

菏泽市牡丹区
大型智能实习实训基地建设项目
实施方案

项目实施单位：菏泽市牡丹区职业中等专业学校



项目主管部门：菏泽市牡丹区教育和体育局



财政主管部门：菏泽市牡丹区财政局



2022 年 4 月

山东省菏泽市牡丹区

大型智能实习实训基地建设项目实施方案

一、项目基本情况

（一）项目名称

菏泽市牡丹区大型智能实习实训基地建设项目

（二）项目建设单位基本情况

本项目建设单位为菏泽市牡丹区职业中等专业学校，隶属于牡丹区教育局，为省级重点职业学校。学校现开设了机电技术应用、计算机应用、服装设计与工艺、市场营销、会计、餐饮、学前教育、现代农艺技术和化学工艺等专业。

（三）项目规划审批

2016年12月8日，菏泽市人民政府核发《关于同意为牡丹区职教园区建设项目办理建设用地手续的批复》【荷政复（2016）138号】，认为该项目选址符合区土地利用总体规划。

2016年4月12日，菏泽市牡丹区环境保护局作出《关于菏泽职业教育中心建设项目环境影响报告表的批复》，批复号：荷牡环报告表【2016】18号。

2016年5月24，项目通过项目选址意见书，选字第3717002016000号。

2016年12月8日，项目获关于同意牡丹区职教园建设项目办理建设用地手续的批复。荷政复【2016】138号

2020年3月3日，菏泽市牡丹区发展和改革局核发《关于菏泽市牡丹

区大型智能实习实训基地建设项目可行性研究报告的批复》（菏区发改社会[2020]19号），同意菏泽市牡丹区职业中等专业学校建设菏泽市牡丹区大型智能实习实训基地建设。

（四）项目建设内容和规模

本项目建设为人工智能、无人机、新能源汽车和工业机器人实训基地，主要建设内容为两栋单体实训楼，建筑面积为 28000 平方米，主要为标准化实训教室，购置包括人工智能、无人机、新能源汽车和工业机器人等专业的实训装备、仿真教学软件、实训教学管理平台，培养紧缺的人工智能应用型人才。智能实训基地主要服务于工业机器人技术、无人机、新能源汽车、3D 打印等行业，涵盖工业机器人技术、机械制造与自动化、汽车运用与维修及新能源汽车技术专业等。项目建成后培训在校生 2500 人，社会技术人才 3600 人。

（五）项目建设期限

项目于 2020 年 4 月开工建设，预计完工日 2022 年 12 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

1、编制依据

（1）《国务院关于印发国家职业教育改革实施方案的通知》国发〔2019〕4 号；

（2）《面向 21 世纪教育振兴行动计划》；

（3）《国务院关于印发国家职业教育改革实施方案的通知》国发〔2019〕4 号；

(4) 《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》；

(5) 《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》；

(6) 教育部关于印发《中等职业学校职业指导工作规定》的通知教职成〔2018〕4 号；

(7) 《关于全面推进素质教育、深化中等职业教育教学改革的意见》（2000 年 3 月 21 日）；

(8) 山东省人民政府办公厅《关于印发山东省职业技能提升行动实施方案（2019—2021 年）的通知》鲁政办发〔2019〕24 号；

(9) 山东省教育厅关于印发《山东省中等职业学校分级标准（试行）》的通知；

(10) 菏泽市人民政府《关于加快职业教育发展的通知》菏政发〔2015〕15 号；

(11) 《关于印发 2021 年山东省职业教育工作要点的通》鲁教职处函〔2021〕6 号；

(12) 《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创新发展高地的意见》（鲁政发〔2020〕3 号）；

(13) 《中等职业学校建设标准》（建标 192-2018）。

(14) 项目《可行性研究报告》。

2、估算总额

牡丹区大型智能实习实训基地建设项目总投资 12,000 万元，本项目资

本金 5,400 万元，专项债券资金 6600 万元。

（二）资金筹措方案

1.资金筹措原则

- （1）项目投入充足资本金，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。
- （3）财政资金支持。

2.资金来源

菏泽市牡丹区大型智能实习实训基地建设项目总投资 12,000 万元，本项目资本金 5,400 万元。其余 6,600 万元通过发行专项债券融资解决，结合项目实际情况，为减轻财务负担，提高资金流动性，本项目单位根据国家有关规定，初步确定项目资金来源如下：

项目资金结构表

资金结构	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	12,000	100.00%	
一、项目资本金	5,400	45%	
自有资金	5,400		
二、债务资金	6,600	55%	
专项债券	6,600		
银行借款			

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

根据财预[2018]161 号文《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》及财政部对于专项债券相关管理要求，项目建成后能产生较稳定的收入，根据《通知》和政府相关专项债券管理要求，对项目以下内容进行预测：

（一）项目收益与支出预测

本项目未来产生的净收益用于偿还本次专项债券本息。由于项目寿命周期远大于债券的发行期和存续期，本次根据项目《可行性研究报告》的数据仅对债券发行期和存续期项目有关收入、成本支出等进行预测。

1、数据预测的前提假设

(1) 发行人遵照《山东省财政厅山东省发展和改革委员会转发〈财政部办公厅国家发展改革委办公厅关于梳理 2022 年新增专项债券项目资金需求的通知〉的通知》（鲁财预〔2021〕50 号）及财政部对于专项债券相关管理要求的规定进行本项目申报，无重大不合规事项。

(2) 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

(3) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

(4) 发行人预测的收入等能够顺利执行；

(5) 预测数据按照谨慎性原则（少估收益或多估成本）进行预测，即收益预测选择区间数据较低值，成本选择取件数据较高值；

(6) 按现行税法规定对项目预测数据进行税款测算；

(7) 对发行人和项目建设单位有影响的法律法规无重大变化；

(8) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响；

(9) 项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础；

(10) 以项目《可行性研究报告》的数据为基础。

2、项目收入预测

本次根据本次债券发行计划和债券年期对项目《可行性研究报告》预

测数据进行调整。

（1）公用经费补贴收入。

参考《关于中等职业学校生均公用经费基本拨款标准有关问题的通知》鲁财教〔2013〕58号：（二）农林牧渔类、资源环境类、能源与新能源类、土木水利类、加工制造类、电工电子类、石油化工类、轻纺食品类、交通运输类、信息技术类专业，每生每年3300元。本项目经费补贴按每生每年3300元计算。

本项目建成后，可容纳在校生2500人，学生经费补贴为3300元/人.年，年补贴收入为825万元。

（2）住宿收入

本项目学生住宿费为800元/人,在校生2500人，正常年住宿收入为200万元。

（3）食堂收入

本项目食堂收入主要为在校师生和来校参加培训人员就餐收入，在校生约有2000人（占总人数80%），年就餐天数为280天，培训人员约有60%在食堂就餐，约有2070人，平均培训时间为30天。价格约为25元/人.天，食堂年收入为1598万元。

（4）社会培训收入

项目建成后，可为社会培训大量人才，其中失业人员技能培训年培训500人，培训单价为600元/人；特种作业人员培训年培训1000人，培训单价为1500元/人；企业管理人员安全培训年培训300人，培训单价为800元/人；高端化工人员从业资格培训年培训1000人，培训单价为2000元/人；专

业技术人员继续教育培训年培训 1600 人，培训单价为 800 元/人，正常年社会培训收入约为 532 万元。

（2）增值税、税金及附加

根据现行税收政策，培训费收入需缴纳增值税，暂按简易办法征收，税率按 3%。城市维护建设税、教育费附加及水利建设基金：以实际缴纳的增值税税额乘以城建税率（按纳税人所在地不同适用 7%、5%、1%三档税率，本项目按 7%计算）、教育费附加率 3%、地方教育费附加率 2%计算缴纳。

经上述分析测算，项目运营收入及现金流入见下表：

项目计算期经营收入及现金流入测算表

项目	单位	运营期										
项目年期	年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	合计
负荷率		90%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
学生人数	人	2250	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	
公用经费补贴收入	万元	742.5	825	825	825	825	825	825	825	825	825	8,167.50
单价	元/人·年	3300	3300	3300	3300	3300	3300	3300	3300	3300	3300	
住宿费收入	万元	180	200	200	200	200	200	200	200	200	200	
单价	元/人·年	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	
食堂经营收入	万元	1438.2	1598	1598	1598	1598	1598	1598	1598	1598	1598	15,820.20
在校师生（80%）		1800	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	
培训生（60%）		2376	2640	2640	2640	2640	2640	2640	2640	2640	2640	
单价	元/人·天	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	
培训费收入	万元	478.8	532	532	532	532	532	532	532	532	532	5,266.80
失业人员技能培训收入	万元	27	30	30	30	30	30	30	30	30	30	297.00
失业人员技能培训	人	450	500	500	500	500	500	500	500	500	500	
单价	元/人	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	
特种作业人员培训收入	万元	135	150	150	150	150	150	150	150	150	150	1,485.00
特种作业人员培训	人	900	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	
单价	元/人	1500	1500	1500	1500	1500	1500	1500	1500	1500	1500	
企业管理人员安全培训收入	万元	21.6	24	24	24	24	24	24	24	24	24	237.60
企业管理人员安全培训	人	270	300	300	300	300	300	300	300	300	300	
单价	元/人	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	
高端化工人员从业资格培训收入	万元	180	200	200	200	200	200	200	200	200	200	1,980.00
高端化工人员从业资格	人	900	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	

培训												
单价	元/人	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	
专业技术人员继续教育 培训收入	万元	115.2	128	128	128	128	128	128	128	128	128	1,267.20
专业技术人员继续教育 培训	人	1440	1600	1600	1600	1600	1600	1600	1600	1600	1600	
单价	元/人	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	
经营含税总收入	万元	2839.5	3155	3155	3155	3155	3155	3155	3155	3155	3155	31,234.50
销项税额	万元	13.95	15.5	15.5	15.5	15.5	15.5	15.5	15.5	15.5	15.5	153.45
不含税收入	万元	2825.55	3139.5	3139.5	3139.5	3139.5	3139.5	3139.5	3139.5	3139.5	3139.5	31,081.05
缴纳增值税额	万元	13.95	15.5	15.5	15.5	15.5	15.5	15.5	15.5	15.5	15.5	153.45
经营现金净流入	万元	2825.55	3139.5	3139.5	3139.5	3139.5	3139.5	3139.5	3139.5	3139.5	3139.5	31,081.05

(5) 增值税、税金及附加

根据现行税收政策，职业学历教育免征增值税，但短期技能非学历培训费收入需缴纳增值税，暂按简易办法征收，税率按 3%。城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加：以实际缴纳的增值税税额乘以城建税率（按纳税人所在地不同适用 7%、5%、0.5% 三档税率，本项目按 7% 计算）、教育费附加率 3%、地方教育费附加率 2% 计算缴纳，地方水利建设基金自 2021 年免征。根据现行的税法规定，学历教育免征房产税和土地使用税。增值税及附加测算结果见下表：

增值税及附加测算表

单位：万元

序号	项目	运营期										
		2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	合计
1	运营收入	2825.55	3139.5	3139.5	3139.5	3139.5	3139.5	3139.5	3139.5	3139.5	3139.5	31081.05
2	增值税											
2.1	销项税	13.95	15.5	15.5	15.5	15.5	15.5	15.5	15.5	15.5	15.5	153.45
2.2	进项税											
2.2.1	经营进项税											
2.2.2	建设进项税											
2.2	缴纳增值税	13.95	15.5	15.5	15.5	15.5	15.5	15.5	15.5	15.5	15.5	153.45
3	其他税金及附加	1.68	1.87	1.87	1.87	1.87	1.87	1.87	1.87	1.87	1.87	18.51
3.1	城市维护建设税	0.98	1.09	1.09	1.09	1.09	1.09	1.09	1.09	1.09	1.09	10.79
3.2	教育费附加	0.70	0.78	0.78	0.78	0.78	0.78	0.78	0.78	0.78	0.78	7.72
3.3	水利建设基金											
3.4	房产税											
3.5	土地使用税											
4	企业所得税											
5	支付税金总额	15.63	17.37	17.37	17.37	17.37	17.37	17.37	17.37	17.37	17.37	171.96

（二）项目成本费用预测

项目总成本包括原辅材料费用、燃料和动力费、职工薪酬、折旧及摊销费、修理费、利息支出、其他费用（包括管理费、营业费）等。

（1）原辅材料费用。

本项目原辅材料费用按本项目实际情况分项计取：学生用书本、资料费用取学杂费 30%，正常年费用 148.5 万元；培训教材费用，取培训费用的 10%，正常年费用 53.2 万元；餐厅经营原辅材料费用按餐厅经营收入的 30% 计取，正常年 761.40 万元。综上正常年原辅材料费用为 963.10 万元。

（2）燃料动力费

项目燃料动力消耗主要为水、电、燃气。水 24.78 万 m³，单价按 3.2 元/m³计取；电 123.2 万度，按 0.75 元/度计取。计算得出项目正常年运营燃料动力费约为 171.7 万元。

（3）职工薪酬及福利费

本项目建成后为公办中等职业教育学校，在编教职工薪酬纳入财政，非在编教职工按 30% 计取，参照当地职工薪酬，确定本项目职工薪酬标准，每人每年 6.00 万元，项目职工薪酬与福利费用正常年为 383.20 万元，虑到国家政策调整及物价上涨等因素，每 3 年上涨 10%。。

（4）修理费用

按折旧费用 20% 计取，约为 85.88 万元/年。

（5）折旧费

考虑行业特点，其中建构筑物折旧年限按 50 年，机械设备及安装工程折旧年限 15 年计算，净残值取 5%。

（6）摊销费

项目无形资产按 10 年摊销，项目年均摊销费用 25.20 万元。

（7）其他费用

其他费用主要为管理费用，暂按项目运营收入比例进行估算。

财务费用支出（运营期利息）：项目拟发行债券 6600.00 万元，2020 年 6 月发行 3000 万元，年利率为 2.93%。本期拟发行 1000 万元，暂定为年利率 3.50%，其余假设在本年下半年发行完毕。

（8）企业所得税

根据现行的税法规定，本项目免征企业所得税。

测算的成本费用见下表：

项目成本费用测算表

单位：万元

项目	运营期										
年期	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	合计
经营成本											
原辅材料费	829.01	963.1	963.1	963.1	963.1	963.1	963.1	963.1	963.1	963.1	9496.91
校服、书本资料等	106.92	148.5	148.5	148.5	148.5	148.5	148.5	148.5	148.5	148.5	1443.42
培训教材	47.88	53.2	53.2	53.2	53.2	53.2	53.2	53.2	53.2	53.2	526.68
餐厅经营	674.21	761.4	761.4	761.4	761.4	761.4	761.4	761.4	761.4	761.4	7526.81
燃料动力费	171.7	171.7	171.7	171.7	171.7	171.7	171.7	171.7	171.7	171.7	1717
职工薪酬及福利费	383.2	383.2	383.2	421.52	421.52	421.52	463.672	463.672	463.672	510.04	4315.21520
其他费用	39.33	43.7	43.7	43.7	43.7	43.7	43.7	43.7	43.7	43.7	432.63
维修费	85.88	85.88	85.88	85.88	85.88	85.88	85.88	85.88	85.88	85.88	858.8
经营成本合计	1509.12	1647.58	1647.58	1685.90	1685.90	1685.90	1728.05	1728.05	1728.05	1774.42	16820.56
税金及附加											
其他税金及附加	1.75	1.95	1.95	1.95	1.95	1.95	1.95	1.95	1.95	1.95	19.3
财务费用											
债券利息	229.2	229.2	229.2	229.2	229.2	229.2	229.2	177.6	126	108.5	2016.5
财务费用合计	229.2	229.2	229.2	229.2	229.2	229.2	229.2	177.6	126	108.5	2016.5
折旧与摊销											
折旧费	429.4	429.4	429.4	429.4	429.4	429.4	429.4	429.4	429.4	429.4	4294
摊销费	25.2	25.2	25.2	25.2	25.2	25.2	25.2	25.2	25.2	25.2	252
折旧与摊销合计	454.6	454.6	454.6	454.6	454.6	454.6	454.6	454.6	454.6	454.6	4546
总成本费用	2194.67	2333.33	2333.33	2371.65	2371.65	2371.65	2413.80	2362.20	2310.60	2339.47	23402.36

付现经营成本	1740.07	1878.73	1878.73	1917.05	1917.05	1917.05	1959.20	1907.60	1856.00	1884.87	18856.36
支付增值税进项税											
经营现金流出	1740.07	1878.73	1878.73	1917.05	1917.05	1917.05	1959.20	1907.60	1856.00	1884.87	18856.36

（三）项目收益测算评价

根据上述预测的收入、成本费用及税金及附加，可以测算出项目的损益。

项目损益测算表

金额单位：万元

年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	合计
一、收入/成本/税金											
营业收入	2,825.55	3,139.50	3,139.50	3,139.50	3,139.50	3,139.50	3,139.50	3,139.50	3,139.50	3,139.50	31,081.05
营业成本	1,509.12	1,647.58	1,647.58	1,685.90	1,685.90	1,685.90	1,728.05	1,728.05	1,728.05	1,774.42	16,820.56
税金及附加	1.68	1.87	1.87	1.87	1.87	1.87	1.87	1.87	1.87	1.87	18.51
息税折旧及摊销前利润	1,314.75	1,490.05	1,490.05	1,451.73	1,451.73	1,451.73	1,409.58	1,409.58	1,409.58	1,363.21	14,241.98
二、折旧和摊销											0.00
总折旧和摊销	429.40	454.60	454.60	454.60	454.60	454.60	454.60	454.60	454.60	454.60	4,520.80
息税前利润	885.35	1,035.45	1,035.45	997.13	997.13	997.13	954.98	954.98	954.98	908.61	9,721.18
三、财务费用											0.00
利息支出	213.90	213.90	213.90	213.90	213.90	213.90	213.90	169.95	126.00	108.50	1,901.75
总财务费用	213.90	213.90	213.90	213.90	213.90	213.90	213.90	169.95	126.00	108.50	1,901.75
税前利润	671.45	821.55	821.55	783.23	783.23	783.23	741.08	785.03	828.98	800.11	7,819.43
四、所得税											0.00
所得税费用											0.00
五、净利润	671.45	821.55	821.55	783.23	783.23	783.23	741.08	785.03	828.98	800.11	7,819.43

（三）项目收益与融资自求平衡性测算

1、项目专项债券融资还本付息情况预测

牡丹区大型智能实习实训基地建设项目拟发行 10 年期 6600 万元专项债券，2020 年 6 月发行 3000 万元，年利率为 3.44%。本期拟发行 1000 万元，暂定为年利率 3.50%，其余假设在本年下半年发行完毕，付息频率为 6 月/次，债券到期日一次性还本。本项目发行专项债券融资还本付息测算如下：

应付债券本息

单位：万元

年度	期初债券本金余额	本期发行债券数额	本期偿还本金	期末本金余额	已发行债券额	已发行债券利率	已发行债券利息	本期发行债券额	本期发行债券年利率	本期发行债券利息	后期发行债券额	后期发行债券年利率	后期发行债券利息	本期债券利息总额	应付本息合计
2020 年		3000		3000	3000	2.93%	43.95							43.95	43.95
2021 年	3,000.00			3000	3000	2.93%	87.90							87.90	87.90
2022 年	3,000.00	3600		6600	3000	2.93%	87.90	1,000	3.50%	17.50	2,600	3.50%		105.40	105.40
2023 年	6,600.00			6600	3000	2.93%	87.90	1,000	3.50%	35	2,600	3.50%	91.00	213.90	213.90
2024 年	6,600.00			6600	3000	2.93%	87.90	1,000	3.50%	35	2,600	3.50%	91.00	213.90	213.90
2025 年	6,600.00			6600	3000	2.93%	87.90	1,000	3.50%	35	2,600	3.50%	91.00	213.90	213.90
2026 年	6,600.00			6600	3000	2.93%	87.90	1,000	3.50%	35	2,600	3.50%	91.00	213.90	213.90
2027 年	6,600.00			6600	3000	2.93%	87.90	1,000	3.50%	35	2,600	3.50%	91.00	213.90	213.90
2028 年	6,600.00			6600	3000	2.93%	87.90	1,000	3.50%	35	2,600	3.50%	91.00	213.90	213.90
2029 年	6,600.00			6600	3000	2.93%	87.90	1,000	3.50%	35	2,600	3.50%	91.00	213.90	213.90
2030 年	6,600.00		3000	3600	3000	2.93%	43.95	1,000	3.50%	35	2,600	3.50%	91.00	169.95	3,169.95
2031 年	3,600.00			3600				1,000	3.50%	35	2,600	3.50%	91.00	126.00	126.00
2032 年	3,600.00		3600					1,000	3.50%	17.50	2,600	3.50%	91.00	108.50	3,708.50
合计	*	6,600	6,600	*	*	*	879	*	*	350	*	*	910	2,139	8,739

2、项目平衡方案现金流量预测

按照项目产生的所有资金流入流出进行编制项目现金流量表。现金流量表中的年度累计净现金流量 ≥ 0 即表明年度不存在资金缺口，资金能保障建设和还本付息需求。详见项目平衡方案现金流量测算表。

项目平衡方案现金流量测算表

金额单位：万元

年度	合计	建设期			项目运营期									
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
		2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金														
经营活动收入	31,234.50				2,839.50	3,155.00	3,155.00	3,155.00	3,155.00	3,155.00	3,155.00	3,155.00	3,155.00	3,155.00
经营活动支出	16,820.56				1,509.12	1,647.58	1,647.58	1,685.90	1,685.90	1,685.90	1,728.05	1,728.05	1,728.05	1,774.42
支付的各项税费	171.96				15.63	17.37	17.37	17.37	17.37	17.37	17.37	17.37	17.37	17.37
经营活动产生的现金净额	14,241.98				1,314.75	1,490.05	1,490.05	1,451.73	1,451.73	1,451.73	1,409.58	1,409.58	1,409.58	1,363.21
二、投资活动产生的现金														
建设成本支出	11,762.75	4,456.05	2,312.10	4,994.60										
流动资金支出														
投资活动产生的现金净额	-11,762.75	-4,456.05	-2,312.10	-4,994.60										
三、融资活动产生的现金														
资本金	5,400.00	1,500.00	2,400.00	1,500.00										
专项债券	6,600.00	3,000.00		3,600.00										
银行借款														
偿还债券本金	6,600.00											3,000.00		3,600.00
偿还银行借款本金														
支付债券利息（建设期）	237.25	43.95	87.90	105.40										
支付债券利息(运营期)	1,901.75				213.90	213.90	213.90	213.90	213.90	213.90	213.90	169.95	126.00	108.50
支付银行借款利息														
融资活动产生的现金净额	3,261.00	4,456.05	2,312.10	4,994.60	-213.90	-213.90	-213.90	-213.90	-213.90	-213.90	-213.90	-3,169.95	-126.00	-3,708.50
四、期初现金						1,100.85	2,377.00	3,653.15	4,890.98	6,128.81	7,366.64	8,562.32	6,801.95	8,085.52
期内现金变动	5,740.23				1,100.85	1,276.15	1,276.15	1,237.83	1,237.83	1,237.83	1,195.68	-1,760.37	1,283.58	-2,345.29
五、期末现金					1,100.85	2,377.00	3,653.15	4,890.98	6,128.81	7,366.64	8,562.32	6,801.95	8,085.52	5,740.23

（四）本息覆盖倍数测算

本息覆盖倍数能够进一步说明项目自身产生的资金流是否充足，保障程度大小。根据前述对项目未来数据的合理预测，在全部债券存续期间内共产生可用于还本付息金额的净现金流入 14,241.98 万元，能够覆盖债券本息金额 8,739.00 万元，债券本息覆盖倍数 1.63 倍，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

项目本息覆盖倍数测算表

融资方式	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
专项债券	6,600.00	2,292.00	8,739.00	
其他融资			0.00	
融资合计	6,600.00	2,292.00	8,739.00	14,241.98
覆盖倍数				1.63

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《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161号）等政府债券管理规定履行相应义务，接受财政部门的监督和管理，并保证政府专项债券专款专用。

专项债券收支纳入政府预算管理，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

项目具有投资规模大、建设周期长、专业性强，牵涉面广等特点，在工程建设和营运过程中，经常要受到多种因素的影响与干扰，而这些因素

又大多具有相当的不确定性。

1、与项目建设相关的风险

(1) 项目勘测资料的详细程度、设计方案的稳定、项目管理单位的组织管理水平、项目承建单位的施工技术及管理水平的等也会对项目建设期产生影响。如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

(2) 风险控制措施

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或造成报废工程；

②要抓好对施工组织设计、安排好进度，督促检查，合理安排资金，把本项目建设成为质量优、环境美的一流产业集聚园区。尤其在基础施工阶段，要处理好与周边建筑的关系，保证基础安全施工。

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。

2、项目运营管理风险

(1) 风险识别

项目风险主要是培训质量、培训效果及生源的数量。

(2) 应对措施

①加强管理，按照规范化的制度运营，积极对接用人单位，增加学员就业率，减小管理风险是新项目进行应予以关注的。

②采取灵活的市场营销手段，收费价格应摸准市场行情准确定位。

3、与项目收益相关的风险

（1）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，市场利率的波动可能对债券投资者的市级投资收益产生相应不确定性。

（2）流动性风险

专项债券发行后，在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳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专项债券的持有人能够随时并足额交易所持有的债券。

（3）偿付风险

本期专项债券偿付资金主要来自于项目运营收入，但运营收入的实现易受经济景气、市场价格等多种因素影响，存在一定不确定性，将有可能给本期专项债券偿付带来一定风险。

（4）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，企业和个人取得专项债券利息收入免征企业所得税和个人所得税，发行人无法保证在本期专项债券存续期内，上述税收优惠政策不会发生变化，若国家税收政策发行调整，将导致投资者持有本期专项债券投资收益发生相应波动。

4、项目抗风险分析测算

本项目的主要风险是运营期收入减少和经营成本费用增高的风险。本次预测分别以项目《可行性研究报告》预测收入降低 10%和除专项债券融资利息之外的经营成本费用增加 10%测算项目的本息覆盖倍数。

通过测算，项目收入降低 10%项目的本息覆盖倍数为 1.27；项目除专项债券融资利息之外的付现成本费用增加 10%测算项目的本息覆盖倍数为 1.44。说明项目抗风险能力较强。

项目收入降低 10%本息覆盖倍数

融资方式	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
专项债券	6,600.00	2,292.00	8,739.00	
其他融资			0.00	
融资合计	6,600.00	2,292.00	8,739.00	11,118.53
覆盖倍数				1.27

项目经营成本费用增加 10%本息覆盖倍数

融资方式	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
专项债券	6,600.00	2,292.00	8,739.00	
其他融资			0.00	
融资合计	6,600.00	2,292.00	8,739.00	12,559.93
覆盖倍数				1.44

六、总体预测结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析预测，认为该项目在全部债券存续期间内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

综上，我们认为菏泽市牡丹区牡丹区大型智能实习实训基地建设项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的方式完成资金筹措。

七、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

本项目总投资为 12,000 万元，项目资本金 5,400 万元，为财政资金。其

余 6,600 万元通过发行 10 年期专项债券融资解决。

（二）评估内容

本项目从项目实施的必要性、项目实施的公益性、项目实施的收益性、项目投资合规性、项目成熟度、项目资金来源和到位可行性、项目收入、成本、收益预测合理性、债券资金需求合理性、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施、绩效目标合理性共 10 个方面进行事前绩效评估。

评估工作组运用专家咨询、现场调研、座谈论证等方式，按照评估指标体系及评分标准，对项目进行事前评估。最终，项目综合评估得分为 92.5 分，总体意见为：建议予以支持。

项目事前绩效评估评分情况汇总表

一级指标	二级指标	三级指标	标准 分值	评估得 分
项目实施的必要性 10 分	政策相关性	政策相关性	1.5	1.5
	职能相关性	部门职能相关性	1	1
		部门规划及当年工作重点相关性	1	1
	需求相关性	项目需求紧迫性	1.5	1.5
		项目可替代性	1	0
		项目服务对象明确性	1	1
	财政投入相关性	项目公共性	1.5	1.5
		公共财政支持必要性	1.5	1.5
项目实施的公益性 10 分	项目公益性	项目公益性	7	7
		项目产业化	3	3
项目实施的收益性 10 分	项目收益性	项目收益性	5	5
	项目收益覆盖本息充足性	项目收益覆盖本息的充足性	5	5
项目投资合规性 10 分	筹资合规性	资金来源渠道合规性	2	2
		资金筹措程序的规范性	2	1.5
		财权事权的匹配性	1	0.5
	财政投入能力	资金配套方式及承受能力合理性	2	2
		资金重复投入情况	2	2
		资金支持方式的合理性	1	1
项目成熟度 10 分	项目可行性	项目技术路线完整、先进、可行、合理性	1	1
		项目技术路线与项目内容及绩效目标匹配性	1	1
		项目组织安排合理性	1	1
		项目进度安排合理性	1	1
	项目实施条件完备性	项目立项文件的完备性	1	1
		项目整体规划完备性	1	1
		项目环评手续的完备性	1	1

一级指标	二级指标	三级指标	标准 分值	评估得 分
		项目用地手续完备性	1	1
	项目配套设施保证性	项目配套设施保证性	2	1
项目资金来源和到位可行性 10 分	项目资金来源渠道、性质、额度明确性	项目资金来源渠道明确性	2	2
		项目资金来源性质明确性	2	2
		项目资金来源额度明确性	2	2
	项目资金到位可行性	项目资本金到位可行性	2	2
		项目专项债券资金到位可行性	2	1.5
项目收入、成本、收益预测合理性 10 分	项目收入预测合理性	运营收入测算论证合理性	1	1
		收入测算依据充分性	1	1
		其他渠道收入论证合理性	1	0
	投入成本预测合理性	项目投入资源及成本与预期产出及效果相匹配性	1	1
		投入成本测算合理性	1	1
		成本测算依据充分性	1	1
		其他渠道对项目投入有充分性	1	1
	项目运营成本预测合理性	运营成本测算合理性	1	1
		成本测算依据充分性	1	1
	项目收益预测合理性	项目收益预测合理性	1	1
债券资金需求合理性 10 分	项目投向正确性	项目投向正确性	5	5
	债券资金需求合理性	项目预算合理性	2	2
		债券资金和项目建设进度匹配性	3	3
项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施 10 分	项目偿债计划可行性	项目偿债计划	3	3
		项目偿债计划切实可行性	2	2
	项目偿债风险及应对措施可控性	风险识别明确性	2	1.5
		风险防控措施健全性	2	1.5
		风险防控措施有效性	1	0.5
绩效目标合理性 10 分	目标明确性	绩效目标设定明确性	2	1.5
		绩效目标与实施单位长期规划目标、年度工作目标一致性	1	1
		项目受益群体定位准确性	1	1
		绩效目标和指标设置与项目相关性	1	1
	目标合理性	绩效目标与项目预计解决的问题匹配性	2	1.5
		绩效目标与现实需求匹配性	1	1
		绩效目标的前瞻性和挑战性	1	1
		绩效指标细化、量化，绩效指标值合理性	1	0.5
分值合计			100	92.5

1、项目实施的必要性

职业教育是现代国民教育体系的重要组成部分，在实施科教兴国战略和人才强国战略中具有特殊的重要地位，近年来国家逐步加大职业教育的

投入，促进社会经济的稳定发展，本项目的建设，可以改善牡丹区职业中等专业学校发展现状，培养高层次创新人才，促进牡丹区经济发展，项目建设是必要的

项目设立符合国家、省、市及县相关行业发展政策，与主管部门职能、规划及年度重点工作相关，项目有迫切的现实需求和明确的服务对象，项目属于公共财政支持范围，但项目具有一定的可替代性。

该指标分值为 10 分，评估得分为 9 分，得分率 90%。

项目设立符合国家、省、市及县相关行业发展政策，与主管部门职能、规划及年度重点工作相关，项目有迫切的现实需求和明确的服务对象，项目属于公共财政支持范围，但项目具有一定的可替代性，具体指标及得分情况见下表：

项目实施必要性指标得分表

一级指标	二级指标	三级指标	标准分值	评估得分
项目实施的必要性 10 分	政策相关性	政策相关性	1.5	1.5
	职能相关性	部门职能相关性	1	1
		部门规划及当年工作重点相关性	1	1
	需求相关性	项目需求紧迫性	1.5	1.5
		项目可替代性	1	0
		项目服务对象明确性	1	1
	财政投入相关性	项目公共性	1.5	1.5
		公共财政支持必要性	1.5	1.5

（1）政策相关性

项目与国家、省、市、县相关行业宏观政策相关，该项指标 1.5 分，评估得分 1.5 分。

（2）职能相关性

①部门职能相关性。项目单位职能于项目实施内容充分相关，该指标 1 分，评估得分 1 分。

②部门规划及当年工作重点相关性。项目实施单位规划将项目实施列为当年重点工作，项目与项目单位发展规划和年度工作重点充分相关，该

项指标 1 分，评估得分 1 分。

(3) 需求相关性

①项目需求紧迫性。随着经济和社会的发展，群众对项目建设期盼性高，需求迫切，该项指标 1.5 分，评估得分 1.5 分。

②项目可替代性。项目建设能大幅改善当地置业教育现状，但区域有其他类似的建设项目，项目具有一定的可替代性，该项指标 1 分，评估得分 0 分。

③项目服务对象明确性。项目实施后服务对象为县域内居民，服务和收益对象明确，该项指标 1 分，评估得分 1 分。

(4) 财政投入相关性

①项目公共性。项目建设能进一步改善患者就医条件，满足人民群众日益增长的医疗卫生需求，具有较强公共性和公益性。该项指标 1.5 分，评估得分 1.5 分。

②公共财政支持必要性。项目属于服务于社会公共利益的政府投资项目，非市场化运作的产业项目。该项指标 1.5 分，评估得分 1.5 分。

2、项目实施的公益性

经现场调研，通过查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目是属于政府主导，经济社会效益明显，群众期盼，服务于社会公共利益的政府投资项目。

该指标分值为 10 分，评估得分为 10 分，得分率 100%。

项目公益性指标得分表

一级指标	二级指标	三级指标	分值	评估得分
项目实施的公益性 10 分	项目公益性	项目公益性	7	7
		项目产业化	3	3

(1) 项目公益性。经现场调研，通过查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目是属于政府主导，经济社会效益明显，群众期盼，服

务于社会公共利益的政府投资项目。该项指标 7 分，评估得分 7 分。

(2) 项目产业化程度。经现场调研，通过查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目为社会公益性项目，非市场化运作的产业项目。该项指标 3 分，评估得分 3 分。

3、项目实施的收益性

指标分值为 10 分，评估得分为 10 分，得分率 100%。

项目具有一定收益且能够实现收益与融资自求平衡，债券资金用于项目资本性支出，项目是属于政府主导，经济社会效益明显；项目自身收益性较高，项目收益扣除成本后覆盖本息倍数达到 1.46 倍。具体指标及指标得分情况见下表。

项目收益性指标得分表

一级指标	二级指标	三级指标	分值	评估得分
项目实施的收益性 10 分	项目收益性	项目收益性	5	5
	项目收益覆盖本息充足性	项目收益覆盖本息的充足性	5	5

(1) 项目收益性

经现场调研，通过查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目是属于政府主导，经济社会效益明显，项目自身收益性较高。该项指标 5 分，评估得分 5 分。

(2) 项目收益覆盖本息的充足性。经现场调研，通过查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目收益扣除成本后覆盖本息倍数达到 1.63 倍，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。该项指标 5 分，评估得分 5 分。

4、项目建设投资合规性

项目资金来源为项目实施单位自有资金和专项债券资金，项目筹资程序规范，能够体现财权与事权相匹配，财政资金支持方式合理。本次申请

的县级项目资金（地方债券项目资金）与已设立的专项资金使用方向或者用途无重叠或交叉。项目投资合规。

指标分值为 10 分，评估得分为 10 分，得分率 100%。项目资金来源为项目实施单位自有资金和专项债券资金，项目筹资程序规范，能够体现财权与事权相匹配，财政资金支持方式合理。但项目单位需明确项目实施内容与其他相关部门无重复性，避免财政资金重复投入；专项债券资金支持数额未定，存在一定的筹资风险。具体指标及指标得分情况见下表。

项目投资合规性指标得分表

一级指标	二级指标	三级指标	分值	评估得分
项目投资合规性 10 分	筹资合规性	资金来源渠道合规性	2	2
		资金筹措程序的规范性	2	1.5
		财权事权的匹配性	1	0.5
	财政投入能力	资金配套方式及承受能力合理性	2	2
		资金重复投入情况	2	2
		资金支持方式的合理性	1	1

(1) 筹资合规性

①资金来源渠道合规性。经现场调研，通过查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目资金来源渠道符合相关规定，该项指标 2 分，评估得分 2 分。

②资金筹措程序的规范性。经现场调研，通过查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目资金筹措程序科学规范，经过相关论证，论证资料齐全。该项指标 2 分，评估得分 1.5 分。

③财权事权的匹配性。经现场调研，通过查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目资金筹措基本能够体现财权与事权相匹配。该项指标 1 分，评估得分 0.5 分。

(2) 财政投入能力

①资金配套方式及承受能力合理性。经现场调研，通过查看项目《可

行性研究报告》及其他有关资料，项目投入资金由项目建设单位自筹，其中项目资本金及其他建设资金由项目建设单位自有资金投入，其他不足资金通过发行专项债券的形式筹资，有效减轻了财政压力，资金配套方式及承受能力较为合理。该项指标 2 分，评估得分 2 分。

②资金重复投入情况。经现场调研，通过查看项目其他有关资料，项目单位未利用其他财政资金实施类似项目或开展相似工作内容，本项目与项目单位年度安排其他项目不存在重复性。该项指标 2 分，评估得分 1.5 分。

③资金支持方式的合理性。项目作为重大投资项目，项目投入资金由项目建设单位自筹，其中项目资本金及其他建设资金由项目建设单位自有资金投入，其他不足资金通过发行专项债券的形式筹资，支持方式符合规定。该项指标 1 分，评估得分 1 分。

5、项目成熟度

项目已完成规划选址，项目可行性研究报告已获发改部门批复，项目所占用的土地已经办理划拨手续，不动产登记证正在办理之中，项目已具备前期施工条件。项目成熟度高。

该项指标分值为 10 分，评估得分为 10 分，得分率 100%。项目确定了具体项目实施单位，负责项目建设工作，项目实施单位组织机构设置较为健全。项目《可行性研究报告》较为完整，论证流程合规。具体指标及指标得分情况如下表：

项目成熟度指标得分表

一级指标	二级指标	三级指标	标准分值	评估得分
项目成熟度 10 分	项目可行性	项目技术路线完整、先进、可行、合理性	1	1
		项目技术路线与项目内容及绩效目标匹配性	1	1
		项目组织安排合理性	1	1
		项目进度安排合理性	1	1
	项目实施条件完备性	项目立项文件的完备性	1	1
		项目整体规划完备性	1	1
		项目环评手续的完备性	1	1

		项目用地手续完备性	1	1
	项目配套设施保证性	项目配套设施保证性	2	2
合计			10	10

(1) 项目可行性

①项目技术路线完整、先进、可行、合理性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目技术路线完整、先进、可行、合理，单部分项目不够细化，该项指标 1 分，评估得分 1 分。

②项目技术路线与项目内容及绩效目标匹配性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目技术路线与项目内容及绩效目标相匹配，该项指标 1 分，评估得分 1 分。

③项目组织安排合理性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目组织安排基本合理，细化程度不够。该项指标 1 分，评估得分 1 分。

④项目进度安排合理性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目进度安排基本合理，细化程度不够。该项指标 1 分，评估得分 1 分。

(2) 项目实施条件完备性。

项目完成施工招标，确定了施工单位，施工许可证正在办理中。目前项目施工场地已平整完毕，施工单位已进场，已进行了前期施工。

①项目立项已备案。该项指标 1 分，评估得分 1 分。

②项目选址符合规划。该项指标 1 分，评估得分 1 分。

③项目环评已批复。项目取得《建设项目环境影响登记表》。该项指标 1 分，评估得分 1 分。

④项目用地手续。2016 年 12 月 8 日，菏泽市人民政府核发《关于同意为牡丹区职教园区建设项目办理建设用地手续的批复》【菏政复（2016）138 号】。2016 年 5 月 24，项目通过项目选址意见书，选字第 3717002016000 号。

该项指标 1 分，评估得分 1 分。

(3) 项目配套设施保证性

经现场调研，通过查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，与项目有关的基础设施条件基本能够保障，该项指标 2 分，评估得分 2 分。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目建设资金由政府财政和企业共同筹措，企业以整合的企业自有资金作为项目资本金，不足部分由牡丹区财政拨付，本次申请的地方专项债券资金与已设立的其他专项资金使用方向或者用途无重叠或交叉。故项目资金来源和到位可行。

指标分值为 10 分，评估得分为 9.5 分，得分率 95%。项目资金来源为项目实施单位自有资金和专项债券资金，项目资金来源渠道、性质、额度明确；专项债券资金支持数额未定，存在一定的筹资风险。具体指标及指标得分情况见下表。

项目资金来源和到位可行性指标得分表

一级指标	二级指标	三级指标	分值	评估得分
项目资金来源和到位可行性 10 分	项目资金来源渠道、性质、额度明确性	项目资金来源渠道明确性	2	2
		项目资金来源性质明确性	2	2
		项目资金来源额度明确性	2	2
	项目资金到位可行性	项目资本金到位可行性	2	2
		项目专项债券资金到位可行性	2	1.5

(1) 项目资金来源渠道、性质、额度明确性

①资金来源渠道明确性。经现场调研，通过查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目资金来源渠道明确，符合相关规定，该项指标 2 分，评估得分 2 分。

②项目资金来源性质明确性。经现场调研，通过查看项目《可行性研

究报告》及其他有关资料，项目资金来源性质明确。该项指标 2 分，评估得分 2 分。

③项目资金来源额度明确性。经现场调研，通过查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目资金来源额度明确。该项指标 2 分，评估得分 2 分。

（2）项目资金到位可行性

①项目资本金到位可行性。经现场调研，通过查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目投入资金由项目建设单位自筹，其中项目资本金及其他建设资金由项目建设单位自有资金和财政资金投入，其他不足资金通过发行专项债券的形式筹资，有效减轻了财政压力，资金配套方式及承受能力较为合理。该项指标 2 分，评估得分 2 分。

②项目专项债券资金到位可行性。经现场调研，通过查看项目其他有关资料，项目符合专项债券支持范围，但专项债券发行受国家政策影响较大，到位资金进度和额度仍具有一定的不确定性。该项指标 2 分，评估得分 1.5 分。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目预期收入来源于项目职业培训收入，经营期成本包括原辅材料费、外购燃料动力费、职工工资及福利费、修理费、其它费用、折旧摊销费、财务费用等。根据项目区位、功能分区以及配套设施建设情况，以及周边的规划建设，参照现有经营情况估算未来收入成本，上述测算公式正确，未发现有明显的偏差，故本项目收入、成本、收益预测合理。

该项指标分值为 10 分，评估得分为 9 分，得分率 90%。项目详细测算了收入、成本费用及收益。但预算测算过程不够细化，项目收入未考虑其他第三方收入。具体指标及得分情况见下表：

项目收入、成本、收益预测合理性指标得分表

一级指标	二级指标	三级指标	分值	评估得分
项目收入、成本、收益预测合理性 10 分	项目收入预测合理性	运营收入测算论证合理性	1	1
		收入测算依据充分性	1	1
		其他渠道收入论证合理性	1	0
	投入成本预测合理性	项目投入资源及成本与预期产出及效果相匹配性	1	1
		投入成本测算合理性	1	1
		成本测算依据充分性	1	1
		其他渠道对项目投入有充分性	1	1
	项目运营成本预测合理性	运营成本测算合理性	1	1
		成本测算依据充分性	1	1
	项目收益预测合理性	项目收益预测合理性	1	1

(1) 项目收入预测合理性

①运营收入测算论证合理性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，根据项目区位、功能分区以及配套设施建设情况，以及周边的规划建设，考虑本项目建设周期 3 年，参照当前运营情况估算收费标准；运营收入考虑了负荷率。收入论证合理，该项指标 1 分，评估得分 1 分。

②收入测算依据充分性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，根据项目区位、功能分区以及配套设施建设情况，以及周边的规划建设，参照当前运营情况估算收费标准；运营收入考虑了负荷率。收入测算依据充分，该项指标 1 分，评估得分 1 分。

③其他渠道收入论证合理性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目除了项目资产运营收入外未有其他渠道收入。该项指标 1 分，评估得分 0 分。

(2) 投入成本预测合理性

①项目投入资源及成本与预期产出及效果相匹配性。项目投入资源及成本与预期产出及效果相匹配性较高，该项指标 1 分，评估得分 1 分。

②投入成本测算合理性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目投入成本测算基本合理，该项指标 1 分，评估得分 1 分。

③成本测算依据充分性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，依据国家、省、地等有关计费文件测算项目投入成本，成本测算依据充分。该项指标 1 分，评估得分 1 分。

④其他渠道对项目投资充分性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目建设单位以自有资金和财政资金对项目进行资本金投入，项目资本金满足国家规定。该项指标 1 分，评估得分 1 分。

（3）项目运营成本预测合理性

①运营成本测算合理性。经营期成本包括外购药品、原辅材料费、外购燃料动力费、职工工资及福利费、修理费、其它费用、折旧摊销费、财务费用等。项目详细测算了燃料动力费、工资及福利费、折旧费、摊销费、其他费用及根据本项目资金筹措计划测算专项债券财务费用，成本测算合理。该项指标 1 分，评估得分 1 分。

②成本测算依据充分性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，依据国家、省、地等有关计费文件测算和项目投入测算折旧摊销等项目运营成本，成本测算依据充分。该项指标 1 分，评估得分 1 分。

（4）项目收益预测合理性

项目收益预测合理性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目详细测算了收入、成本及收益，上述测算公式正确，未发现有明显的偏差，本项目收入、成本、收益预测合理。该项指标 1 分，评估得分 1 分。

8、债券资金需求合理性

项目总投资投资为 12,000 万元，本项目资本金 5,400.00 万元。其余 6,600 万元申请专项债券，债务资金占比为 55%，债券发行和项目预计的建设进度相匹配，故债券资金需求合理。

该项指标分值为 10 分，评估得分为 10 分，得分率 100%。项目详细测

算了收入、成本费用及收益。但预算测算过程不够细化，项目收入未考虑其他第三方收入。具体指标及得分情况见下表：

债券资金需求合理性指标得分表

一级指标	二级指标	三级指标	分值	评估得分
债券资金需求合理性 10分	项目投向正确性	项目投向正确性	5	5
	债券资金需求合理性	项目预算合理性	2	2
		债券资金和项目建设进度匹配性	3	3

（1）项目投向正确性。项目具有一定收益且能够实现收益与融资自求平衡，债券资金用于项目资本性支出，项目是属于政府主导，经济社会效益明显的公益性项目，为专项债券支持类项目，投向正确；该项指标 5 分，评估得分 5 分。

（2）债券资金需求合理性

①项目预算合理性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目详细测算了收入、成本费用及收益，预算合理。该项指标 2 分，评估得分 2 分。

②债券资金和项目建设进度匹配性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，债券发行和项目预计的建设进度相匹配，该项指标 3 分，评估得分 3 分。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

项目实施单位制定了详细的偿债计划，项目预期收益满足还款付息要求，还款计划切实可行；项目分析论证了偿债风险点，但应对措施不够细化。

该项指标分值为 10 分，评估得分为 8.5 分，得分率 85%。项目制定了详细偿债计划，分析论证了偿债风险及应对措施，但风险识别不够全面，细化程度不够，风险防控及应对措施且有欠缺。具体指标及得分情况见下

表：

项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施指标得分表

一级指标	二级指标	三级指标	分值	评估得分
项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施 10 分	项目偿债计划可行性	项目偿债计划	3	3
		项目偿债计划切实可行性	2	2
	项目偿债风险及应对措施可控性	风险识别明确性	2	1.5
		风险防控措施健全性	2	1.5
		风险防控措施有效性	1	0.5

(1) 项目偿债计划可行性

①项目偿债计划。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目制定了详细偿债计划，该项指标 3 分，评估得分 3 分。

②项目偿债计划切实可行性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目制定了详细偿债计划，项目收益扣除成本后覆盖本息倍数达到 1.61 倍，用于还本付息资金的充足性能够得到保障，项目偿债计划切实可行。该项指标 2 分，评估得分 2 分。

(2) 项目偿债风险及应对措施可控性

①风险识别明确性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目分析论证了偿债风险，但风险识别不够全面，细化程度不够。该项指标 2 分，评估得分 1 分。

②风险防控措施健全性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目根据识别的风险制定了防控措施，但风险防控措施不够健全，该项指标 2 分，评估得分 1 分。

③风险防控措施有效性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，由于项目风险识别不够全面细化，风险防控措施不够健全，故而影响其有效性。该项指标 1 分，评估得分 0.5 分。

10、绩效目标合理性

项目实施单位制定了绩效目标，项目绩效目标明确了受益群体，与部门年度重点工作任务较为匹配。但绩效目标设置不明确，未体现项目设施预期效果情况，个别指标细化、量化程度不足。

该项指标分值为 10 分，评估得分为 8.5 分，得分率 75%。具体指标及得分情况见下表：

绩效目标合理性指标得分表

一级指标	二级指标	三级指标	分值	评估得分
绩效目标合理性 10 分	目标明确性	绩效目标设定明确性	2	1.5
		绩效目标与实施单位长期规划目标、年度工作目标一致性	1	1
		项目受益群体定位准确性	1	1
		绩效目标和指标设置与项目相关性	1	1
	目标合理性	绩效目标与项目预计解决的问题匹配性	2	1.5
		绩效目标与现实需求匹配性	1	1
		绩效目标的前瞻性和挑战性	1	1
		绩效指标细化、量化，绩效指标值合理性	1	0.5

（1）绩效目标明确性

①绩效目标设定明确性。查看有关资料，项目绩效目标设定明确。该项指标 2 分，评估得分 1.5 分。

②绩效目标与实施单位长期规划目标、年度工作目标一致性。查看有关资料，项目绩效目标与实施单位长期规划目标、年度工作目标一致，该项指标 1 分，评估得分 1 分。

③项目受益群体定位准确性。查看有关资料，项目受益群体为周边居民，定位准确。该项指标 1 分，评估得分 1 分。

④绩效目标和指标设置与项目相关性。查看有关资料，绩效目标和指标设置与项目高度相关，该项指标 1 分，评估得分 1 分。

（2）绩效目标合理性

①绩效目标与项目预计解决的问题匹配性。项目主要是提高农村生活水平，居住生活环境。与绩效目标匹配性较高。该项指标 2 分，评估得分

1.5 分。

②绩效目标与现实需求匹配性。项目对服务对象的需求进行充分调研，绩效目标与现实需求匹配性高，该项指标 1 分，评估得分 1 分。

③绩效目标的前瞻性和挑战性。查看有关资料，绩效目标具有一定的前瞻性和挑战性。该项指标 1 分，评估得分 1 分。

④绩效指标细化、量化，绩效指标值合理性。查看有关资料，项目根据绩效目标，进一步细化了对应的产出指标和效果指标，从数量、质量、时效、成本、社会效益、可持续影响及服务对象满意度方面描述项目产出及效果，指标细化程度较好。但仍存在部分指标描述不具体、指标值可考量性不足的情况。该项指标 1 分，评估得分 0.5 分。

（三）评估结论

菏泽市牡丹区牡丹区大型智能实习实训基地建设项目经济社会效益明显，群众期盼，服务于社会公共利益的投资项目。

根据前述对项目未来数据的合理预测，在全部债券存续期间内共产生可用于还本付息金额的净现金流入 14,241.98 万元，能够覆盖债券本息金额 8,739.00 万元，债券本息覆盖倍数 1.63 倍，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。项目可以以相较银行贷利率更优惠的融资成本完成资金筹措,为本项目提供足够的资金支持,保证本项目的顺利施工。项目建设符合本地区的经济发展水平，能在较短时间内为本地区社会和人文环境所接受。

本项目的实施是落实中共中央、国务院、山东省人民政府加大现代职业教育投入的具体体现，符合国家现阶段政策以及行业发展规划。菏泽市牡丹区牡丹区大型智能实习实训基地建设项目教育效应、生态效应、社会效应和经济效应显著，项目规划和建设方案科学、合理，财务评价结论较好，法律、政策、工程等风险较低。通过对菏泽市牡丹区牡丹区大型智能

实习实训基地建设项目项目，将会对菏泽市地区职业技术人才的培养起到良好的促进作用。本项目具有良好的建设条件和极为迫切的现实需要，项目的建设是必要的和可行的。但该项目在绩效目标细化、项目退出清理调整机制、项目全过程制度建设、筹资及偿债风险应对措施等方面存在不足。总的来说，本项目绩效目标指向明确，与相应的财政支出范围、方向、效果紧密相关，项目绩效可实现性较强，实施方案比较有效，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。