

# 滨州市阳信县公共实训基地建设项目实施方案

项目单位：阳信县城市资产管理有限公司

主管部门：滨州市阳信县国有资产服务中心

财政部门：滨州市阳信县财政局

2025 年 3 月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

阳信县公共实训基地建设项目

### （二）立项单位

项目立项单位名称：阳信县城市资产管理有限公司

项目单位简介：阳信县城市资产管理有限公司成立于2020年07月01日，注册地位于山东省滨州市阳信县信城街道办事处阳城六路567-4号楼，法定代表人为刘永刚。经营范围包括国家政策允许范围内的产业投资，政府授权范围内的国有资产运营管理及投资，土地开发，房地产开发，工程管理，建筑工程，基础设施建设，物业服务，招投标代理，项目投资及咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）阳信县城市资产管理有限公司对外投资20家公司。

### （三）项目规划审批

2022年7月，滨州华凯项目管理有限公司对该项目出具《阳信县公共实训基地建设项目可行性研究报告》。

2022年9月，阳信县发展和改革局出具《关于对阳信县公共实训基地建设项目可行性研究报告的批复》（阳发改社会〔2022〕122号）。

### （四）项目规模与主要内容

项目总占地面积 168074 m<sup>2</sup>，总建筑面积 154234.57 m<sup>2</sup>，主要建设综合实训基地、职业技能培训中心、多功能培训室、理论培训室等。开设电工、数控、车工、焊工、汽修、面点、烹饪、家政、工业机器人、创业教育等培训项目，配套安装相关实训设备 500 余台套。建成实习、技能培训、检测试验、生产为一体的产教融合实训基地。

#### （五）项目建设期限

本项目建设期自 2023 年 3 月至 2026 年 2 月。

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

#### （一）编制依据

- 1、《中华人民共和国预算法》
- 2、《中华人民共和国证券法》
- 3、国务院《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
- 4、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
- 5、《山东省财政厅山东省发展和改革委员会关于做好 2022 年部分新增专项债券项目用途调整工作的通知》（鲁财预〔2022〕71 号）
- 6、财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见（财库〔2019〕23 号）

7、《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）

8、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号文）；

9、《关于梳理2022年新增专项债券项目资金需求的通知》的通知》（鲁财预〔2021〕50号）

## （二）资金筹措方案

### 1、资金筹措原则

（1）通过自筹投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能。

（2）发行政府专项债券向社会筹资。

### 2、资金来源

本项目估算总投资80,300.00万元，其中，项目单位自有资金20,300.00万元，已发行专项债券22,000.00万元，本期拟发行专项债券5,000.00万元，后期拟发行专项债券33,000.00万元。

表1 项目资金来源情况

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	80,300.00	100.00%	
一、资本金	20,300.00	25.28%	
（一）自有资金	20,300.00	25.28%	
（二）专项债券	-	0.00%	
1、已发行专项债券		0.00%	

2、本期拟发行专项债券		0.00%	
3、后续拟发行专项债券		0.00%	
二、债务资金（不含用作资本金部分）	60,000.00	74.72%	
（一）已发行专项债券	22,000.00	27.40%	
（二）本期拟发行专项债券	5,000.00	6.23%	
（三）后续拟发行专项债券	33,000.00	41.10%	
（四）银行融资			

### 三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

#### （一）项目资金测算平衡表

表2 项目资金测算平衡表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	258,690.37	-	-	-	7,349.16	8,818.99
经营活动支出	B	26,488.25	-	-	-	747.58	897.09
支付的各项税费	C	64,388.47	-	-	-	1,496.74	1,895.09
经营活动现金净流量	$D=A-B-C$	167,813.65	-	-	-	5,104.85	6,026.81
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	78,872.00	10,000.00	11,000.00	52,000.00	5,872.00	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	$G=E-F$	-78,872.00	-10,000.00	-11,000.00	-52,000.00	-5,872.00	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	20,300.00	10,150.00	480.00	9,670.00	-	-
专项债券	I	60,000.00	-	11,000.00	49,000.00	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	60,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-					
支付债券利息	M	52,487.00	-	51.40	1,122.20	1,980.10	1,980.10
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	$O=H+I+J-K-L-M-N$	-32,187.00	10,150.00	11,428.60	57,547.80	-1,980.10	-1,980.10
四、期初现金	P		-	150.00	578.60	6,126.40	3,379.15
期内现金变动	$Q=D+G+O$	56,754.65	150.00	428.60	5,547.80	-2,747.25	4,046.71
五、期末现金	$R=P+Q$	56,754.65	150.00	578.60	6,126.40	3,379.15	7,425.85

(续上表)

项目/年度	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	8,818.99	8,818.99	8,818.99	8,818.99	8,818.99	8,818.99	8,818.99
经营活动支出	897.50	897.91	898.32	898.74	899.16	899.59	900.02
支付的各项税费	1,894.98	1,894.87	1,894.77	1,894.66	1,894.54	1,894.43	1,894.32
经营活动现金净流量	6,026.51	6,026.21	6,025.90	6,025.60	6,025.29	6,024.97	6,024.65
二、投资活动产生的现金							
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金							
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金						-	-
支付债券利息	1,980.10	1,980.10	1,980.10	1,980.10	1,980.10	1,980.10	1,980.10
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-1,980.10	-1,980.10	-1,980.10	-1,980.10	-1,980.10	-1,980.10	-1,980.10
四、期初现金	7,425.85	11,472.27	15,518.37	19,564.18	23,609.67	27,654.86	31,699.73
期内现金变动	4,046.41	4,046.11	4,045.80	4,045.50	4,045.19	4,044.87	4,044.55
五、期末现金	11,472.27	15,518.37	19,564.18	23,609.67	27,654.86	31,699.73	35,744.28

(续上表)

项目/年度	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	8,818.99	8,818.99	8,818.99	8,818.99	8,818.99	8,818.99	8,818.99
经营活动支出	900.45	900.89	901.33	901.78	902.23	902.69	903.15
支付的各项税费	1,918.68	2,269.04	2,268.93	2,268.81	2,268.69	2,293.57	2,318.45
经营活动现金净流量	5,999.86	5,649.06	5,648.73	5,648.40	5,648.07	5,622.73	5,597.39
二、投资活动产生的现金							
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金							
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	11,000.00	-	-	-	-	5,000.00	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	1,882.20	1,784.30	1,784.30	1,784.30	1,784.30	1,684.30	1,584.30
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-12,882.20	-1,784.30	-1,784.30	-1,784.30	-1,784.30	-6,684.30	-1,584.30
四、期初现金	35,744.28	28,861.94	32,726.70	36,591.14	40,455.24	44,319.01	43,257.44
期内现金变动	-6,882.34	3,864.76	3,864.43	3,864.10	3,863.77	-1,061.57	4,013.09
五、期末现金	28,861.94	32,726.70	36,591.14	40,455.24	44,319.01	43,257.44	47,270.54



(续上表)

项目/年度	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	8,818.99	8,818.99	8,818.99	8,818.99	8,818.99	8,818.99	8,818.99
经营活动支出	903.61	904.08	904.56	905.04	905.52	906.01	906.51
支付的各项税费	2,318.33	2,318.20	2,318.08	2,317.95	2,401.55	2,401.42	2,401.29
经营活动现金净流量	5,597.05	5,596.70	5,596.35	5,596.00	5,511.92	5,511.55	5,511.19
二、投资活动产生的现金							
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金							
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	1,584.30	1,584.30	1,584.30	1,584.30	1,584.30	1,584.30	1,584.30
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-1,584.30	-1,584.30	-1,584.30	-1,584.30	-1,584.30	-1,584.30	-1,584.30
四、期初现金	47,270.54	51,283.29	55,295.69	59,307.74	63,319.44	67,247.05	71,174.31
期内现金变动	4,012.75	4,012.40	4,012.05	4,011.70	3,927.62	3,927.25	3,926.89
五、期末现金	51,283.29	55,295.69	59,307.74	63,319.44	67,247.05	71,174.31	75,101.20

(续上表)

项目/年度	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	8,818.99	8,818.99	8,818.99	8,818.99	8,818.99	8,818.99	4,409.50
经营活动支出	907.01	907.51	908.02	908.53	909.05	909.58	454.79
支付的各项税费	2,401.16	2,401.03	2,400.90	2,400.76	2,400.62	2,413.34	1,233.28
经营活动现金净流量	5,510.82	5,510.45	5,510.07	5,509.70	5,509.31	5,496.07	2,721.42
二、投资活动产生的现金							
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金							
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	11,000.00	33,000.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	1,584.30	1,584.30	1,584.30	1,584.30	1,584.30	1,532.90	660.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-1,584.30	-1,584.30	-1,584.30	-1,584.30	-1,584.30	-12,532.90	-33,660.00
四、期初现金	75,101.20	79,027.72	82,953.87	86,879.65	90,805.04	94,730.05	87,693.23
期内现金变动	3,926.52	3,926.15	3,925.77	3,925.40	3,925.01	-7,036.83	-30,938.58
五、期末现金	79,027.72	82,953.87	86,879.65	90,805.04	94,730.05	87,693.23	56,754.65

## （二）应付本息情况

### 1、专项债券

本项目 2024 年 6 月已发行专项债券 4,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.57%，2024 年 8 月已发行专项债券 2,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.40%，2024 年 9 月已发行专项债券 5,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.27%，2025 年 3 月已发行专项债券 11,000.00 万元，债券期限为 10 年，利率为 1.78%，本期拟发行专项债券 5,000.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 4.00%，后续拟发行专项债券 33,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.00%，在债券存续期半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。专项债券还本付息情况如下。

表 3 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2024	-	11,000.00	-	11,000.00	1.78%-4.00%	51.40	51.40
2025	11,000.00	49,000.00	-	60,000.00	1.78%-4.00%	1,122.20	1,122.20
2026	60,000.00	-	-	60,000.00	1.78%-4.00%	1,980.10	1,980.10
2027	60,000.00	-	-	60,000.00	1.78%-4.00%	1,980.10	1,980.10
2028	60,000.00	-	-	60,000.00	1.78%-4.00%	1,980.10	1,980.10
2029	60,000.00	-	-	60,000.00	1.78%-4.00%	1,980.10	1,980.10
2030	60,000.00	-	-	60,000.00	1.78%-4.00%	1,980.10	1,980.10
2031	60,000.00	-	-	60,000.00	1.78%-4.00%	1,980.10	1,980.10
2032	60,000.00	-	-	60,000.00	1.78%-4.00%	1,980.10	1,980.10
2033	60,000.00	-	-	60,000.00	1.78%-4.00%	1,980.10	1,980.10
2034	60,000.00	-	-	60,000.00	1.78%-4.00%	1,980.10	1,980.10
2035	60,000.00	-	11,000.00	49,000.00	1.78%-4.00%	1,882.20	12,882.20

2036	49,000.00	-	-	49,000.00	1.78%-4.00%	1,784.30	1,784.30
2037	49,000.00	-	-	49,000.00	1.78%-4.00%	1,784.30	1,784.30
2038	49,000.00	-	-	49,000.00	1.78%-4.00%	1,784.30	1,784.30
2039	49,000.00	-	-	49,000.00	1.78%-4.00%	1,784.30	1,784.30
2040	49,000.00	-	5,000.00	44,000.00	1.78%-4.00%	1,684.30	6,684.30
2041	44,000.00	-	-	44,000.00	1.78%-4.00%	1,584.30	1,584.30
2042	44,000.00	-	-	44,000.00	1.78%-4.00%	1,584.30	1,584.30
2043	44,000.00	-	-	44,000.00	1.78%-4.00%	1,584.30	1,584.30
2044	44,000.00	-	-	44,000.00	1.78%-4.00%	1,584.30	1,584.30
2045	44,000.00	-	-	44,000.00	1.78%-4.00%	1,584.30	1,584.30
2046	44,000.00	-	-	44,000.00	1.78%-4.00%	1,584.30	1,584.30
2047	44,000.00	-	-	44,000.00	1.78%-4.00%	1,584.30	1,584.30
2048	44,000.00	-	-	44,000.00	1.78%-4.00%	1,584.30	1,584.30
2049	44,000.00	-	-	44,000.00	1.78%-4.00%	1,584.30	1,584.30
2050	44,000.00	-	-	44,000.00	1.78%-4.00%	1,584.30	1,584.30
2051	44,000.00	-	-	44,000.00	1.78%-4.00%	1,584.30	1,584.30
2052	44,000.00	-	-	44,000.00	1.78%-4.00%	1,584.30	1,584.30
2053	44,000.00	-	-	44,000.00	1.78%-4.00%	1,584.30	1,584.30
2054	44,000.00	-	11,000.00	33,000.00	1.78%-4.00%	1,532.90	12,532.90
2055	33,000.00	-	33,000.00	-	1.78%-4.00%	660.00	33,660.00
合计		60,000.00	60,000.00			52,487.00	112,487.00

### （三）本息覆盖倍数

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 167,813.65 万元，融资本息合计 112,487.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.49。

### 四、专项债券使用与项目收入缴库安排

项目单位（包括项目单位的管理单位）保证严格按照政府债券管理相关规定履行相应义务，确保政府专项债券资金专款

专用。

专项债券收支纳入政府性基金预算管理，根据专项债券《信息披露文件》规定的还本付息安排，项目单位（包括项目单位的管理单位）应以本方案中的项目收入按照对应的缴库科目上缴财政，按时、足额支付政府专项债券本息。

## 五、项目风险分析

### （一）与项目建设相关的风险

#### 1、建设过程中风险

（1）工程具体实施过程中的工程地质条件、水文条件与预测时的条件发生重大变化，从而导致工程量大量增加，或工期大大延长。由此投资额度的超支导致项目失去进入经营的最佳时期，从而不能实现预期的效益。

#### （2）项目可能造成环境破坏的风险

本工程施工期可能会对当地的生态环境造成一定程度的影响。项目在建设期间可能对环境产生的影响包括施工噪声、粉尘、废弃土石方、生态破坏的影响等，项目在运营期间可能对环境产生的影响主要包括汽车尾气、粉尘、噪声、事故风险等对环境的影响。

#### （3）群众对生活环境变化的不适风险

本工程建设生产期间，项目驻地大批施工队伍进驻，施工车辆进出等将打破当地居民的生存状态，使得村民与外界的联系

系更加紧密，并在一定程度上受到外界的干扰，从而造成村民内心的不安与担忧。

## 2.应对措施

根据对项目可能诱发的风险及其评价，应采取了下述风险防范措施。

（1）公开通报本工程项目建设标准；介绍项目开工建设及以后运行生产对居民的影响；解答居民对项目的疑问及听取居民的建议，做到人人知情、事事无疑问。

（2）深化各阶段设计方案，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案变更而拖延工期或造成报废工程；

（3）选择有较好施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工队伍，确保工程的质量与进度，通过选择资信好、技术可靠的设计、施工承包商，签订规范施工合同。做好应急预案。

## （二）与项目收益相关的风险

### 1.数量达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，项目收益对收费标准和运营负荷较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，出租率减少或者收费标准降低，将会对项目的收益带来一定风险。

### 2.运营成本增加风险

项目建成后的运营管理，特别是日常检查、养护、大修和安全等方面的管理存在一定的风险，项目管理部门的运营管理水平直接关系到项目投入运营后的正常安全运营、抢险救灾及运营效益。

### 3.偿付风险

本期专项债券偿付资金主要来自建设项目运营收益，偿债较有保障，偿付风险较低。但未来运营收益的实现易受项目实施进度等多种因素影响，存在一定不确定性，将有可能给本期专项债券偿付带来一定风险。

## 六、项目事前绩效评估

### （一）项目概况

阳信县公共实训基地建设项目主管单位滨州市阳信县国有资产服务中心，实施单位阳信县城市资产管理有限公司，项目总投资为 80,300.00 万元，本次拟申请专项债券 5,000.00 万元用于本项目建设，发债年限为 15 年。

### （二）评估内容

#### 1、项目实施的必要性

（1）加强公共实训基地建设是夯实技能人才培养基础的重要举措

技能人才队伍建设不仅关系着我国产业结构升级的顺利进行，而且关系着科技成果的转化和技术进步、生产组织方式

的信息化及自动化。技能人才的成才需要一个相对完善的开发“链条”：这个链条涉及技能人才的培养、选拔、评价、使用、交流、激励和保障等诸环节。其中，最基础、最关键，同时也是最薄弱和急迫的环节是培养。公共实训基地建设是政府为了解决技能人才培养市场失灵问题，满足高质量发展对技能人才需求的战略举措。

## （2）加强公共实训基地建设是推动劳动力供给侧结构性改革的必然选择

习近平总书记在提出“供给侧结构性改革”概念时指出：“在适度扩大总需求的同时，着力加强供给侧结构性改革，着力提高供给体系质量和效率，增强经济持续增长动力。”劳动力是供给侧结构性改革的要素之一，而劳动力职业技能提升则是劳动力供给侧改革的关键。劳动力要素的质量和效率问题，直接关系到供给侧结构性改革能否实现质量变革、效率变革和动力变革。我国经济依靠人口数量红利驱动的发展模式已经成为过去，未来应依靠劳动力素质的提高，用人口质量红利替代人口数量红利。供给侧结构性改革需要高素质的劳动力，而大规模开展公共职业技能培训是提升劳动力质量的必要和有效途径。

## （3）加强公共实训基地建设是满足经济高质量发展的内在需求



经济高质发展的特征是由粗放型的低效率要素推动转变为集约型的高效率全要素推动。生产要素中的人力投入要从过去的数量投入转入质量投入，全要素生产效率的提高，最终离不开劳动力质量的提高。加强公共实训基地建设，聚焦重点群体、瞄准重点产业，大规模开展公共职业技能培训，提供公共就业创业服务，有助于提升劳动者的就业能力，满足经济高质量发展对高素质劳动力的需求。

综上所述，项目的建设是必要的、可行的。

## 2、项目实施的公益性

在我国经济处于新常态，新经济产业不断发展，产业转型升级刻不容缓的背景下，技能人才短缺已经成为经济社会持续发展和产业转型升级的重要制约因素。然而大部分高校过于注重理论上的教学，忽略了自身教学与实践的结合，导致教学与企业需求产生代沟，学生将无法掌握最新的应用技术，造成职业教育的缺失，导致现有的职业教育与社会、企业的实际需求无法较好的契合，导致目前的结构型人才缺口难以快速补足。在社会和教育的双重需要下，建设公共实训基地是深入推进职业技术教育的供给侧改革，优化技术培训教育资源，提高劳动者综合能力、壮大技能人才队伍，服务新经济产业发展的重要举措。

## 3、项目实施的收益性

基于财政部对地方政府发行收益与融资自求平衡专项债券的要求，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以项目建成后的运营收益对应的充足、稳定的现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况，本项目主要收入来源于租赁现金流入，项目具有较好的盈利能力。项目计算期内各年现金流入均大于现金流出，具备较好的财务生存能力。

#### 4、项目投资合规性

经通过专业机构对包含固定资产费用、无形资产费用、其它资产费用和预备费进行估算，项目总投资 80,300.00 万元，相关费用主要测算依据滨州市阳信县最新一期市场预算价格，国家现行投资估算的有关规定、等投资估算有关数据及现行建筑工程投资估算的有关规定和项目单位提供的有关资料等。

经专家论证，阳信县公共实训基地建设项目投资估算依据、编制方法、范围、取费标准、内容及深度等较为合理。

#### 5、项目成熟度

2022 年 7 月滨州华凯项目管理有限公司对该项目出具《阳信县公共实训基地建设项目可行性研究报告》。

2022 年 9 月，阳信县发展和改革局出具《关于对阳信县公共实训基地建设项目可行性研究报告的批复》（阳发改社会

〔2022〕122号）。

## 6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资 80,300.00 万元，项目资金来源计划采用项目单位资本金投入 20,300.00 万元（占总投资比例 25.28%），发行专项债 60,000.00 万元（占总投资比例 74.72%），目前项目建设的前期工作正在进行。资金比例合理，到位基本有保障。

## 7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目预期收入主要来源于租赁现金流入。总成本费用包括人员工资及福利费、折旧、利息支出等。项目收入、成本、收益的预测符合项目行业与滨州市阳信县实际情况，预测基本合理。

## 8、债券资金需求合理性

本项目总投资 80,300.00 万元，建设期拟发行地方政府专项债券 60,000.00 万元，占比 74.72%；项目单位自筹资本金 20,300.00 万元，占比 25.28%；满足项目资本金不低于 20%的要求。

项目通过发债解决建设资金缺口基本合理。

## 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

### （1）项目偿债计划可行性

项目本次计划发行专项债 5,000.00 万元，债券票面利率 4.00%。债券发行期限 15 年，项目债券本金到期一次性偿还，

债券存续期内每半年支付一次债券利息。

## 2 偿债风险点及应对措施:

(1) 健全的治理机制和组织管理体系是偿付本期债券的制度和组织保障。

严格遵守国家有关规定,形成了各有分工、相互。配合、互相制约、互相监督的统一运作模式,保证了各项工作的安全、稳健、高效运行。

(2) 完善的风险管理体系是偿付本期债券的根本保障

实行操作风险管理的原则,推行条线管理和报告制度,借助风险提示、风险报告和预案演练等工具,对风险实行专业化、条线化管理,并与本级负责制度相结合,由操作风险管理员定期巡视条线的合规管理情况。

## 10、绩效目标合理性

本项目绩效目标拟设置建设规模、建设投资、工程质量、建设工期、运营收入、运营成本、利润、生态环境保护、拉动效益、社会就业、社会公众满意度、服务对象满意度等指标,指标设置符合财政部《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》(财预〔2021〕61号)文件的规定。

## (三) 评估结论

本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为167,813.65万元,融资本息合计112,487.00万元,项目本息覆

盖倍数为 1.49，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券、银行贷款等方式完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保证本项目的顺利施工。总的来说，本项目绩效目标明确，可实施性较强，资金投入风险基本可控，本项目事前绩效评估符合专项债券申报使用要求。