

南充市建华高级职业中学实训基地建设项目
收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

中审国际会计师事务所有限公司华西分公司

二〇二四年四月



目 录

注册会计师声明	1
一、 市县级行业专项规划	4
(一) 地区基本情况	4
(二) 项目相关规划	5
二、 项目概述	7
(一) 参与主体	7
(二) 项目基本情况	7
三、 经济社会效益分析	11
(一) 经济效益	11
(二) 社会效益	11
四、 评价基础与假设	13
(一) 编制原则	13
(二) 编制依据	13
五、 评价要素	14
(一) 投资估算与资金筹措	15
(二) 项目收入与成本费用估算	16
(三) 资金测算平衡情况	22
(四) 项目偿付能力分析	22
(五) 敏感性分析	23
六、 评价结论	23

注册会计师声明

我们对南充市建华高级职业中学实训基地建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和运营期的推测性假设等信息执行了核对，对基本假设下基于项目对应的政府性基金或专项收入、建设投资、运营成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序，对项目息前净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价。

我们出具的评估结论仅基于下列事项：

- 1.我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设；
- 2.假设提供給我們的所有资料（未经独立核实）为准确、真实、完整和有效；
- 3.在报告日后的有关法律、法规和解释的任何变更可能会影响本报告中评估结论的有效性，我们不会对本报告出具日之后的任何事项作考虑；
- 4.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。委托方理解本报告中的评估结论仅供贵方发行本债券之目的作参考之用。其内容（无论整体或部分）不构成我们审计或审阅的意见；与委托方签订的业务约定书所约定的服务并非为任何第三方的明示或默示的利益。

南充市建华高级职业中学实训基地建设项目收 益与融资自求平衡专项债券 财务评价咨询报告

中审国际咨字【2025】543号

南充市建华高级职业中学：

我们接受委托，对拟发行的南充市建华高级职业中学实训基地建设项目收益与融资自求平衡专项债券的项目收益与现金流编制情况执行了与委托方商定的程序，并出具财务评价咨询报告。

商定程序并不构成按照《中国注册会计师审计准则》《中国注册会计师审阅准则》或《中国注册会计师其他鉴证业务准则》（统称“中国注册会计师鉴证业务准则”）执行的鉴证业务，因此我们不对上述数据发表审计或审阅意见。

我们按照《中国注册会计师相关服务准则第 4101 号——对财务信息执行商定程序》和业务约定书的要求执行业务。发行人遵照财政部《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）及《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方专项债券发行及项目配套融资工作的通知》规定进行本项目申报、监督相关的内部控制，在项目收益预测及其所依据的各项假设的基础上编制项目收益与未来现金流预测表是南充市建华高级职业中学的责任。

我们对南充市建华高级职业中学实训基地建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和运营期的推测性假设等信息执行了核对，对基本假设下基于项目对应的政府性基金或专项收入、建设投资、营运成本费用、债券

本息等现金流执行了复核等商定程序,对项目息前净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价,为发行南充市建华高级职业中学实训基地建设项目收益与融资自求平衡专项债券计划提供参考。

我们根据国家、地方相关政策文件,对南充市建华高级职业中学实训基地建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价结论如下:

1. 本项目专项收入可偿债息前净现金流为 18652.69 万元,专项债券到期本息合计 13328.00 万元,本项目收益覆盖倍数为 1.40 倍;
2. 我们未发现本项目专项债券存续期内出现无法满足还本付息要求的情况。

附件:专项债券财务评价说明

中审国际会计师事务所有限公司



中国·四川

中国注册会计师:



中国注册会计师:



2025 年 4 月 16 日

专项债券财务评价说明

一、市县级行业专项规划

（一）地区基本情况

（1）社会发展现状

顺庆区，隶属四川省南充市，位于四川省东北部，四川盆地中部，嘉陵江中游西岸，属中亚热带湿润季风气候区，气候温和，四季宜农，总面积 555 平方千米。截至 2023 年 6 月，顺庆区辖 12 个街道、6 个镇、1 个乡，区人民政府驻果城路 13 号政府大楼。截至 2023 年末，顺庆区常住人口 83.0 万人。

远古时，为“有果氏之国”；唐虞时，为巴人之国；周，为巴子国地；秦，属巴郡阆中县；唐时，称为果州；南宋理宗宝庆三年，升果州为府，赐名顺庆，以祈国运祥顺吉庆。1993 年，南充地改市，设县级区为顺庆区。顺庆区是南充市的政治、经济、文化中心，川东北金融、商贸、物流中心，交通信息枢纽，省级“历史文化”名城、优秀旅游城市和三国文化之源。境内有拥有西山风景区、张澜纪念馆、罗瑞卿故居和千年古刹清泉寺等风景名胜和古迹 30 余处，三国文化、红色文化、嘉陵江文化交相辉映。

（2）经济发展现状

2023 年，顺庆区实现地区生产总值（GDP）522.84 亿元，按可比价格计算，比上年增长 7.0%。其中，第一产业增加值 33.60 亿元，增长 4.0%；第二产业增加值 165.81 亿元，增长 6.6%；第三产业增加值 323.43 亿元，增长 7.5%；三次产业结构比调整为 6.4:31.7:61.9。人均地区生产总值 62955 元，比上年增长 7.1%。

（二）项目相关规划

（1）国家相关政策及规划

《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》中提出：全面贯彻党的教育方针，坚持立德树人，加强师德师风建设，培养德智体美劳全面发展的社会主义建设者和接班人。健全学校家庭社会协同育人机制，提升教师教书育人能力素质，增强学生文明素养、社会责任意识、实践本领，重视青少年身体素质和心理健康教育。坚持教育公益性原则，深化教育改革，促进教育公平，推动义务教育均衡发展和城乡一体化，完善普惠性学前教育 and 特殊教育、专门教育保障机制，鼓励高中阶段学校多样化发展。加大人力资本投入，增强职业技术教育适应性，深化职普融通、产教融合、校企合作，探索中国特色学徒制，大力培养技术技能人才。提高高等教育质量，分类建设一流大学和一流学科，加快培养理工农医类专业紧缺人才。提高民族地区教育质量和水平，加大国家通用语言文字推广力度。支持和规范民办教育发展，规范校外培训机构。发挥在线教育优势，完善终身学习体系，建设学习型社会。

中共中央办公厅、国务院办公厅《关于推动现代职业教育高质量发展的意见》的通知提出：推进不同层次职业教育纵向贯通。大力提升中等职业教育办学质量，优化布局结构，实施中等职业学校办学条件达标工程，采取合并、合作、托管、集团办学等措施，建设一批优秀中等职业学校和优质专业，注重为高等职业教育输送具有扎实技术技能基础和合格文化基础的生源。支持有条件的中等职业学校根据当地经济社会发展需要试办社区学院。推进高等职业教育提质培优，实施好“双高计划”，集中力量建设一批高水平高等职业学校和专业。稳步发展职业本科教育，高标准建设职业本科学校和专业，保持职业教

育办学方向不变、培养模式不变、特色发展不变。一体化设计职业教育人才培养体系，推动各层次职业教育专业设置、培养目标、课程体系、培养方案衔接，支持在培养周期长、技能要求高的专业领域实施长学制培养。鼓励应用型本科学校开展职业本科教育。

（2）四川省相关政策及规划

《四川省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》提出：深化职普融通、产教融合、校企校地合作，建立职业启蒙教育、中等职业教育、专科层次职业教育、本科层次职业教育和应用型本科教育、专业学位研究生教育纵向衔接的培养体系。实施中职“双示范”、高职“双高计划”。开展国家产教融合建设试点，创建产教融合示范区，打造高水平专业化产教融合实训基地。培育示范性职业教育集团和产教联盟，支持行业企业参与职业院校办学。强化职业院校“双师型”教职队伍建设，加强“订单式”、定制式人才培养，推行职业技能等级证书，开展“1+X”证书制度试点。

《四川省职业教育提质培优行动计划（2021—2025 年）》中提到，要夯实中等职业教育基础地位。出台进一步优化中等职业学校布局结构的实施意见，采取合并、撤销、托管、集团办学等措施，优化中等职业教育结构布局，保持高中阶段职普比大体相当。实施中职“三名工程”，遴选一批办学基础好、专业实力强、校企合作好、服务行业产业优的中职学校开展培育建设。到 2025 年，打造 100 所省级中职名校、200 个名专业、100 个名实训基地，建成 50 所左右国家优质中职学校，示范引领全省中等职业教育改革发展。

（3）南充市相关政策及规划

《南充市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》明确提出：促进职业教育院校规范提质发展，加快中

职业学校办学条件标准化建设，着力创建品牌学校和优势专业，扩大中等职业教育规模，提升高职教育办学质量。支持市域高职院校发展，创建高水平学校和高水平专业，建设“双高学校”，积极争取本科层次职业教育试点。推动产教融合发展，支持学校和优质企业联合组建职教集团，提升现有职教集团发展质量，做大做强川渝特色职教品牌。推进职普融通发展，探索普通高中教育与中等职业教育学籍转换、学习成果互认、资源互通，优化职普比例。推进中高等职业教育全面衔接，加快推进高职教育分类招考。

《南充市教育体育事业“十四五”发展规划》提出：制定六大新发展任务，一是推进基本公共服务优质均衡发展，加快基础教育学校布局调整、学前教育普及普惠发展，城乡义务教育一体化发展，促进高中阶段教育多样化特色发展、特殊教育统筹发展。二是推进职业教育品牌创建、构建现代职业教育体系，加快技能型社会建设，三是推进高等教育提质增量。重点推动市校合作共建和大学城建设。支持西华师范大学申博、川北医学院更名、西南石油大学（南充）高水平建设，支持南充职业技术学院开办职业教育本科专业和创建职业本科大学。

二、项目概述

（一）参与主体

主管部门：南充市顺庆区教育和体育局；

项目业主：南充市建华高级职业中学。

（二）项目基本情况

1.项目基本信息

项目名称：南充市建华高级职业中学实训基地建设项目；

项目所属领域：社会事业-职业教育；

项目建设工期：24 个月；

项目区位：南充市顺庆区；

项目说明：本项目为新建工程，本项目资产无抵押或质押情况。

2.项目建设内容及产出

该项目占地约 12 亩，新建实训楼约 12000 平方米及相关附属工程，购置实训设施设备等。

3.项目实施计划

本项目建设工期为 24 个月。

4.运营方案

（1）管理原则

本项目的实施管理工作由南充市顺庆区教育和体育局负责，本项目运营工作由南充市建华高级职业中学进行运营，南充市顺庆区教育和体育局对项目运营进行监管。本项目运营方案包括管理原则、管理方案、财务管理。项目运营与组织管理原则为：

运营期资金实行统一管理，由财务单独立账、核算，资金使用严格按照计划进行，并接受上级有关部门的监督和检查；

合理安排资金，积极、充分、扎实抓好建设前期的各项工作；

为了确保运营期项目质量和资金的合理使用，实行以主要负责人全面负责实施和管理的项目法人责任制，严把质量和资金关。

（2）管理方案

运营单位坚持“勤奋严谨，求实创新，规范有序，团结奉献”的思想理念，贯彻落实科学发展观，积极探索规范化、精细化管理的有效途径。努力强化管理，创建现代化管理模式，创造了较好的经济效益和社会效益。为了使精细化管理工作有序开展，成立了精细化管理工作领导小组，一把手全面抓，分管主任具体抓。组成了精细化管理

专业队伍，把任务分解到每个岗位，责任落实到每个人。召开专题会议，层层进行动员，形成了全员共同参与、齐抓共管的工作格局。从管理、技术、安全、生产等四个方面细化业务流程和标准，量化考核指标。通过推行精准的规范和加强细、严的控制，运用科学管理方法和科技手段，全面推进项目规范化管理升级。

运营单位认真分析有关单价变化的政策，紧紧把握项目资源优势和销售优势，不断挖掘项目自身的开发潜力，既取得了很好的经济效益，又有效规避市场风险。抓好经营工作，实现互利共赢和取得良好的经济效益。

(3) 财务管理

运营单位根据项目经营、储备企业的业务性质，按照国家有关法律法规及财务制度，制定了《财务管理制度条款》《会计核算基础工作规定》《借款和各项费用开支标准及审批程序》，健全落实了各项规章制度，以规范会计核算行为，提升财务管理水平，保证储备项目运营账相符、账实相符。

运营单位在项目运营的购、销、调、存各个业务环节，不断加强资金的管理、财政补贴的管理、成本费用的管理以及企业盈亏的管理做好记账、核算等基础工作，正确、及时、全面、真实地反映企业的经济活动，财产资金变化、成本费用开支和经营成果。通过建立和健全各种手续制度，如实反映资金活动的情况，按期进行财产清查，做到账账相符、账实相符。通过会计信息，不断改善经营管理，促进企业合理使用资金，降低费用水平，提高经济效益。

5.项目公益性论证

按照《财政部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）文件有关的要求，结

合本地区实际情况，优先选择党中央、国务院和省委、省政府确定的重大战略领域及重点项目发行项目收益专项债券，重点考虑在重大区域发展以及乡村振兴、脱贫攻坚、生态环保、水电气热等公用事业、公立医院、公立学校、交通、水利、文化旅游、工业园区、市政基础设施等领域选择符合条件的新建、在建和改建项目。

近年来，顺庆区委、区政府深入贯彻落实教育优先发展战略，以优质均衡发展为引领，统筹推进教育资源扩容提质。通过科学规划教育布局，持续加大教育投入。2024年，顺庆区精心规划并稳步实施了将军学校、五星中学、涪江路小学清泉校区等5个新（改）扩建教育项目。预计这些项目落成后，将新增校舍面积约8万平方米，新增学位6960个。体现了对教育资源供给能力的全面增强。培养技术技能人才是这一战略的重要延伸，亟需通过提升职业教育实践教学质量，构建高素质技能型人才培养体系，完善教育配套基础设施建设，为区域经济社会发展提供坚实人才支撑。

本项目的建设有力地落实了《四川省“十四五”教育发展规划》等文件。本项目的实施，可以进一步完善顺庆区职业学校布局，优化南充市顺庆区教育配套基础设施建设。该项目不仅是培养高素质职业技能型人才的重要平台，更是满足区域经济发展对专业人才的迫切需求，同时也有助于提升公民的整体素质水平，为顺庆区的长远发展注入源源不断的动力，对推动区域社会经济全面进步具有深远意义。

本项目满足《财政部发展改革委人民银行银监会关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预〔2010〕412号）规定，“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以盈利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目，如市政设施、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、

基础科研、保障性安居工程等基本建设项目。

因此，本项目具有公益性、共享性、服务性特征，符合申报专项债券的行业领域要求。

三、经济社会效益分析

（一）经济效益

本项目通过建设优质的实训基地能够显著提升南充市建华高级职业中学的教学质量，凭借其先进的设施与实践教学模式，有效提升学校的知名度与美誉度，进而增强学校对学生的吸引力，促使更多学生报考。学生数量的增加不仅会为学校带来学费收入的增长，还将拉动周边餐饮、住宿以及教材教具等相关产业的发展。

在实训基地建设阶段，项目对建筑、装修、设备安装等专业人员产生大量需求，为当地劳动力创造了丰富的短期就业岗位。而在基地建成投入运营后，日常运转需要配备管理人员、实训指导教师、设备维护人员等，从而提供了稳定的长期就业岗位。这些就业岗位的设置，切实有助于缓解当地就业压力，增加居民收入。此外，实训基地培养的学生凭借较强的实践能力与良好的职业素养，毕业后能够顺利进入企业就业，有效增加个人收入。部分学生还能够依托在实训基地积累的丰富经验与精湛技能，投身自主创业行列，带动更多人实现就业，为区域经济发展注入源源不断的新活力。

（二）社会效益

一是完善区域教育配套基础设施建设，推动顺庆社会经济的发展。

本项目的实施，将进一步优化南充市顺庆区教育配套基础设施建设。当下，公民素质的提升以及技术人才的培养成为区域发展的核心驱动力。完善的教育基础设施，能够提供更加优质、全面的教育资源，

涵盖基础教育到职业技能培训等各个领域，促使公民在知识储备、思维能力、实践技能等多方面得到提升，进而全面提高公民素质。对于技术人才而言，良好的教育基础设施是其成长的沃土，从先进的实验设备到专业的实训场地，均为技术人才在关键发展时期提供了坚实的硬件支撑，助力其掌握前沿技术，提升专业技能，为顺庆区社会经济的高质量发展源源不断地输送创新型、实干型人才，全方位推动区域经济增长、产业升级与社会进步。

二是完善顺庆城市建设规划，促进顺庆经济社会持续发展。

可有效完善顺庆区职业学校布局，合理配置教育资源，避免教育资源的过度集中或短缺，使职业教育能够更加均衡、高效地覆盖全区。通过为职业学校学生打造专业、多元的实训平台，充分保障职业学校学生实训权利，让学生在真实或高度仿真的工作环境中锻炼技能，积累实践经验。当这些经过系统实训的高素质职业人才投身于顺庆区的各行各业，将极大地提高劳动生产率，推动企业产品质量提升与服务优化，增强区域产业竞争力。同时，产业的蓬勃发展又会吸引更多的投资与人才流入，形成良性循环，有力地促进顺庆区经济社会的可持续发展，为城市建设规划的完善与升级注入持久动力。

三是推动区域教育水平提升，促进高素质技能人才培养。

本项目致力于为区域培养大批契合产业发展需求的高素质技能型人才，精准对接当地企业对技术工人的迫切需求。在课程设置与教学实践中，紧密围绕区域主导产业与新兴产业发展方向，开设针对性强的专业课程，并配备经验丰富的教师团队与先进的教学设施。培养出的人才还能凭借创新思维与技术积累，为企业的技术创新注入新活力，推动企业不断探索新技术、新工艺，助力区域产业向高端化、智能化方向升级，从而全方位促进区域经济的可持续发展，提升区域整

体竞争力。

综上所述，本项目的实施，将会产生良好的经济效益、社会效益，推动地方经济发展和社会进步。

四、评价基础与假设

（一）编制原则

项目建设必须遵循国家的各项政策、法规和法令，符合区域经济社会发展及行业和地区的规划。

以科学发展、实事求是的态度，公正、客观的反映本项目建设的实际情况，新建项目投资坚持“客观公正、实事求是”的原则。

通过对区域经济社会发展分析研究以及对项目规划的研究，推荐建设项目投资总规模、整体方案，论证结果的合理性。

（二）编制依据

本项目工程建设费用造价是在参照现行四川省建安定额及有关规范和规定，以及前锋区建设工程的造价信息，主要技术经济指标并参考大量同类建筑有关资料：基础施工考虑了围护设施和排水措施，并根据国家发展改革委编制的《投资项目可行性研究》一书对投资估算的编制要求，经分析比较而确定的。

（1）《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

（2）四川省住房和城乡建设厅《关于发布<四川省建设工程工程量清单计价定额>的通知》（川建造价发〔2020〕315号）；

（3）项目业主提供的相关资料。

工程建设其他费用

（1）建设管理费参考财建〔2016〕504号；

（2）工程监理费参考发改价格〔2007〕670号；

(3) 工程勘察设计费参考工程勘察设计收费标准(2002年修订本)；

(4) 招标代理服务费参考计价格(2002)1980号；

(5) 工程造价咨询服务费参考川价发(2008)141号；

(6) 工程保险费按建安工程费的0.3%计取；

(7) 施工图审查费按工程勘察设计费的5%计取；

(8) 建设项目前期工作咨询费参照发改价格(2015)299号及原国家计委计价格(1999)1283号，并结合项目实际；

(9) 水土保持方案编制费按建安工程费的0.06%计取；

(10) 劳动安全卫生评审费按建安工程费的0.1%计取；

预备费参考(工程费用+工程建设其它费用)的8%计算；

建设期利息：建设期2年，发债利率3.20%；

债券发行费：《地方政府债券发行管理办法》(财库〔2020〕43号)，按债券总额的0.1%计算。

五、评价要素

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专项债券品种的通知》(财预〔2017〕89号)，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，以对应的政府性基金收入或专项收入偿还。根据《通知》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地反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应该能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

我们根据国家、地方相关政策文件，对南充市建华高级职业中学

实训基地建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价如下：

（一）投资估算与资金筹措

1. 项目投资估算

本项目建设动态投资总额为 8600.00 万元，其中：工程费用 6857.99 万元，占总投资的 79.74%，工程建设其他费用 796.45 万元，占总投资的 9.26%，预备费 612.36 万元，占总投资的 7.12%。建设期利息及发行费 333.20 万元，占总投资的 3.87%。详见下表：

投资汇总表（单位：万元）

序号	费用名称	估算金额（万元）	比例	备注
1	第一部分工程费用	6857.99	79.74%	
2	第二部分工程建设其他费用	796.45	9.26%	
3	第三部分预备费	612.36	7.12%	
4	第四部分建设期利息及发行费	333.20	3.87%	
5	项目总投资	8600.00	100.00%	

2. 项目资金筹措

（1）本项目资本金来源

资本金均来源于财政资金，项目资本金 1800.00 万元，占项目总投资的 20.93%；项目资本金将根据建设进度拨付。

（2）融资来源

本项目拟发行 30 年期政府专项债券总额为 6800.00 万元，占总投资的 79.07%。其中：第 1 年申请发行专项债券 3400.00 万元，第 2 年申请发行专项债券 3400.00 万元。债券利率 3.20% 测算，发行费为面值的 1%。

项目具体的资金使用、筹措计划详见下表：

资金使用与筹措表（单位：万元）

序号	项目	合计	建设期	
			第 1 年	第 2 年
一	资金使用	8600.00	4300.00	4300.00
1	建设投资	8266.80	4187.80	4079.00
2	建设期专项债券利息	326.40	108.80	217.60
3	债券发行费用	6.80	3.40	3.40
二	资金筹措	8600.00	4300.00	4300.00
1	项目资本金	1800.00	900.00	900.00
2	专项债券	6800.00	3400.00	3400.00

（二）项目收入与成本费用估算

1.项目收入

（1）项目收入可行性

根据《财政部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），专项债券对应的项目取得的政府性基金或专项收入，应当按照本项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还到期债券本金，不得通过其他项目对应的项目收益偿还到期债券本金。

近年来，南充市中等职业教育在校学生人数呈现出显著的增长态势，为本地技能型人才的培养注入了源源不断的活力。2024年，全市中职学校在校学生达75148人，反映出社会对职业教育的认可度逐步提升。这一增长背后，是南充对职业教育的重视以及社会对技能人才需求的增加，越来越多的学生和家长认识到职业教育在就业市场中的独特优势。

然而，在学生规模扩大的同时，教育资源配置却未能同步跟进，成为制约其进一步发展的关键因素。许多学校的校区规模较小，难以满足日益增多的学生需求。有限的校园面积使得教学场地、实训空间

捉襟见肘，限制了学校专业拓展与教学活动的丰富性。硬件设施的不足也较为突出，部分学校缺乏先进的教学设备和实训器材，难以开展与现代产业需求接轨的实践教学。而现有设备的老化，不仅影响了教学质量，还增加了设备维护成本，降低了学生实践操作的效果与安全性。办学条件未能与生源增长同步提升，严重制约了南充市职业教育的发展进程与办学水平的提高，使得学校在特色打造与高质量教育提供上举步维艰。难以为学生提供具有竞争力的职业技能培养，进而影响了职业教育对区域经济发展的人才支撑作用。

本项目将充分改善实训基地面积不足，设施老旧不适应现代产业实际操作需求的问题，新建实训基地并配套先进的实训设施设备等，根据未来职业中学发展规划，为在校学生开展实训培训，同时利用节假日和课外时间，为满足社会发展需要增设专业技能培训、社会工作者、考试辅导等实训培训课程，可向满足要求的人员收取培训费。收费按照国家有关政策规定和价格政策，并参照国家、四川省、南充市、顺庆区收费标准测算，本次对项目收入的预测依据充分、合法合规，有较强的可行性。

本项目收益来源：实训课培训收入。

收费参考依据：

《关于南充市建华高级职业中学实训课培训班招生计划的通知》；所以，本项目的收入来源稳定，项目收入是可行的。

（2）项目收入的分类

本项目全部为项目本身产生的专项收入，用于偿还专项债券的专项收入纳入政府性基金预算管理。

（3）项目收入预测

实训课培训收入

按照国家、省教育事业发展规划“整合各类教育资源，建立职前和职后教育相互融合、学历和非学历教育协调发展、灵活开放的继续教育制度”的相关要求，整合现有教室资源，利用节假日和课外时间开设各类专业技能培训、社会工作者、考试辅导等实训课程。

计算公式：实训课培训收入=培训班数量（班）×每门课程班级学生数（生/班）×期次（期/年）×培训班课程单价（元/人·期）×培训班报班率

培训班数量：

根据《关于南充市建华高级职业中学实训课培训班招生计划的通知》并结合项目区实际情况，本项目计划开设电子电器应用与维修、电子信息技术、饭店管理、会计、计算机平面设计、计算机应用、汽车运用与维修、数控应用、数字媒体、物流管理和运动训练等 11 门课程，共开设 22 个实训课培训班。

每门课程班级学生数：

结合项目实际情况和南充市职业技能培训目标，考虑实训设备的数量和操作的安全，本项目每个实训课培训班计划招生 40 人，预计每年能实现职业技能培训 880 人次。

课程期次：

结合项目实际情况，每年安排 5 期培训。

培训班课程单价：

根据《关于南充市建华高级职业中学实训课培训班招生计划的通知》并结合项目实际情况，开设电子电器应用与维修、电子信息技术、饭店管理、会计、计算机平面设计、计算机应用、汽车运用与维修、数控应用、数字媒体、物流管理和运动训练等 11 门课程，课程学费价格在 2500 元/人·期—3000 元/人·期范围内。

本项目保守估计培训班课程单价按照 2500 元/人·期计取。考虑未来顺庆区经济发展与物价水平提高，培训班课程单价每三年增长 1%。

培训班报班率：

考虑到当地实训教育的实际需求，保守估计项目运营期第 1 年实训课程报班率为 70%，往后逐年递增 5%，增长至 85%后不再增长，并保持不变。

综上，根据上述分析可对本项目债券期限内，项目收入进行测算，预测项目总收入为 27993.88 万元，全部为项目运营专项收入。

项目收入详细情况见附表 1“项目收入测算表”。

2.项目成本费用估算

(1) 营业成本

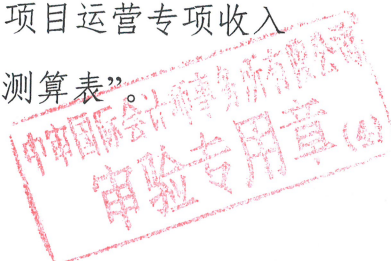
项目营业成本包括工资福利费用、外购原材料费、燃料及动力费、维修费、管理费用等。

①燃料及动力费

本项目燃料及动力费用主要为项目运营期间在校师生及职工生活与学习、实训课培训消耗的水电气。结合本项目实际情况参考行业平均水平，外购燃料及动力费用按实训课培训收入的 3%计算。

②工资福利费用

工资福利费用含工资福利支出（基本工资、津贴补贴、奖金、绩效工资、伙食补助费、其他社会保障缴费及其他工资福利支出），本项目考虑实训课培训外聘教师以及其他职工。新增管理职工 2 名，培训教师 22 名，其他职工 5 名。详见下表：



工资福利费用

序号	类别	人员 (名)	年工资及福利 费(万元/年/ 名)	总工资(万元/年)
1	管理人员	2	5.47	10.94
2	培训教师	22	5.47	120.34
3	其他职员	5	4.10	20.5
合计	员工总人数	30	/	151.78

③维修费

维修费是指为保持固定资产的正常运转和使用,充分发挥使用效能,对其进行必要维护所发生的费用。本项目维修费参照省内同行业水平,项目全部投入运营后按每年固定资产折旧的 10%预估维修费。

④外购原材料费

本项目外购原材料费用主要为项目运营期间在校师生及职工生活与学习、实训课培训涉及的原材料采购。结合本项目实际情况参考行业平均水平,外购原材料按实训课培训收入的 2%计算。

⑤管理费用

管理费包括管理人员经费、日常办公费用、后续设备管理费用等,本项目管理费用按运营期内人员工资及福利费的 1%计取。

(2) 固定资产折旧费

按照建安工程、设备费用作为折旧基数,固定资产折旧采用年限平均法(直线法)进行折旧,年折旧额=固定资产原价×(1-预计净残值率)/折旧年限。房产建筑折旧年限取值 30 年,设备折旧年限取值 15 年,残值率为 5%。

(3) 财务费用

财务费用是指项目在运营期限内产生的专项债券利息。项目拟发行 30 年期债券,利率按 3.2%计算。具体详见《还本付息计划表》。

(4) 相关税费

根据项目实际情况项目，应缴纳税金为增值税、城市维护建设税、教育费附加以及地方教育附加。

1) 增值税：

①进项税：根据最新增值税税率，本项目进项税按照工程建设费用的 9%、工程建设其他费用的 6%、预备费的 9%和燃料动力费、外购原材料以及维修费的 13%进行计算，用于抵扣销项税。

②销项税：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》中的附件 3：《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》（财税〔2016〕36 号）文件附：“第一条第（八）项规定免征增值税的学历教育服务收入，是指对列入规定招生计划的在籍学生提供学历教育服务取得的收入，具体包括：经有关部门审核批准并按规定标准收取的学费、住宿费、课本费、作业本费、考试报名费收入，以及学校食堂提供餐饮服务取得的伙食费收入”。因此，本项目仅计算实训课培训收入产生的增值税，税率为 6%。

2) 城市维护建设税税率为 7%。

3) 教育费附加费率为 3%。

4) 地方教育附加费率为 2%。

综上所述，经计算可知，本项目预测期成本费用为 21993.71 万元。成本情况详见附表 2“成本费用测算表”。

3.本项目损益状况

企业所得税：根据《中华人民共和国企业所得税法》第一条规定，在中华人民共和国境内，企业和其他取得收入的组织为企业所得税的纳税人，依照本法的规定缴纳企业所得税，企业所得税的税率为 25%。

综合上述专项收入、经营成本费用的估算，本项目在债券存续期内运营总收入预计为 27993.88 万元，总成本预计为 21993.71 万元，

累计净利润为 4500.13 万元，本项目净现金流量累计 18652.69 万元，专项债券到期本息合计 13328.00 万元，本项目收入净现金流覆盖全部融资本息倍数为 1.40 倍。

项目损益详情见附表 3“项目损益表”。

（三）资金测算平衡情况

1. 债券还本付息计划情况

本项目发行债券需支付的利息，按照 3.20% 利率计算。假设在年初发行债券，每半年付息一次，期满一次偿还本金和最后一笔利息。债券存续期内累计需支付利息 6528.00 万元，其中：专项债券建设期利息计 326.40 万元入总投资，专项债券在运营期间产生的利息费用 6201.60 万元。

项目还本付息详情见附表 4“还本付息测算表”。

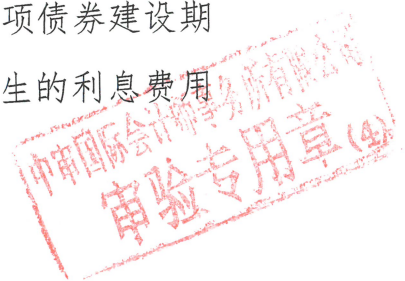
2. 项目资金平衡情况

测算结果显示，本项目截止政府专项债到期日累计资金结余 5651.07 万元，我们未发现本项目资金出现不能满足政府专项债券还本付息要求的情况。

项目资金平衡详情见附表 5：“资金平衡测算表”。

（四）项目偿付能力分析

若项目在满足上述资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提下，政府专项债到期日累计资金结余 5651.07 万元，项目在预测期内可实现息前净现金流 18652.69 万元，政府专项债券到期本息合计 13328.00 万元，本项目息前净现金流/政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.40 倍。期间不存在资金缺口。



（五）敏感性分析

依据当前的市场状况及数据，对本项目债券存续期内的收益及现金流进行预测，存在一定的不确定性。在诸多不确定性因素中，未来各项收入的单价（价格）变动对本项目影响最为重要。本着保守性原则，下面进行敏感性分析，结果如下：

敏感性分析表

主要指标	敏感性分析		
	0%	-5%	-10%
息前净现金流量	18,652.69	17,720.06	15,948.05
本项目债券本息收益覆盖倍数	1.40	1.33	1.20

由上分析可见，本项目具有一定的抗风险能力。

六、评价结论

在专项债券存续期内，我们未注意到本项目资金出现不能满足专项债券还本付息要求的情况。

附表 1：项目收入测算表（单位：万元）

序号	类 目	合计	运营期													
			第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
	分配比例		100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
(一)	实训课培训收入	27993.88	770.00	825.00	880.00	944.35	944.35	944.35	953.79	953.79	953.79	963.33	963.33	963.33	972.96	972.96
	培训班数量（班）		22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00
	每门课程班级学生数（人/班）		40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
	期次（期/年）		5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
	培训班课程单价（元/人·期）		2500.00	2500.00	2500.00	2525.00	2525.00	2525.00	2550.25	2550.25	2550.25	2575.75	2575.75	2575.75	2601.51	2601.51
	培训班报班率		70%	75%	80%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
	项目总收入	27993.88	770.00	825.00	880.00	944.35	944.35	944.35	953.79	953.79	953.79	963.33	963.33	963.33	972.96	972.96

续上表

序号	类 目	合计	运营期														
			第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
	分配比例		100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
(一)	实训课培训收入	27993.88	972.96	982.69	982.69	982.69	992.52	992.52	992.52	1002.45	1002.45	1002.45	1012.47	1012.47	1012.47	1022.60	1022.60
	培训班数量（班）		22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00
	每门课程班级学生数（人/班）		40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
	期次（期/年）		5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
	培训班课程单价（元/人·期）		2601.51	2627.53	2627.53	2627.53	2653.80	2653.80	2653.80	2680.34	2680.34	2680.34	2707.14	2707.14	2707.14	2734.21	2734.21
	培训班报班率		85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
	项目总收入	27993.88	972.96	982.69	982.69	992.52	992.52	992.52	1002.45	1002.45	1002.45	1012.47	1012.47	1012.47	1022.60	1022.60	1022.60

附表 2: 成本费用测算表 (单位: 万元)

序号	类 目	合 计	运营期													
			第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一	经营成本	7072.66	225.40	228.70	232.00	237.38	237.38	237.38	239.48	239.48	239.48	241.60	241.60	241.60	243.74	243.74
1	燃料及动力费	839.82	23.10	24.75	26.40	28.33	28.33	28.33	28.61	28.61	28.61	28.90	28.90	28.90	29.19	29.19
2	职工工资及福利费	4597.86	151.78	151.78	151.78	153.30	153.30	153.30	154.83	154.83	154.83	156.38	156.38	156.38	157.94	157.94
	管理人员人数 (人)		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
	年均工资及福利费 (万元/人)		5.47	5.47	5.47	5.52	5.52	5.52	5.58	5.58	5.58	5.64	5.64	5.64	5.69	5.69
	培训教师人数 (人)		22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00
	年均工资及福利费 (万元/人)		5.47	5.47	5.47	5.52	5.52	5.52	5.58	5.58	5.58	5.64	5.64	5.64	5.69	5.69
	其他职工人数 (人)		5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
	年均工资及福利费 (万元/人)		4.10	4.10	4.10	4.14	4.14	4.14	4.18	4.18	4.18	4.22	4.22	4.22	4.27	4.27
3	维修费	795.18	27.42	27.42	27.42	27.42	27.42	27.42	27.42	27.42	27.42	27.42	27.42	27.42	27.42	27.42
4	外购原材料	559.90	15.40	16.50	17.60	18.89	18.89	18.89	19.08	19.08	19.08	19.27	19.27	19.27	19.46	19.46
5	管理费用	279.93	7.70	8.25	8.80	9.44	9.44	9.44	9.54	9.54	9.54	9.63	9.63	9.63	9.73	9.73
二	固定资产折旧费	7950.92	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17
三	其他税费	768.52	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	增值税	686.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	税金及附加	82.34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四	财务费用	6201.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60
	总成本费用	21993.71	717.17	720.47	723.77	729.15	729.15	729.15	731.25	731.25	731.25	733.37	733.37	733.37	735.51	735.51

续上表

序号	类 目	合计	运营期														
			第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
一	经营成本	7072.66	243.74	245.90	245.90	245.90	248.09	248.09	248.09	250.29	250.29	250.29	252.52	252.52	252.52	254.78	254.78
1	燃料及动力费	839.82	29.19	29.48	29.48	29.48	29.78	29.78	29.78	30.07	30.07	30.07	30.37	30.37	30.37	30.68	30.68
2	职工工资及福利费	4597.86	157.94	159.52	159.52	159.52	161.12	161.12	161.12	162.73	162.73	162.73	164.36	164.36	164.36	166.00	166.00
	管理人员人数（人）		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
	年均工资及福利费（万元/人）		5.69	5.75	5.75	5.75	5.81	5.81	5.81	5.86	5.86	5.86	5.92	5.92	5.92	5.98	5.98
	培训教师人数（人）		22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00
	年均工资及福利费（万元/人）		5.69	5.75	5.75	5.75	5.81	5.81	5.81	5.86	5.86	5.86	5.92	5.92	5.92	5.98	5.98
	其他职工人数（人）		5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
	年均工资及福利费（万元/人）		4.27	4.31	4.31	4.31	4.35	4.35	4.35	4.40	4.40	4.40	4.44	4.44	4.44	4.48	4.48
3	维修费	795.18	27.42	27.42	27.42	27.42	27.42	27.42	27.42	27.42	27.42	27.42	27.42	27.42	27.42	27.42	27.42
4	外购原材料	559.90	19.46	19.65	19.65	19.65	19.85	19.85	19.85	20.05	20.05	20.05	20.25	20.25	20.25	20.45	20.45
5	管理费用	279.93	9.73	9.83	9.83	9.83	9.93	9.93	9.93	10.02	10.02	10.02	10.12	10.12	10.12	10.23	10.23
二	固定资产折旧费	7950.92	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17
三	其他税费	768.52	19.66	52.44	52.44	52.44	53.00	53.00	53.00	53.56	53.56	53.56	54.14	54.14	54.14	54.72	54.72
1	增值税	686.18	17.55	46.82	46.82	46.82	47.32	47.32	47.32	47.82	47.82	47.82	48.34	48.34	48.34	48.85	48.85
2	税金及附加	82.34	2.11	5.62	5.62	5.62	5.68	5.68	5.68	5.74	5.74	5.74	5.80	5.80	5.80	5.86	5.86
四	财务费用	6201.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	108.80
	总成本费用	21993.71	755.17	790.11	790.11	790.11	792.86	792.86	792.86	795.62	795.62	795.62	798.43	798.43	798.43	801.27	692.47

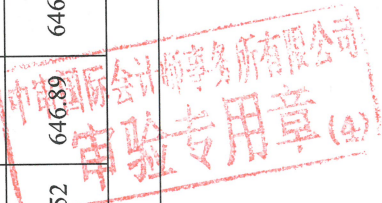
附表 3：项目损益表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期													
			第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年
一	项目总收入	27993.88	770.00	825.00	880.00	944.35	944.35	944.35	953.79	953.79	953.79	963.33	963.33	963.33	972.96	972.96
二	总成本费用	21993.71	717.17	720.47	723.77	729.15	729.15	729.15	731.25	731.25	731.25	733.37	733.37	733.37	735.51	735.51
	其中：固定资产折旧费	7950.92	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17
	财务费用	6201.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60
三	利润总额	6000.17	52.83	104.53	156.23	215.20	215.20	215.20	222.54	222.54	222.54	229.96	229.96	229.96	237.45	237.45
减	所得税	1500.04	13.21	26.13	39.06	53.80	53.80	53.80	55.64	55.64	55.64	57.49	57.49	57.49	59.36	59.36
四	净利润	4500.13	39.62	78.40	117.17	161.40	161.40	161.40	166.91	166.91	166.91	172.47	172.47	172.47	178.09	178.09
五	主要指标：															
1	息前税后利润 NOPAT（净利润+财务费用）	10701.77	257.22	296.00	334.77	379.00	379.00	379.00	384.51	384.51	384.51	390.07	390.07	390.07	395.69	395.69
2	息前净现金流量 （NOPAT+折旧+摊销）	18652.69	531.39	570.17	608.94	653.17	653.17	653.17	658.68	658.68	658.68	664.24	664.24	664.24	669.86	669.86
3	收益覆盖倍数	1.40														

续上表

序 号	项 目	合 计	运营期														
			第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
一	项目总收入	27993.88	972.96	982.69	982.69	982.69	992.52	992.52	992.52	1002.45	1002.45	1002.45	1012.47	1012.47	1012.47	1022.60	1022.60
二	总成本费用	21993.71	755.17	790.11	790.11	790.11	792.86	792.86	792.86	795.62	795.62	795.62	798.43	798.43	798.43	801.27	692.47

	其中：固定资产折旧费	7950.92	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17	274.17
	财务费用	6201.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	108.80
三	利润总额	6000.17	217.79	192.58	192.58	192.58	199.66	199.66	199.66	206.83	206.83	206.83	214.04	214.04	214.04	221.33	330.13	
减	所得税	1500.04	54.45	48.15	48.15	48.15	49.92	49.92	49.92	51.71	51.71	51.71	53.51	53.51	53.51	55.33	82.53	
四	净利润	4500.13	163.34	144.44	144.44	144.44	149.75	149.75	149.75	155.12	155.12	155.12	160.53	160.53	160.53	166.00	247.60	
五	主要指标：																	
	息前税后利润																	
1	NOPAT（净利润+财务费用）	10701.77	380.94	362.04	362.04	362.04	367.35	367.35	367.35	372.72	372.72	372.72	378.13	378.13	378.13	383.60	356.40	
2	息前净现金流量（NOPAT+折旧+摊销）	18652.69	655.11	636.21	636.21	636.21	641.52	641.52	641.52	646.89	646.89	646.89	652.30	652.30	652.30	657.77	630.57	
3	收益覆盖倍数	1.40																



附表 4：还本付息测算表（单位：万元）

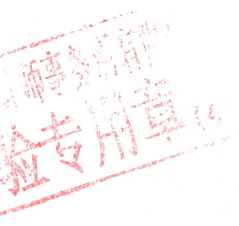
序号	发行专项债本息计算	合计	建设期		运营期														
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年		
1	期初尚未归还本金		0.00	3400.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00		
2	本期借款	6800.00	3400.00	3400.00															
3	本期还本	6800.00																	
4	期末尚未归还本金		3400.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00		
5	本期付息	6528.00	108.80	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60		
5.1	资本化	326.40	108.80	217.60															
5.2	费用化	6201.60			217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60		
6	还本付息	13328.00	108.80	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60		

续上表

序号	发行专项债本息计算	合计	运营期															
			第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
1	期初尚未归还本金		6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	3400.00
2	本期借款	6800.00																
3	本期还本	6800.00															3400.00	3400.00
4	期末尚未归还本金		6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	6800.00	3400.00	0.00
5	本期付息	6528.00	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	108.80
5.1	资本化	326.40																

南充市建华高级职业中学实训基地建设项目收益与融资自求平衡专项债券

5.2	费用化	6201.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	108.80
6	还本付息	13328.00	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	3617.60	3508.80

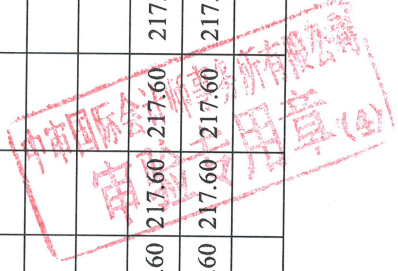


附表 5:

资金平衡测算表 (单位: 万元)

		建设期			运营期													
序号	项目	合计	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	
一	经营活动产生的净现金流量	18652.67			531.39	570.17	608.94	653.17	653.17	653.17	658.68	658.68	658.68	664.24	664.24	664.24	669.86	
1	现金流入	27993.88			770.00	825.00	880.00	944.35	944.35	944.35	953.79	953.79	953.79	963.33	963.33	963.33	972.96	
1.1	经营收入	27993.88			770.00	825.00	880.00	944.35	944.35	944.35	953.79	953.79	953.79	963.33	963.33	963.33	972.96	
1.2	补贴收入																	
2	现金流出	9341.22			238.61	254.83	271.06	291.18	291.18	291.18	295.12	295.12	295.12	299.09	299.09	299.09	303.10	
2.1	经营成本	7072.66			225.40	228.70	232.00	237.38	237.38	237.38	239.48	239.48	239.48	241.60	241.60	241.60	243.74	
2.2	其他支出 (税金及附加+企业所得税)	2268.56			13.21	26.13	39.06	53.80	53.80	53.80	55.64	55.64	55.64	57.49	57.49	57.49	59.36	
二	投资活动净现金流量	-8266.80	-4187.80	-4079.00														
1	现金流入	0.00	0.00	0.00														
2	现金流出	8266.80	4187.80	4079.00														
2.1	建设投资	8266.80	4187.80	4079.00														
2.2	维持运营投资																	
三	筹资活动净现金流量	-4734.80	4187.80	4079.00	-217.60	-217.60	-217.60	-217.60	-217.60	-217.60	-217.60	-217.60	-217.60	-217.60	-217.60	-217.60	-217.60	
1	现金流入	8600.00	4300.00	4300.00														
1.1	项目资本金投入	1800.00	900.00	900.00														

1.1	经营收入	27993.88	972.96	972.96	982.69	982.69	982.69	982.69	982.69	982.69	992.52	992.52	992.52	1002.45	1012.47	1012.47	1012.47	1022.60
1.2	补贴收入																	
2	现金流出	9341.22	303.10	317.85	346.49	346.49	346.49	346.49	346.49	346.49	351.00	351.00	351.00	355.56	360.17	360.17	360.17	392.03
2.1	经营成本	7072.66	243.74	243.74	245.90	245.90	245.90	245.90	245.90	245.90	248.09	248.09	248.09	250.29	252.52	252.52	252.52	254.78
2.2	其他支出 (税金及附加+企 业所得税)	2268.56	59.36	74.11	100.59	100.59	100.59	100.59	100.59	100.59	102.91	102.91	102.91	105.27	107.65	107.65	107.65	137.25
二	投资活动净现金 流量	-8266.80																
1	现金流入	0.00																
2	现金流出	8266.80																
2.1	建设投资	8266.80																
2.2	维持运营投资																	
三	筹资活动净现金 流量	-4734.80	-217.60	-217.60	-217.60	-217.60	-217.60	-217.60	-217.60	-217.60	-217.60	-217.60	-217.60	-217.60	-217.60	-217.60	-217.60	-3508.80
1	现金流入	8600.00																
1.1	项目资本金投入	1800.00																
1.2	专项债券资金	6800.00																
1.3	市场化融资																	
2	现金流出	13334.80	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	3508.80
2.1	支付债券利息	6528.00	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	217.60	108.80
2.2	支付债券发行费用	6.80																





营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91510100725397674N

名称 中审国际会计师事务所有限公司华西分公司

类型 有限责任公司分公司(自然人投资或控股)

营业场所 成都市金牛区西安北路28号中川大厦5层

负责人 雷春平

成立日期 2001年2月27日

营业期限 2001年2月27日至

经营范围 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；承办会计咨询、会计服务业务；资产评估。（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



2016年05月23日

企业信用信息公示系统网址: <http://gsxt.scaic.gov.cn>
<http://gsxt.cdcredit.gov.cn>

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

证书序号: 5001173



会计师事务所分所
执业证书

名称: 中审国际会计师事务所有限公司华西分公司

名

负责人: 雷春平
经营场所: 成都市西安北路28号中川大厦五层

负

经

营 场 所:

110001635101

分所执业证书编号:

批准执业文号: 川财会〔2001〕1005号

批准执业日期: 2001年02月18日

说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批, 准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

发证机关: 四川省财政厅
二〇〇一年五月二十四日
中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

姓名: 王涛
Full name: 王涛
性别: 女
Sex: 女
出生日期: 1969-2-8
Date of birth: 1969-2-8
工作单位: 中审会计师事务所华西分所
Working unit: 中审会计师事务所华西分所
身份证号码: 510105196902083960
Identity card No.: 510105196902083960

年度检验登记
Annual Renewal Registration

证书编号: 110001630223
No. of Certificate: 110001630223

批准注册协会: 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of: 四川省注册会计师协会

发证日期: 2008年10月21日
Date of Issuance: 2008年10月21日

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

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.

2010年2月

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.

2010年4月25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 from

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

2010年2月6日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

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

2010年2月7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 from

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

2010年7月27日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

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

2010年8月31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 from

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

2010年11月2日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

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

2010年11月21日

注意事项

一、本证书为注册会计师执业资格证明, 必要时须向委托方出示。
二、本证书为注册会计师执业资格证明, 必要时须向委托方出示。
三、注册会计师变更工作单位, 应当将本证书交回原注册协会。
四、本证书如遗失, 应立即向主管注册会计师协会报告, 登报声明作废后, 办理补发手续。

1. When practising, the CPA shall show the certificate when necessary.

2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer (or alteration) shall be allowed.

3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.

4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

2021.5.21

合格专用章
(四川)

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 黄静
Full name 黄静
性别 女
Sex 女
出生日期 1981-02-03
Date of birth 1981-02-03
工作单位 北京华信会计师事务所有限公司成都分所
Working unit 北京华信会计师事务所有限公司成都分所
身份证号 51122819810203002x
Identity card No. 51122819810203002x

年度检验登记
Annual Renewal Registration

2017.3.31

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

证书编号: 110003280053
No. on Certificate 110003280053

批准注册协会 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs 四川省注册会计师协会

发证日期: 2016 年 08 月 18 日
Date of Issuance 2016 年 08 月 18 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

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

2020.4.25

2017.3.31

年 月 日

年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

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

2020.7.21

2016 年 08 月 18 日

2016 年 08 月 18 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

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 from

同意调入
Agree the holder to be transferred to

北京华信成都分所
CPA

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

2020年7月21日

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

2020年7月21日