

大连市皮口卫生学校异地新建项目

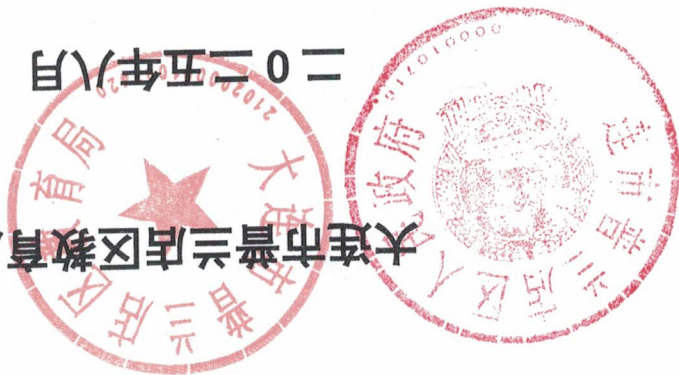
专项债券

募投情况



大连市普兰店区教育局

二〇二五年八月



目 录

一、区域状况介绍.....	2
(一) 大连市基本情况.....	2
(二) 经济、财政和债务状况.....	3
二、项目基本情况.....	4
(一) 项目实施背景及必要性.....	4
(二) 项目概况.....	10
(三) 经济社会效益分析.....	11
三、项目投资估算及资金筹措方案.....	14
(一) 投资估算.....	14
(二) 项目资金筹措方案.....	15
四、项目预期净收益及自求平衡情况.....	16
(一) 预期项目收入.....	16
(二) 运营成本测算.....	17
(三) 税费测算.....	18
(四) 运营期项目收益及现金净流入测算.....	18
(五) 财务费用.....	24
(六) 自求平衡情况.....	25
五、现金流模拟分析与评价.....	25
(一) 现金流模拟分析.....	25
(二) 压力测试.....	29
(三) 总体评价.....	29
六、项目风险控制.....	29
(一) 影响项目进度或正常运营的风险及控制措施.....	29
(二) 影响项目收益的风险及控制措施.....	30
七、主管部门责任.....	31
八、事前绩效评估情况.....	31
(一) 项目实施的必要性、公益性及收益性.....	31
(二) 项目建设投资合规性及项目成熟度.....	32
(三) 项目资金来源和到位可行性.....	32
(四) 项目收入、成本、收益预测合理性.....	32
(五) 债券资金需求合理性.....	33
(六) 项目偿债计划可行性、偿债风险点及应对措施.....	33
(七) 绩效目标合理性.....	34
附件：绩效目标表.....	35

一、区域状况介绍

(一) 大连市基本情况

大连市地处欧亚大陆东岸，中国辽东半岛最南端，位于东经120°58'至123°31'，北纬38°43'至40°10'之间，西北濒临渤海，东南面向黄海，与山东半岛隔海相对，共扼渤海湾，素有“京津门户”之称；北面背依东北大陆，腹地辽阔，堪称“东北之窗”。大连地区土地面积12574km²。截至2023年6月，大连市辖1个县（长海县）和7个区（中山区、西岗区、沙河口区、甘井子区、旅顺口区、金州区、普兰店区），代管2个县级市（瓦房店市、庄河市）；另外，还有金普新区、保税区、高新技术和产业园区3个国家级对外开放先导区，以及长兴岛临港工业区、花园口经济区等。大连市行政管辖海域面积3.01万平方千米，海岸线长2211千米，其中大陆岸线长1371千米，占辽宁省大陆岸线的65%，海岛岸线长840千米，是中国理想的欧亚大陆桥的中转站和国际货物集散地之一。

大连市区位优势优越，港口众多，交通便利，自然资源丰富，为其经济发展创造了有利条件。随着大连市枢纽海港效应的逐渐深化，以及自贸试验区的持续发展，大连市区域经济发展和财政实力增长具备一定潜力。

大连市是中国15座副省级城市之一，5座计划单列市之一，同时也是东北地区唯一的计划单列市和非省会副省级城市。大连市作为东北地区重要的工业城市，产业门类齐全，基础雄厚，是国家重要的石油化工、装备制造基地，在石化、大型船舶、内燃和电力机车、机床、轴承、核电等行业居于领先地位。同时，大连市也是中国第一批10个国家软件产业基地之一，6个国家软件

根据辽宁省地区生产总值统一核算结果，2024年，大连市实现地区生产总值 9516.9 亿元，按可比价格计算，比上年增长

(二) 经济、财政和债务状况

大连市总体城市设计立足于辽东半岛尖端、山海相映的自然地理环境及欧亚交融的历史文化特色，借助大数据、人工智能等前沿技术，从历史文化、生态景观、都市发展等九个方面提炼并诊断大连城市发展的若干特色与问题。基于大数据支撑，大连总体城市设计提出“一脉入海，九湾九品”的城市总体空间格局，“屏山聚湾、欧亚海韵、创新包容的国际浪漫都市”的总体空间特色定位，并由此确定“湾区+战略”核心设计理念。

大连市矿产资源较为丰富，以非金属矿产为主，主要优势矿产为金刚石、熔剂用灰岩、水泥用石灰岩、玻璃用石英岩。大连市海洋资源和旅游资源丰富。海洋资源方面，大连市行政管辖海域面积 3.01 万平方公里，海岸线长 2211 公里，其中大陆岸线长 1371 公里，占辽宁省大陆岸线的 65%；拥有海岛 538 个，占全省海岛个数的 85%。大连市深水岸线资源 300 多公里，海洋生物珍稀生物种类繁多，资源量大。旅游资源方面，大连市是中国首批“优秀旅游城市”，拥有包括滨海旅顺口风景区、金石滩旅游度假区、冰峪旅游度假区、西郊国家森林公园等在内的国家级自然保护区 4 个、国家级森林公园 10 个、国家级风景名胜区 2 个、国家级海洋公园 4 个和国家地质公园 2 个，以及各类省、市、县级自然保护区 14 个。

大连市是第一个服务外包基地城市，第一个软件知识产

权保护示范城市，获得软件产业国际化示范城市、软件人才国际培训基地和创新型软件产业集群等荣誉称号。

5.2%。其中，第一产业增加值585.7亿元，比上年增长4.3%；第二产业增加值3349.0亿元，比上年增长6.6%；第三产业增加值5582.2亿元，比上年增长4.6%。

2024年，全市一般公共预算收入774.6亿元，增长3.3%，全市一般公共预算支出1985.2亿元，增长7.1%，发挥积极财政政策逆周期调节作用，保持了适度支出强度。

2024年全市政府性基金收入140.8亿元，下降2.7%，全市政府性基金支出280亿元，增长5.2%。

2024年全市地方政府债务限额3412.9亿元，其中：一般债务1683.2亿元、专项债务1729.7亿元。全市地方政府债务余额为3173.9亿元，其中：一般债务1670.9亿元、专项债务1503亿元，均控制在债务限额以内。

二、项目基本情况

（一）项目实施背景及必要性

1、项目实施背景

党的二十大报告提出“加快建设高质量教育体系”“坚持高中阶段学校多样化发展”等一系列战略目标，高质量教育体系是各级各类教育有机衔接、适应人民群众多样化需求的教育形式。中等职业教育作为高中阶段教育和现代职业教育体系的重要组成部分，对于高质量教育体系建设意义重大。中等职业教育是国民教育体系和人力资源开发的重要组成部分，为我国经济社会发展培养了数以亿计的高素质劳动者和技术技能人才。

现阶段中国的经济和社会得到了大幅度的发展，人民生活水平和健康医疗水平显著提高。随着这些进步，中国也快速进入了老龄化社会。人口老龄化的加速发展对我国的医疗卫生体系带来了巨大的冲击和挑战。为了应对这一挑战，国家已经采取了一系

列措施来加强老年医学人才的培养和医疗服务体系的建设。国家卫健委发布的“十四五”卫生健康人才发展规划中也明确提到要加强应对人口老龄化的人才队伍建设。通过加强人才培养和优化医疗服务体系，可以更好地满足老年人群体的健康需求，从而实现健康老龄化的目标。

大连市皮口卫生学校始建于1972年，学校是由大连市政府批准建立的普通中等专业卫生学校，原隶属于大连市普兰店区卫生健康局，现隶属于大连市普兰店区教育局，为全额拨款公办事业单位，办学地址位于大连市普兰店区皮口街道海北路中段154号。现开展医药卫生类、健康服务业职业教育，培养中专学历技术技能型人才；促进继续教育、高等职业教育发展；开展相关职业培训、职业鉴定及其他社会培训等服务。学校占地面积12000平方米，校舍建筑面积9000平方米。学校现开设护理一个专业，专业设置单一。学校现有在籍学生745人其中在校570人，实习学生175人，学校每年计划招生200人。生均建筑面积12平方米，严重低于国家标准20平方米。

长期以来，受历史、经费等因素的影响，大连市皮口卫生学校教育需求与供给之间存在一定的差距。校园建设中，校园占地面积和建筑面积不足，限制学校招生数量；教师配备中师资严重短缺，师资力量老龄化严重，无法满足教学需求；在专业建设中目前学校仅有护理一个专业，专业设置单一，没有形成稳定的专业群；受地区财政资金保障影响，免学费资金不能足额拨付到位，限制了学校进一步改善办学条件，严重制约人才培养质量。

2021年后，国家出台了一系列重要法律法规和政策，为优化职业教育类型定位提供了重要支撑，为深化中国职业教育改革筑牢了基础。教育部采取一系列措施，推动中职教育高质量发展，

普兰店区教育事业发展规划要求，进一步推进职业教育资源整合、职业教育实训基地建设工作。到 2025 年，将建成一批在国内同类专业中教学条件较好、专业特色鲜明、管理模式先进、教学质量一流的示范专业。抓好以“双师型”教师引进和培养为重点的专业师资培训，面向社会公开招聘一批专业技术人员和能

提供强有力的人才保障。

化医学人才培养模式改革，为推进健康辽宁建设、保障人民健康先发展的重要地位，以需求为导向，优化医学学科专业结构，深出了新的更高要求。把医学教育摆在关系教育和卫生健康事业优先教育培养数量充足、结构合理、素质优良的公共卫生人才队伍提为国家战略，医疗卫生人才的重要性更加凸显，对公共卫生院校

随着“大健康”“大卫生”观念的形成，“健康中国”上升置标准。

高质量发展，针对中等职业学校原则上达到国家中等职业学校设推出 20 余项举措，深化职业教育改革，加快推动大连职业教育大连市人民政府印发了《大连市职业教育改革实施方案》，

中等职业学校和优质专业。

教育“双优计划”，集中力量建设一批具有示范引领作用的优质加大经费投入力度，加快补齐办学条件短板，启动实施中等职业学校和优质专业，中职学校双优建设中提出：要提升中职办学条件，“双优计划”，集中力量建成一批具有示范引领作用的优质中等职业学校升办学条件，夯实办学基础。教育部表示，将启动中职“双优计划面积、师资队伍等关键指标上全面达标。通过上述举措全面提升结构；通过加大投入、政策引领，确保中职学校在校园面积、操场留优质中职学校的基础上利用淘汰、合并、转型等举措优化学校取得一定成效。指导督促各地全面推进办学条件达标。各地在保

工巧匠来校任教，缓解教师队伍数量不足和结构性短缺问题，培养一批国家级、省级骨干的优秀教师。

为适应中等职业教育的改革和发展要求，决定于普兰店区太平街道长店堡社区异地新建大连市皮口卫生学校。2024年普兰店区教育局组织概念方案设计，组织编制《大连市皮口卫生学校异地新建项目海域使用论证报告书》。2025年3月辽宁省自然资源厅复函大连市普兰店区教育局（辽自然资函〔2025〕142号），关于大连市皮口卫生学校异地新建项目用海预审意见的函，原则同意大连市皮口卫生学校异地新建项目用海选址、用海方式、面积和用途。

本项目在此背景下提出的。

2、项目建设的必要性

(1) 解决皮口卫生学校教育配套资源紧张问题，促进学校

高质量发展

大连市皮口卫生学校校园占地面积和建筑面积不足，限制学校招生数量。现有校园占地面积 12000 平方米，校舍建筑面积 9000 平方米。学校现有在籍学生 745 人，学校每年计划招生 200 人。生均建筑面积 12 平方米，生均占地面积 16 平方米，均严重低于国家标准。学校现有在编职工 43 人，合同制人员 6 人，临时用工 14 人，师资严重短缺、师资年龄老化，专业设置单一，没有形成稳定的专业群，受地区财政资金保障影响，免学费资金不能足额拨付到位，限制了学校进一步改善办学条件。

本项目建设将有效解决现有卫生学校办学规模、教学条件的不达标问题，切实改善在校学生的学习、居住条件，促进学校职业教育规模的不断扩大。多方争取办学资源，建设高水平教师队伍。通过办学条件的改善和教育教学质量的提升，满足学生多样

中职教育的根本定位在于服务国家战略、满足社会需求和促

定的人力资源和技术支撑。

展产教布局优化、急需人才培养、短板技术攻关，为产业提供稳技能、促进就业创业的重要途径。为更好汇聚产教资源，联合开和人力资源开发的重要组成部分，是培养多样化人才、传承技术育是与普通教育具有同等重要地位的教育类型，是国民教育体系教育在其中的作用越来越突出，面临新的重大发展机遇。职业教育目标。作为与经济发展和就业联系最为紧密的教育类型，职业代职业教育高质量发展的意见》，明确提出建成技能型社会的远2021年，中共中央办公厅，国务院办公厅印发《关于推动现

才支撑

(3) 在推动产业转型升级中，提供坚实的中等职业教育人

推动区域经济发展、改善民生方面做出了积极贡献。

的成长成才空间和通道。同时，发展中等职业教育在扩大就业、既可以满足不同禀赋和潜能学生的学习需要，又能够提供多样化育多样化发展的重任。中等职业教育和普通高中教育协调发展，业教育是高中阶段教育的重要组成部分，肩负着推动高中阶段教势，也是我国“十四五”时期高中阶段教育的发展目标。中等职高中阶段教育多样化发展是世界各国的基本做法和共同趋

中职学校和普通高中的招生规模。

各地经济社会发展状况和应用型人才发展多样化需求，合理规划质量、普及化的高中阶段教育的需求也在不断提升。教育部根据随着经济社会的发展和人民生活水平的不断提高，人民对高

样化的学习途径

(2) 有利于义务教育后实行“普职分流”，为学生提供多

化的需要，增强职业教育的外部吸引力。

自2006年以来,中职毕业生就业率保持在95%以上,对口就业率在70%以上。中职毕业生就业呈现去向多元、渠道多样、实体经济供不应求、区域差距明显缩小等特点。发展职业教育是推

极作用

(5) 中职院校发展可以促进就业,为促进民生保稳定发挥积

源扩容,着力提高供给质量和服务水平。

需求为导向,优化医疗卫生人才培养方式,促进优质医疗卫生资源扩容,组织共同体成员推进课程教材资源的数字化转化和共享,开发一批活页式等新形态和数字化专业特色教材。以人民群众健康时将医药产业发展的新技术、新工艺、新规范纳入教育教学内容,将学校专业课程教学内容与企业实践培训项目相对接,及现专业链与产业链、课程内容与职业标准、教学过程与生产过程分析,调整人才结构,把岗位需求融入学校教育全过程,实现组织共同体成员结合自身实际情况做好人才需求预测和岗位能力加强医药产业人才培养体系建设,共同制定人才培养方案。

尤为重要。

合理提高医生和护士配置水平,重点向基层倾斜,职业教育显的

上医疗卫生单位工作人员饱和,卫生服务人员需求越来越多。

随着社会发展,城乡居民对卫生医疗服务的需求提高,再加

的医疗卫生服务体系

(4) 提高卫生医护人员的技术水平,建立社会发展相适应

禀赋和兴趣相匹配的成才通道。

践机会,满足了不同学生的个性化成长需求,为学生提供了与其

育形式,更是一种人才培养模式。它通过提供多样化的课程和实

力量,是培养高技能人才的关键环节。中职教育不仅仅是一种教

进个人发展。它是建设现代化产业体系 and 推进新型工业化的基础

动经济发展、促进就业、改善民生、解决“三农”问题的重要途径，是缓解劳动力供求结构矛盾的关键环节，特别是随着经济的发展以及用人单位技术人才的需求越来越大，中等职业学校作为培养大量高素质一线技术人才的摇篮，在职业教育中背负着不可或缺的责任。

项目的建设，解决皮口卫生学校教育配套资源紧张问题，促进学校高质量发展；有利于义务教育后实行“普职分流”，为学生提供多样化的学习途径；在推动产业转型升级中，提供坚实的中等职业教育人才支撑；提高卫生医护人员的技术水平，建立社会发展相适应的医疗卫生服务体系。

所以该项目的建设是必须的、必要的，应尽快加紧实施。

(二) 项目概况

1、项目名称

大连市皮口卫生学校异地新建项目。

2、项目建设单位

大连市普兰店区教育局。

3、建设规模 and 主要内容

学校办学规模在校学生 1200 人。项目占地 24774.1 平方米，总建筑面积 24889 平方米。计入容积率建筑面积 23480 平方米，其中教学实训楼 14820 平方米、宿舍楼 8660 平方米。

新建室外体育场面积 10724 平方米；300 米环形跑道（4 道）（含 100 米直跑道）用地约 9508 平方米；篮球场 2 片，建设面积 1216 平方米。

道路广场面积 3295.1 平方米，绿化面积 4955 平方米。室外综合管网工程。

满足教学需求的教学设备。

4、建设地址

大连市普兰店区太平街道长店堡社区，滨海路与普湾路交汇

处。

5、建设期

根据项目建设规模、功能要求等，确定项目总工期约为 33 个月，即 2024 年 12 月至 2027 年 8 月。

(三) 经济社会效益分析

1、经济效益分析

本项目是教育设施项目，是以培养和提高受教育者的知识技能、文化修养和道德水平为目的的社会事业项目。是为社会生产和公共生活服务的，是以创造社会效益为主的非生产性建设项目。

新校区建成投入使用后，可明显提升办学水平和规模，不仅对学生的学习和成长起到直接的影响，提高了学生的就业能力，为社会培养了大量具备专业素养和实践能力的医学人才，有助于提高整体教育水平。而且也对社会经济产生积极的影响，能为社会培养更多高技能人才，进而为社会创造巨大经济效益，具有明显的经济效益。

新校区建成投入使用后能促进人力资本积累、增加就业机会和提高收入水平，进而缩小城乡居民收入差距。教育是人力资源开发的重要途径。国家经济社会发展规划明确提出“十四五”时期要将“劳动年龄人口平均受教育年限提高到 11.3 年。意味着 2025 年“我国劳动年龄人口平均受教育水平要达到高中二年级以上。中等职业教育与普通高中教育共同构成了高中阶段教育，都是提高劳动者教育水平和文化知识技能水平的重要途径。本项目是中等职业教育基于劳动力市场要求设置课程，确保学生掌握与就

卫生学校通过提供高质量的职业教育，提高了公共卫生知识的社会可及性，从而提升了整体的人力资本水平。同时卫生学校致力于提高学生的健康素养和医疗技能，这直接提升了公众的健康

会矛盾和冲突。

当地医疗服务质量，有助于增强居民的幸福感和归属感，减少社
提高每千人执业医师（助理）医师数、每千人注册护士数、每万
培养卫生专业技术人才，有效提高基层卫生专业技术人才数量，
的和谐稳定。项目的建设能够直接提高高中阶段教育教育质量，
学校的建设和运营将为当地社会带来积极的影响，促进社会

(1) 为教育事业和社会经济的发展做出积极的贡献

2、社会效益分析

零售等服务业，从而促进当地经济的增长。

就业机会；学校的建设和运营将带动相关行业的发展，如餐饮、
机会；交付使用后，则也可提供更多的医务人员、护理人员等提供
过程将会给包括设计单位、施工单位、监理单位等提供许多就业
的发展。另一方面，本项目的建设还会带来大量的就业机会：建设
筑业、设备制造业、信息技术等相关产业的发展，促进地方经济
量的资金和人力资源，这将刺激投资和就业的增长，将会带动建
项目的建设推动地方经济的发展。一方面项目的建设需要大

而缩减城乡居民收入差距。

积累，增强毕业生就业机会和技能水平，提高农村居民收入，进
有效地提高了农村居民平均受教育年限、促进农村居民人力资本
普通高中教育农村地区贫困家庭孩子获得高中阶段教育的机会。
会和职业能力，提高其收入水平。本项目的建设增加了无法获得
业和职业实践紧密结合的专业知识、技能，以增加毕业生就业机

康水平，减少疾病的发生率，降低医疗成本，提高整体社会福祉。

项目的建设是推进大连市医疗卫生专业教育优质发展的重要举措。项目建成后可提供学位1500个，年培养卫生专业人才500人，将有效缓解该地区卫生专业人才不足紧张局面，同时加快推进了教育现代化的进程，提升了人民生活水平和城市品位。

随着经济建设的迅猛发展，其教育建设也是不容忽视的，只有保证教育事业快速、协调、健康、科学发展，才能为经济社会发展提供更有力的人才保障和智力支持。本项目的建设不仅完善了学校的基础设施建设，为在校师生的学习提供了一个良好的文化氛围及环境，激发了学生的学习欲望及兴趣，而且在一定程度上促进了市教育事业的发展，推动了所在地区经济社会的发展。

(2) 提高待就业人员就业能力

我国教育的社会功能是培养头脑结合，德、智、体、美、劳全面发展的个体的根本途径；是建设有中国特色社会主义的重要途径。是提高受教育者的科学文化水平和劳动技能，提高劳动生产率 and 资源使用率，促进经济发展和经济增长的重要手段。在现代化大生产条件下，劳动力培养和训练主要是通过教育来进行的。本项目实施后，积极招收初高中毕业未升学生、退役军人、退役运动员、下岗职工、返乡农民工等接受中等职业教育。可为受教育者今后提高劳动熟练程度，进而成为有文化的劳动者，为进一步接受高一等级教育和日后就业奠定了良好的基础。服务乡村振兴战略，为广大农村培养以新型职业农民为主体的农村实用人才。发挥中等职业学校作用，帮助部分学业困难学生按规

定在职业学校完成义务教育，并接受部分职业技能学习，提高就

- 《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》(财预债券品种的《通知》(财预〔2017〕89 号))
- 《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项预 (2016) 155 号)
- 关于印发《地方政府专项债务预算管理办法》的通知 (财办法》的通知 (发改办财金〔2015〕2010 号)
- 国家发展改革委办公厅关于印发《项目收益债券管理暂行办法》(2014) 43 号)
- 《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发 (1) 国家有关法律、法规、政策文件及规范性文件:

1、实施方案编制依据

(一) 投资估算

三、项目投资估算及资金筹措方案

(3) 缩小城乡居民收入差距, 实现全面进入小康社会价值, 缩小城乡居民收入差距, 实现全面进入小康社会。青年, 培养新一代德才兼备的爱国青年, 成为有用人才。受教育程度从一定程度上可以改变一个人的命运, 并实现自身的社会价值, 缩小城乡居民收入差距, 实现全面进入小康社会。项目针对医疗卫生类教育, 培育拥有专业技术能力的有为青年, 培养新一代德才兼备的爱国青年, 成为有用人才。受教育程度从一定程度上可以改变一个人的命运, 并实现自身的社会价值, 缩小城乡居民收入差距, 实现全面进入小康社会。项目由于其产品具有公共物品的性质, 因而向全体居民提供“公共消费品”, 这就在一定程度上促进了社会财富的均等化分配。教育项目在一定程度上影响收入分配, 有利于实现城乡人民“共同富裕”和全面建设小康社会。由于受教育水平与收入水平之间存在着极高的相关性, 受教育程度越高, 所得收入越多, 因而教育的普及必将促进社会平等化, 有益于社会安定团结。

本项目针对医疗卫生类教育, 培育拥有专业技术能力的有为青年, 培养新一代德才兼备的爱国青年, 成为有用人才。受教育程度从一定程度上可以改变一个人的命运, 并实现自身的社会价值, 缩小城乡居民收入差距, 实现全面进入小康社会。

业能力, 摆脱困难生活。

(2018) 34号)

- 《财政部关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》
(财库〔2018〕72号)
- 《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》
(财库〔2020〕43号)

(2) 大连市有关法律、法规、政策文件及规范性文件

(3) 其他有关资料:

- 《大连市皮口卫所学校异地新建项目可行性研究报告》

2、项目总投资估算

根据可行性研究报告，项目建设总投资为 21,500.00 万元，其中：经测算，本项目预计建设期利息 808.50 万元（2025 年计划申请 7,200.00 万元，2026 年计划申请 5,000.00 万元，2027 年计划申请 5,000.00 万元，每半年付息一次，债券利率按 3.50% 估算，建设期利息计算至 2027 年 8 月末）。

总投资估算表

金额单位：万元

序号	项目名称	投资金额
1	大连市皮口卫所学校异地新建项目	21,500.00
1.1	建设投资	20,691.50
1.1.1	工程费用	19,346.63
1.1.2	工程建设其他费用	1,129.56
1.1.3	基本预备费	215.31
1.2	建设期利息	808.50

(二) 项目资金筹措方案

1、项目资金筹集情况

项目拟筹集资金 21,500.00 万元。资金来源包括项目资本金 4,300.00 万元，占比 20.00%；拟申请债券金额 17,200.00 万元，占比 80.00%。

预计学生每年的住宿费收入为 800 元/人，预计招生规模为

2、住宿费收入

期内生均财政补贴合计 8,950.00 万元。

人，合计每年学生补贴经费收入为 300 万元。经测算，债券存续

预计学生每年的补贴经费 2500 元，预计招生规模为 1200

1、生均财政补贴收入

(一) 预期项目收入

算不考虑经济增长因素。

预计于 2027 年 8 月建成投产，建成即投入运营。本项目财务测

本项目收入来源主要是生均经费收入、住宿费收入等，项目

四、项目预期净收益及自求平衡情况

不得挪用。

按照规定用途使用项目资金，将专项债券资金用于本项目建设，
户，用于专项债券募集资金的接受、存储及划转。项目单位严格
行，在商业银行开立独立于日常经营账户的债券资金管理专用账
年地方政府专项债券预算管理办法》财预〔2015〕32 号规定执
设专用账户，专款专用。专项债券项目实施单位严格按照《2015
本专项债券项目采取“封闭式”资金管理。项目建设资金开

2、项目资金保障措施

序号	项目名称	建设期			合计	占比
		2025 年	2026 年	2027 年		
1	投资计划	9,500.00	6,000.00	6,000.00	21,500.00	
2	资金筹资	9,500.00	6,000.00	6,000.00	21,500.00	100.00%
2.1	项目资本金	2,300.00	1,000.00	1,000.00	4,300.00	20.00%
2.1.1	建设期利息	126.00	339.50	343.00	808.50	
2.2	申请专项债券	7,200.00	5,000.00	5,000.00	17,200.00	80.00%

金额单位：万元

投融资计划表

1200人, 合计每年住宿费收入为96万元。经测算, 债券存续期内住宿费收入2,864.00万元。

3、实训基地出租收入

实训基地建成后面积8553平方米, 可对外出租给科研机构组织科研、实训等活动, 年租赁次数约30次, 收费标准为5万元/次, 则每年的实训基地租赁收入为150.00万元。经测算, 债券存续期内实训基地出租收入4,475.00万元。

4、校企合作收入

学校具有相应的设备和技术、培训资源, 结合学校历年合作情况和实训基地规模, 校企合作按每家企业20万计算, 预计每年合作30家企业收入600万元。经测算, 债券存续期内校企合作收入合计17,900.00万元。

5、食堂收入

学校后勤部门独立运营学校食堂和超市, 学生每年在校天数约为260天, 根据现有职教在校学生实际生活水平、目前学校食堂超市收入水平情况, 每人按每天平均消费35元计算, 本校在校人数1200人, 三十八中学1300人在此就餐, 另有教职员工200人, 就餐人数合计2700人。经测算, 债券存续期内食堂收入预计73,284.75万元。

(二) 运营成本测算

1、人员经费

本项目人员经费由学费收入及财政资金负担。

2、外购燃料及动力费

水费: 每年耗水量为4.00万吨, 单价3.80元/吨, 每年水

费15.20万元。

电费：每年耗电量为 100.00 万度，单价 0.75 元/度，每年电费 75.00 万元。

车外购燃料及动力费 90.20 万元。预计债券存续期外购燃料及动力费合计 2,690.97 万元。

3、其他办公费用
其他费用为运营期项目单位正常运转的正常开支，生均办公费用按 500 元估算，年办公费用 60.00 万元。预计其他办公费用总支出为 1,790.00 万元。

4、食堂成本
预计食堂成本约占收入的 82%。经测算，债券存续期食堂成本合计 60,093.50 万元。

综上所述，债券存续期运营成本合计 64,574.47 万元。

(三) 税费测算

因项目实施单位为公立教育机构，本项目暂不考虑相关税费影响。

(四) 运营期项目收益及现金净流入测算

综上所述，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目预计用于项目资金平衡的运营期现金净流入为 42,899.28 万元，详见下表。

运营期项目收益及现金净流入规模测算表

金额单位：万元

序号	收入/成本类别	合计	运营期									
			2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	
一	运营收入	107,473.75	1,185.25	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	
(一)	生均财政补贴	8,950.00	100.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	
1	学生人数 (个)	——	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	
2	生均补贴标准 (元/人)	——	833.33	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	
(二)	住宿费收入	2,864.00	32.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	
1	学生人数 (个)	——	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	
2	学费标准 (元/人)	——	266.67	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	
(三)	实训基地租赁收入	4,475.00	50.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	
1	出租次数	——	10.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	
2	平均收费 (万元/次)	——	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	
(四)	校企合作收入	17,900.00	200.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	
1	合作企业数	——	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	
2	年收费 (万元/个)	——	6.67	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	
(五)	食堂收入	73,284.75	803.25	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	
1	用餐人数 (人)	——	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	
2	用餐天数	——	85.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	
3	平均消费	——	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	
二	运营成本	64,574.47	708.74	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	
(一)	外购燃料及动力费	2,690.97	30.07	90.20	90.20	90.20	90.20	90.20	90.20	90.20	90.20	
1	水费	453.47	5.07	15.20	15.20	15.20	15.20	15.20	15.20	15.20	15.20	
1.1	年用水量 (万吨)	——	1.33	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	

序号	收入/成本类别	合计	运营期												
			2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年				
1.2	平均水价 (元/吨)	—	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80				
2	电费	2,237.50	25.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00				
2.1	年用电量 (万度)	—	33.33	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00				
2.2	平均电价 (元/度)	—	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75				
(二)	其他办公费用	1,790.00	20.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00				
1	学生人数 (人)	—	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00				
2	生均办公费用 (元/人)	—	166.67	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00				
(三)	食堂成本	60,093.50	638.67	2,014.74	2,014.74	2,014.74	2,014.74	2,014.74	2,014.74	2,014.74	2,014.74				
1	食堂收入	—	803.25	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00				
2	成本率	—	82%	82%	82%	82%	82%	82%	82%	82%	82%				
三	运营期项目净收益	42,899.28	476.51	1,438.06	1,438.06	1,438.06	1,438.06	1,438.06	1,438.06	1,438.06	1,438.06				

(续)

序号	收入/成本类别	运营期												
		2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年		
一	运营收入	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00		
(一)	生均财政补贴	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00		
1	学生人数 (个)	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00		
2	生均补贴标准 (元/人)	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00		
(二)	住宿费收入	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00		
1	学生人数 (个)	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00		
2	学费标准 (元/人)	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00		
(三)	实训基地租赁收入	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00		
1	出租次数	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00		

序号	收入/成本类别	运营期										
		2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
2	平均收费 (万元/次)	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
(四)	校企合作收入	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
1	合作企业数	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
2	年收费 (万元/个)	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
(五)	食堂收入	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00
1	用餐人数 (人)	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00
2	用餐天数	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00
3	平均消费	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00
二	运营成本	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94
(一)	外购燃料及动力费	90.20	90.20	90.20	90.20	90.20	90.20	90.20	90.20	90.20	90.20	90.20
1	水费	15.20	15.20	15.20	15.20	15.20	15.20	15.20	15.20	15.20	15.20	15.20
1.1	年用水量 (万吨)	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
1.2	平均水价 (元/吨)	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80
2	电费	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00
2.1	年用电量 (万度)	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
2.2	平均电价 (元/度)	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75
(二)	其他办公费用	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
1	学生人数 (人)	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
2	生均办公费用 (元/人)	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
(三)	食堂成本	2,014.74	2,014.74	2,014.74	2,014.74	2,014.74	2,014.74	2,014.74	2,014.74	2,014.74	2,014.74	2,014.74
1	食堂收入	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00
2	成本率	82%	82%	82%	82%	82%	82%	82%	82%	82%	82%	82%
三	运营期项目净收益	1,438.06	1,438.06	1,438.06	1,438.06	1,438.06	1,438.06	1,438.06	1,438.06	1,438.06	1,438.06	1,438.06

(续)

(续)												
序号	收入/成本类别	运营期										
		2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年
	运营收入	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	1,801.50
(一)	生均财政补贴	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	150.00
1	学生人数 (个)	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
2	生均补贴标准 (元/人)	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	1,250.00
(二)	住宿费收入	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	48.00
1	学生人数 (个)	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
2	学费标准 (元/人)	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	400.00
(三)	实训基地租赁收入	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	75.00
1	出租次数	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	15.00
2	平均收费 (万元/次)	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
(四)	校企合作收入	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	300.00
1	合作企业数	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
2	年收费 (万元/个)	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	10.00
(五)	食堂收入	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	1,228.50
1	用餐人数 (人)	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00
2	用餐天数	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	130.00
3	平均消费	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00
二	运营成本	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	1,082.47
(一)	外购燃料及动力费	90.20	90.20	90.20	90.20	90.20	90.20	90.20	90.20	90.20	90.20	45.10
1	水费	15.20	15.20	15.20	15.20	15.20	15.20	15.20	15.20	15.20	15.20	7.60
1.1	年用水量 (万吨)	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	2.00
1.2	平均水价 (元/吨)	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80

序号	收入/成本类别	运营期										
		2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年
2	电费	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	37.50
2.1	年用电量 (万度)	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	50.00
2.2	平均电价 (元/度)	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75
(二)	其他办公费用	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	30.00
1	学生人数 (人)	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
2	生均办公费用 (元/人)	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	250.00
(三)	食堂成本	2,014.74	2,014.74	2,014.74	2,014.74	2,014.74	2,014.74	2,014.74	2,014.74	2,014.74	2,014.74	1,007.37
1	食堂收入	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	2,457.00	1,228.50
2	成本率	82%	82%	82%	82%	82%	82%	82%	82%	82%	82%	82%
三	运营期项目净收益	1,438.06	1,438.06	1,438.06	1,438.06	1,438.06	1,438.06	1,438.06	1,438.06	1,438.06	1,438.06	719.03

(五) 财务费用

本项目拟申请使用专项债券 17,200.00 万元，其中：2025 年计划申请 7,200.00 万元，2026 年计划申请 5,000.00 万元，2027 年计划申请 5,000.00 万元。本项目专项债券测算利率参考 2025 年 7 月 14 日中国债券信息网公布的中债国债收益率曲线中相同待偿期（30 年期）的中债国债收益率，为 1.96%，从客观、谨慎角度出发，专项债券利率暂按 3.50% 进行测算，债券期限三十年，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次还本，自申请使用债券计息之日起债券存续期还本付息情况详见下表。

债券存续期应还本付息情况表

金额单位：万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	测算 利率	测算利息	当年还本付 息合计
2025 年		7,200.00		7,200.00	3.50%	126.00	126.00
2026 年	7,200.00	5,000.00		12,200.00	3.50%	339.50	339.50
2027 年	12,200.00	5,000.00		17,200.00	3.50%	514.50	514.50
2028 年	17,200.00			17,200.00	3.50%	602.00	602.00
2029 年	17,200.00			17,200.00	3.50%	602.00	602.00
2030 年	17,200.00			17,200.00	3.50%	602.00	602.00
2031 年	17,200.00			17,200.00	3.50%	602.00	602.00
2032 年	17,200.00			17,200.00	3.50%	602.00	602.00
2033 年	17,200.00			17,200.00	3.50%	602.00	602.00
2034 年	17,200.00			17,200.00	3.50%	602.00	602.00
2035 年	17,200.00			17,200.00	3.50%	602.00	602.00
2036 年	17,200.00			17,200.00	3.50%	602.00	602.00
2037 年	17,200.00			17,200.00	3.50%	602.00	602.00
2038 年	17,200.00			17,200.00	3.50%	602.00	602.00
2039 年	17,200.00			17,200.00	3.50%	602.00	602.00
2040 年	17,200.00			17,200.00	3.50%	602.00	602.00
2041 年	17,200.00			17,200.00	3.50%	602.00	602.00
2042 年	17,200.00			17,200.00	3.50%	602.00	602.00
2043 年	17,200.00			17,200.00	3.50%	602.00	602.00
2044 年	17,200.00			17,200.00	3.50%	602.00	602.00
2045 年	17,200.00			17,200.00	3.50%	602.00	602.00

针对上述项目债券存续期间现金流状况进行模拟分析，本项目的本息资金覆盖倍数为 1.21，现金流模拟分析详见下表：

五、现金流模拟分析与评价
(一) 现金流模拟分析

项目名称	项目总投资	项目净收益	计划申请债券额度	需偿还的债券融资本息	本息覆盖率
大连市皮口卫校异地新建项目	21,500.00	42,899.28	17,200.00	35,561.00	1.21
合计	21,500.00	42,899.28	17,200.00	35,561.00	1.21

金额单位：万元

项目收益与融资平衡测算表

求平衡。

本项目收益及现金净流入 42,899.28 万元，债券存续期应还本付息 35,561.00 万元，本息覆盖的平均倍数为 1.21 倍，能够合理保证偿还专项债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自

(六) 自求平衡情况

年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金	利率	测算利息	当年还本付息合计
2046 年	17,200.00			17,200.00	3.50%	602.00	602.00
2047 年	17,200.00			17,200.00	3.50%	602.00	602.00
2048 年	17,200.00			17,200.00	3.50%	602.00	602.00
2049 年	17,200.00			17,200.00	3.50%	602.00	602.00
2050 年	17,200.00			17,200.00	3.50%	602.00	602.00
2051 年	17,200.00			17,200.00	3.50%	602.00	602.00
2052 年	17,200.00			17,200.00	3.50%	602.00	602.00
2053 年	17,200.00			17,200.00	3.50%	602.00	602.00
2054 年	17,200.00			17,200.00	3.50%	602.00	602.00
2055 年	17,200.00		7,200.00	10,000.00	3.50%	602.00	7,802.00
2056 年	10,000.00		5,000.00	5,000.00	3.50%	350.00	5,350.00
2057 年	5,000.00		5,000.00	-	3.50%	175.00	5,175.00
合计	—	17,200.00	17,200.00	—	—	18,361.00	35,561.00

项目收益及现金净流入规模测算表

金额单位：万元

项目	合计	建设期			运营期									
		2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年		
一、现金流入														
1、项目配套资本金	4,300.00	2,300.00	1,000.00	1,000.00	-									
2、债券资金流入	17,200.00	7,200.00	5,000.00	5,000.00	-									
3、运营期现金流入	107,473.75	-	-	1,185.25	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00		
现金流入小计	128,973.75	9,500.00	6,000.00	7,185.25	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00		
二、现金流出														
1、建设投资及流动资金	20,691.50	9,374.00	5,660.50	5,657.00	-							602.00		
2、债券还本付息	35,561.00	126.00	339.50	514.50	602.00	602.00	602.00	602.00	602.00	602.00	602.00	2,164.94		
3、运营期现金流出	64,574.47	-	-	708.74	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94		
现金流出小计	120,826.97	9,500.00	6,000.00	6,880.24	2,766.94	2,766.94	2,766.94	2,766.94	2,766.94	2,766.94	2,766.94	2,766.94		
三、当年现金净流量	8,146.78	-	-	305.01	836.06	836.06	836.06	836.06	836.06	836.06	836.06	836.06		
四、累计现金结存额	8,146.78	-	-	305.01	1,141.07	1,977.13	2,813.19	3,649.25	4,485.31	5,321.37	6,157.43	6,993.49		
五、本息覆盖率		1.21												

(续)

项目	运营期										
	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一、现金流入											
1、项目配套资本金											
2、债券资金流入											
3、运营期现金流入	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00
现金流入小计	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00
二、现金流出											
1、建设投资及流动资金											
2、债券还本付息	602.00	602.00	602.00	602.00	602.00	602.00	602.00	602.00	602.00	602.00	602.00
3、运营期现金流出	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94
现金流出小计	2,766.94	2,766.94	2,766.94	2,766.94	2,766.94	2,766.94	2,766.94	2,766.94	2,766.94	2,766.94	2,766.94
三、当年现金净流量	836.06	836.06	836.06	836.06	836.06	836.06	836.06	836.06	836.06	836.06	836.06
四、累计现金结存额	7,829.55	8,665.61	9,501.67	10,337.73	11,173.79	12,009.85	12,845.91	13,681.97	14,518.03	15,354.09	16,190.15
五、本息覆盖率	1.21										

(续)

项目	运营期										
	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年
一、现金流入											
1、项目配套资本金											
2、债券资金流入											
3、运营期现金流入	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	1,801.50
现金流入小计	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	3,603.00	1,801.50
二、现金流出											
1、建设投资及流动资金											
2、债券还本付息	602.00	602.00	602.00	602.00	602.00	602.00	602.00	602.00	7,802.00	5,350.00	5,175.00
3、运营期现金流出	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	2,164.94	1,082.47
现金流出小计	2,766.94	2,766.94	2,766.94	2,766.94	2,766.94	2,766.94	2,766.94	2,766.94	9,966.94	7,514.94	6,257.47
三、当年现金净流量	836.06	836.06	836.06	836.06	836.06	836.06	836.06	836.06	-6,363.94	-3,911.94	-4,455.97
四、累计现金结存额	17,026.21	17,862.27	18,698.33	19,534.39	20,370.45	21,206.51	22,042.57	22,878.63	16,514.69	12,602.75	8,146.78
五、本息覆盖率	1.21										

(二) 压力测试

根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当经营净收益作为影响专项债券还本付息的因素在±10%范围内变动的情况下，融资本息覆盖倍数仍然>1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。压力测试结果见下表：

项目收益压力测试表

本息覆盖率-压力测试	-10%	-5%	0%	5%	10%
一、项目净收益	38,609.36	40,754.32	42,899.28	45,044.25	47,189.21
二、债券还本付息	35,561.00	35,561.00	35,561.00	35,561.00	35,561.00
三、本息覆盖率	1.09	1.15	1.21	1.27	1.33

(三) 总体评价

通过测算，上述项目预计债券本息覆盖率可达到 1.21 倍，能够满足债券还本付息的需求。

总体而言，通过发行专项债券的方式，满足大连市皮口卫生学校异地新建项目的资金需求，是现阶段较优的资金解决方案。

六、项目风险控制

(一) 影响项目进度或正常运营的风险及控制措施

1、项目管理风险

本项目的运营需考虑实际可能遇到的风险，可能运营成本超支，使项目实际费用超出预算，巨大成本超支使整个项目后续资金偿还压力大。

2、工程事故风险

工程事故是在施工阶段一些难以预测的地质情况或施工不当、管理不善引起的，国内多个城市的项目在施工中发生的事故都造成了较大的影响和损失，应当在工程事故防范上引起足够的重视。事故会引起工程延期、人员伤亡、投资增加等。

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，进而影响项目投资

2、利率波动风险

行披露，保障投资者及时知悉项目信息。

息将受到严格的保障，同时有关调整将按照信息披露计划及时进项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。专项债券的还本付息，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项89号）规定，因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，调整项目资本金比例。根据《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〕措施。如收入因上述原因减少，大连市政府也可以视项目实施情况风险控制措施：随时关注市场动向，并及时采取必要的应对措施。随时关注市场动向，并及时采取必要的应对措施。

响项目效益。

财政补贴政策等一系列经济环境因素影响后而发生变化，从而影

未来区域经济发展受政治形势、经济政策、城市规划方案、

1、经济环境风险

(二) 影响项目收益的风险及控制措施

风险控制措施：(1) 深化各阶段设计方案，强化地质勘探工作，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或造成报废工程；(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。

学校事业发展规划，确保学校基础设施与办学规模相适应。汇聚各方资源建设一批集教育教学、实习实训、社会培训、技术服务于一体的高水平教学基地。按照达标要求，配备足设计算机、实训设施等，加快设备更新和管理，及时将新工艺、新技术、新设备引入教学，提高实训基地利用率。在满足学校基本办学条件的基础上，要对照有关标准和教学条件的基本要求，逐步改善专业教学条件。满足基础教育的需求，推动地方经济和社会

1、项目必要性：项目建设加强了大连市皮口卫生学校基础设施建设，改善学校教学条件。落实教室、学校校舍和实验（实训）室标准化建设。按照国家、地方相关标准，科学制定和落实

设施建设,改善学校教学条件。落实教室、学校校舍和实验(实

训) 室标准化建设。按照国家、地方相关标准, 科学制定和落实

(一) 项目实施的必要性、公益性及收益性

八、事前绩效评估情况

足額繳入國庫，保障專項債券本息償付。

项目主管部门应当加强对项目的管理和监督，在依法合规、确保工程质量安全的前提下，推动建设项目按时完工并投入使用；加强对项目实施情况的监控，监督项目业主单位规范使用专项债券资金，确保专项债券资金专款专用，合理控制项目建设进度并做好与项目专项债券还本付息的衔接，并组织监督项目业主单位及时将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时

七、主管部门责任

效率收益对冲利率波动损失。

加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用

发行期限和还款方式及时间,做好期限配比、还款计划和准备,

风险控制措施：为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券

收益的平衡。

本项目偿债资金主要来源于专项收入，包括生均补贴收入、住宿费收入等，本项目专项收益对应的收入收费单价及其数量标准、经营成本参照可行性研究报告及项目实施单位运营相关数据，本项目收益来源可靠，且收益预测均在合理的区间范围内，同时项目经营成本综合考虑外购燃料及动力费、其他相关费用，因此项目

(四) 项目收入、成本、收益预测合理性

入，可行性高。
17,200.00 万元，后续资本金已落实，根据债券发行计划同步投入，项目可按计划完成资本金投入，计划申请专项债券资金

(三) 项目资金来源和到位可行性

营期。
可靠度较高，在后续资金匹配的前提下，可按原计划竣工进入运营。项目资金部分自筹，部分申请专项债券资金，项目成熟度、本项目完成可行性研究报告编制，其他后续施工手续正在办

(二) 项目建设投资合规性及项目成熟度

源。具有较好的收益性。
生均补贴收入、住宿费收入等，作为专项债券还本付息的资金来源。项目收入来源：直接收益：带动区域经济发展；提升区域竞争力；项目收益性：间接收益：可改善周边环境，提升区域竞争力；项目具有良好的公益性；

为促进经济社会发展提高国家竞争力提供优质人才资源支撑，学生提供优质教育资源，大幅提升新时代职业教育现代化水平，地职业教育事业有积极的推动作用，落实服务人才培养，为更多
2、项目公益性：本项目的建设具有良好的社会效益，对当

发展的需要，因此该项目实施是必要的；

一系列经济环境因素影响后而发生变化，从而影响项目效益。未来区域经济发展受政治形势、经济政策、城市规划方案等随时关注市场动向，并及时采取必要的应对措施。如收入因上述原因减少，大连市政府也可以视项目实施情况调整项目资本金比例。根据《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）规定，因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。专项债券的还本付息将受到严格的保障，同时有关调整将按照信息披露计划及时进行披露，保障投资

2、影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施

项目债券为三十年期债券，各期债券还本付息方式均为每半年支付一次利息，到期一次还本。经初步测算收益时序及偿债计划，项目建设期利息由资本金支付，运营期各年累计净现金流均为正值，现金流平滑，项目整体可偿付，偿债计划可行。

1、项目偿债计划可行性

(六) 项目偿债计划可行性、偿债风险点及应对措施

本项目总投资 21,500.00 万元，其中债券资金 17,200.00 万元，占比 80.00%，符合国家对重大民生项目固定资产投资项目资本金的要求。本项目计划申请债券期限 30 年，债券存续期预计净收益 42,899.28 万元，可满足项目收益偿还债券本息的要求，且本息覆盖率为 1.21，偿债保障性较高，债券需求额度处于合理区间。

(五) 债券资金需求合理性

的收入、成本预测合理。

者及时知悉项目信息。

(七) 绩效目标合理性

本次事前绩效评估根据财预〔2020〕10号文绩效指标框架，按照财预〔2021〕61号事前绩效评估管理办法相关原则，并结合本项目特点，按照“注重规范、突出效果”的原则设计本项目个性评价指标，确保绩效目标可评、可量、可用于指导项目实施阶段绩效评价。

附件：绩效目标表

项目编码		项目 名称		大连市皮口卫生学校异地新建项目						
主管部门及代码		实施 单位		大连市普兰店区教育局						
拟申请债券资金总额 (万元)				17,200.00						
其中：以前年度已发行 金额										
本年度拟发行金额				7,200.00						
绩效目 标	中长期目标（2025 年-2057 年）：项目按计划实施									
	目标 1：建设期进度、投资、质量控制得当，项目产出达到预期									
	目标 2：项目未来收益可按计划实现，满足债券资金偿还要求，并能实现预期国民经济效益和社会效益									
一级指 标	二级指 标	三级指标	指标说明			指标值		指标确定依据	评（扣）分标准	
	数量指 标	基础设施施 工程实际完 成率	基础设施建设工程实 际完成数量与计划数 量的比率，反映和考 核工程数量目标的实 现程度			符 号	值	单 位	可行性研究报告	定量指标，工程实际完成率小于 80%不得分；工程实际完成率=（实际完成工 程量/计 划工程量）×100%，此项分值 最高 10 分
	质量指 标	可行性研究 规范性	用以反映项目前期 的可行性研究情况						可行性研究报告 符合规定	定性指标，规范得 5 分，不规范不得 分。
		招投标规范	反映建设工程履行公						招投标程序	定性指标，规范得 2 分，不规范不得分

性	开招投标程序情况			合规		
设计功能实现率	反映项目初始设计功能实现程度	\geq	80.00	%	项目目的实现要求	定量指标，设计功能实现率小于 80%不得分；设计功能实现率=（实际工程实现功能数量/计划实现功能数量） \times 100%，此项分值最高 10 分
项目设计变更率	反映项目设计变更情况	\leq	10.00	%	初步设计	定量指标，设计变更率大于 10%不得分；设计变更率=（设计变更工程量/预算工程量） \times 100%，此项分值最高 5 分
竣工后验收合格率	反映竣工验收情况	\geq	80.00	%	行业规范	定量指标，验收合格率小于 80%不得分；验收合格率=（竣工验收合格工程量/结算总工程量） \times 100%，此项分值最高 8 分
时效指标	项目按计划开工率	\geq	80.00	%	建设进度控制要求	定量指标，按计划开工率小于 80%不得分；按计划开工率=（实际开工工程量/计划开工工程量） \times 100%，此项分值最高 5 分
	工程进度达标率	\geq	80.00	%	建设进度控制要求	定量指标，按计划开工率小于 80%不得分；进度达标率=（当期实际完成工程量/当期计划完成工程量） \times 100%，此项分值最高 5 分
	项目按计划完工率	\geq	80.00	%	建设进度控制要求	定量指标，按计划完工率小于 80%不得分；按计划完工率=（建设期内实际完成工程量/建设期计划完成工程量） \times 100%，此项分值最高 10 分
成本指标	成本控制效果	考核项目的成本节约情况。		成本控制效果显著	建设进度控制要求	定性指标，酌情评分：A：成本控制效果显著 4-5 分；B：成本控制效果一般 3-3.9 分；C：成本控制效果不佳 0-2.9 分。

效益指标	经济效益指标	项目运营收益完成度	考核项目运营收益情况	>=	80.00	%	收益性要求	定量指标，项目运营收益完成度=实际收益/估算收益；实际收益/估算收益小于80%不得分，此项分值最高5分
		区域废水处理收益完成度	考核区域废水处理情况	>=	80.00	%	收益性要求	定量指标，区域废水处理收益完成度=处理总量×收益单价/废水总量；处理总量/废水总量小于80%不得分，此项分值最高10分
	社会效益指标	新增就业岗位	考核项目完成后新增社会就业岗位情况	>=	70.00	%	项目社会影响要求	定量指标，实际新增就业岗位/计划新增就业岗位小于70%不得分，此项分值最高7分
	生态效益指标	环境影响程度	考核项目对周边环境影响情况		正面影响		环境影响要求	定性指标，根据环境影响的情况酌情评分。此项分值最高5分
	可持续影响指标	可持续影响度	本指标考察项目建成后对区域经济社会可持续发展产生的影响，包括项目建设和运营带来的地区公共要素提升、投资环境提升等			提升项目周边地区可持续发展能力	项目社会影响要求	定性指标，根据影响的情况酌情评分。此项分值最高4分
	满意度指标	服务对象满意度	考核用户对项目实施满意度	>=	70.00	%	项目社会影响要求	定量指标，根据影响的情况酌情评分。此项分值最高4分

注：二级指标、三级指标及其说明、值、确定依据、评分标准，单位均可根据实际情况自行增加