

2025 年江西机电职业技术学院

赣江新区校区建设工程项目

专项债券实施方案

二〇二五年六月

前言

近年来，在省委教育工委、省教育厅的坚强领导下，在省发改委、省财政厅等部门的关心支持下，学校紧紧围绕制造业转型升级和职业教育改革发展新形势，不断深化教育教学改革，持续加强内涵建设，学校办学规模不断扩大，综合实力和办学水平逐步提升，各项事业呈现良好发展态势。

为破解长期制约学校发展的办学空间问题，学校大力推进赣江新区校区建设。通过本项目的建设，有利于改善和提升学院的办学条件，促进产教深度融合，有效推进学院高水平高职院校创建工作和省优势特色专业建设，不断提升办学能力和竞争力，培养更多的高素质劳动者和技术技能人才。这是一项惠民利民的民生工程，是促进区域经济社会和谐发展的重要措施之一。

在风险可控的前提下，按照依法依规适度举债，保障重点领域合理融资需求的原则。江西机电职业技术学院赣江新区校区建设工程项目拟于本期发行地方政府专项债融资27,000.00万元，期限30年。

项目实施过程中，将按照市场规则向投资者进行详细的项目信息披露，保障投资者权益，更好地发挥专项债券对地方稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险的支持作用。

目录

| | |
|--------------------------|----|
| 一、项目概况 | 1 |
| 二、项目投资估算及资金筹措方案 | 3 |
| 三、项目预期收益、成本及融资平衡情况 | 4 |
| 四、事前绩效评价 | 6 |
| 五、项目风险分析 | 23 |
| 六、专项债发行方案 | 25 |
| 七、有关佐证材料 | 27 |

一、项目概况

（一）项目基本情况

项目名称：江西机电职业技术学院赣江新区校区建设项目

建设单位：江西机电职业技术学院

建设地点：赣江新区永修组团湖东区（永修县永丰垦殖场付垄大队、南山大队）

建设性质：新建

建设周期：从 2022 年 8 月 2027 年 8 月

项目建设内容及规模：项目总建筑面积 426000 平方米，其中计容建筑面积包括图文综合楼 37200 平方米、公共教学楼 23000 平方米、院系实训楼 123284 平方米、通用实训车间 6600 平方米、多功能厅 2000 平方米、食堂 8300 平方米、学生宿舍 136500 平方米、产教融合中心 18735 平方米、看台 1200 平方米、学生活动与饮食中心 14494 平方米、体育中心 12160 平方米、学术交流中心 16295 平方米、各门房 232 平方米；不计容建筑面积包括地下室 26000 平方米。主要建设内容包括建筑、结构、给排水、电气、暖通、消防、运动场、篮球场、道路、绿化、室外给排水、室外电气、室外消防等基础配套设施建设。

（二）区位优势

江西机电职业技术学院赣江新区校区建设项目区位优势明显，拟建校区地处江西省赣江新区永修组团。《江西省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》中指出将赋予赣江新区更多先行先

试权，加快推动高端创新资源、战略性新兴产业向新区聚集，打造全省发展引擎、创新高地。

江西省赣江新区是中部地区第 2 个、全国第 18 个国家级新区，赣江新区成立以来，相继获得国家绿色金融改革创新试验区、国家大众创业万众创新示范基地、国家级人力资源服务产业园等“国字号”名片。近年来，赣江新区主要经济指标增速位居 19 个国家级新区“第一方阵”，正成为江西高质量跨越式发展的新引擎。

江西省赣江新区是“一带一路”和长江经济带战略的重要结合点，位于国家城镇化战略格局长江横轴和长江中游城市群与京九发展轴的交汇处，区位禀赋的吸引力强劲。向东向南承接长江三角洲、珠江三角洲和海峡西岸经济区，向西向北联动武汉城市群、长株潭城市群和皖江城市带，在全国区域发展格局中具有承东启西、沟通南北的重要战略地位。

（三）建设目标

本项目功能定位为完善江西机电职业技术学院基础设施建设，解决学校现阶段教学及配套设施用房短缺问题，改善办学条件，为学校高水平高职院校创建工作和省优势特色专业建设、扩大办学规模、提升办学能力和竞争力奠定基础，为区域经济社会发展提供技术技能人才支撑和智力保障。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

1、估算主要编制依据

- （1）《中华人民共和国职业教育法》；
- （2）《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010—2020 年）》；
- （3）教育部等六部门关于印发《现代职业教育体系建设规划（2014—2020 年）》；
- （4）《教育部财政部关于实施中国特色高水平高职学校和专业建设计划的意见》（教职成〔2019〕5 号）；
- （5）《教育部关于职业院校人才培养方案制订与实施工作的指导意见》（教职成〔2019〕13 号）；
- （6）教育部等九部门关于印发《职业教育提质培优行动计划（2020—2023 年）》的通知（教职成〔2020〕7 号）；
- （7）江西省人民政府《关于加快发展现代职业教育的实施意见》（赣府发〔2014〕30 号）；
- （8）《教育部江西省人民政府关于整省推进职业教育综合改革提质创优的意见》（赣府发〔2020〕16 号）；
- （9）《江西省现代职业教育体系建设规划（2014—2020 年）》；
- （10）《投资项目可行性研究指南》国家发改委投资〔2018〕；
- （11）《建设项目经济评价方法与参数》（第四版）；
- （12）《关于支持赣江新区加快发展的若干意见》赣办发〔2017〕10 号；

(13) 《关于江西机电职业技术学院赣江新区校区项目立项的请示》赣机院行〔2020〕68号；

(14) 《江西机电职业技术学院赣江新区校区建设工程规划用地控制指标》及《赣江新区城市规划管理技术规定》(2018)；

(15) 住房和城乡建设部国家发展改革委《高等职业学校建设标准》(建标 197-2019)；

(16) 中国其他有关法律法规、行业有关的设计标准及规范；

(17) 建设单位提供的有关文件及规划资料。

2、估算总额

根据永修县行政审批局文件《关于江西机电职业技术学院赣江新区校区建设项目立项的批复》(永行审投字〔2021〕63号)和江西机电职业技术学院赣江新区校区建设项目可行性研究报告，本项目总投资估算为160,000.00万元。

3、项目分年度投资情况如下表：

金额单位：人民币万元

| 序号 | 第一年 | 第二年 | 第三年 | 第四年 | 第五年 | 第六年 | 合计 |
|----|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 1 | 8,100.00 | 19,500.00 | 38,300.00 | 40,000.00 | 34,700.00 | 19,400.00 | 160,000.00 |
| 合计 | 8,100.00 | 19,500.00 | 38,300.00 | 40,000.00 | 34,700.00 | 19,400.00 | 160,000.00 |

(二) 资金筹措方案

项目资金筹措方式由资本金和发行项目专项债券构成，其中：资本金80,000.00万元，占总投资比例50%；发行债券金额80,000.00万元，占项目总投资50%，其中，本期发行专项债券27,000.00万元，30年期，占总投资的16.88%；一期已发行专项债券16,000.00万元，15年期，占总投资

的 10.00%；二期已发行专项债券 24,000.00 万元，20 年期，占总投资的 15.00%；预计建设期第四期发行专项债券 5,000.00 万元，30 年期，占总投资的 3.12%，预计建设期第五期发行专项债券 8,000.00 万元，15 年期，占总投资的 5.00%。

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

本项目建设期 60 个月，从 2022 年 8 月 2027 年 8 月。

1、学费收入

本项目按江西机电职业学院往年收费标准，根据学院计划招生规模，江西机电职业技术学院赣江新区校区建设期学院学费收入测算人数，按 16000 人计算(2024 年 9 月起，下罗校区 6000 人，赣江新区校区 10000 人)。

江西机电职业技术学院赣江新区校区建成后学院学费收入测算人数，按机电学院下罗校区和赣江新区校区在校人数总计按 22000 人测算(赣江新区校区 16000 人，下罗校区 6000 人)。

按照江西省教育厅、江西省发改委、江西省财政厅赣教计字〔2001〕225 号文件，高等职业教育学费收费标准按 5000 元/生/学年测算。

金额单位：人民币万元

| 计算期间 | 年份 | 负荷率 | 人数 | 学费单价 | 学费收入 |
|------|--------|------|-----------|------|-----------|
| 建设期 | 第 1 年 | 100% | 16,000.00 | 0.50 | 8,000.00 |
| | 第 2 年 | 100% | 16,000.00 | 0.50 | 8,000.00 |
| | 第 3 年 | 100% | 16,000.00 | 0.50 | 8,000.00 |
| | 第 4 年 | 100% | 16,000.00 | 0.50 | 8,000.00 |
| | 第 5 年 | 100% | 16,000.00 | 0.50 | 8,000.00 |
| 运营期 | 第 6 年 | 100% | 22,000.00 | 0.50 | 11,000.00 |
| | 第 7 年 | 100% | 22,000.00 | 0.50 | 11,000.00 |
| | 第 8 年 | 100% | 22,000.00 | 0.50 | 11,000.00 |
| | 第 9 年 | 100% | 22,000.00 | 0.50 | 11,000.00 |
| | 第 10 年 | 100% | 22,000.00 | 0.50 | 11,000.00 |
| | 第 11 年 | 100% | 22,000.00 | 0.50 | 11,000.00 |
| | 第 12 年 | 100% | 22,000.00 | 0.50 | 11,000.00 |
| | 第 13 年 | 100% | 22,000.00 | 0.50 | 11,000.00 |
| | 第 14 年 | 100% | 22,000.00 | 0.50 | 11,000.00 |
| | 第 15 年 | 100% | 22,000.00 | 0.50 | 11,000.00 |

| 计算期间 | 年份 | 负荷率 | 人数 | 学费单价 | 学费收入 |
|------|--------|------|-----------|------|-------------------|
| | 第 16 年 | 100% | 22,000.00 | 0.50 | 11,000.00 |
| | 第 17 年 | 100% | 22,000.00 | 0.50 | 11,000.00 |
| | 第 18 年 | 100% | 22,000.00 | 0.50 | 11,000.00 |
| | 第 19 年 | 100% | 22,000.00 | 0.50 | 11,000.00 |
| | 第 20 年 | 100% | 22,000.00 | 0.50 | 11,000.00 |
| | 第 21 年 | 100% | 22,000.00 | 0.50 | 11,000.00 |
| | 第 22 年 | 100% | 22,000.00 | 0.50 | 11,000.00 |
| | 第 23 年 | 100% | 22,000.00 | 0.50 | 11,000.00 |
| | 第 24 年 | 100% | 22,000.00 | 0.50 | 11,000.00 |
| | 第 25 年 | 100% | 22,000.00 | 0.50 | 11,000.00 |
| | 第 26 年 | 100% | 22,000.00 | 0.50 | 11,000.00 |
| | 第 27 年 | 100% | 22,000.00 | 0.50 | 11,000.00 |
| | 第 28 年 | 100% | 22,000.00 | 0.50 | 11,000.00 |
| | 第 29 年 | 100% | 22,000.00 | 0.50 | 11,000.00 |
| | 第 30 年 | 100% | 22,000.00 | 0.50 | 11,000.00 |
| | 第 31 年 | 100% | 22,000.00 | 0.50 | 11,000.00 |
| | 第 32 年 | 100% | 22,000.00 | 0.50 | 11,000.00 |
| | 第 33 年 | 100% | 22,000.00 | 0.50 | 11,000.00 |
| 合计 | | | | | 348,000.00 |

2、住宿费收入

本项目按江西机电职业学院往年收费标准，江西机电职业技术学院赣江新区校区住宿收入测算人数按学费收入测算人数同步测算。

公办高校学生公寓住宿费 1000 元/生/学年。

金额单位：人民币万元

| 计算期间 | 年份 | 负荷率 | 人数 | 住宿费单价 | 住宿费收入 |
|------|--------|------|-----------|-------|----------|
| 建设期 | 第 1 年 | 100% | 16,000.00 | 0.10 | 1,600.00 |
| | 第 2 年 | 100% | 16,000.00 | 0.10 | 1,600.00 |
| | 第 3 年 | 100% | 16,000.00 | 0.10 | 1,600.00 |
| | 第 4 年 | 100% | 16,000.00 | 0.10 | 1,600.00 |
| | 第 5 年 | 100% | 16,000.00 | 0.10 | 1,600.00 |
| 运营期 | 第 6 年 | 100% | 22,000.00 | 0.10 | 2,200.00 |
| | 第 7 年 | 100% | 22,000.00 | 0.10 | 2,200.00 |
| | 第 8 年 | 100% | 22,000.00 | 0.10 | 2,200.00 |
| | 第 9 年 | 100% | 22,000.00 | 0.10 | 2,200.00 |
| | 第 10 年 | 100% | 22,000.00 | 0.10 | 2,200.00 |

| 计算期间 | 年份 | 负荷率 | 人数 | 住宿费单价 | 住宿费收入 |
|------|--------|------|-----------|-------|------------------|
| | 第 11 年 | 100% | 22,000.00 | 0.10 | 2,200.00 |
| | 第 12 年 | 100% | 22,000.00 | 0.10 | 2,200.00 |
| | 第 13 年 | 100% | 22,000.00 | 0.10 | 2,200.00 |
| | 第 14 年 | 100% | 22,000.00 | 0.10 | 2,200.00 |
| | 第 15 年 | 100% | 22,000.00 | 0.10 | 2,200.00 |
| | 第 16 年 | 100% | 22,000.00 | 0.10 | 2,200.00 |
| | 第 17 年 | 100% | 22,000.00 | 0.10 | 2,200.00 |
| | 第 18 年 | 100% | 22,000.00 | 0.10 | 2,200.00 |
| | 第 19 年 | 100% | 22,000.00 | 0.10 | 2,200.00 |
| | 第 20 年 | 100% | 22,000.00 | 0.10 | 2,200.00 |
| | 第 21 年 | 100% | 22,000.00 | 0.10 | 2,200.00 |
| | 第 22 年 | 100% | 22,000.00 | 0.10 | 2,200.00 |
| | 第 23 年 | 100% | 22,000.00 | 0.10 | 2,200.00 |
| | 第 24 年 | 100% | 22,000.00 | 0.10 | 2,200.00 |
| | 第 25 年 | 100% | 22,000.00 | 0.10 | 2,200.00 |
| | 第 26 年 | 100% | 22,000.00 | 0.10 | 2,200.00 |
| | 第 27 年 | 100% | 22,000.00 | 0.10 | 2,200.00 |
| | 第 28 年 | 100% | 22,000.00 | 0.10 | 2,200.00 |
| | 第 29 年 | 100% | 22,000.00 | 0.10 | 2,200.00 |
| | 第 30 年 | 100% | 22,000.00 | 0.10 | 2,200.00 |
| | 第 31 年 | 100% | 22,000.00 | 0.10 | 2,200.00 |
| | 第 32 年 | 100% | 22,000.00 | 0.10 | 2,200.00 |
| | 第 33 年 | 100% | 22,000.00 | 0.10 | 2,200.00 |
| 合计 | | | | | 69,600.00 |

3、经营成本

本项目经营成本不考虑非付现成本，即不考虑固定资产折旧费 and 无形资产摊销等，只考虑付现成本，主要经营成本如下：

（1）外购燃料及动力费

主要为水费、电费，参考学院历史运营情况，外购燃料及动力费约占学费收入占比约为 5%，本项目外购燃料及动力费以学费收入的 5% 计取。

（2）外购实训耗料

主要为各专业实训期间所需实训用品，参考学院历史运营情况，外购实训耗料按学费收入的 1%计取。

（3）人员工资及福利费

学院为公办高职院校，人员工资及福利费政府全部承担，故成本测算时不考虑工资及福利费。

（4）修理费及维护费

本项目维修费用按机电学院下罗校区历年维修费数据加上新建固定资产折旧的 10%进行估算。

（5）其他商品和服务费用

本项目其他商品和服务费用，参考学院历史运营情况，其他商品和服务费用按年学费收入的 10%估算。

经营成本明细如下：

金额单位：人民币万元

| 计算期间 | 年度 | 外购实训 原材料 | 外购燃料 动力费 | 修理费 | 其他费用 | 经营成本 合计 |
|------|--------|-------------|-------------|----------|--------|------------|
| 建设期 | 第 1 年 | 400.00 | 80.00 | 800.00 | 200.00 | 1,480.00 |
| | 第 2 年 | 400.00 | 80.00 | 800.00 | 200.00 | 1,480.00 |
| | 第 3 年 | 400.00 | 80.00 | 800.00 | 200.00 | 1,480.00 |
| | 第 4 年 | 400.00 | 80.00 | 800.00 | 200.00 | 1,480.00 |
| | 第 5 年 | 400.00 | 80.00 | 800.00 | 200.00 | 1,480.00 |
| 运营期 | 第 6 年 | 550.00 | 110.00 | 1,100.00 | 659.30 | 2,419.30 |
| | 第 7 年 | 550.00 | 110.00 | 1,100.00 | 659.30 | 2,419.30 |
| | 第 8 年 | 550.00 | 110.00 | 1,100.00 | 659.30 | 2,419.30 |
| | 第 9 年 | 550.00 | 110.00 | 1,100.00 | 659.30 | 2,419.30 |
| | 第 10 年 | 550.00 | 110.00 | 1,100.00 | 659.30 | 2,419.30 |
| | 第 11 年 | 550.00 | 110.00 | 1,100.00 | 659.30 | 2,419.30 |
| | 第 12 年 | 550.00 | 110.00 | 1,100.00 | 659.30 | 2,419.30 |
| | 第 13 年 | 550.00 | 110.00 | 1,100.00 | 659.30 | 2,419.30 |
| | 第 14 年 | 550.00 | 110.00 | 1,100.00 | 659.30 | 2,419.30 |
| | 第 15 年 | 550.00 | 110.00 | 1,100.00 | 659.30 | 2,419.30 |

| 计算期间 | 年度 | 外购实训 原材料 | 外购燃料 动力费 | 修理费 | 其他费用 | 经营成本 合计 |
|------|--------|-------------|-------------|-----------|-----------|------------|
| | 第 16 年 | 550.00 | 110.00 | 1,100.00 | 659.30 | 2,419.30 |
| | 第 17 年 | 550.00 | 110.00 | 1,100.00 | 659.30 | 2,419.30 |
| | 第 18 年 | 550.00 | 110.00 | 1,100.00 | 659.30 | 2,419.30 |
| | 第 19 年 | 550.00 | 110.00 | 1,100.00 | 659.30 | 2,419.30 |
| | 第 20 年 | 550.00 | 110.00 | 1,100.00 | 659.30 | 2,419.30 |
| | 第 21 年 | 550.00 | 110.00 | 1,100.00 | 659.30 | 2,419.30 |
| | 第 22 年 | 550.00 | 110.00 | 1,100.00 | 659.30 | 2,419.30 |
| | 第 23 年 | 550.00 | 110.00 | 1,100.00 | 659.30 | 2,419.30 |
| | 第 24 年 | 550.00 | 110.00 | 1,100.00 | 659.30 | 2,419.30 |
| | 第 25 年 | 550.00 | 110.00 | 1,100.00 | 659.30 | 2,419.30 |
| | 第 26 年 | 550.00 | 110.00 | 1,100.00 | 659.30 | 2,419.30 |
| | 第 27 年 | 550.00 | 110.00 | 1,100.00 | 659.30 | 2,419.30 |
| | 第 28 年 | 550.00 | 110.00 | 1,100.00 | 659.30 | 2,419.30 |
| | 第 29 年 | 550.00 | 110.00 | 1,100.00 | 659.30 | 2,419.30 |
| | 第 30 年 | 550.00 | 110.00 | 1,100.00 | 659.30 | 2,419.30 |
| | 第 31 年 | 550.00 | 110.00 | 1,100.00 | 659.30 | 2,419.30 |
| | 第 32 年 | 550.00 | 110.00 | 1,100.00 | 659.30 | 2,419.30 |
| | 第 33 年 | 550.00 | 110.00 | 1,100.00 | 659.30 | 2,419.30 |
| 合计 | | 17,400.00 | 3,480.00 | 34,800.00 | 19,460.40 | 75,140.40 |

4、可用于资金平衡的现金净流入

江西机电职业技术学院赣江新区校区建设项目运营期间有学费、住宿费扣除付现的经营成本，可用于资金平衡的现金净流入如下：

金额单位：人民币万元

| 计算期间 | 年度 | 经营收入 | 经营成本 | 现金净流入 |
|------|-------|-----------|----------|-----------|
| 建设期 | 第 1 年 | 9,600.00 | 1,480.00 | 8,120.00 |
| | 第 2 年 | 9,600.00 | 1,480.00 | 8,120.00 |
| | 第 3 年 | 9,600.00 | 1,480.00 | 8,120.00 |
| | 第 4 年 | 9,600.00 | 1,480.00 | 8,120.00 |
| | 第 5 年 | 9,600.00 | 1,480.00 | 8,120.00 |
| 运营期 | 第 6 年 | 13,200.00 | 2,419.30 | 10,780.70 |
| | 第 7 年 | 13,200.00 | 2,419.30 | 10,780.70 |
| | 第 8 年 | 13,200.00 | 2,419.30 | 10,780.70 |
| | 第 9 年 | 13,200.00 | 2,419.30 | 10,780.70 |

| 计算期间 | 年度 | 经营收入 | 经营成本 | 现金净流入 |
|------|--------|------------|-----------|------------|
| | 第 10 年 | 13,200.00 | 2,419.30 | 10,780.70 |
| | 第 11 年 | 13,200.00 | 2,419.30 | 10,780.70 |
| | 第 12 年 | 13,200.00 | 2,419.30 | 10,780.70 |
| | 第 13 年 | 13,200.00 | 2,419.30 | 10,780.70 |
| | 第 14 年 | 13,200.00 | 2,419.30 | 10,780.70 |
| | 第 15 年 | 13,200.00 | 2,419.30 | 10,780.70 |
| | 第 16 年 | 13,200.00 | 2,419.30 | 10,780.70 |
| | 第 17 年 | 13,200.00 | 2,419.30 | 10,780.70 |
| | 第 18 年 | 13,200.00 | 2,419.30 | 10,780.70 |
| | 第 19 年 | 13,200.00 | 2,419.30 | 10,780.70 |
| | 第 20 年 | 13,200.00 | 2,419.30 | 10,780.70 |
| | 第 21 年 | 13,200.00 | 2,419.30 | 10,780.70 |
| | 第 22 年 | 13,200.00 | 2,419.30 | 10,780.70 |
| | 第 23 年 | 13,200.00 | 2,419.30 | 10,780.70 |
| | 第 24 年 | 13,200.00 | 2,419.30 | 10,780.70 |
| | 第 25 年 | 13,200.00 | 2,419.30 | 10,780.70 |
| | 第 26 年 | 13,200.00 | 2,419.30 | 10,780.70 |
| | 第 27 年 | 13,200.00 | 2,419.30 | 10,780.70 |
| | 第 28 年 | 13,200.00 | 2,419.30 | 10,780.70 |
| | 第 29 年 | 13,200.00 | 2,419.30 | 10,780.70 |
| | 第 30 年 | 13,200.00 | 2,419.30 | 10,780.70 |
| | 第 31 年 | 13,200.00 | 2,419.30 | 10,780.70 |
| | 第 32 年 | 13,200.00 | 2,419.30 | 10,780.70 |
| | 第 33 年 | 13,200.00 | 2,419.30 | 10,780.70 |
| 合计 | | 417,600.00 | 75,140.40 | 342,459.60 |

（一）项目收益抗压能力测试

鉴于项目收益预测依赖于一定的假设条件，依据当前的市场状况及数据，对于未来收益和现金流进行预测，未来实现情况存在不确定性，本着保守性原则，对项目收益下行波动情况进行抗压测试，作为衡量项目收益满足本息偿付的可靠性指标。

1. 当项目收入下降 10%，相关测试数据如下：

金额单位：人民币万元

| 计算期间 | 年度 | 经营收入 | 经营成本 | 现金净流入 |
|------|--------|------------|-----------|------------|
| 建设期 | 第 1 年 | 8,640.00 | 1,352.00 | 7,288.00 |
| | 第 2 年 | 8,640.00 | 1,352.00 | 7,288.00 |
| | 第 3 年 | 8,640.00 | 1,352.00 | 7,288.00 |
| | 第 4 年 | 8,640.00 | 1,352.00 | 7,288.00 |
| | 第 5 年 | 8,640.00 | 1,352.00 | 7,288.00 |
| 运营期 | 第 6 年 | 11,880.00 | 2,243.30 | 9,636.70 |
| | 第 7 年 | 11,880.00 | 2,243.30 | 9,636.70 |
| | 第 8 年 | 11,880.00 | 2,243.30 | 9,636.70 |
| | 第 9 年 | 11,880.00 | 2,243.30 | 9,636.70 |
| | 第 10 年 | 11,880.00 | 2,243.30 | 9,636.70 |
| | 第 11 年 | 11,880.00 | 2,243.30 | 9,636.70 |
| | 第 12 年 | 11,880.00 | 2,243.30 | 9,636.70 |
| | 第 13 年 | 11,880.00 | 2,243.30 | 9,636.70 |
| | 第 14 年 | 11,880.00 | 2,243.30 | 9,636.70 |
| | 第 15 年 | 11,880.00 | 2,243.30 | 9,636.70 |
| | 第 16 年 | 11,880.00 | 2,243.30 | 9,636.70 |
| | 第 17 年 | 11,880.00 | 2,243.30 | 9,636.70 |
| | 第 18 年 | 11,880.00 | 2,243.30 | 9,636.70 |
| | 第 19 年 | 11,880.00 | 2,243.30 | 9,636.70 |
| | 第 20 年 | 11,880.00 | 2,243.30 | 9,636.70 |
| | 第 21 年 | 11,880.00 | 2,243.30 | 9,636.70 |
| | 第 22 年 | 11,880.00 | 2,243.30 | 9,636.70 |
| | 第 23 年 | 11,880.00 | 2,243.30 | 9,636.70 |
| | 第 24 年 | 11,880.00 | 2,243.30 | 9,636.70 |
| | 第 25 年 | 11,880.00 | 2,243.30 | 9,636.70 |
| | 第 26 年 | 11,880.00 | 2,243.30 | 9,636.70 |
| | 第 27 年 | 11,880.00 | 2,243.30 | 9,636.70 |
| | 第 28 年 | 11,880.00 | 2,243.30 | 9,636.70 |
| | 第 29 年 | 11,880.00 | 2,243.30 | 9,636.70 |
| | 第 30 年 | 11,880.00 | 2,243.30 | 9,636.70 |
| | 第 31 年 | 11,880.00 | 2,243.30 | 9,636.70 |
| | 第 32 年 | 11,880.00 | 2,243.30 | 9,636.70 |
| | 第 33 年 | 11,880.00 | 2,243.30 | 9,636.70 |
| 合计 | | 375,840.00 | 69,572.40 | 306,267.60 |

2. 当项目收入下降 20%，相关测试数据如下：

金额单位：人民币万元

| 计算期间 | 年度 | 经营收入 | 经营成本 | 现金净流入 |
|------|--------|------------|-----------|------------|
| 建设期 | 第 1 年 | 7,680.00 | 1,224.00 | 6,456.00 |
| | 第 2 年 | 7,680.00 | 1,224.00 | 6,456.00 |
| | 第 3 年 | 7,680.00 | 1,224.00 | 6,456.00 |
| | 第 4 年 | 7,680.00 | 1,224.00 | 6,456.00 |
| | 第 5 年 | 7,680.00 | 1,224.00 | 6,456.00 |
| 运营期 | 第 6 年 | 10,560.00 | 2,067.30 | 8,492.70 |
| | 第 7 年 | 10,560.00 | 2,067.30 | 8,492.70 |
| | 第 8 年 | 10,560.00 | 2,067.30 | 8,492.70 |
| | 第 9 年 | 10,560.00 | 2,067.30 | 8,492.70 |
| | 第 10 年 | 10,560.00 | 2,067.30 | 8,492.70 |
| | 第 11 年 | 10,560.00 | 2,067.30 | 8,492.70 |
| | 第 12 年 | 10,560.00 | 2,067.30 | 8,492.70 |
| | 第 13 年 | 10,560.00 | 2,067.30 | 8,492.70 |
| | 第 14 年 | 10,560.00 | 2,067.30 | 8,492.70 |
| | 第 15 年 | 10,560.00 | 2,067.30 | 8,492.70 |
| | 第 16 年 | 10,560.00 | 2,067.30 | 8,492.70 |
| | 第 17 年 | 10,560.00 | 2,067.30 | 8,492.70 |
| | 第 18 年 | 10,560.00 | 2,067.30 | 8,492.70 |
| | 第 19 年 | 10,560.00 | 2,067.30 | 8,492.70 |
| | 第 20 年 | 10,560.00 | 2,067.30 | 8,492.70 |
| | 第 21 年 | 10,560.00 | 2,067.30 | 8,492.70 |
| | 第 22 年 | 10,560.00 | 2,067.30 | 8,492.70 |
| | 第 23 年 | 10,560.00 | 2,067.30 | 8,492.70 |
| | 第 24 年 | 10,560.00 | 2,067.30 | 8,492.70 |
| | 第 25 年 | 10,560.00 | 2,067.30 | 8,492.70 |
| | 第 26 年 | 10,560.00 | 2,067.30 | 8,492.70 |
| | 第 27 年 | 10,560.00 | 2,067.30 | 8,492.70 |
| | 第 28 年 | 10,560.00 | 2,067.30 | 8,492.70 |
| | 第 29 年 | 10,560.00 | 2,067.30 | 8,492.70 |
| | 第 30 年 | 10,560.00 | 2,067.30 | 8,492.70 |
| | 第 31 年 | 10,560.00 | 2,067.30 | 8,492.70 |
| | 第 32 年 | 10,560.00 | 2,067.30 | 8,492.70 |
| | 第 33 年 | 10,560.00 | 2,067.30 | 8,492.70 |
| 合计 | | 334,080.00 | 64,004.40 | 270,075.60 |

（二）现金流覆盖还本付息的测算

本项目申请专项债券 80,000.00 万元（以前期间已发行债券 40,000.00 万元，本期拟发行 30 年期债券 27,000.00 万元，建设期第 4 年拟发行 30 年期债券 5,000.00 万元，建设期第 5 年拟发行 15 年期债券 8,000.00 万元），假设本次发行债券 27,000.00 万元在融资利率 4.50% 的情况下，预计发行人募投项目下学费、住宿费在债券存续期内可以全部实现。同时，考虑到未来存在多种不确定性，本着保守性原则，对项目收益下行波动情况进行抗压测试，作为衡量项目收益满足本息偿付的可靠性指标。因此在假设本期拟发行债券 27,000.00 万元融资利率 4.50% 的情况下，预测了三种模式下，项目实现的现金流净流入情况。

1. 项目收入及成本按实现的 100% 的情况下的本息覆盖倍数

金额单位：人民币万元

| 年度 | | 按项目收入的 100% | | | |
|----------------|--------|-------------|----------|----------|---------------|
| | | 债券本息支付 | | | 可用于偿还本息 资金 |
| | | 本金 | 利息 | 本息合计 | |
| 本期 债券 本息 | 第 1 年 | - | 499.20 | 499.20 | 8,120.00 |
| | 第 2 年 | - | 1,123.20 | 1,123.20 | 8,120.00 |
| | 第 3 年 | - | 2,338.20 | 2,338.20 | 8,120.00 |
| | 第 4 年 | - | 2,563.20 | 2,563.20 | 8,120.00 |
| | 第 5 年 | - | 2,907.20 | 2,907.20 | 8,120.00 |
| | 第 6 年 | - | 2,907.20 | 2,907.20 | 10,780.70 |
| | 第 7 年 | - | 2,907.20 | 2,907.20 | 10,780.70 |
| | 第 8 年 | - | 2,907.20 | 2,907.20 | 10,780.70 |
| | 第 9 年 | - | 2,907.20 | 2,907.20 | 10,780.70 |
| | 第 10 年 | - | 2,907.20 | 2,907.20 | 10,780.70 |
| | 第 11 年 | - | 2,907.20 | 2,907.20 | 10,780.70 |

| 年度 | | 按项目收入的 100% | | | |
|--------|--------|-------------|-----------|------------|---------------|
| | | 债券本息支付 | | | 可用于偿还本息 资金 |
| | | 本金 | 利息 | 本息合计 | |
| | 第 12 年 | - | 2,907.20 | 2,907.20 | 10,780.70 |
| | 第 13 年 | - | 2,907.20 | 2,907.20 | 10,780.70 |
| | 第 14 年 | - | 2,907.20 | 2,907.20 | 10,780.70 |
| | 第 15 年 | 16,000.00 | 2,907.20 | 18,907.20 | 10,780.70 |
| | 第 16 年 | - | 2,408.00 | 2,408.00 | 10,780.70 |
| | 第 17 年 | - | 2,408.00 | 2,408.00 | 10,780.70 |
| | 第 18 年 | - | 2,408.00 | 2,408.00 | 10,780.70 |
| | 第 19 年 | 8,000.00 | 2,408.00 | 10,408.00 | 10,780.70 |
| | 第 20 年 | - | 2,064.00 | 2,064.00 | 10,780.70 |
| | 第 21 年 | 24,000.00 | 2,064.00 | 26,064.00 | 10,780.70 |
| | 第 22 年 | - | 1,440.00 | 1,440.00 | 10,780.70 |
| | 第 23 年 | - | 1,440.00 | 1,440.00 | 10,780.70 |
| | 第 24 年 | - | 1,440.00 | 1,440.00 | 10,780.70 |
| | 第 25 年 | - | 1,440.00 | 1,440.00 | 10,780.70 |
| | 第 26 年 | - | 1,440.00 | 1,440.00 | 10,780.70 |
| | 第 27 年 | - | 1,440.00 | 1,440.00 | 10,780.70 |
| | 第 28 年 | - | 1,440.00 | 1,440.00 | 10,780.70 |
| | 第 29 年 | - | 1,440.00 | 1,440.00 | 10,780.70 |
| | 第 30 年 | - | 1,440.00 | 1,440.00 | 10,780.70 |
| | 第 31 年 | - | 1,440.00 | 1,440.00 | 10,780.70 |
| | 第 32 年 | 27,000.00 | 1,440.00 | 28,440.00 | 10,780.70 |
| | 第 33 年 | 5,000.00 | 225.00 | 5,225.00 | 10,780.70 |
| 合计 | | 80,000.00 | 68,328.00 | 148,328.00 | 342,459.60 |
| 本息覆盖倍数 | | 2.31 | | | |

2. 项目收入下降 10%情况下的本息覆盖倍数

金额单位：人民币万元

| 年度 | | 按项目收入的 90% | | | |
|--------|--------|------------|----------|-----------|---------------|
| | | 债券本息支付 | | | 可用于偿还本息 资金 |
| | | 本金 | 利息 | 本息合计 | |
| 本期债券本息 | 第 1 年 | - | 499.20 | 499.20 | 7,288.00 |
| | 第 2 年 | - | 1,123.20 | 1,123.20 | 7,288.00 |
| | 第 3 年 | - | 2,338.20 | 2,338.20 | 7,288.00 |
| | 第 4 年 | - | 2,563.20 | 2,563.20 | 7,288.00 |
| | 第 5 年 | - | 2,907.20 | 2,907.20 | 7,288.00 |
| | 第 6 年 | - | 2,907.20 | 2,907.20 | 9,636.70 |
| | 第 7 年 | - | 2,907.20 | 2,907.20 | 9,636.70 |
| | 第 8 年 | - | 2,907.20 | 2,907.20 | 9,636.70 |
| | 第 9 年 | - | 2,907.20 | 2,907.20 | 9,636.70 |
| | 第 10 年 | - | 2,907.20 | 2,907.20 | 9,636.70 |
| | 第 11 年 | - | 2,907.20 | 2,907.20 | 9,636.70 |
| | 第 12 年 | - | 2,907.20 | 2,907.20 | 9,636.70 |
| | 第 13 年 | - | 2,907.20 | 2,907.20 | 9,636.70 |
| | 第 14 年 | - | 2,907.20 | 2,907.20 | 9,636.70 |
| | 第 15 年 | 16,000.00 | 2,907.20 | 18,907.20 | 9,636.70 |
| | 第 16 年 | - | 2,408.00 | 2,408.00 | 9,636.70 |
| | 第 17 年 | - | 2,408.00 | 2,408.00 | 9,636.70 |
| | 第 18 年 | - | 2,408.00 | 2,408.00 | 9,636.70 |
| | 第 19 年 | 8,000.00 | 2,408.00 | 10,408.00 | 9,636.70 |
| | 第 20 年 | - | 2,064.00 | 2,064.00 | 9,636.70 |
| | 第 21 年 | 24,000.00 | 2,064.00 | 26,064.00 | 9,636.70 |
| | 第 22 年 | - | 1,440.00 | 1,440.00 | 9,636.70 |
| | 第 23 年 | - | 1,440.00 | 1,440.00 | 9,636.70 |
| | 第 24 年 | - | 1,440.00 | 1,440.00 | 9,636.70 |
| | 第 25 年 | - | 1,440.00 | 1,440.00 | 9,636.70 |

| 年度 | | 按项目收入的 90% | | | |
|--------|--------|------------|-----------|------------|---------------|
| | | 债券本息支付 | | | 可用于偿还本息 资金 |
| | | 本金 | 利息 | 本息合计 | |
| | 第 26 年 | - | 1,440.00 | 1,440.00 | 9,636.70 |
| | 第 27 年 | - | 1,440.00 | 1,440.00 | 9,636.70 |
| | 第 28 年 | - | 1,440.00 | 1,440.00 | 9,636.70 |
| | 第 29 年 | - | 1,440.00 | 1,440.00 | 9,636.70 |
| | 第 30 年 | - | 1,440.00 | 1,440.00 | 9,636.70 |
| | 第 31 年 | - | 1,440.00 | 1,440.00 | 9,636.70 |
| | 第 32 年 | 27,000.00 | 1,440.00 | 28,440.00 | 9,636.70 |
| | 第 33 年 | 5,000.00 | 225.00 | 5,225.00 | 9,636.70 |
| 合计 | | 80,000.00 | 68,328.00 | 148,328.00 | 306,267.60 |
| 本息覆盖倍数 | | 2.06 | | | |

3. 项目收入下降 20%情况下的本息覆盖倍数

金额单位：人民币万元

| 年度 | | 按项目收入的 80% | | | |
|--------|--------|------------|----------|----------|---------------|
| | | 债券本息支付 | | | 可用于偿还本息 资金 |
| | | 本金 | 利息 | 本息合计 | |
| 本期债券本息 | 第 1 年 | - | 499.20 | 499.20 | 6,456.00 |
| | 第 2 年 | - | 1,123.20 | 1,123.20 | 6,456.00 |
| | 第 3 年 | - | 2,338.20 | 2,338.20 | 6,456.00 |
| | 第 4 年 | - | 2,563.20 | 2,563.20 | 6,456.00 |
| | 第 5 年 | - | 2,907.20 | 2,907.20 | 6,456.00 |
| | 第 6 年 | - | 2,907.20 | 2,907.20 | 8,492.70 |
| | 第 7 年 | - | 2,907.20 | 2,907.20 | 8,492.70 |
| | 第 8 年 | - | 2,907.20 | 2,907.20 | 8,492.70 |
| | 第 9 年 | - | 2,907.20 | 2,907.20 | 8,492.70 |
| | 第 10 年 | - | 2,907.20 | 2,907.20 | 8,492.70 |
| | 第 11 年 | - | 2,907.20 | 2,907.20 | 8,492.70 |

| 年度 | | 按项目收入的 80% | | | |
|--------|--------|------------|-----------|------------|---------------|
| | | 债券本息支付 | | | 可用于偿还本息 资金 |
| | | 本金 | 利息 | 本息合计 | |
| | 第 12 年 | - | 2,907.20 | 2,907.20 | 8,492.70 |
| | 第 13 年 | - | 2,907.20 | 2,907.20 | 8,492.70 |
| | 第 14 年 | - | 2,907.20 | 2,907.20 | 8,492.70 |
| | 第 15 年 | 16,000.00 | 2,907.20 | 18,907.20 | 8,492.70 |
| | 第 16 年 | - | 2,408.00 | 2,408.00 | 8,492.70 |
| | 第 17 年 | - | 2,408.00 | 2,408.00 | 8,492.70 |
| | 第 18 年 | - | 2,408.00 | 2,408.00 | 8,492.70 |
| | 第 19 年 | 8,000.00 | 2,408.00 | 10,408.00 | 8,492.70 |
| | 第 20 年 | - | 2,064.00 | 2,064.00 | 8,492.70 |
| | 第 21 年 | 24,000.00 | 2,064.00 | 26,064.00 | 8,492.70 |
| | 第 22 年 | - | 1,440.00 | 1,440.00 | 8,492.70 |
| | 第 23 年 | - | 1,440.00 | 1,440.00 | 8,492.70 |
| | 第 24 年 | - | 1,440.00 | 1,440.00 | 8,492.70 |
| | 第 25 年 | - | 1,440.00 | 1,440.00 | 8,492.70 |
| | 第 26 年 | - | 1,440.00 | 1,440.00 | 8,492.70 |
| | 第 27 年 | - | 1,440.00 | 1,440.00 | 8,492.70 |
| | 第 28 年 | - | 1,440.00 | 1,440.00 | 8,492.70 |
| | 第 29 年 | - | 1,440.00 | 1,440.00 | 8,492.70 |
| | 第 30 年 | - | 1,440.00 | 1,440.00 | 8,492.70 |
| | 第 31 年 | - | 1,440.00 | 1,440.00 | 8,492.70 |
| | 第 32 年 | 27,000.00 | 1,440.00 | 28,440.00 | 8,492.70 |
| | 第 33 年 | 5,000.00 | 225.00 | 5,225.00 | 8,492.70 |
| 合计 | | 80,000.00 | 68,328.00 | 148,328.00 | 270,075.60 |
| 本息覆盖倍数 | | 1.82 | | | |

在发行人募投项目下学费、住宿费 100%、90%、80%的情况下，可实现现金流完全覆盖。

四、事前绩效评价

（一）项目实施的必要性、公益性、收益性

1、项目实施的必要性

（1）学校高质量发展和拓展办学空间的需要

近年来，在省委教育工委、省教育厅的正确领导下，学校紧紧围绕国家制造业转型升级和职业教育改革发展新形势，不断深化教育教学改革，创新人才培养模式，综合实力和办学水平得到明显提升，各项事业得到长足发展，成为江西省机电类办学实力最强的职业院校之一。然而办学空间受限，严重制约学校发展。根据我们对未来的发展规划，预计今后我校学生规模将增至 22000 人（老校区 6000 人、新校区 16000 人），对学校办学空间进行拓展，已迫在眉睫，刻不容缓。

（2）加强校企合作和区域融合的需要

江西机电职业技术学院赣江新区校区建设项目区位优势明显，赣江新区产业特色鲜明，已形成了光电信息、生物医药、智能装备制造、新能源与新材料、有机硅和现代轻纺等在国内外具有较强竞争力的优势产业集群，先进制造业产业集聚优势逐步突显，这些与学校专业设置、办学特色有较高的融合度，有利于加强校企合作，为园区培养技术技能人才。

（3）项目建设地与老校区之间交通便利的需要。

江西机电职业技术学院赣江新区校区位于永修县湖东新区付家垄，紧邻昌九大道，地处赣江新区“昌九新型城镇带”核心区，距离永修县政府 3 公里左右。学校附近有“铁(京九铁路、昌九城际铁路)公(福银高速、昌九大道和 316/105 国道)机(昌北机场)”的立体化交通网络，校区距昌

北机场 18 公里，到赣江新区管委会 20 分钟车程，到本校下罗校区仅 35 分钟车程，未来的城市轻轨也规划在项目附近。建成后新老校区之间交通便利，资源可以共享。

2、项目实施的公益性

本项目功能定位为完善江西机电职业技术学院基础设施建设，解决学院现阶段教学及配套设施用房短缺问题，改善办学条件，为学院高水平高职院校创建工作和省优势特色专业建设、扩大办学规模、提升办学能力和竞争力奠定基础。通过本项目的建设，有利于改善和提升江西机电职业技术学院的办学条件，促进产教深度融合，为江西省、全国建设发展源源不断地提供高素质劳动者和技术技能人才，为建设现代职业教育打下坚实基础，为经济社会发展提供重要支撑。是一项惠民利民的民生工程，是促进区域经济社会和谐发展的重要措施之一。

3、项目实施的收益性

（1）间接经济收益

本项目建成后，将为区域发展和学校带来一定经济效益。首先，学院教学资源及实力得到增强，办学规模得以扩大，将培养更多高素质技术技能人才服务于社会；同时促进区域创新链、产业链及教育链深度融合、高效衔接，为地方经济发展提供强有力的支撑。因此，本项目的建设能够有效促进学校高质量的发展，带动周边区域的经济活力，为江西省和赣江新区经济发展提质加速。

（2）直接收益

本项目实施后，可产生运营收益，根据测算33年收入约为417,600.00

万元，成本75,140.40万元，同时，由于财政将给予学校生均12,000.00元的财政补贴，足以覆盖运营成本，可用于偿债的项目收益为342,459.60万元，满足资金平衡需求。

(二) 项目投资合规性与项目成熟度

2021年9月，江西机电职业技术学院赣江新区校区建设工程被列入2021年第二批江西省重点项目。2021年9月30日已获得永修县行政审批局《关于江西机电职业技术学院赣江新区校区建设工程可研报告的批复》（永行审投字〔2021〕63号）。目前，该项目已完成立项、节能、社会稳定等报告，获得土地预审意见书，新校区规划设计方案、一期建设项目初步设计方案获得永修县同意和批复，获得一期土地规划许可证，计划于2022年8月开工建设。项目建设前期手续完善，项目资金为部分项目单位自筹，部分申请政府专项债券资金。项目成熟度、可靠度较高。

(三) 项目资金来源和可到位性

项目资金筹措方式由资本金和发行项目专项债券构成，其中：资本金80,000.00万元，占总投资比例50%；发行债券金额80,000.00万元，占项目总投资50%，其中，本期发行专项债券27,000.00万元，30年期，占总投资的16.88%；一期已发行专项债券16,000.00万元，15年期，占总投资的10.00%；二期发行专项债券24,000.00万元，20年期，占总投资的15.00%；预计建设期第四期发行专项债券5,000.00万元，30年期，占总投资的3.12%；预计建设期第五期发行专项债券8,000.00万元，15年期，占总投资的5.00%。

(四) 项目收入、成本、收益预测合理性及债券资金需求合理性

本项目实施后，可产生运营收益，根据测算 33 年收入约为 417,600.00 万元，成本 75,140.40 万元，同时，由于财政将给予学校生均 12,000.00 元的财政补贴，足以覆盖运营成本，可用于偿债的项目收益为 342,459.60 万元，满足资金平衡需求。债券存续期收益已由业主单位盖章确认，预测合理性较高。

（五）项目偿债计划可行性和偿债风险

项目一期 2024 年完工，可容纳 10000 人，2024 年 9 月起已开始实现收益，可满足后续债券各年利息偿还，结余资金专账管理，用于到期一次还本，偿债计划可行。

（六）绩效目标合理性

本次事前绩效评估根据财预〔2020〕10 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。

五、项目风险分析

（一）利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，在本期债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，在存续期内，可能面临市场利率周期性波动，而市场利率的波动可能使本期债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。

（二）流动性风险

本期债券发行后可在银行间债券市场、证券交易所市场交易流通。本期债券的交易活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，可能会出现本期债券在相应的交易场所交易不活跃的情况，从而影响本期债券流动性。

（三）评级变动风险

本期债券存续期内，若出现宏观经济的剧烈波动，导致江西省经济增速放缓、政府财政收入波动和政府债务风险扩大等问题，不排除资信情况出现变化，本期债券的信用等级发生调整，从而为本期债券投资者带来一定的风险。

（四）税务风险

根据《财政部、国家税务总局关于地方政府债券利息免征所得税问题的通知》（财税〔2013〕5号）规定，企业和个人取得的专项债券利息收入免征企业所得税和个人所得税。项目无法保证在本期债券存续期内，上

述税收优惠政策不会发生变化。若国家税收政策发生调整，将导致投资者持有本期债券投资收益发生相应波动。

（五）投资测算不准确风险

因项目总投资额核算不准确可能导致的风险；工程施工期间可能出现施工期延长、物价上涨等因素而使项目实际资金需求超出预算等均可能使项目面临建设资金不足风险。

（六）存续债券置换不畅风险

项目若存续债券置换不畅导致项目出现兑付风险。同时发行人不能及时足额筹集到所需资金，则其正常经营活动将会受到负面影响。同时，随着债务融资规模的上升，发行人的财务风险可能会增大。

六、专项债发行方案

（一）发行主体资格

根据《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）之规定，地方政府专项债券需由江西省人民政府作为发行主体。本项目的实施机构是依法批准设立的机关单位，具备机关单位法人资格，具有相应的民事权利能力和民事行为能力；项目业主为江西机电职业技术学院是依法批准设立的事业单位/企业法人，具备作为项目业主的资格。

（二）发行计划

2025年江西机电职业技术学院赣江新区校区建设工程项目本期申请发行地方政府专项债27,000.00万元，期限30年，专项债券融资成本按4.5%估算。

（三）发行场所

通过全国银行间债券市场、证券交易所债券市场发行。将来条件具备时也可在银行柜台债券市场发行。

（四）信息披露

在专项债发行日前5个工作日通过中国地方政府债券信息公开平台、江西省财政厅官方网站和中国债券信息网-中央结算公司官方网站披露（<http://www.chinabond.com.cn>）详细披露债券发行全套信息披露文件。

总体而言2025年江西机电职业技术学院赣江新区校区建设工程项目通过发行专项债可以降低项目融资成本，是现阶段解决建设资金问题的推荐方案。且基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券

的要求，并根据项目重大建设意义，2025 年江西机电职业技术学院赣江新区校区建设工程项目可以通过申请专项债券的方式进行融资以完成资金筹措。

七、有关佐证材料

（一）《江西省发展改革委关于下达 2021 年第二批次重点项目建设计划的通知》（赣发改重点〔2021〕761 号）

（二）江西省教育厅《关于同意江西机电职业技术学院赣江新区建设的批复》（赣教规划字〔2020〕23 号）

（三）《关于江西机电职业技术学院赣江新区校区建设项目立项的批复》（永行审投字 2021〔12〕号）

（四）《关于江西机电职业技术学院赣江新区校区建设工程可研报告的批复》（永行审投字 2021〔63〕号）

（五）永修县自然资源局关于江西机电职业技术学院赣江新区校区项目用地预审意见（永自然资预字〔2021〕1 号）

（六）《永修县人民政府关于行政划拨国有土地使用权给江西水利职业技术学院、江西机电职业技术学院有关事项的通知》（永府字〔2022〕5 号）

（七）《江西机电职业技术学院赣江新区校区建设工程建设用地规划许可证》

（八）《关于江西机电职业技术学院赣江新区校区（一期）建设项目进行初步设计批复》（永发改设审字〔2022〕6 号）

