

2025 年山东省政府专项债券（十七期）  
潍坊市潍城区城市运行公共服务平台建设项目  
项目收益与融资平衡  
专项评价报告



中准会计师事务所（特殊普通合伙）  
Zhongzhun Certified Public Accountants



中准会计师事务所（特殊普通合伙）

Zhongzhun Certified Public Accountants

**2025 年山东省政府专项债券（十七期）  
潍坊市潍城区城市运行公共服务平台建设项目  
项目收益与融资平衡  
专项评价报告**

中准鲁咨字[2025]045 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

潍城区城市运行公共服务平台建设项目

##### 2、出资单位

潍坊潍创城市更新有限公司成立于 2022-03-25，法定代表人为杨金亭，注册资本为 20000 万元，统一社会信用代码为 91370702MA7LTFDK47，企业注册地址位于山东省潍坊市潍城区北关街道北宫西街 5699 号 19 号楼 1315，所属行业为土地管理业，经营范围包含：一般项目：土地整治服务；园林绿化工程施工；土石方工程施工；规划设计管理；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；建筑物清洁服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；项目策划与公关服务；住宅水电安装维护服务；信息系统集成服务；市政设施管

理；城市绿化管理；建筑材料销售；建筑工程用机械销售；机械设备销售；建筑工程机械与设备租赁；机械设备租赁；工程造价咨询业务；水利相关咨询服务；水资源管理；灌溉服务；水污染治理；以自有资金从事投资活动。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：建设工程施工；住宅室内装饰装修；建设工程质量检测；施工专业作业；建筑劳务分包；电气安装服务；房地产开发经营；水利工程建设监理；水利工程质量检测；水力发电；河道采砂。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

### 3、项目规划审批

2023 年 12 月 18 日，本项目取得山东省建设项目备案登记证明，项目代码 2312-370702-89-05-167990，项目总投资额 19,463.13 万元。

### 4、项目规模与主要建设内容

项目位于潍坊市潍城区玄武街以南，宝通街以北，西三环以东，白浪河以西。建设潍城区城市运行智慧服务中心、数据中心，以及路灯（包括 7kW 直流充电桩 1183 个、5G 基站杆体 1183 基座）、水务及防汛、消防、交通等公共服务信息化中的智慧应用场景。拟购置应用支撑运行平台 13 套，服务器、存储、网络安全设备等 9 套，以及前端感知设备 25035 套等。项

目致力于提升基础设施水平，积极探索人工智能、大数据、云计算、物联网等新技术在城市中的应用，推动城市智慧化积极发展。

5、项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 4 月至 2027 年 4 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、发行专项债券及银行融资等方式。其中，项目单位自有资金 9,763.13 万元，发行专项债券 9,700.00 万元，本期拟发行专项债券 6,200.00 万元，后续拟发行专项债券 3,500.00 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	19,463.13	100.00%	
一、资本金	9,763.13	50.16%	
（一）自有资金	9,763.13		
（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）	9,700.00	49.84%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	6,200.00		
（三）后续拟发行专项债券	3,500.00		

资金来源	金额（万元）	占比	备注
（四）银行融资			

#### 四、项目预期现金流入、成本、税费及融资平衡情况

##### （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智慧灯杆租赁现金流入、新能源充电桩现金流入。

##### 1、智慧灯杆租赁现金流入

项目建成后，可租赁 5G 基站杆体 1183 基座（智慧灯杆作为智慧城市建设的重要组成部分，将摄像头、广告屏、充电桩、小基站等功能集于一身的新型信息基础设施，能够完成对照明、公安、市政、气象、环保、通信等多个行业的数据信息进行采集、发布以及传输），据了解，本项目每个 5G 基站杆体要花费 16 万，这个费用包括线路改造、土建施工、核心网等费用，结合周边市场需求情况以及电信、网通对 5G 基站的适应需求，综合考虑项目的投入成本，拟定 5G 基站杆体按照 1.2 万元 / 基座/年出租,第一年出租率按照 65%，第二年出租率按照 75%，第三年至以后年度出租率按照 85%。

##### 2、新能源充电桩现金流入

本项目共安装 7kW 直流充电桩 1183 个,总功率为 8281kW，年理论充电量上限 72541560kWh。第一年可投入使

用 65%，第二年投入使用 75%，第三年及以后使用率 85%，单桩年均使用率为 7.5%，随新能源车辆增加，单桩年均使用率按每年 0.3%递增。根据山东省政府文件《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）：电动汽车充换电服务费实行市场调节价。根据潍坊市已建成充电桩服务收费，本项目充电服务费按 0.6 元/kWh 计（不含电费）。

表 2 本项目各年预计运营现金流入如下表单位：（万元）

年份	智慧灯杆租赁 现金流入	新能源充电桩 现金流入	现金流入合计
2024 年	-	-	-
2025 年	-	-	-
2026 年	-	-	-
2027 年	615.16	141.46	756.62
2028 年	1,064.70	254.62	1,319.32
2029 年	1,206.66	299.67	1,506.33
2030 年	1,206.66	310.77	1,517.43
2031 年	1,206.66	321.87	1,528.53
2032 年	1,206.66	332.97	1,539.63
2033 年	1,206.66	344.06	1,550.72
2034 年	1,206.66	355.16	1,561.82
2035 年	1,206.66	366.26	1,572.92
2036 年	1,206.66	377.36	1,584.02
2037 年	1,206.66	388.46	1,595.12
2038 年	1,206.66	399.56	1,606.22
2039 年	1,206.66	410.66	1,617.32
2040 年	1,206.66	421.76	1,628.42
2041 年	1,206.66	509.24	1,715.90
2042 年	1,206.66	522.30	1,728.96
2043 年	1,206.66	535.36	1,742.02
2044 年	1,206.66	548.41	1,755.07
2045 年	1,206.66	561.47	1,768.13

年份	智慧灯杆租赁 现金流入	新能源充电桩 现金流入	现金流入合计
2046 年	1,206.66	574.53	1,781.19
2047 年	1,206.66	587.59	1,794.25
2048 年	1,206.66	600.64	1,807.30
2049 年	1,206.66	613.70	1,820.36
2050 年	1,206.66	626.76	1,833.42
2051 年	1,206.66	639.82	1,846.48
2052 年	1,206.66	652.87	1,859.53
2053 年	1,206.66	665.93	1,872.59
2054 年	1,206.66	678.99	1,885.65
2055 年	603.33	346.02	949.35
合计	33,656.35	13,388.27	47,044.62

## (二) 项目成本预测

项目成本费用主要包括运营维护费、燃动力费、工资及福利费、修理费、其他费用等。

### 1、运营维护费

运营维护费按照营业收入 10% 计算

### 2、燃动力费

该项目燃动力主要消耗为电力，项目年消耗电力约 54.69 万 kWh，用电单价按 0.65 元/kWh 计取。

### 3、工资及福利费

项目定员 10 人，年人均工资及福利费按照 10 万元计算，基于谨慎性原则，工资福利费每年递增 3%。

### 4、修理费

修理费主要用于建筑、设备等的维修维护和保养，按照当期折旧费的 20% 计取。

5、其他费用

项目其他费用按照营业收入 1%计算。

表 3 本项目各年预计运营现金流出如下表单位：（万元）

年份	运营维护 费	燃动力费	工资及福 利费	修理费	其他费用	合计
2024 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2025 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2026 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2027 年	75.66	23.70	66.67	116.80	7.57	290.40
2028 年	131.93	35.55	103.00	175.20	13.19	458.87
2029 年	150.63	35.55	106.10	175.20	15.06	482.54
2030 年	151.74	35.55	109.30	175.20	15.17	486.96
2031 年	152.85	35.55	112.60	175.20	15.29	491.49
2032 年	153.96	35.55	116.00	175.20	15.40	496.11
2033 年	155.07	35.55	119.50	175.20	15.51	500.83
2034 年	156.18	35.55	123.10	175.20	15.62	505.65
2035 年	157.29	35.55	126.80	175.20	15.73	510.57
2036 年	158.40	35.55	130.60	175.20	15.84	515.59
2037 年	159.51	35.55	134.50	175.20	15.95	520.71
2038 年	160.62	35.55	138.50	175.20	16.06	525.93
2039 年	161.73	35.55	142.70	175.20	16.17	531.35
2040 年	162.84	35.55	147.00	175.20	16.28	536.87
2041 年	171.59	35.55	151.40	175.20	17.16	550.90
2042 年	172.90	35.55	155.90	175.20	17.29	556.84
2043 年	174.20	35.55	160.60	175.20	17.42	562.97
2044 年	175.51	35.55	165.40	175.20	17.55	569.21
2045 年	176.81	35.55	170.40	175.20	17.68	575.64
2046 年	178.12	35.55	175.50	175.20	17.81	582.18
2047 年	179.43	35.55	180.80	175.20	17.94	588.92
2048 年	180.73	35.55	186.20	175.20	18.07	595.75
2049 年	182.04	35.55	191.80	175.20	18.20	602.79
2050 年	183.34	35.55	197.60	175.20	18.33	610.02
2051 年	184.65	35.55	203.50	175.20	18.46	617.36
2052 年	185.95	35.55	209.60	175.20	18.60	624.90
2053 年	187.26	35.55	215.90	175.20	18.73	632.64
2054 年	188.57	35.55	222.40	175.20	18.86	640.58
2055 年	94.94	17.78	114.55	87.60	9.49	324.36

年份	运营维护费	燃动力费	工资及福利费	修理费	其他费用	合计
合计	4,704.46	1,001.33	4,377.92	4,934.80	470.43	15,488.94

### (三) 税费现金流出分析

本项目相关税率：增值税税率 6%、9%、13%，附加税 12%（其中：城建税税率 7%，教育费附加税率 3%，地方教育费附加税率 2%），所得税税率 25%。增值税考虑建设期进项税抵扣，所得税考虑折旧、债券利息税前扣除。

表 4 本项目相关税费估算表 单位：（万元）

年份	所得税	增值税	房产税	附加税	税费现金流出合计
2024 年	-	-	-	-	-
2025 年	-	-	-	-	-
2026 年	-	-	-	-	-
2027 年	-	-	-	-	-
2028 年	-	-	-	-	-
2029 年	-	-	-	-	-
2030 年	-	-	-	-	-
2031 年	-	-	-	-	-
2032 年	-	-	-	-	-
2033 年	-	-	-	-	-
2034 年	-	-	-	-	-
2035 年	-	-	-	-	-
2036 年	-	-	-	-	-
2037 年	-	-	-	-	-
2038 年	-	-	-	-	-
2039 年	-	-	-	-	-
2040 年	-	-	-	-	-
2041 年	-	-	-	-	-
2042 年	-	-	-	-	-
2043 年	-	-	-	-	-
2044 年	-	-	-	-	-
2045 年	-	26.72	-	3.21	29.93
2046 年	-	101.32	-	12.16	113.48

年份	所得税	增值税	房产税	附加税	税费现金流出合计
2047 年	-	102.25	-	12.27	114.52
2048 年	-	103.17	-	12.38	115.55
2049 年	-	104.08	-	12.49	116.57
2050 年	-	105.00	-	12.60	117.60
2051 年	-	105.93	-	12.71	118.64
2052 年	-	106.85	-	12.82	119.67
2053 年	-	107.77	-	12.93	120.70
2054 年	-	108.69	-	13.04	121.73
2055 年	-	54.81	-	6.58	61.39
合计	0.00	1,026.59	0.00	123.19	1,149.78

#### (四) 应付本息情况

##### 1、专项债券

本期拟发行专项债券 6,200.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.50%；2025 年后续拟发行专项债券 3,500.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.50%；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
2024 年				-	3.50%	-	-
2025 年	-	9,700.00		9,700.00	3.50%	169.75	169.75
2026 年	9,700.00			9,700.00	3.50%	339.50	339.50
2027 年	9,700.00			9,700.00	3.50%	339.50	339.50
2028 年	9,700.00			9,700.00	3.50%	339.50	339.50
2029 年	9,700.00			9,700.00	3.50%	339.50	339.50
2030 年	9,700.00			9,700.00	3.50%	339.50	339.50
2031 年	9,700.00			9,700.00	3.50%	339.50	339.50
2032 年	9,700.00			9,700.00	3.50%	339.50	339.50
2033 年	9,700.00			9,700.00	3.50%	339.50	339.50

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
2034 年	9,700.00			9,700.00	3.50%	339.50	339.50
2035 年	9,700.00			9,700.00	3.50%	339.50	339.50
2036 年	9,700.00			9,700.00	3.50%	339.50	339.50
2037 年	9,700.00			9,700.00	3.50%	339.50	339.50
2038 年	9,700.00			9,700.00	3.50%	339.50	339.50
2039 年	9,700.00			9,700.00	3.50%	339.50	339.50
2040 年	9,700.00			9,700.00	3.50%	339.50	339.50
2041 年	9,700.00			9,700.00	3.50%	339.50	339.50
2042 年	9,700.00			9,700.00	3.50%	339.50	339.50
2043 年	9,700.00			9,700.00	3.50%	339.50	339.50
2044 年	9,700.00			9,700.00	3.50%	339.50	339.50
2045 年	9,700.00			9,700.00	3.50%	339.50	339.50
2046 年	9,700.00			9,700.00	3.50%	339.50	339.50
2047 年	9,700.00			9,700.00	3.50%	339.50	339.50
2048 年	9,700.00			9,700.00	3.50%	339.50	339.50
2049 年	9,700.00			9,700.00	3.50%	339.50	339.50
2050 年	9,700.00			9,700.00	3.50%	339.50	339.50
2051 年	9,700.00			9,700.00	3.50%	339.50	339.50
2052 年	9,700.00			9,700.00	3.50%	339.50	339.50
2053 年	9,700.00			9,700.00	3.50%	339.50	339.50
2054 年	9,700.00		-	9,700.00	3.50%	339.50	339.50
2055 年	9,700.00		9,700.00	-	3.50%	169.75	9,869.75
合计		9,700.00	9,700.00			10,185.00	19,885.00

(五) 项目资金平衡测算表

表 6 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	2030 年	2031 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	47,044.62	-	-	756.62	1,319.32	1,506.33	1,517.43	1,528.53
经营活动支出	B	15,488.94	-	-	290.40	458.87	482.54	486.96	491.49
支付的各项税费	C	1,149.78	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	30,405.89	-	-	466.22	860.45	1,023.79	1,030.47	1,037.04
二、投资活动产生的现金	—								
建设成本支出	E	18,614.38	13,044.98	4,346.80	1,222.60				
流动资金支出	F	-							
投资活动现金净流量	G=-E-F	-18,614.38	-13,044.98	-4,346.80	-1,222.60	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—								
资本金（自有资金）	H	9,763.13	3,514.73	4,686.30	1,562.10				
专项债券	I	9,700.00	9,700.00	-	-				
银行借款	J	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	9,700.00	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	10,185.00	169.75	339.50	339.50	339.50	339.50	339.50	339.50
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	-421.87	13,044.98	4,346.80	1,222.60	-339.50	-339.50	-339.50	-339.50
四、期初现金	P		0.00	0.00	0.00	466.22	987.17	1,671.45	2,362.42
期内现金变动	Q=D+G+O	11,369.64	0.00	0.00	466.22	520.95	684.29	690.97	697.54
五、期末现金	R=P+Q		0.00	0.00	466.22	987.17	1,671.45	2,362.42	3,059.96

(续表) 表 6 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
<b>一、经营活动产生的现金</b>	—									
经营活动收入	A	1,539.63	1,550.72	1,561.82	1,572.92	1,584.02	1,595.12	1,606.22	1,617.32	1,628.42
经营活动支出	B	496.11	500.83	505.65	510.57	515.59	520.71	525.93	531.35	536.87
支付的各项税费	C	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,043.52	1,049.89	1,056.17	1,062.35	1,068.43	1,074.41	1,080.29	1,085.97	1,091.55
<b>二、投资活动产生的现金</b>	—									
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>三、融资活动产生的现金</b>	—									
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	339.50	339.50	339.50	339.50	339.50	339.50	339.50	339.50	339.50
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	-339.50	-339.50	-339.50	-339.50	-339.50	-339.50	-339.50	-339.50	-339.50
<b>四、期初现金</b>	P	3,059.96	3,763.97	4,474.36	5,191.03	5,913.88	6,642.81	7,377.71	8,118.50	8,864.97
期内现金变动	Q=D+G+O	704.02	710.39	716.67	722.85	728.93	734.91	740.79	746.47	752.05
<b>五、期末现金</b>	R=P+Q	3,763.97	4,474.36	5,191.03	5,913.88	6,642.81	7,377.71	8,118.50	8,864.97	9,617.02

(续表) 表 6 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	2047 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	1,715.90	1,728.96	1,742.02	1,755.07	1,768.13	1,781.19	1,794.25
经营活动支出	B	550.90	556.84	562.97	569.21	575.64	582.18	588.92
支付的各项税费	C	0.00	0.00	0.00	0.00	29.93	113.48	114.52
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,165.00	1,172.12	1,179.05	1,185.86	1,162.56	1,085.53	1,090.82
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	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	339.50	339.50	339.50	339.50	339.50	339.50	339.50
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	-339.50	-339.50	-339.50	-339.50	-339.50	-339.50	-339.50
四、期初现金	P	9,617.02	10,442.52	11,275.14	12,114.69	12,961.05	13,784.11	14,530.14
期内现金变动	Q=D+G+O	825.50	832.62	839.55	846.36	823.06	746.03	751.32
五、期末现金	R=P+Q	10,442.52	11,275.14	12,114.69	12,961.05	13,784.11	14,530.14	15,281.46

(续表) 表 6 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	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	1,807.30	1,820.36	1,833.42	1,846.48	1,859.53	1,872.59	1,885.65	949.35
经营活动支出	B	595.75	602.79	610.02	617.36	624.90	632.64	640.58	324.36
支付的各项税费	C	115.55	116.57	117.60	118.64	119.67	120.70	121.73	61.39
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,096.00	1,101.00	1,105.80	1,110.48	1,114.96	1,119.25	1,123.34	563.61
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	-	-	-	-	-	-	-	9,700.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	339.50	339.50	339.50	339.50	339.50	339.50	339.50	169.75
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	-339.50	-339.50	-339.50	-339.50	-339.50	-339.50	-339.50	-9,869.75
四、期初现金	P	15,281.46	16,037.96	16,799.46	17,565.76	18,336.74	19,112.20	19,891.94	20,675.79
期内现金变动	Q=D+C+O	756.50	761.50	766.30	770.98	775.46	779.75	783.84	-9,306.14
五、期末现金	R=P+Q	16,037.96	16,799.46	17,565.76	18,336.74	19,112.20	19,891.94	20,675.79	11,369.64

## （六）本息覆盖倍数

表 7 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	6,200.00	6,510.00	12,710.00	30,405.89
已发行债券				
后续拟发行债券	3,500.00	3,675.00	7,175.00	
银行贷款				
融资合计	9,700.00	10,185.00	19,885.00	
覆盖倍数	1.53			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 30,405.89 万元，融资本息合计 19,885.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.53。

## 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。

(本页无正文)

中准会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所



中国注册会计师:

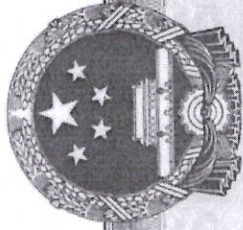


中国注册会计师:



二〇二五年四月十四日

主题词: 专项评价报告



# 营业执照

(副本) 1-1

统一社会信用代码  
9137010008400119X3

扫描市场主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息，可体验更多应用服务。



名称 中准会计师事务所（特殊普通合伙）山东分所

类型 特殊普通合伙分支机构

经营范围

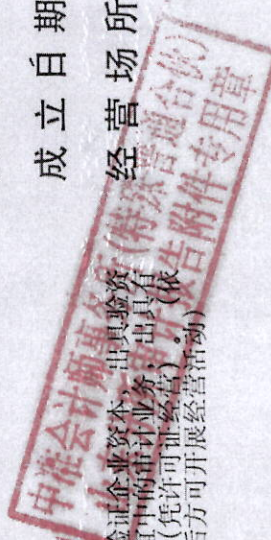
审查企业会计报表，出具审计报告，验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具相关报告；承办会计咨询、会计服务（凭许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

负责人 申友良

成立日期 2013 年 11 月 21 日

经营场所

山东省济南市历下区华能路38号汇源大厦2416



登记机关

2023 年 09 月 26 日

证书序号: 5004567

## 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。

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》。

中德会计师事务所(特殊普通合伙)  
山东分所审计报告附件专用章

## 会计师事务所分所 执业证书

名称: 中德会计师事务所(特殊普通合伙) 山东分所

负责人: 申友良

经营场所: 山东省济南市历下区华能路38号汇源大厦2416

分所执业证书编号:

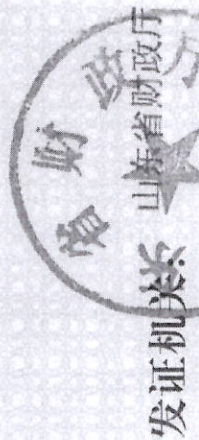
110001703701

批准执业文号:

鲁财会[2008]57号

批准执业日期:

2008年12月03日



二〇〇八年十二月二十五日

中华人民共和国财政部制