

2025 年山东省政府专项债券（八十六期）
山东农业大学学生宿舍及配套设施提升改造
项目收益与融资平衡专项评价报告
鲁鼎泰专审字[2025]第 197 号

山东鼎泰会计师事务所有限公司

二〇二五年十一月八日

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（<http://acc.mof.gov.cn>）”进行查验。
报告编码：鲁25YE5UJQ79



山东农业大学:

我们接受山东农业大学委托,对山东农业大学学生宿舍及配套设施提升改造项目收益与融资平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号一预测性财务信息的审核》及相关部门提供的资料。发行人对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在报告中披露。

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。

一、编制基础

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

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) 预测期内预测的各项收入能顺利执行,收入在正常范围内变动;

(四) 项目收入和支出预测数据均以收付实现制;

(五) 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的实际情况。

(六) 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。

(七) 发行人拟定的本期债券项目学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。

(八) 预测期内不会受到重大或有负债不利影响；

(九) 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。

三、项目基本情况

(一) 项目情况简介

1、项目名称及代码

山东农业大学学生宿舍及配套设施提升改造项目，项目代码：2412-370000-04-05-202831。

2、立项单位

项目立项单位山东农业大学。山东农业大学是农业农村部与山东省人民政府共建高校，是教育部、农业农村部、国家林业和草原局首批卓越农林人才教育培养计划改革试点高校，是山东省首批五所应用基础型特色名校之一，是山东省高水平大学“冲一流”建设高校，是首届全国文明校园。目前，学校已经发展成为一所以农业科学为优势，生命科学为特色，融农、理、工、管、经、文、法、艺术学等于一体的多科性大学。

学校现有在校生 35579 人，其中本科生 29209 人，博士、硕士研究生 6370 人，继续教育类学生 30010 人。现有教职工 2571 人，教师中有教授、副教授 1060 人，中国科学院院士 1 人，中国工程院院士 2 人，长江学者特聘教授、国家杰出青年科学基金获得者等国家级人才 50 余人，泰山学者攀登专家、山东省杰出青年科学基金获得者等省部级人才 140 余人。学校拥有 12 个博士后科研流动站，11 个一级学科博士点、26 个一级学科硕士点、1 个专业学位博



士点、15个专业学位硕士点。有1个全国重点实验室,3个国家工程研究中心,2个国家工程技术研究中心,1个国家技术创新中心。改革开放以来,学校获得包括国家技术发明一等奖在内的国家级科技成果奖42项,省部级以上科技成果奖400多项。获得国家级教学成果奖9项,其中国家级教学成果特等奖1项、一等奖2项,省级以上教学成果奖103项。建校以来,培养了以中国科学院院士李振声、印象初、朱兆良、高绍荣,中国工程院院士束怀瑞、山仑、于振文、李玉、赵春江、李培武等为杰出代表的各类优秀人才40万余人。

学校校园占地面积5340.13亩,建筑面积120.65万平方米,教学科研仪器设备总值11.71亿元,图书馆藏书301万册,电子图书188万册。学校设有农学院、植物保护学院、资源与环境学院、林学院、园艺科学与工程学院、动物科技学院、机械与电子工程学院等22个学院。荣获全国毕业生就业典型经验高校50强、全国创新创业典型经验高校50强。校园环境优美,文化底蕴深厚,校内建筑风格多样,绿树成荫,花草繁茂,为学生提供了良好的学习和生活环境。

3、项目规划审批

2025年4月3日,山东省发展和改革委员会出具《关于山东农业大学学生宿舍及配套设施提升改造项目可行性研究报告的批复》(鲁发改项审(2025)115号)。

4、项目规模与主要建设内容

(1)岱宗校区学生宿舍提升改造:对岱宗校区4号、5号、11号、12号、16号、17号学生宿舍整体提升修缮,涉及建筑面积30026平方米。主要改造内容包括学生宿舍内墙、地面、天棚装饰装修,外墙喷涂真石漆,屋面防水,室内电气线路重新敷设,卫生间给排水支管线及洁具更换,室内暖



气管道及散热片换新，寝室门换新钢制门，窗户换新断桥铝中空玻璃窗。

(2) 泮河校区学生宿舍提升改造：对泮河校区 1-12 号学生宿舍提升修缮，涉及建筑面积 94965 平方米。主要改造内容包括学生宿舍内墙、地面、天棚装饰装修；寝室门换新钢制门；卫生间下水管更换；窗户换新断桥铝中空玻璃窗；外墙增设保温层，并喷涂真石漆。对泮河校区 14#学生宿舍进行暖气改造，涉及建筑面积 5605 平方米。

(3) 学生宿舍智慧化管理系统提升改造：岱宗校区、泮河校区共 37 栋学生宿舍安装人脸识别速通门系统、信息发布系统、智能打印设备等。

(4) 安防消防供水供暖系统改造提升及道路提升改造：主要是泮河校区视频监控系统存储扩容，岱宗校区 18 栋学生宿舍、泮河校区 19 栋学生宿舍安装高空坠物监控；泮河校区 15#学生宿舍地下换热站改造；泮河校区学生宿舍周边供暖、给水、消防、污水、雨水管道改造及室外道路改造提升。

5、项目建设期限

本项目拟于 2025 年 5 月至 2026 年 12 月。

(二) 项目投资估算及资金筹措方式

1、编制依据

(1) 《山东省人民政府办公厅关于支持山东农业大学加快一流学科建设的意见》（鲁政办字〔2024〕121 号）；

(2) 山东农业大学学生宿舍及配套设施提升改造项目可行性研究报告（2024 年 1 月批复版）；

(3) 《山东省建设工程概算费用编制规定》（2018 版本）；

(4) 《山东省建筑工程概算定额》（2018）、《山东省安装工程概算定额》（2018）、《山东省市政工程概算定额》（2018）等及相关配套文件；

(5) 《山东省建筑工程消耗量定额》（2016）、《山东省安装工程概算



定额》(2016)、《山东省市政工程消耗量定额》(2016)、《山东省装配式混凝土结构建筑工程补充定额》(2015)等及相关配套文件;

(6)《建设项目设计概算编审规程》(CECA/GC 2-2015);

(7)《关于调整我市建设工程定额人工指导单价的通知》(泰建发〔2020〕16号);

(8)《泰安工程造价信息》2024年三季度;

(9)市场价格信息及厂家询价;

(10)国家有关法律、法规及有关现行技术规范、标准图集等;

(11)本工程相关的其他批复文件;

(12)《山东省教育厅关于做好省属公办本科高校基础设施提升项目申报工作的通知》;

(13)关于实施省属公办本科高校基础设施提升项目的通知(鲁教财字〔2024〕8号)。

2、资金筹措方案

(1)资金筹措原则

(1.1)通过自筹投入一定资本金,保证项目顺利开工及后续融资的可能。

(1.2)发行政府专项债券向社会筹资。

(1.3)采用银行贷款的融资方式。

(2)资金来源

本项目估算总投资14,964.00万元,其中,项目单位自有资金3,464.00万元,已发行专项债券4,900.00万元,本次拟发行1,100.00万元,银行借款5,500.00万元。

表1 项目资金来源情况 单位:万元

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



估算总投资	14,964.00	100.00%	
一、资本金	3,464.00	23.15%	
（一）自有资金	3,464.00	23.15%	
（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）	11,500.00	76.85%	
（一）已发行专项债券	4,900.00	32.75%	
（二）本期拟发行专项债券	1,100.00	7.35%	
（三）后续拟发行专项债券			
（四）银行融资	5,500.00	36.75%	

四、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

（一）运营收入预测

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学宿费收入等。该项目惠及学生 11000 人，生均学宿费 0.7 万元，测算每年学宿费收入 7700 万元。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，学宿费收入将稳步增长，能确保每年使用学宿费收入的 2460 余万元用于偿还新增债务本息。

（二）项目成本预测

1、项目成本为部分人员费用、项目运营、维护费用等。根据学校往年技术服务费及项目实施运行后的情况预测，该项目建筑面积约 13 万平方米，预



估物业费收费单价 2.00 元，测算物业费 312.00 万元，根据学校规定每位学生每年免费使用 50 度电，电费单价 0.54 元/度，预估电费 29.70 万元，维修等其他费用约 68.30 万元。

2、相关税费根据《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》（财税【2016】36 号附件 3）第一条规定项目免征增值税及附加税。根据《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》该项目免征所得税。

（三）专项债券及银行贷款应付本息情况

1、专项债券

本项目已发行专项债券 4,900.00 万元，利率为 2.02%，债券期限为 30 年；本次拟发行专项债券 1,100.00 万元，利率为 3.50%，债券期限为 30 年。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 2-1 本项目 2025 年 6 月已发行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
2025 年		4,900.00		4,900.00	2.02%	49.49	49.49
2026 年	4,900.00			4,900.00	2.02%	98.98	98.98
2027 年	4,900.00			4,900.00	2.02%	98.98	98.98
2028 年	4,900.00			4,900.00	2.02%	98.98	98.98
2029 年	4,900.00			4,900.00	2.02%	98.98	98.98
2030 年	4,900.00			4,900.00	2.02%	98.98	98.98
2031 年	4,900.00			4,900.00	2.02%	98.98	98.98
2032 年	4,900.00			4,900.00	2.02%	98.98	98.98
2033 年	4,900.00			4,900.00	2.02%	98.98	98.98
2034 年	4,900.00			4,900.00	2.02%	98.98	98.98



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
2035 年	4,900.00			4,900.00	2.02%	98.98	98.98
2036 年	4,900.00			4,900.00	2.02%	98.98	98.98
2037 年	4,900.00			4,900.00	2.02%	98.98	98.98
2038 年	4,900.00			4,900.00	2.02%	98.98	98.98
2039 年	4,900.00			4,900.00	2.02%	98.98	98.98
2040 年	4,900.00			4,900.00	2.02%	98.98	98.98
2041 年	4,900.00			4,900.00	2.02%	98.98	98.98
2042 年	4,900.00			4,900.00	2.02%	98.98	98.98
2043 年	4,900.00			4,900.00	2.02%	98.98	98.98
2044 年	4,900.00			4,900.00	2.02%	98.98	98.98
2045 年	4,900.00			4,900.00	2.02%	98.98	98.98
2046 年	4,900.00			4,900.00	2.02%	98.98	98.98
2047 年	4,900.00			4,900.00	2.02%	98.98	98.98
2048 年	4,900.00			4,900.00	2.02%	98.98	98.98
2049 年	4,900.00			4,900.00	2.02%	98.98	98.98
2050 年	4,900.00			4,900.00	2.02%	98.98	98.98
2051 年	4,900.00			4,900.00	2.02%	98.98	98.98
2052 年	4,900.00			4,900.00	2.02%	98.98	98.98
2053 年	4,900.00			4,900.00	2.02%	98.98	98.98
2054 年	4,900.00			4,900.00	2.02%	98.98	98.98
2055 年	4,900.00		4,900.00		2.02%	49.49	4,949.49
合计		4,900.00	4,900.00			2,969.40	7,869.40

表 2-2 本项目本期拟发行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
2025 年		1,100.00		1,100.00	3.50%	6.42	6.42



2026 年	1,100.00				3.50%	38.50	38.50
2027 年	1,100.00				3.50%	38.50	38.50
2028 年	1,100.00				3.50%	38.50	38.50
2029 年	1,100.00				3.50%	38.50	38.50
2030 年	1,100.00				3.50%	38.50	38.50
2031 年	1,100.00				3.50%	38.50	38.50
2032 年	1,100.00				3.50%	38.50	38.50
2033 年	1,100.00				3.50%	38.50	38.50
2034 年	1,100.00				3.50%	38.50	38.50
2035 年	1,100.00				3.50%	38.50	38.50
2036 年	1,100.00				3.50%	38.50	38.50
2037 年	1,100.00				3.50%	38.50	38.50
2038 年	1,100.00				3.50%	38.50	38.50
2039 年	1,100.00				3.50%	38.50	38.50
2040 年	1,100.00				3.50%	38.50	38.50
2041 年	1,100.00				3.50%	38.50	38.50
2042 年	1,100.00				3.50%	38.50	38.50
2043 年	1,100.00				3.50%	38.50	38.50
2044 年	1,100.00				3.50%	38.50	38.50
2045 年	1,100.00				3.50%	38.50	38.50
2046 年	1,100.00				3.50%	38.50	38.50
2047 年	1,100.00				3.50%	38.50	38.50
2048 年	1,100.00				3.50%	38.50	38.50
2049 年	1,100.00				3.50%	38.50	38.50



2050 年	1,100.00				3.50%	38.50	38.50
2051 年	1,100.00				3.50%	38.50	38.50
2052 年	1,100.00				3.50%	38.50	38.50
2053 年	1,100.00				3.50%	38.50	38.50
2054 年	1,100.00				3.50%	38.50	38.50
2055 年	1,100.00		1,100.00		3.50%	32.08	1,132.08
合计		1,100.00	1,100.00			1,155.00	2,255.00

2、银行贷款

本项目拟从银行贷款 5,500.00 万元，期限为 20 年，利率为 2.92%，贷款存续期每年支付贷款利息，贷款第 1 年至 19 年每年偿还 20 万元，到期一次性偿还剩余本金。银行贷款还本付息情况如下。

表 3 本项目银行贷款还本付息情况（单位：万元）

银行贷款 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
2025 年		1,200.00	20.00	1,180.00	2.92%	17.52	37.52
2026 年	1,180.00	4,300.00	20.00	5,460.00	2.92%	159.43	179.43
2027 年	5,460.00		20.00	5,440.00	2.92%	158.85	178.85
2028 年	5,440.00		20.00	5,420.00	2.92%	158.26	178.26
2029 年	5,420.00		20.00	5,400.00	2.92%	157.68	177.68
2030 年	5,400.00		20.00	5,380.00	2.92%	157.10	177.10
2031 年	5,380.00		20.00	5,360.00	2.92%	156.51	176.51
2032 年	5,360.00		20.00	5,340.00	2.92%	155.93	175.93
2033 年	5,340.00		20.00	5,320.00	2.92%	155.34	175.34
2034 年	5,320.00		20.00	5,300.00	2.92%	154.76	174.76
2035 年	5,300.00		20.00	5,280.00	2.92%	154.18	174.18



2036 年	5,280.00		20.00	5,260.00	2.92%	153.59	173.59
2037 年	5,260.00		20.00	5,240.00	2.92%	153.01	173.01
2038 年	5,240.00		20.00	5,220.00	2.92%	152.42	172.42
2039 年	5,220.00		20.00	5,200.00	2.92%	151.84	171.84
2040 年	5,200.00		20.00	5,180.00	2.92%	151.26	171.26
2041 年	5,180.00		20.00	5,160.00	2.92%	150.67	170.67
2042 年	5,160.00		20.00	5,140.00	2.92%	150.09	170.09
2043 年	5,140.00		20.00	5,120.00	2.92%	149.50	169.50
2044 年	5,120.00		20.00	5,100.00	2.92%	148.92	168.92
2045 年	5,100.00		5,100.00		2.92%	74.46	5174.46
合计		5,500.00	5,500.00			3021.32	8521.32

(四) 项目资金平衡预测表



项目/年度	公式	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	68,880.00		700.00	1,230.00	2,460.00	2,460.00
经营活动支出	B	11,480.00		100.00	205.00	410.00	410.00
支付的各项税费	C						
经营活动现金净流量	D=A-B-C	57,400.00	-	600.00	1,025.00	2,050.00	2,050.00
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	14,964.00	8,964.00	6,000.00			
流动资金支出	F						
投资活动现金净流量	G=E-F	-14,964.00	-8,964.00	-6,000.00	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	3,464.00	2,000.00	1,464.00			
专项债券	I	6,000.00	6,000.00				
银行借款	J	5,500.00	1,200.00	4,300.00			
偿还债券本金	K	6,000.00					
偿还银行借款本金	L	5,500.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
支付债券利息	M	4,124.40	55.91	137.48	137.48	137.48	137.48
支付银行借款利息	N	3,021.32	17.52	159.43	158.85	158.26	157.68
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K	-3,681.72	9,106.57	5,447.09	-316.33	-315.74	-315.16
四、期初现金	P			142.57	189.66	898.33	2,632.59
期内现金变动	Q=D+G+O	38,754.28	142.57	47.09	708.67	1,734.26	1,734.84
五、期末现金	R=P+Q	38,754.28	142.57	189.66	898.33	2,632.59	4,367.43



(续) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	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	2,460.00	2,460.00	2,460.00	2,460.00	2,460.00	2,460.00
经营活动支出	B	410.00	410.00	410.00	410.00	410.00	410.00
支付的各项税费	C						
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,050.00	2,050.00	2,050.00	2,050.00	2,050.00	2,050.00
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	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
支付债券利息	M	137.48	137.48	137.48	137.48	137.48	137.48
支付银行借款利息	N	157.10	156.51	155.93	155.34	154.76	154.18
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-314.58	-313.99	-313.41	-312.82	-312.24	-311.66
四、期初现金	P	4,367.43	6,102.85	7,838.86	9,575.45	11,312.63	13,050.39
期内现金变动	Q=D+G+O	1,735.42	1,736.01	1,736.59	1,737.18	1,737.76	1,738.34
五、期末现金	R=P+Q	6,102.85	7,838.86	9,575.45	11,312.63	13,050.39	14,788.73



(续) 表 2 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
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	2,460.00	2,460.00	2,460.00	2,460.00	2,460.00	2,460.00
经营活动支出	B	410.00	410.00	410.00	410.00	410.00	410.00
支付的各项税费	C						
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,050.00	2,050.00	2,050.00	2,050.00	2,050.00	2,050.00
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	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
支付债券利息	M	137.48	137.48	137.48	137.48	137.48	137.48
支付银行借款利息	N	153.59	153.01	152.42	151.84	151.26	150.67
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-311.07	-310.49	-309.90	-309.32	-308.74	-308.15
四、期初现金	P	14,788.73	16,527.66	18,267.17	20,007.27	21,747.95	23,489.21
期内现金变动	Q=D+G+O	1,738.93	1,739.51	1,740.10	1,740.68	1,741.26	1,741.85
五、期末现金	R=P+Q	16,527.66	18,267.17	20,007.27	21,747.95	23,489.21	25,231.06



(续) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	2,460.00	2,460.00	2,460.00	2,460.00	2,460.00	2,460.00	2,460.00
经营活动支出	B	410.00	410.00	410.00	410.00	410.00	410.00	410.00
支付的各项税费	C							
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,050.00	2,050.00	2,050.00	2,050.00	2,050.00	2,050.00	2,050.00
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	20.00	20.00	20.00	5,100.00			
支付债券利息	M	137.48	137.48	137.48	137.48	137.48	137.48	137.48
支付银行借款利息	N	150.09	149.50	148.92	74.46			
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-307.57	-306.98	-306.40	-5,311.94	-137.48	-137.48	-137.48
四、期初现金	P	25,231.06	26,973.49	28,716.51	30,460.11	27,198.17	29,110.69	31,023.21
期内现金变动	Q=D+G+O	1,742.43	1,743.02	1,743.60	-3,261.94	1,912.52	1,912.52	1,912.52
五、期末现金	R=P+Q	26,973.49	28,716.51	30,460.11	27,198.17	29,110.69	31,023.21	32,935.73



(续) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2019 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	2,460.00	2,460.00	2,460.00	2,460.00	2,460.00	2,460.00	530.00
经营活动支出	B	410.00	410.00	410.00	410.00	410.00	410.00	105.00
支付的各项税费	C							
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,050.00	2,050.00	2,050.00	2,050.00	2,050.00	2,050.00	425.00
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							6,000.00
偿还银行借款本金	L							
支付债券利息	M	137.48	137.48	137.48	137.48	137.48	137.48	81.57
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	-137.48	-137.48	-137.48	-137.48	-137.48	-137.48	-6,081.57
四、期初现金	P	32,935.73	34,848.25	36,760.77	38,673.29	40,585.81	42,498.33	44,410.85
期内现金变动	Q=D+G+O	1,912.52	1,912.52	1,912.52	1,912.52	1,912.52	1,912.52	-5,656.57
五、期末现金	R=P+Q	34,848.25	36,760.77	38,673.29	40,585.81	42,498.33	44,410.85	38,754.28



(五) 本息覆盖倍数

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				57,400.00
已发行债券	4,900.00	2,969.40	7,869.40	
本次拟发行债券	1,100.00	1,155.00	2,255.00	
银行贷款	5,500.00	3,021.32	8,521.72	
融资合计	11,500.00	7,145.72	18,645.72	
覆盖倍数	3.08			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 57,400.00 万元,融资本息合计 18,645.72 万元,项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 3.08 倍。

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。



山东鼎泰会计师事务所



中国●泰安

中国注册会计师:



中国注册会计师:



2025 年 11 月 8 日





营业执照

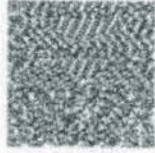
(副本)

2-2

统一社会信用代码

91370902725406585C

扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解登记、备案、
许可、监管信息



名称 山东鼎泰会计师事务所有限公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 汪祥来

经营范围

审查企业会计报表；验证企业资本；出具审计报告；代理记帐；税务咨询；税务服务；受托开展资产评估业务；受托开展绩效评价服务业务。（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）

注册资本 叁佰万元整

成立日期 2000年09月30日

营业期限 2000年09月30日至

住所 泰安市东岳大街164-3号

山东鼎泰会计师事务所有限公司
报告附件专用章
(复印无效)



登记机关

2021年08月20日

证书序号: 0015788

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》。

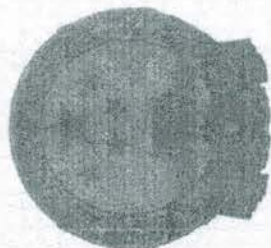
山东鼎泰会计师事务所有限公司
报告附件专用章
(复印无效)



发证机关:

二〇〇〇年九月十九日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书



名称: 山东鼎泰会计师事务所有限公司
首席合伙人: 汪培来
主任会计师: 泰安市东岳大街164-3号
经营场所:

组织形式: 有限责任

执业证书编号: 37080007

批准执业文号: 鲁财会协字[2000]71号

批准执业日期: 2000年09月19日