

# 聊城市茌平区教育优质均衡发展水平提升项目 实施方案

项目单位：聊城市茌平区教育和体育局

主管部门：聊城市茌平区教育和体育局

财政部门：聊城市茌平区财政局

2025 年 4 月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

聊城市茌平区教育优质均衡发展水平提升项目

### （二）立项单位

聊城市茌平区教育和体育局，位于聊城市茌平区新政路429号，负责人：许洪强，统一机构代码：113715234950942399。

### （三）项目规划审批

2025年1月10日，聊城市茌平区发展和改革局出具《关于聊城市茌平区教育优质均衡发展水平提升项目可行性研究报告的批复意见》（聊茌发改审【2025】3号），项目代码：2501-371523-04-01-229182。

2025年1月份，山东美誉工程咨询有限公司出具《聊城市茌平区教育和体育局聊城市茌平区教育优质均衡发展水平提升项目可行性研究报告》。

### （四）项目规模与主要建设内容

本项目包括智慧教育平台建设、教学设施设备更新和教室照明、8所学校土质操场改造，运动场地建设、餐厅报告厅和综合楼建设、学前教育设施设备更新。

### （五）项目建设期限

本项目预计工期为2025年4月至2027年9月。

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

### （一）编制依据

1、《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》；

2、山东美誉工程咨询有限公司的《聊城市茌平区教育和体育局聊城市茌平区教育优质均衡发展水平提升项目可行性研究报告》。

### （二）资金筹措方案

#### 1、资金筹措原则

（1）通过自筹投入一定资本金，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

本项目估算总投资 21,408.00 万元，其中，项目单位自有资金 11,408.00 万元，本期拟发行专项债券 10,000.00 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	21,408.00	100.00%	
一、资本金	11,408.00	53.29%	
（一）自有资金	11,408.00	53.29%	
（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）	10,000.00	46.71%	
（一）已发行专项债券			
（二）本次发行专项债券	10,000.00	46.71%	
（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	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	96,857.60				3,459.20	3,459.20	3,459.20	3,459.20
经营活动支出	B	63,093.62				2,031.77	2,045.48	2,059.46	2,073.72
支付的各项税费	C	0.00							
经营活动现金净流量	D=A-B-C	33,763.98	0.00	0.00	0.00	1,427.43	1,413.72	1,399.74	1,385.48
二、投资活动产生的现金	—								
建设成本支出	E	20,327.00	10,847.00	4,931.00	4,549.00				
流动资金支出	F	0.00							
投资活动现金净流量	G=E-F	20,327.00	10,847.00	4,931.00	4,549.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、融资活动产生的现金	—								
资本金 (自有资金)	H	11,408.00	2,000.00	5,000.00	4,408.00				
专项债券	I	10,000.00	10,000.00						
银行借款	J	0.00							
偿还债券本金	K	10,000.00							
偿还银行借款本金	L	0.00							
支付债券利息	M	12,600.00	210.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00
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	-1,192.00	11,790.00	4,580.00	3,988.00	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00
四、期初现金	P	356,594.74		943.00	592.00	31.00	1,038.43	2,032.15	3,011.89
期内现金变动	Q=D+G+O	12,244.98	943.00	-351.00	-561.00	1,007.43	993.72	979.74	965.48
五、期末现金	R=P+Q	368,839.72	943.00	592.00	31.00	1,038.43	2,032.15	3,011.89	3,977.37

项目/年度	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	3,459.20	3,459.20	3,459.20	3,459.20	3,459.20	3,459.20	3,459.20	3,459.20
经营活动支出	2,088.27	2,103.11	2,118.25	2,133.69	2,149.43	2,165.49	2,181.88	2,198.59
支付的各项税费								
经营活动现金净流量	1,370.93	1,356.09	1,340.95	1,325.51	1,309.77	1,293.71	1,277.32	1,260.61
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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
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	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00
支付银行借款利息								
融资活动现金净流量	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00
四、期初现金	3,977.37	4,928.29	5,864.38	6,785.33	7,690.85	8,580.62	9,454.32	10,311.65
期内现金变动	950.93	936.09	920.95	905.51	889.77	873.71	857.32	840.61
五、期末现金	4,928.29	5,864.38	6,785.33	7,690.85	8,580.62	9,454.32	10,311.65	11,152.26

项目/年度	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	3,459.20	3,459.20	3,459.20	3,459.20	3,459.20	3,459.20	3,459.20	3,459.20
经营活动支出	2,215.63	2,233.02	2,250.75	2,268.84	2,287.29	2,306.11	2,325.31	2,344.89
支付的各项税费								
经营活动现金净流量	1,243.57	1,226.18	1,208.45	1,190.36	1,171.91	1,153.09	1,133.89	1,114.31
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	0.00	0.00	0.00					
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	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00
支付银行借款利息								
融资活动现金净流量	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00
四、期初现金	11,152.26	11,975.82	12,782.00	13,570.45	14,340.81	15,092.72	15,825.80	16,539.70
期内现金变动	823.57	806.18	788.45	770.36	751.91	733.09	713.89	694.31
五、期末现金	11,975.82	12,782.00	13,570.45	14,340.81	15,092.72	15,825.80	16,539.70	17,234.01



项目/年度	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动现金流入	3,459.20	3,459.20	3,459.20	3,459.20	3,459.20	3,459.20	3,459.20	3,459.20
经营活动支出	2,364.86	2,385.23	2,406.01	2,427.20	2,448.82	2,470.87	2,493.36	2,516.30
支付的各项税费								
经营活动现金净流量	1,094.34	1,073.97	1,053.19	1,032.00	1,010.38	988.33	965.84	942.90
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								10,000.00
偿还银行借款本金								
支付债券利息	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	210.00
支付银行借款利息								
融资活动现金净流量	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00	-10,210.00
四、期初现金	17,234.01	17,908.35	18,562.32	19,195.52	19,807.52	20,397.90	20,966.23	21,512.08
期内现金变动	674.34	653.97	633.19	612.00	590.38	568.33	545.84	-9,267.10
五、期末现金	17,908.35	18,562.32	19,195.52	19,807.52	20,397.90	20,966.23	21,512.08	12,244.98



## (二) 应付本息情况

### 1、专项债券

本期拟发行专项债券 10,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.2%，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		10,000.00		10,000.00	4.20%	210.00	210.00
2026 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2027 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2028 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2029 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2030 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2031 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2032 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2033 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2034 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2035 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2036 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2037 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2038 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00

2039 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2040 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2041 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2042 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2043 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2044 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2045 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2046 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2047 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2048 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2049 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2050 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2051 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2052 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2053 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2054 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2055 年	10,000.00		10,000.00	0.00	4.20%	210.00	10,210.00
合计	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00		12600.00	22,600.00

### (三) 本息覆盖倍数

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 33,763.98 万元，融资本息合计 22,600.00 万元，项目净现金流覆盖融资本

息的覆盖倍数为 1.49。

#### 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）保证严格按照政府债券管理相关规定履行相应义务，确保政府专项债券资金专款专用。

专项债券收支纳入政府性基金预算管理，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

##### 1.政策规划和审批程序

政策规划和审批程序可归纳为以下三个风险因素：

（1）立项审批程序：项目立项、审批是否依法合规；

（2）产业政策、规划：与地方总体规划、专项规划的相容性；

（3）立项过程中公众参与：环评审批过程中的公示及诉求、负面意见等。

##### 2.征地拆迁及补偿

本工程涉及一定量的临时占地与附着物补偿。一方面农户可能不清楚具体的补偿标准和补偿方案；另一方面有些补偿标



准往往与城市商业开发拆迁补偿标准相较甚远。本工程弃土、弃渣设有专门的弃土区，复垦难度大，并且复垦完毕后堆高，与周边种植土地形成一定的落差，不利于耕种。综上所述，认为此方面因素存在一定程度风险。

## （二）与项目收益相关的风险

### 1.数量达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，项目收益对数量较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，用量项目需求减少，将会对项目的收益带来一定风险。

### 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

聊城市茌平区教育优质均衡发展水平提升项目主管部门为聊城市茌平区教育和体育局，项目单位为聊城市茌平区教育和体育局，本次发行专项债券 1.00 亿元用于项目建设。

### （二）评估内容

#### 1、项目实施的必要性



教育优质均衡发展是中国政府近年来重点关注的领域之一。国家政策层面，多项政策文件强调教育公平和教育质量的提升，旨在缩小城乡、区域和校际之间的教育差距，推动教育资源的合理配置和优化。智慧教育、信息化教学等新兴教育模式的推广，进一步助力教育行业的现代化转型。国家政策的支持为本项目的实施提供了有力的政策保障和发展空间。

山东省重视教育事业发展，省政府出台政策推动教育资源均衡配置和教育质量提升。聊城市积极响应省级政策致力于提升区域教育水平、缩小城乡教育差距，茌平区教育事业发展关系到区域整体社会经济发展水平。本项目是对省市政策的响应，也是优化区域教育资源配置的实践。

聊城市和茌平区教育资源不均衡，特别是硬件设施和信息化建设方面与发达地区有较大差距。本项目旨在改善茌平区教育基础设施、提升教育信息化水平，满足当地居民对优质教育资源的需求，为学生提供更好的学习环境和成长空间，促进学生全面发展。

## 2、项目实施的公益性

本项目的实施将改善教育设施和教学条件，确保更多学生享有平等的教育机会，减少因教育机会不均等引发的社会不稳定因素。智慧教育平台的建设实现区域教研管理、教师研修等功能，推动教育资源的均衡分配，提升教育质量。

本项目对改善民生具有显著作用。通过提供更多的教育选择和优质的教育资源，居民的生活质量将得到提升。同时，项目的建设和运营将创造大量的就业机会，尤其是在施工、管理和维护等方面，为当地居民提供就业岗位。这不仅帮助解决部分贫困人口的就业问题，还通过提高就业率，推动经济发展，改善了居民的生活水平。

本项目的实施是对教育资源的扩充和教育质量的提升，更是对聊城市茌平区社会和谐稳定和民生改善的有力推动。通过提供优质教育资源和创造就业机会，本项目将为茌平区的社会发展和居民生活质量的提高做出重要贡献。

### 3、项目实施的收益性

本项目专项债券本息优先从自身项目现金流入中偿还，可以覆盖项目融资本息的合计，具有收益性。

### 4、项目建设投资合规性

2025年1月10日，聊城市茌平区发展和改革局出具《关于聊城市茌平区教育优质均衡发展水平提升项目可行性研究报告的批复意见》（聊茌发改审【2025】3号），项目代码：2501-371523-04-01-229182。

2025年1月份，山东美誉工程咨询有限公司出具《聊城市茌平区教育和体育局聊城市茌平区教育优质均衡发展水平

提升项目可行性研究报告》。

#### 5、项目成熟度

本项目的可行性研究报告已经编制完成，其他手续正在办理中。

#### 6、项目资金来源和到位可行性

本项目估算总投资 21,408.00 万元，其中，项目单位自有资金 11,408.00 万元，本期拟发行专项债券 10,000.00 万元。

#### 7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目现金流入、成本和收益预测都参考山东美誉工程咨询有限公司出具《聊城市茌平区教育和体育局聊城市茌平区教育优质均衡发展水平提升项目可行性研究报告》进行披露，测算依据充分，具备合理性。

#### 8、债券资金需求合理性

按照“资金跟着项目走”原则，该项目本期拟发行债券资金 10,000.00 万元，与投资支出进度相匹配，需求合理。

#### 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

项目建成后，每年可产生稳定的现金流，能够满足偿债资金充足性的要求。

#### 10、绩效目标合理性

《山东省政府专项债项目资金绩效管理办法》（鲁财预



〔2021〕53号），该项目设置了决策、管理、产出和效益四个一级指标，项目立项、绩效目标、资金投入、资金管理、组织实施、债券还本付息、信息公开、产出数量、产出质量、产出时效、产出成本、项目效益等二级指标，以及多个具体细化的三级指标。

### （三）评估结论

本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为33,763.98万元，融资本息合计为22,600.00万元，项目本息覆盖倍数为1.49，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、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。