

# 威海市乳山市小区配套幼儿园建设项目 实施方案

项目单位：乳山市财金文旅产业发展有限责任公司

主管部门：乳山市教育和体育局

财政部门：乳山市财政局

2023 年 1 月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

乳山市小区配套幼儿园建设项目

### （二）立项单位

项目立项单位为乳山市财金文旅产业发展有限责任公司。乳山市财金文旅产业发展有限责任公司成立于 2020 年 2 月 19 日，位于山东省威海市乳山市世纪大道 100 号，注册资本 30,000.00 万人民币，法定代表人：李鹏。业务范围：许可项目：旅游业务；住宿服务；建设工程施工；房地产开发经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：土地整治服务；建筑材料销售；以自有资金从事投资活动。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

### （三）项目规划审批

（1）项目单位已取得《乳山市小区配套幼儿园建设项目山东省建设项目备案证明》。

### （四）项目规模与主要建设内容

#### （1）开发街幼儿园

新建幼儿园总用地面积 13340 m<sup>2</sup>（合 20 亩），建设三栋综合教学楼，总建筑面积 15000 m<sup>2</sup>，包括幼儿活动用房 15 个、

多功能活动室 1 个、专用活动室 8 个、行政办公用房 4 个、会议兼接待 1 个、教研室 4 个、图书资料档案室 1 个、保健及隔离 1 个、餐厅、体育馆和其他附属用房等；设置 15 个班，450 个学位。

## （2）丽景豪园幼儿园

新建幼儿园总用地面积 8004 m<sup>2</sup>（合 12 亩），建设一栋综合教学楼，总建筑面积 1850 m<sup>2</sup>，设置 3 个班，90 个学位。

## （3）东方明珠幼儿园

新建幼儿园总用地面积 8004 m<sup>2</sup>（合 12 亩），建设一栋综合教学楼，总建筑面积 2200 m<sup>2</sup>，设置 6 个班，180 个学位。

## （4）官地明珠花园幼儿园

新建幼儿园总用地面积 10005 m<sup>2</sup>（合 15 亩），建设一栋综合教学楼，总建筑面积 5200 m<sup>2</sup>，设置 12 个班，360 个学位。

## （五）项目建设期限

本项目预计工期为 2021 年 8 月至 2024 年 8 月。

# 二、项目投资估算及资金筹措方案

## （一）编制依据

（1）本项目可行性研究报告编制委托书；

（2）《中华人民共和国城乡规划法》(2007)；

（3）国家教育委员会、建设部颁发的《城市幼儿园建筑面积定额（试行）》（88）教基字 108 号；

(4) 教育部颁发的《幼儿园教育指导纲要<试行>》;

(5)《投资项目可行性研究指南》中国电力出版社 2002 年 3 月版;

(6) 建设单位提供的其它有关资料;

(11) 项目《可行性研究报告》。

## (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

本项目估算总投资 14,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 11,000.00 万元，本期拟发行专项债券 1,000.00 万元，后续拟发行专项债券 2,000.00 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	14,000.00	100.00%	
一、资本金	11,000.00	78.57%	
（一）自有资金	11,000.00	78.57%	
（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）	3,000.00	21.43%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	1,000.00	7.14%	
（三）后续拟发行专项债券	2,000.00	14.29%	
（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	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、经营活动产生的现金	—												
经营活动收入	A	16,557.32					567.08	567.08	567.08	567.08	567.08	567.08	567.08
经营活动支出	B	4,243.49					141.61	141.61	141.61	141.61	141.61	141.61	141.61
支付的各项税费	C	80.25					2.41	2.41	2.41	2.41	2.41	2.41	2.41
经营活动现金净流量	D=A-B-C	12,233.58					423.06	423.06	423.06	423.06	423.06	423.06	423.06
二、投资活动产生的现金	—												
建设成本支出	E	13,842.50	2,000.00	5,000.00	4,977.50	1,865.00							
流动资金支出	F												
投资活动现金净流量	G=-E-F	-13,842.50	-2,000.00	-5,000.00	-4,977.50	-1,865.00							
三、融资活动产生的现金	—												
资本金（自有资金）	H	11,000.00	2,000.00	5,000.00	2,000.00	2,000.00							
专项债券	I	3,000.00			3,000.00								
银行借款	J												
偿还债券本金	K	3,000.00											
偿还银行借款本金	L												
支付债券利息	M	4,050.00			22.50	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00
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	6,950.00	2,000.00	5,000.00	4,977.50	1,865.00	-135.00	-135.00	-135.00	-135.00	-135.00	-135.00	-135.00
四、期初现金	P							288.06	576.12	864.18	1,152.24	1,440.30	1,728.36
期内现金变动	Q=D+G+O	5,341.08					288.06	288.06	288.06	288.06	288.06	288.06	288.06
五、期末现金	R=P+Q						288.06	576.12	864.18	1,152.24	1,440.30	1,728.36	2,016.42

(续)

项目/年度	公式	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
<b>一、经营活动产生的现金</b>	—											
经营活动收入	A	567.08	567.08	567.08	571.08	571.08	571.08	571.08	571.08	571.08	571.08	571.08
经营活动支出	B	141.61	141.61	141.61	148.81	148.81	148.81	148.81	148.81	148.81	148.81	148.81
支付的各项税费	C	2.41	2.41	2.41	2.78	2.78	2.78	2.78	2.78	2.78	2.78	2.78
经营活动现金净流量	D=A-B-C	423.06	423.06	423.06	419.49	419.49	419.49	419.49	419.49	419.49	419.49	419.49
<b>二、投资活动产生的现金</b>	—											
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											
<b>三、融资活动产生的现金</b>	—											
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											
偿还银行借款本金	L											
支付债券利息	M	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00
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	-135.00	-135.00	-135.00	-135.00	-135.00	-135.00	-135.00	-135.00	-135.00	-135.00	-135.00
<b>四、期初现金</b>	P	2,016.42	2,304.48	2,592.54	2,880.60	3,165.09	3,449.58	3,734.07	4,018.56	4,303.05	4,587.54	4,872.03
期内现金变动	Q=D+G+O	288.06	288.06	288.06	284.49	284.49	284.49	284.49	284.49	284.49	284.49	284.49
<b>五、期末现金</b>	R=P+Q	2,304.48	2,592.54	2,880.60	3,165.09	3,449.58	3,734.07	4,018.56	4,303.05	4,587.54	4,872.03	5,156.52

(续)

项目/年度	公式	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
<b>一、经营活动产生的现金</b>	—											
经营活动收入	A	571.08	571.08	575.08	575.08	575.08	575.08	575.08	575.08	575.08	575.08	575.08
经营活动支出	B	148.81	148.81	148.81	148.81	148.81	148.81	148.81	148.81	148.81	148.81	148.81
支付的各项税费	C	2.78	2.78	3.15	3.15	3.15	3.15	3.15	3.15	3.15	3.15	3.15
经营活动现金净流量	D=A-B-C	419.49	419.49	423.12	423.12	423.12	423.12	423.12	423.12	423.12	423.12	423.12
<b>二、投资活动产生的现金</b>	—											
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											
<b>三、融资活动产生的现金</b>	—											
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											3,000.00
偿还银行借款本金	L											
支付债券利息	M	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	112.50
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	-135.00	-135.00	-135.00	-135.00	-135.00	-135.00	-135.00	-135.00	-135.00	-135.00	-3,112.50
<b>四、期初现金</b>	P	5,156.52	5,441.01	5,725.50	6,013.62	6,301.74	6,589.86	6,877.98	7,166.10	7,454.22	7,742.34	8,030.46
期内现金变动	Q=D+G+O	284.49	284.49	288.12	288.12	288.12	288.12	288.12	288.12	288.12	288.12	-2,689.38
<b>五、期末现金</b>	R=P+Q	5,441.01	5,725.50	6,013.62	6,301.74	6,589.86	6,877.98	7,166.10	7,454.22	7,742.34	8,030.46	5,341.08



## （二）应付本息情况

### 1、专项债券

本项目本期拟发行专项债券 1,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，后续拟发行专项债券 2,000.00 万元，假设债券期限为 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 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
2023 年		3,000.00		3,000.00	4.50%	22.50	22.50
2024 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2025 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2026 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2027 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2028 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2029 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2030 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2031 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2032 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2033 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2034 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2035 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2036 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2037 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2038 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2039 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00

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
2040 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2041 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2042 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2043 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2044 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2045 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2046 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2047 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2048 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2049 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2050 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2051 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2052 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2053 年	3,000.00		3,000.00		4.50%	112.50	3,112.50
合计		3,000.00	3,000.00			4,050.00	7,050.00

### （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 12,233.58 万元，融资本息合计 7,050.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.74。

## 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. 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、投资者的分布、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，将对偿债本息产生影响。

## 4. 偿付风险

根据“财预〔2016〕155号文”第三条，专项债务收入、安排的指出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。本期债券偿付资金主要来源为保教费收入、公用经费、餐厅租赁收入等，偿债较有保障。但收入的实现易受政策定价、城市发展、社区建设等多种因素影响，存在一定的不确定性，也可能存在总投资核算不准确，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，进而影响项目收益及本期债券的还本付息，将

有可能给本期债券偿付带来一定风险。

## 六、项目事前绩效评估

### （一）项目概况

乳山市小区配套幼儿园建设项目主管部门为乳山市教育和体育局，项目单位为乳山市财金文旅产业发展有限责任公司，本次拟申请专项债券 0.1 亿元用于项目建设。

### （二）评估内容

#### 1.项目实施的必要性

（1）该项目的实施是乳山市实施和落实教育发展的具体措施。

在当今世界上，综合国力的竞争，越来越表现为经济实力、国防实力和民族凝聚力的竞争。无论就其中哪一方面实力的增强来说，教育都具有基础性的地位，都具有先导性全局性的作用。教育同经济、科技、社会实践越来越紧密的结合，正在成为推动科技进步和经济、社会发展的重要力量。在我国社会主义初级阶段，教育作为经济、政治、文化建设的基础工程，不仅要为现代化建设提供人才和智力储备，而且要直接参与各方面的建设事业，为推动各项建设事业做出贡献。为此，国务院《关于基础教育改革与发展的决定》明确提出：基础教育是科教兴国的奠基工程，对提高中华民族素质、培养各级各类人才，促进社会主义现代化建设具有全局性、基础性和先导性作用。

保持教育适度超前发展，必须把基础教育摆在优先地位并作为基础设施建设和教育事业发展的重点领域，切实予以保障。

幼儿教育是基础教育的重要组成部分，是我国学校教育和终身教育的奠基阶段。为此国务院《关于基础教育改革与发展的决定》强调指出：必须重视和发展学前教育，大力发展以社区为依托，公办与民办相结合的多种形式的学前教育和儿童早期教育服务，加强公办幼儿园建设并发挥其对民办幼儿园（班）的指导作用。该项目的实施，正是乳山市政府实施和落实教育优先发展，加强学前教育和儿童早期教育服务的具体措施，势在必行。

（2）是确保幼儿的身心健康，为广大幼儿提供健康、丰富的生活和活动环境，满足他们多方面发展的需要。

乳山市总面积 1668 平方公里，人口 59 万人，辖 2 个省级开发区、14 个镇和 1 个街道办事处，601 个行政村，户籍人口数为 56.7 万人。目前民办幼儿园由于设施简陋、条件差，教学水平相对较低。而公办幼儿园容量有限，无法开展正常的幼教活动，严重影响幼儿的身心健康。该项目实施后，可为当地幼儿提供一个健康、丰富的生活和活动环境，以满足他们多方面发展的需要。

## 2.项目实施的公益性

城区公办幼儿园资源不足，不能满足就近入学、入园的要

求，针对现有民办幼儿园办园条件和水平不高，与群众的需要有差距，难以满足人民群众对优质公办学前教育资源的需求。项目的实施能够较好的解决城区南部、西部和东部部分生活小区幼儿就近进入公办幼儿园的需求，符合教育发展趋势，为幼儿和家长提供方便就近、灵活多样、有质量的学前教育服务。

### 3.项目实施的收益性

本项目实施后，可通过收取保教费和餐厅租金等收入作为专项债券还本付息的资金来源。项目选择符合国家发改委提出的专项债券投向领域（学前教育），项目的实施是收益性的。

### 4.项目投资合规性

本项目总投资 14,000.00 万元，其中：工程费 9915.32 万元，设备购置及安装费 1150.00 万元，工程建设其它费用 2010.87 万元，基本预备费 766.31 万元，建设期利息 157.50 万元。

### 5.项目成熟度

（1）该项目规划的建设规模符合乳山市未来教育发展趋势，建设项目与校舍建筑面积标准科学合理。

（2）该项目的建设场地已确定，场地内的水、电、暖、排水、排污等各类配套基础设施均已做了总体规划，并正在分步实施。

（3）该项目的整体规划方案比较合理，功能设施比较齐

全，各项建筑物结构技术可行，项目建设的基础条件已基本具备，应尽快立项实施。

## 6、项目资金来源和到位可行性

该项目估算总投资 14000.00 万元，其中单位自筹资金 11000 万元，专项债券 3000.00 万元。

## 7、项目收入、成本、收益预测合理性

1、项目收入。本项目现金流入通过收取保教费和餐厅租金实现。

（1）保教费收入。收取保教费参考鲁价费发[2015]81 号文和威海市发展改革委关于幼儿园收费标准的答复。目前，环翠区、高区、经区、临港区辖区范围内的公办幼儿园保教费收费标准为：省级十佳幼儿园 490 元/生·月，省级示范园 410 元/生·月，市级示范园 350 元/生·月，市级一类园 230 元/生·月，市级二类园 190 元/生·月，市级三类园 160 元/生·月；普惠性民办幼儿园保教费具体政策由所在区自行确定；营利性幼儿园保教费实行市场调节价，收费标准由幼儿园根据办园成本、办园质量和办园类别等情况合理确定。本项目根据《威海市市级示范幼儿园标准》建设，按市级示范园 350 元/生·月估算，本项目幼儿人数为 1080 人，本项目年保教费收入为 453.60 万元。收入见附表（《幼儿园收入情况表》）。

（2）公用经费。每年由财政拨付公用经费，根据威财教



[2018]35 号文规定：威海市幼儿园生均公用经费财政拨款标准，确定为每生每年 810 元。本项目幼儿人数为 1080 人，年公用经费约为 87.48 万元。收入见附表(《幼儿园收入情况表》)。

(3) 餐厅租赁收入。乳山市同类幼儿园餐厅租赁收入为 6.5 万元/年至 8.5 万元/年，结合市场行情，本项目建成后将餐厅对外出租并收取租赁费，本项目为四个幼儿园餐厅，每个餐厅租赁收入按 6.5 万元/年计算，年租赁收入 26.00 万元。运营 10 年后按 30.00 万元/年计算，20 年后按 34.00 万计算。

2、项目成本。根据可行性研究报告及项目单位提供的相关资料，项目成本费用主要包括勤杂人员职工薪酬、电费、水费、取暖费、校园维护保养费、相关税费等。

#### (1) 勤杂人员职工薪酬

参考赶集网等招聘网站相关职位工资，本项目拟聘用校园保洁、保安等勤杂人员 18 人，按照每人每年 4 万元工资薪金及福利费，正常年勤杂人员职工薪酬 72.00 万元，运营 10 年后增长 10%。

#### (2) 电费

依据《山东省发展和改革委员会关于居民阶梯电价制度有关事项的通知》(鲁发改价格[2019]509 号)等文件的规定，本项目每度电按 0.85 元估算，本项目年用电量约为 218250.00kWh，正常年用电费为 18.55 万元。

### （3）水费

参考威海市《关于调整威海市区供水价格的通知》，对学校等执行居民生活用水价格的非居民，不实行阶梯水价，综合水价在居民生活用水第一阶梯价格的基础上每立方米加价 0.20 元，即每立方米 3.70 元，本项目年用水量约为 21525.00m<sup>3</sup>，本项目正常年用水费为 7.96 万元。

### （4）取暖费

按照乳价字[2008]26 号规定，居民生活采暖 20 元/m<sup>2</sup>，该项目按照地上建筑面积估算采暖面积，本项目的采暖面积为 14550.00 m<sup>2</sup>，本项目正常年取暖费为 29.10 万元。

### （5）校园维护保养费

参照类似类型、级别、规模学校的维修及其他费用，按照项目总投资额的 0.1%预计维护保养支出，本项目正常年校园维护保养费为 14.00 万元。

### （6）相关税费

本项目餐厅租赁收入增值税按 9%计算；城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加税分别按增值税的 7%、3%、2%计算，所得税按利润总额 25%计算。

## 8、债券资金需求合理性

本项目总投资 14000.00 万元，企业自筹资金 11000 万元，申请地方政府专项债券 3000 万元。债券资金需求占总投资的

21.43%。本项目资本金比例高于国务院关于“固定资产投资项  
目（基础设施项目）资本金比例不能低于 20%”的要求，债券  
资金需求额总体设置合理。综上，项目债券资金需求较为合理。

## 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

### 1、偿债计划可行性

项目总投资为 14000.00 万元。本项目申请发行债券  
3000.00 万元，假设票面利率为 4.5%，预计每年支付利息 135.00  
万元。项目偿债能力较强，偿债计划可行。

### 2、偿债风险点及应对措施

本项目收益主要来自幼儿保教费、公用经费及餐厅收入，  
偿债风险点较低。

（1）强化办园质量。规范办园行为，提高保育教育质量。  
树立规范办园管理思想，加强师德师风建设，规范幼儿园办学  
行为。加强从业人员查询制度，提高教师党员占比，强化幼儿  
园办学质量。强化师资和基础设施建设，努力为群众提供优质  
普惠的学前教育资源，，增强公办幼儿园行业竞争力，吸引幼  
儿进入公办普惠幼儿园，保证幼儿园生源达到办园条件标准。

（2）加强财务管理。按照依法理财的要求，建立科学合  
理、层次清晰、职责明确、覆盖全面的财务管理制度。强化资  
金预算、使用、投资等重点方面内部控制，规范财务行为、强  
化监管，提高单位资金管理使用效益。

## 10、绩效目标合理性

### 1、实施单位组织机构健全

项目实施单位内部组织机构和各项规章制度健全。为保障项目顺利实施，项目单位制定了严格的工程管理制度、财务管理制度、人员管理制度等，且针对项目安排有专门人员负责项目的前期筹备、建设、融资、资金运作和财务管理等工作，能够做到责任落实到人，符合责任主体明确的要求。

### 2、实施方案合理可行

项目实施单位事前进行了充分调研，编制了详细的可行性研究报告，充分了解了本项目建设内容和可能遇到的各种风险，制定了有针对性的实施方案和工作计划，预计工期 36 个月，各项建设内、工程进度要求清晰明确，比较具体，符合实际情况，能够有效保障项目顺利进行。针对专项债券资金使用制定有详细的投资估算、资金筹措计划以及合理可行的融资方案，并对可能影响项目施工进度和正常运营以及融资平衡结果的各项风险进行了分析，制定有严格的控制措施。

### （三）评估结论

本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 12,233.58 万元，融资本息合计为 7,050.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.74，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。