

2025 年山东省政府专项债券（十二期）岚山区农村充  
电站及其配套基础设施建设项目收益与融资平衡专项  
评价报告

和信咨字（2025）第 010865 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

二〇二五年三月

# 2025 年山东省政府专项债券（十二期）岚山区农村充 电站及其配套基础设施建设项目收益与融资平衡专项 评价报告

和信咨字（2025）第 010865 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

岚山区农村充电站及其配套基础设施建设项目

##### 2、立项单位

单位名称: 日照城发信息科技发展有限公司

简介: 日照城发信息科技发展有限公司成立于 2022 年 05 月 24 日, 注册地位于山东省日照市岚山岚山中路 169 号, 法定代表人为刘质帅。经营范围包括一般项目: 信息技术咨询服务; 技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广; 计算机软硬件及外围设备制造; 软件开发; 计算机系统服务; 新兴能源技术研发; 城乡市容管理; 人工智能基础软件开发; 人工智能应用软件开发; 信息系统运行维护服务; 网络技术服务; 智能农业管理; 智能控制系统集成; 5G 通信

技术服务；销售代理；电子产品销售；先进电力电子装置销售；计算机软硬件及辅助设备批发；

3、项目规划审批

2024 年 12 月，元亨工程咨询集团有限公司对该项目出具了《岚山区农村充电站及配套基础设施建设项目可行性研究报告》；

2024 年 12 月该项目取得《山东省建设项目备案证明》，项目代码为 2501-371103-04-01-793498；

4、项目规模与主要建设内容

项目建设新能源汽车充电设施，共计安装 545 个 120kW 直流双枪公共充电桩，并配套建设箱变、监控等附属设施。

5、项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 3 月至 2026 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 9,500.00 万元，本期拟发行专项债券 9,500.00 万。

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	19,000.00	100.00%	



一、资本金	9,500.00	50.00%	
（一）自有资金	9,500.00	50.00%	
（二）专项债券	-	0.00%	
1、已发行专项债券		0.00%	
2、本期拟发行专项债券	-	0.00%	
3、后续拟发行专项债券		0.00%	
二、债务资金（不含用作资本金部分）	9,500.00	50.00%	
（一）已发行专项债券	-	0.00%	
（二）本期拟发行专项债券	9,500.00	50.00%	
（三）后续拟发行专项债券	-	0.00%	
（四）银行融资		0.00%	

#### 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充电桩综合电费现金流入等。

##### 1、充电桩综合电费

充电桩功率为 120kW, 充电效率按 90%计取, 单个充电每天深谷时段充电时间按 1 小时考虑, 充电单价按 0.56 元/kw·h 计取; 低谷时段充电时间按 1.5 小时考虑, 充电单价按 1.02 元/kw·h 计取, 平时段充电时间按 2 小时考虑, 充电单价按 0.90 元/kW·h 计取, 高峰时段充电时间按 1 小时考虑, 充电单价按 1.20 元/kw·h 计取, 尖峰时段充电时间按 0.5 小

时考虑，充电单价按 1.30 元/kw·h 计取，则充电桩每天充电约 6 小时，单个充电桩每天收入约 620.05 元，共计 545 个充电桩，充电运营按 365 天计算，则年均充电桩综合电费收入为 12,334.46 万元。

出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营现金流下调 10.00%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	充电桩综合电费	合计
2027	11,717.74	11,717.74
2028	11,717.74	11,717.74
2029	11,717.74	11,717.74
2030	11,717.74	11,717.74
2031	11,717.74	11,717.74
2032	11,717.74	11,717.74
2033	11,717.74	11,717.74
2034	11,717.74	11,717.74
2035	11,717.74	11,717.74
2036	11,717.74	11,717.74
2037	11,717.74	11,717.74
2038	11,717.74	11,717.74
2039	11,717.74	11,717.74
2040	5,858.87	5,858.87
合计	158,189.45	158,189.45

（二）项目成本预测

项目成本费用主要包括外购燃料和动力费用、工资及福利费、修理费用、折旧费等。

### 1、外购燃料和动力费用

项目年用水量为 246.38t,单价 3.35 元/t;项目年均购买电量约 14204.27 万 kw·h,单价参照国网山东省电力公司代理购电工商业用户电价。

国网山东省电力公司代理购电工商业用户电价深谷时段综合电价 0.18 元/kw·h、低谷时段综合电价 0.28 元/kw·h、平时段综合电价 0.64 元/kw·h、高峰时段综合电价 1.00 元/kw·h、尖峰时段综合电价 1.15 元/kw·h。根据分时段充电情况,运营期内年均燃料动力费为 8139.39 万元。

### 2、工资及福利费

项目劳动定员为 27 人,其中管理人员 5 人,人均年工资 7.8 万元;运行维护人员 20 人,人均年工资 6.24 万元;客户服务人员 2 人,人均年工资 6.24 万元。福利费按工资总额的 14% 计,项目年均工资及福利费为 200.96 万元。

### 3、折旧费用

项目固定资产投资主要是工程费用和工程建设其他费用。综合考虑项目临时建筑的性质,项目建筑物折旧年限按照 40 年测算,残值率按照 5%进行测算;机器设备折旧年限按照 10 年测算,残值率按照 5%进行测算;属于固定资产的其他费用折旧年限按照 10 年测算。经计算,年均折旧费用为 1502.11

万元。

#### 4、摊销费用

摊销费用主要为项目场地租赁费用,场地租赁费用按运营期 9 年摊销,摊销费 14.53 万元/年。

#### 5、修理费用

修理费按年折旧额的 5.00%计算,年均修理费为 75.11 万元。

#### 6、其他费用

其他费用是在管理费用、运营费用中扣除工资、折旧费、修理费后的费用。其中其他营业费用取营业收入的 0.50%,其他管理费用取工资及福利费的 15.00%,经计算年均其他费用 91.82 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 10.00%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:

单位: 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
2027	8,953.33	221.06	82.62	101.00	9,358.00
2028	8,953.33	221.06	82.62	101.00	9,358.00
2029	8,953.33	221.06	82.62	101.00	9,358.00
2030	8,953.33	221.06	82.62	101.00	9,358.00
2031	8,953.33	221.06	82.62	101.00	9,358.00



年份	外购动力及燃料	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2032	8,953.33	221.06	82.62	101.00	9,358.00
2033	8,953.33	221.06	82.62	101.00	9,358.00
2034	8,953.33	221.06	82.62	101.00	9,358.00
2035	8,953.33	221.06	82.62	101.00	9,358.00
2036	8,953.33	221.06	82.62	101.00	9,358.00
2037	8,953.33	221.06	82.62	101.00	9,358.00
2038	8,953.33	221.06	82.62	101.00	9,358.00
2039	8,953.33	221.06	82.62	101.00	9,358.00
2040	4,476.66	110.53	41.31	50.50	4,679.00
合计	120,869.94	2,984.26	1,115.38	1,363.47	126,333.05

### (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,本项目充电桩服务税率为 13%,附加税 12%(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%。相关税费情况如下:

单位: 万元

年份	增值税	城建税及附加	合计
2027	225.95	22.60	248.55
2028	225.95	22.60	248.55
2029	225.95	22.60	248.55
2030	225.95	22.60	248.55
2031	225.95	22.60	248.55
2032	225.95	22.60	248.55
2033	225.95	22.60	248.55
2034	225.95	22.60	248.55

2035	225.95	22.60	248.55
2036	225.95	22.60	248.55
2037	225.95	22.60	248.55
2038	225.95	22.60	248.55
2039	225.95	22.60	248.55
2040	112.98	11.30	124.27
合计	3,050.39	305.04	3,355.42

#### (四) 应付本息情况

本期拟发行专项债券 9,500.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 4.00%。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		9,500.00	-	9,500.00	4.00%	190.00	190.00
2026	9,500.00		-	9,500.00	4.00%	380.00	380.00
2027	9,500.00	-	-	9,500.00	4.00%	380.00	380.00
2028	9,500.00	-	-	9,500.00	4.00%	380.00	380.00
2029	9,500.00	-	-	9,500.00	4.00%	380.00	380.00
2030	9,500.00	-	-	9,500.00	4.00%	380.00	380.00
2031	9,500.00	-	-	9,500.00	4.00%	380.00	380.00
2032	9,500.00	-	-	9,500.00	4.00%	380.00	380.00
2033	9,500.00	-	-	9,500.00	4.00%	380.00	380.00
2034	9,500.00	-	-	9,500.00	4.00%	380.00	380.00
2035	9,500.00	-	-	9,500.00	4.00%	380.00	380.00

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
2036	9,500.00	-	-	9,500.00	4.00%	380.00	380.00
2037	9,500.00	-	-	9,500.00	4.00%	380.00	380.00
2038	9,500.00	-	-	9,500.00	4.00%	380.00	380.00
2039	9,500.00	-	-	9,500.00	4.00%	380.00	380.00
2040	9,500.00	-	9,500.00		4.00%	190.00	9,690.00
合计		9,500.00	9,500.00			5,700.00	15,200.00

(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	2024 年	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	149,863.69	-	-	-	-	11,101.01
经营活动支出	B	126,333.05	-	-	-	-	9,358.00
支付的各项税费	C	3,355.42	-	-	-	-	248.55
经营活动现金净流量	D=A-B-C	20,175.21	-	-	-	-	1,494.46
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	18,358.75	-	-	9,500.00	8,858.75	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-18,358.75	-	-	-9,500.00	-8,858.75	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金 (自有资金)	H	9,500.00	-	-	9,500.00	-	-
专项债券	I	9,500.00	-	-	9,500.00	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	9,500.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	5,700.00	-	-	190.00	380.00	380.00
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	3,800.00	-	-	18,810.00	-380.00	-380.00
四、期初现金	P		-	-	-	9,310.00	71.25
期内现金变动	Q=D+G+O	5,616.46	-	-	9,310.00	-9,238.75	1,114.46
五、期末现金	R=P+Q	5,616.46	-	-	9,310.00	71.25	1,185.71



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	11,101.01	11,101.01	11,101.01	11,101.01	11,101.01	11,101.01
经营活动支出	B	9,358.00	9,358.00	9,358.00	9,358.00	9,358.00	9,358.00
支付的各项税费	C	248.55	248.55	248.55	248.55	248.55	248.55
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,494.46	1,494.46	1,494.46	1,494.46	1,494.46	1,494.46
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	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00
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	-380.00	-380.00	-380.00	-380.00	-380.00	-380.00
四、期初现金	P	2,300.17	3,414.63	4,529.09	5,643.55	6,758.01	7,872.47
期内现金变动	Q=D+G+O	1,114.46	1,114.46	1,114.46	1,114.46	1,114.46	1,114.46
五、期末现金	R=P+Q	3,414.63	4,529.09	5,643.55	6,758.01	7,872.47	8,986.93

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	11,101.01	11,101.01	11,101.01	11,101.01	11,101.01	5,550.51
经营活动支出	B	9,358.00	9,358.00	9,358.00	9,358.00	9,358.00	4,679.00
支付的各项税费	C	248.55	248.55	248.55	248.55	248.55	124.27
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,494.46	1,494.46	1,494.46	1,494.46	1,494.46	747.23
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	-	-	-	-	-	9,500.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	190.00
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	-380.00	-380.00	-380.00	-380.00	-380.00	-9,690.00
四、期初现金	P	8,986.93	10,101.39	11,215.85	12,330.31	13,444.77	14,559.23
期内现金变动	Q=D+G+O	1,114.46	1,114.46	1,114.46	1,114.46	1,114.46	-8,942.77
五、期末现金	R=P+Q	10,101.39	11,215.85	12,330.31	13,444.77	14,559.23	5,616.46

## （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	9,500.00	5,700.00	15,200.00	20,175.21
已发行债券				
后续拟发行债券				
银行贷款				
融资合计	9,500.00	5,700.00	15,200.00	
覆盖倍数				1.33

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 20,175.21 万元，融资本息合计 15,200.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.33。

## 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：

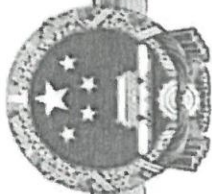


中国注册会计师：



2025 年 3 月 15 日



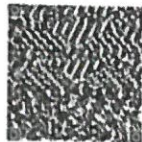


# 营业执照

(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



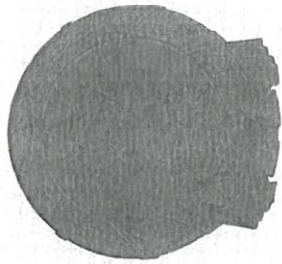
登记机关

2019 年 07 月 16 日

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告

国家市场监督管理总局监制



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