德州市陵城区德州慧达城市建设有限公司建设陵城区职业中专实训基地项目实施方案

项目单位：德州慧达城市建设有限公司

主管部门：德州市陵城区国有资产运营中心

财政部门：德州市陵城区财政局

二零二六年十月

一、项目基本情况

（一）项目名称

德州慧达城市建设有限公司建设陵城区职业中专实训基地项目

（二）项目单位

德州慧达城市建设有限公司成立于2017年12月21日，注册地位于德州市陵城区新东方恒盛大厦5楼，法定代表人为代源卿。经营范围包括一般项目：自有资金投资的资产管理服务；以自有资金从事投资活动；规划设计管理；新兴能源技术研发；光伏设备及元器件销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；太阳能发电技术服务；风力发电技术服务；家政服务；土地整治服务；土壤污染治理与修复服务；广告设计、代理；市政设施管理；水污染治理；物业管理；房地产经纪；住房租赁；教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：污水处理及其再生利用；建设工程施工；供暖服务；房地产开发经营；餐饮服务；住宿服务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

（三）项目规划审批

华瑞国际项目管理有限公司于2022年8月对该项目出具了《德州慧达城市建设有限公司建设陵城区职业中专实训基地项目可行性研究报

告》。

2022年8月23日，完成项目备案登记，备案号：2208-371403-89-01-810241。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目建设地点位于德州市陵城区文化路以北，威灵街以东，唐城路以南，总占地面积为198635.28㎡（折合约297.95亩），规划总建筑面积169604.66㎡，其中地上建筑面积163204.66㎡，地下建筑面积6400.00㎡。

本项目预建设集科研、实习、技能培训为一体的高新科技职业教育产业园，项目建成后预计开展计算机、农艺、养老、土建、财经、机电、护理、新能源汽车、工业机器人、电子商务等专业的教学实训。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为3年，从2022年9月至2025年8月，2025年8月项目单位出具延期公告预计新工期为2022年9月至2027年3月。本项目1号食堂、2号宿舍楼已竣工交付使用，图书综合楼、1号宿舍楼、教学楼正在进入二次结构施工工作；目前项目已完成总工程量的65%。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

（1）《中华人民共和国职业教育法》（2020年5月修订）；

（2）《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020年）》；

（3）《现代职业教育体系建设规划（2014-2020年）》；

（4）《加快推进教育现代化实施方案(2018—2022年)》；

（5）《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》；

（6）《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》；

（7）《山东省“十三五”教育事业发展规划》；

（8）《山东省中长期教育改革和发展规划纲要（2011-2020年）》；

（9）《关于推进新时代山东高等教育高质量发展的若干意见》；

（10）《关于深化产教融合推动新旧动能转换的实施意见》；

（11）《中等职业学校建设标准（建标192-2018）》；

（12）《中等职业学校专业目录（2010年修订）》；

（13）《关于大力推进全省公共实训中心（基地）建设的指导意见》（鲁经信人字〔2013〕653号）；

（14）《山东省人民政府关于加快建设适应经济发展的现代职业教育体系的意见》（鲁政发〔2012〕49号）；

（15）《山东省人民政府办公厅关于贯彻落实鲁政发〔2012〕

49号文件推进现代职业教育体系建设的实施意见》（鲁政办字〔2013〕126号）；

（16）《山东省规范化中等职业学校建设工程实施方案》；

（17）山东省中职学校分级标准（试行）2012年1号文；

（18）山东省中职学校专业建设标准（试行）2012年2号文；

（19）建设单位提供的有关基础资料

（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

本项目估算总投资108,000.00万元，其中，项目单位自有资金43,200.00万元，通过农发基础设施基金融资10,800.00万元用作资本金；已发行专项债券27,100.00万元，本次拟发行8,200.00万元，后期拟发行专项债券18,700.00万元。详情见下表：

表格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	108,000.00	100.00%	
一、资本金	54,000.00	50.00%	
（一）自有资金	43,200.00	40.00%	
（二）专项债券	-	-	
1、已发行专项债券	-	-	
2、本期拟发行专项债券	-	-	

3、后续拟发行专项债券	-	-	
（三）农发基础设施基金	10,800.00	10.00%	
二、债务资金（不含用作资本金部分）	54,000.00	50.00%	
（一）已发行专项债券	27,100.00	25.09%	
（二）本期拟发行专项债券	8,200.00	7.60%	
（三）后续拟发行专项债券	18,700.00	17.31%	
（四）银行融资			

3、项目总投资、资本金到位情况

本项目估算总投资 108,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 43,200.00 万元。项目单位已经到位 21,600.00 万元，另有已经通过农发基础设施基金融资 10,800.00 万元用作资本金。

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	2022 年	2023 年	2024 年
一、经营活动产生的现金	—				
经营活动收入	A	253,509.65	-	-	-
经营活动支出	B	5,423.45	-	-	-
支付的各项税费	C	63,698.74	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	184,387.46	-	-	-
二、投资活动产生的现金	—				
建设成本支出	E	101,622.06	8,800.00	16,500.00	19,022.06
流动资金支出	F	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-101,622.06	-8,800.00	-16,500.00	-19,022.06
三、融资活动产生的现金	—	-			
资本金（自有资金）	H	43,200.00	-	15,000.00	16,200.00
专项债券	I	54,000.00	-	3,000.00	8,300.00

银行借款	J	10,800.00	10,800.00	-	-
偿还债券本金	K	54,000.00	-	-	-
偿还银行借款本金	L	10,800.00	-		
支付债券利息	M	51,109.50	-	49.20	209.59
支付银行借款利息（含农发基金）	N	4,436.64	118.80	388.80	388.80
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-12,346.14	10,681.20	17,562.00	23,901.61
四、期初现金	P		-	1,881.20	2,943.20
期内现金变动	Q=D+G+O	70,419.26	1,881.20	1,062.00	4,879.55
五、期末现金	R=P+Q	70,419.26	1,881.20	2,943.20	7,822.75

续表

项目/年度	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	-	-	6,285.36	8,380.48	8,380.48
经营活动支出	-	-	134.47	179.29	179.29
支付的各项税费	-	-	1,242.25	1,656.33	1,656.33
经营活动现金净流量	-	-	4,908.65	6,544.87	6,544.87
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出	17,300.00	20,000.00	20,000.00	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-17,300.00	-20,000.00	-20,000.00	-	-
三、融资活动产生的现金					
资本金（自有资金）	8,000.00	2,000.00	2,000.00	-	-
专项债券	10,000.00	14,000.00	18,700.00	-	-
银行借款	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	675.00	675.00	675.00	675.00
支付债券利息	434.28	547.78	1,455.27	1,876.02	1,876.02
支付银行借款利息（含农发基金）	388.80	379.22	354.92	330.62	306.32
融资活动现金净流量	17,176.92	14,398.01	18,214.82	-2,881.64	-2,857.34
四、期初现金	7,822.75	7,699.67	2,097.68	5,221.14	8,884.37
期内现金变动	-123.08	-5,602.00	3,123.46	3,663.23	3,687.53
五、期末现金	7,699.67	2,097.68	5,221.14	8,884.37	12,571.90

续表

项目/年度	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年

一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	8,380.48	8,380.48	8,380.48	8,380.48	8,380.48
经营活动支出	179.29	179.29	179.29	179.29	179.29
支付的各项税费	1,656.33	1,656.33	1,656.33	1,656.33	1,656.33
经营活动现金净流量	6,544.87	6,544.87	6,544.87	6,544.87	6,544.87
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金					
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00
支付债券利息	1,876.02	1,876.02	1,876.02	1,876.02	1,876.02
支付银行借款利息（含农发基金）	282.02	257.72	233.42	209.12	184.82
融资活动现金净流量	-2,833.04	-2,808.74	-2,784.44	-2,760.14	-2,735.84
四、期初现金	12,571.90	16,283.73	20,019.86	23,780.29	27,565.02
期内现金变动	3,711.83	3,736.13	3,760.43	3,784.73	3,809.03
五、期末现金	16,283.73	20,019.86	23,780.29	27,565.02	31,374.05

续表

项目/年度	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	8,380.48	8,380.48	8,380.48	8,380.48	8,380.48
经营活动支出	179.29	179.29	179.29	179.29	179.29
支付的各项税费	1,656.33	1,656.33	1,656.33	1,656.33	1,656.33
经营活动现金净流量	6,544.87	6,544.87	6,544.87	6,544.87	6,544.87
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金					
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-

偿还银行借款本金	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00
支付债券利息	1,876.02	1,876.02	1,876.02	1,876.02	1,876.02
支付银行借款利息（含农发基金）	160.52	136.22	111.92	87.62	63.32
融资活动现金净流量	-2,711.54	-2,687.24	-2,662.94	-2,638.64	-2,614.34
四、期初现金	31,374.05	35,207.38	39,065.01	42,946.94	46,853.17
期内现金变动	3,833.33	3,857.63	3,881.93	3,906.23	3,930.53
五、期末现金	35,207.38	39,065.01	42,946.94	46,853.17	50,783.70

续表

项目/年度	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	8,380.48	8,380.48	8,380.48	8,380.48	8,380.48
经营活动支出	179.29	179.29	179.29	179.29	179.29
支付的各项税费	2,231.20	2,265.65	2,298.76	2,298.76	2,298.76
经营活动现金净流量	5,970.00	5,935.55	5,902.43	5,902.43	5,902.43
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金					
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-
偿还债券本金	10,000.00	5,800.00	-	-	-
偿还银行借款本金	675.00	675.00	-	-	-
支付债券利息	1,762.52	1,649.02	1,531.28	1,531.28	1,531.28
支付银行借款利息（含农发基金）	39.02	14.72	-	-	-
融资活动现金净流量	-12,476.54	-8,138.74	-1,531.28	-1,531.28	-1,531.28
四、期初现金	50,783.70	44,277.16	42,073.98	46,445.13	50,816.28
期内现金变动	-6,506.54	-2,203.19	4,371.15	4,371.15	4,371.15
五、期末现金	44,277.16	42,073.98	46,445.13	50,816.28	55,187.44

续表

项目/年度	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	8,380.48	8,380.48	8,380.48	8,380.48	8,380.48
经营活动支出	179.29	179.29	179.29	179.29	179.29
支付的各项税费	2,298.76	2,484.98	2,484.98	2,484.98	2,484.98

经营活动现金净流量	5,902.43	5,716.21	5,716.21	5,716.21	5,716.21
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金					
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-
支付债券利息	1,531.28	1,531.28	1,531.28	1,531.28	1,531.28
支付银行借款利息（含农发基金）	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-1,531.28	-1,531.28	-1,531.28	-1,531.28	-1,531.28
四、期初现金	55,187.44	59,558.59	63,743.52	67,928.46	72,113.39
期内现金变动	4,371.15	4,184.93	4,184.93	4,184.93	4,184.93
五、期末现金	59,558.59	63,743.52	67,928.46	72,113.39	76,298.33

续表

项目/年度	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	8,380.48	8,380.48	8,380.48	8,380.48	8,380.48
经营活动支出	179.29	179.29	179.29	179.29	179.29
支付的各项税费	2,484.98	2,484.98	2,484.98	2,497.28	2,537.38
经营活动现金净流量	5,716.21	5,716.21	5,716.21	5,703.91	5,663.82
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金					
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	3,000.00	8,300.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-
支付债券利息	1,531.28	1,531.28	1,531.28	1,482.08	1,321.69
支付银行借款利息（含农发基金）	-	-	-	-	-

融资活动现金净流量	-1,531.28	-1,531.28	-1,531.28	-4,482.08	-9,621.69
四、期初现金	76,298.33	80,483.26	84,668.19	88,853.13	90,074.96
期内现金变动	4,184.93	4,184.93	4,184.93	1,221.83	-3,957.87
五、期末现金	80,483.26	84,668.19	88,853.13	90,074.96	86,117.09

续表

项目/年度	2055 年	2056 年	2057 年
一、经营活动产生的现金			
经营活动收入	8,380.48	8,380.48	4,190.24
经营活动支出	179.29	179.29	89.64
支付的各项税费	2,565.18	2,565.18	1,328.71
经营活动现金净流量	5,636.02	5,636.02	2,771.88
二、投资活动产生的现金			
建设成本支出	-	-	-
流动资金支出	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-
三、融资活动产生的现金			
资本金（自有资金）	-	-	-
专项债券	-	-	-
银行借款	-	-	-
偿还债券本金	-	8,200.00	18,700.00
偿还银行借款本金	-	-	-
支付债券利息	1,210.50	1,210.50	420.75
支付银行借款利息（含农发基金）	-	-	-
融资活动现金净流量	-1,210.50	-9,410.50	-19,120.75
四、期初现金	86,117.09	90,542.61	86,768.13
期内现金变动	4,425.52	-3,774.48	-16,348.87
五、期末现金	90,542.61	86,768.13	70,419.26

（二）应付本息情况

1、专项债券

2023 年 2 月已发行债券 2,000 万元，债券期限为 30 年，实际利率 3.38%；2023 年 6 月发行专项债券 1,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 3.08%；2023 年 9 月发行专项债券 2,000.00 万元，债券期

限为 30 年，利率为 3.08%（已经调整到其他项目）；2024 年 2 月已发行专项债券 2,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.75%，2024 年 3 月发行 2,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.65%；2024 年 5 月发行专项债券 4,300.00 万元，期限为 30 年，利率为 2.66%；2025 年 3 月发行专项债券 10,000.00 万元，期限为 15 年，利率为 2.27%；2026 年 9 月发行专项债券 5,800.00 万元，期限为 15 年，利率为 2.03%；本次拟发行专项债券 8,200.00 万元，假设期限为 30 年，利率为 4.50%；后期拟发行专项债券 18,700.00 万元，假设期限为 30 年，利率为 4.50%；在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。专项债券还本付息情况如下。

表格 3 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
2023	-	3,000.00	-	3,000.00	2.65-4.5%	49.20	49.20
2024	3,000.00	8,300.00	-	11,300.00	2.65-4.5%	209.59	209.59
2025	11,300.00	10,000.00	-	21,300.00	2.65-4.5%	434.28	434.28
2026	21,300.00	14,000.00	-	35,300.00	2.65-4.5%	547.78	547.78
2027	35,300.00	18,700.00	-	54,000.00	2.65-4.5%	1,455.27	1,455.27
2028	54,000.00	-	-	54,000.00	2.65-4.5%	1,876.02	1,876.02
2029	54,000.00	-	-	54,000.00	2.65-4.5%	1,876.02	1,876.02
2030	54,000.00	-	-	54,000.00	2.65-4.5%	1,876.02	1,876.02
2031	54,000.00	-	-	54,000.00	2.65-4.5%	1,876.02	1,876.02
2032	54,000.00	-	-	54,000.00	2.65-4.5%	1,876.02	1,876.02
2033	54,000.00	-	-	54,000.00	2.65-4.5%	1,876.02	1,876.02
2034	54,000.00	-	-	54,000.00	2.65-4.5%	1,876.02	1,876.02
2035	54,000.00	-	-	54,000.00	2.65-4.5%	1,876.02	1,876.02
2036	54,000.00	-	-	54,000.00	2.65-4.5%	1,876.02	1,876.02
2037	54,000.00	-	-	54,000.00	2.65-4.5%	1,876.02	1,876.02
2038	54,000.00	-	-	54,000.00	2.65-4.5%	1,876.02	1,876.02

2039	54,000.00	-	-	54,000.00	2.65-4.5%	1,876.02	1,876.02
2040	54,000.00	-	10,000.00	44,000.00	2.65-4.5%	1,762.52	11,762.52
2041	44,000.00	-	5,800.00	38,200.00	2.65-4.5%	1,649.02	7,449.02
2042	38,200.00	-	-	38,200.00	2.65-4.5%	1,531.28	1,531.28
2043	38,200.00	-	-	38,200.00	2.65-4.5%	1,531.28	1,531.28
2044	38,200.00	-	-	38,200.00	2.65-4.5%	1,531.28	1,531.28
2045	38,200.00	-	-	38,200.00	2.65-4.5%	1,531.28	1,531.28
2046	38,200.00	-	-	38,200.00	2.65-4.5%	1,531.28	1,531.28
2047	38,200.00	-	-	38,200.00	2.65-4.5%	1,531.28	1,531.28
2048	38,200.00	-	-	38,200.00	2.65-4.5%	1,531.28	1,531.28
2049	38,200.00	-	-	38,200.00	2.65-4.5%	1,531.28	1,531.28
2050	38,200.00	-	-	38,200.00	2.65-4.5%	1,531.28	1,531.28
2051	38,200.00	-	-	38,200.00	2.65-4.5%	1,531.28	1,531.28
2052	38,200.00	-	-	38,200.00	2.65-4.5%	1,531.28	1,531.28
2053	38,200.00	-	3,000.00	35,200.00	2.65-4.5%	1,482.08	4,482.08
2054	35,200.00	-	8,300.00	26,900.00	2.65-4.5%	1,321.69	9,621.69
2055	26,900.00	-	-	26,900.00	2.65-4.5%	1,210.50	1,210.50
2056	26,900.00	-	8,200.00	18,700.00	2.65-4.5%	1,210.50	9,410.50
2057	18,700.00	-	18,700.00	-	2.65-4.5%	420.75	19,120.75
合计		54,000.00	54,000.00			51,109.50	105,109.50

2、农发基础设施基金

根据公司与农发基础设施基金有限公司签订的协议，项目取得10,800.00万元用于项目建设，年利率3.60%，贷款还本付息情况如下：

表4 农发基础设施基金还本付息情况（单位：万元）

借款存续期	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
2022	-	10,800.00	-	10,800.00	3.60%	118.80	118.80
2023	10,800.00	-	-	10,800.00	3.60%	388.80	388.80
2024	10,800.00	-	-	10,800.00	3.60%	388.80	388.80
2025	10,800.00	-	-	10,800.00	3.60%	388.80	388.80
2026	10,800.00	-	675.00	10,125.00	3.60%	379.22	1,054.22
2027	10,125.00	-	675.00	9,450.00	3.60%	354.92	1,029.92
2028	9,450.00	-	675.00	8,775.00	3.60%	330.62	1,005.62

2029	8,775.00	-	675.00	8,100.00	3.60%	306.32	981.32
2030	8,100.00	-	675.00	7,425.00	3.60%	282.02	957.02
2031	7,425.00	-	675.00	6,750.00	3.60%	257.72	932.72
2032	6,750.00	-	675.00	6,075.00	3.60%	233.42	908.42
2033	6,075.00	-	675.00	5,400.00	3.60%	209.12	884.12
2034	5,400.00	-	675.00	4,725.00	3.60%	184.82	859.82
2035	4,725.00	-	675.00	4,050.00	3.60%	160.52	835.52
2036	4,050.00	-	675.00	3,375.00	3.60%	136.22	811.22
2037	3,375.00	-	675.00	2,700.00	3.60%	111.92	786.92
2038	2,700.00	-	675.00	2,025.00	3.60%	87.62	762.62
2039	2,025.00	-	675.00	1,350.00	3.60%	63.32	738.32
2040	1,350.00	-	675.00	675.00	3.60%	39.02	714.02
2041	675.00	-	675.00	-	3.60%	14.72	689.72
合计		10,800.00	10,800.00			4,436.64	15,236.64

（三）本息覆盖倍数

表 5 项目本息覆盖倍数

融资方式	借贷本息支付			项目净现金流入
	本金	利息	本息合计	
本次发行债券	8,200.00	11,070.00	19,270.00	184,387.46
已发行债券	27,100.00	14,794.50	41,894.50	
后续拟发行债券	18,700.00	25,245.00	43,945.00	
银行贷款				
基础设施基金	10,800.00	4,436.64	15,236.64	
融资合计	64,800.00	55,546.14	120,346.14	
覆盖倍数	1.53			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 184,387.46 万元，融资本息合计 120,346.14 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.53。

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

（一）与项目建设相关的风险

(1) 工程风险

项目建设需对工程地质条件、水文条件和工程设计方案进行详细勘测和分析论证，需重点对工程量增加、投资额增加、建设工期延长等可能问题进行分析论证，并要考虑到厂区总体布局和分期建设的规划，做好与后续项目的衔接工作。

(2) 资金风险

公司需要制定科学、合理的融资方案，确保资金准确到位，应防止资金链中断、供应不足或因利率变化导致融资成本增加，给项目建设和以后的生产经营造成不必要的损失。

⑶ 社会协作条件风险

经协调，该项目建设所需的供水供电通信等外部分协作条件，能够合格的满足项目需要，社会协作条件风险较低。

（二）与项目收益相关的风险

（1）数量达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，项目收益对数量较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，用量项目需求减少，将会对项目的收益带来一定风险。

（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、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

德州慧达城市建设有限公司建设陵城区职业中专实训基地项目，项目实施单位为德州慧达城市建设有限公司。本次拟申请专项债券8,200.00万元用于项目建设，年限为30年。

（二）项目绩效目标

德州慧达城市建设有限公司建设陵城区职业中专实训基地项目总体绩效目标为：立足服务德州市，辐射周边地市，坚持“先进性、实用

性和可操作性”的原则，建设德州慧达城市建设有限公司建设陵城区职业中专实训基地项目，培养企业发展急需的高技能人才。一是适应企业产业升级和技术进步要求，开展企业职工技能提升培训；二是加强学生的技能训练，提高学生的动手能力，培养高素质的技术技能型人才；三是提升实训教师的技能素质和教学水平；四是提供实训所需的场地和设施设备，切实提高实训质量；五是为中高级职业技能鉴定和各类技能大赛提供优质平台；六是努力成为推动产业升级，技术创新和实现科技成果转化的孵化器；七是承担退役军人培训、失业再就业培训、农村劳动力转移培训等公益性培训；八是为企业提供自动化技术、智能制造技术咨询服务，为企业提供自动化、智能制造生产系统的研发、设计、实施、维修维护等服务。该实训基地的建设，将为我区及周边地区主要工业企业职工、院校师生及各层次的工程技术人员、实训指导教师提供技术培训。

2026年项目绩效目标为完成项目的80%及以上，且无安全事故发生。

（三）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）符合国家产业政策的要求

国家对职业教育的发展历来十分重视，并采取了一系列促进发展的政策措施。本项目为职业教育基础设施建设，符合国家发展改革委

《产业结构调整指导目录（2019年本）》中的“鼓励类”第三十六条“教育、文化、卫生、体育服务业”中，第3款“职业教育”，属于鼓励类。本项目建设符合国家的产业政策。

（2）符合国家发展规划及政策文件的要求

1）《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020）》提出大力发展职业教育：发展职业教育是推动经济发展、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，必须摆在更加突出的位置。职业教育要面向人人、面向社会，着力培养学生的职业道德、职业技能和就业创业能力。加快发展面向农村的职业教育。把加强职业教育作为服务新农村建设的重要内容。加强基础教育、职业教育和成人教育统筹，促进农科教结合。强化省、市（地）级政府统筹职业教育发展的责任，健全县域职业教育培训网络，根据需要办好县级职教中心。强化职业教育资源的统筹协调和综合利用，推进城乡、区域合作，增强服务“三农”能力。加强涉农专业建设，加大培养适应农业和农村发展需要的专业人才力度。支持各级各类学校积极开展进城务工人员、农村劳动力转移培训。逐步实施农村新成长劳动力免费劳动预备制培训。

2）中共中央办公厅、国务院办公厅《加快推进教育现代化实施方案（2018－2022 年）》指出，“深化职业教育产教融合。构建产业人才培养培训新体系，完善学历教育与培训并重的现代职业教育体系，推动

教育教学改革与产业转型升级衔接配套。健全产教融合的办学体制机制，坚持面向市场、服务发展、促进就业的办学方向，优化专业结构设置，大力推进产教融合、校企合作，开展国家产教融合建设试点。建立健全职业教育制度标准，完善学校设置、专业教学、教师队伍、学生实习、经费投入、信息化建设等系列制度和标准，制定并落实职业院校生均拨款制度。建立国务院职业教育工作联席会议制度。”

3）国务院印发《国家职业教育改革实施方案》。《方案》提出具体指标：“到2022年，职业院校教学条件基本达标，一大批普通本科高等学校向应用型转变，建设50所高水平高等职业学校和150个骨干专业（群）；建成覆盖大部分行业领域、具有国际先进水平的中国职业教育标准体系”。

（3） 符合地方发展规划及政策文件的要求

1）《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》第八章“建设高质量教育体系”提出：“建设职业教育创新发展高地。实施职业院校专业化、特色化建设工程，加强职业技术教育研究，探索新时代中国特色职业教育制度和模式。优化职业院校和专业布局，重点打造20所高水平高职院校、50所高水平中职学校和一批特色职业院校。深化职业院校混合所有制改革，支持企业和学校合办二级学院和专业，组建一批职业教育集团。实行市域内职业院校统一归口管理，推进职业院校与技工院校融合发展，全面实施“学历证书+职业技能等

级证书”制度，培养“百万工匠”后备人才。健全“职教”高考”制度，发展本科层次职业教育，优化职业院校与应用型本科高校联合培养机制。扩大专业学位研究生规模，搭建职业教育与普通教育互通立交桥。实施技工教育优质校建设工程，支持技工教育集团化发展。建设国家产教融合型城市，支持国有企业和大型民营企业建设产教融合型企业。

2)《关于深化产教融合推动新旧动能转换的实施意见》提出：“实施产教融合发展工程。坚持扶优扶强，以产教融合发展为方向，支持引导各类职业学校和高等学校在不同方向和领域分类发展、办出特色、争创一流。组织实施好纳入国家产教融合发展工程的项目，支持应用型本科高等学校加强产教融合实训环境、平台和载体建设，促进人才培养、科研创新、学科专业建设与产业发展相融合。支持省级“双一流”高等学校加强学科、人才、科研与产业互动，推进合作育人、协同创新和成果转化。支持中高等职业学校加强校企合作，面向产业需求，强化实践教学环节建设，共建共享技术技能实训设施。深化产教融合是推进人力资源供给侧结构性改革的重要举措，对新形势下全面提高教育质量、扩大就业创业、培育经济发展新动能、推进经济转型升级具有重要意义。各级、各有关部门要高度重视，加强组织领导和协调联动，明确职责分工，完善评价体系，强化督促指导，确保各项工作落到实处。要加强宣传动员和舆论引导，积极营造全社会充分理解、积极支持、主动参与产教融合的良好氛围。”

3)《山东省人民政府办公厅关于推进新时代山东高等教育高质量发展的若干意见》指出："大力发展高等职业教育。着眼于提升职业院校人才培养质量，按照国务院部署，积极推进本科层次职业教育试点，逐步扩大职业教育本科规模，提升职业教育人才培养能力和质量。"

4)《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）指出，"办好职业教育的"基础教育"。中等职业教育是职业教育的根基。《意见》提出，确立中等职业教育的基础地位，支持山东把中等职业教育确立为现代职业教育体系的基础，培养基本劳动者和一般技术技能人才，同时为高等职业教育输送具有一定技术技能基础的合格生源""新增教育经费向职业教育倾斜。职业教育耗材多，办学成本高，没有真金白银的支持，不可能有大的发展。《意见》提出，确保新增财政性教育经费投入向职业教育倾斜，化解公办职业院校债务；探索建立"基本保障+发展专项+绩效奖励"的财政拨款制度，提高公办职业院校生均拨款标准；支持学校申报地方政府专项债券。"

(4)是扩大办学规模、提高教育质量的需要

德州慧达城市建设有限公司建设陵城区职业中专实训基地项目建设对促进陵城区及周边县、市的社会劳动就业和经济建设具有十分重要的意义。一是增加招生人数，扩大学校规模。项目建成后，招生区域覆盖陵城区及周围地区，为地方社会和经济建设培养更多的职业技术

人才。二是加快该市全面普及高中阶段教育程度；同时，能够增加职普比例，达到中央提出的中等职业学校在校生和普通高中在校生比例 1:1 目标。三是增强学生动手能力，提高教育教学质量。本项目如能顺利实施，将会更好的完善实习条件，有效解决学生实验实习场地和设备紧张的问题，从而能够优质高效地培养大批的专业人才，促进学校发展。

(5)是增强县域经济实力的必由之路

职业教育在经济社会发展中的巨大作用，早已为许多发达国家的发展历程所证明，也被中国改革开放的实践所证实。职业教育是教育体系的重要组成部分，是国民经济和社会发展的基础。发展职业教育就是发展现实的先进生产力，因此，只有重视和加快发展职业教育，才能突现教育的均衡、协调发展，才能全面提升人力资源素质，才能不断推动县域经济社会发展。

以“资源集成、共建共享”为思路，通过构建共享的教学资源配置体系，创新“联动发展、协同保障”的专业群可持续发展机制，构建以品牌专业为核心的优势互补、协调发展、具有机电特色的专业群，提升社会服务质量。

(6)是落实现代职业教育体系建设规划的客观要求

教育部、国家发展改革委、财政部、人力资源社会保障部、农业部、国务院扶贫办组织编制了《现代职业教育体系建设规划（2014-2020年）》，规划中提出：“加强中等职业教育基础地位。调整优化中等职业

教育布局。各地要根据本地产业、人口、教育实际和城镇化进程提出中等职业教育规划布局指导意见，指导各地从实际出发逐步优化中等职业教育学校布局和专业。鼓励优质学校通过兼并、托管、合作办学等形式，整合办学资源；对定位不明确、办学质量低、服务能力弱的学校实行调整改造或兼并重组。推动各项要素资源优化整合，逐步提高中等职业学校办学水平。”通过本项目建设可以有效扩大中职教育的招生规模，完善实训基地和实训设备等职业教育设施建设，有效提高陵城区中等职业教育教学水平，同时可以进一步提高陵城区人口的科学文化素质，符合现代职业教育体系建设规划要求。

由此可见，陵城区抓住时机，适时提出建设德州慧达城市建设有限公司建设陵城区职业中专实训基地项目，对于地方职业教育上规模、上水平，加快学校发展，提高学生实际操作水平和专业技能，更好地为社会服务，具有十分重要的意义。本项目的建设是必要的，也是迫切的。

2、项目实施的公益性

陵城区职业中专实训基地项目建设的社会效益是显著的，项目实施可培养大批高素质劳动者和技能型人才，努力使劳动者人人有知识，个个有技能；可将优质的、可塑性较强的基础性人才，培育成为符合“中国制造2025”发展方向的专业技能人才，为当地企业输送大批优秀技术技能型人才，有效缓解“人才荒”，有力的服务于当地经济发展。

3、项目实施的收益性

本项目具有较好的盈利能力。项目计算期内各年现金流入均大于现金流出，具备较好的财务生存能力。

经评估论证，本项目建设规模和收费标准符合市场和物价局要求，收益稳定。

4、项目建设投资合规性

经通过专业机构对包含固定资产费用、无形资产费用、其它资产费用和预备费进行估算，项目总投资为108000万元，其中建筑工程费用为62380.14万元，安装工程费用为7473.59万元，设备购置费10000.00万元，工程建设其他费用16929.18万元，基本预备费4839.15万元，建设期利息6377.94万元。相关费用主要测算依据德州市最新一期市场预算价格，国家现行投资估算的有关规定、等投资估算有关数据及现行建筑工程投资估算的有关规定和项目单位提供的有关资料等。

陵城区职业中专实训基地项目投资估算依据、编制方法、范围、取费标准、内容及深度等较为合理。

5、项目成熟度

2022年8月，华瑞国际项目管理有限公司出具《陵城区职业中专实训基地项目可行性研究报告》；2022年8月，山东省投资项目在线审批监管平台出具德州慧达城市建设有限公司建设陵城区职业中专实训基地项目《山东省建设项目备案证明》。

6、项目资金来源和到位可行性

为贯彻落实党中央、国务院决策部署，加大逆周期调节力度，更好发挥地方政府专项债券（以下简称专项债券）的重要作用，着力加大对重点领域和薄弱环节的支持力度，增加有效投资、优化经济结构、稳定总需求，保持经济持续健康发展，2014 年，国务院出台《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发【2014】43 号），提出有效发挥地方政府规范举债的积极性，促进国民经济持续健康发展。2019 年 6 月《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33 号），允许将专项债券作为符合条件的重大项目资本金。2019 年 9 月 4 日国务院常务会议进一步明确提前下拨限额的专项债用于下列项目可以作为资本金：铁路、轨道交通、城市停车场等交通基础设施；城乡电网、天然气管网和储气设施等能源项目；农林水利、城镇污水垃圾处理等生态环保项目；职业教育和托幼、医疗、养老等民生服务；冷链物流设施，水电气热等市政和产业园区基础设施。陵城区职业中专实训基地项目属于为民生服务范畴，符合专项债支持项目。疫情背景下，今年的宏观经济下行压力空前加大，作为重要的对冲政策，地方政府专项债成为稳定宏观经济的重要工具。本项目总投资 108,000.00 万元，其中拟发行地方政府专项债券 54,000.00 万元，占项目总投资的 50.00%，农发行基础设施基金 10,800.00 万元，占总投资的 10%，剩余资金 43,200.00 万元由建设单位自筹解决。

资金风险对本项目属于一般风险项目在筹资过程中和建设中，各

部门应当积极配合，减少项目风险的发生，并积极采取措施予以防范；本项目筹资风险认识较为全面。针对可能风险设定了具体应对措施，措施相对可行、有效。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目收入主要来自于建筑物出租收入。经测算，项目正常年可实现营业收入 8,821.56 万元。为控制项目投资成本和建设费用，在可行性分析报告的批复文件以及其他相关文件中，要求对项目的建筑工程和安装工程采用公开招标方式，采取委托招标的组织形式进行招投标；在可行性分析报告中对勘察、设计和监理等采用公开招标方式进行，以便控制投资建设成本。在具体工程实施和建设中以及未来节约成本方面，做出相关节约水电费和节约能源的设计和考虑。在项目建设组织中，论述强化项目资金管理，项目建设资金实行专款专用，专人管理，并严格按工程预算进行列支，坚决杜绝拼占、挪用，并接受有关部门的检查、监督；组织好均衡连续施工，对工期、质量、成本和安全进行科学的监督、检查和控制，力求达到“高质量、高工效、低成本”的目标，使工程早日竣工验收。

经评估论证：本项目投入资源及成本与预期产出及效果相匹配，成本测算依据相对充分，测算数据相对合理，符合行业、市场规律，收入、成本、收益预测合理。

8、债券资金需求合理性

本项目总投资108000万元，其中拟发行地方政府专项债券54,000.00万元，占总投资的50.00%，满足发行专项债券低于或等于总投资的50%。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

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。项目现金流入184,387.46万元，项目债券及其他贷款本息合计120,346.14万元，本息覆盖倍数为1.53，说明可用于还本付息的资金偿还借款本息有一定保障。

10、绩效目标合理性

本项目符合各级政府颁布的“十四五”规划和相关法律、法规要求。陵城区职业中专实训基地项目建设是一项切切实实的“民生工程”，其建设实施对促进德州市经济社会发展，维护社会和谐稳定具有重要意义。

经专家论证，绩效目标设置与项目预计需要解决的问题相匹配，绩效目标有着一定的现实需求，绩效指标值设置合理，基本做到了量化、细化。

（四）评估结论

陵城区职业中专实训基地项目净现金流入184,387.46万元，项目

债券本息合计 120,346.14 万元，本息覆盖倍数为 1.53，符合专项债发行要求；项目可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。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。