

# 毕节医学高等专科学校(毕节卫生 学校)二期 专项债券项目实施方案

实施单位盖章：毕节医学高等专科学校(毕节卫生学校)

主管部门盖章：毕节市教育局

市（县、区）财政局盖章：毕节市财政局

编制单位盖章：贵州恩方工程建设咨询有限公司

2024年12月5日

# 目 录

第一章 项目概况 .....	- 1 -
一、项目名称 .....	- 1 -
二、项目单位 .....	- 1 -
三、项目主管部门 .....	- 2 -
四、项目建设内容 .....	- 2 -
五、项目投资估算 .....	- 3 -
六、建设工期 .....	- 4 -
七、项目审批情况 .....	- 4 -
八、债券资金使用合规性 .....	- 5 -
九、项目建设运营模式 .....	- 6 -
十、项目投后管理 .....	- 6 -
第二章 项目实施必要性和经济社会效益分析 .....	- 8 -
一、项目实施的必要性 .....	- 8 -
二、项目经济效益 .....	- 9 -
三、项目社会效益 .....	- 10 -
四、项目事前绩效评估情况 .....	- 11 -
第三章 项目资金筹措 .....	- 13 -
一、资金筹措 .....	- 13 -
二、组合融资 .....	- 13 -
第四章 项目收入分析 .....	- 14 -
一、项目经营性收入分析 .....	- 14 -
第五章 项目运营成本分析 .....	- 17 -
一、行政办公费用 .....	- 17 -
二、其他运营费用 .....	- 17 -

<b>第六章 项目收益与融资平衡方案</b> .....	<b>- 19 -</b>
一、项目收益分析 .....	- 19 -
二、项目融资本息 .....	- 19 -
三、项目收益与融资平衡分析 .....	- 19 -
四、项目收益融资平衡评价结果 .....	- 22 -
<b>第七章 项目风险控制</b> .....	<b>- 23 -</b>
一、影响项目施工进度的风险及控制措施 .....	- 23 -
二、影响项目资金筹措的风险及控制措施 .....	- 23 -
三、影响项目收益实现的风险及控制措施 .....	- 24 -
四、压力测试 .....	- 25 -
<b>第八章 还款保障情况</b> .....	<b>- 27 -</b>
一、还款责任及保障 .....	- 27 -
二、项目还本付息资金对应的收入管理 .....	- 27 -
<b>第九章 其他需要说明的事项</b> .....	<b>- 29 -</b>

# 第一章 项目概况

毕节医学高等专科学校(毕节卫生学校)二期总投资44,867.51万元,其中:计划申请专项债券总额27,000.00万元,本批次申请发行15,000.00万元,在债券存续期内利息按年支付,到期一次性还本,最后一期利息随本金支付。

表 1-1 本期债券基本信息表

项目名称	毕节医学高等专科学校(毕节卫生学校)二期
计划发行额	15,000.00 万元
债券期限	20 年
还本付息方式	利息按年支付,到期一次性还本,最后一期利息随本金支付
利率类型	固定利率
利率	2.48%
融资本息保障倍数	1.43

## 一、项目名称

毕节医学高等专科学校(毕节卫生学校)二期(以下简称“本项目”),属于专项债券重点支持的职业教育领域项目。

## 二、项目单位

项目专项债券申请单位为毕节医学高等专科学校(毕节卫生学校),项目单位已累计使用专项债券2,000.00万元,支持项目1个,目前已累计支出专项债券2,000.00万元,支出进度100%(累计支出额/累计发行额)。其中:本项目已累计发行专项债券

2,000.00 万元，目前已累计支出 2,000.00 万元，支出进度 100%。

毕节医学高等专科学校(毕节卫生学校)是依法设立并有效存续的事业单位，具备建设本项目的主体资格。

### 三、项目主管部门

本项目主管部门为毕节市教育局。毕节市教育局负责在依法合规、确保工程质量安全的前提下，指导督促项目单位毕节医学高等专科学校(毕节卫生学校)加快专项债券支出进度，尽早形成实物工作量，推动项目早建成、早见效。负责组织项目单位及时将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。本项目未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，可由财政部门采取扣减毕节市教育局相关预算资金等措施偿债。

### 四、项目建设内容

根据毕节高新区(毕节金海湖新区)科技创新局《关于毕节医学高等专科学校(毕节卫生学校)二期工程项目初步设计的批复》，本项目主要建设规模和内容是：

项目名称: 毕节医学高等专科学校(毕节卫生学校)二期工程项目。

建设地点位于: 毕节市职教城内。

项目建设规模及内容: 二期总建筑面积 99670.71 平方米，本次批复不包含 1、2#宿舍楼，建筑面积 82387.28 平方米，其中地上 71713.89 平方米，地下 10673.39 平方米；项目主要建设教学

楼、学术报告厅、实训楼、综合楼、医学技能考核中心及配套工程。

项目建设性质：新建。

项目总投资及资金来源：概算总投资 44301.357 万元，其中建安工程费 40464.864 万元，工程建设其它费用 2120.46 万元，基本预备费 1716.033 万元。资金来源为争取毕节试验区教育发展基金。

### 五、项目投资估算

本项目总投资 44,867.51 万元，其中建安工程费 40,464.87 万元，占比 90.19%；工程建设其他费 2,120.46 万元，占比 4.73%；基本预备费 1,716.03 万元，占比 3.82%；建设期利 566.16 万元，占比 1.26%。

表 1-2 项目投资估算构成表

单位：万元

序号	项目名称	批复金额	调整金额	调整后金额
1	建设投资	44,301.36		44,301.36
1.1	工程费用	40,464.87		40,464.87
1.2	工程建设其他费用	2,120.46		2,120.46
1.3	预备费	1,716.03		1,716.03
2	财务费用		566.15	566.15
2.1	建设期借款利息		566.15	566.15
2.2	其他			
3	项目总投资	44,301.36	566.15	44,867.51

从资金来源看，项目计划使用财政预算资金 0.00 万元，占比 0；单位自有资金 17,867.51 万元，占比 39.82%；专项债券资金 27,000.00 万元，占比 60.18%。除以上列示资金来源外，本项目无其他融资计划。

## 六、建设工期

项目为在建项目，建设期 2 年 8 个月，已在 2023 年 4 月开工，预计 2025 年 12 月竣工验收投入使用。

## 七、项目审批情况

1. 立项审批。2017 年 2 月 27 日，毕节金海湖新区经济发展局下发《关于毕节医学高等专科学校(毕节卫生学校)二期工程项目可行性研究报告的批复》（金海经发复〔2017〕7 号），原则上同意该建设项目。

2. 用地审批。2022 年 3 月 18 日，毕节市国土资源局金海湖新区分局下发《关于毕节医学高等专科学校二期建设工程项目建设用地预审初审意见的报告》（金国土资呈〔2022〕29 号），建设单位为毕节医学高等专科学校，项目总用地总规模为 6.7529 公顷。

3. 规划审批。2022 年 4 月 24 日，毕节市自然资源局和规划局颁发《建设用地规划许可证》，载明用地单位为毕节医学高等专科学校，用地项目名称为毕节医学高等专科学校二期工程项目，用地位于金海湖新区职教城，用地面积 67528.67 平方米（其中高等院校用地 65830.15 平方米，防护绿地 1698.52 平方米），

用地用途为 A31 高等院校用地、G2 防护绿地，土地取得方式为划拨。

2022 年 8 月 8 日，毕节市自然资源局和规划局颁发《建设工程规划许可证》，载明建设单位为毕节医学高等专科学校，项目名称为毕节医学高等专科学校(毕节卫生学校)二期（医学技能考核中心、教学楼、综合楼、1#实训楼、2#实训楼、学术报告厅），位于毕节金海湖新区职教城，总建筑面积 81781.14 平方米。

**4. 环评备案。**2017 年 6 月 23 日，毕节金海湖新区城乡建设管理局下发《关于毕节医学高等专科学校(毕节卫生学校)二期建设工程环境影响报告表的批复》（毕金城建环复〔2017〕105 号），同意毕节医学高等专科学校(毕节卫生学校)二期工程项目建设。

**5. 施工许可。**2023 年 4 月 4 日，毕节市七星关区住房和城乡建设局核发《建筑工程施工许可证》(编号 520502202304040101)，载明建设单位为毕节市卫生学校，工程名称为毕节医学高等专科学校(毕节卫生学校)二期工程项目，建设规模 81781.13 平方米。

综上，毕节医学高等专科学校(毕节卫生学校)二期工程项目已取得相关部门的审批手续，符合国家产业政策及地区发展规划，上述手续真实有效。

## **八、债券资金使用合规性**

本项目专项债券资金全部用于有一定收益且收益与融资自求平衡的公益性项目资本性支出，不用于发放工资、养老金等社



保支出、单位工作经费，不用于置换存量债务，不用于支付以前年度工程款，不用于企业补贴及偿债，不用于支付利息，不用于PPP项目，不用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，不用于房地产开发项目、一般性企业生产线或生产设备、租赁住房建设以外的土地储备、主题公园等商业设施。

## **九、项目建设运营模式**

本项目建设期2年8个月，结束后进入运营期，运营工作由毕节医学高等专科学校(毕节卫生学校)负责，包含项目在合作期内的运营、管理、维护。主要包括：

**项目运营模式。**运营公司或组织为实现其预期收益目标而采用的一系列策略和方法，提高运营公司或组织的竞争力和盈利能力。

**项目运营组织架构及人员配置。**运营组织架构包括高层管理层、中层管理层和基层执行层，高层管理层负责制定运营目标，监管整体运营情况；中层管理层负责具体执行计划，协调各个部门工作；基层执行层负责具体执行计划，完成日常运营任务。

## **十、项目投后管理**

**项目收入归集。**项目收入由项目运营公司收取，缴入专门账户实行分账管理，其中用于专项债券还本付息的部分按程序及时上缴国库用于偿债；用于市场化融资还本付息的部分按照规定及

时纳入指定账户。处于建设期未实现收入时，项目单位应自筹资金上缴国库，用于偿还到期利息。

**债务本息偿还。**毕节医学高等专科学校(毕节卫生学校)向毕节市财政局上缴项目运营收益后，由毕节市财政局组织将到期应还债券本息及服务费缴入省级国库。毕节医学高等专科学校(毕节卫生学校)负责市场化融资本息偿还。不得挪用专项债券还本付息资金用于市场化融资本息偿还。

**资产登记管理。**专项债券存续期内，专项债券资金形成的资产为国有资产。严禁将专项债券项目对应资产违规注入其他企业或用于担保抵押，未经本级政府批准并报省级财政部门审核，不得将专项债券对应资产或项目经营权、收益权进行处置或抵押。

## 第二章 项目实施必要性和经济社会效益分析

### 一、项目实施的必要性

#### （一）实现学校办学条件达标。

根据《教育部等五部门关于印发〈职业学校办学条件达标工程实施方案〉的通知》（教职成〔2022〕5号）、国家发展改革委关于《推动毕节高质量发展规划》的通知、《省委教育工作领导小组关于印发〈贵州省职业院校办学条件达标工程实施方案〉的通知》（〔2023〕3号）、《毕节市委教育工作领导小组关于印发〈毕节市职业学校办学条件达标工程实施方案〉的通知》（毕教领〔2023〕1号）、《毕节市职业院校办学成效评估实施方案》毕教发〔2024〕4号、《毕节市职业教育“十四五”发展规划》等文件要求，对标《实施方案》中职业院校办学条件重点监测指标的医学院校5项指标标准，学校办学生均教科研行政用房现为9.11平方米/生（监测标准为16平方米/生）。

#### （二）培养高层次专业技术人才。

毕节高等医学专科学校（毕节卫生学校）二期项目建设，扩大了办学空间，为新专业的开设和学科体系的创新发展创造了条件。学校现有8个教学系，23个专业，两所非直属附属医院，60个二、三级教学实习医院为各专业学生临床见习及毕业实习提供良好的临床教学条件。学校现有专业兼职教师536人，其中双师型教师339人，硕士研究生教师占专任教师22.9%。

### **（三）助推毕节市高等教育水平提升。**

毕节市人口和经济总量均居全省第一和第三位，与毕节的人口、经济体量不协调，远不能满足毕节市对高等教育的需求。毕节高等医学专科学校（毕节卫生学校）二期项目建成后，学校学生总数将达 15,000 人，有效弥补毕节市高等教育资源不足的现状。加快学校建成教学、科研齐备的本科院校的进程，提升学校办学层次，推动毕节市高等教育水平提升。

### **（四）加快教育资源整合和教育改革的步伐。**

本项目的实施符合国务院提出的地方高校转型要求，组建应用型本科高校，由理论型大学向应用型大学转轨，直接改善毕节市高等教育水平，同时为受育者由理论型人才向应用型人才转轨、毕节试验区教育事业发展奠定可靠的物质基础。项目建成后除本身需增加教职工外，对相关产业的发展也有极大的促进作用，为社会提供更多就业机会。

## **二、项目经济效益**

随着区域经济社会的持续快速发展，人民生活水平的进一步提高，人们对教育水平的需求越来越高。项目建成后将带动周边商业的发展，为商户带来经济收入，同时，学区的发展将产生集群效应，促进周边经济持续发展。本项目建成后，可促进学校周边创新升级，创造就业岗位，提高人员素质，带动商业开发，促进经济增长，促进社会和谐稳定发展，具有良好的社会、经济效益。

### 三、项目社会效益

#### **（一）项目建设利于实现教育资源和教育设施的优化配合。**

项目建成后，能有效提高学校的整体办学条件，实现教育资源和教育设施的优化配合，提高办学质量和办学效益，对优化调整贵州省高校布局，提高全省高校层次结构具有重要意义。项目建成后对贵州省高等教育的发展具有积极的推动作用，在教育、科技、经济、文化等方面将会产生巨大的社会效益。

#### **（二）项目建设将有利于经济社会可持续发展。**

项目建成后，在校生规模可以略有提升，对硬件及配套设施建设水平将大幅提高，同时，逐年引进高层次教师队伍，学生教育质量将会有质的飞跃，对学校建设成区域性、多学科、高水平的大学奠定了坚实的基础。也将为毕节的经济建设、社会发展、科学进步输送更多的专业技术人才，为毕节经济社会的可持续发展提供智力支持。

#### **（三）项目建设将有利于缓解就业压力和满足职业教育需求。**

项目建成后，可以一定程度缓解毕节市现有的就业压力，对促进毕节市经济持续稳定发展具有积极意义。项目投产后，通过在实训基地开展科研和应用技术开发，优化生产工艺，开展创意设计，丰富地方农产品品牌资源，对于企业技术技能积累和促进农牧行业高质量发展具有重要意义，公益性特点突出。同时充分发挥了职业学校的优势，增加了学校的学位，也满足了职业学校的扩招，能较大限度地满足社会富余劳动力对职业教育的需要，

满足农村剩余劳动力转移对职业教育的迫切需求，对当地社会、经济的稳定和发展起到了积极的作用，具有良好的社会效益。

四、项目事前绩效评估情况

按照《中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）、《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61号）、《贵州省地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（黔财债〔2021〕60号）等法律法规及规范性文件规定，本项目已开展事前绩效评估工作。根据事前评估报告，该项目的实施是必要的，绩效目标设置符合实际，预期绩效可实现程度较高，预算编制科学合理，事前调研充分，资金筹措合规，债券偿还能力较强，项目事前绩效评估的总体意见为：予以支持。

债券资金项目支出绩效目标申报表

项目名称		毕节医学高等专科学校(毕节卫生学校)二期	
项目单位		毕节医学高等专科学校(毕节卫生学校)	
项目资金（万元）		资金总额：44,867.51 万元	
		其中：财政拨款 0 万元	
		债券资金 27,000.00 万元（2021 年申请 2,000.00 万元，2024 年申请 15,000.00 万元，2025 年申请 10,000.00 万元）	
		其他资金 17,867.51 万元	
总体目标	校舍扩建工程、校园环境绿化美化工程、标准化实验室设备采购、智慧校园建设工程以及电梯设备等工程，建筑面积 99700 平方米，其中地上建筑面积 94200 平方米，地下建筑面积 5500 平方米。 项目建设主要技术经济指标：二期建设用地规模约 66000 m²，主要包括教学片区和实训基地片区两个地块，北面教学片区主要由学术报告厅、宿舍楼、教学楼、阶梯教室组成，总建筑面积 35400 m²；南面实训基地片区主要由一栋高层实训楼和阶梯状布置的低层实训楼组成，总建筑面积 64300		

	m <sup>2</sup> （地上建筑面积 58800 m <sup>2</sup> ，地下建筑面积 5500 m <sup>2</sup> ）。新增实训基地位于整个校区的南侧，由于实训楼有一定的对外属性，同时，在使用期间会产生一定的噪声，我们将其规划于此，不影响学校的教学环境，同时，实训楼借用校区南侧的次要出入口作为平时对外开放时使用。			
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值（包含数字及文字描述）
	产出指标	数量指标	营业收入	≥ 81,117.27 万元
		质量指标	项目总投资	≤ 51,413.03 万元
		时效指标	改善师生教学条件	较显著
		成本指标	项目收益人数	0.5 万
		社会效益指标	工程质量	100%
			项目总投资	≤ 51,413.03 万元
	满意度指标	满意度指标	改善师生教学条件	较显著

## 第三章 项目资金筹措

### 一、资金筹措

本项目总投资估算44,867.51万元，计划使用财政预算资金0万元，占比0；单位自有资金17,867.51万元，占比39.82%；专项债券资金27,000.00万元，占比60.18%。三者合计44,867.51万元。

分年度筹措计划如下：

表 3-1 项目分年度资金筹措计划表

单位：万元

资金来源类型	2021 年	2024 年	2025 年	合计	各类型占比
财政预算资金					
单位自有资金			17,867.51	17,867.51	39.82%
专项债券	2,000.00	15,000.00	10,000.00	27,000.00	60.18%
合计	2,000.00	15,000.00	27,867.51	44,867.51	100.00%
分年度占比	4.46%	33.43%	62.11%	100.00%	

### 二、组合融资

本项目计划组合使用专项债券和市场化融资 27,000.00 万元。其中专项债券资金 27,000.00 万元，银行贷款 0.00 万元，其他市场化融资 0.00 万元。



# 第四章项目收入分析

## 一、项目经营性收入分析

新增专项债券存续期内，本项目经营性收入合计 83,197.20 万元，包括：学费收入 65,436.00 万元，住宿费收入 17,761.20 万元。

表 4-1 项目经营性收入情况表

单位：万元

序号	收入类型	收入规模
合计		83,197.20
1	学费收入	65,436.00
2	住宿费收入	17,761.20

### （一）学费收入 65,436.00 万元

#### 1. 收入定价

依据《贵州省发展改革委贵州省财政厅贵州省教育厅关于调整我省普通高等学校学费标准等有关事项的通知》（黔发改收费〔2014〕642 号）的规定，高等职业教育的学费标准为 3500 元/人/年。

### （二）住宿费收入 17,761.20 万元

#### 1. 收入定价

依据省发展改革委省财政厅省教育厅关于印发《贵州省高等学校学生公寓收费管理办法》的通知，黔发改收费〔2016〕116

号文件规定，本（专）科生公寓六人间住宿收费标准为 1100 元/人·年，八人间住宿收费标准为 800 元/人·年。毕节高等医学专科学校二期工程的建设规划，本（专）科生公寓部分按照六人间、八人间设计，住宿收费按照 1100 元/人·年计算，八人间住宿收费标准为 800 元/人·年。

综合以上，运营期内，本项目分年度经营性收入如下表：

4-3 项目分年度经营性收入表

单位：万元

年份	学费收入	住宿费收入 (800 元/人/年)	住宿费收入 (1100 元/人/年)	合计
2026 年	3,271.80	373.92	514.14	4,159.86
2027 年	3,271.80	373.92	514.14	4,159.86
2028 年	3,271.80	373.92	514.14	4,159.86
2029 年	3,271.80	373.92	514.14	4,159.86
2030 年	3,271.80	373.92	514.14	4,159.86
2031 年	3,271.80	373.92	514.14	4,159.86
2032 年	3,271.80	373.92	514.14	4,159.86
2033 年	3,271.80	373.92	514.14	4,159.86
2034 年	3,271.80	373.92	514.14	4,159.86
2035 年	3,271.80	373.92	514.14	4,159.86
2036 年	3,271.80	373.92	514.14	4,159.86
2037 年	3,271.80	373.92	514.14	4,159.86
2038 年	3,271.80	373.92	514.14	4,159.86
2039 年	3,271.80	373.92	514.14	4,159.86
2040 年	3,271.80	373.92	514.14	4,159.86
2041 年	3,271.80	373.92	514.14	4,159.86
2042 年	3,271.80	373.92	514.14	4,159.86
2043 年	3,271.80	373.92	514.14	4,159.86
2044 年	3,271.80	373.92	514.14	4,159.86
2045 年	3,271.80	373.92	514.14	4,159.86

年份	学费收入	住宿费收入 (800 元/人/年)	住宿费收入 (1100 元/人/年)	合计
合计	65,436.00	7,478.40	10,282.80	83,197.20

## 第五章项目运营成本分析

债券存续期内，本项目运营成本合计 24,961.20 万元，包括：行政办公费用 22,465.20 万元，其他运营费用 2,496.00 万元。

### 一、行政办公费用

根据毕节医学高等专科学校（毕节卫生学校）最近 3 年的财务数据，行政办公费用占年度运营收入的平均比例为 27%，因此毕节医学高等专科学校（毕节卫生学校）二期建设项目行政办公费用按照年度运营收入的 27%估算。

### 二、其他运营费用

根据毕节医学高等专科学校（毕节卫生学校）最近 3 年的财务数据，其他运营费用占年度运营收入的平均比例为 3%，因此毕节医学高等专科学校（毕节卫生学校）二期建设项目其他运营费用按照年度运营收入的 3%估算。

综上，债券存续期内，本项目分年度运营支出情况如下表：

**5-2 项目分年度运营支出表**

单位：万元

年份	行政办公费用	其他运营费用	合计
2026 年	1,123.26	124.80	1,248.06
2027 年	1,123.26	124.80	1,248.06
2028 年	1,123.26	124.80	1,248.06
2029 年	1,123.26	124.80	1,248.06
2030 年	1,123.26	124.80	1,248.06

年份	行政办公费用	其他运营费用	合计
2031 年	1, 123. 26	124. 80	1, 248. 06
2032 年	1, 123. 26	124. 80	1, 248. 06
2033 年	1, 123. 26	124. 80	1, 248. 06
2034 年	1, 123. 26	124. 80	1, 248. 06
2035 年	1, 123. 26	124. 80	1, 248. 06
2036 年	1, 123. 26	124. 80	1, 248. 06
2037 年	1, 123. 26	124. 80	1, 248. 06
2038 年	1, 123. 26	124. 80	1, 248. 06
2039 年	1, 123. 26	124. 80	1, 248. 06
2040 年	1, 123. 26	124. 80	1, 248. 06
2041 年	1, 123. 26	124. 80	1, 248. 06
2042 年	1, 123. 26	124. 80	1, 248. 06
2043 年	1, 123. 26	124. 80	1, 248. 06
2044 年	1, 123. 26	124. 80	1, 248. 06
2045 年	1, 123. 26	124. 80	1, 248. 06
合计	22, 465. 20	2, 496. 00	24, 961. 20

# 第六章项目收益与融资平衡方案

## 一、项目收益分析

综上，债券存续期内，本项目分年度收益情况如下表：

6-1 项目分年度收益表

单位：万元

类别	分年收益										
	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
项目收入	4,159.86	4,159.86	4,159.86	4,159.86	4,159.86	4,159.86	4,159.86	4,159.86	4,159.86	4,159.86	4,159.86
运营支出	1248.06	1248.06	1248.06	1248.06	1248.06	1248.06	1248.06	1248.06	1248.06	1248.06	1248.06
可偿债收益	2,911.80	2,911.80	2,911.80	2,911.80	2,911.80	2,911.80	2,911.80	2,911.80	2,911.80	2,911.80	2,911.80
类别	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	合计	
项目收入	4,159.86	4,159.86	4,159.86	4,159.86	4,159.86	4,159.86	4,159.86	4,159.86	4,159.86	83,197.20	
运营支出	1248.06	1248.06	1248.06	1248.06	1248.06	1248.06	1248.06	1248.06	1248.06	24,961.20	
可偿债收益	2,911.8	2,911.8	2,911.8	2,911.8	2,911.8	2,911.8	2,911.8	2,911.8	2,911.8	58,236.00	

## 二、项目融资本息

本项目拟使用专项债券 27,000.00 万元，其中 2021 年已发行 2,000.00 万元，债券利率 3.53%，2024 年计划发行 15,000.00 万元，预估债券利率 2.48%，2025 年计划发行 10,000.00 万元，在债券存续期内每年支付一次债券利息，到期后一次性还本。分年度还本付息明细如下：

表 6-2 专项债券应付本息情况表

单位：万元

年份	期初本金 余额	本期偿还 本金	期末本金 余额	上期专项 债利率	本期专项 债利率	2021 年专 项债利息	2024 专项 债利息	2025 专项 债利息	本期利息 合计	本期还本 付息合计
2022 年	2,000.00		2,000.00	3.53%	2.48%	70.60			70.60	70.60

2023 年	2,000.00		2,000.00	3.53%	2.48%	70.60			70.60	70.60
2024 年	2,000.00		2,000.00	3.53%	2.48%	70.60			70.60	70.60
2025 年	17,000.00		17,000.00	3.53%	2.48%	70.60	372.00		442.60	442.60
2026 年	27,000.00		27,000.00	3.53%	2.48%	70.60	372.00	248.00	690.60	690.60
2027 年	27,000.00		27,000.00	3.53%	2.48%	70.60	372.00	248.00	690.60	690.60
2028 年	27,000.00		27,000.00	3.53%	2.48%	70.60	372.00	248.00	690.60	690.60
2029 年	27,000.00		27,000.00	3.53%	2.48%	70.60	372.00	248.00	690.60	690.60
2030 年	27,000.00		27,000.00	3.53%	2.48%	70.60	372.00	248.00	690.60	690.60
2031 年	27,000.00		27,000.00	3.53%	2.48%	70.60	372.00	248.00	690.60	690.60
2032 年	27,000.00		27,000.00	3.53%	2.48%	70.60	372.00	248.00	690.60	690.60
2033 年	27,000.00		27,000.00	3.53%	2.48%	70.60	372.00	248.00	690.60	690.60
2034 年	27,000.00		27,000.00	3.53%	2.48%	70.60	372.00	248.00	690.60	690.60
2035 年	27,000.00		27,000.00	3.53%	2.48%	70.60	372.00	248.00	690.60	690.60
2036 年	27,000.00		27,000.00	3.53%	2.48%	70.60	372.00	248.00	690.60	690.60
2037 年	27,000.00		27,000.00	3.53%	2.48%	70.60	372.00	248.00	690.60	690.60
2038 年	27,000.00		27,000.00	3.53%	2.48%	70.60	372.00	248.00	690.60	690.60
2039 年	27,000.00		27,000.00	3.53%	2.48%	70.60	372.00	248.00	690.60	690.60
2040 年	27,000.00		27,000.00	3.53%	2.48%	70.60	372.00	248.00	690.60	690.60
2041 年	27,000.00	2,000.00	25,000.00	3.53%	2.48%	70.60	372.00	248.00	690.60	2,690.60
2042 年	25,000.00		25,000.00	3.53%	2.48%		372.00	248.00	620.00	620.00
2043 年	25,000.00		25,000.00	3.53%	2.48%		372.00	248.00	620.00	620.00
2044 年	25,000.00	15,000.00	10,000.00	3.53%	2.48%		372.00	248.00	620.00	15,620.00
2045 年	10,000.00	10,000.00	0.00	3.53%	2.48%			248.00	248.00	10,248.00
合计						1,412.00	7,440.00	4,960.00	13,812.00	40,812.00

### 三、项目收益与融资平衡分析

根据以上分析，债券存续期内，本项目专项债券资金收益与融资平衡情况如下表：

表 6-4 专项债券资金收益与融资平衡情况表

单位：万元

年度	项目收益	专项债券融资			年度可否平衡
		到期本金	到期利息	本息合计	
2022			70.60	70.60	否
2023			70.60	70.60	否
2024			70.60	70.60	否
2025			442.60	442.60	否
2026	2,911.80		690.60	690.60	是
2027	2,911.80		690.60	690.60	是
2028	2,911.80		690.60	690.60	是
2029	2,911.80		690.60	690.60	是
2030	2,911.80		690.60	690.60	是
2031	2,911.80		690.60	690.60	是
2032	2,911.80		690.60	690.60	是
2033	2,911.80		690.60	690.60	是
2034	2,911.80		690.60	690.60	是
2035	2,911.80		690.60	690.60	是
2036	2,911.80		690.60	690.60	是
2037	2,911.80		690.60	690.60	是
2038	2,911.80		690.60	690.60	是
2039	2,911.80		690.60	690.60	是
2040	2,911.80		690.60	690.60	是
2041	2,911.80	2,000.00	690.60	2,690.60	是
2042	2,911.80		620.00	620.00	是
2043	2,911.80		620.00	620.00	是
2044	2,911.80	15,000.00	620.00	15,620.00	是
2045	2,911.80	10,000.00	248.00	10,248.00	是
合计	58,236.00	27,000.00	13,812.00	40,812.00	
本息覆盖倍数		1.43			

综上，本项目预期项目收益对拟使用的专项债券本息的覆盖倍数为 1.43，能够合理保障专项债券本息，实现项目收益与融资自求平衡。



#### 四、项目收益融资平衡评价结果

经测算，本项目收益对专项债券本息的覆盖倍数为 1.43 倍，项目相关预期收益能够合理保障偿还专项债券本金和利息，可以实现项目收益和融资的自求平衡。

## 第七章 项目风险控制

本项目周期长，不可预见因素多，需要分析识别在项目全生命周期内潜在的主要风险因素，揭示风险来源，判别风险程度，提出规避风险对策，降低风险损失。参照各类风险发生概率和严重程度及同类项目经验，本项目风险主要为：

### 一、影响项目施工进度的风险及控制措施

**风险可能：**本项目涉及工作周期较长，流程较为繁琐，项目推进工作中可能由于主观原因或不可抗力因素，出现进度延误等情况，从而导致项目开展不能按照预期及时推进或部分受阻，带来一定的项目实施风险。

**控制措施：**一是完善相关手续。本项目用地是建设单位通过合法渠道得到的合法建设用地，项目已经过相关部门批准，各项手续齐全。二是做好资金保障。项目单位将严格根据项目施工计划投入资金、督促施工，确保本项目能够按照预定期限投入使用。三是优选施工队伍。根据公平、公开的原则择优选择施工承包单位，严格落实施工项目经理负责制，保证工程质量。四是加强现场管理。对噪声较大的设备进行隔声降噪处理，并加强运输车辆管理，防止噪声扰民，减少噪音对当地居民生活的影响。五是落实安全责任。加强职工安全培训，落实安全生产各项要求，倡导应用安全生产技术，把安全事故发生率降到最低。

### 二、影响项目资金筹措的风险及控制措施

**风险可能：**项目建设是一个复杂的系统工程，建设过程中可

能由于规划调整、物价上涨等因素造成投资概算增加。专项债券发行一部分后，可能由于政策变化等因素导致剩余专项债券额度不能按计划全部发行，后续资金筹措出现问题。

**控制措施：**一是**加大资金保障力度**。将项目纳入当地政府重点工程，做好投融资规划和资金使用审核，加大政策和资金倾斜力度，为项目实施提供有利的资金保障。二是**加强工程成本控制**。项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑原材料价格上涨导致项目施工成本增加的相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。三是**严格变更审批程序**。对于项目设计方案调整、采购成本上升等因素造成项目总概算出现的重大变更的，严格履行必要的审批程序，合理确定增量部分资金来源。四是**制定应急处置预案**。项目单位、同级主管部门和财政部门将针对各种特殊状况研究制定应急处置预案，确保在项目概算增加或原有资金来源不能及时到位等情形下能妥善处置资金矛盾，避免形成“半拉子工程”。

### 三、影响项目收益实现的风险及控制措施

**风险可能：**由于对未来经营收入的判断不准确、项目进度以及项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差，投入运营后的自身收入未能达到预测值的风险。将影响项目整体收益，导致项目资金投入和现金流入不能平衡，对债券还本付息产生影响。

**控制措施：**一是**严格收益平衡测算**。以可靠数据为基础，严格规范收益平衡测算的方法，最大限度提升预测精准度，确保债

券建成后能基本按照预算实现收益。二是提升项目运营效率。择优选择有资质有能力的第三方专业机构合作运营，督促项目公司建立周密的组织架构和完善的内部治理机制，提高自身的运营能力，提升所提供的产品或服务的效率和质量。三是落实缺口补救措施。如因特殊原因导致后续偿债出现困难，项目单位将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务，坚决避免专项债券兑付风险。

#### 四、压力测试

鉴于项目收益预测依赖于一定的假设条件，依据当前的市场状况及数据，本项目对于未来收益和现金流进行预测，未来实现情况存在不确定性，本着谨慎性原则，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。

根据前述对项目未来数据的合理预测，用于偿债的项目收益 58,236.00 万元，总债务本息保障倍数为 1.43，用于还本付息资金的充足性得到保障。当项目收入影响净收益的因素在 -10% 范围内变动的情况下（假定项目运营成本不变），总债务本息覆盖倍数变化如下表：

压力测试表（收入变化）

单位：万元

变化内容	变化方向	变化幅度	变化值	总债务还本付息总额	可偿债收益	本息保障倍数
项目收入	基准	0%		40,812.00	58,236.00	1.43
	下浮	5%	-2,911.80	40,812.00	55,324.20	1.36
		10%	-5,823.60	40,812.00	52,412.40	1.28

当项目运营成本影响净收益的因素在+10%范围内变动的情况下（假定项目收入不变），总债务本息覆盖倍数变化如下表：

压力测试表（运营成本变化）

单位：万元

变化内容	变化方向	变化幅度	变化值	总债务还本付息总额	可偿债收益	本息保障倍数
年度运营成本	上浮	10%	2,496.12	40,812.00	55,739.88	1.37
		5%	1,248.06	40,812.00	56,987.94	1.40
	基准	0%		40,812.00	58,236.00	1.43

经测算，当项目收入下浮 10%范围、项目运营成本上浮 0%范围的情况下，总债务本息覆盖倍数仍然大于 1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

## 第八章 还款保障情况

### 一、还款责任及保障

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向上级财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由上级财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向上级财政缴纳专项债券还本付息资金的，上级财政可采取适当方式扣回。

项目申请的专项债券存续期内，项目单位及主管部门将按照《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209号）规定，及时披露项目相关信息，包括项目使用的债券规模、期限、利率、偿债期限及资金来源、债券资金使用情况、项目实施进度、运营情况、项目收益及对应资产情况等信息，以保护投资者的权益。在债券存续期内，当项目建设、运营情况发生重大变化或者发生对投资者有重大影响的事项，项目单位和主管部门将按照规定及时披露相关信息。

### 二、项目还本付息资金对应的收入管理

预算编制。专项债券项目对应的政府性基金收入和用于偿还

专项债券本息的专项收入应按地方政府债务管理规定和预算编制要求，全部纳入同级财政预算编制范围。项目单位应按照事前约定的专项债券还本付息资金收缴责任，根据还本付息资金归集计划等，编制项目专项债券还本付息资金收入征缴预算，并细化明确项目收入计划用于偿付债券本金、利息、手续费等。主管部门负责审核项目单位用于还本付息资金收入征收预算。

预算执行。财政部门根据专项债券项目实施方案、还本付息资金归集计划等，督促主管部门和项目单位将到期专项债券还本付息资金收入全额纳入政府性基金预算。专项债券项目收入不足以偿付本金、利息、手续费的，项目单位可以调入本单位其他非债券项目专项收入弥补。采取以上措施后专项债券项目收入仍不足以偿付本金、利息、手续费的，主管部门可以从本部门其他非债券项目单位调入专项收入弥补。主管部门和管理单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金、停发相关部门年终绩效奖等措施，确保专项债券按时足额还本付息。

## 第九章 其他需要说明的事项

### 一、其他说明

本次发行的专项债金额计划用于毕节医学高等专科学校(毕节卫生学校)二期 2024 年及以后年份的工程款，不作他用。