

2022 年山东省滨州市
博兴县学前教育建设项目专项债券项目



实施方案

博兴县教育和体育局

2021 年 10 月



一、项目基本情况

（一）项目名称

博兴县学前教育建设项目

（二）项目单位

项目单位：博兴县教育和体育局

2019年1月15日博兴县教育和体育局挂牌成立，主要职责是拟定全县教育和体育事业发展规划和教育、体育体制改革措施及教育和体育发展的重点、结构、进程并组织实施。统筹管理全县基础教育（含学前教育）、县属职业技术教育、成人教育、民办教育和特殊教育。协调、指导各镇（街道）、经济开发区、各县直学校有关教育工作，组织进行教育督导与评估。统筹规划中小学校（幼儿园）布局；会同有关部门负责普通中小学及民办学校的设立、撤并、更名等事宜的报批或审批工作。会同有关部门拟定并检测教育经费筹措、教育拨款、教育基建投资、教育收费及其管理的措施、规定；参与全县义务教育经费保障机制改革工作；编报县级教育经费年度预算方案，管理机关和直属单位教育事业费、基建投资和教育系统的专项经费。主管全县教师工作，规划、指导全县各级各类学校教职工队伍建设；指导学校内部管理改革和教育教学改革；协同有关部门落实教育系统劳动工资和人事管理工作的有关政策规定。归口管理全县的学历教育及其招生考试工作。归口管理全县师范类毕业生就业指导和就业制度改革工作。规划、协调学校电教化教育工作。规划、指导学校的科研工作，推动科研成果转化工作。负责本部门

及部门职责范围内的安全工作。承办好县委、县政府和上级业务主管部门交办的其他工作。

（三）项目规划审批

2019年9月21日，取得博兴县发展和改革局出具的《关于博兴县学前教育建设项目可行性研究报告的批复》（博发改[2019]127号）；

2019年9月20日，取得博兴县行政审批服务局出具的《建设项目选址意见书》（选字第3716252019011005号）；

2019年9月20日，取得博兴县行政审批服务局出具的《关于博兴县学前教育建设项目用地的预审意见》（博审批字[2019]129号）；

2019年12月9日，本项目环境影响登记表已经完成备案，备案号：201937162500000522。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目总建筑面积65481平方米，新建、改扩建12所幼儿园，辐射县城、2个街道办事处及周边四个乡镇。新增学位3960个，全部为普惠性公办幼儿园，项目建成后，将极大改善辐射区域“入园难”问题。

（五）项目建设期限

本项目计划工期为3年，自2019年9月开始前期准备工作，2022年12月工程建设完成并投入使用。

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) 《山东省建筑工程概算定额》(2018年);

(3) 《山东省安装工程概算定额》(2018年);

(4) 《山东省市政工程概算定额》(2018年);

(5) 《山东省建设工程概算费用编制规定》(2018年);

(6) 当地类似工程造价;

(7) 现行投资估算的其它有关规定。

2、估算总额

本项目总投资 24,446.00 万元,其中:建设投资 22,446.00 万元,建设期利息 1,908.00 万元,铺底流动资金 92.00 万元。

(二) 资金筹措方案

1、资金筹措原则

(1) 项目投入资本金 8,546.00 万元,保证项目顺利开工及后续融资的可能。项目资本金符合《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》(国发〔2019〕26号)的规定。

(2) 本项目 2020 年 5 月已发行地方政府专项债券 5,900.00 万元,2020 年 7 月已发行 7,000.00 万元,2022 年拟发行 3,000.00 万元。债券资金向社会筹资。

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
估算总投资	24,446.00	100%
一、资本金	8,546.00	34.96%
自有资金	8,546.00	
二、债务资金	15,900.00	65.04%
专项债券	15,900.00	
银行借款		

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 运营收入预测

本项目预期收入主要来源于来自保教费、餐点费和财政补贴收入及其他补贴收入。

1、保教费-幼儿收入: 本项目拟招收 3780 名幼儿, 根据相关文件 规定, 保教费按 567 元/人·月, 每年运营期 11 个月, 正常年收入为 2357.59 万元。

2、保教费-托儿收入: 本项目拟招收 180 名 1-3 岁托儿, 根据市场 收费情况, 保教费按 2500 元/人·月, 每年运营期 11 个月, 正常年收入为 495 万元。

3、餐点费取 10 元/人·天, 正常年收入为 958.32 万元。

以上三项收入运营期第一年均按投入 50%考虑, 以后每年学生出勤率按 98%考虑。

4、财政补贴收入: 根据相关文件规定, 幼儿园生均公用经费 财

财政拨款按最低标准每生每年 710 元。

5、其他补贴收入（教育费附加）：根据相关文件规定，本项目其他补贴收入按 1470 万元/年。

运营期各年收入预测如下：

年份	保教费	餐点费营业收入	托儿收费	补贴收入	其他收入	合计
2022	-	-	-	-	-	-
2023	1,097.46	446.10	230.42	254.96	1,396.50	3,425.44
2024	2,194.91	892.20	460.85	254.96	1,396.50	5,199.41
2025	2,194.91	892.20	460.85	254.96	1,396.50	5,199.41
2026	2,194.91	892.20	460.85	254.96	1,396.50	5,199.41
2027	2,194.91	892.20	460.85	254.96	1,396.50	5,199.41
2028	2,194.91	892.20	460.85	254.96	1,396.50	5,199.41
2029	2,194.91	892.20	460.85	254.96	1,396.50	5,199.41
2030	2,194.91	892.20	460.85	254.96	1,396.50	5,199.41
2031	2,194.91	892.20	460.85	254.96	1,396.50	5,199.41
2032	2,194.91	892.20	460.85	254.96	1,396.50	5,199.41
2033	2,194.91	892.20	460.85	254.96	1,396.50	5,199.41
2034	2,194.91	892.20	460.85	254.96	1,396.50	5,199.41
2035	2,194.91	892.20	460.85	254.96	1,396.50	5,199.41
2036	2,194.91	892.20	460.85	254.96	1,396.50	5,199.41
2037	2,194.91	892.20	460.85	254.96	1,396.50	5,199.41
2038	2,194.91	892.20	460.85	254.96	1,396.50	5,199.41
2039	2,194.91	892.20	460.85	254.96	1,396.50	5,199.41
2040	2,194.91	892.20	460.85	254.96	1,396.50	5,199.41
2041	2,194.91	892.20	460.85	254.96	1,396.50	5,199.41
2042	-	-	-	-	-	-
合计	40,605.88	16,505.62	8,525.63	4,844.26	26,533.50	97,014.90

（二）运营成本预测

本项目总成本费用包括燃料及动力、工资及福利、原材料、折旧、摊销、修理费、其他费用。

（1）年燃动力费用

项目正常年燃动力费为 474 万元。

(2) 工资及福利

本项目共配备教师及后勤人员共 552 名，其中 332 人为合同制，工资按平均 2.75 万元/人/年。福利费按 14% 计取，正常年工资及福利费 1041 万元。运营期第一年均按投入 50% 考虑。

(3) 餐点成本

本项目共招生 3960 名幼儿，通过现运营中幼儿园 实际情况，拟建项目餐点成本按 9 元/生·天考虑，共 242 天，正常年餐点成本为 862.49 万元。运营期第一年均按投入 50% 考虑，以后每年学生出勤率按 98% 考虑。

(4) 折旧和摊销年限。建筑物按 50 年折旧，净残值率计取 5%；机器设备按 15 年折旧，净残值率计取 5%，正常年需折旧费 581 万元。

(5) 修理费费率

修理费费率按固定资产折旧值的 22% 计取。

(6) 其他费用费率

其他费用是指在制造、管理、财务和摊销费用中扣除工资及福利费、折旧费、修理费、利息支出后的其余部分。其他营业费计收入的 1%，其他管理费用计工资及福利费的 10%。

7、相关税费

根据财税（2016）36 号在省级财政部门 and 价格主管部门审核报省级人民政府批准的收费标准以内收取的教育费、保育费免征增值税；《企业所得税法实施条例》规定非盈利组织的收入为免税收入。

该项目为公立非营利性幼儿园，免征增值税及企业所得税。

8、利息支出

2020年5月已发行2020年山东省(滨州市博兴县学前教育建设项目)农林水利及社会事业发展专项债券(一期)金额5,900.00万元,实际利率3.43%,债券发行期限15年,2020年7月已发行2020年山东省(滨州市博兴县学前教育建设项目)交通能源市政产业园基础设施及民生社会事业发展专项债券(一期)项目7,000.00万元,债券发行期限15年,实际利率为3.69%,其中本期拟发行3,000.00万元,债券发行期限为20年,假设债券发行利率为4.20%,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。

表4 专项债券还本付息测算表

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
2020		12,900.00		12,900.00	101.19	101.19
2021	12,900.00	-		12,900.00	460.67	460.67
2022	15,900.00	3,000.00		15,900.00	523.67	523.67
2023	15,900.00			15,900.00	586.67	586.67
2024	15,900.00			15,900.00	586.67	586.67
2025	15,900.00			15,900.00	586.67	586.67
2026	15,900.00			15,900.00	586.67	586.67
2027	15,900.00			15,900.00	586.67	586.67
2028	15,900.00			15,900.00	586.67	586.67
2029	15,900.00			15,900.00	586.67	586.67
2030	15,900.00			15,900.00	586.67	586.67
2031	15,900.00		-	15,900.00	586.67	586.67
2032	15,900.00			15,900.00	586.67	586.67
2033	15,900.00			15,900.00	586.67	586.67

2034	15,900.00			15,900.00	586.67	586.67
2035	15,900.00		12,900.00	3,000.00	485.49	13,385.49
2036	3,000.00			3,000.00	126.00	126.00
2037	3,000.00			3,000.00	126.00	126.00
2038	3,000.00			3,000.00	126.00	126.00
2039	3,000.00			3,000.00	126.00	126.00
2040	3,000.00			3,000.00	126.00	126.00
2041	3,000.00			3,000.00	126.00	126.00
2042	3,000.00		3,000.00	-	63.00	3,063.00
合计		15,900.00	15,900.00	-	9,430.05	25,330.05

年度运营支出预测如下:

表 5 运营支出估算表

单位: 万元

年份	外购原材料	外购动力 及燃料	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2022	-	-	-	-	-	-
2023	452.55	248.85	546.00	121.80	183.75	1,552.95
2024	887.25	497.70	1,093.05	121.80	250.95	2,850.75
2025	887.25	497.70	1,093.05	121.80	250.95	2,850.75
2026	887.25	497.70	1,093.05	121.80	250.95	2,850.75
2027	887.25	497.70	1,093.05	121.80	250.95	2,850.75
2028	887.25	497.70	1,093.05	121.80	250.95	2,850.75
2029	887.25	497.70	1,093.05	121.80	250.95	2,850.75
2030	887.25	497.70	1,093.05	121.80	250.95	2,850.75
2031	887.25	497.70	1,093.05	121.80	250.95	2,850.75
2032	887.25	497.70	1,093.05	121.80	250.95	2,850.75
2033	887.25	497.70	1,093.05	121.80	250.95	2,850.75
2034	887.25	497.70	1,093.05	121.80	250.95	2,850.75
2035	887.25	497.70	1,093.05	121.80	250.95	2,850.75
2036	887.25	497.70	1,093.05	121.80	250.95	2,850.75
2037	887.25	497.70	1,093.05	121.80	250.95	2,850.75
2038	887.25	497.70	1,093.05	121.80	250.95	2,850.75
2039	887.25	497.70	1,093.05	121.80	250.95	2,850.75
2040	887.25	497.70	1,093.05	121.80	250.95	2,850.75
2041	887.25	497.70	1,093.05	121.80	250.95	2,850.75
2042	-	-	-	-	-	-
合计	16,423.05	9,207.45	20,220.90	2,314.20	4,700.85	52,866.45

(三) 项目运营损益表

项目运营损益表见表 6。

表 6 项目运营损益表

单位: 万元

年份	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
营业收入	-	-	3,425.44	5,199.41	5,199.41	5,199.41	5,199.41	5,199.41	5,199.41	5,199.41
营业税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
营业成本	460.67	523.67	2,555.62	3,948.42	4,017.42	4,017.42	4,017.42	4,017.42	4,017.42	4,017.42
利润总额	-460.67	-523.67	869.82	1,250.99	1,181.99	1,181.99	1,181.99	1,181.99	1,181.99	1,181.99
企业所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
净利润	-460.67	-523.67	869.82	1,250.99	1,181.99	1,181.99	1,181.99	1,181.99	1,181.99	1,181.99

续上表:

年份	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
营业收入	5,199.41	5,199.41	5,199.41	5,199.41	5,199.41	5,199.41	5,199.41	5,199.41	5,199.41	5,199.41	5,199.41	-
营业税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
营业成本	4,017.42	4,017.42	4,017.42	4,017.42	3,916.24	3,556.75	3,556.75	3,434.75	3,406.75	3,386.75	3,386.75	63.00
利润总额	1,181.99	1,181.99	1,181.99	1,181.99	1,283.18	1,642.66	1,642.66	1,764.66	1,792.66	1,812.66	1,812.66	-63.00
企业所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
净利润	1,181.99	1,181.99	1,181.99	1,181.99	1,283.18	1,642.66	1,642.66	1,764.66	1,792.66	1,812.66	1,812.66	-63.00

(四) 项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见表 7。

表 7 项目资金测算平衡表

单位: 万元

年份	2020 年	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	-	-	-	3,425.44	5,199.41	5,199.41
2. 经营活动支付的现金流	-	-	-	1,552.95	2,850.75	2,850.75
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	-	-	-	1,872.49	2,348.66	2,348.66
二、投资活动产生的现金流	-	-	-	-	-	-
1. 支付项目建设资金	7,600.00	6,592.00	8,346.00	-	-	-
2. 支付的铺底资金	-	-	-	-	-	-

3. 投资活动产生的 现金流小计	-7,600.00	-6,592.00	-8,346.00	-	-	-
三、筹资活动产生的 现金流	-	-	-	-	-	-
1. 项目资本金	8,546.00	-	-	-	-	-
2. 债券及银行借款 筹资金	12,900.00	-	3,000.00	-	-	-
3. 偿还债券及银行 借款本金	-	-	-	-	-	-
4. 支付融资利息	101.19	460.67	523.67	586.67	586.67	586.67
5. 筹资活动产生的 现金流合计	21,344.82	-460.67	2,476.33	-586.67	-586.67	-586.67
四、现金流总计	-	-	-	-	-	-
1. 期初现金	-	13,744.82	6,692.14	822.47	2,108.29	3,870.29
2. 期内现金变动	13,744.82	-7,052.67	-5,869.67	1,285.82	1,761.99	1,761.99
3. 期末现金	13,744.82	6,692.14	822.47	2,108.29	3,870.29	5,632.28

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		5,199.41	5,199.41	5,199.41	5,199.41	5,199.41	5,199.41	5,199.41	5,199.41
2. 经营活动支付的现金流		2,850.75	2,850.75	2,850.75	2,850.75	2,850.75	2,850.75	2,850.75	2,850.75
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		2,348.66	2,348.66	2,348.66	2,348.66	2,348.66	2,348.66	2,348.66	2,348.66
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	586.67	586.67	586.67	586.67	586.67	586.67
5. 筹资活动产生的现金流合计	-586.67	-586.67	-586.67	-586.67	-586.67	-586.67
四、现金流总计	-	-	-	-	-	-
1. 期初现金	5,632.28	7,394.28	9,156.27	10,918.27	12,680.26	12,680.26
2. 期内现金变动	1,761.99	1,761.99	1,761.99	1,761.99	1,761.99	1,761.99
3. 期末现金	7,394.28	9,156.27	10,918.27	12,680.26	14,442.25	14,442.25

续上表:

年份	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、经营活动产生的现金流	-	-	-	-	-
1. 经营活动产生的现金流	5,199.41	5,199.41	5,199.41	5,199.41	5,199.41
2. 经营活动支付的现金流	2,850.75	2,850.75	2,850.75	2,850.75	2,850.75

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	2,348.66	2,348.66	2,348.66	2,348.66	2,348.66	2,348.66
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	-	-	-	-	-	12,900.00
4. 支付融资利息	586.67	586.67	586.67	586.67	586.67	485.49
5. 筹资活动产生的现金流合计	-586.67	-586.67	-586.67	-586.67	-586.67	-13,385.49

3. 投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-22,538.00
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 项目资本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,546.00
2. 债券及银行借款筹资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,900.00
3. 偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-	3,000.00	15,900.00
4. 支付融资利息	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	63.00	9,430.05
5. 筹资活动产生的现金流合计	-126.00	-126.00	-126.00	-126.00	-126.00	-126.00	-126.00	-126.00	-3,063.00	-884.05
四、现金流总计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 期初现金	10,453.41	12,676.08	14,898.74	17,121.41	19,344.07	21,566.73	21,566.73	21,566.73	23,789.40	-
2. 期内现金变动	2,222.66	2,222.66	2,222.66	2,222.66	2,222.66	2,222.66	2,222.66	2,222.66	-3,063.00	20,726.40
3. 期末现金	12,676.08	14,898.74	17,121.41	19,344.07	21,566.73	21,566.73	21,566.73	21,566.73	20,726.40	20,726.40

（五）其他需要说明的事项

1、在债券本息到期前，建设单位提前将偿还债券本息所需资金及时、足额归集，并按照财政厅规定的时间和方式，将归集的还款资金缴入同级国库用于债券还本付息，确保还款资金的及时、足额支付。债券存续期间，政府可根据项目实施情况调整项目资本金比例，以确保专项债券按时还本付息。在本项目存续期内，如出现收入较大增长，可能发生提前偿还本金的情况。本项目如提前偿还本金，按照专项债券管理有关规定和办法执行。

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教费、餐点费和财政补贴收入及其他补贴收入。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 44,148.45 万元，融资本息合计为 25,330.05 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.74 倍。

现金流覆盖倍数表见表 8。

表 8 现金流覆盖倍数表

单位：万元

项目名称	拟发行额度（期限： 20 年）	净现金流入测 算	债券本息测算	本息覆盖倍数
博兴县学 前教育建 设项目	15,900.00	44,148.45	25,330.05	1.74

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

博兴县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，博兴县教育和体育局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、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。

2、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。

3、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。

4、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、需求达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，项目收益对市场需求较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，市民需求减少，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。

3、市场风险

在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

（三）风险控制措施

1、项目实施方将通过科学合理的工程设计，严谨的施工组织计划，制定事前、事中、事后风险管体系，加强监督，严格执行预定工期计划，并对照工程实际进度，及时调整项目施工计划，确保本项目如期建成。

2、由政府职能部门做好项目规划用地的预留工作，减少拆迁和工程实施难度，从而减少工程投资；深化各阶段设计方案，强化地质勘探工作，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期或造成报废工程；选择有较高施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度；通过选择资信好、技术可靠的设计、施工承包商，签订规范的合同（包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款），切实做好合同管理项目单位密切关注项目收费定价及成本情况，保证还本付息资金。因项目取得的政府性基金预算收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在当年政府性基金预算支出科目中进行调节，待后续取得对应收入后，再弥补之前的调节支出项。

3、项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

4、在项目建设过程中，项目单位应加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

博兴县学前教育建设项目，项目主管部门及实施单位为博兴县教育和体育局，本次拟申请专项债券 0.3 亿元用于本项目建设，建设期 3 年，拟申请债券发行期限为 20 年。

（二）评估内容

本项目已通过项目单位自评及财政部门组织的事前绩效评估，申请债券资金支持必要可行，具体情况如下：

1、项目实施的必要性

学前教育是终身学习的开端，是国民教育体系的重要组成部分，学前教育对提高义务教育的质量和国民素质具有重要意义，同时对于幼儿个体的身心发展、教育事业的发展、家庭的幸福和社会的稳定与进步也具有重要的作用。

（1）符合国家相关产业政策

本项目的建设符合《产业结构调整指导目录》（2019 年本）中第一类“鼓励类”第三十六条“教育”中第 1 款“学前教育”的规定。

（2）符合国家教育改革和发展的要求

《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020 年）》中第三章“学前教育”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。积极发展学前教育，到 2020 年，普及学前一年教育，基本普及学前两年教育，有条件的地区普及学前三年教育，重视 0 到 3 岁婴幼儿教育”。

（3）符合山东省教育发展规划

《山东省中长期教育改革和发展规划纲要（2011-2020 年）》指出：把改善学前教育状况作为发展教育、改善民生的重要任务，纳入经济社会发展规划和公共服务体系建设，建立政府主导、公办为

主、民办补充的办园体制，大力发展公办幼儿园，积极扶持民办幼儿园，不断满足人民群众对学前教育的需求。加大政府投入，完善成本合理分担机制，切实改善办园条件。加快实施幼儿园标准化建设工程，新增幼儿园以政府举办为主，对民办幼儿园通过资金补助、规费减免、派驻公办教师等政策予以积极扶持。鼓励有条件的地区逐步实施免费学前教育。到 2020 年，全省公办和公办性质的幼儿园数、在园幼儿数分别占幼儿园总数、在园幼儿总数的 80%，所有幼儿园达到省定基本办园标准。普及学前三年教育，经济发达地区和欠发达地区毛入园率 2020 年达到 85% 以上。

（4）幼儿园的建设对于幼儿家庭的必要性

当前我国多数家庭的父母都是“望子成龙、望女成凤”心切，这就使子女很自然的成为整个家庭关注的焦点。众多事实表明，孩子能否健康成长和发展已成为决定家庭生活是否和谐幸福、影响家庭生活质量的一个关键性的因素。随着家长需求的多元化，年轻的上班族父母没有时间带孩子等问题的凸显，这就使得加强和完善幼儿教育基础设施建设必须加大力度。满足家长多元化需求，解决家长后顾之忧，推动幼儿教育事业与经济社会发展，与全社会共同实现小康目标，是一项十分重要和紧迫的任务。

（5）完善教育资源和教育层次，适应社会发展的客观需要

坚持把教育摆在优先发展的战略地位，是我们党和国家提出并长期坚持的一项重大方针，也是发挥我国人力资源优势、建设创新型国家、加快推进社会主义现代化的必然选择。要把促进教育公平

作为国家教育政策，统筹城乡、区域教育，统筹各级各类教育，不断满足人民日益增长的教育需求。要推进教育体制改革和创新，围绕构建现代国民教育体系的目标，着力提高教育质量，为我国教育事业提供大动力和体制保证。

博兴县向来重视教育，素以重教为共识，尊师为时尚，兴学为义举，文化教育事业底蕴深厚。博兴县教体局积极落实《博兴县第三期学前教育三年行动计划（2018—2020年）》，加快推进学前教育的改革发展，提高幼儿园保教质量，并注重发展幼儿园的内涵和特色，不断提高儿童入园率，从普及学前教育向0-3岁婴幼儿教育延伸，以“让更多的孩子接受更加优质的幼儿教育”为纲领，积极推进学前教育的健康、稳定、持续、和谐发展。

加快学前教育发展，是关注民生民情、推进社会事业健康发展的必然要求。本项目的建设对于缓解博兴县适龄儿童入园的问题，提高当地幼儿园办园水平和师资水平，进一步发挥其在学前教育发展中的示范、辐射作用，全面提升学前教育实施水平，满足当地广大居民对优质学前教育的需求有重要意义，满足了当地人民群众对学前教育发展的强烈愿望。

2、项目实施的公益性

本项目建成后不仅可以解决当地儿童入托难的问题，对于促进幼儿身心全面健康发展，提高国民整体素质都有重要意义，社会效益明显。

3、项目实施的收益性

本项目建成后可通过保教费、餐点费和财政补贴收入及其他补贴等实现收入。项目收益可观，能满足项目融资本息总额覆盖倍数，确保专项债券按时还本付息。

4、项目投资合规性及成熟度

项目投资合规，较为成熟。

5、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资 24,446.00 万元，2020 年 5 月已发行地方政府专项债券 5,900.00 万元，2020 年 7 月已发行 7,000.00 万元，2022 年拟发行 3000.00 万元。其余资金由地方政府解决。资金来源明确，具有可行性。

6、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目收入、成本、收益依据充分，预测合理。

7、债券资金需求合理性

本项目 2020 年 5 月已发行地方政府专项债券 5,900.00 万元，2020 年 7 月已发行 7,000.00 万元，2022 年拟发行 3000.00 万元。债券资金需求合理。

8、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

本项目建设周期 3 年，发行期限为中期债券，采用按半年付息，到期一次还本的方式还款。如果债券资金挪作他用，项目收入等没有规范统一管理，会增加按时足额还本付息的不确定性，增加还款风险，有损政府声誉及投资人利益。

应对措施：

(1) 规范用款人账户管理，一个项目对应一个账户，建立专户管理制度。项目收益债的实施主体，应当在银行开立专户，将债券资金、项目收入、偿债资金等纳入专户管理，保证按时还本付息，不得用作其他用途。

(2) 规范项目资金管理，按照项目进度合理合规使用债券资金，并使资金收益最大化。根据施工进度合理规划资金使用，建立报备报批制度，确保债券资金合规使用。债券资金及项目对应收入不得用于项目之外的其他投资。同时，在确保资金安全的前提下，应做好财务规划，提高资金收益，减轻还本付息压力。

9、绩效目标合理性

项目绩效目标重点反映了专项债券项目的产出数量、质量、时效、成本，还包括经济效益、社会效益、生态效益、可持续影响、服务对象满意度等绩效指标。绩效目标设定合理。

(三) 评估结论

博兴县学前教育建设项目建成后可实现收益 44,148.45 万元，项目债券本息合计 25,330.05 万元，本息覆盖倍数为 1.37，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，保证本项目的顺利实施。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。

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。