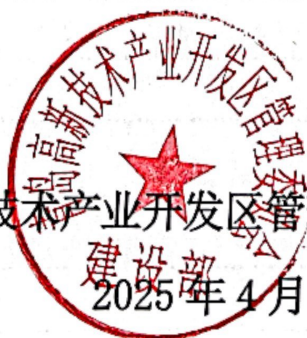


2025 年青岛市政府专项债券（十四期）

高新区崇仁路幼儿园实施方案

青岛高新技术产业开发区管理委员会建设部



建设部
2025年4月



扫描全能王 创建

目 录

第一章 编制依据及债券情况	1
1.1 编制依据.....	1
1.2 债券情况.....	2
第二章 项目基本情况	3
2.1 项目背景.....	3
2.2 项目基本情况.....	5
2.3 项目周期.....	5
2.4 实施进展.....	5
第三章 项目投资与资金筹措.....	7
3.1 项目投资.....	7
3.2 资金筹措.....	8
第四章 项目预期收益与资金平衡.....	9
4.1 收入分析.....	9
4.2 成本分析.....	10
4.3 收益.....	11
4.4 资金平衡分析.....	11
4.5 青岛市高新区财政收支情况.....	12
第五章 社会效益及经济效益分析.....	14
5.1 社会效益.....	14
5.2 经济效益分析.....	14
5.3 项目与所在地互适性分析.....	14
第六章 项目风险及控制措施.....	16
6.1 风险分析.....	16
6.2 风险控制措施.....	16
第七章 其他需要说明的事项.....	18



第一章 编制依据及债券情况

1.1 编制依据

1. 《中华人民共和国预算法》;
2. 《中华人民共和国证券法》;
3. 国务院《关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发〔2014〕43号);
4. 《地方政府专项债务预算管理办法》(财预〔2016〕155号);
5. 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);
6. 财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2019〕23号);
7. 财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2020〕36号);
8. 《地方政府债券发行管理办法》(财库〔2020〕43号);
9. 《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》(财预〔2021〕61号);
10. 关于印发《青岛市政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知(青财债〔2021〕66号);
11. 财政部《关于支持各地用足用好地方政府专项债务限额的通知》(财预〔2022〕120号);



12.《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）；

13.《青岛市人民政府办公厅关于加强地方政府专项债券管理工作的通知》（青政办发〔2025〕4号）；

14.《青岛市发展和改革委员会 青岛市财政局关于申报2025年第一批政府专项债券需求的通知》；

15. 青岛高新区经济发展部《关于高新区崇仁路幼儿园可行性研究报告的批复》（青高新经发〔2024〕72号）；

16. 青岛高新区经济发展部《关于高新区崇仁路幼儿园初步设计及概算的批复》（青高新经发〔2024〕155号）

17. 国有建设用地划拨决定书（编号：青岛-02-2024-4025）；

18. 项目其他相关文件。

1.2 债券情况

项目主体为青岛高新技术产业开发区管理委员会建设部。

本期债券募集资金投向的项目为高新区崇仁路幼儿园，该项目计划发行专项债券总计2500.00万元，其中本期发行2500.00万元。拟发行专项债券期限为20年，利息每半年支付一次，到期还本并支付最后一次利息。



第二章 项目基本情况

2.1 项目背景

学前教育是教育的重要组成部分，是重要的社会公益事业。党和国家历来高度重视教育工作，始终把教育摆在优先发展的位置。党的二十大报告明确提出实施科教兴国战略，强化现代化建设人才支撑，办好人民满意的教育。坚持以人民为中心发展教育，加快建设高质量教育体系，发展素质教育，促进教育公平。加快义务教育优质均衡发展和城乡一体化，优化区域教育资源配置，强化学前教育、特殊教育普惠发展。2021年教育部《关于大力推进幼儿园与小学科学衔接的指导意见》提出全面推进幼儿园和小班实施入学准备和入学适应教育，减缓衔接坡度，帮助儿童顺利实现从幼儿园到小学的过度。

近年来，青岛市委、市政府认真贯彻落实党的教育方针，全面实施科教兴市和人才强市战略，高度重视学前教育，将学前教育事业纳入社会经济发展总体规划和教育强市的总体目标，制订《青岛市“十四五”学前教育发展提升行动计划》，明确提出加强幼儿园规划建设，落实城镇居住区配套幼儿园与首期建设的居民住宅同步规划设计、同步供地、同步达到建设条件、同步建设施工、同步竣工验收、同步交付使用“六同步”要求。积极扩增优质公办学位，到2025年公办园在园幼儿占比不低于60%。《青岛市人民政府关于加快学前教育改革和发展的意见》，明确了政府财政投入的比例，为学前教育发展提供了经费保障，大力推进公办幼儿园建设，强化公办和公办性质幼儿园



的主体地位，努力构建促进学前教育健康发展的机制，实现学前教育普及水平、管理水平和保教质量的全面提升。

青岛高新区位于北岸城区红岛经济区内，是青岛市委、市政府实施“三湾三城”发展战略的重要区域。高新区的开发建设以“世界眼光、国际标准、本土优势”谋划和推进各项工作，紧密围绕 2311 总体工作思路，坚持五位一体、四个全面战略布局，围绕把高新区打造成美丽青岛示范区、创新创业先导区“2 大目标”，全面实施全域统筹、创新驱动、产业育成“3 大战略”，紧紧抓住半岛蓝色经济区建设上升为国家战略的历史机遇，达到“世界一流高新园区”的发展目标，坚持“高起点规划、高标准建设、高效能管理、高层次招商、高水平服务”，加快推进基础设施建设。近年来，随着高新区规划项目的进驻和建设，配套社区数量逐年增加，城区和人口规模增长快速，但是区域内幼儿园建设远远滞后于城市建设发展进程，区域内存在着入园难、学位紧张的问题。随着高新区建设的深入推进和城市人口的不断增多，入园和就学矛盾会更加突出。

根据《青岛高新区中片区控制性详细规划》、《红岛经济区教育设施布局专项规划》（2015-2030）、《高新区核心区教育设施布局专项规划（2019-2035 年）》及区域居民入住情况，规划在新业路以北、崇仁路以东，建设 9 班幼儿园一座，占地面积 0.68 公顷。

本项目已列入高新区 2025 年政府类投资项目计划，由青岛高新技术产业开发区管理委员会建设部具体实施，计划通过发行地方政府专项债券筹集建设资金，在此背景下编制此实施方案。



2.2 项目基本情况

根据青岛高新区经济发展部《关于高新区崇仁路幼儿园初步设计及概算的批复》（青高新经发〔2024〕155号），项目基本情况如下：

2.2.1 项目名称

高新区崇仁路幼儿园

2.2.2 建设地点

项目位于高新区新业路以北、崇仁路以东、火炬路以南。

2.2.3 建设内容及规模

项目占地面积约 6784.3 平方米，办园规模为 9 班，总建筑面积 5947.52 平方米，其中地上建筑面积 5383.78 平方米、地下建筑面积 563.74 平方米。主要建设内容包括一栋幼儿园建筑、门卫室等，配套建设室外活动场地、道路、管网等工程。

2.3 项目周期

建设周期 20 个月。项目 2024 年 4 月开始前期工作，计划 2024 年 12 月开工，全部工程于 2025 年 12 月竣工。

2.4 实施进展

项目已经取得项目建议书批复、《建设项目用地预审与选址意见书》、项目可行性研究报告批复、初步设计及概算批复、国有建设用地划拨决定书（编号：青岛-02-2024-4025）、建筑工程施工许可证等工作，项目已于 2024 年 12 月开工建设。目前，项目已经完成土方开挖及回填施工、桩基及基坑支护施工；正在进行主体结构施工。





图 2-1 项目施工现场图



第三章 项目投资与资金筹措

3.1 项目投资

3.1.1 批复投资

根据《关于高新区崇仁路幼儿园初步设计及概算的批复》，项目概算总投资 4932.60 万元，其中工程费 3836.70 万元，工程建设其他费 875.60 万元，预备费 220.30 万元。

项目概算批复投资为建设投资，不包含建设期利息和债券发行费用。项目建设期利息和债券发行费用根据债券发行计划和利率进行计算，具体如下。

3.1.2 建设期利息

项目计划发行 20 年期地方政府专项债 2500.00 万元，其中本期发行 2500.00 万元。参考 2025 年 3 月已经发行的 20 年期专项债利率 2.17%，从客观、谨慎角度出发，债券票面利率暂按 2.50% 进行测算。经测算，专项债券建设期利息共 31.25 万元。

3.1.3 债券发行费用

项目专项债券发行手续费率为 0.8%，测算发行费用为 2.00 万元。

3.1.4 动态总投资

项目动态总投资为以上三项费用，即建设投资、建设期利息和债券发行费用的总和，共 4965.85 万元。



3.2 资金筹措

项目资金来源为资本金及发行地方政府专项债券。其中，资本金为 2465.85 万元，资本金比例 49.66%；计划发行地方政府专项债券 2500.00 万元，占比 50.34%。

表 3-1 项目投资计划及资金筹措表

序号	项目	合计	2024 年	2025 年
一	动态总投资	4965.85	493.26	4472.59
1	静态总投资	4932.60	493.26	4439.34
2	建设期利息	31.25	0.00	31.25
3	债券发行费	2.00	0.00	2.00
二	资金来源	4965.85	493.26	4472.59
1	资本金	2465.85	493.26	1972.59
2	地方政府专项债券	2500.00	0.00	2500.00



第四章 项目预期收益与资金平衡

4.1 收入分析

项目收入主要包括保教费收入、餐费收入等。经测算，项目在债券存续期内收入合计 6793.96 万元。

4.1.1 保教费收入

本项目幼儿园设置 9 个教学班，平均每班 30 生，设计容纳幼儿园人数 270 人。

保教费收费标准根据《青岛市物价局、青岛市教育局、青岛市财政局关于确定市属及以上公办幼儿园保育教育费收费标准的通知》规定，公办幼儿园保教费实行分类等级管理，对于财政拨款和财政补贴的公办幼儿园保教费实行政府定价。参考 2021 年、2022 年《青岛市城阳区幼儿园招生工作方案》、高新区实验幼儿园招生简章等规定，高新区实验幼儿园 2021 年和 2022 年执行的保教费收费标准是 500 元/月。本项目在建成后将申报省级示范幼儿园，定位与高新区实验幼儿园相同，参照城阳区和高新区同类幼儿园 2022 年保教费收费标准，本项目在建成运营后（2026 年）保教费收费标准按 500.00 元/生·月，并考虑收费标准每三年增长 100 元/月，收费时间按每年 10 个月（寒、暑假各 1 个月不入园）。经测算，项目计算期内该项收入 4225.50 万元。



4.1.2 餐费收入

本项目建成运营后餐费（含早餐、午餐和加餐）的收费标准按城阳区、高新区同类幼儿园已公示的标准 16 元/生·天标准收取，每月按 22 天计算，后期根据运营和物价情况进行调整，收费时间按每年 10 个月（寒、暑假各 1 个月不入园）。经测算，项目计算期内该项收入 2568.46 万元。

4.2 成本分析

项目成本包括经营成本和税费。

4.2.1 经营成本

本项目幼儿园建成运营后办学性质为公立幼儿园，为事业单位，项目的运营成本包含教职工人员经费、日常支出、餐费食材成本等。经测算，项目在债券存续期内经营成本合计 2386.16 万元。具体分析如下。

1、教职工人员经费：根据《山东省财政厅、教育厅关于幼儿园生均公用经费财政拨款标准有关问题的通知》（鲁财教〔2018〕29 号）要求，幼儿园要按照综合预算的原则，统筹安排财政拨款、保教费收入等各项资金，在足额落实公用经费的同时，保障好教职工人员经费等各项开支需要。本项目为 9 班幼儿园，教职工人员数量约 32 人，经与高新区教育主管部门核实，公办幼儿园教职工人员经费由财政负担约 80%，从保教费收入中支出约 20%。本项目教职工人员经费由幼儿园保教费收入和财政拨款解决，其中由保教费支出部分按 20% 计算，则在计算期内支出合计 845.10 万元。



2、日常支出：根据《山东省财政厅、教育厅关于幼儿园生均公用经费财政拨款标准有关问题的通知》（鲁财教〔2018〕29号）规定，公办幼儿园生均公用经费用于保障幼儿园正常运转、完成保育教育活动和其他日常工作任务等方面支出费用，具体开支范围包括：保教业务与管理、教师培训、文体活动、水电、取暖、交通差旅、邮电、物业、劳务、图书资料及玩教具等购置，以及房屋、建筑物、仪器设备的日常维修维护等。本项目日常支出由幼儿园生均公用经费解决，因此运营成本中可不计。

3、餐费食材成本：根据同类幼儿园运营分析情况，项目餐饮成本按餐费收入的60%计算，经测算，项目计算期内该项成本1541.06万元。

4.2.2 税费

本项目税费主要为增值税金及附加，项目保教费收入免征增值税，餐费收入按照餐饮服务税目6%计算增值税。考虑建设期大额进项税抵减，计算期内，项目增值税金及附加合计0.00万元。

4.3 收益

项目收益=收入-经营成本-税费=4407.80万元。

4.4 资金平衡分析

4.4.1 项目还本付息情况

项目计划发行专项债券2500.00万元，其中本期发行2500.00万元。拟发行期限为20年，专项债券年利率按照2.50%估算，拟发行



20 年期总付息金额 1250.00 万元。总还本付息金额 3750.00 万元。

4.4.2 资金平衡分析

根据项目实施进度，项目计算期内资金平衡如附表资金平衡表所示。经测算，项目逐年累计净现金流量为正值，具备财务可行性。本项目可用于还本付息的收益为 4407.80 万元，债券还本付息总额 3750.00 万元，债券的本息覆盖倍数为 1.18 倍。能够合理保证偿还债券本金、利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

依据当前的市场状况及数据，对未来债券存续期内的收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。基于谨慎性原则，下面仅对债券存续期内运营收入向下波动、成本向上波动进行敏感性分析。

当项目收入比预测下降 10%时，相关数据测算如下：本项目可支配收益合计为 3967.02 万元，全部本息合计 3750.00 万元，项目债券本息覆盖倍数下降为 1.06 倍。

当项目成本比预测提高 10%时，相关测算数据如下：本项目可支配收益合计为 4169.18 万元，全部本息合计 3750.00 万元，项目债券本息覆盖倍数下降为 1.11 倍。

综上，通过压力测试项目在收入下降 10%或成本上升 10%的情况下债券本息覆盖倍数仍大于 1.0，项目的偿债风险概率较低。

4.5 青岛市高新区财政收支情况

4.5.1 一般公共预算收支情况

2022 年，青岛高新区一般公共预算收入完成 31.48 亿元，一般公共预算支出完成 44.66 亿元。



2023 年，青岛高新区一般公共预算收入完成 32.30 亿元，一般公共预算支出完成 31.39 亿元。

2024 年，青岛高新区一般公共预算收入完成 30.05 亿元，一般公共预算支出完成 28.03 亿元。

4.5.2 政府性基金收支情况

2022 年，青岛高新区政府性基金收入完成 40.65 亿元，政府性基金支出完成 18.29 亿元。

2023 年，青岛高新区政府性基金收入完成 7.87 亿元，政府性基金支出完成 14.66 亿元。

2024 年，青岛高新区政府性基金收入完成 11.89 亿元，政府性基金支出完成 15.39 亿元。



第五章 社会效益及经济效益分析

5.1 社会效益

本项目属于学前教育公益设施，通过建设标准化9班幼儿园，将提高青岛高新区的学前教育质量，促进区域教育均衡发展，确保服务区域内适龄儿童接受良好的学前教育。项目的实施可弥补该片区学前教育资源的欠缺，进一步优化高新区乃至青岛市学前布局，有利于优质教育资源向新开发城区延伸，推进青岛市各级各类教育协调发展。

5.2 经济效益分析

项目的建设可以为城市居民创造就业机会，提高居民的收入，这主要体现在项目的建设期间和使用期间。项目建设过程中，会对劳动力产生直接的需求，直接为区域的部分居民创造就业机会；另外，项目建设对当地的建筑材料、机电设备、餐饮、住宿、娱乐设施、交通运输等都会产生一定的需求，势必在短期内促进相关行业的发展，从而间接创造就业机会，提高居民的收入水平。项目建成使用后，需要大量的后勤服务人员，将为周边的部分居民提供就业机会，并促进项目周边的零售等服务行业发展，增加居民收入。

5.3 项目与所在地互适性分析

5.3.1 不同利益群体分析

与本项目直接相关的不同利益群体包括政府、当地居民等。

青岛高新区及周边区域的居民是项目建设直接受益群体。受益



方面主要体现在增加学前教育学位数量，改善区域教育质量，确保服务区域内适龄儿童接受良好的学前教育。

青岛高新技术产业开发区管理委员会建设部是项目实施主体，参与项目建设的具体工作，通过项目建设可贯彻落实国家及青岛市基本公共服务政策，提升城市品质，增强城市的影响力。

分析表明，与本项目直接相关的不同利益群体适应度较好，对项目的参与程度均比较积极，不存在阻碍项目建设的问题。

5.3.2 当地组织机构分析

项目的建设对需要由区域周边提供的交通、电力、通信、供水、排水、供热、燃气等基础设施条件，均由相关部门提供并落实，能够保证与城市基础设施进行有效衔接，能够得到相关的保障和配合。分析表明，项目所在地的各类组织能够为项目顺利实施提供最大限度的支持与配合，能够保证实现项目的既定目标。

5.3.3 项目所在地区现有技术、文化状况与项目适应性分析

在技术方面，项目包含的各单体建筑的结构及风格与当地建筑风格及氛围相符合，其设计及建造技术已属成熟技术，现有设计及建筑企业可以满足本项目的需要。项目所在地区在技术上、文化体系和特征上都不会受到大的影响和冲击。项目所在地区的技术及文化状况与本项目具有良好的适应性。



第六章 项目风险及控制措施

6.1 风险分析

项目建设规模较大，投资较高。总体来看存在资金风险、工程技术风险、运营风险等。

1. 资金风险

项目建设规模较大，标准较高，各级领导和周边群众对项目关注度较高，可能导致投资超出预期。

2. 工程技术风险

本项目的工程风险主要包括施工场地稳定性、建筑设计方案深化及工程管理水平等。此外，项目的实施有一定的周期，涉及的环节也较多，在这期间如果出现一些人力不可抗拒的意外事件或某个环节出现问题以及宏观经济形势发生较大的变化，工程管理方法可能不适应不断变化的内外环境，将会大大影响项目的进展或收益。

3. 运营风险

项目设定的收入未达到预期收益，相关成本增加等风险，将影响到项目的资金平衡。

6.2 风险控制措施

1. 加快推进项目建设进程。从国家发行地方政府专项债券的初衷看，重点支撑成熟度高的项目加快推进，尽快形成实物工作量，形成国有固定资产投资。因此，项目债券资金要及时投放，避免债券资金的闲置产生大量利息造成浪费。从目前项目进度看，项目已经开工建



设，急需资金支持，可以最大化利用债券资金。

2.密切关注市场行情。由于项目的运营期较长，在运营过程中收入情况会随市场行情涨落，若收入情况波动较大，会影响项目偿债。因此项目实施过程中要及时、全面、准确掌握国家政策、市场、宏观经济发展等信息，根据市场变化及时作出正确判断，应组建幼儿园专业运营团队，做好运营工作。

3.进一步做好成本控制。项目在建设期间，做好造价控制和工程监理，有效加强投资控制。

4 强化财务管理。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。



第七章 其他需要说明的事项

按照《财政部关于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）、《财政部关于支持各地用足用好地方政府专项债务限额的通知》（财预〔2022〕120号）等文件要求，专项债券主管部门和建设单位要切实履行主体责任，规范使用债券资金，及时将专项债券项目对应的专项收入缴入国库，切实防范化解政府债务风险。

本项目的项目单位是青岛高新技术产业开发区管理委员会建设部，主管单位是青岛高新技术产业开发区管理委员会。项目单位及其主管部门在依法合规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动在建基础设施项目早见成效。项目主管部门和单位对本次发行专项债负有偿债主体责任，要将专项债券项目对应的收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。



附表:

附表 1 专项债券还本付息估算表

债券存续续期																										
序号	项目	合计	2022	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045		
1	期初专项债余额		4		2500.0	2500.0	2500.0	2500.0	2500.0	2500.0	2500.0	2500.0	2500.0	2500.0	2500.0	2500.0	2500.0	2500.0	2500.0	2500.0	2500.0	2500.0	2500.0	2500.0		
	当年发行专项	2500.0	0.0	2500.0																						
	债	0	0	0																						
	2024 年发行		0.0																							
	2025 年发行			2500.0																						
2	当期还本付息	3750.0	0.0	31.25	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	2531.25		
	其中：还本	2500.0																					0.00	2500.0		
	付息	1250.0	0.0	31.25	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	31.25		
3	期末专项债余额		0.0	2500.0	2500.0	2500.0	2500.0	2500.0	2500.0	2500.0	2500.0	2500.0	2500.0	2500.0	2500.0	2500.0	2500.0	2500.0	2500.0	2500.0	2500.0	2500.0	2500.0	0.00		
	额		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			



附表 2 项目收入及成本估算表

序号	项目	合计	债务存续期																						
			2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	
一	收入	6793.96		207.04	230.04	268.92	268.92	268.92	307.80	307.80	307.80	307.80	346.68	346.68	346.68	385.56	385.56	385.56	424.44	424.44	424.44	424.44	463.32	463.32	
1	保险费收入	1225.50		121.50	135.00	162.00	162.00	162.00	189.00	189.00	189.00	189.00	216.00	216.00	216.00	243.00	243.00	243.00	270.00	270.00	270.00	270.00	297.00	297.00	
	学生数(人)			270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	
	收费标准(元/生*月)		500.00	500.00	500.00	600.00	600.00	600.00	700.00	700.00	700.00	700.00	800.00	800.00	800.00	900.00	900.00	900.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1100.00	1100.00	
	收费时间(月)		0	0															0	0	0	0	0	0	
	入学率			90.00%																					
2	餐费收入	2588.46		85.51	95.01	106.92	106.92	106.92	118.80	118.80	118.80	118.80	130.68	130.68	130.68	142.56	142.56	142.56	154.44	154.44	154.44	154.44	166.32	166.32	
	学生数(人)			270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	
	收费标准(元/生*月)			352.00	352.00	396.00	396.00	396.00	440.00	440.00	440.00	440.00	484.00	484.00	484.00	528.00	528.00	528.00	572.00	572.00	572.00	572.00	616.00	616.00	
	收费时间(月)			10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	
	入学率			90.00%																					
二	税金及附加	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
1	增值税	0.00																							
	销项税	212.07		7.85	7.85	8.83	8.83	8.83	9.81	9.81	9.81	9.81	10.79	10.79	10.79	11.77	11.77	11.77	12.75	12.75	12.75	12.75	13.73	13.73	
	进项税	542.33		411.55	476	547	547	547	617	617	617	617	688	688	688	759	759	759	830	830	830	830	901	901	
	建设期	407.28		407.28																					
	运营期	135.05		4.28	4.76	5.47	5.47	5.47	6.17	6.17	6.17	6.17	6.88	6.88	6.88	7.59	7.59	7.59	8.30	8.30	8.30	8.30	9.01	9.01	
	销项-进项	-330.26		-404.50	3.09	3.36	3.36	3.36	3.64	3.64	3.64	3.64	3.91	3.91	3.91	4.18	4.18	4.18	4.45	4.45	4.45	4.45	4.72	4.72	
2	附加税	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
三	经营成本	2386.16		75.62	84.02	96.55	96.55	96.55	109.08	109.08	109.08	109.08	121.61	121.61	121.61	134.14	134.14	134.14	146.66	146.66	146.66	146.66	159.19	159.19	
1	餐费成本	1541.06		51.32	57.02	64.15	64.15	64.15	71.28	71.28	71.28	71.28	78.41	78.41	78.41	85.51	85.51	85.51	92.66	92.66	92.66	92.66	99.79	99.79	
2	教职工工资福利	845.10		24.30	27.00	32.40	32.40	32.40	37.80	37.80	37.80	37.80	43.20	43.20	43.20	48.60	48.60	48.60	54.00	54.00	54.00	54.00	59.40	59.40	
四	经营净收益	4407.8		131.42	146.02	172.37	172.37	172.37	198.72	198.72	198.72	198.72	225.07	225.07	225.07	251.42	251.42	251.42	277.78	277.78	277.78	277.78	304.13	304.13	



序号	项目	合计	债券存续期											
			2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
		0												
	本息覆盖倍数	1.18												

附表 3 项目资金平衡估算表

序号	项目	合计	债券存续期											
			2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
一	现金流入	11759.81	193.26	4172.59	207.01	230.01	230.01	238.92	238.92	238.92	307.80	307.80	307.80	346.68
1	收入	6794.96		0.00	207.01	230.01	230.01	238.92	238.92	238.92	307.80	307.80	307.80	346.68
2	专项债券	2500.00	0.00	2500.00										
3	资本金	2465.85	493.26	1972.59										
二	现金流出	11070.76	493.26	4172.59	138.12	146.52	146.52	159.05	159.05	171.58	171.58	171.58	184.11	184.11
1	建设投资	4932.60	493.26	4139.31										
2	维持运营	0.00												
3	经营成本	2386.16		0.00	75.62	81.02	81.02	96.55	96.55	109.08	109.08	109.08	121.61	121.61
4	税金及附加	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	融资费用	1252.00	0.00	33.25	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50
5	专项债券利息	1250.00	0.00	31.25	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50	62.50
5	债券发行费用	2.00	0.00	2.00	0.00									
6	偿还本金	2500.00												
三	净现金流量	689.05	0.00	0.00	68.92	83.52	83.52	109.87	109.87	136.22	136.22	136.22	162.57	162.57
	累计盈余资金		0.00	0.00	68.92	152.41	235.96	345.83	455.70	565.57	701.79	838.01	974.23	1136.80



2025.11.11