

烟台市龙口市 高级技工学校改扩建项目实施方案

项目单位：龙口市高级技工学校

主管部门：龙口市教育和体育局

财政部门：龙口市财政局

2025年6月

一、项目基本情况

（一）项目名称

高级技工学校改扩建项目

（二）立项单位

项目单位：龙口市高级技工学校

项目单位简介：龙口市高级技工学校始建于 1958 年，其前身是龙口市高级职业学校，2013 年 1 月在合并 6 所学校基础上正式挂牌成立，为国家级重点中等职业学校、省级规范化学校、烟台市教科研先进单位、烟台市职业教育工作先进单位、烟台市学生资助管理工作先进单位、全省电大开放教育办学县级先进单位、烟台市青少年普法教育示范校园。

学校占地面积 150 亩、校舍面积 51179 平方米、固定资产总值 8966.15 万元、图书册数 9.65 万册、实训设备值 2172 万元。在校教职工 282 人，其中正高级职称 2 人，副高级职称 55 人，硕士学位教师 3 人，全国优秀教师 1 人，齐鲁名师 2 人，获得烟台市级以上荣誉及各级名师名班主任共 60 多人，“双师型”教师占比达 70%。

（三）项目规划审批

2022 年 10 月 29 日，龙口市发展和改革局出具《关于高级技工学校改扩建项目可行性研究报告的批复》（龙发改审字〔2022〕23 号）。

2022 年 5 月 12 日，龙口市行政审批服务局《建设工程规划许可证》（建字第 370681202200013 号）。

（四）项目规模与主要建设内容

根据学校发展总体规划，结合高水平学校创建，承接五年一贯制大专班及中德双元制项目“中德智能制造学院”建设需求，首先启动一期改扩建工程，主要新建运动场和中德双元制实训车间新建，建设 400 米标准运动场 1 处，3000 平方米实训车间 1 处，围墙 900 米。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2023 年 3 月至 2026 年 9 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1、国家发展改革委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 2、《投资项目可行性研究指南》（中国电力出版社）；
- 3、山东省建筑工程综合定额；
- 4、山东省安装工程综合定额；
- 5、烟台地区材料预算价格；
- 6、有关厂家提供的设备报价；
- 7、当地类似工程造价；
- 8、现行投资估算的有关规定；

9、项目建设单位提供的有关基础数据资料；

10、项目《可行性研究报告》。

（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 5,764.00 万元，其中，项目单位自有资金 1,264.00 万元，项目已发行专项债券 2,800.00 万元，本次拟发行专项债券 1,700.00 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	5,764.00		
一、资本金	1,264.00	21.93%	
（一）自有资金	1,264.00		
（二）专项债券	0.00		
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）	4,500.00	78.07%	
（一）已发行专项债券	2,800.00		
（二）本期拟发行专项债券	1,700.00		
（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	2024 年建设期	2025 年建设期	2026 年建设期	2027	2028
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	36,413.61			937.50	1,200.00	1,200.00
经营活动支出	B	17,976.77			508.98	561.48	561.48
支付的各项税费	C	2,793.46			62.18	91.13	91.13
经营活动现金净流量	D=A-B-C	15,643.37	0.00	0.00	366.34	547.39	547.39
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	5,501.50	3,361.50	1,887.30	252.70		
流动资金支出	F	0.00					
投资活动现金净流量	G=-E-F	-5,501.50	-3,361.50	-1,887.30	-252.70		
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	1,264.00	600.00	300.00	364.00		
专项债券	I	4,500.00	2,800.00	1,700.00			
银行借款	J	0.00					
偿还债券本金	K	4,500.00					
偿还银行借款本金	L	0.00					
支付债券利息	M	4,452.00	38.50	112.70	148.40	148.40	148.40
支付银行借款利息	N	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-3,188.00	3,361.50	1,887.30	215.60	-148.40	-148.40
四、期初现金	P		0.00	0.00	0.00	329.24	728.23
期内现金变动	Q=D+G+O	6,953.87	0.00	0.00	329.24	398.99	398.99
五、期末现金	R=P+Q	6,953.87	0.00	0.00	329.24	728.23	1,127.22

项目/年度	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
一、经营活动产生的现金							
经营活动现金流入	1,200.00	1,200.00	1,217.50	1,217.50	1,217.50	1,217.50	1,217.50
经营活动支出	561.48	561.48	581.05	581.05	581.05	581.05	581.05
支付的各项税费	91.13	91.13	90.61	90.61	90.61	90.61	90.61
经营活动现金净流量	547.39	547.39	545.83	545.83	545.83	545.83	545.83
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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
支付债券利息	148.40	148.40	148.40	148.40	148.40	148.40	148.40
支付银行借款利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
融资活动现金净流量	-148.40	-148.40	-148.40	-148.40	-148.40	-148.40	-148.40
四、期初现金	1,127.22	1,526.20	1,925.19	2,322.62	2,720.06	3,117.49	3,514.92
期内现金变动	398.99	398.99	397.43	397.43	397.43	397.43	397.43
五、期末现金	1,526.20	1,925.19	2,322.62	2,720.06	3,117.49	3,514.92	3,912.35

项目/年度	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042
一、经营活动产生的现金							
经营活动现金流入	1,235.88	1,235.88	1,235.88	1,235.88	1,235.88	1,255.17	1,255.17
经营活动支出	601.61	601.61	601.61	601.61	601.61	623.19	623.19
支付的各项税费	90.07	90.07	90.07	90.07	90.07	89.50	89.50
经营活动现金净流量	544.20	544.20	544.20	544.20	544.20	542.48	542.48
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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
支付债券利息	148.40	148.40	148.40	148.40	148.40	148.40	148.40
支付银行借款利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
融资活动现金净流量	-148.40	-148.40	-148.40	-148.40	-148.40	-148.40	-148.40
四、期初现金	3,912.35	4,308.15	4,703.95	5,099.75	5,495.55	5,891.35	6,285.43
期内现金变动	395.80	395.80	395.80	395.80	395.80	394.08	394.08
五、期末现金	4,308.15	4,703.95	5,099.75	5,495.55	5,891.35	6,285.43	6,679.52

项目/年度	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049
一、经营活动产生的现金							
经营活动现金流入	1,255.17	1,255.17	1,255.17	1,275.43	1,275.43	1,275.43	1,275.43
经营活动支出	623.19	623.19	623.19	645.85	645.85	645.85	645.85
支付的各项税费	89.50	89.50	89.50	88.90	93.93	109.13	109.13
经营活动现金净流量	542.48	542.48	542.48	540.68	535.65	520.46	520.46
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	0.00	0.00	0.00				
支付债券利息	148.40	148.40	148.40	148.40	148.40	148.40	148.40
支付银行借款利息	0.00	0.00	0.00				
融资活动现金净流量	-148.40	-148.40	-148.40	-148.40	-148.40	-148.40	-148.40
四、期初现金	6,679.52	7,073.60	7,467.69	7,861.77	8,254.05	8,641.30	9,013.36
期内现金变动	394.08	394.08	394.08	392.28	387.25	372.06	372.06
五、期末现金	7,073.60	7,467.69	7,861.77	8,254.05	8,641.30	9,013.36	9,385.41

项目/年度	2050	2051	2052	2053	2054	2055
一、经营活动产生的现金						
经营活动现金流入	1,275.43	1,296.70	1,296.70	1,296.70	1,296.70	569.46
经营活动支出	645.85	669.64	669.64	669.64	669.64	284.85
支付的各项税费	109.13	109.51	109.51	109.51	119.13	57.99
经营活动现金净流量	520.46	517.55	517.55	517.55	507.93	226.61
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					2,800.00	1,700.00
偿还银行借款本金						
支付债券利息	148.40	148.40	148.40	148.40	109.90	35.70
支付银行借款利息						
融资活动现金净流量	-148.40	-148.40	-148.40	-148.40	-2,909.90	-1,735.70
四、期初现金	9,385.41	9,757.47	10,126.62	10,495.77	10,864.93	8,462.96
期内现金变动	372.06	369.15	369.15	369.15	-2,401.97	-1,509.09
五、期末现金	9,757.47	10,126.62	10,495.77	10,864.93	8,462.96	6,953.87

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目 2024 年 2 月已发行专项债券 2,800.00 万元，发行期限为 30 年，发行利率为 2.75%；本期拟发行专项债券 1,700.00 万元。假设债券利率均为 4.20%，债券期限均为 30 年。在债券存续期内每半年支付债券利息，到期一次偿还本金。专项债券还本付息情况如下。

专项债券还本付息情况如下。

表 3 项目 2024 年 2 月已发行专项债券应还本付息情况一览表

（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	应付本息 合计
2024 年		2,800.00		2,800.00	2.75%	38.50	38.50
2025 年	2,800.00			2,800.00	2.75%	77.00	77.00
2026 年	2,800.00			2,800.00	2.75%	77.00	77.00
2027 年	2,800.00			2,800.00	2.75%	77.00	77.00
2028 年	2,800.00			2,800.00	2.75%	77.00	77.00
2029 年	2,800.00			2,800.00	2.75%	77.00	77.00
2030 年	2,800.00			2,800.00	2.75%	77.00	77.00
2031 年	2,800.00			2,800.00	2.75%	77.00	77.00
2032 年	2,800.00			2,800.00	2.75%	77.00	77.00
2033 年	2,800.00			2,800.00	2.75%	77.00	77.00
2034 年	2,800.00			2,800.00	2.75%	77.00	77.00
2035 年	2,800.00			2,800.00	2.75%	77.00	77.00
2036 年	2,800.00			2,800.00	2.75%	77.00	77.00
2037 年	2,800.00			2,800.00	2.75%	77.00	77.00
2038 年	2,800.00			2,800.00	2.75%	77.00	77.00
2039 年	2,800.00			2,800.00	2.75%	77.00	77.00
2040 年	2,800.00			2,800.00	2.75%	77.00	77.00
2041 年	2,800.00			2,800.00	2.75%	77.00	77.00

2042 年	2,800.00			2,800.00	2.75%	77.00	77.00
2043 年	2,800.00			2,800.00	2.75%	77.00	77.00
2044 年	2,800.00			2,800.00	2.75%	77.00	77.00
2045 年	2,800.00			2,800.00	2.75%	77.00	77.00
2046 年	2,800.00			2,800.00	2.75%	77.00	77.00
2047 年	2,800.00			2,800.00	2.75%	77.00	77.00
2048 年	2,800.00			2,800.00	2.75%	77.00	77.00
2049 年	2,800.00			2,800.00	2.75%	77.00	77.00
2050 年	2,800.00			2,800.00	2.75%	77.00	77.00
2051 年	2,800.00			2,800.00	2.75%	77.00	77.00
2052 年	2,800.00			2,800.00	2.75%	77.00	77.00
2053 年	2,800.00			2,800.00	2.75%	77.00	77.00
2054 年	2,800.00		2,800.00	0.00	2.75%	38.50	2,838.50
合计		2,800.00	2,800.00			2,310.00	5,110.00

表 4 项目本期拟发行专项债券应还本付息情况一览表

(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	应付本息 合计
2025 年		1,700.00		1,700.00	4.20%	35.70	35.70
2026 年	1,700.00			1,700.00	4.20%	71.40	71.40
2027 年	1,700.00			1,700.00	4.20%	71.40	71.40
2028 年	1,700.00			1,700.00	4.20%	71.40	71.40
2029 年	1,700.00			1,700.00	4.20%	71.40	71.40
2030 年	1,700.00			1,700.00	4.20%	71.40	71.40
2031 年	1,700.00			1,700.00	4.20%	71.40	71.40
2032 年	1,700.00			1,700.00	4.20%	71.40	71.40
2033 年	1,700.00			1,700.00	4.20%	71.40	71.40
2034 年	1,700.00			1,700.00	4.20%	71.40	71.40
2035 年	1,700.00			1,700.00	4.20%	71.40	71.40
2036 年	1,700.00			1,700.00	4.20%	71.40	71.40
2037 年	1,700.00			1,700.00	4.20%	71.40	71.40
2038 年	1,700.00			1,700.00	4.20%	71.40	71.40
2039 年	1,700.00			1,700.00	4.20%	71.40	71.40
2040 年	1,700.00			1,700.00	4.20%	71.40	71.40
2041 年	1,700.00			1,700.00	4.20%	71.40	71.40
2042 年	1,700.00			1,700.00	4.20%	71.40	71.40
2043 年	1,700.00			1,700.00	4.20%	71.40	71.40

2044 年	1,700.00			1,700.00	4.20%	71.40	71.40
2045 年	1,700.00			1,700.00	4.20%	71.40	71.40
2046 年	1,700.00			1,700.00	4.20%	71.40	71.40
2047 年	1,700.00			1,700.00	4.20%	71.40	71.40
2048 年	1,700.00			1,700.00	4.20%	71.40	71.40
2049 年	1,700.00			1,700.00	4.20%	71.40	71.40
2050 年	1,700.00			1,700.00	4.20%	71.40	71.40
2051 年	1,700.00			1,700.00	4.20%	71.40	71.40
2052 年	1,700.00			1,700.00	4.20%	71.40	71.40
2053 年	1,700.00			1,700.00	4.20%	71.40	71.40
2054 年	1,700.00			1,700.00	4.20%	71.40	71.40
2055 年	1,700.00		1,700.00	0.00	4.20%	35.70	1,735.70
合计		1,700.00	1,700.00			2,142.00	3,842.00

（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 15,643.37 万元，融资本息合计 8,952.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.75。

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。

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

影响项目施工进度或正常运营的风险主要是技术风险、建设环境风险。项目技术风险主要指项目采用技术的先进性、可靠性、适用性和可行性与预测方案发生较大变化，可能给项目带来风险。

针对上述风险，项目实施时制定了以下措施来防范和降低项目的风险：

1、深化各阶段设计方案，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期。

2、选择有较高施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，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，签订规范的合同（包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款），切实做好合

同管理的工作，可以达到抵御风险的目的。

（二）与项目收益相关的风险

影响项目收益的风险主要是收入与支出变动风险。因收入受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在运营收入和运营成本项目不确定等问题，可能存在因运营收益下降影响项目收入规模，偿债能力减弱，影响还本付息。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

高级技工学校改扩建项目主管部门为龙口市教育和体育局，项目单位为龙口市高级技工学校，本次拟申请专项债券0.17亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

职业教育注重培养学生的就业本领，注重学生就业后的发展。在提高学生就业竞争力的要求下，职业院校的培养目标是不断提升学生的就业能力，培养学生掌握足以担任一些工作的具体知识、具体技能，达到用人单位所需要的岗位标准，具备工作时所必需的工作技能等。职业教育为经济、社会提供高素质人才的教育，职业教育是以就业为指导的教育。项目建设能够提升劳动者的技能水平和综合素质，推动就业与再就业。大

力发展职业教育对构建和谐社会，建设全面的小康社会，维护社会稳定具有重大意义。

2、项目实施的公益性

（1）项目的建设能够提高劳动者的素质。

职业教育的根本是对人的教育，提高国民素质，提高国家在国际社会的地位和竞争力。职业教育的重中之重就是培养高素质人才，改变传统的职业教育，建立以终身教育为理念的教育体制，使劳动者具有操作能力和学习能力，从而得到终身发展，为国家的建设打下良好的基础。劳动者的素质就是整个国家进行社会劳动的所有人员的整体素质。

（2）项目的建设能提升龙口市职业教育的能力和水平，促进龙口市教育事业的发展。

项目的建设能整体提升龙口市职业教育的能力和水平，为更多的学生提供优质教育，为当地经济建设培养更多的优秀人才，同时有利于缩小区域内学校之间办学条件的差距，促进教育均衡发展，推进学校标准化建设的进程，对于促进龙口市教育事业的发展、提高全民素质以及率先实现全域城市化和建设全国全省知名教育强市起到积极作用。同时项目建成后，也将成为拉动龙口市经济发展和城市建设的新“引擎”，为龙口市率先实现全域城市化和建设全国全省知名教育强市作出贡献。

3、项目实施的收益性

项目建成经营收入主要为学费收入、住宿费收入、培训收入、合作企业收入等。经统计，项目运营期可实现营业收入 36,413.61 万元。

4、项目投资合规性

（1）本项目建设符合国家产业政策要求。

本项目符合《产业结构调整指导目录（2024 年本）》鼓励类第三十六项“教育”第 3 小项“职业教育”。

本项目为引进德国“双元制”项目和校区改扩建工程，属于职业教育学校建筑工程，因此为国家鼓励建设项目。

（2）本项目建设符合《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》的要求。

《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》第四十三章“建设高质量教育体系”中指出：“增强职业技术教育适应性。突出职业技术（技工）教育类型特色，深入推进改革创新，优化结构与布局，大力培养技术技能人才。完善职业技术教育国家标准，推行“学历证书+职业技能等级证书”制度。创新办学模式，深化产教融合、校企合作，鼓励企业举办高质量职业技术教育，探索中国特色学徒制。实施现代职业技术教育质量提升计划，建设一批高水平职业技术学院和专业，稳步发展职业本科教育。深化职普融通，实现职业技术教育与普通教育双向互认、纵向流

动。”

(3) 本项目建设符合《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》的要求。

《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》第八章“建设高质量教育体系”中指出：“建设职业教育创新发展高地。实施职业院校专业化、特色化建设工程,加强职业技术教育研究,探索新时代中国特色职业教育制度和模式。优化职业院校和专业布局,重点打造 20 所高水平高职院校、50 所高水平中职学校和一批特色职业院校。深化职业院校混合所有制改革,支持企业和学校合办二级学院和专业,组建一批职业教育集团。实行市域内职业院校统一归口管理,推进职业院校与技工院校融合发展,全面实施“学历证书+职业技能等级证书”制度,培养“百万工匠”后备人才。健全“职教高考”制度,发展本科层次职业教育,优化职业院校与应用型本科高校联合培养机制。扩大专业学位研究生规模,搭建职业教育与普通教育互通立交桥。实施技工教育优质校建设工程,支持技工教育集团化发展。建设国家产教融合型城市,支持国有企业和大型民营企业建设产教融合型企业。”

(4) 本项目建设符合《龙口市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》的要求。

《龙口市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》中指出：“高质量提升各级各类教育，实施职业教育提升工程，坚持学校教育 with 职业培训并举，全日制教育与非全日制教育并重，推进职业学校发展，形成学历教育和社会培训双轮驱动的办学格局。”

（5）本项目建设满足教育部关于深入学习贯彻《国家职业教育改革实施方案》的通知的要求。

文中指出：要支持企业和社会力量兴办职业教育，会同有关部门制定落实产教融合型企业认证和组合式激励政策，鼓励有条件的企业特别是大型企业举办高质量职业教育。要建设一批示范性职业教育集团（联盟），建设一批高水平职业教育实训基地。要在中央财政大幅增加对职业教育投入的同时，督促地方落实职业教育经费投入机制，加强地方财政支持力度，新增教育经费要向职业教育倾斜。

（6）项目建设符合《教育部山东省人民政府关于整省推进提质培优建设职业教育》（鲁政发〔2020〕3号）的要求

文中指出：新增教育经费向职业教育倾斜。职业教育耗材多，办学成本高，没有真金白银的支持，不可能有大的发展。《意见》提出，确保新增财政性教育经费投入向职业教育倾斜，化解公办职业院校债务；探索建立“基本保障+发展专项+绩效奖励”的财政拨款制度，提高公办职业院校生均拨款标准；支持学校申报地方政府专项债券。

5、项目成熟度

项目计划于 2023 年 3 月开工建设，2026 年 9 月竣工。

2022 年 10 月 29 日，龙口市发展和改革委员会出具《关于高级技工学校改扩建项目可行性研究报告的批复》（龙发改审字〔2022〕23 号）。

2022 年 5 月 12 日，龙口市行政审批服务局《建设工程规划许可证》（建字第 370681202200013 号）。

目前项目进展顺利，成熟度较高。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 5,764.00 万元，其中，项目单位自有资金 1,264.00 万元，本期拟发行专项债券 1,700.00 万元。项目资金来源合理，并能够按规划到位，项目资金来源有保障。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

经预测，项目运营期实现营业收入 36,413.61 万元，产生经营成本 17,976.77 万元，税金及附加 2,793.46 万元。项目预测收入、成本、收益充分考虑了项目及市场因素，预测科学，结果合理。

8、债券资金需求合理性

项目总投资 5,764.00 万元，其中申请债券 4,500.00 万元，占比 78.07%，符合财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》（2020 年 12 月 9 日财库〔2020〕43 号）。其中，本期

拟申请债券 1,700.00 万元，主要用于项目工程建设，债券资金需求合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

（1）项目偿债计划可行性

经测算，本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 15,643.37 万元，融资本息合计 8,952.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.75，偿债能力充足，偿债计划可行。

（2）偿债风险点

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，项目收益对数量较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，用量项目需求减少，将会对项目的收益带来一定风险。

运营成本增加风险：项目建成后的运营管理存在一定的风险。管理人员、活动安排虽在一定程度上提高了客户量，增加了收入，但如果管理运营不当，会造成人员过剩、活动效果未达到预期效果等问题，直接关系到项目运营成本。

10、绩效目标合理性

（1）目标明确性

评价要点：①绩效目标设定是否明确；②与部门长期规划目标、年度工作目标是否一致；③项目受益群体定位是否准确；④绩效目标和指标设置是否与项目高度相关。

本项目绩效目标申报表中经济效益指标均有设置，项目建设过程中所需的建材、设备将带动相关行业的发展，同时，项目的建设将明显改善当地投资环境，也能实现一定的税收，对区域经济起到一定的促进作用。

（2）目标合理性

评价要点：①绩效目标与项目预计解决的问题是否匹配；②绩效目标与现实需求是否匹配；③绩效目标是否具有一定的前瞻性和挑战性；④绩效指标是否细化、量化，指标值是否合理。

通过查看预算项目申报表发现大部分绩效目标设置符合实际、合理可行，与上述要求相符。

（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15,643.37万元，融资本息合计8,952.00万元，项目本息覆盖倍数为1.75，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。