

北华航天工业学院固安校区建设工程
政府债券专项财务评估咨询报告

北京中评捷诚会计师事务所（普通合伙）

日期：2024年11月20日



北华航天工业学院固安校区建设工程 政府债券收益与融资自求平衡 专项财务评估咨询报告

京中评捷诚咨询字（2024）004 号

我们接受委托，对北华航天工业学院固安校区建设工程收益与融资自求平衡情况进行审核并出具财务咨询评估报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》。各项假设已在具体预测说明中披露。相关单位对该项目收益预测及其所依据的各项假设负责。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

本报告仅供本次项目融资使用，不得用作其他任何目的及分发给其他单位和个人。

经专项审核，我们认为，在本项目收益预测及其依据的各项假设前提下，预期项目收益能够合理保障偿还债券本金和利息，可以实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：

一、项目的基本情况

（一）项目名称

北华航天工业学院固安校区建设工程（以下简称“本项目”）

（二）参与主体

项目实施单位：北华航天工业学院

（三）列入规划情况

本项目规划方案于 2023 年 7 月 12 日经固安县国土空间规划审议委员会第七十七次会议审议通过。

（四）项目建设情况

本项目总建筑面积 356966.17 平方米，其中地上 334994.69 平方米，地下 21971.48 平方米（含人防 11900 平方米）。共设置机动车停车位 738 个，其中地上 452 个地下 286 个。主要包括 31 栋建筑单体。配套实施道路、室外铺装、室外运动场地、绿化、水体以及水暖电气消防地下管网等室外工程。

2022 年 9 月 8 日，取得项目建议书批复（冀发改社会[2022]1159 号）。

2022 年 10 月 31 日，项目纳入河北省重点前期项目管理（冀重办项目函[2022]698 号）。

2022 年 11 月 4 日，取得项目用地预审及选址意见书（选址意见书编号：用字第 130000202200066）。

2022 年 11 月 5 日，取得项目社会稳定风险分析报告批复（固发稳评[2022]34 号）。

2022 年 11 月 6 日，取得项目节能审查意见（廊审批投资[2022]2006 号）。

2023 年 1 月 12 日，取得项目可行性研究报告批复（冀发改社会[2023]36 号）。

2023 年 7 月 12 日，《北华航天工业学院固安校区项目规划设计方案》经固安县国土空间规划审议委员会第七十七次会议审议通过。

2023 年 9 月 15 日，取得初步设计和概算的批复（冀发改投资[2023]1197 号）。

2023 年 9 月 28 日，取得建设工程规划许可证。

（五）事前绩效评估情况

本项目事前绩效评价等级为“优秀”。对该项目“予以支持”申请政府专项债券资金。

（六）所在区域背景情况

廊坊位于河北省中部偏东，环渤海腹地，北临北京，东与天津交界，南接沧州，西和保定及雄安新区毗连，1989 年 4 月，经国务院批准为省辖地级市，现辖 6 个县（香河、大厂、永清、固安、文安、大城）、2 个县级市（三河、霸州）、2 个市辖区（广阳、安次）和国家级廊坊经济技术开发区。幅员面积 6429 平方公里，共有 90 个乡镇、3220 个行政村。

固安县隶属廊坊市，东与永清县相连，西与保定的涿州市、高碑店市相邻，

南与霸州市、雄安新区接壤，北隔永定河，与北京市大兴区相望。全县幅员面积 703 平方千米，下辖 9 个乡镇、1 个省级园区，419 个行政村，耕地 65 万亩。固安地处地处京津保三角腹地，北京、天津、雄安新区的黄金三角之地，享受大北京经济圈辐射，是河北省实施“两环”战略（环北京、环渤海湾）的重点市县之一。作为环京第一圈层南部核心城市，北靠北京、南接雄安，承载着北京大兴机场带来的发展红利。

固安是我国唯一拥有运载火箭完整产业链的县域城市，固安航天城位于固安新兴产业示范区内，规划用地面积约 14.45 平方公里。目前吸引并聚集了一批以航天技术民用化、航天技术配套为方向，以中国航天科技集团、中国航天科工集团为龙头的科研院所。中国航天科技集团第一研究院将在固安航天产业基地打造国内首个、国际一流的航天综合性大型试验基地和航天高端制造基地。包括：

(1) 2 大龙头：中国航天科技集团，中国航天科工集团；

(2) 3 个中心：固安航天生产力促进中心、固安航天专利孵化中心、固安航天文化传播中心；

(3) 4 个重点实验室：仿真实验室、制导控制实验室、燃气流综合防热实验室、星空实验室；

(4) 130 家航天企业：河北航天振邦精密机械有限公司、廊坊泰泓卫星通信技术发展有限公司等。

（七）项目收益及融资情况

北华航天工业学院固安校区建设工程预计可用于资金平衡的相关收益为 570022 万元，融资本息为 308000 万元，覆盖倍数为 1.85。

二、债券应付本息情况

本项目拟申请专项债券 140000 万元，其中 2025 年申请 70000 万元（本次申请 30000 万元），2026 年申请 70000 万元，利率参照地方政府专项债券市场情况按 4% 计算，期限 30 年，按半年付息，到期一次性还本，具体情况如下：

本项目申请政府专项债总额自融资之日起 30 年应还本付息如下：

还本付息表

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资 利率	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
2025	0	70000		70000	4.00%	1400	1400

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资 利率	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
2026	70000	70000		140000	4.00%	4200	4200
2027	140000			140000	4.00%	5600	5600
2028	140000			140000	4.00%	5600	5600
2029	140000			140000	4.00%	5600	5600
2030	140000			140000	4.00%	5600	5600
2031	140000			140000	4.00%	5600	5600
2032	140000			140000	4.00%	5600	5600
2033	140000			140000	4.00%	5600	5600
2034	140000			140000	4.00%	5600	5600
2035	140000			140000	4.00%	5600	5600
2036	140000			140000	4.00%	5600	5600
2037	140000			140000	4.00%	5600	5600
2038	140000			140000	4.00%	5600	5600
2039	140000			140000	4.00%	5600	5600
2040	140000			140000	4.00%	5600	5600
2041	140000			140000	4.00%	5600	5600
2042	140000			140000	4.00%	5600	5600
2043	140000			140000	4.00%	5600	5600
2044	140000			140000	4.00%	5600	5600
2045	140000			140000	4.00%	5600	5600
2046	140000			140000	4.00%	5600	5600
2047	140000			140000	4.00%	5600	5600
2048	140000			140000	4.00%	5600	5600
2049	140000			140000	4.00%	5600	5600
2050	140000			140000	4.00%	5600	5600
2051	140000			140000	4.00%	5600	5600
2052	140000			140000	4.00%	5600	5600
2053	140000			140000	4.00%	5600	5600
2054	140000			140000	4.00%	5600	5600
2055	140000		70000	70000	4.00%	4200	74200
2056	70000		70000	0	4.00%	1400	71400
合计		140000	140000			168000	308000

三、评估依据和评估假设

（一）评估测算依据

1. 《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）；
2. 《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43号）；
3. 《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）；
4. 《建设项目经济评价方法与参数》（发改投资〔2006〕1325号）；

5. 北华航天工业学院固安校区建设工程可行性研究报告；
6. 北华航天工业学院固安校区建设工程专项债券实施方案；
7. 国家及地方其他相关法律、法规。

（二）评估假设

1. 预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
2. 预测期内国家税收政策不发生重大变化；
3. 预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；
4. 预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
5. 预测期内经营运作未受到诸如能源、原材料、人员、交通、电信、水电供应等的严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；
6. 预测期内工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；
7. 项目能够获得相关政府部门的审批；
8. 预测期内出现的年度资金缺口由项目单位统筹安排解决；
9. 无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成重大不利影响；
10. 市场估算按照目前市场、政策稳定性进行测算基数；
11. 按照国家政策稳定性持续性基础上进行测算和估算。

四、评估过程

我们依据国家、地方相关政策文件，以独立、客观、公正为原则，对项目收益与融资自求平衡情况进行评估，在完成以下工作基础上出具财务评估报告：

1. 与委托方就本次债券发行计划、期限等相关问题协商一致，并制定出本次财务咨询评估工作计划。
2. 收集本次评估所需文件资料。收集与查阅项目建议书、可行性研究方案等资料，到项目实施单位进行尽职调查，与相关人员进行访谈，听取委托方相关人员介绍，了解项目的具体情况。
3. 安排专业人员进行评估，起草财务评估咨询报告。
4. 在上述工作基础上，与委托方就评价结果交换意见，在全面考虑有关意见后，按评价机构内部评估报告三级复核制度和程序对报告进行反复修改、校正，最后出具正式财务评价报告。

五、评估分析

（一）项目投资估算

项目建设总投资为 287871.04 万元，包含工程费用 211813.58 万元、工程建设其他费 67118.72 万元、预备费 8938.74 万元。

建设投资估算表（单位：万元）

费用名称	金额（万元）	占项目总投资比例
工程建设投资	211813.58	73.58%
其他费用	67118.72	23.32%
预备费	8938.74	3.11%
项目总投资	287871.04	100.00%

（二）项目资金筹措

1. 项目资金来源

本项目建设总投资 287871.04 万元，通过统筹使用学校生均拨款和学宿费收入、申请债券和省级财政资金等渠道解决。

本项目拟申请政府专项债券 140000 万元，占总投资的 48.63%；资本金 147871.04 万元，占总投资的 51.37%。符合《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发〔2019〕26 号）有关规定要求。

项目资金筹措计划表（单位：万元）

资金来源	金额	占比	备注
估算总投资	287871.04	100.00%	
一、资本金	147871.04	51.37%	
（一）自有资金	147871.04		
（二）专项债券	0		
1、已发行专项债券	0		
2、本期拟发行专项债券	0		
3、后续拟发行专项债券	0		
二、债务资金（不含用作资本金部分）	140000	48.63%	
（一）已发行专项债券	0		
（二）本期拟发行专项债券	30000		
（三）后续拟发行专项债券	110000		
（四）银行融资	0		

2. 资金使用计划

政府专项债券的使用计划如下表所示（以实际支出金额为准）：

资金使用计划表（单位：万元）

序号	项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	合计
1	专项债资金			70000	70000	140000
2	资本金	38550	20000	54450	34871	147871.04

3	合计	38550	20000	124450	104871	287871.04
---	----	-------	-------	--------	--------	-----------

（三）项目收入、成本、收益预测

1、项目收入预测

2023 年总在校生人数为 14000 生，根据学校招生计划，项目建成后（2026 年）总在校生人数为 18000 生，其中廊坊市区校区 6500 生，固安校区 11500 生。

（1）学费

本科教育学费（不含中外合作）：理工科为 4900 元/年·生，其他专业为文科 4600 元/年·生，10 个优势专业学费上浮 10%。综合生均学费按照 5000 元/年·生计算，参考学校历史学费涨幅，学费按每 10 年涨 40%。项目建成后，在校本科生为 14480 人。

中外合作办学项目学费：现状两个中外合作办学专业学费为 18000 元/年·生。目前年招生规模 200 人，根据学校招生计划，预计逐年增长，至项目建成后年招生 1800 人。

研究生学费：根据学校 2023 年研究生招生简章，研究生学费为 7000~8000 元/生·学年。目前研究生在校人数为 1000 人，项目建成后维持 1000 人的规模。

校企合作专业学费：现状学费约 6000 元/年·生。目前招生人数为 180 人，根据学校招生计划，预计每年增长 180 人，至 2027 年招生规模稳定为 720 人。

（2）住宿费

现状生均住宿主要为 4 人间和 6 人间，4 人间占比为 40%，住宿费为 800 元/生·学年，项目建成后 4 人间为 1200 元/生·学年（需经河北省物价局审批）；6 人间占比为 60%，住宿费约 500 元/生·学年。参考学校历史学费涨幅，住宿费按每 10 年涨 10%。

（3）其他收入

继续教育收入：含职业技能培训、成人教育、自学考试等；目前学校继续教育在校生规模目前 2000 人，根据学校招生计划，每年扩招 1000 人，直至与在校生规模相同。2022 年起学费拟上涨 50%，调至 1350 元/年·人次，参考学校历史学费涨幅，学费按每 10 年涨 40%。

食堂及配套服务租赁收入：根据项目可研报告，固安校区食堂及配套服务设施面积为 14289 平方米，参考全国各高校食堂对外承包价格，本项目食堂、超市等对外承包的招标收入暂按 750 元/m²·年计，每十年上浮 10%。

高校食堂对外承包价格水平

序号	食堂对外承包	对外招标/中标价格
1	苏州高等职业技术学校	塔园路校区 4000 平食堂：790 元/m ² ·年； 苏高工校区 2560 平食堂：743 元/m ² ·年；
2	江苏护理职业学院	350 平职工食堂：45 万元/年（含基本服务费用 25 万元，浮动考核费用 20 万）。基本服务费折合 714 元/m ² ·年。
3	温州肯恩大学	一号食堂服务外包：110 万元/年，折合 1100 元/m ² ·年
4	河北经贸大学	经济管理学院食堂：150 万元/年，折合 735 元/m ² ·年
5	重庆工商大学	兰花湖片区馨园食堂 2000 平：按营业额的 7%提取收入； 江北校区柏园食堂 1005 平：按营业额的 6%提取收入；

市区校区 25000 平物业经营性收入：整理出西校区约 25000 平方米科研用房及物业作为产教融合平台，向社会公开招租并取得相应租金收入。租金定价按 1.5 元/m²·日，每 5 年涨 10%，成熟期年出租率 95%。

（4）生均补贴

学校现行生均拨款标准为 12000 元/生·学年，其中工科专业上浮 20%。项目建成后，工科人数为 12600 人，非工科人数为 5400 人。

具体项目收入预测数据见下表：

项目收入预测表

单位：万元

序号	项目	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	学费	625599	7478	9016	10204	11612	11612	11612	11612	11612	11612	11612	16257	16257
1	本科教育学费收入（不含中外合作）		6310	7020	7020	7240	7240	7240	7240	7240	7240	7240	10136	10136
	学生数（人）		12620	14040	14040	14480	14480	14480	14480	14480	14480	14480	14480	14480
	费用（元/生·学年）		5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	7000	7000
2	中外合作办学项目学费收入		360	1080	2160	3240	3240	3240	3240	3240	3240	3240	4536	4536
	学生数（人）		200	600	1200	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800
	费用（元/生·学年）		18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000	25200	25200
3	研究生教育学费收入		700	700	700	700	700	700	700	700	700	700	980	980
	学生数（人）		1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000
	费用（元/生·学年）		7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	9800	9800
4	校企合作专业学费收入		108	216	324	432	432	432	432	432	432	432	605	605
	学生数（人）		180	360	540	720	720	720	720	720	720	720	720	720
	费用（元/生·学年）		6000	6000	6000	6000	6000	6000	6000	6000	6000	6000	8400	8400
二	住宿费	52636	868	992	1040	1404	1404	1404	1404	1404	1404	1404	1544	1544
1	4 人间宿舍		448	512	537	864	864	864	864	864	864	864	950	950
	学生数（人）（占比 40%）		5600	6400	6712	7200	7200	7200	7200	7200	7200	7200	7200	7200
	费用（元/生·学年）		800	800	800	1200	1200	1200	1200	1200	1200	1200	1320	1320
2	6 人间宿舍		420	480	503	540	540	540	540	540	540	540	594	594
	学生数（人）（占比 60%）		8400	9600	10068	10800	10800	10800	10800	10800	10800	10800	10800	10800
	费用（元/生·学年）		500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	550	550
三	其他收入	203346	270	405	540	3047	3182	3317	3452	3587	3852	3987	4877	5066
1	继续教育		270	405	540	675	810	945	1080	1215	1350	1485	2268	2457
	学生数（人）		2000	3000	4000	5000	6000	7000	8000	9000	10000	11000	12000	13000
	费用（元/生·学年）		1350	1350	1350	1350	1350	1350	1350	1350	1350	1350	1890	1890
2	食堂及配套服务租赁收入					1072	1072	1072	1072	1072	1072	1072	1179	1179
	物业面积					14289	14289	14289	14289	14289	14289	14289	14289	14289
	年租金水平（元/㎡）					750	750	750	750	750	750	750	825	825
3	市区校区物业经营性收入					1300	1300	1300	1300	1300	1430	1430	1430	1430
	物业面积					25000	25000	25000	25000	25000	25000	25000	25000	25000

序号	项目	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
	租金水平（元/平方米·天）					1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.65	1.65	1.65	1.65
	年出租率					95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
四	生均补贴	827339	19152	21888	22955	24624	24624	24624	24624	24624	24624	24624	24624	24624
1	非工科生均补贴		5040	5760	6041	6480	6480	6480	6480	6480	6480	6480	6480	6480
	学生数（人）（学生占比 30%）		4200	4800	5034	5400	5400	5400	5400	5400	5400	5400	5400	5400
	费用（元/生·学年）		12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000
2	工科生均补贴		14112	16128	16914	18144	18144	18144	18144	18144	18144	18144	18144	18144
	学生数（人）（学生占比 70%）		9800	11200	11746	12600	12600	12600	12600	12600	12600	12600	12600	12600
	费用（元/生·学年）		14400	14400	14400	14400	14400	14400	14400	14400	14400	14400	14400	14400
五	合计	1708920	27768	32301	34739	40687	40822	40957	41092	41227	41492	41627	47302	47491

序号	项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	学费	16257	16257	16257	16257	16257	16257	16257	16257	22760	22760	22760
1	本科教育学费收入（不含中外合作）	10136	10136	10136	10136	10136	10136	10136	10136	14190	14190	14190
	学生数（人）	14480	14480	14480	14480	14480	14480	14480	14480	14480	14480	14480
	费用（元/生·学年）	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	9800	9800	9800
2	中外合作办学项目学费收入	4536	4536	4536	4536	4536	4536	4536	4536	6350	6350	6350
	学生数（人）	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800
	费用（元/生·学年）	25200	25200	25200	25200	25200	25200	25200	25200	35280	35280	35280
3	研究生教育学费收入	980	980	980	980	980	980	980	980	1372	1372	1372
	学生数（人）	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000
	费用（元/生·学年）	9800	9800	9800	9800	9800	9800	9800	9800	13720	13720	13720
4	校企合作专业学费收入	605	605	605	605	605	605	605	605	847	847	847
	学生数（人）	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720
	费用（元/生·学年）	8400	8400	8400	8400	8400	8400	8400	8400	11760	11760	11760
二	住宿费	1544	1544	1544	1544	1544	1544	1544	1544	1699	1699	1699
1	4 人间宿舍	950	950	950	950	950	950	950	950	1045	1045	1045
	学生数（人）（占比 40%）	7200	7200	7200	7200	7200	7200	7200	7200	7200	7200	7200
	费用（元/生·学年）	1320	1320	1320	1320	1320	1320	1320	1320	1452	1452	1452
2	6 人间宿舍	594	594	594	594	594	594	594	594	653	653	653
	学生数（人）（占比 60%）	10800	10800	10800	10800	10800	10800	10800	10800	10800	10800	10800
	费用（元/生·学年）	550	550	550	550	550	550	550	550	605	605	605
三	其他收入	5255	5587	5776	5965	6154	6154	6312	6312	7790	7790	7790
1	继续教育	2646	2835	3024	3213	3402	3402	3402	3402	4763	4763	4763
	学生数（人）	14000	15000	16000	17000	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000
	费用（元/生·学年）	1890	1890	1890	1890	1890	1890	1890	1890	2646	2646	2646
2	食堂及配套服务租赁收入	1179	1179	1179	1179	1179	1179	1179	1179	1297	1297	1297
	物业面积	14289	14289	14289	14289	14289	14289	14289	14289	14289	14289	14289
	年租金水平（元/㎡）	825	825	825	825	825	825	825	825	908	908	908
3	市区校区物业经营性收入	1430	1573	1573	1573	1573	1573	1731	1731	1731	1731	1731
	物业面积	25000	25000	25000	25000	25000	25000	25000	25000	25000	25000	25000
	租金水平（元/平方米·天）	1.65	1.82	1.82	1.82	1.82	1.82	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	年出租率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%

序号	项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
四	生均补贴	24624	24624	24624	24624	24624	24624	24624	24624	24624	24624	24624
1	非工科生均补贴	6480	6480	6480	6480	6480	6480	6480	6480	6480	6480	6480
	学生数（人）（学生占比 30%）	5400	5400	5400	5400	5400	5400	5400	5400	5400	5400	5400
	费用（元/生, 学年）	12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000
2	工科生均补贴	18144	18144	18144	18144	18144	18144	18144	18144	18144	18144	18144
	学生数（人）（学生占比 70%）	12600	12600	12600	12600	12600	12600	12600	12600	12600	12600	12600
	费用（元/生, 学年）	14400	14400	14400	14400	14400	14400	14400	14400	14400	14400	14400
五	合计	47680	48012	48201	48390	48579	48579	48737	48737	56873	56873	56873

序号	项目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一	学费	22760	22760	22760	22760	22760	22760	22760	31863	31863	31863	31863
1	本科教育学费收入（不含中外合作）	14190	14190	14190	14190	14190	14190	14190	19867	19867	19867	19867
	学生数（人）	14480	14480	14480	14480	14480	14480	14480	14480	14480	14480	14480
	费用（元/生·学年）	9800	9800	9800	9800	9800	9800	9800	13720	13720	13720	13720
2	中外合作办学项目学费收入	6350	6350	6350	6350	6350	6350	6350	8891	8891	8891	8891
	学生数（人）	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800
	费用（元/生·学年）	35280	35280	35280	35280	35280	35280	35280	49392	49392	49392	49392
3	研究生教育学费收入	1372	1372	1372	1372	1372	1372	1372	1921	1921	1921	1921
	学生数（人）	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000
	费用（元/生·学年）	13720	13720	13720	13720	13720	13720	13720	19208	19208	19208	19208
4	校企合作专业学费收入	847	847	847	847	847	847	847	1185	1185	1185	1185
	学生数（人）	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720
	费用（元/生·学年）	11760	11760	11760	11760	11760	11760	11760	16464	16464	16464	16464
二	住宿费	1699	1699	1699	1699	1699	1699	1699	1869	1869	1869	1869
1	4 人间宿舍	1045	1045	1045	1045	1045	1045	1045	1150	1150	1150	1150
	学生数（人）（占比 40%）	7200	7200	7200	7200	7200	7200	7200	7200	7200	7200	7200
	费用（元/生·学年）	1452	1452	1452	1452	1452	1452	1452	1597	1597	1597	1597
2	6 人间宿舍	653	653	653	653	653	653	653	719	719	719	719
	学生数（人）（占比 60%）	10800	10800	10800	10800	10800	10800	10800	10800	10800	10800	10800
	费用（元/生·学年）	605	605	605	605	605	605	605	666	666	666	666
三	其他收入	7963	7963	7963	7963	7963	8154	8154	10188	10188	10188	10188
1	继续教育	4763	4763	4763	4763	4763	4763	4763	6668	6668	6668	6668
	学生数（人）	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000
	费用（元/生·学年）	2646	2646	2646	2646	2646	2646	2646	3704	3704	3704	3704
2	食堂及配套服务租赁收入	1297	1297	1297	1297	1297	1297	1297	1426	1426	1426	1426
	物业面积	14289	14289	14289	14289	14289	14289	14289	14289	14289	14289	14289
	年租金水平（元/㎡）	908	908	908	908	908	908	908	998	998	998	998
3	市区校区物业经营性收入	1904	1904	1904	1904	1904	2094	2094	2094	2094	2094	2094
	物业面积	25000	25000	25000	25000	25000	25000	25000	25000	25000	25000	25000
	租金水平（元/平方米·天）	2.20	2.20	2.20	2.20	2.20	2.42	2.42	2.42	2.42	2.42	2.42
	年出租率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%

序号	项目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
四	生均补贴	24624	24624	24624	24624	24624	24624	24624	24624	24624	24624	24624
1	非工科生均补贴	6480	6480	6480	6480	6480	6480	6480	6480	6480	6480	6480
	学生数（人）（学生占比 30%）	5400	5400	5400	5400	5400	5400	5400	5400	5400	5400	5400
	费用（元/生. 学年）	12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000
2	工科生均补贴	18144	18144	18144	18144	18144	18144	18144	18144	18144	18144	18144
	学生数（人）（学生占比 70%）	12600	12600	12600	12600	12600	12600	12600	12600	12600	12600	12600
	费用（元/生. 学年）	14400	14400	14400	14400	14400	14400	14400	14400	14400	14400	14400
五	合计	57046	57046	57046	57046	57046	57236	57236	68545	68545	68545	68545

2、项目成本预测

主要为人员工资及福利费、日常教学运行成本、科研事业及行政管理支出、燃料动力费、日常维修费等，说明如下：

（1）人员工资及福利费

专职教师：专职教师近期将达到 750 人；人员工资及福利费按 20 万元/年；参考教职工历年工资涨幅，按每 5 年涨 0.5 万元；

行管教辅工勤人员：行管教辅工勤人员近期将达到 330 人；人员工资及福利费按 12 万元/年，参考教职工历年工资涨幅，每 5 年涨 0.5 万元；

兼职教师：兼职教师近期将达到 250 人；按课时费结算，按人均 2 万元/年；参考教职工历年工资涨幅，每 5 年涨 0.5 万元。

（2）日常教学运行成本

根据学校现状，生均教学运行成本约 3000 元/生·学年。

（3）科研事业及行政管理支出

参考学校 2019~2022 年科研事业及行政管理支出情况，人均教职工支出约 2 万元/年。

（4）燃料动力费

固安校区：

①电费

根据项目可研报告，年用电量为 1876.27 万度，电价按照 0.52 元/度计算，年电费为 976 万元。

②水费

根据项目可研报告，年用水量为 33.47 万吨，水价按照 3.5 元/立方米计算，年水费为 117 万元。

③天然气费

根据项目可研报告，年用气量为 112.1 万 m³，天然气价格按照 2.54 元/立方米计算，年天然气费为 285 万元。

固安校区年燃料动力费为 1378 万元。

根据学校提供的以往数据，市区校区燃料动力费年均约 1800 万元。

（5）日常维修费

固安校区日常维修费：按资产价值的 0.3%计，每年为 635 万元；

市区东西校区日常维修费：根据 2019~2021 年学校日常维修费（不含大修、新建）约 500 万元/年。

具体项目成本预测数据见下表：

项目成本预测表

(单位: 万元)

序号	项目	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	工资及福利	696905	14844	16956	19460	19460	19460	20125	20125	20125	20125	20125	20790	20790
1	专职教师工资及福利		11660	13320	15000	15000	15000	15375	15375	15375	15375	15375	15750	15750
	人数 (占专任教师比 70%)		583	666	750	750	750	750	750	750	750	750	750	750
	工资 (万元/人·年)		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.50	20.50	20.50	20.50	20.50	21.00	21.00
2	行管教辅工勤人员		2796	3192	3960	3960	3960	4125	4125	4125	4125	4125	4290	4290
	人数		233	266	330	330	330	330	330	330	330	330	330	330
	工资 (万元/人·年)		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.50	12.50	12.50	12.50	12.50	13.00	13.00
3	兼职教师		388	444	500	500	500	625	625	625	625	625	750	750
	人数 (占专任教师比 30%)		194	222	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250
	工资 (万元/人·年)		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	3.00	3.00
二	日常教学运行成本	198136	4200	4800	5034	5400	5400	5400	5400	5400	5400	5400	5940	5940
	在校生人数 (人)		14000	16000	16780	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000
	生均教学运行成本 (元/生·学年)		3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3300	3300
三	科研事业及行政管理支出	70456	1632	1864	2160	2160	2160	2160	2160	2160	2160	2160	2160	2160
	教职工人数 (不含兼职教师)		816	932	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080
	教职工人均支出		20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000
四	燃料动力费	100740	1800	1800	1800	3178	3178	3178	3178	3178	3178	3178	3178	3178
	固安校区					1378	1378	1378	1378	1378	1378	1378	1378	1378
	市区东西校区		1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800
五	日常维修费	35550	500	500	500	1135	1135	1135	1135	1135	1135	1135	1135	1135
	固安校区维修费 (按资产价值的 0.2%)					635	635	635	635	635	635	635	635	635
	市区东西校区维修费		500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
六	合计	1101787	22976	25920	28954	31333	31333	31998	31998	31998	31998	31998	33203	33203

序号	项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	工资及福利	20790	20790	20790	21455	21455	21455	21455	21455	22120	22120	22120
1	专任教师工资及福利	15750	15750	15750	16125	16125	16125	16125	16125	16500	16500	16500
	人数（占专任教师比 70%）	750	750	750	750	750	750	750	750	750	750	750
	工资（万元/人·年）	21.00	21.00	21.00	21.50	21.50	21.50	21.50	21.50	22.00	22.00	22.00
2	行管教辅工勤人员	4290	4290	4290	4455	4455	4455	4455	4455	4620	4620	4620
	人数	330	330	330	330	330	330	330	330	330	330	330
	工资（万元/人·年）	13.00	13.00	13.00	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50	14.00	14.00	14.00
3	兼职教师	750	750	750	875	875	875	875	875	1000	1000	1000
	人数（占专任教师比 30%）	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250
	工资（万元/人·年）	3.00	3.00	3.00	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	4.00	4.00	4.00
二	日常教学运行成本	5940	5940	5940	5940	5940	5940	5940	5940	6534	6534	6534
	在校生人数（人）	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000
	生均教学运行成本（元/生·学年）	3300	3300	3300	3300	3300	3300	3300	3300	3630	3630	3630
三	科研事业及行政管理支出	2160	2160	2160	2160	2160	2160	2160	2160	2160	2160	2160
	教职工人数（不含兼职教师）	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080
	教职工人均支出	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000
四	燃料动力费	3178	3178	3178	3178	3178	3178	3178	3178	3178	3178	3178
	固安校区	1378	1378	1378	1378	1378	1378	1378	1378	1378	1378	1378
	市区东西校区	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800
五	日常维修费	1135	1135	1135	1135	1135	1135	1135	1135	1135	1135	1135
	固安校区维修费（按资产价值的 0.2%）	635	635	635	635	635	635	635	635	635	635	635
	市区东西校区维修费	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
六	合计	33203	33203	33203	33868	33868	33868	33868	33868	35127	35127	35127

序号	项目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一	工资及福利	22120	22120	22785	22785	22785	22785	22785	23450	23450	23450	23450
1	专任教师工资及福利	16500	16500	16875	16875	16875	16875	16875	17250	17250	17250	17250
	人数（占专任教师比 70%）	750	750	750	750	750	750	750	750	750	750	750
	工资（万元/人·年）	22.00	22.00	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	23.00	23.00	23.00	23.00
2	行管教辅工勤人员	4620	4620	4785	4785	4785	4785	4785	4950	4950	4950	4950
	人数	330	330	330	330	330	330	330	330	330	330	330
	工资（万元/人·年）	14.00	14.00	14.50	14.50	14.50	14.50	14.50	15.00	15.00	15.00	15.00
3	兼职教师	1000	1000	1125	1125	1125	1125	1125	1250	1250	1250	1250
	人数（占专任教师比 30%）	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250
	工资（万元/人·年）	4.00	4.00	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	5.00	5.00	5.00	5.00
二	日常教学运行成本	6534	6534	6534	6534	6534	6534	6534	7187	7187	7187	7187
	在校生人数（人）	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000
	生均教学运行成本（元/生·学年）	3630	3630	3630	3630	3630	3630	3630	3993	3993	3993	3993
三	科研事业及行政管理支出	2160	2160	2160	2160	2160	2160	2160	2160	2160	2160	2160
	教职工人数（不含兼职教师）	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080
	教职工人均支出	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000
四	燃料动力费	3178	3178	3178	3178	3178	3178	3178	3178	3178	3178	3178
	固安校区	1378	1378	1378	1378	1378	1378	1378	1378	1378	1378	1378
	市区东西校区	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800
五	日常维修费	1135	1135	1135	1135	1135	1135	1135	1135	1135	1135	1135
	固安校区维修费（按资产价值的 0.2%）	635	635	635	635	635	635	635	635	635	635	635
	市区东西校区维修费	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
六	合计	35127	35127	35792	35792	35792	35792	35792	37110	37110	37110	37110

3、税费情况

本项目北华航天工业学院为公办学校，相关收入纳入财政管理，实行收支两条线，相关收入不纳税。

4、项目运营收益预测

序号	项目	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一	项目收入	1708920	27768	32301	34739	40687	40822	40957	41092	41227	41492	41627	47302
二	项目成本	1138898	22976	25920	28954	31333	31333	31998	31998	31998	31998	31998	33203
三	收益	570022	4792	6381	5785	9354	9489	8959	9094	9229	9494	9629	14099

序号	项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一	项目收入	47491	47680	48012	48201	48390	48579	48579	48737	48737	56873	56873
二	项目成本	33203	33203	33203	33203	33868	33868	33868	33868	33868	35127	35127
三	收益	14288	14477	14809	14998	14522	14711	14711	14869	14869	21746	21746

序号	项目	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一	项目收入	56873	57046	57046	57046	57046	57046	57236	57236	68545	68545	68545	68545
二	项目成本	35127	35127	35127	35792	35792	35792	35792	35792	37110	37110	37110	37110
三	收益	21746	21919	21919	21254	21254	21254	21444	21444	31434	31434	31434	31434

（四）项目收益与融资平衡情况

北华航天工业学院固安校区建设工程预计可用于资金平衡的相关收益为 570022 万元，融资本息为 308000 万元，覆盖倍数为 1.85。

目现金流量预测表

单位：万元

序号	项目	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	经营活动产生的现金													
1	经营活动产生的现金净现金流量 (1.1-1.2)	570022	4792	6381	5785	9354	9489	8959	9094	9229	9494	9629	14099	14288
1.1	经营活动产生的现金流入	170892 0	27768	32301	34739	40687	40822	40957	41092	41227	41492	41627	47302	47491
1.2	经营活动产生的现金流出	113889 8	22976	25920	28954	31333	31333	31998	31998	31998	31998	31998	33203	33203
二	建设活动产生的现金													
2	建设活动产生的净现金流量 (2.1-2.2)	-28787 1	-38550	-20000	-12445 0	-10487 1								
2.1	建设活动产生的净现金流入													
2.2	建设活动产生的净现金流出	287871	38550	20000	124450	104871								
三	融资活动产生的现金													
3	融资活动净现金流量 (3.1-3.2)	-20129	38550	20000	123050	100671	-5600	-5600	-5600	-5600	-5600	-5600	-5600	-5600
3.1	融资活动产生的现金流入	287871	38550	20000	124450	104871								
3.1.1	债券融资款流入	140000			70000	70000								
3.1.2	自筹资金	147871	38550	20000	54450	34871								
3.2	融资活动产生的现金流出	308000			1400	4200	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600
3.2.1	偿还债券本金	140000												
3.2.2	支付债券利息	168000			1400	4200	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600
3.2.3	支付债券发行费													
3.2.4	其他													
四	期内现金变动 (1+2+3)	262022	4792	6381	4385	5154	3889	3359	3494	3629	3894	4029	8499	8688
五	累计盈余资金		4792	11173	15558	20712	24601	27960	31454	35083	38977	43006	51506	60194

序号	项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	经营活动产生的现金											
1	经营活动产生的现金净现金流量（1.1-1.2）	14477	14809	14998	14522	14711	14711	14869	14869	21746	21746	21746
1.1	经营活动产生的现金流入	47680	48012	48201	48390	48579	48579	48737	48737	56873	56873	56873
1.2	经营活动产生的现金流出	33203	33203	33203	33868	33868	33868	33868	33868	35127	35127	35127
二	建设活动产生的现金											
2	建设活动产生的净现金流量（2.1-2.2）											
2.1	建设活动产生的净现金流入											
2.2	建设活动产生的净现金流出											
三	融资活动产生的现金											
3	融资活动净现金流量（3.1-3.2）	-5600	-5600	-5600	-5600	-5600	-5600	-5600	-5600	-5600	-5600	-5600
3.1	融资活动产生的现金流入											
3.1.1	债券融资款流入											
3.1.2	自筹资金											
3.2	融资活动产生的现金流出	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600
3.2.1	偿还债券本金											
3.2.2	支付债券利息	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600
3.2.3	支付债券发行费											
3.2.4	其他											
四	期内现金变动（1+2+3）	8877	9209	9398	8922	9111	9111	9269	9269	16146	16146	16146
五	累计盈余资金	69072	78281	87679	96602	105713	114825	124093	133362	149508	165653	181799

序号	项目	2046 年	2047 年	2048 年	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											
1	经营活动产生的现金净现金流量（1.1-1.2）	21919	21919	21254	21254	21254	21444	21444	31434	31434	31434	31434
1.1	经营活动产生的现金流入	57046	57046	57046	57046	57046	57236	57236	68545	68545	68545	68545
1.2	经营活动产生的现金流出	35127	35127	35792	35792	35792	35792	35792	37110	37110	37110	37110
二	建设活动产生的现金											
2	建设活动产生的净现金流量（2.1-2.2）											
2.1	建设活动产生的净现金流入											
2.2	建设活动产生的净现金流出											
三	融资活动产生的现金											
3	融资活动净现金流量（3.1-3.2）	-5600	-5600	-5600	-5600	-5600	-5600	-5600	-5600	-5600	-74200	-71400
3.1	融资活动产生的现金流入											
3.1.1	债券融资款流入											
3.1.2	自筹资金											
3.2	融资活动产生的现金流出	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	74200	71400
3.2.1	偿还债券本金										70000	70000
3.2.2	支付债券利息	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	4200	1400
3.2.3	支付债券发行费											
3.2.4	其他											
四	期内现金变动（1+2+3）	16319	16319	15654	15654	15654	15844	15844	25834	25834	-42766	-39966
五	累计盈余资金	198118	214436	230090	245744	261397	277241	293085	318920	344754	301988	262022

（五）资金的稳定性

通过当经营净收益作为影响债券还本付息的因素在一定范围变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数的变化情况，说明还本付息资金具有一定的稳定性和风险抵御能力。不确定因素的变更范围预计在(-10%~+10%)，具体分析如下表：

项目债券本息偿还能力评估表

单位：万元

敏感性分析	敏感性变化比率				
	-10.00%	-5.00%	0.00%	5.00%	10.00%
经营净收益	513019.79	541520.89	570021.99	598523.09	627024.19
偿债资金合计	513019.79	541520.89	570021.99	598523.09	627024.19
债券还本付息额	308000.00	308000.00	308000.00	308000.00	308000.00
经营收入偿还的债券本息额	308000.00	308000.00	308000.00	308000.00	308000.00
债券本息覆盖率	1.67	1.76	1.85	1.94	2.04

六、评估结论

本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，项目运营收入所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源，资金覆盖率为 1.85 倍。

综上所述，在募集资金存续期内，该项目财务指标良好，能够产生持续稳定的现金流入，且现金流入能够覆盖专项债券还本付息的规模，项目累计预期收益和融资都能达到平衡，从财务角度上分析投资具备可行性。



中国·北京

中国注册会计师
石桂芳
注册号: 12000360011

中国注册会计师

中国注册会计师
邹木兰
注册号: 12000360011

2024 年 12 月 2 日

七、附件

1. 项目投资评估明细表

单位：万元

序号	费用名称	金额（万元）	占项目总投资比例
1	工程建设投资	211813.58	73.58%
2	其他费用	67118.72	23.32%
3	预备费	8938.74	3.11%
5	项目总投资	287871.04	100.00%

2. 运营成本费用明细表

单位：万元

序号	项目	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	工资及福利	696905	14844	16956	19460	19460	19460	20125	20125	20125	20125	20125	20790	20790
1	专职教师工资及福利		11660	13320	15000	15000	15000	15375	15375	15375	15375	15375	15750	15750
	人数（占专任教师比 70%）		583	666	750	750	750	750	750	750	750	750	750	750
	工资（万元/人·年）		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.50	20.50	20.50	20.50	20.50	21.00	21.00
2	行管教辅工勤人员		2796	3192	3960	3960	3960	4125	4125	4125	4125	4125	4290	4290
	人数		233	266	330	330	330	330	330	330	330	330	330	330
	工资（万元/人·年）		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.50	12.50	12.50	12.50	12.50	13.00	13.00
3	兼职教师		388	444	500	500	500	625	625	625	625	625	750	750
	人数（占专任教师比 30%）		194	222	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250
	工资（万元/人·年）		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	3.00	3.00
二	日常教学运行成本	198136	4200	4800	5034	5400	5400	5400	5400	5400	5400	5400	5940	5940
	在校生人数（人）		14000	16000	16780	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000
	生均教学运行成本（元/生·学年）		3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3300	3300
三	科研事业及行政管理支出	70456	1632	1864	2160	2160	2160	2160	2160	2160	2160	2160	2160	2160
	教职工人数（不含兼职教师）		816	932	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080
	教职工人均支出		20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000
四	燃料动力费	100740	1800	1800	1800	3178	3178	3178	3178	3178	3178	3178	3178	3178
	固安校区					1378	1378	1378	1378	1378	1378	1378	1378	1378
	市区东西校区		1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800
五	日常维修费	35550	500	500	500	1135	1135	1135	1135	1135	1135	1135	1135	1135
	固安校区维修费（按资产价值的 0.2%）					635	635	635	635	635	635	635	635	635

	市区东西校区维修费		500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
六	合计	1101787	22976	25920	28954	31333	31333	31998	31998	31998	31998	31998	33203	33203

序号	项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	工资及福利	20790	20790	20790	21455	21455	21455	21455	21455	22120	22120	22120
1	专职教师工资及福利	15750	15750	15750	16125	16125	16125	16125	16125	16500	16500	16500
	人数（占专任教师比 70%）	750	750	750	750	750	750	750	750	750	750	750
	工资（万元/人·年）	21.00	21.00	21.00	21.50	21.50	21.50	21.50	21.50	22.00	22.00	22.00
2	行管教辅工勤人员	4290	4290	4290	4455	4455	4455	4455	4455	4620	4620	4620
	人数	330	330	330	330	330	330	330	330	330	330	330
	工资（万元/人·年）	13.00	13.00	13.00	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50	14.00	14.00	14.00
3	兼职教师	750	750	750	875	875	875	875	875	1000	1000	1000
	人数（占专任教师比 30%）	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250
	工资（万元/人·年）	3.00	3.00	3.00	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	4.00	4.00	4.00
二	日常教学运行成本	5940	5940	5940	5940	5940	5940	5940	5940	6534	6534	6534
	在校生人数（人）	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000
	生均教学运行成本（元/生·学年）	3300	3300	3300	3300	3300	3300	3300	3300	3630	3630	3630
三	科研事业及行政管理支出	2160	2160	2160	2160	2160	2160	2160	2160	2160	2160	2160
	教职工人数（不含兼职教师）	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080
	教职工人均支出	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000
四	燃料动力费	3178	3178	3178	3178	3178	3178	3178	3178	3178	3178	3178
	固安校区	1378	1378	1378	1378	1378	1378	1378	1378	1378	1378	1378
	市区东西校区	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800
五	日常维修费	1135	1135	1135	1135	1135	1135	1135	1135	1135	1135	1135
	固安校区维修费（按资产价值的 0.2%）	635	635	635	635	635	635	635	635	635	635	635
	市区东西校区维修费	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
六	合计	33203	33203	33203	33868	33868	33868	33868	33868	35127	35127	35127

序号	项目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一	工资及福利	22120	22120	22785	22785	22785	22785	22785	23450	23450	23450	23450
1	专职教师工资及福利	16500	16500	16875	16875	16875	16875	16875	17250	17250	17250	17250
	人数（占专任教师比 70%）	750	750	750	750	750	750	750	750	750	750	750
	工资（万元/人·年）	22.00	22.00	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	23.00	23.00	23.00	23.00
2	行管教辅工勤人员	4620	4620	4785	4785	4785	4785	4785	4950	4950	4950	4950
	人数	330	330	330	330	330	330	330	330	330	330	330
	工资（万元/人·年）	14.00	14.00	14.50	14.50	14.50	14.50	14.50	15.00	15.00	15.00	15.00
3	兼职教师	1000	1000	1125	1125	1125	1125	1125	1250	1250	1250	1250
	人数（占专任教师比 30%）	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250
	工资（万元/人·年）	4.00	4.00	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	5.00	5.00	5.00	5.00
二	日常教学运行成本	6534	6534	6534	6534	6534	6534	6534	7187	7187	7187	7187
	在校生人数（人）	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000
	生均教学运行成本（元/生·学年）	3630	3630	3630	3630	3630	3630	3630	3993	3993	3993	3993
三	科研事业及行政管理支出	2160	2160	2160	2160	2160	2160	2160	2160	2160	2160	2160
	教职工人数（不含兼职教师）	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080
	教职工人均支出	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000
四	燃料动力费	3178	3178	3178	3178	3178	3178	3178	3178	3178	3178	3178
	固安校区	1378	1378	1378	1378	1378	1378	1378	1378	1378	1378	1378
	市区东西校区	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800
五	日常维修费	1135	1135	1135	1135	1135	1135	1135	1135	1135	1135	1135
	固安校区维修费（按资产价值的 0.2%）	635	635	635	635	635	635	635	635	635	635	635
	市区东西校区维修费	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
六	合计	35127	35127	35792	35792	35792	35792	35792	37110	37110	37110	37110

3. 项目利润表

单位：万元

序号	项目	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	经营收入/成本/税金													
1.1	项目收入	1708920	27768	32301	34739	40687	40822	40957	41092	41227	41492	41627	47302	47491
1.2	项目成本	1138898	22976	25920	28954	31333	31333	31998	31998	31998	31998	31998	33203	33203
1.3	税费													
1.4	税息折旧及摊销前利润	570022	4792	6381	5785	9354	9489	8959	9094	9229	9494	9629	14099	14288
二	折旧与摊销													
2.1	总折旧和摊销	176177	5182	5182	5182	5182	5182	5182	5182	5182	5182	5182	5182	5182
2.2	息税前利润	393845	-390	1199	604	4172	4307	3777	3912	4047	4312	4447	8918	9107
三	利息支出													
3.1	利息费用	168000	0	0	1400	4200	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600
3.2	税前利润	225845	-390	1199	-796	-28	-1293	-1823	-1688	-1553	-1288	-1153	3318	3507
四	所得税													
	企业所得税													
五	净利润/净亏损	225845	-390	1199	-796	-28	-1293	-1823	-1688	-1553	-1288	-1153	3318	3507

序号	项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	经营收入/成本/税金											
1.1	项目收入	47680	48012	48201	48390	48579	48579	48737	48737	56873	56873	56873
1.2	项目成本	33203	33203	33203	33868	33868	33868	33868	33868	35127	35127	35127
1.3	税费											
1.4	税息折旧及摊销前利润	14477	14809	14998	14522	14711	14711	14869	14869	21746	21746	21746
二	折旧与摊销											
2.1	总折旧和摊销	5182	5182	5182	5182	5182	5182	5182	5182	5182	5182	5182
2.2	息税前利润	9296	9628	9817	9341	9530	9530	9687	9687	16564	16564	16564
三	利息支出											
3.1	利息费用	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600
3.2	税前利润	3696	4028	4217	3741	3930	3930	4087	4087	10964	10964	10964
四	所得税											
	企业所得税											
五	净利润/净亏损	3696	4028	4217	3741	3930	3930	4087	4087	10964	10964	10964

序号	项目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一	经营收入/成本/税金											
1.1	项目收入	57046	57046	57046	57046	57046	57236	57236	68545	68545	68545	68545
1.2	项目成本	35127	35127	35792	35792	35792	35792	35792	37110	37110	37110	37110
1.3	税费											
1.4	税息折旧及摊销前利润	21919	21919	21254	21254	21254	21444	21444	31434	31434	31434	31434
二	折旧与摊销											
2.1	总折旧和摊销	5182	5182	5182	5182	5182	5182	5182	5182	5182	5182	5182
2.2	息税前利润	16737	16737	16072	16072	16072	16262	16262	26252	26252	26252	26252
三	利息支出											
3.1	利息费用	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	4200	1400
3.2	税前利润	11137	11137	10472	10472	10472	10662	10662	20652	20652	22052	24852
四	所得税											
	企业所得税											
五	净利润/净亏损	11137	11137	10472	10472	10472	10662	10662	20652	20652	22052	24852

4. 项目投资现金流量表

单位：万元

序号	项目	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	经营活动产生的现金													
1	经营活动产生的现金净现金流量（1.1-1.2）	570022	4792	6381	5785	9354	9489	8959	9094	9229	9494	9629	14099	14288
1.1	经营活动产生的现金流入	1708920	27768	32301	34739	40687	40822	40957	41092	41227	41492	41627	47302	47491
1.2	经营活动产生的现金流出	1138898	22976	25920	28954	31333	31333	31998	31998	31998	31998	31998	33203	33203
二	建设活动产生的现金													
2	建设活动产生的净现金流量（2.1-2.2）	-287871	-38550	-20000	-124450	-104871								
2.1	建设活动产生的净现金流入													
2.2	建设活动产生的净现金流出	287871	38550	20000	124450	104871								
三	融资活动产生的现金													
3	融资活动净现金流量（3.1-3.2）	-20129	38550	20000	123050	100671	-5600	-5600	-5600	-5600	-5600	-5600	-5600	-5600
3.1	融资活动产生的现金流入	287871	38550	20000	124450	104871								
3.1.1	债券融资款流入	140000			70000	70000								
3.1.2	自筹资金	147871	38550	20000	54450	34871								
3.2	融资活动产生的现金流出	308000			1400	4200	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600
3.2.1	偿还债券本金	140000												
3.2.2	支付债券利息	168000			1400	4200	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600
3.2.3	支付债券发行费													
3.2.4	其他													
四	期内现金变动（1+2+3）	262022	4792	6381	4385	5154	3889	3359	3494	3629	3894	4029	8499	8688
五	累计盈余资金		4792	11173	15558	20712	24601	27960	31454	35083	38977	43006	51506	60194

序号	项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	经营活动产生的现金											
1	经营活动产生的现金净现金流量 (1.1-1.2)	14477	14809	14998	14522	14711	14711	14869	14869	21746	21746	21746
1.1	经营活动产生的现金流入	47680	48012	48201	48390	48579	48579	48737	48737	56873	56873	56873
1.2	经营活动产生的现金流出	33203	33203	33203	33868	33868	33868	33868	33868	35127	35127	35127
二	建设活动产生的现金											
2	建设活动产生的净现金流量 (2.1-2.2)											
2.1	建设活动产生的净现金流入											
2.2	建设活动产生的净现金流出											
三	融资活动产生的现金											
3	融资活动净现金流量 (3.1-3.2)	-5600	-5600	-5600	-5600	-5600	-5600	-5600	-5600	-5600	-5600	-5600
3.1	融资活动产生的现金流入											
3.1.1	债券融资款流入											
3.1.2	自筹资金											
3.2	融资活动产生的现金流出	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600
3.2.1	偿还债券本金											
3.2.2	支付债券利息	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600
3.2.3	支付债券发行费											
3.2.4	其他											
四	期内现金变动 (1+2+3)	8877	9209	9398	8922	9111	9111	9269	9269	16146	16146	16146
五	累计盈余资金	69072	78281	87679	96602	105713	114825	124093	133362	149508	165653	181799

序号	项目	2046 年	2047 年	2048 年	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											
1	经营活动产生的现金净现金流量 (1.1-1.2)	21919	21919	21254	21254	21254	21444	21444	31434	31434	31434	31434
1.1	经营活动产生的现金流入	57046	57046	57046	57046	57046	57236	57236	68545	68545	68545	68545
1.2	经营活动产生的现金流出	35127	35127	35792	35792	35792	35792	35792	37110	37110	37110	37110
二	建设活动产生的现金											
2	建设活动产生的净现金流量 (2.1-2.2)											
2.1	建设活动产生的净现金流入											
2.2	建设活动产生的净现金流出											
三	融资活动产生的现金											
3	融资活动净现金流量 (3.1-3.2)	-5600	-5600	-5600	-5600	-5600	-5600	-5600	-5600	-5600	-74200	-71400
3.1	融资活动产生的现金流入											
3.1.1	债券融资款流入											
3.1.2	自筹资金											
3.2	融资活动产生的现金流出	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	74200	71400
3.2.1	偿还债券本金										70000	70000
3.2.2	支付债券利息	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	5600	4200	1400
3.2.3	支付债券发行费											
3.2.4	其他											
四	期内现金变动 (1+2+3)	16319	16319	15654	15654	15654	15844	15844	25834	25834	-42766	-39966
五	累计盈余资金	198118	214436	230090	245744	261397	277241	293085	318920	344754	301988	262022

5. 本息覆盖倍数及敏感性分析表

单位：万元

敏感性分析	敏感性变化比率				
	-10.00%	-5.00%	0.00%	5.00%	10.00%
经营净收益	513019.79	541520.89	570021.99	598523.09	627024.19
偿债资金合计	513019.79	541520.89	570021.99	598523.09	627024.19
债券还本付息额	308000.00	308000.00	308000.00	308000.00	308000.00
经营收入偿还的债券本息额	308000.00	308000.00	308000.00	308000.00	308000.00
债券本息覆盖率	1.67	1.76	1.85	1.94	2.04



统一社会信用代码

91110302MA00DPW422

营业执照



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体验
更多应用服务。

名称 北京中评捷诚会计师事务所（普通合伙）

出资额 100万元

类型 普通合伙企业

成立日期 2017年04月19日

执行事务合伙人 石桂芳

主要经营场所 北京市大兴区金苑路32号3幢9层905室

经营范围 从事会计师事务所业务；会计服务；税务服务；审计服务。（下期出资时间为2030年03月12日；市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；从事会计师事务所业务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

登记机关

2023年12月20日





会计师事务所 执业证书



名称：北京中远中统会计师事务所（普通合伙）
首席合伙人：石柱芳
主任会计师：
经营场所：北京市大兴区金苑路32号3楼9层905室

仅做报告附件使用，禁止挪作他用

组织形式：普通合伙
执业证书编号：11010292
批准执业文号：京财会许可（2018）0012号
批准执业日期：2018年9月26日

证书序号：0017296

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：北京市财政局
2022年8月26日
中华人民共和国财政部制





仅做报告附件使用，禁止挪作他用



