

江西工业贸易职业技术学院扩建工程项目  
-2025 年江西省高质量发展补短板专项债券（九期）  
-2025 年江西省政府专项债券（十六期）

## 实施方案

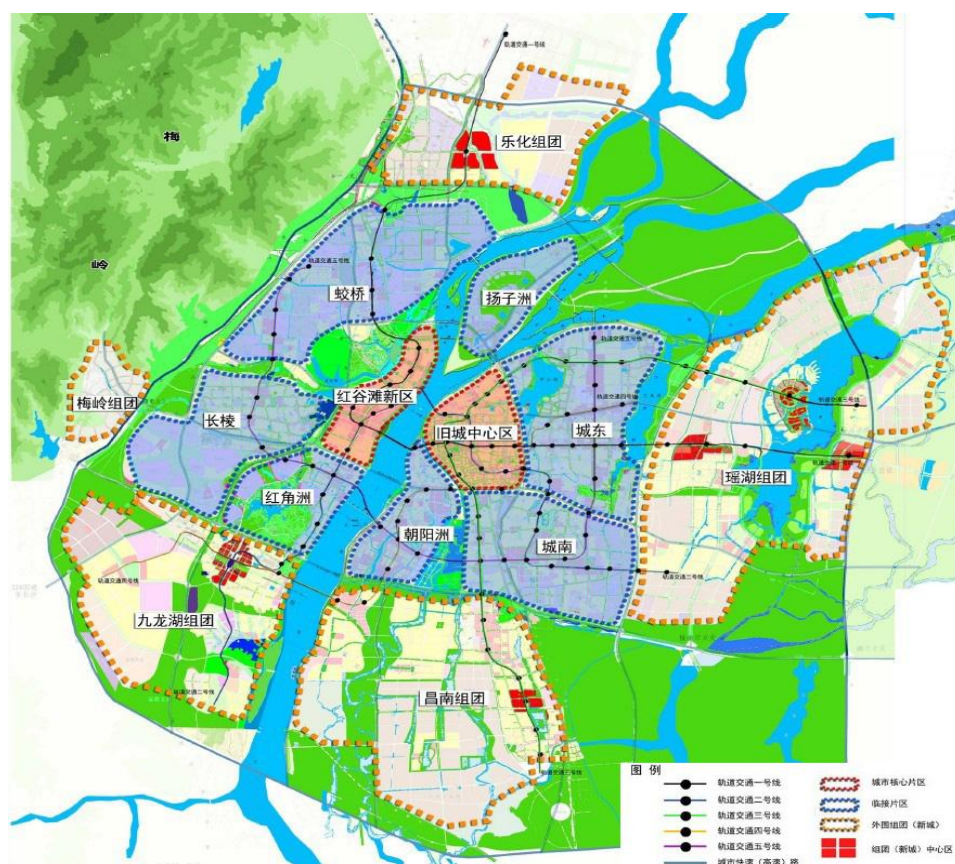


## 一、项目概况

### （一）项目所在地基本情况

本项目建设地点为江西省南昌市红谷滩区嘉言路 699 号，位于南昌市西侧，东南西三侧皆毗邻城市道路，分别为西一环路、嘉言路、双云路。南昌市是江西省省会，是全省政治、经济、科技、信息、文化、旅游和教育的中心，全国 35 个特大城市之一，自古以来就有“物华天宝、人杰地灵”的美誉。它有着 2200 多年的历史 and 深厚的文化底蕴，是国务院命名的“历史文化名城”。南昌不仅是生态环境优美的“江南水乡”，还是“军旗升起的地方”，是一座举世闻名的英雄城。多次荣获“全国文明城市”“全国卫生城市先进市”“中国优秀旅游城市”，“全国双拥模范城”称号，2006 年南昌被评为“国际十大动感都会”之一，2007 年被列为中国新兴城市 30 强。《南昌市城市总体规划（2003~2020）》，对南昌市城市整体发展思路提出“西进、东拓、北控、南延”的原则。其规划的总体格局为“一江两岸、一核两片，沿着赣江两端延伸、多点、多组团推进”。

随着江西省第一个国家级战略规划《鄱阳湖生态经济区规划》的批复，南昌市委、市政府审时度势，战略性地提出“山江湖综合开发战略”。作为山江湖综合开发战略研究方向之一，对未来南昌城市空间向外发展方向和格局进行战略性研究。



南昌市山江湖综合开发战略—外围组团规划

## （二）项目实施背景

《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》作出了安排部署，提出：把提升国民素质放在突出重要位置，构建高质量教育体系，优化人口结构，拓展人口质量红利，提升人力资本水平和人的全面发展能力。强调要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。创新办学模式，深化产教融合、校企合作，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。

江西工业贸易职业技术学院现状用地 568.49 亩，总建筑面积 224712.79 平方米。目前学校高职在校生人数约一万六千人；现有校区规模无法保证在校生正常的学习与生活，为加快地方高等职业教育的发展，做大做强地方高校，适应经济社会急需高职类人才的需要，解决今后学校的长远发展空间问题，在目前现有校区内提出建设江西工业贸易职业技术学院扩建工程项目，用以完善学校基础设施的需求是迫在眉睫的。

江西省、南昌市的高速发展急需高素质高技能应用型人才，省市两级政府把职业教育特别是高等职业教育摆在优先发展的重要位置，高等职业院校担负着光荣而艰巨的历史使命。

根据国家教育部、省教育厅、南昌市委市政府的要求，学校将依托现有校区，积极筹建江西工业贸易职业技术学院扩建工程项目，将以“高起点、高质量、高标准”进行规划建设。

因此，为解决江西工业贸易职业技术学院现有办学矛盾，改善在校师生学习和生活环境，稳定办学规模与提高教育质量，推动教育强省建设，促进全省教育事业的繁荣发展，有必要推动建设江西工业贸易职业技术学院扩建工程项目。

## （三）项目基本情况

项目名称：江西工业贸易职业技术学院扩建工程项目

建设单位：江西工业贸易职业技术学院

建设规模及内容：项目用地面积为 9789 平方米，新增总建筑面积 30889.85 平方米（其中地上建筑面积 23517.45 平方米，地下建筑面积 7372.40 平方米）。主要建设内容包括新建#37-38 学生宿舍，地上建筑面积 14973.12 平方米；新建#41 食堂（含学生活动中心），地上建筑面积 8544.33 平方米；新建#37-38 学生宿舍、#41 食堂整体地下室，地下建筑面积 7372.40 平方米，以及绿化、道路、管网等配套工程。

建设工期：

本项目建设周期为 34 个月，即 2024 年 3 月至 2026 年 12 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

项目建设估算总投资为 13,389.52 万元。其中建安工程费 11556.16 万元，工程建设其他费 1096.15 万元，预备费 632.62 万元。依据《企业会计准则》，项目发行专项债券建设期产生的利息需计入项目建设成本，符合资本化条件，本项目考虑项目已发行专项债及未来发行计划，重新估算了建设期利息，导致调整后的总投资与批复存在一定差异，调整后的建设期利息为 450.00 万元，调整后的总投资为 13,839.52 万元。资金筹措方式为申请地方政府专项债券融资和学校自筹解决。其中学校自筹 5,839.52 万元，占总投资比例 42.19%；拟发行专项债券 8,000.00 万元，占总投资比例为 57.81%。本期申请地方政府专项债券 4,000.00 万元，占总投资比例 28.90%，预计后续申请专项债券 4,000.00 万元，占总投资比例 28.90%。

江西工业贸易职业技术学院申请地方政府专项债券的明细情况见下表：

单位：万元

项目名称	总投资估算	其中：自筹资金	其中：债券资金		
			小计	2025 年发行	2026 年发行
本项目	13,839.52	5,839.52	8,000.00	4,000.00	4,000.00

项目分年度支出计划表

单位：万元

序号	费用类型	小计	2024 年	2025 年	2026 年
1	工程费用	11,513.49	1,343.74	5,654.10	4515.65
2	工程建设其他费用	954.95	310.21	224.60	420.14
3	预备费	921.08	0.00	0.00	921.08
本次建设项目支出总计		13,389.52	1,653.95	5,878.70	5856.87

注：项目分年度支出计划上表中仅考虑静态总投资部分，建设期利息在资金充足性分析表中反映。

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 项目收益及现金流入预测项目说明

1. 项目收益

根据项目可行性研究报告，本项目运营收入包含学费收入、住宿费收入。2025至2045年，债券存续期间经营性收入估算合计为230,022.92万元。

(1) 学费收入

根据江西工业贸易职业技术学院高职在校生学生人数统计，2024年末各年级高职在校生为15,807人，其中，大一5646人，大二5155人，大三5006人。预测2025年高职在校人数为16,447人、2026年及以后高职在校人数按16,938人，按照《关于调整高等职业技术教育院校收费标准的通知》（赣教计字〔2003〕210号）及其他有关文件的规定，经物价部门批准，江西工业贸易职业技术学院扩建工程项目高职收费统一标准为6,000.00元/生/学年。

金额单位：人民币万元

	年份	在校人数	单价（元）	收入合计
建设期	第一年	16,447.00	6,000.00	9,868.20
运营期	第二年	16,938.00	6,000.00	10,162.80
	第三年	16,938.00	6,000.00	10,162.80
	第四年	16,938.00	6,000.00	10,162.80
	第五年	16,938.00	6,000.00	10,162.80
	第六年	16,938.00	6,000.00	10,162.80
	第七年	16,938.00	6,000.00	10,162.80
	第八年	16,938.00	6,000.00	10,162.80
	第九年	16,938.00	6,000.00	10,162.80
	第十年	16,938.00	6,000.00	10,162.80
	第十一年	16,938.00	6,000.00	10,162.80
	第十二年	16,938.00	6,000.00	10,162.80
	第十三年	16,938.00	6,000.00	10,162.80
	第十四年	16,938.00	6,000.00	10,162.80
	第十五年	16,938.00	6,000.00	10,162.80
	第十六年	16,938.00	6,000.00	10,162.80
	第十七年	16,938.00	6,000.00	10,162.80
	第十八年	16,938.00	6,000.00	10,162.80
	第十九年	16,938.00	6,000.00	10,162.80

	年份	在校人数	单价（元）	收入合计
	第二十年	16,938.00	6,000.00	10,162.80
	合计			202,961.40

## （2）住宿费收入

住宿费参照省教育厅、省计委、省财政厅《关于规范江西高校学生住宿收费管理的通知》（赣教计字〔2002〕146号）及其他有关文件的规定，经物价部门批准，江西工业贸易职业技术学院交费项目和标准按800.00元/人/学年执行，在校学生全部安排住宿。

金额单位：人民币万元

	年份	住宿人数	单价（元）	收入合计
建设期	第一年	16,447.00	800.00	1,315.76
运营期	第二年	16,938.00	800.00	1,355.04
	第三年	16,938.00	800.00	1,355.04
	第四年	16,938.00	800.00	1,355.04
	第五年	16,938.00	800.00	1,355.04
	第六年	16,938.00	800.00	1,355.04
	第七年	16,938.00	800.00	1,355.04
	第八年	16,938.00	800.00	1,355.04
	第九年	16,938.00	800.00	1,355.04
	第十年	16,938.00	800.00	1,355.04
	第十一年	16,938.00	800.00	1,355.04
	第十二年	16,938.00	800.00	1,355.04
	第十三年	16,938.00	800.00	1,355.04
	第十四年	16,938.00	800.00	1,355.04
	第十五年	16,938.00	800.00	1,355.04
	第十六年	16,938.00	800.00	1,355.04
	第十七年	16,938.00	800.00	1,355.04
	第十八年	16,938.00	800.00	1,355.04
	第十九年	16,938.00	800.00	1,355.04
	第二十年	16,938.00	800.00	1,355.04
	合计			27,061.52

## 2. 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) 外购原材料费用

包括教育所用各种原材料费用，按收入的 15%估算。

(2) 外购燃料及动力费

考虑项目实施后扩建部分增加燃动力耗用，按收入的 14%估算。

(3) 工资及福利费

根据江西工业贸易职业技术学院历史数据，劳务支出按 555 人配置，剩余人员工资福利由地方财政承担，人均按 4 万元/年估算。

(4) 修理费

设备维护费用为工程设施等设备的日常维护和修理费，估算按扩建投资总额的 1%估算。

(5) 其他费用

其他费用主要用于差旅费、管理费、学生活动费，以及教学实训场所其他费用，按营业收入的 30%估算。

(6) 租赁成本

江西工业贸易职业技术学院扩建工程项目建设宿舍主要用于解决现有在校学生由学校统一在外租赁住宿，2024 年校园租赁经费 1165.38 万元。预计 2025 年校园租赁经费 1500 万元。2026 年如竣工验收且学生入住后，仍将产生租赁经费 500 万元/年。（后续学院还有 2 栋学生宿舍建设规划）

营业成本（不含税费）明细如下：

金额单位：人民币万元

	年度	原材料费用	外购燃料及动力费	工资及福利费	修理费	其他费用	租赁成本	成本合计
建设期	第一年	1,677.59	1,565.75	2,220.00	133.90	3,355.19	1,500.00	10,452.43
运营期	第二年	1,727.68	1,612.50	2,220.00	133.90	3,455.35	500.00	9,649.43
	第三年	1,727.68	1,612.50	2,220.00	133.90	3,455.35	500.00	9,649.43
	第四年	1,727.68	1,612.50	2,220.00	133.90	3,455.35	500.00	9,649.43
	第五年	1,727.68	1,612.50	2,220.00	133.90	3,455.35	500.00	9,649.43
	第六年	1,727.68	1,612.50	2,220.00	133.90	3,455.35	500.00	9,649.43
	第七年	1,727.68	1,612.50	2,220.00	133.90	3,455.35	500.00	9,649.43

	年度	原材料费用	外购燃料及动力费	工资及福利费	修理费	其他费用	租赁成本	成本合计
	第八年	1,727.68	1,612.50	2,220.00	133.90	3,455.35	500.00	9,649.43
	第九年	1,727.68	1,612.50	2,220.00	133.90	3,455.35	500.00	9,649.43
	第十年	1,727.68	1,612.50	2,220.00	133.90	3,455.35	500.00	9,649.43
	第十一年	1,727.68	1,612.50	2,220.00	133.90	3,455.35	500.00	9,649.43
	第十二年	1,727.68	1,612.50	2,220.00	133.90	3,455.35	500.00	9,649.43
	第十三年	1,727.68	1,612.50	2,220.00	133.90	3,455.35	500.00	9,649.43
	第十四年	1,727.68	1,612.50	2,220.00	133.90	3,455.35	500.00	9,649.43
	第十五年	1,727.68	1,612.50	2,220.00	133.90	3,455.35	500.00	9,649.43
	第十六年	1,727.68	1,612.50	2,220.00	133.90	3,455.35	500.00	9,649.43
	第十七年	1,727.68	1,612.50	2,220.00	133.90	3,455.35	500.00	9,649.43
	第十八年	1,727.68	1,612.50	2,220.00	133.90	3,455.35	500.00	9,649.43
	第十九年	1,727.68	1,612.50	2,220.00	133.90	3,455.35	500.00	9,649.43
	第二十年	1,727.68	1,612.50	2,220.00	133.90	3,455.35	500.00	9,649.43
	合计	34,503.51	32,203.25	44,400.00	2,678.00	69,006.84	11,000.00	193,791.60

### 3. 本期债券应付本息情况

江西工业贸易职业技术学院扩建工程项目本期拟融资金额 4,000.00 万元，假设融资利率 3.00%，期限 20 年，按半年还本付息，第 20 年到期一次偿还本金，本期拟融资应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	本息合计
第一年	4,000.00		4,000.00	3.00%	120.00	120.00
第二年	4,000.00		4,000.00	3.00%	120.00	120.00
第三年	4,000.00		4,000.00	3.00%	120.00	120.00
第四年	4,000.00		4,000.00	3.00%	120.00	120.00
第五年	4,000.00		4,000.00	3.00%	120.00	120.00
第六年	4,000.00		4,000.00	3.00%	120.00	120.00
第七年	4,000.00		4,000.00	3.00%	120.00	120.00
第八年	4,000.00		4,000.00	3.00%	120.00	120.00
第九年	4,000.00		4,000.00	3.00%	120.00	120.00
第十年	4,000.00		4,000.00	3.00%	120.00	120.00
第十一年	4,000.00		4,000.00	3.00%	120.00	120.00
第十二年	4,000.00		4,000.00	3.00%	120.00	120.00
第十三年	4,000.00		4,000.00	3.00%	120.00	120.00



年度	期初本金余额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	本息合计
第十四年	4,000.00		4,000.00	3.00%	120.00	120.00
第十五年	4,000.00		4,000.00	3.00%	120.00	120.00
第十六年	4,000.00		4,000.00	3.00%	120.00	120.00
第十七年	4,000.00		4,000.00	3.00%	120.00	120.00
第十八年	4,000.00		4,000.00	3.00%	120.00	120.00
第十九年	4,000.00		4,000.00	3.00%	120.00	120.00
第二十年	4,000.00	4,000.00		3.00%	120.00	4,120.00
合计		4,000.00			2,400.00	6,400.00

#### 4. 项目资金测算平衡表

##### (1) 可用于资金平衡的现金净流入

江西工业贸易职业技术学院扩建工程项目运营期间有学费收入、住宿费收入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

	年度	经营收入	经营成本	现金净流入
建设期	第一年	11,183.96	10,452.43	731.53
运营期	第二年	11,517.84	9,649.43	1,868.41
	第三年	11,517.84	9,649.43	1,868.41
	第四年	11,517.84	9,649.43	1,868.41
	第五年	11,517.84	9,649.43	1,868.41
	第六年	11,517.84	9,649.43	1,868.41
	第七年	11,517.84	9,649.43	1,868.41
	第八年	11,517.84	9,649.43	1,868.41
	第九年	11,517.84	9,649.43	1,868.41
	第十年	11,517.84	9,649.43	1,868.41
	第十一年	11,517.84	9,649.43	1,868.41
	第十二年	11,517.84	9,649.43	1,868.41
	第十三年	11,517.84	9,649.43	1,868.41
	第十四年	11,517.84	9,649.43	1,868.41
	第十五年	11,517.84	9,649.43	1,868.41
	第十六年	11,517.84	9,649.43	1,868.41
	第十七年	11,517.84	9,649.43	1,868.41
	第十八年	11,517.84	9,649.43	1,868.41
	第十九年	11,517.84	9,649.43	1,868.41
	第二十年	11,517.84	9,649.43	1,868.41

	年度	经营收入	经营成本	现金净流入
	合计	230,022.92	193,791.60	36,231.32

## (2) 现金流覆盖还本付息的测算

假设了在融资利率 3.0%的情况下，预计发行人募投项目下学费收入、住宿费收入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。因此在假设融资利率 3.0%的情况下，预测了四种模式下，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	本金	利息	本息合计	项目收益
第一年		120.00	120.00	
第二年		120.00	120.00	
第三年		120.00	120.00	
第四年		120.00	120.00	
第五年		120.00	120.00	
第六年		120.00	120.00	
第七年		120.00	120.00	
第八年		120.00	120.00	
第九年		120.00	120.00	
第十年		120.00	120.00	
第十一年		120.00	120.00	
第十二年		120.00	120.00	
第十三年		120.00	120.00	
第十四年		120.00	120.00	
第十五年		120.00	120.00	
第十六年		120.00	120.00	
第十七年		120.00	120.00	
第十八年		120.00	120.00	
第十九年		120.00	120.00	
第二十年	4,000.00	120.00	4,120.00	
合计	4,000.00	2,400.00	6,400.00	36,231.32
后续发行	4,000.00	2,400.00	6,400.00	
融资合计	8,000.00	4,800.00	12,800.00	
本息覆盖倍数	2.83			

## 2. 项目收入下降 5%的情况下的本息覆盖倍数

金额单位：人民币万元

年度	本金	利息	本息合计	项目收益
第一年		120.00	120.00	
第二年		120.00	120.00	
第三年		120.00	120.00	
第四年		120.00	120.00	
第五年		120.00	120.00	
第六年		120.00	120.00	
第七年		120.00	120.00	
第八年		120.00	120.00	
第九年		120.00	120.00	
第十年		120.00	120.00	
第十一年		120.00	120.00	
第十二年		120.00	120.00	
第十三年		120.00	120.00	
第十四年		120.00	120.00	
第十五年		120.00	120.00	
第十六年		120.00	120.00	
第十七年		120.00	120.00	
第十八年		120.00	120.00	
第十九年		120.00	120.00	
第二十年	4,000.00	120.00	4,120.00	
合计	4,000.00	2,400.00	6,400.00	24,730.21
后续发行	4,000.00	2,400.00	6,400.00	
融资合计	8,000.00	4,800.00	12,800.00	
本息覆盖倍数	1.93			

## 3. 项目成本上升 5%的本息覆盖倍数

金额单位：人民币万元

年度	本金	利息	本息合计	项目收益
第一年		120.00	120.00	
第二年		120.00	120.00	
第三年		120.00	120.00	
第四年		120.00	120.00	

年度	本金	利息	本息合计	项目收益
第五年		120.00	120.00	
第六年		120.00	120.00	
第七年		120.00	120.00	
第八年		120.00	120.00	
第九年		120.00	120.00	
第十年		120.00	120.00	
第十一年		120.00	120.00	
第十二年		120.00	120.00	
第十三年		120.00	120.00	
第十四年		120.00	120.00	
第十五年		120.00	120.00	
第十六年		120.00	120.00	
第十七年		120.00	120.00	
第十八年		120.00	120.00	
第十九年		120.00	120.00	
第二十年	4,000.00	120.00	4,120.00	
合计	4,000.00	2,400.00	6,400.00	26,541.77
后续发行	4,000.00	2,400.00	6,400.00	
融资合计	8,000.00	4,800.00	12,800.00	
本息覆盖倍数	2.07			

4. 项目收入下降 5%，且项目成本上升 5%的本息覆盖倍数

金额单位：人民币万元

年度	本金	利息	本息合计	项目收益
第一年		120.00	120.00	
第二年		120.00	120.00	
第三年		120.00	120.00	
第四年		120.00	120.00	
第五年		120.00	120.00	
第六年		120.00	120.00	
第七年		120.00	120.00	
第八年		120.00	120.00	
第九年		120.00	120.00	
第十年		120.00	120.00	
第十一年		120.00	120.00	
第十二年		120.00	120.00	

年度	本金	利息	本息合计	项目收益
第十三年		120.00	120.00	
第十四年		120.00	120.00	
第十五年		120.00	120.00	
第十六年		120.00	120.00	
第十七年		120.00	120.00	
第十八年		120.00	120.00	
第十九年		120.00	120.00	
第二十年	4,000.00	120.00	4,120.00	
合计	4,000.00	2,400.00	6,400.00	15,040.66
后续发行	4,000.00	2,400.00	6,400.00	
融资合计	8,000.00	4,800.00	12,800.00	
本息覆盖倍数	1.18			

在发行人募投项目下学费收入、住宿费收入 100%、95%和项目成本 100%、105%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. 必要性

（1）在中国，耕地仅占世界 10%，人口却占世界的 22%，十几亿人的粮食问题始终是头等大事。《中国粮食问题》白皮书，明确表示中国能够依靠自己的力量实现粮食基本自给，这是政府解决粮食安全问题的基本方针。高度重视保护和提高粮食综合生产能力，建立稳定的商品粮生产基地，建立符合中国国情和社会主义市场经济要求的粮食安全体系，确保粮食供求基本平衡，这既是政府解决粮食安全问题的基本方针，也是实现粮食安全的总的目标。本项目的建设极大改善学院实践教学条件，以更好为粮食行业和区域经济社会发展培养优质的粮油食品安全人才，为粮食安全可持续发展有着重要而深远的意义。

（2）职业教育负担着培养生产服务一线高素质教育者和技能型人才的重要职能，在经济社会发展中具有十分重要的地位和作用。大力发展职业教育，加快人力资源开发，是落实科教兴赣和人才强省战略，建设创新创业江西、绿色生态江西、和谐平安江西的重要途径。本项目的建设将提升学校办学基础设施条件，稳定学校办学规模，为社会培养输送专业技术性人才，能够充分利用其自身人才、技术、资源优势，为我省乃至我国经济社会发展提供有力的人才支持和智力服务。

（3）本项目建设可改善江西工业贸易职业技术学院办学条件，提升学院办学质量和水平，发挥其在高职类教育领域传帮带的作用。项目建成后，将进一步增强培育优秀教育人才能力，增进教育行业互助沟通交流，推动开展专项课题研究

究，促进当地教育和粮食安全事业繁荣发展。

## 2. 公益性

项目建成以后，随着学校的发展壮大及在校学生人数的增长，各种往来人流将不断增长，可以带动项目所在地区的餐饮、娱乐、交通、住宿等行业的发展，为项目所在地区居民提供更多的创业机会和就业机会，促进当地的就业与再就业，提供更多的收入来源，增加当地居民的收入。

## 3. 收益性

江西工业贸易职业技术学院扩建工程项目的建设是致力于提升职业教育服务能力的重要举措，是提高城市综合竞争力的重要体现。本项目的实施将促进江西省培养生产服务一线高素质教育者和技能型人才队伍的发展，为城市综合竞争力的提升提供智力支持，间接促进地区经济发展。

### （二）项目投资合规性与项目成熟度

项目建设有其充分的必要性，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。

#### 1. 项目资金来源和可到位性

本项目资金筹措方式为申请地方政府专项债券融资和学校自筹解决。其中学校自筹 5,839.52 万元，占总投资比例 42.19%；拟发行专项债券 8,000.00 万元，占总投资比例为 57.81%。

#### 2. 项目收入、成本、收益预测合理性

根据项目可行性研究报告并结合实际情况进行测算，本项目债券存续期内收入包含学费收入和住宿费收入，预计产生运营收入 230,022.92 万元。运营成本包含原材料、外购燃料及动力费、工资及福利费、修理费、其他费用等，预计产生运营成本 193,791.60 万元。

#### 3. 债券资金需求合理性

本项目资本金比例 42.44%，满足国家发展改革委对固定资产投资项目的资本金比例的要求。项目拟申请债券资金本息额共计 8,000.00 万元，项目收益预计为 36,231.32 万元，项目收益对债券本息的覆盖倍数计算为 2.83，偿债保障性较高，债券需求额度合理。

#### 4. 项目偿债计划可行性和偿债风险

本项目 2025 年本期拟申请发行 20 年期专项债券 4000.00 万元；每半年付息

一次，到期一次偿还本金。学生收取的学费、住宿费，为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足专项债券还本付息要求。

#### 5. 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。

#### 6. 其他需要纳入其他绩效评估的事项

### 五、项目风险分析

#### （一）工程风险

项目在建设过程中要充分考虑此间的一些工程风险。在具体的施工建设中要做到：做好专门的勘测工作；认真贯彻国家有关基建程序，保证工程质量；注意关键工序的进度，关注每一个影响工程进度的关键部位；选择好设计、施工、监理单位，认真把好设备、材料订货关，以确保工程质量和进度。

#### （二）融资风险

资金供应不畅是影响一个项目建设及以后经营的重要风险。本次申请债券项目一旦遇到资金供应不畅，将直接影响到项目的建设。因此要积极争取各方的支持，在条件许可的情况下要多渠道进行融资，落实资金来源，为项目整体的建设和经营提供良好的资金保障。

#### （三）财务风险

防范和降低财务风险具体要做到：提高对项目建设期财务风险的认识，采取措施予以防范和抵御。在项目建设过程中精打细算，并采用招标的方式，控制和降低投资，加强工程建设各方面控制，实行成本细项控制，以降低成本。在项目运营期间要建立全面的质量管理体系，综合应用现代管理手段和方法，使其成为管理上的先行者；加强市场意识、产业意识与竞争思维，在市场锤炼中不断调整经营思路、经营方式；推行“绿色管理”，降低管理成本和环境付出；做好项目品牌及形象的打造、维护、传播和经营工作；制定合理的市场营销策略。

#### （四）自然风险

本项目在经营期间遇到人力不可抗拒的自然灾害是完全可能的，为了降低此间风险，要根据项目的特点制定好相应的措施，以便使不可抗拒自然灾害的风险降到最低。

### 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。本项目的实施机构为江西工业贸易职业技术学院，是依法批准设立的事业单位，具有相应的民事权利能力和民事行为能力；项目业主为江西工业贸易职业技术学院，是依法批准设立的事业单位，具备作为项目业主的资格。

（二）2025年发行计划：江西工业贸易职业技术学院本期年申请发行地方政府专项债券人民币4000万元，期限20年，专项债券融资成本按3.0%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（<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，江西工业贸易职业技术学院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，江西工业贸易职业技术学院可以通过申请专项债券的方式进行融资以完成资金筹措。