2026年山东省政府专项债券（七十九期）

临沂第二十四中学教学楼、学生宿舍楼项目

收益与融资平衡专项评价报告

健诚咨字〔2026〕第331号

山东健诚会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二六年十月二十日

2026年山东省政府专项债券（七十九期）
临沂第二十四中学教学楼、学生宿舍楼项目
收益与融资平衡专项评价报告

健诚咨字〔2026〕第331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

临沂第二十四中学教学楼、学生宿舍楼项目。

2.立项单位

单位名称：临沂市河东区教育和体育局;

负责人：张世英;

统一社会信用代码：11371312495194483H;

注册地址：临沂市河东区行政中心院内教体局。

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 30 日，项目取得临沂市河东区行政审批服务局《关于临沂第二十四中学教学楼、学生宿舍楼项目可行性研究报告的批复》（临东审服投字〔2024〕10 号），项目代码 2401-371312-04-01-765858。

（2）规划手续：2013 年 4 月 1 日，项目取得《建设项目选址意见书》（建字第 371312201300002 号）；2013 年 8 月 30 日，项目取得《建设用地规划许可证》（地字第 371312201300018 号）；2023 年 11 月 2 日，临沂市自然资源

和规划局出具《关于河东区南京东路与智圣路交汇东南1宗地的规划条件》（临自然资规设〔2023〕102号）；2024年2月20日，项目取得《建设工程规划许可证》（建字第371312202400112号、建字第371312202400113号、建字第371312202400114号）。

（3）土地手续： 2023年，项目取得不动产权证书，编号为鲁（2023）临沂市不动产权第0142095号，土地用途为教育用地。

4.项目规模与主要建设内容

项目位于临沂市河东区九曲街道独树头西北社区，占地面积18,941平方米，总建筑面积29,100平方米，其中：2栋5层教学楼，建筑面积13,600平方米；2栋5层学生宿舍楼，建筑面积15,500平方米。

5.项目建设期限

本项目预计工期为2025年4月至2026年12月。

（二）投资估算与资金筹措方式

项目估算总投资11,000万元，其中，项目单位自有资金7,200万元，本期拟发行专项债券3,800万元。

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	11,000.00	100.00%	
一、资本金	7,200.00	65.45%	
（一）自有资金	7,200.00	65.45%	
（二）专项债券			

资金来源	金额（万元）	占比	备注
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）	3,800.00	34.55%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	3,800.00	34.55%	
（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。

1.学费

项目建成后，可容纳2,640名学生，考虑谨慎性，运营前两年按照1,000人、2,000人名学生计算，从第三年开始按照2,640名学生计算。根据山东省人民政府办公厅《关于调整规范我省中小学收费标准的报告》（鲁政办发〔2000〕69号），非义务教育阶段学杂费为省级重点高中（含省级规范化学校）由500元提高到不超过800元每生每学期，本项目按800元每生每学期估算。

2.住宿费

根据山东省人民政府办公厅《关于调整规范我省中小学收费标准的报告》（鲁政办发〔2000〕69号），凡住校学生，不分学校类别，每生每学期（含水电费）城市由50元提高到

70 元，本项目按 70 元每生每学期估算。

（二）项目成本预测

项目项目成本费用主要包括人员经费、燃料及动力费、维护费、其他费用。

1.人员经费

本项目教师均为在编人员，工资由财政承担。项目宿舍新增劳动定额 3 人，其中管理人员 1 人，年平均工资 10 万元/人:工勤人员 2 人，年平均工资 5 万元/人。福利费按工资的 14%计，项目年工资及福利费 22.80 万元，每五年按 5%增长率计算。

2.燃料及动力费

（1）水费：根据《临沂市物价局关于调整临沂市城区用水价格的通知》，学校为农村非居民用户，即执行 3.85 元/立方米，年用水量 52,800 立方米。

（2）电费：电价根据《关于进一步优化工商业分时电价政策的通知》（鲁发改价格〔2023〕914 号），电价按照 0.56 元/度，年用电量为 965,215kWh。

3.维护费

维护费包含园区维护、设备设施维修等，参考学校历史维护费按 40 万元/年计算。

4.其他费用

其他费用包括办公费、差旅费、劳保费、印刷费、培训费等费用，其他费用按照按收入的 3%计算。

（三）专项债券应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券3,800万元，假设债券期限30年，年利率按3%测算。债券存续期内按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
2026年		3,800.00		3,800.00		
2027年	3,800.00			3,800.00	114.00	114.00
2028年	3,800.00			3,800.00	114.00	114.00
2029年	3,800.00			3,800.00	114.00	114.00
2030年	3,800.00			3,800.00	114.00	114.00
2031年	3,800.00			3,800.00	114.00	114.00
2032年	3,800.00			3,800.00	114.00	114.00
2033年	3,800.00			3,800.00	114.00	114.00
2034年	3,800.00			3,800.00	114.00	114.00
2035年	3,800.00			3,800.00	114.00	114.00
2036年	3,800.00			3,800.00	114.00	114.00
2037年	3,800.00			3,800.00	114.00	114.00
2038年	3,800.00			3,800.00	114.00	114.00
2039年	3,800.00			3,800.00	114.00	114.00
2040年	3,800.00			3,800.00	114.00	114.00
2041年	3,800.00			3,800.00	114.00	114.00
2042年	3,800.00			3,800.00	114.00	114.00

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
2043 年	3,800.00			3,800.00	114.00	114.00
2044 年	3,800.00			3,800.00	114.00	114.00
2045 年	3,800.00			3,800.00	114.00	114.00
2046 年	3,800.00			3,800.00	114.00	114.00
2047 年	3,800.00			3,800.00	114.00	114.00
2048 年	3,800.00			3,800.00	114.00	114.00
2049 年	3,800.00			3,800.00	114.00	114.00
2050 年	3,800.00			3,800.00	114.00	114.00
2051 年	3,800.00			3,800.00	114.00	114.00
2052 年	3,800.00			3,800.00	114.00	114.00
2053 年	3,800.00			3,800.00	114.00	114.00
2054 年	3,800.00			3,800.00	114.00	114.00
2055 年	3,800.00			3,800.00	114.00	114.00
2056 年	3,800.00		3,800.00		114.00	3,914.00
合计		3,800.00	3,800.00		3,420.00	7,220.00

（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	2028 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	13,271.21			167.00	334.00
经营活动支出	4,191.96			36.71	136.81
支付的各项税费					
经营活动现金净流量	9,079.25			130.29	197.19

项目/年度	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出	11,000.00	1,000.00	10,000.00		
流动资金支出					
投资活动现金净流量	-11,000.00	-1,000.00	-10,000.00		
三、融资活动产生的现金					
资本金（自有资金）	7,200.00	1,000.00	6,200.00		
专项债券	3,800.00		3,800.00		
银行借款					
流动资金					
偿还债券本金	3,800.00				
偿还银行借款本金					
偿还流动资金					
支付债券利息	3,420.00			114.00	114.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	3,780.00	1,000.00	10,000.00	-114.00	-114.00
四、期初现金					16.29
期内现金变动	1,859.25			16.29	83.19
五、期末现金	1,859.25			16.29	99.48

（续）

项目/年度	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金				
经营活动收入	459.36	459.36	459.36	459.36
经营活动支出	140.57	140.57	140.57	140.57
支付的各项税费				
经营活动现金净流量	318.79	318.79	318.79	318.79

项目/年度	2029 年	2030 年	2031 年	2032 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				
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	114.00	114.00	114.00	114.00
支付银行借款利息				
融资活动现金净流量	-114.00	-114.00	-114.00	-114.00
四、期初现金	99.48	304.27	509.06	713.85
期内现金变动	204.79	204.79	204.79	204.79
五、期末现金	304.27	509.06	713.85	918.64

（续）

项目/年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营活动产生的现金				
经营活动收入	459.36	459.36	459.36	459.36
经营活动支出	141.71	141.71	141.71	141.71
支付的各项税费				
经营活动现金净流量	317.65	317.65	317.65	317.65
二、投资活动产生的现金				
建设成本支出				
流动资金支出				

项目/年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
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	114.00	114.00	114.00	114.00
支付银行借款利息				
融资活动现金净流量	-114.00	-114.00	-114.00	-114.00
四、期初现金	918.64	1,122.29	1,325.94	1,529.59
期内现金变动	203.65	203.65	203.65	203.65
五、期末现金	1,122.29	1,325.94	1,529.59	1,733.24

（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	459.36	459.36	459.36	459.36	459.36
经营活动支出	141.71	142.91	142.91	142.91	142.91
支付的各项税费					
经营活动现金净流量	317.65	316.45	316.45	316.45	316.45
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）					

项目/年度	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
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	114.00	114.00	114.00	114.00	114.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-114.00	-114.00	-114.00	-114.00	-114.00
四、期初现金	1,733.24	1,936.89	2,139.34	2,341.79	2,544.24
期内现金变动	203.65	202.45	202.45	202.45	202.45
五、期末现金	1,936.89	2,139.34	2,341.79	2,544.24	2,746.69

（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	459.36	459.36	459.36	459.36	459.36
经营活动支出	142.91	144.17	144.17	144.17	144.17
支付的各项税费					
经营活动现金净流量	316.45	315.19	315.19	315.19	315.19
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					

项目/年度	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
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	114.00	114.00	114.00	114.00	114.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-114.00	-114.00	-114.00	-114.00	-114.00
四、期初现金	2,746.69	2,949.14	3,150.33	3,351.52	3,552.71
期内现金变动	202.45	201.19	201.19	201.19	201.19
五、期末现金	2,949.14	3,150.33	3,351.52	3,552.71	3,753.90

（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	459.36	459.36	459.36	459.36	459.36
经营活动支出	144.17	145.49	145.49	145.49	145.49
支付的各项税费					
经营活动现金净流量	315.19	313.87	313.87	313.87	313.87
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					

项目/年度	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年
支付债券利息	114.00	114.00	114.00	114.00	114.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-114.00	-114.00	-114.00	-114.00	-114.00
四、期初现金	3,753.90	3,955.09	4,154.96	4,354.83	4,554.70
期内现金变动	201.19	199.87	199.87	199.87	199.87
五、期末现金	3,955.09	4,154.96	4,354.83	4,554.70	4,754.57

（续）

项目/年度	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	459.36	459.36	459.36	459.36	367.49
经营活动支出	145.49	146.88	146.88	146.88	144.12
支付的各项税费					
经营活动现金净流量	313.87	312.48	312.48	312.48	223.37
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					3,800.00
偿还银行借款本金					
偿还流动资金					
支付债券利息	114.00	114.00	114.00	114.00	114.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-114.00	-114.00	-114.00	-114.00	-3,914.00

项目/年度	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
四、期初现金	4,754.57	4,954.44	5,152.92	5,351.40	5,549.88
期内现金变动	199.87	198.48	198.48	198.48	-3,690.63
五、期末现金	4,954.44	5,152.92	5,351.40	5,549.88	1,859.25

（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	3,800.00	3,420.00	7,220.00	9,079.25
已发行债券				
后续拟发行债券				
银行贷款				
融资合计	3,800.00	3,420.00	7,220.00	
覆盖倍数				1.26

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 9,079.25 万元，融资本息合计 7,220 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.26。

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《2026 年山东省政府专项债券（七十九期）临沂第二十四中学教学楼、学生宿舍楼项目收益与融资平衡专项评价报告》（健诚咨字〔2026〕第 331 号）的盖章页。

山东健诚会计师事务所（特殊普通合伙）中国注册会计师：

中国注册会计师：

山东·济南 二〇二六年十月二十日

统一社会信用代码

91370112568101138 8

营业执照

（副 本） 5-1

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　山东健诚会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　黄健

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，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记帐；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）

出　资　额　壹仟万元整

成立日期　2011年01月07日

主要经营场所　中国（山东）自由贸易试验区济南片区舜华路街道舜义路176号环贸中心4号楼12层1204

登记机关　中国（山东）自由贸易试验区济南片区管理委员会 行政审批服务专用章 3701207568642

2026 年 03 月 02 日

国家企业信用信息公示系统网址：https://www.gsxt.gov.cn

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。

国家市场监督管理总局监制

会计师事务所

执业证书

名　　称：山东健诚会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：黄健

主任会计师：

经营场所：中国（山东）自由贸易试验区济南片区舜华路街道舜义路176号环贸中心4号楼12层1204

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：37010071

批准执业文号：鲁财会[2010]54号

批准执业日期：2010年12月29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：山东省财政厅

2026年 3月 9日

中华人民共和国财政部制