2020年山东省（滨州市沾化区临港（高新）产业园基础设施项目）交通能源及市政产业园基础设施专项债券（一期）项目收益与融资自求平衡专项评价报告

和信专字（2020）第000236号

目　录　　页　码

2020年山东省（滨州市沾化区临港（高新）产业园基础设施项目）交通能源及市政产业园基础设施专项债券（一期）项目收益与融资自求平衡专项评价报告	1-3
2020年山东省（滨州市沾化区临港（高新）产业园基础设施项目）交通能源及市政产业园基础设施专项债券（一期）项目收益与融资自求平衡专项评价说明	4-16

和信会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二〇年五月十日

山东省 注册会计师 行业报告防伪页

报告标题：	2020年山东省（滨州市沾化区临港（高新）产业园基础设施项目）交通能源及市政产业园基础设施专项债券（一期）项目收益与融资自求平衡专项评价报告
报告文号：	和信专字（2020）第000236号
客户名称：	滨州市财政局
报告时间：	2020-05-10
签字注册会计师 ：	赵卫华 （CPA：370900010010） 孟庆福 （CPA：370100011171）

01053120200510063261 53

报告文号：和信专字（2020）第000236号

事务所名称：	和信会计师事务所（特殊普通合伙）
事务所电话：	0531-81666228
传真：	0531-81666227
通讯地址：	济南市历下区文化东路59号盐业大厦7层706室
电子邮件：	hexinllp@163.com

防伪查询网址：http://sdcpacpvfw.cn(防伪报备栏目)查询

2020年山东省（滨州市沾化区临港（高新）产业园基础设施项目）交通能源及市政产业园基础设施专项债券（一期）项目收益与融资自求平衡专项评价报告

和信专字（2020）第000236号

我们接受委托，对2020年山东省（滨州市沾化区临港（高新）产业园基础设施项目）交通能源及市政产业园基础设施专项债券（一期）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。

我们审核的依据是《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》。发行人对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

需提醒报告使用者注意：由于在编制融资与自求平衡测算方案中运用了一系列的假设，包括有关未来事项和推测性假设，而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。本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为2020年山东省（滨州市沾化区临港（高新）产业园基础设施项目）交通能源及市政产业园基础设施专项债券（一期）项目专项债券可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为项目建设提供足够的资金支持，保障其建设运营的成功。

总体评价结果如下：

单位：万元

项目名称	拟发行额度（期限：10+10年）	净现金流入测算	融资本息测算	本息覆盖倍数
沾化区临港（高新）产业园基础设施项目	92,000.00	206,534.64	165,600.00	1.25

注释：项目总投资为 350,264.19 万元，本次研究资本金比例暂定为 73.73%，即项目资本金 258,264.19 万元，专项债券融资 92,000.00 万元，占比 26.27%，本次拟发行 10,000.00 万元，期限 10 年，2030 年到期后续发 10 年，假设债券利率 4.00%，剩余金额 82,000.00 万元假设于 2020 年发行完毕，每半年支付利息，到期偿还债券本金。

经专项审核，根据前述 2020 年山东省（滨州市沾化区临港（高新）产业园基础设施项目）交通能源及市政产业园基础设施专项债券（一期）项目未来数据的合理预测，沾化区临港（高新）产业园基础设施项目在专项债券本次发行期限 20 年共产生可用于还付本息金额的现金流入合计 206,534.64 万元，能够覆盖专项债券本息金额 165,600.00 万元，本息覆盖倍数 1.25 倍，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

本专项评价报告仅供发行人发行本次专项债券之目的，不得用作其他任何目的。由于报告使用不当造成的后果与本所及注册会计师无关。

附件：2020 年山东省（滨州市沾化区临港（高新）产业园基础设施项目）交通能源及市政产业园基础设施专项债券（一期）项目收益与融资自求平衡专项评价说明

（此页以下无正文）

（此页为签章页，无正文）

和信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·济南

中国注册会计师：

中国注册会计师：

2020 年 05 月 10 日

附件：

2020年山东省（滨州市沾化区临港（高新）产业园基础设施项目）交通能源及市政产业园基础设施专项债券（一期）项目收益与融资自求平衡专项评价说明

一、项目概况

滨州市沾化区临港（高新）产业园基础设施配套项目建设地点位于沾化区临港（高新）产业园内。沾化区临港（高新）产业园是以高新工业为主，生活居住、商业商务、仓储物流、研发中试服务功能为辅的现代化生态型产业园区，园区规划总用地 2997.20 公顷，其中城市建设用地 2765.33 公顷，城市建设用地主要包括居住用地、公共管理与公共服务设施用地、商业服务业设施用地、道路与交通设施用地、公用设施用地、绿地与广场用地等。其中：规划工业仓储用地面积 1888.89 公顷，占总建设用地 的 68.30%；规划居住用地面积 125.40 公顷，占总建设用地的 4.53%； 规划公共管理与公共服务设施用地面积 30.55 公顷，占总建设用地的 1.10%；规划商业服务业设施用地面积 66.16 公顷，占总建设用地的 2.39%。项目建设期为 3 年，拟于 2019 年 9 月进行前期准备工作， 2022 年 8 月竣工。

项目申请单位为滨州市沾化区宏达财金投资集团有限公司。

2019 年 9 月北京中兴恒工程咨询有限公司对该项目出具了《滨州市沾化区临港（高新）产业园基础设施配套项目可行性研究报告》。

滨州市沾化区发展改革局于 2019 年 9 月 18 日下发沾发改投资〔2019〕180 号《关于滨州市沾化区宏达财金投资集团有限公司沾化区临港（高新）产业园基础设施配套项目可行性研究报告的批复》。

根据《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号文件）规定，最低资本金比例为 20%。滨州市沾化区临港（高新）产业园基础设施配套项目总投资为 350,264.19 万元，鉴于项目投资回收期较长，综合考虑本项目给投资方带来的效益，尽量减轻运营期间财务负担，本次研究资本金比例暂定为 73.73%，即项目资本金 258,264.19 万元，专项债券融资 92,000.00 万元，占比 26.27%。除以上融资外，若项目建设、运营资金不足，由项目实施单位自有资金补齐。通过发行地方政府专项债券募集建设资金 92,000.00 万元，本次拟发行 10,000.00 万元，期限 10 年，2030 年到期后续发 10 年，剩余额度 82,000.00 万元假设于 1 年内发行完毕。

1、发行计划如下表：

发行年份	发行规模（万元）	发行期限
2020 年	92,000.00	10 年期

注：本次发行 10,000.00 万元，剩余额度 82,000.00 万元假设于 2020 年发行完毕。

2、后续发行计划如下表：

发行年份	发行规模（万元）	发行期限
2020 年	92,000.00	10 年期

二、评价内容

根据财预【2018】161 号文《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使

用管理工作的通知》（以下简称“《通知》”）和政府相关专项债券管理要求，我们对项目如下内容进行评价：

（一）项目收益与支出预测评价

本项目未来产生的净收益用于偿还本次专项债券本息。关于收入、支出预测数据及评价如下：

1、数据预测的前提假设及评价

（1）预测数据按照谨慎性原则（少估收益多估成本）进行预测，即收益预测选择区间数据较低值，成本预测选择区间数据较高值。

（2）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；

（3）国家现行的利率，汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（4）对发行人有影响的法律法规无重大变化；

（5）发行人预测的收入能够顺利执行；

（6）无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响；

（7）项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础；

（8）参考《沾化区临港（高新）产业园基础设施配套项目可行性研究报告》的数据。

根据我们对支持上述假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益、支出预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益、支出及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

（二）特殊假设

（1）项目符合区域经济社会发展及行业及地区的规划，发行人编制的项目投资概率及工程进度计划客观反映了本项目建设的实际情况；工程项目验收后在实际运营中可发到预期的设计能力。

（2）项目可用于偿还债券的息前净现金流量按计划全部用于偿还债券本息。

2、收入预测评价

该项目收益来源主要为自来水费、污水处理费、垃圾处理费、供热费、供气费、土地租金收入等。

（1） 自来水费：自来水费按照 11.4 万立方米/天，330 天计取，每立方 3 元。
（2） 污水处理费：7.88 万立方米/天，330 天计取，每立方 1.4 元。
（3） 垃圾处理费：1000 万吨/年，15 元/吨。
（4） 供气费：5682.98 立方米/年，3.5 元/立方。
（5） 供热费：3114.65 万吨/年，3.5 元/吨。
（6） 土地租金收入：2111 公顷/年，15000 元/年。

出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营运收入下浮 5.00%进行项目净现金流入测算。

3、资金支出预测评价

（1）项目投资支出

沾化区临港（高新）产业园基础设施配套项目，项目总投资 350,264.19 万元(其中建筑工程费 115,953.70，设备购置费 160,546 万元，安装工程费 16,749.23 万元，工程建设其他费用为 21,431.16 万元，基本预备费 15,734 万元，建设期利息 19,030.26 万元，流动资金 2,732.79 万)。

（2）项目成本预测

项目建成后，影响本次发行债券还本付息的支出（即 2020 年-2040 年）包括项目运营成本和相关税费。

项目成本主要为外购燃料及动力费、工资及福利费、修理费、其他费用、折旧费、摊销费等。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 5.00%进行项目净现金流入测算。

财务费用为债券利息每年 3,680.00 万元，项目产生收益前的利息由项目资本金支付。

参照《滨州市沾化区临港（高新）产业园基础设施配套项目可行性研究报告》，经测算，各年预计运行成本如下表：

单位：万元

年度	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
外购原材料	-	-	186,076.85	558,230.56	558,230.56	558,230.56
外购动力及燃料	-	-	73.50	220.50	220.50	220.50

工资及福利	-	-	251.85	755.55	755.55	755.55
修理费	-	-	3,785.04	11,355.12	11,355.12	11,355.12
其他费用	-	-	-	-	-	-
折旧	-	-	7,476.81	22,430.42	22,430.42	22,430.42
摊销	-	-	1,428.74	4,286.23	4,286.23	4,286.23
财务费用	1,840.00	3,680.00	3,680.00	3,680.00	3,680.00	3,680.00
成本费用合计	1,840.00	3,680.00	202,772.79	600,958.38	600,958.38	600,958.38
其中：付现成本（不含利息）	-	-	190,187.24	570,561.73	570,561.73	570,561.73
经营活动支付的现金流（调整）	-	-	190,187.24	570,561.73	570,561.73	570,561.73

续上表：

年度	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
外购原材料	558,230.56	558,230.56	558,230.56	558,230.56	558,230.56	558,230.56
外购动力及燃料	220.50	220.50	220.50	220.50	220.50	220.50
工资及福利	755.55	755.55	755.55	755.55	755.55	755.55
修理费	11,355.12	11,355.12	11,355.12	11,355.12	11,355.12	11,355.12
其他费用	-	-	-	-	-	-
折旧	22,430.42	22,430.42	22,430.42	22,430.42	22,430.42	22,430.42
摊销	4,286.23	-	-	-	-	-
财务费用	3,680.00	3,680.00	3,680.00	3,680.00	3,680.00	3,680.00
成本费用合计	600,958.38	596,672.15	596,672.15	596,672.15	596,672.15	596,672.15
其中：付现成本（不含利息）	570,561.73	570,561.73	570,561.73	570,561.73	570,561.73	570,561.73
经营活动支付的现金流（调整）	570,561.73	570,561.73	570,561.73	570,561.73	570,561.73	570,561.73

续上表：

年度	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
外购原材料	558,230.56	558,230.56	558,230.56	558,230.56	558,230.56	558,230.56
外购动力及燃料	220.50	220.50	220.50	220.50	220.50	220.50
工资及福利	755.55	755.55	755.55	755.55	755.55	755.55
修理费	11,355.12	11,355.12	11,355.12	11,355.12	11,355.12	11,355.12
其他费用	-	-	-	-	-	-
折旧	22,430.42	22,430.42	22,430.42	22,430.42	22,430.42	22,430.42
摊销	-	-	-	-	-	-
财务费用	3,680.00	3,680.00	3,680.00	3,680.00	3,680.00	3,680.00
成本费用合计	596,672.15	596,672.15	596,672.15	596,672.15	596,672.15	596,672.15
其中：付现成本（不含利息）	570,561.73	570,561.73	570,561.73	570,561.73	570,561.73	570,561.73
经营活动支付的现金流（调整）	570,561.73	570,561.73	570,561.73	570,561.73	570,561.73	570,561.73

续上表：

年度	2038 年	2039 年	2040 年
外购原材料	558,230.56	558,230.56	186,076.85
外购动力及燃料	220.50	220.50	73.50
工资及福利	755.55	755.55	251.85
修理费	11,355.12	11,355.12	3,785.04
其他费用	-	-	-
折旧	22,430.42	22,430.42	7,476.81
摊销	-	-	-
财务费用	3,680.00	3,680.00	1,840.00
成本费用合计	596,672.15	596,672.15	199,504.05
其中：付现成本（不含利息）	570,561.73	570,561.73	190,187.24
经营活动支付的现金流（调整）	570,561.73	570,561.73	190,187.24

4、项目运营损益

本次发行债券项目存续期 2020 年至 2040 年运营期运营损益详见下表：

单位：万元

年份	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
营业收入	-	-	178,268.95	534,806.85	534,806.85	534,806.85
增值税	-	-	-	-	-	-
营业税金及附加	-	-	-	-	-	-
营业成本	1,840.00	3,680.00	180,921.82	535,405.45	535,405.45	535,405.45
利润总额	-1,840.00	-3,680.00	-2,652.87	-598.60	-598.60	-598.60
企业所得税	-	-	-	-	-	-
净利润	-1,840.00	-3,680.00	-2,652.87	-598.60	-598.60	-598.60

续上表：

年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
营业收入	534,806.85	534,806.85	534,806.85	534,806.85	534,806.85	534,806.85
增值税	-	-	-	-	-	-
营业税金及附加	-	-	-	-	-	-
营业成本	535,405.45	531,119.22	531,119.22	531,119.22	531,119.22	531,119.22
利润总额	-598.60	3,687.63	3,687.63	3,687.63	3,687.63	3,687.63
企业所得税	-	921.91	921.91	921.91	921.91	921.91

净利润	-598.60	2,765.72	2,765.72	2,765.72	2,765.72	2,765.72

续上表：

年份	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
营业收入	534,806.85	534,806.85	534,806.85	534,806.85	534,806.85	534,806.85
增值税	-	-	-	-	-	-
营业税金及附加	-	-	-	-	-	-
营业成本	531,119.22	531,119.22	531,119.22	531,119.22	531,119.22	531,119.22
利润总额	3,687.63	3,687.63	3,687.63	3,687.63	3,687.63	3,687.63
企业所得税	921.91	921.91	921.91	921.91	921.91	921.91
净利润	2,765.72	2,765.72	2,765.72	2,765.72	2,765.72	2,765.72

续上表：

年份	2038 年	2039 年	2040 年
营业收入	534,806.85	534,806.85	178,268.95
增值税	-	-	-
营业税金及附加	-	-	-
营业成本	531,119.22	531,119.22	177,653.07
利润总额	3,687.63	3,687.63	615.88
企业所得税	921.91	921.91	153.97
净利润	2,765.72	2,765.72	461.91

说明：本项目各类税金估算依据财税【2016】36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》执行。本项目产品销售收入需缴纳增值税，增值税税率为 9%，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%。

（二）项目收益与融资自求平衡性评价

1、平衡方案现金流量预算

按照项目产生的所有经营活动、投资活动、筹资活动三种资金活动对资金流入流出进行编制。现金流量表中的年度累计净现金流量大于 0 即表明年度不存在

资金缺口，资金能保障建设和还本付息需求。

根据项目经营活动、投资活动、筹资活动资金流动进行预算项目 2020 年至 2040 年现金流量情况如下表：

单位：万元

年份	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流					
1.经营活动产生的现金流	-	-	194,313.16	582,939.47	582,939.47
2.经营活动支付的现金流	-	-	190,187.24	570,561.73	570,561.73
3.经营活动支付的各项税金	-	-	-	-	-
4.经营活动产生的现金流小计	-	-	4,125.91	12,377.74	12,377.74
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-
1.支付项目建设资金	165,616.97	115,931.88	49,685.09	-	-
2.支付的铺底资金	-	-	819.84	-	-
3.投资活动产生的现金流小计	-165,616.97	-115,931.88	-50,504.93	-	-
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-	-	-
1.项目资本金	258,264.19	-	-	-	-
2.债券及银行借款筹资款	92,000.00	-	-	-	-
3.偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	-
4.支付融资利息	1,840.00	3,680.00	3,680.00	3,680.00	3,680.00
5.筹资活动产生的现金流合计	348,424.19	-3,680.00	-3,680.00	-3,680.00	-3,680.00
四、现金流总计	-	-	-	-	-
1.期初现金	-	182,807.23	63,195.35	13,136.33	21,834.07
2.期内现金变动	182,807.23	-119,611.88	-50,059.02	8,697.74	8,697.74
3.期末现金	182,807.23	63,195.35	13,136.33	21,834.07	30,531.81

续上表：

年份	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金流					
1.经营活动产生的现金流	582,939.47	582,939.47	582,939.47	582,939.47	582,939.47

2.经营活动支付的现金流	570,561.73	570,561.73	570,561.73	570,561.73	570,561.73
3.经营活动支付的各项税金	-	-	921.91	921.91	921.91
4.经营活动产生的现金流小计	12,377.74	12,377.74	11,455.83	11,455.83	11,455.83
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-
1.支付项目建设资金	-	-	-	-	-
2.支付的铺底资金	-	-	-	-	-
3.投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-	-	-
1.项目资本金	-	-	-	-	-
2.债券及银行借款筹资款	-	-	-	-	-
3.偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	-
4.支付融资利息	3,680.00	3,680.00	3,680.00	3,680.00	3,680.00
5.筹资活动产生的现金流合计	-3,680.00	-3,680.00	-3,680.00	-3,680.00	-3,680.00
四、现金流总计	-	-	-	-	-
1.期初现金	30,531.81	39,229.55	47,927.29	55,703.12	63,478.96
2.期内现金变动	8,697.74	8,697.74	7,775.83	7,775.83	7,775.83
3.期末现金	39,229.55	47,927.29	55,703.12	63,478.96	71,254.79

续上表：

年份	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、经营活动产生的现金流					
1.经营活动产生的现金流	582,939.47	582,939.47	582,939.47	582,939.47	582,939.47
2.经营活动支付的现金流	570,561.73	570,561.73	570,561.73	570,561.73	570,561.73
3.经营活动支付的各项税金	921.91	921.91	921.91	921.91	921.91
4.经营活动产生的现金流小计	11,455.83	11,455.83	11,455.83	11,455.83	11,455.83
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-
1.支付项目建设资金	-	-	-	-	-
2.支付的铺底资金	-	-	-	-	-
3.投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-	-	-
1.项目资本金	-	-	-	-	-

2.债券及银行借款筹资款	92,000.00	-	-	-	-
3.偿还债券及银行借款本金	92,000.00	-	-	-	-
4.支付融资利息	3,680.00	3,680.00	3,680.00	3,680.00	3,680.00
5.筹资活动产生的现金流合计	-3,680.00	-3,680.00	-3,680.00	-3,680.00	-3,680.00
四、现金流总计	-	-	-	-	-
1.期初现金	71,254.79	79,030.62	86,806.46	94,582.29	102,358.12
2.期内现金变动	7,775.83	7,775.83	7,775.83	7,775.83	7,775.83
3.期末现金	79,030.62	86,806.46	94,582.29	102,358.12	110,133.95

续上表：

年份	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、经营活动产生的现金流						
1.经营活动产生的现金流	582,939.47	582,939.47	582,939.47	582,939.47	582,939.47	194,313.16
2.经营活动支付的现金流	570,561.73	570,561.73	570,561.73	570,561.73	570,561.73	190,187.24
3.经营活动支付的各项税金	921.91	921.91	921.91	921.91	921.91	153.97
4.经营活动产生的现金流小计	11,455.83	11,455.83	11,455.83	11,455.83	11,455.83	3,971.94
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-	-
1.支付项目建设资金	-	-	-	-	-	-
2.支付的铺底资金	-	-	-	-	-	-
3.投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-	-	-	-
1.项目资本金	-	-	-	-	-	-
2.债券及银行借款筹资款	-	-	-	-	-	-
3.偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	-	92,000.00
4.支付融资利息	3,680.00	3,680.00	3,680.00	3,680.00	3,680.00	1,840.00
5.筹资活动产生的现金流合计	-3,680.00	-3,680.00	-3,680.00	-3,680.00	-3,680.00	-93,840.00
四、现金流总计	-	-	-	-	-	-
1.期初现金	110,133.95	117,909.79	125,685.62	133,461.45	141,237.29	149,013.12
2.期内现金变动	7,775.83	7,775.83	7,775.83	7,775.83	7,775.83	-89,868.06
3.期末现金	117,909.79	125,685.62	133,461.45	141,237.29	149,013.12	59,145.06

说明：其中 2020 年-2040 年，项目经营活动产生的现金流合计 206,534.64 万元。

2、还本付息保障倍数

本息保障倍数能够进一步说明项目自身产生的资金流是否充足，保障程度大小。根据前述对项目未来数据的合理预测，在全部债券存续期间内共产生可用于还本付息金额的净现金流入 206,534.64 万元，能够覆盖债券本息金额 165,600.00 万元，债务本息偿付保障倍数 1.25 倍，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

三、总体评价结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，认为该项目在全部债券存续期间内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

综上，我们认为 2020 年山东省（滨州市沾化区临港（高新）产业园基础设施项目）交通能源及市政产业园基础设施专项债券（一期）项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的方式完成资金筹措。

四、使用限制

本评价报告出具的意见，是对 2020 年山东省（滨州市沾化区临港（高新）产业园基础设施项目）交通能源及市政产业园基础设施专项债券（一期）项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

本评价报告只能由评价报告载明的评价报告使用者使用。评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当造成的风险与本评价机构及执业注册会计师无关。

（此页以下无正文）

和信会计师事务所（特殊普通合伙）

2020 年 05 月 10 日

统一社会信用代码

91370100061188932 3

营业执照

（副 本） 1-1

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）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　王晖

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。（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）

成立日期　2013 年 04 月 23 日

合伙期限　2013 年 04 月 23 日 至2033年04 月22 日

主要经营场所　济南市历下区文化东路59号盐业大厦7层

登记机关

2019 年 06月 27 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

执业证书

名　　称：和信会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：王晖

主任会计师：

经营场所：济南市历下区文化东路59号[illegible]业大厦7层

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：37010001

批准执业文号：鲁财会协字（2000）63号

批准执业日期：2000-07-29

证书序号：0011555

说　明

1、《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。

2、《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。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、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：山东省财政厅

2019 年 07 月 05 日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name	赵卫华
性别 Sex	男
出生日期 Date of birth	1970-08-30
工作单位 Working unit	山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）
身份证号码 Identity card No.	372801700830107

证书编号：No. of Certificate 370900010010

批准注册协会：Authorized Institute of CPAs 山东省注册会计师协会

发证日期：Date of Issuance 2000 年 06 月 01 日

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

山东省注册会计师协会 2014年 注册会计师 年检合格专用章

山东省注册会计师协会 2019年 注册会计师 年检合格专用章

年 月 日

75

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name 孟庆福

性别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1984-10-12

工作单位 Working unit 山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

身份证号 Identity card No. 371521198410125237

山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）
370102751169 9

证书编号 No. of Certificate 370100011171

批准注册协会 Authorized Institute of CPAs 山东省注册会计师协会

发证日期 Date of Issuance 2014 年 10 月 16 日

4

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，有效期一年。

This certificate is valid for one year after this renewal.

山东省注册会计师协会
2019年
注册会计师
年检合格专用章

年 月 日

6