

青神中等职业学校扩容项目
收益与融资自求平衡专项债券
财务评估报告

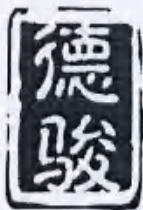
四川德骏会计师事务所有限公司

中国·成都



目录

第一部分报告正文	1
一、应付本息情况	2
二、销售产生的净现金流入	3
三、预期项目收益偿还融资资本金和利息情况	4
四、风险分析	4
第二部分项目收益及现金流入预测说明	6
一、项目收益及现金流入预测编制基础	6
二、项目收益及现金流入预测假设	6
三、项目收益及现金流入预测编制说明	6
（一）项目建设单位基本情况	6
（二）项目概况	7
（三）项目收益及现金流入预测项目说明	9
四、风险分析	45
五、使用提示和使用限制	46
（一）使用提示	46
（二）使用限制	46



四川德骏会计师事务所有限公司

通讯地址：中国·四川省成都市武侯区二环路南三段5号人南大厦B座10层

邮政编码 (Post Code)：610000

电话 (Tel)：028-85094293

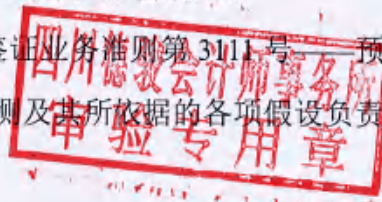
传真 (Fax)：028-85094293

青神中等职业学校扩容项目 收益与融资自求平衡专项债券 财务评估报告 2024-2055 年度

川德骏咨字[2025]第 0201 号

我们接受委托，对青神中等职业学校扩容项目专项债券（以下简称“本期债券”）相关的项目收益与融资自求平衡情况进行评估并出具专项评估报告。

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》。项目实施机构对该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。

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，在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“青神中等职业学校扩容项目”预期的项目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自求平衡。

总体评价结果如下：



一、应付本息情况

本项目债券融资本金 24,000.00 万元，其中 2025 年计划发行债券 6,000.00 万元，债券年利率按 3.20% 测算，债券期限为 30 年；2026 年计划发行债券 18,000.00 万元，债券年利率按 3.20% 测算，债券期限为 30 年。利息按半年支付，本金到期一次性偿还。自发行之日起，还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金金额	本期新增本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	债券利率	应付利息
2025 年		6,000.00		6,000.00	3.20%	96.00
2026 年	6,000.00	18,000.00		24,000.00	3.20%	480.00
2027 年	24,000.00			24,000.00	3.20%	768.00
2028 年	24,000.00			24,000.00	3.20%	768.00
2029 年	24,000.00			24,000.00	3.20%	768.00
2030 年	24,000.00			24,000.00	3.20%	768.00
2031 年	24,000.00			24,000.00	3.20%	768.00
2032 年	24,000.00			24,000.00	3.20%	768.00
2033 年	24,000.00			24,000.00	3.20%	768.00
2034 年	24,000.00			24,000.00	3.20%	768.00
2035 年	24,000.00			24,000.00	3.20%	768.00
2036 年	24,000.00			24,000.00	3.20%	768.00
2037 年	24,000.00			24,000.00	3.20%	768.00
2038 年	24,000.00			24,000.00	3.20%	768.00
2039 年	24,000.00			24,000.00	3.20%	768.00
2040 年	24,000.00			24,000.00	3.20%	768.00
2041 年	24,000.00			24,000.00	3.20%	768.00
2042 年	24,000.00			24,000.00	3.20%	768.00
2043 年	24,000.00			24,000.00	3.20%	768.00
2044 年	24,000.00			24,000.00	3.20%	768.00
2045 年	24,000.00			24,000.00	3.20%	768.00
2046 年	24,000.00			24,000.00	3.20%	768.00
2047 年	24,000.00			24,000.00	3.20%	768.00



年度	期初本金金额	本期新增本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	债券利率	应付利息
2048 年	24,000.00			24,000.00	3.20%	768.00
2049 年	24,000.00			24,000.00	3.20%	768.00
2050 年	24,000.00			24,000.00	3.20%	768.00
2051 年	24,000.00			24,000.00	3.20%	768.00
2052 年	24,000.00			24,000.00	3.20%	768.00
2053 年	24,000.00			24,000.00	3.20%	768.00
2054 年	24,000.00			24,000.00	3.20%	768.00
2055 年	24,000.00		6,000.00	18,000.00	3.20%	672.00
2056 年	18,000.00		18,000.00	-	3.20%	288.00
合计		24,000.00	24,000.00			23,040.00

本期债券还本付息总额为 47,040.00 万元。

四川德骏会计师事务所
审验专用章

二、销售产生的净现金流入

1、基本假设条件及依据

- (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) 对项目实施机构有影响的法律法规无重大变化；
- (4) 项目实施机构制定的运营计划、可返还政府收益等能够顺利执行；
- (5) 市场价格在正常范围内变动；
- (6) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对项目实施机构造成的重大不利影响。

2、销售产生的净现金流入

建设项目计算期 32 年，其中建设期约 24 个月（2025 年 1 月-2026 年 12 月），运营期 30 年（2027 年-2056 年）。假设本期债券募集资金投资项目自债券存续期第 3 年开始运营，根据对项目收益预测的审核，以融资开始日起运营期内营业现金流入、营



业收入按后附“项目收益及现金流入预测说明”中预测数据计算，可用于资金平衡的项目收益总额为 78,679.62 万元。

三、预期项目收益偿还融资资本金和利息情况

本次融资项目收益为经营产生的现金净流入，建设期需支付的资金利息由项目建设金支付，项目建设金包含项目资本金和融资资金，通过对运营情况的估算，预期项目收益偿还融资本金和利息情况为：本期债券募集资金投资项目自债券存续期第 3 年开始运营，于 2025 年至 2056 年归还本息，本息覆盖倍数为 1.51，还款倍数 1.67。

四、风险分析

依据当前的市场状况及数据，对未来收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。本着保守性原则，下面对经营活动净现金流量向下波动进行敏感性分析：

经测算，当校企合作订单班收入预测下降 5.00% 时，可用于资金平衡的项目收益为 77,360.27 万元，对债券本息覆盖率下降为 1.49 倍；当校企合作订单班收入预测下降 10.00% 时，可用于资金平衡的项目收益为 76,040.92 万元，对债券本息的覆盖率下降为 1.46 倍。

由以上分析可见，本项目具有较强的抗风险能力。

附件：项目收益及现金流入预测说明



(此页无正文)

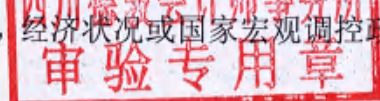


项目收益及现金流入预测说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本募投项目收益及现金流入预测以青神中等职业学校扩容项目为基础，结合项目的建设期、有关项目规划设计数据为测算依据及实际拟建技术指标、区域市场分析情况，以近年统计资料为基准，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制了本期债券募集资金投资项目现金流入预测说明。

二、项目收益及现金流入预测假设

(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) 对项目实施机构有影响的法律法规无重大变化；

(四) 项目实施机构制定的运营计划、可用于偿还债券的净收益等能够顺利执行；

(五) 市场价格在正常范围内变动；

(六) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对项目实施机构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) 项目建设单位基本情况

1、主管部门

青神县教育和体育局。

2、项目业主

四川省青神中等职业学校基本情况如下：

名称：四川省青神中等职业学校

统一社会信用代码：12511726451709203A

企业类型：-

地址：青神县青竹街道民生路 55 号

负责人：张友波

（二）项目概况

1、项目位置

本项目建设地址位于四川省眉山市青神县青竹街道。

2、项目建设内容与规模

本项目所属领域为社会事业-职业教育，是有一定收益的公益性项目，符合财预[2017]89 号文关于“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”的要求。

本项目占地约 65 亩，总建筑面积约 28200 m²。其中，新建教学实训用房约 12000 m²、教学辅助用房约 5000 m²、宿舍约 8200 平方米、食堂约 3000 m²、运动场及配套基础设施建设等，采购专业设备及教学生活设备。扩容后学校总面积约 186 亩，在校生规模 3500 人。

3、项目建工期

本项目总工期为 24 个月，本项目计划 2025 年 1-3 月完成前期准备工作，2025 年 4 月开工，2026 年 12 月完成竣工验收。

具体进度计划如下：

1) 2025 年 1-3 月，前期准备阶段，主要编制初步审批办理建设用地规划许可证、设计方案比选及初步设计、施工图设计；落实招标代理机构、工程监理招标；办理建设工程规划许可证、工程招标、建设报批手续、建设资金筹措等工作。

2) 2025 年 4 月至 2026 年 12 月，工程建设阶段，建筑装饰装修修缮工程施工、

室外水、电、气、通讯主管线等公用工程铺设施工、功能设施等施工。

3) 2026 年 12 月, 项目工程档案资料整理、完成竣工验收并交付使用。

4、投资估算编制依据

- (1) 主要材料价格依据眉山市《工程造价信息》(2023 年第 7 期);
- (2) 有关设备及主材价格: 根据厂家询价综合运杂费取定;
- (3) 国家发改委和建设部《建设项目经济评价方法与参数》(第三版);
- (4) 《建设工程工程量清单计价规范》(GB50500-2013);
- (5) 《建设项目投资估算编审规程》(CECAGC-2015);
- (6) 《四川省建设工程工程量清单计价定额》(2020);
- (7) 《建设工程造价咨询规范》(GB/T51095-2015);
- (8) 《房屋建筑装饰工程工程量计算规范》(GB50584-2013);
- (9) 《关于对各市(州) 2020 年《四川省建设工程工程量清单计价定额》人工费调整的批复》(川建价发〔2023〕9 号)。

5、投资估算与资金筹措方式

(1) 投资估算

项目投资规模为 30,000.00 万元, 具体投资构成如下表:

单位: 万元		
投资名称	投资额	占总投资比例(%)
一、项目建设投资	29,400.00	98.00
1. 工程费用	20,215.13	67.38
2. 工程建设其他费用	7,082.98	23.61
2.1 建设用地费用	5,850.00	19.50
2.2 与工程建设相关的其他费用	1,232.98	4.11
3. 预备费	2,101.89	7.01
二、专项费用	600.00	2.00
1. 建设期利息	576.00	1.92
2. 债券发行费用	24.00	0.08
三、总投资	30,000.00	100.00

（2）资金筹措方式及方案

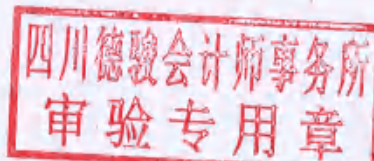
项目资金筹措方式为财政预算资金、专项债券融资。其中：资本金来源于财政预算资金，并按照项目实际进度分年度到位，为 6,000.00 万元，占总投资的 20.00%；计划发行专项债券融资 24,000.00 万元，占总投资的 80.00%。

资金筹措方案具体情况如下：

单位：万元				
资金来源	合计	占比(%)	2025 年	2026 年
资本金投入	6,000.00	20.00	1,500.00	4,500.00
专项债券融资	24,000.00	80.00	6,000.00	18,000.00
合计	30,000.00	100.00	7,500.00	22,500.00

（三）项目收益及现金流入预测项目说明

1、项目建设背景



四川省青神中等职业学校是青神县唯一的一所公办中等职业学校，现有在校学生 2665 人；开设专业 9 个，其中智能制造是学校主打品牌专业（群），木材加工（竹编）是全省首批特色专业，铁道运输服务（高铁乘务）、母婴照护等是重点打造的人才紧缺专业。

近年来，青神县奋力推进职业教育融合发展，围绕产业结构升级而转，随着市场需求转变而动，紧跟社会发展需要而变，推动教育和产业统筹融合、良性互动，为县域经济高质量发展注入动力。学校积极响应成眉同城化发展战略，与成都圣亚技工学校合作办学，大力拓展县外生源。现有在校生中，县外学生约占 70%。

同时，为促进两类高中相互融通、协调发展，青神县建立普职教育融合衔接、开放互通的人才培养机制，积极探索职普融通办学模式，搭建学生多元发展成长平台，促进不同潜质的学生多元成才。

青神县委、县政府高度重视中职教育发展，以“扩容提质、服务青神”为统揽，高位谋划中职教育发展，计划 2024 年中职学校办学规模达到 3000 人，2025 年办学规模达到 3500 人以上。构建“以智能制造为主打、竹旅文创为特色、婴幼护育为重点”

格局，高标准打造“产、学、研、用”一体化发展的高水平数字经济产业园。因此青神中职校将进一步加大基础建设投入，提升实训室、食堂和运动场地承载能力，满足办学规模需要，提升保障水平。同时，以智能制造为主打、竹旅文创为特色、现代服务为重点，调整优化专业布局，增强与县域产业匹配度。与高职院校和优秀企业建立“院、校、企”三方合作关系，将人才培养链条向上延伸，更好地满足企业需求，整体提升青神职业教育服务地方经济的能力。

本项目正是在此背景下提出，项目建设提升了学校的办学条件，促进学校与企业的深度合作，加强产教融合，提高人才培养的针对性和实用性，从而提高教育质量，培养更多的高素质技能型人才，满足当地经济发展的需要。

2、项目收益及现金流入预测

(1) 收入预测方法

本项目建成后可为职校学生提供住宿，每年可组织开展职业技能培训（含企业技工培训）1000 人次以上、组织各类短期班培训约 500 人次，同时校企合作开展“订单式”定向培养模式。

根据项目建设进度安排，本项目将于 2026 年 12 月底完成竣工验收。基于谨慎性原则，本项目自 2027 年 1 月开始正式运营，计算收入。

住宿费收入、校企合作订单班收入、职业技能培训收入、短期班培训收入、以及中职免学费补助收入，除中职免学费补助收入外，其余收入均为专项收入。

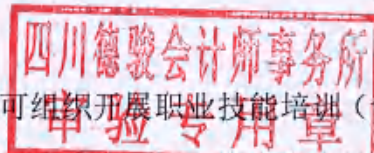
存续期项目预计总收入 78,679.62 万元，其中：中职免学费补助收入 19,950.00 万元，专项收入 58,729.62 万元。

(2) 项目收入预测

1) 住宿费收入

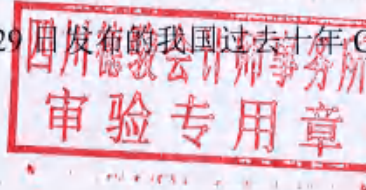
本项目运营期中职在校生总数按 3500 人计算，运营期不再考虑人数涨幅。考虑现有在校生中县外学生约占 70%，且职校按准军事化管理，基于谨慎性原则，本项目住宿人数拟按在校生总数的 95%估算。

根据《青神县行政事业性收费目录清单》（2023 年 1 月）：中等职业学校住宿费为 600 元/生.期。



		5. 中等职业 学校学费、 住宿费	住宿费：600元/生.期。	《中华人民共和国教育 法》，教财〔1996〕101 号，教财〔2003〕4号，财 综〔2004〕4号，教财 〔2020〕5号，川财综 〔2014〕29号，川发改 价格规〔2021〕237号， 眉市发改价费〔2021〕 176号。	缴入中央和地 方财政专户
--	--	-------------------------	---------------	--	-----------------

基于谨慎性原则，本项目运营期首年住宿费标准拟定为 1200 元/生.年（与收费目
录清单要求保持一致），运营期收费按每五年增长 10% 计算，债券存续期内，年均复
合增长率 1.60%，低于国家发改委 2022 年 9 月 29 日发布的我国过去十年 CPI 年均涨
幅（2% 左右）。



2) 校企合作订单班收入

根据职校招生简章信息，职校订单班拟招生限额数量为 740 人，其中铁道运输管
理（高铁乘务方向校企合作定制班）招生限额 300 人（乘务、乘服、列车员 100 人，
铁路客运人员 200 人）、中餐烹饪与营养膳食（校企合作定制班）招生限额 100 人、
学前教育定向班招生限额 120 人、汽车制造与检修定向班招生限额 120 人、铁道车辆
运用与检修（校企合作定制班）招生限额 100 人。



铁道车辆运用与检修 (校企合作定制班)

TIEDAOCHELIANGYUNYONGYUJIANXIU

专业部署

铁路运输在交通运输体系中具有骨干地位，对国民经济的发 展起着有力的支撑作用。随着我国铁路行业机 车、车辆、线路等方面技术领先地位，国家铁路、 地方铁路、城市轨道交通、城市轨道交通、铁路 工程等部门从事铁路机车运用管理及车辆设计、制造、 检修、检修、调度、驾驶员等高级技术人员也身价倍 增。



学习形式：就业+升学 升学方向：大专+高职
培养方向：铁道车辆运用、管理、检修、调度、城市轨道交通等
认证机构：中华人民共和国人力资源和社会保障部
工资待遇：转正后4000-20000元/月
招生对象：1、初中毕业生，具有同等学历者；
2、限男性；
3、男身高≥1.65cm；
4、身体健康，无重大病史，无传染病，无不良嗜好，无精神病史；
5、普通话正音，双袖肘关节力（E型）表上不低于4.8
无色盲、色弱；
6、无纹身等明显特征；
录取要求：未受到刑事处罚和劳动教养处罚，无其他严重违法违纪行为，未参加过非法组织，无不良嗜好，品行端正。
录取流程：面试（合格）—笔试（合格）—体检（合格）—政 审（合格）—录取
录取人数：100人

四川德骏会计师事务所
审验专用章

参照四川化工职业技术学院定向班企业资助情况

企业在我院开设定向班明细表

序号	定向班名称	企业名称	学费资助情况	奖学金情况
1	康定定向班	福建康定科技有限公司	三年共计12300元	前25%学生
2	申远定向班	福建申远新材料有限公司	三年共计8200元	-
3	天祥有色定向班	宜宾天祥集团有限公司	三年共计6000元	前20%学生
4	美中美涂料定向班	成都美中美涂料有限公司	三年共计3000元	前20%学生
5	润德定向班	湖北润德环保科技有限公司	三年共计12300元	前50%学生
6	卫星石化定向班	浙江卫星石化股份有限公司	三年共计12300元	-
7	精细化工定向班	四川精细化工研究院设计院	三年共计6000元	-
8	金象赛瑞定向班	四川金象赛瑞化工股份有限公司	三年共计12300元	前6名
9	精本科技定向班	重庆精本科技发展有限公司	三年共计9200元	前7名
10	巴陵恒逸定向班	浙江巴陵恒逸己内酰胺有限责任公司	三年共计8200元	前50%学生
11	快达农化定向班	江苏快达农化股份有限公司	三年共计6000元	前12%学生
12	和邦生物定向班	四川和邦生物科技股份有限公司	三年共计12300元	前50%学生
13	开润环保定向班	苏州开润环保材料有限公司	三年共计12300元	-
14	西南建材定向班	四川西南水泥有限公司	三年共计12300元	-
15	瑞博利定向班	浙江瑞博利制药有限公司	三年共计12300元	-
16	传化化学定向班	浙江传化化学集团有限公司	三年共计12300元	-
17	新凤鸣定向班	浙江新凤鸣集团有限公司	三年共计12300元	前50%学生
18	能投化学定向班	四川能投化学新材料有限公司	三年共计12300元	-
19	青木制药定向班	四川青木制药有限公司	三年共计12300元	前8名
20	博腾制药定向班	重庆博腾药业有限公司	三年共计8200元	-

本项目运营期订单班招生数量限额按 800 人计算，运营期不考虑人数涨幅，实际招生数量按招生数量限额的 95%估算，学制均按 3 年计算。

基于谨慎性原则，本项目运营期首年校企合作订单班资助学费标准拟定为 3000 元/生·年（三年共计 9000 元/生，低于参照标准均值的 90%），运营期收费按每五年增长 10%计算，债券存续期内，年均复合增长率 1.60%，低于国家发改委 2022 年 9 月 29 日发布的我国过去十年 CPI 年均涨幅（2%左右）

3) 职业技能培训收入

初步估算职校每年的企业技能培训人次和职业技能培训人次超过 2000 人。基于谨慎性原则，本项目运营期首年技能培训人次按 900 人估算（低于现状人次的 50%），其中：初级培训人次按 300 人、中级培训人次按 500 人、高级人次按 100 人估算，运营期年培训人次按每年增长 3%计算。

参照内江市人力资源和社会保障局关于认真开展劳务品牌培训工作的通知（内人社办[2018]98 号），内江市有关就业创业培训享受的补贴标准如下：初级职业技能培训 1200 元/人；中级职业技能培训 1500 元/人；高级职业技能培训 2600 元/人。

基于谨慎性原则，本项目开展职业技能培训，在运营期首年收费标准拟定为初级职业技能培训收费按 1200 元/人、中级职业技能培训收费按 1500 元/人、高级职业技能培训收费按 2600 元/人测算，运营期收费按每三年增长 6.5%计算，债券存续期内，年均复合增长率 1.91%，低于国家发改委 2022 年 9 月 29 日发布的我国过去十年 CPI 年均涨幅（2%左右）。

4) 短期班培训收入

除了职业技能培训外，学校积极发挥产教融合实训基地优势，对外开展相关专业（如机械加工-数控方向、工业机器人、厨师培训、母婴照护等）短期技术培训班。

表 4-1 短期培训班年度开班计划

序号	非学历 培训项目	培训时间 (期/天)	年培训期数 (期/年)	每期招生规模 (人)	每期平均收费 (元/人·期)
1	工业机器人	60	2	40	8000
2	机械加工（数控方向）	45	4	40	4500
3	母婴照护	30	4	40	3000
4	厨师	35	4	20	3600

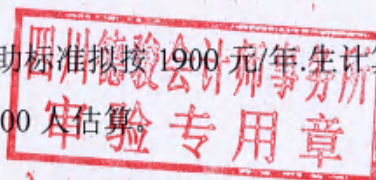
基于谨慎性原则，每期实际招生人数按招生规模的 90%测算，收费标准在运营期按每三年增长 6.5%计算，债券存续期内，年均复合增长率 1.91%，低于国家发改委 2022 年 9 月 29 日发布的我国过去十年 CPI 年均涨幅（2%左右）。

5) 中职免学费补助收入

根据《四川省中等职业教育发展专项资金管理办法》，职校每年可取得中职免学费补助，补助标准为 1900 元/年·生。

1.对市(州)、县(市、区)属中职学校的财政补助资金，省财政对各地实行“定额包干，人数据实，年初预拨，年终结算”的办法。省对各地每生每学年补助标准是：成都市1600元，攀枝花、德阳、绵阳和宜宾四市1800元，其余十三市1900元，扩权试点县1950元，民族地区(含自治州、自治县、待遇县)和国家扶贫工作重点县2000元。其余部分由学校的同级财政承担(市州本级对非扩权县的补助标准，由市州政府自行确定)。省财政补助定额如有结余，全部用于补充学校公用经费。

基于谨慎性原则，本项目运营期免学费补助标准拟按 1900 元/年·生计算，运营期不考虑价格涨幅。补助人数按在校生规模的 3500 人估算。



(3) 经营收入的预测

本项目总收入 78,679.62 万元，其中：中职免学费补助收入 19,950.00 万元，专项收入 58,729.62 万元。

项目收入测算表

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年
	总收入（万元）	78,679.62	2,076.52	2,080.63	2,084.86	2,111.40	2,116.18	2,229.41	2,259.07	2,364.64	2,270.37	2,303.58
一	专项收入（万元）	58,729.62	1,411.52	1,415.63	1,419.86	1,446.40	1,451.18	1,564.41	1,599.64	1,605.37	1,605.37	1,638.58
1	住宿费收入（万元）	15,392.65	399.00	399.00	399.00	399.00	399.00	438.90	438.90	438.90	438.90	438.90
	在校规模（人）		3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00
	年收费标准（元/人）		1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,320.00	1,320.00	1,320.00	1,320.00	1,320.00
	年涨幅（%）							10.00%				
	住宿生比例（%）		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2	校企合作订单班收入（万元）	26,387.35	684.00	684.00	684.00	684.00	684.00	752.40	752.40	752.40	752.40	752.40
	订单班每年招生数量（人）		800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
	招生比例（%）		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	学制年数（年）		3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	年资助学费标准（元/人）		3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00
	年涨幅（%）							10.00%				
3	职业技能培训收入（万元）	9,196.27	137.00	141.11	145.34	159.44	164.22	169.15	185.54	191.11	196.84	215.93
	培训人数增长率（%）			3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
	年收费涨幅（%）					6.50%			6.50%			6.50%
3.1	初级职业技能培训收入（万元）	2,416.53	36.00	37.08	38.19	41.90	43.15	44.45	48.76	50.22	51.72	56.74
	培训人数（人）		300	309	318	328	338	348	358	369	380	391

序号	项目	合计	运营期									
			2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年
	收费标准 (元/人)		1,200.00	1,200	1,200	1,278	1,278	1,278	1,361	1,361	1,361	1,450
3.2	中级职业技能培训收入 (万元)	5,034.46	75.00	77.25	79.57	87.28	89.90	92.60	101.37	104.62	107.76	118.21
	培训人数 (人)		500	515	530	546	563	580	597	615	633	652
	收费标准 (元/人)		1,500.00	1,500	1,500	1,598	1,598	1,598	1,701	1,701	1,701	1,812
3.3	高级职业技能培训收入 (万元)	1,745.28	26.00	26.78	27.58	30.26	31.17	32.10	33.21	36.27	37.36	40.98
	培训人数 (人)		100	103	106	109	113	116	119	123	127	130
	收费标准 (元/人)		2,600.00	2,600	2,600	2,769	2,769	2,769	2,949	2,949	2,949	3,141
4	短期班培训收入 (万元)	7,753.35	191.52	191.52	191.52	203.96	203.96	203.96	217.23	217.23	217.23	231.35
	招生率 (%)		90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
	年收费涨幅 (%)					6.50%			6.50%			6.50%
4.1	工业机器人培训收入 (万元)	2,331.84	57.60	57.60	57.60	61.34	61.34	61.34	65.33	65.33	65.33	69.58
	年培训期数 (期)		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	每期招生人数 (人)		40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
	每期收费标准 (元/人)		8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,520.00	8,520.00	8,520.00	9,073.80	9,073.80	9,073.80	9,663.60
4.2	机械加工 (数控) 培训收入 (万元)	2,623.29	64.80	64.80	64.80	69.01	69.01	69.01	73.50	73.50	73.50	78.28
	年培训期数 (期)		4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
	每期招生人数 (人)		40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
	每期收费标准 (元/人)		4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,792.50	4,792.50	4,792.50	5,104.01	5,104.01	5,104.01	5,435.77
4.3	母婴照护培训收入 (万元)	1,748.88	43.20	43.20	43.20	46.01	46.01	46.01	49.00	49.00	49.00	52.18
	年培训期数 (期)		4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00

序号	项目	合计	运营期									
			2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年
	每期招生人数(人)		40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
	每期收费标准(元/人)		3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,195.00	3,195.00	3,195.00	3,402.68	3,402.68	3,402.68	3,623.85
4.4	厨师培训收入(万元)	1,049.34	25.92	25.92	25.92	27.60	27.60	27.60	29.40	29.40	29.40	31.31
	年培训期数(期)		4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
	每期招生人数(人)		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
	每期收费标准(元/人)		3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,834.00	3,834.00	3,834.00	4,083.21	4,083.21	4,083.21	4,348.62
二	免学费补助收入	19,950.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00
	年补贴标准(元/生)		1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00
	补助人数(人)		3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00

(续)

项目收入测算表

单位: 万元

序号	项目	合计	运营期									
			2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
	总收入(万元)	78,679.62	2,429.18	2,435.86	2,473.10	2,480.64	2,488.40	2,661.30	2,670.07	2,679.11	2,726.25	2,736.45
一	专项收入	58,729.62	1,764.18	1,770.86	1,808.10	1,815.64	1,823.40	1,996.30	2,005.07	2,014.11	2,061.25	2,071.45
1	住宿费收入(万元)	15,392.65	482.79	482.79	482.79	482.79	482.79	531.07	531.07	531.07	531.07	531.07
	在校生规模(人)		3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00
	年收费标准(元/人)		1,452.00	1,452.00	1,452.00	1,452.00	1,452.00	1,597.20	1,597.20	1,597.20	1,597.20	1,597.20

序号	项目	合计	运营期									
			2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
	年涨幅 (%)		10.00%					10.00%				
	住宿生比例 (%)		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2	校企合作订单班收入 (万元)	26,387.35	827.64	827.64	827.64	827.64	827.64	910.40	910.40	910.40	910.40	910.40
	订单班每年招生数量 (人)		800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
	招生比例 (%)		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	学制年数 (年)		3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	年资助学费标准 (元/人)		3,630.00	3,630.00	3,630.00	3,630.00	3,630.00	3,993.00	3,993.00	3,993.00	3,993.00	3,993.00
	年涨幅 (%)		10.00%					10.00%				
3	职业技能培训收入 (万元)	9,196.27	222.40	229.08	251.28	258.82	266.58	292.43	301.20	310.24	340.33	350.53
	培训人数增长率 (%)		3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
	年收费涨幅 (%)				6.50%			6.50%			6.50%	
3.1	初级职业技能培训收入 (万元)	2,416.53	58.44	60.20	66.03	68.01	70.05	76.84	79.15	81.52	89.43	92.11
	培训人数 (人)		403	415	428	441	454	467	481	496	511	526
	收费标准 (元/人)		1,450	1,450	1,544	1,544	1,544	1,644	1,644	1,644	1,751	1,751
3.2	中级职业技能培训收入 (万元)	5,034.46	121.75	125.41	137.56	141.69	145.94	160.09	164.89	169.84	186.31	191.90
	培训人数 (人)		672	692	713	734	756	779	802	826	851	877
	收费标准 (元/人)		1,812	1,812	1,930	1,930	1,930	2,055	2,055	2,055	2,189	2,189
3.3	高级职业技能培训收入 (万元)	1,745.28	42.21	43.47	47.69	49.12	50.59	55.50	57.16	58.88	64.59	66.52
	培训人数 (人)		134	138	143	147	151	156	160	165	170	175
	收费标准 (元/人)		3,141	3,141	3,345	3,345	3,345	3,562	3,562	3,562	3,794	3,794

序号	项目	合计	运营期									
			2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
4	短期班培训收入（万元）	7,753.35	231.35	231.35	246.39	246.39	246.39	262.40	262.40	262.40	279.45	279.45
	招生率（%）		90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
	年收费涨幅（%）				6.50%			6.50%	6.50%	6.50%	6.50%	
4.1	工业机器人培训收入（万元）	2,331.84	69.58	69.58	74.10	74.10	74.10	78.92	78.92	78.92	84.05	84.05
	年培训期数（期）		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	每期招生人数（人）		40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
	每期收费标准（元/人）		9,663.60	9,663.60	10,291.73	10,291.73	10,291.73	10,960.69	10,960.69	10,960.69	11,673.14	11,673.14
4.2	机械加工（数控）培训收入（万元）	2,623.29	78.28	78.28	83.36	83.36	83.36	88.78	88.78	88.78	94.55	94.55
	年培训期数（期）		4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
	每期招生人数（人）		40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
	每期收费标准（元/人）		5,435.77	5,435.77	5,789.10	5,789.10	5,789.10	6,165.39	6,165.39	6,165.39	6,566.14	6,566.14
4.3	母婴照护培训收入（万元）	1,748.88	52.18	52.18	55.58	55.58	55.58	59.19	59.19	59.19	63.03	63.03
	年培训期数（期）		4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
	每期招生人数（人）		40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
	每期收费标准（元/人）		3,623.85	3,623.85	3,859.40	3,859.40	3,859.40	4,110.26	4,110.26	4,110.26	4,377.43	4,377.43
4.4	厨师培训收入（万元）	1,049.34	31.31	31.31	33.35	33.35	33.35	35.51	35.51	35.51	37.82	37.82
	年培训期数（期）		4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
	每期招生人数（人）		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
	每期收费标准（元/人）		4,348.62	4,348.62	4,631.28	4,631.28	4,631.28	4,932.31	4,932.31	4,932.31	5,252.91	5,252.91
二	免学费补助收入	19,950.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00

序号	项目	运营期										
		合计	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
	年补贴标准（元/生）		1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00
	补助人数（人）		3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00

(续)

项目收入测算表

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年
	总收入（万元）	78,679.62	2,891.11	2,944.29	2,956.17	2,968.41	3,028.49	3,200.89	3,215.13	3,283.12	3,299.21	3,315.78
一	专项收入（万元）	58,729.62	2,226.11	2,279.29	2,291.17	2,303.41	2,363.49	2,535.89	2,550.13	2,618.12	2,634.21	2,650.78
1	住宿费收入（万元）	15,392.65	584.18	584.18	584.18	584.18	584.18	642.59	642.59	642.59	642.59	642.59
	在校生规模（人）		3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00
	年收费标准（元/人）		1,756.92	1,756.92	1,756.92	1,756.92	1,756.92	1,932.61	1,932.61	1,932.61	1,932.61	1,932.61
	年涨幅（%）		10.00%					10.00%				
	住宿费比例（%）		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2	校企合作订单班收入（万元）	26,387.35	1,001.44	1,001.44	1,001.44	1,001.44	1,001.44	1,101.59	1,101.59	1,101.59	1,101.59	1,101.59
	订单班每年招生数量（人）		800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
	招生比例（%）		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	学制年数（年）		3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	年资助学费标准（元/人）		4,392.30	4,392.30	4,392.30	4,392.30	4,392.30	4,831.53	4,831.53	4,831.53	4,831.53	4,831.53

序号	项目	合计	运营期									
			2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年
	年涨幅(%)		10.00%					10.00%				
3	职业技能培训收入(万元)	9,196.27	361.04	396.05	407.93	420.17	460.90	474.74	488.98	536.88	552.47	569.04
	培训人数增长率(%)		3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
	年收费涨幅(%)			6.50%			6.50%					
3.1	初级职业技能培训收入(万元)	2,416.53	94.87	104.07	107.19	110.41	121.11	124.75	128.49	140.95	145.17	149.53
	培训人数(人)		542	558	575	592	610	628	647	666	686	707
	收费标准(元/人)		1,751	1,865	1,865	1,865	1,986	1,986	1,986	2,115	2,115	2,115
3.2	中级职业技能培训收入(万元)	5,034.46	197.65	216.82	223.32	230.02	252.32	259.89	267.69	293.64	302.45	311.52
	培训人数(人)		903	930	958	987	1,016	1,047	1,078	1,111	1,144	1,178
	收费标准(元/人)		2,189	2,331	2,331	2,331	2,482	2,482	2,482	2,644	2,644	2,644
3.3	高级职业技能培训收入(万元)	1,745.28	68.52	75.16	77.42	79.74	87.47	90.10	92.80	101.79	104.85	107.99
	培训人数(人)		181	186	192	197	203	209	216	222	229	236
	收费标准(元/人)		3,794	4,040	4,040	4,040	4,303	4,303	4,303	4,583	4,583	4,583
4	短期班培训收入(万元)	7,753.35	279.45	297.62	297.62	297.62	316.97	316.97	316.97	337.56	337.56	337.56
	招生率(%)		90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
	年收费涨幅(%)			6.50%			6.50%			6.50%		
4.1	工业机器人培训收入(万元)	2,331.84	84.05	89.51	89.51	89.51	95.33	95.33	95.33	101.52	101.52	101.52
	年培训期数(期)		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	每期招生人数(人)		40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
	每期收费标准(元/人)		11,673.14	12,431.89	12,431.89	12,431.89	13,239.97	13,239.97	13,239.97	14,100.56	14,100.56	14,100.56

序号	项目	合计	运营期									
			2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年
4.2	机械加工（数控）培训收入（万元）	2,623.29	94.55	100.70	100.70	100.70	107.24	107.24	107.24	114.21	114.21	114.21
	年培训期数（期）		4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
	每期招生人数（人）		40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
	每期收费标准（元/人）		6,566.14	6,992.94	6,992.94	6,992.94	7,447.48	7,447.48	7,447.48	7,931.57	7,931.57	7,931.57
4.3	母婴照护培训收入（万元）	1,748.88	63.03	67.13	67.13	67.13	71.50	71.50	71.50	76.14	76.14	76.14
	年培训期数（期）		4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
	每期招生人数（人）		40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
	每期收费标准（元/人）		4,377.43	4,661.96	4,661.96	4,661.96	4,964.99	4,964.99	4,964.99	5,287.71	5,287.71	5,287.71
4.4	厨师培训收入（万元）	1,049.34	37.82	40.28	40.28	40.28	42.90	42.90	42.90	45.69	45.69	45.69
	年培训期数（期）		4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
	每期招生人数（人）		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
	每期收费标准（元/人）		5,252.91	5,594.35	5,594.35	5,594.35	5,957.98	5,957.98	5,957.98	6,345.25	6,345.25	6,345.25
二	免学费补助收入	19,950.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00
	年补贴标准（元/生）		1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00
	补助人数（人）		3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00

3、项目成本预测

本项目预测总成本包括经营成本、财务费用和折旧摊销费。

(1) 经营成本

1) 工资福利费

职校现有教职工 193 人，其中专任教师 135 人。有高级职称以上教师 12 人（正高级 1 人），占专任教师数的 9%；专业教师 46 人，占专任教师数的 34%；“双师型”教师 21 人，占专任教师数的 16%；兼职教师 20 人，占专任教师数的 15%。

根据《财政部、教育部、人力资源和社会保障部关于建立完善中等职业学校生均拨款制度的指导意见》（财教[2015]448 号）和《四川省财政厅 四川省教育厅 四川省人力资源和社会保障厅关于建立我省公办中职学校财政生均经费拨款制度的指导意见》（川财教[2014]9 号），参照《四川省省属公办中职学校财政生均经费拨款办法》：优先足额安排教职工和离休人员的个人支出，优先足额安排必要的公用经费和必要的经常性专项经费。对剩余经费，学校在遵守财经纪律的前提下自主安排，主要用于改善办学条件、推进教学改革、加强师资队伍建设、提高办学水平等。其中，允许开支外聘教师的教学报酬和聘请工勤人员的劳务报酬。

从实际情况看，职校生均拨款可以覆盖教师费用、外聘讲师费用、管理费用等学校日常开支。因此本项目生均拨款和职校工资福利费、以及管理费用等运行费用作为抵消项目处理，不再单独计算。

2) 外购燃料动力费

本项目年用电量 84.72 万度、综合电价按 0.65 元/度，年用水量 6.11 万吨、综合水价按 3.50 元/度，按此估算，运营期首年外购燃料动力费为 55.07 万元，运营期按每年增长 2% 计算，高于收入涨幅。

3) 修理费：本项目运营期首年修理费拟按固定资产年折旧费用的 3% 进行测算，运营期按每年增长 2%（高于收入涨幅）进行测算。

4) 其他费用：主要包括短期培训班、职业技能培训等招生宣传与推广费用，按营业收入的 2% 进行测算。

项目经营成本测算表

单位: 万元

序号	项目	合计	运营期									
			2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年
1	外购燃料动力费	2,234.21	55.07	56.17	57.29	58.44	59.61	60.80	62.02	63.26	64.53	65.82
2	工资和福利费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	维修费	1,547.49	38.14	38.90	39.68	40.47	41.28	42.11	42.95	43.81	44.69	45.58
4	其他费用	1,174.59	28.23	28.31	28.40	28.93	29.02	31.29	31.88	31.99	32.11	32.77
5	经营成本	4,956.29	121.44	123.38	125.37	127.84	129.91	134.20	136.85	139.06	141.33	144.17

(续)

项目经营成本测算表

单位: 万元

序号	项目	合计	运营期									
			2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
1	外购燃料动力费	2,234.21	67.14	68.48	69.85	71.25	72.68	74.13	75.61	77.12	78.66	80.23
2	工资和福利费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	维修费	1,547.49	46.49	47.42	48.37	49.34	50.33	51.34	52.37	53.42	54.49	55.58
4	其他费用	1,174.59	35.28	35.42	36.16	36.31	36.47	39.93	40.10	40.28	41.23	41.43
5	经营成本	4,956.29	148.91	151.32	154.38	156.90	159.48	165.40	168.08	170.82	174.38	177.24

(续)

项目经营成本测算表

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年
1	外购燃料动力费	2,234.21	81.83	83.47	85.14	86.84	88.58	90.35	92.16	94.00	95.88	97.80
2	工资和福利费	-										
3	维修费	1,547.49	56.69	57.82	58.98	60.16	61.36	62.59	63.84	65.12	66.42	67.75
4	其他费用	1,174.59	44.52	45.59	45.82	46.07	47.27	50.72	51.00	52.36	52.68	53.02
5	经营成本	4,956.29	183.04	186.88	189.94	193.07	197.21	203.66	207.00	211.48	214.98	218.57

(2) 折旧摊销费用

本项目按分类计提摊销折旧，其中房屋等建筑物固定资产残值率按5%计算，折旧年限按30年；机器设备类固定资产残值率按5%计算，折旧年限按10年。建设用地费用分30年摊销。

项目折旧摊销费用测算表

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年
1	折旧费	22,942.60	1,271.42	1,271.42	1,271.42	1,271.42	1,271.42	1,271.42	1,271.42	1,271.42	1,271.42	1,271.42
2	摊销费	5,850.00	195.00	195.00	195.00	195.00	195.00	195.00	195.00	195.00	195.00	195.00

(续)

项目折旧摊销费用测算表

序号	项目	合计	运营期									
			2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
1	折旧费	22,942.60	511.42	511.42	511.42	511.42	511.42	511.42	511.42	511.42	511.42	511.42
2	摊销费	5,850.00	195.00	195.00	195.00	195.00	195.00	195.00	195.00	195.00	195.00	195.00

单位：万元

(续)

项目折旧摊销费用测算表

序号	项目	合计	运营期									
			2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年
1	折旧费	22,942.60	511.42	511.42	511.42	511.42	511.42	511.42	511.42	511.42	511.42	511.42
2	摊销费	5,850.00	195.00	195.00	195.00	195.00	195.00	195.00	195.00	195.00	195.00	195.00

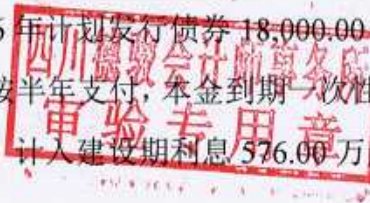
单位：万元

(3) 财务费用

本项目债券融资本金 24,000.00 万元，其中 2025 年计划发行债券 6,000.00 万元，债券年利率按 3.20% 测算，债券期限为 30 年；2026 年计划发行债券 18,000.00 万元，债券年利率按 3.20% 测算，债券期限为 30 年。利息按半年支付，本金到期一次性偿还。

本项目应付债券利息共 23,040.00 万元，其中，计入建设期利息 576.00 万元，计入经营期财务费用的债券利息 22,464.00 万元。

债券利率以最终发行利率为准。



项目财务费用测算表

单位: 万元

序 号	项 目	合 计	建设期		运营期									
			2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	
1	年初债券融 资本金累计			6,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00
2	本年新增债 券融资	24,000.00	6,000.00	18,000.00	0.00									
3	本年应付债 券利息	23,040.00	96.00	480.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00
3.1	建设期债券 利息	576.00	96.00	480.00										
3.2	运营期债券 利息	22,464.00			768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00
4	本年债券还 本付息	47,040.00	96.00	480.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00
4.1	债券还本	24,000.00												
4.2	债券付息	23,040.00	96.00	480.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00
5	年末债券融 资本金累计		6,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00

(续)

项目财务费用测算表

单位: 万元

序号	项 目	合 计	运营期										
			2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	年初债券融 资本金累计		24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00
2	本年新增债 券融资	24,000.00											
3	本年应付债 券利息	23,040.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00
3.1	建设期债券 利息	576.00											
3.2	运营期债券 利息	22,464.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00
4	本年债券还 本付息	47,040.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00
4.1	债券还本	24,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2	债券付息	23,040.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00
5	年末债券融 资本金累计		24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00

(续)

项目财务费用测算表

单位: 万元

序号	项 目	合 计	运营期									
			2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
1	年初债券融 资本金累计		24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	18,000.00
2	本年新增债 券融资	24,000.00										
3	本年应付债 券利息	23,040.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	672.00	288.00
3.1	建设期债券 利息	576.00										
3.2	运营期债券 利息	22,464.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	672.00	288.00
4	本年债券还 本付息	47,040.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	6,672.00	18,288.00
4.1	债券还本	24,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	6,000.00	18,000.00
4.2	债券付息	23,040.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	672.00	288.00
5	年末债券融 资本金累计		24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	18,000.00	-

4、项目税费预测

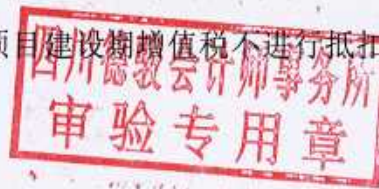
增值税：住宿费收入免征增值税，其余各项收入的增值税销项税率适用税率为6%，进项税率按13%。基于谨慎性原则，本项目建设期增值税不进行抵扣测算。

城市建设维护税为增值税款的5%。

教育费附加为增值税款的3%。

地方教育附加费为增值税款的2%。

所得税率：25%。



项目相关税费测算表

单位: 万元

序号	项目	合计	运营期									
			2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年
1	税金及附加	195.58	4.50	4.50	4.50	4.62	4.62	5.00	5.16	5.16	5.16	5.32
1.1	城市维护建设税	97.82	2.25	2.25	2.25	2.31	2.31	2.50	2.58	2.58	2.58	2.66
1.2	教育费附加	58.68	1.35	1.35	1.35	1.39	1.39	1.50	1.55	1.55	1.55	1.60
1.3	地方教育附加费	39.08	0.90	0.90	0.90	0.92	0.92	1.00	1.03	1.03	1.03	1.06
1.4	房产税	-										
2	增值税	1,955.87	44.96	44.96	44.95	46.22	46.24	50.08	51.52	51.56	51.62	53.24
2.1	增值税销项税额	2,600.20	60.75	61.00	61.25	62.84	63.13	67.53	69.31	69.64	69.99	71.98
2.2	增值税进项税额	644.33	15.79	16.04	16.30	16.62	16.89	17.45	17.79	18.08	18.37	18.74
3	所得税	2,583.38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(续)

项目相关税费测算表

单位: 万元

序号	项目	合计	运营期									
			2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
1	税金及附加	195.58	5.76	5.76	5.94	5.96	5.97	6.64	6.66	6.68	6.91	6.94
1.1	城市维护建设税	97.82	2.88	2.88	2.97	2.98	2.99	3.32	3.33	3.34	3.46	3.47

1.2	教育费附加	58.68	1.73	1.73	1.78	1.79	1.79	1.79	1.99	2.00	2.00	2.07	2.08
1.3	地方教育附加费	39.08	1.15	1.15	1.19	1.19	1.19	1.19	1.33	1.33	1.34	1.38	1.39
1.4	房产税	-											
2	增值税	1,955.87	57.52	57.61	59.45	59.57	59.71	59.71	66.43	66.59	66.77	69.14	69.38
2.1	增值税销项税额	2,600.20	76.88	77.28	79.52	79.97	80.44	80.44	87.91	88.44	88.98	91.81	92.42
2.2	增值税进项税额	644.33	19.36	19.67	20.07	20.40	20.73	21.50	21.50	21.85	22.21	22.67	23.04
3	所得税	2,583.38	-	-	-	17.21	45.88	87.46	87.46	88.98	90.55	101.39	103.21



(续)

项目相关税费测算表

单位：万元

序号	项目	合计	运营期											
			2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年		
1	税金及附加	195.58	7.47	7.74	7.77	7.80	8.11	8.71	8.76	9.10	9.16	9.20		
1.1	城市维护建设税	97.82	3.74	3.87	3.89	3.90	4.06	4.36	4.38	4.55	4.58	4.60		
1.2	教育费附加	58.68	2.24	2.32	2.33	2.34	2.43	2.61	2.63	2.73	2.75	2.76		
1.3	地方教育附加费	39.08	1.49	1.55	1.55	1.56	1.62	1.74	1.75	1.82	1.83	1.84		
1.4	房产税	-												
2	增值税	1,955.87	74.72	77.42	77.73	78.05	81.12	87.12	87.54	91.04	91.55	92.08		
2.1	增值税销项税额	2,600.20	98.52	101.71	102.42	103.15	106.76	113.60	114.45	118.53	119.50	120.49		
2.2	增值税进项税额	644.33	23.80	24.29	24.69	25.10	25.64	26.48	26.91	27.49	27.95	28.41		
3	所得税	2,583.38	140.30	152.56	154.76	157.03	170.94	212.28	214.99	230.78	257.91	357.15		

5、项目损益预测

本项目总收入 78,679.62 万元，预计可实现净利润 19,687.77 万元。详见下表：

项目损益表

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年
1	营业收入	58,729.62	1,411.52	1,415.63	1,419.86	1,446.40	1,451.18	1,564.07	1,599.64	1,605.37	1,638.58	
2	税金及附加	195.58	4.50	4.50	4.50	4.62	4.62	5.00	5.16	5.16	5.32	
3	总成本费用	56,212.89	2,355.86	2,357.80	2,359.79	2,362.26	2,364.33	2,368.62	2,371.27	2,373.48	2,375.75	2,378.59
4	补贴收入	19,950.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00
5	利润总额	22,271.15	-283.84	-281.67	-279.43	-255.48	-252.77	-144.21	-117.36	-114.00	-110.54	-80.33
6	弥补以前年度亏损	557.32										
7	应纳税所得额	10,333.46										
8	所得税	2,583.38										
9	净利润	19,687.77	-283.84	-281.67	-279.43	-255.48	-252.77	-144.21	-117.36	-114.00	-110.54	-80.33
10	息税前利润	44,735.15	484.16	486.33	488.57	512.52	515.23	623.79	650.64	654.00	657.46	687.67
11	息税折旧摊销前利润	73,527.75	1,950.58	1,952.75	1,954.99	1,978.94	1,981.65	2,090.21	2,117.06	2,120.42	2,123.88	2,154.09

(续)

项目损益表

单位: 万元

序号	项目	合计	运营期									
			2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
1	营业收入	58,729.62	1,764.18	1,770.86	1,808.10	1,815.64	1,823.40	1,996.30	2,003.02	2,014.11	2,061.25	2,071.45
2	税金及附加	195.58	5.76	5.76	5.94	5.96	5.97	6.64	6.66	6.68	6.91	6.94
3	总成本费用	56,212.89	1,623.33	1,625.74	1,628.80	1,631.32	1,633.90	1,639.82	1,642.50	1,643.24	1,648.80	1,651.66
4	补贴收入	19,950.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00
5	利润总额	22,271.15	800.09	804.36	838.36	843.36	848.53	1,014.84	1,020.91	1,027.19	1,070.54	1,077.85
6	弥补以前年度亏损	557.32	135.09	139.36	173.36	109.51						
7	应纳税所得额	10,333.46				68.85	183.53	349.84	355.91	362.19	405.54	412.85
8	所得税	2,583.38				17.21	45.88	87.46	88.98	90.55	101.39	103.21
9	净利润	19,687.77	800.09	804.36	838.36	826.15	802.65	927.38	931.93	936.64	969.15	974.64
10	息税前利润	44,735.15	1,568.09	1,572.36	1,606.36	1,611.36	1,616.53	1,782.84	1,788.91	1,795.19	1,838.54	1,845.85
11	息税折旧摊销前利润	73,527.75	2,274.51	2,278.78	2,312.78	2,317.78	2,322.95	2,489.26	2,495.33	2,501.61	2,544.96	2,552.27

(续)

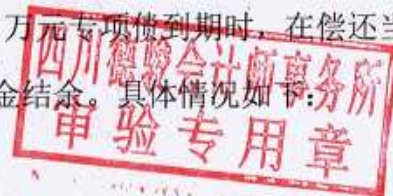
项目损益表

单位: 万元

序号	项目	合计	运营期									
			2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年
1	营业收入	58,729.62	2,226.11	2,279.29	2,291.17	2,303.41	2,363.49	2,535.89	2,550.13	2,618.12	2,634.21	2,650.78
2	税金及附加	195.58	7.47	7.74	7.77	7.80	8.11	8.71	8.76	9.10	9.16	9.20
3	总成本费用	56,212.89	1,657.46	1,661.30	1,664.36	1,667.49	1,671.63	1,678.08	1,681.42	1,685.90	1,693.40	1,712.99
4	补贴收入	19,950.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00
5	利润总额	22,271.15	1,226.18	1,275.25	1,284.04	1,293.12	1,348.75	1,514.10	1,524.95	1,588.12	1,696.65	2,093.59
6	弥补以前年度亏损	557.32										
7	应纳税所得额	10,333.46	561.18	610.25	619.04	628.12	683.75	849.10	859.95	923.12	1,031.65	1,428.59
8	所得税	2,583.38	140.30	152.56	154.76	157.03	170.94	212.28	214.99	230.78	257.91	357.15
9	净利润	19,687.77	1,085.88	1,122.69	1,129.28	1,136.09	1,177.81	1,301.82	1,309.96	1,357.34	1,438.74	1,736.44
10	息税前利润	44,735.15	1,994.18	2,043.25	2,052.04	2,061.12	2,116.75	2,282.10	2,292.95	2,356.12	2,368.65	2,381.59
11	息税折旧摊销前利润	73,527.75	2,700.60	2,749.67	2,758.46	2,767.54	2,823.17	2,988.52	2,999.37	3,062.54	3,075.07	3,088.01

6、项目现金流量预测情况

计算期内累计资金流入 111,279.82 万元，累计资金流出 86,799.45 万元，累计现金结余 24,480.37 万元。本项目全部 24,000.00 万元专项债到期时，在偿还当年到期的债券本息后，将仍有 24,480.37 万元的累计现金结余。具体情况如下：



项目资金测算平衡表

单位: 万元

序号	项目	合计	建设期		运营期									
			2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	
1	经营活动净现金流量	70,944.37			1,950.58	1,952.75	1,954.99	1,978.95	1,981.65	2,090.21	2,117.06	2,140.42	2,123.88	
1.1	现金流入	81,279.82			2,137.27	2,141.63	2,146.11	2,174.24	2,179.51	2,296.94	2,323.88	2,344.28	2,340.36	
1.1.1	营业收入	58,729.62			1,411.52	1,415.63	1,419.86	1,446.40	1,451.88	1,564.41	1,591.07	1,599.64	1,605.37	
1.1.2	补贴收入	19,950.00			665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	
1.1.3	增值税销项税额	2,600.20			60.75	61.00	61.25	62.84	63.13	67.53	69.31	69.64	69.99	
1.1.4	其他流入	-												
1.2	现金流出	10,335.45			186.69	188.88	191.12	195.29	197.66	206.73	211.32	213.86	216.48	
1.2.1	经营成本	4,956.29			121.44	123.38	125.37	127.84	129.91	134.20	136.85	139.06	141.33	
1.2.2	增值税进项税额	644.33			15.79	16.04	16.30	16.62	16.89	17.45	17.79	18.08	18.37	
1.2.3	税金及附加	195.58			4.50	4.50	4.50	4.62	4.62	5.00	5.16	5.16	5.16	
1.2.4	增值税	1,955.87			44.96	44.96	44.95	46.22	46.24	50.08	51.52	51.56	51.62	
1.2.5	所得税	2,583.38			-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1.2.6	土地出让计提的基金	-												
2	投资活动净现金流量	-29,400.00	-7,398.00	-22,002.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.1	现金流入	-												
2.2	现金流出	29,400.00	7,398.00	22,002.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.2.1	建设投资	29,400.00	7,398.00	22,002.00										
2.2.2	维持运营投资	-												
2.2.3	流动资金	-	-											
2.2.4	其他流出	-												

序号	项目	合计	建设期		运营期										
			2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年		
3	筹资活动净现金流量	-17,064.00	7,398.00	22,002.00	-768.00	-768.00	-768.00	-768.00	-768.00	-768.00	-768.00	-768.00	-768.00		
3.1	现金流入	30,000.00	7,500.00	22,500.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
3.1.1	项目资本金投入	6,000.00	1,500.00	4,500.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
3.1.2	建设投资借款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
3.1.3	流动资金借款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
3.1.4	债券	24,000.00	6,000.00	18,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
3.1.5	短期借款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
3.1.6	其他流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
3.2	现金流出	47,064.00	102.00	498.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00		
3.2.1	债券利息支付	23,040.00	96.00	480.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00		
3.2.2	债券发行登记费用	24.00	6.00	18.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
3.2.3	偿还债务本金	24,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
3.2.4	应付利润	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
3.2.5	其他流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4	净现金流量	24,480.37	-	-	1,182.58	1,184.75	1,186.99	1,210.95	1,213.65	1,322.21	1,349.06	1,352.42	1,355.88		
5	累计盈余资金			-	1,182.58	2,367.33	3,554.32	4,765.27	5,978.92	7,301.13	8,650.19	10,002.61	11,358.50		



(续)

项目资金测算平衡表

单位: 万元

项目	合计	运营期										
		2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
1 经营活动净现金流量	70,944.37	2,154.09	2,274.51	2,278.78	2,312.77	2,300.57	2,277.07	2,401.80	2,406.35	2,411.05	2,443.37	2,449.06
1.1 现金流入	81,279.82	2,375.56	2,506.06	2,513.14	2,552.62	2,560.61	2,568.84	2,749.21	2,758.51	2,768.09	2,818.06	2,828.87
1.1.1 营业收入	58,729.62	1,638.58	1,764.18	1,770.86	1,808.10	1,815.64	1,823.40	1,996.50	2,005.07	2,014.11	2,061.25	2,071.45
1.1.2 补贴收入	19,950.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00
1.1.3 增值税销项税额	2,600.20	71.98	76.88	77.28	79.52	79.97	80.44	87.91	88.44	88.98	91.81	92.42
1.1.4 其他流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 现金流出	10,335.45	221.47	231.55	234.36	239.85	260.04	291.77	347.41	352.16	357.04	374.49	379.81
1.2.1 经营成本	4,956.29	144.17	148.91	151.32	154.38	156.90	159.48	165.40	168.08	170.82	174.38	177.24
1.2.2 增值税进项税额	644.33	18.74	19.36	19.67	20.07	20.40	20.73	21.50	21.85	22.21	22.67	23.04
1.2.3 税金及附加	195.58	5.32	5.76	5.76	5.94	5.96	5.97	6.64	6.66	6.68	6.91	6.94
1.2.4 增值税	1,955.87	53.24	57.52	57.61	59.45	59.57	59.71	66.41	66.59	66.77	69.14	69.38
1.2.5 所得税	2,583.38	-	-	-	-	17.21	45.88	87.46	88.98	90.55	101.39	103.21
1.2.6 土地出让计提的基金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 投资活动净现金流量	-29,400.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 现金流出	29,400.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.1 建设投资	29,400.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.2 维持运营投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	合计	运营期										
		2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
2.2.3 流动资金	-											
2.2.4 其他流出	-											
3 筹资活动净现金流量	-17,064.00	-768.00	-768.00	-768.00	-768.00	-768.00	-768.00	-768.00	-768.00	-768.00	-768.00	-768.00
3.1 现金流入	30,000.00											
3.1.1 项目资本金投入	6,000.00											
3.1.2 建设投资借款	-											
3.1.3 流动资金借款	-											
3.1.4 债券	24,000.00											
3.1.5 短期借款	-											
3.1.6 其他流入	-											
3.2 现金流出	47,064.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00
3.2.1 债券利息支付	23,040.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00
3.2.2 债券发行登记费用	24.00											
3.2.3 偿还债务本金	24,000.00											
3.2.4 应付利润	-											
3.2.5 其他流出	-											
4 净现金流量	24,480.37	1,386.09	1,506.51	1,510.78	1,544.77	1,532.57	1,509.07	1,633.80	1,638.35	1,643.05	1,675.57	1,681.06
5 累计盈余资金		12,744.59	14,251.10	15,761.88	17,306.66	18,839.23	20,348.30	21,982.10	23,620.45	25,263.50	26,939.08	28,620.13

(续)

项目资金测算平衡表

单位: 万元

项目	合计	运营期									
		2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年
1 经营活动净现金流量	70,944.37	2,560.30	2,597.11	2,603.69	2,610.51	2,652.23	2,776.24	2,784.38	2,831.36	2,817.16	2,730.86
1.1 现金流入	81,279.82	2,989.63	3,046.00	3,058.59	3,071.56	3,135.25	3,314.49	3,329.58	3,401.65	3,498.71	3,436.27
1.1.1 营业收入	58,729.62	2,226.11	2,279.29	2,291.17	2,303.41	2,363.49	2,535.89	2,550.43	2,618.12	2,634.21	2,650.78
1.1.2 补贴收入	19,950.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00
1.1.3 增值税销项税额	2,600.20	98.52	101.71	102.42	103.15	106.76	113.60	114.45	118.53	119.50	120.49
1.1.4 其他流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 现金流出	10,335.45	429.33	448.89	454.90	461.05	483.02	538.25	545.20	569.89	601.55	705.41
1.2.1 经营成本	4,956.29	183.04	186.88	189.94	193.07	197.21	203.66	207.00	211.48	214.98	218.57
1.2.2 增值税进项税额	644.33	23.80	24.29	24.69	25.10	25.64	26.48	26.91	27.49	27.95	28.41
1.2.3 税金及附加	195.58	7.47	7.74	7.77	7.80	8.11	8.71	8.76	9.10	9.16	9.20
1.2.4 增值税	1,955.87	74.72	77.42	77.73	78.05	81.12	87.12	87.54	91.04	91.55	92.08
1.2.5 所得税	2,583.38	140.30	152.56	154.76	157.03	170.94	212.28	214.99	230.78	257.91	357.15
1.2.6 土地出让计提的基金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 投资活动净现金流量	-29,400.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 现金流出	29,400.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.1 建设投资	29,400.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.2 维持运营投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.3 流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.4 其他流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	合计	运营期									
		2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年
3 筹资活动净现金流量	-17,064.00	-768.00	-768.00	-768.00	-768.00	-768.00	-768.00	-768.00	-768.00	-6,672.00	-18,288.00
3.1 现金流入	30,000.00										
3.1.1 项目资本金投入	6,000.00										
3.1.2 建设投资借款	-										
3.1.3 流动资金借款	-										
3.1.4 债券	24,000.00										
3.1.5 短期借款	-										
3.1.6 其他流入	-										
3.2 现金流出	47,064.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	6,672.00	18,288.00
3.2.1 债券利息支付	23,040.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	672.00	288.00
3.2.2 债券发行登记费用	24.00										
3.2.3 偿还债务本金	24,000.00									6,000.00	18,000.00
3.2.4 应付利润	-										
3.2.5 其他流出	-										
4 净现金流量	24,480.37	1,792.30	1,829.11	1,835.69	1,842.51	1,884.23	2,008.24	2,016.38	2,063.76	-3,854.84	-15,557.14
5 累计盈余资金		30,412.43	32,241.54	34,077.24	35,919.75	37,803.97	39,812.21	41,828.59	43,892.35	40,037.51	24,480.37

四川德骏会计师事务所
 审验专用章

7、现金流覆盖还本付息的测算

本项目经营活动产生的净现金流对债券本息的覆盖倍数为 1.51 倍。

现金流覆盖还本付息的测算

单位：万元

年度	借贷本息支付			经营活动净现金流量	本息覆盖倍数
	本金	利息	本息合计		
2025 年		96.00	96.00		
2026 年		480.00	480.00		
2027 年		768.00	768.00	1,950.58	2.54
2028 年		768.00	768.00	1,952.75	2.54
2029 年		768.00	768.00	1,954.99	2.55
2030 年		768.00	768.00	1,978.95	2.58
2031 年		768.00	768.00	1,981.65	2.58
2032 年		768.00	768.00	2,090.21	2.72
2033 年		768.00	768.00	2,117.06	2.76
2034 年		768.00	768.00	2,120.42	2.76
2035 年		768.00	768.00	2,123.88	2.77
2036 年		768.00	768.00	2,154.09	2.80
2037 年		768.00	768.00	2,274.51	2.96
2038 年		768.00	768.00	2,278.78	2.97
2039 年		768.00	768.00	2,312.77	3.01
2040 年		768.00	768.00	2,300.57	3.00
2041 年		768.00	768.00	2,277.07	2.96
2042 年		768.00	768.00	2,401.80	3.13
2043 年		768.00	768.00	2,406.35	3.13
2044 年		768.00	768.00	2,411.05	3.14
2045 年	-	768.00	768.00	2,443.57	3.18
2046 年	-	768.00	768.00	2,449.06	3.19
2047 年	-	768.00	768.00	2,560.30	3.33
2048 年	-	768.00	768.00	2,597.11	3.38
2049 年	-	768.00	768.00	2,603.69	3.39
2050 年	-	768.00	768.00	2,610.51	3.40
2051 年	-	768.00	768.00	2,652.23	3.45
2052 年	-	768.00	768.00	2,776.24	3.61
2053 年	-	768.00	768.00	2,784.38	3.63

年度	借贷本息支付			经营活动净现金流量	本息覆盖倍数
	本金	利息	本息合计		
2054 年	-	768.00	768.00	2,831.76	3.69
2055 年	6,000.00	672.00	6,672.00	2,817.16	0.42
2056 年	18,000.00	288.00	18,288.00	2,730.86	0.15
合计	24,000.00	23,040.00	47,040.00	70,944.37	1.51

四、风险分析

（一）偿债能力分析

分析当经营活动净现金流量发生变动时，项目债券本息的偿还能力，具体情况如下表：

项目债券本息偿还能力评估表

偿债能力分析	变动比率				
	-10%	-5%	0%	5%	10%
经营活动净现金流量（万元）	63,849.93	67,397.15	70,944.37	74,491.59	78,038.81
债券还本付息额（万元）	47,040.00	47,040.00	47,040.00	47,040.00	47,040.00
债券本息覆盖倍数（倍）	1.36	1.43	1.51	1.58	1.66

（二）敏感性分析

依据当前的市场状况及数据，对未来收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。本着保守性原则，下面对经营活动净现金流量向下波动进行敏感性分析：

单位：万元

序号	项目	校企合作订单班收入无变化（万元）	校企合作订单班收入下降 5%（万元）	校企合作订单班收入下降 10%（万元）
1	总收入	78,679.62	77,360.27	76,040.92
2	总成本费用	56,212.89	56,186.51	56,160.12
3	税金及附加	195.58	188.04	180.49
6	利润总额	22,271.15	20,985.72	19,700.30

序号	项目	校企合作订单班收入无变化（万元）	校企合作订单班收入下降 5%（万元）	校企合作订单班收入下降 10%（万元）
7	弥补以前年度亏损	557.32	581.90	406.54
8	应纳税所得额	10,333.46	9,490.29	8,613.13
9	企业所得税	2,583.38	2,372.57	2,153.31
10	净利润	19,687.77	18,613.14	17,546.99
11	经营活动现金流	70,944.37	69,869.75	68,803.59
12	借贷本息支付	47,040.00	47,040.00	47,040.00
13	本息覆盖倍数	1.51	1.49	1.46
14	收入保障倍数	1.67	1.64	1.62

经测算，当校企合作订单班收入预测下降 5.00%时，可用于资金平衡的项目收益为 77,360.27 万元，对债券本息的覆盖率下降为 1.49 倍；当校企合作订单班收入预测下降 10.00%时，可用于资金平衡的项目收益为 76,040.92 万元，对债券本息的覆盖率下降为 1.46 倍。

由以上分析可见，本项目具有较强的抗风险能力。

五、使用提示和使用限制

（一）使用提示

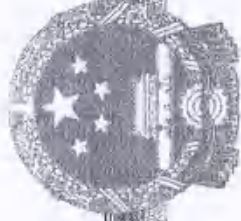
1、本评估报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评估，并非对预测数据承担保证责任。

2、本评估报告出具意见，是以当前的经济社会环境及未来平稳发展为前提条件，且未将未来宏观经济变化风险、政策和法规变化风险、市场变化风险、不可抗力风险等因素纳入评估范围。

（二）使用限制

1、本评估报告只能用于本报告载明的评估目的和用途。

2、本评估报告只能由评估报告载明的评估报告使用者使用。评估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本评估机构及执业注册会计师无关。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91510000771667241G

扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多信息。
备案、许可、监
管信息。



名称 四川德骏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)

法定代表人 曾梦琪

经营范围

企业会计报表审查、企业审计报告出具、企业资本验证、验资报告出具、企业合并、分立、清算业务、基本建设年度财务决算审计、代理记账、会计咨询、税务咨询(以上经营范围均须取得相关行政许可后方可开展经营活动)；企业管理咨询。(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)。

注册资本

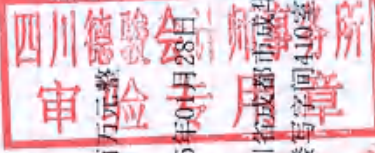
壹佰万元整

成立日期

2005年01月28日

住所

四川省成都市成华区望平街118号天祥大厦裙楼写字间410室



登记机关

2024



证书序号: 0013383



会计师事务所 执业证书

名称: 四川德骏会计师事务所有限公司

首席合伙人:

主任会计师: 曾梦琪

经营场所: 四川省成都市成华区望平街118号天祥大厦裙楼写字间410室

组织形式: 有限责任

执业证书编号: 51010152

批准执业文号: 川财会[2005]2号

批准执业日期: 2005年01月18日

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: 四川省财政厅

二〇〇五年一月十八日

中华人民共和国财政部制

四川德骏会计师事务所
审验专用章



姓名: 曾梦琪
性别: 女
出生日期: 1989-02-27
工作单位: 德骏会计师事务所(德阳分所)
身份证号: 510107198902272969



2018.5.10

四川德骏会计师事务所

110101300002

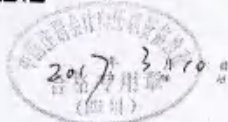
四川省注册会计师协会

2018 年 05 月 12 日

年度检验合格
Annual Renewal Registration

2018.3.21

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



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred out

瑞华

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2022年1月17日

同意调入
Agree the holder to be transferred in

四川众信

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2022年1月17日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred out

德骏会计师事务所

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2022年1月4日

同意调入
Agree the holder to be transferred in

德骏会计师事务所

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2022年1月4日

