

**2022 年山东省政府交通能源及市政产业园区
建设专项债券（三期）—2022 年山东省
政府专项债券（三期）德州市运河区德州食
品科技产业园配套基础设施建设项目收益与
融资平衡专项评价报告**

和信咨字（2022）第 010131 号

目 录	页 码
2022 年山东省政府交通能源及市政产业园区建 设专项债券（三期）—2022 年山东省政府专项 债券（三期）德州市运河区德州食品科技产业园 配套基础设施建设项目收益与融资平衡专项评价 报告	1-18



和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

二〇二二年一月十八日



和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

2022 年山东省政府交通能源及市政产业园区建设专项债券 (三期) —2022 年山东省政府专项债券 (三期) 德州市运河区德州食品科技产业园配套基础设施建设项目收益与融资 平衡专项评价报告

和信咨字 (2022) 第 010131 号

我们接受委托,对 2022 年山东省 (德州食品科技产业园配套基础设施建设项目) 专项债券提供了财务评价服务。我们的评价服务是根据《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) 发行使用管理,无重大不合规事项,了解了 2021 年山东省 (德州食品科技产业园配套基础设施建设项目) 专项债券项目收益与融资平衡情况而实施。德州海川投资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。我们的责任是根据德州海川投资有限公司提供的资料提供评价服务,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

德州食品科技产业园配套基础设施建设项目

（二）项目单位

德州海川投资有限公司

（三）项目规划审批

德州凯元工程咨询有限公司于 2021 年 1 月对该项目出具了《德州食品科技产业园配套基础设施建设项目可行性研究报告》；2021 年 2 月，德州运河经济开发区发展服务部对该项目出具了《关于德州海川投资有限公司德州食品科技产业园配套基础设施建设项目可行性研究报告的批复》德运发改【2021】10 号。

（四）项目建设规模和主要建设内容

项目占地约 280 亩，主要建设标准化厂房、仓库、冷库等生产及研发创新、创业孵化，并配套园区及周边道路、污水处理、供排水、电、暖、气、通信等设施，总建筑面积约 23 万 m²。

（五）项目建设期限

项目建设期自 2021 年 5 月至 2024 年 6 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）和地方政府相关专项债券管理要求，进行本项目发行使用管理，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发到预期的设计能力；

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 88,500.00 万元。

具体情况如下表：

序号	费用名称	投资额
1、	建筑工程	69,963.68
3、	工程建设其他费用	8,839.34
4、	建设贷款利息	3,147.60
5、	基本预备费	6,049.38
6、	流动资金	500.00
	合计	88,500.00

（二）资金筹措方案

本项目预计总投资 88,500.00 万元，资金来源为：

1、项目资本金暂定为 38,500.00 万元，占投资总额比例为 43.50%，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 50,000.00 万元

2021 年 4 月已发行 4,000.00 万元，利率为 3.89%，期限 20 年；2021 年 10 月已发行 8,500.00 万元，利率 3.61%，期限 20 年；2021 年 11 月已发行 1,200.00 万元，利率 3.50%，期限 20 年；本次拟发行 9,000.00 万元，剩余额度 27,300.00 万元假设于 2022 年发行完毕，债券发行期限为 20 年，假设已发行债券按照实际发行利率，本次及后续发行债券发行利率为 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、参照《德州食品科技产业园配套基础设施建设项目可行性研究报告》及 2021 年 3 月德州运河经济开发区发展服务部出具的《关于德州食品科技产业园基础设施建设项目收益价格的说明》进行本项目收入预测。《关于德州食品科技产业园基础设施建设项目收益价格的说明》具体内容：项目收入主要为车间、冷库、办公楼与研发楼等建筑物租赁收入，以及基础设施服务等经营性收入，其中 1、标准化车间及仓库，建筑面积 17.562 万 m²，出租单价为 292 元/m²/年；2、冷库，建筑面积 2.3 万 m²，出租单价为 584 元/m²/年；3、办公及研发楼，建筑面积 2.216 万 m²，出租单价为 438 元/m²/年；4、职工餐厅，建筑面积 0.8 万 m²，出租单价为 438 元/m²/年 5、配套服务，服务面积 22.878 万 m²，收费为 120 元/m²/年。

本项目收入主要包括车间及仓库租赁、冷库租赁收入、办公及研发楼租赁收入、职工餐厅收入以及配套服务收费。具体如下：

(1) 车间及仓库出租按照单价 292 元每平方米每年，可供出租面积按照 175,620.00 平方米计算，年租金收入约 5,128.10 万元；

(2) 冷库租金按照单价 584 元每平方米每年估计，出租面积按照 23,000.00 平方米计算，年租金收入 1,343.20 万元；



(3) 办公室及研发楼出租价格按照单价 438.00 元每平方米每年，出租面积按照 22,160.00 平方米计算，年租金收入 970.61 万元；

(4) 职工餐厅出租价格按照单价 438.00 元每平方米每年，出租面积按照 8,000.00 平方米计算，年租金收入 350.40 万元；

(5) 配套服务费按照单价 120.00 元每平方米每年，出租面积按照 228,780.00 平方米计算，年租金收入 2,745.36 万元

综上所述，该项目运营期年可实现营业收入为 10,537.67 万元。

2、运营期各年收入估算情况

运营期前 3 年负荷率依次按 50%、70%、90%计算，同时出于谨慎性考虑，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	车间及仓库 租赁收入	冷库租赁收 入	办公及研发 楼租赁收入	职工餐厅	配套及服务 费	合计
2021	-	-				-
2022	-	-				-
2023	-	-	-			-
2024	1,217.92	319.01	230.52	83.22	652.02	2,502.69
2025	2,923.02	765.62	553.25	199.73	1,564.85	6,006.47
2026	3,897.36	1,020.83	737.67	265.45	2,086.47	8,007.77
2027	4,628.11	1,212.24	875.98	315.38	2,477.69	9,509.39
2028	4,871.79	1,276.04	922.08	332.88	2,608.09	10,010.88
2029	4,871.79	1,276.04	922.08	332.88	2,608.09	10,010.88
2030	4,871.79	1,276.04	922.08	332.88	2,608.09	10,010.88
2031	4,871.79	1,276.04	922.08	332.88	2,608.09	10,010.88



2032	4,871.79	1,276.04	922.08	332.88	2,608.09	10,010.88
2033	4,871.79	1,276.04	922.08	332.88	2,608.09	10,010.88
2034	4,871.79	1,276.04	922.08	332.88	2,608.09	10,010.88
2035	4,871.79	1,276.04	922.08	332.88	2,608.09	10,010.88
2036	4,871.79	1,276.04	922.08	332.88	2,608.09	10,010.88
2037	4,871.79	1,276.04	922.08	332.88	2,608.09	10,010.88
2038	4,871.79	1,276.04	922.08	332.88	2,608.09	10,010.88
2039	4,871.79	1,276.04	922.08	332.88	2,608.09	10,010.88
2040	4,871.79	1,276.04	922.08	332.88	2,608.09	10,010.88
2041	4,871.79	1,276.04	922.08	332.88	2,608.09	10,010.88
合计	80,871.47	21,182.26	15,306.52	5,524.10	43,294.32	166,178.67

（二）项目运营成本预测

1、参考《德州市运河经济开发区食品科技产业园配套基础设施建设项目可行性研究报告》，项目建成后，影响本次发行债券还本付息的支出（即 2021-2042 年）主要由外购燃料及动力费用、工资及福利、折旧费以及其他费用。主要包括：

（1）水电费等

该项目水电费，均以近几年市场价格为基础，考虑了一定的物价上涨因素，并预测到建设期末，年费用 42 万元

（2）工资及福利费

该项目投产后，全厂定员 120 人，该项目工资与福利费为 432 万元。

（3）折旧

根据国家有关规定，折旧采用平均年限法，建、构筑物折旧年限均为 40 年，设备折旧年限 10 年，残值为 5%，折旧余值在期末回收。

（4）修理费

修理费参照同类厂家费用水平及该项目实际情况，每年 236.08 万元。

（5）管理费用



管理费用主要包括其他管理费用和无形资产摊销，参照类似项目及该项目实际情况，每年估算为 171.20 万元。

2、本项目运营成本现金流出测算如下：

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）上浮 5.00%进行项目净现金流出测算。

金额单位：人民币万元

年份	外购动力及燃料	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2021	-	-		-	-
2022	-	-		-	-
2023	-	-	-	-	-
2024	11.03	226.80	123.94	89.88	451.65
2025	26.46	453.60	247.88	179.76	907.70
2026	33.08	453.60	247.88	179.76	914.32
2027	44.10	453.60	247.88	179.76	925.34
2028	44.10	453.60	247.88	179.76	925.34
2029	44.10	453.60	247.88	179.76	925.34
2030	44.10	453.60	247.88	179.76	925.34
2031	44.10	453.60	247.88	179.76	925.34
2032	44.10	453.60	247.88	179.76	925.34
2033	44.10	453.60	247.88	179.76	925.34
2034	44.10	453.60	247.88	179.76	925.34
2035	44.10	453.60	247.88	179.76	925.34
2036	44.10	453.60	247.88	179.76	925.34
2037	44.10	453.60	247.88	179.76	925.34
2038	44.10	453.60	247.88	179.76	925.34
2039	44.10	453.60	247.88	179.76	925.34
2040	44.10	453.60	247.88	179.76	925.34
2041	44.10	453.60	247.88	179.76	925.34
合计	732.06	7,938.00	4,337.97	3,145.80	16,153.83

（三）税费现金流出分析



根据《财政部 国家税务总局关于简并增值税征收率政策的通知》（财税〔2014〕57号）和《财政部国家税务总局关于部分货物适用增值税低税率和简易办法征收增值税政策的通知》（财税〔2009〕9号），《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》规定，本项目收入增值税税率为9%，房产税税率12%，城市建设维护税为7%，教育费附加为3%，地方教育费附加为2%，地方水利建设基金0.5%，所得税税率为25%。

单位：万元

年份	增值税	城建税及附加	所得税	房产税	合计
2020	-	-	-	-	-
2021	-	-	-	-	-
2022	-	-	-	-	-
2023	-	-	-	-	-
2024	180.78	22.60	-	194.58	397.96
2025	443.71	55.46	-	467.00	966.16
2026	608.19	76.02	-	622.66	1,306.88
2027	730.91	91.36	-	739.41	1,561.68
2028	772.32	96.54	-	778.34	1,647.19
2029	772.32	96.54	-	778.34	1,647.19
2030	772.32	96.54	-	778.34	1,647.19
2031	772.32	96.54	-	778.34	1,647.19
2032	772.32	96.54	-	778.34	1,647.19
2033	772.32	96.54	-	778.34	1,647.19
2034	772.32	96.54	-	778.34	1,647.19
2035	772.32	96.54	-	778.34	1,647.19
2036	772.32	96.54	-	778.34	1,647.19
2037	772.32	96.54	309.91	778.34	1,957.10
2038	772.32	96.54	309.91	778.34	1,957.10
2039	772.32	96.54	309.91	778.34	1,957.10
2040	772.32	96.54	309.91	778.34	1,957.10
2041	772.32	96.54	329.36	778.34	1,976.55
合计	12,775.99	1,597.00	1,569.00	12,920.39	28,862.39

（四）专项债券应付本息情况



2021 年 4 月已发行 4,000.00 万元，利率为 3.89%，期限 20 年；2021 年 10 月已发行 8,500.00 万元，利率 3.61%，期限 20 年；2021 年 11 月已发行 1,200.00 万元，利率 3.50%，期限 20 年；本次拟发行 9,000.00 万元，剩余额度 27,300.00 万元假设于 2022 年发行完毕，债券发行期限为 20 年，假设已发行债券按照实际发行利率，本次及后续发行债券发行利率为 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。

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
2021	-	13,700.00		13,700.00	77.80	77.80
2022	13,700.00	36,300.00		50,000.00	1,266.75	1,266.75
2023	50,000.00			50,000.00	2,029.05	2,029.05
2024	50,000.00			50,000.00	2,029.05	2,029.05
2025	50,000.00			50,000.00	2,029.05	2,029.05
2026	50,000.00			50,000.00	2,029.05	2,029.05
2027	50,000.00			50,000.00	2,029.05	2,029.05
2028	50,000.00			50,000.00	2,029.05	2,029.05
2029	50,000.00			50,000.00	2,029.05	2,029.05
2030	50,000.00			50,000.00	2,029.05	2,029.05
2031	50,000.00		-	50,000.00	2,029.05	2,029.05
2032	50,000.00			50,000.00	2,029.05	2,029.05
2033	50,000.00			50,000.00	2,029.05	2,029.05
2034	50,000.00			50,000.00	2,029.05	2,029.05
2035	50,000.00			50,000.00	2,029.05	2,029.05
2036	50,000.00			50,000.00	2,029.05	2,029.05
2037	50,000.00			50,000.00	2,029.05	2,029.05
2038	50,000.00			50,000.00	2,029.05	2,029.05
2039	50,000.00			50,000.00	2,029.05	2,029.05
2040	50,000.00			50,000.00	2,029.05	2,029.05
2041	50,000.00		13,700.00	36,300.00	1,951.25	15,651.25
2042	36,300.00		36,300.00	-	762.30	37,062.30
合计		50,000.00	50,000.00		40,581.00	90,581.00

（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 2021 年至

2042 年现金流量情况如下表:

单位: 万元

年份	2020 年	2021 年	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	-	-	-	-	2,502.69	6,006.47
2. 经营活动支付的现金流	-	-	-	-	451.65	907.70
3. 经营活动支付的各项税金	-	-	-	-	397.96	966.16
4. 经营活动产生的现金流小计	-	-	-	-	1,653.09	4,132.60
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-	-
1. 支付项目建设资金	-	13,700.00	36,300.00	31,951.62	-	6,048.38
2. 支付的铺底资金	-	-	-	-	-	-
3. 投资活动产生的现金流小计	-	13,700.00	36,300.00	31,951.62	-	6,048.38
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-	-	-	-
1. 项目资本金	-	38,500.00	-	-	-	-
2. 债券及银行借款筹资款	-	13,700.00	36,300.00	-	-	-
3. 偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	-	-
4. 支付融资利息	-	77.80	1,266.75	2,029.05	2,029.05	2,029.05



5. 筹资活动产生的现金流合计	-	52,122.20	35,033.25	2,029.05	2,029.05	2,029.05
四、现金流总计	-	-	-	-	-	-
1. 期初现金	-	-	38,422.20	37,155.45	3,174.78	2,798.82
2. 期内现金变动	-	38,422.20	1,266.75	33,980.67	375.96	3,944.83
3. 期末现金	-	38,422.20	37,155.45	3,174.78	2,798.82	1,146.01

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	8,007.77	9,509.39	10,010.88	10,010.88	10,010.88
2. 经营活动支付的现金流	914.32	925.34	925.34	925.34	925.34
3. 经营活动支付的各项税金	1,306.88	1,561.68	1,647.19	1,647.19	1,647.19
4. 经营活动产生的现金流小计	5,786.58	7,022.36	7,438.34	7,438.34	7,438.34
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	500.00	-	-	-	-
3. 投资活动产生的现金流小计	-500.00	-	-	-	-
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	2,029.05	2,029.05	2,029.05	2,029.05	2,029.05



5. 筹资活动产生的 现金流合计	-2,029.05	-2,029.05	-2,029.05	-2,029.05	-2,029.05
四、现金流总计	-	-	-	-	-
1. 期初现金	-1,146.01	2,111.52	7,104.83	12,514.13	17,923.42
2. 期内现金变动	3,257.53	4,993.31	5,409.29	5,409.29	5,409.29
3. 期末现金	2,111.52	7,104.83	12,514.13	17,923.42	23,332.72

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	10,010.88	10,010.88	10,010.88	10,010.88	10,010.88
2. 经营活动支付的现 金流	925.34	925.34	925.34	925.34	925.34
3. 经营活动支付的各 项税金	1,647.19	1,647.19	1,647.19	1,647.19	1,647.19
4. 经营活动产生的现 金流小计	7,438.34	7,438.34	7,438.34	7,438.34	7,438.34
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	2,029.05	2,029.05	2,029.05	2,029.05	2,029.05
5. 筹资活动产生的现 现金流合计	-2,029.05	-2,029.05	-2,029.05	-2,029.05	-2,029.05



四、现金流总计	-	-	-	-	-
1. 期初现金	23,332.72	28,742.01	34,151.31	39,560.60	44,969.90
2. 期内现金变动	5,409.29	5,409.29	5,409.29	5,409.29	5,409.29
3. 期末现金	28,742.01	34,151.31	39,560.60	44,969.90	50,379.19

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	10,010.88	10,010.88	10,010.88	10,010.88	10,010.88
2. 经营活动支付的现金流	925.34	925.34	925.34	925.34	925.34
3. 经营活动支付的各项税金	1,647.19	1,957.10	1,957.10	1,957.10	1,957.10
4. 经营活动产生的现金流小计	7,438.34	7,128.43	7,128.43	7,128.43	7,128.43
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	2,029.05	2,029.05	2,029.05	2,029.05	2,029.05
5. 筹资活动产生的现金流合计	-2,029.05	-2,029.05	-2,029.05	-2,029.05	-2,029.05
四、现金流总计	-	-	-	-	-
1. 期初现金	50,379.19	55,788.48	60,887.87	65,987.25	71,086.63



2. 期内现金变动	5,409.29	5,099.38	5,099.38	5,099.38	5,099.38
3. 期末现金	55,788.48	60,887.87	65,987.25	71,086.63	76,186.02

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	10,010.88	-	166,178.67
2.经营活动支付的现金流	925.34	-	16,153.83
3.经营活动支付的各项税金	1,976.55	-	28,862.39
4.经营活动产生的现金流小计	7,108.98	-	121,162.45
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-
1.支付项目建设资金	-	-	88,000.00
2.支付的铺底资金	-	-	500.00
3.投资活动产生的现金流小计	-	-	-88,500.00
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-
1.项目资本金	-	-	38,500.00
2.债券及银行借款筹资款	-	-	50,000.00
3.偿还债券及银行借款本金	13,700.00	36,300.00	50,000.00
4.支付融资利息	1,951.25	762.30	40,581.00
5.筹资活动产生的现金流合计	-15,651.25	-37,062.30	-2,081.00
四、现金流总计	-	-	-
1.期初现金	76,186.02	67,643.75	
2.期内现金变动	-8,542.27	-37,062.30	30,581.45
3.期末现金	67,643.75	30,581.45	30,581.45

(六) 本息覆盖倍数

项目名称	拟发行额度（期限：20 年）	净现金流入测算	债券本息测算	本息覆盖倍数
德州食品科技产业园配套基础设施建设项目	50,000.00	121,162.45	90,581.00	1.34



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本次发行 2022 年山东省政府交通能源及市政产业园区建设专项债券（三期）—2022 年山东省政府专项债券（三期）德州市运河区德州食品科技产业园配套基础设施建设项目之目的使用，不得用作其他任何



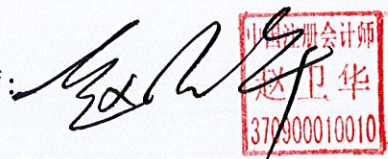
目的。

和信会计师事务所（特殊普通合伙）
济南分所

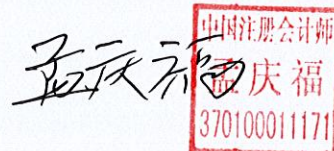
中国·济南



中国注册会计师：

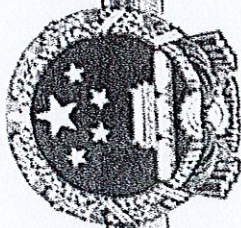

中国注册会计师 赵卫华
370900010010

中国注册会计师：


中国注册会计师 高庆福
370100011171

2022 年 1 月 18 日

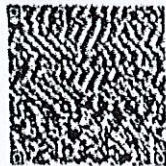




营业执照

统一社会信用代码
913701030690342410

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 和信会计师事务所(普通合伙) 济南分所

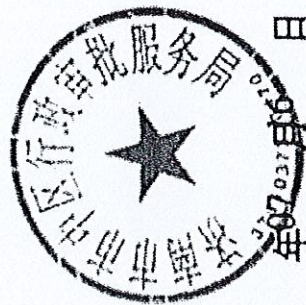
类型 特殊普通合伙企业分支机构

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 济南市市中区石麟街12号银座晶都国际广场35A层1号房

登记机关



2019

年07月06日

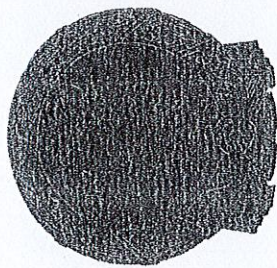
证书序号: 5000814

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》。



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:

负责人:

经营场所:

分所执业证书编号:

批准执业文号:

批准执业日期:

济南市市中区石棚街12号
银座晶都国际广场35A层1号房

370100013706

鲁财会 (2013) 23号

2013-06-24



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.



年度检查 2020年
Annual Renewal 2020年

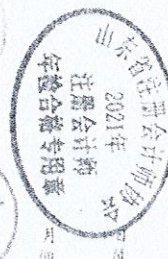


本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 370900010010
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 孟庆福

Full name

性 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

Working unit 普通合伙) 济南分所

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: 370100011171

批准注册协会: 山东省注册会计师协会

发证日期: 2014 年 09 月 01 日

Date of Issuance

2015 年 01 月 01 日

ly

/m

/d