

2025 年山东省政府专项债券（十一期）
山东省省本级山东工艺美术学院文化创意产业和工艺美
术设计服务业实训基地项目收益与融资平衡
专项评价报告书

鲁中谊咨字（2025）第 Z03001 号

山东中谊会计师事务所（普通合伙）
Shandong Zhongyi Accounting Firm (General Partnership)



2025年山东省政府专项债券（十一期）
山东省省本级山东工艺美术学院文化创意产业和工艺
美术设计服务业实训基地项目收益与融资平衡
专项评价报告书
鲁中谊咨字〔2025〕第Z03001号

二〇二五年三月

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

山东工艺美术学院文化创意产业和工艺美术设计服务业实训基地项目

2、立项单位

本项目的立项单位是山东工艺美术学院。

山东工艺美术学院，住所：山东省济南市千佛山东路23号，统一社会信用代码：12370000495570952A，法人：潘鲁生，单位性质：事业单位，举办单位：山东省教育厅，经费来源：财政拨款。宗旨和业务范围：面向社会培养高级工艺美术技术人才和管理人才，进行成人高等教育，从事教学科研和技术开发。

3、项目规划审批

(1) 2018年7月27日，山东省发展和改革委员会作出《关于山东工艺美术学院文化创意产业和工艺美术设计服务业实训基地项目可行性研究报告的批复》(鲁发改社会〔2018〕818号)，同意建设山东工艺美术学院文化创意产业和工艺美术设计服务业实训基地项目。

(2) 2010年2月22日, 山东工艺美术学院取得“长清国用(2010)第0700011号”《国有土地使用证》, 座落: 长清大学科技园大学路东段路北, 地类(用途): 科教用地, 使用权类型: 划拨, 使用权面积: 136928.0平方米。2020年11月30日, 山东工艺美术学院取得“鲁(2020)济南市不动产权第0263881号”《不动产权证书》, 坐落: 长清区大学路以北、居里路以东、山东工艺美术学院长清校区内, 用途: 教育用地, 权利性质: 划拨, 面积: 23333平方米。

(3) 2019年11月12日, 文化创意产业和工艺美术设计服务业实训基地项目取得《建设工程规划许可证》(建字第370113201900402号), 建设规模: 总建筑面积18298.14平方米。2020年12月11日, 文化创意产业和工艺美术设计服务业实训基地(文化创意产业实训中心)取得《建设工程规划许可证》(建字第370113202000683号), 建设规模: 24985.68平方米。

(4) 2019年11月29日, 文化创意产业和工艺美术设计服务业实训基地(工艺美术传承与体验实训中心B座、工艺美术传承与体验实训中心A座)取得《建筑工程施工许可证》(编号370100201911291401(2019345)), 建设规模: 18296.22平方米。2021年6月3日, 文化创意产业和工艺美术设计服务业实训基地(文化创意产业实训中心)取得《建筑工程施工许可证》(编号

370100202106031301(2021052))), 建设规模: 24972.61 平方米。

4、项目规模与主要建设内容

项目由“文化创意产业实训基地”和“工艺美术设计服务业实训基地”两部分内容、4栋单体建筑组成。其中文化创意产业实训基地由文化创意产业实训中心A、B座构成, 工艺美术设计服务业实训基地由工艺美术传承与体验实训中心A、B座构成。项目总用地面积3.8公顷, 总建筑面积约43350m²。其中, 文化创意产业实训基地建筑面积25050m² (A座10500m², B座14550m²), 工艺美术设计服务业实训基地18300m² (A座10100m², B座8200m²)。

5、项目建设期限

本项目预计工期为2019年1月至2025年12月。

(二) 投资估算与资金筹措方式

本项目估算总投资29,864.70万元, 其中建筑工程费用为23,641.00万元, 工程建设其他费用2,860.00万元, 预备费1,590.00万元, 建设期利息1,773.70万元。项目资金筹措包括项目单位自筹、财政资金、发行专项债券及银行融资等方式。其中, 项目单位自有资金14,584.70万元, 已发行专项债券5,000.00万元, 本期拟发行专项债券800.00万元, 后续拟发行专项债券1,300.00万元, 已通过银行融资8,180.00万元。

表1 项目资金来源情况

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	29,864.70		
一、资本金	14,584.70	48.84%	
（一）自有资金	14,584.70	48.84%	
（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）	15,280.00	51.16%	
（一）已发行专项债券	5,000.00	16.74%	
（二）本期拟发行专项债券	800.00	2.68%	
（三）后续拟发行专项债券	1,300.00	4.35%	
（四）银行融资	8,180.00	27.39%	

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

本项目预计以本专科生学费及住宿费收入的15%比例作为还本付息收入来源。根据计算山东工艺美术学院近三年学生实际人数的增长比率，每年增长率在4%-7%之间。遵循谨慎性原则，并结合学校实际情况，项目预测学生人数按每年5%的比率增长，增长人数合计达到1.182万人则保持稳定。

根据《关于重新明确我省独立设置艺术院校部分专业学费标准问题的复函》（鲁价费函〔2016〕87号）、《关于

我省独立设置艺术院校特殊专业学费标准的复函》（鲁价费函〔2016〕47号）、《关于山东工艺美术学院等15所高等学校实行学分制收费事项的通知》（鲁发改成本〔2019〕805号）、《关于重新明确山东艺术学院和山东工艺美术学院专科专业学费标准的通知》（鲁发改成本〔2020〕1190号）并结合以往年度生均收费情况测算收费标准，学费标准按13,000元/人·年估算。每年的下半年收取学费。未预测学费未来增长情况。

根据《山东省大中专院校学生公寓收费管理办法》（鲁价费发〔2011〕64号）文件、《山东省发展和改革委员会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1,200元/人·年估算。每年的9月收取住宿费。未预测住宿费未来增长情况。还本付息的收入来源情况如下：

表2 项目运营收入表(单位：万元)

年限	学生人数	学费收入	住宿费收入	学费及住宿费小计	还本付息收入 (比例15%)
2024 年	9,261.00				
2025 年	9,724.00				
2026 年	10,210.00	13,273.00	1,225.20	14,498.20	2,174.73
2027 年	10,720.00	13,936.00	1,286.40	15,222.40	2,283.36
2028 年	11,257.00	14,634.10	1,350.84	15,984.94	2,397.74
2029 年	11,820.00	15,366.00	1,418.40	16,784.40	2,517.66
2030 年	11,820.00	15,366.00	1,418.40	16,784.40	2,517.66
2031 年	11,820.00	15,366.00	1,418.40	16,784.40	2,517.66
2032 年	11,820.00	15,366.00	1,418.40	16,784.40	2,517.66

年限	学生人数	学费收入	住宿费收入	学费及住宿费 小计	还本付息收入 (比例15%)
2033 年	11,820.00	15,366.00	1,418.40	16,784.40	2,517.66
2034 年	11,820.00	15,366.00	1,418.40	16,784.40	2,517.66
2035 年	11,820.00	15,366.00	1,418.40	16,784.40	2,517.66
2036 年	11,820.00	15,366.00	1,418.40	16,784.40	2,517.66
2037 年	11,820.00	15,366.00	1,418.40	16,784.40	2,517.66
2038 年	11,820.00	15,366.00	1,418.40	16,784.40	2,517.66
2039 年	11,820.00	15,366.00	1,418.40	16,784.40	2,517.66
2040 年	11,820.00	15,366.00	1,418.40	16,784.40	2,517.66
2041 年	11,820.00	15,366.00	1,418.40	16,784.40	2,517.66
2042 年	11,820.00	15,366.00	1,418.40	16,784.40	2,517.66
2043 年	11,820.00	15,366.00	1,418.40	16,784.40	2,517.66
2044 年	11,820.00	15,366.00	1,418.40	16,784.40	2,517.66
2045 年	11,820.00	15,366.00	1,418.40	16,784.40	2,517.66
2046 年	11,820.00	15,366.00	1,418.40	16,784.40	2,517.66
2047 年	11,820.00	15,366.00	1,418.40	16,784.40	2,517.66
2048 年	11,820.00	15,366.00	1,418.40	16,784.40	2,517.66
2049 年	11,820.00	15,366.00	1,418.40	16,784.40	2,517.66
2050 年	11,820.00	15,366.00	1,418.40	16,784.40	2,517.66
2051 年	11,820.00	15,366.00	1,418.40	16,784.40	2,517.66
2052 年	11,820.00	15,366.00	1,418.40	16,784.40	2,517.66
2053 年	11,820.00	15,366.00	1,418.40	16,784.40	2,517.66
2054 年	11,820.00	15,366.00	1,418.40	16,784.40	2,517.66
2055 年	11,820.00	7,683.00	709.20	8,392.20	1,258.83
合计		449,042.10	41,450.04	490,492.14	73,573.82

(二) 项目成本预测

根据可行性研究报告及项目单位提供的相关资料，项目成本费用主要包括燃料及动力费、维护修理费等。

1、燃料及动力费

本项目建成后运营期预计每年耗用水4.576万立方米，耗用电330.92万kwh，耗用燃气26.8861万立方米，所需水、电、燃等均按现行市场价格计算，水费为4.35元/立方米，电费为0.5469元/kwh，燃气费为3.54元/立方米运营期每年燃料及动力费预计为296.06万元。

2、维护修理费

维护修理费按项目总投资的0.5%计取。经测算，维护修理费每年预计为140.46万元。

3、税费

山东工艺美术学院举办单位为山东省教育厅，所收学费、住宿费属于不征税收入，不缴纳税费。

表3 项目运营成本表(金额单位：万元)

年限	燃料及动力费	修理费	运营成本
2026年	296.06	149.32	445.39
2027年	296.06	149.32	445.39
2028年	296.06	149.32	445.39
2029年	296.06	149.32	445.39
2030年	296.06	149.32	445.39
2031年	296.06	149.32	445.39
2032年	296.06	149.32	445.39
2033年	296.06	149.32	445.39
2034年	296.06	149.32	445.39
2035年	296.06	149.32	445.39
2036年	296.06	149.32	445.39
2037年	296.06	149.32	445.39
2038年	296.06	149.32	445.39
2039年	296.06	149.32	445.39

年限	燃料及动力费	修理费	运营成本
2040年	296.06	149.32	445.39
2041年	296.06	149.32	445.39
2042年	296.06	149.32	445.39
2043年	296.06	149.32	445.39
2044年	296.06	149.32	445.39
2045年	296.06	149.32	445.39
2046年	296.06	149.32	445.39
2047年	296.06	149.32	445.39
2048年	296.06	149.32	445.39
2049年	296.06	149.32	445.39
2050年	296.06	149.32	445.39
2051年	296.06	149.32	445.39
2052年	296.06	149.32	445.39
2053年	296.06	149.32	445.39
2054年	296.06	149.32	445.39
2055年	148.03	74.66	222.69
合计	8,733.84	4,405.04	13,138.89

(三) 应付本息情况

1、专项债券

本项目2022年6月已发行专项债券3,000.00万元，期限20年，利率3.29%。2023年9月已发行债券2,000.00万元，期限30年，利率3.08%。本期拟发行专项债券800.00万元，后续拟发行专项债券1,300.00万元，假设债券期限为30年，利率为4.50%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。专项债券还本付息情况如下。

表4 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
2022年	0.00	3,000.00		3,000.00	3.29%	49.35	49.35
2023年	3,000.00	2,000.00		5,000.00	3.08%	98.70	98.70
2024年	5,000.00			5,000.00	3.08-3.29%	160.30	160.30
2025年	5,000.00	2,100.00		7,100.00	3.08-4.50%	178.30	178.30
2026年	7,100.00			7,100.00	3.08-4.50%	254.80	254.80
2027年	7,100.00			7,100.00	3.08-4.50%	254.80	254.80
2028年	7,100.00			7,100.00	3.08-4.50%	254.80	254.80
2029年	7,100.00			7,100.00	3.08-4.50%	254.80	254.80
2030年	7,100.00			7,100.00	3.08-4.50%	254.80	254.80
2031年	7,100.00			7,100.00	3.08-4.50%	254.80	254.80
2032年	7,100.00			7,100.00	3.08-4.50%	254.80	254.80
2033年	7,100.00			7,100.00	3.08-4.50%	254.80	254.80
2034年	7,100.00			7,100.00	3.08-4.50%	254.80	254.80
2035年	7,100.00			7,100.00	3.08-4.50%	254.80	254.80
2036年	7,100.00			7,100.00	3.08-4.50%	254.80	254.80
2037年	7,100.00			7,100.00	3.08-4.50%	254.80	254.80
2038年	7,100.00			7,100.00	3.08-4.50%	254.80	254.80
2039年	7,100.00			7,100.00	3.08-4.50%	254.80	254.80
2040年	7,100.00			7,100.00	3.08-4.50%	254.80	254.80
2041年	7,100.00			7,100.00	3.08-4.50%	254.80	254.80
2042年	7,100.00		3,000.00	4,100.00	3.08-4.50%	205.45	3,205.45
2043年	4,100.00			4,100.00	3.08-4.50%	156.10	156.10
2044年	4,100.00			4,100.00	3.08-4.50%	156.10	156.10
2045年	4,100.00			4,100.00	3.08-4.50%	156.10	156.10
2046年	4,100.00			4,100.00	3.08-4.50%	156.10	156.10
2047年	4,100.00			4,100.00	3.08-4.50%	156.10	156.10
2048年	4,100.00			4,100.00	3.08-4.50%	156.10	156.10
2049年	4,100.00			4,100.00	3.08-4.50%	156.10	156.10
2050年	4,100.00			4,100.00	3.08-4.50%	156.10	156.10
2051年	4,100.00			4,100.00	3.08-4.50%	156.10	156.10
2052年	4,100.00			4,100.00	3.08-4.50%	156.10	156.10
2053年	4,100.00		2,000.00	2,100.00	3.08-4.50%	156.10	2,156.10
2054年	2,100.00			2,100.00	3.08-4.50%	94.50	94.50
2055年	2,100.00		2,100.00	0.00	3.08-4.50%	76.50	2,176.50
合计		7,100.00	7,100.00			6,657.00	13,757.00

2、银行借款

本项目已通过银行借款8,180.00万元，其中2020年签订借款合同3,500.00万元，利率4.06%，于2020年-2022年分别发放贷款168.86万元、2,733.10万元、598.04万元；2022年签订借款合同4,680.00万元，年利率4.06%，于2022年发放贷款4,680.00万元。根据借款合同还款计划分期偿还本金。银行借款还本付息情况如下。

表5 本项目银行借款还本付息情况(单位：万元)

借款存续期	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
2020年	0.00	168.86		168.86	4.06%	3.43	3.43
2021年	168.86	2,733.10		2,901.96	4.06%	62.34	62.34
2022年	2,901.96	5,278.04		8,180.00	4.06%	224.96	224.96
2023年	8,180.00			8,180.00	4.06%	332.11	332.11
2024年	8,180.00			8,180.00	4.06%	332.11	332.11
2025年	8,180.00			8,180.00	4.06%	332.11	332.11
2026年	8,180.00		300.00	7,880.00	4.06%	326.02	626.02
2027年	7,880.00		500.00	7,380.00	4.06%	309.78	809.78
2028年	7,380.00		500.00	6,880.00	4.06%	289.48	789.48
2029年	6,880.00		500.00	6,380.00	4.06%	269.18	769.18
2030年	6,380.00		900.00	5,480.00	4.06%	240.76	1,140.76
2031年	5,480.00		900.00	4,580.00	4.06%	204.22	1,104.22
2032年	4,580.00		1,500.00	3,080.00	4.06%	155.50	1,655.50
2033年	3,080.00		1,500.00	1,580.00	4.06%	94.60	1,594.60
2034年	1,580.00		1,580.00	0.00	4.06%	32.07	1,612.07
合计		8,180.00	8,180.00			3,208.65	11,388.65

(四) 项目资金平衡测算表

表6 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	合计	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	73,573.82								2,174.73
经营活动支出	B	13,138.89								445.39
支付的各项税费	C									
经营活动现金净流量	D=A-B-C	60,434.86								1,729.34
二、投资活动产生的现金	—									
建设成本支出	E	28,091.00	1,830.14	1,999.00	4,563.24	10,108.18	3,830.14	1,830.14	3,930.14	
流动资金支出	F									
投资活动现金净流量	G=E-F	-28,091.00	-1,830.14	-1,999.00	-4,563.24	-10,108.18	-3,830.14	-1,830.14	-3,930.14	
三、融资活动产生的现金	—									
资本金(自有资金)	H	14,584.70	1,830.14	1,833.57	1,892.48	2,104.46	2,260.95	2,322.55	2,340.55	
专项债券	I	7,100.00				3,000.00	2,000.00		2,100.00	
银行借款	J	8,180.00		168.86	2,733.10	5,278.04				
偿还债券本金	K	7,100.00								
偿还银行借款本金	L	8,180.00								300.00
支付债券利息	M	6,657.00				49.35	98.70	160.30	178.30	254.80
支付银行借款利息	N	3,208.65		3.43	62.34	224.96	332.11	332.11	332.11	326.02
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	4,719.05	1,830.14	1,999.00	4,563.24	10,108.18	3,830.14	1,830.14	3,930.14	-880.82
四、期初现金	P		-	-	-	-	-	-	-	-
期内现金变动	Q=D+G+O	37,062.91	-	-	-	-	-	-	-	848.53
五、期末现金	R=P+Q	-	-	-	-	-	-	-	-	848.53

续表6 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	2,283.36	2,397.74	2,517.66	2,517.66	2,517.66	2,517.66	2,517.66	2,517.66	2,517.66
经营活动支出	B	445.39	445.39	445.39	445.39	445.39	445.39	445.39	445.39	445.39
支付的各项税费	C									
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,837.97	1,952.35	2,072.27	2,072.27	2,072.27	2,072.27	2,072.27	2,072.27	2,072.27
二、投资活动产生的现金	—									
建设成本支出	E									
流动资金支出	F									
投资活动现金净流量	G=E-F									
三、融资活动产生的现金	—									
资本金(自有资金)	H									
专项债券	I									
银行借款	J									
偿还债券本金	K									
偿还银行借款本金	L	500.00	500.00	500.00	900.00	900.00	1,500.00	1,500.00	1,580.00	
支付债券利息	M	254.80	254.80	254.80	254.80	254.80	254.80	254.80	254.80	254.80
支付银行借款利息	N	309.78	289.48	269.18	240.76	204.22	155.50	94.60	32.07	
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-1,064.58	-1,044.28	-1,023.98	-1,395.56	-1,359.02	-1,910.30	-1,849.40	-1,866.87	-254.80
四、期初现金	P	848.53	1,621.92	2,530.00	3,578.29	4,255.01	4,968.27	5,130.24	5,353.12	5,558.52
期内现金变动	Q=D+G+O	773.40	908.08	1,048.30	676.72	713.26	161.98	222.88	205.40	1,817.47
五、期末现金	R=P+Q	1,621.92	2,530.00	3,578.29	4,255.01	4,968.27	5,130.24	5,353.12	5,558.52	7,375.99

续表6 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年
一、经营活动产生的现金	—										
经营活动收入	A	2,517.66	2,517.66	2,517.66	2,517.66	2,517.66	2,517.66	2,517.66	2,517.66	2,517.66	2,517.66
经营活动支出	B	445.39	445.39	445.39	445.39	445.39	445.39	445.39	445.39	445.39	445.39
支付的各项税费	C										
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,072.27	2,072.27	2,072.27	2,072.27	2,072.27	2,072.27	2,072.27	2,072.27	2,072.27	2,072.27
二、投资活动产生的现金	—										
建设成本支出	E										
流动资金支出	F										
投资活动现金净流量	G=E-F										
三、融资活动产生的现金	—										
资本金(自有资金)	H										
专项债券	I										
银行借款	J										
偿还债券本金	K							3,000.00			
偿还银行借款本金	L										
支付债券利息	M	254.80	254.80	254.80	254.80	254.80	254.80	205.45	156.10	156.10	156.10
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	-254.80	-254.80	-254.80	-254.80	-254.80	-254.80	-3,205.45	-156.10	-156.10	-156.10
四、期初现金	P	7,375.99	9,193.46	11,010.93	12,828.40	14,645.87	16,463.34	18,280.81	17,147.63	19,063.80	20,979.97
期内现金变动	Q=D+G+O	1,817.47	1,817.47	1,817.47	1,817.47	1,817.47	1,817.47	-1,133.18	1,916.17	1,916.17	1,916.17
五、期末现金	R=P+Q	9,193.46	11,010.93	12,828.40	14,645.87	16,463.34	18,280.81	17,147.63	19,063.80	20,979.97	22,896.14

续表6 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年
一、经营活动产生的现金	—										
经营活动收入	A	2,517.66	2,517.66	2,517.66	2,517.66	2,517.66	2,517.66	2,517.66	2,517.66	2,517.66	1,258.83
经营活动支出	B	445.39	445.39	445.39	445.39	445.39	445.39	445.39	445.39	445.39	222.69
支付的各项税费	C										
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,072.27	2,072.27	2,072.27	2,072.27	2,072.27	2,072.27	2,072.27	2,072.27	2,072.27	1,036.14
二、投资活动产生的现金	—										
建设成本支出	E										
流动资金支出	F										
投资活动现金净流量	G=E-F										
三、融资活动产生的现金	—										
资本金(自有资金)	H										
专项债券	I										
银行借款	J										
偿还债券本金	K								2,000.00		2,100.00
偿还银行借款本金	L										
支付债券利息	M	156.10	156.10	156.10	156.10	156.10	156.10	156.10	156.10	94.50	76.50
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	-156.10	-156.10	-156.10	-156.10	-156.10	-156.10	-156.10	-2,156.10	-94.50	-2,176.50
四、期初现金	P	22,896.14	24,812.31	26,728.48	28,644.65	30,560.82	32,476.99	34,393.16	36,309.33	38,225.50	38,203.27
期内现金变动	Q=D+G+O	1,916.17	1,916.17	1,916.17	1,916.17	1,916.17	1,916.17	1,916.17	-83.83	1,977.77	-1,140.36
五、期末现金	R=P+Q	24,812.31	26,728.48	28,644.65	30,560.82	32,476.99	34,393.16	36,309.33	36,225.50	38,203.27	37,062.91

(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			项目净现金流入
	本金	利息	本息合计	
本次发行债券	800.00	1,080.00	1,880.00	60,434.86
已发行债券	5,000.00	3,822.00	8,822.00	
后续拟发行债券	1,300.00	1,755.00	3,055.00	
银行贷款	8,180.00	3,208.65	11,388.65	
融资合计	15,280.00	9,865.65	25,145.65	
覆盖倍数				2.40

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为60,434.86万元,融资本息合计25,145.65万元,项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为2.40。

五、评估结论

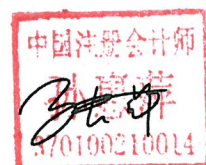
基于财政部对地方政府发行专项债券的要求,并根据上述对项目的分析评价,本项目可以通过发行专项债券方式进行融资以满足资金筹措需求。根据对本项目收益与融资平衡情况的分析,我们未注意到本期专项债券在存续期间内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

(此页无正文，为山东工艺美术学院文化创意产业和工艺美术设计服务业实训基地项目收益与融资平衡专项评价报告书的签章页)

山东中谊会计师事务所
(普通合伙)



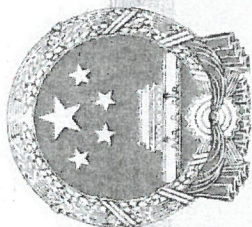
中国注册会计师



中国注册会计师:



二〇二五年三月十六日



营业执照

(副本)

2-1

统一社会信用代码

91370112MA3ULX0980

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 山东中道会计师事务所（普通合伙）

类型 普通合伙企业

法定代表人 胡锦涛

成立日期 2020年12月17日

主要经营场所 山东省济南市高新区经十路7000号汉峪金谷A8栋2707室

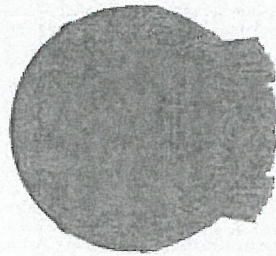


经营范围
一般项目：税务服务；财务咨询；资产评估；企业管理咨询；社会经济咨询服务；社会稳定风险评估（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
许可项目：从事会计师事务所业务；代理记账；工程造价咨询业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）



登记机关

2022年03月22日



会计师事务所
执业证书

名称：山东中谊会计师事务所（普通合伙）
首席合伙人：胡锦文
主任会计师：
经营场所：山东省济南市高新区经十路7000号
汉峪金谷A8栋2707室
组织形式：普通合伙
执业证书编号：37010118
批准执业文号：鲁财会〔2021〕54号
批准执业日期：2021年9月22日

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、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关

2022年3月27日

中华人民共和国财政部制

