

2025 年山东省政府专项债券（四十三期）
潍坊市坊子区净水厂项目
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）

ZhongzhunCertifiedPublicAccountants

2025 年山东省政府专项债券（四十三期）

潍坊市坊子区净水厂项目

项目收益与融资平衡

专项评价报告

中准鲁咨字[2025]091 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

坊子区净水厂项目

2、立项单位

潍坊市坊子区综合行政执法局统一社会信用代码为11370704MB2847694A, 注册地址位于潍坊市坊子区凤凰大街4407号。

3、项目规划审批

2024年12月06日, 潍坊市坊子区发展和改革局发布《关于坊子区净水厂项目可行性研究报告的批复》坊发改审批〔2024〕第82号, 项目总投资15,502.13万元。

4、项目规模与主要建设内容

水厂扩建设计规模4.0万m³/d, 提标改造工程设计规模为2.0万m³/d, 建成后总供水规模6.0万m³/d。新建工程主要建

设内容为:新建建筑物有净水间(集臭氧高级氧化设备、生物炭流化床设备、混凝沉淀池、陶瓷膜滤池及配套设备、变配电室、加药间、反洗水池、反冲洗泵房、反洗鼓风机房、吸水井、供水泵房、回用及排泥水调节池等于一体)、臭氧发生间及双氧水投加间、污泥脱水机房;新建构筑物有固液分离池、清水池、污泥浓缩池、污泥均质池等;厂区道路、绿化、管线综合等。提标改造工程主要建设内容为:臭氧高级氧化系统、生物炭流化床系统。其中固液分离池、臭氧发生间及双氧水投加间及污泥系统设计规模为 6.0 万 m³/d。

5、项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 6 月至 2026 年 7 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 3,102.13 万元,发行专项债券 12,400.00 万元,其中:已发行专项债券 4,000.00 万元,本期拟发行专项债券 3,500.00 万元,后续拟发行专项债券 4,900.00 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	15,502.13	100%	
一、资本金	3,102.13	20.01%	
(一) 自有资金	3,102.13		
(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）	12,400.00	79.99%	
（一）已发行专项债券	4,000.00		
（二）本期拟发行专项债券	3,500.00		
（三）后续拟发行专项债券	4,900.00		
（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供水现金流入。

该项目定价依据淮发改物价(2015)132 号的规定,居民生活用水价格按城市自来水第一阶梯水价 3.25 元/m³, (包含基本水费 1.80, 不征税自来水 0.5, 污水处理费 0.95); 第二阶梯水价 4.15 元/m³, (包含基本水费 2.70, 不征税自来水 0.5, 污水处理费 0.95);

1、供水现金流入

项目建成后供水厂供水规模为 6.0 万 m³/d, 该项目第一阶梯按 90%计, 第二阶梯按 10%计算。供水单价为 1.89 元/m³/天计算, 第一年供水率 70%, 第二年供水率 75%, 第三年供水率 80%, 第四年供水率 85%, 第五年供水率 90%, 第六年

及以后年度供水率 95%。

表 2 本项目各年预计运营现金流入如下表单位：（万元）

年份	供水现金流入	现金流入合计
2024 年	0.00	0.00
2025 年	0.00	0.00
2026 年	1,207.24	1,207.24
2027 年	3,104.33	3,104.33
2028 年	3,311.28	3,311.28
2029 年	3,518.24	3,518.24
2030 年	3,725.19	3,725.19
2031 年	3,932.15	3,932.15
2032 年	3,932.15	3,932.15
2033 年	3,932.15	3,932.15
2034 年	3,932.15	3,932.15
2035 年	3,932.15	3,932.15
2036 年	3,932.15	3,932.15
2037 年	3,932.15	3,932.15
2038 年	3,932.15	3,932.15
2039 年	3,932.15	3,932.15
2040 年	3,932.15	3,932.15
2041 年	3,932.15	3,932.15
2042 年	3,932.15	3,932.15
2043 年	3,932.15	3,932.15
2044 年	3,932.15	3,932.15
2045 年	3,932.15	3,932.15
2046 年	3,932.15	3,932.15
2047 年	3,932.15	3,932.15
2048 年	3,932.15	3,932.15
2049 年	3,932.15	3,932.15
2050 年	3,932.15	3,932.15
2051 年	3,932.15	3,932.15
2052 年	3,932.15	3,932.15
2053 年	3,932.15	3,932.15
2054 年	3,932.15	3,932.15
2055 年	3,932.15	3,932.15
2056 年	3,932.15	3,932.15

年份	供水现金流入	现金流入合计
合计	117,102.18	117,102.18

(二) 项目成本预测

项目成本费用主要包括外购原材料成本费、燃料动力费、工资及福利费、修理费、其他费用等。

1、原材料成本费

外购原材料费，全年所需材料费共计 255.08 万元。

项目建成后供水厂供水规模为 6.0 万 m^3/d ，原水成本单价按照 0.4 元/ m^3 计算。

2、燃料动力费

本项目年均用电量 701.92 万 kWh，电价 0.61 元/kWh。

3、工资及福利费

该项目劳动定员按 28 人，年人均工资福利费按 7.2 万元/人/年，基于谨慎性原则，工资每年递增 3%。

4、修理费

按固定资产原值的 2%计取。

5、其他费用

①其他管理费用取上述各项成本之和的 8%计取。

②年外运污泥 6350 吨，每年污泥外运费共计 127.00 万元；③年填料补充量 37.5 吨，每年填料补充费共计 33.00 万元；④每年液氧罐租赁费为 6 万元。以上成本均按每年使用率

计取。

表 3 本项目各年预计运营现金流出如下表单位：（万元）

年份	原材料成本费	燃料动力费	工资及福利费	修理费	其他费用	合计
2024 年	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
2026 年	361.78	178.40	84.00	126.44	102.37	852.99
2027 年	912.08	428.17	207.76	303.45	246.17	2,097.63
2028 年	955.88	428.17	213.92	303.45	246.66	2,148.09
2029 年	999.68	428.17	220.36	303.45	247.18	2,198.84
2030 年	1,043.48	428.17	227.08	303.45	247.71	2,249.90
2031 年	1,087.28	428.17	233.80	303.45	248.25	2,300.96
2032 年	1,087.28	428.17	240.80	303.45	248.81	2,308.52
2033 年	1,087.28	428.17	248.08	303.45	249.39	2,316.38
2034 年	1,087.28	428.17	255.64	303.45	250.00	2,324.54
2035 年	1,087.28	428.17	263.20	303.45	250.60	2,332.71
2036 年	1,087.28	428.17	271.04	303.45	251.23	2,341.18
2037 年	1,087.28	428.17	279.16	303.45	251.88	2,349.94
2038 年	1,087.28	428.17	287.56	303.45	252.55	2,359.02
2039 年	1,087.28	428.17	296.24	303.45	253.25	2,368.39
2040 年	1,087.28	428.17	305.20	303.45	253.96	2,378.07
2041 年	1,087.28	428.17	314.44	303.45	254.70	2,388.05
2042 年	1,087.28	428.17	323.96	303.45	255.47	2,398.33
2043 年	1,087.28	428.17	333.76	303.45	256.25	2,408.91
2044 年	1,087.28	428.17	343.84	303.45	257.06	2,419.80
2045 年	1,087.28	428.17	354.20	303.45	257.88	2,430.99
2046 年	1,087.28	428.17	364.84	303.45	258.74	2,442.48
2047 年	1,087.28	428.17	375.76	303.45	259.61	2,454.27
2048 年	1,087.28	428.17	386.96	303.45	260.51	2,466.37
2049 年	1,087.28	428.17	398.44	303.45	261.42	2,478.77
2050 年	1,087.28	428.17	410.48	303.45	262.39	2,491.77
2051 年	1,087.28	428.17	422.80	303.45	263.37	2,505.08
2052 年	1,087.28	428.17	435.40	303.45	264.38	2,518.68
2053 年	1,087.28	428.17	448.56	303.45	265.43	2,532.90
2054 年	1,087.28	428.17	462.00	303.45	266.51	2,547.41
2055 年	1,087.28	428.17	476.00	303.45	267.63	2,562.53
2056 年	1,087.28	428.17	490.28	303.45	268.77	2,577.95

年份	原材料成本费	燃料动力费	工资及福利费	修理费	其他费用	合计
合计	32,542.18	13,023.50	9,975.56	9,230.05	7,780.14	72,551.45

(三) 项目税费现金流出预测

本项目相关税率：增值税税率 6%、9%、13%，附加税 12%（其中：城建税税率 7%，教育费附加税率 3%，地方教育费附加税率 2%），所得税税率 25%。增值税考虑建设期进项税抵扣，所得税考虑折旧、债券利息税前扣除。

表 4 本项目相关税费估算表 单位：（万元）

年份	所得税	增值税	房产税	附加税	税费现金流出合计
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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2027 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2028 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2029 年	124.83	0.00	0.00	0.00	124.83
2030 年	130.06	0.00	0.00	0.00	130.06
2031 年	166.03	0.00	0.00	0.00	166.03
2032 年	164.15	0.00	0.00	0.00	164.15
2033 年	162.19	0.00	0.00	0.00	162.19
2034 年	160.16	0.00	0.00	0.00	160.16
2035 年	158.13	0.00	0.00	0.00	158.13
2036 年	156.02	0.00	0.00	0.00	156.02
2037 年	153.84	0.00	0.00	0.00	153.84
2038 年	151.58	0.00	0.00	0.00	151.58
2039 年	149.24	0.00	0.00	0.00	149.24
2040 年	145.80	34.54	0.00	4.14	184.48
2041 年	141.32	101.00	0.00	12.12	254.44
2042 年	138.76	100.96	0.00	12.12	251.84
2043 年	136.13	100.91	0.00	12.11	249.15
2044 年	133.42	100.87	0.00	12.10	246.39
2045 年	130.64	100.82	0.00	12.10	243.55

年份	所得税	增值税	房产税	附加税	税费现金流出合计
2046 年	127.78	100.77	0.00	12.09	240.64
2047 年	124.84	100.72	0.00	12.09	237.65
2048 年	121.83	100.67	0.00	12.08	234.58
2049 年	118.75	100.62	0.00	12.07	231.44
2050 年	115.51	100.56	0.00	12.07	228.14
2051 年	112.20	100.51	0.00	12.06	224.77
2052 年	108.82	100.45	0.00	12.05	221.32
2053 年	105.28	100.39	0.00	12.05	217.71
2054 年	101.67	100.33	0.00	12.04	214.03
2055 年	108.01	100.27	0.00	12.03	220.31
2056 年	166.33	100.20	0.00	12.02	278.55
合计	3,813.29	1,644.59	0.00	197.35	5,655.23

(四) 应付本息情况

1、专项债券

本项目 2025 年 6 月已发行专项债券 4,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.02%；本期拟发行专项债券 3,500.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.5%，2026 年后续拟发行专项债券 4,900.00 万元，假设债券期限为 30 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 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 年	-	7,500.00		7,500.00	实际利率/3.5%	40.40	40.40
2026 年	7,500.00	4,900.00		12,400.00	实际利率/3.5%	289.05	289.05
2027 年	12,400.00			12,400.00	实际利率/3.5%	374.80	374.80
2028 年	12,400.00			12,400.00	实际利率/3.5%	374.80	374.80
2029 年	12,400.00			12,400.00	实际利率/3.5%	374.80	374.80
2030 年	12,400.00			12,400.00	实际利率/3.5%	374.80	374.80

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
2031年	12,400.00			12,400.00	实际利率/3.5%	374.80	374.80
2032年	12,400.00			12,400.00	实际利率/3.5%	374.80	374.80
2033年	12,400.00			12,400.00	实际利率/3.5%	374.80	374.80
2034年	12,400.00			12,400.00	实际利率/3.5%	374.80	374.80
2035年	12,400.00			12,400.00	实际利率/3.5%	374.80	374.80
2036年	12,400.00			12,400.00	实际利率/3.5%	374.80	374.80
2037年	12,400.00			12,400.00	实际利率/3.5%	374.80	374.80
2038年	12,400.00			12,400.00	实际利率/3.5%	374.80	374.80
2039年	12,400.00			12,400.00	实际利率/3.5%	374.80	374.80
2040年	12,400.00			12,400.00	实际利率/3.5%	374.80	374.80
2041年	12,400.00			12,400.00	实际利率/3.5%	374.80	374.80
2042年	12,400.00			12,400.00	实际利率/3.5%	374.80	374.80
2043年	12,400.00			12,400.00	实际利率/3.5%	374.80	374.80
2044年	12,400.00			12,400.00	实际利率/3.5%	374.80	374.80
2045年	12,400.00			12,400.00	实际利率/3.5%	374.80	374.80
2046年	12,400.00			12,400.00	实际利率/3.5%	374.80	374.80
2047年	12,400.00			12,400.00	实际利率/3.5%	374.80	374.80
2048年	12,400.00			12,400.00	实际利率/3.5%	374.80	374.80
2049年	12,400.00			12,400.00	实际利率/3.5%	374.80	374.80
2050年	12,400.00			12,400.00	实际利率/3.5%	374.80	374.80
2051年	12,400.00			12,400.00	实际利率/3.5%	374.80	374.80
2052年	12,400.00			12,400.00	实际利率/3.5%	374.80	374.80
2053年	12,400.00			12,400.00	实际利率/3.5%	374.80	374.80
2054年	12,400.00			12,400.00	实际利率/3.5%	374.80	374.80
2055年	12,400.00		7,500.00	4,900.00	实际利率/3.5%	334.40	7,834.40
2056年	4,900.00		4,900.00	-	实际利率/3.5%	85.75	4,985.75
合计		12,400.00	12,400.00			11,244.00	23,644.00

(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	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	117,102.18	-	1,207.24	3,104.33	3,311.28	3,518.24	3,725.19	3,932.15	3,932.15
经营活动支出	B	72,551.45	-	852.99	2,097.63	2,148.09	2,198.84	2,249.90	2,300.96	2,308.52
支付的各项税费	C	5,655.23	-	-	-	-	124.83	130.06	166.03	164.15
经营活动现金净流量	D=A-B-C	38,895.50	-	354.25	1,006.70	1,163.19	1,194.57	1,345.23	1,465.16	1,459.48
二、投资活动产生的现金	—									
建设成本支出	E	15,172.68	9,010.66	6,162.02	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	0.00								
投资活动现金净流量	G=E-F	-15,172.68	-9,010.66	-6,162.02	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	0.00								
资本金 (自有资金)	H	3,102.13	1,551.07	1,551.07						
专项债券	I	12,400.00	7,500.00	4,900.00						
银行借款	J	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	12,400.00	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	11,244.00	40.40	289.05	374.80	374.80	374.80	374.80	374.80	374.80
支付银行借款利息	N	0.00	0.00	0.00	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J+K-L-M-N	-8,141.87	9,010.67	6,162.02	-374.80	-374.80	-374.80	-374.80	-374.80	-374.80
四、期初现金	P		0.00	0.00	354.25	986.15	1,774.54	2,594.31	3,564.74	4,655.10
期内现金变动	Q=D+G+O	15,580.95	0.00	354.25	631.90	788.39	819.77	970.43	1,090.36	1,084.68
五、期末现金	R=P+Q		0.00	354.25	986.15	1,774.54	2,594.31	3,564.74	4,655.10	5,739.78

(续表)

项目/年度	公式	2033 年	2034 年	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	A	3,932.15	3,932.15	3,932.15	3,932.15	3,932.15	3,932.15	3,932.15	3,932.15	3,932.15
经营活动支出	B	2,316.38	2,324.54	2,332.71	2,341.18	2,349.94	2,359.02	2,368.39	2,378.07	2,388.05
支付的各项税费	C	162.19	160.16	158.13	156.02	153.84	151.58	149.24	184.48	254.44
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,453.58	1,447.45	1,441.31	1,434.95	1,428.38	1,421.55	1,414.52	1,369.60	1,289.66
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	374.80	374.80	374.80	374.80	374.80	374.80	374.80	374.80	374.80
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	-374.80	-374.80	-374.80	-374.80	-374.80	-374.80	-374.80	-374.80	-374.80
四、期初现金	P	5,739.78	6,818.56	7,891.21	8,957.72	10,017.87	11,071.44	12,118.20	13,157.91	14,152.71
期内现金变动	Q=D+G+O	1,078.78	1,072.65	1,066.51	1,060.15	1,053.58	1,046.75	1,039.72	994.80	914.86
五、期末现金	R=P+Q	6,818.56	7,891.21	8,957.72	10,017.87	11,071.44	12,118.20	13,157.91	14,152.71	15,067.57

(续表)

项目/年度	公式	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	A	3,932.15	3,932.15	3,932.15	3,932.15	3,932.15	3,932.15	3,932.15
经营活动支出	B	2,398.33	2,408.91	2,419.80	2,430.99	2,442.48	2,454.27	2,466.37
支付的各项税费	C	251.84	249.15	246.39	243.55	240.64	237.65	234.58
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,281.98	1,274.09	1,265.96	1,257.61	1,249.03	1,240.23	1,231.20
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	374.80	374.80	374.80	374.80	374.80	374.80	374.80
支付银行借款利息	N							
融资活动现金净流量	O=H+J-K-L-M+N	-374.80	-374.80	-374.80	-374.80	-374.80	-374.80	-374.80
四、期初现金	P	15,067.57	15,974.76	16,874.05	17,765.20	18,648.01	19,522.24	20,387.67
期内现金变动	Q=D+G+O	907.18	899.29	891.16	882.81	874.23	865.43	856.40
五、期末现金	R=P+Q	15,974.76	16,874.05	17,765.20	18,648.01	19,522.24	20,387.67	21,244.07

(续表)

项目/年度	公式	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	A	3,932.15	3,932.15	3,932.15	3,932.15	3,932.15	3,932.15	3,932.15	3,932.15
经营活动支出	B	2,478.77	2,491.77	2,505.08	2,518.68	2,532.90	2,547.41	2,562.53	2,577.95
支付的各项税费	C	231.44	228.14	224.77	221.32	217.71	214.03	220.31	278.55
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,221.94	1,212.24	1,202.30	1,192.15	1,181.54	1,170.71	1,149.31	1,075.65
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	-	-	-	-	-	-	7,500.00	4,900.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	374.80	374.80	374.80	374.80	374.80	374.80	334.40	85.75
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	-374.80	-374.80	-374.80	-374.80	-374.80	-374.80	-7,834.40	-4,985.75
四、期初现金	P	21,244.07	22,091.21	22,928.65	23,756.15	24,573.50	25,380.24	26,176.14	19,491.05
期内现金变动	Q=D+G+O	847.14	837.44	827.50	817.35	806.74	795.91	-6,685.09	-3,910.10
五、期末现金	R=P+Q	22,091.21	22,928.65	23,756.15	24,573.50	25,380.24	26,176.14	19,491.05	15,580.95

(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	3,500.00	3,675.00	7,175.00	38,895.50
已发行债券	4,000.00	2,424.00	6,424.00	
后续拟发行债券	4,900.00	5,145.00	10,045.00	
银行贷款				
融资合计	12,400.00	11,244.00	23,644.00	
覆盖倍数	1.65			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 38,895.50 万元, 融资本息合计 23,644.00 万元, 项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.65。

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



中国注册会计师:

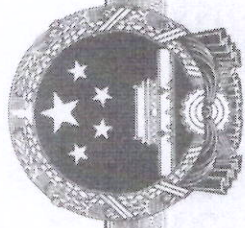


中国注册会计师:



二〇二五年七月十八日

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
识别码，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

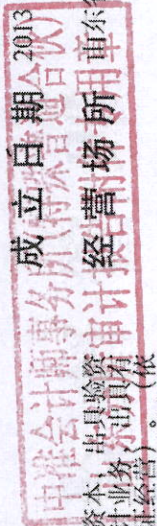
负责人 申友良

类型 特殊普通合伙企业分支机构

成立日期 2013 年 11 月 21 日

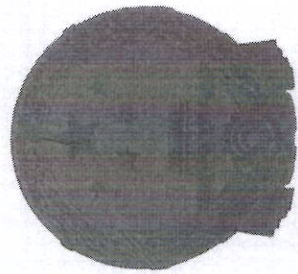
经营范围

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。

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号汇源大厦2416

分所执业证书编号:

110001703701

批准执业文号:

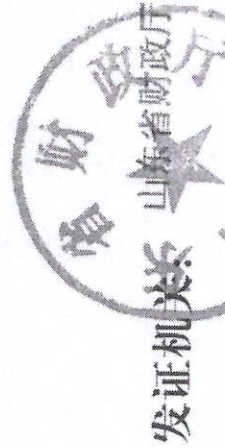
鲁财会[2008]57号

批准执业日期:

2008年12月03日

中准会计师事务所(特殊普通合伙)
山东分所审计报告附件专用章

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