东营市

广饶一中基础设施改造提升项目实施方案

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

2026 年 10 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

广饶一中基础设施改造提升项目

（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

2025年4月15日，广饶一中基础设施改造提升项目，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〔2025〕37号，项目赋码：2504-370523-89-01-560513，总投资金额6000.00万元。

（四）项目规模与主要建设内容

山东省广饶县第一中学广饶一中基础设施改造提升项目，项目规模与主要建设内容：对校园内楼宇门窗进行更换对供暖、消防设施、校园道路、广场、运动场地及配套设施进行改造提升，对体育馆进行装修改造。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为2026年1月至2026年12月，项目已

完成阳台封闭及科技楼窗户更换，建设进度16.70%。

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. 《山东省东营市中长期发展规划（2016-2030年）》

2.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）；

3.《投资项目可行性研究指南》（国家发展计划发展委员会）；

4.《国家发展改革委关于发布项目申请报告通用文本的通知》；

5.建设项目经济评价案例（建设部标准定额研究所编著）；

6. 《山东省广饶县第一中学广饶一中基础设施改造提升项目 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6000万元，其中，项目单位自有资金2000万元，已发行专项债券0万元，本期拟发行专项债券4000

万元，后续无专项债券发行。

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	6000.00	100.00%	
一、资本金	2000.00	33.33%	
（一）自有资金	2000.00	33.33%	
（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）	4000.00	66.67%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	4000.00	66.67%	
（三）后续拟发行专项债券			
（四）银行融资			

3. 项目总投资、资本金到位情况

项目总投资 6000 万元，资本金 2000 万元，自有资金 2000 万元，本期拟发行专项债券 4000 万元，自有资金 2000 万元已到位。

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	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
一、经营活动产生的现金	—										
经营活动收入	A	18,360.00	-	612.00	612.00	612.00	612.00	612.00	612.00	612.00	612.00
经营活动支出	B	8,197.11	-	198.00	201.96	206.04	210.24	214.57	219.02	223.61	228.34
支付的各项税费	C	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	10,162.89	-	414.00	410.04	405.96	401.76	397.43	392.98	388.39	383.66
二、投资活动产生的现金	—										
建设成本支出	E	6,000.00	6,000.00		-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-6,000.00	-6,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—										
资本金（自有资金）	H	2,000.00	2,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	4,000.00	4,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	4,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	4,200.00	-	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
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	-2,200.00	6,000.00	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00
四、期初现金	P	-	-	-	274.00	544.04	810.00	1,071.76	1,329.19	1,582.17	1,830.55
期内现金变动	Q=D+G+O	1,962.89	-	274.00	270.04	265.96	261.76	257.43	252.98	248.39	243.66
五、期末现金	R=P+Q	1,962.89	-	274.00	544.04	810.00	1,071.76	1,329.19	1,582.17	1,830.55	2,074.21

（续表 1）

项目/年度	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、经营活动产生的现金											
经营活动收入	612.00	612.00	612.00	612.00	612.00	612.00	612.00	612.00	612.00	612.00	612.00
经营活动支出	233.21	238.23	243.40	248.72	254.20	259.85	265.66	271.65	277.82	284.18	290.72
支付的各项税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	378.79	373.77	368.60	363.28	357.80	352.15	346.34	340.35	334.18	327.82	321.28
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	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00
四、期初现金	2,074.21	2,313.00	2,546.77	2,775.37	2,998.65	3,216.45	3,428.61	3,634.94	3,835.29	4,029.47	4,217.29
期内现金变动	238.79	233.77	228.60	223.28	217.80	212.15	206.34	200.35	194.18	187.82	181.28
五、期末现金	2,313.00	2,546.77	2,775.37	2,998.65	3,216.45	3,428.61	3,634.94	3,835.29	4,029.47	4,217.29	4,398.57

（续表 2）

项目/年度	2046 年	2047 年	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	612.00	612.00	612.00	612.00	612.00	612.00	612.00	612.00	612.00	612.00	612.00
经营活动支出	297.46	304.41	311.56	318.93	326.51	334.33	342.38	350.67	359.21	368.01	314.22
支付的各项税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	314.54	307.59	300.44	293.07	285.49	277.67	269.62	261.33	252.79	243.99	297.78
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,000.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-			
融资活动现金净流量	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00	-4,140.00
四、期初现金	4,398.57	4,573.11	4,740.70	4,901.15	5,054.22	5,199.71	5,337.38	5,467.00	5,588.33	5,701.12	5,805.11
期内现金变动	174.54	167.59	160.44	153.07	145.49	137.67	129.62	121.33	112.79	103.99	-3,842.22
五、期末现金	4,573.11	4,740.70	4,901.15	5,054.22	5,199.71	5,337.38	5,467.00	5,588.33	5,701.12	5,805.11	1,962.89

（二）应付本息情况

1. 专项债券

本项目本期拟发行专项债券4,000.00万元，假设债券期限为30年，利率为3.50%，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
2026年	0.00	4,000.00	-	4,000.00	3.50%		0.00
2027年	4,000.00	-	-	4,000.00	3.50%	140.00	140.00
2028年	4,000.00	-	-	4,000.00	3.50%	140.00	140.00
2029年	4,000.00	-	-	4,000.00	3.50%	140.00	140.00
2030年	4,000.00	-	-	4,000.00	3.50%	140.00	140.00
2031年	4,000.00	-	-	4,000.00	3.50%	140.00	140.00
2032年	4,000.00	-	-	4,000.00	3.50%	140.00	140.00
2033年	4,000.00	-	-	4,000.00	3.50%	140.00	140.00
2034年	4,000.00	-	-	4,000.00	3.50%	140.00	140.00
2035年	4,000.00	-	-	4,000.00	3.50%	140.00	140.00
2036年	4,000.00	-	-	4,000.00	3.50%	140.00	140.00
2037年	4,000.00	-	-	4,000.00	3.50%	140.00	140.00
2038年	4,000.00	-	-	4,000.00	3.50%	140.00	140.00
2039年	4,000.00	-	-	4,000.00	3.50%	140.00	140.00
2040年	4,000.00	-	-	4,000.00	3.50%	140.00	140.00
2041年	4,000.00	-	-	4,000.00	3.50%	140.00	140.00
2042年	4,000.00	-	-	4,000.00	3.50%	140.00	140.00
2043年	4,000.00	-	-	4,000.00	3.50%	140.00	140.00
2044年	4,000.00	-	-	4,000.00	3.50%	140.00	140.00
2045年	4,000.00	-	-	4,000.00	3.50%	140.00	140.00
2046年	4,000.00	-	-	4,000.00	3.50%	140.00	140.00
2047年	4,000.00	-	-	4,000.00	3.50%	140.00	140.00
2048年	4,000.00	-	-	4,000.00	3.50%	140.00	140.00
2049年	4,000.00	-	-	4,000.00	3.50%	140.00	140.00
2050年	4,000.00	-	-	4,000.00	3.50%	140.00	140.00

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
2051年	4,000.00	-	-	4,000.00	3.50%	140.00	140.00
2052年	4,000.00	-	-	4,000.00	3.50%	140.00	140.00
2053年	4,000.00	-	-	4,000.00	3.50%	140.00	140.00
2054年	4,000.00	-	-	4,000.00	3.50%	140.00	140.00
2055年	4,000.00		-	4,000.00	3.50%	140.00	140.00
2056年	4,000.00		4,000.00	-	3.50%	140.00	4,140.00
合计	-	4,000.00	4,000.00	-	-	4,200.00	8,200.00

（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10,162.89万元，融资本息合计8,200.00万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为1.24。

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

山东省广饶县第一中学（项目单位）、广饶县教育局（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，山东省广饶县第一中学（项目单位）、广饶县教育局（项目单位的管理单位）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息时间、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：政策把控不合理，随着竞争的加剧以及周边环境的变化。无视回报一味的投入、扩张将可能成为发展的绊脚石。成本控制不当，成本是收入定价的依据。也是学校资源消耗的载体，成本管控的好坏，直接影响学校的产出效益。

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、项目绩效情况

（一）项目概况

广饶一中基础设施改造提升项目主管部门为东营市广饶县教育局，项目单位为山东省广饶县第一中学，本次拟申请专项债券0.40亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

本项目通过对校园内一系列老旧基础设施进行系统性的

更新、改造与提升，从根本上改善学校的硬件条件，消除潜在的安全隐患，打造一个更加安全、舒适、现代、功能完备的校园环境，从而为学校在新时期实现高质量内涵式发展奠定坚实的物质基础。项目的总体绩效目标，是期望通过本轮集中投入与建设，实现校园设施功能的整体跃升，确保项目产出在数量与质量上均达到或超过规划设计标准，同时在整个项目融资与建设过程中，严格成本控制，优化资金使用效率，将融资成本维持在合理可控的较低水平，并通过稳健的财务规划与可靠的偿债资金来源安排，有效规避和化解潜在的债务风险，确保项目的可持续性，最终实现以设施改善带动办学效益全面提升的宏伟蓝图。

项目的总体预期产出是全面且系统的。在物理空间改造上，将完成对遍布校园的 18 处楼宇、总计约 21000 平方米门窗的统一更换，这不仅极大地提升建筑的美观度与统一性，更将显著改善建筑的保温隔热性能与密闭性，达到节能降耗的环保效果。同时，对关乎师生安全与基本保障的供暖、消防系统，以及校园道路、广场、运动场地及其配套附属设施进行共计 11 处、覆盖约 12000 平方米区域的深度改造与功能提升，这将直接解决管网老化、路面破损、设施陈旧等突出问题，确保冬季供暖稳定达标，消防系统灵敏可靠，交通动线流畅安全，体育活动空间标准且富有活力。此外，对体育馆进行总面积达

4500平方米的装修改造，将赋予这两个重要场馆新的生命力，体育馆将更好地满足体育教学、大型活动与师生健身的多元化需求。所有这些产出，均需严格遵循国家相关建设标准与规范，确保工程质量优良，使用寿命长久。

在经济效益与风险控制层面，项目的总体绩效目标聚焦于全生命周期的成本效益最优化。对于项目所涉及的资金，无论是财政性资金还是其他渠道融资，都将进行精细化管理，通过规范的招标采购、科学的施工组织、严格的变更签证控制等手段，力求节约每一分建设成本。对于融资部分，将积极寻求利率优惠、期限合理的融资方案，努力压降融资利息支出，确保整体融资成本处于低位，减轻学校的长期财务负担。更为关键的是，项目将建立完善的偿债保障机制，通过对学校未来相关收入流的科学预测与统筹安排，明确可靠的偿债资金来源，并制定详细的年度偿债计划，确保每一笔到期债务本息都能按时足额偿付，将偿债风险降至最低，维护学校的财务信誉与稳定，避免因项目投资而对学校正常办学经费造成挤压，实现项目建设与财务健康的良性循环。

2026年这一关键执行年份，项目的年度绩效目标则更为具体和量化，它将是总体目标在特定时间节点上的分解与落实。2026年的核心建设内容将围绕既定的工程计划全面展开，力保当年度的投资计划与实物工作量圆满完成。在产出指标方

面，预期将完成大部分楼宇门窗的更换任务，具体数量可能达到总量的百分之六十以上；供暖与消防设施改造、部分校园道路与广场的翻新、以及至少一处运动场地的标准化改造将取得决定性进展，确保在当年冬季来临前，相关区域的供暖与消防安全得到实质性改善；体育馆的装修改造工程将完成主体施工与大部分内部装修，初具规模与功能雏形。相应的效益指标在2026年度将开始初步显现：校园整体安全性将因消防系统的升级和道路的平整而显著提高；师生的工作、学习和生活环境舒适度将因供暖效果的改善和建筑密闭性的提升而得到切实增强；校园整体面貌将随着各项改造工程的推进而焕然一新，校园文化的物质载体得到强化。所有这些年度产出与效益，都将为最终全面实现项目的总体绩效目标打下坚实的基础，并作为衡量年度工作成效的核心依据。

广饶一中基础设施改造提升项目通过设定清晰、可衡量、可实现的总体与年度绩效目标，不仅明确了项目在实体建设上的产出要求，更强调了其在经济可行性、财务可持续性方面的深层价值。该项目的成功实施，必将使广饶一中的校园硬件设施实现跨越式发展，为师生的身心安全与全面发展提供更优质的保障，为学校提升综合办学实力、迈向更高水平的教育现代化注入强劲而持久的动力。

（三）事前绩效评估内容

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。

推进基本公共教育服务标准化、均等化，实现城乡、校际间公共教育资源均衡配置。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

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。

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学费现金流入。

出于谨慎性考虑，对各项目运营期内收入均下浮10%进行项目现金流入测算。

（1）学费现金流入

根据可行性研究报告数据及《关于继续执行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〔2025〕159号），每学期学费按照850元/人收取。根据山东省广饶县第一中学官网数据，2026年广饶一中学生数量为8100人，以每年8000人计算学生人数；为保证该项目的顺利实施，经山东

省广饶县第一中学决定，在不影响学校正常运转的前提下，以收取的学费作为偿还专项债的资金来源，占用比例为 50.00%。所以学费现金流入=（850×2×8000）*50.00%=680.00 万元/年。

项目运营期（2027 年 1 月-2056 年 10 月）内学费现金流入合计 18,360.00 万元。

项目运营期（2027 年 1 月-2056 年 10 月）内现金流入总合计 18,360.00 万元。

项目成本费用主要包括工资及福利费、综合维护费、其他费用，除工资福利费均为含税成本。

基于谨慎性原则，项目运营期内工资福利费在上年基础上上涨 3%。

（2）工资福利费

根据可行性研究报告数据，本项目建成后预计新增 20 名管理人员，工资及福利费按照每人每年 6 万元考虑，则每年工资福利费为 120.00 万元。

运营期（2027 年 1 月-2056 年 10 月）内工资福利费支出合计 5,661.92 万元。

（3）综合维护费

根据可行性研究报告数据，综合维护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60.00万元。

项目运营期（2027年1月-2056年10月）内综合维护费支出合计1,790.00万元。

（4）其他费用

根据可行性研究报告数据，其他费用按照管理人员工资和综合维修费的10%计算，年其他费用18.00万元。

项目运营期（2027年1月-2056年10月）内其他费用支出合计745.19万元。

（5）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（2027年1月-2056年10月）内相关税费合计0.00万元。

项目运营期（2027年1月-2056年10月）内上述四项成本费用总合计8,197.11万元。

（6）期初现金，本项目仅涉及对校园内楼宇门窗进行更

换对供暖、消防设施、校园道路、广场、运动场地及配套设施进行改造提升，对体育馆进行装修改造。涉及的费用仅为学费，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校园内楼宇门窗进行更换对供暖、消防设施、校园道路、广场、运动场地及配套设施进行改造提升，对体育馆进行装修改造，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. 项目建设投资合规性

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6000.00万元，自有资金2000万元，本期专项债4000万元，自有资金占项目总投资的33.33%，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

2025年4月15日，广饶一中基础设施改造提升项目，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〔2025〕37号，项目赋码：2504-370523-89-01-560513，总投资金额6000.00万元。

6. 项目资金来源和到位可行性

项目总投资6000万元，其中，自有资金2000.00万元，资金已到位，本期拟发行专项债券融资4000.00万元，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。

8. 债券资金需求合理性

本项目总投资为6000.00万元，本期专项债4000万元，自有资金2000万元，自有资金占项目总投资的33.33%。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33.33%，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

广饶县第一中学拟实施的基础设施改造提升项目，其绩效目标的设定整体上展现出较强的系统性与合理性，与当前国家推动基础教育高质量发展的政策导向及校园安全、绿色发展的现实需求高度契合。该项目并非零散的修补，而是对校园关键基础设施进行的一次系统性升级，其目标设定紧密围绕提升校园安全性、改善师生教学生活环境、优化育人功能以及促进资源节约等核心维度展开，体现了从硬件改善到综合效益提升的清晰逻辑链条。

从目标的具体内容来看，其合理性首先体现在精准回应了校园运行的迫切需求。对楼宇门窗、供暖及消防设施的改造，直接指向师生人身安全与基本生活保障这一根本性目标。老旧门窗可能存在安全隐患且保温隔热性能不佳，更新后不仅能提升安全等级，还能有效改善室内热环境，降低能耗。供暖与消防系统的升级，更是校园安全运行的底线工程，旨在消除潜在风险，确保冬季供暖效果，其绩效目标直接关联到安全指标的达成率与师生满意度，具有明确的必要性和可衡量性。其次，对校园道路、广场及运动场地的改造，目标在于优化校园空间

功能与提升环境品质。这不仅能保障师生日常通行与体育活动的安全便利，更能通过营造美观、舒适的校园环境，潜移默化地发挥环境育人作用，其绩效目标延伸至使用体验的提升和校园整体形象的改善。

对体育馆的专项装修改造，则凸显了项目在满足基本需求之上，对学校特色发展与文化传承的考量。体育馆的升级旨在提供更专业的体育活动与集会空间，助力学生全面发展；这部分绩效目标更侧重于功能完善度、使用效率以及文化影响力的提升，体现了项目内涵的深化。综上所述，该项目绩效目标覆盖了安全、效能、环境、文化等多个层面，且各目标之间相互支撑、有机统一，形成了一个完整的效益体系。目标的设定既立足于解决现实痛点，又着眼于学校的长远发展，预期能够显著提升广饶一中的办学条件与综合实力，为师生创造更优质的教育教学环境，其合理性与前瞻性值得肯定。

该项目绩效目标科学合理、细化量化、可比可测。

（四）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 10,162.89 万元，融资本息合计 8,200.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.24，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。