

2025 年山东省政府专项债券（二十九期）
齐鲁师范学院学生宿舍及配套基础设施提升项目
收益与融资平衡专项评价报告

鲁中诚信会咨字（2025）第 0086 号

山东中诚信会计师事务所有限公司

2025 年山东省政府专项债券（二十九期）
齐鲁师范学院学生宿舍及配套基础设施提升项目
收益与融资平衡专项评价报告

鲁中诚信会咨字（2025）第 0086 号

我们接受委托，对齐鲁师范学院学生宿舍及配套基础设施提升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，编制本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

齐鲁师范学院学生宿舍及配套基础设施提升项目。

2. 立项单位

本项目实施单位为齐鲁师范学院。

齐鲁师范学院统一社会信用代码为 12370000495574531B，法定代表人：郑秀文，开办资金 27,477.00 万元，住所：济南市历山路 36 号，举办单位山东省教育厅。宗旨和业务范围：承担全省在职中小学教师及教育行政管理干部培训工作和全日制普通本专科学历教育，开展科学研究、社会服务、文化产业服务。

齐鲁师范学院是山东省人民政府举办、省教育厅主管的全日制普通高等学校，坐落在美丽的泉城济南。学校前身是创办于 1948 年的华东大学教育学院，1960 年更名为山东教育学院，2010 年改建为齐鲁师范学院。

学校获批国家语言文字推广基地、教育部人工智能助推教师队伍发展试点高校、山东省应用型本科高校建设首批支持高校，是教育部“国培计划”中小学名师名校长领航工程培养基地、“齐鲁名师名校长名班主任”建设工程承办单位、山东省教师教育学会会长单位、山

山东省高等教育管理科学研究会秘书长单位、山东省非物质文化遗产理论研究联盟秘书处单位、山东省教育评价研究中心发起单位之一。山东省中小学师训干训中心、山东省教育史志办公室、山东省中小学基础课程研究中心等机构设在学校。

学校现有历下、章丘两个校区，占地面积 1275 亩，校舍面积 37.34 万平方米。现有 24 个教学机构，53 个本科专业，涵盖教育学、理学、工学、农学、文学等 10 大学科门类。现有全日制在校生 19000 余人；教职工 1100 余人，其中专任教师 950 余人，高级职称 450 余人，具有博士学位 340 余人。现有国有资产总值 13.97 亿元，其中教学科研仪器设备总值 2.31 亿元。

学校全面贯彻党的教育方针，坚持社会主义办学方向，落实立德树人根本任务，秉承“博学明道，崇德象贤”校训，立足“师范性、地方性、应用型”办学定位，坚持转型发展、特色发展、创新发展、开放发展，在建设高水平应用型师范高校进程中，各项事业取得了重大进展。

专业建设不断加强。学校紧密对接国家战略和经济社会发展需求，着力打造了以新师范教育为主体、新工科新文科为两翼的“一体两翼”专业结构布局。整校推进师范类专业认证，学校 18 个师范类专业，12 个通过师范类专业第二级认证，3 个专业完成进校考察，在省内高校居于前列。新增 13 个“四新”专业，理工类本科专业占比进一步提高。新增一流本科专业建设点国家级 1 个、省级 8 个，应用型人才培养资助专业 1 个，高水平应用型建设专业群 2 个。

人才培养成效显著。学校全面深化由“知识范式”向“能力范式”转换的教育教学改革，着力构建基于OBE理念的“三全育人”工作体系，人才培养质量显著提升。近五年，获得国家级教学成果奖2项、省级教学成果奖9项、省级以上青年教师教学竞赛奖25项，获批省级教改项目30项、一流课程18项，出版校级教材27部。山东省师范生从业技能大赛总成绩连续五年位居全省高校前列。

科研创新强力突破。突出学科建设龙头地位，加强有组织科研，着力推进“四大培育”。现有国家级、省部级科研创新平台5个，地厅级科研创新平台22个，其中山东省生物基材料与绿色制浆造纸研究院是学校首次获批省级重点实验室，山东省作物营养强化分子育种工程技术研究中心构建的玉米EMS诱变突变体库处于全球领先地位；山东省高等学校“青创科技计划”立项支持团队等省级科研创新团队6个；承担省部级以上科研项目130余项，其中科学技术部“十四五”国家重点研发计划重点专项等国家级项目20项；独立或联合在《Nature》等顶级学术期刊发表高水平学术论著260余篇；获得厅级以上科研奖励30余项，其中山东省社会科学突出贡献奖等省部级科研奖励14项。被省部级以上领导批示或被省部级部门采用的智库类成果14项。

师资队伍引强培优。学校高度重视人才工作，坚持引育并重，启动龙山学者工程，实现全职引进国家级称号、省部级称号人才新突破。现有国家万人计划领军人才等国家级人才2人，享受国家政府特殊津贴专家4人，泰山产业领军人才、高校教学名师等省级人才20余人。

服务基础教育特色鲜明。学校始终扎根齐鲁大地办教育，坚持“师范”立身，“应用”强校，提出“坚定不移走向基础教育，让教师成为站在中小学教师身边的人”的服务理念，持续深化与地方政府、中小学协同联动的教师教育发展新机制，着力打造职前培养、职后培训一体化发展的教师教育特色，持续擦亮教师教育“金字招牌”，探索走出了一条特色鲜明的地方应用型高校助力教育强国建设之路。近年来累计培养名师、名校长1400余人，培训中小学（幼儿园）教师、校长1000余万人次。教育志愿服务团队获得教育部“第二届全国最美教师志愿者团队”、山东省“齐鲁最美教师特别贡献奖”。

合作发展全方位提升。积极创新校地科技资源共享、校企科技平台共建、高层次人才共引、高层次人才共育模式，深入推进“齐鲁师范学院服务章丘行动”，签订校企地合作协议100余项，共建校企地科技合作平台40个。与国家天文台和国家超算济南中心共建“齐鲁探天”分米波阵列国际合作联合实验室，与山东文旅集团合作组建山东农文旅产业振兴研究院，与平阴县人民政府、玫瑰企业联合共建玫瑰育种技术与种质创新山东省工程研究中心，与华熙生物、隆力奇等合作企业共建化妆品产业技术研究院等，为经济社会发展提供有力的人才支持和智力支撑。强化国际化开放办学理念，与40余所国外高校建立友好合作关系，为师生开展学术交流、学习深造搭建有力平台，对外交流与合作不断拓展深化。

3. 项目规划审批

2025年4月10日，项目取得山东省发展和改革委员会下发的《山东省发展和改革委员会关于齐鲁师范学院学生宿舍及配套基础设施提升项目可行性研究报告的批复》（鲁发改项审[2025]150号），同意齐鲁师范学院学生宿舍及配套基础设施提升项目（项目代码：2412-370000-04-05-144822）。

4. 项目规模与主要建设内容

本项目为宿舍及配套基础设施改造提升项目，主要涉及齐鲁师范学院章丘校区西区1-2号学生宿舍。改造学生宿舍总建筑面积为52959 m²，主要进行屋面防水保温修缮、外墙修缮、室内装饰装修修缮、内外门窗更换、消防系统更新、避雷设施和监控系统更新、供暖系统更换、空调拆除再安装、防排烟系统更换，以及宿舍周边室外道路和管网改造提升等。

5. 项目建设期限

本项目预计工期为2025年7月至2026年12月。

（二）投资估算与资金筹措方式

项目总投资6,728.00万元，其中建设单位自筹资金1,428.00万元，通过申请政府专项债等筹资5,300.00万元。

表 1 项目资金来源情况（单位：万元）

资金来源	金额	占比	备注
估算总投资	6,728.00	100.00%	
一、资本金	1,428.00	21.22%	
（一）自有资金	1,428.00	21.22%	
（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）	5,300.00	78.78%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	4,000.00	59.45%	
（三）后续拟发行专项债券	1,300.00	19.32%	
（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，本项目预期产生的现金流入主要来源于学费收入及住宿费收入。

1. 学费现金流入

学院学费收费标准执行山东省发展和改革委员会、山东省财政厅、山东省教育厅下发的《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）。

学院在校生 18481 人，按照不同收费标准计算，人均学费 5,885.21 元。本项目按照学院在校生 18000 人，人均学费 5,885.21

元，学费的 7%用于计算本项目收益，不考虑未来学费增长情况，项目每年学费现金流入为 741.54 万元。

2. 住宿费现金流入

学院住宿费标准执行《山东省高等学校住宿费收费管理办法》（鲁发改成本[2022]734号），本项目按照人均收费 1,200.00 元，在校生 18000 人计算，住宿费的 7%用于计算本项目收益，不考虑未来住宿费增长情况，项目每年住宿费现金流入为 151.20 万元。

（二）项目现金流出预测

项目现金流出主要包括水电费、维护费等，根据项目可行性研究报告等数据，不考虑未来物价增长因素，项目预计每年现金流出 311.13 万元，明细情况如下：

1. 水费

项目测算每年消耗水量约为 37.47 万立方米，按照 3.8 元/立方米测算，每年水费成本 142.39 万元。

2. 电费

项目年耗电量为 254.92 万千瓦时，按照 0.53 元/千瓦时计算，每年电费成本为 135.10 万元。

3. 维护修理费

维护修理费按照项目投资额 6,728.00 万元的 0.5%计算，每年维护修理费成本为 33.64 万元。

（三）应付本息情况

1. 专项债券

本期拟发行专项债券 4,000.00 万元，假设 2025 年 6 月发行，债券期限为 30 年，利率 4.50%；后续拟发行专项债券 1,300.00 万元，假设 2026 年 6 月发行，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 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
2025 年		4,000.00		4,000.00	4.50%	90.00	90.00
2026 年	4,000.00	1,300.00		5,300.00	4.50%	209.25	209.25
2027 年	5,300.00			5,300.00	4.50%	238.50	238.50
2028 年	5,300.00			5,300.00	4.50%	238.50	238.50
2029 年	5,300.00			5,300.00	4.50%	238.50	238.50
2030 年	5,300.00			5,300.00	4.50%	238.50	238.50
2031 年	5,300.00			5,300.00	4.50%	238.50	238.50
2032 年	5,300.00			5,300.00	4.50%	238.50	238.50
2033 年	5,300.00			5,300.00	4.50%	238.50	238.50
2034 年	5,300.00			5,300.00	4.50%	238.50	238.50
2035 年	5,300.00			5,300.00	4.50%	238.50	238.50
2036 年	5,300.00			5,300.00	4.50%	238.50	238.50
2037 年	5,300.00			5,300.00	4.50%	238.50	238.50
2038 年	5,300.00			5,300.00	4.50%	238.50	238.50
2039 年	5,300.00			5,300.00	4.50%	238.50	238.50
2040 年	5,300.00			5,300.00	4.50%	238.50	238.50
2041 年	5,300.00			5,300.00	4.50%	238.50	238.50
2042 年	5,300.00			5,300.00	4.50%	238.50	238.50

表2 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
2043年	5,300.00			5,300.00	4.50%	238.50	238.50
2044年	5,300.00			5,300.00	4.50%	238.50	238.50
2045年	5,300.00			5,300.00	4.50%	238.50	238.50
2046年	5,300.00			5,300.00	4.50%	238.50	238.50
2047年	5,300.00			5,300.00	4.50%	238.50	238.50
2048年	5,300.00			5,300.00	4.50%	238.50	238.50
2049年	5,300.00			5,300.00	4.50%	238.50	238.50
2050年	5,300.00			5,300.00	4.50%	238.50	238.50
2051年	5,300.00			5,300.00	4.50%	238.50	238.50
2052年	5,300.00			5,300.00	4.50%	238.50	238.50
2053年	5,300.00			5,300.00	4.50%	238.50	238.50
2054年	5,300.00			5,300.00	4.50%	238.50	238.50
2055年	5,300.00		4,000.00	1,300.00	4.50%	148.50	4,148.50
2056年	1,300.00		1,300.00	-	4.50%	29.25	1,329.25
合计		5,300.00	5,300.00			7,155.00	12,455.00

（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	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金	—										
经营活动收入	A	26,335.83			892.74	892.74	892.74	892.74	892.74	892.74	892.74
经营活动支出	B	9,178.34			311.13	311.13	311.13	311.13	311.13	311.13	311.13
支付的各项税费	C	-									
经营活动现金净流量	D=A-B-C	17,157.49	-	-	581.61	581.61	581.61	581.61	581.61	581.61	581.61
二、投资活动产生的现金	—	-									
建设成本支出	E	6,428.75	4,376.25	2,052.50							
流动资金支出	F	-									
投资活动现金净流量	G=-E-F	-6,428.75	-4,376.25	-2,052.50	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-									
资本金（自有资金）	H	1,428.00	466.25	961.75							
专项债券	I	5,300.00	4,000.00	1,300.00							
银行借款	J	-									
偿还债券本金	K	5,300.00									
偿还银行借款本金	L	-									
支付债券利息	M	7,155.00	90.00	209.25	238.50	238.50	238.50	238.50	238.50	238.50	238.50
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	-5,727.00	4,376.25	2,052.50	-238.50	-238.50	-238.50	-238.50	-238.50	-238.50	-238.50
四、期初现金	P	-		-	-	343.11	686.22	1,029.33	1,372.44	1,715.55	2,058.66
期内现金变动	Q=D+G+O	5,001.74	-	-	343.11	343.11	343.11	343.11	343.11	343.11	343.11
五、期末现金	R=P+Q	5,001.74	-	-	343.11	686.22	1,029.33	1,372.44	1,715.55	2,058.66	2,401.77

表 3 项目资金平衡测算表（单位：万元）（续表）

项目/年度	公式	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	A	892.74	892.74	892.74	892.74	892.74	892.74	892.74	892.74	892.74	892.74
经营活动支出	B	311.13	311.13	311.13	311.13	311.13	311.13	311.13	311.13	311.13	311.13
支付的各项税费	C										
经营活动现金净流量	D=A-B-C	581.61	581.61	581.61	581.61	581.61	581.61	581.61	581.61	581.61	581.61
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										
支付债券利息	M	238.50	238.50	238.50	238.50	238.50	238.50	238.50	238.50	238.50	238.50
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	-238.50	-238.50	-238.50	-238.50	-238.50	-238.50	-238.50	-238.50	-238.50	-238.50
四、期初现金	P	2,401.77	2,744.88	3,087.99	3,431.10	3,774.21	4,117.32	4,460.43	4,803.54	5,146.65	5,489.76
期内现金变动	Q=D+G+O	343.11	343.11	343.11	343.11	343.11	343.11	343.11	343.11	343.11	343.11
五、期末现金	R=P+Q	2,744.88	3,087.99	3,431.10	3,774.21	4,117.32	4,460.43	4,803.54	5,146.65	5,489.76	5,832.87

表 3 项目资金平衡测算表 (单位: 万元) (续表)

项目/年度	公式	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	892.74	892.74	892.74	892.74	892.74	892.74
经营活动支出	B	311.13	311.13	311.13	311.13	311.13	311.13
支付的各项税费	C						
经营活动现金净流量	D=A-B-C	581.61	581.61	581.61	581.61	581.61	581.61
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						
支付债券利息	M	238.50	238.50	238.50	238.50	238.50	238.50
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	-238.50	-238.50	-238.50	-238.50	-238.50	-238.50
四、期初现金	P	5,832.87	6,175.98	6,519.09	6,862.20	7,205.31	7,548.42
期内现金变动	Q=D+G+O	343.11	343.11	343.11	343.11	343.11	343.11
五、期末现金	R=P+Q	6,175.98	6,519.09	6,862.20	7,205.31	7,548.42	7,891.53

表 3 项目资金平衡测算表（单位：万元）（续表）

项目/年度	公式	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	892.74	892.74	892.74	892.74	892.74	892.74	446.37
经营活动支出	B	311.13	311.13	311.13	311.13	311.13	311.13	155.57
支付的各项税费	C							
经营活动现金净流量	D=A-B-C	581.61	581.61	581.61	581.61	581.61	581.61	290.80
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						4,000.00	1,300.00
偿还银行借款本金	L							
支付债券利息	M	238.50	238.50	238.50	238.50	238.50	148.50	29.25
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	-238.50	-238.50	-238.50	-238.50	-238.50	-4,148.50	-1,329.25
四、期初现金	P	7,891.53	8,234.64	8,577.75	8,920.86	9,263.97	9,607.08	6,040.19
期内现金变动	Q=D+G+O	343.11	343.11	343.11	343.11	343.11	-3,566.89	-1,038.45
五、期末现金	R=P+Q	8,234.64	8,577.75	8,920.86	9,263.97	9,607.08	6,040.19	5,001.74

（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	4,000.00	5,400.00	9,400.00	17,157.49
已发行债券				
后续拟发行债券	1,300.00	1,755.00	3,055.00	
银行贷款				
融资合计	5,300.00	7,155.00	12,455.00	
覆盖倍数	1.38			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 17,157.49 万元，融资本息合计 12,455.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.38。

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。

山东中诚信会计师事务所有限公司



中国·济南

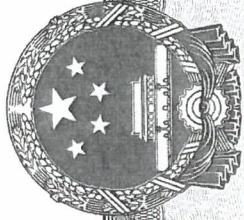
中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二五年五月三十日



营业执照

(副本)

2-1

统一社会信用代码

913701027924741586



市场主体身
份码了解更
多信息，
可、监管信
息、体验更
多应用服
务。

名称 山东中诚信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 负庆怀

经营范围

许可项目：注册会计师业务；代理记账。（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；薪酬管理服务；社会经济咨询服务；企业管理；市场调查（不含涉外调查）；企业管理咨询；企业形象策划；市场主体登记注册代理；企业信用调查和评估；企业信用管理服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）。（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）

注册资本 贰佰万元整

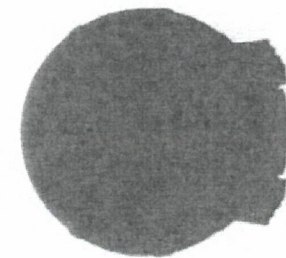
成立日期 2006 年 08 月 21 日

住所 山东省济南市历下区山大路以西、文化东路以北恒大帝景9号楼14 层1416室



登记机关

2024 年 01 月 12 日



会计师事务所

执业证书



名称：山东中诚信会计师事务所有限公司

首席合伙人：负庆怀

主任会计师：

经营场所：山东省济南市历下区山大路以西、文化东路以北恒大帝景9号楼14层1416室

组织形式：有限责任公司

执业证书编号：37010053

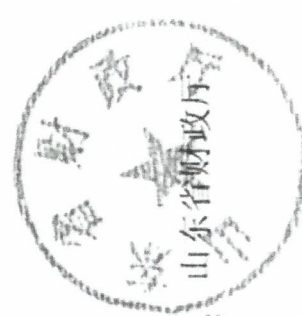
批准执业文号：鲁财会〔2006〕36号

批准执业日期：2006-08-14

证书序号：0002170

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：

2018年 03月 02日

中华人民共和国财政部制