

安徽材料工程学校（宁国市技工学校）  
宁国市产教融合实训基地建设项目  
政府专项债券项目  
财务评估报告

政德审字【2025】ZX 第 00042 号

北京政德会计师事务所（普通合伙）

二〇二五年二月二十二日

## 项目财务评估报告

政德审字【2025】ZX 第 00042 号

我们接受委托，对安徽材料工程学校（宁国市技工学校）宁国市产教融合实训基地建设项目专项债券（以下简称“本期债券”）项目收益与融资自求平衡情况进行评估，并出具项目财务评估报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》。项目实施单位对该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。

本总体评估仅用于本期债券融资之目的使用，不得用作其他任何目的。

经专项审核，我们认为，在项目实施单位对项目收益预测及所依据的各项假设前提下，本次评估的项目预期现金净流入能够合理保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总结评估结果如下：

一、项目的基本情况

1. 项目名称

安徽材料工程学校（宁国市技工学校）宁国市产教融合实训基地建设项目，以下简称“本项目”。

2. 参与主体

项目单位为安徽材料工程学校（宁国市技工学校），其具体信息如下所示：

统一社会信用代码	12341702486343045X
名 称	安徽材料工程学校（宁国市技工学校）
性 质	事业单位
宗旨和业务范围	培养高中学历应用人才。高中学历教育，相关职业培训。
住 所	宁国市汪溪街道落花荡路 99 号
法定代表人	韩亮
经费来源	全额拨款
开办资金	2391.7 万元
举办单位	宁国市教育体育局
登记管理机关	宁国市事业单位登记管理局
有效期	自 2023 年 02 月 15 日至 2028 年 02 月 15 日

3. 项目区位

本项目建设地点位于宁国市汪溪街道落花荡路 99 号（安徽材料工程学校校园内）。

4. 项目建设期

本项目建设期为 2023 年 8 月至 2025 年 12 月。

5. 项目建设内容及规模

根据《可行性研究报告的批复》，项目占地面积约 10500 m²，建设产教融合实训大楼 1 幢，总建筑面积 35467.86 m²，其中地上建

筑面积 29392.41 m<sup>2</sup>，地下建筑面积 6075.45 m<sup>2</sup>，完成附属建设和实训设备购置。

## 6. 项目投资概况

根据本项目可行性研究报告，本项目总投资25958.64万元，其中工程费用22386.06万元，工程建设其它费用1354.36元，预备费1187.02万元，建设期利息1031.20万元。

表 1 项目总投资明细表

单位：万元

序号	名称	估算价值
1	工程费用	22386.06
2	工程建设其他费用	1354.36
3	预备费用	1187.02
4	建设期利息	1031.20
一	项目总投资	25958.64

## 二、债券应付本息情况

本项目拟发行政府专项债券 17000.00 万元，其中 2023 年已发行专项债券 3000 万元，2024 年已发行专项债券 2100 万元，2025 年拟发行专项债券 11900.00 万元（其中 1 月份已发行 1000 万元，本批次计划发行 2700 万元），发行期限均为 15 年。

2023 年已发行专项债券 3000 万元，根据 2023 年安徽省政府专项债券（七十四期）发行结果，15 年期，票面利率 3.08%，付息日为每年的 2 月 25 日和 9 月 25 日，到期日为 2038 年 9 月 25 日。自申请使用资金开始计息之日起债券存续期内应还本付息情况如下：

表 2 项目还本付息表

单位：万元



项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息
2023 年	0.00	3000.00	0.00	3000.00	3.08%	
2024 年	3000.00	0.00	0.00	3000.00	3.08%	92.40
2025 年	3000.00	0.00	0.00	3000.00	3.08%	92.40
2026 年	3000.00	0.00	0.00	3000.00	3.08%	92.40
2027 年	3000.00	0.00	0.00	3000.00	3.08%	92.40
2028 年	3000.00	0.00	0.00	3000.00	3.08%	92.40
2029 年	3000.00	0.00	0.00	3000.00	3.08%	92.40
2030 年	3000.00	0.00	0.00	3000.00	3.08%	92.40
2031 年	3000.00	0.00	0.00	3000.00	3.08%	92.40
2032 年	3000.00	0.00	0.00	3000.00	3.08%	92.40
2033 年	3000.00	0.00	0.00	3000.00	3.08%	92.40
2034 年	3000.00	0.00	0.00	3000.00	3.08%	92.40
2035 年	3000.00	0.00	0.00	3000.00	3.08%	92.40
2036 年	3000.00	0.00	0.00	3000.00	3.08%	92.40
2037 年	3000.00	0.00	0.00	3000.00	3.08%	92.40
2038 年	3000.00	0.00	3000.00	0.00	3.08%	92.40
合计		3000.00	3000.00			1386.00

2024 年已发行专项债券 2100 万元，根据 2024 年安徽省政府专项债券（二十七期）发行结果，15 年期，票面利率 2.48%，付息日为每年的 12 月 19 日和 6 月 19 日，到期日为 2039 年 6 月 19 日。自申请使用资金开始计息之日起债券存续期内应还本付息情况如下：

表 3 项目还本付息表

单位：万元

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息
2024 年	0.00	2100.00	0.00	2100.00	2.48%	26.04
2025 年	2100.00	0.00	0.00	2100.00	2.48%	52.08
2026 年	2100.00	0.00	0.00	2100.00	2.48%	52.08
2027 年	2100.00	0.00	0.00	2100.00	2.48%	52.08
2028 年	2100.00	0.00	0.00	2100.00	2.48%	52.08
2029 年	2100.00	0.00	0.00	2100.00	2.48%	52.08
2030 年	2100.00	0.00	0.00	2100.00	2.48%	52.08
2031 年	2100.00	0.00	0.00	2100.00	2.48%	52.08
2032 年	2100.00	0.00	0.00	2100.00	2.48%	52.08
2033 年	2100.00	0.00	0.00	2100.00	2.48%	52.08

2034 年	2100.00	0.00	0.00	2100.00	2.48%	52.08
2035 年	2100.00	0.00	0.00	2100.00	2.48%	52.08
2036 年	2100.00	0.00	0.00	2100.00	2.48%	52.08
2037 年	2100.00	0.00	0.00	2100.00	2.48%	52.08
2038 年	2100.00	0.00	0.00	2100.00	2.48%	52.08
2039 年	2100.00	0.00	2100.00	0.00	2.48%	26.04
合计		2100.00	2100.00			781.20

2025 年拟发行专项债券 11900.00 万元，其中，1 月份已发行专项债券 1000 万元，根据 2025 年安徽省政府专项债券（七期）发行结果，15 年期，票面利率 1.99%，付息日为每年的 7 月 21 日和 1 月 21 日，到期日为 2040 年 1 月 21 日。本批次计划发行专项债券 2700 万元，发行期限为 15 年，参考近期中国国债收益率/中债国债到期收益率平均值，从谨慎性原则考虑，假设申请使用资金的年利率为 4.00%。自申请使用资金开始计息之日起债券存续期内应还本付息情况如下：

表 4 项目还本付息表

单位：万元

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息
2025 年	0.00	1000.00	0.00	1000.00	1.99%	9.95
2026 年	1000.00	0.00	0.00	1000.00	1.99%	19.90
2027 年	1000.00	0.00	0.00	1000.00	1.99%	19.90
2028 年	1000.00	0.00	0.00	1000.00	1.99%	19.90
2029 年	1000.00	0.00	0.00	1000.00	1.99%	19.90
2030 年	1000.00	0.00	0.00	1000.00	1.99%	19.90
2031 年	1000.00	0.00	0.00	1000.00	1.99%	19.90
2032 年	1000.00	0.00	0.00	1000.00	1.99%	19.90
2033 年	1000.00	0.00	0.00	1000.00	1.99%	19.90
2034 年	1000.00	0.00	0.00	1000.00	1.99%	19.90
2035 年	1000.00	0.00	0.00	1000.00	1.99%	19.90
2036 年	1000.00	0.00	0.00	1000.00	1.99%	19.90
2037 年	1000.00	0.00	0.00	1000.00	1.99%	19.90
2038 年	1000.00	0.00	0.00	1000.00	1.99%	19.90



2039 年	1000.00	0.00	0.00	1000.00	1.99%	19.90
2040 年	1000.00	0.00	1000.00	0.00	1.99%	9.95
合计		1000.00	1000.00			298.50

表 5 项目还本付息表

单位：万元

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息
2025 年	0.00	10900.00	0.00	10900.00	4.00%	218.00
2026 年	10900.00	0.00	0.00	10900.00	4.00%	436.00
2027 年	10900.00	0.00	0.00	10900.00	4.00%	436.00
2028 年	10900.00	0.00	0.00	10900.00	4.00%	436.00
2029 年	10900.00	0.00	0.00	10900.00	4.00%	436.00
2030 年	10900.00	0.00	0.00	10900.00	4.00%	436.00
2031 年	10900.00	0.00	0.00	10900.00	4.00%	436.00
2032 年	10900.00	0.00	0.00	10900.00	4.00%	436.00
2033 年	10900.00	0.00	0.00	10900.00	4.00%	436.00
2034 年	10900.00	0.00	0.00	10900.00	4.00%	436.00
2035 年	10900.00	0.00	0.00	10900.00	4.00%	436.00
2036 年	10900.00	0.00	0.00	10900.00	4.00%	436.00
2037 年	10900.00	0.00	0.00	10900.00	4.00%	436.00
2038 年	10900.00	0.00	0.00	10900.00	4.00%	436.00
2039 年	10900.00	0.00	0.00	10900.00	4.00%	436.00
2040 年	10900.00	0.00	10900.00	0.00	4.00%	218.00
合计		10900.00	10900.00			6540.00

综上所述，本项目债券存续期内：发行专项债券本金合计 17000.00 万元，专项债券利息合计 9005.70 万元，专项债券本息合计为 26005.70 万元。

三、评估依据和假设

1. 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况和国内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. 相关法律法规无重大变化；

4. 可行性研究报告中体现的各项运营指标能够顺利执行；
5. 无其他因不可抗力或不可预见因素产生的重大不利影响。

#### 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估并出具财务评估报告。整个评估工作分为四个阶段进行：

1. 与项目实施单位就本次债券发行计划、期限等相关问题协商一致，并制定出本次评估工作计划。
2. 收集本次评估所需文件资料。收集与查阅项目的实施方案，对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，起草财务评估报告。
4. 在上述工作基础上，与项目实施单位就评估结果交换意见，在全面考虑有关意见后，对报告进行修改、校正，最后出具正式财务评估报告。

#### 五、评估分析

##### 1. 项目资金筹措

本项目总投资为 25958.64 万元，其中财政预算资金 8958.64 万元，拟发行专项债券资金 17000.00 万元。本项目资本金 8958.64 万元，为财政预算资金，项目资本金占比为 34.51%，专项债券资金占



比为 65.49%。项目资金将根据建设投资计划逐步到位。项目资金来源和使用计划如下表所示：

表 6 项目资金来源表

单位：万元

项目总投资	资本金			融资	
	财政预算安排	发行专项债券用于项目资本金	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）	专项债券	市场化融资
25958.64	8958.64	0.00	0.00%	17000.00	0.00
占总投资比例（%）	34.51%	0.00%	0.00%	65.49%	0.00%

表 7 项目资金筹措及使用计划

单位：万元

项目		合计	2023 年	2024 年	2025 年	占比
项目总投资		25958.64	4580.94	5442.81	15934.89	100.00%
建设期投资		25958.64	4580.94	5442.81	15934.89	100.00%
资金筹措		25958.64	4580.94	5442.81	15934.89	100.00%
资本金	通过财政预算安排	8958.64	1580.94	3342.81	4034.89	34.51%
	专项债券用于资本金部分					
	单位或社会资本方自有资金					
政府专项债券		17000.00	3000.00	2100.00	11900.00	65.49%
市场化融资						

2. 项目收益及现金净流入预测

（1）收入来源和基本假设

根据宁国市发展和改革委员会批复的《安徽材料工程学校（宁国市技工学校）宁国市产教融合实训基地建设项目可行性研究报告》，本项目可用于偿还债券本息的自身收入主要为中职学费补助收入、高职学费收入、住宿收入、培训收入和成人学历教育收入。

## 1) 中职学费补助收入

安徽材料工程学校于 2019 年整体搬迁新校区，根据学校提供的数据，学校 2019~2021 年在校生人数分别为 2785 人、2892 人、2998 人，遵循谨慎性原则，本项目 2022 年~2024 年按每年招生增长 100 人，即 2022 年~2025 年在校生人数预计为 3100 人、3200 人、3300 人、3600 人，本项目建成后将完善了学校的基础设施，2026 年及以后在校生人数达到 4000 人。

表 8 安徽材料工程学校 2019~2021 年在校生人数

项目	2019 年	2020 年	2021 年
在校生人数（人）	2785	2892	2998
年增长人数（人）	/	107	106
增长率	/	3.84%	3.67%

本项目为扩建项目，2023 年就可以开始计算收益，按照《财政部 教育部 人力资源社会保障部关于印发中等职业学校免学费补助资金管理的通知》（财教〔2013〕84 号文）、《安徽省财政厅 安徽省教育厅 安徽省人力资源和社会保障厅关于印发安徽省中等职业学校免学费补助资金管理细则的通知》（财教〔2013〕1257 号），安徽材料工程学校为国家重点职业中学，国家按照 3000 元/生·年进行学费补助。

## 2) 高职学费收入

根据《安徽机电职业技术学院 安徽材料工程学校开展联合培养高等职业技术技能人才工作的协议》（以下简称“《协议》”），甲方为安徽机电职业技术学院，乙方为安徽材料工程学校。关于经费管理的内容如下：（1）由省财政拨付到甲方的高职学生生均拨款经费由

甲方统筹管理使用；（2）学费由甲方按照安徽省教育厅、物价局规定的标准收取，并在每年的 12 月底前将当年收取学生学费全额汇入乙方账户，由乙方管理和使用；（3）住宿费、医疗保险等其他代收代支费用由乙方负责收取和使用。因此，高职学费收入和住宿收入均由乙方（安徽材料工程学校）管理和使用。

安徽机电职业技术学院宁国学院 2022 年招生人数为 600 人，2023 年和 2024 年计划招生均按 600 人计算，则 2023 年在校生人数达到 1200 人，2024 年在校生人数达到 1800 人，学校扩建后，2025 年学校招生人数将提高，遵循谨慎性原则，2025 年及以后高职在校生按 2000 人。

根据《安徽省物价局 安徽省财政厅 关于降低我省 32 项行政事业性收费标准的通知》（皖价费〔2006〕240 号），高等职业技术教育学费文科：3500 元/生·学年，理科 3900 元/生·学年。

降低行政事业性收费标准表

部门	序号	收费项目	原收费标准	现收费标准
教育	1	小学借读费	500-670 元/生·学期	400 元/生·学期
	2	初中借读费	700-840 元/生·学期	600 元/生·学期
	3	高等教育自学考试收费	报名考试费：24 元/生·科	报名考试费：15 元/生·科
	4	普通高校招生网上录取费	(1) 异地远程网:45 元/生 (2) 局域网:35 元/生	(1) 异地远程网:25 元/生 (2) 局域网:15 元/生
	5	全国计算机等级报名考试费(含上机考试)	90 元/生·次	80 元/生·次
	6	高等职业技术教育学费	(1) 文科: 3700 元/生·学年 (2) 理科: 4500 元/生·学年 (3) 艺术类:7000 元/生·学年	(1) 文科: 3500 元/生·学年 (2) 理科: 3900 元/生·学年 (3) 艺术类:6500 元/生·学年 (上述标准不得上浮)



## 安徽机电职业技术学院教育收费公示

发布时间：2021-09-09 文章来源： 浏览次数：187

收费项目	计费单位	收费标准（元）	批准收费的机关及文号
高等职业教育学费（理工科）	元/学年	3900	省物价局、财政厅皖价费[2006]240号
高等职业教育学费（文科）	元/学年	3500	省物价局、财政厅皖价费[2006]240号
高等职业教育学费（中外合作办学）	元/学年	9000	省物价局、财政厅皖价费[2003]257号
高等职业教育学费（空中乘务专业）	元/学年	7000	省教育厅、物价局、财政厅教计[2006]15号
住宿费（六人间）	元/学年	800	省教育厅、物价局、财政厅教计[2006]15号
住宿费（四人间）	元/学年	1000	省教育厅、物价局、财政厅教计[2006]15号
高等学校计算机水平考试	元/人	35	省物价局、财政厅皖价费[2005]269号
高等学校应用能力考试	元/人	30	省物价局、财政厅皖价费[2005]269号
物价投诉电话：12358			学院监督电话：5975158（纪委） 2021年9月6日

根据《协议》，高职招生专业为大数据与会计、电子商务、计算机应用技术、工业机器人技术、数控技术等五个专业，学制三年。专业均为偏理科专业，学费按 3900 元/生·学年，则正常年高职学费收入为 780 万元。

### 3）住宿收入

安徽材料工程学校学生住宿人数为在校生的比例约 95%，根据宁国市物价局、财政局《关于安徽材料工程学校学生住宿费标准的批复》（宁价办〔2019〕1 号），本项目住宿费按 400 元/生·学期，即 800 元/生·学年。

# 宁国市物价局文件

## 市财政局

宁价办〔2019〕1号

关于安徽材料工程学校学生住宿费标准的批复

安徽材料工程学校：

《安徽材料工程学校关于核准学生公寓住宿费收费标准的请示》（安材字[2018]68号）悉。根据《安徽省定价目录》和《安徽省物价局 财政厅 教育厅关于下放公办普通高中学费等收费标准审批权限有关问题的通知》（皖价费〔2018〕54号）规定，按照“不得以营利为目的”原则，并参照毗邻县、市（区）价格水平，经研究，现将你校学生住宿费标准批复如下：

一、普通6人间住宿费标准：400.00元/生·学期；空调6人间住宿费标准：500.00元/生·学期。

#### 4) 培训收入

职业技能培训尤其是公共职业技能培训，在提升劳动者技能水平、提高劳动者就业质量等方面发挥了重要作用，是持续做好稳就业、保就业工作的重要支撑。根据安徽材料工程学校2021年培训人次（校企合作协议、培训合同详见附件），出于谨慎考虑，2023年和2024年培训收入按照2021年估算，学校扩建后，由于实训场地和实训内容有了大幅提升，在2025~2027年培训人次按2021年培训人次年均增长20%，以后年份（即2028年以后）培训人次保持不变。

表 9 安徽材料工程学校近三年（2019~2021 年）培训人次

培训项目	2019 年	2020 年	2021 年
特种作业培训	1038	1333	1339
特种设备培训	380	412	685
就业技能培训	663	547	295
企业员工岗前培训和岗位技能提升培训	369	839	613
职业技能培训	1365	1418	1900
合计	3815	4549	4832

根据安徽材料工程学校近三年（2019~2021 年）培训收费标准确定本项目运营期收费如下表。

表 10 安徽材料工程学校近三年（2019~2021 年）培训收费标准

单位：元

项目	2019 年	2020 年	2021 年	平均收费
特种作业培训	1000	1000	1000	1000
特种设备培训	1200	1200	1200	1200
就业技能培训	800-1200	800-1200	800-1200	1000
企业员工岗前培训和岗位技能提升培训	800-1500	800-1500	800-1500	1100
职业技能培训	800	800	400-1200	800

经计算，本项目 2023 年和 2024 年每年培训收入 465.03 万元，2025 年培训收入为 558.10 万元，2026 年培训收入为 669.63 万元，2027 年及以后培训收入为 803.51 万元。

表 11 安徽材料工程学校运营期内年培训收入预测

序号	项目	2021 年 (基数)	2025 年 (预测)	2026 年 (预测)	2027 年及以 后 (预测)
1	特种作业培训	133.90	160.70	192.80	231.30
1.1	培训人次 (人次)	1339	1607	1928	2313
1.2	收费标准 (元/人次)	1000	1000	1000	1000
2	特种设备培训	82.20	98.64	118.32	142.08
2.1	培训人次 (人次)	685	822	986	1184
2.2	收费标准 (元/人次)	1200	1200	1200	1200
3	就业技能培训	29.50	35.40	42.50	51.00
3.1	培训人次 (人次)	295	354	425	510
3.2	收费标准 (元/人次)	1000	1000	1000	1000



4	企业员工岗前培训和岗位技能提升培训	67.43	80.96	97.13	116.49
4.1	培训人次（人次）	613	736	883	1059
4.2	收费标准（元/人次）	1100	1100	1100	1100
5	职业技能培训	152.00	182.40	218.88	262.64
5.1	培训人次（人次）	1900	2280	2736	3283
5.2	收费标准（元/人次）	800	800	800	800
6	合计	465.03	558.10	669.63	803.51

### 5) 成人学历教育收入

根据安徽材料工程学校近三年（2019~2021 年）成人高等教育招生人数统计，项目均按三年平均人次计算。

表 12 安徽材料工程学校成人高等教育招生人数

单位：人

办学形式		2019 年	2020 年	2021 年	平均
函授	文科类	237	328	299	288
	理科类	303	317	240	286

依据省物价局、财政厅皖价行费[2000]311 号；皖价费[2006]240 号；皖价费[2007]132 号，成人高等教育文科类按 1000 元/生·年；理科类按 1200 元/生·年。

发布机构：	宁国市发改委（市粮储局）	主题分类：	综合政务
名称：	宁国市行政事业性收费清单	文号：	无
生成日期：	2022-02-09	发布日期：	2022-02-09

宁国市行政事业性收费清单			
发布时间：2022-02-09 08:12 来源：宁国市发改委（市粮储局） 浏览次数：1007 字体：[大 中 小] 图 文本下载			
b	脱产：文科类	元/生·学期	900
	理科类	元/生·学期	1100
	艺术类	元/生·学期	1400
c	半脱产（业余）：文科类	元/生·学期	700
	理科类	元/生·学期	800
	艺术类	元/生·学期	1000
-2	成人高等教育学费		
a	函授：文科类	元/生·学年	1000
	理科类	元/生·学年	1200
	艺术类	元/生·学年	1500

表 13 安徽材料工程学校运营期内年成人高等教育收入预测

办学形式		招生人数 (人次)	收费标准 (元/人次)	成人高等教育收入 (万元)
函授	文科	288	1000	28.80
	理科	286	1200	34.32
合计		574		63.12

根据以上预测信息确定债券存续期内年度运营收入情况如下：

表 14 项目运营收入测算表

单位：万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
1. 中职学费补贴收入	960.00	990.00	1080.00	1200.00	1200.00	1200.00
人数（生）	3200.00	3300.00	3600.00	4000.00	4000.00	4000.00
收费标准（元/生·年）	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00
2. 高职学费收入	468.00	702.00	780.00	780.00	780.00	780.00
人数（生）	1200.00	1800.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00
收费标准（元/生·年）	3900.00	3900.00	3900.00	3900.00	3900.00	3900.00
3. 住宿收入	334.40	387.60	425.60	456.00	456.00	456.00
人数（生）	4180.00	4845.00	5320.00	5700.00	5700.00	5700.00
收费标准（元/生·年）	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
4. 培训收入	465.03	465.03	558.10	669.63	803.51	803.51
5. 成人学历教育收入	63.12	63.12	63.12	63.12	63.12	63.12
运营收入合计	2290.55	2607.75	2906.82	3168.75	3302.63	3302.63

续表：

项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1. 中职学费补贴收入	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00
人数（生）	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00
收费标准（元/生·年）	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00
2. 高职学费收入	780.00	780.00	780.00	780.00	780.00	780.00
人数（生）	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00
收费标准（元/生·年）	3900.00	3900.00	3900.00	3900.00	3900.00	3900.00
3. 住宿收入	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00
人数（生）	5700.00	5700.00	5700.00	5700.00	5700.00	5700.00
收费标准（元/生·年）	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
4. 培训收入	803.51	803.51	803.51	803.51	803.51	803.51
5. 成人学历教育收入	63.12	63.12	63.12	63.12	63.12	63.12
运营收入合计	3302.63	3302.63	3302.63	3302.63	3302.63	3302.63

续表

项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	总计
1. 中职学费补贴收入	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	600.00	20430.00
人数（生）	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	
收费标准（元/生·年）	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	



2. 高职学费收入	780.00	780.00	780.00	780.00	780.00	390.00	13260.00
人数（生）	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	
收费标准（元/生·年）	3900.00	3900.00	3900.00	3900.00	3900.00	3900.00	
3. 住宿收入	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00	228.00	7759.60
人数（生）	5700.00	5700.00	5700.00	5700.00	5700.00	5700.00	
收费标准（元/生·年）	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	
4. 培训收入	803.51	803.51	803.51	803.51	803.51	401.76	13005.18
5. 成人学历教育收入	63.12	63.12	63.12	63.12	63.12	31.56	1104.60
运营收入合计	3302.63	3302.63	3302.63	3302.63	3302.63	1651.32	55559.38

## （2）项目成本和基本假设

根据宁国市发展和改革委员会批复的《安徽材料工程学校（宁国市技工学校）宁国市产教融合实训基地建设项目可行性研究报告》，项目总成本包含运营成本、折旧和摊销和债券利息，其中项目运营成本费用主要包括原辅材料费、燃料及动力费、委托业务费、培训费用、外聘职工福利费、维修费用以及其他费用。

### 1) 原辅材料费

本项目所需外购的原辅材料主要为消耗性用品、普通设备耗材、实验用品以及与教学项目相关的辅料费等。根据安徽材料工程学校实际运营情况，取近三年最高值来计算，即人均费用 425.35 元。

表 15 安徽材料工程学校 2019~2021 年外购原材料费

项目	2019 年	2020 年	2021 年
外购原辅材料费（万元）	114.65	123.01	126.16
学生人数（人）	2785	2892	2998
人均费用（元/人）	411.67	425.35	420.81

### 2) 燃料及动力费



本项目所需外购的燃料及动力费主要包括电费、水费等能耗，根据安徽材料工程学校实际运营情况，取近三年最高值来计算，即人均费用 223.98 元。

表 16 安徽材料工程学校 2019~2021 年燃料及动力费

项目	2019 年	2020 年	2021 年
外购燃料及动力费（万元）	49.92	53.98	67.15
学生人数（人）	2785	2892	2998
人均费用（元/人）	179.25	186.65	223.98

### 3) 委托业务费

本项目委托业务费主要为合作办学费用、咨询及审计费用、检测费、学生实习等，根据安徽材料工程学校实际运营情况，取近三年最高值来计算，即人均费用 286.82 元。

表 17 安徽材料工程学校 2019~2021 年委托业务费

项目	2019 年	2020 年	2021 年
委托业务费（万元）	79.88	76.46	73.06
学生人数（人）	2785	2892	2998
人均费用（元/人）	286.82	264.37	243.71

### 4) 培训费用

培训成本主要为培训相关的教辅材料费，如材料的复印、培训用教材、培训设备运行维护费等，根据安徽材料工程学校近年来培训费用实际支出情况，成本率最高为 19.98%，本项目培训成本率取 20.00%。

表 18 安徽材料工程学校 2019~2021 年各类培训成本

项目	2019 年	2020 年	2021 年
培训收入	365.49	485.71	465.03
培训成本	69.53	97.05	89.56
培训成本所占比例	19.02%	19.98%	19.26%

#### 5) 外聘职工及福利费

安徽材料工程学校为公办中等职业学校，在编职工薪酬（含工资、福利）由财政承担；外聘职工的工资由财政承担，福利由学校承担。目前，安徽材料工程学校外聘职工 40 人，薪酬为 5.5 万元/年，本项目从 2023 年开始外聘职工每年增加 5 人，最终在 2026 年达到 60 人不再增加。根据《宁国市机关事业单位编外聘用人员管理暂行办法》（宁办发〔2017〕88 号）、《关于调整机关事业单位聘用人员工资标准的通知》（人社发〔2019〕33 号），财政承担 2790 元/月（3.348 万元/年），其余 2.152 万元由学校支出。

#### 6) 维修费用

本项目建成后，新增维修费按折旧费用的 3% 计算，则新增年维修费为 27.01 万元。根据安徽材料工程学校近三年维修费平均支出为 49.14 万元，新增维修费 27.01 万元，则学校年维修费用 76.15 万元。

#### 7) 其他费用

本项目其他管理费用主要系物业费、运营期办公费以及差旅费等，按照收入的 1% 估算。

#### 8) 折旧和摊销

本项目新增房屋建筑物折旧年限 40 年，残值率按 5% 考虑；新增设备折旧年限 15 年，残值率按 10% 考虑。采用平均年限法计算，年折旧费为 900.19 万元

#### 9) 债券利息

主要为本项目专项债券资金在运营期间产生的利息。

根据以上预测信息确定债券存续期内年度项目总成本费用情况如下：

表 19 项目总成本费用测算表

单位：万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
1. 原辅材料费	187.15	216.93	238.20	255.21	255.21	255.21
2. 燃料动力费	98.55	114.23	125.43	134.39	134.39	134.39
3. 委托业务费	126.20	146.28	160.62	172.09	172.09	172.09
4. 培训费用	93.01	93.01	111.62	133.93	160.70	160.70
5. 职工及福利费	96.84	107.60	118.36	129.12	129.12	129.12
6. 维修费	76.15	76.15	76.15	76.15	76.15	76.15
7. 其他费用	22.91	26.08	29.07	31.69	33.03	33.03
运营成本小计	700.80	780.27	859.45	932.57	960.69	960.69
8. 折旧和摊销费	0.00	0.00	0.00	900.19	900.19	900.19
9. 债券利息	0.00	118.44	372.43	600.38	600.38	600.38
总成本合计	700.80	898.71	1231.88	2433.14	2461.26	2461.26

续表：

项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1. 原辅材料费	255.21	255.21	255.21	255.21	255.21	255.21
2. 燃料动力费	134.39	134.39	134.39	134.39	134.39	134.39
3. 委托业务费	172.09	172.09	172.09	172.09	172.09	172.09
4. 培训费用	160.70	160.70	160.70	160.70	160.70	160.70
5. 职工及福利费	129.12	129.12	129.12	129.12	129.12	129.12
6. 维修费	76.15	76.15	76.15	76.15	76.15	76.15
7. 其他费用	33.03	33.03	33.03	33.03	33.03	33.03
运营成本小计	960.69	960.69	960.69	960.69	960.69	960.69
8. 折旧和摊销费	900.19	900.19	900.19	900.19	900.19	900.19
9. 债券利息	600.38	600.38	600.38	600.38	600.38	600.38
总成本合计	2461.26	2461.26	2461.26	2461.26	2461.26	2461.26

续表：

项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	总计
1. 原辅材料费	255.21	255.21	255.21	255.21	255.21	127.61	4342.83
2. 燃料动力费	134.39	134.39	134.39	134.39	134.39	67.19	2286.86
3. 委托业务费	172.09	172.09	172.09	172.09	172.09	86.05	2928.41
4. 培训费用	160.70	160.70	160.70	160.70	160.70	80.35	2601.04
5. 职工及福利费	129.12	129.12	129.12	129.12	129.12	64.56	2195.04
6. 维修费	76.15	76.15	76.15	76.15	76.15	38.07	1332.62
7. 其他费用	33.03	33.03	33.03	33.03	33.03	16.51	555.59



运营成本小计	960.69	960.69	960.69	960.69	960.69	480.35	16242.41
8. 折旧和摊销费	900.19	900.19	900.19	900.19	900.19	450.10	13052.76
9. 债券利息	600.38	600.38	600.38	600.38	481.94	227.95	9005.70
总成本合计	2461.26	2461.26	2461.26	2461.26	2342.82	1158.40	38300.87

### （3）税费和基本假设

根据财税[2016]36号《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》，从事学历教育的学校提供的教育服务，免征增值税。

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。

### （4）现金净流入预测

根据上述项目总投资、运营收入、成本情况、偿债资金来源，本项目现金净流入预测如下：

表 20 项目现金流量预测表

单位：万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、现金流入							
1. 资本金流入	1580.94	3342.81	4034.89				
1.1 财政预算资金流入	1580.94	3342.81	4034.89				
1.2 其他来源（含单位或社会资本方自有资金）							
1.3 用于资本金的专项债券资金							
2. 债务资金流入	3000.00	2100.00	11900.00				
2.1 专项债券资金流入	3000.00	2100.00	11900.00				
2.1 市场化融资流入							
3. 项目收入流入	2290.55	2607.75	2906.82	3168.75	3302.63	3302.63	3302.63
3.1 政府性基金收入流入							
3.2 专项收入流入	2290.55	2607.75	2906.82	3168.75	3302.63	3302.63	3302.63
小计 现金流入总额	6871.49	8050.56	18841.71	3168.75	3302.63	3302.63	3302.63

二、现金流出							
1. 建设投资流出	4580.94	5442.81	15934.89				
2. 运营成本支出	700.80	780.27	859.45	932.57	960.69	960.69	960.69
3. 相关税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 债务资金还本付息	0.00	118.44	372.43	600.38	600.38	600.38	600.38
4.1 专项债券还本付息	0.00	118.44	372.43	600.38	600.38	600.38	600.38
4.1.1 专项债券还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.1.2 专项债券利息	0.00	118.44	372.43	600.38	600.38	600.38	600.38
4.2 市场化融资还本付息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.2.1 市场化融资还本							
4.2.2 市场化融资利息							
小计 现金流出总额	5281.74	6341.52	17166.77	1532.95	1561.07	1561.07	1561.07
三、现金流量							
1. 当年现金净流入	1589.75	1709.04	1674.94	1635.80	1741.56	1741.56	1741.56
2. 期末累计现金结存额	1589.75	3298.79	4973.73	6609.53	8351.09	10092.65	11834.21

续表：

项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、现金流入						
1. 资本金流入						
1.1 财政预算资金流入						
1.2 其他来源(含单位或社会资本方自有资金)						
1.3 用于资本金的专项债券资金						
2. 债务资金流入						
2.1 专项债券资金流入						
2.1 市场化融资流入						
3. 项目收入流入	3302.63	3302.63	3302.63	3302.63	3302.63	3302.63
3.1 政府性基金收入流入						
3.2 专项收入流入	3302.63	3302.63	3302.63	3302.63	3302.63	3302.63
小计 现金流入总额	3302.63	3302.63	3302.63	3302.63	3302.63	3302.63
二、现金流出						
1. 建设投资流出						
2. 运营成本支出	960.69	960.69	960.69	960.69	960.69	960.69
3. 相关税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 债务资金还本付息	600.38	600.38	600.38	600.38	600.38	600.38
4.1 专项债券还本付息	600.38	600.38	600.38	600.38	600.38	600.38
4.1.1 专项债券还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.1.2 专项债券利息	600.38	600.38	600.38	600.38	600.38	600.38
4.2 市场化融资还本付息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.2.1 市场化融资还本						
4.2.2 市场化融资利息						



小计 现金流出总额	1561.07	1561.07	1561.07	1561.07	1561.07	1561.07
三、现金流量						
1. 当年现金净流入	1741.56	1741.56	1741.56	1741.56	1741.56	1741.56
2. 期末累计现金结存额	13575.77	15317.33	17058.89	18800.45	20542.01	22283.57

续表：

项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	总计
一、现金流入						
1. 资本金流入						8958.64
1.1 财政预算资金流入						8958.64
1.2 其他来源（含单位或社会资本方自有资金）						0.00
1.3 用于资本金的专项债券资金						0.00
2. 债务资金流入						17000.00
2.1 专项债券资金流入						17000.00
2.1 市场化融资流入						0.00
3. 项目收入流入	3302.63	3302.63	3302.63	3302.63	1651.32	55559.38
3.1 政府性基金收入流入						0.00
3.2 专项收入流入	3302.63	3302.63	3302.63	3302.63	1651.32	55559.38
小计 现金流入总额	3302.63	3302.63	3302.63	3302.63	1651.32	81518.02
二、现金流出						
1. 建设投资流出						25958.64
2. 运营成本支出	960.69	960.69	960.69	960.69	480.35	16242.41
3. 相关税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 债务资金还本付息	600.38	600.38	3600.38	2581.94	12127.95	26005.70
4.1 专项债券还本付息	600.38	600.38	3600.38	2581.94	12127.95	26005.70
4.1.1 专项债券还本	0.00	0.00	3000.00	2100.00	11900.00	17000.00
4.1.2 专项债券利息	600.38	600.38	600.38	481.94	227.95	9005.70
4.2 市场化融资还本付息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.2.1 市场化融资还本						0.00
4.2.2 市场化融资利息						0.00
小计 现金流出总额	1561.07	1561.07	4561.07	3542.63	12608.30	68206.75
三、现金流量						0.00
1. 当年现金净流入	1741.56	1741.56	-1258.44	-240.00	-10956.98	13311.27
2. 期末累计现金结存额	24025.13	25766.69	24508.25	24268.25	13311.27	

## 六、评估结论

### 1. 项目运营净收益覆盖债券还本付息情况

本项目债券存续期内预计项目运营净收益为 39316.97 万元，需偿还债券本金 17000.00 万元，债券利息 9005.70 万元，债券存续期



内项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为 1.51 倍。可以实现项目收益与融资自求平衡。

表 21 项目资金平衡收益表

单位：万元/倍

年度	项目收益				融资本息支付		
	运营收入	运营成本	相关税费	运营净收益	应付债券本金	应付债券利息	应付债券本息
2023 年	2290.55	700.80	0.00	1589.75	0.00	0.00	0.00
2024 年	2607.75	780.27	0.00	1827.48	0.00	118.44	118.44
2025 年	2906.82	859.45	0.00	2047.37	0.00	372.43	372.43
2026 年	3168.75	932.57	0.00	2236.18	0.00	600.38	600.38
2027 年	3302.63	960.69	0.00	2341.94	0.00	600.38	600.38
2028 年	3302.63	960.69	0.00	2341.94	0.00	600.38	600.38
2029 年	3302.63	960.69	0.00	2341.94	0.00	600.38	600.38
2030 年	3302.63	960.69	0.00	2341.94	0.00	600.38	600.38
2031 年	3302.63	960.69	0.00	2341.94	0.00	600.38	600.38
2032 年	3302.63	960.69	0.00	2341.94	0.00	600.38	600.38
2033 年	3302.63	960.69	0.00	2341.94	0.00	600.38	600.38
2034 年	3302.63	960.69	0.00	2341.94	0.00	600.38	600.38
2035 年	3302.63	960.69	0.00	2341.94	0.00	600.38	600.38
2036 年	3302.63	960.69	0.00	2341.94	0.00	600.38	600.38
2037 年	3302.63	960.69	0.00	2341.94	0.00	600.38	600.38
2038 年	3302.63	960.69	0.00	2341.94	3000.00	600.38	3600.38
2039 年	3302.63	960.69	0.00	2341.94	2100.00	481.94	2581.94
2040 年	1651.32	480.35	0.00	1170.97	11900.00	227.95	12127.95
总计	55559.38	16242.41	0.00	39316.97	17000.00	9005.70	26005.70
覆盖倍数	1.51						

基于财政部对地方政府申请项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为本项目可以较低的融资成本完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保证项目的顺利施工。同时，运营期收入为后续资金回笼和项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足本项目还本付息要求。

## 2. 本息覆盖倍数的敏感性分析

依据当前的市场状况及数据，对未来收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。基于谨慎性原则，下面对债券存续期内收入、成本波动进行敏感性分析，详见下表：

表 22 项目敏感性分析表

单位：万元/倍

敏感性分析	敏感性变化比率				
波动范围	-10%	-5%	0%	5%	10%
偿债资金合计	35385.27	37351.12	39316.97	41282.82	43248.67
运营净收益	35385.27	37351.12	39316.97	41282.82	43248.67
债券还本付息额	26005.70	26005.70	26005.70	26005.70	26005.70
本息覆盖倍数	1.36	1.44	1.51	1.59	1.66

由以上分析可见，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还本付息的规模，从财务角度上分析投资具备可行性。

七、相关风险提示

本项目的建设需要政府的大力支持，国家投融资政策、财税政策等政策法规的变化都会影响到项目的建设。项目建设资金供给的中断或延误也会给项目建设带来巨大的风险。另外，项目投资量大，各项经营收入、成本受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在不确定性，使项目收益产生一定的变动风险。

（此页无正文）



中国注册会计师：



中国注册会计师：



中国·北京

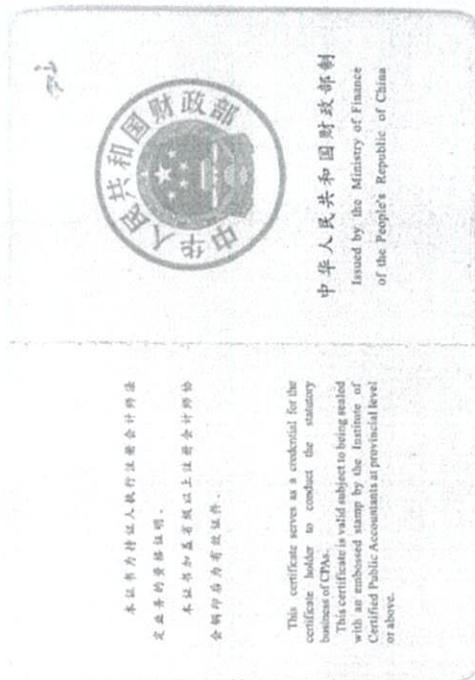
2025 年 2 月 22 日



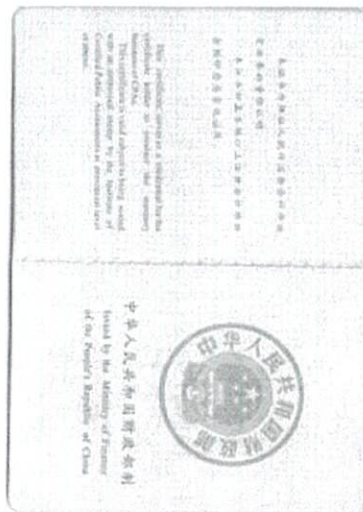


 <h2 style="text-align: center;">会计师事务所 执业证书</h2> <p>名称：北京政德会计师事务所（普通合伙）</p> <p>首席合伙人：仇凌</p> <p>主任会计师：[Redacted]</p> <p>经营地址：北京市石景山区古城南街9号院1号楼5层504</p> <p>组织形式：普通合伙</p> <p>执业证书编号：11000029</p> <p>批准执业文号：京财会许可[2019]0057号</p> <p>批准执业日期：2019年11月12日</p>	<p>证书序号：0011986</p> <h3 style="text-align: center;">说明</h3> <ol style="list-style-type: none"> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。</li> <li>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》。</li> </ol> <div style="text-align: right;">  <p>发证机关：北京市财政局</p> <p>二〇一九年十一月十二日</p> <p>中华人民共和国财政部制</p> </div>
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------









## 年检历史查询

## 年检凭证

中国注册会计师协会

仇凌

会员编号 321000340042

最后年检时间  
2024年08月年检结果  
年检通过

## | 历年记录

2023年

2023-08-29

通过

2022年

2022-08-26

通过

## 年检历史查询

## 年检凭证

中国注册会计师协会

李焕霞

会员编号 140200810064

最后年检时间  
2024年08月年检结果  
年检通过

## | 历年记录

2023年

2023-08-29

2022年

2022-08-11

2014年

2014-03-21

通过

通过

通过

北京政德会计师事务所(普通合伙)

