

东营经济技术开发区
2021 年新建幼儿园项目
实施方案



目录

一、项目基本情况	3
(一) 项目名称	3
(二) 项目单位	3
(三) 项目规划审批	3
(四) 项目规模与主要建设内容	3
(五) 项目建设期限	3
二、项目投资估算及资金筹措方案	3
(一) 投资估算	3
(二) 资金筹措方案	5
三、项目预期收益、成本及融资平衡情况	5
(一) 运营收入预测	6
(二) 运营成本预测	6
(三) 项目运营损益表	9
(四) 项目资金测算平衡表	错误！未定义书签。
(五) 其他需要说明的事项	9
(六) 小结	11
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
(一) 与项目建设相关的风险	12
(二) 与项目收益相关的风险	12
(三) 主要风险控制措施	13
六、事前项目绩效评估报告	14
(一) 项目概况	14
(二) 评估内容	15

一、项目基本情况

（一）项目名称

东营经济技术开发区 2021 年新建幼儿园项目

（二）项目单位

东营市东凯开发建设有限公司

（三）项目规划审批

项目立项备案已经完成。

（四）项目规模与主要建设内容

新建金水、沂河路、胜宏荣域片区 3 所幼儿园，总规模为 36 个班，总建筑面积约 21500 平方米。包括教学楼和室外配套工程等，完成教育教学设施设备配备。其中：金水幼儿园建设规模 12 个班，容纳幼儿 360 名，占地面积约 10807.50 m²，建筑总面积约 7300 m²。沂河路幼儿园建设规模 12 个班，容纳幼儿 360 名，占地面积约 10056.81 m²，建筑总面积约 7200 m²。胜宏荣域片区幼儿园建设规模 12 个班，容纳 360 名幼儿，占地面积约 10087.38 m²，建筑总面积约 7000 m²。

（五）项目建设期限

自 2021 年至 2023 年竣工验收并投入使用。

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) 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》

3) 中国国际工程咨询公司编《投资项目经济咨询评估指南》

4) 建筑工程按当地询价估列

5) 装置性材料购置按市场询价估列

6) 固定资产投资方向调节税按国家税务总局国税发〔1999〕158号文件有关规定暂缓征收

7) 建设单位管理费按《基本建设财务管理规定》 财建〔2002〕394号有关规定计列

8) 勘察设计费按国家发改委、建设部关于发布《工程勘察设计收费管理规定》的通知 发改价格〔2002〕10号

9) 工程监理费按国家发展改革委、建设部关于印发《建设工程监理与相关服务收费管理规定》的通知 发改价格〔2007〕670号

10) 工程招标费按国家发改委关于印发《招标代理服务收费管理暂行办法》的通知 发改价格〔2002〕1980号

11) 基本预备费按工程费用和其他费用之和 5%计列，涨价预备费按国家发改委发改投资〔1999〕1340号文件费率为 0%

2. 估算总额

本项目计划总投资 19500 万元，其中：工程费用 15563 万元，其他费用 2886 万元，预备费 778 万元，建设期利息 273 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

根据《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号文件）规定，最低资本金比例为20%。鉴于项目投资回收期较长，综合考虑本项目给投资方带来的效益，尽量减轻运营期间财务负担，本次研究资本金比例暂定为49.74%，即项目资本金9,700.00万元，专项债券融资9,800.00万元。其中一期已发行金额1,400.00万元，二期发行金额1,500.00万元，本期发行3,000.00万元，2023年拟发行3,900.00万元。

具体情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	资本金		专项债券				
	金额	占比	金额	占比	其中		
					一期发行	本期发行	后期发行
东营经济技术开发区 2021年新建幼儿园项目	9,700.00	49.74%	9,800.00	50.26%	2,900.00	3,000.00	3,900.00

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）运营收入预测

项目建成后即可招生入园，运营收入预测见下表：

表 2：运营收入估算表（单位：万元）

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
保育教育费	-	-	415.80	831.60	873.18
项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
保育教育费	914.76	960.50	1,006.24	1,056.55	1,106.86
项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
保育教育费	1,162.20	1,217.55	1,278.43	1,339.30	1,406.26
项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
保育教育费	1,473.23	1,546.89	1,620.55	1,701.58	1,782.61
项目	2041 年	2042 年		合计	
保育教育费	1,871.74	1,965.33		25,531.16	

收入预测方法说明：

本项目现金流入主要保育教育费收入。

保育教育费按每人每年 0.63 万元计算，项目收益=1320 人*0.63 万元/年=831.60 万元/年，以后年度按每两年收入增长 10%计算。

以上参考《东营经济技术开发区 2021 年新建幼儿园项目可行性研究报告》的数据。

（二）运营成本预测

本项目总成本费用包括人员费用、管理费、折旧摊销费等。年度运营支出预测如下：

表 3：运营支出估算表（单位：万元）

年份	现金流入	运营成本现金流出	税费现金流出	净现金流量
2022 年	-	-	-	-
2023 年	415.80	-	-	415.80
2024 年	831.60	-	-	831.60
2025 年	873.18	-	-	873.18
2026 年	914.76	-	-	914.76
2027 年	960.50	-	-	960.50
2028 年	1,006.24	-	-	1,006.24
2029 年	1,056.55	-	-	1,056.55
2030 年	1,106.86	-	-	1,106.86
2031 年	1,162.20	-	-	1,162.20
2032 年	1,217.55	-	-	1,217.55
2033 年	1,278.43	-	-	1,278.43
2034 年	1,339.30	-	-	1,339.30
2035 年	1,406.26	-	-	1,406.26
2036 年	1,473.23	-	-	1,473.23
2037 年	1,546.89	-	-	1,546.89
2038 年	1,620.55	-	-	1,620.55
2039 年	1,701.58	-	-	1,701.58
2040 年	1,782.61	-	-	1,782.61
2041 年	1,871.74	-	-	1,871.74
2042 年	1,965.33	-	-	1,965.33
合计	25,531.16	-	-	25,531.16

成本预测方法说明：

1、项目运营现金流出预测

本项目新建幼儿园各项运营成本由东营市经济技术开发区财政局负担。

以上参考《东营经济技术开发区 2021 年新建幼儿园项目可行性研究报告》数据。

2、项目税费现金流出预测

《中华人民共和国民办教育促进法》第四十七规定：“民办学校

享受国家规定的税收优惠政策，其中，非营利性民办学校享受与公办学校同等的税收优惠政策。”《国务院关于鼓励社会力量兴办教育促进民办教育健康发展的若干意见》（国发〔2016〕81号）规定：“非营利性民办学校与公办学校享有同等待遇，按照税法规定进行免税资格认定后，免征非营利性收入的企业所得税”，此项目不涉及税费计算。

3、项目净现金流量

经营期现金流入 25,531.16 万元，扣除相关运营成本现金流出 0.00 万元、税费现金流出 0.00 万元，项目净现金流量为 25,531.16 万元。

4、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 9750 万元，年利率 4.2%，期限 20 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金

本项目还本付息预测如下：

表 5：专项债券还本付息测算表（金额单位：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
2021 年	-	2,900.00	-	2,900.00	27.23	27.23
2022 年	2,900.00	3,000.00	-	5,900.00	169.51	169.51
2023 年	5,900.00	3,900.00	-	9,800.00	314.41	314.41
2024 年	9,800.00	-	-	9,800.00	396.31	396.31
2025 年	9,800.00	-	-	9,800.00	396.31	396.31
2026 年	9,800.00	-	-	9,800.00	396.31	396.31
2027 年	9,800.00	-	-	9,800.00	396.31	396.31
2028 年	9,800.00	-	-	9,800.00	396.31	396.31
2029 年	9,800.00	-	-	9,800.00	396.31	396.31
2030 年	9,800.00	-	-	9,800.00	396.31	396.31
2031 年	9,800.00	-	-	9,800.00	396.31	396.31

2032 年	9,800.00	-	-	9,800.00	396.31	396.31
2033 年	9,800.00	-	-	9,800.00	396.31	396.31
2034 年	9,800.00	-	-	9,800.00	396.31	396.31
2035 年	9,800.00	-	-	9,800.00	396.31	396.31
2036 年	9,800.00	-	-	9,800.00	396.31	396.31
2037 年	9,800.00	-	-	9,800.00	396.31	396.31
2038 年	9,800.00	-	-	9,800.00	396.31	396.31
2039 年	9,800.00	-	-	9,800.00	396.31	396.31
2040 年	9,800.00	-	-	9,800.00	396.31	396.31
2041 年	9,800.00	-	2,900.00	6,900.00	369.08	3,269.08
2042 年	6,900.00	-	3,000.00	3,900.00	226.80	3,226.80
2043 年	3,900.00		3,900.00	-	81.90	3,981.90
合计	-	9,800.00	9,800.00	-	7,926.20	17,726.20

（三）项目现金流分析表

根据本报告中的现金流分析测算表，本项目的现金流期末累计结余均大于等于 0，不存在资金缺口。测算结果显示，本项目可用于偿还融资本息的项目净现金流 25,531.16 万元，对应本项目融资到期本息总计 17,726.20 万元，项目收益对融资本息的覆盖倍数为 1.44，项目偿债能力较强。现金流分析测算表如下：

金额单位：人民币万元

现金流模拟测算表	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-
资本金流入	3,200.00	3,250.00	3,250.00	-	-	-	-	-
债券资金流入	2,900.00	3,000.00	3,900.00	-	-	-	-	-
其他融资资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-
运营期现金流入	-	-	415.80	831.60	873.18	914.76	960.50	1,006.24
现金流入总额	6,100.00	6,250.00	7,565.80	831.60	873.18	914.76	960.50	1,006.24
现金流出	-	-	-	-	-	-	-	-
建设期资金流出	6,072.77	6,080.49	7,251.39	-	-	-	-	-
运营期现金流出	-	-	-	-	-	-	-	-
债券还本付息	27.23	169.51	314.41	396.31	396.31	396.31	396.31	396.31
其他融资还本付息	-	-	-	-	-	-	-	-
现金流出总额	6,100.00	6,250.00	7,565.80	396.31	396.31	396.31	396.31	396.31
现金净流量	-	-	-	-	-	-	-	-
当年项目现金净流入	-	-	-	435.29	476.87	518.45	564.19	609.93

期末项目累计现金结 存额	-	-	-	435.29	912.16	1,430.61	1,994.80	2,604.73
-----------------	---	---	---	--------	--------	----------	----------	----------

(续表)

现金流模拟测算表	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-
资本金流入	-	-	-	-	-	-	-	-
债券资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-
其他融资资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-
运营期现金流入	1,056.55	1,106.86	1,162.20	1,217.55	1,278.43	1,339.30	1,406.26	1,473.23
现金流入总额	1,056.55	1,106.86	1,162.20	1,217.55	1,278.43	1,339.30	1,406.26	1,473.23
现金流出	-	-	-	-	-	-	-	-
建设期资金流出	-	-	-	-	-	-	-	-
运营期现金流出	-	-	-	-	-	-	-	-
债券还本付息	396.31	396.31	396.31	396.31	396.31	396.31	396.31	396.31
其他融资还本付息	-	-	-	-	-	-	-	-
现金流出总额	396.31	396.31	396.31	396.31	396.31	396.31	396.31	396.31
现金净流量	-	-	-	-	-	-	-	-
当年项目现金净流入	660.24	710.55	765.89	821.24	882.12	942.99	1,009.95	1,076.92
期末项目累计现金结 存额	3,264.97	3,975.52	4,741.41	5,562.65	6,444.77	7,387.76	8,397.71	9,474.63

(续表)

现金流模拟测算表	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	合计
现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-
资本金流入	-	-	-	-	-	-	-	9,700.00
债券资金流入	-	-	-	-	-	-	-	9,800.00
其他融资资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-
运营期现金流入	1,546.89	1,620.55	1,701.58	1,782.61	1,871.74	1,965.33	-	25,531.16
现金流入总额	1,546.89	1,620.55	1,701.58	1,782.61	1,871.74	1,965.33	-	45,031.16
现金流出	-	-	-	-	-	-	-	-
建设期资金流出	-	-	-	-	-	-	-	19,404.65
运营期现金流出	-	-	-	-	-	-	-	-
债券还本付息	396.31	396.31	396.31	396.31	3,269.08	3,226.80	3,981.90	17,726.20
其他融资还本付息	-	-	-	-	-	-	-	-
现金流出总额	396.31	396.31	396.31	396.31	3,269.08	3,226.80	3,981.90	37,130.85
现金净流量	-	-	-	-	-	-	-	-
当年项目现金净流入	1,150.58	1,224.24	1,305.27	1,386.30	-1,397.34	-1,261.47	-3,981.90	7,900.31
期末项目累计现金结存 额	10,625.21	11,849.45	13,154.72	14,541.02	13,143.68	11,882.21	7,900.31	

(四) 其他需要说明的事项

在债券本息到期前，提前将偿还债券本息所需资金及时、足

额归集，并按照省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，项目单位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。

（五）小结

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，认为该项目在全部债券存续期间内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

总体评价结果如下：

金额单位：人民币万元

项目名称	融资类型	拟融资额度	净现金流入测算	债券/补充营运资金本息测算	本息覆盖倍数
东营经济技术开发区 2021 年新建幼儿园项目	专项债券	9,750.00	25,531.16	17,726.20	1.44

综上，我们认为本项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的方式完成资金筹措。

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》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）工期变化产生的风险

拖延项目工期的因素非常多，如勘测资料的详细程度、设计方案的稳定、项目业主的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平的等，从国内已建工程的实际情况来看，要实现项目预定的工期目标有一定的难度。项目建设期每年的利息额较大，如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

（2）工程事故产生的风险

工程事故是由施工阶段中一些难以预测的地质情况或施工不当、管理不善引起的，国内多个城市的建设项目在施工中发生的事故都造成了较大的影响和损失，应当在工程事故防范上引起足够的重视。事故会引起工程延期、人员伤亡、投资增加等，使项目净收益减少。

（二）与项目收益相关的风险

（1）收入变动风险

收入变动风险是指医院完成年度预测收入的不确定性带来的风险。本项目收入变动风险主要是医院就诊患者减少、收费政策变化等带来的医院医疗收入和其他收入减少，影响医院年度收入规模，偿债能力减弱。

（2）支出变动风险

支出变动风险是指医院年度实际支出的不确定性带来的风险。本项目支出变动风险主要是医院出现支出规模扩张过快，医院校年度资金结余较预测大幅减少等，影响还本付息。

（3）自然风险

自然风险是指由于自然因素的不确定性对公共配套建筑的建设过程和经营造成的影响以及对其他建筑物产生的直接破坏，从而对经营者造成经济上的损失。自然风险因素主要包括火灾风险、洪水风险等。

（4）利率波动风险

在本专项债券存续期内，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影响，进而影响项目综合投资收益的平衡。

（三）主要风险控制措施

1、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。

2、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），切实做好合同管理工作，可以达到抵御风险的目的。

3、按照债券发行期限和额度，在医院年度预算中编列债券还本付息准备金专项预算，逐年提取还本付息资金，减少年度收入不确定性对债券兑付造成的影响。

4、加强对经费的管理，坚决压缩不合理支出，减少资金的浪费，保证还本付息资金。在项目存续期间，将项目的还本付息资金纳入项目综合预算管理，列为优先支付专项预算项目，以确保按时支付本息。

5、为控制项目融资平衡风险，需合理安排债券发行金额和债券期限，按照医院资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。

6、加强资金的绩效管理，充分盘活资金，提高资金使用效益，用资金使用效率的收益对冲利率波动损失。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

- 1、项目名称：东营经济技术开发区 2021 年新建幼儿园项目；
- 2、项目主管部门：东营市财政局；
- 3、实施单位：东营市东凯开发建设有限公司；
- 4、本次拟申请专项债券 9800 万元用于东营经济技术开发区 2021 年新建幼儿园项目建设；

5、年限为 20 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

东营市“十四五”规划提出，推动教育改革发展。落实教育优先发展的战略地位，遵循教育规律，提高教育质量，促进教育公平，率先实现教育现代化，建成教育强市和人力资源强市。深入推进素质教育，坚持德育为先、能力为重，促进学生全面发展。高质量普及义务教育，加快普通中小学办学条件标准化建设。深化教育体制机制改革，加大教育投入，促进教育事业健康发展。

1、进一步满足服务区内适龄幼儿接收优质学前教育的需要。

截至 2020 年，东营经济开发区幼儿园的现有规模远不能满足区内适龄幼儿的入园需求，致使服务区内还有部分适龄幼儿不能入园，为了保证服务区内适龄幼儿能够接收优质的学前教育的需求，需要适当的扩大办园规模。

2、优化幼儿户外活动环境的需要

随着在园幼儿的日益增多，幼儿园教室、室外活动场地不足的问题将日益突出，存在幼儿室外活动拥挤、存在安全隐患、组织全园性的幼儿趣味运动会等大型活动存在困难、部分室外活动器械无法安装等问题。

该项目建设用地是根据开发区教育规划预留的幼儿园建设用地，占地约 60 亩，实际用地面积符合现行《山东省城市幼儿园基本办园条件标准》用地面积的规定。

为了保证服务区内幼儿能够接收优质的学前教育，给在园幼儿提供适宜的室外活动空间，保障孩子们健康快乐的成长，经与规划分局、国土分局、财政局等部门沟通，确定幼儿园进行建设项目。

因此本项目的建设是十分必要可行的。

2、项目实施的公益性

本项目幼儿园的建设，能够有效缓解东营经济技术开发区目前的教育资源严重不足的现状。

本项目幼儿园的建设，能够有效整合教育资源，满足百姓教育需求。

本项目幼儿园的建设，能够有效缓解政府办学压力，促进经济和城市发展。

本项目幼儿园的建设，能够打造学前教育亮点，提升学前教育形象 and 水平。

3、项目实施的收益性

本项目盈利能力较好，经营期现金流入 25,531.16 万元，扣除相关运营成本现金流出 0.00 万元、税费现金流出 0.00 万元，项目净现金流量为 25,531.16 万元。

4、项目建设投资合规性

本项目总投资 19500 万元，建设单位自有资金 9700 万元，资本金比例 49.74%，大于国家规定的建设项目资本金不得小于 20% 的规定，符合政策要求。

5、项目成熟度

1、项目符合国家、山东省和东营市相关的政策法规和发展规划

要求。

2、项目周边区域劳动力和物资充足，满足项目建设要求。

3、项目所在地的水、电、运输可以保障项目的建设需要。

6、项目资金来源和到位可行性

项目资金来源可靠。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

依据国家发改委和建设部联合发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）的规定，并根据《企业会计准则》、其他有关经济及税务法规和项目实际需要进行评价。分析范围包括对该项目的经营收入与成本的估算、项目盈利能力分析、盈亏及敏感性分析等，所用的各项指标按照国家有关规定选取。

该项目为公益性设施建设，属非营利性项目，因此财务评价中不涉及税费。

项目经营计算期 20 年，经营期内招生率 100%。

项目建成后即可招生入园，费用构成为：

保育教育费按每人每年 0.63 万元计算，项目收益=1320 人*0.63 万元/年=831.60 万元/年，以后年度按每两年收入增长 10%计算。

本项目运营期的收入、成本、收益预测合理。

8、债券资金需求合理性

本项目总投资 19500 万元，债券资金需求 9700 万元，项目资本金占比 49.74%，债券资金占比 50.26%，结构合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

本项目总投资 19500 万元，其中以发行专项债券方式融资 9700 万元，发行年利率为 4.2%，项目期 20 年。

偿还方式：半年付息一次，到期一次性还本。

本项目用于偿还债券本息的资金来源主要为提取的年折旧额以及年末分配利润，偿债覆盖率 1.44，完全可行。

为控制项目融资平衡风险，需合理安排债券发行金额和债券期限，按照资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。加强资金的绩效管理，充分盘活资金，提高资金使用效益，用资金使用效率的收益对冲利率波动损失。

（三）评估结论

该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，事前绩效评估综合评价得分为 97 分，符合专项债券申报使用要求。

事前绩效评估表

一级指标	二级指标	定量计算		定性描述
		标准分	得分	
立项必要性 (20)	政策相关性	5	5	该项目符合国家及省市区域发展政策
	职能相关性	5	5	与主管部门职能、规划及年度重点工作相关
	需求相关性	5	5	项目有迫切的现实需求和明确的服务对象
	财政投入相关性	5	5	项目属于公共财政支持范围，并且已按规定履行主管部门审批程序等
项目收益性 (20)	投入合理性	5	5	项目投入产出比合理，成本测算充分
	成本控制措施有效性	7	6	采取了相关成本控制措施，成本控制有效。但缺少完善的实施过程中的成本控制制度，需要进一步完善相关控制措施

	收益预测合理性	8	8	项目收入预测以项目规划为上限，结合人口现状，进行适当修正，适当考虑经济长期增长的情况而确定；项目成本以收入为基础确定维修费、水电费等运行维护费用，并按现行国家法律法规的规定预测各项税费，预测合理
绩效目标合理性（20）	目标明确性	10	10	项目绩效目标明确，与相关规划、计划相符，目标值具有科学性、前瞻性
	目标合理性	10	9	绩效目标与绩效指标和现实需求匹配，但绩效目标和指标细化、量化不够具体
实施方案有效性（20）	实施内容明确性	5	5	项目实施内容明确、具体，与绩效目标匹配
	保障条件有效性	5	5	人员、设施等基础保障条件已具备，组织机构健全、职责分工明确、项目人员条件与项目有关并得以有效保障
	实施方案可行性	5	5	项目实施方案设计合理可行
	风控措施有效性	5	5	不确定因素和风险可控，项目已采取有效的过程控制措施等
	退出机制合理性	5	4	项目清理、退出、调整机制不够完善
筹资合理性（20）	债券资金需求合理性	5	5	项目申报、审批、调整及项目资金申请、审批、拨付等方面已履行或计划履行的程序规范
	资金可得性	5	5	资金来源渠道、筹措程序合规，投入渠道及方式合理
	偿债风险可控性	5	5	筹资风险可控，资金筹措体现权责对等，财权和事权匹配，已按规定开展财政承受能力评估和债务风险评估
合计		100	97	