

2025 年山东省政府专项债券（七十六期）

临沂工学院一期项目

收益与融资平衡专项评价报告

健诚咨字〔2025〕第 022 号

目录	页码
一、专项评价报告	1-20

山东健诚会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二五年十月十八日

# 2025 年山东省政府专项债券（七十六期）

## 临沂工学院一期项目

### 收益与融资平衡专项评价报告

健诚咨字〔2025〕第 022 号

我们接受委托，对本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

临沂工学院一期项目。

##### 2.立项单位

单位名称：临沂城发工科建设投资发展有限公司；

法定代表人：徐希武；

注册资本：50,000 万元；

统一社会信用代码：91371300MAECN61445；

企业类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）；

注册地址：山东省临沂市沂河新区芝麻墩街道沂河路中关村临沂软件产业基地 C 栋 518 室；

经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；会议及展览服务；承接总公司工程建设业务；土地整治服务；规划设计管理；工程管理服务；非居住房地

产租赁；物业管理；建筑材料销售；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。

### 3.项目规划审批

项目已取得的批复文件如下：

（1）立项手续：2025年5月12日，取得审批制立项手续《项目登记单》；2025年5月12日，取得临沂沂河新区管理委员会出具《临沂工学院一期项目可行性研究报告批复》（沂新审批投字〔2025〕13019号）、《临沂工学院一期项目建议书批复》（沂新审批投字〔2025〕12014号），项目代码：2505-371372-04-01-672335，对项目建设地点、建设内容及规模、项目投资及资金来源、建设期等内容进行备案。

（2）规划手续：2025年6月12日，取得临沂沂河新区管理委员会出具的《建设用地规划许可证》（地字第3713122025YG0023517）；2025年7月4日，取得临沂沂河新区管理委员会出具的《建设工程规划许可证》（建字第3713122025GG0052514），项目建设用地符合国土空间规划和用途管制要求。

（3）土地手续：2025年6月12日，取得临沂市自然资源和规划局出具的《不动产权证书》（鲁〔2025〕临沂市不动产权第0035818号）。

(4) 施工手续: 2025 年 8 月 8 日, 取得临沂沂河新区管理委员会出具的《建筑工程施工许可证》, 项目建筑工程符合施工条件, 准予施工。

(5) 环评手续: 2025 年 9 月 12 日, 取得建设项目环境影响登记表, 备案号: 2025371312000000079。

(6) 其他手续: 2024 年 2 月 20 日, 取得《临沂市重大决策社会稳定风险评估报告备案表》; 2025 年 7 月 4 日, 取得临沂沂河新区管理委员会出具的《临沂市人防工程(兼顾)防护规划方案设计审查意见书》(沂新审批工字〔2025〕14004 号), 同意项目人防工程(兼顾)防护规划设计方案; 2025 年 7 月 7 日, 取得临沂市住房和城乡建设局出具的《临沂市住房和城乡建设局关于临沂工学院一期建设项目初步设计的批复》(临建批复〔2025〕4 号), 同意设计推荐的总平面布局及立面造型和修改后的平面设计及结构选项方案; 2025 年 8 月 1 日, 取得临沂市建设工程施工图审查有限公司出具的《山东省施工图设计文件审查合格书》(编号: 371313202500565 号); 2025 年 8 月 8 日, 取得临沂沂河新区管理委员会出具的《特殊建设工程消防设计审查意见书》(编号: 37130020250808SYA132、37130020250808SYA133、37130020250808SYA134), 建设工程消防设计合格。

#### 4. 项目规模与主要建设内容

本项目位于沂河新区相公街道澳门路和南京路交汇处东北,

总占地面积 333,335 平方米( 500.0075 亩 ),总建筑面积 247,867.79 平方米,其中地上面积 231,367.79 平方米,人防面积 16,500 平方米,建设非营利性民办普通本科高等教育学校。主要建设公共教学楼、实验实训楼、办公楼、行政信息综合服务楼、学生宿舍及教师公寓楼、风雨操场、食堂(餐厅)、校医院及相关配套设施等。

本项目建成后,招生规模为 8,000 人,学校以全日制普通本科教育为主,生源为高中阶段教育毕业生,面向全国招生。

## 5.项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 5 月至 2026 年 8 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、发行专项债券和银行融资。本项目估算总投资为 300,000 万元。其中:项目自有资金 60,000 万元,本期拟发行专项债券 17,600 万元,后续拟发行专项债券 42,400 万元,拟通过银行融资 180,000 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	300,000.00	100.00%	
一、资本金	60,000.00	20.00%	
(一) 自有资金	60,000.00	20.00%	
(二) 专项债券			
1.已发行专项债券			

资金来源	金额（万元）	占比	备注
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）	240,000.00	80.00%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	17,600.00	5.87%	
（三）后续拟发行专项债券	42,400.00	14.13%	
（四）银行融资	180,000.00	60.00%	

## 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学费、住宿费、社会培训费、商铺租赁费、食堂自营等现金流入。

#### 1.学费现金流入

参考泰山科技学院、青岛滨海学院、烟台理工学院等同类院校学费水平后，谨慎考虑学费按照本科 25,800 元/年，招生规模按照 8,000 人估算，每年新招生人数 2,000 人。

序号	院校名称	学费标准（元/年）
1	泰山科技学院	29,800
2	青岛滨海学院	22,800-37,800
3	烟台理工学院	21,800-26,800

#### 2.住宿费现金流入

参考山东华宇工学院住宿费 1,000-2,000 元左右/年；泰山科

技学院住宿费每 1,000-2,000 元左右/年；青岛滨海学院八人间每年住宿费 1,200 元，六人间每年住宿费 1,800，带中央空调和 24 小时循环热水的新宿舍公寓每年 2,800 元。本项目按照 1,500 元/人/年费用估算。

### 3. 社会培训费现金流入

参考《山东省培训班收费管理办法》，有上机操作、演示教练等内容的培训，按照培训每周 2,000 元/人收费估算，每周 300 人，每年按 40 周估算。

### 4. 商铺租赁费现金流入

参考山东大学与山东农业大学的租赁案例后，谨慎考虑本项目商铺租金为 600 元/m<sup>2</sup>/年，出租面积为 10,000 m<sup>2</sup>，出租率按照 90%估算。

院校名称	时点	业态	面积（m <sup>2</sup> ）	折合租金 （元/m <sup>2</sup> /年）
山东大学	2024 年 7 月	商业零售与校园便利服务（超市）	2,358.00	922.00
山东农业大学	2020 年 6 月	商铺	61.60	821.40

### 5. 食堂自营现金流入

学生餐厅实行学校平价自营，按照 30 元/人/天，餐费成本 80%，收益为 6 元/人/天，每年在校时间按照 280 天，就餐人数 80%估算。

## （二）项目成本预测

项目的主要成本为工资及福利费、燃料及动力费、管理费用、



其他费用。

### 1.工资及福利费

本项目劳动定员为 300 人，全职教师 280 人，薪酬按 20 万元/年；后勤职工 20 人，薪酬按 15 万元/年。一部分培训教学工作聘请校外老师上课，外聘老师 30 人按课时收费，薪酬按 8 万元/年。运营期内按照每 5 年 5%的比例增长。

### 2.外购燃料动力费

本项目估算用电 225.80 万千瓦时/年，用水 36.96 万立方米/年，根据《关于进一步优化工商业分时电价政策的通知》（鲁发改价格〔2023〕914 号）和《临沂市城市供水价格表》按照电费 0.80 元/千瓦时，水费 3.85 元/立方米估算。

### 3.管理费用

包括行政管理、教学运营后勤保障等费用，按年收入的 1% 计算。

### 4.其他费用

其他费用是根据同类项目类似数据，设备维护等其他费用占收入的比例为 0.5%。

## （三）应付本息情况

### 1.专项债券

本项目本期拟发行专项债券 17,600 万元，假设债券期限为 30 年，年利率为 3%；后续拟发行 42,400 万元，假设债券期限为

30 年，年利率为 3%。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	应付利息	还本付息合计
2025 年		17,600.00		17,600.00		
2026 年	17,600.00	42,400.00		60,000.00	1,164.00	1,164.00
2027 年	60,000.00			60,000.00	1,800.00	1,800.00
2028 年	60,000.00			60,000.00	1,800.00	1,800.00
2029 年	60,000.00			60,000.00	1,800.00	1,800.00
2030 年	60,000.00			60,000.00	1,800.00	1,800.00
2031 年	60,000.00			60,000.00	1,800.00	1,800.00
2032 年	60,000.00			60,000.00	1,800.00	1,800.00
2033 年	60,000.00			60,000.00	1,800.00	1,800.00
2034 年	60,000.00			60,000.00	1,800.00	1,800.00
2035 年	60,000.00			60,000.00	1,800.00	1,800.00
2036 年	60,000.00			60,000.00	1,800.00	1,800.00
2037 年	60,000.00			60,000.00	1,800.00	1,800.00
2038 年	60,000.00			60,000.00	1,800.00	1,800.00
2039 年	60,000.00			60,000.00	1,800.00	1,800.00
2040 年	60,000.00			60,000.00	1,800.00	1,800.00
2041 年	60,000.00			60,000.00	1,800.00	1,800.00
2042 年	60,000.00			60,000.00	1,800.00	1,800.00
2043 年	60,000.00			60,000.00	1,800.00	1,800.00
2044 年	60,000.00			60,000.00	1,800.00	1,800.00
2045 年	60,000.00			60,000.00	1,800.00	1,800.00
2046 年	60,000.00			60,000.00	1,800.00	1,800.00

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	应付利息	还本付息合计
2047 年	60,000.00			60,000.00	1,800.00	1,800.00
2048 年	60,000.00			60,000.00	1,800.00	1,800.00
2049 年	60,000.00			60,000.00	1,800.00	1,800.00
2050 年	60,000.00			60,000.00	1,800.00	1,800.00
2051 年	60,000.00			60,000.00	1,800.00	1,800.00
2052 年	60,000.00			60,000.00	1,800.00	1,800.00
2053 年	60,000.00			60,000.00	1,800.00	1,800.00
2054 年	60,000.00			60,000.00	1,800.00	1,800.00
2055 年	60,000.00		17,600.00	42,400.00	1,800.00	19,400.00
2056 年	42,400.00		42,400.00		636.00	43,036.00
合计		60,000.00	60,000.00		54,000.00	114,000.00

## 2. 银行借款

本项目拟通过银行借款 180,000 万元，期限 30 年，年利率 3.50%。自 2027 年开始每年等额还本，按季度付息，应还本付息情况如下：

表 3 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	应付利息	还本付息合计
2025 年		180,000.00		180,000.00	1,575.00	1,575.00
2026 年	180,000.00			180,000.00	6,300.00	6,300.00
2027 年	180,000.00		6,206.90	173,793.10	6,245.69	12,452.59
2028 年	173,793.10		6,206.90	167,586.20	6,028.45	12,235.35
2029 年	167,586.20		6,206.90	161,379.30	5,811.21	12,018.11
2030 年	161,379.30		6,206.90	155,172.40	5,593.97	11,800.87
2031 年	155,172.40		6,206.90	148,965.50	5,376.72	11,583.62

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	应付利息	还本付息合计
2032 年	148,965.50		6,206.90	142,758.60	5,159.48	11,366.38
2033 年	142,758.60		6,206.90	136,551.70	4,942.24	11,149.14
2034 年	136,551.70		6,206.90	130,344.80	4,725.00	10,931.90
2035 年	130,344.80		6,206.90	124,137.90	4,507.76	10,714.66
2036 年	124,137.90		6,206.90	117,931.00	4,290.52	10,497.42
2037 年	117,931.00		6,206.90	111,724.10	4,073.27	10,280.17
2038 年	111,724.10		6,206.90	105,517.20	3,856.03	10,062.93
2039 年	105,517.20		6,206.90	99,310.30	3,638.79	9,845.69
2040 年	99,310.30		6,206.90	93,103.40	3,421.55	9,628.45
2041 年	93,103.40		6,206.90	86,896.50	3,204.31	9,411.21
2042 年	86,896.50		6,206.90	80,689.60	2,987.07	9,193.97
2043 年	80,689.60		6,206.90	74,482.70	2,769.83	8,976.73
2044 年	74,482.70		6,206.90	68,275.80	2,552.58	8,759.48
2045 年	68,275.80		6,206.90	62,068.90	2,335.34	8,542.24
2046 年	62,068.90		6,206.90	55,862.00	2,118.10	8,325.00
2047 年	55,862.00		6,206.90	49,655.10	1,900.86	8,107.76
2048 年	49,655.10		6,206.90	43,448.20	1,683.62	7,890.52
2049 年	43,448.20		6,206.90	37,241.30	1,466.38	7,673.28
2050 年	37,241.30		6,206.90	31,034.40	1,249.14	7,456.04
2051 年	31,034.40		6,206.90	24,827.50	1,031.89	7,238.79
2052 年	24,827.50		6,206.90	18,620.60	814.65	7,021.55
2053 年	18,620.60		6,206.90	12,413.70	597.41	6,804.31
2054 年	12,413.70		6,206.90	6,206.80	380.17	6,587.07
2055 年	6,206.80		6,206.80		162.93	6,369.73
合计		180,000.00	180,000.00		100,799.96	280,799.96

#### (四) 项目资金平衡测算表

表 4 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	合计	2025 年	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金				
经营活动收入	749,786.40		4,244.40	14,397.60
经营活动支出	230,601.99		3,295.13	6,678.91
支付的各项税费				
经营活动现金净流量	519,184.41		949.27	7,718.69
二、投资活动产生的现金				
建设成本支出	290,961.00	226,025.00	64,936.00	
流动资金支出				
投资活动现金净流量	-290,961.00	-226,025.00	-64,936.00	
三、融资活动产生的现金				
自有资金	60,000.00	30,000.00	30,000.00	
专项债券	60,000.00	17,600.00	42,400.00	
银行借款	180,000.00	180,000.00		
流动资金	6,500.00		3,500.00	3,000.00
偿还债券本金	60,000.00			
偿还银行借款本金	180,000.00			6,206.90
偿还流动资金	6,500.00			
支付债券利息	54,000.00		1,164.00	1,800.00
支付银行借款利息	100,799.96	1,575.00	6,300.00	6,245.69
融资活动现金净流量	-94,799.96	226,025.00	68,436.00	-11,252.59
四、期初现金				4,449.27
期内现金变动	133,423.45		4,449.27	-3,533.90
五、期末现金	133,423.45		4,449.27	915.37

(续)

项目/年度	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	20,126.40	25,855.20	25,855.20	25,855.20	25,855.20
经营活动支出	6,764.83	6,850.77	6,850.77	7,157.77	7,157.77
支付的各项税费					
经营活动现金净流量	13,361.57	19,004.43	19,004.43	18,697.43	18,697.43
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					
自有资金					
专项债券					
银行借款					
流动资金					
偿还债券本金					
偿还银行借款本金	6,206.90	6,206.90	6,206.90	6,206.90	6,206.90
偿还流动资金					
支付债券利息	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
支付银行借款利息	6,028.45	5,811.21	5,593.97	5,376.72	5,159.48
融资活动现金净流量	-14,035.35	-13,818.11	-13,600.87	-13,383.62	-13,166.38
四、期初现金	915.37	241.59	5,427.91	10,831.47	16,145.28
期内现金变动	-673.78	5,186.32	5,403.56	5,313.81	5,531.05
五、期末现金	241.59	5,427.91	10,831.47	16,145.28	21,676.33

(续)

项目/年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、经营活动产生的现金					

项目/年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
经营活动收入	25,855.20	25,855.20	25,855.20	25,855.20	25,855.20
经营活动支出	7,157.77	7,157.77	7,157.77	7,480.12	7,480.12
支付的各项税费					
经营活动现金净流量	18,697.43	18,697.43	18,697.43	18,375.08	18,375.08
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					
自有资金					
专项债券					
银行借款					
流动资金					
偿还债券本金					
偿还银行借款本金	6,206.90	6,206.90	6,206.90	6,206.90	6,206.90
偿还流动资金			3,500.00	3,000.00	
支付债券利息	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
支付银行借款利息	4,942.24	4,725.00	4,507.76	4,290.52	4,073.27
融资活动现金净流量	-12,949.14	-12,731.90	-16,014.66	-15,297.42	-12,080.17
四、期初现金	21,676.33	27,424.62	33,390.15	36,072.92	39,150.58
期内现金变动	5,748.29	5,965.53	2,682.77	3,077.66	6,294.91
五、期末现金	27,424.62	33,390.15	36,072.92	39,150.58	45,445.49

(续)

项目/年度	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	25,855.20	25,855.20	25,855.20	25,855.20	25,855.20

项目/年度	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
经营活动支出	7,480.12	7,480.12	7,480.12	7,818.59	7,818.59
支付的各项税费					
经营活动现金净流量	18,375.08	18,375.08	18,375.08	18,036.61	18,036.61
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					
自有资金					
专项债券					
银行借款					
流动资金					
偿还债券本金					
偿还银行借款本金	6,206.90	6,206.90	6,206.90	6,206.90	6,206.90
偿还流动资金					
支付债券利息	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
支付银行借款利息	3,856.03	3,638.79	3,421.55	3,204.31	2,987.07
融资活动现金净流量	-11,862.93	-11,645.69	-11,428.45	-11,211.21	-10,993.97
四、期初现金	45,445.49	51,957.64	58,687.03	65,633.66	72,459.06
期内现金变动	6,512.15	6,729.39	6,946.63	6,825.40	7,042.64
五、期末现金	51,957.64	58,687.03	65,633.66	72,459.06	79,501.70

(续)

项目/年度	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	25,855.20	25,855.20	25,855.20	25,855.20	25,855.20
经营活动支出	7,818.59	7,818.59	7,818.59	8,173.98	8,173.98



项目/年度	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
支付的各项税费					
经营活动现金净流量	18,036.61	18,036.61	18,036.61	17,681.22	17,681.22
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					
自有资金					
专项债券					
银行借款					
流动资金					
偿还债券本金					
偿还银行借款本金	6,206.90	6,206.90	6,206.90	6,206.90	6,206.90
偿还流动资金					
支付债券利息	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
支付银行借款利息	2,769.83	2,552.58	2,335.34	2,118.10	1,900.86
融资活动现金净流量	-10,776.73	-10,559.48	-10,342.24	-10,125.00	-9,907.76
四、期初现金	79,501.70	86,761.58	94,238.71	101,933.08	109,489.30
期内现金变动	7,259.88	7,477.13	7,694.37	7,556.22	7,773.46
五、期末现金	86,761.58	94,238.71	101,933.08	109,489.30	117,262.76

(续)

项目/年度	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	25,855.20	25,855.20	25,855.20	25,855.20	25,855.20
经营活动支出	8,173.98	8,173.98	8,173.98	8,547.14	8,547.14
支付的各项税费					

项目/年度	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
经营活动现金净流量	17,681.22	17,681.22	17,681.22	17,308.06	17,308.06
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					
自有资金					
专项债券					
银行借款					
流动资金					
偿还债券本金					
偿还银行借款本金	6,206.90	6,206.90	6,206.90	6,206.90	6,206.90
偿还流动资金					
支付债券利息	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
支付银行借款利息	1,683.62	1,466.38	1,249.14	1,031.89	814.65
融资活动现金净流量	-9,690.52	-9,473.28	-9,256.04	-9,038.79	-8,821.55
四、期初现金	117,262.76	125,253.46	133,461.40	141,886.58	150,155.85
期内现金变动	7,990.70	8,207.94	8,425.18	8,269.27	8,486.51
五、期末现金	125,253.46	133,461.40	141,886.58	150,155.85	158,642.36

(续)

项目/年度	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金				
经营活动收入	25,855.20	25,855.20	25,855.20	12,927.60
经营活动支出	8,547.14	8,547.14	8,547.14	4,273.58
支付的各项税费				
经营活动现金净流量	17,308.06	17,308.06	17,308.06	8,654.02

项目/年度	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
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				
自有资金				
专项债券				
银行借款				
流动资金				
偿还债券本金			17,600.00	42,400.00
偿还银行借款本金	6,206.90	6,206.90	6,206.80	
偿还流动资金				
支付债券利息	1,800.00	1,800.00	1,800.00	636.00
支付银行借款利息	597.41	380.17	162.93	
融资活动现金净流量	-8,604.31	-8,387.07	-25,769.73	-43,036.00
四、期初现金	158,642.36	167,346.11	176,267.10	167,805.43
期内现金变动	8,703.75	8,920.99	-8,461.67	-34,381.98
五、期末现金	167,346.11	176,267.10	167,805.43	133,423.45

### （五）本息覆盖倍数

表 5 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	17,600.00	15,840.00	33,440.00	519,184.41
已发行债券				
后续拟发行债券	42,400.00	38,160.00	80,560.00	

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	
银行贷款	180,000.00	100,799.96	280,799.96	
融资合计	240,000.00	154,799.96	394,799.96	
覆盖倍数				1.32

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 519,184.41 万元，融资本息合计 394,799.96 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.32。

## 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、银行借款等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《2025 年山东省政府专项债券（七十六期）临沂工学院一期项目收益与融资平衡专项评价报告》（健诚咨字〔2025〕第 022 号）的盖章页。

山东健诚会计师事务所（特殊普通合伙）中国注册会计师：



中国注册会计师：



山东·济南

二〇二五年十月十八日



# 营业执照

(副本) 5-1

统一社会信用代码

913701125681011388



扫描市场主体身份码了解更多信息、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。



名称 山东健诚会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 黄健

经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（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）

出资额 伍佰万元整

成立日期 2011年01月07日

主要经营场所

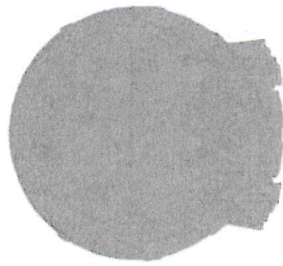
中国（山东）自由贸易试验区济南片区舜华路街道舜义路176号环贸中心4号楼12层1204



登记机关

2025年04月17日





会计师事务所

执业证书



名称：山东健诚会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人：黄健

主任会计师：

经营场所：中国（山东）自由贸易试验区济南片区舜华路街道舜义路176号环贸中心4号楼12层1204

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：37010071

批准执业文号：鲁财会[2010]54号

批准执业日期：2010年12月29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》。



2025年4月27日

中华人民共和国财政部制

