邓州市职业技术学校建设项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

中喜豫咨字〔2023〕第 002 号

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年二月二十一日

邓州市职业技术学校建设项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

中喜豫咨字〔2023〕第 002 号

我们接受委托，按照法律、行政法规等的规定，坚持客观、公正和诚信的原则对邓州市职业技术学校建设项目的项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的评价依据是《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33 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》（财预〔2017〕89 号）等相关的法律法规及政策。邓州市教育体育局对该项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的评价，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

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数据信息存在差异。

本报告仅供邓州市教育体育局申报的邓州市职业技术学校建设项目申请专项债券和后续发行使用，不得用作其他任何目的。

经专项评价，我们认为，在邓州市教育体育局项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的邓州市职业技术学校建设项目预期运营收益能够合理保障偿还拟申请债券本金和利息，实现项目收益和使用债券本息的自求平衡。

总体评价结果如下：

一、应付本息情况

邓州市职业技术学校建设项目计划申请债券资金总额 20,000.00 万元，期限

为 30 年，全部用于本项目的投资。

本项目从客观、谨慎角度出发，暂按拟申请债券票面利率 4.50%进行测算，期限 30 年，在债券存续期每半年支付一次债券利息，30 年期债券从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 1%，第 11-20 年每年 2%，第 21-25 年每年 5%，第 26-30 年每年 10%。30 年债券存续期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期申请债券资金额	偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	本息合计
第 1 年		20,000.00		20,000.00	4.50%	900.00	900.00
第 2 年	20,000.00			20,000.00	4.50%	900.00	900.00
第 3 年	20,000.00			20,000.00	4.50%	900.00	900.00
第 4 年	20,000.00			20,000.00	4.50%	900.00	900.00
第 5 年	20,000.00			20,000.00	4.50%	900.00	900.00
第 6 年	20,000.00		200.00	19,800.00	4.50%	900.00	1,100.00
第 7 年	19,800.00		200.00	19,600.00	4.50%	891.00	1,091.00
第 8 年	19,600.00		200.00	19,400.00	4.50%	882.00	1,082.00
第 9 年	19,400.00		200.00	19,200.00	4.50%	873.00	1,073.00
第 10 年	19,200.00		200.00	19,000.00	4.50%	864.00	1,064.00
第 11 年	19,000.00		400.00	18,600.00	4.50%	855.00	1,255.00
第 12 年	18,600.00		400.00	18,200.00	4.50%	837.00	1,237.00
第 13 年	18,200.00		400.00	17,800.00	4.50%	819.00	1,219.00
第 14 年	17,800.00		400.00	17,400.00	4.50%	801.00	1,201.00
第 15 年	17,400.00		400.00	17,000.00	4.50%	783.00	1,183.00
第 16 年	17,000.00		400.00	16,600.00	4.50%	765.00	1,165.00
第 17 年	16,600.00		400.00	16,200.00	4.50%	747.00	1,147.00
第 18 年	16,200.00		400.00	15,800.00	4.50%	729.00	1,129.00
第 19 年	15,800.00		400.00	15,400.00	4.50%	711.00	1,111.00
第 20 年	15,400.00		400.00	15,000.00	4.50%	693.00	1,093.00
第 21 年	15,000.00		1,000.00	14,000.00	4.50%	675.00	1,675.00
第 22 年	14,000.00		1,000.00	13,000.00	4.50%	630.00	1,630.00
第 23 年	13,000.00		1,000.00	12,000.00	4.50%	585.00	1,585.00
第 24 年	12,000.00		1,000.00	11,000.00	4.50%	540.00	1,540.00
第 25 年	11,000.00		1,000.00	10,000.00	4.50%	495.00	1,495.00
第 26 年	10,000.00		2,000.00	8,000.00	4.50%	450.00	2,450.00
第 27 年	8,000.00		2,000.00	6,000.00	4.50%	360.00	2,360.00
第 28 年	6,000.00		2,000.00	4,000.00	4.50%	270.00	2,270.00
第 29 年	4,000.00		2,000.00	2,000.00	4.50%	180.00	2,180.00

年度	期初本金余额	本期申请债券资金额	偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	本息合计
第 30 年	2,000.00		2,000.00	0.00	4.50%	90.00	2,090.00
合计		**20,000.00**	**20,000.00**			**20,925.00**	**40,925.00**

二、预期项目收益

（一）基本假设条件及依据

本项目建设期 2 年，现金流入以拟建项目在债券存续期内项目预期收益实现。预期项目收入为教师培训收入，学费补助资金收入，培训收入，住宿收入，学生食堂及附属用房出租收入等。与预期项目收入相关的支出为运营成本、相关税费。

本次预测依据邓州市教育体育局提供的《邓州市职业技术学校建设项目可行性研究报告》的相关数据，在项目建成后可实现收入的基础上，考虑运营期间产生的教师培训收入，学费补助资金收入，培训收入，住宿收入等和运营成本对整体收益的影响程度。

（二）项目预期收益

本项目债券存续期内产生的预期收入扣除与之相关的支出，可用于资金平衡的收益情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	预期运营收入	预期运营成本	预期税金及附加	生均拨款抵减成本（学费补助资金收入）	预期项目收益
第 1 年					
第 2 年					
第 3 年	1,847.11	944.57	160.03	180.00	922.51
第 4 年	2,154.97	952.26	186.69	210.00	1,226.02
第 5 年	2,462.81	959.96	213.37	240.00	1,529.48
第 6 年	2,770.67	967.66	240.03	270.00	1,832.98
第 7 年	2,924.59	971.50	253.37	285.00	1,984.72
第 8 年	2,924.59	971.50	253.37	285.00	1,984.72
第 9 年	2,924.59	971.50	253.37	285.00	1,984.72
第 10 年	2,924.59	971.50	253.37	285.00	1,984.72
第 11 年	2,928.59	971.60	253.74	285.00	1,988.25
第 12 年	2,928.59	971.60	253.74	285.00	1,988.25
第 13 年	2,928.59	971.60	253.74	285.00	1,988.25
第 14 年	2,928.59	971.60	253.74	285.00	1,988.25

年度	预期运营收入	预期运营成本	预期税金及附加	生均拨款抵减成本（学费补助资金收入）	预期项目收益
第 15 年	2,928.59	971.60	253.74	285.00	1,988.25
第 16 年	2,928.59	1,369.60	253.74	285.00	1,590.25
第 17 年	2,928.59	971.60	253.74	285.00	1,988.25
第 18 年	2,928.59	971.60	253.74	285.00	1,988.25
第 19 年	2,928.59	971.60	253.74	285.00	1,988.25
第 20 年	2,928.59	971.60	253.74	285.00	1,988.25
第 21 年	2,932.59	971.70	254.11	285.00	1,991.78
第 22 年	2,932.59	971.70	254.11	285.00	1,991.78
第 23 年	2,932.59	971.70	254.11	285.00	1,991.78
第 24 年	2,932.59	971.70	254.11	285.00	1,991.78
第 25 年	2,932.59	971.70	254.11	285.00	1,991.78
第 26 年	2,932.59	971.70	254.11	285.00	1,991.78
第 27 年	2,932.59	971.70	254.11	285.00	1,991.78
第 28 年	2,932.59	971.70	254.11	285.00	1,991.78
第 29 年	2,932.59	971.70	299.64	285.00	1,946.25
第 30 年	2,932.59	971.70	335.80	285.00	1,910.09
合计	**79,545.72**	**27,541.45**	**7,019.32**	**7,740.00**	**52,724.95**

三、预期收益偿还债券本金和利息情况

根据以上测算，在申请债券存续期内本项目可实现的项目预期收益 52,724.95 万元，债券到期应付的债券资金本息合计为 40,925.00 万元，项目收益与使用债券本息的覆盖倍数为 1.29 倍。

金额单位：人民币万元

年度	借贷本金支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	项目预期收益
第 1 年		900.00	900.00	
第 2 年		900.00	900.00	
第 3 年		900.00	900.00	922.51
第 4 年		900.00	900.00	1,226.02
第 5 年		900.00	900.00	1,529.48
第 6 年	200.00	900.00	1,100.00	1,832.98
第 7 年	200.00	891.00	1,091.00	1,984.72
第 8 年	200.00	882.00	1,082.00	1,984.72
第 9 年	200.00	873.00	1,073.00	1,984.72
第 10 年	200.00	864.00	1,064.00	1,984.72
第 11 年	400.00	855.00	1,255.00	1,988.25
第 12 年	400.00	837.00	1,237.00	1,988.25

年度	借贷本金支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	项目预期收益
第 13 年	400.00	819.00	1,219.00	1,988.25
第 14 年	400.00	801.00	1,201.00	1,988.25
第 15 年	400.00	783.00	1,183.00	1,988.25
第 16 年	400.00	765.00	1,165.00	1,590.25
第 17 年	400.00	747.00	1,147.00	1,988.25
第 18 年	400.00	729.00	1,129.00	1,988.25
第 19 年	400.00	711.00	1,111.00	1,988.25
第 20 年	400.00	693.00	1,093.00	1,988.25
第 21 年	1,000.00	675.00	1,675.00	1,991.78
第 22 年	1,000.00	630.00	1,630.00	1,991.78
第 23 年	1,000.00	585.00	1,585.00	1,991.78
第 24 年	1,000.00	540.00	1,540.00	1,991.78
第 25 年	1,000.00	495.00	1,495.00	1,991.78
第 26 年	2,000.00	450.00	2,450.00	1,991.78
第 27 年	2,000.00	360.00	2,360.00	1,991.78
第 28 年	2,000.00	270.00	2,270.00	1,991.78
第 29 年	2,000.00	180.00	2,180.00	1,946.25
第 30 年	2,000.00	90.00	2,090.00	1,910.09
合计	**20,000.00**	**20,925.00**	**40,925.00**	**52,724.95**
本息覆盖倍数	**1.29**			

四、总体评价

基于财政部对地方政府申请专项债券的要求，根据我们对当前国内融资环境的研究，本项目可以通过申请专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以教师培训收入，学费补助资金收入，培训收入，住宿收入等所对应的充足、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，通过申请地方政府专项债券的方式，满足本项目的资金需求，应是现阶段较优的资金解决方案。

附件：邓州市职业技术学校建设项目收益及现金流入评价说明

（此页无正文）。

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所　　中国注册会计师：

中国·郑州

二〇二三年二月二十一日　　中国注册会计师：

附件：

邓州市职业技术学校建设项目
项目收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测依据邓州市教育体育局提供的《邓州市职业技术学校建设项目可行性研究报告》相关数据为基础，邓州市职业技术学校建设项目以债券存续期内所预期产生的项目收入为基础，并考虑涉及收入项目对应的收费标准、收益期间的影响因素测算项目实现的现金流入；以各项收入对应的经营成本测算相应的现金流出，作为项目收益及现金流入编制基础。

二、项目收益及现金流入预测假设

1、预测期内国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

2、假设预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、假设预测期内对发行人有影响的法律法规无重大变化；

4、假设项目能够如期完工并交付使用，预测期内发行人预测的各项收入能够顺利实现；

5、假设收益期制定的经营目标和措施能按预定的时间和进度如期实现，并取得预期效益；应收款项能正常收回，应付款项需正常支付；

6、假设项目生产运营所耗费的物资的供应及价格无重大变化；

7、假设项目单位管理层勤勉尽责，具有足够的管理才能和良好的职业道德，项目运行的管理风险、资金风险、市场风险、技术风险、人才风险等处于可控范围或可以得到有效化解；

8、假设项目在预测期内的资产规模、构成，业务收入与成本的构成以及经营策略和成本控制等未发生较大变化。也不考虑未来可能由于管理层、经营策略以及商业环境等变化导致的资产规模、构成以及业务等状况的变化所带来的损益；

9、假设无其他不可预测和不可抗力因素对经营造成的重大影响。

10、项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础。

三、邓州市职业技术学校建设项目项目的基本情况

（一）主体资格

邓州市教育体育局目前持有统一社会信用代码为 11411381006032812G 的《统一社会信用代码证书》，机构性质为机关，机构地址为邓州市新华中路 170 号，负责人冯明雨。

（二）项目情况

邓州市职业技术学校建设项目位于邓州市 207 国道东与文化路、南桥街围合区域。项目建设内容及规模：项目总占地 48828.07 平方米(73.24 亩)，总建筑面积 50578.98 ㎡，其中地上建筑面积 44220.68 ㎡，地下建筑面积 6358.30 ㎡。建设内容主要包括教学实训用房(普通教室、合班教室、基础课实验室、实训用房)、行政用房(图书阅览室、心理咨询室、风雨操场、教研室)、生活用房(学生宿舍、食堂、教工宿舍、浴室及其它)等。项目建设规模主要指标如下所示：

序号	指标名称		单位	指标值	备注
1	总用地面积		㎡	48828.07	73.24 亩
2 消防水箱	总建筑面积		㎡	50578.98	
	其中：地上建筑面积		㎡	44220.68	
	1#综合楼		㎡	36181 06	满足 1500 人使用要求,建设内容包含：普通教室、合班教室、基础课实验室、实训用房、图书阅览室、心理咨询室、风雨操场、行政办公、教研室、学生宿舍、食堂、教工宿舍、浴室、及其它
	其中	劳技教室	㎡	3691.24	
		普通教室	㎡	7169.74	
		办公用房	㎡	5000.40	
		男生宿舍	㎡	5932.22	
		女生宿舍	㎡	5966.62	
		教职工宿舍	㎡	2876.70	
		消防水箱	㎡	350.00	
		其它	㎡	1918.76	
		图书阅览室/阶梯教室	㎡	3275.38	
	2#综合楼		㎡	8039.62	
		风雨操场	㎡	1930.17	

续上表

		食堂	㎡	4054 50	

		浴室	㎡	1414.74	
		锅炉房	㎡	640.21	
	地下建筑面积		㎡	6358.30	包含人防、储藏室、设备用 房及地下车库等
		地下人防	㎡	2320 00	
		地下室	㎡	4038.30	
3	容积率			0.91	
4	建筑基底面积		㎡	11961.05	
5	建筑密度		%	24.49	
6	绿化率		%	35.06	绿地面积 17119.12 ㎡
7	学生数		人	2500	
8	教师数		人	125	
9	机动车停车位		辆	200	
		地下机动车停车位	辆	170	其中有 40 辆充电桩停车位
		地上机动车停车位	辆	30	
10	非机动车停车位		辆	1313	其中有 198 辆充电桩停车位

（三）项目批复情况

1、可研批复

2022 年 11 月 8 日，邓州市发展和改革委员会下发《关于邓州市职业技术学校建设项目可行性研究报告的批复》（邓发改审批[2022]128 号），原则同意实施该项目。

2、用地手续

2022 年 9 月 20 日，该项目取得邓州市自然资源局核发的《建设项目用地预审与选址意见书》（邓自规地字第 4113281202200807 号）。

3、环保手续

2022 年 11 月 30 日，南阳市生态环境局邓州分局出具《情况说明》，根据《建设项目环境影响评价分类管理名录》（2021 版），该项目属于豁免类，不纳入建设项目环境影响评价管理，因此该项目无需进行环境影响评价。

（四）投资估算及投资估算明细表

本项目工程总投资为 32905.72 万元，其中工程费用 27005.83 万元， 工程建设其他费用 3261.52 万元；基本预备费 1513.37 万元,建设期利息 1125

万元。项目投资估算明细如下：

序号	工程或费用名称	单位	数量	单价 (元)	建筑工程（万元）	设备购置（万元）	安装工程（万元）	景观工程（万元）	小计 (万元)	备注
一	工程费用								27005.83	
1、	场地平整	m³						86.90	86.90	
1.1	土方挖运	m³	25520.00	25.00				63.80	63.80	
1.2	土方回填	m³	4200.00	55.00				23.10	23.10	
2	1#综合楼	m²	36181.06	3500.00	11216.13		1447.24		12663.37	
2.1	土建工程	m²	36181.06	2650.00	9587.98				8864.36	
2.2	装饰工程	m²	36181.06	450.00	1628.15				1628.15	
2.3	安装工程	m²	36181.06	400.00			1447.24		1447.24	
3	2#综合楼	m²	8039.62	3750.00	2468.16		546.69		3014.85	
3.1	土建工程	m²	8039.62	2650.00	2130.50				2130.50	
3.2	装饰工程	m²	8039.62	420.00	337.66				337.66	
3.3	安装工程	m²	8039.62	680.00			546.69		546.69	
4	地下室及人防	m²	6358.30	3682.45	2358.11				2341.41	
4.1	人防工程	m²	2654.00	4000.00	1061.60				928.00	
4.2	地下室	m²	3704.30	3500.00	1296.51				1413.41	
5	室外工程（红线内）				1510.86		810.57	779.77	3101.20	

续上表

5.1	道路及硬质铺装	m²	20580.00	400.00	823.20				720.30	
5.2	运动场（含塑胶跑道）	m²	9523.00	600.00	571.38				571.38	
5.3	绿化景观	m²	17119.12	350.00				684.77	599.17	
5.4	大门、升旗台	项	1	95.00				95.00	95.00	
5.5	围墙	m	1162.8	1000.00	116.28				116.28	
5.6	室外管网	项	1.00	827.27			810.57		810.57	
6	主要配套设施					198.00	606.4		804.4	
6.1	标识标志系统	项	1.00	180000.00		18.00			18.00	
6.2	供配电线路、设备	项	1.00	1200000.00			120.00		120.00	

6.3	给排水设备	项	1.00	720000.00			72.00		72.00	
6.4	安防监控设备	套	1.00	350000.00			35.00		35.00	
6.5	空调机房设备	项	1.00	1200000.00			120.00		120.00	
6.6	机动车充电桩	台	40.00	50000.00			200.00		200.00	
6.7	非机动车充电桩	台	198.00	3000.00			59.40		59.40	
6.8	电梯购置费	部	6.00	300000.00		180.00			180.00	
7	教学设备购置费	项							4977.00	
二	工程其它费								3261.56	
1	建设单位管理费	按照财建[2016]504 号《基本建设项目建设成本管理规定》计取							310.05	
2	工程前期咨询费	按国家计委计价格[1999]1283 号							23.10	
3	工程设计费	国家计委、建设部【2002】10 号文件							324.70	
4	工程勘察费	按《关于发布<工程勘察设计收费管理规定>的通知》（计价格[2002]10 号）文以及发改价格[2015]299 号文规定计算建标[2007]164 号							39.29	
5	文物勘探费	河南省考古勘探经费预算计算方法							68.60	
6	工程监理费	按豫建监协[2015]19 号《河南省建设监理协会关于印发《河南省建设工程施工监理费计费 规则》的通知》及发改价格[2015]299 号文规定计取计算							270.05	
7	工程招标代理服务费	按豫发改收费[2011]627 号河南省发展和改革委员会关于转发《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》的通知							38.01	
8	施工图审查费	市场价格，建筑面积 2 元/m²计算							10.12	
9	工程造价咨询费	按河南省发展改革委、财政厅、监察厅关于降低部分收费标准的通知（豫发改收费 [2008]2510 号），按工程费用的 0.65%计算							175.54	
10	环境影响咨询费	参考国家计委，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) 以及发改价格[2015]299 号文规定计取							10.00	
11	场地准备及临时设施费	一类费用的 0.5%							135.03	
12	工程保险费	一类费用的 0.3%							81.02	
13	地震安全评价费	按总用地面积 2 元/m²计算							18.29	
14	建设用地征迁补偿费	当地政府文件与签署协议							1757.76	
三	预备费	（一+二）*5%							1513.37	
四	建设期利息	利率 4.5%							1125	
建设总投资									32905.72	

（五）分年度投资计划

项目总投资 32905.72 万元，项目申请专项债券资金 20000.00 万元，剩余

资金来源于财政资金。

项目建设期为 2 年，项目分年度投资计划如下：

项目第一年度需投入债券资金 20000.00 万元，财政资金 1000.00 万元。

项目第二年需投入财政资金 11905.72 万元。

（六）项目主体及运作模式

项目运营管理模式，根据邓州市发展和改革委员会下发《关于对邓州市职业技术学校建设项目可行性研究报告的批复》，本项目债券申请单位为邓州市教育体育局，邓州市人民政府结合实际情况拟决定，资产登记单位为邓州市教育体育局；项目建设单位邓州市教育体育局，经邓州市人政府授权邓州市教育体育局作为项目具体的实施主体，负责开发建设；项目运营单位为：邓州市教育体育局下属单位邓州市职业技术学校，负责运营管理。

项目收入扣除成本后，资金按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目专项补助资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，加强资金的使用与管理。

（七）项目单位关于资金使用规范责任

1、本项目申请专项债券资金不用于置换存量债务或偿债以及支付利息。

2、申报项目不属于 PPP 项目和特许经营项目，项目不存在社会资本参与。

3、项目申请资金严格用于本项目建设，严禁用于楼堂馆所、形象工程和政绩工程、房地产开发项目、企业生产线或生产设备、租赁用住房建设以外的土地储备、主体公园等商业设施等专项债券资金投向禁止领域。

4、申报项目产生的全部收益专项用于偿还专项债券本息，项目单位将根据财政部门要求，主动上缴项目所产生的收益，用于偿还专项债券本息。

5、申报项目为具备施工条件或者在建项目，尚未竣工结算，债券发行后可以形成迅速有效支出的。

6、债券资金不是用于货币化安置、补偿等，能形成实物工作量的，债券不是用于发放工资、养老金等社保支出、单位工作经费、支付利息的。

（八）资金平衡

该项目以项目本身在债券存续期内所预期产生的项目收入扣除对应的经营成本等必要支出后优先用于专项偿还本期债券本息。

四、项目收益及现金流入预测项目说明

该项目建设期预计 2 年，在债券存续期该项目的现金流入以拟建项目在债券存续期内预期项目收益实现。本次预测项目收益是在项目建成后可实现的收入的基础上，考虑运营期间产生的教师培训收入，学费补助资金收入，培训收入，住宿收入等和运营成本对整体收益的影响程度。相关预测数据来源于邓州市教育体育局提供的《邓州市职业技术学校建设项目可行性研究报告》，具体项目收入和支出预测如下：

（一）项目收入预测

收入来源主要为教师培训收入，学费补助资金收入，培训收入，住宿收入等。相关预测数据来源于邓州市教育体育局提供的《邓州市职业技术学校建设项目可行性研究报告》。各项收入预测如下：

1.培训收入

培训人次的确定：根据目前学校定位，学校建设完工后，将积极有效的完成邓州市社会人员技能培训任务，目前学校作为邓州市唯一的技能培训机构，承担着邓州市社会培训的义务与责任，学校目前开设有现代农艺技术、制冷和空调设备运用与维修保、汽车运用与维修、数控技术、计算机应用、汽车与维修、电子商务、会计、机电技术应用、市场营销、康复保健、土木工程等数十个专业。按照安排学校预计每年培训人次 7500 人，相关计划如下所示：

汽修培训每期培训 300 人左右，社会培训每年分 3 期进行培训， 每年共培训 900 人左右；

会计培训每期培训 500 人左右，社会培训每年分 3 期进行培训， 每年共培训 1500 人左右；

土工培训每期培训 300 人左右，社会培训每年分 3 期进行培训， 每年共培训 900 人左右；

蛋糕烘焙每期培训 250 人左右，社会培训每年分 3 期进行培训，每年共培训 750 人左右；

电子商务培训每期培训 250 人左右，社会培训每年分 3 期进行培训， 每

年共培训 750 人左右；

农业劳动力转移培训每期培训 300 人左右，社会培训每年分 3 期进行培训，每年共培训 900 人左右；

下岗职工技能培训每期培训 300 人左右，社会培训每年分 3 期进行培训，每年共培训 900 人左右；

计算机培训每期培训 300 人左右，社会培训每年分 3 期进行培训，每年共培训 900 人左右；

本项目收费依据河南省财政厅、河南省人力资源和社会保障厅关于印发《河南省就业补助资金管理办法》的通知（豫财社〔2018〕8 号）：符合条件人员向当地人社部门申请就业技能培训和创业培训补贴，应提供《就业创业证》（或《就业失业登记证》、《社会保障卡》，下同）复印件、职业资格证复印件、培训机构开具的行政事业性收费票据或税务发票等材料。培训机构申请培训补贴，应提供培训人员花名册、《就业创业证》复印件、职业资格证复印件、垫付培训补贴协议。就业技能培训补贴标准：取得就业技能培训合格证和职业资格证的，按相应技能等级确定为五级/初级 800 元/人、四级/中级 1200 元/人、三级/高级 1600 元/人、二级/技师 3000 元/人、一级/高级技师 4000 元/人、创办（改善）企业培训 1000 元/人、网络（电商）创业培训 1500 元/人（含网络教学平台服务费）。就业创业培训合格证由省人社厅统一编号印制。保守估算，高技能人才培养收费按二级/技师收费标准，农村劳动力技能培训按技能培训标准平均值收费，再就业培训按创业培训标准平均值收费，本项目下社会培训按照 1800 元/人收取。

2.教师培训收入

依据《关于全面加强教师队伍建设的意见（豫政〔2013〕59 号）》：实行五年一周期不少于 360 学时的教师全员培训制度。教师培训经费要列入财政预算,市、县两级要不低于教职工工资总额的 1.5%,有条件的地方可达到 2.5%。幼儿园、中小学和中等职业学校按照年度公用经费预算总额的 5%安排教师培训经费。邓州市教师培训原来全部由教师进修学校进行承办，依据政府安排：从 2017 年 8 月 17 日开始，解散邓州市卫生学校、教师进修学院、成人中专、职业教育中心及广播电视大学，对原 5 所学校的牌子和职能由邓州职业技术学院承担。因此，邓州市教师培训现由邓州职业教育学院承担。邓州市教师每年平均工资为 5

万元左右，教师培训经费按教职工工资总额的 2.0%进行估算，则一年每个老师培训费用为 800 元，全市 1.1 万正式教师，聘用教师 5000 人。共计约 1.6 万人。本项目基于谨慎性考虑，教师人数按照 9000 人计算；

3、住宿收入

根据本项目建设内容及建设规模，本项目至少共可容纳 2500 名学生，当前目前南阳市同类型新建学校住宿条件基本为 4-6 人间，住宿收费基本为 600-800 人/年，项目住宿收费按 600 元/人/年收取，学生人数按照 2500 人计算；

4、学生食堂及附属用房出租收入

项目下建设食堂 4054 50 ㎡，相关附属用房 1414.74 ㎡，合计 5469.24 ㎡，经查询目前南阳市同区域内学校内相关用房出租价格多为 1.5 元/㎡/天-4 元/㎡/天。出于谨慎性考虑本项目下学生食堂及附属用房出租价格按照 1.5 元/㎡/天计算。同区域内查询如下：

序号	名称	位置	同类型用房出租价格
1	南阳市职业专科学校	邓州市团结东路和 g207 国道	1.5 元/ m2/日-4.2 元/ m2/日
2	唐河中等职业技术学校	唐河县唐河 10 路	1.3 元/ m2/日-3 元/ m2/日
3	南阳市中州中等职业学校	南阳市卧龙区崇德环路	1.63 元/ m2/日-4.5 元/ m2/日

充电桩收入

（1）项目充电桩单次充电量

经查询目前国内电动汽车特斯拉、比亚迪、蔚来等知名电动汽车电池容量基本在 60KW-80KW 之间，且国内电动汽车单次充电量基本为 40KW.h-50 KW.h，本项目下平均每辆每次充电按 45KW.h 计算。

（2）充电服务费

依据《国家发展改革委关于电动汽车用电价格政策有关问题的通知》（发改价格〔2014〕1668 号），以及南阳市物价管理办公室出具的宛价管〔2018〕5 号《关于明确南阳市城区纯电动公交车等充电服务费临时标准的通知》：充换电设施经营单位可向电动汽车用户收取充电服务费（本项目只收取充电服务费用，电费由供电电网另收取）。本项目下充电服务费用按 0.65 元/度计算，南阳市部分充电站充电服务费价格如下：

地址	充电桩数量（个）	充电单价	服务费
河南省南阳市光武路 240 号公司营业场所公共充电站	3	按峰谷电价执行	0.8

地址	充电桩数量（个）	充电单价	服务费
河南省南阳市人民路 268 号公司营业场所公共充电站	4	按峰谷电价执行	0.8
河南省南阳市工农路公司营业场所公共充电站	4	按峰谷电价执行	0.8

（3）充电桩日周转率

中国新能源汽车市场已经成为了全世界最大的市场，也是增长最快的市场之一。截至 2022 年 3 月底，全国新能源汽车保有量达 891.5 万辆，占汽车总量的 2.90%。其中纯电动汽车保有量 724.5 万辆，占新能源汽车总量的 81.27%。2022 年 1-3 月全国新注册新能源汽车 111 万辆，其中 90%均为纯电动汽车，2022 年第一季度纯电动汽车销售量是 2021 年第一季度销售量的 188.49%，根据中国汽车工业协会预测，今后 5 至 8 年，我国将有大量国Ⅳ标准及以下的在用车辆逐步面临淘汰替换，给新能源汽车市场带来较大的发展空间。未来 5 年我国电动汽车产销复合增速预计将至少保持在 40%以上，且 2021 年全国新注册登记新能源汽车与 2020 年相比增长 151.61%。由此可见随着未来国内电动汽车的大量增加，对充电桩的需求也相当迫切。

国内主要城市的 2021 年单桩日周转平均数为 3.45 次，考虑到目前邓州市暂无公共充电桩的情况，同时考虑碳达峰碳中和的政策背景和油价上涨的经济因素，及新能源电动汽车的使用量近年来迅速大量增加的背景下，项目建设期为 2 年，保守预计项目第 3 年至第 10 年，单桩日周转率按 1.5 次计算，项目第 11 年至第 20 年，单桩日周转率按 1.6 次计算。项目第 21 年至第 30 年，单桩日周转率按 1.7 次计算（低于目前郑州市单桩日周转率 5.8 次）。年按 360 天计算；

（4）充电桩端口个数

项目下设置充电桩 40 个，同时可以满足 40 辆新能源汽车充电。

本项目建成后，基于谨慎性考虑项目第一年运营负荷率按 60%计算，第二年运营负荷率按 70%计算，第三年运营负荷率按 80%计算，第四年运营负荷率按 90%计算，第五年及以后年度运营负荷率按 95%计算。预测的具体收入如下表所示：

债券存续期内项目收入预测表

金额单位：人民币万元

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	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
				60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
一	**营业收入(含税收入)**			**1,847.11**	**2,154.97**	**2,462.81**	**2,770.67**	**2,924.59**	**2,924.59**	**2,924.59**	**2,924.59**	**2,928.59**	**2,928.59**	**2,928.59**	**2,928.59**	**2,928.59**
1	**培训收入**			**810.00**	**945.00**	**1,080.00**	**1,215.00**	**1,282.50**	**1,282.50**	**1,282.50**	**1,282.50**	**1,282.50**	**1,282.50**	**1,282.50**	**1,282.50**	**1,282.50**
1.1	**汽修培训收入**			**97.20**	**113.40**	**129.60**	**145.80**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**
	培训人数			300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	年培训期数			3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	单价（元/人/期）			1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
1.2	**会计培训收入**			**162.00**	**189.00**	**216.00**	**243.00**	**256.50**	**256.50**	**256.50**	**256.50**	**256.50**	**256.50**	**256.50**	**256.50**	**256.50**
	培训人数			500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
	年培训期数			3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	单价（元/人/期）			1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
1.3	**土工培训收入**			**97.20**	**113.40**	**129.60**	**145.80**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**
	培训人数			300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	年培训期数			3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	单价（元/人/期）			1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
1.4	**蛋糕培训收入**			**81.00**	**94.50**	**108.00**	**121.50**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**
	培训人数			250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00
	年培训期数			3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	单价（元/人/期）			1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
1.5	**电子商务培训收入**			**81.00**	**94.50**	**108.00**	**121.50**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**
	培训人数			250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00
	年培训期数			3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00

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	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
				60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	单价（元/人/期）			1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
1.6	**劳动力转移培训收入**			**97.20**	**113.40**	**129.60**	**145.80**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**
	培训人数			300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	年培训期数			3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	单价（元/人/期）			1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
1.7	**下岗职工技能培训收入**			**97.20**	**113.40**	**129.60**	**145.80**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**
	培训人数			300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	年培训期数			3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	单价（元/人/期）			1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
1.8	**计算机技能培训收入**			**97.20**	**113.40**	**129.60**	**145.80**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**
	培训人数			300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	年培训期数			3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	单价（元/人/期）			1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
2	**教师培训收入**			**432.00**	**504.00**	**576.00**	**648.00**	**684.00**	**684.00**	**684.00**	**684.00**	**684.00**	**684.00**	**684.00**	**684.00**	**684.00**
	年教师培训人数			9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00
	单价（元/人）			800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
3	**住宿收入**			**90.00**	**105.00**	**120.00**	**135.00**	**142.50**	**142.50**	**142.50**	**142.50**	**142.50**	**142.50**	**142.50**	**142.50**	**142.50**
	中专生人数			2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00
	单价（元/人/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
4	**学生食堂及附属用房出租收**			**177.20**	**206.74**	**236.27**	**265.81**	**280.57**	**280.57**	**280.57**	**280.57**	**280.57**	**280.57**	**280.57**	**280.57**	**280.57**
	可供出租面积			5,469.24	5,469.24	5,469.24	5,469.24	5,469.24	5,469.24	5,469.24	5,469.24	5,469.24	5,469.24	5,469.24	5,469.24	5,469.24

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	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
				60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	出租单价（元/㎡/天）			1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
	年运营天数			360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00
5	**学费补助资金收入**			**300.00**	**350.00**	**400.00**	**450.00**	**475.00**	**475.00**	**475.00**	**475.00**	**475.00**	**475.00**	**475.00**	**475.00**	**475.00**
	年在校生人数			2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00
	收费水平（生/年/元）			2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
6	**充电桩收入**			**37.91**	**44.23**	**50.54**	**56.86**	**60.02**	**60.02**	**60.02**	**60.02**	**64.02**	**64.02**	**64.02**	**64.02**	**64.02**
	充电桩端口个数			40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
	充电桩单次充电量(KW)			45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
	充电服务费(元/度)			0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65
	充电桩日周转率			1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60
	年运营天数			360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00

续上表

序号	项目	运营期															
		第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	合计
		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	
一	**营业收入(含税收入)**	**2,928.59**	**2,928.59**	**2,928.59**	**2,928.59**	**2,928.59**	**2,932.59**	**2,932.59**	**2,932.59**	**2,932.59**	**2,932.59**	**2,932.59**	**2,932.59**	**2,932.59**	**2,932.59**	**2,932.59**	**79,545.72**
1	**培训收入**	**1,282.50**	**1,282.50**	**1,282.50**	**1,282.50**	**1,282.50**	**1,282.50**	**1,282.50**	**1,282.50**	**1,282.50**	**1,282.50**	**1,282.50**	**1,282.50**	**1,282.50**	**1,282.50**	**1,282.50**	**34,830.00**
1.1	**汽修培训收入**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**4,179.60**
	培训人数	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	
	年培训期数	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	
	单价（元/人/期）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	

序号	项目	运营期															
		第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	合计
		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	
1.2	**会计培训收入**	**256.50**	**256.50**	**256.50**	**256.50**	**256.50**	**256.50**	**256.50**	**256.50**	**256.50**	**256.50**	**256.50**	**256.50**	**256.50**	**256.50**	**256.50**	**6,966.00**
	培训人数	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	
	年培训期数	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	
	单价（元/人/期）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	
1.3	**土工培训收入**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**4,179.60**
	培训人数	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	
	年培训期数	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	
	单价（元/人/期）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	
1.4	**蛋糕培训收入**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**3,483.00**
	培训人数	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	
	年培训期数	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	
	单价（元/人/期）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	
1.5	**电子商务培训收入**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**128.25**	**3,483.00**
	培训人数	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	
	年培训期数	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	
	单价（元/人/期）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	
1.6	**劳动力转移培训收入**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**4,179.60**
	培训人数	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	
	年培训期数	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	
	单价（元/人/期）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	
1.7	**下岗职工技能培训收入**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**4,179.60**

序号	项目	运营期															
		第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	合计
		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	
	培训人数	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	
	年培训期数	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	
	单价（元/人/期）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	
1.8	**计算机技能培训收入**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**153.90**	**4,179.60**
	培训人数	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	
	年培训期数	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	
	单价（元/人/期）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	
2	**教师培训收入**	**684.00**	**684.00**	**684.00**	**684.00**	**684.00**	**684.00**	**684.00**	**684.00**	**684.00**	**684.00**	**684.00**	**684.00**	**684.00**	**684.00**	**684.00**	**18,576.00**
	年教师培训人数	9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	
	单价（元/人）	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	
3	**住宿收入**	**142.50**	**142.50**	**142.50**	**142.50**	**142.50**	**142.50**	**142.50**	**142.50**	**142.50**	**142.50**	**142.50**	**142.50**	**142.50**	**142.50**	**142.50**	**3,870.00**
	中专生人数	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	
	单价（元/人/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	600.00	
4	**学生食堂及附属用房出租收**	**280.57**	**280.57**	**280.57**	**280.57**	**280.57**	**280.57**	**280.57**	**280.57**	**280.57**	**280.57**	**280.57**	**280.57**	**280.57**	**280.57**	**280.57**	**7,619.70**
	可供出租面积	5,469.24	5,469.24	5,469.24	5,469.24	5,469.24	5,469.24	5,469.24	5,469.24	5,469.24	5,469.24	5,469.24	5,469.24	5,469.24	5,469.24	5,469.24	
	出租单价（元/㎡/天）	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	
	年运营天数	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	
5	**学费补助资金收入**	**475.00**	**475.00**	**475.00**	**475.00**	**475.00**	**475.00**	**475.00**	**475.00**	**475.00**	**475.00**	**475.00**	**475.00**	**475.00**	**475.00**	**475.00**	**12,900.00**
	年在校生人数	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	
	收费水平（生/年/元）	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	
6	**充电桩收入**	**64.02**	**64.02**	**64.02**	**64.02**	**64.02**	**68.02**	**68.02**	**68.02**	**68.02**	**68.02**	**68.02**	**68.02**	**68.02**	**68.02**	**68.02**	**1,750.02**

序号	项目	运营期															
		第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	合计
		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	
	充电桩端口个数	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	
	充电桩单次充电量(KW)	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	
	充电服务费(元/度)	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	
	充电桩日周转率	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	
	年运营天数	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	

（二）运营成本预测

与预期的项目收入相关支出主要包括经营成本、相关税费。

1、经营成本

经营成本包括项目正常运作所需要的基本费用，外购燃料动力费、工资福利费、维护修理费用、管理费用。

（1）外购燃料动力费

本项目建成后，燃料动力费主要包括水费、电费。根据本项目能耗分析，本项目用电量为384.32万度/年，电费参考《河南省发改委关于河南省居民生活用电试行阶梯电价的通知》，学校为执行居民电价的非居民用户，故电费取值为0.65元/度；

本项目用水量为14.77万吨/年，水费参照《关于城区自来水价格调整听证方案》，学校为执行居民水价的非居民客户，取值为4.0元/吨；

（2）工资及福利费

本项目建成后，项目教职工工资由地方财政资金发放，故不再计入本项目的成本费用，只计算后勤人员的工资及福利费用。项目建成后预计新增后勤人员28人，根据目前宁陵县后勤人员工资水平。本项目后勤人员年工资及福利费用按照4.0万元/年计算。项目下教师工资费仅计算培训期教师工资，预计需训教师120人，工作天数150天（5个月），每月工资及福利按6000元计算，每年工资及福利按3万元发放；

（3）维修费用及设备更换费用

本项目建成后，本项目修理费按照固定资产折旧值的15%计算；考虑到项目下充电桩使用年限，在项目第16年一次性更换，项目下充电桩投资200万元；电梯购置等设备费投资198万元，在项目第16年一次性更换；

（4）其他管理费用

本项目建成后，本项目其他管理费用按照人员工资及福利费总额的10%计算；

（5）管理费用

本项目建成后，本项目营业费用按照营业收入的2.5%计算；

2、相关税费

本项目建成后，增值税税率按照 9%计算、城市维护建设税按照 5%计算、教育费附加按照 3%计算、地方教育费附加按照 2%计算、房产税按照不含增值税的 12%计算、企业所得税税率按照 25%计算；

3、生均拨款抵减成本（学费补助资金收入）

根据《河南省省属公办中等职业学校生均经费财政拨款标准的意见》(2011年)，生均经费财政拨款包括奖励性绩效工资、公用经费和项目支出，不含教职工的基本工资、工资附加、基础性绩效工资、离退休经费和养老保险。

中等职业学校生均经费财政拨款实行分专业核定标准，具体分为理工类、文科类和体、卫、艺类 3 个类别。

中等职业学校生均经费财政拨款平均标准为 1300 元/生·年，不同专业类别根据学生培养成本、学费标准等因素综合考虑后按不同折算系数计算生均经费财政拨款标准，其中：

1）理工类折算系数 1.0，即生均经费财政拨款标准为 1300 元/生·年，含农林、资源与环境、能源、土木水利工程、加工制造、交通运输、信息技术等专业；

2）文科类折算系数 0.8，即生均经费财政拨款标准为 1040 元/生·年，含财经、社会公共事务、商贸旅游、师范等专业；

3）体育、卫生、艺术类：折算系数 1.1，即生均经费财政拨款标准为 1430 元/生·年，含文化艺术与体育、医药卫生等专业。

本项目生均经费补贴按 1200 元/生·年进行计算；本项目建成后，每年可容纳学生人数为 2500 人；

债券存续期内项目经营成本预测表

金额单位：人民币万元

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	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
二	**运营成本总计**			**924.60**	**928.95**	**933.33**	**937.69**	**939.87**	**939.87**	**939.87**	**939.87**	**940.34**	**940.34**	**940.34**	**940.34**	**940.34**
1	**经营成本**			**944.57**	**952.26**	**959.96**	**967.66**	**971.50**	**971.50**	**971.50**	**971.50**	**971.60**	**971.60**	**971.60**	**971.60**	**971.60**
1.1	**外购燃料动力费**			**308.89**	**308.89**	**308.89**	**308.89**	**308.89**	**308.89**	**308.89**	**308.89**	**308.89**	**308.89**	**308.89**	**308.89**	**308.89**
1.1.1	**电费**			**249.81**	**249.81**	**249.81**	**249.81**	**249.81**	**249.81**	**249.81**	**249.81**	**249.81**	**249.81**	**249.81**	**249.81**	**249.81**
	年用电量（万度）			384.32	384.32	384.32	384.32	384.32	384.32	384.32	384.32	384.32	384.32	384.32	384.32	384.32
	电费单价（元/度）			0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65
1.1.2	**水费**			**59.08**	**59.08**	**59.08**	**59.08**	**59.08**	**59.08**	**59.08**	**59.08**	**59.08**	**59.08**	**59.08**	**59.08**	**59.08**
	年用水量（万吨）			14.77	14.77	14.77	14.77	14.77	14.77	14.77	14.77	14.77	14.77	14.77	14.77	14.77
	水费单价（元/吨）			4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
1.2	**工资福利费**			**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**
1.2.1	**后勤人员工资福利费**			**112.00**	**112.00**	**112.00**	**112.00**	**112.00**	**112.00**	**112.00**	**112.00**	**112.00**	**112.00**	**112.00**	**112.00**	**112.00**
	职工定员			28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00
	单价（元/年/人）			4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
1.2.2	**教师工资及福利费**			**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**
	职工定员			120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
	单价（元/年/人）			3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
1.3	**维修费用**			**193.50**	**193.50**	**193.50**	**193.50**	**193.50**	**193.50**	**193.50**	**193.50**	**193.50**	**193.50**	**193.50**	**193.50**	**193.50**
1.4	**其他管理费用**			**36.00**	**36.00**	**36.00**	**36.00**	**36.00**	**36.00**	**36.00**	**36.00**	**36.00**	**36.00**	**36.00**	**36.00**	**36.00**
1.5	**营业费用**			**46.18**	**53.87**	**61.57**	**69.27**	**73.11**	**73.11**	**73.11**	**73.11**	**73.21**	**73.21**	**73.21**	**73.21**	**73.21**
2	**相关税费**			**160.03**	**186.69**	**213.37**	**240.03**	**253.37**	**253.37**	**253.37**	**253.37**	**253.74**	**253.74**	**253.74**	**253.74**	**253.74**
2.1	增值税（9%）			127.74	149.03	170.32	191.61	202.26	202.26	202.26	202.26	202.59	202.59	202.59	202.59	202.59
2.2	城建税（5%）			6.39	7.45	8.52	9.58	10.11	10.11	10.11	10.11	10.13	10.13	10.13	10.13	10.13

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	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年
2.3	教育费附加（5%）			6.39	7.45	8.52	9.58	10.11	10.11	10.11	10.11	10.13	10.13	10.13	10.13	10.13
2.4	房产税（12%）			19.51	22.76	26.01	29.26	30.89	30.89	30.89	30.89	30.89	30.89	30.89	30.89	30.89
2.4	所得税（25%）			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	**生均拨款抵减成本（经费补贴收入）**			**180.00**	**210.00**	**240.00**	**270.00**	**285.00**	**285.00**	**285.00**	**285.00**	**285.00**	**285.00**	**285.00**	**285.00**	**285.00**
	中专生人数			2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00
	生均经费财政拨款标准（元/人/年）			1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
4	**折旧费**			**1,290.00**	**1,290.00**	**1,290.00**	**1,290.00**	**1,290.00**	**1,290.00**	**1,290.00**	**1,290.00**	**1,290.00**	**1,290.00**	**1,290.00**	**1,290.00**	**1,290.00**
5	**财务费用**			**900.00**	**900.00**	**900.00**	**900.00**	**891.00**	**882.00**	**873.00**	**864.00**	**855.00**	**837.00**	**819.00**	**801.00**	**783.00**
6	**税前利润**			**-1,447.49**	**-1,173.98**	**-900.52**	**-627.02**	**-481.28**	**-472.28**	**-463.28**	**-454.28**	**-441.75**	**-423.75**	**-405.75**	**-387.75**	**-369.75**

续上表

序号	项目	运营期															
	年度	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年	第22年	第23年	第24年	第25年	第26年	第27年	第28年	第29年	第30年	合计
二	**运营成本总计**	**1,338.34**	**940.34**	**940.34**	**940.34**	**940.34**	**940.81**	**940.81**	**940.81**	**940.81**	**940.81**	**940.81**	**940.81**	**940.81**	**986.34**	**1,022.50**	**26,820.77**
1	**经营成本**	**1,369.60**	**971.60**	**971.60**	**971.60**	**971.60**	**971.70**	**971.70**	**971.70**	**971.70**	**971.70**	**971.70**	**971.70**	**971.70**	**971.70**	**971.70**	**27,541.45**
1.1	**外购燃料动力费**	**308.89**	**308.89**	**308.89**	**308.89**	**308.89**	**308.89**	**308.89**	**308.89**	**308.89**	**308.89**	**308.89**	**308.89**	**308.89**	**308.89**	**308.89**	**8,648.92**
1.1.1	**电费**	**249.81**	**249.81**	**249.81**	**249.81**	**249.81**	**249.81**	**249.81**	**249.81**	**249.81**	**249.81**	**249.81**	**249.81**	**249.81**	**249.81**	**249.81**	**6,994.68**
	年用电量（万度）	384.32	384.32	384.32	384.32	384.32	384.32	384.32	384.32	384.32	384.32	384.32	384.32	384.32	384.32	384.32	
	电费单价（元/度）	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	
1.1.2	**水费**	**59.08**	**59.08**	**59.08**	**59.08**	**59.08**	**59.08**	**59.08**	**59.08**	**59.08**	**59.08**	**59.08**	**59.08**	**59.08**	**59.08**	**59.08**	**1,654.24**
	年用水量（万吨）	14.77	14.77	14.77	14.77	14.77	14.77	14.77	14.77	14.77	14.77	14.77	14.77	14.77	14.77	14.77	
	水费单价（元/吨）	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	

序号	项目	运营期															
	年度	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	合计
1.2	**工资福利费**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**10,080.00**
1.2.1	**后勤人员工资福利费**	**112.00**	**112.00**	**112.00**	**112.00**	**112.00**	**112.00**	**112.00**	**112.00**	**112.00**	**112.00**	**112.00**	**112.00**	**112.00**	**112.00**	**112.00**	**3,136.00**
	职工定员	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	
	单价（元/年/人）	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	
1.2.2	**教师工资及福利费**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**360.00**	**10,080.00**
	职工定员	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	
	单价（元/年/人）	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	
1.3	**维修费用**	**591.50**	**193.50**	**193.50**	**193.50**	**193.50**	**193.50**	**193.50**	**193.50**	**193.50**	**193.50**	**193.50**	**193.50**	**193.50**	**193.50**	**193.50**	**5,816.00**
1.4	**其他管理费用**	**36.00**	**36.00**	**36.00**	**36.00**	**36.00**	**36.00**	**36.00**	**36.00**	**36.00**	**36.00**	**36.00**	**36.00**	**36.00**	**36.00**	**36.00**	**1,008.00**
1.5	**营业费用**	**73.21**	**73.21**	**73.21**	**73.21**	**73.21**	**73.31**	**73.31**	**73.31**	**73.31**	**73.31**	**73.31**	**73.31**	**73.31**	**73.31**	**73.31**	**1,988.53**
2	**相关税费**	**253.74**	**253.74**	**253.74**	**253.74**	**253.74**	**254.11**	**254.11**	**254.11**	**254.11**	**254.11**	**254.11**	**254.11**	**254.11**	**299.64**	**335.80**	**7,019.32**
2.1	增值税（9%）	202.59	202.59	202.59	202.59	202.59	202.92	202.92	202.92	202.92	202.92	202.92	202.92	202.92	202.92	202.92	**5,502.84**
2.2	城建税（5%）	10.13	10.13	10.13	10.13	10.13	10.15	10.15	10.15	10.15	10.15	10.15	10.15	10.15	10.15	10.15	**275.18**
2.3	教育费附加（5%）	10.13	10.13	10.13	10.13	10.13	10.15	10.15	10.15	10.15	10.15	10.15	10.15	10.15	10.15	10.15	**275.18**
2.4	房产税（12%）	30.89	30.89	30.89	30.89	30.89	30.89	30.89	30.89	30.89	30.89	30.89	30.89	30.89	30.89	30.89	**838.90**
2.4	所得税（25%）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45.53	81.69	**127.22**
3	**生均拨款抵减成本（经费**	**285.00**	**285.00**	**285.00**	**285.00**	**285.00**	**285.00**	**285.00**	**285.00**	**285.00**	**285.00**	**285.00**	**285.00**	**285.00**	**285.00**	**285.00**	**7,740.00**
	中专生人数	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	
	生均经费财政拨款标准	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	
4	**折旧费**	**1,290.00**	**1,290.00**	**1,290.00**	**1,290.00**	**1,290.00**	**1,290.00**	**1,290.00**	**1,290.00**	**1,290.00**	**1,290.00**	**1,290.00**	**1,290.00**	**1,290.00**	**1,290.00**	**1,290.00**	

序号	项目	运营期															
	年度	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	合计
5	财务费用	765.00	747.00	729.00	711.00	693.00	675.00	630.00	585.00	540.00	495.00	450.00	360.00	270.00	180.00	90.00	
6	税前利润	-749.75	-333.75	-315.75	-297.75	-279.75	-258.22	-213.22	-168.22	-123.22	-78.22	-33.22	56.78	146.78	236.78	326.78	

（三）覆盖倍数测算

债券存续期内项目相关收益额及本息覆盖倍数

金额单位：人民币万元

年度	一、现金流入	1.1 项目活动现金流入	二、现金流出	2.1 项目活动现金流出	三、现金净流量	四、期末项目累计现金结存额	五、债券本息	六、本息覆盖倍数
第 1 年	-	-						
第 2 年	-	-	-	-	-	-		
第 3 年	1,847.11	1,847.11	924.60	924.60	922.51	922.51		
第 4 年	2,154.97	2,154.97	928.95	928.95	1,226.02	2,148.53		
第 5 年	2,462.81	2,462.81	933.33	933.33	1,529.48	3,678.01		
第 6 年	2,770.67	2,770.67	937.69	937.69	1,832.98	5,510.99		
第 7 年	2,924.59	2,924.59	939.87	939.87	1,984.72	7,495.71		
第 8 年	2,924.59	2,924.59	939.87	939.87	1,984.72	9,480.43		
第 9 年	2,924.59	2,924.59	939.87	939.87	1,984.72	11,465.15		
第 10 年	2,924.59	2,924.59	939.87	939.87	1,984.72	13,449.87		
第 11 年	2,928.59	2,928.59	940.34	940.34	1,988.25	15,438.12		
第 12 年	2,928.59	2,928.59	940.34	940.34	1,988.25	17,426.37		
第 13 年	2,928.59	2,928.59	940.34	940.34	1,988.25	19,414.62		
第 14 年	2,928.59	2,928.59	940.34	940.34	1,988.25	21,402.87		
第 15 年	2,928.59	2,928.59	940.34	940.34	1,988.25	23,391.12		
第 16 年	2,928.59	2,928.59	1,338.34	1,338.34	1,590.25	24,981.37	40,925.00	1.29
第 17 年	2,928.59	2,928.59	940.34	940.34	1,988.25	26,969.62		
第 18 年	2,928.59	2,928.59	940.34	940.34	1,988.25	28,957.87		
第 19 年	2,928.59	2,928.59	940.34	940.34	1,988.25	30,946.12		
第 20 年	2,928.59	2,928.59	940.34	940.34	1,988.25	32,934.37		
第 21 年	2,932.59	2,932.59	940.81	940.81	1,991.78	34,926.15		
第 22 年	2,932.59	2,932.59	940.81	940.81	1,991.78	36,917.93		
第 23 年	2,932.59	2,932.59	940.81	940.81	1,991.78	38,909.71		
第 24 年	2,932.59	2,932.59	940.81	940.81	1,991.78	40,901.49		
第 25 年	2,932.59	2,932.59	940.81	940.81	1,991.78	42,893.27		
第 26 年	2,932.59	2,932.59	940.81	940.81	1,991.78	44,885.05		
第 27 年	2,932.59	2,932.59	940.81	940.81	1,991.78	46,876.83		
第 28 年	2,932.59	2,932.59	940.81	940.81	1,991.78	48,868.61		
第 29 年	2,932.59	2,932.59	986.34	986.34	1,946.25	50,814.86		
第 30 年	2,932.59	2,932.59	1,022.50	1,022.50	1,910.09	52,724.95		

五、综述

经上述测算，在邓州市教育体育局项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价本项目债券存续期内预计业务活动产生的现金流量净额 52,724.95

万元，偿还债券本息为40,925.00万元，本息覆盖倍数为1.29倍。预测期内项目收益能够合理保障偿还本次融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

六、风险提示

因教师培训收入、教师培训收入，学费补助资金收入，培训收入，住宿收入等受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在教师培训收入、学费补助资金收入等和运营成本项目不确定等问题。同时，报告中邓州市职业技术学校建设项目中教师培训收入、学费补助资金收入，培训收入，住宿收入等，以邓州市教育体育局《邓州市职业技术学校建设项目可行性研究报告》作为测算依据，可能因文件中测算依据的变动，使项目收益产生一定的变动风险。

七、使用提示和使用限制

（一）使用提示

1.本评价报告出具的意见是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

2.本评价报告出具的意见，是当前的经济社会环境及未来平稳发展为预测的环境条件，未将未来宏观经济变化风险、政策和法规变化风险、市场变化风险、不可抗力风险等因素纳入评价范围。

（二）使用限制

1.本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

2.本评价报告只能由评价报告载明的评价报告使用者使用。评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与本评价机构及执业注册会计师无关。

营业执照

(副 本)

统一社会信用代码 91410100MA40DGQR5D
(1－1)

名　　称　中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

类　　型　合伙企业分支机构

营业场所　郑州市管城区紫荆山路60号24层2407室

负 责 人　王宣稼

成立日期　2014年03月05日

营业期限　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、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（凭有效许可证核定的范围和期限经营）
（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）

登记机关

2014 年 03 月 05 日

会计师事务所分所

执业证书

名　　称：中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

负 责 人：王宣稼

经 营 场 所：郑州市紫荆山路60号金成国贸大厦2407室

分所执业证书编号：110001684106

批准执业文号：豫财会〔2012〕36号

批准执业日期：2012年08月06日

证书序号：5003321

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：河南省财政厅

二〇一一年　八月　二十四

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name 蔡永利

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1990-05-07

工作单位 Working unit 中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

身份证号码 Identity card No. 410728199005076023

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
河南年检对无误复印无效

证书编号：
No. of Certificate

110001680302

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs

河南省注册会计师协会

发证日期：
Date of Issuance

2021 年 /y 07 月 /m 26 日 /d

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.

年 /y 月 /m 日 /d

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name 王文霞

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1978-10-14

工作单位 Working unit 中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

身份证号码 Identity card No. 410787197810143963

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
此证与原件核对无误复印件有效

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：110001680301
No. of Certificate

批准注册协会：河南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2021 年 07 月 26 日
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
/y /m /d