

潍坊市昌邑市北孟镇塔耳堡幼儿园
项目实施方案



昌邑市北孟镇塔耳堡小学



目 录

一、项目基本情况.....	1
二、项目投资估算及资金筹措方案.....	2
三、项目预期收益、成本及融资平衡情况.....	4
四、专项债券使用与项目收入缴库安排.....	11
五、项目风险分析.....	12
六、事前项目绩效评估报告.....	13

一、项目基本情况

(一) 项目名称

昌邑市北孟镇塔耳堡幼儿园项目

(二) 项目单位

昌邑市北孟镇塔耳堡小学

昌邑市北孟镇塔耳堡小学位于昌邑市北孟镇塔尔堡社区，法定代表人焦宗双，举办单位为昌邑市北孟镇人民政府。学校宗旨为实施小学义务教育。业务范围：贯彻党和国家的教育方针，按照《义务教育法》实施小学阶段义务教育，促进基础教育发展；按照国家有关标准完成教育教学任务，大力开展素质教育，使受教育者在品德、智力、体质等方面全面发展；承办市教育局交办的其他事项。

(三) 项目规划审批

2021年1月30日，昌邑市发展和改革局出具《关于昌邑市北孟镇塔尔堡幼儿园项目可行性研究报告的批复》（昌发改[2021]9号）；

(四) 项目规模与主要建设内容

本项目占地面积4941平方米（7.4亩），总建筑面积2896.04平方米。主要建设3F幼儿园1栋，建筑面积2884.04平方米，门卫12平方米；项目建成后将招收学生270人，配备教职工18人。

(五) 项目建设期限

本项目建设期24个月，预计工期为2021年2月至2022年12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)国家发改委投资司、建设部标准定额研究所编《建设项目经济评价方法与参数实用手册》；

(2)中国国际工程咨询公司编《投资项目经济咨询评估指南》；

(3)建筑工程按当地询价估列；

(4)投资估算主要依据《建设项目可行性研究》及《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

(5)基本预备费按工程费用和其他费用之和的 5%计列，涨价预备费按国家发改委计投资〔1999〕1340 号文件精神费率为 0%；

(6)按国家税务局国税发〔1999〕158 号文件精神，本项目固定资产投资方向调节税暂缓征收项目《可行性研究报告》。

2、估算总额

本项目总投资 1500.00 万元，其中建设投资 1483.63 万元，建设期利息 14.00 万元，铺底流动资金 2.37 万元。建设投资中建筑工程费用 945.53 万元，设备购置费用 341.31 万元，安装工程费用 24.26 万元，工程建设其他费用 61.88 万元，预备费用 110.65 万元。

(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。

(3) 采用银行贷款等其他融资方式。

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	1500.00	100.00%	
一、资本金	800.00	53.33%	
自有资金	800.00		
二、债务资金	700.00	46.67%	
专项债券	700.00		
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保育费、超时托管费及政府补贴。运营期各年收入预测如下：

表 2：运营收入估算表

序号	项目	单位	数量	单价	收入（万元）	备注
1	保教费	人	270	460.00 元/生·月	124.20	每年按 10 个月考虑
2	超时托管费	人	81	4 元/生·小时（160.00 元/生·月）	12.96	超时托管学生按招生人数的 30%考虑
3	政府补贴收入	人	270	710.00 元/生·月	19.17	按最低标准确定为每生每年 710 元
	合计				156.33	

表 3：营业收入估算表（单位：万元）

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
保育费	124.20	124.20	124.20	124.20	124.20	124.20
单价（元/生/月）	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00
招生人数（人）	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00
1-10 月	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
超时托管费	12.96	12.96	12.96	12.96	12.96	12.96
单价（元/生/月）	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
托管人数（人）	81.00	81.00	81.00	81.00	81.00	81.00
1-10 月	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
政府补贴	19.17	19.17	19.17	19.17	19.17	19.17
补贴标准	710.00	710.00	710.00	710.00	710.00	710.00
人数（人）	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00
现金流入合计	156.33	156.33	156.33	156.33	156.33	156.33

（续表）

项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
保育费	124.20	124.20	124.20	124.20	124.20
单价（元/生/月）	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00
招生人数（人）	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00
1-10 月	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
超时托管费	12.96	12.96	12.96	12.96	12.96
单价（元/生/月）	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00

项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
托管人数 (人)	81.00	81.00	81.00	81.00	81.00
1-10 月	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
政府补贴	19.17	19.17	19.17	19.17	19.17
补贴标准	710.00	710.00	710.00	710.00	710.00
人数 (人)	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00
现金流入合计	156.33	156.33	156.33	156.33	156.33

(续表)

项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	合计
保育费	124.20	124.20	124.20	62.10	1800.90
单价 (元/生/月)	460.00	460.00	460.00	460.00	-
招生人数 (人)	270.00	270.00	270.00	270.00	-
1=10 月	10.00	10.00	10.00	5.00	-
超时托管费	12.96	12.96	12.96	6.48	187.92
单价 (元/生/月)	160.00	160.00	160.00	160.00	-
托管人数 (人)	81.00	81.00	81.00	81.00	-
1=10 月	10.00	10.00	10.00	5.00	-
政府补贴	19.17	19.17	19.17	0.96	269.34
补贴标准	710.00	710.00	710.00	710.00	-
人数 (人)	270.00	270.00	270.00	270.00	-
现金流入合计	156.33	156.33	156.33	69.54	2258.16

(二) 运营成本预测

本项目总成本费用包括原辅材料费、动力费、工资及福利费、修理费、其他费用、折旧摊销费、利息支出等。年度运营支出预测如下：

表 4：运营支出估算表（单位：万元）

年份	燃料及动力费	职工工资及福利	修理费	其他费用	运营成本现金流出合计
2021 年	-	-	-	-	-
2022 年	-	-	-	-	-
2023 年	18.30	16.42	1.42	1.81	37.95
2024 年	18.30	16.42	1.42	1.81	37.95
2025 年	18.30	16.42	1.42	1.81	37.95
2026 年	18.30	16.42	1.42	1.81	37.95
2027 年	18.30	16.42	1.42	1.81	37.95
2028 年	18.30	16.42	1.42	1.81	37.95
2029 年	18.30	16.42	1.42	1.81	37.95
2030 年	18.30	16.42	1.42	1.81	37.95
2031 年	18.30	16.42	1.42	1.81	37.95

年份	燃料及动力费	职工工资及福利	修理费	其他费用	运营成本现金流出合计
2032 年	18.30	16.42	1.42	1.81	37.95
2033 年	18.30	16.42	1.42	1.81	37.95
2034 年	18.30	16.42	1.42	1.81	37.95
2035 年	18.30	16.42	1.42	1.81	37.95
2036 年	18.30	16.42	1.42	1.81	37.95
2037 年	7.63	6.84	0.59	0.80	15.86
合计	263.83	236.66	20.47	26.14	547.10

成本预测方法说明:

1、原辅材料费

项目建成后无新增原辅材料产生，即无新增原辅材料费。

2、燃动力

本项目年用年需水、电等燃动力费 18.30 万元。

3、工资及福利

本项目建成后，运营期正常年职工工资及福利费 16.42 万元。

4、折旧费

本项目形成固定资产 76.20 万元，其中房屋、建筑物折旧年限按照 20 年、固定资产残值按照 5% 计算；机器设备折旧年限按照 15 年、固定资产残值按照 5% 计算；属于固定资产的其他费用折旧年限按照 15 年计算，不计固定资产残值。

5、摊销费

本项目形成无形资产和其他资产 0.97 万元，其中无形资产摊销年限按照 50 年计算，其他资产摊销年限按照 10 年计算。

6、修理费

本项目修理费按照固定资产原值（扣除所含的建设期利息）的 0.1% 计取，项目年修理费估算为 1.42 万元。

7、其他费用

其他费用主要为其他管理费和其他营业费用，正常年其他费用估算为 1.81 万元，其中：

(1) 其他管理费：按工资及福利费的 1.5% 计取，项目正常年其他管理费估算为 0.25 万元。

(2) 其他营业费用：按营业收入的 1% 计取，项目其他营业费用估算为 1.56 万元。

8、总成本计算

本项目正常年总成本费用 143.08 万元。

9、相关税费

结合本项目涉及的行业性质，测算中适用的主要税种税率如下：

表 5：项目税费表

税目	税率	类别
增值税	13%	电
	9%	水
城市维护建设税	0%	本项目建设单位昌邑市北孟镇塔耳堡小学属于社会事业性单位，免征增值税、城市维护建设税、教育费附加。
教育费附加	0%	
地方教育附加	%	
企业所得税	0%	

10、利息支出

根据本项目资金筹措计划，建设期拟发行地方政府专项债券 700.0 万元，假设年利率 4.00%，期限 15 年，使用期内每年偿还利息，到期（第 15 年）一次偿还本金。本项目还本付息预测如下：

表 6：专项债券还本付息测算表（金额单位：万元）

年度	期初余额	本期新增	本期减少	期末余额	融资利率	付息合计	还本付息合计
2022 年		700.00		700.00	4.00%	14.00	14.00
2023 年	700.00	-		700.00	4.00%	28.00	28.00
2024 年	700.00	-		700.00	4.00%	28.00	28.00
2025 年	700.00			700.00	4.00%	28.00	28.00
2026 年	700.00			700.00	4.00%	28.00	28.00
2027 年	700.00			700.00	4.00%	28.00	28.00
2028 年	700.00			700.00	4.00%	28.00	28.00
2029 年	700.00			700.00	4.00%	28.00	28.00
2030 年	700.00			700.00	4.00%	28.00	28.00

年度	期初余额	本期新增	本期减少	期末余额	融资利率	付息合计	还本付息合计
2031 年	700.00			700.00	4.00%	28.00	28.00
2032 年	700.00			700.00	4.00%	28.00	28.00
2033 年	700.00			700.00	4.00%	28.00	28.00
2034 年	700.00			700.00	4.00%	28.00	28.00
2035 年	700.00			700.00	4.00%	28.00	28.00
2036 年	700.00			700.00	4.00%	28.00	28.00
2037 年	700.00		700.00	-	4.00%	14.00	714.00
合计		700.00	700.00			420.00	1120.00

(三) 项目运营损益表

项目运营损益表见表 7。

(四) 项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见表 8。

表 7：项目运营损益表（单位：万元）

年份	现金流入	现金流出-成本	现金流出-税费	净现金流量
2021 年	-	-	-	-
2022 年	-	-	-	-
2023 年	156.33	37.95	-	118.38
2024 年	156.33	37.95	-	118.38
2025 年	156.33	37.95	-	118.38
2026 年	156.33	37.95	-	118.38
2027 年	156.33	37.95	-	118.38
2028 年	156.33	37.95	-	118.38
2029 年	156.33	37.95	-	118.38
2030 年	156.33	37.95	-	118.38
2031 年	156.33	37.95	-	118.38
2032 年	156.33	37.95	-	118.38
2033 年	156.33	37.95	-	118.38
2034 年	156.33	37.95	-	118.38
2035 年	156.33	37.95	-	118.38
2036 年	156.33	37.95	-	118.38
2037 年	69.54	15.86	-	53.68
合计	2258.16	547.10	-	1711.06

表 8：项目资金测算平衡表（单位：万元）

现金流模拟测算表	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
现金流入	-	-	-	-	-
资本金流入	382.61	417.39	-	-	-
债券资金流入	-	700.00	-	-	-
借款资金流入	-	-	-	-	-
自有资金流入	-	-	-	-	-
运营期现金流入	-	-	156.33	156.33	156.33
现金流入总额	382.61	1117.39	156.33	156.33	156.33
现金流出	-	-	-	-	-
建设期资金流出	382.61	1103.39	-	-	-
运营期现金流出	-	-	37.95	37.95	37.95
债券还本付息及发行费	-	14.00	28.00	28.00	28.00
借款还本付息及发行费	-	-	-	-	-
自有资金收回	-	-	-	-	-
现金流出总额	382.61	1117.39	65.95	65.95	65.95
现金净流量	-	-	-	-	-
当年项目现金净流入	-0.00	0.00	90.38	90.38	90.38
期末项目累计现金结存额	-0.00	-0.00	90.38	180.77	271.15

(续表)

现金流模拟测算表	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
现金流入	-	-	-	-	-
资本金流入	-	-	-	-	-
债券资金流入	-	-	-	-	-
借款资金流入	-	-	-	-	-
自有资金流入	-	-	-	-	-
运营期现金流入	156.33	156.33	156.33	156.33	156.33
现金流入总额	156.33	156.33	156.33	156.33	156.33
现金流出	-	-	-	-	-
建设期资金流出	-	-	-	-	-
运营期现金流出	37.95	37.95	37.95	37.95	37.95
债券还本付息及发行费	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00
借款还本付息及发行费	-	-	-	-	-
自有资金收回	-	-	-	-	-
现金流出总额	65.95	65.95	65.95	65.95	65.95
现金净流量	-	-	-	-	-
当年项目现金净流入	90.38	90.38	90.38	90.38	90.38
期末项目累计现金结存额	361.54	451.92	542.30	632.69	723.07

(续表)

现金流模拟测算表	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
现金流入	-	-	-	-
资本金流入	-	-	-	-
债券资金流入	-	-	-	-
借款资金流入	-	-	-	-
自有资金流入	-	-	-	-
运营期现金流入	156.33	156.33	156.33	156.33
现金流入总额	156.33	156.33	156.33	156.33
现金流出	-	-	-	-
建设期资金流出	-	-	-	-
运营期现金流出	37.95	37.95	37.95	37.95
债券还本付息及发行费	28.00	28.00	28.00	28.00
借款还本付息及发行费	-	-	-	-
自有资金收回	-	-	-	-
现金流出总额	65.95	65.95	65.95	65.95
现金净流量	-	-	-	-
当年项目现金净流入	90.38	90.38	90.38	90.38
期末项目累计现金结存额	813.46	903.84	994.22	1,084.61

(续表)

现金流模拟测算表	2035 年	2036 年	2037 年	合计
现金流入	-	-	-	-
资本金流入	-	-	-	800.00
债券资金流入	-	-	-	700.00
借款资金流入	-	-	-	-
自有资金流入	-	-	-	-
运营期现金流入	156.33	156.33	69.54	2,258.16
现金流入总额	156.33	156.33	69.54	3,758.16
现金流出	-	-	-	-
建设期资金流出	-	-	-	1,486.00
运营期现金流出	37.95	37.95	15.86	547.10
债券还本付息及发行费	28.00	28.00	714.00	1,120.00
借款还本付息及发行费	-	-	-	-
自有资金收回	-	-	-	-
现金流出总额	65.95	65.95	729.86	3,153.10
现金净流量	-	-	-	-
当年项目现金净流入	90.38	90.38	-660.32	605.06
期末项目累计现金结存额	1,174.99	1,265.38	605.06	-

（五）其他需要说明的事项

1、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育费、超时托管费及政府补贴，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对保育费、超时托管费及政府补贴收入以及相关营运成本、税费的估算，测算得出本项目债券使用期内还本付息合计 1120.00 万元（含建设期利息 14.00 万元），使用期限内可用于偿还债券的资金为 1711.06 万元，本息覆盖倍数为 1.53 倍。

表 9：现金流覆盖倍数表-昌邑市北孟镇塔耳堡幼儿园项目

（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	700.00	420.00	1120.00	
银行借款				
融资合计	700.00	420.00	1120.00	1711.06
覆盖倍数	1.53			

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

昌邑市北孟镇塔耳堡小学保证严格按照《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、技术风险

项目采用技术的先进性、可靠性、适用性和可行性与预测方案发生重大变化，导致工程问题。

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。

4、外部协作条件风险

交通运输、供水、供电等外部配套设施发生重大变化，给项目建设和运营带来困难。

（二）与项目收益相关的风险

1、数量达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，项目收益对数量较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，招收学生人员数量减少，保教费和食宿费降低，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、修理、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效益。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

1、项目名称

昌邑市北孟镇塔耳堡幼儿园项目

2、项目单位

昌邑市北孟镇塔耳堡小学

3、项目单位简介

昌邑市北孟镇塔耳堡小学位于昌邑市北孟镇塔尔堡社区，法定代表人焦宗双，举办单位为昌邑市北孟镇人民政府。学校宗旨为实施小学义务教育。业务范围：贯彻党和国家的教育方针，按照《义务教育法》实施小学阶段义务教育，促进基础教育发展；按照国家有关标准完成教育教学任务，大力开展素质教育，使受教育者在品德、智力、体质等方面全面发展；承办市教育局交办的其他事项。

4、项目规模与主要建设内容

本项目占地面积 4941 平方米（7.4 亩），总建筑面积 2896.04 平方米。主要建设 3F 幼儿园 1 栋，建筑面积 2884.04 平方米，门卫 12 平方米；项目建成后将招收学生 270 人，配备教职工 18 人。

5、项目建设期限

本项目建设期 2 年，预计工期为 2021 年 2 月至 2022 年 12 月。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）项目的建设是促进昌邑市教育发展的需要
教育事业的发展是昌邑市建设的重要组成部分，教育事业关系到人民群众的切身利益，必须坚持“政府主导、管办一体、社会效益第一”的原则，把群众的利益放在首位。坚持教育优先发展，促进各级各类教育全面、协调、健康发展，扩大教育供给，调整教育结构，

提高教育质量，全面提升劳动者素质。适应教育现代化和教育改革与发展的需要，满足新课程实施对校园建设、师资、设施配备等办学条件的要求，创造有利于学生全面发展的育人环境，推动幼儿园办学条件标准化、科学化、规范化建设。

潍坊市提出实施教育强市战略，率先基本实现教育现代化，本项目建设对于促进潍坊市教育事业的发展具有积极意义。

(2) 项目建设是推进学前教育发展的内在要求

学前教育是国民教育体系的重要组成部分，是国家教育制度的起始阶段，事关儿童身心健康和终身发展，事关千家万户幸福和谐，事关国家和民族的未来。近年来，昌邑市学前教育事业有了长足发展，办园条件不断改善，优质资源逐步扩大。

(3) 项目的建设是大力实施科教兴区，切实落实基础教育优先发展的需要

全面实施素质教育，深化教育领域综合改革，着力提高教育质量，培养学生社会责任感、创新精神、实践能力。办好学前教育，均衡发展九年义务教育，基本普及高中阶段教育，加快发展现代职业教育，推动高等教育内涵式发展，积极发展继续教育，完善终身教育体系，建设学习型社会。这是党中央着眼于我国经济社会发展的新任务，进一步实施科教兴国和人才强国战略提出的新的重大战略任务，是实现全面建设小康社会奋斗目标的基础和保障。教育是发展科学技术和培养人才的基础，在现代化建设中具有先导性全局性作用，必须摆在优先发展的战略地位。大力实施科教兴区战略和人才强区战略，努力提升国民整体素质，以发展教育来引领和支持昌邑市经济社会的可持续发展。

综上所述，昌邑市北孟镇塔耳堡幼儿园项目能为项目区周边适龄学生提供良好的学习生活环境，免除学校、家长的后顾之忧，对

城市居民安居乐业、保障居民生活需求、促进社会和谐起到积极作用。

项目符合国家产业政策，符合国家发展规划，符合潍坊市社会经济发展总体规划，项目选址合理，项目及项目建设单位符合行业准入标准的有关规定。项目的实施是必要的、可行的。

2、项目实施的公益性

本项目建设符合《产业结构调整指导目录（2019年本）》中鼓励类“三十六、教育”中“1、学前教育”有关要求，属于鼓励类建设项目，符合国家产业政策的要求。

3、项目实施的收益性

项目建成后，年营业收入 156.33 万元，年利润总额 13.25 万元。财务分析表明，项目税后财务内部收益率 2.86%，投资回收期 14.27 年，总投资收益率 2.86%。

4、项目投资建设合规性

本项目总投资 1500.00 万元，其中建设投资 1483.63 万元，建设期利息 14.00 万元，铺底流动资金 2.37 万元。建设投资中建筑工程费用 945.53 万元，设备购置费用 341.31 万元，安装工程费用 24.26 万元，工程建设其他费用 61.88 万元，预备费用 110.65 万元。

项目总投资估算表

单位：万元

序号	工程或费用名称	建筑工程费	设备材料购置费	安装工程费	其他费用	合计	比例 (%)
一	工程费用	945.53	341.31	24.26		1311.10	87.41
二	工程建设其他费用				61.88	61.88	4.13
1	建设单位管理费				11.14	11.14	0.74
2	前期工程咨询费				2.62	2.62	0.17
3	勘察设计费				20.98	20.98	1.40
4	工程保险费				1.97	1.97	0.13
5	招标代理费				3.93	3.93	0.26
6	工程监理费				11.54	11.54	0.77
7	场地准备及临时设施费				9.70	9.70	0.65

序号	工程或费用名称	建筑工程费	设备材料购置费	安装工程费	其他费用	合计	比例(%)
三	预备费				110.65	110.65	7.38
1	基本预备费				110.65	110.65	
2	涨价预备费				0.00	0.00	
四	建设投资	945.53	341.31	24.26	172.53	1483.63	98.90
五	建设期利息				14.00	14.00	0.93
六	铺底流动资金				2.37	2.37	0.16
	总投资	945.53	341.31	24.26	188.90	1500.00	100.00

项目投资按照《建设项目经济评价方法与参数实用手册》、《投资项目经济咨询评估指南》、《建设项目可行性研究》及《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）及国家财政部税务局相关标准要求，结合潍坊当地造价标准进行估算，项目投入资源与成本与预期产出基本匹配，投资合规合理。

5、项目成熟度

项目目前已取得立项、环评、节能、规划、国土、财政配套等前期批复要件，建设条件完善成熟。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 1500.00 万元，其中申请专项债券 700.00 万元，地方财政配套 800.00 万元，项目已取得地方财政配套资金证明文件，资金来源有保障。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

(1) 收入合理性

本项目预期收入主要来源于保育费、超时托管费及政府补贴。
运营期各年收入预测如下：

表 2：运营收入估算表

序号	项目	单位	数量	单价	收入（万元）	备注
1	保教费	人	270	460.00 元/生·月	124.20	每年按 10 个月考虑
2	超时托管费	人	81	4 元/生·小时（160.00 元/生·月）	12.96	超时托管学生按招生人数的 30%考虑

序号	项目	单位	数量	单价	收入(万元)	备注
3	政府补贴收入	人	270	710.00 元/生·月	19.17	按最低标准确定为每生每年 710 元
	合计				156.33	

8、债券资金需求合理性

项目总投资 1500.00 万元，其中申请债券 700.00 万元，项目申请债券比例为 46.67%，符合债券发行要求。

项目资金结构表

资金结构	金额(万元)	占比	备注
估算总投资	1500.00	100.00%	
一、资本金	800.00	53.33%	
自有资金	800.00		
二、债务资金	700.00	46.67%	
专项债券	700.00		
银行借款			

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

(1) 项目偿债计划可行性

项目拟发行地方政府专项债券 1500.00 万元，根据本项目债券偿债计划，年利率 4.00%，期限 15 年，使用期内每年偿还利息，到期（第 15 年）一次偿还本金，经评估分析，项目偿债备付率为 1.53，偿债能力充足，偿债计划可行。

(2) 偿债风险点

①数量达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，项目收益对数量较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，招收学生数量减少，保育费和食宿费价格降低，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、修理、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效益。

(3) 应对措施

在防范偿债风险方面，积极实施品牌战略，大力开拓市场，创建具有企业自身特点的营销策略。不仅需要有雄厚的资本实力来支撑，更需要用一流的管理、创新的经营、一流的人才、一流的服务质量为项目注入丰富的内涵。

10、绩效目标合理性

(1) 目标明确性

评价要点：①绩效目标设定是否明确；②与部门长期规划目标、年度工作目标是否一致；③项目受益群体定位是否准确；④绩效目标和指标设置是否与项目高度相关。

本项目绩效目标申报表中经济效益指标均有设置，项目建设过程中所需的建材、设备将带动相关行业的发展，同时，项目的建设将明显改善当地投资环境，也能实现一定的税收，对区域经济起到一定的促进作用。

(2) 目标合理性

评价要点：①绩效目标与项目预计解决的问题是否匹配；②绩效目标与现实需求是否匹配；③绩效目标是否具有一定的前瞻性和挑战性；④绩效指标是否细化、量化，指标值是否合理。

通过查看预算项目申报表发现大部分绩效目标设置符合实际、合理可行，与上述要求相符。

11、评估的相关建议

(1) 建立科学合理的绩效目标。绩效目标设定应符合指向明确、细化量化、合理可行、相应匹配四个要素，确保绩效目标具有可操作性、实效性。如效益指标的经济效益未设置。

(2) 加强项目成本控制，如预算有增减，应严格按程序调整预

算，提高预算管理水平，推进预算管理科学化，规范化，切实提高资金使用效益。

(3) 项目实施过程中严格执行相关内部控制制度，做到流程的合法合规；对于不切合实际的相关制度，从实际出发加以完善。质量控制、跟踪管理制度不健全，应尽快完善，以便检查相关制度执行的有效性。

12、其他需要纳入事前绩效评估的事项

本项目的建设既符合国家、省、市发展教育的政策精神，符合“科教兴国”的发展战略，符合当地社会经济发展的需要，也符合社会对人才的需要。重视教育是我国“十三五”经济建设与社会发展规划的重要任务，教育已成为我国的“立国之本、治国之源”，只有培养更多的有知识、有能力、有水平的优秀人才，才能使社会主义建设后继有人，才能使国家兴旺发达。

(三) 评估结论

昌邑市北孟镇塔耳堡幼儿园项目收益 1711.06 万元，项目债券本息合计 1120.00 万元，本息覆盖倍数为 1.53，符合专项债发行要求。本项目建设完成后可以有效解决周边地区对优质教育资源的需求，极大地改善教育教学基础设施条件，破解学校的大班额问题，缓解学生入学压力，基本实现县域校际资源均衡配置。同时对城市居民安居乐业、保障居民生活需求、促进社会和谐起到积极作用。

但本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一定不足。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。