禹城市第一中学改扩建项目实施方案

项目单位：禹城市教育和体育局

主管部门：禹城市教育和体育局

财政部门：禹城市财政局

2026 年 10 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

禹城市第一中学改扩建项目

（二）立项单位

禹城市教育和体育局

地点：山东省德州市禹城市行政街929号，禹城市综合实验高中院内。

相关职责：研究制定全县教育和体育系统党的建设规划并指导实施。负责对全县教育和体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。负责指导全县教育和体育系统党的基层组织建设和党员队伍建设工作。指导全县教育和体育系统思想政治建设以及学校德育工作和精神文明建设。指导全县教育和体育系统工会、团委、妇委会等群众团体的有关工作。负责拟订全县体育产业发展规划，引导和参与推动全县体育产业发展。规范体育服务管理，推动体育标准化建设。协调体育彩票管理工作。

（三）项目规划审批

2025年12月，山东天洁项目管理咨询有限公司对该项目出具了《禹城市综合实验高中改扩建项目可行性研究报告》；

2025年12月，禹城市发展和改革局对该项目出具了《关

于禹城市第一中学改扩建项目可行性研究报告的批复》（禹发改复字〔2025〕38号）。

（四）项目规模与主要建设内容

该项目位于禹城市第一中学院内（行政街929号），总建筑面积2.98万平方米，改扩建教学楼、宿舍楼、文体中心等，同步实施相关配套工程。项目建成后新增学位1500个，将进一步提升禹城市普通高中办学条件。

（五）项目建设计划及现状

预计工期为2026年10月至2028年10月，项目现状为：已完成可行性研究报告批复，正在办理开工前各项手续。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1、《禹城市第一中学改扩建项目可行性研究报告》；

2、《产业结构调整指导目录》（2024年版）；

3、《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

4、《投资项目可行性研究指南》（试用版）；

5、《中华人民共和国土地管理法》（2019年修正版）；

6、《山东省建设工程概算定额》；

7、财政部《关于印发<基本建设财务管理规定>的通知》（财建[2016]504号）；

8、国家发展改革委、建设部《关于印发<建设工程监理与相关服务收费管理规定>的通知》（发改价格[2007]670号）；

9、山东省物价局等转发国家计委《关于印发建设项目前期工作咨询收费暂行规定的通知》的通知（鲁价费发[1999]367号）；

10、国家计委、建设部关于发布《工程勘察设计收费管理规定》的通知（计价格[2002]10号）；

11、山东省物价局、山东省建设厅《关于新增建设工程造价咨询服务项目收费标准的通知》（鲁价费发[2004]239号）。

（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

项目总投资金额为 19,400.00 万元，项目总投资金额为19,400.00 万元，其中，项目单位自有资金 7,400.00 万元,政府专项债券 12,000.00 万元，本期拟发行专项债券 9,000.00 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	19,400.00	100.00%	

一、资本金	7,400.00	38.14%	
（一）自有资金	7,400.00	38.14%	
（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）	12,000.00	61.86%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	9,000.00	46.39%	
（三）后续拟发行专项债券	3,000.00	15.46%	
（四）银行融资			

3.项目总投资、资本金到位情况

项目总投资为19,400.00万元，资本金7,400.00万元，尚未到位。

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	2026 年	2027 年	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	39,179.95	-	-	-	1,411.89	1,411.89	1,411.89	1,411.89
经营活动支出	B	15,620.87	-	-	-	562.91	562.91	562.91	562.91
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	23,559.08	-	-	-	848.98	848.98	848.98	848.98
二、投资活动产生的现金	—								
建设成本支出	E	18,632.00	12,000.00	632.00	6,000.00	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-18,632.00	-12,000.00	-632.00	-6,000.00	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-							
资本金（自有资金）	H	7,400.00	1,248.00	1,992.00	4,160.00	-	-	-	-
专项债券	I	12,000.00	12,000.00	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	12,000.00	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	7,200.00	-	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00
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	200.00	13,248.00	1,608.00	3,776.00	-384.00	-384.00	-384.00	-384.00
四、期初现金	P		-	1,248.00	2,224.00	-	464.98	929.95	1,394.93
期内现金变动	Q=D+G+O	5,127.08	1,248.00	976.00	-2,224.00	464.98	464.98	464.98	464.98
五、期末现金	R=P+Q	5,127.08	1,248.00	2,224.00	-	464.98	929.95	1,394.93	1,859.90

续上表：

项目/年度	公式	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	1,411.89	1,411.89	1,411.89	1,411.89	1,411.89	1,411.89	1,411.89
经营活动支出	B	562.91	562.91	562.91	562.91	562.91	562.91	562.91
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	848.98	848.98	848.98	848.98	848.98	848.98	848.98
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	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00
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	-384.00	-384.00	-384.00	-384.00	-384.00	-384.00	-384.00
四、期初现金	P	1,859.90	2,324.88	2,789.86	3,254.83	3,719.81	4,184.78	4,649.76
期内现金变动	Q=D+G+O	464.98	464.98	464.98	464.98	464.98	464.98	464.98
五、期末现金	R=P+Q	2,324.88	2,789.86	3,254.83	3,719.81	4,184.78	4,649.76	5,114.73

续上表：

项目/年度	公式	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	1,411.89	1,411.89	1,411.89	1,411.89	1,411.89	1,411.89	1,411.89
经营活动支出	B	562.91	562.91	562.91	562.91	562.91	562.91	562.91
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	848.98	848.98	848.98	848.98	848.98	848.98	848.98
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	-	9,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	384.00	384.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
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	-384.00	-9,384.00	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00
四、期初现金	P	5,114.73	5,579.71	-2,955.31	-2,202.34	-1,449.36	-696.39	56.59
期内现金变动	Q=D+G+O	464.98	-8,535.02	752.98	752.98	752.98	752.98	752.98
五、期末现金	R=P+Q	5,579.71	-2,955.31	-2,202.34	-1,449.36	-696.39	56.59	809.57

续上表：

项目/年度	公式	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	1,411.89	1,411.89	1,411.89	1,411.89	1,411.89	1,411.89	1,411.89
经营活动支出	B	562.91	562.91	562.91	562.91	562.91	562.91	562.91
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	848.98	848.98	848.98	848.98	848.98	848.98	848.98
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	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
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	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00
四、期初现金	P	809.57	1,562.54	2,315.52	3,068.49	3,821.47	4,574.45	5,327.42
期内现金变动	Q=D+G+O	752.98	752.98	752.98	752.98	752.98	752.98	752.98
五、期末现金	R=P+Q	1,562.54	2,315.52	3,068.49	3,821.47	4,574.45	5,327.42	6,080.40

续上表：

项目/年度	公式	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金	—			
经营活动收入	A	1,411.89	1,411.89	1,058.92
经营活动支出	B	562.91	562.91	422.19
支付的各项税费	C	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	848.98	848.98	636.73
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	-	-	3,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-
支付债券利息	M	96.00	96.00	96.00
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	-96.00	-96.00	-3,096.00
四、期初现金	P	6,080.40	6,833.37	7,586.35
期内现金变动	Q=D+G+O	752.98	752.98	-2,459.27
五、期末现金	R=P+Q	6,833.37	7,586.35	5,127.08

（二）应付本息情况

本期拟发行专项债券9,000.00万元，假设债券期限为15年，利率为3.2%，剩余额度3,000.00万元假设于2026年发行完毕，假设债券期限为30年，利率3.2%，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
2026	-	12,000.00	-	12,000.00	3.2%	-	-
2027	12,000.00	-	-	12,000.00	3.2%	384.00	384.00
2028	12,000.00	-	-	12,000.00	3.2%	384.00	384.00
2029	12,000.00	-	-	12,000.00	3.2%	384.00	384.00
2030	12,000.00	-	-	12,000.00	3.2%	384.00	384.00
2031	12,000.00	-	-	12,000.00	3.2%	384.00	384.00
2032	12,000.00	-	-	12,000.00	3.2%	384.00	384.00
2033	12,000.00	-	-	12,000.00	3.2%	384.00	384.00
2034	12,000.00	-	-	12,000.00	3.2%	384.00	384.00
2035	12,000.00	-	-	12,000.00	3.2%	384.00	384.00
2036	12,000.00	-	-	12,000.00	3.2%	384.00	384.00
2037	12,000.00	-	-	12,000.00	3.2%	384.00	384.00
2038	12,000.00	-	-	12,000.00	3.2%	384.00	384.00
2039	12,000.00	-	-	12,000.00	3.2%	384.00	384.00
2040	12,000.00	-	-	12,000.00	3.2%	384.00	384.00
2041	12,000.00	-	9,000.00	3,000.00	3.2%	384.00	9,384.00
2042	3,000.00	-	-	3,000.00	3.2%	96.00	96.00
2043	3,000.00	-	-	3,000.00	3.2%	96.00	96.00
2044	3,000.00	-	-	3,000.00	3.2%	96.00	96.00
2045	3,000.00	-	-	3,000.00	3.2%	96.00	96.00
2046	3,000.00	-	-	3,000.00	3.2%	96.00	96.00
2047	3,000.00	-	-	3,000.00	3.2%	96.00	96.00
2048	3,000.00	-	-	3,000.00	3.2%	96.00	96.00

2049	3,000.00	-	-	3,000.00	3.2%	96.00	96.00
2050	3,000.00	-	-	3,000.00	3.2%	96.00	96.00
2051	3,000.00	-	-	3,000.00	3.2%	96.00	96.00
2052	3,000.00	-	-	3,000.00	3.2%	96.00	96.00
2053	3,000.00	-	-	3,000.00	3.2%	96.00	96.00
2054	3,000.00	-	-	3,000.00	3.2%	96.00	96.00
2055	3,000.00	-	-	3,000.00	3.2%	96.00	96.00
2056	3,000.00	-	3,000.00	-	3.2%	96.00	3,096.00
合计		12,000.00	12,000.00			7,200.00	19,200.00

（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23,559.08万元，融资本息合计19,200.00万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为1.23。

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

项目在施工期对自然环境和生态环境都会产生一定的污染。大量取土会破坏土地的原有自然结构，此外，施工机械噪声影响当地居民生活。要采取必要措施使负面影响降到最低。该项目为市政配套工程，所以在运营期不存在负面影响。

（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运营效益）

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

禹城市第一中学改扩建项目主管部门为禹城市教育和体育局，项目单位为禹城市教育和体育局，本次拟申请专项债券0.9亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

（1）总体绩效目标：

围绕提升普通高中办学条件、扩大优质教育资源供给的目标，高标准完成禹城市第一中学院内改扩建工程，建成总建筑面积2.98万平方米的现代化教学、生活与文体设施。项目包括改扩建教学楼、宿舍楼、文体中心等，同步实施相关配套工程。项目建成后新增学位1500个，根本性改善学校办学条件与育人环境，有效缓解区域普通高中学位紧张问题，推动教育优质均衡发展。

（2）2026年项目绩效目标

建设内容：前期工作收官： 完成规划许可、施工图审查、施工许可等全部报批报建手续；完成施工、监理招标。场地准备与基础施工： 完成场地平整、原有设施拆除（如需）、地质详勘，全面启动教学楼、宿舍楼、文体中心的基础工程施工。配套工程准备： 同步启动室外管网、道路等配套工程的规划设计。

（三）事前绩效评估内容

1、项目实施的必要性

（1）项目建设符合国家及地区产业发展规划

加快转变经济发展方式，推动产业结构调整和优化升级，完善和发展现代化产业体系，国家发展和改革委员会颁布了《产业结构调整指导目录（2024年本）》。该项目不属于文件中指出的“鼓励类”、“限制类”项目，为国家允许建设的项目。

因此本项目符合国家的产业政策。

（2）项目建设符合重大战略和规划

禹城市第一中学改扩建项目的建设符合重大战略和规划，主要体现在以下几个方面：

①教育优先发展战略：当前，我国政府高度重视教育事业的发展，提出了教育优先发展战略。禹城市第一中学改扩建项目的建设符合这一战略要求，通过加大教育投入，提高教育水平，为当地经济社会发展提供有力的人才保障。

②新型城镇化规划：随着新型城镇化的推进，教育配套设施的建设成为了重要的组成部分。禹城市第一中学改扩建项目作为教育配套设施的重要一环，符合新型城镇化规划的要求，有助于提高城市的教育承载能力和公共服务水平。

③区域发展规划：禹城市第一中学改扩建项目位于禹城市城区，该区域是县域经济的重要组成部分。该项目的建设符合区域发展规划，有助于推动区域经济的发展和产业结构的优化升级。

④绿色发展理念：在国家大力倡导绿色发展理念的背景下，禹城市第一中学改扩建项目注重环保和可持续发展，采用节能环保材料和绿色建筑设计，符合绿色发展理念的要求。

⑤人才强国战略：人才是推动经济社会发展的重要力量。禹城市第一中学改扩建项目的建设符合人才强国战略的要求，

通过培养高素质、专业化的人才，为当地经济社会发展提供智力支持。

综上所述，禹城市第一中学改扩建项目的建设符合重大战略和规划，具有重要的现实意义和深远的社会影响。

（3）项目建设适应当前经济社会发展

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。

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，禹城市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禹城市城镇普通中小学“大班额”问题的解决，提高教育水平，是贯彻科教兴鲁，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，人民安居乐业的需要

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，进而推动教育事业发展，使教育和经济走上一条良性循环的持续发展道路。

（4）项目建设是项目单位履职尽责的表现

禹城市第一中学改扩建项目的建设不仅是项目单位履职尽责的表现，更是对当地经济社会发展、教育进步和人才培养的重要贡献。

首先，作为项目单位，履职尽责是基本要求。通过建设禹城市第一中学改扩建项目，项目单位积极响应政府关于教育发展的政策导向，承担起社会责任，为当地居民提供更高质量的

教育服务。这体现了项目单位对社会发展的关注和参与，以及对政府政策的积极响应。

其次，建设禹城市第一中学改扩建项目有利于提升当地教育水平。随着教育需求的不断增长，高质量的教育资源成为稀缺资源。通过建设现代化、高标准的高中，可以为当地学生提供更优质的教育环境和条件，促进学生的全面发展。这不仅满足了当地居民对教育的需求，也为当地经济的长远发展提供了人才保障。

此外，建设禹城市第一中学改扩建项目还有助于提升项目单位的形象和影响力。一个积极参与社会公益事业、履职尽责的企业或机构，更容易赢得社会的认可和尊重。通过参与此类项目，项目单位展现了自身的社会责任感和担当精神，提高了自身的社会形象和品牌价值。

综上所述，禹城市第一中学改扩建项目的建设不仅是项目单位履职尽责的表现，更是其积极承担社会责任、促进经济社会发展和教育进步的重要举措。通过这一项目的实施，项目单位不仅提升了自身的形象和影响力，更为当地的发展作出了积极贡献。

因此加快该项目建设是十分必要的、紧迫的。

2、项目实施的公益性

（1）能够有效缓解禹城市目前的教育资源不足的现状

随着禹城市城镇化建设的推进，城区学校规模已经不能完全适应人们对教育的需求，教育资源处于相对紧缺的状态。本项目的建设主要满足禹城市人民群众对于高质量高中教育的需求，可以有效缓解上述问题。

（2）有利于提高学校教育水平，推动教育事业的发展。

项目建成后，禹城市第一中学新增学位1500个。本项目的新建不仅在各类教学硬件、软件设施上将更进一步完善，而且将全面提高禹城市教育教学质量，同时，对整个禹城市教育事业稳定发展起到一定的推动作用。

（3）打造教育亮点，提升教育形象和水平

禹城市第一中学将以先进的教育理念，以一流的校园环境、一流的教学设施、一流的师资队伍、一流的管理水平，努力打造一所学生满意、家长信赖、社会认可的学校，同时学校将积极倡导教学创新，探索新的教学方法，顺应教学改革的趋势，在教学实践中把素质教育落到实处。

新项目建成后校园分区更明显，功能更齐全。学校教育、教学质量会大幅度提升，必定能够带动全市教育事业持续快速健康发展。

（4）增加就业机会

项目的建设将直接创造大量的就业机会。一方面，项目的建设过程需要大量的建筑工人、技术工人和管理人员，这将直

接创造就业机会。另一方面，高中建成后，需要招聘教师、行政人员以及后勤保障人员等，这将进一步创造就业机会。此外，随着高中带来的学生和教职员工的流入，也将为地区的商业和服务业创造更多的就业机会。

（5）提高当地居民福祉

项目的建设对于提升居民福祉也有着积极的影响。首先，项目的建成将提供更多的优质教育资源，提高当地居民子女的教育水平，进而提升他们的就业机会和生活质量。其次，项目的建成将促进地区的经济发展，提高当地居民的收入水平，改善他们的生活条件。此外，高中项目的建成还将为当地居民提供更多的文化、体育和娱乐活动场所和设施，丰富他们的精神生活，提升他们的福祉水平。

（6）能够提高整体人口素质

项目的建设将提升当地的人口素质。通过提供优质的高中教育，项目将培养更多具有高素质、高技能的人才，为地区的发展提供强有力的人才保障。同时，项目的建设的也将促进地区的文化、体育和娱乐产业的发展，提升地区居民的文化素质和生活品质。

3、项目实施的收益性

项目建成后，年营业收入 1,486.20 万元，财务分析表明，财务评价指标较好，敏感性分析结果表明，本项目能够适应市

场变化，具有较强的抗风险能力。

4、项目成熟度

2025 年 12 月，禹城市第一中学改扩建项目可行性研究报告编制完成；

2025 年 12 月，禹城市发展和改革局对该项目出具了《关于禹城市第一中学改扩建项目可行性研究报告的批复》（禹发改复字〔2025〕38 号）。

5、项目建设投资合规性

相关费用主要测算依据德州市最新一期材料预算价格，同类工程造价情况、材料市场价格、国家现行投资估算的有关规定等投资估算有关数据、有关设备的询价资料以及现行建筑工程投资估算的有关规定和项目单位提供的有关资料等。

经专家论证，禹城市第一中学改扩建项目投资估算依据、编制方法、范围、取费标准、内容及深度等较为合理。

6、项目收入、成本、收益预测合理性

项目总投资 19,400.00 万元，其中资本金为 7,400.00 万元，自筹比例为 38.14%；资本金比例符合《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发[2015]51 号）的规定，能达到资本金比例不低于 20%的要求。

所需建设资金由禹城市财政解决，资金来源渠道符合相关

规定，资金筹措程序科学规范。项目资金申请规模对本单位财政规划项目支出规划控制数无影响。

7、债券资金需求合理性

项目总投资金额为 19,400.00 万元，其中，项目单位自有资金 7,400.00 万元,政府专项债券 12,000.00 万元，本期拟发行专项债券 9,000.00 万元，期限 15 年，利率为 3.2%。债券资金需求满足不超过 80%发行额度，债券资金需求合理。

本次申请的禹城市第一中学改扩建项目与已设立的专项资金使用方向或者用途无重叠或交叉。

基于财政部对地方政府发行收益与融资自求平衡专项债券的要求,本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以项目建成后的运营收益对应的充足、稳定的现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析,我们未注意到本期专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况,本项目经营期现金流入主要来源于学费、住宿费、食堂运营、体育培训及赛事承办现金流入，收益性良好。

8、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 19,400.00 万元,自有资金 7,400.00 万元,专项债

券资金 12,000.00 万元。

该项目建设具有公共性,属于公共财政支持范围。项目资金全部为公共财政资金支持,项目资金一部分由市级财政资金支持外,另一部分通过发行政府专项债的方式筹集,财政资金投入能力科学合理且有所保障根据。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

（1）项目偿债计划可行性

本次计划发行专项债 9,000.00 万元,债券票面利率 3.20%。债券发行期限 15 年，项目债券本金到期一次性偿还，债券存续期内每半年支付一次债券利息。

项目当前处于前期准备阶段，在项目建成后，项目收入稳定,预测期内备偿资金 23,559.08 万元,债券本息合计 19,200.00 万元，资金覆盖率为 1.23 倍，对债券本息的偿还具有较高的保障度，偿债计划可行。

（2）偿债风险点及应对措施

①健全的治理机制和组织管理体系是偿付本期债券的制度和组织保障。

严格遵守国家有关规定，形成了各有分工、相互.配合、互相制约、互相监督的统一运作模式,保证了各项工作的安全、稳健、高效运行。

②完善的风险管理体系是偿付本期债券的根本保障

实行操作风险管理的原则，推行条线管理和报告制度，借助风险提示、风险报告和预案演练等工具，对风险实行专业化、条线化管理，并与本级负责制度相结合，由操作风险管理员定期巡视条线的合规管理情况。

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、运营收入、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。

绩效目标设置基本合理。

（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23,559.08 万元，融资本息合计为 19,200.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.23，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。