

成都德欣会计师事务所有限公司

成德咨评字[2025]第 45 号



昌吉职业技术学院新校区建设一期项目

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



二〇二五年六月



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	5
二、项目概述	6
(一) 参与主体	6
(二) 项目基本情况	6
三、经济社会效益分析	7
(一) 经济效益	7
(二) 社会效益	7
四、评价基础与假设	8
(一) 编制原则	8
(二) 编制依据	8
五、评价要素	10
(一) 投资估算与资金筹措	11
(二) 项目收入与成本费用估算	11
(三) 资金平衡测算	14
(四) 项目偿付能力分析	15
(五) 项目压力测试与评价	15
六、评价结论	16

注册会计师声明

我们对昌吉职业技术学院新校区建设一期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。

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。

昌吉职业技术学院新校区建设一期项目 收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

昌吉职业技术学院:

我们接受委托,对昌吉职业技术学院新校区建设一期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《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昌吉职业技术学院的责任。

我们对昌吉职业技术学院新校区建设一期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,为发行昌吉职业技术学院新校区建设一期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,对昌吉职业技术学院新校区建设一期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.本项目在预测期内可实现息前净现金流 102550.17 万元,政府专项债券到期本息合计 82880.00 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 1.24 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

成都德欣会计师事务所有限公司



中国·成都

中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二五年六月十二日

专项债券财务评价说明

一、政策及项目背景

（一）政策背景

自治区印发了《新疆教育现代化 2035》和《加快推进新疆教育现代化实施方案（2018-2022 年）》，两个文件共同构成了新疆 2035 年总体实现教育现代化的顶层设计和行动方案，确保新疆教育现代化建设开好局、起好步。

《新疆教育现代化 2035》提出，到 2035 年，总体实现教育现代化，为建设团结和谐、繁荣富裕、文明进步、安居乐业的中国特色社会主义新疆奠定坚实基础。在教育事业发展和人力资源开发方面，提出了 9 项主要预期指标：学前教育毛入园率达到 95%以上，九年义务教育巩固率达到 97%，域内义务教育均衡县（市、区）的比例达到 95%，高中阶段教育毛入学率达到 97%，高等教育毛入学率达到 60%，学前教育教师接受专业教育比例达到 95%以上，义务教育专任教师中本科以上学历比例达到 95%以上，新增劳动力中受过高中阶段及以上教育比例达到 95%，劳动年龄人口平均受教育年限达到 12 年。

《新疆教育现代化 2035》和《实施方案》对各级各类教育提高质量部署了重要任务：在基础教育方面，重点是提升学前教育普及普惠水平、推进义务教育优质均衡发展、开展高中阶段教育普及攻坚；在职业教育方面，重点是巩固中等职业教育发展基础，推进高等职业教育改革创新，推进校企深度融合，培养大规模的高素质劳动者和技术技能人才；在高等教育方面，重点是分类建设一批有特色、高水平大学，推进高等教育内涵式发展，全面提升人才培养、科学研究、社

会服务、文化传承创新和国际交流能力。

昌吉职业技术学院为保证在发展规划效益的同时提高教育的教学质量和办学效益,对进一步分析、监测和大力改善教育的办学条件,提出了更高的要求。采取了一系列支持教育发展的政策措施,着力支持建立一所教育基地,为经济的发展培训大批高素质的专业技术人才。

（二）项目背景

昌吉职业技术学院位于新疆天山北坡经济带、乌昌石城市群核心发展区、丝绸之路经济带新疆核心区——昌吉市,现有两个校区,总占地面积 927.42 亩,建筑面积 30.77 万平方米,总固定资产 10.9 亿元。现有学生 1.76 万人,在编教职工 724 人,其中专任教师 598 人,副高以上职称 168 人,在读博士 6 人,研究生学历 268 人,双师素质教师 263 人。拥有自治区级优秀教学团队 5 个,自治区级教学名师、教学能手 4 名,自治区级思政骨干教师 2 名,新疆工匠 3 人,庭州名师(英才、工匠)8 人。拥有国家级特色产业公共实训基地、自治区级大学生创新创业孵化基地、中医药文化馆、现代煤电煤化工虚拟仿真实训基地、中德智能制造数字化仿真中心、比亚迪新能源汽车实训基地等校内实训基地 206 个、校外实训基地 197 个。学院现有学生 1.76 万人(含中专、技工),其中高职 14700 人;现有占地面积 927.42 亩(高新区校区 841.45 亩、卫校校区 85.97 亩),校舍建筑面积 30.77 万平方米(高新区校区 25.97 万平方米、卫校校区 4.8 万平方米)。根据教育部《本科层次职业学校设置标准(试行)》指标要求,学校全日制在校生规模应在 8000 人以上,生均占地面积应达到 60 平方米,生均校舍建筑面积应达到 30 平方米。根据以上标准,学院现有建设面积承载力为 10000 人。为保障学院达标升本和可持续发展,拟按照

8000 人规模新建校区，需要划拨土地 736 亩，规划建筑面积 23.45 万平方米。本次为一期，规划人数为 3500 人。结合学院实际计划分两期建设：一期规划地上建设面积 12.19 万平方米，可以容纳 3500 名学生，建设完成后将卫校校区及高新区校区医药卫生类学生全部迁至新校区，并将卫校校区进行处置。二期建设根据学院后期发展适时启动，建设面积 5.81 万平方米。

二、项目概述

（一）参与主体

项目主体：昌吉职业技术学院

（二）项目基本情况

1.项目基本信息

项目名称：昌吉职业技术学院新校区建设一期项目

项目所属领域：教育

项目建设工期：2025 年 9 月—2027 年 9 月

项目区位：昌吉市

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

（一）东区教学楼

1.建筑工程：新建东区教学楼 1 栋，总建筑面积 10438.21 平方米，地上四层，框架结构，其中：一层包括门厅、公共卫生间、办公室、会议室、党群活动中心、教室、实训室、多媒体室、准备室、实验室、切片室、尸库、热表间、工具间、配电小间、电信间、强弱电井、排

烟竖井等；二层包括公共卫生间、办公室、会议室研讨室、教师休息室、实验室、准备室、强弱电井、排烟竖井等；三、四层包括公共卫生间、办公室、教室、实训室、实验室、学生活动室、档案室、工具间、开水间、污洗间、准备间、强弱电井、排烟竖井等；屋顶设置设备间，包含排烟机房、防寒门斗、排烟竖井等。

2.电气工程：强电系统为电源从图书馆高低压配电室接入两路380V 电源供楼内配电及照明；弱电部分包含通讯网络服务系统、视频安防监控系统、火灾自动报警、通信、综合布线、防雷、接地系统等。

3.消防工程：包含消火栓系统、手提式干粉灭火器。

4.给排水工程：给水系统竖向不分区，采用上行下给供水方式，水源由市政给水管网直接供给；排水体制采用雨污分流制，即雨、雪水就近排入边沟和渠道，污水经污水处理后排入市政管网。

5.暖通工程：采暖工程采用低温热水地板辐射供热系统，热源接位于学术交流中心地下室的换热站；排烟系统为1到4层走道采用机械排烟，其余均为自然排烟。通风系统为生化实验室采用带废气处理的化学实验室的组合柜，设备为净化型化学组合柜 YB-MC 组合系列。

（二）西区教学楼

1.建筑工程：新建西区教学楼1栋，总建筑面积10438.21平方米，地上四层，框架结构，其中：一层包括门厅、公共卫生间、办公室、会议室、实训室、党群活动中心、热表间、工具间、配电小间、电信间、强弱电井、排烟竖井等；二层包括公共卫生间、办公室、实训室、资料室、工具间、强弱电井、排烟竖井等；三、四层包括公共卫生间、办公室、教室、实训室、污洗间、开水间、准备间、工具间、强弱电井、排烟竖井等；屋顶设置设备间，包含防寒门斗、排烟机房、排烟

竖井等。

2.电气工程：强电系统为电源从图书馆高低压配电室接入两路 380V 电源供楼内配电及照明；弱电部分包含通讯网络服务系统、视频安防监控系统、火灾自动报警、通信、综合布线、防雷、接地系统等。

3.消防工程：包含消火栓系统、手提式干粉灭火器。

4.给排水工程：给水系统竖向不分区，采用上行下给供水方式，水源由市政给水管网直接供给；排水体制采用雨污分流制，即雨、雪水就近排入边沟和渠道，污水经污水处理后排入市政管网。

5.暖通工程：采暖工程采用低温热水地板辐射供热系统，热源接位于学术交流中心地下室的换热站；排烟系统为 1 到 4 层走道采用机械排烟，其余均为自然排烟。

（三）图书馆

1.建筑工程：新建图书馆 1 栋，总建筑面积 24056.28 平方米（主楼 14240.22 平方米，东西两侧辅楼均为 4908.03 平方米），主楼地上七层，框架剪力墙结构，其中：一层包括大厅、阅览室、书库、办公室、广播室、配电室、档案室、设备间、管理室、电梯及前室、卫生间等；二层包括大厅、阅览室、书库、办公室、电梯及前室、卫生间等；三层包括交流区、办公室、会议室、电梯及前室、卫生间等；四至七层包括交流区、办公室、会议室、数据处理中心、保密室、活动室、电梯及前室、卫生间等；屋顶设置设备间，包含送风机房、排烟机房、排烟竖井、电梯机房等；主楼设置 4 部电梯，其中，客用电梯 2 部、消防电梯 2 部；东西两侧辅楼地上三层，框架结构，其中：一至三层均包括教室、门厅、卫生间等；屋顶设置设备间，包含空调井、排烟竖井等。

2.电气工程：强电系统为在图书馆一层高低压配电室内安装 2 台 1250kVA 变压器及高低压开关柜，电源从学术交流中心楼接入 10kV 电源，由变压器低压侧 380V 电源供楼内配电及照明；弱电部分包含通讯网络服务系统、视频安防监控系统、火灾自动报警、通信、综合布线、防雷、接地系统等。

3.消防工程：包含消火栓系统、气体灭火系统、喷淋系统、手提式干粉灭火器。

4.给排水工程：给水系统竖向分为两个区，采用上行下给供水方式，低区水源由市政给水管网直接供给，高区水源由学术交流中心地下室水泵房二次加压供给；排水体制采用雨污分流制，即雨、雪水就近排入边沟和渠道，污水经污水处理后排入市政管网。

5.暖通工程：采暖工程采用低温热水地板辐射供热系统，热源接位于学术交流中心地下室的换热站；排烟系统为主楼 1 到 7 层走道及不满足自然排烟要求的房间采用机械排烟，辅楼 1 到 3 层走道采用机械排烟，其余均采用自然排烟。

（四）学生公寓

1.建筑工程：新建学生公寓 3 栋（通过连廊连接），总建筑面积 40708.71 平方米，地上九层，框架剪力墙结构，其中：一层包括门厅、健身房、办公室、活动室、公共卫生间、宿舍、电气间、值班室、洗衣房、服务大厅等；二至九层包括宿舍、洗衣房、淋浴间、活动室、电梯等；屋顶设置设备间，包含排烟机房、排烟竖井、电梯机房等；设置 12 部电梯，其中，客用电梯 3 部、消防电梯 9 部。

2.电气工程：强电系统为电源从学术交流中心高低压配电室接入两路 380V 电源供楼内配电及照明；弱电部分包含通讯网络服务系统、视频安防监控系统、火灾自动报警、通信、综合布线、防雷、接地系

统等。

3.消防工程：包含消火栓系统、喷淋系统、手提式干粉灭火器。

4.给排水工程：给水系统竖向分为两个区，采用上行下给供水方式，低区水源由市政给水管网直接供给，高区水源由学术交流中心地下室水泵房二次加压供给，排水体制采用雨污分流制，即雨、雪水就近排入边沟和渠道，污水经污水处理后排入市政管网；热水系统为屋面设置热水水源，采用一体式太阳能系统。

5.暖通工程：采暖工程采用低温热水地板辐射供热系统，热源接位于学术交流中心地下室的换热站；排烟系统为1到9层走道采用机械排烟，其余均采用自然排烟。

（五）体育馆、食堂

1.建筑工程：新建体育馆、食堂1栋，总建筑面积8967.8平方米，地上二层，框架结构，其中：一层包括门厅、公共卫生间、就餐区、备餐区、面点区、烹饪区、库房、副食库、超市、健身房、篮球馆、羽毛球馆、更衣室、保洁间、弱电间等；二层包括公共卫生间、就餐区、备餐区、面点区、烹饪区、库房、副食库、超市、乒乓球馆、篮球馆、加工间、更衣室、保洁间、弱电间等；屋顶设置设备间，包含弱电间、空调管井、风井、电梯机房等；设置2部客用电梯。

2.电气工程：强电系统为从图书馆高低压配电室接入两路380V电源供楼内配电及照明；弱电部分包含通讯网络服务系统、视频安防监控系统、火灾自动报警、通信、综合布线、防雷、接地系统等。

3.消防工程：包含消火栓系统、喷淋系统、手提式干粉灭火器。

4.给排水工程：给水系统竖向不分区，采用上行下给供水方式，水源由市政给水管网直接供给；排水体制采用雨污分流制，即雨、雪水就近排入边沟和渠道，污水经污水处理后排入市政管网。

5.暖通工程：采暖工程采用散热器采暖和低温热水地板辐射供热系统联合采暖，热源接位于学术交流中心地下室的换热站；排烟系统为自然排烟；空调系统为多联机空调系统，未设置新风系统。

（六）学术交流中心

1.建筑工程：新建学术交流中心 1 栋，总建筑面积 33703.95 平方米，地上十一层，地下一层，框架剪力墙结构，其中：负一层包括地下车库、设备用房、简易洗消间、工具间、消防水池、换热站、送风机房、生活水箱间及加压设备、配电室、柴油发电机房、通信网络机房等；一层包括门厅、公共卫生间、学术报告厅、休息室、更衣间、音响灯光控制室、警务站、超市等；二层包括公共卫生间、烹饪实训中心、培训人员餐厅、包厢、办公室、电井等；三层包括公共卫生间、健身、活动、休闲区、会议室、茶歇区、休闲区、办公室等；四至十层包括办公室、标间、洽谈室、布草间等；十一层包括办公室、单人间、洽谈室、布草间等；屋顶设置设备间，包含风机房、水箱间、电梯机房等；设置 7 部电梯，其中，客用电梯 6 部（其中包含无障碍电梯 1 部）、消防电梯 1 部。

2.二次装修工程：地上部分和地下非人防部分合计 25410 平方米需根据实际使用需求进行专业深化设计二次装修。

3.电气工程：强电系统为在学术交流中心一层高低压配电室内安装 4 台 1000kVA 变压器及高低压开关柜，电源从学术交流中心 10kV 开闭所接入 10kV 电源，由变压器低压侧 380V 电源供楼内配电及照明；弱电部分包含通讯网络服务系统、视频安防监控系统、火灾自动报警、通信、综合布线、防雷、接地系统等；充电桩系统为人防车库安装 100 个 11kW 的充电桩。

4.消防工程：包含消火栓系统、气体灭火系统、喷淋系统、手提

式干粉灭火器。

5.给排水工程：给水系统竖向分为两个区，采用上行下给供水方式，低区水源由市政给水管网直接供给，高区水源由学术交流中心地下室水泵房二次加压供给；排水体制采用雨污分流制，即雨、雪水就近排入边沟和渠道，污水经污水处理后排入市政管网；热水系统为屋面设置热水水源，采用一体式太阳能系统。

6.暖通工程：采暖工程采用低温热水地板辐射供热系统，热源接位于学术交流中心地下室的换热站；排烟系统为主楼 1 到 11 层走道及不满足自然排烟要求的房间采用机械排烟。

7.人防工程：地下一层设置平战结合人防车库 8293.93 平方米，停车数量为 168 辆，设置 CO 设备控制系统、防爆波活门等人防设施及出入口管理系统。

（七）北门卫室

1.建筑工程：新建北门卫室 1 栋，总建筑面积 166.90 平方米，地上一层，框架结构，包括卫生间、值班室、安保室及消防控制室等。

2.电气工程：强电系统为电源从学术交流中心高低压配电室接入一路 380V 电源供楼内配电及照明；弱电部分包含通讯网络服务系统、通信、综合布线、防雷、接地系统等。

3.消防工程：按 3A 类火灾配置手提式干粉灭火器。

4.给排水工程：给水系统竖向不分区，采用上行下给供水方式，水源由市政给水管网直接供给；排水体制采用雨污分流制，即雨、雪水就近排入边沟和渠道，污水经污水处理后排入市政管网。

5.暖通工程：采暖工程消防控制室采用电散热器供暖，其余采用低温热水地板辐射供热系统，热源接位于学术交流中心地下室的换热站；排烟系统为自然排烟。

（八）东门卫室

1.建筑工程新建东门卫室 1 栋，总建筑面积 53.10 平方米，地上一层，框架结构，包括卫生间、值班室、门卫室等。

2.电气工程：强电系统为电源从图书馆高低压配电室接入一路 380V 电源供楼内配电及照明；弱电部分包含通讯网络服务系统、通信、综合布线、防雷、接地系统等。

3.消防工程：按 3A 类火灾配置手提式干粉灭火器。

4.给排水工程：给水系统竖向不分区，采用上行下给供水方式，水源由市政给水管网直接供给；排水体制采用雨污分流制，即雨、雪水就近排入边沟和渠道，污水经污水处理后排入市政管网。

5.暖通工程：采暖工程采用低温热水地板辐射供热系统，热源接位于学术交流中心地下室的换热站；排烟系统为自然排烟。

（九）南门卫室

1.建筑工程：新建南门卫室 1 栋，总建筑面积 162.28 平方米，地上一层，框架结构，包括卫生间、值班室、安保室、管理间等。

2.电气工程：强电系统为电源从图书馆高低压配电室接入一路 380V 电源供楼内配电及照明；弱电部分包含通讯网络服务系统、通信、综合布线、防雷、接地系统等。

3.消防工程：按 3A 类火灾配置手提式干粉灭火器。

4.给排水工程：给水系统竖向不分区，采用上行下给供水方式，水源由市政给水管网直接供给；排水体制采用雨污分流制，即雨、雪水就近排入边沟和渠道，污水经污水处理后排入市政管网。

5.暖通工程：采暖工程采用低温热水地板辐射供热系统，热源接位于学术交流中心地下室的换热站；排烟系统为自然排烟。

（十）看台

1.建筑工程：新建看台 1 栋，总建筑面积 1052.52 平方米，地上二层，框架结构，包括卫生间、库房、训练室、管理间等；二层包括看台座椅等。

2.电气工程：强电系统为电源从图书馆高低压配电室接入一路 380V 电源供楼内配电及照明；弱电部分包含通讯网络服务系统、通信、综合布线、防雷、接地系统等。

3.消防工程：按 3A 类火灾配置手提式干粉灭火器。

4.给排水工程：给水系统竖向不分区，采用上行下给供水方式，水源由市政给水管网直接供给；排水体制采用雨污分流制，即雨、雪水就近排入边沟和渠道，污水经污水处理后排入市政管网。

5.暖通工程：采暖工程采用低温热水地板辐射供热系统，热源接位于学术交流中心地下室的换热站；排烟系统为自然排烟。

（十一）室外配套工程

消防工程包含室外消火栓管网采用钢丝网骨架 PE 塑料管 DN100、DN150、DN250 共 2669 米、喷淋管网采用钢丝网骨架 PE 塑料管 DN150 共 858 米、32 套地下式消火栓和 1 座 850 立方米消防水池，消防水池及泵房设于学术交流中心地下室，水源接市政管网；配套管网包括供给建筑的给水管网采用聚乙烯 PE80 给水管 dn32、dn63、dn90、dn110、dn300 共 2222 米、排水管网采用 HDPE 排水管 De300、De400、De500 共 3026 米、供热管网采用预制保温焊接钢管 DN40、DN100、DN125、DN150、DN200、DN250、DN300 共 3281 米（含供回双线）、电力电缆 1540 米、火灾报警管线 7960 米、室外电信管线 7560 米、室外监控管线 3680 米、室外广播管线 1255 米、室外燃气管线约 1800 米及景观照明 132 套；室外铺装及景观配套包括自行车棚场地 4443.5 平方米、沥青路面 36385.27 平方米、花岗岩

铺装 34064.93 平方米、铁艺围墙、围栏（含 3 个大门）2100 米、绿化草坪 99221.5 平方米、绿化给水管线 1355 米；新建 400 米标准运动场 1 座，占地面积 14816.72 平方米（含塑胶跑道 6026 平方米）；景观配套设施包含雕塑 20 组、景观亭 4 个、景观花架 4 个、国旗杆 1 组等；安装废水处理末端设备 1 套等配套设施。

（十二）设备购置

购置学生教学配套设施 3500 套，学生公寓配套设施 4824 套等。

三、经济社会效益分析

（一）经济效益

项目实施直接拉动职业教育建设项目固定资产投资，增加地方财政预算收入，提供职业教育从业人员薪酬收入保障，同时项目建成后，配套相关的服务实施，能够拉动昌吉市辖内消费，促进地区经济繁荣，聚集更多人气。通过合理利用学校师资力量，面向社会开设专业技能培训，既满足市场实际需要，又能够增加项目收益。同时，项目的建设将提供良好的投资环境，可以吸引更多的外资和国内民间资本。有助于完善职业教育服务产业结构，成为城市贸易发展、商业繁荣的重要支撑点，促进区域经济的健康发展。项目建成后，大大增强了区域内的城市配套环境，支撑地区经济高质量发展,推动社会治安稳定向好，吸引更多外来投资。

经预测分析，本项目运营期内产生总收入为 336256.00 万元，总成本为 289635.73 万元，累计净利润合计为 46620.27 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

昌吉职业技术学院新校区建设一期项目的建成，将大大的改善昌吉职业技术学院的办学条件。同时，能为昌吉市及周边城市众多企业培养当前紧缺的操作型、技能型人才，促进昌吉市切实走新型工业化道路，使昌吉市经济实现持续快速协调健康发展，为加快工业反哺农业及加快城镇化进程创造必要的经济和物质基础。

本项目的建设，能为昌吉市培养更多的有文化、既懂理论知识又能实际操作的技术型人才，有效提高昌吉市市民的整体素质，从而促进昌吉市现代化医疗发展和增加就业率，加快昌吉市现代化医疗基地和打造区域性现代化职业教育中心的步伐和进程。

本项目的建设能提高周边土地的使用价值，带动周边区域的开发建设，加快沿线土地开发，有助于吸引新的投资，使区域内部形成产业聚集。

综上所述，本项目的建设能增强昌吉市的医疗领域人才，为加城市化进程提供必要的经济和物质基础，具有良好的社会效益。

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.中华人民共和国国家标准（GB/T51095-2015）建设工程造价咨询规范、中国建设工程造价管理协会标准《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GC1-2023）；

2.新疆维吾尔自治区建设厅新建标【2021】11号“关于印发《新疆维吾尔自治区建筑、安装、市政工程费用定额（2020版）》的通知”颁布的《新疆维吾尔自治区市政工程消耗量定额》；

3.《新疆维吾尔自治区房屋建筑与装饰工程消耗量定额》；

4.新疆维吾尔自治区建设厅新建标【2021】8号“关于印发《新疆维吾尔自治区安装工程补充消耗量定额（2020版）》的通知”颁布的《新疆维吾尔自治区建筑安装工程费用定额》；

5.选用定额：

《新疆维吾尔自治区房屋建筑与装饰工程消耗量定额 2022 年昌吉地区单位估价表》；

6.关于实施建筑业增值税新税率调整建设工程计价依据的通知（新建标[2019]4号）；

7.《昌吉州 2025 年 2 月份建设工程综合价格信息》；

8.各项其他费用及有关文件参考说明。

（1）建设单位管理费：关于印发《基本建设项目建设成本管理规定》的通知（财建[2016]504号）、《国家发展改革委关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》（发改价格〔2015〕299号）；

（2）勘察测绘、设计费：参考国家计委、建设部关于发布《工程勘察设计收费管理规定》（计价格[2002]10号）文计取；

（3）可研编制费：参考国家计委关于《印发建设项目前期工作咨询收费暂行规定的通知》计价格[1999]1283号的有关规定和参照

《国家发展改革委关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》发改价格[2015]299 号文实行市场调节价；

（4）工程监理费：参照国家发展改革委、建设部关于印发《建设工程监理与相关服务收费管理规定》的通知（发改价格[2007]670 号）文计取；

（5）招标代理服务费：参考《招标代理服务收费管理暂行办法》（计价格[2002]1980 号）、发改价格[2011]534 号文；

（6）造价咨询费：参考《中价协建设工程造价咨询收费通知》中价协【2013】35 号文；

（7）施工图设计审查费：参考“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”新勘设协字【2023】第 34 号；

（8）水土保持方案编制费：参考《关于开发建设项目水土保持咨询服务费用计列的指导意见》（保监[2005]22 号）；

（9）环境影响咨询费：参照《国家计委、国家环境保护总局关于规范环境影响咨询收费有关问题的通知》（计价格[2002]125 号），结合《国家发展改革委关于降低部分建设项目收费标准规范收费行为等有关问题的通知》（发改价格〔2011〕534 号）文计取；

（10）临时设施及场地准备费：按照建筑工程费用的 0.3%计取；

（11）工程保险费：按照建筑工程费用的 0.3%计取；

（12）质量检测服务费：参考“关于印发《新疆建设工程质量检测收费项目市场参考价格》的通知”新建质协【2022】4 号。

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，对昌吉职业技术学院新校区建设一期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.投资估算

项目总投资 70290.00 万元，静态总投资 68114.72 万元，占总投资的 96.91%；建设期利息 2112.00 万元，占总投资的 3.00%；发行费、登记托管费、兑付服务费 63.28 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 14290.00 万元，占总投资的 20.33%，全部来源于地方自筹资金。

2.融资来源：项目申请地方政府专项债券 56000.00 万元，占总投资的 79.67%，其中：第 1 年申请发行 10000.00 万元；第 2 年申请发行 46000.00 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 16000 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、州收费标准，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

本项目收入来源为学费、住宿费收入和院校国家补贴收入。

1) 学费收入（万元）

收入预测分析公式：学费收入（万元）=学生数（人）×学费收费标准（元/人/学年）

①学生数（人）：根据近几年招生计划及学生毕业情况预测，2024 年—2035 年及以后年度预计在校学籍人数详见下图：

本项目 2025 年 9 月建设，建设期 2 年，第 3 年（即 2027 年 10 月）投入运营，学生数按照第 3 年 14000 人、第 4 年 15000 人、第 5 年 16500 人、第 6 年 18500 人、第 7 年 19200 人、第 8 年 19650 人、第 9 年 19900 人、第 10 年 19950 人、第 11 年及以后年度 20000 人计算。

②学费收费标准（元/人/学年）：根据 2024 年学费收入情况可知，最低学费为财经类专业学费 1800 元/人/学年，最高学费为混合所有制改革试点班合作办学学费 6800 元/人/学年。同时以后年度高职学生和

本科学生人数将逐年接近，出于谨慎性原则，本项目学费收入按照 3200 元/人/学年计取，运营期内暂不考虑增长。

2) 住宿费收入（万元）

收入预测分析公式：住宿费收入（万元）=学生数（人）×住宿费收费标准（元/人/学年）

①学生数（人）：本项目 2025 年 9 月建设，建设期 2 年，第 3 年（即 2027 年 10 月）投入运营，学生数按照第 3 年 14000 人、第 4 年 15000 人、第 5 年 16500 人、第 6 年 18500 人、第 7 年 19200 人、第 8 年 19650 人、第 9 年 19900 人、第 10 年 19950 人、第 11 年及以后年度 20000 人计算。

②住宿费收费标准（元/人/学年）：根据新价非字[2000]28 号文件可知，住宿费按照 4 人间、6 人间、8 人间区分，收费标准分别为 600 元/人/学年、800 元/人/学年 1000 元/人/学年。本项目保守估计，住宿费收费标准按照 600 元/人/学年计取，运营期内暂不考虑增长。

3) 院校国家补贴收入（万元）

收入预测分析公式：院校国家补贴收入（万元）=学生人数（人）×院校国家补贴收入标准（元/人/学年）

①学生人数（人）：本项目 2025 年 9 月建设，建设期 2 年，第 3 年（即 2027 年 10 月）投入运营，学生数按照第 3 年 14000 人、第 4 年 15000 人、第 5 年 16500 人、第 6 年 18500 人、第 7 年 19200 人、第 8 年 19650 人、第 9 年 19900 人、第 10 年 19950 人、第 11 年及以后年度 20000 人计算。

②院校国家补贴收入标准（元/人/学年）：根据可研报告及建设单位提供的资料，院校国家每人每年补贴 1.2 万元（包括其他分校区

的补贴统一管理）。本项目院校国家补贴收入标准按照 9000 元/人/学年），运营期内不考虑增长。

综上，根据上述预测分析可知，本项目运营期预测收入为 336256.00 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、燃料和动力费、维修和保养费以及其他费用等，其中：

1.工资及福利费：根据师生比 1:16 确定教职工人数，本项目教职工人数按照第 3 年 875 人、第 4 年 938 人、第 5 年 1031 人、第 6 年 1156 人、第 7 年 1200 人、第 8 年 1228 人、第 9 年 1244 人、第 10 年 1247 人、第 11 年及以后年度 1250 人计算，人均工资及福利费按 14.4 万元/年，运营期内不考虑增长。

2.燃料和动力费：主要是水、电、暖等费用，按照当年收入的 6% 计取。

3.维修和保养费：按照固定资产折旧费的 20%计取。考虑随着年限增长设备老化，增加维修费及大型维修费用。运营期内维修和保养费逐年增长 1%。

4.其他费用：包括办公费、培训费等管理费用，按照工资及福利费的 5%计算。

综上所述，经测算可知，本项目运营成本为 233705.83 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 336256.00 万元，总成本预计为 289635.73 万元，累计净利润为 46620.27 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 102550.17 万元，本项目收益覆盖债务本息总额的保障倍数为 1.24 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 26880.00 万元，其中：建设期产生的专项债券利息 2112.00 万元计入建设期成本支出；运营期产生的专项债券利息 24768.00 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 21782.17 万元，项目在预测期内可实现息前净现金流 102550.17 万元，政府专项债券到期本息合计 82880.00 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 1.24 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 102550.17 万元，专项债券到期本息合计 82880.00 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	83874.18	87167.64	92295.15	97422.66	102550.17	107677.68	112805.19	117932.7	123060.2
债券到期本息	82880	82880	82880	82880	82880	82880	82880	82880	82880
偿债本息覆盖倍数	1.01	1.05	1.11	1.18	1.24	1.30	1.36	1.42	1.48

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	149291.34	137606.04	125920.75	114235.46	102550.17	90864.88	79179.59	67494.3	55809
债券到期本息	82880	82880	82880	82880	82880	82880	82880	82880	82880
偿债本息覆盖倍数	1.8	1.66	1.52	1.38	1.24	1.1	0.96	0.81	0.67

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 1.24 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 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
	项目总收入（万元）	336256.00	17920.00	19200.00	21120.00	23680.00	24576.00	25152.00	25472.00	25536.00	25600.00	25600.00	25600.00	25600.00	25600.00	25600.00
一	学费收入（万元）	84064.00	4480.00	4800.00	5280.00	5920.00	6144.00	6288.00	6368.00	6384.00	6400.00	6400.00	6400.00	6400.00	6400.00	6400.00
1	学生数（人）		14000	15000	16500	18500	19200	19650	19900	19950	20000	20000	20000	20000	20000	20000
2	学费收费标准（元/人/学年）		3200.00	3200.00	3200.00	3200.00	3200.00	3200.00	3200.00	3200.00	3200.00	3200.00	3200.00	3200.00	3200.00	3200.00
二	住宿费收入（万元）	15762.00	840.00	900.00	990.00	1110.00	1152.00	1179.00	1194.00	1197.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00
1	学生数（人）		14000	15000	16500	18500	19200	19650	19900	19950	20000	20000	20000	20000	20000	20000
2	住宿费收费标准（元/人/学年）		600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
三	院校国家补贴收入（万元）	236430.00	12600.00	13500.00	14850.00	16650.00	17280.00	17685.00	17910.00	17955.00	18000.00	18000.00	18000.00	18000.00	18000.00	18000.00
1	学生人数（人）		14000	15000	16500	18500	19200	19650	19900	19950	20000	20000	20000	20000	20000	20000
2	院校国家补贴收入标准（元/人/学年）		9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00

附表 2

成本费用测算表（单位：万元）

序号	类 目	合 计	运营期													
			第 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	运营成本	233705.83	12545.37	13414.12	14715.07	16448.21	17057.81	17451.38	17672.13	17720.08	17768.06	17772.88	17777.75	17782.67	17787.64	17792.66
1	工资及福利费	197025.00	10500.00	11250.00	12375.00	13875.00	14400.00	14737.50	14925.00	14962.50	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00
2	燃料和动力费	20175.36	1075.20	1152.00	1267.20	1420.80	1474.56	1509.12	1528.32	1532.16	1536.00	1536.00	1536.00	1536.00	1536.00	1536.00
3	维修和保养费	6654.21	445.17	449.62	454.12	458.66	463.25	467.88	472.56	477.29	482.06	486.88	491.75	496.67	501.64	506.66
4	其他费用	9851.26	525.00	562.50	618.75	693.75	720.00	736.88	746.25	748.13	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00
二	资产摊销费	31161.90	2225.85	2225.85	2225.85	2225.85	2225.85	2225.85	2225.85	2225.85	2225.85	2225.85	2225.85	2225.85	2225.85	2225.85
1	固定资产折旧费	31161.90	2225.85	2225.85	2225.85	2225.85	2225.85	2225.85	2225.85	2225.85	2225.85	2225.85	2225.85	2225.85	2225.85	2225.85
2	无形资产摊销费	0.00														
三	财务费用	24768.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1472.00
四	税金及附加	0.00														
	项目总支出	289635.73	16563.22	17431.97	18732.92	20466.06	21075.66	21469.23	21689.98	21737.93	21785.91	21790.73	21795.60	21800.52	21805.49	21490.51

附表 3

利润表（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	336256.00	17920.00	19200.00	21120.00	23680.00	24576.00	25152.00	25472.00	25536.00	25600.00	25600.00	25600.00	25600.00	25600.00	25600.00
二	总成本费用	289635.73	16563.22	17431.97	18732.92	20466.06	21075.66	21469.23	21689.98	21737.93	21785.91	21790.73	21795.60	21800.52	21805.49	21490.51
	其中：固定资产折旧费	31161.90	2225.85	2225.85	2225.85	2225.85	2225.85	2225.85	2225.85	2225.85	2225.85	2225.85	2225.85	2225.85	2225.85	2225.85
	财务费用	24768.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1472.00
三	利润总额	46620.27	1356.78	1768.03	2387.08	3213.94	3500.34	3682.77	3782.02	3798.07	3814.09	3809.27	3804.40	3799.48	3794.51	4109.49
减：	所得税	0.00														
四	净利润	46620.27	1356.78	1768.03	2387.08	3213.94	3500.34	3682.77	3782.02	3798.07	3814.09	3809.27	3804.40	3799.48	3794.51	4109.49
五	主要指标：															
1	息前税后利润 NOPAT	71388.27	3148.78	3560.03	4179.08	5005.94	5292.34	5474.77	5574.02	5590.07	5606.09	5601.27	5596.40	5591.48	5586.51	5581.49
2	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	102550.17	5374.63	5785.88	6404.93	7231.79	7518.19	7700.62	7799.87	7815.92	7831.94	7827.12	7822.25	7817.33	7812.36	7807.34
3	专项债券融资覆盖倍数	1.24														

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	10000.00	56000.00	56000.00	56000.00	56000.00	56000.00	56000.00
2	本期借款	56000.00	10000.00	46000.00						
3	本期还本	56000.00								
4	期末尚未归还本金		10000.00	56000.00	56000.00	56000.00	56000.00	56000.00	56000.00	56000.00
5	本期付息	26880.00	320.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00
5.1	资本化	2112.00	320.00	1792.00						
5.2	费用化	24768.00			1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00
6	还本付息	82880.00	320.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00

（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		56000.00	56000.00	56000.00	56000.00	56000.00	56000.00	56000.00	46000.00
2	本期借款	56000.00								
3	本期还本	56000.00							10000.00	46000.00
4	期末尚未归还本金		56000.00	56000.00	56000.00	56000.00	56000.00	56000.00	46000.00	0.00
5	本期付息	26880.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1472.00
5.1	资本化	2112.00								
5.2	费用化	24768.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1472.00
6	还本付息	82880.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	11792.00	47472.00

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	406546.00	17000.00	53290.00	17920.00	19200.00	21120.00	23680.00	24576.00	25152.00
(一)	资本金流入	14290.00	7000.00	7290.00						
1	财政预算资金流入	14290.00	7000.00	7290.00						
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	56000.00	10000.00	46000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	专项债券资金流入	56000.00	10000.00	46000.00						
2	市场化融资等债务资金流入	0.00								
(三)	项目运营收入流入	336256.00	0.00	0.00	17920.00	19200.00	21120.00	23680.00	24576.00	25152.00
1	政府性基金收入流入	0.00								
2	专项流入	336256.00			17920.00	19200.00	21120.00	23680.00	24576.00	25152.00
二	现金流出	384763.83	17000.00	53290.00	14337.37	15206.12	16507.07	18240.21	18849.81	19243.38
(一)	建设期静态资金投资流出	68114.72	16668.70	51446.02						
(二)	项目运营成本支出	233705.83			12545.37	13414.12	14715.07	16448.21	17057.81	17451.38
(三)	相关税费	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

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
(四)	专项债券还本付息付费	82943.28	331.30	1843.98	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00
(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		0.00	0.00	0.00	3582.63	7576.51	12189.44	17629.23	23355.42
(二)	项目期内现金变动		0.00	0.00	3582.63	3993.88	4612.93	5439.79	5726.19	5908.62
(三)	项目期的期末资金	21782.17	0.00	0.00	3582.63	7576.51	12189.44	17629.23	23355.42	29264.04
	平均偿债覆盖倍数	1.24								

(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	406546.00	25472.00	25536.00	25600.00	25600.00	25600.00	25600.00	25600.00	25600.00
(一)	资本金流入	14290.00								
1	财政预算资金流入	14290.00								
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	56000.00	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	56000.00								
2	市场化融资等债务资金流入	0.00								
(三)	项目运营收入流入	336256.00	25472.00	25536.00	25600.00	25600.00	25600.00	25600.00	25600.00	25600.00
1	政府性基金收入流入	0.00								
2	专项流入	336256.00	25472.00	25536.00	25600.00	25600.00	25600.00	25600.00	25600.00	25600.00
二	现金流出	384763.83	19464.13	19512.08	19560.06	19564.88	19569.75	19574.67	29579.64	65264.66
(一)	建设期静态资金投资流出	68114.72								
(二)	项目运营成本支出	233705.83	17672.13	17720.08	17768.06	17772.88	17777.75	17782.67	17787.64	17792.66

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
(三)	相关税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(四)	专项债券还本付息付费	82943.28	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	11792.00	47472.00
(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		29264.04	35271.91	41295.83	47335.77	53370.89	59401.14	65426.47	61446.83
(二)	项目期内现金变动		6007.87	6023.92	6039.94	6035.12	6030.25	6025.33	-3979.64	-39664.66
(三)	项目期的期末资金	21782.17	35271.91	41295.83	47335.77	53370.89	59401.14	65426.47	61446.83	21782.17
	平均偿债覆盖倍数	1.24								

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	17000.00	70290.00	71646.78	73414.81	75801.89	79015.83	82516.17	86198.94
1.1	流动资产总额			3582.63	7576.51	12189.44	17629.23	23355.42	29264.04
1.1.1	货币资金			3582.63	7576.51	12189.44	17629.23	23355.42	29264.04
1.1.2	应收账款								
1.1.3	预付帐款								
1.2	非流动资产总计	17000.00	70290.00	68064.15	65838.30	63612.45	61386.60	59160.75	56934.90
1.2.1	在建工程	17000.00	70290.00						
1.2.2	固定资产净值			68064.15	65838.30	63612.45	61386.60	59160.75	56934.90
1.2.3	无形及其他资产净值								
2	负债及所有者权益	17000.00	70290.00	71646.78	73414.81	75801.89	79015.83	82516.17	86198.94
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	10000.00	56000.00	56000.00	56000.00	56000.00	56000.00	56000.00	56000.00
2.2.1	长期借款	10000.00	56000.00	56000.00	56000.00	56000.00	56000.00	56000.00	56000.00
2.3	负债小计	10000.00	56000.00	56000.00	56000.00	56000.00	56000.00	56000.00	56000.00
2.4	所有者权益	7000.00	14290.00	15646.78	17414.81	19801.89	23015.83	26516.17	30198.94
2.4.1	资本金	7000.00	14290.00	14290.00	14290.00	14290.00	14290.00	14290.00	14290.00
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	-	-	1356.78	3124.81	5511.89	8725.83	12226.17	15908.94
	资产负债率（%）	58.82%	79.67%	78.16%	76.28%	73.88%	70.87%	67.87%	64.97%

(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	89980.96	93779.03	97593.12	101402.39	105206.79	109006.27	102800.78	60910.27
1.1	流动资产总额	35271.91	41295.83	47335.77	53370.89	59401.14	65426.47	61446.83	21782.17
1.1.1	货币资金	35271.91	41295.83	47335.77	53370.89	59401.14	65426.47	61446.83	21782.17
1.1.2	应收账款								
1.1.3	预付帐款								
1.2	非流动资产总计	54709.05	52483.20	50257.35	48031.50	45805.65	43579.80	41353.95	39128.10
1.2.1	在建工程								
1.2.2	固定资产净值	54709.05	52483.20	50257.35	48031.50	45805.65	43579.80	41353.95	39128.10
1.2.3	无形及其他资产净值								
2	负债及所有者权益	89980.96	93779.03	97593.12	101402.39	105206.79	109006.27	102800.78	60910.27
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	56000.00	56000.00	56000.00	56000.00	56000.00	56000.00	46000.00	0.00
2.2.1	长期借款	56000.00	56000.00	56000.00	56000.00	56000.00	56000.00	46000.00	0.00
2.3	负债小计	56000.00	56000.00	56000.00	56000.00	56000.00	56000.00	46000.00	0.00
2.4	所有者权益	33980.96	37779.03	41593.12	45402.39	49206.79	53006.27	56800.78	60910.27
2.4.1	资本金	14290.00	14290.00	14290.00	14290.00	14290.00	14290.00	14290.00	14290.00
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	19690.96	23489.03	27303.12	31112.39	34916.79	38716.27	42510.78	46620.27
	资产负债率 (%)	62.24%	59.71%	57.38%	55.23%	53.23%	51.37%	44.75%	0.00%

附表 7

现金流量表（单位：万元）

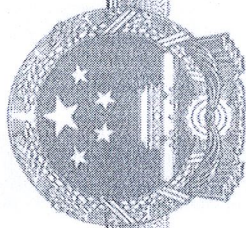
序号	类目	合计	建设期		运营期					
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
一	经营活动现金流量表									
1	经营活动现金流入	336256.00			17920.00	19200.00	21120.00	23680.00	24576.00	25152.00
2	经营活动现金流出	233705.83			12545.37	13414.12	14715.07	16448.21	17057.81	17451.38
2.1	支付给职工以及为职工支付的现金	197025.00			10500.00	11250.00	12375.00	13875.00	14400.00	14737.50
2.2	购买商品、接受劳务支付的现金	36680.83			2045.37	2164.12	2340.07	2573.21	2657.81	2713.88
2.3	支付的各项税费	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	102550.17			5374.63	5785.88	6404.93	7231.79	7518.19	7700.62
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	68114.72	16668.70	51446.02						
3	投资活动产生现金流量净额	-68114.72	-16668.70	-51446.02						
三	筹资活动产生的现金流量									
1	筹资活动现金流入	70290.00	17000.00	53290.00						
1.1	财政预算资金	14290.00	7000.00	7290.00						
1.2	专项债券资金	56000.00	10000.00	46000.00						

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	筹资活动现金流出	82943.28	331.30	1843.98	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00
2.1	偿还债务支付的现金	56000.00	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	26880.00	320.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00
2.3	支付发行债券费用	63.28	11.30	51.98						
3	筹资活动产生的现金流量净额	-12653.28	16668.70	51446.02	-1792.00	-1792.00	-1792.00	-1792.00	-1792.00	-1792.00
四	初期现金			0.00	0.00	3582.63	7576.51	12189.44	17629.23	23355.42
五	期内现金净增加额		0.00	0.00	3582.63	3993.88	4612.93	5439.79	5726.19	5908.62
六	期末现金余额	21782.17	0.00	0.00	3582.63	7576.51	12189.44	17629.23	23355.42	29264.04
本项目平均偿债覆盖倍数		1.24								

(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	336256.00	25472.00	25536.00	25600.00	25600.00	25600.00	25600.00	25600.00	25600.00
2	经营活动现金流出	233705.83	17672.13	17720.08	17768.06	17772.88	17777.75	17782.67	17787.64	17792.66
2.1	支付给职工以及为职工支付的现金	197025.00	14925.00	14962.50	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00
2.2	购买商品、接受劳务支付的现金	36680.83	2747.13	2757.58	2768.06	2772.88	2777.75	2782.67	2787.64	2792.66
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	102550.17	7799.87	7815.92	7831.94	7827.12	7822.25	7817.33	7812.36	7807.34
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	68114.72								
3	投资活动产生现金流量净额	-68114.72								
三	筹资活动产生的现金流量									
1	筹资活动现金流入	70290.00								
1.1	财政预算资金	14290.00								

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
1.2	专项债券资金	56000.00								
2	筹资活动现金流出	82943.28	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	11792.00	47472.00
2.1	偿还债务支付的现金	56000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10000.00	46000.00
2.2	偿还利息所支付的现金	26880.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1792.00	1472.00
2.3	支付发行债券费用	63.28								
3	筹资活动产生的现金流量净额	-12653.28	-1792.00	-1792.00	-1792.00	-1792.00	-1792.00	-1792.00	-11792.00	-47472.00
四	初期现金		29264.04	35271.91	41295.83	47335.77	53370.89	59401.14	65426.47	61446.83
五	期内现金净增加额		6007.87	6023.92	6039.94	6035.12	6030.25	6025.33	-3979.64	-39664.66
六	期末现金余额	21782.17	35271.91	41295.83	47335.77	53370.89	59401.14	65426.47	61446.83	21782.17
本项目平均偿债覆盖倍数		1.24								



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。



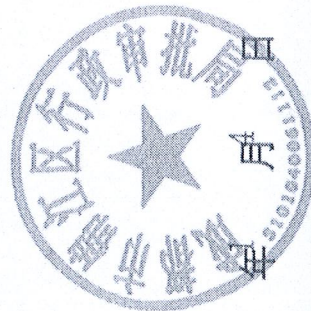
名称 成都德欣会计师事务所有限公司

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、法规规定的其他业务。（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



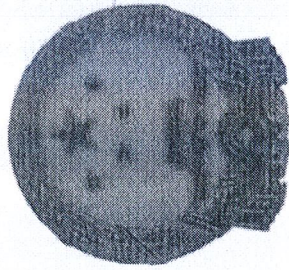
登记机关

2021

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
家企业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



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

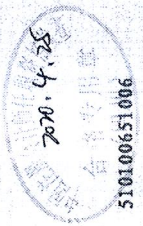
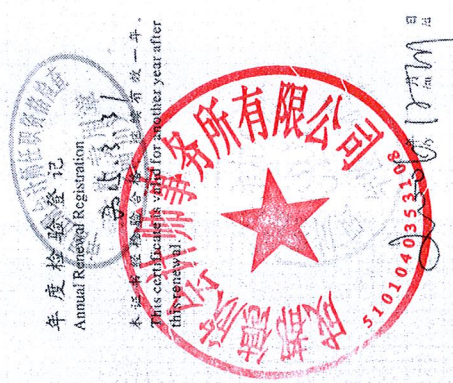
2020年11月26日

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



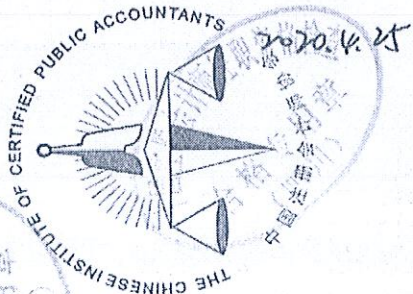
证书编号: 510100651006

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



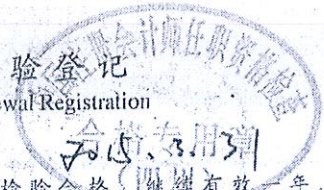
姓名 江有义
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1949-11-3
Date of birth
工作单位 成都德欣会计师事务所
Working unit
身份证号码 510103491103071
Identity card No.



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