

**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）滨州市经济技术开发
区高端装备制造产业园标准化厂房项目收益
与融资平衡专项评价报告**

和信咨字（2022）第 010086 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）滨州市经济技术开发区高端装备制 造产业园标准化厂房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

二〇二二年一月十八日



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) 滨州市经 济技术开发区高端装备制造产业园标准化厂房项目收益与融 资平衡专项评价报告

和信咨字 (2022) 第 010086 号

我们接受委托,对 2022 年山东省 (滨州市经济技术开发区高端装备制造产业园标准化厂房项目) 专项债券提供了财务评价服务。我们的财务评价服务是基于《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工作,了解 2022 年山东省 (滨州市经济技术开发区高端装备制造产业园标准化厂房项目) 专项债券项目收益与融资平衡情况而实施。滨州中海城市投资开发集团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中海城市投资开发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

滨州经济技术开发区高端装备制造产业园标准化厂房项目

（二）项目单位

滨州中海城市投资开发有限公司

（三）项目规划审批

山东展弘绿色低碳科技有限公司 2020 年 2 月出具了《滨州经济技术开发区高端装备制造产业园标准化厂房项目可行性研究报告》，并于 2020 年 2 月 27 日取得滨州经济技术开发区经济发展局滨开经投资【2020】4 号批复。

（四）项目建设规模和主要建设内容

滨州经济技术开发区高端装备制造产业园标准化厂房项目，分为 A、B、C 三个区域建设，A 区位于滨州经济技术开发区黄河三路以南、渤海三十路以东；B 区位于滨州经济技术开发区长江六路以南、渤海二十五路以东；C 区位于滨州经济技术开发区黄河二路以北、渤海二十七路以西。项目总占地面积 439.67 亩，本次建设用地面积 352.17 亩，总建筑面积 311241m²，其中标准厂房 281123m²，配套设施 24000m²，地下停车场 6118m²。其中：A 区占地面积 206.29 亩，建设标准厂房建筑面积 181383m²，配套设施建筑面积 24000m²，地下停车场建筑面积



6118m²等；B区占地面积64.88亩，建设标准厂房建筑面积43253m²等；C区占地面积168.5亩，其中北部片区占地81亩，本项目只对北部片区进行规划建设，建设标准厂房建筑面积56487m²等。

（五）项目建设期限

该建设期28个月，自2020年2月至2022年5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工作，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。

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 106,000.00 万元。具体情况如下表：

序号	费用名称	投资额
1	工程费用	72,965.13
2	工程建设其他费用	18,993.89
3	预备费	7,356.72
4	建设期利息	6,622.50
5	铺底流动资金	61.76
	合计	106,000.00

（二）资金筹措方案

本项目预计总投资 106,000.00 万元，资金来源为：

1、项目资本金暂定为 21,287.00 万元，占投资总额比例为 20.08%，由项目单位自筹解决。

2、拟发行专项债券 78,900.00 万元。

其中 2020 年 5 月已发行 10000.00 万元，利率 2.93%，期限 10 年期；2020 年 7 月发行 9,000.00 万元，利率 3.21%，期限 10 年期；2021 年 4 月发行 14,000.00 万元，利率 3.89%，期限 20 年；2021 年 8 月发行 3,000.00 万元，利率



3.47%，期限 20 年期；本期拟发行 22,200.00 万元，债券发行期限为 20 年，假设债券发行利率为 4.20%；剩余额度 20,700.00 万元假设于 2022 年内发行完毕，假设债券利率为 4.20%，期限为 20 年，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、本项目申请中央抗疫特别国债 5,813.00 万元，期限 10 年。

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、项目建成后，运营收入来自厂房租赁收入和物业管理收入。可供租赁面积 301123m²，单位面积租赁费 540 元/m²/年，单位面积物业管理费 18 元/m²/年。

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。

单位：万元

年份	租赁收入	物业费收入	其他收入	合计
2020	-	-	-	-
2021	-	-	-	-
2022	9,011.10	300.37	-	9,311.47
2023	15,447.61	514.92	-	15,962.53
2024	15,447.61	514.92	-	15,962.53
2025	15,447.61	514.92	-	15,962.53
2026	15,447.61	514.92	-	15,962.53
2027	15,447.61	514.92	-	15,962.53
2028	15,447.61	514.92	-	15,962.53
2029	15,447.61	514.92	-	15,962.53
2030	15,447.61	514.92	-	15,962.53



2031	15,447.61	514.92	-	15,962.53
2032	15,447.61	514.92	-	15,962.53
2033	15,447.61	514.92	-	15,962.53
2034	15,447.61	514.92	-	15,962.53
2035	15,447.61	514.92	-	15,962.53
2036	15,447.61	514.92	-	15,962.53
2037	15,447.61	514.92	-	15,962.53
2038	15,447.61	514.92	-	15,962.53
2039	15,447.61	514.92	-	15,962.53
2040	15,447.61	514.92	-	15,962.53
2041	15,447.61	514.92	-	15,962.53
合计	302,515.66	10,083.83	-	312,599.49

（二）项目运营成本预测

参照《滨州经济技术开发区高端装备制造产业园标准化厂房项目可行性研究报告》，影响本次发行债券还本付息的支出（即 2020 年-2041 年）包括原材料费、燃料动力费、工资及福利费、修理费、折旧摊销等。

（1）原材料费用

原材料费经营期年均约 13.73 万元，主要为物管耗材。

原材料费计算表

序号	名称	厂房建筑面积（万 m ² ）	单价（元/m ² ·年）	合计（万元）
1	标准厂房	281123	0.45	12.65
2	配套建筑	24000	0.45	1.08
3	合计	305123	0.45	13.73

（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，燃料动力费均采用以现行市场价格为基础的预测价格，正常年后外购燃料及动力费用合计 364.17 万元。



(3) 工资及福利费

该项目劳动定员 60 人，其中工人 44 人，人均年工资为 6 万元；技术人员 10 人，人均年工资为 8 万元；管理人员 6 人，人均年工资为 10 万元。福利按工资总额的 14% 计。经计算，年工资福利总额为 460.56 万元。

(4) 修理费

修理费计提比率为 0.5%，费用为 418.83 万元。

(5) 固定资产折旧费

在总投资中，固定资产原值为 90,387.79 万元，固定资产按直线法计提折旧，年提取折旧额 2,834.41 万元。（其中：房屋、建构筑物折旧年限 40 年、净残值率为零，年提取折旧额 1,672.88 万元；机器设备折旧年限 10 年，净残值率 4%，年提取折旧额 290.4 万元；其他固定资产折旧年限 20 年，净残值率为零，年提取折旧额 871.14 万元）。

(6) 无形资产及其他资产摊销费

项目总投资中，摊销为无形资产及其他资产的摊销，无形资产摊销年限为 50 年，年摊销额 310.77 万元，其他资产摊销年限为 5 年，年摊销额 2.4 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。

经测算，各年预计运行成本如下表：



单位：万元

年份	外购原材料	外购动力及燃料	工资及福利	修理费	合计
2020	-	-	-	-	-
2021	-	-	-	-	-
2022	8.41	223.05	282.09	256.53	770.09
2023	14.42	382.38	483.59	439.77	1,320.15
2024	14.42	382.38	483.59	439.77	1,320.15
2025	14.42	382.38	483.59	439.77	1,320.15
2026	14.42	382.38	483.59	439.77	1,320.15
2027	14.42	382.38	483.59	439.77	1,320.15
2028	14.42	382.38	483.59	439.77	1,320.15
2029	14.42	382.38	483.59	439.77	1,320.15
2030	14.42	382.38	483.59	439.77	1,320.15
2031	14.42	382.38	483.59	439.77	1,320.15
2032	14.42	382.38	483.59	439.77	1,320.15
2033	14.42	382.38	483.59	439.77	1,320.15
2034	14.42	382.38	483.59	439.77	1,320.15
2035	14.42	382.38	483.59	439.77	1,320.15
2036	14.42	382.38	483.59	439.77	1,320.15
2037	14.42	382.38	483.59	439.77	1,320.15
2038	14.42	382.38	483.59	439.77	1,320.15
2039	14.42	382.38	483.59	439.77	1,320.15
2040	14.42	382.38	483.59	439.77	1,320.15
2041	14.42	382.38	483.59	439.77	1,320.15
合计	282.32	7,488.25	9,470.27	8,612.19	25,853.03

（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），本项目不动产租赁收入按 9%的税率征收增值税，物业管理费收入按 6%的税率征收增值税，城市维护建设税 7%、教育费附加 3%、地方教育费附加 2%，房产税按不动产租赁收入的 12%征收，所得税税率为 25%。

单位：万元



年份	增值税	城建税及附加税	所得税	房产税	合计
2020	-	-	-	-	-
2021	-	-	-	-	-
2022	704.90	84.59	829.21	992.05	2,610.75
2023	1,208.39	145.01	1,352.08	1,700.65	4,406.14
2024	1,208.39	145.01	1,352.08	1,700.65	4,406.14
2025	1,208.39	145.01	1,352.08	1,700.65	4,406.14
2026	1,208.39	145.01	1,352.08	1,700.65	4,406.14
2027	1,208.39	145.01	1,352.08	1,700.65	4,406.14
2028	1,208.39	145.01	1,352.08	1,700.65	4,406.14
2029	1,208.39	145.01	1,352.08	1,700.65	4,406.14
2030	1,208.39	145.01	1,388.71	1,700.65	4,442.77
2031	1,208.39	145.01	1,497.56	1,700.65	4,551.62
2032	1,208.39	145.01	1,497.56	1,700.65	4,551.62
2033	1,208.39	145.01	1,497.56	1,700.65	4,551.62
2034	1,208.39	145.01	1,497.56	1,700.65	4,551.62
2035	1,208.39	145.01	1,497.56	1,700.65	4,551.62
2036	1,208.39	145.01	1,497.56	1,700.65	4,551.62
2037	1,208.39	145.01	1,497.56	1,700.65	4,551.62
2038	1,208.39	145.01	1,497.56	1,700.65	4,551.62
2039	1,208.39	145.01	1,497.56	1,700.65	4,551.62
2040	1,208.39	145.01	1,497.56	1,700.65	4,551.62
2041	1,208.39	298.07	1,855.24	1,700.65	5,062.36
合计	23,664.40	2,992.79	28,513.35	33,304.48	88,475.01

（四）专项债券应付本息情况

其中 2020 年 5 月已发行 10000.00 万元，利率 2.93%，期限 10 年期； 2020 年 7 月发行 9,000.00 万元，利率 3.21%，期限 10 年期； 2021 年 4 月发行 14,000.00 万元，利率 3.89%，期限 20 年； 2021 年 8 月发行 3,000.00 万元，利率 3.47%，期限 20 年期； 本期拟发行 22,200.00 万元，债券发行期限为 20 年，假设债券发行利率为 4.20%；剩余额度 20,700.00 万元假设于 2022 年内发行完毕，假设债券利率为 4.20%，期限为 20 年，利息按半年支付，最后一次利息随本金一起支付。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
2020		19,000.00		19,000.00	146.50	146.50
2021	19,000.00	17,000.00		36,000.00	854.20	854.20
2022	36,000.00	42,900.00		78,900.00	2,131.50	2,131.50
2023	78,900.00			78,900.00	3,032.40	3,032.40
2024	78,900.00			78,900.00	3,032.40	3,032.40
2025	78,900.00			78,900.00	3,032.40	3,032.40
2026	78,900.00			78,900.00	3,032.40	3,032.40
2027	78,900.00			78,900.00	3,032.40	3,032.40
2028	78,900.00			78,900.00	3,032.40	3,032.40
2029	78,900.00			78,900.00	3,032.40	3,032.40
2030	78,900.00		19,000.00	59,900.00	2,885.90	21,885.90
2031	59,900.00			59,900.00	2,450.50	2,450.50
2032	59,900.00			59,900.00	2,450.50	2,450.50
2033	59,900.00			59,900.00	2,450.50	2,450.50
2034	59,900.00			59,900.00	2,450.50	2,450.50
2035	59,900.00			59,900.00	2,450.50	2,450.50
2036	59,900.00			59,900.00	2,450.50	2,450.50
2037	59,900.00			59,900.00	2,450.50	2,450.50
2038	59,900.00			59,900.00	2,450.50	2,450.50
2039	59,900.00			59,900.00	2,450.50	2,450.50
2040	59,900.00			59,900.00	2,450.50	2,450.50
2041	59,900.00		17,000.00	42,900.00	2,178.20	19,178.20
2042	42,900.00		42,900.00	-	900.90	43,800.90
合计		78,900.00	78,900.00		54,829.00	133,729.00

中央抗疫特别国债还本付息测算表如下：

年度	期初余额	本期新增	本期减少	期末余额	付息合计	还本付息合计
2020		5,813.00		5,813.00		
2021	5,813.00			5,813.00		
2022	5,813.00			5,813.00		
2023	5,813.00			5,813.00		
2024	5,813.00			5,813.00		
2025	5,813.00			5,813.00		
2026	5,813.00		1,162.60	4,650.40		1,162.60
2027	4,650.40		1,162.60	3,487.80		1,162.60
2028	3,487.80		1,162.60	2,325.20		1,162.60
2029	2,325.20		1,162.60	1,162.60		1,162.60



2030	1,162.60		1,162.60			1,162.60
合计		5,813.00	5,813.00			5,813.00

(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 2020 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
一、经营活动产生的现金流					
1. 经营活动产生的现金流	-	-	9,311.47	15,962.53	15,962.53
2. 经营活动支付的现金流	-	-	770.09	1,320.15	1,320.15
3. 经营活动支付的各项税金	-	-	2,610.75	4,406.14	4,406.14
4. 经营活动产生的现金流小计	-	-	5,930.64	10,236.23	10,236.23
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-
1. 支付项目建设资金	39,657.87	17,000.00	42,657.87	-	-
2. 支付的铺底资金	-	61.76	-	-	-
3. 投资活动产生的现金流小计	-39,657.87	-17,061.76	-42,657.87	-	-
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-	-	-
1. 项目资本金	21,287.00	-	-	-	-
2. 债券及银行借款筹资金	24,813.00	17,000.00	42,900.00	-	-
3. 偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	-
4. 支付融资利息	146.50	854.20	2,131.50	3,032.40	3,032.40
5. 筹资活动产生的现金流合计	45,953.50	16,145.80	40,768.50	-3,032.40	-3,032.40
四、现金流总计	-	-	-	-	-
1. 期初现金	-	6,295.63	5,379.67	9,420.94	16,624.77
2. 期内现金变动	6,295.63	-915.96	4,041.27	7,203.83	7,203.83
3. 期末现金	6,295.63	5,379.67	9,420.94	16,624.77	23,828.60

续上表：

年份	2025 年	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	15,962.53	15,962.53	15,962.53	15,962.53	15,962.53
2. 经营活动支付的现金流	1,320.15	1,320.15	1,320.15	1,320.15	1,320.15
3. 经营活动支付的各项税金	4,406.14	4,406.14	4,406.14	4,406.14	4,406.14
4. 经营活动产生的现金流小计	10,236.23	10,236.23	10,236.23	10,236.23	10,236.23
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. 债券及银行借款筹款	-	-	-	-	-
3. 偿还债券及银行借款本金	-	1,162.60	1,162.60	1,162.60	1,162.60
4. 支付融资利息	3,032.40	3,032.40	3,032.40	3,032.40	3,032.40
5. 筹资活动产生的现金流合计	-3,032.40	-4,195.00	-4,195.00	-4,195.00	-4,195.00
四、现金流总计	-	-	-	-	-
1. 期初现金	23,828.60	31,032.43	37,073.67	43,114.90	49,156.13
2. 期内现金变动	7,203.83	6,041.23	6,041.23	6,041.23	6,041.23
3. 期末现金	31,032.43	37,073.67	43,114.90	49,156.13	55,197.36

续上表：

年份	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、经营活动产生的现金流		-	-	-	-
1. 经营活动产生的现金流	15,962.53	15,962.53	15,962.53	15,962.53	15,962.53
2. 经营活动支付的现金流	1,320.15	1,320.15	1,320.15	1,320.15	1,320.15
3. 经营活动支付的各项税金	4,442.77	4,551.62	4,551.62	4,551.62	4,551.62
4. 经营活动产生的现金流小计	10,199.61	10,090.76	10,090.76	10,090.76	10,090.76
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	20,162.60	-	-	-	-
4. 支付融资利息	2,885.90	2,450.50	2,450.50	2,450.50	2,450.50
5. 筹资活动产生的现金流合计	-23,048.50	-2,450.50	-2,450.50	-2,450.50	-2,450.50
四、现金流总计	-	-	-	-	-
1. 期初现金	55,197.36	42,348.47	49,988.73	57,628.98	65,269.24
2. 期内现金变动	-12,848.89	7,640.26	7,640.26	7,640.26	7,640.26
3. 期末现金	42,348.47	49,988.73	57,628.98	65,269.24	72,909.50

续上表:

	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、经营活动产生的现金流	-	-	-	-	-
1. 经营活动产生的现金流	15,962.53	15,962.53	15,962.53	15,962.53	15,962.53
2. 经营活动支付的现金流	1,320.15	1,320.15	1,320.15	1,320.15	1,320.15
3. 经营活动支付的各项税金	4,551.62	4,551.62	4,551.62	4,551.62	4,551.62
4. 经营活动产生的现金流小计	10,090.76	10,090.76	10,090.76	10,090.76	10,090.76
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	2,450.50	2,450.50	2,450.50	2,450.50	2,450.50



5. 筹资活动产生的现金流合计	-2,450.50	-2,450.50	-2,450.50	-2,450.50	-2,450.50
四、现金流总计	-	-	-	-	-
1. 期初现金	72,909.50	80,549.75	88,190.01	95,830.27	103,470.53
2. 期内现金变动	7,640.26	7,640.26	7,640.26	7,640.26	7,640.26
3. 期末现金	80,549.75	88,190.01	95,830.27	103,470.53	111,110.78

续上表

	2040 年	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	15,962.53	15,962.53	-	312,599.49
2. 经营活动支付的现金流	1,320.15	1,320.15	-	25,853.03
3. 经营活动支付的各项税金	4,551.62	5,062.36	-	88,475.01
4. 经营活动产生的现金流小计	10,090.76	9,580.02	-	198,271.46
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-
1. 支付项目建设资金	-	-	-	99,315.74
2. 支付的铺底资金	-	-	-	61.76
3. 投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-99,377.50
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-	-
1. 项目资本金	-	-	-	21,287.00
2. 债券及银行借款筹资款	-	-	-	84,713.00
3. 偿还债券及银行借款本金	-	17,000.00	42,900.00	84,713.00
4. 支付融资利息	2,450.50	2,178.20	900.90	54,829.00
5. 筹资活动产生的现金流合计	-2,450.50	-19,178.20	-43,800.90	-33,542.00
四、现金流总计	-	-	-	-
1. 期初现金	111,110.78	118,751.04	109,152.86	-
2. 期内现金变动	7,640.26	-9,598.18	-43,800.90	65,351.96
3. 期末现金	118,751.04	109,152.86	65,351.96	65,351.96

(六) 本息覆盖倍数

项目名称	融资类型	拟发行/银行借款额度	净现金流入测算	债券本息测算	本息覆盖倍数
------	------	------------	---------	--------	--------



经济技术开发区 高端装备制造产业 园标准化厂房项目	专项债券融资	84,713.00	198,271.46	139,542.00	1.42
	其中：地方政府专项债	78,900.00		133,729.00	
	中央抗疫特别国债	5,813.00		5,813.00	

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本次 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）滨州市经济技



术开发区高端装备制造产业园标准化厂房项目之目的使用，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：



2022 年 1 月 18 日





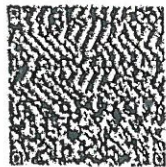
营业执照

(副本) 1-1

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



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

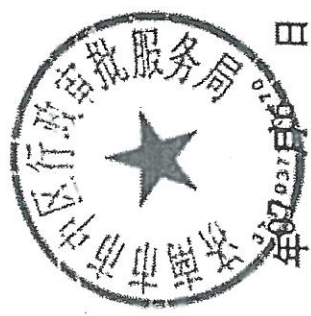
负责人 赵卫华

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、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

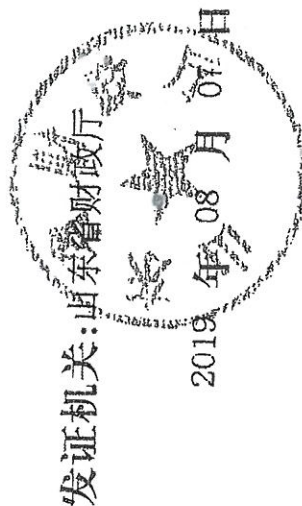
2019

日

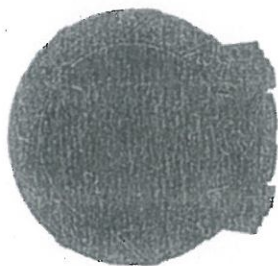
证书序号: 5000814

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:

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



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.



本证书经检查合格, 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: 山东注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2020 年 08 月 01 日
Date of Issuance



75



姓 孟庆福
Full name 男
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

2015年

注册会计师

年检合格专用章

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: 2014 年 09 月 08 日
Date of issuance

2015 年 09 月 08 日