

2019年黑龙江省教育专项债券（二期）
--2019年黑龙江省专项债券（六期）
友谊县第三幼儿园项目实施方案

友谊县教育和体育局
二〇一九年八月



友谊县财政局
二〇一九年八月



一、区域情况

友谊县隶属于黑龙江省佳木斯市东部地区，归双鸭山市管辖。地处黑龙江、松花江、乌苏里江三江平原腹地。东与宝清县为邻，南靠双鸭山市，西与集贤县接壤，北临富锦市。友谊县域内地势平坦低洼，西南为丘陵，东北为低洼地，由西南向东北倾斜幅员 1872 平方公里。友谊县下辖 5 个镇、7 个乡，现有耕地 9.2 万公顷、林地 1.8 万公顷、水面 0.6 万公顷、苇塘 0.5 万公顷。友谊县主要有煤、石油、石灰石、汉白玉等 10 多种。友谊县农作物有大豆、小麦、水稻、玉米、甜菜、西瓜等。2016-2018 年，东宁市分别实现一般公共预算收入 1.3 亿元、1.1 亿元和 1.2 亿元。

友谊县财政、经济情况

2016-2018年友谊县经济基本状况		单位：亿元		
年份/项目	2016年	2017年	2018年	
地区生产总值（亿元）	39.5	43.5	48.0	
人均可支配收入（万元）	2.1	2.2	2.4	
2016-2018年友谊县财政收支情况				
年份/项目	2016年	2017年	2018年	
一般公共预算收入（亿元）	1.3	1.1	1.2	
一般公共预算支出（亿元）	7.6	7.4	8.3	
政府性基金收入（亿元）	0.2	0.1	0.1	
其中：国有土地出让收入（亿元）	0.1	0.0	0.0	
政府性基金支出（亿元）	0.3	0.1	0.1	
其中：国有土地出让支出（亿元）	0.2	0.0	0.0	

注：2016-2018 年经济数据来源于统计年鉴，2016 年-2017 年财政收支状况数据为决算数，2018 年财政收支状况数据为预算执行数。

二、发行计划

本项目 2019 年发行专项债券 1,000.00 万元，债券期限为 15 年期，具体项目明细如下：

项目情况明细表

单位：万元、年

项目单位	项目名称	2019 年拟发行专项债券额度	发行期限
友谊县教育和体育局	友谊县第三幼儿园建设项目	1,000.00	15

三、项目建设背景和必要性

（一）项目背景

学前教育对幼儿身心健康、习惯养成、智力发展具有重要意义。遵循幼儿身心发展规律，坚持科学保教方法，保障幼儿快乐健康成长对于每个家庭来说都无疑是重中之重。《黑龙江省教育事业发展“十三五”规划》中提到，“要加快普及学前三年教育，全面扩大学前教育资源，逐步构建覆盖城乡和农垦、森工，布局合理、办园规范、师资达标、保教质量合格的学前教育网络。全省幼儿园比例达到 50% 以上，在园幼儿数达到全省在园幼儿总数的 80% 以上。”其中明确指出，“各级政府应将学前教育作为发展教育和改善民生的重点领域，纳入城镇和新农村建设规划。大力发展幼儿园,提供‘广覆盖、保基本’的学前教育公共服务。城市新建小区、旧城改造，要根据区域适龄幼儿规模,配套建设幼儿园。”

学前教育是基础教育的重要组成部分，是关系国民素质提高和民族未来兴盛的头等大事。发展学前教育，对促进儿童身心全面健康发展，全面普及基础教育，构建终身教育体系，全面建设小康社会具有重要意义。随着经济的持续、快速发展，友谊三幼发展空间日益加大，城市化进程加快，常驻人口与日俱增，预计到 2020 年友谊三幼周边居民区幼儿人数将达到 800 人以上。为有效缓解友谊县学前教育资源紧张的状况，促进友谊县开展学前教育的进程，实施友谊县第三幼儿园建设项目。

（二）项目建设必要性

近年来，为推进学前教育改革发展、满足适龄儿童入园需要、扩大学前教育资源、提升学前教育质量，按照国家、省统一部署，根据省教育厅、省发改委、省财政厅和省人社厅《关于印发〈黑龙江省第三期学前教育行动计划（2017-2020 年）的通知〉》（黑教联〔2017〕36 号）要求，要求学前教育三年毛入园率 80% 以上，结合友谊县幼儿教育短缺非常严重的实际情况，急需建设友谊县第三幼儿园工程。

友谊县近年来正由农业型城市逐步发展成为综合性县域中心城市，将单一的农业经济优势转化为社会、经济、生态、基础设施等多方位的优势，友谊县正逐渐朝着具有较强承载力、集聚力和辐射力的生态型区域性中心城市转型。

随着社会的发展，教育往往成为居民选择住宅区的一个重要因素，尤其是托幼、小学等基础教育设施。完善的基础教育设施、优良的教育环境将给周边区域带来更多的方便。经过未来几年建设，友谊县第三幼儿园所在地将是人口集中的居住区，常驻人口将与日俱增，幼儿数量也

将不断攀升。孩子的未来就是友谊县的未来，因此，建设所质量优异、设施完善、师资达标的标准示范性幼儿园是十分必要的。

学前期是幼儿个体适应社会的起始阶段和关键时期，在后天环境与教育的影响下，在与周围人的相互学习的过程中，幼儿逐渐形成和发展着最初、也是最基本的对人、事、物的情感和态度，奠定着行为、性格、人格的基础。通过研究和事实均表明，0-6岁是儿童的行为习惯、情感等基本形成的时期，是儿童养成良好的人格品质的重要时期。儿童人格的健康发展需要成人提供良好、适宜的教育环境。学前期适宜的教育能够有力地促进儿童社会交往能力、爱心、责任感等人格品质的发展，而不良的学前教育则容易使儿童形成消极的人格品质，接受了适宜教育的儿童以上各方面发展水平都要显著高于没有接受过良好教育的儿童。另一方面，学前教育的质量还直接关系到儿童能否形成正确的学习态度、良好的学习习惯和强烈的学习兴趣，从而对幼儿的认识发展和终身学习产生重大影响。适宜的学前教育能够积极地促进儿童各种智力和非智力因素的发展。

学前教育对儿童的品格养成、认识发展具有重要意义，对整体国民素质的提高具有深远的影响。本项目的建设为友谊县地区每一个儿童创造受到高质量的学前教育的机会，因此是极为必要的综上所述，本项目建设不但十分必要，而且势在必行。新的幼儿园交付使用后，将成为标准示范性幼儿园，充分体现以人为本的设计理念，高标准打造硬件和软件，营造良好的教学环境，完善友谊县第三幼儿园配套设施，从而带动友谊县第三幼儿园的建设发展。

四、项目概况

（一）项目名称

友谊县第三幼儿园建设项目

（二）项目单位

项目实施单位：友谊县教育和体育局

（三）项目建设地点

友谊县友谊镇西侧，友谊县高级中学北侧。

（四）项目建设内容及规模

本项目主要包括3层综合楼、园区道路、停车场、绿地、室外活动场地及其他公用工程等。本项目总用地11,895平方米，总建筑面积为3,060平方米，其中教学综合楼建筑面积为3,000平方米，附属用房面积为60平方米，容积率为0.26%，绿地率为30.3%。

（五）项目总投资估算

本项目，计划投资1,603.00万元，其中建设工程费1,295.58万元，建设其他费68.88万元，基本预备费197.40万元，建设期利息40.00万元，发行费用1.00万元。

（六）项目建设期限

2019年07月开始建设，预计2020年11月完成建设。

五、项目投资估算与资金筹措方案

（一）投资估算

根据友谊县第三幼儿园《友谊县第三幼儿园建设项目可行性研究报告可研》及相关批复文件，本项目工程建设投资为1,562.00万元，项目建

设期利息为40.00万元（2019年拟发行专项债券1,000.00万元，债券利率按4%估算，最终以实际利率为准，建设期付息一次），债券发行费1.00万元（按债券发行金额的0.1%测算），上述两部分费用应计入总投资中。

综上，经调整后本项目的总投资为 1,603.00 万元，投资明细情况如下：

项目总投资估算表

单位：万元

序号	项目名称	投资金额
	友谊县第三幼儿园建设项目	1,603.00
1	建设投资	1,561.86
1.1	土建工程	1,295.58
1.2	公用工程及辅助生产设施	68.88
1.3	预备费	197.40
2	建设期利息	40.00
3	债券发行费	1.00

（二）资金筹措方案及资金使用方案

1、项目资金来源

项目总投资 1,603.00 万元，其中，自筹资金 603.00 万元，占总投资比例 37.62%，通过申请发行地方政府专项债券筹措 1,000.00 万元，占总投资比例 62.38%（2019 年发行 1,000.00 万元）。

项目资金筹措表

单位：万元

项目名称	项目总投资	自有资金	专项债券资金	
			小计	2019 年

友谊县第三幼儿园建设项目	1,603.00	603.00	1,000.00	1,000.00
合计	1,603.00	603.00	1,000.00	1,000.00

2、资金使用计划

项目自筹资金及债券资金将按照项目建设进度使用，其中已到位资金 0 万元，2019 年预计投资 1,351.00 万元，2020 年预计投资 252.00 万元。具体安排如下。

项目资金使用计划表

单位：万元

项目名称	2019 年	2020 年	小计
友谊县第三幼儿园建设项目	1,351.00	252.00	1,603.00
合计	1,351.00	252.00	1,603.00

六、项目预期收益及还本付息情况

(一) 项目收入情况

本项目收入主要包括保教费收入，具体情况如下：

1、在校学生

预计 2021-2034 年维持每年幼儿人数 360 人，不考虑学生人数增长。

2、保教费收费标准

依据《黑龙江省物价监督管理局黑龙江省教育厅黑龙江省财政厅关于印发黑龙江上实施〈幼儿园收费管理展现办法〉细则的通知》（黑价联〔2014〕70 号）文件精神，全省公办全日制幼儿园保教费最高收费标准

为：示范幼儿园 780 元/月·人，一级幼儿园 520 元/月·人，二级幼儿园 350 元/月·人，三级及以下幼儿园 200 元/月·人。

预计 2021-2034 年每年幼儿在园时间 10 个月，预计保教费收入总计 2,403.00 万元。其中：2021-2022 年按二级幼儿园 350 元/月·人标准测算，预计每年年保教费收入 126.00 万元；2023-2034 年按一级幼儿园 520 元/月·人收费标准测算，预计每年年保教费收入 187.00 万元。

债券存续期间预期运营收入汇总表

单位：万元

年度	运营收入	合计
	保教费	
2021 年	126.00	126.00
2022 年	126.00	126.00
2023 年	187.00	187.00
2024 年	187.00	187.00
2025 年	187.00	187.00
2026 年	187.00	187.00
2027 年	187.00	187.00
2028 年	187.00	187.00
2029 年	187.00	187.00
2030 年	187.00	187.00
2031 年	187.00	187.00
2032 年	187.00	187.00
2033 年	187.00	187.00
2034 年	94.00	94.00
合计	2,403.00	2,403.00

(二) 项目运营成本情况

本项目运营期的成本和费用主要为公用经费和运营维护成本。项目运营成本情况测算如下：

1、公用经费预测

本项目公用经费主要包括材料费、水费、电费等直接成本及相应税费。

2、运营维护费预测

本项目运营维护费主要为维修维护费。

3、相关税费

本项目纳入债券还本付息的资金来源为保教费收入，不涉及相关税费。

债券存续期间预期运营成本测算表

单位：万元

年度	成本支出项			成本抵减项（财政生均拨款）		
	公用经费	运营维护成本	合计	年平均人数（人）	生均拨款（元/人）	合计
2020年						
2021年	6.30	3.78	10.08	360.00	600.00	21.60
2022年	6.30	3.78	10.08	360.00	600.00	21.60
2023年	9.35	5.61	14.96	360.00	600.00	21.60
2024年	9.35	5.61	14.96	360.00	600.00	21.60
2025年	9.35	5.61	14.96	360.00	600.00	21.60
2026年	9.35	5.61	14.96	360.00	600.00	21.60
2027年	9.35	5.61	14.96	360.00	600.00	21.60
2028年	9.35	5.61	14.96	360.00	600.00	21.60

2029年	9.35	5.61	14.96	360.00	600.00	21.60
2030年	9.35	5.61	14.96	360.00	600.00	21.60
2031年	9.35	5.61	14.96	360.00	600.00	21.60
2032年	9.35	5.61	14.96	360.00	600.00	21.60
2033年	9.35	5.61	14.96	360.00	600.00	21.60
2034年	9.35	5.61	14.96	360.00	600.00	21.60
合计	124.80	74.88	199.68			302.40

依据《黑龙江省财政厅、黑龙江省教育厅文件关于学前教育经费保障机制的通知》（黑财科教〔2019〕18号），“从2019年起，我省独立设置的公办幼儿园公用经费生均财政拨款基准额定标准为每生每年600元，所需资金按幼儿园现行隶属关系由同级财政安排，纳入年度预算。”

鉴于“公用经费生均财政拨款600元/人”，已能覆盖公用经费和运营维护成本396.19元/人，故“公用经费生均财政拨款”和“运营成本”未纳入平衡方案计算。

（三）偿债本息情况

项目共拟申请使用债券1,000.00万元，（全部在2019年完成发行），债券期限15年期，利息每年支付，按照4%的利率测算，债券存续期内，预计偿还利息600.00万元，到期共计偿还本息1,600.00万元。

债券还本付息明细及汇总表

单位：万元

项目名称	年度	期初债券 余额	本期新增 债券	本期偿还 本金	期末债券 余额	当年偿还 利息	当年还本 付息合计
友谊县第三幼儿园建设项目	2019年		1,000.00		1,000.00		
	2020年	1,000.00			1,000.00	40.00	40.00

	2021年	1,000.00			1,000.00	40.00	40.00
	2022年	1,000.00			1,000.00	40.00	40.00
	2023年	1,000.00			1,000.00	40.00	40.00
	2024年	1,000.00			1,000.00	40.00	40.00
	2025年	1,000.00			1,000.00	40.00	40.00
	2026年	1,000.00			1,000.00	40.00	40.00
	2027年	1,000.00			1,000.00	40.00	40.00
	2028年	1,000.00			1,000.00	40.00	40.00
	2029年	1,000.00			1,000.00	40.00	40.00
	2030年	1,000.00			1,000.00	40.00	40.00
	2031年	1,000.00			1,000.00	40.00	40.00
	2032年	1,000.00			1,000.00	40.00	40.00
	2033年	1,000.00			1,000.00	40.00	40.00
	2034年	1,000.00		1,000.00		40.00	1,020.00
	合计		1,000.00	1,000.00		600.00	1,600.00

七、项目收益与融资平衡情况

(一) 项目收益与融资平衡测算

在项目债券存续期内，幼儿园保教费收入合计 2,403.00 万元，运营成本 0 万元，运营净收益为 2,403.00 万元，债券还本付息合计 1,600.00 万元。

项目收益与融资平衡测算表

单位：万元

年份	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
现金流入										
资本 金流入	351	252								
债券 资金流入	1,000.00									

其他 融资资金 流入										
运营 期现金流 入			126	126	187	187	187	187	187	187
现金流入 总额	1,351.00	252	126	126	187	187	187	187	187	187
现金流出										
建设 期资金流 出	1,350.00	212								
运营 期现金流 出										
债券 发行费用	1									
债券 还本付息	-	40	40	40	40	40	40	40	40	40
其他 融资还本 付息										
现金流出 总额	1,351.00	252	40							
现金 净流量										
当年 项目现金 净流入	-	-	86	86	147	147	147	147	147	147

期末项目										
累计现金 结存额	-	-	86	172	319	466	613	760	907	1,054.00
平均偿债 覆盖率										

项目收益与融资平衡测算表（续）

年份	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	合计
现金流入							
资本金流 入							603
债券资金 流入							1,000.00
其他融资 资金流入							-
运营期现 金流入	187	187	187	187	187	94	2,403.00
现金流入总额	187	187	187	187	187	94	4,006.00
现金流出							-
建设期资 金流出							1,562.00
运营期现 金流出							-
债券发行 费用							1
债券还本 付息	40	40	40	40	40	1,040.00	1,600.00
其他融资 还本付息							-

现金流出总额	40	40	40	40	40	1,040.00	3,163.00
现金净流量							-
当年项目 现金净流入	147	147	147	147	147	-946	843
期末项目累计 现金结存额	1,201.00	1,348.00	1,495.00	1,642.00	1,789.00	843	843
平均偿债覆盖率							1.5

经测算，本项目预期收益与融资可达平衡，收益覆盖债券本息总额的保障倍数为1.50。

（二）压力测试

考虑专项债券存续期间净收益变动因素，分析专项债券本息资金覆盖倍数如下：

表 6-2：压力测试表

单位：万元

净收益变动情况敏感性分析	-10%	-5%	0	5%	10%
净收益	2,162.70	2,282.85	2,403.00	2,523.15	2,643.30
需偿还的融资本息	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00
债券本息覆盖倍数	1.35	1.43	1.50	1.58	1.65

基于上表，当净收入下降 10%的情况下，本项目本息覆盖倍数仍然 >1，能够通过压力测试，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

八、项目风险控制

（一）影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施

1、自然环境和施工条件

风险分析：在项目建设过程中，学校要预防环境因素与施工条件对项目施工进度及正常运营的风险。表现为：工程地质、现场水文及气象变化等自然环境因素的影响造成施工中断。

风险控制措施：环境因素对项目施工进度及正常运营的影响，主要采取预测预防的控制方法。环境因素造成的施工中断，必须通过加强管理、调整计划等措施来加以控制。

（1）对地质水文等方面影响因素的控制，应根据设计要求，分析工程岩土地质资料，预测不利因素，并会同设计等方面采取相应的措施，如：基坑降水、排水、加固维护等技术控制。

（2）对气象变化等方面影响因素的控制，应在施工方案中制定专项施工方案，如拟定季节性施工保证质量和安全的有效措施，以免工程质量受到冻害。明确施工措施，落实人员、器材等方面各项准备工作以紧急应对从而控制其不利影响。

2、来源于施工方的风险因素

风险分析：在项目建设过程中，学校面临施工方诚信风险。表现为：施工方是挂靠资质，施工能力不满足项目建设需要，且有非法转包分包的风险。

风险控制措施：学校在思想上要重视项目，对于公开招标的项目要加强招标之前的资格预审，注重单位实体与业绩考察；学校在预付款拨付时，要求承包商提供履约保函，防止转包或失信。并聘请监理单位严

格管控施工流程及质量。

3、来源于设计单位的风险因素

风险分析：在项目建设过程中，学校面临设计单位诚信风险。表现为：设计单位在设计中指定所需材料、设备，变相增加投资成本；在设计中不优化设计，设计过于保守，导致增加投资成本。

风险控制措施：面对设计单位，学校先进行建筑方案的策划，提出可行的设计条件，作为合同的附加条件；施工图完成后，交给审图中心进行全面审核，提升设计质量；施工招标之前，由学校、监理方及相关使用单位先进行一次图纸会审，会审结果形成书面文件；施工单位进场后，参建单位再进行一次图纸会审。

（二）影响融资平衡结果的风险及控制措施

风险分析：项目融资平衡最大的风险在最大的风险在于对学校各项收入的预测、项目进度以及项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差。规划设计规模偏大或偏小直接导致投资总额设计偏大或偏小；对项目进度错判将导致融资节奏错乱，导致资金不能及时足额注入到项目或者大额资金不能充分运用的后果；整体现金流测算出现偏差将导致项目可行性分析不能及时纠偏，项目资金投入和现金流入不能平衡的结果。

风险控制措施：本项目可行性研究报告聘请专业咨询公司经过大量分析论证工作后得出，分析结果较为可靠。本项目现金流测算环节聘请致同会计师事务所（特殊普通合伙）黑龙江分所专业团队进行测算，测算结果较为可靠。对项目取得的专项收入及时缴入国库，用于还本付息，并根据收入实现进度进行动态预测，当预计不能到期偿还本息时减少学

校预算经费用于补充债券还本付息账户，确保债券到期时本息的可靠偿还。

九、主管部门责任

项目主管部门和单位在依法依规、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要将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。项目主管部门和单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。