

2025 年山东省政府专项债券（六十期）  
济南市市本级济南市技师学院主校区实训基地项目  
项目收益与融资平衡专项评价报告  
苏公 W[2025]E6305 号

公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二五年九月十一日



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

济南市技师学院主校区实训基地项目

##### 2、立项单位

本项目的立项单位为济南市技师学院。

济南市技师学院统一社会信用代码：  
123701004930031616，开办资金 13343 万人民币，经费来源：  
财政拨款，宗旨和业务范围：培养合格的中、高等专业技术人  
才和劳动者，进行教学研究，就业前培训；失业职工和下岗职  
工的转业、转岗培训；面向社会为经济建设和社会发展服务。

##### 3、项目规划审批

2025 年 1 月 18 日，本项目取得济南市发展和改革委员会  
出具的《济南市发展和改革委员会关于济南市技师学院主校区  
实训基地项目可行性研究报告的批复》（济发改审批〔2025〕  
9 号）。

##### 4、项目规模与主要建设内容

根据可行性研究报告的批复，项目建设场址位于济南市历  
城区仲官街道办事处二仙村二区 567 号济南市技师学院主校  
区内。项目总用地面积 2770 平方米，新建总建筑面积 2800  
平方米包括 1 栋地上 3 层电梯实训基地，建筑面积 1400 平方





米;1 栋地上 3 层新能源汽车实训基地,建筑面积 1400 平方米;并同步建设道路、室外管线等室外工程。项目利用达智楼 1 层装修提升为文旅创新实训基地,建筑面积为 1069 平方米。同步购置实训设备 153 台(套)。

#### 5、项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 9 月至 2026 年 6 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。其中,项目单位自有资金 507.00 万元,本期拟发行专项债券 1,600.00 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	2,107.00	100.00%	
一、资本金	507.00	24.06%	
(一) 自有资金	507.00	24.06%	
(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)	1,600.00	75.94%	
(一) 已发行专项债券			
(二) 本期拟发行专项债券	1,600.00	75.94%	





资金来源	金额（万元）	占比	备注
（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实训基地现金流入、住宿费现金流入。

##### 1、实训基地现金流入

本项目实训基地初始阶段预计每年招收学员 1500 人，每人学费设定为 2000 元。此后，学员规模每两年学员数量将增加 300 人，运营期第七年开始维持 2400 人不变；学费价格呈现阶段性的增长态势，每五年将在原有基础上提升 5%。

##### 2、住宿现金流入

实训基地每年新招收的学员带动了住宿收入的提升。宿舍年居住人次与实训基地学员数量相同，宿舍费按 400 元/人次计算。

##### （二）项目成本预测

项目总成本费用包括工资福利费、修理费、折旧等。

##### 1、工资及福利

工资福利费：项目劳动定员 6 人，为 6 名培训教师。培训教师工资及福利费按每人 16.67 万元/年计算。





## 2、修理费用

根据规定，修理费是指每年实训基地维修的费用，按每年10万元/年计算。

## 3、固定资产折旧

按平均年限法计提折旧费，建筑物等各类固定资产折旧年限按10年计，残值率均取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1,600.00万元，假设期限为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。

表2 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		1,600.00		1,600.00	4.00%		
2026年	1,600.00			1,600.00	4.00%	64.00	64.00
2027年	1,600.00			1,600.00	4.00%	64.00	64.00
2028年	1,600.00			1,600.00	4.00%	64.00	64.00
2029年	1,600.00			1,600.00	4.00%	64.00	64.00
2030年	1,600.00			1,600.00	4.00%	64.00	64.00
2031年	1,600.00			1,600.00	4.00%	64.00	64.00
2032年	1,600.00			1,600.00	4.00%	64.00	64.00
2033年	1,600.00			1,600.00	4.00%	64.00	64.00
2034年	1,600.00			1,600.00	4.00%	64.00	64.00





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	融资利率	应付利息	还本付息合计
2035 年	1,600.00		1,600.00		4.00%	64.00	1,664.00
合计		1,600.00	1,600.00			640.00	2,240.00

(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
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	5,013.00		360.00	360.00	432.00	432.00	504.00
经营活动支出	B	1,100.20		110.02	110.02	110.02	110.02	110.02
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,912.80	-	249.98	249.98	321.98	321.98	393.98
二、投资活动产生的现金	—							
建设成本支出	E	2,075.00	1,800.00	275.00				
流动资金支出	F	-						
投资活动现金净流量	G=-E-F	-2,075.00	-1,800.00	-275.00	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—							
资本金（自有资金）	H	507.00	200.00	307.00				
专项债券	I	1,600.00	1,600.00					
银行借款	J	-	-					
偿还债券本金	K	1,600.00	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	640.00	-	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00
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	-133.00	1,800.00	243.00	-64.00	-64.00	-64.00	-64.00
四、期初现金	P		-	-	217.98	403.96	661.94	919.92
期内现金变动	Q=D+G+O	1,704.80	-	217.98	185.98	257.98	257.98	329.98
五、期末现金	R=P+Q	1,704.80	-	217.98	403.96	661.94	919.92	1,249.90







(续) 表 3 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	525.00	600.00	600.00	600.00	600.00
经营活动支出	110.02	110.02	110.02	110.02	110.02
支付的各项税费	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	414.98	489.98	489.98	489.98	489.98
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	-	-	-	-	1,600.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-
支付债券利息	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-64.00	-64.00	-64.00	-64.00	-1,664.00
四、期初现金	1,249.90	1,600.88	2,026.86	2,452.84	2,878.82
期内现金变动	350.98	425.98	425.98	425.98	-1,174.02
五、期末现金	1,600.88	2,026.86	2,452.84	2,878.82	1,704.80





### （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	1,600.00	640.00	2,240.00	3,912.80
融资合计	1,600.00	640.00	2,240.00	
覆盖倍数				1.75

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 3,912.80 万元，融资本息合计 2,240.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.75。

### 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，为苏公 W[2025]E6305 号专项报告签字盖章页)

公证天业会计师事务所



中国注册会计师:

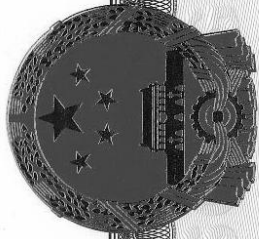


中国注册会计师:



2025 年 9 月 11 日





# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91320200078269333C (1/1)

编号 320200666202506130004



扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。

名称 公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）

出资额 1195万元整

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2013年09月18日

法定代表人 张彩斌

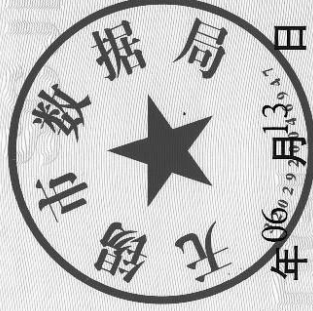
主要经营场所

无锡市太湖新城嘉业财富中心5-1001室

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，出具有关的报告；基本建设年度财务决算审计；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）

登记机关





证书序号: 0001561



# 会计师事务所 执业证书



名称:  
首席合伙人:  
主任会计师:  
经营场所:

公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）

张彩斌

无锡市太湖新城嘉业财富中心5-1001室

组织形式:  
执业证书编号:  
批准执业文号:  
批准执业日期:

特殊普通合伙

32020028

苏财会[2013]36号

2013年09月12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》。



发证机关:

江苏省财政厅

二〇二一

年五月五日

中华人民共和国财政部制