

山东省东营市广饶县第一中学
高中新建（1#宿舍楼、4#宿舍楼、教学楼）项目
实施方案

项目单位：山东省广饶县第一中学

主管部门：广饶县教育局

财政部门：广饶县财政局

2025 年 6 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

山东省东营市广饶县第一中学高中新建（1#宿舍楼、4#宿舍楼、教学楼）项目

（二）立项单位

项目立项单位名称：山东省广饶县第一中学。

山东省广饶县第一中学，始建于1951年，位于山东省广饶县城花苑路509号，有三个校区，系“山东省规范化学校”、“山东省重点联系中学”、“全国教育教学科研先进单位”、“奥林匹克竞赛金牌学校”。

（三）项目规划审批

2024年1月3日，山东省东营市广饶县第一中学高中新建（1#宿舍楼、4#宿舍楼、教学楼）项目，在山东省投资项目在线审批监管平台完成备案，项目审批文号：广审批项字〔2024〕7号，项目赋码：2401-370523-89-01-321455，总投资金额9000.00万元。

（四）项目规模与主要内容

山东省东营市广饶县第一中学高中新建（1#宿舍楼、4#宿舍楼、教学楼）项目，主要建设内容为在广饶县第一中学校园内建设1#宿舍楼、4#宿舍楼、教学楼各1栋，总建筑面积14031平方米，建设相关配套工程，配备教育教学相关设施及

设备。其中：1#宿舍楼 4521 平方米，位于一校区 2#宿舍楼南侧，建筑面积 4521m²，地上 5 层，建筑高度 19.02m，主要功能为学生宿舍，共设置学生宿舍 79 间，可满足 626 名学生住宿要求；4#宿舍楼建筑面积 7170 平方米，位于一校区 3#宿舍楼北侧，建筑面积 7170m²，地上 5 层，建筑高度 19.02m，主要功能为学生宿舍，共设置学生宿舍 161 间，可满足 1276 名学生住宿要求；教学楼建筑面积 2340 平方米，位于二校区学术报告厅南侧，地上 3 层，建筑高度 13.42m。主要功能为培训教室、教研室、专业课题研究室等，教学楼的建成可进一步完善校区教学功能，提升教学质量。

（五）项目建设期限

本项目 2024 年 3 月份开始前期准备工作，建设期限为 21 个月（2024 年 4 月-2025 年 12 月）。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据（可参考可研报告内容）

- 1、国家计委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 2、《投资项目可行性研究指南》（国家发展计划发展委员会）；
- 3、《国家发展改革委关于发布项目申请报告通用文本的通知》；

- 4、建设项目经济评价案例(建设部标准定额研究所编著);
- 5、《山东省东营市广饶县第一中学高中新建(1#宿舍楼、4#宿舍楼、教学楼)项目可行性研究报告》

(二) 资金筹措方案

1、资金筹措原则

(1) 通过县财政投入及申请超长期国债，解决一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能。

(2) 发行政府专项债券向社会筹资。

2、资金来源

项目总投资 9000 万元，其中，3600 万元通过 2024 年超长期特别国债第三批解决，2000 万元发行政府专项债券解决，3400 万元由县财政解决，本期拟发行 2000 万元。

表 1 项目资金来源情况

资金来源	金额(万元)	占比	备注
估算总投资	9,000.00	100.00%	
一、资本金	7,000.00	77.78%	
(一) 自有资金	7,000.00	77.78%	
其中：超长期特别国债	3,600.00	40.00%	中央预算内国债专项资金
(二) 专项债券			
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券			
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金(不含用作资本金部分)	2,000.00	22.22%	
(一) 已发行专项债券			
(二) 本期拟发行专项债券	2,000.00	22.22%	
(三) 后续拟发行专项债券			

(四) 银行融资			
----------	--	--	--

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

(一) 项目资金测算平衡表

表2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	20,515.82	0.00	0.00	814.12	814.12	814.12	814.12	814.12
经营活动支出	B	8,331.43	0.00	0.00	125.40	131.67	138.25	145.17	152.42
支付的各项税费	C	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
经营活动现金净流量	D=A-B-C	12,184.39	-	-	688.72	682.45	675.87	668.95	661.70
二、投资活动产生的现金	—	0.00							
建设成本支出	E	8,955.00	2,000.00	6,955.00	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	0.00	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-8,955.00	-2,000.00	-6,955.00	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	0.00							
资本金(自有资金)	H	7,000.00	3,600.00	3,400.00	-	-	-	-	-
专项债券	I	2,000.00		2,000.00	-	-	-	-	-
银行借款	J		-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	2,000.00	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	0.00							
支付债券利息	M	2,700.00	0.00	45.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
支付银行借款利息	N	0.00							
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	4,300.00	3,600.00	5,355.00	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00
四、期初现金	P	0.00	-	1,600.00	0.00	598.72	1,191.17	1,777.04	2,355.99
期内现金变动	Q=D+G+O	7,529.39	1,600.00	-1,600.00	598.72	592.45	585.87	578.95	571.70
五、期末现金	R=P+Q	7,529.39	1,600.00	0.00	598.72	1,191.17	1,777.04	2,355.99	2,927.69

(续表 1)

项目/年度	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	814.12	814.12	814.12	814.12	814.12	814.12	814.12	814.12
经营活动支出	160.05	168.05	176.45	185.27	194.54	204.26	214.48	225.20
支付的各项税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
经营活动现金净流量	654.07	646.07	637.67	628.85	619.58	609.86	599.64	588.92
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金								
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金								
支付债券利息	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
支付银行借款利息								
融资活动现金净流量	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00
四、期初现金	2,927.69	3,491.76	4,047.83	4,595.50	5,134.35	5,663.93	6,183.79	6,693.43
期内现金变动	564.07	556.07	547.67	538.85	529.58	519.86	509.64	498.92
五、期末现金	3,491.76	4,047.83	4,595.50	5,134.35	5,663.93	6,183.79	6,693.43	7,192.35

(续表 2)

项目/年度	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	814.12	569.88	569.88	569.88	569.88	569.88	569.88	569.88
经营活动支出	236.46	248.28	260.70	273.73	287.42	301.79	316.88	332.72
支付的各项税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
经营活动现金净流量	577.66	321.60	309.19	296.15	282.46	268.09	253.00	237.16
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出								
流动资金支出								
投资活动现金净流量								
三、融资活动产生的现金								
资本金（自有资金）								
专项债券								
银行借款								
偿还债券本金	-							
偿还银行借款本金								
支付债券利息	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
支付银行借款利息								
融资活动现金净流量	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00
四、期初现金	7,192.35	7,680.01	7,911.61	8,130.80	8,336.95	8,529.41	8,707.51	8,870.51
期内现金变动	487.66	231.60	219.19	206.15	192.46	178.09	163.00	147.16
五、期末现金	7,680.01	7,911.61	8,130.80	8,336.95	8,529.41	8,707.51	8,870.51	9,017.67

(二) 应付本息情况

1、专项债券

本期拟发行专项债券 2000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%。在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。专项债券还本付息情况如下。

表 3 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2025 年	0.00	2000.00	0.00	2000.00	4.50%	45.00	45.00
2026 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	4.50%	90.00	90.00
2027 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	4.50%	90.00	90.00
2028 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	4.50%	90.00	90.00
2029 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	4.50%	90.00	90.00
2030 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	4.50%	90.00	90.00
2031 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	4.50%	90.00	90.00
2032 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	4.50%	90.00	90.00
2033 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	4.50%	90.00	90.00
2034 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	4.50%	90.00	90.00
2035 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	4.50%	90.00	90.00
2036 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	4.50%	90.00	90.00
2037 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	4.50%	90.00	90.00
2038 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	4.50%	90.00	90.00

债券存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2039 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	4.50%	90.00	90.00
2040 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	4.50%	90.00	90.00
2041 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	4.50%	90.00	90.00
2042 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	4.50%	90.00	90.00
2043 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	4.50%	90.00	90.00
2044 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	4.50%	90.00	90.00
2045 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	4.50%	90.00	90.00
2046 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	4.50%	90.00	90.00
2047 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	4.50%	90.00	90.00
2048 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	4.50%	90.00	90.00
2049 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	4.50%	90.00	90.00
2050 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	4.50%	90.00	90.00
2051 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	4.50%	90.00	90.00
2052 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	4.50%	90.00	90.00
2053 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	4.50%	90.00	90.00
2054 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	4.50%	90.00	90.00
2055 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	4.50%	45.00	2045.00
合计							4700.00

(三) 本息覆盖倍数

中央预算内国债专项资金 3,600.00 万元，利息由中央承担；因未明确国债本金偿还主体，基于谨慎性考虑，到期本金

由地方承担。

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 12184.39 万元，融资本息合计 8300.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.47。

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

项目单位（包括项目单位的管理单位）保证严格按照《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161 号）等政府债券管理规定履行相应义务，接受财政部门的监督和管理，并保证政府专项债券专款专用。

专项债券收支纳入政府预算管理，根据专项债券《信息披露文件》规定的还本付息安排，项目单位（包括项目单位的管理单位）应以本方案中的项目收入按照对应的缴库科目上缴财政，按时、足额支付政府专项债券本息。

五、项目风险分析

（一）与项目建设相关的风险

自然环境与施工条件的风险：项目工程贯穿春夏秋冬四季，雨天是工期滞后的主要因素，对雨天带来的工期滞后，应合理的调整施工作业时间、夜间加班来保证工程的质量和工期节点。夜班作业是施工期间的工作制度，不是突击行为，项目部管理人员坚持现场带班，坚守施工现场。各项工艺、工序严

格做好夜间施工记录。夜间作业人比较疲惫，容易出现不安全因素。

施工方风险：施工现场的情况千变万化，若承包单位的施工方案不恰当、计划不周详、管理不完善、解决问题不及时等，都会影响工程项目的施工进度。因此，在工程投标阶段对组织机构及管理模式进行详细的规划，结合目前流行的、先进的管理模式及组织机构，组织精干、高效、富有创造力及充满活力的专业化管理团队。项目任职的主要管理人员和施工人员均具有丰富的工程施工经验，并均具有类似工程的管理和施工经验。

设计单位与供应商风险：由于原设计有问题需要修改，或由于业主提出了新的要求等原因造成设计图纸质量问题；施工过程中需要的材料、构配件、机具和设备等不能按期运抵施工现场或运抵后发现不符合有关标准的要求，都会影响施工进度。

工程事故风险：工程事故是在工程施工中指能够对人造成伤亡或对物造成突发性损害的因素。常见工程危险因素有高处坠落、物体打击、起重伤害、坍塌、机械伤害、触电、车辆伤害、中毒和窒息、火灾等。

（二）与项目收益相关的风险

1.经营风险：市场把控不合理，随着市场竞争的加剧以及周边环境的变化。无视回报一味的投入、扩张将可能成为企业

发展的绊脚石。成本控制不当，成本是企业产品定价的依据。也是企业资源消耗的载体，成本管控的好坏，直接影响企业的经营效益。

2.运营成本增加风险

项目建成后的运营管理，特别是日常检查、养护、大修和安全等方面的管理存在一定的风险，项目管理部门的运营管理水平直接关系到项目投入运营后的正常安全运营、抢险救灾及运营效益。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

山东省东营市广饶县第一中学高中新建（1#宿舍楼、4#宿舍楼、教学楼）项目，主要建设内容为在广饶县第一中学校园内建设 1#宿舍楼、4#宿舍楼、教学楼各 1 栋，总建筑面积 14031 平方米，建设相关配套工程，配备教育教学相关设施及设备。其中：1#宿舍楼 4521 平方米，位于一校区 2#宿舍楼南侧，建筑面积 4521 m²，地上 5 层，建筑高度 19.02m，主要功能为学生宿舍，共设置学生宿舍 79 间，可满足 626 名学生住宿要求；4#宿舍楼建筑面积 7170 平方米，位于一校区 3#宿舍楼北侧，建筑面积 7170 m²，地上 5 层，建筑高度 19.02m，主要功能为学生宿舍，共设置学生宿舍 161 间，可满足 1276 名学生住宿要求；教学楼建筑面积 2340 平方米，位于二校区

学术报告厅南侧，地上 3 层，建筑高度 13.42m。主要功能为培训教室、教研室、专业课题研究室等，教学楼的建成可进一步完善校区教学功能，提升教学质量。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）符合国家产业政策要求

依据《产业结构调整指导目录》（2024 年本），本项目不属于鼓励类、限制类、淘汰类项目，属于允许类项目，符合相关产业政策。

（2）符合国家相关发展规划的要求

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》中指出：建成文化强国、教育强国、人才强国、体育强国、健康中国，国民素质和社会文明程度达到新高度，国家文化软实力显著增强。

（3）符合山东省相关发展规划的要求

《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》中指出：科教强省建设实现重大突破。创新平台体系更加完备，全社会研发经费支出占比大幅提升，科教产融合深入推进，高质量教育体系更加健全，人才集聚优势加速形成，科技创新体制机制更加完善，成为全国重要的创新高地、人才高地。

加大基础教育优质资源供给，推进学前教育普及普惠、安全优质发展，推动义务教育优质均衡发展和城乡一体化，鼓励高中阶段学校多样化发展。完善特殊教育、专门教育保障机制。支持和规范民办教育发展。健全学校家庭社会协同育人机制，完善终身学习体系，建设学习型社会。

（4）符合东营市、广饶县相关发展规划的要求

《东营市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》中指出；提升高中阶段教育普及水平，推进中等职业教育和普通高中教育协调发展，鼓励普通高中多样化特色化办学。

《广饶县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》指出：教育事业充分发展，义务教育更加优质均衡，高中教育质量显著提升，职业教育服务发展能力明显增强。

推进基本公共服务标准化、均等化，实现城乡、校际间公共资源均衡配置。制定实施第四期学前教育行动计划，推进学前教育普惠优质发展，全面优化提升义务教育办学条件，巩固提升中小学大班额化解成果。持续推进教育均等化，推动务工人员随迁子女平等接受义务教育，残疾人受教育权利得到充分保障，家庭经济困难学生资助体系更加健全，服务全民的教育信息与资源共享平台更加完善。

（5）符合节能减排、碳达峰碳中和的要求

本项目运营期综合能源消费量为 99.93tce，项目合理采用了先进节能的技术、设备等措施，在保证项目质量的同时，全方位地贯彻了节能的思想，符合国家的最新产业政策，保证了本项目的可持续发展。因此，本项目在节能减排方面是可行的

项目产生二氧化碳排放主要为外购电力隐含的二氧化碳排放，企业净购入的电力消费引起的 CO₂ 排放量为 218.42 吨，对东营市碳中和目标实现影响较小。符合碳达峰碳中和的要求。

2.项目实施的公益性

（1）维护教育公平，推进和谐社会建设的需要

教育公平是构建和谐社会的重要前提、重要支撑。实践表明，现代社会中人们的受教育程度与职业、收入、社会地位呈正比关系，特别是在当今就业竞争越来越激烈的背景下，教育在很大程度上已成为社会个体的发展前提。只有坚持教育公平，赋予每个受教育者平等的受教育机会，才能使社会成员的潜能、积极性和创造性得到最大限度的实现。人是社会的主体，培养高素质的劳动者和专门人才，是构建社会主义和谐社会的根本保证，而教育作为培养人才的摇篮，对构建和谐社会具有先导性作用。

（2）大展教育事业，搞好基础教育工作的需要

随着国际国内形势的发展变化，特别是知识经济时代的到来，教育日益成为经济发展中不可缺少的重要组成部分，并直接支撑经济发展和社会进步。城市要加快发展，科教是基础，人才是关键，各级各部门都把教育工作放在重要位置，既要注重教育资源布局的合理性，又要注重学校基础设施的建设工作。为落实教育优先发展战略，要把提高青少年整体素质作为人才战略的基础工程，合理配置教育资源，完善教育投入机制，增加教育投入。

因此，教育消费成为近几年持续升温的社会消费新热点，随着人们物质、文化生活水平的提高和对教育消费观念的转变，国家计委统计，现在大部分家庭 48% 的储蓄将用于子女教育投资，大多数家长都“望子成龙，望女成凤”，渴望为子女上学提供良好的教育环境，甚至不惜交高额的择校费，为子女“购买”良好的教育机会。

综上所述，该项目不仅符合国家及地方的发展规划，有利于完善学校基础设施建设，促进城市经济的可持续发展都具有重要意义。因此，项目的建设将产生较大的社会效益，是必要且可行的。

3.项目实施的收益性

根据可行性研究报告、实施方案及项目单位提供的相关资料，该项目预期产生的现金流入主要来源于住宿费、学费现金

流入。

（1）住宿费收入

根据《关于明确公办高中教育阶段学校收费标准有关问题的通知》（东发改价格〔2022〕149号）文件，住宿费按照 600 元/人.年收取，1#宿舍楼设置学生宿舍 79 间，可满足 626 名学生住宿要求；4#宿舍楼设置学生宿舍 161 间，可足 1276 名学生住宿要求，按照 1902 名学生计算，年住宿费收入为 114.12 万元，考虑到现阶段人口出生率下降，自 2040 年起住宿费减按 70%计算。

项目运营期（2026 年-2055 年）内住宿费现金流入合计 2,875.82 万元。

（2）学费收入

《关于明确公办高中教育阶段学校收费标准有关问题的通知》（东发改价格〔2022〕149号）文件，学费按照 2000 元/人.年收取，

教学楼建筑面积 2340 平方米，可满足 3500 名学生教学要求，年学费收入 700.00 万元，考虑到现阶段人口出生率下降，自 2040 年起学费减按 70%计算。

项目运营期（2026 年-2055 年）内学费现金流入合计 17,640.00 万元。

项目运营期（2026 年-2055 年）内上述两项收入总合计

20,515.82 万元。

项目成本费用包括管理人员工资、综合维修费及其他费用。

基于谨慎性原则，项目运营期内人员管理费和综合维修费均在上年基础上上涨 3%。

（1）管理人员工资

该项目实施后，预计新增 4 名管理人员，按照每人每年 6 万元考虑，则每年管理费用为 24.00 万元。

项目运营期（2026 年-2055 年）内管理人员工资现金流出合计 1,594.53 万元。

（2）综合维修费

综合维修费是指为维护各类建筑工程及设备所需的费用。包括日常养护费、岁修及大修费，工程费率标准参照《建设工程工程量清单计价规范》（GB 50500-2013），并参照类似工程的运行情况，综合维护费按项目资产额的 1.0% 计算，则工程正常运行期综合维护费为 90.00 万元。

项目运营期（2026 年-2055 年）内综合维修费现金流出合计 5,979.50 万元。

（3）其他费用

其他费用按照管理人员工资和综合维修费的 10% 计算，年费用 11.4 万元。

项目运营期（2026 年-2055 年）内其他费用现金流出合计 757.40 万元。

（4）相关税费

依据《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》（财税〔2016〕36 号附件 3）规定，从事学历教育的学校提供的教育服务免征增值税；《企业所得税法》第二十六条：符合条件的非营利组织（学校）的收入为免税收入。

项目运营期（2026 年-2055 年）内相关税费合计 0.00 万元。

项目运营期（2026 年-2055 年）内上述四项成本费用总计 8,331.43 万元。

（4）期初现金，本项目仅涉及一栋教学楼、两栋宿舍楼。涉及的费用仅为住宿费及学费，收取后全部上缴至广饶县相关财政部门管理的财政专户或国库，仅在学校有预算需求时，再将资金拨付，即使拨付，也无法确定是否用于本项目中的一栋教学楼、两栋宿舍楼，且拨付金额也不确定，出于审慎角度考虑，期初现金取值为 0。

4. 项目投资合规性

筹资合规性：（1）该项目资金来源渠道为县财政资金投入、申请超长期国债和专项债券，符合相关规定；（2）资金筹措程序科学规范，论证资料齐全；（3）资金筹措体现了权

责对等，财权和事权匹配。

财政投入能力：（1）各级财政资金配套方式和承受能力科学合理；（2）各级财政部门和其他部门无类似项目资金重复投入；（3）财政资金支持方式科学合理。

筹资风险可控性：（1）对筹资风险认识全面；（2）有针对预期风险设定应对的措施；（3）应对措施可行、有效。

财政投入可行性：（1）财政支持方式合理；（2）符合预算法、政府债务管理等相关规定；（3）筹资规模合理。

资金分配合理性：（1）资金分配依据合理，具有或符合相关政策、测算标准或定额标准；（2）资金分配结果与政策目标、政策内容相匹配。

投资情况合规性：本项目总投资为 9000.00 万元，本期专项债 2000 万元，县财政及申请超长期国债 7000 万元，自有资金占项目总投资的 77.78%，大于国家规定的建设项目资本金不得小于 20% 的规定，符合政策要求。

5.项目成熟度

2024 年 1 月 3 日，山东省东营市广饶县第一中学高中新建（1#宿舍楼、4#宿舍楼、教学楼）项目，在山东省投资项目在线审批监管平台完成备案，项目审批文号：广审批项字〔2024〕7 号，项目赋码：2401-370523-89-01-321455，总投资金额 9000.00 万元。

6.项目资金来源和到位可行性

项目总投资 9000 万元，其中，3600 万元通过 2024 年超长期特别国债第三批解决，县财政投入 3400 万元，资金已到位，本期拟发行专项债券融资 2000.00 万元，本项目属于教育设施项目，属于地方政府专项债券支持项目。

7.项目收入、成本、收益预测合理性

根据项目可行性研究报告，同时参考周边同类项目收益情况，对本项目收入、成本、收益情况进行合理预测。本项目预期收入主要是宿舍住宿费、教学楼学费等。项目运营成本包括折旧等。

本项目的收入、成本、收益预测充分考虑了项目所在地的市场情况、通货膨胀、长期竞争规律等因素，预测合理。但是在项目运营过程中，项目收益受市场环境、宏观政策等方面影响较大，收入可实现性存在一定的不足。

8.债券资金需求合理性

本项目总投资为 9000.00 万元，本期专项债 2000 万元，县财政及申请超长期国债 7000 万元，自有资金占项目总投资的 77.78%。根据《国务院关于加强固定资产项目资本金管理的通知（国发〔2019〕26 号）》，项目最低资本金比例为 20%，本项目资本金比例 77.78%，符合国务院对资本金的规定，且融资中的专项债券专项用于广饶县教育设施完善，符合专项债

券的支持方向，因此，本项目债券资金需求合理。

9.项目偿债计划可行性和偿债风险点

项目偿债计划可行性强。根据本项目资金测算平衡情况，（1）期末累计现金结存额大于零；（2）专项债券资金当年可使用完毕；（3）现金流与专项债券期限相匹配。

项目偿债风险可能存在以下三点：（1）投资风险：因投资测算不准确，估算投资不能完成项目建设的风险，影响项目投入使用时间，不能实现预期收益。（2）经营风险：若项目投入运营后的收益未能达到预测值，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。（3）资金风险：本项目资金为上级资金和地方资金配套，通过综合分析，本项目资金有保证，风险较小。

综上所述，本项目偿债计划可行。项目偿债计划可行性强。根据本项目资金测算平衡情况，（1）期末累计现金结存额大于零；（2）专项债券资金当年可使用完毕；（3）现金流与专项债券期限相匹配。

10.绩效目标合理性

一是依据《关于贯彻落实《中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》的通知》、财政部门绩效指标框架及行业绩效指标体系，结合项目及行业特点，科学设计本项目的绩

效指标，包括产出指标、效益指标、服务对象满意度指标。产出指标具体包括数量指标、质量指标、时效指标，效益指标具体包括经济效益指标、社会效益指标、生态效益指标、可持续影响指标等。

二是对各个指标提出量化目标，量化目标不能过高，否则实施结果可能完不成预期目标，也不能过低，使项目单位成本远高于行业通常的标准

该项目绩效目标科学合理、细化量化、可比可测。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 12184.39 万元，融资本息合计 8300.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.47，符合专项债发行要求；项目可以通过县财政、申请超长期国债、发行专项债券等方式完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保证本项目的顺利施工。总的来说，本项目绩效目标明确，可实施性较强，资金投入风险基本可控，本项目事前绩效评估符合专项债券申报使用要求。