

梅河口市实验幼儿园分园建设项目
(原梅河口市育红小学学前教学楼建设项目)
财务评价报告

吉弘诚审字[2021]第 187 号

吉林弘诚会计师事务所有限责任公司

2021年11月

目 录

1、 财务评价报告·····	1
2、 财务评价情况说明·····	3



梅河口市实验幼儿园分园建设项目 (原梅河口市育红小学学前教学楼建设项目) 财务评价报告



吉弘诚审字[2021]第187号

梅河口市实验幼儿园：

我们接受梅河口市实验幼儿园（以下简称“贵单位”）的委托，对梅河口市实验幼儿园分园建设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。

本次评价以贵单位编制的梅河口市实验幼儿园分园建设项目收益与融资自求平衡方案（以下简称“方案”）为基础，贵单位提供方案及相关的财务数据、资料等，并保证其内容真实、合法、完整，对方案中项目收益预测及其所依据的各项假设负责，在此基础上我们提供财务评价服务。

我们认为，对项目收益预测及其所依据的各种假设的前提下，我们未注意到本期专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况，本次评价的梅河口市实验幼儿园分园建设项目，预期项目收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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。本报告仅供发行本次梅河口市实验幼儿园分园建设项目专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。同时，关于本报告的说明亦是本报告的组成部分。

(此页无正文)

吉林弘诚会计师事务所有限责任公司



中国注册会计师：



中国·长春

中国注册会计师：



二〇二一年十一月二十三日

梅河口市实验幼儿园分园建设项目
(原梅河口市育红小学学前教学楼建设项目)
财务评价情况说明

一、项目基本情况

(一) 项目情况介绍

梅河口市实验幼儿园分园建设项目（以下简称“本项目”）建设地点位于梅河口市新民路与爱民街交汇处西北侧，项目占地 6200 平方米，总建筑面积 3557.75 平方米，新建 3 处建筑，1 处为学前教学楼，1 处为门卫室及设备用房以及 1 处消防设施用房。学前教学楼建筑面积为 3303.85 平方米、门卫室及设备用房 35 平方米、附属用房（消防水池及设备用房）建筑面积 253.5 平方米。新建绿化面积 1860 平方米，道路广场及停车场面积 1922.50 平方米，室外活动场地 540 平方米、30m 跑道 1 个、沙坑 1 个。拆除育红小学 1984 年建设的 1400 平方米砖混结构老旧教学楼。梅河口市实验幼儿园分园共设置 6 个教学班，每班 30 人，学前儿童 180 人。

本项目初设批复总投资 1,340.52 万元，其中建设投资 1,294.32 万元，建设期利息 46.20 万元，具体构成如下：建筑工程费 1,098.05 万元，设备购置费 20.39 万元，安装工程费 66.24 万元，工程建设其他费用 71.94 万元，基本预备费 37.70 万元。本项目拟发行专项债券 900.00 万元，根据目前发行债券时间，本年不计算发债利息，调整后建设期利息 31.68 万元，总投资为 1,326.00 万元。

(二) 项目建设时间

本项目准备期为 5 个月，即 2020 年 12 月至 2021 年 4 月

本项目施工期为 16 个月，即从 2021 年 5 月至 2022 年 8 月。

(三) 项目发行债券情况

本项目调整后总投资 1,326.00 万元，其中建设投资 1,294.32 万元，建设期利息 31.68 万元。本项目拟申请专项债券 900.00 万元，其余资金 426.00 万元由当地预算资金解决。拟发行专项债券品种为记账式固定利率付息债券，全部为新增债券，期限为 20 年，利息每半年支付一次，利率暂按 4.40% 测算。考虑本项目现在发行债券时间节点，本年不计算发债利息。

(四) 资本金情况

本项目调整后总投资 1,326.00 万元，其中：拟发行债券资金 900.00 万元，占比 67.87%，利用预算安排资金 426.00 万元，占比 32.13%。根据《关于将梅河口市实验幼儿园分园建设项目纳入财政预算的情况说明》文件：项目资金需求总额为 1,326.00 万元，其中项目专项债券融资 900.00 万元，财政预算资金 426.00 万元，已全部纳入梅河口市财政预算。

（五）项目建设情况

项目主体结构及二次结构完成，屋面防水完成，消防水池建设完成，室外墙面装饰工程全部完成，正在进行室内装修工程,室内装修装饰材料已经预定，目前整体项目完成 85%。

二、评价依据

- （一）《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）；
- （二）《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）；
- （三）《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）；
- （四）《关于建立新增地方政府专项债券项目需求申报协调机制的意见》（吉财债〔2019〕879 号）；
- （五）《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）；
- （六）《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94 号）；
- （七）《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36 号）；
- （八）《关于印发<地方政府债券发行管理办法>的通知》（财库〔2020〕43 号）；
- （九）《梅河口市实验幼儿园分园建设项目收益与融资自求平衡方案》；
- （十）《梅河口市实验幼儿园分园建设项目可行性研究报告》；
- （十一）《梅河口市实验幼儿园分园建设项目可行性研究报告的批复》（梅发改发〔2021〕210 号）；
- （十二）《梅河口市实验幼儿园分园建设项目初步设计》；

(十三) 《关于梅河口市实验幼儿园分园建设项目初步设计的批复》梅发改发(2021) 354 号)。

三、基本假设

(一) 预测期内国家及地方现行法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化;

(二) 预测期内项目所从事的行业及市场状况、经济环境不发生重大变化;

(三) 项目涉及的相关手续后续能够获得相关政府部门的审批, 项目的建设计划能够顺利执行;

(四) 预测期内融资计划能顺利完成, 还款来源为保育教育费收入和公用经费收入;

(五) 预测期内出现的年度资金缺口能够由财政预算统筹安排解决;

(六) 无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成的重大不利影响。

四、项目预期收益情况预测

(一) 项目现金流入预测

项目收益主要为保育教育费收入及公用经费收入。项目预计在 2022 年 8 月投产运营并产生预期收入, 梅河口市实验幼儿园分园拟设立 6 个教学班, 每班 30 人, 学前儿童 180 人。2022 年招生量达到 60.00%, 2023 年招生量达到 70.00%, 2024 年招生量达到 80.00%, 2025 年招生量达到 90.00%, 2026 年以后招生量达到 100.00%。本项目为民生工程, 幼儿园收费标准调整程序复杂, 故债券存续期内收入不考虑价格增长。

1、保育教育费预测

根据《吉林省幼儿园收费管理暂行办法》(吉省价综[2012]241 号)文件中公办幼儿园保育教育费收费标准, 结合梅河口市实际情况, 预计保育教育费收费标准为 450.00 元/人/月, 每年的开园时间为 10 个月。根据《梅河口市实验幼儿园分园建设项目承诺函》及《关于将梅河口市实验幼儿园分园建设项目纳入财政预算的情况说明》, 本项目保育教育费纳入当年预算, 上缴财政后再全额下拨给幼儿园用于日常运营及专项债券还本付息。

债券存续期内保育教育费收入 1,509.84 万元。各年收入预测详见下表:

梅河口市实验幼儿园分园建设项目保育教育费收入预测表

单位：万元

年份	标准招生人数	入园率	人均收入元/月	入学月数/年	年保育教育费
2022 年	180	60%	450.00	4	19.44
2023 年	180	70%	450.00	10	56.70
2024 年	180	80%	450.00	10	64.80
2025 年	180	90%	450.00	10	72.90
2026 年	180	100%	450.00	10	81.00
2027 年	180	100%	450.00	10	81.00
2028 年	180	100%	450.00	10	81.00
2029 年	180	100%	450.00	10	81.00
2030 年	180	100%	450.00	10	81.00
2031 年	180	100%	450.00	10	81.00
2032 年	180	100%	450.00	10	81.00
2033 年	180	100%	450.00	10	81.00
2034 年	180	100%	450.00	10	81.00
2035 年	180	100%	450.00	10	81.00
2036 年	180	100%	450.00	10	81.00
2037 年	180	100%	450.00	10	81.00
2038 年	180	100%	450.00	10	81.00
2039 年	180	100%	450.00	10	81.00
2040 年	180	100%	450.00	10	81.00
2041 年	180	100%	450.00	10	40.50
合 计					1,509.84

2、公用经费拨款收入

2019 年 1 月 1 日，梅河口市财政局和梅河口市教育局下发《梅河口市公办学前教育生均公用经费的拨款制度的指导意见》（梅教联发〔2019〕1 号）文件，规定全市按 600.00 元/生/月的标准，给予公办幼儿园生均公用经费拨款。债券存续期内公用经费拨款收入 2,013.12 万元，各年收入情况如下：

梅河口市实验幼儿园分园建设项目公用经费拨款预测表

单位：万元

年份	标准招生人数	入园率	人均收入（元/月）	入学月数/年	年公用经费
2022 年	180	60%	600.00	4	25.92

年份	标准招生人数	入园率	人均收入（元/月）	入学月数/年	年公用经费
2023 年	180	70%	600.00	10	75.60
2024 年	180	80%	600.00	10	86.40
2025 年	180	90%	600.00	10	97.20
2026 年	180	100%	600.00	10	108.00
2027 年	180	100%	600.00	10	108.00
2028 年	180	100%	600.00	10	108.00
2029 年	180	100%	600.00	10	108.00
2030 年	180	100%	600.00	10	108.00
2031 年	180	100%	600.00	10	108.00
2032 年	180	100%	600.00	10	108.00
2033 年	180	100%	600.00	10	108.00
2034 年	180	100%	600.00	10	108.00
2035 年	180	100%	600.00	10	108.00
2036 年	180	100%	600.00	10	108.00
2037 年	180	100%	600.00	10	108.00
2038 年	180	100%	600.00	10	108.00
2039 年	180	100%	600.00	10	108.00
2040 年	180	100%	600.00	10	108.00
2041 年	180	100%	600.00	10	108.00
合 计					2,013.12

根据上述测算的数据，梅河口市实验幼儿园分园建设项目达产年收入 189.00 万元，债券存续期内实现收入 3,522.96 万元，具体情况如下：

梅河口市实验幼儿园分园建设项目收入预测表

单位：万元

年份	年保育教育费收入	年公用经费拨款	收入合计
2022年	19.44	25.92	45.36
2023年	56.70	75.60	132.30
2024年	64.80	86.40	151.20
2025年	72.90	97.20	170.10
2026年	81.00	108.00	189.00
2027年	81.00	108.00	189.00
2028年	81.00	108.00	189.00

年份	年保育教育费收入	年公用经费拨款	收入合计
2029年	81.00	108.00	189.00
2030年	81.00	108.00	189.00
2031年	81.00	108.00	189.00
2032年	81.00	108.00	189.00
2033年	81.00	108.00	189.00
2034年	81.00	108.00	189.00
2035年	81.00	108.00	189.00
2036年	81.00	108.00	189.00
2037年	81.00	108.00	189.00
2038年	81.00	108.00	189.00
2039年	81.00	108.00	189.00
2040年	81.00	108.00	189.00
2041年	81.00	108.00	148.50
合计	1,509.84	2,013.12	3,522.96

（二）还本付息情况

本项目拟申请专项债券 900.00 万元，暂定债券融资利率 4.40%，期限为 20 年，每半年付息一次，发行期后十年按等额还本的方式偿还本金，根据目前发债时间节点，2021 年无还息计划，故按发债额度核算建设期利息为 31.68 万元，总计应付利息 613.80 万元，具体还本付息情况如下：

债券融资还本付息表

单位：万元

年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	利率	当年偿付利息	小计
2021年		900.00		4.40%		
2022年	900.00			4.40%	39.60	39.60
2023年	900.00			4.40%	39.60	39.60
2024年	900.00			4.40%	39.60	39.60
2025年	900.00			4.40%	39.60	39.60
2026年	900.00			4.40%	39.60	39.60
2027年	900.00			4.40%	39.60	39.60
2028年	900.00			4.40%	39.60	39.60
2029年	900.00			4.40%	39.60	39.60
2030年	900.00			4.40%	39.60	39.60

2031年	900.00			4.40%	39.60	39.60
2032年	900.00		90.00	4.40%	39.60	129.60
2033年	810.00		90.00	4.40%	35.64	125.64
2034年	720.00		90.00	4.40%	31.68	121.68
2035年	630.00		90.00	4.40%	27.72	117.72
2036年	540.00		90.00	4.40%	23.76	113.76
2037年	450.00		90.00	4.40%	19.80	109.80
2038年	360.00		90.00	4.40%	15.84	105.84
2039年	270.00		90.00	4.40%	11.88	101.88
2040年	180.00		90.00	4.40%	7.92	97.92
2041年	90.00		90.00	4.40%	3.96	93.96
合计		900.00	900.00		613.80	1,513.80

（三）项目成本预测

根据吉林省统计局 2016 年至 2020 年国民经济和社会发展统计公报，居民消费价格各年指标及增长率如下表：

项目/年份	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	平均值
吉林省 CPI（居民消费价格总指数）	101.60	101.60	102.10	103.00	102.30	102.12
居民消费价格指数增长率	1.60%	1.60%	2.10%	3.00%	2.30%	2.12%

考虑受疫情影响吉林省经济增速缓慢，结合平均增长率 2.12%，本项目计划成本按每五年增长 3% 计算。

根据《梅河口市实验幼儿园分园建设项目可行性研究报告》，项目支出包括与预期收入相关支出，包括燃料及动力费、职工人员工资及福利费、其他费用。涉及采用建筑面积取值计算的数据参考初步设计。根据居民消费价格各年指标及增长率考虑成本每五年按照 3.00% 递增计算，由于水、电、采暖、供热单价按照政府指导价格执行，故在项目测算期内不进行调整。

1、燃料及动力费

根据可行性研究报告燃料及动力费包括电费、采暖费、水费、天然气费，项目所有燃料及动力价格均以项目所在地现行市场价格为基础，采购价格分别为电费以 8,900.00 元/kW·h 计算，采暖费按照工业住房标准 34.00 元/m² 计算，水费按照 5.00 元/吨计算，天然气按照 2.80 元/立方米计算。

(1) 电费

① 建筑用电量计算

学前教育楼用电指标为 30W/m²（照明与插座），门卫室及设备用房照明用电指标为 15-20W/m²。经计算，项目建筑年耗电量为 13.06×104kW·h，详见下表：

项目建筑用电量计算表

序号	项目名称	建筑面积(m ²)	用电量指标(W/m ²)	需要系数	用电时间(h)	年用电量(万kW·h)
1	学前教育楼	3310	30	0.6	1950	11.72
2	附属用房	255	15	0.8	4000	1.22
3	门卫室	35	20	0.6	2920	0.12
	合计	3600				13.06

② 设备用电量计算

项目用电设备主要为热风幕、采暖设备等，经计算项目设备年用电量为 5.71 万 kW·h。

项目设备用电量计算表

序号	设备名称	设备数量(台)	设备功率(kW)	需要系数	负荷系数	年用电时间(h)	年用电量设备(万kW·h)
1	热风幕	1	20	1	0.7	4080	5.71
	合计						5.71

③ 道路广场及绿化用电量计算

项目场区道路面积 1922.50 m²，绿化面积 1860 m²，道路及停车场用电指标取 15kW/万m²，绿化用电指标取 10kW/万m²，经计算项目道路广场及绿化用电量为 0.98 万 kW·h。

场地照明用电量估算表

序号	项目名称	建筑面积(m ²)	用电量指标(W/m ²)	需要系数	用电时间(h)	年用电量(万kW·h)
1	绿化景观照明	1860.00	1	0.4	1825	0.14
2	道路广场照明	1922.50	1.5	0.8	3650	0.84
	合计					0.98

综合以上，项目年耗电量为 19.75 万 kW·h。经测算，债券存续期内电费合计 330.49 万元。

(2) 用水量测算

用水标准参照《建筑给水排水设计规范》，确定幼儿园学生生活用水标准为 40L/人·日，教职工生活用水标准为 40L/人·日，餐饮用水标准为 25L/人·次，绿化用水为 1L/m²·d，道路广场浇洒用水为 2L/m²·d，未预见用水量为生活用水、道路广场冲洗用水、绿化用水量之和的 10%。道路广场浇洒用水为 150d，绿化用水为 50d。经估算，项目日用水量为 24.02m³，年用水量为 0.66 万 m³。

经测算，债券存续期内水费合计 61.16 万元。

(3) 采暖费用量预测

根据建筑面积 3557.35 m²基数进行预测。其中：学前教学楼 3303.85 m²，附属用房 253.50 m²。

经测算，债券存续期内采暖费合计 234.55 万元。

(4) 天然气用量预测

项目用餐人数 202 人，其中幼儿园学生 180 人，教职工 18 人。根据吉林省的现状以及发展需要，确定幼儿园儿童生活耗气量 1256MJ/人·年，教职工生活耗气量为 700MJ/人·年，项目选用的天然气的低位发热量为 35544kJ/m³，全年用气量为 6793.83m³。

项目燃气消耗量一览表

序号	类别	数量（人、座）	用气指标（MJ/人·年）	低位发热量（kJ/kg）	年耗气量 m ³
1	幼儿园学生	180	1256	35544	6360.57
2	教职工	17	700	35544	433.27
	合计				6793.83

经测算，债券存续期内天然气费合计 35.42 万元。

综合以上，债券存续期内燃料及动力费合计 661.62 万元。

2、职工薪酬及福利

根据可行性研究报告，项目建成后共需要 18 名教职工，根据《梅河口市幼儿园教职员工工资拨付说明》文件，在编教师和外聘教师的比例为 1:1，在编教职员工的工资及福利费等由财政全额拨付。本项目预计外聘人员 9 名，根据当地工资平均标准，确定教职员工平均工资 40,000.00 元/人/年，福利费按工资 14%计取，五险一金按照工资 35.50%计取，经测算，债券存续期内职工薪酬及福利费合计 1,077.65 万元。

3、其他费用

项目其他费用包括维修费、管理费。

修理费按照（建安费+设备购置+安装费+预备费+其他资产）2‰计取。经测算，债券存续期内修理费合计 52.65 万元。

管理费按照（燃料动力+工资福利+折旧摊销）1.5%计取。其中折旧年限为 30 年、摊销年限为 10 年。经测算，债券存续期内管理费用合计 38.22 万元。

经计算，债券存续期内经营成本费用合计 1,830.14 万元。各年具体情况详见下表：

财务
00136

项目成本支出表

单位: 万元

序号	项 目	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
1	燃料及动力费	13.12	28.02	30.30	32.58	34.85	34.85	34.85
2	工资及福利费	5.97	53.82	53.82	53.82	53.82	55.43	55.43
3	维修费	1.04	2.59	2.59	2.59	2.59	2.67	2.67
4	管理费	0.21	1.84	1.97	2.00	2.03	2.06	2.06
	成本费用合计(1+2+3+4)	20.34	86.27	88.68	90.99	93.29	95.01	95.01
序号	项 目	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
1	燃料及动力费	34.85	34.85	34.85	34.85	34.85	34.85	34.85
2	工资及福利费	55.43	55.43	55.43	57.05	57.05	57.05	57.05
3	维修费	2.67	2.67	2.67	2.75	2.75	2.75	2.75
4	管理费	2.06	2.06	2.06	2.08	2.04	1.95	1.95
	成本费用合计(1+2+3+4)	95.01	95.01	95.01	96.73	96.69	96.60	96.60
序号	项 目	2036年	2037年	2038年	2038年	2040年	2041年	合 计
1	燃料及动力费	34.85	34.85	34.85	34.85	34.85	34.85	661.62
2	工资及福利费	57.05	58.80	58.80	58.80	58.80	58.80	1,077.65
3	维修费	2.75	2.83	2.83	2.83	2.83	2.83	52.65
4	管理费	1.95	1.98	1.98	1.98	1.98	1.98	38.22
	成本费用合计(1+2+3+4)	96.60	98.46	98.46	98.46	98.46	98.46	1,830.14

4、相关税费

本项目按《财政部国家税务总局关于教育税收政策的通知》（财税〔2004〕39号）的有关规定，免征相关税费。

五、项目现金流量预测

根据上述测算，截止 2041 年预计现金结余为 210.70 万元，具体情况详见下表：

非正式

现金流量分析表

单位: 万元

计算期合计	合计	1 2021年	2 2022年	3 2023年	4 2024年	5 2025年	6 2026年	7 2027年	8 2028年	9 2029年	10 2030年	11 2031年
现金流入												
资本金流入	426.00		426.00									
其他融资资金流入												
债券资金流入	900.00	900.00										
项目收益现金流入	3,522.96		45.36	132.30	151.20	170.10	189.00	189.00	189.00	189.00	189.00	189.00
现金流入总额	4,848.96	900.00	471.36	132.30	151.20	170.10	189.00	189.00	189.00	189.00	189.00	189.00
现金流出												
建设期资金流出	1,294.32	900.00	394.32									
偿还自有资金垫款												
运营成本流出	1,830.14		20.34	86.27	88.68	90.99	93.29	95.01	95.01	95.01	95.01	95.01
债券还本	900.00											
债券付息	613.80		39.60	39.60	39.60	39.60	39.60	39.60	39.60	39.60	39.60	39.60
其他融资还本												
其他融资付息												
流动资金												
增值税及其他税费												
现金流出总额	4,638.26	900.00	454.26	125.87	128.28	130.59	132.89	134.61	134.61	134.61	134.61	134.61
现金净流量	210.70		17.10	6.43	22.92	39.51	56.11	54.39	54.39	54.39	54.39	54.39
期初现金	4,348.20			17.10	23.53	46.45	85.96	142.07	196.46	250.85	305.24	359.63
期末现金	4,558.90		17.10	23.53	46.45	85.96	142.07	196.46	250.85	305.24	359.63	414.02



续表

现金流量分析表

单位: 万元

计算期合计	合计	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
		2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年
现金流入											
资本金流入	426.00										
其他融资资金流入											
债券资金流入	900.00										
项目收益现金流入	3,522.96	189.00	189.00	189.00	189.00	189.00	189.00	189.00	189.00	189.00	189.00
现金流入总额	4,848.96	189.00	189.00	189.00	189.00	189.00	189.00	189.00	189.00	189.00	189.00
现金流出											
建设期资金流出	1,294.32										
偿还自有资金垫款											
运营成本流出	1,830.14	96.73	96.69	96.60	96.60	96.60	98.46	98.46	98.46	98.46	98.46
债券还本	900.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
债券付息	613.80	39.60	35.64	31.68	27.72	23.76	19.80	15.84	11.88	7.92	3.96
其他融资还本											
其他融资付息											
流动资金											
增值税及其他税费											
现金流出总额	4,638.26	226.33	222.33	218.28	214.32	210.36	208.26	204.30	200.34	196.38	192.42
现金净流量	210.70	-37.33	-33.33	-29.28	-25.32	-21.36	-19.26	-15.30	-11.34	-7.38	-3.42
期初现金	4,348.20	414.02	376.69	343.36	314.08	288.76	267.40	248.14	232.84	221.50	214.12
期末现金	4,558.90	376.69	343.36	314.08	288.76	267.40	248.14	232.84	221.50	214.12	210.70

六、项目收益与融资自求平衡情况分析

本息覆盖倍数是反映项目偿债能力的指标，本息覆盖倍数大于 1，说明项目具备偿债能力，且指标越高，偿债能力越强。本息覆盖倍数为可用于还本付息的项目净收益与债券本息合计的比值，可用于还本付息的项目净收益为债券存续期内的项目收入减去项目运营支出和相关税费后的余额。本项目可用于还本付息的项目净收益合计为 1,692.82 万元，债券本息合计为 1,513.80 万元，本息覆盖倍数为 1.12 倍，还款能力有保障，具体情况如下：

债券本息覆盖倍数表

单位：万元

年度	债务支付本息情况			项目收益情况			
	本金	利息	小计	项目收入	项目运营成本	相关税费	项目收益
2022年		39.60	39.60	45.36	20.34		25.02
2023年		39.60	39.60	132.30	86.27		46.03
2024年		39.60	39.60	151.20	88.68		62.52
2025年		39.60	39.60	170.10	90.99		79.11
2026年		39.60	39.60	189.00	93.29		95.71
2027年		39.60	39.60	189.00	95.01		93.99
2028年		39.60	39.60	189.00	95.01		93.99
2029年		39.60	39.60	189.00	95.01		93.99
2030年		39.60	39.60	189.00	95.01		93.99
2031年		39.60	39.60	189.00	95.01		93.99
2032年	90.00	39.60	129.60	189.00	96.73		92.27
2033年	90.00	35.64	125.64	189.00	96.69		92.31
2034年	90.00	31.68	121.68	189.00	96.60		92.40
2035年	90.00	27.72	117.72	189.00	96.60		92.40
2036年	90.00	23.76	113.76	189.00	96.60		92.40
2037年	90.00	19.80	109.80	189.00	98.46		90.54
2038年	90.00	15.84	105.84	189.00	98.46		90.54
2039年	90.00	11.88	101.88	189.00	98.46		90.54
2040年	90.00	7.92	97.92	189.00	98.46		90.54
2041年	90.00	3.96	93.96	189.00	98.46		90.54

合 计	900.00	613.80	1,513.80	3,522.96	1,830.14		1,692.82
覆盖倍数				1.12			

通过上述测算，梅河口市实验幼儿园分园建设项目专项债券，可以通过保育教育费收入和公用经费收入实现收益与融资自求平衡。

七、资金管理

为切实规范债券资金管理、保障资金安全、高效发挥资金使用效益，梅河口市实验幼儿园制定了《专项债资金管理制度》，对专项债券资金按以下要求管理使用：

（一）为加强债券资金管理，提高债券资金使用效益，切实防范化解政府性债务风险，根据有关规定，结合教育系统实际，制定本办法。

（二）严格按照规定用途使用债券资金，债券资金不得用于置换债务。

（三）债券资金原则上在当年全部安排支出，不得在财政部门和业务主管部门结转使用。

（四）要将债券资金使用绩效纳入日常监控范围，建立绩效跟踪监控机制，督促主管部门定期报送债券资金绩效目标完成情况、项目实施进程和资金支出进度等相关情况，并对日常绩效跟踪情况进行通报，及时反映、纠正绩效跟踪监控中发现的问题。

（五）债券资金使用部门（单位）按照相关规定，坚持以公开促规范，主动公开、自觉接受监督，增强债务信息透明度。

（六）不得将债券资金用于可商业化运作的宾馆或接待中心等。

（七）债券资金的使用必须执行专款专用原则，所有资金要全额用于所募项目建设，严禁挤占、挪用到其他项目或任意调配作为其他用途。

（八）项目单位要建立债券资金使用专账，严格按照基本建设财务管理的有关规定，切实加强财务管理，实行专人、专账，独立核算。

八、项目单位经济情况

梅河口市实验幼儿园前身为海龙县实验幼儿园，始建于 1959 年秋，当时设有大、中、小 3 个班，为寄宿制全托，有幼儿 60 名、教职工 29 名。1966 到 1972 年由于“文革”的冲击，幼儿园逐渐衰退，最后解散，1973 年幼儿园恢复正常工作，1979 年成为县教育局直属单位。1992 年初，梅河口市政府、市教委投资 101 万，

新建了两千多平方米别具一格的欧式建筑与现代建筑结合积木式教学大楼建成交付使用，1997年10月9日，梅河口市实验幼儿园被批准为吉林省示范性幼儿园。

已经取得梅河口市实验幼儿园近三年财务报表，根据报表披露资产负债情况如下：

单位：万元

	2018年12月31日	2019年12月31日	2020年12月31日
资产总额：	37.91	63.16	75.72
负债总额：	2.82	27.93	5.63
其中：其他应付款	2.82	27.93	5.63
净资产：	35.09	35.23	70.09
资产负债率：	7.44%	44.22%	7.44%

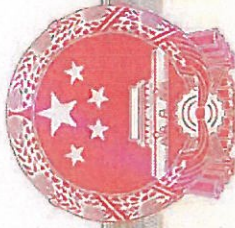
注：资产负债率=负债总额/资产总额×100% 平均资产负债率=资产负债率/3

梅河口市实验幼儿园2020年末无长期借款和短期借款，负债余额主要是其他应付款。

资产负债率反映债权人所提供的资金占全部资金的比重，以及企业资产对债权人权益的保障程度，资产负债率高低代表企业的负债偿还能力是否得到保证。一般认为，资产负债率达到40.00%~60.00%之间的为资产负债率适宜水平，还款能力有保证。通过上表，梅河口市实验幼儿园近3年的平均资产负债率为19.70%，资产总额远远大于负债总额，故具备负债偿还能力，对债务风险把控有一定保障。本项目收益不会用于与本项目无关的支出和债务偿付。

九、其他说明

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《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）规定，及时按照转贷协议约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。



营业执照

统一社会信用代码

91220103759311381E

(副本)

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 吉林弘诚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 杨威

注册资本 壹佰万元整

成立日期 2004年03月18日

营业期限 2004年03月18日至2023年03月12日

住所 所 长春市宽城区凯旋路3号

经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告、验证企业资本、出具验资报告、办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务、出具有关报告、会计咨询、会计服务业务X***



登记机关 关

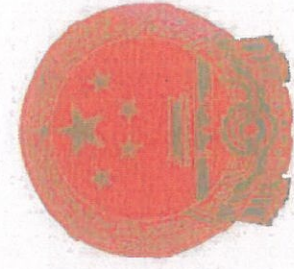
2019年11月15日

国家企业信用信息公示系统网址:

<http://jl.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: 吉林弘诚会计师事务所有限责任公司

首席合伙人: 杨威

主任会计师: 杨威

经营场所: 长春市宽城区凯旋路3号

组织形式: 有限责任

执业证书编号: 22010067

批准执业文号: 吉财会【2004】211号

批准执业日期: 2004/3/4

证书序号: 0013792

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: 吉林省财政厅



中华人民共和国财政部制



姓名	银丽华
性别	女
出生日期	1964-09-26
工作单位	吉林弘诚会计师事务所有限公司
身份证号码	220125640926002
Identity card No.	



年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

吉林省注册会计师协会
2017年度任职资格检查合格

吉林省注册会计师协会
2017年 1 月 27 日

年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2021年度任职资格检查合格

吉林省注册会计师协会
2020年度任职资格检查合格

吉林省注册会计师协会
2019年 3 月 26 日



姓名 杨子乔

Full name

性别 女

Sex

出生日期 1991-07-19

Date of birth

工作单位 吉林弘诚会计师事务所有限公司

Working unit

身份证号码 220105199107190625

Identity card No.



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

吉林省注册会计师协会
2021年度任职资格检查合格

证书编号:
No. of Certificate

220100670011

批准注册协会: 吉林省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2020 年 10 月 21 日
Date of Issuance

年 月 日
/ /