

滨州市阳信县鲁北职业教育学校项目实施方案



项目单位：阳信县城市资产管理有限公司

主管部门：阳信县教育和体育局

财政部门：阳信县财政局



2026 年 5 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

阳信县鲁北职业教育学校项目

（二）立项单位

阳信县城市资产管理有限公司。阳信县城市资产管理有限公司成立于 2020 年 07 月 01 日，注册地位于山东省滨州市阳信县信城街道办事处阳城六路 567-4 号楼，法定代表人为刘永刚，注册资本 20000 万元，统一社会信用代码为 91371622MA3TDJTG75。经营许可项目:国家政策允许范围内的产业投资，政府授权范围内的国有资产运营管理及投资，土地开发，房地产开发，工程管理，建筑工程，基础设施建设，物业服务，招投标代理，项目投资及咨询服务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

（三）项目规划审批

2023 年 4 月，滨州华凯项目管理有限公司对该项目出具了《阳信县鲁北职业教育学校项目可行性研究报告》；

2023 年 8 月 10 日，阳信县发展和改革局出具了《关于对阳信县鲁北职业教育学校项目可行性研究报告的批复》，阳发改审批[2023]22 号。

（四）项目规模与主要建设内容

总占地面积 164502 m²，总建筑面积 119750 m²；主要建设

3 栋职业教学功能用房 21140 m²、3 栋实训楼 23905 m²、体育中心 7832 m²、图书馆 9858 m²、报告厅 4982 m²、学生公寓 34867 m²及 2 栋附属用房 17166 m²，同时配备相关培训设备等附属设施。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2024 年 10 月至 2027 年 2 月。目前已完成投资 33438.00 万元，3 栋职业教学功能用房、2 栋实训楼、学生公寓 34867 m²及 2 栋附属用房的建设，1 栋实训楼主体及二次结构完成，正在进行装饰装修施工，建设进度达 60%。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1、《建设项目经济评价方法与参数》第三版
- 2、《投资项目可行性研究指南》
- 3、国家相关部委及省有关项目前期收费文件与标准
- 4、项目各有关专业提供的估算编制条件
- 5、建设单位提供的其他资料

（二）资金筹措方案

1、资金筹措原则

（1）通过自筹投入一定资本金，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。

2、资金来源

本项目总投资为 70,000.00 万元，其中：项目单位自有资金 40,000.00 万元，拟发行专项债券 30,000.00 万元，前期已发行金额 20,000.00 万元（从其他项目调入专项债券 2,000.00 万元），本期拟发行专项债券 3,000.00 万元，后续拟发行专项债券 7,000.00 万元。

表 1 项目资金来源情况

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	70,000.00	100.00%	
一、资本金	40,000.00	57.14%	
（一）自有资金	40,000.00	57.14%	
（二）银行贷款			
1、已贷款			
2、本期拟贷款			
3、后续拟贷款			
二、债务资金（不含用作资本金部分）	30,000.00	42.86%	
（一）已发行专项债券	20,000.00	28.57%	
（二）本期发行专项债券	3,000.00	4.29%	
（三）后续拟发行专项债券	7,000.00	10.00%	
（四）银行融资			

3.项目总投资、资本金到位情况

项目总投资 70,000.00 万元、资本金到位 16,393.00 万元。

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

（一）项目资金测算平衡表

表 2 项目资金测算平衡表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金	—					
经营活动收入	A	137,234.55	-	-	-	2,823.59
经营活动支出	B	21,583.80	-	-	-	559.72
支付的各项税费	C	33,394.09	-	-	-	536.34
经营活动现金净流量	D=A-B-C	82,256.66	-	-	-	1,727.53
二、投资活动产生的现金	—					
建设成本支出	E	69,441.90	8,000.00	14,000.00	30,000.00	17,441.90
流动资金支出	F	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-69,441.90	-8,000.00	-14,000.00	-30,000.00	-17,441.90
三、融资活动产生的现金	—	-				
资本金（自有资金）	H	40,000.00	6,022.70	8,045.40	8,611.20	17,320.70
专项债券	I	30,000.00	2,000.00	6,000.00	22,000.00	-
银行借款	J	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	30,000.00	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	21,090.00	22.70	45.40	388.00	911.20
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	18,910.00	8,000.00	14,000.00	30,223.20	16,409.50
四、期初现金	P		-	-	-	223.20
期内现金变动	Q=D+G+O	31,724.76	-	-	223.20	695.13
五、期末现金	R=P+Q	31,724.76	-	-	223.20	918.33

项目/年度	公式	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	A	4,235.38	4,733.66	4,733.66	4,733.66	4,733.66
经营活动支出	B	681.03	686.53	686.53	686.53	705.43
支付的各项税费	C	812.61	912.03	912.03	912.03	912.03
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,741.74	3,135.09	3,135.09	3,135.09	3,116.19
二、投资活动产生的现金	—					
建设成本支出	E	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—					
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	911.20	911.20	911.20	911.20	911.20
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-911.20	-911.20	-911.20	-911.20	-911.20
四、期初现金	P	918.33	2,748.87	4,972.76	7,196.66	9,420.55
期内现金变动	Q=D+G+O	1,830.54	2,223.89	2,223.89	2,223.89	2,204.99
五、期末现金	R=P+Q	2,748.87	4,972.76	7,196.66	9,420.55	11,625.54

项目/年度	公式	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	4,733.66	4,733.66	4,733.66	4,733.66	4,733.66	4,733.66
经营活动支出	B	705.43	705.43	705.43	705.43	725.28	725.28
支付的各项税费	C	912.03	912.03	912.03	912.03	1,196.77	1,196.77
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,116.19	3,116.19	3,116.19	3,116.19	2,811.60	2,811.60
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	911.20	911.20	911.20	911.20	911.20	911.20
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-911.20	-911.20	-911.20	-911.20	-911.20	-911.20
四、期初现金	P	11,625.54	13,830.54	16,035.53	18,240.53	20,445.52	22,345.93
期内现金变动	Q=D+G+O	2,204.99	2,204.99	2,204.99	2,204.99	1,900.40	1,900.40
五、期末现金	R=P+Q	13,830.54	16,035.53	18,240.53	20,445.52	22,345.93	24,246.33

项目/年度	公式	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	4,733.66	4,733.66	4,733.66	4,733.66	4,733.66	4,733.66
经营活动支出	B	725.28	725.28	725.28	746.12	746.12	746.12
支付的各项税费	C	1,196.77	1,196.77	1,248.82	1,295.67	1,295.67	1,295.67
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,811.60	2,811.60	2,759.55	2,691.88	2,691.88	2,691.88
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	15,000.00	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	911.20	911.20	703.00	494.80	494.80	494.80
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-911.20	-911.20	-15,703.00	-494.80	-494.80	-494.80
四、期初现金	P	24,246.33	26,146.74	28,047.14	15,103.70	17,300.77	19,497.85
期内现金变动	Q=D+G+O	1,900.40	1,900.40	-12,943.45	2,197.08	2,197.08	2,197.08
五、期末现金	R=P+Q	26,146.74	28,047.14	15,103.70	17,300.77	19,497.85	21,694.93

项目/年度	公式	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	4,733.66	4,733.66	4,733.66	4,733.66	4,733.66	4,733.66
经营活动支出	B	746.12	746.12	767.99	767.99	767.99	767.99
支付的各项税费	C	1,295.67	1,295.67	1,290.20	1,290.20	1,290.20	1,290.20
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,691.88	2,691.88	2,675.47	2,675.47	2,675.47	2,675.47
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	494.80	494.80	494.80	494.80	494.80	494.80
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-494.80	-494.80	-494.80	-494.80	-494.80	-494.80
四、期初现金	P	21,694.93	23,892.00	26,089.08	28,269.75	30,450.42	32,631.08
期内现金变动	Q=D+G+O	2,197.08	2,197.08	2,180.67	2,180.67	2,180.67	2,180.67
五、期末现金	R=P+Q	23,892.00	26,089.08	28,269.75	30,450.42	32,631.08	34,811.75

项目/年度	公式	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	4,733.66	4,733.66	4,733.66	4,733.66	4,733.66	2,366.83
经营活动支出	B	767.99	790.97	790.97	790.97	790.97	395.48
支付的各项税费	C	1,290.20	1,284.45	1,284.45	1,291.53	1,297.20	626.03
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,675.47	2,658.24	2,658.24	2,651.16	2,645.49	1,345.32
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	2,000.00	6,000.00	7,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	494.80	494.80	494.80	472.10	449.40	315.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-494.80	-494.80	-494.80	-2,472.10	-6,449.40	-7,315.00
四、期初现金	P	34,811.75	36,992.42	39,155.86	41,319.29	41,498.36	37,694.44
期内现金变动	Q=D+G+O	2,180.67	2,163.44	2,163.44	179.06	-3,803.91	-5,969.68
五、期末现金	R=P+Q	36,992.42	39,155.86	41,319.29	41,498.36	37,694.44	31,724.76

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目 2025 年 7 月已发行专项债券 3,000.00 万元，利率为 2.09%，期限为 30 年；2025 年 8 月由阳信县村镇可再生能源供热提升项目已发行专项债券 2,000.00 万元调入本项目，债券发行利率 2.27%，发行期限 30 年；2025 年 10 月已发行专项债券 3,000.00 万元，利率为 2.39%，期限为 30 年；2026 年 1 月已发行专项债券 6,000.00 万元，利率为 2.38%，期限为 15 年；2026 年 1 月已发行专项债券 6,000.00 万元，债券利率 2.31%，发行期限 15 年；本期拟发行 3,000.00 万元，假设债券利率 4.5%，发行期限 15 年；后期拟发行专项债券 7,000.00 万元，假设于剩余债券 2026 年发行完毕，债券发行期限 30 年，假设债券利率 4.50%，利息按半年支付，最后一次利息随本金一起支付。

表 3 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券 存续 期	期初本金 余额	本期增加 金额	本期偿还 金额	期末本金 余额	融资利率	应付利息	还本付息 合计
2024	-	2,000.00	-	2,000.00	2.09%	22.70	22.70
2025	2,000.00	6,000.00	-	8,000.00	2.09%-2.39%	45.40	45.40
2026	8,000.00	22,000.00	-	30,000.00	2.09%-4.5%	388.00	388.00
2027	30,000.00	-	-	30,000.00	2.09%-4.5%	911.20	911.20

2028	30,000.00	-	-	30,000.00	2.09%-4.5%	911.20	911.20
2029	30,000.00	-	-	30,000.00	2.09%-4.5%	911.20	911.20
2030	30,000.00	-	-	30,000.00	2.09%-4.5%	911.20	911.20
2031	30,000.00	-	-	30,000.00	2.09%-4.5%	911.20	911.20
2032	30,000.00	-	-	30,000.00	2.09%-4.5%	911.20	911.20
2033	30,000.00	-	-	30,000.00	2.09%-4.5%	911.20	911.20
2034	30,000.00	-	-	30,000.00	2.09%-4.5%	911.20	911.20
2035	30,000.00	-	-	30,000.00	2.09%-4.5%	911.20	911.20
2036	30,000.00	-	-	30,000.00	2.09%-4.5%	911.20	911.20
2037	30,000.00	-	-	30,000.00	2.09%-4.5%	911.20	911.20
2038	30,000.00	-	-	30,000.00	2.09%-4.5%	911.20	911.20
2039	30,000.00	-	-	30,000.00	2.09%-4.5%	911.20	911.20
2040	30,000.00	-	-	30,000.00	2.09%-4.5%	911.20	911.20
2041	30,000.00	-	15,000.00	15,000.00	2.09%-4.5%	703.00	15,703.00
2042	15,000.00	-	-	15,000.00	2.09%-4.5%	494.80	494.80
2043	15,000.00	-	-	15,000.00	2.09%-4.5%	494.80	494.80
2044	15,000.00	-	-	15,000.00	2.09%-4.5%	494.80	494.80
2045	15,000.00	-	-	15,000.00	2.09%-4.5%	494.80	494.80
2046	15,000.00	-	-	15,000.00	2.09%-4.5%	494.80	494.80
2047	15,000.00	-	-	15,000.00	2.09%-4.5%	494.80	494.80
2048	15,000.00	-	-	15,000.00	2.09%-4.5%	494.80	494.80
2049	15,000.00	-	-	15,000.00	2.09%-4.5%	494.80	494.80

2050	15,000.00	-	-	15,000.00	2.09%-4.5%	494.80	494.80
2051	15,000.00	-	-	15,000.00	2.09%-4.5%	494.80	494.80
2052	15,000.00	-	-	15,000.00	2.09%-4.5%	494.80	494.80
2053	15,000.00	-	-	15,000.00	2.09%-4.5%	494.80	494.80
2054	15,000.00	-	2,000.00	13,000.00	2.09%-4.5%	472.10	2,472.10
2055	13,000.00	-	6,000.00	7,000.00	2.09%-4.5%	449.40	6,449.40
2056	7,000.00	-	7,000.00	-	2.09%-4.5%	315.00	7,315.00
合计		30,000.00	30,000.00			21,090.00	51,090.00

（三）本息覆盖倍数

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 82,256.66 万元，融资本息合计 51,090.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.61。

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）保证严格按照政府债券管理相关规定履行相应义务，确保政府专项债券资金专款专用。

专项债券收支纳入政府性基金预算管理，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

1.利率波动风险

在本政府专项债券存续期内，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，进而影响项目投资收益的平衡。

2. 运营成本增加风险

项目建成后的运营管理，特别是日常检查、养护、大修和安全等方面的管理存在一定的风险，项目管理部门的运营管理水平直接关系到项目投入运营后的正常安全运营、抢险救灾及运营效益。

六、项目绩效情况

（一）项目概况

阳信县鲁北职业教育学校项目主管部门为阳信县教育和体育局，项目单位为阳信县城市资产管理有限公司，本次拟发行专项债券 0.3 亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

阳信县鲁北职业教育学校项目总体绩效目标为：总占地面积 164502 m²，总建筑面积 119750 m²；主要建设 3 栋职业教学功能用房 21140 m²、3 栋实训楼 23905 m²、体育中心 7832 m²、图书馆 9858 m²、报告厅 4982 m²、学生公寓 34867 m²及 2 栋附属用房 17166 m²，同时配备相关培训设备等附属设施。2026 年

项目绩效目标为：实训楼及配套设施建设完成。

（三）事前绩效评估内容

1、项目实施的必要性

（1）加强公共实训基地建设是夯实技能人才培养基础的重要举措

技能人才队伍建设不仅关系着我国产业结构升级的顺利进行，而且关系着科技成果的转化和技术进步、生产组织方式的信息化及自动化。技能人才的成才需要一个相对完善的开发“链条”：这个链条涉及技能人才的培养、选拔、评价、使用、交流、激励和保障等诸环节。其中，最基础、最关键，同时也是最薄弱和急迫的环节是培养。公共实训基地建设是政府为了解决技能人才培养市场失灵问题，满足高质量发展对技能人才需求的战略举措。

（2）加强公共实训基地建设是推动劳动力供给侧结构性改革的必然选择

习近平总书记在提出“供给侧结构性改革”概念时指出：“在适度扩大总需求的同时，着力加强供给侧结构性改革，着力提高供给体系质量和效率，增强经济持续增长动力。”劳动力是供给侧结构性改革的要素之一，而劳动力职业技能提升则是劳动力供给侧改革的关键。劳动力要素的质量和效率问题，直接关系到供给侧结构性改革能否实现质量变革、效率变革和

动力变革。我国经济依靠人口数量红利驱动的发展模式已经成为过去，未来应依靠劳动力素质的提高，用人口质量红利替代人口数量红利供给侧结构性改革需要高素质的劳动力，而大规模开展公共职业技能培训是提升劳动力质量的必要和有效途径。

（3）加强公共实训基地建设是满足经济高质量发展的内在需求

经济高质量发展特征是由粗放型的低效率要素推动转变为集约型的高效率全要素推动。生产要素中的人力投入要从过去的数量投入转入质量投入，全要素生产效率的提高，最终离不开劳动力质量的提高。加强公共实训基地建设，聚焦重点群体、瞄准重点产业，大规模开展公共职业技能培训，提供公共就业创业服务，有助于提升劳动者的就业能力，满足经济高质量发展对高素质劳动力的需求。

2、项目实施的公益性

本项目的建设旨在提供高质量职业培训和技能鉴定，提高全民综合素质，同时有利于完善城市基础设施服务能力，具有良好的社会效益。

3、项目实施的收益性

本项目现金流入主要是租赁现金流入，项目建设资金包含项目资本金及专项债券融资资金。

4、项目投资合规性

2023 年 4 月，滨州华凯项目管理有限公司对该项目出具了《阳信县鲁北职业教育学校项目可行性研究报告》。

5、项目成熟度

2023 年 8 月 10 日，阳信县发展和改革局出具了《关于对阳信县鲁北职业教育学校项目可行性研究报告的批复》。

6、项目资金来源和到位可行性

项目资金来源分别是：项目资本金 40,000.00 万元，政府专项债券 30,000.00 万元。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目预期现金流入主要来源于租赁现金流入。总成本费用包括原材料费、外购动力及燃料费、工资及福利费、修理费、其他费用、折旧摊销费、利息支出等。项目现金流入、成本、收益的预测符合项目行业与阳信县实际情况，预测基本合理。

8、债券资金需求合理性

本项目预计总投资 70,000.00 万元，项目单位自有资本金投入 40,000.00 万元，尚有资金缺口 30,000.00 万元计划通过发债解决。

项目自身可以产生较多收益，经过测算，项目收益可以满足发行债券本息偿还覆盖需要。项目通过发债解决建设资金缺口基本合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

根据项目财务计划现金流量表可以看出，发行期内各年经营活动现金流入均大于现金流出；从经营活动、投资活动、筹资活动全部净现金流量看，债券发行期内的累计盈余资金均大于 0，说明该项目具有一定的财务生存能力。本项目收费价格稳定，偿债计划具有可行性。

10、绩效目标合理性

项目绩效主要设置产出指标、效益指标、满意度指标等项目绩效，负责具体组织实施本部门的绩效考评工作；财政局负责制定统一的绩效考评规章制度，指导、监督、检查市直部门的绩效考评工作，并视情况对部门的绩效考评结果进行检查，可以聘请或授权社会中介组织和有关专家学者参与其中。绩效考评范围方面，起步阶段可只限于具体项目，以行政事业类项目和其他类项目为主，一般不考评基建项目，同时应主要选择具有较大社会效益、部门有较大自主决策权的项目进行考评。取得经验后，要逐步改变目前对具体的财政支出项目进行绩效考评的做法，逐步将绩效考评的范围扩大到包括消耗性支出、公共工程支出等所有公共支出。

（四）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 82,256.66 万元，融资本息合计 51,090.00 万元，项目净现金流覆盖融资本

息的覆盖倍数为 1.61。符合专项债发行要求；项目可以通过自筹以及发行专项债券等方式完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保证本项目的顺利施工。总的来说，本项目绩效目标明确，可实施性较强，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。