

山东省潍坊市
寿光市永泰路幼儿园项目
实施方案

寿光市教育和体育局



一、项目基本情况

（一）项目名称

寿光市锦绣国际幼儿园

（二）项目单位

寿光市教育和体育局

寿光市教育和体育局职责：（一）贯彻执行国家、省和潍坊市关于教育工作的方针政策和法律法规；拟订我市教育工作的政策和规范性文件并监督执行。（二）制定全市教育事业发展战略、中长期规划及年度计划并组织实施。（三）负责全市基础教育（含学前教育）、职业技术教育、成人教育、民办教育和高等教育的统筹规划和协调管理工作。（四）负责全市教育督政、督学工作，组织进行教育督导与评估，指导全市督导责任区建设。（五）统筹规划中小学布局，负责推进全市义务教育均衡发展和促进教育公平；按规定承担义务教育学校、高级中学和普通中等专业学校的设立、撤销、更名和调整的审核、报批工作；指导全市中小学校舍安全工程；协调指导全市教育体制和办学体制的改革。

（三）项目规划审批

2020 年 12 月 20 日，寿光市行政审批服务局出具《关于寿光市教育和体育局寿光市永泰路幼儿园可行性研究报告的批复》（寿行审建字[2020]113 号）。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目总用地 4100 平方米，建设幼儿园综合教学楼一幢、三层、

框架结构,总建筑面积 2665 平方米,建筑物占地面积约 900 平方米,项目建成后规划 6 个教学班,大、中、小班各 2 个班,小班按 25 人/班,中班按 30 人/班,大班按 35 人/班。

(五) 项目建设期限

因受疫情影响,项目实际于 2021 年 11 月份开工建设,计划于 2022 年 12 月底完工,目前已完成主体框架工程施工,准备进行二次结构施工。

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) 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十三个五年规划》

(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十三个五年规划纲要

(8) 《山东省教育事业“十三五”规划》

(9) 《山东省幼儿园基本办园条件标准》

(10) 《寿光市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》

- (11) 《寿光市“十三五”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。
- (22) 项目《可行性研究报告》。

2、估算总额

总投资:本项目总估算投资 1,300.00 万元。其中工程费用 1,138.90 万元,其他费用 99.20 万元,预备费 21.90 万元,建设期利息 40 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。

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	1300.00	100%	
一、资本金	300.00	23.08%	
自有资金	300.00		
二、债务资金	1,000.00	76.92%	
专项债券	1,000.00		

三、项目预期收益、成本情况

（一）运营收入预测

该项目建成后，主要收入来源为保教费收入、财政补贴。

1、保教费

项目根据《山东省人民政府办公厅关于加快学前教育改革发展的意见》（鲁政办字〔2018〕71 号）、《关于建立公办幼儿园生均公用经费财政拨款制度的通知》（鲁财教〔2018〕29 号）的要求，幼儿园保育费收费标准参考《关于进一步加强全市幼儿园管理工作的意见》，保教费收费标准按 480 元/人/月计，每年按 10 个月运行，幼儿园可容纳 180 名幼儿，后期考虑物价上涨并结合实际情况，保教费每五年上调 100 元/人/月。

2、财政补贴

根据《山东省人民政府办公厅关于加快学前教育改革发展的意

见》（鲁政办字〔2018〕71号）、《关于建立公办幼儿园生均公用经费财政拨款制度的通知》（鲁财教〔2018〕29号）的要求，幼儿园保育费收费标准参考《关于进一步加强全市幼儿园管理工作的意见》，根据潍坊市印发的《关于进一步加强全市幼儿园管理工作的意见》，潍坊市寿光市公立幼儿园每人每年补贴710元，本项目年可获得财政拨款为12.78万元。

金额单位：人民币万元

项目	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
保教费	0	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40
单价（元/人/月）	0	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
数量（人）	0	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
入学月数	0	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
财政补贴	0	12.78	12.78	12.78	12.78	12.78
单价（元/人/年）	0	710.00	710.00	710.00	710.00	710.00
数量（人）	0	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
现金流入合计	0	99.18	99.18	99.18	99.18	99.18

（续表）

项目	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
保教费	104.40	104.40	104.40	104.40	104.40	122.40
单价（元/人/月）	580.00	580.00	580.00	580.00	580.00	680.00
数量（人）	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
入学月数	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
财政补贴	12.78	12.78	12.78	12.78	12.78	12.78
单价（元/人/年）	710.00	710.00	710.00	710.00	710.00	710.00
数量（人）	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
现金流入合计	117.18	117.18	117.18	117.18	117.18	135.18

（续表）

项目	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
保教费	122.40	122.40	122.40	122.40	140.40	140.40
单价（元/人/月）	680.00	680.00	680.00	680.00	780.00	780.00
数量（人）	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
入学月数	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
财政补贴	12.78	12.78	12.78	12.78	12.78	12.78

单价（元/人/年）	710.00	710.00	710.00	710.00	710.00	710.00
数量（人）	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
现金流入合计	135.18	135.18	135.18	135.18	153.18	153.18

（续表）

项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
保教费	140.40	140.40	140.40	158.40	158.40	158.40
单价（元/人/月）	780.00	780.00	780.00	880.00	880.00	880.00
数量（人）	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
入学月数	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
财政补贴	12.78	12.78	12.78	12.78	12.78	12.78
单价（元/人/年）	710.00	710.00	710.00	710.00	710.00	710.00
数量（人）	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
现金流入合计	153.18	153.18	153.18	171.18	171.18	171.18

（续表）

项目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年
保教费	158.40	158.40	176.40	176.40
单价（元/人/月）	880.00	880.00	980.00	980.00
数量（人）	180.00	180.00	180.00	180.00
入学月数	10.00	10.00	10.00	10.00
财政补贴	12.78	12.78	12.78	12.78
单价（元/人/年）	710.00	710.00	710.00	710.00
数量（人）	180.00	180.00	180.00	180.00
现金流入合计	171.18	171.18	189.18	189.18

（续表）

项目	2050 年	2051 年	2052 年	合计
保教费	176.40	176.40	88.20	3,853.80
单价（元/人/月）	980.00	980.00	980.00	0.00
数量（人）	180.00	180.00	180.00	0.00
入学月数	10.00	10.00	5.00	0.00
财政补贴	12.78	12.78	12.78	383.40
单价（元/人/年）	710.00	710.00	710.00	0.00
数量（人）	180.00	180.00	180.00	0.00
现金流入合计	189.18	189.18	100.98	4,237.20

（二）运营成本预测

经营成本主要指项目经营过程中发生的工资及福利、燃动力费、维修费、其他费用等。具体成本情况如下：

1、工资及福利费

该项目公办幼儿园，费用由财政出资，教师均为在编教师，工资及福利等由财政拨款，按照两教一保或三教共保标准。保安、炊事人员等非在编人员的费用由幼儿园自行支付。保安及炊事人员需要3人，人均工资福利4万元/人/年。遵循谨慎性原则，逐年递增5%。

2、燃动力费

项目年用水2000m³，按3.45元/m³计；项目年用电3.93万度，按0.55元/度计；取暖面积2665平方米，取暖费23.00元/平方米计。

3、维修费用

该项目维修费按固定资产折旧的4%计。

5、其他费用

该项目其他费用按运营收入的1%计取。

经测算，本项目各年预计运营现金流出如下表：

金额单位：人民币万元

年份	工资与福利费	修理费	燃动力费	其他费用	运营成本现金流出合计
2022年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2023年	12.00	0.99	8.98	0.86	22.83
2024年	12.60	0.99	8.98	0.86	23.43
2025年	13.23	0.99	8.98	0.86	24.06
2026年	13.89	0.99	8.98	0.86	24.72
2027年	14.59	0.99	8.98	0.86	25.42
2028年	15.32	0.99	8.98	1.04	26.33
2029年	16.08	0.99	8.98	1.04	27.09
2030年	16.89	0.99	8.98	1.04	27.90
2031年	17.73	0.99	8.98	1.04	28.74
2032年	18.62	0.99	8.98	1.04	29.63
2033年	19.55	0.99	8.98	1.22	30.74
2034年	20.52	0.99	8.98	1.22	31.72

2035 年	21.55	0.99	8.98	1.22	32.74
2036 年	22.63	0.99	8.98	1.22	33.82
2037 年	23.76	0.99	8.98	1.22	34.95
2038 年	24.95	0.99	8.98	1.40	36.32
2039 年	26.19	0.99	8.98	1.40	37.57
2040 年	27.50	0.99	8.98	1.40	38.88
2041 年	28.88	0.99	8.98	1.40	40.25
2042 年	30.32	0.99	8.98	1.40	41.70
2043 年	31.84	0.99	8.98	1.58	43.39
2044 年	33.43	0.99	8.98	1.58	44.98
2045 年	35.10	0.99	8.98	1.58	46.66
2046 年	36.86	0.99	8.98	1.58	48.41
2047 年	38.70	0.99	8.98	1.58	50.25
2048 年	40.64	0.99	8.98	1.76	52.37
2049 年	42.67	0.99	8.98	1.76	54.40
2050 年	44.80	0.99	8.98	1.76	56.53
2051 年	47.04	0.99	8.98	1.76	58.77
2052 年	24.70	0.49	4.49	0.88	30.56
合计	772.57	29.15	264.91	38.54	1,105.16

6、税费

该项目为幼儿园根据中国财政部和国家税务总局财税（2016）36号文件，托儿所、幼儿园提供的保育和教育服务项目免征增值税及所得税。

7、利息支出

融资本金合计 1,000.00 万元，其中 2022 年 6 月发行 1,000.00 万元，期限为 30 年，假定专项债券年利率为 4.0%，还本付息计划如下表，还本付息方式为利息每半年支付一次，到期一次还本并支付最后一期利息。

金额单位：人民币万元

年度	期初余额	本期新增	本期减少	期末余额	融资利率	付息合计	还本付息合计
2022 年		1,000.00		1,000.00	4.00%	20.00	20.00
2023 年	1,000.00	-		1,000.00	4.00%	40.00	40.00

2024 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2025 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2026 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2027 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2028 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2029 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2030 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2031 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2032 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2033 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2034 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2035 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2036 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2037 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2038 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2039 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2040 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2041 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2042 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2043 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2044 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2045 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2046 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2047 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2048 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2049 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2050 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2051 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2052 年	1,000.00		1,000.00	-	4.00%	20.00	1,020.00
合计		1,000.00	1,000.00			1,200.00	2,200.00

(三) 项目运营损益表

项目运营损益表见表 5。

(四) 项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见表 6。

表 5：项目运营损益表见（单位：万元）

年份	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、收入/成本/税金								
营业收入	0	99.18	99.18	99.18	99.18	99.18	117.18	117.18
营业成本	0.00	21.64	22.24	22.87	23.53	24.22	25.12	25.89
税费								
息税折旧摊销前利润	0.00	77.54	76.94	76.31	75.65	74.96	92.06	91.29
二、折旧和摊销								
总折旧和摊销	0	24.7	24.7	24.7	24.7	24.7	24.7	24.7
息税前利润	0.00	52.84	52.24	51.61	50.95	50.26	67.36	66.59
三、财务费用								
利息支出	20	40	40	40	40	40	40	40
总财务费用	20	40	40	40	40	40	40	40
税前利润	-20.00	12.84	12.24	11.61	10.95	10.26	27.36	26.59
四、所得税								
所得税费用								
五、净利润	-20.00	12.84	12.24	11.61	10.95	10.26	27.36	26.59

表 5：项目运营损益表（单位：万元）

年份	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、收入/成本/税金								
营业收入	117.18	117.18	117.18	135.18	135.18	135.18	135.18	135.18
营业成本	26.69	27.54	28.42	29.52	30.50	31.53	32.60	33.74
税费								
息税折旧摊销前利润	90.49	89.64	88.76	105.66	104.68	103.65	102.58	101.44
二、折旧和摊销								
总折旧和摊销	24.7	24.7	24.7	24.7	24.7	24.7	24.7	24.7
息税前利润	65.79	64.94	64.06	80.96	79.98	78.95	77.88	76.74
三、财务费用								
利息支出	40	40	40	40	40	40	40	40
总财务费用	40	40	40	40	40	40	40	40
税前利润	25.79	24.94	24.06	40.96	39.98	38.95	37.88	36.74
四、所得税								
所得税费用								
五、净利润	25.79	24.94	24.06	40.96	39.98	38.95	37.88	36.74

表 5：项目运营损益表（单位：万元）

年份	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一、收入/成本/税金							
营业收入	153.18	153.18	153.18	153.18	153.18	171.18	171.18
营业成本	35.09	36.34	37.65	39.03	40.47	42.16	43.75
税费							
息税折旧摊销前利润	118.09	116.84	115.53	114.15	112.71	129.02	127.43
二、折旧和摊销							
总折旧和摊销	24.7	24.7	24.7	24.7	24.7	24.7	24.7
息税前利润	93.39	92.14	90.83	89.45	88.01	104.32	102.73
三、财务费用							
利息支出	40	40	40	40	40	40	40
总财务费用	40	40	40	40	40	40	40
税前利润	53.39	52.14	50.83	49.45	48.01	64.32	62.73
四、所得税							
所得税费用							
五、净利润	53.39	52.14	50.83	49.45	48.01	64.32	62.73

表 5：项目运营损益表（单位：万元）

年份	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
一、收入/成本/税金								
营业收入	171.18	171.18	171.18	189.18	189.18	189.18	189.18	100.98
营业成本	45.42	47.17	49.02	51.12	53.15	55.29	57.53	29.94
税费								
息税折旧摊销前利润	125.76	124.01	122.16	138.06	136.03	133.89	131.65	71.04
二、折旧和摊销								
总折旧和摊销	24.7	24.7	24.7	24.7	24.7	24.7	24.7	12.35
息税前利润	101.06	99.31	97.46	113.36	111.33	109.19	106.95	58.69
三、财务费用								
利息支出	40	40	40	40	40	40	40	20
总财务费用	40	40	40	40	40	40	40	20
税前利润	61.06	59.31	57.46	73.36	71.33	69.19	66.95	38.69
四、所得税								
所得税费用								
五、净利润	61.06	59.31	57.46	73.36	71.33	69.19	66.95	38.69

表 6：项目资金测算平衡表（单位：万元）

年度	合计	1	2	3	4	5	6	7
		2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2026 年	2028 年
现金流入								
资本金流入	300.00	300.00	-					
债券资金流入	1,000.00	1,000.00	-					
自有资金流入	-							
运营期现金流入	4,237.20	-	99.18	99.18	99.18	99.18	99.18	117.18
现金流入总额	5,537.20	1,300.00	99.18	99.18	99.18	99.18	99.18	117.18
现金流出								
建设期资金流出	1,260.00	1,260.00						
运营期现金流出	1,105.16	-	22.83	23.43	24.06	24.72	25.42	26.33
债券还本付息及发行费	2,200.00	20.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
自有资金收回	-				-			
现金流出总额	4,565.16	1,280.00	62.83	63.43	64.06	64.72	65.42	66.33
现金净流量	-							
当年项目现金净流入	972.04	20.00	36.35	35.75	35.12	34.46	33.76	50.85
期末项目累计现金结存额		20.00	56.35	92.10	127.21	161.67	195.43	246.29

(续) 表 6: 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

年度	8	9	10	11	12	13	14	15	16
	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
现金流入									
资本金流入									
债券资金流入									
自有资金流入									
运营期现金流入	117.18	117.18	117.18	117.18	135.18	135.18	135.18	135.18	135.18
现金流入总额	117.18	117.18	117.18	117.18	135.18	135.18	135.18	135.18	135.18
现金流出									
建设期资金流出									
运营期现金流出	27.09	27.90	28.74	29.63	30.74	31.72	32.74	33.82	34.95
债券还本付息及发行费	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
自有资金收回									
现金流出总额	67.09	67.90	68.74	69.63	70.74	71.72	72.74	73.82	74.95
现金净流量									
当年项目现金净流入	50.09	49.28	48.44	47.55	64.44	63.46	62.44	61.36	60.23
期末项目累计现金结存额	296.37	345.65	394.09	441.65	506.09	569.55	631.99	693.35	753.58

(续) 表 6: 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

年度	17	18	19	20	21	22	23	24	25
	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
现金流入									
资本金流入									
债券资金流入									
自有资金流入									
运营期现金流入	153.18	153.18	153.18	153.18	153.18	171.18	171.18	171.18	171.18
现金流入总额	153.18	153.18	153.18	153.18	153.18	171.18	171.18	171.18	171.18
现金流出									
建设期资金流出									
运营期现金流出	36.32	37.57	38.88	40.25	41.70	43.39	44.98	46.66	48.41
债券还本付息及发行费	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
自有资金收回									
现金流出总额	76.32	77.57	78.88	80.25	81.70	83.39	84.98	86.66	88.41
现金净流量									
当年项目现金净流入	76.86	75.61	74.30	72.93	71.48	87.79	86.20	84.52	82.77
期末项目累计现金结存额	830.44	906.05	980.36	1,053.28	1,124.77	1,212.56	1,298.75	1,383.28	1,466.05

(续) 表 6: 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

年度	26	27	28	29	30	31	合计
	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	
现金流入							
资本金流入							300.00
债券资金流入							1,000.00
自有资金流入							-
运营期现金流入	171.18	189.18	189.18	189.18	189.18	100.98	4,237.20
现金流入总额	171.18	189.18	189.18	189.18	189.18	100.98	5,537.20
现金流出							
建设期资金流出							1,260.00
运营期现金流出	50.25	52.37	54.40	56.53	58.77	30.56	1,105.16
债券还本付息及发行费	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	1,020.00	2,200.00
自有资金收回							-
现金流出总额	90.25	92.37	94.40	96.53	98.77	1,050.56	4,565.16
现金净流量							-
当年项目现金净流入	80.93	96.81	94.78	92.65	90.41	-949.58	972.04
期末项目累计现金结存额	1,546.97	1,643.79	1,738.57	1,831.21	1,921.62	972.04	

（四）其他需要说明的事项

1.假设本次专项债券于 2022 年 6 月发行成功，期限 30 年，每半年付息一次，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。

（五）小结

本项目收入主要是保教费收入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对保教费收入以及相关营运成本的估算，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 3,132.04 万元，融资本息合计为 2,200.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.42 倍。

表 4：现金流覆盖倍数表

寿光市和悦府幼儿园专项债券项目（金额单位：万元）

融资方式	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
专项债券	1,000.00	1,200.00	2,200.00	3,132.04
融资合计	1,000.00	1,200.00	2,200.00	3,132.04
覆盖倍数				1.42

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

寿光市教育和体育局保证严格按照《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，寿光市教育和体育局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）市场风险

市场风险是项目遇到的重要风险之一。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；三是项目预期收入与预测值发生较大偏离。

（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，导致运营成本增加，社会效益达不到预期效果。

（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。

（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。

（二）与项目收益相关的风险

运营风险

项目建成后的运营管理，特别是日常运营、师资、安全等方面的管理存在一定的风险。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

1、项目名称：寿光市永泰路幼儿园项目

2、项目建设内容：该项目用地面积 4100 平方米，规划总建筑面积 2665 平方米，规划建设综合教学楼 1 幢以及活动场地、院墙、配电室等配套设施，项目建成后可容纳 6 个班、180 名幼儿。

3、项目实施单位

寿光市教育和体育局

4、项目建设地点

该项目位于寿光市文圣街以北、正阳路以东

5、项目建设日期及竣工日期

建设期限因受疫情影响，项目实际于 2021 年 11 月份开工建设，计划于 2022 年 12 月底完工，目前已完成主体框架工程施工，准备进行二次结构施工。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性和公益性、收益性

地方政府专项债券是指省、自治区、直辖市政府（含经省级政府批准自办债券发行的计划单列市政府）为有一定收益的公益性项目发行的、约定一定期限内以公益性项目对应的政府性基金或专项收入还本付息的政府债券。本项目满足“公益性”、“收益性”，符合专项债券资金支持领域，新增债券项目具的实施的必要性、公益性、收益性明确。具体如下：

（1）项目实施的必要性

立项必要性主要从政策相关性、职能相关性、需求相关性等方面进行具体分析。

政策相关性

1) 国家层面政策相关性

为推动教育事业科学发展，全面普及学前教育。中共中央、国务院印发《国家中长期教育改革和发展规划纲要》（2010-2020）。《规划纲要》中指出：基本普及学前教育。学前教育对幼儿身心健康、习惯养成、智力发展具有重要意义。遵循幼儿身心发展规律，坚持科学保教方法，保障幼儿快乐健康成长。

2) 省级层面政策相关性

为全面贯彻党的教育方针，落实立德树人根本任务，建立更加完善的现代国民教育体系和终身教育体系。山东省人民政府办公厅印发《关于加快学前教育改革发展的意见》。意见指出：进一步扩增普惠性学前教育资源总量，全省每年新建、改扩建幼儿园 2000 所以上，每年新增幼儿学位 50 万个以上。

3) 市级层面政策相关性

《中共潍坊市委关于制定潍坊市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》中指出：加快学前教育普及普惠发展,高质量建设新课程新教材实施国家级示范区,推进义务教育优质均衡和高中教育多元特色发展。

根据上述指导纲要，结合高新区发展学前教育事业的需要，为促进学前教育全面、协调、健康发展，扩大学前教育供给，实现学前教育公平，提高学前教育质量，全面提升适龄儿童素质。潍坊高新区居住区配套幼儿园项目，符合国家、省、市对教育行业发展政策的要求。

职能相关性

项目主管单位为潍坊市教育局高新分局，单位主要职能为坚持党对教育工作的全面领导，负责贯彻落实国家教育事业发展的路线政策方针，统筹谋划、综合协调、整体推进、督促落实上级决策部署，推进高新区教育工作均衡发展、优质发展。项目与部门职能相一致。

《潍坊市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》指出，构建现代教育体系，提升教育服务功能。潍坊市教育局寿光分局认真贯彻落实《规划纲要》，以科学化、精细化、规范化管理为特点，进一

步满足人民群众对优质教育资源需求，本项目的建设促进相关产业发展，拉动经济增长，经济发展。潍坊高新区居住区配套幼儿园项目与区域规划相一致、与工作规划相符。

项目建设现实需求的明确性不足

2010年7月29日，教育部印发《国家中长期教育改革和发展规划纲要(2010-2020年)》，要求各地建立政府主导、社会参与、公办民办并举的幼儿园办园体制。大力发展公办幼儿园，积极扶持民办幼儿园。采取多种形式扩大学前教育资源，改扩建、新建幼儿园，充分利用中小学布局调整富余的校舍和教师举办幼儿园（班）。教育行政部门加强对学前教育的宏观指导和管理，相关部门履行各自职责，充分调动各方面力量发展学前教育。

(2) 项目实施的公益性

公益性项目是以谋求社会效应为目的，具有一般规模大，投资多，受益面宽，服务年限长，影响深远等特点的投资项目；广义的公益性项目是指为社会大众或社会中某些人口群体的利益而实施的项目，即包括政府部门发起实施的农业、环保、水利、教育、交通等项目，也包括民间组织发起实施的扶贫、妇女儿童发展等项目。

该项目的建设是建设和谐社会的重要举措。新建区域幼儿园有着现实必要性充分。一是，全面二孩于2016年1月1日起正式实施，人口总量的增长会增加对学前教育服务的需求，潍坊高新区近五年新生儿出生率2017年达到峰值，2017后出生率连年下降，根据数据推算，潍坊高新区2020—2021学年、2021—2022学年对学前教育服务

需求最旺盛；二是，新改建幼儿园预计最早投入使用时间为 2022—2023 学年，学生家长会综合考虑新改建幼儿园装修后的入园环境安全性，现有幼儿园承担学前教育服务能力尚有较大提升空间，新建改扩建的成本从远期来看比临时性扩大现有幼儿园承载力支出更为合理。

幼儿园服务范围整体规模已无法满足新时期社会发展的需求。因此，尚急需通过新建或改建幼儿园，承载部分适龄学前儿童。在现有条件下，现存幼儿园可以充分发挥幼儿园的社会服务作用，已无法满足适龄学前儿童对于学前教育的基本要求。

（3）项目实施的收益性

1) 项目的建设可以改善高新区幼儿园整体规模不足、布局不合理的现状，保障儿童适龄学生均能就近接受高质量的教育，并减轻家长负担。

2) 项目的建设可以发展基础教育、提高教育质量，推进教育现代化建设，全面建设和谐社会。

3) 项目的建设可以为学生提供一个良好的起点、一个现代化的成长平台。

4) 项目的建设可以深入贯彻落实党中央国务院、山东省人民政府及潍坊市人民政府关于“加快基础教育发展”的指导思想，将加快基础教育建设落到实处，是国民教育体系的重要组成部分，是重要的社会公益事业。

总之，该项目的建设不仅能满足适龄学子接受教育的需求，而且，

拉动周围区域的开发和建设,促进周围区域经济持续发展具有重要的意义。因此,该项目的建设具有明显的社会效益。

2、项目投资合规性与成熟度

(1) 项目单位具备实施项目的主体资格

寿光市教育和体育局职责:(一)贯彻执行国家、省和潍坊市关于教育工作的方针政策和法律法规;拟订我市教育工作的政策和规范性文件并监督执行。(二)制定全市教育事业发展战略、中长期规划及年度计划并组织实施。(三)负责全市基础教育(含学前教育)、职业技术教育、成人教育、民办教育和高等教育的统筹规划和协调管理工作。(四)负责全市教育督政、督学工作,组织进行教育督导与评估,指导全市督导责任区建设。(五)统筹规划中小学布局,负责推进全市义务教育均衡发展和促进教育公平;按规定承担义务教育学校、高级中学和普通中等专业学校的设立、撤销、更名和调整的审核、报批工作;指导全市中小学校舍安全工程;协调指导全市教育体制和办学体制的改革。

(2) 项目符合国家产业政策并取得相应立项批复文件

2020年12月20日,寿光市行政审批服务局出具《关于寿光市教育和体育局寿光市永泰路幼儿园可行性研究报告的批复》(寿行审建字[2020]113号)。

3、项目资金来源和到位可行性

(1) 项目资金来源

寿光市和悦府幼儿园项目,本项目总投资 1,300.00 万元,其中

项目资本金为 300.00 万元，申请地方政府专项债券 1,000.00 万元，资本金占比 23.08%，由项目单位自筹。资本金满足《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〔2019〕26 号)的要求。

(2) 到位可行性

寿光市和悦府幼儿园项目资金来源为区财政资金及政府专项债券。本项目已由项目单位出具资金证明，资金来源渠道符合上级政策性文件要求，资金筹措权责对等，财权事权匹配，财政资金配套方式和承受能力科学合理。因此，项目的资金来源具有相对可行性。

综上所述，认为本项目的资金来源较为明确、资金到位具有相对可行性

4、项目收入、成本预测合理性

(1) 保教费

项目根据《山东省人民政府办公厅关于加快学前教育改革发展的意见》(鲁政办字〔2018〕71 号)、《关于建立公办幼儿园生均公用经费财政拨款制度的通知》(鲁财教〔2018〕29 号)的要求，幼儿园保育费收费标准参考《关于进一步加强全市幼儿园管理工作的意见》，保教费收费标准按 480 元/人/月计，每年按 10 个月运行，幼儿园可容纳 180 名幼儿，后期考虑物价上涨并结合实际情况，保教费每五年上调 100 元/人/月。

(2)、财政补贴

根据《山东省人民政府办公厅关于加快学前教育改革发展的意见》

（鲁政办字〔2018〕71号）、《关于建立公办幼儿园生均公用经费财政拨款制度的通知》（鲁财教〔2018〕29号）的要求，幼儿园保育费收费标准参考《关于进一步加强全市幼儿园管理工作的意见》，根据潍坊市印发的《关于进一步加强全市幼儿园管理工作的意见》，潍坊市高新区公立幼儿园每人每年补贴710元，本项目年可获得财政拨款为12.78万元。

本项目的收入项较合理、收入内容与项目建设内容相匹配、收入的收费单价较合理且符合实际；本项目成本的测算较合理。项目收益测算综合评估，收益较合理，经分析保教费收入稳定，成本支出有合理保障。

5、债券资金需求合理性

寿光市和悦府幼儿园项目项目，项目总投资1,300.00万元，拟申请专项债券资金1,000.00万元，其余300万元作为资本金投入，占比23.08%，由项目单位自筹。

本项目2022年6月发行专项债券1,000.00万元）。

综上所述，认为本项目申报2022年资金需求合理，新增债券项目债券资金需求合理性。

6、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

融资本金合计1,000.00万元，其中2022年6月发行1,000.00万元，期限为30年，假定专项债券年利率为4.0%，还本付息计划如下表，还本付息方式为利息每半年支付一次，到期一次还本并支付最后一期利息。

金额单位：人民币万元

年度	期初余额	本期新增	本期减少	期末余额	融资利率	付息合计	还本付息合计
2022 年		1,000.00		1,000.00	4.00%	20.00	20.00
2023 年	1,000.00	-		1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2024 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2025 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2026 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2027 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2028 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2029 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2030 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2031 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2032 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2033 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2034 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2035 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2036 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2037 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2038 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2039 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2040 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2041 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2042 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2043 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2044 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2045 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2046 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2047 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2048 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2049 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2050 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2051 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2052 年	1,000.00		1,000.00	-	4.00%	20.00	1,020.00
合计		1,000.00	1,000.00			1,200.00	2,200.00

(2) 偿债风险点

偿债风险点主要为专项债券还本付息出现违约。

(3) 偿债风险应对措施

资金风险是项目存在的较大的风险。为了合理有效地做到事前控制，使各项风险发生的概率和后果降到最低点，建议做好以下防范对策：

1) 加强与规划单位联系，降低因双方沟通不及时造成的设计频繁变更；

2) 公司应根据项目投资进度，保证各阶段的资金及时到位，以保证项目按计划完成，使预测的各项财务指标实现。

3) 项目前期应认真做好招标工作，选择好设计单位，项目建设过程中，确保资金及时到位，合理安排资金的使用计划，做好投资控制；

4) 做好与外部交通运输、供电等主要外部协作配套部门的沟通和协调，确保项目顺利实施。

5) 项目形成的对应资产，严格加强管理，为今后到期专项债务偿还提供有力保障。同时，各级财政部门可同步组织建立专项债券对应资产的统计报告制度，实现对专项债券对应资产的动态监测。

综上所述，基于谨慎参考项目收益情况的原则，本项目偿债计划具有相对可行性，偿债风险基本可控。

7、绩效目标合理性

该项目绩效目标明确，项目计划新增学位 180 个，要求该项目满足幼儿园建设规范，使该项目符合幼儿园使用要求，明确绩效目标前瞻性、挑战性。

项目绩效目标明确，指标设置合理。项目绩效目标设定明确，与

部门长期规划目标、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；绩效指标已细化、量化，指标值合理、可考核；绩效目标与项目预计解决的问题相匹配、与现实需求相匹配。但需在调整优化规划方案后重新梳理绩效目标及绩效指标值。

综上所述，认为该项目绩效目标与预计解决的问题及现实需求基本匹配；绩效指标设置较明确、指标值及单位可衡量、所有指标均填写指标值确定依据；绩效指标设置能有效反映项目的预期总体来看，绩效指标基本合理。

8、项目预期绩效的可持续性

（1）项目所依据的宏观政策具有可持续性

根据山东省、潍坊市及寿光市下发的关于居住区配套幼儿园整治的相关文件要求，确保新开发居住区按要求规划配建幼儿园，落实上级政府的文件要求规定。

综上，此项目所依据的宏观政策具有可持续性。

（2）项目实施所需要的管理机构具有可持续性

项目实施的主体是寿光市教育和体育局，寿光市教育和体育局作为实施主体单位，将立即组建筹建队伍，建立完善的制度，健全的组织机构，抽调专业人员组成建设队伍确保按时完成项目改建。

（3）项目预期产出、社会效益与环境效益具有可持续性

项目实施后，将进一步改善城区学前教育的布局，提升城区学前的办学水平，缓解建设区域幼儿就学压力，促进当地义务教育稳定、持续、协调、健康发展，改善教育结构体系，有效解决 " 大班额 "

入园贵 ” “ 入园难 ” 等问题，保证建设区域幼儿园的规划建设与城市发展、人口增长相适应，促进建设区域教育事业优先、均衡发展，加快为国家和本地区培养人才的步伐，社会效益明显。

综上所述，项目预期产出、社会效益与环境效益具有可持续性。

(4) 项目的经济效益具有可持续性

项目建成投入运营后，运营收入主要为保育费获得收益，预计未来可产生相对应的收入，经济效益具有一定的可持续性。

综上所述，认为项目预期绩效基本具有可持续性。

9、其他需要纳入事前绩效评估的事项

(三) 评估结论

山东省寿光市和悦府幼儿园专项债券项目收 3,132.04 万元，项目债券本息合计 2,200.00 元，本息覆盖倍数为 1.42，符合专项债发行要求；项目可以以相较银行贷款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。项目建成后能接收 180 位适龄儿童入园（6 个教学班，大、中、小班各 2 个班，小班按 25 人/班，中班按 30 人/班，大班按 35 人/班）；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。