

济宁市高新区公办幼儿园项目
实施方案

项目单位：济宁高新区发展软环境保障局

财政部门：济宁高新技术产业开发区财政金融局

2024 年 1 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

济宁高新区公办幼儿园建设项目

（二）立项单位

济宁高新区发展软环境保障局

（三）项目规划审批

1. 2021年10月31日，济宁高新技术产业开发区经济发展局对本项目做出《关于济宁高新区公办幼儿园项目可行性研究报告的批复》（济高新计字〔2021〕25号），经审查，同意本项目立项，并对项目建设地点、建设规模、建设内容、总投资及资金来源、建设期限进行了批复。

2. 2021年10月31日，济宁市自然资源和规划局高新技术产业开发区分局出具《关于济宁高新区公办幼儿园项目规划选址的意见》，项目规划选址符合济宁高新区总体规划，同意选址。

3. 2021年10月31日，济宁市自然资源和规划局高新技术产业开发区分局出具《关于济宁高新区公办幼儿园项目土地利用规划的说明》，项目符合高新区土地利用规划，同意选址。

4. 2023年6月9日，济宁高新技术产业开发区经济发展局出具《关于济宁高新区公办幼儿园项目变更可行性研究报告批复》（济高新审改字〔2023〕1号），对（济高新计字〔2021〕25号）文件批复内容进行变更。

（四）项目规模与主要建设内容

提升 10 所公办幼儿园办学条件，改造提升面积 69838 平方米，涉及班级 105 个、学位 3150 个，分别为公园里幼儿园、湖滨幼儿园、国滨府幼儿园、龙城华府幼儿园、红星 7 号幼儿园、公用瑞马新天地幼儿园、融创济宁府东区、西区幼儿园、华润万象府幼儿园、接庄街道新月嘉苑幼儿园。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2022 年 3 月至 2024 年 12 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- （1）《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）；
- （2）鲁建标字〔2016〕39 号发布的《山东省建筑工程消耗量定额》、《山东省安装工程消耗量定额》；
- （3）鲁标定字〔2019〕发布的《山东省建筑工程价目表》、《山东省安装工程价目表》；
- （4）《济宁市工程价目表》；
- （5）《济宁市工程结算资料汇编》；
- （6）国家、省、市相关法律法规及预算编制的规定等；
- （7）建设行政主管部门及工程造价部门近期颁发的有关文件。

（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 4,000.00 万元，已发行专项债券 13,800.00 万元，本期拟发行专项债券 1,000.00 万元，后续发行专项债券 1,200.00 万元，预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺。

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	20,000.00	100.00%	
一、资本金	4,000.00	20.00%	
（一）自有资金	4,000.00	20.00%	
（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）	16,000.00	80.00%	
（一）已发行专项债券	13,800.00	69.00%	
（二）本期拟发行专项债券	1,000.00	5.00%	
（三）后续拟发行专项债券	1,200.00	6.00%	
（四）银行融资			

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：项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	87,430.50				2,772.00	2,772.00	2,772.00	2,772.00	2,772.00
经营活动支出	B	28,460.55				836.95	836.95	836.95	836.95	836.95
支付的各项税费	C									
经营活动现金流量	D=A-B-C	58,969.85				1,935.05	1,935.05	1,935.05	1,935.05	1,935.05
二、投资活动产生的现金	—									
建设成本支出	E	20,000.00	5,000.00	10,800.00	3,200.00					
流动资金支出	F									
投资活动现金流量	G=E-F	-20,000.00	-5,000.00	-10,800.00	-3,200.00					
三、融资活动产生的现金	—									
资本金(自有资金)	H	4,000.00	1,000.00	2,000.00	1,000.00					
专项债券	I	16,000.00	5,000.00	8,800.00	2,200.00					
银行借款	J									
偿还债券本金	K	16,000.00								
偿还银行借款本金	L									
支付债券利息	M	13,085.89				544.54	544.54	544.54	544.54	544.54
支付银行借款利息	N									
融资活动现金流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-9,085.89	6,000.00	10,800.00	3,200.00	-544.54	-544.54	-544.54	-544.54	-544.54
四、期初现金	P						1,390.51	2,781.02	4,171.53	5,562.04
期内现金变动	Q=D+G+O	29,883.95				1,390.51	1,390.51	1,390.51	1,390.51	1,390.51
五、期末现金	R=P+Q					1,390.51	2,781.02	4,171.53	5,562.04	6,952.55

(续) 表 2: 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	2,827.44	2,827.44	2,827.44	2,827.44	2,827.44	2,883.98	2,883.98	2,883.98
经营活动支出	B	878.75	878.75	878.75	878.75	878.75	922.65	922.65	922.65
支付的各项税费	C								
经营活动现金流量	D=A-B-C	1,948.69	1,948.69	1,948.69	1,948.69	1,948.69	1,961.33	1,961.33	1,961.33
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	544.54	544.54	544.54	544.54	544.54	544.54	544.54	544.54
支付银行借款利息	N								
融资活动现金流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-544.54	-544.54	-544.54	-544.54	-544.54	-544.54	-544.54	-544.54
四、期初现金	P	6,952.55	8,356.70	9,760.85	11,165.00	12,569.15	13,973.30	15,390.09	16,806.88
期内现金变动	Q=D+G+O	1,404.15	1,404.15	1,404.15	1,404.15	1,404.15	1,416.79	1,416.79	1,416.79
五、期末现金	R=P+Q	8,356.70	9,760.85	11,165.00	12,569.15	13,973.30	15,390.09	16,806.88	18,223.67

(续) 表 2: 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	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	A	2,883.98	2,883.98	2,941.66	2,941.66	2,941.66	2,941.66	2,941.66	3,003.50
经营活动支出	B	922.65	922.65	958.73	958.73	958.73	958.73	958.73	1,017.12
支付的各项税费	C								
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,961.33	1,961.33	1,972.93	1,972.93	1,972.93	1,972.93	1,972.93	1,983.38
二、投资活动产生的现金	—								
建设成本支出	B								
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					5,000.00	2,000.00		
偿还银行借款本金	L								
支付债券利息	M	544.54	544.54	544.54	544.54	468.79	340.74	308.44	308.44
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	-544.54	-544.54	-544.54	-544.54	-5,458.79	-2,340.74	-308.44	-308.44
四、期初现金	P	18,220.67	19,540.46	21,057.25	22,485.64	23,914.03	20,428.17	20,060.36	21,724.85
期内现金变动	Q=D+O	1,416.79	1,416.79	1,428.39	1,428.39	3,435.86	-367.81	1,634.49	1,674.94
五、期末现金	R=P+Q	19,640.46	21,057.25	22,485.64	23,914.03	25,428.17	20,060.36	21,724.85	23,399.79

(续) 表 2: 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年
一、经营活动产生的现金流量	—									
经营活动收入	A	3,000.50	3,000.50	3,000.50	3,000.50	3,060.52	3,060.52	3,060.52	3,060.52	3,060.52
经营活动支出	B	1,017.12	1,017.12	1,017.12	1,017.12	1,067.93	1,067.93	1,067.93	1,067.93	1,067.93
支付的各项税费	C									
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,983.38	1,983.38	1,983.38	1,983.38	1,992.59	1,992.59	1,992.59	1,992.59	1,992.59
二、投资活动产生的现金流量	—									
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流量	—									
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								6,800.00	2,200.00
偿还银行借款本金	L									
支付债券利息	M	308.44	308.44	308.44	308.44	308.44	308.44	308.44	203.72	49.50
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	-308.44	-308.44	-308.44	-308.44	-308.44	-308.44	-308.44	-7,003.72	-2,249.50
四、期初现金	P	23,399.79	25,074.73	26,749.67	28,424.61	30,099.55	31,783.70	33,467.85	35,152.00	30,140.87
期内现金变动	Q=D+G+O	1,674.94	1,674.94	1,674.94	1,674.94	1,684.15	1,684.15	1,684.15	-5,011.13	-256.91
五、期末现金	R=P+Q	25,074.73	26,749.67	28,424.61	30,099.55	31,783.70	33,467.85	35,152.00	30,140.87	29,883.96

注: 运营期利息支出列示在“三、融资活动产生的现金”, 建设期利息由建设期项目资本金支付, 包含在“二、投资活动产生的现金——建设成本支出”中。

（二）应付本息情况

1. 专项债券

本项目 2022 年 2 月已发行专项债券 5,000.00 万元,期限 20 年,利率 3.43%,2023 年 1 月已发行专项债券 2,000.00 万元,期限 20 年,利率 3.23%,2023 年 6 月已发行专项债券 6,800.00 万元,期限 30 年,利率 3.08%。本期拟发行专项债券 1,000.00 万元,假设债券期限为 30 年,利率为 4.50%;后续拟发行专项债券 1,200.00 万元,假设债券期限为 30 年,利率为 4.50%,在债券存续期每半年支付债券利息,到期一次性偿还本金,预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺。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
2022 年		5,000.00		5,000.00	3.43%	85.75	85.75
2023 年	5,000.00	2,000.00 6,800.00		13,800.00	3.43%/3.23%	308.52	308.52
2024 年	13,800.00	2,200.00		16,000.00	3.43%/3.23%/3.08%/4.50%	495.04	495.04
2025 年	16,000.00			16,000.00	3.43%/3.23%/3.08%/4.50%	544.54	544.54
2026 年	16,000.00			16,000.00	3.43%/3.23%/3.08%/4.50%	544.54	544.54
2027 年	16,000.00			16,000.00	3.43%/3.23%/3.08%/4.50%	544.54	544.54
2028 年	16,000.00			16,000.00	3.43%/3.23%/3.08%/4.50%	544.54	544.54
2029 年	16,000.00			16,000.00	3.43%/3.23%/3.08%/4.50%	544.54	544.54
2030 年	16,000.00			16,000.00	3.43%/3.23%/3.08%/4.50%	544.54	544.54
2031 年	16,000.00			16,000.00	3.43%/3.23%/3.08%/4.50%	544.54	544.54
2032 年	16,000.00			16,000.00	3.43%/3.23%/3.08%/4.50%	544.54	544.54
2033 年	16,000.00			16,000.00	3.43%/3.23%/3.08%/4.50%	544.54	544.54
2034 年	16,000.00			16,000.00	3.43%/3.23%/3.08%/4.50%	544.54	544.54
2035 年	16,000.00			16,000.00	3.43%/3.23%/3.08%/4.50%	544.54	544.54
2036 年	16,000.00			16,000.00	3.43%/3.23%/3.08%/4.50%	544.54	544.54
2037 年	16,000.00			16,000.00	3.43%/3.23%/3.08%/4.50%	544.54	544.54
2038 年	16,000.00			16,000.00	3.43%/3.23%/3.08%/4.50%	544.54	544.54
2039 年	16,000.00			16,000.00	3.43%/3.23%/3.08%/4.50%	544.54	544.54
2040 年	16,000.00			16,000.00	3.43%/3.23%/3.08%/4.50%	544.54	544.54
2041 年	16,000.00			16,000.00	3.43%/3.23%/3.08%/4.50%	544.54	544.54
2042 年	16,000.00		5,000.00	11,000.00	3.43%/3.23%/3.08%/4.50%	458.79	5,458.79

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
2043年	11,000.00		2,000.00	9,000.00	3.23%/3.08%/4.50%	340.74	2,340.74
2044年	9,000.00			9,000.00	3.08%/4.50%	308.44	308.44
2045年	9,000.00			9,000.00	3.08%/4.50%	308.44	308.44
2046年	9,000.00			9,000.00	3.08%/4.50%	308.44	308.44
2047年	9,000.00			9,000.00	3.08%/4.50%	308.44	308.44
2048年	9,000.00			9,000.00	3.08%/4.50%	308.44	308.44
2049年	9,000.00			9,000.00	3.08%/4.50%	308.44	308.44
2050年	9,000.00			9,000.00	3.08%/4.50%	308.44	308.44
2051年	9,000.00			9,000.00	3.08%/4.50%	308.44	308.44
2052年	9,000.00			9,000.00	3.08%/4.50%	308.44	308.44
2053年	9,000.00		6,800.00	2,200.00	3.08%/4.50%	203.72	7,003.72
2054年	2,200.00		2,200.00		4.50%	49.50	2,249.50
合计		16,000.00	16,000.00			13,975.20	29,975.20

（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 58,969.85 万元，融资本息合计 29,975.20 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.97。

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

1. 业主方自身风险

在项目实施阶段,从业主方考虑,要注意防范人为风险、经济风险、自然风险这三大自身风险:

人为风险表现为不懂得基建程序,不遵循客观规律,导致决策偏差,行为不规范,对监理认识上的缺陷带来诸多问题等;

经济风险表现为工程资金不到位,资金使用效率较低,经济环境、通货膨胀导致物价变动等;

自然风险表现为工程所在地客观存在意外情况,如地下存在文物古迹等。

2. 诚信因素风险

在项目建设过程中,业主要与设计单位、监理单位、总承包商、材料设备供应商等多个单位进行合作,合作过程中面临参建单位诚信风险,表现为:

①设计单位在设计中指定所需材料、设备,变相增加投资成本;设计单位设计中不优化设计,设计过于保守,导致增加投资成本;

②监理单位对项目监督不力,管理不善,控制不严;监理单位与承包商、材料供应商进行相互串通,蒙骗业主;监理单位聘用的临时人员业务水平差,工作缺乏主动性等;

③总承包商是挂靠资质,名不副实;对项目往往进行层层分包或者转包,资金稍有拖欠,就停工;

④材料设备供货商货物以假乱真,以次充好;对设备关键部位进行更换,降低造价,失去诚信。

3. 合同风险

合同是业主与各参建单位签订的双方权利与义务关系的协议,是为顺利完成一个项目的有效保障,但是,其操作过程存在着各种各样

的风险：一是在对特殊工程进行指令分包时，指令分包单位只跟业主签订合同，没有和总承包商签订合同，这样项目在施工过程中容易产生扯皮推诿风险；二是合同主体资格前后不一致，招标时以总公司名义投标，而签订合同时是其下属公司签订；三是合同中对结算方式、增减项的执行单价约定不明显。

4. 项目资金、质量和进度风险

项目在实施阶段，要预防资金、质量、进度三大风险，其中：资金风险表现为政府划拨资金不到位，资金被截留或者挪用，承包商把资金挪为它用等；质量风险表现为施工工艺不合格导致工程质量问题，施工方偷工减料，材料不合格导致质量问题等；进度风险表现施工方没有按时完成预期进度，项目不能按时投入使用等。

（二）与项目收益相关的风险

1. 价格达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，项目收益对价格较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，价格波动较大，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，特别是原材料费、燃料动力费、管理费、其他费用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。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

济宁高新区公办幼儿园项目，项目主管部门为济宁高新区发展软

环境保障局，本次拟申请专项债券 1,000.00 万元，用于济宁高新区公办幼儿园项目建设。

（二）评估内容

1. 项目实施的必要性

（1）本项目的建设符合国家产业政策

为全面落实科学发展观，加强和改善宏观调控，引导社会投资，推进产业结构优化升级，促进一、二、三产业健康协调发展，逐步形成农业为基础、高新技术产业为先导、基础产业和制造业为支撑、服务业全面发展的产业格局，坚持节约发展、清洁发展、安全发展，实现可持续发展，国家发展和改革委员会发布了《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，该目录由鼓励、限制和淘汰三类产业组成，经分析，本项目属于“鼓励类”三十六大类“教育”第 1 条“学前教育”，因此该项目属于国家鼓励建设项目。

（2）项目的建设符合《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》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：推进基本公共教育均等化。巩固义务教育基本均衡成果，完善办学标准，推动义务教育优质均衡发展和城乡一体化。加快城镇学校扩容增位，保障农业转移人口随迁子女平等享有基本公共教育服务。改善乡村小规模学校和乡镇寄宿制学校条件，加强乡村教师队伍建设，提高乡村教师素质能力，完善留守儿童关爱体系，巩固义务教育控辍保学成果。巩固提升高中阶段教育普及

水平，鼓励高中阶段学校多样化发展，高中阶段教育毛入学率提高到92%以上。规范校外培训。完善普惠性学前教育和特殊教育、专门教育保障机制，学前教育毛入园率提高到90%以上。提高民族地区教育质量和水平，加大国家通用语言文字推广力度。

（3）项目的建设符合《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》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：深化基础教育综合改革。爱护和培养儿童创新天性，激发好奇心、想象力，增强创新实践能力。加大基础教育资源供给，提高公办幼儿园、普惠性幼儿园占比和质量，学前教育毛入园率提高到95%左右。推动义务教育优质均衡发展和城乡一体化，实施乡村教育振兴计划。建立普通中小学大班额长效防控机制，持续改善办学条件。推动特色高中建设，高中阶段教育毛入学率提高到98%。深化高考综合改革，支持学生自主选择发展方向。加强体育美育劳动教育和心理健康教育，增加体育运动、课外活动和社会实践，规范校外培训，减轻课业负担，让学生健康快乐成长。

（4）项目的建设符合《济宁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》的要求

《济宁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：促进基础教育均衡优质。适应城镇化发展趋势和镇村布局变化，优化配置城乡教育资源。加大基础教育优质资源供给，推动基础教育办学质量进入全省前列，办好群众家门口的“满意学

校”。学前教育阶段推行“普惠+优质”，开展国家学前教育普及普惠县创建，新改扩建普惠性幼儿园112处、新增学位3.1万个，学前教育毛入园率达到95%以上，普惠性幼儿园覆盖率达到85%。义务教育阶段推行“品质+均衡”，优化中小学校布局，新改扩建小学65处、新增学位8万个，初中42处、新增学位7.7万个，集中力量办强100所乡镇中心小学、100所乡镇中心中学，全面消除大班额，不断缩小区域、城乡、校际间差距，九年义务教育巩固率稳定在99%以上。高中段教育推行“特色+选择”，支持济宁市育才中学南扩，增加优质高中学位供给，普及高中阶段教育，新改扩建高中15处、新增学位3.45万个，高中阶段教育毛入学率达到99%以上。完善特殊教育融合发展机制，探索建设残疾儿童幼儿园，提高特殊儿童、青少年接受系统教育的比例和水平。

（5）项目建设是提高济宁市基础教育水平的需要

济宁市历史悠久，素以重教为共识，尊师为时尚，兴学为义举，耕读传家的优良民风代代相传，文化教育事业底蕴深厚。近年来，济宁市教育一直保持着持续、健康、快速发展的良好势头。

百年大计，教育为本，学前教育是基础教育的重要组成部分，是关系国民素质提高和民族未来兴盛的大事。发展学前教育，对促进儿童身心全面健康发展，全面普及基础教育，构建终身教育体系，全面建设小康社会具有重要意义。

再穷不能穷教育，再苦不能苦孩子。儿童是祖国的未来，民族的希望。学前教育是人生学校教育的第一站，也是小朋友从家庭融入社

会的第一站，为小朋友提供宽敞明亮、安全舒适的活动场所和教育设施，是学前教育提供者的应尽职责，分内之事。发展学前教育、提高学前教育质量，推进教育现代化建设，已经成为服务型政府改善民生的重要举措和紧迫任务。项目的建设有利于为当地儿童提供一个良好的起点和现代化的成长平台。

(6) 本项目的建设是我国发展教育事业，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。

积极发展基础教育事业，对于提高广大人民群众文化水平，顺利完成九年义务教育，接受更高层次教育打下坚实基础，对创造素质教育的良好环境，提高民族素质，落实科教兴国战略具有十分重要的意义；同时，也是增加居民消费，带动与教育相关产业的发展，减轻就业压力，稳定社会的重要举措。

2. 项目实施的公益性

本项目建设是维护教育公平，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。项目建设能够改善薄弱学校的薄弱环节，力促教育均衡发展，维护教育公平，推进和谐社会建设进程。

济宁高新区公办幼儿园项目是我国发展教育事业，搞好基础教育工作的需要；是为加快适应教育事业发展的需要；充分挖掘和发挥济宁市高新区教育潜力的需要；是改善基础教育办学条件的需要；也是保证社会和谐、经济发展，人民安居乐业的需要。

3. 项目实施的收益性

项目主要收入为保教费现金流入和伙食费现金流入。通过与运营成本对比分析，本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量能够覆盖融资本息，因此该项目实施的收益性可观。

4. 项目建设的投资合规性

项目的实施，符合国家及地方发展规划和企业发展要求，是加快企业发展，全面提高企业经济效益的必然要求。2021 年已取得本项目的可行性研究报告批复（济高新计字〔2021〕25 号）。2023 年取得本项目可行性研究报告变更批复（济高新审改字〔2023〕1 号）。

5. 项目成熟度

通过工程分析，该项目的选址合理，项目实施进度安排合理，工程设计和功能要求规范，消防、环保和劳动卫生符合有关规范要求。因此从项目实施角度分析，该项目的实施是比较成熟的。

6. 项目资金来源和到位可行性

本项目资本金 4,000.00 万元，占总投资 20.00%，为项目单位自有资金；发行专项债券筹资 16,000.00 万元，占总投资 80.00%。资金来源渠道及筹措程序合规。项目总投资为 20,000.00 万元，但未直接通过申请财政现有资金的渠道获取，而是主要通过发行专项债筹集，资金支持方式科学，到位可行性强。

7. 项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入是在结合济宁及济宁周边地区相同业务基础上，参照国家发改委、建设部颁发的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）规定的原则和要求进行预测，估算数据合理。

8. 债券资金需求合理性

项目总投资为 20,000.00 万元，项目资本金 4,000.00 万元，占总投资 20.00%，为项目单位自有资金；发行专项债券筹资 16,000.00 万元，占总投资 80.00%。项目资本金高于项目总投资的 20%，因此债券资金需求合理。

9. 项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

本项目收入为保教费收入和伙食费收入。结合项目所处区域及行业运营情况，合理考虑该项目的运营期收入，通过测算本期覆盖倍数及收益平衡抗压测试，项目偿债计划可行。

本工程项目投资大、耗用资源较多，并且项目建成后经营收入受到宏观经济及市场的影响，若未能按计划实现收入将导致不能偿还到期债券本息。

若某一年度内，上述假设条件未能满足，导致相关收益不能按进度足额到位，出现债务还本付息资金短缺，项目实施单位和济宁高新技术产业开发区财政金融局拟通过增加项目资本金方式进行弥补，确保项目顺利实施。

10. 绩效目标合理性

（1）目标明确

项目绩效目标设定明确，与部门单位的职责和中长期规划目标、年度工作目标一致，项目受益群体定位准确，绩效目标和指标设置与项目高度相关。

（2）目标合理

项目绩效目标与项目预计解决的问题相匹配，绩效目标与现实需求匹配，绩效目标具有一定的前瞻性和挑战性。绩效指标已经细化、量化，指标值设置合理。

（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 58,969.85 万元，融资本息合计为 29,975.20 万元，项目本息覆盖倍数为 1.97，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。