

河北机电职业技术学院
学生公寓及学生食堂建设项目
财务评估咨询报告

项目委托方：河北机电职业技术学院

咨询机构：河北大信会计师事务所有限责任公司

报告编号：大信咨询（2026）第1-1号

报告日期：二〇二六年一月五日

河北机电职业技术学院

学生公寓及学生食堂建设项目

财务评估咨询报告

大信咨询字（2026）第1-1号

我们接受委托，对河北机电职业技术学院学生公寓及学生食堂建设项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具咨询报告。

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。

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。

本总体评价仅供本次项目融资使用，不得用作其他任何目的。总体评价结果如下：

一、项目的基本情况

（一）项目名称

河北机电职业技术学院学生公寓及学生食堂建设项目。

（二）参与主体

河北机电职业技术学院。

（三）项目列入规划情况

河北机电职业技术学院学生公寓及学生食堂建设项目已列入固定资产投资项 目，项目代码：2310-130000-04-01-812465。

（四）项目建设情况

建设地点：位于河北省邢台市信都区泉北西大街1169号（河北机电职业技术学院新校区院内西北部）。

建设规模及内容：新建学生公寓1栋(地上12层， 地下1层), 建筑面积34700平方米及学生食堂1栋(地上3层)， 建筑面积5400平方米， 总建筑面积40100平方米。学生公寓部分， 其中， 地上建筑面积28000平方米， 主要包括学生宿舍544间16500平方米， 公共活动用房、卫生间、盥洗室、洗衣房、管理人员用房等120间4000平方米， 公共区域及走道7500平方米； 地下建筑面积6700平方米， 主要包括人防工程5700平方米， 地下车库通道、送风井、排烟井、储藏间等1000平方米。学生食堂 部分， 主要包括就餐区2处2800平方米， 主副食加工区、储藏间、餐具回收间、值班室等38间1400平方米， 公共区域及走道1200 平方米。配套建设广场道路、绿化及给排水、电气、消防管网等 室外工程。

项目工期：建设总工期32个月， 其中：2025年8月至2026年3月为前期准备共8个月， 2026年4月至2028年3月为施工期共24个月。

（五）事前绩效评估情况

通过采用座谈会的方式，使用比较分析法、目标管理法和因素分析法等方法进行定性评估，该项目立项依据充分，基本符合相关政策，具有现实需求，总体评估该项目符合申报地方政府专项债券要求。

（六）项目所在区域情况

本项目位于河北省邢台市，邢台市地处河北省中南部，太行山脉南段东麓，华北平原中部，晋冀鲁三省之中。北纬 $36^{\circ}50' \sim 37^{\circ}47'$ ，东经 $113^{\circ}52' \sim 115^{\circ}49'$ 之间，东以大运河和山东省相望，西依太行山和山西省毗邻，北及东北与石家庄市、衡水市相连，南接邯郸市。市域东西最长 185 公里，南北最宽 80 公里，总面积 12456 平方公里。总人口 801.37 万，辖 18 个县（市、区），其中：4 个市辖区，12 个县，代管 2 个县级市。另设有邢台经济开发区、邢东新区。

（七）项目收益及融资情况

本项目债券存续期内收入来源为住宿费收入，洗衣、洗浴、直饮水收入，活动室会员办理收入，公寓售货机、打印收入，快递驿站收入，食堂售货机收入，食堂水吧收入等，项目债券存续期内运营收入为 71,581.75 万元，运营成本 17,593.46 万元，预计项目共可产生收益为 53988.29 万元，全部为项目经营收益，融资本息为 34980 万元，覆盖倍数为 1.54。

二、债券应付本息情况

本项目拟使用政府专项债券 15900 万元（本次发行 8000 万元，2027 年发行 6000 万元，2028 年发行 1900 万元），假设利率 4%，期限 30 年，每半年付息一次，到期一次性偿还本金。自融资之日起 30 年还本付息情况如下：

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
2026	0.00	8,000.00		8,000.00	4.00%	0.00	0.00
	8,000.00			8,000.00	4.00%	160.00	160.00
2027	8,000.00	6,000.00		14,000.00	4.00%	160.00	160.00
	14,000.00			14,000.00	4.00%	280.00	280.00
2028	14,000.00	1,900.00		15,900.00	4.00%	280.00	280.00
	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
2029	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
2030	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
2031	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
2032	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
2033	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
2034	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
2035	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
2036	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
2037	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
2038	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
2039	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
2040	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
2041	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
2042	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
2043	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
2044	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
2045	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
2046	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
2047	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
2048	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
2049	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00

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
	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
2050	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
2051	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
2052	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
2053	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
2054	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
2055	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
	15,900.00			15,900.00	4.00%	318.00	318.00
2056	15,900.00		8,000.00	7,900.00	4.00%	318.00	8,318.00
	7,900.00		0.00	7,900.00	4.00%	158.00	158.00
2057	7,900.00		6,000.00	1,900.00	4.00%	158.00	6,158.00
	1,900.00		0.00	1,900.00	4.00%	38.00	38.00
2058	1,900.00		1,900.00	0.00	4.00%	38.00	1,938.00
	0.00			0.00	4.00%	0.00	0.00
合计		15,900.00	15,900.00			19,080.00	34,980.00

经测算，本项目还本付息合计34980 万元，其中偿还本金 15900 万元，支付利息 19080万元。

三、评估依据和假设

（一）主要依据

1. 《中华人民共和国预算法》；
2. 《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕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. 财政部关于印发《地方政府专项债务预算管理办法》的通知（财预〔2016〕155 号）；
5. 其他规范性文件。

（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不利因素影响，能够按照项目可研报告中运营方案实施；

6. 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；

7. 预测期内工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；

8. 无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

四、评估过程

我们依据国家、地方相关政策文件，以真实、客观、可行、独立为原则，对项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具 财务评价报告。整个评价工作分为四个阶段进行：

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，并制定出本次评价工作计划。

2. 收集本次评价所需文件资料。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调，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，起草财务评价报告。

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

项目总投资为19999.63万元，其中：工程费用17616.09万元，设备购置费341.02万元，设备安装费57.90万元，工程建设其他费用1032.26万元，预备费952.36万元。

项目投资评估明细表

单位：万元

序号	项目名称	估算投资（万元）	占总投资（%）
1	建筑工程费	17616.09	88.08
2	设备购置费	341.02	1.71
3	设备安装费	57.9	0.29
4	工程其他费用	1032.26	5.16
5	基本预备费	952.36	4.76
	合 计	19999.63	100

（二）项目资金筹措

1. 项目资金来源

该项目总投资 19999.63万元， 自有资金4099.63万元，作为项目资本金，占比 20.50%，符合《国务院关于加强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；通过发行政府债券融资 15900万元（本次拟发行8000万元，2027年发行6000万元，2028年发行1900万元），占比 79.50%，期限 30 年。

项目资金筹措计划表

单位：万元

项目	合计金额	比例	2026年	2027年	2028年
政府专项债券	15900.00	79.50%	8000.00	6000.00	1900.00
资本金	4099.63	20.50%			4099.63
合计	19999.63	100.00%	8000.00	6000.00	5999.63

（三）项目收入、成本、收益预测

1. 项目运营收入

参照项目可研，结合其他试点城市类似建设项目，并考虑项目实际情况，本项目收入主要为住宿费收入，洗衣、洗浴、直饮水收入，活动室会员办理收入，公寓售货机、打印收入、快递驿站收入、食堂售货机收入和食堂水吧收入等。近三年（2022年-2024年）河北省GDP增速分别为4.84%、5.70%、4.09%，增速平均值为4.9%，给予谨慎性原则，住宿费按每年固定金额，其他收入暂按每三年增长4.9%考虑。

（1）住宿费收入

项目建成可新增学生宿舍544间，为6人/间。可容纳学生3264人，学生住宿费暂按现行收费标准，每年800元/生计算，住宿费收入约为261.12万元。

（2）洗衣、洗浴、直饮水收入

项目建成可容纳3264名学生住宿，学生每年在校时间按285天，洗衣、干衣收入按平均10元/人/天计算；洗浴、吹风机收入按平均4元/人/天；预计洗衣、洗浴人员使用率为70%；直饮水、热水收入按平均1.5元/人/天，洗衣、洗浴、直饮水收入约为1051.17元。

（3）活动室会员办理收入

项目建成可容纳3264名学生住宿，宿舍内设置学生活动室，如休闲吧、自习室、阅览室、健身室和影音室等学生可办理会员卡进行使用，活动室会员卡办理预计每生600元/年，预计会员办理率为70%，活动室会员办理收入约为137.09万元。

（4）公寓售货机、打印收入

项目建成后，在宿舍楼内设售货机，宿舍楼共2栋，每栋各放置2台售货机，按每台8万元/年计算；在宿舍楼内设

置共享打印，按每年人均打印量 200 张，0.5 元/张计算。

售货机、打印收入 64.64 万元。

（5）快递驿站收入

项目建成后，在学校内设置快递驿站，按 156 万元/年计算，快递驿站收入约为156万元。

（6）食堂售货机收入

项目建成后，在食堂内设售货机两台，按每台8万元/年计算，食堂售货机收入16万元。

（7）食堂水吧收入

项目建成后，在食堂内设水吧。按每生600元/年计算，食堂水吧收入195.84万元。

项目收入明细表

序号	收入类型	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
1	住宿费收入	261.12	261.12	261.12	261.12	261.12	261.12	261.12	261.12	261.12	261.12
2	洗衣、洗浴、直饮水收入	1,051.17	1,051.17	1,051.17	1,102.68	1,102.68	1,102.68	1,156.71	1,156.71	1,156.71	1,213.39
3	活动室会员办理收入	137.09	137.09	137.09	143.81	143.81	143.81	150.86	150.86	150.86	158.25
4	公寓售货机、打印收入	64.64	64.64	64.64	67.81	67.81	67.81	71.13	71.13	71.13	74.62
5	快递驿站收入	156.00	156.00	156.00	163.64	163.64	163.64	171.66	171.66	171.66	180.07
6	食堂售货机收入	16.00	16.00	16.00	16.78	16.78	16.78	17.60	17.60	17.60	18.46
7	食堂水吧收入	195.84	195.84	195.84	205.44	205.44	205.44	215.51	215.51	215.51	226.07
合计		1881.86	1881.86	1881.86	1961.28	1961.28	1961.28	2044.59	2044.59	2044.59	2131.98

序号	收入类型	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048
1	住宿费收入	261.12	261.12	261.12	261.12	261.12	261.12	261.12	261.12	261.12	261.12	261.12
2	洗衣、洗浴、直饮水收入	1,213.39	1,213.39	1,272.85	1,272.85	1,272.85	1,335.22	1,335.22	1,335.22	1,400.65	1,400.65	1400.65
3	活动室会员办理收入	158.25	158.25	166.00	166.00	166.00	174.13	174.13	174.13	182.66	182.66	182.66
4	公寓售货机、打印收入	74.62	74.62	78.28	78.28	78.28	82.12	82.12	82.12	86.14	86.14	86.14
5	快递驿站收入	180.07	180.07	188.89	188.89	188.89	198.15	198.15	198.15	207.86	207.86	207.86
6	食堂售货机收入	18.46	18.46	19.36	19.36	19.36	20.31	20.31	20.31	21.31	21.31	21.31
7	食堂水吧收入	226.07	226.07	237.15	237.15	237.15	248.77	248.77	248.77	260.96	260.96	260.96
合计		2131.98	2131.98	2223.65	2223.65	2223.65	2319.82	2319.82	2319.82	2420.7	2420.7	2420.7

序号	收入类型	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057	2058	总计
1	住宿费收入	261.12	261.12	261.12	261.12	261.12	261.12	261.12	261.12	261.12	261.12	8,094.72
2	洗衣、洗浴、直饮水收入	1469.28	1469.28	1469.28	1541.27	1541.27	1541.27	1616.79	1616.79	1616.79	1696.01	41,176.04
3	活动室会员办理收入	191.61	191.61	191.61	201.00	201.00	201.00	210.85	210.85	210.85	221.18	5,369.96
4	公寓售货机、打印收入	90.36	90.36	90.36	94.79	94.79	94.79	99.43	99.43	99.43	104.30	2,532.26

序号	收入类型	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057	2058	总计
5	快递驿站收入	218.05	218.05	218.05	228.73	228.73	228.73	239.94	239.94	239.94	251.70	6,110.67
6	食堂售货机收入	22.35	22.35	22.35	23.45	23.45	23.45	24.60	24.60	24.60	25.81	626.47
7	食堂水吧收入	273.75	273.75	273.75	287.16	287.16	287.16	301.23	301.23	301.23	315.99	7,671.63
合计		2526.52	2526.52	2526.52	2637.52	2637.52	2637.52	2753.96	2753.96	2,753.96	2,876.11	71,581.75

1. 项目运营成本

参照可研数据，对债券存续期内项目运营成本进行预测。该项目详细运营成本如下：

（1）燃料动力费：指学校日常管理运营发生的水、电、暖等费用。其中，年用水量6.864万吨，按7元/吨，水费48.02万元；年用电量203.05万千瓦时，按0.8元/度，电费162.44万元；年用天然气量4.76万立方米，按4.8元/立方米计算，燃气费22.85万元。燃料动力费共计234万元。

（2）维修费：按投资总额的1%估算，测算年维修费约为180万元。

（3）其他日常支出：参照同类项目水平暂按36万元/年计入。

故首年年度总费用合计为450万元。本次成本暂按每三年增长4.6%考虑。

项目运营成本表

单位：万元

序号	成本类型	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
1	燃料动力费	234.00	234.00	234.00	245.47	245.47	245.47	257.50	257.50	257.50	270.12
2	维修费	180.00	180.00	180.00	188.82	188.82	188.82	198.07	198.07	198.07	207.78
3	其他日常支出	36.00	36.00	36.00	37.76	37.76	37.76	39.61	39.61	39.61	41.55
合计		450.00	450.00	450.00	472.05	472.05	472.05	495.18	495.18	495.18	519.45

续表1

项目	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048
燃料动力费	270.12	270.12	283.36	283.36	283.36	297.24	297.24	297.24	311.80	311.80	311.80
维修费	207.78	207.78	217.96	217.96	217.96	228.64	228.64	228.64	239.84	239.84	239.84
其他日常支出	41.55	41.55	43.59	43.59	43.59	45.73	45.73	45.73	47.97	47.97	47.97
付现成本总计	519.45	519.45	544.91	544.91	544.91	571.61	571.61	571.61	599.61	599.61	599.61

续表2

项目	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057	2058	总计
燃料动力费	327.08	327.08	327.08	343.11	343.11	343.11	359.92	359.92	359.92	359.92	9148.72
维修费	251.59	251.59	251.59	263.92	263.92	263.92	276.85	276.85	276.85	276.85	7037.26
其他日常支出	50.32	50.32	50.32	52.79	52.79	52.79	55.38	55.38	55.38	55.38	1407.48
付现成本总计	628.99	628.99	628.99	659.82	659.82	659.82	692.15	692.15	692.15	692.15	17593.46

2. 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），本项目不缴纳增值税；根据《关于非营利组织企业所得税免税收入问题的通知》（财税〔2009〕122号），非营利组织取得收入免征所得税。

3. 项目损益

项目运营损益表

单位：万元

年份 / 项目	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
一、经营收入 / 成本 / 税金										
1项目收入	1881.86	1881.86	1881.86	1961.28	1961.28	1961.28	2044.59	2044.59	2044.59	2131.98
2项目成本	450.00	450.00	450.00	472.05	472.05	472.05	495.18	495.18	495.18	519.45
3税金										
4息税折旧及摊销前利润	1431.86	1431.86	1431.86	1489.23	1489.23	1489.23	1549.41	1549.41	1549.41	1612.53
二、折旧与摊销										
1总折旧和摊销	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32
2息税前利润	798.54	798.54	798.54	855.91	855.91	855.91	916.09	916.09	916.09	979.21
三、利息支出										
1利息费用	598.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00
2税前利润	200.54	162.54	162.54	219.91	219.91	219.91	280.09	280.09	280.09	343.21
四、企业所得税										
企业所得税										
五、净利润净亏损	200.54	162.54	162.54	219.91	219.91	219.91	280.09	280.09	280.09	343.21

续表1

年份 / 项目	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048
一、经营收入 / 成本 / 税金											
1项目收入	2131.98	2131.98	2223.65	2223.65	2223.65	2319.82	2319.82	2319.82	2420.70	2420.70	2420.70
2项目成本	519.45	519.45	544.91	544.91	544.91	571.61	571.61	571.61	599.61	599.61	599.61
3税金											
4息税折旧及摊销前利润	1612.53	1612.53	1678.74	1678.74	1678.74	1748.21	1748.21	1748.21	1821.09	1821.09	1821.09
二、折旧与摊销											
1总折旧和摊销	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32
2息税前利润	979.21	979.21	1045.42	1045.42	1045.42	1114.89	1114.89	1114.89	1187.77	1187.77	1187.77
三、利息支出											

1利息费用	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00
2税前利润	343.21	343.21	409.42	409.42	409.42	478.89	478.89	478.89	551.77	551.77	551.77
四、企业所得税											
企业所得税											
五、净利润净亏损	343.21	343.21	409.42	409.42	409.42	478.89	478.89	478.89	551.77	551.77	551.77

续表2

年份 / 项目	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057	2058	合计
一、经营收入 / 成本 / 税金											
1项目收入	2526.52	2526.52	2526.52	2637.52	2637.52	2637.52	2753.96	2753.96	2753.96	2876.11	71581.75
2项目成本	628.99	628.99	628.99	659.82	659.82	659.82	692.15	692.15	692.15	692.15	17593.46
3税金											0.00
4息税折旧及摊销前利润	1897.53	1897.53	1897.53	1977.70	1977.70	1977.70	2061.81	2061.81	2061.81	2183.96	53988.29
二、折旧与摊销											0.00
1总折旧和摊销	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32	0.00	18999.60
2息税前利润	1264.21	1264.21	1264.21	1344.38	1344.38	1344.38	1428.49	1428.49	1428.49	2183.96	34988.69
三、利息支出											0.00
1利息费用	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	476.00	196.00	38.00	18480.00
2税前利润	628.21	628.21	628.21	708.38	708.38	708.38	792.49	952.49	1232.49	2145.96	16508.69
四、企业所得税											0.00
企业所得税											0.00
五、净利润净亏损	628.21	628.21	628.21	708.38	708.38	708.38	792.49	952.49	1232.49	2145.96	16508.69

（四）项目收益与融资平衡情况

根据上述项目收益情况，本期债券所涉及申报项目在债券存续期内可产生相应收益。

项目现金流量表

单位：万元

序号	项目	合计
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	53988.29
1.1	经营活动产生的现金流入	71581.75
1.2	经营活动产生的现金流出	17593.46
二	建设活动产生的现金	0.00
2	建设活动产生的净现金流量	-19999.63
2.1	建设活动产生的净现金流入	0.00
2.2	建设活动产生的净现金流出	19999.63
三	融资活动产生的现金	0.00
3	融资活动净现金流量	-14980.37
3.1	融资活动产生的现金流入	19999.63
3.1.1	债券融资流入	15900.00
3.1.2	资本金流入	4099.63
3.1.3	其他资金流入	0.00
3.2	融资活动产生的现金流出	34980.00
3.2.1	偿还债券本金	15900.00
3.2.2	支付债券利息	19080.00
3.2.3	其他	0.00
四	期内现金变动（1+2+3）	19008.29
五	累计盈余资金	19008.29

（五）资金的稳定性

通过查看项目投资现金流量表，债券存续期内现金流稳定，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

六、评估结论

（一）计算债券本息覆盖倍数

河北机电职业技术学院学生公寓及学生食堂建设项目用于资金平衡的相关收益为53988.29万元，全部为项目经营收益，融资本息为34980万元，覆盖倍数为1.54。

河北机电职业技术学院学生公寓及学生食堂建设

项目平衡情况

单位：万元

项目名称	项目资金总需求	项目预期净收益	融资金额	预计融资本息	项目预期收益对融资本息覆盖倍数
河北机电职业技术学院学生公寓及学生食堂建设项目	19999.63	53988.29	15900	34980	1.54

(二) 进行覆盖倍数的敏感性分析

通过对经营净收益作为影响债券还本付息的因素在一定范围内变动的情况下，分析专项债券本息覆盖倍数的变化情况，得出该项目还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

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		
	-5%	0	5%
经营净收益	51288.88	53988.29	56687.70
偿债资金合计	51288.88	53988.29	56687.70
债券还本付息额	34,980.00	34,980.00	34,980.00
经营收入偿还的债券本息额	34,980.00	34,980.00	34,980.00
债券本息覆盖率	1.47	1.54	1.62

(三) 就专项债本息覆盖情况发表明确意见

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，从财务角度上分析投资具备可行性。

七、附件

1. 项目投资估算表
2. 运营成本费用明细表
3. 项目利润表
4. 项目现金流量表
5. 本息覆盖倍数及敏感性分析表

河北大信会计师事务所有限责任公司



中国*保定

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2026年1月5日



统一社会信用代码

9113062880849391X8

营业执照

(副本)

副本编号: 1 - 1



扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息。

名称 河北大信会计师事务所有限责任公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 杨海山

经营范围 会计、审计及税务服务;工程技术咨询服务;企业形象策划服务;企业管理咨询服务。(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)

注册资本 叁佰万元整

成立日期 1999年11月01日

住所 保定市乐凯北大街3555号B座2012室

登记机关



2023

年 月 日

28

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。

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所 执业证书

名称：河北立信会计师事务所有限责任公司

首席合伙人：

主任会计师：杨海山

经营场所：保定市乐凯北大街3555号B座2012室

组织形式：有限责任

执业证书编号：13000134

批准执业文号：冀财注字[1999]111号

批准执业日期：1999年11月1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》。



发证机关：河北省财政厅

行政审批专用章

2022年6月10日



中华人民共和国财政部制

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred to



事务所
CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to



事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2017年6月29日

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2017年6月29日

姓名 杨海山
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1970-08-03
Date of birth
工作单位 河北中翔宇会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 130604700803127
Identity card No.



12

证书编号:
No. of Certificate

130000600926

批准注册协会: 河北省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2008年2月27日
Date of Issuance

130604700803127



3



姓名 邵福生
Full name _____
性别 男
Sex _____
出生日期 1951-01-13
Date of birth _____
工作单位 河北中盛信达会计师事务所有限公司
Working unit _____
身份证号码 132237510113001
Identity card No. _____



单位变更事项登记
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
同意调入
Agree the holder can be transferred in

河北中盛信达

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2022年1月10日

同意调入
Agree the holder can be transferred in

河北中盛信达

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2022年1月10日

年度检验合格
Annual Renewal Approved
2022.12.24
This certificate is valid for another year after this renewal.



年度检验合格
Annual Renewal Approved
2022.12.24
This certificate is valid for another year after this renewal.



邵福生 130001581991

附件1

投资估算表

单位：万元

序号	名称	估算价值					合计	备注
		建筑工程费	设备购置费	设备安装费	工程其他费用	预备费用		
1	河北机电职业技术学院学生公寓及学生食堂建设项目	17616.09	341.02	57.9	1032.26	952.36	19999.63	
	占比	88.08%	1.71%	0.29%	5.16%	4.76%	100.00%	

运营成本费用明细表

单位：万元

序号	成本类型	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
1	燃料动力费	234.00	234.00	234.00	245.47	245.47	245.47	257.50	257.50	257.50	270.12
2	维修费	180.00	180.00	180.00	188.82	188.82	188.82	198.07	198.07	198.07	207.78
3	其他日常支出	36.00	36.00	36.00	37.76	37.76	37.76	39.61	39.61	39.61	41.55
	合计	450.00	450.00	450.00	472.05	472.05	472.05	495.18	495.18	495.18	519.45

续表1

项目	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048
燃料动力费	270.12	270.12	283.36	283.36	283.36	297.24	297.24	297.24	311.80	311.80	311.80
维修费	207.78	207.78	217.96	217.96	217.96	228.64	228.64	228.64	239.84	239.84	239.84
其他日常支出	41.55	41.55	43.59	43.59	43.59	45.73	45.73	45.73	47.97	47.97	47.97
付现成本总计	519.45	519.45	544.91	544.91	544.91	571.61	571.61	571.61	599.61	599.61	599.61

续表2

项目	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057	2058	总计
燃料动力费	327.08	327.08	327.08	343.11	343.11	343.11	359.92	359.92	359.92	359.92	9148.72
维修费	251.59	251.59	251.59	263.92	263.92	263.92	276.85	276.85	276.85	276.85	7037.26
其他日常支出	50.32	50.32	50.32	52.79	52.79	52.79	55.38	55.38	55.38	55.38	1407.48
付现成本总计	628.99	628.99	628.99	659.82	659.82	659.82	692.15	692.15	692.15	692.15	17593.46

项目利润表

单位：万元

年份 / 项目	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
一、经营收入 / 成本 / 税金										
1项目收入	1881.86	1881.86	1881.86	1961.28	1961.28	1961.28	2044.59	2044.59	2044.59	2131.98
2项目成本	450.00	450.00	450.00	472.05	472.05	472.05	495.18	495.18	495.18	519.45
3税金										
4息税折旧及摊销前利润	1431.86	1431.86	1431.86	1489.23	1489.23	1489.23	1549.41	1549.41	1549.41	1612.53
二、折旧与摊销										
1总折旧和摊销	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32
2息税前利润	798.54	798.54	798.54	855.91	855.91	855.91	916.09	916.09	916.09	979.21
三、利息支出										
1利息费用	598.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00
2税前利润	200.54	162.54	162.54	219.91	219.91	219.91	280.09	280.09	280.09	343.21
四、企业所得税										
企业所得税										
五、净利润净亏损	200.54	162.54	162.54	219.91	219.91	219.91	280.09	280.09	280.09	343.21

续表1

年份 / 项目	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048
一、经营收入 / 成本 / 税金											
1项目收入	2131.98	2131.98	2223.65	2223.65	2223.65	2319.82	2319.82	2319.82	2420.70	2420.70	2420.70
2项目成本	519.45	519.45	544.91	544.91	544.91	571.61	571.61	571.61	599.61	599.61	599.61
3税金											
4息税折旧及摊销前利润	1612.53	1612.53	1678.74	1678.74	1678.74	1748.21	1748.21	1748.21	1821.09	1821.09	1821.09
二、折旧与摊销											
1总折旧和摊销	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32
2息税前利润	979.21	979.21	1045.42	1045.42	1045.42	1114.89	1114.89	1114.89	1187.77	1187.77	1187.77
三、利息支出											
1利息费用	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00
2税前利润	343.21	343.21	409.42	409.42	409.42	478.89	478.89	478.89	551.77	551.77	551.77
四、企业所得税											
企业所得税											
五、净利润净亏损	343.21	343.21	409.42	409.42	409.42	478.89	478.89	478.89	551.77	551.77	551.77

续表2

年份 / 项目	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057	2058	合计
一、经营收入 / 成本 / 税金											
1项目收入	2526.52	2526.52	2526.52	2637.52	2637.52	2637.52	2753.96	2753.96	2753.96	2876.11	71581.75
2项目成本	628.99	628.99	628.99	659.82	659.82	659.82	692.15	692.15	692.15	692.15	17593.46
3税金											0.00
4息税折旧及摊销前利润	1897.53	1897.53	1897.53	1977.70	1977.70	1977.70	2061.81	2061.81	2061.81	2183.96	53988.29
二、折旧与摊销											0.00
1总折旧和摊销	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32	633.32	0.00	18999.60
2息税前利润	1264.21	1264.21	1264.21	1344.38	1344.38	1344.38	1428.49	1428.49	1428.49	2183.96	34988.69
三、利息支出											0.00
1利息费用	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	476.00	196.00	38.00	18480.00
2税前利润	628.21	628.21	628.21	708.38	708.38	708.38	792.49	952.49	1232.49	2145.96	16508.69
四、企业所得税											0.00
企业所得税											0.00
五、净利润净亏损	628.21	628.21	628.21	708.38	708.38	708.38	792.49	952.49	1232.49	2145.96	16508.69

附件4

项目现金流量表

单位：万元

序号	项目	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
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	0.00	0.00	1431.86	1431.86	1431.86	1489.23	1489.23	1489.23	1549.41	1549.41	1549.41
1.1	经营活动产生的现金流入	0	0	1881.86	1881.86	1881.86	1961.28	1961.28	1961.28	2044.59	2044.59	2044.59
1.2	经营活动产生的现金流出	0	0	450.00	450.00	450.00	472.05	472.05	472.05	495.18	495.18	495.18
二	建设活动产生的现金											
2	建设活动产生的净现金流量	-7840.00	-5560.00	-6599.63	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
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	7840.00	5560.00	6599.63								
三	融资活动产生的现金											
3	融资活动净现金流量	7840.00	5560.00	5401.63	-636.00	-636.00	-636.00	-636.00	-636.00	-636.00	-636.00	-636.00
3.1	融资活动产生的现金流入	8000.00	6000.00	5999.63	0.00	0.00						
3.1.1	债券融资流入	8000.00	6000.00	1900.00	0	0						
3.1.2	资本金流入			4099.63	0	0						
3.1.3	其他资金流入	0	0	0	0	0						
3.2	融资活动产生的现金流出	160.00	440.00	598.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00
3.2.1	偿还债券本金											
3.2.2	支付债券利息	160.00	440.00	598.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00
3.2.3	其他											
四	期内现金变动（1+2+3）	0.00	0.00	233.86	795.86	795.86	853.23	853.23	853.23	913.41	913.41	913.41
五	累计盈余资金	0.00	0.00	233.86	1029.72	1825.58	2678.81	3532.04	4385.27	5298.68	6212.09	7125.50

续表1

序号	项目	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047
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	1612.53	1612.53	1612.53	1678.74	1678.74	1678.74	1748.21	1748.21	1748.21	1821.09	1821.09
1.1	经营活动产生的现金流入	2131.98	2131.98	2131.98	2223.65	2223.65	2223.65	2319.82	2319.82	2319.82	2420.70	2420.70
1.2	经营活动产生的现金流出	519.45	519.45	519.45	544.91	544.91	544.91	571.61	571.61	571.61	599.61	599.61
二	建设活动产生的现金											
2	建设活动产生的净现金流量	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
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	-636.00	-636.00	-636.00	-636.00	-636.00	-636.00	-636.00	-636.00	-636.00	-636.00	-636.00
3.1	融资活动产生的现金流入											
3.1.1	债券融资流入											
3.1.2	资本金流入											
3.1.3	其他资金流入											
3.2	融资活动产生的现金流出	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00
3.2.1	偿还债券本金											
3.2.2	支付债券利息	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00
3.2.3	其他											
四	期内现金变动 (1+2+3)	976.53	976.53	976.53	1042.74	1042.74	1042.74	1112.21	1112.21	1112.21	1185.09	1185.09
五	累计盈余资金	8102.03	9078.56	10055.09	11097.83	12140.57	13183.31	14295.52	15407.73	16519.94	17705.03	18890.12

续表2

序号	项目	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057	2058	合计
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	1821.09	1897.53	1897.53	1897.53	1977.70	1977.70	1977.70	2061.81	2061.81	2061.81	2183.96	53988.29
1.1	经营活动产生的现金流入	2420.70	2526.52	2526.52	2526.52	2637.52	2637.52	2637.52	2753.96	2753.96	2753.96	2876.11	71581.75
1.2	经营活动产生的现金流出	599.61	628.99	628.99	628.99	659.82	659.82	659.82	692.15	692.15	692.15	692.15	17593.46
二	建设活动产生的现金												0.00
2	建设活动产生的净现金流量	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-19999.63
2.1	建设活动产生的净现金流入												0.00
2.2	建设活动产生的净现金流出												19999.63
三	融资活动产生的现金												0.00
3	融资活动净现金流量	-636.00	-636.00	-636.00	-636.00	-636.00	-636.00	-636.00	-636.00	-8476.00	-6196.00	-1938.00	-14980.37
3.1	融资活动产生的现金流入												19999.63
3.1.1	债券融资流入												15900.00
3.1.2	资本金流入												4099.63
3.1.3	其他资金流入												0.00
3.2	融资活动产生的现金流出	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	8476.00	6196.00	1938.00	34980.00
3.2.1	偿还债券本金									8000.00	6000.00	1900.00	15900.00
3.2.2	支付债券利息	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	636.00	476.00	196.00	38.00	19080.00
3.2.3	其他												0.00
四	期内现金变动 (1+2+3)	1185.09	1261.53	1261.53	1261.53	1341.70	1341.70	1341.70	1425.81	-6414.19	-4134.19	245.96	19008.29
五	累计盈余资金	20075.21	21336.74	22598.27	23859.80	25201.50	26543.20	27884.90	29310.71	22896.52	18762.33	19008.29	19008.29

附表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		
	-5%	0%	5%
经营净收益	51288.88	53988.29	56,687.70
偿债资金合计	51288.88	53988.29	56687.70
债券还本付息额	34,980.00	34,980.00	34,980.00
经营收入偿还的债券本息额	34,980.00	34,980.00	34,980.00
债券本息覆盖率	1.47	1.54	1.62