2026年山东省政府专项债券（七十九期）淄博市临淄区人工智能+教育应用示范

项目收益与融资平衡专项评价报告

2026年10月

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：京26G5UBG4TP

致同会计师事务所（特殊普通合伙）
中国北京朝阳区建国门外大街 22 号
赛特广场 5 层邮编 100004
电话 +86 10 8566 5588
传真 +86 10 8566 5120

2026 年山东省政府专项债券（七十九期）淄博市临淄区人工智能+教育应用示范项目收益与融资平衡专项评价报告

致同专字（2026）第 371C020120 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

临淄区人工智能+教育应用示范项目

2、立项单位

项目单位：淄博市临淄区教育和体育局

机构性质：机关

统一社会信用代码：11370305MB285697X1

法定代表人：王利民

注册地址：淄博市临淄区晏婴路185号

3、项目规划审批

2022年9月9日，淄博市临淄区发展和改革局出具了《关于临淄区人工智能+教育应用示范项目可行性研究报告(代项目建议书)的批复》（临发改项审〔2022〕3号），确定了项目建设地点、建设内容和规模、投资金额及资金来源等。

4、项目规模与主要建设内容

基础环境改造升级工程：班班通设备改造，基础网络与安防改造，购置电脑等。教育优质均衡工程：AI智慧课堂、AI听说课堂、英语听说教学考试平台等。教学提质增效工程：区域学业大数据分析系统、学业发展性评价分析与精准教学、个性化学习等。五育融合与核心素养培育工程：课后服务平台、学生五育评价、智慧体育课、智慧操场等。教师信息素养提升与示范引领工程：AI教研平台、教师信息素养提升、教育大数据平台等。

2025年6月发债项目《临淄区智慧教育新型基础设施建设项目》建设内容与本项目类似，债券偿付资金来源与本项目高度相同，临淄区智慧教育新型基础设施建设项目已经于2026年7月申请进行专项债券资金调整，目前调整尚未完成，项目单位及淄博市临淄区财政局出具说明，临淄区智慧教育新型基础设施建设项目不再进行建设，也不再发行专项债券。

5、项目建设期限

本项目预计工期为2022年12月至2027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。其中，项目单位自有资金7,521.51万元，本期拟发行专项债券15,000.00万元，后续拟发行专项债券9,000.00万元。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	31,521.51	100.00%	
一、资本金	7,521.51	23.86%	
（一）自有资金	7,521.51		
（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）	24,000.00	76.14%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	15,000.00		
（三）后续拟发行专项债券	9,000.00		
（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，本项目预期产生的现金流入主要来源于个性化学习手册服务现金流入、课后服务平台服务现金流入、课后服务兴趣课运营现金流入、土地出让现金流入和政府补助现金流入等。

1、个性化学习手册服务现金流入

本项目高中在校生人数约6500.00人，人均订阅学科数为2科，每科价格为0.06万元/人/年，运营期第一年预测学生购买率为30%，每年增加5%，增长到50%保持稳定。

2、课后服务平台服务现金流入

本项目小初学生在校生人数约54000.00人，其中小学学生人数约34000人，初中学生人数约20000人，每科价格为0.16万元/人/年，课后服务参与率为95%，三方机构参与率为30%，服务费比例为5%。

3、课后服务兴趣课运营现金流入

本项目小初学生在校生人数约54000.00人，其中小学学生人数约34000人，初中学生人数约20000人，每科收费标准为0.10万元/人/年，临淄区课后服务参与率为95%，其中预测运营期第一年自有课程参与率为10%，此后每年增长1%，增长到12%保持稳定。

4、土地出让现金流入

临淄区人工智能+教育应用示范项目指定地块还款来源为1宗国有土地出让收益，地块一可出让土地面积165.00亩，土地范围为西至临淄区齐都路，南至山东宙合置业发展有限公司，东至稷下街道办事处西孙村、赵家村用地，北至原区殡仪馆、原淄博联技化工有限公司，土地性质为住宅用地。本次测算仅使用其中100亩土地出让收益用于偿还专项债券本息。

土地收益及现金流入预测:

（1）土地出让价格预测

依据淄博市临淄区自然资源局提供的土地交易信息，选取周边地块5宗，参考此5宗土地出让价格进行预测，本项目估计土地单价为334.60万元/亩，本项目保守估计土地单价不考虑增长。具体如下表:

宗地编号	位置	用途	面积（亩）	成交日期	成交价（万元）
370305004228GB00093W00000000[临淄区2023（增量）—010号]	临淄区淄河西路以东、晏婴路以南、庄岳路以西、淄江中学以北。	城镇住宅用地	41.01	2024-5-20	17,173.00
370305004203GB00212W00000000[临淄区2023（增量）-009号]	临淄区齐园路以西、控规道路以南	城镇住宅用地	41.10	2024-12-20	13,829.00
370305003203GB00022[临淄区2022（增量）-013号]	临淄区胶济铁路以南、七中路以北	城镇住宅用地	69.16	2023-10-28	15,243.00
370305004222GB00049[临淄区2022（增量）-007号]	临淄区崄台路以东，齐兴路以南，天齐路以西，临淄大道以北。	城镇住宅用地	18.84	2023-11-22	7,201.00
370305001201GB00106[临淄区2021（存量）-002号]	临淄区晏婴路以北、闻韶街道相家社区以南	城镇住宅用地	48.51	2022-11-30	23,555.00

（2） 土地出让收益预测

按融资开始日起2032年前全部完成国有土地挂牌交易。

序号	项目	地块一	合计
一	出让土地回款	35,221.39	35,221.39
二	用于资金平衡土地相关收益	33,460.32	33,460.32
1	土地出让现金流入	35,221.39	35,221.39
2	国有土地收益基金(1*5%)	1,761.07	1,761.07
3	用于资金平衡土地相关收益（1-2）	33,460.32	33,460.32

根据上述测算，用于资金平衡土地相关收益为33,460.32万元。

5、财政补贴现金流入

根据淄博市临淄区人民政府出具的《关于使用财政补贴偿还临淄区人工智能+教育应用示范项目专项债券本息的批复》，财政补贴资金约100万元/年，补贴时间为2028年至2056年。根据该项目收益情况，每年调整补贴金额。

（二）项目成本预测

根据淄博市临淄区人民政府出具的《关于使用财政补贴偿还临淄区人工智能+教育应用示范项目专项债券本息的批复》，项目所产生的日常运营成本由区政府全额保障。

（三）应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券15,000.00万元，假设债券期限为30年，利率为3.50%；后续拟发行专项债券9,000.00万元，假设债券期限为30年，利率为3.50%。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。

（1）本项目本期拟发行专项债券15,000.00万元，假设债券期限为30年，利率为3.50%，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
2026年	-	15,000.00		15,000.00	3.50%		
2027年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00	525.00
2028年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00	525.00
2029年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00	525.00
2030年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00	525.00
2031年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00	525.00
2032年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00	525.00
2033年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00	525.00
2034年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00	525.00
2035年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00	525.00
2036年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00	525.00
2037年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00	525.00
2038年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00	525.00
2039年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00	525.00
2040年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00	525.00
2041年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00	525.00
2042年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00	525.00
2043年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00	525.00

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
2044 年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00	525.00
2045 年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00	525.00
2046 年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00	525.00
2047 年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00	525.00
2048 年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00	525.00
2049 年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00	525.00
2050 年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00	525.00
2051 年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00	525.00
2052 年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00	525.00
2053 年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00	525.00
2054 年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00	525.00
2055 年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00	525.00
2056 年	15,000.00		15,000.00	-	3.50%	525.00	15,525.00
合计		**15,000.00**	**15,000.00**			**15,750.00**	**30,750.00**

（2）本项目后续拟发行专项债券 9,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.50%，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
2027 年	-	9,000.00		9,000.00	3.50%	157.50	157.50
2028 年	9,000.00			9,000.00	3.50%	315.00	315.00
2029 年	9,000.00			9,000.00	3.50%	315.00	315.00
2030 年	9,000.00			9,000.00	3.50%	315.00	315.00
2031 年	9,000.00			9,000.00	3.50%	315.00	315.00
2032 年	9,000.00			9,000.00	3.50%	315.00	315.00
2033 年	9,000.00			9,000.00	3.50%	315.00	315.00
2034 年	9,000.00			9,000.00	3.50%	315.00	315.00
2035 年	9,000.00			9,000.00	3.50%	315.00	315.00
2036 年	9,000.00			9,000.00	3.50%	315.00	315.00
2037 年	9,000.00			9,000.00	3.50%	315.00	315.00
2038 年	9,000.00			9,000.00	3.50%	315.00	315.00
2039 年	9,000.00			9,000.00	3.50%	315.00	315.00
2040 年	9,000.00			9,000.00	3.50%	315.00	315.00
2041 年	9,000.00			9,000.00	3.50%	315.00	315.00
2042 年	9,000.00			9,000.00	3.50%	315.00	315.00

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
2043 年	9,000.00			9,000.00	3.50%	315.00	315.00
2044 年	9,000.00			9,000.00	3.50%	315.00	315.00
2045 年	9,000.00			9,000.00	3.50%	315.00	315.00
2046 年	9,000.00			9,000.00	3.50%	315.00	315.00
2047 年	9,000.00			9,000.00	3.50%	315.00	315.00
2048 年	9,000.00			9,000.00	3.50%	315.00	315.00
2049 年	9,000.00			9,000.00	3.50%	315.00	315.00
2050 年	9,000.00			9,000.00	3.50%	315.00	315.00
2051 年	9,000.00			9,000.00	3.50%	315.00	315.00
2052 年	9,000.00			9,000.00	3.50%	315.00	315.00
2053 年	9,000.00			9,000.00	3.50%	315.00	315.00
2054 年	9,000.00			9,000.00	3.50%	315.00	315.00
2055 年	9,000.00			9,000.00	3.50%	315.00	315.00
2056 年	9,000.00			9,000.00	3.50%	315.00	315.00
2057 年	9,000.00		9,000.00	-	3.50%	157.50	9,157.50
合计		**9,000.00**	**9,000.00**			**9,450.00**	**18,450.00**

（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	截止至2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一、经营活动产生的现金	—	-							
经营活动收入	A	68,549.30	-	-	34,430.44	1,060.42	1,150.72	1,189.72	1,228.72
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	68,549.30	-	-	34,430.44	1,060.42	1,150.72	1,189.72	1,228.72
二、投资活动产生的现金	—	-							
建设成本支出	E	30,839.01	22,000.00	8,839.01		-	-	-	-
流动资金支出	F	682.50	-	682.50		-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-31,521.51	22,000.00	9,521.51		-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—								
资本金（自有资金）	H	7,521.51	7,000.00	521.51	-	-	-	-	-
专项债券	I	24,000.00	15,000.00	9,000.00	-	-	-	-	-
银行借款	J	-							
偿还债券本金	K	24,000.00			-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-							
支付债券利息	M	24,517.50			840.00	840.00	840.00	840.00	840.00
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	-16,995.99	22,000.00	9,521.51	-840.00	-840.00	-840.00	-840.00	-840.00
四、期初现金	P					33,590.44	33,810.86	34,121.58	34,471.30
期内现金变动	Q=D+G+O				33,590.44	220.42	310.72	349.72	388.72
五、期末现金	R=P+Q				33,590.44	33,810.86	34,121.58	34,471.30	34,860.02

（续）项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	1,228.72	1,228.72	1,228.72	1,228.72	1,228.72	1,228.72	1,228.72	1,228.72
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	1,228.72	1,228.72	1,228.72	1,228.72	1,228.72	1,228.72	1,228.72	1,228.72
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	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00
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	-840.00	-840.00	-840.00	-840.00	-840.00	-840.00	-840.00	-840.00
四、期初现金	P	34,860.02	35,248.74	35,637.46	36,026.18	36,414.90	36,803.62	37,192.34	37,581.06
期内现金变动	Q=D+G+O	388.72	388.72	388.72	388.72	388.72	388.72	388.72	388.72
五、期末现金	R=P+Q	35,248.74	35,637.46	36,026.18	36,414.90	36,803.62	37,192.34	37,581.06	37,969.78

（续）项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	1,228.72	1,228.72	1,228.72	1,228.72	1,228.72	1,228.72	1,228.72	1,228.72
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	1,228.72	1,228.72	1,228.72	1,228.72	1,228.72	1,228.72	1,228.72	1,228.72
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	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00
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	-840.00	-840.00	-840.00	-840.00	-840.00	-840.00	-840.00	-840.00
四、期初现金	P	37,969.78	38,358.50	38,747.22	39,135.94	39,524.66	39,913.38	40,302.10	40,690.82
期内现金变动	Q=D+G+O	388.72	388.72	388.72	388.72	388.72	388.72	388.72	388.72
五、期末现金	R=P+Q	38,358.50	38,747.22	39,135.94	39,524.66	39,913.38	40,302.10	40,690.82	41,079.54

（续）项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	1,228.72	1,228.72	1,228.72	1,228.72	1,228.72	1,228.72	1,228.72	1,228.72	
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	1,228.72	1,228.72	1,228.72	1,228.72	1,228.72	1,228.72	1,228.72	1,228.72	
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								15,000.00	9,000.00
偿还银行借款本金	L									
支付债券利息	M	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00	157.50
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	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00	15,840.00	9,157.50
四、期初现金	P	41,079.54	41,468.26	41,856.98	42,245.70	42,634.42	43,023.14	43,411.86	43,800.58	29,189.30
期内现金变动	Q=D+G+O	388.72	388.72	388.72	388.72	388.72	388.72	388.72	14,611.28	9,157.50
五、期末现金	R=P+Q	41,468.26	41,856.98	42,245.70	42,634.42	43,023.14	43,411.86	43,800.58	29,189.30	20,031.80

（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	15,000.00	15,750.00	30,750.00	
已发行债券				
后续拟发行债券	9,000.00	9,450.00	18,450.00	68,549.30
银行贷款				
融资合计	24,000.00	25,200.00	49,200.00	
覆盖倍数				1.39

临淄区人工智能+教育应用示范项目可用于资金平衡的息前净现金流为68,549.30万元，融资本息合计49,200.00万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为1.39。

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。

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师 崔晓丽

中国注册会计师 赵文琦

中国·北京

二〇二六年十月二十日

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

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。）

出　资　额　5235 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

登记机关　北京市朝阳区市场监督管理局

2025 年 12 月 08 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://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

证书序号：0014469

此件仅用于业务报告使用，复印无效

会计师事务所

执业证书

名　　称：[illegible]同会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：[illegible]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

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：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