

# 威海市文登区幼儿园教育能力提升建设项目 实施方案

项目单位：威海市文登区教育和体育服务中心

主管部门：威海市文登区教育和体育局

财政部门：威海市文登区财政局

2025 年 4 月

# 目 录

一、项目基本情况 .....	1
(一) 项目名称 .....	1
(二) 项目单位 .....	1
(三) 项目规划审批 .....	1
(四) 项目规模与主要建设内容 .....	1
(五) 项目建设期限 .....	2
二、项目投资估算及资金筹措方案 .....	2
(一) 编制依据 .....	2
(二) 资金筹措方案 .....	3
三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况 .....	4
(一) 项目资金测算平衡表 .....	4
(二) 应付本息情况 .....	8
(三) 本息覆盖倍数 .....	9
四、专项债券使用与项目收入缴库安排 .....	9
五、项目风险分析 .....	10
(一) 与项目建设相关的风险 .....	10
(二) 与项目收益相关的风险 .....	10
六、事前项目绩效评估报告 .....	11
(一) 项目概况 .....	11
(二) 评估内容 .....	12
(三) 评估结论 .....	17



## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

威海市文登区幼儿园教育能力提升建设项目

### （二）项目单位

项目立项单位为威海市文登区教育和体育服务中心。威海市文登区教育和体育服务中心位于威海市文登区世纪大道84号，开办资金94.36万元人民币，法定代表人：李令彬。宗旨和业务范围：提升教育、体育综合服务水平。承担全区教育体育系统人事档案管理及人才服务的事务性工作；承担全区教育体育系统离退休人员的服务工作；承担体育公园场馆对外开放工作；负责体育公园场馆设施安全管理维护工作；负责全区教育体育系统关于政府投资基建项目立项、规划、设计、监管等辅助工作。承担中小学、幼儿园校舍维修改造、校园绿化美化建设、教育体育装备服务的辅助工作；承担教育体育领域及相关产业发展研究和招商引资、招才引智促进工作。

### （三）项目规划审批

（1）威海市文登区行政审批服务局《关于威海市文登区幼儿园教育能力提升建设项目可行性研究报告的批复》（威文审服批〔2024〕90号）；

（2）威海市文登区自然资源局《关于威海市文登区幼儿园教育能力提升建设项目用地情况说明》；

（3）威海市自然资源和规划局文登规划分局《关于<关于申请出具威海市文登区幼儿园教育能力提升建设项目不需要办

理规划许可的函>的回复》（威文规划函〔2024〕050号）；

（4）威海市文登区行政审批服务局《关于<关于申请出具威海市文登区幼儿园教育能力提升建设项目是否需要办理施工许可的函>的回复》；

（5）威海市生态环境局文登分局《关于<关于威海市文登区幼儿园教育能力提升建设项目不需要办理环评手续的函>的回复》。

#### （四）项目规模与主要内容

本项目主要对文登区龙港实验幼儿园、泽库镇中心幼儿园、秀山实验幼儿园等 29 所公办幼儿园建筑物进行改造提升，包括园区操场改造面积 5.01 万平方米，更新外墙围栏 6.12 万平方米，维修锅炉房改造 5 处，教学楼屋顶防水 3.42 万平方米，处理楼内表面裂痕 20 处，清除楼体附属物隐患 20 处，粉刷内外墙 45.33 万平方米，改造消防工程 20.95 万平方米，更换门窗 0.47 万平方米，升级多媒体教学设备 456 套、区域活动材料 1000 套、幼儿床及课桌椅 3648 套、保教设备 51 套等。

#### （五）项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 9 月至 2026 年 8 月。

### 二、项目投资估算及资金筹措方案

#### （一）编制依据

1、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》；

2、《产业结构调整目录（2024 版）》；



- 3、《“十四五”学前教育发展提升行动计划》；
- 4、《中共中央办公厅 国务院办公厅印发关于构建优质均衡的基本公共教育服务体系的意见》（2023 年 6 月 13 日）；
- 5、《中国教育现代化 2035》；
- 6、《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》；
- 7、《山东省基础教育扩优提质行动实施方案》（鲁教基字〔2024〕2 号）；
- 8、《威海市国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》；
- 9、《威海市人民政府办公室关于印发威海市进一步加快推动教育高质量发展三年行动计划（2023—2025 年）的通知》（威政办字〔2023〕49 号）；
- 10、《文登区国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》；
- 11、《文登区“十四五”学前教育发展提升行动计划》；
- 12、其他法律、法规、标准、规范及相关规划。

## （二）资金筹措方案

### 1、资金筹措原则

（1）通过自筹投入一定资本金，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

本项目总投资 12,024.00 万元，其中，项目单位自有资金

2,424.00 万元，本期拟发行专项债券 6,000.00 万元，后续拟发行专项债券 3,600.00 万元。

表 1 项目资金来源情况

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	12,024.00	100.00%	
一、资本金	2,424.00	20.16%	
（一）财政资金	2,424.00	20.16%	
（二）专项债券			
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券			
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金（不含用作资本金部分）	9,600.00	79.84%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	6,000.00	49.90%	
（三）后续拟发行专项债券	3,600.00	29.94%	
（四）银行融资			

### 三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

#### （一）项目资金测算平衡表



表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、经营活动产生的现金													
经营活动收入	A	60,364.08				2,046.24	2,046.24	2,046.24	2,046.24	2,046.24	2,046.24	2,046.24	2,046.24
经营活动支出	B	11,831.61				402.83	402.83	402.83	402.83	402.83	402.83	402.83	402.83
支付的各项税费	C												
经营活动现金净流量	D=A-B-C	48,532.47				1,643.41	1,643.41	1,643.41	1,643.41	1,643.41	1,643.41	1,643.41	1,643.41
二、投资活动产生的现金													
建设成本支出	E	11,565.00	100.00	6,874.00	4,591.00								
流动资金支出	F												
投资活动现金净流量	G=E-F	-11,565.00	-100.00	-6,874.00	-4,591.00	-	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金													
资本金 (自有资金)	H	2,424.00	100.00	1,000.00	1,324.00								
专项债券	I	9,600.00		6,000.00	3,600.00								
银行借款	J												
偿还债券本金	K	9,600.00											
偿还银行借款本金	L												
支付债券利息	M	8,640.00		126.00	333.00	414.00	414.00	414.00	414.00	414.00	414.00	414.00	414.00
支付银行借款利息	N												
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-6,216.00	100.00	6,874.00	4,591.00	-414.00	-414.00	-414.00	-414.00	-414.00	-414.00	-414.00	-414.00
四、期初现金	P						1,229.41	2,458.82	3,688.23	4,917.64	6,147.05	7,376.46	8,605.87
期内现金变动	Q=D+G+O	30,751.47				1,229.41	1,229.41	1,229.41	1,229.41	1,229.41	1,229.41	1,229.41	1,229.41
五、期末现金	R=P+Q	30,751.47				1,229.41	2,458.82	3,688.23	4,917.64	6,147.05	7,376.46	8,605.87	9,835.28

(续)



项目/年度	公式	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、经营活动产生的现金												
经营活动收入	A	2,046.24	2,046.24	2,046.24	2,046.24	2,046.24	2,046.24	2,046.24	2,046.24	2,046.24	2,046.24	2,046.24
经营活动支出	B	402.83	402.83	402.83	402.83	402.83	402.83	402.83	402.83	402.83	402.83	402.83
支付的各项税费	C											
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,643.41	1,643.41	1,643.41	1,643.41	1,643.41	1,643.41	1,643.41	1,643.41	1,643.41	1,643.41	1,643.41
二、投资活动产生的现金												
建设成本支出	E											
流动资金支出	F											
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金												
资本金（自有资金）	H											
专项债券	I											
银行借款	J											
偿还债券本金	K						6,000.00					
偿还银行借款本金	L											
支付债券利息	M	414.00	414.00	414.00	414.00	414.00	288.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00
支付银行借款利息	N											
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-414.00	-414.00	-414.00	-414.00	-414.00	-6,288.00	-162.00	-162.00	-162.00	-162.00	-162.00
四、期初现金	P	9,835.28	11,064.69	12,294.10	13,523.51	14,752.92	15,982.33	11,337.74	12,819.15	14,300.56	15,781.97	17,263.38
期内现金变动	Q=D+G+O	1,229.41	1,229.41	1,229.41	1,229.41	1,229.41	-4,644.59	1,481.41	1,481.41	1,481.41	1,481.41	1,481.41
五、期末现金	R=P+Q	11,064.69	12,294.10	13,523.51	14,752.92	15,982.33	11,337.74	12,819.15	14,300.56	15,781.97	17,263.38	18,744.79

(续)



项目/年度	公式	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金												
经营活动收入	A	2,046.24	2,046.24	2,046.24	2,046.24	2,046.24	2,046.24	2,046.24	2,046.24	2,046.24	2,046.24	1,023.12
经营活动支出	B	402.83	397.37	397.37	397.37	397.37	397.37	397.37	397.37	397.37	397.37	198.68
支付的各项税费	C											
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,643.41	1,648.87	1,648.87	1,648.87	1,648.87	1,648.87	1,648.87	1,648.87	1,648.87	1,648.87	824.44
二、投资活动产生的现金												
建设成本支出	E											
流动资金支出	F											
投资活动现金净流量	G=E-F	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金												
资本金（自有资金）	H											
专项债券	I											
银行借款	J											
偿还债券本金	K											3,600.00
偿还银行借款本金	L											
支付债券利息	M	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	81.00
支付银行借款利息	N											
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-162.00	-162.00	-162.00	-162.00	-162.00	-162.00	-162.00	-162.00	-162.00	-162.00	-3,681.00
四、期初现金	P	18,744.79	20,226.20	21,713.07	23,199.94	24,686.81	26,173.68	27,660.55	29,147.42	30,634.29	32,121.16	33,608.03
期内现金变动	Q=D+G+O	1,481.41	1,486.87	1,486.87	1,486.87	1,486.87	1,486.87	1,486.87	1,486.87	1,486.87	1,486.87	-2,856.36
五、期末现金	R=P+Q	20,226.20	21,713.07	23,199.94	24,686.81	26,173.68	27,660.55	29,147.42	30,634.29	32,121.16	33,608.03	30,751.47



## （二）应付本息情况

### 1、专项债券

本次拟发行专项债 6,000.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 4.20%，2026 年上半年拟发行专项债券 3,600.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 4.50%；在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。专项债券还本付息情况如下：

表 3-1 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券存 续期	期初本金 余额	本期增加 金额	本期偿还 金额	期末本金余 额	融资利率	应付利息	还本付息 合计
2025 年		6,000.00		6,000.00	4.20%	126.00	126.00
2026 年	6,000.00			6,000.00	4.20%	252.00	252.00
2027 年	6,000.00			6,000.00	4.20%	252.00	252.00
2028 年	6,000.00			6,000.00	4.20%	252.00	252.00
2029 年	6,000.00			6,000.00	4.20%	252.00	252.00
2030 年	6,000.00			6,000.00	4.20%	252.00	252.00
2031 年	6,000.00			6,000.00	4.20%	252.00	252.00
2032 年	6,000.00			6,000.00	4.20%	252.00	252.00
2033 年	6,000.00			6,000.00	4.20%	252.00	252.00
2034 年	6,000.00			6,000.00	4.20%	252.00	252.00
2035 年	6,000.00			6,000.00	4.20%	252.00	252.00
2036 年	6,000.00			6,000.00	4.20%	252.00	252.00
2037 年	6,000.00			6,000.00	4.20%	252.00	252.00
2038 年	6,000.00			6,000.00	4.20%	252.00	252.00
2039 年	6,000.00			6,000.00	4.20%	252.00	252.00
2040 年	6,000.00		6,000.00		4.20%	126.00	6,126.00
合计		6,000.00	6,000.00			3,780.00	9,780.00

表 3-2 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券存续期	期初本金余 额	本期增加金 额	本期偿还 金额	期末本金 余额	融资 利率	应付利息	还本付息 合计
2026 年		3,600.00		3,600.00	4.50%	81.00	81.00
2027 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
2028 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
2029 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
2030 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
2031 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
2032 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00



债券存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2033 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
2034 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
2035 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
2036 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
2037 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
2038 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
2039 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
2040 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
2041 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
2042 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
2043 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
2044 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
2045 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
2046 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
2047 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
2048 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
2049 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
2050 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
2051 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
2052 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
2053 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
2054 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
2055 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
2056 年	3,600.00		3,600.00		4.50%	81.00	3,681.00
合计		3,600.00	3,600.00			4,860.00	8,460.00

### （三）本息覆盖倍数

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 48,532.47 万元，融资本息合计 18,240.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.66。

### 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）保证严格按照政府债券管理相关规定履行相应义务，确保政府专项债券资金专款专用。



专项债券收支纳入政府性基金预算管理，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、项目勘测的详细程度、设计方案的合理性、项目管理单位的组织管理水平、承建单位的施工技术及管理水平的也会对项目建设期产生影响。如果工程拖延，工程投资将增加，且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

#### 2、风险控制措施

（1）前期勘测细致，深化各阶段设计方案，减少设计变更，避免因设计变更造成工期拖延或工程报废。

（2）选择施工技术水平与管理水平较高，雄厚经济实力并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程质量和进度。

（3）规范施工队伍的选择程序，严格合同条款，规范签订合同。

### （二）与项目收益相关的风险

#### 1、政策风险

从国家产业政策层面来看，社会事业行业的发展是受到支持的。作为国民经济的基础性产业，社会事业行业发展必须保持适当的超前性，才能避免对社会经济发展形成瓶颈制约。对于行业的政策，往往涉及到一些产业发展的政策偏向、市场准入政策、投融资政策、环保政策、税收优惠政策等。因此，项



目建设单位需密切注意行业及地方经济发展走向，避免政策风险。

## 2、市场风险

本项目能否取得成功，与作为主要经营收入来源的保教费收入能够顺利实现密切相关。如果项目投产后效益良好很可能会带来一系列相似经营公司的诞生，从而加剧了本项目的竞争压力。

## 3、利率风险

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。

## 4、偿付风险

本项目债券偿付资金主要来源于保教费，偿债较有保障。但也易受项目实施进度、市场需求等多种因素影响，存在一定的不确定性，也可能存在总投资核算不准确，市场价格调整，项目运营成本变动等情况，存在实际投资额变动、收入减少、成本增加、项目无法按期投入运营等方面的风险，进而影响项目收益以及债券的还本付息，将有可能给债券偿付带来一定风险。

# 六、事前项目绩效评估报告

## （一）项目概况

威海市文登区幼儿园教育能力提升建设项目主管部门为威海市文登区教育和体育局，项目单位为威海市文登区教育和体



育服务中心，本次拟申请专项债券 6000.00 万元用于项目建设。

## （二）评估内容

### 1、项目实施的必要性

#### （1）符合国家教育方针

党中央、国务院高度重视学前教育，党的十九届五中全会特别强调“完善普惠性学前教育保障机制”。《中共中央 国务院关于学前教育深化改革规范发展的若干意见》要求到 2035 年全面普及学前三年教育，国家“十四五”规划明确提出到 2025 年全国学前三年毛入园率达到 90%以上。学前教育经过十年的快速发展，虽然实现了普及普惠目标，但仍是整个教育体系最薄弱的环节，还存在着经费投入不足、成本分担机制不健全、教师待遇保障不到位、科学保教水平有待提高等突出问题，随着三孩政策实施，普惠性资源区域性、结构性短缺的矛盾依然存在，需要继续实施“学前提升计划”，在巩固普及普惠成果的基础上，进一步破解制约学前教育体制机制的瓶颈问题，健全普惠性学前教育保障机制，不断提高普及普惠水平，全面提升幼儿园保教质量。因此，学前教育开始迈入全面提高质量的新阶段。2021 年 12 月 9 日教育部等九部门印发《“十四五”学前教育发展提升行动计划》提出具体目标“十四五”期间，学前教育改革发展的主要任务是在补齐普惠性资源短板的同时，把工作重心转移到完善体制机制和全面提高学前教育质量上来。

《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》第八章建设高质量教育体系-深化基础教育综合改革中提出，爱护和培养儿童创新天性，激发好奇心、想象力，



增强创新实践能力。加大基础教育资源供给，提高公办幼儿园、普惠性幼儿园占比和质量。

教育是民生之基，良好的教育对儿童的日后成长起着至关重要的作用。本项目的建设既符合国家及地方发展规划及政策要求，也是城镇公共服务设施建设的重要内容。现代化的布局环境，完善的功能设施，不仅为孩子们营造一个幸福、温馨的成长环境，也从根本上缩小了文登区城乡办园条件的差距，有效推进了城乡均衡化、一体化发展，更有利于扩大普惠性学前教育资源、满足适龄儿童就近入园的需求，也是教育优质均衡高质量发展的奠基工程。

#### （2）提升学前教育基础设施及教学设备质量，保障幼儿健康成长

随着社会的发展和家长对学前教育的高度重视，幼儿教育的基础设施及教学设备质量成为了影响幼儿健康成长的重要因素。本项目通过对幼儿园的校舍建筑物、儿童活动区域、教玩具设备及配套基础设施进行改造提升，旨在为幼儿提供一个更加安全、舒适、健康的学习环境，保障幼儿的健康成长。

#### （3）优化学前教育资源配置，提高教育公平性

威海市文登区各幼儿园在基础设施及教学设备方面存在差异，影响了教育公平性。本项目的实施将有助于优化学前教育资源配置，缩小各幼儿园之间的差距，提高教育公平性，让每个幼儿都能享受到优质的教育资源。

#### （4）推动学前教育改革与发展，提高教育质量

学前教育是教育体系中的重要组成部分，其改革与发展对



于提高国民素质和人才培养具有重要意义。本项目的实施将推动学前教育的改革与发展，提高教育质量，为幼儿的成长奠定坚实基础。

#### (5) 适应社会经济发展需求，满足家长对优质学前教育的期望

随着社会经济的发展和家长对优质学前教育的期望不断提高，学前教育面临着新的挑战 and 机遇。本项目的实施将适应社会经济发展需求，满足家长对优质学前教育的期望，促进学前教育的可持续发展。

综上所述，本项目建设对于提升学前教育基础设施及教学设备质量、保障幼儿健康成长、优化资源配置、提高教育公平性和质量、推动改革与发展、适应社会经济发展需求等方面具有重要意义，因此项目是必要的。

### 2、项目实施的公益性

学前教育是终身学习的开端，且作为我国学制的第一阶段，是国民教育体系的重要组成部分，是重要的社会公益事业。办好学前教育、实现幼有所育，是党的十九大作出的重大决策部署，是党和政府为老百姓办实事的重大民生工程，关系亿万儿童健康成长，关系社会和谐稳定，关系党和国家事业未来。

学前教育在世界范围内同样受到了普遍关注，许多发达国家积极采取措施，优先发展学前教育，在普及学前教育与提高学前教育的质量上做了很多投入。本项目的建设，为教育工作的开展提供了便利，弥补因日益增长的幼儿教育需求导致的空间不足，能够为当今二孩三孩政策开放的社会情况提供更多教



育资源。教育是国家和民族发展的根本大计，加大学前教育的投入和支持，普及学前教育，提升学前教育质量，有助于提高我国教育的水平，长远来看，有利于提高国民整体素质，具有利于国家发展的重要战略意义。

### 3、项目实施的收益性

本项目预期产生的现金流入主要来源于保教费收入，项目正常年可实现收入 2,046.24 万元，运营期收入总计为 60,364.08 万元，项目具有明确的收益渠道。

### 4、项目投资建设合规性

本项目的建设符合国家发改委发布的《产业结构调整指导目录（2024 年本）》中第一类“鼓励类”第三十六项“教育”第一条“学前教育”中的规定，属于国家鼓励支持发展项目。

威海市十四五规划提出，推动基础教育优质均衡发展。鼓励支持普惠性学前教育发展，逐年提高学前教育经费，建立健全“市统筹、县为主、镇(街道)参与”的学前教育管理体制，推动各区市创建全国学前教育普及普惠县，加强幼儿园规范管理，提高幼儿园保教水平。

项目实施可行性充分，项目投资建设合规合法。

### 5、项目成熟度

本项目已经立项，前期手续符合流程要求。

### 6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 12024.00 万元，其中拟申请专项债券资金 9600.00 万元、自有资金 2424.00 万元，项目资金来源和到位具有可行性。

## 7、项目收入、成本、收益预测合理性

结合项目实际情况，遵循现行的法规、政策、制度以及行业标准，并考虑了利息费用、税金等因素的影响，得出了项目收入、成本和收益。该项目预期产生的现金流入主要来源于保教费收入，正常年收入为 2,046.24 万元，运营期内收入总计 60,364.08 万元。本项目成本主要为燃料及动力费、维修费等，运营期成本费用总计为 11,831.61 万元。

可用于偿还本息金额的现金净流入为 48,532.47 万元，项目收入、成本及收益预测依据充分，考虑较为全面，预测结果合理。

## 8、债券资金需求合理性

本项目资金来源为：自有资金 2424.00 万元，占总投资 20.16%，专项债券融资 9600.00 万元，占总投资 79.84%。项目的建设并不以经济收入作为主要的建设目的，同时本项目的公益性占主导地位，其资金回流时间较长，需求合理。

## 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

本项目每年付息 2 次，到期 1 次还本，偿债计划合理。项目偿债风险点主要是收入的可靠性，本项目收入成本合理可行，能够有效控制偿债风险。

## 10、绩效目标合理性

该项目资金需求、建设内容和收益等目标合理，与项目相关政策目标一致，绩效目标与项目预计解决的问题完全匹配，与现实需求完全匹配。绩效目标具有前瞻性和合法性，且已细化和量化，利于考核。



### （三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 48,532.47 万元，融资本息合计 18,240.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.66，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券等方式完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保证本项目的顺利施工。总的来说，本项目绩效目标明确，可实施性较强，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。