

成都德欣会计师事务所有限公司

CHENGDUDEXINCERTIFIEDPUBLICACCOUNTANTS CO., LTD.

成德咨评字[2026]第 8 号



克拉玛依职业技术学院校舍建设项目（一期）

收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

成都德欣会计师事务所有限公司

二〇二六年四月



此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（<http://acc.mof.gov.cn>）”进行查验。
报告编码：川26VBR41KDK



目录

注册会计师声明	1
财务评价咨询报告	2
专项债券财务评价说明	4
一、政策及项目背景	4
(一) 政策背景	4
(二) 项目背景	6
二、项目概述	9
(一) 参与主体	9
(二) 项目基本情况	9
三、经济社会效益分析	9
(一) 经济效益	9
(二) 社会效益	10
四、评价基础与假设	12
(一) 编制原则	12
(二) 编制依据	12
五、评价要素	15
(一) 投资估算与资金筹措	16
(二) 项目收入与成本费用估算	16
(三) 资金平衡测算	19
(四) 项目偿付能力分析	20
(五) 项目压力测试与评价	21
六、评价结论	22



注册会计师声明

我们对克拉玛依职业技术学院校舍建设项目（一期）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。

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）假设提供给我们所有资料（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。



克拉玛依职业技术学院校舍建设项目（一期）

收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

成德咨评字[2026]第 8 号

克拉玛依职业技术学院：

我们接受委托，对克拉玛依职业技术学院校舍建设项目（一期）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《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》、《地方政府债券发行管理办法》等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克拉玛依职业技术学院的责任。

我们对克拉玛依职业技术学院校舍建设项目（一期）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营运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，为发行克拉玛依职业技术学院校舍建设项目（一期）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，对克拉玛依职业技术学院校舍建设项目（一期）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.本项目在预测期内可实现息前净现金流 77885.99 万元，政府专项债券到期本息合计 54760.00 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 1.42 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



中国·成都

中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二六年四月二十日



专项债券财务评价说明

一、政策及项目背景

（一）政策背景

2019年1月24日,《国务院关于印发国家职业教育改革实施方案的通知》(国发〔2019〕4号)指出:职业教育与普通教育是两种不同教育类型,具有同等重要地位。到2022年,职业院校教学条件基本达标,一大批普通本科高等学校向应用型转变,建设50所高水平高等职业学校和150个骨干专业(群)。建成覆盖大部分行业领域、具有国际先进水平的中国职业教育标准体系。推动建设300个具有辐射引领作用的高水平专业化产教融合实训基地。职业院校实践性教学课时原则上占总课时一半以上,顶岗实习时间一般为6个月。深化产教融合、校企合作,育训结合,健全多元化办学格局,推动企业深度参与协同育人,扶持鼓励企业和社会力量参与举办各类职业教育。打造一批高水平实训基地。加大政策引导力,充分调动各方面深化职业教育改革的积极性,带动各级政府、企业和职业院校建设一批资源共享、集实践教学、社会培训、企业真实生产和社会技术服务于一体的高水平职业教育实训基地。面向先进制造业等技术技能人才紧缺领域,统筹多种资源,建设若干具有辐射引领作用的高水平专业化产教融合实训基地,推动开放共享,辐射区域内学校和企业;鼓励职业院校建设或校企共建一批校内实训基地,提升重点专业建设和校企合作育人水平。

“十四五”时期,我国开启全面建设社会主义现代化国家新征程,党和国家高度重视技工教育,经济社会发展对高素质技能人才具有广

泛需求，为技工教育发展提供了良好机遇和广阔空间。与此同时，技工教育仍面临困难挑战。技能人才培养规模和质量需要进一步加强，发展不平衡问题比较突出。技工教育必须围绕国家重大战略部署，瞄准科技革命、产业变革和促进就业需求，从已有条件和自身特点出发，科学规划，深化改革，创新发展，加快技能人才培养，满足高质量发展需求。

《新疆维吾尔自治区国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》明确提出了“十四五”期间，新疆将“落实国家能源发展战略，围绕国家‘三基地一通道’定位，加快煤电油气风光储一体化示范，构建清洁低碳、安全高效的能源体系，保障国家能源安全供应”，实施战略性新兴产业发展推进工程，重点抓好石油石化、煤炭煤化工、电力、纺织服装、电子产品、旅游等产业，聚焦自治区产业发展方向，服务“八大产业集群”发展建设重点。

围绕自治区“八大产业集群”，立足克拉玛依市发展定位，目前自治区、克拉玛依市40-50%左右的新建企业聚焦在新能源、新材料等方面，未来石油石化、煤化工、新能源、新材料、环保领域将迎来新一轮的高速发展机遇，新的产业布局导致市场上存有很大的技能人才需求，但目前新疆职业教育还存在人才培养能力不足、建设发展不完善等短板，尤其是高层次的职业技能人才更是供不应求。

克拉玛依职业技术学院专业群布局及未来发展方向与自治区、克拉玛依市发展规划高度匹配，尤其是目前所开设的专业中，对接石油石化等产业链的工科类专业占81%，基本覆盖了石油石化行业相关岗位群，推动了学院专业由对接和服务产业向提升和引领产业发展，为相关产业提供重要的人才支撑，能有力支撑新疆能源发展战略。克拉玛依校区的建设、发展，在奠定克拉玛依职业技术学院可持续发展的

基础上，必将为新疆职业教育的发展贡献出更多的力量。

（二）项目背景

2021年4月13日，中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平对职业教育工作作出重要指示强调，在全面建设社会主义现代化国家新征程中，职业教育前途广阔、大有可为。要坚持党的领导，坚持正确办学方向，坚持立德树人，优化职业教育类型定位，深化产教融合、校企合作，深入推进育人方式、办学模式、管理体制、保障机制改革，稳步发展职业本科教育，建设一批高水平职业院校和专业，推动职普融通，增强职业教育适应性，加快构建现代职业教育体系，培养更多高素质技术技能人才、能工巧匠、大国工匠。各级党委和政府要加大制度创新、政策供给、投入力度，弘扬工匠精神，提高技术技能人才社会地位，为全面建设社会主义现代化国家、实现中华民族伟大复兴的中国梦提供有力人才和技能支撑。

我国职业教育事业的快速发展，体系建设的稳步推进，培养了大批中高级技能型人才，为提高劳动者素质、推动经济社会发展和促进就业作出了重要贡献。同时也要看到，当前职业教育还不能完全适应经济社会发展的需要，结构不尽合理，质量有待提高，办学条件薄弱，体制机制不畅。加快发展现代职业教育，是党中央、国务院作出的重大战略部署，对于深入实施创新驱动发展战略，创造更大人才红利，加快转方式、调结构、促升级具有十分重要的意义。各地应统筹做好中等职业学校和普通高中招生工作，落实好职普招生大体相当的要求，加快普及高中阶段教育。鼓励优质学校通过兼并、托管、合作办学等形式，整合办学资源，优化高等职业教育布局结构。推进职业技术学校与高等院校、科研机构对口合作，实施学历教育、技术推广、劳动力转移培训和社会生活教育等。在保障学生技术技能培养质量的

基础上，加强文化基础教育，实现就业有能力、升学有基础。

国家通过对口援疆机制支持新疆职业教育发展，在专业建设、师资培训等方面提供支援，推动教育资源均衡化。此外，教育部《关于推进新疆中等职业教育发展的意见》明确要求扩大职业教育规模，加强“双语双师型”教师培养；此外，学院作为国家示范性高等职业院校，深度响应《国家职业教育改革实施方案》（职教 20 条），推动产教融合、校企合作的人才培养模式。学院参与全国首批“1+X”证书制度试点，将行业标准融入课程体系，培养符合产业需求的复合型技术人才。并且作为丝绸之路亚欧院校（职教）联盟理事单位服务“一带一路”倡议，为中亚地区能源合作提供人才支撑。

自治区“十四五”规划提出构建“八大产业集群”，重点发展石油石化、新能源、数字经济等产业。学院主动对接产业需求，新增光伏工程技术、氢能技术应用等 11 个专业，其中氢能技术应用专业填补全疆空白，为新能源产业转型提供人才储备。同时，学院与金风科技合作成立新能源产业学院，开展风电、光伏等领域的产教融合，培养紧缺技术人才，并且将学院纳入“双高计划”建设，推动其向职业本科院校升级。学院构建“中-高-本”贯通培养体系，与本科院校合作开办 3 个高本衔接专业，并筹备 2025 年升格为克拉玛依职业技术大学。此外，学院作为新疆石油石化职教园区理事长单位，牵头整合区域职教资源，促进院校与企业协同育人。通过“油苗计划”订单班，为南疆地区培养石油技术人才，助力乡村振兴与就业稳定。学院还开展“访惠聚”驻村工作，将职业教育资源向基层延伸，促进民族地区教育公平。

克拉玛依职业技术学院紧紧围绕国家能源安全发展战略和“三基地一通道”建设，服务克拉玛依创建国家级资源富集地区转型创新试验区和丝绸之路经济带核心区石油石化产业高质量发展示范区，成为

产业升级的人才引擎,与华为云服务数据中心合作,开设计算机网络技术专业,培养数字化人才;与世界魔鬼城等景区合作,发展旅游管理专业,助力文旅产业发展。2024 年,学院与克拉玛依高新区共建产教联合体,推动科研成果转化与技术创新,服务克拉玛依“一主多元”产业发展和新疆经济社会发展。

学院与本地企业建立紧密合作关系,与新疆油田公司开展“现代学徒制”试点,学生在企业顶岗实习,实现“毕业即就业”。学院还成立劳模工匠工作室,引入行业专家参与教学,提升技能培养的针对性。市政府还出台政策,为高校师生提供免费公交、景区门票等市民待遇,增强人才归属感。2024 年,市财政局投入 2.58 亿元支持职业教育,占教育总投入的 10%,重点保障实训基地与师资队伍建设。此外,学院开放体育设施、图书馆等资源,市民可参与校园活动,促进校城文化融合。

目前学院与工程教育基地、中国石油大学(北京)克拉玛依校区共用资源,为“三校联动”的教育集群,2022 年自治区在校区计划独立规划地块以满足学院独立办学。截止 2024 年,学院现有全日制在校生 11729 名,年终就业率保持在 96%以上,位居自治区前列,现有教职工 580 人,学院和中国石油大学(北京)克拉玛依校区共用行政办公楼、学生活动中心、图书馆、室外运动场等教学基础设施。目前,中国石油大学(北京)克拉玛依校区只在 H 区、O 区规划建设 8 栋学生公寓、1 栋餐厅及 3 栋教学楼、在 O 区规划建设 1 栋室内体育馆,仅可满足 8000 人在校生的住宿、餐饮和教学活动。以 H 区、O 区现有规划校舍无法满足克拉玛依职业技术学院独立办学的需要。

二、项目概述

（一）参与主体

项目主体：克拉玛依职业技术学院

（二）项目基本情况

1.项目基本信息

项目名称：克拉玛依职业技术学院校舍建设项目（一期）

项目所属领域：教育——职业教育

项目建设工期：2026 年 4 月—2028 年 10 月

项目区位：克拉玛依市克拉玛依职业技术学院内

项目类型：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

总占地面积 120000 平方米，总建筑面积 65738 平方米（地上面积 57750 平方米、地下面积 7988 平方米），包括新建 1 栋综合楼 19500 平方米（地上十层，地下两层）、1 栋综合公寓楼 22000 平方米（地上八层）、1 栋大学生活动中心 9750 平方米（地上四层）、室外运动场（占地面积 22000 平方米，看台 6500 平方米）及附属配套工程，包含场地硬化、综合管网敷设、照明、绿化等。

三、经济社会效益分析

（一）经济效益

1.推动区域经济发展。职业技术学院通过培养高素质技术技能人才，为地方经济发展提供了有力的人才支撑。职业教育在推动地方经

济发展中发挥了重要作用，为区域产业升级和经济转型注入了新动力。

2.提升就业率和就业质量。职业技术学院注重与市场需求对接，通过校企合作、产教融合等方式，提升学生的实践能力和就业竞争力。

3.促进科研成果转化和技术服务。职业技术学院通过横向技术服务等方式，将科研成果转化为经济效益，同时服务地方企业技术升级。

4.优化资源配置和降低社会成本。职业技术学院通过与企业、政府等多方合作，优化教育资源配置，降低了人才培养的社会成本。通过创新产教融合模式，建成一批具有地方特色的产教融合实践中心，提升了资源利用效率。

5.增强社会投资回报。高等职业教育的投资效益显著，通过培养技能型人才，提升了劳动生产率，为社会经济发展带来了长期回报。高等职业教育的投资不仅能够提高个体收入水平，还能促进区域经济的可持续发展。

经预测分析，本项目运营期内产生总收入为 87820.20 万元，总成本为 43714.50 万元，累计净利润合计为 44105.70 万元。项目收益较好，能实现收益与融资自求平衡。

（二）社会效益

1.提升劳动者素质和社会生产力。职业技术学院通过培养具备专业技能和实际操作能力的人才，有效提升了劳动者素质，从而推动社会生产力的提高。根据相关数据显示，职业教育在满足社会经济发展对高技能人才需求方面发挥了重要作用。

2.促进社会公平与教育机会均等。职业技术学院为社会各阶层提供了多样化的教育机会，特别是为农村地区和经济欠发达地区的学生

提供了接受高质量职业教育的可能，有助于缩小城乡教育差距，促进社会公平。

3.有利于满足市场人才需求。我国今后对专业技术人才的需求大幅度提高,对高素质的复合型技术工人需求渐旺,高等级技术工人后继乏人,这不但体现在年龄结构偏大上,更体现在专业知识、技能结构上。目前不仅技术密集型企业需要高素质劳动者,而且劳动密集型、资金密集型企业对技术工人的综合素质要求也越来越高。这反映了劳动密集型和资金密集型企业对技术工人的需求趋势,而技术密集型企业的要求会更高。项目的实施,完善了学校的配套设施、全校师生教学、生活设施,有利于提高学校的办学水平,为国家和地方经济建设输送、培养更多优秀人才奠定了良好的物质基础;有利于增强区域内竞争实力,吸引更多优质生源,创“名校”效应,同时使学校的教学、学习、生活环境更加完善。项目的实施更加有利于学校自身的发展,推动克拉玛依市教育事业的迅速发展,让学校的各族教职工更深的体会到党和政府的温暖,有利于人才引进、教学质量的提升以及提高其在本地的声誉和形象,这对学校师资队伍的建设,学校的长远发展等都将起到巨大的推动作用。

4.承担社会责任,服务社会发展需求。职业技术学院不仅是人才培养的基地,还通过科研服务、社区培训等方式,承担起服务社会的责任。通过开展科研宣讲活动,服务师生和社会,展现了其社会影响力。

5.弘扬工匠精神,引领社会文化。职业技术学院在培养技术技能人才的同时,注重弘扬工匠精神,推动社会形成尊重劳动、崇尚技能的文化氛围。通过与当地企业深度合作,深化产教融合,进一步推动了工匠精神的传播。

因此，本项目实施产生的社会效益非常显著。

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

1.估算编制依据

本项目投资估算依据国家现行政策法规及相关行业规定，并依据项目单位及各专业提供的基础资料进行编制。

- （1）设计提供的图纸及相关工程量；
- （2）《市政公用工程设计编制深度规定（2013 年版）》；
- （3）建设部建标[2007]164 号关于发布《市政工程投资估算编制办法》的通知；
- （4）《建设工程造价咨询规范》GB/T51095-2015；
- （5）中价协《建设项目设计概算编审规程》CECA/GC2-2015；
- （6）建标[2011]1 号关于印发《市政工程设计概算编制办法》的通知；
- （7）《新疆建筑工程消耗量定额克拉玛依地区单位估价表 2015》；

(8) 《全统装饰装修工程消耗量定额克拉玛依地区单位估价表 2015》；

(9) 《新疆市政工程消耗量定额克拉玛依地区单位估价汇总表 2013》；

(10) 《新疆维吾尔自治区园林绿化工程消耗量定额 2014 年克拉玛依地区单位估价汇总表》；

(11) 新建标[2016]2 号发布的《关于建筑营业税改增值税调整新疆建设工程计价依据的实施意见》；

(12) 新建标〔2019〕4 号“关于调整我区建设工程计价依据增值税税率的通知”；

(13) 新建标【2020】1 号“关于应对新冠肺炎疫情影响做好我区建设工程计价有关工作的通知”；

(14) 新疆维吾尔自治区住房和城乡建设厅 2020 年第 120 号《关于新疆建设工程扬尘污染防治增加费计取方法的公告》；

(15) 新建标函[2021]17 号文件新疆智慧工地基础配置费用计取；

(16) 材料价格参照新疆工程造价信息网发布的克拉玛依地区 2025 年 5 月份建设工程综合价格信息；

(17) 本项目估算编制方法为定额概算法；

(18) 部分工程费用参照本地区类似工程技术经济指标。

2. 工程建设其他费用估算依据：

(1) 本估算依据项目可行性研究报告实施方案以及相关编审规范编制，执行项目所在地区最新调差文件。

(2) 本估算部分参数依照发改价格〔2015〕299 号文件，在已放开非政府投资及非政府委托的建设项目专业服务价格的基础上，实

行政府指导价管理的建设项目专业服务价格，实行市场调节价。具体参数为建设项目前期工作咨询费、工程勘察设计费、招标代理费、工程监理费、环境影响咨询费，上述 5 项服务价格实行市场调节价后，经营者应严格遵守《中华人民共和国价格法》《关于商品和服务实行明码标价的规定》等法律法规规定，告知委托人有关服务项目、服务内容、服务质量，以及服务价格等，并在相关服务合同中约定。经营者提供的服务，应当符合国家和行业有关标准规范，满足合同约定的服务内容和质量等要求。不得违反标准规范规定或合同约定，通过降低服务质量、减少服务内容等手段进行恶性竞争，扰乱正常市场秩序。

（3）建设用地费：本项目暂不计取。

（4）项目建设管理费：按财建〔2016〕504 号财政部关于印发《基本建设项目建设成本管理规定》的通知计列。

（5）建设工程监理费：参照 2022 年建筑学会发布的《新疆维吾尔自治区建设工程施工监理服务费用计费规则》“建设工程监理与相关服务收费管理规定”计算。

（6）建设项目的期工作咨询费：参照国家计委计价格〔1999〕1283 号文件《国家计委关于印发建设项目的期工作咨询收费暂行规定的通知》、新价房字〔2000〕3 号文关于转发《国家计委关于印发建设项目的期工作咨询收费暂行规定的通知》的通知计算。

（7）工程勘察费：参照新勘设协字〔2023〕38 号文件《新疆工程勘察设设计费导则（2022 版）》计算。

（8）工程设计费：参照新勘设协字〔2023〕38 号文件《新疆工程勘察设设计费导则（2022 版）》计算。

（9）竣工图编制费：参照新勘设协字〔2023〕38 号文件《新疆工程勘察设设计费导则（2022 版）》，取设计费的 8%。

（10）水土保持评价及验收费：参照自治区发展改革委办公室发布的新发改规〔2021〕12号文件《关于我区水土保持补偿费政策有关事宜的通知》。

（11）工程质量检测费：执行《新疆建设工程质量检测项目市场参考价格》新建质协〔2022〕4号。

（12）环境影响咨询服务费：按照国家计委、环保总局计价格[2002]125号文计算、发改价格[2011]534号文调整。

（13）场地准备及临时设施费：按照建设部建标〔2007〕164号文件《市政工程投资估算编制办法》执行，费率采用1.0%。

（14）工程保险费：按照建设部建标〔2007〕164号文件《市政工程投资估算编制办法》执行，综合费率采用0.3%。

（15）招标代理服务费：按照发改价格〔2011〕534号文件计算。

（16）施工图审查费：参照新勘设协字〔2023〕34号文件关于发布《新疆维吾尔自治区建设工程施工图设计文件审查计费指导意见（试行）》和《新疆施工图审查机构自律公约》的通知计算。

（17）工程造价咨询费：参照关于下达《新疆维吾尔自治区工程造价咨询服务费用管理规定》的通知新计价房〔2002〕866号文、《中国建设工程造价管理协会中价协〔2013〕35号关于规范工程造价咨询》计算。

五、评价要素

财政部《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《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》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，对克拉玛依职业技术学院宿舍建设项目（一期）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.投资估算

项目总投资 47000.00 万元，静态总投资 43630.19 万元，占总投资的 92.83%；建设期利息 3328.00 万元，占总投资的 7.08%；发行费、登记托管费、兑付服务费 41.81 万元，占总投资的 0.09%。

2.资金筹措

1.项目资本金：项目资本金 10000.00 万元，占总投资的 21.28%，全部来源于财政预算资金。

2.融资来源：项目申请地方政府专项债券 37000.00 万元，占总投资的 78.72%，其中：2026 年申请发行 30000.00 万元；2027 年申请发行 7000.00 万元。发行债券期限为 15 年期。债券利率按 3.2%测算，发行费为面值的 1‰，登记托管费为面值的 0.08‰、兑付服务费为面值的 0.05‰。本次申请发行地方专项债券 **20000 万元**，发行期限 **15 年**。

（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

本项目收费按照国家有关政策规定和价格政策，并参照国家、新疆自治区、市、区收费标准，同时结合实际消费水平和经济状况进行测算，对项目收入的预测依据充分、合法合规，有较强的可行性。

（2）项目收入预测

克拉玛依职业技术学院稳定学生在校人数 15000 人。本项目将克拉玛依职业技术学院收入按照 75%的比例计提作为本项目收入来源。克拉玛依职业技术学院收入主要包括学费收入、学生住宿费收入、学生宿舍洗浴热水费收入以及校企合作培训收入。

（1）学费收入（万元）

收入预测分析公式：学费收入（万元）=在校人数（生）×学费收费标准（元/生/学年）

①在校人数（生）：项目建成后，预计年在校生人数稳定在 15000 人，其中：理科生占比 85%，约 12750 人；文科生占比 15%，约 2250 人。

②学费收费标准（元/生/学年）：职业技术学院理科专业学费收费标准 4200 元/生/学年，文科专业学费收费标准 3800 元/生/学年。

（2）学生住宿费收入（万元）

收入预测分析公式：学生住宿费收入（万元）=学生在校人数（生）×住宿费收费标准（元/生/学年）

①学生在校人数（生）：项目建成后，预计年在校生人数稳定在 15000 人。

②住宿费收费标准（元/生/学年）：职业技术学院宿舍标准包括 6 人间、4 人间、8 人间，住宿费收费标准均为 800.00 元/生/学年。

（3）学生宿舍洗浴热水费收入（万元）

收入预测分析公式：学生宿舍洗浴热水费收入（万元）=学生宿舍洗浴年用水量（万立方米）×洗浴热水收费标准（元/立方米）

①学生宿舍洗浴年用水量（万立方米）：在校学生人数 15000 人，按照每人每次洗澡用水量 30 升测算，一年在校期 9 个月，每三天淋浴一次，则年用水量为 4.05 万立方米。

②洗浴热水收费标准（元/立方米）：职业技术学院学生宿舍洗浴热水收费标准为 24 元/平方米。

（4）校企合作培训收入（万元）

本项目预计每年校企合作培训收入为 1500 万元。

（5）计提比例

克拉玛依职业技术学院年收入为 9007.2 万元，本项目按照 75% 的比例计提学校收入 6755.40 万元，作为本项目专项债券还本付息偿债来源。

综上，根据上述预测分析可知，本项目运营期预测收入为 87820.20 万元。

详见附表 1“项目收入测算表”

2.项目经营成本费用估算

本项目运营成本包括工资及福利费、外购燃料及动力费用、维修和保养费以及管理费用等，其中：

1.工资及福利费：本项目工资及福利费包括职工工资（指工资、奖金、津贴补贴等）；职工福利费；医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费等。其中：工资每人每年按 10 万元计算；职工福利费按工资的 14%计提；社会保险费按工资的 33.5%计提（医疗保

险费 9%、养老保险费 20%、失业保险费 2%、工伤保险费 1.5%、生育保险费 1%）；住房公积金按工资的 10%计提；工会经费按工资的 2%计提；职工教育经费按工资的 2.5%计提。本项目根据学校人员定额，项目建成后新增工作人员 30 人，正常年职工薪酬 486.00 万元，运营期内不考虑增长。

2.外购燃料及动力费用：本项目外购燃料及动力费用包括电费、水费，本项目用电为公共区域照明及设施用电，用水主要为人员用水。预计年用电量为 100 万度，电费单价按 0.4362 元/度计取，预计年用水量 50 万吨，水价按照非居民用水 2.40 元/立方米计取。正常年燃料和动力费 163.62 万元。

3.维修和保养费：用于固定资产的日常维护费用，依据项目特点，维修和保养费按照固定资产原值的 0.1%计取。正常年维修和保养费 47.00 万元。

4.管理费用：管理费用包括其他管理费用和其他运营费用等，按照当年收入的 1%计取。

综上所述，经测算可知，本项目运营成本为 9934.21 万元。

详见附表 2“成本费用测算表”

（三）资金平衡测算

1.项目可偿债收益情况

综合上述运营收入、运营成本费用的估算，本项目在债券存续期内运营总收入预计为 87820.20 万元，总成本预计为 43714.50 万元，累计净利润为 44105.70 万元，可用于偿还债券还本付息的息前净现金流量（可用于偿还债券还本付息的息前净现金流量=项目总收入-经营成本-增值税金及附加-所得税）累计 77885.99 万元，本项目收益

覆盖债务本息总额的保障倍数为 1.42 倍，项目预期收益累计结余资金可以覆盖所有债务到期本金。

详见附表 3“利润表”

2.分年度债务还本付息情况

本项目发行债券需支付利息，专项债券测算利率按 3.2% 计算，利息还款方式为按年付息，每半年支付一次，期满一次偿还本金和最后一笔利息。债券存续期内需累计支付利息 17760.00 万元，其中：建设期产生的专项债券利息 3328.00 万元计入建设期成本支出；运营期产生的专项债券利息 14432.00 万元计入运营期财务费用。

详见附表 4“还本付息表”

3.项目资金平衡情况

若项目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，政府专项债到期日累计资金结余 26453.99 万元，项目在预测期内可实现息前净现金流 77885.99 万元，政府专项债券到期本息合计 54760.00 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 1.42 倍。期间不存在资金缺口，还本付息保证程度较高，偿债能力较好，可以实现项目收益与融资自求平衡。

详见附表 5“资金平衡测算表”

（四）项目偿付能力分析

本项目专项收入可偿债息前净现金流为 77885.99 万元，专项债券到期本息合计 54760.00 万元，本项目息前净现金流能有效覆盖专项债券融资本息。

（五）项目压力测试与评价

根据项目预测数据为基数，充分考虑政府性基金收入、专项收入、融资成本变动、市场价格波动等因素影响，对债券项目收入和成本因素变动进行压力测试。单因素敏感性分析选择正负 20% 的幅度，按照 -20%、-15%、-10%、-5%、0%、5%、10%、15%、20% 九个节点进行测试，压力测试情况如下：

1. 收入变动

敏感性分析									
收入变动率	-20%	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%	20%
可偿债总收益	62308.79	66699.8	69465.59	73675.79	77885.99	82096.19	86306.39	90516.59	94726.79
债券到期本息	54760	54760	54760	54760	54760	54760	54760	54760	54760
偿债本息覆盖倍数	1.14	1.22	1.27	1.35	1.42	1.50	1.58	1.65	1.73

2. 成本变动

敏感性分析									
成本变动率	-20%	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%	20%
可偿债总收益	79872.83	79376.12	78879.41	78382.7	77885.99	77389.28	76892.57	76395.86	75899.15
债券到期本息	54760	54760	54760	54760	54760	54760	54760	54760	54760
偿债本息覆盖倍数	1.46	1.45	1.44	1.43	1.42	1.41	1.40	1.40	1.39

基于上述偿债指标测试情况，根据资金平衡测算分析，评价运营收入变动的敏感性。经测试，在满足假设条件的前提下，本项目收益覆盖债务本息总额的保障倍数为 1.42 倍，本项目在收入比假设条件降幅 20% 时和成本比假设条件涨幅 20% 时，本项目偿债倍数仍能保持 1.0 以上，项目收益仍能覆盖债券本息，本项目具有较好的偿债能力和一定的抗风险能力。

六、评价结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为该项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为该项目提供足够的资金支持，保证项目顺利实施。同时，项目建成后通过项目收益提供充足、稳定的现金流入，符合项目收益与融资自求平衡的条件，充分满足项目业专项债券还本付息要求。

附表 1

项目收入测算表（单位：万元）

序号	类目	合计	运营期					
			第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
	项目总收入（万元）	87820.20	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40
	学生在校人数（生）		15000	15000	15000	15000	15000	15000
一	学费收入（万元）	80730.00	6210.00	6210.00	6210.00	6210.00	6210.00	6210.00
1.1	理科生在校人数（生）		12750	12750	12750	12750	12750	12750
1.2	理科生学费收费标准（元/生/学年）		4200.00	4200.00	4200.00	4200.00	4200.00	4200.00
2.1	文科生在校人数（生）		2250	2250	2250	2250	2250	2250
2.2	文科生学费收费标准（元/生/学年）		3800.00	3800.00	3800.00	3800.00	3800.00	3800.00
二	学生住宿费收入（万元）	15600.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00
1	学生在校人数（生）		15000	15000	15000	15000	15000	15000
2	住宿费收费标准（元/生/学年）		800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
三	学生宿舍洗浴热水费收入（万元）	1263.60	97.20	97.20	97.20	97.20	97.20	97.20
1	学生宿舍洗浴年用水量（万立方米）		4.05	4.05	4.05	4.05	4.05	4.05

序号	类目	合计	运营期					
			第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
2	洗浴热水收费标准（元/立方米）		24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00
四	校企合作培训收入（万元）	19500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00
五	计提比例		75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%

(续前表)

序号	类目	运营期						
		第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
	项目总收入（万元）	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40
	学生在校人数（生）	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000
一	学费收入（万元）	6210.00	6210.00	6210.00	6210.00	6210.00	6210.00	6210.00
1.1	理科生在校人数（生）	12750	12750	12750	12750	12750	12750	12750
1.2	理科生学费收费标准（元/生/学年）	4200.00	4200.00	4200.00	4200.00	4200.00	4200.00	4200.00
2.1	文科生在校人数（生）	2250	2250	2250	2250	2250	2250	2250
2.2	文科生学费收费标准（元/生/学年）	3800.00	3800.00	3800.00	3800.00	3800.00	3800.00	3800.00
二	学生住宿费收入（万元）	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00
1	学生在校人数（生）	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000
2	住宿费收费标准（元/生/学年）	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
三	学生宿舍洗浴热水费收入（万元）	97.20	97.20	97.20	97.20	97.20	97.20	97.20
1	学生宿舍洗浴年用水量（万立方米）	4.05	4.05	4.05	4.05	4.05	4.05	4.05

序号	类目	运营期						
		第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
2	洗浴热水收费标准（元/立方米）	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00
四	校企合作培训收入（万元）	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00
五	计提比例	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%

附表 2

成本费用测算表（单位：万元）

序号	类目	合计	运营期					
			第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
一	经营成本	9934.21	764.17	764.17	764.17	764.17	764.17	764.17
1	工资及福利费	6318.00	486.00	486.00	486.00	486.00	486.00	486.00
2	外购燃料及动力费用	2127.06	163.62	163.62	163.62	163.62	163.62	163.62
3	维修和保养费	611.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00
4	管理费用	878.15	67.55	67.55	67.55	67.55	67.55	67.55
二	折旧摊销费	19348.29	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33
1	固定资产折旧费	19348.29	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33
2	无形资产摊销费	0.00						
三	财务费用	14432.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00
四	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	项目总支出	43714.50	3436.50	3436.50	3436.50	3436.50	3436.50	3436.50

(续前表)

序号	类目	运营期						
		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	764.17	764.17	764.17	764.17	764.17	764.17	764.17
1	工资及福利费	486.00	486.00	486.00	486.00	486.00	486.00	486.00
2	外购燃料及动力费用	163.62	163.62	163.62	163.62	163.62	163.62	163.62
3	维修和保养费	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00
4	管理费用	67.55	67.55	67.55	67.55	67.55	67.55	67.55
二	折旧摊销费	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33
1	固定资产折旧费	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33
2	无形资产摊销费							
三	财务费用	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	224.00
四	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	项目总支出	3436.50	3436.50	3436.50	3436.50	3436.50	3436.50	2476.50

附表 3

利润表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期					
			第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
一	项目总收入	87820.20	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40
二	总成本费用	43714.50	3436.50	3436.50	3436.50	3436.50	3436.50	3436.50
	其中：固定资产折旧费	19348.29	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33
	财务费用	14432.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00
三	利润总额	44105.70	3318.90	3318.90	3318.90	3318.90	3318.90	3318.90
减：	所得税	0.00						
四	净利润	44105.70	3318.90	3318.90	3318.90	3318.90	3318.90	3318.90
五	主要指标：							
1	息前税后利润 NOPAT	58537.70	4502.90	4502.90	4502.90	4502.90	4502.90	4502.90
2	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	77885.99	5991.23	5991.23	5991.23	5991.23	5991.23	5991.23
3	专项债券融资覆盖倍数	1.42						

(续前表)

序号	项目	运营期						
		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	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40
二	总成本费用	3436.50	3436.50	3436.50	3436.50	3436.50	3436.50	2476.50
	其中：固定资产折旧费	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33	1488.33
	财务费用	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	224.00
三	利润总额	3318.90	3318.90	3318.90	3318.90	3318.90	3318.90	4278.90
减：	所得税							
四	净利润	3318.90	3318.90	3318.90	3318.90	3318.90	3318.90	4278.90
五	主要指标：							
1	息前税后利润 NOPAT	4502.90	4502.90	4502.90	4502.90	4502.90	4502.90	4502.90
2	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	5991.23	5991.23	5991.23	5991.23	5991.23	5991.23	5991.23
3	专项债券融资覆盖倍数							

附表 4

还本付息表（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
	专项债券利率	3.20%								
1	期初尚未归还本金		0.00	30000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00
2	本期借款	37000.00	30000.00	7000.00						
3	本期还本	37000.00								
4	期末尚未归还本金		30000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00
5	本期付息	17760.00	960.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00
5.1	资本化	3328.00	960.00	1184.00	1184.00					
5.2	费用化	14432.00				1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00
6	还本付息	54760.00	960.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00

(续前表)

序号	发行专项债本息计算	合计	运营期							
			第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
	专项债券利率	3.20%								
1	期初尚未归还本金		37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	7000.00
2	本期借款	37000.00								
3	本期还本	37000.00							30000.00	7000.00
4	期末尚未归还本金		37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	7000.00	0.00
5	本期付息	17760.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	224.00
5.1	资本化	3328.00								
5.2	费用化	14432.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	224.00
6	还本付息	54760.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	31184.00	7224.00

附表 5

资金平衡测算表（单位：万元）

序号	项目	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
一	现金流入	134820.20	30000.00	10000.00	7000.00	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40
(一)	资本金流入	10000.00	0.00	3000.00	7000.00					
1	财政预算资金流入	10000.00	0.00	3000.00	7000.00					
2	其他资金流入	0.00								
3	用于资本金的专项 债券流入	0.00								
(二)	债务资金流入	37000.00	30000.00	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	专项债券资金流入	37000.00	30000.00	7000.00	0.00					
2	市场化融资等债务 资金流入	0.00								
(三)	项目运营收入流入	87820.20	0.00	0.00	0.00	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40
1	政府性基金收入流 入	0.00								
2	专项流入	87820.20				6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40
二	现金流出	108366.21	30000.00	10000.00	7000.00	1948.17	1948.17	1948.17	1948.17	1948.17
(一)	建设期静态资金投 资流出	43630.19	29006.10	8808.09	5816.00					
(二)	项目运营成本支出	9934.21				764.17	764.17	764.17	764.17	764.17
(三)	相关税费	0.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(四)	专项债券还本付息 付费	54801.81	993.90	1191.91	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00

序号	项目	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
(五)	市场化融资还本付息付费									
三	现金流量总计									
(一)	项目期的期初资金		0.00	0.00	0.00	0.00	4807.23	9614.46	14421.69	19228.92
(二)	项目期内现金变动		0.00	0.00	0.00	4807.23	4807.23	4807.23	4807.23	4807.23
(三)	项目期的期末资金	26453.99	0.00	0.00	0.00	4807.23	9614.46	14421.69	19228.92	24036.15
	平均偿债覆盖倍数	1.42								

(续前表)

序号	项目	合计	运营期							
			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	现金流入	134820.20	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40
(一)	资本金流入	10000.00								
1	财政预算资金流入	10000.00								
2	其他资金流入	0.00								
3	用于资本金的专项 债券流入	0.00								
(二)	债务资金流入	37000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	专项债券资金流入	37000.00								
2	市场化融资等债务 资金流入	0.00								
(三)	项目运营收入流入	87820.20	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40
1	政府性基金收入流 入	0.00								
2	专项流入	87820.20	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40
二	现金流出	108366.21	1948.17	1948.17	1948.17	1948.17	1948.17	1948.17	31948.17	7988.17
(一)	建设期静态资金投 资流出	43630.19								
(二)	项目运营成本支出	9934.21	764.17	764.17	764.17	764.17	764.17	764.17	764.17	764.17
(三)	相关税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

序号	项目	合计	运营期							
			第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
(四)	专项债券还本付息 付费	54801.81	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	31184.00	7224.00
(五)	市场化融资还本付 息付费									
三	现金流量总计									
(一)	项目期的期初资金		24036.15	28843.38	33650.61	38457.84	43265.07	48072.30	52879.53	27686.76
(二)	项目期内现金变动		4807.23	4807.23	4807.23	4807.23	4807.23	4807.23	-25192.77	-1232.77
(三)	项目期的期末资金	26453.99	28843.38	33650.61	38457.84	43265.07	48072.30	52879.53	27686.76	26453.99
	平均偿债覆盖倍数	1.42								

附表 6

资产负债表（单位：万元）

序号	项目	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
1	资产	30000.00	40000.00	47000.00	50318.90	53637.80	56956.70	60275.60	63594.50
1.1	流动资产总额				4807.23	9614.46	14421.69	19228.92	24036.15
1.1.1	货币资金				4807.23	9614.46	14421.69	19228.92	24036.15
1.1.2	应收账款								
1.1.3	预付帐款								
1.2	非流动资产总计	30000.00	40000.00	47000.00	45511.67	44023.34	42535.01	41046.68	39558.35
1.2.1	在建工程	30000.00	40000.00	47000.00					
1.2.2	固定资产净值				45511.67	44023.34	42535.01	41046.68	39558.35
1.2.3	无形及其他资产净值								
2	负债及所有者权益	30000.00	40000.00	47000.00	50318.90	53637.80	56956.70	60275.60	63594.50
2.1	流动负债总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1.1	短期借款								
2.1.2	应付账款								
2.2	非流动负债总计	30000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00
2.2.1	长期借款	30000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00
2.3	负债小计	30000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00
2.4	所有者权益	0.00	3000.00	10000.00	13318.90	16637.80	19956.70	23275.60	26594.50
2.4.1	资本金	0.00	3000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00
2.4.2	资本公积								
2.4.3	累积盈余公积金								
2.4.4	累计未分配利润	-	-	-	3318.90	6637.80	9956.70	13275.60	16594.50
	资产负债率（%）	100.00%	92.50%	78.72%	73.53%	68.98%	64.96%	61.38%	58.18%

(续前表)

序号	项目	运营期							
		第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
1	资产	66913.40	70232.30	73551.20	76870.10	80189.00	83507.90	56826.80	54105.70
1.1	流动资产总额	28843.38	33650.61	38457.84	43265.07	48072.30	52879.53	27686.76	26453.99
1.1.1	货币资金	28843.38	33650.61	38457.84	43265.07	48072.30	52879.53	27686.76	26453.99
1.1.2	应收账款								
1.1.3	预付帐款								
1.2	非流动资产总计	38070.02	36581.69	35093.36	33605.03	32116.70	30628.37	29140.04	27651.71
1.2.1	在建工程								
1.2.2	固定资产净值	38070.02	36581.69	35093.36	33605.03	32116.70	30628.37	29140.04	27651.71
1.2.3	无形及其他资产净值								
2	负债及所有者权益	66913.40	70232.30	73551.20	76870.10	80189.00	83507.90	56826.80	54105.70
2.1	流动负债总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1.1	短期借款								
2.1.2	应付账款								
2.2	非流动负债总计	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	7000.00	0.00
2.2.1	长期借款	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	7000.00	0.00
2.3	负债小计	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	37000.00	7000.00	0.00
2.4	所有者权益	29913.40	33232.30	36551.20	39870.10	43189.00	46507.90	49826.80	54105.70
2.4.1	资本金	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00
2.4.2	资本公积								
2.4.3	累积盈余公积金								
2.4.4	累计未分配利润	19913.40	23232.30	26551.20	29870.10	33189.00	36507.90	39826.80	44105.70
	资产负债率 (%)	55.30%	52.68%	50.31%	48.13%	46.14%	44.31%	12.32%	0.00%

附表 7

现金流量表（单位：万元）

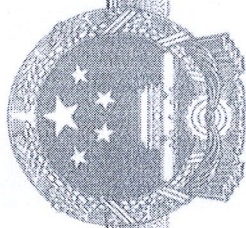
序号	类 目	合 计	建设期			运营期				
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
一	经营活动现金流量表									
1	经营活动现金流入	87820.20				6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40
2	经营活动现金流出	9934.21				764.17	764.17	764.17	764.17	764.17
2.1	支付给职工以及为职工支付的现金	6318.00				486.00	486.00	486.00	486.00	486.00
2.2	购买商品、接受劳务支付的现金	3616.21				278.17	278.17	278.17	278.17	278.17
2.3	支付的各项税费	0.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	经营活动产生现金流量净额	77885.99				5991.23	5991.23	5991.23	5991.23	5991.23
二	投资活动产生的现金流量									
1	投资活动现金流入	0.00								
2	投资活动现金流出	43630.19	29006.10	8808.09	5816.00					
3	投资活动产生现金流量净额	-43630.19	-29006.10	-8808.09	-5816.00					
三	筹资活动产生的现金流量									
1	筹资活动现金流入	47000.00	30000.00	10000.00	7000.00					
1.1	财政预算资金	10000.00	0.00	3000.00	7000.00					
1.2	专项债券资金	37000.00	30000.00	7000.00	0.00					
2	筹资活动现金流出	54801.81	993.90	1191.91	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00

序号	类目	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
2.1	偿还债务支付的现金	37000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	偿还利息所支付的现金	17760.00	960.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00
2.3	支付发行债券费用	41.81	33.90	7.91	0.00					
3	筹资活动产生的现金流量净额	-7801.81	29006.10	8808.09	5816.00	-1184.00	-1184.00	-1184.00	-1184.00	-1184.00
四	初期现金			0.00	0.00	0.00	4807.23	9614.46	14421.69	19228.92
五	期内现金净增加额		0.00	0.00	0.00	4807.23	4807.23	4807.23	4807.23	4807.23
六	期末现金余额	26453.99	0.00	0.00	0.00	4807.23	9614.46	14421.69	19228.92	24036.15
本项目平均偿债覆盖倍数		1.42								

(续前表)

序号	类目	合计	运营期							
			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	经营活动现金流量表									
1	经营活动现金流入	87820.20	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40	6755.40
2	经营活动现金流出	9934.21	764.17	764.17	764.17	764.17	764.17	764.17	764.17	764.17
2.1	支付给职工以及为职工支付的现金	6318.00	486.00	486.00	486.00	486.00	486.00	486.00	486.00	486.00
2.2	购买商品、接受劳务支付的现金	3616.21	278.17	278.17	278.17	278.17	278.17	278.17	278.17	278.17
2.3	支付的各项税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	经营活动产生现金流量净额	77885.99	5991.23	5991.23	5991.23	5991.23	5991.23	5991.23	5991.23	5991.23
二	投资活动产生的现金流量									
1	投资活动现金流入	0.00								
2	投资活动现金流出	43630.19								
3	投资活动产生现金流量净额	-43630.19								
三	筹资活动产生的现金流量									
1	筹资活动现金流入	47000.00								
1.1	财政预算资金	10000.00								
1.2	专项债券资金	37000.00								

序号	类目	合计	运营期							
			第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
2	筹资活动现金流出	54801.81	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	31184.00	7224.00
2.1	偿还债务支付的现金	37000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	30000.00	7000.00
2.2	偿还利息所支付的现金	17760.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	1184.00	224.00
2.3	支付发行债券费用	41.81								
3	筹资活动产生的现金流量净额	-7801.81	-1184.00	-1184.00	-1184.00	-1184.00	-1184.00	-1184.00	-31184.00	-7224.00
四	初期现金		24036.15	28843.38	33650.61	38457.84	43265.07	48072.30	52879.53	27686.76
五	期内现金净增加额		4807.23	4807.23	4807.23	4807.23	4807.23	4807.23	-25192.77	-1232.77
六	期末现金余额	26453.99	28843.38	33650.61	38457.84	43265.07	48072.30	52879.53	27686.76	26453.99
本项目平均偿债覆盖倍数		1.42								



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91510104669655797H



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

名称 成都德欣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 韩雄辉

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，出具有关报告；基本
建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨
询；法律、法规规定的其它业务。（依法须经批准的项目，经相关部
门批准后方可开展经营活动）。

注册资本 壹佰万元整

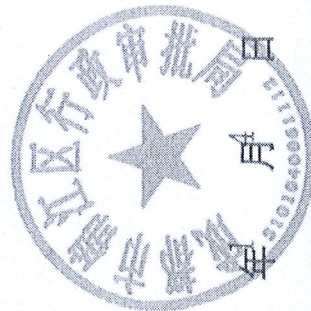
成立日期 2007年12月07日

营业期限 2007年12月07日至 长期

住所 成都市锦江区静渝路48号1栋12层1225号

登记机关

2021



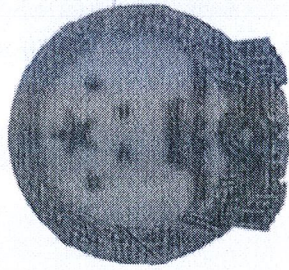
市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国

家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所

执业证书

名称：成都德欣会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：韩雄辉

经营场所：成都市锦江区静渝路48号1栋12层1225号

组织形式：有限责任

执业证书编号：51010064

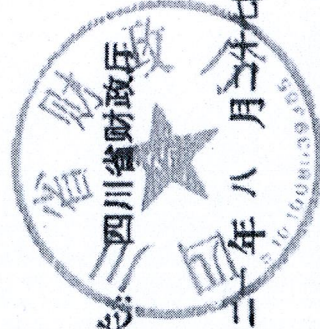
批准执业文号：川财会[2007]47号

批准执业日期：2007年11月15日

证书序号：0013360

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

二〇〇七年八月二十日

中华人民共和国财政部制




姓名: 韩雄辉

性别: 男

出生日期: 1974-08-22

工作单位: 四川经卫会计师事务所有限公司

身份证号码: 420107197408223313




Full name: 韩雄辉

Sex: 男

Date of birth: 1974-08-22

Working unit: 四川经卫会计师事务所有限公司

Identity card No.: 420107197408223313



510100651006

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

四川万友 事务所
CPAs

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

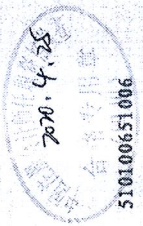
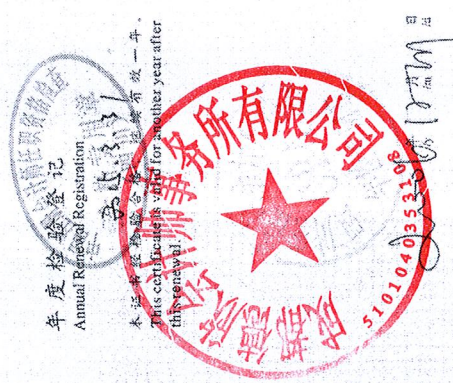
2020年11月26日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

成都德欣 事务所
CPAs

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

2020年11月26日



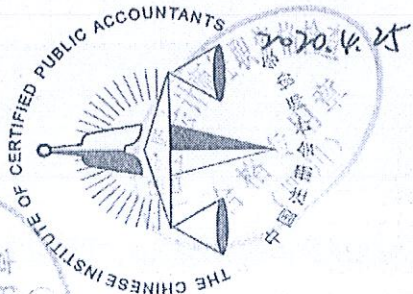
证书编号: 510100651006

批准注册协会: 四川省注册会计师协会

发证日期: 2006年12月31日



510100731074



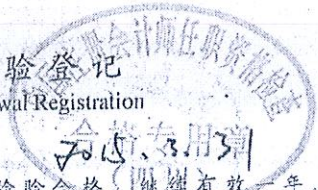
姓名 江有义
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1949-11-3
Date of birth
工作单位 成都德欣会计师事务所
Working unit
身份证号码 510103491103071
Identity card No.



假使各案使用印章无效



年度检验登记
Annual Renewal Registration



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



证书编号: 510100731074
No. of Certificate

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

发证日期: 2000 年 06 月 01 日
Date of Issuance

2007 年 12 月 31 日