

2025 年山东省政府专项债券（三十期）日照市东港区
冷链物流仓储及配送基地项目收益与融资平衡专项评
价报告

和信咨字（2025）第 011466 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

二〇二五年六月

2025 年山东省政府专项债券（三十期）日照市东港区 冷链物流仓储及配送基地项目收益与融资平衡专项评 价报告

和信咨字（2025）第 011466 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

日照市东港区冷链物流仓储及配送基地项目

2、立项单位

日照市东港区地方储备粮油有限公司

项目单位简介:日照市东港区地方储备粮油有限公司,成立于1999-06-10,位于山东省日照市东港区海曲东路20号,法定代表人张黎明,社会信用统一代码为91371102267173613C,工商注册号371102018008195,注册资本580万人民币,经营范围:粮食收购、储存、销售(凭粮食收购许可证经营,有效期限以许可证为准);房屋租赁。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

3、项目规划审批

2023年10月,山东博川项目管理有限公司对该项目出具了《东港区冷链物流仓储及配送基地项目可行性研究报告》;

2023年10月18日,日照市东港区地方储备粮油有限公司在山东省投资项目在线审批监管平台对该项目《东港区冷链物流仓储及配送基地项目》备案,项目代码为2310-371102-04-01-585964。

4、项目规模与主要建设内容

该项目位于东港区丹阳路23号,建设物流配送中心,对东港区地方储备粮油

有限公司的 25 口仓房（8 口高大平房仓、17 口标准仓）进行现代化冷链仓库升级改造，建设物流配送中心，建设 1 座 3 层综合配套服务中心，涵盖智慧园区控制中心、智慧物流管理系统（WMS+TMS 集成）；建设冷藏区、冷冻区、以及一般货物的存储区，配备智能货架及温控分区；建设货物集散、分抹和配送功能区，分拣作业区建设自动化分拣线，配备 AGV 无人搬运车、智能安检设备；装卸区建设标准化装卸平台，配套液压升降台；配套大型货车停车场、光伏发电屋顶。

5、项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 11 月至 2027 年 11 月。

（二）投资估算与资金筹措方式

本项目总投资为 10,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 5,300.00 万元，拟通过发行地方政府专项债券募集建设资金 4,700.00 万元，本期拟发行专项债券 1,000.00 万元，后期拟发行专项债券 3,700.00 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	10,000.00	100.00%	
一、资本金	5,300.00	53.00%	
（一）自有资金	5,300.00	53.00%	
（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			
二、债务资金（不含用作资本金部分）	4,700.00	47.00%	

(一) 已发行专项债券	-		
(二) 本期拟发行专项债券	1,000.00	10.00%	
(三) 后续拟发行专项债券	3,700.00	37.00%	
(四) 银行融资	-		

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租赁现金流入。

1、租赁现金流入

本项目总建筑面积 28,153.33 m²，租赁费按 1.25 元/平方米·天，第一年出租率按 80%计算，第二年出租率按 90%计算,第三年往后出租率按 100%计算。

2、运营期各年现金流入估算情况

出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营现金流入下调 5.00%进行项目净现金流入测算。项目现金流入具体如下：

年份	租赁现金流入	合计
2027	81.35	81.35
2028	1,098.24	1,098.24
2029	1,220.27	1,220.27
2030	1,220.27	1,220.27
2031	1,220.27	1,220.27
2032	1,220.27	1,220.27
2033	1,220.27	1,220.27
2034	1,220.27	1,220.27
2035	1,220.27	1,220.27
2036	1,220.27	1,220.27
2037	1,220.27	1,220.27

2038	1,220.27	1,220.27
2039	1,220.27	1,220.27
2040	1,220.27	1,220.27
2041	1,220.27	1,220.27
2042	1,220.27	1,220.27
2043	1,220.27	1,220.27
2044	1,220.27	1,220.27
2045	1,220.27	1,220.27
2046	1,220.27	1,220.27
2047	1,220.27	1,220.27
2048	1,220.27	1,220.27
2049	1,220.27	1,220.27
2050	1,220.27	1,220.27
2051	1,220.27	1,220.27
2052	1,220.27	1,220.27
2053	1,220.27	1,220.27
2054	1,220.27	1,220.27
2055	508.45	508.45
合计	33,415.08	33,415.08

（二）项目成本预测

项目成本费用主要包括燃料及动力费、工资及福利、维修费、其他费用、折旧及摊销利息支出等。

1、外购燃动力费

项目运营中所用燃料动力为电和水，年用电量为 1.97 万 kwh，单价 0.55 元/Kwh，用水量为 72.27 吨，单价 3 元/吨。

2、工资及福利费

项目建成后管理职工为 7 人,其中管理人员 2 人,5833.33 元/月,运维服务人员 5 人,4166.67 元/月,福利费按工资总额的 35%计取,年工资及福利费总额为 52.65 万元，工资及福利费需每五年上升 5%。

3、修理费

修理费主要包括基础设施设备维修维护，年费用 18.87 万元。

4、其他费用

其他管理费用按工资及福利费的 20%计，年均费用 10.53 万元。

5、折旧、摊销费用

折旧和摊销按平均年限法计算，建筑工程及其他费用按 50 年折旧，设备按 20 年折旧，运营前 20 年折旧费 188.66 万元/年，20 年后折旧费 173.81 万元/年。

6、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）在可行性研究报告基础上上浮 5.00%进行项目净现金流出测算。

本项目运营成本现金流出测算如下：

年份	外购动力及 燃料	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2027	0.10	4.61	1.65	0.92	7.28
2028	1.16	55.28	19.81	11.06	87.31
2029	1.16	55.28	19.81	11.06	87.31
2030	1.16	55.28	19.81	11.06	87.31
2031	1.16	55.28	19.81	11.06	87.31
2032	1.16	58.05	19.81	11.61	90.63
2033	1.16	58.05	19.81	11.61	90.63
2034	1.16	58.05	19.81	11.61	90.63
2035	1.16	58.05	19.81	11.61	90.63
2036	1.16	58.05	19.81	11.61	90.63
2037	1.16	60.95	19.81	12.19	94.11
2038	1.16	60.95	19.81	12.19	94.11
2039	1.16	60.95	19.81	12.19	94.11
2040	1.16	60.95	19.81	12.19	94.11
2041	1.16	60.95	19.81	12.19	94.11
2042	1.16	64.00	19.81	12.80	97.77
2043	1.16	64.00	19.81	12.80	97.77
2044	1.16	64.00	19.81	12.80	97.77

2045	1.16	64.00	19.81	12.80	97.77
2046	1.16	64.00	19.81	12.80	97.77
2047	1.16	67.20	19.81	13.44	101.61
2048	1.16	67.20	19.81	13.44	101.61
2049	1.16	67.20	19.81	13.44	101.61
2050	1.16	67.20	19.81	13.44	101.61
2051	1.16	67.20	19.81	13.44	101.61
2052	1.16	70.56	19.81	14.11	105.64
2053	1.16	70.56	19.81	14.11	105.64
2054	1.16	70.56	19.81	14.11	105.64
2055	0.48	29.40	8.26	5.88	44.02
合计	31.91	1,717.74	544.87	343.55	2,638.08

(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）规定，本项目租赁相关现金流入增值税税率为 9%，城市建设维护税 7%，教育费附加 3%，地方教育费附加 2%，企业所得税税率 25%，房产税税率为 12%。

单位：万元

年份	增值税	城建税及附加	所得税	房产税	合计
2027	6.41	0.64	-	8.96	16.01
2028	87.00	8.70	98.07	120.91	314.67
2029	97.07	9.71	122.44	134.34	363.56
2030	97.07	9.71	122.44	134.34	363.56
2031	97.07	9.71	122.44	134.34	363.56
2032	97.01	9.70	121.63	134.34	362.68
2033	97.01	9.70	121.63	134.34	362.68
2034	97.01	9.70	121.63	134.34	362.68
2035	97.01	9.70	121.63	134.34	362.68
2036	97.01	9.70	121.63	134.34	362.68
2037	96.94	9.69	140.13	134.34	381.11
2038	96.94	9.69	140.13	134.34	381.11
2039	96.94	9.69	140.13	134.34	381.11
2040	96.94	9.69	143.26	134.34	384.23

2041	96.94	9.69	146.38	134.34	387.36
2042	96.87	9.69	145.49	134.34	386.39
2043	96.87	9.69	145.49	134.34	386.39
2044	96.87	9.69	145.49	134.34	386.39
2045	96.87	9.69	145.49	134.34	386.39
2046	96.87	9.69	145.49	134.34	386.39
2047	96.80	9.68	148.26	134.34	389.08
2048	96.80	9.68	148.26	134.34	389.08
2049	96.80	9.68	148.26	134.34	389.08
2050	96.80	9.68	148.26	134.34	389.08
2051	96.80	9.68	148.26	134.34	389.08
2052	96.72	9.67	147.27	134.34	388.01
2053	96.72	9.67	147.27	134.34	388.01
2054	96.72	9.67	147.27	134.34	388.01
2055	40.30	4.03	45.18	55.98	145.48
合计	2,653.16	265.32	3,739.30	3,678.72	10,336.50

(四) 应付本息情况

1. 专项债券

本项目本期拟发行专项债券 1,000.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 2.5%；后续拟发行专项债券 3,700.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.0%，假设在 2025 年度全部发行完毕。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 2 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
2025	-	4,700.00	-	4,700.00	2.5%~3.0%	12.50	12.50
2026	4,700.00	-	-	4,700.00	2.5%~3.0%	136.00	136.00
2027	4,700.00	-	-	4,700.00	2.5%~3.0%	136.00	136.00
2028	4,700.00	-	-	4,700.00	2.5%~3.0%	136.00	136.00

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
2029	4,700.00	-	-	4,700.00	2.5%~3.0%	136.00	136.00
2030	4,700.00	-	-	4,700.00	2.5%~3.0%	136.00	136.00
2031	4,700.00	-	-	4,700.00	2.5%~3.0%	136.00	136.00
2032	4,700.00	-	-	4,700.00	2.5%~3.0%	136.00	136.00
2033	4,700.00	-	-	4,700.00	2.5%~3.0%	136.00	136.00
2034	4,700.00	-	-	4,700.00	2.5%~3.0%	136.00	136.00
2035	4,700.00	-	-	4,700.00	2.5%~3.0%	136.00	136.00
2036	4,700.00	-	-	4,700.00	2.5%~3.0%	136.00	136.00
2037	4,700.00	-	-	4,700.00	2.5%~3.0%	136.00	136.00
2038	4,700.00	-	-	4,700.00	2.5%~3.0%	136.00	136.00
2039	4,700.00	-	-	4,700.00	2.5%~3.0%	136.00	136.00
2040	4,700.00	-	1,000.00	3,700.00	2.5%~3.0%	123.50	1,123.50
2041	3,700.00	-	-	3,700.00	2.5%~3.0%	111.00	111.00
2042	3,700.00	-	-	3,700.00	2.5%~3.0%	111.00	111.00
2043	3,700.00	-	-	3,700.00	2.5%~3.0%	111.00	111.00
2044	3,700.00	-	-	3,700.00	2.5%~3.0%	111.00	111.00
2045	3,700.00	-	-	3,700.00	2.5%~3.0%	111.00	111.00
2046	3,700.00	-	-	3,700.00	2.5%~3.0%	111.00	111.00
2047	3,700.00	-	-	3,700.00	2.5%~3.0%	111.00	111.00
2048	3,700.00	-	-	3,700.00	2.5%~3.0%	111.00	111.00

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
2049	3,700.00	-	-	3,700.00	2.5%~3.0%	111.00	111.00
2050	3,700.00	-	-	3,700.00	2.5%~3.0%	111.00	111.00
2051	3,700.00	-	-	3,700.00	2.5%~3.0%	111.00	111.00
2052	3,700.00	-	-	3,700.00	2.5%~3.0%	111.00	111.00
2053	3,700.00	-	-	3,700.00	2.5%~3.0%	111.00	111.00
2054	3,700.00	-	-	3,700.00	2.5%~3.0%	111.00	111.00
2055	3,700.00	-	3,700.00	-	2.5%~3.0%	111.00	3,811.00
合计		4,700.00	4,700.00			3,705.00	8,405.00

(五) 项目资金平衡测算表

表 4 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	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	33,415.08	-	-	-	81.35
经营活动支出	B	2,638.08	-	-	-	7.28
支付的各项税费	C	10,336.50	-	-	-	16.01
经营活动现金净流量	D=A-B-C	20,440.50	-	-	-	58.07
二、投资活动产生的现金	—					
建设成本支出	E	9,471.25	4,500.00	2,000.00	2,000.00	971.25
流动资金支出	F	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-9,471.25	-4,500.00	-2,000.00	-2,000.00	-971.25
三、融资活动产生的现金	—	-				
资本金 (自有资金)	H	5,300.00	4,500.00	150.00	300.00	350.00
专项债券	I	4,700.00	-	4,700.00	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	4,700.00	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	3,705.00	-	12.50	136.00	136.00
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	1,595.00	4,500.00	4,837.50	164.00	214.00
四、期初现金	P		-	-	2,837.50	1,001.50
期内现金变动	Q=D+G+O	12,564.25	-	2,837.50	-1,836.00	-699.18
五、期末现金	R=P+Q	12,564.25	-	2,837.50	1,001.50	302.32

项目/年度	公式	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金	—					
经营活动收入	A	1,098.24	1,220.27	1,220.27	1,220.27	1,220.27
经营活动支出	B	87.31	87.31	87.31	87.31	90.63
支付的各项税费	C	314.67	363.56	363.56	363.56	362.68
经营活动现金净流量	D=A-B-C	696.26	769.39	769.39	769.39	766.96
二、投资活动产生的现金	—					
建设成本支出	E	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—					
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	136.00	136.00	136.00	136.00	136.00
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	-136.00	-136.00	-136.00	-136.00	-136.00
四、期初现金	P	302.32	862.58	1,495.97	2,129.37	2,762.76
期内现金变动	Q=D+G+O	560.26	633.39	633.39	633.39	630.96
五、期末现金	R=P+Q	862.58	1,495.97	2,129.37	2,762.76	3,393.72

项目/年度	公式	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	1,220.27	1,220.27	1,220.27	1,220.27	1,220.27	1,220.27
经营活动支出	B	90.63	90.63	90.63	90.63	94.11	94.11
支付的各项税费	C	362.68	362.68	362.68	362.68	381.11	381.11
经营活动现金净流量	D=A-B-C	766.96	766.96	766.96	766.96	745.05	745.05
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	136.00	136.00	136.00	136.00	136.00	136.00
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	-136.00	-136.00	-136.00	-136.00	-136.00	-136.00
四、期初现金	P	3,393.72	4,024.67	4,655.63	5,286.59	5,917.55	6,526.60
期内现金变动	Q=D+G+O	630.96	630.96	630.96	630.96	609.05	609.05
五、期末现金	R=P+Q	4,024.67	4,655.63	5,286.59	5,917.55	6,526.60	7,135.65

项目/年度	公式	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	1,220.27	1,220.27	1,220.27	1,220.27	1,220.27	1,220.27
经营活动支出	B	94.11	94.11	94.11	97.77	97.77	97.77
支付的各项税费	C	381.11	384.23	387.36	386.39	386.39	386.39
经营活动现金净流量	D=A-B-C	745.05	741.93	738.80	736.12	736.12	736.12
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	1,000.00	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	136.00	123.50	111.00	111.00	111.00	111.00
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	-136.00	-1,123.50	-111.00	-111.00	-111.00	-111.00
四、期初现金	P	7,135.65	7,744.70	7,363.13	7,990.93	8,616.04	9,241.16
期内现金变动	Q=D+G+O	609.05	-381.57	627.80	625.12	625.12	625.12
五、期末现金	R=P+Q	7,744.70	7,363.13	7,990.93	8,616.04	9,241.16	9,866.28

项目/年度	公式	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	1,220.27	1,220.27	1,220.27	1,220.27	1,220.27	1,220.27
经营活动支出	B	97.77	97.77	101.61	101.61	101.61	101.61
支付的各项税费	C	386.39	386.39	389.08	389.08	389.08	389.08
经营活动现金净流量	D=A-B-C	736.12	736.12	729.58	729.58	729.58	729.58
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	111.00	111.00	111.00	111.00	111.00	111.00
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	-111.00	-111.00	-111.00	-111.00	-111.00	-111.00
四、期初现金	P	9,866.28	10,491.39	11,116.51	11,735.09	12,353.68	12,972.26
期内现金变动	Q=D+G+O	625.12	625.12	618.58	618.58	618.58	618.58
五、期末现金	R=P+Q	10,491.39	11,116.51	11,735.09	12,353.68	12,972.26	13,590.85

项目/年度	公式	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金	—					
经营活动收入	A	1,220.27	1,220.27	1,220.27	1,220.27	508.45
经营活动支出	B	101.61	105.64	105.64	105.64	44.02
支付的各项税费	C	389.08	388.01	388.01	388.01	145.48
经营活动现金净流量	D=A-B-C	729.58	726.62	726.62	726.62	318.95
二、投资活动产生的现金	—					
建设成本支出	E	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—					
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	3,700.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	111.00	111.00	111.00	111.00	111.00
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	-111.00	-111.00	-111.00	-111.00	-3,811.00
四、期初现金	P	13,590.85	14,209.43	14,825.06	15,440.68	16,056.31
期内现金变动	Q=D+G+O	618.58	615.62	615.62	615.62	-3,492.05
五、期末现金	R=P+Q	14,209.43	14,825.06	15,440.68	16,056.31	12,564.25

(六) 本息覆盖倍数

表 5 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	1,000.00	375.00	1,375.00	20,440.50
已发行债券				
后续拟发行债券	3,700.00	3,330.00	7,030.00	
银行贷款				
融资合计	4,700.00	3,705.00	8,405.00	
覆盖倍数	2.43			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 20,440.50 万元, 融资本息合计 8,405.00 万元, 项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.43。

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）



中国注册会计师:



中国注册会计师:



2025 年 6 月 14 日

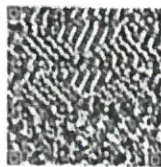


营业执照

(副本) 1-1

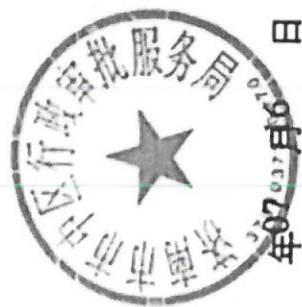
统一社会信用代码
913701030690342410

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



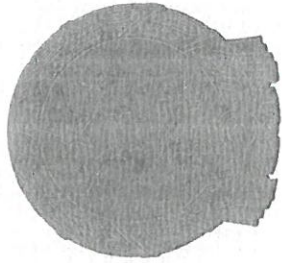
名称	和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所	成立日期	2013年07月11日
类型	特殊普通合伙企业分支机构	营业期限	2013年07月11日至
负责人	赵卫华	营业场所	济南市市中区石棚街12号银座晶都国际广场35A层1号房

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



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

2019年08月07日

中华人民共和国财政部制