

2022 年山东省聊城市市本级
聊城幼儿师范学校扩建项目
实施方案



聊城幼儿师范学校

2022 年 4 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

聊城幼儿师范学校扩建项目

（二）项目单位

项目承办单位为聊城幼儿师范学校。

聊城幼儿师范学校创建于清光绪三十年（1904 年），其前身为临清直隶州初级师范学堂，是全国早期的师范学府之一。临清解放后，于 1948 年 8 月成立临清县立师范学校，1954 年 9 月与临清女子师范学校合并为山东省临清师范学校。2000 年 12 月，成为省级规范化师范学校。2009 年 7 月，聊城市委、市政府为适应中等职业教育发展的需要，将学校更名为“聊城幼儿师范学校”。学校地址为临清市新华南路 8 号，学校统一社会信用代码为 12371500495182554U，法定代表人为林敬华。

2015 年，学校被认定为山东省规范化中等职业学校。2016 年，学前教育专业被省教育厅认定为示范性专业。学校占地 235.5 亩，建筑面积 8.3 万 m²，校园竹青草绿、花香水秀、景色怡人。学校建有先进的录播教室、电子阅览室、图像阅览室、理化生实验室、幼儿健康教育实训室、幼儿游戏实训室等各类专业实训室，建有高标准信息网络系统，小钢琴房、电子钢琴教室、舞蹈房、专业音乐教室、手工教室等一应俱全，充分满足了教学需要，运动场、室内体育馆、浴池、洗衣房等生活服务设施配套齐全，学生生活方便舒适。学校主要开设初中起点五年制专科小学教育、学前教育专业，三年

制普通中专学前教育专业，初中起点“3+4”本科学前教育专业，承担着聊城市小学和幼儿教师的培训任务。

由于聊城幼儿师范学校现校区校园面积十分有限，建筑密度高，远不能满足发展的需要，各类设施的改善、建设都受到很大限制，总体发展目标将难以实现。为提高聊城市教育发展水平，服务地方经济社会发展，增强全市文化品位，树立文化强市形象，打造城市建设文化名片，解决聊城幼儿师范学校目前存在的环境、基础设施不足问题，聊城市委、市政府决定建设聊城幼儿师范学校扩建项目。

（三）项目规划审批

2019年3月，山东正信环保节能与工程咨询有限公司对该项目出具了《聊城幼儿师范学校扩建项目可行性研究报告》；

2019年9月29日，聊城市发展和改革委员会对该项目出具了《关于聊城幼儿师范学校扩建项目可行性研究报告的批复意见》（聊发改审批函[2019]100号）；

2019年2月3日，临清市人民政府对该项目出具了《关于临清市幼儿师范学校以北地块控制性详细规划的批复》（[2019]第18号）；

2020年3月19日，临清市自然资源和规划局对该项目出具了《建设用地规划许可证》（地字第372020-14-2-003号）；

2020年4月23日，自临清市自然资源和规划局取得了《不动产权证书》（鲁（2020）临清市不动产权第0001783号）；

2020年9月4日，临清市行政审批服务局对该项目出具了编号为3715812009010002-SX-001及3715812009010002-SX-002的两项

《建筑工程施工许可证》。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目为聊城幼儿师范学校扩建项目。项目总用地面积 123729m²，（折合土地 185.59 亩），总建筑面积 102264 平方米。本项目分两期进行建设，第一期主要建设综合教学楼、餐饮综合楼、实训教学楼、教学楼、两栋宿舍楼等，建筑面积 79239 平方米；第二期主要建设两栋宿舍楼、艺体教学楼、看台、运动场等，建筑面积 23025 平方米。本项目按 3700 名学生规模进行规划。

本项目容积率为 0.77，建筑密度为 15.38%，绿地率为 38%，机动车停车位 156 个。具体建设内容如下。

序号	项目		单位	工程量	备注
1	总用地面积		m ²	123729	185.59 亩
2	总建筑面积		m ²	102264	
3	其中	地上建筑面积	m ²	95044	
3.1		综合教学楼	m ²	13082	
3.3		艺体教学楼	m ²	5302	
3.4		宿舍楼	m ²	33646	
3.5		餐饮综合楼	餐厅	8886	
3.6			多功能厅		
3.7		教学楼	m ²	16614	
3.8		实训教学楼	m ²	16614	
3.10		看台	m ²	900	
4		地下建筑面积	m ²	7220	

（五）项目建设期限

本项目分两期进行建设，第一期为 2019 年 3 月到 2022 年 3 月，第二期为 2022 年 4 月到 2024 年 3 月，建设期 5 年，实际开工建设日期为 2020 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) 《建设项目经济评价方法与参数》(第三版);
- (2) 《山东省建筑工程消耗量定额》;
- (3) 《山东省安装工程消耗量定额》;
- (4) 《聊城市价目表》;
- (5) 《聊城市工程造价信息》;
- (6) 设备价格按厂方报价或询价估算;
- (7) 委托方提供的有关资料;
- (8) 现行投资概算的有关规定。

2. 估算总额

建设投资为 42,174.15 万元,其中包括建筑工程费 22,549.72 万元,设备购置费 7,137.82 万元,安装工程费 1,187.97 万元,工程建设其他费用 9,290.35 万元,基本预备费 2,008.29 万元。

序号	项目	单位	工程量	备注
1	总投资	万元	42,174.15	
1.1	建筑工程费	万元	22,549.72	
1.2	设备购置费	万元	7,137.82	
1.3	安装工程费	万元	1,187.97	
1.4	工程建设其他费用	万元	9,290.35	
1.5	基本预备费	万元	2,008.29	
2	总用地面积	m ²	123,729.00	185.59 亩
3	总建筑面积	m ²	102,264.00	
4	地上建筑面积	m ²	95,044.00	
4.1	其中	综合教学楼	13,082.00	13,082.00
4.2		艺体教学楼	5,302.00	5,302.00
4.3		宿舍楼	33,646.00	33,646.00
4.4		餐饮综合楼	8,886.00	8,886.00
4.5		实训教学楼	33,228.00	33,228.00

序号	项目	单位	工程量	备注
4.6	看台	900.00	900.00	
5	地下建筑面积	m ²	7,220.00	
6	容积率		0.77	
7	建筑密度	%	15.38	
8	绿化率	%	38.00	
9	机动车停车位	个	156.00	
10	学生数	生	3,700.00	
11	生均用地面积	m ²	33.44	
12	生均校舍建筑面积	m ²	25.69	

（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：

表 1：资金结构表

资金结构	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	42,174.15	100.00%	
一、资本金	9,174.15	21.75%	
自有资金	9,174.15		
二、债务资金	33,000.00	78.25%	
专项债券	33,000.00		

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）运营收入预测

本项目预期收入主要来源于财政拨款、生均公用经费、社会培

训收入、在校生住宿费以及学费收入。

(1) 财政拨款：主要用于学校人员经费支出，不作为扩建项目专项债券的还款来源。

(2) 生均公用经费：根据《关于中等职业学校生均公用经费基本拨款标准有关问题的通知》（鲁财教[2013]58号）文件，在校生中专阶段（中职段）全员享受国家中等职业学校生均公用经费拨款政策，标准为2800元/生学年，“3+2”学制（高职段），仅前3年拨付生均公用经费。生均公用经费主要用于教学业务与管理、教师培训、实验实习、文体活动、水电、交通差旅、日常专用材料购置、房屋建筑物及仪器设备的日常维修维护等，不得用于偿还学校债务、基建项目等。教学经费首先由生均公用经费支付，不足部分由社会培训收入、住宿费收入及学费收入补充。社会培训收入、住宿费收入及学费收入的剩余部分作为扩建项目专项债券的还款来源。

(3) 社会培训收入：聊城市幼儿师范学校是聊城市教育和体育局直属的培养初中后专科层次小学和幼儿园师资的公办全日制学校，为聊城市人力资源与社会保障局、聊城市就业办公室确定的“聊城市加强就业培训提高就业与创业能力五年规划定点培训机构”，满负荷运转年培训人次可达到10000人，主要承担培训项目有保育员初中级培训、育婴员初中级培训、创业培训、幼儿园教师、园长培训、小学教师培训、母婴护理资格证培训、幼儿照护初中级资格证培训等，平均收费为1500元/人。其中，2020年5-12月至2022年12月的社会培训收入按照80%负荷率预测，以后年度按照满负荷预测项

目未来社会培训收入。

(4) 学费及住宿费：根据《山东省高等院校学费收费管理办法》规定，在校生学费标准为 4000 元/生学年，在校生住宿费标准为 600-800 元/生学年。2020 年 6 月 14 日，山东省发展和改革委员会关于征求完善高等学校学费收费政策意见的公告下发了《关于完善高等学校学费收费政策的通知（征求意见稿）》，通知所示在校生学费标准为 4600 元/生学年。经调查，聊城幼儿师范学校收在校生住宿费用 800 元/生学年，目前收在校生学费为 4000 元/生学年，拟从 2036 年起收在校生学费 4600 元/生学年。其中，中职段在校学生学费全免，教育经费由生均公用经费财政拨付；高职段（“3+2”学制）在校学生前 3 年学费全免，教育经费由生均公用经费财政拨付。

运营期各年收入预测如下：

表 2：运营收入估算表（单位：万元）

年度	社会培训	住宿费	学费	收入合计
2020 年 5-12 月	800.00	170.67		970.67
2021 年	1,200.00	320.00		1,520.00
2022 年	1,200.00	394.00		1,594.00
2023 年	1,500.00	468.00		1,968.00
2024 年	1,500.00	542.00		2,042.00
2025 年	1,500.00	616.00	296.00	2,412.00
2026 年	1,500.00	616.00	592.00	2,708.00
2027 年	2,000.00	616.00	592.00	3,208.00
2028 年	2,000.00	616.00	592.00	3,208.00
2029 年	2,000.00	616.00	592.00	3,208.00
2030 年	2,000.00	616.00	592.00	3,208.00
2031 年	2,500.00	616.00	592.00	3,708.00
2032 年	2,500.00	616.00	592.00	3,708.00
2033 年	2,500.00	616.00	592.00	3,708.00
2034 年	2,500.00	616.00	592.00	3,708.00
2035 年	3,000.00	616.00	592.00	4,208.00
2036 年	3,000.00	616.00	680.80	4,296.80

年度	社会培训	住宿费	学费	收入合计
2037 年	3,000.00	616.00	680.80	4,296.80
2038 年	3,000.00	616.00	680.80	4,296.80
2039 年	3,500.00	616.00	680.80	4,796.80
2040 年	3,500.00	616.00	680.80	4,796.80
2041 年	3,500.00	616.00	680.80	4,796.80
2042 年	3,500.00	616.00	680.80	4,796.80
2043 年	4,000.00	616.00	680.80	5,296.80
2044 年	4,000.00	616.00	680.80	5,296.80
2045 年	4,000.00	616.00	680.80	5,296.80
2046 年	4,000.00	616.00	680.80	5,296.80
2047 年	4,000.00	616.00	680.80	5,296.80
2048 年	4,000.00	616.00	680.80	5,296.80
2049 年	4,000.00	616.00	680.80	5,296.80
2050 年	4,000.00	616.00	680.80	5,296.80
2051 年	4,000.00	616.00	680.80	5,296.80
2052 年 1-10 月	3,333.33	513.34	567.33	4,414.00
合计	92,533.33	19,040.01	17,676.13	129,249.47

收入预测方法说明：

项目运行后，营业收入主要是社会培训收入、在校生住宿费以及学费收入。正常年收入为 129,249.47 万元。

1. 数量

本项目建成后，社会培训为每年 1.00 万人次，中职段住宿为每年 0.40 万人次。高职段住宿为每年 0.37 万人次，高职段学费为每年 0.08 万人次。

2. 单价

本项目建成后，社会培训为每年 0.15 万元人次，住宿为每年 0.08 万元人次，高职段学费为每年 0.40 万元人次。

（二）运营成本预测

本项目总成本费用包括管理费用、折旧费、修理费、其他费用等教学经费构成。聊城幼儿师范学校是市直事业单位，由财政拨款负担教职员工费用，本次项目成本预测不考虑职工工资福利成本。

年度运营支出预测如下：

表 3：运营支出估算表（单位：万元）

年度	管理费用	修理费	其他费用	财务费用	折旧费	成本费用合计	其中：付现成本 (不含折旧与利息)	生均公用经费	抵减付现成本 (+、-)后公用经费
2020 年 5-12 月	194.13		97.07	85.75		376.95	291.20	896.00	604.80
2021 年	304.00		152.00	409.10		865.10	456.00	1,120.00	664.00
2022 年	318.80	25.35	159.40	877.60	253.52	1,634.67	503.55	1,327.20	823.65
2023 年	393.60	101.41	196.80	1,305.10	1,014.09	3,011.00	691.81	1,534.40	842.59
2024 年	408.40	108.78	204.20	1,305.10	1,087.76	3,114.24	721.38	1,741.60	1,020.22
2025 年	482.40	130.88	241.20	1,305.10	1,308.76	3,468.34	854.48	1,741.60	887.12
2026 年	541.60	130.88	270.80	1,305.10	1,308.76	3,557.14	943.28	1,741.60	798.32
2027 年	641.60	130.88	320.80	1,305.10	1,308.76	3,707.14	1,093.28	1,741.60	648.32
2028 年	641.60	130.88	320.80	1,305.10	1,308.76	3,707.14	1,093.28	1,741.60	648.32
2029 年	641.60	130.88	320.80	1,305.10	1,308.76	3,707.14	1,093.28	1,741.60	648.32
2030 年	641.60	130.88	320.80	1,305.10	1,308.76	3,707.14	1,093.28	1,741.60	648.32
2031 年	741.60	130.88	370.80	1,305.10	1,308.76	3,857.14	1,243.28	1,741.60	498.32
2032 年	741.60	130.88	370.80	1,305.10	1,308.76	3,857.14	1,243.28	1,741.60	498.32
2033 年	741.60	130.88	370.80	1,305.10	1,308.76	3,857.14	1,243.28	1,741.60	498.32
2034 年	741.60	130.88	370.80	1,305.10	1,308.76	3,857.14	1,243.28	1,741.60	498.32
2035 年	841.60	130.88	420.80	1,219.35	1,308.76	3,921.39	1,393.28	1,741.60	348.32
2036 年	859.36	130.88	429.68	1,133.60	1,308.76	3,862.28	1,419.92	1,741.60	321.68
2037 年	859.36	116.89	429.68	1,133.60	1,168.89	3,708.42	1,405.93	1,741.60	335.67
2038 年	859.36	74.93	429.68	1,133.60	749.27	3,246.84	1,363.97	1,741.60	377.63
2039 年	959.36	70.86	479.68	1,133.60	708.63	3,352.13	1,509.90	1,741.60	231.70
2040 年	959.36	58.67	479.68	1,133.60	586.70	3,218.01	1,497.71	1,741.60	243.89
2041 年	959.36	58.67	479.68	1,133.60	586.70	3,218.01	1,497.71	1,741.60	243.89
2042 年	959.36	58.67	479.68	1,133.60	586.70	3,218.01	1,497.71	1,741.60	243.89
2043 年	1,059.36	58.67	529.68	1,133.60	586.70	3,368.01	1,647.71	1,741.60	93.89
2044 年	1,059.36	58.67	529.68	1,133.60	586.70	3,368.01	1,647.71	1,741.60	93.89
2045 年	1,059.36	58.67	529.68	1,133.60	586.70	3,368.01	1,647.71	1,741.60	93.89
2046 年	1,059.36	58.67	529.68	1,133.60	586.70	3,368.01	1,647.71	1,741.60	93.89
2047 年	1,059.36	58.67	529.68	1,133.60	586.70	3,368.01	1,647.71	1,741.60	93.89
2048 年	1,059.36	58.67	529.68	1,133.60	586.70	3,368.01	1,647.71	1,741.60	93.89
2049 年	1,059.36	58.67	529.68	1,133.60	586.70	3,368.01	1,647.71	1,741.60	93.89
2050 年	1,059.36	58.67	529.68	1,133.60	586.70	3,368.01	1,647.71	1,741.60	93.89
2051 年	1,059.36	58.67	529.68	896.00	586.70	3,130.41	1,647.71	1,741.60	93.89
2052 年 1-10 月	882.80	48.89	441.40	427.50	488.91	2,289.50	1,373.09	1,451.33	78.24

年度	管理费用	修理费	其他费用	财务费用	折旧费	成本费用合计	其中：付现成本 (不含折旧与利息)	生均公用经费	抵减付现成本 (+、-)后公用经费
合计	25,849.89	2,821.71	12,924.95	36,580.50	28,216.59	106,393.64	41,596.55	55,093.73	13,497.18

成本预测方法说明：

1. 管理费用：由办公费、物业管理费、取暖费、差旅费以及其他商品和服务支出等构成，依据聊城幼儿师范学校提供的财务报表数据测算得出管理费用占收入的 13.00%，遵循谨慎性原则，本次测算管理费用按照收入的 20.00%进行预测。经测算，专项债券存续期间共需承担管理费用 25,849.89 万元。

2. 修理费：按照年计提固定资产折旧额的 10%测算，专项债券存续期间共承担修理费用 2,821.71 万元。

3. 其他费用：遵循谨慎性原则，我们按照每年收入的 10%预测除上述成本以外的其他费用。经测算，专项债券存续期间需发生其他费用 12,924.95 万元。

4. 折旧费：按照年限平均法测算，转资金额不考虑基本预备费、不考虑固定资产净残值。房屋建筑物折旧年限按照 50 年计算，设备折旧年限按照 15 年计算。本项目分两个工期建设，折旧额按照工期实际竣工转资金额计提。经测算，专项债券存续期间应计提折旧费用 28,216.59 万元，包括一期项目竣工后累计计提折旧 22,068.23 万元、二期项目竣工后累计计提折旧 6,148.36 万元。

5. 利息支出

根据本项目资金筹措计划，专项债券存续期间财务费用累计

36,580.50 万元。包括 2020 年 5 月已发行债券利息 2,572.50 万元、2020 年 8 月已发行债券利息 7,128.00 万元、2021 年 8 月拟发行债券利息 10,680.00 万元、2022 年 5 月拟发行债券利息 6,750.00 万元、2022 年 11 月拟发行债券利息 9,450.00 万元。假设债券票面利率 4.20%，期限 20 年，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。

表 4：专项债券还本付息测算表（金额单位：万元）

年度	期初本金余额	本期发债金额	本期偿还金额	期末本金余额	应付利息
2020 年 5-12 月		11,000.00		11,000.00	85.75
2021 年	11,000.00	10,000.00		21,000.00	409.10
2022 年	21,000.00	12,000.00		33,000.00	877.60
2023 年	33,000.00			33,000.00	1,305.10
2024 年	33,000.00			33,000.00	1,305.10
2025 年	33,000.00			33,000.00	1,305.10
2026 年	33,000.00			33,000.00	1,305.10
2027 年	33,000.00			33,000.00	1,305.10
2028 年	33,000.00			33,000.00	1,305.10
2029 年	33,000.00			33,000.00	1,305.10
2030 年	33,000.00			33,000.00	1,305.10
2031 年	33,000.00			33,000.00	1,305.10
2032 年	33,000.00			33,000.00	1,305.10
2033 年	33,000.00			33,000.00	1,305.10
2034 年	33,000.00			33,000.00	1,305.10
2035 年	33,000.00		5,000.00	28,000.00	1,219.35
2036 年	28,000.00			28,000.00	1,133.60
2037 年	28,000.00			28,000.00	1,133.60
2038 年	28,000.00			28,000.00	1,133.60
2039 年	28,000.00			28,000.00	1,133.60
2040 年	28,000.00			28,000.00	1,133.60
2041 年	28,000.00			28,000.00	1,133.60
2042 年	28,000.00			28,000.00	1,133.60
2043 年	28,000.00			28,000.00	1,133.60
2044 年	28,000.00			28,000.00	1,133.60
2045 年	28,000.00			28,000.00	1,133.60
2046 年	28,000.00			28,000.00	1,133.60
2047 年	28,000.00			28,000.00	1,133.60

2048 年	28,000.00			28,000.00	1,133.60
2049 年	28,000.00			28,000.00	1,133.60
2050 年	28,000.00		6,000.00	22,000.00	1,133.60
2051 年	22,000.00		10,000.00	12,000.00	896.00
2052 年 1-4 月	12,000.00		12,000.00		427.50
合计		33,000.00	33,000.00		36,580.50

（三）项目运营损益表

项目运营损益表见表 5。

（四）项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见表 6。

表 5：项目运营损益表（单位：万元）

年度	2020 年 5-12 月	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、收入/成本/税金											
营业收入	970.67	1,520.00	1,594.00	1,968.00	2,042.00	2,412.00	2,708.00	3,208.00	3,208.00	3,208.00	3,208.00
营业成本（不含折旧及摊销）											
税金及附加											
息税折旧及摊销前利润	970.67	1,520.00	1,594.00	1,968.00	2,042.00	2,412.00	2,708.00	3,208.00	3,208.00	3,208.00	3,208.00
二、折旧和摊销											
总折旧和摊销			253.52	1,014.09	1,087.76	1,308.76	1,308.76	1,308.76	1,308.76	1,308.76	1,308.76
息税前利润	970.67	1,520.00	1,340.48	953.91	954.24	1,103.24	1,399.24	1,899.24	1,899.24	1,899.24	1,899.24
三、财务费用											
利息支出	85.75	409.10	877.60	1,305.10	1,305.10	1,305.10	1,305.10	1,305.10	1,305.10	1,305.10	1,305.10
总财务费用	85.75	409.10	877.60	1,305.10	1,305.10	1,305.10	1,305.10	1,305.10	1,305.10	1,305.10	1,305.10
税前利润	884.92	1,110.90	462.88	-351.19	-350.86	-201.86	94.14	594.14	594.14	594.14	594.14
四、所得税											
所得税费用											
五、净利润	884.92	1,110.90	462.88	-351.19	-350.86	-201.86	94.14	594.14	594.14	594.14	594.14

(续) 表 5: 项目运营损益表 (单位: 万元)

年度	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一、收入/成本/税金											
营业收入	3,708.00	3,708.00	3,708.00	3,708.00	4,208.00	4,296.80	4,296.80	4,296.80	4,796.80	4,796.80	4,796.80
营业成本 (不含折旧及摊销)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	26.00	26.00	26.00
税金及附加											
息税折旧及摊销前利润	3,708.00	3,708.00	3,708.00	3,708.00	4,208.00	4,296.80	4,296.80	4,296.80	4,770.80	4,770.80	4,770.80
二、折旧和摊销											
总折旧和摊销	1,308.76	1,308.76	1,308.76	1,308.76	1,308.76	1,308.76	1,168.89	749.27	708.63	586.70	586.70
息税前利润	2,399.24	2,399.24	2,399.24	2,399.24	2,899.24	2,988.04	3,127.91	3,547.53	4,062.17	4,184.10	4,184.10
三、财务费用											
利息支出	1,305.10	1,305.10	1,305.10	1,305.10	1,219.35	1,133.60	1,133.60	1,133.60	1,133.60	1,133.60	1,133.60
总财务费用	1,305.10	1,305.10	1,305.10	1,305.10	1,219.35	1,133.60	1,133.60	1,133.60	1,133.60	1,133.60	1,133.60
税前利润	1,094.14	1,094.14	1,094.14	1,094.14	1,679.89	1,854.44	1,994.31	2,413.93	2,928.57	3,050.50	3,050.50
四、所得税											
所得税费用											
五、净利润	1,094.14	1,094.14	1,094.14	1,094.14	1,679.89	1,854.44	1,994.31	2,413.93	2,928.57	3,050.50	3,050.50

(续) 表 5: 项目运营损益表 (单位: 万元)

年度	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	合计
一、收入/成本/税金												
营业收入	4,796.80	5,296.80	5,296.80	5,296.80	5,296.80	5,296.80	5,296.80	5,296.80	5,296.80	5,296.80	4,414.00	129,249.47
营业成本 (不含折旧及摊销)	26.00	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00	146.67	1,834.67
税金及附加												
息税折旧及摊销前利润	4,770.80	5,120.80	5,120.80	5,120.80	5,120.80	5,120.80	5,120.80	5,120.80	5,120.80	5,120.80	4,267.33	127,414.80
二、折旧和摊销												
总折旧和摊销	586.70	586.70	586.70	586.70	586.70	586.70	586.70	586.70	586.70	586.70	488.91	28,216.59
息税前利润	4,184.10	4,534.10	4,534.10	4,534.10	4,534.10	4,534.10	4,534.10	4,534.10	4,534.10	4,534.10	3,778.42	99,198.21
三、财务费用												
利息支出	1,133.60	1,133.60	1,133.60	1,133.60	1,133.60	1,133.60	1,133.60	1,133.60	1,133.60	896.00	427.50	36,580.50
总财务费用	1,133.60	1,133.60	1,133.60	1,133.60	1,133.60	1,133.60	1,133.60	1,133.60	1,133.60	896.00	427.50	36,580.50
税前利润	3,050.50	3,400.50	3,400.50	3,400.50	3,400.50	3,400.50	3,400.50	3,400.50	3,400.50	3,638.10	3,350.92	62,617.71
四、所得税												
所得税费用												
五、净利润	3,050.50	3,400.50	3,400.50	3,400.50	3,400.50	3,400.50	3,400.50	3,400.50	3,400.50	3,638.10	3,350.92	62,617.71

表 6：项目资金测算平衡表（单位：万元）

年度	合计	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
		2020 年 5-12 月	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、经营活动产生的现金												
经营活动收入	129,249.47	970.67	1,520.00	1,594.00	1,968.00	2,042.00	2,412.00	2,708.00	3,208.00	3,208.00	3,208.00	3,208.00
经营活动支出	1,834.67											
支付的各项税费												
经营活动产生的现金净额	127,414.80	970.67	1,520.00	1,594.00	1,968.00	2,042.00	2,412.00	2,708.00	3,208.00	3,208.00	3,208.00	3,208.00
二、投资活动产生的现金												
建设成本支出	42,174.15	12,652.25	8,434.83	12,652.25	4,217.41	4,217.41						
流动资金支出												
投资活动产生的现金净额	-42,174.15	-12,652.25	-8,434.83	-12,652.25	-4,217.41	-4,217.41						
三、融资活动产生的现金												
资本金	9,174.15	9,174.15										
专项债券	33,000.00	11,000.00	10,000.00	12,000.00								
银行借款												
偿还债券本金	33,000.00											
偿还银行借款本金												
支付债券利息	36,580.50	85.75	409.10	877.60	1,305.10	1,305.10	1,305.10	1,305.10	1,305.10	1,305.10	1,305.10	1,305.10
支付银行借款利息												
融资活动产生的现金净额	-27,406.35	20,088.40	9,590.90	11,122.40	-1,305.10	-1,305.10	-1,305.10	-1,305.10	-1,305.10	-1,305.10	-1,305.10	-1,305.10
四、期初现金			8,406.82	11,082.89	11,147.04	7,592.53	4,112.02	5,218.92	6,621.82	8,524.72	10,427.62	12,330.52
期内现金变动	57,834.30	8,406.82	2,676.07	64.15	-3,554.51	-3,480.51	1,106.90	1,402.90	1,902.90	1,902.90	1,902.90	1,902.90
五、期末现金	57,834.30	8,406.82	11,082.89	11,147.04	7,592.53	4,112.02	5,218.92	6,621.82	8,524.72	10,427.62	12,330.52	14,233.42

(续) 表 6: 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

年度	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一、经营活动产生的现金												
经营活动收入	3,208.00	3,708.00	3,708.00	3,708.00	3,708.00	4,208.00	4,296.80	4,296.80	4,296.80	4,796.80	4,796.80	4,796.80
经营活动支出										26.00	26.00	26.00
支付的各项税费												
经营活动产生的现金净额	3,208.00	3,708.00	3,708.00	3,708.00	3,708.00	4,208.00	4,296.80	4,296.80	4,296.80	4,770.80	4,770.80	4,770.80
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												
专项债券												
银行借款												
偿还债券本金						5,000.00						
偿还银行借款本金												
支付债券利息	1,305.10	1,305.10	1,305.10	1,305.10	1,305.10	1,219.35	1,133.60	1,133.60	1,133.60	1,133.60	1,133.60	1,133.60
支付银行借款利息												
融资活动产生的现金净额	-1,305.10	-1,305.10	-1,305.10	-1,305.10	-1,305.10	-6,219.35	-1,133.60	-1,133.60	-1,133.60	-1,133.60	-1,133.60	-1,133.60
四、期初现金	12,330.52	14,233.42	16,636.32	19,039.22	21,442.12	23,845.02	21,833.67	24,996.87	28,160.07	31,323.27	34,960.47	38,597.67
期内现金变动	1,902.90	2,402.90	2,402.90	2,402.90	2,402.90	-2,011.35	3,163.20	3,163.20	3,163.20	3,637.20	3,637.20	3,637.20
五、期末现金	14,233.42	16,636.32	19,039.22	21,442.12	23,845.02	21,833.67	24,996.87	28,160.07	31,323.27	34,960.47	38,597.67	42,234.87

(续) 表 6: 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

年度	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33
	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年 1-10 月
一、经营活动产生的现金											
经营活动收入	4,796.80	5,296.80	5,296.80	5,296.80	5,296.80	5,296.80	5,296.80	5,296.80	5,296.80	5,296.80	4,414.00
经营活动支出	26.00	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00	146.67
支付的各项税费											
经营活动产生的现金净额	4,770.80	5,120.80	5,120.80	5,120.80	5,120.80	5,120.80	5,120.80	5,120.80	5,120.80	5,120.80	4,267.33
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											
专项债券											
银行借款											
偿还债券本金									6,000.00	10,000.00	12,000.00
偿还银行借款本金											
支付债券利息	1,133.60	1,133.60	1,133.60	1,133.60	1,133.60	1,133.60	1,133.60	1,133.60	1,133.60	896.00	427.50
支付银行借款利息											
融资活动产生的现金净额	-1,133.60	-1,133.60	-1,133.60	-1,133.60	-1,133.60	-1,133.60	-1,133.60	-1,133.60	-7,133.60	-10,896.00	-12,427.50
四、期初现金	42,234.87	45,872.07	49,859.27	53,846.47	57,833.67	61,820.87	65,808.07	69,795.27	73,782.47	71,769.67	65,994.47
期内现金变动	3,637.20	3,987.20	3,987.20	3,987.20	3,987.20	3,987.20	3,987.20	3,987.20	-2,012.80	-5,775.20	-8,160.17
五、期末现金	45,872.07	49,859.27	53,846.47	57,833.67	61,820.87	65,808.07	69,795.27	73,782.47	71,769.67	65,994.47	57,834.30

（五）其他需要说明的事项

1. 假设本次专项债券于 2022 年 5 月发行 5,000.00 万元，2022 年 11 月发行专项债券 7,000.00 万元，期限 30 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金，故测算项目收益与融资自求平衡时，2052 年仅计算 10 个月。

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

本项目收入主要是财政拨款、生均公用经费、社会培训收入、在校生住宿费以及学费收入。项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对财政拨款、生均公用经费、社会培训收入、在校生住宿费、学费收入以及相关营运成本费用的估算，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 127,414.80 万元，融资本息合计为 69,580.50 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.83 倍。

表 8：现金流覆盖倍数表（金额单位：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	33,000.00	36,580.50	69,580.50	
银行借款				
融资合计	33,000.00	36,580.50	69,580.50	127,414.80
覆盖倍数				1.83

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. 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. 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。

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. 利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及

国际经济环境变化等因素的影响，在本期债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，市场利率的波动可能对债券投资者的实际投资收益产生相应不确定性。

2. 流动性风险

专项债券发行后，在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所市场交易流通。本期债券的交易活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证本期专项债券的持有人能够随时并足额交易所持有的债券。

3. 运营风险

项目建成投产后，运营单位未能有效管理，未能及时应对内外部环境的变化，未能根据市场情况及时调整经营方针，实际运营效益将可能达不到预测值。项目偿债资金来自项目运营收益部分较大，将对偿还债券本息产生影响。

4. 偿付风险

本期专项债券按照《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）规定，分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。本期专项债券偿付资金主要来自于建设项目运营收益，偿债较有保障，偿付风险较低。但运营收益的实现易受项目实施进度等多种因素影响，存在一定不确定性，将有可能给本期专项债券偿付带来一定风险。

5. 税务风险

根据《财政部国家税务总局关于地方政府债券利息免征所得税问题的通知》（财税〔2013〕5号）规定，企业和个人取得专项债券利息收入免征企业所得税和个人所得税，发行人无法保证在本期专项债券存续期内，上述税收优惠政策不会发生变化，若国家税收政策发生调整，将导致投资者持有本期专项债券投资收益发生相应波动。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

聊城幼儿师范学校扩建项目主管部门为聊城市教育和体育局，实施单位为聊城幼儿师范学校，本次拟申请专项债券 12,000.00 万元用于项目建设，其中，2022 年 5 月拟发行 5,000.00 万元，2022 年 11 月拟发行专项债券 7,000.00 万元，年限为 30 年。

（二）评估内容

1. 项目实施的必要性

聊城幼儿师范学校扩建项目是临清市教育教学发展中的重要一环，也是聊城市教育规划的一部分。本项目的建设符合《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》、《山东省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》、《山东省中长期教育改革和发展规划纲要（2011-2020 年）》、《聊城市中长期教育改革和发展规划纲要》等政策规划。并且项目建成后，对聊城市职业教育的开展具有十分重要的意义。项目建成后可有效缓解聊城幼儿师范学校教学规模不足的现状，为在校生提供了设施齐全，教学环境优良的办学环境，规范化高等职业院校办学条件，有利于促进国家优先发

展教育事业、办人民满意教育的战略部署。

2. 项目实施的公益性

本项目是国民教育体系的重要组成部分，投向领域是社会事业中教育事业（中、高职教育），符合专项债券投向领域。聊城职业技术学院是公益类事业单位，该项目是重要的社会公益事业项目。

3. 项目实施的收益性

本项目实施预期经济效益良好，能够收回项目投资。本项目完成后，能够扩大聊城幼儿师范学校教学资源供给，提高硬件运行能力、提升综合服务水平。能够更好地完成人口日益增长的对教育资源的需求，促进地方经济全面快速发展，提升当地可持续发展能力具有重要作用。

4. 项目建设的投资合规性

本项目建设投资已取得聊城市发展和改革委员会审批，并取得《建设工程规划许可证》、《建筑工程施工许可证》，建设投资符合规定。

5. 项目成熟度

聊城幼儿师范学校坐落在运河名城——临清，创建于清光绪三十年（1904 年），其前身为临清直隶州初级师范学堂，是全国早期的师范学府之一。临清解放后，于 1948 年 8 月成立临清县立师范学校，1954 年 9 月与临清女子师范学校合并为山东省临清师范学校。2000 年 12 月，成为省级规范化师范学校。2009 年 7 月，聊城市委、市政府为适应中等职业教育发展的需要，将学校更名为“聊城幼儿师范学校”。2015 年，学校被认定为山东省规范化中等职业学校。2016

年，学前教育专业被省教育厅认定为示范性专业。学校主要开设初中起点五年制专科小学教育、学前教育专业，三年制普通中专学前教育专业，初中起点“3+4”本科学前教育专业，承担着聊城市小学和幼儿教师的培训任务。近年来，学校在领导班子的带领下，以幼教专业为龙头，以艺术教育为特色，秉承“以教学为中心，面向全体，全面发展，学有所长”的育人宗旨，全面提高教学质量，毕业生深受用人单位欢迎，已成为聊城市小学教育和幼儿教育师资培养、培训基地。学校先后被授予“山东省规范化师范学校”、“山东省教书育人示范学校”、“山东省语言文字工作合格学校”、“省级花园式单位”、“省级卫生先进单位”、“市级精神文明先进单位”、“安全文明单位”等荣誉称号，综合考虑，本项目成熟度较高。

6. 项目资金来源和到位可行性

本项目资金来源由发行政府专项债券及自筹资金组成。经测算本项目总债务融资本息覆盖倍数为 1.83，具有较强的抗风险能力，预期发行政府专项债券资金能按期到位。项目建设单位聊城幼儿师范学校运营状况良好，经营现金流较为充足，预期自筹资金能按项目进度到位。综上所述，本项目资金来源合理，到位可行，能满足项目建设资金需求。

7. 项目收入、成本、收益预测合理性

本项目收入主要是财政拨款、生均公用经费、社会培训收入、在校生住宿费以及学费收入。考虑基本经营成本的情况，合理测算经营收益。综上所述，项目收入、成本、收益预测依据充分，预测

合理。

8. 债券资金需求合理性

本项目总投资 42,174.15 万元，其中资本金 9,174.15 万元（由财政出资和单位自筹解决），发行债券 33,000.00 万元。经测算本项目总债务融资本息覆盖倍数为 1.83，专项债券可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为项目建设提供足够的资金支持，保障其建设运营的资金需求。

9. 项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

本期专项债券按照《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）规定，分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。本期专项债券偿付资金主要来自于建设项目运营收益，偿债较有保障，偿付风险较低。但运营收益的实现易受项目实施进度等多种因素影响，存在一定不确定性，将有可能给本期专项债券偿付带来一定风险；因此本项目制定了项目招标、建设过程控制、运营管理相关制度，合理有效地做到事前、事中控制及事后分析，使各项风险发生的概率和后果降到最低点。

10. 绩效目标合理性

本项目依据项目实施内容制定了绩效目标。绩效指标值的设定综合考虑成本和效益对比，与计划期内的任务数或计划数相适应，与预算确定的投资额或资金量相匹配，对完成任务目标具有约束力。

绩效目标按项目实施周期分为项目总体绩效目标、年度绩效目标；按项目实施过程分为项目决策、项目过程管理、项目产出、项目效益四类，并进行初步细化、量化，基本具有科学性、前瞻性且合理可行。

11. 其他需要纳入事前绩效评估的事项

本项目预期将配备具有专业胜任能力的管理人员、运营人员；建立健全项目资金管理、建设管理、运营管理等基础保障制度并严格执行，通过事前审批、事中监控、事后考核等方式，应对项目建设、运营风险，实现项目绩效目标。

（三）评估结论

聊城幼儿师范学校扩建项目收益 127,414.80 万元，项目债券本息合计 69,580.50 万元，本息覆盖倍数为 1.83，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。项目建成后不仅将改善地区教育条件，促进地区社会与经济协调发展，而且将加强当地教育事业建设，完善教育服务体系。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。