

丰南职教中心产教融合实训楼项目
专项债券收益与融资自求平衡
财务评估咨询报告



河北益安会计师事务所(普通合伙)

二〇二四年十一月



目录

一、项目的基本情况	1
二、债券应付本息情况	21
三、评估依据和假设	23
四、评估过程	24
五、评估分析	24
六、评估结论	36
七、附表和附件.....	37
附表 1：项目投资估算表.....	40
附表 2：项目运营成本估算表	41
附表 3：利润表	42
附表 4：项目投资现金流量表	43
附表 5：项目本息覆盖倍数及敏感性分析表	45
附件 1：事务所营业执照复印件.....	46
附件 2：事务所资质复印件.....	47
附件 3：签字注册会计师资质证明复印件	48

丰南职教中心产教融合实训楼项目
专项债券收益与融资自求平衡
财务评估咨询报告

益安专审字（2024）第 4-0003 号

河北省唐山市丰南区职业技术教育中心：

我们接受贵单位委托，对丰南职教中心产教融合实训楼项目专项债券的收益与融资自求平衡情况，提供财务评估咨询服务，并出具专项财务评价报告。

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》。相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

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。

一、项目的基本情况

丰南职教中心产教融合实训楼项目拟使用专项债券筹集资金共计 13553.00 万元，本次已调整使用 2753.00 万元（2021 年 10 月 29 日唐山市丰南区农业农村局丰南区南孙庄乡村振兴示范区建设工程 30000 万元，利率 3.49%，15 年期，已调出 2753.00 万元），在项目存续期每半年支付一次利息，本金在本期债券存续期的后十年，每期还本日偿还本金的 10%，即：275.30 万元，已兑付本金的自兑付日起不另计利息。

本期发行 2025 年债券 10800.00 万元，期限为 20 年，债券利率为 2.11%，在项目存续期每半年支付一次利息，本金在本期债券存续期的最后一年偿还 100%。

（一）项目名称

丰南职教中心产教融合实训楼项目

（二）项目参与主体

本项目参与主体为河北省唐山市丰南区职业技术教育中心，详细信息如下：

参与主体	河北省唐山市丰南区职业技术教育中心
统一社会信用代码	12130282402360535X
住所	唐山市丰南区城区青年路 66 号
法人代表	韩振天
业务范围	培养专科学历技术应用人才，提高社会职业素质。专业学历教育相关职业培训。

（三）列入规划情况

1.项目列入国家重大战略的相关文件名称及列入规划的主要描述：无

2.项目列入省十四五规划的相关文件名称及列入规划的主要描述：无

3.项目列入省行业主管部门重点工作的相关文件名称及列入规划的主要描述：无

4.项目列入本级政府或部门重点项目的决策过程和主要描述：无。

（四）项目建设情况

（1）建设内容和规模

本项目落实海绵城市相关理念。本项目总建筑面积 21163.10 平方米，地上建筑面积 14043.13 平方米，地下建筑面积 7119.97 平方米，建筑包括:产教融合实训楼、门卫、变电所、1#实训楼、2#丁类临时仓库5 栋单体建筑，以及给排水供配电等配套工程。

丰南职教中心产教融合实训楼项目建设完成后，能够全面提升教学质量和综合办学水平，提高院校的社会服务能力，满足社会经济发展对人才培养的需求；促进就业；促进劳动力素质提高和技术进步。

（2）建设期

根据项目的建设规模、投资规模和实践要求等具体情况，项目建设期从 2023 年 1 月到 2027 年 12 月；其中工期自 2023 年 12 月到 2027 年 12 月。

项目实施进度表

项 目 \ 年 月	2023 年		2024 年	2025-26 年			2027 年			
	1	2-12	1-12	1-3	6	8-24	1-6	7-10	11	12
前期工作										
准备工作										
材料购置										
工程施工										
场地清理										
竣工验收										

（3）项目立项审批情况

项目已完成《丰南职教中心产教融合实训楼项目可行性研究报告》的编制审批；

2023 年 01 月 10 日，本项目取得《唐山市丰南区行政审批局关于丰南职教中心产教融合实训楼项目可行性研究报告的批复》（丰审批投审字[2023]7 号），项目代码：2301-130207-89-01-779653。

2026 年 5 月 10 日，本项目取得《唐山市丰南区行政审批局关于丰南职教中心产教融合实训楼项目初步设计及概算书的批复》（丰审批投审字[2024]43 号），项目代码：2301-130207-89-01-779653。

本期专项债券募集资金拟投资的项目已取得有关部门的审批手续，项目符合产业政策及地区发展规划；本期专项债券涉及项目已经取得有关建设批文，项目合法合规，符合国家的产业政策。

（4）项目进展情况

本项目主要建设内容已明确，投资估算、初步设计、施工招标、监理招标已完成，确定了施工和监理单位，工程施工图设计已完成，

图审工作正在进行，成熟度较高。

（五）事前绩效评估情况

1.项目实施的必要性、公益性和收益性

（1）项目的公益性

根据《财政部发展改革委人民银行银监会关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预〔2010〕412号）规定，“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以盈利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目，如市政道路、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、基础科研、义务教育、保障性安居工程等基本建设项目。

本项目的实施，能够解决学生实训设施不足的问题，推动学校专业转型升级，促进丰南区职业教育水平的提高，按照《财政部发展改革委人民银行银监会关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预〔2010〕412号）对公益性项目的定义，本项目具有公益性的特征。

（2）项目建设的必要性

(1)项目的建设符合国家产业政策及发展规划的要求。

项目属于《产业结构调整指导目录（2024年本）》鼓励类第36项“教育”第3条“职业教育”，因此丰南职教中心产教融合实训楼项目符合国家产业政策的要求。

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》中提出,增强职业技术教育适应性，突出职业技术（技工）教育类型特色，深入推进改革创新，优化结构与布局，

大力培养技术技能人才。完善职业教育国家标准，推行“学历证书+职业技能等级证书”制度。创新办学模式，深化产教融合、校企合作，鼓励企业举办高质量职业教育，探索中国特色学徒制。实施现代职业教育质量提升计划，建设一批高水平职业技术学院和专业，稳步发展职业本科教育。深化职普融通，实现职业教育与普通教育双向互认、纵向流动。

《河北省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》中提出,深化职业教育产教融合发展，健全现代职业教育体系，建立“学历证书+职业技能等级证书”制度。实施职业教育提质培优工程，打造一批高水平职业院校和专业。深化职普融通，统筹普通高中和中等职业教育，优化布局结构，推进中等职业教育、高等职业教育和专业学位研究生教育纵向贯通，稳步开展本科层次职业教育试点，实现职业教育与普通教育双向互认、纵向流动。推进职业教育集团化发展，加快职业教育股份制、混合所有制改革试点。探索产教融合、校企合作、中外合作新模式，探索中国特色、河北特点的现代学徒制，大力培养技术技能人才，鼓励企业与职业院校共建生产性实训基地和产业人才培养培训基地，建立“双师型”教师机制，争创国家产教融合实训基地。

《唐山市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》中提出,加快发展现代职业教育，建立健全职业教育发展机制，鼓励行业企业和社会力量兴办职业教育，扩大职业教育规模。实施中等职业教育质量提升工程，推进产教融合，引导高等职业院校深化办学机制和教育教学改革。统筹职业院校专业设置，加强骨干专业和特色专业建设，推进职业教育内涵发展、特色发展，

形成紧扣产业、各具特色、错位发展的学校专业发展各局。开展校企联合招生、联合培养，推广唐山工业职业技术学院和唐山第一职业中专现代学徒制试点经验，推进职业院校1+X证书制度试点工作。加强中高职院校联盟建设，推进规模化、集团化、连锁化办学，全民提升职业院校的办学质量和水平。

《丰南区国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》中提出，发挥职业教育优势，为企业订单式培养职业技能人才，促进政产学研用深度融合。大力开展以职业技能培训、技能提升培训、安全技能培训和创业培训为重点的农民工职业培训，并将职业道德、职业规范、工匠精神、质量意识、法律意识和相关法律法规、安全环保和健康卫生、就业指导等要求贯穿职业培训全过程。职成教育强技增效。引入行业企业参与职业学校管理，建立互利双赢的校企合作机制，服务丰南经济社会发展。强化与高等院校联合办学，形成中职、高职教育相互衔接，学历教育、职业教育互相补充，青年教育、老年教育、社区教育相互融合，常规教育与远程教育有机结合的职成教育框架，提升办学层次，强化技能培养，形成专业特色，丰厚办学内涵，打造闻名全国、影响全省的职成教育品牌。

项目的建设符合国家产业政策及相关规划的要求，对推动丰南职业教育事业的发展有着重要的意义。

(2)项目是响应国家职业教育政策的需要

2019年，国务院印发《国家职业教育改革实施方案》（国发〔2019〕4号）提出“优化教育结构，把发展中等职业教育作为普及高中阶段教育和建设中国特色职业教育体系的重要基础，”。本项目的建

设是响应国家职业教育政策的需要。

(3)项目的建设是补充职业人才缺口较大的需要

预计到2025年，我国制造业从业总人数约达1.3亿，其中技术技能型从业者人数约8000万，占比约为61.5%，十年增加约为3000万人，因此制造业技术技能型从业者的年均增量约为300万人。

职业院校是向制造业培养输送人才的主要途径，而我国中高职制造类专业学生年均毕业生数持续下降，人才缺口逐渐拉大。2025年，制造业年均人才缺口达到约3000万人。

培养足够规模的制造业人才以回应制造业发展的新诉求，发展职业教育十分紧迫。

综上所述，国家对职业教育发展方向及趋势近年来不断地出台关于职业教育各项文件。2020年10月22日，河北省教育厅等九部门《关于实施中等职业学校标准化建设工程的意见》。丰南区职业教育基础设施有待完善。因此，本项目建设是十分必要的。

(4)项目建设提升学校建设标准，促进学校健康发展的重要途径。

目前，中国正进入一个全新的经济发展阶段，需要大量各类技能型人才，必然推动职业教育的快速发展。丰南职教中心作为中等职业学校，肩负着向社会输送和培养各类人才的重要使命，但学校现有的实训教学设施不能满足现有在校学生和学校继续发展的需要，距离国家中等职业学校建设标准还有一定的差距，为教学生活带来很多不便，不利于学校的全面健康发展。

该项目的建设可满足学校未来学生的实训需求，能有效改善师生的教育、学习环境，提高学生的积极性。通过改善学校实训条件，可以优化育人环境，满足丰南区人民对日益增长的教学需求，加快

优质职业教育发展，为学校进一步发展提供有力的支撑，对于促进丰南区职业教育发展事业向更高层次的发展十分有利。

(5)项目的建设是推进丰南职业教育发展，完善现代国民教育体系的必然要求。

我国人力资源丰富，但劳动力整体素质不高，人才结构不尽合理，重要原因是教育结构不够完善，职业教育发展滞后。目前，全国城乡每年有1000多万初中毕业生不能升入高中，数百万高中毕业生不能升入大学；同时，大学毕业生就业难的问题越来越突出，每年有上百万名大学毕业生不能及时找到工作。而社会对各类技能型人才需求量却很大，近些年来一直供不应求。从我国人口结构变化和发展的趋势看，高中教育和高等教育需求的高峰即将到来。

本项目的建设，能够使丰南职教中心的产教融合得到有效提升，为高水平的教学质量提供保障，从而吸引更多的适龄学生前来就学，为社会输送更多的技能型人才，最大程度地满足社会成员多样化的求学愿望，适应经济社会发展对多层次人才和劳动力的需求，也才能有利于构建和谐社会。

综上所述，该项目的建设对促进学校健康发展，推进丰南职业教育事业向更高水平发展，以及完善现代国民教育体系有重要的意义，项目的建设势在必行。

(3) 项目收益性

本项目所发行的专项债券资金用于丰南职教中心产教融合实训楼项目的建设，根据项目可行性研究报告分析，该项目建成后营业收入主要为技能培训收入。债券存续期间可实现项目经营总收入60610.00万元，因此本项目具有收益性。

（4）项目经济社会效益

丰南职教中心产教融合实训楼项目具有较好的经济效益。项目建成后大力改善丰南职教中心办学条件，全面提升其职业教育水平。项目的建设不但促进了丰南区职业教育自身的发展，为丰南区培养专业技术人才起到有力的促进作用，而且提高了人才素质，为丰南区人民带来良好的经济社会效益。

①提高当地及周边地区职工整体技能水平和整体素质

项目实施后，将进一步改善该校的办学条件，实训设施更加完善，使学生能有更多的实训机会，从而提高其操作技能水平，为企业输送更多、更高素质的技术人才，提高当地及周边地区职工整体素质。

②为增加就业创造更好条件，有利于社会稳定

本项目的建设，可使学校增加办学规模，提高学校的招生能力和整体实力，使更多的初中毕业生落榜后能继续学习，增加就业机会。

该项目建成后，可进一步提高学生动脑动手的能力和学生的综合素质，进而提高学校的教学质量，使学校培养出的人才更贴近生产经营第一线，增强学生的实用性和就业能力，提高毕业生就业率。

同时，一部分企业的在职职工、转岗职工、下岗职工为进一步增加理论知识、提高技能素质，也可进入该校接受培训。通过学习培训，使他们有一技之长，增加就业机会。

从大局和长远看，有利于社会的稳定，有利于经济建设的持续、快速、健康发展。

③在当地职业技工教育中起示范作用

丰南职教中心是首批国家级中职示范校、河北省中等职业学校精品校，通过本项目的实施，将使其办学条件更加完善，教育质量进一步提高，在当地职业教育中树立一面旗帜，起到示范带头作用。

④缓解职业技术工人短缺的矛盾，促进经济的发展

目前，丰南区中级技术工人短缺的矛盾较为突出，远远不能满足社会要求，已成为制约经济发展的因素之一。随着我国加入 WTO 及全球经济一体化进程的加快，新技术、新工艺、新设备、新材料的广泛应用，对产业工人的技能要求也越来越高，对技术工人的需求量必将越来越大，供需矛盾将越来越突出。

本项目的建设，将有利于培养更多的高技能、高素质的技术工人，促进经济社会的发展。

通过以上分析，结果表明，该项目的建设是一项利国利民的好项目，具有较强的可行性。为此，恳请上级各有关部门给予大力支持，尽快立项，使其早日建成并发挥重要作用。

2.项目建设投资合规性与成熟度

已完成前期工作：

项目已完成《丰南职教中心产教融合实训楼项目可行性研究报告》的编制审批；

2023 年 01 月 10 日，本项目取得《唐山市丰南区行政审批局关于丰南职教中心产教融合实训楼项目可行性研究报告的批复》（丰审批投审字[2023]7 号），项目代码：2301-130207-89-01-779653。

2026 年 5 月 10 日，本项目取得《唐山市丰南区行政审批局关于丰南职教中心产教融合实训楼项目初步设计及概算书的批复》（丰审

批投审字[2024]43 号)，项目代码：2301-130207-89-01-779653。

本期专项债券募集资金拟投资的项目已取得有关部门的审批手续，项目符合产业政策及地区发展规划；本期专项债券涉及项目已经取得有关建设批文，项目合法合规，符合国家的产业政策。

本项目总投资 17061.63 万元，已调整使用 2753.00 万元（2021 年 10 月 29 日唐山市丰南区农业农村局丰南区南孙庄乡村振兴示范区建设工程 30000 万元，利率 3.49%，15 年期，已调出 2753.00 万元），发行 2025 年度政府专项债券 10800.00 万元，专项债券共占本项目总投资的 79.44%。资本金 3508.63 万元由财政资金支出，占总投资的 20.56%。

本项目主要建设内容已明确，投资估算、初步设计、施工招标、监理招标已完成，确定了施工和监理单位，工程施工图设计已完成，图审工作正在进行，成熟度较高。

3.项目资金来源和到位可行性

本项目总投资 17061.63 万元，已调整使用 2753.00 万元，发行 2025 年度政府专项债券 10800.00 万元。

根据项目未来数据合理预测，在债券存续期间内，用于资金平衡的相关收益为 45179.10 万元，均为项目自身收益，融资本息为 18,927.28 万元（融资本金 13553.00 万元，利息 5,374.28 万元），覆盖倍数为 2.39 倍。因此，丰南职教中心产教融合实训楼项目能够合理保证偿还本期债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

因此，本项目资金来源合规可行，债券资金申报能够实现项目收益与融资自求平衡。

4.项目收入、成本、收益预测合规性

本项目收入、成本、收益预测较为合理。丰南职教中心产教融合实训楼项目在债券存续期间本项目运营专项收入等项目收益。项目收益将优先用于偿还募集资金本金和利息。本项目运营收入主要包括技能培训收入，债券存续期间项目总收入为 60610.00 万元（不含税）。项目运营成本债券存续期间项目经营成本为 7186.56 万元（不含税），项目债券存续期间项目税费包括所得税共 8244.34 万元。债券存续期间项目净收益为 45179.10 万元，本次债券本息合计为 18,927.28 万元（融资本金 13553.00 万元，利息 5,374.28 万元），本息覆盖倍数为 2.39 倍。因此，丰南职教中心产教融合实训楼项目能够合理保证偿还本期债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

5. 绩效目标合理性

（1）项目总体绩效目标

目标 1：丰南职教中心产教融合实训楼项目建设完成后，能够全面提升教学质量和综合办学水平，提高院校的社会服务能力，满足社会经济发展对人才培养的需求；促进就业；促进劳动力素质提高和技术进步；

目标 2：完成本项目总投资，投资均形成有效实物资产；

目标 3：项目计算期内获取收益，保障项目偿债资金来源、融资与项目收益平衡。

（2）项目绩效分项指标

1) 经济效益指标：绩效目标中经济效益指标共考核 3 个指标，分别是指标 1：债务资金对经济增长的贡献率；指标 2：债务对固定资产投资增长贡献率；指标 3：项目收益情况。

2) 社会效益指标：绩效目标中社会效益指标共考核2个指标，分别是指标 1：是否设置项目环境保护制度；指标 2：是否出现环保处罚情况。

3) 可持续影响指标：绩效目标中可持续影响指标共考核 1 个指标，是指标 1：项目是否有利于当地环境可持续性发展。

4) 还本付息指标：绩效目标中还本付息指标共考核2个指标，是指标 1：还本付息金额是否落实；指标 2：是否设置还本付息资金计划。

5) 满意度指标：绩效目标中满意度指标共考核2个指标，是指标 1：社会公众满意度调查；指标 2：周边村镇单位满意度调查。

本项目的项目绩效目标明确，覆盖了经济效益指标、社会效益指标、生态效益指标、可持续影响指标、还本付息指标等，绩效指标制定合理。

河北省政府专项债券项目绩效目标表			
单位：万元			
项目名称	丰南职教中心产教融合实训楼项目	地债系统编码	
实施主体	河北省唐山市丰南区职业技术教育中心		
项目资金	投资总额：17061.63 万元		
(万元)	一、政府专项债券资金：13553.00 万元，其中已调整使用 2753.00 万元，发行 2025 年债券 10800.00 万元		
	二、财政资金：3508.63 万元		
债券资金用途	丰南职教中心产教融合实训楼项目		
资金支出计划	债券发行后第 1 个月达到 10%，第 2 个月达到20%，第 3 个月达到 30%，第 10 个月达到 100%。		

绩效 目标	目标 1: 丰南职教中心产教融合实训楼项目建设完成后, 能够全面提升教学质量和综合办学水平, 提高院校的社会服务能力, 满足社会经济发展对人才培养的需求; 促进就业; 促进劳动力素质提高和技术进步。				
	目标 2: 完成本项目总投资, 投资均形成有效实物资产;				
	目标 3: 项目计算期内获取收益, 保障项目偿债资金来源、融资与项目收益平衡。				
绩效 指标	一 级 指 标	二 级 指 标	三 级 指 标	指 标 值 及 单 位	指 标 值 确 认 依 据
	产 出 指 标	数 量 指 标	指标 1: 项目建设内容情况	本项目落实海绵城市相关理念。本项目总建筑面积 21163.10 平方米, 地上建筑面积 14043.13 平方米, 地下建筑面积 7119.97 平方米, 建筑包括: 产教融合实训楼、门卫、变电所、1#实训楼、2#丁类临时仓库 5 栋单体建筑, 以及给排水供配电等配套工程。	项目施工图
		质 量 指 标	指标 1: 项目建设验收通过率	100%	国家相关法律法规
			指标 2: 项目建设质量问题情况	项目建设质量均达到标准	国家相关法律法规
		时 效 指 标	指标 1: 项目相关手续完成情况	项目相关手续齐全	国家相关法律法规
			指标 2: 项目建设工期完成情况	项目于 2025 年完成项目建设	项目审批手续
			指标 3: 项目建设开工、完工情况	项目于 2023 年 12 月开始建设, 于 2025 年 12 月建设完成	项目审批手续
		成 本 指 标	指标 1: 项目建设整体成本情况	2025 年完成投资 17061.63 万元。	
			指标 2: 项目单项建设成本情况	本项目总投资估算 \cong 17061.63 万元。	决算审计报告

绩效指标	经济效益	指标 1: 债务资金对经济增长的贡献率	通过项目申报债券实施可以有效刺激经济活力, 拉动经济增长	项目可行性研究报告
	指标	指标 2: 债务对固定资产投资增长贡献率	通过项目申报债券实施可以有效提高固定资产投资增长贡献率	项目可行性研究报告
		指标 3: 项目收益情况	项目计算期内预计获取 45179.10 万元的经营净收益, 保障项目偿债资金来源、融资与项目收益平衡	项目可行性研究报告
	社会效益指标	指标 1: 是否带动当地居民就业情况	项目建设人员为本地户口所占全体人员比重超过 70%	项目施工总结报告
		指标 2: 是否存在影响项目周边居民生活情况	项目建设过程中未影响当地居民正常生活	项目施工总结报告
		指标 3: 是否存在影响项目群体性事件情况	项目建设过程中未发生群体性事件	项目施工总结报告
	生态效益	指标 1: 是否设置项目环境保护制度	项目公司设置完善的、科学的环境保护制度	项目施工总结报告
	指标	指标 2: 是否出现环保处罚情况	项目建设过程中未出现环保处罚情况	项目施工总结报告
	可持续影响指标	指标 1: 项目是否有利于当地环境可持续性发展	项目设置长效化环境可持续性发展机制, 设置相应环保制度	项目施工总结报告
	还本付息	指标 1: 还本付息金额是否落实	项目还本付息金额已落实, 未出现资金缺漏情况	项目实施方案

		指标	指标 2: 是否设置还本付息资金计划	已设置科学合理的还本付息资金计划	项目实施方案
	满意度指标	社会公众或服务对象满意度指标	指标 1: 社会公众满意度调查	向项目建设周边社会公众发放调查问卷, 问卷结果均为合格	社会调查统计报告
			指标 2: 周边村镇单位满意度调查	向项目建设周边村镇单位发放调查问卷, 问卷结果均为合格	社会调查统计报告

本次对丰南职教中心产教融合实训楼项目事前绩效评估得分情况如下: 综合评分结果为94分, 评估结果为优。综合评估, 对该项目应“予以支持”。

一级指标	二级指标	评估要点	分值	得分
项目实施的必要性、公益性、收益性 (15)	项目实施必要性	是否与国家及省、市相关行业宏观政策相关。项目是否具有现实需求, 需求是否迫切。	5	5
	项目实施公益性	项目是否属于公益性项目	5	5
	项目实施收益性	项目是否具有投资收益	5	5
项目建设投资合规性与项目成熟度(15分)	项目建设投资合规性	项目建设审核是否合规, 项目申请投资审批是否合规	10	10
	项目成熟度	项目实时进展是否按建设周期进行	5	5
项目资金来源和到位可行性(20分)	项目资金来源和到位可行性	项目资金来源渠道是否符合相关规定, 项目资金到位是否得到有效落实	20	20
项目收入、成本、收益预测	项目收入、成本、收益预测合理	项目收入、成本、收益预测依据是否合理。	30	28

合理性（30分）	性			
债券资金需求合理性（10分）	债券资金需求合理性	项目对债券资金的需求是否合理	10	10
项目偿债计划可行性和偿债风险点（10分）	项目偿债计划可行性	项目偿债计划是否完整、切实可行；	5	3
	项目偿债风险点	项目是否实现偿债来源与融资自求平衡；项目申报额度是否在批准限额内；债券使用、还款制度是否落实到位。	5	3

6.其他需要纳入事前绩效评估的事项

（1）项目偿债计划可行性

丰南职教中心产教融合实训楼项目用于资金平衡的相关净收益为 45179.10万元，本次债券本息合计为 18,927.28万元（融资本金 13553.00 万元，利息5,374.28 万元），本息覆盖倍数为2.39倍。因此，项目偿债计划具有可行性。

（2）偿债风险点

项目偿债风险主要有利率变动风险、违约风险及不可抗力风险等。

1）利率变动的风险及其控制措施

在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。风险控制措施：为控制项目融资平衡风险，要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，按照项目的资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。进一步加强项目资金的绩效管理，充

分盘活存量资金，提高资金使用效益，用资金使用效率的收益对冲利率波动损失。

2) 地方政府债务风险及其控制措施

地方政府债务风险是指地方政府承担债务但无能力按期还本付息的可能性以及相应产生的后果，如果地方政府过度举债而无法及时偿还，有可能导致政府财政不能正常运转，以及无力进行公用事业投入等风险。

风险控制措施：2015 年起，财政部实施政府债务限额管理，制定了《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》，河北省及时将河北省政府债务限额向省人大常委会提起审议，研究限额分配方案下达市、县，要求市县政府举债不得突破批准的限额，确需举债的，依照批准的限额提出本地区当年政府债务举借和使用计划，列入预算调整方案，报本级人大常委会批准，报省政府备案，并由省政府代为举借。曲阳县建立跨年度预算平衡机制，加强一般公共预算、政府性基金预算，国有资本经营预算体系的统筹力度，强化对项目资本的管理，加快专项资金清理，归并和整合力度，建立债务项目全生命周期偿债计划，分层次编制政府债务偿还规划和年度计划，建立健全政府债务滚动偿还方案，做好分年度的债务还本付息预算安排工作，加大预算统筹力度，多渠道多角度全方位筹集资金偿还到期债务。曲阳县人民政府高度重视政府债务风险防范，积极配合省政府督导，并加强自我防控，牢牢守住不发生区域性、系统性风险底线。

3) 其他不可抗拒的风险

由于严重自然灾害、环境灾害事故、重大社会经济政策变动等原因可能造成不可抗拒的意外风险。风险控制措施：根据项目存在的潜

在风险因素，采用简单估计法对各风险因素的影响程度作以简单分析可以看出，严重自然灾害、环境灾害事故等意外风险会造成灾难性后果，但发生的可能性较小，项目方需时刻跟进包括自然环境在内的重大环境及经济状况，及时调整，保证外围环境安全可控。

（3）相关建议

1）进一步提升专项债券预算绩效管理意识，学习国家省政府指定的全面预算绩效管理意见，以及专项债券资金绩效管理办法，提高绩效目标编制的合理性科学性。

2）建立健全项目的相关业务管理制度，探索建立适用于本项目的管理模式和长效运行机制。

3）对项目风险点的识别工作还要加强，并细化相关保障措施。

（4）其他需要说明的问题

本报告是评估机构根据对项目主管单位所提供的材料进行全面分析与评估，结合现场考察情况基础上综合形成的。报告重点针对项目申报地方政府专项债券进行评估，同时考虑到项目具有长期且不可分割性，后续可能需要财政追加支持，对整个项目也进行了必要的附带评估。本报告的结论与意见是参考性的，仅供财政部门批复预算时使用，不做其他用途。

（六）项目区位情况

本项目位于丰南职教中心院内，地理位置优越，交通便利。丰南区地处唐山市南部，丰南区西距首都北京 193 公里、天津港 68 公里，东距秦皇岛港 150 公里、京唐港 70 公里，南距曹妃甸港 50 公里，京哈铁路，205 国道、津唐高速公路贯穿区内，高速公路出口设在市开

发区内。

丰南区位于河北省东部，地理坐标为北纬 $39^{\circ} 11' 28''$ - $39^{\circ} 39' 28''$ ，东经 $117^{\circ} 51' 43''$ - $118^{\circ} 25' 28''$ 。北靠唐山市丰润区、路北区、路南区、开平区和古冶区，南临渤海，东邻滦南县、唐海县，西与汉沽区和天津市宁河县接壤。

2021 年，丰南区地区生产总值 840.1 亿元，按可比价计算，比 2020 年增长 12.5%。其中：第一产业增加值 54.8 亿元，增长 9.1%。第二产业增加值 471.2 亿元，增长 13.5%。第三产业增加值 314.1 亿元，增长 11.8%。人均地区生产总值 15.21 万元，增长 12.6%。三次产业比为 6.5:56.1:37.4。

（七）项目收益及融资情况

本项目总投资为 17061.63 万元。其中建设投资 17061.63 万元，包括：工程费用 14919.37 万元，工程建设其他费用 878.44 万元，预备费用 1263.82 万元。本项目计划本次调整使用 2753 万元（2021 年 10 月 29 日唐山市丰南区农业农村局丰南区南孙庄乡村振兴示范区建设工程 30000 万元，利率 3.49%，15 年期，已调出 2753 万元），拟发行 2025 年度政府专项债券 10800.00 万元，利率 2.11%。累计发行 13553.00 万元，累计利息为 5,374.28 万元。

项目在债券存续期间用于资金平衡的净收益为 45179.10 万元，本次债券本息合计为 18,927.28 万元，预期丰南职教中心产教融合实训楼项目的经营收益对融资本金和利息的覆盖倍数为 2.39 倍。

二、债券应付本息情况

本项目已调整使用 2753.00 万元（2021 年 10 月 29 日唐山市丰南区农业农村局丰南区南孙庄乡村振兴示范区建设工程 30000 万元，利率 3.49%，15 年期，已调出 2753.00 万元），在项目存续期每半年支付一次利息，本金在本期债券存续期的后十年，每期还本日偿还本金的 10%，即：275.30 万元，已兑付本金的自兑付日起不另计利息。

拟发行 2025 年度政府专项债券 10800.00 万元，融资利率 2.11%，期限 20 年，在债券存续期内每半年付息一次，本金在本期债券存续期的最后一年偿还 100%。

还本付息表

单位：万元

合计							
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	利率	当年偿还 利息	当年还本 付息合计
2023		2,753.00		2,753.00	0.03	48.04	48.04
2024	2,753.00			2,753.00	0.03	96.08	96.08
2025	2,753.00	10,800.00		13,553.00	0.06	210.02	210.02
2026	13,553.00			13,553.00	0.06	323.96	323.96
2027	13,553.00		275.30	13,277.70	0.06	319.16	594.46
2028	13,277.70		275.30	13,002.40	0.06	309.55	584.85
2029	13,002.40		275.30	12,727.10	0.06	299.94	575.24
2030	12,727.10		275.30	12,451.80	0.06	290.33	565.63
2031	12,451.80		275.30	12,176.50	0.06	280.72	556.02
2032	12,176.50		275.30	11,901.20	0.06	271.12	546.42
2033	11,901.20		275.30	11,625.90	0.06	261.51	536.81
2034	11,625.90		275.30	11,350.60	0.06	251.90	527.20
2035	11,350.60		275.30	11,075.30	0.06	242.29	517.59
2036	11,075.30		275.30	10,800.00	0.06	232.68	507.98
2037	10,800.00			10,800.00	0.06	227.88	227.88
2038	10,800.00			10,800.00	0.06	227.88	227.88
2039	10,800.00			10,800.00	0.06	227.88	227.88
2040	10,800.00			10,800.00	0.06	227.88	227.88
2041	10,800.00			10,800.00	0.06	227.88	227.88
2042	10,800.00			10,800.00	0.06	227.88	227.88
2043	10,800.00			10,800.00	0.06	227.88	227.88
2044	10,800.00			10,800.00	0.06	227.88	227.88
2045	10,800.00		10,800.00		0.05	113.94	10,913.94
		13,553.00	13,553.00			5,374.28	18,927.28

三、评估依据和假设

收益来源及估算依据，包含项目预期收益涉及的相关收费政策内容、收费政策合法合规依据（包括政府定价文件、市场定价原则）、覆盖群体分布、预计产生反应为政府性基金收入或专项收入的稳定现金流收益规模；成本测算相关的法律、法规、政策文件；对于各项增长率、影响因素进行合理预计。

（一）评估测算依据

《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

《基本建设项目建设成本管理规定》（财建[2016]504号）；

《河北省建筑工程概算定额》；

《建设项目环境影响咨询收费规定》（国家计委、国家环保总局计价格[2002]125号）。

（二）项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以预测期间经济环境的最佳估计为前提，以本项目预期收益为基础，并结合项目的建设期、行业收费标准等条件编制。

（三）项目收益及现金流入预测假设

1、国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、对融资人有影响的法律法规无重大变化；

4、委托人制定的项目实施规模等能够顺利执行；

5、无其他人力不可抗拒及不可预见因素对融资人造成的重大不利影响。

四、评估过程

我们根据国家、地方相关政策文件，查阅实施方案，实施尽调及访谈、安排专业人员评估、以真实、客观、独立为原则，经认真审核，出具本评估报告。

五、评估分析

（一）项目投资估算

本项目总投资为 17061.63 万元。其中建设投资 17061.63 万元，包括：工程费用 14919.37 万元，工程建设其他费用 878.44 万元，预备费用 1263.82 万元。

项目投资估算表

社会事业领域项目投资估算表（一）

专项债券项目（具体项目名称）基本情况表	中商职教中心产教融合实训楼项目												
列入国家重大战略的相关文件名称和主要描述	《职业教育产教融合赋能提升行动实施方案（2023-2025年）》、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》，增强职业技术教育适应性，突出职业技术（技工）教育类型特色，深入推进改革创新，优化结构与布局，大力培养技术技能人才。创新办学模式，深化产教融合、校企合作。												
是否列入省十四五规划的相关文件名称和主要描述	《河北省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》，深化职业教育产教融合发展，探索产教融合、校企合作、中外合作新模式，探索中国特色、河北特点的现代学徒制，大力培养技术技能人才												
是否列入省行业主管部门重点工作的相关文件名称和主要描述	《2022 年河北省职业教育与成人教育工作要点》，提供办学活力，深化产教融合校企合作												
列入本级政府相关部门重点项目的决策过程和主要描述													
所属行政区划名称	唐山市	立项单位	河北省唐山市丰南区职业技术教育中心										
项目申请专项债券支持领域	职业教育	项目总投资，计量单位使用亿元，小数点后保留两位。	1.71	申请使用专项债券资金	1.08	是否续发项目	是						
项目全部建设内容	项目规划占地面积11320平方米，市中心建筑面积20927平方米，其中地上建筑面积13367平方米，地下建筑面积7560平方米等配套，建设-2~6F框架结构产教融合实训楼1栋，购置安装设备826台。												
（一）主要建设内容	建设内容	新建			改建			扩建			改造提升		
		建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额
1	产教融合实训楼	13600	平方米	8840万元									
2	门卫	30	平方米	13.38万元									
3	变电所	50	平方米	22.3万元									
4	1#实训楼	6000	平方米	3900万元									
5	2#丁类临时仓库	1483.1	平方米	662.27万元									
（二）配套建设设施	建设内容	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额
1	给排水	21163.1	平方米	740.71万元									
2	供配电	21163.1	平方米	740.71万元									
（三）概算内前期费用													
1	建设单位管理费			150万元									
2	前期工作咨询费			60万元									
3	工程勘察费			20万元									
4	工程设计费			200.80万元									

5	施工图审查费			20万元									
6	研究试验费			50万元									
7	工程造价咨询费			95.40万元									
8	招标代理费			34.30万元									
9	工程建设监理费			222.94万元									
10	临时设施费			15万元									
11	工程保险费			10万元									
项目收益点	收益点名称	此列填收入标准，或提供可供参考的收入依据。		此列填债券存续期内，年平均收入金额。计量单位使用亿元。	此列填债券存续期该项收入合计		—	—	—				
1	技能培训收入	年对外培训11000人次，单次培训收费2900元/人/次。		0.319	4.466								
2													
.....													
融资收益保障倍数测算过程及结果	本项目运营收入主要包括技能培训收入，债券存续期间项目总收入为44660.00万元（不含税），项目运营成本债券存续期间项目运营成本为4764.88万元（不含税），项目债券存续期间项目税费包括所得税共5413.85万元，债券存续期间项目净收益为34481.27万元，本次债券本息合计为18641.64万元（融资本金13553.00万元，利息5088.64万元），本息覆盖倍数为1.85倍。	—		—	—		—	—	—				

情况说明：

①建设内容列：一个空只填一个建设内容，多项内容按资金需求大小多行填列，社会事业类项目主要建设内容，不同投资规模的主体建筑单行列示，包括但不限于病房楼、门诊楼、体检中心、养老中心、教学楼、实训楼、图书馆、宿舍楼、食堂、滑冰馆、健身房、乒乓球馆、游泳馆、游客服务中心、停车场、设备购置等；配套设施内容包括但不限于匝道、修车库、门房、院墙、大门、道路、管廊、线路、网络、绿化带、充电桩、广告牌等。

②建设数量列：根据建设内容，列明所需数量。

③建设数量单位列：填写建设数量对应的计量单位，米、平方米、立方米、个、台、车位等公制单位。

④收益点列：列明项目建设运营中可产生的收益情况，例如：门诊收入、住院收入、学费收入、住宿费收入、停车场收入、餐费收入、床位费收入、养老服务费收入、殡葬服务等。

⑤新建、迁建、扩建、改造提升说明：新建指全新的建设，即从无到有或拆除重建；迁建指将原有项目搬迁至新的地址建设，原址另作他用；扩建指提高效率，在原有建设项目的基礎上，增加独立功能的建设；改造提升指提高效率，未改变施工对象空间、面积、长度等的，只有修缮、加固、装修内容的建设，对原有内容进行升级改造。

（二）项目资金筹措

1.项目资金来源

本项目总投资 17061.63 万元，已调整使用 2753.00 万元，发行 2025年度政府专项债券 10800.00 万元。项目资金来源具体如下表：

项目资金来源情况表

单位：万元

资金来源	金额(万元)	占比	备注
估算总投资	17061.63	100.00%	
一、资本金	3508.63	20.56%	
（一）自有资金	3508.63		
（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)	13553.00	79.44%	
（一）调整使用专项债券	2753.00		
（二）本期拟发行专项债券	10800.00		
（三）后续拟发行专项债券	0		
（四）银行融资	0		

（三）项目收入、成本、收益预测

1.项目运营专项收入

丰南职教中心产教融合实训楼项目，参考近年来同类型项目情

况。本项目的收入包括技能培训收入。年经营收入情况详见项目运营收入预测表。

丰南职教中心常年与企业进行校企合作，学校利用周末和寒暑假为企业进行岗前、岗中培训。培训课程包括电气技工培训、机器人技工培训，智能控制系统应用技工培训、汽修工培训、数控机床培训。学校现有实训设施，每期可同时培训3000人次，每年可组织四期培训班，结合丰南职教中心往年培训人次数据，为保守估计为每年1.1万人次，实现校企在教学、实践、生产、研发、培训“五位一体”深度融合。根据丰南区现行市场收费调查和丰南职教中心相关说明，初级技工技能培训费用为2600元/人，中级技工培训费用为3000元/人，高级技工培训费用为3400元/人，确定本项目生均收费标准为2900元/人次，技能培训收入为3190万元/年。

2.其他收入

无。

3.项目运营成本

（1）总成本构成

经营成本=外购原材料费、燃料和动力费+工资及福利费+修理费+其他费用

（2）成本估算依据及说明

①外购材料及动力量根据设计的单耗指标估算，单价参照现行市场和企业近年采购价格预测估算。项目主要外购燃料动力费为水费、电费，正常年水费20.00万元、电费108.00万元，共计128.00万元。

②工资及福利费：主要工人，项目拟定员20人，其中管理人员2人，工作人员18人管理人员人均年工资及福利为60000元，工作人员

人均年工资及福利为36000元，正常年人员工资及福利费用约76.80万元。

③根据现行财务制度规定，固定资产修理费为保持固定资产正常运转和使用，充分发挥其使用效能，在运营期内对其进行必要的修理所发生的费用。一般按项目固定资产原值的百分比进行估算。本项目修理费按固定资产原值的0.5%计提，正常年修理费为85.31万元。

④其他费用指制造费、管理费和营业费中分别扣除其工资及福利费、折旧费、修理费和摊销费之后的部分。

本项目正常年不含上述扣除费的其他营业费用按销售收入的 2% 估算为 63.80 万元。

（3）项目总运营成本估算额

本项目正常年总运营成本费用（含税）为 353.91 万元。

本项目运营收入、成本、收益表如下：

项目收入测算表

单位：万元

序号	项目	合计	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期
			2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
收入合计		60610.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00
收入合计(含税)		60610.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00
销项税合计		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	技能培训	60610.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00
1.1	单价		0.29	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29
1.2	销量	209000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00
1.3	销项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

项目运营成本表

单位：万元

序号	项目	合计	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期
			2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
1	外购原材料	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	外购燃料动力	2164.67	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93
3	工资及福利费	1459.20	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80
4	维护修理费	1620.89	85.31	85.31	85.31	85.31	85.31	85.31	85.31	85.31	85.31	85.31	85.31	85.31	85.31	85.31	85.31	85.31	85.31	85.31	85.31
5	其他费用	1941.80	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20
5.1	其他制造费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.2	其他营业费用	1212.20	63.80	63.80	63.80	63.80	63.80	63.80	63.80	63.80	63.80	63.80	63.80	63.80	63.80	63.80	63.80	63.80	63.80	63.80	63.80
5.3	其他管理费用	729.60	38.40	38.40	38.40	38.40	38.40	38.40	38.40	38.40	38.40	38.40	38.40	38.40	38.40	38.40	38.40	38.40	38.40	38.40	38.40
6	运营成本 (1+2+3+4+5)	7186.56	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24
7	运营成本(含税)	7453.89	392.31	392.31	392.31	392.31	392.31	392.31	392.31	392.31	392.31	392.31	392.31	392.31	392.31	392.31	392.31	392.31	392.31	392.31	392.31

项目运营收益表

单位：万元

项目	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	合计
运营收入	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	60610
运营成本	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	7186.56
税费	386.15	388.55	390.96	393.36	395.76	398.16	400.56	402.97	405.37	407.77	408.97	408.97	408.97	462.97	516.97	516.97	516.97	516.97	516.97	8244.34
运营收益	2425.61	2423.21	2420.8	2418.4	2416	2413.6	2411.2	2408.79	2406.39	2403.99	2402.79	2402.79	2402.79	2348.79	2294.79	2294.79	2294.79	2294.79	2294.79	45179.1

4.项目运营税费

根据财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知财税〔2016〕36号附件3 营业税改征增值税试点过渡政策的规定第8条第3款相关内容提供教育服务免征增值税的收入，是指对列入规定招生计划的在籍学生提供学历教育服务取得的收入，具体包括：经有关部门审核批准并按规定标准收取的学费、住宿费、课本费、作业本费、考试报名费收入，以及学校食堂提供餐饮服务取得的伙食费收入。除此之外的收入，包括学校以各种名义收取的赞助费、择校费等，不属于免征增值税的范围。故该项目中不涉及相关税收问题。

（四）项目收益与融资平衡情况

根据上述项目总投资、运营成本、收入情况、偿债资金来源，测算项目净现金流，现金流量表项目中的年度累计净现金流量大于零即表明年度不存在资金缺口，累计现金流量达 25,313.70万元，资金能保障建设和还本付息需要。

项目投资现金流量表																							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	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
现金流入																							-
资本金流入	690.0 0	2,200. 00	618.6 3																				3,508.63
债券资金流入	2,753 .00	10,800 .00	-																				13,553.0 0
其他资金	-																						-
运营收入	0	0	0	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	60,610.0 0
小计	3,443 .00	13,000 .00	618.6 3	3,190 .00	3,190 .00	3,190 .00	3,190 .00	3,190 .00	3,190 .00	3,190. 00	3,190. 00	3,190. 00	3,190. 00	3,190. 00	3,190. 00	3,190. 00	3,190. 00	3,190. 00	3,190. 00	3,190. 00	3,190. 00	3,190. 00	77,671.6 3
现金流出																							-
固定资产流出	3,443 .00	13,000 .00	618.6 3																				17,061.6 3
运营成本	-	-	-	378.2 4	378.2 4	378.2 4	378.2 4	378.2 4	378.2 4	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	7,186.56
相关税费	-	-	-	386.1 5	388.5 5	390.9 6	393.3 6	395.7 6	398.1 6	400.56	402.97	405.37	407.77	408.97	408.97	408.97	462.97	516.97	516.97	516.97	516.97	516.97	8,244.34
运营期债券利息	-	-	-	523.2 8	513.6 7	504.0 6	494.4 5	484.8 4	475.2 4	465.63	456.02	446.41	436.80	432.00	432.00	432.00	216.00	-	-	-	-	-	6,312.40
债券本金	-	-	-	275.3 0	275.3 0	275.3 0	275.3 0	275.3 0	275.3 0	275.30	275.30	275.30	275.30	-	-	-	10,800 .00	-	-	-	-	-	13,553.0 0
小计	3,443 .00	13,000 .00	618.6 3	1,562 .97	1,555 .76	1,548 .56	1,541 .35	1,534 .14	1,526 .94	1,519. 73	1,512. 53	1,505. 32	1,498. 11	1,219. 21	1,219. 21	1,219. 21	11,857 .21	895.21	895.21	895.21	895.21	895.21	52,357.9 3
净现金流量	-	-	-	1,627 .03	1,634 .24	1,641 .44	1,648 .65	1,655 .86	1,663 .06	1,670. 27	1,677. 47	1,684. 68	1,691. 89	1,970. 79	1,970. 79	1,970. 79	- 8,667. 21	2,294. 79	2,294. 79	2,294. 79	2,294. 79	2,294. 79	25,313.7 0
累计现金流量	-	-	-	1,627 .03	3,261 .27	4,902 .71	6,551 .36	8,207 .22	9,870 .28	11,540 .55	13,218 .02	14,902 .70	16,594 .59	18,565 .38	20,536 .17	22,506 .96	13,839 .75	16,134 .54	18,429 .33	20,724 .12	23,018 .91	25,313 .70	

（五）资金的稳定性

经过详细估算以及上述资料分析，本期专项债券存续期间有稳定的经营收益，可覆盖债券存续期间各年利息及到期偿还本金的支出需求。本项目资金稳定性较可靠，用于还本付息资金的充足性得到保障。

六、评估结论

1. 本次债券募投项目收益为项目经营产生的现金净流入，通过对项目收益的估算，债券存续期内累计总收入（扣除运营成本、财务费用、管理费用、销售费用、税金及附加等相关税费）45179.10万元，本次债券本息合计为 18,927.28万元，采取收入/债券本金及利息的测算方式，预期丰南职教中心产教融合实训楼项目的经营收益对融资本金和利息的覆盖倍数为2.39倍。

项目收益覆盖情况表（单位：万元）

项目名称	项目资金总需求	项目预期净收入	融资金额	预计融资成本	项目预期收入对融资成本覆盖倍数
丰南职教中心产教融合实训楼项目	17061.63	45179.10	13553.00	5,374.28	2.39

2. 进行覆盖倍数的敏感性分析

依据当前的市场状况及数据，对运营期的收益及现金流进行预测，存在一定的不确定性。本着保守性原则，下面对经营净收益向下波动进行敏感性分析。

本息覆盖倍数及敏感性分析表（单位：万元）

敏感性分析			
	-5%	0%	5%
偿债资金合计	42,920.15	45,179.10	47,438.06
经营净收益	42,920.15	45,179.10	47,438.06
债券还本付息额	18,927.28	18,927.28	18,927.28
经营收入偿还的债券本息额	18,927.28	18,927.28	18,927.28
债券本息覆盖率	2.27	2.39	2.51

由以上分析可见，考虑经营净收益因素变动，对当经营净收益发生 5%幅度内的波动情况进行了分别测算。在±10%的波动内，本项目还是具备一定抗风险能力，从财务角度上分析投资具备可行性。同时根据财预[2017]62 号、财预[2017]89 号等专项债券文件，本项目符合上述财预[2017]62 号、财预[2017]89 号等文件要求。本项目通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，项目运营净收益所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。

3. 就专项债本息覆盖情况发表明确意见。综上所述，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还本付息的规模，从财务角度上分析投资具备可行性。

七、附表和附件

附表：

附表 1：项目总投资估算表

附表 2：运营成本费用明细表

附表 3：项目利润表

附表 4: 项目投资现金流量表

附表 5: 本息覆盖倍数及敏感性分析表

附件:

附件 1: 事务所营业执照复印件

附件 2: 事务所资质复印件

附件 3: 签字注册会计师资质证明复印件。

此页无正文。

河北益安会计师事务所
(普通合伙)



中国注册会计师:



中国注册会计师:



中国·石家庄市

二〇二四年十一月十四日

附表 1：项目投资估算表

单位：万元

项目	工程费用 (万元)	其他费用 (万元)	合计 (万元)
一、建设投资			
工程费用	14919.37		14919.37
工程建设其他费用		878.44	878.44
预备费		1263.82	1263.82
二、铺地流动资金			0
总计			17061.63

附表 2：项目运营成本估算表

项目运营成本表

单位：万元

序号	项目	合计	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期	运营 期
			2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
1	外购原材料	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	外购燃料动力	2164.67	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93
3	工资及福利费	1459.20	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80
4	维护修理费	1620.89	85.31	85.31	85.31	85.31	85.31	85.31	85.31	85.31	85.31	85.31	85.31	85.31	85.31	85.31	85.31	85.31	85.31	85.31	85.31
5	其他费用	1941.80	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20
5.1	其他制造费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.2	其他营业费用	1212.20	63.80	63.80	63.80	63.80	63.80	63.80	63.80	63.80	63.80	63.80	63.80	63.80	63.80	63.80	63.80	63.80	63.80	63.80	63.80
5.3	其他管理费用	729.60	38.40	38.40	38.40	38.40	38.40	38.40	38.40	38.40	38.40	38.40	38.40	38.40	38.40	38.40	38.40	38.40	38.40	38.40	38.40
6	运营成本 (1+2+3+4+5)	7186.56	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24
7	运营成本（含税）	7453.89	392.31	392.31	392.31	392.31	392.31	392.31	392.31	392.31	392.31	392.31	392.31	392.31	392.31	392.31	392.31	392.31	392.31	392.31	392.31

附表 3：利润表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期	建设期	建设期	建设期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期
			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
1	销售收入	60610.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00
2	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	总成本费用	27632.68	0.00	0.00	0.00	0.00	1645.40	1635.79	1626.18	1616.57	1606.96	1597.36	1587.75	1578.14	1568.53	1558.92	1554.12	1554.12	1554.12	1338.12	1122.12	1122.12	1122.12	1122.12	1122.12
4	利润总额（1-2-3）	32977.32	0.00	0.00	0.00	0.00	1544.60	1554.21	1563.82	1573.43	1583.04	1592.64	1602.25	1611.86	1621.47	1631.08	1635.88	1635.88	1635.88	1851.88	2067.88	2067.88	2067.88	2067.88	2067.88
5	应纳所得税额	32977.32	0.00	0.00	0.00	0.00	1544.60	1554.21	1563.82	1573.43	1583.04	1592.64	1602.25	1611.86	1621.47	1631.08	1635.88	1635.88	1635.88	1851.88	2067.88	2067.88	2067.88	2067.88	2067.88
6	所得税	8244.34	0.00	0.00	0.00	0.00	386.15	388.55	390.96	393.36	395.76	398.16	400.56	402.97	405.37	407.77	408.97	408.97	408.97	462.97	516.97	516.97	516.97	516.97	516.97
7	净利润（4-6）	24732.98	0.00	0.00	0.00	0.00	1158.45	1165.66	1172.86	1180.07	1187.28	1194.48	1201.69	1208.89	1216.10	1223.31	1226.91	1226.91	1226.91	1388.91	1550.91	1550.91	1550.91	1550.91	1550.91
8	息税前利润	39289.72	0.00	0.00	0.00	0.00	2067.88	2067.88	2067.88	2067.88	2067.88	2067.88	2067.88	2067.88	2067.88	2067.88	2067.88	2067.88	2067.88	2067.88	2067.88	2067.88	2067.88	2067.88	2067.88
9	息税折旧摊销前利润	53423.44	0.00	0.00	0.00	0.00	2811.76	2811.76	2811.76	2811.76	2811.76	2811.76	2811.76	2811.76	2811.76	2811.76	2811.76	2811.76	2811.76	2811.76	2811.76	2811.76	2811.76	2811.76	2811.76

附表 4：项目投资现金流量表

单位：万元

项目投资现金流量表																							
																							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	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
现金流入																							-
资本金流入	690.00	2,200.00	618.63																				3,508.63
债券资金流入	2,753.00	10,800.00	-																				13,553.00
其他资金	-																						-
运营收入	0	0	0	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	3190	60,610.00
小计	3,443.00	13,000.00	618.63	3,190.00	3,190.00	3,190.00	3,190.00	3,190.00	3,190.00	3,190.00	3,190.00	3,190.00	3,190.00	3,190.00	3,190.00	3,190.00	3,190.00	3,190.00	3,190.00	3,190.00	3,190.00	3,190.00	77,671.63
现金流出																							-
固定资产流出	3,443.00	13,000.00	618.63																				17,061.63
运营成本	-	-	-	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	378.24	7,186.56
相关税费	-	-	-	386.15	388.55	390.96	393.36	395.76	398.16	400.56	402.97	405.37	407.77	408.97	408.97	408.97	462.97	516.97	516.97	516.97	516.97	516.97	8,244.34
运营期债券利息	-	-	-	523.28	513.67	504.06	494.45	484.84	475.24	465.63	456.02	446.41	436.80	432.00	432.00	432.00	216.00	-	-	-	-	-	6,312.40
债券本金	-	-	-	275.30	275.30	275.30	275.30	275.30	275.30	275.30	275.30	275.30	275.30	-	-	-	10,800.00	-	-	-	-	-	13,553.00
小计	3,443.00	13,000.00	618.63	1,562.97	1,555.76	1,548.56	1,541.35	1,534.14	1,526.94	1,519.73	1,512.53	1,505.32	1,498.11	1,219.21	1,219.21	1,219.21	11,857.21	895.21	895.21	895.21	895.21	895.21	52,357.93
净现金流量	-	-	-	1,627.03	1,634.24	1,641.44	1,648.65	1,655.86	1,663.06	1,670.27	1,677.47	1,684.68	1,691.89	1,970.79	1,970.79	1,970.79	-8,667.21	2,294.79	2,294.79	2,294.79	2,294.79	2,294.79	25,313.70
累计现金流量	-	-	-	1,627.03	3,261.27	4,902.71	6,551.36	8,207.22	9,870.28	11,540.55	13,218.02	14,902.70	16,594.59	18,565.38	20,536.17	22,506.96	13,839.75	16,134.54	18,429.33	20,724.12	23,018.91	25,313.70	

附表 5：项目本息覆盖倍数及敏感性分析表

单位：万元

敏感性分析			
	-5%	0%	5%
偿债资金合计	42,920.15	45,179.10	47,438.06
经营净收益	42,920.15	45,179.10	47,438.06
债券还本付息额	18,927.28	18,927.28	18,927.28
经营收入偿还的债券本息额	18,927.28	18,927.28	18,927.28
债券本息覆盖率	2.27	2.39	2.51

附件 1：营业执照（副本）

统一社会信用代码
91130108MA0FBJUB3E

河北益安会计师事务所（普通合伙）

普通合伙企业

张军哲

会计师事务所

经营范围
会计服务、审计服务、税务服务、企业管理咨询、工程造价咨询、法律咨询（不包括律师事务所业务）、依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动

名称

类型

执行事务合伙人

经营范围

出资额
叁佰万元整

成立日期
2020 年 08 月 13 日

主要经营场所
河北省石家庄市市长安区广安大街 36 号银泰国际 B 座 2005 第一间

登记机关
石家庄市行政审批局

2025 年 1 月 1 日

副本编号: 1 - 1

二维码

扫描二维码
“国家企业信用信息公示系统”
获取企业信用信息。

国家市场监督管理总局监制

国家企业信用信息公示系统网址:
<http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年 1 月 1 日至 6 月 30 日通过
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告

附件 2：会计师事务所执业证书



会计师事务所
执业证书

名 称：河北益安会计师事务所（普通合伙）
首席合伙人：张军哲
主任会计师：
经 营 场 所：河北省石家庄市长安区广安大街36号银泰国际B座2005第一间

组 织 形 式：普通合伙
执业证书编号：13010108
批准执业文号：冀财会〔2020〕48号
批准执业日期：2020年10月29日

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》。

河北省财政厅
发证机关
河北省财政厅
行政审批专用章
2025年11月7日

中华人民共和国财政部制

附件 3：签字注册会计师资质证明复印件

		年度检验登记 Annual Renewal Registration	
证书编号：130000182229 No. of Certificate		本证书经检验合格，继续有效一年。 This certificate is valid for another year after this renewal.	
批准注册协会：河北省注册会计师协会 Authorized Institute of CPAs			
发证日期：2011 年 1 月 5 日 Date of Issuance		年 月 日 /y /m /d	

		姓名：张军哲 Full name	
		性别：男 Sex	
		出生日期：1971年4月2日 Date of birth	
		工作单位：河北通安会计师事务所（普通合伙） Working unit	
		身份证号：130105197104022430 Identity card No.	
			

