

2023 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项  
债券（十八期）—2023 年山东省政府专项债券（二十  
二期）日照市五莲县档案馆、图书馆、科技馆  
项目收益与融资平衡专项评价报告  
和信咨字（2023）第 010195 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

二〇二三年四月

2023 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券  
(十八期) —2023 年山东省政府专项债券 (二十二期) 日照  
市五莲县档案馆、图书馆、科技馆项目收益与融资平衡

专项评价报告

和信咨字 (2023) 第 010195 号

我们接受委托,对本项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》及相关部门提供的资料,由于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。

一、编制基础

本次以项目可行性研究报告、单位提供其他相关资料为基础,编制该项目现金流入预测说明。

二、基本假设

(一) 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;

(二) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化;

(三) 预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行,项目能够如期完工并交付使用;

(四) 预测期内预测的各项收入能够顺利执行,收入均在正常范围内变动;

（五）项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础；

（六）预测期内不会受到重大或有负债不利影响；

（七）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

### 三、项目基本情况

#### （一）项目情况简介

##### 1、项目名称

五莲县档案馆、图书馆、科技馆项目

##### 2、立项单位

项目立项单位名称：五莲县档案馆

项目单位简介：五莲县档案馆成立于 1959 年 2 月，为正科级全额拨款的事业单位，直属县委办公室。事业单位分类列公益一类。现有编制 16 人。法定代表人：李业军。县档案馆是山东省规范化目标管理一级档案馆，是集中统一保管全县机关、团体、企事业单位档案资料的国家综合性档案馆，是全县爱国主义教育基地，全县档案资料利用中心、现行文件服务中心。

##### 3、项目规划审批

2022 年 6 月，山东正阳工程咨询有限公司重新出具《五莲县档案馆、图书馆、科技馆项目可行性研究报告》。

2019 年 9 月 30 日，五莲县发展和改革局对该项目出具了《关于五莲县档案馆、图书馆、科技馆项目可行性研究报告的批复》，批复文号（莲发改审批〔2019〕12 号）。

2022 年 6 月 30 日，五莲县发展和改革局对该项目出具了《关于五莲县档案

馆、图书馆、科技馆项目立项变更的批复》，批复文号（莲发改审批〔2022〕7号）。

批复内容：同意项目规划面积、建设时间和投资总额的变更，其他批复内容不变。

#### 4、项目规模与主要建设内容

项目区位于日照市五莲县人民路以西、向阳路以南、广电大厦北侧。本项目主要建设档案馆、图书馆、科技馆，用地面积 26505 平方米（合 39.7 亩），总建筑面积 30745 平方米，其中档案馆 10576.7 平方米，图书馆 7262.2 平方米，科技馆 5483.2 平方米，地下车库建筑面积 5906.31 平方米，其他配套（地下人防）1516.59 平方米。

#### 5、项目建设期限

该项目的建设工期为 2019 年 9 月至 2023 年 6 月。

#### （二）投资估算与资金筹措方式

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券及其他融资方式。其中，项目单位自有资金 4,373.00 万元；2021 年 5 月已发行专项债券 5,000.00 万元，本期拟发行专项债券 3,000.00 万元；2020 年已获得中央政府抗疫特别国债 9,487.00 万元。

表 1 项目资金来源情况

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	21,860.00	100.00%	
一、资本金	4,373.00	20.00%	
（一）自有资金	4,373.00	20.00%	
（二）专项债券			
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券			

3、后续拟发行专项债券			
（三）政策性金融工具贷款			
二、债务资金（不含用作资本金部分）	17,487.00	80.00%	
（一）已发行专项债券	5,000.00	22.87%	
（二）本期拟发行专项债券	3,000.00	13.72%	
（三）后续拟发行专项债券			
（四）其他融资	9,487.00	43.40%	

#### 四、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

##### （一）项目现金流入预测

根据可行性研究报告及项目单位提供的相关资料，该项目预期产生的现金流入主要来源于科技馆出租、展会、科普文创活动门票、广告、停车场、培训费、图书办证费以及政府补贴。

##### 1、科技馆出租

科技馆可出租面积按 5000 平方米计算，出租单价按 2 元/平方米·日计算，单价考虑 5%增长率，2036 年以后不再考虑增长率。

##### 2、展会

展会主要包括科技馆展会、图书博览会等室内展会以及车展、科技展等室外展会，每年展会场数预计可达 30 场，展会收费单价按 3 万元/场，单价考虑 5%增长率，2036 年以后不再考虑增长率。

##### 3、科普文创活动门票

科普文创活动数量按 4 场/天，场地共 230 个座位，入座率按 60%计算，收费

单价按 30 元/人计算，单价考虑 5%增长率，2036 年以后不再考虑增长率。

4、广告

项目广告出租按 10 个广告位计算，出租单价按 5 万元/年计算，单价考虑 5%增长率，2036 年以后不再考虑增长率。

5、停车场

项目地上及地下停车位共计约 480 个，停车时长按 8 小时/天，单价按 3 元/小时。

6、培训费

本项目计划年培训人数 500 人，考虑年增长 5%，培训费暂按 3000 元/人计算，2036 年以后不再考虑增长率。

7、图书办证费

本项目图书馆预计年办证人数 5000 人，办证费 50 元/人，考虑年增长 5%，2036 年以后不再考虑增长率。

8、政府补贴

本项目由政府自 2026 年至 2030 年每年补贴 1500 万元用于项目运营。

由于未来年度不可预知性以及出于谨慎性考虑，对项目计算期内现金流入（不包含政府补助）下浮 2.00%进行测算：

表 2 现金流入预算表（单位：万元）

年份	科技馆出租	展会	科普文创活动门票	广告	停车场	培训费	图书办证费	政府补贴	合计
2023	178.85	44.10	296.18	24.50	206.04	73.50	12.25	-	835.41
2024	375.59	92.61	621.97	51.45	412.07	154.35	25.73	-	1,733.76
2025	394.36	97.24	653.07	54.02	412.07	162.07	27.01	-	1,799.84

2026	414.08	102.10	685.72	56.72	412.07	170.17	28.36	1,500.00	3,369.23
2027	434.79	107.21	720.01	59.56	412.07	178.68	29.78	1,500.00	3,442.09
2028	456.53	112.57	756.01	62.54	412.07	187.61	31.27	1,500.00	3,518.59
2029	479.35	118.20	793.81	65.66	412.07	196.99	32.83	1,500.00	3,598.92
2030	503.32	124.11	833.50	68.95	412.07	206.84	34.47	1,500.00	3,683.26
2031	528.49	130.31	875.17	72.40	412.07	217.19	36.20	-	2,271.82
2032	554.91	136.83	918.93	76.02	412.07	228.05	38.01	-	2,364.81
2033	582.66	143.67	964.88	79.82	412.07	239.45	39.91	-	2,462.44
2034	611.79	150.85	1,013.12	83.81	412.07	251.42	41.90	-	2,564.96
2035	642.38	158.39	1,063.78	88.00	412.07	263.99	44.00	-	2,672.61
2036	674.50	166.31	1,116.97	92.40	412.07	277.19	46.20	-	2,785.63
2037	674.50	166.31	1,116.97	92.40	412.07	277.19	46.20	-	2,785.63
2038	674.50	166.31	1,116.97	92.40	412.07	277.19	46.20	-	2,785.63
2039	674.50	166.31	1,116.97	92.40	412.07	277.19	46.20	-	2,785.63
2040	674.50	166.31	1,116.97	92.40	412.07	277.19	46.20	-	2,785.63
2041	674.50	166.31	1,116.97	92.40	412.07	277.19	46.20	-	2,785.63
2042	674.50	166.31	1,116.97	92.40	412.07	277.19	46.20	-	2,785.63
2043	674.50	166.31	1,116.97	92.40	412.07	277.19	46.20	-	2,785.63
2044	674.50	166.31	1,116.97	92.40	412.07	277.19	46.20	-	2,785.63
2045	674.50	166.31	1,116.97	92.40	412.07	277.19	46.20	-	2,785.63
2046	674.50	166.31	1,116.97	92.40	412.07	277.19	46.20	-	2,785.63
2047	674.50	166.31	1,116.97	92.40	412.07	277.19	46.20	-	2,785.63
2048	674.50	166.31	1,116.97	92.40	412.07	277.19	46.20	-	2,785.63
2049	674.50	166.31	1,116.97	92.40	412.07	277.19	46.20	-	2,785.63
2050	674.50	166.31	1,116.97	92.40	412.07	277.19	46.20	-	2,785.63
2051	674.50	166.31	1,116.97	92.40	412.07	277.19	46.20	-	2,785.63
2052	674.50	166.31	1,116.97	92.40	412.07	277.19	46.20	-	2,785.63
2053	168.62	41.58	279.24	23.10	103.02	69.30	11.55	-	696.41
合计	17,792.15	4,387.11	29,463.80	2,437.28	12,259.09	7,311.84	1,218.64	7,500.00	82,369.92

## （二）项目成本预测

项目成本费用主要包括外购原材料费、燃动力费、工资及福利费、维修费、其他费用、折旧和摊销费、利息支出等。

### 1、外购原材料费

本项目参照类似项目并结合实际情况估算，该项目原材料费第一年 24.96 万元，第二年 26.52 万元，第三年 28.08 万元，第四年 29.64 万元，第五年及以后 31.02 万元。出于谨慎考虑本项目自第六年开始测算按照每年 3%增长率。

## 2、燃料和动力费

本项目参照类似项目并结合实际情况估算，该项目燃料和动力费第一年 81.92 万元，第二年 87.04 万元，第三年 92.16 万元，第四年 97.28 万元，第五年及以后 102.4 万元。

## 3、工资福利费

该项目劳动人员第一年 24 人，第二年 26 人，第三年 27 人，第四年 29 人，第五年及以后 30 人，人均工资总额 4.8 万元/年。福利费按工资总额的 14%提取。出于谨慎考虑本项目测算按照每年 3%增长率。

## 4、维修费

该项目经营期年修理费按照折旧金额的 5%计算，每年 23.62 万元。

## 5、其他费用

其他费用主要包括：其他制造费用、管理费用、营业费用等，本项目参照类似项目并结合实际情况估算，运营期第一年 31.27 万元，后期根据预测情况 4%增长。

## 6、固定资产折旧

按平均年限法计算折旧，残值率为 5%，年折旧额 472.44 万元（建、构筑物按 50 年折旧、机器设备按 30 年折旧、属于固定资产的其他费用按 30 年折旧）。

## 7、无形资产摊销

无形资产按 50 年摊销，年摊销费为 9.53 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 2.00%进行项目净现金流出测算：

表 3 运营成本现金流出测算表（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	其他费用	合计
2023	12.73	41.7792	66.98	12.05	15.95	149.48
2024	27.05	88.7808	149.47	24.09	33.17	322.57
2025	28.64	94.0032	155.22	24.09	34.50	336.46
2026	30.23	99.2256	166.72	24.09	35.88	356.15
2027	31.64	104.448	172.47	24.09	37.31	369.96
2028	32.59	104.448	177.64	24.09	38.81	377.58
2029	33.57	104.448	182.97	24.09	40.36	385.44
2030	34.57	104.448	188.46	24.09	41.97	393.55
2031	35.61	104.448	194.11	24.09	43.65	401.92
2032	36.68	104.448	199.94	24.09	45.40	410.55
2033	37.78	104.448	205.93	24.09	47.21	419.47
2034	38.91	104.448	212.11	24.09	49.10	428.67
2035	40.08	104.448	218.48	24.09	51.07	438.16
2036	41.28	104.448	225.03	24.09	53.11	447.96
2037	42.52	104.448	231.78	24.09	55.23	458.08
2038	43.80	104.448	238.73	24.09	57.44	468.51
2039	45.11	104.448	245.90	24.09	59.74	479.29
2040	46.46	104.448	253.27	24.09	62.13	490.41
2041	47.86	104.448	260.87	24.09	64.61	501.88
2042	49.29	104.448	268.70	24.09	67.20	513.73
2043	50.77	104.448	276.76	24.09	69.89	525.96
2044	52.30	104.448	285.06	24.09	72.68	538.58
2045	53.87	104.448	293.61	24.09	75.59	551.61
2046	55.48	104.448	302.42	24.09	78.61	565.06
2047	57.15	104.448	311.49	24.09	81.76	578.94
2048	58.86	104.448	320.84	24.09	85.03	593.27
2049	60.63	104.448	330.46	24.09	88.43	608.06
2050	62.45	104.448	340.38	24.09	91.97	623.33
2051	64.32	104.448	350.59	24.09	95.64	639.09
2052	66.25	104.448	361.11	24.09	99.47	655.37
2053	17.06	26.112	92.98	6.02	25.86	168.04

合计	1,335.55	3,065.55	7,280.48	716.75	1,798.77	14,197.09
----	----------	----------	----------	--------	----------	-----------

### （三）税费现金流出分析

根据《财政部 国家税务总局关于简并增值税征收率政策的通知》(财税〔2014〕57号)和《财政部国家税务总局关于部分货物适用增值税低税率和简易办法征收增值税政策的通知》(财税〔2009〕9号),《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》规定,本项目增值税税率为9%、6%,城建税、教育费附加、地方教育费附加税率分别为5%、3%、2%。根据《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》,企业所得税税率为25%,房产税12%。

表4 税费现金流出测算表(单位:万元)

年份	增值税	城建税及附加	所得税	房产税	合计
2023	49.57	4.96	29.43	19.69	103.65
2024	102.42	10.24	113.68	41.35	267.69
2025	105.89	10.59	125.25	43.42	285.15
2026	109.59	10.96	511.12	45.59	677.25
2027	113.53	11.35	524.23	47.87	696.98
2028	118.36	11.84	539.52	50.26	719.98
2029	123.43	12.34	555.62	52.77	744.17
2030	128.77	12.88	572.55	55.41	769.60
2031	134.37	13.44	215.36	58.18	421.35
2032	140.26	14.03	234.10	61.09	449.48
2033	146.45	14.64	253.82	64.15	479.06
2034	152.95	15.30	274.56	67.35	510.15
2035	159.78	15.98	296.37	70.72	542.85
2036	166.96	16.70	342.51	74.26	600.42
2037	166.57	16.66	363.28	74.26	620.76
2038	166.17	16.62	360.78	74.26	617.82
2039	165.76	16.58	358.20	74.26	614.79
2040	165.33	16.53	355.54	74.26	611.65
2041	164.88	16.49	352.79	74.26	608.41

2042	164.42	16.44	349.95	74.26	605.07
2043	163.94	16.39	347.03	74.26	601.62
2044	163.44	16.34	344.01	74.26	598.05
2045	162.93	16.29	340.89	74.26	594.37
2046	162.39	16.24	337.68	74.26	590.57
2047	161.84	16.18	334.36	74.26	586.64
2048	161.27	16.13	330.94	74.26	582.59
2049	160.67	16.07	327.40	74.26	578.40
2050	160.06	16.01	323.75	74.26	574.07
2051	159.42	15.94	319.99	74.26	569.60
2052	158.75	15.88	316.10	74.26	564.99
2053	39.52	3.95	69.59	18.56	131.62
合计	4,399.68	439.97	10,120.39	1,958.77	16,918.81

#### （四）应付本息情况

##### 1、专项债券

本项目 2021 年 5 月已发行专项债券 5,000.00 万元，债券期限为 15 年，实际利率为 3.71%；本期拟发行专项债券 3,000.00 万元，债券期限为 30 年，假设利率为 4.50%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。专项债券还本付息情况如下。

表 5 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2020	-	-	-	-		-	-
2021	-	5,000.00	-	5,000.00	3.71%	92.75	92.75
2022	5,000.00	-	-	5,000.00	3.71%	185.50	185.50
2023	5,000.00	3,000.00	-	8,000.00	3.71%-4.5%	253.00	253.00
2024	8,000.00	-	-	8,000.00	3.71%-4.5%	320.50	320.50
2025	8,000.00	-	-	8,000.00	3.71%-4.5%	320.50	320.50

2026	8,000.00	-	-	8,000.00	3.71%- 4.5%	320.50	320.50
2027	8,000.00	-	-	8,000.00	3.71%- 4.5%	320.50	320.50
2028	8,000.00	-	-	8,000.00	3.71%- 4.5%	320.50	320.50
2029	8,000.00	-	-	8,000.00	3.71%- 4.5%	320.50	320.50
2030	8,000.00	-	-	8,000.00	3.71%- 4.5%	320.50	320.50
2031	8,000.00	-	-	8,000.00	3.71%- 4.5%	320.50	320.50
2032	8,000.00	-	-	8,000.00	3.71%- 4.5%	320.50	320.50
2033	8,000.00	-	-	8,000.00	3.71%- 4.5%	320.50	320.50
2034	8,000.00	-	-	8,000.00	3.71%- 4.5%	320.50	320.50
2035	8,000.00	-	-	8,000.00	3.71%- 4.5%	320.50	320.50
2036	8,000.00	-	5,000.00	3,000.00	3.71%- 4.5%	227.75	5,227.75
2037	3,000.00	-	-	3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2038	3,000.00	-	-	3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2039	3,000.00	-	-	3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2040	3,000.00	-	-	3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2041	3,000.00	-	-	3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2042	3,000.00	-	-	3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2043	3,000.00	-		3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2044	3,000.00	-		3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2045	3,000.00	-	-	3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2046	3,000.00	-	-	3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2047	3,000.00	-	-	3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2048	3,000.00	-	-	3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2049	3,000.00	-	-	3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2050	3,000.00	-	-	3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2051	3,000.00	-	-	3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2052	3,000.00	-	-	3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2053	3,000.00	-	3,000.00	-	4.50%	67.50	3,067.50

合计		8,000.00	8,000.00			6,832.50	14,832.50
----	--	----------	----------	--	--	----------	-----------

## 2、中央抗疫特别国债

2020 年获取中央抗疫特别国债 9,487.00 万元，每年偿还 1,897.40 万元，第 6 年开始偿还第 10 年偿还完毕。

表 6 本项目中央抗疫特别国债还本付息情况（单位：万元）

借款存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2020	-	9,487.00	-	9,487.00		-	
2021	9,487.00	-	-	9,487.00		-	-
2022	9,487.00	-	-	9,487.00		-	-
2023	9,487.00	-	-	9,487.00		-	-
2024	9,487.00	-	-	9,487.00		-	-
2025	9,487.00	-	1,897.40	7,589.60		-	1,897.40
2026	7,589.60	-	1,897.40	5,692.20		-	1,897.40
2027	5,692.20	-	1,897.40	3,794.80		-	1,897.40
2028	3,794.80	-	1,897.40	1,897.40			1,897.40
2029	1,897.40	-	1,897.40	-			1,897.40
合计		9,487.00	9,487.00		-	-	9,487.00

(五) 项目资金平衡测算表

表 7 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2023 年前	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	82,369.92	—	835.41	1,733.76	1,799.84	3,369.23	3,442.09
经营活动支出	B	14,197.09	—	149.48	322.57	336.46	356.15	369.96
支付的各项税费	C	16,918.81	—	103.65	267.69	285.15	677.25	696.98
经营活动现金净流量	D=A-B-C	51,254.02	—	582.28	1,143.51	1,178.23	2,335.83	2,375.15
二、投资活动产生的现金	—							
建设成本支出	E	21,489.00	15,628.57	5,860.43	—	—	—	—
流动资金支出	F	—	—	—	—	—	—	—
投资活动现金净流量	G=-E-F	-21,489.00	-15,628.57	-5,860.43	—	—	—	—
三、融资活动产生的现金	—	—						
资本金 (自有资金)	H	4,373.00	4,373.00	—	—	—	—	—
专项债券	I	8,000.00	5,000.00	3,000.00	—	—	—	—
其他融资	J	9,487.00	9,487.00	—	—	—	—	—
偿还债券本金	K	8,000.00	—	—	—	—	—	—
偿还其他融资借款本金	L	9,487.00	—	—	—	1,897.40	1,897.40	1,897.40
支付债券利息	M	6,832.50	278.25	253.00	320.50	320.50	320.50	320.50
支付银行借款利息	N	—	—	—	—	—	—	—
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-2,459.50	18,581.75	2,747.00	-320.50	-2,217.90	-2,217.90	-2,217.90
四、期初现金	P		—	2,953.18	422.03	1,245.04	205.37	323.30
期内现金变动	Q=D+G+O	27,305.52	2,953.18	-2,531.15	823.01	-1,039.67	117.93	157.25
五、期末现金	R=P+Q	27,305.52	2,953.18	422.03	1,245.04	205.37	323.30	480.56

(续上表)

项目/年度	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	3,518.59	3,598.92	3,683.26	2,271.82	2,364.81	2,462.44	2,564.96
经营活动支出	377.58	385.44	393.55	401.92	410.55	419.47	428.67
支付的各项税费	719.98	744.17	769.60	421.35	449.48	479.06	510.15
经营活动现金净流量	2,421.04	2,469.32	2,520.11	1,448.55	1,504.77	1,563.92	1,626.14
二、投资活动产生的现金							
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金							
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-
其他融资							
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-
偿还其他融资借款本金	1,897.40	1,897.40	-	-	-	-	-
支付债券利息	320.50	320.50	320.50	320.50	320.50	320.50	320.50
支付银行借款利息							-
融资活动现金净流量	-2,217.90	-2,217.90	-320.50	-320.50	-320.50	-320.50	-320.50
四、期初现金	480.56	683.70	935.11	3,134.73	4,262.78	5,447.05	6,690.47
期内现金变动	203.14	251.42	2,199.61	1,128.05	1,184.27	1,243.42	1,305.64
五、期末现金	683.70	935.11	3,134.73	4,262.78	5,447.05	6,690.47	7,996.11

(续上表)

项目/年度	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	2,672.61	2,785.63	2,785.63	2,785.63	2,785.63	2,785.63	2,785.63
经营活动支出	438.16	447.96	458.08	468.51	479.29	490.41	501.88
支付的各项税费	542.85	600.42	620.76	617.82	614.79	611.65	608.41
经营活动现金净流量	1,691.59	1,737.25	1,706.80	1,699.30	1,691.56	1,683.58	1,675.34
二、投资活动产生的现金							
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金							
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-
其他融资	-			-		-	-
偿还债券本金	-	5,000.00	-	-	-	-	-
偿还其他融资借款本金	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	320.50	227.75	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-320.50	-5,227.75	-135.00	-135.00	-135.00	-135.00	-135.00
四、期初现金	7,996.11	9,367.20	5,876.70	7,448.50	9,012.79	10,569.35	12,117.93
期内现金变动	1,371.09	-3,490.50	1,571.80	1,564.30	1,556.56	1,548.58	1,540.34
五、期末现金	9,367.20	5,876.70	7,448.50	9,012.79	10,569.35	12,117.93	13,658.26



(续上表)

项目/年度	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
一、经营活动产生的现金						
经营活动收入	2,785.63	2,785.63	2,785.63	2,785.63	2,785.63	2,785.63
经营活动支出	513.73	525.96	538.58	551.61	565.06	578.94
支付的各项税费	605.07	601.62	598.05	594.37	590.57	586.64
经营活动现金净流量	1,666.83	1,658.06	1,649.00	1,639.65	1,630.01	1,620.05
二、投资活动产生的现金						
建设成本支出	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金						
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-
其他融资	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-
偿还其他融资借款本金	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-135.00	-135.00	-135.00	-135.00	-135.00	-135.00
四、期初现金	13,658.26	15,190.10	16,713.15	18,227.15	19,731.81	21,226.82
期内现金变动	1,531.83	1,523.06	1,514.00	1,504.65	1,495.01	1,485.05
五、期末现金	15,190.10	16,713.15	18,227.15	19,731.81	21,226.82	22,711.87

(续上表)

项目/年度	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
一、经营活动产生的现金						
经营活动收入	2,785.63	2,785.63	2,785.63	2,785.63	2,785.63	696.41
经营活动支出	593.27	608.06	623.33	639.09	655.37	168.04
支付的各项税费	582.59	578.40	574.07	569.60	564.99	131.62
经营活动现金净流量	1,609.78	1,599.18	1,588.23	1,576.94	1,565.28	396.75
二、投资活动产生的现金						
建设成本支出	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金						
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-
其他融资	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	3,000.00
偿还其他融资借款本金	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	67.50
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-135.00	-135.00	-135.00	-135.00	-135.00	-3,067.50
四、期初现金	22,711.87	24,186.65	25,650.83	27,104.06	28,546.00	29,976.28
期内现金变动	1,474.78	1,464.18	1,453.23	1,441.94	1,430.28	-2,670.75
五、期末现金	24,186.65	25,650.83	27,104.06	28,546.00	29,976.28	27,305.52

(六) 本息覆盖倍数

表 8 现金流覆盖情况表 (单位: 万元)

融资方式	借贷本息支付			项目净现金流入
	本金	利息	本息合计	
本次发行债券	3,000.00	4,050.00	7,050.00	51,254.02
已发行债券	5,000.00	2,782.50	7,782.50	
后续拟发行专项债券				
中央抗疫特别国债	9,487.00		9,487.00	
融资合计	17,487.00	6,832.50	24,319.50	
覆盖倍数	2.11			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 51,254.02 万元, 融资本息合计 24,319.50 万元, 项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.11。

## 五、评估结论

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求, 并根据上述对项目的分析评价, 本项目可以通过发行专项债券方式进行融资以满足资金筹措需求。根据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间内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

此页无正文为盖章页

和信会计师事务所（特殊普通合伙）

济南分所

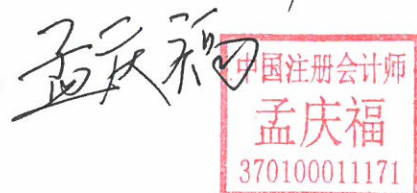
中国·济南



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

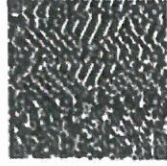
2023 年 4 月 11 日



# 营业执照

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

(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 济南市市中区石棚街12号银座晶都国际广场35A层1号房

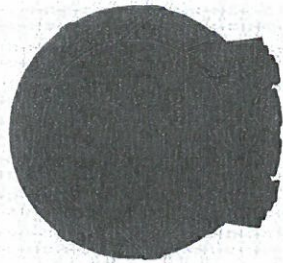


登记机关

2019

年07月18日





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



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，准予持证分所执行行业业务的凭证。
- 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》。



发证机关：山东省财政厅

中华人民共和国财政部制