

塔城职业技术学院学生宿舍楼建设项目

专项债券方案总体评价

新疆永信有限责任会计师事务所

塔城职业技术学院学生宿舍楼建设项目

专项债券方案总体评价

新信咨字[2026]02 号

塔城职业技术学院：

根据塔城职业技术学院与新疆永信有限责任会计师事务所（“我们”）签订的《咨询服务协议》，我们对塔城职业技术学院学生宿舍楼建设项目专项债券（“本项目”）资金平衡方案进行总体评价服务，在此向您提交本总体评价报告，供贵方参考。

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。

新疆永信有限责任会计师事务所

地址：新疆·乌苏市

联系电话：0992-8518356

中国注册会计师：

中国注册会计师：

2026 年 4 月 28 日



附件：塔城职业技术学院学生宿舍楼建设项目专项债券方案总体评价。

塔城职业技术学院学生宿舍楼建设项目

专项债券方案总体评价

一、项目概述

兵地融合发展是以习近平同志为核心的党中央作出的重大部署，习近平总书记对兵地融合发展工作寄予殷切期望、多次提出明确要求。自治区党委高度重视、高位推动兵地融合发展，提出在就业、教育、医疗、社保等方面推出更多互通共享措施，不断增强兵地各族群众民生福祉。在深入实施国家教育强国战略的大背景下，自治区党委坚决响应党中央的号召，全力推进全疆教育布局的战略优化。

2024年11月14日，自治区党委常委会上传达学习《中共中央、国务院关于印发〈教育强国建设规划纲要（2024—2035年）〉的通知》时，着重强调要从战略高度出发，优化全疆教育布局，并系统规划填补北疆部分地区的本科教育空白。

2025年2月14日，时任自治区党委主要领导在自治区教育厅调研时，再次着重强调要瞄准全疆各地州市本科教育全覆盖的目标，持续优化高校布局。同时，结合各地特色优势产业的发展需求，重点推进吐鲁番、博州、塔城地区、阿勒泰地区的高校设置工作，切实有效地支撑区域高质量发展。自治区党委教育工委、教育厅对此高度重视，专门就设置本科高校的必要性及可行性展开了专题调研，并会同塔城地区、兵团教育局积极推进兵地共建本科院校相关工作。

自治区教育厅、兵团教育局、塔城职业技术学院多次沟通对接后

达成共识，按照普通高等学校建设标准，在塔城地区和兵团第九师白杨市交界处共建校舍，辐射带动人口集聚与区域经济发展，打造高等教育兵地融合示范区。目前，针对塔城职业技术学院转型升级的基本建设、办学规模、经费保障、师资力量建设、人才引进政策等办学具体事宜进一步对接中，力求构建科学合理、切实可行的办学方案，为塔城校区顺利建设和长远发展奠定坚实基础。

中共中央、国务院《教育强国建设规划纲要 2024-2035 年》的出台，是中国教育事业发展的重大事件。它是未来十年推进教育强国建设的行动纲领，明确提出要“优化高等教育区域布局”。根据这一精神，《新疆维吾尔自治区教育强区建设规划纲要（2024-2035）》提出：“稳步扩大职业本科教育，支持本科高校在地（州、市）设校区，”实现“地地有本科教育”的发展目标。结合塔城地区产业、经济、社会发展现状与未来趋势，国家和自治区有关高等教育发展政策精神与基本走向，塔城地委、行署从长远战略和地区实际出发，决策对塔城职业技术学院实施转型升级。

根据塔城职业技术学院升级本科的建设规划，学校力争在校生规模约 10000 人。由于高校建筑种类和数量较多，而且学校办学规模是逐步扩大的，因此校区基础设施建设不可能一步到位，需要一次整体规划，分期逐步建设。

根据塔城职业技术学院招生时间、办学规模等目标，先行建设宿舍楼，确保先期办学具备必要的教学基础设施。

本项目不仅为学校转型升级所用，还有利于提升专业建设、师资队伍建设和人才培养和学校治理水平，也可以作为校区建设风险防范的一项措施，如果因形势与政策变化，塔城职业技术学院可顺利保持原有优势顺利开展各项教学工作。

二、评价要素

财政部公布财预[2017] 89 号《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》（以下简称“通知”），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。

（1）资金充足性

本项目塔城职业技术学院学生宿舍楼建设项目，以学生住宿费收入及学生学杂费收入为还本付息基础。通过对塔城职业技术学院提供的《资金平衡方案》中的资金收支数据进行分析测算，塔城职业技术学院学生宿舍楼建设项目专项债券的资金覆盖率可达到 1.52 倍，能够满足资金筹措充足性的要求。测算表见附录一：现金流分析。

本项目积极响应并遵循国务院在 2014 年发布的国发[2014] 43 号《关于加强地方政府性债务管理的意见》，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，本次项目与现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目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”。

（2）资金稳定性

根据塔城职业技术学院塔城职业技术学院学生宿舍楼建设项目专项债券发行计划，本债券发行金额为 6000 万元，融资利率 3.2%，期限 20 年。

根据塔城职业技术学院提供数据，本债券对应学生住宿费收入及学生学杂费收入，预计从 2028 年开始，至 2045 年完成，总收入为 55350 万元，运营成本费用 5345.75 万元，运营期占用偿债收益的税费 0 万元，项目可偿债收益为 50004.25 万元。债券存续期内总债务本息的收益覆盖债券本息倍数为 1.52 倍。在债券存续期内，学生住

宿费收入及学生学杂费收入可有效覆盖债券对应运营期运营成本费用、相关税金、债券利息支出。

项目建设结束后的留存资金可以支付后期债券存续期间的利息支出以及到期的本金偿还支出。期末项目累计净现金结余 18484.25 万元，本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

三、总体评价

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，认为塔城职业技术学院学生宿舍楼建设项目专项债券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。同时，学生住宿费收入及学生学杂费收入为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足债券发行还本付息要求。

综上所述，通过发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的方式满足部分塔城职业技术学院塔城职业技术学院学生宿舍楼建设项目的资金需求应是现阶段较优的资金解决方案。

附录一：根据塔城职业技术学院提供的《资金平衡方案》中的资金投入及学生住宿费收入及学生学杂费收入金额与进度，债券利率暂按 3.2%，债券按年支付利息，到期后一次偿还本金进行了现金流分析测算：

债券存续期项目资金测算平衡表单位：万元

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-------------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|
| 年度 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 | 2037 年 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 | 2044 年 | 2045 年 | |
| 现金流入 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 资本金流入 | 640. 00 | 5110. 00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 5750. 00 |
| 债券资金流入 | 20000. 00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 20000. 00 |
| 市场化融资资金流入 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 项目营业收入流入 | | | 3075. 00 | 3075. 00 | 3075. 00 | 3075. 00 | 3075. 00 | 3075. 00 | 3075. 00 | 3075. 00 | 3075. 00 | 3075. 00 | 3075. 00 | 3075. 00 | 3075. 00 | 3075. 00 | 3075. 00 | 3075. 00 | 3075. 00 | 3075. 00 | 55350. 00 |
| 现金流入总额 | 20640. 00 | 5110. 00 | 3075. 00 | 3075. 00 | 3075. 00 | 3075. 00 | 3075. 00 | 3075. 00 | 3075. 00 | 3075. 00 | 3075. 00 | 3075. 00 | 3075. 00 | 3075. 00 | 3075. 00 | 3075. 00 | 3075. 00 | 3075. 00 | 3075. 00 | 3075. 00 | 81100. 00 |
| 现金流出 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 建设期建设成本资金流出 | 19976. 76 | 4470. 00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 24446. 76 |
| 相关税费流出 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 运营期现金流出 | | | 296. 99 | 296. 99 | 296. 99 | 296. 99 | 296. 99 | 296. 99 | 296. 99 | 296. 99 | 296. 99 | 296. 99 | 296. 99 | 296. 99 | 296. 99 | 296. 99 | 296. 99 | 296. 99 | 296. 99 | 296. 99 | 5345. 75 |
| 发行服务费 | 20. 00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 20. 00 |
| 登记托管费 | 1. 60 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 1. 60 |
| 专项债券兑付服务费 | 1. 64 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 1. 64 |
| 专项债券还本付息费 | 640. 00 | 640. 00 | 640. 00 | 640. 00 | 640. 00 | 640. 00 | 640. 00 | 640. 00 | 640. 00 | 640. 00 | 640. 00 | 640. 00 | 640. 00 | 640. 00 | 640. 00 | 640. 00 | 640. 00 | 640. 00 | 640. 00 | 20640. 00 | 32800. 00 |
| 市场化融资还本付息付费 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 现金流出总额 | 20640. 00 | 5110. 00 | 936. 99 | 936. 99 | 936. 99 | 936. 99 | 936. 99 | 936. 99 | 936. 99 | 936. 99 | 936. 99 | 936. 99 | 936. 99 | 936. 99 | 936. 99 | 936. 99 | 936. 99 | 936. 99 | 936. 99 | 20936. 99 | 62615. 75 |
| 现金净流量 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 当年项目现金净流入 | | | 2138.01 | 2138.01 | 2138.01 | 2138.01 | 2138.01 | 2138.01 | 2138.01 | 2138.01 | 2138.01 | 2138.01 | 2138.01 | 2138.01 | 2138.01 | 2138.01 | 2138.01 | 2138.01 | 2138.01 | -17861.99 | 18484.25 |
| 期末项目累计现金结存额 | | | 2138.01 | 4276.03 | 6414.04 | 8552.06 | 10690.07 | 12828.08 | 14966.10 | 17104.11 | 19242.12 | 21380.14 | 23518.15 | 25656.17 | 27794.18 | 29932.19 | 32070.21 | 34208.22 | 36346.23 | 18484.25 | |
| 平均偿债覆盖率 | | | 4.34 | 4.34 | 4.34 | 4.34 | 4.34 | 4.34 | 4.34 | 4.34 | 4.34 | 4.34 | 4.34 | 4.34 | 4.34 | 4.34 | 4.34 | 4.34 | 4.34 | 0.13 | 1.52 |



تجارت كىشىسى

统一社会信用代码

9165020322289018175

扫描二维码
“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



营业执照

(副本)
(1-1)

名称 新疆永信有限责任会计师事务所

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 张英杰

经营范围 查帐、验证、资产评估、财务会计咨询、财会人员培训、发行标准帐册；经济图书；法规规定的其他审计业务，其他会计服务业务，一般工业与民用项目的概预算、结算、决算的编制和标书造价的编制，咨询服务，计算机及配件销售，代办税务，项目可行性研究，经营财务会计计算工具。(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 捌拾万元人民币

成立日期 1999年09月19日

营业期限 长期

住所 新疆克拉玛依市胜利路47号

登记机关



国家企业信用信息公示系统网址:

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

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过
国家信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 0008952

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:

二〇一九

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称:

新疆永信有限责任会计师事务所

首席合伙人:

主任会计师:

经营场所:

张英杰

克拉玛依市胜利路47号

组织形式:


执业证书编号: 有限责任

批准执业文号: 65030032

批准执业日期: 新财协字[1999]21号

1999年09月03日



| | | |
|---|--------------------|------------|
|  | 姓 名 | 张鹏强 |
| | Full name | |
| | 性 别 | 男 |
| | Sex | |
| | 出生日期 | 1967-06-22 |
| | Date of birth | |
| 工作单位 | 新疆永信有限责任会计师事务所 | |
| Working unit | | |
| 身份证号码 | 652526196706220314 | |
| Identity card No. | | |

年度检验登记 Annual Renewal Registration

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

证书编号: 650600450001
No. of Certificate


批准注册协会: 新疆注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs: Xinjiang Institute of CPAs

发证日期: 1998 年 07 月 30 日
Date of issuance

2018年4月20日 (换证)





| | | |
|---|--------------------|------------|
|  | 姓 名 | 苏华琴 |
| | Full name | 苏 |
| | 性 别 | 女 |
| | Sex | |
| | 出生日期 | 1972-10-25 |
| Date of birth | | |
| 工作单位 | 新疆永信有限责任会计师事务所 | |
| Working unit | | |
| 身份证号码 | 654225197210250062 | |
| Identity card No. | | |

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

证书编号: 650304320059
No. of Certificate

批准注册协会: 新疆注册会计师协会
Authorized Institute of CP 新疆注册会计师协会

发证日期: 2006 年 04 月 07 日
Date of Issuance

2018年4月20日 (换证)

