

2025 年山东省政府专项债券（十二期）  
潍坊市坊子区人民医院提升改造项目  
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（十二期）  
潍坊市坊子区人民医院提升改造项目  
项目收益与融资平衡  
专项评价报告

中准鲁咨字[2025]007 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

坊子区人民医院提升改造项目

##### 2、立项单位

潍坊市坊子区人民医院

潍坊市坊子区人民医院成立于 1985-01-21，负责人李金泉，注册资本为 4204 万元人民币，统一社会信用代码为 12370704493840736B，企业地址位于潍坊市坊子区龙山路 3433 号，宗旨和经营范围：为人民身体健康提供医疗与护理保健服务。

##### 3、项目规划审批

2022 年 10 月 28 日，潍坊市坊子区发展和改革局发布《关于潍坊市坊子区人民医院建设提升改造项目可行性研究报告



的批复》坊发改审批〔2022〕第 324 号，项目总投资 20,000.00 万元。

#### 4、项目规模与主要内容

该项目主要对坊子区人民医院院区进行提升改造，改造面积 79,913 平方米，床位 886 张。具体包括：装修工程、安防工程、检验科扩建、重症监护室扩建、空调工程、手术室提升改造、弱电智能化工程提升改造、变配电室及双路供电、医用气体工程、新生儿监护室提升改造、消防工程、室外道路工程、防火门及防火门监控系统、医疗设备更新等。

#### 5、项目建设期限

本项目预计工期为 2022 年 12 月至 2025 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、发行专项债券方式。其中，项目单位自有资金 4,000.00 万元，发行专项债券 16,000.00 万元，其中已发行专项债券 13,500.00 万元，本期拟发行专项债券 2,500.00 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	20,000.00	100%	
一、资本金	4,000.00	20.00%	
（一）自有资金	4,000.00		
（二）专项债券			

资金来源	金额（万元）	占比	备注
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）	16,000.00	80.00%	
（一）已发行专项债券	13,500.00		
（二）本期拟发行专项债券	2,500.00		
（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、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 CT 现金流入、MR 现金流入、手术现金流入、血液透析现金流入、重症监护室现金流入、检查室现金流入。

##### 1、CT 现金流入

项目建成后，年 CT 人次按照 5 万计算，每人 330 元，年可实现收入 1,650.00 万元。

##### 2、MR 现金流入

项目建成后，年做 MR 人次按照 1.5 万计算，每人 500 元，则年可实现收入 750.00 万元。

##### 3、手术现金流入

项目建成后按照年需手术人次 1000 人计算，每人 1.35



万元，则年可实现收入 1,350.00 万元。

#### 4、血液透析现金流入

原有床位 30 床，项目新增 10 床，按照每床每年 30 万元计算，年可实现 1,200.00 万元。

#### 5、重症监护室现金流入

原有床位 10 床，项目新增 5 床，按照每床每年 65 万元计算，年可实现 975.00 万元。

#### 6、检查室现金流入

按照每年检验 10 万次，每次 19.90 元计算，年实现现金流入 199.00 万元。

综上所述，年可实现营业现金流入 6,124.00 万元。

表 2 本项目各年预计运营现金流入如下表 单位：(万元)

年份	CT 现金流入	MR 现金流入	手术现金流入	血液透析现金流入	重症监护室现金流入	检查室现金流入	现金流入合计
2023 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2024 年	0.00	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	0.00
2026 年	1,650.00	750.00	1,350.00	1,200.00	975.00	199.00	6,124.00
2027 年	1,650.00	750.00	1,350.00	1,200.00	975.00	199.00	6,124.00
2028 年	1,650.00	750.00	1,350.00	1,200.00	975.00	199.00	6,124.00
2029 年	1,650.00	750.00	1,350.00	1,200.00	975.00	199.00	6,124.00
2030 年	1,650.00	750.00	1,350.00	1,200.00	975.00	199.00	6,124.00
2031 年	1,650.00	750.00	1,350.00	1,200.00	975.00	199.00	6,124.00
2032 年	1,650.00	750.00	1,350.00	1,200.00	975.00	199.00	6,124.00
2033 年	1,650.00	750.00	1,350.00	1,200.00	975.00	199.00	6,124.00
2034 年	1,650.00	750.00	1,350.00	1,200.00	975.00	199.00	6,124.00
2035 年	1,650.00	750.00	1,350.00	1,200.00	975.00	199.00	6,124.00
2036 年	1,650.00	750.00	1,350.00	1,200.00	975.00	199.00	6,124.00



年份	CT 现金流入	MR 现金流入	手术现金流入	血液透析现金流入	重症监护室现金流入	检查室现金流入	现金流入合计
2037 年	1,650.00	750.00	1,350.00	1,200.00	975.00	199.00	6,124.00
2038 年	1,650.00	750.00	1,350.00	1,200.00	975.00	199.00	6,124.00
2039 年	1,650.00	750.00	1,350.00	1,200.00	975.00	199.00	6,124.00
2040 年	1,650.00	750.00	1,350.00	1,200.00	975.00	199.00	6,124.00
2041 年	1,650.00	750.00	1,350.00	1,200.00	975.00	199.00	6,124.00
2042 年	1,650.00	750.00	1,350.00	1,200.00	975.00	199.00	6,124.00
2043 年	1,650.00	750.00	1,350.00	1,200.00	975.00	199.00	6,124.00
2044 年	1,650.00	750.00	1,350.00	1,200.00	975.00	199.00	6,124.00
2045 年	1,650.00	750.00	1,350.00	1,200.00	975.00	199.00	6,124.00
2046 年	1,650.00	750.00	1,350.00	1,200.00	975.00	199.00	6,124.00
2047 年	1,650.00	750.00	1,350.00	1,200.00	975.00	199.00	6,124.00
2048 年	1,650.00	750.00	1,350.00	1,200.00	975.00	199.00	6,124.00
2049 年	1,650.00	750.00	1,350.00	1,200.00	975.00	199.00	6,124.00
2050 年	1,650.00	750.00	1,350.00	1,200.00	975.00	199.00	6,124.00
2051 年	1,650.00	750.00	1,350.00	1,200.00	975.00	199.00	6,124.00
2052 年	1,650.00	750.00	1,350.00	1,200.00	975.00	199.00	6,124.00
2053 年	1,650.00	750.00	1,350.00	1,200.00	975.00	199.00	6,124.00
2054 年	1,650.00	750.00	1,350.00	1,200.00	975.00	199.00	6,124.00
合计	47,850.00	21,750.00	39,150.00	34,800.00	28,275.00	5,771.00	177,596.00

## (二) 项目成本预测

项目成本费用主要包括外购原材料费、燃动力费、工资及福利费、修理费等。

### 1、外购原材料费

该项目正常年原材辅料主要为药品、护理、检查材料的消耗，按照年经营收入的 36.84%，年均消耗用量共计 2,256.08 万元。

### 2、燃动力费

本项目年耗电 213.33 万 kW·h，电价按照 0.60 元/kW·h



计算，年耗电费 128.00 万元；年耗水 8 万 m<sup>3</sup>，水价按照 3.25 元/m<sup>3</sup>，年耗水费 26.00 万元，年燃动力费为 154.00 万元。

### 3、工资及福利费

该项目需职工 120 人，年人工福利费按平均 9 万元/人，基于谨慎性原则，每年递增 3%。

### 4、修理费

该项目年修理费按折旧费 5%计，正常年折旧费用为 633.33 万元，修理费为 31.67 万元。

表 3 本项目各年预计运营现金流出如下表 单位：（万元）

年份	外购原材料	燃动力费	工资及福利费	修理费	合计
2023 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2024 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2025 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2026 年	2,256.08	154.00	1,080.00	31.67	3,521.75
2027 年	2,256.08	154.00	1,112.40	31.67	3,554.15
2028 年	2,256.08	154.00	1,146.00	31.67	3,587.75
2029 年	2,256.08	154.00	1,180.80	31.67	3,622.55
2030 年	2,256.08	154.00	1,216.80	31.67	3,658.55
2031 年	2,256.08	154.00	1,252.80	31.67	3,694.55
2032 年	2,256.08	154.00	1,290.00	31.67	3,731.75
2033 年	2,256.08	154.00	1,328.40	31.67	3,770.15
2034 年	2,256.08	154.00	1,368.00	31.67	3,809.75
2035 年	2,256.08	154.00	1,408.80	31.67	3,850.55
2036 年	2,256.08	154.00	1,450.80	31.67	3,892.55
2037 年	2,256.08	154.00	1,494.00	31.67	3,935.75
2038 年	2,256.08	154.00	1,538.40	31.67	3,980.15
2039 年	2,256.08	154.00	1,584.00	31.67	4,025.75
2040 年	2,256.08	154.00	1,632.00	31.67	4,073.75
2041 年	2,256.08	154.00	1,681.20	31.67	4,122.95
2042 年	2,256.08	154.00	1,731.60	31.67	4,173.35



年份	外购原材料	燃动力费	工资及福利费	修理费	合计
2043 年	2,256.08	154.00	1,783.20	31.67	4,224.95
2044 年	2,256.08	154.00	1,837.20	31.67	4,278.95
2045 年	2,256.08	154.00	1,892.40	31.67	4,334.15
2046 年	2,256.08	154.00	1,948.80	31.67	4,390.55
2047 年	2,256.08	154.00	2,007.60	31.67	4,449.35
2048 年	2,256.08	154.00	2,067.60	31.67	4,509.35
2049 年	2,256.08	154.00	2,130.00	31.67	4,571.75
2050 年	2,256.08	154.00	2,193.60	31.67	4,635.35
2051 年	2,256.08	154.00	2,259.60	31.67	4,701.35
2052 年	2,256.08	154.00	2,326.80	31.67	4,768.55
2053 年	2,256.08	154.00	2,396.40	31.67	4,838.15
2054 年	2,256.08	154.00	2,468.40	31.67	4,910.15
合计	65,426.32	4,466.00	48,807.60	918.43	119,618.35

### （三）项目税费现金流出预测

依据《财政部 国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）的规定，符合条件的医疗机构提供的医疗服务免征增值税。

根据《财政部 国家税务总局关于非营利组织企业所得税免税收入问题的通知》（财税〔2009〕122 号）的规定，非营利组织取得的财政拨款收入为免税收入。

### （四）应付本息情况

#### 1、专项债券

本项目 2023 年 1 月已发行专项债券 3,000.00 万元，债券期限为 20 年，利率为 3.23%，2023 年 8 月已发行专项债券 2,800.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 3.10%；2024 年 3 月已发行专项债券 7,700.00 万元，债券期限为 30 年，利率为



2.75%；本期拟发行专项债券 2,500.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 3.5%；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 4 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 年		5,800.00		5,800.00	实际利率/3.5%	48.45	48.45
2024 年	5,800.00	7,700.00		13,500.00	实际利率/3.5%	289.58	289.58
2025 年	13,500.00	2,500.00		16,000.00	实际利率/3.5%	439.20	439.20
2026 年	16,000.00			16,000.00	实际利率/3.5%	482.95	482.95
2027 年	16,000.00			16,000.00	实际利率/3.5%	482.95	482.95
2028 年	16,000.00			16,000.00	实际利率/3.5%	482.95	482.95
2029 年	16,000.00			16,000.00	实际利率/3.5%	482.95	482.95
2030 年	16,000.00			16,000.00	实际利率/3.5%	482.95	482.95
2031 年	16,000.00			16,000.00	实际利率/3.5%	482.95	482.95
2032 年	16,000.00			16,000.00	实际利率/3.5%	482.95	482.95
2033 年	16,000.00			16,000.00	实际利率/3.5%	482.95	482.95
2034 年	16,000.00			16,000.00	实际利率/3.5%	482.95	482.95
2035 年	16,000.00			16,000.00	实际利率/3.5%	482.95	482.95
2036 年	16,000.00			16,000.00	实际利率/3.5%	482.95	482.95
2037 年	16,000.00			16,000.00	实际利率/3.5%	482.95	482.95
2038 年	16,000.00			16,000.00	实际利率/3.5%	482.95	482.95
2039 年	16,000.00			16,000.00	实际利率/3.5%	482.95	482.95
2040 年	16,000.00		2,500.00	13,500.00	实际利率/3.5%	439.20	2,939.20
2041 年	13,500.00			13,500.00	实际利率/3.5%	395.45	395.45
2042 年	13,500.00			13,500.00	实际利率/3.5%	395.45	395.45
2043 年	13,500.00		3,000.00	10,500.00	实际利率/3.5%	347.00	3,347.00
2044 年	10,500.00			10,500.00	实际利率/3.5%	298.55	298.55
2045 年	10,500.00			10,500.00	实际利率/3.5%	298.55	298.55
2046 年	10,500.00			10,500.00	实际利率/3.5%	298.55	298.55
2047 年	10,500.00			10,500.00	实际利率/3.5%	298.55	298.55
2048 年	10,500.00			10,500.00	实际利率/3.5%	298.55	298.55
2049 年	10,500.00			10,500.00	实际利率/3.5%	298.55	298.55
2050 年	10,500.00			10,500.00	实际利率/3.5%	298.55	298.55
2051 年	10,500.00			10,500.00	实际利率/3.5%	298.55	298.55
2052 年	10,500.00			10,500.00	实际利率/3.5%	298.55	298.55



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
2053 年	10,500.00		2,800.00	7,700.00	实际利率/3.5%	298.55	3,098.55
2054 年	7,700.00		7,700.00	-	实际利率/3.5%	105.88	7,805.88
合计		16,000.00	16,000.00			12,207.00	28,207.00

(五) 项目资金平衡测算表

表 5 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	2028 年	2029 年	2030 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	177,596.00	-	-	-	6,124.00	6,124.00	6,124.00	6,124.00	6,124.00
经营活动支出	B	119,618.35	-	-	-	3,521.75	3,554.15	3,587.75	3,622.55	3,658.55
支付的各项税费	C	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	57,977.65	-	-	-	2,602.25	2,569.85	2,536.25	2,501.45	2,465.45
二、投资活动产生的现金	—									
建设成本支出	E	19,222.78	7,156.95	8,707.73	3,358.10		-	-	-	
流动资金支出	F	0.00								
投资活动现金净流量	G=-E-F	-19,222.78	-7,156.95	-8,707.73	-3,358.10	-	-	-	-	
三、融资活动产生的现金	—	0.00								
资本金 (自有资金)	H	4,000.00	1,405.41	1,297.30	1,297.30	-				
专项债券	I	16,000.00	5,800.00	7,700.00	2,500.00	-				
银行借款	J	0.00	-	-	-	-	-	-	-	
偿还债券本金	K	16,000.00	-	-	-	-	-	-	-	
偿还银行借款本金	L	0.00	-	-	-	-	-	-	-	
支付债券利息	M	12,207.00	48.45	289.58	439.20	482.95	482.95	482.95	482.95	482.95
支付银行借款利息	N	0.00	0.00							
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-8,207.00	7,156.96	8,707.72	3,358.10	-482.95	-482.95	-482.95	-482.95	-482.95
四、期初现金	P		0.00	0.00	0.00	0.00	2,119.30	4,206.20	6,259.50	8,278.00
期内现金变动	Q=D+G+O	30,547.88	0.00	0.00	0.00	2,119.30	2,086.90	2,053.30	2,018.50	1,982.50
五、期末现金	R=P+Q		0.00	0.00	0.00	2,119.30	4,206.20	6,259.50	8,278.00	10,260.50



(续表) 表 5 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	6,124.00	6,124.00	6,124.00	6,124.00	6,124.00	6,124.00	6,124.00	6,124.00
经营活动支出	B	3,694.55	3,731.75	3,770.15	3,809.75	3,850.55	3,892.55	3,935.75	3,980.15
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,429.45	2,392.25	2,353.85	2,314.25	2,273.45	2,231.45	2,188.25	2,143.85
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	482.95	482.95	482.95	482.95	482.95	482.95	482.95	482.95
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	-482.95	-482.95	-482.95	-482.95	-482.95	-482.95	-482.95	-482.95
四、期初现金	P	10,260.50	12,207.00	14,116.30	15,987.20	17,818.50	19,609.00	21,357.50	23,062.80
期内现金变动	Q=D+G+O	1,946.50	1,909.30	1,870.90	1,831.30	1,790.50	1,748.50	1,705.30	1,660.90
五、期末现金	R=P+Q	12,207.00	14,116.30	15,987.20	17,818.50	19,609.00	21,357.50	23,062.80	24,723.70



(续表) 表 5 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2039 年	2040 年	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	6,124.00	6,124.00	6,124.00	6,124.00	6,124.00	6,124.00	6,124.00	6,124.00
经营活动支出	B	4,025.75	4,073.75	4,122.95	4,173.35	4,224.95	4,278.95	4,334.15	4,390.55
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,098.25	2,050.25	2,001.05	1,950.65	1,899.05	1,845.05	1,789.85	1,733.45
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		2,500.00			3,000.00	-	-	-
偿还银行借款本金	L						-	-	-
支付债券利息	M	482.95	439.20	395.45	395.45	347.00	298.55	298.55	298.55
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	-482.95	-2,939.20	-395.45	-395.45	-3,347.00	-298.55	-298.55	-298.55
四、期初现金	P	24,723.70	26,339.00	25,450.05	27,055.65	28,610.85	27,162.90	28,709.40	30,200.70
期内现金变动	Q=D+G+O	1,615.30	-888.95	1,605.60	1,555.20	-1,447.95	1,546.50	1,491.30	1,434.90
五、期末现金	R=P+Q	26,339.00	25,450.05	27,055.65	28,610.85	27,162.90	28,709.40	30,200.70	31,635.60



(续表) 表 5 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年
<b>一、经营活动产生的现金</b>	—								
经营活动收入	A	6,124.00	6,124.00	6,124.00	6,124.00	6,124.00	6,124.00	6,124.00	6,124.00
经营活动支出	B	4,449.35	4,509.35	4,571.75	4,635.35	4,701.35	4,768.55	4,838.15	4,910.15
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,674.65	1,614.65	1,552.25	1,488.65	1,422.65	1,355.45	1,285.85	1,213.85
<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	-	-	-	-	-	-	2,800.00	7,700.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	298.55	298.55	298.55	298.55	298.55	298.55	298.55	105.88
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	-298.55	-298.55	-298.55	-298.55	-298.55	-298.55	-3,098.55	-7,805.88
<b>四、期初现金</b>	P	31,635.60	33,011.70	34,327.80	35,581.50	36,771.60	37,895.70	38,952.60	37,139.90
期内现金变动	Q=D+G+O	1,376.10	1,316.10	1,253.70	1,190.10	1,124.10	1,056.90	-1,812.70	-6,592.03
<b>五、期末现金</b>	R=P+Q	33,011.70	34,327.80	35,581.50	36,771.60	37,895.70	38,952.60	37,139.90	30,547.88



### （六）本息覆盖倍数

表 6 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	2,500.00	1,312.50	3,812.50	57,977.65
已发行债券	13,500.00	10,894.50	24,394.50	
后续拟发行债券				
银行贷款				
融资合计	16,000.00	12,207.00	28,207.00	
覆盖倍数	2.06			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 57,977.65 万元，融资本息合计 28,207.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.06。

### 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。



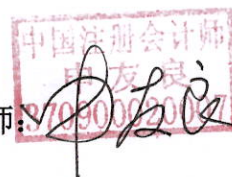
(本页无正文)

中准会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所

中国·济南



中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二五年三月十五日

主题词: 专项评价报告





# 营业执照

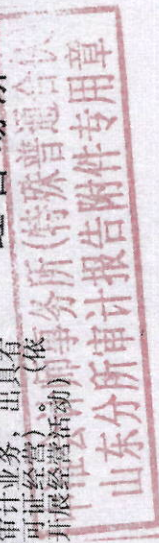
(副本) 1-1

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	负责人	申友良
类型	特殊普通合伙企业分支机构	成立日期	2013 年 11 月 21 日
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,出具有关的报告;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)		



登记机关

2023 年 09 月 26 日



证书序号: 5004567

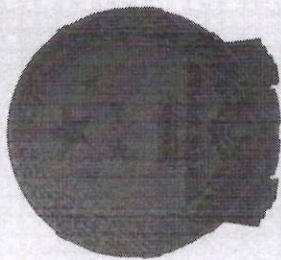
## 说明

- 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》。



二〇〇八年一月二十五日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所分所

## 执业证书

名称: 中准会计师事务所(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

