

# 阿勒泰职业技术学院（新疆财经大学阿勒泰 校区）校舍建设项目 实施方案

填报单位：阿勒泰职业技术学院

填报日期：2026年3月27日



## 目录

<b>一、项目基本情况 .....</b>	<b>4</b>
（一）政策背景 .....	4
（二）项目背景 .....	5
（三）项目概况 .....	6
（四）项目主管部门 .....	6
（五）立项和建设的相关批复文件 .....	7
（六）项目开工和竣工时间 .....	8
<b>二、经济社会效益分析 .....</b>	<b>8</b>
（一）经济效益分析 .....	8
（二）社会效益分析 .....	9
<b>三、绩效目标及指标 .....</b>	<b>9</b>
（一）事前绩效评估 .....	9
（二）绩效目标的设定 .....	14
（三）绩效监控和评价 .....	16
<b>四、项目投资估算及资金筹措情况 .....</b>	<b>16</b>
（一）编制依据 .....	16
（二）项目总投资估算 .....	16
（三）项目融资计划及投资者保护措施 .....	23
（四）建设期资金平衡情况 .....	25

五、项目收益与融资自求平衡情况 .....	25
（一）项目运作模式 .....	25
（二）项目运营收入 .....	26
（三）财务费用 .....	29
（四）项目运营成本 .....	30
（五）相关税费 .....	32
（六）资金平衡测算 .....	32
（七）会计报表 .....	37
六、项目压力测试与评价 .....	40
（一）压力测试 .....	40
（二）总体评价 .....	40
七、项目风险提示 .....	41
（一）影响项目风险因素 .....	41
（二）潜在风险应对措施 .....	42
八、其他需要说明的事项 .....	44

# 阿勒泰职业技术学院（新疆财经大学阿勒泰校区） 校舍建设项目实施方案

根据《中华人民共和国预算法》和《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）精神，按照《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）等文件要求，结合阿勒泰职业技术学院（新疆财经大学阿勒泰校区）校舍建设项目实施情况，特制定本项目实施方案。

## 一、项目基本情况

### （一）政策背景

《新疆教育现代化2035》是新疆首个以教育现代化为主题的中长期战略规划，是新时代推进新疆教育现代化的纲领性文件，与《加快推进新疆教育现代化实施方案（2018—2022年）》共同构成新疆2035年总体实现教育现代化的顶层设计和行动方案。文件提出，到2035年，新疆要总体实现教育现代化，为建设团结和谐、繁荣富裕、文明进步、安居乐业的中国特色社会主义新疆奠定坚实基础。在基础教育、职业教育、高等教育等方面有一系列重点任务，如提升学前教育普及普惠水平、推进义务教育优质均衡发展、分类建设有特色高水平大学等。

根据《新疆财经大学阿勒泰校区基础设施建设规划

（2025-2030）》发展需求，为贯彻落实自治区部分高校“提质扩容”有关会议精神，结合自治区“十大产业集群”发展需要和区位优势，新疆财经大学阿勒泰校区预计学生人数为1万，校区现有的硬件设施在功能性和容量上均显不足，难以支撑未来学校的发展规划。为实现校区的高质量发展战略目标，优化育人环境并提升综合竞争力，将新建标准学生宿舍楼、教师公寓、配备先进教学设备的综合教学楼等项目作为近期校区建设的重中之重，全力予以推进和实施。

## （二）项目背景

本项目的建设，是坚决落实以习近平同志为核心的党中央治疆方略，把新疆教育工作做得更加扎实有效，以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻落实党的二十大精神，高举中国特色社会主义伟大旗帜，全面贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，弘扬伟大建党精神，自信自强、守正创新，踔厉奋发、勇毅前行，为全面建设社会主义现代化国家、全面推进中华民族伟大复兴而团结奋斗。

本项目符合阿勒泰市的总体规划要求，并且满足新疆财经大学的发展计划要求。项目建成后不仅能促进当地的教育发展与经济发展，而且还能使各族群众、学生及学校教职工深切感受到党和政府的关怀，有利于提高新疆财经大学的办学条件和学习条件，有利于教育水平的提高，社会效益十分显著。其建设内容及规模符合学校的总体规划建设方案、规范标准和实际需求，工程技术方案成熟可靠。项目投资

规模基本合理，建设资金来源有保障。项目实施有利于保障学生的学习、学术交流等多项任务有序进行，社会效益十分明显。建设方案注重资源高效利用和节能减排，严格落实环境与生态保护措施，对外环境影响较小。

### **（三）项目概况**

**1. 项目投向领域：**教育。

**2. 项目功能定位：**完善学校的配套设施，解决学生住宿及学习问题，营造良好的育人环境，提升学校办学水平，吸引优秀生源，推动高职教育高质量发展。

**3. 项目参与主体：**阿勒泰职业技术学院。

**4. 项目名称：**阿勒泰职业技术学院（新疆财经大学阿勒泰校区）校舍建设项目。

**5. 项目建设地点：**阿勒泰市迎宾路106号，阿勒泰职业技术学院内。

**6. 项目建设内容：**总建筑面积88000平方米，包括新建学生宿舍、教师公寓、人防工程（地下停车场），后勤附属用房，学术交流中心以及道路、硬化、管网、绿化等配套设施。

**7. 建设期限：**3年。

**8. 运营期限：**9年。

**9. 项目性质：**新建。

### **（四）项目主管部门**

**1. 项目主管部门名称：**伊犁哈萨克自治州阿勒泰地区教育局。

**2. 单位地址：**新疆阿勒泰市团结路12号。

**3. 对本项目的主要职责**

充分考虑项目投资建设和运营成本等因素，做好本项目融资与收益平衡评估；配合做好项目收益专项债券发行时方案的编制、专业报告出具、信息披露等各项准备工作，落实发行和管理项目收益专项债券的各项配套管理办法、标准和规定等文件；严格履行项目建设、运营和维护责任，确保项目如期建设、如期投入运营，早日实现持续稳定的收益；监督指导建设运营主体规范使用本专项债券资金，对发现的违法违规资金进行严肃处理和责任追究；配合做好债券对应项目形成资产的登记管理工作，做好日常统计和动态监控，确保项目资产独立性和确认资产权益归属，严禁专项债券对应资产和权益用于为融资平台公司等企业提供担保和抵押，不得擅自将项目资产进行转移和划转企业；合理控制本项目资产权益取得节奏，并根据国家和新疆维吾尔自治区有关法律法规和政策规定做好对应的专项债券还本付息工作，加强对项目实施情况的监控；配合做好项目跟踪评级工作，依法依规做好项目信息公开等工作。

**（五）立项和建设的相关批复文件**

**1. 阿勒泰地区发展和改革委员会出具的《关于阿勒泰**

职业技术学院（新疆财经大学阿勒泰校区）校舍建设项目可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（阿地发改社援〔2025〕271号）。

2.阿勒泰职业技术学院（新疆财经大学阿勒泰校区）校舍建设项目《建设项目用地预审与选址意见书》（阿市自然资用字第6543012025XS0027513号）。

#### （六）项目开工和竣工时间

计划开工时间为2026年5月，计划竣工时间为2029年4月。

#### （七）律师事务所合法性审核

上海市汇业（乌鲁木齐）律师事务所是本期专项债券发行的专项法律顾问，位于新疆乌鲁木齐市天山区人民路316号4楼，由新疆生产建设兵团司法局于2020年9月11日核发的统一社会信用代码为31650000MD02424297的《律师事务所执业许可证》，事务所系依据中华人民共和国法律依法设立并合法存续的律师事务所，具备出具本项目法律意见书的资格。该所律师认为本项目具有公益性且有一定收益，符合《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）要求。

### 二、经济社会效益分析

#### （一）经济效益分析

本项目收入来源为住宿费收入、教职工宿舍收入、学费收入、学术交流中心培训收入。根据本项目资金筹措及



专项债券分期发行计划，本项目计划申请专项债券额度总计40000万元，期限10年。债券存续期内（2026年-2037年）累计经营总收入为89640.00万元，运营成本为7899.32万元，相关税费为0万元，可用于还款的项目收益为81740.68万元，累计现金结存额为31372.68万元。以上测算结果说明本项目每年收益不仅能覆盖当年的债券还本付息，还能产生一定的收益，说明项目具有较好的经济效益。

## （二）社会效益分析

加快发展高等教育，对推进教育持续协调健康发展，全面推进素质教育和完善国民教育体系意义重大。构建小康社会、和谐社会，必须实现教育小康。教育是和谐社会的基础。给社会各种利益群体的人以公平的教育机会，实际上就是给各种利益群体的人都有公平发展的空间和发展的机会，为个人或群体的未来发展提供扎实的基础。公平的教育机会，对新疆这样一个少数民族自治区，尤其是面临“一带一路”战略核心区发展机遇的新疆而言，又具有特别重要的意义。

## 三、绩效目标及指标

### （一）事前绩效评估

#### 1. 项目实施的必要性、公益性、收益性

##### （1）项目实施的必要性

阿勒泰职业技术学院现有的硬件设施在功能性和容量上均显不足，难以支撑未来学校的发展规划。阿勒泰职业

技术学院生活性服务业建设项目可以为学生提供安静、专注的学习环境，促进深度学习与独立思考；专业馆员为师生提供信息素养培训与参考咨询，助力高效获取和利用知识；同时，作为校园文化地标，阿勒泰职业技术学院生活性服务业建设项目承载着知识传承的象征意义，其开放空间也常成为学术交流与思想碰撞的场所，是培养终身学习能力和学术共同体的重要基础，目前阿勒泰职业技术学院没有完善的办学条件来应对学校未来运营需求。

从长远来看，完善的基础设施是学校吸引优质生源、提升办学竞争力的关键因素之一。良好的教学环境不仅能提高学生的满意度，还能增强家长和社会对学校的信任度。新建阿勒泰职业技术学院（新疆财经大学阿勒泰校区）校舍建设项目与校园其他设施形成联动，构建更加和谐、便利的校园生活环境，从而为学校的可持续发展奠定坚实基础为实现校区的高质量发展战略目标，优化育人环境并提升综合竞争力，将新建阿勒泰职业技术学院（新疆财经大学阿勒泰校区）校舍建设项目作为近期校区建设的重中之重，全力予以推进和实施。

## （2）项目实施的公益性

教育是国之大计、党之大计。教育现代化是新时代中国特色社会主义现代化建设的重要支撑，是实现民族振兴、社会进步的基础工程。强国建设，教育先行。党的二十大

明确全面建成社会主义现代化强国“两步走”的战略安排，提出到2035年建成教育强国、人才强国，对教育、科技、人才进行了系统谋划和一体部署。当前教育事业进入高质量发展新阶段，世界正处于百年未有之大变局，国际竞争加剧带来新挑战，科技革命、产业革命深入推进，人工智能、大数据等技术不断迭代，为教育改革发展带来机遇，同时也迫切需要加快教育变革，提升创新人才培养质量，多出人才、出好人才。本项目通过高标准建设阿勒泰职业技术学院（新疆财经大学阿勒泰校区）校舍建设项目，培养出大批高素质的专业人才，还能够吸引优秀的研究人才和科技团队，提升学科竞争力，加快培养创新人才，为地区提供更加有力的人才保证和智力支持，为国家的科技进步和经济发展提供持续的动力。持续推进高等教育创新，加快建设中国特色、世界一流的大学和优势学科，以教育现代化支撑国家现代化。

### （3）项目实施的收益性

项目实施后，债券存续期内预计项目运营收入为89640.00万元，扣除项目运营成本和税费后，项目运营净收益为81740.68万元，债券存续期内项目资金覆盖倍数为1.55倍。项目资金稳定性可靠，能够合理保证偿还本期债券本金、利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

## 2. 项目投资合规性与项目成熟度

本项目是政府投资项目，处于未开工阶段。项目已经取得项目立项批复。项目建设投资手续基本完善，项目成熟度较高。

### **3. 项目资金来源和到位可行性**

本项目属于教育，项目类别属于政府专项债券支持的领域之一，债券发行主体，申请资金规模都符合政策要求。项目资金来源为专项债券资金、财政配套资金，资金来源都符合国家相关法规政策要求，资金来源合规。

项目已经取得项目立项批复。本项目正在组织招标，项目单位自有资金具备投入可行性。

### **4. 项目收入、成本、收益预测合理性**

本项目收入来源为住宿费收入、教职工宿舍收入、学费收入、学术交流中心培训收入，运营成本包括燃料动力费、工资及福利费、修理维护费、其他费用，债券存续期内预测项目运营净收益为81740.68万元，项目预测收入、成本依据充分，具有一定的合理性。

### **5. 债券资金需求合理性**

本次申请的专项债券资金需求与绩效目标匹配，项目建设资金、运营成本费用均细化编制，资金需求明确。发债金额未超过总投80%，且项目收益对债券本息覆盖倍数为1.55倍，且符合专项债申请相关政策要求，债券资金需求合理。

## 6. 项目偿债计划可行性和偿债风险点

### （1）项目偿债计划可行性

项目主管单位将遵守政府专项债券管理相关政策法规的要求，负责专项债券资金收支和项目运营收支的规范管理，按要求及时足额上缴项目对应的政府性基金收入 and 对应偿债的专项收入，确保专项债券本息按时偿付。项目主管单位将建立健全债务滚动偿还方案，做好分年度的债务还本付息预算安排工作，加大预算的统筹力度，多渠道多角度全方位筹集资金偿还到期债务。偿债计划总体可行。

### （2）项目偿债计划可行性风险点

主要包括：影响项目施工进度或正常运营的风险，影响项目收益的风险，影响融资平衡结果的风险。项目实施方案对相应风险进行了分析并提出了控制措施，相应风险识别到位，措施具有一定可行性，但缺乏细则，还待进一步完善。

## 7. 绩效目标合理性

### （1）目标明确性

项目单位根据建设内容和预期目的设置了绩效目标，绩效指标，数量和时效指标均进行了量化，效益指标中满意度指标也进行了量化，绩效目标基本明确。

### （2）目标合理性

绩效目标基本合理，绩效目标与工作任务总体相匹配，

有预期达到的产出，但还存在项目时效指标不够细致，效果目标不够准确完善的情况。

评估认为，该项目符合地方政府专项债券资金投入领域，项目实施立项依据充分，具有较强的现实需求，与债券资金支持范围相符；项目绩效目标较为明确，预期效益良好，但部分指标不够细化、量化；项目实施方案较为明确，收益及偿债部分编制依据较为充分，但项目建设后续质量管控有待加强；项目相关政策可持续性较好，预期效果的可持续性存在强；财政资金投入具有可行性且风险可控，但目前项目缺乏具体资金计划安排或证明，资金保障有待提高。综上所述，该项目评估结论为“予以支持”。

## （二）绩效目标的设定

按照自治区关于印发《自治区全面实施预算绩效管理的工作方案》的通知（新财预〔2018〕158号）文件要求，参考自治区财政厅关于印发《自治区部门预算项目支出绩效目标参考表（2019年度）》的通知（新财预〔2019〕129号），科学合理的设定本项目绩效目标，二级指标9个，包括数量、质量、时效、成本、经济效益指标、社会效益指标、生态效益指标、可持续影响指标、服务对象满意度指标；设定三级指标12个，其中量化指标10个，量化指标占三级指标量的83.33%（ $\geq 70\%$ ）。（详见下表）

## 债券资金项目支出绩效目标申报表

（2026年度）

项目名称		阿勒泰职业技术学院（新疆财经大学阿勒泰校区）校舍建设项目		
预算单位		阿勒泰职业技术学院		
项目资金（万元）		年度资金总额：10000		
		其中：财政拨款		
		债券资金8000（本期申请4000万元）		
		其他资金2000		
总体目标	总建筑面积88000平方米，包括新建学生宿舍、教师公寓、人防工程（地下停车场），后勤附属用房，学术交流中心以及道路、硬化、管网、绿化等配套设施。		年度目标	完成新建3栋学生宿舍楼的主体及部分配套建设。
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）
	项目产出	数量指标	指标1：完成学生宿舍楼主体	=3栋
		质量指标	指标1：竣工验收合格率	=100%
			指标2：政府债券资金规范管理使用率	=100%
		时效指标	指标1：工程按期开工及时率	≥90%
			指标2：工程按期完工及时率	=100%
			指标3：政府债券资金及时支付率	=100%
		成本指标	指标1：项目成本控制率	=100%
	项目效益	经济效益指标	指标1：本息保障倍数	≥1.20倍
		社会效益指标	指标1：完善学校的办学条件	有效提升
		生态效益指标	指标1：改善学生生活环境	有效改善
		可持续影响指标	指标1：为学校的长远发展奠定坚实基础	≥95%
	满意度	满意度指标	指标1：学生满意度	≥95%

### （三）绩效监控和评价

根据《自治区党委、自治区人民政府关于全面实施预算绩效管理的实施意见》（新党发〔2018〕30号）、《关于印发〈自治区全面实施绩效管理的工作方案〉的通知》（新财预〔2018〕158号）、《关于印发〈自治区政府债务支出预算绩效管理暂行办法〉的通知》（新财预〔2019〕80号）、《财政部关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》财预〔2021〕61号等文件，对项目进行绩效监控和评价。一是在债券发行的2个月内进行一次绩效监控，对绩效目标偏离值超过20%的指标立即进行整改，同时监控及整改结果经项目主管部门审核后报财政部门。二是在每年年末，对项目实施绩效自评，形成自评报告，按照绩效评级规定程序报同级财政部门。

### 四、项目投资估算及资金筹措情况

#### （一）编制依据

- （1）《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》；
- （2）中国国际工程咨询公司咨经〔1998〕11号《关于印发经济评估方法的通知》，中国国际工程咨询公司《投资项目经济咨询指南》；
- （3）《投资项目可行性研究报告指南（试用版）》；
- （4）《关于工程建设其他项目划分暂行规定》；
- （5）《政府投资项目可行性研究报告编写通用大纲



（2023年版）》；

（6）《关于改进建筑安装工程费用项目划分的若干规定》；

（7）中华人民共和国国家标准（GB/T51095-2015）建设工程造价咨询规范。

（8）主要设备价格以生产企业报价为依据，并参考市场现行价格进行估算；设备安装费参照有关标准根据设备购置费按比例提取。

## （二）项目总投资估算

本项目建设总投资为50000万元。其中：工程直接费用39530.27万元，占总投资的79.06%；工程建设其他费4592.69万元，占总投资的9.19%；基本预备费3529.84万元，占总投资的7.06%；建设期利息及债券发行费等2347.20万元，占总投资的4.69%。（详见下表）

## 总投资估算表

序号	工程或费用名称	估算价值 (万元)					技术经济指标			
		建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置费	其它费用	合计	单位	数量	单位价值 (元/m²)	%
	<b>第一部分：工程费用</b>	<b>29258.27</b>	<b>9462.00</b>	<b>810.00</b>		<b>39530.27</b>	m²	<b>88000.00</b>	<b>4492.08</b>	<b>79.06</b>
一	<b>主体工程</b>	<b>27180.00</b>	<b>8805.50</b>	<b>310.00</b>		<b>36295.50</b>	m²	<b>88000.00</b>	<b>4124.49</b>	
(一)	<b>宿舍楼</b>	<b>12500.00</b>	<b>4025.00</b>			<b>16525.00</b>	m²	<b>50000.00</b>	<b>3305.00</b>	
1	土建工程 (含基础、装配式)	9000.00				9000.00	m²	50000.00	1800.00	
2	装饰工程 (含家具)	3500.00				3500.00	m²	50000.00	700.00	
3	采暖工程		600.00			600.00	m²	50000.00	120.00	
4	给排水工程		900.00			900.00	m²	50000.00	180.00	
5	通风工程		150.00			150.00	m²	50000.00	30.00	
6	消防水工程		225.00			225.00	m²	50000.00	45.00	
7	电力照明工程		1100.00			1100.00	m²	50000.00	220.00	
8	消防电工程		350.00			350.00	m²	50000.00	70.00	
9	弱电工程		600.00			600.00	m²	50000.00	120.00	
10	抗震支架工程		100.00			100.00	m²	50000.00	20.00	
(二)	<b>学术交流中心</b>	<b>8787.50</b>	<b>2571.50</b>	<b>111.00</b>		<b>11470.00</b>	m²	<b>18500.00</b>	<b>6200.00</b>	
1	土建工程 (含基础、装配式)	5180.00				5180.00	m²	18500.00	2800.00	
2	室内装饰工程 (含家具)	2682.50				2682.50	m²	18500.00	1450.00	
3	室外装饰工程	925.00				925.00	m²	18500.00	500.00	
4	采暖工程		185.00			185.00	m²	18500.00	100.00	
5	给排水工程		148.00			148.00	m²	18500.00	80.00	
6	通风空调工程		703.00			703.00	m²	18500.00	380.00	

7	消防水工程		222.00			222.00	m²	18500.00	120.00	
8	电力照明工程		592.00			592.00	m²	18500.00	320.00	
9	消防电工程		148.00			148.00	m²	18500.00	80.00	
10	弱电工程		518.00			518.00	m²	18500.00	280.00	
11	电梯工程			111.00		111.00	m²	18500.00	60.00	
12	抗震支架工程		55.50			55.50	m²	18500.00	30.00	
(三)	后勤及服务用房	720.00	178.50			898.50	m³	3000.00	2995.00	
1	土建工程	600.00				600.00	m²	3000.00	2000.00	
2	装饰工程	120.00				120.00	m²	3000.00	400.00	
3	采暖工程		24.00			24.00	m²	3000.00	80.00	
4	给排水工程		30.00			30.00	m²	3000.00	100.00	
5	通风工程		9.00			9.00	m²	3000.00	30.00	
6	消防水工程		13.50			13.50	m²	3000.00	45.00	
7	电力照明工程		66.00			66.00	m²	3000.00	220.00	
8	消防电工程		12.00			12.00	m²	3000.00	40.00	
9	弱电工程		18.00			18.00	m²	3000.00	60.00	
10	抗震支架工程		6.00			6.00	m²	3000.00	20.00	
(四)	教师公寓	5172.50	2030.50	199.00		7402.00	m³	16500.00	4486.06	
	地上	3047.50	1460.50	69.00		4577.00	m³	11500.00	3980.00	
1	土建工程（含基础、装配式）	2070.00				2070.00	m²	11500.00	1800.00	
2	装饰工程（含家具）	977.50				977.50	m²	11500.00	850.00	
3	采暖工程		138.00			138.00	m²	11500.00	120.00	
4	给排水工程		172.50			172.50	m²	11500.00	150.00	
5	通风空调工程		345.00			345.00	m²	11500.00	300.00	
6	消防水工程		138.00			138.00	m²	11500.00	120.00	

7	电力照明工程		345.00			345.00	m²	11500.00	300.00	
8	消防电工程		92.00			92.00	m²	11500.00	80.00	
9	弱电工程		207.00			207.00	m²	11500.00	180.00	
10	电梯工程			69.00		69.00	m²	11500.00	60.00	
11	抗震支架工程		23.00			23.00	m²	11500.00	20.00	
	<b>地下工程</b>	<b>2125.00</b>	<b>570.00</b>	<b>130.00</b>		<b>2825.00</b>	<b>m²</b>	<b>5000.00</b>	<b>5650.00</b>	
1	土建工程（含人防工程、基础）	1600.00				1600.00	m²	5000.00	3200.00	
2	基坑支护及降水工程	300.00				300.00	m²	5000.00	600.00	
3	装饰工程	225.00				225.00	m²	5000.00	450.00	
4	采暖工程		65.00			65.00	m²	5000.00	130.00	
5	给排水工程		45.00			45.00	m²	5000.00	90.00	
6	通风及防排烟工程		90.00			90.00	m²	5000.00	180.00	
7	消防水工程		75.00			75.00	m²	5000.00	150.00	
8	电力照明工程		175.00			175.00	m²	5000.00	350.00	
9	柴油发电机组			130.00		130.00	项	1.00	1300000	
10	消防电工程		40.00			40.00	m²	5000.00	80.00	
11	弱电工程		60.00			60.00	m²	5000.00	120.00	
12	抗震支架工程		20.00			20.00	m²	5000.00	40.00	
二	<b>场区配套工程</b>	<b>2078.27</b>	<b>656.50</b>	<b>500.00</b>		<b>3234.77</b>	<b>m²</b>	<b>88000.00</b>	<b>367.59</b>	
1	挡土墙	18.00				18.00	m	120.00	1500.00	
2	挖方土方工程	1.14				1.14	m³	381.48	30.00	
3	挖方石方工程	30.90				30.90	m³	3433.32	90.00	
4	填方工程	36.62				36.62	m³	4578.00	80.00	
5	机动车道	601.18				601.18	m²	13359.56	450.00	
6	人行道	112.75				112.75	m²	4026.66	280.00	

7	停车场	69.85				69.85	m²	1995.84	350.00	
8	排水沟	222.82				222.82	m	2785.20	800.00	
9	绿化工程	270.00				270.00	m²	18000.00	150.00	
10	亮化工程	415.00				415.00	m²	83000.00	50.00	
11	场地三通一平	300.00				300.00	项	1.00	3000000	
12	室外给水管网		90.00			90.00	m	1800.00	500.00	
13	室外污水管网		84.00			84.00	m	1200.00	700.00	
14	室外消防水管网		60.00			60.00	m	1200.00	500.00	
15	室外热力管网		70.00			70.00	m	1000.00	700.00	
16	室外箱变			500.00		500.00	台	10.00	500000.00	
17	室外供电管网		262.50			262.50	m	3500.00	750.00	
18	室外弱电线路		90.00			90.00	m	3000.00	300.00	
	<b>第二部分工程其他费用</b>				<b>4592.69</b>	<b>4592.69</b>				<b>9.19</b>
1	建设项目管理费				540.00	540.00				
2	工程勘察费				189.75	189.75				
3	工程设计费				938.30	938.30				
4	工程监理费				806.57	806.57				
5	城市基础设施建设费				880.00	880.00	m²	88000.00	100.00	
6	社会稳定评价报告编制费				19.77	19.77				
7	竣工图编制费				75.06	75.06				
8	施工图审查费				39.08	39.08				
9	水土保持方案及补偿费				67.20	67.20				
10	前期工作咨询费				44.64	44.64				
11	场地准备及临时设施费				197.65	197.65				
12	工程造价咨询费				303.57	303.57				

13	环境影响咨询费				9.93	9.93				
14	节能评估费				16.35	16.35				
15	第三方检验检测费（包括但不限于建筑消防产品、建设工程材料、基坑检测、沉降观测、桩基检测、室内检测等）				316.24	316.24				
16	两书一案费用				30.00	30.00				
17	工程保险费				118.59	118.59				
	<b>第三部分预备费</b>				<b>3529.84</b>	<b>3529.84</b>				<b>7.06</b>
1	基本预备费8%				3529.84	3529.84				
	<b>第四部分建设期利息及债券发行费等</b>				<b>2347.20</b>	<b>2347.20</b>				<b>4.69</b>
1	建设期利息				2304.00	2304.00				
2	债券发行费				40.00	40.00				
3	登记托管费				3.20	3.20				
	<b>工程项目总投资</b>	<b>29258.27</b>	<b>9462.00</b>	<b>810.00</b>	<b>10469.73</b>	<b>50000.00</b>	<b>m²</b>	<b>88000.00</b>	<b>5681.82</b>	<b>100.00</b>

### **（三）项目融资计划及投资者保护措施**

**1. 项目融资计划。**本项目计划申请地方政府专项债券 40000 万元，其中 2026 年申请专项债券 8000 万元（2026 年 5 月申请债券金额 4000 万元，2026 年 8 月申请债券资金 4000 万元），2027 年申请专项债券 20000 万元，2028 年申请专项债券 12000 万元，债券发行期限 10 年，利率暂按 3.20% 估算。

#### **2. 投资者保护措施。**

**（1）严格执行债券资金专款专用。**按照《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）有关要求，专项债券发行人对发债项目所涉及的项目收入、支出、还本、付息、发行费用等全部纳入政府性基金预算管理，不得用于其他项目建设，不得用于经常性支出等与项目无关支出。任何单位和个人不得截留、挤占和挪用专项债券资金，确保专项债券的专款专用。

**（2）项目还款责任与保障。**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自治区财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由自治区财政厅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。未按时足额向自治区财政缴纳专项债券还本付息资金的，自治区财政厅采取适当方式扣回。

**（3）建立地方政府性债务风险防控措施及债务风险应急处置预案。**自治区人民政府高度重视政府性债务管理工作，积极采取有效措施、不断完善政府性债务管理制度，着力控制债务规模，防范和化解政府性债务风险。

**（4）落实加强政府债务预算管理。**设立预算稳定调节基金，建立跨年度的预算平衡机制，加强一般公共预算、政府性基金预算和国有资本经营预算体系的统筹力度，强化项目资金的管理，加快专项资金清理，归并和整合力度。建立债务项目全生命周期偿债计划，分层次编制政府债务偿还规划和年度计划，建立健全政府债务滚动偿还方案，做好分年度的债务还本付息预算安排工作，加大预算的统筹力度，多渠道多角度全方位筹集资金偿还到期债务。根据财政部的相关要求和统一部署，根据债务分类，将一般债务纳入一般公共预算管理，将专项债务纳入政府性基金预算管理。



**(5) 加强项目资产管理。**项目资产权属当前较为清晰，不存在任何抵押或担保。在债券存续期间，阿勒泰职业技术学院将定期对本项目资产进行检查和盘点。在本项目全部债券还本付息完成前，项目资产不会进行任何抵押或担保等影响本项目权益的风险操作。

#### **(四) 建设期资金平衡情况**

本项目建设期资金平衡情况如下表：

单位：万元

资金筹措和资金使用情况	建设期限			合计	平衡情况
	2026年	2027年	2028年		
资金筹措（收入）	10000	25000	15000	50000	收支相抵、 收支平衡
1. 政府专项债券资金	8000	20000	12000	40000	
2. 财政配套资金	2000	5000	3000	10000	
资金使用（支出）	10000	25000	15000	50000	
资金余额（资金筹措-资金使用）	0	0	0	0	

### **五、项目收益与融资自求平衡情况**

#### **(一) 项目运作模式**

- 1. 项目运营主体：**阿勒泰职业技术学院。
- 2. 项目运营模式：**由阿勒泰职业技术学院负责运营管理本项目。
- 3. 项目管理模式：**本项目由阿勒泰职业技术学院负责项目建设的协调、监督和具体实施以及对本项目的运营。
- 4. 项目资金筹措计划：**本项目总投资 50000 万元，计划申请地方政府专项债券 40000 万元，其中：2026 年申请专

项债券 8000 万元（2026 年 5 月申请债券金额 4000 万元，2026 年 8 月申请债券资金 4000 万元），2027 年申请专项债券 20000 万元，2028 年申请专项债券 12000 万元，债券发行期 10 年；财政配套资金 10000 万元。

**5. 项目保障措施：**严格依法合规使用政府专项债券资金，做到专款专用、分账核算，并实行预决算管理，明确职责分工，按时偿还债券本金和利息；同时，建立健全机构内部债务风险防控机制加快建立债务风险化解和应急处置机制，及时分析和评估专项债务风险状况，对债务高风险项目进行风险预警。

## （二）项目运营收入

项目收入来源为住宿费收入、教职工宿舍收入、学费收入、学术交流中心培训收入。

1.住宿费收入：根据业主单位提供数据，该项目校区住宿费收取情况，住宿人数15000人，收费金额1000元/人， $15000 \times 1000 \text{ 人/元/年} = 1500 \text{ 万元}$ ；

2.学费收入：根据业主单位提供数据，高职及本科人数15000人，收费金额3300元/人， $15000 \text{ 人} \times 3300 \text{ 元/人} = 4950 \text{ 万元}$ 。

3.教职工宿舍收入：根据业主单位提供数据，该项目教职工宿舍有250间，收费金额300元/人/月， $250 \text{ 元/间/年}$

**\*300人/元/年\*12个月=90万元；**

4.学术交流中心培训收入：根据业主单位提供数据，学术交流中心年均涉及120天对外展开培训，收费金额570元/人，每次培训500人， $120\text{天} \times 570\text{元/人} \times 500\text{人} = 3420\text{万元}$ 。

综上，本项目年平均收入为 9960 万元，债券存续期总收入为 89640.00 万元。

项目运营收入测算表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期			运营期								
	年数		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
	运营收入	89640				9960	9960	9960	9960	9960	9960	9960	9960	9960
1	住宿费收入（万元/年）	13500				1500	1500	1500	1500	1500	1500	1500	1500	1500
1.1	年学生人数（人/年）					15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000
1.2	住宿费（元/人/年）					1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000
2	教职工宿舍收入（万元/年）	810				90	90	90	90	90	90	90	90	90
2.1	教职工人数（人/年）					3600	3600	3600	3600	3600	3600	3600	3600	3600
2.2	出租房间（元/间/年）					250	250	250	250	250	250	250	250	250
3	学费收入（万元/年）	44550				4950	4950	4950	4950	4950	4950	4950	4950	4950
3.1	年学生人数（人/年）					15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000
3.2	学费（元/人/年）					3300	3300	3300	3300	3300	3300	3300	3300	3300
4	学术交流中心培训收入	30780				3420	3420	3420	3420	3420	3420	3420	3420	3420
4.1	培训人数（人/天）					500	500	500	500	500	500	500	500	500
4.2	学费（元/人）					570	570	570	570	570	570	570	570	570
4.3	培训天数					120	120	120	120	120	120	120	120	120

### （三）财务费用

本项目在债券存续期内可产生财务费用 12845.84 万元，其中：债券利息 12800 万元，债券发行费 40 万元，登记托管费 3.2 万元，债券还本付息兑付服务费 2.64 万元。  
（详见附件）

#### 财务费用测算表

单位：万元

项目	利息	财务费用			合计
		发行费	登记托管费	兑付服务费	
	3.20%	0.10%	0.008%	0.005%	
第1年	256	8	0.64	0.01280	264.6528
第2年	896	20	1.6	0.04480	917.6448
第3年	1280	12	0.96	0.06400	1293.024
第4年	1280			0.06400	1280.064
第5年	1280			0.06400	1280.064
第6年	1280			0.06400	1280.064
第7年	1280			0.06400	1280.064
第8年	1280			0.06400	1280.064
第9年	1280			0.06400	1280.064
第10年	1280			0.46400	1280.464
第11年	1024			1.05120	1025.0512
第12年	384			0.61920	384.6192
合计	12800	40	3.2	2.64	12845.8400

#### （四）项目运营成本

本项目经营成本费用主要包括燃料动力费、工资及福利费、修理维护费、其他费用。

1. 燃料动力费：涉及水电暖费用，根据本项目可研报告能耗估算，项目运营期间预计年耗电量为704.62万千瓦时，供暖面积为88000平方米，年用水量为360.74千吨；根据阿勒泰地区水电热的相关收费标准，电价按0.49元/千瓦时计算，居民供暖按26元/平方米计算，供水价格为1.35元/立方米，则本项目燃料动力费每年预计622.78万元。

2. 修理维护费：修理费按折旧的0.2%计算，每三年增长0.1%，修理费平均每年7.13万元。

3. 薪酬福利：学院正式教职工薪酬福利等待遇由国家或财政部门统发，学院不需要自行负担。本项目只考虑学术交流中心人员工资及福利，包括管理、保安、卫生人员，人数拟定为30人，其中管理人员5名，平均工资0.8万元/月/人，其他工作人员25名，平均工资0.5万元/月/人。则年均薪酬福利费198.00万元。

4. 其他费用：项目其他费用按收入0.5%计提，费用估算为49.80万元/年。

综上，本项目每年运营成本费用为877.70万元，债券存续期内总运营成本为7899.32万元。

## 项目总成本测算表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期			运营期								
	年数		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	燃料动力费	5604.99				622.78	622.78	622.78	622.78	622.78	622.78	622.78	622.78	622.78
1.1	耗电成本	3107.37				345.26	345.26	345.26	345.26	345.26	345.26	345.26	345.26	345.26
1.2	耗水成本	438.42				48.71	48.71	48.71	48.71	48.71	48.71	48.71	48.71	48.71
1.3	供暖成本	2059.20				228.80	228.80	228.80	228.80	228.80	228.80	228.80	228.80	228.80
2	工资及福利费	1782.00				198.00	198.00	198.00	198.00	198.00	198.00	198.00	198.00	198.00
3	修理维护费	64.13				4.75	4.75	4.75	7.13	7.13	7.13	9.50	9.50	9.50
4	其他费用	448.20				49.80	49.80	49.80	49.80	49.80	49.80	49.80	49.80	49.80
5	经营成本合计	7899.32				875.33	875.33	875.33	877.70	877.70	877.70	880.08	880.08	880.08
6	折旧费	21375.00				2375.00	2375.00	2375.00	2375.00	2375.00	2375.00	2375.00	2375.00	2375.00
7	财务费用	10368.00				1280.00	1280.00	1280.00	1280.00	1280.00	1280.00	1280.00	1024.00	384.00
7.1	债券利息	10368.00				1280.00	1280.00	1280.00	1280.00	1280.00	1280.00	1280.00	1024.00	384.00
8	总成本费用合计	39642.32				4530.33	4530.33	4530.33	4532.70	4532.70	4532.70	4535.08	4279.08	3639.08

### （五）相关税费

本项目收入为公办学校职业教育收入，为免税收入，预计在债券存续期内可产生相关税费约为 0 万元。

### （六）资金平衡测算

#### 1. 项目可偿债收益情况

债券存续期内项目可偿债收益=项目运营总收入-运营总成本-相关税费=89640.00 万元-7899.32 万元-0 万元=81740.68 万元。



2. 分年度还本付息情况

本项目计划 2026 年申请专项债券 8000 万元，2027 年申请专项债券 20000 万元，2028 年申请专项债券 12000 万元，债券发行期限为 10 年，预计利率为 3.2%。债券存续期每半年付息一次，最后一次利息随本金一起支付。经测算，在债券存续期内可产生本息共计 52800 万元，其中：本金 40000 万元、利息 12800 万元。（详见附表）

分年度还本付息测算表

单位：万元

序号	项目	合计	债券存续期											
			2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
1	申请专项债券	40000	8000	20000	12000									
2	期初专项债券余额			8000	28000	40000	40000	40000	40000	40000	40000	40000	32000	12000
3	当年应付利息	12800	256	896	1280	1280	1280	1280	1280	1280	1280	1280	1024	384
3.1	利率		3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%
3.2	计入投资（建设期利息）	2432	256	896	1280									
4	债券本息	52800	256	896	1280	1280	1280	1280	1280	1280	1280	9280	21024	12384
4.1	本金	40000										8000	20000	12000
4.2	利息	12800	256	896	1280	1280	1280	1280	1280	1280	1280	1280	1024	384
5	期末专项债券余额		8000	28000	40000	40000	40000	40000	40000	40000	40000	32000	12000	

### 3. 偿债指标的计算情况

单位：万元

序号	名称	可偿债总收益	总投资或本息	数值
1	总投资收益率（项目可偿债总收益/总投资）	81,740.68	50,000	1.63
2	总债务还本付息保障倍数（项目可偿债总收益/总债务融资本息）	81,740.68	52,800	1.55
3	总债务本金保障倍数（项目可偿债总收益/总债务融资本金）	81,740.68	40,000	2.04
4	专项债券本息保障倍数（项目可偿专项债收益/专项债券本息）	81,740.68	52,800	1.55
5	专项债券本金保障倍数（项目可偿专项债收益/专项债券本金）	81,740.68	40,000	2.04
6	市场化融资本息保障倍数（项目可偿专项债收益/市场化融资本息）			不适用
7	市场化融资本金保障倍数（项目可偿专项债收益/市场化融资本金）			不适用

#### 4. 资金测算平衡情况

资金平衡情况测算表

单位：万元

项目	合计	建设期			运营期								
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
收入小计	89640.00				9960.00	9960.00	9960.00	9960.00	9960.00	9960.00	9960.00	9960.00	9960.00
运营成本小计	7899.32				875.33	875.33	875.33	877.70	877.70	877.70	880.08	880.08	880.08
相关税费小计	0.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
总收益小计	81740.68				9084.67	9084.67	9084.67	9082.30	9082.30	9082.30	9079.92	9079.92	9079.92
融资本息小计	52800.00	256.00	896.00	1280.00	1280.00	1280.00	1280.00	1280.00	1280.00	1280.00	9280.00	21024.00	12384.00
其中：专项债券利息	12800.00	256.00	896.00	1280.00	1280.00	1280.00	1280.00	1280.00	1280.00	1280.00	1280.00	1024.00	384.00
专项债券本金	40000.00										8000.00	20000.00	12000.00
当年现金净流入					7804.67	7804.67	7804.67	7802.30	7802.30	7802.30	-200.08	-11944.08	-3304.08
期末累积现金结存额					7804.67	15609.35	23414.02	31216.32	39018.61	46820.91	46620.83	34676.76	31372.68
政府专项债券本息保障倍数	1.55												

## 5. 结论

综上所述，本项目在债券存续期内可实现总收入89640.00万元，扣除运营成本7899.32万元和相关税费0万元后，剩余可偿债收益81740.68万元，偿还政府专项债券本息52800万元后仍有盈余，并且可偿债收益覆盖政府专项债券本息倍数为1.55倍。因此，本项目偿债能力较好，符合专项债券项目收益与融资自求平衡的要求。

## （七）会计报表

### 资产负债表

单位：万元

序号	名称	建设期			运营期								
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	资产	10000.00	35000.00	50000.00	55429.67	60859.35	66289.02	71716.32	77143.61	82570.91	79995.83	65676.76	59997.68
1.1	流动资产总额				7804.67	15609.35	23414.02	31216.32	39018.61	46820.91	46620.83	34676.76	31372.68
1.1.1	货币资金				7804.67	15609.35	23414.02	31216.32	39018.61	46820.91	46620.83	34676.76	31372.68
1.1.2	应收账款												
1.1.3	预付账款												
1.2	在建工程	10000.00	35000.00										
1.3	固定资产净值			50000.00	47625.00	45250.00	42875.00	40500.00	38125.00	35750.00	33375.00	31000.00	28625.00
2	负债及所有者权益	10000.00	35000.00	50000.00	55429.67	60859.35	66289.02	71716.32	77143.61	82570.91	79995.83	65676.76	59997.68
2.1	流动负债总额												
2.1.1	短期借款												
2.1.2	应付账款												
2.1.3	预收账款												
2.2	应付债券	8000.00	28000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	32000.00	12000.00	
2.3	负债小计	8000.00	28000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	32000.00	12000.00	
2.4	所有者权益	2000.00	7000.00	10000.00	15429.67	20859.35	26289.02	31716.32	37143.61	42570.91	47995.83	53676.76	59997.68
2.4.1	资本金	2000.00	7000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00
2.4.2	资本公积												
2.4.3	累计未分配利润	0.00	0.00	0.00	5429.67	10859.35	16289.02	21716.32	27143.61	32570.91	37995.83	43676.76	49997.68

## 利润表

单位：万元

名称	合计	建设期			运营期								
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
营业收入	89640.00				9960.00	9960.00	9960.00	9960.00	9960.00	9960.00	9960.00	9960.00	9960.00
税金及附加	0.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
总成本费用	39642.32				4530.33	4530.33	4530.33	4532.70	4532.70	4532.70	4535.08	4279.08	3639.08
利润总额	49997.68				5429.67	5429.67	5429.67	5427.30	5427.30	5427.30	5424.92	5680.92	6320.92
应纳税所得额	49997.68				5429.67	5429.67	5429.67	5427.30	5427.30	5427.30	5424.92	5680.92	6320.92
所得税	0.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
净利润	49997.68				5429.67	5429.67	5429.67	5427.30	5427.30	5427.30	5424.92	5680.92	6320.92
未分配利润					5429.67	10859.35	16289.02	21716.32	27143.61	32570.91	37995.83	43676.76	49997.68
息税折旧摊销前利润	81740.68				9084.67	9084.67	9084.67	9082.30	9082.30	9082.30	9079.92	9079.92	9079.92
其中：折旧和摊销	21375.00				2375.00	2375.00	2375.00	2375.00	2375.00	2375.00	2375.00	2375.00	2375.00
息税前利润	60365.68				6709.67	6709.67	6709.67	6707.30	6707.30	6707.30	6704.92	6704.92	6704.92

# 现金流量表

单位：万元

序号	名称	合计	建设期			运营期								
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
一	筹资活动													
(一)	现金流入	50000.00	10000.00	25000.00	15000.00									
1	财政配套资金流入	10000.00	2000.00	5000.00	3000.00									
2	专项债券资金流入	40000.00	8000.00	20000.00	12000.00									
(二)	现金流出	52800.00	256.00	896.00	1280.00	1280.00	1280.00	1280.00	1280.00	1280.00	1280.00	9280.00	21024.00	12384.00
1	付息	12800.00	256.00	896.00	1280.00	1280.00	1280.00	1280.00	1280.00	1280.00	1280.00	1280.00	1024.00	384.00
2	偿还本金	40000.00										8000.00	20000.00	12000.00
(三)	筹资活动净流入	-2800.00	9744.00	24104.00	13720.00	-1280.00	-1280.00	-1280.00	-1280.00	-1280.00	-1280.00	-9280.00	-21024.00	-12384.00
二	投资活动													
(一)	现金流入													
(二)	现金流出（建设支出）	47568.00	9744.00	24104.00	13720.00									
(三)	建设期利息	2432.00	256.00	896.00	1280.00									
(四)	投资活动净流入	-50000.00	-10000.00	-25000.00	-15000.00									
三	经营活动													
(一)	现金流入	89640.00				9960.00	9960.00	9960.00	9960.00	9960.00	9960.00	9960.00	9960.00	9960.00
(二)	现金流出	7899.32				875.33	875.33	875.33	877.70	877.70	877.70	880.08	880.08	880.08
(三)	经营活动净流入	81740.68				9084.67	9084.67	9084.67	9082.30	9082.30	9082.30	9079.92	9079.92	9079.92
四	期末现金及现金等价物余额					7804.67	15609.35	23414.02	31216.32	39018.61	46820.91	46620.83	34676.76	31372.68

### （八）独立第三方专业机构进行评估意见

新疆明境会计师事务所（普通合伙）担任本期发行的专项审计机构（《会计师事务所执业证书》11000319号）。该会计师事务所基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，并根据对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，认为：本期债券发行能满足项目投资运营融资需要；项目收益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。

## 六、项目压力测试与评价

### （一）压力测试

本项目按照可偿债收益单因素变动情况，选取正负20%区间分九个节点进行压力测试。（详见下表）

单位：万元

项目	单因素变动比例								
	-20%	-15%	-10%	-5%	0	5%	10%	15%	20%
可偿债收益	65,393	69,480	73,567	77,654	81740.68	85,828	89,915	94,002	98,089
债券本息金额	52800	52800	52800	52800	52800	52800	52800	52800	52800
债券本息覆盖倍数	1.24	1.32	1.39	1.47	1.55	1.63	1.70	1.78	1.86

### （二）总体评价

基于上表，本项目在债券存续期内可偿债收益下浮5%、10%、15%、20%的情况下，以及上浮5%、10%、15%、20%的情况下，均可实现债券还本付息的资金需求。同时，在可偿债收益下浮20%的情况下，偿债覆盖倍数为1.24倍。



结合上述压力测试情况来看，本项目申请政府专项债券资金40000万元（本期申请4000万元），完全符合政府专项债券发行条件，可较好实现收支平衡，偿债能力较强。

## 七、项目风险提示

### （一）影响项目风险因素

#### 1. 建设和管理风险

项目建设具有周期长、资金投入大等特点，在实施过程中设计方案的变化、项目管理单位的组织管理水平、项目施工单位的施工技术及管理水平和可能发生的突发性工程事故等因素，会对项目建设产生一定的不确定性。

#### 2. 财务和市场风险

在专项债券存续期内，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一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

#### 3. 公共政策风险

本项目总投资50000万元，扣除项目资本金外2026年申请专项债券8000万元（本期申请4000万元），2027年申请专项债券20000万元，2028年申请专项债券12000万元，债券发行期限为10年。若国家针对专项债券发行政策进行调整，可能导致后续债券发行难以实现，进而影响项目后续建设。

#### 4. 流动性风险

原材料涨价及利率波动的风险。如果在项目建设过程中，受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重，进而影响项目建设进度，以及项目建设期内专项债券的利息兑付，因此面临一定财务风险。利率波动风险是指因利率变动，导致付息资产（债券）而承担价值波动的风险。由于在本项目中，收益平衡专项债券属于固定利率债券。若未来市场利率下降，政府的成本相较于当时的市场利率水平则偏高，对其产生不利影响。

#### 5. 偿付风险

经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目投入运营后的实际收入定价未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。同时，项目日常经营性支出涉及人力成本、维修费用等变动因素，实际支出增加也降低偿债能力。

### （二）潜在风险应对措施

针对上述风险，制定科学、可行的操作措施。

#### 1. 建设和管理风险控制措施

本项目属于政府投资项目，项目建设要依照国家招标投标法有关规定，委托招投标代理机构办理招投标事宜。招投标活动应遵循公开、公平、公正、诚实信用、择优的原

则。项目实施后，“项目实施领导小组”负责对施工建设等工作的检验、验收，并保证和督促建设资金按期到位。

## 2. 财务和市场风险控制措施

项目单位代表政府加强对项目实施过程中的监督管理，合理统筹项目资金。密切关注项目自身收益情况，加大对该项目的支持力度，增加项目未来收益，进而保障项目专项债券本息的到期兑付。

## 3. 公共政策风险控制措施

如遇国家政策调整，阿勒泰职业技术学院将根据调整后的国家政策，积极统筹安排，确保项目按期完工，投入运营。

## 4. 流动性风险控制措施

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；可约定提前还债，降低利率波动带来成本变高的风险；若市场利率降低，可通过债券置换对冲利率风险。

## 5. 偿付风险控制措施

加强项目施工预算及合同管理，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实现较晚或暂时难以实现，不能足额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，若政府预算基金收入或专项收入超出预期，可选择提前还款，以减轻偿债压力。

#### 八、其他需要说明的事项

无。