

2025 年山东省政府专项债券（十七期）潍坊市寿光市
2024 年度寿光市城镇老旧小区改造项目收益与融资平
衡专项评价报告

和信咨字（2025）第 011060 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

二〇二五年四月

2025 年山东省政府专项债券（十七期）潍坊市寿光市 2024 年度寿光市城镇老旧小区改造项目收益与融资平 衡专项评价报告

和信咨字（2025）第 011060 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

2024 年度寿光市城镇老旧小区改造项目

2、立项单位

单位名称：寿光市住房和城乡建设局

法人代表：李伟祥

统一社会信用代码：113707830043085719

注册地址：寿光市建新街建设大厦

3、项目规划审批

2023 年 12 月，山东金桥建设项目管理有限公司对该项目出具了《2024 年度寿光市城镇老旧小区改造项目可行性研究报告》；2023 年 12 月 22 日寿光市行政审批服务局核发了《关于寿光市住房和城乡建设局 2024 年度寿光市城镇老旧小区改造项目可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（寿行审建

字〔2023〕108号)。

4、项目规模与主要建设内容

该项目位于圣城街道，按照一小区一策，对老旧小区基础类、完善类、提升类3大类项目进行优化组合改造，涉及109个小区、290栋楼、8845户居民、建筑面积82.69万平方米住宅。主要改造内容包括自来水智能化改造、屋面防水、道路更新、内外墙粉刷等。

5、项目建设期限

本项目预计工期为2024年6月至2025年12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、发行专项债券等方式。其中，项目单位自有资金11,266.61万元，本期拟发行专项债券2,000.00万元。

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	13,266.61	100.00%	
一、资本金	11,266.61	84.92%	
（一）自有资金	11,266.61	84.92%	
（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）	2,000.00	15.08%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	2,000.00	15.08%	
（三）后续拟发行专项债券			
（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停车位出租现金流入、物业管理现金流入、充电桩充电服务现金流入、广告位出租现金流入等。

（1）停车位出租现金流入

项目新建车位约 284 个，车位租赁费用（含管理费）收费标准为 130 元/个·月，全年停车位租赁现金流入为 44.30 万元。

（2）物业管理现金流入

根据住建局出具的《关于老旧小区改造后物业管理和收费的说明》，所有改造小区收费标准按照寿光市发展和改革局寿光市住房和城乡建设局转发《关于继续执行潍坊市城区普通住宅前期物业服务费及机动车停放费基准价格的通知》的通知（寿发改物价字〔2019〕257 号）文件中附件“潍坊市城区普通住宅前期物业服务费基准价格”未配备电梯上浮 20%

执行，服务等级“三星级”。小区建筑面积约 82.69 万 m²，按照 0.48 元/m²/月收取物业管理费用，则年获得小区物业管理费用为 476.29 万元。

（3）充电桩充电服务现金流入

本项目配套 2*7kW 充电桩 63 个。充电服务费：充电服务费按充电度数收取，本项目充电服务费按 0.4 元/kWh 计（不含电费）；充电电费：根据对已建成的充电桩电费进行市场调研，本项目电费为 0.6 元/kWh。每天按照 12 小时计算，全年 365 天，充电桩利用率按照 80%计算，则年充电桩充电服务现金流入为 309.05 万元。

（4）广告牌位出租现金流入

项目建成后，改造小区共设广告位 165 个，按照 80 元/个/月对外出租，则年广告牌位出租现金流入为 15.84 万元。

项目现金流入具体如下：

单位：万元

年份	停车位出租现金流入	物业管理现金流入	充电桩充电服务现金流入	广告位出租现金流入	合计
2025	-	-	-	-	-
2026	44.30	476.29	309.05	15.84	845.49
2027	44.30	476.29	309.05	15.84	845.49
2028	44.30	476.29	309.05	15.84	845.49
2029	44.30	476.29	309.05	15.84	845.49
2030	44.30	476.29	309.05	15.84	845.49
2031	44.30	476.29	309.05	15.84	845.49
2032	44.30	476.29	309.05	15.84	845.49
2033	44.30	476.29	309.05	15.84	845.49

2034	44.30	476.29	309.05	15.84	845.49
2035	44.30	476.29	309.05	15.84	845.49
2036	44.30	476.29	309.05	15.84	845.49
2037	44.30	476.29	309.05	15.84	845.49
2038	44.30	476.29	309.05	15.84	845.49
2039	44.30	476.29	309.05	15.84	845.49
2040	44.30	476.29	309.05	15.84	845.49
2041	44.30	476.29	309.05	15.84	845.49
2042	44.30	476.29	309.05	15.84	845.49
2043	44.30	476.29	309.05	15.84	845.49
2044	44.30	476.29	309.05	15.84	845.49
2045	44.30	476.29	309.05	15.84	845.49
2046	44.30	476.29	309.05	15.84	845.49
2047	44.30	476.29	309.05	15.84	845.49
2048	44.30	476.29	309.05	15.84	845.49
2049	44.30	476.29	309.05	15.84	845.49
2050	44.30	476.29	309.05	15.84	845.49
2051	44.30	476.29	309.05	15.84	845.49
2052	44.30	476.29	309.05	15.84	845.49
2053	44.30	476.29	309.05	15.84	845.49
2054	44.30	476.29	309.05	15.84	845.49
2055	11.08	119.07	77.26	3.96	211.37
合计	1,295.89	13,931.61	9,039.79	463.32	24,730.62

（二）项目成本预测

项目成本费用主要包括外购燃料及动力、工资及福利、修理费、其他费用、折旧费等。

1、外购燃料及动力

本项目外购燃料及动力费为充电桩服务用电，本项目共建设 2*7kW 充电桩 63 个，每个充电桩有两个充电枪。根据目前的市场电车类型，平均一辆车充电 25—30 度，假设一辆车充电 28 度，充满需要 $28/7=4$ 小时。按照一个充电枪一天使用 12

小时，全年 365 天，充电桩利用率按照 80%计算，年用电量 309.05 万 kWh，电价 0.6 元/kWh，项目外购燃料及动力费用为 185.43 万元。

2、工资及福利

根据住建局提供的项目资料，所有改造小区统一由寿光环卫集团物业服务有限公司进行运营管理，物业服务等级为“三星级”。根据所有改造小区的建筑面积、户数，参照《山东省物业服务规范》、《住宅物业服务等级标准》等相关标准、规范及物业公司提供的相关，需配备客服、维修、保洁、绿化、保安、服务人员、管理人员等，共计约 55 人，年工资福利费为 203.36 万元，考虑每五年增长 5%。

3、修理费

本项目修理费用主要指在运营期内进行必要的修理所发生的费用，按固定资产费用的 0.2%计，年修理费用 26.53 万元。

4、其他费用

其他费用主要为提供物业服务发生的除人工外的其他费用，按照物业现金流入 37.3%估算，年其他费用为 177.68 万元。

5、折旧费

本项目按平均年限法计算折旧，折旧年限 30 年，残值率

为 5%，年折旧费为 420.11 万元。

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	外购燃料及动力	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2025	-	-	-	-	-
2026	185.43	203.36	26.53	177.68	593.00
2027	185.43	203.36	26.53	177.68	593.00
2028	185.43	203.36	26.53	177.68	593.00
2029	185.43	203.36	26.53	177.68	593.00
2030	185.43	203.36	26.53	177.68	593.00
2031	185.43	213.53	26.53	177.68	603.17
2032	185.43	213.53	26.53	177.68	603.17
2033	185.43	213.53	26.53	177.68	603.17
2034	185.43	213.53	26.53	177.68	603.17
2035	185.43	213.53	26.53	177.68	603.17
2036	185.43	224.20	26.53	177.68	613.85
2037	185.43	224.20	26.53	177.68	613.85
2038	185.43	224.20	26.53	177.68	613.85
2039	185.43	224.20	26.53	177.68	613.85
2040	185.43	224.20	26.53	177.68	613.85
2041	185.43	235.41	26.53	177.68	625.06
2042	185.43	235.41	26.53	177.68	625.06
2043	185.43	235.41	26.53	177.68	625.06
2044	185.43	235.41	26.53	177.68	625.06
2045	185.43	235.41	26.53	177.68	625.06
2046	185.43	247.19	26.53	177.68	636.83
2047	185.43	247.19	26.53	177.68	636.83
2048	185.43	247.19	26.53	177.68	636.83
2049	185.43	247.19	26.53	177.68	636.83
2050	185.43	247.19	26.53	177.68	636.83
2051	185.43	259.54	26.53	177.68	649.19
2052	185.43	259.54	26.53	177.68	649.19
2053	185.43	259.54	26.53	177.68	649.19
2054	185.43	259.54	26.53	177.68	649.19
2055	46.36	64.89	6.63	44.42	162.30

合计	5,423.88	6,721.53	776.00	5,197.14	18,118.55
----	----------	----------	--------	----------	-----------

(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,该项目停车位出租现金流入、广告位出租现金流入增值税税率为 9%,物业管理现金流入、充电桩充电服务现金流入增值税税率为 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 7%, 3%, 2%计算,企业所得税 25%。

单位: 万元

年份	增值税	城建税及附加	合计
2024	-	-	-
2025	-	-	-
2026	25.93	3.11	29.04
2027	25.93	3.11	29.04
2028	25.93	3.11	29.04
2029	25.93	3.11	29.04
2030	25.93	3.11	29.04
2031	25.93	3.11	29.04
2032	25.93	3.11	29.04
2033	25.93	3.11	29.04
2034	25.93	3.11	29.04
2035	25.93	3.11	29.04
2036	25.93	3.11	29.04
2037	25.93	3.11	29.04
2038	25.93	3.11	29.04
2039	25.93	3.11	29.04
2040	25.93	3.11	29.04
2041	25.93	3.11	29.04
2042	25.93	3.11	29.04
2043	25.93	3.11	29.04

2044	25.93	3.11	29.04
2045	25.93	3.11	29.04
2046	25.93	3.11	29.04
2047	25.93	3.11	29.04
2048	25.93	3.11	29.04
2049	25.93	3.11	29.04
2050	25.93	3.11	29.04
2051	25.93	3.11	29.04
2052	25.93	3.11	29.04
2053	25.93	3.11	29.04
2054	25.93	3.11	29.04
2055	6.48	0.78	7.26
合计	758.35	91.00	849.35

（四）应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，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。

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	-	2,000.00	-	2,000.00	4.50%	45.00	45.00
2026	2,000.00	-	-	2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2027	2,000.00	-	-	2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2028	2,000.00	-	-	2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2029	2,000.00	-	-	2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2030	2,000.00	-	-	2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2031	2,000.00	-	-	2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2032	2,000.00	-	-	2,000.00	4.50%	90.00	90.00

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
2033	2,000.00	-	-	2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2034	2,000.00	-	-	2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2035	2,000.00	-	-	2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2036	2,000.00	-	-	2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2037	2,000.00	-	-	2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2038	2,000.00	-	-	2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2039	2,000.00	-	-	2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2040	2,000.00	-	-	2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2041	2,000.00	-	-	2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2042	2,000.00	-	-	2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2043	2,000.00	-	-	2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2044	2,000.00	-	-	2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2045	2,000.00	-	-	2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2046	2,000.00	-	-	2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2047	2,000.00	-	-	2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2048	2,000.00	-	-	2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2049	2,000.00	-	-	2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2050	2,000.00	-	-	2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2051	2,000.00	-	-	2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2052	2,000.00	-	-	2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2053	2,000.00	-	-	2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2054	2,000.00	-	-	2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2055	2,000.00	-	2,000.00	-	4.50%	45.00	2,045.00

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
合计		2,000.00	2,000.00			2,700.00	4,700.00

(五) 项目资金平衡测算表

项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、经营活动产生的现金	—					
经营活动收入	A	24,730.62	-	845.49	845.49	845.49
经营活动支出	B	18,118.55	-	593.00	593.00	593.00
支付的各项税费	C	849.35	-	29.04	29.04	29.04
经营活动现金净流量	D=A-B-C	5,762.72	-	223.45	223.45	223.45
二、投资活动产生的现金	—					
建设成本支出	E	13,221.61	13,221.61	-	-	-
流动资金支出	F	45.00	-	45.00	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-13,266.61	-13,221.61	-45.00	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-				
资本金（自有资金）	H	11,266.61	11,266.61	-	-	-
专项债券	I	2,000.00	2,000.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	2,000.00	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	2,700.00	45.00	90.00	90.00	90.00
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	8,566.61	13,221.61	-90.00	-90.00	-90.00
四、期初现金	P		-	-	88.45	221.90
期内现金变动	Q=D+G+O	1,062.72	-	88.45	133.45	133.45
五、期末现金	R=P+Q	1,062.72	-	88.45	221.90	355.36

项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	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	A	845.49	845.49	845.49	845.49	845.49	845.49
经营活动支出	B	593.00	593.00	603.17	603.17	603.17	603.17
支付的各项税费	C	29.04	29.04	29.04	29.04	29.04	29.04
经营活动现金净流量	D=A-B-C	223.45	223.45	213.28	213.28	213.28	213.28
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	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
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	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00
四、期初现金	P	355.36	488.81	622.26	745.54	868.83	992.11
期内现金变动	Q=D+G+O	133.45	133.45	123.28	123.28	123.28	123.28
五、期末现金	R=P+Q	488.81	622.26	745.54	868.83	992.11	1,115.40

项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	845.49	845.49	845.49	845.49	845.49	845.49
经营活动支出	B	603.17	613.85	613.85	613.85	613.85	613.85
支付的各项税费	C	29.04	29.04	29.04	29.04	29.04	29.04
经营活动现金净流量	D=A-B-C	213.28	202.61	202.61	202.61	202.61	202.61
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	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
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	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00
四、期初现金	P	1,115.40	1,238.68	1,351.29	1,463.89	1,576.50	1,689.11
期内现金变动	Q=D+G+O	123.28	112.61	112.61	112.61	112.61	112.61
五、期末现金	R=P+Q	1,238.68	1,351.29	1,463.89	1,576.50	1,689.11	1,801.72

项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	845.49	845.49	845.49	845.49	845.49	845.49
经营活动支出	B	625.06	625.06	625.06	625.06	625.06	636.83
支付的各项税费	C	29.04	29.04	29.04	29.04	29.04	29.04
经营活动现金净流量	D=A-B-C	191.40	191.40	191.40	191.40	191.40	179.63
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	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
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	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00
四、期初现金	P	1,801.72	1,903.11	2,004.51	2,105.91	2,207.31	2,308.70
期内现金变动	Q=D+G+O	101.40	101.40	101.40	101.40	101.40	89.63
五、期末现金	R=P+Q	1,903.11	2,004.51	2,105.91	2,207.31	2,308.70	2,398.33

项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	845.49	845.49	845.49	845.49	845.49	845.49
经营活动支出	B	636.83	636.83	636.83	636.83	649.19	649.19
支付的各项税费	C	29.04	29.04	29.04	29.04	29.04	29.04
经营活动现金净流量	D=A-B-C	179.63	179.63	179.63	179.63	167.27	167.27
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	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
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	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00
四、期初现金	P	2,398.33	2,487.96	2,577.58	2,667.21	2,756.84	2,834.10
期内现金变动	Q=D+G+O	89.63	89.63	89.63	89.63	77.27	77.27
五、期末现金	R=P+Q	2,487.96	2,577.58	2,667.21	2,756.84	2,834.10	2,911.37

项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金	—			
经营活动收入	A	845.49	845.49	211.37
经营活动支出	B	649.19	649.19	162.30
支付的各项税费	C	29.04	29.04	7.26
经营活动现金净流量	D=A-B-C	167.27	167.27	41.82
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	-	-	2,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-
支付债券利息	M	90.00	90.00	45.00
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	-90.00	-90.00	-2,045.00
四、期初现金	P	2,911.37	2,988.64	3,065.90
期内现金变动	Q=D+G+O	77.27	77.27	-2,003.18
五、期末现金	R=P+Q	2,988.64	3,065.90	1,062.72

（六）本息覆盖倍数

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	2,000.00	2,700.00	4,700.00	5,762.72
已发行债券	-	-	-	
后续拟发行债券				
银行贷款				
融资合计	2,000.00	2,700.00	4,700.00	
覆盖倍数				1.23

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 5,762.72 万元，融资本息合计 4,700.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.23。

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:

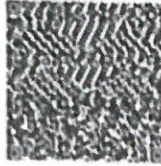
2025 年 4 月 13 日



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
企业信息
了解更多
许可、注
册、备案
信息

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

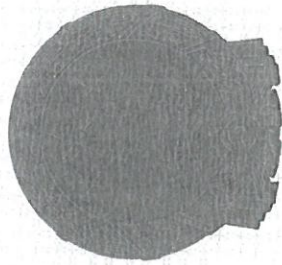
营业场所 济南市市中区石棚街12号银座晶都国际广场35A层1号房

登记机关



2019

年07月09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

中华人民共和国财政部制