

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发
展专项债券（二十三期）-2022 年山东省政府专
项债券（三十七期）
省本级山东师范大学智慧教学条件建设项目和
实训平台建设项目
收益与融资平衡专项评价报告

鲁实信专审字[2022]第 0026 号

山东实信有限责任会计师事务所

联系电话：0531—86399536 86399537

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（二十三期）-2022年山东省政府专项债券（三十七期）省本级山东师范大学智慧教学条件建设项目和实训平台建设项目收益与融资平衡专项评价报告

报告文号：鲁实信专审字[2022]第0026号

客户名称：山东师范大学

报告日期：2022-06-12

签字注册会计师：秦朝霞（CPA：370100390004）
李霞（CPA：370100400029）



0105012022062010915037
报告文号：鲁实信专审字[2022]第0026号

事务所名称：山东实信有限责任会计师事务所

事务所电话：0531-86399537

传真：0531-88686627

通讯地址：济南市山大路201号创展中心611室

电子邮件：sdsxcpa@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.sdcpacpview.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 (二十三期)-2022 年山东省政府专项债券(三十七期) 省本级山东师范大学智慧教学条件建设项目和实训平台建 设项目收益与融资平衡专项评价报告

鲁实信专审字[2022]0026 号

山东省财政厅:

山东实信有限责任会计师事务所接受山东师范大学委托,根据鲁财库(2022)10 号《山东省财政厅关于印发 2022 年山东省政府债券招标发行兑付办法的通知》等相关文件的规定,对山东师范大学 2022 年“山东师范大学智慧教学条件建设项目”和“山东师范大学实训平台建设项目”专项债券(以下简称“本期债券”)相关募集资金投资项目的项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们参照《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证据的审核,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山东师范大学 2022 年“山东师范大学智慧教学条件建设项目”和“山东师范大学实训平台建设项目”专项债券之目的使用,不得用于其他任何目的。

经专项审核，我们认为，在山东师范大学建设项目预测本息覆盖倍数 1.80，该项目的预测收益能够达到收益与融资自求平衡。同时，我们查阅了山东师范大学 2022 年“山东师范大学智慧教学条件建设项目”和“山东师范大学实训平台建设项目”情况以及有关基础数据，通过测算，未发现山东师范大学 2022 年“山东师范大学智慧教学条件建设项目”和“山东师范大学实训平台建设项目”情况中关于现金流的计算公式存在明显的偏差。

总体评价结果如下：

一、财务评价假设

（一）一般假设

- 1、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；
- 2、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）进行本项目申报；
- 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项目进度计划客观反映了本项目建设的实际情况。
- 2、选定的部分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、生均拨款及相关政府补助计划能够顺利执行。

二、拟发行债券应付本息情况

山东师范大学 2022 年“山东师范大学智慧教学条件建设项目”和“山东师范大学实训平台建设项目”预算总投资 6,960.00 万元，其中 1,160.00 万元由学校自筹资金予以安排，5,800.00 万元通过发行专项债券解决。假设债券期限 15 年，票面利率 4.0%。在债券存续期每半年偿还一次利息，自发行之日起专项债券存续期应还本付息情况如下：

专项债券发行计划表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期新增债券	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息
第一年		5,800.00		5,800.00	4%	232.00
第二年	5,800.00			5,800.00	4%	232.00
第三年	5,800.00			5,800.00	4%	232.00
第四年	5,800.00			5,800.00	4%	232.00
第五年	5,800.00			5,800.00	4%	232.00
第六年	5,800.00			5,800.00	4%	232.00
第七年	5,800.00			5,800.00	4%	232.00
第八年	5,800.00			5,800.00	4%	232.00
第九年	5,800.00			5,800.00	4%	232.00
第十年	5,800.00			5,800.00	4%	232.00
第十一年	5,800.00			5,800.00	4%	232.00
第十二年	5,800.00			5,800.00	4%	232.00
第十三年	5,800.00			5,800.00	4%	232.00
第十四年	5,800.00			5,800.00	4%	232.00
第十五年	5,800.00		5,800.00		4%	232.00
合计		5,800.00	5,800.00			3,480.00

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, 根据鲁价费函〔2018〕74 号《关于同意山东师范大学等 7 所高校继续实行学分制收费有关问题的复函》、鲁价费发〔2016〕86 号《关于规范研究生教育学费有关问题的通知》、鲁政办发〔2018〕98 号《山东省人民政府办公厅关于印发山东省高等学校收费管理办法的通知》和 2021 年第 14 期

《山东师范大学校长办公会议纪要》并结合以往年度生均收费情况测算收费标准,根据山东师范大学 2022 年“山东师范大学智慧教学条件建设项目”和“山东师范大学实训平台建设项目”情况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,根据鲁发改成本〔2019〕804 号《关于印发山东省高等学校住宿费收费管理办法的通知》的通知确定收费标准,根据山东师范大学 2022 年“山东师范大学智慧教学条件建设项目”和“山东师范大学实训平台建设项目”情况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《财政部教育部关于进一步提高地方普通本科高校生均拨款水平的意见》(财教〔2010〕567 号)、《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》(鲁财教科〔2020〕17 号)等生均拨款文件、政府补助文件以及山东师范大学 2022 年“山东师范大学智慧教学条件建设项目”和“山东师范大学实训平台建设项目”情况,鉴于“生均拨款”、其他收入、科研收入和 97%学生学费和住宿费已能覆盖“教学成本”,故“生均拨款”、其他收入、科研收入、97%学生学费和住宿费和“教学成本”未纳入平衡方案计算,仅选取学生学费和住宿费的 3%纳入平衡方案。

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 3%学费、住宿费的现金流入,本期债券募投项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况为:本息覆盖倍数为 1.80。

项目名称	拟发行额度(期限:15 年)	净现金流入测算	债券本息测算	本息覆盖倍数
山东师范大学 2022 年“山东师范大学智慧教学条件建设项目”和“山东师范大学实训平台建设项目”	5,800.00	16,662.60	9,280.00	1.80

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，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为山东师范大学 2022 年“山东师范大学智慧教学条件建设项目”和“山东师范大学实训平台建设项目”专项债券项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为山东师范大学 2022 年“山东师范大学智慧教学条件建设项目”和“山东师范大学实训平台建设项目”提供足够的资金支持，保证此次教育项目的顺利实施。充分满足山东师范大学 2022 年“山东师范大学智慧教学条件建设项目”和“山东师范大学实训平台建设项目”专项债券还本付息要求。



中国注册会计师：



中国注册会计师：



2022 年 6 月 12 日

附件：

山东师范大学 2022 年“山东师范大学智慧教学条件 建设项目”和“山东师范大学实训平台建设项目” 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

本次预测以山东师范大学 2022 年“山东师范大学智慧教学条件建设项目”和“山东师范大学实训平台建设项目”实施完成后产生的学费、住宿费收入为基础，结合政府补助、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，编制山东师范大学 2022 年“山东师范大学智慧教学条件建设项目”和“山东师范大学实训平台建设项目”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）政府制定的生均拨款水平、其他收入、科研收入等能够顺利执行；
- （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）项目申报单位基本情况

项目名称：山东师范大学 2022 年“山东师范大学智慧教学条件建设项目”和“山东师范大学实训平台建设项目”

单位名称：山东师范大学

企业住所：济南市文化东路 88 号

登记机关：山东省事业单位监督管理局

法定代表人：曾庆良

注册资本：159333 万元

主管单位：山东省教育厅

（二）项目概况

1、项目拟建地点

项目建设地点位于山东师范大学千佛山校区和长清湖校区。

2、建设规模及主要建设内容

山东师范大学 2022 年建设项目为“山东师范大学智慧教学条件建设项目”和“山东师范大学实训平台建设项目”。根据项目建议书批复，项目主要包括智慧教室升级改造、新建教学楼智慧教学空间建设、智慧教学平台建设等。

专项资金主要用于学校基础设施条件改善，项目具体支出预算及实施内容如下表：

序号	项目名称	预算 (万元)	项目实施内容
合计		6960	
一、	山东师范大学智慧教学条件建设项目	4800	
1	两校区学生宿舍更换家具及吸顶扇等物品	200	为五排房 1 号楼 2、3 层及五排房 3 号楼的学生房间，8 人间改 6 人间，配合线路、插座的改造和墙面粉刷等，更换成二连三人位公寓床 300 套。为改善新生房间的生活设施，千佛山添置方凳 370 个，长清湖 770 个。两校区学生房间更换吸顶扇，千佛山 200 台，长清湖 400 台。
2	千佛山校区学生公寓提升改造工程	600	为提升学生住宿质量，8 人间改 4 人间，拆床、搬桌、按桌、书架、粉刷、安灯等。
3	长清湖校区新建楼宇设备设施购置项目	700	长清湖校区新建楼宇设备设施购置项目，主要包括课桌椅、空调的购置安装。
4	千佛山校区楼宇加固改造项目	2050	千佛山校区部分老旧楼宇加固改造项目，主要包括加固施工、装饰施工、设施改造等。
5	山东师范大学学生宿舍烟感系统	450	学生公寓火灾自动报警系统，其中，千佛山校区 15 座学生公寓（含五排房）、长清湖校区 25 座。
6	千佛山校区电力增容与线路改造工程	800	千佛山校区电力增容与线路改造工程。

二、	山东师范大学实训平台建设项目	2160	
1	千佛山校区实验楼电力增容项目	600	千佛山校区实验楼电力增容项目，主要包括方案设计、供配电设备购置、线缆敷设、配电室改造等内容。
2	2022 年国重实验室申报基础条件二期建设	450	国家重点实验室内部环境改造、给排水管路更换、实验室电路更换、实验室网络布线、外窗更换、高温室台架、实验室钢瓶间及气路改造等。
3	国重实验室学术展厅 EPC 一体化建设项目	200	学术展厅设计、改造及布展，学术报告厅改造。
4	实验教学设备购置	200	保障本科教学实验正常运行一般实验教学设备的购置。
5	一般设备购置	360	新建传媒教学楼、生物科研楼教室课桌椅等一般设备的购置。
6	供水系统改造工程	350	该项目主要包括山东师范大学千佛山校区供水系统设备、管网的更新维修，以及校园其他配套设备设施的改造。

本项目拟于 2022 年 6 月开始实施，2022 年 8 月建设完成。

3、投资估算与资金筹措方式

经估算，“山东师范大学智慧教学条件建设项目”和“山东师范大学实训平台建设项目”总投资 6,960.00 万元，其中 1,160.00 万元由学校自筹资金予以安排，5,800.00 万元通过发行专项债券筹措。

（三）项目收益及现金流入预测说明

1、项目收入预测

山东师范大学 2022 年“山东师范大学智慧教学条件建设项目”和“山东师范大学实训平台建设项目”资金主要来源为学费收入和住宿费收入。根据以前年度实际招生情况，暂定按照每年（本科 28000 人、研究生 8100 人、继续教育 48000 人）学费收入和住宿费收入的 3%测算。

按照山东师范大学现行收费标准，根据鲁价费函〔2018〕74 号《关于同意山东师范大学等 7 所高校继续实行学分制收费有关问题的复函鲁》通知的规定，本科生学费标准按照 4800 元/人年收取；根据鲁价费发〔2016〕86 号《关于规

范研究生教育学费有关问题的通知》的规定，研究生学费标准按照 9000 元/人年收取；根据 2021 年第 14 期《山东师范大学校长办公会议纪要》的规定，2022 年继续教育学费标准按照 2200 元/人年收取，2023 年继续教育学费标准按照 2800 元/人年收取。未预测学费未来增长情况。

根据鲁发改成本〔2019〕804 号《山东省高等学校住宿费收费管理办法》通知的规定确定收费标准，住宿费本科按照 800 元/人年、研究生按照 1000 元/人年测算。未预测住宿费未来增长情况。

项目收入明细情况如下：

单位：万元

年度	研究生				本科				继续教育		
	人数 (人/年)	学费 (万元/人/年)	住宿费 (万元/人/年)	小计(万元/人/年)	人数 (人/年)	学费 (万元/人/年)	住宿费 (万元/人/年)	小计(万元/人/年)	人数 (人/年)	学费 (万元/人/年)	小计(万元/人/年)
2022	8100	0.90	0.10	8,100.00	28000	0.48	0.08	15,680.00	48000	0.22	10,560.00
2023	8100	0.90	0.10	8,100.00	28000	0.48	0.08	15,680.00	48000	0.28	13,440.00
2024	8100	0.90	0.10	8,100.00	28000	0.48	0.08	15,680.00	48000	0.28	13,440.00
2025	8100	0.90	0.10	8,100.00	28000	0.48	0.08	15,680.00	48000	0.28	13,440.00
2026	8100	0.90	0.10	8,100.00	28000	0.48	0.08	15,680.00	48000	0.28	13,440.00
2027	8100	0.90	0.10	8,100.00	28000	0.48	0.08	15,680.00	48000	0.28	13,440.00
2028	8100	0.90	0.10	8,100.00	28000	0.48	0.08	15,680.00	48000	0.28	13,440.00
2029	8100	0.90	0.10	8,100.00	28000	0.48	0.08	15,680.00	48000	0.28	13,440.00
2030	8100	0.90	0.10	8,100.00	28000	0.48	0.08	15,680.00	48000	0.28	13,440.00
2031	8100	0.90	0.10	8,100.00	28000	0.48	0.08	15,680.00	48000	0.28	13,440.00
2032	8100	0.90	0.10	8,100.00	28000	0.48	0.08	15,680.00	48000	0.28	13,440.00
2033	8100	0.90	0.10	8,100.00	28000	0.48	0.08	15,680.00	48000	0.28	13,440.00
2034	8100	0.90	0.10	8,100.00	28000	0.48	0.08	15,680.00	48000	0.28	13,440.00
2035	8100	0.90	0.10	8,100.00	28000	0.48	0.08	15,680.00	48000	0.28	13,440.00
2036	8100	0.90	0.10	8,100.00	28000	0.48	0.08	15,680.00	48000	0.28	13,440.00

项目收入汇总情况如下：

单位：万元

年度	研究生	本科	继续教育	合计	测算比例	收入估算
2022	8,100.00	15,680.00	10,560.00	34,340.00	3%	1,030.20
2023	8,100.00	15,680.00	13,440.00	37,220.00	3%	1,116.60

2024	8,100.00	15,680.00	13,440.00	37,220.00	3%	1,116.60
2025	8,100.00	15,680.00	13,440.00	37,220.00	3%	1,116.60
2026	8,100.00	15,680.00	13,440.00	37,220.00	3%	1,116.60
2027	8,100.00	15,680.00	13,440.00	37,220.00	3%	1,116.60
2028	8,100.00	15,680.00	13,440.00	37,220.00	3%	1,116.60
2029	8,100.00	15,680.00	13,440.00	37,220.00	3%	1,116.60
2030	8,100.00	15,680.00	13,440.00	37,220.00	3%	1,116.60
2031	8,100.00	15,680.00	13,440.00	37,220.00	3%	1,116.60
2032	8,100.00	15,680.00	13,440.00	37,220.00	3%	1,116.60
2033	8,100.00	15,680.00	13,440.00	37,220.00	3%	1,116.60
2034	8,100.00	15,680.00	13,440.00	37,220.00	3%	1,116.60
2035	8,100.00	15,680.00	13,440.00	37,220.00	3%	1,116.60
2036	8,100.00	15,680.00	13,440.00	37,220.00	3%	1,116.60
合计	121,500.00	235,200.00	198,720.00	555,420.00	3%	16,662.60

2、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，债务利息按照 4.0% 计算，按照债券发行计划，根据《山东省财政厅关于印发 2022 年山东省政府债券招标发行兑付办法的通知》（鲁财库〔2022〕10 号）的通知山东省政府 15 年期债券利息按半年支付，到期一次性还本。

3、资金平衡情况

根据《财政部教育部关于进一步提高地方普通本科高校生均拨款水平的意见》（财教〔2010〕567 号）、《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》（鲁财教科〔2020〕17 号）等生均拨款文件、政府补助文件以及山东师范大学 2022 年“山东师范大学智慧教学条件建设项目”和“山东师范大学实训平台建设项目”情况，鉴于“生均拨款”、其他收入、科研收入和 97% 学生学费和住宿费已能覆盖“教学成本”，故“生均拨款”、其他收入、科研收入、97% 学生学费和住宿费和“教学成本”未纳入平衡方案计算，仅选取学生学费和住宿费的 3% 纳入平衡方案计算。2022 年政府专项债券于 2022 年 6 月发行，债券存续期内项目现金流量如下：

单位：万元

年度	开展教育活动收到的现金	发行债券收到的现金	投资支付的现金	偿还债务支付的现金	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	897.00	5,800.00	5,800.00		116.00	781.00	781.00
2023	951.00				232.00	719.00	1,500.00

2024	951.00				232.00	719.00	2,219.00
2025	951.00				232.00	719.00	2,938.00
2026	951.00				232.00	719.00	3,657.00
2027	951.00				232.00	719.00	4,376.00
2028	951.00				232.00	719.00	5,095.00
2029	951.00				232.00	719.00	5,814.00
2030	951.00				232.00	719.00	6,533.00
2031	951.00				232.00	719.00	7,252.00
2032	951.00				232.00	719.00	7,971.00
2033	951.00				232.00	719.00	8,690.00
2034	951.00				232.00	719.00	9,409.00
2035	951.00				232.00	719.00	10,128.00
2036	951.00				232.00	719.00	10,847.00
2037				5,800.00	116.00	-5,916.00	4,931.00
合计	14,211.00	5,800.00	5,800.00	5,800.00	3,480.00	4,931.00	

（四）还本付息的测算

经上述测算，在相关单位对山东师范大学 2022 年“山东师范大学智慧教学条件建设项目”和“山东师范大学实训平台建设项目”收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的山东师范大学 2022 年“山东师范大学智慧教学条件建设项目”和“山东师范大学实训平台建设项目”，学费、住宿费收入对应的项目专项收入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。



仅作报告附件

姓名	秦朝霞
性别	女
出生日期	1989-06-19
工作单位	山东实信有限责任会计师事务所
身份证号码	370502198906191220



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

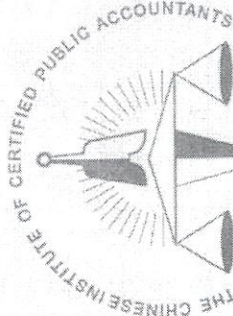


证书编号: 370100390004
No. of Certificate

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

发证日期: 1998 年 06 月 08 日
Date of Issuance

年 月 日



中国注册会计师

仅作报告附件

姓名	李霞
性别	女
出生日期	1977-10-16
工作单位	山东实信有限责任会计师事务所
Working unit	
身份证号码	370103771016052
Identity card No.	



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: 370100400029
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: 二〇一二年四月二十八日
Date of Issuance

2015年 3月 18日
年 月 日

证书序号: NO.005946

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,应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

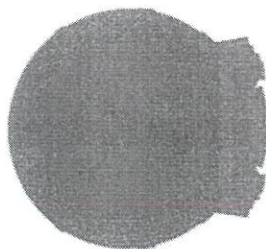
仅作报告附件



发证机关山东省财政厅

二〇〇〇 年 十 月 日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所

执业证书



名称: 山东信达会计师事务所

主任会计师: 秦朝勃

办公场所: 济南市山大路201号创展中心六楼

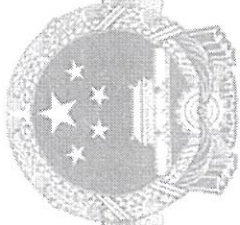
组织形式: 有限责任

会计师事务所编号: 37010040

注册资本(出资额): 100

批准设立文号: 鲁财会协字[2000]44号

批准设立日期: 2000-03-17



营业执照

(副本) 1-1

统一社会信用代码
913701027242852912

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、
备案、许可、监
管信息

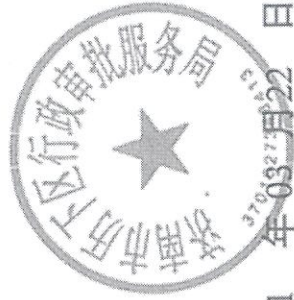


名称 山东实得教育投资
有限公司
类型 有限责任公司
法定代表人 秦朝勃

注册资本 壹佰万元整
成立日期 2000年 07 月 26 日
营业期限 2000年 07 月 26 日至2033年12 月31 日
住所 济南市山大路201号

经营范围 会计、审计及税务服务；企业管理咨询；人才中介服务；软件开发；招投标代理；绩效评价（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）。

仅作报告附件



登记机关

2021 年 03 月 22 日