

2025 年山东省政府专项债券（十一期）

临沂科技职业学院三期建设项目

收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字〔2025〕第 080056 号

目 录	页 码
一、专项评价报告	1-15



和信会计师事务所（特殊普通合伙）临沂分所

二〇二五年三月十五日



2025 年山东省政府专项债券（十一期）

临沂科技职业学院三期建设项目

收益与融资自求平衡专项评价报告

和信咨字〔2025〕第 080056 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

临沂科技职业学院三期建设项目。

2.立项单位

项目立项单位: 临沂科技职业学院;

负责人: 沈如茂;

注册资本: 14,976 万元;

统一社会信用代码: 12371300MB2514777D;

单位地址: 山东省临沂市河东区澳门路 1 号;

经营范围: 学院以专科层次全日制普通高等职业教育为主体, 完善三年制大专、五年贯通培养等全日制专科层次教育; 积极探索本科和其他层次办学形式; 开展非全日制学历教育和非学历职业培训教育。

3.项目规划审批

项目已取得的批复文件如下:

- (1) 立项手续: 2024 年 8 月, 项目单位取得临沂市行政审批服务局出具的临审服投资许字〔2024〕11076 号-关于临沂

科技职业学院三期建设项目项目建议书及可行性研究报告的批复，项目审批立项完成，项目代码：2408-371300-04-01-891103。

(2) 土地手续：2024 年 6 月，项目单位取得鲁（2024）临沂市不动产权第 0086669 号不动产权证。

(3) 规划手续：2024 年 9 月，项目单位取得临沂沂河新区管理委员会出具的建字第 371301202400109(沂新)号建设工程规划许可证。

(4) 施工手续：2024 年 10 月，项目单位取得临沂市住房和城乡建设局出具的临建批复〔2024〕25 号关于临沂科技职业学院三期建设项目初步设计审查的批复。2024 年 11 月，项目单位取得山东省施工图设计文件审查合格书。2025 年 1 月 20 日，项目单位取得临沂沂河新区管理委员会出具的 371340202501200101 号建筑工程施工许可证。

4.项目规模与主要建设内容

项目位于山东省临沂市澳门路 1 号临沂科技职业学院院内。项目规划建设 4 栋宿舍楼、1 栋产教融合创新中心楼、1 栋大学生综合服务中心楼，共计 6 栋建筑单体，建筑面积 5.69 万平方米。项目采用一次规划，分期实施的方式，先行启动建设 3 栋宿舍楼（A-12#、A-16#、A-18#楼）和 1 栋大学生综合服务中心楼（A-17#楼），共计 4 栋建筑单体，建筑面积 3.06 万平方米。

5.项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 1 月至 2027 年 7 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。项目估算总投资 36,500 万元，其中：项目单位自有资金 26,500 万元，本次发行专项债券 10,000 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	36,500.00	100.00%	
一、资本金	26,500.00	72.60%	
(一) 自有资金	26,500.00	72.60%	
(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）	10,000.00	27.40%	
(一) 已发行专项债券			
(二) 本期拟发行项目专项债券	10,000.00	27.40%	
(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学费、住宿费、职业教育实现。

1. 学费、住宿费

项目建成后拟新增学生 1,500 人，参考临沂科技职业学院

近两年招生简章收费情况，理工类 5,000 元/生年，文法财类 4,800 元/生年，住宿费 1,100 元/生年。谨慎考虑，收费标准定位 4,800 元/人/年，住宿费 1,100 元/人/年。考虑学校性质，暂不考虑学费上涨。

2. 职业教育

除全日制在校学生就学，学校同时开设多学科门类的成人继续教育及职业培训，为临沂及周边地区培养各学科专业人才。参考临沂科技职业学院近三年的培训数据，其中：职业资格鉴定收费 300 元/人，预计平均每年招收 3,800 人；继续教育收费 6,000 元/人，预计平均每年招收 750 人；职业类、技能类培训 300 元/人，预计平均每年招收 6,000 人。

运营期负荷率按照第一年 70%、第二年 90%、第三年及以后年度满负荷按 95% 计算。

（二）项目成本预测

本项目总成本费用包括材料费、燃料及动力消耗、其他费用。年度运营支出预测如下：

1. 材料费

材料费用主要为日常教学用材料消耗，此类费用按照教学收入（学费、继续教育）的 5% 计算。

2. 工资及附加

本项目后勤人员在现有职工中调配，无新增后勤人员。

3. 燃料及动力消耗

本项目主要能耗为电力、水、天然气，经计算满负荷年用

电 102.18 万 kwh，用水 0.18 万立方米，根据规定学校水、电费用按照居民用水用电价格收取，电费 0.84 元/kwh，水费 3.2 元/立方米。

4.其他费用

根据同类学校类似数据，设备维护、办公管理等费用占教学经营收入的比例为 5%，预测该项目发债期内比例保持不变。

（三）专项债券应付本息情况

本项目本次拟发行专项债券 10,000 万元，期限 30 年，年利率 4.5%；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		10,000.00		10,000.00	225.00	225.00
2026 年	10,000.00			10,000.00	450.00	450.00
2027 年	10,000.00			10,000.00	450.00	450.00
2028 年	10,000.00			10,000.00	450.00	450.00
2029 年	10,000.00			10,000.00	450.00	450.00
2030 年	10,000.00			10,000.00	450.00	450.00
2031 年	10,000.00			10,000.00	450.00	450.00
2032 年	10,000.00			10,000.00	450.00	450.00
2033 年	10,000.00			10,000.00	450.00	450.00
2034 年	10,000.00			10,000.00	450.00	450.00
2035 年	10,000.00			10,000.00	450.00	450.00

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
2036 年	10,000.00			10,000.00	450.00	450.00
2037 年	10,000.00			10,000.00	450.00	450.00
2038 年	10,000.00			10,000.00	450.00	450.00
2039 年	10,000.00			10,000.00	450.00	450.00
2040 年	10,000.00			10,000.00	450.00	450.00
2041 年	10,000.00			10,000.00	450.00	450.00
2042 年	10,000.00			10,000.00	450.00	450.00
2043 年	10,000.00			10,000.00	450.00	450.00
2044 年	10,000.00			10,000.00	450.00	450.00
2045 年	10,000.00			10,000.00	450.00	450.00
2046 年	10,000.00			10,000.00	450.00	450.00
2047 年	10,000.00			10,000.00	450.00	450.00
2048 年	10,000.00			10,000.00	450.00	450.00
2049 年	10,000.00			10,000.00	450.00	450.00
2050 年	10,000.00			10,000.00	450.00	450.00
2051 年	10,000.00			10,000.00	450.00	450.00
2052 年	10,000.00			10,000.00	450.00	450.00
2053 年	10,000.00			10,000.00	450.00	450.00
2054 年	10,000.00			10,000.00	450.00	450.00
2055 年	10,000.00		10,000.00		225.00	10,225.00
合计		10,000.00	10,000.00		13,500.00	23,500.00

(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	合计	2025 年	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金				
经营活动收入	47,618.61			756.70
经营活动支出	7,165.89			163.41
支付的各项税费	5,479.48			89.63
经营活动现金净流量	34,973.24			503.66
二、投资活动产生的现金				
建设成本支出	35,562.50	18,275.00	11,050.00	6,237.50
流动资金支出				
投资活动现金净流量	-35,562.50	-18,275.00	-11,050.00	-6,237.50
三、融资活动产生的现金				
资本金（自有资金）	26,500.00	8,500.00	11,500.00	6,500.00
专项债券	10,000.00	10,000.00		
银行借款				
流动资金				
偿还债券本金	10,000.00			
偿还银行借款本金				
偿还流动资金				
支付债券利息	13,500.00	225.00	450.00	450.00
支付银行借款利息				
融资活动现金净流量	13,000.00	18,275.00	11,050.00	6,050.00
四、期初现金				
期内现金变动	12,410.74			316.16
五、期末现金	12,410.74			316.16

(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					

项目/年度	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
经营活动收入	1,459.35	1,540.43	1,540.43	1,540.43	1,589.31
经营活动支出	230.10	237.80	237.80	237.80	242.29
支付的各项税费	172.87	182.48	182.48	182.48	186.23
经营活动现金净流量	1,056.38	1,120.15	1,120.15	1,120.15	1,160.79
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					
流动资金					
偿还债券本金					
偿还银行借款本金					
偿还流动资金					
支付债券利息	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00
四、期初现金	316.16	922.54	1,592.69	2,262.84	2,932.99
期内现金变动	606.38	670.15	670.15	670.15	710.79
五、期末现金	922.54	1,592.69	2,262.84	2,932.99	3,643.78

(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					
经营活动收入	1,589.31	1,589.31	1,589.31	1,589.31	1,645.97
经营活动支出	242.29	242.29	242.29	242.29	247.55
支付的各项税费	186.23	186.23	186.23	186.23	190.50

项目/年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
经营活动现金净流量	1,160.79	1,160.79	1,160.79	1,160.79	1,207.92
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					
流动资金					
偿还债券本金					
偿还银行借款本金					
偿还流动资金					
支付债券利息	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00
四、期初现金	3,643.78	4,354.57	5,065.36	5,776.15	6,486.94
期内现金变动	710.79	710.79	710.79	710.79	757.92
五、期末现金	4,354.57	5,065.36	5,776.15	6,486.94	7,244.86

(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	1,645.97	1,645.97	1,645.97	1,645.97	1,703.33
经营活动支出	247.55	247.55	247.55	247.55	252.85
支付的各项税费	190.50	190.50	190.50	190.50	194.84
经营活动现金净流量	1,207.92	1,207.92	1,207.92	1,207.92	1,255.64
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出					

项目/年度	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
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					
流动资金					
偿还债券本金					
偿还银行借款本金					
偿还流动资金					
支付债券利息	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00
四、期初现金	7,244.86	8,002.78	8,760.70	9,518.62	10,276.54
期内现金变动	757.92	757.92	757.92	757.92	805.64
五、期末现金	8,002.78	8,760.70	9,518.62	10,276.54	11,082.18

(续)

项目/年度	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一、经营活动产生的现金				
经营活动收入	1,703.33	1,703.33	1,703.33	1,703.33
经营活动支出	252.85	252.85	252.85	252.85
支付的各项税费	194.84	194.84	194.84	194.84
经营活动现金净流量	1,255.64	1,255.64	1,255.64	1,255.64
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				

项目/年度	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
资本金（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				
偿还流动资金				
支付债券利息	450.00	450.00	450.00	450.00
支付银行借款利息				
融资活动现金净流量	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00
四、期初现金	11,082.18	11,887.82	12,693.46	13,499.10
期内现金变动	805.64	805.64	805.64	805.64
五、期末现金	11,887.82	12,693.46	13,499.10	14,304.74

(续)

项目/年度	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	1,761.42	1,761.42	1,761.42	1,761.42	1,761.42
经营活动支出	258.21	258.21	258.21	258.21	258.21
支付的各项税费	199.29	199.29	199.29	199.29	199.29
经营活动现金净流量	1,303.92	1,303.92	1,303.92	1,303.92	1,303.92
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					

项目/年度	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年
流动资金					
偿还债券本金					
偿还银行借款本金					
偿还流动资金					
支付债券利息	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00
四、期初现金	14,304.74	15,158.66	16,012.58	16,866.50	17,720.42
期内现金变动	853.92	853.92	853.92	853.92	853.92
五、期末现金	15,158.66	16,012.58	16,866.50	17,720.42	18,574.34

(续)

项目/年度	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金				
经营活动收入	1,820.28	1,820.28	1,820.28	1,820.28
经营活动支出	263.62	263.62	263.62	263.62
支付的各项税费	203.81	203.81	203.81	203.81
经营活动现金净流量	1,352.85	1,352.85	1,352.85	1,352.85
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				
流动资金				
偿还债券本金				10,000.00
偿还银行借款本金				

项目/年度	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
偿还流动资金				
支付债券利息	450.00	450.00	450.00	225.00
支付银行借款利息				
融资活动现金净流量	-450.00	-450.00	-450.00	-10,225.00
四、期初现金	18,574.34	19,477.19	20,380.04	21,282.89
期内现金变动	902.85	902.85	902.85	-8,872.15
五、期末现金	19,477.19	20,380.04	21,282.89	12,410.74

(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			
	本金	利息	本息合计	
本期拟发行债券	10,000.00	13,500.00	23,500.00	34,973.24
后续拟发行债券				
银行贷款				
融资合计	10,000.00	13,500.00	23,500.00	
覆盖倍数				1.49

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 34,973.24 万元, 融资本息合计 23,500 万元, 项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.49。

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《2025 年山东省政府专项债券（十一期）临沂科技职业学院三期建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告》【和信咨字〔2025〕第 080056 号】的盖章页。

和信会计师事务所（特殊普通合伙）

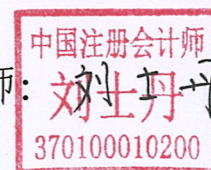
临沂分所



中国注册会计师：



中国注册会计师：



山东·临沂

二〇二五年三月十五日



营业执照

(副本) 2-1

统一社会信用代码
91371302MA3M0JU054

市场主体身份
信息、名称、资
本、经营范围、
许可、监管信息、
体验更多应用服
务。



名称 和信会计师事务所(特殊普通合伙)临沂分所

类型 特殊普通合伙企业分支机构

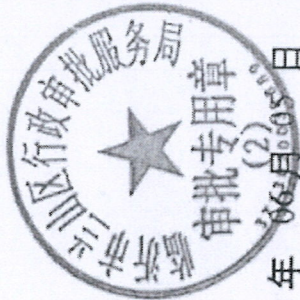
负责人 刘光

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。（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）

成立日期 2018年06月14日

经营场所 山东省临沂市兰山区柳青街道鲁商中心A1号楼502



登记机关

2024年06月05日

证书序号: 5004585

说明

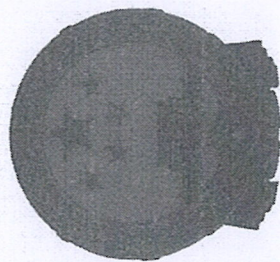
- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批, 准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。



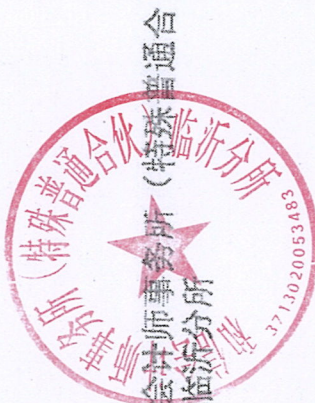
发证机关:

二〇二四年六月十四日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所分所 执业证书



名称: 和信会计师事务所(普通合伙)临沂分所

负责人: 刘光

经营场所: 山东省临沂市兰山区柳青街道鲁商中心A1号楼502

分所执业证书编号: 370100013708

批准执业文号: 鲁财会【2018】36号

批准执业日期: 2018年08月27日