

## 德州市宁津县第二高中建设项目实施方案

项目单位：宁津县教育和体育局

主管部门：宁津县教育和体育局

财政部门：宁津县财政局

2025 年 10 月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

宁津县第二高中建设项目

### （二）立项单位

宁津县教育和体育局。

项目单位地址：山东省德州市宁津县阳光大街 502 号。

项目单位职责：

（一）研究制定全县教育系统党的建设规划并指导实施。

负责对全县教育系统党的建设重大问题进行调查研究，向县委提出意见和建议，在职权范围内对有关问题作出决定。

（二）负责指导全县教育系统党的基层组织建设和党员队伍建设工作。指导全县教育系统思想政治建设以及学校德育工作和精神文明建设。指导全县教育系统工会、团委、妇委会等群众团体的有关工作。负责配合有关部门指导体育行业社会组织党建工作。

（三）贯彻执行教育和体育工作法律法规和方针政策，负责起草有关地方性法规、政府规章草案。拟定全县教育和体育改革与发展的政策、规划并组织实施。负责推动多元化体育服务体系建设，推进体育公共服务和体制改革。负责教育和体育基本信息的统计、分析、发布工作。

### （三）项目规划审批

2024 年 12 月，济南英才工程咨询有限公司对该项目出具了《宁津县第二高中建设项目可行性研究报告》；

2024 年 12 月 10 日，宁津县发展和改革局出具文件[宁发改复字(2024)74 号]《于宁津县第二高中建设项目可行性研究报告的批复》项目代码：2412-371422-04-01-959927。

#### （四）项目规模与主要建设内容

项目占地约 66.35 亩,总建筑面积 29700 平方米。主要建设 1 栋教学楼 13000 平方米、1 栋实验综合楼 4800 平方米、1 栋图书楼 2200 平方米、1 栋宿舍楼 6500 平方米、1 栋餐厅及风雨操场 3200 平方米，400 米运动场及配套附属设施。

#### （五）项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 6 月至 2027 年 12 月。

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

#### （一）编制依据

- 1、《建设项目经济评价方法与参数》第三版；
- 2、《可行性研究报告编制内容及要求》；
- 3、《产业结构调整指导目录》（2024 年本）；
- 4、《中华人民共和国环境保护法》（2015 年 1 月 1 日施行）；
- 5、《综合医院建设标准》（建标 110-2021）；
- 6、《中共中央国务院关于深化医疗卫生体制改革的意见》（中发〔2009〕6 号）；

7、国务院办公厅《深化医药卫生体制改革 2017 年重点工作任务》（国办发〔2017〕26 号）；

8、《国务院办公厅关于推动公立医院高质量发展的意见》（国办发〔2021〕18 号）；

9、《“十四五”优质高效医疗卫生服务体系建设实施方案》；

10、《关于开展改善就医感受提升患者体验主题活动的通知》（国卫医政发〔2023〕11 号）；

11、《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》；

12、《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》；

13、《德州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》；

14、《关于健全完善公共卫生体系的意见》（鲁政发〔2020〕7 号）；

15、国家和省市有关政策、法规、规划，现行有关技术规范、标准；

16、建设单位提供的基础资料。

## （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

项目总投资为 19,800.00 万元。项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券等方式。其中，项目单位自筹资金 9,800.00 万元，拟通过发行地方政府专项债券募集建设资金 10,000.00 万元，本次发行 2,400.00 万元，后期拟发行 7,600.00 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             | 19,800.00 | 100.00% |    |
| 一、资本金             | 9,800.00  | 49.49%  |    |
| （一）自有资金           | 9,800.00  | 49.49%  |    |
| （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 | 50.51%  |    |
| （一）已发行专项债券        |           |         |    |
| （二）本期拟发行专项债券      | 2,400.00  | 12.12%  |    |
| （三）后续拟发行专项债券      | 7,600.00  | 38.38%  |    |
| （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    |
|-------------|-----------------|------------|-----------|-----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金 | —               |            |           |           |           |
| 经营活动收入      | A               | 42,457.80  | -         | -         | -         |
| 经营活动支出      | B               | 19,477.88  | -         | -         | -         |
| 支付的各项税费     | C               | -          | -         | -         | -         |
| 经营活动现金净流量   | D=A-B-C         | 22,979.92  | -         | -         | -         |
| 二、投资活动产生的现金 | —               |            |           |           |           |
| 建设成本支出      | E               | 19,314.00  | 4,314.00  | 7,000.00  | 8,000.00  |
| 流动资金支出      | F               | -          | -         | -         | -         |
| 投资活动现金净流量   | G=-E-F          | -19,314.00 | -4,314.00 | -7,000.00 | -8,000.00 |
| 三、融资活动产生的现金 | —               | -          |           |           |           |
| 资本金（自有资金）   | H               | 9,800.00   | 8,328.50  | 500.00    | 971.50    |
| 专项债券        | I               | 10,000.00  | 2,400.00  | 7,600.00  | -         |
| 银行借款        | J               | -          | -         | -         | -         |
| 偿还债券本金      | K               | 10,000.00  | -         | -         | -         |
| 偿还银行借款本金    | L               | -          | -         | -         | -         |
| 支付债券利息      | M               | 9,000.00   | -         | 186.00    | 300.00    |
| 支付银行借款利息    | N               | -          | -         | -         | -         |
| 融资活动现金净流量   | O=H+I+J-K-L-M-N | 800.00     | 10,728.50 | 7,914.00  | 671.50    |
| 四、期初现金      | P               |            | -         | 6,414.50  | 7,328.50  |
| 期内现金变动      | Q=D+G+O         | 4,465.92   | 6,414.50  | 914.00    | -7,328.50 |
| 五、期末现金      | R=P+Q           | 4,465.92   | 6,414.50  | 7,328.50  | -         |

| 项目/年度       | 公式              | 2028 年   | 2029 年   | 2030 年   | 2031 年   | 2032 年   |
|-------------|-----------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一、经营活动产生的现金 | —               |          |          |          |          |          |
| 经营活动收入      | A               | 1,061.45 | 1,213.08 | 1,516.35 | 1,516.35 | 1,516.35 |
| 经营活动支出      | B               | 540.58   | 588.59   | 684.61   | 684.61   | 684.61   |
| 支付的各项税费     | C               | -        | -        | -        | -        | -        |
| 经营活动现金净流量   | D=A-B-C         | 520.87   | 624.49   | 831.74   | 831.74   | 831.74   |
| 二、投资活动产生的现金 | —               |          |          |          |          |          |
| 建设成本支出      | E               | -        | -        | -        | -        | -        |
| 流动资金支出      | F               | -        | -        | -        | -        | -        |
| 投资活动现金净流量   | G=-E-F          | -        | -        | -        | -        | -        |
| 三、融资活动产生的现金 | —               |          |          |          |          |          |
| 资本金（自有资金）   | H               | -        | -        | -        | -        | -        |
| 专项债券        | I               | -        | -        | -        | -        | -        |
| 银行借款        | J               | -        | -        | -        | -        | -        |
| 偿还债券本金      | K               | -        | -        | -        | -        | -        |
| 偿还银行借款本金    | L               | -        | -        | -        | -        | -        |
| 支付债券利息      | M               | 300.00   | 300.00   | 300.00   | 300.00   | 300.00   |
| 支付银行借款利息    | N               | -        | -        | -        | -        | -        |
| 融资活动现金净流量   | O=H+I+J-K-L-M-N | -300.00  | -300.00  | -300.00  | -300.00  | -300.00  |
| 四、期初现金      | P               | -        | 220.87   | 545.36   | 1,077.10 | 1,608.84 |
| 期内现金变动      | Q=D+G+O         | 220.87   | 324.49   | 531.74   | 531.74   | 531.74   |
| 五、期末现金      | R=P+Q           | 220.87   | 545.36   | 1,077.10 | 1,608.84 | 2,140.58 |



| 项目/年度       | 公式              | 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      | A               | 1,516.35 | 1,516.35 | 1,516.35 | 1,516.35 | 1,516.35 | 1,516.35 |
| 经营活动支出      | B               | 687.48   | 687.48   | 687.48   | 687.48   | 687.48   | 690.50   |
| 支付的各项税费     | C               | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 经营活动现金净流量   | D=A-B-C         | 828.87   | 828.87   | 828.87   | 828.87   | 828.87   | 825.85   |
| 二、投资活动产生的现金 | —               |          |          |          |          |          |          |
| 建设成本支出      | E               | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 流动资金支出      | F               | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 投资活动现金净流量   | G=-E-F          | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 三、融资活动产生的现金 | —               |          |          |          |          |          |          |
| 资本金（自有资金）   | H               | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 专项债券        | I               | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 银行借款        | J               | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 偿还债券本金      | K               | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 偿还银行借款本金    | L               | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 支付债券利息      | M               | 300.00   | 300.00   | 300.00   | 300.00   | 300.00   | 300.00   |
| 支付银行借款利息    | N               | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 融资活动现金净流量   | O=H+I+J-K-L-M-N | -300.00  | -300.00  | -300.00  | -300.00  | -300.00  | -300.00  |
| 四、期初现金      | P               | 2,140.58 | 2,669.45 | 3,198.31 | 3,727.18 | 4,256.05 | 4,784.92 |
| 期内现金变动      | Q=D+G+O         | 528.87   | 528.87   | 528.87   | 528.87   | 528.87   | 525.85   |
| 五、期末现金      | R=P+Q           | 2,669.45 | 3,198.31 | 3,727.18 | 4,256.05 | 4,784.92 | 5,310.77 |

| 项目/年度       | 公式              | 2039 年   | 2040 年   | 2041 年   | 2042 年   | 2043 年   | 2044 年   |
|-------------|-----------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一、经营活动产生的现金 | —               |          |          |          |          |          |          |
| 经营活动收入      | A               | 1,516.35 | 1,516.35 | 1,516.35 | 1,516.35 | 1,516.35 | 1,516.35 |
| 经营活动支出      | B               | 690.50   | 690.50   | 690.50   | 690.50   | 693.67   | 693.67   |
| 支付的各项税费     | C               | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 经营活动现金净流量   | D=A-B-C         | 825.85   | 825.85   | 825.85   | 825.85   | 822.68   | 822.68   |
| 二、投资活动产生的现金 | —               |          |          |          |          |          |          |
| 建设成本支出      | E               | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 流动资金支出      | F               | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 投资活动现金净流量   | G=-E-F          | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 三、融资活动产生的现金 | —               |          |          |          |          |          |          |
| 资本金（自有资金）   | H               | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 专项债券        | I               | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 银行借款        | J               | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 偿还债券本金      | K               | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 偿还银行借款本金    | L               | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 支付债券利息      | M               | 300.00   | 300.00   | 300.00   | 300.00   | 300.00   | 300.00   |
| 支付银行借款利息    | N               | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 融资活动现金净流量   | O=H+I+J-K-L-M-N | -300.00  | -300.00  | -300.00  | -300.00  | -300.00  | -300.00  |
| 四、期初现金      | P               | 5,310.77 | 5,836.62 | 6,362.47 | 6,888.32 | 7,414.17 | 7,936.86 |
| 期内现金变动      | Q=D+G+O         | 525.85   | 525.85   | 525.85   | 525.85   | 522.68   | 522.68   |
| 五、期末现金      | R=P+Q           | 5,836.62 | 6,362.47 | 6,888.32 | 7,414.17 | 7,936.86 | 8,459.54 |

| 项目/年度       | 公式              | 2045 年   | 2046 年   | 2047 年    | 2048 年    | 2049 年    | 2050 年    |
|-------------|-----------------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金 | —               |          |          |           |           |           |           |
| 经营活动收入      | A               | 1,516.35 | 1,516.35 | 1,516.35  | 1,516.35  | 1,516.35  | 1,516.35  |
| 经营活动支出      | B               | 693.67   | 693.67   | 693.67    | 696.99    | 696.99    | 696.99    |
| 支付的各项税费     | C               | -        | -        | -         | -         | -         | -         |
| 经营活动现金净流量   | D=A-B-C         | 822.68   | 822.68   | 822.68    | 819.36    | 819.36    | 819.36    |
| 二、投资活动产生的现金 | —               |          |          |           |           |           |           |
| 建设成本支出      | E               | -        | -        | -         | -         | -         | -         |
| 流动资金支出      | F               | -        | -        | -         | -         | -         | -         |
| 投资活动现金净流量   | G=-E-F          | -        | -        | -         | -         | -         | -         |
| 三、融资活动产生的现金 | —               |          |          |           |           |           |           |
| 资本金（自有资金）   | H               | -        | -        | -         | -         | -         | -         |
| 专项债券        | I               | -        | -        | -         | -         | -         | -         |
| 银行借款        | J               | -        | -        | -         | -         | -         | -         |
| 偿还债券本金      | K               | -        | -        | -         | -         | -         | -         |
| 偿还银行借款本金    | L               | -        | -        | -         | -         | -         | -         |
| 支付债券利息      | M               | 300.00   | 300.00   | 300.00    | 300.00    | 300.00    | 300.00    |
| 支付银行借款利息    | N               | -        | -        | -         | -         | -         | -         |
| 融资活动现金净流量   | O=H+I+J-K-L-M-N | -300.00  | -300.00  | -300.00   | -300.00   | -300.00   | -300.00   |
| 四、期初现金      | P               | 8,459.54 | 8,982.22 | 9,504.91  | 10,027.59 | 10,546.95 | 11,066.31 |
| 期内现金变动      | Q=D+G+O         | 522.68   | 522.68   | 522.68    | 519.36    | 519.36    | 519.36    |
| 五、期末现金      | R=P+Q           | 8,982.22 | 9,504.91 | 10,027.59 | 10,546.95 | 11,066.31 | 11,585.67 |

| 项目/年度       | 公式              | 2051 年    | 2052 年    | 2053 年    | 2054 年    | 2055 年    | 2056 年    |
|-------------|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金 | —               |           |           |           |           |           |           |
| 经营活动收入      | A               | 1,516.35  | 1,516.35  | 1,516.35  | 1,516.35  | 1,516.35  | 758.18    |
| 经营活动支出      | B               | 696.99    | 696.99    | 700.48    | 700.48    | 700.48    | 350.24    |
| 支付的各项税费     | C               | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 经营活动现金净流量   | D=A-B-C         | 819.36    | 819.36    | 815.87    | 815.87    | 815.87    | 407.93    |
| 二、投资活动产生的现金 | —               |           |           |           |           |           |           |
| 建设成本支出      | E               | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 流动资金支出      | F               | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 投资活动现金净流量   | G=-E-F          | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 三、融资活动产生的现金 | —               |           |           |           |           |           |           |
| 资本金（自有资金）   | H               | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 专项债券        | I               | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 银行借款        | J               | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 偿还债券本金      | K               | -         | -         | -         | -         | 2,400.00  | 7,600.00  |
| 偿还银行借款本金    | L               | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 支付债券利息      | M               | 300.00    | 300.00    | 300.00    | 300.00    | 300.00    | 114.00    |
| 支付银行借款利息    | N               | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 融资活动现金净流量   | O=H+I+J-K-L-M-N | -300.00   | -300.00   | -300.00   | -300.00   | -2,700.00 | -7,714.00 |
| 四、期初现金      | P               | 11,585.67 | 12,105.03 | 12,624.38 | 13,140.25 | 13,656.12 | 11,771.98 |
| 期内现金变动      | Q=D+G+O         | 519.36    | 519.36    | 515.87    | 515.87    | -1,884.13 | -7,306.07 |
| 五、期末现金      | R=P+Q           | 12,105.03 | 12,624.38 | 13,140.25 | 13,656.12 | 11,771.98 | 4,465.92  |

## （二）应付本息情况

### 1、专项债券

本项目本期拟发行专项债券 2,400.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.0%，后期拟发行专项债券 7,600.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率 3.0%。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<br>存续<br>期 | 期初本金<br>余额 | 本期增加<br>金额 | 本期偿还<br>金额 | 期末本金<br>余额 | 融资利率  | 应付利息   | 还本付息<br>合计 |
|---------------|------------|------------|------------|------------|-------|--------|------------|
| 2025          | -          | 2,400.00   | -          | 2,400.00   | 3.00% | -      | -          |
| 2026          | 2,400.00   | 7,600.00   | -          | 10,000.00  | 3.00% | 186.00 | 186.00     |
| 2027          | 10,000.00  | -          | -          | 10,000.00  | 3.00% | 300.00 | 300.00     |
| 2028          | 10,000.00  | -          | -          | 10,000.00  | 3.00% | 300.00 | 300.00     |
| 2029          | 10,000.00  | -          | -          | 10,000.00  | 3.00% | 300.00 | 300.00     |
| 2030          | 10,000.00  | -          | -          | 10,000.00  | 3.00% | 300.00 | 300.00     |
| 2031          | 10,000.00  | -          | -          | 10,000.00  | 3.00% | 300.00 | 300.00     |
| 2032          | 10,000.00  | -          | -          | 10,000.00  | 3.00% | 300.00 | 300.00     |
| 2033          | 10,000.00  | -          | -          | 10,000.00  | 3.00% | 300.00 | 300.00     |
| 2034          | 10,000.00  | -          | -          | 10,000.00  | 3.00% | 300.00 | 300.00     |
| 2035          | 10,000.00  | -          | -          | 10,000.00  | 3.00% | 300.00 | 300.00     |
| 2036          | 10,000.00  | -          | -          | 10,000.00  | 3.00% | 300.00 | 300.00     |

|      |           |           |           |           |       |          |           |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|----------|-----------|
| 2037 | 10,000.00 | -         | -         | 10,000.00 | 3.00% | 300.00   | 300.00    |
| 2038 | 10,000.00 | -         | -         | 10,000.00 | 3.00% | 300.00   | 300.00    |
| 2039 | 10,000.00 | -         | -         | 10,000.00 | 3.00% | 300.00   | 300.00    |
| 2040 | 10,000.00 | -         | -         | 10,000.00 | 3.00% | 300.00   | 300.00    |
| 2041 | 10,000.00 | -         | -         | 10,000.00 | 3.00% | 300.00   | 300.00    |
| 2042 | 10,000.00 | -         | -         | 10,000.00 | 3.00% | 300.00   | 300.00    |
| 2043 | 10,000.00 | -         | -         | 10,000.00 | 3.00% | 300.00   | 300.00    |
| 2044 | 10,000.00 | -         | -         | 10,000.00 | 3.00% | 300.00   | 300.00    |
| 2045 | 10,000.00 | -         | -         | 10,000.00 | 3.00% | 300.00   | 300.00    |
| 2046 | 10,000.00 | -         | -         | 10,000.00 | 3.00% | 300.00   | 300.00    |
| 2047 | 10,000.00 | -         | -         | 10,000.00 | 3.00% | 300.00   | 300.00    |
| 2048 | 10,000.00 | -         | -         | 10,000.00 | 3.00% | 300.00   | 300.00    |
| 2049 | 10,000.00 | -         | -         | 10,000.00 | 3.00% | 300.00   | 300.00    |
| 2050 | 10,000.00 | -         | -         | 10,000.00 | 3.00% | 300.00   | 300.00    |
| 2051 | 10,000.00 | -         | -         | 10,000.00 | 3.00% | 300.00   | 300.00    |
| 2052 | 10,000.00 | -         | -         | 10,000.00 | 3.00% | 300.00   | 300.00    |
| 2053 | 10,000.00 | -         | -         | 10,000.00 | 3.00% | 300.00   | 300.00    |
| 2054 | 10,000.00 | -         | -         | 10,000.00 | 3.00% | 300.00   | 300.00    |
| 2055 | 10,000.00 | -         | 2,400.00  | 7,600.00  | 3.00% | 300.00   | 2,700.00  |
| 2056 | 7,600.00  | -         | 7,600.00  | -         | 3.00% | 114.00   | 7,714.00  |
| 合计   |           | 10,000.00 | 10,000.00 |           |       | 9,000.00 | 19,000.00 |

### (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 22,979.92 万元，融资本息合计 19,000.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.21。

#### **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、工程风险**

工程地质条件、水文地质条件与预测发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖长等。

##### **2、资金风险**

从目前社会经济发展的环境来看，普通高中行业无论从消费需求，还是国家政策都具备了宏观政策条件，未来一定阶段内，国家政策对普通高中行业开发投资的影响主要是积极层面的。

### 3、组织管理风险

由于项目组织结构不当、管理机制不完善等因素，导致项目不能按期建成；未能制定有效的竞争策略，而导致在市场竞争中失败。

### 4、政策风险

由于政府在税收、金融、环保、产业政策等的政策调整，使税率、税种、利率、汇率、通货膨胀率发生变化，导致项目原定目标难以实现甚至无法实现。

### 5、外部协作条件风险

交通运输、供水、供电等外部配套设施和原材料市场发生重大变化，给项目建设、生产和运营带来困难。

### 6、社会风险

预测的社会条件、社会环境发生变化，给项目建设和运营带来损失。

## （二）与项目收益相关的风险

### 1、市场风险

#### ①可能出现的市场风险

生源市场受消费心理和消费欲望等影响，任何一个因素的改变都可能影响到客源数量和结构的变化，从而影响到普通高中行业的发展。这些影响因素中，消费者收入变化所带来的风险是全行业共同面临的风险，属系统风险。



## ②市场风险的应对措施

系统风险属于全行业共同面临的风险，市场竞争十分激烈，同质产品可能会分流相当一部分生源。为尽量避免市场风险的出现，应着力加快项目建设进度，加大宣传促销力度，提高市场竞争力和占有率，促使生源稳步增长，并不断研究市场变化，根据消费者的消费要求推陈出新，调整和优化结构，从而降低市场风险。

## 六、项目事前绩效评估

### （一）项目概况

宁津县第二高中建设项目，项目主管部门为宁津县教育和体育局，实施单位为宁津县教育和体育局，本次拟申请专项债券 2,400.00 万元用于宁津县第二高中建设项目建设，年限为 30 年。

### （二）评估内容

#### 1、项目实施的必要性

##### （1）符合我国发展教育事业，搞好教育工作的需要

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。城镇要加快发展，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。

由于党和国家的高度重视，改革开放以来，我国教育事业取得了长足的发展和令人瞩目的成绩，人民的受教育水平有了显著提高。在社会经济飞速发展的今天，一些地方的学校办学条件与教育发展和科技发展严重脱节，生均校园面积和校舍面积严重不足，学校严重“超载”，师资、硬件等方面超负荷运转，严重制约教育质量的提高和素质教育的全面实施，影响教育改革发展。因此，建设高标准、现代化学校就显得尤为迫切，只有保证硬件设施齐全才能推动教育事业可持续性发展。

## （2）符合贯彻科教兴鲁，提高全民素质的需要

“百年大计、教育为本”，教育是社会进步和经济发展的动力和源泉。教育是科教兴国的奠基工程，对提高全民族素质、培养各级各类人才，促进社会主义现代化建设具有全局性、基础性和先导性作用。保持教育适度超前发展，必须把教育摆在优先地位并作为基础设施建设和教育事业发展的重点领域，切实予以保障。改革开放以来，宁津县教育事业取得了辉煌成就，素质教育全面推进。但教育总体水平还有待于进一步提高，各级教育面临改革与发展的任务仍十分艰巨。

本项目的建设有利于宁津县城镇普通高中入学难问题的

解决，提高教育水平，是贯彻科教兴国，提高全民素质的需要。

### （3）符合维护教育公平，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。本项目的建设能够力促教育均衡发展，维护教育公平，推进和谐社会建设进程起到积极作用。

### （4）符合保证社会和谐，经济发展，人民安居乐业的需要

在全面建设小康社会的进程中，实现教育权利和接受优质教育是现代社会人民群众最基本的需求和最根本的利益。面对日益激烈的市场竞争和知识经济时代的挑战，接受必要的教育不仅成为人们生存、发展的第一需要和终身受益的财富，甚至决定人一生的命运。随着我国社会经济的发展，越来越多的人已经认识到教育的重要性。本项目的建设，从根本上保证了宁津县教育的教育水平，满足人们受教育的需求，提升社会文明

程度，保证和谐稳定的生活环境。

另外，教育作为软实力的一个重要组成部分，对一个地区综合实力的提升有促进作用。良好的教育，能为乡镇的发展增加动力；反之，落后的教育会成为发展的障碍。良好的教育也是招商引资和聚敛人气的一面旗帜，能吸引投资，发展生产。对于投资商而言，项目所在区域的基础设施建设和软环境对生产发展影响特别大。其中的软环境就是人文环境和教育环境，而这一切都需要教育作为铺垫。这就说明了教育对一个地区的商业价值提升和经济发展的推动作用。经济发展了，人民的生活工作水平才能提高，才能有更多精力关注教育，进而推动教育事业的发展，使教育 and 经济走上一条良性循环的持续发展道路。

#### （5）改善宁津县教育基础设施条件，提高教育教学质量

教育是社会发展的基石，教育不仅肩负提高全民族素质、培养各类专业人才、提升自主创新能力的使命，而且涉及千家万户，惠及子孙后代，与人民群众的切身利益息息相关。项目的实施将有效完成上级下达的学校建设任务，切实改善宁津县城镇高中的办学条件，提升学校教育形象，完善学校教育教学设施，促进宁津县教育教学质量的全面提升，逐步实现高中教育规范化、标准化。

项目的建设不仅能够树立宁津县高中行业新形象，提高宁

津县高中服务的竞争能力，同时也能弥补宁津县对高中缺口的填补。所以，本项目技术上可行，经济上合理，项目建设是必要的、可行的。

## 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。

本项目的建设符合国家大力发展教育事业的有关政策，有助于改善教育环境，提高整体教育水平，推进全区教育均衡和谐发展。按照《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）对公益性项目的定义，宁津县第二高中建设项目具有公益性的特征。

本项目为教育设施项目，是宁津县的一个重要的教育民生工程，是以培养启德、启智、德智体美全面发展的社会主义建设者和接班人为目的的社会事业项目。

## 3、项目实施的收益性

本项目现金流入主要是高中学费现金流入、高中住宿费现金流入、食堂运营现金流入。项目建设资金包含项目资本金及

专项债券融资资金。

#### 4、项目投资合规性

2024 年 12 月，济南英才工程咨询有限公司对该项目出具了《宁津县第二高中建设项目可行性研究报告》。

#### 5、项目成熟度

2024 年 12 月 10 日，宁津县发展和改革局出具文件[宁发改复字(2024)74 号]《于宁津县第二高中建设项目可行性研究报告的批复》项目代码：2412-371422-04-01-959927。

#### 6、项目资金来源和到位可行性

项目资金来源分别是：项目资本金 9,800.00 万元，政府专项债券 10,000.00 万元。

#### 7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目预期现金流入主要来源于高中学费现金流入、高中住宿费现金流入、食堂运营现金流入。总成本费用包括原材料费、外购动力及燃料费、工资及福利费、修理费、其他费用、折旧费、利息支出等。项目现金流入、成本、收益的预测符合项目行业与德州市实际情况，预测基本合理。

#### 8、债券资金需求合理性

本项目预计总投资 19,800.00 万元，项目单位自有资本金投入 9,800.00 万元，尚有资金缺口 10,000.00 万元计划通过发债解决。

项目自身可以产生较多收益，经过测算，项目收益可以满足发行债券本息偿还覆盖需要。项目通过发债解决建设资金缺口基本合理。

## 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

根据本项目资金筹措计划，建设期拟发行地方政府专项债券 10,000.00 万元，假设年利率 3.0%，期限 30 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金。经测算，项目年偿债备付率均大于 1，项目有较强的还款能力。

项目风险贯穿于项目建设和运营的全过程。参考本类项目的实施和运营状况，其风险主要有以下几种：技术风险。本项目中设计所采用不同结构形式等在施工中带来的风险。工程风险。因工程地质和水文地质条件出乎预料的变化，工程设计发生重大变化，会导致工程量增加、投资增加、工期延长；由于前期准备工作不足，会导致项目实施阶段建设方案的变化；工程设计方案不合理，可能给项目的运营带来影响，造成一定损失。组织管理风险。由于项目组织结构不当、管理机制不完善或是主要管理者能力不足等，导致项目不能按计划建成使用，投资超出估算。外部协作风险。指投资项目所需要的给水、排水、供电、通讯、交通等主要外部协作配套条件发生重大变化，给建设和使用带来困难。

建议本工程项目申请报告批准后，应尽快落实有关建设条

件，拿出具体的设计方案，以便尽快开工建设。德州市有关单位和部门，帮助建设单位解决协调项目实施过程中的问题，以保证项目的顺利进行。建设单位应尽快落实好建设资金来源，为工程顺利实施做好资金的准备。该项目建设要招标优化设计和施工队伍，实施工程监理制和项目法人责任制，要特别注意加强工程管理和工程质量监督，提高工程的综合效益。

#### 10、绩效目标合理性

本项目绩效目标拟设置建设规模、建设投资、工程质量、建设工期、运营现金流入、运营成本、利润、生态环境保护、拉动效益、社会就业、社会公众满意度、服务对象满意度等指标，指标设置符合财政部《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61号）文件的规定。

#### （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22,979.92万元，融资本息合计为19,000.00万元，项目本息覆盖倍数为1.21，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券、银行贷款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。