

2023 年广东省政府专项债券
揭阳技师学院配套工程建设项目
收益与融资资金平衡测算评价报告
深云帆专审字[2023]第 101 号

2023 年广东省政府专项债券
揭阳技师学院配套工程建设项目
收益与融资资金平衡测算评价报告

深云帆专审字[2023]第 101 号

揭阳技师学院：

我们接受揭阳技师学院委托，对后附的 2023 年广东省政府专项债券揭阳技师学院配套工程建设项目收益与融资资金平衡测算报告（以下简称“资金平衡测算报告”）进行评价。揭阳技师学院对该资金平衡测算报告及其所依据的各项假设负责，这些假设已在资金平衡测算报告中披露。我们的责任是执行适当的评价程序，并出具评价报告。


经我们对支持这些假设的证据的评价，在工程项目能够按期建成的前提下，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为资金平衡测算报告提供合理基础。我们认为，在工程项目能够按期建成和假设条件未发生重大变化的前提下，本次发行的揭阳技师学院配套工程建设项目专项债券，在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

我们提醒信息使用者注意：由于相关项目尚处于建设阶段，在编制资金平衡测算报告时运用了一整套假设，包括有关未来事项和推测性假设，而这些事项和行动预期在未来未必发生。即使在推测性假设中所涉及的事项发生，但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，因此实际结果仍然可能与预测财务信息存在差异。

(此页无正文)



中国•深圳

中国注册会计师: 

中国注册会计师: 

2023 年 7 月 7 日

2023 年揭阳技师学院配套工程建设项目 专项债项目收益与融资资金平衡测算报告

重要提示: 本项目收益与融资资金平衡测算报告是我们基于推测性假设和最佳估计假设的基础上编制的, 但预测所依据的各种假设具有不确定性, 投资者进行投资决策时应谨慎使用。

一、编制基础

揭阳技师学院配套工程建设项目, 根据揭阳技师学院的评估, 该项目正常运行后能有力促进项目收入的增加, 形成的项目专项收入由财政统筹使用, 用于平衡融资本息。

本次预测以揭阳市实际总体经济状况为基础, 结合项目自身特点编制项目专项收入预测表。

二、基本假设

本资金平衡测算报告基于以下重要假设:

- 1、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、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化;
- 3、相关法律法规无重大变化;
- 4、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目实施单位基本情况

揭阳技师学院, 统一社会信用代码: 12445200456018292M, 负责人: 林涌谋, 机构地址: 揭阳榕城区炮台镇南潮路口。根据《揭阳市机构编制委员会关于印发(揭阳市市直事业单位机构改革意见)的通知》(揭市机编[2001]82号精神, 揭阳市技工学校(加挂揭阳市职业技能综合培训基地牌子)为副处级事业单位, 归属市劳动和社会保障局管理。其机构主要任务如下:

- (一) 贯彻执行国家的教育方针和教育教学标准, 承担职业技能培训

教育工作。

(二) 在市劳动和社会保障局的统一组织下，承担劳动预备制培训、下岗职工再就业培训以及在职职工培训工作。

(三) 受省劳动和社会保障厅委托，承担技师、高级技师评聘、晋升的培训。

(四) 面向市场，开展各种短期职业技能培训工作。

(五) 开展校际的教育合作和交流。

(六) 承办市劳动和社会保障局交办的其他事项。

根据《揭阳市机构编制委员会印发〈关于揭阳市技工学校更改名称的批复〉》(揭市机编〔2012〕38号文件)，同意揭阳市技工学校更名为广东省揭阳市高级技工学校。

根据《中共揭阳市委机构编制委员会印发〈关于揭阳市高级技工学校更改名揭阳技师学院的通知〉》(揭市机编发〔2022〕19号文件)，同意揭阳市高级技工学校更名为揭阳技师学院。

四、项目基本概况

(一) 项目简介

1.项目概况

项目名称：揭阳技师学院配套工程建设项目，项目法人单位：揭阳技师学院，项目概算总投资：8,482.18 万元。项目建设地区：揭阳市榕城区炮台镇 206 国道旁南潮路口。

根据揭阳市发展和改革局作出《关于同意揭阳市技师学院配套工程建设项目可行性研究报告的批复》(揭市发改社会〔2021〕644 号)，同意建设该项目。

2.建设期限

项目建设期：2021 年 7 月至 2023 年 12 月。

3.建设规模及技术标准

揭阳技师学院配套工程建设项目建设内容包括: 1、体育运动场地(包括 400 米跑道及足球场、篮球场、羽毛球场、网球场、运动场看台、体育配套用房)、校区室内教学生活配套设施及生活超市、辅助服务用房(地面车库、设备房)等; 2、校区围墙、校门、强弱电、校园道路、给排水、室外消防、路灯、绿化等校区室外配套设施等; 3、建设一栋两层汽车维修实训室, 总建筑面积约 2500 平方米。

(二) 项目投资概算及资金筹措

1.项目投资概算

本项目投资概算总投资 8,482.18 万元, 其中, 工程费用 5,029.69 万元, 工程建设其他费用 663.82 万元, 预备费用 284.67 万元, 室内配套设施费用 2,504.00 万元。

2.项目资金筹措

资金筹措包括以下几部分: 财政资金和申请使用政府专项债券资金。其中: 财政资金 3,882.18 万元, 项目拟申请发行专项债券 4,600.00 万元(其中: 2022 年已发行政府专项债券 1,600.00 万元, 发行年限二十年, 实际年利率 3.32%, 本息合计 2,662.40 万元), 本期专项债融资利息每半年付息一次, 债券到期一次还本, 假设融资年利率 4.05%, 期限为二十年。

五、应付本息情况

揭阳技师学院配套工程建设项目 2023 年拟申请发行地方政府专项债券 3,000.00 万元, 假设融资利率 4.05%, 每半年末支付一次利息, 第二十年期满偿还本金, 应还本付息情况如下:

单位: 万元

年 度	期初本金 金额	本期新增	本期偿还 本金	期末本金 金额	融资 利率	应付 利息	应付本息 合计
第一年		3,000.00		3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第二年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第三年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第四年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第五年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50

第六年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第七年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第八年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第九年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第十年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第十一年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第十二年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第十三年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第十四年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第十五年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第十六年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第十七年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第十八年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第十九年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第二十年	3,000.00		3,000.00		4.05%	121.50	3,121.50
合计		3,000.00	3,000.00			2,430.00	5,430.00

六、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 区域介绍

揭阳市位于广东省东南部潮汕平原，地跨东经 115°36′至 116°37′39″，北纬 22°53′至 23°46′27″。北靠兴梅，南濒南海，东邻汕头、潮州，西接汕尾。

揭阳市自然资源较丰富，全市河流总长 1097.5km，年均径流量 62 亿 m³。水力理论蕴藏量 44.87 万 kw，其中可开发装机 16.22 万 kw，约占理论蕴藏量的 36.2%。矿产资源丰富，主要有锡、钨、铜、铁、金和甲长石、花岗石、稀土、瓷土等。全市现有森林蓄积量 325.5 万 m³，森林覆盖率 46.9%。植物种类 1130 多种，其中稀有植物 20 多种，如乌相、桧树等。珍稀动物 15 种，如巨蜥（五爪金龙）、大鲵（娃娃鱼）、穿山甲、果子狸等。名贵水产品有龙虾、青屿蟹、石斑鱼、鲍鱼等。区域四季常绿，热带成份比例较大。主要经济作

物有香蕉、柑桔、龙眼、笋竹 等。山环水绕，有相当丰富的动物和鱼类。矿产资源丰富，主要有磁矿、锡矿、高岭土、稀土矿、钨矿等。此外花岗岩资源极为丰富，用以加工高级建筑装饰板材，以花纹、颜色的高雅而深受消费者欢迎。

(二) 工程运营

1.项目专项收入

项目建成后，项目产生收益主要由学院每年收取的学费收入、住宿费收入构成。测算收入情况如下：

(1) 学费收入

本项目预计 2024 年学生人数达到 3300 人，往后每年递增 200 人，技师学院最多容纳可达 5250 人，其中自费生人数占比 10%，免费生人数占比 90%。根据 2018 年 9 月 26 日的揭阳技师学院教育收费公示栏显示，高级（大专）技工班一般工种学费为 3600 元/人/年，高级（大专）技工班高耗材工种学费为 4400 元/人/年，本次自费生学费按 4000 元/人/年进行测算。根据广东省人力资源社会保障厅颁布的《关于调整中等执业教育免学费政策的通知》（粤财教[2015]16 号）显示，分步提高省对地市属中等技术学校免学费补助标准，从 2016 年起提高到每生每人 3500 元。本次免费生省级补助按 3500 元/人/年进行测算。

学费收入明细如下：

年 度	学生人数	自费生人数	自 费 生 学 费 (万元)	免费生人数	免费生省级补 助学费(万元)	学费收入合计 (万元)
2022 年						
2023 年						
2024 年	3,300	330	132.00	2,970	1,039.50	1,171.50
2025 年	3,500	350	140.00	3,150	1,102.50	1,242.50
2026 年	3,700	370	148.00	3,330	1,165.50	1,313.50
2027 年	3,900	390	156.00	3,510	1,228.50	1,384.50
2028 年	4,100	410	164.00	3,690	1,291.50	1,455.50
2029 年	4,300	430	172.00	3,870	1,354.50	1,526.50
2030 年	4,500	450	180.00	4,050	1,417.50	1,597.50
2031 年	4,700	470	188.00	4,230	1,480.50	1,668.50

2032 年	4,900	490	196.00	4,410	1,543.50	1,739.50
2033 年	5,100	510	204.00	4,590	1,606.50	1,810.50
2034 年	5,250	525	210.00	4,725	1,653.75	1,863.75
2035 年	5,250	525	210.00	4,725	1,653.75	1,863.75
2036 年	5,250	525	210.00	4,725	1,653.75	1,863.75
2037 年	5,250	525	210.00	4,725	1,653.75	1,863.75
2038 年	5,250	525	210.00	4,725	1,653.75	1,863.75
2039 年	5,250	525	210.00	4,725	1,653.75	1,863.75
2040 年	5,250	525	210.00	4,725	1,653.75	1,863.75
2041 年	5,250	525	210.00	4,725	1,653.75	1,863.75
合计		8,400	3,360.00	75,600	26,460.00	29,820.00

说明：第一年及第二年为建设期（2022-2023年）。

（2）住宿费收入

本项目预计 2024 年学生人数达到 3300 人，往后每年递增 200 人，技师学院最多容纳可达 5250 人，预计住宿费为 700 元/人·年。住宿费收入明细如下：

年 度	学生人数	每年住宿费 (元 /人)	住宿费 (万元)
2022 年			
2023 年			
2024 年	3,300	700.00	231.00
2025 年	3,500	700.00	245.00
2026 年	3,700	700.00	259.00
2027 年	3,900	700.00	273.00
2028 年	4,100	700.00	287.00
2029 年	4,300	700.00	301.00
2030 年	4,500	700.00	315.00
2031 年	4,700	700.00	329.00
2032 年	4,900	700.00	343.00
2033 年	5,100	700.00	357.00
2034 年	5,250	700.00	367.50
2035 年	5,250	700.00	367.50
2036 年	5,250	700.00	367.50
2037 年	5,250	700.00	367.50

2038 年	5,250	700.00	367.50
2039 年	5,250	700.00	367.50
2040 年	5,250	700.00	367.50
2041 年	5,250	700.00	367.50
合计			5,880.00

说明：第一年及第二年为建设期（2022-2023年）。

综上所述，项目产生收入=学费收入+住宿费收入=29,820.00
万元+5,880.00万元=35,700.00万元。

2. 项目成本

本项目运营成本主要由职员工资及福利、维修费用、日常办公费用构成。

（1）职员工资及福利费用

项目投入使用后，拟配备 60 个工作人员负责日常经营管理，假设人均工资取 3000 元/人/月计算；管理人员 30 人，人均工资取 6000元/人/月计算；福利费预计为工资费用的 10%。经计算，项目完工运营第一年人员工资及福利费用为 475.20 万元。随着社会经济水平的提高，物价不断上涨，工资及福利假设按每年递增 3.25%计算。债券存续期人员工资及福利费用如下：

单位：万元

项目 年度	增长率	人员工资及福利费用
2022 年		
2023 年		
2024 年		475.20
2025 年	3.25%	490.64
2026 年	3.25%	506.59
2027 年	3.25%	523.05
2028 年	3.25%	540.05
2029 年	3.25%	557.61

项目 年度	增长率	人员工资及福利费用
2030 年	3.25%	575.73
2031 年	3.25%	594.44
2032 年	3.25%	613.76
2033 年	3.25%	633.70
2034 年	3.25%	654.30
2035 年	3.25%	675.56
2036 年	3.25%	697.52
2037 年	3.25%	720.19
2038 年	3.25%	743.60
2039 年	3.25%	767.76
2040 年	3.25%	792.72
2041 年	3.25%	818.48
合计		11,380.90

说明：第一年及第二年为建设期（2022-2023年）。

（2）维修费用

为了维持房屋的可持续使用，运营期要对房屋进行维护及维修，预计每年维修费用为总投资额的 0.5%，每年维修费用为：

$8,482.18 \times 0.5\% = 42.41$ 万元，运营期维修费用合计为763.38万元。

（3）日常办公费用

日常办公费用主要包括宣传、管理等各项费用，预计本项费用运营期第一年日常办公费用按100万元计算，每三年递增5万元。日常办公费用合计为：2,025.00万元。

综上所述，项目运营成本=人员工资及福利费用+维修费用+日常办公费用=11,380.90万元+763.38万元+2,025.00万元=14,169.28万元。明细如下：

项目 年度	人员工资及福利费用增长率	人员工资及福利费用	维修费用	日常办公费用	合计
2022 年					

项目 年度	人员工资及 福利费用增 长率	人员工资及福 利费用	维修费用	日常办公费用	合计
2023 年					
2024 年		475.20	42.41	100.00	617.61
2025 年	3.25%	490.64	42.41	100.00	633.05
2026 年	3.25%	506.59	42.41	100.00	649
2027 年	3.25%	523.05	42.41	105.00	670.46
2028 年	3.25%	540.05	42.41	105.00	687.46
2029 年	3.25%	557.61	42.41	105.00	705.02
2030 年	3.25%	575.73	42.41	110.00	728.14
2031 年	3.25%	594.44	42.41	110.00	746.85
2032 年	3.25%	613.76	42.41	110.00	766.17
2033 年	3.25%	633.70	42.41	115.00	791.11
2034 年	3.25%	654.30	42.41	115.00	811.71
2035 年	3.25%	675.56	42.41	115.00	832.97
2036 年	3.25%	697.52	42.41	120.00	859.93
2037 年	3.25%	720.19	42.41	120.00	882.6
2038 年	3.25%	743.60	42.41	120.00	906.01
2039 年	3.25%	767.76	42.41	125.00	935.17
2040 年	3.25%	792.72	42.41	125.00	960.13
2041 年	3.25%	818.48	42.41	125.00	985.89
合计		11,380.90	763.38	2,025.00	14,169.28

说明：第一年及第二年为建设期（2022-2023年）。

（2）融资成本

揭阳技师学院配套工程建设项目 2023 年拟申请发行地方政府专项债券 3,000.00 万元, 假设融资利率 4.05%, 每半年末支付一次利息, 第二十年期满偿还本金, 应还本付息情况如下:

单位: 万元

年 度	期初本金 金额	本期新增	本期偿还 本金	期末本金 金额	融资 利率	应付 利息	应付本息 合计
第一年		3,000.00		3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第二年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第三年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第四年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第五年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50

第六年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第七年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第八年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第九年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第十年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第十一年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第十二年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第十三年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第十四年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第十五年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第十六年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第十七年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第十八年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第十九年	3,000.00			3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第二十年	3,000.00		3,000.00		4.05%	121.50	3,121.50
合计		3,000.00	3,000.00			2,430.00	5,430.00

3. 项目专项收益的预测

项目专项收益的预测表

单位：万元

项 目	揭阳技师学院配套工程建设项目
(1) 项目专项收入	35,700.00
(2) 项目专项成本	14,169.28
(3) 项目专项收益 (3) = (1) - (2)	21,530.72
(4) 以前年度专项债融资本金	1,600.00
(5) 以前年度专项债融资本息合计	2,662.40
(6) 2023 年专项债融资本金	3,000.00
(7) 2023 年专项债融资本息合计	5,430.00
(8) 专项债融资本息合计 (8) = (5) + (7)	8,092.40
(9) 本息覆盖倍数 (9) = (3) / (8)	2.66

根据上述测算，用于资金平衡的项目专项收益为 21,530.72 万元，本息覆盖倍数为 2.66。

七、融资平衡分析结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，并根据我们对项目收入预测、收益预测等进行的分析评价，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的揭阳技师学院配套工程建设项目，预测项目收入能够合理保障偿还融资资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

单位负责人：林润华



二〇二三年七月七日



营业执照

统一社会信用代码 914403005700410237

名称 深圳云帆会计师事务所(普通合伙)
主体类型 普通合伙
经营场所 深圳市龙岗区布吉街道信义假日名城锦绣园
A栋1402
执行事务合伙人 肖建生
成立日期 2011年03月02日

重要提示

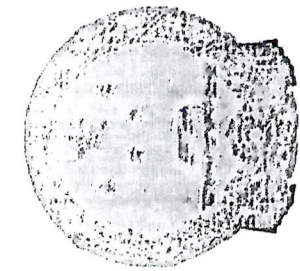
- 1、商事主体的经营范围由章程确定。经营范围中属于法律、法规规定应当经批准的项目，取得许可审批文件后方可开展相关经营活动。
- 2、商事主体经营范围和许可审批项目等有关事项及年报信息和其他信用信息，请登录深圳市市场和质量监督管理委员会商事主体信用信息公示平台（网址<http://www.szcredit.org.cn>）或扫描执照的二维码查询。
- 3、商事主体须于每年1月1日-6月30日向商事登记机关提交上一年度的年度报告。商事主体应当按照《企业信息公示暂行条例》等规定向社会公示商事主体信息。



登记机关



2017年08月08日



证书序号 0003233

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》。

会计师事务所 执业证书

名称：深圳云帆会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：肖建生

主任会计师：

经营场所：

深圳市龙岗区布吉镇信义假日名城锦绣园A
栋1402

组织形式：普通合伙

执业证书编号：47470243

批准执业文号：深财会〔2011〕12号

批准执业日期：2011年02月12日



中华人民共和国财政部制