

2025 年山东省政府专项债券（二十九期）
齐鲁工业大学（山东省科学院）计算机科学
与技术部（山东保密学院）综合楼建设
项目收益与融资平衡
专项评价报告

鲁中明专审字〔2025〕1150 号

山东中明会计师事务所有限公司

2025 年 6 月



2025 年山东省政府专项债券（二十九期）
齐鲁工业大学（山东省科学院）计算机科学
与技术学部（山东保密学院）综合楼建设
项目收益与融资平衡
专项评价报告

鲁中明专审字（2025）1150 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、实施方案、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

齐鲁工业大学（山东省科学院）计算机科学与技术学部（山东保密学院）综合楼建设项目

2. 立项单位

项目立项单位为齐鲁工业大学（山东省科学院）

项目单位简介：齐鲁工业大学（山东省科学院）于2017年5月由齐鲁工业大学和山东省科学院整合组建而成。是山东省重点建设的应用研究型大学，也是山东省最大的综合性自然科学研究机构。现有国家科技部、国家发改委批复的省部共建国家重点实验室1个、国家工程技术研究中心1个、国家地方联合工程实验室1个、国家超级计算中心1个、国家国际科技合作基地（联合研究中心）3个、国家引才引智示范基地1个、国家技术转移示范机构2个、国家成果产业化基地1个；牵头建设省部级重点科研平台70余个，其中建有教育部重点实验室2个、省部共建协同创新中心1个、国家安监平台、国家认可实验室、中国创新驿站、省基础科学研究中心1个、省国际顶尖科学家工作室1个、省技术创新中心4个、省重点实验室15个、省工程研究中心（工程实验室）13个、省工程技术研究中心18个、省高校实验室2个、省国际科技合作基地1个、省国际合作研究中心4个，省级社科基地（中心）3个；有省级实验教学示范



中心 3 个，省级人才培养模式创新实验区 1 个，智能制造省级新旧动能转换实训基地等学生实践教学和实训基地 408 个。校舍建筑总面积 142 万平方米，教学科研设备总值 18.5 亿元，图书馆藏书 285 万册，电子图书 121.9 万册。建有山东教育科研网大学科技园网络节点和覆盖全校的千兆以太网计算机网络，科学与艺术深度融合的齐鲁陶瓷玻璃博物馆，校园环境优美宁静，人文艺术气息浓郁，为“全国绿化模范单位”“国家节约型公共机构示范单位”“省级园林化校园示范单位”。

齐鲁工业大学（山东省科学院）现有学校（科学院）现有专任教师 2200 人，其中副高级以上专业技术职务人员 1132 人，具有博士学位的 1522 人。有中国工程院院士、“双聘”院士、外籍院士 10 人，72 人次获国家万人计划、国家百千万人才工程、国家杰青、教育部新世纪优秀人才等国家级领军人才称号，135 人次获泰山学者攀登计划专家、泰山学者特聘专家、泰山学者青年专家、山东省有突出贡献的中青年专家、山东省教学名师、山东省教书育人楷模等省部级人才称号。

3. 项目规划审批

2022 年 11 月 14 日，山东省发展和改革委员会出具《山东省发展和改革委员会关于齐鲁工业大学（山东省科学院）计算机科学与技术学部（山东保密学院）综合楼建设项目可行性研究报告的批复》（鲁发改项审〔2022〕618 号）。

规划选址意见：2022 年 9 月 14 日，济南市自然资源和规划局《关于齐鲁工业大学（山东省科学院）计算机科学与技术学部（山东保密学院）综合楼建设项目选址申请的复函》（济自然规划管函（三）

〔2022〕59 号）。

2024 年 1 月 5 日，山东省发展和改革委员会出具《山东省发展和改革委员会关于齐鲁工业大学（山东省科学院）计算机科学与技术学部（山东保密学院）综合楼建设项目初步设计概算的批复》（鲁发改项审〔2024〕11 号）。核定概算总投资 34507 万元，其中建设投资 33437 万元，建设期利息 1070 万元。

4. 项目规模与主要建设内容

齐鲁工业大学（山东省科学院）计算机科学与技术学部（山东国家保密学院）综合楼建设项目用地面积 2.1525 公顷，由 A1、A2、A3 三部分组成，总建筑面积 39844.00 平方米。其中，A1 主要为图书馆及研发用房，建筑面积 15522.00 平方米（其中图书馆 7453.00 平方米，研发用房 8069.00 平方米），主要布置密集书库、阅读区、书架区、研发区等用房；A2 主要为教学用房，建筑面积 12367.00 平方米（含教学区 5263.00 平方米、实验区 7104.00 平方米），主要布置教室、实验室；A3 主要为科研办公用房，建筑面积 11955.00 平方米（含科研区 6190.00 平方米、办公区 5765.00 平方米），主要布置教师办公室、科研用房。

项目建设地点位于济南市历城区经十东路 28789 号，齐鲁工业大学（山东省科学院）彩石校区西北角，位于学校规划的教学区，西邻规划的学生宿舍区，北紧邻校区围墙，东邻学校现有空地，南邻规划建设的 A4、A5 教学楼。

5. 项目建设期限

本项目建设期 25 个月，预计工期为 2023 年 9 月至 2025 年 10 月。



（二）投资估算与资金筹措方式

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券等方式。其中，项目单位自有资金 30,907.00 万元，已发行专项债券 2,000.00 万元，本项目本期拟发行专项债券 1,600.00 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	34,507.00	100.00%	
一、资本金	30,907.00	89.57%	
（一）自有资金	30,907.00	89.57%	
（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）	3,600.00	10.43%	
（一）已发行专项债券	2,000.00	5.80%	
（二）本期拟发行专项债券	1,600.00	4.64%	
（三）后续拟发行专项债券			
（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彩石校区学生的学费现金流入、科研现金流入和科技成果转化现金流入。

出于谨慎性考虑，对项目运营期内各项目现金流入下浮 10%进行项目现金流入测算。

1. 学费现金流入

根据可行性研究报告数据，本项目建成后，计算机科学与技术



学部和光电学科整体入驻彩石校区，2025年彩石校区学生总规模达到5000人左右，其中：研究生800人左右；考虑彩石校区C1学生公寓建设项目、C2学生公寓建设两个项目的人员后，该项目预计学生数量本科1238人、研究生300人。为保证该项目的顺利实施，经工大（科学院）研究决定，在不影响学校正常运转的前提下，学费收入的5%作为偿债来源。

按照《山东省发展和改革委员会 山东省财政厅 山东省教育厅关于规范完善高校学费收费政策的通知》（鲁发改价格〔2023〕559号）文件要求及2024年《齐鲁工业大学收费公示》，理工科本科生学费年均每生1250-2600元/年，学分制及注册制收费年均约每生4000元/年，全日制学术硕士研究生学费每生每学年8,000.00元，全日制专业硕士研究生学费每生每学年10,000.00元。基于谨慎性原则预计本科生每生每学年学费为5,000.00元。全日制研究生学费按照专业学位硕士标准为每生每学年8,000.00元。为保证该项目的顺利实施，经工大（科学院）研究决定，在不影响学校正常运转的前提下，学费收入的5%作为偿债来源。

项目运营期（2025年11月-2055年5月）内学费现金流入合计1,143.54万元。

2. 科研现金流入

根据《齐鲁工业大学（山东省科学院）关于印发公用房管理办法（试行）》的通知》（齐鲁工大鲁科院字〔2022〕117号）中的规定：

（1）科研用房为收费用房，收费标准为：定额以内的按照25元

/月/平方米收取公房使用费，超出定额的按照 50 元/月/平方米，彩石校区系数为 0.8。

（2）定额面积：①实验室：按实验教学工作量每 1000 生时数（上机 6000 生时数）20 平方米核算。

②科研用房：硕士研究生理工和艺术类专业 3 平方米/生。

本项目建成后，可供 5000 名学生使用，其中研究生 800 名，年科研费收入约为 1144.31 万元，详见下表：

序号	区块	科研用房面积 (m ²)	定额面积 (m ²)	超定额面积 (m ²)	收费标准（元/m ² ·月）			收费额 (万元)	备注
					定额内	定额外	调整系数		
1	A1	8069	1920	6149	25	50	0.8	426.54	科研用房
2	A2	7104	742.4	6361.6	25	50	0.8	403.97	实验室
3	A3	6190	1920	4270	25	50	0.8	313.80	科研用房
	合计	21363						1144.31	

项目运营期（2025 年 11 月-2055 年 5 月）内科研现金流入为 30,467.55 万元。

3. 科技成果转化现金流入

根据齐鲁工业大学（山东省科学院）提供的历史数据，转化周期取值 3 年，遵循谨慎性原则，风险率取值 0.5，计算得出科技成果转化率约为 23.32%，据此预测出 2025 年科技转化收入约为 1981 万元/年。详见下表：

序号	学部名称	科研总经费 纵向合同+横向到账（万元）					成果转移转化收入（万元）				
		2018	2019	2020	2021	2022	2021	2022	2023	2024	2025
1	计算机科学与技术学部	369	1657	1274	372	761	4897	6087	2817	2485	1981
2	山东省计算中心（网安）	10648	24178	10682	10174	7649					

项目运营期（2025 年 11 月-2055 年 5 月）内科技成果转化现金



流入为 52,744.13 万元。

项目运营期（2025 年 11 月-2055 年 5 月）内现金流入总合计 84,354.92 万元。

（二）项目成本预测

项目成本费用主要包括燃料动力费、物业管理费、维护修理费，均为含税成本。

基于谨慎性原则，项目运营期内燃料动力费、物业管理费、维护修理费均在上年基础上上涨 5%。

1. 燃料动力费

本项目运营期的能源动力费包括水费、电费等。

① 电费

本项目采用中央空调的建筑面积为 39844 m²，空调设备用电量指标为 50W/m²，根据使用空调设备制冷 3 个月、供暖 5 个月，可得空调设备每年用电量 1147.51 万度，价格按照 0.5469 元/度计算，则年电费为 627.57 万元；一般照明、插座等用电量指标为 15W/m²，根据一般照明、插座等每年使用约 200 天，可得一般照明、插座等每年用电量 286.8768 万度，价格按照 0.5469 元/度计算，则年电费为 156.89 万元；其他工艺动力设备用电量指标为 30W/m²，根据其他工艺动力设备每年使用约 100 天，可得一般照明、插座等每年用电量 286.8768 万度，价格按照 0.5469 元/度计算，则年电费为 156.89 万元。考虑电力系统同时使用情况，同时系数取 0.85，合计年电费为 800.15 万元。

② 水费



本项目运营期，A1 用水区，用水标准 30L/人·d，根据每年用水量 3900 为立方米，价格按照 4.2 元/m³计算，则年水费为 1.64 万元；A2 用水区，用水标准 50L/人·d，根据每年用水量为 26000 立方米，价格按照 4.2 元/m³计算，则年水费为 10.92 万元；A3 用水区，用水标准 130L/人·d，根据每年用水量为 16900 立方米，价格按照 4.2 元/m³计算，则年水费为 7.09 万元；未预见水按以上项目的 10% 计算，用水量为 4680 立方米，价格按照 4.2 元/m³计算，则年水费为 1.97 万元。合计年水费为 21.62 万元。

项目运营期（2025 年 11 月-2055 年 5 月）内燃料动力费合计 55,392.49 万元。

2. 物业管理费

本项目需要配备管理人员 1 人，保洁人员 16 人，楼宇管理人员 10 人，维修人员 3 人，共配备 30 人。

人员工资参照济南市最新最低工资标准和应缴纳社会保险计算，平均每人每月工资 3200 元，物业费预估每年 115.20 万元。

项目运营期（2025 年 11 月-2055 年 5 月）内物业管理费用合计 7,765.21 万元。

3. 维护修理费

按固定资产原值（扣除建设期利息）2.5%之内计算。

$31893 \text{ 万元} \times 0.5\% = 159.47 \text{（万元）}$

项目运营期（2025 年 11 月-2055 年 5 月）内维护修理费用合计 10,749.29 万元。

4. 相关税费



根据《企业所得税》第 26 条企业的下列收入为免税收入：（一）国债利息收入；（二）符合条件的居民企业之间的股息、红利等权益性投资收益；（三）在中国境内设立机构、场所的非居民企业从居民企业取得与该机构、场所有实际联系的股息、红利等权益性投资收益；（四）符合条件的非营利组织的收入。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）的规定，对从事学历教育的学校提供的教育服务免征增值税。

项目运营期（2025 年 11 月-2055 年 5 月）内相关税费合计 0.00 万元。

项目运营期（2025 年 11 月-2055 年 5 月）内上述四项成本费用总合计 73,906.99 万元。

（三）应付本息情况

本项目 2023 年 9 月已发行专项债券 2,000.00 万元，期限 30 年，利率 3.08%；在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。本期拟发行专项债券 1,600.00 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 2 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
2023 年	-	2,000.00	-	2,000.00	3.08%	-	-
2024 年	2,000.00	-	-	2,000.00	3.08%	61.60	61.60
2025 年	2,000.00	1,600.00	-	3,600.00	3.08%/4.50%	97.60	97.60
2026 年	3,600.00	-	-	3,600.00	3.08%/4.50%	133.60	133.60
2027 年	3,600.00	-	-	3,600.00	3.08%/4.50%	133.60	133.60
2028 年	3,600.00	-	-	3,600.00	3.08%/4.50%	133.60	133.60
2029 年	3,600.00	-	-	3,600.00	3.08%/4.50%	133.60	133.60
2030 年	3,600.00	-	-	3,600.00	3.08%/4.50%	133.60	133.60
2031 年	3,600.00	-	-	3,600.00	3.08%/4.50%	133.60	133.60
2032 年	3,600.00	-	-	3,600.00	3.08%/4.50%	133.60	133.60



2033 年	3,600.00	-	-	3,600.00	3.08%/4.50%	133.60	133.60
2034 年	3,600.00	-	-	3,600.00	3.08%/4.50%	133.60	133.60
2035 年	3,600.00	-	-	3,600.00	3.08%/4.50%	133.60	133.60
2036 年	3,600.00	-	-	3,600.00	3.08%/4.50%	133.60	133.60
2037 年	3,600.00	-	-	3,600.00	3.08%/4.50%	133.60	133.60
2038 年	3,600.00	-	-	3,600.00	3.08%/4.50%	133.60	133.60
2039 年	3,600.00	-	-	3,600.00	3.08%/4.50%	133.60	133.60
2040 年	3,600.00	-	-	3,600.00	3.08%/4.50%	133.60	133.60
2041 年	3,600.00	-	-	3,600.00	3.08%/4.50%	133.60	133.60
2042 年	3,600.00	-	-	3,600.00	3.08%/4.50%	133.60	133.60
2043 年	3,600.00	-	-	3,600.00	3.08%/4.50%	133.60	133.60
2044 年	3,600.00	-	-	3,600.00	3.08%/4.50%	133.60	133.60
2045 年	3,600.00	-	-	3,600.00	3.08%/4.50%	133.60	133.60
2046 年	3,600.00	-	-	3,600.00	3.08%/4.50%	133.60	133.60
2047 年	3,600.00	-	-	3,600.00	3.08%/4.50%	133.60	133.60
2048 年	3,600.00	-	-	3,600.00	3.08%/4.50%	133.60	133.60
2049 年	3,600.00	-	-	3,600.00	3.08%/4.50%	133.60	133.60
2050 年	3,600.00	-	-	3,600.00	3.08%/4.50%	133.60	133.60
2051 年	3,600.00	-	-	3,600.00	3.08%/4.50%	133.60	133.60
2052 年	3,600.00	-	-	3,600.00	3.08%/4.50%	133.60	133.60
2053 年	3,600.00	-	2,000.00	1,600.00	3.08%/4.50%	133.60	2,133.60
2054 年	1,600.00	-	0.00	1,600.00	4.50%	72.00	72.00
2055 年	1,600.00		1,600.00	-	4.50%	36.00	1,636.00
合计	-	3,600.00	3,600.00	-	-	4,008.00	7,608.00

（四）项目资金平衡测算表



表3 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
一、经营活动产生的现金	—										
经营活动收入	A	84,354.92	-	-	475.24	2,851.43	2,851.43	2,851.43	2,851.43	2,851.43	2,851.43
经营活动支出	B	73,906.99	-	-	182.74	1,151.26	1,208.83	1,269.27	1,332.73	1,399.37	1,469.33
支付的各项税费	C	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	10,447.93	-	-	292.50	1,700.17	1,642.61	1,582.17	1,518.70	1,452.07	1,382.10
二、投资活动产生的现金	—										
建设成本支出	E	34,347.80	2,000.00	22,845.40	9,502.40	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-34,347.80	-2,000.00	-22,845.40	-9,502.40	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—										
资本金（自有资金）	H	30,907.00		22,907.00	8,000.00	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	3,600.00	2,000.00	-	1,600.00	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	3,600.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	4,008.00	-	61.60	97.60	133.60	133.60	133.60	133.60	133.60	133.60
支付银行借款利息	N	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	26,899.00	2,000.00	22,845.40	9,502.40	-133.60	-133.60	-133.60	-133.60	-133.60	-133.60
四、期初现金	P	-	-	-	-	292.50	1,859.07	3,368.08	4,816.65	6,201.75	7,520.22
期内现金变动	Q=D+G+O	2,999.13	-	-	292.50	1,566.57	1,509.01	1,448.57	1,385.10	1,318.47	1,248.50
五、期末现金	R=P+Q	2,999.13	-	-	292.50	1,859.07	3,368.08	4,816.65	6,201.75	7,520.22	8,768.72



(续表 1)

项目/年度	2032 年	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	2,851.43	2,851.43	2,851.43	2,851.43	2,851.43	2,851.43	2,851.43	2,851.43	2,851.43	2,851.43	2,851.43	2,851.43
经营活动支出	1,542.80	1,619.94	1,700.94	1,785.99	1,875.28	1,969.05	2,067.50	2,170.88	2,279.42	2,393.39	2,513.06	2,638.71
支付的各项税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	1,308.63	1,231.49	1,150.50	1,065.45	976.15	882.39	783.93	680.56	572.01	458.04	338.37	212.72
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	133.60	133.60	133.60	133.60	133.60	133.60	133.60	133.60	133.60	133.60	133.60	133.60
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-133.60	-133.60	-133.60	-133.60	-133.60	-133.60	-133.60	-133.60	-133.60	-133.60	-133.60	-133.60
四、期初现金	8,768.72	9,943.75	11,041.64	12,058.54	12,990.39	13,832.94	14,581.72	15,232.06	15,779.01	16,217.43	16,541.87	16,746.65
期内现金变动	1,175.03	1,097.89	1,016.90	931.85	842.55	748.79	650.33	546.96	438.41	324.44	204.77	79.12
五、期末现金	9,943.75	11,041.64	12,058.54	12,990.39	13,832.94	14,581.72	15,232.06	15,779.01	16,217.43	16,541.87	16,746.65	16,825.77



(续表 2)

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
一、经营活动产生的现金												
经营活动收入	2,851.43	2,851.43	2,851.43	2,851.43	2,851.43	2,851.43	2,851.43	2,851.43	2,851.43	2,851.43	2,851.43	1,188.10
经营活动支出	2,770.65	2,909.18	3,054.64	3,207.37	3,367.74	3,536.13	3,712.94	3,898.58	4,093.51	4,298.19	4,513.10	1,974.48
支付的各项税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	80.78	-57.75	-203.21	-355.94	-516.31	-684.69	-861.50	-1,047.15	-1,242.08	-1,446.75	-1,661.66	-786.38
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,000.00	-	1,600.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	133.60	133.60	133.60	133.60	133.60	133.60	133.60	133.60	133.60	133.60	72.00	36.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-133.60	-133.60	-133.60	-133.60	-133.60	-133.60	-133.60	-133.60	-133.60	-2,133.60	-72.00	-1,636.00
四、期初现金	16,825.77	16,772.95	16,581.60	16,244.80	15,755.26	15,105.35	14,287.05	13,291.95	12,111.21	10,735.53	7,155.18	5,421.52
期内现金变动	-52.82	-191.35	-336.81	-489.54	-649.91	-818.29	-995.10	-1,180.75	-1,375.68	-3,580.35	-1,733.66	-2,422.38
五、期末现金	16,772.95	16,581.60	16,244.80	15,755.26	15,105.35	14,287.05	13,291.95	12,111.21	10,735.53	7,155.18	5,421.52	2,999.13



（五）本息覆盖倍数

表 4 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	1,600.00	2,160.00	3,760.00	10,477.93
已发行债券	2,000.00	1,848.00	3,848.00	
后续拟发行债券				
银行贷款				
融资合计	3,600.00	4,008.00	7,608.00	
覆盖倍数				1.37

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 10,477.93 元，融资本息合计 7,608 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.37。

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。

山东中明会计师事务所有限公司



中国注册会计师：



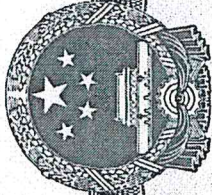
中国注册会计师：



电话：（0531）88155667

2025 年 6 月 14 日





统一社会信用代码

913701027433756394

营业执照

(副本) 2-1

名称 山东中明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 巴树青

经营范围

许可项目：注册会计师业务；劳务派遣服务。（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：财政资金项目预算绩效评价服务；企业管理咨询。（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）

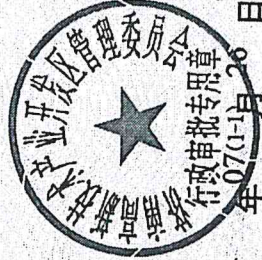
注册资本 伍佰万元整

成立日期 2002 年 09 月 30 日

住所 山东省济南市高新区经十路8000号龙奥金座2号楼13层整层



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。



登记机关

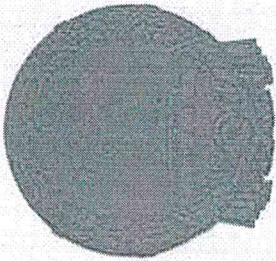
2024 年 07 月 26 日

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

执业证书



名称：山东中明会计师事务所有限公司
首席合伙人：巴树青
主任会计师：巴树青
经营场所：山东省济南市高新区经十路8000号
龙奥金座2号楼13层整层

组织形式：有限责任

执业证书编号：37010039

批准执业文号：鲁财会协字[2002]35号

批准执业日期：2002年9月23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：山东省财政厅

2023年 3 月 14 日

中华人民共和国财政部制

