

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券
(二十三期) — 2022 年山东省政府专项债券 (三十七期)
莒县经济开发区园区管网建设及基础设施配套项目
收益与融资平衡专项评价报告

鲁舜日核字 (2022) 第 17 号

委托单位: 莒县城市发展集团有限公司

评价单位: 山东舜天信诚会计师事务所

(特殊普通合伙) 日照分所

评价时间: 2022 年 6 月

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券
(二十三期) — 2022 年山东省政府专项债券 (三十七期)
莒县经济开发区园区管网建设及基础设施配套项目
收益与融资平衡专项评价报告

鲁舜日核字 (2022) 第 17 号

我们接受委托,对莒县经济开发区园区管网建设及基础设施配套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。

我们审核的依据是《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》。发行人对项目收益及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设证据的审核,我们没有注意到任何事项使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,并按照项目收益与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:由于在编制融资与自求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。

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求,并根据我们对当前国内融资环境的研究,认为莒县经济开发区园区管网建设及基础设施配套项目可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措,为经济建设提供足够的资金支持,保障其建设运营成功。

总体评价结果如下：

单位：万元

项目名称	本批次拟发行 债券额度	2023 年拟发 行债券额度	净现金流量测 算	债券本息测算	本息覆盖倍数
莒县经济开发区园区管网 建设及基础设施配套项目	12,000.00	32,000.00	110,620.89	76,340.00	1.45
合计	12,000.00	32,000.00	110,620.89	76,340.00	1.45

根据前述对莒县经济开发区园区管网建设及基础设施配套项目未来数据的合理预测，在专项债券本次发行期限内共产生可用于还本付息的净现金流量 110,620.89 万元，能够覆盖债券本息合计 76,340.00 万元，融资本息保障倍数 1.45，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

本专项评价报告仅供发行人发行本次 15 年期 12,000.00 万元专项债券之目的，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。

附件：2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十三期）—2022 年山东省政府专项债券（三十七期）莒县经济开发区园区管网建设及基础设施配套项目收益与融资平衡专项评价说明

山东舜天信诚会计师事务所（特殊普通合伙）



日照分所

山东·日照

中国注册会计师：
（项目合伙人）



中国注册会计师：



二〇二二年六月十七日

附件：

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十三期）—2022 年山东省政府专项债券（三十七期）莒县经济开发区园区管网建设及基础设施配套项目收益与融资平衡专项评价说明

一、项目概况

（一）项目基本情况

项目名称：莒县经济开发区园区管网建设及基础设施配套项目；
项目承办单位：莒县城市发展集团有限公司；建设地点：山东省日照市莒县。

（二）项目建设内容与规模

本项目建设内容包括市政道路工程、污水管网工程和中水管网工程、电子信息产业园、防洪排涝工程、综合管廊工程、停车场建设工程、路灯改造工程七个部分。其中，市政道路工程包括烟台路、诸城路、彦河路、宝珠山路、胶州路、福山路、青岛路（含地下管廊）等道路建设；污水管网工程建设总长度 8500 米，全部为城区规划市政污水管网，沿道路行车道铺设；中水管网工程全长约 15 千米，沿道路行车道铺设；电子信息产业园总建筑面积 45930.45 平方米；防洪排涝工程建设总长度 9450 米；园区综合管廊，建设总长度 9000 千米；园区停车场工程，建设面积 120 亩；园区路灯改造工程，建设规模为 1758 杆。

（三）项目总投资及资金来源

本项目估算总投资 88,180.00 万元，自筹资金 44,180.00 万元，拟发行债券 44,000.00 万元，本批次拟发行 15 年期政府债券 12,000.00 万

元。

（四）建设期

项目建设期自 2022 年 02 月至 2024 年 12 月。

（五）项目审批情况

2021 年 10 月 13 日取得《山东省建设项目备案证明》。项目用地手续正在办理。

二、项目建设单位概况

莒县城市发展集团有限公司为本项目建设单位，公司成立于 2017 年 10 月 18 日，统一社会信用代码：91371122MA3EP06G0G，公司住所：山东省日照市莒县城阳街道城阳北路 211 号（莒县自来水公司院内），法定代表人：张瑞雪，注册资本：肆亿元整。

公司经营范围：城市基础设施投资建设与开发利用；房地产开发与物业管理服务；建设工程的勘察、设计、监理、造价咨询服务；城市供排水的建设与经营；城市污水处理及中水回用；涉水环境的综合治理；城市基础设施的养护与维修服务；建筑材料营销（不含危险化学品）；房屋租赁及场地租赁服务；农作物种植、销售；林木花卉种植、销售；农业观光旅游服务；园林绿化工程施工及日常维护；农产品批发市场及农贸市场管理服务。（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）。

三、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；

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.国家现行利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

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的重大不利影响；

6.项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础。

（二）特殊假设

1.本项目符合区域经济社会发展及行业、地区的规划；工程项目竣工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归还债券本息；

3.发行人预测的收入能够顺利实现。

四、发行计划

本项目拟通过发行地方政府专项债券筹集建设资金共计44,000.00万元，本次拟发行债券12,000.00万元，2023年拟发行债券32,000.00万元。

发行计划如下表：

拟批次发行日期	本批次拟发行规模(万元)	发行期限
2022年6月	12,000.00	15年
2023年	32,000.00	15年

五、评价内容

根据财预〔2018〕161号文《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》及财政部对于专项债券相关管理要求，

我们对项目如下内容进行评价：

（一）项目收益与支出预测评价

本项目未来产生的净收益用于偿还本次债券存续期内专项债券本息。

1. 项目收入预测

本项目预期收入主要来源于园区污水处理费收入，再生水销售收入，电子信息产业园经营租赁收入，管廊入廊及维护收入等。

（1）污水处理费收入

运营期各年收入预测如下：

表 2：运营收入估算表-1

（单位：万元）

年度	数量 (m ³ /年)	单价 (元/单位)	收入 (万元)	收入实现率	测算收入 (万元)
2025 年	5760000	0.90	518.40	70%	362.88
2026 年	5760000	0.90	518.40	80%	414.72
2027 年	5760000	0.90	518.40	90%	466.56
2028 年	5760000	0.90	518.40	90%	466.56
2029 年	5760000	0.90	518.40	90%	466.56
2030 年	5760000	0.90	518.40	90%	466.56
2031 年	5760000	0.90	518.40	90%	466.56
2032 年	5760000	0.90	518.40	90%	466.56
2033 年	5760000	0.90	518.40	90%	466.56
2034 年	5760000	0.90	518.40	90%	466.56
2035 年	5760000	0.90	518.40	90%	466.56
2036 年	5760000	0.90	518.40	90%	466.56
2037 年	5760000	0.90	518.40	90%	466.56
2038 年	5760000	0.90	518.40	90%	466.56
合计	80640000		7,257.60		6,376.32

收入预测方法说明：

年营运收入=数量×单价。

根据测算，计算平均污水处理量为 16000m³/d，参考当地收费标准，污水处理费 0.9 元/吨计算，每年共收取污水处理费 518.40 万元。本

次测算首年按 70% 计算，以后按照 80%、90% 逐步提高，运营第三年及后续按 90% 稳定运营。

(2) 再生水销售收入

运营期各年收入预测如下：

表 2：运营收入估算表-2（单位：万元）

年度	数量 (m ³ /年)	单价 (元/单位)	收入 (万元)	收入实现率	测算收入 (万元)
2025 年	4500000	1.00	450.00	70%	315.00
2026 年	4500000	1.00	450.00	80%	360.00
2027 年	4500000	1.00	450.00	90%	405.00
2028 年	4500000	1.00	450.00	90%	405.00
2029 年	4500000	1.00	450.00	90%	405.00
2030 年	4500000	1.00	450.00	90%	405.00
2031 年	4500000	1.00	450.00	90%	405.00
2032 年	4500000	1.00	450.00	90%	405.00
2033 年	4500000	1.00	450.00	90%	405.00
2034 年	4500000	1.00	450.00	90%	405.00
2035 年	4500000	1.00	450.00	90%	405.00
2036 年	4500000	1.00	450.00	90%	405.00
2037 年	4500000	1.00	450.00	90%	405.00
2038 年	4500000	1.00	450.00	90%	405.00
合计	63000000		6,300.00		5,535.00

收入预测方法说明：

年营业收入=数量×单价。

根据测算，计算平均再生水销售量为 12000m³/d，参考当地收费标准，再生水销售价格 1.00 元/吨计算，每年共收取再生水销售收入 450.00 万元。本次测算首年按 70% 计算，以后按照 80%、90% 逐步提高，运营第三年及后续按 90% 稳定运营。

(3) 电子信息产业园租赁经营收入

根据项目《可行性研究报告》，根据周边租赁情况进行调整，运营期各年收入预测如下：

表 2：运营收入估算表-3（单位：万元）

年度	测算收入	投入使用率	合计	研发中心	活动中心	生产中心	宿舍楼	营销中心和设备中心	商务活动
2025 年	4,967.76	70%	7,096.80	1,620.00	324.00	2,160.00	756.00	1,036.80	1,200.00
2026 年	5,677.44	80%	7,096.80	1,620.00	324.00	2,160.00	756.00	1,036.80	1,200.00
2027 年	6,387.12	90%	7,096.80	1,620.00	324.00	2,160.00	756.00	1,036.80	1,200.00
2028 年	6,387.12	90%	7,096.80	1,620.00	324.00	2,160.00	756.00	1,036.80	1,200.00
2029 年	6,387.12	90%	7,096.80	1,620.00	324.00	2,160.00	756.00	1,036.80	1,200.00
2030 年	6,387.12	90%	7,096.80	1,620.00	324.00	2,160.00	756.00	1,036.80	1,200.00
2031 年	6,387.12	90%	7,096.80	1,620.00	324.00	2,160.00	756.00	1,036.80	1,200.00
2032 年	6,387.12	90%	7,096.80	1,620.00	324.00	2,160.00	756.00	1,036.80	1,200.00
2033 年	6,387.12	90%	7,096.80	1,620.00	324.00	2,160.00	756.00	1,036.80	1,200.00
2034 年	6,387.12	90%	7,096.80	1,620.00	324.00	2,160.00	756.00	1,036.80	1,200.00
2035 年	6,387.12	90%	7,096.80	1,620.00	324.00	2,160.00	756.00	1,036.80	1,200.00
2036 年	6,387.12	90%	7,096.80	1,620.00	324.00	2,160.00	756.00	1,036.80	1,200.00
2037 年	6,387.12	90%	7,096.80	1,620.00	324.00	2,160.00	756.00	1,036.80	1,200.00
2038 年	6,387.12	90%	7,096.80	1,620.00	324.00	2,160.00	756.00	1,036.80	1,200.00
合计	87,290.64		99,355.20	22,680.00	4,536.00	30,240.00	10,584.00	14,515.20	16,800.00

电子信息产业园经营各项收入测算明细如下：

项目收入	计算基数	基数单位	单价	单价单位	年收入
研发中心	12700	m ²	3.5	元/m ² /天	1,620.00
活动中心	2500	m ²	3.5	元/m ² /天	324.00
生产中心	17000	m ²	3.5	元/m ² /天	2,160.00
宿舍楼	6000	m ²	3.5	元/m ² /天	756.00
营销中心和设备中心	8000	m ²	3.5	元/m ² /天	1,036.80
商务活动	100	场	120000	元/场	1,200.00
合计					7,096.80

本次测算首年按 70% 计算，以后按照 80%、90% 逐步提高，运营第三年及后续按 90% 稳定运营。

商务活动包括大型展览、文艺汇演等活动。

（4）管廊入廊及维护收入

管廊入廊及维护收入按年收取，根据《可行性研究报告》，年收入约 2,215.00 万元。包括两个部分，一是管道入廊费，此费用为一次性费用，按入廊管道的直径大小分别收费；二是维护费，此费用自

从管道入廊后每年收取。

管道入廊费收费标准

序号	入廊管道直径	收费标准(万元)
1	DN600	650
2	DN300	470
3	DN250	440
4	DN200	410
5	DN150	380
6	DN100	350

干线管廊共敷设管线 30 根，其中 DN600 管线 3 根，DN300 管线 15 根，DN150 管线 12 根。

支线管廊共敷设管线 21 根，其中 DN250 管线 1 根，DN200 管线 8 根，DN150 管线 8 根，DN100 管线 4 根。

管线的收费标准：按各管线直径占有所有管线直径总和比例分摊。

各种入廊管道维护费收费标准见下表

管道维护费收费标准

序号	入廊管道直径	收费标准(万元/km.a)
1	DN600	10.18
2	DN300	5.09
3	DN250	4.24
4	DN200	3.39
5	DN150	2.55
6	DN100	1.70

本次测算首年按 70% 计算，以后按照 80%、90% 逐步提高，运营第三年及后续按 90% 稳定运营。

(二) 运营成本预测

本项目总成本费用包括燃料动力费（水、电）、工资福利费、维修维护费、管理及其他费用、税金及附加和折旧费、利息支出等。

1. 年度运营支出预测如下：

表 3：运营支出估算表（单位：万元）

年度	燃料动力费	工资福利费	维修费	折旧费	其它管理费用	税金及附加	财务费用	合计
----	-------	-------	-----	-----	--------	-------	------	----

2022							294.00	294.00
2023							1,372.00	1,372.00
2024							2,156.00	2,156.00
2025	46.68	233.70	285.00	5,320.00	106.13	393.63	2,156.00	8,541.14
2026	46.68	236.04	285.00	5,320.00	106.13	393.63	2,156.00	8,543.47
2027	46.68	238.40	285.00	5,320.00	106.13	393.63	2,156.00	8,545.83
2028	46.68	240.78	285.00	5,320.00	106.13	393.63	2,156.00	8,548.22
2029	46.68	243.19	285.00	5,320.00	106.13	393.63	2,156.00	8,550.63
2030	46.68	245.62	285.00	5,320.00	106.13	393.63	2,156.00	8,553.06
2031	46.68	248.08	285.00	5,320.00	106.13	393.63	2,156.00	8,555.51
2032	46.68	250.56	285.00	5,320.00	106.13	393.63	2,156.00	8,558.00
2033	46.68	253.06	285.00	5,320.00	106.13	393.63	2,156.00	8,560.50
2034	46.68	255.59	285.00	5,320.00	106.13	393.63	2,156.00	8,563.03
2035	46.68	258.15	285.00	5,320.00	106.13	393.63	2,156.00	8,565.59
2036	46.68	260.73	285.00	5,320.00	106.13	393.63	2,156.00	8,568.17
2037	46.68	263.34	285.00	5,320.00	106.13	393.63	1,862.00	8,276.78
2038	46.68	265.97	285.00	5,320.00	106.13	393.63	784.00	7,201.41
合计	653.48	3,493.21	3,990.00	74,480.00	1,485.75	5,510.88	32,340.00	121,953.33

成本预测方法说明：

(1) 燃料动力费

燃料动力费为水、电费。年耗水量约 10397.51m³，莒县生活用水自来水单价 3.20 元/m³，测算水费约 3.33 万元/年；年耗电量约 433500 千瓦时，单价 1.00 元/千瓦时，测算电费约 43.35 万元；水电费合计 46.68 万元/年。

(2) 工资福利费

该项目增加用工 25 人，应发工资约 205.00 万元，福利费按工资总额 14% 测算约 28.70 万元，工资福利费合计 233.70 万元/年，以后每年按增长率 1% 测算。

(3) 维修费：园区道路按形成资产金额 50,000.00 万元的 0.25% 测算，维修费为 125.00 万元/年；电子信息产业园及管廊按形成资产金额 32,000.00 万元的 0.5% 测算，维修费为 160.00 万元；维修费合计 285.00 万元/年。

(4) 折旧费：折旧费按形成固定资产 84,000.00 万元、经营期 15 年测算，残值率 5%，折旧费 5,320.00 万元/年。

(5) 其他管理费用：取折旧费的 2%。

2. 相关税费

结合本项目涉及的行业性质，测算中适用的主要税种税率如下：

表 4：项目税费表

税目	税率	类别
增值税	11%	不动产租赁
增值税	6%	现代服务类
城建税	5%	
教育费附加	3%	
地方教育附加	2%	
房产税	1.2%	按租计征
企业所得税	25%	

按照现行税法规定，《国家税务总局关于二手车经销等税收征收管理事项的公告》(2020 年第 9 号)第二条第(一)款、第八条规定，自 2020 年 5 月 1 日起，纳税人受托对废弃物采取填埋、焚烧等方式进行专业化处理后未产生货物的，受托方属于提供《销售服务、无形资产、不动产注释》(财税〔2016〕36 号文件印发)“现代服务”中的“专业技术服务”，收取的处理费用适用 6%的增值税税率。项目收取污水处理费，依照一般纳税人 6%计征增值税，增值税合计 253.30 万元；城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加分别为应交增值税的 5%、3%、2%，约 25.33 万元，房产税按租计征约 32.40 万元，城镇土地使用税 8 元/平方米，城镇土地使用税约 82.60 万元，年税金及附加为 140.33 万元。企业所得税 25%。

3. 利息支出

财务费用为债券利息,本次计划发行 15 年期政府债券 12,000.00 万元,2023 年计划发行 15 年期政府债券 32,000.00 万元,测算年利率 4.9%, 年利息 1,980.00 万元/年, 每半年付息一次。利息合计 32,340.00 万元。

本项目还本付息预测如下:

表 5: 专项债券还本付息测算表 (金额单位: 万元)

年度	期初本金余	本期新增	本期偿还本	期末本金余	融资利	应付利息	应付本息
2022		12,000.00		12,000.00	0.049	294.00	294.00
2023	12,000.00	32,000.00		44,000.00	0.049	1,372.00	1,372.00
2024	44,000.00			44,000.00	0.049	2,156.00	2,156.00
2025	44,000.00			44,000.00	0.049	2,156.00	2,156.00
2026	44,000.00			44,000.00	0.049	2,156.00	2,156.00
2027	44,000.00			44,000.00	0.049	2,156.00	2,156.00
2028	44,000.00			44,000.00	0.049	2,156.00	2,156.00
2029	44,000.00			44,000.00	0.049	2,156.00	2,156.00
2030	44,000.00			44,000.00	0.049	2,156.00	2,156.00
2031	44,000.00			44,000.00	0.049	2,156.00	2,156.00
2032	44,000.00			44,000.00	0.049	2,156.00	2,156.00
2033	44,000.00			44,000.00	0.049	2,156.00	2,156.00
2034	44,000.00			44,000.00	0.049	2,156.00	2,156.00
2035	44,000.00			44,000.00	0.049	2,156.00	2,156.00
2036	44,000.00			44,000.00	0.049	2,156.00	2,156.00
2037	44,000.00		12,000.00	32,000.00	0.049	1,862.00	13,862.00
2038	32,000.00		32,000.00	0.00	0.049	784.00	32,784.00
合计		44,000.00	44,000.00			32,340.000	76,340.00

(二) 项目收益与融资自求平衡性评价

1、平衡方案现金流量预测

按照项目产生的所有经营活动、投资活动、筹资活动三种资金活动对现金流入流出进行编制。现金流量表中的年度累计净现金流量大于 0 即表明年度不存在资金缺口, 资金能保障建设和还本付息需求。

2022-2038 年资金测算平衡表如下:

金额单位: 人民币万元

年度	合计	1	2	3	4	5
		2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
一、经营活动产生的现金						
经营活动收入	128,146.46	0.00	0.00	0.00	7,496.14	8,424.16
经营活动支出	9,622.43	0.00	0.00	0.00	671.50	673.84
支付的各项税费	7,903.14	0.00	0.00	0.00	393.63	393.63
经营活动产生的现金净额	110,620.89	0.00	0.00	0.00	6,431.01	7,356.69
二、投资活动产生的现金	0					
建设成本支出	88,180.00	20,500.00	27,607.50	20,072.50	10,000.00	10,000.00
流动资金支出						
投资活动产生的现金净额	-88,180.00	-20,500.00	-27,607.50	-20,072.50	-10,000.00	-10,000.00
三、融资活动产生的现金	0					
资本金	44,180.00	10,680.00	17,000.00	16,500.00	0.00	
专项债券	44,000.00	12,000.00	32,000.00	0.00	0.00	
银行借款						
偿还债券本金	44,000.00					
偿还银行借款本金	0.00					
支付债券利息	32,340.00	294.00	1,372.00	2,156.00	2,156.00	2,156.00
支付银行借款利息	0.00					
融资活动产生的现金净额	11,840.00	22,386.00	47,628.00	14,344.00	-2,156.00	-2,156.00
四、期初现金			1,886.00	21,906.50	16,178.00	10,453.01
期内现金变动	34,280.89	1,886.00	20,020.50	-5,728.50	-5,724.99	-4,799.31
五、期末现金	34,280.89	1,886.00	21,906.50	16,178.00	10,453.01	5,653.70

年度	6	7	8	9	10	11
	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	9,352.18	9,352.18	9,352.18	9,352.18	9,352.18	9,352.18
经营活动支出	676.20	678.58	680.99	683.42	685.88	688.36
支付的各项税费	393.63	393.63	594.02	593.41	592.80	592.18
经营活动产生的现金净额	8,282.35	8,279.97	8,077.17	8,075.35	8,073.50	8,071.64
二、投资活动产生的现金						
建设成本支出						
流动资金支出						
投资活动产生的现金净额						
三、融资活动产生的现金						
资本金						
专项债券						
银行借款						
偿还债券本金						
偿还银行借款本金						
支付债券利息	2,156.00	2,156.00	2,156.00	2,156.00	2,156.00	2,156.00
支付银行借款利息						
融资活动产生的现金净额	-2,156.00	-2,156.00	-2,156.00	-2,156.00	-2,156.00	-2,156.00
四、期初现金	5,653.70	11,780.05	17,904.02	23,825.19	29,744.54	35,662.04
期内现金变动	6,126.35	6,123.97	5,921.17	5,919.35	5,917.50	5,915.64
五、期末现金	11,780.05	17,904.02	23,825.19	29,744.54	35,662.04	41,577.68

年度	12	13	14	15	16	17
	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、经营活动产生的现金						
经营活动收入	9,352.18	9,352.18	9,352.18	9,352.18	9,352.18	9,352.18
经营活动支出	690.87	693.40	695.95	698.53	701.14	703.77
支付的各项税费	591.55	590.92	590.28	589.64	662.49	931.33
经营活动产生的现金净额	8,069.76	8,067.86	8,065.95	8,064.01	7,988.55	7,717.08
二、投资活动产生的现金						

建设成本支出						
流动资金支出						
投资活动产生的现金净额						
三、融资活动产生的现金						
资本金						
专项债券						
银行借款						
偿还债券本金					12,000.00	32,000.00
偿还银行借款本金						
支付债券利息	2,156.00	2,156.00	2,156.00	2,156.00	1,862.00	784.00
支付银行借款利息						
融资活动产生的现金净额	-2,156.00	-2,156.00	-2,156.00	-2,156.00	-13,862.00	-32,784.00
四、期初现金	41,577.68	47,491.44	53,403.30	59,313.25	65,221.26	59,347.81
期内现金变动	5,913.76	5,911.86	5,909.95	5,908.01	-5,873.45	-25,066.92
五、期末现金	47,491.44	53,403.30	59,313.25	65,221.26	59,347.81	34,280.89

本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 110,620.89 万元，债券本息合计为 76,340.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.45 倍。

六、总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，认为该项目在全部债券存续期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要，另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益与融资的自求平衡。

综上，我们认为莒县经济开发区园区管网建设及基础设施配套项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的方式完成资金筹措。

七、使用限制

本评价报告出具的意见,是对莒县经济开发区园区管网建设及基础设施配套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。

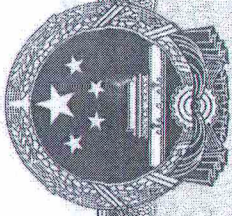
本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

本评价报告只能由评价报告载明的评价报告使用者使用。评价报告的使用权归委托方,因使用不当所造成的风险与本评价机构及执业注册会计师无关。

山东舜天信诚会计师事务所(特殊普通合伙)日照分所

二零二二年六月十七日





营业执照

统一社会信用代码
91371122MA3UTBW95X



扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息

(副本) 1-1

名称 山东舜天信诚会计师事务所(特殊普通合伙)日照分所

类型 特殊普通合伙企业分支机构

负责人 马瑞明

经营范围 许可项目：从事会计师事务所业务；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，具体经营项目以审批结果为准)

成立日期 2021年 01 月 08 日

营业期限 2021年 01 月 08 日至 年 月 日

营业场所 山东省日照市莒县城阳街道青年北路159号



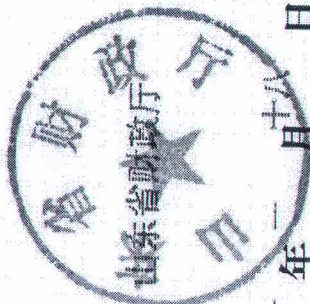
登记机关

2021

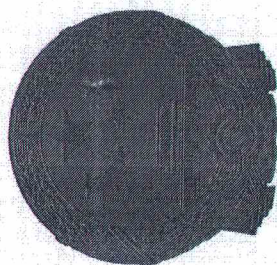
证书序号: 5004098

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, 准予持分所执业行业的凭证。
- 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: 
二〇二一年一月十八日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所分所

执业证书

名称: 山东天信诚会计师事务所(普通合伙)日照分所

负责人: 马瑞明

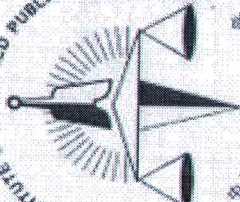
经营场所: 山东省日照市富城阳街道青年北路159号

分所执业证书编号: 370100413705

批准执业文号: 鲁财会[2007]7号

批准执业日期: 2006年11月26日





THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

姓名: 马瑞明

性别: 男

出生日期: 1962-12-08

工作单位: 山东天信通会计师事务所有限公司

身份证号: 371122621208003

Full name: _____

Sex: _____

Date of birth: _____

Working unit: _____

Identity card No.: _____



证书编号: 371400060009
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: 2001 年 03 月 17 日
Date of Issuance

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

2018年 注册会计师 年检合格专用章

2015年 注册会计师 年检合格专用章

2019年 注册会计师 年检合格专用章

4

5



姓名 刘晋波
 Full name 男
 性别 Sex
 出生日期 1988-11-12
 Date of birth
 工作单位 山东舜天信诚会计师事务所有限公司烟台分所
 Working unit
 身份证号码 372923198811123537
 Identity card No.



证书编号: 370100410079
 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: 2018 年 04 月 23 日
 Date of Issuance

年度检验合格
 Annual Renewal合格

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

