

重庆市政府专项债券

重庆五一职业技术学院二期建设项目 项目情况

实施单位：重庆五一职业技术学院



主管部门：重庆市人力资源和社会保障局



日期：二〇二六年四月

重庆市政府专项债券 重庆五一职业技术学院二期建设项目 项目情况

一、巴南区区域情况

巴南区位于重庆主城区南部，依托重庆内环快速路、绕城高速渝黔、渝湘、沿江高速构成“二环三射”的高速网，60余公里长江黄金水道，李家沱、马桑溪、鱼洞3座长江大桥和在建的白居寺长江大桥，渝南大道、龙洲大道、巴滨路、轻轨2、3号线等便捷的立体交通网络，努力建设成为战略性新兴制造业聚集区、一二三产业深度融合发展示范区、重庆南部服务业发展高地、宜业宜居生态之地、重庆南向开放的重要窗口。

2020-2024年，巴南区分别实现一般公共预算收入54.1亿元、51.3亿元、40.4亿元、43.21亿元，政府性基金收入分别为88.2亿元、74.7亿元、78.25亿元、180.69亿元、225.18亿元。

表1 2020-2024年重庆市巴南区财政经济情况（单位：亿元）

项目	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年
地区生产总值	865.50	963.40	1,022.00	1,094.34	118,875.00
一般公共预算收入	54.10	51.30	40.40	43.21	39.05
政府性基金收入	88.20	74.70	78.25	180.69	225.18
其中：国有土地出让收入	69.60	61.70	75.10	96.36	169.00
政府性基金支出	91.40	73.50	91.55	180.69	225.18
其中：国有土地出让支出	65.10	42.40	60.75	96.36	98.19

二、项目情况

（一）项目概况

1、项目名称：重庆五一职业技术学院二期建设工程项目；

2、项目业主：重庆五一职业技术学院；

3、建设地址：重庆市巴南区；

4、项目内容及审批情况：项目依据为《重庆市发展和改革委员会关于重庆五一职业技术学院二期建设项目可行性研究报告的批复》（渝发改社会〔2023〕429号），《重庆市发展和改革委员会关于重庆五一职业技术学院二期建设项目总投资概算的批复》（渝发改社会[2023]1294号）。本项目总建筑面积 91135 平方米，其中教学实训用房 9181 平方米，室内体育用房 7066 平方米，大学生活动用房 4781 平方米，学生宿舍 52860 平方米，食堂 8588 平方米，后勤及附属用房 1973 平方米，车库 6686 平方米。建设内容主要包括土建工程、装饰工程、安装工程，配套完善绿化、道路、环境等附属工程。

5、项目建设计划：本项目预计建设工期 38 个月。建设期为 2023 年 11 月-2026 年 12 月，计划于 2027 年 1 月正式投入使用。

6、项目总投资：根据重庆市发展和改革委员会《关于重庆五一职业技术学院二期建设项目总投资概算的批复》（渝发改社会[2023]1294号），重庆五一职业技术学院二期建设工程项目投资总额约为 64,789.00 万元，其中，工程费用 53405 万元，工程建设其他费用 6344 万元，预备费 2987 万元，建设期利息 2053 万元。

7、资金来源：根据可行性研究报告，资金来源合计为 64,789.00 万元，其中，发行债券 34,800.00 万元，其他资金来源 29,989.00 万元。

表 1 项目募投情况表（单位：万元）

项目名称	项目概况	项目总投资	计划发行专项债券规模	计划发行本年专项债券规模	项目实施方
重庆五一职业技术学院二期建设项目	总建筑面积 91135 平方米，其中教学实训用房 9181 平方米，室内体育用房 7066 平方米，大学生活动用房 4781 平方米，学生宿舍 52860 平方米，食堂 8588 平方米，后勤及附属用房 1973 平方米，车库 6686 平方米。建设内容主要包括土建工程、装饰工程、安装工程，配套完善绿化、道路、环境等附属工程。	64,789.00	34,800.00	16,800.00	重庆五一职业技术学院

三、资金平衡

项目收益及偿债测算基于以下重要假设：

预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；预测期内国家税收政策不发生重大变化；预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；预测期内项目的建设计划、融资计划能够顺利执行；项目能够如期完工并交付使用等；项目运营模式及运营收入可以如期顺利执行；无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

（一）项目融资及付息情况

重庆五一职业技术学院二期建设工程项目资金来源合计 64,789.00 万元，其中：专项债融资 34,800.00 万元；财政预算安排 5,000.00 万元；业主自筹 24,989.00 万元。

本项目融资总额为 34,800.00 万元，具体如下：

2024 年已发行债券金额 8,000.00 万元。其中，2024 年重庆市政府专项债券（十四期）已发行债券 8,000.00 万元，发行期限为 30 年，发行利率 2.40%，每半年期支付一次利息，最后一期期末

一次性偿还本金。

2025 年已发行债券金额 10,000.00 万元。其中，2025 年重庆市政府专项债券（六期）已发行债券 10,000.00 万元，发行期限为 30 年，发行利率 2.27%，每半年期支付一次利息，最后一期期末一次性偿还本金。

2026 年拟计划发行债券金额 16,800.00 万元，发行期限为 30 年，发行债券年利率按照 2.70%进行测算，每半年期支付一次利息，最后一期期末一次性偿还本金。

项目还本付息明细如下：

表 2 项目债券融资还本付息情况表（单位：万元）

年度	期初本金金额	本年融资金额	本年偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息总额
2024 年		8,000.00		8,000.00	2.40%	
2025 年	8,000.00	10,000.00		18,000.00	2.40%、2.27%	305.50
2026 年	18,000.00	16,800.00		34,800.00	2.40%、2.27%、2.70%	645.80
2027 年	34,800.00			34,800.00	2.40%、2.27%、2.70%	872.60
2028 年	34,800.00			34,800.00	2.40%、2.27%、2.70%	872.60
2029 年	34,800.00			34,800.00	2.40%、2.27%、2.70%	872.60
2030 年	34,800.00			34,800.00	2.40%、2.27%、2.70%	872.60
2031 年	34,800.00			34,800.00	2.40%、2.27%、2.70%	872.60
2032 年	34,800.00			34,800.00	2.40%、2.27%、2.70%	872.60
2033 年	34,800.00			34,800.00	2.40%、2.27%、2.70%	872.60
2034 年	34,800.00			34,800.00	2.40%、2.27%、2.70%	872.60
2035 年	34,800.00			34,800.00	2.40%、2.27%、2.70%	872.60
2036 年	34,800.00			34,800.00	2.40%、2.27%、2.70%	872.60
2037 年	34,800.00			34,800.00	2.40%、2.27%、2.70%	872.60
2038 年	34,800.00			34,800.00	2.40%、2.27%、2.70%	872.60
2039 年	34,800.00			34,800.00	2.40%、2.27%、2.70%	872.60
2040 年	34,800.00			34,800.00	2.40%、2.27%、2.70%	872.60
2041 年	34,800.00			34,800.00	2.40%、2.27%、2.70%	872.60

2042 年	34,800.00			34,800.00	2.40%、2.27%、2.70%	872.60
2043 年	34,800.00			34,800.00	2.40%、2.27%、2.70%	872.60
2044 年	34,800.00			34,800.00	2.40%、2.27%、2.70%	872.60
2045 年	34,800.00			34,800.00	2.40%、2.27%、2.70%	872.60
2046 年	34,800.00			34,800.00	2.40%、2.27%、2.70%	872.60
2047 年	34,800.00			34,800.00	2.40%、2.27%、2.70%	872.60
2048 年	34,800.00			34,800.00	2.40%、2.27%、2.70%	872.60
2049 年	34,800.00			34,800.00	2.40%、2.27%、2.70%	872.60
2050 年	34,800.00			34,800.00	2.40%、2.27%、2.70%	872.60
2051 年	34,800.00			34,800.00	2.40%、2.27%、2.70%	872.60
2052 年	34,800.00			34,800.00	2.40%、2.27%、2.70%	872.60
2053 年	34,800.00			34,800.00	2.40%、2.27%、2.70%	872.60
2054 年	34,800.00		8,000.00	26,800.00	2.40%、2.27%、2.70%	872.60
2055 年	26,800.00		10,000.00	16,800.00	2.27%、2.70%	567.10
2056 年	16,800.00		16,800.00		2.70%	226.80
合计		34,800.00	34,800.00			26,178.00

融资本金 34,800.00 万元加上融资利息 26,178.00 万元，融资本息合计为 60,978.00 万元。

（二）项目收益及平衡情况

1、项目运营收入

本项目运营收入为财政补贴收入、高职学费住宿费收入。

根据《财政部、教育部关于建立完善以改革和绩效为导向的生均拨款制度加快发展现代化高等职业教育的意见》（财教[2014]352 号），高职生均财政补贴水平应不低于 12,000.00 元，故财政补贴收入按照 12,000.00 元/人/年进行测算且在债券存续期内保持不变。根据重庆市人力资源和社会保障局批复的《收费许可证申请表》，高职平均学费收费标准为 6,733.00 元，故学费住宿费合计按 7,000.00 元/人/年进行测算且在债券存续期内保持不

变。根据重庆五一职业技术学院规划，重庆五一职业技术学院二期建设工程项目每年高职招生人数约 5000 人。

根据上述情况，项目在债券存续期内运营收入合计为 280,250.00 万元。

金额单位：万元

序号	项目	合计	建设期	运营计算期		
			2023 年 11 月-2026 年 12 月	2027 年	2028-2055 年	2056 年 1 月-2056 年 6 月
1	学费住宿费收入	103,250.00		3,500.00	98,000.00	1,750.00
2	财政补贴收入	177,000.00		6,000.00	168,000.00	3,000.00
	合计	280,250.00		9,500.00	266,000.00	4,750.00

2、项目运营成本

本项目成本费用主要包括人员经费、商品和服务费用。

（1） 人员经费

根据《教育部关于印发《普通高等学校基本办学条件指标（试行）》的通知》，高职（专科）的师生比为 1:18，以招生 5000 人计算，需配备 278 名教师。

根据《中共重庆市委机构编制委员会关于印发《重庆五一职业技术学院机构职能编制规定》的通知》（渝委编委[2022]45 号），确定五一技校事业编 273 名。同时根据重庆五一职业技术学院提供的情况说明及薪酬明细表，截止 2025 年重庆五一职业技术学院在编人数为 261 人，故配备的 278 名教师按照在编教师 12 名，外聘教师 266 名进行测算。

根据重庆五一职业技术学院提供的人员薪酬明细编，在编人

员的平均年薪为 147,736.34 元（包含社保及住房公积金），外聘人员的平均年薪为 74,595.02 元（包含社保及住房公积金）。本次测算以 2027 年为第一年按照在编人员人均收入 15 万元/年/人，每三年增长 3%进行测算；外聘人员人均收入 8 万元/年/人，每年增长 1%进行测算。

五险一金按照人均年收入的 30%进行测算；职工福利按照 1.5 万元/人/年进行测算；工会经费按照 0.3 万元/人/年进行测算。

综上所述债券存续期内人员经费合计 116,945.72 万元。

（2）商品和服务费用

办公费：从运营期第一年 2027 年至 2032 年按照每年 80 万元计算，2033 年为 87 万元，之后保持每年 87 万元不变；

印刷费：从运营期第一年 2027 年至 2032 年按照每年 32 万元计算，2033 年为 35 万元，之后保持每年 35 万元不变；

咨询费：从运营期第一年 2027 年至 2032 年按照每年 16 万元计算，2033 年为 17 万元，之后保持每年 17 万元不变；

水费：从运营期第一年 2027 年至 2032 年按照每年 128 万元计算，2033 年为 140 万元，之后保持每年 140 万元不变；

电费：从运营期第一年 2027 年至 2032 年按照每年 352 万元计算，2033 年为 384 万元，之后保持每年 384 万元不变；

邮电费：从运营期第一年 2027 年至 2032 年按照每年 24 万元计算，2033 年为 26 万元，之后保持每年 26 万元不变；

物业管理费：从运营期第一年 2027 年至 2032 年按照每年 587 万元计算，2033 年为 770 万元，之后保持每年 770 万元不变；

差旅费：从运营期第一年 2027 年至 2032 年按照每年 160 万元计算，2033 年为 175 万元，之后保持每年 175 万元不变；

维修（护）费：从运营期第一年 2027 年至 2032 年按照每年 96 万元计算，2033 年为 105 万元，之后保持每年 105 万元不变；

会议费：从运营期第一年 2027 年至 2032 年按照每年 8 万元计算，2033 年为 9 万元，之后保持每年 9 万元不变；

培训费：从运营期第一年 2027 年至 2032 年按照每年 128 万元计算，2033 年为 140 万元，之后保持每年 140 万元不变；

公务接待费：从运营期第一年 2027 年至 2032 年按照每年 16 万元计算，2033 年为 17 万元，之后保持每年 17 万元不变；

劳务费：从运营期第一年 2027 年至 2032 年按照每年 16 万元计算，2033 年为 17 万元，之后保持每年 17 万元不变；

公车运行维护费：从运营期第一年 2027 年至 2032 年按照每年 16 万元计算，2033 年为 17 万元，之后保持每年 17 万元不变；

宣传费：从运营期第一年 2027 年至 2032 年按照每年 350 万元计算，2033 年为 250 万元，之后保持每年 250 万元不变；

分校房屋租金费：从运营期第一年 2027 年至 2032 年按照每年 600 万元计算，至 2032 年高职三期建设项目建成后，2033 年为 30 万元，之后不再计算；

不可预计费用：按每年 30 万元计算。

综上所述债券存续期内商品和服务费用合计 68,010.50 万元。

根据上述（1）-（2）项，项目在债券存续期内运营付现成本合计为 184,956.22 万元。

单位：万元

序号	项目	合计	建设期	运营计算期		
			2023 年 11 月 -2026 年 12 月	2027 年	2028-2055 年	2056 年 1 月- 2056 年 6 月
1	人员经费	116,945.72		3,500.80	111,198.96	2,245.96
2	商品和服务费用	68,010.50		2,639.00	64,262.00	1,109.50
	合计	184,956.22		6,139.80	175,460.96	3,355.46

3、相关税费

重庆五一职业技术学院为公办学校，免征各项税收。故本项目不考虑测算相关税费。

4、项目收益

对以上运营收入、运营成本、相关税费合计分析后，项目的运营收益为 95,293.78 万元。

金额单位：万元

项目	类别	金额
重庆五一职业技术学院二期建设工程项目	运营收入	280,250.00
	运营成本	184,956.22
	相关税费	
	运营收益	95,293.78

（三）项目收益对融资本息覆盖倍数测算

经测算，在债券存续期内，重庆五一职业技术学院二期建设工程项目运营收益合计为 95,293.78 万元，项目收益对融资本息覆盖倍数为 1.56，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

表 3 募投项目资金平衡情况（单位：万元）

项目名称	本项目债券存续 期内预期收益 ①	发行期限 (年)	债券存续期内应付债务 资金本息之和 ②	项目收益覆盖倍 数③=①/②	备注
重庆五一职业技术学院二期建设工程项目	95,293.78	30.00	60,978.00	1.56	

（四）资金测算平衡情况

从项目的经营活动、投资活动、筹资活动三方面对项目财务计划现金流量进行分析，根据测算，债券存续期各年累计现金结存额均为正值，经计算，项目总债务本息保障倍数为 1.56，能够实现项目收入与融资自求平衡，项目《资金平衡测算情况表》如下表：

金额单位：万元

序号	年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一	现金流入						
1	资本金流入	1,666.00	9,996.00	9,998.00	8,329.00		
1.1	财政预算资金流入	1,666.00	1,666.00	1,668.00			
1.2	其他来源(含单位或社会资本方自有资金等)		8,330.00	8,330.00	8,329.00		
1.3	用于资本金的专项债券资金						
2	债务资金流入		8,000.00	10,000.00	16,800.00		
2.1	专项债券资金流入		8,000.00	10,000.00	16,800.00		
2.2	市场化融资流入						
3	项目收入流入					9,500.00	9,500.00
3.1	政府性基金收入流入						
3.2	专项收入流入					9,500.00	9,500.00
小计	现金流入总额	1,666.00	17,996.00	19,998.00	25,129.00	9,500.00	9,500.00
二	现金流出						
1	建设期静态投资流出	1,666.00	17,996.00	19,998.00	25,129.00		
2	运营成本支出					6,139.80	6,167.46
3	相关税费						
4	债务还本付息					872.60	872.60
4.1	专项债券还本付息					872.60	872.60
4.1.1	专项债券还本						
4.1.2	专项债券利息					872.60	872.60
4.2	市场化融资还本付息						

4.2.1	市场化融资还本						
4.2.2	市场化融资付息						
小计	现金流出总额	1,666.00	17,996.00	19,998.00	25,129.00	7,012.40	7,040.06
三	现金净流量						
1	当年现金净流入					2,487.60	2,459.94
2	期末累计现金结存额					2,487.60	4,947.54

续上表：

序号	年度	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	现金流入						
1	资本金流入						
1.1	财政预算资金流入						
1.2	其他来源（含单位或社会 资本方自有资金等）						
1.3	用于资本金的专项债券资 金						
2	债务资金流入						
2.1	专项债券资金流入						
2.2	市场化融资流入						
3	项目收入流入	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00
3.1	政府性基金收入流入						
3.2	专项收入流入	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00
小计	现金流入总额	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00
二	现金流出						
1	建设期静态投资流出						
2	运营成本支出	6,195.13	6,229.81	6,257.48	6,285.14	5,929.98	5,927.64
3	相关税费						
4	债务还本付息	872.60	872.60	872.60	872.60	872.60	872.60
4.1	专项债券还本付息	872.60	872.60	872.60	872.60	872.60	872.60
4.1.1	专项债券还本						
4.1.2	专项债券利息	872.60	872.60	872.60	872.60	872.60	872.60
4.2	市场化融资还本付息						
4.2.1	市场化融资还本						
4.2.2	市场化融资付息						

小计	现金流出总额	7,067.73	7,102.41	7,130.08	7,157.74	6,802.58	6,800.24
三	现金净流量						
1	当年现金净流入	2,432.27	2,397.59	2,369.92	2,342.26	2,697.42	2,699.76
2	期末累计现金结存额	7,379.81	9,777.40	12,147.32	14,489.58	17,187.00	19,886.76

续上表：

序号	年度	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一	现金流入						
1	资本金流入						
1.1	财政预算资金流入						
1.2	其他来源（含单位或社会 资本方自有资金等）						
1.3	用于资本金的专项债券 资金						
2	债务资金流入						
2.1	专项债券资金流入						
2.2	市场化融资流入						
3	项目收入流入	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00
3.1	政府性基金收入流入						
3.2	专项收入流入	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00
小计	现金流入总额	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00
二	现金流出						
1	建设期静态投资流出						
2	运营成本支出	5,958.77	5,997.38	6,028.50	6,059.62	6,098.39	6,129.51
3	相关税费						
4	债务还本付息	872.60	872.60	872.60	872.60	872.60	872.60
4.1	专项债券还本付息	872.60	872.60	872.60	872.60	872.60	872.60
4.1.1	专项债券还本						
4.1.2	专项债券利息	872.60	872.60	872.60	872.60	872.60	872.60
4.2	市场化融资还本付息						
4.2.1	市场化融资还本						
4.2.2	市场化融资付息						
小计	现金流出总额	6,831.37	6,869.98	6,901.10	6,932.22	6,970.99	7,002.11
三	现金净流量						

1	当年现金净流入	2,668.63	2,630.02	2,598.90	2,567.78	2,529.01	2,497.89
2	期末累计现金结存额	22,555.39	25,185.41	27,784.31	30,352.09	32,881.10	35,378.99

续上表：

序号	年度	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一	现金流入						
1	资本金流入						
1.1	财政预算资金流入						
1.2	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）						
1.3	用于资本金的专项债券资金						
2	债务资金流入						
2.1	专项债券资金流入						
2.2	市场化融资流入						
3	项目收入流入	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00
3.1	政府性基金收入流入						
3.2	专项收入流入	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00
小计	现金流入总额	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00
二	现金流出						
1	建设期静态投资流出						
2	运营成本支出	6,160.63	6,199.71	6,230.83	6,261.95	6,301.19	6,335.77
3	相关税费						
4	债务还本付息	872.60	872.60	872.60	872.60	872.60	872.60
4.1	专项债券还本付息	872.60	872.60	872.60	872.60	872.60	872.60
4.1.1	专项债券还本						
4.1.2	专项债券利息	872.60	872.60	872.60	872.60	872.60	872.60
4.2	市场化融资还本付息						
4.2.1	市场化融资还本						
4.2.2	市场化融资付息						
小计	现金流出总额	7,033.23	7,072.31	7,103.43	7,134.55	7,173.79	7,208.37
三	现金净流量						
1	当年现金净流入	2,466.77	2,427.69	2,396.57	2,365.45	2,326.21	2,291.63
2	期末累计现金结存额	37,845.76	40,273.45	42,670.02	45,035.47	47,361.68	49,653.31

续上表：

序号	年度	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
一	现金流入						
1	资本金流入						
1.1	财政预算资金流入						
1.2	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）						
1.3	用于资本金的专项债券资金						
2	债务资金流入						
2.1	专项债券资金流入						
2.2	市场化融资流入						
3	项目收入流入	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00
3.1	政府性基金收入流入						
3.2	专项收入流入	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00
小计	现金流入总额	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00	9,500.00
二	现金流出						
1	建设期静态投资流出						
2	运营成本支出	6,370.35	6,413.35	6,447.93	6,482.51	6,525.67	6,560.25
3	相关税费						
4	债务还本付息	872.60	872.60	872.60	872.60	872.60	872.60
4.1	专项债券还本付息	872.60	872.60	872.60	872.60	872.60	872.60
4.1.1	专项债券还本						
4.1.2	专项债券利息	872.60	872.60	872.60	872.60	872.60	872.60
4.2	市场化融资还本付息						
4.2.1	市场化融资还本						
4.2.2	市场化融资付息						
小计	现金流出总额	7,242.95	7,285.95	7,320.53	7,355.11	7,398.27	7,432.85
三	现金净流量						
1	当年现金净流入	2,257.05	2,214.05	2,179.47	2,144.89	2,101.73	2,067.15
2	期末累计现金结存额	51,910.36	54,124.41	56,303.88	58,448.77	60,550.50	62,617.65

续上表：

序号	年度	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	合计
----	----	--------	--------	--------	--------	----

一	现金流入					
1	资本金流入					29,989.00
1.1	财政预算资金流入					5,000.00
1.2	其他来源（含单位或社会 资本方自有资金等）					24,989.00
1.3	用于资本金的专项债券资 金					
2	债务资金流入					34,800.00
2.1	专项债券资金流入					34,800.00
2.2	市场化融资流入					
3	项目收入流入	9,500.00	9,500.00	9,500.00	4,750.00	280,250.00
3.1	政府性基金收入流入					
3.2	专项收入流入	9,500.00	9,500.00	9,500.00	4,750.00	280,250.00
小计	现金流入总额	9,500.00	9,500.00	9,500.00	4,750.00	345,039.00
二	现金流出					
1	建设期静态投资流出					64,789.00
2	运营成本支出	6,594.83	6,638.30	6,672.88	3,355.46	184,956.22
3	相关税费					
4	债务还本付息	872.60	8,872.60	10,567.10	17,026.80	60,026.70
4.1	专项债券还本付息	872.60	8,872.60	10,567.10	17,026.80	60,026.70
4.1.1	专项债券还本		8,000.00	10,000.00	16,800.00	34,800.00
4.1.2	专项债券利息	872.60	872.60	567.10	226.80	25,226.70
4.2	市场化融资还本付息					
4.2.1	市场化融资还本					
4.2.2	市场化融资付息					
小计	现金流出总额	7,467.43	15,510.90	17,239.98	20,382.26	309,771.92
三	现金净流量					
1	当年现金净流入	2,032.57	-6,010.90	-7,739.98	-15,632.26	35,267.08
2	期末累计现金结存额	64,650.22	58,639.32	50,899.34	35,267.08	

四、事前绩效评估

评估结果显示：本项目属于年度政府专项债券支持的范围和

领域,项目的实施具有充分的必要性;项目属于具有一定收益的公益性项目,已履行了前期审批程序,投资依法合规,政策风险可控,项目成熟度高;项目资金来源明确,债券资金需求合理;项目收入、成本、收益预测较为合理,偿债计划可行,偿债风险较低;项目绩效目标和指标设置明确、完整、合理可行。

该项目事前绩效评估的总体意见为:建议支持。

五、潜在影响项目收益和融资平衡结果的风险评估

(一) 项目建设风险

项目在实施过程中设计方案的变化、项目业主的组织管理水平、承建商的施工技术及管理水平的因素,可能会对项目建设产生一定的不确定性。

管控措施:为控制项目建设风险,将要求各项目单位严格按照要求做好设计、勘察工作,选择具有较高技术与管理水平的承建商,督促施工队伍积极学习、引进先进、可靠的施工技术和装备,加强施工管理,保证项目工期和质量。

(二) 利率风险

在本专项债券存续期内,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。

管控措施:为控制利率风险,要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限,做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济市场,充分与市场机构沟通,选择合适的发行

窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

（三）收支变动风险

收支变动风险主要是项目收入或者支出预测不准确带来的还本付息能力降低的风险。

管控措施：为控制收支变动风险，要求项目单位密切关注价格变动情况，加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，提高资金使用效率，保证还本付息资金。因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。