2025年深圳市政府专项债券（六十八期调整）

深圳市坪山区公立幼儿园项目

实施方案

深圳市坪山区教育局

2026年9月

目录

第一部分 债券资金用途调整基本情况 - 1 -
第二部分 调整后项目情况 - 3 -
第一章 项目概况 - 3 -
一、项目名称 - 3 -
二、项目单位及主管单位 - 3 -
三、项目建设内容 - 4 -
四、项目投资估算 - 8 -
五、项目地点及建设工期 - 8 -
六、项目审批情况 - 9 -
七、债券资金使用合规性 - 10 -
八、项目投后管理 - 11 -
第二章 项目事前绩效评估情况 - 13 -
一、项目实施的必要性、公益性、收益性 - 13 -
二、项目建设投资合规性与项目成熟度 - 14 -
三、项目资金来源和到位可行性 - 14 -
四、项目收入、成本、收益预测的合理性 - 14 -
五、债券资金需求合理性 - 15 -
六、项目偿债计划可行性和偿债风险点 - 16 -
七、绩效目标合理性 - 17 -
八、其他需要纳入事前绩效评估的事项 - 17 -
九、整体结论 - 17 -
第三章 项目投资概算与资金筹措 - 19 -
一、资金筹措 - 19 -
二、项目预期成本收益 - 22 -
（一）项目经营性收入分析 - 22 -
（二）项目政府补助收入 - 25 -
（三）项目收入合计（经营性收入+政府补助收入） - 27 -
（四）项目运营成本分析 - 31 -
（五）项目收益与融资平衡方案 - 33 -
（六）项目收益与融资平衡分析 - 47 -
（七）项目收益与融资平衡评价结果 - 57 -

第一部分 债券资金用途调整基本情况

2025年深圳市政府专项债券（六十八期）—深圳市坪山区公立幼儿园项目（专项债券的实施方案报告详见2025年11月18日的发布信息披露文件）融资规模2,700万元，票面利率2.38%，期限20年，2036年-2045年每年偿还债券本金的10%。根据实施方案披露该笔专项债券资金专项用于深圳市坪山区公立幼儿园项目。因项目实施过程中发生变化，对债券资金用途进行调整。

根据财政部《关于印发<地方政府专项债券用途调整操作指引>的通知》（财预〔2021〕110号），本方案拟对上述专项债券资金用途进行适当调整，将原项目中部分子项目使用的专项债券资金132.24万元调出，安排用于“坪山区市政路老旧排水管网修复工程（续发）”。债券资金调整方案及相关项目调整前后预期收益与融资平衡情况如下：

表1 调整方案

债券名称	调出子项目	调出金额（万元）	调整原因	调入项目	调入金额（万元）	债券还本安排	债券付息安排
2025年深圳市政府专项债券(六十八期)—深圳市坪山区公立幼儿园项目	坪山区安居梓和苑幼儿园开办物资及设备购置项目	20.97	因项目实施过程中发生变化	坪山区市政路老旧排水管网修复工程（续发）	132.24	2036年-2045年每年偿还债券本金的10%。	半年付息
	坪山区花样年旭辉好时光家园幼儿园开办物资及设备购置项目	14.76					
	坪山区君胜熙玥湾花园幼儿园开办物资及设备购置项目	12.96					

债券名称	调出子项目	调出金额（万元）	调整原因	调入项目	调入金额（万元）	债券还本安排	债券付息安排
	坪山区龙光玖誉雅筑幼儿园开办物资及设备购置项目	16.82					
	坪山区山水东城花园幼儿园开办物资及设备购置项目	47.46					
	坪山区燕澜和鸣花园幼儿园开办物资及设备购置项目	19.27					

表 2 项目调整前后预期收益与融资平衡情况

债券名称	调出前收益（万元）	调整前债券本金覆盖率	调整前债券本息覆盖率	调出后项目净收益（万元）	调整后债券本金覆盖率	调整后债券本息覆盖率
2025 年深圳市政府专项债券（六十八期）—深圳市坪山区公立幼儿园项目	7,014.64	1.30	1.22	7,014.88	1.35	1.25

注：调整前净收益、债券本金覆盖率及本息覆盖率为项目整体测算值。

根据项目调整后预期收益与融资平衡情况，本次调出的深圳市坪山区公立幼儿园项目专项债券本息覆盖率为 1.25，项目收益本息均能够覆盖债券还本付息金额，调整后的项目实施方案详见下文：

第二部分 调整后项目情况

第一章 项目概况

深圳市坪山区公立幼儿园项目静态总投资11,337.47万元，其中：计划申请专项债券总额5,326.59万元，截至2025年10月已累计发行专项债券2,758.83万元；2025年11月发行专项债2,700万元，调整后使用专项债券资金2,567.76万元，债务期限20年，在债券存续期内每半年支付一次债券利息，债券存续期后十年每年偿还债券本金的10%。

一、项目名称

深圳市坪山区公立幼儿园项目（以下简称“本项目”或“项目”），本项目包含9个子项目，属于专项债券重点支持的学前教育领域，各子项目发展改革部门审批监管代码如下表：

表1-1 项目审批监管代码一览表

序号	项目单位	项目名称	审批监管代码
1	深圳市坪山区教育局	金沙锦绣幼儿园	2208-440310-04-01-367258
2	深圳市坪山区教育局	坪山区安居梓和苑幼儿园开办物资及设备购置项目	2406-440310-04-05-535450
3	深圳市坪山区教育局	坪山区花样年旭辉好时光家园幼儿园开办物资及设备购置项目	2406-440310-04-05-909991
4	深圳市坪山区教育局	坪山区君胜熙玥湾花园幼儿园开办物资及设备购置项目	2406-440310-04-05-396322
5	深圳市坪山区教育局	坪山区龙光玖誉雅筑幼儿园开办物资及设备购置项目	2406-440310-04-05-851936
6	深圳市坪山区教育局	坪山区山水东城花园幼儿园开办物资及设备购置项目	2406-440310-04-05-665787
7	深圳市坪山区教育局	坪山区燕澜和鸣花园幼儿园开办物资及设备购置项目	2406-440310-04-05-740228
8	深圳市坪山区教育局	坪山区安居凤凰苑幼儿园开办物资及设备购置项目	2406-440310-04-05-572342
9	深圳市坪山区教育局	坪山区安居盘龙苑配套幼儿园开办物资及设备购置项目	2408-440310-04-05-579941

二、项目单位及主管单位

本项目专项债券申请单位（以下简称项目单位）为深圳市坪山区教育局、深圳市坪山区建筑工务署，项目主管单位为深圳市坪山区教育局。项目单位基本信息如下表：

表 1-2 项目单位基本信息一览表

单位名称	深圳市坪山区教育局		
法定代表人	孟强	成立日期	/
注册资本	/	营业期限	/
统一社会信用代码	11440300MB2C17341R		
注册地址	深圳市坪山区坪山街道坪山大道 5068 号		
经营范围	/		
单位类型	行政机关		

表 1-3 项目单位基本信息一览表

单位名称	深圳市坪山区建筑工务署		
法定代表人	黄晓昆	成立日期	-
注册资本	-	营业期限	-
统一社会信用代码	12440300550312754X		
注册地址	深圳市坪山区坪山街道坪山大道 5068 号区府二办五楼东侧		
经营范围	-		
单位类型	事业单位		

深圳市坪山区教育局是依法设立并有效存续的行政机关；深圳市坪山区建筑工务署是依法设立并有效存续的事业单位，具备建设本项目的主体资格。

三、项目建设内容

本项目位于坪山区，项目主要建设内容包含新建 1 所幼儿园及 8 所幼儿园设备器材购置，涉及幼儿园分别是金沙锦绣幼儿园、安居梓和苑幼儿园、花样年旭辉好时光家园幼儿园、坪山区君胜熙玥湾花园幼儿园、坪山区龙光玖誉雅筑幼儿园、坪山区山

水东城花园幼儿园、坪山区燕澜和鸣花园幼儿园、坪山区安居凤凰苑幼儿园、坪山区安居盘龙苑配套幼儿园。

子项目相关主要指标如下表:

表 1-4 项目主要建设技术指标一览表

序号	项目名称	项目建设内容	建设规模	建设成本单价	投资估算（万元）
1	金沙锦绣幼儿园	项目位于坪山区坑梓街道金沙社区同辉路与卢屋一巷交汇处西北角，主要建设内容包括：地下室设备用房、幼儿园活动用房等。	项目用地面积 5,400 平方米，建筑面积 6,277 平方米，新建 18 班幼儿园，提供学位 540 个。	-	5,462.12
2	坪山区安居梓和苑幼儿园开办物资及设备购置项目	项目位于沙田片区安居梓和苑内，主要建设内容包括传统类设备设施（办公桌椅、会议桌椅、沙发、窗帘）、专业类设备设施（幼儿活动设备设施、多功能活动设备设施、卫生保健设备设施等）以及其他类设备（消防安防设备设施等）。	项目建筑面积 4800 平方米，办园规模 18 个班级	-	844.60
3	坪山区花样年旭辉好时光家园幼儿园开办物资及设备购置项目	位于坪山街道金碧路花样年旭辉好时光家园内，主要建设内容包括传统类设备设施（办公桌椅、会议桌椅、沙发、窗帘）、专业类设备设施（幼儿活动设备设施、多功能活动设备设施、卫生保健设备设施等）以及其他类设备（消防安防设备设施等）。	项目建筑面积 2400 平方米，办园规模 9 个班级	-	428.42
4	坪山区君胜熙玥湾花园幼儿园开办物资及设备购置项目	项目位于坪山区金碧路南侧君胜熙玥湾花园内，主要建设内容包括传统类设备设施（办公桌椅、会议桌椅、沙发、窗帘）、专业类设备设施（幼儿活动设备设施、多功能活动设备设施、卫生保健设备设施等）以及其他类设备（消防安防设备设施等）。	项目建筑面积 4000 平方米，办园规模 12 个班级	-	565.86
5	坪山区龙光玖誉雅筑幼儿园开办物资及设备购置项目	项目位于马峦街道体育一路龙光玖誉雅筑内，主要建设包括传统类设备设施（办公桌椅、会议桌椅、沙发、窗帘）、专业类设备设施（幼儿活动设备设施、多功能活动设备设施、卫生保健设备设施等）以及其他类设备（消防安防设备设施等）。	项目建筑面积 3601.55 平方米，办园规模 9 个班级	-	453.07
6	坪山区山水东城花园幼儿园开办物资及设备购置项目	项目位于碧岭街道锦龙大道和振碧路交汇处西南角的山水东城花园内，主要建设内容包括传统类设备设施（办公桌椅、会议桌椅、沙发、窗帘）、专业类设备设施（幼儿活动设备设施、多功能活动设备设施、卫生保健设备设施等）以及其他类设备（消防安防设备设施等）	项目建筑面积 7200 平方米，办园规模 21 个班级	-	995.06

序号	项目名称	项目建设内容	建设规模	建设成本单价	投资估算（万元）
7	坪山区燕澜和鸣花园幼儿园开办物资及设备购置项目	项目位于坪山区岭脚路与石井福民路交叉口东侧燕澜和鸣花园内，主要建设内容包括传统类设备设施（办公桌椅、会议桌椅、沙发、窗帘）、专业类设备设施（幼儿活动设备设施、多功能活动设备设施、卫生保健设备设施等）以及其他类设备（消防安防设备设施等）。	项目建筑面积5481平方米，办园规模18个班级	-	840.29
8	坪山区安居凤凰苑幼儿园开办物资及设备购置项目	项目位于坪山区青松西路与翠景路交汇处安居凤凰苑内，主要建设内容包括传统类设备设施（办公桌椅、会议桌椅、沙发、窗帘）、专业类设备设施（幼儿活动设备设施、多功能活动设备设施、卫生保健设备设施等）以及其他类设备（消防安防设备设施等）。	项目建筑面积4800平方米，办园规模18个班级	-	910.77
9	坪山区安居盘龙苑配套幼儿园开办物资及设备购置项目	项目位于坪山区老坑片区松景路与老坑路交界处，主要建设内容包括传统类设备设施（办公桌椅、会议桌椅、沙发、窗帘）、专业类设备设施（幼儿活动设备设施、多功能活动设备设施、卫生保健设备设施等）以及其他类设备（消防安防设备设施等）。	项目建筑面积4800平方米，办园规模18个班级	-	837.28
	合计				11,337.47

四、项目投资估算

本项目动态总投资11,440.17万元，其中工程费用6,631.22万元，占比57.96%；工程建设其他费用4,302.45万元，占比37.61%；预备费用331.64万元，占比2.90%；项目建设管理费72.16万元，占比0.63%；建设期利息及费用（含发行费、登记费）102.70万元，占比0.90%。

表1-5 项目投资估算构成表（单位：万元）

投资构成类别	工程费用	工程建设其他费用	预备费用	项目建设管理费	建设期利息及费用（含发行费、登记费）	铺底流动资金	合计
投资估算金额	6,631.22	4,302.45	331.64	72.16	102.70	0.00	11,440.17
占比	57.96%	37.61%	2.90%	0.63%	0.90%	0	100%

从资金来源看，项目计划使用财政预算资金6,113.58万元，占比53.44%，符合国务院关于项目资本金比例的要求；专项债券资金5,326.59万元，占比46.56%。除以上列示资金来源外，本项目无其他融资计划，资金筹措不涉及PPP及其他融资安排。

五、项目地点及建设工期

本项目建设地点位于深圳市坪山区区域内。

涉及的子项目均为在建项目，项目建设地点及建设工期如下表：

表1-6 项目建设情况表

序号	项目名称	建设地点	开工时间	预计竣工时间
1	金沙锦绣幼儿园	项目位于坪山区坑梓街道金沙社区同辉路与卢屋一巷交汇处西北角	2024年	2026年
2	坪山区安居梓和苑幼儿园开办物资及设备购置项目	项目位于沙田片区安居梓和苑内	2024年	2026年

序号	项目名称	建设地点	开工时间	预计竣工时间
3	坪山区花样年旭辉好时光家园幼儿园开办物资及设备购置项目	位于坪山街道金碧路花样年旭辉好时光家园内	2024 年	2026 年
4	坪山区君胜熙玥湾花园幼儿园开办物资及设备购置项目	项目位于坪山区金碧路南侧君胜熙玥湾花园内	2024 年	2026 年
5	坪山区龙光玖誉雅筑幼儿园开办物资及设备购置项目	项目位于马峦街道体育一路龙光玖誉雅筑内	2024 年	2026 年
6	坪山区山水东城花园幼儿园开办物资及设备购置项目	项目位于碧岭街道锦龙大道和振碧路交汇处西南角的山水东城花园内	2024 年	2026 年
7	坪山区燕澜和鸣花园幼儿园开办物资及设备购置项目	项目位于坪山区岭脚路与石井福民路交叉口东侧燕澜和鸣花园内	2024 年	2026 年
8	坪山区安居凤凰苑幼儿园开办物资及设备购置项目	项目位于坪山区青松西路与翠景路交汇处安居凤凰苑内	2024 年	2026 年
9	坪山区安居盘龙苑配套幼儿园开办物资及设备购置项目	项目位于坪山区老坑片区松景路与老坑路交界处	2024 年	2026 年

六、项目审批情况

1. 立项审批。目前已取得的批复有：《坪山区发展和改革局关于金沙锦绣幼儿园总概算的批复》（深坪发改复〔2024〕58号）；《坪山区发展和改革局关于坪山区安居梓和苑幼儿园开办物资及设备购置项目的复函》（深坪发改函〔2024〕515号）；《坪山区发展和改革局关于坪山区花样年旭辉好时光家园幼儿园开办物资及设备购置项目的复函》（深坪发改函〔2024〕514号）；《坪山区发展和改革局关于坪山区君胜熙玥湾花园幼儿园开办物资及设备购置项目的复函》（深坪发改函〔2024〕513号）；《坪山区发展和改革局关于坪山区龙光玖誉雅筑幼儿园开办物资及设备购置项目的复函》（深坪发改函〔2024〕512号）；《坪山区发展和改革局关于坪山区山水东城花园幼儿园开办物资及

设备购置项目的复函》（深坪发改函〔2024〕511号）；《坪山区发展和改革局关于坪山区燕澜和鸣花园幼儿园开办物资及设备购置项目的复函》（深坪发改函〔2024〕510号）；《坪山区发展和改革局关于坪山区安居凤凰苑幼儿园开办物资及设备购置项目的复函》（深坪发改函〔2024〕615号）；《坪山区发展和改革局关于坪山区安居盘龙苑配套幼儿园开办物资及设备购置项目的复函》（深坪发改函〔2024〕733号）。

2.用地审批。《金沙锦绣幼儿园项目建设用地规划许可证》地字第4403102024YG0017411号；其他幼儿园不涉及用地审批。

3.规划审批。《金沙锦绣幼儿园项目建设工程规划许可证》建字4403102024GG0098474号；其他幼儿园不涉及规划审批。

4.环评备案。依据《深圳市建设项目环境影响评价审批和备案管理名录（2021年版）》，该项目属于未列入名录的其他建设项目，无需实施建设项目环境影响评价审批或者备案。

5.施工许可。《金沙锦绣幼儿园项目建筑工程施工许可证》编号：2208-440310-04-01-36725801/2024-1634；其他幼儿园项目不涉及。

综上，本项目已取得相关部门的审批手续，符合国家产业政策及地区发展规划，项目单位承诺上述手续真实有效。

七、债券资金使用合规性

债券发行后，由深圳市坪山区教育局、深圳市坪山区建筑工务署按照建设进度，向发改部门提出申请，发改部门下达投资计

划后向财政部门申请拨付，财政部门经审核后拨付。深圳市坪山区教育局承诺，本项目专项债券资金全部用于有一定收益且收益与融资自求平衡的公益性项目资本性支出，不用于市场化运作的非公益性或公益性较弱项目，不用于发放工资、养老金等社保支出、单位工作经费，不用于置换存量债务，不用于企业补贴及偿债，不用于支付利息，不用于PPP项目，不用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，不用于房地产开发项目、一般性企业生产线或生产设备、租赁住房建设以外的土地储备、主题公园等商业设施，本项目全部融资情况（含政府债券和市场化融资）均在发行资料中如实、完整披露，不存在隐瞒融资信息、重复融资、套取资金等情况，不存在以建设－移交（BT）方式举债或以委托代建等名义变相举债，不存在带资承包方式建设政府投资项目，以及其他新增政府隐性债务的情形。

八、项目投后管理

项目收入归集。项目收入由区教育部门收取，并按程序及时上缴国库用于偿债。

资产登记管理。专项债券存续期内，专项债券资金形成的资产为国有资产，权益登记在深圳市坪山区教育局名下。严禁将专项债券项目对应资产违规注入其他企业或用于担保抵押，未经本级政府批准并报省级财政部门审核，不得将专项债券对应资产或

项目经营权、收益权进行处置或抵押。相关监管部门做好资产监督管理，定期开展资产查验，依法进行审计监督。

第二章 项目事前绩效评估情况

一、项目实施的必要性、公益性、收益性

1. 必要性:《深圳市坪山区教育事业发展第十四个五年规划》中提到: “十四五”期间，新增公办幼儿园学位大于6,000个，公办园在园幼儿占比大于55%，公办园和普惠性民办园在园幼儿占比大于等于93%。

近年来坪山人口保持平稳增长，适龄儿童入学人数增长较快。本项目有利于加强公办幼儿园的示范辐射作用，推动学前教育普惠优质发展，推动当地学前教育事业的发展，促进社会和谐和经济发展。为深圳在进入粤港澳大湾区、深圳先行示范区“双区”驱动，深圳经济特区、深圳先行示范区“双区”叠加的黄金发展期提供有力支撑。

提供优质学前教育服务，解决常住人口子女学前教育问题，形成宜居的人文环境，有利于坪山吸引和保留优质企业和高端人才，促进辖区经济的可持续健康发展。本项目的建设，不仅能增加坪山区学前教育学位，更能完善坪山区配套环境，保障辖区经济社会可持续健康发展。因此本项目的建设是十分必要的。

2. 公益性: 本项目的开展确保对新幼儿园开办费用进行保障，增加学前教育学位，很大程度上可以帮助缓解坪山区学前教育学位不足问题，增加坪山区公办园比例，提高学前教育的公益性和普惠性。

3.收益性：项目收入来源主要是幼儿园的保教费收入和政府补助收入，预计总收益合计约7,014.88万元。

二、项目建设投资合规性与项目成熟度

本项目的建设投资符合国家、广东省及深圳市有关法律、法规、政策文件及规范性文件要求。各子项目均取得了相应的批复文件，建设手续齐备，项目成熟度较高。具体批复文件见报告第一部分中项目实施的主要依据。

三、项目资金来源和到位可行性

本项目静态总投资成本11,337.47万元（不含发行费、手续费、债券利息等），其中计划财政资金投入为6,010.88万元，占比53.02%，财政资金后续会根据项目建设进度陆续投入；通过发行专项债券融资5,326.59万元，占比46.98%。未来年度计划的财政资金投入，若条件允许，在满足合法合规、资金平衡要求的前提下，也可考虑通过发行债券的方式筹集。

总体来看，结合坪山区财政情况，财政资金到位可行性较高，专项债券部分以最终实际发行计划为准。

四、项目收入、成本、收益预测的合理性

1.项目收入合理性

本项目的收入来源为幼儿园保教费收入，根据《深圳市发展改革委 深圳市教育局 深圳市财政委关于调整公办幼儿园收费标准的通知》（深发改〔2015〕26号）规定，深圳市全日制公办幼儿园保教费收费标准如下：省一级1,008元/人/月、市一级

966元/人/月、区一级924元/人/月、未评级840元/人/月，结合幼儿园等级测算，因此项目收入预测较为合理。

2.项目成本的合理性

根据《深圳市教育局关于印发深圳市公办幼儿园管理办法的通知》（深教规〔2019〕3号），公办幼儿园纳入财政实行“收支两条线”管理，幼儿园所需的项目支出经费实行以事定费管理，所需经费由同级财政给予保障，本项目成本主要为基本支出，包含日常管理经费，机构公用经费（水电费、物业费等）及在职人员工资，根据各幼儿园2025年预算数据为依据预测。

本项目财务费用包括债券发行费、每年的利息支付以及还本付息服务费，发行费用按照深圳市债券发行标准执行，利息根据实际发行票面利率计算支付，还本付息服务费按照深圳市相关要求执行。

3.收益预测的合理性

本项目的收入参照了相关收费标准，并结合本期债券还本付息实际资金需求，且未对收费标准做增长预测，收益具有一定的合理性。

五、债券资金需求合理性

本项目静态总投资成本11,337.47万元，资金来源主要有两方面，其中计划财政资金投入为6,010.88万元，占比53.02%，按照年度资金需求逐年到位；通过发行专项债券融资5,326.59万元，占比46.98%。

由于本项目内各子项目实际进展情况不一，本次拟发行专项债券募集的债券资金将根据各子项目实际进展情况与资金需求统筹安排使用，但合计不得超过筹集资金总额。

本期发行的专项债券存续期内，预计可实现项目收益为7,014.88万元，专项债券本金覆盖率为1.35倍，专项债券本息覆盖率为1.25倍，专项债券本息覆盖倍数为1.25倍，能够满足专项债券还本付息的需求。项目收益可以覆盖融资成本，资金无法偿还风险较低。本项目通过发行专项债券募集资金可以降低融资成本，是现阶段解决项目建设装修资金问题的较优方案。

六、项目偿债计划可行性和偿债风险点

通过对本项目融资平衡测算，一方面通过发行专项债券筹集资金能满足项目建设装修资金需求，另一方面项目收益也能保障债券还本付息，总体实现项目收益和融资的自求平衡。本期专项债券存续期内可实现收益为7,014.88万元，专项债券本金覆盖率为1.35倍，专项债券本息覆盖率为1.25倍，专项债券本息覆盖倍数为1.25倍，项目收益可以覆盖融资成本，资金无法偿还风险较低。偿债风险点如下：

影响项目收益的风险：招生不足导致运营收入减少

本次专项债的主要还款来源为幼儿园的保教费收入，运营期内，可能因实际招生情况不理想而导致项目运营收入未达预期，影响未来正常还本付息。

风险控制措施：

强化人员管理、对外进行好教职员工的招聘工作，在开园前满足开班的条件，前期落实好各个幼儿园对应楼盘和片区的适龄儿童的调查研究工作，做好招生宣传工作。

七、绩效目标合理性

项目2025年主要目标是开展1所幼儿园建设工作及8所幼儿园设备器材购置工作。项目建设将完善片区学前教育资源不足，满足当地不断增长的学位需求的需要，绩效目标具备合理性。

八、其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

九、整体结论

综上，本项目经事前绩效评估，已具备申请专项债券资金支持的必要性和可行性。

表2 专项债券项目绩效目标表（2025年）

项目名称	深圳市坪山区公立幼儿园项目	投向领域	学前教育
项目主管部门	深圳市坪山区教育局	项目单位	深圳市坪山区教育局、深圳市坪山区建筑工务署
政策依据	1.《坪山区发展和改革局关于金沙锦绣幼儿园总概算的批复》（深坪发改复〔2024〕58号）； 2.《坪山区发展和改革局关于坪山区安居梓和苑幼儿园开办物资及设备购置项目的复函》（深坪发改函〔2024〕515号）； 3.《坪山区发展和改革局关于坪山区花样年旭辉好时光家园幼儿园开办物资及设备购置项目的复函》（深坪发改函〔2024〕514号）； 4.《坪山区发展和改革局关于坪山区君胜熙玥湾花园幼儿园开办物资及设备购置项目的复函》（深坪发改函〔2024〕513号）； 5.《坪山区发展和改革局关于坪山区龙光玖誉雅筑幼儿园开办物资及设备购置项目的复函》（深坪发改函〔2024〕512号）； 6.《坪山区发展和改革局关于坪山区山水东城花园幼儿园开办物资及设备购置项目的复函》（深坪发改函〔2024〕511号）； 7.《坪山区发展和改革局关于坪山区燕澜和鸣花园幼儿园开办物资及设备购置项目的复		

<table>
<tr><td colspan="2"></td><td colspan="4">函》（深坪发改函〔2024〕510号）；
8. 《坪山区发展和改革局关于坪山区安居凤凰苑幼儿园开办物资及设备购置项目的复函》（深坪发改函〔2024〕615号）；
9. 《坪山区发展和改革局关于坪山区安居盘龙苑配套幼儿园开办物资及设备购置项目的复函》（深坪发改函〔2024〕733号）；</td></tr>
<tr><td colspan="2">计划开工时间</td><td colspan="2">2024年</td><td>计划竣工时间</td><td>2026年</td></tr>
<tr><td colspan="2">项目实施内容</td><td colspan="4">项目主要包括9所公立幼儿园建设，主要建设内容包括：1.新建金沙锦绣幼儿园，新建18班幼儿园，提供学位540个，主要建设内容包括幼儿活动用房、服务用房、附属用房等；2.为安居梓和苑幼儿园、花样年旭辉好时光家园幼儿园、坪山区君胜熙玥湾花园幼儿园等8所幼儿园的购置设备器材。</td></tr>
<tr><td colspan="2">总体资金需求</td><td colspan="2">债券资金需求：5,326.59万元；其他资金：6,010.88万元（不含债券利息、手续费）</td><td>年度资金需求</td><td>债券资金需求：3,207.46万元；其他资金：0万元（不含债券利息、手续费）</td></tr>
<tr><td colspan="2">以前年度发行债券情况</td><td colspan="4">2024发行专项债券1,258.83 万元，期限为20年；2025年8月，成功发行20年期债券1100万元，票面利率为2.32%；2025年10月，成功发行20年期债券400万元，票面利率为2.39%。</td></tr>
<tr><td colspan="2">年度绩效目标</td><td colspan="4">开展金沙锦绣幼儿园新建工作及8所幼儿园设备器材购置工作，并使购置设备器材验收合格率达到100%。</td></tr>
<tr><td rowspan="13">当年绩效指标</td><td>一级指标</td><td>二级指标</td><td colspan="2">三级指标</td><td>目标值</td></tr>
<tr><td rowspan="5">产出指标</td><td>数量指标</td><td colspan="2">开展新建幼儿园数量</td><td>1所</td></tr>
<tr><td>数量指标</td><td colspan="2">购置设备器材幼儿园数量</td><td>8所</td></tr>
<tr><td>质量指标</td><td colspan="2">设备购置验收合格率</td><td>100%</td></tr>
<tr><td>时效指标</td><td colspan="2">设备购置及时性</td><td>2025年12月底前</td></tr>
<tr><td>成本指标</td><td colspan="2">2025年完成投资</td><td>≤3,207万元</td></tr>
<tr><td rowspan="5">效益指标</td><td>经济效益指标</td><td colspan="2">建设期项目资金周转情况</td><td>有效保障</td></tr>
<tr><td>社会效益指标</td><td colspan="2">幼儿园教学设施提升情况</td><td>得到提升</td></tr>
<tr><td>生态效益指标</td><td colspan="2">项目建设对环境影响</td><td>满足环保要求</td></tr>
<tr><td>可持续影响指标</td><td colspan="2">幼儿教育可持续性</td><td>＞20年</td></tr>
<tr><td>服务对象满意度指标</td><td colspan="2">教师、学生、家长满意度</td><td>≥85%</td></tr>
<tr><td rowspan="2">偿债风险指标</td><td>融资与收益平衡指标</td><td colspan="2">年末息前税后净现金流/当年还本付息金额</td><td>1，项目处于建设期，通过项目资本金保障付息。</td></tr>
<tr><td>还本付息指标</td><td colspan="2">还本付息及时率=当年实际还本付息金额/当年应还本付息金额（%）</td><td>100%</td></tr>
</table>

第三章 项目投资概算与资金筹措

一、资金筹措

本项目动态总投资估算11,440.17万元，计划使用财政预算资金6,113.58万元，占比53.44%；单位自有资金0万元，占比0%；两者合计6,113.58万元，占比53.44%，符合国务院关于项目资本金比例的要求。此外，本项目计划使用专项债券（不用做项目资本金）5,326.59万元，占比46.56%；市场化融资0万元，占比0%。

表 3-1 项目分年度资金筹措计划表（单位：万元）

资金来源类型	截至 2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	合计	各类型占比
财政预算资金	2,473.34	2.79	2,110.41	1,527.04	6,113.58	53.44%
单位自有资金	-	-	-	-	-	0.00%
专项债券（不用作项目资本金）	1,258.83	4,067.76	-	-	5,326.59	46.56%
银行贷款	-	-	-	-	-	0.00%
其他来源资金	-	-	-	-	-	0.00%
合计	3,732.17	4,070.55	2,110.41	1,527.04	11,440.17	100%
分年度占比	32.62%	35.58%	18.45%	13.35%	100%	

各子项目的分年度资金筹措计划表如下：

（1）金沙锦绣幼儿园

表 3-2 分年度资金筹措计划表（单位：万元）

资金来源类型	截至 2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	合计	各类型占比
财政预算资金	17.34	0.80	1,488.56	1,527.04	3,033.74	55.23%
单位自有资金	-	-	-	-	-	0.00%
专项债券（不用作项目资本金）	1,258.83	1,200.00	-	-	2,458.83	44.77%
银行贷款	-	-	-	-	-	0.00%
其他来源资金	-	-	-	-	-	0.00%
合计	1,276.17	1,200.80	1,488.56	1,527.04	5,492.57	100%
分年度占比	23.23%	21.86%	27.11%	27.80%	100%	

（2）坪山区安居梓和苑幼儿园开办物资及设备购置项目

表 3-3 分年度资金筹措计划表（单位：万元）

资金来源类型	2024 年	2025 年	2026 年	合计	各类型占比
财政预算资金	503.00	0.22	36.30	539.52	63.28%
单位自有资金	-	-	-	-	0.00%
专项债券（不用作项目资本金）	-	313.07	-	313.07	36.72%
银行贷款	-	-	-	-	0.00%
其他来源资金	-	-	-	-	0.00%
合计	503.00	313.29	36.30	852.59	100%
分年度占比	59.00%	36.75%	4.25%	100%	

（3）坪山区花样年旭辉好时光家园幼儿园开办物资及设备购置项目

表 3-4 分年度资金筹措计划表（单位：万元）

资金来源类型	2024 年	2025 年	2026 年	合计	各类型占比
财政预算资金	294.00	0.09	24.07	318.16	73.74%
单位自有资金	-	-	-	-	0.00%
专项债券（不用作项目资本金）	-	113.31	-	113.31	26.26%
银行贷款	-	-	-	-	0.00%
其他来源资金	-	-	-	-	0.00%
合计	294.00	113.40	24.07	431.47	100%
分年度占比	68.14%	26.28%	5.58%	100%	

（4）坪山区君胜熙玥湾花园幼儿园开办物资及设备购置项目

表 3-5 分年度资金筹措计划表（单位：万元）

资金来源类型	2024 年	2025 年	2026 年	合计	各类型占比
财政预算资金	372.00	0.12	24.62	396.74	69.56%
单位自有资金	-	-	-	-	0.00%
专项债券（不用作项目资本金）	-	173.59	-	173.59	30.44%
银行贷款	-	-	-	-	0.00%
其他来源资金	-	-	-	-	0.00%
合计	372.00	173.71	24.62	570.33	100.00%
分年度占比	65.22%	30.46%	4.32%	100.00%	

（5）坪山区龙光玖誉雅筑幼儿园开办物资及设备购置项目

表 3-6 分年度资金筹措计划表（单位：万元）

资金来源类型	2024 年	2025 年	2026 年	合计	各类型占比
财政预算资金	250.00	0.13	27.23	277.36	60.59%
单位自有资金	-	-	-	-	0.00%
专项债券（不用作项目资本金）	-	180.41	-	180.41	39.41%
银行贷款	-	-	-	-	0.00%
其他来源资金	-	-	-	-	0.00%
合计	250.00	180.54	27.23	457.77	100%
分年度占比	54.61%	39.44%	5.95%	100%	

（6）坪山区山水东城花园幼儿园开办物资及设备购置项目

表 3-7 分年度资金筹措计划表（单位：万元）

资金来源类型	2024 年	2025 年	2026 年	合计	各类型占比
财政预算资金	408.00	0.38	77.81	486.19	48.20%
单位自有资金	-	-	-	-	0.00%
专项债券（不用作项目资本金）	-	522.54	-	522.54	51.80%
银行贷款	-	-	-	-	0.00%
其他来源资金	-	-	-	-	0.00%
合计	408.00	522.92	77.81	1,008.73	100%
分年度占比	40.45%	51.84%	7.71%	100%	

（7）坪山区燕澜和鸣花园幼儿园开办物资及设备购置项目

表 3-8 分年度资金筹措计划表（单位：万元）

资金来源类型	2024 年	2025 年	2026 年	合计	各类型占比
财政预算资金	579.00	0.17	30.15	609.32	71.99%
单位自有资金	-	-	-	-	0.00%
专项债券（不用作项目资本金）	-	237.09	-	237.09	28.01%
银行贷款	-	-	-	-	0.00%
其他来源资金	-	-	-	-	0.00%
合计	579.00	237.26	30.15	846.41	100%
分年度占比	68.41%	28.03%	3.56%	100%	

（8）坪山区安居凤凰苑幼儿园开办物资及设备购置项目

表 3-9 分年度资金筹措计划表（单位：万元）

资金来源类型	2024 年	2025 年	2026 年	合计	各类型占比
财政预算资金	25.00	0.46	213.34	238.80	25.75%
单位自有资金	-	-	-	-	0.00%
专项债券（不用作项目资本金）	-	688.66	-	688.66	74.25%
银行贷款	-	-	-	-	0.00%
其他来源资金	-	-	-	-	0.00%
合计	25.00	689.12	213.34	927.46	100%
分年度占比	2.70%	74.30%	23.00%	100%	

（9）坪山区安居盘龙苑配套幼儿园开办物资及设备购置项目

表 3-10 分年度资金筹措计划表（单位：万元）

资金来源类型	2024 年	2025 年	2026 年	合计	各类型占比
财政预算资金	25.00	0.42	188.33	213.75	25.06%
单位自有资金	-	-	-	-	0.00%
专项债券（不用作项目资本金）	-	639.09	-	639.09	74.94%
银行贷款	-	-	-	-	0.00%
其他来源资金	-	-	-	-	0.00%
合计	25.00	639.51	188.33	852.84	100%
分年度占比	2.93%	74.99%	22.08%	100%	

以上资金筹措方式具备较强可行性，项目经过深圳市坪山区发展和改革局审批，并根据年度计划纳入坪山区政府投资计划。

二、项目预期成本收益

（一）项目经营性收入分析

运营期内，本项目经营性收入主要为保教费收入，收入合计37,900.80万元。

表3-11 项目经营性收入情况表（单位：万元）

序号	收入类型	收入规模
1	保教费收入	37,900.80
合计		37,900.80

1.保教费收入

本项目幼儿园均为公办幼儿园，收入来源为幼儿园对学生收取的保教费收入。根据《深圳市发展改革委 深圳市教育局 深圳市财政委关于调整公办幼儿园收费标准的通知》（深发改〔2015〕26号）规定，深圳市全日制公办幼儿园保教费收费标准如下：省一级1,008元/人/月、市一级966元/人/月、区一级924元/人/月、未评级840元/人/月。

表3-12 幼儿园规模及保教费标准

序号	单位名称	规模人数	中、小班规模人数	收费标准（元/月/人）
1	金沙锦绣幼儿园	540	360	840
2	安居梓和苑幼儿园	540	360	840
3	花样年旭辉好时光家园幼儿园	270	180	840
4	君胜熙玥湾花园幼儿园	360	240	840
5	龙光玖誉雅筑幼儿园	270	180	840
6	山水东城花园幼儿园	630	420	840
7	燕澜和鸣花园幼儿园	540	360	840
8	安居凤凰苑幼儿园	540	360	840
9	安居盘龙苑配套幼儿园	540	360	840
	合计	4,230	2,820	-

该项目于2024年秋季投入运营，从2026年春季期保教费收入用于偿还本项目债券本息。根据国务院办公厅印发《关于逐步推行免费学前教育的意见》（国办发〔2025〕27号）“从2025年秋季学期起，免除公办幼儿园学前一年在园儿童保育教育费”，测算本项目收益时，仅测算中、小班保教费收入，且保守预计可收费人数为中、小班规划班级人数的80%。涉及的幼儿园保教费每年收费时段10个月，各幼儿园每年的保教费收入如下：

表 3-13 子项目分年度经营性收入表（单位：万元）

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
金沙锦绣幼儿园	–	–	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92
安居梓和苑幼儿园	–	–	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92
花样年旭辉好时光家	–	–	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96
君胜熙玥湾花园幼儿	–	–	161.28	161.28	161.28	161.28	161.28	161.28	161.28	161.28	161.28	161.28
龙光玖誉雅筑幼儿园	–	–	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96
山水东城花园幼儿园	–	–	282.24	282.24	282.24	282.24	282.24	282.24	282.24	282.24	282.24	282.24
燕澜和鸣花园幼儿园	–	–	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92
安居凤凰苑幼儿园	–	–	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92
安居盘龙苑配套幼儿	–	–	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92
合计	–	–	1,895.04	1,895.04	1,895.04	1,895.04	1,895.04	1,895.04	1,895.04	1,895.04	1,895.04	1,895.04

表 3-13 子项目分年度经营性收入续表（单位：万元）

项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
金沙锦绣幼儿园	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	**4,838.40**
安居梓和苑幼儿园	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	**4,838.40**
花样年旭辉好时光家园幼儿	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96	**2,419.20**
君胜熙玥湾花园幼儿园	161.28	161.28	161.28	161.28	161.28	161.28	161.28	161.28	161.28	161.28	**3,225.60**
龙光玖誉雅筑幼儿园	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96	**2,419.20**
山水东城花园幼儿园	282.24	282.24	282.24	282.24	282.24	282.24	282.24	282.24	282.24	282.24	**5,644.80**
燕澜和鸣花园幼儿园	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	**4,838.40**
安居凤凰苑幼儿园	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	**4,838.40**
安居盘龙苑配套幼儿园	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	**4,838.40**
合计	1,895.04	1,895.04	1,895.04	1,895.04	1,895.04	1,895.04	1,895.04	1,895.04	1,895.04	1,895.04	**37,900.80**

综上运营期内，本项目分年度经营性收入如下表：

表 3-14 项目分年度经营性收入表（单位：万元）

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
保教费收入	0.00	0.00	1,895.04	1,895.04	1,895.04	1,895.04
项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
保教费收入	1,895.04	1,895.04	1,895.04	1,895.04	1,895.04	1,895.04
项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
保教费收入	1,895.04	1,895.04	1,895.04	1,895.04	1,895.04	1,895.04
项目	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计	
保教费收入	1,895.04	1,895.04	1,895.04	1,895.04	37,900.80	

（二）项目政府补助收入

本项目债券存续期内安排政府补助收入 22,678.88 万元，项目总的政府补助收入如下：

表 3-15 项目分年度政府补助收入表（单位：万元）

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
政府补助收入	1.09	2.79	940.00	945.00	945.00	945.00
项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
政府补助收入	945.00	945.00	945.00	945.00	945.00	945.00
项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
政府补助收入	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00
项目	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计	
政府补助收入	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,530.00	22,678.88	

根据项目情况，各子项目分年度政府补助收入如下：

表 3-16 子项目分年度政府补助收入表（单位：万元）

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
金沙锦绣幼儿园	1.09	0.80	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00
安居梓和苑幼儿园	-	0.22	45.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
花样年旭辉好时光家园幼儿园	-	0.09	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
君胜熙玥湾花园幼儿园	-	0.12	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
龙光玖誉雅筑幼儿园	-	0.13	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
山水东城花园幼儿园	-	0.38	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
燕澜和鸣花园幼儿园	-	0.17	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00
安居凤凰苑幼儿园	-	0.46	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00
安居盘龙苑配套幼儿园	-	0.42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	1.09	2.79	940.00	945.00	945.00	945.00	945.00	945.00	945.00	945.00	945.00	945.00

表 3-16 子项目分年度政府补助收入续表（单位：万元）

项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
金沙锦绣幼儿园	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	2,701.89
安居梓和苑幼儿园	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	85.00	1,255.22
花样年旭辉好时光家园幼儿园	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	210.00	3,340.09
君胜熙玥湾花园幼儿园	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	75.00	970.12
龙光玖誉雅筑幼儿园	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	70.00	490.13
山水东城花园幼儿园	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	200.00	1,790.38
燕澜和鸣花园幼儿园	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	6,900.17
安居凤凰苑幼儿园	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	5,200.46
安居盘龙苑配套幼儿园	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30.00	30.42
合计	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,530.00	22,678.88

（三）项目收入合计（经营性收入+政府补助收入）

综上，债券存续期内，本项目分年度收入（经营性收入+政府补助收入）如下表：

表 3-17 项目分年度收入合计（经营性收入+政府补助收入）表（单位：万元）

序号	项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
1	金沙锦绣幼儿园收入合计	1.09	0.80	311.92	311.92	311.92	311.92	311.92
	其中：保教费收入	-	-	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92
	政府收入	1.09	0.80	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00
2	安居梓和苑幼儿园	-	0.22	286.92	291.92	291.92	291.92	291.92
	其中：保教费收入	-	-	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92
	政府补助收入	-	0.22	45.00	50.00	50.00	50.00	50.00
3	花样年旭辉好时光家园幼儿园收入合计	-	0.09	280.96	280.96	280.96	280.96	280.96
	其中：保教费收入	-	-	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96
	政府补助收入	-	0.09	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
4	君胜熙玥湾花园幼儿园收入合计	-	0.12	201.28	201.28	201.28	201.28	201.28
	其中：保教费收入	-	-	161.28	161.28	161.28	161.28	161.28
	政府补助收入	-	0.12	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
5	龙光玖誉雅筑幼儿园收入合计	-	0.13	135.96	135.96	135.96	135.96	135.96
	其中：保教费收入	-	-	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96
	政府补助收入	-	0.13	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
6	山水东城花园幼儿园收入合计	-	0.38	342.24	342.24	342.24	342.24	342.24
	其中：保教费收入	-	-	282.24	282.24	282.24	282.24	282.24
	政府补助收入	-	0.38	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
7	燕澜和鸣花园幼儿园收入合计	-	0.17	571.92	571.92	571.92	571.92	571.92
	其中：保教费收入	-	-	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92
	政府补助收入	-	0.17	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00
8	安居凤凰苑幼儿园收入合计	-	0.46	461.92	461.92	461.92	461.92	461.92
	其中：保教费收入	-	-	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92

	政府补助收入	-	0.46	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00
9	安居盘龙苑配套幼儿园收入合计	-	0.42	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92
	其中：保教费收入	-	-	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92
	政府补助收入	-	0.42	-	-	-	-	-
10	幼儿园总收入合计	1.09	2.79	2,835.04	2,840.04	2,840.04	2,840.04	2,840.04
	其中：保教费收入	-	-	1,895.04	1,895.04	1,895.04	1,895.04	1,895.04
	政府补助收入	1.09	2.79	940.00	945.00	945.00	945.00	945.00

序号	项目	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年
1	金沙锦绣幼儿园收入合计	311.92	311.92	311.92	311.92	311.92	441.92	441.92	441.92
	其中：保教费收入	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92
	政府收入	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	200.00	200.00	200.00
2	安居梓和苑幼儿园	291.92	291.92	291.92	291.92	291.92	316.92	316.92	316.92
	其中：保教费收入	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92
	政府补助收入	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	75.00	75.00	75.00
3	花样年旭辉好时光家园幼儿园收入合计	280.96	280.96	280.96	280.96	280.96	290.96	290.96	290.96
	其中：保教费收入	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96
	政府补助收入	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	170.00	170.00	170.00
4	君胜熙玥湾花园幼儿园收入合计	201.28	201.28	201.28	201.28	201.28	216.28	216.28	216.28
	其中：保教费收入	161.28	161.28	161.28	161.28	161.28	161.28	161.28	161.28
	政府补助收入	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	55.00	55.00	55.00
5	龙光玖誉雅筑幼儿园收入合计	135.96	135.96	135.96	135.96	135.96	150.96	150.96	150.96
	其中：保教费收入	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96
	政府补助收入	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	30.00	30.00	30.00
6	山水东城花园幼儿园收入合计	342.24	342.24	342.24	342.24	342.24	392.24	392.24	392.24
	其中：保教费收入	282.24	282.24	282.24	282.24	282.24	282.24	282.24	282.24
	政府补助收入	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	110.00	110.00	110.00
7	燕澜和鸣花园幼儿园收入合计	571.92	571.92	571.92	571.92	571.92	601.92	601.92	601.92
	其中：保教费收入	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92

	政府补助收入	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	360.00	360.00	360.00
8	安居凤凰苑幼儿园收入合计	461.92	461.92	461.92	461.92	461.92	541.92	541.92	541.92
	其中：保教费收入	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92
	政府补助收入	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	300.00	300.00	300.00
9	安居盘龙苑配套幼儿园收入合计	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92
	其中：保教费收入	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92
	政府补助收入	-	-	-	-	-	-	-	-
10	幼儿园总收入合计	2,840.04	2,840.04	2,840.04	2,840.04	2,840.04	3,195.04	3,195.04	3,195.04
	其中：保教费收入	1,895.04	1,895.04	1,895.04	1,895.04	1,895.04	1,895.04	1,895.04	1,895.04
	政府补助收入	945.00	945.00	945.00	945.00	945.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00

续上表

序号	项目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
1	金沙锦绣幼儿园收入合计	441.92	441.92	441.92	441.92	441.92	441.92	441.92	7,540.29
	其中：保教费收入	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	4,838.40
	政府收入	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	2,701.89
2	安居梓和苑幼儿园	316.92	316.92	316.92	316.92	316.92	316.92	326.92	6,093.62
	其中：保教费收入	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	4,838.40
	政府补助收入	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	85.00	1,255.22
3	花样年旭辉好时光家园幼儿园收入合计	290.96	290.96	290.96	290.96	290.96	290.96	330.96	5,759.29
	其中：保教费收入	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96	2,419.20
	政府补助收入	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	210.00	3,340.09
4	君胜熙玥湾花园幼儿园收入合计	216.28	216.28	216.28	216.28	216.28	216.28	236.28	4,195.72
	其中：保教费收入	161.28	161.28	161.28	161.28	161.28	161.28	161.28	3,225.60
	政府补助收入	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	75.00	970.12
5	龙光玖誉雅筑幼儿园收入合计	150.96	150.96	150.96	150.96	150.96	150.96	190.96	2,909.33
	其中：保教费收入	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96	120.96	2,419.20
	政府补助收入	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	70.00	490.13
6	山水东城花园幼儿园收入合计	392.24	392.24	392.24	392.24	392.24	392.24	482.24	7,435.18
	其中：保教费收入	282.24	282.24	282.24	282.24	282.24	282.24	282.24	5,644.80

	政府补助收入	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	200.00	1,790.38
7	燕澜和鸣花园幼儿园收入合计	601.92	601.92	601.92	601.92	601.92	601.92	601.92	11,738.57
	其中：保教费收入	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	4,838.40
	政府补助收入	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	6,900.17
8	安居凤凰苑幼儿园收入合计	541.92	541.92	541.92	541.92	541.92	541.92	541.92	10,038.86
	其中：保教费收入	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	4,838.40
	政府补助收入	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	5,200.46
9	安居盘龙苑配套幼儿园收入合计	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	271.92	4,868.82
	其中：保教费收入	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	4,838.40
	政府补助收入	-	-	-	-	-	-	30.00	30.42
10	幼儿园总收入合计	3,195.04	3,195.04	3,195.04	3,195.04	3,195.04	3,195.04	3,425.04	60,579.68
	其中：保教费收入	1,895.04	1,895.04	1,895.04	1,895.04	1,895.04	1,895.04	1,895.04	37,900.80
	政府补助收入	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,530.00	22,678.88

（四）项目运营成本分析

根据《深圳市教育局关于印发深圳市公办幼儿园管理办法的通知》（深教规〔2019〕3号），公办幼儿园纳入财政实行“收支两条线”管理，幼儿园所需的项目支出经费实行以事定费管理，所需经费由同级财政给予保障，本项目成本主要为基本支出，包含日常管理经费，机构公用经费（水电费、物业费等）及在职人员工资，根据各幼儿园2025年预算数据为依据预测，总运营成本53,564.80万元，具体情况如下：

1.机构公用经费

根据2025年财政下达指标，各幼儿园机构公用经费情况如下表：

表3-18 机构公用经费（单位：万元）

序号	项目	2026年-2045年每年	合计
1	金沙锦绣幼儿园	34.92	698.40
2	安居梓和苑幼儿园	34.92	698.40
3	花样年旭辉好时光家园幼儿园	52.12	1,042.40
4	君胜熙玥湾花园幼儿园	46.88	937.60
5	龙光玖誉雅筑幼儿园	44.83	896.60
6	山水东城花园幼儿园	93.78	1,875.60
7	燕澜和鸣花园幼儿园	57.67	1,153.40
8	安居凤凰苑幼儿园	78.18	1,563.60
9	安居盘龙苑配套幼儿园	62.27	1,245.40
	合计	505.57	10,111.40

2.日常管理经费

根据2025年财政下达指标，各幼儿园日常管理经费情况如下表：

表 3-19 日常管理经费（单位：万元）

序号	项目	2026 年-2045 年每年	合计
1	金沙锦绣幼儿园	18.88	377.60
2	安居梓和苑幼儿园	18.88	377.60
3	花样年旭辉好时光家园幼儿园	17.56	351.20
4	君胜熙玥湾花园幼儿园	13.2	264.00
5	龙光玖誉雅筑幼儿园	9.34	186.80
6	山水东城花园幼儿园	20.5	410.00
7	燕澜和鸣花园幼儿园	27.6	552.00
8	安居凤凰苑幼儿园	27.78	555.60
9	安居盘龙苑配套幼儿园	7.94	158.80
	合计	**161.68**	**3,233.60**

3.在职人员工资

根据 2025 年财政下达指标，各幼儿园在职人员工资情况如下表：

表 3-20 在职人员工资（单位：万元）

序号	项目	2026 年-2045 年每年	合计
1	金沙锦绣幼儿园	223.29	4,465.80
2	安居梓和苑幼儿园	223.29	4,465.80
3	花样年旭辉好时光家园幼儿园	207.72	4,154.40
4	君胜熙玥湾花园幼儿园	134.26	2,685.20
5	龙光玖誉雅筑幼儿园	75	1,500.00
6	山水东城花园幼儿园	210	4,200.00
7	燕澜和鸣花园幼儿园	480	9,600.00
8	安居凤凰苑幼儿园	337.43	6,748.60
9	安居盘龙苑配套幼儿园	120	2,400.00
	合计	**2,010.99**	**40,219.80**

综上，项目经营成本如下：

表 3-21 子项目分年度经营成本表（单位：万元）

序号	项目	2026 年-2045 年每年	合计
1	金沙锦绣幼儿园	277.09	5,541.80
2	安居梓和苑幼儿园	277.09	5,541.80
3	花样年旭辉好时光家园幼儿园	277.40	5,548.00

序号	项目	2026年-2045年每年	合计
4	君胜熙玥湾花园幼儿园	194.34	3,886.80
5	龙光玖誉雅筑幼儿园	129.17	2,583.40
6	山水东城花园幼儿园	324.28	6,485.60
7	燕澜和鸣花园幼儿园	565.27	11,305.40
8	安居凤凰苑幼儿园	443.39	8,867.80
9	安居盘龙苑配套幼儿园	190.21	3,804.20
	合计	**2,678.24**	**53,564.80**

（五）项目收益与融资平衡方案

1.项目收益分析

综上，债券存续期内，项目总收益7,014.88万元，子项目分年度收益情况详见表3-22子项目分年度收益表。

表 3-22 子项目分年度收益表（单位：万元）

序号	项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
1	金沙锦绣幼儿园收益合计	1.09	0.80	34.83	34.83	34.83	34.83	34.83
	其中：收入	1.09	0.80	311.92	311.92	311.92	311.92	311.92
	支出	0.00	0.00	277.09	277.09	277.09	277.09	277.09
2	安居梓和苑幼儿园收益合计	0.00	0.22	9.83	14.83	14.83	14.83	14.83
	其中：收入	0.00	0.22	286.92	291.92	291.92	291.92	291.92
	支出	0.00	0.00	277.09	277.09	277.09	277.09	277.09
3	花样年旭辉好时光家园幼儿园收益合	0.00	0.09	3.56	3.56	3.56	3.56	3.56
	其中：收入	0.00	0.09	280.96	280.96	280.96	280.96	280.96
	支出	0.00	0.00	277.40	277.40	277.40	277.40	277.40
4	君胜熙玥湾花园幼儿园收益合计	0.00	0.12	6.94	6.94	6.94	6.94	6.94
	其中：收入	0.00	0.12	201.28	201.28	201.28	201.28	201.28
	支出	0.00	0.00	194.34	194.34	194.34	194.34	194.34
5	龙光玖誉雅筑幼儿园收益合计	0.00	0.13	6.79	6.79	6.79	6.79	6.79
	其中：收入	0.00	0.13	135.96	135.96	135.96	135.96	135.96
	支出	0.00	0.00	129.17	129.17	129.17	129.17	129.17
6	山水东城花园幼儿园收益合计	0.00	0.38	17.96	17.96	17.96	17.96	17.96
	其中：收入	0.00	0.38	342.24	342.24	342.24	342.24	342.24
	支出	0.00	0.00	324.28	324.28	324.28	324.28	324.28
7	燕澜和鸣花园幼儿园收益合计	0.00	0.17	6.65	6.65	6.65	6.65	6.65
	其中：收入	0.00	0.17	571.92	571.92	571.92	571.92	571.92
	支出	0.00	0.00	565.27	565.27	565.27	565.27	565.27
8	安居凤凰苑幼儿园收益合计	0.00	0.46	18.53	18.53	18.53	18.53	18.53
	其中：收入	0.00	0.46	461.92	461.92	461.92	461.92	461.92
	支出	0.00	0.00	443.39	443.39	443.39	443.39	443.39
9	安居盘龙苑配套幼儿园收益合计	0.00	0.42	51.71	51.71	51.71	51.71	51.71
	其中：收入	0.00	0.42	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92
	支出	0.00	0.00	190.21	190.21	190.21	190.21	190.21

10	幼儿园总收益合计	1.09	2.79	156.80	161.80	161.80	161.80	161.80
	其中：收入	1.09	2.79	2,835.04	2,840.04	2,840.04	2,840.04	2,840.04
	支出	0.00	0.00	2,678.24	2,678.24	2,678.24	2,678.24	2,678.24

续上表

序号	项目	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年
1	金沙锦绣幼儿园收益合计	34.83	34.83	34.83	34.83	34.83	164.83	164.83	164.83
	其中：收入	311.92	311.92	311.92	311.92	311.92	441.92	441.92	441.92
	支出	277.09	277.09	277.09	277.09	277.09	277.09	277.09	277.09
2	安居梓和苑幼儿园收益合计	14.83	14.83	14.83	14.83	14.83	39.83	39.83	39.83
	其中：收入	291.92	291.92	291.92	291.92	291.92	316.92	316.92	316.92
	支出	277.09	277.09	277.09	277.09	277.09	277.09	277.09	277.09
3	花样年旭辉好时光家园幼儿园收益合	3.56	3.56	3.56	3.56	3.56	13.56	13.56	13.56
	其中：收入	280.96	280.96	280.96	280.96	280.96	290.96	290.96	290.96
	支出	277.40	277.40	277.40	277.40	277.40	277.40	277.40	277.40
4	君胜熙玥湾花园幼儿园收益合计	6.94	6.94	6.94	6.94	6.94	21.94	21.94	21.94
	其中：收入	201.28	201.28	201.28	201.28	201.28	216.28	216.28	216.28
	支出	194.34	194.34	194.34	194.34	194.34	194.34	194.34	194.34
5	龙光玖誉雅筑幼儿园收益合计	6.79	6.79	6.79	6.79	6.79	21.79	21.79	21.79
	其中：收入	135.96	135.96	135.96	135.96	135.96	150.96	150.96	150.96
	支出	129.17	129.17	129.17	129.17	129.17	129.17	129.17	129.17
6	山水东城花园幼儿园收益合计	17.96	17.96	17.96	17.96	17.96	67.96	67.96	67.96
	其中：收入	342.24	342.24	342.24	342.24	342.24	392.24	392.24	392.24
	支出	324.28	324.28	324.28	324.28	324.28	324.28	324.28	324.28
7	燕澜和鸣花园幼儿园收益合计	6.65	6.65	6.65	6.65	6.65	36.65	36.65	36.65
	其中：收入	571.92	571.92	571.92	571.92	571.92	601.92	601.92	601.92
	支出	565.27	565.27	565.27	565.27	565.27	565.27	565.27	565.27
8	安居凤凰苑幼儿园收益合计	18.53	18.53	18.53	18.53	18.53	98.53	98.53	98.53
	其中：收入	461.92	461.92	461.92	461.92	461.92	541.92	541.92	541.92
	支出	443.39	443.39	443.39	443.39	443.39	443.39	443.39	443.39

9	安居盘龙苑配套幼儿园收益合计	51.71	51.71	51.71	51.71	51.71	51.71	51.71	51.71
	其中：收入	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92
	支出	190.21	190.21	190.21	190.21	190.21	190.21	190.21	190.21
10	幼儿园总收益合计	161.80	161.80	161.80	161.80	161.80	516.80	516.80	516.80
	其中：收入	2,840.04	2,840.04	2,840.04	2,840.04	2,840.04	3,195.04	3,195.04	3,195.04
	支出	2,678.24	2,678.24	2,678.24	2,678.24	2,678.24	2,678.24	2,678.24	2,678.24

续上表

序号	项目	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	合计
1	金沙锦绣幼儿园收益合计	164.83	164.83	164.83	164.83	164.83	164.83	164.83	1,998.49
	其中：收入	441.92	441.92	441.92	441.92	441.92	441.92	441.92	7,540.29
	支出	277.09	277.09	277.09	277.09	277.09	277.09	277.09	5,541.80
2	安居梓和苑幼儿园收益合计	39.83	39.83	39.83	39.83	39.83	39.83	49.83	551.82
	其中：收入	316.92	316.92	316.92	316.92	316.92	316.92	326.92	6,093.62
	支出	277.09	277.09	277.09	277.09	277.09	277.09	277.09	5,541.80
3	花样年旭辉好时光家园幼儿园收益合	13.56	13.56	13.56	13.56	13.56	13.56	53.56	211.29
	其中：收入	290.96	290.96	290.96	290.96	290.96	290.96	330.96	5,759.29
	支出	277.40	277.40	277.40	277.40	277.40	277.40	277.40	5,548.00
4	君胜熙玥湾花园幼儿园收益合计	21.94	21.94	21.94	21.94	21.94	21.94	41.94	308.92
	其中：收入	216.28	216.28	216.28	216.28	216.28	216.28	236.28	4,195.72
	支出	194.34	194.34	194.34	194.34	194.34	194.34	194.34	3,886.80
5	龙光玖誉雅筑幼儿园收益合计	21.79	21.79	21.79	21.79	21.79	21.79	61.79	325.93
	其中：收入	150.96	150.96	150.96	150.96	150.96	150.96	190.96	2,909.33
	支出	129.17	129.17	129.17	129.17	129.17	129.17	129.17	2,583.40
6	山水东城花园幼儿园收益合计	67.96	67.96	67.96	67.96	67.96	67.96	157.96	949.58
	其中：收入	392.24	392.24	392.24	392.24	392.24	392.24	482.24	7,435.18
	支出	324.28	324.28	324.28	324.28	324.28	324.28	324.28	6,485.60
7	燕澜和鸣花园幼儿园收益合计	36.65	36.65	36.65	36.65	36.65	36.65	36.65	433.17
	其中：收入	601.92	601.92	601.92	601.92	601.92	601.92	601.92	11,738.57
	支出	565.27	565.27	565.27	565.27	565.27	565.27	565.27	11,305.40

8	安居凤凰苑幼儿园收益合计	98.53	98.53	98.53	98.53	98.53	98.53	98.53	1,171.06
	其中：收入	541.92	541.92	541.92	541.92	541.92	541.92	541.92	10,038.86
	支出	443.39	443.39	443.39	443.39	443.39	443.39	443.39	8,867.80
9	安居盘龙苑配套幼儿园收益合计	51.71	51.71	51.71	51.71	51.71	51.71	81.71	1,064.62
	其中：收入	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	241.92	271.92	4,868.82
	支出	190.21	190.21	190.21	190.21	190.21	190.21	190.21	3,804.20
10	幼儿园总收益合计	516.80	516.80	516.80	516.80	516.80	516.80	746.80	7,014.88
	其中：收入	3,195.04	3,195.04	3,195.04	3,195.04	3,195.04	3,195.04	3,425.04	60,579.68
	支出	2,678.24	2,678.24	2,678.24	2,678.24	2,678.24	2,678.24	2,678.24	53,564.80

2.项目融资本息

坪山区金沙锦绣幼儿园：2024年已发行使用的专项债券已安排收入保障，因此本项目运营期内不考虑已发行债券的财务费用。本次发行使用专项债券1,200万元，发行利率2.38%，专项债券本金从2036年—2045年开始每年偿还10%，分年度还本付息明细如下：

表 3-23 专项债券应付本息情况表（单位：万元）

序号	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息	发行费、登记费	还本付息费	应付本息
1	2025 年	0	1,200	0	1,200	2.38%	-	0.80	-	-
2	2026 年	1,200	-	0	1,200	-	28.56	-	-	28.56
3	2027 年	1,200	-	0	1,200	-	28.56	-	-	28.56
4	2028 年	1,200	-	0	1,200	-	28.56	-	-	28.56
5	2029 年	1,200	-	0	1,200	-	28.56	-	-	28.56
6	2030 年	1,200	-	0	1,200	-	28.56	-	-	28.56
7	2031 年	1,200	-	0	1,200	-	28.56	-	-	28.56
8	2032 年	1,200	-	0	1,200	-	28.56	-	-	28.56
9	2033 年	1,200	-	0	1,200	-	28.56	-	-	28.56
10	2034 年	1,200	-	0	1,200	-	28.56	-	-	28.56
11	2035 年	1,200	-	0	1,200	-	28.56	-	-	28.56
12	2036 年	1,200	-	120	1,080	-	28.56	-	0.01	148.56
13	2037 年	1,080	-	120	960	-	25.70	-	0.01	145.70
14	2038 年	960	-	120	840	-	22.85	-	0.01	142.85
15	2039 年	840	-	120	720	-	19.99	-	0.01	139.99
16	2040 年	720	-	120	600	-	17.14	-	0.01	137.14
17	2041 年	600	-	120	480	-	14.28	-	0.01	134.28
18	2042 年	480	-	120	360	-	11.42	-	0.01	131.42
19	2043 年	360	-	120	240	-	8.57	-	0.01	128.57
20	2044 年	240	-	120	120	-	5.71	-	0.01	125.71
21	2045 年	120	-	120	0	-	2.86	-	0.01	122.86
合计			1,200.00	1,200.00			442.68	0.80	0.10	1,642.68

坪山区安居梓和苑幼儿园开办物资及设备购置项目：2025年8月已发行专项债券162.34万元，期限20年，票面利率2.32%；

2025年10月发行38.70万元，票面利率2.39%；本次发行使用112.03万元，发行利率2.38%，专项债券本金从2036年—2045年开始每年偿还10%，分年度还本付息明细如下：

表 3-24 专项债券应付本息情况表（单位：万元）

序号	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息	发行费、登记费	还本付息费	应付本息
1	2025 年	-	313.07	-	313.07	2.32%、2.39%、2.38%	-	0.22	-	-
3	2026 年	313.07	-	-	313.07	-	7.77	-	-	7.77
4	2027 年	313.07	-	-	313.07	-	7.36	-	-	7.36
5	2028 年	313.07	-	-	313.07	-	7.36	-	-	7.36
6	2029 年	313.07	-	-	313.07	-	7.36	-	-	7.36
7	2030 年	313.07	-	-	313.07	-	7.36	-	-	7.36
8	2031 年	313.07	-	-	313.07	-	7.36	-	-	7.36
9	2032 年	313.07	-	-	313.07	-	7.36	-	-	7.36
10	2033 年	313.07	-	-	313.07	-	7.36	-	-	7.36
11	2034 年	313.07	-	-	313.07	-	7.36	-	-	7.36
12	2035 年	313.07	-	-	313.07	-	7.36	-	-	7.36
13	2036 年	313.07	-	27.44	285.63	-	7.36	-	-	34.80
14	2037 年	285.63	-	27.44	258.20	-	6.71	-	-	34.15
15	2038 年	258.20	-	27.44	230.76	-	6.06	-	-	33.50
16	2039 年	230.76	-	27.44	203.32	-	5.43	-	-	32.87
17	2040 年	203.32	-	27.44	175.89	-	4.78	-	-	32.22
18	2041 年	175.89	-	27.44	148.45	-	4.13	-	-	31.57
19	2042 年	148.45	-	27.44	121.01	-	3.50	-	-	30.94
20	2043 年	121.01	-	27.44	93.57	-	2.85	-	-	30.29
21	2044 年	93.57	-	27.44	66.14	-	2.20	-	-	29.64
22	2045 年	66.14	-	66.14	-	-	1.57	-	-	67.71
合计			313.07	313.07			118.60	0.22	0.00	431.67

注：本次涉及调整项目截至2026年9月份应付利息由坪山区公立幼儿园项目承担调整前全部专项债券资金利息，调整后根据的使用的专项债券资金额度各自承担相应利息，计算方式下同。

坪山区花样年旭辉好时光家园幼儿园开办物资及设备购置项目：2025年8月已发行专项债券60.30万元，期限20年，票

面利率 2.32%，2025 年 10 月发行 13.77 万元，票面利率 2.39%；本次发行使用 39.24 万元，发行利率 2.38%，专项债券本金从 2036 年—2045 年开始每年偿还 10%，分年度还本付息明细如下：

表 3-25 专项债券应付本息情况表（单位：万元）

序号	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息	发行费、登记费	还本付息费	应付本息
1	2025 年	-	113.31	0	113.31	2.32%、2.39%、2.38%	-	0.09	-	-
3	2026 年	113.31	-	0	113.31	-	2.96	-	-	2.96
4	2027 年	113.31	-	0	113.31	-	2.66	-	-	2.66
5	2028 年	113.31	-	0	113.31	-	2.66	-	-	2.66
6	2029 年	113.31	-	0	113.31	-	2.66	-	-	2.66
7	2030 年	113.31	-	0	113.31	-	2.66	-	-	2.66
8	2031 年	113.31	-	0	113.31	-	2.66	-	-	2.66
9	2032 年	113.31	-	0	113.31	-	2.66	-	-	2.66
10	2033 年	113.31	-	0	113.31	-	2.66	-	-	2.66
11	2034 年	113.31	-	0	113.31	-	2.66	-	-	2.66
12	2035 年	113.31	-	0	113.31	-	2.66	-	-	2.66
13	2036 年	113.31	-	9.95	103.36	-	2.66	-	-	12.61
14	2037 年	103.36	-	9.95	93.40	-	2.43	-	-	12.38
15	2038 年	93.40	-	9.95	83.45	-	2.20	-	-	12.15
16	2039 年	83.45	-	9.95	73.49	-	1.96	-	-	11.91
17	2040 年	73.49	-	9.95	63.54	-	1.73	-	-	11.68
18	2041 年	63.54	-	9.95	53.59	-	1.50	-	-	11.45
19	2042 年	53.59	-	9.95	43.63	-	1.26	-	-	11.21
20	2043 年	43.63	-	9.95	33.68	-	1.03	-	-	10.98
21	2044 年	33.68	-	9.95	23.72	-	0.80	-	-	10.75
22	2045 年	23.72	-	23.72	-0.00	-	0.56	-	-	24.28
合计			113.31	113.31			43.03	0.09	0.00	156.34

坪山区君胜熙玥湾花园幼儿园开办物资及设备购置项目：2025 年 8 月已发行专项债券 66.80 万元，期限 20 年，票面利率 2.32%，2025 年 10 月发行 28.75 万元，票面利率 2.39%；本次发行使用 78.04 万元，发行利率 2.38%，专项债券本金从 2036 年

—2045 年开始每年偿还 10%，分年度还本付息明细如下：

表 3-26 专项债券应付本息情况表（单位：万元）

序号	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息	发行费、登记费	还本付息费	应付本息
1	2025 年	-	173.59	-	173.59	2.32%、2.39%、2.38%	-	0.12	-	-
3	2026 年	173.59	-	-	173.59	-	4.35	-	-	4.35
4	2027 年	173.59	-	-	173.59	-	4.10	-	-	4.10
5	2028 年	173.59	-	-	173.59	-	4.10	-	-	4.10
6	2029 年	173.59	-	-	173.59	-	4.10	-	-	4.10
7	2030 年	173.59	-	-	173.59	-	4.10	-	-	4.10
8	2031 年	173.59	-	-	173.59	-	4.10	-	-	4.10
9	2032 年	173.59	-	-	173.59	-	4.10	-	-	4.10
10	2033 年	173.59	-	-	173.59	-	4.10	-	-	4.10
11	2034 年	173.59	-	-	173.59	-	4.10	-	-	4.10
12	2035 年	173.59	-	-	173.59	-	4.10	-	-	4.10
13	2036 年	173.59	-	14.48	159.11	-	4.10	-	-	18.58
14	2037 年	159.11	-	14.48	144.62	-	3.75	-	-	18.23
15	2038 年	144.62	-	14.48	130.14	-	3.42	-	-	17.90
16	2039 年	130.14	-	14.48	115.65	-	3.07	-	-	17.55
17	2040 年	115.65	-	14.48	101.17	-	2.73	-	-	17.21
18	2041 年	101.17	-	14.48	86.69	-	2.39	-	-	16.87
19	2042 年	86.69	-	14.48	72.20	-	2.05	-	-	16.53
20	2043 年	72.20	-	14.48	57.72	-	1.71	-	-	16.19
21	2044 年	57.72	-	14.48	43.23	-	1.37	-	-	15.85
22	2045 年	43.23	-	43.23	0	-	1.03	-	-	44.26
合计	-	-	173.59	173.59	-	-	66.87	0.12	0.00	240.46

坪山区龙光玖誉雅筑幼儿园开办物资及设备购置项目：2025 年 8 月已发行专项债券 103.97 万元，期限 20 年，票面利率 2.32%，2025 年 10 月发行 21.26 万元，票面利率 2.39%；本次发行使用 55.18 万元，发行利率 2.38%，专项债券本金从 2036 年—2045 年开始每年偿还 10%，分年度还本付息明细如下：

表 3-27 专项债券应付本息情况表（单位：万元）

序号	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息	发行费、登记费	还本付息费	应付本息
1	2025 年	-	180.41	-	180.41	2.32%、2.39%、2.38%	-	0.13	-	-
3	2026 年	180.41	-	-	180.41	-	4.57	-	-	4.57
4	2027 年	180.41	-	-	180.41	-	4.23	-	-	4.23
5	2028 年	180.41	-	-	180.41	-	4.23	-	-	4.23
6	2029 年	180.41	-	-	180.41	-	4.23	-	-	4.23
7	2030 年	180.41	-	-	180.41	-	4.23	-	-	4.23
8	2031 年	180.41	-	-	180.41	-	4.23	-	-	4.23
9	2032 年	180.41	-	-	180.41	-	4.23	-	-	4.23
10	2033 年	180.41	-	-	180.41	-	4.23	-	-	4.23
11	2034 年	180.41	-	-	180.41	-	4.23	-	-	4.23
12	2035 年	180.41	-	-	180.41	-	4.23	-	-	4.23
13	2036 年	180.41	-	15.92	164.50	-	4.23	-	-	20.15
14	2037 年	164.50	-	15.92	148.58	-	3.86	-	-	19.78
15	2038 年	148.58	-	15.92	132.67	-	3.49	-	-	19.41
16	2039 年	132.67	-	15.92	116.75	-	3.12	-	-	19.04
17	2040 年	116.75	-	15.92	100.84	-	2.75	-	-	18.67
18	2041 年	100.84	-	15.92	84.92	-	2.38	-	-	18.30
19	2042 年	84.92	-	15.92	69.01	-	2.00	-	-	17.92
20	2043 年	69.01	-	15.92	53.09	-	1.62	-	-	17.54
21	2044 年	53.09	-	15.92	37.18	-	1.25	-	-	17.17
22	2045 年	37.18	-	37.18	0.00	-	0.88	-	-	38.06
合计	-	-	180.41	180.41	-	-	68.22	0.13	0.00	248.63

坪山区山水东城花园幼儿园开办物资及设备购置项目：2025年8月已发行专项债券161.62万元，期限20年，票面利率2.32%，2025年10月发行98.38万元，票面利率2.39%；本次发行使用262.54万元，发行利率2.38%，专项债券本金从2036年—2045年开始每年偿还10%，分年度还本付息明细如下：

表 3-28 专项债券应付本息情况表（单位：万元）

序号	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息	发行费、登记费	还本付息费	应付本息
1	2025 年	-	522.54	-	522.54	2.32%、2.39%、2.38%	-	0.38	-	-
3	2026 年	522.54	-	-	522.54	-	13.29	-	-	13.29
4	2027 年	522.54	-	-	522.54	-	12.35	-	-	12.35
5	2028 年	522.54	-	-	522.54	-	12.35	-	-	12.35
6	2029 年	522.54	-	-	522.54	-	12.35	-	-	12.35
7	2030 年	522.54	-	-	522.54	-	12.35	-	-	12.35
8	2031 年	522.54	-	-	522.54	-	12.35	-	-	12.35
9	2032 年	522.54	-	-	522.54	-	12.35	-	-	12.35
10	2033 年	522.54	-	-	522.54	-	12.35	-	-	12.35
11	2034 年	522.54	-	-	522.54	-	12.35	-	-	12.35
12	2035 年	522.54	-	-	522.54	-	12.35	-	-	12.35
13	2036 年	522.54	-	42.42	480.12	-	12.35	-	-	54.77
14	2037 年	480.12	-	42.42	437.71	-	11.34	-	-	53.76
15	2038 年	437.71	-	42.42	395.29	-	10.35	-	-	52.77
16	2039 年	395.29	-	42.42	352.88	-	9.34	-	-	51.76
17	2040 年	352.88	-	42.42	310.46	-	8.35	-	-	50.77
18	2041 年	310.46	-	42.42	268.04	-	7.34	-	-	49.76
19	2042 年	268.04	-	42.42	225.63	-	6.35	-	-	48.77
20	2043 年	225.63	-	42.42	183.21	-	5.34	-	-	47.76
21	2044 年	183.21	-	42.42	140.80	-	4.35	-	-	46.77
22	2045 年	140.80	-	140.80	-	-	3.34	-	0.01	144.14
合计	-	-	522.54	522.54	-	-	202.89	0.38	0.01	725.43

坪山区燕澜和鸣花园幼儿园开办物资及设备购置项目：2025年8月已发行专项债券129.94万元，期限20年，票面利率2.32%，2025年10月发行20.42万元，票面利率2.39%；本次发行使用262.54万元，发行利率2.38%，专项债券本金从2036年—2045年开始每年偿还10%，分年度还本付息明细如下：

表 3-29 专项债券应付本息情况表（单位：万元）

序号	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息	发行费、登记费	还本付息费	应付本息
1	2025 年	-	237.09	-	237.09	2.32%、2.39%、2.38%	-	0.17	-	-
3	2026 年	237.09	-	-	237.09	-	5.95	-	-	5.95
4	2027 年	237.09	-	-	237.09	-	5.56	-	-	5.56
5	2028 年	237.09	-	-	237.09	-	5.56	-	-	5.56
6	2029 年	237.09	-	-	237.09	-	5.56	-	-	5.56
7	2030 年	237.09	-	-	237.09	-	5.56	-	-	5.56
8	2031 年	237.09	-	-	237.09	-	5.56	-	-	5.56
9	2032 年	237.09	-	-	237.09	-	5.56	-	-	5.56
10	2033 年	237.09	-	-	237.09	-	5.56	-	-	5.56
11	2034 年	237.09	-	-	237.09	-	5.56	-	-	5.56
12	2035 年	237.09	-	-	237.09	-	5.56	-	-	5.56
13	2036 年	237.09	-	21.67	215.42	-	5.56	-	-	27.23
14	2037 年	215.42	-	21.67	193.76	-	5.06	-	-	26.73
15	2038 年	193.76	-	21.67	172.09	-	4.55	-	-	26.22
16	2039 年	172.09	-	21.67	150.42	-	4.04	-	-	25.71
17	2040 年	150.42	-	21.67	128.76	-	3.54	-	-	25.21
18	2041 年	128.76	-	21.67	107.09	-	3.03	-	-	24.70
19	2042 年	107.09	-	21.67	85.42	-	2.53	-	-	24.20
20	2043 年	85.42	-	21.67	63.75	-	2.01	-	-	23.68
21	2044 年	63.75	-	21.67	42.09	-	1.50	-	-	23.17
22	2045 年	42.09	-	42.09	-	-	1.00	-	-	43.09
合计	-	-	237.09	237.09	-	-	88.81	0.17	0.00	325.90

坪山区安居凤凰苑幼儿园开办物资及设备购置项目：2025年8月已发行专项债券284.99万元，期限20年，票面利率2.32%，2025年10月发行99.67万元，票面利率2.39%；本次发行使用304万元，发行利率2.38%，专项债券本金从2036年—2045年开始每年偿还10%，分年度还本付息明细如下：

表 3-30 专项债券应付本息情况表（单位：万元）

序号	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息	发行费、登记费	还本付息费	应付本息
1	2025 年	-	688.66	-	688.66	2.32%、2.39%、2.38%	-	0.46	-	-
2	2026 年	688.66	-	-	688.66	-	16.23	-	-	16.23
3	2027 年	688.66	-	-	688.66	-	16.23	-	-	16.23
4	2028 年	688.66	-	-	688.66	-	16.23	-	-	16.23
5	2029 年	688.66	-	-	688.66	-	16.23	-	-	16.23
6	2030 年	688.66	-	-	688.66	-	16.23	-	-	16.23
7	2031 年	688.66	-	-	688.66	-	16.23	-	-	16.23
8	2032 年	688.66	-	-	688.66	-	16.23	-	-	16.23
9	2033 年	688.66	-	-	688.66	-	16.23	-	-	16.23
10	2034 年	688.66	-	-	688.66	-	16.23	-	-	16.23
11	2035 年	688.66	-	-	688.66	-	16.23	-	-	16.23
12	2036 年	688.66	-	58.90	629.76	-	16.23	-	-	75.13
13	2037 年	629.76	-	58.90	570.86	-	14.84	-	-	73.74
14	2038 年	570.86	-	58.90	511.96	-	13.46	-	-	72.36
15	2039 年	511.96	-	58.90	453.06	-	12.07	-	-	70.97
16	2040 年	453.06	-	58.90	394.17	-	10.69	-	-	69.59
17	2041 年	394.17	-	58.90	335.27	-	9.31	-	-	68.21
18	2042 年	335.27	-	58.90	276.37	-	7.91	-	-	66.81
19	2043 年	276.37	-	58.90	217.47	-	6.53	-	-	65.43
20	2044 年	217.47	-	58.90	158.57	-	5.15	-	-	64.05
21	2045 年	158.57	-	158.57	-	-	3.76	-	0.01	162.33
合计	-	-	688.66	688.66	-	-	262.25	0.46	0.01	950.91

坪山区安居盘龙苑配套幼儿园开办物资及设备购置项目：2025 年 8 月已发行专项债券 130.04 万元，期限 20 年，票面利率 2.32%，2025 年 10 月发行 79.05 万元，票面利率 2.39%；本次发行使用 304 万元，发行利率 2.38%，专项债券本金从 2036 年—2045 年开始每年偿还 10%，分年度还本付息明细如下：

表 3-31 专项债券应付本息情况表（单位：万元）

序号	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息	发行费、登记费	还本付息费	应付本息
1	2025 年	-	639.09	-	639.09	2.32%、2.39%、2.38%	-	0.42	-	-
2	2026 年	639.09	-	-	639.09	-	15.14	-	-	15.14
3	2027 年	639.09	-	-	639.09	-	15.14	-	-	15.14
4	2028 年	639.09	-	-	639.09	-	15.14	-	-	15.14
5	2029 年	639.09	-	-	639.09	-	15.14	-	-	15.14
6	2030 年	639.09	-	-	639.09	-	15.14	-	-	15.14
7	2031 年	639.09	-	-	639.09	-	15.14	-	-	15.14
8	2032 年	639.09	-	-	639.09	-	15.14	-	-	15.14
9	2033 年	639.09	-	-	639.09	-	15.14	-	-	15.14
10	2034 年	639.09	-	-	639.09	-	15.14	-	-	15.14
11	2035 年	639.09	-	-	639.09	-	15.14	-	-	15.14
12	2036 年	639.09	-	56.00	583.09	-	15.14	-	-	71.14
13	2037 年	583.09	-	56.00	527.08	-	13.82	-	-	69.82
14	2038 年	527.08	-	56.00	471.08	-	12.49	-	-	68.49
15	2039 年	471.08	-	56.00	415.07	-	11.16	-	-	67.16
16	2040 年	415.07	-	56.00	359.07	-	9.84	-	-	65.84
17	2041 年	359.07	-	56.00	303.07	-	8.52	-	-	64.52
18	2042 年	303.07	-	56.00	247.06	-	7.19	-	-	63.19
19	2043 年	247.06	-	56.00	191.06	-	5.87	-	-	61.87
20	2044 年	191.06	-	56.00	135.05	-	4.54	-	-	60.54
21	2045 年	135.05	-	135.05	-	-	3.21	-	0.01	138.26
合计	-	-	639.09	639.09	-	-	243.18	0.42	0.01	882.27

深圳市坪山区公立幼儿园项目：2025 年 8 月已发行专项债券 1,100 万元，期限 20 年，票面利率 2.32%，2025 年 10 月发行 400 万元，票面利率 2.39%；本次发行使用 2,567.76 万元，发行利率 2.38%，专项债券本金从 2036 年—2045 年开始每年偿还 10%，分年度还本付息明细如下：

表 3-32 专项债券应付本息情况表（单位：万元）

序号	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息	发行费、登记费	还本付息费	应付本息
1	2025 年	-	4,067.76	-	4,067.76	2.32%、2.39%、	-	2.79	-	-
3	2026 年	4,067.76	-	-	4,067.76	-	98.82	-	-	98.82
4	2027 年	4,067.76	-	-	4,067.76	-	96.19	-	-	96.19
5	2028 年	4,067.76	-	-	4,067.76	-	96.19	-	-	96.19
6	2029 年	4,067.76	-	-	4,067.76	-	96.19	-	-	96.19
7	2030 年	4,067.76	-	-	4,067.76	-	96.19	-	-	96.19
8	2031 年	4,067.76	-	-	4,067.76	-	96.19	-	-	96.19
9	2032 年	4,067.76	-	-	4,067.76	-	96.19	-	-	96.19
10	2033 年	4,067.76	-	-	4,067.76	-	96.19	-	-	96.19
11	2034 年	4,067.76	-	-	4,067.76	-	96.19	-	-	96.19
12	2035 年	4,067.76	-	-	4,067.76	-	96.19	-	-	96.19
13	2036 年	4,067.76	-	366.78	3,700.98	-	96.19	-	0.01	462.97
14	2037 年	3,700.98	-	366.78	3,334.21	-	87.51	-	0.01	454.29
15	2038 年	3,334.21	-	366.78	2,967.43	-	78.87	-	0.01	445.65
16	2039 年	2,967.43	-	366.78	2,600.66	-	70.18	-	0.01	436.96
17	2040 年	2,600.66	-	366.78	2,233.88	-	61.55	-	0.01	428.33
18	2041 年	2,233.88	-	366.78	1,867.10	-	52.88	-	0.01	419.66
19	2042 年	1,867.10	-	366.78	1,500.33	-	44.21	-	0.01	410.99
20	2043 年	1,500.33	-	366.78	1,133.55	-	35.53	-	0.01	402.31
21	2044 年	1,133.55	-	366.78	766.78	-	26.87	-	0.01	393.65
22	2045 年	766.78	-	766.78	-	-	18.21	-	0.04	784.99
合计	=	-	4,067.76	4,067.76	-	-	1,536.53	2.79	0.13	5,604.29

（六）项目收益与融资平衡分析

根据以上分析，债券存续期内，各子项目专项债券资金收益与融资平衡情况如下表：

1.金沙锦绣幼儿园

表 3-33 专项债券资金收益与融资平衡情况表（单位：万元）

序号	年度	年净收益	项目收益（含以往年度收益结余）	融资					年度可否平衡
				到期本金	到期利息	发行费、登记费	还本付息服务费	本息合计	
1	2024 年	0.85	0.85	0	0.00	1.09	-	-	是

序号	年度	年净收益	项目收益（含以往年度收益结余）	融资					年度可否平衡
				到期本金	到期利息	发行费、登记费	还本付息服务费	本息合计	
2	2025 年	0.80	1.65	0	0.00	0.80	-	-	是
3	2026 年	34.83	36.48	0	28.56	-	-	28.56	是
4	2027 年	34.83	42.75	0	28.56	-	-	28.56	是
5	2028 年	34.83	49.02	0	28.56	-	-	28.56	是
6	2029 年	34.83	55.29	0	28.56	-	-	28.56	是
7	2030 年	34.83	61.56	0	28.56	-	-	28.56	是
8	2031 年	34.83	67.83	0	28.56	-	-	28.56	是
9	2032 年	34.83	74.10	0	28.56	-	-	28.56	是
10	2033 年	34.83	80.37	0	28.56	-	-	28.56	是
11	2034 年	34.83	86.64	0	28.56	-	-	28.56	是
12	2035 年	34.83	92.91	0	28.56	-	-	28.56	是
13	2036 年	164.83	229.18	120	28.56	-	0.01	148.56	是
14	2037 年	164.83	245.45	120	25.70	-	0.01	145.70	是
15	2038 年	164.83	264.58	120	22.85	-	0.01	142.85	是
16	2039 年	164.83	286.56	120	19.99	-	0.01	139.99	是
17	2040 年	164.83	311.40	120	17.14	-	0.01	137.14	是
18	2041 年	164.83	339.09	120	14.28	-	0.01	134.28	是
19	2042 年	164.83	369.64	120	11.42	-	0.01	131.42	是
20	2043 年	164.83	403.05	120	8.57	-	0.01	128.57	是
21	2044 年	164.83	439.31	120	5.71	-	0.01	125.71	是
22	2045 年	164.83	478.43	120	2.86	-	0.01	122.86	是
合计	-	1,998.25	-	1,200	442.68	1.65	0.10	1,642.68	
本息覆盖倍数				1.22					

2.坪山区安居梓和苑幼儿园开办物资及设备购置项目

表 3-34 专项债券资金收益与融资平衡情况表（单位：万元）

序号	年度	年净收益	项目收益（含以往年度收益结余）	融资					年度可否平衡
				到期本金	到期利息	发行费、登记费	还本付息服务费	本息合计	
1	2024 年	-	0.00	0	0.00	-	-	-	是
2	2025 年	0.22	0.22	0	0.00	0.22	-	-	是
3	2026 年	9.83	10.05	0	7.77	-	-	7.77	是
4	2027 年	14.83	17.11	0	7.36	-	-	7.36	是
5	2028 年	14.83	24.58	0	7.36	-	-	7.36	是
6	2029 年	14.83	32.05	0	7.36	-	-	7.36	是

序号	年度	年净收益	项目收益（含以往年度收益结余）	融资					年度可否平衡
				到期本金	到期利息	发行费、登记费	还本付息服务费	本息合计	
7	2030 年	14.83	39.52	0	7.36	-	-	7.36	是
8	2031 年	14.83	46.99	0	7.36	-	-	7.36	是
9	2032 年	14.83	54.46	0	7.36	-	-	7.36	是
10	2033 年	14.83	61.93	0	7.36	-	-	7.36	是
11	2034 年	14.83	69.40	0	7.36	-	-	7.36	是
12	2035 年	14.83	76.87	0	7.36	-	-	7.36	是
13	2036 年	39.83	109.34	27.44	7.36	-	-	34.80	是
14	2037 年	39.83	114.37	27.44	6.71	-	-	34.15	是
15	2038 年	39.83	120.06	27.44	6.06	-	-	33.50	是
16	2039 年	39.83	126.39	27.44	5.43	-	-	32.87	是
17	2040 年	39.83	133.35	27.44	4.78	-	-	32.22	是
18	2041 年	39.83	140.97	27.44	4.13	-	-	31.57	是
19	2042 年	39.83	149.23	27.44	3.50	-	-	30.94	是
20	2043 年	39.83	158.12	27.44	2.85	-	-	30.29	是
21	2044 年	39.83	167.67	27.44	2.20	-	-	29.64	是
22	2045 年	49.83	187.86	66.14	1.57	-	-	67.71	是
合计		551.82	-	313.07	118.60	0.22	0.00	431.67	
本息覆盖倍数				1.28					

3.坪山区花样年旭辉好时光家园幼儿园开办物资及设备购置项目

表 3-35 专项债券资金收益与融资平衡情况表（单位：万元）

序号	年度	年净收益	项目收益（含以往年度收益结余）	融资					年度可否平衡
				到期本金	到期利息	发行费、登记费	还本付息服务费	本息合计	
1	2024 年	-	0.00	0	0.00	-	-	-	是
2	2025 年	0.09	0.09	0	0.00	0.09	-	-	是
3	2026 年	3.56	3.65	0	2.96	-	-	2.96	是
4	2027 年	3.56	4.25	0	2.66	-	-	2.66	是
5	2028 年	3.56	5.15	0	2.66	-	-	2.66	是
6	2029 年	3.56	6.05	0	2.66	-	-	2.66	是
7	2030 年	3.56	6.95	0	2.66	-	-	2.66	是
8	2031 年	3.56	7.85	0	2.66	-	-	2.66	是

序号	年度	年净收益	项目收益（含以往年度收益结余）	融资					年度可否平衡
				到期本金	到期利息	发行费、登记费	还本付息服务费	本息合计	
9	2032 年	3.56	8.75	0	2.66	-	-	2.66	是
10	2033 年	3.56	9.65	0	2.66	-	-	2.66	是
11	2034 年	3.56	10.55	0	2.66	-	-	2.66	是
12	2035 年	3.56	11.45	0	2.66	-	-	2.66	是
13	2036 年	13.56	22.35	9.95	2.66	-	-	12.61	是
14	2037 年	13.56	23.29	9.95	2.43	-	-	12.38	是
15	2038 年	13.56	24.47	9.95	2.20	-	-	12.15	是
16	2039 年	13.56	25.87	9.95	1.96	-	-	11.91	是
17	2040 年	13.56	27.52	9.95	1.73	-	-	11.68	是
18	2041 年	13.56	29.40	9.95	1.50	-	-	11.45	是
19	2042 年	13.56	31.50	9.95	1.26	-	-	11.21	是
20	2043 年	13.56	33.85	9.95	1.03	-	-	10.98	是
21	2044 年	13.56	36.42	9.95	0.80	-	-	10.75	是
22	2045 年	53.56	79.23	23.72	0.56	-	-	24.28	是
合计		211.29	-	113.31	43.03	0.09	0.00	156.34	
本息覆盖倍数				1.35					

4. 坪山区君胜熙玥湾花园幼儿园开办物资及设备购置项目

表 3-36 专项债券资金收益与融资平衡情况表（单位：万元）

序号	年度	年净收益	项目收益（含以往年度收益结余）	融资					年度可否平衡
				到期本金	到期利息	发行费、登记费	还本付息服务费	本息合计	
1	2024 年	-	0.00	0	0.00	-	-	-	是
2	2025 年	0.12	0.12	0	0.00	0.12	-	-	是
3	2026 年	6.94	7.06	0	4.35	-	-	4.35	是
4	2027 年	6.94	9.65	0	4.10	-	-	4.10	是
5	2028 年	6.94	12.49	0	4.10	-	-	4.10	是
6	2029 年	6.94	15.33	0	4.10	-	-	4.10	是
7	2030 年	6.94	18.17	0	4.10	-	-	4.10	是
8	2031 年	6.94	21.01	0	4.10	-	-	4.10	是
9	2032 年	6.94	23.85	0	4.10	-	-	4.10	是
10	2033 年	6.94	26.69	0	4.10	-	-	4.10	是
11	2034 年	6.94	29.53	0	4.10	-	-	4.10	是
12	2035 年	6.94	32.37	-	4.10	-	-	4.10	是

序号	年度	年净收益	项目收益（含以往年度收益结余）	融资					年度可否平衡
				到期本金	到期利息	发行费、登记费	还本付息服务费	本息合计	
13	2036 年	21.94	50.21	14.48	4.10	-	-	18.58	是
14	2037 年	21.94	53.57	14.48	3.75	-	-	18.23	是
15	2038 年	21.94	57.28	14.48	3.42	-	-	17.90	是
16	2039 年	21.94	61.31	14.48	3.07	-	-	17.55	是
17	2040 年	21.94	65.70	14.48	2.73	-	-	17.21	是
18	2041 年	21.94	70.42	14.48	2.39	-	-	16.87	是
19	2042 年	21.94	75.49	14.48	2.05	-	-	16.53	是
20	2043 年	21.94	80.90	14.48	1.71	-	-	16.19	是
21	2044 年	21.94	86.64	14.48	1.37	-	-	15.85	是
22	2045 年	41.94	112.73	43.23	1.03	-	-	44.26	是
合计		308.92	-	173.59	66.87	0.12	0.00	240.46	
本息覆盖倍数				1.28					

5.坪山区龙光玖誉雅筑幼儿园开办物资及设备购置项目

表 3-37 专项债券资金收益与融资平衡情况表（单位：万元）

序号	年度	年净收益	项目收益（含以往年度收益结余）	融资					年度可否平衡
				到期本金	到期利息	发行费、登记费	还本付息服务费	本息合计	
1	2024 年	-	0.00	0	0.00	-	-	-	是
2	2025 年	0.13	0.13	0	0.00	0.13	-	-	是
3	2026 年	6.79	6.92	0	4.57	-	-	4.57	是
4	2027 年	6.79	9.14	0	4.23	-	-	4.23	是
5	2028 年	6.79	11.70	0	4.23	-	-	4.23	是
6	2029 年	6.79	14.26	0	4.23	-	-	4.23	是
7	2030 年	6.79	16.82	0	4.23	-	-	4.23	是
8	2031 年	6.79	19.38	0	4.23	-	-	4.23	是
9	2032 年	6.79	21.94	0	4.23	-	-	4.23	是
10	2033 年	6.79	24.50	0	4.23	-	-	4.23	是
11	2034 年	6.79	27.06	0	4.23	-	-	4.23	是
12	2035 年	6.79	29.62	0	4.23	-	-	4.23	是
13	2036 年	21.79	47.18	15.92	4.23	-	-	20.15	是
14	2037 年	21.79	48.83	15.92	3.86	-	-	19.78	是
15	2038 年	21.79	50.84	15.92	3.49	-	-	19.41	是
16	2039 年	21.79	53.23	15.92	3.12	-	-	19.04	是
17	2040 年	21.79	55.98	15.92	2.75	-	-	18.67	是

序号	年度	年净收益	项目收益（含以往年度收益结余）	融资					年度可否平衡
				到期本金	到期利息	发行费、登记费	还本付息服务费	本息合计	
18	2041 年	21.79	59.11	15.92	2.38	-	-	18.30	是
19	2042 年	21.79	62.60	15.92	2.00	-	-	17.92	是
20	2043 年	21.79	66.48	15.92	1.62	-	-	17.54	是
21	2044 年	21.79	70.73	15.92	1.25	-	-	17.17	是
22	2045 年	61.79	115.36	37.18	0.88	-	-	38.06	是
合计	-	325.93	-	180.41	68.22	0.13	0.00	248.63	
本息覆盖倍数				1.31					

6.坪山区山水东城花园幼儿园开办物资及设备购置项目

表 3-38 专项债券资金收益与融资平衡情况表（单位：万元）

序号	年度	年净收益	项目收益(含以往年度收益结余)	融资					年度可否平衡
				到期本金	到期利息	发行费、登记费	还本付息服务费	本息合计	
1	2024 年	-	0.00	0	0.00	-	-	-	是
2	2025 年	0.38	0.38	0	0.00	0.38	-	-	是
3	2026 年	17.96	18.34	0	13.29	-	-	13.29	是
4	2027 年	17.96	23.01	0	12.35	-	-	12.35	是
5	2028 年	17.96	28.62	0	12.35	-	-	12.35	是
6	2029 年	17.96	34.23	0	12.35	-	-	12.35	是
7	2030 年	17.96	39.84	0	12.35	-	-	12.35	是
8	2031 年	17.96	45.45	0	12.35	-	-	12.35	是
9	2032 年	17.96	51.06	0	12.35	-	-	12.35	是
10	2033 年	17.96	56.67	0	12.35	-	-	12.35	是
11	2034 年	17.96	62.28	0	12.35	-	-	12.35	是
12	2035 年	17.96	67.89	0	12.35	-	-	12.35	是
13	2036 年	67.96	123.50	42.42	12.35	-	-	54.77	是
14	2037 年	67.96	136.69	42.42	11.34	-	-	53.76	是
15	2038 年	67.96	150.90	42.42	10.35	-	-	52.77	是
16	2039 年	67.96	166.09	42.42	9.34	-	-	51.76	是
17	2040 年	67.96	182.29	42.42	8.35	-	-	50.77	是
18	2041 年	67.96	199.49	42.42	7.34	-	-	49.76	是
19	2042 年	67.96	217.69	42.42	6.35	-	-	48.77	是
20	2043 年	67.96	236.89	42.42	5.34	-	-	47.76	是
21	2044 年	67.96	257.09	42.42	4.35	-	-	46.77	是
22	2045 年	157.96	368.28	140.80	3.34	-	0.01	144.14	是

序号	年度	年净收益	项目收益(含以往年度收益结余)	融资					年度可否平衡
				到期本金	到期利息	发行费、登记费	还本付息服务费	本息合计	
合计	-	949.58	-	522.54	202.89	0.38	0.01	725.43	
本息覆盖倍数				1.31					

7.坪山区燕澜和鸣花园幼儿园开办物资及设备购置项目

表 3-39 专项债券资金收益与融资平衡情况表（单位：万元）

序号	年度	年净收益	项目收益(含以往年度收益结余)	融资					年度可否平衡
				到期本金	到期利息	发行费、登记费	还本付息服务费	本息合计	
1	2024 年	-	0.00	0	0.00	-	-	-	是
2	2025 年	0.17	0.17	0	0.00	0.17	-	-	是
3	2026 年	6.65	6.82	0	5.95	-	-	5.95	是
4	2027 年	6.65	7.52	0	5.56	-	-	5.56	是
5	2028 年	6.65	8.61	0	5.56	-	-	5.56	是
6	2029 年	6.65	9.70	0	5.56	-	-	5.56	是
7	2030 年	6.65	10.79	0	5.56	-	-	5.56	是
8	2031 年	6.65	11.88	0	5.56	-	-	5.56	是
9	2032 年	6.65	12.97	0	5.56	-	-	5.56	是
10	2033 年	6.65	14.06	0	5.56	-	-	5.56	是
11	2034 年	6.65	15.15	0	5.56	-	-	5.56	是
12	2035 年	6.65	16.24	0	5.56	-	-	5.56	是
13	2036 年	36.65	47.33	21.67	5.56	-	-	27.23	是
14	2037 年	36.65	56.75	21.67	5.06	-	-	26.73	是
15	2038 年	36.65	66.68	21.67	4.55	-	-	26.22	是
16	2039 年	36.65	77.11	21.67	4.04	-	-	25.71	是
17	2040 年	36.65	88.05	21.67	3.54	-	-	25.21	是
18	2041 年	36.65	99.50	21.67	3.03	-	-	24.70	是
19	2042 年	36.65	111.45	21.67	2.53	-	-	24.20	是
20	2043 年	36.65	123.90	21.67	2.01	-	-	23.68	是
21	2044 年	36.65	136.87	21.67	1.50	-	-	23.17	是
22	2045 年	36.65	150.36	42.09	1.00	-	-	43.09	是
合计		433.17	-	237.09	88.81	0.17	0.00	325.90	
本息覆盖倍数				1.33					

8.坪山区安居凤凰苑幼儿园开办物资及设备购置项目

表 3-40 专项债券资金收益与融资平衡情况表（单位：万元）

序号	年度	年净收益	项目收益(含以往年度收益结余)	融资					年度可否平衡
				到期本金	到期利息	发行费、登记费	还本付息服务费	本息合计	
1	2024 年	-	0.00	0	0.00	-	-	-	是
2	2025 年	0.46	0.46	0	0.00	0.46	-	-	是
3	2026 年	18.53	18.99	0	16.23	-	-	16.23	是
4	2027 年	18.53	21.29	0	16.23	-	-	16.23	是
5	2028 年	18.53	23.59	0	16.23	-	-	16.23	是
6	2029 年	18.53	25.89	0	16.23	-	-	16.23	是
7	2030 年	18.53	28.19	0	16.23	-	-	16.23	是
8	2031 年	18.53	30.49	0	16.23	-	-	16.23	是
9	2032 年	18.53	32.79	0	16.23	-	-	16.23	是
10	2033 年	18.53	35.09	0	16.23	-	-	16.23	是
11	2034 年	18.53	37.39	0	16.23	-	-	16.23	是
12	2035 年	18.53	39.69	0	16.23	-	-	16.23	是
13	2036 年	98.53	121.99	58.90	16.23	-	-	75.13	是
14	2037 年	98.53	145.39	58.90	14.84	-	-	73.74	是
15	2038 年	98.53	170.18	58.90	13.46	-	-	72.36	是
16	2039 年	98.53	196.35	58.90	12.07	-	-	70.97	是
17	2040 年	98.53	223.91	58.90	10.69	-	-	69.59	是
18	2041 年	98.53	252.86	58.90	9.31	-	-	68.21	是
19	2042 年	98.53	283.18	58.90	7.91	-	-	66.81	是
20	2043 年	98.53	314.90	58.90	6.53	-	-	65.43	是
21	2044 年	98.53	348.00	58.90	5.15	-	-	64.05	是
22	2045 年	98.53	382.48	158.57	3.76	-	0.01	162.33	是
合计	-	1,171.06	-	688.66	262.25	0.46	0.01	950.91	
本息覆盖倍数				1.23					

9.坪山区安居盘龙苑幼儿园开办物资及设备购置项目

表 3-41 专项债券资金收益与融资平衡情况表（单位：万元）

序号	年度	年净收益	项目收益(含以往年度收益结余)	融资					年度可否平衡
				到期本金	到期利息	发行费、登记费	还本付息服务费	本息合计	
1	2024 年	-	0.00	0	0.00	-	-	-	是
2	2025 年	0.42	0.42	0	0.00	0.42	-	-	是

序号	年度	年净收益	项目收益(含以往年度收益结余)	融资					年度可否平衡
				到期本金	到期利息	发行费、登记费	还本付息服务费	本息合计	
3	2026 年	51.71	52.13	0	15.14	-	-	15.14	是
4	2027 年	51.71	88.70	0	15.14	-	-	15.14	是
5	2028 年	51.71	125.27	0	15.14	-	-	15.14	是
6	2029 年	51.71	161.84	0	15.14	-	-	15.14	是
7	2030 年	51.71	198.41	0	15.14	-	-	15.14	是
8	2031 年	51.71	234.98	0	15.14	-	-	15.14	是
9	2032 年	51.71	271.55	0	15.14	-	-	15.14	是
10	2033 年	51.71	308.12	0	15.14	-	-	15.14	是
11	2034 年	51.71	344.69	0	15.14	-	-	15.14	是
12	2035 年	51.71	381.26	0	15.14	-	-	15.14	是
13	2036 年	51.71	417.83	56.00	15.14	-	-	71.14	是
14	2037 年	51.71	398.40	56.00	13.82	-	-	69.82	是
15	2038 年	51.71	380.28	56.00	12.49	-	-	68.49	是
16	2039 年	51.71	363.50	56.00	11.16	-	-	67.16	是
17	2040 年	51.71	348.04	56.00	9.84	-	-	65.84	是
18	2041 年	51.71	333.91	56.00	8.52	-	-	64.52	是
19	2042 年	51.71	321.10	56.00	7.19	-	-	63.19	是
20	2043 年	51.71	309.61	56.00	5.87	-	-	61.87	是
21	2044 年	51.71	299.45	56.00	4.54	-	-	60.54	是
22	2045 年	81.71	320.61	135.05	3.21	-	0.01	138.26	是
合计	-	1,064.62	-	639.09	243.18	0.42	0.01	882.27	
本息覆盖倍数				1.21					

10.深圳市坪山区公立幼儿园项目

表 3-42 专项债券资金收益与融资平衡情况表（单位：万元）

序号	年度	年净收益	项目收益（含以往年度收益结余）	融资					年度可否平衡
				到期本金	到期利息	发行费、登记费	还本付息服务费	本息合计	
1	2024 年	1.09	1.09	-	0.00	1.09	-	-	是
2	2025 年	2.79	3.88	-	0.00	2.79	-	-	是
3	2026 年	156.80	160.68	-	98.82	-	-	98.82	是
4	2027 年	161.80	223.66	-	96.19	-	-	96.19	是
5	2028 年	161.80	289.27	-	96.19	-	-	96.19	是
6	2029 年	161.80	354.88	-	96.19	-	-	96.19	是

序号	年度	年净收益	项目收益（含以往年度收益结余）	融资					年度可否平衡
				到期本金	到期利息	发行费、登记费	还本付息服务费	本息合计	
7	2030年	161.80	420.49	-	96.19	-	-	96.19	是
8	2031年	161.80	486.10	-	96.19	-	-	96.19	是
9	2032年	161.80	551.71	-	96.19	-	-	96.19	是
10	2033年	161.80	617.32	-	96.19	-	-	96.19	是
11	2034年	161.80	682.93	-	96.19	-	-	96.19	是
12	2035年	161.80	748.54	-	96.19	-	-	96.19	是
13	2036年	516.80	1,169.15	366.78	96.19	-	0.01	462.97	是
14	2037年	516.80	1,222.98	366.78	87.51	-	0.01	454.29	是
15	2038年	516.80	1,285.50	366.78	78.87	-	0.01	445.65	是
16	2039年	516.80	1,356.65	366.78	70.18	-	0.01	436.96	是
17	2040年	516.80	1,436.50	366.78	61.55	-	0.01	428.33	是
18	2041年	516.80	1,524.97	366.78	52.88	-	0.01	419.66	是
19	2042年	516.80	1,622.11	366.78	44.21	-	0.01	410.99	是
20	2043年	516.80	1,727.93	366.78	35.53	-	0.01	402.31	是
21	2044年	516.80	1,842.42	366.78	26.87	-	0.01	393.65	是
22	2045年	746.80	2,195.58	766.78	18.21	-	0.04	784.99	是
合计		7,014.88	-	4,067.76	1,536.53	3.88	0.13	5,604.29	
本息覆盖倍数				1.25					

综上，本项目预期项目收益对拟使用的专项债券本息的覆盖倍数为1.25倍，子项目金沙锦绣幼儿园专项债券本息的覆盖倍数为1.22倍，子项目安居梓和苑幼儿园专项债券本息的覆盖倍数为1.28倍，花样年旭辉好时光家园幼儿园专项债券本息的覆盖倍数为1.35倍，君胜熙玥湾花园幼儿园专项债券本息的覆盖倍数为1.28倍，龙光玖誉雅筑幼儿园专项债券本息的覆盖倍数为1.31倍，山水东城花园幼儿园专项债券本息的覆盖倍数为1.31倍，燕澜和鸣花园幼儿园专项债券本息的覆盖倍数为1.33倍，安居凤凰苑幼儿园专项债券本息的覆盖倍数为1.23倍，安居盘龙苑配套幼儿园专项债券本息的覆盖倍数为1.21倍。能够

合理保障专项债券本息，实现项目收益与融资自求平衡。

（七）项目收益与融资平衡评价结果

经测算，本项目预期项目收益对拟使用的专项债券本息的覆盖倍数为1.25倍，子项目金沙锦绣幼儿园专项债券本息的覆盖倍数为1.22倍，子项目安居梓和苑幼儿园专项债券本息的覆盖倍数为1.28倍，花样年旭辉好时光家园幼儿园专项债券本息的覆盖倍数为1.35倍，君胜熙玥湾花园幼儿园专项债券本息的覆盖倍数为1.28倍，龙光玖誉雅筑幼儿园专项债券本息的覆盖倍数为1.31倍，山水东城花园幼儿园专项债券本息的覆盖倍数为1.31倍，燕澜和鸣花园幼儿园专项债券本息的覆盖倍数为1.33倍，安居凤凰苑幼儿园专项债券本息的覆盖倍数为1.23倍，安居盘龙苑配套幼儿园专项债券本息的覆盖倍数为1.21倍。

另外，考虑保教费收入变动对本项目所有债券本金覆盖率、本息覆盖率、本息覆盖倍数的影响，得到如下压力测试的结果：

表3-37 项目整体单因素变化压力测试

变量	0	-5%	-10%	-15%
收入变化下本金覆盖率	1.35	1.30	1.26	1.21
收入变化下本息覆盖率	1.25	1.22	1.19	1.15
收入变化下本息覆盖倍数	1.25	1.22	1.19	1.15

综上，当项目运营收入下降15%或专项债券利率上升15%时，仍可实现专项债券还本付息的资金需要，显示具备一定的抗风险能力。总体而言，本项目通过发行专项债券可以降低融资成本，是现阶段解决资金需求的较优方案。

附表 1 金沙锦绣幼儿园建设期资金平衡表

（单位：万元）

年度	截至 2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	合计
资金需求					
建设资金需求	1,275.08	1,200.00	1,460.00	1,527.04	5,462.12
债券发行费	1.01	0.72	-	-	1.73
债券登记费	0.08	0.08	-	-	0.16
债券利息	-	-	28.56	-	28.56
还本付息手续费	-	-	-	-	-
合计	1,276.17	1,200.80	1,488.56	1,527.04	5,492.57
资金流入					-
财政资金投入	17.34	0.80	1,488.56	1,527.04	3,033.74
已发行债券融资流入	1,258.83	-	-	-	1,258.83
本次债券流入	-	1,200.00	-	-	1,200.00
上年结余资金流入	-	-	-	-	-
合计	1,276.17	1,200.80	1,488.56	1,527.04	5,492.57
资金结余	-	-	-		-

附表 2 坪山区安居梓和苑幼儿园开办物资及设备购置项目建设期资金平衡表

（单位：万元）

年度	2024 年	2025 年	2026 年	合计
资金需求				
建设资金需求	503.00	279.82	61.78	844.60
债券发行费	-	0.20	-	0.20
债券登记费	-	0.02	-	0.02
债券利息	-	-	7.77	7.77
还本付息手续费	-	-	-	-
合计	503.00	280.04	69.55	852.59
资金流入				
财政资金投入	503.00	0.22	36.30	539.52
已发行债券融资流入	-	201.04	-	201.04
本次债券流入	-	112.03	-	112.03
上年结余资金流入	-	-	33.25	
合计	503.00	313.29	69.55	852.59
资金结余	-	33.25	-	-

附表 3 坪山区花样年旭辉好时光家园幼儿园开办物资及设备购置项目建设期资金平衡表

（单位：万元）

年度	2024 年	2025 年	2026 年	合计
资金需求				
建设资金需求	294.00	77.08	57.34	428.42
债券发行费	-	0.08	-	0.08
债券登记费	-	0.01	-	0.01
债券利息	-	-	2.96	2.96
还本付息手续费	-	-	-	-
合计	294.00	77.17	60.30	431.47
资金流入				
财政资金投入	294.00	0.09	24.07	318.16
已发行债券融资流入	-	74.07	-	74.07
本次债券流入	-	39.24	-	39.24
上年结余资金流入	-	-	36.23	
合计	294.00	113.40	60.30	431.47
资金结余	-	36.23	-	-

附表 4 坪山区君胜熙玥湾花园幼儿园开办物资及设备购置项目建设期资金平衡表

（单位：万元）

年度	2024 年	2025 年	2026 年	合计
资金需求				
建设资金需求	372.00	96.93	96.93	565.86
债券发行费	-	0.11	-	0.11
债券登记费	-	0.01	-	0.01
债券利息	-	-	4.35	4.35
还本付息手续费	-	-	-	-
合计	372.00	97.05	101.28	570.33
资金流入				
财政资金投入	372.00	0.12	24.62	396.74
已发行债券融资流入	-	95.55	-	95.55
本次债券流入	-	78.04	-	78.04
上年结余资金流入	-	-	76.66	
合计	372.00	173.71	101.28	570.33
资金结余	-	76.66	-	-

附表 5 坪山区龙光玖誉雅筑幼儿园开办物资及设备购置项目建设期资金平衡表

（单位：万元）

年度	2024 年	2025 年	2026 年	合计
资金需求				
建设资金需求	250.00	168.66	34.41	453.07
债券发行费	-	0.12	-	0.12
债券登记费	-	0.01	-	0.01
债券利息	-	-	4.57	4.57
还本付息手续费	-	-	-	-
合计	250.00	168.79	38.98	457.77
资金流入				
财政资金投入	250.00	0.13	27.23	277.36
已发行债券融资流入	-	125.23	-	125.23
本次债券流入	-	55.18	-	55.18
上年结余资金流入	-	-	11.75	
合计	250.00	180.54	38.98	457.77
资金结余	-	11.75	-	-

附表 6 坪山区山水东城花园幼儿园开办物资及设备购置项目建设期资金平衡表

（单位：万元）

年度	2024 年	2025 年	2026 年	合计
资金需求				
建设资金需求	408.00	424.77	162.29	995.06
债券发行费	-	0.34	-	0.34
债券登记费	-	0.04	-	0.04
债券利息	-	-	13.29	13.29
还本付息手续费	-	-	-	-
合计	408.00	425.15	175.58	1,008.73
资金流入				
财政资金投入	408.00	0.38	77.81	486.19
已发行债券融资流入	-	260.00	-	260.00
本次债券流入	-	262.54	-	262.54
上年结余资金流入	-	-	97.77	
合计	408.00	522.92	175.58	1,008.73
资金结余	-	97.77	-	-

附表 7 坪山区燕澜和鸣花园幼儿园开办物资及设备购置项目建设期资金平衡表

（单位：万元）

年度	2024 年	2025 年	2026 年	合计
资金需求				
建设资金需求	579.00	178.91	82.38	840.29
债券发行费	-	0.15	-	0.15
债券登记费	-	0.02	-	0.02
债券利息	-	-	5.95	5.95
还本付息手续费	-	-	-	-
合计	579.00	179.08	88.33	846.41
资金流入				
财政资金投入	579.00	0.17	30.15	609.32
已发行债券融资流入	-	150.36	-	150.36
本次债券流入	-	86.73	-	86.73
上年结余资金流入	-	-	58.18	
合计	579.00	237.26	88.33	846.41
资金结余	-	58.18	-	-

附表 8 坪山区安居凤凰苑幼儿园开办物资及设备购置项目建设期资金平衡表

（单位：万元）

年度	2024 年	2025 年	2026 年	合计
资金需求				
建设资金需求	25.00	340.54	545.23	910.77
债券发行费	-	0.41	-	0.41
债券登记费	-	0.04	-	0.04
债券利息	-	-	16.23	16.23
还本付息手续费	-	-	-	-
合计	25.00	341.00	561.46	927.46
资金流入				
财政资金投入	25.00	0.46	213.34	238.80
已发行债券融资流入	-	384.66	-	384.66
本次债券流入	-	304.00	-	304.00
上年结余资金流入	-	-	348.12	
合计	25.00	689.12	561.46	927.46
资金结余	-	348.12	-	-

附表 9 坪山区安居盘龙苑幼儿园开办物资及设备购置项目建设期资金平衡表

（单位：万元）

年度	2024 年	2025 年	2026 年	合计
资金需求				
建设资金需求	25.00	440.75	371.53	837.28
债券发行费	-	0.38	-	0.38
债券登记费	-	0.04	-	0.04
债券利息	-	-	15.14	15.14
还本付息手续费	-	-	-	-
合计	25.00	441.17	386.67	852.84
资金流入				
财政资金投入	25.00	0.42	188.33	213.75
已发行债券融资流入	-	209.09	-	209.09
本次债券流入	-	430.00	-	430.00
上年结余资金流入	-	-	198.34	
合计	25.00	639.51	386.67	852.84
资金结余	-	198.34	-	-

附表 10 深圳市坪山区公立幼儿园项目建设期资金平衡表

（单位：万元）

年度	截至 2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	合计
资金需求					
建设资金需求	3,731.08	3,207.46	2,871.89	1,527.04	11,337.47
债券发行费	1.01	2.52	-	-	3.53
债券登记费	0.08	0.27	-	-	0.35
债券利息	-	-	98.82	-	98.82
还本付息手续费	-	-	-	-	-
合计	3,732.17	3,210.25	2,970.71	1,527.04	11,440.17
资金流入					-
财政资金投入	2,473.34	2.79	2,110.41	1,527.04	6,113.58
已发行债券融资流入	1,258.83	1,500.00	-	-	2,758.83
本次债券流入	-	2,567.76	-	-	2,567.76
上年结余资金流入	-	-	860.30	-	-
合计	3,732.17	4,070.55	2,970.71	1,527.04	11,440.17
资金结余	-	860.30	-		-