

# 2025-2026 年临汾市洪洞县新城幼儿园建设 专项债券项目情况及资金平衡方案

## 一、项目募投计划

洪洞县新城幼儿园建设项目计划募投专项债券总规模为 8,300.00 万元（含已发行债券资金 1,000.00 万元），其中本批次申请发行债券资金 1,000.00 万元，期限为 20 年期，每半年支付一次利息，到期后一次性偿还本金和最后一次利息。

项目专项债券募投计划明细表

金额单位：万元

| 年度     | 批次    | 募集总额     | 期限   | 还本付息方式                      |
|--------|-------|----------|------|-----------------------------|
| 2025 年 | 8 月批次 | 1,000.00 | 20 年 | 每半年支付一次利息，到期后一次性偿还本金和最后一次利息 |
| 2025 年 | 本批次   | 1,000.00 |      |                             |
| 2025 年 | 以后批次  | 300.00   |      |                             |
| 2026 年 | 以后批次  | 6,000.00 |      |                             |
| 合计     |       | 8,300.00 |      |                             |

## 二、项目事前绩效评估情况

根据《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61 号）和《政府专项债券项目资金绩效管理办法》（晋财债〔2021〕38 号）的要求，洪洞县教育体育局已针对洪洞县新城幼儿园建设项目申请专项债券资金支持的必要性和可行性完成了事前绩效评估，项目事前绩效评估基本符



合专项债券项目的入库条件。并结合项目实际的产出数量、质量、时效、成本，围绕经济效益、社会效益、可持续影响、服务对象满意度等绩效指标设置了细化的总体绩效目标和年度绩效目标，能够有效反映项目的预期产出、融资成本、偿债风险等。

### 三、项目情况

#### （一）项目背景

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。

《中共中央关于制定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》提出要建设高质量教育体系，坚持教育公益性原则，深化教育改革，促进教育公平，推动义务教育均衡发展和城乡一体化，完善普惠性学前教育保障机制。山西省在“十四五”规划中提出了扩大普惠性学前教育资源。

学前教育是教育发展中的薄弱环节，当前现状仍不能满足人民群众对优质学前教育的需求，根据城市人口分布呈现向城区、乡镇集中的趋势，人民群众对学前教育的需求将集中表现在：就近入园、合理收费、优质服务、办园形式多样等几个主要方面。目前学前教育发展水平，与教育强县的目标要求仍存在较大距离，亟须加大建设发展力度，以进一步



推动教育强县的创建。

基于此背景下，提出本项目的建设。

## （二）项目主体

项目实施主体：洪洞县教育体育局

## （三）项目批复手续

2023 年 12 月 8 日，取得了《洪洞县自然资源局 洪洞县新城幼儿园建设项目用地及选址意见》（洪自然资函〔2023〕81 号）；

2024 年 1 月 15 日，取得《洪洞县行政审批服务管理局关于洪洞县新城幼儿园建设项目可行性研究报告(代项目建议书)的批复》（洪行审发〔2024〕9 号）（项目代码：2401-141024-89-01-956290）；

2024 年 10 月 22 日，取得《洪洞县行政审批服务管理局关于洪洞县新城幼儿园建设项目初步设计的批复》（洪行审发〔2024〕150 号）；

2025 年 1 月 21 日，取得《不动产权证》（晋〔2025〕洪洞县不动产权第 0000138 号）；

2025 年 1 月 21 日，取得《建设用地规划许可证》（地字第 1410242025YG0001527 号）；

2025 年 2 月 19 日，取得《建设工程规划许可证》（建字第 1410242025GG0004513）。

## （四）项目建设效益分析



1. 本项目的建设是落实“规划”中要求，是适应洪洞县社会发展的需要

洪洞县委、县政府根据规划并结合洪洞县经济社会发展实际需求，决定优化教育资源配置，大力发展公办幼儿园，坚持教育优先发展的战略地位，着力推进教育优质均衡发展，增加学前教育公办学位供给，完善学前教育办园体制，进一步提高学前整体教育水平，拟建洪洞县新城幼儿园建设项目解决城区幼儿学位严重不足的问题。本建设项目对推动洪洞县幼儿教育现代化建设、提高幼儿教育综合实力、建立健全公共教育服务体系、优化教育空间布局等有重要意义。

2. 项目建设是洪洞县城镇化进程的需要

洪洞县教育局以问题为导向，其所编制的“规划”中明确指出计划新建6所幼儿园，改扩建10所，届时，优质学位不足、大班额问题突出等问题将会得到有效缓解。因此，本项目的建设是加快城镇化进程的需要，将有利于改善洪洞县城区幼儿教育设施状况，进一步提升该区域幼儿教育水平。

3. 项目建设是打造现代化幼儿教育的需要

随着洪洞县经济社会的发展，人民群众生活质量的提高，对教育质量的要求越来越高，尤其是对起步阶段教育的需求日益增强。迫切要求加快完善现代教育体系，加快转变教育发展方式，加快教育结构性改革，不断增加优质教育资源供



给，满足人民群众优质化多样化教育需求，不断提升人民群众对教育的满意度。洪洞县人民群众历来对教育高度重视，全县教育事业水平也位于临汾市前列。虽然在教育事业取得了显著成绩，但在现代化的综合性幼儿教育上欠缺，现有教育资源难以满足群众对幼儿教育的需求。

根据洪洞县委、县政府工作安排和总体部署，洪洞县在河西新区将建设洪洞县新城幼儿园，进一步提高洪洞县整体幼儿教育水平。

因此，本项目的建设是洪洞县创建现代化幼儿教育的重大举措，也是必要的。

#### （五）项目建设规模和主要内容

建设规模、标准及主要内容：规模为全日制幼儿园共 24 个班，总占地面积 15185 平方米，总建筑面积 12235.7 平方米，其中地上建筑面积 9841.04 平方米，地下建筑面积 2394.66 平方米；主要建设内容包括幼儿综合楼（地下 1 层为隔震层、地上 3 层局部 2 层）建筑面积 9428.44 平方米、换热站建筑面积 150.27 平方米、1#、2#门房建筑面积 75.85 平方米、地库出入口建筑面积 186.48 平方米、地下车库建筑面积 2394.66 平方米的土建工程及室内外装饰装修给排水、消防、暖通、燃气、电气、幼儿活动场地、非机动车棚、化粪池、道路硬化、绿化、围墙等配套工程及设施设备购安，以及办公、生活家具的购置。



## （六）项目建设进度及计划

洪洞县新城幼儿园建设项目已办理可研立项、初设批复、不动产权证、用地规划许可证、工程规划许可证等手续，正在办理施工许可证，项目预计于 2025 年 8 月底开工建设，于 2026 年 12 月全部完工。

## 四、投资概算及资金来源

### （一）项目投资概算

根据《洪洞县行政审批服务管理局关于洪洞县新城幼儿园建设项目初步设计的批复》（洪行审发〔2024〕150 号），项目批复总投资金额为 10,466.82 万元，新增专项债券建设期利息 56.19 万元，确定修正后的项目总投资概算金额 10,523.01 万元。

### （二）项目资金来源及到位情况

为保障本项目的顺利实施，结合洪洞县新城幼儿园建设项目的实际情况，降低资金成本，提高资金流动性，保障项目现金流最大化，洪洞县新城幼儿园建设项目总投资金额为 10,523.01 万元，资金来源为：

1. 项目投入自有资金 2,223.01 万元，资金来源为申请财政资金和上级补助资金，在项目建设期内逐步到位；

2. 通过申请发行地方政府专项债券筹集资金 8,300.00 万元（含已发行债券资金 1,000.00 万元），其中本批次申请发行债券资金 1,000.00 万元。



### (三) 分年度资金使用计划

#### 分年度资金使用计划

金额单位：万元

| 项目              | 2025 年   | 2026 年   | 合计        |
|-----------------|----------|----------|-----------|
| 分年投资金额          | 2,500.00 | 8,023.01 | 10,523.01 |
| 其中：工程成本         | 2,500.00 | 7,966.82 | 10,466.82 |
| 建设期债券利息支出       | -        | 56.19    | 56.19     |
| 占总投资比例          | 23.76%   | 76.24%   | 100.00%   |
| 债券资金合计          | 2,300.00 | 6,000.00 | 8,300.00  |
| 其中：2025 年 8 月批次 | 1,000.00 | -        | 1,000.00  |
| 本批次             | 1,000.00 | -        | 1,000.00  |
| 2025 年以后批次      | 300.00   | -        | 300.00    |
| 以后年度            | -        | 6,000.00 | 6,000.00  |

### 五、项目预期收益、成本及融资平衡情况

#### (一) 项目预期收入

##### 1. 保育教育费收入

洪洞县新城幼儿园建设项目完成后，幼儿园可容纳 720 名幼儿，根据洪洞县教育局文件规定，幼儿园教育保育费实行分级收费。根据文件可知，洪洞县新城幼儿园教育保育费的收费标准为 300 元/生/月，每年按照 10 个月计算，债券存续期内预计可实现的保育教育费收入可达到 4,320.00 万元。

##### 2. 伙食费收入

根据洪洞县教育局下发文件的规定、参考洪洞同类型幼



儿园，洪洞县新城幼儿园伙食费的收费标准暂定为 6 元/天/生，每月按照 22 天进行计算，债券存续期内预计伙食费收入可达 1,900.80 万元。

### 3. 运营补助收入

洪洞县新城幼儿园建设项目建设完成后，政府每年给予一定的补助用于幼儿园的日常经营，主要包括补助经费、人员工资补助、暖气补助以及公用经费等其他补助资金，债券存续期内预计运营补助收入为 24,000.00 万元。

## （二）项目预期运营成本

### 1. 人工成本

洪洞县新城幼儿园建设项目建设完成后，预计招工作人员共计 120 人，参考其他幼儿园人工工资，每人暂按 4000 元/人/月进行测算，债券存续期内预计产生人工成本 11,520.00 万元。

### 2. 暖气费

洪洞县新城幼儿园建设项目建设完成后，供热面积为 9,643.84 m<sup>2</sup>，洪洞县供暖季为 5 个月，收费标准为 7.5 元/m<sup>2</sup>/月，预计债券存续期内可产生暖气费 723.29 万元。

### 3. 其他费用

洪洞县新城幼儿园建设项目建设完成后，每年产生日常经营管理费用，主要包括：水电费、培训费、差旅费、办公费以及其他的支出，按照收入的 10%进行测算，债券存续期内预计其他费用为 3,022.08 万元。

## （三）项目预期收益



经测算，洪洞县新城幼儿园建设项目完工后，债券存续期内预计可实现项目经营净收益 14,955.43 万元。

#### （四）项目融资成本

洪洞县新城幼儿园建设项目计划募投专项债券总规模为 8,300.00 万元（含已发行债券资金 1,000.00 万元），其中本批次申请发行债券资金 1,000.00 万元，期限为 20 年期，每半年支付一次利息，到期后一次性偿还本金和最后一次利息，融资成本主要是通过申请发行地方政府专项债券每年所需支付的利息，具体为：

1. 2025 年 8 月已通过发行债券资金 1,000.00 万元，期限为 20 年期，发行利率为 2.20%，债券存续期内共计支付利息费用 440.00 万元；

2. 根据谨慎性原则，本批次及以后批次债券利息支出参考当前 20 年期国债收益率（基准日：2025 年 8 月 18 日）上浮 50BP 来测算，约为 2.63%，债券存续期内共计需要支付债券利息费用 3,839.80 万元。详见表 5-1:



表 5-1：洪洞县新城幼儿园建设项目融资利息支出测算明细表

金额单位：万元

| 年度           | 利率    | 期限    | 金 额      | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年   |
|--------------|-------|-------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|
| 2025 年 8 月批次 | 2.20% | 20 年期 | 1,000.00 | 22.00  | 22.00  | 22.00  | 22.00  | 22.00  | 22.00  | 22.00  | 22.00  | 22.00  | 22.00  | 22.00    |
| 2025 年本批次    | 2.63% | 20 年期 | 1,000.00 | 26.30  | 26.30  | 26.30  | 26.30  | 26.30  | 26.30  | 26.30  | 26.30  | 26.30  | 26.30  | 26.30    |
| 2025 年以后批次   | 2.63% | 20 年期 | 300.00   | 7.89   | 7.89   | 7.89   | 7.89   | 7.89   | 7.89   | 7.89   | 7.89   | 7.89   | 7.89   | 7.89     |
| 2026 年度      | 2.63% | 20 年期 | 6,000.00 |        | 157.80 | 157.80 | 157.80 | 157.80 | 157.80 | 157.80 | 157.80 | 157.80 | 157.80 | 157.80   |
| 合计           |       |       | 8,300.00 | 56.19  | 213.99 | 213.99 | 213.99 | 213.99 | 213.99 | 213.99 | 213.99 | 213.99 | 213.99 | 213.99   |
| 年度           | 利率    | 期限    | 金 额      | 2037 年 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 | 2044 年 | 2045 年 | 2046 年 | 合计       |
| 2025 年 8 月批次 | 2.20% | 20 年期 | 1,000.00 | 22.00  | 22.00  | 22.00  | 22.00  | 22.00  | 22.00  | 22.00  | 22.00  | 22.00  |        | 440.00   |
| 2025 年本批次    | 2.63% | 20 年期 | 1,000.00 | 26.30  | 26.30  | 26.30  | 26.30  | 26.30  | 26.30  | 26.30  | 26.30  | 26.30  |        | 526.00   |
| 2025 年以后批次   | 2.63% | 20 年期 | 300.00   | 7.89   | 7.89   | 7.89   | 7.89   | 7.89   | 7.89   | 7.89   | 7.89   | 7.89   |        | 157.80   |
| 2026 年度      | 2.63% | 20 年期 | 6,000.00 | 157.80 | 157.80 | 157.80 | 157.80 | 157.80 | 157.80 | 157.80 | 157.80 | 157.80 | 157.80 | 3,156.00 |
| 合计           |       |       | 8,300.00 | 213.99 | 213.99 | 213.99 | 213.99 | 213.99 | 213.99 | 213.99 | 213.99 | 213.99 | 157.80 | 4,279.80 |



#### （五）项目预期收益与融资平衡情况

在本债券存续期内，项目对应的保育教育费、伙食费和运营补助收入可有效覆盖债券对应洪洞县新城幼儿园建设项目的债券本息支出。洪洞县新城幼儿园建设项目本息覆盖率可达到 1.19 倍，期末项目现金净结余为 2,431.82 万元。项目对应的经营收入能够实现稳定的现金流收入，能够覆盖专项债券还本付息的规模，由此可知，本项目能够实现项目收益与融资自求平衡，详见表 5-2:



表 5-1: 洪洞县新城幼儿园建设项目收益、成本及融资平衡测算表

金额单位: 万元

| 序号  | 项目                   | 2025 年   | 2026 年   | 2027 年 | 2028 年   | 2029 年   | 2030 年   | 2031 年   | 2032 年   | 2033 年   | 2034 年   | 2035 年   | 2036 年   |
|-----|----------------------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 1   | 项目资金流入 (1=2+3+4)     | 2,500.00 | 8,023.01 | 747.77 | 747.77   | 747.77   | 747.77   | 747.77   | 747.77   | 747.77   | 747.77   | 747.77   | 747.77   |
| 2   | 自有资金投入 (不含专项债券)      | 200.00   | 2,023.01 |        |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 3   | 专项债券资金               | 2,300.00 | 6,000.00 |        |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 3.1 | 其中: 本批次债券资金          | 1,000.00 |          |        |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 4   | 净收益                  |          |          | 747.77 | 747.77   | 747.77   | 747.77   | 747.77   | 747.77   | 747.77   | 747.77   | 747.77   | 747.77   |
| 5   | 开发建设支出               | 2,500.00 | 7,966.82 |        |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 6   | 融资支出 (6=7+8)         | 0.00     | 56.19    | 213.99 | 213.99   | 213.99   | 213.99   | 213.99   | 213.99   | 213.99   | 213.99   | 213.99   | 213.99   |
| 7   | 专项债券利息支出             | 0.00     | 56.19    | 213.99 | 213.99   | 213.99   | 213.99   | 213.99   | 213.99   | 213.99   | 213.99   | 213.99   | 213.99   |
| 7.1 | 其中: 本批次债券利息支出        |          | 26.30    | 26.30  | 26.30    | 26.30    | 26.30    | 26.30    | 26.30    | 26.30    | 26.30    | 26.30    | 26.30    |
| 8   | 专项债券本金支出             |          |          |        |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 8.1 | 其中: 本批次债券本金支出        |          |          |        |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 9   | 当年结余 (9=1-5-6)       | 0.00     | 0.00     | 533.78 | 533.78   | 533.78   | 533.78   | 533.78   | 533.78   | 533.78   | 533.78   | 533.78   | 533.78   |
| 10  | 期末累计结余               | 0.00     | 0.00     | 533.78 | 1,067.56 | 1,601.34 | 2,135.13 | 2,668.91 | 3,202.69 | 3,736.47 | 4,270.25 | 4,804.03 | 5,337.82 |
| 11  | 净收益覆盖融资成本倍数 (11=4÷6) |          |          |        |          |          |          |          |          |          |          |          |          |

备注: 期末累计结余=当年结余+上一年期末累计结余。



表 5-1：洪洞县新城幼儿园建设项目收益、成本及融资平衡测算表

金额单位：万元

| 序号  | 项目                   | 2037 年   | 2038 年   | 2039 年   | 2040 年   | 2041 年   | 2042 年   | 2043 年   | 2044 年   | 2045 年    | 2046 年    | 合计        |
|-----|----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|
| 1   | 项目资金流入 (1=2+3+4)     | 747.77   | 747.77   | 747.77   | 747.77   | 747.77   | 747.77   | 747.77   | 747.77   | 747.77    | 747.77    | 25,478.44 |
| 2   | 自有资金投入 (不含专项债券)      |          |          |          |          |          |          |          |          |           |           | 2,223.01  |
| 3   | 专项债券资金               |          |          |          |          |          |          |          |          |           |           | 8,300.00  |
| 3.1 | 其中：本批次债券资金           |          |          |          |          |          |          |          |          |           |           | 1,000.00  |
| 4   | 净收益                  | 747.77   | 747.77   | 747.77   | 747.77   | 747.77   | 747.77   | 747.77   | 747.77   | 747.77    | 747.77    | 14,955.43 |
| 5   | 开发建设支出               |          |          |          |          |          |          |          |          |           |           | 10,466.82 |
| 6   | 融资支出 (6=7+8)         | 213.99   | 213.99   | 213.99   | 213.99   | 213.99   | 213.99   | 213.99   | 213.99   | 2,513.99  | 6,157.80  | 12,579.80 |
| 7   | 专项债券利息支出             | 213.99   | 213.99   | 213.99   | 213.99   | 213.99   | 213.99   | 213.99   | 213.99   | 213.99    | 157.80    | 4,279.80  |
| 7.1 | 其中：本批次债券利息支出         | 26.30    | 26.30    | 26.30    | 26.30    | 26.30    | 26.30    | 26.30    | 26.30    | 26.30     | 0.00      | 526.00    |
| 8   | 专项债券本金支出             |          |          |          |          |          |          |          |          | 2,300.00  | 6,000.00  | 8,300.00  |
| 8.1 | 其中：本批次债券本金支出         |          |          |          |          |          |          |          |          | 1,000.00  |           | 1,000.00  |
| 9   | 当年结余 (9=1-5-6)       | 533.78   | 533.78   | 533.78   | 533.78   | 533.78   | 533.78   | 533.78   | 533.78   | -1,766.22 | -5,410.03 | 2,431.82  |
| 10  | 期末累计结余               | 5,871.60 | 6,405.38 | 6,939.16 | 7,472.94 | 8,006.72 | 8,540.51 | 9,074.29 | 9,608.07 | 7,841.85  | 2,431.82  |           |
| 11  | 净收益覆盖融资成本倍数 (11=4÷6) |          |          |          |          |          |          |          |          |           |           | 1.19      |

备注：期末累计结余=当年结余+上一年期末累计结余。



## 六、偿债保障措施

经测算，洪洞县新城幼儿园建设项目实施完成后，预计实现的项目收益可与融资本息实现自求平衡。洪洞县教育局保证项目对应专项债券募集资金投资的洪洞县新城幼儿园建设项目完成后形成的保育教育费、伙食费和运营补助收入，优先用于专项债券的本息偿付，若项目收益实现不足时，项目单位通过积极申请财政补助资金弥补缺口。

## 七、项目评估及债券信用评级情况

（一）项目对应的专项债券信用评级由山西省财政厅统一委托评定。

（二）本项目委托山西天正会计师事务所（有限公司）对项目的资金平衡情况进行专项评估，并出具专项评估报告。

（三）本项目委托山西华炬律师事务所对项目的合法合规性出具法律意见书。

## 八、可能存在的相关风险及防控措施

### （一）影响项目施工进度风险及防控措施

由于施工方的施工方案不合理、施工管理不到位，可能导致工期延长，可能给项目带来风险。

风险控制措施：详细分析可能导致项目施工工期延长的各种因素，制定各种相应的预防措施，认真编制施工方案，加强施工管理。

### （二）影响项目收益的风险及防控措施



若幼儿园内容变更、政策变化未能达到预期效果，造成幼儿园面积减小或保育教育费收入标准达不到预期水平都势必会影响项目预期收益的实现，影响投资回收困难和债券资金本息支付困难。

风险控制措施：针对该风险，要加强项目管理，详细分析可能导致项目建设内容变更的各种因素，制定各种相应的预防措施，认真编制施工方案，同时制定项目建设期突发性应急预案，尽早完成项目建设；同时，项目运营期内要及时跟踪市场变化，确保按时还本付息。

### （三）其他可预期风险及防控措施

项目建设资金除申请财政资金外，需要部分发债完成，在发债成功后，以后每年度需要面临还本付息支出的压力，因此在资金回笼方面要做到快速高效，保证后期各项费用支出的资金充足性。

针对该项风险，项目方需遵循满足需求、安全可靠的原则，采取积极措施控制项目成本、质量、实施进度，合理安排和使用。

## 九、管理部门职责

洪洞县教育局保证及时准确提供相关资料，做好项目的投资计划和施工计划等工作，保证在资金下达后依法合规用于洪洞县新城幼儿园建设项目，项目建设过程中加强对项目的施工管理，尽早形成实物工作量。在运营期间不断提高运营管理水平，加强项目的监管和项目收益资金调度，及



时足额将还本付息资金缴入国库。同时，为提高专项债券资金使用效益，洪洞县教育体育局将同步设定专项债券项目绩效目标，建立专项债券资金绩效跟踪监测机制，对绩效目标实现程度进行动态监控，确保绩效目标如期实现，洪洞县教育体育局在债券存续期内会客观公正地自主开展绩效自评，并将评价结果报送主管部门和本级财政部门。

财政部门将项目纳入绩效考核，设置考核指标，组织进行自评和考核，加强基金预算管理，提早催调项目收入，保证债券按时还本付息。

洪洞县教育体育局  
2025年8月24日