

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)
省本级山东科技职业学院 20#21#22#学生公寓楼、3#教学楼
项目收益与融资平衡专项评价报告
北方会师咨字 (2022) 第 006 号

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）省本级山东科技职业学院20#21#22#学生公寓楼、3#教学楼项目收益与融资平衡专项评价报告

报告文号: 北方会师咨字（2022）第006号

客户名称: 山东科技职业学院

报告日期: 2022-06-10



0105362022062011914983

报告文号: 北方会师咨字（2022）第006号

事务所名称: 山东北方联合会计师事务所（普通合伙）

事务所电话: 13356703366

传真: 0536-8865128

通讯地址: 潍坊市高新区渤海路与健康东街路口西北侧壹·未来财富中心B座13楼

电子邮件: wfcpa007@163.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) 省本级山东科技职业学院 20#21#22#学生公寓楼、 3#教学楼项目收益与融资平衡专项评价报告

北方会师咨字(2022)第 006 号

我们接受委托,对山东科技职业学院 20#21#22#学生公寓楼、3#教学楼项目之项目收益与融资平衡情况进行评价。我们的评价服务是基于发行人遵照《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)等相关政策文件要求,了解 2022 年山东省(山东科技职业学院 20#21#22#学生公寓楼、3#教学楼项目)专项债券项目收益与融资平衡情况而实施。山东科技职业学院的责任是提供与本次评价服务相关的一切资料,并保证真实、准确、完整。我们的责任是根据山东科技职业学院提供的资料提供财务评价服务,并出具财务评价报告。

根据我们对支持这些假设的证据的分析,我们没有注意到任何事项是我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且,我们认为,该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的,并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

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:

一、项目基本情况

（一）项目名称

山东科技职业学院 20#21#22#学生公寓楼、3#教学楼项目

（二）项目单位

山东科技职业学院

（三）项目规划审批

2019 年 8 月 22 日，山东省发展和改革委员会出具《关于山东科技职业学院 20#21#22#学生公寓楼、3#教学楼项目可行性研究报告的批复》（鲁发改项审〔2019〕4 号）。

2020 年 8 月 5 日，山东省发展和改革委员会出具《关于山东科技职业学院 20#21#22#学生公寓楼、3#教学楼项目初步设计概算的批复》（鲁发改重点〔2020〕991 号）。

（四）项目建设规模及主要建设内容

该项目规划总用地面积 39614 平方米，总建筑面积 68300 平方米，其中教学楼地块占地面积 18996 平方米，建筑面积约 32000 平方米，其中，实验实训用房面积 11500 平方米，教室面积 20500 平方米。学生公寓楼地块占地面积 20618 平方米，建筑面积约 36300 平方米。

项目规划建设 6F 连体学生公寓楼 1 座（含 20#、21#、22#3 栋），安装电梯 6 部、3#“日”字形教学楼 1 座（3F~5F 各 1 栋），教学楼设计容纳人数为 8300 人，学生公寓楼共设计宿舍 709 间，可容纳学生人数为 4254 人。

（五）项目建设期限

该项目建设期计划为 36 个月。计划于 2019 年 10 月份开工建设，期间完成项目的土建工程，设备购置及安装等工程，预计 2022 年 10 月工程全部竣工并投入使用。

二、财务评价假设

（一）一般假设

1.发行人根据《山东省财政厅 山东省发展和改革委员会转发〈财政部办公厅 国家发展改革委办公厅关于梳理 2022 年新增专项债券项目资金需求的通知〉的通知》（鲁财预〔2021〕50 号）进行本项目申报，无重大不合规事项。预测数据按照谨慎性原则（少估收益多估成本）进行预测，即收益预测选择区间数据较低值，成本预测选择区间数据较高值；

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；

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.发行人预测的收入能够顺利执行；

6.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；

7.项目收入和支出数据均以收付实现制为基础；

8.参考项目相关可研报告的数据。

（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）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 29,940.10 万元，具体情况如下表：

序号	工程或费用名称	合计（万元）
一	工程费用	26,709.60
二	其他费用	1,804.78
三	预备费	1,425.72
合计		29,940.10

（二）资金筹措方案

本项目预计总投资 29,940.10 万元，其中：项目资本金 15,940.10 万元，占投资总额的比例为 53.24%，由项目单位自筹解决；发行地方政府专项债券 14,000.00 万元，占投资总额的比例为 46.76%。

根据项目单位提供的实施方案，本项目计划发行地方政府专项债券 14,000.00 万元，2022 年 5 月 26 日，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）发行 10,000.00 万元，本次发行 4,000.00 万元。

资金需求及资金筹措表

单位：万元

项目名称	投资总额	自有资金	拟发债资金	已发行金额	本次发债金额
山东科技职业学院 20#21#22#学生公寓 楼、3#教学楼项目	29,940.10	15,940.10	14,000.00	10,000.00	4,000.00

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.年收入估算情况

根据山东发展和改革委员会、山东省财政厅、山东省教育厅下发的《关于印发山东省高等学校住宿费收费管理办法的通知》（鲁发改成本〔2019〕804 号），结合可行性研究报告、项目建成后可容纳人数与学费、住宿费缴费金额等，现按

照以下情景进行测算：

该项目营业收入来源于学费、住宿费收入，具体明细如下：

序号	项目	总额/万元	备注
一	学费收入	3,000.00	考虑谨慎性，按 6000 人，每人每年 5000 元。
二	住宿费收入	300.00	考虑谨慎性，按 6000 人，每人每年 500 元。
合计		3,300.00	

2.运营期各年收入估算情况

单位：万元

年度	学费收入	住宿费收入	合计
2022 年	—	—	—
2023 年	3,000.00	300.00	3,300.00
2024 年	3,000.00	300.00	3,300.00
2025 年	3,000.00	300.00	3,300.00
2026 年	3,000.00	300.00	3,300.00
2027 年	3,000.00	300.00	3,300.00
2028 年	3,000.00	300.00	3,300.00
2029 年	3,000.00	300.00	3,300.00
2030 年	3,000.00	300.00	3,300.00
2031 年	3,000.00	300.00	3,300.00
2032 年	3,000.00	300.00	3,300.00
2033 年	3,000.00	300.00	3,300.00
2034 年	3,000.00	300.00	3,300.00
2035 年	3,000.00	300.00	3,300.00
2036 年	3,000.00	300.00	3,300.00
2037 年	3,000.00	300.00	3,300.00
2038 年	3,000.00	300.00	3,300.00
2039 年	3,000.00	300.00	3,300.00
2040 年	3,000.00	300.00	3,300.00
2041 年	3,000.00	300.00	3,300.00
2042 年	1,250.00	125.00	1,375.00
合计	58,250.00	5,825.00	64,075.00

本次债券拟于 2022 年 6 月发行成功，2042 年只计算 5 个月。

(二) 项目运营成本预测

1. 参考查阅项目立项文件及可行性研究报告，项目成本主要为燃料及动力费、折旧费、维护修理费等，因无人员增加计划，暂不考虑人工费用。

(1) 燃料及动力费

本项目建设后主要能源消耗为水、电、暖等费用，按目前实际情况运行标准估算年费用为 663.50 万元。

(2) 折旧费

该项目形成固定资产按年限平均法计提折旧，折旧年限为 50 年，净残值率为 0，年折旧额 598.80 万元。

(3) 维护修理费

该项目年维护修理费按固定资产原值的 0.5%计取，年维护修理费 149.70 万元。

2. 本项目运营成本现金流出测算如下：

单位：万元

年度	燃料及动力费	折旧摊销费	维修维护费	合计
2023 年	663.50	598.80	149.70	1,412.00
2024 年	663.50	598.80	149.70	1,412.00
2025 年	663.50	598.80	149.70	1,412.00
2026 年	663.50	598.80	149.70	1,412.00
2027 年	663.50	598.80	149.70	1,412.00
2028 年	663.50	598.80	149.70	1,412.00
2029 年	663.50	598.80	149.70	1,412.00
2030 年	663.50	598.80	149.70	1,412.00
2031 年	663.50	598.80	149.70	1,412.00
2032 年	663.50	598.80	149.70	1,412.00
2033 年	663.50	598.80	149.70	1,412.00
2034 年	663.50	598.80	149.70	1,412.00

年度	燃料及动力费	折旧摊销费	维修维护费	合计
2035 年	663.50	598.80	149.70	1,412.00
2036 年	663.50	598.80	149.70	1,412.00
2037 年	663.50	598.80	149.70	1,412.00
2038 年	663.50	598.80	149.70	1,412.00
2039 年	663.50	598.80	149.70	1,412.00
2040 年	663.50	598.80	149.70	1,412.00
2041 年	663.50	598.80	149.70	1,412.00
2042 年	276.46	249.50	62.38	588.33
合计	12,882.96	11,626.70	2,906.68	27,416.33

本次债券拟于 2022 年 6 月发行成功，2042 年只计算 5 个月。

（三）税费现金流出分析

山东科技职业学院隶属于山东省工业和信息化厅、教育厅双重领导，以省工业和信息化厅管理为主，所收学费、住宿费属于不征税收入，不缴纳税费。

（四）专项债券应付本息情况

本项目计划发行地方政府专项债券 14,000.00 万元，2022 年 5 月已发行 10,000.00 元，发行期限 20 年，票面利率 3.28%；本次拟发行地方政府专项债券 4,000.00 万元，假设 2022 年 6 月发行成功，债券年利率 4%，期限 20 年，债券存续期内每半年支付一次债券利息，项目债券本金到期一次性偿还。

应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期新增	本期偿还 本金	期末本金 余额	应付利息	应付本息 合计
2022 年		10,000.00		14,000.00	244.00	244.00
		4,000.00				
2023 年	14,000.00			14,000.00	488.00	488.00
2024 年	14,000.00			14,000.00	488.00	488.00
2025 年	14,000.00			14,000.00	488.00	488.00
2026 年	14,000.00			14,000.00	488.00	488.00

年度	期初本金 余额	本期新增	本期偿还 本金	期末本金 余额	应付利息	应付本息 合计
2027 年	14,000.00			14,000.00	488.00	488.00
2028 年	14,000.00			14,000.00	488.00	488.00
2029 年	14,000.00			14,000.00	488.00	488.00
2030 年	14,000.00			14,000.00	488.00	488.00
2031 年	14,000.00			14,000.00	488.00	488.00
2032 年	14,000.00			14,000.00	488.00	488.00
2033 年	14,000.00			14,000.00	488.00	488.00
2034 年	14,000.00			14,000.00	488.00	488.00
2035 年	14,000.00			14,000.00	488.00	488.00
2036 年	14,000.00			14,000.00	488.00	488.00
2037 年	14,000.00			14,000.00	488.00	488.00
2038 年	14,000.00			14,000.00	488.00	488.00
2039 年	14,000.00			14,000.00	488.00	488.00
2040 年	14,000.00			14,000.00	488.00	488.00
2041 年	14,000.00			14,000.00	488.00	488.00
2042 年	14,000.00		14,000.00		244.00	14,244.00
合计		14,000.00	14,000.00		9,760.00	23,760.00

其中：2022 年 5 月已发行债券存续期还本付息测算表

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期新增	本期偿还 本金	期末本金余 额	融资 利率	应付利息	应付本息 合计
2022 年		10,000.00		10,000.00	3.28%	164.00	164.00
2023 年	10,000.00			10,000.00	3.28%	328.00	328.00
2024 年	10,000.00			10,000.00	3.28%	328.00	328.00
2025 年	10,000.00			10,000.00	3.28%	328.00	328.00
2026 年	10,000.00			10,000.00	3.28%	328.00	328.00
2027 年	10,000.00			10,000.00	3.28%	328.00	328.00
2028 年	10,000.00			10,000.00	3.28%	328.00	328.00
2029 年	10,000.00			10,000.00	3.28%	328.00	328.00
2030 年	10,000.00			10,000.00	3.28%	328.00	328.00
2031 年	10,000.00			10,000.00	3.28%	328.00	328.00

年度	期初本金 余额	本期新增	本期偿还 本金	期末本金余 额	融资 利率	应付利息	应付本息 合计
2032 年	10,000.00			10,000.00	3.28%	328.00	328.00
2033 年	10,000.00			10,000.00	3.28%	328.00	328.00
2034 年	10,000.00			10,000.00	3.28%	328.00	328.00
2035 年	10,000.00			10,000.00	3.28%	328.00	328.00
2036 年	10,000.00			10,000.00	3.28%	328.00	328.00
2037 年	10,000.00			10,000.00	3.28%	328.00	328.00
2038 年	10,000.00			10,000.00	3.28%	328.00	328.00
2039 年	10,000.00			10,000.00	3.28%	328.00	328.00
2040 年	10,000.00			10,000.00	3.28%	328.00	328.00
2041 年	10,000.00			10,000.00	3.28%	328.00	328.00
2042 年	10,000.00		10,000.00		3.28%	164.00	10,164.00
合计		10,000.00	10,000.00			6,560.00	16,560.00

其中：本次拟发行债券存续期还本付息测算表

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期新增	本期偿还 本金	期末本金余 额	融资 利率	应付利息	应付本息 合计
2022 年		4,000.00		4,000.00	4.00%	80.00	80.00
2023 年	4,000.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2024 年	4,000.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2025 年	4,000.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2026 年	4,000.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2027 年	4,000.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2028 年	4,000.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2029 年	4,000.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2030 年	4,000.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2031 年	4,000.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2032 年	4,000.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2033 年	4,000.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2034 年	4,000.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2035 年	4,000.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2036 年	4,000.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00

年度	期初本金 余额	本期新增	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资 利率	应付利息	应付本息 合计
2037 年	4,000.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2038 年	4,000.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2039 年	4,000.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2040 年	4,000.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2041 年	4,000.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2042 年	4,000.00		4,000.00		4.00%	80.00	4,080.00
合计		4,000.00	4,000.00			3,200.00	7,200.00

(五) 项目净现金流量

根据项目经营活动、投资活动、筹资活动资金流动预测项目 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		3,300.00	3,300.00	3,300.00
2. 经营活动支付的现金流		1,412.00	1,412.00	1,412.00
3. 经营活动支付的各项税金				
4. 经营活动产生的现金流小计		1,888.00	1,888.00	1,888.00
二、投资活动产生的现金流				
1. 支付项目建设资金	20,000.00	9,940.10		
2. 支付的铺底资金				
3. 投资活动产生的现金流小计	-20,000.00	-9,940.10		
三、筹资活动产生的现金流				
1. 项目资本金	6,000.00	9,940.10		
2. 专项债券筹资款	14,000.00			
3. 偿还债券本金				
4. 支付融资利息	244.00	488.00	488.00	488.00
5. 筹资活动产生的现金流小计	19,756.00	9,452.10	-488.00	-488.00
四、现金流总计				
1. 期初现金		-244.00	1,156.00	2,556.00
2. 期内现金变动	-244.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00
3. 期末现金	-244.00	1,156.00	2,556.00	3,956.00

续上表

年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金流				
1. 经营活动产生的现金流	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00
2. 经营活动支付的现金流	1,412.00	1,412.00	1,412.00	1,412.00
3. 经营活动支付的各项税金				
4. 经营活动产生的现金流小计	1,888.00	1,888.00	1,888.00	1,888.00
二、投资活动产生的现金流				
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. 专项债券筹资款				
3. 偿还债券本金				
4. 支付融资利息	488.00	488.00	488.00	488.00
5. 筹资活动产生的现金流小计	-488.00	-488.00	-488.00	-488.00
四、现金流总计				
1. 期初现金	3,956.00	5,356.00	6,756.00	8,156.00
2. 期内现金变动	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00
3. 期末现金	5,356.00	6,756.00	8,156.00	9,556.00

续上表

年份	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金流				
1. 经营活动产生的现金流	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00
2. 经营活动支付的现金流	1,412.00	1,412.00	1,412.00	1,412.00
3. 经营活动支付的各项税金				
4. 经营活动产生的现金流小计	1,888.00	1,888.00	1,888.00	1,888.00
二、投资活动产生的现金流				
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. 专项债券筹资款				
3. 偿还债券本金				

年份	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
4. 支付融资利息	488.00	488.00	488.00	488.00
5. 筹资活动产生的现金流小计	-488.00	-488.00	-488.00	-488.00
四、现金流总计				
1. 期初现金	9,556.00	10,956.00	12,356.00	13,756.00
2. 期内现金变动	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00
3. 期末现金	10,956.00	12,356.00	13,756.00	15,156.00

续上表

年份	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	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00
2. 经营活动支付的现金流	1,412.00	1,412.00	1,412.00	1,412.00
3. 经营活动支付的各项税金				
4. 经营活动产生的现金流小计	1,888.00	1,888.00	1,888.00	1,888.00
二、投资活动产生的现金流				
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. 专项债券筹资款				
3. 偿还债券本金				
4. 支付融资利息	488.00	488.00	488.00	488.00
5. 筹资活动产生的现金流小计	-488.00	-488.00	-488.00	-488.00
四、现金流总计				
1. 期初现金	15,156.00	16,556.00	17,956.00	19,356.00
2. 期内现金变动	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00
3. 期末现金	16,556.00	17,956.00	19,356.00	20,756.00

续上表

年份	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一、经营活动产生的现金流				
1. 经营活动产生的现金流	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00
2. 经营活动支付的现金流	1,412.00	1,412.00	1,412.00	1,412.00
3. 经营活动支付的各项税金				
4. 经营活动产生的现金流小计	1,888.00	1,888.00	1,888.00	1,888.00
二、投资活动产生的现金流				

年份	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
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. 专项债券筹资款				
3. 偿还债券本金				
4. 支付融资利息	488.00	488.00	488.00	488.00
5. 筹资活动产生的现金流小计	-488.00	-488.00	-488.00	-488.00
四、现金流总计				
1. 期初现金	20,756.00	22,156.00	23,556.00	24,956.00
2. 期内现金变动	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00
3. 期末现金	22,156.00	23,556.00	24,956.00	26,356.00

续上表

年份	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	1,375.00	64,075.00
2. 经营活动支付的现金流	588.33	27,416.33
3. 经营活动支付的各项税金		
4. 经营活动产生的现金流小计	786.67	36,658.67
二、投资活动产生的现金流		
1. 支付项目建设资金		29,940.10
2. 支付的铺底资金		
3. 投资活动产生的现金流小计		-29,940.10
三、筹资活动产生的现金流		
1. 项目资本金		15,940.10
2. 专项债券筹资款		14,000.00
3. 偿还债券本金	14,000.00	14,000.00
4. 支付融资利息	244.00	9,760.00
5. 筹资活动产生的现金流小计	-14,244.00	6,180.10
四、现金流总计		
1. 期初现金	26,356.00	
2. 期内现金变动	-13,457.33	12,898.67
3. 期末现金	12,898.67	12,898.67

(六) 本息覆盖倍数

单位：万元

项目名称	发行债券金额 (期限：20 年)	净现金流入 测算	融资本息 测算	本息覆盖 倍数
山东科技职业学院 20#21#22#学生公寓楼、3# 教学楼项目	14, 000. 00	36, 658. 67	23, 760. 00	1. 54

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. 项目管理风险

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

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专项债券之目的，不得用作其他任何目的，由于报告使用不当造成的后果，与本所及注册会计师无关。

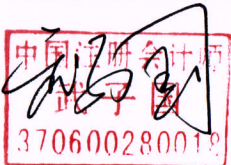
山东北方联合会计师事务所（普通合伙）



中国注册会计师：



中国注册会计师：



2022 年 6 月 10 日



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

913707007973397138

名称 山东北方联合会计师事务所（普通合伙）
类型 普通合伙企业
主要经营场所 潍坊综合保税区规划一路商务办公楼0区501B
执行事务合伙人 李建军
成立日期 2007年01月15日
合伙期限 2007年01月15日至2027年01月14日
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；担任破产管理人，代理清算事宜；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；工程项目管理、工程造价咨询；招投标代理；销售会计办公用品；按照许可证中法律、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）

本所报告专用附件
山东北方联合会计师事务所

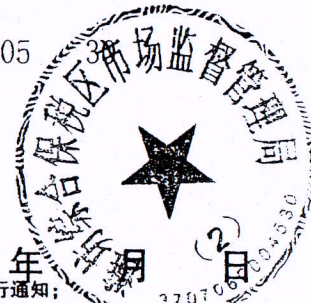


2016

05

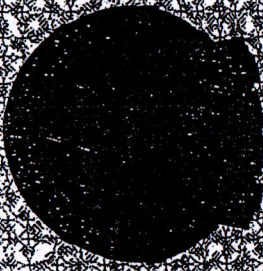
登记机关

<http://sdxy.gov.cn>



提示：1. 每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送并公示上一年度年度报告，不另行通知；

2. 《企业信息公示暂行条例》第十条规定的企业有关信息形成后20个工作日内需要向社会公示（个体工商户、农民专业合作社除外）。



会计师事务所

执业证书

名称：北京德盛会计师事务所

主任会计师：李健勇

办公场所：北京市海淀区新街口

（邮编：100008）

组织形式：普通合办

会计师事务所编号：37080028

注册会计师人数：5000人

批准设立日期：2000年6月

批准执业日期：2000年12月

说明

- 1. 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门批准从事注册会计师法定业务的凭证。
- 2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变更的，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，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关

中华人民共和国财政部制

证书序号：NO. 023712



中国注册会计师协会

本所报告专用附件
山东北方联合会计师事务所

姓名 李建军

Full name

性别 男

Sex

出生日期 1988-11-16

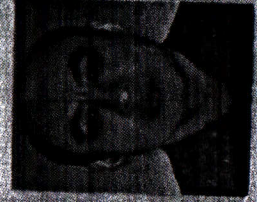
Date of birth

工作单位 山东北方联合会计师事务所

Working unit

身份证号码 370105861116331

Identity card No.



证书编号: 37080010021

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: 1988 年 12 月 23 日

Date of Issuance

山东省注册会计师协会
2018年
注册会计师
年检合格专用章

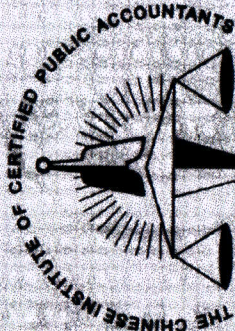
山东省注册会计师协会
2022年
注册会计师
年检合格专用章

有效期满后, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after the expiry date.

山东省注册会计师协会
2015年
注册会计师
年检合格专用章

山东省注册会计师协会
2021年
注册会计师
年检合格专用章

日 / 月



中国注册会计师

本所报告专用附件
山东北方联合会计师事务所

身份证

81



姓名 武子国

Full name

性别 男

Sex

出生日期 1990-04-29

Date of birth

工作单位 山东北方联合会计师事务所

Working unit

(普通合伙)

身份证号码 341227199004290713

Identity card No.

证书编号:
No. of Certificate

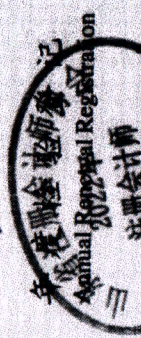
370600280018

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

山东省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2019 年 04 月 18 日



本证书有效一年，继续有效一年 after this renewal.



日 / 月 / 年