

**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）滨州市阳信电子信息产
业园暨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 010078 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）滨州市阳信电子信息产业园暨配套基 础设施建设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



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）滨州市阳信电子信息产业园暨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 010078 号

我们接受委托，对 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）滨州市阳信电子信息产业园暨配套基础设施建设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）发行使用管理，了解 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）滨州市阳信电子信息产业园暨配套基础设施建设项目收益与融资平衡情况而实施。山东信开源创业投资管理有限责任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。我们的责任是根据山东信开源创业投资管理有限责任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：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

阳信电子信息产业园暨配套基础设施建设项目

（二）项目单位

山东信开源创业投资管理有限责任公司

（三）项目规划审批

2020 年 11 月山东展弘绿色低碳科技有限公司对该项目出具了《阳信电子信息产业园暨配套基础设施建设项目可行性研究报告》并取得阳信县发展和改革局于 2020 年 12 月 20 日下发的阳发改投资（2020）268 号《关于阳信电子信息产业园暨配套基础设施建设项目可行性研究报告的批复》。

（四）项目建设规模和主要建设内容

项目建设规模及主要建设内容为：项目总占地面积为 251600 m²（约 377.4 亩），总建筑面积 80000 m²，主要建设生产车间 10000 m²、精密加工车间 20000 m²、组装车间 20000 m²、仓储物流中心 8000 m²、高科技研发中心 5000 m²，培训中心 17000 m²，配套建设园区道路、雨污排水管网、天然气管网、供热管网等。

项目建成后，可容纳 10 家企业入驻并为其提供物管服务，面向社会提供培训服务。



（五）项目建设期限

建设期为 24 个月，本项目拟于 2020 年 11 月进行前期准备工作，2022 年 10 月竣工验收。

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）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 120,000.00 万元。

序号	费用名称	投资额
1	工程费用	97,224.70
2	其他费用	13,810.84
3	预备费	8,882.84
4	铺底流动资金	81.62
	合计	120,000.00

（二）资金筹措方案

1、阳信电子信息产业园暨配套基础设施建设项目总投资为 120,000.00 万元，本次研究资本金比例暂定为 66.67%，即项目资本金 80,000.00 万元，由项目单位自筹解决。

2、拟发行专项债券 40,000.00 万元，占比 33.33%，其中 2021 年 4 月 20 日已发行 5,000.00 万元，债券发行期限 20 年，利率为 3.89%；2021 年 5 月 18 日已发行 1,000.00 万元，债券发行期限 20 年，利率为 3.83%；本期拟发行 10,000.00 万元，剩余额度 24,000.00 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。



四、项目净现金流及融资平衡情况

(一) 项目现金流入预测

1、参考项目《阳信电子信息产业园暨配套基础设施建设项目可行性研究报告》，本项目建设完成后，项目运营收入主要来自厂房租赁、物业管理和培训服务。

各部分收入明细及说明如下：

1、厂房租赁

建筑面积为 6.3 万 m²（生产车间 10000m²、精密加工车间 20000m²、组装车间 20000m²、仓储物流中心 8000m²、高科技研发中心 5000m²），收费标准取 1.9 元/m²/天，则厂房租赁收入为 6.3 万 m²*1.9 元/m²/天*365 天=4369.05 万元。

2、物业管理

当前，滨州市办公物业服务费 0.5 元/天/平方米。参照同类工业园区，考虑市场经济和物价上涨等因素，本项目物业管理费按 0.15 元/m²/天收取。本项目总建筑面积为 8 万平方米，收费标准取 0.15 元/m²/天，则物业管理收入为 8 万平方米*0.15 元/m²/天*365 天=438 万元。

3、电子商务培训

经网络咨询电子商务人员培训活动得知：助理电子商务师（三级）总费用 1200 元/人（含教材资料费、培训费、报名费）。考虑人均收入及地方经济现状



等因素，本项目电子商务员培训费为 750 元/人。

培训中心 17000m² 按建筑面积的 60%设置培训教室为 10200m²，培训教室设置为 100m²/间，共可设置 102 间；每间教室可容纳 30 人，按 60%的人员参与率计，则年可容纳人员为 102 间*30 人*60%=1836 人。

每场培训时长为 10 天，扣除法定节假日和人员休息时间约 130 天，全年可安排培训天数为 235 天、23 场，为保证教学质量，培训班一年设置 20 场。

电子商务培训收入明细表

序号	培训项目	收费标准		金额（万元）
1	电子商务培训	20 场/年，每场 1836 人	750 元/人	2754
2	合计			2754

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	厂房租赁	物业管理	培训服务	合计
2022	691.77	69.35	436.05	1,197.17
2023	4,150.60	416.10	2,616.30	7,183.00
2024	4,150.60	416.10	2,616.30	7,183.00
2025	4,150.60	416.10	2,616.30	7,183.00
2026	4,150.60	416.10	2,616.30	7,183.00
2027	4,150.60	416.10	2,616.30	7,183.00
2028	4,150.60	416.10	2,616.30	7,183.00
2029	4,150.60	416.10	2,616.30	7,183.00
2030	4,150.60	416.10	2,616.30	7,183.00
2031	4,150.60	416.10	2,616.30	7,183.00
2032	4,150.60	416.10	2,616.30	7,183.00
2033	4,150.60	416.10	2,616.30	7,183.00
2034	4,150.60	416.10	2,616.30	7,183.00
2035	4,150.60	416.10	2,616.30	7,183.00
2036	4,150.60	416.10	2,616.30	7,183.00
2037	4,150.60	416.10	2,616.30	7,183.00

2038	4,150.60	416.10	2,616.30	7,183.00
2039	4,150.60	416.10	2,616.30	7,183.00
2040	4,150.60	416.10	2,616.30	7,183.00
2041	4,150.60	416.10	2,616.30	7,183.00
合计	79,553.12	7,975.25	50,145.75	137,674.12

（二）项目运营成本预测

1、参考《阳信电子信息产业园暨配套基础设施建设项目可行性研究报告》，本项目运营本主要包括外购动力及燃料、外购原材料、工资及福利、修理费、其他费用、折旧费等。

成本估算说明如下：

1、燃料动力费

本项目然动力消耗包括水 0.132 万吨、电 89.1 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，价格按 3 元/吨、0.75 元/kWh 计算，预计每年投入 67.22 万元。

2、原材料费用

本项目原材料费为建筑物业管理耗材和电子商务人员培训教材，参照滨州高新区新材料产业园计取为 0.45 元/m²·年；电子商务年培训人数为 36720 人，参照淘宝网所售电子商务员国家职业技能等级认定培训教材资费，按 43 元/册/人计取；年均原材料费用 161.50 万元。

原材料费用一览表

序	名称	名称	单价（元/m ² ·年）	合计（万元）
---	----	----	-------------------------	--------



号				
1	物管耗 材	8 万 m ²	0.45	3.60
2	教材	3.672 万册	43	157.90
3	合计			161.50

3、固定资产折旧

在建设投资中，固定资产原值 110480.38 万元，固定资产按直线法计提折旧，年提取折旧额 3093.40 万元（其中：房屋、构筑物折旧年限 40 年、净残值率为 0，年提取折旧额 2430.62 万元；机器设备折旧年限 10 年，净残值率 4%，年提取折旧额 0 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 662.78 万元）。

4、无形资产及其他资产的摊销

在建设总投资中，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 188.7 万元，其他资产摊销年限为 5 年，年摊销额 0.6 万元。

5、修理费计算

根据规定，修理费按固定资产原值的 0.5% 计取，每年为 552.4 万元。

6、工资及福利计算

本项目建成后新增劳动定员 30 人，其中：管理人员 5 人、技术人员 5 人、服务人员 20 人，参照当地工业企业人员薪资，工资分别按 6 万元/年、5 万元/



年、4 万元/年计，福利费计提比率按 14%，则年工资及福利费用为 153.9 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）上浮 5.00%进行项目净现金流出测算。

2、本项目运营成本现金流出测算如下：

金额单位：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
2022	28.26	11.76	26.93	96.67	163.63
2023	169.58	70.58	161.60	580.02	981.77
2024	169.58	70.58	161.60	580.02	981.77
2025	169.58	70.58	161.60	580.02	981.77
2026	169.58	70.58	161.60	580.02	981.77
2027	169.58	70.58	161.60	580.02	981.77
2028	169.58	70.58	161.60	580.02	981.77
2029	169.58	70.58	161.60	580.02	981.77
2030	169.58	70.58	161.60	580.02	981.77
2031	169.58	70.58	161.60	580.02	981.77
2032	169.58	70.58	161.60	580.02	981.77
2033	169.58	70.58	161.60	580.02	981.77
2034	169.58	70.58	161.60	580.02	981.77
2035	169.58	70.58	161.60	580.02	981.77
2036	169.58	70.58	161.60	580.02	981.77
2037	169.58	70.58	161.60	580.02	981.77
2038	169.58	70.58	161.60	580.02	981.77
2039	169.58	70.58	161.60	580.02	981.77
2040	169.58	70.58	161.60	580.02	981.77
2041	169.58	70.58	161.60	580.02	981.77
合计	3,250.19	1,352.80	3,097.24	11,117.05	18,817.28

（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，该项目不动产租赁增值税税率为 9%，培训服



务以及物业管理服务增值税税率为 6%，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，房产税为 12%，企业所得税税率为 25%。

单位:万元

年份	增值税	税金及附加	所得税	合计
2022	70.00	83.16	-	153.16
2023	420.00	498.95	84.70	1,003.64
2024	420.00	498.95	84.70	1,003.64
2025	420.00	498.95	84.70	1,003.64
2026	420.00	498.95	84.70	1,003.64
2027	420.00	498.95	92.71	1,011.65
2028	420.00	498.95	84.85	1,003.79
2029	420.00	498.95	84.85	1,003.79
2030	420.00	498.95	84.85	1,003.79
2031	420.00	498.95	84.85	1,003.79
2032	420.00	498.95	84.85	1,003.79
2033	420.00	498.95	84.85	1,003.79
2034	420.00	498.95	84.85	1,003.79
2035	420.00	498.95	84.85	1,003.79
2036	420.00	498.95	84.85	1,003.79
2037	420.00	498.95	84.85	1,003.79
2038	420.00	498.95	84.85	1,003.79
2039	420.00	498.95	84.85	1,003.79
2040	420.00	498.95	84.85	1,003.79
2041	420.00	498.95	113.95	1,032.89
合计	8,049.97	9,563.14	1,648.42	19,261.54

（四）专项债券应付本息情况

拟发行专项债券 40,000.00 万元，占比 33.33%，其中 2021 年 4 月 20 日已发行 5,000.00 万元，债券发行期限 20 年，利率为 3.89%；2021 年 5 月 18 日已发行 1,000.00 万元，债券发行期限 20 年，利率为 3.83%；本期拟发行 10,000.00 万元，剩余额度 24,000.00 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。

应还付本息情况如下：

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	-	6,000.00		6,000.00	116.40	116.40
2022	6,000.00	34,000.00		40,000.00	946.80	946.80
2023	40,000.00			40,000.00	1,660.80	1,660.80
2024	40,000.00			40,000.00	1,660.80	1,660.80
2025	40,000.00			40,000.00	1,660.80	1,660.80
2026	40,000.00			40,000.00	1,660.80	1,660.80
2027	40,000.00			40,000.00	1,660.80	1,660.80
2028	40,000.00			40,000.00	1,660.80	1,660.80
2029	40,000.00		-	40,000.00	1,660.80	1,660.80
2030	40,000.00			40,000.00	1,660.80	1,660.80
2031	40,000.00			40,000.00	1,660.80	1,660.80
2032	40,000.00			40,000.00	1,660.80	1,660.80
2033	40,000.00			40,000.00	1,660.80	1,660.80
2034	40,000.00			40,000.00	1,660.80	1,660.80
2035	40,000.00			40,000.00	1,660.80	1,660.80
2036	40,000.00			40,000.00	1,660.80	1,660.80
2037	40,000.00			40,000.00	1,660.80	1,660.80
2038	40,000.00			40,000.00	1,660.80	1,660.80
2039	40,000.00		-	40,000.00	1,660.80	1,660.80
2040	40,000.00			40,000.00	1,660.80	1,660.80
2041	40,000.00		6,000.00	34,000.00	1,544.40	7,544.40
2042	34,000.00		34,000.00	-	714.00	34,714.00
合计		40,000.00	40,000.00		33,216.00	73,216.00

（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	-	1,197.17	7,183.00	7,183.00
2.经营活动支付的现金流	-	163.63	981.77	981.77
3.经营活动支付的各项税金	-	153.16	1,003.64	1,003.64
4.经营活动产生的现金流小计	-	880.38	5,197.59	5,197.59
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-
1.支付项目建设资金	9,320.00	110,598.38	-	-
2.支付的铺底资金	81.62	-	-	-
3.投资活动产生的现金流小计	-9,401.62	-110,598.38	-	-
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-	-
1.项目资本金	80,000.00	-	-	-
2.债券及银行借款筹资款	6,000.00	34,000.00	-	-
3.偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-
4.支付融资利息	116.40	946.80	1,660.80	1,660.80
5.筹资活动产生的现金流合计	85,883.60	33,053.20	-1,660.80	-1,660.80
四、现金流总计	-	-	-	-
1.期初现金	-	76,481.98	-182.82	3,353.97
2.期内现金变动	76,481.98	-76,664.80	3,536.79	3,536.79
3.期末现金	76,481.98	-182.82	3,353.97	6,890.75

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	7,183.00	7,183.00	7,183.00	7,183.00	7,183.00
2.经营活动支付的现金流	981.77	981.77	981.77	981.77	981.77
3.经营活动支付的各项税金	1,003.64	1,003.64	1,011.65	1,003.79	1,003.79
4.经营活动产生的现金流小计	5,197.59	5,197.59	5,189.57	5,197.44	5,197.44
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	1,660.80	1,660.80	1,660.80	1,660.80	1,660.80
5.筹资活动产生的现金流合计	-1,660.80	-1,660.80	-1,660.80	-1,660.80	-1,660.80
四、现金流总计	-	-	-	-	-
1.期初现金	6,890.75	10,427.54	13,964.32	17,493.10	21,029.73
2.期内现金变动	3,536.79	3,536.79	3,528.77	3,536.64	3,536.64
3.期末现金	10,427.54	13,964.32	17,493.10	21,029.73	24,566.37

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	7,183.00	7,183.00	7,183.00	7,183.00	7,183.00
2.经营活动支付的现金流	981.77	981.77	981.77	981.77	981.77
3.经营活动支付的各项税金	1,003.79	1,003.79	1,003.79	1,003.79	1,003.79
4.经营活动产生的现金流小计	5,197.44	5,197.44	5,197.44	5,197.44	5,197.44
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	1,660.80	1,660.80	1,660.80	1,660.80	1,660.80
5.筹资活动产生的现金流合计	-1,660.80	-1,660.80	-1,660.80	-1,660.80	-1,660.80
四、现金流总计	-	-	-	-	-
1.期初现金	24,566.37	28,103.01	31,639.64	35,176.28	38,712.91
2.期内现金变动	3,536.64	3,536.64	3,536.64	3,536.64	3,536.64
3.期末现金	28,103.01	31,639.64	35,176.28	38,712.91	42,249.55

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	7,183.00	7,183.00	7,183.00	7,183.00	7,183.00



2.经营活动支付的现金流	981.77	981.77	981.77	981.77	981.77
3.经营活动支付的各项税金	1,003.79	1,003.79	1,003.79	1,003.79	1,003.79
4.经营活动产生的现金流小计	5,197.44	5,197.44	5,197.44	5,197.44	5,197.44
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	1,660.80	1,660.80	1,660.80	1,660.80	1,660.80
5.筹资活动产生的现金流合计	-1,660.80	-1,660.80	-1,660.80	-1,660.80	-1,660.80
四、现金流总计	-	-	-	-	-
1.期初现金	42,249.55	45,786.19	49,322.82	52,859.46	56,396.10
2.期内现金变动	3,536.64	3,536.64	3,536.64	3,536.64	3,536.64
3.期末现金	45,786.19	49,322.82	52,859.46	56,396.10	59,932.73

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	7,183.00	7,183.00	-	137,674.12
2.经营活动支付的现金流	981.77	981.77	-	18,817.28
3.经营活动支付的各项税金	1,003.79	1,032.89	-	19,261.54
4.经营活动产生的现金流小计	5,197.44	5,168.34	-	99,595.30
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-
1.支付项目建设资金	-	-	-	119,918.38
2.支付的铺底资金	-	-	-	81.62
3.投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-120,000.00
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-	-
1.项目资本金	-	-	-	80,000.00
2.债券及银行借款筹资款	-	-	-	40,000.00
3.偿还债券及银行借款本金	-	6,000.00	34,000.00	40,000.00
4.支付融资利息	1,660.80	1,544.40	714.00	33,216.00
5.筹资活动产生的现金流合计	-1,660.80	-7,544.40	-34,714.00	46,784.00
四、现金流总计	-	-	-	-



1.期初现金	59,932.73	63,469.37	61,093.30	-
2.期内现金变动	3,536.64	-2,376.06	-34,714.00	26,379.30
3.期末现金	63,469.37	61,093.30	26,379.30	26,379.30

(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	融资本息测算	本息覆盖倍数
电子信息产业园暨配套基础设施建设项目	40,000.00	99,595.30	73,216.00	1.36

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）滨州市阳信电子信息产业园暨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：


赵卫华
370300010010

中国注册会计师：


孟庆福
370100011171

2022 年 1 月 18 日



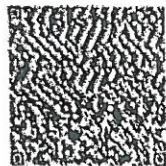


营业执照

(副本) 1-1

统一社会信用代码
913701030690342410

扫描二维码
即可查询企业信用
信息公示系统记录
国家企业信用信息公示系统
网址: www.gsxt.gov.cn



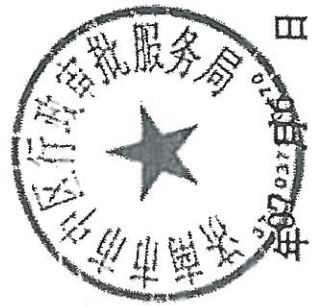
名称 和信会计师事务所(特殊普通合伙) 济南分所

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; 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



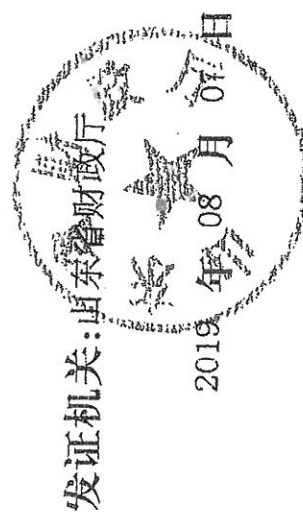
登记机关

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

和信会计师事务所
(特殊普通合伙) 济南分所

赵卫华

负责人:

济南市市中区石棚街12号
银座晶都国际广场35A层1号房

经营场所:

370100013706

分所执业证书编号:

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 1970-06-30
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
年检合格专用章

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: 山东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2000 年 06 月 01 日
Date of Issuance



75



姓 孟庆福

Full name 男

性 男

Sex

出生日期 984-10-12

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 71521198410125237

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: 370100011171
No. of Certificate

批准注册协会: 山东省注册会计师协会
Authorized Institute of Shandong Institute of Certified Public Accountants

发证日期: 2014 年 09 月 10 日
Date of Issuance

2018 年 09 月 10 日