

新疆维吾尔自治区克拉玛依市克拉玛依职业  
技术学院校舍建设项目（一期）  
实施方案

填报单位：克拉玛依职业技术学院

填报日期：2026 年 4 月 23 日



## 目录

<b>一、项目基本情况 .....</b>	<b>1</b>
(一) 政策背景 .....	1
(二) 项目背景 .....	3
(三) 项目概况 .....	7
(四) 项目主管部门 .....	8
(五) 项目立项和建设的相关批复文件 .....	9
(六) 项目开工和建设时间 .....	9
<b>二、经济社会效益分析 .....</b>	<b>9</b>
(一) 经济效益分析 .....	10
(二) 社会效益分析 .....	11
<b>三、项目事前绩效评估及绩效目标情况 .....</b>	<b>12</b>
(一) 事前绩效评估 .....	12
(二) 绩效目标的设定 .....	20
(三) 绩效监控和评价 .....	20
<b>四、项目投资估算及资金筹措方案 .....</b>	<b>22</b>
(一) 编制依据 .....	22
(二) 项目总投资估算 .....	26
(三) 项目融资计划 .....	27
(四) 建设期资金平衡方案 .....	29
<b>五、项目收益与融资自求平衡方案 .....</b>	<b>29</b>
(一) 项目运作模式 .....	30
(二) 项目运营收益 .....	32
(三) 财务费用 .....	40
(四) 运营成本 .....	40
(五) 相关税费 .....	44

(六) 资金平衡测算 .....	44
(七) 会计报表 .....	54
<b>六、项目压力测试与评价 .....</b>	<b>63</b>
(一) 压力测试 .....	63
(二) 总体评价 .....	63
<b>七、项目风险提示 .....</b>	<b>64</b>
(一) 影响项目风险因素 .....	64
(二) 潜在风险应对措施 .....	67
<b>八、其他需要说明的事项 .....</b>	<b>72</b>
(一) 严格执行债券资金专款专用 .....	72
(二) 信息披露计划 .....	72

# 新疆维吾尔自治区克拉玛依市克拉玛依职业技术学院 舍建设项目（一期）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》《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）文件要求，结合克拉玛依职业技术学院舍建设项目（一期）实际情况，特制定本项目实施方案。

## 一、项目基本情况

### （一）政策背景

2019年1月24日，《国务院关于印发国家职业教育改革实施方案的通知》（国发〔2019〕4号）指出：职业教育与普通教育是两种不同教育类型，具有同等重要地位。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。推动建设300个具有辐射引领作用的高水平专业化产教融合实训基地。职业院校实践性教学课时原则上占总课时一半以上，顶岗实习时间一般为6个月。深化产教融合、校企合作，育训结合，健全多元化

办学格局，推动企业深度参与协同育人，扶持鼓励企业和社会力量参与举办各类职业教育。打造一批高水平实训基地。加大政策引导力，充分调动各方面深化职业教育改革的积极性，带动各级政府、企业和职业院校建设一批资源共享、集实践教学、社会培训、企业真实生产和社会技术服务于一体的高水平职业教育实训基地。面向先进制造业等技术技能人才紧缺领域，统筹多种资源，建设若干具有辐射引领作用的高水平专业化产教融合实训基地，推动开放共享，辐射区域内学校和企业；鼓励职业院校建设或校企共建一批校内实训基地，提升重点专业建设和校企合作育人水平。

“十四五”时期，我国开启全面建设社会主义现代化国家新征程，党和国家高度重视技工教育，经济社会发展对高素质技能人才具有广泛需求，为技工教育发展提供了良好机遇和广阔空间。与此同时，技工教育仍面临困难挑战。技能人才培养规模和质量需要进一步加强，发展不平衡问题比较突出。技工教育必须围绕国家重大战略部署，瞄准科技革命、产业变革和促进就业需求，从已有条件和自身特点出发，科学规划，深化改革，创新发展，加快技能人才培养，满足高质量发展需求。

《新疆维吾尔自治区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》明确提出了“十四五”期间，新疆将“落实国家能源发展战略，围绕国家‘三基地一通道’定

位，加快煤电油气风光储一体化示范，构建清洁低碳、安全高效的能源体系，保障国家能源安全供应”，实施战略性新兴产业发展推进工程，重点抓好石油石化、煤炭煤化工、电力、纺织服装、电子产品、旅游等产业，聚焦自治区产业发展方向，服务“八大产业集群”发展建设重点。

围绕自治区“八大产业集群”，立足克拉玛依市发展定位，目前自治区、克拉玛依市 40-50%左右的新建企业聚焦在新能源、新材料等方面，未来石油石化、煤化工、新能源、新材料、环保领域将迎来新一轮的高速发展机遇，新的产业布局导致市场上存有很大的技能人才需求，但目前新疆职业教育还存在人才培养能力不足、建设发展不完善等短板，尤其是高层次的职业技能人才更是供不应求。

克拉玛依职业技术学院专业群布局及未来发展方向与自治区、克拉玛依市发展规划高度匹配，尤其是目前所开设的专业中，对接石油石化等产业链的工科类专业占 81%，基本覆盖了石油石化行业相关岗位群，推动了学院专业由对接和服务产业向提升和引领产业发展，为相关产业提供重要的人才支撑，能有力支撑新疆能源发展战略。克拉玛依校区的建设、发展，在奠定克拉玛依职业技术学院可持续发展的基础上，必将为新疆职业教育的发展贡献出更多的力量。

## **（二）项目背景**

2021 年 4 月 13 日，中共中央总书记、国家主席、中央

军委主席习近平对职业教育工作作出重要指示强调，在全面建设社会主义现代化国家新征程中，职业教育前途广阔、大有可为。要坚持党的领导，坚持正确办学方向，坚持立德树人，优化职业教育类型定位，深化产教融合、校企合作，深入推进育人方式、办学模式、管理体制、保障机制改革，稳步发展职业本科教育，建设一批高水平职业院校和专业，推动职普融通，增强职业教育适应性，加快构建现代职业教育体系，培养更多高素质技术技能人才、能工巧匠、大国工匠。各级党委和政府要加大制度创新、政策供给、投入力度，弘扬工匠精神，提高技术技能人才社会地位，为全面建设社会主义现代化国家、实现中华民族伟大复兴的中国梦提供有力人才和技能支撑。

我国职业教育事业的快速发展，体系建设的稳步推进，培养了大批中高级技能型人才，为提高劳动者素质、推动经济社会发展和促进就业作出了重要贡献。同时也要看到，当前职业教育还不能完全适应经济社会发展的需要，结构不尽合理，质量有待提高，办学条件薄弱，体制机制不畅。加快发展现代职业教育，是党中央、国务院作出的重大战略部署，对于深入实施创新驱动发展战略，创造更大人才红利，加快转方式、调结构、促升级具有十分重要的意义。各地应统筹做好中等职业学校和普通高中招生工作，落实好职普招生大体相当的要求，加快普及高中阶段教育。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，优化高等职业教育布局结构。推进职业技术学校与高等院校、科研机构对口合作，实施学历教育、技术推广、劳动力转移培训和社会生活教育等。在保障学生技术技能培养质量的基础上，加强文化基础教育，实现就业有能力、升学有基础。

国家通过对口援疆机制支持新疆职业教育发展，在专业建设、师资培训等方面提供支援，推动教育资源均衡化。此外，教育部《关于推进新疆中等职业教育发展的意见》明确要求扩大职业教育规模，加强“双语双师型”教师培养；此外，学院作为国家示范性高等职业院校，深度响应《国家职业教育改革实施方案》（职教 20 条），推动产教融合、校企合作的人才培养模式。学院参与全国首批“1+X”证书制度试点，将行业标准融入课程体系，培养符合产业需求的复合型技术人才。并且作为丝绸之路亚欧院校（职教）联盟理事单位服务“一带一路”倡议，为中亚地区能源合作提供人才支撑。

自治区“十四五”规划提出构建“八大产业集群”，重点发展石油石化、新能源、数字经济等产业。学院主动对接产业需求，新增光伏工程技术、氢能技术应用等 11 个专业，其中氢能技术应用专业填补全疆空白，为新能源产业转型提供人才储备。同时，学院与金风科技合作成立新能源产业学院，开展风电、光伏等领域的产教融合，培养紧缺技术人才，并且将学院纳入“双高计划”建设，推动其向职业本科院校升级。



学院构建“中-高-本”贯通培养体系，与本科院校合作开办 3 个高本衔接专业，并筹备 2025 年升格为克拉玛依职业技术大学。此外，学院作为新疆石油石化职教园区理事长单位，牵头整合区域职教资源，促进院校与企业协同育人。通过“油苗计划”订单班，为南疆地区培养石油技术人才，助力乡村振兴与就业稳定。学院还开展“访惠聚”驻村工作，将职业教育资源向基层延伸，促进民族地区教育公平。

克拉玛依职业技术学院紧紧围绕国家能源安全发展战略和“三基地一通道”建设，服务克拉玛依创建国家级资源富集地区转型创新试验区和丝绸之路经济带核心区石油石化产业高质量发展示范区，成为产业升级的人才引擎，与华为云服务数据中心合作，开设计算机网络技术专业，培养数字化人才；与世界魔鬼城等景区合作，发展旅游管理专业，助力文旅产业发展。2024 年，学院与克拉玛依高新区共建产教联合体，推动科研成果转化与技术创新，服务克拉玛依“一主多元”产业发展和新疆经济社会发展。

学院与本地企业建立紧密合作关系，与新疆油田公司开展“现代学徒制”试点，学生在企业顶岗实习，实现“毕业即就业”。学院还成立劳模工匠工作室，引入行业专家参与教学，提升技能培养的针对性。市政府还出台政策，为高校师生提供免费公交、景区门票等市民待遇，增强人才归属感。2024 年，市财政局投入 2.58 亿元支持职业教育，占教育总投入的

10%，重点保障实训基地与师资队伍建设。此外，学院开放体育设施、图书馆等资源，市民可参与校园活动，促进校城文化融合。

目前学院与工程教育基地、中国石油大学（北京）克拉玛依校区共用资源，为“三校联动”的教育集群，2022年自治区在校区计划独立规划地块以满足学院独立办学。截止2024年，学院现有全日制在校生11729名，年终就业率保持在96%以上，位居自治区前列，现有教职工580人，学院和中国石油大学（北京）克拉玛依校区共用行政办公楼、学生活动中心、图书馆、室外运动场等教学基础设施。目前，中国石油大学（北京）克拉玛依校区只在H区、O区规划建设8栋学生公寓、1栋餐厅及3栋教学楼、在O区规划建设1栋室内体育馆，仅可满足8000人在校生的住宿、餐饮和教学活动。以H区、O区现有规划校舍无法满足克拉玛依职业技术学院独立办学的需要。

### **（三）项目概况**

项目投向领域：教育——职业教育。

参与主体：克拉玛依职业技术学院。

项目名称：克拉玛依职业技术学院校舍建设项目（一期）。

项目区位：克拉玛依市克拉玛依职业技术学院内。

建设规模及内容：总占地面积120000平方米，总建筑

面积 65738 平方米（地上面积 57750 平方米、地下面积 7988 平方米），包括新建 1 栋综合楼 19500 平方米（地上十层，地下两层）、1 栋综合公寓楼 22000 平方米（地上八层）、1 栋大学生活动中心 9750 平方米（地上四层）、室外运动场（占地面积 22000 平方米，看台 6500 平方米）及附属配套工程，包含场地硬化、综合管网敷设、照明、绿化等。

项目总投资及资金来源：项目总投资为 47000.00 万元，资金来源为财政预算资金、专项债券资金。

建设期限：3 年，即 2026 年 4 月—2028 年 10 月。

运营周期：13 年。

项目性质：新建。

#### **（四）项目主管部门**

项目主管部门：克拉玛依市教育局。

单位地址：新疆维吾尔自治区克拉玛依市克拉玛依区塔河路 102 号。

主要职责：

1.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；

2.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；

3.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；

4.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；

5.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；

6.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；

7.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）项目立项和建设的相关批复文件**

本项目已取得克拉玛依市发展和改革委员会《关于克拉玛依职业技术学院校舍建设项目（一期）可行性研究报告的批复》（克发改发〔2025〕178号）。

### **（六）项目开工和建设时间**

项目建设年限：3年。

预计开工时间：2026年4月、竣工时间：2028年10月。

## **二、经济社会效益分析**

## （一）经济效益分析

1.推动区域经济发展。职业技术学院通过培养高素质技术技能人才，为地方经济发展提供了有力的人才支撑。职业教育在推动地方经济发展中发挥了重要作用，为区域产业升级和经济转型注入了新动力。

2.提升就业率和就业质量。职业技术学院注重与市场需求对接，通过校企合作、产教融合等方式，提升学生的实践能力和就业竞争力。

3.促进科研成果转化和技术服务。职业技术学院通过横向技术服务等方式，将科研成果转化为经济效益，同时服务地方企业技术升级。

4.优化资源配置和降低社会成本。职业技术学院通过与企业、政府等多方合作，优化教育资源配置，降低了人才培养的社会成本。通过创新产教融合模式，建成一批具有地方特色的产教融合实践中心，提升了资源利用效率。

5.增强社会投资回报。高等职业教育的投资效益显著，通过培养技能型人才，提升了劳动生产率，为社会经济发展带来了长期回报。高等职业教育的投资不仅能够提高个体收入水平，还能促进区域经济的可持续发展。

经预测分析，本项目运营期内产生总收入为 87820.20 万元，总成本为 43714.50 万元，累计净利润合计为 44105.70 万元。项目收益较好，能实现收益与融资自求平衡。

## （二）社会效益分析

1.提升劳动者素质和社会生产力。职业技术学院通过培养具备专业技能和实际操作能力的人才，有效提升了劳动者素质，从而推动社会生产力的提高。根据相关数据显示，职业教育在满足社会经济发展对高技能人才需求方面发挥了重要作用。

2.促进社会公平与教育机会均等。职业技术学院为社会各阶层提供了多样化的教育机会，特别是为农村地区和经济欠发达地区的学生提供了接受高质量职业教育的可能，有助于缩小城乡教育差距，促进社会公平。

3.有利于满足市场人才需求。我国今后对专业技术人才的需求大幅度提高,对高素质的复合型技术工人需求渐旺,高等级技术工人后继乏人,这不但体现在年龄结构偏大上,更体现在专业知识、技能结构上。目前不仅技术密集型企业需要高素质劳动者,而且劳动密集型、资金密集型企业对技术工人的综合素质要求也越来越高。这反映了劳动密集型和资金密集型企业对技术工人的需求趋势,而技术密集型企业的要求会更高。项目的实施,完善了学校的配套设施、全校师生教学、生活设施,有利于提高学校的办学水平,为国家和地方经济建设输送、培养更多优秀人才奠定了良好的物质基础;有利于增强区域内竞争实力,吸引更多优质生源,创“名校”效应,同时使学校的教学、学习、生活环境更加完善。项目

的实施更加有利于学校自身的发展，推动克拉玛依市教育事业的迅速发展，让学校的各族教职工更深的体会到党和政府的温暖，有利于人才引进、教学质量的提升以及提高其在本地的声誉和形象，这对学校师资队伍的建设，学校的长远发展等都将起到巨大的推动作用。

4.承担社会责任，服务社会发展需求。职业技术学院不仅是人才培养的基地，还通过科研服务、社区培训等方式，承担起服务社会的责任。通过开展科研宣讲活动，服务师生和社会，展现了其社会影响力。

5.弘扬工匠精神，引领社会文化。职业技术学院在培养技术技能人才的同时，注重弘扬工匠精神，推动社会形成尊重劳动、崇尚技能的文化氛围。通过与当地企业深度合作，深化产教融合，进一步推动了工匠精神的传播。

因此，本项目实施产生的社会效益非常显著。

### **三、项目事前绩效评估及绩效目标情况**

#### **（一）事前绩效评估**

##### **1.评估内容与分项结论**

###### **（1）项目实施的必要性、公益性、收益性**

###### **①项目实施的必要性**

1) 项目建设是落实国家职业教育改革战略及相关政策的需要

国家《职业教育改革实施方案》（职教 20 条）明确提出“稳步发展职业本科教育”，学院作为国家示范性高职院校，承担“双高计划”建设任务并筹备 2025 年升格为职业技术大学。本项目为“双师型”教师开展项目化教学、技术攻关提供载体，呼应《深化新时代职业教育“双师型”教师队伍建设改革实施方案》中“校企共建教师发展平台”的要求，形成“教师有场所教、学生有场景学、技术有平台研”的良性生态。结合克拉玛依“世界石油城”产业定位，可对接新疆“八大产业集群”人才需求，符合《关于深化现代职业教育体系建设改革的意见》中“建设产教融合共同体”的部署。

国家职业教育改革通过本项目系统性落地实践，将达成“达标工程固基础、产教融合强特色、区域服务显价值”的三维路径，既破解了职业本科办学的硬件瓶颈，更构建了“教育—产业—社会”良性互动的生态系统，为新时代职业教育“类型定位、区域赋能、内涵发展”提供了边疆样本，其经验可直接反哺《中国教育现代化 2035》中“推进教育公平、优化教育结构”的战略目标，具有政策传导、实践创新、区域辐射的多重重要性。

2) 项目建设是支撑区域经济转型，培养产业急需人才的需要

克拉玛依市聚焦石油石化、新能源、数字经济等“八大产业集群”，氢能技术应用专业填补全疆空白，光伏工程技术、



计算机网络技术等专业对接地方产业需求，支撑“新疆氢能港”示范区建设。本项目本是“区域经济转型的人才基础设施”，于通过“专业设置跟着产业走、实训基地围着企业建、人才培养瞄着需求转”，将教育资源转化为产业竞争力。项目建成后，不仅能实现“为每一家规上企业输送百名骨干技师、为每一个新兴产业培养千名技术尖兵”的目标，更将构建“教育支撑产业、产业反哺教育”的良性循环，成为新疆“八大产业集群”建设的“人才蓄水池”和“技术转化器”，为边疆地区职业教育服务区域经济转型提供可复制的“克拉玛依模式”。

3) 项目建设破解现有设施瓶颈，实现独立办学、保障教育教学质量的需要

目前克拉玛依工程教育基地由克拉玛依职业技术学院、中国石油大学（北京）克拉玛依校区、新疆石油管理局有限公司新疆培训中心三校共用，克职院作为职业院校，需聚焦职业教育类型特色，强调产教融合与技能实践，共用校区可能导致资源分配向普通高等教育倾斜，学院与中国石油大学（北京）克拉玛依校区共用行政办公楼、图书馆、学生活动中心、室外运动场等资源，且日均使用强度超设计标准。随着在校生增长，教室、宿舍、食堂等出现结构性短缺，本项目的建设将补足现有教学基础设施缺口，建成后与石油大学校区进行置换，优化教学空间布局，避免资源竞争，支持“校中厂”“厂中校”等新型教学模式，提升人才培养连贯性。此外，

克职院已入选首批“自治区工匠学院”，可集中资源建设国家级职业教育示范基地，形成可复制的产教融合模式，吸引更多政策扶持，提升在职业教育领域的话语权，同时与石油大学校区形成“错位竞争、互补发展”格局，共同服务克拉玛依“科教城”转型。

#### 4) 项目建设是助力乡村振兴与民族团结、实现产教融合的需要

学院通过“油苗计划”订单班向南疆及民族地区输送技术人才，计划覆盖维吾尔族、哈萨克族、汉族等多民族学生，通过共同学习、实习，促进各民族青年交往互动，针对新疆尼勒克县、察布查尔县等 6 个脱贫县的家庭经济困难学生，提供全额学费资助和奖学金支持，确保他们能够接受高质量职业教育。通过“2 年培养+1 年实习”模式，学生毕业前已取得特种设备操作证，实现“毕业即就业”，解决了偏远地区操作岗位“招工难、留工难”问题，近三年录用的毕业生中，80% 已成为技术骨干或管理储备人才，为乡村振兴提供了可持续的人才支撑。此外，2023 级“油苗计划”学生中，少数民族占比达 68%，他们在企业中与各族同事协作，形成“民族团结一家亲”的良好氛围；“油苗计划”通过“技能扶贫+产业带动+文化融合”的多维路径，成为新疆乡村振兴的“加速器”，为边疆地区实现“产业兴旺、生态宜居、乡风文明、治理有效、生活富裕”提供了可复制的实践范式，职业教育与产业需求的深

度融合，是破解城乡发展失衡、促进乡村文化振兴，实现共同富裕的关键引擎。

克拉玛依职院学院深度响应“产教融合、校企合作”要求，建立“政府-学校-企业-社会”协同机制。联合中石油、国昆广源、金风科技、华为云等企业建立深入合作关系，共建产业学院，企业不仅参与课程设计、实训指导，还提供实习岗位和就业保障，开展“现代学徒制”试点，拓宽了专业领域的实践机会，可以邀请到更多的“大国工匠”全国劳模、中国石油集团公司首席工程师、技师走进实训基地，为学生传授生产现场的经验及工作领域的前沿技术与信息，将生产实践环境“搬到”课堂上，通过工作任务式实践教学持续提高学生的就业竞争力，聚焦产业上中下游核心技术，培养学生的实践能力，让越来越多的学生受益，形成“招生即招工、入校即入岗”的闭环，这种产学研的合作将进一步提升学院在行业中的知名度和影响力，为产教融合向更广阔的领域拓展提供基础保障。

5) 项目建设是响应区域能源安全与“一带一路”倡议的需要

克拉玛依作为“三基地一通道”核心区，需培养石油石化、新能源领域技术人才。校舍建设将强化石油工程实训中心、CCUS 技术研发平台等设施，为油气开采、碳捕集等关键技术攻关提供人才支撑。服务“一带一路”人才输出。

学院作为丝绸之路亚欧院校（职教）联盟理事单位，为中亚能源合作培养双语技术人才。在乌兹别克斯坦设立“天山油苗工坊”，开展“中文+职业技能”培训，并与塔什干国立技术大学推进“鲁班工坊”建设。独立办学可加速国际化进程，通过“随企出海”模式培养海外一线技术人才，提升中国职教品牌影响力。

### ②项目实施的公益性

根据《财政部 发展改革委 人民银行 银监会 关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预〔2010〕412号）规定，“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以盈利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目，如市政道路、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、基础科研、义务教育、保障性安居工程、供水、污水处理等基本建设项目。本项目具有公益性。

### ③项目实施的收益性

项目申报材料中偿债来源收费标准符合地方实际，不存在虚高。项目立项中偿债来源符合政策要求，有相关政策支持。项目立项申报材料中偿债收入由项目资产运营产生。项目的收益可以覆盖本期发行债券的还本付息支出，项目收益覆盖债券本息总额的保障倍数 $\geq 1.2$ ，保障倍数较可靠，可以实现项目收益与融资平衡。该项目预期收益状况较好。

## （2）项目建设投资合规性与项目成熟度

项目经过了充分可行性论证，严格按照国务院《政府投资条例》等国家相关政策和建设项目审批程序进行。项目立项的规划与国民经济和社会发展规划、国家行业规划、自治区经济和社会发展规划、自治区行业发展规划以及克拉玛依市整体规划相符；项目立项的规划不存在违背政策相关规定，不存在属于政策明令禁止范围的内容。

债券项目申报时，前期手续的完备，已取得项目可行性研究报告批复、用地手续、环评文件等前期手续完备。具备按时开工的条件，能尽快投入建设的程度，能够按时形成实物工作量和拉动有效投资。该项目成熟度较高。

## （3）项目资金来源和到位可行性

项目资金来源为财政预算资金及地方政府债券资金，已纳入地方财政预算管理，同时项目单位通过多渠道积极争取各类财政预算资金，为项目实施提供资金支持。资金能够按时、保量到位。

## （4）项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入测算依据充分、合理，成本测算有明确的定额标准；项目预期收益根据项目所在地经济环境、可行性研究报告等信息对收入、运营成本等进行预测。预测准确合理。

## （5）债券资金需求合理性

项目立项实施的需求紧迫；项目立项实施的受益对象已

明确。债券资金控制在当地财政的可承受范围内，不会对财政造成负担，不会增加地方政府隐性债务。债券发行金额和期限合理，已经做好了债券的期限配比，并且制定了严密的债券资金还款计划。分年度债券资金需求较为明确合理，与项目实际进度情况相匹配，满足项目投资占比要求。

#### （6）项目偿债计划可行性和偿债风险点

财务测算合理准确，项目组织、进度安排合理，项目能够产生持续稳定的现金流入，且现金流入能够覆盖专项债券还本付息的规模；偿债的风险点认识到位。对影响项目风险因素进行分析，并制定了潜在风险的应对措施。

#### （7）绩效目标合理性

经审核评估，本项目立项依据充分，收益对象基础设施条件有效提升。项目预算严格按照项目确定的建设任务标准测算，预算编制符合相关规定，编制依据充分。主要评估项目绩效目标与指标明确，与项目内容较为匹配，能有效反映项目的预期产出、融资成本、偿债风险等信息。绩效目标具有一定的前瞻性和挑战性，绩效指标细化、可衡量。

#### （8）其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

## 2.总体结论

经审核评估，本项目立项依据充分，符合城市总体规划和行业规划。项目预算严格按照项目确定的建设任务标准测

算，预算编制符合相关规定，编制依据充分。项目预算与绩效目标匹配，按照《自治区预算绩效管理暂行办法》规定设置了明确绩效目标，绩效指标设置合理，且项目资金来源渠道明确。项目符合地方政府专项债券政策支持的投向领域，且满足收益与融资自求平衡。经审核评估，本项目事前绩效评估得分为 96 分，绩效级别为优秀。

本项目事前绩效评估的总体意见为：建议支持。

**（二）绩效目标的设定**

科学合理的设定绩效目标，二级指标必须包括数量、质量、时效、成本指标，三级指标个数不得低于七项、量化指标不得低于 70%。

**专项债券项目绩效目标申报表**

（2026 年度）

项目名称		克拉玛依职业技术学院校舍建设项目（一期）
项目单位		克拉玛依职业技术学院
项目资金（万元）		项目总投资：47000.00 万元
		年度计划投资：30000.00 万元
		其中：财政拨款 0.00 万元
		债券资金 30000.00 万元
		其他资金
项目目标	项目总体目标	年度目标

	在“十五五”期间,建设匹配 15000 人的教学基础设施,继续深化产教融合,向职业本科院校迈进,为资源型城市转型提供人才与技术支撑,成为新疆职业教育高质量发展的标杆。		本项目本年拟投入 30000.00 万元,通过实施新建 1 栋综合楼 19500 平方米,新建 1 栋综合公寓楼 22000 平方米,新建 1 栋大学生活动中心 9750 平方米,实现职业技术教育基础设施条件有效改善。	
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值
	项目产出	数量指标	新建 1 栋综合楼	≥19500 平方米
			新建 1 栋综合公寓楼	≥22000 平方米
			新建 1 栋大学生活动中心	≥9750 平方米
		质量指标	建设工程验收合格率(%)	当年已完工工程验收合格率≥95%
		时效指标	项目开工时间	2026 年 4 月 30 日之前
		成本指标	项目工程费用	≤27000 万元
			项目工程建设其他费用	≤3000 万元
	项目效益	社会效益指标	职业技术教育基础设施条件得到改善	有效改善
	满意度指标	满意度指标	受众满意度(%)	≥90%

### (三) 绩效监控和评价

根据《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)、《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)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方案**

### **（一）编制依据**

#### **1.估算编制依据**

本项目投资估算依据国家现行政策法规及相关行业规定，并依据项目单位及各专业提供的基础资料进行编制。

- （1）设计提供的图纸及相关工程量；
- （2）《市政公用工程设计编制深度规定（2013 年版）》；
- （3）建设部建标[2007]164 号关于发布《市政工程投资估算编制办法》的通知；
- （4）《建设工程造价咨询规范》GB/T51095-2015；
- （5）中价协《建设项目设计概算编审规程》CECA/GC2-2015；
- （6）建标[2011]1 号关于印发《市政工程设计概算编制办法》的通知；
- （7）《新疆建筑工程消耗量定额克拉玛依地区单位估价表 2015》；

(8) 《全统装饰装修工程消耗量定额克拉玛依地区单位估价表 2015》；

(9) 《新疆市政工程消耗量定额克拉玛依地区单位估价汇总表 2013》；

(10) 《新疆维吾尔自治区园林绿化工程消耗量定额 2014 年克拉玛依地区单位估价汇总表》；

(11) 新建标[2016]2 号发布的《关于建筑营业税改增值税调整新疆建设工程计价依据的实施意见》；

(12) 新建标〔2019〕4 号“关于调整我区建设工程计价依据增值税税率的通知”；

(13) 新建标【2020】1 号“关于应对新冠肺炎疫情影响做好我区建设工程计价有关工作的通知”；

(14) 新疆维吾尔自治区住房和城乡建设厅 2020 年第 120 号《关于新疆建设工程扬尘污染防治增加费计取方法的公告》；

(15) 新建标函[2021]17 号文件新疆智慧工地基础配置费用计取；

(16) 材料价格参照新疆工程造价信息网发布的克拉玛依地区 2025 年 5 月份建设工程综合价格信息；

(17) 本项目估算编制方法为定额概算法；

(18) 部分工程费用参照本地区类似工程技术经济指标。

## 2.工程建设其他费用估算依据：

（1）本估算依据项目可行性研究报告实施方案以及相关编审规范编制，执行项目所在地区最新调差文件。

（2）本估算部分参数依照发改价格〔2015〕299号文件，在已放开非政府投资及非政府委托的建设项目专业服务价格的基础上，实行政府指导价管理的建设项目专业服务价格，实行市场调节价。具体参数为建设项目的咨询费、工程勘察费、招标代理费、工程监理费、环境影响咨询费，上述5项服务价格实行市场调节价后，经营者应严格遵守《中华人民共和国价格法》《关于商品和服务实行明码标价的规定》等法律法规规定，告知委托人有关服务项目、服务内容、服务质量，以及服务价格等，并在相关服务合同中约定。经营者提供的服务，应当符合国家和行业有关标准规范，满足合同约定的服务内容和质量等要求。不得违反标准规范规定或合同约定，通过降低服务质量、减少服务内容等手段进行恶性竞争，扰乱正常市场秩序。

（3）建设用地费：本项目暂不计取。

（4）项目建设管理费：按财建〔2016〕504号财政部关于印发《基本建设项目成本管理规定》的通知计列。

（5）建设工程监理费：参照2022年建筑学会发布的《新疆维吾尔自治区建设工程施工监理服务费用计费规则》“建设工程监理与相关服务收费管理规定”计算。

（6）建设项目前期工作咨询费：参照国家计委计价格〔1999〕1283号文件《国家计委关于印发建设项目前期工作咨询收费暂行规定的通知》、新价房字〔2000〕3号文关于转发《国家计委关于印发建设项目前期工作咨询收费暂行规定的通知》的通知计算。

（7）工程勘察费：参照新勘设协字〔2023〕38号文件《新疆工程勘察设计计费导则（2022版）》计算。

（8）工程设计费：参照新勘设协字〔2023〕38号文件《新疆工程勘察设计计费导则（2022版）》计算。

（9）竣工图编制费：参照新勘设协字〔2023〕38号文件《新疆工程勘察设计计费导则（2022版）》，取设计费的8%。

（10）水土保持评价及验收费：参照自治区发展改革委办公室发布的新发改规〔2021〕12号文件《关于我区水土保持补偿费政策有关事宜的通知》。

（11）工程质量检测费：执行《新疆建设工程质量检测项目市场参考价格》新建质协〔2022〕4号。

（12）环境影响咨询服务费：按照国家计委、环保总局计价格[2002]125号文计算、发改价格[2011]534号文调整。

（13）场地准备及临时设施费：按照建设部建标〔2007〕164号文件《市政工程投资估算编制办法》执行，费率采用1.0%。

（14）工程保险费：按照建设部建标〔2007〕164号文件《市政工程投资估算编制办法》执行，综合费率采用0.3%。

（15）招标代理服务费：按照发改价格〔2011〕534号文件计算。

（16）施工图审查费：参照新勘设协字〔2023〕34号文件关于发布《新疆维吾尔自治区建设工程施工图设计文件审查计费指导意见（试行）》和《新疆施工图审查机构自律公约》的通知计算。

（17）工程造价咨询费：参照关于下达《新疆维吾尔自治区工程造价咨询服务费用管理规定》的通知新计价房〔2002〕866号文、《中国建设工程造价管理协会中价协〔2013〕35号关于规范工程造价咨询》计算。

## （二）项目总投资估算

项目总投资47000.00万元，静态总投资43630.19万元，占总投资的92.83%；建设期利息3328.00万元，占总投资的7.08%；发行费、登记托管费、兑付服务费41.81万元，占总投资的0.09%。

项目投资及资金筹措计划：项目总投资47000.00万元，其中：财政预算资金10000.00万元，占总投资的21.28%；专项债券资金37000.00万元，占总投资的78.72%。分年度情况如下：

（1）2026年计划投资30000.00万元，其中：专项债券

资金 30000.00 万元。本次申请发行地方专项债券 **20000 万元**，  
发行期限 **15 年**。

(2) 2027 年计划投资 10000.00 万元，其中：财政预算  
资金 3000.00 万元，专项债券资金 7000.00 万元。

(3) 2028 年计划投资 7000.00 万元，其中：财政预算  
资金 7000.00 万元。

### (三) 项目融资计划

1.项目总投资 47000.00 万元，其中：项目资本金 10000.00  
万元，占总投资的 21.28%，全部来源于财政预算资金。

本项目申请地方政府专项债券 37000.00 万元，占总投资  
的 78.72%，其中：2026 年申请发行 30000.00 万元；2027 年  
申请发行 7000.00 万元。发行债券期限为 15 年期。债券利率  
按 3.2%测算，发行费为面值的 1‰，登记托管费为面值的  
0.08‰、兑付服务费为面值的 0.05‰。专项债券发行计划如  
下表所示：

专项债券发行计划表

发行年份	发行额度	发行期限
2026 年	30000.00 万元	15 年期
2027 年	7000.00 万元	15 年期

本次申请发行地方专项债券 **20000 万元**，发行期限 **15**  
**年**。

#### 2.投资者保护措施

（1）应当重点披露本地区及使用债券资金相关地区的政府性基金预算收入、专项债务风险等财政经济信息，以及债券规模、利率、期限、具体使用项目、偿债计划等债券信息、项目融资来源、项目预期收益情况、收益和融资平衡方案、潜在风险评估等信息。

（2）债券存续期内，项目建设、运营情况发生重大变化或发行人发生对投资者有重大影响的事项，应按照规定或约定履行程序，并及时公告或通报。

（3）按时完成项目建设并投入运营，及时实现项目运营期内收入，保障项目按时进行债券还本付息。严格管理项目收入，杜绝通过第三方转移收入。

（4）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省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省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。未按时足额向自治区财政厅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。

(5) 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，项目主管单位将会定期对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。

(6) 资金实施预算绩效评价，财政部门将按照《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）文件要求，将专项债券资金的使用纳入到项目主管单位的绩效评价范围之内，绩效评价结果将决定债券资金的拨付额度及拨付进程及同类项目非标专项债券项目的再次申报批复。

#### (四) 建设期资金平衡方案

项目建设期所筹资金将根据项目实施计划和实时建设进度来进行合理分配，且将全部投资于本项目，具体数额应当根据进度支出。在保证项目工程投资资金充足的情况下，充分利用且不浪费当年度专项债券融资额度。具体的建设期资金平衡情况见下表。

建设期资金平衡表

序号	项目	合计	建设期			占比
			2026 年	2027 年	2028 年	
一	资金使用	47000.00	30000.00	10000.00	7000.00	100.00%
1	静态总投资	43630.19	29006.10	8808.09	5816.00	92.83%



2	建设期专项债券利息	3328.00	960.00	1184.00	1184.00	7.08%
3	债券发行费用、登记托管费、兑付服务费	41.81	33.90	7.91	0.00	0.09%
二	资金筹措	47000.00	30000.00	10000.00	7000.00	100.00%
1	财政预算资金	10000.00	0.00	3000.00	7000.00	21.28%
2	专项债券资金	37000.00	30000.00	7000.00	0.00	78.72%

## 五、项目收益与融资自求平衡方案

### （一）项目运作模式

#### 1.项目运作主体：

克拉玛依职业技术学院

#### 2.管理模式：

##### （1）建立资金的预算管理机制

政府债券资金管理必须实行全面预算管理。预算可以使生产经营活动有序进行，保证生产建设中的资金收支纳入严格的预算管理程序之中。根据资金预算总目标，统一筹集、集中使用资金，调剂资金余缺，确定经济合理的现金余额，并将资金预算分解下达，年度内各项收支严格控制在年度财务预算范围内，超预算项目应经过相关报批程序，未履行审批程序追加的项目及费用，财务部门不得办理资金支付。

##### （2）建立健全资金审批管理制度

规范审批程序：为保障资金安全，政府财务部门收支必须依法执行内部控制和资金使用审批制度，严格按照规定的审批权限和程序执行，以减少某些不必要的开支，并揭示出

与资金业务有关的其他业务在内部控制方面的薄弱环节。

货币资金的收付都必须填制或取得合理合法的原始凭证，并经审批复核后方可作为编制记账凭证、登记账簿的依据。对不合法原始凭证、无效合同或协议、审批手续不完整的支付事项均不得办理资金支付。

### （3）完善执行决策程序，加强项目支出监督

政府领导及各单位负责人将资金计划列入议事日程，经常关注计划的执行情况和效果。政府财政、审计等部门对资金计划的实施情况进行监督检查。

## 3.资金筹措计划

本项目估算总投资为 47000.00 万元，其中：财政预算资金 10000.00 万元，占总投资的 21.28%；专项债券资金 37000.00 万元，占总投资的 78.72%，其中：2026 年申请发行 30000.00 万元；2027 年申请发行 7000.00 万元。本次申请发行地方专项债券 20000 万元，发行期限 15 年。

## 4.保障措施

政府债务资金严格按照《财政总预算会计制度》进行核算，及时反映收支和余额变动情况。财政部门结合资金使用计划及项目实际开展情况及时安排使用债券资金，严格控制结转结余。同时本项目还制定了债券资金的管理方案，主要如下：

### （1）制定项目资金计划并严格执行

根据项目建设进度要求，编制详细的月、季度、年度资金使用计划，并根据工程的具体进展情况，及时对计划进行调整。建设单位于每月固定时间对施工方上报的《项目资金收支情况》进行审核。

项目建设过程中，严格资金计划执行，定期对资金计划执行情况进行跟踪检查，比较核对实际费用支出额与计划费用支出额，并分析产生偏差的原因，采取有效措施加以控制。

## **(2) 加强项目合同管理**

严格履行合同签订程序，把好合同订立关。监督合同的履行，确保工程进度施工质量。对变更设计、增减工程量以及验工计价等有关事项，及时按照工程进度进行验工计价，防止工程进度与验工计价脱节和滞后。

## **(二) 项目运营收益**

### **1.项目收入可行性**

本项目收费按照国家有关政策规定和价格政策，并参照国家、新疆自治区、市收费标准，同时结合实际消费水平和经济状况进行测算，对项目收入的预测依据充分、合法合规，有较强的可行性。

### **2.项目收入预测**

克拉玛依职业技术学院稳定学生在校人数 15000 人。本项目将克拉玛依职业技术学院收入按照 75%的比例计提作为本项目收入来源。克拉玛依职业技术学院收入主要包括学

费收入、学生住宿费收入、学生宿舍洗浴热水费收入以及校企合作培训收入。

(1) 学费收入（万元）

收入预测分析公式：学费收入（万元）=在校人数（生）  
×学费收费标准（元/生/学年）

①在校人数（生）：项目建成后，预计年在校生人数稳定在 15000 人，其中：理科生占比 85%，约 12750 人；文科生占比 15%，约 2250 人。

②学费收费标准（元/生/学年）：职业技术学院理科专业学费收费标准 4200 元/生/学年，文科专业学费收费标准 3800 元/生/学年。

专业名称	学费标准（元/生·年）		
钻井技术	4200	电气自动化技术	4200
油气智能开采技术	4200	物联网应用技术	4200
油气地质勘探技术	4200	光伏工程技术	4200
油气储运技术	4200	机械制造及自动化	4200
城市燃气工程技术	4200	机电设备技术	4200
地球物理勘探技术	4200	化工装备技术	4200
		热能动力工程技术	4200
软件技术	4200	旅游管理	3800
计算机应用技术	4200	酒店管理与数字化运营	3800
计算机网络技术	4200	大数据与会计	3800
数字媒体技术	4200	休闲服务与管理	3800
云计算技术应用	4200		
大数据技术	4200		

## (2) 学生住宿费收入（万元）

收入预测分析公式：学生住宿费收入（万元）=学生在校人数（生）×住宿费收费标准（元/生/学年）

①学生在校人数（生）：项目建成后，预计年在校生人数稳定在 15000 人。

②住宿费收费标准（元/生/学年）：职业技术学院宿舍标准包括 6 人间、4 人间、8 人间，住宿费收费标准均为 800.00 元/生/学年。

二、住宿费			
校区	宿舍标准	收费标准（元/年）	收费依据
克拉玛依校区	6人间	800	新价非【2002】28号
独山子校区	4人间	800	
	6人间	800	

## (3) 学生宿舍洗浴热水费收入（万元）

收入预测分析公式：学生宿舍洗浴热水费收入（万元）=学生宿舍洗浴年用水量（万立方米）×洗浴热水收费标准（元/立方米）

①学生宿舍洗浴年用水量（万立方米）：在校学生人数 15000 人，按照每人每次洗澡用水量 30 升测算，一年在校期 9 个月，每三天淋浴一次，则年用水量为 4.05 万立方米。

②洗浴热水收费标准（元/立方米）：职业技术学院学生

宿舍洗浴热水收费标准为 24 元/平方米。

三、高等院校服务性收费			
设立项目	收费方式	计费标准(元/生)	收费依据
学生宿舍洗浴热水费	小程序充值	热水收费标准最高限为24元/立方米，	
学生宿舍电费	小程序充值	定额内免费，超出部分按照供电部门0.42元/度	

#### (4) 校企合作培训收入（万元）

本项目预计每年校企合作培训收入为 1500 万元。

#### (5) 计提比例

克拉玛依职业技术学院年收入为 9007.2 万元，本项目按照 75%的比例计提学校收入 6755.40 万元，作为本项目专项债券还本付息偿债来源。

综上，根据上述预测分析可知，本项目运营期预测收入为 87820.20 万元，项目收入测算结果如下：

收入测算表（单位：万元）

序号	类目	合计	运营期					
			第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
	项目总收入（万元）	87820.20	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40
	学生在校人数（生）		15000	15000	15000	15000	15000	15000
一	学费收入（万元）	80730.00	6210.00	6210.00	6210.00	6210.00	6210.00	6210.00
1.1	理科生在校人数（生）		12750	12750	12750	12750	12750	12750
1.2	理科生学费收费标准（元/生/学年）		4200.00	4200.00	4200.00	4200.00	4200.00	4200.00
2.1	文科生在校人数（生）		2250	2250	2250	2250	2250	2250
2.2	文科生学费收费标准（元/生/学年）		3800.00	3800.00	3800.00	3800.00	3800.00	3800.00
二	学生住宿费收入（万元）	15600.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00
1	学生在校人数（生）		15000	15000	15000	15000	15000	15000
2	住宿费收费标准（元/生/学年）		800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00

序号	类目	合计	运营期					
			第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
三	学生宿舍洗浴热水费收入（万元）	1263.60	97.20	97.20	97.20	97.20	97.20	97.20
1	学生宿舍洗浴年用水量（万立方米）		4.05	4.05	4.05	4.05	4.05	4.05
2	洗浴热水收费标准（元/立方米）		24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00
四	校企合作培训收入（万元）	19500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00
五	计提比例		75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%



（续前表）

序号	类目	运营期						
		第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
	项目总收入（万元）	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40
	学生在校人数（生）	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000
一	学费收入（万元）	6210.00	6210.00	6210.00	6210.00	6210.00	6210.00	6210.00
1.1	理科生在校人数（生）	12750	12750	12750	12750	12750	12750	12750
1.2	理科生学费收费标准（元/生/学年）	4200.00	4200.00	4200.00	4200.00	4200.00	4200.00	4200.00
2.1	文科生在校人数（生）	2250	2250	2250	2250	2250	2250	2250
2.2	文科生学费收费标准（元/生/学年）	3800.00	3800.00	3800.00	3800.00	3800.00	3800.00	3800.00
二	学生住宿费收入（万元）	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00
1	学生在校人数（生）	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000
2	住宿费收费标准（元/生/学年）	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00

序号	类目	运营期						
		第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
三	学生宿舍洗浴热水费收入（万元）	97.20	97.20	97.20	97.20	97.20	97.20	97.20
1	学生宿舍洗浴年用水量（万立方米）	4.05	4.05	4.05	4.05	4.05	4.05	4.05
2	洗浴热水收费标准（元/立方米）	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00
四	校企合作培训收入（万元）	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00
五	计提比例	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%

### **（三）财务费用**

本项目发行债券需支付利息，专项债券测算利率按 3.2% 计算，利息还款方式为按年付息，每半年支付一次，期满一次偿还本金和最后一笔利息。债券存续期内需累计支付利息 17760.00 万元，其中：建设期产生的专项债券利息 3328.00 万元计入建设期成本支出；运营期产生的专项债券利息 14432.00 万元计入运营期成本支出。

### **（四）运营成本**

本项目运营成本包括工资及福利费、外购燃料及动力费用、维修和保养费以及管理费用等，其中：

1.工资及福利费：本项目工资及福利费包括职工工资（指工资、奖金、津贴补贴等）；职工福利费；医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费等。其中：工资每人每年按 10 万元计算；职工福利费按工资的 14%计提；社会保险费按工资的 33.5%计提（医疗保险费 9%、养老保险费 20%、失业保险费 2%、工伤保险费 1.5%、生育保险费 1%）；住房公积金按工资的 10%计提；工会经费按工资的 2%计提；职工教育经费按工资的 2.5%计提。本项目根据学校人员定额，项目建成后新增工作人员 30 人，正常年职工薪酬 486.00 万元，运营期内不考虑增长。

2.外购燃料及动力费用：本项目外购燃料及动力费用包括电费、水费，本项目用电为公共区域照明及设施用电，用水主要为人员用水。预计年用电量为 100 万度，电费单价按 0.4362 元/度计取，预计年用水量 50 万吨，水价按照非居民用水 2.40 元/立方米计取。正常年燃料和动力费 163.62 万元。

3.维修和保养费：用于固定资产的日常维护费用，依据项目特点，维修和保养费按照固定资产原值的 0.1%计取。正常年维修和保养费 47.00 万元。

4.管理费用：管理费用包括其他管理费用和其他运营费用等，按照当年收入的 1%计取。

综上所述，经测算可知，本项目运营成本为 9934.21 万元。

成本测算表（单位：万元）

序号	类目	合计	运营期					
			第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
一	经营成本	9934.21	764.17	764.17	764.17	764.17	764.17	764.17
1	工资及福利费	6318.00	486.00	486.00	486.00	486.00	486.00	486.00
2	外购燃料及动力费用	2127.06	163.62	163.62	163.62	163.62	163.62	163.62
3	维修和保养费	611.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00
4	管理费用	878.15	67.55	67.55	67.55	67.55	67.55	67.55
二	折旧摊销费	19348.29	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33
1	固定资产折旧费	19348.29	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33
2	无形资产摊销费	0.00						
三	财务费用	14432.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00
四	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	项目总支出	43714.50	3436.50	3436.50	3436.50	3436.50	3436.50	3436.50

(续前表)

序号	类目	运营期						
		第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一	经营成本	764.17	764.17	764.17	764.17	764.17	764.17	764.17
1	工资及福利费	486.00	486.00	486.00	486.00	486.00	486.00	486.00
2	外购燃料及动力费用	163.62	163.62	163.62	163.62	163.62	163.62	163.62
3	维修和保养费	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00
4	管理费用	67.55	67.55	67.55	67.55	67.55	67.55	67.55
二	折旧摊销费	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33
1	固定资产折旧费	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33
2	无形资产摊销费							
三	财务费用	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	224.00
四	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	项目总支出	3436.50	3436.50	3436.50	3436.50	3436.50	3436.50	2476.50

## **（五）相关税费**

增值税：根据《中华人民共和国增值税法》规定，学校提供的学历教育服务免征增值税。

企业所得税：按照财税〔2004〕39号文件规定，对学校经批准收取并纳入财政预算管理的或财政预算外资金专户管理的收费不征收企业所得税。故本项目不缴纳企业所得税。

## **（六）资金平衡测算**

### **1.项目可偿债收益情况**

综合上述运营收入、运营成本费用的估算，本项目在债券存续期内运营总收入预计为 87820.20 万元，总成本预计为 43714.50 万元，累计净利润为 44105.70 万元，可用于偿还债券还本付息的息前净现金流量（可用于偿还债券还本付息的息前净现金流量=项目总收入-经营成本-增值税金及附加-所得税）累计 77885.99 万元，本项目收益覆盖债务本息总额的保障倍数为 1.42 倍，项目预期收益累计结余资金可以覆盖所有债务到期本金。详见利润表。

### **2.分年度债务还本付息情况**

本项目发行债券需支付利息，专项债券测算利率按 3.2% 计算，利息还款方式为按年付息，每半年支付一次，期满一次偿还本金和最后一笔利息。债券存续期内需累计支付利息

17760.00 万元，其中：建设期产生的专项债券利息 3328.00 万元计入建设期成本支出；运营期产生的专项债券利息 14432.00 万元计入运营期财务费用。债券存续期还本付息估算如下表：



还本付息表（单位：万元）

序号	发行专项债本息计算	合计	建设期			运营期				
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
	专项债券利率	3.20%								
1	期初尚未归还本金		0.00	30000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00
2	本期借款	37000.00	30000.00	7000.00						
3	本期还本	37000.00								
4	期末尚未归还本金		30000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00
5	本期付息	17760.00	960.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00
5.1	资本化	3328.00	960.00	1184.00	1184.00					
5.2	费用化	14432.00				1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00
6	还本付息	54760.00	960.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00

(续前表)

序号	发行专项债本息计算	合计	运营期							
			第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
	专项债券利率	3.20%								
1	期初尚未归还本金		37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	7000.00
2	本期借款	37000.00								
3	本期还本	37000.00							30000.00	7000.00
4	期末尚未归还本金		37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	7000.00	0.00
5	本期付息	17760.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	224.00
5.1	资本化	3328.00								
5.2	费用化	14432.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	224.00
6	还本付息	54760.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	31184.00	7224.00

### 3.偿债指标的计算情况

根据项目可偿债总收益、总投资、总债务融资本息、总债务融资本金、专项债券本息、专项债券本金、市场化融资本息、市场化融资本金等数据，计算出总投资收益率、总债务还本付息保障倍数、总债务本金保障倍数、专项债券本息保障倍数、专项债券本金保障倍数、市场化融资本息保障倍数、市场化融资本金保障倍数等指标数据，本项目不涉及市场化融资，所以专项债融资额即为总债务融资额。具体数据如下表所示。

偿债指标测算表（单位：万元）

指标名称	金额	测算指标	测算结果
项目可偿债总收益	77885.99	总投资收益率	1.66
总投资	47000.00	总债务还本付息保障倍数	1.42
总债务融资本息	54760.00	总债务本金保障倍数	2.11
总债务融资本金	37000.00	专项债券本息保障倍数	1.42
项目可偿专项债收益	77885.99	专项债券本金保障倍数	2.11
专项债券本息	54760.00	市场化融资本息保障倍数	0.00
专项债券本金	37000.00	市场化融资本金保障倍数	0.00
市场化融资本息	0.00		
市场化融资本金	0.00		

### 4.资金测算平衡情况

基于上述各项分析测算，本项目债券存续期间的现金流

模拟分析如下表所示：

资金测算平衡表（单位：万元）

序号	项目	合计	建设期			运营期				
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
一	现金流入	134820.20	30000.00	10000.00	7000.00	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40
(一)	资本金流入	10000.00	0.00	3000.00	7000.00					
1	财政预算资金流入	10000.00	0.00	3000.00	7000.00					
2	其他资金流入	0.00								
3	用于资本金的专项 债券流入	0.00								
(二)	债务资金流入	37000.00	30000.00	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	专项债券资金流入	37000.00	30000.00	7000.00	0.00					
2	市场化融资等债务 资金流入	0.00								
(三)	项目运营收入流入	87820.20	0.00	0.00	0.00	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40
1	政府性基金收入流 入	0.00								
2	专项流入	87820.20				6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40
二	现金流出	108366.21	30000.00	10000.00	7000.00	1948.17	1948.17	1948.17	1948.17	1948.17

序号	项目	合计	建设期			运营期				
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
(一)	建设期静态资金投资流出	43630.19	29006.10	8808.09	5816.00					
(二)	项目运营成本支出	9934.21				764.17	764.17	764.17	764.17	764.17
(三)	相关税费	0.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(四)	专项债券还本付息付费	54801.81	993.90	1191.91	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00
(五)	市场化融资还本付息付费									
三	现金流量总计									
(一)	项目期的期初资金		0.00	0.00	0.00	0.00	4807.23	9614.46	14421.69	19228.92
(二)	项目期内现金变动		0.00	0.00	0.00	4807.23	4807.23	4807.23	4807.23	4807.23
(三)	项目期的期末资金	26453.99	0.00	0.00	0.00	4807.23	9614.46	14421.69	19228.92	24036.15
	平均偿债覆盖倍数	1.42								

(续前表)

序号	项目	合计	运营期							
			第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一	现金流入	134820.20	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40
(一)	资本金流入	10000.00								
1	财政预算资金流入	10000.00								
2	其他资金流入	0.00								
3	用于资本金的专项 债券流入	0.00								
(二)	债务资金流入	37000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	专项债券资金流入	37000.00								
2	市场化融资等债务 资金流入	0.00								
(三)	项目运营收入流入	87820.20	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40
1	政府性基金收入流 入	0.00								
2	专项流入	87820.20	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40
二	现金流出	108366.21	1948.17	1948.17	1948.17	1948.17	1948.17	1948.17	31948.17	7988.17

序号	项目	合计	运营期							
			第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
(一)	建设期静态资金投资流出	43630.19								
(二)	项目运营成本支出	9934.21	764.17	764.17	764.17	764.17	764.17	764.17	764.17	764.17
(三)	相关税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(四)	专项债券还本付息付费	54801.81	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	31184.00	7224.00
(五)	市场化融资还本付息付费									
三	现金流量总计									
(一)	项目期的期初资金		24036.15	28843.38	33650.61	38457.84	43265.07	48072.30	52879.53	27686.76
(二)	项目期内现金变动		4807.23	4807.23	4807.23	4807.23	4807.23	4807.23	-25192.77	-1232.77
(三)	项目期的期末资金	26453.99	28843.38	33650.61	38457.84	43265.07	48072.30	52879.53	27686.76	26453.99
	平均偿债覆盖倍数	1.42								



## 5.资金平衡情况的结论

偿债备付率=息前净现金流/政府专项债本息×100%

若项目满足上述资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提，政府专项债到期日累计资金结余 26453.99 万元，项目在预测期内可实现息前净现金流 77885.99 万元，政府专项债券到期本息合计 54760.00 万元，本项目息前净现金流/政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.42 倍。期间不存在资金缺口，还本付息保证程度较高，偿债能力较好，可以实现项目收益与融资自求平衡。

### （七）会计报表

基于上述各项分析测算，编制本项目存续期的模拟会计报表，主要内容包括利润表、资产负债表和现金流量表。详见下表。

利润表（万元）

序号	项目	合计	运营期					
			第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
一	项目总收入	87820.20	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40
二	总成本费用	43714.50	3436.50	3436.50	3436.50	3436.50	3436.50	3436.50
	其中：固定资产折旧费	19348.29	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33
	财务费用	14432.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00
三	利润总额	44105.70	3318.90	3318.90	3318.90	3318.90	3318.90	3318.90
减：	所得税	0.00						
四	净利润	44105.70	3318.90	3318.90	3318.90	3318.90	3318.90	3318.90
五	主要指标：							
1	息前税后利润 NOPAT	58537.70	4502.90	4502.90	4502.90	4502.90	4502.90	4502.90
2	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	77885.99	5991.23	5991.23	5991.23	5991.23	5991.23	5991.23
3	专项债券融资覆盖倍数	1.42						

(续前表)

序号	项目	运营期						
		第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一	项目总收入	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40
二	总成本费用	3436.50	3436.50	3436.50	3436.50	3436.50	3436.50	2476.50
	其中：固定资产折旧费	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33
	财务费用	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	224.00
三	利润总额	3318.90	3318.90	3318.90	3318.90	3318.90	3318.90	4278.90
减：	所得税							
四	净利润	3318.90	3318.90	3318.90	3318.90	3318.90	3318.90	4278.90
五	主要指标：							
1	息前税后利润 NOPAT	4502.90	4502.90	4502.90	4502.90	4502.90	4502.90	4502.90
2	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	5991.23	5991.23	5991.23	5991.23	5991.23	5991.23	5991.23
3	专项债券融资覆盖倍数							

资产负债表（万元）

序号	项目	建设期			运营期				
		第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
1	<b>资产</b>	30000.00	40000.00	47000.00	50318.90	53637.80	56956.70	60275.60	63594.50
1.1	流动资产总额				4807.23	9614.46	14421.69	19228.92	24036.15
1.1.1	货币资金				4807.23	9614.46	14421.69	19228.92	24036.15
1.1.2	应收账款								
1.1.3	预付帐款								
1.2	非流动资产总计	30000.00	40000.00	47000.00	45511.67	44023.34	42535.01	41046.68	39558.35
1.2.1	在建工程	30000.00	40000.00	47000.00					
1.2.2	固定资产净值				45511.67	44023.34	42535.01	41046.68	39558.35
1.2.3	无形及其他资产净值								
2	<b>负债及所有者权益</b>	30000.00	40000.00	47000.00	50318.90	53637.80	56956.70	60275.60	63594.50
2.1	流动负债总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1.1	短期借款								
2.1.2	应付账款								
2.2	非流动负债总计	30000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00
2.2.1	长期借款	30000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00
2.3	负债小计	30000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00
2.4	所有者权益	0.00	3000.00	10000.00	13318.90	16637.80	19956.70	23275.60	26594.50
2.4.1	资本金	0.00	3000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00
2.4.2	资本公积								
2.4.3	累积盈余公积金								
2.4.4	累计未分配利润	-	-	-	3318.90	6637.80	9956.70	13275.60	16594.50
	资产负债率（%）	100.00%	92.50%	78.72%	73.53%	68.98%	64.96%	61.38%	58.18%

(续前表)

序号	项目	运营期							
		第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
1	<b>资产</b>	66913.40	70232.30	73551.20	76870.10	80189.00	83507.90	56826.80	54105.70
1.1	流动资产总额	28843.38	33650.61	38457.84	43265.07	48072.30	52879.53	27686.76	26453.99
1.1.1	货币资金	28843.38	33650.61	38457.84	43265.07	48072.30	52879.53	27686.76	26453.99
1.1.2	应收账款								
1.1.3	预付帐款								
1.2	非流动资产总计	38070.02	36581.69	35093.36	33605.03	32116.70	30628.37	29140.04	27651.71
1.2.1	在建工程								
1.2.2	固定资产净值	38070.02	36581.69	35093.36	33605.03	32116.70	30628.37	29140.04	27651.71
1.2.3	无形及其他资产净值								
2	<b>负债及所有者权益</b>	66913.40	70232.30	73551.20	76870.10	80189.00	83507.90	56826.80	54105.70
2.1	流动负债总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1.1	短期借款								
2.1.2	应付账款								
2.2	非流动负债总计	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	7000.00	0.00
2.2.1	长期借款	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	7000.00	0.00
2.3	负债小计	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	7000.00	0.00
2.4	所有者权益	29913.40	33232.30	36551.20	39870.10	43189.00	46507.90	49826.80	54105.70
2.4.1	资本金	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	累积盈余公积金								
2.4.4	累计未分配利润	19913.40	23232.30	26551.20	29870.10	33189.00	36507.90	39826.80	44105.70
	资产负债率 (%)	55.30%	52.68%	50.31%	48.13%	46.14%	44.31%	12.32%	0.00%

现金流量表（万元）

序号	类目	合计	建设期			运营期				
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
一	经营活动现金流量表									
1	经营活动现金流入	87820.20				6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40
2	经营活动现金流出	9934.21				764.17	764.17	764.17	764.17	764.17
2.1	支付给职工以及为职工支付的现金	6318.00				486.00	486.00	486.00	486.00	486.00
2.2	购买商品、接受劳务支付的现金	3616.21				278.17	278.17	278.17	278.17	278.17
2.3	支付的各项税费	0.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	经营活动产生现金流量净额	77885.99				5991.23	5991.23	5991.23	5991.23	5991.23
二	投资活动产生的现金流量									
1	投资活动现金流入	0.00								
2	投资活动现金流出	43630.19	29006.10	8808.09	5816.00					
3	投资活动产生现金流量净额	-43630.19	-29006.10	-8808.09	-5816.00					
三	筹资活动产生的现金流量									
1	筹资活动现金流入	47000.00	30000.00	10000.00	7000.00					
1.1	财政预算资金	10000.00	0.00	3000.00	7000.00					
1.2	专项债券资金	37000.00	30000.00	7000.00	0.00					

序号	类目	合计	建设期			运营期				
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
2	筹资活动现金流出	54801.81	993.90	1191.91	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00
2.1	偿还债务支付的现金	37000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	偿还利息所支付的现金	17760.00	960.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00
2.3	支付发行债券费用	41.81	33.90	7.91	0.00					
3	筹资活动产生的现金流量净额	-7801.81	29006.10	8808.09	5816.00	-1184.00	-1184.00	-1184.00	-1184.00	-1184.00
四	初期现金			0.00	0.00	0.00	4807.23	9614.46	14421.69	19228.92
五	期内现金净增加额		0.00	0.00	0.00	4807.23	4807.23	4807.23	4807.23	4807.23
六	期末现金余额	26453.99	0.00	0.00	0.00	4807.23	9614.46	14421.69	19228.92	24036.15
本项目平均偿债覆盖倍数		1.42								

(续前表)

序号	类目	合计	运营期							
			第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一	经营活动现金流量表									
1	经营活动现金流入	87820.20	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40
2	经营活动现金流出	9934.21	764.17	764.17	764.17	764.17	764.17	764.17	764.17	764.17
2.1	支付给职工以及为职工支付的现金	6318.00	486.00	486.00	486.00	486.00	486.00	486.00	486.00	486.00
2.2	购买商品、接受劳务支付的现金	3616.21	278.17	278.17	278.17	278.17	278.17	278.17	278.17	278.17
2.3	支付的各项税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	经营活动产生现金流量净额	77885.99	5991.23	5991.23	5991.23	5991.23	5991.23	5991.23	5991.23	5991.23
二	投资活动产生的现金流量									
1	投资活动现金流入	0.00								
2	投资活动现金流出	43630.19								
3	投资活动产生现金流量净额	-43630.19								
三	筹资活动产生的现金流量									
1	筹资活动现金流入	47000.00								
1.1	财政预算资金	10000.00								
1.2	专项债券资金	37000.00								



序号	类目	合计	运营期							
			第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
2	筹资活动现金流出	54801.81	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	31184.00	7224.00
2.1	偿还债务支付的现金	37000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	30000.00	7000.00
2.2	偿还利息所支付的现金	17760.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	224.00
2.3	支付发行债券费用	41.81								
3	筹资活动产生的现金流量净额	-7801.81	-1184.00	-1184.00	-1184.00	-1184.00	-1184.00	-1184.00	-31184.00	-7224.00
四	初期现金		24036.15	28843.38	33650.61	38457.84	43265.07	48072.30	52879.53	27686.76
五	期内现金净增加额		4807.23	4807.23	4807.23	4807.23	4807.23	4807.23	-25192.77	-1232.77
六	期末现金余额	26453.99	28843.38	33650.61	38457.84	43265.07	48072.30	52879.53	27686.76	26453.99
本项目平均偿债覆盖倍数		1.42								

## 六、项目压力测试与评价

### （一）压力测试

根据项目预测数据为基数，充分考虑政府性基金收入、专项收入、融资成本变动、市场价格波动等因素影响，对债券项目收入和成本因素变动进行压力测试。单因素敏感性分析选择正负 20% 的幅度，按照 -20%、-15%、-10%、-5%、0%、5%、10%、15%、20% 九个节点进行测试，压力测试情况如下：

#### 1. 收入变动

敏感性分析									
收入变动率	-20%	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%	20%
可偿债总收益	62308.79	66699.8	69465.59	73675.79	77885.99	82096.19	86306.39	90516.59	94726.79
债券到期本息	54760	54760	54760	54760	54760	54760	54760	54760	54760
偿债本息覆盖倍数	1.14	1.22	1.27	1.35	1.42	1.50	1.58	1.65	1.73

#### 2. 成本变动

敏感性分析									
成本变动率	-20%	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%	20%
可偿债总收益	79872.83	79376.12	78879.41	78382.7	77885.99	77389.28	76892.57	76395.86	75899.15
债券到期本息	54760	54760	54760	54760	54760	54760	54760	54760	54760
偿债本息覆盖倍数	1.46	1.45	1.44	1.43	1.42	1.41	1.40	1.40	1.39

### （二）总体评价

基于上述偿债指标测试情况，根据资金平衡测算分析，评价运营收入变动的敏感性。经测试，在满足假设条件的前提下，本项目收益覆盖债务本息总额的保障倍数为 1.42 倍，

本项目在收入比假设条件降幅 20%时和成本比假设条件涨幅 20%时，本项目偿债倍数仍能保持 1.0 以上，项目收益仍能覆盖债券本息，本项目具有较好的偿债能力和一定的抗风险能力。

## **七、项目风险提示**

### **（一）影响项目风险因素**

#### **1.建设和管理风险**

##### **（1）来源于自然环境和施工条件的风险因素**

自然环境和施工条件风险主要是指恶劣的自然条件，恶劣的气候和环境，恶劣的现场条件以及不利的地理环境等。项目存在因自然环境和施工条件的因素而形成的风险，如地震，风暴，异常恶劣的雨、雪、冰冻天气等；未能预测到的特殊地质条件，如泥石流、河塘、流沙、泉眼等；恶劣的施工现场条件或考古文物保护等都会造成工期的拖延和财产的损失。

##### **（2）来源于施工方的风险因素**

施工方的风险因素主要由施工技术不当、管理方案不完善导致。管理者及工程人员的水平和工作态度的影响；施工管理不善、发包方、承包方、监理方不能形成高效的合作机制；建筑原材料、成品、半成品质量的影响；施工所采用的技术方案、工艺流程、管理组织措施的影响。

### （3）来源于设计单位的风险因素

设计质量风险，因设计单位水平不足，导致项目设计不合理，技术方案表达不充分，质量达不到国家相关规范标准要求，或评审、验证不够充分，导致设计缺陷；设计变更会影响施工安排，会导致施工进度延误，造成承包人工期推延和经济损失。

### （4）来源于供应商的风险因素

来源于供应商的风险因素包括选择供应商不当，供应商自担风险的能力较低，劳动力市场、材料市场、设备市场等，这些市场价格的变化，特别是价格的上涨。造成供应商违约，不能按质按量按期完成分包工程，从而影响整个工程的进度或发生经济损失。

### （5）来源于资金落实的风险因素

资金落实风险主要是因融资、拨款等环节的各种主、客观原因，资金不能及时到位，导致项目建设停工或拖延；或是利率变化导致融资成本升高而形成的。

### （6）来源于工程事故的风险因素

工程事故风险主要存在于施工过程中，施工中人的不安全行为、物的不安全状态、作业环境的不安全因素和管理缺陷是项目发生工程事故的主要原因，必须采取有针对性的控制措施。

## 2.财务和市场风险

### （1）经营风险

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自身收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

### （2）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）财务风险

由于项目建设周期相对较长，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。

## 3.公共政策风险

### （1）来源于政府方的风险

来源于政府方的风险主要是政府方作为项目管理的甲方，立项手续不完备、土地指标不明确、招标程序不合规、设计变更频繁、资金来源不落实、监管不到位、验收不及时等。

### （2）利率波动政策风险

利率波动风险是指因利率变动，导致付息资产（如贷款或债券）而承担价值波动的风险。由于在本项目中，融资收益平衡专项债属于固定利率债券。若未来市场利率下降，政府的融资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。

#### **4.流动性风险**

存续债券置换不畅风险，因债券置换有助于推动我国地方政府债务管理体制变革，有效化解地方政府存量债务风险，减轻地方政府的偿债压力，降低债务成本。债券置换过程中，可能存在操作性的风险，债权人、债务人等利益相关方不能达成一致共识，造成置换不畅的后果。

#### **5.偿付风险**

投资测算不准确风险是指在项目收益测算时，基于收入标准的假设，测算结果可能与实际结果存在一定的差距；此外，测算可能含有不可避免的人为误差。因此，投资测算不准确会影响到项目整体的收益、成本，对债券还本付息造成影响。

### **（二）潜在风险应对措施**

#### **1.制定应急预案**

根据《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》文件精神，制定应急预案，具体如下：

（1）预防为主。根据债务风险预警指标，评估本地区

债务风险状况，动态跟踪风险变化，排查债务风险点。坚持预防为主，经常性做好应对突发事件各项准备。

（2）统筹协调。各级政府要统筹协调财政、发展改革、国资监管、人行、银监、地方金融监管、审计等部门（单位）职能，建立有效的突发事件应急工作机制，进行早期识别、及时预警和科学评估，做好政府债务风险突发事件应急工作。

（3）明确责任。各级政府对本地区债务风险应急处置负总责，财政部门牵头制定政府债务风险应急处置预案，相关部门根据工作职责落实应急处置措施。

（4）及时处置。政府债务风险应急处置实行分级处置，各级政府应及时采取措施控制事态发展，积极组织开展应急和处置相关工作，防止引发系统性区域性风险。

## **2.制定潜在风险应对措施**

针对上述风险，特制定科学、可行的操作措施，尽最大努力把风险控制在可控范围，减少风险损失，具体如下：

### **（1）建设和管理风险应对措施**

①由自然环境和施工条件造成的风险最好的控制措施是通过购买保险等方式进行风险转移，风险转移是向保险公司投保，将项目部分风险损失转移给保险公司承担，本项目在建设期按照国家规定强制购买工程一切险，本项目保险费已按规定计入项目总投资其它建设费用类，另针对地质条件

政府及勘察设计单位应加强项目前期勘察论证。

②在招标和工程实施中应确保相关人员的素质和水平，特别是设计负责人和专业负责人、总监理工程师、施工项目经理、业主代表及各类管理人员，正式施工之前各方主体做好充分的交底。对建筑原材料（如水泥、砂石、钢材，机械设备、电线电缆、管材以及其它成品、半成品等），必须严格从招标、签订合同、出厂合格证、进场检测、现场保管、安装调试、工程验收等各个环节把好关，杜绝不合格产品和材料用于工程建设，另要求设计方、施工单位做好项目交底。

③应拟订规划设计大纲，明确设计质量标准。在设计阶段，设计单位因充分了解项目情况，勘察仔细，因地制宜，评估到位，设计合理、规范满足国家规范、标准，评审环节充分验证、符合仔细，保证设计质量。阶段设计完成后，应进行全面审核，内容包括计划投资、方案比选、文件规范、结构安全、工艺先进性、技术合理性、施工可行性。提交施工图后及时报送进行施工图审查、设计交底和图纸会审，施工中派驻设计代表，明确责任到位，参加防线、验槽、隐蔽工程验收、单项和总体工程验收等，负责现场解决设计技术问题。对设计变更，尽量提前实现，尽可能把设计变更控制在设计阶段初期，特别是对影响工程造价的重大设计变更，更要用先算账后变更的办法解决，使工程造价得到解决有效控制，同时保证施工进度。



④项目在选择供应商时，应选择信誉好、实力强、自担风险能力较高的供应商，或设置合理的调价机制，对价格上涨风情况进行一定的调价约定，降低供应商违约风险。同时可以通过收取履约保证金的方式，降低违约风险。

⑤准确把握国家宏观经济政策、国家及地方产业发展政策，充分利用有利条件，在其变化时及时调整策略。加强对项目的资金管理，落实建设资金，保证工程按期完工。

⑥工程事故问题是建设工程项目的核心问题，存在较大风险。在项目前期招标过程中，选定设计、监理、施工、设备材料供应商时，应把安全和防止质量事故作为重要因素考虑。在审查相关单位设计文件、监理实施细则、施工组织设计、设备招标文件以及签订合同时都应给予足够重视。项目建设期间，必须在安全危险源识别、评估基础上，编制施工组织设计和施工方案，制定安全技术措施和施工现场临时用电方案；对危险性较大分部分项工程，编制专项安全施工方案。应派驻经验丰富的甲方代表加强该方面工作，遇到质量、安全隐患及时提出整改要求。

## （2）财务和市场风险应对措施

①要求项目管理单位密切关注项目自身收入情况，

保证还本付息及发行费用资金。因项目取得的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。

②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。

③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。

### （3）公共政策风险应对措施

①政府方，尤其是项目实施主体，应做好项目前期立项手续、环评文件、用地手续等办理工作，合法合规选择施工实施主体，择优选择设计单位，并聘请工程监理公司，代表政府加强对项目实施过程的监督管理，合理统筹项目资金，及时根据已完工程量拨付资金，隐蔽工程、关键部位专人现场参与验收，当施工单位提交竣工验收申请报告时，及时组织专业的团队组织竣工验收，确保项目尽早投入使用，进入运营期。

②可约定提前还债，降低利率波动带来融资成本变高的风险。

### （4）流动性风险应对措施

不可一味用行政措施来规避操作风险，关键在于有效提高法制化程度和水平。

### **（5）偿付风险应对措施**

对测算中的基本假设进行合理性评估，应当符合当地经济社会发展的现实情况，并进行压力测试；对投资测算的部分由专业的会计师事务所进行复核，尽可能的减小人为误差到可控范围。

## **八、其他需要说明的事项**

### **（一）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。

### **（二）信息披露计划**

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）规定，分类发行专项债券的地方政府应当及时披露专项债券及其项目信息。财政部门应当在门户网站等及时披露专项债券对应的项目概况、项目预期收益和融资平衡方案、专项债券规模和期限、发行计划安排、还本付息等信息。行业主管部门

和项目单位应当及时披露项目进度、专项债券资金使用情况等信息。

按照《关于启用地方政府新增专项债券项目信息披露模板的通知》（财办库〔2019〕364号）规定，为加强地方政府债券信息披露管理，提高信息披露质量，决定启用地方政府新增专项债券项目信息披露模板，将投资者关心的项目核心信息提炼出来，方便投资者获取，进一步强化市场约束，规范专项债券项目管理，更好促进项目收益与融资自求平衡，有效防范专项债券风险。现就有关事宜通知如下：

（1）2020年4月1日起，各地发行地方政府新增专项债券时，须增加披露地方政府新增专项债券项目信息披露模板，以表格形式展现项目核心信息。

（2）2020年4月1日起发行的新增专项债券存续期内，各地应当按照模板格式，每年披露项目实际收益、项目最新预期收益等信息。如新披露的信息与上一次披露的信息差异较大，应当进行必要说明。

按此规定，本项目专项债券全套信息披露文件通过中国债券信息网-中央结算公司官方网站等网址详细披露，披露时间及文件内容严格按照相关规定执行。