

郑州铁路职业技术学院
志为专字【2024】第 149 号





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

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【2024】第 149 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2024年10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。2023年03月29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2023年03月29日至2028年03月29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，系增发项目。

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；信息阅览中心已完工。目前，体育馆正在施工建设中，该项目已完成主体封顶，下一步进行安装工程施工，积极推进幕墙施工，加快进行内部装修工程和周边道路管网及景观工程。

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，剩余部分可以作为偿债的来源。

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 32,600.00 万元，已于 2021 年使用债券资金 12,000 万元，期限为 10 年期；2022 年使用债券资金 5,000.00 万元，期限为 5 年期；2024 年已使用债券资金 8,045.00 万元，本次申请使用 7,555.00 万元，期限为 10 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 4.58 倍。

1、项目投资估算

本项目总投资估算为 88,077.13 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 3,882.13 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	88,077.13	84,185.00	3,882.13

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	55,477.13	32,600.00	88,077.13

本项目总投资 88,077.13 万元，其中学校自筹资金 55,477.13 万元，按照总投资的 62.99% 分年进行投入，计划申请使用债券资金总额 32,600.00 万元，按



照总投资37.01% 分年进行投入，其中2021年已经使用12,000.00万元，2022年已经使用5,000.00万元，2024年已使用8,045.00万元，本次申请7,555.00万元。

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

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。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，本次十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88,077.13万元，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258,821.99万元，可支配收入累计为193,409.25万元，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42,186.64万元。

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	88,077.13	193,409.25	42,186.64	4.58

（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36个月，预计剩余建设期24个月。项目建设期为第1年-第5年，预计剩余建设期为第4年-第5年，运营期为第6年-第13年。

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

单位（万元）



年度		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		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	运 营 期	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
第 10 年		27785	20,559.76	1,874.95	2,745.53	48,038.71	73,218.95
第 11 年		27785	20,567.59	1,874.95	2,819.30	49,479.87	74,741.72
第 12 年		27785	20,575.66	1,874.95	2,895.29	50,964.27	76,310.17
第 13 年		27785	20,583.96	1,874.95	2,973.56	52,493.19	77,925.67
合计			257,791.41	23,316.45	33,158.18	575,010.65	889,276.69

2、刚性支出是指维持学校正常运转的必要的人员经费、公用经费。分为：人员经费、公用经费、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：

单位（万元）

年度		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	481.39	30,953.64
第 2 年		26,458.36	2,353.06	2,575.00	1,886.41	33,272.83
第 3 年		27,252.11	2,423.65	2,652.25	4,521.08	36,849.09
第 4 年		28,069.68	2,496.36	2,731.82	3,443.39	36,741.24
第 5 年		28,911.77	2,571.25	2,813.77	343.48	34,640.26
第 6 年	运 营 期	29,779.12	2,648.38	2,898.19	1,030.44	36,356.13
第 7 年		30,672.49	2,727.84	2,985.13	1,013.26	37,398.72
第 8 年		31,592.67	2,809.67	3,074.68	996.09	38,473.11
第 9 年		32,540.45	2,893.96	3,166.93	978.92	39,580.25
第 10 年		33,516.66	2,980.78	3,261.93	961.74	40,721.12
第 11 年		34,522.16	3,070.20	3,359.79	944.57	41,896.72
第 12 年		35,557.83	3,162.31	3,460.58	927.39	43,108.12
第 13 年		36,624.56	3,257.18	3,564.40	910.22	44,356.36
合计		401,185.58	35,679.15	39,044.48	18,438.39	494,347.60

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 193,409.25 万元，专项债券存续期需偿还的融资本息合计为 42,186.64 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 $193,409.25/42,186.64=4.58$ 。

（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。



(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



中国 · 上海

中国注册会计师: 李红萍

中国注册会计师: 金仲宁

报告日期: 2024 年 10 月 23 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	88,077.13
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	3,882.13
3	债券发行费	10.00



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	55,477.13	32,600.00	88,077.13
	合计	55,477.13	32,600.00	88,077.13



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	第10年	第11年	第12年	第13年
(一)	收入类													
1	在校生人数(人)	23968	24687	25428	26190	26976	27785	27785	27785	27785	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	48,038.71	49,479.87	50,964.27	52,493.19
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	20,559.76	20,567.59	20,575.66	20,583.96
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	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	260.95	268.78	276.85	285.15
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	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	2,745.53	2,819.30	2,895.29	2,973.56
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	1,867.16	1,923.17	1,980.87	2,040.29
5-2	租金收入	286.29	286.29	286.29	286.29	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	592.08	609.84	628.14	646.98
	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	73,218.95	74,741.72	76,310.17	77,925.67
(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	33,516.66	34,522.16	35,557.83	36,624.56
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	2,980.78	3,070.20	3,162.31	3,257.18
3	存量贷款还本付息支出	481.39	1,886.41	4,521.08	3,443.39	343.48	1,030.44	1,013.26	996.09	978.92	961.74	944.57	927.39	910.22
4	学生奖学金支出	2,500.00	2,575.00	2,652.25	2,731.82	2,813.77	2,898.19	2,985.13	3,074.68	3,166.93	3,261.93	3,359.79	3,460.58	3,564.40
	刚性支出小计	30,953.64	33,272.83	36,849.09	36,741.24	34,640.26	36,356.13	37,398.72	38,473.1	39,580.25	40,721.12	41,896.72	43,108.12	44,356.36
(三)	可统筹收入=收入-刚性支出小计						31,202.55	31,512.91	31,832.07	32,160.28	32,497.83	32,844.99	33,202.05	33,569.31
(四)	可支配收入=收入小计-财政拨款-存量贷款本息						23,846.47	23,936.15	24,028.00	24,122.10	24,218.50	24,317.28	24,418.50	24,522.25

备注：建设期不计算可统筹收入与可支配收入





郑州铁路职业技术学院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	剩余贷款年限	债务还本付息支出													单位：人民币万万
					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	第10年	第11年	第12年	第13年	
1	中国建设银行郑州铁路支行	8,540.00	4.90%	3	481.39	1,809.27	4,264.89	3,084.06										
2	科威特阿拉伯经济发展基金会	13,739.15	2.50%			77.14	256.19	359.33	343.48	1,030.44	1,013.26	996.09	978.92	961.74	944.57	927.39	910.22	
	合计	22,279.15			481.39	1,886.41	4,521.08	3,443.39	343.48	1,030.44	1,013.26	996.09	978.92	961.74	944.57	927.39	910.22	

备注：中国建设银行郑州铁路支行2021年初借款本金为8540万元，截至2024年年底还完本金；科威特阿拉伯经济发展基金会2022年借款10,035.19万元，2023年借款3,703.96万元，合计13,739.15万元。

单位：人民币万元

郑州铁路职业技术学院新校区二期工程项目债券还本付息表

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	第10年	第11年	第12年	第13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	17,000.00	17,000.00	31,100.00	29,600.00	27,600.00	25,728.00	23,856.00	21,984.00	7,488.00	4,992.00	2,496.00	
本期专项债券申请资金	12,000.00	5,000.00		15,600.00										32,600.00
利息支出	394.25	531.25	531.25	1,233.25	1,192.15	1,151.05	1,096.25	1,012.01	927.77	843.53	336.96	224.64	112.32	9,586.64
本期还款	394.25	531.25	531.25	2,733.25	2,692.15	3,151.05	2,968.25	2,884.01	2,799.77	15,339.53	2,832.96	2,720.64	2,608.32	42,186.64
其中：还本	-	-	-	1,500.00	1,500.00	2,000.00	1,872.00	1,872.00	1,872.00	14,496.00	2,496.00	2,496.00	2,496.00	32,600.00
2021年河南省政府专项债券（二十四期）	129.70	129.70	129.70	129.70	129.70	129.70	129.70	129.70	129.70	129.70	-	-	-	1,296.96
2021年河南省政府专项债券（五十八期）	264.55	264.55	264.55	264.55	264.55	264.55	264.55	264.55	264.55	264.55	-	-	-	2,645.50
2022年河南省政府专项债券（二十四期）	-	137.00	137.00	137.00	95.90	54.80	-	-	-	-	-	-	-	561.70
本期付息	-	-	-	702.00	702.00	702.00	702.00	617.76	533.52	449.28	336.96	224.64	112.32	5,082.48
期末专项债券余额	12,000.00	17,000.00	17,000.00	31,100.00	29,600.00	27,600.00	25,728.00	23,856.00	21,984.00	7,488.00	4,992.00	2,496.00	-	

单位：人民币万元

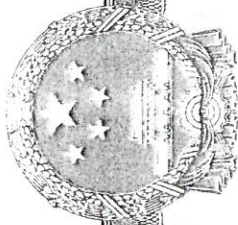


郑州铁路职业技术学院新校区二期工程项目收益与融资平衡测算表

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	第10年	第11年	第12年	第13年	合计
现金流入														
资本金流入	11,095.43	11,095.43	11,095.43	11,095.43	11,095.43									55,477.13
债券资金流入	12,000.00	5,000.00		15,600.00										32,600.00
可支配收入	-	-	-	-	-	23,846.47	23,936.15	24,028.00	24,122.10	24,218.50	24,317.28	24,418.51	24,522.26	193,409.25
现金流入总额	23,095.43	16,095.43	11,095.43	26,695.43	11,095.43	23,846.47	23,936.15	24,028.00	24,122.10	24,218.50	24,317.28	24,418.51	24,522.26	281,486.38
现金流出														
建设期资金流出	22,691.18	15,564.18	10,564.18	23,962.18	8,403.28									81,185.00
申请债券发行费用	10.00													10.00
债券还本付息	394.25	531.25	531.25	2,733.25	2,692.15	3,151.05	2,968.25	2,884.01	2,799.77	15,339.53	2,832.96	2,720.64	2,608.32	42,186.64
现金流出总额	23,095.43	16,095.43	900.00	26,695.43	11,095.43	3,151.05	2,968.25	2,884.01	2,799.77	15,339.53	2,832.96	2,720.64	2,608.32	113,186.21
现金净流量														
当年项目现金净流入	-	-	10,195.43	-	-	20,695.42	20,967.90	21,143.99	21,322.33	8,878.97	21,484.32	21,697.87	21,913.94	
期末项目累计现金结存额	-	-	10,195.43	10,195.43	10,195.43	30,890.85	51,858.75	73,002.74	94,325.07	103,204.04	124,688.36	146,386.23	168,300.16	
平均偿债覆盖率	4.58													

单位：人民币万元





照 执 业 营

统一—社会信用代码

91310113MAIGNAU4X8

证照编号: 15000000202406140310

[illegible]

名称 上海志为会计师事务所(普通合伙)

出资额 人民币100.0000万元整

类型 普通合伙企业

成立日期 2019年02月27日

执行事务合伙人 李红萍

主要经营场所

上海市浦东新区申迪南路88号3303室

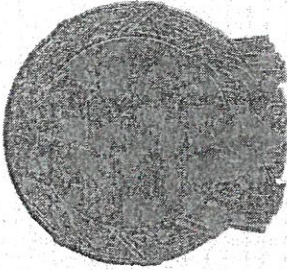
損耗經

[illegible]

登记机关



2024年06月14日



会计师事务所
执业证书

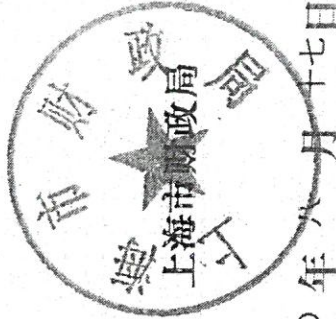
名称：上海志为会计师事务所（普通合伙）
首席合伙人：李红萍
主任会计师：
经营场所：上海市浦东新区申迪南路88号3303室
组织形式：普通合伙制
执业证书编号：31000407
批准执业文号：沪财会〔2019〕35号
批准执业日期：2019年8月5日

仅供志为 [2024] 149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

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

事务所
(CPA)



同意调入
Agree the holder to be transferred to

上海志为

事务所
(CPA)



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)

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

年 月 日
2018 8 2

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
(CPA)

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

年 月 日
2018 8 2



姓 名 李红彦
性 别 女
Sex
出生日期 1973-07-09
Date of birth
工作单位 上海华一会会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 420500197307090061
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.



420500284162

正 月 日
月 日

仅供志为 [2024] 149 号报告使用



姓名	金仲宁
性别	男
出生日期	1978-04-24
工作单位	上海志为会计师事务所(普通合伙)
身份证号	310102197804244012



仅供志为专[2024]149号报告使用

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.



全年 3100000084568

安阳师范学院学生公寓建设项目
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	1-11
二、专项评价报告附件	12-17

安阳师范学院学生公寓建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

豫新专审字【2024】865 号

我们接受委托，对公办学校安阳师范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，为解决安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。安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。我们的责任是根据安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安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 2024 年 12 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安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”	安阳师范学院学生公寓建设项目

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、信息和数据是安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、安阳师范学院项目概况

1、安阳师范学院学校情况

安阳师范学院位于甲骨文故乡、殷墟所在地、红旗渠精神发祥地、国家历史文化名城、中国八大古都之一的安阳市，是河南省属普通本科高校。学校前身是始建于 1908 年的彰德府安阳师范传习所，1949 年被命名为平原省立安阳师范学校，1958 年更名为

河南省安阳师范专科学校，1960年改名为安阳第一师范学校，1978年恢复为安阳师范专科学校，1992年更名为安阳师范高等专科学校。2000年安阳师范高等专科学校、安阳教育学院、安阳市第二师范学校合并组建安阳师范学院。2011年获批硕士专业学位研究生培养试点工作单位。2020年成为河南省17所特色骨干大学、特色骨干学科建设高校之一。2021年获批硕士学位授予单位。

长期以来，学校坚持社会主义办学方向，全面贯彻党的教育方针，逐步发展成为一所涵盖经济学、法学、教育学、文学、历史学、理学、工学、管理学、艺术学、交叉学科等十大学科门类的综合性大学。学校占地1380亩，建筑面积68.16万平方米，教学科研仪器设备总值4.39亿元，馆藏纸质图书228万册。设有19个教学学院和1个继续教育学院，2个一级学科硕士学位授权点和11个专业硕士学位授权点、65个本科专业，拥有河南省特色骨干学科建设学科群1个、建设了第九批河南省一级学科重点学科3个、二级学科重点学科4个、新一轮河南省重点学科5个。学校面向全国20个省（市、自治区）招生，现有普通全日制在校生30000余人。

现有国家级一流本科专业4个、特色专业2个，国家级精品在线开放课程1门、一流本科课程5门、实践教学基地1个。省级一流本科专业13个、特色专业6个，省级专业综合改革试点8个，人才培养模式改革试点专业1个、卓越法律人才培养基地1个、大学生校外实践教育基地14个，省级实验教学示范中心8个、虚拟仿真实验教学中心1个、示范性虚拟仿真实验教学项目16个，省级优秀基层教学组织19个、教学团队5个、教学名师8人，省级一流本科课程43门、研究性教学示范课程8门、专创融合特色示范课程8门、精品课程8门、精品资源共享课程8门、双语教学示范课程2门、精品视频公开课1门，精品在线开放课程23门，省级教学成果特等奖2项。现有省级研究生教育教学改革研究与实践项目19项、专业学位研究生精品教学案例9项、研究生课程思政示范课程3门、研究生精品在线课程2门、研究生精品教材项目2项。

学校重视发展具有重要文化价值和传承意义的“绝学”、冷门学科——甲骨文研究，打造跨专业、多学科联合攻关的学术团队——甲骨文信息处理团队，成立甲骨文研究院，将云计算、大数据、人工智能等技术应用到甲骨文考释研究中。“甲骨文信息处理”获批教育部重点实验室、教育部创新团队、河南省重点实验室，“甲骨文信息处理学科群”获批河南省特色骨干学科建设学科群，“甲骨文汉字文化研究体验传播中心”获批第二批国家语言文字推广基地，“甲骨文信息处理与活化利用协同创新中心”写入省部会商，承担国家基金项目17项，2016年获批全国哲学社会科学规划办

甲骨文研究重大委托项目9个子课题中的3个子课题。自主研发的甲骨文大数据平台“殷契文渊”是目前国际上容量最大、信息最全、业内影响最大的甲骨文数据库；出版的《殷都学刊》为中国殷商文化学会会刊，入选教育部名栏建设工程和全国社科规划办资助期刊；出版的《殷墟甲骨学大辞典》被誉为甲骨文学习研究的百科全书式专著，《殷墟文化大典》荣获第五届中国出版政府奖图书奖；推出“了不起的甲骨文”小程序，《让甲骨文以数字化形式回归殷墟》入选“世界互联网大会”全球60件实践案例之一，创编“甲骨文广播体操”在全国推广。2009年获批河南省汉语国际推广汉字文化基地，2012年开始招收汉语国际教育专业硕士学位研究生，面向“一带一路”沿线国家招收留学生。现已培养汉语国际教育专业硕士研究生718人，获批河南省研究生联合培养基地11个，汉语国际教育专业被评为河南省特色品牌硕士专业学位授权点。学校积极推动师范教育向教师教育转型，承担河南省小学教育（全科教师）培养工作和“国培”“省培”计划，与地方政府、高校共建豫北片区“三市四校”省级教师教育联动发展共同体，获批河南省首批教师教育改革创新实验区，为基础教育培养了一大批“下得去、用得上、留得住、干得好”的教学骨干。

建有河南省重点实验室（新型光电功能材料、甲骨文信息处理）、河南省工程研究中心（化学节能材料开发与应用、先进机器人、光伏并网发电及储能技术、甲骨文化智能产业）、河南省国际联合实验室（光电功能材料、感知数据智能处理）、河南省博士后研发基地等11个理工类省部级科研平台，建有第二批国家语言文字推广基地、河南省重点社科研究基地（中原文化研究中心）、河南省首批非物质文化遗产研究基地、河南省高校人文社科重点研究基地（甲骨学与殷商文化研究中心、汉字文化研究中心）、河南省人民政府宗教事务局宗教问题研究基地、河南省中华优秀传统文化传承基地（甲骨文艺术）等10个人文社科类省级科研平台。近年来，学校共承担省部级以上项目293项，其中国家级项目63项，外拨科研经费12093万元。获批省部级以上科研平台6个，首次实现教育部重点实验室的突破。获批教育部创新团队1个，省级科技创新团队1个，省级科技创新人才2人。获得省部级以上科研成果奖励17项；出版学术著作、教材152部，获批发明专利164项；在核心以上期刊发表学术论文1576篇，其中SCI、SSCI、A&HCI等收录829篇。

2、本次专项债券的相关情况介绍

安阳师范学院以安阳师范学院建设项目申请专项债券，系新建项目。

本项目总投资为49,388.00万元，项目所需资金拟申请专项债30,000.00万元，占总

投资额的 60.74%，学校自有资金 19,388.00 万元，占总投资额的 39.26%。

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，对安阳师范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资金 30,000.00 万元，其中：已申请使用专项债券资金 18,600.00 万元，本次计划申请使用债券资金 8,000.00 万元，假设债券利率为 4.50%，期限 10 年，10 年期债券每半年付息一次，本金分年偿还，从第 4 年开始还本，第 4、5、6 年每年偿还本金的 12.00%，第 7、8、9、10 年每年偿还本金的 16.00%。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 3.67。

1、项目投资估算

本项目总投资估算为 49,388.00 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	49,388.00

序号	项目名称	投资金额（万元）
1	工程建设费用	40,400.00
1.1	4#学生公寓	7,852.00
1.2	5#学生公寓	7,507.00
1.3	6#学生公寓	7,209.00
1.4	7#学生公寓	11,897.00
1.5	2#餐厅	4,504.00
1.6	室外工程	1,431.00
2	其它费用	5,330.00
3	预备费	3,658.00

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安阳师范学院学生公寓和食堂建设项目核准的批复》（豫发改社会〔2021〕515号）、安阳师范学院文件《安阳师范学院南校区新建学生公寓及食堂等建设工程项目申请报告》，本项目总投资 49,388.00 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	安阳师范学院建设项目	19,388.00	30,000.00	49,388.00

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，本次申请使用十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 49,388.00 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 138,555.39 元，可支配收入累计为 227,647.92 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 37,760.40 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
安阳师范学院建设项目	49,388.00	138,555.39	37,760.40	3.67

（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2021年12月-2025年8月。故项目债券存续期内第一年至第四年为建设期，自第五年至第十三年为运营期。

1、本项目收入分为：财政拨款、学费收入、住宿费收入、培训收入、横向科研收入、纵向科研收入、租金收入、增值服务管理费、利息收入、求职创业补贴、助学贷款风险奖励金及其他收入。

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	住宿费收入	培训收入	横向科研收入	纵向科研收入	租金收入	增值服务管理费收入
第 1 年	建设期	27477	15,527.85	1,803.06	591.96	474.49	461.41	237.19	50.56
第 2 年		28301	15,993.69	1,857.15	621.56	488.72	475.25	244.31	52.08
第 3 年		29150	16,473.50	1,912.86	652.64	503.38	489.51	251.64	53.64
第 4 年		30025	16,967.71	1,970.25	685.27	518.48	504.20	259.19	55.25
第 5 年	运营期	30926	17,476.74	2,029.36	719.53	534.03	519.33	266.97	56.91
第 6 年		30926	17,476.74	2,029.36	755.51	550.05	534.91	274.98	58.62
第 7 年		30926	17,476.74	2,029.36	793.29	566.55	550.96	283.23	60.38
第 8 年		30926	17,476.74	2,029.36	832.95	583.55	567.49	291.73	62.19
第 9 年		30926	17,476.74	2,029.36	874.60	601.06	584.51	300.48	64.06
第 10 年		30926	17,476.74	2,029.36	918.33	619.09	602.05	309.49	65.98
第 11 年		30926	17,476.74	2,029.36	964.25	637.66	620.11	318.77	67.96
第 12 年		30926	17,476.74	2,029.36	1,012.46	656.79	638.71	328.33	70.00
第 13 年		30926	17,476.74	2,029.36	1,063.08	676.49	657.87	338.18	72.10
合计			222,253.41	25,807.56	10,485.43	7,410.34	7,206.31	3,704.49	789.73

本项目预期收入续表：

单位：万元

年度	期间	利息收入	求职创业补贴收入	助学贷款风险奖励金收入	其他收入	财政拨款收入	合计
第1年	建	27.80	506.60	149.61	236.70	42,864.12	62,931.35

年度	期间	利息收入	求职创业 补贴收入	助学贷款风险 奖励金收入	其他收入	财政拨款 收入	合计
第 2 年	设 期	27.80	506.60	149.61	236.70	44,149.56	64,803.03
第 3 年		27.80	506.60	149.61	236.70	45,474.00	66,731.88
第 4 年		27.80	506.60	149.61	236.70	46,839.00	68,720.06
第 5 年	运 营 期	27.80	506.60	149.61	236.70	48,244.56	70,768.14
第 6 年		27.80	506.60	149.61	236.70	48,244.56	70,845.44
第 7 年		27.80	506.60	149.61	236.70	48,244.56	70,925.78
第 8 年		27.80	506.60	149.61	236.70	48,244.56	71,009.28
第 9 年		27.80	506.60	149.61	236.70	48,244.56	71,096.08
第 10 年		27.80	506.60	149.61	236.70	48,244.56	71,186.31
第 11 年		27.80	506.60	149.61	236.70	48,244.56	71,280.12
第 12 年		27.80	506.60	149.61	236.70	48,244.56	71,377.66
第 13 年		27.80	506.60	149.61	236.70	48,244.56	71,479.09
合计		361.40	6,585.80	1,944.93	3,077.10	613,527.72	903,154.22

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、公用经费开支及运行维护支出。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	运行维护支出	存量债务还本支出	存量债务利息支出	合计
第 1 年	建设期	35,087.99	4,339.79	13,162.78			52,590.56
第 2 年		35,087.99	4,469.98	13,557.66			53,115.63
第 3 年		35,087.99	4,604.08	13,964.39			53,656.46
第 4 年		35,087.99	4,742.20	14,383.32			54,213.51
第 5 年	运营期	35,087.99	4,884.47	14,814.82			54,787.28
第 6 年		35,087.99	5,031.00	15,259.26			55,378.25
第 7 年		35,087.99	5,181.93	15,717.04			55,986.96
第 8 年		35,087.99	5,337.39	16,188.55			56,613.93
第 9 年		35,087.99	5,497.51	16,674.21			57,259.71
第 10 年		35,087.99	5,662.44	17,174.44			57,924.87
第 11 年		35,087.99	5,832.31	17,689.67			58,609.97
第 12 年		35,087.99	6,007.28	18,220.36			59,315.63
第 13 年		35,087.99	6,187.50	18,766.97			60,042.46
合计		456,143.87	67,777.88	205,573.47			729,495.22

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 138,555.39 万元，专项债券存续期还本付息合计为 37,760.40 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 $138,555.39/37,760.40=3.67$ 。具体明细如下表：

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 1 年	62,931.35	42,864.12	52,590.56			37,760.40	3.67
第 2 年	64,803.03	44,149.56	53,115.63				
第 3 年	66,731.88	45,474.00	53,656.46				
第 4 年	68,720.06	46,839.00	54,213.51		14,506.55		
第 5 年	70,768.14	48,244.56	54,787.28		15,980.86		
第 6 年	70,845.44	48,244.56	55,378.25		15,467.19		
第 7 年	70,925.78	48,244.56	55,986.96		14,938.82		
第 8 年	71,009.28	48,244.56	56,613.93		14,395.35		
第 9 年	71,096.08	48,244.56	57,259.71		13,836.37		
第 10 年	71,186.31	48,244.56	57,924.87		13,261.44		
第 11 年	71,280.12	48,244.56	58,609.97		12,670.15		
第 12 年	71,377.66	48,244.56	59,315.63		12,062.03		
第 13 年	71,479.09	48,244.56	60,042.46		11,436.63		
合计	903,154.22	613,527.72	729,495.22		138,555.39		

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

河南恒新会计师事务所
(普通合伙)



中国·郑州

中国注册会计师



中国注册会计师



二〇二四年十二月二十五日

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		49,388.00
1	工程建设费用	40,400.00
1.1	4#学生公寓	7,852.00
1.2	5#学生公寓	7,507.00
1.3	6#学生公寓	7,209.00
1.4	7#学生公寓	11,897.00
1.5	2#餐厅	4,504.00
1.6	室外工程	1,431.00
2	其它费用	5,330.00
3	预备费	3,658.00

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	安阳师范学院建设项目	19,388.00	30,000.00	49,388.00

附件 3: 项目存续期收入支出预测表

单位: 万元

序号	项 目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
一	基本情况							
1	在校生人数 (人)	27,477.00	28,301.00	29,150.00	30,025.00	30,926.00	30,926.00	30,926.00
2	债务余额							
二	收入小计	62,931.35	64,803.03	66,731.88	68,720.06	70,768.14	70,845.44	70,925.78
(一)	财政拨款	42,864.12	44,149.56	45,474.00	46,839.00	48,244.56	48,244.56	48,244.56
(二)	财政专户管理的收入	14,894.86	15,341.70	15,801.95	16,276.01	16,764.29	16,764.29	16,764.29
1	学费收入	13,091.80	13,484.55	13,889.09	14,305.76	14,734.93	14,734.93	14,734.93
2	住宿费收入	1,803.06	1,857.15	1,912.86	1,970.25	2,029.36	2,029.36	2,029.36
(三)	纳入预算管理的收入	2,436.05	2,509.14	2,584.41	2,661.95	2,741.81	2,741.81	2,741.81
1	学费收入	2,436.05	2,509.14	2,584.41	2,661.95	2,741.81	2,741.81	2,741.81
2	国有资产处置收入							
3	纵向科研经费拨款							
(四)	经批准留用的其他收入	2,736.32	2,802.63	2,871.52	2,943.10	3,017.48	3,094.78	3,175.12
1	培训收入	591.96	621.56	652.64	685.27	719.53	755.51	793.29
2	横向科研收入	474.49	488.72	503.38	518.48	534.03	550.05	566.55
3	纵向科研收入	461.41	475.25	489.51	504.20	519.33	534.91	550.96
4	租金收入	237.19	244.31	251.64	259.19	266.97	274.98	283.23
5	增值服务管理费	50.56	52.08	53.64	55.25	56.91	58.62	60.38
6	利息收入	27.80	27.80	27.80	27.80	27.80	27.80	27.80
7	求职创业补贴	506.60	506.60	506.60	506.60	506.60	506.60	506.60
8	助学贷款风险奖励金	149.61	149.61	149.61	149.61	149.61	149.61	149.61
9	其他	236.70	236.70	236.70	236.70	236.70	236.70	236.70
三	刚性支出小计 (维持学校正常运转的必要支出)	52,590.56	53,115.63	53,656.46	54,213.51	54,787.28	55,378.25	55,986.96
1	人员经费	35,087.99	35,087.99	35,087.99	35,087.99	35,087.99	35,087.99	35,087.99
2	公用经费	4,339.79	4,469.98	4,604.08	4,742.20	4,884.47	5,031.00	5,181.93
3	运行维护支出	13,162.78	13,557.66	13,964.39	14,383.32	14,814.82	15,259.26	15,717.04
4	存量债务还本支出							
5	存量债务利息支出							
6	其他							
四	收入—刚性支出	10,340.79	11,687.40	13,075.42	14,506.55	15,980.86	15,467.19	14,938.82
五	可统筹收入				14,506.55	15,980.86	15,467.19	14,938.82
六	可支配收入				21,881.06	22,523.58	22,600.88	22,681.22

项目存续期收入支出预测表续表

单位：万元

序号	项 目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	合计
一	基本情况							
1	在校生人数（人）	30,926.00	30,926.00	30,926.00	30,926.00	30,926.00	30,926.00	
2	债务余额							
二	收入小计	71,009.28	71,096.08	71,186.31	71,280.12	71,377.66	71,479.09	903,154.22
（一）	财政拨款	48,244.56	48,244.56	48,244.56	48,244.56	48,244.56	48,244.56	613,527.72
（二）	财政专户管理的收入	16,764.29	16,764.29	16,764.29	16,764.29	16,764.29	16,764.29	213,193.13
1	学费收入	14,734.93	14,734.93	14,734.93	14,734.93	14,734.93	14,734.93	187,385.57
2	住宿费收入	2,029.36	2,029.36	2,029.36	2,029.36	2,029.36	2,029.36	25,807.56
（三）	纳入预算管理的收入	2,741.81	2,741.81	2,741.81	2,741.81	2,741.81	2,741.81	34,867.84
1	学费收入	2,741.81	2,741.81	2,741.81	2,741.81	2,741.81	2,741.81	34,867.84
2	国有资产处置收入							
3	纵向科研经费拨款							
（四）	经批准留用的其他收入	3,258.62	3,345.42	3,435.65	3,529.46	3,627.00	3,728.43	41,565.53
1	培训收入	832.95	874.60	918.33	964.25	1,012.46	1,063.08	10,485.43
2	横向科研收入	583.55	601.06	619.09	637.66	656.79	676.49	7,410.34
3	纵向科研收入	567.49	584.51	602.05	620.11	638.71	657.87	7,206.31
4	租金收入	291.73	300.48	309.49	318.77	328.33	338.18	3,704.49
5	增值服务管理费	62.19	64.06	65.98	67.96	70.00	72.10	789.73
6	利息收入	27.80	27.80	27.80	27.80	27.80	27.80	361.40
7	求职创业补贴	506.60	506.60	506.60	506.60	506.60	506.60	6,585.80
8	助学贷款风险奖励金	149.61	149.61	149.61	149.61	149.61	149.61	1,944.93
9	其他	236.70	236.70	236.70	236.70	236.70	236.70	3,077.10
三	刚性支出小计（维持学校正常运转的必要支出）	56,613.93	57,259.71	57,924.87	58,609.97	59,315.63	60,042.46	729,495.22
1	人员经费	35,087.99	35,087.99	35,087.99	35,087.99	35,087.99	35,087.99	456,143.87
2	公用经费	5,337.39	5,497.51	5,662.44	5,832.31	6,007.28	6,187.50	67,777.88
3	运行维护支出	16,188.55	16,674.21	17,174.44	17,689.67	18,220.36	18,766.97	205,573.47
4	存量债务还本支出							
5	存量债务利息支出							
6	其他							
四	收入—刚性支出	14,395.35	13,836.37	13,261.44	12,670.15	12,062.03	11,436.63	173,659.00
五	可统筹收入	14,395.35	13,836.37	13,261.44	12,670.15	12,062.03	11,436.63	138,555.39
六	可支配收入	22,764.72	22,851.52	22,941.75	23,035.56	23,133.10	23,234.53	227,647.92

附件 4: 项目债券还本付息表

单位: 万元

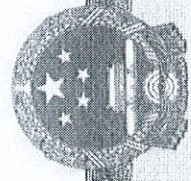
年度	期初本金	本期申请金额	偿还本金	期末本金余额	应付利息	本息合计
第 1 年		15,000.00		15,000.00	447.00	447.00
第 2 年	15,000.00			15,000.00	447.00	447.00
第 3 年	15,000.00	4,000.00		19,000.00	627.00	627.00
第 4 年	19,000.00	11,000.00	1,800.00	28,200.00	1,122.00	2,922.00
第 5 年	28,200.00		1,800.00	26,400.00	1,068.36	2,868.36
第 6 年	26,400.00		1,848.00	24,552.00	1,014.72	2,862.72
第 7 年	24,552.00		7,368.00	17,184.00	958.92	8,326.92
第 8 年	17,184.00		3,768.00	13,416.00	663.84	4,431.84
第 9 年	13,416.00		3,784.00	9,632.00	530.76	4,314.76
第 10 年	9,632.00		4,224.00	5,408.00	396.96	4,620.96
第 11 年	5,408.00		1,824.00	3,584.00	243.36	2,067.36
第 12 年	3,584.00		1,824.00	1,760.00	161.28	1,985.28
第 13 年	1,760.00		1,760.00		79.20	1,839.20
合计		30,000.00	30,000.00		7,760.40	37,760.40

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 1 年	62,931.35	42,864.12	52,590.56			37,760.40	3.67
第 2 年	64,803.03	44,149.56	53,115.63				
第 3 年	66,731.88	45,474.00	53,656.46				
第 4 年	68,720.06	46,839.00	54,213.51		14,506.55		
第 5 年	70,768.14	48,244.56	54,787.28		15,980.86		
第 6 年	70,845.44	48,244.56	55,378.25		15,467.19		
第 7 年	70,925.78	48,244.56	55,986.96		14,938.82		
第 8 年	71,009.28	48,244.56	56,613.93		14,395.35		
第 9 年	71,096.08	48,244.56	57,259.71		13,836.37		
第 10 年	71,186.31	48,244.56	57,924.87		13,261.44		
第 11 年	71,280.12	48,244.56	58,609.97		12,670.15		
第 12 年	71,377.66	48,244.56	59,315.63		12,062.03		
第 13 年	71,479.09	48,244.56	60,042.46		11,436.63		
合计	903,154.22	613,527.72	729,495.22		138,555.39		

全程电子化



统一社会信用代码
91410100MA47EGFE09

营业执照

(副本) 1-1

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)

成立日期 2019年09月23日

合伙期限 长期

主要经营场所

郑州市郑东新区王鼎商务大厦2号楼2单元204号



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。

登记机关

2022 年 02 月 18 日

国家企业信用信息公示系统年度报告

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

证书序号: 0014880

说明

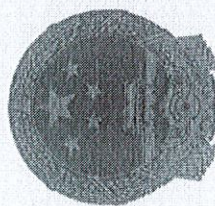
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所发生合并、分立、注销、被撤销、被吊销执业证书等情形的, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关:

二〇二〇年三月十五日

中华人民共和国财政部制



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主鼎商务大厦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





姓名 姜郑国
Sex 男
出生日期 1978-04-10
Basic of birth 河南华必信经纬会计师事务所有限公司
Working unit 410521197804105017
Identity card No.

与原件核对一致

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书继续有效合格，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: 410005030044
批准注册协会: 河南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2004 年 08 月 29 日
Date of Issuance

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书继续有效合格，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

本证书继续有效合格，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

同意调入
Agree the holder to be transferred in

同意调出
Agree the holder to be transferred from

河南华必信经纬

2017 年 12 月 4 日

2017 年 12 月 4 日

2017 年 12 月 4 日

2017 年 12 月 4 日

2017 年 12 月 4 日

2017 年 12 月 4 日

2017 年 12 月 4 日

2017 年 12 月 4 日

2017 年 12 月 4 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 in

同意调出
Agree the holder to be transferred from

河南华必信经纬

2021 年 12 月 30 日

2021 年 12 月 30 日

2021 年 12 月 30 日

2021 年 12 月 30 日

2021 年 12 月 30 日

2021 年 12 月 30 日

2021 年 12 月 30 日

2021 年 12 月 30 日

2021 年 12 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

同意调出

Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转出日期

转出年月日

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转出日期

转出年月日

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转出日期

转出年月日

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转出日期

转出年月日

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转出日期

转出年月日

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转出日期

转出年月日

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转出日期

转出年月日

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转出日期

转出年月日

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转出日期

转出年月日

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转出日期

转出年月日

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转出日期

转出年月日

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转出日期

转出年月日

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转出日期

转出年月日

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转出日期

转出年月日

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转出日期

转出年月日

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转出日期

转出年月日

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

同意调出

Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转出日期

转出年月日

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转出日期

转出年月日

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转出日期

转出年月日

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转出日期

转出年月日

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转出日期

转出年月日

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转出日期

转出年月日

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转出日期

转出年月日

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转出日期

转出年月日

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转出日期

转出年月日

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转出日期

转出年月日

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转出日期

转出年月日

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转出日期

转出年月日

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转出日期

转出年月日

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转出日期

转出年月日

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转出日期

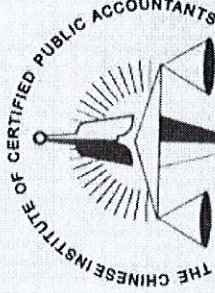
转出年月日

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转出日期

转出年月日



中国注册会计师协会

与原件核对一致



姓名

Full name

性别

Sex

出生日期

Date of birth

工作单位

Working unit

身份证号

Identity card No.

常喜德

女

1980-02-27

河南德大会计师事务所(普通合伙)

411081198002272563



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.

2017年3月30日



证书编号

No. of Certificate

批准注册协会

Authorized Institute of CPAs

发证日期

Date of Issuance

410001400001

河南省注册会计师协会

2010 年 05 月 05 日