

2023 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项
债券（一期）—2023 年山东省政府专项债券（二期）
潍坊市临朐县职教中心二期建设项目收益与融资平衡
专项评价报告

和信咨字（2023）第 010042 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

二〇二三年一月

2023 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项
债券（一期）—2023 年山东省政府专项债券（二期）
潍坊市临朐县职教中心二期建设项目收益与融资平衡
专项评价报告

和信咨字（2023）第 010042 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、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

临朐县职教中心二期建设项目

2、立项单位

单位名称：临朐文化旅游集团有限公司

临朐文化旅游集团有限公司成立于 2018 年 02 月 11 日。经营范围包括许可项目：建设工程施工；餐饮服务；建设工程设计；道路旅客运输经营。（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：园区管理服务；旅行社服务网点旅游招徕、咨询服务；游览景区管理；旅游开发项目策划咨询；园林绿化工程施工；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；工艺美术品及礼仪用品制造（象牙及其制品除外）；

工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）；组织文化艺术交流活动；文化场馆管理服务；工业工程设计服务；会议及展览服务；市政设施管理；土地整治服务；广告发布；广告制作；广告设计、代理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；针纺织品销售；服装服饰零售；电子产品销售；劳动保护用品销售；养老服务；养生保健服务（非医疗）；以自有资金从事投资活动；食用农产品初加工；食用农产品批发；非食用农产品初加工；食用农产品零售；家用电器销售；新能源技术研发；物业管理；办公用品销售；船舶租赁；公园、景区小型设施娱乐活动。

3、项目规划审批

2022 年 7 月潍坊工程咨询院有限公司出具了《临朐县职教中心二期建设项目可行性研究报告》，2022 年 10 月 29 日临朐县发展和改革局核发了《关于临朐县职教中心二期建设项目可行性研究报告的批复》（临发改投资〔2022〕400 号）。

4、项目规模与主要建设内容

主要建设内容及规模。项目总占地 35 亩，总建筑面积 32950 平方米，其中教学实训楼 11750 平方米、综合楼（办公室、教研室、图书馆等）5100 平方米、餐厅 2900 平方米、学生公寓 8250 平方米、其他附属用房 4950 平方米，配套建设运动场、停车场等。项目建成之后，新增学位 4580 个，新增住

宿床位 4500 个。

5、项目建设期限

该项目建设期计划为 20 个月，计划于 2022 年 12 月开工建设，至 2024 年 7 月工程全部竣工并投入使用。

(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 13,000.00 万元，本期拟发行专项债券 7,000.00 万元，后续拟发行专项债券 6,000.00 万元。

项目资金来源情况

四、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

| 资金来源 | 金额（万元） | 占比 | 备注 |
|-------------------|-----------|---------|----|
| 估算总投资 | 26,000.00 | 100.00% | |
| 一、资本金 | 13,000.00 | 50.00% | |
| （一）自有资金 | 13,000.00 | 50.00% | |
| （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） | 13,000.00 | 50.00% | |
| （一）已发行专项债券 | | | |
| （二）本期拟发行专项债券 | 7,000.00 | 26.92% | |
| （三）后续拟发行专项债券 | 6,000.00 | 23.08% | |
| （四）银行融资 | | | |

（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财政补贴现金流入、学费现金流入、住宿费现金流入、其他现金流入等。

（1）财政补贴

①学生公用经费财政拨款

根据山东省财政厅、山东省教育厅《关于中等职业学校生均公用经费基本拨款标准有关问题的通知》（鲁财教〔2013〕58号）规定，财政补助生均旅游服务类（不含烹饪专业）、财经商贸类、休闲保健类、教育类、司法服务类、公共管理与服务类专业，每生每年 2800 元。农林牧渔类、资源环境类、能源与新能源类、土木水利类、加工制造类、电工电子类、石油化工类、轻纺食品类、交通运输类、信息技术类专业，每生每年 3300 元。体育与健身类、医药卫生类专业，每生每年 3900 元。文化艺术类专业、旅游服务类的烹饪专业，每生每年 4500 元。项目建成年拟招生情况及补贴现金流入如下：

项目公用经费财政拨款汇总表

单位：万元

| 序号 | 专业 | 补贴价格 | 人数 | 补贴现金流入 |
|----|--------------------------|------|------|--------|
| 1 | 旅游服务类（不含烹饪专业）、 财经商贸类、 | 0.28 | 1370 | 383.60 |

| | | | | |
|---|---|------|------|---------|
| | 休闲保健类、 教育类、 司法服务类、 公共管理与服务类专业 | | | |
| 2 | 农林牧渔类、 资源环境类、 能源与新能源类、 土木水利类、 加工制造类、 电工电子类、 石油化工类、 轻纺食品类、 交通运输类、 信息技术类专业 | 0.33 | 1370 | 452.10 |
| 3 | 体育与健身类、 医药卫生类专业 | 0.39 | 920 | 358.80 |
| 4 | 文化艺术类专业、 旅游服务类的烹饪专业 | 0.45 | 920 | 414.00 |
| | 合计 | | 4580 | 1608.50 |

(2) 学校自营现金流入

① 学生学费现金流入

根据山东省物价局统一标准及学校现有学生管理数据,学生餐饮、校服、书本、杂费等约人均 4800 元每年,建成后招生数量为 4580 人,则年实现高职学费现金流入 $4580 \text{ 人} \times 4800 \text{ 元/人} = 2198.4 \text{ 万元}$ 。

②学生住宿现金流入

根据山东省物价局统一标准及学校现有学生管理数据,学生住宿约人均 500 元每年,建成后设置床位 4500 张,则年实现住宿现金流入 $4500 \text{ 人} \times 500 \text{ 元/人} = 225 \text{ 万元}$ 。

③其他现金流入

预计年培训人次 6000 人次,培训费用按 1500 元/人次计,则年实现现金流入: $6000 \text{ 人次} \times 1500 \text{ 元/人次} = 900.0 \text{ 万元}$ 。

出于谨慎性考虑,对项目计算期内整体运营现金流入(除补贴现金流入外)下调 2.00%进行项目净现金流入测算。项目现金流入具体如下:

单位: 万元

| 年份 | 财政补贴现金流入 | 学费现金流入 | 住宿现金流入 | 培训现金流入 | 合计 |
|------|----------|----------|--------|--------|----------|
| 2023 | - | - | - | - | - |
| 2024 | 670.21 | 897.68 | 91.88 | 367.50 | 2,027.26 |
| 2025 | 1,608.50 | 2,154.43 | 220.50 | 882.00 | 4,865.43 |
| 2026 | 1,608.50 | 2,154.43 | 220.50 | 882.00 | 4,865.43 |
| 2027 | 1,608.50 | 2,154.43 | 220.50 | 882.00 | 4,865.43 |
| 2028 | 1,608.50 | 2,154.43 | 220.50 | 882.00 | 4,865.43 |
| 2029 | 1,608.50 | 2,154.43 | 220.50 | 882.00 | 4,865.43 |
| 2030 | 1,608.50 | 2,154.43 | 220.50 | 882.00 | 4,865.43 |
| 2031 | 1,608.50 | 2,154.43 | 220.50 | 882.00 | 4,865.43 |
| 2032 | 1,608.50 | 2,154.43 | 220.50 | 882.00 | 4,865.43 |

| | | | | | |
|----|-----------|-----------|----------|----------|-----------|
| 合计 | 13,538.21 | 18,133.14 | 1,855.88 | 7,423.50 | 40,950.72 |
|----|-----------|-----------|----------|----------|-----------|

(二) 项目成本预测

项目成本费用主要包括外购原材料、外购燃料及动力费、工资及福利费、修理费、其他费用、折旧费、摊销费等。

1、外购原材料费

该项目正常年需消耗的办公耗材等费用按营业现金流入的 10%计，共计 493.19 万元。

2、外购燃料及动力费

该项目年耗电量 124.8 万 kWh，耗热力 4232.6 GJ，耗天然气 132524 Nm³，耗新鲜水量 121795m³，测算年需燃动力费 189.0 万元。

3、职工工资及福利

该项目建成后，新增教职工 153 人，人均工资及福利 8 万元，年工资福利 1,224.00 万元。

4、折旧

该项目形成固定资产 24366.5 万元，按分类折旧，其中房屋建筑物折旧年限 30 年，残值率为 5%；设备折旧年限 15 年，残值率为 5%，年折旧费为 897.70 万元。

5、摊销

该项目形成土地 1500 万元，按 50 年摊销，其他资产 15.3 万元，按 8 年摊销，年摊销费为 36.90 万元。

6、维修费

该项目年需维修费按折旧的 5%计取，年维修费为 44.89 万元。

7、其他费用

该项目其他费用包括管理费、营业费用等，按营业现金流入的 1%计算，年其他费用 49.32 万元。

由于未来年度不可预知性以及出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营成本（不包括折旧、摊销）上浮 2.00%进行项目净现金流出测算。本项目运营成本现金流出测算如下：

金额单位：人民币万元

| 年份 | 外购原材料 | 外购动力及燃料 | 工资及福利 | 修理费 | 其他费用 | 合计 |
|------|----------|----------|-----------|--------|--------|-----------|
| 2023 | - | - | - | - | - | - |
| 2024 | 209.61 | 80.33 | 520.20 | 19.08 | 20.96 | 850.17 |
| 2025 | 503.05 | 192.78 | 1,248.48 | 45.78 | 50.31 | 2,040.40 |
| 2026 | 503.05 | 192.78 | 1,248.48 | 45.78 | 50.31 | 2,040.40 |
| 2027 | 503.05 | 192.78 | 1,248.48 | 45.78 | 50.31 | 2,040.40 |
| 2028 | 503.05 | 192.78 | 1,248.48 | 45.78 | 50.31 | 2,040.40 |
| 2029 | 503.05 | 192.78 | 1,248.48 | 45.78 | 50.31 | 2,040.40 |
| 2030 | 503.05 | 192.78 | 1,248.48 | 45.78 | 50.31 | 2,040.40 |
| 2031 | 503.05 | 192.78 | 1,248.48 | 45.78 | 50.31 | 2,040.40 |
| 2032 | 503.05 | 192.78 | 1,248.48 | 45.78 | 50.31 | 2,040.40 |
| 合计 | 4,234.04 | 1,622.57 | 10,508.04 | 385.34 | 423.40 | 17,173.38 |

（三）税费现金流出分析

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》、财政部 税务总局 海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号）等规定，该项目学

费和住宿费现金流入免征增值税,培训现金流入增值税税率为6%,城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加分别为应交增值税的7%,3%,2%计算,债券存续期内进项税额均大于销项税额,不需要缴纳税金,根据《中华人民共和国所得税法》规定,本项目符合免征所得税的非营利组织的条件。

(四) 应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券7,000.00万元,假设债券期限为10年,利率为4.00%;后续拟发行专项债券6,000.00万元,假设债券期限为10年,利率为4.00%;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。

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 | - | 13,000.00 | - | 13,000.00 | 4.00% | 260.00 | 260.00 |
| 2024 | 13,000.00 | - | - | 13,000.00 | 4.00% | 520.00 | 520.00 |
| 2025 | 13,000.00 | - | - | 13,000.00 | 4.00% | 520.00 | 520.00 |
| 2026 | 13,000.00 | - | - | 13,000.00 | 4.00% | 520.00 | 520.00 |
| 2027 | 13,000.00 | - | - | 13,000.00 | 4.00% | 520.00 | 520.00 |
| 2028 | 13,000.00 | - | - | 13,000.00 | 4.00% | 520.00 | 520.00 |
| 2029 | 13,000.00 | - | - | 13,000.00 | 4.00% | 520.00 | 520.00 |

| | | | | | | | |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|----------|-----------|
| 2030 | 13,000.00 | - | - | 13,000.00 | 4.00% | 520.00 | 520.00 |
| 2031 | 13,000.00 | - | - | 13,000.00 | 4.00% | 520.00 | 520.00 |
| 2032 | 13,000.00 | - | - | 13,000.00 | 4.00% | 520.00 | 520.00 |
| 2033 | 13,000.00 | - | 13,000.00 | - | 4.00% | 260.00 | 13,260.00 |
| 合计 | | 13,000.00 | 13,000.00 | | | 5,200.00 | 18,200.00 |

(五) 项目资金平衡测算表

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 |
|-------------|-----------------|------------|------------|-----------|----------|----------|----------|
| 一、经营活动产生的现金 | — | | | | | | |
| 经营活动收入 | A | 40,950.72 | - | 2,027.26 | 4,865.43 | 4,865.43 | 4,865.43 |
| 经营活动支出 | B | 17,173.38 | - | 850.17 | 2,040.40 | 2,040.40 | 2,040.40 |
| 支付的各项税费 | C | - | - | - | - | - | - |
| 经营活动现金净流量 | D=A-B-C | 23,777.34 | - | 1,177.10 | 2,825.03 | 2,825.03 | 2,825.03 |
| 二、投资活动产生的现金 | — | | | | | | |
| 建设成本支出 | E | 25,138.10 | 17,806.15 | 7,331.95 | - | - | - |
| 流动资金支出 | F | 81.90 | - | 81.90 | - | - | - |
| 投资活动现金净流量 | G=-E-F | -25,220.00 | -17,806.15 | -7,413.85 | - | - | - |
| 三、融资活动产生的现金 | — | | | | | | |
| 资本金 (自有资金) | H | 13,000.00 | 13,000.00 | - | - | - | - |
| 专项债券 | I | 13,000.00 | 13,000.00 | - | - | - | - |
| 银行借款 | J | - | - | - | - | - | - |
| 偿还债券本金 | K | 13,000.00 | - | - | - | - | - |
| 偿还银行借款本金 | L | - | - | - | - | - | - |
| 支付债券利息 | M | 5,200.00 | 260.00 | 520.00 | 520.00 | 520.00 | 520.00 |
| 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 | 7,800.00 | 25,740.00 | -520.00 | -520.00 | -520.00 | -520.00 |
| 四、期初现金 | P | | - | 7,933.85 | 1,177.10 | 3,482.13 | 5,787.16 |
| 期内现金变动 | Q=D+G+O | 6,357.34 | 7,933.85 | -6,756.75 | 2,305.03 | 2,305.03 | 2,305.03 |
| 五、期末现金 | R=P+Q | 6,357.34 | 7,933.85 | 1,177.10 | 3,482.13 | 5,787.16 | 8,092.19 |

项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

| 项目/年度 | 公式 | 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 | 4,865.43 | 4,865.43 | 4,865.43 | 4,865.43 | 4,865.43 | - |
| 经营活动支出 | B | 2,040.40 | 2,040.40 | 2,040.40 | 2,040.40 | 2,040.40 | - |
| 支付的各项税费 | C | - | - | - | - | - | - |
| 经营活动现金净流量 | D=A-B-C | 2,825.03 | 2,825.03 | 2,825.03 | 2,825.03 | 2,825.03 | - |
| 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 | - | - | - | - | - | 13,000.00 |
| 偿还银行借款本金 | L | - | - | - | - | - | - |
| 支付债券利息 | M | 520.00 | 520.00 | 520.00 | 520.00 | 520.00 | 260.00 |
| 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 | -520.00 | -520.00 | -520.00 | -520.00 | -520.00 | -13,260.00 |
| 四、期初现金 | P | 8,092.19 | 10,397.22 | 12,702.25 | 15,007.28 | 17,312.31 | 19,617.34 |
| 期内现金变动 | Q=D+G+O | 2,305.03 | 2,305.03 | 2,305.03 | 2,305.03 | 2,305.03 | -13,260.00 |
| 五、期末现金 | R=P+Q | 10,397.22 | 12,702.25 | 15,007.28 | 17,312.31 | 19,617.34 | 6,357.34 |

（六）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 | 7,000.00 | 2,800.00 | 9,800.00 | 23,777.34 |
| 已发行债券 | | - | - | |
| 后续拟发行债券 | 6,000.00 | 2,400.00 | 8,400.00 | |
| 银行贷款 | | - | - | |
| 融资合计 | 13,000.00 | 5,200.00 | 18,200.00 | |
| 覆盖倍数 | | | | 1.31 |

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 23,777.34 万元，融资本息合计 18,200.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.31。

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。

此页无正文为盖章页

和信会计师事务所（特殊普通合伙）

济南分所

中国·济南



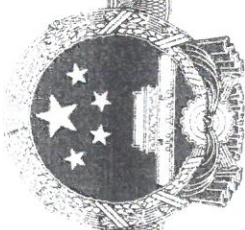
中国注册会计师:



中国注册会计师:



2023 年 1 月 18 日



统一社会信用代码
913701030690342410

营业执照

(副本) 1-1

扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多许可、监
管信息



名称 和信会计师事务所(特殊普通合伙)
类型 特殊普通合伙分支机构

负责人 赵卫华

经营范围

许可经营范围：审查企业财务报表、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。(须经审批的，未获批准前不得经营)

成立日期 2013年 07 月 11 日

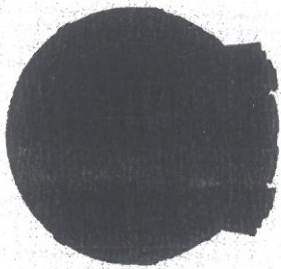
营业期限 2013年 07 月 11 日至 年 月 日

营业场所 济南市市中区石棚街12号银座晶都国际广场35A层1号房



登记机关

2019 年 07 月 16 日



会计师事务所分所

执业证书



名称:

和信会计师事务所
(特殊普通合伙) 济南分所

负责人:

赵卫华

经营场所:

济南市市中区石棚街12号
银座晶都国际广场35A层1号房

分所执业证书编号:

370100013706

批准执业文号:

鲁财会(2013)23号

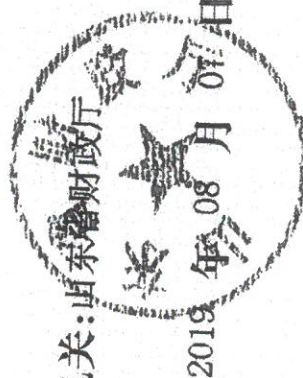
批准执业日期:

2013-06-24

证书序号: 5000814

说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批, 准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。



发证机关: 山东省财政厅

中华人民共和国财政部制



本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



姓名 赵卫华
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1970-08-30
Date of birth
工作单位 山东和信会计师事务所(特殊普通合伙)
Working unit
身份证号码 372801700830107
Identity card No.



2015年 3月 20日
/y /m /d



本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 370800010010
No. of Certificate

批准注册协会: 山东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2000 年 08 月 01 日
Date of issuance /y /m /d



姓 孟庆福

Full name

性 男

Sex

出生日期 1984-10-12

Date of birth

工作单位 山东和信会计师事务所(特殊普通合伙)济南分所

Working unit

身份证号 371521198410125237

Identity card No.

年度检验登记

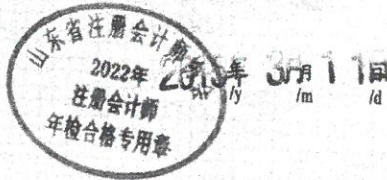
Annual Renewal Registration

2018年

注册会计师

年检合格专用章

本证书年检合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 370100011171

No. of Certificate

批准注册协会: 山东省注册会计师协会

Authorized Institute of

发证日期: 2014 年 10 月 16 日

Date of Issuance