

2022 年山东省（滨州市高新区引调水工程
项目）专项债券（一期调整）项目收益与融
资平衡专项评价报告

和信咨字（2022）第 010621 号

目 录	页 码
2022 年山东省（滨州市高新区引调水工程项 目）专项债券（一期调整）项目收益与融资平衡 专项评价报告	1-20



和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

二〇二二年七月八日



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(滨州市高新区引调水工程项目)专项债券(一期调整)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010621号

客户名称: 滨州市财政局

报告日期: 2022-07-08



0105312022070810932644

报告文号: 和信咨字(2022)第010621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.sdcpacpvfw.cn>), 输入防伪编号进行查询。

2022 年山东省（滨州市高新区引调水工程项目）专项债券 （一期调整）项目收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字（2022）第 010621 号

我们接受委托，对 2022 年山东省（滨州高新区引调水工程项目）专项债券（一期调整）提供了财务评价服务。我们的评价服务是基于发行人遵照《山东省财政厅 山东省发展和改革委员会关于做好 2022 年部分新增专项债券项目用途调整工作的通知》（鲁财预〔2022〕71 号）和地方政府相关专项债券管理要求，进行本项目申报，了解 2022 年山东省（滨州高新区引调水工程项目）专项债券（一期调整）项目收益与融资平衡情况而实施。滨州高新区财金投资集团有限公司的责任是提供与本次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高新区财金投资集团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：由于在编制项目融资与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。本财务评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

总体评价情况如下：

单位：万元



项目名称	拟发行额度 (期限: 20 年 和 10 年)	净现金流入测 算	融资本息测算	本息覆盖倍数
滨州高新区引调水工程项 目	43,000.00	97,309.25	60,260.00	1.26
补充营运资金	15,000.00		17,137.50	

本期调整及后期发行计划如下表:

项目名称	前期已经发行 金额	本期债券调整	后期发行金额	合计发行金额
滨州高新区引调水工程 项目	6,000.00	37,000.00		43,000.00

2022 年山东省(滨州高新区引调水工程项目)专项债券(一期调整)项目专项债券具体调整情况如下:

一、已发行债券情况

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券(十四期) — 2022 年山东省政府专项债券(二十六期) 6,000.00 万元, 期限为 20 年期, 具体情况如下表:

金额单位: 万元

项目	已发行金额	已发行利率	已发行期限
滨州高新区引调水工 程项目	6,000.00	3.28%	20 年
合计	6,000.00		

二、山东省滨州高新区引调水工程项目专项债券调整情况

1、2020 年山东省政府城乡市政基础设施产业园建设专项 2 期-2020 年山东省政府专项债 2 期滨州高新技术产业开发区基础设施工程项目金额中的 34,000.00 万元调整至滨州高新区引调水工程项目 34,000.00 万元。具体情况如下表:



项目	资金用途调整金额	资金用途调整专项债券利率	资金用途调整专项债券期限
调整前			
滨州高新技术产业开发区基础设施工程项目	34,000.00	3.34%	10年
调整后			
滨州高新区引调水工程项目	34,000.00	3.34%	10年

2、2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（十四期）—2022 年山东省政府专项债券（二十六期）滨州高新区天然气新建及改造工程项目金额中的 3,000.00 万元调整至滨州高新区引调水工程项目 3,000.00 万元。具体情况如下表：

项目	资金用途调整金额	资金用途调整专项债券利率	资金用途调整专项债券期限
调整前			
滨州高新区天然气新建及改造工程项目	3,000.00	3.28%	20年
调整后			
滨州高新区引调水工程项目	3,000.00	3.28%	20年

2、调整后山东省滨州高新区引调水工程项目的资金用途调整金额情况如下表：

金额单位：人民币万元

项目	融资类型	已发行金额/资金用途调整金额	利率	期限	备注
滨州高新区引调水工程项目	地方政府专项债	6,000.00	3.28%	20年	
滨州高新区引调水工程项目	地方政府专项债	34,000.00	3.34%	10年	本期调整
滨州高新区引调水工程项目	地方政府专项债	3,000.00	4.20%	20年	本期调整



合计		43,000.00			
----	--	-----------	--	--	--

三、项目基本情况

1、项目概况

本项目改造提升丰收河、胜利河、蒲河、东干排河、新开河、黄河截渗河、大道王干渠、东外环河、北支新河、通天河、东干渠 11 条灌排河道清淤疏浚、边坡护砌、桥闸建设等农业水系灌溉工程 33 公里；改扩建沉砂池 66 万 m³；改造提升水厂 1 座 5000m²；新建改造工业原水、居民用水等管网工程，总长度 100.5km。

山东展弘绿色低碳科技有限公司于 2020 年 3 月对该项目出具了《滨州高新区引调水工程项目可行性研究报告》。滨州高新技术产业开发区经贸发展局于 2020 年 3 月 8 日下发（滨高新经发〔2020〕71 号）《关于滨州高新区引调水工程项目可行性研究报告》的批复。

项目建设周期为 3 年（2022 年 5 月-2025 年 4 月）

2、财务评价假设

（一）一般假设

1、发行人遵照《山东省财政厅 山东省发展和改革委员会关于做好 2022 年部分新增专项债券项目用途调整工作的通知》（鲁财预〔2022〕71 号）和地方政府相关专项债券管理要求，进行本项目申报，无重大不合规事项；



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。

四、项目投资估算和资金筹措方案

（一）投资估算情况

参考可行性研究报告投资估算情况，本项目工程估算投资总额为 84,900.00 万元。具体情况如下表：

序号	费用名称	投资额
1	土建工程费	70,364.94
2	工程其他费用	4,084.74
3	基本预备费	5,955.97
4	建设期利息	4,452.00
5	铺底流动资金	42.35
6	总投资	84,900.00



（二）资金筹措方案

本项目预计总投资 84,900.00 万元，资金来源为：

1、项目资本金暂定为 41,900.00 万元，占投资总额比例为 49.35%，由项目单位自筹解决。

2、拟通过发行地方政府专项债券募集建设资金 43,000.00 万元

2022 年 5 月已发行 6,000.00 万元，债券期限 20 年，债券利率 3.28%，本期计划通过债券间调整 34,000.00 万元，利率 3.34%，期限 10 年，计划通过债券间调整 3,000.00 万元，债券期限 20 年，债券利率 3.28%，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。

3、补充运营资金

拟采取补充运营资金 15,000.00 万元，利率为 4.75%，按年付息，2030 年借入，2033 年偿还。

五、项目净现金流量及融资平衡情况

（一）项目现金流入预测

1、参考滨州市高新区与项目周边收费标准及《滨州高新区引调水工程项目可行性研究报告》，并考虑通货膨胀等因素，现按照以下情景进行测算：

本项目建成后主要收入为原水费收入。



该项目收益来源主要为工业原水供应费，自来水公司为滨州高新区财金投资集团有限公司子公司，工业原水供应收入纳入本项目收入，项目其他建设内容为改善现有供水条件、灌溉条件，不新增收入。项目年新增营业收入 8205 万元，年实际供水规模为 5470 万 m³，工业原水供应费用按 1.5 元/m³ 计。

新增 15 万 m³ 工业原水供应企业明细表

序号	单位	年新增工业原水用水量 (万 m ³)	单价 (元)	金额 (元)
1	愉悦家纺有限公司	2700.49	1.5	4050.735
2	山东科伦药业有限公司	224.73	1.5	337.095
3	滨州高盛食品有限公司	1449.78	1.5	2174.670
4	滨州东力热电有限公司	1095	1.5	1642.500
小计		5470		8205.00

以上收入均为含税价格。出于谨慎性原则，将整体项目预期收入实现率按 95.00% 计算。即项目每年实现含税收入 7,794.75 万元。

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调 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	原水费收入	合计
2022		
2023		
2024		
2025	5,196.50	5,196.50
2026	7,794.75	7,794.75
2027	7,794.75	7,794.75
2028	7,794.75	7,794.75



2029	7,794.75	7,794.75
2030	7,794.75	7,794.75
2031	7,794.75	7,794.75
2032	7,794.75	7,794.75
2033	7,794.75	7,794.75
2034	7,794.75	7,794.75
2035	7,794.75	7,794.75
2036	7,794.75	7,794.75
2037	7,794.75	7,794.75
2038	7,794.75	7,794.75
2039	7,794.75	7,794.75
2040	7,794.75	7,794.75
2041	7,794.75	7,794.75
2042	3,897.38	3,897.38
合计	133,809.88	133,809.88

（二）项目运营成本预测

1、参考查阅项目立项文件和《滨州高新区引调水工程项目可行性研究报告》，项目成本主要为折旧费、原材料、燃料动力费、工资及福利、修理费、其他费用等。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上浮 5.00%，进行项目净现金流入测算：

（1）原材料

项目取水费按 0.12 万元/万 m³ 计（取黄河水），原水取水量为 5470 万 m³/年，年取水费用为 656.4 万元。

（2）燃料及动力费

燃动力费包括水、电，根据项目单位提供的资料，经营期年用水 2190m³，单价 3.00 元；年用电 200 万 kWh，单价 0.75 元。燃料动力费均采用以现行市场价格为基础的预测价格，年均燃动力费为 150.66 万元。



（3）工资及福利费

根据劳动定员情况，职工人数为 20 人，其中：工人 10 人，技术人员 7 人，管理人员 3 人，人均年工资分别按 4.5 万元、5.5 万元、6 万元计，福利计提比率 14%，年工资和福利费总额 115.71 万元。从运营期第二年开始，人员年均工资均在前一年的基础上上浮 2%，福利费计提比率按 14%，则年工资及福利费用为 140.58 万元。

（4）修理费

根据规定，修理费按固定资产原值（不含建设期利息）的 0.1% 计取，每年为 80.4 万元。

（5）其他费用

其他管理费用计提比率按年工资及福利 0.02 计，年均 2.81 万元；其他营业费用计提比率按营业收入的 0.1%，年均 8.21 万元。

（6）折旧及摊销

在建设投资中，固定资产原值 84847.65 万元，固定资产按直线法计提折旧，年提取折旧额 1856.97 万元。（其中：房屋、建构筑物折旧年限 50 年、净残值率为零，年提取折旧额 969.3 万元；机器设备折旧年限 40 年，净残值率 4%，年提取折旧额 525.6 万元；其他固定资产折旧年限 40 年，净残值率为零，年提取折旧额 362.07 万元）。



在建设总投资中，摊销为无形资产及其他资产的摊销，无形资产摊销年限为10年，其他资产摊销年限为5年，年摊销额2万元。

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	外购材料	外购动力及燃料	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2022						
2023						
2024						
2025	459.48	105.46	0.00	56.28	7.36	628.59
2026	689.22	158.19	123.92	84.42	11.10	1,066.85
2027	689.22	158.19	126.36	84.42	11.14	1,069.33
2028	689.22	158.19	129.02	84.42	11.19	1,072.05
2029	689.22	158.19	131.45	84.42	11.25	1,074.53
2030	689.22	158.19	134.13	84.42	11.30	1,077.26
2031	689.22	158.19	136.83	84.42	11.35	1,080.01
2032	689.22	158.19	139.59	84.42	11.40	1,082.82
2033	689.22	158.19	142.29	84.42	11.47	1,085.58
2034	689.22	158.19	145.19	84.42	11.52	1,088.55
2035	689.22	158.19	148.10	84.42	11.58	1,091.52
2036	689.22	158.19	151.14	84.42	11.63	1,094.60
2037	689.22	158.19	154.16	84.42	11.70	1,097.69
2038	689.22	158.19	157.11	84.42	11.76	1,100.70
2039	689.22	158.19	160.38	84.42	11.82	1,104.03
2040	689.22	158.19	163.56	84.42	11.89	1,107.28
2041	689.22	158.19	166.82	84.42	11.95	1,110.61
2042	344.61	79.10	85.04	42.21	6.01	556.97
合计	11,831.61	2,715.65	2,395.09	1,449.21	197.41	18,588.97

（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)等规定,该项目收入免征增值税,企业所得税 25%。

年份	增值税	城建税及附加	所得税	合计
2022				
2023				
2024				
2025			492.53	492.53
2026			886.65	886.65
2027			886.03	886.03
2028			885.35	885.35
2029			884.74	884.74
2030			1,026.34	1,026.34
2031			989.64	989.64
2032			988.94	988.94
2033			988.25	988.25
2034			1,165.64	1,165.64
2035			1,164.90	1,164.90
2036			1,164.13	1,164.13
2037			1,163.36	1,163.36
2038			1,162.61	1,162.61
2039			1,161.78	1,161.78
2040			1,160.97	1,160.97
2041			1,160.14	1,160.14
2042			579.65	579.65
合计			17,911.66	17,911.66

(四) 专项债券应付本息情况

1、拟发行专项债券 43,000.00 万元。

2022 年 5 月已发行 6,000.00 万元,债券期限 20 年,债券利率 3.28%,本期计划通过债券间调整 34,000.00 万元,利率 3.34%,期限 10 年,计划通过债券间调整 3,000.00 万元,债券期限 20 年,债券利率 3.28%,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。

2、补充运营资金



拟采取补充营运资金 15,000.00 万元，利率为 4.75%，按年付息，2030 年借入，2033 年偿还。

应还本付息情况如下：

单位：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	-	43,000.00		43,000.00	2,986.60（注）	2,986.60
2023	43,000.00	-		43,000.00	1,430.80	1,430.80
2024	43,000.00			43,000.00	1,430.80	1,430.80
2025	43,000.00			43,000.00	1,430.80	1,430.80
2026	43,000.00			43,000.00	1,430.80	1,430.80
2027	43,000.00			43,000.00	1,430.80	1,430.80
2028	43,000.00			43,000.00	1,430.80	1,430.80
2029	43,000.00			43,000.00	1,430.80	1,430.80
2030	43,000.00		34,000.00	9,000.00	863.00	34,863.00
2031	9,000.00			9,000.00	295.20	295.20
2032	9,000.00			9,000.00	295.20	295.20
2033	9,000.00			9,000.00	295.20	295.20
2034	9,000.00			9,000.00	295.20	295.20
2035	9,000.00			9,000.00	295.20	295.20
2036	9,000.00			9,000.00	295.20	295.20
2037	9,000.00			9,000.00	295.20	295.20
2038	9,000.00			9,000.00	295.20	295.20
2039	9,000.00			9,000.00	295.20	295.20
2040	9,000.00			9,000.00	295.20	295.20
2041	9,000.00			9,000.00	295.20	295.20
2042	9,000.00		9,000.00	-	147.60	9,147.60
合计		43,000.00	43,000.00		17,260.00	60,260.00

注：本期计划通过债券间调整 37,000.00 万元，其中包含 2020 山东省政府城乡市政基础设施产业园建设专项 2 期-2020 年山东省政府专项债 2 期滨州高新技术产业开发区基础设施工程项目，金额为 34,000.00 万元，包含 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（十四期）—2022 年山东省政府专项债券（二十六期）滨州高新区天然气新建及改



造工程项目，金额为 3,000.00 万元，利息 2,986.60 万元包含 2020 年和 2021 年度利息。

补充营运资金还本付息情况如下：

年度	借款期初 余额	本期新增	本期减少	借款期末余额	付息合计	还本付息合 计
2030		15,000.00		15,000.00	-	-
2031	15,000.00			15,000.00	712.50	712.50
2032	15,000.00			15,000.00	712.50	712.50
2033	15,000.00		15,000.00		712.50	15,712.50
合计		15,000.00	15,000.00		2,137.50	17,137.50

（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 2042 年现金流量情况如下表：

单位：万元

年份	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一、经营活动产生的现金流				
1.经营活动产生的现金流	-	-	-	5,196.50
2.经营活动支付的现金流	-	-	-	628.59
3.经营活动支付的各项税金	-	-	-	492.53
4.经营活动产生的现金流小计	-	-	-	4,075.39
二、投资活动产生的现金流量				
1.支付项目建设资金	35,424.00	28,620.00	10,907.77	5,453.88
2.支付的铺底资金			42.35	
3.投资活动产生的现金流小计	-35,424.00	-28,620.00	-10,950.12	-5,453.88
三、筹资活动产生的现金流				
1.项目资本金	-4,589.40	30,050.80	16,438.60	
2.债券及银行借款筹资款	43,000.00	-		
3.偿还债券及银行借款本金	-	-	-	
4.支付融资利息	2,986.60	1,430.80	1,430.80	1,430.80
5.筹资活动产生的现金流合计	35,424.00	28,620.00	15,007.80	-1,430.80
四、现金流总计				
1.期初现金	-	-	-	4,057.68
2.期内现金变动	-	-	4,057.68	-2,809.30
3.期末现金	-	-	4,057.68	1,248.39

续上表

年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
----	--------	--------	--------	--------	--------



一、经营活动产生的现金流					
1.经营活动产生的现金流	7,794.75	7,794.75	7,794.75	7,794.75	7,794.75
2.经营活动支付的现金流	1,066.85	1,069.33	1,072.05	1,074.53	1,077.26
3.经营活动支付的各项税金	886.65	886.03	885.35	884.74	1,026.34
4.经营活动产生的现金流小计	5,841.25	5,839.39	5,837.35	5,835.49	5,691.15
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					15,000.00
3.偿还债券及银行借款本金					34,000.00
4.支付融资利息	1,430.80	1,430.80	1,430.80	1,430.80	863.00
5.筹资活动产生的现金流合计	-1,430.80	-1,430.80	-1,430.80	-1,430.80	-19,863.00
四、现金流总计					
1.期初现金	1,248.39	5,658.83	10,067.42	14,473.96	18,878.65
2.期内现金变动	4,410.45	4,408.59	4,406.55	4,404.69	-14,171.85
3.期末现金	5,658.83	10,067.42	14,473.96	18,878.65	4,706.80

续上表

年份	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、经营活动产生的现金流					
1.经营活动产生的现金流	7,794.75	7,794.75	7,794.75	7,794.75	7,794.75
2.经营活动支付的现金流	1,080.01	1,082.82	1,085.58	1,088.55	1,091.52
3.经营活动支付的各项税金	989.64	988.94	988.25	1,165.64	1,164.90
4.经营活动产生的现金流小计	5,725.10	5,722.98	5,720.91	5,540.56	5,538.33
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			15,000.00		
4.支付融资利息	1,007.70	1,007.70	1,007.70	295.20	295.20
5.筹资活动产生的现金流合计	-1,007.70	-1,007.70	-16,007.70	-295.20	-295.20
四、现金流总计					
1.期初现金	4,706.80	9,424.20	14,139.48	3,852.69	9,098.06
2.期内现金变动	4,717.40	4,715.28	-10,286.79	5,245.36	5,243.13
3.期末现金	9,424.20	14,139.48	3,852.69	9,098.06	14,341.19

续上表

年份	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、经营活动产生的现金流					
1.经营活动产生的现金流	7,794.75	7,794.75	7,794.75	7,794.75	7,794.75
2.经营活动支付的现金流	1,094.60	1,097.69	1,100.70	1,104.03	1,107.28
3.经营活动支付的各项税金	1,164.13	1,163.36	1,162.61	1,161.78	1,160.97
4.经营活动产生的现金流小计	5,536.02	5,533.70	5,531.44	5,528.94	5,526.50
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	295.20	295.20	295.20	295.20	295.20
5.筹资活动产生的现金流合计	-295.20	-295.20	-295.20	-295.20	-295.20
四、现金流总计					
1.期初现金	14,341.19	19,582.01	24,820.51	30,056.74	35,290.48
2.期内现金变动	5,240.82	5,238.50	5,236.24	5,233.74	5,231.30
3.期末现金	19,582.01	24,820.51	30,056.74	35,290.48	40,521.79



续上表

年份	2041 年	2042 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	7,794.75	3,897.38	133,809.88
2.经营活动支付的现金流	1,110.61	556.97	18,588.97
3.经营活动支付的各项税金	1,160.14	579.65	17,911.66
4.经营活动产生的现金流小计	5,524.01	2,760.75	97,309.25
二、投资活动产生的现金流量			-
1.支付项目建设资金			80,405.65
2.支付的铺底资金			42.35
3.投资活动产生的现金流小计			-80,448.00
三、筹资活动产生的现金流			-
1.项目资本金			41,900.00
2.债券及银行借款筹资款			58,000.00
3.偿还债券及银行借款本金	-	9,000.00	58,000.00
4.支付融资利息	295.20	147.60	19,397.50
5.筹资活动产生的现金流合计	-295.20	-9,147.60	22,502.50
四、现金流总计			-
1.期初现金	40,521.79	45,750.59	
2.期内现金变动	5,228.81	-6,386.85	39,363.75
3.期末现金	45,750.59	39,363.75	39,363.75

(六) 本息覆盖倍数

项目名称	拟发行额度 (期限: 20 年 和 10 年)	净现金流入测算	融资本息测算	本息覆盖倍数
滨州高新区引调水工程项目	43,000.00	97,309.25	60,260.00	1.26
补充营运资金	15,000.00		17,137.50	

六、主管部门责任

本项目主管部门为滨州高新区社会事业发展局（乡村振兴专班），项目单位为滨州高新区财金投资集团有限公司。项目主管部门和单位在依法合规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动在建基础设施项目早见成效。项目主管部门和单位要将专项



债券项目对应的收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。项目主管部门和单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

七、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。

八、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用途调整 2022 年山东省（滨州市高新区引调水



工程项目)专项债券(一期调整)之目的使用,不得用作其他任何目的。



(此页为签章页，无正文)

和信会计师事务所（特殊普通合伙）

济南分所

中国·济南

中国注册会计师：

中国注册会计师：

2022 年 7 月 8 日



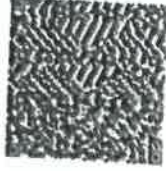


统一社会信用代码
913701030690342410

营业执照

(副本) 1-1

扫描二维码
即可查询企业
信用信息
了解更多
企业信息



名称 和信会计师事务所(特殊普通合伙) 济南分所

类型 特殊普通合伙企业分支机构

负责人 赵卫华

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。(须经审批的，未获批准前不得经营)

成立日期 2013年 07 月 11 日

营业期限 2013年 07 月 11 日至 年 月 日

营业场所 济南市市中区石棚街12号银座晶都国际广场35A层1号房



登记机关

2019

年07月10日



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

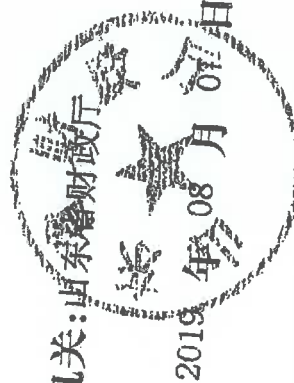
批准执业日期：

2013-06-24

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》。



发证机关：山东省财政厅

2013年08月01日

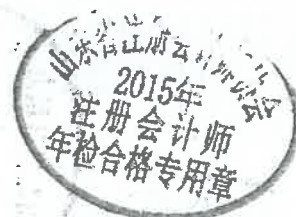
中华人民共和国财政部制



本证书经验合格，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 372801700630107
Identity card No.



2015年 3月 20日
月/日



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

证书编号: 370800010010
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



75



姓 名 孟庆福
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.



证书编号: 370100011171
No. of Certificate

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

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

