

报告文号：佛瑞审核字（2026）第 179 号

被审核单位名称：广东省财经职业技术学校

报告日期：2026 年 6 月 2 日

事务所名称：佛山市瑞志会计师事务所（普通合伙）

签名注册会计师：陈晓明

雷广威



广东省财经职业技术学校新校区建设项目
专项债券收益与融资自求平衡方案财务评价报告

事务所名称：佛山市瑞志会计师事务所（普通合伙）

事务所电话：0757-83316896

通讯地址：佛山市禅城区汾江南路 18 号一座 1303 室、1304 室

目 录

一、财务评价报告

二、财务评价说明

三、财务评价报告附件

1. 佛山市瑞志会计师事务所（普通合伙）营业执照复印件
2. 佛山市瑞志会计师事务所（普通合伙）执业证书复印件
3. 注册会计师执业证书复印件

广东省财经职业技术学校新校区建设项目 专项债券收益与融资自求平衡方案 财务评价报告

佛瑞审核字（2026）第 179 号

广东省财经职业技术学校：

我们接受委托，对 2026 年广东省财经职业技术学校新校区建设项目专项债券收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评价报告。

我们审核的依据是《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》。广东省财经职业技术学校对广东省财经职业技术学校新校区建设项目专项债券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。

编制财务评价报告目的是为了评价项目收益与融资自求平衡情况。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广东省财经职业技术学校管理层推测性假设，而这些事项和行动预期在未来未必发生，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。本评价报告出具的意见，是对项目预测情况合理性进行评价，并非对预测情况承担保证责任。实际结果可能与预测性财务信息存在差异。本评价报告出具的意见，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。

经审核，我们认为，在广东省财经职业技术学校对广东省财经职业技术学校新校区建设项目专项债券收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次财务评价的广东省财经职业技术学校新校区建设项目，在预测事项未发生重大变化

的情况下，预期运营收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资的平衡。

本评价报告仅供发行人本次申请专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本评价报告作为发行人申请发行专项债券所必备的文件，随其他申报材料一起上报。



中国注册会计师：雷广威
中国注册会计师：陈晓明
2026 年 6 月 2 日



财务评价说明

一、评价内容

2017 年 6 月 2 日财政部公布《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），提出分类发行专项债券项目，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。并提出在法定专项债务限额内，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，积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券，以对应政府性基金收入或专项收入的偿还。

我们根据财预〔2017〕89 号、国家、地方相关政策文件，以真实、客观、可行、独立为原则，对 2026 年广东省财经职业技术学校新校区建设项目专项债券收益与融资自求平衡情况分析评价如下：

（一）项目单位：广东省财经职业技术学校

（二）项目基本情况：

项目主要建设内容及规模：广东省财经职业技术学校新校区占地面积约300亩（不含留用地），总建筑面积为242,953m²，其中地上建筑面积225,038m²，地下建筑面积17,915m²，建设内容包括教学实训用房建筑面积89,530m²、图书馆建筑面积11,650m²、体育馆建筑面积8810m²、校级行政楼建筑面积7,750m²、大学生活动用房建筑面积4570 m²、学生宿舍建筑面积71,750m²、单身教师宿舍建筑面积4,100m²、食堂建筑面积12,130 m²、后勤及附属用房建筑面积12,650m²、风雨连廊建筑面积2,098m²、地下室（含人防）建筑面积17,915m²，配套建设室外运动场、室外停车场、道路广场、绿地、挡土墙及护坡等工程。

项目立项批复情况：2025 年 3 月 31 日,广东省发展和改革委员会《关于广东省财经职业技术学校新校区建设项目可行性研究报告的批复》(粤发改投审〔2025〕42 号)，同意广东省财经职业技术学校新校区建设项目建设（投资项目统一代码:2310-440118-05-01-911893），项目总投资估算 136,280.69 万元。

（三）项目总投资

项目估算总投资为 136,280.69 万元，根据建设进度安排，本项目建设期 3 年。

建设期资金使用计划表（单位：万元）

年度	自筹资金	财政资金	债券资金	合计
----	------	------	------	----

2025 年	5,374.00	960.00	30,000.00	36,334.00
2026 年			70,000.00	70,000.00
2027 年	24,946.69		5,000.00	29,946.69
合计	30,320.69	960.00	105,000.00	136,280.69

根据上表，本项目建设期内资金投入计划如下：

建设期第一年投入资金 36,334.00 万元，其中自筹资金 5,374.00 万元，财政资金 960.00 万元，债券资金 30,000.00 万元。

建设期第二年投入资金 70,000.00 万元，全部为债券资金。

建设期第三年投入资金 29,946.69 万元，其中自筹资金 24,946.69 万元，债券资金 5,000.00 万元。

（四）项目资金安排

本项目计划发行债券融资 105,000.00 万元，占总投资的 77.05%，剩余 31,280.69 万元使用自筹资金、财政资金投入。

债券发行计划表（单位：万元）

年度	自筹资金	财政资金	债券资金	发行年限	合计
2025 年	5,374.00	960.00	30,000.00	30 年	36,334.00
2026 年			70,000.00	30、20 年	70,000.00
2027 年	24,946.69		5,000.00	20 年	29,946.69
合计	30,320.69	960.00	105,000.00		136,280.69

1. 2025 年已发行债券资金 30,000.00 万元，债券期限为 30 年，债券利率为 2.06%。2026 年计划发行债券资金 70,000.00 万元，其中 2026 年 1 月已发行 19,747.00 万元，债券期限为 30 年，实际利率 2.45%；2026 年还计划发行债券资金 50,253.00 万元，债券期限为 20 年，假设债券利率为 2.50%。2027 年计划发行债券资金 5,000.00 万元，债券期限为 20 年，假设债券利率为 2.50%。计划发行的债券利息均按半年支付，本金到期一次性支付。本项目专项债券应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	利息合计	还本付息合计
2025 年		30,000.00		30,000.00	0.00	0.00
2026 年	30,000.00	70,000.00		100,000.00	1,488.06	1,488.06
2027 年	100,000.00	5,000.00		105,000.00	2,420.63	2,420.63
2028 年	105,000.00			105,000.00	2,483.13	2,483.13

2029 年	105,000.00			105,000.00	2,483.13	2,483.13
2030 年	105,000.00			105,000.00	2,483.13	2,483.13
2031 年	105,000.00			105,000.00	2,483.13	2,483.13
2032 年	105,000.00			105,000.00	2,483.13	2,483.13
2033 年	105,000.00			105,000.00	2,483.13	2,483.13
2034 年	105,000.00			105,000.00	2,483.13	2,483.13
2035 年	105,000.00			105,000.00	2,483.13	2,483.13
2036 年	105,000.00			105,000.00	2,483.13	2,483.13
2037 年	105,000.00			105,000.00	2,483.13	2,483.13
2038 年	105,000.00			105,000.00	2,483.13	2,483.13
2039 年	105,000.00			105,000.00	2,483.13	2,483.13
2040 年	105,000.00			105,000.00	2,483.13	2,483.13
2041 年	105,000.00			105,000.00	2,483.13	2,483.13
2042 年	105,000.00			105,000.00	2,483.13	2,483.13
2043 年	105,000.00			105,000.00	2,483.13	2,483.13
2044 年	105,000.00			105,000.00	2,483.13	2,483.13
2045 年	105,000.00			105,000.00	2,483.13	2,483.13
2046 年	105,000.00		50,253.00	54,747.00	1,854.96	52,107.96
2047 年	54,747.00		5,000.00	49,747.00	1,164.30	6,164.30
2048 年	49,747.00			49,747.00	1,101.80	1,101.80
2049 年	49,747.00			49,747.00	1,101.80	1,101.80
2050 年	49,747.00			49,747.00	1,101.80	1,101.80
2051 年	49,747.00			49,747.00	1,101.80	1,101.80
2052 年	49,747.00			49,747.00	1,101.80	1,101.80
2053 年	49,747.00			49,747.00	1,101.80	1,101.80
2054 年	49,747.00			49,747.00	1,101.80	1,101.80
2055 年	49,747.00		30,000.00	19,747.00	1,101.80	31,101.80
2056 年	19,747.00		19,747.00	0.00	241.90	19,988.90
合计		105,000.00	105,000.00		60,680.59	165,680.59

2. 市场融资

2024 年已向银行贷款 4,000.00 万元，借款年限 10 年，2024 年 6 月至 2025 年 6 月贷款利率 3%，2025 年 7 月起调整为 2.55%；2025 年已向银行贷款 1,000.00 万元，借款年限 10 年，2025 年 3 月至 2026 年 3 月借款利率 2.65%，2026 年 4 月起调整为 2.55%。本金和利息按月支付，预计 2034 年还清本金及付最后一期利息。本项目银行借款应还本付息及应付利息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	利息合计	还本付息合计
----	--------	--------	--------	--------	------	--------

2025 年及以前	0.00	5,000.00	681.08	4,318.92	173.35	854.43
2026 年	4,318.92		508.11	3,810.81	104.46	612.57
2027 年	3,810.81		508.11	3,302.70	91.24	599.35
2028 年	3,302.70		508.11	2,794.59	78.29	586.40
2029 年	2,794.59		508.11	2,286.48	65.33	573.44
2030 年	2,286.48		508.11	1,778.37	52.37	560.48
2031 年	1,778.37		508.11	1,270.26	39.42	547.53
2032 年	1,270.26		508.11	762.15	26.46	534.57
2033 年	762.15		508.11	254.04	13.49	521.60
2034 年	254.04		254.04	0.00	1.89	255.93
合计		5,000.00	5,000.00		646.30	5,646.30

二、项目预测评价

（一）项目收益与支出预测评价

本项目未来产生的经营收入主要为财政拨款收入、事业收入、经营收入及其他收入等。关于收入、支出预测数据及评价如下：

1、数据预测的前提假设及评价

（1）预测数据按照谨慎性原则（少估收益多估成本）进行预测，即收益预测选择区间数据较低值，成本预测选择区间数据较高值；

（2）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；

（3）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（4）对发行人有影响的法律法规无重大变化；

（5）发行人预测的各项收入能够顺利执行；

（6）无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

（7）项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础。

根据我们对支持上述假设的证据的审核，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、支出预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益、支出及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

2、收入预测评价

项目计划于 2027 年 8 月完工并于 2027 年 9 月投入使用，根据项目的完工时间，项目开始运营从 2027 年直至债券最后一期还本的前一年限止，即 2055 年，具体计算过程如下表：

项目运营收入测算表

单位：万元

序号	项目	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
一	财政拨款收入	3,320.75	8,163.50	9,685.50	10,382.00	10,382.00	11,420.20	11,420.20	11,420.20
(一)	中职生均拨款经费(万元)	2,443.75	4,037.50	3,187.50	2,550.00	2,550.00	2,805.00	2,805.00	2,805.00
(二)	高职生均拨款经费(万元)	877.00	4,126.00	6,498.00	7,832.00	7,832.00	8,615.20	8,615.20	8,615.20
二	事业收入	1,766.12	4,705.43	5,881.43	6,386.43	6,386.43	7,025.07	7,025.07	7,025.07
(一)	中职生学费收入(万元)	948.75	1,567.50	1,237.50	990.00	990.00	1,089.00	1,089.00	1,089.00
(二)	高职生学费收入(万元)	460.49	2,164.18	3,402.68	4,091.43	4,091.43	4,500.57	4,500.57	4,500.57
(三)	中职学生住宿费收入(万元)	244.38	403.75	318.75	255.00	255.00	280.50	280.50	280.50
(四)	高职学生住宿费收入(万元)	112.50	570.00	922.50	1,050.00	1,050.00	1,155.00	1,155.00	1,155.00
三	经营收入及其他收入	2,185.00	4,370.00	4,370.00	4,370.00	4,370.00	4,807.00	4,807.00	4,807.00
(一)	培训认定创收收入(万元)	2,135.00	4,270.00	4,270.00	4,270.00	4,270.00	4,697.00	4,697.00	4,697.00
1	城乡技能人才培养收入(万元)	925.00	1,850.00	1,850.00	1,850.00	1,850.00	2,035.00	2,035.00	2,035.00
2	涉农工种职业技能培训鉴定收入(万元)	200.00	400.00	400.00	400.00	400.00	440.00	440.00	440.00
3	职业技能等级认定收入(万元)	200.00	400.00	400.00	400.00	400.00	440.00	440.00	440.00
4	创业培训项目收入(万元)	750.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,650.00	1,650.00	1,650.00
5	单项能力培训收入(万元)	60.00	120.00	120.00	120.00	120.00	132.00	132.00	132.00
(二)	学校食堂管理费(万元)	25.00	50.00	50.00	50.00	50.00	55.00	55.00	55.00
(三)	校企合作基地捐赠收入(万元)	25.00	50.00	50.00	50.00	50.00	55.00	55.00	55.00
	合计	7,271.87	17,238.93	19,936.93	21,138.43	21,138.43	23,252.27	23,252.27	23,252.27

续表1:

序号	项目	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年
一	财政拨款收入	11,420.20	11,420.20	12,562.22	12,562.22	12,562.22	12,562.22	12,562.22	13,818.44
(一)	中职生均拨款经费(万元)	2,805.00	2,805.00	3,085.50	3,085.50	3,085.50	3,085.50	3,085.50	3,394.05
(二)	高职生均拨款经费(万元)	8,615.20	8,615.20	9,476.72	9,476.72	9,476.72	9,476.72	9,476.72	10,424.39
二	事业收入	7,025.07	7,025.07	7,727.58	7,727.58	7,727.58	7,727.58	7,727.58	8,500.34
(一)	中职生学费收入(万元)	1,089.00	1,089.00	1,197.90	1,197.90	1,197.90	1,197.90	1,197.90	1,317.69
(二)	高职生学费收入(万元)	4,500.57	4,500.57	4,950.63	4,950.63	4,950.63	4,950.63	4,950.63	5,445.69
(三)	中职学生住宿费收入(万元)	280.50	280.50	308.55	308.55	308.55	308.55	308.55	339.41
(四)	高职学生住宿费收入(万元)	1,155.00	1,155.00	1,270.50	1,270.50	1,270.50	1,270.50	1,270.50	1,397.55
三	经营收入及其他收入	4,807.00	4,807.00	5,287.70	5,287.70	5,287.70	5,287.70	5,287.70	5,816.47
(一)	培训认定创收收入(万元)	4,697.00	4,697.00	5,166.70	5,166.70	5,166.70	5,166.70	5,166.70	5,683.37
1	城乡技能人才培养收入(万元)	2,035.00	2,035.00	2,238.50	2,238.50	2,238.50	2,238.50	2,238.50	2,462.35
2	涉农工种职业技能培训鉴定收入(万元)	440.00	440.00	484.00	484.00	484.00	484.00	484.00	532.40
3	职业技能等级认定收入(万元)	440.00	440.00	484.00	484.00	484.00	484.00	484.00	532.40
4	创业培训项目收入(万元)	1,650.00	1,650.00	1,815.00	1,815.00	1,815.00	1,815.00	1,815.00	1,996.50
5	单项能力培训收入(万元)	132.00	132.00	145.20	145.20	145.20	145.20	145.20	159.72
(二)	学校食堂管理费(万元)	55.00	55.00	60.50	60.50	60.50	60.50	60.50	66.55
(三)	校企合作基地捐赠收入(万元)	55.00	55.00	60.50	60.50	60.50	60.50	60.50	66.55
	合计	23,252.27	23,252.27	25,577.50	25,577.50	25,577.50	25,577.50	25,577.50	28,135.25

续表 2:

序号	项目	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年
一	财政拨款收入	13,818.44	13,818.44	13,818.44	13,818.44	15,200.29	15,200.29	15,200.29	15,200.29
(一)	中职生均拨款经费(万元)	3,394.05	3,394.05	3,394.05	3,394.05	3,733.46	3,733.46	3,733.46	3,733.46
(二)	高职生均拨款经费(万元)	10,424.39	10,424.39	10,424.39	10,424.39	11,466.83	11,466.83	11,466.83	11,466.83
二	事业收入	8,500.34	8,500.34	8,500.34	8,500.34	9,350.38	9,350.38	9,350.38	9,350.38
(一)	中职生学费收入(万元)	1,317.69	1,317.69	1,317.69	1,317.69	1,449.46	1,449.46	1,449.46	1,449.46
(二)	高职生学费收入(万元)	5,445.69	5,445.69	5,445.69	5,445.69	5,990.26	5,990.26	5,990.26	5,990.26
(三)	中职学生住宿费收入(万元)	339.41	339.41	339.41	339.41	373.35	373.35	373.35	373.35
(四)	高职学生住宿费收入(万元)	1,397.55	1,397.55	1,397.55	1,397.55	1,537.31	1,537.31	1,537.31	1,537.31
三	经营收入及其他收入	5,816.47	5,816.47	5,816.47	5,816.47	6,398.13	6,398.13	6,398.13	6,398.13
(一)	培训认定创收收入(万元)	5,683.37	5,683.37	5,683.37	5,683.37	6,251.71	6,251.71	6,251.71	6,251.71
1	城乡技能人才培养收入(万元)	2,462.35	2,462.35	2,462.35	2,462.35	2,708.59	2,708.59	2,708.59	2,708.59
2	涉农工种职业技能培训鉴定收入(万元)	532.40	532.40	532.40	532.40	585.64	585.64	585.64	585.64
3	职业技能等级认定收入(万元)	532.40	532.40	532.40	532.40	585.64	585.64	585.64	585.64
4	创业培训项目收入(万元)	1,996.50	1,996.50	1,996.50	1,996.50	2,196.15	2,196.15	2,196.15	2,196.15
5	单项能力培训收入(万元)	159.72	159.72	159.72	159.72	175.69	175.69	175.69	175.69
(二)	学校食堂管理费(万元)	66.55	66.55	66.55	66.55	73.21	73.21	73.21	73.21
(三)	校企合作基地捐赠收入(万元)	66.55	66.55	66.55	66.55	73.21	73.21	73.21	73.21
	合计	28,135.25	28,135.25	28,135.25	28,135.25	30,948.80	30,948.80	30,948.80	30,948.80

续表 3:

序号	项目	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	合计
一	财政拨款收入	15,200.29	16,720.31	16,720.31	16,720.31	16,720.31	373,820.74
(一)	中职生均拨款经费(万元)	3,733.46	4,106.80	4,106.80	4,106.80	4,106.80	96,286.00
(二)	高职生均拨款经费(万元)	11,466.83	12,613.51	12,613.51	12,613.51	12,613.51	277,534.74
二	事业收入	9,350.38	10,285.41	10,285.41	10,285.41	10,285.41	229,284.33
(一)	中职生学费收入(万元)	1,449.46	1,594.40	1,594.40	1,594.40	1,594.40	37,381.60
(二)	高职生学费收入(万元)	5,990.26	6,589.29	6,589.29	6,589.29	6,589.29	145,003.12
(三)	中职学生住宿费收入(万元)	373.35	410.68	410.68	410.68	410.68	9,628.65
(四)	高职学生住宿费收入(万元)	1,537.31	1,691.04	1,691.04	1,691.04	1,691.04	37,270.96
三	经营收入及其他收入	6,398.13	7,037.95	7,037.95	7,037.95	7,037.95	159,363.30
(一)	培训认定创收收入(万元)	6,251.71	6,876.89	6,876.89	6,876.89	6,876.89	155,716.46
1	城乡技能人才培养收入(万元)	2,708.59	2,979.44	2,979.44	2,979.44	2,979.44	67,464.96
2	涉农工种职业技能培训鉴定收入(万元)	585.64	644.21	644.21	644.21	644.21	14,587.04
3	职业技能等级认定收入(万元)	585.64	644.21	644.21	644.21	644.21	14,587.04
4	创业培训项目收入(万元)	2,196.15	2,415.77	2,415.77	2,415.77	2,415.77	54,701.33
5	单项能力培训收入(万元)	175.69	193.26	193.26	193.26	193.26	4,376.09
(二)	学校食堂管理费(万元)	73.21	80.53	80.53	80.53	80.53	1,823.42
(三)	校企合作基地捐赠收入(万元)	73.21	80.53	80.53	80.53	80.53	1,823.42
	合计	30,948.80	34,043.67	34,043.67	34,043.67	34,043.67	762,468.37

说明:

(1) 财政拨款收入主要是生均拨款经费：考虑本项目建成后，学校创建高职的过渡期，2027-2029 年招收中职生和高职生的规模有变化，按年度预计招生规模计算，从 2031 年起，招生规模基本稳定。

中职生的生均拨款：按文史类专业 8,500.00 元/生·学年，补贴标准按每 5 年增长 10% 预测。2027 年按 50% 估算。

高职生的生均拨款：按文史类专业 10,000.00 元/生·学年、理工类专业 12,000.00 元/生·学年、农林类专业 14,000.00 元/生·学年、艺术类专业 16,000.00 元/生·学年的财政补贴估算，补贴标准按每 5 年增长 10% 预测。2027 年按 50% 估算。

(2) 事业收入相关收费依据参考《关于完善我省职业技术教育收费管理政策的通知》（粤价〔2008〕150 号）及《广东省发展改革委广东省教育厅广东省财政厅关于调整公办普通高等学校学费的通知》（粤发改价格〔2016〕367 号）相关收费标准，具体收费情况如下：

中职生学费收入：按文史类专业 3,300.00 元/生·学年进行估算，学费标准按每 5 年增长 10% 预测。2027 年按 50% 估算。

高职生学费收入：按文史类专业 5,250.00 元/生·学年、理工类专业 6,410.00 元/生·学年、农林类专业 6,410.00 元/生·学年、艺术类专业 10,000.00 元/生·学年进行估算，学费标准按每 5 年增长 10% 预测。2027 年按 50% 估算。

中职生住宿费收入：按 850.00 元/生·学年估算，住宿费标准按每 5 年增长 10% 预测。2027 年按 50% 估算。

高职生住宿费收入：按 1,500.00 元/生·学年估算，住宿费标准按每 5 年增长 10% 预测。2027 年按 50% 估算。

学校在校生人数按下表进行测算。

2027—2030 年各专业类别的在校生情况表（单位：人）

序号	专业类别	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一	中职在校生	5750	4750	3750	3000
1	文史类	5750	4750	3750	3000
2	理工类	0	0	0	0
3	农林类	0	0	0	0
4	艺术类	0	0	0	0
二	高职在校生	1610	3760	5890	7000

1	文史类	1050	2430	3740	4060
2	理工类	430	930	1430	1930
3	农林类	100	300	550	800
4	艺术类	30	100	170	210
三	合计	7360	8510	9640	10000

(3) 经营收入及其他收入

1) 培训认定创收收入：主要包括城乡技能人才培养收入、涉农工种职业技能培训鉴定收入、职业技能等级认定收入、创业培训项目收入、单项能力培训收入等。

城乡技能人才培养收入：本项目建成后，预计年可培训约 18500 人次，培训收费标准按 1,000.00 元/人次估算，培训收费标准按每 5 年增长 10% 预测。2027 年按 50% 估算。

涉农工种职业技能培训鉴定收入：本项目建成后，预计年可开展职业技能培训鉴定约 5,000.00 人次，鉴定收费标准按 800.00 元/人次估算，鉴定收费标准按每 5 年增长 10% 预测。2027 年按 50% 估算。

职业技能等级认定收入：本项目建成后，预计年可认定约 5000 人次，认定收费标准按 800.00 元/人次估算，认定收费标准按每 5 年增长 10% 预测。2027 年按 50% 估算。

创业培训项目收入：本项目建成后，预计年可对接大湾区社区、企事业单位开展新技术、新技能、创新创业等培训约 15000 人次，培训收费标准按 1,000.00 元/人次估算，认定收费标准按每 5 年增长 10% 预测。2027 年按 50% 估算。

单项能力培训收入：本项目建成后，面向广东茶区、各专业茶叶市场、茶企业及广大茶叶消费者，预计年可培训约 2000 人次，培训收费标准按 600.00 元/人次估算，认定收费标准按每 5 年增长 10% 预测。2027 年按 50% 估算。

2) 学校食堂管理费收入：参考学校目前的食堂管理收入，结合新校区扩大后的办学条件及规模，按由食堂运营单位每年交付学校管理费 50 万元进行估算，管理费按每 5 年增长 10% 预测。2027 年按 50% 估算。

3) 校企合作基地捐赠收入：参考学校目前获得的捐赠收入，结合新校区扩大后的办学条件及规模，学校未来可与更多的企业合作，该部分收入拟按 50 万元进行估算，捐赠收入按每 5 年增长 10% 预测。2027 年按 50% 估算。

3、项目运营成本

项目建成后，影响本次债券还本付息的支出为项目运营成本，依照目前类似设施的经营管理经验数据，对其未来经营的费用进行初步测算。各年的运营成本如下表：

项目运营成本测算表

单位：万元

序号	项 目	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
一	工资福利费	5,423.00	10,846.00	10,846.00	10,846.00	10,846.00	11,930.60	11,930.60	11,930.60
(一)	人员工资福利费	5,423.00	10,846.00	10,846.00	10,846.00	10,846.00	11,930.60	11,930.60	11,930.60
1.1	教职工人员费	319.00	638.00	638.00	638.00	638.00	638.00	638.00	638.00
1.2	年均工资福利（万元/人·年）	17.00	17.00	17.00	17.00	17.00	18.70	18.70	18.70
二	商品和服务费	664.30	1,328.58	1,328.58	1,328.58	1,328.58	1,468.65	1,468.65	1,468.65
(一)	水费	45.32	90.61	90.61	90.61	90.61	99.77	99.77	99.77
1.1	年用水量（万m³）	15.26	30.51	30.51	30.51	30.51	30.51	30.51	30.51
1.2	单价（元/m³）	2.97	2.97	2.97	2.97	2.97	3.27	3.27	3.27
(二)	电费	618.98	1,237.97	1,237.97	1,237.97	1,237.97	1,368.88	1,368.88	1,368.88
1.1	年耗电量（万kw·h）	964.00	1,928.00	1,928.00	1,928.00	1,928.00	1,928.00	1,928.00	1,928.00
1.2	单价（元/kw·h）	0.6421	0.6421	0.6421	0.6421	0.6421	0.7100	0.7100	0.7100
三	行政办公经费	250.00	500.00	500.00	500.00	500.00	525.00	525.00	525.00
四	项目整体运营维护费	208.35	416.70	416.70	416.70	416.70	416.70	416.70	416.70
	合计	6,545.65	13,091.28	13,091.28	13,091.28	13,091.28	14,340.95	14,340.95	14,340.95

续表 1:

序号	项 目	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年
一	工资福利费	11,930.60	11,930.60	13,123.66	13,123.66	13,123.66	13,123.66	13,123.66	14,437.94
(一)	人员工资福利费	11,930.60	11,930.60	13,123.66	13,123.66	13,123.66	13,123.66	13,123.66	14,437.94
1.1	教职工人员费	638.00	638.00	638.00	638.00	638.00	638.00	638.00	638.00
1.2	年均工资福利（万元/人·年）	18.70	18.70	20.57	20.57	20.57	20.57	20.57	22.63
二	商品和服务费	1,468.65	1,468.65	1,613.68	1,613.68	1,613.68	1,613.68	1,613.68	1,778.90
(一)	水费	99.77	99.77	109.84	109.84	109.84	109.84	109.84	120.82
1.1	年用水量（万m³）	30.51	30.51	30.51	30.51	30.51	30.51	30.51	30.51
1.2	单价（元/m³）	3.27	3.27	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60	3.96
(二)	电费	1,368.88	1,368.88	1,503.84	1,503.84	1,503.84	1,503.84	1,503.84	1,658.08
1.1	年耗电量（万kw·h）	1,928.00	1,928.00	1,928.00	1,928.00	1,928.00	1,928.00	1,928.00	1,928.00
1.2	单价（元/kw·h）	0.7100	0.7100	0.7800	0.7800	0.7800	0.7800	0.7800	0.8600
三	行政办公经费	525.00	525.00	577.50	577.50	577.50	577.50	577.50	635.25
四	项目整体运营维护费	416.70	416.70	833.40	833.40	833.40	833.40	833.40	833.40
	合计	14,340.95	14,340.95	16,148.24	16,148.24	16,148.24	16,148.24	16,148.24	17,685.49

续表 2:

序号	项 目	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年
一	工资福利费	14,437.94	14,437.94	14,437.94	14,437.94	15,879.82	15,879.82	15,879.82	15,879.82
(一)	人员工资福利费	14,437.94	14,437.94	14,437.94	14,437.94	15,879.82	15,879.82	15,879.82	15,879.82
1.1	教职工人员费	638.00	638.00	638.00	638.00	638.00	638.00	638.00	638.00
1.2	年均工资福利（万元/人·年）	22.63	22.63	22.63	22.63	24.89	24.89	24.89	24.89
二	商品和服务费	1,778.90	1,778.90	1,778.90	1,778.90	1,964.62	1,964.62	1,964.62	1,964.62
(一)	水费	120.82	120.82	120.82	120.82	133.02	133.02	133.02	133.02
1.1	年用水量（万m³）	30.51	30.51	30.51	30.51	30.51	30.51	30.51	30.51
1.2	单价（元/m³）	3.96	3.96	3.96	3.96	4.36	4.36	4.36	4.36
(二)	电费	1,658.08	1,658.08	1,658.08	1,658.08	1,831.60	1,831.60	1,831.60	1,831.60
1.1	年耗电量（万kw·h）	1,928.00	1,928.00	1,928.00	1,928.00	1,928.00	1,928.00	1,928.00	1,928.00
1.2	单价（元/kw·h）	0.8600	0.8600	0.8600	0.8600	0.9500	0.9500	0.9500	0.9500
三	行政办公经费	635.25	635.25	635.25	635.25	698.78	698.78	698.78	698.78
四	项目整体运营维护费	833.40	833.40	833.40	833.40	833.40	833.40	833.40	833.40
	合计	17,685.49	17,685.49	17,685.49	17,685.49	19,376.62	19,376.62	19,376.62	19,376.62

续表 3:

序号	项 目	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	合计
一	工资福利费	15,879.82	17,468.44	17,468.44	17,468.44	17,468.44	395,540.86
(一)	人员工资福利费	15,879.82	17,468.44	17,468.44	17,468.44	17,468.44	395,540.86
1.1	教职工人员费	638.00	638.00	638.00	638.00	638.00	
1.2	年均工资福利(万元/人·年)	24.89	27.38	27.38	27.38	27.38	
二	商品和服务费	1,964.62	2,170.85	2,170.85	2,170.85	2,170.85	48,791.27
(一)	水费	133.02	146.45	146.45	146.45	146.45	3,310.81
1.1	年用水量(万m ³)	30.51	30.51	30.51	30.51	30.51	
1.2	单价(元/m ³)	4.36	4.80	4.80	4.80	4.80	
(二)	电费	1,831.60	2,024.40	2,024.40	2,024.40	2,024.40	45,480.46
1.1	年耗电量(万kw·h)	1,928.00	1,928.00	1,928.00	1,928.00	1,928.00	
1.2	单价(元/kw·h)	0.9500	1.0500	1.0500	1.0500	1.0500	
三	行政办公经费	698.78	768.66	768.66	768.66	768.66	17,507.29
1.1	行政办公经费	698.78	768.66	768.66	768.66	768.66	
四	项目整体运营维护费	833.40	833.40	833.40	833.40	833.40	19,793.25
	合计	19,376.62	21,241.35	21,241.35	21,241.35	21,241.35	481,632.67

说明:

(1) 本项目建成后,预计学校教职工将达到 638 人,年工资福利按平均 17 万元/人估算,年工资福利按每 5 年增长 10%预测。2027 年按 50%估算。

(2) 本项目建成后,预计年用水量为 30.51 万 m³,其中 2027 年按一半用水量考虑,用水单价按 2.97 元/m³ 估算,水费单价按每 5 年增长 10%预测。

(3) 本项目建成后,预计年用电量为 1928.32 万 kwh,其中 2027 年按一半用电量考虑,用电单价按 0.6421 元/kwh 估算,电费单价按每 5 年增长 10%预测。

(4) 参考学校目前的年行政办公经费支出,本项目建成后,预计年行政办公经费为 500 万元,年行政办公经费按每 5 年增长 5%预测。2027 年按 50%估算。

(5) 年整体运营维护费按工程费用的 0.8%进行估算,其中运营前 10 年按年整体运营维护费的 50%进行估算。2027 年按 50%估算。

4、项目净收益

通过上面对项目运营收入及项目对应运营成本的预测,我们得出项目运营收入 762,468.37 万元,项目运营成本 481,632.67 万元,项目运营净收益为 280,835.70 万元,即 762,468.37 万元-481,632.67 万元=280,835.70 万元。

(二) 项目收益与融资自求平衡性评价

1. 平衡方案现金流量测算

按照项目产生的所有筹资活动、投资活动、运营活动、基金收入四种资金活动对资金流入流出进行编制。现金流量表项目中的年度累计净现金流量大于 0 即表明年度不存在资金缺口，资金能保障建设和还本付息需要。

根据项目筹资活动、投资活动、运营活动资金流动进行测算项目 2025 年至 2056 年现金流量情况。

单位：万元

项目/年份	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一、经营活动产生的现金流量净额	-	-	726.22	4,147.65	6,845.65	8,047.15	8,047.15	8,911.32
1、经营活动中收到的现金			7,271.87	17,238.93	19,936.93	21,138.43	21,138.43	23,252.27
2、经营活动中支付的现金			6,545.65	13,091.28	13,091.28	13,091.28	13,091.28	14,340.95
3、缴纳税金								
二、投资活动产生的现金流量净额	-35,374.00	-70,000.00	-29,946.69	-	-	-	-	-
1、收回投资收到的现金								
2、支付项目建设资金	35,374.00	70,000.00	29,946.69	-	-			
三、融资活动产生的现金流量净额	34,519.57	67,899.37	26,926.71	-3,069.53	-3,056.57	-3,043.61	-3,030.66	-3,017.70
1、收到自筹资金、财政资金	5,374.00	-	24,946.69					
2、收到债券融资款	30,000.00	70,000.00	5,000.00					
3、偿还市场融资本金	681.08	508.11	508.11	508.11	508.11	508.11	508.11	508.11
4、偿还债券本金								
5、支付市场融资利息	173.35	104.46	91.24	78.29	65.33	52.37	39.42	26.46
6、支付债券利息	-	1,488.06	2,420.63	2,483.13	2,483.13	2,483.13	2,483.13	2,483.13
四、现金及现金等价物净增加额	-854.43	-2,100.63	-2,293.76	1,078.12	3,789.08	5,003.54	5,016.49	5,893.62
1、现金的期初余额	-	-854.43	-2,955.06	-5,248.82	-4,170.70	-381.62	4,621.92	9,638.41
2、现金的期末余额	-854.43	-2,955.06	-5,248.82	-4,170.70	-381.62	4,621.92	9,638.41	15,532.03

续表1:

项目/年份	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
一、经营活动产生的现金流量净额	8,911.32	8,911.32	8,911.32	8,911.32	9,429.26	9,429.26	9,429.26	9,429.26
1、经营活动中收到的现金	23,252.27	23,252.27	23,252.27	23,252.27	25,577.50	25,577.50	25,577.50	25,577.50
2、经营活动中支付的现金	14,340.95	14,340.95	14,340.95	14,340.95	16,148.24	16,148.24	16,148.24	16,148.24
3、缴纳税金								
二、投资活动产生的现金流量净额	-	-	-	-	-	-	-	-
1、收回投资收到的现金								
2、支付项目建设资金								
三、融资活动产生的现金流量净额	-3,004.73	-2,739.06	-2,483.13	-2,483.13	-2,483.13	-2,483.13	-2,483.13	-2,483.13
1、收到自筹资金、财政资金								
2、收到债券融资款								
3、偿还市场融资本金	508.11	254.04	-	-	-	-	-	-
4、偿还债券本金				-	-			
5、支付市场融资利息	13.49	1.89	-	-	-	-	-	-
6、支付债券利息	2,483.13	2,483.13	2,483.13	2,483.13	2,483.13	2,483.13	2,483.13	2,483.13
四、现金及现金等价物净增加额	5,906.59	6,172.26	6,428.19	6,428.19	6,946.13	6,946.13	6,946.13	6,946.13
1、现金的期初余额	15,532.03	21,438.62	27,610.88	34,039.07	40,467.26	47,413.39	54,359.52	61,305.65
2、现金的期末余额	21,438.62	27,610.88	34,039.07	40,467.26	47,413.39	54,359.52	61,305.65	68,251.78

续表2:

项目/年份	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年
一、经营活动产生的现金流量净额	9,429.26	10,449.76	10,449.76	10,449.76	10,449.76	10,449.76	11,572.18	11,572.18
1、经营活动中收到的现金	25,577.50	28,135.25	28,135.25	28,135.25	28,135.25	28,135.25	30,948.80	30,948.80
2、经营活动中支付的现金	16,148.24	17,685.49	17,685.49	17,685.49	17,685.49	17,685.49	19,376.62	19,376.62
3、缴纳税金								
二、投资活动产生的现金流量净额	-	-	-	-	-	-	-	-
1、收回投资收到的现金								
2、支付项目建设资金								
三、融资活动产生的现金流量净额	-2,483.13	-2,483.13	-2,483.13	-2,483.13	-2,483.13	-52,107.96	-6,164.30	-1,101.80
1、收到自筹资金、财政资金								
2、收到债券融资款								
3、偿还市场融资本金	-	-	-	-	-	-	-	-
4、偿还债券本金						50,253.00	5,000.00	
5、支付市场融资利息	-	-	-	-	-	-	-	-
6、支付债券利息	2,483.13	2,483.13	2,483.13	2,483.13	2,483.13	1,854.96	1,164.30	1,101.80
四、现金及现金等价物净增加额	6,946.13	7,966.63	7,966.63	7,966.63	7,966.63	-41,658.20	5,407.88	10,470.38
1、现金的期初余额	68,251.78	75,197.91	83,164.54	91,131.17	99,097.80	107,064.43	65,406.23	70,814.11
2、现金的期末余额	75,197.91	83,164.54	91,131.17	99,097.80	107,064.43	65,406.23	70,814.11	81,284.49

续表3:

项目/年份	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年
一、经营活动产生的现金流量净额	11,572.18	11,572.18	11,572.18	12,802.32	12,802.32	12,802.32	12,802.32	
1、经营活动中收到的现金	30,948.80	30,948.80	30,948.80	34,043.67	34,043.67	34,043.67	34,043.67	
2、经营活动中支付的现金	19,376.62	19,376.62	19,376.62	21,241.35	21,241.35	21,241.35	21,241.35	
3、缴纳税金								
二、投资活动产生的现金流量净额	-	-	-	-	-	-	-	-
1、收回投资收到的现金								
2、支付项目建设资金								
三、融资活动产生的现金流量净额	-1,101.80	-1,101.80	-1,101.80	-1,101.80	-1,101.80	-1,101.80	-31,101.80	-19,988.90
1、收到自筹资金、财政资金								
2、收到债券融资款								
3、偿还市场融资本金	-	-	-	-	-	-	-	-
4、偿还债券本金							30,000.00	19,747.00
5、支付市场融资利息	-	-	-	-	-	-	-	-
6、支付债券利息	1,101.80	1,101.80	1,101.80	1,101.80	1,101.80	1,101.80	1,101.80	241.90
四、现金及现金等价物净增加额	10,470.38	10,470.38	10,470.38	11,700.52	11,700.52	11,700.52	-18,299.48	-19,988.90
1、现金的期初余额	81,284.49	91,754.87	102,225.25	112,695.63	124,396.15	136,096.67	147,797.19	129,497.71
2、现金的期末余额	91,754.87	102,225.25	112,695.63	124,396.15	136,096.67	147,797.19	129,497.71	109,508.81

注：上述结果表明，在债券存续期间，项目运营后年度累计净现金流量大于0，项目产生的净现金流入，能用于还本付息的资金稳定性得到保障。建设未取得收益期间的利息支出由其他资金垫付。

2. 还本付息保障倍数

本息保障倍数能够进一步说明项目自身产生的资金流是否充足，保障程度大小。

项目本息覆盖倍数表

单位：万元

年度	借贷本息支付			项目结余
	本金（债券+市场融资）	利息（债券+市场融资）	本息（债券+市场融资）合计	
2025 年	681.08	173.35	854.43	
2026 年	508.11	1,592.52	2,100.63	
2027 年	508.11	2,511.87	3,019.98	726.22
2028 年	508.11	2,561.42	3,069.53	4,147.65
2029 年	508.11	2,548.46	3,056.57	6,845.65
2030 年	508.11	2,535.50	3,043.61	8,047.15
2031 年	508.11	2,522.55	3,030.66	8,047.15
2032 年	508.11	2,509.59	3,017.70	8,911.32
2033 年	508.11	2,496.62	3,004.73	8,911.32
2034 年	254.04	2,485.02	2,739.06	8,911.32
2035 年		2,483.13	2,483.13	8,911.32
2036 年		2,483.13	2,483.13	8,911.32
2037 年		2,483.13	2,483.13	9,429.26
2038 年		2,483.13	2,483.13	9,429.26
2039 年		2,483.13	2,483.13	9,429.26
2040 年		2,483.13	2,483.13	9,429.26
2041 年		2,483.13	2,483.13	9,429.26
2042 年		2,483.13	2,483.13	10,449.76
2043 年		2,483.13	2,483.13	10,449.76
2044 年		2,483.13	2,483.13	10,449.76
2045 年		2,483.13	2,483.13	10,449.76
2046 年	50,253.00	1,854.96	52,107.96	10,449.76
2047 年	5,000.00	1,164.30	6,164.30	11,572.18
2048 年		1,101.80	1,101.80	11,572.18
2049 年		1,101.80	1,101.80	11,572.18
2050 年		1,101.80	1,101.80	11,572.18
2051 年		1,101.80	1,101.80	11,572.18
2052 年		1,101.80	1,101.80	12,802.32
2053 年		1,101.80	1,101.80	12,802.32
2054 年		1,101.80	1,101.80	12,802.32
2055 年	30,000.00	1,101.80	31,101.80	12,802.32
2056 年	19,747.00	241.90	19,988.90	
合计	110,000.00	61,326.89	171,326.89	280,835.70
本息覆盖倍数		1.64		

根据前述对项目未来数据的合理预测，在债券存续期间内共产生可用于还本付息金额的净现金流入280,835.70万元，能够覆盖债券和市场融资本息金额171,326.89万元，债务本息偿付保障倍数1.64倍，同时，本地区经济及财政收支增长稳健，项目不能偿还对应融资本息的风险较低，用于还本付息资金的充足性得到保障。

三、总体评价结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，认为该项目在发债周期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

综上，我们认为，在预测情况未发生重大变化的前提下，项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的资金筹措方案。

四、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会计师事务所及注册会计师无关。

统一社会信用代码

91440604796246988J

营业执照

(副本) (副本号:1-1)

扫描二维码，登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多企业、个人、行政许可、监管信息。

名称

佛山市瑞志会计师事务所(普通合伙)

出资额

贰佰零壹万元人民币

类别

普通合伙企业

成立日期

2006年12月08日

执行事务合伙人

陈晓明

主要经营场所

佛山市禅城区汾江南路18号一座1303室、1304室

经营范围

服务: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,出具有关的报告;法律、行政法规规定的其他审计业务;承办会计咨询、会计服务业务。(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

2024

禅城区市场监督管理局

09

年 月 日

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

证书序号:0004751

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:

广东省财政厅

二〇一八年三月六日

中华人民共和国财政部制

名称

佛山市瑞志会计师事务所(普通合伙)

首席合伙人

陈晓明

主任会计师

经营场所

佛山市禅城区汾江南路18号一座1303室、1304室

组织形式

普通合伙

执业证书编号

44060032

批准执业文号

粤财会[2006]132号

批准执业日期

2006年12月08日



姓名 陈晓明

Full name

性别 男

Sex

出生日期 1965-05-02

Date of birth

工作单位 佛山市瑞志会计师事务所(普通合伙)

Working unit

身份证号码 360424650502005

Identity card No.



证书编号:
No. of Certificate

440600030002

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

广东省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

一九九六年四月三日

2011年4月30日换发





姓 名 雷广威

Full name

性 别 男

Sex

出生日期 1956-11-21

Date of birth

工作单位 佛山市瑞志会计师事务所 (普通合伙)

Working unit

身份证号码 440601561121064

Identity card No.



证书编号:
No. of Certificate

440600040009

批准注册协会: 广东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 一九九四年六月二十三日
Date of Issuance

2011年4月30日换发

