

2025 年山东省政府专项债券（十期）滨州市滨城区生
活垃圾分类收集转运一体化项目收益与融资平衡
专项评价报告
和信咨字（2025）第 010954 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）滨州市滨城区生活垃圾 分类收集转运一体化项目收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字（2025）第 010954 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

滨城区生活垃圾分类收集转运一体化项目

2、立项单位

项目立项单位名称：滨州市滨城区综合行政执法局

项目单位简介：滨州市滨城区综合行政执法局位于滨城区黄河十六路渤海五路创业商务中心 12 号楼北区 6 楼，主要负责贯彻执行国家和省、市、区关于综合行政执法和城市管理方面的法律、法规、规章和方针、政策；拟订综合行政执法和城市管理工作规范性文件并监督实施；参与制定城市管理事业发展规划、中长期和各类专业规划，制定相关行业管理标准和考核办法并组织实施；负责对全区综合行政执法和城市管理工作业务指导、统筹协调、督查考核工作；负责全区市容和环境卫生、园林绿化、路灯等方面的管理和执法职责，强制拆除不符合城市容貌标准、环境卫生标准的建筑物或者设施；负责全区城乡环卫一体化工作；负责全区环境卫生作业和管理标准规范，监督检查作业质量；负责市区街道、农村、社区环境卫生责任制落实情况；指导做好环卫工人的管理和权益保障工作；负责对环境卫生产经营性服务企业的监督管理工作；参与垃圾中转站、公共厕所等环卫设施配套建设方案的会审和竣工验收及交接；指导城市环卫行业的招投标、市场化管理等工作；监督管理城市生活垃圾、建筑垃圾的收集、运输和处理。

3、项目规划审批

2022 年 9 月，中天昊建设管理集团股份有限公司出具《滨城区生活垃圾分类

收集转运一体化项目可行性研究报告》。

2022年9月26日，滨城区发展和改革局对该项目出具了《关于滨城区生活垃圾分类收集转运一体化项目可行性研究报告的批复》（滨城发改能环（2022）68号）。

4、项目规模与主要建设内容

项目主要建设城镇生活垃圾收集点2090处、购置移动分类垃圾收集设备4180台、垃圾转运设备24台/套。项目建成后，可达到日分类、分拣、收集和转运生活垃圾448t/d的规模，机器设备采购由资本金安排。

5、项目建设期限

本项目建设期自2023年4月至2025年12月。

（二）投资估算与资金筹措方式

本项目估算总投资12,200.00万元，其中，项目单位自有资金6,200.00万元，已发行专项债券5,000.00万元，本期拟发行专项债券1,000.00万元。

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	12,200.00	100.00%	
一、资本金	6,200.00	50.82%	
（一）自有资金	6,200.00	50.82%	
（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）	6,000.00	49.18%	
（一）已发行专项债券	5,000.00	40.98%	
（二）本期拟发行专项债券	1,000.00	8.20%	
（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垃圾清理费。

根据滨州市人民政府文件“滨州市人民政府关于印发《滨州市城镇容貌和环境卫生管理办法》的通知（滨政发【2013】20号）”及“关于继续执行城市环境卫生费收费标准的通知（滨发改价格【2019】82号）”的相关规定：居民生活垃圾清运处理收费标准为4元/月/人。本项目涉及垃圾清运的街道常驻人口约为48.13万人，生活垃圾年产生量约为14万吨。

结合滨州市经济发展水平，确定本项目建成后生活垃圾清运费单价为165元/吨=4元/月/人*12*48.13万人/14万吨，故测算年清运费为2310万元。

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现金流入下浮5%进行测算

表2 现金流入预算表（单位：万元）

年份	垃圾清理现金流入	合计
2026	2,194.50	2,194.50
2027	2,194.50	2,194.50

2028	2,194.50	2,194.50
2029	2,194.50	2,194.50
2030	2,194.50	2,194.50
2031	2,194.50	2,194.50
2032	2,194.50	2,194.50
2033	2,194.50	2,194.50
2034	2,194.50	2,194.50
2035	2,194.50	2,194.50
2036	2,194.50	2,194.50
2037	2,194.50	2,194.50
2038	2,194.50	2,194.50
2039	2,194.50	2,194.50
2040	2,194.50	2,194.50
2041	2,194.50	2,194.50
2042	2,194.50	2,194.50
2043	2,194.50	2,194.50
2044	2,194.50	2,194.50
2045	2,194.50	2,194.50
2046	2,194.50	2,194.50
2047	2,194.50	2,194.50
2048	2,194.50	2,194.50
2049	2,194.50	2,194.50
2050	2,194.50	2,194.50
2051	2,194.50	2,194.50
2052	2,194.50	2,194.50
2053	2,194.50	2,194.50
2054	2,194.50	2,194.50
2055	365.75	365.75
合计	64,006.25	64,006.25

（二）项目成本预测

项目成本费用主要包括辅助材料费、燃料动力费、工资及福利费、其他费用、折旧摊销费、利息支出等。

1、原辅材料费

该项目运营过程中，所需原辅材料费主要为设备更新费，年均 80 万元。

2、燃料动力费

项目柴油年用量为 80 吨，单价为 0.8 万元/吨，柴油费为 64 万元/年；电年用量为 10 万度，单价为 0.6 元/度，电费为 6 万元/年，则年燃动力费用共计 70 万元。

3、职工工资及福利费

项目建成后职工为 70 人，其中工人 60 人，管理人员 10 人。工人人均工资按 40000 元/人•年考虑，管理人员按 60000 元/人•年考虑，福利按工资额的 14% 计提，年均工资总额为 300 万元，福利费为 42 万元。

4、修理费用

修理费用按固定资产原值(扣除建设期利息)的 1%计算，年均修理费为 114.93 万元。

5、其他费用

其它费用包括其他管理费用和营业费用。其他费用估算年均均为 529.23 万元。

6、固定资产折旧

按照直线折旧法计算折旧，各类固定资产折旧年限及残值确定如下：

房屋、建筑物折旧年限按照 30 年、固定资产残值按照 5%计算；机器设备折旧年限按照 10 年、固定资产残值按照 5%计算；属于固定资产的其他费用折旧年限按照 10 年计算、固定资产残值按照 5%计算。

由于未来年度不可预知性以及出于谨慎性考虑，对项目计算期内运营成本工资及福利费每年增长 1.00%，其他（不包含折旧摊销）成本整体上浮 5%进行项目

净现金流出测算。

表 3 运营成本现金流出测算表（单位：万元）

年份	原材料	燃料动力费	工资福利费	维修费	其他费用	合计
2026	84.00	73.50	359.10	120.68	555.69	1,192.97
2027	84.00	73.50	362.69	120.68	555.69	1,196.56
2028	84.00	73.50	366.32	120.68	555.69	1,200.19
2029	84.00	73.50	369.98	120.68	555.69	1,203.85
2030	84.00	73.50	373.68	120.68	555.69	1,207.55
2031	84.00	73.50	377.42	120.68	555.69	1,211.29
2032	84.00	73.50	381.19	120.68	555.69	1,215.06
2033	84.00	73.50	385.00	120.68	555.69	1,218.87
2034	84.00	73.50	388.85	120.68	555.69	1,222.72
2035	84.00	73.50	392.74	120.68	555.69	1,226.61
2036	84.00	73.50	396.67	120.68	555.69	1,230.54
2037	84.00	73.50	400.64	120.68	555.69	1,234.50
2038	84.00	73.50	404.64	120.68	555.69	1,238.51
2039	84.00	73.50	408.69	120.68	555.69	1,242.56
2040	84.00	73.50	412.78	120.68	555.69	1,246.64
2041	84.00	73.50	416.90	120.68	555.69	1,250.77
2042	84.00	73.50	421.07	120.68	555.69	1,254.94
2043	84.00	73.50	425.28	120.68	555.69	1,259.15
2044	84.00	73.50	429.54	120.68	555.69	1,263.40
2045	84.00	73.50	433.83	120.68	555.69	1,267.70
2046	84.00	73.50	438.17	120.68	555.69	1,272.04
2047	84.00	73.50	442.55	120.68	555.69	1,276.42
2048	84.00	73.50	446.98	120.68	555.69	1,280.85
2049	84.00	73.50	451.45	120.68	555.69	1,285.32
2050	84.00	73.50	455.96	120.68	555.69	1,289.83
2051	84.00	73.50	460.52	120.68	555.69	1,294.39
2052	84.00	73.50	465.13	120.68	555.69	1,298.99
2053	84.00	73.50	469.78	120.68	556.74	1,304.70
2054	84.00	73.50	474.48	120.68	557.79	1,310.44
2055	14.00	12.25	79.08	20.11	92.97	218.41
合计	2,450.00	2,143.75	12,091.11	3,519.73	16,211.17	36,415.76

（三）税费现金流出分析

根据《财政部 国家税务总局关于简并增值税征收率政策的通知》（财税〔2014〕57号）和《财政部国家税务总局关于部分货物适用增值税低税率和简易办法征收增值税政策的通知》（财税〔2009〕9号），《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》规定，本项目增值税税率为6%，城建税、教育费附加、地方教育费附加税率分别为7%、3%、2%。根据《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，企业所得税税率为25%。

表4 税费现金流出测算表（单位：万元）

年份	增值税	城建税及附加	所得税	合计
2026	28.29	3.39	44.66	76.34
2027	28.29	3.39	43.76	75.44
2028	28.29	3.39	42.86	74.54
2029	28.29	3.39	41.94	73.62
2030	28.29	3.39	41.02	72.69
2031	28.29	3.39	40.08	71.76
2032	28.29	3.39	39.14	70.82
2033	28.29	3.39	38.18	69.86
2034	28.29	3.39	37.22	68.90
2035	28.29	3.39	128.89	160.56
2036	28.29	3.39	127.90	159.58
2037	28.29	3.39	126.91	158.59
2038	28.29	3.39	125.91	157.59
2039	28.29	3.39	124.90	156.58
2040	28.29	3.39	123.88	155.56
2041	28.29	3.39	122.84	154.52
2042	28.29	3.39	121.80	153.48
2043	28.29	3.39	120.75	152.43
2044	28.29	3.39	119.69	151.37
2045	28.29	3.39	118.61	150.29
2046	28.29	3.39	117.53	149.21
2047	28.29	3.39	116.43	148.11

2048	28.29	3.39	115.33	147.01
2049	28.29	3.39	114.21	145.89
2050	28.29	3.39	113.08	144.76
2051	28.29	3.39	111.94	143.62
2052	28.29	3.39	110.79	142.47
2053	28.16	3.38	115.36	146.90
2054	28.04	3.37	123.23	154.64
2055	4.67	0.56	19.71	24.94
合计	824.58	98.95	2,788.54	3,712.08

（四）应付本息情况

1、专项债券

本项目 2023 年 5 月已发行专项债券 1,500.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 3.18%，2024 年 3 月已发行专项债券 1,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.65%，2024 年 9 月已发行专项债券 2,500.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.27%，本期拟发行专项债券 1,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，在债券存续期半年支付债券利息，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
2023	-	1,500.00	-	1,500.00	2.27%-4.5%	23.85	23.85
2024	1,500.00	3,500.00	-	5,000.00	2.27%-4.5%	60.95	60.95
2025	5,000.00	1,000.00	-	6,000.00	2.27%-4.5%	153.45	153.45
2026	6,000.00	-	-	6,000.00	2.27%-4.5%	175.95	175.95
2027	6,000.00	-	-	6,000.00	2.27%-4.5%	175.95	175.95
2028	6,000.00	-	-	6,000.00	2.27%-4.5%	175.95	175.95
2029	6,000.00	-	-	6,000.00	2.27%-4.5%	175.95	175.95
2030	6,000.00	-	-	6,000.00	2.27%-4.5%	175.95	175.95
2031	6,000.00	-	-	6,000.00	2.27%-4.5%	175.95	175.95
2032	6,000.00	-	-	6,000.00	2.27%-4.5%	175.95	175.95

2033	6,000.00	-	-	6,000.00	2.27%-4.5%	175.95	175.95
2034	6,000.00	-	-	6,000.00	2.27%-4.5%	175.95	175.95
2035	6,000.00	-	-	6,000.00	2.27%-4.5%	175.95	175.95
2036	6,000.00	-	-	6,000.00	2.27%-4.5%	175.95	175.95
2037	6,000.00	-	-	6,000.00	2.27%-4.5%	175.95	175.95
2038	6,000.00	-	-	6,000.00	2.27%-4.5%	175.95	175.95
2039	6,000.00	-	-	6,000.00	2.27%-4.5%	175.95	175.95
2040	6,000.00	-	-	6,000.00	2.27%-4.5%	175.95	175.95
2041	6,000.00	-	-	6,000.00	2.27%-4.5%	175.95	175.95
2042	6,000.00	-	-	6,000.00	2.27%-4.5%	175.95	175.95
2043	6,000.00	-	-	6,000.00	2.27%-4.5%	175.95	175.95
2044	6,000.00	-	-	6,000.00	2.27%-4.5%	175.95	175.95
2045	6,000.00	-	-	6,000.00	2.27%-4.5%	175.95	175.95
2046	6,000.00	-	-	6,000.00	2.27%-4.5%	175.95	175.95
2047	6,000.00	-	-	6,000.00	2.27%-4.5%	175.95	175.95
2048	6,000.00	-	-	6,000.00	2.27%-4.5%	175.95	175.95
2049	6,000.00	-	-	6,000.00	2.27%-4.5%	175.95	175.95
2050	6,000.00	-	-	6,000.00	2.27%-4.5%	175.95	175.95
2051	6,000.00	-	-	6,000.00	2.27%-4.5%	175.95	175.95
2052	6,000.00	-	-	6,000.00	2.27%-4.5%	175.95	175.95
2053	6,000.00	-	1,500.00	4,500.00	2.27%-4.5%	152.10	1,652.10
2054	4,500.00	-	3,500.00	1,000.00	2.27%-4.5%	115.00	3,615.00
2055	1,000.00	-	1,000.00	-	2.27%-4.5%	22.50	1,022.50
合计		6,000.00	6,000.00			5,278.50	11,278.50

(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	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	64,006.25	-	-	-	2,194.50	2,194.50
经营活动支出	B	36,415.76	-	-	-	1,192.97	1,196.56
支付的各项税费	C	3,712.08	-	-	-	76.34	75.44
经营活动现金流量	D=A-B-C	23,878.41	-	-	-	925.19	922.50
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	12,065.00	4,826.00	4,826.00	1,713.00	700.00	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金流量	G=E-F	-12,065.00	-4,826.00	-4,826.00	-1,713.00	-700.00	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金 (自有资金)	H	6,200.00	3,720.00	1,860.00	620.00	-	-
专项债券	I	6,000.00	1,500.00	3,500.00	1,000.00	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	6,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	5,278.50	23.85	60.95	153.45	175.95	175.95
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金流量	O=H+I+J-K-L-M-N	921.50	5,196.15	5,299.05	1,466.55	-175.95	-175.95
四、期初现金	P		-	370.15	843.20	596.75	645.99
期内现金变动	Q=D+G+O	12,734.91	370.15	473.05	-246.45	49.24	746.55
五、期末现金	R=P+Q	12,734.91	370.15	843.20	596.75	645.99	1,392.54

(续上表)

项目/年度	2028 年	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	2,194.50	2,194.50	2,194.50	2,194.50	2,194.50	2,194.50	2,194.50
经营活动支出	1,200.19	1,203.85	1,207.55	1,211.29	1,215.06	1,218.87	1,222.72
支付的各项税费	74.54	73.62	72.69	71.76	70.82	69.86	68.90
经营活动现金净流量	919.78	917.03	914.26	911.45	908.62	905.76	902.88
二、投资活动产生的现金							
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金							
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金							
支付债券利息	175.95	175.95	175.95	175.95	175.95	175.95	175.95
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-175.95	-175.95	-175.95	-175.95	-175.95	-175.95	-175.95
四、期初现金	1,392.54	2,136.37	2,877.45	3,615.76	4,351.26	5,083.93	5,813.75
期内现金变动	743.83	741.08	738.31	735.50	732.67	729.81	726.93
五、期末现金	2,136.37	2,877.45	3,615.76	4,351.26	5,083.93	5,813.75	6,540.67

(续上表)

项目/年度	2035 年	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	2,194.50	2,194.50	2,194.50	2,194.50	2,194.50	2,194.50	2,194.50
经营活动支出	1,226.61	1,230.54	1,234.50	1,238.51	1,242.56	1,246.64	1,250.77
支付的各项税费	160.56	159.58	158.59	157.59	156.58	155.56	154.52
经营活动现金净流量	807.33	804.38	801.40	798.40	795.36	792.30	789.20
二、投资活动产生的现金							
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金							
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	175.95	175.95	175.95	175.95	175.95	175.95	175.95
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-175.95	-175.95	-175.95	-175.95	-175.95	-175.95	-175.95
四、期初现金	6,540.67	7,172.05	7,800.48	8,425.93	9,048.38	9,667.80	10,284.15
期内现金变动	631.38	628.43	625.45	622.45	619.41	616.35	613.25
五、期末现金	7,172.05	7,800.48	8,425.93	9,048.38	9,667.80	10,284.15	10,897.40

(续上表)

项目/年度	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	2,194.50	2,194.50	2,194.50	2,194.50	2,194.50	2,194.50	2,194.50
经营活动支出	1,254.94	1,259.15	1,263.40	1,267.70	1,272.04	1,276.42	1,280.85
支付的各项税费	153.48	152.43	151.37	150.29	149.21	148.11	147.01
经营活动现金净流量	786.08	782.92	779.73	776.51	773.25	769.97	766.65
二、投资活动产生的现金							
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金							
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	175.95	175.95	175.95	175.95	175.95	175.95	175.95
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-175.95	-175.95	-175.95	-175.95	-175.95	-175.95	-175.95
四、期初现金	10,897.40	11,507.53	12,114.50	12,718.28	13,318.83	13,916.14	14,510.16
期内现金变动	610.13	606.97	603.78	600.56	597.30	594.02	590.70
五、期末现金	11,507.53	12,114.50	12,718.28	13,318.83	13,916.14	14,510.16	15,100.86

(续上表)

项目/年度	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	2,194.50	2,194.50	2,194.50	2,194.50	2,194.50	2,194.50	365.75
经营活动支出	1,285.32	1,289.83	1,294.39	1,298.99	1,304.70	1,310.44	218.41
支付的各项税费	145.89	144.76	143.62	142.47	146.90	154.64	24.94
经营活动现金净流量	763.30	759.91	756.49	753.04	742.90	729.42	122.40
二、投资活动产生的现金							
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金							
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	1,500.00	3,500.00	1,000.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	175.95	175.95	175.95	175.95	152.10	115.00	22.50
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-175.95	-175.95	-175.95	-175.95	-1,652.10	-3,615.00	-1,022.50
四、期初现金	15,100.86	15,688.20	16,272.16	16,852.70	17,429.79	16,520.59	13,635.01
期内现金变动	587.35	583.96	580.54	577.09	-909.20	-2,885.58	-900.10
五、期末现金	15,688.20	16,272.16	16,852.70	17,429.79	16,520.59	13,635.01	12,734.91

(六) 本息覆盖倍数

表 7 现金流覆盖情况表 (单位: 万元)

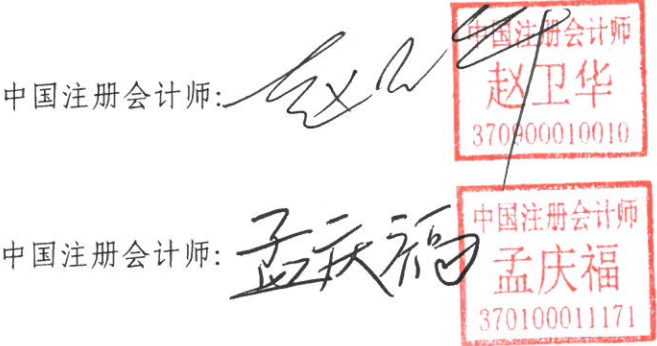
融资方式	借贷本息支付			项目净现金流入
	本金	利息	本息合计	
本次发行债券	1,000.00	1,350.00	2,350.00	23,878.41
已发行债券	5,000.00	3,928.50	8,928.50	
后续拟发行债券			0.00	
银行贷款	0			
融资合计	6,000.00	5,278.50	11,278.50	
覆盖倍数	2.12			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 23,878.41 万元, 融资本息合计 11,278.50 万元, 项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.12。

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



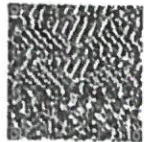
2025 年 3 月 15 日



营业执照

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



(副本) 1-1



名称	和信会计师事务所(特殊普通合伙)济南分所	成立日期	2013年07月11日
类型	特殊普通合伙分支机构	营业期限	2013年07月11日至年月日
负责人	赵卫华	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
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)		



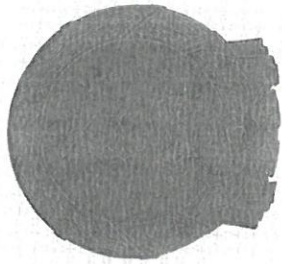
登记机关

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

2019年08月07日

中华人民共和国财政部制