

2025 年山东省政府专项债券（十期）德州市沟盘河
文化旅游设施提升项目收益与融资平衡
专项评价报告
和信咨字（2025）第 010904 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）德州市沟盘河文化旅游 设施提升项目收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字（2025）第 010904 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

德州市沟盘河文化旅游设施提升项目

2、立项单位

项目立项单位名称：德州沟盘河片区综合开发有限公司

项目单位简介：德州沟盘河片区综合开发有限公司成立于2023年03月30日，注册地位于山东省德州市经济技术开发区袁桥镇崇德八大道4995号2023室，法定代表人为苏景涛。经营范围包括许可项目：房地产开发经营；建设工程施工。（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：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；市政设施管理；园区管理服务；土地整治服务；非居住房地产租赁；以自有资金从事投资活动。（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

2023年10月，山东省工程咨询院对该项目出具了《德州市沟盘河文化旅游设施提升项目可行性研究报告》。

2023年12月，德州市发展和改革委员会对该项目出具了《关于德州市沟盘河文化旅游设施提升项目可行性研究报告的批复》（德发改复字〔2023〕10号）。

4、项目规模与主要建设内容

主要建设内容包括两河（黄河大运河）文化遗产保护展馆、大禹文化展馆、游客

安全防护通道、游客服务中心、移动游客服务站、停车场、文化广场、充电桩、公厕处、道路等。

5、项目建设期限

本项目建设期自 2024 年 6 月至 2026 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 28,000.00 万元，本期拟发行专项债券 5000.00 万元，后期拟发行专项债券 15,000.00 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	48,000.00	100.00%	
一、资本金	28,000.00	58.33%	
（一）自有资金	28,000.00	58.33%	
（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）	20,000.00	41.67%	
（一）已发行专项债券		0.00%	
（二）本期拟发行专项债券	5,000.00	10.42%	
（三）后续拟发行专项债券	15,000.00	31.25%	
（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包括景点门票现金流入、停车场现金流入和充电桩充电现金流入。

(1) 景点门票现金流入：

根据类似景区收费，台儿庄古城成人票价 40 元/人，容州古城门票价格 60 元/人，平原德百奇石观赏园门票 40 元/人。本项目金龙湖改造提升后，结合沟盘河旅游实际情况，门票收费单价为定为 45 元/人。

本项目年接待游客量约 50 万人次，第一年负荷率 80%，第二年负荷率 90%，第三年往后负荷率 95%，按 45 元/人计算，项目正常年景区门票收入 2137.50 万元。

（2）停车场现金流入：

根据《关于印发《德州市机动车停放服务收费管理办法》的通知》文件有关要求，并结合项目实际情况，本项目暂定停车单价为 2 元/小时。

本项目设置 900 个停车位，第一年负荷率 40%，第二年负荷率 55%，第三年往后负荷率 80%，按照停车单价为 2 元/小时，每天停车 8 小时，运营天数为 300 天计算，计算得停车位收入约为 345.60 万元。

（3）充电桩充电现金流入

根据 2014 年国家发改委下发的《国家发展改革委关于电动汽车用电价格政策有关问题的通知》（发改价格【2014】1668 号）中，规定了充电经营企业收取的费用中包含了电费和服务费两项收费，其中电费按照国家规定的电价政策执行，而服务费则实行政府指导价管理。结合项目实际情况，本项目暂定充电收入单价为 0.90 元/kWh。

本项目设置 300 个充电桩，充电桩充电容量为 30kW，每天平均充电 2 小时，第一年负荷率 20%，第二年负荷率 30%，第三年往后负荷率 50%，按 0.90 元/kWh 计算，运营天数为 300 天计算，计算得充电桩充电收入约为 243.00 万元

项目计算期内整体现金流入如下。

表 2 运营收入现金流入预算表（单位：万元）

年份	景点门票现金流入	停车场现金流入	充电桩充电现金流入	合计
2027	1,800.00	172.80	97.20	2,070.00
2028	2,025.00	237.60	145.80	2,408.40
2029	2,137.50	345.60	243.00	2,726.10
2030	2,137.50	345.60	243.00	2,726.10
2031	2,137.50	345.60	243.00	2,726.10
2032	2,137.50	345.60	243.00	2,726.10
2033	2,137.50	345.60	243.00	2,726.10
2034	2,137.50	345.60	243.00	2,726.10
2035	2,137.50	345.60	243.00	2,726.10
2036	2,137.50	345.60	243.00	2,726.10
2037	2,137.50	345.60	243.00	2,726.10
2038	2,137.50	345.60	243.00	2,726.10
2039	2,137.50	345.60	243.00	2,726.10
2040	2,137.50	345.60	243.00	2,726.10
2041	2,137.50	345.60	243.00	2,726.10
2042	2,137.50	345.60	243.00	2,726.10
2043	2,137.50	345.60	243.00	2,726.10
2044	2,137.50	345.60	243.00	2,726.10
2045	2,137.50	345.60	243.00	2,726.10
2046	2,137.50	345.60	243.00	2,726.10
2047	2,137.50	345.60	243.00	2,726.10
2048	2,137.50	345.60	243.00	2,726.10
2049	2,137.50	345.60	243.00	2,726.10
2050	2,137.50	345.60	243.00	2,726.10
2051	2,137.50	345.60	243.00	2,726.10
2052	2,137.50	345.60	243.00	2,726.10
2053	2,137.50	345.60	243.00	2,726.10
2054	2,137.50	345.60	243.00	2,726.10
2055	2,137.50	345.60	243.00	2,726.10
2056	1,068.75	172.80	121.50	1,363.05
合计	62,606.25	9,914.40	6,925.50	79,446.15

（二）项目成本预测

项目运营成本主要包括外购原材料费、外购燃动力费用、管理费用、工资及福

利、折旧、摊销和其他费用等。

（1）燃料及动力费

本项目外购动力费主要为水费和电费，其中用电量约为 430.67 万 kWh，电价 0.60 元/kWh 计算，水量为 3.38 万吨，水价为 3.50 元/吨。年均外购动力费 270.23 万元。

（2）职工工资及福利

项目劳动定员为 30 人，根据德州市劳动部门关于工资及福利的有关规定，并参照企业实际状况执行，每人每年 5.5 万元标准计算，福利费按工资总额的 14%提取，年提取 23.10 万元，两项合计 188.10 万元，每 5 年增长 5%。

（3）修理费

修理费用按固定资产原值的 0.1%计算，正常年平均年修理费用 43.46 万元。

（4）折旧和摊销

在建设投资中，固定资产原值 43464.44 万元，其中：房屋、建筑物等折旧年限 50 年、残值率 5%，年提取折旧额 729.57 万元；设备折旧年限 20 年、残值率 5%，年提取折旧额 293.84 万元；其他固定资产折旧年限 20 年，年提取折旧额 40.00 万元。

（5）其他费用

其他费用包括其他制造费用、其他管理费用和其他营业费用，其中，其他管理费用按照销售收入的 0.2%，其他营业费用按照销售收入的 0.5%估算，项目正常经营年份其他费用 19.08 万元。

本项目运营成本现金流出测算如下：

表 3 运营成本现金流出测算表（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
2027	270.23	188.10	43.46	19.08	520.87
2028	270.23	188.10	43.46	19.08	520.87
2029	270.23	188.10	43.46	19.08	520.87
2030	270.23	188.10	43.46	19.08	520.87
2031	270.23	188.10	43.46	19.08	520.87
2032	270.23	197.51	43.46	19.08	530.28
2033	270.23	197.51	43.46	19.08	530.28
2034	270.23	197.51	43.46	19.08	530.28
2035	270.23	197.51	43.46	19.08	530.28
2036	270.23	197.51	43.46	19.08	530.28
2037	270.23	207.38	43.46	19.08	540.15
2038	270.23	207.38	43.46	19.08	540.15
2039	270.23	207.38	43.46	19.08	540.15
2040	270.23	207.38	43.46	19.08	540.15
2041	270.23	207.38	43.46	19.08	540.15
2042	270.23	217.75	43.46	19.08	550.52
2043	270.23	217.75	43.46	19.08	550.52
2044	270.23	217.75	43.46	19.08	550.52
2045	270.23	217.75	43.46	19.08	550.52
2046	270.23	217.75	43.46	19.08	550.52
2047	270.23	228.64	43.46	19.08	561.41
2048	270.23	228.64	43.46	19.08	561.41
2049	270.23	228.64	43.46	19.08	561.41
2050	270.23	228.64	43.46	19.08	561.41
2051	270.23	228.64	43.46	19.08	561.41
2052	270.23	240.07	43.46	19.08	572.84
2053	270.23	240.07	43.46	19.08	572.84
2054	270.23	240.07	43.46	19.08	572.84
2055	270.23	240.07	43.46	19.08	572.84
2056	135.12	120.03	21.73	9.54	286.42
合计	7,971.84	6,277.16	1,282.07	562.86	16,093.94

（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，本项目景点门票现金流入和充电桩充电现金流入增值税按照 13% 计算，停车场现金流入增值税按照 9% 计算，城建税 7%，教育费附加 3%，地方教育费附加 2%；房产税按照 12% 计算；根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，本项目运营收入企业所得税税率为 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
2027	194.25	23.31	-	217.56
2028	231.07	27.73	-	258.80
2029	264.12	31.69	11.50	307.31
2030	264.12	31.69	11.50	307.31
2031	264.12	31.69	11.50	307.31
2032	264.12	31.69	9.15	304.96
2033	264.12	31.69	9.15	304.96
2034	264.12	31.69	9.15	304.96
2035	264.12	31.69	9.15	304.96
2036	264.12	31.69	9.15	304.96
2037	264.12	31.69	6.68	302.49
2038	264.12	31.69	6.68	302.49
2039	264.12	31.69	6.68	302.49
2040	264.12	31.69	6.68	302.49
2041	264.12	31.69	6.68	302.49
2042	264.12	31.69	4.09	299.90
2043	264.12	31.69	4.09	299.90
2044	264.12	31.69	4.09	299.90
2045	264.12	31.69	4.09	299.90
2046	264.12	31.69	4.09	299.90
2047	264.12	31.69	84.83	380.64
2048	264.12	31.69	84.83	380.64
2049	264.12	31.69	84.83	380.64
2050	264.12	31.69	84.83	380.64
2051	264.12	31.69	84.83	380.64
2052	264.12	31.69	81.97	377.78

2053	264.12	31.69	81.97	377.78
2054	264.12	31.69	81.97	377.78
2055	264.12	31.69	131.97	427.78
2056	132.06	15.85	90.99	238.89
合计	7,688.48	922.62	1,027.13	9,638.23

(四) 应付本息情况

本项目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 4.00%，2025 年后发行专项债券 5,000.00 万元，2026 年发行专项债券 10,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.00%，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
2025	-	10,000.00	-	10,000.00	4.00%	200.00	200.00
2026	10,000.00	10,000.00	-	20,000.00	4.00%	600.00	600.00
2027	20,000.00	-	-	20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2028	20,000.00	-	-	20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2029	20,000.00	-	-	20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2030	20,000.00	-	-	20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2031	20,000.00	-	-	20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2032	20,000.00	-	-	20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2033	20,000.00	-	-	20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2034	20,000.00	-	-	20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2035	20,000.00	-	-	20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2036	20,000.00	-	-	20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2037	20,000.00	-	-	20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2038	20,000.00	-	-	20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2039	20,000.00	-	-	20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2040	20,000.00	-	-	20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2041	20,000.00	-	-	20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2042	20,000.00	-	-	20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2043	20,000.00	-	-	20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2044	20,000.00	-	-	20,000.00	4.00%	800.00	800.00

2045	20,000.00	-	-	20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2046	20,000.00	-	-	20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2047	20,000.00	-	-	20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2048	20,000.00	-	-	20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2049	20,000.00	-	-	20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2050	20,000.00	-	-	20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2051	20,000.00	-	-	20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2052	20,000.00	-	-	20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2053	20,000.00	-	-	20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2054	20,000.00	-	-	20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2055	20,000.00	-	10,000.00	10,000.00	4.00%	600.00	10,600.00
2056	-	-	10,000.00	-	4.00%	200.00	10,200.00
合计		20,000.00	20,000.00			24,000.00	44,000.00

(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	2024 年	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	79,446.15	-	-	-	2,070.00	2,408.40	2,726.10
经营活动支出	B	16,093.94	-	-	-	520.87	520.87	520.87
支付的各项税费	C	9,638.23	-	-	-	217.56	258.80	307.31
经营活动现金净流量	D=A-B-C	53,713.98	-	-	-	1,331.57	1,628.73	1,897.92
二、投资活动产生的现金	—							
建设成本支出	E	47,200.00	4,720.00	23,600.00	18,880.00	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-47,200.00	-4,720.00	-23,600.00	-18,880.00	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-						
资本金 (自有资金)	H	28,000.00	5,600.00	16,800.00	5,600.00	-	-	-
专项债券	I	20,000.00	-	10,000.00	10,000.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	20,000.00	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	24,000.00	-	200.00	600.00	800.00	800.00	800.00
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	4,000.00	5,600.00	26,600.00	15,000.00	-800.00	-800.00	-800.00
四、期初现金	P		-	880.00	3,880.00	-	531.57	1,360.30
期内现金变动	Q=D+G+O	10,513.98	880.00	3,000.00	-3,880.00	531.57	828.73	1,097.92
五、期末现金	R=P+Q	10,513.98	880.00	3,880.00	-	531.57	1,360.30	2,458.22

(续上表)

项目/年度	2030 年	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	2,726.10	2,726.10	2,726.10	2,726.10	2,726.10	2,726.10	2,726.10	2,726.10	2,726.10
经营活动支出	520.87	520.87	530.28	530.28	530.28	530.28	530.28	540.15	540.15
支付的各项税费	307.31	307.31	304.96	304.96	304.96	304.96	304.96	302.49	302.49
经营活动现金净流量	1,897.92	1,897.92	1,890.86	1,890.86	1,890.86	1,890.86	1,890.86	1,883.46	1,883.46
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	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00
四、期初现金	2,458.22	3,556.13	4,654.05	5,744.91	6,835.78	7,926.64	9,017.50	10,108.36	11,191.82
期内现金变动	1,097.92	1,097.92	1,090.86	1,090.86	1,090.86	1,090.86	1,090.86	1,083.46	1,083.46
五、期末现金	3,556.13	4,654.05	5,744.91	6,835.78	7,926.64	9,017.50	10,108.36	11,191.82	12,275.28

(续上表)

项目/年度	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	2,726.10	2,726.10	2,726.10	2,726.10	2,726.10	2,726.10	2,726.10	2,726.10	2,726.10
经营活动支出	540.15	540.15	540.15	550.52	550.52	550.52	550.52	550.52	561.41
支付的各项税费	302.49	302.49	302.49	299.90	299.90	299.90	299.90	299.90	380.64
经营活动现金净流量	1,883.46	1,883.46	1,883.46	1,875.68	1,875.68	1,875.68	1,875.68	1,875.68	1,784.05
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	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00
四、期初现金	12,275.28	13,358.73	14,442.19	15,525.65	16,601.33	17,677.01	18,752.69	19,828.37	20,904.05
期内现金变动	1,083.46	1,083.46	1,083.46	1,075.68	1,075.68	1,075.68	1,075.68	1,075.68	984.05
五、期末现金	13,358.73	14,442.19	15,525.65	16,601.33	17,677.01	18,752.69	19,828.37	20,904.05	21,888.10

(续上表)

项目/年度	2048 年	2049 年	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	2,726.10	2,726.10	2,726.10	2,726.10	2,726.10	2,726.10	2,726.10	2,726.10	1,363.05
经营活动支出	561.41	561.41	561.41	561.41	572.84	572.84	572.84	572.84	286.42
支付的各项税费	380.64	380.64	380.64	380.64	377.78	377.78	377.78	427.78	238.89
经营活动现金净流量	1,784.05	1,784.05	1,784.05	1,784.05	1,775.48	1,775.48	1,775.48	1,725.48	837.74
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	-	-	-	-	-	-	-	10,000.00	10,000.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	600.00	200.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-10,600.00	-10,200.00
四、期初现金	21,888.10	22,872.16	23,856.21	24,840.26	25,824.32	26,799.80	27,775.28	28,750.76	19,876.24
期内现金变动	984.05	984.05	984.05	984.05	975.48	975.48	975.48	-8,874.52	-9,362.26
五、期末现金	22,872.16	23,856.21	24,840.26	25,824.32	26,799.80	27,775.28	28,750.76	19,876.24	10,513.98

(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	5,000.00	6,000.00	11,000.00	53,713.98
已发行债券			0.00	
后续拟发行债券	15,000.00	18,000.00	33,000.00	
融资合计	20,000.00	24,000.00	44,000.00	
覆盖倍数				1.22

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 53,713.98 万元,融资本息合计 44,000.00 万元,项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.22。

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。

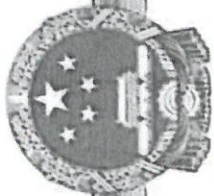
此页无正文为盖章页



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

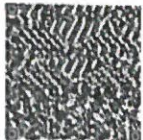


营业执照

(副本) 1-1

统一社会信用代码
913701030690342410

扫描二维码
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) 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



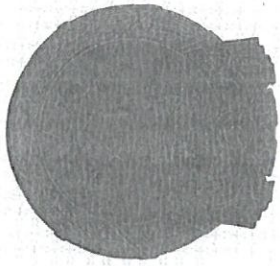
登记机关

2019 年 07 月 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



说明

证书序号：5000814

- 1、《会计师事务所执业证书》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