安徽工业职业技术学院整体搬迁项目（一期工程）
非标专项债收益与融资自求平衡
财务评价报告

铜华诚专审字（2025）第 103 号

铜陵华诚会计师事务所

二 O 二五年四月十七日

目　　录

评价报告……1
评价说明……3
一、本次项目评价背景……3
二、项目概况及投融资计划……3
（一）项目概况……3
（二）投资估算……4
（三）资金来源……4
（四）资金使用计划……4
（五）项目债券融资计划……4
三、项目收益预测评价……4
（一）评价依据……4
（二）项目预测假设……5
（三）项目现金流收入预测评价……6
（四）项目现金流支出预测评价……12
（五）项目净收益预测评价……16
（六）项目还本付息情况……17
（七）项目偿债能力分析……18
（八）资金测算平衡情况……20
四、总体评价结论……22

铜陵华诚

地址：铜陵市铜井路西段658号
电话：0562-2829300
传真：0562-2839448
网址：www.tlhccpa.com

安徽工业职业技术学院整体搬迁项目（一期工程）非标专项债收益与融资自求平衡财务评价报告

铜华诚专审字（2025）第103号

铜陵市义安区教育体育局：

我们接受委托，对“安徽工业职业技术学院整体搬迁项目（一期工程）”的收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的评价依据是《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》。相关项目实施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。本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债

券的要求，经评价，我们认为，在相关项目实施单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的“安徽工业职业技术学院整体搬迁项目（一期工程）”，预期收益产生的净现金流量，对专项债券融资成本的覆盖倍数为 1.34，能够合理保障融资资金的本金和利息，可以实现项目收益与融资的自求平衡。

本总体评价仅供发行人本次申请专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本总体评价作为发行人申请发行专项债券所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

铜陵华诚会计师事务所　　中国注册会计师

中国 铜陵市　　二〇二五年四月十七日

评价说明

一、本次项目评价背景

为拓展政府专项债券资金使用范围，加大对重点项目支持力度，规范专项债券项目库管理，根据财政部关于地方政府专项债券需求申报、发行及使用管理有关文件精神，以及安徽省财政厅有关文件要求，要求项目主管部门就2025年政府专项债项目申报材料需提供项目财务评价报告。

二、项目概况及投融资计划

（一）项目概况

安徽工业职业技术学院整体搬迁项目（一期工程）建设符合铜陵市义安区规划发展，项目实施后，可基本满足现阶段的职业技术培训对实训设施设备的要求，培养培训能力大大增强，有效深化产教融合，为铜陵市中、高等职业教育发展提供有力的基础设施保障。为城市战略发展和经济社会发展提供大量懂经营、善管理、会技术的各级人才，为义安区战略目标的实现和经济社会的全面发展奠定了坚实的基础。项目的建设是非常必要的。

本次计划发行的安徽工业职业技术学院整体搬迁项目（一期工程）符合国家政策和地方规划，项目拟建设内容包括：公共教学楼、公共实训楼、机电学院综合楼、信息工程系综合楼、资源开发系综合楼、管理工程系综合楼、基础部综合类、学术交流中心、图书馆、礼堂及师生活动中心、体育馆、后勤服务设施、连廊、市政设施和值班室及室外配套的体育活动场地、供水、供电、雨污水管网、道路、围墙、

停车场及零星配套等工程。

（二）投资估算

项目总投资 118,136.30 万元，其中工程费用 67,504.11 万元，工程建设其他费 44,877.61 万元（建设期利息及发债费用 2502 万元），预备费 5,754.58 万元。

（三）资金来源

项目资金来源为单位自筹资金和本次债券融资。其中：项目资本金 28,136.30 万元，占总投资的 23.82%，自筹资金来源于财政预算资金、上级财政补助资金等；债券融资 90,000 万元，占总投资的 76.18%。

（四）资金使用计划

本项目前期准备时间 2023 年 3-2024 年 12 月，计划完成立项、工程可行性研究报告的编制及批复、环评备案及用地预审，于 2025 年 1 月开工建设，目前处于筹建阶段，拟于 2026 年 12 月完成竣工验收。

（五）项目债券融资计划

根据本次项目的具体情况，本次债券的期限按照 15 年、利率参照近期类似地方政府债券的利率按照 3%进行测算。

三、项目收益预测评价

（一）评价依据

1．财政部财预[2017] 89 号《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》；

2．财政部财预[2018] 161 号《财政部关于支持做好地方政府专项

债券发行使用管理工作的通知》；

3．《铜陵市政府性债务管理办法》；

4．安徽工业职业技术学院整体搬迁项目（一期工程）实施方案；

5．本项目已于2023年7月6日取得铜陵市义安区发展和改革委员会《关于安徽工业职业技术学院整体搬迁一期项目的立项报告》(发改投字[2023]148号)；

6．本项目已于2023年8月18日取得铜陵市义安区发展和改革委员会《关于安徽工业职业技术学院整体搬迁一期项目可行性研究报告的批复》(发改投字[2023]194号)；

7. 本项目已于2023年7月31日取得铜陵市自然资源和规划局（林业局）义安区分局《关于规划符合性审查的复函》（义自然规划函[2023]66号）；

8. 本项目已于2023年7月17日取得铜陵市义安区生态环境分局《关于对安徽工业职业技术学院整体搬迁一期项目的审查意见》；

9. 本项目已于2023年8月21日取得铜陵市义安区住房和城乡建设局《关于安徽工业职业技术学院整体搬迁一期项目开工的批复》；

10．其他与本项目相关的资料。

（二）项目收益预测假设

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无重大变化；

3．相关法律法规无重大变化；

4．无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

（三）项目现金流收入预测评价

安徽工业职业技术学院整体搬迁项目（一期工程）未来预测收入主要包括高职学生学费收入、技师学院学生学费收入、培训教育收入、生均拨款收入，预计总收入 239,164.82 万元。

1．高职学生学费收入

安徽工业职业技术学院下设信息工程系、机械工程系、电气工程系、资源开发系、管理工程系、基础部等 6 个系部，共 29 个专业。学院计划年新招高职学生 2500 人，2023 年-2025 年三年计划招生 7500 人，学院整体搬迁后，常年在校高职学生约 7500 人，其中，文科人数占比 36.86%，约 2765 人；理科人数占比 63.14%，约 4735 人。

根据《安徽发展改革委安徽省财政厅关于安徽工业职业技术学校学费标准等有关问题的复函》（皖发改价费函[2022]82 号），批复后安徽工业职业技术学院学费收费标准：文科 6000 元/生•学年，理科 6500 元/生•学年。

安徽省发展和改革委员会

fzgyw.ah.gov.cn

智能检索 | 输入搜索关键字

网站首页 | 机构设置 | 要闻动态 | 政府信息公开 | 政务服务 | 公众参与

首页 > 省发展改革委 > 重点领域信息公开 > 行政事业性收费

索 引 号:	002985931/202203-00065	信息分类:	行政事业性收费
发布机构:		生成日期:	2022-03-17
文 号:	皖发改价费函〔2022〕82号	有 效 性:	有效
生效时间:	有效	废止时间:	暂无
名 称:	安徽发展改革委安徽省财政厅关于安徽工业职业技术学院学费标准等有关问题的复函		
关 键 词:			

安徽发展改革委安徽省财政厅关于安徽工业职业技术学院学费标准等有关问题的复函

发布时间：2022-03-17 09:49 来源：省发展改革委 浏览量：271

省教育厅：

《安徽省教育厅关于安徽工业职业技术学院申请调整学费标准的函》（皖教秘财〔2021〕239号）悉。经研究，现函复如下：

一、为支持企业办学，适当弥补企业办学经费不足，同意该学院学费标准上限为：文科类专业每生每学年6000元，理科类专业每生每学年6500元。学校根据办学成本等，可在此上限内确定具体收费标准。

二、请你厅督促该学院认真做好收费公示工作，收费时使用省财政厅统一印制的政府非税收入票据，建立健全收费台帐制度，并于每年5月底前向省发展改革、财政部门报送年度收费情况报告表，自觉接受学生、社会监督和有关部门的监督检查。

三、本文自2022年秋季入学新生开始执行，在校老生收费标准仍按原规定执行。

四、我省其他国有企业举办的高职院校学费标准可参照执行。

安徽省发展改革委　　安徽省财政厅

2022年3月4日

项目建成后，考虑谨慎性，入学率按98%考虑，学院运营期内每年收取的学生学费收入= 2765*6000*98%+4735*6500*98% = 4,641.72 万元。

2．师学院学生学费收入

有色金属技师学院依托安徽工业职业技术学院的办学优势、社会资源，共享全院各系部的教育教学资源联合办学，技师学院计划 2023 年招收学生 400 人，2024 年招收学生 500 人，2025 年招收学生 600 人，2023 年-2025 年三年学院学生共 1500 人。

根据《安徽省发展改革委关于安徽有色金属技师学院等国有企业举办的技工院校收费政策的复函》，以及学院 2023 年招生计划，学院招收学生学费标准：3800 元/生•学年。

安徽工业职业技术学院 ANHUI INDUSTRY POLYTECHNIC 有色金属技师学院

搜索关键字

首页 招生计划 招生政策 专业介绍 录取查询 答考生问 校园相册 联系方式

2023年安徽有色金属技师学院招生计划

发布时间：2023-05-08 浏览次数：237

班级类别	专业方向	计划	学费	培养目标	专业类别
重点班	类同	40	3800/学期	职业本科院校（3+4模式）	普通类
中高职一体化班	建筑工程管理	40		1. 与普通高考录取学生同等待遇 2. 招收应届优秀初中毕业生、特长生、在校全封闭、半军事化管理 3. 中职安徽有色金属技师学院，升学院校为安徽工业职业技术学院及其他高职院校	建筑类
	机电一体化技术	40			机械类
	幼儿教育	40			教育类
	计算机网络应用	40			信息类
	电子商务	40			财经商贸类
	会计	40			财经商贸类
	室内设计	40			文化艺术类
	汽车维修	40			交通类
	城市轨道交通运输与管理	40		报名须面试	交通类

安徽省发展和改革委员会

皖发改价费函〔2023〕134号

安徽省发展改革委关于安徽有色金属技师学院等国有企业举办的技工院校收费政策的复函

省人力资源社会保障厅：

你厅《关于安徽有色金属技师学院申请调整学费标准的函》（皖人社函〔2023〕137号）收悉。经研究，现函复如下：

一、根据《安徽省人民政府关于印发支持技工强省建设若干政策的通知》（皖政〔2022〕72号）及安徽省发展改革委等四部门印发的《安徽省非营利性民办学校收费管理暂行办法》（皖发改价费规〔2022〕4号）规定，安徽有色金属技师学院等国有企业举办的技工院校非学历教育收费实行市场调节价，由学校统筹考虑教育培养成本、办学水平、经济发展状况、社会承受能力等因素，合理确定收费标准。

二、请你厅依职责督促国有企业技工院校认真执行价格法律法规和相关收费政策规定，建立健全财务管理和成本核算制度，严格经费收支管理，合理控制教育成本，规范收费行为；收费项目、收费标准，以及对困难学生的学费减免及资助政策等，应按规定进行公示；严格控制收费标准调整幅度和频次，保持收费标准的相对稳定，在校老生按原规定执行；切实做好宣传引导工作，主动回应社会关切，确保收费政策平稳有序实施。

安徽省发展和改革委员会

2023年4月25日

项目建成后，考虑谨慎性，入学率按98%考虑，技师学院运营期内每年收取的学生学费收入=1500*3800*98%=558.60万元。

3．训教育收入

根据安徽省人力资源厅印发的就业技能培训职业(工种)目录及补贴标准(2022版)的通知，文件规定对于参加A类培训的个人给予2400元/人的补助用于培训；对于参加B类培训的个人给予1200元/人的补助用于培训；对于参加C类培训的个人给予800元/人的补助用于培训；对于参加D类培训的个人给予500元/人的补助用于培训。结合学院以往培训情况，学院每年培训教育2000人，主要以C类培训为主，本次测算时按800元/人次计算。

项目建成后，学院运营期内每年收取的培训教育收入= 2000*800 =160万元。

4．均拨款收入

根据《安徽省职业教育工作部门联席会议关于<安徽省职业教育改革实施方案>的通知》（皖教职联[2019]1号），《安徽省职业教育改革实施方案》(十一)健全经费投入机制。全省各级政府要建立与办学规模、培养成本、办学质量等相适应的财政投入制度。优化教育支出结构，新增教育经费向职业教育倾斜，加大对职业教育的投入。完善中等职业学校生均拨款制度，在继续巩固落实好高等职业教育生均财政拨款水平达12000元的基础上，根据发展需要和财力可能逐步提高拨款水平。对非营利性民办职业学校在政府补贴、政府购买服务、基金奖励、捐资激励、土地划拨、税费减免等方面按规定给予扶持。

项目建成后，学院整体搬迁至新校区，年在校学生总人数9000人，考虑谨慎性，入学率按98%，学生年均财政拨款按12000元/生•学年，经测算，每年生均拨款收入=9000*12000*98%=10584万元。

综上所述，本项目预测期内高职学生学费收入、技师学院学生学费收入、培训教育收入、生均拨款收入各项收入情况如下：

金额：万元

序号	年份 / 项目	2027年	2028年	2029年	2030年
1	综合收入	15,944.32	15,944.32	15,944.32	15,944.32
1	高职学生学费收入	4,641.72	4,641.72	4,641.72	4,641.72
1.1	文科学费收入	1,658.70	1,658.70	1,658.70	1,658.70
	文科人数(人）	2765	2765	2765	2765
	学费标准（元/人/学年）	6000	6000	6000	6000
1.2	工科学费收入	3,077.75	3,077.75	3,077.75	3,077.75
	工科人数（人）	4735	4735	4735	4735
	学费标准（元/人/学年）	6500	6500	6500	6500
1.3	入学率	98%	98%	98%	98%
2	技师学院学生学费收入	558.60	558.60	558.60	558.60
	人数（人）	1200	1200	1200	1200
	学费标准（元/人/学年）	3800	3800	3800	3800
	入学率	98%	98%	98%	98%
3	培训教育收入	160.00	160.00	160.00	160.00
	人数（人）	2000	2000	2000	2000
	学费标准（元/人/学年）	800	800	800	800
4	生均拨款收入	10,584.00	10,584.00	10,584.00	10,584.00

续表1：

序号	年份 / 项目	2031年	2032年	2033年	2034年
1	综合收入	15,944.32	15,944.32	15,944.32	15,944.32
1	高职学生学费收入	4,641.72	4,641.72	4,641.72	4,641.72
1.1	文科学费收入	1,658.70	1,658.70	1,658.70	1,658.70
	文科人数(人）	2765	2765	2765	2765

	学费标准（元/人/学年）	6000	6000	6000	6000
1.2	工科学费收入	3,077.75	3,077.75	3,077.75	3,077.75
	工科人数（人）	4735	4735	4735	4735
	学费标准（元/人/学年）	6500	6500	6500	6500
1.3	入学率	98%	98%	98%	98%
2	技师学院学生学费收入	558.60	558.60	558.60	558.60
	人数（人）	1200	1200	1200	1200
	学费标准（元/人/学年）	3800	3800	3800	3800
	入学率	98%	98%	98%	98%
3	培训教育收入	160.00	160.00	160.00	160.00
	人数（人）	2000	2000	2000	2000
	学费标准（元/人/学年）	800	800	800	800
4	生均拨款收入	10,584.00	10,584.00	10,584.00	10,584.00

续表 2：

序号	年份 项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
1	综合收入	15,944.32	15,944.32	15,944.32	15,944.32
1	高职学生学费收入	4,641.72	4,641.72	4,641.72	4,641.72
1.1	文科学费收入	1,658.70	1,658.70	1,658.70	1,658.70
	文科人数(人）	2765	2765	2765	2765
	学费标准（元/人/学年）	6000	6000	6000	6000
1.2	工科学费收入	3,077.75	3,077.75	3,077.75	3,077.75
	工科人数（人）	4735	4735	4735	4735
	学费标准（元/人/学年）	6500	6500	6500	6500
1.3	入学率	98%	98%	98%	98%
2	技师学院学生学费收入	558.60	558.60	558.60	558.60
	人数（人）	1200	1200	1200	1200
	学费标准（元/人/学年）	3800	3800	3800	3800
	入学率	98%	98%	98%	98%
3	培训教育收入	160.00	160.00	160.00	160.00
	人数（人）	2000	2000	2000	2000
	学费标准（元/人/学年）	800	800	800	800
4	生均拨款收入	10,584.00	10,584.00	10,584.00	10,584.00

续表 3：

序号	年份 项目	2039 年	2040 年	2041 年	合计

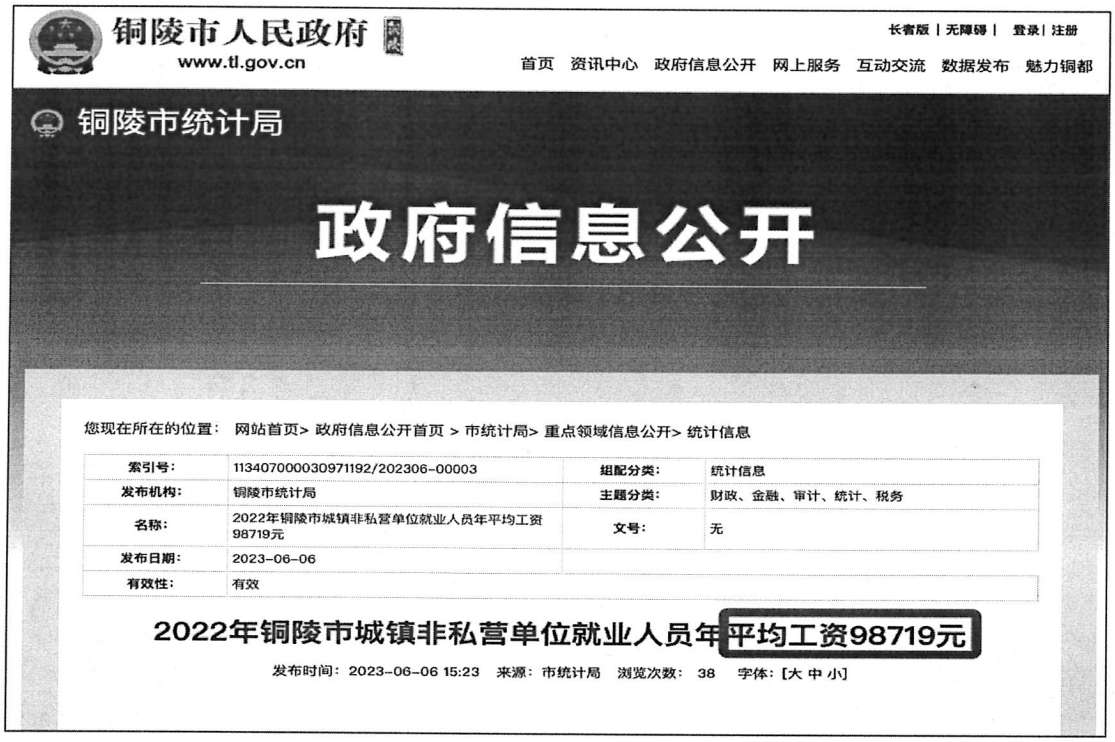
1	综合收入	15,944.32	15,944.32	15,944.32	239,164.82
1	高职学生学费收入	4,641.72	4,641.72	4,641.72	69,625.82
1.1	文科学费收入	1,658.70	1,658.70	1,658.70	
	文科人数(人）	2765	2765	2765	
	学费标准（元/人/学年）	6000	6000	6000	
1.2	工科学费收入	3,077.75	3,077.75	3,077.75	
	工科人数（人）	4735	4735	4735	
	学费标准（元/人/学年）	6500	6500	6500	
1.3	入学率	98%	98%	98%	
2	技师学院学生学费收入	558.60	558.60	558.60	8,379.00
	人数（人）	1200	1200	1200	
	学费标准（元/人/学年）	3800	3800	3800	
	入学率	98%	98%	98%	
3	培训教育收入	160.00	160.00	160.00	2,400.00
	人数（人）	2000	2000	2000	
	学费标准（元/人/学年）	800	800	800	
4	生均拨款收入	10,584.00	10,584.00	10,584.00	158,760.00

（四）项目现金流支出预测评价

1．经营成本

（1）工资福利费

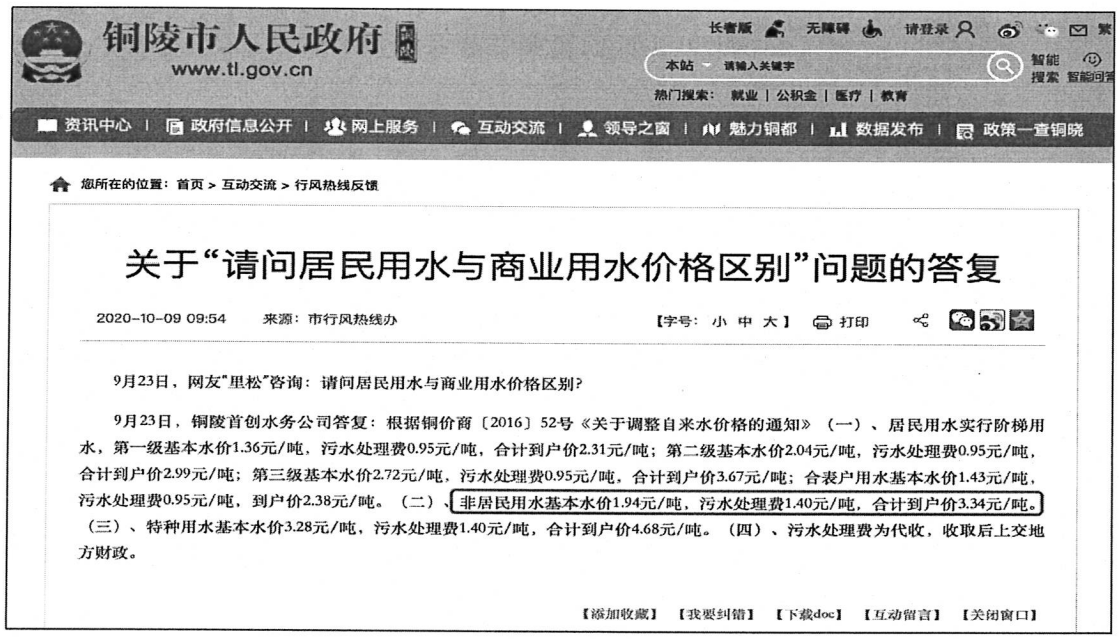
目前学院在岗职工人数 249 人，根据铜陵市统计局发布 2022 年非私营单位就业人员平均工资为 98719 元，结合往年学校职工平均工资，2023 年人员经费按照 9.9 万元，考虑 4.8%的职工福利费，人均年工资福利费为 10.37 万元，并按照每年 3%增长。



（2）水电费用

燃料动力费主要为项目运营过程中发生的水、电费用，燃料动力价格均按铜陵市现行市场价格计算，其中，水费单价按 3.34 元/吨计算、电费单价按 0.6973 元/度计算。

电费价格



水费价格

安徽省发展改革委关于发布我省1月份电网企业代理工商业用户电价表和代理购电价格表的通告

文本下载　字体大小：[大 中 小]

根据国家发展改革委关于电网企业代理购电相关政策，现将我省1月份电网企业代理工商业用户电价表和代理购电价格表公告如下：

国网安徽省电力有限公司代理购电工商业用户电价表（实际结算）

（执行时间：2023年1月1日-2023年1月31日）

用电分类		电压等级	非分时电度电价（元/千瓦时）	其中				分时电度电价（元/千瓦时）				容（需）量用电价格	
				代理购电价格	电度输配电价	政府性基金及附加	损益及辅助服务费折合度电水平	1、7-9、12月高峰	其他月份高峰	平时段	低谷时段	最大需量（元/千瓦·月）	变压器容量（元/千伏安·月）
公式		—	1=2+3+4+5	2	3	4	5	6=（2+3）×（1+81.3%）+4+5	7=（2+3）×（1+71%）+4+5	8=1	9=（2+3）×（1-58.8%）+4+5	10	11
工商业及其他用电	单一制	不满1千伏	0.6973	0.46128	0.2065	0.02887	0.0006	1.2402	1.1714	0.6973	0.3046		
		1-10千伏	0.6823		0.1915	0.02887	0.0006	1.2130	1.1457	0.6823	0.2984		
		35千伏	0.6673		0.1765	0.02887	0.0006	1.1858	1.1201	0.6673	0.2922		
	两部制	1-10千伏	0.6671		0.1763	0.02887	0.0006	1.1854	1.1197	0.6671	0.2922	40	30
		35千伏	0.6421		0.1513	0.02887	0.0006	1.1401	1.0770	0.6421	0.2819	40	30
		110千伏	0.6171		0.1263	0.02887	0.0006	1.0948	1.0342	0.6171	0.2716	40	30
		220千伏及以上	0.5921		0.1013	0.02887	0.0006	1.0494	0.9915	0.5921	0.2613	40	30

项目建成后，运营期内预测单日用水量为323吨，年用水量预计11.79万吨；单日用电量为10808度，年用电量预计394.48万度。

（3）外购教学材料费

本项目所需外购的原辅材料主要为教学用具和器材，培训资料购置等，参考学院往年的材料费用情况，预测期内，按生均400元计算。

（4）维修费用

本项目的维修费按折旧摊销额的10%进行测算。

根据投资形成的资产性质，拟建设项目按照40年进行折旧与摊销，考虑资产5%的残值率，采用直线法进行折旧与摊销。

（5）管理等其他费用

本项目的管理等其他费用按工资及福利费的5%进行测算。

综上，本项目的经营成本如下表：

金额：万元

项目 \ 年份	合计	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
人员工资及福利费	48,024.81	2,582.13	2,659.59	2,739.38	2,821.56	2,906.21	2,993.40	3,083.20
水电费	4,716.48	314.43	314.43	314.43	314.43	314.43	314.43	314.43
教学材料费用	5,220.00	348.00	348.00	348.00	348.00	348.00	348.00	348.00
维修费	4,208.61	280.57	280.57	280.57	280.57	280.57	280.57	280.57
管理等其他费用	2,401.24	129.11	132.98	136.97	141.08	145.31	149.67	154.16
合 计	64,571.14	3,654.24	3,735.58	3,819.36	3,905.65	3,994.53	4,086.07	4,180.36

续表：

项目 \ 年份	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
人员工资及福利费	3,175.69	3,270.97	3,369.09	3,470.17	3,574.27	3,681.50	3,791.94	3,905.70
水电费	314.43	314.43	314.43	314.43	314.43	314.43	314.43	314.43
教学材料费用	348.00	348.00	348.00	348.00	348.00	348.00	348.00	348.00
维修费	280.57	280.57	280.57	280.57	280.57	280.57	280.57	280.57
管理等其他费用	158.78	163.55	168.45	173.51	178.71	184.07	189.60	195.29
合 计	4,277.48	4,377.52	4,480.55	4,586.68	4,695.99	4,808.58	4,924.55	5,043.99

2．财务费用

本项目债券融资本金90,000万元，其中2025年拟发行债券35,400万元，债券年利率按3%测算，债券期限为15年；2026年拟发行债券54,600万元，债券年利率按3%测算，债券期限为15年。利息按半年支付，本金到期一次性偿还。

本项目应付债券利息共40,500万元，其中，计入建设期利息2,412万元，计入经营期财务费用的债券利息共38,088万元。

债券利率以最终发行利率为准。

项目财务费用估算表

单位：万元

序号	项目	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
1	年初债券融资本金累计			35,400.00	90,000.00	90,000.00	90,000.00
2	新增债券融资	90,000.00	35,400.00	54,600.00	-		

3	应计债券利息	40,500.00	531.00	1,881.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00
3.1	建设期利息	2,412.00	531.00	1,881.00			
3.2	财务费用	38,088.00			2,700.00	2,700.00	2,700.00
4	债券还本利息	130,500.00	531.00	1,881.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00
4.1	债券还本	90,000.00					
4.2	债券利息支付	40,500.00	531.00	1,881.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00
5	年末债券融资本金累计		35,400.00	90,000.00	90,000.00	90,000.00	90,000.00

续表 1：

序号	项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	年初债券融资本金累计	90,000.00	90,000.00	90,000.00	90,000.00	90,000.00	90,000.00
2	新增债券融资						
3	应计债券利息	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00
3.1	建设期利息						
3.2	财务费用	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00
4	债券还本利息	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00
4.1	债券还本						
4.2	债券利息支付	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00
5	年末债券融资本金累计	90,000.00	90,000.00	90,000.00	90,000.00	90,000.00	90,000.00

续表 2：

序号	项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
1	年初债券融资本金累计	90,000.00	90,000.00	90,000.00	90,000.00	90,000.00	54,600.00
2	新增债券融资						
3	应计债券利息	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,169.00	819.00
3.1	建设期利息						
3.2	财务费用	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,169.00	819.00
4	债券还本利息	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	37,569.00	55,419.00
4.1	债券还本					35,400.00	54,600.00
4.2	债券利息支付	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,169.00	819.00
5	年末债券融资本金累计	90,000.00	90,000.00	90,000.00	90,000.00	54,600.00	-

3．相关税费

根据《财务部 国家税务总局关于全面推开营业税改增值税试点的通知》（财税〔2019〕36 号）附件 3“营业税改征增值税试点政策”第一条第八项规定：“从事学历教育的学校提供的教育服务免征增值税，本项目运营收入属于规定的免征增值税范围”。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条第四项规定，

“符合条件的非盈利性组织的收入为免税收入”，本项目属于从事公益性或非营利性活动的收入，属于免税范围。

（五）项目净收益预测评价

项目运营期内测算的总收入 239,164.82 万元，运营成本 64,571.14 万元，可用于偿债的净现金流量 174,593.67 万元。

项目可偿债收益测算表

序号	项目	合计	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一	总收入(万元)	239,164.82	15,944.32	15,944.32	15,944.32	15,944.32	15,944.32	15,944.32	15,944.32
1	高职学生学费收入	69,625.82	4,641.72	4,641.72	4,641.72	4,641.72	4,641.72	4,641.72	4,641.72
2	技师学院学生学费收入	8,379.00	558.60	558.60	558.60	558.60	558.60	558.60	558.60
3	培训教育收入	2,400.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
4	生均拨款收入	158,760.00	10,584.00	10,584.00	10,584.00	10,584.00	10,584.00	10,584.00	10,584.00
二	总支出（万元）	64,571.14	3,654.24	3,735.58	3,819.36	3,905.65	3,994.53	4,086.07	4,180.36
1	人员工资及福利费	48,024.81	2,582.13	2,659.59	2,739.38	2,821.56	2,906.21	2,993.40	3,083.20
2	水电费	4,716.48	314.43	314.43	314.43	314.43	314.43	314.43	314.43
3	教学材料费用	5,220.00	348.00	348.00	348.00	348.00	348.00	348.00	348.00
4	维修费	4,208.61	280.57	280.57	280.57	280.57	280.57	280.57	280.57
5	管理等其他费用	2,401.24	129.11	132.98	136.97	141.08	145.31	149.67	154.16
三	净现收益(万元)	174,593.67	12,290.08	12,208.74	12,124.96	12,038.67	11,949.79	11,858.25	11,763.96

续表：

序号	项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一	总收入(万元)	15,944.32	15,944.32	15,944.32	15,944.32	15,944.32	15,944.32	15,944.32	15,944.32
1	高职学生学费收入	4,641.72	4,641.72	4,641.72	4,641.72	4,641.72	4,641.72	4,641.72	4,641.72
2	技师学院学生学费收入	558.60	558.60	558.60	558.60	558.60	558.60	558.60	558.60
3	培训教育收入	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
4	生均拨款收入	10,584.00	10,584.00	10,584.00	10,584.00	10,584.00	10,584.00	10,584.00	10,584.00
二	总支出（万元）	4,277.48	4,377.52	4,480.55	4,586.68	4,695.99	4,808.58	4,924.55	5,043.99
1	人员工资及福利费	3,175.69	3,270.97	3,369.09	3,470.17	3,574.27	3,681.50	3,791.94	3,905.70
2	水电费	314.43	314.43	314.43	314.43	314.43	314.43	314.43	314.43
3	教学材料费用	348.00	348.00	348.00	348.00	348.00	348.00	348.00	348.00
4	维修费	280.57	280.57	280.57	280.57	280.57	280.57	280.57	280.57
5	管理等其他费用	158.78	163.55	168.45	173.51	178.71	184.07	189.60	195.29
三	净现收益(万元)	11,666.84	11,566.80	11,463.77	11,357.64	11,248.33	11,135.74	11,019.77	10,900.33

通过查阅项目可行性研究报告及相关文件，结合近期市场调查情况，并对报告中的相关数据进行审核，未发现该项预测收入及成本的依据存在明显不合理之处，也未发现预测收入及成本的数据存在明显偏差。项目运营期的运营收益结余远远大于融资本息，后期还本付息无任何风险。

（六）项目还本付息情况

本项目专项债券计划发行金额 90,000 万元，其中 2025 年拟参与发行 35,400 万元，2026 年拟参与发行 54,600 万元。预计融资利率为 3%，期限 15 年，本项目计划通过债券融资后，按半年付息，债券到期后，最后一期利息随本金一起支付。还本付息计划详见下表。

还本付息表

金额单位：万元

年度	期初本金	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金	融资利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2025 年		35,400		35,400	3.60%	531	531
2026 年	35,400	54,600		90,000	3.60%	1,881	1,881
2027 年	90,000			90,000	3.60%	2,700	2,700
2028 年	90,000			90,000	3.60%	2,700	2,700
2029 年	90,000			90,000	3.60%	2,700	2,700
2030 年	90,000			90,000	3.60%	2,700	2,700
2031 年	90,000			90,000	3.60%	2,700	2,700
2032 年	90,000			90,000	3.60%	2,700	2,700
2033 年	90,000			90,000	3.60%	2,700	2,700
2034 年	90,000			90,000	3.60%	2,700	2,700
2035 年	90,000			90,000	3.60%	2,700	2,700
2036 年	90,000			90,000	3.60%	2,700	2,700
2037 年	90,000			90,000	3.60%	2,700	2,700
2038 年	90,000			90,000	3.60%	2,700	2,700
2039 年	90,000			90,000	3.60%	2,700	2,700
2040 年	90,000		35,400	54,600	3.60%	2,169	37,569
2041 年	54,600		54,600		3.60%	819	55,419

合计		90,000	90,000			40,500	130,500

（七）项目偿债能力分析

1．本息覆盖倍数

经测算，本项目整体本息覆盖倍数为 1.34 倍。

偿债计划和本息覆盖倍数测算表

一、专项债券偿债计划			
年 度	债券本金	债券利息	债券本息合计
	（万元）	（万元）	（万元）
2025 年		531.00	531.00
2026 年		1,881.00	1,881.00
2027 年		2,700.00	2,700.00
2028 年		2,700.00	2,700.00
2029 年		2,700.00	2,700.00
2030 年		2,700.00	2,700.00
2031 年		2,700.00	2,700.00
2032 年		2,700.00	2,700.00
2033 年		2,700.00	2,700.00
2034 年		2,700.00	2,700.00
2035 年		2,700.00	2,700.00
2036 年		2,700.00	2,700.00
2037 年		2,700.00	2,700.00
2038 年		2,700.00	2,700.00
2039 年		2,700.00	2,700.00
2040 年	11,000.00	2,169.00	37,569.00
2041 年	11,000.00	819.00	55,419.00
合 计	22,000.00	40,500.00	130,500.00
二、专项债券本息覆盖倍数			
1	综合收入	239,164.82	
2	经营成本	64,571.14	
3	经营净收益	174,593.67	
4	专项债券本息	130,500.00	
5	**本息覆盖倍数**	**1.34**	

2．偿债指标计算

经测算，本项目的各偿债指标如下：

（1）总投资收益率=项目可偿债收益/总投资

总投资收益率=174,593.67/118,136.30=1.50

（2）总债务本息保障倍数=项目可偿债收益/总债务融资本息

总债务本息保障倍数=174,593.67/130,500.00=1.34

（3）总债务本金保障倍数=项目可偿债收益/总债务融资本金

总债务本金保障倍数=174,593.67/90,000.00=1.94

（4）专项债券本息保障倍数=项目可偿债收益/专项债券本息

专项债券本息保障倍数=174,593.67/130,500.00=1.34

（5）专项债券本金保障倍数=项目可偿债收益/专项债券本金

专项债券本金保障倍数=174,593.67/90,000.00=1.94

3．偿债能力压力测试分析

项目债券本息偿债能力压力测试表

敏感性分析	敏感性变化比率				
	-10%	-5%	0%	5%	10%
项目收益即净现金流量（万元）	157,134.31	165,863.99	174,593.67	183,323.36	192,053.04
还本付息额（万元）	130,500.00	130,500.00	130,500.00	130,500.00	130,500.00
本息覆盖倍数（倍）	1.20	1.27	1.34	1.40	1.47

当经营活动净现金流量下降5%时，本息覆盖倍数为1.27倍；当经营活动净现金流量下降10%时，本息覆盖倍数为1.20倍，由此可见本项目具有较强抗风险能力。

（八）资金测算平衡情况

计算期内累计资金流入357,301.12万元，累计资金流出310,795.44万元。本项目全部90,000万元专项债券到期时，在偿还当年到期的债券本息后，将仍有46,505.67万元的累计现金结余。第一

还款来源充裕，不存在偿债资金缺口。第一还款来源充裕，不存在偿债资金缺口。

资金测算平衡表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期		运营期		
			2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
1	**现金流入**	**357,301.11**	**58,383.55**	**59,752.75**	**15,944.32**	**15,944.32**	**15,944.32**
1.1	**综合收入**	**239,164.82**			**15,944.32**	**15,944.32**	**15,944.32**
1.1.1	高职学生学费收入	69,625.82			4,641.72	4,641.72	4,641.72
1.1.2	技师学院学生学费收入	8,379.00			558.60	558.60	558.60
1.1.3	培训教育收入	2,400.00			160.00	160.00	160.00
1.1.4	生均拨款收入	158,760.00			10,584.00	10,584.00	10,584.00
1.2	**筹措投资资金**	**118,136.30**	**58,383.55**	**59,752.75**	**-**	**-**	**-**
1.2.1	项目资本金	28,136.30	22,983.55	5,152.75			
1.2.2	债券资金	90,000.00	35,400.00	54,600.00			
2	**现金流出**	**310,795.44**	**58,383.55**	**59,752.75**	**6,354.24**	**6,435.58**	**6,519.36**
2.1	**项目建设投资**	**118,136.30**	**58,383.55**	**59,752.75**			
2.1.1	其中：建设期债券利息	2,412.00	531.00	1,881.00			
2.2	**运营期还本付息**	**128,088.00**	**-**		**2,700.00**	**2,700.00**	**2,700.00**
2.2.1	偿还债券本金	90,000.00					
2.2.2	支付债券利息	38,088.00			2,700.00	2,700.00	2,700.00
2.3	**营业成本**	**64,571.14**			3,654.24	3,735.58	3,819.36
3	**累计净现金结余**	**46,505.67**	**-**		**9,590.08**	**19,098.82**	**28,523.78**
4	**偿债覆盖倍数**	1.34					

续表 1：

序号	项目	运营期					
		2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	**现金流入**	**15,944.32**	**15,944.32**	**15,944.32**	**15,944.32**	**15,944.32**	**15,944.32**
1.1	**综合收入**	**15,944.32**	**15,944.32**	**15,944.32**	**15,944.32**	**15,944.32**	**15,944.32**
1.1.1	高职学生学费收入	4,641.72	4,641.72	4,641.72	4,641.72	4,641.72	4,641.72
1.1.2	技师学院学生学费收入	558.60	558.60	558.60	558.60	558.60	558.60
1.1.3	培训教育收入	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
1.1.4	生均拨款收入	10,584.00	10,584.00	10,584.00	10,584.00	10,584.00	10,584.00
1.2	**筹措投资资金**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	
1.2.1	项目资本金						
1.2.2	债券资金						
2	**现金流出**	**6,605.65**	**6,694.53**	**6,786.07**	**6,880.36**	**6,977.48**	**7,077.52**
2.1	**项目建设投资**						
2.1.1	其中：建设期债券利息						

2.2	**运营期还本付息**	**2,700.00**	**2,700.00**	**2,700.00**	**2,700.00**	**2,700.00**	**2,700.00**
2.2.1	偿还债券本金						
2.2.2	支付债券利息	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00
2.3	**营业成本**	3,905.65	3,994.53	4,086.07	4,180.36	4,277.48	4,377.52
3	**累计净现金结余**	**37,862.46**	**47,112.25**	**56,270.50**	**65,334.46**	**74,301.30**	**83,168.10**
4	**偿债覆盖倍数**	1.34					

续表 2：

序号	项目	运营期					
		2036 年	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**	**2041 年**
1	**现金流入**	**15,944.32**	**15,944.32**	**15,944.32**	**15,944.32**	**15,944.32**	**15,944.32**
1.1	**综合收入**	**15,944.32**	**15,944.32**	**15,944.32**	**15,944.32**	**15,944.32**	**15,944.32**
1.1.1	高职学生学费收入	4,641.72	4,641.72	4,641.72	4,641.72	4,641.72	4,641.72
1.1.2	技师学院学生学费收入	558.60	558.60	558.60	558.60	558.60	558.60
1.1.3	培训教育收入	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
1.1.4	生均拨款收入	10,584.00	10,584.00	10,584.00	10,584.00	10,584.00	10,584.00
1.2	**筹措投资资金**				-		-
1.2.1	项目资本金						
1.2.2	债券资金						
2	**现金流出**	**7,180.55**	**7,286.68**	**7,395.99**	**7,508.58**	**42,493.55**	**60,462.99**
2.1	**项目建设投资**						
2.1.1	其中：建设期债券利息						
2.2	**运营期还本付息**	**2,700.00**	**2,700.00**	**2,700.00**	**2,700.00**	**37,569.00**	**55,419.00**
2.2.1	偿还债券本金					35,400.00	54,600.00
2.2.2	支付债券利息	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,169.00	819.00
2.3	**营业成本**	4,480.55	4,586.68	4,695.99	4,808.58	4,924.55	5,043.99
3	**累计净现金结余**	**91,931.86**	**100,589.50**	**109,137.83**	**117,573.58**	**91,024.35**	**46,505.67**
4	**偿债覆盖倍数**	1.34					

四、总体评价结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并依据《铜陵市政府性债务管理办法》的相关规定，通过对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等的分析评价，我们认为在相关项目实施单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，项目收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资自求平衡。

会计师事务所

执业证书

名　　称：铜陵华诚会计师事务所

主任会计师：尹礼龙

办公场所：安徽省铜陵市铜井路西段658号三层

组织形式：有限责任

会计师事务所编号：34120078

注册资本(出资额)：50万元

批准设立文号：财会协字[1999]1210号

批准设立日期：1999-12-03

证书序号：NO.012968

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，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：安徽省财政厅

二〇一五年　五月二十日

中华人民共和国财政部制

营业执照

(副　本)

统一社会信用代码
91340700713954752E(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　铜陵华诚会计师事务所

类　　型　有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人　尹礼龙

经营范围　许可项目：注册会计师业务（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）
一般项目：税务服务；财务咨询（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

注册资本　壹佰万圆整

成立日期　2000年01月07日

营业期限　/长期

住　　所　安徽省铜陵市铜井路西段658号三层

登记机关　铜陵市铜官区市场监督管理局

2021　12　22

国家市场监督管理总局监制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name 查和森

性别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1965-02-09

工作单位 Working unit 铜陵华诚会计师事务所

身份证号码 Identity card No. 340702196502092010

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.

10

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.

年 月 日
/y /m /d

11

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 from

天职国际 事务所 CPAs

注册会计师行业统一监管平台 AICPA 行业会员管理专用章

特许认会监章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2019 年 7 月 11 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

铜陵华诚 事务所 CPAs

注册会计师行业统一监管平台 行业会员管理专用章

特入协会监章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2019 年 7 月 11 日

12

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 from

事务所 CPAs

特许认会监章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所 CPAs

特入协会监章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

13

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.

朱文敏 110101500125

年 月 日
/y /m /d

10

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.

年 月 日
/y /m /d

11

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name 朱文敏

性别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1987-09-10

工作单位 Working unit 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）安徽分所

身份证号码 Identity card No. 340721198709102114

朱文敏

男

1987-09-10

天职国际会计师事务所
（特殊普通合伙）安徽分所

340721198709102114