

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十三期）

-2022 年山东省政府专项债券（三十七期）

临沂市费县幼儿教育标准化建设项目二期

项目收益与融资自求平衡专项评价报告

和信专字（2022）第 080293 号

目录	页码
一、专项评价报告	1-8
二、项目基本情况与收益情况说明	9-23



和信会计师事务所（特殊普通合伙）临沂分所

二〇二二年六月十八日



山东省注册会计师行业报告防伪页

报告标题: 2022年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券(二十三期)-2022年山东省政府专项债券(三十七期)临沂市费县幼儿教育标准化建设项目

报告文号: 和信专字(2022)第080293号

客户名称: 临沂市财政局

报告日期: 2022-06-18



0105392022061811914612

报告文号: 和信专字(2022)第080293号

事务所名称: 和信会计师事务所(特殊普通合伙)临沂分所

事务所电话: 0539-8132681

传真: 0539-8132681

通讯地址: 山东省临沂市北城新区广州路鲁商中心A1座二单元5-6层

电子邮件: 849981023@qq.com

请报告使用方及时进行防伪标识验证:

1. 可直接通过手机扫描防伪二维码识别;

2. 登录防伪查询网址(<http://www.sdcpacpvfw.cn>), 输入防伪编号进行查询。

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十三期）

-2022 年山东省政府专项债券（三十七期）

临沂市费县幼儿教育标准化建设项目

项目收益与融资自求平衡专项评价报告

和信专字（2022）第 080293 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）临沂分所作为山东省人民政府（以下简称“发行人”）申请发行 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十三期）-2022 年山东省政府专项债券（三十七期）临沂市费县幼儿教育标准化建设项目（以下简称“本期债券”）的审计机构，对本期债券募集资金投资项目的收益与融资自求平衡情况进行审核并出具总体评价报告。

我们的审核依据是《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》。发行人对该项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

本评价报告仅供发行人本次发行 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十三期）-2022 年山东省政府专项债券（三十七期）临沂市费县幼儿教育标准化建设项目之目的使用，不得用作其他任何目的。

经审核，我们认为，2022 年临沂市费县幼儿教育标准化建设项目二期，预测利息备付率 4.19，预测偿债备付率 1.67，该项目的预测收益能达到收益与融资自求平衡。同时，我们查阅了《临沂市费县幼儿教育标准化建设项目二期可行性研究报告》以及有关的基础数据，通过测算，未发现现金流的计算公式存在明显的偏差。

总体评价结果如下：



一、本期债券应付本息情况

发行人拟就临沂市费县幼儿教育标准化建设项目二期发行 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十三期）-2022 年山东省政府专项债券（三十七期）1,600 万元。假设债券票面利率 4%，期限十五年，在债券存续期每半年付息，自发行之日起十五年债券存续期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资利率	应付利息
2022 年		1,600.00		1,600.00	4.00%	32.00
2023 年	1,600.00			1,600.00	4.00%	64.00
2024 年	1,600.00			1,600.00	4.00%	64.00
2025 年	1,600.00			1,600.00	4.00%	64.00
2026 年	1,600.00			1,600.00	4.00%	64.00
2027 年	1,600.00			1,600.00	4.00%	64.00
2028 年	1,600.00			1,600.00	4.00%	64.00
2029 年	1,600.00			1,600.00	4.00%	64.00
2030 年	1,600.00			1,600.00	4.00%	64.00
2031 年	1,600.00			1,600.00	4.00%	64.00
2032 年	1,600.00			1,600.00	4.00%	64.00
2033 年	1,600.00			1,600.00	4.00%	64.00
2034 年	1,600.00			1,600.00	4.00%	64.00
2035 年	1,600.00			1,600.00	4.00%	64.00
2036 年	1,600.00			1,600.00	4.00%	64.00
2037 年	1,600.00		1,600.00		4.00%	32.00
合计		1,600.00	1,600.00			960.00

二、项目其他融资应付本息情况

临沂市费县幼儿教育标准化建设项目二期其他融资 4,000 万元，其中 2022 年 2 月发行 3,000 万元，年利率 3.37%；2023 年初发行债券 1,000 万元，年利率



4%，期限均为 15 年，在债券存续期每半年付息，利息支出 2,116.50 万元，本息合计 6,116.50 万元。

金额单位：人民币万元

日期	新增本金	偿还本金	本金余额	利息
2022 年	3,000.00		3,000.00	50.55
2023 年	1,000.00		4,000.00	121.10
2024 年			4,000.00	141.10
2025 年			4,000.00	141.10
2026 年			4,000.00	141.10
2027 年			4,000.00	141.10
2028 年			4,000.00	141.10
2029 年			4,000.00	141.10
2030 年			4,000.00	141.10
2031 年			4,000.00	141.10
2032 年			4,000.00	141.10
2033 年			4,000.00	141.10
2034 年			4,000.00	141.10
2035 年			4,000.00	141.10
2036 年			4,000.00	141.10
2037 年		3,000.00	1,000.00	90.55
2038 年		1,000.00		20.00
合计	4,000.00	4,000.00		2,116.50

三、项目产生的净现金流入

（一）现金流入基本假设条件及依据

本期债券募集资金投资项目现金流入通过保教费、餐费收入及政府补贴实现。临沂市费县幼儿教育标准化建设项目二期建设期受新冠疫情影响，由 2021 年 12 月至 2022 年 11 月，变更为 2021 年 12 月至 2023 年 12 月，自 2024 年 1 月投入



运营, 每年招收幼儿 2,160 人, 第一年招生率按照 90%, 第二年及以后年度招生达到 100%。

1. 保教费及餐费收入

根据费县公办幼儿园目前收费标准为 380-400 元/(人·月), 项目建设完成后, 办园条件达到省一类幼儿园标准, 按照目前收费标准上浮 20% 计算, 项目建设完成后收费标准为 420 元/(人·月)。餐费幼儿餐费标准为 5 元/顿饭, 一天三顿, 平均每月按照 20 天计算, 则餐费为 300 元/(人·月), 餐费每年增长 5%。

2. 财政补贴资金

根据山东省财政厅、教育厅印发《关于幼儿园生均公用经费财政拨款标准有关问题的通知》, 山东省幼儿园生均公用经费财政拨款最低标准确定为每生每年 710 元, 项目满员运营财政补贴 153.36 万元。

(二) 现金流出基本假设条件及依据

临沂市费县幼儿教育标准化建设项目二期运营期内现金流出项目包括: 人员经费、材料消耗、直接燃料及动力费、设备维修、利息支出、其他费用等。

1. 人员经费

项目在职教师工资由财政负担。定员后勤人员 24 人, 按人均均为 5 万元/年测算, 项目年均工资及福利费合计为 120 万元/年, 工资及福利费每年增长 5%。

2. 材料消耗

(1) 教辅教材成本

每年招收幼儿 2,160 人, 根据人均成本 120 元/年测算, 本项目满员后教辅教材成本预计年均花费 25.92 万元。

(2) 餐饮材料

项目新增幼儿 2,160 人, 餐饮成本按 3 元/顿估算, 则人均 9 元/天 (一日三顿), 幼儿每月餐饮成本费用为 180 元/月·人;

项目新增教职工 167 人、后勤人员 24 人, 人均 9 元/天的餐费标准, 教师每月餐饮成本费用为 180 元/月·人;



考虑物价上涨，餐饮材料成本每年增长 5%。

3.直接燃料及动力费

本项目所需水、电、天然气、热力等均按现行市场价格计算。

(1) 水费：年均消耗水量为 3.6778 万吨，单价为 4 元/吨，年均水费为 14.71 万元。

(2) 电费：参照同类幼儿园，照明用电、设备用电、空调用电，项目年耗电量为 273.61 万度，单价按 0.8 元/度测算，年均电费为 218.89 万元。

(3) 燃气费：项目年耗气量为 9.1655 万立方米计算，单价按 3.50 元/立方米测算，年均燃气费为 32.08 万元。

4.设备维修费

修理费按照固定资产的 0.2%计算，年修理费为 19.09 万元。

5.利息支出

临沂市费县幼儿教育标准化建设项目二期本次拟发行债券 1,600 万元，利率 4%；2022 年 2 月已发行债券 3,000 万元，年利率 3.37%；计划 2023 年初计划发行债券 1,000 万元，年利率 4%；期限均为 15 年。

6.其他费用

其他扣除工资及福利费、折旧费、摊销费、利息支出以后的费用，根据收入比例的 0.5%计取。

(三) 可支付本息的项目收益

金额单位：人民币万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
收入	1,399.68	1,587.60	1,621.62	1,657.34
付现成本费用	837.24	915.23	942.64	971.42
现金净流入	562.44	672.37	678.98	685.92
加：支付的债券利息	205.10	205.10	205.10	205.10
可支付本息的项目收益	767.54	877.47	884.08	891.02



(续表)

项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
收入	1,694.85	1,734.23	1,775.58	1,819.00
付现成本费用	1,001.65	1,033.38	1,066.70	1,101.69
现金净流入	693.20	700.85	708.88	717.31
加：支付的债券利息	205.10	205.10	205.10	205.10
可支付本息的项目收益	898.30	905.95	913.98	922.41

(续表)

项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
收入	1,864.59	1,912.46	1,962.72	2,015.50
付现成本费用	1,138.42	1,177.00	1,217.50	1,260.03
现金净流入	726.17	735.46	745.22	755.47
加：支付的债券利息	205.10	205.10	205.10	205.10
可支付本息的项目收益	931.27	940.56	950.32	960.57

(续表)

项目	2036 年	2037 年	2038 年	合计
收入	2,070.91	2,129.10		25,245.18
付现成本费用	1,304.68	1,269.01	20.00	15,256.58
现金净流入	766.23	860.09	-20.00	9,988.60
加：支付的债券利息	205.10	122.55	20.00	2,808.85
可支付本息的项目收益	971.33	982.64		12,797.45

四、本期债券募投项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

金额单位：人民币万元

年度	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2022 年		82.55	82.55	
2023 年		185.10	185.10	



年度	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2024 年		205.10	205.10	767.54
2025 年		205.10	205.10	877.47
2026 年		205.10	205.10	884.08
2027 年		205.10	205.10	891.02
2028 年		205.10	205.10	898.30
2029 年		205.10	205.10	905.95
2030 年		205.10	205.10	913.98
2031 年		205.10	205.10	922.41
2032 年		205.10	205.10	931.27
2033 年		205.10	205.10	940.56
2034 年		205.10	205.10	950.32
2035 年		205.10	205.10	960.57
2036 年		205.10	205.10	971.33
2037 年	4,600.00	122.55	4,722.55	982.64
2038 年	1,000.00	20.00	1,020.00	
合计	5,600.00	3,056.50	7,656.50	12,797.45
利息备付率				4.19
偿债备付率				1.67

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十三期）-2022 年山东省政府专项债券（三十七期）临沂市费县幼儿教育标准化建设项目可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为临沂市费县幼儿教育标准化建设项目二期提供足够的资金支持，保证项目的顺利施工。同时，保教费收入、餐费收入、财政补助收入为后续资金回笼手段，为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十三期）-2022 年山东省政府专项债券（三十七期）临沂市费县幼儿教育标准化建设项目还本付息要求。

五、风险提示



（一）流动性风险

由于社会环境、人口政策变化、宏观经济环境、法律法规调整等因素，致使儿童入园人数发生变化，导致预测数据与实际情况之间出现差异，从而产生收入的不确定性，进而影响项目的现金流量。

（二）运营风险

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及运营效益。

（三）利率波动风险

在本政府专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

附件：项目收益与融资自求平衡专项评价报告说明

和信会计师事务所（特殊普通合伙）临沂分所



中国注册会计师



中国注册会计师



二〇二二年六月十八日

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十三期）

-2022 年山东省政府专项债券（三十七期）

临沂市费县幼儿教育标准化建设项目

项目基本情况与收益情况说明

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券(二十三期)-2022 年山东省政府专项债券(三十七期)临沂市费县幼儿教育标准化建设项目的发债项目为临沂市费县幼儿教育标准化建设项目二期, 该项目总投资 9,811.40 万元, 其中静态投资 9,543.75 万元(工程费用 8,550.90 万元, 工程其他费用 713.90 万元, 基本预备费 278.95 万元), 动态投资 267.65 万元(建设期利息)。项目自有资金 4,211.40 万元, 通过发行专项债券融资 5,600 万元, 其中: 2022 年 2 月发行债券 3,000 万元, 年利率 3.37%; 本次拟发行债券 1,600 万元, 年利率 4%; 2023 年初计划发行债券 1,000 万元, 利率 4%, 发债期限均为 15 年。用于资金平衡的项目收益共计 12,797.45 万元, 详细情况如下:

一、项目实施单位情况

实施单位: 费县教育和体育局

负责人: 任广飞

统一社会信用代码: 11371325004470579Q

地址: 费县和平路 2 号

二、项目建设情况

本项目为费县幼儿教育标准化工程建设项目二期工程, 拟建于费县探沂镇、马庄镇、薛庄镇、大田庄乡和县城驻地。随着周边适龄儿童的增加, 周围无配套建设公立幼儿园, 本项目将新建 8 所幼儿园满足入园需求。

项目总占地面积 40,471 平方米(约 60.71 亩), 总建筑面积 29154.67 平方米, 其中探沂镇许由城社区幼儿园占地面积 6,781 平方米(约 10.17 亩), 探沂镇石行社区幼儿园占地面积 6,833 平方米(约 10.25 亩), 马庄镇第二中心幼儿园占地面积 1,593 平方米(约 2.39 亩), 探沂镇岐山社区幼儿园占地面积 4,900 平方米(约 7.35 亩), 探沂镇王管疃幼儿园占地面积 4,764 平方米(约 7.15 亩), 薛庄镇聂家庄幼儿园占地面积 3,815 平方米(约 5.72 亩), 费县第三实验幼儿园

占地面积 11,785 平方米（约 17.68 亩），费县大田庄乡安太幼儿园占地面积 2,062 平方米（约 3.09 亩）。具体建设内容为：

1.探沂镇许由城社区幼儿园建设项目

总占地面积 6,781 平方米，新建教学楼一座，三层双面楼，阳面为三室配套幼儿活动室；背面为办公室、卫生间及特殊教室等。总建筑面积为 3,238.1 平方米，教学楼建筑面积 3,212.95 平方米，其他幼儿辅助用房 1 座 22.15 平方米，1 层；室外塑胶场地 1,600 平方米。建筑密度 20.90%，容积率 0.48，绿化率 38%。新增小、中、大班各 4 个班，共 12 个班级，每班 30 人，增加学位 360 个，配备教职工 23 人（均为在编人员）。

2.探沂镇石行社区幼儿园建设项目

总占地面积 6,833 平方米，新建教学楼一座，三层局部二层的双面楼，阳面为三室配套幼儿活动室；背面为办公室、卫生间及特殊室等。总建筑面积为 4,292.68 平方米，地上建筑面积 3,985.73 平方米，地下面积 306.95 平方米。室外塑胶场地 1,600 平方米。建筑密度 20.90%，容积率 0.587，绿化率 38%。新增小中大班各 4 个班，共 12 个班级，每班 30 人，增加学位 360 个，配备教职工 29 人（均为在编人员）。

3.马庄镇第二中心幼儿园建设项目

总占地面积 1,593 平方米，新建教学楼一座，3 层双面楼，阳面为三室配套幼儿活动室；背面为办公室、卫生间及特殊教室等。教学楼建筑面积 2,067.09 平方米，建筑占地面积 670 平方米；其他幼儿辅助用房 1 座 12 平方米，1 层；室外塑胶场地 480 平方米。建筑密度 41.23%，容积率 1.32，绿化率 37.3%。新增小中大班各 2 个班，共 6 个班级，每班 30 人，增加学位 180 个，配备教职工 15 人（均为在编人员）。

4.探沂镇岐山社区幼儿园项目

总占地面积 4,900 平方米，新建教学楼一座，3 层双面楼，阳面为配套幼儿活动室；背面为办公室、卫生间及特殊教室等。教学楼建筑面积 3145.3 平方米。建筑密度 27.57%，绿地率 30.0%，容积率 0.65。新增小中大班共 6 个班级，小班 2 个，中班 2 个，大班 2 个。每班 30 人，增加学位 180 个。机动车停车位 2 个，非机动车停车位 31 个，配备教职工 23 人（均为在编人员）。

5.探沂镇王管疃幼儿园建设项目

总占地面积 4,764 平方米，新建教学楼一座，3 层双面楼，阳面为配套幼儿活动室；背面为办公室、卫生间等。教学楼建筑面积 3,309.45 平方米，建筑占地面积 996.82 平方米。建筑密度 21%，容积率 0.75，绿化率 30.02%。新增小中大班共 6 个班，小班 2 个，中班 2 个，大班 2 个。增加学位 180 人，每班 30 人，机动车停车位 25 个，非机动车停车位 7 个，配备教职工 15 人（均为在编人员）。

6.薛庄镇聂家庄幼儿园建设项目

总占地面积 3,815 平方米，新建教学楼一座，三层单面楼，设有六个配套幼儿活动室、办公室、卫生间及特殊教室等。教学楼建筑面积 2,606 平方米，建筑占地面积 868.7 平方米；建筑密度 20.90%，容积率 0.60，绿化率 35%。新增小中大班各 2 个班，共 6 个班级，每班 30 人，增加学位 180 个，配备教职工 15 人（均为在编人员）。

7.费县第三实验幼儿园建设项目

总占地面积 11,785 平方米，新建教学楼一座，三层双面楼，建筑平面呈“U”字型，南侧及中间每层布置 7 个班级活动单元，入口两侧布置晨检室及安防室，入口北侧布置教师办公室，一层北侧布置厨房及多功能活动室，布置办公室、卫生室以及教室。二层北侧做中空天井，天井南侧为班级活动单元，北侧为辅助功能教室。局部三层，天井北侧及西侧为两层，屋顶布置室外活动场地，其余部分均为三层，布置 7 个班级活动单元及办公室。教学楼建筑面积 8,398.87 平方米，建筑占地面积 3,280.11 平方米；两座门卫室，建筑面积 30 平方米；一座地下泵房，建筑面积 160 平方米；室外塑胶场地 1,600 平方米。建筑密度 27.83%，容积率 0.72，绿化率 35.14%。新增小、中、大班各 6 个班，共 18 个班级，每班 30 人，增加学位 540 个，配备教职工 41 人（均为在编人员）。

8.费县大田庄乡安太幼儿园

费县大田庄乡安太幼儿园总占地面积 2,062 平方米，新建教学楼一座，三层双面楼，设有六个配套幼儿活动室、办公室、卫生间及特殊活动室等。教学楼建筑面积 1,838.07 平方米，建筑占地面积 1,965.29 平方米；建筑密度 35.99%，容积率 0.95，绿化率 30%。新增小中大班各 2 个班，共 6 个班级，每班 30 人，增加学位 180 个，配备教职工 18 人（均为在编人员）。

三、项目预测收入情况

1. 预测收入

该项目发债期内预测收入来源为 25,245.18 万元。具体明细如下：

金额单位：人民币万元

项目	计算依据	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
学费和餐费收入	保教费（人·月）	0.042	0.042	0.042	0.042
	餐费（人·月）	0.03	0.032	0.033	0.035
	在校月数	10	10	10	10
	负荷率	90%	100%	100%	100%
	学生人数	2,160.00	2,160.00	2,160.00	2,160.00
	小计	1,399.68	1,587.60	1,621.62	1,657.34

（续表）

项目	计算依据	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
学费和餐费收入	保教费（人·月）	0.042	0.042	0.042	0.042
	餐费（人·月）	0.036	0.038	0.040	0.042
	在校月数	10	10	10	10
	负荷率	100%	100%	100%	100%
	学生人数	2,160.00	2,160.00	2,160.00	2,160.00
	小计	1,694.85	1,734.23	1,775.58	1,819.00

（续表）

项目	计算依据	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
学费和餐费收入	保教费（人·月）	0.042	0.042	0.042	0.042
	餐费（人·月）	0.044	0.047	0.049	0.051
	在校月数	10	10	10	10
	负荷率	100%	100%	100%	100%
	学生人数	2,160.00	2,160.00	2,160.00	2,160.00

项目	计算依据	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
	小计	1,864.59	1,912.46	1,962.72	2,015.50

(续表)

项目	计算依据	2036 年	2037 年	合计
学费和餐费收入	保教费 (人·月)	0.042	0.042	
	餐费 (人·月)	0.054	0.057	
	在校月数	10	10	
	负荷率	100%	100%	
	学生人数	2,160.00	2,160.00	
	小计	2,070.91	2,129.10	25,245.18

2. 预测的依据

本期债券募集资金投资项目现金流入通过保教费、餐费收入及政府补贴实现。临沂市费县幼儿教育标准化建设项目二期建设期受新冠疫情影响，由 2021 年 12 月至 2022 年 11 月，变更为 2021 年 12 月至 2023 年 12 月，自 2024 年 1 月投入运营，每年招收幼儿 2,160 人，第一年招生率按照 90%，第二年及以后年度招生达到 100%。

(1) 保教费及餐费收入

根据费县公办幼儿园目前收费标准为 380-400 元/(人·月)，项目建设完成后，办园条件达到省一类幼儿园标准，按照目前收费标准上浮 20% 计算，项目建设完成后收费标准为 420 元/(人·月)。餐费幼儿餐费标准为 5 元/顿饭，一天三顿，平均每月按照 20 天计算，则餐费为 300 元/(人·月)，餐费每年增长 5%。

(2) 财政补贴资金

根据山东省财政厅、教育厅印发《关于幼儿园生均公用经费财政拨款标准有关问题的通知》，山东省幼儿园生均公用经费财政拨款最低标准确定为每生每年 710 元，项目满员运营财政补贴 153.36 万元。

四、项目预测付现成本情况

1. 预测付现成本

该项目发债期内预测经营期付现成本总额 15,256.58 万元，具体明细如下：

金额单位：人民币万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
财政补贴	-153.36	-153.36	-153.36	-153.36
材料成本	400.30	444.78	465.72	487.71
人员经费	120.00	126.00	132.30	138.92
直接燃料及动力费	239.11	265.68	265.68	265.68
设备维修费	19.09	19.09	19.09	19.09
其他费用	7.00	7.94	8.11	8.29
利息支出	205.10	205.10	205.10	205.10
合计	837.24	915.23	942.64	971.42

(续表)

项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
财政补贴	-153.36	-153.36	-153.36	-153.36
材料成本	510.80	535.05	560.50	587.23
人员经费	145.86	153.15	160.81	168.85
直接燃料及动力费	265.68	265.68	265.68	265.68
设备维修费	19.09	19.09	19.09	19.09
其他费用	8.47	8.67	8.88	9.10
利息支出	205.10	205.10	205.10	205.10
合计	1,001.65	1,033.38	1,066.70	1,101.69

(续表)

项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
财政补贴	-153.36	-153.36	-153.36	-153.36
材料成本	615.30	644.77	675.71	708.20
人员经费	177.29	186.16	195.47	205.24
直接燃料及动力费	265.68	265.68	265.68	265.68
设备维修费	19.09	19.09	19.09	19.09
其他费用	9.32	9.56	9.81	10.08
利息支出	205.10	205.10	205.10	205.10
合计	1,138.42	1,177.00	1,217.50	1,260.03

(续表)

项目	2036 年	2037 年	2038 年	合计
财政补贴	-153.36	-153.36		-2,147.04
材料成本	742.31	778.13		8,156.52
人员经费	215.50	226.28		2,351.84
直接燃料及动力费	265.68	265.68		3,692.93
设备维修费	19.09	19.09		267.26
其他费用	10.35	10.65		126.23
利息支出	205.10	122.55	20.00	2,808.85
合计	1,304.68	1,269.01	20.00	15,256.58

2. 预测的依据

临沂市费县幼儿教育标准化建设项目二期运营期内现金流出项目包括：人员经费、材料消耗、直接燃料及动力费、设备维修、利息支出、其他费用等。

(1) 人员经费

项目在职教师工资由财政负担。定员后勤人员 24 人，按人均均为 5 万元/年测

算，项目年均工资及福利费合计为 120 万元/年，工资及福利费每年增长 5%。

（2）材料消耗

①教辅教材成本

每年招收幼儿 2,160 人，根据人均成本 120 元/年测算，本项目满员后教辅教材成本预计年均花费 25.92 万元。

②餐饮材料

项目新增幼儿 2,160 人，餐饮成本按 3 元/顿估算，则人均 9 元/天（一日三顿），幼儿每月餐饮成本费用为 180 元/月·人；

项目新增教职工 167 人、后勤人员 24 人，人均 9 元/天的餐费标准，教师每月餐饮成本费用为 180 元/月·人；

考虑物价上涨，餐饮材料成本每年增长 5%。

（3）直接燃料及动力费

本项目所需水、电、天然气、热力等均按现行市场价格计算。

①水费：年均消耗水量为 3.6778 万吨，单价为 4 元/吨，年均水费为 14.71 万元。

②电费：参照同类幼儿园，照明用电、设备用电、空调用电，项目年耗电量 为 273.61 万度，单价按 0.8 元/度测算，年均电费为 218.89 万元。

③燃气费：项目年耗气量为 9.1655 万立方米计算，单价按 3.50 元/立方米测算，年均燃气费为 32.08 万元。

（4）设备维修费

修理费按照固定资产的 0.2% 计算，年修理费为 19.09 万元。

（5）利息支出

临沂市费县幼儿教育标准化建设项目二期本次拟发行债券 1,600 万元，利率 4%；2022 年 2 月已发行债券 3,000 万元，年利率 3.37%；计划 2023 年初计划发行债券 1,000 万元，年利率 4%；期限均为 15 年。

（6）其他费用

其他扣除工资及福利费、折旧费、摊销费、利息支出以后的费用，根据收入比例的 0.5%计取。

五、可支付本息的项目收益情况

金额单位：人民币万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、收入	1,399.68	1,587.60	1,621.62	1,657.34
学费和餐费收入	1,399.68	1,587.60	1,621.62	1,657.34
二、付现成本费用	837.24	915.23	942.64	971.42
1.财政补贴	-153.36	-153.36	-153.36	-153.36
2.材料成本	400.30	444.78	465.72	487.71
3.人员经费	120.00	126.00	132.30	138.92
4.直接燃料及动力费	239.11	265.68	265.68	265.68
5.设备维修费	19.09	19.09	19.09	19.09
6.其他费用	7.00	7.94	8.11	8.29
7.利息支出	205.10	205.10	205.10	205.10
三、现金净流入	562.44	672.37	678.98	685.92
加:利息支出	205.10	205.10	205.10	205.10
四、可支付本息的项目收益	767.54	877.47	884.08	891.02

(续表)

项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、收入	1,694.85	1,734.23	1,775.58	1,819.00
学费和餐费收入	1,694.85	1,734.23	1,775.58	1,819.00
二、付现成本费用	1,001.65	1,033.38	1,066.70	1,101.69
1.财政补贴	-153.36	-153.36	-153.36	-153.36

项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
2.材料成本	510.80	535.05	560.50	587.23
3.人员经费	145.86	153.15	160.81	168.85
4.直接燃料及动力费	265.68	265.68	265.68	265.68
5.设备维修费	19.09	19.09	19.09	19.09
6.其他费用	8.47	8.67	8.88	9.10
7.利息支出	205.10	205.10	205.10	205.10
三、现金净流入	693.20	700.85	708.88	717.31
加:利息支出	205.10	205.10	205.10	205.10
四、可支付本息的项目收益	898.30	905.95	913.98	922.41

(续表)

项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、收入	1,864.59	1,912.46	1,962.72	2,015.50
学费和餐费收入	1,864.59	1,912.46	1,962.72	2,015.50
二、付现成本费用	1,138.42	1,177.00	1,217.50	1,260.03
1.财政补贴	-153.36	-153.36	-153.36	-153.36
2.材料成本	615.30	644.77	675.71	708.20
3.人员经费	177.29	186.16	195.47	205.24
4.直接燃料及动力费	265.68	265.68	265.68	265.68
5.设备维修费	19.09	19.09	19.09	19.09
6.其他费用	9.32	9.56	9.81	10.08
7.利息支出	205.10	205.10	205.10	205.10
三、现金净流入	726.17	735.46	745.22	755.47

项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
加:利息支出	205.10	205.10	205.10	205.10
四、可支付本息的项目收益	931.27	940.56	950.32	960.57

(续表)

项目	2036 年	2037 年	2038 年	合计
一、收入	2,070.91	2,129.10		25,245.18
学费和餐费收入	2,070.91	2,129.10		25,245.18
二、付现成本费用	1,304.68	1,269.01	20.00	15,256.58
1.财政补贴	-153.36	-153.36		-2,147.04
2.材料成本	742.31	778.13		8,156.52
3.人员经费	215.50	226.28		2,351.84
4.直接燃料及动力费	265.68	265.68		3,692.93
5.设备维修费	19.09	19.09		267.26
6.其他费用	10.35	10.65		126.23
7.利息支出	205.10	122.55	20.00	2,808.85
三、现金净流入	766.23	860.09	-20.00	9,988.60
加:利息支出	205.10	122.55	20.00	2,808.85
四、可支付本息的项目收益	971.33	982.64		12,797.45

六、净现金流情况

金额单位:人民币万元

序号	项目	2021 年 -2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
一	筹资活动				
(一)	现金流入	9,811.40			
1	自有资本金流入	4,211.40			

序号	项目	2021 年 -2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
2	专项债券资金流入	5,600.00			
(二)	现金流出	267.65	205.10	205.10	205.10
1	付息	267.65	205.10	205.10	205.10
2	偿还本金				
(三)	筹资活动净流入	9,543.75	-205.10	-205.10	-205.10
二	投资活动				
(一)	现金流入				
(二)	现金流出（基建支出）	9,543.75			
(三)	投资活动净流入	-9,543.75			
三	经营活动				
(一)	现金流入		1,399.68	1,587.60	1,621.62
(二)	现金流出		632.14	710.13	737.54
(三)	经营活动净流入		767.54	877.47	884.08
四	期末现金流入净额		562.44	672.37	678.98
五	累计现金流入净额		562.44	1,234.81	1,913.79

(续表)

序号	项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一	筹资活动				
(一)	现金流入				
1	自有资本金流入				
2	专项债券资金流入				
(二)	现金流出	205.10	205.10	205.10	205.10
1	付息	205.10	205.10	205.10	205.10
2	偿还本金				

序号	项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
(三)	筹资活动净流入	-205.10	-205.10	-205.10	-205.10
二	投资活动				
(一)	现金流入				
(二)	现金流出（基建支出）				
(三)	投资活动净流入				
三	经营活动				
(一)	现金流入	1,657.34	1,694.85	1,734.23	1,775.58
(二)	现金流出	766.32	796.55	828.28	861.60
(三)	经营活动净流入	891.02	898.30	905.95	913.98
四	期末现金流入净额	685.92	693.20	700.85	708.88
五	累计现金流入净额	2,599.71	3,292.91	3,993.76	4,702.64

(续表)

序号	项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	筹资活动				
(一)	现金流入				
1	自有资本金流入				
2	专项债券资金流入				
(二)	现金流出	205.10	205.10	205.10	205.10
1	付息	205.10	205.10	205.10	205.10
2	偿还本金				
(三)	筹资活动净流入	-205.10	-205.10	-205.10	-205.10
二	投资活动				
(一)	现金流入				
(二)	现金流出（基建支出）				

序号	项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
(三)	投资活动净流入				
三	经营活动				
(一)	现金流入	1,819.00	1,864.59	1,912.46	1,962.72
(二)	现金流出	896.59	933.32	971.90	1,012.40
(三)	经营活动净流入	922.41	931.27	940.56	950.32
四	期末现金流入净额	717.31	726.17	735.46	745.22
五	累计现金流入净额	5,419.95	6,146.12	6,881.58	7,626.80

(续表)

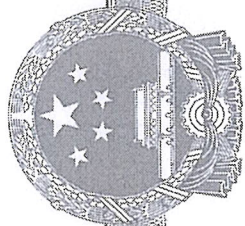
序号	项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计
一	筹资活动					
(一)	现金流入					9,811.40
1	自有资本金流入					4,211.40
2	专项债券资金流入					5,600.00
(二)	现金流出	205.10	205.10	4,722.55	1,020.00	8,676.50
1	付息	205.10	205.10	122.55	20.00	3,076.50
2	偿还本金			4,600.00	1,000.00	5,600.00
(三)	筹资活动净流入	-205.10	-205.10	-4,722.55	-1,020.00	1,134.90
二	投资活动					
(一)	现金流入					
(二)	现金流出(基建支出)					9,543.75
(三)	投资活动净流入					-9,543.75
三	经营活动					
(一)	现金流入	2,015.50	2,070.91	2,129.10		25,245.18
(二)	现金流出	1,054.93	1,099.58	1,146.46		12,447.73
(三)	经营活动净流入	960.57	971.33	982.64		12,797.45

序号	项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计
四	期末现金流入 净额	755.47	766.23	-3,739.91	-1,020.00	4,388.60
五	累计现金流入 净额	8,382.28	9,148.51	5,408.60	4,388.60	

和信会计师事务所（特殊普通合伙）临沂分所

2022 年 6 月 18 日





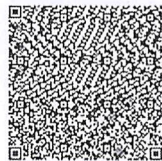
营业执照

(副本)

1-1

统一社会信用代码
91371302MA3M0JU054

扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、监
管信息



名称 和信会计师事务所(特殊普通合伙)临沂分所

类型 特殊普通合伙企业分支机构

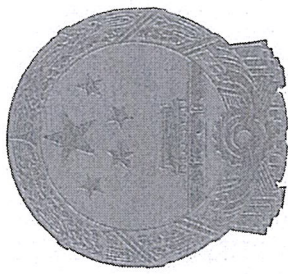
负责人 李兴全

经营范围 审查企业财务报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

成立日期 2018年 06 月 14 日
营业期限 2018年 06 月 14 日至
营业场所 山东省临沂市兰山区南坊鲁商中心A3号楼402室



2020 年 01 月 02 日



会计师事务所分所

执业证书



名称：和信会计师事务所
(特殊普通合伙) 临沂分所

负责人：李兴全

经营场所：山东省临沂市兰山区南坊鲁商中心
A3号楼402室

分所执业证书编号：370100013708
批准执业文号：鲁财会(2018)36号
批准执业日期：2018年08月27日

证书序号：5000827

说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

发证机关：山东省财政厅



中华人民共和国财政部制

证书编号: 370900040039
No. of Certificate

批准注册协会 山东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2003 年 5 月 26 日
Date of Issuance ly /m /d

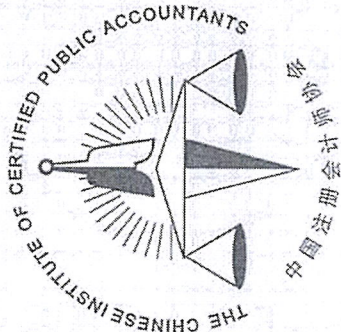
年度检验登记
Annual Renewal Registration

2020年
注册会计师
年检合格专用章

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal

山东省注册会计师协会
2022年
注册会计师
年检合格专用章

年 月 日
ly /m /d



姓名 刘光

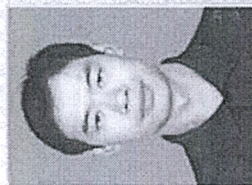
性别 男

出生日期 1975-08-06

工作单位 山东和信会计师事务所(普通合伙)临沂分所

身份证号码 372801750806081

Identity card No.



年度检验登记
Annual Renewal Registration



证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号:
No. of Certificate

370100010200

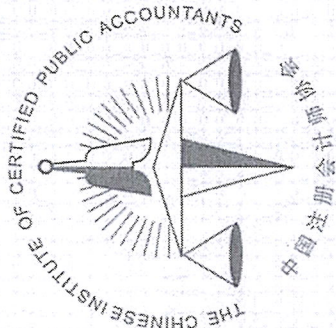
批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

山东省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2020 年 /y 07 /m 29 /d

年 /y 月 /m 日 /d



姓名 刘士丹
Full name

性别 女
Sex

出生日期 1989-12-18
Date of birth

工作单位 和信会计师事务所（普通合伙）临沂分所
Working unit

身份证号码
Identity card No. 374326198912180421



（普通合伙）