

2025 年山东省政府专项债券（十一期）山东省本级
山东理工大学 25 号、26 号学生公寓建设项目
项目收益与融资平衡专项评价报告

中名国成咨字【2025】第 ZB0001 号

北京中名国成会计师事务所(特殊普通合伙)淄博分所

二〇二五年三月

2025 年山东省政府专项债券（十一期）山东省本级

山东理工大学 25 号、26 号学生公寓建设项目

项目收益与融资平衡专项评价报告

中名国成咨字【2025】第 ZB0001 号

我们接受委托，对本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。

我们的审核依据是《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》及相关部门提供的资料，由于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。

一、编制基础

本次以项目可行性研究报告、单位提供其他相关资料为基础，编制该项目现金流入预测说明。

二、基本假设

（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）预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行，项目能够如期完工并交付使用；

(四) 预测期内预测的各项收入能够顺利执行，收入均在正常范围内变动；

(五) 项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础；

(六) 预测期内不会受到重大或有负债不利影响；

(七) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目基本情况

(一) 项目情况简介

1、项目名称

山东理工大学 25 号、26 号学生公寓建设项目

2、立项单位

2.1 立项单位为山东理工大学。

2.2 立项单位简介

山东理工大学创建于 1956 年，坐落在历史悠久的齐文化发祥地——山东省淄博市，现已发展成为以理工为主、多学科协调发展的山东省高水平大学建设单位。学校为国家人才培养模式创新实验区、首批国家级“卓越工程师教育培养计划”试点单位、国家知识产权信息服务中心、国家知识产权试点高校、教育部首批高等学校科技成果转化和技术转移基地、全国教育信息化试点优秀单位、全国大学外语教学改革试点单位、全国大学生 KAB 创业教育基地、山东省首批文明校园、“山东省

智慧教育示范校”创建单位。

学校现有 27 个学院,26 个校级研究院,现有在校生 39671 人,人才培养体系完备。拥有博士后科研流动站 3 个,博士学位授权一级学科 4 个,硕士学位授权一级学科 25 个,硕士专业学位授权类别 21 个,本科专业 75 个,拥有省一流学科 3 个,拥有农业工程、机械工程、电气工程(培育)等省高水平学科,化学、工程学、材料科学、农业科学等学科已进入全球排名前 1%,学科专业涵盖工学、理学、经济学、管理学等 9 个门类,已形成多学科协调发展的学科专业布局。

学校分东、西两个校区办学,校园占地 3450 亩,校舍建筑面积 90 万平方米。图书馆藏书 344.3 万册,电子图书、期刊(含学位论文)848.2 万册。教学科研仪器设备总值 7.67 亿元。拥有国家级(虚拟仿真)实验教学示范中心 2 个、国家级工程实践教育中心 4 个、国家重点实验室分实验室 1 个、国家工程技术研究中心(含分中心)3 个、国家地方联合工程研究中心 2 个、国家制造业创新中心分中心 1 个、教育部工程研究中心 1 个、中央与地方共建实验室 21 个,设有全国重点职教师资培训基地。拥有山东省课程思政教学研究示范中心、实验教学示范中心等省级教学类平台 28 个,山东省重点实验室、工程技术研究中心等省级科技类研究平台 30 个,山东省社科理论重点研究基地(山东省齐文化研究基地)等省级社科类研

究平台 18 个。山东工程技术研究院、全国高校思想政治理论课教师信息库设在学校。

学校大力实施人才优先精准发展战略，坚持引育并举，获评山东省人才工作先进单位。现有教职工 2845 人，专任教师 2197 人，其中教授 327 人、副教授 823 人，具有博士学位教师 1333 人。拥有双聘院士、海外院士、长江学者、国家重点人才工程专家、万人计划领军人才、国家有突出贡献的中青年专家、国家百千万人才等国家级人才 34 人次；山东省“一事一议”引进顶尖人才、享受国务院特殊津贴人选、中科院“百人计划”、教育部新世纪优秀人才支持计划人选、泰山系列人才、山东省有突出贡献中青年专家、省级教学名师等省部级人才 90 人次；特聘教授 76 人。

学校坚持立德树人根本任务，实施“以学生为中心”的教学范式改革，建立“教”与“学”支持系统，高质量培养“五有”高素质应用型人才。“十二五”以来，学校主持国家级新工科项目 3 项，获国家级教学成果二等奖、省级教学成果特等奖等省级以上教学成果奖 58 项。拥有国家级一流本科专业建设点 25 个、特色专业 5 个，首批教育部“卓越计划”试点专业 3 个；国家级一流本科课程 7 门、精品课程 5 门、精品资源共享课 3 门、双语示范课程 1 门；国家级规划教材 33 部；国家级教学团队 2 个。深化创新创业教育改革，大红炉众创空间

获批科技部“国家备案众创空间”。“十二五”以来，学生在“互联网+”“挑战杯”等重大赛事中获省部级以上奖励 12000 余项。毕业生就业率和就业质量居省属高校前列，第三方评估机构调研显示，用人单位及毕业生满意度高，获评山东省普通高校毕业生就业工作先进集体。深化研究生教育培养模式改革，“十二五”以来，获批省研究生教育质量提升计划项目 190 项，荣获省优秀博士、硕士学位论文 97 篇，获省级研究生优秀成果奖 108 项，获评山东省研究生教育管理与学科建设先进单位。

学校坚持协同创新，加强科研组织和标志性成果培育力度，深化融合发展，积极为区域经济社会发展服务，与地方共建 112 个科技研发和技术转移转化机构，荣获“山东省产学研合作创新突出贡献高校”。“十一五”以来获国家科技奖励 9 项。“十二五”以来，学校承担国家重点研发计划项目、教育部哲学社会科学重大课题攻关项目和委托项目等省部级以上项目 2232 项，其中国家级项目 663 项；荣获省部级以上科研奖励 252 项。2018 年获山东省科学技术奖 9 项，2022 年获山东省科学技术奖 5 项，一等奖数量均位居当年省属高校首位。2019 年获批省级大学科技园。2017 年以来获得山东省社会科学优秀成果一等奖 7 项。新型无氯氟聚氨酯化学发泡剂重大发明专利独占许可使用费达 5.2 亿元，荣获山东省专利特别奖。

学校大力推进国际化办学进程，已与美国、俄罗斯、韩国

等 33 个国家的 125 所高校和科研院所建立友好合作关系，拥有 3 个中外合作办学本科项目，是国家创新型人才国际合作培养项目高校。积极发展留学生教育，是中国政府奖学金来华留学生培养院校，通过全国高等学校来华留学教育质量认证，正稳步形成以本、硕、博留学生为主，汉语言教学为辅的留学生培养体系。落实“一带一路”教育行动，积极拓展生源渠道，建立了多个较为稳定的生源基地。扎实推进教学改革，探索国际合作共建专业，加强国际化课程建设，已建立了一批全英文授课专业，逐步形成吸引留学生的品牌专业群。“十三五”以来，来华来校留学生 3810 人。推进国际学术交流与科研合作，与英国哈珀亚当斯大学和法国欧洲科学、艺术与人文学院等高校和科研院所共建 17 个国际合作联合实验室和研究中心。

站在新的历史起点，山东理工大学将秉承“厚德、博学、笃行、至善”的校训，坚持社会主义办学方向，坚持党建统领，坚持立德树人根本任务，以服务经济社会发展为导向，紧扣高质量发展主题，突出学科建设龙头地位，强化融合发展路径，守牢安全稳定底线，深入实施优势学科强化战略和人才优先精准发展战略，全力推进深化改革攻坚行动和教职工能力提升攻坚行动，团结带领全校党员干部和广大师生员工，以拼搏进取、开拓创新、争创一流的良好精神状态，奋力推动学校事业发展不断取得新突破，努力建成特色鲜明、优势学科专业国内一流、

国际上有一定影响的高水平教学研究型大学。

3、项目规划审批

3.1 项目用地取得了淄国用（2005）第 A13256 号国有土地使用证书。

3.2 淄博市自然资源和规划局张店分局出具了项目规划选址意见函（张自然规划函〔2023〕569 号）。

3.3 2024 年 1 月 16 日，山东省发展和改革委员会作出《关于山东理工大学 25 号、26 号学生公寓建设项目可行性研究报告的批复》（鲁发改项审〔2024〕30 号），同意项目实施，并确认了项目建设地点、建设规模及内容、项目总投资和资金来源等。

4、项目规模与主要建设内容

4.1 建设规模

山东理工大学 25 号、26 号学生公寓建设项目总建筑面积 64690 m²，共包含 2 栋学生公寓，其中 25 号学生公寓建筑面积 32750 m²（地下 5930 m²，地上 26820 m²），26 号学生公寓建筑面积 31940 m²。

25 号学生公寓为地上八层、局部六层、地下一层建筑物，26 号学生公寓为地上八层、局部六层建筑物；建筑高度 31.7 米，主要建设 1011 间学生公寓（1000 间 6 人间公寓，11 间 4 人间无障碍公寓），可服务 6044 名在校生住宿。另外为保障和

满足学生正常生活需要，配套设计自习室、共享大厅、消防管理值班室、家长接待室、活动室、党团活动室、洗衣房、公共卫生间、沐浴间、更衣室等。同时，配套进行场地内的道路、铺装、绿化工程和室外管网建设。

4.2 主要建设内容

山东理工大学 25 号、26 号学生公寓主要建设内容

序号	校舍名称	主要建设内容	建筑面积 (m²)	备注
1	学生公寓	6 人间公寓、4 人间无障碍公寓，门厅、管理值班室、淋浴室、自习室、活动室、洗衣房、家长接待室、公共卫生间、开水间等	58760	6 人间共 1000 间、4 人间共 11 间
2	地下人防车库	停车位 114 个，变配电室、生活水泵房等	5930	含人防工程 4800 m²
合 计			64690	

5、项目建设期限

项目建设期 2024 年 10 月至 2025 年 10 月。

(二) 投资估算与资金筹措方式

1、投资估算

1.1 编制依据及原则

(1) 《中华人民共和国教育法》(2021 年修订)

(2) 《中华人民共和国城乡规划法》(2019 年修订)

- (3) 《中华人民共和国建筑法》(2019 年修订)
- (4) 《中共中央国务院深化教育改革全面推进发展教育的决定》
- (5) 《中国教育现代化 2035》
- (6) 《国家教育事业发展规划“十四五”规划》
- (7) 《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要和 2035 年远景目标纲要》
- (8) 《山东省“十四五”教育事业发展规划》
- (9) 国家住房和城乡建设部、国家发展和改革委员会联合颁布的《普通高等学校建筑面积指标》(建标 191-2018)
- (10) 《产业结构调整指导目录》
- (11) 《建设项目可行性研究与经济评价方法参数》(第三版)
- (12) 《政府投资项目可行性研究报告编写通用大纲》(2023 年版)
- (13) 《淄博市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》
- (14) 《淄博市城市总体规划(2011-2020 年)》
- (15) 国家、省、市有关政策、法规、规定
- (16) 土地证:淄国用(2005)第 A13256 号
- (17) 关于《关于申请出具工程规划选址意见的函》的复

函（张自然规划函〔2023〕569号）

（18）《山东理工大学 25 号、26 号学生公寓建设项目可行性研究报告》

（19）现行有关技术经济规范、标准和定额资料

（20）项目建设单位提供的有关基础资料和数据

1.2 估算总额

本项目估算总投资 39,365.00 万元。

2、资金筹措方式

2.1 资金筹措原则

（1）项目投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能。

（2）申请一定的中央预算内投资。

（3）发行政府专项债券向社会筹资。

2.2 资金筹措方式

本项目估算总投资 39,365.00 万元，项目单位自有资金投资 13,365.00 万元，计划申请中央预算内投资 10,000.00 万元，已发行专项债券 14,500.00 万元，本期拟发行专项债券 1,100.00 万元，后续拟发行专项债券 400.00 万元。

表 1 项目资金来源情况

资金来源	金额（万元）	占比(%)	备注
------	--------	-------	----

资金来源	金额（万元）	占比(%)	备注
估算总投资	39,365.00	100.00	
一、资本金	23,365.00	59.35	
（一）自有资金	23,365.00	59.35	
（二）专项债券			
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券			
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金（不含用作资本金部分）	16,000.00	40.65	
（一）已发行专项债券	14,500.00	36.84	
（二）本期拟发行专项债券	1,100.00	2.79	
（三）后续拟发行专项债券	400.00	1.02	
（四）银行融资			

四、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

（一）项目现金流入预测

根据可行性研究报告及项目单位提供的相关资料，该项目预期产生的现金流入主要来源于住宿费收入、学费收入等学校运营收入。

1、住宿费收入

本项目建筑面积 64690 m²，共布置六人间公寓 1000 间，四人间无障碍公寓 11 间，设置床位 6044 个，其中：六人间每人每年 1,100.00 元，四人间每人每年 1,300.00 元，项目运营收

入每年 665.72 万元。

2、学费收入

根据近几年学校财务预决算情况，每年学费收入 50,000.00 万元左右。本项目实施后，学校办学基础条件得到明显改善，综合考虑在校学生人数及教育规模扩大等因素，学费收入将稳步增长，能确保每年使用 3,000.00 万元用于偿还债券本息。

表 3 项目现金流入预测情况

金额单位：万元

年度	住宿费收入	学费收入	合计
2024		2,500.00	2,500.00
2025	388.34	3,000.00	3,388.34
2026	665.72	3,000.00	3,665.72
2027	665.72	3,000.00	3,665.72
2028	665.72	3,000.00	3,665.72
2029	665.72	3,000.00	3,665.72
2030	665.72	3,000.00	3,665.72
2031	665.72	3,000.00	3,665.72
2032	665.72	3,000.00	3,665.72
2033	665.72	3,000.00	3,665.72
2034	665.72	3,000.00	3,665.72
2035	665.72	3,000.00	3,665.72

年度	住宿费收入	学费收入	合计
2036	665.72	3,000.00	3,665.72
2037	665.72	3,000.00	3,665.72
2038	665.72	3,000.00	3,665.72
2039	665.72	3,000.00	3,665.72
2040	665.72	3,000.00	3,665.72
2041	665.72	3,000.00	3,665.72
2042	665.72	3,000.00	3,665.72
2043	665.72	3,000.00	3,665.72
2044	665.72	3,000.00	3,665.72
2045	665.72	3,000.00	3,665.72
2046	665.72	3,000.00	3,665.72
2047	665.72	3,000.00	3,665.72
2048	665.72	3,000.00	3,665.72
2049	665.72	3,000.00	3,665.72
2050	665.72	3,000.00	3,665.72
2051	665.72	3,000.00	3,665.72
2052	665.72	3,000.00	3,665.72
2053	665.72	3,000.00	3,665.72
2054	665.72	3,000.00	3,665.72
2055	221.91	1,000.00	1,221.91
合计	19,916.13	93,500.00	113,416.13

(二) 项目成本预测

项目成本费用主要包括教学成本、物业费、燃料及动力费、维护修理费、折旧费等。

1、教学成本

山东理工大学 25 号、26 号学生公寓建设项目建成后，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）等文件，山东理工大学的“学费收入”已能覆盖“教学成本”，故山东理工大学 25 号、26 号学生公寓建设项目“教学成本”未纳入债券本息偿还能力考虑。

2、物业费（含公寓管理人员薪酬）

学生公寓物业费（含公寓管理人员薪酬）约 18.59 元/m²/年，则项目运营期内物业费约 64,690.00 m²*18.59 元/m²/年=120.26 万元/年。

3、燃料及动力费

燃料及动力费主要包括电费、水费、暖气费，费用合计为 314.11 万元/年。

3.1 电费

根据能耗测算，本项目年耗电力 215.18 万 kW·h，按照 0.501 元/kW·h 估算，年缴电费约 107.81 万元。

3.2 水费

根据能耗测算，本项目年耗新鲜水 18.65 万 m³，按照 3.5

元/m³测算，年缴水费约 65.28 万元。

3.3 暖气费

根据山东理工大学提供的数据，该项目地上建筑面积约 58,760.00 m²，估算暖气费 24.00 元/m²，本项目建成后年缴暖气费约 141.02 万元。

4、维护修理费

维护修理费按固定资产原值的 0.5%计取，年维护修理费约 196.83 万元。

5、折旧费

原值按 39365.00 万元，预计净残值按 5%，预计使用年限按 50 年，则每年折旧 747.96 万元。

表 4 项目成本预测情况

金额单位：万元

年度	物业费	燃料及动力费	维护修理费	折旧费	合计
2025	70.15	183.23	114.81	436.31	804.50
2026	120.26	314.11	196.83	747.96	1,379.16
2027	120.26	314.11	196.83	747.96	1,379.16
2028	120.26	314.11	196.83	747.96	1,379.16
2029	120.26	314.11	196.83	747.96	1,379.16
2030	120.26	314.11	196.83	747.96	1,379.16
2031	120.26	314.11	196.83	747.96	1,379.16

年度	物业费	燃料及动力费	维护修理费	折旧费	合计
2032	120.26	314.11	196.83	747.96	1,379.16
2033	120.26	314.11	196.83	747.96	1,379.16
2034	120.26	314.11	196.83	747.96	1,379.16
2035	120.26	314.11	196.83	747.96	1,379.16
2036	120.26	314.11	196.83	747.96	1,379.16
2037	120.26	314.11	196.83	747.96	1,379.16
2038	120.26	314.11	196.83	747.96	1,379.16
2039	120.26	314.11	196.83	747.96	1,379.16
2040	120.26	314.11	196.83	747.96	1,379.16
2041	120.26	314.11	196.83	747.96	1,379.16
2042	120.26	314.11	196.83	747.96	1,379.16
2043	120.26	314.11	196.83	747.96	1,379.16
2044	120.26	314.11	196.83	747.96	1,379.16
2045	120.26	314.11	196.83	747.96	1,379.16
2046	120.26	314.11	196.83	747.96	1,379.16
2047	120.26	314.11	196.83	747.96	1,379.16
2048	120.26	314.11	196.83	747.96	1,379.16
2049	120.26	314.11	196.83	747.96	1,379.16
2050	120.26	314.11	196.83	747.96	1,379.16
2051	120.26	314.11	196.83	747.96	1,379.16
2052	120.26	314.11	196.83	747.96	1,379.16
2053	120.26	314.11	196.83	747.96	1,379.16
2054	120.26	314.11	196.83	747.96	1,379.16

年度	物业费	燃料及动力费	维护修理费	折旧费	合计
2055	40.09	104.70	65.61	249.32	459.72
合计	3,597.78	9,397.12	5,888.49	22,376.47	41,259.85

(三) 应付本息情况

1、专项债券

本项目 2024 年 5 月已发行专项债券 14,500.00 万元, 利率 2.65%; 2025 年 3 月拟申请发行专项债券 1,100.00 万元, 后续拟发行专项债券 400.00 万元, 假设债券期限 30 年, 利率 4.50%。在债券存续期半年支付债券利息, 到期一次性偿还本金。专项债券还本付息情况如下。

表 5 本项目专项债券还本付息情况

单位: 万元

债券 存续期	期初本金 余额	本期增加 金额	本期偿还 金额	期末本金 余额	融资 利率	应付 利息	还本付息 合计
2024 年		14,500.00		14,500.00	2.65%	256.17	256.17
2025 年	14,500.00	1,500.00		16,000.00	4.50%	434.88	434.88
2026 年	16,000.00			16,000.00	4.50%	451.75	451.75
2027 年	16,000.00			16,000.00	4.50%	451.75	451.75
2028 年	16,000.00			16,000.00	4.50%	451.75	451.75
2029 年	16,000.00			16,000.00	4.50%	451.75	451.75
2030 年	16,000.00			16,000.00	4.50%	451.75	451.75
2031 年	16,000.00			16,000.00	4.50%	451.75	451.75

债券 存续期	期初本金 余额	本期增加 金额	本期偿还 金额	期末本金 余额	融资 利率	应付 利息	还本付息 合计
2032 年	16,000.00			16,000.00	4.50%	451.75	451.75
2033 年	16,000.00			16,000.00	4.50%	451.75	451.75
2034 年	16,000.00			16,000.00	4.50%	451.75	451.75
2035 年	16,000.00			16,000.00	4.50%	451.75	451.75
2036 年	16,000.00			16,000.00	4.50%	451.75	451.75
2037 年	16,000.00			16,000.00	4.50%	451.75	451.75
2038 年	16,000.00			16,000.00	4.50%	451.75	451.75
2039 年	16,000.00			16,000.00	4.50%	451.75	451.75
2040 年	16,000.00			16,000.00	4.50%	451.75	451.75
2041 年	16,000.00			16,000.00	4.50%	451.75	451.75
2042 年	16,000.00			16,000.00	4.50%	451.75	451.75
2043 年	16,000.00			16,000.00	4.50%	451.75	451.75
2044 年	16,000.00			16,000.00	4.50%	451.75	451.75
2045 年	16,000.00			16,000.00	4.50%	451.75	451.75
2046 年	16,000.00			16,000.00	4.50%	451.75	451.75
2047 年	16,000.00			16,000.00	4.50%	451.75	451.75
2048 年	16,000.00			16,000.00	4.50%	451.75	451.75
2049 年	16,000.00			16,000.00	4.50%	451.75	451.75
2050 年	16,000.00			16,000.00	4.50%	451.75	451.75
2051 年	16,000.00			16,000.00	4.50%	451.75	451.75
2052 年	16,000.00			16,000.00	4.50%	451.75	451.75
2053 年	16,000.00			16,000.00	4.50%	451.75	451.75

债券 存续期	期初本金 余额	本期增加 金额	本期偿还 金额	期末本金 余额	融资 利率	应付 利息	还本付息 合计
2054 年	16,000.00		14,500.00	1,500.00	4.50%	195.58	14,695.58
2055 年	1,500.00		1,500.00		4.50%	16.87	1,516.87
合计		16,000.00	16,000.00			13,552.50	29,552.50

(四) 项目资金平衡测算表

项目资金平衡测算情况如下表所示。

表 6

项目资金平衡测算表

单位：万元

项目/年度	公式	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金	—										
经营活动收入	A	113,416.13	2,500.00	3,388.34	3,665.72	3,665.72	3,665.72	3,665.72	3,665.72	3,665.72	3,665.72
经营活动支出	B	18,883.39	-	368.19	631.20	631.20	631.20	631.20	631.20	631.20	631.20
支付的各项税费	C	-									
经营活动现金净流量	D=A-B-C	94,532.74	2,500.00	3,020.15	3,034.52	3,034.52	3,034.52	3,034.52	3,034.52	3,034.52	3,034.52
二、投资活动产生的现金	—										
建设成本支出	E	38,646.87	20,093.00	18,553.87							
流动资金支出	F	-									
投资活动现金净流量	G=E-F	-38,646.87	-20,093.00	-18,553.87	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—										
资本金（自有资金）	H	23,365.00	23,365.00								
专项债券	I	16,000.00	14,500.00	1,500.00							
银行借款	J	-									
偿还债券本金	K	16,000.00									
偿还银行借款本金	L	-									
支付债券利息	M	13,552.50	256.17	434.88	451.75	451.75	451.75	451.75	451.75	451.75	451.75
支付银行借款利息	N	-									
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	9,812.50	37,608.83	1,065.13	-451.75	-451.75	-451.75	-451.75	-451.75	-451.75	-451.75
四、期初现金	P	-	-	20,015.83	5,547.23	8,130.00	10,712.77	13,295.54	15,878.31	18,461.08	21,043.85
期内现金变动	Q=D+G+O	65,698.37	20,015.83	-14,468.60	2,582.77	2,582.77	2,582.77	2,582.77	2,582.77	2,582.77	2,582.77
五、期末现金	R=P+Q	65,698.37	20,015.83	5,547.23	8,130.00	10,712.77	13,295.54	15,878.31	18,461.08	21,043.85	23,626.62

表 6

项目资金平衡测算表 (续)

单位: 万元

项目/年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一、经营活动产生的现金											
经营活动收入	3,665.72	3,665.72	3,665.72	3,665.72	3,665.72	3,665.72	3,665.72	3,665.72	3,665.72	3,665.72	3,665.72
经营活动支出	631.20	631.20	631.20	631.20	631.20	631.20	631.20	631.20	631.20	631.20	631.20
支付的各项税费											
经营活动现金净流量	3,034.52	3,034.52	3,034.52	3,034.52	3,034.52	3,034.52	3,034.52	3,034.52	3,034.52	3,034.52	3,034.52
二、投资活动产生的现金											
建设成本支出											
流动资金支出											
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金											
资本金 (自有资金)											
专项债券											
银行借款											
偿还债券本金											
偿还银行借款本金											
支付债券利息	451.75	451.75	451.75	451.75	451.75	451.75	451.75	451.75	451.75	451.75	451.75
支付银行借款利息											
融资活动现金净流量	-451.75	-451.75	-451.75	-451.75	-451.75	-451.75	-451.75	-451.75	-451.75	-451.75	-451.75
四、期初现金	23,626.62	26,209.39	28,792.16	31,374.93	33,957.70	36,540.47	39,123.24	41,706.01	44,288.78	46,871.55	49,454.32
期内现金变动	2,582.77	2,582.77	2,582.77	2,582.77	2,582.77	2,582.77	2,582.77	2,582.77	2,582.77	2,582.77	2,582.77
五、期末现金	26,209.39	28,792.16	31,374.93	33,957.70	36,540.47	39,123.24	41,706.01	44,288.78	46,871.55	49,454.32	52,037.09

表 6

项目资金平衡测算表 (续)

单位: 万元

项目/年度	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年 1-4 月
一、经营活动产生的现金												
经营活动收入	3,665.72	3,665.72	3,665.72	3,665.72	3,665.72	3,665.72	3,665.72	3,665.72	3,665.72	3,665.72	3,665.72	1,221.91
经营活动支出	631.20	631.20	631.20	631.20	631.20	631.20	631.20	631.20	631.20	631.20	631.20	210.40
支付的各项税费												
经营活动现金净流量	3,034.52	3,034.52	3,034.52	3,034.52	3,034.52	3,034.52	3,034.52	3,034.52	3,034.52	3,034.52	3,034.52	1,011.51
二、投资活动产生的现金												
建设成本支出												
流动资金支出												
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金												
资本金 (自有资金)												
专项债券												
银行借款												
偿还债券本金											14,500.00	1,500.00
偿还银行借款本金												
支付债券利息	451.75	451.75	451.75	451.75	451.75	451.75	451.75	451.75	451.75	451.75	195.58	16.88
支付银行借款利息												
融资活动现金净流量	-451.75	-451.75	-451.75	-451.75	-451.75	-451.75	-451.75	-451.75	-451.75	-451.75	-14,695.58	-1,516.88
四、期初现金	52,037.09	54,619.86	57,202.63	59,785.40	62,368.17	64,950.94	67,533.71	70,116.48	72,699.25	75,282.02	77,864.79	66,203.73
期内现金变动	2,582.77	2,582.77	2,582.77	2,582.77	2,582.77	2,582.77	2,582.77	2,582.77	2,582.77	2,582.77	-11,661.06	-505.37
五、期末现金	54,619.86	57,202.63	59,785.40	62,368.17	64,950.94	67,533.71	70,116.48	72,699.25	75,282.02	77,864.79	66,203.73	65,698.36

（五）本息覆盖倍数

表 7 现金流覆盖情况表

单位：万元

融资方式	借贷本息支付			经营活动 现金净流量
	本金	利息	本息合计	
本次发行债券	1,100.00	1,485.00	2,585.00	94,532.74
已发行债券	14,500.00	11,527.50	26,027.50	
后续拟发行债券	400.00	540.00	940.00	
银行贷款				
融资合计	16,000.00	13,552.50	29,552.50	
覆盖倍数	3.20			

本项目可用于资金平衡的经营活动现金净流量为 94,532.74 万元，融资本息合计 29,552.50 万元，项目经营活动净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 3.20。

五、评估结论

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，并根据上述对项目的分析评价，本项目可以通过发行专项债券方式进行融资以满足资金筹措需求。根据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间内出现无法满足

专项债券还本付息要求的情况。

北京中名国成会计师事务所
(特殊普通合伙) 淄博分所



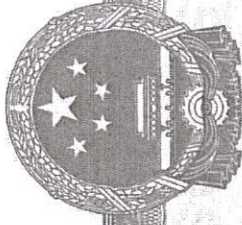
中国注册会计师：
(项目合伙人)



中国注册会计师：



2025 年 3 月 14 日



营业执照

(副本)

1-1

统一社会信用代码

91370321MA3WLL0X32

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 北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）淄博分所

类型 特殊普通合伙企业分支机构

经营范围 许可项目：注册会计师业务。（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；企业管理咨询；资产评估；工程造价咨询业务。（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）

负责人 魏忠堂

成立日期 2021 年 04 月 13 日

经营场所 山东省淄博市张店区科苑街道办事处世纪路30号创业大厦B座2层

登记机关



2023 年 12 月 11 日

证书序号: 5004555

说明

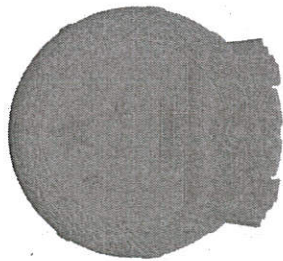
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。



发证机关:

二〇二一年十二月十九日

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: 北京中名国成会计师事务所(普通合伙)淄博分所(特殊普通合伙)
负责人: 魏忠堂
经营场所: 山东省淄博市张店区科苑街道办事处世纪路30号创业大厦B座2层

分所执业证书编号: 110103753704
批准执业文号: 鲁财会〔2021〕77号
批准执业日期: 2021年12月29日