

深圳市方智会计师事务所（普通合伙）
关于
汕尾市职业技能培训学校建设项目
财务评估咨询报告

深圳市方智会计师事务所(普通合伙)

FANGZHI (SHEN ZHEN) CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS (GENERAL PARTNERSHIP)

地址：深圳市龙华区龙华街道松和社区梅龙路与东环一路交汇处梅龙苑大厦二单元 1506

邮政编码：518034 电话：0755-28195660

深方智专评价字[2025]第 036 号

汕尾市职业技能培训学校建设项目

财务评估咨询报告

汕尾市城区财政局：

我们接受汕尾市城区财政局委托，对汕尾市职业技能培训学校建设项目收益与融资自求平衡情况进行评估并出具专项咨询报告。

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》。相关单位对本期债券项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

此报告的分析依据是基于各方提供给我们所有资料，我们假定其可信而未进行验证，因此我们对这些信息资料的准确性不做任何保证。此报告是基于与业务约定书有关的所有服务，仅供贵方参考及内部使用。此报告所有内容不构成我们的投资建议。任何第三方没有权利以任何形式或基于任何目的，依赖我们的咨询意见、报告、或其他服务，我们不会对任何第三方承担任何义务和责任。

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。

经专项审核，我们认为本期债券的项目收益预测在其所依据的各项假设前提下，本次评估的本期债券项目预期收益对应的政府性基金收入或专项收入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。正文如下：

一、项目背景

教育综合改革其根本目的就是要促进教育与经济的有机结合，推进教育现代化建设。而职业教育是与经济社会最直接、最密切的部分，以实施职教园区建设为切入点，大力发展职业教育，提高劳动者素质，有利于推动教育综合改革的顺利实施，促进经济增长方式转变。

近年来，汕尾市政府以《国家教育规划纲要》为纲领，以骨干学校为龙头，以资源整合为基础，以校企合作为核心，以校校联合为纽带，以改革创新为动力，以为城市圈两型社会建设服务为目的，逐步由统筹管理到统一管理，由资源共享到资源共建、由松散联合到融为一体，形成“政府主导，学院牵头，二级法人，统一管理，校企合作，自主经营”的办学实体，计划用三到五年时间把园区建设成一个高、中职教育协调发展、职业院校与行业企业密切联系、社会各界积极参与的职业教育改革试验和高素质、应用型人才的培养基地，最大限度地提高办学效益，带动全市职业教育又好又快的发展。

根据汕尾市城市规划情况，未来预计将有 60 万农村就业人口流入城镇，而汕尾市职业学校规模、用地、空间比较有限，学区分散，无法满足职业教育快速发展的需求。

近年来，汕尾市城市化、工业化步伐不断加快，产业集群的发展壮大和开发区、工业园区的建设，为职业教育的发展创造了良好的条件。“十四五”期间，汕尾市将做大做强战略性主导产业，加快做大做强电子信息、新能源汽车、绿色石化、电力能源产业；加快培育发展数字经济核心产业、海工装备制造、新材料、生物医药等新兴产业；巩固提升优势传统产业，不断提升食品加工、金银珠宝首饰及美妆、纺织服装等优势传统制造业发展能级和竞争力，这就意味着必须要对廉价劳动力进行升级换代，要进行专门的技能培训，另外要推进新兴产业规模化，要加快整合重组、提档升级现代制造、现代物流等产业，促进产业向集群化方向发展从而实现转变经济发展方式的目标，这需要大量的专业技能人才做支撑。大力发展职业教育，培养大量的中、初级技能型人才，是实现十四五规划目标的必由之路。

所以，乘着城市发展的黄金期，启动汕尾职教园建设，符合汕尾城市化、工业化、发展客观需求。

二、评估要素

《中华人民共和国预算法》第三十五条提出：经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。举借债务的规模，由国务院报全国人民代表大会或者全国人民代表大会常务委员会批准。省、自治区、直辖市依照国务院下达的限额举借的债务，列入本级预算调整方案，报本级人民代表大会常务委员会批准。举借的债务应当有偿还计划和稳定的偿还资金来源，只能用于公益性资本支出，不得用于经常性支出。

根据 2017 年财政部公布的《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）文件相关要求，分类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。此外，财政部 2018 年印发的《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209 号）提出新增专项债券发行时，需对拟发行专项债券对应项目第三方评估信息进行公开。其中，财务评估报告重点是项目预期收入和融资平衡情况。

中共中央办公厅国务院办公厅印发《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），提出收益兼有政府性基金收入和其他经营性专项收入，且偿还专项债券本息后仍有剩余专项收入的重大项目，可以由有关企业法人项目单位根据剩余专项收入情况向金融机构市场化融资。与此同时积极鼓动金融机构提供配套融资支持。对于实行企业化经营管理的项目，鼓励和引导银行机构以项目贷款等方式支持符合标准的专项债券项目。鼓励保险机构为符合标准的中长期专项债券项目提供融资支持。允许项目单位发行公司信用类债券，支持符合标准的专项债券项目。根据文件相关要求，地方政府发行专项债券，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。项目单位采用专项债券以及配套融资的方式筹集资金，需要在满足政策规定的前提下，充分考虑项目净收益对专项债券及配套融资还本付息的偿付能力。

《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94 号）要求各财政厅（局）：合理把握专项债券发行节奏、科学合理确定专项债券期限、优化新增专项债券资金投向、依法合规调整新增专项债券用途、严格新增

专项债券使用负面清单、加快新增专项债券资金使用进度、依法加大专项债券信息公开力度、健全通报约谈机制和监督机制。

我们根据国家和地方相关政策文件，以真实、客观、完整、有效为原则，对本项目预期收益和融资平衡情况分析如下：

（一）、应付本息情况

1. 汕尾市职业技能培训学校建设项目，2024 年已安排专项债券资金 9,000.00 万元，其中：8 月下旬已发行 2024 年广东省政府专项债券（六十三期）5,000.00 万元，发行期限十五年，实际利率 2.3%，每半年支付利息，第十五年末偿还本金；10 月已发行 2024 年广东省政府专项债券（七十七期）2,000.00 万元，发行期限二十年，实际利率 2.37%，每半年支付利息，第二十年末偿还本金；11 月已通过 2024 年广东省政府专项债券（三十五期）深汕中心医院二期建设项目调整 2,000.00 万元至本项目（用于项目资本金 0.00 万元），实际利率 2.42%，期限为十年，每半年支付利息，第十年年末还本付息。

本年度及以后年度计划安排专项债券资金 31,700.00 万元。假设融资利率 4.05%，每半年支付利息，期限为二十年，第二十年末偿还本金，应还本付息情况如下：

项目还本付息计算表

金额单位：人民币万元

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
已融资	2,000.00	2,000.00		2.42%	484.00	2,484.00
已融资	5,000.00	5,000.00		2.30%	1,725.00	6,725.00
已融资	2,000.00	2,000.00		2.37%	948.00	2,948.00
第一年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第二年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第三年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第四年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第五年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第六年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第七年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第八年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第九年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第十年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85

第十一年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第十二年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第十三年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第十四年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第十五年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第十六年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第十七年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第十八年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第十九年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第二十年	31,700.00	31,700.00		4.05%	1,283.85	32,983.85
合计		40,700.00			28,834.00	69,534.00

2. 本年融资前，项目已发生融资行为，已产生相关融资成本。

（二）、净现金流入

1. 项目自身营运收益

1-1. 基本假设条件及依据

（1）国家及地方的法律法规、监管、财政、经济状况或是国家宏观政策无重大变化；

（2）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（3）对发行人有影响的法律法规无重大变化；

（4）发行人制定的项目运营计划、可返还政府收益等能够顺利执行；

（5）项目营运收费价格在正常范围内变动；

（6）无其他人力不可抗拒及预见因素对发行人造成的重大不利影响。

1-2. 项目自身产生的净现金流入

（1）收入预测

根据募投报告可知该项目建成正式运营后主要收入包括职教园区学费（培训）收入、其他收入（包括停车场、住宿收入、广告牌等）。在债券存续期内，本项目合计收入 171,289.81 万元。（详见附件的收入预测和测算表）

（2）成本预测

根据募投报告可知该项目建成正式运营后主要支出包括工资费用、办公费用、其他支出。在债券存续期内，本项目合计成本 31,274.01 万元。（详见附件的成本预测和测算表）

(3) 项目自身资金平衡相关收益和现金流情况

根据测算，汕尾市职业技能培训学校建设项目在债券存续期内的项目营运收益为 140,015.80 万元，在债券存续期末的累计净现金流量为 70,481.80 万元，累计净现金流量大于 0。（详见附件的项目自身资金平衡相关收益情况以及现金流测算表）

(三)、预期项目自身收益形成的政府性基金收入或专项收入偿还融资本金和利息情况

本融资项目收益为项目自身营运产生的现金流入，项目营运前需支付的融资利息由项目建设资金支付，预期自融资开始日至第二十年内，项目产生的政府性基金收入或专项收入用于偿还融资本息的情况如下。

按项目自身收益的 100%比例计算收益的情况下的本息覆盖倍数

金额单位：人民币万元

年度	项目融资本息偿付金额			债券存续期间各年度运营收益	备注
	本金	利息	本息合计		
已融资	9,000.00	3,157.00	12,157.00		
第一年		1,283.85	1,283.85	0.00	
第二年		1,283.85	1,283.85	0.00	
第三年		1,283.85	1,283.85	0.00	
第四年		1,283.85	1,283.85	6,434.08	
第五年		1,283.85	1,283.85	6,627.10	
第六年		1,283.85	1,283.85	6,825.92	
第七年		1,283.85	1,283.85	7,030.69	
第八年		1,283.85	1,283.85	7,241.61	
第九年		1,283.85	1,283.85	7,458.86	
第十年		1,283.85	1,283.85	7,682.63	
第十一年		1,283.85	1,283.85	7,913.11	
第十二年		1,283.85	1,283.85	8,150.50	
第十三年		1,283.85	1,283.85	8,395.02	
第十四年		1,283.85	1,283.85	8,646.87	
第十五年		1,283.85	1,283.85	8,906.27	
第十六年		1,283.85	1,283.85	9,173.46	
第十七年		1,283.85	1,283.85	9,448.66	
第十八年		1,283.85	1,283.85	9,732.12	
第十九年		1,283.85	1,283.85	10,024.09	
第二十年	31,700.00	1,283.85	32,983.85	10,324.81	

合计	40,700.00	28,834.00	69,534.00	140,015.80	
本息覆盖倍数	2.01				

（四）风险分析

依据当前的市场状况及数据，对未来的收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。在诸多不确定性因素中，未来项目自身收益的变动对本项目的影响最为重要。本着保守性原则，下面对项目自身收益向下波动进行敏感性分析。

按项目自身收益的 90% 计算收益情况下的本息覆盖倍数

金额单位：人民币万元

年度	项目融资本息偿付金额			债券存续期间各年度运营收益	备注
	本金	利息	本息合计		
已融资	9,000.00	3,157.00	12,157.00		
第一年		1,283.85	1,283.85	0.00	
第二年		1,283.85	1,283.85	0.00	
第三年		1,283.85	1,283.85	0.00	
第四年		1,283.85	1,283.85	5,790.67	
第五年		1,283.85	1,283.85	5,964.39	
第六年		1,283.85	1,283.85	6,143.32	
第七年		1,283.85	1,283.85	6,327.62	
第八年		1,283.85	1,283.85	6,517.45	
第九年		1,283.85	1,283.85	6,712.98	
第十年		1,283.85	1,283.85	6,914.37	
第十一年		1,283.85	1,283.85	7,121.80	
第十二年		1,283.85	1,283.85	7,335.45	
第十三年		1,283.85	1,283.85	7,555.51	
第十四年		1,283.85	1,283.85	7,782.18	
第十五年		1,283.85	1,283.85	8,015.64	
第十六年		1,283.85	1,283.85	8,256.11	
第十七年		1,283.85	1,283.85	8,503.80	
第十八年		1,283.85	1,283.85	8,758.91	
第十九年		1,283.85	1,283.85	9,021.68	
第二十年	31,700.00	1,283.85	32,983.85	9,292.33	
合计	40,700.00	28,834.00	69,534.00	126,014.22	
本息覆盖倍数	1.81				

按项目自身收益的 80%计算收益情况下的本息覆盖倍数

金额单位:人民币万元

年度	项目融资本息偿付金额			债券存续期间各年度运营收益	备注
	本金	利息	本息合计		
已融资	9,000.00	3,157.00	12,157.00		
第一年		1,283.85	1,283.85	0.00	
第二年		1,283.85	1,283.85	0.00	
第三年		1,283.85	1,283.85	0.00	
第四年		1,283.85	1,283.85	5,147.26	
第五年		1,283.85	1,283.85	5,301.68	
第六年		1,283.85	1,283.85	5,460.73	
第七年		1,283.85	1,283.85	5,624.55	
第八年		1,283.85	1,283.85	5,793.29	
第九年		1,283.85	1,283.85	5,967.09	
第十年		1,283.85	1,283.85	6,146.10	
第十一年		1,283.85	1,283.85	6,330.49	
第十二年		1,283.85	1,283.85	6,520.40	
第十三年		1,283.85	1,283.85	6,716.01	
第十四年		1,283.85	1,283.85	6,917.49	
第十五年		1,283.85	1,283.85	7,125.02	
第十六年		1,283.85	1,283.85	7,338.77	
第十七年		1,283.85	1,283.85	7,558.93	
第十八年		1,283.85	1,283.85	7,785.70	
第十九年		1,283.85	1,283.85	8,019.27	
第二十年	31,700.00	1,283.85	32,983.85	8,259.85	
合计	40,700.00	28,834.00	69,534.00	112,012.64	
本息覆盖倍数	1.61				

经测算：按项目自身收益的 90%计算的情况下，本息覆盖倍数为 1.81；按项目自身收益的 80%计算的情况下，本息覆盖倍数为 1.61。因此，项目具有较强的抗风险能力。

附件：项目收益及现金流入评价说明

(以下无正文)

深圳市方智会计师事务所（普通合伙）



中国·深圳

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2025 年 1 月 9 日

附件

项目收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

为满足汕尾市城区市政建设需求，推进汕尾市城区经济发展，完善汕尾市城区基础配套设施。鉴于在建项目预计运营收益对应的政府性基金收入或专项收入均划入财政资金，由财政统筹使用，实现汕尾市职业技能培训学校建设项目自身收益与融资进行自求平衡。

二、项目收益及现金流入预测假设

- （一）国家及地方的法律法规、监管、财政、经济状况或是国家宏观政策无重大变化；
- （二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- （三）对发行人有影响的法律法规无重大变化；
- （四）发行人制定的项目运营计划、可返还政府收益等能够顺利执行；
- （五）项目营运收费价格在正常范围内变动；
- （六）无其他人力不可抗拒及预见因素对发行人造成的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）汕尾市职业技能培训学校建设项目情况说明

1. 项目组织实施机构

根据汕尾市城区教育局持有的《统一社会信用代码》显示，汕尾市城区教育局的基本信息如下：

名称	汕尾市城区教育局
统一社会信用代码	11441502007244059P
宗旨和业务范围	贯彻执行党和国家的教育方针、政策和法律、法规，负责全区教育行政管理工作。
住所	广东省汕尾市城区香城路中段教育局
法定代表人	林创龙
经费来源	财政拨款
颁发日期	2024 年 09 月 05 日
机构性质	机关
赋码机关	汕尾市城区机构编制委员会

2. 项目情况

项目名称	汕尾市职业技能培训学校建设项目
项目建设内容	本项目规划总用地面积为 98082.37 平方米，总建筑面积为 71729 平方米，包括食堂、报告厅、综合楼、教学楼、后勤楼、实训楼、宿舍楼、活动中心、物资库房、门岗用房、架空、连廊及地下室等。主要建设内容包括基础工程、土石方工程、基坑支护工程、土建及装修工程、安装工程、其他配套工程等。
项目本年度及以后年度专项债券融资金额	31,700.00 万元
项目建设工期	2025.2 月~2027.12 月
项目正式运营日期	2028.1 月
项目获批情况	<p>2023 年 3 月 2 日，取得了汕尾市城区发展和改革局文件《关于汕尾市职业技能培训学校建设项目可行性研究报告的批复》（汕市区发改投审〔2023〕4 号），同意该项目实施。</p> <p>2024 年 6 月 24 日，取得了汕尾市自然资源局《关于汕尾市职业技能培训学校建设项目的预选址意见》（汕自然资函〔2024〕877 号），同意该项目预选址用地。</p> <p>2024 年 11 月 26 日，取得汕尾市城区发展和改革局文件《关于汕尾市职业技能培训学校建设项目变更的复函》（汕市区发改投审〔2024〕47 号），同意本项目修编。</p>

3. 项目投资总估算及筹措方式

项目总投资估算为 50546.22 万元，2025 年度及以后年度申请专项债券共 31,700.00 万元，其余建设资金由财政局统筹安排或项目单位自筹。

投资估算表

序号	项目	金额(万元)
1	工程费	28,211.42
2	工程建设其他费用	5,206.34
3	预备费	1,670.89
4	征地费用	9,808.24
5	设备购置费	2,391.33
6	在建工程财务费	3,258.00
项目总投资		50,546.22

（二）项目营运收入及成本估算

1. 收入预测

根据募投报告可知该项目建成正式运营后主要收入包括职教园区学费（培训）收入、其他收入（包括停车场、住宿收入、广告牌等）。收入按年增长率 3%测算。

（1）学员学费（培训）收入

根据规划项目可容纳中职学员 4000 人，每期按 5000 元计，每年两期；项目可接受社会继续教育、等级培训（如电工、空调工、焊工等），预计可容纳约 2000 人，每年可举行 6 期，每期按 2500 计；则预计年学费和培训收入约 7000 万元。

（2）其他收入

包括停车场、住宿收入、广告牌等，其中：

停车场配套停车位约 300 个，每个日均收费 20 元，按 80%使用率，停车费预计每年收入 175.2 万元。

中职学员住宿率按 20%计，每期按 600 元计，每年两期，住宿费预计每年收入 96 万元。

广告包含电梯广告、道路广告、屏幕广告、宣传栏广告等，预计配套广告位 100 个，每个广告牌平均月收费 5000 元，预计年广告牌收入约为 600 万元。

年其他收入=175.2+96+600=871.2 万元。

收入测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	学员学费（培训）收入	其他收入	合计
第一年			0.00
第二年			0.00
第三年			0.00
第四年	7,000.00	871.20	7,871.20
第五年	7,210.00	897.34	8,107.34
第六年	7,426.30	924.26	8,350.56
第七年	7,649.09	951.98	8,601.07
第八年	7,878.56	980.54	8,859.10
第九年	8,114.92	1,009.96	9,124.88
第十年	8,358.37	1,040.26	9,398.62

第十一年	8,609.12	1,071.47	9,680.58
第十二年	8,867.39	1,103.61	9,971.00
第十三年	9,133.41	1,136.72	10,270.13
第十四年	9,407.41	1,170.82	10,578.23
第十五年	9,689.64	1,205.94	10,895.58
第十六年	9,980.33	1,242.12	11,222.45
第十七年	10,279.74	1,279.39	11,559.12
第十八年	10,588.13	1,317.77	11,905.90
第十九年	10,905.77	1,357.30	12,263.07
第二十年	11,232.95	1,398.02	12,630.97
合计	152,331.11	18,958.70	171,289.81

2. 成本预测

根据募投报告可知该项目建成正式运营后主要支出包括工资费用、办公费用、其他支出。成本按年增长率 3%测算。

（1）教培、管理人员工资

预计项目建成后需配置教培、管理人员 150 人，人均工资福利为 8 万元/年。

（2）办公费用

预计项目建成后需配置教培、管理人员 150 人，办公费用按照人均 1 万元计。

（3）其他运营支出

其他运营支出按照其他收入的 10%计取。

成本测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	工资费用	办公费用	其他运营支出	合计
第一年				0.00
第二年				0.00
第三年				0.00
第四年	1,200.00	150.00	87.12	1,437.12
第五年	1,236.00	154.50	89.73	1,480.23
第六年	1,273.08	159.14	92.43	1,524.64
第七年	1,311.27	163.91	95.20	1,570.38
第八年	1,350.61	168.83	98.05	1,617.49
第九年	1,391.13	173.89	101.00	1,666.02
第十年	1,432.86	179.11	104.03	1,716.00
第十一年	1,475.85	184.48	107.15	1,767.48

第十二年	1,520.12	190.02	110.36	1,820.50
第十三年	1,565.73	195.72	113.67	1,875.12
第十四年	1,612.70	201.59	117.08	1,931.37
第十五年	1,661.08	207.64	120.59	1,989.31
第十六年	1,710.91	213.86	124.21	2,048.99
第十七年	1,762.24	220.28	127.94	2,110.46
第十八年	1,815.11	226.89	131.78	2,173.77
第十九年	1,869.56	233.70	135.73	2,238.99
第二十年	1,925.65	240.71	139.80	2,306.16
合计	26,113.91	3,264.24	1,895.87	31,274.01

3. 项目自身资金平衡相关收益情况

根据上述测算，汕尾市职业技能培训学校建设项目在债券存续期内的项目营运收益为 140,015.80 万元。

金额单位：人民币万元

项目名称	按项目营运收益的 100%	按项目营运收益的 90%	按项目营运收益的 80%
汕尾市职业技能培训学校 建设项目	140,015.80	126,014.22	112,012.64
合计	140,015.80	126,014.22	112,012.64

4. 项目现金流测算表

融资项目运营期内项目现金流测算表

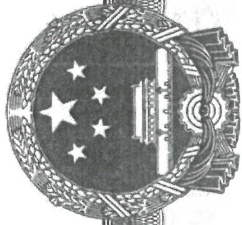
金额单位：人民币万元

年度	项目现金流入	项目现金流出	净现金流量	累计现金流量	备注
第一年	0.00	1,283.85	-1,283.85	-1,283.85	
第二年	0.00	1,283.85	-1,283.85	-2,567.70	
第三年	0.00	1,283.85	-1,283.85	-3,851.55	
第四年	7,871.20	2,720.97	5,150.23	1,298.68	
第五年	8,107.34	2,764.08	5,343.25	6,641.93	
第六年	8,350.56	2,808.49	5,542.07	12,184.00	
第七年	8,601.07	2,854.23	5,746.84	17,930.84	
第八年	8,859.10	2,901.34	5,957.76	23,888.60	
第九年	9,124.88	2,949.87	6,175.01	30,063.62	
第十年	9,398.62	2,999.85	6,398.78	36,462.39	
第十一年	9,680.58	3,051.33	6,629.26	43,091.65	
第十二年	9,971.00	3,104.35	6,866.65	49,958.30	

第十三年	10,270.13	3,158.97	7,111.17	57,069.47	
第十四年	10,578.23	3,215.22	7,363.02	64,432.48	
第十五年	10,895.58	3,273.16	7,622.42	72,054.90	
第十六年	11,222.45	3,332.84	7,889.61	79,944.51	
第十七年	11,559.12	3,394.31	8,164.81	88,109.33	
第十八年	11,905.90	3,457.62	8,448.27	96,557.60	
第十九年	12,263.07	3,522.84	8,740.24	105,297.84	
第二十年	12,630.97	47,447.01	-34,816.04	70,481.80	
合计	171,289.81	100,808.01	70,481.80	70,481.80	

四、总体评价

综上所述，在汕尾市职业技能培训学校建设项目营运收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的汕尾市职业技能培训学校建设项目，在项目预计自身收益 100%、90%、80%实现的情况下，预期汕尾市职业技能培训学校建设项目自身收益对应的政府性基金收入或专项收入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。



统一社会信用代码
91440300685391816P

营业执照

(副本)



名称 深圳市方智会计师事务所(普通合伙)

类型 普通合伙企业
执行事务合伙人 范方知

成立日期 2009年02月25日

主要经营场所 深圳市龙华区龙华街道松和社区梅龙路与东环一路
交汇处梅龙苑大厦二单元1506

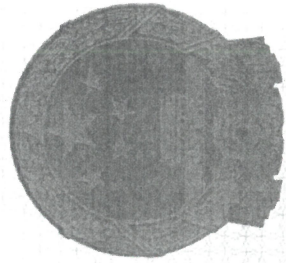
此复印件仅供报告使用

重要提示

1. 商事主体的经营范围由章程确定。经营范围中属于法律、法规规定应当经批准的项目，取得许可审批文件后方可开展相关经营活动。
2. 商事主体经营范围和许可审批项目等有关企业信用事项及年报信息和其他信用信息，请登录左下角的国家企业信用信息公示系统或扫描右上方的二维码查询。
3. 各类商事主体每年须于成立周年之日起两个月内，向商事登记机关提交上一自然年度的年度报告。企业应当按照《企业信息公示暂行条例》第十条的规定向社会公示企业信息。

登记机关





会计师事务所

执业证书

名称 深圳市方智会计师事务所(普通合伙)

首席合伙人 范方知

主任会计师:

经营场所:

深圳市龙华区龙华街道松和社区梅龙路与东
环一路交汇处梅龙大厦二单元1506

组织形式 普通合伙

执业证书编号 47470220

批准执业文号 深财会[2009]8号

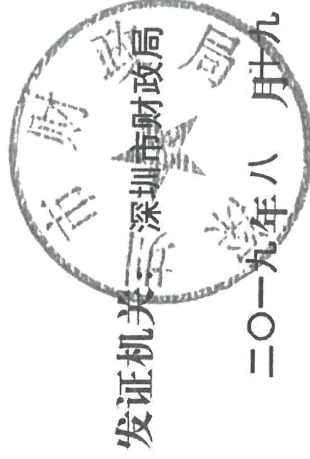
批准执业日期 2009年01月21日

此复印件仅供报告使用

证书序号: 0006123

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