

河南省儿童医院郑州儿童医院建设国家  
儿童区域医疗中心（信息化、科研  
平台及医学设备添置）项目  
项目收益与融资自求平衡  
专项评价报告

中喜豫咨字〔2022〕第 002 号



审计单位：中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

报告日期：二〇二二年四月七日



# 河南省儿童医院郑州儿童医院建设国家儿童区域医疗 中心（信息化、科研平台及医学设备添置）项目 项目收益与融资自求平衡 专项评价报告

中喜豫咨字（2022）第 002 号

我们接受委托，按照法律、行政法规等的规定，坚持客观、公正和诚信的原则对河南省儿童医院郑州儿童医院建设国家儿童区域医疗中心（信息化、科研平台及医学设备添置）项目的项目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《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33 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》（财预〔2017〕89 号）等相关的法律法规及政策。河南省儿童医院郑州儿童医院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评价，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，本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。

本评价报告仅供河南省儿童医院郑州儿童医院本次申报的河南省儿童医院郑州儿童医院建设国家儿童区域医疗中心（信息化、科研平台及医学设备添置）项目申请专项债券及后续发行使用，不得用作其他任何目的。

经专项评价，我们认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的本项目预期的医疗收益能够合理保障偿还拟使用债券本金及利息，实现本项目收益与融资的自求平衡。

评价结果如下：



## 一、应付本息情况

本项目计划申请专项债券 19,200.00 万元，其中：2022 年申请 11,500.00 万元，2023 年申请 7,700.00 万元，全部用于本项目的投资。本项目从客观、谨慎角度出发，暂按拟申请债券票面利率 4.50% 进行测算，期限 5 年，在债券存续期每年支付一次债券利息，5 年期债券从第 3 年开始还本，每年分别偿还本金的 30%、30%、40%。5 年债券存续期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期申请债券金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	本息合计
第 1 年		11,500.00		11,500.00	4.50%	517.50	517.50
第 2 年	11,500.00	7,700.00		19,200.00	4.50%	864.00	864.00
第 3 年	19,200.00		3,450.00	15,750.00	4.50%	864.00	4,314.00
第 4 年	15,750.00		5,760.00	9,990.00	4.50%	708.75	6,468.75
第 5 年	9,990.00		6,910.00	3,080.00	4.50%	449.55	7,359.55
第 6 年	3,080.00		3,080.00	0.00	4.50%	138.60	3,218.60
合计		19,200.00	19,200.00			3,542.40	22,742.40

## 二、项目预期收益

### （一）基本假设条件及依据

本期债券募集资金投资项目现金流入以项目法人主体的债券存续期内产生的预期医疗收入（包括门诊及住院）实现。

与预测期内医疗收入相关的支出包括：人员经费、卫生材料、药品费、商品和服务支出。

本次预测是以项目法人主体的 2017 年至 2021 年的相关数据为基础，考虑项目完成后增加的规模对医院整体收益的影响程度。各种假设及依据如下：

本项目法人主体为河南省儿童医院郑州儿童医院，河南省儿童医院郑州儿童医院 2018 年门诊人次增长率为 5.06%，2019 年为 8.91%，2020 年为-28.20%，2021 年为 28.53%；2018 年门诊人均次费用增长率为 9.29%，2019 年为 3.26%，2020 年为 17.67%，2021 年为 0.23%。2018 年实际占用总床日数增长率为 4.63%，2019 年为 0.77%，2020 年为-31.69%，2021 年为 16.79%；2018 年每床日平均收费水平增长率 6.74%，2019 年为 3.73%，2020 年为 19.34%，2021 年为 0.55%；由于受“新冠肺炎”疫情影响导致 2020 年、2021 年基础数据波动较大，按照谨



谨慎性原则，本次预测期以 2019 年各项收支为基数，各项收支项目均按照 2017 年至 2021 年平均增长率计算，本次预测期内门诊人次增长率预测按 3.57%，门诊人均次费用增长率为 7.61%，实际占用总床日数增长率-2.37%，每床日平均收费水平增长率 7.59%，预计各增长率在第 1 年及以后预测期内将达到饱和。

河南省儿童医院郑州儿童医院 2018 年相关支出增长率为 15.99%，2019 年相关支出增长率为 4.98%，2020 年相关支出增长率为-14.27%，2021 年相关支出增长率为 13.84%，由于基础数据波动较大，按照谨慎性原则，本次预测期内按照 2017 年至 2021 年增长率平均值计算，本次预测期内相关支出增长率为 5.13%，预计各增长率在第 1 年及以后预测期内将达到饱和。

## （二）项目预期收益

本次预测是以项目法人主体债券存续期内产生的预期医疗收入实现资金平衡，河南省儿童医院郑州儿童医院债券存续期内产生的预期医疗收入（包括门诊及住院）扣除与医疗相关的支出，可用于资金平衡的收益情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	医疗收入	相关支出	其他还本融资付息	项目预期收益
第 1 年	151,521.29	134,246.45	149.85	17,124.99
第 2 年	151,521.29	134,246.45	149.85	17,124.99
第 3 年	151,521.29	134,246.45	4,649.85	12,624.99
第 4 年	151,521.29	134,246.45		17,274.84
第 5 年	151,521.29	134,246.45		17,274.84
第 6 年	151,521.29	134,246.45		17,274.84
合计	909,127.74	805,478.70	4,949.55	98,699.49

## 三、预期收益偿还债券本金和利息情况

### （一）项目收益与资金平衡测算

本项目以上述“二、项目预期收益”测算的预期医疗收益现金流净额所计算的覆盖倍数为 4.34 倍，详见下表：

金额单位：人民币万元

年度	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	项目预期收益
第 1 年		517.50	517.50	17,124.99





年度	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	项目预期收益
第 2 年		864.00	864.00	17,124.99
第 3 年	3,450.00	864.00	4,314.00	12,624.99
第 4 年	5,760.00	708.75	6,468.75	17,274.84
第 5 年	6,910.00	449.55	7,359.55	17,274.84
第 6 年	3,080.00	138.60	3,218.60	17,274.84
合计	<b>19,200.00</b>	<b>3,542.40</b>	<b>22,742.40</b>	<b>98,699.49</b>
本息覆盖倍数	<b>4.34</b>			

## （二）敏感性分析

根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当项目预期收益作为影响债券还本付息的因素在 $\pm 10\%$ 范围内变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数仍然大于 1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。压力测试结果见下表：

序号	经营净收益变动情况敏感性分析	敏感性变动比例				
		-10%	-5%	0.00%	5.00%	10.00%
1.1	项目预期收益	88,829.54	93,764.52	98,699.49	103,634.46	108,569.44
1.2	债券还本付息额	22,742.40	22,742.40	22,742.40	22,742.40	22,742.40
1.3	债券本息覆盖率	3.91	4.12	4.34	4.56	4.77

## 四、债券资金使用的合规性

医院加强对专项债券资金使用合规性的管理，确保专项债券资金不用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，不用于置换存量债务，不用于单位补贴及偿债，不用于支付利息，不用于 PPP 项目。

## 五、总体评价

基于财政部对地方政府申请专项债券的要求，根据我们对当前国内融资环境的研究，本项目可以通过申请专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以项目法人主体的医疗收益所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

综上所述，通过申请地方政府专项债券的方式，满足本项目的资金需求，应是现阶段较优的资金解决方案。

附件：河南省儿童医院郑州儿童医院建设国家儿童区域医疗中心（信息化、科研平台及医学设备添置）项目收益及现金流入预测编制说明



（此页无正文）。

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所



二〇二二年四月七日

中国注册会计师：



中国注册会计师：





附件：

## 河南省儿童医院郑州儿童医院建设国家儿童区域医疗中心

### （信息化、科研平台及医学设备添置）项目

#### 收益及现金流入预测编制说明

##### 一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以河南省儿童医院郑州儿童医院债券存续期内所产生的医疗收入为基础，考虑门诊人次增长率、门诊人均次费用增长率、实际占用总床日数（每年）增长率、每床日平均收费水平增长率及相关支出增长率，并且相关增长率在第一年及以后预测期内将达到饱和，作为项目收益及现金流入编制基础。

##### 二、项目收益及现金流入预测假设

- 1.预测期内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.假设预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- 3.假设预测期内对发行人有影响的法律法规无重大变化；
- 4.假设项目能够如期完工并交付使用，预测期内发行人预测的各项收入能够顺利实现；
- 5.假设收益期制定的经营目标和措施能按预定的时间和进度如期实现，并取得预期效益；应收款项能正常收回，应付款项需正常支付；
- 6.假设项目生产运营所耗费的物资的供应及价格无重大变化；
- 7.假设项目单位管理层勤勉尽责，具有足够的管理才能和良好的职业道德，项目运行的管理风险、资金风险、市场风险、技术风险、人才风险等处于可控范围或可以得到有效化解；
- 8.假设项目在预测期内的资产规模、构成，业务收入与成本的构成以及经营策略和成本控制等未发生较大变化。也不考虑未来可能由于管理层、经营策略以及商业环境等变化导致的资产规模、构成以及业务等状况的变化所带来的损益；
- 9.假设无其他不可预测和不可抗力因素对经营造成的重大影响。
- 10.项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础。

##### 三、河南省儿童医院郑州儿童医院的主体资格



### （一）项目主体情况

项目单位为河南省儿童医院郑州儿童医院，持有《事业单位法人证书》，举办单位系郑州市卫生和计划生育委员会，统一社会信用代码12410100416047160Y，位于河南省郑州市郑东新区龙湖外环东路33号，有效期自2013年4月12日至2023年4月12日。宗旨和业务范围为人民身体健康提供医疗与护理保健服务，医疗与护理，医学教学，医学研究，卫生医疗人员培训，卫生技术人员继续教育，保健与健康教育。同时持有河南省卫生健康委员会颁发的《医疗机构执业许可证》，登记号为41604716-641010511A1001，有效期为2021年5月25日至2036年5月24日。

### （二）项目基本情况

#### 1.建设规模及内容

本项目建设内容主要包括：业务应用系统建设、基础设施建设、终端建设和科研平台建设。各部分建设内容如下：

##### （1）业务应用系统建设

业务应用系统通过新建部分应用系统和改造、利旧原有系统平台构建医院智慧医疗、智慧服务、智慧医疗管理和智慧管理运营体系：

智慧医疗体系包括：医院基础信息管理 HIS 系统、实验室信息系统与血库管理系统、影像诊断及报告信息管理系统、以电子病历为核心的临床信息系统、医院信息集成服务、患者主索引 EMPI、受控医学词汇库、统一登录和权限管理、多院区一体化数据中心、患者统一视图应用（PORTAL）、互联网+移动应用、远程健康协同管理平台、决策支持管理、实验室智能管理系统、基因高通量测序本地化分析系统、分子诊断图文报告信息系统、基于人工智能的儿童生长发育智能辅助诊断系统、儿童肺炎辅助分析系统、医疗语音系统的新建，基于互联互通标准化成熟度测评的平台改造（互联互通五乙），满足电子病历 7 级的建设改造。

智慧服务体系包括：儿童营养诊疗信息系统、排队叫号二次诊间信息化系统及商保服务平台的新建，满足智慧服务 5 级的平台改造。

智慧医疗管理体系包括：不良事件管理、临床质量管理、医院感染管理、医保智能审核等系统的新建。

智慧管理运营体系包括：利旧医院现有的医院资源规划管理 HRP 系统构建智



慧管理运营体系。

### （2）基础设施建设

包括为业务应用系统提供基础支撑的相关硬件设施和物理环境设施，包括云平台、网络系统、安全系统、备份和灾备系统、接口设计、运维系统、机房及配套工程。

### （3）终端建设

包括 PC、打印机、查房车、移动 PDA、扫描枪、诊间小屏等和智能输液监控系统终端以及消防智能化系统相关终端。

### （4）科研平台建设

完善临床科研大数据分析，满足建立临床数据库以及生物样本资源库，建设相关科研平台设备，包括斑马鱼药物筛选平台、成像分析平台、细胞分析系统平台、蛋白质功能研究平台、组织病理学平台、电生理平台、临床检测平台和样本低温储存平台相关科研平台设备。

## 2.建设模式与运营模式

项目单位采取自建模式，项目单位通过招投标选择施工单位，由中标施工单位负责项目施工建造。项目由河南省儿童医院郑州儿童医院自主运营。

### （三）项目立项审批情况

2020 年 6 月 16 日郑州市发展和改革委员会出具《关于河南省儿童医院郑州儿童医院建设国家儿童区域医疗中心（信息化、科研平台及医学设备添置）项目可行性研究报告的批复》郑发改社会〔2020〕318 号，同意实施河南省儿童医院郑州儿童医院建设国家儿童区域医疗中心（信息化、科研平台及医学设备添置）项目。

2021 年 4 月 14 日郑州市发展和改革委员会出具《关于河南省儿童医院郑州儿童医院建设国家儿童区域医疗中心（信息化、科研平台及医学设备添置）项目初步设计的批复》郑发改设计〔2021〕211 号，原则同意本项目的初步设计。

### （四）项目总投资及资金来源

#### 1、项目总投资

本项目总投资按照初步设计文件的估算为 52,692.26 万元，项目中本次申请使用债券的信息化及科研平台部分初步设计概算投资总额为 23,172.26 万元，包



括：工程费 22,356.92 万元，其他费用 360.98 万元，预备费 454.36 万元。

## 2、主要经济指标

项目投资主要经济指标如下表所示：

序号	名称及类别	单位	数量	金额（万元）	初设规模
一	工程费				
(一)	硬件设备购置费				
1.1	网络设备	项	1	1791.81	建设 6 台内网核心交换机和 5 台外网核心交换机；建设 10 台内网服务器交换机和 4 台外网服务器交换机；建设 2 台管理交换机、2 台安全接入交换机和 3 台专线接入交换机；建设 4 台应用负载均衡；建设 48 台汇聚交换机和 108 台楼层接入交换机；建设 9 台无线 AC 控制器、33 台 POE 交换机和 2189 个 AP 信息点
1.2	服务器设备	项	1	457	建设 4 路 20 核服务器 6 台、2 路 24 核服务器 34 台、2 路 16 核超融合服务器 3 台和 2 路 10 核服务器 3 台
1.3	存储设备	项	1	581	建设 6 套存储设备、4 台光纤交换机、1 台备份一体机和 1 台备份存储
1.4	安全设备	项	1	659.5	建设边界防火墙 6 台、服务器防火墙 4 台；建设入侵防御 7 台；建设上网行为管理 5 台；建设 VPN 设备 1 台、漏洞扫描 1 台、数据库审计 2 台、态势感知 1 套、溯源分析 2 套；建设内网服务器杀毒软件 1 套、内网终端杀毒软件 1 套、外网服务器加固系统 1 套；建设协同签名服务器 1 台、证书管理服务器 1 台、PDF 签章服务器 2 台；建设网闸 2 台
1.5	终端系统	项	1	1304.24	建设信息化系统终端、智能输液监控系统终端和消防智能化系统终端，其中信息化系统终端建设 178 台诊间小屏、32 台大屏和 36 台医疗语音录入外设输入设备（麦克风）
	小计			4793.55	
(二)	软件产品购置费				
2.1	系统软件	项	1	319	建设 3 套操作系统、4 套数据库、1 套中间件、64CPU 虚拟化软件、1 套云管理软件、1 套统一运维平台
2.2	应用软件	项	1	1262.52	建设 HIS-预检咨询系统、HIS-门急诊挂号管理系统、HIS-门急诊收费管理系统、HIS-门急诊排队叫号、HIS-消毒供应中心信息系统、HIS-智能冷链温湿度实时监控、HIS-健康体检管理系统、HIS-出入院管理系统、HIS-住院收费管理系统、HIS-病案管理系统、HIS-药库管理系统、HIS-门急诊药房管理系统、HIS-门急诊配发药系统、HIS-门急诊输液管理系统、HIS-住院药房管理系统、HIS-住院配发药管理系统、HIS-静脉配制中心管理系统、实验室信息系统与血库管理系统、影像诊断及报告信息管理系统、实验室智能管理系统、基因高通量测序本地化分析系统、分子诊断图文报告信息系统、儿童肺炎辅助分析系统、医疗语音系统
	小计			1581.52	
(三)	软件开发费				
3.1	智慧医疗体系	项	1	5687.25	建设医院基础信息管理 HIS 系统、以电子病历为核心的临床信息系统、医院信息集成服务、患者主索引 EMPI、受控医学词汇库、统一登录和权限管理、多院区一体化数据中心、患者统一视图应用（PORTAL）、互联网+移动应用、远程健康协同管理平台、决策支持管理、基于人工智能的儿童生长发育智能辅助诊断系统的新建，基于互联互通标准化成熟度测评的平台改造（互联互通五乙），满足电子病历 7 级的建设改造
3.2	智慧服务体系	项	1	1220.7	建设儿童营养诊疗信息系统、排队叫号二次诊间信息化系统及商保服务平台的新建，满足智慧服务 5 级的平台改造
3.3	智慧医疗管理体系	项	1	463.5	建设不良事件管理、临床质量管理、医院感染管理、医保智能审核等系统
	小计			7371.45	
(四)	机房建设费				





序号	名称及类别	单位	数量	金额（万元）	初设规模
4.1	东三街院区机房建设	项	1	286.14	主机房面积约 65m <sup>2</sup> 、电源室约 29m <sup>2</sup> ，设计 1 个封闭冷通道，提供 10 架 IT 机柜及 1 台布线柜
4.2	南院区机房建设	项	1	409.51	主机房面积约 100m <sup>2</sup> 、电源室约 43m <sup>2</sup> ，设计 1 个封闭冷通道，提供 26 架 IT 机柜及 2 台布线柜
	小计			695.65	
(五)	科研平台建设费	项	1	7386	建设 43 台科研平台设备
(六)	系统集成费	项	1	255.63	单独计列此项费用
(七)	项目建设配套费	项	1	273.12	
二	其他费用				
1	建设单位管理费	项	1	34	
2	前期咨询费用	项	1	15.62	
3	工程设计费	项	1	128	
4	工程监理费	项	1	91	
5	安全等级测评费	项	1	60	
6	密码测评	项	1	10	
7	造价咨询服务费	项	1	22.36	
	小计			360.98	
(五)	预备费	项	1	454.36	

### 3、项目投资计划

本项目计划申请专项债券 19,200.00 万元，期限 5 年，480.00 万元由中央资金拨款，剩余 3,492.26 万元由医院自筹解决。本次拟申请政府专项债券 19,200.00 万元，期限 5 年，2022 年申请 11,500.00 万元，2023 年申请 7,700.00 万元。项目建设资金投资计划如下表所示：

序号	项目	2021 年	2022 年	2023 年	合计
1	中央资金	30000	0	0	30000
2	专项债券资金	0	11500	7700	19200
3	自筹资金	77	1000	2415.26	3492.26
	合计	30077	12500	10115.76	52692.26

### (五) 资金平衡

本项目法人主体为河南省儿童医院郑州儿童医院，以河南省儿童医院郑州儿童医院债券存续期内产生的医疗收入扣除人员经费、卫生材料、药品费、商品和服务等必要支出后优先用于专项偿还本期债券本息。

## 四、项目收益及现金流入预测项目说明

### (一) 历史财务数据及增长率预测





## 1、2017 年至 2021 年历史财务数据

根据河南省儿童医院郑州儿童医院提供的 2017 年至 2021 年会计报表提取的历史财务数据如下：

序号	项目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
一	医疗收入（元）	1,167,236,582.43	1,315,950,619.18	1,411,465,552.51	1,165,752,749.28	1,417,912,383.99
1	门诊收入（元）	393,860,967.03	452,228,489.51	508,568,263.39	429,664,618.03	553,505,207.19
	其中：诊疗人次（人次）	1,961,300.00	2,060,459.00	2,244,023.00	1,611,161.00	2,070,875.00
2	住院收入（元）	773,375,615.40	863,722,129.67	902,897,289.12	736,088,131.25	864,407,176.80
	其中：实际占用总床日数（床日）	758,905.00	794,041.00	800,194.00	546,636.00	638,414.00
二	运营成本（元）	1,048,695,634.76	1,216,342,003.12	1,276,919,987.17	1,133,827,350.58	1,386,841,400.59
1	商品和服务支出（元）	118,801,260.82	127,207,885.90	107,458,101.41	107,541,404.66	116,015,996.82
2	人员经费（元）	416,775,580.29	525,599,601.73	593,570,494.11	563,975,422.22	683,543,407.36
3	卫生材料（元）	186,632,028.41	221,987,828.79	230,485,274.10	207,836,365.02	265,229,050.69
4	药品费（元）	326,486,765.24	341,546,686.70	345,406,117.55	254,474,158.68	322,052,945.72

## 2.增长率预测

经查询计算河南省儿童医院郑州儿童医院 2017 年至 2021 年门诊人次及住院人数的增长率和相关人均次费用增长率、住院人均收费水平增长率、成本增长率，按照谨慎性原则，本次预测期内各项收支项目均按照平均增长率计算，预计各增长率在第一年及以后预测期内将达到饱和。

项目	增长率	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	保守增长率
门诊	人均次增长率	5.06%	8.91%	-28.20%	28.53%	3.57%
	人均次费用增长率	9.29%	3.26%	17.67%	0.23%	7.61%
住院	实际占用总床日数增长率	4.63%	0.77%	-31.69%	16.79%	-2.37%
	每床日平均收费水平增长率	6.74%	3.73%	19.34%	0.55%	7.59%
成本	成本增长率	15.99%	4.98%	-14.27%	13.84%	5.13%

### （二）医疗收入预测

由于受新冠肺炎疫情影响，按照谨慎性原则，本次预测期以 2019 年各项收支为基数，预测期内门诊人次增长率按 3.57%，门诊人均次费用增长率为 7.61%，实际占用床总日数增长率-2.37%，每床日平均收费水平增长率 7.59%，各收入测算指标都在第一年将达到饱和。具体预测如下：

债券存续期内河南省儿童医院郑州儿童医院门诊收入预测表

年度	门诊年均人次	门诊均次费用（元）	门诊收入（万元）
第 1 年	2,324,222.36	243.88	56,683.13



年度	门诊年均人次	门诊均次费用（元）	门诊收入（万元）
第 2 年	2,324,222.36	243.88	56,683.13
第 3 年	2,324,222.36	243.88	56,683.13
第 4 年	2,324,222.36	243.88	56,683.13
第 5 年	2,324,222.36	243.88	56,683.13
第 6 年	2,324,222.36	243.88	56,683.13
合计			<b>340,098.78</b>

债券存续期内河南省儿童医院郑州儿童医院住院收入预测表

年度	年实际占用总床日数	每床日平均收费水平（元）	住院收入（万元）
第 1 年	781,203.92	1,214.00	94,838.16
第 2 年	781,203.92	1,214.00	94,838.16
第 3 年	781,203.92	1,214.00	94,838.16
第 4 年	781,203.92	1,214.00	94,838.16
第 5 年	781,203.92	1,214.00	94,838.16
第 6 年	781,203.92	1,214.00	94,838.16
合计			<b>569,028.96</b>

### （三）相关成本预测

#### 1.运营成本预测

按照谨慎性原则，本次预测期以 2019 年各项收支为基数，预测期内与预期的医疗收入相关支出包括：商品和服务支出、卫生材料、药品费、人员经费，预测期内成本增长率为 5.13%，各项支出测算指标都在第一年将达到饱和。具体预测如下：

债券存续期内相关成本预测表

金额单位：人民币万元

年度	人员经费	卫生材料	药品费	商品和服务支出	合计
第 1 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39	134,246.45
第 2 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39	134,246.45
第 3 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39	134,246.45
第 4 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39	134,246.45
第 5 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39	134,246.45
第 6 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39	134,246.45
合计	<b>374,423.16</b>	<b>145,389.66</b>	<b>217,881.54</b>	<b>67,784.34</b>	<b>805,478.70</b>

#### 2.其他还本付息情况



2019 年 1 月发行政府专项债券 4,500.00 万，实际利率为 3.33%，2024 年 1 月到期还本付息，每年支付利息 149.85 万元，债券存续期内需还本付息金额为 4,949.55 万元。

年度	项目预期运营成本	其他融资还本付息	合计
第 1 年	134,246.45	149.85	134,396.30
第 2 年	134,246.45	149.85	134,396.30
第 3 年	134,246.45	4,649.85	138,896.30
第 4 年	134,246.45		134,246.45
第 5 年	134,246.45		134,246.45
第 6 年	134,246.45		134,246.45
合计	805,478.70	4,949.55	810,428.25

#### （四）覆盖倍数测算

债券存续期内项目相关收益额及本息覆盖倍数

年度	一、现金流入	医疗活动现金流入	二、现金流出	医疗活动现金流出	其他还本付息	三、现金净流量	四、期末项目累计现金结存额	五、债券本息	六、平均偿债覆盖率
第 1 年	151,521.29	151,521.29	134,396.30	134,246.45	149.85	17,124.99	17,124.99	22,742.40	4.34
第 2 年	151,521.29	151,521.29	134,396.30	134,246.45	149.85	17,124.99	34,249.98		
第 3 年	151,521.29	151,521.29	138,896.30	134,246.45	4,649.85	12,624.99	46,874.97		
第 4 年	151,521.29	151,521.29	134,246.45	134,246.45		17,274.84	64,149.81		
第 5 年	151,521.29	151,521.29	134,246.45	134,246.45		17,274.84	81,424.65		
第 6 年	151,521.29	151,521.29	134,246.45	134,246.45		17,274.84	98,699.49		

#### （五）敏感性分析

根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当项目预期收益作为影响债券还本付息的因素在 $\pm 10\%$ 范围内变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数仍然大于 1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。压力测试结果见下表：

序号	经营净收益变动情况敏感性分析	敏感性变动比例				
		-10%	-5%	0.00%	5.00%	10.00%
1.1	项目预期收益	88,829.54	93,764.52	98,699.49	103,634.46	108,569.44
1.2	债券还本付息额	22,742.40	22,742.40	22,742.40	22,742.40	22,742.40
1.3	债券本息覆盖率	3.91	4.12	4.34	4.56	4.77

#### 五、综述



经上述测算，在河南省儿童医院郑州儿童医院对收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价本项目债券存续期内预计业务活动产生的现金流量净额 98,699.49 万元，偿还债券本息为 22,742.40 万元，本息覆盖倍数为 4.34 倍。预测期内医疗收益能够合理保障偿还本次债券本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

## 六、使用提示和使用限制

### （一）使用提示

1. 本评价报告出具的评价意见，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。

2. 本评价报告出具的意见，是当前的经济社会环境及未来平稳发展为预测的环境条件，未将未来宏观经济变化风险、政策和法规变化风险、市场变化风险、不可抗力风险等因素纳入评价范围。

### （二）使用限制

1. 本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

2. 本评价报告只能由评价报告载明的评价报告使用者使用。评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与本评价机构及执业注册会计师无关。



# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91410100MA40DGQR5D

(1-1)

名称 中喜会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所  
类型 合伙企业分支机构  
营业场所 郑州市管城区紫荆山路60号24层2407室  
负责人 王宣稼  
成立日期 2014年03月05日  
营业期限 长期  
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;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法律、法规规定的其他业务。  
(凭有效许可证核定的范围和期限经营)  
(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)



登记机关

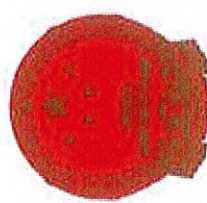


企业信用信息公示系统网址: <http://gsxt.ha.aaic.gov.cn>

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制



证书序号: 5003321



说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

会计师事务所分所  
执业证书



名称: 中喜会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所  
负责人: 王宣稼  
经营场所: 郑州市紫荆山路60号金成国贸大厦2407室

发证机关: 河南省财政厅  
二〇一二年八月二十四

中华人民共和国财政部制



分所执业证书编号: 110001684106  
批准执业文号: 豫财会(2012) 36号  
批准执业日期: 2012年08月06日





姓名 Full name 王重源  
 性别 Sex 男  
 出生日期 Date of birth 1963-05-10  
 工作单位 Working unit 中惠会计师事务所(特殊普通合  
 伙)河南分公司  
 身份证号码 Identity card No. 410105196305100530



<http://acc.mof.gov.cn/cpaAcc/cpaAccPrint?id=4624752284944686535619069125>



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.

2018年3月30日

证书编号:  
 No. of Certificate 410100090036

批准注册协会:  
 Authorized Institute of CPA 河南省注册会计师协会

发证日期:  
 Date of Issuance 2007 年 01 月 26 日

年 月 日  
 /y /m /d

<http://acc.mof.gov.cn/cpaAcc/cpaAccPrint?id=4624752284944686535619069125>

1/1

5



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.



2019年3月30日  
年 月 日

6

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.



2020年3月30日  
年 月 日

7

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6月30日  
年 月 日

8

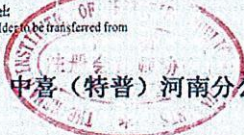
年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



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



转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2018 年 8 月 27 日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to



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

转出协会盖章  
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

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
年 月 日  
y m d

13





姓名 王玉彬  
 Full name  
 性别 男  
 Sex  
 出生日期 1972-03-02  
 Date of birth  
 工作单位 中喜会计师事务所(特殊普通合  
 Working unit  
 通合伙)河南分公司  
 身份证号码 410224197203025911  
 Identity card No.



<http://acc.mof.gov.cn/cpaAcc/cpaAccPrint?id=446444007090933661622415688344>



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.

2018年3月30日



证书编号:  
 No. of Certificate 410100090030

批准注册协会:  
 Authorized Institute of CPAs 河南省注册会计师协会

发证日期:  
 Date of Issuance 2004 年 /y 10 月 /m 20 日 /d

<http://acc.mof.gov.cn/cpaAcc/cpaAccPrint?id=446444007090933661622415688344>



**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.



2019年3月30日

年 月 日

6

**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.



2020年3月30日

年 月 日

7

**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6月30日

年 月 日

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

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



中喜(特普)河南分公司

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

2018年8月27日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to



中喜(特普)河南分所

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

2018年8月27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

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

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

事务所  
CPAs

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

13



河南省儿童医院郑州儿童医院建设国家  
儿童区域医疗中心（南院区改造、教学能  
力提升及医学设备添置二期）项目  
项目收益与融资自求平衡  
专项评价报告

中喜豫咨字〔2022〕第 040 号



审计单位：中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

报告日期：二〇二二年三月二十一日





# 河南省儿童医院郑州儿童医院建设国家儿童区域医疗 中心（信息化、科研平台及医学设备添置）项目 项目收益与融资自求平衡 专项评价报告

中喜豫咨字（2022）第 040 号

我们接受委托，按照法律、行政法规等的规定，坚持客观、公正和诚信的原则对河南省儿童医院郑州儿童医院建设国家儿童区域医疗中心（信息化、科研平台及医学设备添置）项目的项目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《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33 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》（财预〔2017〕89 号）等相关的法律法规及政策。河南省儿童医院郑州儿童医院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评价，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，本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。

本评价报告仅供河南省儿童医院郑州儿童医院本次申报的河南省儿童医院郑州儿童医院建设国家儿童区域医疗中心（信息化、科研平台及医学设备添置）项目申请专项债券及后续发行使用，不得用作其他任何目的。

经专项评价，我们认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的本项目预期的医疗收益能够合理保障偿还拟使用债券本金及利息，实现本项目收益与融资的自求平衡。

评价结果如下：



## 一、应付本息情况

本项目计划申请专项债券 8,480.00 万元，其中：2022 年申请 2,500.00 万元，2023 年申请 5,980.00 万元，全部用于本项目的投资。本项目从客观、谨慎角度出发，暂按拟申请债券票面利率 4.50% 进行测算，期限 5 年，在债券存续期每年支付一次债券利息，5 年期债券从第 3 年开始还本，每年分别偿还本金的 30%、30%、40%。5 年债券存续期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期申请债券金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	本息合计
第 1 年		2,500.00		2,500.00	4.50%	112.50	112.50
第 2 年	2,500.00	5,980.00		8,480.00	4.50%	381.60	381.60
第 3 年	8,480.00		750.00	7,730.00	4.50%	381.60	1,131.60
第 4 年	7,730.00		2,544.00	5,186.00	4.50%	347.85	2,891.85
第 5 年	5,186.00		2,794.00	2,392.00	4.50%	233.37	3,027.37
第 6 年	2,392.00		2,392.00	0.00	4.50%	107.64	2,499.64
合计		8,480.00	8,480.00			1,564.56	10,044.56

## 二、项目预期收益

### （一）基本假设条件及依据

本期债券募集资金投资项目现金流入以项目法人主体的债券存续期内产生的预期医疗收入（包括门诊及住院）实现。

与预测期内医疗收入相关的支出包括：人员经费、卫生材料、药品费、商品和服务支出。

本次预测是以项目法人主体的 2017 年至 2021 年的相关数据为基础，考虑项目完成后增加的规模对医院整体收益的影响程度。各种假设及依据如下：

本项目法人主体为河南省儿童医院郑州儿童医院，河南省儿童医院郑州儿童医院 2018 年门诊人次增长率为 5.06%，2019 年为 8.91%，2020 年为-28.20%，2021 年为 28.53%；2018 年门诊人均次费用增长率为 9.29%，2019 年为 3.26%，2020 年为 17.67%，2021 年为 0.23%。2018 年实际占用总床日数增长率为 4.63%，2019 年为 0.77%，2020 年为-31.69%，2021 年为 16.79%；2018 年每床日平均收费水平增长率 6.74%，2019 年为 3.73%，2020 年为 19.34%，2021 年为 0.55%；由于受“新冠肺炎”疫情影响导致 2020 年、2021 年基础数据波动较大，按照谨



谨慎性原则，本次预测期以 2019 年各项收支为基数，各项收支项目均按照 2017 年至 2021 年平均增长率计算，本次预测期内门诊人次增长率预测按 3.57%，门诊人均次费用增长率为 7.61%，实际占用总床日数增长率-2.37%，每床日平均收费水平增长率 7.59%，预计各增长率在第 1 年及以后预测期内将达到饱和。

河南省儿童医院郑州儿童医院 2018 年相关支出增长率为 15.99%，2019 年相关支出增长率为 4.98%，2020 年相关支出增长率为-14.27%，2021 年相关支出增长率为 13.84%，由于基础数据波动较大，按照谨慎性原则，本次预测期内按照 2017 年至 2021 年增长率平均值计算，本次预测期内相关支出增长率为 5.13%，预计各增长率在第 1 年及以后预测期内将达到饱和。

## （二）项目预期收益

本次预测是以项目法人主体债券存续期内产生的预期医疗收入实现资金平衡，河南省儿童医院郑州儿童医院债券存续期内产生的预期医疗收入（包括门诊及住院）扣除与医疗相关的支出，可用于资金平衡的收益情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	医疗收入	相关支出	其他还本融资付息	项目预期收益
第 1 年	151,521.29	134,246.45	667.35	16,607.49
第 2 年	151,521.29	134,246.45	1,013.85	16,260.99
第 3 年	151,521.29	134,246.45	8,963.85	8,310.99
第 4 年	151,521.29	134,246.45	6,468.75	10,806.09
第 5 年	151,521.29	134,246.45	7,359.55	9,915.29
第 6 年	151,521.29	134,246.45	3,218.60	14,056.24
合计	909,127.74	805,478.70	27,691.95	75,957.09

## 三、预期收益偿还债券本金和利息情况

### （一）项目收益与资金平衡测算

本项目以上述“二、项目预期收益”测算的预期医疗收益现金流净额所计算的覆盖倍数为 7.56 倍，详见下表：

金额单位：人民币万元

年度	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	项目预期收益
第 1 年		112.50	112.50	16,607.49
第 2 年		381.60	381.60	16,260.99





年度	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	项目预期收益
第 3 年	750.00	381.60	1,131.60	8,310.99
第 4 年	2,544.00	347.85	2,891.85	10,806.09
第 5 年	2,794.00	233.37	3,027.37	9,915.29
第 6 年	2,392.00	107.64	2,499.64	14,056.24
合计	<b>8,480.00</b>	<b>1,564.56</b>	<b>10,044.56</b>	<b>75,957.09</b>
本息覆盖倍数	<b>7.56</b>			

## （二）敏感性分析

根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当项目预期收益作为影响债券还本付息的因素在 $\pm 10\%$ 范围内变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数仍然大于 1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。压力测试结果见下表：

序号	经营净收益变动情况敏感性分析	敏感性变动比例				
		-10%	-5%	0.00%	5.00%	10.00%
1.1	项目预期收益	68,361.38	72,159.24	75,957.09	79,754.94	83,552.80
1.2	债券还本付息额	10,044.56	10,044.56	10,044.56	10,044.56	10,044.56
1.3	债券本息覆盖率	6.81	7.18	7.56	7.94	8.32

## 四、债券资金使用的合规性

医院加强对专项债券资金使用合规性的管理，确保专项债券资金不用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，不用于置换存量债务，不用于单位补贴及偿债，不用于支付利息，不用于 PPP 项目。

## 五、总体评价

基于财政部对地方政府申请专项债券的要求，根据我们对当前国内融资环境的研究，本项目可以通过申请专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以项目法人主体的医疗收益所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

综上所述，通过申请地方政府专项债券的方式，满足本项目的资金需求，应是现阶段较优的资金解决方案。

附件：河南省儿童医院郑州儿童医院建设国家儿童区域医疗中心（信息化、科研平台及医学设备添置）项目收益及现金流入预测编制说明



（此页无正文）。

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所



中国注册会计师：



二〇二二年三月二十一日

中国注册会计师：





附件：

河南省儿童医院郑州儿童医院建设国家儿童区域医疗中心  
（信息化、科研平台及医学设备添置）项目

收益及现金流入预测编制说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以河南省儿童医院郑州儿童医院债券存续期内所产生的医疗收入为基础，考虑门诊人次增长率、门诊人均次费用增长率、实际占用总床日数（每年）增长率、每床日平均收费水平增长率及相关支出增长率，并且相关增长率在第一年及以后预测期内将达到饱和，作为项目收益及现金流入编制基础。

二、项目收益及现金流入预测假设

1.预测期内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.假设预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3.假设预测期内对发行人有影响的法律法规无重大变化；

4.假设项目能够如期完工并交付使用，预测期内发行人预测的各项收入能够顺利实现；

5.假设收益期制定的经营目标和措施能按预定的时间和进度如期实现，并取得预期效益；应收款项能正常收回，应付款项需正常支付；

6.假设项目生产运营所耗费的物资的供应及价格无重大变化；

7.假设项目单位管理层勤勉尽责，具有足够的管理才能和良好的职业道德，项目运行的管理风险、资金风险、市场风险、技术风险、人才风险等处于可控范围或可以得到有效化解；

8.假设项目在预测期内的资产规模、构成，业务收入与成本的构成以及经营策略和成本控制等未发生较大变化。也不考虑未来可能由于管理层、经营策略以及商业环境等变化导致的资产规模、构成以及业务等状况的变化所带来的损益；

9.假设无其他不可预测和不可抗力因素对经营造成的重大影响。

10.项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础。

三、河南省儿童医院郑州儿童医院的主体资格



### （一）项目主体情况

项目单位为河南省儿童医院郑州儿童医院，持有《事业单位法人证书》，举办单位系郑州市卫生和计划生育委员会，统一社会信用代码12410100416047160Y，位于河南省郑州市郑东新区龙湖外环东路33号，有效期自2013年4月12日至2023年4月12日。宗旨和业务范围为人民身体健康提供医疗与护理保健服务，医疗与护理，医学教学，医学研究，卫生医疗人员培训，卫生技术人员继续教育，保健与健康教育。同时持有河南省卫生健康委员会颁发的《医疗机构执业许可证》，登记号为41604716-641010511A1001，有效期为2021年5月25日至2036年5月24日。河南省儿童医院郑州儿童医院是依法成立、有效存续的事业单位法人且具有相应的医疗执业许可，故具备项目实施主体资格。

### （二）项目基本情况

#### 1.建设规模及内容

本项目位于河南省郑州市二七区大学路航海路交叉口东南角（原郑州测绘学校校区）。在市委、市政府统一领导下，根据《国家“十三五”医疗健康信息化建设总体框架》、《国家儿童医学中心及国家儿童区域医疗中心设置规划》、《“健康中国2030”规划纲要》、《“健康中原2030”规划纲要》政策推进要求，以及《国家医疗健康信息 医院信息互联互通标准化成熟度测评方案（2020年版）》、《电子病历系统应用水平分级评价标准》（试行）、《医院智慧服务分级评估标准体系》（试行）等标准规范要求，结合儿童医院需求和实际，完成多院区统一管理、智慧管理的运行模式，建设儿童医院国家儿童区域医疗中心，形成多层次、高质量的智慧医疗服务体系，完善对内收治诊疗、对外远程会诊等服务内容，提升医疗智慧化、服务人性化、决策科学化水平，运用信息化、智能化手段构建国家儿童区域医疗中心，使儿童医院充分发挥区域中心的引领和辐射作用，提高承载力及运转效率。

本项目位于河南省郑州市二七区大学路航海路交叉口东南角（原郑州测绘学校校区）。规划用地面积40154平方米（合60.231亩），改造后总建筑面积35614.84平方米[原建筑面积30891.48平方米，扩建建筑面积3442.97平方米（扩建部分包括新增楼梯间、电梯间、门厅、走廊、机房出屋面、屋顶消防水箱间），新建



建筑面积 1280.39 平方米（新建部分为配套设备用房）]，其中地上建筑面积 34797.95 平方米[原建筑面积 30601.71 平方米，扩建建筑面积 3442.97 平方米（扩建部分包括新增楼梯间、电梯间、门厅、走廊、机房出屋面、屋顶消防水箱间），新建建筑面积 753.27 平方米（新建部分为配套设备用房）]，地下建筑面积 816.89 平方米[原建筑面积 289.77 平方米，新建建筑面积 527.12 平方米（新建部分为配套设备用房），地下无扩建部分]，改造建筑包括门诊综合楼（原教学楼、教学楼扩建工程）、1#病房楼（原男生宿舍楼）、2#病房楼（原女生宿舍楼）、医技楼（原图书馆）、儿保大楼（原实验楼）、食堂、垃圾暂存站（原学生浴室），柴油发电机房(原配电室)、消防控制室(原西入口南门卫室)，新建建筑为配套设备用房（换热站、配电房、供气站、污水处理站、泵房及消防水池等），院区设计床位数 600 张。

### 2.项目建设模式及运营模式

项目单位采取自建模式，项目单位通过招投标选择施工单位，由中标施工单位负责项目施工建造。项目由河南省儿童医院郑州儿童医院自主运营。

### （三）项目立项审批情况

2021 年 4 月 7 日郑州市发展和改革委员会出具《关于河南省儿童医院郑州儿童医院建设国家儿童区域医疗中心（南院区改造、教学能力提升及医学设备添置二期）项目可行性研究报告的批复》郑发改社会〔2021〕186 号，同意该项目的节能设计方案及有关节能措施，并在项目设计方案中进一步细化，依法组织实施。

2021 年 11 月 29 日郑州市发展和改革委员会出具《关于河南省儿童医院郑州儿童医院建设国家儿童区域医疗中心（南院区改造、教学能力提升及医学设备添置二期）项目初步设计的批复》郑发改设计〔2021〕751 号，原则同意北京世纪千府国际工程设计有限公司编制、修改的项目初步设计。

### （四）项目总投资及资金来源

本项目总概算核定 67,782.00 万元，其中，南院区改造概算总投资 50,927.00 万元，包括：工程费用 15,138.49 万元，工程建设其他费用 34,975.90 万元，基本预备费 812.53 万元。本项目总投资按照初步设计批复的估算为 67,782.00 万元，其中，南院区改造概算总投资 50,927.00 万元人民币，计划申请专项债券 8,480.00 万元，期限 5 年，专项债券本金及利息由财政资金统筹解决。



#### （五）资金平衡

本项目法人主体为河南省儿童医院郑州儿童医院，以河南省儿童医院郑州儿童医院债券存续期内产生的医疗收入扣除人员经费、卫生材料、药品费、商品和服务等必要支出后优先用于专项偿还本期债券本息。

#### 四、项目收益及现金流入预测项目说明

##### （一）历史财务数据及增长率预测

##### 1、2017 年至 2021 年历史财务数据

根据河南省儿童医院郑州儿童医院提供的 2017 年至 2021 年会计报表提取的历史财务数据如下：

序号	项目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
一	医疗收入（元）	1,167,236,582.43	1,315,950,619.18	1,411,465,552.51	1,165,752,749.28	1,417,912,383.99
1	门诊收入（元）	393,860,967.03	452,228,489.51	508,568,263.39	429,664,618.03	553,505,207.19
	其中：诊疗人次数（人次）	1,961,300.00	2,060,459.00	2,244,023.00	1,611,161.00	2,070,875.00
2	住院收入（元）	773,375,615.40	863,722,129.67	902,897,289.12	736,088,131.25	864,407,176.80
	其中：实际占用总床日数（床日）	758,905.00	794,041.00	800,194.00	546,636.00	638,414.00
二	运营成本（元）	1,048,695,634.76	1,216,342,003.12	1,276,919,987.17	1,133,827,350.58	1,386,841,400.59
1	商品和服务支出（元）	118,801,260.82	127,207,885.90	107,458,101.41	107,541,404.66	116,015,996.82
2	人员经费（元）	416,775,580.29	525,599,601.73	593,570,494.11	563,975,422.22	683,543,407.36
3	卫生材料（元）	186,632,028.41	221,987,828.79	230,485,274.10	207,836,365.02	265,229,050.69
4	药品费（元）	326,486,765.24	341,546,686.70	345,406,117.55	254,474,158.68	322,052,945.72

##### 2.增长率预测

经查询计算河南省儿童医院郑州儿童医院 2017 年至 2021 年门诊人次及住院人数的增长率和相关人均次费用增长率、住院人均收费水平增长率、成本增长率，按照谨慎性原则，本次预测期内各项收支项目均按照平均增长率计算，预计各增长率在第一年及以后预测期内将达到饱和。

项目	增长率	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	保守增长率
门诊	人均次增长率	5.06%	8.91%	-28.20%	28.53%	3.57%
	人均次费用增长率	9.29%	3.26%	17.67%	0.23%	7.61%
住院	实际占用总床日数增长率	4.63%	0.77%	-31.69%	16.79%	-2.37%
	每床日平均收费水平增长率	6.74%	3.73%	19.34%	0.55%	7.59%
成本	成本增长率	15.99%	4.98%	-14.27%	13.84%	5.13%

##### （二）医疗收入预测





由于受新冠肺炎疫情影响，按照谨慎性原则，本次预测期以 2019 年各项收支为基数，预测期内门诊人次增长率按 3.57%，门诊人均次费用增长率为 7.61%，实际占用床总日数增长率-2.37%，每床日平均收费水平增长率 7.59%，各收入测算指标都在第一年将达到饱和。具体预测如下：

债券存续期内河南省儿童医院郑州儿童医院门诊收入预测表

年度	门诊年均人次（人次）	门诊均次费用（元）	门诊收入（万元）
第 1 年	2,324,222.36	243.88	56,683.13
第 2 年	2,324,222.36	243.88	56,683.13
第 3 年	2,324,222.36	243.88	56,683.13
第 4 年	2,324,222.36	243.88	56,683.13
第 5 年	2,324,222.36	243.88	56,683.13
第 6 年	2,324,222.36	243.88	56,683.13
合计			340,098.78

债券存续期内河南省儿童医院郑州儿童医院住院收入预测表

年度	年实际占用总床日数（人）	每床日平均收费水平（元）	住院收入（万元）
第 1 年	781,203.92	1,214.00	94,838.16
第 2 年	781,203.92	1,214.00	94,838.16
第 3 年	781,203.92	1,214.00	94,838.16
第 4 年	781,203.92	1,214.00	94,838.16
第 5 年	781,203.92	1,214.00	94,838.16
第 6 年	781,203.92	1,214.00	94,838.16
合计			569,028.96

### （三）相关成本预测

按照谨慎性原则，本次预测期以 2019 年各项收支为基数，预测期内与预期的医疗收入相关支出包括：商品和服务支出、卫生材料、药品费、人员经费，预测期内成本增长率为 5.13%，各项支出测算指标都在第一年将达到饱和。具体预测如下：

债券存续期内相关成本预测表

金额单位：人民币万元

年度	人员经费	卫生材料	药品费	商品和服务支出	合计
第 1 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39	134,246.45
第 2 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39	134,246.45





年度	人员经费	卫生材料	药品费	商品和服务支出	合计
第 3 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39	134,246.45
第 4 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39	134,246.45
第 5 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39	134,246.45
第 6 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39	134,246.45
合计	374,423.16	145,389.66	217,881.54	67,784.34	805,478.70

（四）其他还本付息情况

2019 年 1 月发行政府专项债券 4,500.00 万，实际利率为 3.33%，2024 年 1 月到期还本付息，每年支付利息 149.85 万元，债券存续期内需还本付息金额为 4,949.55 万元；

2022 年准备发行 19,200.00 万元，利率为 4.50%，债券存续期内需支付利息金额为 3,542.40 万元，债券存续期内需还本付息金额为 22,742.40 万元；

年度	项目运营支出	其他融资还本付息	合计
第 1 年	134,246.45	667.35	134,913.80
第 2 年	134,246.45	1,013.85	135,260.30
第 3 年	134,246.45	8,963.85	143,210.30
第 4 年	134,246.45	6,468.75	140,715.20
第 5 年	134,246.45	7,359.55	141,606.00
第 6 年	134,246.45	3,218.60	137,465.05
合计	805,478.70	27,691.95	833,170.65

（五）覆盖倍数测算

债券存续期内项目相关收益额及本息覆盖倍数

年度	一、现金流入	医疗活动现金流入	二、现金流出	医疗活动现金流出	其他还本付息	三、现金净流量	四、期末项目累计现金结存额	五、债券本息	六、平均偿债覆盖率
第 1 年	151,521.29	151,521.29	134,913.80	134,246.45	667.35	16,607.49	16,607.49	10,044.56	7.56
第 2 年	151,521.29	151,521.29	135,260.30	134,246.45	1,013.85	16,260.99	32,868.48		
第 3 年	151,521.29	151,521.29	143,210.30	134,246.45	8,963.85	8,310.99	41,179.47		
第 4 年	151,521.29	151,521.29	140,715.20	134,246.45	6,468.75	10,806.09	51,985.56		
第 5 年	151,521.29	151,521.29	141,606.00	134,246.45	7,359.55	9,915.29	61,900.85		
第 6 年	151,521.29	151,521.29	137,465.05	134,246.45	3,218.60	14,056.24	75,957.09		



### （五）敏感性分析

根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当项目预期收益作为影响债券还本付息的因素在 $\pm 10\%$ 范围内变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数仍然大于 1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。压力测试结果见下表：

序号	经营净收益变动情况敏感性分析	敏感性变动比例				
		-10.00%	-5.00%	0.00%	5.00%	10.00%
1.1	项目预期收益	68,361.38	72,159.24	75,957.09	79,754.94	83,552.80
1.2	债券还本付息额	10,044.56	10,044.56	10,044.56	10,044.56	10,044.56
1.3	债券本息覆盖率	6.81	7.18	7.56	7.94	8.32

### 五、综述

经上述测算，在河南省儿童医院郑州儿童医院对收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价本项目债券存续期内预计业务活动产生的现金流量净额 75,957.09 万元，偿还债券本息为 10,044.56 万元，本息覆盖倍数为 7.56 倍。预测期内医疗收益能够合理保障偿还本次债券本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

### 六、使用提示和使用限制

#### （一）使用提示

1. 本评价报告出具的评价意见，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。

2. 本评价报告出具的意见，是当前的经济社会环境及未来平稳发展为预测的环境条件，未将未来宏观经济变化风险、政策和法规变化风险、市场变化风险、不可抗力风险等因素纳入评价范围。

#### （二）使用限制

1. 本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

2. 本评价报告只能由评价报告载明的评价报告使用者使用。评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与本评价机构及执业注册会计师无关。



# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91410100MA40DGQR5D

(1-1)

**名称** 中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所  
**类型** 合伙企业分支机构  
**营业场所** 郑州市管城区紫荆山路60号24层2407室  
**负责人** 王宣稼  
**成立日期** 2014年03月05日  
**营业期限** 长期  
**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；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。  
(凭有效许可证核定的范围和期限经营)  
(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)



登记机关

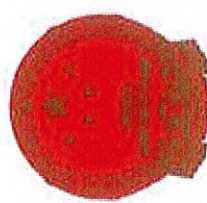


企业信用信息公示系统网址: <http://gsxt.ha.aaic.gov.cn>

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制



证书序号: 5003321



说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

会计师事务所分所  
执业证书



名称: 中喜会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所  
负责人: 王宣稼  
经营场所: 郑州市紫荆山路60号金成国贸大厦2407室

分所执业证书编号: 110001684106  
批准执业文号: 豫财会(2012) 36号  
批准执业日期: 2012年08月06日

发证机关: 河南省财政厅  
二〇一二年 八月 二十四

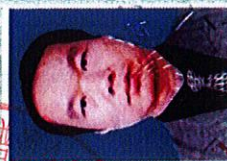
中华人民共和国财政部制

中喜会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所  
原件与原件核对无误复印无效





姓名 Full name 王重源  
 性别 Sex 男  
 出生日期 Date of birth 1963-05-10  
 工作单位 Working unit 中惠会计师事务所(特殊普通合伙)河南分公司  
 身份证号码 Identity card No. 410105196305100530



<http://ncc.mof.gov.cn/cpaAcc/cpaAccPrint?Id=46247522849446865336619069125>



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.

2018年3月30日

证书编号:  
 No. of Certificate 410100090036

批准注册协会:  
 Authorized Institute of CPA 河南省注册会计师协会

发证日期:  
 Date of Issuance 2007 年 01 月 26 日

年 月 日  
 /y /m /d

<http://ncc.mof.gov.cn/cpaAcc/cpaAccPrint?Id=46247522849446865336619069125>

1/1

5



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.



2019年3月30日  
y m d

6

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.



2020年3月30日  
y m d

7

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6月30日  
y m d

8

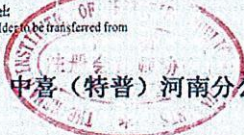
年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



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



转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2018 y 8 m 27 d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to



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

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

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

事务所  
CPAs

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

13





姓名 王玉彬  
Full name  
性别 男  
Sex  
出生日期 1972-03-02  
Date of birth  
工作单位 中喜会计师事务所(特殊普通合  
Working unit  
通合伙)河南分公司  
身份证号码  
Identity card No. 410224197203025911



<http://acc.mof.gov.cn/cpaAcc/cpaAccPrint?id=446444007090933661622415688344>



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.

2018年3月30日



证书编号:  
No. of Certificate

410100090030

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs

河南省注册会计师协会

发证日期:  
Date of Issuance

2004 年 月 日  
/y /m /d  
10 20

年 月 日  
/y /m /d

<http://acc.mof.gov.cn/cpaAcc/cpaAccPrint?id=446444007090933661622415688344>

1/1

5



**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.



2019年3月30日

年 月 日

6

**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.



2020年3月30日

年 月 日

7

**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6月30日

年 月 日

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

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



中喜(特普)河南分公司

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

2018年8月27日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to



中喜(特普)河南分所

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

2018年8月27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

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

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

事务所  
CPAs

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

13





ZHIWEI

河南大学

志为专字【2021】第 215 号

# 报 告 书

上海志为会计师事务所  
(普通合伙)

Shanghai Zhiwei Certified Pubilc Accountants GP



# 专项审计报告



防 伪 编 码: 31000407202121761F

被审计单位名称: 河南大学

审 计 内 容: 2022年专项债券

报 告 文 号: 志为专字【2021】第215号

签字注册会计师: 李红萍

注 师 编 号: 420600284162

签字注册会计师: 赖贝娜

注 师 编 号: 110102050196

事 务 所 名 称: 上海志为会计师事务所（普通合伙）

事 务 所 电 话: 021-62212553

事 务 所 地 址: 上海市闵行区联航路1505弄2号楼1108室

---

业务报告使用防伪编码仅说明该业务报告是由依法批准设立的会计师事务所出具，业务报告的法律主体是出具报告的会计师事务所及签字注册会计师。  
报告防伪信息查询网址：<https://zxfw.shcpa.org.cn/codeSearch>



上海志为会计师事务所（普通合伙）

地址：上海市联航路1505号2号楼1108室

电话：021-62212530

邮箱：Lhp315@126.com

Shanghai Zhiwei Certified Public Accountants GP

Room 1108, Building 2, NO.1505 Lianhang Road, Shanghai

TEL: 021-62212530

E-mail: Lhp315@126.com

## 河南大学实验动物中心和明伦校区体育训练馆建设项目 收益与融资自求平衡专项评价报告

志为专字【2021】第 215 号

### 河南大学：

我们接受委托，对该校专项债券项目提供了财务评估咨询服务。我们的咨询服务是基于河南省财政厅&河南省教育厅关于印发《河南省公办高校专项债券管理办法》的通知（豫财教[2019] 25 号）文件的通知要求，了解河南大学申请专项债券的项目收益与融资自求平衡情况而实施。河南大学的责任是提供与本次咨询服务相关的一切资料，并保证其真实、准确、完整。我们的责任是根据河南大学提供的相关资料提供咨询服务，并出具财务评估咨询报告。

我们的咨询服务是参照《中国注册会计师执业准则》的相关规定计划和实施的，这些工作包括询问相关人员，查阅相关资料，分析重要财务报表项目等。我们相信，我们的工作为出具财务评估咨询报告提供了合理的基础。由于我们咨询服务的范围及程序有别于鉴证工作，因此不发表鉴证意见。我们实施的工作主要是对河南大学偿债能力情况进行了解并提供咨询建议，并对其他非财务事项予以适当关注。

### 一、简称与定义

在本报告中，除非根据上下文应另作解释，否则下列简称和术语具有以下含义：

“本报告”	指由上海志为会计师事务所(普通合伙)于2022 年 3 月出具的咨询报告。
“本所会计师”或“我们”	指上海志为会计师事务所(普通合伙)进行本次咨询的工作小组。
“《会计法》”	指《中华人民共和国会计法》。



“《政府会计准则》”	指《政府会计准则》及各项具体准则、准则应用指南、准则解释及其他相关规定。
“资料”	指本所咨询工作小组从河南大学及有关单位或部门获取的与咨询相关的文件、资料和信息。
“本项目”	指河南大学实验动物中心和明伦校区体育训练馆建设项目

本报告所使用的简称、定义、目录以及各部分的标题仅供查阅方便之用；除非根据上下文应另作解释，所有关于参见某部分的提示均指本报告中的某一部分。

## 二、方法与限制

本次咨询所采用的基本方法如下：

1. 审阅文件、资料与信息；
2. 抽查会计记录及相关资料；
3. 与有关高校人员会面和交谈；

本报告基于下述假设：

1. 所有提交给我们的文件原件均是真实的，所有提交文件的复印件与其原件均是一致的；
2. 所有提交给我们的文件均由相关当事方合法授权、签署和递交；
3. 所有提交给我们的文件上的签字、印章均是真实的；
4. 所有对我们做出的有关事实的阐述、声明、保证（无论是书面的还是口头做出的）均为真实、准确和可靠的；
5. 描述或引用咨询事项时涉及的事实、信息和数据是河南大学提供给我们有效的的事实和数据；
6. 除特别注明外，财务数据币种为人民币，金额单位为元；
7. 我们会在咨询之后，根据具体情况对某些事项进行跟踪核实和确认，但不保证在咨询之后某些情况不会发生变化。

### 三、河南大学项目概况

#### 1、河南大学学校情况

河南大学属非营利性事业组织，注册在河南省郑州市。2019年9月4日由河南省事业单位登记管理局颁发了新的事业单位法人证书，统一社会信用代码为12410000416306716T，有效期限自2019年9月4日至2024年9月4日，法定代表人为宋纯鹏。河南大学开办资金为人民币712,920.80万元，由河南省教育厅举办。

宗旨和业务范围：培养高等学历人才，促进科技文化发展。哲学、理学、文学、工学、医学、管理学、经济学、法学、教育学、历史学学科大学专科、本科与硕士、博士研究生学历教育 相关科学研究、继续教育、专业培训、学术交流与社会服务。

河南大学执行《政府会计准则》。

#### 2、本次专项债券的相关情况介绍

本次河南大学以河南大学实验动物中心和明伦校区体育训练馆建设项目申请专项债券，均尚未开工建设。

(1)实验动物中心建筑面积为6251平方米(含地下建筑面积715平方米)，建设地点为开封市东京大道河南大学金明校区内。该项目建设总投资为5,606.00万元，其中建筑工程费用1,257.66万元，安装工程费为969.71万元，设备购置费为2,527.04万元，其他费用851.59万元。

(2)明伦校区体育训练馆建设项目总建筑面积4245平方米，建设地点为河南省开封市明伦街85号(河南大学明伦校区内)。该项目建设总投资为2,856.00万元，其中建筑工程费用1,852.28万元，安装工程费为229.18万元，设备购置费为249.52万元，其他费用525.02万元。

#### 3、本次专项债券涉及项目的建设和运营情况

根据财政部令第100号，教育专项债对应的资产系归属于公立学校等事业单位的国有资产。因此本项目的项目债券资金申请单位及项目资产登记单位均为河南大学，本项目建成后的运营主体为河南大学。本项目募集到的专项债券资金由地方财政以政府性基金专户下达给河南大学，工程达到预定可使用状态后，再由河南大学负责建设项目的竣工验收和施工款结算。在资金使用方面，严格按照

债券发行信息披露文件约定的用途使用。债券发行后调整用途的，要按照规定程序和市场规则逐级报批后实施。鉴于高等院校建设项目本身不产生效益，其收入体现在学校的教育事业收入和其他收入上，因此，对融资项目的平衡，主要从学校的教育事业收入和其他收入考虑。学校的教育事业收入和其他收入扣除相应的正常运行支出(包括人员支出、公用经费支出和必须的教学科研项目支出)后，结余部分成为偿债的主要来源，避免存在学校自主安排使用的资金被政府拿来用于直接偿债的情形。

#### 四、评估分析

2017 年财政部公布财预[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》(以下简称“通知”),提出在法定专项债务限额内,各地方按照本地区政府性基金收入项目分类申请发行专项债券,着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种;根据财政部公布财预[2018]34 号《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》,鼓励有条件的地方试点发行项目收益与融资自求平衡的专项债券,优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目,积极探索试点申请发行项目收益与融资自求平衡的专项债券,以对应的政府性基金或专项收入偿还。

根据《通知》要求,分类申请发行专项债券建设的项目,应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入,且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

根据文件相关要求,地方政府申请发行专项债券,需要在满足法定专项债务限额的前提下,充分考虑资金筹措的充足性和稳定性。

我们根据国家、地方相关政策文件,以真实、客观、可行、独立为原则,对河南大学实验动物中心和明伦校区体育训练馆建设项目专项债券分析评估如下:

##### (一) 资金充足性

本项目 2022 年计划申请使用债券资金总额 6,484.00 万元,本次申请使用 6,200.00 万元,期限为 5 年期,估算年利率 4.5%。该校已于 2020 年已发行和使用债券资金 15,000.00 万元,2021 年已发行和使用债券资金 30,000.00 万元。

本报告通过债券本息资金覆盖倍数表示项目收益对债券还本付息的保障程度，债券本息资金覆盖倍数=项目存续期收益/债券存续期需偿还的融资本息。根据项目收益与融资平衡分析结果显示，本项目债券存续期内还本付息资金充足。本项目整体本息资金覆盖倍数可达到 7.23 倍。

### 1、项目投资估算

本项目总投资估算为 9,053.56 万元，由项目建设投资、建设期利息及申请债券发行费用构成。其中：建设投资为 8,462.00 万元，建设期利息为 583.56 万元。详见下表：

项目总投资估算表

单位：人民币万元

序号	项目名称	总投资估算	其中：建设投资	建设期利息
1	河南大学实验动物中心和明伦校区体育训练馆建设项目	9,053.56	8,462.00	583.56

### 2、项目资金筹措

本次发债项目共参考 2 个河南省发展和改革委员会的批复：

(1) 河南省发展和改革委员会文件“豫发改社会[2020]490 号”《河南省发展和改革委员会关于河南大学实验动物中心项目核准的批复》“四、项目总投资估算 5606 万元。”

(2) 河南省发展和改革委员会文件“豫发改社会[2021]1097 号”《河南省发展和改革委员会关于河南大学体育训练馆项目核准的批复》“四、项目总投资估算 2856 万元。”

资金筹措详情见下表：

资金筹措表

单位：人民币万元

序号	项目名称	资本金	专项债券	资金筹措额
1	河南大学实验动物中心和明伦校区体育训练馆建设项目	2,569.56	6,484.00	9,053.56



注：本项目总投资 9,053.56 万元，其中学校自筹资金 2,569.56 万元，按照总投资的 28.38%分年进行投入，计划申请使用债券资金总额 6,484.00 万元，按照总投资的 71.62%分年进行投入。该校已于 2020 年已发行和使用债券资金 15,000.00 万元，2021 年已发行和使用债券资金 30,000.00 万元。

基于以上投资计划、资金筹措安排，我们未发现相关项目建设期内所需建设资金存在缺口的情况。

### 3、项目收益与融资平衡测算

#### (1) 测算方法

统计高校全部收入，减去高校刚性支出（即维持学校正常运转的必要支出）及整个学校对外金融机构贷款融资本息，作为该校的可统筹收入，结合高校在发债期的刚性债务偿还情况，预测并评估高校是否有整体偿还能力。

#### (2) 评估项目的收益与融资覆盖倍数

根据豫财教[2019]25 号文，河南省财政厅&河南省教育厅关于印发《河南省公办高校专项债券管理办法》的通知，专项收入包括学费、住宿费、经营性收入等。

可统筹收入=学校总收入-刚性支出

可支配收入=学校收入-财政拨款收入-存量贷款本息

运营期可统筹收入累计数与可支配收入累计数相比，孰低者作为项目存续期收益，与发债期还本付息情况的现金流出相比，债券本息资金覆盖倍数大于或等于 1.2 倍者则该项目收益能够覆盖融资本息。

#### (3) 评估结论

经过详细估算，本次五年期专项债券存续期间有稳定的经营收益，可以覆盖债券存续期内各年利息及分期偿还本金的支出需求。

本项目总投资 9,053.56 万元，按资金筹措及建设计划投入使用。本项目运营期可统筹收入累计为 527,287.43 万元，可支配收入累计为 720,579.16 万元，故可统筹收入作为项目存续期收益。专项债券存续期的本息总额为 72,930.30 万元。

本项目债券本息资金覆盖倍数=项目存续期收益/债券存续期需偿还的融资本息，具体见下表：

项目收益与融资平衡测算表

单位：人民币万元

序号	项目名称	项目总投资	项目存续期收益	债券存续期需偿还的融资本息	资金覆盖倍数
1	河南大学实验动物中心和明伦校区体育训练馆建设项目	9,053.56	527,287.43	72,930.30	7.23

## (二) 资金稳定性

河南省省级公办高等学校专项债券以学费收入、住宿费收入、食堂收入、培训费收入、科研收入及其他经营性收益作为还本付息基础，根据河南省发展和改革委员会&河南省财政厅&河南省教育厅印发的《关于调整公办普通高校学费标准的通知》（豫发改收费[2020]456号）、河南省教育厅&河南省发展和改革委员会&河南省财政厅印发的《关于进一步规范普通高校收费管理的通知》（豫教财[2007]74号）、河南省发展和改革委员会&河南省财政厅&河南省教育厅印发的《河南省教育厅关于加强研究生教育收费管理有关问题的通知》（豫发改收费[2015]557号）、国家教育委员会&国家发展计划委员会印发的《关于调整自费来华留学生收费标准的通知》（教外来[1998]7号）等文件对河南省高职高专、本科生、研究生、中外合作办学以及留学生学费标准的规定；根据河南省发展和改革委员会&河南省财政厅&河南省教育厅印发的《关于印发〈河南省利用社会资金建设高等学校学生公寓收费管理试行办法〉的通知》（豫计收费[2003]2225号）、河南省财政厅&中共河南省委组织部&河南省公务员局印发的《河南省省直机关培训费管理办法》（豫财行[2017]46号）分别对住宿费及培训费的规定，结合高校提供的资料数据对河南大学达到计划招生规模后的收入成本进行预测。

根据本项目可行性研究报告显示：项目从可行性研究报告编制到竣工交付使用，计划安排24个月；考虑到目前项目在建情况，本项目建设期为第1年至第2年，运营期为第3年至第9年。

1、本项目收入分为：财政拨款、学费收入、住宿费收入、经营性收入及其他收入。本项目收入情况列示如下：

年度		在校生 人数	学费收 入	住宿费 收入	经营性 收入	其他收 入	财政拨款 收入	收入合计
第 1 年	建 设 期	49586	44,301.13	4,508.78	10,174.33	11,437.14	153,220.74	223,642.12
第 2 年		58786	60,701.13	5,428.78	12,201.50	13,732.60	187,098.20	279,162.22
第 3 年	运 营 期	61786	67,101.13	5,728.78	13,158.41	14,866.31	202,545.69	303,400.32
第 4 年		61786	67,101.13	5,728.78	13,553.17	15,308.40	208,622.06	310,313.54
第 5 年		61786	67,101.13	5,728.78	13,959.76	15,763.75	214,880.72	317,434.15
第 6 年		61786	67,101.13	5,728.78	14,378.55	16,232.76	221,327.15	324,768.37
第 7 年		61786	67,101.13	5,728.78	14,809.91	16,715.85	227,966.96	332,322.63
第 8 年		61786	67,101.13	5,728.78	15,254.21	17,213.42	234,805.97	340,103.51
第 9 年		61786	67,101.13	5,900.64	15,711.83	17,725.93	241,850.15	348,289.68
合计			574,710.17	50,210.88	123,201.67	138,996.16	1,892,317.64	2,779,436.53

2、刚性支出是指维持学校正常运转的必要的人员经费开支和公用经费开支。

分为：人员经费、公用经费、运行维护支出、存量贷款还本付息支出及其他支出。

年度		人员经费	公用经费	运行维护 支出	存量贷款还 本利息支出	刚性支出小 计
第 1 年	建 设 期	120,054.76	33,588.00	30,299.06	18,220.01	202,161.82
第 2 年		135,915.69	40,282.07	36,300.35	5,181.89	217,680.00
第 3 年	运 营 期	144,728.31	43,686.91	39,356.27	152.00	227,923.49
第 4 年		149,070.16	44,997.52	40,536.96	3,902.34	238,506.97
第 5 年		153,542.27	46,347.44	41,753.06		241,642.77
第 6 年		158,148.54	47,737.86	43,005.66		248,892.06
第 7 年		162,892.99	49,170.00	44,295.83		256,358.82
第 8 年		167,779.78	50,645.10	45,624.70		264,049.58
第 9 年		172,813.17	52,164.45	46,993.44		271,971.07
合计		1,364,945.68	408,619.35	368,165.32	27,456.24	2,169,186.58

3、运营期的收入减去刚性支出：其结果均为正数，说明高校未来有剩余资金偿还专项债券的本息。

4、项目存续期收益合计为 527,287.43 万元，专项债券存续期需偿还的融资

本息合计为 72,930.30 万元。本项目债券本息资金覆盖倍数=项目存续期收益/债券存续期需偿还的融资本息，即  $527,287.43/72,930.30=7.23$ 。

### （三）资金使用合规性

根据相关政策要求，专项债券资金不得用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，不得用于置换存量债务，不得用于企业补贴及偿债，不得用于支付利息，不得用于 PPP 项目，不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不得用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，不得用于房地产开发项目，不得用于一般性企业生产线或生产设备，不得用于租赁住房建设以外的土地储备，不得用于主题公园等商业设施。

本项目系属于具有一定收益的公益性项目，收入来源比较可靠，项目用途和收益确定性较强，能够满足项目申请使用地方政府专项债券的各项要求，不存在违规使用的风险。本项目严格对应河南大学实验动物中心和明伦校区体育训练馆建设项目，根据项目资金缺口合理控制债券规模。项目主体单位制定了专项资金管理办法，将专项债券资金纳入政府性基金预算管理，确保专款专用。项目主体单位将根据实施发行结果制定债券存续期内分年度还本付息计划并落实收入预算。项目单位需要将专项债券对应形成的国有资产及时纳入本级国有资产管理，做好资产监督，确保相关资产的收益按照专项债券发行时约定的用途使用，不得随意改变项目用途。项目单位每年将及时公开专项资金使用和项目建设情况，并将绩效管理工作贯穿于项目全过程。项目主管单位、上级财政部门 and 审计部门将在各自职责范围内对专项债券发行、使用、偿还等各环节开展持续监督工作。

## 五、税费说明

根据财税[2016]36 号文《国家税务总局关于全国推开营业税改征增值税试点的通知》附件 3 第（八）从事学历教育的学校提供的教育服务的相关规定，经有关部门审核批准并按规定标准收取学费收入、食堂、住宿费收入等免征增值税，其他收入由于所占收入比例较小，对评估结算影响较小，财务评估时未考虑。

## 六、项目评价

经过我们整体测算与评估分析，本项目可以通过申请专项债券的方式进行融



资以完成资金筹措，并以学费收入所对应的充足、稳定的现金流作为还本付息的资金来源，可实现债券收益与融资的自求平衡。

(此页无正文)

附件 1: 总投资估算表

附件 2: 项目投资估算及资金筹措表

附件 3: 项目存续期收入支出预测表

附件 4: 存续债务还本付息支出预测表

附件 5: 项目债券还本付息表

附件 6: 项目收益与融资平衡测算表

上海志为会计师事务所(普通合伙)



中国 · 上海

中国注册会计师:



李红萍

中国注册会计师:



赖贝娜

报告日期: 2022 年 3 月 15 日

## 总投资估算表

金额单位：人民币万元

序号	项目名称	投资金额
	河南大学实验动物中心和明伦校区体育训练馆建设项目	9,053.56
1	建设投资	8,462.00
1—1	建筑工程费	3,109.94
1—2	安装工程费	1,198.89
1—3	设备购置费	2,776.56
1—4	其他费用	1,376.61
2	建设期利息	583.56
3	债券发行费	8.00

项目投资估算及资金筹措表

金额单位：人民币万元

序号	项目名称	资本金	专项债券	资金筹措额
	河南大学实验动物中心和明伦校区体育训练馆建设项目	2,569.56	6,484.00	9,053.56
	合计	2,569.56	6,484.00	9,053.56

注： 1、“资本金”含中央预算内投资、省基建投资和学校自筹。  
2、本年申请的专项债券金额不含以前年度申请额度。



河南大学项目存续期收入支出预测表

金额单位：人民币万元										
序号	收入支出类别	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年
(一)	收入类									
1	在校生人数（人）	49586	58786	61786	61786	61786	61786	61786	61786	61786
2	财政拨款	153,220.74	187,098.20	202,545.69	208,622.06	214,880.72	221,327.15	227,966.96	234,805.97	241,850.15
3	学费收入	44,301.13	60,701.13	67,101.13	67,101.13	67,101.13	67,101.13	67,101.13	67,101.13	67,101.13
3-1	财政专户管理的学费收入	39,631.79	54,303.23	60,028.67	60,028.67	60,028.67	60,028.67	60,028.67	60,028.67	60,028.67
3-2	缴入国库的学费收入	4,669.34	6,397.90	7,072.46	7,072.46	7,072.46	7,072.46	7,072.46	7,072.46	7,072.46
4	住宿费收入	4,508.78	5,428.78	5,728.78	5,728.78	5,728.78	5,728.78	5,728.78	5,728.78	5,900.64
5	经营性收入	10,174.33	12,201.50	13,158.41	13,553.17	13,959.76	14,378.55	14,809.91	15,254.21	15,711.83
5-1	食堂收入	7,665.30	9,369.02	10,145.10	10,449.45	10,762.94	11,085.82	11,418.40	11,760.95	12,113.78
5-2	培训收入	2,509.03	2,832.48	3,013.31	3,103.71	3,196.82	3,292.73	3,391.51	3,493.26	3,598.05
6	其他收入	11,437.14	13,732.60	14,866.31	15,308.40	15,763.75	16,232.76	16,715.85	17,213.42	17,725.93
6-1	门面房租收入	397.38	1,135.85	1,420.58	1,463.20	1,507.10	1,552.31	1,598.88	1,646.84	1,696.25
6-2	场馆租赁收入	814.73	974.97	1,056.67	1,088.37	1,121.02	1,154.65	1,189.29	1,224.97	1,261.72
6-3	社会服务收入	1,030.00	1,230.64	1,333.13	1,373.12	1,414.31	1,456.74	1,500.45	1,545.46	1,591.82
6-4	科研收入（科研管理费）	9,065.03	10,261.14	10,925.93	11,253.71	11,591.32	11,939.06	12,297.24	12,666.15	13,046.14
6-5	国有资产处置收入	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00
	收入小计	223,642.12	279,162.22	303,400.32	310,313.54	317,434.15	324,768.37	332,322.63	340,103.51	348,289.68
(二)	刚性支出-维持学校正常运转的必要支出									
1	人员经费	120,054.76	135,915.69	144,728.31	149,070.16	153,542.27	158,148.54	162,892.99	167,779.78	172,813.17
2	公用经费	33,588.00	40,282.07	43,686.91	44,997.52	46,347.44	47,737.86	49,170.00	50,645.10	52,164.45
3	运行维护支出	30,299.06	36,300.35	39,356.27	40,536.96	41,753.06	43,005.66	44,295.83	45,624.70	46,993.44
4	存量贷款还本利息支出	18,220.01	5,181.89	152.00	3,902.34					
	刚性支出小计	202,161.82	217,680.00	227,923.49	238,506.97	241,642.77	248,892.06	256,358.82	264,049.58	271,971.07
(三)	可统筹收入=收入-刚性支出小计			75,476.84	71,806.56	75,791.37	75,876.32	75,963.81	76,053.93	76,318.61
(四)	可支配收入=收入小计-财政拨款-存量贷款本息			100,702.63	97,789.14	102,553.42	103,441.23	104,355.67	105,297.54	106,439.53

河南大学存续债务还本付息支出预测表

序号	金融机构名称	贷款本金(万元)	年利率	贷款年限(年)	债务还本付息支出					
					第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年
1	中国银行	-	4.65%	12	360.87	-				
2	中国建设银行	10,700.00	4.65%	13	4,858.30	2,651.20	152.00	3,902.34		
3	中国农业银行	547.00	4.00%	1	3,932.74	562.62				
4	交通银行	3,300.00	4.65%	12	1,752.55	1,968.07				
5	国家开发银行	7,000.00	4.65%	15	7,315.55					
	合计	21,547.00			18,220.01	5,181.89	152.00	3,902.34		

金额单位：人民币万元

项目债券还本付息表

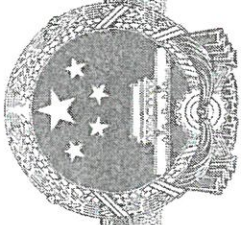
金额单位：人民币万元											
序号	年份	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	合计
	债券利率 4.5%										
	河南大学实验动物中心和明伦校区体育训练馆建设项目										
	期初专项债券余额	45,000.00	51,484.00	51,484.00	49,538.80	47,593.60	45,000.00	45,000.00	45,000.00	30,000.00	
	本期专项债券申请资金	6,484.00									
	利息支出	5,016.78	2,316.78	2,316.78	2,229.25	2,141.71	2,025.00	2,025.00	2,025.00	1,350.00	21,446.30
	本期还款	5,016.78	2,316.78	4,261.98	4,174.45	4,735.31	2,025.00	2,025.00	17,025.00	31,350.00	72,930.30
	其中：还本	-	-	1,945.20	1,945.20	2,593.60	-	-	15,000.00	30,000.00	51,484.00
	付息	5,016.78	2,316.78	2,316.78	2,229.25	2,141.71	2,025.00	2,025.00	2,025.00	1,350.00	21,446.30
	期末专项债券余额	51,484.00	51,484.00	49,538.80	47,593.60	45,000.00	45,000.00	45,000.00	30,000.00	-	

河南大学项目收益与融资平衡测算表

年度	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	合计
现金流入										
资本金流入	152.78	2,416.78								2,569.56
债券资金流入	6,484.00									6,484.00
可统筹收入										
现金流入总额	6,636.78	2,416.78	75,476.84	71,806.56	75,791.37	75,876.32	75,963.81	76,053.93	76,318.61	527,287.43
现金流出										
建设期资金流出	1,612.00	100.00								1,712.00
申请债券发行费用	8.00									8.00
债券还本付息	5,016.78	2,316.78	4,261.98	4,174.45	4,735.31	2,025.00	2,025.00	17,025.00	31,350.00	72,930.30
现金流出总额	6,636.78	2,416.78	4,261.98	4,174.45	4,735.31	2,025.00	2,025.00	17,025.00	31,350.00	74,650.30
现金净流量										
当年项目现金净流入	-	-	71,214.86	67,632.12	71,056.06	73,851.32	73,938.81	59,028.93	44,968.61	
期末项目累计现金结存额	-	-	71,214.86	138,846.97	209,903.03	283,754.35	357,693.16	416,722.08	461,690.69	
平均偿债覆盖率	7.23									

金额单位：人民币万元





# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91310113MA1GNAU4X8

证照编号: 15000000202101180068

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、监  
管信息。



名称 上海志为会计师事务所(普通合伙)

类型 普通合伙企业

执行事务合伙人 李红萍

经营范围

财务咨询; 企业登记代理; 企业验资; 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; 基本建  
设年度财务审计; 代理记账; 会计咨询; 税务咨询; 管理  
咨询; 法律、法规规定的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活  
动】

主要经营场所

上海市浦东新区申迪南路88号3303室

成立日期 2019年02月27日

合伙期限 2019年02月27日 至 2039年02月26日

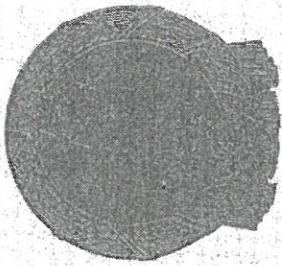


登记机关

2021 年 01 月 18 日

仅供志为李字[2021]215号报告使用





# 会计师事务所 执业证书

名称：上海志为会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：李红萍

主任会计师：

经营场所：上海市浦东新区申迪南路88号3303室

组织形式：普通合伙制

执业证书编号：31000407

批准执业文号：沪财会〔2019〕35号

批准执业日期：2019年8月5日



仅供志为字[2021]25号报告使用

证书序号：0006251

## 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：

二〇二〇年八月十七日

中华人民共和国财政部制



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



姓 名 季红萍  
Full name  
性 别 女  
Sex  
出生日期 1973-07-09  
Date of birth  
工作单位 上海一会计师事务所有限公司  
Working unit  
身份证号码 420500197307090061  
Identity card No.



仅供志为字[2021]516号报告使用

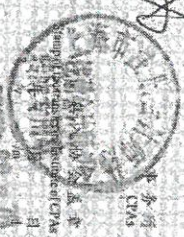
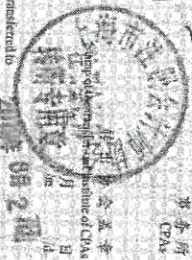
注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

上海一

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

上海志为



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

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

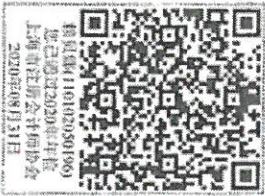
事务所  
CPAs





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.



姓名 赖贝娜  
Full name  
性别 女  
Sex  
出生日期 1978-08-23  
Date of birth  
工作单位 中兴财光华会计师事务所  
(特殊普通合伙) 上海分所  
Working unit  
身份证号码 310102197808231227  
Identity card No.



注册会计师 [102] 字第 512 号

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

中興財光華上海分所



上海志为

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.

第 1 页



河南工学院智能制造应用中心及学生宿舍楼、  
体育馆等建设项目收益与融资自求平衡  
专项评价报告

河南恒新会计师事务所（普通合伙）



## 目 录

一、专项评价报告	1-10
二、专项评价报告附件	11-15

# 河南工学院智能制造应用中心及学生宿舍楼、体育馆等 建设项目收益与融资自求平衡 专项评价报告

豫新专审字【2022】1243号

我们接受委托，对公办学校河南工学院建设项目专项债券项目提供了财务评估咨询服务。我们的咨询服务是基于河南省财政厅和河南省教育厅《关于印发<河南省公办高校专项债券管理办法>的通知》（豫财教〔2019〕25号）的要求，了解河南工学院申请专项债券的项目收益与融资自求平衡情况而实施。河南工学院的责任是提供与本次咨询服务相关的一切资料，并保证其真实、准确、完整。我们的责任是根据河南工学院提供的相关资料提供咨询服务，并出具财务评估咨询报告。

我们的咨询服务是参照《中国注册会计师执业准则》的相关规定计划和实施的，这些工作包括询问相关人员，查阅相关资料，分析重要财务报表项目等。我们相信，我们的工作为出具财务评估咨询报告提供了合理的基础。由于我们咨询服务的范围及程序有别于鉴证工作，因此不发表鉴证意见。我们实施的工作主要是对河南工学院偿债能力情况进行了解并提供咨询建议，并对其他非财务事项予以适当关注。

## 一、简称与定义

在本报告中，除非根据上下文应另作解释，否则下列简称和术语具有以下含义：

“本报告”	指由河南恒新会计师事务所（普通合伙）于2022年3月出具的咨询报告。
-------	------------------------------------



“本所会计师”或“我们”	指河南恒新会计师事务所（普通合伙）进行本次咨询的工作小组。
“《会计法》”	指《中华人民共和国会计法》。
“《事业单位会计准则》”	指《事业单位会计准则》及各项具体准则、准则应用指南、准则解释及其他相关规定。
“资料”	指本所咨询工作小组从河南工学院及有关单位或部门获取的与咨询相关的文件、资料和信息。
“本次发债项目”	河南工学院智能制造应用中心及学生宿舍楼、体育馆等建设项目

本报告所使用的简称、定义、目录以及各部分的标题仅供查阅方便之用；除非根据上下文应另作解释，所有关于参见某部分的提示均指本报告中的某一部分。

## 二、方法与限制

本次咨询所采用的基本方法如下：

- 1、审阅文件、资料与信息；
- 2、抽查会计记录及相关资料；
- 3、与有关高校人员会面 and 交谈；

本报告基于下述假设：

1、所有提交给我们的文件原件均是真实的，所有提交文件的复印件与其原件均是一致的；

2、所有提交给我们的文件均由相关当事方合法授权、签署和递交；

3、所有提交给我们的文件上的签字、印章均是真实的；

4、所有对我们做出的有关事实的阐述、声明、保证（无论是书面的还是口头做出的）均为真实、准确和可靠的；

5、描述或引用咨询事项时涉及的事实、信息和数据是河南工学院提供给我们的有效的事实和数据；

6、除特别注明外，财务数据币种为人民币，金额单位为元；

7、我们会在咨询之后，根据具体情况对某些事项进行跟踪核实和确认，但不保证在咨询之后某些情况不会发生变化。



### 三、河南工学院项目概况

#### 1、河南工学院学校情况

河南工学院始建于 1975 年，是省属全日制普通本科高校，位于郑洛新国家自主创新示范区、中原城市群核心区重要城市、豫北工业名城——新乡市。学校全日制在校生 19000 余名；有专任教师 858 人，具有博士、硕士学位教师 618 人，具有高级职称教师 302 人，享受国务院、省政府特殊津贴专家、省优秀专家、全国优秀教师、国家级、省级教学名师、厅级以上学术技术带头人、省高校青年骨干教师 75 人；馆藏适用纸质图书 156 万余册，电子图书 17.6 万余种；教学科研仪器设备总值 2.2 亿余元，拥有国家级、省级示范性实训基地、职业技能鉴定所 11 个，省级工程技术中心 6 个。

本着“对接产业、突出重点、打造特色、形成品牌”的学科建设思路，紧密对接产业转型升级需要，建设特色优势学科，形成了以工学为主，工学、管理学、经济学、文学、艺术学五大学科门类协调发展的学科布局。现有 50 个本、专科专业，省部级以上特色（示范、名牌等）专业 23 个。

学校高度重视科研工作，积极搭建科研平台，学术研究氛围浓厚，科研创新能力和科技成果水平不断提高，科研项目数量和质量逐年提升，产学研合作成效明显。学校与新乡市联建的新乡市机电装备科技协同创新创业中心，大力开展协同创新、开放创新、自主创新，努力培养创新性人才，把创新创业教育与专业教育紧密结合，强化学生动手、动脑能力的训练，学校荣获“全国高校实践育人创新创业基地”，近 5 年来，学生在全国各种技能竞赛中荣获国家级奖项 500 余人次。

学校秉承“厚德、精技、求实、创新”的校训，弘扬“开拓进取、自强不息”的精神，积极开展对外合作与交流，与德国、美国、加拿大、韩国等国家（或地区）的知名高校或机构开展实质性合作，引进优质教育资源和办学理念，促进办学水平提升。“就业好、好就业”成了学校一张亮丽名片，赢得了良好的社会声誉。

#### 2、本次专项债券的相关情况介绍

河南工学院以河南工学院智能制造应用中心及学生宿舍楼、体育馆等建设项目申请专项债券，系新建项目。

本项目直接建设投资为 17,800.00 万元，项目所需资金拟申请专项债 3,000.00 万元，占总投资额的 16.85%，学校自有资金 14,800.00 万元，占总投资额的 83.15%。

#### 3、项目建设运营情况



### （1）建设模式

项目单位采取自建模式，项目单位通过招投标方式选择项目勘察设计单位、施工单位、监理单位、重要设备及材料采购商，进行项目的建设。

### （2）项目运营模式

根据财政部令第 100 号，教育专项债对应的资产归属于公立学校等事业单位的国有资产。因此本项目的项目债券资金申请单位及项目资产登记单位均为河南工学院。在选择项目运营单位时，应选择具有职业教育领域经验的第三方作为运营管理方进行本项目的运营，运营模式可按照目前形式运营，也可通过招标或其他形式选择运营方，从而发挥不同主体的办学优势。债券资金由地方财政拨付至河南工学院，再由河南工学院至施工方及运营单位，并在运营服务管理合同等相关合同中对各方的权利义务及收益的分配等相关事项进行明确约定。

在资金使用方面，严格按照债券发行信息披露文件约定的用途使用。债券发行后调整用途的，要按照规定程序和市场规则逐级报批后实施。鉴于职业院校的建设项目本身不产生效益，其收入体现在学校的教育事业收入和其他收入上，因此，对融资项目的平衡，主要从学校的教育事业收入和其他收入考虑。学校的教育事业收入和其他收入扣除相应的正常运行支出(包括人员支出、公用经费支出和必须的教学科研项目支出)后,结余部分成为偿债的主要来源，避免存在学校自主安排使用的资金被政府拿来用于直接偿债的情形。

## 四、评估分析

2017 年财政部公布《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），提出在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类申请发行专项债券，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。

财政部公布《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕134 号），鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目，积极探索试点申请发行项目收益专项债券，以对应的政府性基金或专项收入偿还。

根据财预〔2017〕89 号文要求，分类申请发行专项债券建设的项目，应当能够产



生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

我们根据国家、地方相关政策文件，以真实、客观、可行、独立为原则，对河南工学院建设项目专项债券分析评估如下：

#### （一）资金充足性

本项目计划申请使用债券资金 3,000.00 万元，期限为 5 年期，估算年利率 4.5%。本报告通过债券本息资金覆盖倍数表示项目收益对债券还本付息的保障程度，债券本息资金覆盖倍数=项目存续期收益/债券存续期需偿还的融资本息。根据项目收益与融资平衡分析结果显示，本项目债券存续期内还本付息资金充足。本项目整体本息资金覆盖倍数可达到 6.74。

##### 1、项目投资估算

本项目总投资估算为 17,800.00 万元。具体估算如下表：

序号	项目名称	投资金额（万元）
本项目总投资		17,800.00
1	工程建设费用	16,207.77
1.1	智能制造应用中心及学生宿舍楼	7,542.02
1.2	体育馆	6,942.00
1.3	室外操场看台	756.00
2	室外配套工程	967.75
3	工程建设其他费用	744.62
4	预备费用	847.61

##### 2、项目资金筹措

根据河南省发展和改革委员会文件《河南省发展和改革委员会关于河南工学院建筑制造应用中心及学生宿舍楼、体育馆等项目核准的批复》（豫发改社会〔2020〕568号）、河南工学院文件《河南工学院智能制造应用中心及学生宿舍楼、体育馆等建设项目》，本项目总投资 17,800.00 万元，根据本项目可研申请报告显示“所需资金由学校自有资金和专项债券资金筹措解决”。

资金筹措详情见下表：



单位：万元

序号	项目名称	自有资金	专项债券资金	资金筹措额
1	河南工学院建设项目	14,800.00	3,000.00	17,800.00

本项目总投资 17,800.00 万元。拟申请政府专项债券资金 3,000.00 万元，期限 5 年，占总投资的 16.85%；剩余资金 14,800.00 万元，由学校自有资金筹措，占总投资的 83.15%。自筹资金和使用债券资金均按照项目建设进度使用。

基于以上投资计划、资金筹措安排，我们未发现相关项目建设期内所需建设资金存在缺口的情况。

### 3、项目收益与融资平衡测算

#### (1) 测算方法

预计高校全部收入，减去高校刚性支出（即维持学校正常运转的必要支出）及整个学校存量债务融资本息，作为学校的可统筹收入，结合高校在发债期的刚性债务偿还情况，预测并评估高校是否有整体偿还能力。

#### (2) 评估项目的收益与融资覆盖倍数

根据河南省财政厅、河南省教育厅《关于印发〈河南省公办高校专项债券管理办法〉的通知》（豫财教〔2019〕25 号）的通知，专项收入包括学费、住宿费、经营性收入等。

可统筹收入=学校总收入-刚性支出

可支配收入=学校收入-财政拨款收入-存量贷款本息

运营期可统筹收入累计数与可支配收入累计数相比，孰低者作为项目存续期收益，与发债期还本付息情况的现金流出相比，债券本息资金覆盖倍数大于或等于 1.2 时，则该项目收益能够覆盖融资本息。

#### (3) 评估结论

经过详细估算，本次申请使用五年期专项债券在存续期间有稳定的经营收益，可以覆盖债券存续期内各年利息及分期偿还本金的支出需求。

本项目总投资 17,800.00 万元，按资金筹措及建设计划投入使用。本项目运营期可统筹收入累计为 32,674.68 万元，可支配收入累计为 23,946.04 万元，故可支配收入作为项目存续期收益。专项债券存续期的本息总额为 3,553.50 万元。



本项目债券本息资金覆盖倍数=项目存续期收益/债券存续期需偿还的融资本息，具体见下表：

单位：万元

项目名称	项目总投资	项目存续期收益	专项债券存续本息合计	资金覆盖倍数
河南工学院建设项目	17,800.00	23,946.04	3,553.50	6.74

## （二）资金稳定性

河南省省级公办高等学校专项债券以学费收入、住宿费收入、经营性收入、科研收入及其他经营性收益作为还本付息基础，根据河南省教育厅和河南省发展和改革委员会以及河南省财政印发的《关于调整公办普通高校学费标准的通知》（豫发改收费〔2020〕456号）、河南省教育厅和河南省发展和改革委员会以及河南省财政厅印发的《关于进一步规范普通高校收费管理的通知》（豫教财〔2007〕74号）、河南省发展和改革委员会和河南省财政厅以及河南省教育厅印发的《河南省教育厅关于加强研究生教育收费管理有关问题的通知》（豫发改收费〔2015〕1557号）以及国家教育委员会和国家发展计划委员会印发的《关于调整自费来华留学生收费标准的通知》（教外来〔1998〕17号）等对河南省高职高专、本科生、研究生、中外合作办学以及留学生学费标准的规定，根据河南省发展和改革委员会和河南省财政厅以及河南省教育厅印发的《关于印发〈河南省利用社会资金建设高等学校学生公寓收费管理试行办法〉的通知》（豫计收费〔2003〕2225号）、河南省财政厅和中共河南省委组织部以及河南省公务员局印发的《河南省省直机关培训费管理办法》（豫财行〔2017〕46号）分别对住宿费及培训费的规定，结合高校提供的资料数据对新校区达到计划招生规模后的收入成本进行预测。

本项目已在施工建设阶段，根据本项目可行性研究报告显示：项目工程建设工期为34个月，预计剩余建设期16个月。故预计债券存续期间内本项目第一年为建设期，第二年至第五年为运营期。

1、本项目收入分为：财政拨款、学费收入、成教收入、住宿费收入、横向科研收入、门面房出租收入、食堂收入、及其他收入。



本项目收入情况列示如下:

单位: 万元

年度	期间	在校 人数	学费 收入	成教 收入	住宿费 收入	横向科 研收入	食堂 收入	门面房 出租收 入	其他 收入	财政拨款 收入	合计
第一年	建设期	22497	10,986.55	401.34	1,407.86	535.98	100.00	167.00	354.90	26,616.90	40,570.53
第二年	运营期	22947	11,316.15	401.34	1,436.01	552.06	100.00	167.00	354.90	27,149.24	41,476.70
第三年		23406	11,655.63	401.34	1,464.73	568.62	100.00	167.00	354.90	27,692.22	42,404.44
第四年		23874	12,005.30	401.34	1,494.02	585.68	100.00	167.00	354.90	28,246.06	43,354.30
第五年		24351	12,365.46	401.34	1,523.90	603.25	100.00	167.00	354.90	28,810.98	44,326.83
合计		117075	58,329.09	2,006.70	7,326.52	2,845.59	500.00	835.00	1,774.50	138,515.40	212,132.80

2、刚性支出是指维持学校正常运转的必要的人员经费开、公用经费开支和存量债务还本付息支出。

本项目支出情况如下表:

单位: 万元

年度	期间	人员经费	公用经费	运营维护支出	存量债务还本支出	存量债务利息支出	合计
第一年	建设期	21,004.63	1,586.13	1,774.50	4,270.00	1,364.02	29,999.28
第二年	运营期	21,424.72	1,633.71	1,863.23	11,360.00	1,218.03	37,499.69
第三年		21,853.21	1,682.72	1,956.39	13,470.00	932.19	39,894.51
第四年		22,290.27	1,733.20	2,054.21	6,600.00	369.08	33,046.76
第五年		22,736.08	1,785.20	2,156.92	1,625.00	143.43	28,446.63
合计		109,308.91	8,420.96	9,805.25	37,325.00	4,026.75	168,886.87

3、收入减去刚性支出: 其结果均为正数, 说明高校未来有剩余资金偿还专项债券的本息。

4、项目存续期收益合计为 23,946.04 万元, 专项债券存续期还本付息合计为 3,553.50 万元。本项目债券本息资金覆盖倍数=项目存续期收益/债券存续期需偿还的融资本息, 即  $23,946.04/3,553.50=6.74$ 。具体明细如下表:



单位：万元

年度	期间	总收入	刚性支出	总收入中财政拨款收入	总支出中存量债务还本付息金额	可统筹收入	可支配收入
第一年	建设期	40,570.53	29,999.28	26,616.90	5,634.02		
第二年	运营期	41,476.70	37,499.69	27,149.24	12,578.03	3,977.01	1,749.43
第三年		42,404.44	39,894.51	27,692.22	14,402.19	2,509.93	310.03
第四年		43,354.30	33,046.76	28,246.06	6,969.08	10,307.54	8,139.16
第五年		44,326.83	28,446.63	28,810.98	1,768.43	15,880.20	13,747.42
合计		212,132.80	168,886.87	138,515.40	41,351.75	32,674.68	23,946.04

### （三）债券资金使用合规性风险分析

根据相关政策要求，专项债券资金不得用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，不得用于置换存量债务，不得用于企业补贴及偿债，不得用于支付利息，不得用于 PPP 项目。不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不得用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，不得用于房地产开发项目，不得用于一般性企业生产线或生产设备，不得用于租赁住房建设以外的土地储备，不得用于主题公园等商业设施。如项目中存在上述风险，则可能面临债券资金使用不合规性的风险。

在风险控制措施方面，本项目属于有一定收益的公益性项目，收入来源比较可靠，项目收益确定性较强，能够满足项目申请使用地方政府专项债券的各项要求，不存在违规使用风险的任何情形。在运营的过程中同时加强资金使用的管理，加强内部控制制度建设，对项目的资金要做到专款专用，专户储存，封闭使用，严禁资金的挪用，确保项目资金的及时足额到位。

## 五、税费说明

根据《国家税务总局关于全国推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）附件3第一条的第（八）项，从事学历教育的学校提供的教育服务的相关规定，经有关部门审核批准并按规定标准收取学费收入、食堂、住宿费收入等免征增值税，其他收入由于所占收入比例较小，对评估结算影响较小，财务评估时未考虑。

## 六、项目评价

经过我们整体测算与评估分析，本项目可以通过申请专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以学费收入、财政拨款等所对应的充足、稳定的现金流作为还本付息的资金来源，可实现债券收益与融资的自求平衡。

附件 1: 总投资估算表

附件 2: 项目投资估算及资金筹措表

附件 3: 项目存续期收入支出预测表

附件 4: 项目债券还本付息表

附件 5: 项目收益与融资平衡测算表



中国·郑州

中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二二年三月一十五日



附件 1: 总投资估算表

序号	项目名称	投资金额（万元）
本项目总投资		17,800.00
1	工程建设费用	16,207.77
1.1	智能制造应用中心及学生宿舍楼	7,542.02
1.2	体育馆	6,942.00
1.3	室外操场看台	756.00
2	室外配套工程	967.75
3	工程建设其他费用	744.62
4	预备费用	847.61



附件 2: 项目投资估算及资金筹措表

单位: 万元

序号	项目名称	自有资金	专项债券资金	资金筹措额
1	河南工学院建设项目	14,800.00	3,000.00	17,800.00

附件 3: 项目存续期收入支出预测表

单位: 万元

序号	项 目	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年
一	基本情况					
1	在校生人数(人)	22497	22947	23406	23874	24351
2	债务余额	39,895.00	35,625.00	24,265.00	13,795.00	4,195.00
二	收入小计	<b>40,570.53</b>	<b>41,476.70</b>	<b>42,404.44</b>	<b>43,354.30</b>	<b>44,326.83</b>
(一)	财政拨款	26,616.90	27,149.24	27,692.22	28,246.06	28,810.98
(二)	财政专户管理的收入	12,394.41	12,752.16	13,120.36	13,499.32	13,889.36
1	学费收入	10,986.55	11,316.15	11,655.63	12,005.30	12,365.46
2	住宿费收入	1,407.86	1,436.01	1,464.73	1,494.02	1,523.90
(三)	纳入预算管理的收入	535.98	552.06	568.62	585.68	603.25
1	横向科研收入	535.98	552.06	568.62	585.68	603.25
(四)	成教收入	401.34	401.34	401.34	401.34	401.34
(五)	经批准留用的其他收入	621.90	621.90	621.90	621.90	621.90
1	食堂收入	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
2	门面房出租收入	167.00	167.00	167.00	167.00	167.00
3	其他收入	354.90	354.90	354.90	354.90	354.90
三	刚性支出小计 (维持学校正常运转的必要支出)	<b>29,999.28</b>	<b>37,499.69</b>	<b>39,894.51</b>	<b>33,046.76</b>	<b>28,446.63</b>
2	人员经费	21,004.63	21,424.72	21,853.21	22,290.27	22,736.08
3	公用经费	1,586.13	1,633.71	1,682.72	1,733.20	1,785.20
4	运行维护支出	1,774.50	1,863.23	1,956.39	2,054.21	2,156.92
5	存量债务还本支出	4,270.00	11,360.00	13,470.00	6,600.00	1,625.00
6	存量债务利息支出	1,364.02	1,218.03	932.19	369.08	143.43
四	其他					
五	收入—刚性支出	10,571.25	3,977.01	2,509.93	10,307.54	15,880.20
六	可统筹收入		3,977.01	2,509.93	10,307.54	15,880.20
	可支配收入		1,749.43	310.03	8,139.16	13,747.42



附件 4：项目债券还本付息表

单位：万元

年度	期初本金	本期申请 金额	偿还本金	期末本金 余额	应付利息	本息合计
第一年		3,000.00		3,000.00	135.00	135.00
第二年	3,000.00			3,000.00	135.00	135.00
第三年	3,000.00		900.00	2,100.00	135.00	1,035.00
第四年	2,100.00		900.00	1,200.00	94.50	994.50
第五年	1,200.00		1,200.00		54.00	1,254.00
合计		3,000.00	3,000.00	3,000.00	553.50	3,553.50

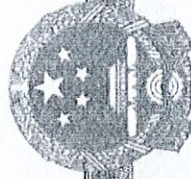


附件 5：项目收益与融资平衡测算表

单位：万元

年度	现金流入	其中：财政拨款	现金流出	其中：存量 债务还本付 息金额	运营期现 金流入	债券 本息	覆盖 倍数
第一年	40,570.53	26,616.90	29,999.28	5,634.02		3,553.50	6.74
第二年	41,476.70	27,149.24	37,499.69	12,578.03	1,749.43		
第三年	42,404.44	27,692.22	39,894.51	14,402.19	310.03		
第四年	43,354.30	28,246.06	33,046.76	6,969.08	8,139.16		
第五年	44,326.83	28,810.98	28,446.63	1,768.43	13,747.42		
合计	212,132.80	138,515.40	168,886.87	41,351.75	23,946.04		

全程电子化



统一社会信用代码  
91410100MA47EGFE09

名称 河南恒新会计师事务所（普通合伙）

类型 合伙企业

执行事务合伙人 朱越男

经营范围 审计服务；会计服务；税务服务；资产评估；代理记账服务。（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）

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。



成立日期 2019年09月23日

合伙期限 长期

主要经营场所

河南自贸试验区郑州片区（郑东）德厚街与正光北街交叉口王鼎商务大厦2号楼2单元204号

登记机关

2022 年02 月18 日



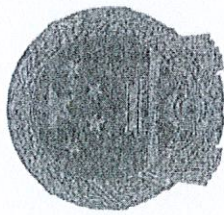
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告

<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制





会计师事务所  
执业证书

名称：河南恒新会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：朱越男

主任会计师：

经营场所：

河南自贸试验区郑州片区（郑东）德厚街与  
正光北街交叉口王鼎商务大厦2号楼2单元  
204号

组织形式：普通合伙

执业证书编号：41010186

批准执业文号：豫财会〔2020〕7号

批准执业日期：2020年04月20日

证书序号：0014880

说明



《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：

二〇二〇年三月二十日

与原件核对一致

中华人民共和国财政部制



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.



证书编号: 116001640008  
No. of Certificate:

批准注册协会: 河南省注册会计师协会  
Authorized Institute: Henan Provincial Institute of Certified Public Accountants

发证日期: 2008 年 6 月 11 日  
Date of Issuance:

2020年3月30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.



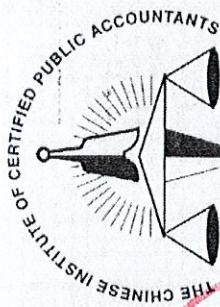
2021年6月30日

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.



年 月 日



姓名 朱越男  
Full name  
性别 女  
Sex  
出生日期 1981-03-05  
Date of birth  
工作单位 河南恒新会计师事务所(普通合伙)  
Working unit  
身份证号码 41302619810305452X  
Identity card No.

与原件核对一致

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.



2020年3月30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6月30日

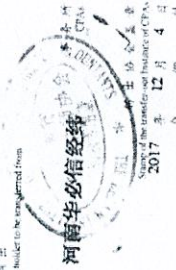


姓名: 宋郑国  
Full name: 宋  
性别: 男  
Sex: 男  
出生日期: 1978-04-10  
Date of birth: 1978-04-10  
工作单位: 河南华必信经纬会计师事务所有限公司  
Working unit: 河南华必信经纬会计师事务所有限公司  
身份证号: 410521197804105017  
Identity card no: 410521197804105017

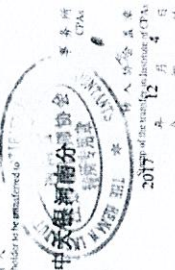


注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

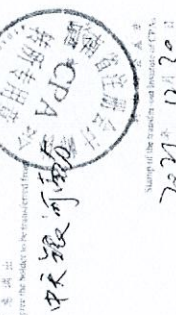


同意调入  
Agree the holder to be transferred to

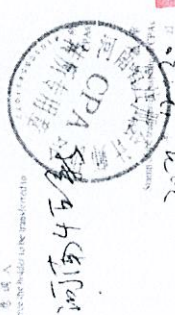


注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from



同意调入  
Agree the holder to be transferred to



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.



2016年3月30日

证书编号: 410000380044  
No. of Certificate: 410000380044  
批准注册协会: 河南省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs: Henan Provincial Institute of CPAs  
发证日期: 2004年08月29日  
Date of Issuance: 2004-08-29

与原件核对一致



河南工业和信息化职业学院第五教学实训组团

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

河南恒新会计师事务所（普通合伙）





## 目录

一、专项评价报告	1-10
二、专项评价报告附件	11-15

# 河南工业和信息化职业学院第五教学实训组团项目

## 收益与融资自求平衡

### 专项评价报告

豫新专审字【2022】1240 号

我们接受委托，对公办学校河南工业和信息化职业学院建设项目专项债券项目提供了财务评估咨询服务。我们的咨询服务是基于河南省财政厅和河南省教育厅《关于印发〈河南省公办高校专项债券管理办法〉的通知》（豫财教〔2019〕25号）的要求，为了解河南工业和信息化职业学院申请专项债券的项目收益与融资自求平衡情况而实施。河南工业和信息化职业学院的责任是提供与本次咨询服务相关的一切资料，并保证其真实、准确、完整。我们的责任是根据河南工业和信息化职业学院提供的相关资料提供咨询服务，并出具财务评估咨询报告。

我们的咨询服务是参照《中国注册会计师执业准则》的相关规定计划和实施的，这些工作包括询问相关人员，查阅相关资料，分析重要财务报表项目等。我们相信，我们的工作为出具财务评估咨询报告提供了合理的基础。由于我们咨询服务的范围及程序有别于鉴证工作，因此不发表鉴证意见。我们实施的工作主要是对河南工业和信息化职业学院偿债能力情况进行了解并提供咨询建议，并对其他非财务事项予以适当关注。

#### 一、简称与定义

在本报告中，除非根据上下文应另作解释，否则下列简称和术语具有以下含义：

“本报告”	指由河南恒新会计师事务所（普通合伙）于 2022 年 3 月出具的咨询报告。
“本所会计师”或“我们”	指河南恒新会计师事务所（普通合伙）进行本次咨询的工作小组
“《会计法》”	指《中华人民共和国会计法》。



“《事业单位会计准则》”	指《事业单位会计准则》及各项具体准则、准则应用指南、准则解释及其他相关规定。
“资料”	指本所咨询工作小组从河南工业和信息化职业学院及有关单位或部门获取的与咨询相关的文件、资料和信息。
“本次发债项目”	河南工业和信息化职业学院第五教学实训组团项目

本报告所使用的简称、定义、目录以及各部分的标题仅供查阅方便之用；除非根据上下文应另作解释，所有关于参见某部分的提示均指本报告中的某一部分。

## 二、方法与限制

本次咨询所采用的基本方法如下：

1. 审阅文件、资料与信息；
2. 抽查会计记录及相关资料；
3. 与有关高校人员会面和交谈；

本报告基于下述假设：

1. 所有提交给我们的文件原件均是真实的，所有提交文件的复印件与其原件均是一致的；
2. 所有提交给我们的文件均由相关当事方合法授权、签署和递交；
3. 所有提交给我们的文件上的签字、印章均是真实的；
4. 所有对我们做出的有关事实的阐述、声明、保证（无论是书面的还是口头做出的）均为真实、准确和可靠的；
5. 描述或引用咨询事项时涉及的事实、信息和数据是河南工业和信息化职业学院提供给我们的有效的事实和数据；
6. 除特别注明外，财务数据币种为人民币，金额单位为元；
7. 我们会在咨询之后，根据具体情况对某些事项进行跟踪核实和确认，但不保证在咨询之后某些情况不会发生变化。

## 三、河南工业和信息化职业学院项目概况

### 1、河南工业和信息化职业学院学校情况



河南工业和信息化职业学院创建于 1975 年，历经河南省煤矿学校、焦作煤炭工业学校、河南工程技术学校、河南理工大学高等职业学院等时期。2013 年 3 月，经教育部同意，河南省人民政府批准，在与河南理工大学剥离的基础上，设置河南工业和信息化职业学院。

学院是河南省工业和信息化校企合作联盟常务副主任单位、秘书长单位，河南省煤炭行业职业教育校企合作指导委员会常务副主任单位、秘书长单位，河南省职业院校师资培养培训示范基地和高技能人才培养示范基地，河南省电子商务职业教育实训基地等。2018 年，学院被确定为河南省优质高等职业院校建设学校，入选河南省“现代学徒制试点学校”，被评为“河南省第六批依法治校示范校”。与此同时，近年来，学院还荣获全省学校行风建设先进单位、河南省职业教育攻坚工作先进单位、河南省职业指导与就业服务先进单位、全国煤炭系统文明单位、焦作市文明单位标兵等荣誉。

## 2、本次专项债券的相关情况介绍

河南工业和信息化职业学院以河南工业和信息化职业学院第五教学实训组团项目申请专项债券，系新建项目。

本次拟建规模为 22600 m<sup>2</sup>，地上五层、地下一层。其中地上建筑面积 20600 m<sup>2</sup>，主要由机电一体化实训室、汽车检测与维修模拟实训室、电气自动化实训室、工业机器人实训室、移动通信实训室、建筑工程管理（BIM）实训室、工程测量与测绘实训室、宝玉石鉴定与展示实训室、计算机应用实训室、安全技术管理实训室等；地下建筑面积 2000 m<sup>2</sup>，主要布置人防设施、地下车库等组成，本项目总投资 9,258.29 万元。

## 3、项目建设运营情况

### （1）项目建设模式

项目单位采取自建模式，项目单位通过招投标选择施工单位，由中标施工单位负责项目施工建造。

### （2）项目运营模式

根据财政部令第 100 号，教育专项债对应的资产归属于公立学校等事业单位的国有资产，因此本项目的项目债券资金申请单位及项目资产登记单位均为河南工业和信息化职业学院。

根据财政部令第 100 号，教育专项债对应的资产归属于公立学校等事业单位的国有资产，因此本项目的项目债券资金申请单位及项目资产登记单位均为河南工业和信息化



化职业学院。

本项目运营管理归属河南工业和信息化职业学院统一管理，相关收益和支出纳入学校统一财务核算体系。本项目债券偿还资金主要来源为建成后的运营收益。

在资金使用方面，严格按照债券发行信息披露文件约定的用途使用。债券发行后调整用途的，要按照规定程序和市场规则逐级报批后实施。鉴于本建设项目本身不产生效益，其收入体现在学校的教育事业收入和其他收入上，因此，对融资项目的平衡，主要从学校的教育事业收入和其他收入考虑。学校的教育事业收入和其他收入扣除相应的正常运行支出(包括人员支出、公用经费支出和必须的教学科研项目支出)后，结余部分成为偿债的主要来源，避免存在学校自主安排使用的资金被政府拿来用于直接偿债的情形。

#### 四、评估分析

2017 年财政部公布《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），提出在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类申请发行专项债券，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。

财政部公布《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕134 号），鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目，积极探索试点申请发行项目收益专项债券，以对应的政府性基金或专项收入偿还。

根据财预〔2017〕89 号文要求，分类申请发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

我们根据国家、地方相关政策文件，以真实、客观、可行、独立为原则，对河南工业和信息化职业学院建设项目专项债券分析评估如下：

##### （一）资金充足性

本项目拟申请使用专项债券 4,000.00 万元，期限 5 年期，估算年利率 4.50%。2021 年以河南工业和信息化职业学院 7 号、8 号学生公寓楼项目申请专项债券 3,000.00 万元，实际票面利率 3.36%，债券期限为 7 年。



本报告通过债券本息资金覆盖倍数表示项目收益对债券还本付息的保障程度，债券本息资金覆盖倍数=项目存续期收益/债券存续期需偿还的融资本息。根据项目收益与融资平衡分析结果显示，本项目债券存续期内还本付息资金充足。本项目整体本息资金覆盖倍数可达到 1.89。

### 1、项目投资估算

本项目总投资估算为 9,258.29 万元。

金额单位：万元

序号	项目名称	投资金额
本项目总投资		9,258.29
1	建筑工程费	8,155.50
2	设备购置费	440.87
3	其它费用	661.92

根据河南省发展和改革委员会文件《河南省发展和改革委员会关于河南工业和信息化职业学院第五教学实训组团项目核准的批复》（豫发改社会〔2021〕954号），本项目总投资 9,258.29 万元，根据本项目可研申请报告显示“所需资金由自筹资金和专项债券资金筹措解决”。资金筹措详情见下表：

单位：万元

序号	项目名称	自筹资金	专项债券资金	资金筹措额
1	河南工业和信息化职业学院第五教学实训组团项目	5,258.29	4,000.00	9,258.29

本项目总投资 9,258.29 万元，拟申请专项债券资金 4,000.00 万元，期限 5 年，占总投资的 43.20%，剩余资金 5,258.29 万元，由学校自有资金筹措解决，占总投资的 56.80%。自筹资金和使用债券资金均按照项目建设进度使用。其中计划缴纳资本金规模 5,258.29 万元，比例 56.80%。资本金来源为自筹资金，其中计划使用专项债券用作项目资本金规模 0.00 万元。

基于以上投资计划、资金筹措安排，我们未发现相关项目建设期内所需建设资金存在缺口的情况。

### 3、项目收益与融资平衡测算



### (1) 测算方法

预计高校全部收入，减去高校刚性支出（即维持学校正常运转的必要支出）及学校存量债务融资本息，作为学校的可统筹收入，结合高校在发债期的刚性债务偿还情况，预测并评估高校是否有整体偿还能力。

### (2) 评估项目的收益与融资覆盖倍数

根据河南省财政厅、河南省教育厅《关于印发〈河南省公办高校专项债券管理办法〉的通知》（豫财教〔2019〕25号）的通知，专项收入包括学费、住宿费、经营性收入等。

可统筹收入=学校总收入-刚性支出

可支配收入=学校收入-财政拨款收入-存量贷款本息

运营期可统筹收入累计数与可支配收入累计数相比，孰低者作为项目存续期收益，与发债期还本付息情况的现金流出相比，债券本息资金覆盖倍数大于或等于 1.2 时则该项目收益能够覆盖融资本息。

### (3) 评估结论

经过详细估算，本项目申请使用专项债券在存续期间有稳定的经营收益，可以覆盖债券存续期内各年利息及分期偿还本金的支出需求。

本项目总投资 9,258.29 万元，按资金筹措及建设计划投入使用。本项目运营期可统筹收入累计为 15,984.69 万元，可支配收入累计为 23,690.44 万元，故可统筹收入作为项目存续期收益。专项债券存续期的本息总额为 8,443.60 万元。

本项目债券本息资金覆盖倍数=项目存续期收益/债券存续期需偿还的融资本息，具体见下表：

金额单位：万元

项目名称	项目总投资	项目存续期收益	专项债券存续本息合计	经营期存量贷款还本付息金额	资金覆盖
河南工业和 信息化职业 学院建设 项目	9,258.29	15,984.69	8,443.60	9,121.15	1.89

### (二) 资金稳定性

河南省省级公办高等学校专项债券以学费收入、住宿费收入、经营性收入、科研收入及其他经营性收益作为还本付息基础，根据河南省教育厅和河南省发展和改革委员会



会以及河南省财政印发的《关于调整公办普通高校学费标准的通知》(豫发改收费〔2020〕456号)、河南省教育厅和河南省发展和改革委员会以及河南省财政厅印发的《关于进一步规范普通高校收费管理的通知》(豫教财〔2007〕74号)、河南省发展和改革委员会和河南省财政厅以及河南省教育厅印发的《河南省教育厅关于加强研究生教育收费管理有关问题的通知》(豫发改收费〔2015〕557号)以及国家教育委员会和国家发展计划委员会印发的《关于调整自费来华留学生收费标准的通知》(教外来〔1998〕7号)等对河南省高职高专、本科生、研究生、中外合作办学以及留学生学费标准的规定,根据河南省发展和改革委员会和河南省财政厅以及河南省教育厅印发的《关于印发〈河南省利用社会资金建设高等学校学生公寓收费管理试行办法〉的通知》(豫计收费〔2003〕2225号)、河南省财政厅和中共河南省委组织部以及河南省公务员局印发的《河南省省直机关培训费管理办法》(豫财行〔2017〕46号)分别对住宿费及培训费的规定,结合高校提供的资料数据对新校区达到计划招生规模后的收入成本进行预测。

本项目工程建设工期 25 个月。本项目收入分为:学费收入、住宿费收入、培训费收入、门面房出租收入、场馆租赁收入、其他收入、财政拨款收入。收入情况列示如下:

金额单位:万元

年度	期间	在校 人数	学费 收入	住宿费 收入	培训费收 入	门面房出 租收入	场馆租赁 收入	其他 收入	财政拨款 收入	合计
第一年	建设期	9385	2,342.03	305.60	173.50	18.00	1,148.60	728.95	9,062.25	13,778.93
第二年		9479	2,365.45	308.66	173.50	18.00	1,148.60	728.95	9,152.87	13,896.03
第三年		9574	2,389.10	311.74	173.50	18.00	1,148.60	728.95	9,244.40	14,014.30
第四年	运营期	9669	2,413.00	314.86	173.50	18.00	1,148.60	728.95	9,336.85	14,133.76
第五年		9766	2,437.13	318.01	173.50	18.00	1,148.60	728.95	9,430.21	14,254.39
第六年		9864	2,461.50	321.19	173.50	18.00	1,148.60	728.95	9,524.52	14,376.26
第七年		9962	2,486.11	324.40	173.50	18.00	1,148.60	728.95	9,619.76	14,499.32
合计			16,894.32	2,204.46	1,214.50	126.00	8,040.20	5,102.65	65,370.86	98,952.98

2、刚性支出是指维持学校正常运转的必要的人员经费开支和公用经费开支。支出



情况列示如下:

金额单位: 万元

年度	期间	人员经费	公用经费	运行维护支出	其他支出	存量债务还本支出	存量债务利息支出	合计
第一年	建设期	4,337.00	377.00	1,747.82	3,487.13	3,153.00	793.15	13,895.10
第二年		4,423.74	384.54	1,782.78	3,556.87	600.00	375.00	11,122.93
第三年		4,512.21	392.23	1,818.43	3,628.01	600.00	330.00	11,280.89
第四年	运营期	4,602.46	400.08	1,854.80	3,700.57	600.00	285.00	11,442.91
第五年		4,694.51	408.08	1,891.90	3,774.58	600.00	240.00	11,609.06
第六年		4,788.40	416.24	1,929.73	3,850.07	600.00	195.00	11,779.44
第七年		4,884.17	424.56	1,968.33	3,927.07	600.00	150.00	11,954.13
合计		32,242.49	2,802.72	12,993.79	25,924.31	6,753.00	2,368.15	83,084.46

3、收入减去刚性支出: 其结果均为正数, 说明高校未来有剩余资金偿还专项债券的本息。

4、项目存续期收益合计为 15,984.69 万元, 专项债券存续期还本付息合计为 8,443.60 万元。本项目债券本息资金覆盖倍数=项目存续期收益/债券存续期需偿还的融资本息, 即  $15,984.69/8,443.60=1.89$ 。具体明细如下表:

金额单位: 万元

年度	现金流入	其中: 财政拨款	现金流出	其中: 存量债务还本付息	运营期现金流入	债券本息	覆盖倍数
第一年	13,778.93	9,062.25	13,895.10	3,946.15		8,443.60	1.89
第二年	13,896.03	9,152.87	11,122.93	975.00	2,773.10		
第三年	14,014.30	9,244.40	11,280.89	930.00	2,733.41		
第四年	14,133.76	9,336.85	11,442.91	885.00	2,690.85		
第五年	14,254.39	9,430.21	11,609.06	840.00	2,645.33		
第六年	14,376.26	9,524.52	11,779.44	795.00	2,596.81		
第七年	14,499.32	9,619.76	11,954.13	750.00	2,545.19		
合计	98,952.98	65,370.86	83,084.46	9,121.15	15,984.69		

### (三) 债券资金使用合规性风险分析



根据相关政策要求，专项债券资金不得用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，不得用于置换存量债务，不得用于企业补贴及偿债，不得用于支付利息，不得用于 PPP 项目。不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不得用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，不得用于房地产开发项目，不得用于一般性企业生产线或生产设备，不得用于租赁住房建设以外的土地储备，不得用于主题公园等商业设施。如项目中存在上述风险，则可能面临债券资金使用不合规性的风险。

在风险控制措施方面，本项目属于有一定收益的公益性项目，收入来源比较可靠，项目收益确定性较强，能够满足项目申请使用地方政府专项债券的各项要求，不存在违规使用风险的任何情形。在运营的过程中同时加强资金使用的管理，加强内部控制制度建设，对项目的资金要做到专款专用，专户储存，封闭使用，严禁资金的挪用，确保项目资金的及时足额到位。

## 五、税费说明

根据《国家税务总局关于全国推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）附件3第一条的第（八）项，从事学历教育的学校提供的教育服务的相关规定，经有关部门审核批准并按规定标准收取学费收入、食堂、住宿费收入等免征增值税，其他收入由于所占收入比例较小，对评估结算影响较小，财务评估时未考虑。

## 六、项目评价

经过我们整体测算与评估分析，本项目可以通过申请专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以学费收入所对应的充足、稳定的现金流作为还本付息的资金来源，可实现债券收益与融资的自求平衡。

附件 1: 总投资估算表

附件 2: 项目投资估算及资金筹措表

附件 3: 项目存续期收入支出预测表

附件 4: 项目债券还本付息表

附件 5: 项目收益与融资平衡测算表



中国注册会计师



中国注册会计师



中国·郑州

二〇二二年三月十五日

附件 1:

总投资估算表

金额单位: 万元

序号	项目名称	投资金额
本项目总投资		9,258.29
1	建筑工程费	8,155.50
2	设备购置费	440.87
3	其它费用	661.92



附件 2: 项目投资估算及资金筹措表

金额单位: 万元

序号	项目名称	自筹资本金	专项债券	资金筹措额
一	河南工业和信息化职业学院第五教学实训组团项目	5,258.29	4,000.00	9,258.29
合计		5,258.29	4,000.00	9,258.29

附件 3:

项目存续期收入支出预测表

金额单位: 万元

序号	项 目	第一年 (预测数)	第二年 (预测数)	第三年 (预测数)	第四年 (预测数)	第五年 (预测数)	第六年 (预测数)	第七年 (预测数)
一	基本情况							
1	在校生人数(人)	9385	9479	9574	9669	9766	9864	9962
2	债务余额	5,600.00	5,000.00	4,400.00	3,800.00	3,200.00	2,600.00	2,000.00
3	年末净资产							
二	收入小计	13,049.98	13,896.03	14,014.30	14,133.76	14,254.39	14,376.26	14,499.32
(一)	财政拨款	9,062.25	9,152.87	9,244.40	9,336.85	9,430.21	9,524.52	9,619.76
(二)	财政专户管理的收入	2,647.63	2,674.11	2,700.85	2,727.86	2,755.13	2,782.69	2,810.51
1	学费收入	2,342.03	2,365.45	2,389.10	2,413.00	2,437.13	2,461.50	2,486.11
2	住宿费收入	305.60	308.66	311.74	314.86	318.01	321.19	324.40
(三)	纳入预算管理的收入							
1	学费收入							
2	培训收入							
(四)	经批准留用的其他收入	1,340.10	2,069.05	2,069.05	2,069.05	2,069.05	2,069.05	2,069.05
1	食堂收入							
2	培训收入	173.50	173.50	173.50	173.50	173.50	173.50	173.50
3	门面房出租收入	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00
4	场馆租赁收入	1,148.60	1,148.60	1,148.60	1,148.60	1,148.60	1,148.60	1,148.60
5	社会服务收入							
6	横向科研收入							
7	其他		728.95	728.95	728.95	728.95	728.95	728.95
三	刚性支出小计(维持学校正常运转的必要支出)	13,895.10	11,122.93	11,280.89	11,442.91	11,609.06	11,779.44	11,954.13
1	人员经费	4,337.00	4,423.74	4,512.21	4,602.46	4,694.51	4,788.40	4,884.17
2	公用经费	377.00	384.54	392.23	400.08	408.08	416.24	424.56
3	运行维护支出	1,747.82	1,782.78	1,818.43	1,854.80	1,891.90	1,929.73	1,968.33
4	存量债务还本支出	3,153.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
5	存量债务利息支出	793.15	375.00	330.00	285.00	240.00	195.00	150.00
6	其他	3,487.13	3,556.87	3,628.01	3,700.57	3,774.58	3,850.07	3,927.07
四	收入—刚性支出		2,773.10	2,733.41	2,690.85	2,645.33	2,596.81	2,545.19
五	可统筹收入		2,773.10	2,733.41	2,690.85	2,645.33	2,596.81	2,545.19
六	可支配收入		3,768.16	3,839.90	3,911.91	3,984.18	4,056.74	4,129.56



附件 4: 项目债券还本付息表

金额单位: 万元

年度	期初本金	新增本金	偿还本金	本金余额	利息	当年偿还本息合计
第一年		3,000.00		3,000.00	100.80	100.80
第二年	3,000.00	4,000.00		7,000.00	280.80	280.80
第三年	7,000.00			7,000.00	280.80	280.80
第四年	7,000.00		1,200.00	5,800.00	280.80	1,480.80
第五年	5,800.00		1,200.00	4,600.00	226.80	1,426.80
第六年	4,600.00		1,600.00	3,000.00	172.80	1,772.80
第七年	3,000.00		3,000.00		100.80	3,100.80
合计		7,000.00	7,000.00		1,443.60	8,443.60

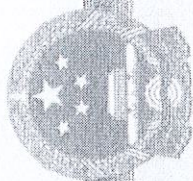


附件 5: 项目收益与融资平衡测算表

金额单位: 万元

年度	现金流入	其中: 财政拨款	现金流出	其中: 存量债务还本付息	运营期现金流入	债券本息	覆盖倍数
第一年	13,778.93	9,062.25	13,895.10	3,946.15		8,443.60	1.89
第二年	13,896.03	9,152.87	11,122.93	975.00	2,773.10		
第三年	14,014.30	9,244.40	11,280.89	930.00	2,733.41		
第四年	14,133.76	9,336.85	11,442.91	885.00	2,690.85		
第五年	14,254.39	9,430.21	11,609.06	840.00	2,645.33		
第六年	14,376.26	9,524.52	11,779.44	795.00	2,596.81		
第七年	14,499.32	9,619.76	11,954.13	750.00	2,545.19		
合计	98,952.98	65,370.86	83,084.46	9,121.15	15,984.69		

全程电子化



统一社会信用代码  
91410100MA47EGFE09

# 营业执照

(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 河南恒新会计师事务所（普通合伙）

成立日期 2019年09月23日

类型 合伙企业

合伙期限 长期

执行事务合伙人 朱越男

主要经营场所 河南自贸试验区郑州片区（郑东）德厚街与正光北街交叉口王鼎商务大厦2号楼2单元204号

经营范围 审计服务；会计服务；税务服务；资产评估；代理记账服务。（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）



登记机关

与原件核对一致

2022 年 02 月 18 日

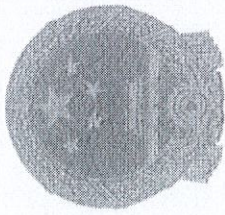
国家企业信用信息公示系统网址：

<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：河南恒新会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：朱越男

主任会计师：

经营场所：

河南自贸试验区郑州片区（郑东）德厚街与  
正光北街交叉口在鼎商务大厦2号楼2单元  
204号

组织形式：普通合伙

执业证书编号：41010186

批准执业文号：豫财会〔2020〕7号

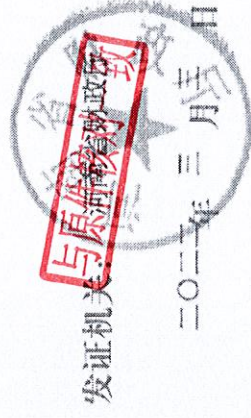
批准执业日期：2020年04月20日



证书序号：0014880

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》。



中华人民共和国财政部制



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.

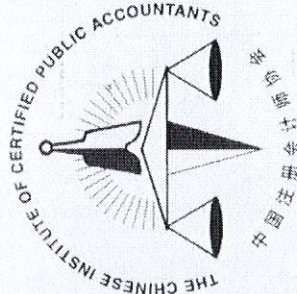


证书编号: 110001640068  
No. of Certificate

批准或补发  
Authorized Issuer of Henan Provincial Institute of Certified Public Accountants

发证日期: 2008 年 03 月 04 日  
Date of Issuance

2020年3月30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6月30日



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

2020年10月10日



姓名 朱越男  
Full name

性别 女  
Sex

出生日期 1981-03-05  
Date of birth

工作单位 河南恒通会计师事务所(普通合伙)  
Work unit

身份证号码  
Identity card No.

41302619810305452X





姓名 秦邦国  
Full name 男  
Sex  
出生日期 1978-04-10  
Date of birth  
工作单位 河南华必信经纬会计师事务所有限公司  
Working unit  
身份证号码 410521197804105017  
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.



与原件核对一致  
2016年3月30日

证书编号: 410000300044

No. of Certificate

执业注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

2004

发证日期  
Date of Issuance

2004 年 08 月 29 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6月30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.



2020年3月30日

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

变更理由  
After the holder is transferred from

河南华必信经纬  
Henan Huabixin Jingwei

2017 年 12 月 4 日  
2017 年 12 月 4 日

变更理由  
After the holder is transferred from

中天银河南分  
Zhongtian Yin Henan Branch

2017 年 12 月 4 日  
2017 年 12 月 4 日



河南华必信经纬  
Henan Huabixin Jingwei

河南工业职业技术学院新校区扩建工程  
收益与融资自求平衡  
专项评价报告

河南恒新会计师事务所（普通合伙）





## 目录

一、专项评价报告	1-9
二、专项评价报告附件	10-14

# 河南工业职业技术学院新校区扩建工程项目

## 收益与融资自求平衡

### 专项评价报告

豫新专审字(2022)第 1241 号

我们接受委托，对公办学校河南工业职业技术学院建设项目专项债券项目提供了财务评估咨询服务。我们的咨询服务是基于河南省财政厅和河南省教育厅《关于印发〈河南省公办高校专项债券管理办法〉的通知》（豫财教〔2019〕25号）的要求，为了解河南工业职业技术学院申请专项债券的项目收益与融资自求平衡情况而实施。河南工业职业技术学院的责任是提供与本次咨询服务相关的一切资料，并保证其真实、准确、完整。我们的责任是根据河南工业职业技术学院提供的相关资料提供咨询服务，并出具财务评估咨询报告。

我们的咨询服务是参照《中国注册会计师执业准则》的相关规定计划和实施的，这些工作包括询问相关人员，查阅相关资料，分析重要财务报表项目等。我们相信，我们的工作为出具财务评估咨询报告提供了合理的基础。由于我们咨询服务的范围及程序有别于鉴证工作，因此不发表鉴证意见。我们实施的工作主要是对河南工业职业技术学院偿债能力情况进行了解并提供咨询建议，并对其他非财务事项予以适当关注。

#### 一、简称与定义

在本报告中，除非根据上下文应另作解释，否则下列简称和术语具有以下含义：

“本报告”	指由河南恒新会计师事务所（普通合伙）于 2022 年 3 月出具的咨询报告。
“本所会计师”或“我们”	指河南恒新会计师事务所（普通合伙）进行本次咨询的工作小组
“《会计法》”	指《中华人民共和国会计法》。
“《事业单位会计准则》”	指《事业单位会计准则》及各项具体准则、准则应用指南、准则解释及其他相关规定。



“资料”	指本所咨询工作小组从河南工业职业技术学院及有关单位或部门获取的与咨询相关的文件、资料和信息。
“本次发债项目”	河南工业职业技术学院新校区扩建工程项目

本报告所使用的简称、定义、目录以及各部分的标题仅供查阅方便之用；除非根据上下文应另作解释，所有关于参见某部分的提示均指本报告中的某一部分。

## 二、方法与限制

本次咨询所采用的基本方法如下：

1. 审阅文件、资料与信息；
2. 抽查会计记录及相关资料；
3. 与有关高校人员会面和交谈；

本报告基于下述假设：

1. 所有提交给我们的文件原件均是真实的，所有提交文件的复印件与其原件均是一致的；
2. 所有提交给我们的文件均由相关当事方合法授权、签署和递交；
3. 所有提交给我们的文件上的签字、印章均是真实的；
4. 所有对我们做出的有关事实的阐述、声明、保证（无论是书面的还是口头做出的）均为真实、准确和可靠的；
5. 描述或引用咨询事项时涉及的事实、信息和数据是河南工业职业技术学院提供给我们有效的的事实和数据；
6. 除特别注明外，财务数据币种为人民币，金额单位为元；
7. 我们会在咨询之后，根据具体情况对某些事项进行跟踪核实和确认，但不保证在咨询之后某些情况不会发生变化。

## 三、河南工业职业技术学院项目概况

### 1、河南工业职业技术学院学校情况

河南工业职业技术学院成立于 1973 年，先后隶属于原国家第五机械工业部、机械委、机械电子工业部、中国兵器工业总公司，1999 年划转到河南省人民政府举办，由省委军民融合发展委员会办公室（河南省国防科学技术工业局）管理。2001 年经教育

部批准升格为高等职业技术学院，2006 年以“优秀”等次通过教育部高职高专院校人才培养工作水平评估，2013 年成为国家骨干高职院校，2015 年成为教育部首批现代学徒制试点院校，2016 年成为全国首批教学质量诊断与改进试点院校，2017 年成为国家优质高等职业院校建设单位，2019 年进入“中国特色高水平高职学校和专业建设”计划。

## 2、本次专项债券的相关情况介绍

河南工业职业技术学院以河南工业职业技术学院新校区扩建工程项目申请专项债券，系新建项目。

本扩建项目新征地 604.524 亩，实际建设用地面积 317.83 亩，拟扩建总建筑面积约 236700 平方米，其中地上建筑面积约 222700 平方米，地下建筑面积 14000 平方米。主要建设内容包括教学实训综合楼、机械工程学院实训楼、经济管理学院综合楼、城建学院综合楼、学生创意活动中心、12#—14#学生公寓楼、二期餐厅、室内游泳馆、后勤服务楼、学校大门、体育场看台、研发中心、垃圾站、研发中心地下设置地下车库（181 辆）兼做人防、体育场地地下人防建筑，并配套建设本期校区道路、体育场地、给排水、电力、电信、绿化、消防、人防等基础设施工程，本项目总投资 106,910.12 万元。

## 3、项目建设运营情况

### （1）建设模式

项目单位采取自建模式，项目单位通过招投标方式选择项目勘察设计单位、施工单位、监理单位、重要设备及材料采购商，进行项目的建设。

### （2）项目运营模式

根据财政部令第 100 号，教育专项债对应的资产归属于公立学校等事业单位的国有资产。因此本项目的项目债券资金申请单位及项目资产登记单位均为河南工业职业技术学院。本项目运营管理归属河南工业职业技术学院统一管理，相关收益和支出纳入统一管理，相关收益和支出纳入学校统一财务核算体系。本项目债券偿还资金主要来源为建成后的运营收益。。

在资金使用方面，严格按照债券发行信息披露文件约定的用途使用。债券发行后调整用途的，要按照规定程序和市场规则逐级报批后实施。鉴于职业院校的建设项目本身不产生效益，其收入体现在学校的教育事业收入和其他收入上，因此，对融资项目的平衡，主要从学校的教育事业收入和其他收入考虑。学校的教育事业收入和其他

收入扣除相应的正常运行支出(包括人员支出、公用经费支出和必须的教学科研项目支出)后,结余部分成为偿债的主要来源,避免存在学校自主安排使用的资金被政府拿来用于直接偿债的情形。

#### 四、评估分析

2017 年财政部公布《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),提出在法定专项债务限额内,各地方按照本地区政府性基金收入项目分类申请发行专项债券,着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。

财政部公布《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》(财预〔2018〕134 号),鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券,优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目,积极探索试点申请发行项目收益专项债券,以对应的政府性基金或专项收入偿还。

根据财预〔2017〕89 号文要求,分类申请发行专项债券建设的项目,应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入,且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

我们根据国家、地方相关政策文件,以真实、客观、可行、独立为原则,对河南工业职业技术学院建设项目专项债券分析评估如下:

##### (一) 资金充足性

本项目拟申请使用专项债券 8,000.00 万元,期限 5 年期,估算年利率 4.50%。

本报告通过债券本息资金覆盖倍数表示项目收益对债券还本付息的保障程度,债券本息资金覆盖倍数=项目存续期收益/债券存续期需偿还的融资本息。根据项目收益与融资平衡分析结果显示,本项目债券存续期内还本付息资金充足。本项目整体本息资金覆盖倍数可达到 3.20。

##### 1、项目投资估算

本项目总投资估算为 106,910.12 万元。

金额单位: 万元

序号	项目名称	投资金额
	本项目总投资	106,910.12



序号	项目名称	投资金额
1	建筑工程费	53,835.02
2	设备购置费	4,085.44
3	安装工程费	11,498.39
4	其它费用	37,491.27

根据河南省发展和改革委员会文件《河南省发展和改革委员会关于河南工业职业技术学院新校区扩建工程项目核准的批复》（豫发改社会〔2020〕546号），本项目总投资 106,910.12 万元，根据本项目可研申请报告显示“所需资金由自筹资金和专项债券资金筹措解决”。资金筹措详情见下表：

单位：万元

序号	项目名称	自筹资金	专项债券资金	资金筹措额
1	河南工业职业技术学院 建设项目	98,910.12	8,000.00	106,910.12

本项目总投资 106,910.12 万元，拟申请专项债券资金 8,000.00 万元，期限 5 年，占总投资的 7.48%；剩余资金 98,910.12 万元，由学校自有资金筹措解决，占总投资的 92.52%。自筹资金和使用债券资金均按照项目建设进度使用。项目共分三期，项目一期工期预计 19 个月，总投资 34000 万元；项目二期工期预计 17 个月，总投资 30000 万元；项目三期预计工期 17 个月，总投资 42910.12 万元，除债券资金外，均计划由学费收入资金投入。基于以上投资计划、资金筹措安排，我们未发现相关项目建设期内所需建设资金存在缺口的情况。

### 3、项目收益与融资平衡测算

#### （1）测算方法

预计高校全部收入，减去高校刚性支出（即维持学校正常运转的必要支出）及学校存量债务融资本息，作为学校的可统筹收入，结合高校在发债期的刚性债务偿还情况，预测并评估高校是否有整体偿还能力。

#### （2）评估项目的收益与融资覆盖倍数

根据河南省财政厅、河南省教育厅《关于印发〈河南省公办高校专项债券管理办法〉的通知》（豫财教〔2019〕25号）的通知，专项收入包括学费、住宿费、经营性收入等。

可统筹收入=学校总收入-刚性支出

可支配收入=学校收入-财政拨款收入-存量贷款本息

运营期可统筹收入累计数与可支配收入累计数相比，孰低者作为项目存续期收益，与发债期还本付息情况的现金流出相比，债券本息资金覆盖倍数大于或等于 1.2 时则该项目收益能够覆盖融资本息。

### (3) 评估结论

经过详细估算，本次申请使用五年期专项债券在存续期间有稳定的经营收益，可以覆盖债券存续期内各年利息及分期偿还本金的支出需求。

本项目总投资 106,910.12 万元，按资金筹措及建设计划投入使用。本项目运营期可统筹收入累计为 68,038.83 万元，可支配收入累计为 30,351.36 万元，故可支配收入作为项目存续期收益。专项债券存续期的本息总额为 9,476.00 万元。

本项目债券本息资金覆盖倍数=项目存续期收益/债券存续期需偿还的融资本息，具体见下表：

金额单位：万元

项目名称	项目总投资	项目存续期收益	专项债券存续本息合计	经营期存量贷款还本付息金额	资金覆盖
河南工业职业技术学院建设项目	106,910.12	30,351.36	9,476.00	3,335.00	3.20

### (二) 资金稳定性

河南省省级公办高等学校专项债券以学费收入、住宿费收入、经营性收入、科研收入及其他经营性收益作为还本付息基础，根据河南省教育厅和河南省发展和改革委员会以及河南省财政印发的《关于调整公办普通高校学费标准的通知》（豫发改收费〔2020〕456 号）、河南省教育厅和河南省发展和改革委员会以及河南省财政厅印发的《关于进一步规范普通高校收费管理的通知》（豫教财〔2007〕74 号）、河南省发展和改革委员会和河南省财政厅以及河南省教育厅印发的《河南省教育厅关于加强研究生教育收费管理有关问题的通知》（豫发改收费〔2015〕1557 号）以及国家教育委员会和国家发展计划委员会印发的《关于调整自费来华留学生收费标准的通知》（教外来〔1998〕17 号）等对河南省高职高专、本科生、研究生、中外合作办学以及留学生学费标准的规定，根据河南省发展和改革委员会和河南省财政厅以及河南省教育厅印发

的《关于印发〈河南省利用社会资金建设高等学校学生公寓收费管理试行办法〉的通知》（豫计收费〔2003〕2225号）、河南省财政厅和中共河南省委组织部以及河南省公务员局印发的《河南省省直机关培训费管理办法》（豫财行〔2017〕46号）分别对住宿费及培训费的规定，结合高校提供的资料数据对新校区达到计划招生规模后的收入成本进行预测。

本项目工程建设工期 19 个月。本项目预计于 2022 年 6 月开工至 2023 年 12 月完工，故项目债券存续期内第一年、第二年为建设期，自第三年至第五年为运营期。

1、本项目收入分为：学费收入、住宿费收入、培训费收入、食堂收入、门面房出租收入、联合办学分成收入、纵横向科研收入、财政拨款收入。收入情况列示如下：

金额单位：万元

年度	期间	在校人数	学费收入	住宿费收入	培训费收入	食堂收入	门面房出租收入	联合办学分成收入	横向科研收入	财政拨款收入	合计
第一年	建设期	21998	7,359.20	1,190.68	975.25	214.45	94.15	11.98	674.04	32,777.02	43,296.78
第二年		22218	7,432.79	1,202.59	975.25	214.45	94.15	11.98	674.04	33,104.82	43,710.08
第三年	运营期	22440	7,507.12	1,214.62	975.25	214.45	94.15	11.98	674.04	33,435.60	44,127.21
第四年		22664	7,582.19	1,226.76	975.25	214.45	94.15	11.98	674.04	33,769.36	44,548.19
第五年		22891	7,658.01	1,239.03	975.25	214.45	94.15	11.98	674.04	34,107.59	44,974.51
合计			37,539.32	6,073.69	4,876.27	1,072.25	470.75	59.90	3,370.20	167,194.39	220,656.76

2、刚性支出是指维持学校正常运转的必要的人员经费开支和公用经费开支。支出情况列示如下：

金额单位：万元

年度	期间	人员经费	公用经费	运行维护支出	存量债务还本支出	存量债务利息支出	合计
第一年	建设期	15,812.86	2,893.78	1,877.30	100.00	577.00	21,260.94
第二年		15,970.99	2,922.72	1,896.07	100.00	572.00	21,461.78
第三年	运营期	16,130.70	2,951.95	1,915.03	100.00	567.00	21,664.68
第四年		16,292.00	2,981.47	1,934.18	100.00	562.00	21,869.66
第五年		16,454.92	3,011.28	1,953.53	100.00	557.00	22,076.73
合计		80,661.47	14,761.21	9,576.12	500.00	2,835.00	108,333.80

3、收入减去刚性支出：其结果均为正数，说明高校未来有剩余资金偿还专项债券的本息。



4、项目存续期收益合计为 30,351.36 万元，专项债券存续期还本付息合计为 9,476.00 万元。本项目债券本息资金覆盖倍数=项目存续期收益/债券存续期需偿还的融资本息，即  $30,351.36/9,476.00=3.20$ 。具体明细如下表：

金额单位：万元

年度	现金流入	其中：财政拨款	现金流出	其中：存量债务还本付息	运营期现金流入	债券本息	覆盖倍数
第一年	43,296.78	32,777.02	21,260.94	677.00		9,476.00	3.20
第二年	43,710.08	33,104.82	21,461.78	672.00			
第三年	44,127.21	33,435.60	21,664.68	667.00	10,024.61		
第四年	44,548.19	33,769.36	21,869.66	662.00	10,116.83		
第五年	44,974.51	34,107.59	22,076.73	657.00	10,209.92		
合计	220,656.76	167,194.39	108,333.80	3,335.00	30,351.36		

### （三）债券资金使用合规性风险分析

根据相关政策要求，专项债券资金不得用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，不得用于置换存量债务，不得用于企业补贴及偿债，不得用于支付利息，不得用于 PPP 项目。不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不得用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，不得用于房地产开发项目，不得用于一般性企业生产线或生产设备，不得用于租赁住房建设以外的土地储备，不得用于主题公园等商业设施。如项目中存在上述风险，则可能面临债券资金使用不合规性的风险。

在风险控制措施方面，本项目属于有一定收益的公益性项目，收入来源比较可靠，项目收益确定性较强，能够满足项目申请使用地方政府专项债券的各项要求，不存在违规使用风险的任何情形。在运营的过程中同时加强资金使用的管理，加强内部控制制度建设，对项目的资金要做到专款专用，专户储存，封闭使用，严禁资金的挪用，确保项目资金的及时足额到位。

## 五、税费说明

根据《国家税务总局关于全国推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）附件3第一条的第（八）项，从事学历教育的学校提供的教育服务的相关规定，经有关部门审核批准并按规定标准收取学费收入、食堂、住宿费收入等免征增值税，其

他收入由于所占收入比例较小，对评估结算影响较小，财务评估时未考虑。

## 六、项目评价

经过我们整体测算与评估分析，本项目可以通过申请专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以学费收入所对应的充足、稳定的现金流作为还本付息的资金来源，可实现债券收益与融资的自求平衡。

附件 1：总投资估算表

附件 2：项目投资估算及资金筹措表

附件 3：项目存续期收入支出预测表

附件 4：项目债券还本付息表

附件 5：项目收益与融资平衡测算表

河南恒新会计师事务所  
(普通合伙)



中国注册会计师



中国注册会计师



中国·郑州

二〇二二年三月十五日

附件 1: 总投资估算表

金额单位: 万元

序号	项目名称	投资金额
本项目总投资		106,910.12
1	建筑工程费	53,835.02
2	设备购置费	4,085.44
3	安装工程费	11,498.39
4	其它费用	37,491.27



附件 2: 项目投资估算及资金筹措表

金额单位：万元

序号	项目名称	自筹资本金	专项债券	资金筹措额
一	河南工业职业技术学院建设项目	98,910.12	8,000.00	106,910.12
合计		98,910.12	8,000.00	106,910.12

附件 3: 项目存续期收入支出预测表

金额单位: 万元

序号	项 目	第一年 (预测数)	第二年 (预测数)	第三年 (预测数)	第四年 (预测数)	第五年 (预测数)
一	基本情况					
1	在校生人数 (人)	21998	22218	22440	22664	22891
2	债务余额	11,800.00	11,700.00	11,600.00	11,500.00	11,400.00
3	年末净资产					
二	收入小计	43,296.78	43,710.08	44,127.21	44,548.19	44,974.51
(一)	财政拨款	32,777.02	33,104.82	33,435.60	33,769.36	34,107.59
(二)	财政专户管理的收入	8,549.88	8,635.38	8,721.74	8,808.95	8,897.04
1	学费收入	7,359.20	7,432.79	7,507.12	7,582.19	7,658.01
2	住宿费收入	1,190.68	1,202.59	1,214.62	1,226.76	1,239.03
(三)	纳入预算管理的收入					
1	学费收入					
2	培训收入					
(四)	经批准留用的其他收入	1,969.87	1,969.87	1,969.87	1,969.87	1,969.87
1	食堂收入	214.45	214.45	214.45	214.45	214.45
2	培训收入	975.25	975.25	975.25	975.25	975.25
3	门面房出租收入	94.15	94.15	94.15	94.15	94.15
4	场馆租赁收入					
5	社会服务收入	11.98	11.98	11.98	11.98	11.98
6	横向科研收入	674.04	674.04	674.04	674.04	674.04
7	其他					
三	刚性支出小计 (维持学校正常运转的必要支出)	21,260.94	21,461.78	21,664.68	21,869.66	22,076.73
1	人员经费	15,812.86	15,970.99	16,130.70	16,292.00	16,454.92
2	公用经费	2,893.78	2,922.72	2,951.95	2,981.47	3,011.28
3	运行维护支出	1,877.30	1,896.07	1,915.03	1,934.18	1,953.53
4	存量债务还本支出	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
5	存量债务利息支出	577.00	572.00	567.00	562.00	557.00
6	其他					
四	收入—刚性支出			22,462.53	22,678.53	22,897.77
五	可统筹收入			22,462.53	22,678.53	22,897.77
六	可支配收入			10,024.61	10,116.83	10,209.92

附件 4：项目债券还本付息表

金额单位：万元

年度	期初本金	本期申请 金额	偿还本金	期末本金 余额	应付利息	本息合计
第一年		8,000.00		8,000.00	360.00	360.00
第二年	8,000.00			8,000.00	360.00	360.00
第三年	8,000.00		2,400.00	5,600.00	360.00	2,760.00
第四年	5,600.00		2,400.00	3,200.00	252.00	2,652.00
第五年	3,200.00		3,200.00		144.00	3,344.00
合计		8,000.00	8,000.00		1,476.00	9,476.00



附件 5: 项目收益与融资平衡测算表

金额单位: 万元

年度	现金流入	其中: 财政拨款	现金流出	其中: 存量 债务还本付息	运营期现金 流入	债券本息	覆盖倍数
第一年	43,296.78	32,777.02	21,260.94	677.00		9,476.00	3.20
第二年	43,710.08	33,104.82	21,461.78	672.00			
第三年	44,127.21	33,435.60	21,664.68	667.00	10,024.61		
第四年	44,548.19	33,769.36	21,869.66	662.00	10,116.83		
第五年	44,974.51	34,107.59	22,076.73	657.00	10,209.92		
合计	220,656.76	167,194.39	108,333.80	3,335.00	30,351.36		

请按时参加年报

统一社会信用代码  
91410100MA47E6FE09

# 营业执照

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、监  
备案、许可、监  
管信息。

(副本) (1-1)

名称	河南恒新会计师事务所（普通合伙）	成立日期	2019年09月23日
类型	非公司私营企业	合伙期限	长期
执行事务合伙人	孙寒力	主要经营场所	河南自贸试验区郑州片区（郑东）德厚街与正光北街交叉口王鼎商务大厦2号楼2单元204号
经营范围	审计服务；会计服务；税务服务；资产评估；代理记账服务。（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）		



与原件核对一致



登记机关



# 会计师事务所 执业证书

名称:河南恒新会计师事务所(普通合伙)

首席合伙人:孙寒力

主任会计师:

经营场所:河南自贸试验区郑州片区(郑东)德厚街与正光北街交叉处正鼎商务大厦2单元204号

组织形式:普通合伙

执业证书编号:4101011686

批准执业文号:豫财会〔2020〕7号

批准执业日期:2020年04月20日



证书序号:0009918

## 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:河南省财政厅

与原件核对一致



中华人民共和国财政部制



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.



证书编号: 110300758027

使用单位名称: 北京注册会计师协会

发证日期: 2011年01月10日

发证日期: 2011年01月10日

2020年3月30日

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

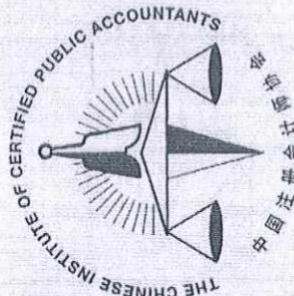
本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



2021年6月30日

2021年6月30日

2021年6月30日



与原件核对一致

姓名: 孙寨力  
性别: 女  
出生日期: 1981-12-20  
工作单位: 河南恒新会计师事务所(普通合伙)  
身份证号码: 41010519811220106x



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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

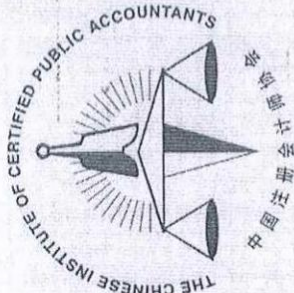


2020年3月30日

证书编号: H1001640068

发证日期: 2018

发证机关: 河南省注册会计师协会



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



2021年6月30日

与原件核对一致



姓名 朱越男  
Full name  
性别 女  
Sex  
出生日期 1981-03-05  
Date of birth  
工作单位 河南恒新会计师事务所(普通合伙)  
Working unit  
身份证号码 41302419810305452X  
Identity card No.



南阳师范学院新建学生公寓及外籍教师公寓项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

河南恒新会计师事务所(普通合伙)





## 目录

一、专项评价报告	1-10
二、专项评价报告附件	11-15

# 南阳师范学院新建学生公寓及外籍教师公寓项目

## 收益与融资自求平衡

### 专项评价报告

豫新专审字【2022】1239号

我们接受委托，对公办学校南阳师范学院新建学生公寓及外籍教师公寓专项债券项目提供了财务评估咨询服务。我们的咨询服务是基于河南省财政厅和河南省教育厅《关于印发〈河南省公办高校专项债券管理办法〉的通知》（豫财教〔2019〕25号）的要求，为了解南阳师范学院申请专项债券的项目收益与融资自求平衡情况而实施。南阳师范学院的责任是提供与本次咨询服务相关的一切资料，并保证其真实、准确、完整。我们的责任是根据南阳师范学院提供的相关资料提供咨询服务，并出具财务评估咨询报告。

我们的咨询服务是参照《中国注册会计师执业准则》的相关规定计划和实施的，这些工作包括询问相关人员，查阅相关资料，分析重要财务报表项目等。我们相信，我们的工作为出具财务评估咨询报告提供了合理的基础。由于我们咨询服务的范围及程序有别于鉴证工作，因此不发表鉴证意见。我们实施的工作主要是对南阳师范学院偿债能力情况进行了解并提供咨询建议，并对其他非财务事项予以适当关注。

#### 一、简称与定义

在本报告中，除非根据上下文应另作解释，否则下列简称和术语具有以下含义：

“本报告”	指由河南恒新会计师事务所（普通合伙）于2022年3月出具的咨询报告。
“本所会计师”或“我们”	指河南恒新会计师事务所（普通合伙）进行本次咨询的工作小组
“《会计法》”	指《中华人民共和国会计法》。
“《事业单位会计准则》”	指《事业单位会计准则》及各项具体准则、准则应用指南、准则解释及其他相关规定。

“资料”	指本所咨询工作小组从南阳师范学院及有关单位或部门获取的与咨询相关的文件、资料和信息。
“本次发债项目”	南阳师范学院新建学生公寓及外籍教师公寓项目

本报告所使用的简称、定义、目录以及各部分的标题仅供查阅方便之用；除非根据上下文应另作解释，所有关于参见某部分的提示均指本报告中的某一部分。

## 二、方法与限制

本次咨询所采用的基本方法如下：

1. 审阅文件、资料与信息；
2. 抽查会计记录及相关资料；
3. 与有关高校人员会面和交谈；

本报告基于下述假设：

1. 所有提交给我们的文件原件均是真实的，所有提交文件的复印件与其原件均是一致的；
2. 所有提交给我们的文件均由相关当事方合法授权、签署和递交；
3. 所有提交给我们的文件上的签字、印章均是真实的；
4. 所有对我们做出的有关事实的阐述、声明、保证（无论是书面的还是口头做出的）均为真实、准确和可靠的；
5. 描述或引用咨询事项时涉及的事实、信息和数据是南阳师范学院提供给我们的有效的事实和数据；
6. 除特别注明外，财务数据币种为人民币，金额单位为元；
7. 我们会在咨询之后，根据具体情况对某些事项进行跟踪核实和确认，但不保证在咨询之后某些情况不会发生变化。

## 三、南阳师范学院项目概况

### 1、南阳师范学院学校情况

南阳师范学院为河南省属普通本科高校，始建于1951年的河南省立南阳师范学校，1958年升格为南阳师范专科学校，2000年升格为南阳师范学院。2007年通过教育部本科教学工作水平评估，2011年获批为“服务国家特殊需求人才培养项目——学士学位



授予单位开展培养硕士专业学位研究生试点”单位，2016 年被确定为河南省示范性应用技术类型本科院校，2017 年获批为硕士学位授予单位，2020 年被河南省教育厅确定为河南省特色骨干学科高校予以重点建设。

学校占地面积 2190 亩，建筑面积 85.2 万 m<sup>2</sup>，教学科研仪器设备总值 4.4 亿元，中、外文纸质图书 238 万册，电子图书 160 万册。全日制在校生 27500 余人。现有教职工 1600 余人，其中具有高级专业技术职称人员 500 余人，博士近 400 人，专任教师 1230 余人。拥有国家级百千万人才第一层次人选、享受国务院特殊津贴专家、全国优秀教师、全国模范教师、中原青年拔尖人才、省级特聘教授、省级学术技术带头人等 40 余人，初步形成了以高层次专家为核心，以教授、博士为骨干的高水平师资队伍。

## 2、本次专项债券的相关情况介绍

南阳师范学院以南阳师范学院新建学生公寓及外籍教师公寓项目申请专项债券，系新建项目。

本项目分为五个个子项目，其中：

### 1、南阳师范学院学生宿舍建设项目

该子项目面积为 20020 m<sup>2</sup>，其中约 1300 m<sup>2</sup>设备用房设于地下，2515 m<sup>2</sup>作为活动室、阅览室、辅导教室等设于一层，可满足约 762 名学生需要，同时也可以满足现有留学生生活用房需求。

### 2、南阳师范学院外籍教师生活用房建设项目

该子项目拟设置 55 套外籍教师公寓，其中一般教师 21 人、单身教授及带眷教师 24 人、带眷及并携带子女教师 10 人。根据《普通高等学校建筑面积指标》（建标 191-2018），一般教师一室户 55 m<sup>2</sup>、单身教授及带眷教师二室户 75 m<sup>2</sup>、带眷并携带子女教师三室户 90 m<sup>2</sup>，其他生活用房按每人 5 m<sup>2</sup>计算，则外籍教师生活用房应建 4130 m<sup>2</sup>。本次拟建外籍教师生活用房 4130 m<sup>2</sup>，可满足外籍教师生活需求。其他生活用房设于一层。

### 3、南阳师范学院会堂建设项目

按 22000 生规模，依据《普通高等学校建筑面积指标》（建标 191-2018）中的有关规定，会堂指标面积为 4800 m<sup>2</sup>。学校现有会堂面积为 3799.17 m<sup>2</sup>，缺口规模为 1000.83 m<sup>2</sup>。根据学校实际情况，本次拟建会堂规模为 1000 m<sup>2</sup>，设于一层。

### 4、南阳师范学院地下车库及人防设施建设项目

本项目拟在建筑下面建地下人防工程。依照《关于调整城市新建民用建筑配建人

防工程面积标准（试行）的通知》（豫人防〔2019〕80号）规定，本项目应按地上总建筑面积的7%配建6级（含）以上防空地下室，本项目按地上面积23850 m<sup>2</sup>计算，核定人防面积为1669.5 m<sup>2</sup>，与车库共建。

### 5、南阳师范学院非机动车位建设项目

根据南阳市关于城乡管理的技术规定，该地块非机动车停车位70个/百名师生配建。该项目可满足762名学生和55个外籍教师使用，则需配建非机动车停车位572个。按每车位1.8 m<sup>2</sup>计算，学校共需建非机动车停车位面积1029.6 m<sup>2</sup>。根据地块时间情况，非机动车位全部设于地面，不计入面积。

## 3、项目建设运营情况

### （1）项目建设模式

项目单位采取自建模式，项目单位通过招投标选择施工单位，由中标施工单位负责项目施工建造。

### （2）项目运营模式

根据财政部令第100号，教育专项债对应的资产归属于公立学校等事业单位的国有资产，因此本项目的项目债券资金申请单位及项目资产登记单位均为南阳师范学院。

本项目运营管理归属南阳师范学院统一管理，相关收益和支出纳入学校统一财务核算体系。本项目债券偿还资金主要来源为建成后的运营收益。

在资金使用方面，严格按照债券发行信息披露文件约定的用途使用。债券发行后调整用途的，要按照规定程序和市场规则逐级报批后实施。鉴于职业院校的建设项目本身不产生效益，其收入体现在学校的教育事业收入和其他收入上，因此，对融资项目的平衡，主要从学校的教育事业收入和其他收入考虑。学校的教育事业收入和其他收入扣除相应的正常运行支出（包括人员支出、公用经费支出和必须的教学科研项目支出）后，结余部分成为偿债的主要来源，避免存在学校自主安排使用的资金被政府拿来用于直接偿债的情形。

## 四、评估分析

2017年财政部公布《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），提出在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类申请发行专项债券，着力发展实现项目收益与融资自求平

衡的专项债券品种。

财政部公布《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕134 号），鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目，积极探索试点申请发行项目收益专项债券，以对应的政府性基金或专项收入偿还。

根据财预〔2017〕89 号文要求，分类申请发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

我们根据国家、地方相关政策文件，以真实、客观、可行、独立为原则，对南阳师范学院新建学生公寓及外籍教师公寓项目专项债券分析评估如下：

#### （一）资金充足性

本项目计划申请使用债券资金总额 8,000.00 万元，其中：2021 年已申请使用专项债券资金 5,000.00 万元，期限 7 年，本期计划申请使用债券资金 3,000.00 万元，期限 5 年期，估算年利率 4.50%。本报告通过债券本息资金覆盖倍数表示项目收益对债券还本付息的保障程度， $\text{债券本息资金覆盖倍数} = \text{项目存续期收益} / \text{债券存续期需偿还的融资本息}$ 。根据项目收益与融资平衡分析结果显示，本项目债券存续期内还本付息资金充足，整体本息资金覆盖倍数可达到 5.20。

#### 1、项目投资估算

本项目总投资估算为 10,910.00 万元。

金额单位：万元

序号	项目名称	投资金额
—	南阳师范学院新建学生公寓及外籍教师公寓项目	10,910.00
1	建设投资	10,910.00
1.1	建筑工程费	7,335.00
1.2	设备购置费	879.00
1.3	安装工程费	1,167.00
1.4	其他费用	1,529.00

#### 2、项目资金筹措

根据河南省发展和改革委员会文件《河南省发展和改革委员会关于南阳师范学院学



生及外籍教师公寓项目核准的批复》(豫发改社会(2020)517号),本项目总投资 10,910.00 万元,根据本项目可研申请报告显示“所需资金由自筹资金和专项债券资金筹措解决”。资金筹措详情见下表:

金额单位:万元

序号	项目名称	自筹资金	专项债券资金	资金筹措额
1	南阳师范学院新建学生公寓及外籍教师公寓项目	2,910.00	8,000.00	10,910.00

本项目总投资 10,910.00 万元,拟申请专项债券资金 8,000.00 万元,其中 2021 年已申请专项债券资金 5,000.00 万元,期限 7 年,计划 2022 年申请专项债券资金 3,000.00 万元,期限 5 年,专项债券资金占总投资的 73.33%;剩余资金 2,910.00 万元,由学校自有资金筹措解决,占总投资的 26.67%。自筹资金和使用债券资金均按照项目建设进度使用。

基于以上投资计划、资金筹措安排,我们未发现相关项目建设期内所需建设资金存在缺口的情况。

### 3、项目收益与融资平衡测算

#### (1) 测算方法

预计高校全部收入,减去高校刚性支出(即维持学校正常运转的必要支出)及学校存量债务融资本息,作为学校的可统筹收入,结合高校在发债期的刚性债务偿还情况,预测并评估高校是否有整体偿还能力。

#### (2) 评估项目的收益与融资覆盖倍数

根据河南省财政厅、河南省教育厅《关于印发〈河南省公办高校专项债券管理办法〉的通知》(豫财教〔2019〕25号)的通知,专项收入包括学费、住宿费、经营性收入等。

可统筹收入=学校总收入-刚性支出

可支配收入=学校收入-财政拨款收入-存量贷款本息

运营期可统筹收入累计数与可支配收入累计数相比,孰低者作为项目存续期收益,与发债期还本付息情况的现金流出相比,债券本息资金覆盖倍数大于或等于 1.2 时则该项目收益能够覆盖融资本息。

#### (3) 评估结论

经过详细估算,本项目申请使用专项债券在存续期间有稳定的经营收益,可以覆盖

债券存续期内各年利息及分期偿还本金的支出需求。

本项目总投资 10,910.00 万元，按资金筹措及建设计划投入使用。本项目运营期可统筹收入累计为 50,621.76 万元，可支配收入累计为 110,910.31 万元，故可统筹收入作为项目存续期收益。专项债券存续期的本息总额为 9,729.50 万元。

本项目债券本息资金覆盖倍数=项目存续期收益/债券存续期需偿还的融资本息，具体见下表：

金额单位：万元

项目名称	项目总 投资	项目存续 期收益	专项债券存 续本息合计	经营期存量贷款 还本付息金额	资金覆盖
南阳师范学院新建 学生公寓及外籍教 师公寓项目	10,910.00	50,621.76	9,729.50	5,975.69	5.20

## （二）资金稳定性

河南省省级公办高等学校专项债券以学费收入、住宿费收入、经营性收入、科研收入及其他经营性收益作为还本付息基础，根据河南省教育厅和河南省发展和改革委员会以及河南省财政印发的《关于调整公办普通高校学费标准的通知》（豫发改收费〔2020〕456号）、河南省教育厅和河南省发展和改革委员会以及河南省财政厅印发的《关于进一步规范普通高校收费管理的通知》（豫教财〔2007〕74号）、河南省发展和改革委员会和河南省财政厅以及河南省教育厅印发的《河南省教育厅关于加强研究生教育收费管理有关问题的通知》（豫发改收费〔2015〕557号）以及国家教育委员会和国家发展计划委员会印发的《关于调整自费来华留学生收费标准的通知》（教外来〔1998〕7号）等对河南省高职高专、本科生、研究生、中外合作办学以及留学生学费标准的规定，根据河南省发展和改革委员会和河南省财政厅以及河南省教育厅印发的《关于印发〈河南省利用社会资金建设高等学校学生公寓收费管理试行办法〉的通知》（豫计收费〔2003〕2225号）、河南省财政厅和中共河南省委组织部以及河南省公务员局印发的《河南省省直机关培训费管理办法》（豫财行〔2017〕46号）分别对住宿费及培训费的规定，结合高校提供的资料数据对新校区达到计划招生规模后的收入成本进行预测。

根据本项目可行性研究报告显示：项目工程建设工期 20 个月。故本项目存续期内

第一年、第二年为建设期，第三年至第七年为运营期。

1、本项目收入分为：学费收入、住宿费收入、门面房出租收入、横向科研收入、其他收入、财政拨款收入。收入情况列示如下：

金额单位：万元

年度	期间	在校人数	学费收入	住宿费收入	门面房出租收入	横向科研收入	其他收入	财政拨款收入	合计
第一年	建设期	27871	16,357.21	2,038.94	254.71	1,066.97	1,715.38	40,390.23	61,823.44
第二年		28150	16,520.78	2,059.33	254.71	1,066.97	1,715.38	40,794.55	62,411.72
第三年	运营期	28431	16,685.99	2,079.92	254.71	1,066.97	1,715.38	41,201.77	63,004.75
第四年		28716	16,852.85	2,100.72	254.71	1,066.97	1,715.38	41,614.79	63,605.42
第五年		29003	17,021.38	2,121.73	254.71	1,066.97	1,715.38	42,030.71	64,210.87
第六年		29293	17,191.59	2,142.95	254.71	1,066.97	1,715.38	42,450.97	64,822.57
第七年		29586	17,363.51	2,164.38	254.71	1,066.97	1,715.38	42,875.58	65,440.53
合计			117,993.31	14,707.97	1,782.97	7,468.79	12,007.66	291,358.61	445,319.30

2、刚性支出是指维持学校正常运转的必要的人员经费开支和公用经费开支。支出情况列示如下：

金额单位：万元

年度	期间	人员经费	公用经费	运行维护支出	存量债务还本支出	存量债务利息支出	合计
第一年	建设期	36,583.27	10,716.41	4,676.98	2,000.00	299.69	54,276.35
第二年		36,949.10	10,823.57	4,723.75	3,490.00	186.00	56,172.43
第三年	运营期	37,318.59	10,931.81	4,770.99			53,021.39
第四年		37,691.78	11,041.13	4,818.70			53,551.60
第五年		38,068.70	11,151.54	4,866.88			54,087.12
第六年		38,449.38	11,263.05	4,915.55			54,627.99
第七年		38,833.88	11,375.69	4,964.71			55,174.27
合计		263,894.71	77,303.20	33,737.56	5,490.00	485.69	380,911.16

3、收入减去刚性支出：其结果均为正数，说明高校未来有剩余资金偿还专项债券的本息。

4、项目存续期收益合计为 50,621.76 万元，专项债券存续期还本付息合计为 9,729.50 万元。本项目债券本息资金覆盖倍数=项目存续期收益/债券存续期需偿还的融资本息，即  $50,621.76/9,729.50=5.20$ 。具体明细如下表：



金额单位：万元

年度	现金流入	其中：财政拨款	现金流出	其中：存量债务还本付息	运营期现金流入	债券本息	覆盖倍数
第一年	61,823.44	40,390.23	54,276.35	2,299.69		9,729.50	5.20
第二年	62,411.72	40,794.55	56,172.43	3,676.00			
第三年	63,004.75	41,201.77	53,021.39		9,983.36		
第四年	63,605.42	41,614.79	53,551.60		10,053.82		
第五年	64,210.87	42,030.71	54,087.12		10,123.75		
第六年	64,822.57	42,450.97	54,627.99		10,194.58		
第七年	65,440.53	42,875.58	55,174.27		10,266.25		
合计	445,319.30	291,358.61	380,911.16	5,975.69	50,621.76		

### (三) 债券资金使用合规性风险分析

根据相关政策要求，专项债券资金不得用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，不得用于置换存量债务，不得用于企业补贴及偿债，不得用于支付利息，不得用于 PPP 项目。不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不得用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，不得用于房地产开发项目，不得用于一般性企业生产线或生产设备，不得用于租赁住房建设以外的土地储备，不得用于主题公园等商业设施。如项目中存在上述风险，则可能面临债券资金使用不合规性的风险。

在风险控制措施方面，本项目属于有一定收益的公益性项目，收入来源比较可靠，项目收益确定性较强，能够满足项目申请使用地方政府专项债券的各项要求，不存在违规使用风险的任何情形。在运营的过程中同时加强资金使用的管理，加强内部控制制度建设，对项目的资金要做到专款专用，专户储存，封闭使用，严禁资金的挪用，确保项目资金的及时足额到位。

## 五、税费说明

根据《国家税务总局关于全国推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕

36号)附件3第一条的第(八)项,从事学历教育的学校提供的教育服务的相关规定,经有关部门审核批准并按规定标准收取学费收入、食堂、住宿费收入等免征增值税,其他收入由于所占收入比例较小,对评估结算影响较小,财务评估时未考虑。

## 六、项目评价

经过我们整体测算与评估分析,本项目可以通过申请专项债券的方式进行融资以完成资金筹措,并以学费收入所对应的充足、稳定的现金流作为还本付息的资金来源,可实现债券收益与融资的自求平衡。

附件1:总投资估算表

附件2:项目投资估算及资金筹措表

附件3:项目存续期收入支出预测表

附件4:项目债券还本付息表

附件5:项目收益与融资平衡测算表



中国注册会计师



中国注册会计师



中国·郑州

二〇二二年三月十五日

附件 1:

总投资估算表

金额单位: 万元

序号	项目名称	投资金额
一	南阳师范学院新建学生公寓及外籍教师公寓项目	10,910.00
1	建设投资	10,910.00
1.1	建筑工程费	7,335.00
1.2	设备购置费	879.00
1.3	安装工程费	1,167.00
1.4	其他费用	1,529.00



附件 2: 项目投资估算及资金筹措表

金额单位：万元

序号	项目名称	自筹资金	专项债券	资金筹措额
一	南阳师范学院新建学生公寓 及外籍教师公寓项目	2,910.00	8,000.00	10,910.00
合计		2,910.00	8,000.00	10,910.00

### 附件 3: 项目存续期收入支出预测表

金额单位: 万元

序号	项 目	第一年 (预测数)	第二年 (预测数)	第三年 (预测数)	第四年 (预测数)	第五年 (预测数)	第六年 (预测数)	第七年 (预测数)
一	基本情况							
1	在校生人数 (人)	27871	28150	28431	28716	29003	29293	29586
2	债务余额	3,490.00						
3	年末净资产							
二	收入小计	61,823.44	62,411.72	63,004.75	63,605.42	64,210.87	64,822.57	65,440.53
(一)	财政拨款	40,390.23	40,794.55	41,201.77	41,614.79	42,030.71	42,450.97	42,875.58
(二)	财政专户管理的收入	18,396.15	18,580.11	18,765.91	18,953.57	19,143.11	19,334.54	19,527.88
1	学费收入	16,357.21	16,520.78	16,685.99	16,852.85	17,021.38	17,191.59	17,363.51
2	住宿费收入	2,038.94	2,059.33	2,079.92	2,100.72	2,121.73	2,142.95	2,164.38
(三)	纳入预算管理的收入							
1	学费收入							
2	培训收入							
(四)	经批准留用的其他收入	3,037.06	3,037.06	3,037.06	3,037.06	3,037.06	3,037.06	3,037.06
1	食堂收入							
2	培训收入							
3	门面房出租收入	254.71	254.71	254.71	254.71	254.71	254.71	254.71
4	场馆租赁收入							
5	社会服务收入							
6	横向科研收入	1,066.97	1,066.97	1,066.97	1,066.97	1,066.97	1,066.97	1,066.97
7	其他	1,715.38	1,715.38	1,715.38	1,715.38	1,715.38	1,715.38	1,715.38
三	刚性支出小计 (维持学校正常运转的必要支出)	54,276.35	56,172.43	53,021.39	53,551.60	54,087.12	54,627.99	55,174.27
1	人员经费	36,583.27	36,949.10	37,318.59	37,691.78	38,068.70	38,449.38	38,833.88
2	公用经费	10,716.41	10,823.57	10,931.81	11,041.13	11,151.54	11,263.05	11,375.69
3	运行维护支出	4,676.98	4,723.75	4,770.99	4,818.70	4,866.88	4,915.55	4,964.71
4	存量债务还本支出	2,000.00	3,490.00					
5	存量债务利息支出	299.69	186.00					
6	其他							
四	收入—刚性支出			9,983.36	10,053.82	10,123.75	10,194.58	10,266.25
五	可统筹收入			9,983.36	10,053.82	10,123.75	10,194.58	10,266.25
六	可支配收入			21,802.97	21,990.63	22,180.17	22,371.60	22,564.94

附件 4：项目债券还本付息表

金额单位：万元

年度	期初本金	新增本金	偿还本金	本金余额	利息	当年偿还本息合计
第一年		5,000.00		5,000.00	168.00	168.00
第二年	5,000.00	3,000.00		8,000.00	303.00	303.00
第三年	8,000.00			8,000.00	303.00	303.00
第四年	8,000.00		900.00	7,100.00	303.00	1,203.00
第五年	7,100.00		900.00	6,200.00	262.50	1,162.50
第六年	6,200.00		1,200.00	5,000.00	222.00	1,422.00
第七年	5,000.00		5,000.00		168.00	5,168.00
合计		8,000.00	8,000.00		1,729.50	9,729.50

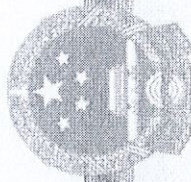


附件 5: 项目收益与融资平衡测算表

金额单位: 万元

年度	现金流入	其中: 财政拨款	现金流出	其中: 存量债务还本付息	运营期现金流入	债券本息	覆盖倍数
第一年	61,823.44	40,390.23	54,276.35	2,299.69		9,729.50	5.20
第二年	62,411.72	40,794.55	56,172.43	3,676.00			
第三年	63,004.75	41,201.77	53,021.39		9,983.36		
第四年	63,605.42	41,614.79	53,551.60		10,053.82		
第五年	64,210.87	42,030.71	54,087.12		10,123.75		
第六年	64,822.57	42,450.97	54,627.99		10,194.58		
第七年	65,440.53	42,875.58	55,174.27		10,266.25		
合计	445,319.30	291,358.61	380,911.16	5,975.69	50,621.76		

全程电子化



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。



# 营业执照

(副本) 1-1

统一社会信用代码  
91410100MA47EGFE09

名称 河南恒新会计师事务所（普通合伙） 成立日期 2019年09月23日

类型 合伙企业 合伙期限 长期

执行事务合伙人 朱越男

经营范围 审计服务；会计服务；税务服务；资产评估；代理记账服务。（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）

主要经营场所 河南自贸试验区郑州片区（郑东）德厚街与正光北街交叉口王鼎商务大厦2号楼2单元204号



与原件核对一致

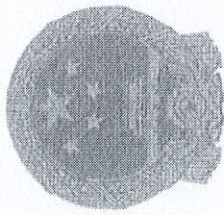
登记机关

2022 年02 月18 日

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

国家市场监督管理总局监制





会计师事务所  
执业证书

名称：河南恒新会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：朱越男

主任会计师：

经营场所：

河南自贸试验区郑州片区（郑东）德厚街与  
正光北街交叉口王鼎商务大厦2号楼2单元  
204号

组织形式：普通合伙

执业证书编号：41010186

批准执业文号：豫财会〔2020〕7号

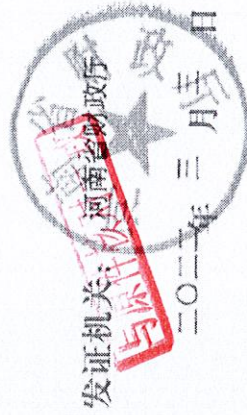
批准执业日期：2020年04月20日



证书序号：0014880

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》。



中华人民共和国财政部制



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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

证书编号: 110001640008  
No. of Certificate

批准或检验单位: 中国注册会计师协会  
Authorized Institute: The Chinese Institute of Certified Public Accountants  
发证日期: 2008 年 05 月 11 日  
Date of Issuance



2020年3月30日

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



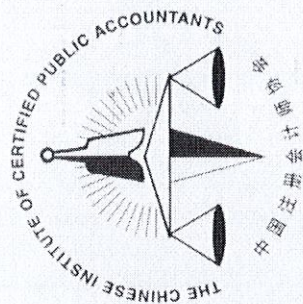
2021年6月30日

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



2021年6月30日



姓名: 朱建男  
Full name  
性别: 女  
Sex  
出生日期: 1981-03-05  
Date of birth  
工作单位: 广东恒新会计师事务所(普通合伙)  
Work unit  
身份证号: 41302619810305452X  
Idem No.





姓名: 秦邦国  
Sex: 男  
Date of Birth: 1978-04-10  
工作单位: 河南华必信经纬会计师事务所有限公司  
Working Unit: 河南华必信经纬会计师事务所有限公司  
身份证号码: 410521197804105017  
Identity Card No:

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书有效期限一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

与原件核对一致

2016年3月30日

41000300044

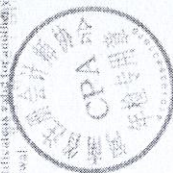
证书编号:  
No. of Certificate

批准注册协会: 河南注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2004 年 08 月 28 日  
Date of Issuance

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书有效期限一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



2021年6月30日

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书有效期限一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

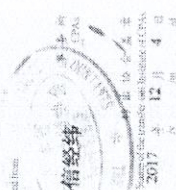


2020年3月30日

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

同意调入  
Agree the holder to be transferred from

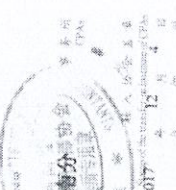
河南华必信经纬



2017 年 12 月 4 日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

中关银河南分



2017 年 12 月 4 日



ZHIWEI

郑州铁路职业技术学院

志为专字【2021】第 214 号

# 报 告 书

上海志为会计师事务所  
(普通合伙)

Shanghai Zhiwei Certified Public Accountants GP



# 专项审计报告



防 伪 编 码: 31000407202133219S

被审计单位名称: 郑州铁路职业技术学院

审 计 内 容: 2022年专项债券

报 告 文 号: 志为专字【2021】第214号

签字注册会计师: 李红萍

注 师 编 号: 420600284162

签字注册会计师: 赖贝娜

注 师 编 号: 110102050196

事 务 所 名 称: 上海志为会计师事务所（普通合伙）

事 务 所 电 话: 021-62212553

事 务 所 地 址: 上海市闵行区联航路1505弄2号楼1108室

---

业务报告使用防伪编码仅说明该业务报告是由依法批准设立的会计师事务所出具，业务报告的法律责任主体是出具报告的会计师事务所及签字注册会计师。  
报告防伪信息查询网址: <https://zxfw.shcpa.org.cn/codeSearch>



## 郑州铁路职业技术学院新校区二期工程项目 收益与融资自求平衡专项评价报告

志为专字【2021】第 214 号

郑州铁路职业技术学院：

我们接受委托，对郑州铁路职业技术学院新校区二期工程项目申请债券资金提供了财务评估咨询服务。我们的咨询服务是基于河南省财政厅&河南省教育厅关于印发《河南省公办高校专项债券管理办法》的通知（豫财教[2019]25号）文件的通知要求，了解郑州铁路职业技术学院新校区二期工程项目收益与融资自求平衡情况而实施。郑州铁路职业技术学院的责任是提供与本次咨询服务相关的一切资料，并保证其真实、准确、完整。我们的责任是根据郑州铁路职业技术学院提供的相关资料提供咨询服务，并出具财务评估咨询报告。

我们的咨询服务是参照《中国注册会计师执业准则》的相关规定计划和实施的，这些工作包括询问相关人员，查阅相关资料，分析重要财务报表项目等。我们相信，我们的工作为出具财务评估咨询报告提供了合理的基础。由于我们咨询服务的范围及程序有别于鉴证工作，因此不发表鉴证意见。我们实施的工作主要是对郑州铁路职业技术学院项目收益能否覆盖融资本息的情况进行了解并提供咨询建议，并对其他非财务事项予以适当关注。

### 一、简称与定义

在本报告中，除非根据上下文应另作解释，否则下列简称和术语具有以下含义：

“本报告”	指由上海志为会计师事务所(普通合伙)于2022年3月出具的咨询报告。
“本所会计师”或“我们”	指上海志为会计师事务所(普通合伙)进行本次咨询的工作小组。
“《会计法》”	指《中华人民共和国会计法》。

“《政府会计准则》”	指《政府会计准则》及各项具体准则、准则应用指南、准则解释及其他相关规定。
“资料”	指本所咨询工作小组从郑州铁路职业技术学院及有关单位或部门获取的与咨询相关的文件、资料和信息。
“本次项目”	指郑州铁路职业技术学院新校区二期工程项目。

本报告所使用的简称、定义、目录以及各部分的标题仅供查阅方便之用；除非根据上下文应另作解释，所有关于参见某部分的提示均指本报告中的某一部分。

## 二、方法与限制

本次咨询所采用的基本方法如下：

1. 审阅文件、资料与信息；
2. 抽查会计记录及相关资料；
3. 与有关高校人员会面和交谈；

本报告基于下述假设：

1. 所有提交给我们的文件原件均是真实的，所有提交文件的复印件与其原件均是一致的；
2. 所有提交给我们的文件均由相关当事方合法授权、签署和递交；
3. 所有提交给我们的文件上的签字、印章均是真实的；
4. 所有对我们做出的有关事实的阐述、声明、保证（无论是书面的还是口头做出的）均为真实、准确和可靠的；
5. 描述或引用咨询事项时涉及的事实、信息和数据是郑州铁路职业技术学院提供给我们的有效的事实和数据；
6. 除特别注明外，财务数据币种为人民币，金额单位为元；
7. 我们会在咨询之后，根据具体情况对某些事项进行跟踪核实和确认，但不保证在咨询之后某些情况不会发生变化。



### 三、郑州铁路职业技术学院项目概况

#### 1、郑州铁路职业技术学院情况

郑州铁路职业技术学院属非营利性事业组织，注册在河南省郑州市。创建于1951年，1958年至1963年举办本科教育，1994年开始举办高等职业教育，1999年经教育部批准成为全日制普通高等学校，是全国铁路第一所独立设置的高等职业技术学院，河南省唯一的轨道交通类高职院校。2018年3月1日由河南省事业单位登记管理局颁发了新的事业单位法人证书，统一社会信用代码为1241000074924420XD，有效期限自2018年3月1日至2023年3月1日，法定代表人为马玉霞。郑州铁路职业技术学院开办资金为人民币138325万元，由河南省教育厅举办。

宗旨和业务范围：培养高级专科学历技术应用人才，促进科技文化发展；教育学类、文学类、工学类、医学类、管理学类学科专科学历教育；相关科学研究社会服务、继续教育、专业培训与学术交流。

郑州铁路职业技术学院执行《政府会计准则》。

#### 2、本次申请债券资金的相关情况介绍

郑州铁路职业技术学院新校区二期工程项目申请专项债券，系新建项目。

项目总建筑面积241534平方米（含地下停车场和人防建筑面积18734平方米），其中：工科类教学组团10000平方米，信息阅览中心25160平方米，实训实验楼22900平方米，轨道实训楼49550平方米，体育馆8050平方米，艺术教学实训楼6900平方米，学生宿舍组团71000平方米，食堂19740平方米，后勤服务中心9500平方米，同时配套建设室外体育设施和校园基础设施。

本项目于2015年11月获发改委批准后开始分项施工，其中：轨道实训楼于2016年7月竣工验收，食堂于2016年8月竣工验收，东大门及礼仪广场于2017年6月启用，实训实验楼于2017年开始项目前期工作，2020年投入使用。目前文体中心、信息阅览中心、二期学生宿舍楼正在建设中。

项目建设地点为郑州市中牟县白沙组团郑州铁路职业技术学院校园内。该项目直接建设投资为84,185.00万元，其中工程费用69,448.44万元，其他费用14,736.56万元。

#### 3、本次专项债券涉及项目的建设和运营情况

根据财政部令第 100 号，教育专项债对应的资产系归属于公立学校等事业单位的国有资产。因此本项目的项目债券资金申请单位及项目资产登记单位均为郑州铁路职业技术学院，本项目建成后的运营主体为郑州铁路职业技术学院。本项目募集到的专项债券资金由地方财政以政府性基金专户下达给郑州铁路职业技术学院，工程达到预定可使用状态后，再由郑州铁路职业技术学院负责建设项目的竣工验收和施工款结算。在资金使用方面，严格按照债券发行信息披露文件约定的用途使用。债券发行后调整用途的，要按照规定程序和市场规则逐级报批后实施。鉴于高等院校建设项目本身不产生效益，其收入体现在学校的教育事业收入和其他收入上，因此，对融资项目的平衡，主要从学校的教育事业收入和其他收入考虑。学校的教育事业收入和其他收入扣除相应的正常运行支出(包括人员支出、公用经费支出和必须的教学科研项目支出)后，结余部分成为偿债的主要来源，避免存在学校自主安排使用的资金被政府拿来用于直接偿债的情形。

#### 四、评估分析

2017 年财政部公布财预[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》(以下简称“通知”),提出在法定专项债务限额内,各地方按照本地区政府性基金收入项目分类申请发行专项债券,着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。

财政部公布财预[2018]34 号《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》,鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券,优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目,积极探索试点申请发行项目收益专项债券,以对应的政府性基金或专项收入偿还。

根据《通知》要求,分类申请发行专项债券建设的项目,应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入,且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

我们根据国家、地方相关政策文件,以真实、客观、可行、独立为原则,对郑州铁路职业技术学院新校区二期工程项目申请债券资金分析评估如下:

### （一）资金充足性

本项目计划申请使用债券资金总额 18,000.00 万元，已于 2021 年使用债券资金 12,000 万元，期限为 10 年期；2022 年计划使用 6,000.00 万元，本次申请使用 5,000.00 万元，期限为 5 年期，估算年利率 4.5%。

本报告通过债券本息资金覆盖倍数表示项目收益对债券还本付息的保障程度，债券本息资金覆盖倍数=项目存续期收益/债券存续期需偿还的融资本息。根据项目收益与融资平衡分析结果显示，本项目债券存续期内还本付息资金充足。整体本息资金覆盖倍数可达到 7.56 倍。

#### 1、项目投资估算

本项目总投资估算为 85,543.00 万元，主要由项目建设投资、建设期利息构成。其中：建设投资 84,185.00 万元，建设期利息为 1,350.00 万元。详见下表：

项目总投资估算表

单位：人民币万元

序号	项目名称	总投资估算	主要：建设投资	建设期利息
1	郑州铁路职业技术学院新校区二期工程项目	85,543.00	84,185.00	1,350.00

#### 2、债券资金筹措

根据河南省发展和改革委员会文件豫发改社会[2015]1358 号《河南省发展和改革委员会关于郑州铁路职业技术学院新校区二期工程建设项目核准的批复》“项目总投资 84,185 万元”。资金筹措详情见下表：

资金筹措表

单位：人民币万元

序号	项目名称	自筹资金	专项债券资金	资金筹措额
1	郑州铁路职业技术学院新校区二期工程项目	67,543.00	18,000.00	85,543.00

本项目总投资 85,543.00 万元，其中学校自筹资金 67,543.00 万元，按照总投资的 78.96%分年进行投入，计划申请使用债券资金总额 18,000.00 万元，按照总投资的 21.04%分年进行投入，其中 2021 年已经使用 12,000.00 万元，2022 年计划申请使用 6,000.00 万元，本次申请使用 5,000.00 万元。



基于以上投资计划、资金筹措安排，我们未发现相关项目建设期内所需建设资金存在缺口的情况。

### 3、项目收益与融资平衡测算

#### (1) 测算方法

预计高校全部收入，减去高校刚性支出（即维持学校正常运转的必要支出）及整个学校对外金融机构贷款融资本息，作为该校的可统筹收入，结合高校在发债期的刚性债务偿还情况，预测并评估高校是否有整体偿还能力。

#### (2) 评估项目的收益与融资覆盖倍数

根据豫财教[2019]25 号文，河南省财政厅&河南省教育厅关于印发《河南省公办高校专项债券管理办法》的通知，专项收入包括学费、住宿费、经营性收入等。

可统筹收入=学校总收入-刚性支出

可支配收入=学校总收入-财政拨款收入-存量贷款本息

运营期可统筹收入累计数与可支配收入累计数相比，孰低者作为项目存续期收益，与发债期还本付息情况的现金流出相比，债券本息资金覆盖倍数大于或等于 1.2 倍者，则该项目收益能够覆盖融资本息。

#### (3) 评估结论

经过详细估算，本次五年期专项债券存续期间有稳定的经营收益，可以覆盖债券存续期内各年利息及分期偿还本金的支出需求。

本项目总投资 85,543.00 万元，按资金筹措及建设计划投入使用。本项目运营期可统筹收入累计 244,315.36 万元，可支配收入累计为 185,327.15 万元，故可支配收入作为项目存续期收益。专项债券存续期的本息总额为 24,507.00 万元。

本项目债券本息资金覆盖倍数=项目存续期收益/债券存续期需偿还的融资本息，具体见下表：

项目收益与融资平衡测算表

单位：人民币万元

序号	项目名称	项目总投资	项目存续期收益	专项债券存续期本息合计	资金覆盖倍数
1	郑州铁路职业技术学院新校区二期工程项目	85,543.00	185,327.15	24,507.00	7.56

## （二）资金稳定性

河南省省级公办高等学校专项债券以学费收入、住宿费收入、食堂收入、培训费收入、科研收入及其他经营性收益作为还本付息基础，根据河南省发展和改革委员会和河南省财政厅以及河南省教育厅印发的《关于调整公办普通高校学费标准的通知》豫发改收费[2020]456号，河南省教育厅和河南省发展和改革委员会以及河南省财政厅印发的《关于进一步规范普通高校收费管理的通知》豫教财[2007]74号、河南省发展和改革委员会和河南省财政厅以及河南省教育厅印发的《河南省教育厅关于加强研究生教育收费管理有关问题的通知》豫发改收费[2015]557号以及国家教育委员会和国家发展计划委员会印发的《关于调整自费来华留学生收费标准的通知》教外来[1998]7号等对河南省高职高专、本科生、研究生、中外合作办学以及留学生学费标准的规定，根据河南省发展和改革委员会和河南省财政厅以及河南省教育厅印发的《关于印发〈河南省利用社会资金建设高等学校学生公寓收费管理试行办法〉的通知》豫计收费[2003]2225号、河南省财政厅和中共河南省委组织部以及河南省公务员局印发的《河南省省直机关培训费管理办法》豫财行[2017]46号分别对住宿费及培训费的规定，结合高校提供的资料数据对项目达到计划招生规模后的收入成本进行预测。

根据本项目可行性研究报告显示：本项目工程综合建设工期24个月，预计剩余建设期12个月。故预计建设期为第1年，运营期为第2年-第9年。

- 1、本项目收入分为：财政拨款、学费收入、住宿费收入、经营性收入、财政拨款收入及其他收入，本项目收入情况列示如下：

		在校生人数	学费收入	住宿费收入	其他收入	财政拨款收入	收入合计
第1年	建设期	23968	16,899.88	1,347.45	2,171.09	36,817.67	57,236.09
第2年	运营期	24687	17,740.87	1,665.87	2,227.63	37,922.20	59,556.58
第3年		25428	18,623.80	1,715.85	2,285.87	39,059.87	61,685.38
第4年		26190	19,550.74	1,767.32	2,345.86	40,231.66	63,895.59
第5年		26976	20,523.91	1,820.34	2,407.65	41,438.61	66,190.51
第6年		27785	20,530.66	1,874.95	2,471.29	42,681.77	67,558.68
第7年		27785	20,537.62	1,874.95	2,536.84	43,962.22	68,911.63
第8年		27785	20,544.78	1,874.95	2,604.36	45,281.09	70,305.18
第9年		27785	20,552.16	1,874.95	2,673.90	46,639.52	71,740.54
合计			175,504.43	15,816.64	21,724.49	374,034.62	587,080.18

2、刚性支出是指维持学校正常运转的必要的人员经费开支和公用经费开支。分为：人员经费、学生奖学金支出及存量贷款还本付息支出。本项目刚性支出情况如下：

		人员经费	公用经费	学生奖学金支出	存量贷款还本利息支出	刚性支出小计
第1年	建设期	25,687.73	2,284.52	2,500.00	1,864.00	32,336.25
第2年	运营期	26,458.36	2,353.06	2,575.00	7,300.00	38,686.42
第3年		27,252.11	2,423.65	2,652.25		32,328.01
第4年		28,069.68	2,496.36	2,731.82		33,297.85
第5年		28,911.77	2,571.25	2,813.77		34,296.79
第6年		29,779.12	2,648.38	2,813.77		35,241.28
第7年		30,672.49	2,727.84	2,813.77		36,214.10
第8年		31,592.67	2,809.67	2,813.77		37,216.11
第9年		32,540.45	2,893.96	2,813.77		38,248.18
合计		260,964.38	23,208.68	24,527.93	9,164.00	317,864.98

3、收入减去刚性支出：其结果均为正数，说明高校未来有剩余资金偿还专项债券的本息。

4、项目存续期收益合计为 185,327.15 万元，专项债券存续期需偿还的融资本息合计为 24,507.00 万元。本项目债券本息资金覆盖倍数=项目存续期收益/债券存续期需偿还的融资本息，即 185,327.15/24,507.00=7.56。

### （三）资金使用合规性

根据相关政策要求，专项债券资金不得用于市场化运作的非公益性或公益性



较弱的项目，不得用于置换存量债务，不得用于企业补贴及偿债，不得用于支付利息，不得用于 PPP 项目，不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不得用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，不得用于房地产开发项目，不得用于一般性企业生产线或生产设备，不得用于租赁住房建设以外的土地储备，不得用于主题公园等商业设施。

本项目系属于具有一定收益的公益性项目，收入来源比较可靠，项目用途和收益确定性较强，能够满足项目申请使用地方政府专项债券的各项要求，不存在违规使用的风险。本项目严格对应郑州铁路职业技术学院二期工程项目，根据项目资金缺口合理控制债券规模。项目主体单位制定了专项资金管理办法，将专项债券资金纳入政府性基金预算管理，确保专款专用。项目主体单位将根据实施发行结果制定债券存续期内分年度还本付息计划并落实收入预算。项目单位需要将专项债券对应形成的国有资产及时纳入本级国有资产管理，做好资产监督，确保相关资产的收益按照专项债券发行时约定的用途使用，不得随意改变项目用途。项目单位每年将及时公开专项资金使用和项目建设情况，并将绩效管理工作贯穿于项目全过程。项目主管单位、上级财政部门 and 审计部门将在各自职责范围内对专项债券发行、使用、偿还各环节开展持续监督工作。

## 五、税费说明

根据财税[2016]36 号文《国家税务总局关于全国推开营业税改征增值税试点的通知》附件 3 第（八）从事学历教育的学校提供的教育服务的相关规定，经有关部门审核批准并按规定标准收取学费收入、食堂、住宿费收入等免征增值税，其他收入由于所占收入比例较小，对评估结算影响较小，财务评估时未考虑。

## 六、项目评价

经过我们整体测算与评估分析，本项目可以通过申请专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以学费收入所对应的充足、稳定的现金流作为还本付息的资金来源，可实现债券收益与融资的自求平衡。

(本页无正文)

附件 1: 总投资估算表

附件 2: 项目投资估算及资金筹措表

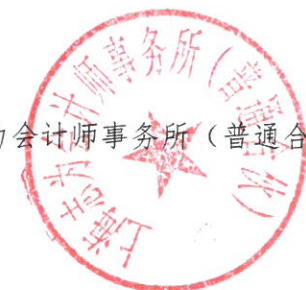
附件 3: 项目存续期收入支出预测表

附件 4: 项目存续期存量债务还本付息支出预测表

附件 5: 项目债券还本付息表

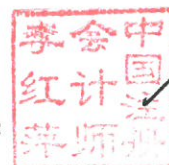
附件 6: 项目收益与融资平衡测算表

上海志为会计师事务所(普通合伙)



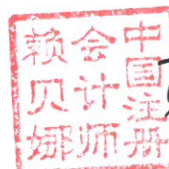
中国 · 上海

中国注册会计师:



李红萍

中国注册会计师:



赖贝娜

报告日期: 2022 年 3 月 15 日

## 总投资估算表

单位：人民币万元

序号	项目名称	投资金额（万元）
	郑州铁路职业技术学院新校区二期工程项目	85,543.00
1	建设投资	84,185.00
1—1	工程费	69,448.44
1—2	其他费用	14,736.56
2	建设期利息	1,350.00
3	债券发行费	8.00



## 项目投资估算及资金筹措表

单位：人民币万元

序号	项目名称	自筹资本金	专项债券	资金筹措额
	郑州铁路职业技术学院新校区二期工程项目	67,543.00	18,000.00	85,543.00
	合计	67,543.00	18,000.00	85,543.00

郑州铁路职业技术学院新校区二期工程项目存续期收入支出预测表

单位：人民币万元

序号	收入支出类别	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年
(一)	收入类									
1	在校生人数(人)	23968	24687	25428	26190	26976	27785	27785	27785	27785
2	财政拨款	36,817.67	37,922.20	39,059.87	40,231.66	41,438.61	42,681.77	43,962.22	45,281.09	46,639.52
3	学费收入	16,899.88	17,740.87	18,623.80	19,550.74	20,523.91	20,530.66	20,537.62	20,544.78	20,552.16
3-1	财政专户管理的学费收入	16,699.88	17,534.87	18,411.62	19,332.20	20,298.81	20,298.81	20,298.81	20,298.81	20,298.81
3-2	缴入国库的学费收入	200.00	206.00	212.18	218.55	225.10	231.85	238.81	245.97	253.35
4	住宿费收入	1,347.45	1,665.87	1,715.85	1,767.32	1,820.34	1,874.95	1,874.95	1,874.95	1,874.95
5	其他收入	2,171.09	2,227.63	2,285.87	2,345.86	2,407.65	2,471.29	2,536.84	2,604.36	2,673.90
5-1	培训收入	1,431.02	1,473.95	1,518.17	1,563.71	1,610.63	1,658.94	1,708.71	1,759.97	1,812.77
5-2	租金收入	286.29	286.29	286.29	286.29	286.29	286.29	286.29	286.29	286.29
5-3	科研收入	453.78	467.39	481.42	495.86	510.73	526.06	541.84	558.09	574.83
	收入小计	57,236.09	59,556.58	61,685.38	63,895.59	66,190.51	67,558.68	68,911.63	70,305.18	71,740.54
(二)	刚性支出-维持学校正常运转的必要支出									
1	人员经费	25,687.73	26,458.36	27,252.11	28,069.68	28,911.77	29,779.12	30,672.49	31,592.67	32,540.45
2	公用经费	2,284.52	2,353.06	2,423.65	2,496.36	2,571.25	2,648.38	2,727.84	2,809.67	2,893.96
3	存量贷款还本付息支出	1,864.00	7,300.00							
4	学生奖学金支出	2,500.00	2,575.00	2,652.25	2,731.82	2,813.77	2,813.77	2,813.77	2,813.77	2,813.77
	刚性支出小计	32,336.25	38,686.42	32,328.01	33,297.85	34,296.79	35,241.28	36,214.10	37,216.11	38,248.18
(三)	可统筹收入=收入-刚性支出小计		20,870.16	29,357.37	30,597.74	31,893.73	32,317.40	32,697.53	33,089.07	33,492.35
(四)	可支配收入=收入小计-财政拨款-存量贷款本息		14,334.38	22,625.52	23,663.93	24,751.90	24,876.91	24,949.41	25,024.09	25,101.01

郑州铁路职业技术学院存续债务还本付息支出预测表(截止2020年申报当期全口径债务)

序号	金融机构名称	贷款本金 (万元)	年利率	剩余贷款 年限	债务还本付息支出								
					第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年
1	中国建设银行郑州 铁路支行	8,480.00	4.90%	3	1,864.00	7,300.00							
	合计	8,480.00			1,864.00	7,300.00	-	-	-	-	-	-	-

单位：人民币万元



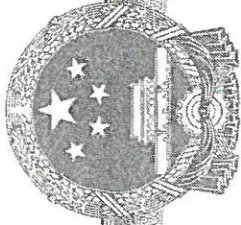
项目债券还本付息表

单位：人民币万元										
年份	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	合计
债券利率 4.5%										
郑州铁路职业技术学院新校区二期工程项目										
期初专项债券余额	12,000.00	18,000.00	18,000.00	16,200.00	14,400.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	
本期专项债券申请资金	6,000.00									6,000.00
利息支出	1,350.00	810.00	810.00	729.00	648.00	540.00	540.00	540.00	540.00	6,507.00
本期还款	1,350.00	810.00	2,610.00	2,529.00	3,048.00	540.00	540.00	540.00	12,540.00	24,507.00
其中：还本			1,800.00	1,800.00	2,400.00				12,000.00	18,000.00
一期付息	1,080.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	5,400.00
二期付息	270.00	270.00	270.00	189.00	108.00					1,107.00
期末专项债券余额	18,000.00	18,000.00	16,200.00	14,400.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	-	

郑州铁路职业技术学院新校区二期工程项目收益与融资平衡测算表

年度	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	合计
现金流入										
资本金流入	67,543.00									67,543.00
债券资金流入	18,000.00									18,000.00
可支配收入	-	14,334.38	22,625.52	23,663.93	24,751.90	24,876.91	24,949.41	25,024.09	25,101.01	185,327.15
现金流入总额	85,543.00	14,334.38	22,625.52	23,663.93	24,751.90	24,876.91	24,949.41	25,024.09	25,101.01	270,870.15
现金流出										
建设期资金流出	84,185.00									84,185.00
申请债券发行费用	8.00									8.00
债券还本付息	1,350.00	810.00	2,610.00	2,529.00	3,048.00	540.00	540.00	540.00	12,540.00	24,507.00
现金流出总额	85,543.00	810.00	900.00	2,529.00	3,048.00	540.00	540.00	540.00	12,540.00	106,990.00
现金净流量										
当年项目现金净流入	-	13,524.38	21,725.52	21,134.93	21,703.90	24,336.91	24,409.41	24,484.09	12,561.01	
期末项目累计现金结存额	-	13,524.38	35,249.90	56,384.82	78,088.73	102,425.63	126,835.04	151,319.13	163,880.15	
平均偿债覆盖率	7.56									

33,771.50



# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91310113MA1GNAU4X8

证照编号: 15000000202101180068

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、监  
管信息。



名称 上海志为会计师事务所(普通合伙)

类型 普通合伙企业

执行事务合伙人 李红萍

经营范围

财务咨询; 企业登记代理; 企业管理咨询; 审查企业会计报表; 出具审计报告; 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; 基本建设年度财务决算审计; 代理记账; 税务咨询; 管理服务【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】

成立日期 2019年02月27日

合伙期限 2019年02月27日 至 2039年02月26日

主要经营场所

上海市浦东新区申迪南路88号3303室

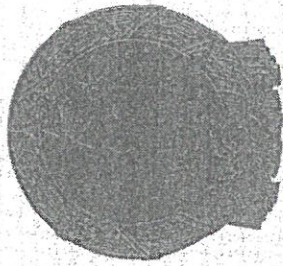


仅供志为支[2021]214号报告使用

登记机关

2021 年 01 月 18 日





会计师事务所

# 执业证书

名称：上海志为会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：李红萍

主任会计师：

经营场所：上海市浦东新区申迪南路88号3303室

组织形式：普通合伙制

执业证书编号：310000407

批准执业文号：沪财会〔2019〕35号

批准执业日期：2019年8月5日



仅供志为支[2021]219

证书序号：0006251

## 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：

二〇二〇年八月十七日

中华人民共和国财政部制



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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

年  
月  
日



姓名 李红萍  
Full name  
性别 女  
Sex  
出生日期 1973-07-09  
Date of birth  
工作单位 上海什一会计师事务所有限公司  
Working unit  
身份证号码 420500197307090061  
Identity card No.



仅供志为专 [1202] 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

上海什一

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

上海志为



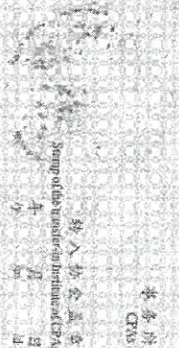
注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

事务所  
CPA's

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

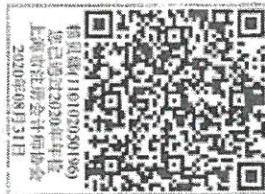
事务所  
CPA's





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.



姓名 赖贝娜  
Full name  
性别 女  
Sex  
出生日期 1978-08-23  
Date of birth  
工作单位 中兴财光华会计师事务所  
(特殊普通合伙) 上海分所  
Working unit  
身份证号码 310102197808231227  
Identity card No.



仅供公告使用  
[2021] 242号公告

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

同意变更  
Agree to be transferred from

中兴财光华会计师事务所  
上海分所



2022.09.15



上海分为

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.

十 月 八 日