

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）滨州市惠民县
文化和旅游局惠民县全域旅游基础设施项目
收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字（2022）第 010542 号

目 录	页 码
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）滨州市惠民县文化和旅游局 惠民县全域旅游基础设施项目收益与融资平衡专 项评价报告	1-16



和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

二〇二二年六月二十日



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）滨州市惠民县文化和旅游局惠民县全域旅游基础设施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010542号

客户名称: 滨州市财政局

报告日期: 2022-06-20



0105312022061810914545

报告文号: 和信咨字（2022）第010542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）滨州市惠民县文化和旅游局惠民县全域旅游基础设施项目收益与融资平衡专项 评价报告

和信咨字（2022）第 010542 号

我们接受委托，对 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）滨州市惠民县文化和旅游局惠民县全域旅游基础设施项目提供财务评价服务。我们的财务评价服务是根据《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）进行本项目发行使用管理，了解 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）滨州市惠民县文化和旅游局惠民县全域旅游基础设施项目收益与融资平衡情况而实施。惠民县文化和旅游局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。我们的责任是根据惠民县文化和旅游局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：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。



总体评价结果如下：

一、项目基本情况

（一）项目名称

惠民县文化和旅游局惠民县全域旅游基础设施项目

（二）项目单位

惠民县文化和旅游局

（三）项目规划审批

山东舜华房地产评估造价咨询有限公司于 2020 年 3 月对该项目出具了《惠民县文化和旅游局惠民县全域旅游基础设施项目可行性研究报告》，于 2021 年 9 月对该项目出具了《惠民县文化和旅游局惠民县全域旅游基础设施项目可行性研究报告（修订版）》，惠民县发展和改革局于 2020 年 3 月 3 日下发（惠发改投资〔2020〕14 号）《惠民县发展和改革局关于惠民县文化和旅游局惠民县全域旅游基础设施项目可行性研究报告的批复》，惠民县发展和改革局于 2021 年 10 月 10 日下发关于《惠民县文化和旅游局惠民县全域旅游基础设施项目可行性研究报告》细化部分内容说明。

（四）项目建设规模和主要建设内容

建设 3 条通景公路、惠民旅游景观大道、孙子兵学文化公交车候车站、观景台等；建设游客服务中心、旅游厕所、生态停车场、旅游应急救援基地、游客休



憩设施；建设水电桩 60 处，污水处理及地下管网配套工程；建设房车露营地及配套基础设施；建设乡村旅游基础设施配套工程、红色旅游遗迹遗址、古城墙维护等工程、幸福河水系及工程。

（五）项目建设期限

项目计划工期 3 年，自 2020 年 12 月开工，至 2023 年 11 月竣工结束。

二、财务评价假设

（一）一般假设

1、发行人根据《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）进行本项目发行使用管理；

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 96,000.00 万元。具体情况如下表：

单位：万元

序号	费用名称	投资额
1	建筑工程	58,000.00
2	机电设备及安装费	28,000.00
3	工程建设其他费用	4,399.00
4	基本预备费	4,519.95
5	流动资金	1,081.05
	合计	96,000.00

（二）资金筹措方案

该项目总投资 96,000.00 万元，资金来源为：

1、项目资本金暂定为 48,000.00 万元，占比为 50.00%，由项目单位自筹解决。

2、拟发行专项债券融资 45,700.00 万元，占比为 47.60%。其中 2021 年 4 月已发行 5,500 万元，债券发行利率 3.89%，债券发行期限 20 年；2021 年 10 月已发



行 6,500 万元，债券发行利率 3.61%，债券发行期限 20 年；2022 年 2 月已发行 10,000.00 万元，债券发行利率 3.43%，债券发行期限 20 年；本次拟发行 13,000.00 万元，债券发行期限 20 年，剩余额度 10,700.00 万元，假定在 2022 年发行完毕。假设债券利率 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。

3、发行中央抗疫特别国债 2,300.00 万元。利息由中央承担，从 2026 年每年还本 20%，2030 年还清。

四、项目净现金流及融资平衡情况

（一）项目现金流入预测

参考《惠民县文化和旅游局惠民县全域旅游基础设施项目可行性研究报告》，惠民县文化和旅游局惠民县全域旅游基础设施项目建成后，收入来源主要包括房车露营基地服务费、旅游景区摊位出租及景区附属产品、充电桩和停车收费等。

孙子兵法城、武定府衙、魏氏庄园， 孙武古城、魏集古村落、鑫诚农业景区摊位合计约 1000 个，摊位出租34400 元/年；本项目景区重要节点建设水电桩 60 处，每处 4 个充电桩，共设计充电桩 240 个，年服务旅游人次（包含房车）为 60 万人次/年，平均人均单次消费为 10 元/人；房车露营基地年接待游客 28 万人次，收费标准按 200 元/天/次；普通停车场年接待游客 120 万人次，收费标准按 8 元/天/次。本项目年总收入 1.06 亿。



序号	收入来源	数量	人均单价	总价（万元）
1	停车收费	120 万人次	8（元/人/次）	960
2	充电桩	60 万人次	10（元/人/次）	600
3	房车露营地出租	28 万人次	200 元/天/次	5600
4	景区摊位出租	1000 个	34400 元/个	3440
合计				10600

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	停车费	充电桩	房车露营地出租	景区摊位出租	合计
2024	912.00	570.00	5,320.00	3,268.00	10,070.00
2025	912.00	570.00	5,320.00	3,268.00	10,070.00
2026	912.00	570.00	5,320.00	3,268.00	10,070.00
2027	912.00	570.00	5,320.00	3,268.00	10,070.00
2028	912.00	570.00	5,320.00	3,268.00	10,070.00
2029	912.00	570.00	5,320.00	3,268.00	10,070.00
2030	912.00	570.00	5,320.00	3,268.00	10,070.00
2031	912.00	570.00	5,320.00	3,268.00	10,070.00
2032	912.00	570.00	5,320.00	3,268.00	10,070.00
2033	912.00	570.00	5,320.00	3,268.00	10,070.00
2034	912.00	570.00	5,320.00	3,268.00	10,070.00
2035	912.00	570.00	5,320.00	3,268.00	10,070.00
2036	912.00	570.00	5,320.00	3,268.00	10,070.00
2037	912.00	570.00	5,320.00	3,268.00	10,070.00
2038	912.00	570.00	5,320.00	3,268.00	10,070.00
2039	912.00	570.00	5,320.00	3,268.00	10,070.00
2040	912.00	570.00	5,320.00	3,268.00	10,070.00
2041	912.00	570.00	5,320.00	3,268.00	10,070.00
2042	380.00	237.50	2,216.67	1,361.67	4,195.83
合计	16,796.00	10,497.50	97,976.67	60,185.67	185,455.83

（二）项目运营成本预测

1、项目成本预测



项目建成后，影响本次发行债券还本付息的支出（即 2021-2042 年）主要包括外购动力及燃料、工资及福利、折旧费、修理费等。

（1）燃料动力费

项目燃动力费包括水、电,根据项目单位提供的资料,估算达产后年用水 8.6 万 m³、年用电 46.6 万 kWh,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 55.48 万元。

（2）工资及福利基金

项目建成后职工为 60 人,福利费按工资总额的 14%计取,年工资及福利费总额为 280.44 万元，由于考虑市场情况因素，工资及福利基金每年增长 2%。

（3）折旧费

固定资产折旧采用直线法平均计算,建筑物净残值率按 5%计算,折旧年限按 30 年计;机器设备等净残值率按 10%计算,折旧年限按 10 年计;其他固定资产净残值率按 5%计算,折旧年限按 20 年计。本项目达产年折旧费为 2322.84 万元。无形资产按 10 年摊销计算,其他资产摊销期按 5 年摊销计算,限年摊销费 439.90 万元。

设备及工器具购置费为 27,000.00 万元，年修理费按设备及工器具购置费的 5%计算，本项目年均修理费为 1,350.00 万元。

参照《惠民县文化和旅游局惠民县全域旅游基础设施项目可行性研究报告



告》，考虑未来年度不可预知性以及出于谨慎性，对项目计算期内整体运营成本上浮 5.00%，

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

年度	外购燃料及动力	工资及福利	修理费	合计
2024 年	58.25	300.35	1,417.50	1,776.11
2025 年	58.25	306.36	1,417.50	1,782.11
2026 年	58.25	312.49	1,417.50	1,788.24
2027 年	58.25	318.74	1,417.50	1,794.49
2028 年	58.25	325.11	1,417.50	1,800.87
2029 年	58.25	331.61	1,417.50	1,807.37
2030 年	58.25	338.25	1,417.50	1,814.00
2031 年	58.25	345.01	1,417.50	1,820.76
2032 年	58.25	351.91	1,417.50	1,827.66
2033 年	58.25	358.95	1,417.50	1,834.70
2034 年	58.25	366.13	1,417.50	1,841.88
2035 年	58.25	373.45	1,417.50	1,849.20
2036 年	58.25	380.92	1,417.50	1,856.67
2037 年	58.25	388.54	1,417.50	1,864.29
2038 年	58.25	396.31	1,417.50	1,872.06
2039 年	58.25	404.23	1,417.50	1,879.99
2040 年	58.25	412.32	1,417.50	1,888.07
2041 年	58.25	420.57	1,417.50	1,896.32
2042 年	24.27	178.74	590.63	793.64
合计	1,072.84	6,609.98	26,105.63	33,788.45

（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），该项目收入需缴纳增值税，该项目停车费及摊位出租增值税税率为 9%、充电桩以及房车露营出租增值税税率为 13%，城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加分别为应交增值税的 5%，3%，2%计算，企业所得税税率为



25%。

单位:万元

年份	增值税	城建税及附加	所得税	合计
2024	852.97	85.30	701.47	1,639.74
2025	852.97	85.30	699.97	1,638.24
2026	852.97	85.30	698.44	1,636.71
2027	852.97	85.30	696.88	1,635.14
2028	852.97	85.30	695.28	1,633.55
2029	852.97	85.30	693.66	1,631.92
2030	852.97	85.30	692.00	1,630.27
2031	852.97	85.30	690.31	1,628.58
2032	852.97	85.30	688.58	1,626.85
2033	852.97	85.30	686.82	1,625.09
2034	852.97	85.30	795.00	1,733.27
2035	852.97	85.30	793.17	1,731.44
2036	852.97	85.30	791.30	1,729.57
2037	852.97	85.30	789.40	1,727.67
2038	852.97	85.30	787.46	1,725.73
2039	852.97	85.30	785.48	1,723.74
2040	852.97	85.30	783.45	1,721.72
2041	852.97	85.30	808.14	1,746.41
2042	355.40	35.54	343.55	734.50
合计	15,708.89	1,570.89	13,620.35	30,900.13

(四) 专项债券应付本息情况

拟发行专项债券融资 45,700.00 万元，占比为 47.60%。其中 2021 年 4 月已发行 5,500 万元，债券发行利率 3.89%，债券发行期限 20 年；2021 年 10 月已发行 6,500 万元，债券发行利率 3.61%，债券发行期限 20 年；2022 年 2 月已发行 10,000.00 万元，债券发行利率 3.43%，债券发行期限 20 年；本次拟发行 13,000.00 万元，债券发行期限 20 年，剩余额度 10,700.00 万元，假定在 2022 年发行完毕。假设债券利率 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。



发行中央抗疫特别国债 2,300.00 万元。利息由中央承担，从 2026 年每年还本 20%，2030 年还清。

单位：万元

项目	年初债券 余额	本年债券 发行额	本年债券本金 偿还额	本年债券 余额	本年应付 利息	本年度本息偿 还总额
2021 年	-	14,300.00	-	14,300.00	106.98	106.98
2022 年	14,300.00	33,700.00	-	48,000.00	1,117.80	1,117.80
2023 年	48,000.00	-	-	48,000.00	1,787.00	1,787.00
2024 年	48,000.00	-	-	48,000.00	1,787.00	1,787.00
2025 年	48,000.00	-	-	48,000.00	1,787.00	1,787.00
2026 年	48,000.00	-	460.00	47,540.00	1,787.00	2,247.00
2027 年	47,540.00	-	460.00	47,080.00	1,787.00	2,247.00
2028 年	47,080.00	-	460.00	46,620.00	1,787.00	2,247.00
2029 年	46,620.00	-	460.00	46,160.00	1,787.00	2,247.00
2030 年	46,160.00	-	460.00	45,700.00	1,787.00	2,247.00
2031 年	45,700.00	-	-	45,700.00	1,787.00	1,787.00
2032 年	45,700.00	-	-	45,700.00	1,787.00	1,787.00
2033 年	45,700.00	-	-	45,700.00	1,787.00	1,787.00
2034 年	45,700.00	-	-	45,700.00	1,787.00	1,787.00
2035 年	45,700.00	-	-	45,700.00	1,787.00	1,787.00
2036 年	45,700.00	-	-	45,700.00	1,787.00	1,787.00
2037 年	45,700.00	-	-	45,700.00	1,787.00	1,787.00
2038 年	45,700.00	-	-	45,700.00	1,787.00	1,787.00
2039 年	45,700.00	-	-	45,700.00	1,787.00	1,787.00
2040 年	45,700.00	-	-	45,700.00	1,787.00	1,787.00
2041 年	45,700.00	-	12,000.00	33,700.00	1,680.03	13,680.03
2042 年	33,700.00	-	33,700.00	-	669.20	34,369.20
合计		48,000.00	48,000.00		35,740.00	83,740.00

（五）项目净现金流量

按照项目经营活动、投资活动、筹资活动三种资金活动对资金流入流出进行编制，项目 2021 年至 2042 年现金流量情况如下表：



单位：万元

年份	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	-	-	-	10,070.00
2.经营活动支付的现金流	-	-	-	1,776.11
3.经营活动支付的各项税金	-	-	-	1,639.74
4.经营活动产生的现金流小计	-	-	-	6,654.15
二、投资活动产生的现金流量				
1.支付项目建设资金	2,300.00	38,000.00	50,618.95	4,000.00
2.支付的铺底资金			1,081.05	
3.投资活动产生的现金流小计	-2,300.00	-38,000.00	-51,700.00	-4,000.00
三、筹资活动产生的现金流				
1.项目资本金	48,000.00			
2.债券筹资款及银行借款	14,300.00	33,700.00		-
3.偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-
4.支付债券利息	106.98	1,117.80	1,787.00	1,787.00
5.筹资活动产生的现金流合计	62,193.03	32,582.20	-1,787.00	-1,787.00
四、现金流总计				
1.期初现金	-	59,893.03	54,475.23	988.23
2.期内现金变动	59,893.03	-5,417.80	-53,487.00	867.15
3.期末现金	59,893.03	54,475.23	988.23	1,855.38

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	10,070.00	10,070.00	10,070.00	10,070.00	10,070.00
2.经营活动支付的现金流	1,782.11	1,788.24	1,794.49	1,800.87	1,807.37
3.经营活动支付的各项税金	1,638.24	1,636.71	1,635.14	1,633.55	1,631.92
4.经营活动产生的现金流小计	6,649.65	6,645.05	6,640.37	6,635.58	6,630.71
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.债券筹资款及银行借款	-	-	-	-	-
3.偿还债券及银行借款本金	-	460.00	460.00	460.00	460.00
4.支付债券利息	1,787.00	1,787.00	1,787.00	1,787.00	1,787.00
5.筹资活动产生的现金流合计	-1,787.00	-2,247.00	-2,247.00	-2,247.00	-2,247.00
四、现金流总计					
1.期初现金	1,855.38	6,718.03	11,116.08	15,509.45	19,898.03
2.期内现金变动	4,862.65	4,398.05	4,393.37	4,388.58	4,383.71



3.期末现金	6,718.03	11,116.08	15,509.45	19,898.03	24,281.74
--------	----------	-----------	-----------	-----------	-----------

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	10,070.00	10,070.00	10,070.00	10,070.00	10,070.00
2.经营活动支付的现金流	1,814.00	1,820.76	1,827.66	1,834.70	1,841.88
3.经营活动支付的各项税金	1,630.27	1,628.58	1,626.85	1,625.09	1,733.27
4.经营活动产生的现金流小计	6,625.73	6,620.66	6,615.49	6,610.21	6,494.85
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.债券筹资款及银行借款	-	-	-	-	-
3.偿还债券及银行借款本金	460.00	-	-	-	-
4.支付债券利息	1,787.00	1,787.00	1,787.00	1,787.00	1,787.00
5.筹资活动产生的现金流合计	-2,247.00	-1,787.00	-1,787.00	-1,787.00	-1,787.00
四、现金流总计					
1.期初现金	24,281.74	28,660.47	33,494.13	38,322.62	43,145.83
2.期内现金变动	4,378.73	4,833.66	4,828.49	4,823.21	4,707.85
3.期末现金	28,660.47	33,494.13	38,322.62	43,145.83	47,853.67

续上表

年份	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	10,070.00	10,070.00	10,070.00	10,070.00	10,070.00
2.经营活动支付的现金流	1,849.20	1,856.67	1,864.29	1,872.06	1,879.99
3.经营活动支付的各项税金	1,731.44	1,729.57	1,727.67	1,725.73	1,723.74
4.经营活动产生的现金流小计	6,489.36	6,483.75	6,478.04	6,472.21	6,466.27
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.债券筹资款及银行借款	-	-	-	-	-
3.偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	-
4.支付债券利息	1,787.00	1,787.00	1,787.00	1,787.00	1,787.00
5.筹资活动产生的现金流合计	-1,787.00	-1,787.00	-1,787.00	-1,787.00	-1,787.00
四、现金流总计					
1.期初现金	47,853.67	52,556.03	57,252.78	61,943.82	66,629.03



2.期内现金变动	4,702.36	4,696.75	4,691.04	4,685.21	4,679.27
3.期末现金	52,556.03	57,252.78	61,943.82	66,629.03	71,308.30

续上表

年份	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	10,070.00	10,070.00	4,195.83	185,455.83
2.经营活动支付的现金流	1,888.07	1,896.32	793.64	33,788.45
3.经营活动支付的各项税金	1,721.72	1,746.41	734.50	30,900.13
4.经营活动产生的现金流小计	6,460.20	6,427.27	2,667.70	120,767.25
二、投资活动产生的现金流量				-
1.支付项目建设资金				94,918.95
2.支付的铺底资金				1,081.05
3.投资活动产生的现金流小计	-			-96,000.00
三、筹资活动产生的现金流				-
1.项目资本金				48,000.00
2.债券筹资款及银行借款	-			48,000.00
3.偿还债券及银行借款本金	-	12,000.00	33,700.00	48,000.00
4.支付债券利息	1,787.00	1,680.03	669.20	35,740.00
5.筹资活动产生的现金流合计	-1,787.00	-13,680.03	-34,369.20	12,260.00
四、现金流总计				-
1.期初现金	71,308.30	75,981.50	68,728.75	-
2.期内现金变动	4,673.20	-7,252.75	-31,701.50	37,027.25
3.期末现金	75,981.50	68,728.75	37,027.25	37,027.25

(六) 本息覆盖倍数

项目名称	拟发行额度	净现金流入测算	债券本息测算	本息覆盖倍数
惠民县文化和旅游局惠民县全域旅游基础设施项目	45,700.00	120,767.25	83,740.00	1.44
中央抗议特别国债	2,300.00			

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



和信会计师事务所（特殊普通合伙） 济南分所

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发行本次 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）滨州市惠民县文化和旅游局惠民县全域旅游基础设施项目之目的使用，不得用作其他任何目的。



(此页无正文)

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：

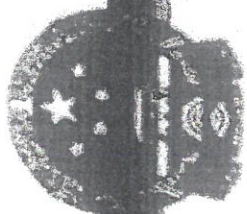

中国注册会计师
赵丁华
370900010010

中国注册会计师：


中国注册会计师
孟庆福
370100011171

2022年6月20日



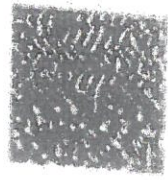


统一社会信用代码
913701030690342410

营业执照

(副本) 1-1

国家市场监督管理总局
监制



名称	和信会计师事务所(特殊普通合伙)	成立日期	2013年 07 月 11 日
类型	特殊普通合伙会计师事务所	营业期限	2013年 07 月 11 日至 年 月 日
负责人	赵卫华	营业场所	济南市市中区石横街12号银座品都国际广场35A层1号房
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，未取得批准前不得经营)		



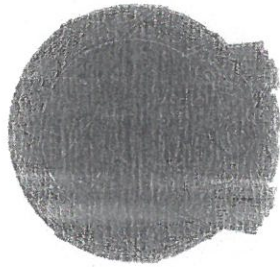
登记机关

2019 年 07 月 11 日

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告

国家市场监督管理总局监制



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》。

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

发证机关: 山东省财政厅



2019年08月07日

中华人民共和国财政部制



本证书经检验合格，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(普通合伙)
Working unit
身份证号码 372801700830107
Identity card No.



2015年 3月 20日
/y /m /d



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



75



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(特殊普通合伙) 济南分所
 Working unit
 身份证号 71521198410125237
 Identity card No.



年度检验登记 2018年
 Annual Renewal Registration
 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 16 日
 Date of Issuance



11111111