

重庆市政府专项债券
重庆市机械高级技工学校（重庆机械技师学院）迁建
项目
财务评估报告

报告书

康华综B（2026）A155号



重庆康华会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二六年四月



重庆市政府专项债券

重庆市机械高级技工学校（重庆机械技师学院）

迁建项目

财务评估报告

康华综 B（2026）A155 号

重庆市机械高级技工学校（重庆机械技师学院）：

我们接受委托，对重庆市政府专项债券—重庆市机械高级技工学校（重庆机械技师学院）迁建项目收益与融资自求平衡进行评估咨询并出具财务评估报告。

我们是参照《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》进行评估的。重庆市机械高级技工学校（重庆机械技师学院）对各项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在项目收益对融资本息覆盖倍数测算说明中披露。

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。

我们认为，本次评估的重庆市机械高级技工学校（重庆机械技师学院）迁建项目，预期项目收益能够合理保障偿还发行债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总体评估情况如下：

一、主要评估方法

（一）本次发行的重庆市机械高级技工学校（重庆机械技师学院）迁建项目依据如下：

项目	依据	投资总额（万元）	偿债来源
重庆市机械高级技工学校（重庆机械技师学院）迁建项目	《关于重庆市机械高级技工学校（重庆机械技师学院）迁建项目可行性研究报告的批复》（渝发改社会[2023]1082 号）	57,552.00	运营收益



(二) 根据《可行性研究报告》及重庆市机械高级技工学校 2019 年至 2024 年决算报表, 本项目运营收益来源于宿舍收入、培训收入、资源管理项目收入、财政补贴收入, 该项目收益能够覆盖债券本息。

(三) 根据重庆市机械高级技工学校(重庆机械技师学院)提供的资金平衡方案, 测算项目融资本息, 融资本金包括本次拟发行及以后年度计划发行债券, 债券利率暂按年利率 2.50% 测算。

(四) 根据《可行性研究报告》, 在预测运营收入和运营成本的 100%、90%、80% 的情况下, 分别测算项目收益对融资总额本息覆盖倍数。

二、项目可偿债收益

(一) 债券存续期内运营收益

本次拟发行债券存续期内项目收益, 在项目运营收益的 100%、90%、80% 情况下, 测算出该项目在债券存续期内的运营收益, 具体情况如下:

金额单位: 人民币万元

项目	名称	运营收益		
		按计算金额的 100%	按计算金额的 90%	按计算金额的 80%
重庆市机械高级技工学校(重庆机械技师学院)迁建项目	运营收入	231,198.96	208,079.06	184,959.17
	经营成本	183,397.26	165,057.53	146,717.81
	相关税费			
	运营收益	47,801.70	43,021.53	38,241.36

(二) 存量债务情况

根据借款合同, 重庆市机械高级技工学校于 2023 年分三次向中国农业银行股份有限公司借款共计 1,950.00 万元用于补充流动资金不足, 2025 年借款平均利率为 3.46%, 借款期限为 1 年。根据项目实施单位初步还款计划, 该农行借款已与农行达成口头协议该借款可循环使用, 计划从 2038 年开始逐步偿还本金, 每年减少贷款本金 390 万元, 到 2042 年还完全部贷款。该流动贷款借款本金为 1,950.00 万元, 2025 年至 2042 年期间融资利息 944.58 万元, 融资本息 2,894.58 万元。

(三) 项目可偿债运营收益



综上所述，项目可偿债运营收益为：

金额单位：人民币万元

项目	名称	运营收益		
		按计算金额的 100%	按计算金额的 90%	按计算金额的 80%
重庆市机械高级技工学校（重庆机械技师学院）迁建项目	运营收益	47,801.70	43,021.53	38,241.36
	存量债务本息	2,894.58	2,894.58	2,894.58
	可偿债运营收益	44,907.12	40,126.95	35,346.78

三、测算融资本息

本项目 2025 年重庆市政府专项债券（十二期）已发行 6,000.00 万元，实际利率 2.02%；2026 年发行 10,000.00 万元，利率按 2.50% 利率测算，发行期限为 15 年，每半年期期末支付利息，第 15 年期期末一次性偿还本金；2027 年发行 4,000.00 万元，利率按 2.70% 利率测算，发行期限为 20 年，每半年期期末支付利息，第 20 年期期末一次性偿还本金，各年度还本付息情况如下：

还本付息情况表

金额单位：人民币万元

年 度	期初本金余额	本年融资金额	本年偿还本金	期末本金余额	应付利息总额	应付本息合计
2025 年		6,000.00		6,000.00	60.60	60.60
2026 年	6,000.00	10,000.00		16,000.00	246.20	246.20
2027 年	16,000.00	4,000.00		20,000.00	479.20	479.20
2028 年	20,000.00			20,000.00	479.20	479.20
2029 年	20,000.00			20,000.00	479.20	479.20
2030 年	20,000.00			20,000.00	479.20	479.20
2031 年	20,000.00			20,000.00	479.20	479.20
2032 年	20,000.00			20,000.00	479.20	479.20
2033 年	20,000.00			20,000.00	479.20	479.20
2034 年	20,000.00			20,000.00	479.20	479.20
2035 年	20,000.00			20,000.00	479.20	479.20
2036 年	20,000.00			20,000.00	479.20	479.20



年 度	期初本金余额	本年融资金额	本年偿还本金	期末本金余额	应付利息总额	应付本息合计
2037 年	20,000.00			20,000.00	479.20	479.20
2038 年	20,000.00			20,000.00	479.20	479.20
2039 年	20,000.00			20,000.00	479.20	479.20
2040 年	20,000.00			20,000.00	479.20	479.20
2041 年	20,000.00		10,000.00	10,000.00	354.20	10,354.20
2042 年	10,000.00			10,000.00	229.20	229.20
2043 年	10,000.00			10,000.00	229.20	229.20
2044 年	10,000.00			10,000.00	229.20	229.20
2045 年	10,000.00		6,000.00	4,000.00	168.60	6,168.60
2046 年	4,000.00			4,000.00	108.00	108.00
2047 年	4,000.00		4,000.00			4,000.00
合 计		20,000.00	20,000.00		8,334.00	28,334.00

综上所述，该项目计划总融资 20,000.00 万元，融资利息 8,334.00 万元，融资本息合计为 28,334.00 万元。

四、测算项目整体收益覆盖融资本息倍数

以项目运营收益的 100%、90%、80%情况下，分别测算项目收益覆盖全部债券融资本息、全部融资本息倍数，具体情况如下：

项目名称	拟发行债券 总额	项目存续期融 资本息总额	项目收益对融资本息覆盖倍数		
			按预期收益的 100%	按预期收益的 90%	按预期收益的 80%
重庆市机械高级技工学校（重庆机械技师学院）迁建项目	20,000.00	28,334.00	1.58	1.42	1.25

具体详见附件：项目收益对融资本息覆盖倍数测算说明

综上所述，经上述测算，在重庆市机械高级技工学校（重庆机械技师学院）提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评估的重庆市机械高级技工学校（重庆机械技师学院）迁建项目能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。



五、其他事项说明

(一) 提请报告使用者将本报告连同“附件一、项目收益对融资本息覆盖倍数测算说明”一并阅读使用，并充分关注相关假设及各项目测算过程。

(二) 由于本次债券存续期间涉及未来 20 年，具有极大不确定性，若测算基础、相关假设发生较大变化，则预测结论可能存在较大偏差。

(三) 本次评估依据了项目投资总额、融资总额、《可行性研究报告》等资料，各资料提供方应对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

(四) 本次评估是注册会计师运用职业判断以现有资料为基础作出的咨询意见。项目运营收益主要依据了《可行性研究报告》相关数据。

(五) 若该项目未来实际运行情况与本报告存在一定程度偏差（包括但不限于投资总额变化、收益来源或金额变化等），请委托方重新合理预测并适时出具调整报告。

(六) 报告使用限制：报告中引用的一系列假设，包括有关未来事项和推测性假设，工作中我们无法实质论证，因此本报告中的评估意见不能被作为鉴证报告来使用。



(此页无正文)

附件:

- 1、项目收益对融资本息覆盖倍数测算说明
- 2、重庆康华会计师事务所（特殊普通合伙）营业执照复印件
- 3、重庆康华会计师事务所（特殊普通合伙）执业证书复印件
- 4、注册会计师执业证书复印件

重庆康华会计师事务所

(特殊普通合伙)

(特殊普通合伙)

中国*重庆

中国注册会计师:

(签名并盖章)



中国注册会计师:

(签名并盖章)



二〇二六年四月二十日



附件一：

项目收益对融资本息覆盖倍数

测

算

说

明

重庆康华会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二六年四月



项目收益对融资本息覆盖倍数 测算说明

一、相关假设

(一) 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。

(二) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化。

(三) 相关法律法规无重大变化。

(四) 项目总投资(自有资金、计划发行债券)等相关资料真实、完整,项目本金及融资的划分按现有金额确认,不考虑日后可能调整的影响。

(五) 项目运营模式及运营收入可以如期顺利执行,项目运营收入扣除付现成本(不考虑项目投入的折旧等非付现支出)后的项目运营收益作为发行债券对应的专项收入,可用于偿还融资本息。

(六) 融资本息按现有计划发行债券(包括本年发行额)及利率(本年债券利率暂按 2.50% 测算,已发行债券按实际利率测算,不考虑日后可能改变融资计划产生的影响。

(七) 项目收益对融资本息覆盖倍数为项目收益除以本次融资及计划后期融资本息,当覆盖倍数大于 1,不考虑现金流入实现期间的影响,设定为项目对应的政府性基金收入及专项收入能够保障偿还债券本金和利息,实现项目收益和融资自求平衡。

(八) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

二、项目基本情况

1、项目实施主体

单位名称: 重庆市机械高级技工学校(重庆机械技师学院)

住所: 重庆市巴南区道角横石村 75 号

负责人: 杜江

开办资金: 4,966.00 万元人民币

宗旨和业务范围: 培养中高级技术人才,提高社会职业素质。机械技术工人培训相关技能培训相关社会服务。



2、项目概况

根据重庆市发展和改革委员会《关于重庆市机械高级技工学校(重庆机械技师学院)迁建项目可行性研究报告的批复》(渝发改社会[2023]1082号),该项目相关情况下:

建设内容:项目总建筑面积 89084 平方米,其中教学实训用房 41000 平方米、教学辅助及行政管理用房 3500 平方米、生活用房 40600 平方米及地下车库 3984 平方米。建设内容包括土建工程、土石方工程、室内外管网以及给排水、电气、暖通、消防、装饰等附属工程。

项目建设期:该项目预计工期 17 个月,计划于 2025 年 9 月起开始建设,自 2027 年 2 月竣工。

3、项目投资计划

根据重庆市发展和改革委员会《关于重庆市机械高级技工学校(重庆机械技师学院)迁建项目可行性研究报告的批复》(渝发改社会[2023]1082号),项目工程建设总投资 57,552.00 万元,其中:工程费用 37,520.00 万元,建设工程其他费用 14,947.00 万元(其中土地费 11,650.00 万元),预备费 3,265.00 万元,建设期利息 1,820.00 万元。

资金来源为:发行债券金额合计 20,000.00 万元,其他资金来源 37,552.00 万元。

三、项目收益对融资本息覆盖倍数测算

(一)项目运营收益

根据《可行性研究报告》,该项目运营收益主要为宿舍收入、培训收入、资源管理项目收入、财政补贴收入,该项目收益能够覆盖债券本息。

1、项目收入

(1)宿舍收入

根据重庆市机械高级技工学校 2019 年至 2024 年决算报表(未考虑 2022 年度数据,受重庆疫情影响封控半年),五年平均学生人数 5863 人,住宿人数约为总人数的三分之二,即三年平均住宿人数为 3909 人。项目建设期 2025 年至 2027 年住宿人数按平均数 3909 人测算,迁建完成后饱和招生数为 7500 人,预计住宿人数约为 5000 人,假设 2028 年至 2030 年逐步平均达到饱和数,运营期 2031 年至 2045 年保持饱和人数不变。

根据《关于重庆市机械高级技工学校学生公寓收费标准的批复》(渝价函[2015]17号)文件,学生公寓每生每学期住宿收费标准为 400 元,谨慎考虑,暂不考虑单价增长。



(2) 培训收入

根据重庆市机械高级技工学校实际培训情况，由于培训工种类型近五年内变动较大，对培训方向暂接近两年的培训工种类型测试，根据 2023 年及 2024 年培训人次情况及人均培训费用，学校对 14 种培训工种进行了培训，两年平均培训收入 3,786.65 万元，两年平均培训人次及费用如下：

历史可培训工种	近两年年均培训人次	占平均总学生（5863 人）比例	人均培训费用（元）
车工（数控车工）	363.50	6.20%	2,500.00
铣工（数控铣工）	892.50	15.22%	2,500.00
钳工	995.00	16.97%	2,500.00
电工	3,261.00	55.62%	2,300.00
汽车维修工	2,761.50	47.10%	3,000.00
工业机器人系统操作员	504.00	8.60%	3,000.00
智能网联汽车技术应用	240.00	4.09%	3,000.00
智能制造技术应用	1,568.00	26.74%	3,000.00
物业管理师	175.00	2.98%	1,500.00
企业培训师	195.00	3.33%	1,500.00
电子器件焊接配工	301.00	5.13%	1,500.00
安全应急基地特种作业培训	2,421.50	41.30%	1,500.00
安全应急基地特种设备培训	1,281.50	21.86%	1,500.00
其他岗位定制培训	1,478.50	25.22%	2,000.00

项目建设期 2025 年至 2027 年培训收入按平均数 3,786.65 万元/年测算，迁建完成搬入新校区后，新校区饱和招生数为 7500 人，假设 2028 年至 2030 年 3 年逐步平均达到饱和数，根据历史数据可培训工种培训人次占总学生的比例，测算建设后各培训工种培训人次，并考虑迁建完成后 10% 的培训能力提升。

迁建完成后，学校同时推进对多个工种的全面培训，学校可培训工种将扩展为 27 种，计划培训人次及新增培训工种费用如下：

新增可培训工种	计划培训人次	人均培训费用（元）
互联网营销师	1,500.00	3,000.00
物联网安装调试员	300.00	3,000.00
城市管理网格员	100.00	3,000.00
电子竞技运营师	200.00	3,000.00
虚拟现实工程技术人员	200.00	3,000.00



新增可培训工种	计划培训人次	人均培训费用（元）
供应链管理师	100.00	3,000.00
农机操作	100.00	2,000.00
民宿管理	100.00	2,000.00
茶艺与茶叶种植	50.00	1,500.00
水产养殖	50.00	1,500.00
保育员	500.00	1,500.00
育婴师	500.00	1,500.00
动画制作员	100.00	3,000.00

人均培训费用增长率暂按每 5 年增加 10%考虑。

（3）资源管理项目收入

根据重庆市机械高级技工学校 2019 年至 2024 年决算报表（未考虑 2022 年度数据，受重庆疫情影响封控半年）及学校与重庆市信息产业人力资源保障工作联席会议办公室签订的《预备制技工教育合作协议》，学校五年提供储备平均学生人数 940 人，占平均学生人数 5863 人的 16.03%，相关平均补贴收入为 537 万元/年，平均生均补贴为 5943 元/生·年。

项目建设期 2025 年至 2027 年资源管理项目收入按平均数 537 万元/年测算，迁建完成后饱和招生数为 7500 人，预计提供储备学生人数 1202 人，生均补贴为 5943 元/生·年测算，假设 2028 年至 2030 年 3 年逐步平均达到饱和数，运营期 2031 年至 2045 年保持饱和数不变。生均补贴金额暂按每 5 年增加 10%考虑。

（4）财政补贴收入

①财政补贴收入（不含高级工）

根据重庆市机械高级技工学校 2019 年至 2024 年决算报表（未考虑 2022 年度数据，受重庆疫情影响封控半年），五年平均学生人数 5863 人，其中不含高级工的学生人数为 5054 人。项目建设期 2025 年至 2027 年不含高级工学生人数按平均数 5054 人测算，迁建完成后饱和招生数为 7500 人，预计不含高级工学生人数约为 6465 人，假设 2028 年至 2030 年 3 年逐步平均达到饱和数，运营期 2031 年至 2045 年保持饱和人数不变。

根据《关于提高中等职业技术学校生均公用经费财政拨款标准的通知》（渝财教[2021]131 号）文件，公办中等职业技术学校生均公用经费财政拨款标准为 2000 元/生·年，另免学费资助为 2200 元/生·年，谨慎考虑，暂不考虑单价的增长。

②财政补贴收入（高级工）



根据重庆市机械高级技工学校 2019 年至 2024 年决算报表（未考虑 2022 年度数据，受重庆疫情影响封控半年），五年平均学生人数 5863 人，其中高级工学生人数 809 人。项目建设期 2025 年至 2027 年高级工学生人数按平均数 809 人测算，迁建完成后饱和招生数为 7500 人，预计高级工学生人数约为 1035 人，假设 2028 年至 2030 年 3 年逐步平均达到饱和数，运营期 2031 年至 2045 年保持饱和人数不变。

根据《重庆市公办技师学院第四及以上学年全日制学生生均经费补助办法》（渝财教[2019]100 号）文件，高级工生均经费补助标准为 6000 元/生·年，另高级工学费标准为 3000 元/生·年，谨慎考虑，暂不考虑单价的增长。

综上所述，项目运营期内项目经营收入总额为 231,198.96 万元，其具体情况如下：

金额单位：人民币万元

序号	项目	2025 年-2029 年	2030 年-2034 年	2035 年-2039 年	2040 年-2046 年	合计
1	宿舍收入	1,494.60	2,000.00	2,000.00	2,800.00	8,294.60
2	培训收入	21,061.33	31,898.95	31,898.95	44,658.53	129,517.76
3	资源管理项目收入	2,669.59	3,928.90	4,321.80	6,845.76	17,766.05
4	财政补贴收入（不含高级工）	10,145.10	13,576.50	13,576.50	19,007.10	56,305.20
5	财政补贴收入（高级工）	3,479.85	4,657.50	4,657.50	6,520.50	19,315.35
	合计	38,850.47	56,061.85	56,454.75	79,831.89	231,198.96

2、运营成本

该项目运营成本主要为人工成本、能源消耗费、劳务费用、维修维护费、管理费用及其他费用。

（1）人工成本

根据重庆市机械高级技工学校 2019 年至 2024 年决算报表（未考虑 2022 年度数据，受重庆疫情影响封控半年），五年平均学生人数 5863 人，平均在职教师人数 230 人，学生及在职教师比为 25.49，在职教师平均工资 17.43 万元/人/年。基于谨慎性原则，本次测算，运营第一年在在职教师平均工资按 17.5 万元/人/年测算，据国家统计局公布的 2011 年至 2022 年数据显示年均 CPI 大于 2%，故工资增长率暂按每 5 年在初始工资的基础上累计增加 10%。

项目建设期 2025 年至 2027 年在在职教师人数按平均数 230 人测算，迁建完成后饱和招生数为 7500 人，饱和在职教师人数为 294 人，假设 2028 年至 2030 年 3 年逐步平均达到饱和招生数及在职教师数，运营期 2031 年至 2045 年保持饱和人数不变。



(2) 能源消耗费

根据重庆市机械高级技工学校 2019 年至 2024 年决算报表（未考虑 2022 年度数据，受重庆疫情影响封控半年），该校五年平均能源消耗费（包括水费、电费）占该校运营收入的 1.91%，运营期按运营收入 1.91% 测算。

(3) 劳务费用

根据重庆市机械高级技工学校 2019 年至 2024 年决算报表（未考虑 2022 年度数据，受重庆疫情影响封控半年），该校五年平均劳务费用（包括非在职人员费用、保洁费、保安费等）占该校运营收入的 8.29%，运营期按运营收入 8.29% 测算。

(4) 维修维护费

根据重庆市机械高级技工学校 2019 年至 2024 年决算报表（未考虑 2022 年度数据，受重庆疫情影响封控半年），该校五年平均维修维护费占该校运营收入的 0.95%，项目建设期 2025 年至 2027 年维修维护费按运营收入 0.95% 测算，迁建完成后维修维护费按项目工程费用的 1.5% 测算。

(5) 管理费用

根据重庆市机械高级技工学校 2019 年至 2024 年决算报表（未考虑 2022 年度数据，受重庆疫情影响封控半年），该校五年平均管理费用（包括办公费、差旅费等）占该校运营收入的 7.17%，运营期按运营收入 7.17% 测算。

(6) 其他费用

根据重庆市机械高级技工学校 2019 年至 2024 年决算报表（未考虑 2022 年度数据，受重庆疫情影响封控半年），该校五年平均其他费用占该校运营收入的 5.98%，运营期按运营收入 5.98% 测算。

综上所述，项目运营期内项目经营成本总额为 183,397.26 万元，其具体情况如下：

金额单位：人民币万元

序号	项目	2025 年-2029 年	2030 年-2034 年	2035 年-2039 年	2040 年-2046 年	合计
1	人工成本	19,215.00	28,297.50	31,127.25	49,305.58	127,945.33
2	能源消耗费	742.05	1,070.80	1,078.30	1,524.79	4,415.94
3	劳务费用	3,220.70	4,647.55	4,680.10	6,618.09	19,166.44
4	维修维护费	317.63	348.25	348.25	452.72	1,466.85
5	管理费用	2,785.58	4,019.65	4,047.80	5,723.96	16,576.99
6	其他费用	2,323.26	3,352.50	3,376.00	4,773.95	13,825.71
	合计	28,604.22	41,736.25	44,657.70	63,293.29	183,397.26



3、相关税费

该项目运营主体为教育学院，根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36号）、《国务院关于鼓励社会力量兴办教育促进民办教育健康发展的若干意见》（国发[2016]81号）和《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条等文件规定，其涉及的各项税费予以免征。

4、项目运营收益

依据《可行性研究报告》计算基础（如：数量、单价等），经重新测算，未发现项目运营收益存在明显不合理之处，也未发现预测结果存在明显偏差。

按运营收益（运营收入-运营付现成本）的100%、90%、80%的情况下，测算出该项目在债券存续期内的运营收益，具体情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	名称	运营收益		
		按计算金额的100%	按计算金额的90%	按计算金额的80%
重庆市机械高级技工学校（重庆机械技师学院）迁建项目	运营收入	231,198.96	208,079.06	184,959.17
	经营成本	183,397.26	165,057.53	146,717.81
	相关税费			
	运营收益	47,801.70	43,021.53	38,241.36

5、存量债务情况

根据借款合同，重庆市机械高级技工学校于2023年分三次向中国农业银行股份有限公司借款共计1,950.00万元用于补充流动资金不足，2025年借款平均利率为3.46%，借款期限为1年。根据项目实施单位初步还款计划，该农行借款已与农行达成口头协议该借款可循环使用，计划从2038年开始逐步偿还本金，每年减少贷款本金390万元，到2042年还完全部贷款。

金额单位：人民币万元

年 度	期初本金余额	本年融资金额	本年偿还本金	期末本金余额	融资利率(%)	应付利息总额	应付本息合计
2025年		1,950.00		1,950.00	3.46	67.47	67.47
2026年	1,950.00			1,950.00	3.46	67.47	67.47
2027年	1,950.00			1,950.00	3.46	67.47	67.47
2028年	1,950.00			1,950.00	3.46	67.47	67.47
2029年	1,950.00			1,950.00	3.46	67.47	67.47



年 度	期初本金余 额	本年融资金 额	本年偿还本 金	期末本金余 额	融资利率 (%)	应付利息总额	应付本息合计
2030 年	1,950.00			1,950.00	3.46	67.47	67.47
2031 年	1,950.00			1,950.00	3.46	67.47	67.47
2032 年	1,950.00			1,950.00	3.46	67.47	67.47
2033 年	1,950.00			1,950.00	3.46	67.47	67.47
2034 年	1,950.00			1,950.00	3.46	67.47	67.47
2035 年	1,950.00			1,950.00	3.46	67.47	67.47
2036 年	1,950.00			1,950.00	3.46	67.47	67.47
2037 年	1,950.00			1,950.00	3.46	67.47	67.47
2038 年	1,950.00		390.00	1,560.00	3.46	67.47	457.47
2039 年	1,560.00		390.00	1,170.00	3.46	53.98	443.98
2040 年	1,170.00		390.00	780.00	3.46	40.48	430.48
2041 年	780.00		390.00	390.00	3.46	26.99	416.99
2042 年	390.00		390.00		3.46	13.49	403.49
合 计		1,950.00	1,950.00			944.58	2,894.58

该流动贷款借款本金为 1,950.00 万元，融资利息 944.58 万元，融资本息 2,894.58 万元。

6、综上所述，项目可偿债运营收益为：（金额单位：人民币万元）

项目	名称	运营收益		
		按计算金额的 100%	按计算金额的 90%	按计算金额的 80%
重庆市机械高级技工学校（重庆机械技师学院）迁建项目	运营收益	47,801.70	43,021.53	38,241.36
	存量债务本息	2,894.58	2,894.58	2,894.58
	可偿债运营收益	44,907.12	40,126.95	35,346.78

（二）项目融资本息情况

根据债券项目情况，重庆市机械高级技工学校（重庆机械技师学院）迁建项目资金来源合计 57,552.00 万元，其中：拟发行债券 20,000.00 万元，其他资金来源为 37,552.00 万元，具体情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	项目总投资（万元）		
	合计	其他资金来源	项目融资本金
重庆市机械高级技工学校（重庆机械技师学院）迁建项目	57,552.00	37,552.00	20,000.00

该项目 2025 年重庆市政府专项债券（十二期）已发行 6,000.00 万元，实际利率



2.02%；2026年发行10,000.00万元，利率按2.50%利率测算，发行期限为15年，每半年期期末支付利息，第15年期期末一次性偿还本金；2027年发行4,000.00万元，利率按2.70%利率测算，发行期限为20年，每半年期期末支付利息，第20年期期末一次性偿还本金，各年度还本付息情况如下：

还本付息情况表

金额单位：人民币万元

年 度	期初本金余额	本年融资金额	本年偿还本金	期末本金余额	应付利息总额	应付本息合计
2025 年		6,000.00		6,000.00	60.60	60.60
2026 年	6,000.00	10,000.00		16,000.00	246.20	246.20
2027 年	16,000.00	4,000.00		20,000.00	479.20	479.20
2028 年	20,000.00			20,000.00	479.20	479.20
2029 年	20,000.00			20,000.00	479.20	479.20
2030 年	20,000.00			20,000.00	479.20	479.20
2031 年	20,000.00			20,000.00	479.20	479.20
2032 年	20,000.00			20,000.00	479.20	479.20
2033 年	20,000.00			20,000.00	479.20	479.20
2034 年	20,000.00			20,000.00	479.20	479.20
2035 年	20,000.00			20,000.00	479.20	479.20
2036 年	20,000.00			20,000.00	479.20	479.20
2037 年	20,000.00			20,000.00	479.20	479.20
2038 年	20,000.00			20,000.00	479.20	479.20
2039 年	20,000.00			20,000.00	479.20	479.20
2040 年	20,000.00			20,000.00	479.20	479.20
2041 年	20,000.00		10,000.00	10,000.00	354.20	10,354.20
2042 年	10,000.00			10,000.00	229.20	229.20
2043 年	10,000.00			10,000.00	229.20	229.20
2044 年	10,000.00			10,000.00	229.20	229.20
2045 年	10,000.00		6,000.00	4,000.00	168.60	6,168.60
2046 年	4,000.00			4,000.00	108.00	108.00
2047 年	4,000.00		4,000.00			4,000.00
合 计		20,000.00	20,000.00		8,334.00	28,334.00

综上所述，该项目计划总融资20,000.00万元，融资利息8,334.00万元，融资本息合计为28,334.00万元。



(三) 项目收益对融资本息覆盖倍数测算

以项目运营收益的 100%、90%、80%情况下，测算项目收益覆盖融资本息倍数为：

金额单位：人民币万元

项目名称	拟发行债券 总额	项目存续期融 资本息总额	项目收益对融资本息覆盖倍数		
			按预期收益的 100%	按预期收益的 90%	按预期收益的的 80%
重庆市机械高级技工学校(重 庆机械技师学院)迁建项目	20,000.00	28,334.00	1.58	1.42	1.25



统一社会信用代码

91500103MA614NHH0G

营业执照

(副本)



扫描二维码，
了解更多登记、
备案、许可、
监管信息。

名称 重庆康华会计师事务所(特殊普通合伙)

出资额 肆仟叁佰陆拾肆万元整

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2020年09月09日

执行事务合伙人 罗韬、冯剑、蒙高原

主要经营场所 重庆市渝中区中山三路168号22层1.2.3区

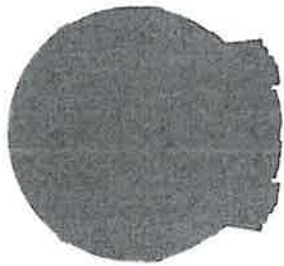
经营范围

许可项目：从事会计师事务所业务，代理记账（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）
一般项目：税务服务；破产清算服务；企业管理咨询；社会经济咨询服务；法律咨询服务（不含律师事务所业务）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

副本号：3-1

登记机关





会计师事务所 执业证书

名称：重庆康华会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：蒙高原

主任会计师：

经营场所：重庆市渝中区中山三路168号第22层

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：53030002

批准执业文号：渝财注〔1999〕88号

批准执业日期：1999-7-14

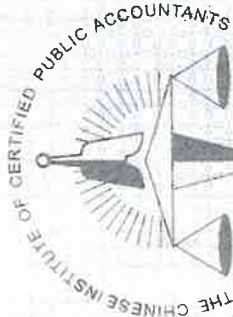
证书序号：0011770

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



姓名 季君洋
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1994-07-27
Date of birth
工作单位 重庆康华会计师事务所(特殊普通合伙)
Working unit
身份证号码 500103199407270921
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.



季君洋的年检二维码
(注册编号: 500300020096)

证书编号:
No. of Certificate

500300020096

批准注册协会: 重庆市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2023 年 12 月 15 日
Date of Issuance /y /m /d

日
/d



姓名	瞿重磊
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1973-05-09
Date of birth	
工作单位	重庆康华会计师事务所(特殊普通合伙)
Working unit	
身份证号码	510211197305091217
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.

证书编号: 500300020051
No. of Certificate

批准注册协会: 重庆市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2007 年 10 月 08 日
Date of Issuance /y /m /d



瞿重磊的年检二维码
(注册编号: 500300020051)

日
/d



重庆康华会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：重庆市渝北区财富大道一号重庆财富
金融中心FFC39层

邮编：401121

电话：023-63870921

传真：023-63870920

网址：<http://www.kh-cpas.com.cn>

电子邮件：kh@kh-cpas.com.cn

ADD:FFC39F,Chongqing Fortune Financial Center
NO.1 Caifu A.V. Yubei District Chongqing

P.C. 401121

TEL:023-63870921

FAX:023-63870920

Web Site:<http://www.kh-cpas.com.cn>

E-Mail: kh@kh-cpas.com.cn