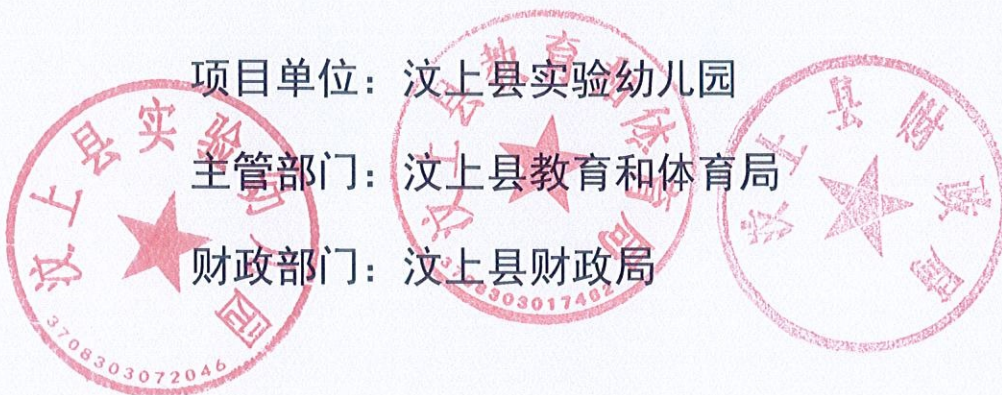


# 汶上县实验幼儿园建设项目 实施方案

项目单位：汶上县实验幼儿园

主管部门：汶上县教育和体育局

财政部门：汶上县财政局



2026 年 5 月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

汶上县实验幼儿园建设项目

### （二）立项单位

汶上县实验幼儿园。法定代表人：王鸿凯；住所：汶上县福慧小区；统一社会信用代码：12370830769743997X。

### （三）项目规划审批

2023 年 11 月 22 日，汶上县行政审批服务局对本项目做出《关于汶上县实验幼儿园建设项目可行性研究报告的批复》（汶审服政投〔2023〕188 号），经审查，同意本项目立项，并对项目建设地点、建设规模及内容、总投资及资金来源进行了批复。

2023 年 12 月 20 日汶上县实验幼儿园取得不动产权证书：鲁（2023）汶上县不动产权第 0028812 号。

2024 年 4 月 30 日，济宁市生态环境局汶上县分局出具《关于汶上县教育和体育局汶上县实验幼儿园建设项目无需办理环评手续的情况说明》。

### （四）项目规模与主要内容

12 个班规模，主要建设保教楼及围墙、大门、管网、道路、活动场地、绿化等配套设施设备，总建筑面积 6000 平方米，地上建筑面积 5800 平方米，地下建筑面积 200 平方米。

### （五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2025 年 4 月至 2026 年 12 月，本项目目前已完成主体钢结构施工，正在进行墙板安装施工，建设进度达 50%。

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

### （一）编制依据

1、《基本建设项目建设成本管理规定》的通知(财建〔2016〕504 号)；

2、咨询费：参照原国家计委《关于印发<建设项目前期工程咨询收费暂行规定>的通知》(计价格〔1999〕1283 号)，同时根据市场计取；

3、勘察设计及监理费：参考当地同类工程的市场价取值；

4、预备费；按工程费用和工程建设其他费用之和的 3%；

5、济宁市材料预算价格。

### （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 3,000.00 万元，其中，项目单位自有资

金 1,500.00 万元，本期拟发行专项债券 1,500.00 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	3,000.00	100.00%	
一、资本金	1,500.00	50.00%	
（一）自有资金	1,500.00	50.00%	
（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）	1,500.00	50.00%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	1,500.00	50.00%	
（三）后续拟发行专项债券			
（四）银行融资			

### 3、项目总投资、资本金到位情况

本项目已完成的总投资为 1,000.00 万元，已经到位资本金 700.00 万元。

## 三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

### （一）项目资金平衡测算表

表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	10,787.20			338.40	338.40	338.40	338.40	338.40	346.32
经营活动支出	B	4,649.40			137.82	137.82	137.82	137.82	137.82	144.24
支付的各项税费	C									
经营活动现金净流量	D=A-B-C	6,137.80			200.58	200.58	200.58	200.58	200.58	202.08
二、投资活动产生的现金	—									
建设成本支出	E	3,000.00	500.00	2,500.00						
流动资金支出	F									
投资活动现金净流量	G=-E-F	-3,000.00	-500.00	-2,500.00						
三、融资活动产生的现金	—									
资本金 (自有资金)	H	1,500.00	500.00	1,000.00						
专项债券	I	1,500.00		1,500.00						
银行借款	J									
偿还债券本金	K	1,500.00								
偿还银行借款本金	L									
支付债券利息	M	1,770.00			60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
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	-270.00	500.00	2,500.00	-60.00	-60.00	-60.00	-60.00	-60.00	-60.00
四、期初现金	P					140.58	281.16	421.74	562.32	702.90
期内现金变动	Q=D+G+O	2,867.80			140.58	140.58	140.58	140.58	140.58	142.08
五、期末现金	R=P+Q	2,867.80			140.58	281.16	421.74	562.32	702.90	844.98

注: 运营期利息支出列示在“三、融资活动产生的现金”。建设期利息由建设期项目资本金支付, 包含在“二、投资活动产生的现金---建设成本支出”中。

(续)表2 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	346.32	346.32	346.32	346.32	354.64	354.64	354.64
经营活动支出	B	144.24	144.24	144.24	144.24	150.98	150.98	150.98
支付的各项税费	C							
经营活动现金净流量	D=A-B-C	202.08	202.08	202.08	202.08	203.66	203.66	203.66
二、投资活动产生的现金	—							
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							
三、融资活动产生的现金	—							
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	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
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	-60.00	-60.00	-60.00	-60.00	-60.00	-60.00	-60.00
四、期初现金	P	844.98	987.06	1,129.14	1,271.22	1,413.30	1,556.96	1,700.62
期内现金变动	Q=D+G+O	142.08	142.08	142.08	142.08	143.66	143.66	143.66
五、期末现金	R=P+Q	987.06	1,129.14	1,271.22	1,413.30	1,556.96	1,700.62	1,844.28

(续)表2 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	354.64	354.64	363.37	363.37	363.37	363.37	363.37	372.54	372.54
经营活动支出	B	150.98	150.98	158.06	158.06	158.06	158.06	158.06	165.49	165.49
支付的各项税费	C									
经营活动现金净流量	D=A-B-C	203.66	203.66	205.31	205.31	205.31	205.31	205.31	207.05	207.05
二、投资活动产生的现金	—									
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									
三、融资活动产生的现金	—									
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	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
支付银行借款利息	N									
融资活动现金净流量	O=H+J-K-L-M-N	-60.00	-60.00	-60.00	-60.00	-60.00	-60.00	-60.00	-60.00	-60.00
四、期初现金	P	1,844.28	1,987.94	2,131.60	2,276.91	2,422.22	2,567.53	2,712.84	2,858.15	3,005.20
期内现金变动	Q=D+G+O	143.66	143.66	145.31	145.31	145.31	145.31	145.31	147.05	147.05
五、期末现金	R=P+Q	1,987.94	2,131.60	2,276.91	2,422.22	2,567.53	2,712.84	2,858.15	3,005.20	3,152.25



(续)表2 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	372.54	372.54	372.54	382.17	382.17	382.17	382.17	382.17
经营活动支出	B	165.49	165.49	165.49	173.29	173.29	173.29	173.29	173.29
支付的各项税费	C								
经营活动现金净流量	D=A-B-C	207.05	207.05	207.05	208.88	208.88	208.88	208.88	208.88
二、投资活动产生的现金	—								
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								
三、融资活动产生的现金	—								
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								1,500.00
偿还银行借款本金	L								
支付债券利息	M	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	30.00
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	-60.00	-60.00	-60.00	-60.00	-60.00	-60.00	-60.00	-1,530.00
四、期初现金	P	3,152.25	3,299.30	3,446.35	3,593.40	3,742.28	3,891.16	4,040.04	4,188.92
期内现金变动	Q=D+G+O	147.05	147.05	147.05	148.88	148.88	148.88	148.88	-1,321.12
五、期末现金	R=P+Q	3,299.30	3,446.35	3,593.40	3,742.28	3,891.16	4,040.04	4,188.92	2,867.80



## （二）应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 1,500.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.00%。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 3 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
2026 年		1,500.00		1,500.00	4.00%	30.00	30.00
2027 年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2028 年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2029 年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2030 年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2031 年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2032 年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2033 年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2034 年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2035 年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2036 年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2037 年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2038 年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2039 年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2040 年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2041 年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2042 年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2043 年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2044 年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00

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
2045 年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2046 年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2047 年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2048 年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2049 年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2050 年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2051 年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2052 年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2053 年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2054 年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2055 年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2056 年	1,500.00		1,500.00		4.00%	30.00	1,530.00
合计		1,500.00	1,500.00			1,800.00	3,300.00

### （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 6,137.80 万元，融资本息合计 3,300.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.86。

### 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、自然风险

自然风险是指由于自然因素的不确定性对项目实施过程造成的影响，自然风险因素主要包括：火灾风险、风暴风险、洪水风险、雪灾风险、气温风险。

#### 2、技术风险

技术风险是指由于科学技术的进步、技术结构以及相关变量的变动给项目可能带来的损失。包括：建筑施工技术和工艺革新的风险、建筑设计变动或计算失误的风险、设备故障或损坏的风险、建筑生产力因素短缺风险、施工事故风险。

#### 3、社会稳定风险

社会风险因素主要是指由于人文社会环境因素的变化对项目的影响。风险因素主要有城市规划风险、区域发展风险、公众干预风险、治安风险。

### （二）与项目收益相关的风险

#### 1、生源波动风险

受区域人口出生率下降、周边学前教育资源扩容等因素影

响，幼儿园实际招生规模、在园人数存在不达预期的风险。在园幼儿数量不足、幼儿园内就餐率下降，将直接导致保教费、伙食费收入减少，项目整体收益不及测算水平。

## 2、运营成本风险

园区人员薪酬、食材采购、水电运维、设施维保等日常运营成本，存在逐年合理增长的趋势。现阶段幼儿园收费标准长期保持稳定，收费调整存在制度约束，运营成本小幅增长或将对项目经营性净收益造成一定影响。

## 六、项目事前绩效评估

### （一）项目概况

汶上县实验幼儿园建设项目，项目实施单位为汶上县实验幼儿园，主管部门为汶上县教育和体育局，本次拟申请专项债券 1,500.00 万元用于项目建设。

### （二）项目绩效目标

#### 1、项目总体绩效目标

##### （1）项目预期产出

按期高质量完成项目建设，建成 12 个班公办幼儿园（总建筑面积 6000 平方米，地上 5800 平方米、地下 200 平方米），完成保教楼及全部配套设施建设，配齐相关设施设备，达到公办园办学标准，补充公办学前教育学位，优化区域学前教育布局。

## （2）融资成本控制

严格按照专项债券管理要求，规范资金筹措与使用，实行专款专用、专户管理，加强造价管控，严控建设成本和融资利息，确保成本控制在预算合理区间，提升资金使用效益。

## （3）偿债风险防控

依托保教费、伙食费稳定收益，建立收益保障机制，合理测算收益与偿债能力，实现收益与专项债券本息自求平衡，规范运营收费，防范偿债风险，确保按时足额偿债。

## （4）项目效益指标

项目建成后，补充公办学位，缓解幼儿入园压力，优化区域学前教育资源配置，提升普及普惠水平，促进教育均衡发展，提升群众满意度，助力汶上县学前教育高质量发展。

# 2、2026 年项目绩效目标

## （1）年度预期产出

2026 年底前完成全部剩余建设，将进度从 50%推进至 100%，完成后续施工、配套设施及设备安装调试，通过竣工验收备案，推进招生筹备，为后续收益奠定基础。

## （2）年度融资成本控制

严控 2026 年度建设成本和融资利息，严格执行专项债券资金管理规定，规范资金拨付使用，加强成本核算，确保资金合规高效、成本控制在既定目标内。

### （3）年度偿债风险防控

推进园区运营筹备，梳理运营流程、明确收费标准，构建初步收益与偿债保障机制，测算年度收益，防范年度偿债风险，支撑总体绩效目标实现。

### （4）年度效益指标

2026 年底确保项目竣工验收备案，做好招生筹备；完善区域学前教育基础设施，释放学位潜力，提升服务能力，为群众提供便捷优质的学前教育选择。

## （三）事前绩效评估内容

### 1、项目实施的必要性

（1）符合《汶上县学前教育发展提升行动计划（2022-2025 年）》要求

为深入实施“强教兴县”五年赶超行动，全面落实《济宁市“十四五”学前教育发展提升行动计划》，立足县域优质学前教育资源供给不足的实际，汶上县压实学前教育发展责任，通过提档升级、资源整合、优质创建等多项举措，持续扩充优质学前教育资源，稳步推动全县学前教育高质量发展。

一是推进幼儿园标准化建设。2022-2025 年，按照省级示范园标准，规划新建 12 所高标准幼儿园，计划总投资 20150 万元，新增建筑面积 42005 平方米、学前学位 2970 个。其中，2023 年实施的 4 所幼儿园建设项目已全部竣工，完工率 100%。

二是统筹优化学前教育资源布局。县乡两级依托人口结构变化、部分民办园运营调整及中小学布局优化契机，通过整合弱小园所、统筹调配设施设备、优质园托管帮扶等方式，有序推进园所整合优化。自 2022 年 11 月以来，累计撤并整合幼儿园 41 所，全县优质幼儿园占比提升 4.68 个百分点。

## （2）符合当地教育事业发展的需要

近年来，汶上县城镇化进程持续加快，城区新建住宅小区集中落成，城镇常住人口稳步增长。同时，过往生育高峰期适龄儿童集中入园，叠加二孩政策全面落地，县域适龄学前儿童数量大幅增加。

随着城市建设提速，外来置业定居人口持续涌入，城镇教育配套承载压力持续加大。当前区域现有学前教育资源供给不足，公办学位缺口明显，现有幼儿园办学规模已难以满足群众就近入园的现实需求。依据《济宁市城镇居住区配套幼儿园专项整治攻坚行动实施方案》《汶上县学前教育发展提升行动计划（2022-2025 年）》相关要求，城区配套教育资源薄弱区域，亟需补齐公办幼儿园基础设施短板。

本项目实施后，可有效保障辖区适龄幼儿就近接受优质学前教育，完善片区公共服务配套，优化区域学前教育办学环境。切实提升居民生活品质，夯实城镇化建设配套基础，助力县域教育事业均衡发展，为地方经济社会平稳健康发展提供有力支



撑。

## 2、项目实施的公益性

项目建成投用后，能够有效保障辖区适龄儿童享受优质普惠的学前教育资源，持续改善区域办学条件与育人环境，整体提升学前教育发展水平，助力县域教育优质均衡发展，推进基本公共教育服务均等化。同时，进一步补齐民生公共服务短板，优化人居配套条件，增进民生福祉，助力地方社会和谐稳定发展。

## 3、项目实施的收益性

本项目经济效益指标来自于可行性研究报告，预期收入主要来源于保教费收入和伙食费收入。本项目实施的收益性可观。

## 4、项目建设的投资合规性

项目的实施，符合国家及地方发展规划。2023年11月22日，汶上县行政审批服务局对本项目做出《关于汶上县实验幼儿园建设项目可行性研究报告的批复》（汶审服政投〔2023〕188号），经审查，同意本项目立项，并对项目建设地点、建设规模及内容、总投资及资金来源进行了批复。本项目的实施计划基本完整、可行、合理，具备明确的项目范围和项目内容，具备明确的项目组织及分工。因此本项目建设投资满足合规性。

## 5、项目成熟度

通过工程分析，本项目的选址合理，项目实施进度安排合理，工程设计和功能要求规范，消防、环保和劳动卫生符合有关规范要求。因此从项目实施角度分析，该项目的实施是比较成熟的。

## 6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 3,000.00 万元，综合考虑各方情况，确定本项目申请专项债 1,500.00 万元，项目资本金为 1,500.00 万元。资金来源渠道及筹措程序合规。项目总投资为 3,000.00 万元，但未直接通过申请财政现有资金的渠道获取，而是通过发行专项债券进行筹集，资金支持方式科学，到位可行性强。

## 7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目收入是在结合济宁及济宁周边地区相同业务基础上，主要参照国家发改委、建设部颁发的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）规定的原则和要求进行预测，估算数据合理。本项目收益是在项目收入、成本预测合理的前提下，结合国家发改委、建设部颁发的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）的相关规定计算得出。

## 8、债券资金需求合理性

本项目总投资为 3,000.00 万元，资本金 1,500.00 万元，占总投资 50.00%；发行专项债券筹资 1,500.00 万元，占总投资

50.00%。项目资本金不低于项目总投资的 20%，因此债券资金需求合理。

#### 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

本项目收入主要来源于保教费收入和伙食费收入，结合项目所处区域及行业运营情况，合理考虑本项目的运营期收入，通过测算本期覆盖倍数及收益平衡抗压测试，项目偿债计划可行。

本工程项目投资大、耗用资源较多，并且项目建成后经营收入受到宏观经济及市场的影响，若未能按计划实现收入将导致不能偿还到期债券本息。

若某一年度内，上述假设条件未能满足，导致相关收益不能按进度足额到位，出现债务还本付息资金短缺，项目实施单位拟通过增加项目资本金方式进行弥补，确保项目顺利实施。

#### 10、绩效目标合理性

##### （1）目标明确

项目绩效目标设定明确，与部门长期规划目标、年度工作目标一致，项目受益群体定位准确，绩效目标和指标设置与项目高度相关。

##### （2）目标合理

项目绩效目标与项目预计解决的问题相匹配，绩效目标与现实需求匹配，绩效目标具有一定的前瞻性和挑战性。绩效指

标已经细化、量化，指标值设置合理。

#### （四）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 6,137.80 万元，融资本息合计为 3,300.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.86，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券的方式完成资金筹措，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。