

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区
发展专项债券（四期）—2022 年山东省
政府专项债券（十四期）潍坊市寿光市固废
资源化综合利用制备高性能轻骨料项目收益
与融资平衡专项评价报告

和信咨字（2022）第 010251 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（四期）—2022 年山东省政府专项 债券（十四期）潍坊市寿光市固废资源化综合利 用制备高性能轻骨料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

二〇二二年二月十六日



和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券 (四期) — 2022 年山东省政府专项债券 (十四期) 潍坊市 寿光市固废资源化综合利用制备高性能轻骨料项目收益与融 资平衡专项评价报告

和信咨字 (2022) 第 010251 号

我们接受委托,对 2022 年山东省 (潍坊市寿光市固废资源化综合利用制备高性能轻骨料项目) 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 2022 年山东省 (潍坊市寿光市固废资源化综合利用制备高性能轻骨料项目) 专项债券项目收益与融资平衡情况而实施。寿光市润泽环保科技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。我们的责任是根据寿光市润泽环保科技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

寿光市固废资源化综合利用制备高性能轻骨料项目

（二）项目单位

寿光市润泽环保科技有限公司

（三）项目规划审批

山东天成工程咨询有限公司于 2019 年 6 月对该项目出具了《寿光市固废资源化综合利用制备高性能轻骨料项目可行性研究报告》。

寿光市润泽环保科技有限公司于 2019 年 6 月 12 日下发项目代码 2019-370783-77-03-029194 《山东省建设项目备案证明》。

（四）项目建设规模和主要建设内容

项目建于寿光市双王城，在原有厂房内配建基础设施，新添置瀑落式回转窑、叶轮给料机等生产及辅助设备 83 台/套，项目设计能力日处理污泥 400 吨，年产 20 万立方高性能轻骨料陶粒建材产品。设备购置及安装工程投资 5050 万元，占总投资的 33.29%，已通过其他融资形式获得 3991 万元设备购置款，后期资金投向主要用于土建工程。

（五）项目建设期限

项目建设周期为 4 年（2019 年 11 月-2023 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 15,169.00



万元。具体情况如下表：

序号	费用名称	投资额
1	建筑工程	12,767.00
2	其他费用	470.00
3	基本预备费	1,324.00
4	建设期利息	608.00
	合计	15,169.00

（二）资金筹措方案

本项目预计总投资 15,169.00 万元，资金来源为：

1、项目资本金暂定为 3,578.00 万元，占投资总额比例为 23.59%，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 7,600.00 万元

2022 年 1 月份已发行 4,000.00 万元，期限 20 年，利率 3.26%，本次发行 3,600.00 万元，债券发行期限 20 年，假设债券发行利率 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、通过市场化融资筹措资金 3,991.00 万元。

已获得市场化融资 3,991.00 万元，利率为 6.65%，项目融资本金分期偿还，分年度支付融资利息。



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、参考寿光市与项目周边收费标准及《寿光市固废资源化综合利用制备高性能轻骨料项目可行性研究报告》，并考虑通货膨胀等因素，现按照以下情景进行测算：

本项目营业收入来源于收入来源主要有建筑物租赁收入、基础设施租赁收入及政府补贴收入。

（1）建筑物租赁收入

该项目建成后，建筑物将全部用于对外出租，总建筑面积 13239.31m²，租赁单价按 1.2 元/m²/天计取。项目预计可实现年建筑物租赁收入 580 万元。

（2）基础设施租赁收入

项目建成后，安装的污泥加工处理设施将全部对外出租，出租单价根据基础设施折旧费用计取。项目基础设施形成固定资产 5050 万元，折旧年限 10 年，残值率为 5%，年基础设施折旧费为 480 万元，租赁单价按折旧费 1.5 倍计取。项目预计可实现年基础设施租赁收入 720 万元。

（3）政府补贴收入

根据寿光市人民政府寿政函[2021]57 号文件批复，寿光市润泽环保科技有限公司



限公司已与寿光市住建局于 2021 年 11 月签署寿光市污泥处置项目特许经营许可协议，约定政府补贴主要为污泥处理补贴，根据污泥处理量进行补贴，每处理 1 吨污泥补贴 269 元，其中，190 元/吨补贴费为建设单位补贴费，79 元/吨为承租方补贴费。项目污泥处理能力为 400 吨/天，年工作 365 天，则项目年污泥处理补贴为 2774 万元。本次按照预计 40%左右实现政府补贴收入 1,109.60 万元。

以上收入均为含税价格。出于谨慎性原则，将整体项目预期收入实现率按 95.00%计算。

2、运营期各年收入估算情况

出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营收入下调 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	建筑物租赁收入	基础设施租赁收入	政府补贴收入	合计
2022	-	-	-	-
2023	275.50	342.00	527.06	1,144.56
2024	551.00	684.00	1,054.12	2,289.12
2025	551.00	684.00	1,054.12	2,289.12
2026	551.00	684.00	1,054.12	2,289.12
2027	551.00	684.00	1,054.12	2,289.12
2028	551.00	684.00	1,054.12	2,289.12
2029	551.00	684.00	1,054.12	2,289.12
2030	551.00	684.00	1,054.12	2,289.12
2031	551.00	684.00	1,054.12	2,289.12
2032	551.00	684.00	1,054.12	2,289.12
2033	551.00	684.00	1,054.12	2,289.12
2034	551.00	684.00	1,054.12	2,289.12
2035	551.00	684.00	1,054.12	2,289.12
2036	551.00	684.00	1,054.12	2,289.12
2037	551.00	684.00	1,054.12	2,289.12



2038	551.00	684.00	1,054.12	2,289.12
2039	551.00	684.00	1,054.12	2,289.12
2040	551.00	684.00	1,054.12	2,289.12
2041	551.00	684.00	1,054.12	2,289.12
2042	45.92	57.00	87.84	190.76
合计	10,239.42	12,711.00	19,589.06	42,539.48

（二）项目运营成本预测

1、参考查阅项目立项文件和《寿光市固废资源化综合利用制备高性能轻骨料项目可行性研究报告》，项目成本主要为工资及福利、修理费、其他费用、折旧费等。

（1）职工工资及福利

该项目所需管理人员 10 人，年人均工资福利费 5 万元，项目共需职工工资及福利费用 50 万元，运营期考虑每五年增长 5%。

（2）修理费

修理费按固定资产折旧的 5% 计，每年修理费约为 44 万元。

（3）其他管理费用

项目运营期产生的其它的不可预见的费用按经营收入的 1% 计取，则项目年需支出其它费用约 41 万元。

（4）折旧

该项目形成固定资产按分类折旧，土建工程折旧年限 25 年，残值率为 5%；基础设施折旧年限 10 年，残值率为 5%；固定资产其他费用折旧年限 20 年，残



值率为 5%。每年折旧费约为 887.00 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

年份	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2022	-	-	-	-
2023	26.25	23.10	21.53	70.88
2024	52.50	46.20	43.05	141.75
2025	52.50	46.20	43.05	141.75
2026	52.50	46.20	43.05	141.75
2027	52.50	46.20	43.05	141.75
2028	55.13	46.20	43.05	144.38
2029	55.13	46.20	43.05	144.38
2030	55.13	46.20	43.05	144.38
2031	55.13	46.20	43.05	144.38
2032	55.13	46.20	43.05	144.38
2033	57.88	46.20	43.05	147.13
2034	57.88	46.20	43.05	147.13
2035	57.88	46.20	43.05	147.13
2036	57.88	46.20	43.05	147.13
2037	57.88	46.20	43.05	147.13
2038	60.78	46.20	43.05	150.03
2039	60.78	46.20	43.05	150.03
2040	60.78	46.20	43.05	150.03
2041	60.78	46.20	43.05	150.03
2042	5.06	3.85	3.59	12.50
合计	1,049.45	858.55	800.01	2,708.01

（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)等规定,该项目收入需缴纳增值税,相关收入适用增值税税率为9.00%。城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加、地方水利建设基金分别为应交增值税的7%,3%,2%计算,房产税按不含税租金收益的12%计取,企业所得税25%。

年份	增值税	城建税及附加	所得税	房产税	合计
2022	-	-	-	-	-
2023	19.06	2.29	48.17	30.33	99.85
2024	94.60	11.35	156.62	60.66	323.23
2025	94.60	11.35	168.16	60.66	334.78
2026	94.60	11.35	168.16	60.66	334.78
2027	94.60	11.35	168.16	60.66	334.78
2028	94.60	11.35	167.51	60.66	334.12
2029	94.60	11.35	202.38	60.66	369.00
2030	94.60	11.35	202.38	60.66	369.00
2031	94.60	11.35	202.38	60.66	369.00
2032	94.60	11.35	202.38	60.66	369.00
2033	94.60	11.35	261.69	60.66	428.31
2034	94.60	11.35	321.69	60.66	488.31
2035	94.60	11.35	321.69	60.66	488.31
2036	94.60	11.35	321.69	60.66	488.31
2037	94.60	11.35	321.69	60.66	488.31
2038	94.60	11.35	320.97	60.66	487.59
2039	94.60	11.35	320.97	60.66	487.59
2040	94.60	11.35	320.97	60.66	487.59
2041	94.60	11.35	320.97	60.66	487.59
2042	7.88	0.95	-	5.06	13.88
合计	1,729.80	207.58	4,518.65	1,127.28	7,583.31

(四) 专项债券应付本息情况

(1) 地方政府专项债

2022年1月份已发行4,000.00万元,期限20年,利率3.26%,本次发行3,600.00万元,债券发行期限20年,假设债券发行利率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。

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		-		-		
2021	-	-		-	-	-
2022		7,600.00		7,600.00	140.80	140.80
2023	7,600.00			7,600.00	281.60	281.60
2024	7,600.00			7,600.00	281.60	281.60
2025	7,600.00			7,600.00	281.60	281.60
2026	7,600.00			7,600.00	281.60	281.60
2027	7,600.00			7,600.00	281.60	281.60
2028	7,600.00			7,600.00	281.60	281.60
2029	7,600.00			7,600.00	281.60	281.60
2030	7,600.00			7,600.00	281.60	281.60
2031	7,600.00		-	7,600.00	281.60	281.60
2032	7,600.00			7,600.00	281.60	281.60
2033	7,600.00			7,600.00	281.60	281.60
2034	7,600.00			7,600.00	281.60	281.60
2035	7,600.00			7,600.00	281.60	281.60
2036	7,600.00			7,600.00	281.60	281.60
2037	7,600.00			7,600.00	281.60	281.60
2038	7,600.00			7,600.00	281.60	281.60
2039	7,600.00			7,600.00	281.60	281.60
2040	7,600.00			7,600.00	281.60	281.60
2041	7,600.00			7,600.00	281.60	281.60
2042	7,600.00		7,600.00	-	140.80	7,740.80
合计		7,600.00	7,600.00		5,632.00	13,232.00

（2）市场化融资

已获得市场化融资 3,991.00 万元，利率为 6.65%，项目融资本金分期偿还，分年度支付融资利息。

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
2019		3,991.00		3,991.00		
2020	3,991.00		695.44	3,295.56	258.18	953.62
2021	3,295.56	-	743.88	2,551.69	209.74	953.62
2022	2,551.69	-	794.88	1,756.81	158.74	953.62
2023	1,756.81		849.37	907.43	104.24	953.62
2024	907.43		907.43	-	46.18	953.62
合计		3,991.00	3,991.00		777.08	4,768.08

(3) 补充运营资金

假设于 2023 年补充营运资金 3,000.00 万元，期限 5 年，利率 4.65%，每年偿还利息，2028 年到期一次性偿还本金。

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
2023		3,000.00	-	3,000.00		-
2024	3,000.00	-	-	3,000.00	139.50	139.50
2025	3,000.00	-	-	3,000.00	139.50	139.50
2026	3,000.00		-	3,000.00	139.50	139.50
2027	3,000.00		-	3,000.00	139.50	139.50
2028	3,000.00		3,000.00	-	139.50	3,139.50
合计		3,000.00	3,000.00		697.50	3,697.50

(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 2019 年至 2042 年现金流量情况如下表：

单位：万元

年份	2019 年	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	-	-	-	-	1,144.56	2,289.12	2,289.12



2. 经营活动支付的现金流	-	-	-	-	70.88	141.75	141.75
3. 经营活动支付的各项税金	-	-	-	-	99.85	323.23	334.78
4. 经营活动产生的现金流小计	-	-	-	-	973.84	1,824.14	1,812.59
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-	-	-
1. 支付项目建设资金	-	3,991.00	-	4,746.00	5,824.00	-	-
2. 支付的铺底资金	-	-	-	-	-	-	-
3. 投资活动产生的现金流小计	-	-3,991.00	-	-4,746.00	-5,824.00	-	-
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-	-	-	-	-
1. 项目资本金	-	1,000.00	1,078.00	1,500.00	-	-	-
2. 债券及银行借款筹资款	3,991.00	-	-	7,600.00	3,000.00	-	-
3. 偿还债券及银行借款本金	-	695.44	743.88	794.88	849.37	907.43	-
4. 支付融资利息	-	258.18	209.74	299.54	385.84	467.28	421.10
5. 筹资活动产生的现金流合计	3,991.00	46.38	124.38	8,005.58	1,764.78	-1,374.72	-421.10
四、现金流总计	-	-	-	-	-	-	-
1. 期初现金	-	3,991.00	46.38	170.77	3,430.35	344.98	794.40
2. 期内现金变动	3,991.00	-3,944.62	124.38	3,259.58	-3,085.38	449.42	1,391.49
3. 期末现金	3,991.00	46.38	170.77	3,430.35	344.98	794.40	2,185.89

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	2,289.12	2,289.12	2,289.12	2,289.12	2,289.12
2. 经营活动支付的现金流	141.75	141.75	144.38	144.38	144.38
3. 经营活动支付的各项税金	334.78	334.78	334.12	369.00	369.00
4. 经营活动产生的现金流小计	1,812.59	1,812.59	1,810.62	1,775.75	1,775.75
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	-	-	3,000.00	-	-
4. 支付融资利息	421.10	421.10	421.10	281.60	281.60
5. 筹资活动产生的现金流合计	-421.10	-421.10	-3,421.10	-281.60	-281.60
四、现金流总计	-	-	-	-	-
1. 期初现金	2,185.89	3,577.38	4,968.87	3,358.39	4,852.54
2. 期内现金变动	1,391.49	1,391.49	-1,610.48	1,494.15	1,494.15
3. 期末现金	3,577.38	4,968.87	3,358.39	4,852.54	6,346.68

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	2,289.12	2,289.12	2,289.12	2,289.12	2,289.12
2. 经营活动支付的现金流	144.38	144.38	147.13	147.13	147.13
3. 经营活动支付的各项税金	369.00	369.00	428.31	488.31	488.31
4. 经营活动产生的现金流小计	1,775.75	1,775.75	1,713.68	1,653.68	1,653.68
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	281.60	281.60	281.60	281.60	281.60
5. 筹资活动产生的现金流合计	-281.60	-281.60	-281.60	-281.60	-281.60
四、现金流总计	-	-	-	-	-
1. 期初现金	6,346.68	7,840.83	9,334.98	10,767.06	12,139.14
2. 期内现金变动	1,494.15	1,494.15	1,432.08	1,372.08	1,372.08



3. 期末现金	7,840.83	9,334.98	10,767.06	12,139.14	13,511.22
---------	----------	----------	-----------	-----------	-----------

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	2,289.12	2,289.12	2,289.12	2,289.12	2,289.12
2. 经营活动支付的现金流	147.13	147.13	150.03	150.03	150.03
3. 经营活动支付的各项税金	488.31	488.31	487.59	487.59	487.59
4. 经营活动产生的现金流小计	1,653.68	1,653.68	1,651.51	1,651.51	1,651.51
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	281.60	281.60	281.60	281.60	281.60
5. 筹资活动产生的现金流合计	-281.60	-281.60	-281.60	-281.60	-281.60
四、现金流总计	-	-	-	-	-
1. 期初现金	13,511.22	14,883.30	16,255.37	17,625.28	18,995.19
2. 期内现金变动	1,372.08	1,372.08	1,369.91	1,369.91	1,369.91
3. 期末现金	14,883.30	16,255.37	17,625.28	18,995.19	20,365.10

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	2,289.12	190.76	42,539.48
2. 经营活动支付的现金流	150.03	12.50	2,708.01
3. 经营活动支付的各项税金	487.59	13.88	7,583.31



4.经营活动产生的现金流小计	1,651.51	164.37	32,248.16
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-
1.支付项目建设资金	-	-	14,561.00
2.支付的铺底资金	-	-	-
3.投资活动产生的现金流小计	-	-	-14,561.00
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-
1.项目资本金	-	-	3,578.00
2.债券及银行借款筹资金	-	-	14,591.00
3.偿还债券及银行借款本金	-	7,600.00	14,591.00
4.支付融资利息	281.60	140.80	7,106.58
5.筹资活动产生的现金流合计	-281.60	-7,740.80	-3,528.58
四、现金流总计	-	-	-
1.期初现金	20,365.10	21,735.01	-
2.期内现金变动	1,369.91	-7,576.43	14,158.58
3.期末现金	21,735.01	14,158.58	14,158.58

(六) 本息覆盖倍数

考虑寿光市润泽环保科技有限公司股权构成情况，本项目可用于偿还债券本息

的净现金流入按 90% 计算，项目本息覆盖倍数如下：

项目名称	拟发行额度（期限：20 年）	净现金流入测算（90%）	债券本息测算	本息覆盖倍数
寿光市固废资源化综合利用制备高性能轻骨料项目	7,600.00	29,023.34	13,232.00	1.34
市场化融资	3,991.00		4,768.08	
运营资金	3,000.00		3,697.50	

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（四期）—2022 年山东省政府专项债券（十四期）潍坊市寿光市固废资源化综合利用制备高性能轻骨料项目之目的使用，不得用作其他任何目的。

和信会计师事务所（特殊普通合伙）

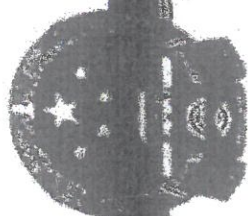


中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二二年二月十六日





营业执照

统一社会信用代码
913701030690342410

(副本) 1-1



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，出具有关审计报告，基本建设财务决算审计，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 济南市市中区石横街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.



证书编号: 370800010010
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



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



75



姓 名 孟庆魁
Full name
性 别 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
身份证号码 371521198410125237
Identity card No.



年度检验登记

Annual Renewal Registration

2018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 16 日
Date of Issuance

2018 年 07 月 11 日
/y /m /d

