

深圳市方智会计师事务所（普通合伙）

关于

陆河县新能源技工学校建设项目

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 085 号

陆河县新能源技工学校建设项目

财务评估咨询报告

陆河县财政局：

我们接受陆河县财政局委托，对陆河县新能源技工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

近年来，我国职业教育事业快速发展，体系建设稳步推进，培养培训了大批中高级技能型人才，为提高劳动者素质、推动经济社会发展和促进就业作出了重要贡献。但是可以看出当前职业教育还不能完全适应经济社会发展的需要，结构不尽合理，质量有待提高，办学条件薄弱，体制机制不畅。目前为止，新能源服务岗位与市场发展脱节，现在新能源行业的劳动供给大部分还是从传统行业转型而来。从业人员没有接受过系统的新能源相关知识培训。而新能源行业由于其高电压、大电流的属性，使从业环境具有一定的危险性。但目前全国开设新能源专业的中高职院校较少，没有相关的配套人才培养机制。新能源维修人员的短缺和市场需求量增长的矛盾，已成为新能源维修服务的焦点问题。因此，在技工学校中开设相关专业、建立一系列新能源技工学校显得尤为紧迫和重要。发展新能源职业教育，对于深入实施创新驱动发展战略，创造更大人才红利，加快转方式、调结构、促升级具有十分重要的意义。

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、依法依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. 陆河县新能源技工学校建设项目，2020年已发行专项债券资金5,000.00万元，其中8月已发行2020年广东省民生服务专项债券（六期）——2020年广东省政府专项债券（八十期）5,000.00万元（期限为十年，实际融资利率3.21%，每半年支付利息，第十年末偿还本金）。

2021年已发行专项债券资金9,000.00万元，其中6月已发行2021年广东省民生服务专项债券（六期）——2021年广东省政府专项债券（四十三期）5,000.00万元（期限为十五年，实际融资利率3.65%，每半年支付利息，第十五年末偿还本金）；其中8月已发行2021年广东省政府专项债券（六十四期）1,500.00万元（期限为十五年，实际融资利率3.41%，每半年支付利息，第十五年末偿还本

金) ;11 月已发行 2021 年广东省政府专项债券 (八十四期) 2,500.00 万元 (期限为十五年, 实际融资利率 3.50%, 每半年支付利息, 第十五年末偿还本金)。

2022 年已发行专项债券资金 10,000.00 万元, 其中 1 月已发行 2022 年广东省政府专项债券 (五期) 5,000.00 万元 (期限为十五年, 实际融资利率 3.21%, 每半年支付利息, 第十五年末偿还本金); 5 月已发行 2022 年广东省政府专项债券 (二十一期) 5,000.00 万元 (期限为十五年, 实际融资利率 3.23%, 每半年支付利息, 第十五年末偿还本金)。

2023 年已安排专项债券资金 1,900.00 万元, 其中: 5 月已发行 2023 年广东省政府专项债券 (二十二期) 1,000.00 万元, 发行年限十五年, 实际利率 2.92%, 每半年付息, 第十五年年末还本付息; 8 月下旬已发行 2023 年广东省政府专项债券 (五十二期) 900.00 万元, 发行年限十五年, 实际利率 2.96%, 每半年付息, 第十五年年末还本付息。

2024 年已安排专项债券资金 8,000.00 万元, 其中: 1 月已发行 2024 年广东省政府专项债券 (五期) 7,000.00 万元 (用于项目资本金 0.00 万元), 实际利率 2.78%, 期限为三十年, 每半年付息, 第三十年年末还本付息; 9 月已发行 2024 年广东省政府专项债券 (七十期) 1,000.00 万元 (用于项目资本金 0.00 万元), 实际利率 2.1%, 期限为十年, 每半年付息, 第十年年末还本付息。

项目本年度及以后年度计划安排专项债券资金 14,900.00 万元, 假设专项债券资金 7,000.00 万元融资利率 4.05%, 每半年支付利息, 期限为二十年, 第二十年末偿还本金。假设专项债券资金 7,900.00 万元融资利率 4.20%, 每半年支付利息, 期限为三十年, 第三十年末偿还本金。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	7,000.00	7,000.00		2.78%	5,838.00	12,838.00
已融资	1,000.00	1,000.00		2.10%	210.00	1,210.00
已融资	5,000.00	5,000.00		3.21%	1,605.00	6,605.00
已融资	5,000.00	5,000.00		3.65%	2,737.50	7,737.50
已融资	1,500.00	1,500.00		3.41%	767.25	2,267.25

已融资	2,500.00	2,500.00		3.50%	1,312.50	3,812.50
已融资	5,000.00	5,000.00		3.21%	2,407.50	7,407.50
已融资	5,000.00	5,000.00		3.23%	2,422.50	7,422.50
已融资	1,000.00	1,000.00		2.92%	438.00	1,438.00
已融资	900.00	900.00		2.96%	399.60	1,299.60
第一年	14,900.00		14,900.00	4.05%/4.2%	615.30	615.30
第二年	14,900.00		14,900.00	4.05%/4.2%	615.30	615.30
第三年	14,900.00		14,900.00	4.05%/4.2%	615.30	615.30
第四年	14,900.00		14,900.00	4.05%/4.2%	615.30	615.30
第五年	14,900.00		14,900.00	4.05%/4.2%	615.30	615.30
第六年	14,900.00		14,900.00	4.05%/4.2%	615.30	615.30
第七年	14,900.00		14,900.00	4.05%/4.2%	615.30	615.30
第八年	14,900.00		14,900.00	4.05%/4.2%	615.30	615.30
第九年	14,900.00		14,900.00	4.05%/4.2%	615.30	615.30
第十年	14,900.00		14,900.00	4.05%/4.2%	615.30	615.30
第十一年	14,900.00		14,900.00	4.05%/4.2%	615.30	615.30
第十二年	14,900.00		14,900.00	4.05%/4.2%	615.30	615.30
第十三年	14,900.00		14,900.00	4.05%/4.2%	615.30	615.30
第十四年	14,900.00		14,900.00	4.05%/4.2%	615.30	615.30
第十五年	14,900.00		14,900.00	4.05%/4.2%	615.30	615.30
第十六年	14,900.00		14,900.00	4.05%/4.2%	615.30	615.30
第十七年	14,900.00		14,900.00	4.05%/4.2%	615.30	615.30
第十八年	14,900.00		14,900.00	4.05%/4.2%	615.30	615.30
第十九年	14,900.00		14,900.00	4.05%/4.2%	615.30	615.30
第二十年	14,900.00	7,000.00	7,900.00	4.05%/4.2%	615.30	7,615.30
第二十一年	7,900.00		7,900.00	4.20%	331.80	331.80
第二十二年	7,900.00		7,900.00	4.20%	331.80	331.80
第二十三年	7,900.00		7,900.00	4.20%	331.80	331.80
第二十四年	7,900.00		7,900.00	4.20%	331.80	331.80
第二十五年	7,900.00		7,900.00	4.20%	331.80	331.80
第二十六年	7,900.00		7,900.00	4.20%	331.80	331.80
第二十七年	7,900.00		7,900.00	4.20%	331.80	331.80
第二十八年	7,900.00		7,900.00	4.20%	331.80	331.80
第二十九年	7,900.00		7,900.00	4.20%	331.80	331.80

第三十年	7,900.00	7,900.00		4.20%	331.80	8,231.80
合计		48,800.00			27,713.85	68,513.85

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学费收入、后勤生活服务收入、培训收入和停车位收入。在债券存续期内，本项目合计收入 252,412.97 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人员经费及其他费用。在债券存续期内，本项目合计成本 6,569.83 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，陆河县新能源技工学校建设项目在债券存续期内的项目营运收益为 245,843.14 万元，在债券存续期末的累计净现金流量为 163,281.29 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三十年内，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	33,900.00	18,137.85	52,037.85		
第一年		615.30	615.30	7,484.00	
第二年		615.30	615.30	7,484.00	
第三年		615.30	615.30	7,484.00	
第四年		615.30	615.30	7,633.68	
第五年		615.30	615.30	7,633.68	
第六年		615.30	615.30	7,633.68	
第七年		615.30	615.30	7,786.35	
第八年		615.30	615.30	7,786.35	
第九年		615.30	615.30	7,786.35	
第十年		615.30	615.30	7,942.08	
第十一年		615.30	615.30	7,942.08	
第十二年		615.30	615.30	7,942.08	
第十三年		615.30	615.30	8,100.92	
第十四年		615.30	615.30	8,100.92	
第十五年		615.30	615.30	8,100.92	
第十六年		615.30	615.30	8,262.94	
第十七年		615.30	615.30	8,262.94	
第十八年		615.30	615.30	8,262.94	
第十九年		615.30	615.30	8,428.20	
第二十年	7,000.00	615.30	7,615.30	8,428.20	
第二十一年		331.80	331.80	8,428.20	
第二十二年		331.80	331.80	8,596.76	
第二十三年		331.80	331.80	8,596.76	

第二十四年		331.80	331.80	8,596.76	
第二十五年		331.80	331.80	8,768.70	
第二十六年		331.80	331.80	8,768.70	
第二十七年		331.80	331.80	8,768.70	
第二十八年		331.80	331.80	8,944.07	
第二十九年		331.80	331.80	8,944.07	
第三十年	7,900.00	331.80	8,231.80	8,944.07	
合计	48,800.00	33,761.85	82,561.85	245,843.14	
本息覆盖倍数	2.98				

（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	33,900.00	18,137.85	52,037.85		
第一年		615.30	615.30	6,735.60	
第二年		615.30	615.30	6,735.60	
第三年		615.30	615.30	6,735.60	
第四年		615.30	615.30	6,870.31	
第五年		615.30	615.30	6,870.31	
第六年		615.30	615.30	6,870.31	
第七年		615.30	615.30	7,007.72	
第八年		615.30	615.30	7,007.72	
第九年		615.30	615.30	7,007.72	
第十年		615.30	615.30	7,147.87	
第十一年		615.30	615.30	7,147.87	
第十二年		615.30	615.30	7,147.87	
第十三年		615.30	615.30	7,290.83	
第十四年		615.30	615.30	7,290.83	

第十五年		615.30	615.30	7,290.83	
第十六年		615.30	615.30	7,436.65	
第十七年		615.30	615.30	7,436.65	
第十八年		615.30	615.30	7,436.65	
第十九年		615.30	615.30	7,585.38	
第二十年	7,000.00	615.30	7,615.30	7,585.38	
第二十一年		331.80	331.80	7,585.38	
第二十二年		331.80	331.80	7,737.09	
第二十三年		331.80	331.80	7,737.09	
第二十四年		331.80	331.80	7,737.09	
第二十五年		331.80	331.80	7,891.83	
第二十六年		331.80	331.80	7,891.83	
第二十七年		331.80	331.80	7,891.83	
第二十八年		331.80	331.80	8,049.67	
第二十九年		331.80	331.80	8,049.67	
第三十年	7,900.00	331.80	8,231.80	8,049.67	
合计	48,800.00	33,761.85	82,561.85	221,258.82	
本息覆盖倍数	2.68				

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	33,900.00	18,137.85	52,037.85		
第一年		615.30	615.30	5,987.20	
第二年		615.30	615.30	5,987.20	
第三年		615.30	615.30	5,987.20	
第四年		615.30	615.30	6,106.94	
第五年		615.30	615.30	6,106.94	
第六年		615.30	615.30	6,106.94	
第七年		615.30	615.30	6,229.08	
第八年		615.30	615.30	6,229.08	
第九年		615.30	615.30	6,229.08	
第十年		615.30	615.30	6,353.66	
第十一年		615.30	615.30	6,353.66	

第十二年		615.30	615.30	6,353.66	
第十三年		615.30	615.30	6,480.74	
第十四年		615.30	615.30	6,480.74	
第十五年		615.30	615.30	6,480.74	
第十六年		615.30	615.30	6,610.35	
第十七年		615.30	615.30	6,610.35	
第十八年		615.30	615.30	6,610.35	
第十九年		615.30	615.30	6,742.56	
第二十年	7,000.00	615.30	7,615.30	6,742.56	
第二十一年		331.80	331.80	6,742.56	
第二十二年		331.80	331.80	6,877.41	
第二十三年		331.80	331.80	6,877.41	
第二十四年		331.80	331.80	6,877.41	
第二十五年		331.80	331.80	7,014.96	
第二十六年		331.80	331.80	7,014.96	
第二十七年		331.80	331.80	7,014.96	
第二十八年		331.80	331.80	7,155.26	
第二十九年		331.80	331.80	7,155.26	
第三十年	7,900.00	331.80	8,231.80	7,155.26	
合计	48,800.00	33,761.85	82,561.85	196,674.51	
本息覆盖倍数	2.38				

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 2.68；按项目自身收益的 80%计算的情况下，本息覆盖倍数为 2.38。因此，项目具有较强的抗风险能力。

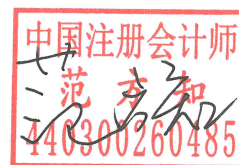
附件：项目收益及现金流入评价说明

(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

为满足陆河县市政建设需求，推进陆河县经济发展，完善陆河县基础配套设施。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，实现陆河县新能源技工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）陆河县新能源技工学校建设项目情况说明

1. 项目组织实施机构

根据陆河县人力资源和社会保障局持有的《统一社会信用代码》显示，陆河县人力资源和社会保障局的基本信息如下：

名称	陆河县人力资源和社会保障局
统一社会信用代码	114415235666215432
住所	广东省汕尾市陆河县城朝阳路
法定代表人	郑飞跃
颁发日期	2022 年 01 月 05 日
机构性质	机关
赋码机关	陆河县机构编制委员会办公室

2. 项目情况

项目名称	陆河县新能源技工学校建设项目
项目建设内容	<p>修编前建设内容：</p> <p>项目建设地点位于陆河县河田镇砂坑村上岗顶，项目规划用地面积 153032 m²。工程主要建设内容为：教学实训用房 35200 m²、教学辅助及综合管理用房 8840 m²、生活用房 35120 m²（学生宿舍楼、单身教工宿舍楼、食堂及其他附属用房）及校园硬底化、地下车库 3000 m²等教学配套设施，项目建成后校舍总建筑面积 82200 m²，达到设置学位 4000 人。</p> <p>修编后建设内容：</p> <p>新增建设内容及规模：①学校周边连接国道 G235 市政道路及配套工程；②学校专用变压器等配电工程；③实训设备、校园文化、信息化、窗帘等设备设施。</p>
项目本年度及以后年度专项债券融资金额	14,900.00 万元
项目建设工期	2021 年 4 月至 2025 年 12 月
项目正式运营日期	2025 年 1 月（边建设边运营）
项目获批情况	<p>1. 2020 年 3 月 1 日，县自然资源局出具《关于陆河县新能源技工学校项目用地的规划情况意见》。</p> <p>2. 2020 年 3 月 2 日，陆河县发改局印发《关于陆河县新能源技工学校建设项目可行性研究报告的批复》（陆河发改〔2020〕25 号）。2023 年 3 月 22 日，陆河县发改局印发《关于陆河县新能源技工学校建设项目可行性研究报告（修编）的批复》（陆河发改投审〔2023〕5 号）。</p> <p>3. 2020 年 11 月 2 日，陆河县新能源技工学校已完成关于陆河县新能源技工学校建设项目（一期）工程施工招标最高报价的核定。2021 年 6 月 4 日，陆河县新能源技工学校已完成关于陆河县新能源技工学校建设项目（二期）工程施工招标最高限价的核定。</p> <p>4. 2021 年 4 月 20 日，陆河县新能源技工学校建设项目（一期）已取得开工许可证。2022 年 4 月 24 日，陆河县新能源技工学校建设项目（二期）已取得开工许可证。本项目实际开工日期为 2021 年 4 月，计划竣工日期为 2025 年 12 月，计划正式运营日期为 2025 年 1 月（边建设边运营）。</p>

3. 项目投资总估算及筹措方式

项目总投资估算为 61,107.00 万元，以前年度已融资 33,900.00 万元，2025 年度及以后年度申请专项债券共 18,900.00 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	建筑工程费用	39,041.00
2	工程建筑其他费用	12,129.00
3	预备费	437.00
4	征地拆迁费	9,500.00
总投资		61,107.00

（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学费收入、后勤生活服务收入、培训收入和停车位收入。

（1）学费收入

开始运营后在校生可达到 4000 人左右，按现行的在校生学费标准预测每生每年 3500 元，每年学费收入估算约 1400 万元。

（2）后勤生活服务收入

内宿生人数按照学校 2016 年-2018 年三年的平均内宿人数，预测内宿生人数为在校学生人数的 100%。伙食费毛利率按照学校 2016 年-2018 年三年的平均伙食费毛利率，预测伙食费毛利率为伙食费收入的 10%，后勤生活服务预期收益具体数据如下：

内宿人员 4000 人，内宿费每人每年 3600 元，内宿收入每年 1440 万元；伙食费每人每年 15000 元，伙食费净收入每年 3000 万元。综合以上每年后勤生活服务收入 4440 万元。

（3）培训收入

1) 根据本地需求和办学规模、每年为企业（比亚迪、华南科技等）培训 3000 名企业新型学徒，每人每年 4000 元，培训收入每年按 1200 万元计算。（根据《关于印发〈汕尾市全面推行企业新型学徒制实施方案〉的通知》（汕人社函〔2019〕221 号））。

2) 短期单项工种职业培训及技能晋升培训。(根据《转发关于印发广东省职业技能提升各职业(工种)及专项职业能力补贴(指导)标准的通知》(汕人社函〔2020〕56号))。

对特定人群(残疾、贫困、退伍军人、社戒人员等)单项工种职业培训每年400人以上,按目前培训补贴标准为1600元/每人每年,每年收入约64万元;

对普通劳动力技能培训及技能晋升培训1000人以上,按1600元/每人每年,每年收入160万元;

对陆河县特色工种培训2000人,含建筑装饰工系列、青梅种植、南粤家政系列(妇婴护理、养老护理、居家服务)、粤菜师傅(中式烹饪、中式面点、客家风味餐烹饪、客家风味小吃)、电子商务等热门工种,按1600元/每人每年,每年收入320万元。

综合以上每年培训收入总额为1744万元。

(4) 停车位收入

学校停车位对外开放每年收入100万元。

以上4项收入每三年增长2%。

收入测算明细表

金额单位:人民币万元

年度	学费收入	后勤生活服务收入	培训收入	停车位收入	合计
第一年	1,400.00	4,440.00	1,744.00	100.00	7,684.00
第二年	1,400.00	4,440.00	1,744.00	100.00	7,684.00
第三年	1,400.00	4,440.00	1,744.00	100.00	7,684.00
第四年	1,428.00	4,528.80	1,778.88	102.00	7,837.68
第五年	1,428.00	4,528.80	1,778.88	102.00	7,837.68
第六年	1,428.00	4,528.80	1,778.88	102.00	7,837.68
第七年	1,456.56	4,619.38	1,814.46	104.04	7,994.43
第八年	1,456.56	4,619.38	1,814.46	104.04	7,994.43
第九年	1,456.56	4,619.38	1,814.46	104.04	7,994.43
第十年	1,485.69	4,711.76	1,850.75	106.12	8,154.32
第十一年	1,485.69	4,711.76	1,850.75	106.12	8,154.32
第十二年	1,485.69	4,711.76	1,850.75	106.12	8,154.32
第十三年	1,515.41	4,806.00	1,887.76	108.24	8,317.41

第十四年	1,515.41	4,806.00	1,887.76	108.24	8,317.41
第十五年	1,515.41	4,806.00	1,887.76	108.24	8,317.41
第十六年	1,545.71	4,902.12	1,925.52	110.41	8,483.76
第十七年	1,545.71	4,902.12	1,925.52	110.41	8,483.76
第十八年	1,545.71	4,902.12	1,925.52	110.41	8,483.76
第十九年	1,576.63	5,000.16	1,964.03	112.62	8,653.43
第二十年	1,576.63	5,000.16	1,964.03	112.62	8,653.43
第二十一年	1,576.63	5,000.16	1,964.03	112.62	8,653.43
第二十二年	1,608.16	5,100.16	2,003.31	114.87	8,826.50
第二十三年	1,608.16	5,100.16	2,003.31	114.87	8,826.50
第二十四年	1,608.16	5,100.16	2,003.31	114.87	8,826.50
第二十五年	1,640.32	5,202.17	2,043.37	117.17	9,003.03
第二十六年	1,640.32	5,202.17	2,043.37	117.17	9,003.03
第二十七年	1,640.32	5,202.17	2,043.37	117.17	9,003.03
第二十八年	1,673.13	5,306.21	2,084.24	119.51	9,183.09
第二十九年	1,673.13	5,306.21	2,084.24	119.51	9,183.09
第三十年	1,673.13	5,306.21	2,084.24	119.51	9,183.09
合计	45,988.83	145,850.28	57,288.94	3,284.92	252,412.97

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人员经费及其他费用。

(1) 人员经费

人员经费（包括职工工资、奖金、福利费、社会保障费等），教职工按 1:15 比例配置，教职工总数约 267 人，学校职工人员经费由当地财政补助。

(2) 其他费用

其他费用支出根据往年情况，其它费用按每学年每学生 500 元估算，每年其他费用共 200 万元，每三年增长 2%。

成本测算明细表

金额单位:人民币万元

年度	其他费用	合计
----	------	----

第一年	200.00	200.00
第二年	200.00	200.00
第三年	200.00	200.00
第四年	204.00	204.00
第五年	204.00	204.00
第六年	204.00	204.00
第七年	208.08	208.08
第八年	208.08	208.08
第九年	208.08	208.08
第十年	212.24	212.24
第十一年	212.24	212.24
第十二年	212.24	212.24
第十三年	216.49	216.49
第十四年	216.49	216.49
第十五年	216.49	216.49
第十六年	220.82	220.82
第十七年	220.82	220.82
第十八年	220.82	220.82
第十九年	225.23	225.23
第二十年	225.23	225.23
第二十一年	225.23	225.23
第二十二年	229.74	229.74
第二十三年	229.74	229.74
第二十四年	229.74	229.74
第二十五年	234.33	234.33
第二十六年	234.33	234.33
第二十七年	234.33	234.33
第二十八年	239.02	239.02
第二十九年	239.02	239.02
第三十年	239.02	239.02
合计	6,569.83	6,569.83

3. 项目自身资金平衡相关收益情况

根据上述测算，陆河县新能源技工学校建设项目在债券存续期内的项目运营收益为 245,843.14 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%
陆河县新能源技工学校建设项目	245,843.14	221,258.82	196,674.51
合计	245,843.14	221,258.82	196,674.51

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

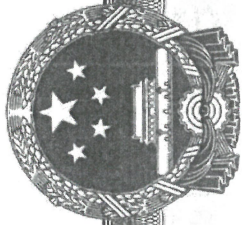
金额单位：人民币万元

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	7,684.00	815.30	6,868.70	6,868.70	
第二年	7,684.00	815.30	6,868.70	13,737.40	
第三年	7,684.00	815.30	6,868.70	20,606.10	
第四年	7,837.68	819.30	7,018.38	27,624.48	
第五年	7,837.68	819.30	7,018.38	34,642.86	
第六年	7,837.68	819.30	7,018.38	41,661.24	
第七年	7,994.43	823.38	7,171.05	48,832.29	
第八年	7,994.43	823.38	7,171.05	56,003.35	
第九年	7,994.43	823.38	7,171.05	63,174.40	
第十年	8,154.32	827.54	7,326.78	70,501.18	
第十一年	8,154.32	827.54	7,326.78	77,827.96	
第十二年	8,154.32	827.54	7,326.78	85,154.74	
第十三年	8,317.41	831.79	7,485.62	92,640.37	
第十四年	8,317.41	831.79	7,485.62	100,125.99	
第十五年	8,317.41	831.79	7,485.62	107,611.61	
第十六年	8,483.76	836.12	7,647.64	115,259.25	

第十七年	8,483.76	836.12	7,647.64	122,906.89	
第十八年	8,483.76	836.12	7,647.64	130,554.53	
第十九年	8,653.43	840.53	7,812.90	138,367.43	
第二十年	8,653.43	7,840.53	812.90	139,180.33	
第二十一年	8,653.43	557.03	8,096.40	147,276.73	
第二十二年	8,826.50	561.54	8,264.96	155,541.69	
第二十三年	8,826.50	561.54	8,264.96	163,806.66	
第二十四年	8,826.50	561.54	8,264.96	172,071.62	
第二十五年	9,003.03	566.13	8,436.90	180,508.52	
第二十六年	9,003.03	566.13	8,436.90	188,945.42	
第二十七年	9,003.03	566.13	8,436.90	197,382.32	
第二十八年	9,183.09	570.82	8,612.27	205,994.59	
第二十九年	9,183.09	570.82	8,612.27	214,606.86	
第三十年	9,183.09	60,508.67	-51,325.58	163,281.29	
合计	252,412.97	89,131.68	163,281.29	163,281.29	

四、总体评价

综上所述，在陆河县新能源技工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，本次评价的陆河县新能源技工学校建设项目，在项目预计自身收益100%、90%、80%实现的情况下，预期陆河县新能源技工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 普通合伙人

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

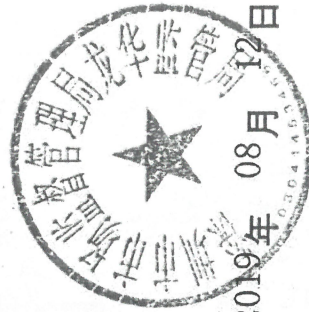
深圳市龙华区龙华街道松和社区梅龙路与东环一路
交汇处梅龙苑大厦二单元1506

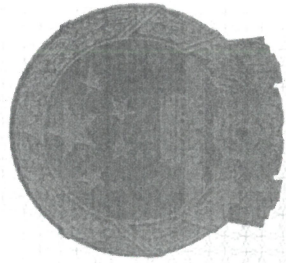
此复印件仅供报告使用

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

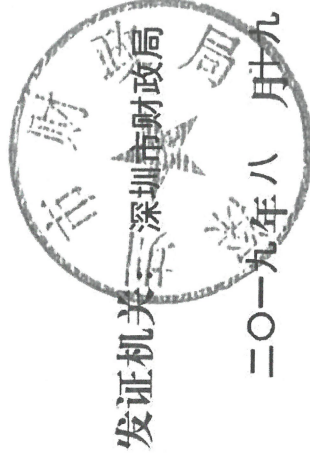
此复印件仅供报告使用



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》。



二〇一〇年八月十九日

中华人民共和国财政部制