

乌鲁木齐职业大学本科层次学校建设
项目-图书馆、体育馆及大门
专项债券方案总体评价



中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）新疆分所



目 录

一、项目概述	2
二、项目的背景及意义	3
三、评价分析	4
1. 资金充足性	6
1.1 运营收益构成	7
1.2 运营成本构成	17
1.3 相关税费	18
1.4 资金筹措	18
1.5 财务费用	18
1.6 本息覆盖倍数	18
2. 资金稳定性	19
四、本息支付情况	20
五、评价结论	23
六、免责声明	23

乌鲁木齐职业大学本科层次学校建设项目-图书馆、体育馆及大门

专项债券方案总体评价

乌鲁木齐职业大学：

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）新疆分所（以下简称“我们”）接受委托，对乌鲁木齐职业大学本科层次学校建设项目-图书馆、体育馆及大门（以下简称“本项目”）专项债券方案进行总体评价咨询服务，在此向您提交本报告，供贵方参考。

本报告仅供乌鲁木齐职业大学用于前述目的，不应用于其他目的及分发给其他单位和个人。

本报告所涉及的咨询服务工作范围如下：

- 分析项目发债评价要素；
- 项目债券发行期间现金流状况模拟分析；
- 总结重点问题，从现金流角度对项目进行总体评价。

中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)



2025年12月3日

中国注册会计师



中国注册会计师



附件：乌鲁木齐职业大学本科层次学校建设项目-图书馆、体育馆及大门专项债券方案总体评价

一、项目概述

1.项目名称：乌鲁木齐职业大学本科层次学校建设项目-图书馆、体育馆及大门。

2.建设地点：乌鲁木齐市经济技术开发区（头屯河区）祥云中街。

3.立项情况：乌鲁木齐市发展和改革委员会出具《关于乌鲁木齐职业大学本科层次学校建设项目-图书馆、体育馆及大门可行性研究报告的批复》（乌发改项目〔2024〕561号），乌鲁木齐职业大学本科层次学校建设项目-图书馆、体育馆及大门正式立项。

4.建设内容：新建图书馆、体育馆、门卫，总建筑面积约5.08万平方米。其中，图书馆建筑面积约3.58万平方米，体育馆建筑面积约1.48万平方米，门卫200平方米。并配套园内道路、场坪、室外附属等设施。

5.建设期限：建设期为3年，2025年4月-2027年12月。

6.运营周期：18年。

7.项目性质：续建。

8.建设期总投资：项目总投资估算为58,550.00万元，其中：建筑工程费用36271.98万元，占项目总投资的61.95%；安装工程费用10566.39万元，占项目总投资的18.05%；设备购置费1697.53万元，占项目总投资的2.90%；工程建设其他费3922.60万元，占项目总投资的6.70%；基本预备费3122.41万元，占项目总投资的5.33%；建设期利息（暂估）2969.1万元；占项目总投资的5.07%。

9.资金筹措：本项目总投资为 58,550.00 万元，申请专项债券资金共计 46,000.00 万元(2025 年已发行 25000 万元,2026 年申请发行 21000

万元），申请财政配套资金 12,550.00 万元。

2026 年专项债券需求 21000 万元，提前在 2025 年发行 21000 万元。

为保障重点领域合理融资需求，按照《预算法》（2018年修订）、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）等文件精神，结合乌鲁木齐职业大学本科层次学校建设项目-图书馆、体育馆及大门，乌鲁木齐市决定通过发行地方政府专项债券实施本项目，以满足乌鲁木齐职业大学本科层次学校建设项目-图书馆、体育馆及大门的融资需求。

二、项目的背景及意义

（一）背景

近年来，新疆职业教育在实现就业创业中发挥了重要作用，但由于发展基础薄弱，与群众对办好高质量职业教育的期待以及经济社会发展的需要还有一定差距。政府加强职业教育顶层设计、完善配套设施建设，选派懂管理、懂专业的骨干充实到职业学校管理层，不断强化职业教育质量建校、素质办学理念，逐步提高办学质量、提升办学层次水平。进一步健全相关配套机制，优化职业教育专业布局，推动建立与产业转型升级相适应的学科专业体系和以市场需求为导向的人才培养机制，解决专业同质化、差异性等矛盾。

职业教育作为对接产业最密切、服务经济最直接的教育类型，在经济高质量发展中起到了重要的人力资源供给和生产力转化作用。当前，新疆推动高质量发展，壮大实体经济，更需要数量充足的技术技能人才作为支撑，职业教育就肩负着传承技术技能、培养多样化人才的职能。建设本科层次的乌鲁木齐职业大学，势必提升首府人才培养

层次、提高科技创新水平、增强社会服务能力、推进文化传承创新，更好地确保首府在依法治疆、团结稳疆、文化润疆、富民兴疆、长期建疆中作出示范和表率。必将以首府战略地位的提升带动新疆在强国建设中战略定位的进一步提升，从而为打造新疆亚欧黄金通道和向西开放的桥头堡、构建新发展格局的战略支点、全国能源资源战略保障基地、维护国家地缘安全的战略屏障贡献首府力量。

因此，基于以上立项背景提出了“乌鲁木齐职业大学本科层次学校建设项目-图书馆、体育馆及大门”的建设。

（二）意义

教育是当前社会发展的动力，人才是一个国家的软实力，而学校是提供教育，输送人才的基地。通过本项目的建设，首先能有效改善乌鲁木齐市职业教育的需求，为更多的学生提供了接受高层次教育的可能。其次有效改善办学条件，使南北疆更多学生可以享受到更好的教育设施和教学水平，满足人民群众日益增长的对职业教育的需求，是一件利民利国的大事。

三、评价分析

自2014年起，国前下发若干文件规定：对于符合条件的地方政府项目可以申请专项债券资金，并纳入政府性基金预算支出统筹安排。

财政部于2017年6月2日下发了《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号），提出在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。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的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且

现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

财政部于2018年5月4日下发了《关于做好2018年地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2018〕61号），提出：对于专项债券，应当重点披露本地区及使用债券资金相关地区的政府性基金预算收入、专项债务风险等财政经济信息，以及债券规模、利率、期限、具体使用项目、偿债计划等债券信息。对于土地储备、收费公路专项债券等项目收益专项债券，地方财政部门应当在积极与国土资源、交通运输等相关部门沟通协调的基础上，充分披露对应项目详细情况、项目融资来源、项目预期收益情况、收益和融资平衡方案、潜在风险评估等信息。

财政部于2020年7月27日下发了《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），提出：一、科学合理确定专项债券期限。专项债券期限原则上与项目期限相匹配，并统筹考虑投资者需求、到期债务分布等因素科学确定，降低期限错配风险，防止资金闲置。既要鼓励发行长期专项债券，支持铁路、城际交通、收费公路、水利工程等建设和运营期限较长的重大项目，更好匹配项目资金需求和期限，又要综合评估分年到期专项债券本息、可偿债财力以及融资成本等情况，合理确定专项债券期限，避免人为将偿债责任后移。二、优化新增专项债券资金投向。坚持专项债券必须用于有一定收益的公益性项目，融资规模与项目收益相平衡。重点用于国务院常务会议确定的交通基础设施、能源项目、农林水利、生态环保项目、民生服务、冷链物流设施、市政和产业园区基础设施等七大领域。积极支持“两新一重”、公共卫生设施建设中符合条件的项目，

可根据需要及时用于加强防灾减灾建设。

1. 资金充足性

通过对乌鲁木齐职业大学提供的《乌鲁木齐职业大学本科层次学校建设项目-图书馆、体育馆及大门可行性研究报告》、《关于乌鲁木齐职业大学本科层次学校建设项目-图书馆、体育馆及大门可行性研究报告的批复》（乌发改项目〔2024〕561号）、《乌鲁木齐职业大学本科层次学校建设项目-图书馆、体育馆及大门实施方案》中的资金收支数据进行分析测算，乌鲁木齐职业大学本科层次学校建设项目-图书馆、体育馆及大门的本息覆盖倍数可达到 1.52 倍，能够满足资金筹措充足性的要求。测算过程见后附的《债券存续期项目资金测算平衡表》。

本项目积极响应并遵循国务院于 2014 年 9 月 26 日发布的《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号），明确提出剥离融资平台公司政府融资职能，建立规范的地方政府举债融资机制，并对地方政府债务实行规模控制和预算管理。

一方面，本次项目收益与融资自求平衡的专项债券发行可满足本项目基建项目的融资需求，深化财政与金融互动，引导社会资本加大投入，更好地发挥专项债券促进经济社会持续健康发展的积极作用。

另一方面，本次项目与推行地方政府债务限额管理、预算管理政策高度衔接，有利于防范和化解专项债务风险。通过强化信用评级、信息披露、市场化定价等市场激励约束机制，推进地方政府债券的市场化改革。当前，我国处于全面建成小康社会的决定性阶段和城镇化深入发展的关键时期，一定抓住这个难得的历史机遇。但本项目建设离不开各类型资金的支持，本次项目收益与融资自求平衡的专项债券项旨在打造立足于我国国情，从我国实际出发的地方政府“专项收益

债”。

1.1运营收益构成

根据项目《可行性研究报告》及《项目实施方案》，项目收益为学费收入、实训、培训费收入。经测算，本项目对应的学费收入约为学校总学费收入的 **56.5%**。具体情况如下：

本项目运营收入是全日制学生学费收入、住宿费收入、培训费收入及成人教育学费收入。

1.本项目收入占学校总收入的比例

根据乌鲁木齐市发展和改革委员会（市粮食和物资储备局）《关于调整乌鲁木齐职业大学本科层次建设项目建设内容和总投资的批复》（乌发改函〔2024〕68号），乌鲁木齐职业大学本科层次建设项目整体的总投资额为 **103500** 万元，本项目的投资额为 **58550** 万元，本项目对应的运营收入约为学校总收入的 **56.5%**。

同时申请专项债券的子项目《乌鲁木齐职业大学本科层次丝路国际交流中心（留学生楼）建设项目》，投资额为 **8764** 万元，该项目对应的运营收入约为学校总收入的 **8.5%**。

2.招生及培训人数的确定

1) 全日制学生招生人数

我校 **2023** 年实际报道学生人数为 **4504** 人，**2024** 年实际报道学生人数为 **3385** 人，**2025** 年计划招生 **7000** 人，**2025** 年招生完毕预计在校学生人数为 **14899** 人。

附件3

职教本科、高职（专科）分大类招生录取情况比对表

单位名称（盖章）：乌鲁木齐职业大学

校领导（签字）：

单位：人

学段	合计	农林牧渔	资源环境与安全	能源动力与材料	土木建筑	水利	装备制造	生物化工	轻工纺织	食品药品与粮食	交通运输	电子信息	医药卫生	财经商贸	旅游	文化艺术	新闻传播	教育与体育	公安司法	公共管理与服务
2023年 报到人数	合计	4504			181		362		79		133	566	86	910	507	275	93	941		371
	职教本科																			
	高职（专科）	3897			181		362		79		133	449	86	858	397	209	45	727		371
	五年制高职转段	607										117		52	110	66	48	214		
2024年 实际录取	合计	3770		40	160		374		79		140	446	81	552	546	226	69	811		246
	职教本科																			
	高职（专科）	3100		40	160		374		79		140	359	81	497	383	178	40	523		246
	五年制高职转段	670										87		55	163	48	29	288		
2024年 报到人数	合计	3383		37	149		304		75		126	423	74	506	458	204	66	738		223
	职教本科																			
	高职（专科）	2783		37	149		304		75		126	349	74	451	316	159	39	481		223
	五年制高职转段	600										74		55	142	45	27	257		
2025年 拟申报招生计划	合计	7000		150	340		800		80		250	1090	80	1247	903	358	50	1152		500
	职教本科	500										200		200	100					
	高职（专科）	5800		150	340		800		80		250	750	80	900	700	300	50	900		500
	五年制高职转段	700										140		147	103	58		252		

填表人（签字）：买合木提·马木提

联系电话：18509916006

新校区建成后将提高我校的招生能力，根据历史数据及新建设施初步测算，项目建成后的1-2年（2028-2029年），在校学生人数为各1.6万人（为达产年的80%），第3年（2030年）起，在校学生人数达产，即全日制在校学生人数约2万人/年。

2) 根据《本科层次职业学校设置标准（试行）》（教发〔2021〕1号）第七条第三款规定，培训人数应不低于全日制学生的二倍，即项目建成后的1-2年每年各培训3.2万人，第3年起培训人数达产即每年可培训约4万人。

(二)与行业企业开展深度合作,有2个及以上实质性运行的产教融合、校企合作项目(包括职业教育集团、现代学徒制、产业学院)。拟开展本科教育专业有合作稳定的规模以上企业。

(三)在近两届教学成果奖评选中获得过国家级二等奖以上或省级最高奖奖励。

第七条 科研与社会服务

(一)近五年累计立项厅级及以上科研项目20项以上。

(二)服务企业的技术研发和产品升级,解决生产一线技术或工艺实际问题,形成技术技能特色优势,近5年横向技术服务与培训年均到账经费1000万元以上(文科专业为主的学校500万元以上)。

(三)落实学历教育与培训并举的法定职责,近5年年均非学历培训人次数不低于全日制在校生数的2倍。

第八条 基础设施

(一)土地。校园占地面积应不低于800亩,生均占地面积应不低于60平方米。

(二)建筑面积。学校设置时总建筑面积应不低于24万平方米,生均校舍建筑面积应不低于30平方米;生均教学科研行政用房面积,综合、理工、农林、医药和师范类院校应不低于20平方米,文科类院校应不低于15平方米,体育、艺术类院校应不低于30平方米。

(三)仪器设备。生均教学科研仪器设备值,综合、理工、农林、医药和师范类院校应不低于10000元,文科类院

3) 根据统计报表, 2025 年一季度, 我校的成人教育学生人数约 9400 余人。我们在测算时, 保守估计项目建成后为 9500 人/年。

乌鲁木齐职业大学继续教育学院在籍学生人数统计 (单位人)				
年度	开放教育	乌职大成人专科	成人专升本	总计
2022 年之前	2043	1138	117	3298
2023 年	1214	1109	398	2721
2024 年	848	1405	384	2637
2025 年	394	/	354	748
合计	4499	3652	1253	9404

3.具体情况如下:

1) 全日制学生学费收入

根据《关于调整 2000 年自治区高校收费标准的通知》(新价非字〔2000〕28 号), 全日制学生平均学费约为 3300 元/年, 达产年全日制在校学生人数为 20000 人, 因此达产年全日制学生学费年收入为 $20000 \text{ 人} \times 3300 \text{ 元/年} \times 56.5\% / 10000 = 3729 \text{ 万元/年}$ 。

二 000 年新疆维吾尔自治区高校收费标准

收费项目	标准(元/每生每学年)	备 注
一、学费		
(一)、普通学生		
1、本科		
艺术类专业	6000	
医学类专业	4000	七年制专业 5000 元/学年
外语类专业	3800	
理工类专业	3500	
体育类专业	3300	
财经类专业	3200	
文科类专业	3100	
2、专科		
艺术类专业	5500	
医学类专业	3600	
外语类专业	3500	
理工类专业	3300	
体育类专业	3100	
财经类专业	3000	
文科类专业	2900	
(二)成人学生		
1、本科		
(1)、脱产		
艺术类专业	4500	
医学类专业	4300	
外语类专业	4100	
理工类专业	3800	
体育类专业	3500	
财经类专业	3300	
文科类专业	3200	
(2)、业余		
艺术类专业	4300	
医学类专业	4100	
外语类专业	3800	
理工类专业	3500	
体育类专业	3300	
财经类专业	3100	
文科类专业	3000	
(3)、函授		
艺术类专业	4200	

2) 住宿费收入

经互联网查询，乌鲁木齐市所属职业教育学校的6人间年住宿费为800元/人.年。同时根据我校管理系统显示，我校全日制学生的住宿费收费标准亦为800元/人.年。达产年住校学生人数为20000人，因此达产年住宿费年收入为20000人*800元/年*56.5%/10000=904万元/年。

基本信息

对应项目编号	629039	对应单位名	乌鲁木齐职业大学
对应项目名	公寓化高等学校住宿费-6人间		
执收码名称	公寓化高等学校住宿费-6人	执收码编码	62903900001
资金性质	预算外	计量单位	元/生/学年
收入分类科	1030427581高等学校住宿	解缴方式	缴专户
收费类别	行政事业性收费收入	行政区划编	650100
征收标准	浮动	上限	800
	固定值	下限	

辅助信息

是否减免	否	描述信息	
执收码状态	正常	票据种类	[001001001]非税收入一般缴
依据文件	新价非字[2000]28号,教财[19	分成文件	
生效日期	2009-12-02	停用日期	2050-12-31

分成信息

分成标志	不分成		
是否整数	是		
	分成比例	分成单位	
中央			
自治区			
地区			
市			

3) 职业培训收入

参考自治区发改委及财政厅下发的《自治区发展改革委，财政厅关于调整中小学(幼儿园)教师继续教育培训收费标准的通知》(新发改收费〔2015〕1239号)及我校上报市发改委的《关于申请新任教师岗前培训收费标准的报告》，培训费在320元/人-530元/人之间，我们在测算时取中位数425元/人次作为价格依据。

我校职业培训收费标准为 425 元/人次，达产年培训学生人数约为 40000 人，因此达产年职业培训年收入为 40000 人*425 元/年*56.5%/10000=960.50 万元/年。

新疆维吾尔自治区发展和改革委员会

文 件

新疆维吾尔自治区财 政 厅

新发改收费〔2015〕1239 号

自治区发展改革委 财政厅关于调整中小学 (幼儿园)教师继续教育培训 收费标准的通知

自治区教育厅:

你厅《关于申请调整中小学教师继续教育培训经费标准的函》(新教财〔2014〕148 号)收悉。根据教育部《中小学教师继续教育规定》(第 7 号令)和自治区人民政府办公厅《关于大力开展中小学教师继续教育和加强汉语教师队伍建设的意见》(新政办〔1999〕22 号)的精神,原自治区发展计划委员会《关于调整中小学教师继续教育收费标准的通知》(新计价费〔2002〕

1316号),核定了中小学教师继续教育培训收费标准。此标准实行12年来,对保障中小学继续教育培训工作正常开展发挥了重要作用。近年来,随着我区经济社会的不断发展,现行的中小学教师继续教育培训收费标准已不能满足培训工作的需要。为促进中小学教师继续教育健康工作发展,经研究,现将中小学教师继续教育培训收费标准调整如下:

一、中小学教师继续教育培训收费标准

小学(含幼儿园)教师培训收费标准为3.5元/人课时;初中教师为4元/人课时;高中教师为4.5元/人课时。

二、计算机上岗培训收费标准:理论培训费为1元/人课时(不得少于80课时),上机培训费为3元/人课时(不得少于80课时)。
 $=80+3*80=320$ 元

三、考核收费标准:计算机上岗培训考核费50元(含三门考核和报告费),中小学教师专业理论培训考核费每人收费40元。

四、本通知自发文之日起执行。原自治区发展计划委员会《关于调整中小学教师继续教育收费标准的通知》(新计价费〔2002〕1316号)同时废止。



ئۈرۈمچى كاسپى ئۇنىۋېرسىتېتى
乌鲁木齐市职业大学

关于申请新任教师岗前培训收费标准的 报告

市发展改革委员会：

我校教师培训学院作为全市中小学（幼儿园）教师继续教育中心的常设机构，承担着全市各中小学新任教师的岗前培训任务，每年将举办新任教师岗前培训工作。按照自治区教育厅《新疆维吾尔自治区第五个五年管理周期中小学和幼儿园教师继续教育规划（2014—2018年）》（新教师[2014]1号）的要求，新任教师岗前培训学时为120学时。

每年新任教师岗前培训时间为15天，每天8课时，每位学员收费标准530元/生。结合我校实际，现提出费用预算如下。

中小学新任教师岗前培训采用小班授课形式，每班40人，配备班主任一名。每班成本核算如下：

课时费： $120 \text{ 课时} \times 150 \text{ 元/课时} = 18000 \text{ 元}$

学员考核费： $40 \text{ 人} \times 40 \text{ 元/人} = 1600$

班主任管理费：100元

场地、水电等后勤保障费用： $15 \text{ 天} \times 100 \text{ 元/天} = 1500 \text{ 元}$

共计：21200元

每课时按4.42元收取妥否，请予以办理相关审批手续为盼。

经核算：你校开办的《新任教师
岗前培训》收费本着学员自愿的原则。
每生每课时4.42元
乌鲁木齐市职业大学
二〇一七年五月七日
市发改委收费处

地址：乌鲁木齐市幸福路723号 邮编：830002 联系电话：0991-8823597 8819092（传真）

2017.5.12

4) 成人教育学费收入

根据我校的成人教育招生简章，选取5类专业的学费作为样本：
 建筑工程技术（业余）3200元/年、大数据与会计（业余）2800元/年、
 工程造价（函授）2500元/年、工商企业管理（函授）2100元/年、小学
 教育（函授）1900元/年。这五类专业的平均值为2500元/年，以此作为
 成人教育学费的收费标准。

成人教育人数保守估计9500人/年，因此成人教育学费年收入为
 $9500 \text{人} \times 2500 \text{元/年} \times 56.5\% / 10000 = 1341.88 \text{万元/年}$ 。

乌鲁木齐职业大学成人招生简章				
h5.eqxiu.com				
成人专科招生专业				
学习形式：业余、函授 学制：2.5年				
专业名称	报考类别	学习形式	学 费 (元/学年)	说明
建筑工程技术	理科	业余	3200	学费按学年收取，共2.5学年
工程造价	文理兼	业余	3200	
电气自动化技术	理科	业余	3200	
大数据技术（原计算机信息管理）	文理兼	业余	3200	
大数据与会计（原会计）	文理兼	业余	2800	
工商企业管理	文理兼	业余	2800	
学前教育	文理兼	业余	2600	
社会工作	文理兼	业余	2600	
人力资源管理	文理兼	业余	2800	
电子商务	文理兼	业余	2800	
酒店管理与数字化运营	文理兼	业余	2800	
汽车检测与维修技术	文理兼	业余	3200	
数字媒体技术	文理兼	业余	3200	
建筑工程技术	理科	函授	2500	
工程造价	文理兼	函授	2500	
电气自动化技术	理科	函授	2500	
大数据技术（原计算机信息管理）	文理兼	函授	2500	
大数据与会计（原会计）	文理兼	函授	2100	
工商企业管理	文理兼	函授	2100	
学前教育	文理兼	函授	1900	
小学教育	文理兼	函授	1900	
社会工作	文理兼	函授	1900	
人力资源管理	文理兼	函授	2100	
电子商务	文理兼	函授	2100	
酒店管理与数字化运营	文理兼	函授	2100	
汽车检测与维修技术	文理兼	函授	2500	
数字媒体技术	文理兼	函授	2500	

综上，达产年，全日制学生学费收入 3729 万元/年、住宿费收入 904 万元/年、职业培训收入 960.50 万元/年、成人教育学费收入 1341.88 万元/年，因此达产年收入合计为 6935.38 万元/年，债券存续期收入总额 122,599.44 万元。

1.2运营成本构成

根据项目《可行性研究报告》及《项目实施》，经营成本主要包括人员工资及公用支出、维修费及其他经营费组成。

1.人员工资及福利费

图书馆、体育馆管理人员各1名，8000员/人.月；技术人员6名，6000员/人.月；其他工作人员12人（包括保洁、勤杂等人员），4500员/人.月；福利按工资收入的14%计取。年人工成本为145.01万元。

2.学校正式运营后，公用支出（办公费、印刷费、咨询费、手续费、水费、电费、邮电费、取暖费、物业管理费、差旅费、维修费、维护费），暂按当年收入的15%考虑。

3.固定资产折旧费

本项目固定资产按平均年限法进行直线折旧，经营设备及家具折旧年限为10年，其余折旧年限为50年，残值率按5%计取。

4.无形及递延资产

按5年摊销，年摊销费为778.76万元。

5.维修费

按固定资产折旧5%计取，正常年修理费为55.96万元。

6.其它运营费按人工成本的2%计取。

债券存续期内，运营成本总额为21,995.14万元。

1.3相关税费

职业学校提供的教育服务免征增值税。

债券存续期内，税费总额为 0 万元

1.4资金筹措

本项目总投资为58,550.00万元，申请专项债券资金共计46,000.00万元（本次申请发行其中的21000万元），申请财政配套资金12,550.00万元。

1.5财务费用

根据历年专项债券实际利率水平，2025 年第二批 20000 万元债券期限为 10 年，其他债券期限均为 20 年。2025 年第一批 5000 万元实际利率为 2.13%，2025 年第二批 20000 万元实际利率为 2.32%，未发行债券利率拟定为 3.2%，债券每半年支付一次利息，到期后一次偿还本金。

本项目在债券存续期内可产生财务费用 21,333.39 万元，其中：债券利息 20,210.00 万元，发行及服务费为 52.99 万元。

1.6本息覆盖倍数

1)、可偿债净收益

本项目可偿债净收益为 100,551.31 万元，计算过程如下：

可偿债净收益=运营收益-运营成本-税费-融资费用

=122,599.44 万元-21,995.14 万元 -0 万元-52.99 万元= 100,551.31 万元

2)、本息合计

总计申请专项债资金为 46,000.00 万元(2025 年已发行 25000 万元, 2026 年专项债券需求 21000 万元, 提前在 2025 年发行 21000 万元), 2025 年第二批 20000 万元债券期限为 10 年, 其他债券期限均为 20 年。2025 年第一批 5000 万元实际利率为 2.13%, 2025 年第二批 20000 万元实际利率为 2.32%, 未发行债券利率拟定为 3.2%。每半年偿还利息, 债券期年末偿还本金, 累计支付利息合计 20,210.00 万元, 本息合计 66,210.00 万元。

3)、本息覆盖倍数

本息覆盖倍数为 1.52 倍, 计算过程如下:

本息覆盖倍数=可偿债净收益/本息合计

$$=100,551.31 \text{ 万元}/66,210.00 \text{ 万元}=1.52 \text{ 倍}$$

2. 资金稳定性

项目投资 58,550.00 万元, 其中: 共发行专项债券共 46,000.00 万元(2026 年专项债券需求 21000 万元, 提前在 2025 年发行 21000 万元), 财政配套资金 12,550.00 万元。

建设资金缺口部分(债券与总投资之间差额)通过地方财政资金补足。

债券存续期内, 支付专项债券本息合计为 66,210.00 万元, 融资费用 52.99 万元。

根据乌鲁木齐职业大学提供数据, 本债券对应项目预计于 2027

年完工，至 2045 年，项目可偿债净收益总额预计 100,551.31 万元。

在专项债券存续期内，项目净收益可有效覆盖项目对应债券利息、融资费用及本金支出，资金稳定性总体上可以得到保证。

四、本息支付情况

债券存续的 20 年内，共支付利息 20,210.00 万元，债券到期支付本金 46,000.00 万元。

详见后附的《分年度还本付息情况表》。

分年度还本付息情况表

单位：万元

序号	项 目	建设期			运营期						
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	期初借款余额		25,000.00	46,000.00	46,000.00	46,000.00	46,000.00	46,000.00	46,000.00	46,000.00	46,000.00
1.1	2025 年专项债		25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00
1.2	2026 年专项债		-	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00
1.3	2027 年专项债				-	-	-	-	-	-	-
2	当年借款	25,000.00	21,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	2025 年专项债	25,000.00	-								
2.2	2026 年专项债		21,000.00	-							
2.3	2027 年专项债			-							
3	当年应计利息费用	570.50	1,242.50	1,242.50	1,242.50	1,242.50	1,242.50	1,242.50	1,242.50	1,242.50	1,242.50
3.1	计入投资（建设期利息）	570.50	1,242.50	1,242.50							
3.2	计入财务费用				1,242.50	1,242.50	1,242.50	1,242.50	1,242.50	1,242.50	1,242.50
4	当年还本付息	570.50	1,242.50	1,242.50	1,242.50	1,242.50	1,242.50	1,242.50	1,242.50	1,242.50	21,242.50
4.1	当年还本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,000.00
4.1.1	2025 年专项债										20,000.00
4.1.2	2026 年专项债										
1.1.3	2027 年专项债										
4.2	当年付息	570.50	1,242.50	1,242.50	1,242.50	1,242.50	1,242.50	1,242.50	1,242.50	1,242.50	1,242.50
4.2.1	2025 年专项债	570.50	570.50	570.50	570.50	570.50	570.50	570.50	570.50	570.50	570.50
4.2.2	2026 年专项债		672.00	672.00	672.00	672.00	672.00	672.00	672.00	672.00	672.00
4.2.3	2027 年专项债			-	-	-	-	-	-	-	-
5	期末借款余额	25,000.00	46,000.00	46,000.00	46,000.00	46,000.00	46,000.00	46,000.00	46,000.00	46,000.00	26,000.00
5.1	2025 年专项债	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	5,000.00
5.2	2026 年专项债	-	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00
5.3	2027 年专项债			-	-	-	-	-	-	-	-

续:

序号	项 目	运营期											合计
		11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	
1	期初借款余额	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	21,000.00	
1.1	2025 年专项债	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	-	
1.2	2026 年专项债	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	
1.3	2027 年专项债	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2	当年借款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46,000.00
2.1	2025 年专项债												25,000.00
2.2	2026 年专项债												21,000.00
2.3	2027 年专项债												-
3	当年应计利息费用	778.50	778.50	778.50	778.50	778.50	778.50	778.50	778.50	778.50	778.50	672.00	20,210.00
3.1	计入投资（建设期利息）												3,055.50
3.2	计入财务费用	778.50	778.50	778.50	778.50	778.50	778.50	778.50	778.50	778.50	778.50	672.00	17,154.50
4	当年还本付息	778.50	778.50	778.50	778.50	778.50	778.50	778.50	778.50	778.50	5,778.50	21,672.00	66,210.00
4.1	当年还本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,000.00	21,000.00	46,000.00
4.1.1	2025 年专项债										5,000.00		25,000.00
4.1.2	2026 年专项债											21,000.00	21,000.00
1.1.3	2027 年专项债												-
4.2	当年付息	778.50	778.50	778.50	778.50	778.50	778.50	778.50	778.50	778.50	778.50	672.00	20,210.00
4.2.1	2025 年专项债	106.50	106.50	106.50	106.50	106.50	106.50	106.50	106.50	106.50	106.50	-	6,770.00
4.2.2	2026 年专项债	672.00	672.00	672.00	672.00	672.00	672.00	672.00	672.00	672.00	672.00	672.00	13,440.00
4.2.3	2027 年专项债	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	期末借款余额	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	21,000.00	-	
5.1	2025 年专项债	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	-	-	
5.2	2026 年专项债	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	-	
5.3	2027 年专项债	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

五、评价结论

本项目本息覆盖倍数 1.52 倍，完全能覆盖债券还本付息，说明本项目的偿债能力较好，在本期专项债券存续期内，我们未注意到本项目资金出现不能满足还本付息要求的情况。

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以收入所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

综上所述，通过发行地方政府专项债券的方式，满足乌鲁木齐职业大学本科层次学校建设项目-图书馆、体育馆及大门的资金需求，应是现阶段较优的资金解决方案。

六、免责声明

本报告中的评论仅供贵方作一般参考之用，其内容（无论整体或部分）不构成我们的意见。

我们出具的评论将仅基于下列事项：

A.我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设；

B.我们假设提供给我们所有资料（未经独立核实）为准确、真实、完整和有效；

C.贵方理解本报告只涵盖特定的中国大陆和相关国家/地区问题及相应影响，并未考虑其他任何类别的相关事宜；

D.在此报告出具时有效的有关法律、法规和解释（“权威法规”）。这些权威法规可能会被修订，且可能具有追溯效力。我们没有义务告知贵方对此报告中所作分析或任何事项可能产生影响的任何变更或发展，我们亦不会对本报告出具日之后的任何事项作考虑。在报告出具之日后权威法规的任何变更亦可能会影响报告中评论的有效性；

E.贵方理解此报告对任何税务机构及/或司法机构并无约束效力，亦不应被视为我们就任何税务机构及/或司法机构将会同意我们的评论而作出的任何声明、保证或担保；

F.与此约定业务有关的所有服务仅供贵方参考及内部使用。

附：《债券存续期项目资金测算平衡表》

债券存续期项目资金测算平衡表

单位：万元

序号	项 目	资金成本/年	专项债券存续期											
			2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
一	现金流入		25,597.53	22,265.24	13,792.56	5,816.68	5,816.68	6,935.38	6,935.38	6,935.38	6,935.38	6,935.38	6,935.38	6,935.38
1	财政配套资金		-	-	12,550.00	-								
2	2025 年专项债资金	2.32%、2.13%	25,000.00											
3	2026 年专项债资金	3.20%		21,000.00										
4	2027 年专项债资金	3.20%			-									
5	运营收入					5,816.68	5,816.68	6,935.38	6,935.38	6,935.38	6,935.38	6,935.38	6,935.38	6,935.38
6	其他现金流入		597.53	1,265.24	1,242.56									
二	现金流出		25,597.53	22,265.24	13,792.56	2,318.93	2,318.93	2,486.74	2,486.74	2,486.74	2,486.74	22,487.74	2,022.72	2,022.72
1.1	发行费	0.100%	25.00	21.00	-									
1.2	登记托管费	0.008%	2.00	1.68	-									
1.3	兑付服务费	0.005%	0.029	0.062	0.062	0.062	0.062	0.062	0.062	0.062	0.062	1.062	0.039	0.039
2.1	2025 年专项债本金											20,000.00		
2.2	2025 年专项债利息		570.50	570.50	570.50	570.50	570.50	570.50	570.50	570.50	570.50	570.50	106.50	106.50
3.1	2026 年专项债本金													
3.2	2026 年专项债利息			672.00	672.00	672.00	672.00	672.00	672.00	672.00	672.00	672.00	672.00	672.00
4.1	2027 年专项债本金													
4.2	2027 年专项债利息				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.1	运营支出：经营成本					1,076.37	1,076.37	1,244.18	1,244.18	1,244.18	1,244.18	1,244.18	1,244.18	1,244.18
5.2	运营支出：税费及附加													
6	静态建设资金		25,000.00	21,000.00	12,550.00									
7	其他现金流出													
三	现金净流入		-	-	-	3,497.75	3,497.75	4,448.64	4,448.64	4,448.64	4,448.64	-15,552.36	4,912.66	4,912.66

序号	项 目	资金成本/年	专项债券存续期											
			2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
四	剩余本金		25,000.00	46,000.00	46,000.00	46,000.00	46,000.00	46,000.00	46,000.00	46,000.00	46,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00
1	剩余 2025 年债券本金		25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
2	剩余 2026 年债券本金		-	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00
3	剩余 2027 年债券本金				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
五	结余资金		-	-	-	3,497.75	6,995.50	11,444.14	15,892.78	20,341.42	24,790.06	9,237.70	14,150.36	19,063.02
六	平均偿债覆盖率		1.52											

续：

序号	项 目	资金成本/年	专项债券存续期									合计
			2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	
一	现金流入		6,935.38	6,935.38	6,935.38	6,935.38	6,935.38	6,935.38	6,935.38	6,935.38	6,935.38	184,254.77
1	财政配套资金											12,550.00
2	2025 年专项债资金	2.32%、 2.13%										25,000.00
3	2026 年专项债资金	3.2%										21,000.00
4	2027 年专项债资金	3.2%										-
5	运营收入		6,935.38	6,935.38	6,935.38	6,935.38	6,935.38	6,935.38	6,935.38	6,935.38	6,935.38	122,599.44
6	其他现金流入											3,105.33
二	现金流出		2,022.72	2,014.66	2,014.66	2,014.66	2,014.66	2,014.66	2,014.66	7,014.91	22,909.20	146,808.12
1.1	发行费	0.100%										46.00
1.2	登记托管费	0.008%										3.68
1.3	兑付服务费	0.005%	0.039	0.039	0.039	0.039	0.039	0.039	0.039	0.289	1.084	3.31
2.1	2025 年专项债本金									5,000.00		25,000.00
2.2	2025 年专项债利息		106.50	106.50	106.50	106.50	106.50	106.50	106.50	106.50		6,770.00
3.1	2026 年专项债本金										21,000.00	21,000.00
3.2	2026 年专项债利息		672.00	672.00	672.00	672.00	672.00	672.00	672.00	672.00	672.00	13,440.00
4.1	2027 年专项债本金											-
4.2	2027 年专项债利息		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.1	运营支出：经营成本		1,244.18	1,236.12	1,236.12	1,236.12	1,236.12	1,236.12	1,236.12	1,236.12	1,236.12	21,995.14
5.2	运营支出：税费及附加											-
6	静态建设资金											58,550.00
7	其他现金流出											-
三	现金净流入		4,912.66	4,920.72	4,920.72	4,920.72	4,920.72	4,920.72	4,920.72	-79.53	-15,973.82	37,446.65
四	剩余本金		26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	21,000.00	-	
1	剩余 2025 年债券本金		5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	-	-	

序号	项 目	资金成本/年	专项债券存续期									合计
			2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	
2	剩余 2026 年债券本金		21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	-	
3	剩余 2027 年债券本金		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
五	结余资金		23,975.68	28,896.40	33,817.12	38,737.84	43,658.56	48,579.28	53,500.00	53,420.47	37,446.65	
六	平均偿债覆盖率		1.52									



تجارەت كىنشكىسى 营业执照

(قوشۇمچە نۇسخا)

(副本)

1-1

统一社会信用代码 91650100092755012Q

نام
تىپى
تىجارەت سورۇنى
مەسئۇلى
قۇرۇلغان ۋاقتى
تىجارەت مۇددىتى
تىجارەت دائىرىسى

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）新疆分所

特殊普通合伙企业分支机构

新疆乌鲁木齐市天山区建国路 178 号恒强工贸三楼 305 室

李东吉

2014 年 02 月 20 日

2014 年 02 月 20 日至 长期

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，出具相关报告；承办会计咨询、会计服务业务；法律、行政法规规定的其他审计业务；房屋租赁（以上全部范围法律、法规及国务院决定禁止或者限制事项，不得经营；需其它部门审批的事项，待批准方可经营）。(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)



تىزىملىغۇچى ئورگان

登记机关

乌鲁木齐市工商行政管理局

2017 年 12 月 26 日



会计师事务所分所 执业证书

名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
新疆分所

负责人：李东吉

经营场所：新疆乌鲁木齐市天山区建国路178号恒强工贸三楼305室

分所执业证书编号：110102056501

批准执业文号：新财会[2014]9号

批准执业日期：2014年01月27日

证书序号：5001609

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：



二〇一八年 六月 十七 日

中华人民共和国财政部制



姓 名	李东吉
Full name	
性 别	男
Sex	
出 生 日 期	1975-01-13
Date of birth	
工 作 单 位	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）新疆分所
Working unit	
身份证号码	650103197501130637
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.





姓 名 苏玲
 Full name 女
 性 别
 Sex
 出 生 日 期 1976-05-28
 Date of birth
 工 作 单 位 中兴财光华会计师事务所
 Working unit (特殊普通合伙) 新疆分
 身 份 证 号 码 所
 Identity card No. 650102197605281222

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.

