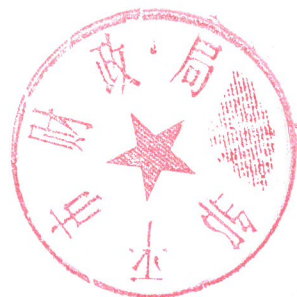


2022 年山东省邹平市学前教育设施设备 提升项目实施方案

邹平市教育和体育局

2022 年 2 月



一、项目基本情况

（一）项目名称

邹平市学前教育设施设备提升项目

（二）项目单位

邹平市教育和体育局

项目单位简介：主要负责贯彻执行党和国家的教育、体育方针政策和法律法规；综合管理全市教育教学工作，规划教育布局；组织教育督导和评估；统筹管理本部门教育经费，参与拟定筹措教育经费、教育拨款、教育基建投资的方针、政策，监测全县教育经费的筹措和使用情况；推进体育公共服务和体育制度改革；负责对公共体育设施的监督管理；组织参加和承办体育竞赛；推动全民健身，指导、管理群众性体育活动等。

（三）项目规划审批

2020年12月25日，邹平市发展和改革局《关于邹平市学前教育设施设备提升项目可行性研究报告的审核批复》（文号为邹发改科社〔2020〕62号）。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目主要为43处幼儿园配备设施设备，其中包括配备图书、玩教具、教学设备、幼儿活动设备等49021台件套册。项目建成后受益幼儿20274人，提升幼儿园内部设备水平，改善办园条件，彻底解决了入园难、入园贵的问题，满足人民群众的需求，加快学前教育发展的步伐，更好地增强为当地经济社会发展服务的能力。具体建设内容如下：

表 1：项目建设内容组成明细表

序号	幼儿园名称	建设性质	建设地址	办园规模（班）	受益幼儿（人）
1	邹平市九户镇中心园	改扩建、设施设备购置	邹平市九户镇政府驻地	12	300
2	邹平市黛溪街道中心幼儿园	设施设备购置	邹平市黄山三路 210 号	20	900
3	邹平市黛溪街道韩坊幼儿园	设施设备购置	邹平市黛溪街道韩坊村	6	183
4	邹平市黛溪街道中兴幼儿园	设施设备购置	黛溪街道中兴村	6	332
5	邹平市黛溪街道前城幼儿园	设施设备购置	黛溪街道前城村	5	149
6	邹平市黛溪街道黛湖幼儿园	设施设备购置	车管所东南，黛溪万人社区东边	12	360
7	邹平市第二实验幼儿园	设施设备购置	邹平市黄山一路 14 号	21	1044
8	邹平市第三实验幼儿园	设施设备购置	第三实验幼儿园	18	610
9	邹平市第四实验幼儿园	设施设备购置	邹平市第四实验幼儿园	30	1075
10	邹平市第一实验幼儿园	设施设备购置	邹平市第一实验幼儿园东区	28	1300
11	邹平市高新街道中心幼儿园	设施设备购置	高新街道办事处徐毛村旧址，焦临路以东，会仙一路以南	18	540
12	邹平市韩店镇崔韩幼儿园	设施设备购置	韩店镇崔韩幼儿园	4	123
13	邹平市韩店镇旧口幼儿园	设施设备购置	邹平市韩店镇旧口村	3	48
14	邹平市韩店镇第二幼儿园	设施设备购置	邹平市韩店镇孙家村	18	540
15	邹平市韩店镇实户幼儿园	设施设备购置	邹平市韩店镇实户幼儿园	3	55
16	邹平市韩店镇肖镇幼儿园	设施设备购置	韩店镇肖镇幼儿园	4	109
17	邹平市韩店镇中心幼儿园	设施设备购置	邹平市韩店镇中心幼儿园	19	992
18	邹平市好生街道中心幼儿园	设施设备购置	邹平市好生街道白云二路六号	9	340

19	邹平市黄山街道中心幼儿园	设施设备购置	邹平市见埠村	13	480
20	邹平市黄山实验幼儿园	设施设备购置	邹平市醴泉七路 468 号	50	1954
21	邹平市焦桥镇刘套幼儿园	设施设备购置	刘套幼儿园园内	3	96
22	邹平市焦桥镇孙段幼儿园	设施设备购置	孙段幼儿园园内	3	96
23	邹平市焦桥镇新区幼儿园	设施设备购置	焦桥新区幼儿园园内	8	250
24	邹平市焦桥镇中心幼儿园	设施设备购置	邹平市焦桥镇西南村	18	540
25	邹平市临池镇古城幼儿园	设施设备购置	邹平市临池镇古城村	6	180
26	邹平市临池镇中心幼儿园	设施设备购置	邹平市临池镇万通达路 8 号	18	540
27	邹平市明集镇滨湖幼儿园	设施设备购置	邹平市明集镇段桥村	3	86
28	邹平市明集镇颜集幼儿园	设施设备购置	明集镇颜集幼儿园园内	4	100
29	邹平市明集镇中心幼儿园	设施设备购置	邹平市明集镇中心幼儿园	21	760
30	邹平市实验幼儿园	设施设备购置	实验幼儿园	10	456
31	邹平市孙镇中心幼儿园	设施设备购置	孙镇政府驻地	14	500
32	邹平市台子镇店子幼儿园	设施设备购置	邹平市台子镇店子幼儿园	3	49
33	邹平市台子镇马家幼儿园	设施设备购置	邹平市台子镇马家幼儿园	3	29
34	邹平市台子镇中心幼儿园	设施设备购置	邹平市台子镇中心幼儿园	9	298
35	邹平市魏桥镇中心幼儿园	设施设备购置	邹平市魏桥镇中心幼儿园	18	623
36	邹平市长山镇前槐幼儿园	设备购置	长山镇前槐幼儿园	4	120
37	邹平市长山镇小牛幼儿园	设施设备购置	邹平市长山镇小牛幼儿园	6	155
38	邹平市长山镇苑城幼儿园	设施设备购置	邹平市长山镇苑城幼儿园	8	257
39	邹平市长山镇中心幼儿园	设备购置	长山镇中心幼儿园	30	900
40	邹平市码头镇中心幼儿园	设施设备购置	码头镇府驻地	20	600

4 1	邹平市西董街道中心幼儿园	设施设备	邹平市醴泉五路 1166 号	21	1002
4 2	邹平市西董街道鹤伴雅苑幼儿园	设施设备	邹平市西董街道鹤伴雅苑小区	12	360
4 3	邹平市青阳镇中心幼儿园	设施设备	邹平市青阳镇醴泉社区	18	843
				559	2027 4

（五）项目建设期限

项目建设期限预计为 42 个月，于 2020 年 4 月至 2023 年 10 月。

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) 国家发改委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）
- 2) 《中华人民共和国教育法》；
- 3) 《国家教育事业发展规划第十四个五年规划》
- 4) 《中华人民共和国义务教育法》
- 5) 《国务院关于基础教育改革与发展的决定》（国发[2002]14 号）
- 6) 《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010—2020 年）》
- 7) 山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要
- 8) 《山东省教育事业“十四五”规划》
- 9) 《山东省幼儿园基本办园条件标准》
- 10) 《邹平市国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》
- 11) 《邹平市“十四五”教育事业发展规划》
- 12) 山东省建设用地集约利用控制标准
- 13) 国家计委《投资项目可行性研究指南》（试用版）

- 14)《产业结构调整指导目录》（2019 年本）
- 15)《幼儿园建设标准》建标 175-2016
- 16)《建筑设计资料集》
- 17)项目建设单位提供的资料及证明文件
- 18)项目建设单位编制可行性研究报告的委托书
- 19)项目建设单位提供的技术、基础资料
- 20)现场踏勘、调研情况
- 21)项目承办单位提供的其他资料。

2. 估算总额

本项目总估算投资 9020 万元。其中工程费用 7800 万元，其他费用 250 万元，建设期利息 540 万元，预备费 430 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可能。
- （2）发行政府专项债券向社会筹资。

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：

本项目预计总投资 9,020.00 万元，资金来源为：

- 1、项目资本金暂定为 1,820.00 万元，占投资总额比例为 20.18%，由项目单位自筹解决。
- 2、拟通过发行地方政府专项债券募集建设资金 7,200.00 万元，2021 年已发行 3,500.00 万元，债券发行期限为 10 年，发行利

率为 3.42%，本次拟发行 1,000.00 万元，债券发行期限为 10 年，剩余额度 2,700.00 万元（假设 2022 年下半年发行 1,350.00 万元，2023 年发行 1,350.00 万元）。假设债券发行利率为 4.00%，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。

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）运营收入预测

邹平市学前教育设施设备提升项目，未来预期收入来自幼儿学费收入。

评价中参考了项目周边地区收费标准及邹平县教育局、邹平县物价局邹平县财政局文件《关于进一步规范幼儿园收费管理有关问题的通知》邹教字〔2017〕163 号文、滨州市发展和改革委员会、滨州市财政局、滨州市教育局文件《关于规范全市幼儿园收费管理有关问题的通知》滨发改价格〔2021〕19 号文及《邹平市学前教育设施设备提升项目可行性研究报告》，并考虑通货膨胀等因素。

幼儿园教育收入估算明细

序号	幼儿园名称	项目名称	收费标准	年收费小计（万元）	年收入合计
1	邹平市九户镇中心园	改扩建、设施设备购置	370	116.55	116.55
2	邹平市黛溪街道中心幼儿园	设施设备购置	444	419.58	419.58
3	邹平市黛溪街道韩坊幼儿园	设施设备购置	288	55.34	55.34
4	邹平市黛溪街道中兴幼儿园	设施设备购置	336	117.13	117.13
5	邹平市黛溪街道前城幼儿园	设施设备购置	288	45.06	45.06
6	邹平市黛溪街道黛湖幼儿园	设施设备购置	444	167.83	167.83
7	邹平市第二实验幼儿园	设施设备购置	444	486.71	486.71
8	邹平市第三实验幼儿园	设施设备购置	336	215.21	215.21
9	邹平市第四实验幼儿园	设施设备购置	444	501.17	501.17
10	邹平市第一实验幼儿园	设施设备购置	444	606.06	606.06

11	邹平市高新街道中心幼儿园	设施设备购置	336	190.51	190.51
12	邹平市韩店镇崔韩幼儿园	设施设备购置	336	43.39	43.39
13	邹平市韩店镇旧口幼儿园	设施设备购置	336	16.93	16.93
14	邹平市韩店镇第二幼儿园	设施设备购置	336	190.51	190.51
15	邹平市韩店镇实户幼儿园	设施设备购置	336	19.40	19.40
16	邹平市韩店镇肖镇幼儿园	设施设备购置	288	32.96	32.96
17	邹平市韩店镇中心幼儿园	设施设备购置	510	531.22	531.22
18	邹平市好生街道中心幼儿园	设施设备购置	444	158.51	158.51
19	邹平市黄山街道中心幼儿园	设施设备购置	336	169.34	169.34
20	邹平市黄山实验幼儿园	设施设备购置	444	910.95	910.95
21	邹平市焦桥镇刘套幼儿园	设施设备购置	336	33.87	33.87
22	邹平市焦桥镇孙段幼儿园	设施设备购置	288	29.03	29.03
23	邹平市焦桥镇新区幼儿园	设施设备购置	444	116.55	116.55
24	邹平市焦桥镇中心幼儿园	设施设备购置	488	276.70	276.70
25	邹平市临池镇古城幼儿园	设施设备购置	488	92.23	92.23
26	邹平市临池镇中心幼儿园	设施设备购置	300	170.10	170.10
27	邹平市明集镇滨湖幼儿园	设施设备购置	336	30.34	30.34
28	邹平市明集镇颜集幼儿园	设施设备购置	336	35.28	35.28
29	邹平市明集镇中心幼儿园	设施设备购置	510	406.98	406.98
30	邹平市实验幼儿园	设施设备购置	488	233.65	233.65
31	邹平市孙镇中心幼儿园	设施设备购置	400	210.00	210.00
32	邹平市台子镇店子幼儿园	设施设备购置	336	17.29	17.29
33	邹平市台子镇马家幼儿园	设施设备购置	288	8.77	8.77
34	邹平市台子镇中心幼儿园	设施设备购置	400	125.16	125.16
35	邹平市魏桥镇中心幼儿园	设施设备购置	444	290.44	290.44
36	邹平市长山镇前槐幼儿园	设备购置	336	42.34	42.34
37	邹平市长山镇小牛幼儿园	设施设备购置	336	54.68	54.68
38	邹平市长山镇苑城幼儿园	设施设备购置	336	90.67	90.67
39	邹平市长山镇中心幼儿园	设备购置	460	434.70	434.70
40	邹平市码头镇中心幼儿园	设施设备购置	336	211.68	211.68

41	邹平市西董街道中心幼儿园	设施设备	444	467.13	467.13
42	邹平市西董街道鹤伴雅苑幼儿园	设施设备	280	105.84	105.84
43	邹平市青阳镇中心幼儿园	设施设备	444	393.01	393.01
	合计				8870.82

出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营收入下浮 5.00%进行项目净现金流入测算。项目现金流入具体如下：

单位：万元

年份	学费收入	合计
2022		
2023		
2024	8,427.28	8,427.28
2025	8,427.28	8,427.28
2026	8,427.28	8,427.28
2027	8,427.28	8,427.28
2028	8,427.28	8,427.28
2029	8,427.28	8,427.28
2030	8,427.28	8,427.28
2031	8,427.28	8,427.28
2032	8,427.28	8,427.28
2033	4,213.64	4,213.64
合计	80,059.15	80,059.15

（二）运营成本预测

本项目总成本费用包括动力费、工资及福利费、修理费、其他费用、折旧费、摊销费、利息支出等。年度运营支出预测如下：

由于未来年度不可预知性以及出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营成本（不包括折旧、摊销）上浮 5.00%进行项目净现金流出测算。本项目运营成本现金流出测算如下：

金额单位：人民币万元

年份	外购动力及燃料	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2021					
2022					
2023					

2024	169.06	4,323.19	39.73	64.88	4,596.86
2025	169.06	4,323.19	39.73	64.88	4,596.86
2026	169.06	4,323.19	39.73	64.88	4,596.86
2027	169.06	4,323.19	39.73	64.88	4,596.86
2028	169.06	4,323.19	39.73	64.88	4,596.86
2029	169.06	4,323.19	39.73	64.88	4,596.86
2030	169.06	4,323.19	39.73	64.88	4,596.86
2031	169.06	4,323.19	39.73	64.88	4,596.86
2032	169.06	4,117.32	39.73	64.88	4,390.99
2033	84.53	2,058.66	19.87	32.44	2,195.50
合计	1,606.07	40,761.47	377.45	616.36	43,361.35

成本预测方法说明：

（1）燃料动力费

本项目建成后主要能源消耗为水、天然气，本次项目估算能源消耗费用约 161.01 万元。

（2）职工工资及福利

该项目建成后非在编人员 1523 人，工资由园区承担其中一部分，人员工资及福利由园区承担的共计 4,117.32 万元。

（3）固定资产折旧费

该项目形成固定资产按平均年限法计提折旧，设备折旧年限为 10 年，残值率为 5%，其他费用按 15 年，残值率为 5%，年折旧费 756.83 万元。

（4）无形资产摊销费

该项目形成无形资产及其他资产按平均年限法计提摊销，不计残值。其他资产按 15 年摊销。年摊销费 16.67 万元。

（5）维修费

该项目年维修费按折旧费用 0.5%计取，维修费为 37.84 万元。

(6) 其他费用

年需其他管理费用按工资福利费用的 1%计取，其他管理费用 41.17 万元；其他营业费用按经营收入的 0.2%计取，其他营业费用 20.62 万元。

(7) 相关税费

该项目为公立非营利性幼儿园，免征增值税及企业所得税。

10. 利息支出

2021 年已发行 3,500.00 万元，债券发行期限为 10 年，发行利率为 3.42%，本次发行 1,000.00 万元，债券发行期限为 10 年，剩余额度 2,700.00 万元（假设 2022 年下半年发行 1,350.00 万元，2023 年发行 1,350.00 万元）。假设债券发行利率为 4.00%，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。应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	债券期初余额	本期新增	本期减少	债券期末余额	付息合计	还本付息合计
2021		3,500.00		3,500.00	59.85	59.85
2022	3,500.00	2,350.00		5,850.00	166.70	166.70
2023	5,850.00	1,350.00		7,200.00	240.70	240.70
2024	7,200.00			7,200.00	240.70	240.70
2025	7,200.00			7,200.00	267.70	267.70
2026	7,200.00			7,200.00	267.70	267.70
2027	7,200.00			7,200.00	267.70	267.70
2028	7,200.00			7,200.00	267.70	267.70
2029	7,200.00			7,200.00	267.70	267.70
2030	7,200.00			7,200.00	267.70	267.70
2031	7,200.00		3,500.00	3,700.00	207.85	3,707.85
2032	3,700.00		2,350.00	1,350.00	101.00	2,451.00
2033	1,350.00		1,350.00	-	54.00	1,404.00

合计		7,200.00	7,200.00	72,000.00	2,677.00	9,877.00
----	--	----------	----------	-----------	----------	----------

（三）项目运营损益表

年份	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
营业收入		8,427.28	8,427.28	8,427.28	8,427.28
其他收入		-	-	-	-
税金及附加		-	-	-	-
营业成本		5,638.06	5,638.06	5,638.06	5,638.06
利润总额		2,789.22	2,789.22	2,789.22	2,789.22
企业所得税		-	-	-	-
净利润		2,789.22	2,789.22	2,789.22	2,789.22
年份	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
营业收入	8,427.28	8,427.28	8,427.28	8,427.28	8,427.28
其他收入	-	-	-	-	-
税金及附加	-	-	-	-	-
营业成本	5,638.06	5,638.06	5,638.06	5,578.21	5,265.49
利润总额	2,789.22	2,789.22	2,789.22	2,849.07	3,161.79
企业所得税	-	-	-	-	-
净利润	2,789.22	2,789.22	2,789.22	2,849.07	3,161.79
年份	2033 年				
营业收入	4,213.64				
其他收入	-				
税金及附加	-				
营业成本	2,609.25				
利润总额	1,604.39				
企业所得税	-				
净利润	1,604.39				

（四）项目资金测算平衡表

根据项目经营活动、投资活动、筹资活动资金流动进行预算项目

2021 年至 2033 年现金流量情况如下表：

单位：万元

年份	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一、经营活动产生的现金流					
1.经营活动产生的现金流	-	-	-	8,427.28	8,427.28
2.经营活动支付的现金流	-	-	-	4,596.86	4,596.86
3.经营活动支付的各项税金	-	-	-	-	-
4.经营活动产生的现金流小计	-	-	-	3,830.42	3,830.42
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-
1.支付项目建设资金	4,240.00	2,544.00	1,696.00	-	-
2.支付的铺底资金	-	-	-	-	-
3.投资活动产生的现金流小计	-4,240.00	-2,544.00	-1,696.00	-	-
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-	-	-
1.项目资本金	1,820.00	-	-	-	-
2.债券及银行借款筹资款	3,500.00	2,350.00	1,350.00	-	-
3.偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	-
4.支付融资利息	59.85	166.70	240.70	240.70	267.70
5.筹资活动产生的现金流合计	5,260.15	2,183.30	1,109.30	-240.70	-267.70
四、现金流总计	-	-	-	-	-
1.期初现金	-	1,020.15	659.45	72.75	3,662.47
2.期内现金变动	1,020.15	-360.70	-586.70	3,589.72	3,562.72
3.期末现金	1,020.15	659.45	72.75	3,662.47	7,225.19

续上表

年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、经营活动产生的现金流					
1.经营活动产生的现金流	8,427.28	8,427.28	8,427.28	8,427.28	8,427.28
2.经营活动支付的现金流	4,596.86	4,596.86	4,596.86	4,596.86	4,596.86
3.经营活动支付的各项税金	-	-	-	-	-
4.经营活动产生的现金流小计	3,830.42	3,830.42	3,830.42	3,830.42	3,830.42
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-
1.支付项目建设资金	-	-	-	-	-
2.支付的铺底资金	-	-	-	-	-
3.投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-	-	-
1.项目资本金	-	-	-	-	-

2.债券及银行借款筹资款	-	-	-	-	-
3.偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	-
4.支付融资利息	267.70	267.70	267.70	267.70	267.70
5.筹资活动产生的现金流合计	-267.70	-267.70	-267.70	-267.70	-267.70
四、现金流总计	-	-	-	-	-
1.期初现金	7,225.19	10,787.91	14,350.63	17,913.36	21,476.08
2.期内现金变动	3,562.72	3,562.72	3,562.72	3,562.72	3,562.72
3.期末现金	10,787.91	14,350.63	17,913.36	21,476.08	25,038.80

续上表

年份	2031 年	2032 年	2033 年	合计
一、经营活动产生的现金流				
1.经营活动产生的现金流	8,427.28	8,427.28	4,213.64	80,059.15
2.经营活动支付的现金流	4,596.86	4,390.99	2,195.50	43,361.35
3.经营活动支付的各项税金	-	-	-	-
4.经营活动产生的现金流小计	3,830.42	4,036.29	2,018.14	36,697.80
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-
1.支付项目建设资金	-	-	-	8,480.00
2.支付的铺底资金	-	-	-	-
3.投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-8,480.00
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-	-
1.项目资本金	-	-	-	1,820.00
2.债券及银行借款筹资款	-	-	-	7,200.00
3.偿还债券及银行借款本金	3,500.00	2,350.00	1,350.00	7,200.00
4.支付融资利息	207.85	101.00	54.00	2,677.00
5.筹资活动产生的现金流合计	-3,707.85	-2,451.00	-1,404.00	-857.00
四、现金流总计	-	-	-	-
1.期初现金	25,038.80	25,161.37	26,746.66	-
2.期内现金变动	122.57	1,585.29	614.14	27,360.80
3.期末现金	25,161.37	26,746.66	27,360.80	27,360.80

（五）其他需要说明的事项

1. 假设本次专项债券于 2022 年 2 月发行成功，期限 10 年，每

年付息一次，到期一次偿还本金。

2. 各项表格数据计算时若存在尾差系保留小数位数所致，数据无实质性差异。

（六）小结

本项目收入主要是为各幼儿园教育收入等，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对各项收入以及相关营运成本、税费的估算，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 36,697.80 万元，融资本息合计为 9,877.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 3.72 倍。

现金流覆盖倍数表 （金额单位：万元）

项目名称	拟发行额度 (期限：10 年)	净现金流 入测算	融资本息 测算	债券/补充 运营资金 本息合计
邹平市学前教育设施设备提升项目	7,200.00	36,697.80	9,877.00	3.72

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

邹平市教育和体育局（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，邹平市教育和体育局（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

投资项目的风险来源于法律、法规及政策变化，市场供需变化、资源开发与利用、技术的可靠性、工程方案、融资方案、组织管理、环境与社会、外部配套条件等一个方面或几个方面的共同影响。

项目风险贯穿于项目建设、生产和运营的全过程。参考本类项目的实施和运营状况，其风险主要有以下几种：

（1）市场风险

市场风险是项目遇到的重要风险之一。它的损失主要表现在项目产品销路不畅，原材料供应不足，以至产量和销售收入达不到预期目标。该项目的市场风险主要来源于三个方面：一是市场供需实际情况与预测值发生偏离；二是项目产品市场竞争力发生重大变化；三是项目产品和主要原材料的实际价格与预测价格发生较大偏离。

（2）技术风险

项目采用技术的先进性、可靠性、适用性和可行性与预测方案发生重大变化，导致生产能力利用率降低，生产成本增加，产品质量达不到预期要求。

（3）工程风险

工程地质条件、水文地质条件与预测发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖长等。

（4）资金风险

项目资金来源的可靠性、充足性和及时性不能保证，导致项目工期拖延甚至被迫终止；由于工程量预计不足或设备、材料价格上升导致投资增加。

(5)组织管理风险

由于项目组织结构不当、管理机制不完善等因素，导致项目不能按期建成；未能制定有效的企业竞争策略，而导致企业在市场竞争中失败。

(6)政策风险

由于政府在税收、金融、环保、产业政策等的政策调整，使税率、税种、利率、汇率、通货膨胀率发生变化，导致项目原定目标难以实现甚至无法实现。

(7)外部协作条件风险

交通运输、供水、供电等外部配套设施和原材料市场发生重大变化，给项目建设、生产和运营带来困难。

(8)社会风险

预测的社会条件、社会环境发生变化，给项目建设和运营带来损失。

(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正常安全运营、抢险救灾及运营效益。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

项目实施单位为邹平市教育局，本项目主要对全市 43 处幼儿园教育教学等设施设备进行采购，并建设幼儿园用房及附属用房。项目建设面积 4534 平方米，购置图书、玩教具、教学设备、幼儿活动设备等 49021 台件套册。项目建成后受益幼儿 20274 人，

本次拟申请专项债券 1000 万元用于邹平市学前教育设施设备提升项目建设，发债年限为 10 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

1) 本项目的建设是国家教育事业发展的需要

科学技术是第一生产力已成为世界各国的共识，教育是科技发展的基石，国际竞争越来越表现为技术的竞争，人才质量的竞争，归根到底归结为教育质量的竞争，党和政府越来越重视教育。十八大报告指出，教育是民族振兴的基石。教育公平是社会公平的重要基础。社会及家长对优质教育的要求越来越高，愿望越来越强烈。办好人民的教育，提供优质的教育资源，是每个教育工作者应该面对的课题。

为了进一步推进教育工作的发展，教育部开展了制定《国家中长期教育改革和发展规划纲要》（2010 年-2020 年）的工作。规划纲要从我国现代化建设的总体战略出发，对未来十二年教育改革和发展做出全面规划和部署。一要在优先发展教育、促进教育公平、

培养创新型人才、提高教育服务经济社会发展的能力等方面，提出符合国家战略和群众需求、反映教育规律和发展趋势的指导方针。二要贯彻科学发展观，体现面向未来、面向世界、面向现代化，立足国情，改革创新。三要以提高国民素质、建设人力资源强国为核心，科学确定到 2020 年我国教育改革与发展的战略目标、总体任务和重大部署，对教育规模、结构、质量以及分阶段和分地区的目标提出具体要求。四要综合考虑人口变化、学龄人口结构、经济结构、就业结构和社会发展的特点，对各级各类教育的改革与发展作出专题性规划。五要系统研究基础教育、职业教育、高等教育的体制改革和教学改革、教师培养、教育发展保障等重大问题，找准症结，提出思路，使规划纲要具有战略性、前瞻性、针对性、操作性。

2) 本项目的建设是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。为此，充分利用邹平市高水平的办学质量、雄厚的师资力量，不仅解决了教育供不应求的矛盾，还为家庭提供了称心如意的教育消费点，又促进了学校的发展，成为社会、家庭、学校多赢的新亮点。

3) 本项目的建设是落实“十四五”教育规划的需要

“十四五”教育规划纲要提出：要遵循教育规律和学生身心发展规律，坚持德育为先、能力为重，改革教学内容、方法和评价制度，促进学生德智体美全面发展。严格教师资质，加强师德师风建设，提高校长和教师专业化水平，鼓励优秀人才终身从教。

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，人们的受教育水平有了显著的提高。

进一步积极发展教育基础事业，对于提高广大人民群众文化水平，接受更高层次教育打下坚实的基础，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。

4) 本项目的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。

项目建设能够改善教育薄弱地区学校的薄弱环节，力促教育均衡发展，维护教育公平，推进和谐社会建设进程的需要。

5) 符合国家产业政策

根据《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，该项目属于鼓励类中第三十六项“1、学前教育”，因此符合产业政策。

综上所述，本项目的建设是必要的。它能够完善周边区域的教育基础设施建设，全面提升其教育及服务效能，更好地为广大家长服务；能够推动教育事业与经济社会协调发展，从而有效的促进邹平市教育事业的健康发展。

2、项目实施的公益性

本项目是以教育培训为主要目的建设项目，是以优化教育资源配路，破解教育发展难题，全面加速教育强县创建进程，为社会生产、公共生活服务和以创造社会效益为主的社会事业建设项目。项目的实施有利于促进全市教育稳定、持续、协调、健康发展，也有利于改善教育结构体系，保证全市教育规划建设与城市发展、人口增长相适应，促进全市教育事业优先、均衡发展，加快为国家和本地区培养人才的步伐，从外部环境上实现对当地社会发展的贡献。

3、项目实施的收益性

本项目收入主要是为各幼儿园教育收入等，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对各项收入以及相关营运成本、税费的估算，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 36,697.80 万元，融资本息合计为 9,877.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 3.72 倍，能够满足偿债要求。

4、项目投资合规性

（1）筹资合规性：1）资金来源渠道是否符合相关规定；2）资金筹措程序是否科学规范，是否经过相关论证，论证资料是否齐全；3）资金筹措是否体现权责对等，财权和事权是否匹配。

（2）财政投入能力：1）各级财政资金配套方式和承受能力是否科学合理；2）各级财政部门和其他部门是否有类似项目资金重复投入；3）财政资金支持方式是否科学合理。

（3）筹资风险可控性：1）对筹资风险认识是否全面；2）是否针对预期风险设定应对措施；3）应对措施是否可行、有效。

（4）财政投入可行性：1）财政支持方式是否合理；2）是否符合预算法、政府债务管理等相关规定；3）筹资规模是否合理。

（5）资金分配合理性：1）资金分配依据是否合理，是否具有或符合相关政策、测算标准或定额标准；2）资金分配结果是否与政策目标、政策内容相匹配。

5、项目成熟度

2020 年 12 月 25 日，邹平市发展和改革局《关于邹平市学前教育设施设备提升项目可行性研究报告的审核批复》（文号为邹发改

科社〔2020〕62号）。

6、项目资金来源和到位可行性

项目资金筹措遵循投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能，发行专项债券从社会筹资。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

邹平市学前教育设施设备提升项目，未来预期收入来自幼儿学费收入，收入的测算根据类似项目、邹平市当地的实际收费价格进行测算，成本预测按照近期运营数据及日常管理人员等进行测算，预测基本合理。

8、债券资金需求合理性

本项目总投资为 9020 万元，项目来源为财政资金 1,820.00 万元，拟申请政府专项债券 7,200.00 万元。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 20.18%，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产业园区基础设施项目，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及应对措施

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。

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

10、绩效目标合理性

本项目处于项目建设前期，绩效目标以项目建设进展及项目建成投产后预期还款收益测算作为绩效目标确定，目标即考虑了项目建设的进度及必要条件，也考虑了项目建成投产后还款资金来源需满足专项债券资金还款来源，同时，也根据项目具有公益性的特点确定了项目的社会满意度，绩效目标合理。

11、其他需要纳入事前绩效评估的事项

（三）评估结论

邹平市学前教育三期建设项目收益 36,697.80 万元，项目债券本息合计 9,877.00 万元，本息覆盖倍数为 3.72，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。项目建成后能满足发债各项指标要求。但该项目在绩效目标细化、项目退出清理调整机制、项目全过程制度建设、筹资风险应对措施等方面存在不足。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。