

2022 年山东省烟台市莱山区

街道、社区幼儿园配套项目

专项债券实施方案

财政部门：烟台市莱山区财政局

行业主管部门：烟台市莱山区住房和城乡建设局

项目实施单位：烟台市莱山区住房和城乡建设局

编制时间：2022 年 1 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

莱山区街道、社区幼儿园配套项目。

（二）项目单位

烟台市莱山区住房与城乡建设局。

（三）项目规划审批

审批文号：烟莱审批【2020】158号。

（四）项目规模与主要建设内容

1. 滨海大社区幼儿园。位于恒大御山华府地块,对滨海大社区幼儿园进行改造,幼儿园总建筑面积 4200 平方米。2. 曹家庄 B 地块幼儿园。位于曹家庄旧改 B 地块,对曹家庄 B 地块幼儿园进行改造,幼儿园总建筑面积 3900 平方米。3. 丰田社区幼儿园。位于丰田社区地块,对丰田社区幼儿园进行改造,幼儿园总建筑面积 800 平方米。4. 天泰城社区幼儿园。位于董家庄旧改地块,对天泰城社区幼儿园进行改造,幼儿园总建筑面积 1427 平方米。5. 西轸格庄幼儿园。位于西轸格庄旧改地块,对西轸格庄幼儿园进行改造,幼儿园总建筑面积 2300 平方米。6. 滨海路街道中心幼儿园。位于飞龙金滩花园,对飞龙金滩花园幼儿园进行改造,幼儿园总建筑面积 3443 平方米。7. 莱山街道中心幼儿园。位于原莱山镇小学,将原莱山镇小学进行改造,幼儿园总建筑面积 1800 平方米。8 解甲庄街道幼儿园。位于冶头小学校园内,将冶头小学附设幼儿园进行改造,幼儿园总建筑面积 1800 平方米。

（五）项目建设期限

本项目计划工程期限为 24 个月,计划 2020 年 8 月陆续开工。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

1. 编制依据及原则

（1）建筑安装工程费

项目建筑工程投资采用估算指标投资估算法，参照当地同类结构的建构筑物的单位综合价格进行估算。

（2）其它费用

项目情况工程建设其他费用根据各项费用科目的费率或取费标准，并参考实际进行估算。

（3）基本预备费按第一部分费用与第二部分费用之和的 4.3% 计算。

2. 估算总额

经估算，本项目预计投资为 9,623.00 万元。

（二）资金筹措方案

1. 资金筹措原则

（1）项目投入一定资本金，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。

（3）采用银行贷款等其他融资方式。

2. 资金来源

考虑资金成本，结合项目实际情况，为减轻财务负担，提高资金流动性，本项目业主单位根据国家有关规定，初步确定项目资金来源如下：

表 1：资金结构表

资金结构	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	9,623.00	100.00%	
一、资本金	6,173.00	64.15%	
自有资金	6,173.00		自筹资金
二、债务资金	3,450.00	35.85%	
专项债券	3,450.00		

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）运营收入预测

用于项目本次发行专项债券资金平衡的现金流入是项目运营期间的学费收入、材料费收入、特长班收入、餐费收入所对应的专项收入。项目建成运营后可容纳的师生情况如下表：

子项目	教师人数	学生人数
滨海大社区幼儿园	46	360
曹家庄B地块幼儿园	27	240
丰田社区幼儿园	15	90
天泰城社区幼儿园	24	180
西轸格庄幼儿园	24	180
滨海路街道中心幼儿园	39	300
莱山街道中心幼儿园	35	270
解甲庄街道幼儿园	10	180
合计	220	1800

根据烟台市发展和改革委员会、财政局、教育局《转发〈山东省幼儿园收费管理办法〉的通知》、《山东省幼儿园保育教育定价成本监审办法》、烟台市发展和改革委员会、烟台市财政局《关于市级机关

幼儿园收费标准及有关事项的通知》:

(1) 学费收入

项目建成运行后, 人均学费约 550 元/月。

根据项目计划建设期, 2021 年度预计滨海路街道中心幼儿园、莱山街道中心幼儿园、解甲庄街道幼儿园可完工运营, 入园学生人数按照实际可容纳学生人数的 50%测算, 学生人数 570 人, 运营月数按 4 个月记; 西轸格庄幼儿园预计在 2021.12 月完工, 2021 年预计不运营。

根据项目计划建设期, 2022 年 8 所幼儿园预计都完成建设并运营, 2022 年新建完工的 4 所幼儿园预计入园人数为实际可容纳学生人数的 50%, 人数按 660 人计, 运营月数按 2 个月计; 已于 2021 年完工的 4 所幼儿园, 入园人数按实际可容纳学生人数的 80%计算, 人数为 1128 人。

2023 年预计于 2022 年完工的 4 所幼儿园招生人数达到实际可容纳学生人数的 80%, 人数计 1056 人; 于 2021 年完工的 4 所幼儿园实现满员招生。

自 2024 年起预计 8 所幼儿园均能实现满员招生。

(2) 餐费收入

项目建成运行后, 人均餐费约为 300 元/月。

(二) 现金流出预测

项目运营现金流出包括食堂支出、设施设备及玩具更新、燃料及动力费、工资及福利费、修理费、其它费用。

(1) 食堂支出

本项目建成运行后, 预计食堂支出为餐费收入的 70%。

（2）设施设备及玩具更新

本项目建成运行后，预计每年会产生学费收入 3%左右的设施设备及玩具更新费用。

（3）外购燃料及动力费

本项目运营中，主要动力为水、电力、燃气、暖气等，按设计用量和现行价格计算，经初步计算动力燃料费用每所幼儿园平均约为 2.0 万元/月。

（4）工资及福利

本项目劳动定员合计 220 人，平均工资为 3500 元/人·月，按照 14%计算福利费用，并假设每三年人均工资按照 5%的增速增长。2021 年按照人员 50 人计，2022 年按照 110 人计，自 2023 年实现劳动人员稳定状态。

（5）修理费

该项目修理费以运营收入的 2%计取。

（6）其它费用

该项目其他费用以运营收入的 3%计取。

表 2：项目运营收益预测表 （金额单位：万元）

项目运营收益预测表

单位：人民币万元

项目\年份	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、项目收入	193.80	1,262.76	2,515.32	2,784.60	2,784.60	2,784.60	2,784.60	2,784.60	2,784.60	2,784.60	2,784.60
1、学费收入	125.40	817.08	1,627.56	1,801.80	1,801.80	1,801.80	1,801.80	1,801.80	1,801.80	1,801.80	1,801.80
2、餐费	68.40	445.68	887.76	982.80	982.80	982.80	982.80	982.80	982.80	982.80	982.80
二、项目支出	161.71	1,016.02	1,997.00	2,130.13	2,130.13	2,130.13	2,185.43	2,185.43	2,185.43	2,243.50	2,243.50
1、食堂支出	47.88	311.98	621.43	687.96	687.96	687.96	687.96	687.96	687.96	687.96	687.96
2、设施设备及玩具更新	3.76	24.51	48.83	54.05	54.05	54.05	54.05	54.05	54.05	54.05	54.05
3、外购燃料及动力费	24.00	112.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
4、工资及福利费	79.80	526.68	1,053.36	1,106.03	1,106.03	1,106.03	1,161.33	1,161.33	1,161.33	1,219.40	1,219.40
5、修理费	2.51	16.34	32.55	36.04	36.04	36.04	36.04	36.04	36.04	36.04	36.04
6、其他费用	3.76	24.51	48.83	54.05	54.05	54.05	54.05	54.05	54.05	54.05	54.05
三、项目净现金流入	32.09	246.74	518.32	654.47	654.47	654.47	599.17	599.17	599.17	541.10	541.10

项目\年份	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计
一、项目收入	2,784.60	2,784.60	2,784.60	2,784.60	2,784.60	2,784.60	2,784.60	2,784.60	2,784.60	1,392.30	52,702.38
1、学费收入	1,801.80	1,801.80	1,801.80	1,801.80	1,801.80	1,801.80	1,801.80	1,801.80	1,801.80	900.90	34,101.54
2、餐费	982.80	982.80	982.80	982.80	982.80	982.80	982.80	982.80	982.80	491.40	18,600.84
二、项目支出	2,243.50	2,469.26	2,469.26	2,469.26	2,533.28	2,533.28	2,533.28	2,600.50	2,600.50	1,300.26	44,360.79
1、食堂支出	687.96	648.00	648.00	648.00	648.00	648.00	648.00	648.00	648.00	324.00	12,680.93
2、设施设备及玩具更新	54.05	54.05	54.05	54.05	54.05	54.05	54.05	54.05	54.05	27.03	1,022.98
3、外购燃料及动力费	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	96.00	3,688.00
4、工资及福利费	1,219.40	1,280.37	1,280.37	1,280.37	1,344.39	1,344.39	1,344.39	1,411.61	1,411.61	705.81	23,523.43
5、修理费	36.04	84.24	84.24	84.24	84.24	84.24	84.24	84.24	84.24	42.12	1,091.80
6、其他费用	54.05	210.60	210.60	210.60	210.60	210.60	210.60	210.60	210.60	105.30	2,353.65
三、项目净现金流入	541.10	315.34	315.34	315.34	251.32	251.32	251.32	184.10	184.10	92.04	8,341.59

注：2041 年项目的收入、支出与计息保持一致，按半年计算。

（三）利息支出情况

拟通过发行地方政府专项债券募集建设资金共计3,450.00万元，2021年已发行债券合计2,200.00万元，其中：2021年4月27日已发行500.00万元，债券实际利率为3.42%，期限10年；2021年8月24日已发行1,700.00万元，债券实际利率为3.11%，期限10年。2021年调整金额450.00万元，债券实际利率为3.89%，期限20年。2022年本次计划发行800.00万元。期限为10年（假定拟发行专项债券年利率为4.5%，还本付息方式为每半年付息一次，最后一期利随本清）

项目还本付息预测见表3。

表3：专项债券还本付息测算表 （金额单位：万元）

①2021年4月已发行专项债券应还本付息情况一览表

金额单位：人民币万元

债券存续期	期初本金余额	本期新增债券	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	偿还本息合计
2021		500.00		500.00	3.42%	8.55	8.55
2022	500.00			500.00	3.42%	17.10	17.10
2023	500.00			500.00	3.42%	17.10	17.10
2024	500.00			500.00	3.42%	17.10	17.10
2025	500.00			500.00	3.42%	17.10	17.10
2026	500.00			500.00	3.42%	17.10	17.10
2027	500.00			500.00	3.42%	17.10	17.10
2028	500.00			500.00	3.42%	17.10	17.10
2029	500.00			500.00	3.42%	17.10	17.10
2030	500.00			500.00	3.42%	17.10	17.10
2031	500.00		500.00	0.00	3.42%	8.55	508.55
	合计		500.00			171.00	671.00

②2021年8月已发行专项债券应还本付息情况一览表

金额单位：人民币万元

债券存续期	期初本金余额	本期新增债券	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	偿还本息合计
2021		1,700.00		1,700.00	3.11%	0.00	0.00
2022	1,700.00			1,700.00	3.11%	52.87	52.87
2023	1,700.00			1,700.00	3.11%	52.87	52.87
2024	1,700.00			1,700.00	3.11%	52.87	52.87
2025	1,700.00			1,700.00	3.11%	52.87	52.87
2026	1,700.00			1,700.00	3.11%	52.87	52.87
2027	1,700.00			1,700.00	3.11%	52.87	52.87
2028	1,700.00			1,700.00	3.11%	52.87	52.87
2029	1,700.00			1,700.00	3.11%	52.87	52.87
2030	1,700.00			1,700.00	3.11%	52.87	52.87
2031	1,700.00		1,700.00	0.00	3.11%	52.87	1,752.87
	合计		1,700.00			528.70	2,228.70

③本期用途调整已发行专项债券金额应还本付息一览表

单位：人民币万元

债券存续期	期初本金余额	本期新增债券	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	偿还本息合计
2021		450.00		450.00	3.89%	0.00	0.00
2022	450.00			450.00	3.89%	17.51	17.51
2023	450.00			450.00	3.89%	17.51	17.51
2024	450.00			450.00	3.89%	17.51	17.51
2025	450.00			450.00	3.89%	17.51	17.51
2026	450.00			450.00	3.89%	17.51	17.51
2027	450.00			450.00	3.89%	17.51	17.51
2028	450.00			450.00	3.89%	17.51	17.51
2029	450.00			450.00	3.89%	17.51	17.51
2030	450.00			450.00	3.89%	17.51	17.51
2031	450.00			450.00	3.89%	17.51	17.51
2032	450.00			450.00	3.89%	17.51	17.51
2033	450.00			450.00	3.89%	17.51	17.51
2034	450.00			450.00	3.89%	17.51	17.51
2035	450.00			450.00	3.89%	17.51	17.51
2036	450.00			450.00	3.89%	17.51	17.51
2037	450.00			450.00	3.89%	17.51	17.51
2038	450.00			450.00	3.89%	17.51	17.51

2039	450.00			450.00	3.89%	17.51	17.51
2040	450.00			450.00	3.89%	17.51	17.51
2041	450.00		450.00	0.00	3.89%	8.75	458.75
	合计		450.00			341.44	791.44

注：2021 年应付利息 8.75 万元，由原发债项目的项目单位烟台市财金发展投资集团有限公司负责支付。

④2022 年拟申请发行专项债券金额应还本付息一览表

单位：人民币万元

债券存续期	期初本金余额	本期新增债券	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	偿还本息合计
2022		800		800	4.50%	18	18
2023	800			800	4.50%	36	36
2024	800			800	4.50%	36	36
2025	800			800	4.50%	36	36
2026	800			800	4.50%	36	36
2027	800			800	4.50%	36	36
2028	800			800	4.50%	36	36
2029	800			800	4.50%	36	36
2030	800			800	4.50%	36	36
2031	800			800	4.50%	36	36
2032	800		800	0		18	818
	合计	800	800			360	1,160

（四）融资平衡分析

根据上述投资计划、资金筹措计划安排及项目现金流收入支出预测，项目期间的现金流预测详见表 4。

表 4：项目现金流分析测算表

(单位：万元)

年份	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、年初资金余额		4,746.54	164.80	559.64	1,090.63	1,621.62	2,152.61	2,628.30	3,103.99	3,579.68	3,997.30
二、本年现金流入											
1、债券资金流入	2,650.00	800.00									
2、自有资本金	6,173.00										
3、运营净收益	32.09	246.74	518.32	654.47	654.47	654.47	599.17	599.17	599.17	541.1	541.1
合计	8,855.09	1,046.74	518.32	654.47	654.47	654.47	599.17	599.17	599.17	541.10	541.10
三、专项投资现金流出											
1、建设投资	4,100.00	5,523.00									
其中：工程费用	3,200.00	4,523.00									
工程建设其他费用	500.00	1,000.00									
预备费	400.00										
2、建设期利息											
3、铺底流动资金											
合计	4,100.00	5,523.00									
四、专项债券及贷款现金流出											
1、本次债券利息	8.55	105.48	123.48	123.48	123.48	123.48	123.48	123.48	123.48	123.48	114.93
2、本次债券本金归还											2,200.00
合计	8.55	105.48	123.48	123.48	123.48	123.48	123.48	123.48	123.48	123.48	2314.93
五、年度项目现金收支净额	4,746.54	-4,581.74	394.84	530.99	530.99	530.99	475.69	475.69	475.69	417.62	-1,773.83
六、本年资金结余	4,746.54	164.80	559.64	1,090.63	1,621.62	2,152.61	2,628.30	3,103.99	3,579.68	3,997.30	2,223.47
七、本年覆盖倍数											

年份	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计
一、年初资金余额	2,223.47	1,929.06	2,226.89	2,524.72	2,822.55	3,056.36	3,290.17	3,523.98	3,690.57	3,857.16	
二、本年现金流入											
1、债券资金流入											3,450.00
2、自有资本金											6,173.00
3、运营净收益	541.1	315.34	315.34	315.34	251.32	251.32	251.32	184.1	184.1	92.04	8,341.59
合计	541.10	315.34	315.34	315.34	251.32	251.32	251.32	184.10	184.10	92.04	17,964.59
三、专项投资现金流出											
1、建设投资											9,623.00
其中：工程费用											7,723.00
工程建设其他费用											1,500.00
预备费											400.00
2、建设期利息											
3、铺底流动资金											
合计											9,623.00
四、专项债券及贷款现金流出											
1、本次债券利息	35.51	17.51	17.51	17.51	17.51	17.51	17.51	17.51	17.51	8.75	1,401.14
2、本次债券本金归还	800									450	3,450.00
合计	835.51	17.51	17.51	17.51	17.51	17.51	17.51	17.51	17.51	458.75	4,851.14
五、年度项目现金收支净额	-294.41	297.83	297.83	297.83	233.81	233.81	233.81	166.59	166.59	-366.71	3,490.45
六、本年资金结余	1,929.06	2,226.89	2,524.72	2,822.55	3,056.36	3,290.17	3,523.98	3,690.57	3,857.16	3,490.45	
七、本年覆盖倍数											1.72

（五）小结

经测算得出本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 8,341.59 万元，融资本息合计为 4,851.14 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.72 倍。

现金流覆盖倍数表 (金额单位：万元)

融资方式	融资本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
专项债券	3,450.00	1,401.14	4,851.14	
银行借款				
融资合计	3,450.00	1,401.14	4,851.14	8,341.59
覆盖倍数				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《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161号）等政府债券管理规定履行相应义务，接受财政部门的监督和管理，并保证政府专项债券专款专用。

专项债券收支纳入政府预算管理，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

1、项目面临的主要风险

该项目的风险分析贯穿于项目开发建设中的风险，着重研究和识别的风险包括：

（1）工程风险

工程风险主要为：气候、水利条件异常，导致项目不能按计划

进行；工程地质条件与原勘察资料发生重大偏离，导致工期延长、工程量及投资增加。本项目建设范围小、工程子项较少，基本不存在工程风险。

（2）资金风险

资本金和流动资金不能及时到位，或者原定的资金筹措方案发生变化，导致资金供应不足，影响项目开展。

（3）外部协作条件风险

外部配套设施中交通运输条件、供水、供电、通讯等主要外部协作配套条件发生重大变化，给项目建设和运营带来困难。

2、风险防范对策

为了进一步规避风险，降低风险损失，本项目风险防范对策主要包括：

（1）及早安排资金来源与到位计划，并与单位整体的资金运用计划相结合。

（2）加强项目实施过程中的工程管理和财务管理，严格控制建设投资。编制详细的资金使用计划，既保证工程进度支付，又降低财务费用。加强工程设计、概预算控制和决算审计等管理工作，降低工程投资。加强地质、自然灾害的预防、预测工作，使工程施工的未预见投资降至最低。

（3）通过贯彻决策民主化、科学化、制度化的原则，依靠增强自身实力来降低政策变化带来的风险。本项目应在充分研究论证的基础上，广泛听取社会同行的意见和建议，减少决策失误。

（4）建设单位应多渠道、多形式地吸引人才，壮大自己的专业管理队伍，降低管理风险。充分发挥在人才、政策、设施、环境等

方面的优势，建立灵活的内部激励机制。

以上的风险防范措施，可以有效地降低风险发生的概率。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

莱山区街道、社区幼儿园配套项目，项目主管部门为烟台市莱山区住房与城乡建设局，实施单位为烟台市莱山区住房与城乡建设局，本项目总投资 9,623.00 万元，拟申请专项债券 3,450.00 万元。

2021 年已发行债券合计 2,200.00 万元，其中：2021 年 4 月 27 日已发行 500.00 万元，债券实际利率为 3.42%，期限 10 年；2021 年 8 月 24 日已发行 1,700.00 万元，债券实际利率为 3.11%，期限 10 年。2021 年调整金额 450.00 万元，债券实际利率为 3.89%，期限 20 年。2022 年本次拟发行 800.00 万元，期限为 10 年（假定拟发行专项债券年利率为 4.5%，还本付息方式为每半年付息一次，最后一期利随本清）

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

教育兴，则科技兴；科技兴，则国家兴。教育是我国社会、经济发展的基石，关系着民族兴旺、人民福祉和国家未来。当今世界，知识成为提高综合国力和国际竞争力的决定性因素，人力资源成为推动社会经济发展的战略性资源，人才培养与储备成为各国在竞争与合作中占据制高点的重要手段。我国是人口大国，教育振兴直接关系到国民素质的提高和国家振兴。只有一流的教育，才能培养出一流的建设人才，才能建设出一流的国家。教育事业涉及千家万户，

关乎群众切身利益，为了满足群众接受优质教育的期望，推动教育在更高的起点上实现更大的发展，切实解决人民群众极为关注的“上学难、上好学”的问题，该项目的实施是人民的需要，也是社会、经济发展的需要。

近年来，我区围绕“立德树人”的教育宗旨，牢固树立“家庭是孩子一生的学校，学校是孩子第二个家庭”的家校合作的育人意识，让家长成为教师的同盟军，让家庭与学校成为育人共同体。按目前的招生政策，现有的教室远远达不到使用要求，迫切需要增加教室容量。

因此，该项目的实施将快速促进和推动莱山区的基础教育的发展，为提高民族素质，培养适应社会发展，符合社会建设需求的更多、更优人才奠定基础，进而促进社会经济的发展。

2、项目投资合规性

项目建设前已经过审批，审批、核准、备案文号：烟莱审批【2020】158号。因此合规性可以保障。

3、项目资金来源和到位可行性

项目资金来源包括财政补助及发债，均能按时拨付到位。

4、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入、成本按照可行性研究报告中的内容进行测算，已考虑到通货膨胀等因素，同时考虑到本项目实施单位的实际情况，已进行增速的测算。在成本测算中，考虑的支出事项较多，符合《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号——预测性财务信息的审核》，因此本项目收益预测合理。

5、债券资金需求合理性

本项目总投资 9,623.00 万元，自有资金 6,173.00 万元，剩余金额通过发债募集资金 3,450.00 万元，需求合理。

6、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

项目偿债计划可按照收支预测表进行，但除此之外仍有偿债风险点，例如；（1）工程风险主要为：气候、水利条件异常，导致项目不能按计划进行；工程地质条件与原勘察资料发生重大偏离，导致工期延长、工程量及投资增加。对风险因素采取及时、有效和适当的防范，或采取一定的补救措施，可以降低风险的发生概率，或减小风险的损失。（2）资金不能及时到位，或者原定的资金筹措方案发生变化，导致资金供应不足，影响项目开展。这就需要项目承办单位及早安排资金来源与到位计划，并与单位整体的资金运用计划相结合；同时加强项目实施过程中的工程管理和财务管理，严格控制建设投资。编制详细的资金使用计划，既保证工程进度支付，又降低财务费用。

7、绩效目标合理性

按照可行性研究报告中的内容，本项目收支测算均可考究，项目实施的必要性较为充足，未来也将会带来一定的社会效益和经济效益，因此绩效目标较为合理。

8、其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

（三）评估结论

莱山区街道、社区幼儿园配套项目项目收益 8,341.59 万元，项目债券本息合计 4,851.14 万元，本息覆盖倍数为 1.72 倍，符合专项债发行要求；项目可以以相较银行贷利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保证本项目的顺利施工。项目建设符合本地区的经济发展水平，能在较短时间内为本地区社会和人文环境所接受。总的来说，本项目绩效目标指向明确，与相应的财政支出范围、方向、效果紧密相关，项目绩效可实现性较强，实施方案比较有效，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。