

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区
发展专项债券（二十四期）-2022 年山东
省政府专项债券（三十八期）滨州市本级水
环境综合治理工程项目收益与融资平衡专项
评价报告

和信咨字（2022）第 010569 号

目 录	页 码
2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发 展专项债券（二十四期）-2022 年山东省政府专 项债券（三十八期）滨州市本级水环境综合治理 工程项目收益与融资平衡专项评价报告	1-17



和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

二〇二二年六月二十日



和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

山东省注册会计师行业报告防伪页

报告标题: 2022年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券(二十四期)—2022年山东省政府专项债券(三十八期)滨州市本级滨州市水环境综合治理工程项目收益与融资平衡专项评价报告

报告文号: 和信咨字(2022)第010569号

客户名称: 滨州市财政局

报告日期: 2022-06-20



0105312022061810914572

报告文号: 和信咨字(2022)第010569号

事务所名称: 和信会计师事务所(特殊普通合伙)
济南分所

事务所电话: 0531-86399638

传真: 0531-86399638

通讯地址: 济南市市中区石棚街12号银座晶都国际35A层1号房

电子邮件: hexinjinan@126.com

请报告使用方及时进行防伪标识验证:

1. 可直接通过手机扫描防伪二维码识别;

2. 登录防伪查询网址(<http://www.sdcpcpvfw.cn>), 输入防伪编号进行查询。

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券 (二十四期)-2022 年山东省政府专项债券(三十八期)滨 州市本级水环境综合治理工程项目收益与融资平衡专项评价 报告

和信咨字(2022)第 010569 号

我们接受委托,对 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券(二十四期)-2022 年山东省政府专项债券(三十八期)滨州市本级水环境综合治理工程专项债券提供了财务评价服务。我们的财务评价服务是根据《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》(财预〔2018〕161 号)规定进行本项目发行使用管理,了解 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券(二十四期)-2022 年山东省政府专项债券(三十八期)滨州市本级水环境综合治理工程专项债券收益与融资平衡情况而实施。滨州水利发展有限公司的责任是提供与本次财务评价服务相关的一切资料,并保证其真实、准确、完整。我们的责任是根据滨州水利发展有限公司提供的资料提供财务评价服务,并出具财务评价报告。

需提醒报告使用者注意:由于在编制收益与融资平衡测算方案中运用了一系列的假设,包括有关未来事项和推测性假设,而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。本财务评价



数据承担保证责任。

总体评价情况如下：

一、项目基本情况

（一）项目名称

滨州市水环境综合治理工程

（二）项目单位

滨州水利发展有限公司

（三）项目规划审批

2022 年 1 月，中国城市建设研究院有限公司、滨州市水利勘测设计研究院有限责任公司对该项目出具了《滨州市水环境综合治理工程可行性研究报告》；滨州市发展和改革委员会于 2022 年 1 月 21 日下发的滨发改审批（2022）11 号《滨州市发展和改革委员会关于对滨州市水环境综合治理工程项目可行性研究报告的批复》。

（四）项目建设规模和主要内容

项目建设内容主要包括三大部分，分别为：新立河片区排水管网改造、新立河沿岸初期雨水调蓄工程、城区引调水工程及河道治理。

（一）新立河片区排水管网改造



1.新立河流域地下市政排水管线普查，共约 540km。

2.新立河流域雨污水管道改造工程，分 9 个片区实施。

3.滨州市主城区污水调配管道建设，主要是沿黄河十二路北侧，自新立河西路至第二污水处理厂(B24)，新建 DN800 压力调配管网 6000m，将新立河西侧的污水调配至第二污水处理厂，减轻第一污水处理厂处理压力。

4.小区排水管网普查修复，是在 2019-2021 年老旧小区完成雨污分流改造的基础上，对近年来新建小区排水管网进行普查、修复。

5.城市防汛监管系统建设。

(二)新立河沿岸初期雨水调蓄工程

新立河东西两岸绿化带新建初期雨水调蓄池，总有效容积 5 万 m³。配套建设截流井及雨水收集管。

(三)城区引调水工程及河道治理

1.利用徒骇河引调水，一期深挖、整治胜利河下游(三合支渠至徒骇河)段 4.26km，新建联合泵闸，西沙河渡槽上游新建节制闸和分水闸;二期新建三合支渠分水闸，胜利河上游段 11.35km 综合治理，配套胜利河分水和其他配套建筑物、整治西海引水渠并建设西海提水泵站、建设南海提水泵站。

2.新立河城区段清淤疏浚治理工程，清淤河道 13.45km,加深河道 2.8km，外运淤(污)泥 22 万 m³，岸墙防护桩 3.6km。



3.北环河(东段)水系综合治理工程,改建秦台河泄水闸 1 座;新建北环河橡胶坝 1 座;新建白莲湖隔坝 570m 及钢坝闸桥 1 座;新建渤海一路北环河桥 1 座;北环河至朝阳河连接段清淤 1.35km。

（五）项目建设期限

工程建设期 2 年（计划项目实施期限自 2022 年 3 月至 2024 年 2 月）。

二、财务评价假设

（一）一般假设

1、发行人遵照《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161 号）规定进行本项目发行使用管理；

2、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且债券存续期内延续执行；

3、国家现行的利率，汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

4、对发行人有影响的法律法规无重大变化；

5、无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

（二）特殊假设

1、项目符合区域经济社会发展及行业及地区的规划，发行人编制的项目投资概率及工程进度计划客观反映了本项目建设的实际情况；工程项目验收后在实



际运营中可达到预期的设计能力；

2、项目可用于偿还债券的息前净现金流量按计划全部用于偿还债券本息。

三、项目投资估算和资金筹措方案

（一）资金筹措方案

本项目预计总投资 154,626.15 万元，资金来源为：

1、项目资本金确定为 31,626.15 万元，占投资总额比例为 20.45%，由项目单位自筹解决。

2、拟发行专项债券 123,000.00 万元。

其中 2022 年 5 月已发行 28,000.00 万元，债券发行期限 20 年，利率为 3.28%，本期拟发行 20,000.00 万元，剩余额度 75,000.00 万元，假设 2023 年发行完毕；债券发行期限为 20 年，假设本期及后期债券发行利率为 4.20%，项目债券本金到期一次性偿还，债券存续期内每半年支付一次债券利息。

四、项目净现金流量及融资平衡情况

（一）项目现金流入预测

1、参考《滨州市水环境综合治理工程可行性研究报告》，该项目建成后经营收入主要为供水收入：

1、供水收入



城区生态环境补水量主要为新立河、北环河、秦台河等，参照《滨州市人民政府办公室关于建立市城区河道生态补水长效机制的通知》，张肖堂干渠每年补充生态水 7 次，每次 30 万 m³，每年需要生态水 210 万 m³；新立河平均年补水次数 8 次每次 100 万 m³，共需生态水 800 万 m³，秦台河平均年补水 8 次，平均每次 90 万 m³，共需生态水 700 万 m³。年需生态水 1710 万 m³，根据实际经验，补水时长约 21 天。该补水量采用污水处理厂出水置换徒骇河引水量用于工业用水。

2.工业及城镇公共生活用水量现状西区供热中心所用原水为西海、南海联合提供，而西海历年来均存在超引黄河水的问题，随着最严格水资源管理制度的实行，西海超引现象将不复存在，届时，以魏桥、西区热电为首的西区用水企业将面临无水可用的严峻形势。秦台水库及滨源水库现状也面临供不应求状态。通过引徒骇河雨洪水资源及客水补充缺少情况，各水库分配水量见下表：

各水库引水水量分配表单位：

万 m³

名称	引水量	供水范围
秦台及滨源水库水厂	2000	滨北工业园区
五海水厂	1600	城区主要企业
西海水库水厂	1028	魏桥、西区热电等
南海水库水厂	2000	
合计	6628	

年供水量 6628 万吨，水费单价 3.00 元/吨，年收费总额 19884.00 万元；引水取自徒骇河引徒入城，取水部位胜利河联合闸泵位于胜利河与三合支渠交汇



处，引胜利河蓄水为城区水系补水，实现城区水系循环流动，泵站设计引水流量 10m³/s，泄水闸设计泄水流量 20.6m³/s。

2、运营期各年收入估算情况

出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营收入下浮 5.00%进行项目净现金流入测算。

项目现金流入具体如下：

单位：万元

年份	供水收入	合计
2024	15,741.50	15,741.50
2025	18,889.80	18,889.80
2026	18,889.80	18,889.80
2027	18,889.80	18,889.80
2028	18,889.80	18,889.80
2029	18,889.80	18,889.80
2030	18,889.80	18,889.80
2031	18,889.80	18,889.80
2032	18,889.80	18,889.80
2033	18,889.80	18,889.80
2034	18,889.80	18,889.80
2035	18,889.80	18,889.80
2036	18,889.80	18,889.80
2037	18,889.80	18,889.80
2038	18,889.80	18,889.80
2039	18,889.80	18,889.80
2040	18,889.80	18,889.80
2041	18,889.80	18,889.80
2042	18,889.80	18,889.80
2043	9,444.90	9,444.90
合计	365,202.80	365,202.80

(二) 项目运营成本预测



1、参考《滨州市水环境综合治理工程可行性研究报告》，本项目运营成本主要包括燃料和动力费、折旧费和摊销费、维修费、其他费用等。

（1）燃料和动力费

主要是电费，每年共计 216.79 万元。计算依据：根据电气设计计算提供的年电耗为 289.05 万千瓦时，电度电价按 0.75 元/千瓦时计算得，每年电费为 216.79 万元。

（2）折旧费和摊销费

折旧计算依据：固定资产折旧和无形、递延资产摊销计算：项目采用直线法折旧。房屋及建筑物平均折旧年限为 24 年。机械设备平均折旧年限为 15 年。其它费用、预备费等按 20 年折旧。根据以上折旧年限计算得年折旧费用 8138.42 万元。

（3）工资及福利费

本项目人员工作主要为泵站巡视及维护，设计考虑由市政管理人员兼职，故此处不计取人工费

（4）修理费

平均为 296.93 万元/年。计算依据：根据《市政公用设施建设项目经济评价方法与参数》（建标【2008】162 号），排水项目固定资产修理费取固定资产原值的 2%。



(5) 维修费

管理费计算依据：管理费用取上述成本之和的 1%，年均为 170.75 万元。

由于未来年度不可预知性以及出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营成本（不包括折旧、摊销费）上浮 5.00%进行项目净现金流入测算。

2、本项目运营成本现金流出测算如下：

金额单位：人民币万元

年份	外购动力及燃料	修理费	其他费用	合计
2024	189.69	259.81	149.41	598.91
2025	227.63	311.78	179.29	718.69
2026	227.63	311.78	179.29	718.69
2027	227.63	311.78	179.29	718.69
2028	227.63	311.78	179.29	718.69
2029	227.63	311.78	179.29	718.69
2030	227.63	311.78	179.29	718.69
2031	227.63	311.78	179.29	718.69
2032	227.63	311.78	179.29	718.69
2033	227.63	311.78	179.29	718.69
2034	227.63	311.78	179.29	718.69
2035	227.63	311.78	179.29	718.69
2036	227.63	311.78	179.29	718.69
2037	227.63	311.78	179.29	718.69
2038	227.63	311.78	179.29	718.69
2039	227.63	311.78	179.29	718.69
2040	227.63	311.78	179.29	718.69
2041	227.63	311.78	179.29	718.69
2042	227.63	311.78	179.29	718.69
2043	113.81	155.89	89.64	359.35
合计	4,400.84	6,027.68	3,466.23	13,894.74

(三) 税费现金流出分析

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》、财政部 税务总局 海关总署《关



于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号），该项目收入需缴纳增值税，供水收入增值税税率为 9%，城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加分别为应交增值税的 7%，3%，2% 计算，企业所得税税率为 25%。

单位：人民币万元

年份	增值税	税金及附加	所得税	合计
2024	1,230.86	147.70	519.65	1,898.21
2025	1,477.03	177.24	869.00	2,523.27
2026	1,477.03	177.24	869.00	2,523.27
2027	1,477.03	177.24	869.00	2,523.27
2028	1,477.03	177.24	869.00	2,523.27
2029	1,477.03	177.24	869.00	2,523.27
2030	1,477.03	177.24	869.00	2,523.27
2031	1,477.03	177.24	869.00	2,523.27
2032	1,477.03	177.24	869.00	2,523.27
2033	1,477.03	177.24	869.00	2,523.27
2034	1,477.03	177.24	869.00	2,523.27
2035	1,477.03	177.24	869.00	2,523.27
2036	1,477.03	177.24	869.00	2,523.27
2037	1,477.03	177.24	869.00	2,523.27
2038	1,477.03	177.24	869.00	2,523.27
2039	1,477.03	177.24	1,855.04	3,509.31
2040	1,477.03	177.24	1,855.04	3,509.31
2041	1,477.03	177.24	1,855.04	3,509.31
2042	1,477.03	177.24	2,074.84	3,729.11
2043	738.51	88.62	1,147.32	1,974.45
合计	28,555.85	3,426.70	21,472.99	53,455.54

（四）专项债券应付本息情况

拟发行专项债券 123,000.00 万元。

其中 2022 年 5 月已发行 28,000.00 万元，债券发行期限 20 年，利率为



3.28%，本期拟发行 20,000.00 万元，剩余额度 75,000.00 万元，假设 2023 年发行完毕；债券发行期限为 20 年，假设本期及后期债券发行利率为 4.20%，项目债券本金到期一次性偿还，债券存续期内每半年支付一次债券利息。应还本付息情况如下：

单位：人民币万元

年度	债券期初余额	本期新增	本期减少	债券期末余额	付息合计	还本付息合计
2022	-	48,000.00	-	48,000.00	879.20	879.20
2023	48,000.00	75,000.00	-	123,000.00	3,333.40	3,333.40
2024	123,000.00	-	-	123,000.00	4,908.40	4,908.40
2025	123,000.00	-	-	123,000.00	4,908.40	4,908.40
2026	123,000.00	-	-	123,000.00	4,908.40	4,908.40
2027	123,000.00	-	-	123,000.00	4,908.40	4,908.40
2028	123,000.00	-	-	123,000.00	4,908.40	4,908.40
2029	123,000.00	-	-	123,000.00	4,908.40	4,908.40
2030	123,000.00	-	-	123,000.00	4,908.40	4,908.40
2031	123,000.00	-	-	123,000.00	4,908.40	4,908.40
2032	123,000.00	-	-	123,000.00	4,908.40	4,908.40
2033	123,000.00	-	-	123,000.00	4,908.40	4,908.40
2034	123,000.00	-	-	123,000.00	4,908.40	4,908.40
2035	123,000.00	-	-	123,000.00	4,908.40	4,908.40
2036	123,000.00	-	-	123,000.00	4,908.40	4,908.40
2037	123,000.00	-	-	123,000.00	4,908.40	4,908.40
2038	123,000.00	-	-	123,000.00	4,908.40	4,908.40
2039	123,000.00	-	-	123,000.00	4,908.40	4,908.40
2040	123,000.00	-	-	123,000.00	4,908.40	4,908.40
2041	123,000.00	-	-	123,000.00	4,908.40	4,908.40
2042	123,000.00	-	48,000.00	75,000.00	4,029.20	52,029.20
2043	75,000.00	-	75,000.00	-	1,575.00	76,575.00
合计		123,000.00	123,000.00		98,168.00	221,168.00

（五）项目净现金流量

根据项目经营活动、投资活动、筹资活动资金流动进行预算项目 2022 年至 2043 年现金流量情况如下表：



单位：万元

年份	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金流						
1. 经营活动产生的现金流	-	-	15,741.50	18,889.80	18,889.80	18,889.80
2. 经营活动支付的现金流	-	-	598.91	718.69	718.69	718.69
3. 经营活动支付的各项税金	-	-	1,898.21	2,523.27	2,523.27	2,523.27
4. 经营活动产生的现金流小计	-	-	13,244.38	15,647.83	15,647.83	15,647.83
二、投资活动产生的现金流量						
1. 支付项目建设资金	47,964.38	100,000.00				
2. 支付的铺底资金	32.07			-		
3. 投资活动产生的现金流小计	-47,996.45	-100,000.00	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流						
1. 项目资本金	31,626.15					
2. 债券及银行借款筹资款	48,000.00	75,000.00	-	-	-	-
3. 偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	-	-
4. 支付融资利息	879.20	3,333.40	4,908.40	4,908.40	4,908.40	4,908.40
5. 筹资活动产生的现金流合计	78,746.95	71,666.60	-4,908.40	-4,908.40	-4,908.40	-4,908.40
四、现金流总计						
1. 期初现金	-	30,750.50	2,417.10	10,753.08	21,492.51	32,231.94
2. 期内现金变动	30,750.50	-28,333.40	8,335.98	10,739.43	10,739.43	10,739.43
3. 期末现金	30,750.50	2,417.10	10,753.08	21,492.51	32,231.94	42,971.37

续上表

年份	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金流					
1. 经营活动产生的现金流	18,889.80	18,889.80	18,889.80	18,889.80	18,889.80
2. 经营活动支付的现金流	718.69	718.69	718.69	718.69	718.69
3. 经营活动支付的各项税金	2,523.27	2,523.27	2,523.27	2,523.27	2,523.27
4. 经营活动产生的现金流小计	15,647.83	15,647.83	15,647.83	15,647.83	15,647.83
二、投资活动产生的现金流量					
1. 支付项目建设资金					
2. 支付的铺底资金					
3. 投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-	-



三、筹资活动产生的现金流					
1. 项目资本金					
2. 债券及银行借款筹资款	-	-	-	-	-
3. 偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	-
4. 支付融资利息	4,908.40	4,908.40	4,908.40	4,908.40	4,908.40
5. 筹资活动产生的现金流合计	-4,908.40	-4,908.40	-4,908.40	-4,908.40	-4,908.40
四、现金流总计					
1. 期初现金	42,971.37	53,710.81	64,450.24	75,189.67	85,929.10
2. 期内现金变动	10,739.43	10,739.43	10,739.43	10,739.43	10,739.43
3. 期末现金	53,710.81	64,450.24	75,189.67	85,929.10	96,668.54

续上表

年份	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、经营活动产生的现金流					
1. 经营活动产生的现金流	18,889.80	18,889.80	18,889.80	18,889.80	18,889.80
2. 经营活动支付的现金流	718.69	718.69	718.69	718.69	718.69
3. 经营活动支付的各项税金	2,523.27	2,523.27	2,523.27	2,523.27	2,523.27
4. 经营活动产生的现金流小计	15,647.83	15,647.83	15,647.83	15,647.83	15,647.83
二、投资活动产生的现金流量					
1. 支付项目建设资金					
2. 支付的铺底资金					
3. 投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流					
1. 项目资本金					
2. 债券及银行借款筹资款	-	-	-	-	-
3. 偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	-
4. 支付融资利息	4,908.40	4,908.40	4,908.40	4,908.40	4,908.40
5. 筹资活动产生的现金流合计	-4,908.40	-4,908.40	-4,908.40	-4,908.40	-4,908.40
四、现金流总计					
1. 期初现金	96,668.54	107,407.97	118,147.40	128,886.83	139,626.27
2. 期内现金变动	10,739.43	10,739.43	10,739.43	10,739.43	10,739.43
3. 期末现金	107,407.97	118,147.40	128,886.83	139,626.27	150,365.70

续上表

年份	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一、经营活动产生的现金流					
1. 经营活动产生的现金流	18,889.80	18,889.80	18,889.80	18,889.80	18,889.80
2. 经营活动支付的现金流	718.69	718.69	718.69	718.69	718.69
3. 经营活动支付的各项税金	2,523.27	3,509.31	3,509.31	3,509.31	3,729.11



4. 经营活动产生的现金流小计	15,647.83	14,661.80	14,661.80	14,661.80	14,442.00
二、投资活动产生的现金流量					
1. 支付项目建设资金					
2. 支付的铺底资金					
3. 投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流					
1. 项目资本金					
2. 债券及银行借款筹资款	-	-	-	-	-
3. 偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	48,000.00
4. 支付融资利息	4,908.40	4,908.40	4,908.40	4,908.40	4,029.20
5. 筹资活动产生的现金流合计	-4,908.40	-4,908.40	-4,908.40	-4,908.40	-52,029.20
四、现金流总计					
1. 期初现金	150,365.70	161,105.13	170,858.53	180,611.93	190,365.32
2. 期内现金变动	10,739.43	9,753.40	9,753.40	9,753.40	-37,587.20
3. 期末现金	161,105.13	170,858.53	180,611.93	190,365.32	152,778.12

续上表

年份	2043 年	合计
一、经营活动产生的现金流		
1. 经营活动产生的现金流	9,444.90	365,202.80
2. 经营活动支付的现金流	359.35	13,894.74
3. 经营活动支付的各项税金	1,974.45	53,455.54
4. 经营活动产生的现金流小计	7,111.10	297,852.52
二、投资活动产生的现金流量		-
1. 支付项目建设资金		147,964.38
2. 支付的铺底资金		32.07
3. 投资活动产生的现金流小计	-	-147,996.45
三、筹资活动产生的现金流		-
1. 项目资本金		31,626.15
2. 债券及银行借款筹资款	-	123,000.00
3. 偿还债券及银行借款本金	75,000.00	123,000.00
4. 支付融资利息	1,575.00	98,168.00
5. 筹资活动产生的现金流合计	-76,575.00	-66,541.85
四、现金流总计		-
1. 期初现金	152,778.12	
2. 期内现金变动	-69,463.90	83,314.22
3. 期末现金	83,314.22	83,314.22

(六) 本息覆盖倍数

项目名称	拟发行额度	净现金流入 测算	债券本息测 算	本息覆盖倍 数
------	-------	-------------	------------	------------



滨州市水环境综合治理工程	123,000.00	297,852.52	221,168.00	1.35
--------------	------------	------------	------------	------

五、项目风险

（一）风险因素及识别

投资项目的风险来源于法律、法规及政策变化，市场供需变化、资源开发与利用、技术的可靠性、工程方案、融资方案、组织管理、环境与社会、外部配套条件等一个方面或几个方面的共同影响。

项目风险贯穿于项目建设和运营的全过程。参考本类项目的实施和运营状况，其风险主要有以下几种：

1、工程风险

工程地质条件、水文地质条件与预测发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖长等。

2、资金风险

项目资金来源的可靠性、充足性和及时性不能保证，导致项目工期拖延甚至被迫终止；由于工程量预计不足或设备、材料价格上升导致投资增加。

3、组织管理风险

由于项目组织结构不当、管理机制不完善等因素，导致项目不能按期建成；未能制定有效的企业竞争策略，而导致企业在市场竞争中失败。



4、社会风险

预测的社会条件、社会环境发生变化，给项目建设和运营带来损失。

（二）风险防范对策

从上述分析中可以看出资金风险是项目存在的风险。为了合理有效地做到事前控制，使各项风险发生的概率和后果降到最低点，建议做好以下防范对策：

1、建设单位应根据项目建设投资进度，保证各阶段的资金及时到位，以保证项目按计划完成，使预测的各项财务指标实现；

2、项目前期应认真做好招标工作，选择好设计单位和设备材料供货商，项目建设过程中，确保资金及时到位，合理安排资金的使用计划，做好投资控制。

六、总体评价

基于财政部对地方政府发行收益与融资平衡专项债券的要求，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以项目建成后的运营收益对应的充足、稳定的现金流作为还本付息的资金来源。通过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内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

本专项评价报告仅供发行人发行本次 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十四期）-2022 年山东省政府专项债券（三十八期）滨州市本级水环境综合治理工程之目的使用，不得用作其他任何目的。



(此页无正文)

和信会计师事务所（特殊普通合伙）



中国·济南

中国注册会计师：


中国注册会计师 赵文华
370900010010

中国注册会计师：


中国注册会计师 孟庆福
370100011171

2022年6月20日



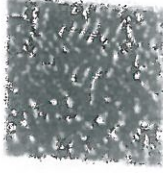


营业执照

(副本) 1-1

统一社会信用代码

913701030690342410



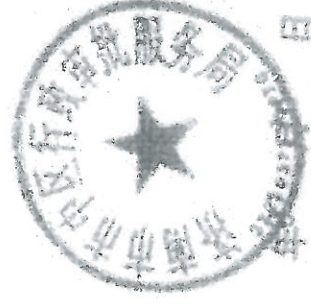
扫描二维码
即可验证
营业执照
真伪

名称	和信会计师事务所(特殊普通合伙)	成立日期	2013年 07 月 11 日
类型	特殊普通合伙企业分支机构	营业期限	2013年 07 月 11 日至 年 月 日
负责人	赵卫华	营业场所	济南市市中区石横街13号银座晶都国际广场35A层1号房



经营范围

许可经营范围：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、清算事宜的审计业务，出具审计报告；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。(须经审批的，未取得批准不得从事经营活动)



登记机关

2019 年 07 月 11 日

证书序号: 5000814

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》。

会计师事务所分所

执业证书

名称:

和信会计师事务所
(特殊普通合伙) 济南分所

负责人:

赵卫华

经营场所:

济南市市中区石棚街12号
银座晶都国际广场35A层1号房

分所执业证书编号:

370100013706

批准执业文号:

鲁财会(2013) 23号

批准执业日期:

2013-06-24

发证机关: 山东省财政厅

2019年08月07日

中华人民共和国财政部制



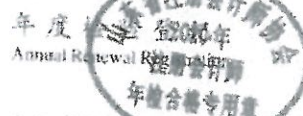
本证书检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



姓名 赵卫华
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1970-08-30
Date of birth
工作单位 山东和信会计师事务所(特殊普通合伙)
Working unit
身份证号码 372801700830107
Identity card No.



2015年 3月 20日
年 月 日



本证书检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 3708000010010
No. of Certificate

批准注册协会: 山东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2000 年 08 月 01 日
Date of Issuance





姓 名 孟庆奎
 Full name
 性 别 男
 Sex
 出生日期 1984-10-12
 Date of birth
 工作单位 山东和信会计师事务所(特殊普通合伙)济南分所
 Working unit
 身份证号 371521198410125237
 Identity card No.

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号：
 No. of Certificate 370100011171

批准注册协会：
 Authorized Institute of 山东省注册会计师协会

发证日期：
 Date of Issuance 2014 年 10 月 16 日

