

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区
发展专项债券（二十五期）—2022 年山
东省政府专项债券（三十九期）德州市齐河
县供水提升改造项目收益与融资平衡

专项评价报告

和信咨字（2022）第 010519 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（二十五期）—2022 年山东省政府 专项债券（三十九期）德州市齐河县供水提升改 造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（二十五期）—
2022年山东省政府专项债券（三十九期）
德州市齐河县供水提升改造项目
收益与融资平衡专项评价报告

报告文号:

和信咨字（2022）第010519号

客户名称:

德州市财政局

报告日期:

2022-06-20



0105312022061801914411

报告文号：和信咨字（2022）第010519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.sdcpcpvfw.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
(二十五期) —2022 年山东省政府专项债券 (三十九期)
德州市齐河县供水提升改造项目收益与融资平衡
专项评价报告**

和信咨字 (2022) 第 010519 号

我们接受委托,对德州市齐河县供水提升改造项目提供了财务评价服务。我们的财务评价服务是基于发行人遵照《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)等相关政策要求,进行期债券发行使用管理工作,了解德州市齐河县供水提升改造项目收益与融资平衡情况而实施。齐河齐源水务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。我们的责任是根据齐河齐源水务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

齐河县供水提升改造项目

（二）项目单位

齐河齐源水务集团有限公司

（三）项目规划审批

2021 年 10 月北京中金万瑞工程咨询有限公司出具了《齐河县乡镇供水提升改造项目可行性研究报告》。

2021 年 10 月，齐河县发展和改革局出具了《关于齐河县乡镇供水提升改造项目可研报告的批复》（齐改复字〔2021〕47 号）。2021 年 10 月出具了《关于齐河县乡镇供水提升改造项目的变更说明》，变更内容为：项目名称由“齐河县乡镇供水提升改造项目”变更为“齐河县供水提升改造项目”。

（四）项目建设规模和主要建设内容

本项目为齐河县乡镇供水提升改造项目，主要建设包括村外供水主管网、村内供水管网及附属设施等内容，项目安装管网长度约 12780 公里，涉及齐河县乡镇及街道 15 个，涉及村庄数 1016 个，涉及户数 150000 户。主要工程内容如下：村外供水主管网工程主要安装管网长度约 1250 公里，安装型号包括 DN300mm、DN200mm 及 DN100mm 等，其中 DN300mm 管网长度约 300 公



里，DN200mm 管网长度约 450 公里，DN100mm 管网长度约 500 公里以及安装附属设施消火栓 1016 具。

村内管网工程主要安装管网长度约 11530 公里，安装型号包括 DN100mm、DN50mm、DN15mm 等，其中 DN100mm 管网长度约 530 公里，DN50mm 管网长度约 1200 公里，DN15mm 管网长度约 9800 公里以及安装附属设施远程水表 150000 块。

（五）项目建设期限

本项目建设期为 24 个月，为 2022 年 1 月-2023 年 12 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、资金筹措方案

本项目预计总投资 210,000.00 万元，资金来源为：

1、项目资本金暂定为 190,000.00 万元，占投资总额比例为 90.48%，由项目单位自筹解决。

2、拟发行专项债券 20,000.00 万元。

2022 年五月已发行 12,400.00 万元，利率为 3.42%，期限为 30 年，本次拟发行 7,600.00 万元，债券发行期限为 30 年，债券发行利率为 4.50%，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、参考《齐河县供水提升改造项目可行性研究报告》与齐河县齐源水务集团有限公司出具的《关于齐河县供水提升改造项目可行性研究报告收益情况的说明》，项目建设完成后，本项目收入主要为供水收入。



根据齐河县发展和改革局下发《关于完善城镇供水价格的通知》（齐发改价格〔2019〕126号），项目水费单价为 2.95 元/m³；项目覆盖范围内，第一年人口为 15 万户，根据齐河县齐河齐源水务集团有限公司提供的 2021 年至 2022 年 4 月齐河农村实际供水量，2021 年供水量为 740.23 万立方米，2022 年根据第一季度供水量推测全年为 818.68 万立方米，计算得每年供水量增长率为 10%，考虑齐河县城实际情况，自 2022 年起连续增长 10 年后不再考虑增长。最大供水量为 2111.98 万立方米。则年平均供水收入为 5,657.77 万元。

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浮 1.00%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	供水收入	合计
2024	2,877.43	2,877.43
2025	3,165.17	3,165.17
2026	3,481.69	3,481.69
2027	3,829.86	3,829.86
2028	4,212.85	4,212.85
2029	4,634.13	4,634.13
2030	5,097.54	5,097.54
2031	5,607.30	5,607.30
2032	6,168.03	6,168.03
2033	6,168.03	6,168.03
2034	6,168.03	6,168.03
2035	6,168.03	6,168.03
2036	6,168.03	6,168.03
2037	6,168.03	6,168.03
2038	6,168.03	6,168.03
2039	6,168.03	6,168.03



2040	6,168.03	6,168.03
2041	6,168.03	6,168.03
2042	6,168.03	6,168.03
2043	6,168.03	6,168.03
2044	6,168.03	6,168.03
2045	6,168.03	6,168.03
2046	6,168.03	6,168.03
2047	6,168.03	6,168.03
2048	6,168.03	6,168.03
2049	6,168.03	6,168.03
2050	6,168.03	6,168.03
2051	6,168.03	6,168.03
2052	2,570.01	2,570.01
合计	158,836.53	158,836.53

（二）项目运营成本预测

1、参考《齐河县供水提升改造项目可行性研究报告》，本项目运营成本主要包括外购原材料费、燃料动力费、职工工资福利、修理费及折旧费和摊销费。

（1）原材料费

在计算期内按不变价格计算，原材料成本包括水资源税、污水处理费，水资源税为 0.6 元/m³，污水处理费为 0.85 元/m³。本项目测算期内，年均原材料成本约为 2,780.94 万元。

（2）燃料动力费

在计算期内按不变价格计算，年均燃料动力费用约为 340.38 万元。

（3）工资及福利费用

本项目总计用工人数为 30 人，企业工资及福利费总额约 136.80 万元。考虑市场膨胀因素，工资每五年上涨 5%。

（4）折旧及摊销



项目涉及房产按照 40 年折旧，设备按照 20 年折旧，残值率均为 5%，费用摊销年限为 5 年。

(5) 修理费（运维）

本项目的修理费（运维）按固定资产原值的 0.05%计提。年修理费 97.12 万元。

(6) 其他费用

其他费用包括销售费用以及其他管理费用，年均其他费用约为 6.22 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 1.00%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：

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	其他费用	合计
2024	1,442.90	229.07	103.63	145.63	3.23	1,924.46
2025	1,587.19	308.48	138.17	194.17	3.55	2,231.56
2026	1,745.91	311.56	138.17	194.17	3.91	2,393.72
2027	1,920.50	314.68	138.17	194.17	4.30	2,571.82
2028	2,112.55	317.83	138.17	194.17	4.73	2,767.45
2029	2,323.81	321.00	145.08	194.17	5.20	2,989.26
2030	2,556.19	324.21	145.08	194.17	5.72	3,225.37
2031	2,811.81	327.46	145.08	194.17	6.29	3,484.81
2032	3,092.99	330.73	145.08	194.17	6.92	3,769.89
2033	3,092.99	334.04	145.08	194.17	6.92	3,773.20
2034	3,092.99	337.38	152.33	194.17	6.92	3,783.79
2035	3,092.99	340.75	152.33	194.17	6.92	3,787.17
2036	3,092.99	344.16	152.33	194.17	6.92	3,790.57
2037	3,092.99	347.60	152.33	194.17	6.92	3,794.02
2038	3,092.99	351.08	152.33	194.17	6.92	3,797.49
2039	3,092.99	354.59	159.95	194.17	6.92	3,808.62



2040	3,092.99	358.13	159.95	194.17	6.92	3,812.16
2041	3,092.99	361.71	159.95	194.17	6.92	3,815.75
2042	3,092.99	365.33	159.95	194.17	6.92	3,819.36
2043	3,092.99	368.99	159.95	194.17	6.92	3,823.02
2044	3,092.99	368.99	167.94	194.17	6.92	3,831.01
2045	3,092.99	368.99	167.94	194.17	6.92	3,831.01
2046	3,092.99	368.99	167.94	194.17	6.92	3,831.01
2047	3,092.99	368.99	167.94	194.17	6.92	3,831.01
2048	3,092.99	368.99	167.94	194.17	6.92	3,831.01
2049	3,092.99	368.99	176.34	194.17	6.92	3,839.41
2050	3,092.99	368.99	176.34	194.17	6.92	3,839.41
2051	3,092.99	368.99	176.34	194.17	6.92	3,839.41
2052	1,288.75	153.74	73.48	80.91	2.88	1,599.75
合计	79,649.41	9,754.40	4,385.28	5,469.19	178.25	99,436.54

(三) 税费现金流出分析

根据相关规定，项目供水收入以及配套收入增值税税率 9%，城市维护建设税按照增值税的 5.00%，教育费附加按照增值税的 3.00%计取，地方教育费附加按照增值税的 2.00%，企业所得税税率 25%。债券存续期间项目税费情况如下：

单位：万元

年份	增值税	城建税及附加	所得税	合计
2024	28.11	2.81	-	30.92
2025	20.51	2.05	-	22.56
2026	27.99	2.80	-	30.79
2027	36.25	3.62	-	39.87
2028	45.37	4.54	-	49.90
2029	55.43	5.54	-	60.97
2030	66.53	6.65	-	73.18
2031	78.77	7.88	-	86.65
2032	92.27	9.23	-	101.50
2033	91.89	9.19	-	101.08
2034	91.51	9.15	-	100.66
2035	91.12	9.11	-	100.23
2036	90.73	9.07	-	99.80
2037	90.33	9.03	-	99.36



2038	89.93	8.99	-	98.93
2039	89.53	8.95	-	98.48
2040	89.12	8.91	-	98.03
2041	88.71	8.87	-	97.58
2042	88.29	8.83	-	97.12
2043	87.87	8.79	-	96.66
2044	87.87	8.79	-	96.66
2045	87.87	8.79	-	96.66
2046	87.87	8.79	-	96.66
2047	87.87	8.79	-	96.66
2048	87.87	8.79	-	96.66
2049	87.87	8.79	-	96.66
2050	87.87	8.79	-	96.66
2051	87.87	8.79	-	96.66
2052	36.61	3.66	-	40.27
合计	2,179.84	217.98	-	2,397.83

（四）专项债券应付本息情况

2022年五月已发行12,400.00万元，利率为3.42%，期限为30年，本次拟发行7,600.00万元，债券发行期限为30年，债券发行利率为4.50%，利息按半年支付，最后一次利息随本金一起支付。债券存续期间还本付息情况如下：

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
2022		20,000.00		20,000.00	383.04	383.04
2023	20,000.00			20,000.00	766.08	766.08
2024	20,000.00			20,000.00	766.08	766.08
2025	20,000.00			20,000.00	766.08	766.08
2026	20,000.00			20,000.00	766.08	766.08
2027	20,000.00			20,000.00	766.08	766.08
2028	20,000.00			20,000.00	766.08	766.08
2029	20,000.00			20,000.00	766.08	766.08
2030	20,000.00			20,000.00	766.08	766.08
2031	20,000.00		-	20,000.00	766.08	766.08
2032	20,000.00			20,000.00	766.08	766.08
2033	20,000.00			20,000.00	766.08	766.08



2034	20,000.00			20,000.00	766.08	766.08
2035	20,000.00			20,000.00	766.08	766.08
2036	20,000.00			20,000.00	766.08	766.08
2037	20,000.00			20,000.00	766.08	766.08
2038	20,000.00			20,000.00	766.08	766.08
2039	20,000.00		-	20,000.00	766.08	766.08
2040	20,000.00		-	20,000.00	766.08	766.08
2041	20,000.00		-	20,000.00	766.08	766.08
2042	20,000.00		-	20,000.00	766.08	766.08
2043	20,000.00		-	20,000.00	766.08	766.08
2044	20,000.00		-	20,000.00	766.08	766.08
2045	20,000.00		-	20,000.00	766.08	766.08
2046	20,000.00		-	20,000.00	766.08	766.08
2047	20,000.00		-	20,000.00	766.08	766.08
2048	20,000.00		-	20,000.00	766.08	766.08
2049	20,000.00		-	20,000.00	766.08	766.08
2050	20,000.00		-	20,000.00	766.08	766.08
2051	20,000.00		-	20,000.00	766.08	766.08
2052	20,000.00		20,000.00	-	383.04	20,383.04
合计		20,000.00	20,000.00		22,982.40	42,982.40

（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 2022 年至 2052 年现金流量情况如下表：

单位：万元

年份	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	-	-	2,877.43	3,165.17
2. 经营活动支付的现金流	-	-	1,924.46	2,231.56
3. 经营活动支付的各项税金	-	-	30.92	22.56
4. 经营活动产生的现金流小计	-	-	922.05	911.05
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-



1. 支付项目建设资金	100,000.00	104,909.49	500.00	-
2. 支付的铺底资金	-	-	118.77	-
3. 投资活动产生的现金流小计	-100,000.00	-104,909.49	-618.77	-
三、筹资活动产生的现金流				
1. 项目资本金	110,000.00	80,000.00	-	-
2. 债券及银行借款筹资款	20,000.00	-	-	
3. 偿还债券及银行借款本金				
4. 支付融资利息	383.04	766.08	766.08	766.08
5. 筹资活动产生的现金流合计	129,616.96	79,233.92	-766.08	-766.08
四、现金流总计				
1. 期初现金	-	29,616.96	3,941.39	3,478.59
2. 期内现金变动	29,616.96	-25,675.57	-462.80	144.97
3. 期末现金	29,616.96	3,941.39	3,478.59	3,623.56

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	3,481.69	3,829.86	4,212.85	4,634.13	5,097.54
2. 经营活动支付的现金流	2,393.72	2,571.82	2,767.45	2,989.26	3,225.37
3. 经营活动支付的各项税金	30.79	39.87	49.90	60.97	73.18
4. 经营活动产生的现金流小计	1,057.18	1,218.17	1,395.50	1,583.90	1,798.99
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	766.08	766.08	766.08	766.08	766.08
5. 筹资活动产生的现金流合计	-766.08	-766.08	-766.08	-766.08	-766.08
四、现金流总计					
1. 期初现金	3,623.56	3,914.66	4,366.75	4,996.16	5,813.98
2. 期内现金变动	291.10	452.09	629.42	817.82	1,032.91
3. 期末现金	3,914.66	4,366.75	4,996.16	5,813.98	6,846.89

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	5,607.30	6,168.03	6,168.03	6,168.03	6,168.03
2. 经营活动支付的现金流	3,484.81	3,769.89	3,773.20	3,783.79	3,787.17
3. 经营活动支付的各项税金	86.65	101.50	101.08	100.66	100.23
4. 经营活动产生的现金流小计	2,035.84	2,296.64	2,293.75	2,283.58	2,280.63
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	766.08	766.08	766.08	766.08	766.08
5. 筹资活动产生的现金流合计	-766.08	-766.08	-766.08	-766.08	-766.08
四、现金流总计					
1. 期初现金	6,846.89	8,116.65	9,647.21	11,174.88	12,692.37
2. 期内现金变动	1,269.76	1,530.56	1,527.67	1,517.50	1,514.55
3. 期末现金	8,116.65	9,647.21	11,174.88	12,692.37	14,206.92

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	6,168.03	6,168.03	6,168.03	6,168.03	6,168.03
2. 经营活动支付的现金流	3,790.57	3,794.02	3,797.49	3,808.62	3,812.16
3. 经营活动支付的各项税金	99.80	99.36	98.93	98.48	98.03
4. 经营活动产生的现金流小计	2,277.65	2,274.65	2,271.61	2,260.93	2,257.83
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	766.08	766.08	766.08	766.08	766.08
5. 筹资活动产生的现金流合计	-766.08	-766.08	-766.08	-766.08	-766.08
四、现金流总计					
1. 期初现金	14,206.92	15,718.50	17,227.06	18,732.60	20,227.44
2. 期内现金变动	1,511.57	1,508.57	1,505.53	1,494.85	1,491.75
3. 期末现金	15,718.50	17,227.06	18,732.60	20,227.44	21,719.19

续上表：

年份	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、经营活动产生的现金流					
1. 经营活动产生的现金流	6,168.03	6,168.03	6,168.03	6,168.03	6,168.03
2. 经营活动支付的现金流	3,815.75	3,819.36	3,823.02	3,831.01	3,831.01
3. 经营活动支付的各项税金	97.58	97.12	96.66	96.66	96.66
4. 经营活动产生的现金流小计	2,254.70	2,251.54	2,248.35	2,240.36	2,240.36



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	766.08	766.08	766.08	766.08	766.08
5.筹资活动产生的现金流合计	-766.08	-766.08	-766.08	-766.08	-766.08
四、现金流总计					
1.期初现金	21,719.19	23,207.82	24,693.28	26,175.55	27,649.83
2.期内现金变动	1,488.62	1,485.46	1,482.27	1,474.28	1,474.28
3.期末现金	23,207.82	24,693.28	26,175.55	27,649.83	29,124.10

续上表：

年份	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
一、经营活动产生的现金流					
1.经营活动产生的现金流	6,168.03	6,168.03	6,168.03	6,168.03	6,168.03
2.经营活动支付的现金流	3,831.01	3,831.01	3,831.01	3,839.41	3,839.41
3.经营活动支付的各项税金	96.66	96.66	96.66	96.66	96.66
4.经营活动产生的现金流小计	2,240.36	2,240.36	2,240.36	2,231.96	2,231.96
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	766.08	766.08	766.08	766.08	766.08
5.筹资活动产生的现金流合计	-766.08	-766.08	-766.08	-766.08	-766.08
四、现金流总计					
1.期初现金	29,124.10	30,598.38	32,072.65	33,546.93	35,012.81
2.期内现金变动	1,474.28	1,474.28	1,474.28	1,465.88	1,465.88
3.期末现金	30,598.38	32,072.65	33,546.93	35,012.81	36,478.69

(六) 本息覆盖倍数

项目名称	拟发行额度（期限：30年）	净现金流入测算	债券本息测算	本息覆盖倍数
齐河县供水提升改造项目	20,000.00	57,002.17	42,982.40	1.33

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发行德州市齐河县供水提升改造项目发行之目的使用，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 孟庆福
370100011171

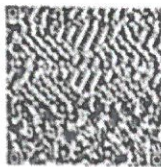
2022年6月20日





营业执照

扫描二维码
登录企业信用信息公示系统
了解更多登记、备案、许可、监管信息

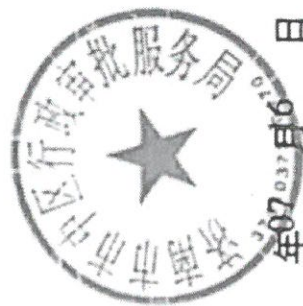


统一社会信用代码
913701030690342410

(副本) 1-1

名称	和信会计师事务所(特殊普通合伙) 济南分所	成立日期	2013年 07 月 11 日
类型	特殊普通合伙分支机构	营业期限	2013年 07 月 11 日至 年 月 日
负责人	赵卫华	营业场所	济南市市中区石棚街12号银座晶都国际广场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)



登记机关

2019 年 07 月 16 日



证书序号: 5000814

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》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



和信会计师事务所
(特殊普通合伙) 济南分所

赵卫华

名 称:

负 责 人:

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 男
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.



2015年 3月 20日
年 /y 月 /m 日 /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: 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



75



姓 名 **孟庆刚**
 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 **371521198410125237**
 Identity card No.

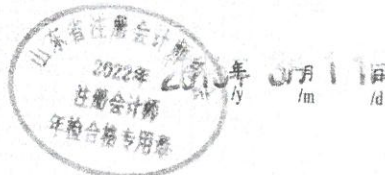


证书编号: **370100011171**
 No. of Certificate

批准注册协会: **山东省注册会计师协会**
 Authorized Institute of

发证日期: **2014** 年 **09** 月 **16** 日
 Date of Issuance

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.



山东和信会计师事务所