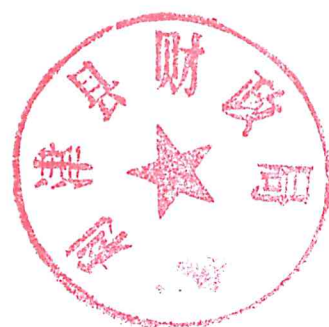


东营市利津县
东营市化工学校化工技能及安全实训基地项目
实施方案

项目单位：东营市化工学校

主管部门：利津县教育局

财政部门：利津县财政局



2025 年 3 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

东营市化工学校化工技能及安全实训基地项目

（二）立项单位

立项单位名称：东营市化工学校

东营市化工学校是全县唯一一所集职业教育、成人教育、师资培训和社会培训于一体的综合性中等职业学校。学校占地面积 185 亩，建筑面积 6.8 万平方米，现开设石油化工、加工制造、信息技术、护理医药、交通运输、财经商贸、学前教育、建筑等 8 个大类 17 个专业，各专业实训室 60 多个，实训设备总值 5000 万元；现有在校生 3500 余人，教职工 222 人。学校先后荣获全国职业教育先进单位、全国职工教育培训示范点、山东省文明单位、山东省文明校园、山东省职业教育先进单位、山东省卫生先进单位、山东省规范化中等职业学校、山东省中职教育高水平学校建设单位等荣誉称号。

学校坚持“升学与就业并重”的办学理念，规范办学，质量立校，精细管理，技能之上，走出了一条职业教育与高考升学相结合，学历教育与短期培训相结合，工学结合与产教融合、校企合作相结合的特色办学之路。近年来，先后有 2550 名学生通过职教高考升入本科院校，专科升学率高达 100%，学校还与威海、潍坊、枣庄职业学院合作，开展“3+2”中高职联

合培养，中高职贯通培养转段升学率 100%。技能大赛荣获全国技能大赛一等奖 7 个、二等奖 4 个、三等奖 2 个，全省一等奖 6 个、二等奖 26 个、三等奖 60 个，全市一等奖 93 个，二等奖 119 个，三等奖 146 个。深化产教融合、校企合作，先后与 20 多家企业建立合作关系，成立山东特检泰山大学科技园东营基地和利津县先进性碳材料研究中心。融入一带一路战略，与马来西亚玛尼帕尔国际大学、莫斯科国立工艺大学签订合作办学协议，培养具有国际视野的技术技能人才。承担全县成人本科、专科学历教育以及企业职工、特种作业人员、退伍军人、新型农民培训任务，年培训 5000 余人次。

（三）项目规划审批

2024 年 09 月 09 日，利津县行政审批服务局出具《关于东营市化工学校化工技能及安全实训基地项目可行性研究报告的批复》，项目代码：2407-370522-89-01-540693，总投资金额 2370.90 万元。

（四）项目规模与主要建设内容

购置化工技能及安全实训基地设备其中特种作业实操培训装置(硬+软)10 套、医疗救援培训装置(公共科目)9 套、仪表自动化培训装置 1 套、特种作业(受限空间)安全体验装置 1 套、危职业危害体验培训装置 7 套、VR 体验培训装置(硬+软)4 套、MR 设备培训系统 11 套、仿真考核培训系统 5 套、考培一体

化远程综合管理平台 1 套、AI 智慧讲桌及配套节能智控 1 套、LED 电子展示屏 1 套、智慧实训室节能增效设备 1 批、乙烯半实物仿真工厂 24 套，并配套建设相关安全、消防、环保等辅助及附属设施。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 9 月至 2025 年 10 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1、国家计委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 2、《中华人民共和国预算法》；
- 3、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）；
- 4、《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）；
- 5、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）；
- 6、《产业结构调整指导目录》（2024 年本）；
- 7、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》；
- 8、《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划和

2035 年远景目标纲要》；

9、《东营市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和2035 年远景目标纲要》；

10、《政府核准的投资项目目录》（2016 年本）；

11、项目承办单位提供的其他资料。

（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 2370.90 万元，其中，项目单位自有资金 870.90 万元，本期拟发行专项债券 1500.00 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	2,370.90	100.00%	
一、资本金	870.90	36.73%	
（一）自有资金	870.90	36.73%	
（二）专项债券			
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券			
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金（不含用作资本金部分）	1,500.00	63.27%	

(一) 已发行专项债券			
(二) 本期拟发行专项债券	1,500.00	63.27%	
(三) 后续拟发行专项债券			
(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	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	20,314.80	0.00	356.40	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80
经营活动支出	B	13,166.96	0.00	175.32	350.64	357.65	364.81	372.10	379.54	387.13
支付的各项税费	C	1,103.48	0.00	28.38	75.53	73.18	70.79	68.35	65.87	63.33
经营活动现金净流量	D=A-B-C	6,044.37		152.70	286.63	281.96	277.20	272.34	267.39	262.33
二、投资活动产生的现金	—									
建设成本支出	E	2,337.15	2,337.15							
流动资金支出	F	0.00								
投资活动现金净流量	G=-E-F	-2,337.15	-2,337.15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、融资活动产生的现金	—									
资本金 (自有资金)	H	870.90	870.90							
专项债券	I	1,500.00	1,500.00							
银行借款	J	0.00								
偿还债券本金	K	1,500.00								
偿还银行借款本金	L	0.00								
支付债券利息	M	2,025.00	33.75	67.50	67.50	67.50	67.50	67.50	67.50	67.50
支付银行借款利息	N	0.00								
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-1,154.10	2,337.15	-67.50	-67.50	-67.50	-67.50	-67.50	-67.50	-67.50
四、期初现金	P	0.00	0.00	0.00	85.20	304.33	518.80	728.50	933.34	1,133.23
期内现金变动	Q=D+G+O	2,553.12	0.00	85.20	219.13	214.46	209.70	204.84	199.89	194.83
五、期末现金	R=P+Q	2,553.12	0.00	85.20	304.33	518.80	728.50	933.34	1,133.23	1,328.06

(续表 1)

项目/年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一、经营活动产生的现金												
经营活动收入	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80
经营活动支出	394.88	402.78	410.83	419.05	427.43	435.98	444.70	453.59	462.66	471.92	481.35	490.98
支付的各项税费	60.74	58.10	55.41	52.66	49.86	47.01	44.09	41.12	38.09	35.00	31.84	28.62
经营活动现金净流量	257.18	251.92	246.56	241.09	235.51	229.82	224.01	218.09	212.05	205.89	199.61	193.20
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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
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	67.50	67.50	67.50	67.50	67.50	67.50	67.50	67.50	67.50	67.50	67.50	67.50
支付银行借款利息												
融资活动现金净流量	-67.50	-67.50	-67.50	-67.50	-67.50	-67.50	-67.50	-67.50	-67.50	-67.50	-67.50	-67.50
四、期初现金	1,328.06	1,517.74	1,702.17	1,881.22	2,054.81	2,222.82	2,385.14	2,541.65	2,692.24	2,836.79	2,975.18	3,107.28
期内现金变动	189.68	184.42	179.06	173.59	168.01	162.32	156.51	150.59	144.55	138.39	132.11	125.70
五、期末现金	1,517.74	1,702.17	1,881.22	2,054.81	2,222.82	2,385.14	2,541.65	2,692.24	2,836.79	2,975.18	3,107.28	3,232.98

(续表 2)

项目/年度	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	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	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	0.00
经营活动支出	500.80	510.82	521.03	531.45	542.08	552.92	563.98	575.26	586.77	598.50	0.00
支付的各项税费	25.34	21.99	18.58	15.10	11.54	7.92	4.95	4.16	3.36	2.54	0.00
经营活动现金净流量	186.66	179.99	173.19	166.25	159.17	151.95	143.87	133.38	122.67	111.76	0.00
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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
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											1,500.00
偿还银行借款本金											
支付债券利息	67.50	67.50	67.50	67.50	67.50	67.50	67.50	67.50	67.50	67.50	33.75
支付银行借款利息											
融资活动现金净流量	-67.50	-67.50	-67.50	-67.50	-67.50	-67.50	-67.50	-67.50	-67.50	-67.50	-1,533.75
四、期初现金	3,232.98	3,352.14	3,464.63	3,570.31	3,669.06	3,760.74	3,845.19	3,921.56	3,987.43	4,042.61	4,086.87
期内现金变动	119.16	112.49	105.69	98.75	91.67	84.45	76.37	65.88	55.17	44.26	-1,533.75
五、期末现金	3,352.14	3,464.63	3,570.31	3,669.06	3,760.74	3,845.19	3,921.56	3,987.43	4,042.61	4,086.87	2,553.12

(二) 应付本息情况

1、专项债券

本期拟发行专项债券 1500.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.5%。在债券存续期每半年支付债券利息，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
2025 年	0.00	1500.00		1500.00	4.50%	33.75	33.75
2026 年	1500.00	0.00		1500.00	4.50%	67.50	67.50
2027 年	1500.00			1500.00	4.50%	67.50	67.50
2028 年	1500.00			1500.00	4.50%	67.50	67.50
2029 年	1500.00			1500.00	4.50%	67.50	67.50
2030 年	1500.00			1500.00	4.50%	67.50	67.50
2031 年	1500.00			1500.00	4.50%	67.50	67.50
2032 年	1500.00			1500.00	4.50%	67.50	67.50
2033 年	1500.00			1500.00	4.50%	67.50	67.50
2034 年	1500.00			1500.00	4.50%	67.50	67.50
2035 年	1500.00			1500.00	4.50%	67.50	67.50
2036 年	1500.00			1500.00	4.50%	67.50	67.50
2037 年	1500.00			1500.00	4.50%	67.50	67.50
2038 年	1500.00			1500.00	4.50%	67.50	67.50
2039 年	1500.00			1500.00	4.50%	67.50	67.50
2040 年	1500.00			1500.00	4.50%	67.50	67.50
2041 年	1500.00			1500.00	4.50%	67.50	67.50
2042 年	1500.00			1500.00	4.50%	67.50	67.50
2043 年	1500.00			1500.00	4.50%	67.50	67.50
2044 年	1500.00			1500.00	4.50%	67.50	67.50
2045 年	1500.00			1500.00	4.50%	67.50	67.50
2046 年	1500.00			1500.00	4.50%	67.50	67.50
2047 年	1500.00			1500.00	4.50%	67.50	67.50
2048 年	1500.00			1500.00	4.50%	67.50	67.50
2049 年	1500.00			1500.00	4.50%	67.50	67.50
2050 年	1500.00			1500.00	4.50%	67.50	67.50
2051 年	1500.00			1500.00	4.50%	67.50	67.50
2052 年	1500.00			1500.00	4.50%	67.50	67.50
2053 年	1500.00			1500.00	4.50%	67.50	67.50

2054 年	1500.00			1500.00	4.50%	67.50	67.50
2055 年	1500.00		1500.00	0.00	4.50%	33.75	1,533.75
合计		1500.00	1500.00			2,025.00	3,525.00

（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 6,044.37 万元，融资本息合计 3,525.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.71。

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）自然环境与施工条件的风险：项目工程贯穿春夏秋冬四季，雨天是工期滞后的主要因素，对雨天带来的工期滞后，应合理的调整施工作业时间、夜间加班来保证工程的质量和工期节点。夜班作业是施工期间的工作制度，不是突击行为，项目部管理人员坚持现场带班，坚守施工现场。各项工艺、工序严格做好夜间施工记录。夜间作业人比较疲惫，容易出现不安全因素。

（2）施工方风险：施工现场的情况千变万化，若承包单位的施工方案不恰当、计划不周详、管理不完善、解决问题不及时等，

都会影响工程项目的施工进度。因此，在工程投标阶段对组织机构及管理模式进行详细的规划，结合目前流行的、先进的管理模式及组织机构，组织精干、高效、富有创造力及充满活力的专业化管理团队。项目任职的主要管理人员和施工人员均具有丰富的工程施工经验，并均具有类似工程的管理和施工经验。

(3) 设计单位与供应商风险：由于原设计有问题需要修改，或由于业主提出了新的要求等原因造成设计图纸质量问题；施工过程中需要的材料、构配件、机具和设备等不能按期运抵施工现场或运抵后发现不符合有关标准的要求，都会影响施工进度。

(4) 工程事故风险：工程事故是在工程施工中指能够对人造成伤亡或对物造成突发性损害的因素。常见工程危险因素有高处坠落、物体打击、起重伤害、坍塌、机械伤害、触电、车辆伤害、中毒和窒息、火灾等。

(二) 与项目收益相关的风险

(1) 工期变化产生的风险：拖延项目工期的因素非常多，如勘测资料的详细程度、设计方案的稳定、项目业主的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平的等等，从国内已建工程的实际情况来看，要实现项目预定的工期目标有一定的难度。项目建设期每年的利息额较大，如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

(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) 利率波动风险：在本专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响，进而影响项目综合投资收益的平衡。

六、项目事前绩效评估

(一) 项目概况

东营市化工学校化工技能及安全实训基地项目主管部门为利津县教育局，项目单位为东营市化工学校，本次拟申请专项债券0.15亿元用于项目建设。

(二) 评估内容

1、项目实施的必要性

(1) 落实上级政策促进县域职业教育跨越发展的需要

2022年12月，中共中央、国务院办公厅印发《关于深化现代职业教育体系建设改革的意见》，明确支持优质中等职业学校与高等职业学校联合开展五年一贯制办学。2023年8月28日，山东省教育厅、山东省发展和改革委员会、山东省财政厅联合下发《关于高水平中职学校联合高职院校举办初中后五年制高等职业教育的通知》（鲁教职字〔2023〕6号），决定遴选部分高水平中等职

业学校联合高职院校举办初中后五年制高等职业教育，为县域经济发展和乡村振兴培养高素质技术技能人才。抓住全国职业教育发展的机遇，抢在全市前列率先实施全国“双优校”和五年制高职院校创建工程，成为当前我县职业教育高质量跨越式发展的关键。

（2）服务“黄河流域生态保护和高质量发展”国家战略和“十强”优势产业集群发展的需要

2020年，黄河流域生态保护和高质量发展上升为国家战略，对大学专科学历层次以上的高素质技术技能人才需求大幅增加。落实职业教育提质培优发展行动计划，建设国家职业教育创新发展高地，优化教育结构，促进人才链与创新链深度融合，以县域中职学校为基础，实施五年一贯制培养模式，构建融中等职业教育和高等职业教育于一体的职业教育新体系，建设具有山东特色、全国领先的高职院校是服务国家战略的有效途径。五年一贯制培养通过中高职合作办学模式，通过招收初中后毕业生，培养大学专科学历层次的高素质技术技能人才，有利于适应经济社会发展需求和满足学生发展需求，有利于初中毕业生合理分流和中等职业教育科学发展，有利于提高高等职业教育质量，能够更好的服务黄河流域生态保护和高质量发展。

2023年5月，山东省教育厅等8部门下发《关于成立“十强”优势产业集群产教融合共同体的通知》，探索省域现代职业教育体系新模式，推动职业教育更好服务黄河重大国家战略和新旧动

能转换、绿色低碳高质量发展，对接“十强”优势产业集群成立12个产教融合共同体。采取行业指导、校企牵头、多元参与、实体化运行的模式，集聚职业院校、高等学校、重点企业、科研机构等资源，全省统筹、跨界整合，产教信息互通、资源共享、供需匹配，形成教育和产业统筹融合、良性互动的发展格局。

（3）满足利津经济社会发展的需要

利津产业兴旺、发展前景广阔。利津经济开发区，沿黄乡村振兴产业带，城市矿产示范园区、工农复合型循环经济示范区、东津渡教育康养度假区，装备制造产业园、环保产业园、化工新材料产业园、新经济产业园、铁路物流产业园“一核一带三区五园”竞相发展，形成了装备制造、环保、化工新材料、新经济、康养文旅、资源再生利用、现代物流、现代高效农业“八大优势产业”。利华益集团作为山东乃至全国著名石化企业，每年需要大量的石油化工类技术工人。2022年，为适应区域经济社会发展，东营市化工学校更名并搬迁新校，致力于打造以化工特色专业为主、加工制造、交通运输、财经商贸、信息技术、护理医药等多专业门类共建的与区域产业发展匹配度高的职业教育。但是，第七次人口普查数据显示，我县常住人口23.8万人，出现严重负增长。据不完全统计，十四五期间，我县初中毕业生每年不足2000人，经过三年高中段教育升入大学回流的人才更少，劳动力尤其是技术技能型人才的不足严重制约县域经济社会发展。建设五年一贯制院校高职院校，吸引县外省内初中毕业生报考，在校生规

模达到 8000 人以上，5 年时间学生学习生活在利津，不仅能够拉动消费，而且对利津产生感情，大多优先选择利津就业，能够留住人才，更好服务利津经济社会发展。项目建成后，可改善利津县现有职业教育状况，加强利津县精神文明建设，丰富人民群众文化生活，构建和谐平安社会起到积极作用。项目的建成将改善人民生活环境质量，有利对外招商引资，促进利津县的经济腾飞起到积极的作用，有利于经济持续稳定的向前发展。

项目建成后，可改善利津县现有教育职业教育状况，加强利津县精神文明建设，丰富人民群众文化生活，构建和谐平安社会起到积极作用。项目的建成将改善人民生活环境质量，有利对外招商引资，促进利津县的经济腾飞起到积极的作用，有利于经济持续稳定的向前发展。

2、项目实施的公益性

本项目有利于加速社会的发展。职业教育的改善将带动影响区一、二、三产业的发展，亦将提高项目建设区的人民的经济收入和生活水平。随着物质生活水平的提高，将有力地促进社会经济活动、医疗卫生、文化教育、通讯等事业的发展，最终提高项目区居民的生活质量，既是国民经济持续健康发展的迫切需要，又是社会发展和科技进步的客观需要。

项目建成后，可改善利津县现有职业教育状况，加强利津县精神文明建设，丰富人民群众文化生活，构建和谐平安社会起到积极作用。项目的建成将改善人民生活环境质量，有利对外招商

引资，促进利津县的经济腾飞起到积极的作用，有利于经济持续稳定的向前发展。

3、项目实施的收益性

本项目运营期的收入来源为场地租赁等收入。通过对收入以及相关营运成本、税费的估算，测算得出，本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 6,044.37 万元，融资本息合计 3,525.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.71，能够满足偿债要求。

4、项目建设投资合规性

筹资合规性：（1）该项目资金来源渠道为建设单位自有资金、专项债券，符合相关规定；（2）资金筹措程序科学规范，论证资料齐全；（3）资金筹措体现了权责对等，财权和事权匹配。

财政投入能力：（1）各级财政资金配套方式和承受能力科学合理；（2）各级财政部门和其他部门无类似项目资金重复投入；（3）财政资金支持方式科学合理。

筹资风险可控性：（1）对筹资风险认识全面；（2）有针对预期风险设定应对的措施；（3）应对措施可行、有效。

财政投入可行性：（1）财政支持方式合理；（2）符合预算法、政府债务管理等相关规定；（3）筹资规模合理。

资金分配合理性：（1）资金分配依据合理，具有或符合相关政策、测算标准或定额标准；（2）资金分配结果与政策目标、政策内容相匹配。

投资情况合规性：本项目总投资为 2370.90 万元，项目来源为项目建设单位自筹 870.90 万元，自有资金占项目总投资的 36.73%，大于国家规定的建设项目资本金不得小于 20% 的规定，符合政策要求。

5、项目成熟度

2024 年 09 月 09 日，利津县行政审批服务局出具《关于东营市化工学校化工技能及安全实训基地项目可行性研究报告的批复》，项目代码：2407-370522-89-01-540693，总投资金额 2370.90 万元。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资为 2370.90 万元，项目来源为项目建设单位自筹 870.90 万元，自有资金占项目总投资的 36.73%，大于国家规定的建设项目资本金不得小于 20% 的规定，符合政策要求。本项目属于地方政府专项债券支持项目。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

根据建设单位收入来源为项目建成后东营市化工学校可获得的场地租赁收入等，收入的测算根据类似项目、东营市化工学校近三年场地租赁次数及收费数据进行测算，预测基本合理。

本项目的运营成本包括折旧费、人员工资、燃料动力费、药品及卫生材料费等。

本项目的收益是在收入扣除成本、税收支出后形成收益，还款收益计算合理并体现了谨慎性原则。

8、债券资金需求合理性

本着债券资金“逐次到位”、“按需发放”“、精准保障”、“债券资金拨付与库款支出进度的衔接匹配”的原则，合理确定债券资金需求。经测算，该项目本次申请债券资金与投资支出进度相匹配，需求合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

（1）项目偿债计划

按照《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161号）等政府债券管理规定履行相应义务，接受财政部门的监督和管理，并保证政府专项债券专款专用。

专项债券收支纳入政府预算管理，根据专项债券《信息披露文件》规定的还本付息安排，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。

项目偿债计划可行性强。根据本项目资金测算平衡情况，①期末累计现金结存额大于零；②专项债券资金当年可使用完毕；③现金流与专项债券期限相匹配。

（2）偿债风险

①经营风险：若项目投入运营后的收益未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

②资金风险：本项目资金为上级资金和地方资金配套，通过综合分析，本项目资金有保证，风险较小。

③财务风险：项目财务风险主要表现在账款回收周期与偿债周期存在时间差问题，如管理不善，后期可能存在现金流不一致现象。

（3）偿债风险的应对措施

①偿债专项小组人员安排

在本次债券发行前成立偿债专项小组，专项小组自本期债券发行日起履行职责，全面负责本期债券存续期的各项事务，在兑付日执行相关兑付工作，并视需要在本期债券兑付完成后执行后续相关工作。

②建立财务预警分析指标体系，防范财务风险

建立财务预警系统是非常有必要的，在建立短期财务预警系统的同时，还要建立长期财务预警系统，对其中获利能力、偿债能力、经济效率、发展前景进行综合性的剖析，防范财务风险。

③管理风险

预防因管理不善造成的运营受阻、各部门不能协调发展等问题。应健全并严格执行管理机制和奖惩制度，为公司创造更多的利益。

10、绩效目标合理性

本项目处于项目建设期，绩效目标以项目建设进展及项目建成投产后预期还款收益测算作为绩效目标确定，目标即考虑了项目建设的进度及必要条件，也考虑了项目建成投产后还款资金来源需满足专项债券资金还款来源，同时，也根据项目具有公益性

的特点确定了项目的社会满意度，绩效目标合理。

（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 6,044.37 万元，融资本息合计为 3,525.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.71，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券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。