

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区  
发展专项债券（二十四期）—2022 年山  
东省政府专项债券（三十八期）滨州市技师  
学院产教融合实训基地项目收益与融资平衡  
专项评价报告

和信咨字（2022）第 010572 号

| 目录                                                                                                 | 页码   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发<br>展专项债券（二十四期）—2022 年山东省政府<br>专项债券（三十八期）滨州市技师学院产教融合<br>实训基地项目收益与融资平衡专项评价报告 | 1-15 |

 和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

二〇二二年六月二十日

## 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(二十四期)—2022年山东省政府专项债券(三十八期)滨州市本级滨州市技师学院产教融合实训基地项目收益与融资平衡专项评价报告

报告文号: 和信咨字(2022)第010572号

客户名称: 滨州市财政局

报告日期: 2022-06-20



0105312022061810914575

报告文号: 和信咨字(2022)第010572号

事务所名称: 和信会计师事务所(特殊普通合伙)  
济南分所

事务所电话: 0531-86399638

传真: 0531-86399638

通讯地址: 济南市市中区石棚街12号银座晶都国际35A层1号房

电子邮件: hexinjinan@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  
(二十四期) — 2022 年山东省政府专项债券 (三十八期)  
滨州市技师学院产教融合实训基地项目收益与融资平衡专项  
评价报告**

和信咨字 (2022) 第 010572 号

我们接受委托，对滨州市技师学院产教融合实训基地项目提供了财务评价服务。我们的财务评价服务是基于发行人遵照《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）等相关政策要求，进行本期债券发行使用管理工作，了解滨州市技师学院产教融合实训基地项目收益与融资平衡情况而实施。滨州市技师学院的责任是提供与本次财务评价服务相关的一切资料，并保证其真实、准确、完整。我们的责任是根据滨州市技师学院提供的资料提供财务评价服务，并出具财务评价报告。

需提醒报告使用者注意：由于在编制融资与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推测性假设，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。

总体评价情况如下：



## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

滨州市技师学院产教融合实训基地项目

### （二）项目单位

滨州市技师学院

### （三）项目规划审批

2021 年 10 月山东杰润能源科技有限公司出具了《滨州市技师学院产教融合实训基地项目可行性研究报告》。

2021 年 10 月，滨州市发展和改革委员会出具了《关于滨州市技师学院产教融合实训基地项目可研报告的批复》（滨发改审批〔2021〕35 号）。

### （四）项目建设规模和主要建设内容

该项目为滨州市技师学院产教融合实训基地项目，总占地面积 225401.13 平方米（约 338.1 亩），总建筑面积约 24.19 万平方米。主要建设先进装备制造产业实训基地、新材料新能源产业实训基地、新一代信息技术产业实训基地、现代服务业产业实训基地、乡村振兴产业实训基地、智慧健康产业实训基地和 VR 实训基地、基地医务室、餐厅、生活中心、实训宿舍、实训生产楼（职业人才实训楼）等，主要包括实训场地、实训室、设备仓库、信息化设施以及必要的基本设施和辅助设施等，并购置配套相关设备。



## （五）项目建设期限

本项目建设期为 2022 年 3 月—2024 年 3 月。

## 二、财务评价假设

### （一）一般假设

1、发行人遵照《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）规定进行债券发行使用管理，无重大不合规事项。预测数据按照谨慎性原则进行预测，即收益预测选择区间数据较低值，成本预测选择区间数据较高值；

2、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且债券存续期内延续执行；

3、国家现行的利率，汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

4、对发行人有影响的法律法规无重大变化；

5、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、项目符合区域经济社会发展及行业及地区的规划，发行人编制的项目投资概率及工程进度计划客观反映了本项目建设的实际情况；工程项目验收后在实际运营中可达到预期的设计能力；

2、项目可用于偿还债券的息前净现金流量按计划全部用于偿还债券本息。



### 三、项目投资估算和资金筹措方案

#### （一）投资估算情况

参考项目可行性研究报告投资估算情况，本项目工程估算投资为 170,233.51 万元。具体情况如下表：单位：万元

| 序号 | 费用名称   | 投资额        |
|----|--------|------------|
| 1  | 工程费用   | 152,372.16 |
| 2  | 工程其他费用 | 9,435.41   |
| 3  | 基本预备费  | 8,090.38   |
| 4  | 流动资金   | 335.56     |
|    | 合计     | 170,233.55 |

#### （二）资金筹措方案

本项目预计总投资 170,233.51 万元，资金来源为：

1、项目资本金暂定为 90,233.51 万元，占投资总额比例为 53.01%，由项目单位自筹解决。

2、拟发行专项债券 80,000.00 万元。

本次拟发行 20,000.00 万元，剩余额度 60,000.00 万元假设于 2023 年发行，债券发行期限为 20 年，债券发行利率为 4.20%，项目债券本金到期一次性偿还，债券存续期内每半年支付一次债券利息。

### 四、项目净现金流量及融资平衡情况

#### （一）项目现金流入预测

1、参考《滨州市技师学院产教融合实训基地项目可行性研究报告》，项目



建设完成后，本项目收入主要为教培费用。

项目建成后可达到年 80000 人的培训规模，项目营业收入主要来自于实训教学，根据滨州市技师学院关于《滨州市技师学院产教融合实训收费说明》，人均实训费用约为 2800 元，本项目年综合收入为 22400.00 万元。

## 2、运营期各年收入估算情况

出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营收入下浮 20.00%进行项目净现金流量流入测算。项目现金流入具体如下：

单位：万元

| 年份   | 培训费用       | 合计         |
|------|------------|------------|
| 2024 | 13,440.00  | 13,440.00  |
| 2025 | 17,920.00  | 17,920.00  |
| 2026 | 17,920.00  | 17,920.00  |
| 2027 | 17,920.00  | 17,920.00  |
| 2028 | 17,920.00  | 17,920.00  |
| 2029 | 17,920.00  | 17,920.00  |
| 2030 | 17,920.00  | 17,920.00  |
| 2031 | 17,920.00  | 17,920.00  |
| 2032 | 17,920.00  | 17,920.00  |
| 2033 | 17,920.00  | 17,920.00  |
| 2034 | 17,920.00  | 17,920.00  |
| 2035 | 17,920.00  | 17,920.00  |
| 2036 | 17,920.00  | 17,920.00  |
| 2037 | 17,920.00  | 17,920.00  |
| 2038 | 17,920.00  | 17,920.00  |
| 2039 | 17,920.00  | 17,920.00  |
| 2040 | 17,920.00  | 17,920.00  |
| 2041 | 17,920.00  | 17,920.00  |
| 2042 | 17,920.00  | 17,920.00  |
| 2043 | 8,960.00   | 8,960.00   |
| 合计   | 344,960.00 | 344,960.00 |



## （二）项目运营成本预测

1、参考《滨州市技师学院产教融合实训基地项目可行性研究报告》，本项目运营成本主要包括外购原材料费、外购燃料及动力、工资及福利、修理费及折旧费和摊销费。

### （1）外购原材料

该项目正常年运行所需的主要原材料为各实训所需教学用品、设备耗材及住宿用品等，年消耗原材料费用为 280 万元。

### （2）外购燃料及动力

项目运行所需燃料及动力主要为电、水、天然气，其费用按下列价格（含税）计算：电：0.8 元/千瓦时水：3 元/m<sup>3</sup> 天然气：3800 元/吨，达产年电用量为 382.03 万千瓦时，水用量为 2392483.02m<sup>3</sup>，年耗天然气 343.2 吨，年燃动力费用为 1153.79 万元。

### （3）职工工资及福利费

项目建成后教职工为 600 人，福利费按工资总额的 14%计取，年工资及福利费总额为 3363 万元。考虑通货膨胀因素，工资福利每五年增长 5%。

### （4）折旧、摊销及修理费

项目形成应计提折旧的固定资产原值 40423.81 万元。固定资产折旧采用直线法平均计算，建筑物净残值率按 5%计算，折旧年限按 30 年计；机器设备等净



残值率按 4% 计算，折旧年限按 10 年计；其他固定资产净残值率按 5% 计算，折旧年限按 20 年计，前十年年折旧费为 8995.93 万元，年折旧费为 3351.61 万元。

无形资产按 10 年摊销计算，其他资产按 5 年摊销，年摊销费 1870.08 万元。

修理费按照固定资产原值的一定比例计算，年修理费为 802.74 万元。

(5) 其他费用该项目其他费用包括其他管理费、其他销售费用，其他营业费用为 628 万元；其他管理费用是指企业行政管理部门为管理和组织经营活动所发生的各项费用，估算年为 168.15 万元。

由于未来年度不可预知性以及出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营成本（不包括折旧、摊销）上浮 5.00% 进行项目净现金流出测算。

2、本项目运营成本现金流出测算如下：

单位：万元

| 年份   | 外购原材料  | 外购动力及燃料  | 工资及福利    | 修理费    | 其他费用   | 合计       |
|------|--------|----------|----------|--------|--------|----------|
| 2024 | 220.50 | 908.61   | 2,648.36 | 632.16 | 626.97 | 5,036.60 |
| 2025 | 294.00 | 1,211.48 | 3,531.15 | 842.87 | 835.96 | 6,715.47 |
| 2026 | 294.00 | 1,211.48 | 3,531.15 | 842.87 | 835.96 | 6,715.47 |
| 2027 | 294.00 | 1,211.48 | 3,531.15 | 842.87 | 835.96 | 6,715.47 |
| 2028 | 294.00 | 1,211.48 | 3,531.15 | 842.87 | 835.96 | 6,715.47 |
| 2029 | 294.00 | 1,211.48 | 3,707.71 | 842.87 | 835.96 | 6,892.02 |
| 2030 | 294.00 | 1,211.48 | 3,707.71 | 842.87 | 835.96 | 6,892.02 |
| 2031 | 294.00 | 1,211.48 | 3,707.71 | 842.87 | 835.96 | 6,892.02 |
| 2032 | 294.00 | 1,211.48 | 3,707.71 | 842.87 | 835.96 | 6,892.02 |
| 2033 | 294.00 | 1,211.48 | 3,707.71 | 842.87 | 835.96 | 6,892.02 |
| 2034 | 294.00 | 1,211.48 | 3,893.09 | 842.87 | 835.96 | 7,077.41 |
| 2035 | 294.00 | 1,211.48 | 3,893.09 | 842.87 | 835.96 | 7,077.41 |



|      |          |           |           |           |           |            |
|------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 2036 | 294.00   | 1,211.48  | 3,893.09  | 842.87    | 835.96    | 7,077.41   |
| 2037 | 294.00   | 1,211.48  | 3,893.09  | 842.87    | 835.96    | 7,077.41   |
| 2038 | 294.00   | 1,211.48  | 3,893.09  | 842.87    | 835.96    | 7,077.41   |
| 2039 | 294.00   | 1,211.48  | 4,087.75  | 842.87    | 835.96    | 7,272.06   |
| 2040 | 294.00   | 1,211.48  | 4,087.75  | 842.87    | 835.96    | 7,272.06   |
| 2041 | 294.00   | 1,211.48  | 4,087.75  | 842.87    | 835.96    | 7,272.06   |
| 2042 | 294.00   | 1,211.48  | 4,087.75  | 842.87    | 835.96    | 7,272.06   |
| 2043 | 147.00   | 605.74    | 2,043.87  | 421.44    | 417.98    | 3,636.03   |
| 合计   | 5,659.50 | 23,321.05 | 73,171.83 | 16,225.34 | 16,092.18 | 134,469.90 |

### (三) 税费现金流出分析

根据相关规定，项目收入为免税收入。

### (四) 专项债券应付本息情况

本次拟发行 20,000.00 万元，剩余额度 60,000.00 万元假设于 2023 年发行，债券发行期限为 20 年，假设本期债券票面年利率假设 4.20%，利息按半年支付，最后一次利息随本金一起支付。债券存续期间还本付息情况如下：

单位：万元

| 年度   | 债券期初余额    | 本期新增      | 本期减少 | 债券期末余额    | 付息合计     | 还本付息合计   |
|------|-----------|-----------|------|-----------|----------|----------|
| 2022 | -         | 20,000.00 |      | 20,000.00 | 420.00   | 420.00   |
| 2023 | 20,000.00 | 60,000.00 |      | 80,000.00 | 2,100.00 | 2,100.00 |
| 2024 | 80,000.00 |           |      | 80,000.00 | 3,360.00 | 3,360.00 |
| 2025 | 80,000.00 |           |      | 80,000.00 | 3,360.00 | 3,360.00 |
| 2026 | 80,000.00 |           |      | 80,000.00 | 3,360.00 | 3,360.00 |
| 2027 | 80,000.00 |           |      | 80,000.00 | 3,360.00 | 3,360.00 |
| 2028 | 80,000.00 |           |      | 80,000.00 | 3,360.00 | 3,360.00 |
| 2029 | 80,000.00 |           |      | 80,000.00 | 3,360.00 | 3,360.00 |
| 2030 | 80,000.00 |           |      | 80,000.00 | 3,360.00 | 3,360.00 |
| 2031 | 80,000.00 |           |      | 80,000.00 | 3,360.00 | 3,360.00 |
| 2032 | 80,000.00 |           | -    | 80,000.00 | 3,360.00 | 3,360.00 |
| 2033 | 80,000.00 |           |      | 80,000.00 | 3,360.00 | 3,360.00 |
| 2034 | 80,000.00 |           |      | 80,000.00 | 3,360.00 | 3,360.00 |
| 2035 | 80,000.00 |           |      | 80,000.00 | 3,360.00 | 3,360.00 |



|      |           |           |           |           |           |            |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 2036 | 80,000.00 |           |           | 80,000.00 | 3,360.00  | 3,360.00   |
| 2037 | 80,000.00 |           |           | 80,000.00 | 3,360.00  | 3,360.00   |
| 2038 | 80,000.00 |           |           | 80,000.00 | 3,360.00  | 3,360.00   |
| 2039 | 80,000.00 |           |           | 80,000.00 | 3,360.00  | 3,360.00   |
| 2040 | 80,000.00 |           |           | 80,000.00 | 3,360.00  | 3,360.00   |
| 2041 | 80,000.00 |           |           | 80,000.00 | 3,360.00  | 3,360.00   |
| 2042 | 80,000.00 |           | 20,000.00 | 60,000.00 | 2,940.00  | 22,940.00  |
| 2043 | 60,000.00 |           | 60,000.00 | -         | 1,260.00  | 61,260.00  |
| 合计   |           | 80,000.00 | 80,000.00 |           | 67,200.00 | 147,200.00 |

### (五) 项目净现金流量

根据项目经营活动、投资活动、筹资活动资金流动进行预算项目 2022 年至

2042 现金流量情况如下表：

单位：万元

| 年份              | 2022 年     | 2023 年     | 2024 年    | 2025 年    | 2026 年    |
|-----------------|------------|------------|-----------|-----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金流    |            |            |           |           |           |
| 1. 经营活动产生的现金流   | -          | -          | 13,440.00 | 17,920.00 | 17,920.00 |
| 2. 经营活动支付的现金流   | -          | -          | 5,036.60  | 6,715.47  | 6,715.47  |
| 3. 经营活动支付的各项税金  | -          | -          | -         | -         | -         |
| 4. 经营活动产生的现金流小计 | -          | -          | 8,403.40  | 11,204.53 | 11,204.53 |
| 二、投资活动产生的现金流量   | -          | -          | -         | -         | -         |
| 1. 支付项目建设资金     | 74,960.00  | 89,837.95  | 5,100.00  | -         | -         |
| 2. 支付的铺底资金      | -          | -          | 335.56    | -         | -         |
| 3. 投资活动产生的现金流小计 | -74,960.00 | -89,837.95 | -5,435.56 | -         | -         |
| 三、筹资活动产生的现金流    | -          | -          | -         | -         | -         |
| 1. 项目资本金        | 60,233.51  | 30,000.00  | -         | -         | -         |
| 2. 债券及银行借款筹资金   | 20,000.00  | 60,000.00  | -         | -         | -         |
| 3. 偿还债券及银行借款本金  | -          | -          | -         | -         | -         |
| 4. 支付融资利息       | 420.00     | 2,100.00   | 3,360.00  | 3,360.00  | 3,360.00  |
| 5. 筹资活动产生的现金流合计 | 79,813.51  | 87,900.00  | -3,360.00 | -3,360.00 | -3,360.00 |
| 四、现金流总计         | -          | -          | -         | -         | -         |



|           |          |           |          |           |           |
|-----------|----------|-----------|----------|-----------|-----------|
| 1. 期初现金   | -        | 4,853.51  | 2,915.56 | 2,523.40  | 10,367.94 |
| 2. 期内现金变动 | 4,853.51 | -1,937.95 | -392.16  | 7,844.53  | 7,844.53  |
| 3. 期末现金   | 4,853.51 | 2,915.56  | 2,523.40 | 10,367.94 | 18,212.47 |

续上表：

| 年份              | 2027 年    | 2028 年    | 2029 年    | 2030 年    | 2031 年    |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金流    |           |           |           |           | -         |
| 1. 经营活动产生的现金流   | 17,920.00 | 17,920.00 | 17,920.00 | 17,920.00 | 17,920.00 |
| 2. 经营活动支付的现金流   | 6,715.47  | 6,715.47  | 6,892.02  | 6,892.02  | 6,892.02  |
| 3. 经营活动支付的各项税金  | -         | -         | -         | -         | -         |
| 4. 经营活动产生的现金流小计 | 11,204.53 | 11,204.53 | 11,027.98 | 11,027.98 | 11,027.98 |
| 二、投资活动产生的现金流量   | -         | -         | -         | -         | -         |
| 1. 支付项目建设资金     | -         | -         | -         | -         | -         |
| 2. 支付的铺底资金      | -         | -         | -         | -         | -         |
| 3. 投资活动产生的现金流小计 | -         | -         | -         | -         | -         |
| 三、筹资活动产生的现金流    | -         | -         | -         | -         | -         |
| 1. 项目资本金        | -         | -         | -         | -         | -         |
| 2. 债券及银行借款筹资金   | -         | -         | -         | -         | -         |
| 3. 偿还债券及银行借款本金  | -         | -         | -         | -         | -         |
| 4. 支付融资利息       | 3,360.00  | 3,360.00  | 3,360.00  | 3,360.00  | 3,360.00  |
| 5. 筹资活动产生的现金流合计 | -3,360.00 | -3,360.00 | -3,360.00 | -3,360.00 | -3,360.00 |
| 四、现金流总计         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 1. 期初现金         | 18,212.47 | 26,057.00 | 33,901.54 | 41,569.52 | 49,237.49 |
| 2. 期内现金变动       | 7,844.53  | 7,844.53  | 7,667.98  | 7,667.98  | 7,667.98  |
| 3. 期末现金         | 26,057.00 | 33,901.54 | 41,569.52 | 49,237.49 | 56,905.47 |

续上表：

| 年份             | 2032 年    | 2033 年    | 2034 年    | 2035 年    | 2036 年    |
|----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金流   | -         | -         | -         | -         | -         |
| 1. 经营活动产生的现金流  | 17,920.00 | 17,920.00 | 17,920.00 | 17,920.00 | 17,920.00 |
| 2. 经营活动支付的现金流  | 6,892.02  | 6,892.02  | 7,077.41  | 7,077.41  | 7,077.41  |
| 3. 经营活动支付的各项税金 | -         | -         | -         | -         | -         |



|                 |           |           |           |           |           |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 4. 经营活动产生的现金流小计 | 11,027.98 | 11,027.98 | 10,842.59 | 10,842.59 | 10,842.59 |
| 二、投资活动产生的现金流量   | -         | -         | -         | -         | -         |
| 1. 支付项目建设资金     | -         | -         | -         | -         | -         |
| 2. 支付的铺底资金      | -         | -         | -         | -         | -         |
| 3. 投资活动产生的现金流小计 | -         | -         | -         | -         | -         |
| 三、筹资活动产生的现金流    | -         | -         | -         | -         | -         |
| 1. 项目资本金        | -         | -         | -         | -         | -         |
| 2. 债券及银行借款筹资金   | -         | -         | -         | -         | -         |
| 3. 偿还债券及银行借款本金  | -         | -         | -         | -         | -         |
| 4. 支付融资利息       | 3,360.00  | 3,360.00  | 3,360.00  | 3,360.00  | 3,360.00  |
| 5. 筹资活动产生的现金流合计 | -3,360.00 | -3,360.00 | -3,360.00 | -3,360.00 | -3,360.00 |
| 四、现金流总计         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 1. 期初现金         | 56,905.47 | 64,573.45 | 72,241.43 | 79,724.02 | 87,206.61 |
| 2. 期内现金变动       | 7,667.98  | 7,667.98  | 7,482.59  | 7,482.59  | 7,482.59  |
| 3. 期末现金         | 64,573.45 | 72,241.43 | 79,724.02 | 87,206.61 | 94,689.20 |

续上表:

| 年份              | 2037 年    | 2038 年    | 2039 年    | 2040 年    | 2041 年    |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金流    | -         | -         | -         | -         | -         |
| 1. 经营活动产生的现金流   | 17,920.00 | 17,920.00 | 17,920.00 | 17,920.00 | 17,920.00 |
| 2. 经营活动支付的现金流   | 7,077.41  | 7,077.41  | 7,272.06  | 7,272.06  | 7,272.06  |
| 3. 经营活动支付的各项税金  | -         | -         | -         | -         | -         |
| 4. 经营活动产生的现金流小计 | 10,842.59 | 10,842.59 | 10,647.94 | 10,647.94 | 10,647.94 |
| 二、投资活动产生的现金流量   | -         | -         | -         | -         | -         |
| 1. 支付项目建设资金     | -         | -         | -         | -         | -         |
| 2. 支付的铺底资金      | -         | -         | -         | -         | -         |
| 3. 投资活动产生的现金流小计 | -         | -         | -         | -         | -         |
| 三、筹资活动产生的现金流    | -         | -         | -         | -         | -         |
| 1. 项目资本金        | -         | -         | -         | -         | -         |
| 2. 债券及银行借款筹资金   | -         | -         | -         | -         | -         |
| 3. 偿还债券及银行借款本金  | -         | -         | -         | -         | -         |
| 4. 支付融资利息       | 3,360.00  | 3,360.00  | 3,360.00  | 3,360.00  | 3,360.00  |

|                 |            |            |            |            |            |
|-----------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 5. 筹资活动产生的现金流合计 | -3,360.00  | -3,360.00  | -3,360.00  | -3,360.00  | -3,360.00  |
| 四、现金流总计         | -          | -          | -          | -          | -          |
| 1. 期初现金         | 94,689.20  | 102,171.79 | 109,654.38 | 116,942.32 | 124,230.26 |
| 2. 期内现金变动       | 7,482.59   | 7,482.59   | 7,287.94   | 7,287.94   | 7,287.94   |
| 3. 期末现金         | 102,171.79 | 109,654.38 | 116,942.32 | 124,230.26 | 131,518.20 |

续上表：

| 年份              | 2042 年     | 2043 年     | 合计          |
|-----------------|------------|------------|-------------|
| 一、经营活动产生的现金流    | -          | -          | -           |
| 1. 经营活动产生的现金流   | 17,920.00  | 8,960.00   | 344,960.00  |
| 2. 经营活动支付的现金流   | 7,272.06   | 3,636.03   | 134,469.90  |
| 3. 经营活动支付的各项税金  | -          | -          | -           |
| 4. 经营活动产生的现金流小计 | 10,647.94  | 5,323.97   | 210,490.10  |
| 二、投资活动产生的现金流量   | -          | -          | -           |
| 1. 支付项目建设资金     | -          | -          | 169,897.95  |
| 2. 支付的铺底资金      | -          | -          | 335.56      |
| 3. 投资活动产生的现金流小计 | -          | -          | -170,233.51 |
| 三、筹资活动产生的现金流    | -          | -          | -           |
| 1. 项目资本金        | -          | -          | 90,233.51   |
| 2. 债券及银行借款筹资款   | -          | -          | 80,000.00   |
| 3. 偿还债券及银行借款本金  | 20,000.00  | 60,000.00  | 80,000.00   |
| 4. 支付融资利息       | 2,940.00   | 1,260.00   | 67,200.00   |
| 5. 筹资活动产生的现金流合计 | -22,940.00 | -61,260.00 | 23,033.51   |
| 四、现金流总计         | -          | -          | -           |
| 1. 期初现金         | 131,518.20 | 119,226.13 | -           |
| 2. 期内现金变动       | -12,292.06 | -55,936.03 | 63,290.10   |
| 3. 期末现金         | 119,226.13 | 63,290.10  | 63,290.10   |

#### (六) 本息覆盖倍数

| 项目名称              | 拟发行额度（期限：20 年） | 净现金流入测算    | 债券本息测算     | 本息覆盖倍数 |
|-------------------|----------------|------------|------------|--------|
| 滨州市技师学院产教融合实训基地项目 | 80,000.00      | 210,490.10 | 147,200.00 | 1.43   |



## 五、项目风险

### （一）风险因素及识别

投资项目的风险来源于法律、法规及政策变化，市场供需变化、资源开发与利用、技术的可靠性、工程方案、融资方案、组织管理、环境与社会、外部配套条件等一个方面或几个方面的共同影响。

项目风险贯穿于项目建设和运营的全过程。参考本类项目的实施和运营状况，其风险主要有以下几种：

#### 1、工程风险

工程地质条件、水文地质条件与预测发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖长等。

#### 2、资金风险

项目资金来源的可靠性、充足性和及时性不能保证，导致项目工期拖延甚至被迫终止；由于工程量预计不足或设备、材料价格上升导致投资增加。

#### 3、组织管理风险

由于项目组织结构不当、管理机制不完善等因素，导致项目不能按期建成；未能制定有效的企业竞争策略，而导致企业在市场竞争中失败。

#### 4、社会风险



预测的社会条件、社会环境发生变化，给项目建设和运营带来损失。

## （二）风险防范对策

从上述分析中可以看出资金风险是项目存在的风险。为了合理有效地做到事前控制，使各项风险发生的概率和后果降到最低点，建议做好以下防范对策：

1、建设单位应根据项目建设投资进度，保证各阶段的资金及时到位，以保证项目按计划完成，使预测的各项财务指标实现；

2、项目前期应认真做好招标工作，选择好设计单位和设备材料供货商，项目建设过程中，确保资金及时到位，合理安排资金的使用计划，做好投资控制。

## 六、总体评价

基于财政部对地方政府发行收益与融资平衡专项债券的要求，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以项目建成后的运营收益对应的充足、稳定的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。

本专项评价报告仅供发行人本次发行滨州市技师学院产教融合实训基地项目发行之目的使用，不得用作其他任何目的。



此页无正文

和信会计师事务所（特殊普通合伙）

济南分所

中国·济南



中国注册会计师：

  
赵卫华  
370900010011

中国注册会计师：

  
孟庆福  
370100011171

2022年6月20日



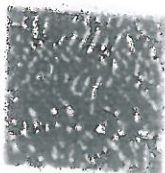


# 营业执照

(副本) 1-1

统一社会信用代码

913701030696342410



扫描二维码  
即可验证  
营业执照  
真伪

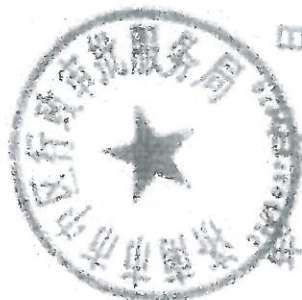
名称 和信会计师事务所(特殊普通合伙) 济南分所

类型 特殊普通合伙企业分支机构

负责人 赵卫华

经营范围 许可经营范围：审查企业财务报表，出具审计报告，验资，企业合并、分立、清算事宜的审计，办理企业破产清算事宜的审计，代建记账账簿，设计会计账簿，税务咨询，税务事务代理，代理记账，出具审计报告，出具验资报告，出具清算审计报告，出具合并、分立审计报告，出具破产清算审计报告，出具企业内部控制制度评价报告，出具法律意见书，出具其他依法审计业务。未获批准前不得经营。

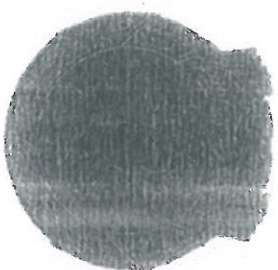
成立日期 2013年 07 月 11 日  
营业期限 2013年 07 月 11 日至 年 月 日  
营业场所 济南市市中区石横街12号银座国际广场35A层1号房



登记机关

2019

2019年 月 日



证书序号: 5000814

# 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》。

会计师事务所分所

## 执业证书



名称:

和信会计师事务所  
(特殊普通合伙) 济南分所

负责人:

赵卫华

经营场所:

济南市市中区石棚街12号  
银座晶都国际广场35A层1号房

分所执业证编号:

370100013706

批准执业文号:

鲁财会〔2013〕23号

批准执业日期:

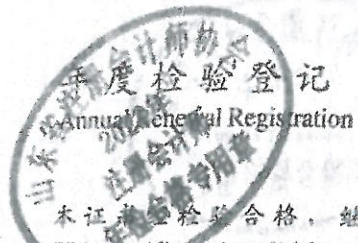
2013-06-24

发证机关: 山东省财政厅



2013年08月07日

中华人民共和国财政部制



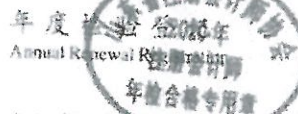
本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



姓名 赵卫华  
Full name  
性别 男  
Sex  
出生日期 1970-08-30  
Date of birth  
工作单位 山东和信会计师事务所(特殊普通合伙)  
Working unit  
身份证号码 372801700830107  
Identity card No.



2015年 3月 20日  
年 /y 月 /m 日 /d



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: 370800010010  
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: 2000 年 08 月 01 日  
Date of Issuance





姓 孟庆林  
Full name 男  
性 男  
Sex  
出生日期 1984-10-12  
Date of birth  
工作单位 山东和信会计师事务所(特殊普通合伙)济南分所  
Working unit  
身份证号 71521198410125237  
Identity card No.



年度检验登记 2018年  
Annual Renewal Registration  
注册会计师  
年检合格专用章  
本证书经检验合格, 继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号:  
No. of Certificate 370100011171

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

发证日期: 2014 年 10 月 16 日  
Date of Issuance

