

2025 年山东省（临沂城市职业学院项目）  
专项债券（一期调整）  
项目收益与融资平衡专项评价报告  
和信咨字〔2025〕第 080240 号

目 录	页 码
一、专项评价报告	1-17



和信会计师事务所（特殊普通合伙）临沂分所

二〇二五年八月十三日



## 2025 年山东省（临沂城市职业学院项目）

## 专项债券（一期调整）

## 项目收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字〔2025〕第 080240 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

临沂城市职业学院。

##### 2. 立项单位

单位名称: 临沂职教教育投资有限公司;

法定代表人: 聂尚泉;

统一社会信用代码: 91371302MAC4A84K8F;

类型: 有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资);

经营范围: 一般项目: 以自有资金从事投资活动; 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; 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: 2024 年 1 月, 项目单位取得山东省建设项目备案证明, 项目代码: 2401-371371-04-01-856016, 并对项目总投资、建设规模、建设期进行备案。

(2) 土地手续: 2024 年 1 月, 项目单位取得临沂市高新区自然资源和规划分局出具的《关于申请出具临沂城市职业学院项目用地情况说明的申请的复函》(临自然资规高分函复〔2024〕1 号)。

(3) 环评手续: 2024 年 1 月, 项目单位取得建设项目环境影响登记表, 备案号: 20243713000100000003。

#### 4. 项目规模与主要内容

本项目规划用地面积约 531 亩, 总建筑面积 28.68 万平方米, 主要建设行政楼、学术交流中心、图书馆、体育中心、公共教学楼、1-6 号学院教学楼、学生宿舍、培训中心、食堂等, 配套信息化系统、教学、教辅设施设备等。

本项目建成后, 招生规模为 1 万人, 学校以全日制教育为主, 生源为高中阶段教育毕业生, 面向全国招生。同时, 兼办职业培训, 预计年可培训 3.6 万人次。

#### 5. 项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 3 月至 2025 年 12 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。本项目估算总投资 257,800 万元, 项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券。其中: 项目单位自有资金 177,800 万元, 已发行专项债券 60,000 万元, 本期拟调整使用其他项目专项债券资金 20,000 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	257,800.00	100.00%	
一、资本金	177,800.00	68.97%	
（一）自有资金	177,800.00	68.97%	
（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）	80,000.00	31.03%	
（一）已发行专项债券	60,000.00	23.27%	
（二）本期拟调整使用其他项目专项债券	20,000.00	7.76%	
（三）后续拟发行专项债券			
（四）银行融资			

### （三）本次资金用途调整情况

2024 年 5 月，山东省政府发行了 2024 年山东省政府专项债券（十八期）临沂高端制造产业园及配套基础设施项目，筹集专项债券资金 22,600 万元，年利率 2.66%。和信会计师事务所（特殊普通合伙）临沂分所已为该项目出具了和信咨字〔2024〕第 080319 号的项目收益与融资自求平衡专项评价报告。截至 2025 年 7 月，临沂高端制造产业园及配套基础设施项目结余专项债券 21,828 万元暂未使用。

为充分利用债券资金，拟将 20,000 万元资金调整给临沂城市职业学院。

### 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、培训费、学术交流中心出租、食堂自营现金流入。

#### 1. 学费现金流入

学校建成后计划设置 6 个学院，27 个专业，秉承“特色鲜明、资源共享、分步实施、高起点办学”原则，按照国家职业教育方向发展。学院总体设置全日制在校生规模为 10,000 人，首期招生 2,000 人，第二年招生 4,000 人，第三年招生 4,000 人。

临沂城市职业学院 2025—2027 年度拟设置专业一览表

序号	二级学院	拟设专业		
		2025 年	2026 年	2027 年
1	人工智能学院	计算机网络技术	物联网应用技术	智能产品开发与应用
		人工智能技术	大数据技术	
2	安全工程学院	安全技术与管理	消防救援技术	应急救援技术
		无人机技术	电梯工程技术	
3	智慧康养学院	康复治疗技术	中医康复技术	老年保健与管理
			智慧健康养老服务与管理	
4	现代服务学院	酒店管理与数字化运营	社区管理与服务	现代家政服务与管理
				烹饪工艺与营养
5	数字商务学院	大数据与财务管理	现代物流管理	移动商务
			跨境电子商务	
6	传媒艺术学院	视觉传达设计	融媒体技术与运营	全媒体广告策划与营销
			舞蹈表演	家具艺术设计 (家居设计方向)



根据山东省教育厅 2020 年 12 月公布山东省教育收费项目及标准文件目录中高等学校收费标准，民办高职平均学科学费为 9,000~18,000 元之间，谨慎考虑，本项目按照各专业平均学费 10,000 元/年/人。

山东省民办高校收费一览表

学校名称	收费（元）
烟台科技学校	10500-12800
山东工程职业技术学院	12800-17800
山东外国语职业技术大学	9800-10600
潍坊理工学院	9000-13000
青岛恒星科技学院	10800-16800

## 2. 住宿费现金流入

据山东省教育厅 2020 年 12 月公布山东省教育收费项目及标准文件目录，高等学校收费标准根据宿舍人数和人均面积及相关条件分别 600-1,500 元不等，本项目住宿费按照 1,200 元/年/人，办学规模 1 万人估算。

## 3. 培训中心现金流入

参考《山东省培训班收费管理办法》，由上机操作、演示教练等内容的培训每天 35 元标准，本项目通过对社会人员组织职业技能培训，提升职业技能。每月培训一周，按照每人培训一周 200 元/人收费估算，每月 3,000 人次。

## 4. 学术交流中心出租现金流入

参考临沂市兰山区及周边大型会议室及会展中心租赁价格，本项目学术交流中心总面积 7,800 平方米，通过学术交流

中心对外学术交流、会议、会展等场地出租，按照 5 元/天/平方米，出租率 70%，每年按照 200 天使用估算。

#### 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，每年在校时间按照 280 天，就餐人数 80%考虑，预计年收益 1,344 万元。

### （二）项目成本预测

项目的主要成本为燃料及动力费、工资及福利费、税金、管理费、其他费用。

#### 1. 燃料及动力费

本项目主要能耗为电、水，经计算满负荷年用电 747.12 万 kwh，用水 36.96 万 m<sup>3</sup>，根据国家电网和自来水公司统一不含税价格电费 0.80 元/kwh，水费 3.35 元/m<sup>3</sup>估算。

#### 2. 工资及福利费

本项目劳动定员为 556 人，其中后勤人员 200 人由临沂市城投集团工作人员兼任（不考虑薪酬）；全职教师 156 人，薪酬按 25 万元/年；外聘老师 200 人按课时收费，薪酬按 8 万元/年；根据招生情况，教师人员分三年到位。考虑通货膨胀，运营期内按照每 5 年 5%比例增长。

#### 3. 管理费用

本项目正常年运营管理费按年收入的 2%计算，预测该项目发债期内比例保持不变。

#### 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 1%，预测该项目发债期内比例保持不变。

#### 5. 税金及附加

- (1) 租赁费增值税税率按收入的 9%征收率计算；
- (2) 城市维护建设税，按 7%计算，计征依据是增值税；
- (3) 教育费附加，按 3%计算，计征依据是增值税；
- (4) 地方教育费附加，按 2%计算，计征依据是增值税；
- (5) 企业所得税，按 25%计算；
- (6) 房产税，按出租收入的 12%计算；
- (7) 土地使用税，按 4 元/平方米计征计算。

#### (三) 专项债券应付本息情况

本项目 2024 年 5 月已发行专项债券 10,000 万元，债券期限为 30 年，年利率为 2.66%，2024 年 10 月已发行专项债券 30,000 万元，债券期限为 30 年，年利率为 2.40%，2025 年 3 月已发行专项债券 20,000 万元，债券期限为 30 年，年利率为 2.25%，本期拟调整使用其他项目专项债券资金 20,000 万元，债券期限为 30 年，年利率为 2.66%。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
2024 年		40,000.00		40,000.00	133.00	133.00

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
2025 年	40,000.00	40,000.00		80,000.00	1,211.00	1,211.00
2026 年	80,000.00			80,000.00	1,968.00	1,968.00
2027 年	80,000.00			80,000.00	1,968.00	1,968.00
2028 年	80,000.00			80,000.00	1,968.00	1,968.00
2029 年	80,000.00			80,000.00	1,968.00	1,968.00
2030 年	80,000.00			80,000.00	1,968.00	1,968.00
2031 年	80,000.00			80,000.00	1,968.00	1,968.00
2032 年	80,000.00			80,000.00	1,968.00	1,968.00
2033 年	80,000.00			80,000.00	1,968.00	1,968.00
2034 年	80,000.00			80,000.00	1,968.00	1,968.00
2035 年	80,000.00			80,000.00	1,968.00	1,968.00
2036 年	80,000.00			80,000.00	1,968.00	1,968.00
2037 年	80,000.00			80,000.00	1,968.00	1,968.00
2038 年	80,000.00			80,000.00	1,968.00	1,968.00
2039 年	80,000.00			80,000.00	1,968.00	1,968.00
2040 年	80,000.00			80,000.00	1,968.00	1,968.00
2041 年	80,000.00			80,000.00	1,968.00	1,968.00
2042 年	80,000.00			80,000.00	1,968.00	1,968.00
2043 年	80,000.00			80,000.00	1,968.00	1,968.00
2044 年	80,000.00			80,000.00	1,968.00	1,968.00
2045 年	80,000.00			80,000.00	1,968.00	1,968.00
2046 年	80,000.00			80,000.00	1,968.00	1,968.00
2047 年	80,000.00			80,000.00	1,968.00	1,968.00



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
2048 年	80,000.00			80,000.00	1,968.00	1,968.00
2049 年	80,000.00			80,000.00	1,968.00	1,968.00
2050 年	80,000.00			80,000.00	1,968.00	1,968.00
2051 年	80,000.00			80,000.00	1,968.00	1,968.00
2052 年	80,000.00			80,000.00	1,968.00	1,968.00
2053 年	80,000.00			80,000.00	1,968.00	1,968.00
2054 年	80,000.00		60,000.00	20,000.00	1,569.00	61,569.00
2055 年	20,000.00		20,000.00		225.00	20,225.00
合计		80,000.00	80,000.00		58,242.00	138,242.00

#### (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	2024 年	2025 年	2026 年
一、经营活动产生的现金				
经营活动收入	392,342.20			3,774.80
经营活动支出	210,651.38			1,357.55
支付的各项税费	2,026.44			68.64
经营活动现金净流量	179,664.38			2,348.61
二、投资活动产生的现金				
建设成本支出	256,456.00	132,667.00	123,789.00	
流动资金支出				
投资活动现金净流量	-256,456.00	-132,667.00	-123,789.00	
三、融资活动产生的现金				
资本金 (自有资金)	177,800.00	92,800.00	85,000.00	
专项债券	80,000.00	40,000.00	40,000.00	
银行借款				

项目/年度	合计	2024 年	2025 年	2026 年
偿还债券本金	80,000.00			
偿还银行借款本金				
支付债券利息	58,242.00	133.00	1,211.00	1,968.00
支付银行借款利息				
融资活动现金净流量	119,558.00	132,667.00	123,789.00	-1,968.00
四、期初现金				
期内现金变动	42,766.38			380.61
五、期末现金	42,766.38			380.61

(续)

项目/年度	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	8,792.40	13,810.00	13,810.00	13,810.00	13,810.00
经营活动支出	3,996.68	6,635.81	6,635.81	6,910.81	6,910.81
支付的各项税费	68.64	68.64	68.64	68.64	68.64
经营活动现金净流量	4,727.08	7,105.55	7,105.55	6,830.55	6,830.55
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	1,968.00	1,968.00	1,968.00	1,968.00	1,968.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-1,968.00	-1,968.00	-1,968.00	-1,968.00	-1,968.00



项目/年度	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
四、期初现金	380.61	3,139.69	8,277.24	13,414.79	18,277.34
期内现金变动	2,759.08	5,137.55	5,137.55	4,862.55	4,862.55
五、期末现金	3,139.69	8,277.24	13,414.79	18,277.34	23,139.89

(续)

项目/年度	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	13,810.00	13,810.00	13,810.00	13,810.00	13,810.00
经营活动支出	6,910.81	6,910.81	6,910.81	7,199.56	7,199.56
支付的各项税费	68.64	68.64	68.64	68.64	68.64
经营活动现金净流量	6,830.55	6,830.55	6,830.55	6,541.80	6,541.80
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	1,968.00	1,968.00	1,968.00	1,968.00	1,968.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-1,968.00	-1,968.00	-1,968.00	-1,968.00	-1,968.00
四、期初现金	23,139.89	28,002.44	32,864.99	37,727.54	42,301.34
期内现金变动	4,862.55	4,862.55	4,862.55	4,573.80	4,573.80
五、期末现金	28,002.44	32,864.99	37,727.54	42,301.34	46,875.14

(续)

项目/年度	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	13,810.00	13,810.00	13,810.00	13,810.00	13,810.00
经营活动支出	7,199.56	7,199.56	7,199.56	7,502.75	7,502.75
支付的各项税费	68.64	68.64	68.64	68.64	68.64
经营活动现金净流量	6,541.80	6,541.80	6,541.80	6,238.61	6,238.61
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					
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	1,968.00	1,968.00	1,968.00	1,968.00	1,968.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-1,968.00	-1,968.00	-1,968.00	-1,968.00	-1,968.00
四、期初现金	46,875.14	51,448.94	56,022.74	60,596.54	64,867.15
期内现金变动	4,573.80	4,573.80	4,573.80	4,270.61	4,270.61
五、期末现金	51,448.94	56,022.74	60,596.54	64,867.15	69,137.76

(续)

项目/年度	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	13,810.00	13,810.00	13,810.00	13,810.00	13,810.00
经营活动支出	7,502.75	7,502.75	7,502.75	7,821.09	7,821.09
支付的各项税费	68.64	68.64	68.64	68.64	68.64
经营活动现金净流量	6,238.61	6,238.61	6,238.61	5,920.27	5,920.27



项目/年度	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 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					
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	1,968.00	1,968.00	1,968.00	1,968.00	1,968.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-1,968.00	-1,968.00	-1,968.00	-1,968.00	-1,968.00
四、期初现金	69,137.76	73,408.37	77,678.98	81,949.59	85,901.86
期内现金变动	4,270.61	4,270.61	4,270.61	3,952.27	3,952.27
五、期末现金	73,408.37	77,678.98	81,949.59	85,901.86	89,854.13

(续)

项目/年度	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
一、经营活动产生的现金				
经营活动收入	13,810.00	13,810.00	13,810.00	13,810.00
经营活动支出	7,821.09	7,821.09	7,821.09	8,155.36
支付的各项税费	68.64	68.64	68.64	68.64
经营活动现金净流量	5,920.27	5,920.27	5,920.27	5,586.00
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	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
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	1,968.00	1,968.00	1,968.00	1,968.00
支付银行借款利息				
融资活动现金净流量	-1,968.00	-1,968.00	-1,968.00	-1,968.00
四、期初现金	89,854.13	93,806.40	97,758.67	101,710.94
期内现金变动	3,952.27	3,952.27	3,952.27	3,618.00
五、期末现金	93,806.40	97,758.67	101,710.94	105,328.94

(续)

项目/年度	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	13,810.00	13,810.00	13,810.00	13,810.00	6,905.00
经营活动支出	8,155.36	8,155.36	8,155.36	8,155.36	4,077.68
支付的各项税费	68.64	68.64	68.64	68.64	35.88
经营活动现金净流量	5,586.00	5,586.00	5,586.00	5,586.00	2,791.44
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				60,000.00	20,000.00
偿还银行借款本金					



项目/年度	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
支付债券利息	1,968.00	1,968.00	1,968.00	1,569.00	225.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-1,968.00	-1,968.00	-1,968.00	-61,569.00	-20,225.00
四、期初现金	105,328.94	108,946.94	112,564.94	116,182.94	60,199.94
期内现金变动	3,618.00	3,618.00	3,618.00	-55,983.00	-17,433.56
五、期末现金	108,946.94	112,564.94	116,182.94	60,199.94	42,766.38

### (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	
本期拟调整使用其他项目专项债券	20,000.00	15,162.00	35,162.00	179,664.38
已发行债券	60,000.00	43,080.00	103,080.00	
后续拟发行债券				
银行贷款				
融资合计	80,000.00	58,242.00	138,242.00	
覆盖倍数	1.30			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 179,664.38 万元,融资本息合计 138,242 万元,项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.30。

### 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。

和信会计师事务所（特殊普通合伙）



临沂分所

山东·临沂

中国注册会计师：



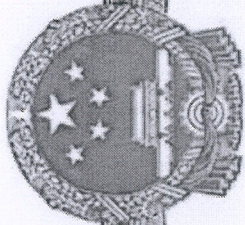
中国注册会计师：



二〇二五年八月十三日

临沂城市职业学院





# 营业执照

(副本) 2-1

统一社会信用代码  
91371302MA3M0JU054

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。



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

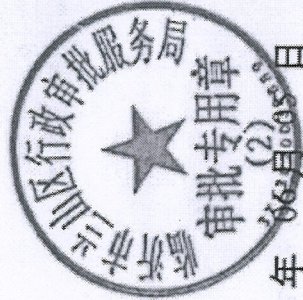
负责人 刘光

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

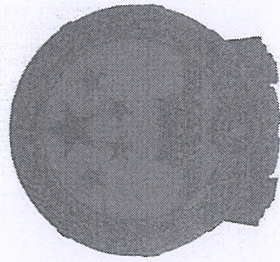
经营场所 山东省临沂市兰山区柳青街道鲁商中心A1号楼502



登记机关

2024 年 06 月 09 日





会计师事务所分所  
执业证书



名称：利信会计师事务所（特殊普通合伙）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



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，准予持证分所执行行业业务的凭证。
- 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