

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）山东省本级山  
东文化艺术职业学院新校区一期建设项目收

益与融资平衡专项评价报告

和信咨字（2022）第 010604 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 年山东省政府专<br>项债券（三十八期）山东省本级山东文化艺术职<br>业学院新校区一期建设项目收益与融资平衡专项<br>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)山东省本级山东文化艺术职业学院新校区一期建设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010604号  
客户名称: 山东省文化和旅游厅  
报告日期: 2022-06-20



0105312022061801914514  
报告文号: 和信咨字(2022)第010604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) 山 东省本级山东文化艺术职业学院新校区一期建设项目收益与 融资平衡专项评价报告

和信咨字(2022)第 010604 号

我们接受委托,对 2022 年山东省(山东省本级山东文化艺术职业学院新校区一期建设项目)专项债券提供了财务评价服务。我们的评价服务是根据《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)发行使用管理,无重大不合规事项,了解 2022 年山东省(山东省本级山东文化艺术职业学院新校区一期建设项目)专项债券项目收益与融资平衡情况而实施。山东省文化和旅游厅的责任是提供与本次评价服务相关的一切资料,并保证其真实、准确、完整。我们的责任是根据山东省文化和旅游厅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:由于在编制收益与融资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。本财务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

山东文化艺术职业学院新校区一期建设项目

### （二）项目单位

山东省文化和旅游厅

### （三）项目规划审批

2022 年 1 月，山东省建筑设计研究院有限公司对该项目出具了《山东文化艺术职业学院新校区一期建设项目可行性研究报告》。

2022 年 2 月 28 日，山东省发展和改革委员会核发了《关于对山东文化艺术职业学院新校区一期建设项目可行性研究报告的批复》（鲁发改项审〔2022〕101 号）。

### （四）项目建设规模和主要建设内容

山东文化艺术职业学院新校区一期建设项目主要建设四栋教学楼，其中三栋地上 3 层地下 1 层，一栋局部地上 4 层，项目总建筑面积 34500 平方米。主要建设内容包括教学实训用房 31500 平方米，地下人防车库和设备用房 3000 平方米。

### （五）项目建设期限

项目建设期限为 13 个月，自 2022 年 5 月—2023 年 6 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）和地方政府相关专项债券管理要求，进行本项目发行使用管理，无重大不合规事项；

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

参考可行性研究报告投资估算情况，本项目工程估算投资总额为 25,245.00



万元。具体情况如下表：

| 序号 | 费用名称 | 投资额       |
|----|------|-----------|
| 1  | 建筑工程 | 19,520.00 |
| 2  | 其他费用 | 4,644.00  |
| 3  | 预备费  | 1,081.00  |
|    | 合计   | 25,245.00 |

## （二）资金筹措方案

本项目预计总投资 72,800.00 万元，本项目为一期建设项目 25,245.00 万元，资金来源为：

1、一期建设项目资本金暂定为 445.00 万元，占投资总额比例为 1.76%，由项目单位自筹解决。

2、拟通过发行地方政府专项债券募集建设资金 24,800.00 万元

本期拟发行 24,800.00 万元，债券发行期限 20 年，假设债券发行利率 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《山东文化艺术职业学院新校区一期建设项目可行性研究报告》和《山东文化艺术职业学院新校区一期建设项目可行性研究报告补充财务分析说明》，以及参考鲁发改成本（2020）1085 号《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》高校学费标准  
高职院校每生每学年基本学费标准：文法财经类专业 4800 元，理工农医类专业  
5000 元，艺术类专业 7000 元，本次采用 7000 元/人/年。鲁发改成本（2019）  
804 号《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》第五条公办高校住宿费每生每年最高收费  
标准如下：

（1）7-8 人间人均建筑面积低于 6 平方米的 600 元，带独立卫生间 700  
元；超过 6 平方米（含）800 元，带独立卫生间 900 元；

（2）5-6 间 1000 元，带独立卫生间 1100 元；

（3）3-4 人间 1200 元，带独立卫生间 1300 元；

（4）硕士、博士 1-2 人间 1400 元，带独立卫生间 1500 元；

（5）安装空调的房间可按每间 400 元加收住宿费。每人具体加收费用标准  
按放假住宿人数分摊。

2、该项目主要营业收入主要为学费、住宿费等

（1）学费收入

艺术类专业 7000 元/人，第一至二年招生 1200 人，第三至五年 4000 人，  
第六至二十年增至 6200 人。平均每人收费 7000 元，假设收费标准每五年上涨  
5%；



## (2) 住宿费收入

按照鲁发改成本〔2019〕804号文规定，执行住宿费800元/人，每五年上涨5%。本次测算暂不予以考虑住宿费收入。

## 3、运营期各年收入估算情况

出于谨慎性考虑，2023年计算半年期收入，对项目计算期内整体运营收入下调5.00%进行项目净现金流入测算。项目现金流入具体如下：

单位：万元

| 年份   | 学费收入      | 住宿费收入 | 合计        |
|------|-----------|-------|-----------|
| 2022 | -         | -     | -         |
| 2023 | 399.00    | -     | 399.00    |
| 2024 | 798.00    | -     | 798.00    |
| 2025 | 2,660.00  | -     | 2,660.00  |
| 2026 | 2,660.00  | -     | 2,660.00  |
| 2027 | 2,660.00  | -     | 2,660.00  |
| 2028 | 4,329.15  | -     | 4,329.15  |
| 2029 | 4,329.15  | -     | 4,329.15  |
| 2030 | 4,329.15  | -     | 4,329.15  |
| 2031 | 4,329.15  | -     | 4,329.15  |
| 2032 | 4,329.15  | -     | 4,329.15  |
| 2033 | 4,545.61  | -     | 4,545.61  |
| 2034 | 4,545.61  | -     | 4,545.61  |
| 2035 | 4,545.61  | -     | 4,545.61  |
| 2036 | 4,545.61  | -     | 4,545.61  |
| 2037 | 4,545.61  | -     | 4,545.61  |
| 2038 | 4,772.89  | -     | 4,772.89  |
| 2039 | 4,772.89  | -     | 4,772.89  |
| 2040 | 4,772.89  | -     | 4,772.89  |
| 2041 | 4,772.89  | -     | 4,772.89  |
| 2042 | 1,988.70  | -     | 1,988.70  |
| 合计   | 74,631.04 | -     | 74,631.04 |



## （二）项目运营成本预测

1、参考《山东文化艺术职业学院新校区一期建设项目可行性研究报告》，本项目运营成本主要包括原辅材料、燃料动力、职工薪酬、折旧费、维修费、其他费用等。

### （1）原辅材料

该项目运营过程中，所有原辅材料根据市场价格从外购买，按当期包括住宿费全部营业收入的 0.5%测算。

### （2）燃料动力

燃料动力主要是水和电，项目运营所需燃料及动力主要为电、水，其费用按下列价格（含税）计算，新鲜水按 4.3 元/吨，外购电按 0.55 元/度）计取：

燃料动力主要是水和电正常年合计燃料动力费 193.13 万元。

### （3）职工工资及福利费

本项目教职工为财政补贴，正常工资及福利支出人员为临时人员 80 人，工资福利每五年上涨 5%，正常年合计职工年工资福利费 336 万元。

### （4）折旧费

折旧按平均年限法计算。建筑物折旧期按 30 年，设备按 20 年计算，残值率均取 5%，金额为 658.12 万元。

项目无形递延资产按 20 年进行摊销，每年摊销金额为 172.82 万元。



(5) 修理费

修理费主要用于项目建筑、设备维修检修，按照当期折旧费的 5%计取，经营期正常年为 31.57 万元。

(6) 其他费用

日常办公用品费、活动经费、培训差旅费等，按照当期包含住宿费收入等全部营业收入的 5%。经营期正常年 253.89 万元。

由于未来年度不可预知性以及出于谨慎性考虑，基于收入和成本配比原则 2023 年计算半年期成本，对项目计算期内整体运营成本除工资和折旧外上浮 5.00%。

2、本项目运营成本现金流出测算如下：

金额单位：人民币万元

| 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     |
|------|-------|---------|--------|-------|--------|--------|
| 2022 | -     | -       | -      | -     | -      | -      |
| 2023 | 2.46  | 101.39  | 47.88  | 16.57 | 24.57  | 192.87 |
| 2024 | 4.91  | 202.78  | 95.76  | 33.14 | 49.14  | 385.74 |
| 2025 | 16.38 | 202.78  | 191.52 | 33.14 | 163.80 | 607.62 |
| 2026 | 16.38 | 202.78  | 191.52 | 33.14 | 163.80 | 607.62 |
| 2027 | 16.38 | 202.78  | 191.52 | 33.14 | 163.80 | 607.62 |
| 2028 | 26.66 | 202.78  | 402.19 | 33.14 | 266.58 | 931.36 |
| 2029 | 26.66 | 202.78  | 402.19 | 33.14 | 266.58 | 931.36 |
| 2030 | 26.66 | 202.78  | 402.19 | 33.14 | 266.58 | 931.36 |
| 2031 | 26.66 | 202.78  | 402.19 | 33.14 | 266.58 | 931.36 |
| 2032 | 26.66 | 202.78  | 402.19 | 33.14 | 266.58 | 931.36 |
| 2033 | 27.99 | 202.78  | 422.30 | 33.14 | 279.91 | 966.13 |
| 2034 | 27.99 | 202.78  | 422.30 | 33.14 | 279.91 | 966.13 |
| 2035 | 27.99 | 202.78  | 422.30 | 33.14 | 279.91 | 966.13 |
| 2036 | 27.99 | 202.78  | 422.30 | 33.14 | 279.91 | 966.13 |



|      |        |          |          |        |          |           |
|------|--------|----------|----------|--------|----------|-----------|
| 2037 | 27.99  | 202.78   | 422.30   | 33.14  | 279.91   | 966.13    |
| 2038 | 29.39  | 202.78   | 443.42   | 33.14  | 293.91   | 1,002.64  |
| 2039 | 29.39  | 202.78   | 443.42   | 33.14  | 293.91   | 1,002.64  |
| 2040 | 29.39  | 202.78   | 443.42   | 33.14  | 293.91   | 1,002.64  |
| 2041 | 29.39  | 202.78   | 443.42   | 33.14  | 293.91   | 1,002.64  |
| 2042 | 12.25  | 84.49    | 184.76   | 13.81  | 122.46   | 417.77    |
| 合计   | 459.57 | 3,835.95 | 6,799.09 | 626.97 | 4,595.70 | 16,317.27 |

### （三）税费现金流出分析

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36号）规定：从事学历教育的学校提供的教育服务免征增值税。提供教育服务免征增值税的收入，是指对列入规定招生计划的在籍学生提供学历教育服务取得的收入，具体包括：经有关部门审核批准并按规定标准收取的学费、住宿费、课本费、作业本费、考试报名费收入，以及学校食堂提供餐饮服务取得的伙食费收入。

### （四）专项债券应付本息情况

拟发行专项债券 24,800.00 万元，本次拟发行 24,800.00 万元，债券发行期限 20 年，假设债券发行利率 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。

融资应还本付息情况如下：

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 | -         | 24,800.00 | -    | 24,800.00 | 520.80   | 520.80   |
| 2023 | 24,800.00 |           | -    | 24,800.00 | 1,041.60 | 1,041.60 |



|      |           |           |           |           |           |           |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 2024 | 24,800.00 |           | -         | 24,800.00 | 1,041.60  | 1,041.60  |
| 2025 | 24,800.00 |           | -         | 24,800.00 | 1,041.60  | 1,041.60  |
| 2026 | 24,800.00 |           | -         | 24,800.00 | 1,041.60  | 1,041.60  |
| 2027 | 24,800.00 |           | -         | 24,800.00 | 1,041.60  | 1,041.60  |
| 2028 | 24,800.00 |           | -         | 24,800.00 | 1,041.60  | 1,041.60  |
| 2029 | 24,800.00 |           | -         | 24,800.00 | 1,041.60  | 1,041.60  |
| 2030 | 24,800.00 |           | -         | 24,800.00 | 1,041.60  | 1,041.60  |
| 2031 | 24,800.00 |           | -         | 24,800.00 | 1,041.60  | 1,041.60  |
| 2032 | 24,800.00 |           | -         | 24,800.00 | 1,041.60  | 1,041.60  |
| 2033 | 24,800.00 |           | -         | 24,800.00 | 1,041.60  | 1,041.60  |
| 2034 | 24,800.00 |           | -         | 24,800.00 | 1,041.60  | 1,041.60  |
| 2035 | 24,800.00 |           | -         | 24,800.00 | 1,041.60  | 1,041.60  |
| 2036 | 24,800.00 |           | -         | 24,800.00 | 1,041.60  | 1,041.60  |
| 2037 | 24,800.00 |           | -         | 24,800.00 | 1,041.60  | 1,041.60  |
| 2038 | 24,800.00 |           | -         | 24,800.00 | 1,041.60  | 1,041.60  |
| 2039 | 24,800.00 |           | -         | 24,800.00 | 1,041.60  | 1,041.60  |
| 2040 | 24,800.00 |           | -         | 24,800.00 | 1,041.60  | 1,041.60  |
| 2041 | 24,800.00 |           | -         | 24,800.00 | 1,041.60  | 1,041.60  |
| 2042 | 24,800.00 |           | 24,800.00 | -         | 520.80    | 25,320.80 |
| 合计   |           | 24,800.00 | 24,800.00 |           | 20,832.00 | 45,632.00 |

### （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 年现金流量情况如下表：

单位：万元错误!链接无效。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   | 2,660.00 | 4,329.15 | 4,329.15 | 4,329.15 | 4,329.15 |
| 2. 经营活动支付的现金流   | 607.62   | 931.36   | 931.36   | 931.36   | 931.36   |
| 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 | 2,052.38 | 3,397.79 | 3,397.79 | 3,397.79 | 3,397.79 |
| 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款   | -         | -         | -         | -         | -         |
| 3. 偿还债券及银行借款本金  | -         | -         | -         | -         | -         |
| 4. 支付融资利息       | 1,041.60  | 1,041.60  | 1,041.60  | 1,041.60  | 1,041.60  |
| 5. 筹资活动产生的现金流合计 | -1,041.60 | -1,041.60 | -1,041.60 | -1,041.60 | -1,041.60 |
| 四、现金流总计         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 1. 期初现金         | 35.94     | 1,046.72  | 3,402.91  | 5,759.10  | 8,115.29  |
| 2. 期内现金变动       | 1,010.78  | 2,356.19  | 2,356.19  | 2,356.19  | 2,356.19  |
| 3. 期末现金         | 1,046.72  | 3,402.91  | 5,759.10  | 8,115.29  | 10,471.48 |

续上表:

| 年份              | 2032 年    | 2033 年    | 2034 年    | 2035 年    | 2036 年    | 2037 年    |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金流    | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 1. 经营活动产生的现金流   | 4,329.15  | 4,545.61  | 4,545.61  | 4,545.61  | 4,545.61  | 4,545.61  |
| 2. 经营活动支付的现金流   | 931.36    | 966.13    | 966.13    | 966.13    | 966.13    | 966.13    |
| 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 | 3,397.79  | 3,579.48  | 3,579.48  | 3,579.48  | 3,579.48  | 3,579.48  |
| 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款   | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 3. 偿还债券及银行借款本金  | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 4. 支付融资利息       | 1,041.60  | 1,041.60  | 1,041.60  | 1,041.60  | 1,041.60  | 1,041.60  |
| 5. 筹资活动产生的现金流合计 | -1,041.60 | -1,041.60 | -1,041.60 | -1,041.60 | -1,041.60 | -1,041.60 |
| 四、现金流总计         | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 1. 期初现金         | 10,471.48 | 12,827.67 | 15,365.54 | 17,903.42 | 20,441.30 | 22,979.17 |
| 2. 期内现金变动       | 2,356.19  | 2,537.88  | 2,537.88  | 2,537.88  | 2,537.88  | 2,537.88  |
| 3. 期末现金         | 12,827.67 | 15,365.54 | 17,903.42 | 20,441.30 | 22,979.17 | 25,517.05 |

续上表:

| 年份           | 2038 年   | 2039 年   | 2040 年   | 2041 年   | 2042 年   | 合计        |
|--------------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金流 | -        | -        | -        | -        | -        | -         |
| 1. 经营活动产生的   | 4,772.89 | 4,772.89 | 4,772.89 | 4,772.89 | 1,988.70 | 74,631.04 |



|                 |           |           |           |           |            |            |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|
| 现金流             |           |           |           |           |            |            |
| 2. 经营活动支付的现金流   | 1,002.64  | 1,002.64  | 1,002.64  | 1,002.64  | 417.77     | 16,317.27  |
| 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 | 3,770.25  | 3,770.25  | 3,770.25  | 3,770.25  | 1,570.94   | 58,313.77  |
| 二、投资活动产生的现金流量   | -         | -         | -         | -         | -          | -          |
| 1. 支付项目建设资金     | -         | -         | -         | -         | -          | 25,245.00  |
| 2. 支付的铺底资金      | -         | -         | -         | -         | -          | -          |
| 3. 投资活动产生的现金流小计 | -         | -         | -         | -         | -          | -25,245.00 |
| 三、筹资活动产生的现金流    | -         | -         | -         | -         | -          | -          |
| 1. 项目资本金        | -         | -         | -         | -         | -          | 445.00     |
| 2. 债券及银行借款筹资款   | -         | -         | -         | -         | -          | 24,800.00  |
| 3. 偿还债券及银行借款本金  | -         | -         | -         | -         | 24,800.00  | 24,800.00  |
| 4. 支付融资利息       | 1,041.60  | 1,041.60  | 1,041.60  | 1,041.60  | 520.80     | 20,832.00  |
| 5. 筹资活动产生的现金流合计 | -1,041.60 | -1,041.60 | -1,041.60 | -1,041.60 | -25,320.80 | -20,387.00 |
| 四、现金流总计         | -         | -         | -         | -         | -          | -          |
| 1. 期初现金         | 25,517.05 | 28,245.69 | 30,974.34 | 33,702.99 | 36,431.63  | -          |
| 2. 期内现金变动       | 2,728.65  | 2,728.65  | 2,728.65  | 2,728.65  | -23,749.86 | 12,681.77  |
| 3. 期末现金         | 28,245.69 | 30,974.34 | 33,702.99 | 36,431.63 | 12,681.77  | 12,681.77  |

## (六) 本息覆盖倍数

| 项目名称                | 拟发行额度<br>(期限: 20<br>年) | 净现金流入<br>测算 | 债券本息测<br>算 | 本息覆盖倍<br>数 |
|---------------------|------------------------|-------------|------------|------------|
| 山东文化艺术职业学院新校区一期建设项目 | 24,800.00              | 58,313.77   | 45,632.00  | 1.28       |
| 合计                  | 24,800.00              | 58,313.77   | 45,632.00  | 1.28       |

## 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发行本次 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）山东省本级山东文化艺术职业学院新校区一期建设项目之目的使用，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：

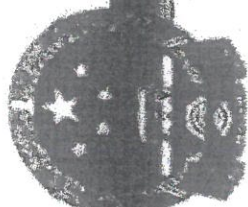
赵卫华  
370900010010

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  
913701030690342410



扫描二维码  
即可查询  
企业信息  
及真伪  
如有疑问  
请拨打  
12315  
投诉

|      |                                                                                                                                 |       |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| 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 | <p>许可经营范围：审查企业财务报表，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。(须经审批的，未获批准前不得经营)</p> |       |
| 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 | 济南市市中区石腊街12号银座晶都国际广场35A层1号房                                                                                                     |       |



登记机关

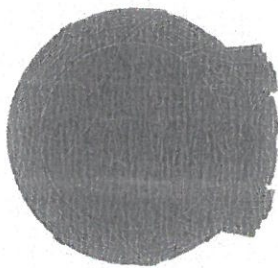
2019

日

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告

国家市场监督管理总局监制



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

分所执业证书编号：

370100013706

批准执业文号：

鲁财会〔2013〕23号

批准执业日期：

2013-06-24

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》。

发证机关：山东省财政厅



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 372801700630107  
Identity card No.



2015年 3月 20日  
/y /m /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 孟庆福  
 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：  
 Date of Issuance 2014 年 09 月 16 日

