

15

济南新旧动能转换先行区大桥安置五区配套北地块 9 班幼儿园实施方案

财政部门：济南新旧动能转换起步区管理委员会财政局

立项主体：济南新旧动能转换起步区管理委员会社会事业部

2022 年 6 月



一、项目基本情况

（一）项目名称

济南新旧动能转换先行区大桥安置五区配套北地块 9 班幼儿园项目

（二）项目单位

济南新旧动能转换起步区管理委员会社会事业部

（三）项目规划审批

1、2020 年 7 月 13 日济南新旧动能转换先行区管委会建设管理部出具《关于济南新旧动能转换先行区大桥安置五区一期配套北侧 9 班幼托项目用地预审意见的函》（济先建设土管函〔2020〕41 号）。

2、2020 年 12 月 4 日济南新旧动能转换先行区管委会产业发展部出具《关于济南新旧动能转换先行区大桥安置五区配套北地块 9 班幼儿园项目建议书的批复》（济转先管产字[2020]129 号）。

3、2021 年 9 月 10 日济南新旧动能转换先行区管委会产业发展部出具《关于济南新旧动能转换先行区大桥安置五区配套北地块 9 班幼儿园项目可行性研究报告的批复》（济转先管产字[2021]58 号）。

（四）项目规模与主要建设内容

项目位于济南新旧动能转换先行区大桥片区，路店村与魏梁村交界处，大寺河以西，总用地面积约 0.709 公顷，总建筑面积 4993.27 平方米，其中地上建筑面积 4896.33 平方米，地下建筑面积 96.94 平方米，教学规模 9 班，在校生 270 人，新建教学综合楼 1 栋、传达室 1 栋；同步实施室外管网、活动场地、道路等工程。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2022 年 8 月至 2023 年 8 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、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）

（2）国家计委投资司、建设部标准定额研究所编《建设项目经济评价方法与参数实用手册》

（3）中国国际工程咨询公司编《投资项目经济咨询评估指南》

（4）定额编制依据《山东省建设工程概算定额》、材料价格编制依据为最新一期《济南市工程造价信息》

（5）《山东省建筑安装工程概算定额》（2018 版）

（6）类似工程建设经济指标

（7）重要材料费用按现行市场价格估算

（8）现行建筑工程投资估算的有关规定。

（9）《2022 年济南新旧动能转换先行区大桥安置五区配套北地块 9 班幼儿园项目专项债项目实施方案》

（10）《济南新旧动能转换先行区大桥安置五区配套北地块 9 班幼儿园项目项目可行性研究报告》

（11）建设单位提供的其它资料

2. 估算总额

该项目投资总额 3,790.00 万元，其中工程费用 2,916.00 万元，工程建设其他费用 472.00 万元，预备费 339.00 万元，建设期利息 63.00 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。

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：

资金结构表					单位：万元	
项目名称	项目概算总投资	资金来源				
		资本金	已存续的债务类资金		本期拟申请的专项债券资金	其他资金
			已申请发行的省政府专项债券资金金额	其他融资金额		
济南新旧动能转换先行区大桥安置五区配套北地块 9 班幼儿园项目	3,790.00	1,790.00			1,000.00	1,000.00
合计	3,790.00	1,790.00			1,000.00	1,000.00

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）运营收入预测

该项目预期收益主要来源于保育费收入和伙食费收入。运营期各年收入预测如下：

该项目为幼托，属于公共基础设施项目，运营期学生按照270人计算。

2、伙食费：该项目伙食费按 20 元/天/生，收费期间 270 天/年（考虑寒暑假）。考虑到 GDP 增长等原因，上述收入按每年增长率 5.10%测算（5.10%为近 3 年 GDP 平均增长率 6.37%的 80%）。

年限	保育费收入	伙食费收入	合计
2023 年	43.20	58.32	101.52
2024 年	108.00	145.80	253.80
2025 年	113.51	153.24	266.74
2026 年	119.30	161.05	280.35
2027 年	125.38	169.26	294.65
2028 年	131.78	177.90	309.67
2029 年	138.50	186.97	325.47
2030 年	145.56	196.51	342.06
2031 年	152.98	206.53	359.51
2032 年	160.78	217.06	377.84
2033 年	168.99	228.13	397.11
2034 年	177.60	239.76	417.37
2035 年	186.66	251.99	438.65
2036 年	196.18	264.84	461.02
2037 年	206.19	278.35	484.54
2038 年	216.70	292.55	509.25
2039 年	227.75	307.47	535.22
2040 年	239.37	323.15	562.52
2041 年	251.58	339.63	591.20
2042 年	264.41	356.95	621.36
2043 年	158.64	214.17	372.81
合计	3,533.05	4,769.62	8,302.67

该项目为公办性质幼儿园，教职工均为事业单位编制人员，员

工工资及福利费、日常大额支出皆由财政统一发放，不计入成本，并且免征增值税和企业所得税等相关税费。项目成本主要包括管理费用、能源成本、伙食费成本、修理费、折旧费用以及利息支出等。年度运营成本预测如下：

1、伙食费成本

伙食费按照 270 名学生，10 元/人/天计算，每学年按 270 天/年。考虑到 GDP 增长等原因，上述成本按每年增长率 4.00%测算。

2、能源成本

能源消耗包括水、电、天然气。能源成本测算数据源自可研报告，可研测算时间为每年使用 200 天，根据实际情况，本项目建成后预计每年使用 270 天，能源成本概算同比例调增。

水费(包含不可预见损耗计 10%)，合计约 4,677.75 立方米；根据济南市城市供水价格相关通知，执行居民水价的托育园所水价执行 4.35 元/立方米。

年用电量 32.44 万 kWh；电费按照居民用电最高档 0.85 元/度计算。

年耗天然气 9,100.35 m³，天然气价格按照市物价局济价格字【2010】120 号文件规定，每立方米 2.70 元计算。

3、修理费

修理费按照固定资产折旧费的 3%计取。

4、其他管理费用

其他管理费用包括日常办公等易耗品损耗等，按运营收入的 1%计算。

运营支出估算表

单位：万元

年限	伙食费成本	能源成本	修理费	其他管理费用	合计
2023 年	29.16	12.83	1.08	1.02	44.08
2024 年	72.90	32.07	2.70	2.54	110.20
2025 年	75.82	32.07	2.70	2.67	113.25
2026 年	78.85	32.07	2.70	2.80	116.42
2027 年	82.00	32.07	2.70	2.95	119.72
2028 年	85.28	32.07	2.70	3.10	123.15
2029 年	88.69	32.07	2.70	3.25	126.72
2030 年	92.24	32.07	2.70	3.42	130.43
2031 年	95.93	32.07	2.70	3.60	134.29
2032 年	99.77	32.07	2.70	3.78	138.31
2033 年	103.76	32.07	2.70	3.97	142.50
2034 年	107.91	32.07	2.70	4.17	146.85
2035 年	112.23	32.07	2.70	4.39	151.38
2036 年	116.72	32.07	2.70	4.61	156.09
2037 年	121.38	32.07	2.70	4.85	161.00
2038 年	126.24	32.07	2.70	5.09	166.10
2039 年	131.29	32.07	2.70	5.35	171.41
2040 年	136.54	32.07	2.70	5.63	176.93
2041 年	142.00	32.07	2.70	5.91	182.68
2042 年	147.68	32.07	2.70	6.21	188.66
2043 年	88.61	19.24	1.62	3.73	113.20
合计	2,135.00	641.33	54.01	83.03	2,913.36

5、折旧费用

固定资产折旧=固定资产原值*（1-残值率 5%）/30 年，该项费用不影响运营支出金额。

6、利息支出

按照资金筹集计划，该项目拟在建设期发行 20 年期政府专项债券 1,000.00 万元，年利率按照 4.20%计算，每半年付息一次，到期一次性偿还本金。应还本付息测算如下：

本次发行专项债券融资还本付息测算表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期新增	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息合计
----	--------	------	--------	--------	------	------	--------

年度	期初本金余额	本期新增	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2022 年		1,000.00		1,000.00	4.20%	21.00	21.00
2023 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2024 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2025 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2026 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2027 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2028 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2029 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2030 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2031 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2032 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2033 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2034 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2035 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2036 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2037 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2038 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2039 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2040 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2041 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2042 年	1,000.00		1,000.00	0.00	4.20%	21.00	1,021.00
合计		1,000.00	1,000.00			840.00	1,840.00

其他资金 1,000.00 万元由项目单位自筹解决,出于谨慎性考虑,该部分资金按 4.2%测算,每半年付息一次,到期还本,应还本付息测算如下:

其他资金还本付息测算表

单位: 万元

年度	期初本金余额	本期新增	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2023 年		1,000.00		1,000.00	4.20%	21.00	21.00
2024 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2025 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2026 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2027 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2028 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2029 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00

年度	期初本金余额	本期新增	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2030 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2031 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2032 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2033 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2034 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2035 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2036 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2037 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2038 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2039 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2040 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2041 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2042 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2043 年	1,000.00		1,000.00	0.00	4.20%	21.00	1,021.00
合计		1,000.00	1,000.00			840.00	1,840.00

（三）项目运营损益表

项目运营损益表见下表。

（四）项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见下表。

表 7：项目运营损益表

单位：万元

年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、收入/成本/税金											
营业收入	101.52	253.80	266.74	280.35	294.65	309.67	325.47	342.06	359.51	377.84	397.11
营业成本	44.08	110.20	113.25	116.42	119.72	123.15	126.72	130.43	134.29	138.31	142.50
税金及附加											
息税折旧及摊销前利润	57.44	143.60	153.49	163.93	174.93	186.53	198.75	211.64	225.22	239.53	254.62
二、折旧和摊销											
总折旧和摊销	52.51	90.01	90.01	90.01	90.01	90.01	90.01	90.01	90.01	90.01	90.01
息税前利润	4.93	53.58	63.48	73.92	84.92	96.51	108.74	121.62	135.20	149.52	164.60
三、财务费用											
利息支出	63.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00
总财务费用											
税前利润	-58.07	-30.42	-20.52	-10.08	0.92	12.51	24.74	37.62	51.20	65.52	80.60
四、所得税											
所得税费用											
五、净利润	-58.07	-30.42	-20.52	-10.08	0.92	12.51	24.74	37.62	51.20	65.52	80.60

(续) 表 7: 项目运营损益表

单位: 万元

年度	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	合计
一、收入/成本/税金											
营业收入	417.37	438.65	461.02	484.54	509.25	535.22	562.52	591.20	621.36	372.81	8,201.15
营业成本	146.85	151.38	156.09	161.00	166.10	171.41	176.93	182.68	188.66	113.20	2,869.28
税金及附加											-
息税折旧及摊销前利润	270.52	287.27	304.93	323.54	343.15	363.81	385.58	408.52	432.69	259.62	5,331.87
二、折旧和摊销											-
总折旧和摊销	90.01	90.01	90.01	90.01	90.01	90.01	90.01	90.01	90.01	90.01	1,800.25
息税前利润	180.50	197.26	214.92	233.53	253.14	273.80	295.57	318.51	342.68	169.60	3,531.62
三、财务费用											-
利息支出	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	63.00	21.00	1,596.00
总财务费用											-
税前利润	96.50	113.26	130.92	149.53	169.14	189.80	211.57	234.51	279.68	148.60	1,935.62
四、所得税											-
所得税费用											-
五、净利润	96.50	113.26	130.92	149.53	169.14	189.80	211.57	234.51	279.68	148.60	1,935.62

表 8：项目资金测算平衡表

单位：万元

年度	合计	1 2022 年	2 2023 年	3 2024 年	4 2025 年	5 2026 年	6 2027 年	7 2028 年	8 2029 年	9 2030 年	10 2031 年
一、经营活动产生的现金	-										
经营活动收入	8,302.67		101.52	253.80	266.74	280.35	294.65	309.67	325.47	342.06	359.51
经营活动支出	2,913.36		44.08	110.20	113.25	116.42	119.72	123.15	126.72	130.43	134.29
支付的各项税费	-			-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动产生的现金净额	5,389.31		57.44	143.60	153.49	163.93	174.93	186.53	198.75	211.64	225.22
二、投资活动产生的现金	-										
建设成本支出	3,727.00	1,874.00	1,853.00	-	-						
流动资金支出	-										
投资活动产生的现金净额	-3,727.00	-1,874.00	-1,853.00	-							
三、融资活动产生的现金	-										
资本金	1,790.00	895.00	895.00	-	-						
债券资金	1,000.00	1,000.00									
其他资金	1,000.00		1,000.00								
偿还债券本金	1,000.00										
偿还其他资金本金	1,000.00										
支付债券利息	651.00	21.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00
支付其他资金利息	840.00		21.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00
融资活动产生的现金净额	299.00	1,874.00	1,832.00	-84.00	-84.00	-84.00	-84.00	-84.00	-84.00	-84.00	-84.00
四、期初现金			-	36.44	96.03	165.53	245.46	336.39	438.91	553.66	681.30
期内现金变动	1,961.31	-	36.44	59.60	69.49	79.93	90.93	102.53	114.75	127.64	141.22
五、期末现金			36.44	96.03	165.53	245.46	336.39	438.91	553.66	681.30	822.51

(续) 表 8: 项目资金测算平衡表

年度	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一、经营活动产生的现金												
经营活动收入	377.84	397.11	417.37	438.65	461.02	484.54	509.25	535.22	562.52	591.20	621.36	372.81
经营活动支出	138.31	142.50	146.85	151.38	156.09	161.00	166.10	171.41	176.93	182.68	188.66	113.20
支付的各项税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动产生的现金净额	239.53	254.62	270.52	287.27	304.93	323.54	343.15	363.81	385.58	408.52	432.69	259.62
二、投资活动产生的现金												
建设成本支出												
流动资金支出												
投资活动产生的现金净额												
三、融资活动产生的现金												
资本金												
债券资金												
其他资金												
偿还债券本金											1,000.00	
偿还其他资金本金												1,000.00
支付债券利息	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00						
支付其他资金利息	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	21.00
融资活动产生的现金净额	-84.00	-84.00	-84.00	-84.00	-84.00	-84.00	-42.00	-42.00	-42.00	-42.00	-1,042.00	-1,021.00
四、期初现金	822.51	978.04	1,148.66	1,335.18	1,538.45	1,759.39	1,998.93	2,300.08	2,621.89	2,965.47	3,332.00	2,722.69
期内现金变动	155.53	170.62	186.52	203.27	220.93	239.54	301.15	321.81	343.58	366.52	-609.31	-761.38
五、期末现金	978.04	1,148.66	1,335.18	1,538.45	1,759.39	1,998.93	2,300.08	2,621.89	2,965.47	3,332.00	2,722.69	1,961.31

单位: 万元

（五）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 20 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。

（六）小结

本项目收入主要是保育费收入和伙食费收入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对管输费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 5,389.31 万元，应还本付息 3,680.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.46 倍。

现金流覆盖倍数表

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	840.00	1,840.00	5,389.31
其他资金	1,000.00	840.00	1,840.00	
融资合计	2,000.00	1,680.00	3,680.00	
本息覆盖倍数				1.46

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

（一）与项目建设相关的风险

1. 项目的合法性、合理性及可行性

主要涉及问题为项目的建设实施是否符合现行政策、法律、法规及相关规划；是否与当地的风俗民情相悖；是否经过严谨科学的可行性论证；是否具有详细、可行的建设实施方案；是否经过严格的报批和审查（批）程序。

2. 建设期的环境影响

项目施工过程在一定程度上会对其周围环境产生不良影响。主要涉及问题为项目施工是否影响周围群众的日常生产、生活，是否对周围生态环境造成破坏，是否对水环境、大气环境造成污染等。

3. 运营期的环境影响

项目实施后能否有效改善周边环境现状，美化环境。

（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、维护、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

济南新旧动能转换先行区大桥安置五区配套北地块 9 班幼儿园项目，实施单位为济南新旧动能转换先行区管理委员会社会事业部，项目位于济南新旧动能转换先行区大桥片区，路店村与魏梁村交界处，大寺河以西，总用地面积约 0.709 公顷，总建筑面积 4993.27 平方米，其中地上建筑面积 4896.33 平方米，地下建筑面积 96.94 平方米，教学规模 9 班，在校生 270 人，新建教学综合楼 1 栋、传达室 1 栋；同步实施室外管网、活动场地、道路等工程。本项目预计工期为 2022 年 8 月至 2023 年 8 月，项目总投资 3790 万元。本次拟申请专项债券 1000 万元用于该项目建设，年限为 20 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

本项目能够为大桥安置五区一期北地块居民提供一处设施完善的学前教育场所，属于国家鼓励发展的行业，符合国家、山东省、济南市经济社会发展规划、教育事业发展规划和关于编制 2019—2030 年中小学及幼儿园布局规划的实施方案，符合新旧动能转换先行区的发展规划，有利于提升大桥安置五区一期北地块的社会服务功能，完善济南市教育服务设施，解决济南市现有教育设施面积不足和分布不均衡等问题，推进济南市教育设施布局合理化，营造积极健康的社会氛围，满足人民群众日益增长的学前教育需求。因此，项目建设是必要的。

2、项目实施的公益性

本项目的建设是济南市依法落实教育配套设施建设工作的民生

工程，可使全市教育设施建设布局更加科学、更加合理。本项目的建设健全优化了安置区居民的教育配套设施，满足适龄儿童的就学需求，有利于实现区域协调发展。

3、项目实施的收益性

项目建成投入运营后，有明确的收益来源：保育费收入和伙食费收入，可以覆盖项目融资本息的合计，具有收益性。

4、项目建设投资合规性

2021年9月10日济南新旧动能转换先行区管委会产业发展部出具《关于济南新旧动能转换先行区大桥安置五区配套北地块9班幼儿园项目可行性研究报告的批复》（济转先管产字[2021]58号）。

5、项目成熟度

（1）2020年7月13日济南新旧动能转换先行区管委会建设管理部出具《关于济南新旧动能转换先行区大桥安置五区一期配套北侧9班幼托项目用地预审意见的函》（济先建设土管函〔2020〕41号）。

（2）2020年12月4日济南新旧动能转换先行区管委会产业发展部出具《关于济南新旧动能转换先行区大桥安置五区配套北地块9班幼儿园项目建议书的批复》（济转先管产字[2020]129号）

6、项目资金来源和到位可行性

项目估算总投资3790万元，其中资本金1790万元，本期拟申请专项债券资金1000万元。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入来源及成本都参考可研报告进行披露，具备合理性。

8、债券资金需求合理性

项目申请债券资金需求参考可研及项目建设进度，与项目当年投资进度、支出进度相匹配。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

项目整体偿债能力强，主要偿债来源为保育费收入和伙食费收入，可完整覆盖本期专项债项目申请资金。

10、绩效目标合理性

本项目预期收入主要包括保育费收入和伙食费收入，通过对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息前净现金流量为 5,389.31 万元，应还本付息 3,680.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.46 倍，能够满足偿债资金充足性的要求。

11、其他需要纳入事前绩效评估的事项

无

（三）评估结论

项目可用于资金平衡的项目息前净现金流量为 5,389.31 万元，应还本付息 3,680.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.46 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。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。



