

2025 年洛南县第六幼儿园建设项目评价报告

中实评字【2025】第 T11003 号

中实会计师事务所有限责任公司



目录

- 一、2025 年洛南县第六幼儿园建设项目实施方案评价意见（1-2）
- 二、附件：2025 年洛南县第六幼儿园建设项目实施方案财务评价（3-15）
- 三、证书复印件
 - 1、会计师事务所营业执照
 - 2、会计师事务所执业证书

中实会计师事务所有限责任公司

中实评字【2025】第 T11003 号

2025 年洛南县第六幼儿园建设项目实施方案评价意见

我们接受委托，对《2025 年洛南县第六幼儿园建设项目专项债券实施方案》（以下简称“专项债券实施方案”）进行评价并出具专项评价报告。委托方的责任是提供真实、准确、完整的专项债券平衡方案及编制依据，我们的责任是对专项债券实施方案的资金充足性和稳定性予以评价。

我们依据《中华人民共和国预算法》、《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号—预测性财务信息的审核》以及《地方政府专项债务预算管理办法》（财预【2016】155 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）等进行评价。洛南县教育和体育局对实施方案中收益预测及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。

2017 年财政部公布《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），提出在法定专项债务限额内，各地方按照各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。《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。《地方政府专项债务预算管理办法》（财预【2016】155 号）第四条规定，省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工具由省财政部门负责。省政府依法承担专项债券的发行、管理及还本付息责任。2025 年洛南县第六幼儿园建设项目专项债券即依据上述规定发行。

根据我们对实施方案中融资平衡方案及相关收益、支出假设证据的分析、审核，我们认为这些假设为预测提供了合理基础。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。

需提醒报告使用者注意，由于在编制融资与自求平衡测算方案中运用了一系列的假设，包括有关未来事项和预测性假设，而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。

本总体评价仅供发行人本次申请发行 2025 年洛南县第六幼儿园建设项目专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本总体评价作为发行人申请发行专项债券所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

经评价，我们认为，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，《2025 年洛南县第六幼儿园建设项目专项债券实施方案》中本项目建成使用后的收入主要为保教费收入、生均公用经费、财政补助收入。项目收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

附件：2025 年洛南县第六幼儿园建设项目专项债券实施方案财务评价。

中实会计师事务所有限责任公司



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二五年十一月三日

附件：

2025 年洛南县第六幼儿园建设项目专项债券实施方案财务评价

一、项目及单位概述

1.项目区位介绍

洛南县，隶属于陕西省商洛市，位于商洛市东北部，东临河南省的灵宝市、卢氏县，南与商州区、丹凤县毗邻，西接渭南市的华州区、西安市的蓝田县，北与华阴市、渭南市的潼关县相邻，区域面积 2830 平方千米。截至 2025 年 8 月，洛南县辖 2 个街道、14 个镇。截至 2024 年末，洛南县总人口 46.1 万。

2.项目建设必要性

（1）项目的建设满足学前教育需求

伴随着经济与社会的快速发展，对配套的基础设施需求也与日激增，为加快学前教育设施的建设，促进学前教育科学发展，是洛南县城市发展的必然要求。随着洛南县经济的发展和人口的增长，适龄儿童的数量也在增加。建设第六幼儿园能够为更多儿童提供入园机会，有助于提高全县的学前三年毛入园率，让更多孩子接受正规的学前教育。

目前可能存在部分幼儿园招生名额有限的情况，导致一些孩子无法顺利入园。第六幼儿园的建设可以有效缓解这种供需矛盾，为家长提供更多的选择，解决孩子入园难的困扰。本项目的建设，不仅提升教育规模和档次，提升基础教育质量，提高教育现代化水平，而且有利于满足因城市快速发展所带来的优质教育需求，对优化洛南县教育布局，对办好人民满意的教育，更好地满足人民群众对优质教育的需求，推动城市科学向前快速发展具有重大而深远的意义。

（2）项目的建设是建设和谐社会，实现学前教育均衡优质发展的需要

提供公平的教育是建设和谐社会的重要途径，实现教育公平直接关系到社会公平的实现。教育公平包括了教育机会公平、教育过程公平和教育质量公平。本项目有利于增加当地学位

提供，提高教学水平和教学质量，满足人民群众对优质学位的需求，实现教育的公平化和优质化，推进当地学前教育的均衡发展，为构建和谐社会打下基础。

本项目是扩大当地优质幼儿园总量，支持和鼓励幼儿园创建省、市级示范幼儿园，以省、市级示范幼儿园为龙头，引领幼儿园优质发展，向社会提供高质量、公益普惠的学前教育，切实满足社会对优质学前教育的需求。

(3) 该项目的实施是洛南县实施和落实教育发展的具体措施

在当今世界上，综合国力的竞争，越来越表现为经济实力、国防实力和民族凝聚力的竞争。无论就其中哪一方面实力的增强来说，教育都具有基础性的地位，都具有先导性全局性的作用。教育同经济、科技、社会实践越来越紧密的结合，正在成为推动科技进步和经济、社会发展的重要力量。在我国社会主义初级阶段，教育作为经济、政治、文化建设的基础工程，不仅要为现代化建设提供人才和智力储备，而且要直接参与各方面的建设事业，为推动各项建设事业做出贡献。为此，国务院《关于基础教育改革与发展的决定》明确提出：基础教育是科教兴国的奠基工，对提高中华民族素质、培养各级各类人才，促进社会主义现代化建设具有全局性、基础性和先导性作用。保持教育适度超前发展，必须把基础教育摆在优先地位并作为基础设施建设和教育事业发展的重点领域，切实予以保障。

幼儿教育是基础教育的重要组成部分，是我国学校教育和终身教育的奠基阶段。该项目的实施，正是洛南县政府实施和落实教育优先发展，加强学前教育和儿童早期教育服务的具体措施，势在必行。

3.项目所在位置

项目位于洛南县城关街道办杨川社区八组。

4.项目名称

洛南县第六幼儿园建设项目

5.项目建设规模及内容

根据《洛南县行政审批服务局关于洛南县第六幼儿园建设项目初步设计的批复》（洛行

审专发(2023)79 号)，本项目建设内容为：

用地面积 11 亩，总建筑面积 5920 平方米，设置 12 个教学班，在校幼儿 360 人，建设内容为幼儿活动服务用房、附属用房。室内装修工程主要内容为：对幼儿活动室及寝室、卫生间、盥洗室、衣帽间、门厅、幼儿园标准部室、阅览室、生活馆、体能训练室、多功能活动室等部室的装饰装修；室外附属工程主要建设内容为：修建大门、围墙，管网铺装以及室外电气、给排水铺设，园林绿化等配套设施。

6.总投资

根据初设概算，项目概算总投资为 2,449.51 万元，其中工程费用为 2,219.55 万元，占总投资的 90.61%；工程建设其他费用 144.28 万元，占总投资的 5.89%，预备费 85.68 万元，占总投资的 3.50%。

项目投资概算表，见表 1-1。

表 1-1 项目总投资概算表

单位：万元

序号	项目名称	概算	占比
一	工程费用	2219.55	90.61%
二	工程建设其他费用	144.28	5.89%
三	基本预备费	85.68	3.50%
四	总投资	2449.51	100.00%

7.项目实施单位

本项目实施单位为洛南县教育和体育局。

8.项目主管部门

本项目主管部门为洛南县教育和体育局。

9.项目批复情况

截至目前，本项目已完成项目建议书批复、可研批复、初设批复、环评、稳评、土地证、

用地规划、工程规划、中标通知书、施工合同、专项资金有关情况的函等手续文件。本项目的立项及批复情况详见表 1-2。

表 1-2 立项及批复情况表

序号	文件名称	文件批号
1	《洛南县行政审批服务局关于洛南县第六幼儿园建设项目建议书的批复》	洛行审专发(2023)47 号
2	《洛南县行政审批服务局关于洛南县第六幼儿园建设项目可行性研究报告的批复》	洛行审专发(2023)56 号
3	《洛南县行政审批服务局关于洛南县第六幼儿园建设项目初步设计的批复》	洛行审专发(2023)79 号
4	《简易社会稳定风险评估报告》	/
5	《建设项目环境影响登记表》	/
6	《不动产权证书》	陕 2023 洛南县不动产权第 0002472 号
7	《建设用地规划许可证》	地字第 611021202323 号
8	《建设工程规划许可证》	建字第 611021202322 号
9	《中标通知书》	/
10	《施工合同》	/
11	《洛南县教育和体育局洛南县财政局关于洛南县第六幼儿园教育专项资金有关情况的函》	/

10.资金筹措方案

本项目总投资 2,449.51 万元。资金构成为：

- (1) 申请发行地方政府专项债券 1,200.00 万元，占总投资的 48.99%；

(2) 项目自有资金为 1,249.51 万元，占总投资的 51.01%，来源为财政配套，根据项目实施进度逐步到位。

项目的投资估算详见表 1-3。

表 1-3 资金筹措计划表

单位：万元

序号	资金来源	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
1	专项债券	1200.00	0.00	0.00	1200.00	0.00
2	财政配套	1249.51	309.00	600.00	300.00	40.51
3	合计	2449.51	309.00	600.00	1500.00	40.51

11.专项债券拟发行计划

本项目拟通过发行专项债券方式从社会筹资 1,200.00 万元。发行计划为 2025 年发行 30 年期专项债券 1,200.00 万元。本项目债券发行计划详见表 1-4。

表 1-4 本次方案债券发行计划表

发行年份	发行额度（万元）	发行期限
2025 年	1,200.00	30 年期
合计	1,200.00	/

12.项目实施进度

根据本项目建设规模及内容，拟定建设期从 2023 年 4 月至 2026 年 6 月。其中，

2023 年 4 月前为项目前期准备阶段；

2023 年 4 月至 2026 年 5 月为项目施工及设备安装阶段；

2026 年 6 月为竣工验收交付阶段。

二、预测性信息的基本假设条件

1.预测期内国家及地方政策、法律行规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策不发生重大变化。

- 2.预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化。
- 3.项目涉及的相关手续能够获得相关政府部门的审批，项目各项支出按照相关要求能够如期支付。
- 4.预测期内出现的年度资金缺口能够由政府性基金收入统筹安排解决。
- 5.预测期内项目经营收入可按照项目资金平衡方案如期、如量完成。
- 6.无其他人力不可抗拒和不可预见因素所造成的重大不利影响。

三、评价要素

2017 年 6 月财政部发布《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）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。

2025 年洛南县第六幼儿园建设项目专项债券，需要在满足地方政府专项债务限额的前提下，充分考虑项目预期未来收益来源的客观性、资金筹措的稳定性（持续稳定的现金流入）和充足性（完全覆盖专项债券还本付息的规模），以及实施方案风险控制应对措施的可性、适当性。

1、预测收益的客观性

根据《2025 年洛南县第六幼儿园建设项目专项债券实施方案》，项目本次申请发行专项债券收益来源于本项目建成使用后的保教费收入、生均公用经费、财政补助收入。项目收入符合《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）等相关规定。收入能够按照客观历史数据及预期假设进行合理预计。因此，项目本次申请发行专项债券预期收入预测结果客观、合理，在满足基本假设的条件下符合项目实际情况。

2、与项目相关的收支、利息情况

（一）项目预期收入预测

本项目建设的幼儿园为公办幼儿园，系财政全额预算单位。幼儿园的社会保障和就业支出、教育支出、医疗卫生与计划生育支出均由一般公共预算财政拨款承担，享受地方财政专项财政拨款。本项目的预期收入主要为保教费收入、生均公用经费、财政补助收入。

（1）保教费收入

根据商洛市教育局《商洛市 2025 年秋季学期教育收费标准一览表》，幼儿园创建标准为省级示范幼儿园，根据省示范园申报资格：取得办园资格月开园原则上满 5 年以上(含 5 年)：

被评为市一类幼儿园且满 3 年以上(含 3 年)；在国家幼儿园办园行为督导评估中评定等级为良好以上；办园规模为 6 个班以上(含 6 个班)，且有平行班。

根据相关幼儿园等级评定标准，洛南县第六幼儿园建设项目开办初始为二类幼儿园，计划三年后申请评定市一类幼儿园，计划五年后申请评定省示范园。即 2026 年至 2028 年上半年按照二类园测算。即 2026 年-2028 年学费按照每生每月 130 元，2029 年-2031 年学费按照每生每月 170 元，2032 年-2045 年学费按照每生每月 230 元。因本项目于 2026 年 6 月竣工完成投产使用，幼儿园小班和中班保教费按照标准进行收费，大班免费，学校中小班人数 220 人，按幼儿园每年运营 5 个月计算保教费收入。

经测算，债券存续期内中小班保教费收入共计 1,398.10 万元。

（2）生均公用经费

根据《洛南县教育和体育局关于下达 2025 年春季学前教育公用经费和学前一年免费教育补助资金的通知》洛教体发〔2025〕56 号公用经费补助标准幼儿园中小班每生每学期 300 元，大班每生每学期 650 元。

经测算，债券存续期内生均公用经费共计收入 926.30 万元。

（3）财政补助收入

根据《洛南县财政局关于洛南县第六幼儿园建设项目教育专项补助资金有关情况的函》：洛南县第六幼儿园建设项目为政府投资建设的一所公办幼儿园，该幼儿园建成后，可容纳 360 名幼儿入园，为保障该幼儿园正常运转，县财政将教育专项补助经费纳入年初预算予以保障，决定由洛南县财政局进行专项补贴，在本项目运营期内每年给予财政专项补贴 95.00 万元。经测算，债券存续期内共计补助 2,850.00 万元。

汇总以上各项收入，测算得出债券存续期内项目运营收入共计 5,174.40 万元。

（二）项目运营支出预测

本项目建成后的运营成本主要包括外购燃料及动力费、修理费和管理费。

（1）外购燃料及动力费

根据本项目可行性研究报告，幼儿园建成后，以本幼儿园规模，预计年耗水量为 0.95 万吨，根据《洛南县关于严格执行居民阶梯水价、非居民生活用水累进加价收费标准的公告》，项目水费以单位水价为 5.1 元/吨计算，预计年耗电量为 2.15 万度，查询陕西电网销售电价表，项目电费以 0.6712 元/度计算，根据《洛南县 2024-2025 年度供暖收费通知》，暖气费按 4 个月供暖，收费标准 7.5 元/㎡·月，本幼儿园供暖面积约为 1300 ㎡。外购燃料动力费每年增长 1% 计算。经测算，债券存续期内外购燃料及动力费共计 347.84 万元。

（2）修理费

修理费主要为设施设备定期检查、养护维修支出，项目运营期首年按固定资产投资的 2.5% 计算，按每年增长 1% 计算以后年度修理费用。经测算，债券存续期内修理费用共计 1,883.86 万元。

（3）管理费用

管理费用为单位购买商品和服务的支出，包括：办公费、印刷费、咨询费、手续费、物业管理费、差旅费、培训费等、维修(护)费、租赁费、会议费、培训费、公务接待费、专用材料费、专用燃料费、劳务费、委托业务费、工会经费、福利费、公务用车运行维护费等支出。本项目结合幼儿园的发展规划以及经济发展因素，按照年收入的 3% 预测。经测算，债

券存续期内管理费用共计 155.23 万元。

汇总以上各项成本，测算得出项目债券运营期内共计成本 2,386.94 元。

（三）发行费用

本项目债券发行费用按照债券发行计划中发行金额的 1% 预计，预计 2025 年债券发行费用为 1.20 万元。

（四）债券利息

按照本项目专项债券发行计划，2025 年申请 30 年期专项债券 1,200.00 万元，以年利率 3.0% 预计每年利息支出，利息按每半年支付一次。本项目通过发行债券达到项目总投资 48.99%，符合投资需求，债务利率按照 3.0% 计算，根据债券发行计划及利率计算每年财务费用。债券发行计划为 2025 年申请 30 年期专项债券 1,200.00 万元，总利息为 1,080.00 万元。

5、资金充足性

按照本项目在计算期内预期收入和预期支出，项目在存续期间能够产生持续稳定的净现金流。在项目存续期内各年度收入预测金额大于年度净现金流。按照预计条件的资金测算平衡结果，项目存续期内项目总收益为 2,787.46 万元，项目总债务融资本息为 2,280.00 万元，存续期内可达到的偿债资金覆盖倍数 ≈ 1.22 倍，项目收益能够完全覆盖融资款项的偿还，还本付息资金有充分保障。资金测算表平衡表如下表 3-3 所示。

表 3-3 资金测算平衡表

万元

序号	项目名称	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	现金流入	7623.91	309.00	600.00	1500.00	165.51	155.00	155.00	163.80	163.80	163.80	177.00	177.00	177.00
1	业务活动现金流入	5174.40	0.00	0.00	0.00	125.00	155.00	155.00	163.80	163.80	163.80	177.00	177.00	177.00
2	融资活动现金流入	1200.00	0.00	0.00	1200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	债券融资款	1200.00	0.00	0.00	1200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	其他融资款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	资本金投入	1249.51	309.00	600.00	300.00	40.51	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	现金流出	7080.45	309.00	600.00	1500.00	79.05	106.33	106.98	107.91	108.58	109.26	110.34	111.03	111.72
1	业务活动现金流出	2386.94	0.00	0.00	0.00	38.54	70.33	70.98	71.91	72.58	73.26	74.34	75.03	75.72
2	项目建设现金流出	2412.31	309.00	600.00	1498.80	4.51	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	融资活动现金流出	2281.20	0.00	0.00	1.20	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00
3.1	债券发行费用	1.20	0.00	0.00	1.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	偿还债券本金	1200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.3	支付债券利息	1080.00	0.00	0.00	0.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00
3.4	偿还其他融资本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.5	支付其他融资利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	当期现金结余	543.46	0.00	0.00	0.00	86.46	48.67	48.02	55.89	55.22	54.54	66.66	65.97	65.28
四	期初现金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	86.46	135.13	183.15	239.04	294.26	348.80	415.46	481.44
五	期末现金	0.00	0.00	0.00	0.00	86.46	135.13	183.15	239.04	294.26	348.80	415.46	481.44	546.71

(续上表)

序号	项目名称	合计	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	现金流入	7623.91	177.00	177.00	177.00	177.00	177.00	177.00	177.00	177.00	177.00	177.00	177.00
1	业务活动现金流入	5174.40	177.00	177.00	177.00	177.00	177.00	177.00	177.00	177.00	177.00	177.00	177.00
2	融资活动现金流入	1200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	债券融资款	1200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	其他融资款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	资本金投入	1249.51	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	现金流出	7080.45	112.43	113.14	113.86	114.58	115.32	116.06	116.80	117.56	118.32	119.09	119.87
1	业务活动现金流出	2386.94	76.43	77.14	77.86	78.58	79.32	80.06	80.80	81.56	82.32	83.09	83.87
2	项目建设现金流出	2412.31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	融资活动现金流出	2281.20	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00
3.1	债券发行费用	1.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	偿还债券本金	1200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.3	支付债券利息	1080.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00
3.4	偿还其他融资本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.5	支付其他融资利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	当期现金结余	543.46	64.57	63.86	63.14	62.42	61.68	60.94	60.20	59.44	58.68	57.91	57.13
四	期初现金	0.00	546.71	611.28	675.14	738.29	800.70	862.39	923.33	983.53	1042.97	1101.65	1159.56
五	期末现金	0.00	611.28	675.14	738.29	800.70	862.39	923.33	983.53	1042.97	1101.65	1159.56	1216.69

(续上表)

序号	项目名称	合计	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一	现金流入	7623.91	177.00	177.00	177.00	177.00	177.00	177.00	177.00	177.00	177.00	177.00
1	业务活动现金流入	5174.40	177.00	177.00	177.00	177.00	177.00	177.00	177.00	177.00	177.00	177.00
2	融资活动现金流入	1200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	债券融资款	1200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	其他融资款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	资本金投入	1249.51	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	现金流出	7080.45	120.65	121.45	122.25	123.06	123.88	124.70	125.54	126.38	127.23	1328.09
1	业务活动现金流出	2386.94	84.65	85.45	86.25	87.06	87.88	88.70	89.54	90.38	91.23	92.09
2	项目建设现金流出	2412.31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	融资活动现金流出	2281.20	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	1236.00
3.1	债券发行费用	1.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	偿还债券本金	1200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1200.00
3.3	支付债券利息	1080.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00
3.4	偿还其他融资本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.5	支付其他融资利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	当期现金结余	543.46	56.35	55.55	54.75	53.94	53.12	52.30	51.46	50.62	49.77	(1151.09)
四	期初现金	0.00	1216.69	1273.03	1328.58	1383.33	1437.27	1490.40	1542.70	1594.16	1644.78	1694.55
五	期末现金	0.00	1273.03	1328.58	1383.33	1437.27	1490.40	1542.70	1594.16	1644.78	1694.55	543.46

四、项目风险评估及应对措施评价

本项目影响项目收益与融资平衡结果的风险因素主要包括：工期变化产生的风险、项目投资的变化产生的风险、工程事故产生的风险、收入支出变动风险、自然风险、政策风险、运营管理风险、社会风险、利率波动风险等，针对上述风险因素，洛南县教育和体育局制定了切实可行、合理充分的风险应对措施，可以有效化解项目实施过程中存在的各类风险。

五、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，并结合《2025 年洛南县第六幼儿园建设项目专项债券实施方案》分析，我们认为在满足本报告各项假设条件的情况下，申请发行的专项债券可以为项目建设提供充足的资金支持，保证项目按照计划实施。同时，本项目建成使用后的收入主要为保教费收入、生均公用经费、财政补助收入。项目后续资金回笼为项目提供持续、稳定、充足的现金流入可以满足项目还本付息及日常运营需求，能够实现项目收益和融资自求平衡，风险应对措施能够有效化解项目实施过程中存在的风险。我们未注意到《2025 年洛南县第六幼儿园建设项目专项债券实施方案》在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。



会计师事务所

执业证书

名称：中实会计师事务所有限责任公司

首席合伙人：

主任会计师：

经营场所：

董相伟

北京市丰台区四合庄路6号院1号楼
1至10层101内06层07室（门牌号）

组织形式：有限责任

执业证书编号：11000197

批准执业文号：财协字（1998）57号

批准执业日期：1999年9月28日



说明

证书序号：0020240

- 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》。



中华人民共和国财政部制



姓名	张剑
Sex	男
Date of birth	1980-09-10
Working unit	北京盛盛会计师事务所有限公司
Identity card No.	432503198009100556



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.



110100620007

证书编号:
No. of Certificate

批准注册协会: 北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2024 年 11 月 26 日
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
/y /m /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 月 日
/y /m /d

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

京盛 事务所
CPAs
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2020年 12月 26日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中实 事务所
CPAs
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2020年 12月 26日
/y /m /d

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

事务所
CPAs

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

年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

年 月 日
/y /m /d

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

事务所
CPAs

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

年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

年 月 日
/y /m /d



姓名	胡森
性别	男
出生日期	1985-06-16
工作单位	北京京盛会计师事务所有限公司
身份证号码	430724198506162812



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: 110100620008
No. of Certificate

批准注册协会: 北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2024 年 11 月 26 日
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
/y /m /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 月 日
/y /m /d

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

京盛 事务所
CPAs
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2020年 12月 26日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中实 事务所
CPAs
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2020年 12月 26日
/y /m /d

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

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

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

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d



营业执照

(副本)(1-1)

统一社会信用代码

91110105101624912K



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名称 中实会计师事务所有限责任公司
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)
法定代表人 董相伟
经营范围 审计企业会计报表，出具审计报告；验证企业注册资本金，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事项中的审计业务，出具有关的报告；法律、行政法规规定的其他审计业务；会计业务咨询服务；基本建设施工预决（结）算审计验证。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

注册资本 30万元

成立日期 1989年03月22日

住所 北京市丰台区四合庄路6号院1号楼1至10层101内06层07室（门牌号）

登记机关



2024年03月11日