

目录

2022年山东省枣庄市峰城区-峰城区坛山幼儿园改扩建项目专项债券项目实施方案



峰城区坛山幼儿园

2022年6月

目录

一、项目基本情况.....	2
(一) 项目名称.....	2
(二) 项目单位.....	2
(三) 项目规划审批.....	2
(四) 项目规模与主要建设内容.....	3
(五) 项目建设期限.....	3
二、项目投资估算及资金筹措方案.....	3
(一) 投资估算.....	3
(二) 资金筹措方案.....	4
三、项目预收益、成本及融资平衡情况.....	4
(一) 运营收入预测.....	4
(二) 运营成本预测.....	4
(三) 项目运营损益表.....	6
(四) 项目资金测算平衡表.....	8
(五) 其他需要说明的事项.....	12
(六) 小结.....	12
四、专项债券使用与项目收入缴库安排.....	12
五、项目风险分析.....	13
(一) 与项目建设相关的风险.....	13
(二) 与项目收益相关的风险.....	13
六、事前项目绩效评估报告.....	16
(一) 项目概况.....	16
(二) 评估内容.....	17
(三) 评估结论.....	21

一、项目基本情况

(一) 项目名称

峰城区坛山街道中心幼儿园改扩建项目

(二) 项目单位

项目立项主体单位为峰城区坛山幼儿园。

单位名称：峰城区坛山幼儿园

住所地址：峰城区宏学路 10 号

法定代表人：褚艳秋

开办资金：1139 万元

宗旨和服务范围：学前教育教学

经费来源：财政拨款

举办单位：峰城区教育和体育局

(三) 项目规划审批

于 2020 年 4 月 1 日取得峰城区行政审批服务局《关于峰城区坛山街道中心幼儿园改扩建项目可行性研究报告的批复》(峰行审投审【2020】10 号)，项目在线审批监管平台代码 2020-370404-83-01-020893。

于 2022 年 1 月 12 日取得了枣庄市自然资源和规划局出具的《建设项目用地预审与选址意见书》(用字第 370404202200001 号)文件。

于 2022 年 1 月 12 日取得了枣庄市自然资源和规划局出具的《建设用地规划许可证》(地字第 370404202200002 号)文件。

（四）项目规模与主要建设内容

峰城区坛山街道中心幼儿园规划拆除原有危房建筑 3333 平方米，总建筑面积 9816 平方米。建成后设置 24 个教学班，可容纳 720 名幼儿。新配备教职工 39 人。

项目分二期完成。一期是在幼儿园的东部新建三层 1#综合楼规模为 12 个班，提供 360 个学位；二期是将原来的北部西中东三座教学楼，共 3333 平方拆除，改建为三层 2#综合楼，面积 4908 平方米，规模是 12 个班，提供 360 个学位。

（五）项目建设期限

该项目建设期为 48 个月，2022 年 6 月至 2026 年 6 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

《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

《投资项目可行性研究指南》；

《山东省建筑工程消耗量定额及统一基价表》；

《山东省装饰装修工程消耗量定额及统一基价表》；

《山东省安装工程消耗量定额及统一基价表》；

《山东省建筑安装工程费用定额》；

《山东省建筑工程计价办法》；

《山东省市政工程消耗量定额及单位估价表》上、下册；

《山东省市政工程及园林工程费用定额》；

2.估算总额

本项目总投资 2,963.20 万元，资金来源为：单位自筹 963.20 万元，占总投资的 32.51%；申请地方政府债券 2,000.00 万元，占总投资的 67.49%。

(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：本项目总投资 2,963.20 万元，资金来源为：单位自筹 963.20 万元，占总投资的 32.51%；申请地方政府债券 2,000.00 万元，占总投资的 67.49%。

三、项目预收益、成本及融资平衡情况

(一) 运营收入预测

参考《枣庄市峄城区坛山街道中心幼儿园改扩建项目可行性研究报告》，项目发债期内各项收入预估的收费计算标准如下：

1、生均拨款收入的确定：项目使用后，预计每年入园幼儿人数为 720 人；根据山东省财政厅、山东省教育厅《关于幼儿园生均公用经费财政拨款标准有关问题的通知》（鲁财教〔2018〕29 号）文

件要求，生均拨款标准 0.071 万元/年/生，预计每年可增加收入 51.12 万元。

2、保教费收入的确定：预计每年入园幼儿人数为 720 人，在园时间为 9 个月。依据峰城区发展和改革局、峰城区财政局和峰城区教育和体育局下发的《关于规范全区幼儿园收费管理有关问题的通知》峰发改字（2021）53 号文件规定，收费标准为 350 元/月/生，项目建成之后，年收取保教费 226.80 万元。

3、伙食费收入的确定：预计每年入园幼儿人数为 720 人，在园时间为 9 个月。依据峰城区发展和改革局、峰城区财政局和峰城区教育和体育局下发的《关于规范全区幼儿园收费管理有关问题的通知》峰发改字（2021）53 号文件规定，收费标准为 264 元/生/月，项目建成之后，年收取伙食费 171.07 万元。

需要说明的是，后续发行的债券应于 2042 年 6 月还本，当年收入按照 6 个月预估。

具体详见下表：

单位：人民币万元

收入项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
生均拨款收入	-	-	-	-	25.56	51.12	51.12	51.12
保教费收入	-	-	-	-	100.80	226.80	226.80	226.80
伙食费收入	-	-	-	-	76.03	171.07	171.07	171.07
合计	-	-	-	-	202.39	448.99	448.99	448.99

续表

收入项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
生均拨款收入	51.12	51.12	51.12	51.12	51.12	51.12	51.12	51.12
保教费收入	226.80	226.80	226.80	226.80	226.80	226.80	226.80	226.80
伙食费收入	171.07	171.07	171.07	171.07	171.07	171.07	171.07	171.07
合计	448.99	448.99	448.99	448.99	448.99	448.99	448.99	448.99

续表

收入项目	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	合计
生均拨款收入	51.12	51.12	51.12	51.12	25.56	817.92
保教费收入	226.80	226.80	226.80	226.80	126.00	3,628.80
伙食费收入	171.07	171.07	171.07	171.07	95.04	2,737.12
合计	448.99	448.99	448.99	448.99	246.60	7,183.84

(二) 运营成本预测

1、项目运营成本预测

参考《枣庄市峰城区坛山街道中心幼儿园改扩建项目可行性研究报告》，项目运营成本主要包括外购原材料、外购燃料及动力、折旧摊销费、修理费用、其他费用等。需要说明的是，后续发行的债券应于2042年6月还本，当年成本按照6个月预估。

外购原材料

外购原材料，主要系采购食堂原材料等，年采购成本128.30万元。

(2) 外购燃料及动力

年耗电量18万kwh，单位外购成本0.80元/kwh，年电费14.40万元，按3%逐年递增。

年耗水量0.5万立方米，单位外购成本3.50元/吨，年用水费用

1.75 万元，按 3%逐年递增。

(3) 折旧及摊销

项目房屋建设投资 2300 万元，残值率 5%，按照 20 年期平均折旧，每年折旧金额约 109.25 万元。

摊销费用暂按 663.20 万元估算，按照 20 年期平均折旧，每年折旧金额 33.16 万元。

(4) 修理费用

修理费用按照折旧费用的 10%计算，每年 10.93 万元。

(5) 其他费用

其他费用主要为其他管理费用，按年修理费的 50%计算，每年 5.47 万元。

2、相关税费预测

免征增值税、各项附加税及所得税。

3、财务费用预测

预计本次募集专项债券本金 2,000.00 万元，年利率 4.20%计算各年度利息费用金额。

4、预测项目发债期内经营期付现经营成本总额 2,656.75 万元(不含利息费用与税费)，

具体详见下表：

单位：人民币万

元

项目	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
原材料					57.02	128.30	128.30	128.30
外购燃料及动力	-	-	-	-	8.08	16.65	17.17	17.70
修理费用					10.93	10.93	10.93	10.93
其他费用					5.47	5.47	5.47	5.47
合计	-	-	-	-	81.50	161.35	161.87	162.40

续表

项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
原材料	128.30	128.30	128.30	128.30	128.30	128.30	128.30	128.30
外购燃料及动力	18.24	18.80	19.37	19.96	20.56	21.17	21.80	22.46
修理费用	10.93	10.93	10.93	10.93	10.93	10.93	10.93	10.93
其他费用	5.47	5.47	5.47	5.47	5.47	5.47	5.47	5.47
合计	162.94	163.50	164.07	164.66	165.26	165.87	166.50	167.16

续表

项目	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	合计
原材料	128.30	128.30	128.30	128.30	71.28	2,052.80
外购燃料及动力	23.13	23.81	24.51	25.24	6.50	325.15
修理费用	10.93	10.93	10.93	10.93	10.93	185.81
其他费用	5.47	5.47	5.47	5.47	5.47	92.99
合计	167.83	168.51	169.21	169.94	94.18	2,656.75

(三) 项目运营损益表

项目	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
营业收入	-	-	-	-	202.39	448.99	448.99	448.99
营业成本	-	-	-	-	152.71	303.76	304.28	304.81

项目	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-
财务费用	42.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00
利润总额	-42.00	-84.00	-84.00	-84.00	-34.32	61.23	60.71	60.18
所得税	-	-	-	-	-	-	-	-
净利润	-42.00	-84.00	-84.00	-84.00	-34.32	61.23	60.71	60.18

续表

项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
营业收入	448.99	448.99	448.99	448.99	448.99	448.99	448.99	448.99
营业成本	305.35	305.91	306.48	307.07	307.67	308.28	308.91	309.57
税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-
财务费用	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00
利润总额	59.64	59.08	58.51	57.92	57.32	56.71	56.08	55.42
所得税	-	-	-	-	-	-	-	-
净利润	59.64	59.08	58.51	57.92	57.32	56.71	56.08	55.42

续表

项目	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	合计
营业收入	448.99	448.99	448.99	448.99	246.60	7,183.84
营业成本	310.24	310.92	311.62	312.35	165.39	4,935.32
税金及附加	-	-	-	-	-	-
财务费用	84.00	84.00	84.00	84.00	42.00	1,680.00
利润总额	54.75	54.07	53.37	52.64	39.21	568.52
所得税	-	-	-	-	-	-
净利润	54.75	54.07	53.37	52.64	39.21	568.52

(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测项目
建设期及运营期现金流量情况如下表：

项 目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金流量						
1、经营活动收到的现金	-	-	-	-	202.39	448.99
2、经营活动支付的现金	-	-	-	-	81.50	161.35
3、经营活动支付的税费	-	-	-	-	-	-
经营活动产生的现金流量小计	-	-	-	-	120.89	287.64
二、投资活动产生的现金流量						
1、支付的项目建设资金	963.20	400.00	600.00	500.00	150.00	150.00
2、支付的其他投资资金						
投资活动产生的现金流量小计	-963.20	-400.00	-600.00	-500.00	-150.00	-150.00
三、筹资活动产生的现金流量						
1、项目资本金	963.20					
2、专项债筹资	2,000.00					
3、其他方式融资						
4、支付债券利息及本金	42.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00
5、偿还其他方式融资利息及本金						
筹资活动产生的现金流量小计	2,921.20	-84.00	-84.00	-84.00	-84.00	-84.00
四、现金流量小计						
1、期初现金		1,958.00	1,474.00	790.00	206.00	92.89
2、期内现金变动	1,958.00	-484.00	-684.00	-584.00	-113.11	53.64
3、期末现金	1,958.00	1,474.00	790.00	206.00	92.89	146.53

续表

项 目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金流量						
1、经营活动收到的现金	448.99	448.99	448.99	448.99	448.99	448.99
2、经营活动支付的现金	161.87	162.40	162.94	163.50	164.07	164.66
3、经营活动支付的税费	-	-	-	-	-	-
经营活动产生的现金流量小计	287.12	286.59	286.05	285.49	284.92	284.33
二、投资活动产生的现金流量						
1、支付的项目建设资金	200.00					
2、支付的其他投资资金						
投资活动产生的现金流量小计	-200.00				-	-
三、筹资活动产生的现金流量						
1、项目资本金						
2、专项债筹资						
3、其他方式融资						
4、支付债券利息及本金	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00
5、偿还其他方式融资利息及本金						
筹资活动产生的现金流量小计	-84.00	-84.00	-84.00	-84.00	-84.00	-84.00
四、现金流量小计						

项 目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
1、期初现金	146.53	149.65	352.24	554.29	755.78	956.70
2、期内现金变动	3.12	202.59	202.05	201.49	200.92	200.33
3、期末现金	149.65	352.24	554.29	755.78	956.70	1,157.03

续表

项 目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、经营活动产生的现金流量					
1、经营活动收到的现金	448.99	448.99	448.99	448.99	448.99
2、经营活动支付的现金	165.26	165.87	166.50	167.16	167.83
3、经营活动支付的税费	-	-	-	-	-
经营活动产生的现金流量小计	283.73	283.12	282.49	281.83	281.16
二、投资活动产生的现金流量					
1、支付的项目建设资金					
2、支付的其他投资资金					
投资活动产生的现金流量小计	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流量					
1、项目资本金					
2、专项债筹资					
3、其他方式融资					
4、支付债券利息及本金	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00
5、偿还其他方式融资利息及本金					
筹资活动产生的现金流量小计	-84.00	-84.00	-84.00	-84.00	-84.00
四、现金流量小计					
1、期初现金	1,157.03	1,356.76	1,555.88	1,754.37	1,952.20
2、期内现金变动	199.73	199.12	198.49	197.83	197.16
3、期末现金	1,356.76	1,555.88	1,754.37	1,952.20	2,149.36

续表

项 目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	合计
一、经营活动产生的现金流量					
1、经营活动收到的现金	448.99	448.99	448.99	246.60	7,183.84
2、经营活动支付的现金	168.51	169.21	169.94	94.18	2,656.75
3、经营活动支付的税费	-	-	-	-	-
经营活动产生的现金流量小计	280.48	279.78	279.05	152.42	4,527.09
二、投资活动产生的现金流量					-
1、支付的项目建设资金					2,963.20
2、支付的其他投资资金					-
投资活动产生的现金流量小计	-	-	-	-	-2,963.20
三、筹资活动产生的现金流量					-
1、项目资本金					963.20
2、专项债筹资					2,000.00

项 目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	合计
3、其他方式融资					
4、支付债券利息及本金	84.00	84.00	84.00	2,042.00	3,680.00
5、偿还其他方式融资利息及本金					
筹资活动产生的现金流量小计	-84.00	-84.00	-84.00	-2,042.00	-716.80
四、现金流量小计					-
1、期初现金	2,149.36	2,345.84	2,541.62	2,736.67	
2、期内现金变动	196.48	195.78	195.05	-1,889.58	847.09
3、期末现金	2,345.84	2,541.62	2,736.67	847.09	

注：本次评价本着谨慎性原则，对初可行性研究报告部分参数进行了修正，并按现行税法对税费进行了修正。

（五）其他需要说明的事项

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

根据前述对本项目未来数据的合理预测，在发行人对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，在全部债券存续期间内共产生可用于还本付息金额的净现金流入 4,527.09 万元，能够覆盖债券本息金额 3,680.00 万元，项目收益覆盖本息倍数为 1.23 倍，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

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、政策规划和审批程序的风险识别

项目合法性、合理性遭质疑的风险—该项目的建设是否与现行政策、法律、法规相抵触，是否有充分的政策、法律依据；该项目是否坚持严格的审查审批和报批程序；是否经过严谨科学的可行性研究论证；项目选址、建设方案是否具体、详实，配套措施是否完善。

项目为学前教育学校建设项目，项目建设符合国家产业政策，选址符合枣庄市发展规划，项目区内地质条件适宜；在采取有效的污染防治措施的前提下，项目的建设运营对周围环境影响较小，项目选址合理。

2、工程方案风险识别

（1）技术方面的风险识别

该项目工程技术方案执行的安全、环保排放标准如果未严格按照相关要求执行，会造成对周边环境污染等相关问题，与周边群众接受能力不一致，容易引发社会不稳定因素。

（2）资金筹措和保障

该项目用于固定资产投资的资金于项目建设期按进度逐步投

入。

资本金比例符合《国务院关于调整固定资产项目资本金比例的通知》，工程的资金筹措方案是可行的，但是在项目建设过程中，由于自有资金不足，且工程方案的变更也会导致投资的增加，当资金不到位的情况下，会导致项目建设滞后。

3、生态环境影响的风险识别

施工期对环境的不利影响主要表现在场地平整、施工机械、车辆和人员践踏等活动造成土壤扰动和植被的破坏；施工过程中要产生大量的弃土，这些弃土如若处理不当，不仅破坏植被，还会加重水土流失；工程建设，要动用土石方，必将破坏地表植被，改变土壤结构，取土及弃土措施如若不当，易引发水土流失等自然灾害。

4、项目管理的风险识别

项目在项目管理方面可能引发不利于社会稳定的风险因素点可能包括：

(1)工程建设项目按照《中华人民共和国招标投标法》的要求应进行招标。但对于某些建设项目若出现应招未招，或违规招标的情况，其中还涉及腐败、交易等，将会在在投标单位和当地群众中造成负面影响。

(2)若项目承建单位对施工技术方案、重要施工步骤、重要节点控制等环节的质量控制降低，可能造成项目建设施工质量事故，这将影响项目建设质量，在公众中引起对项目建设施工质量的担心，降低对项目质量的信心，加剧公众的担心和抵触情绪。

(3)项目施工建设承包商和分包商雇用了部分的当地群众。若部分分包商不诚信，不履行合同承诺，拖欠农民工工资，造成农民工群体的不满，则有可能引发社会稳定风险。

5、经济社会影响的风险识别

(1)周边交通的影响分析

项目施工和运营过程中，各类工程车辆路过周边地区时，如未注意行驶安全、减速慢行、杜绝超载超限，有可能造成交通事故，影响周边交通的正常使用；该项目将增加附近道路的交通负荷，对附近居民出行造成影响。同时，项目运营期间，救护车、运输车辆及人流量众多，若路线规划不合理，出现违章等现象，将增加道路交通运行量，并带来安全隐患。

(2)对当地经济发展的影响分析

本工程的开工建设，当地政府可以享受税收上带来的收益，有利于拉动地区经济发展，有利于优化调整当地经济结构；建设期间需混凝土、砂石料，钢筋，一定程度上促进当地建筑业的发展。

6、质量与安全与社会治安的风险识别

(1)施工安全、卫生与职业健康

项目施工工艺及技术已非常成熟，该项目建设单位拥有丰富的同类项目建设和经营经验，同时，我国工程施工监管日益完善，项目建设将由资质合格、信誉度高的监理公司进行监督。因此，大大提高了该项目施工安全水平，降低了卫生与职业健康因素的影响。

(2)社会治安和公共安全

该项目建设单位资金势力雄厚，管理制度完善。在项目招标工作中，将认真考察施工单位管理模式及人员组成，督促施工单位严格落实文明施工和人员管理。

7、媒体舆情的风险识别

新闻媒体对项目安全质量的舆论宣传导向。社会公众的直观判断，容易受到社会舆论环境影响。公众大多无法分辨从坊间、网络、媒体所获信息的真实性和可靠性，一旦有涉及项目任何负面信息，可能会在各种媒体上爆炸式的传播，再者负面信息很容易被强化和放大，从而在公众心中形成对项目的担心和抵触情绪，存在社会稳定风险点。

(二) 与项目收益相关的风险

1.运营规模达不到预期风险

项目收益对招生规模较为敏感，如果区域学前教育环境发生较大变化，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，特别是日常设备采购、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运营。

六、事前项目绩效评估报告

(一) 项目概况

本项目为峰城区坛山幼儿园改扩建项目，项目主管部门为峰城区教体局，实施单位为峰城区坛山幼儿园，本次拟申请专项债券0.2

亿元用于 峰城区坛山幼儿园改扩建项目建设,专项债使用年限为 20 年。

(二) 评估内容

1.项目实施的必要性

据教育部中长期教育发展规划纲要,推动我峰城区学前教育的发展,提高学前幼儿入园率,加强和完善城区幼儿园的基础设施建设,满足家长多元化需求,解除家长后顾之忧,为孩子以后学习和生活打下坚实的基础,改扩建峰城区坛山幼儿园非常必要。

2.项目实施的公益性

新建的坛山幼儿园为普惠性幼儿园,可提供优质幼儿教育,利于幼儿健康发展。根据山东省幼儿园办园条件高标准建设,园内环境协调美观,添置幼儿玩具器材,室内外游戏活动场地等为幼儿的健康成长提供高质量的物质保障。

3.项目实施的收益性

坛山幼儿园地处城区驻地,该地区人口密集,农村进城务工人员多。项目完成投用后,可容纳 720 余名幼儿入园就读,可缓解坛山街道及城区适龄幼儿的入园难问题。

4.项目建设投资合规性

国家发展改革委制定的《产业结构调整指导目录(2019 年本)》由鼓励、限制和淘汰三类目录组成。该项目为学前教育基础设施建设项目,属于鼓励类第三十六条教育中 1、学前教育。因此,项目的建设符合国家产业政策。

目前本项目已取得立项批复、用地选址意见书、用地规划许可。施工许可、环境许可等正在办理中，项目建设合规。

5.项目成熟度

目前本项目已取得立项批复、用地选址意见书、用地规划许可。施工许可、环境许可等正在办理中，项目建设合规。项目前期工作扎实推进，项目投资合规、符合项目建设程序，专项债券资金到位即可马上投入使用并尽快形成实物工作量，项目成熟度高。

6.项目资金来源和到位可行性

本项目总投资 2,963.20 万元，资金来源为：单位自筹 963.20 万元，占总投资的 32.51%；申请地方政府债券 2,000.00 万元，占总投资的 67.49%。

建设单位已按照建设进度计划将前期资金筹集到位，并结合项目建设进度实时确定资金到位情况，本项目资金来源明确，确保资金按时到位，制定的资金投入计划切实可行。

7.项目收入、成本、收益预测合理性

本项目为 峯城区坛山幼儿园改扩建项目，位于枣庄市项目位于枣庄市峯城区宏学路 10 号，项目营业收入为补贴、保教费等收入，收费标准均参照《山东省财政厅、山东省教育厅关于幼儿园生均公用经费财政拨款标准有关问题的通知》鲁财教〔2018〕29 号、《枣庄市发展和改革委员会枣庄市财政局关于调整市直公办幼儿园收费标准的通知》枣发改价格〔2021〕200 号等文件计取，成本主要为耗材费、燃料动力费、工资及福利费用、折旧及摊销费、日常维护

费用、利息支出等，项目收费、成本均以同类项目参考，收入、成本、收益预测合理。

8. 债券资金需求合理性

本项目总投资 2,963.20 万元，资金来源为：单位自筹 963.20 万元，占总投资的 32.51%；申请地方政府债券 2,000.00 万元，占总投资的 67.49%。符合国务院对资本金的规定，且专项债券专项用于峰城区坛山幼儿园改扩建项目，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

根据前述对本项目未来数据的合理预测，在发行人对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，在全部债券存续期间内共产生可用于还本付息金额的净现金流入 4,527.09 万元，能够覆盖债券本息金额 3,680.00 万元，项目收益覆盖本息倍数为 1.23 倍，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

项目预期收入能够合理保障偿还融资本金和利息，能够实现项目收益和融资自求平衡，且项目单位不涉及隐债和拖欠农民工工资问题，因此，本项目具有较好的偿债能力。本项目不属于 PPP 项目，项目单位不涉及地方政府隐性债务问题。

10. 绩效目标合理性

本项目从项目的产出数量、质量、时效、成本，经济效益、社会效益、可持续影响、服务对象满意度方面明确绩效目标，指标与相关规划、计划相符，绩效目标与现实需求相匹配，绩效目标可细

化、量化，绩效目标合理。

绩效目标表详见下表：

表 9：绩效目标表

项目目标		项目建成后，可满足 720 个学前教育学位，缓解就学难问题。			
绩效指标				绩效指标设定依据及指标值数据来源	
一级指标	二级指标	三级指标		指标值	
产出指标	数量指标	建设数量	占地面积	17068 平方米	项目备立项证明及可研
			总建筑面积	9816 平方米	
			学位数	720 个	
			绿化	5000 平方米	
			道路及硬化	2000 平方米	
		投资完成率	100%		
		资金使用率	100%		
	质量指标	工程验收合格率	100%	工程验收标注	
	时效指标	开工时效	2022 年 6 月开工	可研	
		完工时效	2026 年 6 月完工	可研	
建设期资金到位率		100%	可研		
成本指标	总投资	±10%	可研投资估算精度控制在 10% 以内		
效益指标	经济效益指标	产业发展	完善当学前教育基础设施	城市规划	
	社会效益指标	教育职能	承担坛山街道学前教育职能	社会发展规划	
	生态效益指标	符合国家环保要求	符合国家环保要求	环评及批复	
	可持续影响指标	偿债能力	≥1.4	财务要求	
满意度指标	服务对象满意度	服务对象满意度	≥95%	社会公众认知	

11.其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

（三）评估结论

根据前述对本项目未来数据的合理预测，在发行人对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，在全部债券存续期间内共产生可用于还本付息金额的净现金流入 4,527.09 万元，能够覆盖债券本息金额 3,680.00 万元，项目收益覆盖本息倍数为 1.23 倍，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

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。

该项目的建设符合枣庄市城市总体规划，符合国家的法规政策，根据项目特定的地块位置和特点，在规划设计上应该坚持“以人为本”的原则，充分考虑满足枣庄市的学前教育需求，提供包括培训、技能、教育为一体的综合性服务。项目建成后，能够提升当地学前教育的整体水平。

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。