

報 告 書

REPORT

2025 年山东省政府专项债券(二十九期) 临沂市兰陵经济开发区战略新材料园区 基础设施项目收益与融资平衡专项评价 报告

中天运[2025]咨字第 00090 号

二〇二五年六月十六日



中天运会计师事务所(特殊普通合伙)

JONTEN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

2025 年山东省政府专项债券（二十九期）临沂市兰陵县
兰陵经济开发区战略新材料园区基础设施项目收益
与融资平衡专项评价报告

中天运[2025]咨字第 00090 号

2025 年 06 月



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

兰陵经济开发区战略新材料园区基础设施项目。

2、立项单位

项目立项单位名称：兰陵县财金投资有限公司；

法定代表人：吴宝祥；

统一社会信用代码：91371324MA3MYDW070；

注册资本：30,000.00 万人民币；

注册地址：山东省临沂市兰陵县城抱犊崮与兰陵路交汇处
兰陵经济开发区管委会院内；

经营范围：政府授权范围内的国有资产运营；政府投融资项目管理；城乡基础设施项目投资建设；股权投资；棚户区改造、保障性住房及其他房地产开发；水利设施投资建设；农村公路投资建设；新农村基础设施投资建设。（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

（1）2023 年 12 月 19 日，取得兰陵经济开发区行政审批服务局下发的《关于兰陵经济开发区战略新材料园区基础设施项目可行性研究报告的批复》（兰陵经开区审服投资许字



〔2023〕1002号）；

（2）2023年12月15日，取得兰陵县自然资源和规划局下发的《关于兰陵经济开发区战略新材料园区基础设施项目符合国土空间规划的情况说明》（〔2023〕150号）；

（3）2023年12月14日，取得《建设项目环境影响登记表》（备案号：202337132400000200）；

（4）2025年5月12日，山东兰陵经济开发区管理委员会与兰陵县自然资源和规划局共同出具《关于兰陵经济开发区战略新材料园区基础设施项目建设用地情况说明》。

4、项目规模与主要建设内容

项目位于省级产业园区山东兰陵经济开发区内，项目占地200亩，总建筑面积12.5万平方米。主要建设标准化厂房10栋11万平方米及配房4栋1.5万平方米。配套建设供水管网20km、供热管网20km、停车位、园区道路等基础设施。

5、项目建设期限

本项目预计工期为2025年04月至2027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。本项目估算总投资50,000.00万元，其中，项目单位自有资金32,000.00万元，已发行专项债券3,000.00万元，本期拟发行专项债券5,000.00万元，后续拟发行专项债券10,000.00万元。

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	50,000.00	100.00%	
一、资本金	32,000.00	64.00%	
（一）自有资金	32,000.00	64.00%	
（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）	18,000.00	36.00%	
（一）已发行专项债券	3,000.00	6.00%	
（二）本期拟发行专项债券	5,000.00	10.00%	
（三）后续拟发行专项债券	10,000.00	20.00%	
（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厂房租赁现金流入、车位租赁现金流入、物业管理现金流入、配房租赁现金流入等。

1、厂房租赁现金流入

厂房可租赁面积为 11 万平方米，参照项目周边市场情况，租赁价格按照 0.50 元/m²/天。

临沂市厂房及仓库租赁价格参考



序号	项目	项目位置	厂房及仓库租赁 均价(元/m ² /天)
1	兰陵县厂房	山东省临沂市兰陵县矿坑镇	0.55
2	金湖科创产业园	山东省临沂市兰山区解放路金湖科创产业园	0.40

2、车位租赁现金流入

根据《临沂市物业服务收费管理实施办法》，物业收取车位场地使用费的，由物业服务企业按照基准价 200 元/月/车位标准收取，车位场地使用费上浮不超过 20%，下浮不限。本项目按照标准 200 元/个/月，年运营 12 个月，则车位现金流入按 2400 元/个/年，停车位数量为 100 个。

3、物业管理现金流入

根据 2019 年《临沂市物业服务收费管理实施办法》，物业管理费按单价 20 元/年/平方米计算，租赁建筑面积 12.40 万平方米。

4、配房租赁现金流入

配房可租赁面积 1.4 万平方米，参照项目周边市场情况，租赁价格按照 0.80 元/m²/天。

临沂市办公楼租赁价格参考

序号	项目	项目位置	办公楼租赁均价 (元/m ² /天)
1	龙之梦广场	山东省临沂市兰陵县宝庆生活广场	1.00
2	府佑国际	山东省临沂市兰陵县兰陵路中国石化	0.74

基于谨慎性原则本项目投产期第一年按 70%实现率，第二年按 80%实现率，第三年及以后按 90%实现率。



（二）项目成本预测

项目成本费用主要包括人员经费、燃料及动力费、管理及修理费、其他费用、各项税费等。

1、人员经费

本项目运营预计新增员工 10 人，工资按照每人 7 万元/年估算，职工福利费按工资总额的 14%计提。考虑物价及通货膨胀，人员经费按照每五年上涨 5%计算。

2、燃料动力费

租赁建筑物的燃料、动力消耗费由企业自行交纳，燃料、动力消耗费只计算管理用电、管理用水费，根据同类型产业园的耗能测算：

电费：年用电量 37.18 万 kWh，单价为 0.88 元/度；

水费：年用水量 273.75 立方米，单价为 3.85 元/立方米。

3、修理费

本项目修理费拟按照固定资产年折旧额的 3%计提。

4、其他费用

本项目其他费用为日常办公印刷材料、办公耗材、差旅费、保洁、保安等费用及其他临时性支出等，按照营业收入的 2%计算，预测该项目发债期内比例保持不变。

5、各项税费

（1）增值税：不动产出租增值税税率按收入的 9%计算，

物业管理费增值税税率按收入的 6% 计算；

（2）城市维护建设税：按照应纳增值税额的 5% 计算；

（3）教育费附加：按照应纳增值税额的 3% 计算；

（4）地方教育费附加：按照应纳增值税额的 2% 计算；

（5）城镇土地使用税：以其实际占用的土地面积，按照 6.4 元/m² 计算；

（6）房产税：从租计征，按租赁金额的 12% 计算；

（7）企业所得税：按照应纳税所得额的 25% 计算。

（三）应付本息情况

1、专项债券

本项目 2025 年 5 月发行专项债券 3,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.11%；本期拟发行专项债券 5,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%；后续拟于 2026 年上半年发行专项债券 10,000.00 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 2-1 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 年		3,000.00		3,000.00	2.11%	31.65	31.65
2026 年	3,000.00			3,000.00	2.11%	63.30	63.30



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
2027 年	3,000.00			3,000.00	2.11%	63.30	63.30
2028 年	3,000.00			3,000.00	2.11%	63.30	63.30
2029 年	3,000.00			3,000.00	2.11%	63.30	63.30
2030 年	3,000.00			3,000.00	2.11%	63.30	63.30
2031 年	3,000.00			3,000.00	2.11%	63.30	63.30
2032 年	3,000.00			3,000.00	2.11%	63.30	63.30
2033 年	3,000.00			3,000.00	2.11%	63.30	63.30
2034 年	3,000.00			3,000.00	2.11%	63.30	63.30
2035 年	3,000.00			3,000.00	2.11%	63.30	63.30
2036 年	3,000.00			3,000.00	2.11%	63.30	63.30
2037 年	3,000.00			3,000.00	2.11%	63.30	63.30
2038 年	3,000.00			3,000.00	2.11%	63.30	63.30
2039 年	3,000.00			3,000.00	2.11%	63.30	63.30
2040 年	3,000.00			3,000.00	2.11%	63.30	63.30
2041 年	3,000.00			3,000.00	2.11%	63.30	63.30
2042 年	3,000.00			3,000.00	2.11%	63.30	63.30
2043 年	3,000.00			3,000.00	2.11%	63.30	63.30
2044 年	3,000.00			3,000.00	2.11%	63.30	63.30
2045 年	3,000.00			3,000.00	2.11%	63.30	63.30
2046 年	3,000.00			3,000.00	2.11%	63.30	63.30
2047 年	3,000.00			3,000.00	2.11%	63.30	63.30



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
2048 年	3,000.00			3,000.00	2.11%	63.30	63.30
2049 年	3,000.00			3,000.00	2.11%	63.30	63.30
2050 年	3,000.00			3,000.00	2.11%	63.30	63.30
2051 年	3,000.00			3,000.00	2.11%	63.30	63.30
2052 年	3,000.00			3,000.00	2.11%	63.30	63.30
2053 年	3,000.00			3,000.00	2.11%	63.30	63.30
2054 年	3,000.00			3,000.00	2.11%	63.30	63.30
2055 年	3,000.00		3,000.00		2.11%	31.65	3,031.65
合计		3,000.00	3,000.00			1,899.00	4,899.00

表 2-2 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 年		5,000.00		5,000.00	4.50%	112.50	112.50
2026 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2027 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2028 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2029 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2030 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2031 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2032 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2033 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00



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
2034 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2035 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2036 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2037 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2038 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2039 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2040 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2041 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2042 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2043 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2044 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2045 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2046 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2047 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2048 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2049 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2050 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2051 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2052 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2053 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2054 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00



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
2035 年	5,000.00		5,000.00		4.50%	112.50	5,112.50
合计		5,000.00	5,000.00			6,750.00	11,750.00

表 2-3 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
2026 年		10,000.00		10,000.00	4.50%	225.00	225.00
2027 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2028 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2029 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2030 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2031 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2032 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2033 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2034 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2035 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2036 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2037 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2038 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2039 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2040 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2041 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00



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
2042 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2043 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2044 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2045 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2046 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2047 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2048 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2049 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2050 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2051 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2052 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2053 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2054 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2055 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2056 年	10,000.00		10,000.00		4.50%	225.00	10,225.00
合计		10,000.00	10,000.00			13,500.00	23,500.00

(四) 项目资金平衡测算表



表 3 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	68,139.47				1,881.81	2,150.84
经营活动支出	B	6,108.37				197.73	203.10
支付的各项税费	C	11,767.45				271.54	298.14
经营活动现金流量	D=A-B-C	50,263.64				1,412.54	1,649.60
二、投资活动产生的现金	—						
购建成本支出	E	48,604.27	14,581.28	14,581.28	14,581.28	4,860.43	
流动资金支出	F						
投资活动现金流量	G=E-F	-48,604.27	-14,581.28	-14,581.28	-14,581.28	-4,860.43	
三、融资活动产生的现金	—						
资本金(自有资金)	H	32,000.00	8,000.00	8,000.00	16,000.00		
专项债券	I	18,000.00	8,000.00	10,000.00			
银行借款	J						
偿还债券本金	K	18,000.00					
偿还银行借款本金	L						
支付债券利息	M	22,149.00	144.15	513.30	738.30	738.30	738.30
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	9,851.00	15,855.85	17,486.70	15,261.70	-738.30	-738.30
四、期初现金	P			1,274.57	4,179.99	4,860.41	674.22
期内现金变动	Q=D+G+O	11,510.37	1,274.57	2,905.42	680.42	-4,186.19	911.10
五、期末现金	R=P+Q	11,510.37	1,274.57	4,179.99	4,860.41	674.22	1,585.31

(续)表3 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	2,419.47	2,419.47	2,419.47	2,419.47	2,419.47	2,419.47
经营活动支出	B	208.48	208.48	208.48	212.47	212.47	212.47
支付的各项税费	C	324.74	324.74	324.74	324.74	324.74	324.74
经营活动现金流量净额	D=A-B-C	1,886.25	1,886.25	1,886.25	1,882.26	1,882.26	1,882.26
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E						
流动资金支出	P						
投资活动现金流量净额	G=E-P						
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	738.30	738.30	738.30	738.30	738.30	738.30
支付银行借款利息	N						
融资活动现金流量净额	O=H+I+J-K-L-M-N	-738.30	-738.30	-738.30	-738.30	-738.30	-738.30
四、期初现金	P	1,585.31	2,333.26	3,881.20	5,029.15	6,173.11	7,317.06
期内现金变动	Q=D-G-O	1,147.95	1,147.95	1,147.95	1,143.96	1,143.96	1,143.96
五、期末现金	R=P+Q	2,733.26	3,881.20	5,029.15	6,173.11	7,317.06	8,461.02



(续)表3 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	2042年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	2,419.47	2,419.47	2,419.47	2,419.47	2,419.47	2,419.47	2,419.47
经营活动支出	B	212.47	212.47	216.66	216.66	216.66	216.66	216.66
支付的各项税费	C	324.74	324.74	324.74	324.74	324.74	324.74	324.74
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,882.26	1,882.26	1,878.07	1,878.07	1,878.07	1,878.07	1,878.07
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	738.30	738.30	738.30	738.30	738.30	738.30	738.30
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	-738.30	-738.30	-738.30	-738.30	-738.30	-738.30	-738.30
四、期初现金	P	8,461.02	9,604.98	10,748.93	11,888.70	13,028.46	14,168.23	15,308.00
期内现金变动	Q=D+G+O	1,143.96	1,143.96	1,139.77	1,139.77	1,139.77	1,139.77	1,139.77
五、期末现金	R=P+Q	9,604.98	10,748.93	11,888.70	13,028.46	14,168.23	15,308.00	16,447.76

(续)表3 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	2,419.47	2,419.47	2,419.47	2,419.47	2,419.47	2,419.47	2,419.47
经营活动支出	B	221.06	221.06	221.06	221.06	221.06	213.44	213.44
支付的各项税费	C	324.74	527.96	527.96	527.96	527.96	529.50	529.50
经营活动现金流量净额	D=A-B-C	1,873.67	1,670.44	1,670.44	1,670.44	1,670.44	1,676.52	1,676.52
二、投资活动产生的现金	—							
建设成本支出	E							
流动资金支出	F							
投资活动现金流量净额	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	738.30	738.30	738.30	738.30	738.30	738.30	738.30
支付银行借款利息	N							
融资活动现金流量净额	O=H+I+J-K-L-M-N	-738.30	-738.30	-738.30	-738.30	-738.30	-738.30	-738.30
四、期初现金	P	16,447.76	17,583.13	18,515.27	19,447.42	20,379.56	21,311.71	22,249.93
期内现金变动	Q=D+G+O	1,135.37	932.14	932.14	932.14	932.14	938.22	938.22
五、期末现金	R=P+Q	17,583.13	18,515.27	19,447.42	20,379.56	21,311.71	22,249.93	23,188.15

(续)表3 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	2,419.47	2,419.47	2,419.47	2,419.47	2,419.47	2,419.47	1,200.80
经营活动支出	B	213.44	213.44	213.44	218.29	218.29	218.29	108.98
支付的各项税费	C	529.50	529.50	529.50	529.50	529.50	529.50	303.55
经营活动现金流量	D=A-B-C	1,676.52	1,676.52	1,676.52	1,671.67	1,671.67	1,671.67	788.28
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						8,000.00	10,000.00
偿还银行借款本金	L							
支付债券利息	M	738.30	738.30	738.30	738.30	738.30	594.15	275.00
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	-738.30	-738.30	-738.30	-738.30	-738.30	-8,594.15	-10,225.00
四、期初现金	P	23,188.15	24,126.38	25,064.60	26,002.83	26,936.20	27,869.57	20,947.10
期内现金变动	Q=D+G+O	938.22	938.22	938.22	933.37	933.37	-6,922.48	-9,436.72
五、期末现金	R=P+Q	24,126.38	25,064.60	26,002.83	26,936.20	27,869.57	20,947.10	11,510.37

(五) 本息覆盖倍数

表 4 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	5,000.00	6,750.00	11,750.00	50,263.64
已发行债券	3,000.00	1,899.00	4,899.00	
后续拟发行债券	10,000.00	13,500.00	23,500.00	
银行贷款				
融资合计	18,000.00	22,149.00	40,149.00	
覆盖倍数				1.25

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 50,263.64 万元,融资本息合计 40,149.00 万元,项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.25。

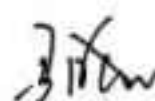
五、评估结论

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《2025年山东省政府专项债券（二十九期）临沂市兰陵县兰陵经济开发区战略新材料园区基础设施项目收益与融资平衡专项评价报告》【中天运[2025]咨字第00090号】之签章页。

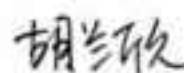


中国注册会计师：



中国注册会计师
马晓红
371400020002

中国注册会计师：



中国注册会计师
胡兰欣
370900010030

中国·北京

二〇二五年六月十六日



营业执照

统一社会信用代码

91110102089661604J



扫描二维码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，在
线更多应用服务。

(副本)(11-4)

名称 中承通利会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙会计师事务所
王文洲

执行事务合伙人

经营范围

出资额 782.26万元

成立日期 2013年12月13日

主要经营场所 北京市西城区车公庄大街9号院1号楼1
门701-704

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；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；资产评估；法律、法规规定
的其他业务。(市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；
依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展
经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目
的经营活动。)



登记机关

2024年10月17日



会计师事务所

执业证书



名称：中天运会计师事务所（特殊普通合伙）
王文清
首席合伙人：王文清
主任会计师：
经营场所：北京市西城区车公庄大街9号院1号楼11门701-704

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11000204

批准执业文号：京财会许可（2013）0079号

批准执业日期：2013年12月2日

说明

- 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：北京市财政局

2024年 10月 25日

中华人民共和国财政部制

