

广州中信诚会计师事务所有限公司

广东机电职业技术学院

钟落潭校区综合实训楼 S1 工程建设项目

收益与融资自求平衡专项审计报告

广东机电职业技术学院：

我们接受广东机电职业技术学院委托，对广东机电职业技术学院钟落潭校区综合实训楼 S1 项目 2020 年广东省民生服务专项债券（五期）（以下简称“本期债券”）相关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。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号—预测性财务信息的审核》。相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责，这些假设已在具体预测说明中披露。

编制专项评价报告目的是为了评价本期债券对应项目的收益与融资自求平衡情况。由于在编制评价报告时运用了一整套假设，包括有关未来事项和管理层行动的推测性假设，而这些事项和行动预期在未来未必发生。因此，我们提醒信息使用者注意，该评价报告不得用于评价本期债券对应项目的收益与融资自求平衡情况目的以外的其他目的。

即使在推测性假设中所涉及的事项发生，但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，因此实际结果仍然可能与预测性财务信息存在差异。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且我们认为，该项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。

经专项审核，我们认为，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的本期债券对应项目预期净收益基本能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：

一、应付本息情况

1. 本期债券对应项目拟以“2020 年广东省民生服务专项债券（五期）”的形式融资，总融资额 4,000.00 万元，假设融资利率 3.70%，期限 20 年，债券存续期内按半年付息，到期一次还本。本期债券还本付息总额为 6,960.00 万元，应还本付息情况见下表：

2020 年广东省民生服务专项债券（五期）还本付息表

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第一年	4,000.00		4,000.00	3.70%	148.00	148.00
第二年	4,000.00		4,000.00	3.70%	148.00	148.00
第三年	4,000.00		4,000.00	3.70%	148.00	148.00
第四年	4,000.00		4,000.00	3.70%	148.00	148.00
第五年	4,000.00		4,000.00	3.70%	148.00	148.00
第六年	4,000.00		4,000.00	3.70%	148.00	148.00
第七年	4,000.00		4,000.00	3.70%	148.00	148.00
第八年	4,000.00		4,000.00	3.70%	148.00	148.00
第九年	4,000.00		4,000.00	3.70%	148.00	148.00
第十年	4,000.00		4,000.00	3.70%	148.00	148.00
第十一年	4,000.00		4,000.00	3.70%	148.00	148.00
第十二年	4,000.00		4,000.00	3.70%	148.00	148.00
第十三年	4,000.00		4,000.00	3.70%	148.00	148.00
第十四年	4,000.00		4,000.00	3.70%	148.00	148.00
第十五年	4,000.00		4,000.00	3.70%	148.00	148.00
第十六年	4,000.00		4,000.00	3.70%	148.00	148.00
第十七年	4,000.00		4,000.00	3.70%	148.00	148.00
第十八年	4,000.00		4,000.00	3.70%	148.00	148.00
第十九年	4,000.00		4,000.00	3.70%	148.00	148.00
第二十年		4,000.00	0.00	3.70%	148.00	4,148.00
合计		4,000.00			2,960.00	6,960.00

2. 债券存续期间，其他应偿还债务本息情况

截至 2019 年 12 月 31 日止，贵校建行和浦发行基建贷款还有 13,770 万元未归还，贷款年利率约为 4.7%，2020 年预算安排归还本金 1,370.00 万元、2021 年归还 3,800.00 万元、2022 年归还 3,700.00 万元、2023 年归还 3,900.00 万元、2024 年归还 1,000.00 万元，债券存续期间共计应偿还银行本息 15,468.64 万元，详见下表：

债券存续期间共计应偿还银行本息

单位：万元

年 度	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第一年	13,770.00	1,370.00	12,400.00	4.70%	601.19	1,971.19
第二年	12,400.00	3,800.00	8,600.00	4.70%	531.10	4,331.10
第三年	8,600.00	3,700.00	4,900.00	4.70%	357.20	4,057.20
第四年	4,900.00	3,900.00	1,000.00	4.70%	185.65	4,085.65
第五年	1,000.00	1,000.00	0.00	4.70%	23.50	1,023.50
合计		13,770.00			1,698.64	15,468.64

二、项目收益预测

1. 预测基本假设条件与依据

(1) 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

(2) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

(3) 相关法律法规无重大变化；

(4) 政府制定的学费标准、住宿费标准、高等职业技术学院生均拨款基准定额等能够顺利执行；

(5) 广东机电职业技术学院在债券存续期内，招生情况保持稳定；

(6) 债券存续期间广东机电职业技术学院每年收支结余均用于本项目和其他债务还本付息，不考虑因本项目建成而影响而增加其他收入和支出；

(7) 广东机电职业技术学院钟落潭校区综合实训楼 S1 项目工程能够按期完工，并达到办学条件；

(8) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

2. 债券存续期内的项目收益

本期债券对应项目收益来源于债券存续期内广东机电职业技术学院的收支结余。根据对广东机电职业技术学院收入支出预测的审核，可实现累计结余 48,762.96 万元，详见下表：

单位：万元

年度	不含利息支出结余	非本项目债务本息支出	项目收益合计
第一年	3,211.58	1,971.19	1,240.39
第二年	3,211.58	4,331.10	-1,119.52
第三年	3,211.58	4,057.20	-845.62
第四年	3,211.58	4,085.65	-874.07
第五年	3,211.58	1,023.50	2,188.08
第六年	3,211.58		3,211.58
第七年	3,211.58		3,211.58
第八年	3,211.58		3,211.58
第九年	3,211.58		3,211.58
第十年	3,211.58		3,211.58
第十一年	3,211.58		3,211.58
第十二年	3,211.58		3,211.58
第十三年	3,211.58		3,211.58
第十四年	3,211.58		3,211.58
第十五年	3,211.58		3,211.58
第十六年	3,211.58		3,211.58
第十七年	3,211.58		3,211.58
第十八年	3,211.58		3,211.58
第十九年	3,211.58		3,211.58
第二十年	3,211.58		3,211.58
合计	64,231.60	15,468.64	48,762.96

三、预期未来项目收益偿还本期债券融资本金和利息情况

本期债券对应项目债券存续期内，经测算可用于偿债的累计收支结余为（不含利息支出）为 64,231.60 万元，扣除不是本发债项目的利息支出 15,468.64 万元后，可用于本发债项目归还债券本息的收支结余金额 48,762.96 万元，本期债券还本付息金额 6,960.00 万元，覆盖倍数为 7.01。

此页无正文。

附件 1 项目收益预测的评价说明

附件 2 债券存续期间收入支出预测情况表

广州中信诚会计师事务所有限公司



中国 · 广州

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2020 年 5 月 4 日

项目收益预测评价说明

一、项目收益预测编制基础

本项目收益预测是以广东机电职业技术学院全校的收支为基础。此次预测以债券存续期间广东机电职业技术学院事业收入、财政拨款收入为基础，结合广东机电职业技术学院近三年财务收支情况，编制本期专项债券项目收益预测说明。

二、基本情况

1. 建设单位基本情况

本项目实施单位为广东机电职业技术学院。广东机电职业技术学院是广东省教育厅直属的一所以工科专业为主的高等职业技术学院，其前身是创建于 1963 年的广东省农业机械技工学校，2001 年转制为高职院校。学校坚持走质量、规模、效益协调发展之路，以教师为主导，以学生为主体，坚持“以高素质为灵魂，以高技术技能为核心，以高质量就业为导向，政校行企全方位融合，全面服务区域经济社会发展”的办学理念，突出特色发展、创新发展。

学院现有全日制在校生 15000 多人，成人高等学历教育在校生 6600 多人；两个校区，同和校区（南校区）坐落于风景秀丽的白云山畔，交通便利；钟落潭校区（北校区）位于职业教育气息浓厚的广州钟落潭高职园区；校园总面积约 765 亩，校舍建筑面积 25 万平方米，教学仪器设备总值超过 1 亿元。

学院设有先进制造技术学院、电气技术学院、汽车学院、计算机与设计学院、电子与通信学院、经济贸易学院、物流学院、外语商务学院、马克思主义学院、继续教育学院、体育部等教学机构，主动适应地方经济社会发展需要，开设专业 44 个，形成了以先进制造业专业群为主体，以电子信息产业和现代服务业产业相关专业群为两翼的专业格局。学院建有中央财政支持专业 2 个，省级重点专业 11 个、一类品牌专业 2 个、二类品牌专业 9 个；拥有国家级精品在线开放课程 1 门、省级精品在线开放课程 19 门。

学院在职教职工 900 余人，师资队伍结构合理，其中专任教师 760 余人，28% 以上为高级职称教师，70% 以上具有硕士及以上学历。学院拥有全国先进工作者 1 人，南粤优秀教师 6 人，南粤优秀教育工作者 2 人，省级教学名师 1 人，省

特支计划教学名师 1 人，省级专业领军人才 1 人，“千百十人才培养工程”省级培养对象 6 人，国内访问学者 10 人，省级优秀教学团队 5 个，省级高层次技能型兼职教师 35 人。

学院坚持以服务为宗旨，是国家“数控技术应用”、“汽车运用与维修”专业 领域技能型紧缺人才示范性培养培训基地，广东省中等职业学校骨干教师培训基地；拥有国家职业技能鉴定所、全国计算机高新技术考试站、广东省特种作业人员安全技术培训单位等 3 个培训及鉴定资质，可开展 81 个工种的职业资格鉴定，其中铣工、数控铁工、维修电工、汽车修理工等具有高级技师培训和鉴定资格。

学院实施“开放办学、协同创新”的发展战略，广泛开展国内国际间的交流与合作。一方面深耕产教融合、校企合作，与“一汽大众”、“捷豹路虎”、“美的”等知名企业实现了深度校企合作，建立校外实训基地 358 个，获首批省级协同创新中心 1 个，首批省级协同育人平台 1 个，成为国家首批 100 个现代学徒制试点单位之一。2011 年 9 月牵头组建了广东机电职业教育集团，目前有成员单位 177 家，下设 5 个委员会，形成了“政行企校研”多方参与的合作办学体制机制。另一方面与美国、德国、澳大利亚、韩国等国家开展了广泛的合作办学和学术交流活动，效果明显。

广东机电职业技术学院其前身为创建于 1963 年的广东省农业机械化技工学校，2001 年 5 月经广东省人民政府批准，国务院教育部备案，广东机电职业技术学院划转省教育厅管理，经广东省事业单位改革服务局批准换发了统一社会信用代码 12440000G18466008A 事业单位法人证书。

法定代表人：郑伟光。

举办单位：广东省教育厅。

经费来源：财政核拨。

经营地址：广州市白云区同和蟠蜆石东路 2 号。

业务范围：承担高等职业技术教育和成人学历教育，承担机械与电子信息行业及相关专业的培训、函授和自学等继续教育，开展机械与电子信息系统的经营与管理、科技与教育等方面的研究，开展国内外教育的合作和交流。

2. 项目概况

项目名称：广东机电职业技术学院钟落潭校区综合实训楼 S1 项目工程

建设地点：广州市白云区钟落潭镇马沥村，位于城市主干道国道 G105（广州地铁 14 号线）南侧，广新路东侧。

建设内容与规模：本项目地下一层和地上 8 层的独立建筑物一栋，总建筑面积 28,934 平方米，其中地上建筑面积 24,946 平方米、地下建筑面积 3,988 平方米，并建设道路、绿化等配套设施。

本项目为广东机电职业技术学院钟落潭校区三期工程之一，预计建设期 3.5 年，主体工程和主要设施在 2021 年完成并投入使用。

3. 项目投资计划和筹措方案

投资计划和资金筹措方式：广东机电职业技术学院钟落潭校区综合实训楼 S1 工程总投资为 11,325.00 万元（已包含建设期债券利息 296.00 万元），其中包括建筑安装工程费用 9,083.57 万元，工程建设其他费用 1,716.24 万元，预备费用 525.19 万元。项目所需资金将由多渠道筹措，学校通过申请地方政府专项债券 4,000 万元，占 35.32%，资本金投入 7,325.00 万元，占项目总投资的 64.68%。

资金平衡：根据广东机电职业技术学院的安排，本期债券存续期内，广东机电职业技术学院的收支结余用于偿还本期债券和其他债务对应本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

三、项目收益预测编制说明

1. 最近三年收支结余情况

广东机电职业技术学院 2017-2019 年收支方面的历史数据：

单位：万元

年度	收入金额	支出金额（含利息支出）	结余金额	利息支出	不包含利息支出的结余金额
2017 年	33,993.00	29,474.08	4,518.92	675.44	5,194.36
2018 年	31,453.00	31,005.02	447.98	637.63	1,085.61
2019 年	52,457.00	49,732.74	2,724.26	630.50	3,354.76
合计	117,903.00	110,211.84	7,691.16	1,943.57	9,634.73

2. 本期债券对应项目收益来源于债券存续期内广东机电职业技术学院的收支结余，我们假设本项目债券存续期间的年度收支结余与最近三年的平均结余 3,211.58 万元相当，预测债券存续期间收益合计 64,231.60 万元。

年度	第一年	第二年	第三年	……	第二十年	合计
收入(万元)	52,457.00	52,457.00	52,457.00	52,457.00	52,457.00	1,049,140.00
支出(不含利息支出)(万元)	49,245.42	49,245.42	49,245.42	49,245.42	49,245.42	984,908.40
收支结余(万元)	3,211.58	3,211.58	3,211.58	3,211.58	3,211.58	64,231.60

四、还本付息的测算

1. 经测算,广东机电职业技术学院在债券存续期内累计收支结余(不含利息支出)为64,231.60万元,扣除不是本发债项目的利息支出15,468.64万元后,可用于本发债项目归还债券本息的收支结余金额48,762.96万元,本期债券还本付息金额6,960.00万元,收益覆盖债券本息倍数为7.01倍;项目收益与融资能够自求平衡。

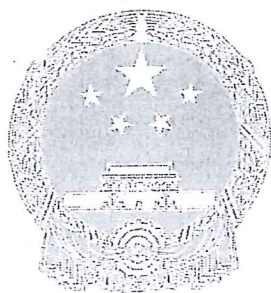
项目收益与融资自求平衡测算表

单位:万元

年度	专项债券本息支付合计			其他债务本息合计			项目收益合计	
	本金	利息	本息合计	本金	利息	本息合计	项目收益	本息倍数
第一年		148.00	148.00	1,370.00	601.19	1,971.19	1,240.39	
第二年		148.00	148.00	3,800.00	531.10	4,331.10	-1,119.52	
第三年		148.00	148.00	3,700.00	357.20	4,057.20	-845.62	
第四年		148.00	148.00	3,900.00	185.65	4,085.65	-874.07	
第五年		148.00	148.00	1,000.00	23.50	1,023.50	2,188.08	
第六年		148.00	148.00				3,211.58	
第七年		148.00	148.00				3,211.58	
第八年		148.00	148.00				3,211.58	
第九年		148.00	148.00				3,211.58	
第十年		148.00	148.00				3,211.58	
第十一年		148.00	148.00				3,211.58	
第十二年		148.00	148.00				3,211.58	
第十三年		148.00	148.00				3,211.58	
第十四年		148.00	148.00				3,211.58	
第十五年		148.00	148.00				3,211.58	
第十六年		148.00	148.00				3,211.58	
第十七年		148.00	148.00				3,211.58	
第十八年		148.00	148.00				3,211.58	
第十九年		148.00	148.00				3,211.58	
第二十年	4,000.00	148.00	4,148.00				3,211.58	
合计	4,000.00	2,960.00	6,960.00	13,770.00	1,698.64	15,468.64	48,762.96	7.01

2. 压力测试分析

根据当前高职教育环境状况及数据,对项目未来预期收益及现金流进行预测,存在较大的不确定性。在诸多不确定因素中,未来学生收费收入对本项目影响最大,本着保守原则,对上述收入向下波动进行敏感性分析,具体情况详见下表:



营业执照

(副本)

编号 S0412014030710 (1-1)

统一社会信用代码 914401046893014518

名称	广州中信诚会计师事务所有限公司
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
住所	广州市越秀区环市东路339号主楼1805房(托管地址)
法定代表人	李保泉
注册资本	贰佰万元整
成立日期	2009年05月14日
营业期限	2009年05月14日至长期
经营范围	商务服务业(具体经营项目请登录广州市商事主体信息公示平台查询。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。)

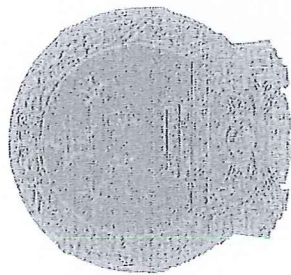


登记机关



2018年01月15日

证书序号: 0002727



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》。

会计师事务所 执业证书

名称: 广州中信诚会计师事务所有限公司



首席合伙人:

主任会计师: 李保泉

经营场所: 广州市越秀区环市东路 339 号主楼

1805 房(托管地址)

组织形式: 有限责任

执业证书编号: 44010163

批准执业文号: 粤财会[2009]41 号

批准执业日期: 2009 年 5 月 7 日

发证机关: 广东省财政厅

二〇〇九年五月七日

中华人民共和国财政部制



姓名 欧阳兵
Full name 刘 明
性别 男
Sex 男
出生日期 1956-03-29
Date of birth 1956-03-29
工作单位 广州中伦诚会计师事务所有限公司
Working unit 广州中伦诚会计师事务所有限公司
身份证号码 432801195603291050
Identity card No. 432801195603291050



年度检验登记

Annual Renewal Registration

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

年 月 日
y m d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。



欧阳兵(440100590026)，已通过广东省注册会计师协会2017年任职资格检查，通过文号：粤注协(2017)54号。



440100590026

年 月 日
y m d



姓 名	Full name	男	Sex	出生日期	Date of birth	工作单位	Working unit	身份证号码	Identity card No.



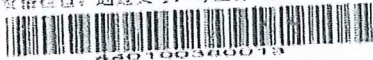
年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。



李佩泉(440100380013)，已通过广东省注册会计师协会2017年任职资格审查。通过文号：粤注协〔2017〕54号。



年 月 日
y m d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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

年 月 日
y m d