

**2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十一期）-2022 年
山东省政府专项债券（三十五期）省本级 山东科技大学工程实训中心建设项目
项目收益与融资平衡专项评价报告**

新联谊青分审核字[2022]第 03001 号

新联谊会计师事务所（特殊普通合伙）青岛分所

二〇二二年六月

山东省注册会计师行业报告防伪页

报告标题：2022年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十一期）-2022年山东省政府专项债券（三十五期）省本级 山东科技大学工程实训中心建设项目 项目收益与融资平衡专项评价报告

报告文号：新联谊青分审核字[2022]第03001号

客户名称：山东科技大学

报告日期：2022-06-18

签字注册会计师：张林安（CPA: 370100080038）
刘俊（CPA: 370100080087）



0105322022062010915039

报告文号：新联谊青分审核字[2022]第03001号

事务所名称：新联谊会计师事务所(特殊普通合伙)
青岛分所

事务所电话：0532-83182160

传真：0532-83182160

通讯地址：山东省青岛市黄岛区富春江路1988号3号楼502室

电子邮件：qdxlyly@126.com



请报告使用方及时进行防伪标识验证：

1. 可直接通过手机扫描防伪二维码识别；
2. 登录防伪查询网址（<http://www.sdcpacpvfw.cn>），输入防伪编号进行查询。



**2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十一
期）-2022 年山东省政府专项债券（三十五期）
省本级 山东科技大学工程实训中心建设项目
项目收益与融资平衡专项评价报告**

新联谊青分审核字[2022]第 03001 号

我们接受山东科技大学委托，对 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十一期）-2022 年山东省政府专项债券（三十五期）省本级 山东科技大学工程实训中心建设项目（以下简称“本期专项债券”）相关募集资金投资项目的项目收益与融资平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们依据《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》进行审核。发行人对项目收益预测及其所依据的各项假设负责，这些假设已在预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的依据的审核，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。

由于预测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。

本财务评价报告仅供发行人发行 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十一期）-2022 年山东省政府专项债券（三十五期）省本级 山东科技大学工程实训中心建设项目专项债券之目的使用，不得用于其他任何目的。

根据实施方案所提供的相关数据，经测算后我们认为本期专项债券发行计划

能够满足项目建设所需资金需求，本金偿还及利息支付安排合理，项目预测本息覆盖倍数为 1.99 倍，通过对本项目收益与融资平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

总体评价结果如下：

一、财务评价假设

(一)一般假设

1. 发行人根据《山东省财政厅 山东省发展和改革委员会转发〈财政部办公厅国家发展改革委办公厅关于梳理 2022 年新增专项债券项目资金需求的通知〉的通知》（鲁财预〔2021〕50 号）规定进行本项目申报；

2. 发行人根据《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161 号）进行债券发行使用管理；

3. 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；

4. 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

5. 相关法律法规无重大变化；

6. 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

(二)特殊假设

1. 本项目符合区域经济社会发展及行业和地区的规划，发行人编制的项目投资概算及进度计划客观反映了本项目的实际情况；

2. 未来招生人数在正常范围内变动，本项目估算的招生人数在未来实现时与实际情况基本相符；

3. 发行人拟定的本期债券项目学费、住宿费收入计划以及可用于偿还债券

的净收益能够顺利执行；

4. 财政拨款及相关政府补助计划能够顺利执行。

二、本期债券应付本息情况

发行人拟就山东科技大学工程实训中心建设项目发行专项债券 7,000.00 万元。假设债券票面利率 4.00%，期限 10 年，在债券存续期每半年付息一次，自发行之日起 10 年债券存续期应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资利率	应付利息	应付本息 合计
2022		7,000.00		7,000.00	4.00%	140.00	140.00
2023	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2024	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2025	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2026	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2027	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2028	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2029	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2030	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2031	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2032	7,000.00		7,000.00		4.00%	140.00	7,140.00
合计		7,000.00	7,000.00			2,800.00	9,800.00

三、项目产生的净现金流入

(一)项目流入基本假设条件及依据

1. 学费测算依据

收取学费测算依据，根据《山东省发展和改革委员会 山东省财政厅 山东省教育厅<关于重新明确高等学校学费收费标准>的通知》（鲁发改成本（2020）1085号）并结合以往年度生均收费情况测算收费标准，根据《山东科技大学 2021 年山东省本科招生计划》并结合以往招生人数等预测学生人数。未预测学费未来增长

情况。

2. 住宿费测算依据

收取住宿费测算依据，根据《山东省发展和改革委员会 山东省财政厅 山东省教育厅<关于印发山东省高等学校住宿费收费管理办法>的通知》（鲁发改成本（2019）804号）的通知确定收费标准，根据《山东科技大学2021年山东省本科招生计划》并结合以往招生人数等预测学生人数。未预测住宿费未来增长情况。

（二）现金流出基本假设条件及依据

根据《山东省财政厅 山东省教育厅<关于改革完善省属本科高校预算拨款制度>的实施意见》（鲁财科教〔2020〕17号）、《山东省财政厅 山东省教育厅关于印发<山东省省属高校绩效奖补资金管理办法（实行）>的通知》（鲁财科教〔2020〕18号）、《山东省财政厅 山东省教育厅关于印发<山东省一流大学和一流学科建设奖补资金管理办法>的通知》（鲁财教〔2016〕77号）等财政拨款文件、政府补助文件，鉴于“财政拨款”及相关政府补助已能覆盖“教学成本”，故“财政拨款”和“教学成本”未纳入平衡方案计算。

四、本期债券募投项目收益和现金流量覆盖债券还本付息情况

本期债券募投项目收益为学费、住宿费的现金流入，本期债券募投项目的本息覆盖倍数为1.99倍。

单位：万元

项目名称	拟发行额度 (期限：10年)	净现金流入测算	债券本息测算	本息覆盖倍数
山东科技大学工程实训中心建设项目	7,000.00	19,488.00	9,800.00	1.99倍

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资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2022年山东省政府交通水利及市政产业园

区发展专项债券(二十一期)-2022年山东省政府专项债券(三十五期)省本级 山东科技大学工程实训中心建设项目专项债券可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措,为山东科技大学工程实训中心建设项目提供足够的资金支持,保证此次工程实训中心建设项目的顺利实施。同时,项目实施完成后产生的学费、住宿费收入为后续资金回笼手段,为项目提供了充足、稳定的现金流入,充分满足2022年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券(二十一期)-2022年山东省政府专项债券(三十五期)省本级 山东科技大学工程实训中心建设项目专项债券还本付息要求。

五、风险提示

(一)与项目建设相关的风险

项目管理单位的组织管理水平、项目承建单位的施工技术及管理水平的等会对项目建设期产生影响。如果工期拖延,工程投资将增加,并且工期拖延将影响项目的现金流入,使项目净收益减少。

风险控制措施:

选择有较高施工技术与管理水平,经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍,确保工程的质量与进度;签订规范的合同(包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款),切实做好合同管理的工作,可以达到抵御风险的目的。

(二)运营风险

项目建成后,项目管理部门的运营管理水平直接关系到项目投入运营后运营效益。

风险控制措施:

1. 加强日常维护方面的管理,节约成本;

2. 建立健全应急机制，降低突发事件对运营管理的影响。

(三)利率波动风险

在本政府专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：

为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

附件：项目收益与融资平衡专项评价说明

新联谊会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：



中国注册会计师：



2022年6月18日

**2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十一
期）-2022 年山东省政府专项债券（三十五期）
省本级 山东科技大学工程实训中心建设项目
专项债券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

本次预测以山东科技大学工程实训中心建设项目实施完成后产生的学费、住宿费收入为基础，结合项目的建设期、对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制山东科技大学工程实训中心建设项目相关收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

(一)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；

(二)国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

(三)相关法律法规无重大变化；

(四)政府制定的财政拨款水平、与教育相关政府补助等能够顺利执行；

(五)学生人数及学费、住宿费标准在正常范围内变动；

(六)无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

(一)主管单位、项目主体情况

主管单位：山东省教育厅

项目名称：山东科技大学工程实训中心建设项目

单位名称：山东科技大学

单位地址：山东省青岛市黄岛区前湾港路 579 号

单位性质：事业单位

法定代表人：姚庆国

开办资金：171,855 万元

宗旨和业务范围：培养高等学历人才，促进科技文化发展

(二)项目概况

该项目为工程实训中心建设项目。工程实训中心总建筑面积 56,500 平方米，地上 23 层，建筑面积约 45,200 平方米，地下 2 层，建筑面积约 11,300 平方米，建筑高度 93.90 米。建设内容包含实验实习室、办公室、人防车库、附属用房等。建成后为师生提供教学、实验、实训场所。

(三)总投资及资金筹措方式

经估算，该项目总投资 26,982.00 万元，其中工程费用 22,260.00 万元，其他费用 3,195.00 万元，预备费 1,527.00 万元。项目自有资本金 19,982.00 万元，发行政府专项债券 7,000.00 万元，预计年利率为 4%，期限 10 年。

(四)项目收益及现金流入预测说明

1. 项目收入预测

该项目发债期内预测经营期收入为 19,488.00 万元。项目收入情况如下：

单位：万元

年度	收入估算	学费+住宿费 (万元/生·学年)	学费收入 (万元/生·学年)	住宿费收入 (万元/生·学年)	人数 (人/年)
2022	974.40	0.58	0.50	0.08	3,360
2023	1,948.80	0.58	0.50	0.08	3,360
2024	1,948.80	0.58	0.50	0.08	3,360
2025	1,948.80	0.58	0.50	0.08	3,360
2026	1,948.80	0.58	0.50	0.08	3,360
2027	1,948.80	0.58	0.50	0.08	3,360
2028	1,948.80	0.58	0.50	0.08	3,360

年度	收入估算	学费+住宿费 (万元/生·学年)	学费收入 (万元/生·学年)	住宿费收入 (万元/生·学年)	人数 (人/年)
2029	1,948.80	0.58	0.50	0.08	3,360
2030	1,948.80	0.58	0.50	0.08	3,360
2031	1,948.80	0.58	0.50	0.08	3,360
2032	974.40	0.58	0.50	0.08	3,360
合计	19,488.00	-	-	-	-

2. 预测依据

山东科技大学工程实训中心建设项目收入主要来源于：学费收入、住宿费收入。根据《山东科技大学 2021 年山东省本科招生计划》预测 2022 年信息工程、电气工程与智能控制、过程装备与控制工程等专业本科生拟招生 840 人，学制 4 年，每年缴费人数 3,360 人。按山东科技大学现行收费标准，根据《山东省发展和改革委员会 山东省财政厅 山东省教育厅<关于重新明确高等学校学费收费标准>的通知》（鲁发改成本〔2020〕1085 号）确定收费标准，学费按 5,000.00 元/生·学年计算。未预测学费未来增长情况。

按山东科技大学现行收费标准，根据《山东省发展和改革委员会 山东省财政厅 山东省教育厅<关于印发山东省高等学校住宿费收费管理办法>的通知》（鲁发改成本〔2019〕804 号）确定收费标准，住宿费按照 800.00 元/生·学年计算。未预测住宿费未来增长情况。

3. 项目支出预测

本次通过发行专项债券满足项目建设的融资需求，债券利息按照 4.00% 计算，按照债券发行计划，假定债券期限 10 年，根据《山东省财政厅关于印发<2018 年山东省政府债券招标发行兑付办法>的通知》（鲁财库〔2018〕19 号）的要求山东省政府 10 年期及以上的债券每半年付息一次，到期一次性还本。自发行之日起 10 年债券存续期应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资利率	应付利息	应付本息 合计
2022		7,000.00		7,000.00	4.00%	140.00	140.00
2023	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2024	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2025	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2026	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2027	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2028	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2029	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2030	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2031	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2032	7,000.00		7,000.00		4.00%	140.00	7,140.00
合计		7,000.00	7,000.00			2,800.00	9,800.00

4. 项目资金平衡情况

根据《山东省财政厅 山东省教育厅<关于改革完善省属本科高校预算拨款制度>的实施意见》（鲁财科教〔2020〕17号）、《山东省财政厅 山东省教育厅关于印发<山东省省属高校绩效奖补资金管理办法（实行）>的通知》（鲁财科教〔2020〕18号）、《山东省财政厅 山东省教育厅关于印发<山东省一流大学和一流学科建设奖补资金管理办法>的通知》（鲁财教〔2016〕77号）等财政拨款文件、政府补助文件，鉴于“财政拨款”及相关政府补助已能覆盖“教学成本”，故“财政拨款”和“教学成本”未纳入平衡方案计算。债券存续期内项目现金流量如下：

单位：万元

年度	销售商品、提供劳务收到的现金	投资支付的现金	吸收投资收到的现金	发行债券收到的现金	偿还债务支付的现金	分配股利、利润或偿付利息支付的现金	现金及现金等价物净增加额	累计现金结余
2022	974.40	7,000.00		7,000.00		140.00	834.40	834.40
2023	1,948.80					280.00	1,668.80	2,503.20
2024	1,948.80					280.00	1,668.80	4,172.00

年度	销售商品、提供劳务收到的现金	投资支付的现金	吸收投资收到的现金	发行债券收到的现金	偿还债务支付的现金	分配股利、利润或偿付利息支付的现金	现金及现金等价物净增加额	累计现金结余
2025	1,948.80					280.00	1,668.80	5,840.80
2026	1,948.80					280.00	1,668.80	7,509.60
2027	1,948.80					280.00	1,668.80	9,178.40
2028	1,948.80					280.00	1,668.80	10,847.20
2029	1,948.80					280.00	1,668.80	12,516.00
2030	1,948.80					280.00	1,668.80	14,184.80
2031	1,948.80					280.00	1,668.80	15,853.60
2032	974.40				7,000.00	140.00	6,165.60	9,688.00
合计	19,488.00	7,000.00	-	7,000.00	7,000.00	2,800.00	9,688.00	-

四、还本利息的测算

经上述测算，在对山东科技大学工程实训中心建设项目预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的山东科技大学工程实训中心建设项目，学费、住宿费收入能够合理保障偿还对应的政府性专项债务融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

五、风险分析

（一）项目收益抗压能力评估

鉴于项目收益预测依赖一定的假设条件，依据当前的状况及数据对未来收益和现金流进行预测，未来实现情况存在不确定性，本着谨慎性原则，对项目收益下行波动情况进行抗压测试，作为衡量项目收益满足本息偿付的可靠性指标。

当项目收入下降 3%时，项目累计收入为 18,903.36 万元，累计需要支付的债券本金和利息为 9,800.00 万元，预计本息覆盖倍数为 1.93 倍。当项目收入下降 5%时，项目累计收入为 18,513.60 万元，累计需要支付的债券本金和利息为 9,800.00 万元，预计本息覆盖倍数为 1.89 倍。

经过分析可见，本项目具有较强的抗风险能力。

(二)资金的稳定性评估

经测算发现，项目的经营期内各年度均能取得现金流入，每年末都有累计资金结余，不存在资金缺口。故本项目计算期内资金的稳定性方面可以得到保证。



营业执照

(副本)

1-1

统一社会信用代码

91370211MA3TRBTP5H



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、监
管信息

名称 新联谊会计师事务所（特殊普通合伙）青岛分所

成立日期 2020年 08 月 17 日

类型 特殊普通合伙会计师事务所分支机构

营业场所 山东省青岛市黄岛区富春江路1988号3号楼502室

负责人 刘俊

经营范围 许可项目：会计师事务所业务；代理记账。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：税务服务；社会经济咨询服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（在总公司经营范围外从事经营活动）



登记机关

2022 年 04 月 20 日

证书序号:5004505

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: 山东省财政厅

2024年11月11日

中华人民共和国财政部制

会计师事务所分所

执业证书

名称:

新联谊会计师事务所(普通合伙)
青岛分所

负责人:

刘俊

经营场所:

山东省青岛市黄岛区富春江路1988号3号楼502室

分所执业证书编号:

370100083702

批准执业文号:

鲁财协[2004]18号

批准执业日期:

2004年06月09日



姓名	张林安
Full name	张林安
性别	男
Sex	男
出生日期	1965-09-10
Date of birth	1965-09-10
工作单位	新联谊会计师事务所有限公司
Working unit	新联谊会计师事务所有限公司
身份证号	370982650910437
Identity card No.	370982650910437



年度检验 2018年
Annual Renewal Registration 注册会计师
年度合格专用章

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



2018年03月03日

证书编号: 370100080038
No. of Certificate

批准注册协会: 山东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2004 年 05 月 12 日
Date of Issuance

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

同意调入
Agree the holder to be transferred from

中兴济南分所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2020年 7 月 10 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

新联谊
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2020年 7 月 10 日

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

同意调入
Agree the holder to be transferred from

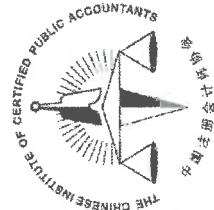
事务所
CPAs

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

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
2020年 8 月 6 日



姓名 刘霞
Full name 刘霞
性别 女
Sex 女
出生日期 1979-09-09
Date of birth 1979-09-09
工作单位 中兴会计师事务所(特殊普通合伙)
Working unit 中兴会计师事务所(特殊普通合伙)
身份证号 370104197909095520
Identity card No. 370104197909095520



年度检验合格
Annual Inspection Passed
2018年度年检合格, 继续有效一年。
2018年度年检合格, 继续有效一年。
2018年度年检合格, 继续有效一年。



证书编号: 370100000081
No. of Certificate 370100000081
批准注册协会: 山东注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs 山东注册会计师协会
发证日期: 2009年 09 月 19 日
Date of Issuance 2009年 09 月 19 日