

聊城市冠县第四中学建设项目 实施方案

项目单位：冠县第四中学

主管部门：冠县教育和体育局

财政部门：冠县财政局

二零二六年五月

一、项目基本情况

(一) 项目名称

聊城市冠县第四中学建设项目

(二) 立项单位

冠县第四中学系聊城市冠县第四中学建设项目的实施单位，系事业单位法人，主管单位为冠县教育和体育局，开办资金为2万元，法定代表人为冯立新，统一社会信用代码为12371525MB2530769N，住所为冠县建设北路邢八里村，宗旨和业务范围为实施高中学历教育，促进基础教育发展。高中学历教育。

(三) 项目规划审批

1. 立项批复方面

2023年10月14日取得冠县发展和改革局出具的《关于〈聊城市冠县第四中学建设项目可行性研究报告〉的批复》[冠发改审(2023)41号]。

2. 土地手续方面

(1) 国有土地使用权证

2024年3月22日取得国有土地使用权证书，证书编号为鲁(2024)冠县不动产权第0001415号。

(2) 建设用地规划许可证

2024年3月22日取得建设用地规划许可证，证书编号为地字第3715252024YG0012425号。

(3) 建设工程规划许可证

2024 年 5 月 17 日取得建设工程规划许可证，证书编号为建字第 3715252024GG0018424 号。

(4) 建筑工程施工许可证

2024 年 7 月 10 日取得建筑工程施工许可证，证书编号为 371525202407100101。

2024 年 8 月 21 日取得建筑工程施工许可证，证书编号为 371525202408210101。

2024 年 8 月 21 日取得建筑工程施工许可证，证书编号为 371525202408210201。

2024 年 8 月 21 日取得建筑工程施工许可证，证书编号为 371525202408210301。

3. 环评审批

2024 年 6 月 24 日取得环评审批意见，编号为冠行审环评表[2024]36 号。

(四) 项目规模与主要建设内容

项目建设规模及主要内容为：项目位于建设路以东、杭州路以南、苏州路以北、西二路以西。规划占地面积约 85 亩（56562 平方米），规划建筑面积 36768 平方米，包括教学楼、餐厅、综合楼、宿舍楼等，配套建设标准田径运动场、运动场地。

(五) 项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2024 年 7 月至 2026 年 06 月，项目现状：目前实验综合楼、教学楼、食堂、宿舍楼等已完工，整体建设进度达 80%。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1、国家发改委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）
- 2、国家计委投资司、建设部标准定额研究所编《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编《投资项目经济咨询评估指南》
- 4、本项目方案图纸
- 5、定额编制依据《山东省建设工程概算定额》(2018 版)、材料价格编制依据为聊城市定额站发布的《聊城市工程造价信息》
- 6、类似工程建设经济指标
- 7、现行建筑工程投资估算的有关规定
- 8、建设单位提供的有关资料
- 9、《聊城市冠县第四中学建设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 11600.00 万元。资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券等方式。其中：项目单位自有资金 4100.00 万元，已发行专项债券 3200.00 万元，本期拟发行专项债券 3200.00 万元，后期拟发行专项债券 1100.00 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	11600.00	100.00%	
一、资本金	4100.00	35.34%	
(一)自有资金	4100.00	35.34%	
(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)	7500.00	64.66%	
(一)已发行专项债券	3200.00	27.59%	
(二)本期拟发行专项债券	3200.00	27.59%	
(三)后续拟发行专项债券	1100.00	9.48%	
(四)银行融资			

3、项目总投资、资本金到位情况

项目总投资 11600.00 万元，已到位资金包括中央预算内资金 2500.00 万元，地方专项债券 3200.00 万元，地方自筹资金 551.8672 万元，已到位资金共计 6251.8672 万元。

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

(一)项目资金平衡测算表

表 2 项目资金平衡测算表(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	2031 年
一、经营活动产生的现金流量	—									
经营活动收入	A	21384.00			712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80
经营活动支出	B	2448.90			81.63	81.63	81.63	81.63	81.63	81.63
支付的各项税费	C									
经营活动现金净流量	D=A-B-C	18935.10			631.17	631.17	631.17	631.17	631.17	631.17
二、投资活动产生的现金流量	—									
建设成本支出	E	11600.00	3026.46	3224.54	5349.00					
流动资金支出	F									
投资活动现金净流量	G=-E-F	-11600.00	-3026.46	-3224.54	-5349.00					
三、融资活动产生的现金流量	—									
资本金(自有资金)	H	4100.00	4100.00							
专项债券	I	7500.00		3200.00	4300.00					
银行借款	J									
偿还债券本金	K	7500.00								
偿还银行借款本金	L									
支付债券利息	M	3536.40		37.44	139.38	203.88	203.88	203.88	203.88	203.88
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		4100.00	3162.56	4160.62	-203.88	-203.88	-203.88	-203.88	-203.88
四、期初现金	P			1073.54	1011.56	454.35	881.64	1308.93	1736.22	2163.51
期内现金变动	Q=D+G+O	7898.70	1073.54	-61.98	-557.21	427.29	427.29	427.29	427.29	427.29
五、期末现金	R=P+Q	7898.70	1073.54	1011.56	454.35	881.64	1308.93	1736.22	2163.51	2590.80

项目/年度	公式	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80
经营活动支出	B	81.63	81.63	81.63	81.63	81.63	81.63	81.63	81.63	81.63
支付的各项税费	C									
经营活动现金净流量	D=A-B-C	631.17	631.17	631.17	631.17	631.17	631.17	631.17	631.17	631.17
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					4300.00				
偿还银行借款本金	L									
支付债券利息	M	203.88	203.88	203.88	203.88	139.38	74.88	74.88	74.88	74.88
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	-203.88	-203.88	-203.88	-203.88	-4439.38	-74.88	-74.88	-74.88	-74.88
四、期初现金	P	2590.80	3018.09	3445.38	3872.67	4299.96	491.75	1048.04	1604.33	2160.62
期内现金变动	Q=D+G+O	427.29	427.29	427.29	427.29	-3808.21	556.29	556.29	556.29	556.29
五、期末现金	R=P+Q	3018.09	3445.38	3872.67	4299.96	491.75	1048.04	1604.33	2160.62	2716.91

项目/年度	公式	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80
经营活动支出	B	81.63	81.63	81.63	81.63	81.63	81.63	81.63	81.63	81.63
支付的各项税费	C									
经营活动现金净流量	D=A-B-C	631.17	631.17	631.17	631.17	631.17	631.17	631.17	631.17	631.17
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	74.88	74.88	74.88	74.88	74.88	74.88	74.88	74.88	74.88
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	-74.88	-74.88	-74.88	-74.88	-74.88	-74.88	-74.88	-74.88	-74.88
四、期初现金	P	2716.91	3273.20	3829.49	4385.78	4942.07	5498.36	6054.65	6610.94	7167.23
期内现金变动	Q=D+G+O	556.29	556.29	556.29	556.29	556.29	556.29	556.29	556.29	556.29
五、期末现金	R=P+Q	3273.20	3829.49	4385.78	4942.07	5498.36	6054.65	6610.94	7167.23	7723.52

项目/年度	公式	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80	712.80
经营活动支出	B	81.63	81.63	81.63	81.63	81.63	81.63
支付的各项税费	C						
经营活动现金净流量	D=A-B-C	631.17	631.17	631.17	631.17	631.17	631.17
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						3200.00
偿还银行借款本金	L						
支付债券利息	M	74.88	74.88	74.88	74.88	74.88	37.44
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	-74.88	-74.88	-74.88	-74.88	-74.88	-3237.44
四、期初现金	P	7723.52	8279.81	8836.10	9392.39	9948.68	10504.97
期内现金变动	Q=D+G+O	556.29	556.29	556.29	556.29	556.29	-2606.27
五、期末现金	R=P+Q	8279.81	8836.10	9392.39	9948.68	10504.97	7898.70

（二）应付本息情况

本项目 2025 年 8 月已发行专项债券 3200.00 万元，期限 30 年，利率 2.34%；本期拟发行专项债券 3200.00 万元，假设债券期限为 10 年，利率为 3.00%；后续拟发行专项债券 1100.00 万元，设债券期限为 10 年，利率为 3.00%。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		3200.00		3200.00	3.00%	37.44	112.50
2026 年	3200.00	4300.00		7500.00	3.00%	139.38	139.38
2027 年	7500.00			7500.00	3.00%	203.88	203.88
2028 年	7500.00			7500.00	3.00%	203.88	203.88
2029 年	7500.00			7500.00	3.00%	203.88	203.88
2030 年	7500.00			7500.00	3.00%	203.88	203.88
2031 年	7500.00			7500.00	3.00%	203.88	203.88
2032 年	7500.00			7500.00	3.00%	203.88	203.88
2033 年	7500.00			7500.00	3.00%	203.88	203.88
2034 年	7500.00			7500.00	3.00%	203.88	203.88
2035 年	7500.00			7500.00	3.00%	203.88	203.88
2036 年	7500.00		4300.00	3200.00	3.00%	139.38	139.38
2037 年	3200.00			3200.00	3.00%	74.88	74.88
2038 年	3200.00			3200.00	3.00%	74.88	74.88
2039 年	3200.00			3200.00	3.00%	74.88	74.88
2040 年	3200.00			3200.00	3.00%	74.88	74.88
2041 年	3200.00			3200.00	3.00%	74.88	74.88
2042 年	3200.00			3200.00	3.00%	74.88	74.88
2043 年	3200.00			3200.00	3.00%	74.88	74.88
2044 年	3200.00			3200.00	3.00%	74.88	74.88
2045 年	3200.00			3200.00	3.00%	74.88	74.88

2046 年	3200.00			3200.00	3.00%	74.88	74.88
2047 年	3200.00			3200.00	3.00%	74.88	74.88
2048 年	3200.00			3200.00	3.00%	74.88	74.88
2049 年	3200.00			3200.00	3.00%	74.88	74.88
2050 年	3200.00			3200.00	3.00%	74.88	74.88
2051 年	3200.00			3200.00	3.00%	74.88	74.88
2052 年	3200.00			3200.00	3.00%	74.88	74.88
2053 年	3200.00			3200.00	3.00%	74.88	74.88
2054 年	3200.00			3200.00	3.00%	74.88	74.88
2055 年	3200.00		3200.00	0	3.00%	37.44	3237.44
合计		7500.00	7500.00			3536.40	11036.40

(三) 本息覆盖倍数

表 4 现金流覆盖情况表(单位: 万元)

融资方式	借贷本息支付			项目净现金流入
	本金	利息	本息合计	
本次发行债券	3200.00	960.00	4160.00	18935.10
已发行债券	3200.00	2246.40	5446.40	
后续拟发行债券	1100.00	330.00	1430.00	
银行贷款				
融资合计	7500.00	4181.40	11036.40	
覆盖倍数	1.72			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 18935.10 万元, 融资本息合计 11036.40 万元, 项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.72。

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

主要是指项目建设方案和技术选择方面可能存在的风险。房地产建设项目主要的技术风险因素有：对技术发展趋势预测不足，出现了新型替代技术；对技术的适用性、经济性和可靠性分析不足，项目投产后达不到设计能力、质量难以满足使用要求。

工程风险主要包括建设方案、工程地质、施工方案、工期、地震等。存在的各种不确定性给项目带来的风险。工程风险主要来自于以下几方面：施工期间可能出现软弱地层、偏压等不良地质情况造成的风险；施工单位对于施工经验不足可能会带来一定风险；超出设计地震烈度带来施工期间和运营期间的风险；施工建筑材料质量瑕疵可能带来结构安全风险；人为破坏带来的风险。

（二）与项目收益相关的风险

数量达不到预期风险、运营成本增加风险。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

聊城市冠县第四中学建设项目主管部门为冠县教育和体育局，项目单位为冠县第四中学，本次拟申请专项债券3200.00万元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

聊城市冠县第四中学建设项目总体绩效目标：为优化冠县城区教育布局、扩大优质公办初中资源供给、缓解区域学位紧张压力，按规划完成冠县第四中学新建工程，总建筑面积约35178.5. m²，办学规模48个班。项目总投资11600万元，融资结构合理、资金成本可控、偿债风险低，严格控制单位造价与总投资，确保不新增隐性债务、不发生债务违约风险冠县人民政府。项目建成后一次性验收合格、按期交付使用，办学条件达到省定标准，有效改善区域义务教育办学环境，促进教育公平与质量提升，服务地方经济社会长远发展。

2026年项目绩效目标为：2026年完成总工程量20%；工程一次验收合格率100%、年度进度完成率100%、资金执行率95% - 100%；偿债风险可控，师生满意度 $\geq 90\%$ ，有效缓解学位压力、提升教育服务能力。

（三）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）符合国家产业政策的要求

为加快转变经济发展方式,推动产业结构调整和优化升级,完善和发展现代产业体系,根据《国务院关于发布实施<促进产业结构调整暂行规定>的决定》(国发〔2005〕40号),国家发展和改革委员会会同国务院有关部门形成了《产业结构调整指导目录》。本项目的主要建设内容是对学校建设项目,项目建设符合《产业结构调整指导目录(2019年本)》中对于该类项目没有“限制类”和“淘汰类”条款,项目符合产业政策要求。可见,项目建设符合国家产业政策。

(2) 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。通过规划建设新的高中,进一步提高高中教育资源水平,力促教育均衡发展,有助于进一步维护教育公平,推进和谐社会建设进程。

（3）项目建设是实现冠县教育现代化的需要

对照实现高水平教育现代化的目标，对照人民群众日益增长的优质教育需求，冠县教育还存在一些薄弱环节，主要表现在：一是全县教育发展不平衡不充分的问题仍然较为突出；二是教育资源供给还不够充分，供给能力和渠道需进一步提高和拓宽；三是现代化教育思想和教育经验需要进一步提炼；教育内涵的凝练和品牌的彰显需要进一步深化。面向“十四五”，冠县强调以共建“教育高质量发展新高地”为目标，以共治“教育高质量发展新生态”为机制，以共享“教育高质量发展新成就”为评价，着力建设具有本地特色的教育高质量发展样本，提高群众对教育的满意度和获得感。

本项目的建设，进一步扩大冠县优质普通高中学校和学位资源，进一步压缩原有高中学校办学规模，加快推进冠县教育现代化建设，办好人民满意的教育。由此可见，本项目的建设是十分必要的。

2、项目实施的公益性

项目建设符合本地区的经济发展水平，对当地教育事业有积极的影响，社会认可度高。

3、项目实施的收益性

本项目专项债券本息优先从学生学费、住宿费现金流入中

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

2023年10月14日取得冠县发展和改革局出具的《关于〈聊城市冠县第四中学建设项目可行性研究报告〉的批复》[冠发改审（2023）41号]。

5、项目成熟度

目前项目已经完成可行性研究报告编制，项目立项、环评、施工许可等手续，项目资本资金筹措到位，项目列入冠县政府重点工作，前期项目进展顺利。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目所需资金为县财政资金及申请专项债券资金，该项目已列入当地政府工作计划，且政府财政能力可支持本项目的建设。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

收入基期数据的预测参考了可研报告数据，项目现金流入及成本预测具有合理性。

8、债券资金需求合理性

按照“资金跟着项目走”原则，该项目2026年5月发行债券资金3200.00万元，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

项目组织机构健全，目前已按要求设置专门机构对项目进

行管理，分工基本明确。冠县财政局负责预算审核、资金筹集、拨付及监管，各单位职责分工明确，且本项目具有一定的收益，完全可以支持本项目的正常运营及债券本息的支付。

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。

（四）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18935.10万元，融资本息合计为11036.40万元，项目本息覆盖倍数为1.72，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。

二零二六年五月