

2025 年忻州市偏关县职业技能培训中心项目 专项债券项目情况及资金平衡方案

2025 年忻州市偏关县职业技能培训中心项目 专项债券项目情况及资金平衡方案

一、项目募投计划

2025 年忻州市偏关县职业技能培训中心项目专项债券募投总规模 34,000.00 万元,其中本批次拟募投 6,700.00 万元,期限为 20 年,债券还本方式为到期一次还本,每半年支付一次利息。

债券募投计划表

单位: 万元

年度	批次	募集总额	期限	还本方式	付息方式
2025 年	以前批次	800.00	20 年	到期一次还本	每半年付息一次
	本批次	6,700.00	20 年	到期一次还本	每半年付息一次
	以后批次	26,500.00	30 年	到期一次还本	每半年付息一次
合计		34,000.00			

二、项目情况

(一) 项目主体

项目实施单位: 偏关县教育体育局

(二) 项目批复手续

1、《偏关县行政审批服务管理局关于偏关县职业技能培训中心项目可行性研究报告的批复》(偏审管投资发(2023)15 号)

项目代码: 2303-140932-89-05-963756;

2、《不动产权证书》(晋(2023)偏关县不动产权第 0000162 号);

3、《偏关县行政审批服务管理局关于偏关县职业技能培训中心项目初步设计》的批复(偏审管投资发(2024)17 号);

4、《建设项目用地预审与选址意见书》(用字第 140932202300007 号);

- 5、《建设用地规划许可证》（地字第 140932202400004 号）；
- 6、《建设工程规划许可证》（建字第 140932202400004 号）。

（三）项目建设的必要性和意义

1、项目建设的必要性

职业技能培训中心基地建成后，按照以服务为宗旨、以就业为导向，逐步推进职业技能教育机制创新，着力提高育人效益，实现专业办学的总体要求。以职业技能涉及的岗位群为指向，培养技能型人才为目标，服务区域经济发展，真正把基地建设成职业岗位指向明确、人才培养定位准确、生产性实习实训效益较好、职业技能认证培训水平较高的基地。目前忻州市职业技能提升认证需求空间大，且专业认证资源相对分散，我县建成高水平职业技能培训中心后，对市域内培训项目资源产生凝聚作用，促进我县经济转型增效。

2、经济社会效益分析

职业技能培训中心基地建成后，一是满足区域经济建设和人才市场对技能型人才需求的保障供给，保障我县乃至市域内经济持续发展要求。从当前和今后人才市场的需要情况看，技能型人才的缺口巨大。因此，建设高水平生产性实习实训基地，非常有利于促进区域经济建设，缓解人才市场对专业人才需求紧缺的矛盾。二是提升我县职业教育教学水平与服务能力，极大增加我县职业教育资源。同时通过职业教育资源特定区域内的共享，明显提升我县人力资源虹吸效益，在社会生态方面产生良好形象。

（四）项目主要建设规模和内容

项目建设地点：偏关县窑头乡窑头村（神河高速公路偏关连接线路旁）。

项目建设规模及主要建设内容：本项目规划建设 1#教学楼、2#

图书馆、3#实训楼、5#综合楼、6#宿舍楼、7#宿舍楼、8#办公楼、9#大门、10#大门、连廊一、连廊二等单体以及其它附属基础配套设施工程(道路、绿化工程、供水、供电、排水、暖通、供气、通信)等。本项目建设用地面积 91980.5m²,总建筑面积共计 65807.94 平方米,地上部分建筑面积 63564.94 平方米,地下建筑面积 2243.00 平方米。

(五) 项目建设计划及进度

本项目完成项目立项工作,项目已于 2024 年 10 月开工,预计 2027 年 3 月完工。

截至目前,一期 8#办公楼改建及室内装饰装修已全面展开,完成工程总量的 55%;二期全部单体建筑(1#教学楼、2#图书馆、3#实训楼、5#综合楼、6#宿舍楼、7#宿舍楼、9#大门、10#大门、连廊和田径场)完成 EPC 总承包招标工作;项目建设用地南侧土方开挖完成总量的 65%;项目南侧边坡治理方案编制完成。

三、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 项目总投资

本项目概算总投资 43,965.19 万元,经测算建设期利息确定总投资 44,974.17 万元(因募投专项债券产生建设期利息 1,008.98 万元)。

(二) 项目资金筹措方案

1、申请上级财政和县财政资金投入 10,974.17 万元,目前县财政资金已到位 350.00 万元,剩余资金按项目建设进度所需到位;

2、专项债券需求 34,000.00 万元,其中 2025 年以前批次已募投 800.00 万元,本批次拟募投 6,700.00 万元,2025 年以后批次拟募投 26,500.00 万元。

3、资金使用计划

本项目估算总投资 44,974.17 万元,除已支付资金外剩余资金计

划于 2025 年至 2027 年全部投入用于项目工程支出，计划如下：

资金使用计划

年份	以前年度	2025 年	2026 年	2027 年	合计
分年投资金额（万元）	350.00	34,008.44	5,800.43	4,815.30	44,974.17
占总投资比例	0.78%	75.62%	12.90%	10.71%	100.00%
债券资金（万元）		34,000.00			34,000.00
其中：本批次债券资金（万元）		6,700.00			6,700.00

四、项目资金平衡方案

（一）项目收入预测

项目收入来源主要为培训收入、劳务派遣收入和餐厅住宿会议室租赁收入，债券存续期预计可实现收入 89,607.50 万元。

根据《中共山西省委办公厅山西省政府办公厅关于印发〈山西省新发展阶段“人人持证、技能社会”提质增效工作方案〉的通知》（晋办发〔2021〕6 号），偏关县每年有培训需求人数 15000 人次。其中人人持证技能社会培训 10000 人，高素质农民 3000 人，职工知识能力更新培训 2000 人，按每吸纳 1 人 2000 元的标准给予补助，考虑到谨慎性原则，第一年培训收入按 70%考虑，第二年、第三年按 80%、90%考虑，以后年度达到 100%，

项目人员培训完成后，预计部分人员需要派遣到用工单位，学校将按 1000 元/人收取劳务派遣费，第一年按培训人员的 30%预估，随着劳务制度的完善，每年按 10%递增。

本项目建成后，可向职业中学及其他外部单位进行出租，根据可研文本进行预估，本项目综合楼内餐厅、住宿、会议室在不影响正常教学秩序的情况，可对外营业租赁，预计收益为每年 400.00 万元。

（二）项目成本及现金流出预测

项目成本主要为工资及福利费、水电费、取暖费、设备购置与维

护以及其他费用等，债券存续期内可实现成本为 14,835.71 万元。

1、人员费用

参照 2023 年 5 月 31 日山西省统计局公布《2022 年社会平均工资》，根据谨慎性原则，本项目劳动定员 30 人，工资按每人每年 6 万元估算，其中包括福利按照工资的 14%考虑，每年递增 2%。

2、水电费

项目最大年生活用水量按每年 270 天计算，绿地、道路浇洒年用水量按每年 120 天计算，计不可预见用水量及管网损失水量按总水量的 10%计。不可预见用水量及管网损失水量按总水量的 10%计，年用水量 14.72 万 m³，根据山西省物价局（晋价商字[2014]257 号《关于调整忻州市城区供水销售价格的通知》和忻州市物价局（忻价发[2014]151 号）《转发调整忻州市城区供水销售价格的通知》，用水价格按照 2.2 元/m³测算；年用电量按每年 270 天计算，年用电量 374.67 万 kwh，价格参照忻州市偏关县用电价格 0.487 元/度测算。

3、取暖费

根据《山西省工程建设建筑节能系列标准》偏关县采暖天数 150 天，每天采暖时间按照 24 小时来计算，项目全年耗热量 2985.88GJ，供热价格按照忻价发〔2012〕196 号文件规定执行，按建筑面积一个采暖期(五个月)执行供热价格为：居民：16.5 元/m²；非居民：35 元/m²执行，本项目按照居民供热价格 16.5 元/m²测算。

4、设备购置与维护

主要包含日常办公设施、耗材维护，根据市场价格预估运营每年支出 28.00 万元计算，每年按 2%递增；

5、其他费用

按照运营收入的 1%计提日常维护费用以及其他不可预知费用支

出。

（三）项目收益

综上，项目收益不考虑融资成本及非付现成本的情况下，债券存续期内可用于还本付息净收益为 74,771.79 万元。预测如下：

项目净收益测算表

项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
培训收入	1,260.00	1,920.00	2,160.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
劳务派遣收入	337.50	180.00	225.00	270.00	315.00	360.00	405.00	450.00	450.00	450.00
餐厅住宿会议室租赁收入	300.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
收入合计	1,897.50	2,500.00	2,785.00	3,070.00	3,115.00	3,160.00	3,205.00	3,250.00	3,250.00	3,250.00
人员费用	135.00	180.00	183.60	187.27	191.02	194.84	198.74	202.71	206.76	210.90
水电费	161.14	214.85	214.85	214.85	214.85	214.85	214.85	214.85	214.85	214.85
取暖费	7.39	7.39	7.39	7.39	7.39	7.39	7.39	7.39	7.39	7.39
设备购置与维护		28.00	28.56	29.13	29.71	30.30	30.91	31.53	32.16	32.80
其他费用	14.24	25.00	27.85	30.70	31.15	31.60	32.05	32.50	32.50	32.50
成本合计	317.76	455.24	462.25	469.34	474.12	478.98	483.94	488.98	493.66	498.44
净收益	1,579.74	2,044.76	2,322.75	2,600.66	2,640.88	2,681.02	2,721.06	2,761.02	2,756.34	2,751.56

续:

项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
培训收入	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
劳务派遣收入	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
餐厅住宿会议室租赁收入	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
收入合计	3,250.00	3,250.00	3,250.00	3,250.00	3,250.00	3,250.00	3,250.00	3,250.00	3,250.00	3,250.00
人员费用	215.12	219.42	223.81	228.29	232.86	237.52	242.27	247.12	252.06	257.10
水电费	214.85	214.85	214.85	214.85	214.85	214.85	214.85	214.85	214.85	214.85
取暖费	7.39	7.39	7.39	7.39	7.39	7.39	7.39	7.39	7.39	7.39
设备购置与维护	33.46	34.13	34.81	35.51	36.22	36.94	37.68	38.43	39.20	39.98
其他费用	32.50	32.50	32.50	32.50	32.50	32.50	32.50	32.50	32.50	32.50
成本合计	503.32	508.29	513.36	518.54	523.82	529.20	534.69	540.29	546.00	551.82
净收益	2,746.68	2,741.71	2,736.64	2,731.46	2,726.18	2,720.80	2,715.31	2,709.71	2,704.00	2,698.18

续:

项目	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	合计
培训收入	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	1,200.00	66,540.00
劳务派遣收入	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	225.00	11,767.50
餐厅住宿会议室租赁收入	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	200.00	11,300.00
收入合计	3,250.00	3,250.00	3,250.00	3,250.00	3,250.00	3,250.00	3,250.00	3,250.00	1,625.00	89,607.50
人员费用	262.24	267.48	272.83	278.29	283.86	289.54	295.33	301.24	153.63	6,650.85
水电费	214.85	214.85	214.85	214.85	214.85	214.85	214.85	214.85	107.43	6,069.51
取暖费	7.39	7.39	7.39	7.39	7.39	7.39	7.39	7.39	3.69	210.54
设备购置与维护	40.78	41.60	42.43	43.28	44.15	45.03	45.93	46.85	23.89	1,013.40
其他费用	32.50	32.50	32.50	32.50	32.50	32.50	32.50	32.50	16.25	891.34
成本合计	557.76	563.82	570.00	576.31	582.75	589.31	596.00	602.83	304.89	14,835.71
净收益	2,692.24	2,686.18	2,680.00	2,673.69	2,667.25	2,660.69	2,654.00	2,647.17	1,320.11	74,771.79

（四）项目融资成本

忻州市偏关县职业技能培训中心项目计划募投专项债券资金 34,000.00 万元，其中 2025 年以前批次已募投 800.00 万元，期限为 20 年；本批次拟募投 6,700.00 万元，期限为 20 年；2025 年以后批次拟募投 26,500.00 万元，期限 30 年；债券还本方式为到期一次还本，每半年支付一次利息。

融资成本为募投的地方政府专项债券利息费用，已募投债券按实际利率测算，根据谨慎性原则，拟继续募投债券票面利率参考当前 20 年、30 年期国债收益率利率（基准日 2025 年 7 月 1 日）上浮 50bp 来测算，分别约为 2.40%、2.35%，债券存续期内共计需要支付债券利息费用 22,236.10 万元。

（五）项目融资平衡情况

根据前述财务数据进行如下项目资金平衡测算，在本债券存续期内，项目对应的收益可有效覆盖债券对应地方政府专项债券项目的债券本息支出。忻州市偏关县职业技能培训中心项目本息覆盖率可达到 1.33 倍，期末项目现金净结余量为 19,544.67 万元。忻州市偏关县职业技能培训中心项目完成后能够实现充足、稳定的现金流收入，能够覆盖专项债券还本付息的规模，由此可知，本项目能够实现项目收益与融资自求平衡。

资金测算平衡表

单位：万元													
序号	项目	以前年度	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	项目资金流入 (1=2+3+4+5+6)	350.00	34,008.44	5,800.43	6,395.04	2,044.76	2,322.75	2,600.66	2,640.88	2,681.02	2,721.06	2,761.02	2,756.34
2	自有资金投入 (不含专项债券)	350.00	8.44	5,800.43	4,815.30								
	其中：财政资金	350.00	8.44	5,800.43	4,815.30								
3	银行贷款等市场化配套融资												
4	专项债券资金		34,000.00										
	其中：本批债券资金		6,700.00										
5	其他资金												
6	净收益				1,579.74	2,044.76	2,322.75	2,600.66	2,640.88	2,681.02	2,721.06	2,761.02	2,756.34
7	开发建设支出	350.00	34,000.00	5,000.00	4,615.19								
8	融资支出 (8=9+10+11)		8.44	800.43	800.43	800.43	800.43	800.43	800.43	800.43	800.43	800.43	800.43
9	专项债券利息支出		8.44	800.43	800.43	800.43	800.43	800.43	800.43	800.43	800.43	800.43	800.43
	其中：本批专项债券利息			160.80	160.80	160.80	160.80	160.80	160.80	160.80	160.80	160.80	160.80
10	专项债券本金支出												
	其中：本批债券本金												
11	银行贷款等市场化配套融资本息												
12	当年结余 (12=1-7-8)				979.42	1,244.33	1,522.32	1,800.23	1,840.45	1,880.59	1,920.63	1,960.59	1,955.91
13	期末累计结余 (13)				979.42	2,223.75	3,746.07	5,546.30	7,386.75	9,267.34	11,187.97	13,148.56	15,104.47
14	净收益覆盖融资成本倍数 (14=6/9)												

续:

		单位: 万元										
序号	项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	项目资金流入 (1=2+3+4+5+6)	2,751.56	2,746.68	2,741.71	2,736.64	2,731.46	2,726.18	2,720.80	2,715.31	2,709.71	2,704.00	2,698.18
2	自有资金投入 (不含专项债券)											
	其中: 财政资金											
3	银行贷款等市场化配套融资											
4	专项债券资金											
	其中: 本批债券资金											
5	其他资金											
6	净收益	2,751.56	2,746.68	2,741.71	2,736.64	2,731.46	2,726.18	2,720.80	2,715.31	2,709.71	2,704.00	2,698.18
7	开发建设支出											
8	融资支出 (8=9+10+11)	800.43	800.43	800.43	800.43	800.43	800.43	800.43	800.43	800.43	8,291.99	622.75
9	专项债券利息支出	800.43	800.43	800.43	800.43	800.43	800.43	800.43	800.43	800.43	791.99	622.75
	其中: 本批专项债券利息	160.80	160.80	160.80	160.80	160.80	160.80	160.80	160.80	160.80	160.80	
10	专项债券本金支出										7,500.00	
	其中: 本批债券本金										6,700.00	
11	银行贷款等市场化配套融资本息											
12	当年结余 (12=1-7-8)	1,951.13	1,946.25	1,941.28	1,936.21	1,931.03	1,925.75	1,920.37	1,914.88	1,909.28	-5,587.99	2,075.43
13	期末累计结余 (13)	17,055.60	19,001.85	20,943.13	22,879.34	24,810.37	26,736.12	28,656.49	30,571.37	32,480.65	26,892.66	28,968.09
14	净收益覆盖融资成本倍数 (14=6/9)											

续:

单位: 万元												
序号	项目	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	合计	
1	项目资金流入 (1=2+3+4+5+6)	2,692.24	2,686.18	2,680.00	2,673.69	2,667.25	2,660.69	2,654.00	2,647.17	1,320.11	119,745.96	
2	自有资金投入 (不含专项债券)										10,974.17	
	其中: 财政资金										10,974.17	
3	银行贷款等市场化配套融资											
	专项债券资金										34,000.00	
4	其中: 本批债券资金										6,700.00	
5	其他资金											
6	净收益	2,692.24	2,686.18	2,680.00	2,673.69	2,667.25	2,660.69	2,654.00	2,647.17	1,320.11	74,771.79	
7	开发建设支出										43,965.19	
8	融资支出 (8=9+10+11)	622.75	622.75	622.75	622.75	622.75	622.75	622.75	622.75	27,122.75	56,236.10	
	专项债券利息支出	622.75	622.75	622.75	622.75	622.75	622.75	622.75	622.75	622.75	22,236.10	
9	其中: 本批专项债券利息										3,216.00	
	专项债券本金支出									26,500.00	34,000.00	
10	其中: 本批债券本金										6,700.00	
11	银行贷款等市场化配套融资本息											
12	当年结余 (12=1-7-8)	2,069.49	2,063.43	2,057.25	2,050.94	2,044.50	2,037.94	2,031.25	2,024.42	-25,802.64	19,544.67	
13	期末累计结余 (13)	31,037.58	33,101.01	35,158.26	37,209.20	39,253.70	41,291.64	43,322.89	45,347.31	19,544.67		
14	净收益覆盖融资成本倍数 (14=6/9)										1.33	

五、偿债保障措施

经测算，忻州市偏关县职业技能培训中心项目实施完成后，预计可偿债资金与融资本息能够实现自求平衡。偏关县教育科技局保证项目所产生的培训收入、劳务派遣收入和餐厅住宿会议室租赁收入优先用于专项债券的本息偿付，当专项债券还本付息资金来源出现缺口时，偏关县教育体育局将积极筹措上级补助资金和其他渠道资金来弥补缺口。

六、项目评估及债券信用评级

项目对应的专项债券信用评级由山西省财政厅统一委托评定。

本专项债券项目委托大华会计师事务所（特殊普通合伙）山西分所对项目情况及资金平衡方案进行专项评估，并出具专项评估报告。

本专项债券项目委托山西华炬律师事务所对项目的合法合规性出具法律意见书。

七、预见风险及防范措施

（一）债券限额不能满足项目需求风险及防控

该项目资金来源为申请财政资金投入和申请债券资金安排，资金可能存在不能及时到位和债券限额不能满足项目需求风险。

控制措施：该项目若募集不到专项资金时，项目单位将充分争取上级部门资金支持或采取项目压缩投资、延长建设进度、调整资金来源等措施。

（二）影响项目施工进度的风险及防控措施

拖延项目工期，此类因素主要包括设计方案的稳定、项目实施方组织管理水平、不可抗力或政策调整承建商的施工技术及管理水平的，会导致工期延期，工程质量差，施工成本增加。

风险控制措施：项目管理单位严格按照要求做好设计工作，督促

施工队伍加强施工安全管理，保证项目工期和质量；同时在成本方面加强施工预算管理，保证项目工期和质量，减少工期延期风险。

（三）影响项目收益的风险及防控措施

若项目投入运营后的实际收入未能达到预测值，将影响项目整体收益。对债券还本付息产生影响，同时，项目日常经营性支出涉及人力成本、维修费用等变动因素，实际支出增加将降低偿债能力。若后期项目运行困难，将影响项目整体偿债能力。

风险控制措施：要求项目管理单位加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，提高资金使用效率，保证还本付息资金。

（四）其他可预期风险及防控措施项目

建设资金除申请财政资金外，部分需要募投债券完成，在募投债券成功后，以后每年度需要面临还本付息支出的压力，因此在资金回笼方面要做到快速高效，保证后期各项费用支出的资金充足性。针对该项风险，项目管理单位将遵循满足需求、安全可靠的原则，采取积极措施控制项目成本、质量、实施进度，合理安排和使用。

八、管理部门职责

偏关县教育体育局全力配合做好本项目地方政府专项债券发行准备工作，认真审核该项目的资金需求，及时准确提供相关资料，配合做好信息披露等工作，保证对应专项债券资金依法依规用于本项目，资金下达后尽快拨付到项目建设单位。项目建设过程中加强对本项目的管理和监督，督促项目对应专项债券资金支出进度，形成实物工作量，推动项目早见成效。偏关县教育体育局将同步设定专项债券项目绩效目标，设置考核指标，组织进行自评和考核，建立专项债券资金绩效跟踪监测机制，对绩效目标实现程度进行动态监控，确保绩效目标如期实现，项目单位在债券存续期内会客观公正地自主开展绩

效自评，并将评价结果报送本级财政部门。同时在运营期间不断提高运营管理水平，加强成本控制和收益资金调度，及时足额将还本付息资金缴入国库。

项目单位位已按照《政府专项债券项目资金绩效管理办法》完成事前绩效评估，符合入库条件。

