

2025 年山东省政府专项债券（十期）滨州市滨城区滨
州城北污水中水管网提升建设项目收益与融资平衡专
项评价报告

和信咨字(2025)第 010953 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（十期）滨州市滨城区滨州城北 污水中水管网提升建设项目收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字（2025）第 010953 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

滨州城北污水中水管网提升建设项目

2、立项单位

项目单位为滨州工业园鼎鑫城市建设开发有限公司。滨州工业园鼎鑫城市建设开发有限公司是一家从事建设工程施工，住宅室内装饰装修，房地产开发经营等业务的公司，位于山东省滨州市滨城区滨北街道办事处梧桐二路 279 号凤凰大厦 1315 室，注册资本为 2600.00 万元。企业的经营范围为：许可项目：建设工程施工；住宅室内装饰装修；房地产开发经营；林木种子生产经营；建筑劳务分包；燃气经营。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：园林绿化工程施工；土地整治服务；土石方工程施工；市政设施管理；砼结构构件制造；建筑用钢筋产品销售；砼结构构件销售；水泥制品销售；水泥制品制造；建筑材料销售；机械设备租赁。（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）。

3、项目规划审批

本项目属核准制，2024 年 2 月 4 日已取得项目登记单，项目代码：2402-371602-04-01-372586。

2024 年 2 月 5 日，滨州市滨城区行政审批服务局出具了《关于滨州城北污水中水管网提升建设项目核准的批复》（滨城审批字〔2024〕7 号）。

2024 年 2 月 5 日，滨州市滨城区自然资源局出具《关于滨州城北污水中水管网提升建设项目用地情况的说明》，载明：“根据项目所提供材料，项目用地不涉及新增建设用地”。

2024 年 1 月，山东策问项目管理咨询股份有限公司出具了《滨州工业园鼎鑫城市建设开发有限公司滨州城北污水中水管网提升建设项目申请报告》。

4、项目规模与主要建设内容

项目主要建设内容：项目主要进行新建 DN400PE 管和 DN800、1000、1200、1500 混凝土管排水管网共计 13 段 13 公里；新建提升泵站 1 座；中水管网共计 5 段 12 公里。

5、项目建设期限

预计工期为 2024 年 6 月至 2026 年 1 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。其中，项目单位自有资金 3,370.00 万元;前期已发行专项债券 2,000.00 万元，本期拟发行专项债券 1,300.00 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	6,670.00	100.00%	
一、资本金	3,370.00	50.52%	
（一）自有资金	3,370.00	50.52%	
（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）	3,300.00	49.48%	
（一）已发行专项债券	2,000.00	29.99%	
（二）本期拟发行专项债券	1,300.00	19.49%	
（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排水管道租赁现金流入、中水管道租赁现金流入。

1、中水管道租赁现金流入

项目新建中水管网共计 5 段 12 公里，年租赁费为 20 万元/km，年中水管道租赁使用现金流入为 240 万元。

2、排水管道租赁现金流入

项目主要进行新建 DN400PE 管和 DN800、1000、1200、1500 混凝土管排水管网共计 13 段 13 公里，租赁费为 20 万元/km，年中水管道租赁现金流入为 260 万元。

项目现金流入具体如下：

表 2：现金流入估算表（单位：万元）

年份	排水管道租赁现金流入	中水管道租赁现金流入	合计
2025			

2026	238.33	220.00	458.33
2027	260.00	240.00	500.00
2028	260.00	240.00	500.00
2029	260.00	240.00	500.00
2030	260.00	240.00	500.00
2031	260.00	240.00	500.00
2032	260.00	240.00	500.00
2033	260.00	240.00	500.00
2034	260.00	240.00	500.00
2035	260.00	240.00	500.00
2036	260.00	240.00	500.00
2037	260.00	240.00	500.00
2038	260.00	240.00	500.00
2039	260.00	240.00	500.00
2040	260.00	240.00	500.00
2041	260.00	240.00	500.00
2042	260.00	240.00	500.00
2043	260.00	240.00	500.00
2044	260.00	240.00	500.00
2045	260.00	240.00	500.00
2046	260.00	240.00	500.00
2047	260.00	240.00	500.00
2048	260.00	240.00	500.00
2049	260.00	240.00	500.00
2050	260.00	240.00	500.00
2051	260.00	240.00	500.00
2052	260.00	240.00	500.00
2053	260.00	240.00	500.00
2054	260.00	240.00	500.00
2055	43.33	40.00	83.33
合计	7,561.67	6,980.00	14,541.67

(二) 项目成本预测

本项目总成本费用包括外购燃料及动力、职工薪酬、修理费、其他费用、折旧费、利息支出等。

1、燃动力费用

项目燃料动力费按设计用量和现行单价计算，年均耗水为 99t，单价 3 元/t、耗电 12.46 万 kWh，单价 0.75 元/kWh。根据现行价格测算，项目年均燃料动力费约为 9.38 万元。

2、工资及福利费

本项目新增劳动定员为 5 人，主要为污水管网维护人员，人均工资按 3.6 万元。则年均工资及福利总额为 20.52 万元，其中工资总额 18 万元，福利费 2.52 万元，福利费计提比率 14%。工资每五年上涨 5%。

3、修理费

根据规定，项目修理费约按固定资产原值的 1%计取，正常年份为 64.60 万元。

4、其他费用

其它费用包括其他制造费、其他管理费和其他营业费用。该项目存在其他管理费用，管理费用是指企业行政管理部门为管理和组织经营活动所发生的各项费用。管理费用按 0.5%估算。则项目其他费用估算年均为 1.03 万元。

5、折旧费

固定资产按直线法计提折旧，年提取折旧额 386.82 万元；其中：房屋、建筑物等(主要指污水中水管网等)折旧年限 30 年净残值率为 5%；机械设备（主要指泵站等）折旧年限 10 年净残值率为 5%；；其他固定资产折旧年限 20 年，净残值率为 5%测算。运营期第一年年折旧费为 386.82 万元。

本项目运营成本现金流出测算如下：

表 3: 运营支出估算表 (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
2025	-	-	-	-	-
2026	8.60	18.81	59.22	0.94	87.57
2027	9.38	20.52	64.60	1.03	95.53
2028	9.38	20.52	64.60	1.03	95.53
2029	9.38	20.52	64.60	1.03	95.53
2030	9.38	20.52	64.60	1.03	95.53
2031	9.38	21.55	64.60	1.03	96.56
2032	9.38	21.55	64.60	1.03	96.56
2033	9.38	21.55	64.60	1.03	96.56
2034	9.38	21.55	64.60	1.03	96.56
2035	9.38	21.55	64.60	1.03	96.56
2036	9.38	22.62	64.60	1.03	97.63
2037	9.38	22.62	64.60	1.03	97.63
2038	9.38	22.62	64.60	1.03	97.63
2039	9.38	22.62	64.60	1.03	97.63
2040	9.38	22.62	64.60	1.03	97.63
2041	9.38	23.75	64.60	1.03	98.76
2042	9.38	23.75	64.60	1.03	98.76
2043	9.38	23.75	64.60	1.03	98.76
2044	9.38	23.75	64.60	1.03	98.76
2045	9.38	23.75	64.60	1.03	98.76
2046	9.38	24.94	64.60	1.03	99.95
2047	9.38	24.94	64.60	1.03	99.95
2048	9.38	24.94	64.60	1.03	99.95
2049	9.38	24.94	64.60	1.03	99.95
2050	9.38	24.94	64.60	1.03	99.95
2051	9.38	26.19	64.60	1.03	101.20
2052	9.38	26.19	64.60	1.03	101.20
2053	9.38	26.19	64.60	1.03	101.20
2054	9.38	26.19	64.60	1.03	101.20
2055	1.56	4.36	10.77	0.17	16.87
合计	272.80	674.34	1,878.78	29.96	2,855.88

(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，本项目排水管道租赁现金流入、中水管道租赁现金流入增值税税率 9%，附加税税率 12%，所得税税率 25%。

表 4 相关税费情况（单位：万元）

年份	增值税	城建税及附加	所得税	合计
2025	-	-	-	-
2026	29.93	3.59	-	33.53
2027	32.65	3.92	-	36.57
2028	32.65	3.92	-	36.57
2029	32.65	3.92	-	36.57
2030	32.65	3.92	-	36.57
2031	32.65	3.92	-	36.57
2032	32.65	3.92	-	36.57
2033	32.65	3.92	-	36.57
2034	32.65	3.92	-	36.57
2035	32.65	3.92	-	36.57
2036	32.65	3.92	30.22	66.79
2037	32.65	3.92	30.28	66.85
2038	32.65	3.92	30.28	66.85
2039	32.65	3.92	30.28	66.85
2040	32.65	3.92	30.28	66.85
2041	32.65	3.92	30.00	66.57
2042	32.65	3.92	30.00	66.57
2043	32.65	3.92	30.00	66.57
2044	32.65	3.92	30.00	66.57
2045	32.65	3.92	31.71	68.28
2046	32.65	3.92	39.96	76.53
2047	32.65	3.92	39.96	76.53
2048	32.65	3.92	39.96	76.53
2049	32.65	3.92	39.96	76.53
2050	32.65	3.92	39.96	76.53
2051	32.65	3.92	39.64	76.22
2052	32.65	3.92	39.64	76.22
2053	32.65	3.92	39.64	76.22
2054	32.65	3.92	39.64	76.22

2055	5.44	0.65	3.62	9.72
合计	949.71	113.97	665.02	1,728.70

(四) 应付本息情况

本目前期已发行专项债券 2,000.00 万元，债券期限 30 年，利率为 2.27%；本期拟发行专项债券 1,300.00 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。

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	-	2,000.00	-	2,000.00	2.27%-4.5%	-	-
2025	2,000.00	1,300.00	-	3,300.00	2.27%-4.5%	74.65	74.65
2026	3,300.00	-	-	3,300.00	2.27%-4.5%	103.90	103.90
2027	3,300.00	-	-	3,300.00	2.27%-4.5%	103.90	103.90
2028	3,300.00	-	-	3,300.00	2.27%-4.5%	103.90	103.90
2029	3,300.00	-	-	3,300.00	2.27%-4.5%	103.90	103.90
2030	3,300.00	-	-	3,300.00	2.27%-4.5%	103.90	103.90
2031	3,300.00	-	-	3,300.00	2.27%-4.5%	103.90	103.90
2032	3,300.00	-	-	3,300.00	2.27%-4.5%	103.90	103.90
2033	3,300.00	-	-	3,300.00	2.27%-4.5%	103.90	103.90
2034	3,300.00	-	-	3,300.00	2.27%-4.5%	103.90	103.90
2035	3,300.00	-	-	3,300.00	2.27%-4.5%	103.90	103.90
2036	3,300.00	-	-	3,300.00	2.27%-4.5%	103.90	103.90
2037	3,300.00	-	-	3,300.00	2.27%-4.5%	103.90	103.90

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
2038	3,300.00	-	-	3,300.00	2.27%-4.5%	103.90	103.90
2039	3,300.00	-	-	3,300.00	2.27%-4.5%	103.90	103.90
2040	3,300.00	-	-	3,300.00	2.27%-4.5%	103.90	103.90
2041	3,300.00	-	-	3,300.00	2.27%-4.5%	103.90	103.90
2042	3,300.00	-	-	3,300.00	2.27%-4.5%	103.90	103.90
2043	3,300.00	-	-	3,300.00	2.27%-4.5%	103.90	103.90
2044	3,300.00	-	-	3,300.00	2.27%-4.5%	103.90	103.90
2045	3,300.00	-	-	3,300.00	2.27%-4.5%	103.90	103.90
2046	3,300.00	-	-	3,300.00	2.27%-4.5%	103.90	103.90
2047	3,300.00	-	-	3,300.00	2.27%-4.5%	103.90	103.90
2048	3,300.00	-	-	3,300.00	2.27%-4.5%	103.90	103.90
2049	3,300.00	-	-	3,300.00	2.27%-4.5%	103.90	103.90
2050	3,300.00	-	-	3,300.00	2.27%-4.5%	103.90	103.90
2051	3,300.00	-	-	3,300.00	2.27%-4.5%	103.90	103.90
2052	3,300.00	-	-	3,300.00	2.27%-4.5%	103.90	103.90
2053	3,300.00	-	-	3,300.00	2.27%-4.5%	103.90	103.90
2054	3,300.00	-	2,000.00	1,300.00	2.27%-4.5%	103.90	2,103.90
2055	1,300.00	-	1,300.00	-	2.27%-4.5%	29.25	1,329.25
合计		3,300.00	3,300.00			3,117.00	6,417.00

(四) 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	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	14,541.67	-	-	458.33	500.00	500.00
经营活动支出	B	2,855.88	-	-	87.57	95.53	95.53
支付的各项税费	C	1,728.70	-	-	33.53	36.57	36.57
经营活动现金净流量	D=A-B-C	9,957.08	-	-	337.24	367.90	367.90
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	6,489.10	3,000.00	3,489.10	-	-	-
流动资金支出	F	20.81	-	20.81	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-6,509.91	-3,000.00	-3,509.91	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金(自有资金)	H	3,370.00	1,370.00	2,000.00	-	-	-
专项债券	I	3,300.00	2,000.00	1,300.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	3,300.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	3,117.00	-	74.65	103.90	103.90	103.90
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	253.00	3,370.00	3,225.35	-103.90	-103.90	-103.90
四、期初现金	P			370.00	85.44	318.78	582.77
期内现金变动	Q=D+G+O	3,700.17	370.00	-284.56	233.34	264.00	264.00
五、期末现金	R=P+Q	3,700.17	370.00	85.44	318.78	582.77	846.77

续上表:

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	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
经营活动支出	B	95.53	95.53	96.56	96.56	96.56	96.56
支付的各项税费	C	36.57	36.57	36.57	36.57	36.57	36.57
经营活动现金净流量	D=A-B-C	367.90	367.90	366.87	366.87	366.87	366.87
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	103.90	103.90	103.90	103.90	103.90	103.90
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	-103.90	-103.90	-103.90	-103.90	-103.90	-103.90
四、期初现金	P	846.77	1,110.77	1,374.76	1,637.73	1,900.71	2,163.68
期内现金变动	Q=D+G+O	264.00	264.00	262.97	262.97	262.97	262.97
五、期末现金	R=P+Q	1,110.77	1,374.76	1,637.73	1,900.71	2,163.68	2,426.65

续上表:

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	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
经营活动支出	B	96.56	97.63	97.63	97.63	97.63	97.63
支付的各项税费	C	36.57	66.79	66.85	66.85	66.85	66.85
经营活动现金净流量	D=A-B-C	366.87	335.57	335.51	335.51	335.51	335.51
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	103.90	103.90	103.90	103.90	103.90	103.90
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	-103.90	-103.90	-103.90	-103.90	-103.90	-103.90
四、期初现金	P	2,426.65	2,689.62	2,921.29	3,152.90	3,384.51	3,616.13
期内现金变动	Q=D+G+O	262.97	231.67	231.61	231.61	231.61	231.61
五、期末现金	R=P+Q	2,689.62	2,921.29	3,152.90	3,384.51	3,616.13	3,847.74

续上表:

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	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
经营活动支出	B	98.76	98.76	98.76	98.76	98.76	99.95
支付的各项税费	C	66.57	66.57	66.57	66.57	68.28	76.53
经营活动现金净流量	D=A-B-C	334.66	334.66	334.66	334.66	332.95	323.52
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	103.90	103.90	103.90	103.90	103.90	103.90
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	-103.90	-103.90	-103.90	-103.90	-103.90	-103.90
四、期初现金	P	3,847.74	4,078.50	4,309.27	4,540.03	4,770.80	4,999.85
期内现金变动	Q=D+G+O	230.76	230.76	230.76	230.76	229.05	219.62
五、期末现金	R=P+Q	4,078.50	4,309.27	4,540.03	4,770.80	4,999.85	5,219.47

续上表:

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	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
经营活动支出	B	99.95	99.95	99.95	99.95	101.20	101.20
支付的各项税费	C	76.53	76.53	76.53	76.53	76.22	76.22
经营活动现金净流量	D=A-B-C	323.52	323.52	323.52	323.52	322.58	322.58
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	103.90	103.90	103.90	103.90	103.90	103.90
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	-103.90	-103.90	-103.90	-103.90	-103.90	-103.90
四、期初现金	P	5,219.47	5,439.09	5,658.70	5,878.32	6,097.94	6,316.62
期内现金变动	Q=D+G+O	219.62	219.62	219.62	219.62	218.68	218.68
五、期末现金	R=P+Q	5,439.09	5,658.70	5,878.32	6,097.94	6,316.62	6,535.31

续上表:

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	500.00	500.00	83.33
经营活动支出	B	101.20	101.20	16.87
支付的各项税费	C	76.22	76.22	9.72
经营活动现金净流量	D=A-B-C	322.58	322.58	56.75
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	1,300.00
偿还银行借款本金	L		-	-
支付债券利息	M	103.90	103.90	29.25
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	-103.90	-2,103.90	-1,329.25
四、期初现金	P	6,535.31	6,753.99	4,972.67
期内现金变动	Q=D+G+O	218.68	-1,781.32	-1,272.50
五、期末现金	R=P+Q	6,753.99	4,972.67	3,700.17

(五) 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	1,300.00	1,755.00	3,055.00	9,957.08
已发行债券	2,000.00	1,362.00	3,362.00	
后续拟发行债券				
银行贷款				
融资合计	3,300.00	3,117.00	6,417.00	
覆盖倍数	1.55			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 9,957.08 万元,融资本息合计 6,417.00 万元,项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.30。

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



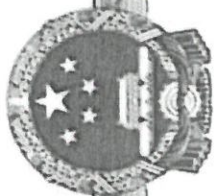
中国注册会计师:


中国注册会计师 赵卫华
370900010010

中国注册会计师:


中国注册会计师 孟庆福
370100011171

2025 年 3 月 15 日

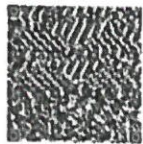


营业执照

(副本) 1-1

统一社会信用代码
913701030690342410

扫描二维码
即可查询企业
信用信息
国家企业信用信息公示系统



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



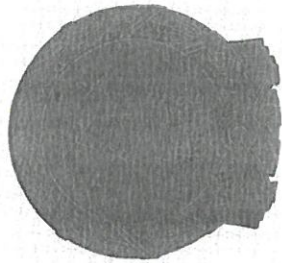
登记机关

2019 年 07 月 08 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

八零(州)

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