
**2025 年山东省政府专项债券（三期）
淄博市文昌湖区山东轻工职业学院文昌
湖校区（一期）及配套建设
项目收益与融资平衡专项评价报告**

2025 年 03 月

2025 年山东省政府专项债券（三期）淄博市文昌湖区山东 轻工职业学院文昌湖校区（一期）及配套建设 项目收益与融资平衡专项评价报告

致同专字（2025）第 371C000792 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

山东轻工职业学院文昌湖校区（一期）及配套建设项目

2、立项单位



项目单位：淄博文昌湖城市建设发展有限公司

统一社会信用代码：91370306MA3Q4JG360

法定代表人：吕刚

注册地址：山东省淄博市文昌湖区萌水镇防汛路1号

成立日期：2019-07-03

企业类型：有限责任公司(国有独资)

经营范围：城市基础设施建设及相关产业经营；房地产综合开发及租赁；安置房建设、管理；产业园区建设、管理；工业、商业地产开发经营；市政工程、道路桥梁施工、建筑工程、园林绿化工程、公共设施工程、环保工程、装饰工程施工；市政、园林项目管理养护；工程造价、咨询、测绘、评估；项目建设管理；不动产登记中介服务；物业管理；文化产业、旅游产业、生态农业技术推广应用、基地建设；新能源利用项目实施推广；利用土地、建设政策开展投融资和资本运作（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）；土地一级开发；城市建设行业从业人员相关培训。（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）

3、项目规划审批

2022年12月20日，淄博文昌湖省级旅游度假区经济发展局出具了《关于对山东轻工职业学院文昌湖校区(一期)及配套建设项目可行性研究报告的批复》（淄文昌项审字〔2022〕62号），同意项目实施，同时对项目建设地点、主要建设内容和规模、项目规模和资金来源、建设期限进行批复。

4、项目规模与主要建设内容

该项目规划占地190亩，建设用地168亩，规划总建筑面积约160000平方米，主要是新建实训楼、办公楼、宿舍楼、餐厅、功能场馆、运动场地等，配套建设门卫、水池泵房、变配电、换热站等附属基础设施。

项目分为4个区进行建设，建设内容如下：

A区，占地面积76亩，总建筑面积8.12万平方米，包含综合教学楼、宿舍、操场等建设内容，总投资约4.2亿元。

B区，占地面积11亩，总建筑面积1.14万平方米，包含教师、多功能教室、阅览室，室外道路、大门、传达室、部分院墙、室外铺装，雨水管道等建设内容，总投资约0.8133亿元。

C区占地面积38亩，总建筑面积1万平方米，包含行政综合楼、宿舍、报告厅、综合运动场、篮球场、排球场等建设内容，总投资约1.88亿元。

D区占地面积43亩，总建筑面积5.54万平方米，包含教学楼、实验楼、图书馆等建设内容，总投资约3.02亿元。

5、项目建设期限

本项目预计工期为2023年3月至2025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64,000.00万元，已发行专项债券8,100.00万元（2024年已申请调入专项债券募集资金1,600.00万元），本期拟发行专项债券17,200.00万元，后续拟发行专项债券8,100.00万元。本次拟发行专项债券专项用于山东轻工职业学院文昌湖校区（一期）及配套建设项目C区建设。项目建设中根据资金需求及融资进度成本等变化进行科学、合理的调整。

项目资金来源情况表

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	99,000.00	100.00%	
一、资本金	64,000.00	64.65%	
（一）自有资金	64,000.00		
（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）	35,000.00	35.35%	
（一）已发行专项债券	9,700.00		
（二）本期拟发行专项债券	17,200.00		
（三）后续拟发行专项债券	8,100.00		
（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房屋租赁现金流入、政府补助现金流入等。

1、房屋租赁现金流入

项目建成后，部分教学楼对外出租。根据租赁协议，房屋租赁收入首年为 1800 万元，随后每年增加 200 万元,第五年及以后 2600 万元/年。

2、政府补助现金流入

根据淄博文昌湖省级旅游度假区管理委员会出具的《关于同意使用政府补贴偿还山东轻工职业学院文昌湖校区（一期）及配套建设项目债券本息的批复》，财政补贴资金 1260 万元/年，补贴期限为 2026 年至 2054 年，根据项目收益实际收取情况调整年度补贴金额。

（二）项目成本预测

根据淄博文昌湖省级旅游度假区管理委员会出具的《关于同意使用政府补贴偿还山东轻工职业学院文昌湖校区（一期）及配套建设项目债券本息的批复》，项目所产生的日常运营成本由政府全额保障。

（三）应付本息情况

本项目 2024 年 8 月已发行专项债券 2,700.00 万元，期限 30 年，利率 2.45%；2024 年 8 月已发行专项债券 5,400.00 万元，期限 30 年，利率 2.40%；2024 年 12 月使用已发行的文昌湖区东部调水及水源保障工程专项债券募集资金 1,600.00 万元，债券期限为 7 年，利率为 2.52%；本期拟发行专项债券 17,200.00 万元，后续拟发行专项债券 8,100.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%。本次发行债券在债券存续期每年支付债券利息，到期一次性偿还本金。专项债券还本付息情况如下。

（1）本项目 2024 年 8 月已发行专项债券 2,700.00 万元，期限 30 年，利率 2.45%，具体如下：

专项债券还本付息情况表（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
2024 年	-	2,700.00		2,700.00	2.45%		-
2025 年	2,700.00			2,700.00	2.45%	66.15	66.15
2026 年	2,700.00			2,700.00	2.45%	66.15	66.15
2027 年	2,700.00			2,700.00	2.45%	66.15	66.15
2028 年	2,700.00			2,700.00	2.45%	66.15	66.15
2029 年	2,700.00			2,700.00	2.45%	66.15	66.15
2030 年	2,700.00			2,700.00	2.45%	66.15	66.15
2031 年	2,700.00			2,700.00	2.45%	66.15	66.15
2032 年	2,700.00			2,700.00	2.45%	66.15	66.15
2033 年	2,700.00			2,700.00	2.45%	66.15	66.15

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
2034 年	2,700.00			2,700.00	2.45%	66.15	66.15
2035 年	2,700.00			2,700.00	2.45%	66.15	66.15
2036 年	2,700.00			2,700.00	2.45%	66.15	66.15
2037 年	2,700.00			2,700.00	2.45%	66.15	66.15
2038 年	2,700.00			2,700.00	2.45%	66.15	66.15
2039 年	2,700.00			2,700.00	2.45%	66.15	66.15
2040 年	2,700.00			2,700.00	2.45%	66.15	66.15
2041 年	2,700.00			2,700.00	2.45%	66.15	66.15
2042 年	2,700.00			2,700.00	2.45%	66.15	66.15
2043 年	2,700.00			2,700.00	2.45%	66.15	66.15
2044 年	2,700.00			2,700.00	2.45%	66.15	66.15
2045 年	2,700.00			2,700.00	2.45%	66.15	66.15
2046 年	2,700.00			2,700.00	2.45%	66.15	66.15
2047 年	2,700.00			2,700.00	2.45%	66.15	66.15
2048 年	2,700.00			2,700.00	2.45%	66.15	66.15
2049 年	2,700.00			2,700.00	2.45%	66.15	66.15
2050 年	2,700.00			2,700.00	2.45%	66.15	66.15
2051 年	2,700.00			2,700.00	2.45%	66.15	66.15
2052 年	2,700.00			2,700.00	2.45%	66.15	66.15
2053 年	2,700.00			2,700.00	2.45%	66.15	66.15
2054 年	2,700.00		2,700.00	-	2.45%	66.15	2,766.15
合计		2,700.00	2,700.00			1,984.50	4,684.50

(2) 本项目 2024 年 8 月已发行专项债券 5,400.00 万元，期限 30 年，利率 2.40%，具体如下：

专项债券还本付息情况表（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
2024 年	-	5,400.00		5,400.00	2.40%		-
2025 年	5,400.00			5,400.00	2.40%	129.60	129.60
2026 年	5,400.00			5,400.00	2.40%	129.60	129.60
2027 年	5,400.00			5,400.00	2.40%	129.60	129.60
2028 年	5,400.00			5,400.00	2.40%	129.60	129.60
2029 年	5,400.00			5,400.00	2.40%	129.60	129.60
2030 年	5,400.00			5,400.00	2.40%	129.60	129.60
2031 年	5,400.00			5,400.00	2.40%	129.60	129.60

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
2032 年	5,400.00			5,400.00	2.40%	129.60	129.60
2033 年	5,400.00			5,400.00	2.40%	129.60	129.60
2034 年	5,400.00			5,400.00	2.40%	129.60	129.60
2035 年	5,400.00			5,400.00	2.40%	129.60	129.60
2036 年	5,400.00			5,400.00	2.40%	129.60	129.60
2037 年	5,400.00			5,400.00	2.40%	129.60	129.60
2038 年	5,400.00			5,400.00	2.40%	129.60	129.60
2039 年	5,400.00			5,400.00	2.40%	129.60	129.60
2040 年	5,400.00			5,400.00	2.40%	129.60	129.60
2041 年	5,400.00			5,400.00	2.40%	129.60	129.60
2042 年	5,400.00			5,400.00	2.40%	129.60	129.60
2043 年	5,400.00			5,400.00	2.40%	129.60	129.60
2044 年	5,400.00			5,400.00	2.40%	129.60	129.60
2045 年	5,400.00			5,400.00	2.40%	129.60	129.60
2046 年	5,400.00			5,400.00	2.40%	129.60	129.60
2047 年	5,400.00			5,400.00	2.40%	129.60	129.60
2048 年	5,400.00			5,400.00	2.40%	129.60	129.60
2049 年	5,400.00			5,400.00	2.40%	129.60	129.60
2050 年	5,400.00			5,400.00	2.40%	129.60	129.60
2051 年	5,400.00			5,400.00	2.40%	129.60	129.60
2052 年	5,400.00			5,400.00	2.40%	129.60	129.60
2053 年	5,400.00			5,400.00	2.40%	129.60	129.60
2054 年	5,400.00		5,400.00	-	2.40%	129.60	5,529.60
合计		5,400.00	5,400.00			3,888.00	9,288.00

(3) 2024 年 12 月本项目已使用已发行的文昌湖区东部调水及水源保障工程专项债券募集资金 1,600.00 万元，债券期限为 7 年，利率为 2.52%，具体如下：

专项债券还本付息情况表（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
2024 年	-	1,600.00		1,600.00	2.52%		-
2025 年	1,600.00			1,600.00	2.52%	40.32	40.32
2026 年	1,600.00			1,600.00	2.52%	40.32	40.32
2027 年	1,600.00			1,600.00	2.52%	40.32	40.32
2028 年	1,600.00			1,600.00	2.52%	40.32	40.32

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
2029年	1,600.00			1,600.00	2.52%	40.32	40.32
2030年	1,600.00			1,600.00	2.52%	40.32	40.32
2031年	1,600.00		1,600.00	-	2.52%	40.32	1,640.32
合计		1,600.00	1,600.00			282.24	1,882.24

(4) 本项目本期拟发行专项债券 17,200.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，具体如下：

专项债券还本付息情况表（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	-	17,200.00		17,200.00	4.50%	387.00	387.00
2026年	17,200.00			17,200.00	4.50%	774.00	774.00
2027年	17,200.00			17,200.00	4.50%	774.00	774.00
2028年	17,200.00			17,200.00	4.50%	774.00	774.00
2029年	17,200.00			17,200.00	4.50%	774.00	774.00
2030年	17,200.00			17,200.00	4.50%	774.00	774.00
2031年	17,200.00			17,200.00	4.50%	774.00	774.00
2032年	17,200.00			17,200.00	4.50%	774.00	774.00
2033年	17,200.00			17,200.00	4.50%	774.00	774.00
2034年	17,200.00			17,200.00	4.50%	774.00	774.00
2035年	17,200.00			17,200.00	4.50%	774.00	774.00
2036年	17,200.00			17,200.00	4.50%	774.00	774.00
2037年	17,200.00			17,200.00	4.50%	774.00	774.00
2038年	17,200.00			17,200.00	4.50%	774.00	774.00
2039年	17,200.00			17,200.00	4.50%	774.00	774.00
2040年	17,200.00			17,200.00	4.50%	774.00	774.00
2041年	17,200.00			17,200.00	4.50%	774.00	774.00
2042年	17,200.00			17,200.00	4.50%	774.00	774.00
2043年	17,200.00			17,200.00	4.50%	774.00	774.00
2044年	17,200.00			17,200.00	4.50%	774.00	774.00
2045年	17,200.00			17,200.00	4.50%	774.00	774.00
2046年	17,200.00			17,200.00	4.50%	774.00	774.00
2047年	17,200.00			17,200.00	4.50%	774.00	774.00
2048年	17,200.00			17,200.00	4.50%	774.00	774.00
2049年	17,200.00			17,200.00	4.50%	774.00	774.00
2050年	17,200.00			17,200.00	4.50%	774.00	774.00

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
2051年	17,200.00			17,200.00	4.50%	774.00	774.00
2052年	17,200.00			17,200.00	4.50%	774.00	774.00
2053年	17,200.00			17,200.00	4.50%	774.00	774.00
2054年	17,200.00			17,200.00	4.50%	774.00	774.00
2055年	17,200.00		17,200.00	-		387.00	17,587.00
合计		17,200.00	17,200.00			23,220.00	40,420.00

(5) 本项目后续拟发行专项债券 8,100.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，具体如下：

专项债券还本付息情况表（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	-	8,100.00		8,100.00	4.50%	182.25	182.25
2026年	8,100.00			8,100.00	4.50%	364.50	364.50
2027年	8,100.00			8,100.00	4.50%	364.50	364.50
2028年	8,100.00			8,100.00	4.50%	364.50	364.50
2029年	8,100.00			8,100.00	4.50%	364.50	364.50
2030年	8,100.00			8,100.00	4.50%	364.50	364.50
2031年	8,100.00			8,100.00	4.50%	364.50	364.50
2032年	8,100.00			8,100.00	4.50%	364.50	364.50
2033年	8,100.00			8,100.00	4.50%	364.50	364.50
2034年	8,100.00			8,100.00	4.50%	364.50	364.50
2035年	8,100.00			8,100.00	4.50%	364.50	364.50
2036年	8,100.00			8,100.00	4.50%	364.50	364.50
2037年	8,100.00			8,100.00	4.50%	364.50	364.50
2038年	8,100.00			8,100.00	4.50%	364.50	364.50
2039年	8,100.00			8,100.00	4.50%	364.50	364.50
2040年	8,100.00			8,100.00	4.50%	364.50	364.50
2041年	8,100.00			8,100.00	4.50%	364.50	364.50
2042年	8,100.00			8,100.00	4.50%	364.50	364.50
2043年	8,100.00			8,100.00	4.50%	364.50	364.50
2044年	8,100.00			8,100.00	4.50%	364.50	364.50
2045年	8,100.00			8,100.00	4.50%	364.50	364.50
2046年	8,100.00			8,100.00	4.50%	364.50	364.50
2047年	8,100.00			8,100.00	4.50%	364.50	364.50
2048年	8,100.00			8,100.00	4.50%	364.50	364.50

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
2049 年	8,100.00			8,100.00	4.50%	364.50	364.50
2050 年	8,100.00			8,100.00	4.50%	364.50	364.50
2051 年	8,100.00			8,100.00	4.50%	364.50	364.50
2052 年	8,100.00			8,100.00	4.50%	364.50	364.50
2053 年	8,100.00			8,100.00	4.50%	364.50	364.50
2054 年	8,100.00		-	8,100.00	4.50%	364.50	364.50
2055 年	8,100.00		8,100.00	-	4.50%	182.25	8,282.25
合计		8,100.00	8,100.00			10,935.00	19,035.00

(四) 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	2028年	2029年	2030年
一、经营活动产生的现金	—	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动收入	A	109,940.00	-	-	-	3,060.00	3,260.00	3,460.00	3,660.00	3,860.00
经营活动支出	B	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	109,940.00	-	-	-	3,060.00	3,260.00	3,460.00	3,660.00	3,860.00
二、投资活动产生的现金	—	-	-	-	-	-	-	-	-	-
建设成本支出	E	98,194.68	41,000.00	15,000.00	42,194.68	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	805.32	-	-	805.32	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-99,000.00	-41,000.00	-15,000.00	-43,000.00	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-	-	-	-	-	-	-	-	-
资本金 (自有资金)	H	64,000.00	41,000.00	12,799.00	10,201.00	-	-	-	-	-
专项债券	I	35,000.00	-	9,700.00	25,300.00	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	35,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	39,504.42	-	-	-	1,374.57	1,374.57	1,374.57	1,374.57	1,374.57
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	24,495.58	41,000.00	22,499.00	35,501.00	-1,374.57	-1,374.57	-1,374.57	-1,374.57	-1,374.57
四、期初现金	P	-	-	-	7,499.00	-	1,685.43	3,570.86	5,656.29	7,941.72
期内现金变动	Q=D+G+O	-	-	7,499.00	-7,499.00	1,685.43	1,885.43	2,085.43	2,285.43	2,485.43
五、期末现金	R=P+Q	-	-	7,499.00	-	1,685.43	3,570.86	5,656.29	7,941.72	10,427.15

(续) 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	3,860.00	3,860.00	3,860.00	3,860.00	3,860.00	3,860.00	3,860.00	3,860.00
经营活动支出	B	-	-	-	-	-	-	-	-
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,860.00	3,860.00	3,860.00	3,860.00	3,860.00	3,860.00	3,860.00	3,860.00
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	1,600.00							
偿还银行借款本金	L								
支付债券利息	M	1,374.57	1,334.25	1,334.25	1,334.25	1,334.25	1,334.25	1,334.25	1,334.25
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	-2,974.57	-1,334.25	-1,334.25	-1,334.25	-1,334.25	-1,334.25	-1,334.25	-1,334.25
四、期初现金	P	10,427.15	11,312.58	13,838.33	16,364.08	18,889.83	21,415.58	23,941.33	26,467.08
期内现金变动	Q=D+G+O	885.43	2,525.75	2,525.75	2,525.75	2,525.75	2,525.75	2,525.75	2,525.75
五、期末现金	R=P+Q	11,312.58	13,838.33	16,364.08	18,889.83	21,415.58	23,941.33	26,467.08	28,992.83

(续) 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2039 年	2040 年	2041 年	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	A	3,860.00	3,860.00	3,860.00	3,860.00	3,860.00	3,860.00	3,860.00	3,860.00
经营活动支出	B	-	-	-	-	-	-	-	-
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,860.00	3,860.00	3,860.00	3,860.00	3,860.00	3,860.00	3,860.00	3,860.00
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	1,334.25	1,334.25	1,334.25	1,334.25	1,334.25	1,334.25	1,334.25	1,334.25
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	-1,334.25	-1,334.25	-1,334.25	-1,334.25	-1,334.25	-1,334.25	-1,334.25	-1,334.25
四、期初现金	P	28,992.83	31,518.58	34,044.33	36,570.08	39,095.83	41,621.58	44,147.33	46,673.08
期内现金变动	Q=D+G+O	2,525.75	2,525.75	2,525.75	2,525.75	2,525.75	2,525.75	2,525.75	2,525.75
五、期末现金	R=P+Q	31,518.58	34,044.33	36,570.08	39,095.83	41,621.58	44,147.33	46,673.08	49,198.83

(续) 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2047年	2048年	2049年	2050年	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	A	3,860.00	3,860.00	3,860.00	3,860.00	3,860.00	3,860.00	3,860.00	3,860.00	-
经营活动支出	B	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,860.00	3,860.00	3,860.00	3,860.00	3,860.00	3,860.00	3,860.00	3,860.00	-
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								8,100.00	25,300.00
偿还银行借款本金	L									
支付债券利息	M	1,334.25	1,334.25	1,334.25	1,334.25	1,334.25	1,334.25	1,334.25	1,334.25	569.25
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	-1,334.25	-1,334.25	-1,334.25	-1,334.25	-1,334.25	-1,334.25	-1,334.25	-9,434.25	-25,869.25
四、期初现金	P	49,198.83	51,724.58	54,250.33	56,776.08	59,301.83	61,827.58	64,353.33	66,879.08	61,304.83
期内现金变动	Q=D+G+O	2,525.75	2,525.75	2,525.75	2,525.75	2,525.75	2,525.75	2,525.75	-5,574.25	-25,869.25
五、期末现金	R=P+Q	51,724.58	54,250.33	56,776.08	59,301.83	61,827.58	64,353.33	66,879.08	61,304.83	35,435.58



(五) 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	17,200.00	23,220.00	40,420.00	
已发行债券	9,700.00	6,154.74	15,854.74	
后续拟发行债券	8,100.00	10,935.00	19,035.00	109,940.00
银行贷款			-	
融资合计	35,000.00	40,309.74	75,309.74	
覆盖倍数				1.46

山东轻工职业学院文昌湖校区(一期)及配套建设项目可用于资金平衡的息前净现金流为 109,940.00 万元,融资本息合计 75,309.74 万元,项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.46。

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。



中国注册会计师

何峰



中国注册会计师

崔晓丽



中国·北京

二〇二五年三月二日



此件仅供业务报告使用，复印无效

营业执照

(副本) (20-1)

统一社会信用代码

91110105592343655N



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 致同会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 李惠琦

出资额 5535万元

成立日期 2011年12月22日

主要经营场所 北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场五层

经营范围

审计企业会计报表，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；法律、法规规定的其他业务。
(市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)



登记机关

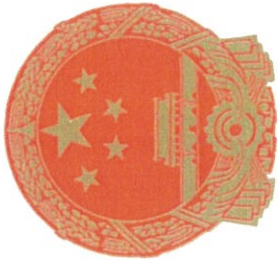
2024年10月15日

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。
<http://www.gsxt.gov.cn>

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 0014469

此件仅用于业务报告使用, 复印无效



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》。

会计师事务所

执业证书



名称: 致同会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 李惠琦

主任会计师:

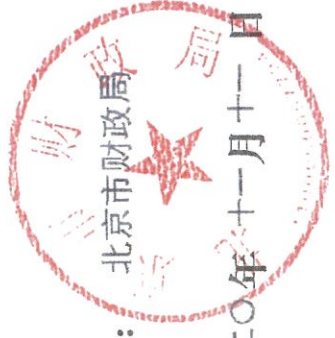
经营场所: 北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场5层

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 11010156

批准执业文号: 京财会许可[2011]0130号

批准执业日期: 2011年12月13日



发证机关:

北京市财政局

二〇二〇年十一月十一日

中华人民共和国财政部制