

# 淄博市淄川区淄川中学校舍改扩建项目 实施方案

项目单位：淄博市淄川中学

主管部门：淄博市淄川区教育和体育局

财政部门：淄博市淄川区财政局

2025年12月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

淄川中学校舍改扩建项目

### （二）立项单位

项目单位：淄博市淄川中学

统一社会信用代码：123703024931850578

法定代表人：杨鹏

开办资金：10700 万元

住所：淄博市淄川区将军路 201 号

项目单位简介：淄川中学是全日制公办普通完全中学，主要实施高中和初中学历教育，承担着全区高中和城区初中学生教育任务。校园目前现占地 260 亩，有 70 个高中教学班，33 个初中教学班，教师 435 人，学生 5000 余人。学校先后荣获“国家级体育传统项目学校（田径）”“全国青少年校园足球篮球特色学校”“山东省文明校园”“山东省规范化学校”“淄博市优质特色高中”等 60 余项市级以上荣誉。

### （三）项目规划审批

2023 年 11 月 24 日，淄川区发展和改革局下发《关于淄川中学校舍改扩建项目可行性研究报告的批复》（川发改项字〔2023〕60 号）

建设地点为校内自有土地，土地证号：鲁 2025 淄博淄川区不动产权第 0006907 0006908 号。

2025 年 8 月 6 日淄川区发改局下达《关于淄川中学校舍改扩建项

目初步设计概算的批复》（川发改项【2025】21号）

2025年9月23日淄博市建筑设计研究院有限公司审核下发《建设工程施工图设计文件审查合格书》（编号:J25-206-1）

2025年9月30日取得建筑工程规划许可证：建字第370302202511021号

2025年10月14日淄川区行政审批服务局下发《山东省建设工程质量监督登记证书》（注册编号03-02-2025-093）

#### （四）项目规模与主要建设内容

该项目以现有淄川中学办学条件和设施为基础，通过校舍改扩建及升级改造，改善教学设施、提升现有办学条件，全面完善淄川城乡现代化教学的升学需求。

建设内容与规模：在校内危房原址，新建综合楼，升级改造餐厅、宿舍楼、操场等。整合图书、阅览、实验、学科拓展、大中型会议、艺术特长教室等功能室。规划设计总建筑面积计划16000平方米。

项目完成后，可提升学校现有办学条件，更好地满足学生的教育需求，促进全区教育设施的全面发展。

#### （五）项目建设计划及现状

本项目工期为2025年8月至2026年12月。

项目现状：目前项目前期手续全部完成，2025年8月已经开工建设，截止目前综合楼项目已完成正负零施工，校舍升级改造部分已完成教学区改造，生活区项目已完成45%，总体进度已完成30%左右。

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

### （一）编制依据



- 1、国家发展改革委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 2、国家发展改革委、建设部《建设项目经济评价方法与参数实用手册》；
- 3、中国国际工程咨询公司《投资项目经济咨询评估指南》；
- 4、国家发展改革委、建设部《工程项目建设标准编制程序规定》和《工程项目建设标准编写规定》（建标〔2007〕144号）；
- 5、2018年《山东省建设工程概算定额》（鲁建标字〔2018〕29号文）；
- 6、2020年《山东省建筑（安装、市政、园林）工程消耗量定额价目表》及2022年淄博市建设工程人工费市场指导价；
- 7、淄博市住房和城乡建设保障服务中心《关于公布淄博市工程建设平方米造价估价表的通知》（淄建保障发〔2022〕21号）；
- 8、材料价格参照现行《淄博工程造价指南》信息价及现行市价估算；
- 9、设备根据厂家报价并参照同类项目实际价格估算；
- 10、工程建设其他费用按照行业部门的有关计算方法和规定计列估算（详见工程建设其他费用表）；
- 11、预备费分基本预备费和价差预备费：鉴于本项目专业工程内容较多且位置分散，不确定影响因素较多，基本预备费按工程费用、

建设用地费用和其他费用之和的 5%计列，价差预备费暂不计算。

## （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 10,850.00 万元，其中项目单位自有资金 5,850.00 万元，本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，后续拟发行专项债券 3,000.00 万元。项目建设中根据资金需求及融资进度、成本等变化进行科学、合理的调整。

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	10,850.00	100.00%	
一、资本金	5,850.00	53.92%	
（一）自有资金	5,850.00		
（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）	5,000.00	46.08%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	2,000.00		
（三）后续拟发行专项债券	3,000.00		

资金来源	金额（万元）	占比	备注
（四）银行融资			

### 3.项目总投资、资本金到位情况

本项目估算总投资 10850 万元，已到位 516 万元；资本金 5850 万元，已到位 516 万元。

## 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



项目资金平衡测算表（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	30,595.00	-	-	1,055.00	1,055.00	1,055.00	1,055.00	1,055.00
经营活动支出	B	14,944.58	-	-	491.00	491.00	491.00	491.00	491.00
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	15,650.42	-	-	564.00	564.00	564.00	564.00	564.00
二、投资活动产生的现金	—	-							
建设成本支出	E	10,737.50	1,632.00	9,105.50	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	112.50	-	112.50	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-10,850.00	-1,632.00	-9,218.00	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-							
资本金（自有资金）	H	5,850.00	1,632.00	4,218.00	-	-	-	-	-
专项债券	I	5,000.00	-	5,000.00	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	5,000.00	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	6,637.50	-	-	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
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	-787.50	1,632.00	9,218.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00
四、期初现金	P		-	-	-	339.00	678.00	1,017.00	1,356.00
期内现金变动	Q=D+G+O		-	-	339.00	339.00	339.00	339.00	339.00
五、期末现金	R=P+Q		-	-	339.00	678.00	1,017.00	1,356.00	1,695.00

项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	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	A	1,055.00	1,055.00	1,055.00	1,055.00	1,055.00	1,055.00	1,055.00	1,055.00
经营活动支出	B	500.45	500.45	500.45	500.45	500.45	510.37	510.37	510.37
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	554.55	554.55	554.55	554.55	554.55	544.63	544.63	544.63
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	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
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	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00
四、期初现金	P	1,695.00	2,024.55	2,354.10	2,683.65	3,013.20	3,342.75	3,662.38	3,982.01
期内现金变动	Q=D+G+O	329.55	329.55	329.55	329.55	329.55	319.63	319.63	319.63
五、期末现金	R=P+Q	2,024.55	2,354.10	2,683.65	3,013.20	3,342.75	3,662.38	3,982.01	4,301.64



项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	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	A	1,055.00	1,055.00	1,055.00	1,055.00	1,055.00	1,055.00	1,055.00	1,055.00
经营活动支出	B	510.37	510.37	520.79	520.79	520.79	520.79	520.79	531.73
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	544.63	544.63	534.21	534.21	534.21	534.21	534.21	523.27
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	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
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	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00
四、期初现金	P	4,301.64	4,621.27	4,940.90	5,250.11	5,559.32	5,868.53	6,177.74	6,486.95
期内现金变动	Q=D+G+O	319.63	319.63	309.21	309.21	309.21	309.21	309.21	298.27
五、期末现金	R=P+Q	4,621.27	4,940.90	5,250.11	5,559.32	5,868.53	6,177.74	6,486.95	6,785.22

项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2048 年	2049 年	2050 年	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	1,055.00	1,055.00	1,055.00	1,055.00	1,055.00	1,055.00	1,055.00	1,055.00	-
经营活动支出	B	531.73	531.73	531.73	531.73	543.22	543.22	543.22	543.22	-
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	523.27	523.27	523.27	523.27	511.78	511.78	511.78	511.78	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	5,000.00
偿还银行借款本金	L									
支付债券利息	M	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	112.50
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	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-5,112.50
四、期初现金	P	6,785.22	7,083.49	7,381.76	7,680.03	7,978.30	8,265.08	8,551.86	8,838.64	9,125.42
期内现金变动	Q=D+G+O	298.27	298.27	298.27	298.27	286.78	286.78	286.78	286.78	-5,112.50
五、期末现金	R=P+Q	7,083.49	7,381.76	7,680.03	7,978.30	8,265.08	8,551.86	8,838.64	9,125.42	4,012.92



## （二）应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%；后续拟发行专项债券 3,000.00 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。

（1）本项目本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%。具体如下：

专项债券还本付息情况表（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
2026 年	-	2,000.00		2,000.00	4.50%	45.00	45.00
2027 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2028 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2029 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2030 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2031 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2032 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2033 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2034 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2035 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2036 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2037 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2038 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2039 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2040 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2041 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2042 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2043 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2044 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2045 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2046 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2047 年	2,000.00			2,000.00	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
2048 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2049 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2050 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2051 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2052 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2053 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2054 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2055 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2056 年	2,000.00		2,000.00	-	4.50%	45.00	2,045.00
合计		2,000.00	2,000.00			2,700.00	4,700.00

(2) 本项目后续拟发行专项债券 3,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%。具体如下：

专项债券还本付息情况表（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
2026 年	-	3,000.00		3,000.00	4.50%	67.50	67.50
2027 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2028 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2029 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2030 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2031 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2032 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2033 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2034 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2035 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2036 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2037 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2038 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2039 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2040 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2041 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2042 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2043 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00

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
2044 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2045 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2046 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2047 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2048 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2049 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2050 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2051 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2052 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2053 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2054 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2055 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2056 年	3,000.00		3,000.00	-	4.50%	67.50	3,067.50
合计		3,000.00	3,000.00			4,050.00	7,050.00

### （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 15,650.42 万元，融资本息合计 11,750.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.33。

## 四、专项债券使用与项目收入缴库安排

淄川区教育和体育局、淄博市淄川中学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，淄川区教育和体育局、淄博市淄川中学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

项目风险贯穿于整个项目的建设和运营全过程。本项目给水、排水、用气、电力、通讯等基础设施完善，完全适应项目的建设。本项



目建成后,能够加快教育事业的发展,促进当地国民经济的发展。因此,本项目主要风险因素为社会风险,本项目存在的社会风险取决于社会上预测服务对象数量的准确与否,本项目对服务对象数量的预测来自教育部门统计资料,在需求分析时已对社会风险做出了合理的预测,因此该校生源充足,因此社会风险极小。

## **(二) 与项目收益相关的风险**

### **1.利率波动风险**

在债券存续期内,国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素,会引起资本市场利率的波动,进而对本项目的财务成本产生影响,可能会影响项目收益与融资平衡。

### **2.流动性风险**

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化,可能影响本次发行债券的流动性,可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

## **六、项目绩效情况**

### **(一) 项目概况**

淄博市淄川中学校舍改扩建建设项目主管部门为淄川区教育和体育局,项目单位为淄博市淄川中学,本项目拟申请专项债券 0.20 亿元用于项目建设。

### **(二) 项目绩效目标**

淄川中学校舍改扩建项目总体绩效目标为改善学校办学条件,解决学校基础设施薄弱问题,满足学生对良好学习环境的需求,促进基础教育均衡发展。项目融资成本较低,偿债风险较小。

2026 年项目绩效目标为在 2025 年施工基础上,暑假达到土建全面完工,年底达到全面竣工交付,确保 2027 年各功能室投入使用,校园面貌全面提升,群众满意度达到 100%。



### （三）评估内容

#### 1、项目实施的必要性。

（1）本项目的建设符合相关规划及政策。《淄博市国民经济和社会发展的第十四个五年规划 2035 年远景目标纲要》指出：高质量发展高中阶段教育。加强优质、特色高中建设，扩大优质高中教育资源，促进高中多样化发展。但是学校的基础设施近 20 年未有提升，本项目是全面提升办学条件的绝佳机会。项目完成后，学校办学条件将基本达标，教学教研、学生实验、社团活动、体育锻炼等功能基本满足，校园面貌焕然一新，可全面提高学校办学水平。

（2）项目建设是适应社会需求。淄川中学是区属重点中学，淄川中学位于城区将军大道，承担着淄川区城区义务教育阶段划片范围内的初中及全区高中教育阶段的教学任务，目前全校在校生 4900 余人，今年将面临城区初高中生扩招而学位不足的压力。本项目的实施是保障淄川中学办学条件达标，全面提升区域教育水平和人民满意度的需要，满足周边集聚人口接受高质量教育需要。

（3）解决学校教育发展及教育受采煤区地形深陷影响的困境。

按照《山东省普通中小学办学条件标准》建设计划实施细则的要求，落实教育优先发展，满足因采煤深陷及外迁人口入学需求。由于周边采煤深陷区人口外迁，将军大道片区成为城区人口集聚区，近几年随着周边小区的增多和各村居民往城里搬迁数量增多，学生入学学位压力大，教室不足、功能室不足、运动场地不足。该项目以现有淄川中学办学条件和设施为基础，通过校舍改扩建及升级改造，消除教育受采煤深陷区影响，改善教学设施、提升现有办学条件，全面完善淄川城乡现代化教学的升学需求。

（4）项目符合全面落实国家、省、市各级教育规划和市区“十四五”教育发展规划纲要的要求。《淄博市教育事业发展“十四五”

规划》指出，坚持教育优先发展。牢固树立抓教育就是促发展、谋未来的理念，推动教育体系与产业体系、社会体系、科技体系等有效对接，为经济社会高质量发展提供人才智力支撑。在经济社会发展规划、资金投入、资源配置上优先满足教育需求。

因此，项目的建设是可行且必要的。

## **2、项目实施的公益性。**

该项目符合国家和地方十四五经济和社会发展规划，符合市区教育布局及教育设施规划，符合政府教育政策方向。该项目的建设，具有较强的现实需求，是适应社会需求，满足周边集聚人口接受高质量教育需要，同时有利于消除采煤深陷影响，提升校内教学设施，对溜川区的教育水平也将起到积极的推动作用。

## **3、项目实施的收益性。**

本项目收益主要来源于学费收入、住宿费收入和生均公用经费。从财务评价分析结果看，不论是动态指标还静态指标，都表明项目具有较强盈利能力。在项目经营期内，现金流量充裕，累计净现金大于零，项目可实现自身资金平衡，具有较强的财务生存能力。

## **4、项目建设的投资合规性。**

在项目建设和投资过程中，遵守《建设工程质量管理条例》《建设工程安全生产管理条例》《中华人民共和国环境保护法》等要求。制定项目工程合规性管理制度，明确各岗位的职责和权限，确保项目实施过程中合规性管理的有效进行。建立合规性管理工作小组，负责项目工程合规性管理的具体实施。了解并遵守相关法律法规和政策要求，确保项目工程合规性的达标。

## **5、项目成熟度。**

本项目的可行性研究报告已经编制完成，发改已经批复，土地属于校内自有土地，勘察设计、监理、造价等招标工作已经启动，月底



招标。目前正在积极准备项目规划证书、建筑工程施工许可证等材料，项目成熟度较高。

#### **6、项目资金来源和到位可行性。**

本项目总投资估算 10850 万元，其中：项目已有资金 5850 万元，项目资本金比例 53.92%，拟发行专项债券 5000 万元。本次申请的财政资金配套方式和承受能力科学合理，本次申请的专项债券项目资金与已设立的专项资金使用方向或用途无重叠或交叉。

#### **7、项目收入、成本、收益预期合理性。**

项目收益主要来源于学费、住宿费、办公经费等现金流入。本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 15,650.42 万元，融资本息合计 11,750.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.33。本项目收入、成本、收益预测具有合理性。

#### **8、债券资金需求合理性。**

本期债券募集资金用于山东省淄博市淄川中学校舍改扩建项目建设，本项目资金来源和到位具有可行性，债券资金需求具有合理性。

#### **9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施。**

本次申请的专项债券资金和政府统筹安排资金不会引起不良效应及风险，不会导致其他领域、市场主体投入的减少、产出和效益的损失。本项目具有较强的偿债能力，筹资风险可控。本项目的偿债计划和偿债保障措施符合相关规定。本债券的风险因素主要有：

(1) 利率波动风险。在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

(2) 流动性风险。债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。



#### 10、绩效目标合理性。

项目建成后，将带动地区经济的快速发展，为区域经济建设提供高效助推。绩效目标的设定与项目预计解决的问题匹配且符合实际需求；绩效目标经过充分论证和合理测算，符合国家政策的发展趋势，具有前瞻性。

#### （四）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 15,650.42 万元，融资本息合计 11,750.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.33。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。