

2025 年山东省政府专项债券（十七期）潍坊市潍坊中  
心城区北部片区智慧停车场项目收益与融资平衡专项  
评价报告

和信咨字（2025）第 011054 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）潍坊市潍坊中心城区北部片区智慧停车场项目收益与融资平衡专项 评价报告

和信咨字（2025）第 011054 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

潍坊中心城区北部片区智慧停车场项目

##### 2、立项单位

单位名称: 潍坊鑫农港发展集团有限公司

潍坊鑫农港发展集团有限公司(曾用名: 潍坊鑫农港发展有限公司), 成立于 2019 年, 位于山东省潍坊市, 是一家以从事商务服务业为主的企业。企业注册资本 40382.4454 万人民币。经营范围: 产业园管理、农业技术推广服务; 企业管理咨询; 企业营销策划; 商务信息咨询; 商业运营管理(以上经营范围均不含金融类业务); 物业服务; 组织文化艺术交流活动(不含商业演出); 软件开发; 房地产租赁经营; 房地产开发经营; 建筑工程施工。(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

2024 年 12 月，晨越建设项目管理集团股份有限公司出具了《潍坊中心城区北部片区智慧停车场项目可行性研究报告》；2024 年 12 月 6 日，潍坊鑫农港发展集团有限公司取得了该项目山东省建设项目备案证（项目代码：2412-370794-89-01-119153）。

### 4、项目规模与主要建设内容

项目位于潍坊经济开发区北海路以西，禹王街以北，总用地面积 30000.00 平方米(约合 45.00 亩)，计划建设 3000 个停车位、充电桩 500 个，配置车位智能识别与管理系统、场站视频监控及智能交互设施和充电服务运营平台等配套设备、设施。资金来源为企业自筹资金。

### 5、项目建设期限

本项目计划建设期共计 18 个月，计划于 2025 年 1 月开工建设，预计 2026 年 6 月竣工验收。

#### （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 6,480.00 万元，本期拟发行专项债券 14,000.00 万元，后续拟发行专项债券 1,100.00 万元。

## 项目资金来源情况

### (一) 项目现金流入预测

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	21,580.00	100.00%	
一、资本金	6,480.00	30.03%	
(一) 自有资金	6,480.00	30.03%	
(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）	15,100.00	69.97%	
(一) 已发行专项债券			
(二) 本期拟发行专项债券	14,000.00	64.87%	
(三) 后续拟发行专项债券	1,100.00	5.10%	
(四) 银行融资			

### 四、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

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现金流入和现金流入等。

#### 1、停车位现金流入

本项目新建停车位 3000 个，单价初始按照白天停车费 2 元每小时，预计白天每个可使用 3 小时，夜间停车费 6 元计算，每 5 年增长 5%。每年按 330 天计算。停车场停车率运

营期第 1~2 年按 60%、70%计算，运营期第三年达到 80% 并保持不变。

## 2、充电桩收入

根据《山东省定价目录》(鲁发改价格〔2020〕1361 号)，省级以下电网输配电价由省价格主管部门管理，充电桩电价为一般工商业电价，按照峰谷分时电价执行。根据国家发改委《关于电动汽车用电价格政策有关问题的通知》(发改价格〔2014〕1668 号)、省发改委《关于电动汽车用电价格政策有关事项的通知》(鲁发改价格函〔2019〕197 号)，自 2020 年 1 月 1 日起，电动汽车充换电服务费已不属于政府定价范围，实行市场调节价。同时，充电桩企业应在醒目位置明码标价。本项目参考周边充电桩市场服务费收费价格及发展趋势，采取谨慎性原则，暂定：汽车充 1 度电平均收入 0.35 元。

本项目建设充电桩共计 500 个，总装机功率 60000 kW，平均每天运行 8 小时。投入运营第一年使用率按 30%，第二年使用率按 40%，第三年达到 45%并保持稳定。预计每年可供使用 330 天，根据充电桩的功率、使用率及使用时间可知，项目单个充电桩平均年充电量为 31.68 万 kwh，综合单价为 0.35 元/kwh，每五年递增 5%。

出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营现金流入下调 20.00%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	停车位现金流入	充电桩收入	合计
2025			
2026	285.12	665.28	950.40
2027	570.24	1,330.56	1,900.80
2028	665.28	1,774.08	2,439.36
2029	760.32	1,995.84	2,756.16
2030	760.32	1,995.84	2,756.16
2031	798.34	2,095.63	2,893.97
2032	798.34	2,095.63	2,893.97
2033	798.34	2,095.63	2,893.97
2034	798.34	2,095.63	2,893.97
2035	798.34	2,095.63	2,893.97
2036	838.25	2,200.41	3,038.67
2037	838.25	2,200.41	3,038.67
2038	838.25	2,200.41	3,038.67
2039	838.25	2,200.41	3,038.67
2040	838.25	2,200.41	3,038.67
2041	880.17	2,310.43	3,190.60
2042	880.17	2,310.43	3,190.60
2043	880.17	2,310.43	3,190.60
2044	880.17	2,310.43	3,190.60
2045	880.17	2,310.43	3,190.60
2046	924.17	2,425.96	3,350.13
2047	924.17	2,425.96	3,350.13
2048	924.17	2,425.96	3,350.13
2049	924.17	2,425.96	3,350.13
2050	924.17	2,425.96	3,350.13
2051	970.38	2,547.25	3,517.64
2052	970.38	2,547.25	3,517.64
2053	970.38	2,547.25	3,517.64
2054	970.38	2,547.25	3,517.64
2055	242.60	636.81	879.41
合计	24,370.04	63,749.61	88,119.65

## (二) 项目成本预测

项目成本费用主要包括外购动力及燃料、工资及福利、修理费、其他费用、折旧费、摊销费等。

#### 1、外购动力及燃料

项目运营期内主要燃料动力类型为电力、新水。经测算，项目年消耗新水 363.00 吨，水价按 3.69 元/吨计算；项目年消耗电力 5.37 万 kW·h，按 1.00 元/kW·h 计算。经计算，项目计算期内年均燃料动力费为 5.50 万元。

#### 2、工资及福利

项目劳动定员 20 人，其中管理人员 5 人，工作人员 15 人。管理人员年工资及福利标准 7.20 万元/年，工作人员年工资及福利标准 6.00 万元/年；以上按每 5 年增长 5%考虑。

#### 3、修理费

修理费按固定资产原值的 0.5%计算，项目年均修理费为 107.90 万元。

#### 4、其他费用

其他费用包括其他管理费、其他营业费。其他管理费按工资及薪酬的 10%，其他营业费按营业收入的 1%。

#### 5、折旧费

项目固定资产原值为 21580.00 万元。其中，建筑物、构筑物折旧年限 50 年，残值率为 5%；设备折旧年限 30 年，残值率为 5%。年均折旧费为 481.01 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 20.00%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:

金额单位:人民币万元

年份	外购动力及燃料	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2025					
2026	3.30	75.60	64.74	21.82	165.46
2027	6.60	151.20	129.48	43.63	330.92
2028	6.60	151.20	129.48	51.71	339.00
2029	6.60	151.20	129.48	56.46	343.75
2030	6.60	151.20	129.48	56.46	343.75
2031	6.60	158.76	129.48	59.29	354.13
2032	6.60	158.76	129.48	59.29	354.13
2033	6.60	158.76	129.48	59.29	354.13
2034	6.60	158.76	129.48	59.29	354.13
2035	6.60	158.76	129.48	59.29	354.13
2036	6.60	166.70	129.48	62.25	365.03
2037	6.60	166.70	129.48	62.25	365.03
2038	6.60	166.70	129.48	62.25	365.03
2039	6.60	166.70	129.48	62.25	365.03
2040	6.60	166.70	129.48	62.25	365.03
2041	6.60	175.03	129.48	65.36	376.48
2042	6.60	175.03	129.48	65.36	376.48
2043	6.60	175.03	129.48	65.36	376.48
2044	6.60	175.03	129.48	65.36	376.48
2045	6.60	175.03	129.48	65.36	376.48
2046	6.60	183.78	129.48	68.63	388.50
2047	6.60	183.78	129.48	68.63	388.50
2048	6.60	183.78	129.48	68.63	388.50
2049	6.60	183.78	129.48	68.63	388.50
2050	6.60	183.78	129.48	68.63	388.50
2051	6.60	192.97	129.48	72.06	401.12
2052	6.60	192.97	129.48	72.06	401.12
2053	6.60	192.97	129.48	72.06	401.12
2054	6.60	192.97	129.48	72.06	401.12

2055	1.65	48.24	32.37	18.02	100.28
合计	189.89	4,921.92	3,722.55	1,813.99	10,648.34

### （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，该项目停车费现金流入增值税税率为 9%、充电桩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	所得税	合计
2025	-	-	-	-
2026	50.86	6.10	-	56.97
2027	101.72	12.21	73.86	187.79
2028	133.75	16.05	197.51	347.31
2029	153.60	18.43	269.97	442.00
2030	153.60	18.43	269.97	442.00
2031	162.06	19.45	299.45	480.96
2032	162.06	19.45	299.45	480.96
2033	162.06	19.45	299.45	480.96
2034	162.06	19.45	299.45	480.96
2035	162.06	19.45	299.45	480.96
2036	170.95	20.51	330.42	521.88
2037	170.95	20.51	330.42	521.88
2038	170.95	20.51	330.42	521.88
2039	170.95	20.51	330.42	521.88
2040	170.95	20.51	330.42	521.88
2041	180.28	21.63	362.92	564.84
2042	180.28	21.63	362.92	564.84
2043	180.28	21.63	362.92	564.84
2044	180.28	21.63	362.92	564.84

2045	180.28	21.63	362.92	564.84
2046	190.07	22.81	397.06	609.94
2047	190.07	22.81	397.06	609.94
2048	190.07	22.81	397.06	609.94
2049	190.07	22.81	397.06	609.94
2050	190.07	22.81	397.06	609.94
2051	200.36	24.04	432.90	657.31
2052	200.36	24.04	432.90	657.31
2053	200.36	24.04	432.90	657.31
2054	200.36	24.04	432.90	657.31
2055	56.08	6.73	64.08	126.89
合计	4,967.87	596.14	9,556.26	15,120.27

#### (四) 应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 14,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%；后续拟发行专项债券 1,100.00 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	-	15,100.00	-	15,100.00	4.50%	339.75	339.75
2026	15,100.00	-	-	15,100.00	4.50%	679.50	679.50
2027	15,100.00	-	-	15,100.00	4.50%	679.50	679.50
2028	15,100.00	-	-	15,100.00	4.50%	679.50	679.50
2029	15,100.00	-	-	15,100.00	4.50%	679.50	679.50
2030	15,100.00	-	-	15,100.00	4.50%	679.50	679.50

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
2031	15,100.00	-	-	15,100.00	4.50%	679.50	679.50
2032	15,100.00	-	-	15,100.00	4.50%	679.50	679.50
2033	15,100.00	-	-	15,100.00	4.50%	679.50	679.50
2034	15,100.00	-	-	15,100.00	4.50%	679.50	679.50
2035	15,100.00	-	-	15,100.00	4.50%	679.50	679.50
2036	15,100.00	-	-	15,100.00	4.50%	679.50	679.50
2037	15,100.00	-	-	15,100.00	4.50%	679.50	679.50
2038	15,100.00	-	-	15,100.00	4.50%	679.50	679.50
2039	15,100.00	-	-	15,100.00	4.50%	679.50	679.50
2040	15,100.00	-	-	15,100.00	4.50%	679.50	679.50
2041	15,100.00	-	-	15,100.00	4.50%	679.50	679.50
2042	15,100.00	-	-	15,100.00	4.50%	679.50	679.50
2043	15,100.00	-	-	15,100.00	4.50%	679.50	679.50
2044	15,100.00	-	-	15,100.00	4.50%	679.50	679.50
2045	15,100.00	-	-	15,100.00	4.50%	679.50	679.50
2046	15,100.00	-	-	15,100.00	4.50%	679.50	679.50
2047	15,100.00	-	-	15,100.00	4.50%	679.50	679.50
2048	15,100.00	-	-	15,100.00	4.50%	679.50	679.50
2049	15,100.00	-	-	15,100.00	4.50%	679.50	679.50
2050	15,100.00	-	-	15,100.00	4.50%	679.50	679.50
2051	15,100.00	-	-	15,100.00	4.50%	679.50	679.50

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
2052	15,100.00	-	-	15,100.00	4.50%	679.50	679.50
2053	15,100.00	-	-	15,100.00	4.50%	679.50	679.50
2054	15,100.00	-	-	15,100.00	4.50%	679.50	679.50
2055	15,100.00	-	15,100.00	-	4.50%	339.75	15,439.75
合计		15,100.00	15,100.00			20,385.00	35,485.00

(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	2029 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	88,119.65	-	950.40	1,900.80	2,439.36	2,756.16
经营活动支出	B	10,648.34	-	165.46	330.92	339.00	343.75
支付的各项税费	C	15,120.27	-	56.97	187.79	347.31	442.00
经营活动现金净流量	D=A-B-C	62,351.04	-	727.98	1,382.09	1,753.05	1,970.41
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	19,905.24	15,924.19	3,981.05	-	-	-
流动资金支出	F	871.04	871.04	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-20,776.28	-16,795.23	-3,981.05	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金 (自有资金)	H	6,480.00	2,592.00	3,888.00	-	-	-
专项债券	I	15,100.00	15,100.00	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	15,100.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	20,385.00	339.75	679.50	679.50	679.50	679.50
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	-13,905.00	17,352.25	3,208.50	-679.50	-679.50	-679.50
四、期初现金	P		-	557.02	512.45	1,215.04	2,288.59
期内现金变动	Q=D+G+O	27,669.76	557.02	-44.57	702.59	1,073.55	1,290.91
五、期末现金	R=P+Q	27,669.76	557.02	512.45	1,215.04	2,288.59	3,579.51

项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	2,756.16	2,893.97	2,893.97	2,893.97	2,893.97	2,893.97
经营活动支出	B	343.75	354.13	354.13	354.13	354.13	354.13
支付的各项税费	C	442.00	480.96	480.96	480.96	480.96	480.96
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,970.41	2,058.87	2,058.87	2,058.87	2,058.87	2,058.87
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	679.50	679.50	679.50	679.50	679.50	679.50
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	-679.50	-679.50	-679.50	-679.50	-679.50	-679.50
四、期初现金	P	3,579.51	4,870.42	6,249.79	7,629.17	9,008.54	10,387.92
期内现金变动	Q=D+G+O	1,290.91	1,379.37	1,379.37	1,379.37	1,379.37	1,379.37
五、期末现金	R=P+Q	4,870.42	6,249.79	7,629.17	9,008.54	10,387.92	11,767.29

项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	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	A	3,038.67	3,038.67	3,038.67	3,038.67	3,038.67	3,190.60
经营活动支出	B	365.03	365.03	365.03	365.03	365.03	376.48
支付的各项税费	C	521.88	521.88	521.88	521.88	521.88	564.84
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,151.76	2,151.76	2,151.76	2,151.76	2,151.76	2,249.28
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	679.50	679.50	679.50	679.50	679.50	679.50
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	-679.50	-679.50	-679.50	-679.50	-679.50	-679.50
四、期初现金	P	11,767.29	13,239.55	14,711.80	16,184.06	17,656.32	19,128.57
期内现金变动	Q=D+G+O	1,472.26	1,472.26	1,472.26	1,472.26	1,472.26	1,569.78
五、期末现金	R=P+Q	13,239.55	14,711.80	16,184.06	17,656.32	19,128.57	20,698.36

项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	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	A	3,190.60	3,190.60	3,190.60	3,190.60	3,350.13	3,350.13
经营活动支出	B	376.48	376.48	376.48	376.48	388.50	388.50
支付的各项税费	C	564.84	564.84	564.84	564.84	609.94	609.94
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,249.28	2,249.28	2,249.28	2,249.28	2,351.69	2,351.69
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	679.50	679.50	679.50	679.50	679.50	679.50
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	-679.50	-679.50	-679.50	-679.50	-679.50	-679.50
四、期初现金	P	20,698.36	22,268.14	23,837.92	25,407.71	26,977.49	28,649.68
期内现金变动	Q=D+G+O	1,569.78	1,569.78	1,569.78	1,569.78	1,672.19	1,672.19
五、期末现金	R=P+Q	22,268.14	23,837.92	25,407.71	26,977.49	28,649.68	30,321.86

项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	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	A	3,350.13	3,350.13	3,350.13	3,517.64	3,517.64	3,517.64
经营活动支出	B	388.50	388.50	388.50	401.12	401.12	401.12
支付的各项税费	C	609.94	609.94	609.94	657.31	657.31	657.31
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,351.69	2,351.69	2,351.69	2,459.21	2,459.21	2,459.21
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	679.50	679.50	679.50	679.50	679.50	679.50
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	-679.50	-679.50	-679.50	-679.50	-679.50	-679.50
四、期初现金	P	30,321.86	31,994.05	33,666.24	35,338.43	37,118.14	38,897.85
期内现金变动	Q=D+G+O	1,672.19	1,672.19	1,672.19	1,779.71	1,779.71	1,779.71
五、期末现金	R=P+Q	31,994.05	33,666.24	35,338.43	37,118.14	38,897.85	40,677.56

项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金	—		
经营活动收入	A	3,517.64	879.41
经营活动支出	B	401.12	100.28
支付的各项税费	C	657.31	126.89
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,459.21	652.24
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	-	15,100.00
偿还银行借款本金	L	-	-
支付债券利息	M	679.50	339.75
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	-679.50	-15,439.75
四、期初现金	P	40,677.56	42,457.27
期内现金变动	Q=D+G+O	1,779.71	-14,787.51
五、期末现金	R=P+Q	42,457.27	27,669.76

## （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	14,000.00	18,900.00	32,900.00	62,351.04
已发行债券				
后续拟发行债券	1,100.00	1,485.00	2,585.00	
银行贷款			-	
融资合计	15,100.00	20,385.00	35,485.00	
覆盖倍数				1.76

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 62,351.04 万元，融资本息合计 35,485.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.76。

## 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:

A handwritten signature in black ink, appearing to be "张29".

中国注册会计师:

A handwritten signature in black ink, appearing to be "孟庆福".

2025 年 4 月 13 日

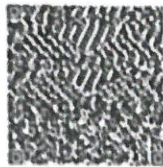


# 营业执照

(副本) 1-1

统一社会信用代码  
913701030690342410

扫描二维码  
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



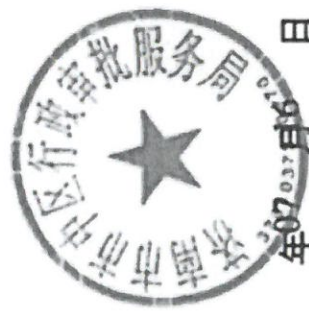
名称 和信会计师事务所(特殊普通合伙) 济南分所

类型 特殊普通合伙企业分支机构

负责人 赵卫华

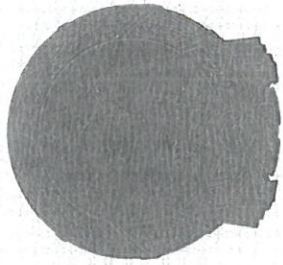
经营范围 许可经营范围：审查企业财务报表，出具审计报告，验证企业资本，出具验资报告，办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计，代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。(须经审批的，未获批准前不得经营)

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 16 日



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

济南市市中区石棚街12号  
银座晶都国际广场35A层1号房

370100013706

鲁财会(2013)23号

2013-06-24

名称:

负责人:

经营场所:

分所执业证书编号:

批准执业文号:

批准执业日期:

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