

2021年山东省（济宁市兖州区鲁南高铁（兖州片区）
拆迁及兖州南站配套设施建设项目）交通能源
市政产业园基础设施及民生社会事业
发展专项债券（一期）
项目收益与融资自求平衡专项评价报告
和信综字（2021）第060098号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）济宁分所

二〇二一年五月十八日



**2021 年山东省（济宁市兖州区鲁南高铁（兖州片区）
拆迁及兖州南站配套设施建设项目）交通能源
市政产业园基础设施及民生社会事业发展
专项债券（一期）
项目收益与融资自求平衡专项评价报告**

和信综字（2021）第 060098 号

一、项目基本情况

（一）项目概况

鲁南高铁（兖州片区）拆迁及兖州南站配套设施建设项目（以下简称“本项目”）包括鲁南高铁兖州片区拆迁及兖州南站配套设施建设项目和鲁南高铁兖州南站站房及配套工程。根据山东省和济宁市《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要（2016-2020 年）》，鲁南高铁兖州片区共建设鲁南高铁兖州片区拆迁及兖州南站配套设施建设项目和鲁南高铁兖州南站站房及配套工程，原 201 片区地块在该区内，地块包含：东临、南临兖州区惠民城建投资有限公司，西临铁路线，面积 51,022.00 平方米的 S1 地块；东临泗河河堤、西临兖州区惠民城建投资有限公司、济宁燃料公司兖州转运站，面积 75,425.00 平方米的 S2 地块；东临兖州区惠民城建投资有限公司、西临铁路线、南临泗河河堤、北临济宁燃料公司兖州转运站，面积 53,239.00 平方米的 S3 地块，地块规划用地性质均为住宅。各项目情况如下：



1. 鲁南高铁兖州片区拆迁及兖州南站配套设施建设项目由济宁兖州区高铁南站铁路工程有限公司承办，项目位于兖州区，顺鲁南高铁和济宁市轨道交通规划轨道交通 1 号线及轨道交通站点兖州境内 20 公里沿线范围，涉及颜店镇、新兖镇、鼓楼、酒仙桥、兴隆庄 5 个镇街围绕沿途兖州段自酒仙桥街道粉店村土地起，至颜店镇屯三村土地兖州界止；西浦路拓宽沿线土地及地面附着物租赁和补偿，涉及新兖镇、大安镇，占地 38.76 亩，北起汉马河北岸，南至创业路。项目拆迁建设内容有三，包括：①鲁南高铁（兖州段约 20 公里）菏泽至曲阜城际铁路永久占地范围所涉及颜店镇、新兖镇、鼓楼、酒仙桥、兴隆庄 5 个镇街，自兖州区酒仙桥街道粉店村土地起，至颜店镇屯三村土地兖州界止的土地房屋和附着物补偿；②西浦路拓宽沿线土地及地面附着物租赁和补偿，涉及新兖镇、大安镇，占地 38.76 亩，北起汉马河北岸，南至创业路；③兖州南站站前广场及停车场建设，占地 30 余亩，规划停车位 1300 个，购建管理用房和相关设施等。购置管理用房和相关设施项目是鲁南高铁和规划轨道交通及济宁新机场顺利开工建设前提条件，为保证鲁南高铁和济宁新机场项目顺利建设，满足区域内日益增长的旅客运输要求，项目建设势在必行。项目总投资 37,540.14 万元。

2. 鲁南高铁兖州南站站房及配套工程按照济宁市人民政府(2018)第 2 期市长办公会议纪要精神并根据济宁市人民政府文件会签通知及鲁南高铁兖州南站站房及配套等调整增加工程建设管理协议书，就站房规模及出资、站房与地方建设界面、建设工期、配套建设及资金拨付等有关事宜，鲁南高速铁路有限公司与济宁市政府及济宁市兖州区人民政府协商一致，鲁南高铁兖州南站站房规模调整到 2



万平方米，比原批复增加 1.5 万平方米，建设范围为兖州南站站房及配套工程等（终以经批准的施工图设计范围及内容为准）项目实施阶段全过程，包括但不限于监理单位和施工单位的招标选定及相关合同的签定；建筑材料与设备的采购、签证；监理、施工等有关合同的履行、管理；工程竣工验收，工程的结算，工程技术资料的汇编、整理等。因规模增加而增加的总投资约 37,500.00 万元。

（二）项目批复文件

2019 年 8 月 6 日，济宁市兖州区发展和改革委员会做出《关于鲁南高铁（兖州片区）拆迁及兖州南站配套设施建设项目可行性研究报告的批复》（济兖发改〔2019〕85 号），对建设地点、建设内容及规模、总投资及资金来源进行了批复。

（三）投资估算

本项目总投资额 75,040.14 万元，具体情况如下：

1. 鲁南高铁兖州片区拆迁及兖州南站配套设施建设项目总投资 37,540.14 万元，其中：征地及房屋附着物补偿费 30,581.28 万元；配套停车场及道路等基础设施建设 6,958.86 万元（含建设期利息）。

2. 鲁南高铁兖州南站站房及配套工程总投资 37,500.00 万元，其中：建设费用 35,101.50 万元；建设期利息 2,398.50 万元。

（四）资金筹措方式



本项目总投资额 75,040.14 万元，其中，项目建设单位自筹资本金 15,001.14 万元，已发行特别国债 2,839.00 万元，计划通过发行专项债券募集 57,200.00 万元，2019 年 8 月已发行 23,300.00 万元，2020 年 5 月已发行 18,000.00 万元，2020 年 9 月发行 8,000.00 万元，本期发行 7,900.00 万元。

具体情况如下：

1. 鲁南高铁兖州片区拆迁及兖州南站配套设施建设项目总投资 37,540.14 万元，项目建设单位自筹资本金 7,540.14 万元，计划通过发行专项债券募集 30,000.00 万元，其中，2019 年 8 月已发行 20 年期地方政府专项债券 23,200.00 万元，2020 年 5 月已发行 20 年期地方政府专项债券 6,000.00 万元，2020 年 9 月已发行 20 年期地方政府专项债券 800.00 万元。

2. 鲁南高铁兖州南站站房及配套工程总投资 37,500.00 万元，项目建设单位自筹资本金 7,461.00 万元，发行特别国债 2,839.00 万元，计划通过发行专项债券募集 27,200.00 万元，其中，2019 年 8 月已发行 20 年期地方政府专项债券 100.00 万元，2020 年 5 月已发行 20 年期地方政府专项债券 12,000.00 万元，2020 年 9 月已发行 20 年期地方政府专项债券 7,200.00 万元，本期发行 20 年期地方政府专项债券 7,900.00 万元。

详见下表：



金额单位：人民币万元

序号	项目	项目总投资额	自有资金	特别国债	计划发行专项债券金额	已发行专项债券金额	计划本期发行专项债券金额
1	鲁南高铁兖州片区拆迁及兖州南站配套设施建设	37,540.14	7,540.14		30,000.00	30,000.00	
2	鲁南高铁兖州南站站房及配套工程	37,500.00	7,461.00	2,839.00	27,200.00	19,300.00	7,900.00
	合计	75,040.14	15,001.14	2,839.00	57,200.00	49,300.00	7,900.00

二、项目净现金流量及融资平衡情况

（一）项目收入分析

根据项目单位提供的《鲁南高铁（兖州片区）拆迁及兖州南站配套设施建设项目专项债券项目收益与融资自求平衡总体实施方案》、《关于鲁南高铁兖州片区的说明》和项目可行性研究报告，本项目用于偿还债券本息的收益来自鲁南高铁（兖州片区）拆迁及兖州南站配套设施建设项目（鲁南高铁兖州片区拆迁及兖州南站配套设施建设项目和鲁南高铁兖州南站站房及配套工程）未来运营收益及原201片区S1地块、S2地块和S3地块预期土地出让收入。

本次预测以鲁南高铁（兖州片区）拆迁及兖州南站配套设施建设项目（鲁南高铁兖州片区拆迁及兖州南站配套设施建设项目和鲁南高铁兖州南站站房及配套工程）未来运营收益及片区内原201片区S1地块、S2地块和S3地块预期土地出让收入为基础，结合项目的建设期、运营期和近几年片区周边地块成交情况、2019年济宁市兖州区GDP目标增速、2019年基本政策成本、政府性基金等，对预测期间经济环境等的最佳估计建设为前提，分别编制鲁南高铁（兖州片区）拆



迁及兖州南站配套设施建设项目运营收益预测表和片区内原 201 片区 S1 地块、S2 地块和 S3 地块土地出让收入预测表(分别以 2019 年 GDP 目标增速 6.50%的 100%、90%、80%比例作为土地价格的增幅)。具体预测如下:

1. 土地收入及现金流入预测

用于偿还专项债券本息的地块共 3 宗, 总面积 179,686.00 平方米, 地块位置、面积、土地性质如下:

地块名称	宗地位置	出让面积 (平方米)	主要用途
原 201 片区 S1 地块	东临、南临兖州区惠民城建投资有限公司, 西临铁路线	51,022.00	住宅
原 201 片区 S2 地块	东临泗河河堤、西临兖州区惠民城建投资有限公司、济宁燃料公司兖州转运站	75,425.00	住宅
原 201 片区 S3 地块	东临兖州区惠民城建投资有限公司、西临铁路线、南临泗河河堤、北临济宁燃料公司兖州转运站	53,239.00	住宅

(1) 土地出让价格预测

依据济宁市兖州区自然资源局的土地交易信息, 并查询济宁市兖州区公开土地交易信息, 选取参考地块时, 本着土地用途性质一致、地块相邻的原则, 分别从 2017 年到至今出让的土地信息中, 选取济宁市兖州区住宅地块 3 宗, 分别赋予一定权重, 计算得出上述地块的土地出让参考地价, 具体如下表:

地块名称	宗地位置	出让面积 (平方米)	主要用途	出让价款 (万元)	出让时间
兖土 2017-60 (SC01201773-1)	酒仙桥街道军民路以东	11,852.00	住宅	2,090.00	2017/10/23
兖土 2017-68 (SC01-201773-2)	酒仙桥街道军民路以东, 滨河路以西	92,067.00	住宅	20,155.00	2018/1/8



地块名称	宗地位置	出让面积 (平方米)	主要用途	出让价款 (万元)	出让时间
兖土 2018-3 (SC01-201809)	酒仙桥街道军民路以 西,九州大道以北	22,203.00	住宅	6,949.00	2018/12/17

(2) 土地出让收入预测

原 201 片区 S1 地块按融资开始日起第八年完成土地挂牌交易, S2 地块按融资开始日起第十年全部完成土地挂牌交易, S3 地块按融资开始日起第五年完成土地挂牌交易。

序号	项目	扣费标准	原 201 片 区 S1 地块	原 201 片 区 S2 地块	原 201 片 区 S3 地块
一	土地出让总金额	万元	22,097.32	37,050.72	19,088.15
1	土地面积	亩	76.5326	113.1369	79.8581
1.1	土地面积	平方米	51,022.00	75,425.00	53,239.00
2	地价均价(预计出让年限)	元/平方米	4,330.94	4,912.26	3,585.37
3	地价均价(2019年)	元/平方米	2,616.89	2,616.89	2,616.89
二	用于资金平衡土地收入	万元	22,097.32	37,050.72	19,088.15

根据上述预测,在按济宁市兖州区 2019 年 GDP 目标增速 6.50% 计算土地价格增长率时,用于资金平衡土地相关收益为 78,236.19 万元。

序号	项目	扣费标准	原 201 片 区 S1 地块	原 201 片 区 S2 地块	原 201 片 区 S3 地块
一	土地出让总金额	万元	21,041.17	34,850.50	18,512.69
1	土地面积	亩	76.5326	113.1369	79.8581
1.1	土地面积	平方米	51,022.00	75,425.00	53,239.00
2	地价均价(预计出让年限)	元/平方米	4,123.94	4,620.55	3,477.28
3	地价均价(2019年)	元/平方米	2,616.89	2,616.89	2,616.89



序号	项目	扣费标准	原 201 片区 S1 地块	原 201 片区 S2 地块	原 201 片区 S3 地块
二	用于资金平衡土地收入	万元	21,041.17	34,850.50	18,512.69

同理计算，在按济宁市兖州区 2019 年 GDP 目标增速 6.50% 的 90% 即 5.85% 计算土地价格增长率时，用于资金平衡土地相关收益为 74,404.36 万元。

序号	项目	扣费标准	原 201 片区 S1 地块	原 201 片区 S2 地块	原 201 片区 S3 地块
一	土地出让总金额	万元	20,029.45	32,768.62	17,951.23
1	土地面积	亩	76.5326	113.1369	79.8581
1.1	土地面积	平方米	51,022.00	75,425.00	53,239.00
2	地价均价（预计出让年限）	元/平方米	3,925.65	4,344.53	3,371.82
3	地价均价（2019 年）	元/平方米	2,616.89	2,616.89	2,616.89
二	用于资金平衡土地收入	万元	20,029.45	32,768.62	17,951.23

同理计算，在按济宁市兖州区 2019 年 GDP 目标增速 6.50% 的 80% 即 5.20% 计算土地价格增长率时，用于资金平衡土地相关收益为 70,749.30 万元。

2. 项目运营收入分析

项目运营收入，主要为停车费、广告牌收入。根据兖州南站和轨道交通规划及发送旅客数量，兖州南站设置停车位 1300 个，基本满足旅客停车需求，每个车位 35.00 元/日，每年按 360 天计算，年收入 2,047.50 万元，预测每年均增长 1%；广告等其他收入每年 800.00 万元，年均增长 1.5%。运营期内运营收入共计 60,047.68 万元。

（二）项目运营成本分析



根据项目单位提供的《鲁南高铁（兖州片区）拆迁及兖州南站配套设施建设项目专项债券项目收益与融资自求平衡总体实施方案》和项目可行性研究报告，本项目运营成本主要为工资及职工福利费和管理及检修维护费。

1. 工资及职工福利费

经营期前两年，每年 82.00 万元，第 3 年至第 5 年增长 1%，以后每五年增长 5%。

2. 管理及检修维护费

按照工资福利费用合计的 8% 计取。

（三）相关税费现金流出分析

本项目相关税费主要包括增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方水利基金和企业所得税。其中，按照有关规定，增值税率按照 3% 计取、城市维护建设税按照 7% 计取、教育费附加按照 3% 计取、地方教育费附加按照 2% 计取、水利建设基金按照 0.5% 计取、所得税按照 25% 计取。

（四）债券应付本息情况

1. 债券利率

本项目 2019 年 8 月已发行 2019 年山东省政府重大基础设施建设专项债券（一期）-2019 年山东省政府专项债券（三十六期）23,300.00 万元，发行期限为 20 年，实际利率为 3.63%；2020 年 5 月已发行 2020 年山东省政府交通能源



及市政产业园基础设施专项债券（三期）-2020 年山东省政府专项债券（二十一期）6,000.00 万元，发行期限为 20 年，实际利率为 3.55%；2020 年 5 月已发行 2020 年山东省政府交通能源及市政产业园基础设施专项债券（七期）-2020 年山东省政府专项债券（二十九期）12,000.00 万元，发行期限为 20 年，实际利率为 3.56%；2020 年 9 月已发行 2020 年山东省政府交通能源市政产业园基础设施及民生社会事业发展专项债券（七期）-2020 年山东省政府专项债券（五十一期）8,000.00 万元，发行期限为 20 年，实际利率为 3.90%；本期续发根据近期其他地方政府发行的二十年期专项债券，参照二十年期地方政府专项债券发行利率，按年利率 4.00%进行计算。

2. 债券类型

记账式固定利率付息债券。

3. 债券发行总额

拟发行专项债券 57,200.00 万元。

4. 发行方式

本项目计划分期发行专项债券 57,200.00 万元，其中：2019 年 8 月已发行 23,300.00 万元，2020 年 5 月已发行 18,000.00 万元，2020 年 9 月已发行 8,000.00 万元，本期拟发行专项债券 7,900.00 万元。

5. 发行期限



本项目债券为 20 年期专项债券。

6. 本金偿还方式

本项目债券本金到期一次性偿还。

7. 利息支付方式

本项目债券存续期内每半年支付一次债券利息。

8. 专项债券存续期还本付息情况详见下表：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
第一年		23,300.00		23,300.00	845.79	845.79
第二年	23,300.00	6,000.00		29,300.00	1,797.99	1,797.99
	23,300.00	12,000.00		41,300.00		
	41,300.00	8,000.00		49,300.00		
第三年	49,300.00	7,900.00		57,200.00	2,113.99	2,113.99
第四年至第十九年	57,200.00			57,200.00	33,823.84	33,823.84
第二十年	57,200.00		23,300.00	33,900.00	2,113.99	25,413.99
第二十一年	33,900.00		6,000.00	27,900.00	1,268.20	27,268.20
	27,900.00		12,000.00	15,900.00		
	15,900.00		8,000.00	7,900.00		
第二十二年	7,900.00		7,900.00		316.00	8,216.00
合计		57,200.00	57,200.00		42,279.80	99,479.80



备注：①假设年初借款，年末还款；②第四年至第十九年每年利息为 2,113.99 万元；③本项目 2020 年 7 月已发行特别国债 2,839.00 万元，融资债券（专项债券和特别国债）还本付息共计 102,318.80 万元，其中专项债券还本付息 99,479.80 万元，特别国债还本 2,839.00 万元。

（五）本息覆盖倍数

按照未来运营收益预测和未来地价预计增速为 GDP 增速 100%情况下，在专项债券存续期间内共产生可用于偿还债券的现金流为 134,340.67 万元，累计需支付融资债券本金（专项债券和特别国债）和利息共 102,318.80 万元，到期预计可达到的资金覆盖倍数为 1.31 倍。

详见下表：

金额单位：人民币万元

序号	项目	金额
一	经营活动产生的现金	
1	经营活动产生的现金净现金流量（1.1-1.2）	134,340.67
1.1	经营活动产生的现金流入	138,283.87
1.2	经营活动产生的现金流出	3,943.20
二	投资活动产生的现金	
2	投资活动产生的净现金流量（2.1-2.2）	-75,040.14
2.1	投资活动产生的净现金流入	
2.2	投资活动产生的净现金流出	75,040.14
2.2.1	建设投资	70,282.37
2.2.2	建设期利息	4,757.77
三	融资活动产生的现金	
3	融资活动净现金流量（3.1-3.2）	-22,520.89
3.1	融资活动产生的现金流入	75,040.14



序号	项目	金额
3.2	融资活动产生的现金流出	97,561.03
四	累计可用于还本付息的净现金流入	134,340.67
五	资金覆盖倍数	1.31

三、项目风险

鉴于项目收益预测依赖一定的假设条件，依据当前的市场状况及数据，对未来收益和现金流进行预测，未来实现情况存在不确定性。本着保守性原则，对项目收益下行波动情况进行抗压测试，作为衡量项目收益满足本息偿付的可靠性指标。

由于对未来年度不可预知性以及出于谨慎性考虑，对《鲁南高铁（兖州片区）拆迁及兖州南站配套设施建设项目可行性研究报告》中经营性收入和成本进行修正：将项目每年运营收入下降 3%，同时将项目每年运营成本上浮 3%。

按照地块出让计划，原 201 片区 S1 地块在债券存续期第 8 年出让，S2 地块在债券存续期第 10 年出让，S3 地块在债券存续期第 5 年出让，鲁南高铁（兖州片区）拆迁及兖州南站配套设施建设项目未来运营收益修正后和未来地价预计增速为 2019 年 GDP 目标增速的 100%、90%、80% 三种情况，项目收益和融资自求平衡结果如下：

（一）项目运营收益修正后和未来地价预计增速为 GDP 增速 100% 下的本息覆盖倍数



金额单位：人民币万元

序号	项目	项目运营收益修正后和未来地价预计增速为 GDP 增速的 100%
一	经营活动产生的现金	
1	经营活动产生的现金净现金流量 (1.1-1.2)	132,420.94
1.1	经营活动产生的现金流入	136,482.44
1.2	经营活动产生的现金流出	4,061.50
二	投资活动产生的现金	
2	投资活动产生的净现金流量 (2.1-2.2)	-75,040.14
2.1	投资活动产生的净现金流入	
2.2	投资活动产生的净现金流出	75,040.14
2.2.1	建设投资	70,282.37
2.2.2	建设期利息	4,757.77
三	融资活动产生的现金	
3	融资活动净现金流量 (3.1-3.2)	-22,520.89
3.1	融资活动产生的现金流入	75,040.14
3.2	融资活动产生的现金流出	97,561.03
四	累计可用于还本付息的净现金流入	132,420.94
五	资金覆盖倍数	1.29

未来运营收益修正后和未来地价预计增速为 GDP 增速 100%情况下，在专项债券存续期间内共产生可用于偿还债务的现金流为 132,420.94 万元，累计需支付融资债券本金（专项债券和特别国债）和利息共 102,318.80 万元，到期预计可达到的资金覆盖倍数为 1.29 倍。

（二）项目运营收益修正后和未来地价预计增速为 GDP 增速 90%下的本息覆盖倍数



金额单位：人民币万元

序号	项目	项目运营收益修正后和未来地价预计增速为 GDP 增速的 90%
一	经营活动产生的现金	
1	经营活动产生的现金净现金流量 (1.1-1.2)	128,589.11
1.1	经营活动产生的现金流入	132,650.61
1.2	经营活动产生的现金流出	4,061.50
二	投资活动产生的现金	
2	投资活动产生的净现金流量 (2.1-2.2)	-75,040.14
2.1	投资活动产生的净现金流入	
2.2	投资活动产生的净现金流出	75,040.14
2.2.1	建设投资	70,282.37
2.2.2	建设期利息	4,757.77
三	融资活动产生的现金	
3	融资活动净现金流量 (3.1-3.2)	-22,520.89
3.1	融资活动产生的现金流入	75,040.14
3.2	融资活动产生的现金流出	97,561.03
四	累计可用于还本付息的净现金流入	128,589.11
五	资金覆盖倍数	1.26

未来运营收益修正后和未来地价预计增速为 GDP 增速 90%情况下，在专项债券存续期间内共产生可用于偿还债务的现金流为 128,589.11 万元，累计需支付融资债券本金（专项债券和特别国债）和利息共 102,318.80 万元，到期预计可达到的资金覆盖倍数为 1.26 倍。

（三）项目运营收益修正后和未来地价预计增速为 GDP 增速 80%下的本息覆盖倍数



金额单位：人民币万元

序号	项目	项目运营收益修正后和未来地价预计增速为 GDP 增速的 80%
一	经营活动产生的现金	
1	经营活动产生的现金净现金流量 (1.1-1.2)	124,934.05
1.1	经营活动产生的现金流入	128,995.55
1.2	经营活动产生的现金流出	4,061.50
二	投资活动产生的现金	
2	投资活动产生的净现金流量 (2.1-2.2)	-75,040.14
2.1	投资活动产生的净现金流入	
2.2	投资活动产生的净现金流出	75,040.14
2.2.1	建设投资	70,282.37
2.2.2	建设期利息	4,757.77
三	融资活动产生的现金	
3	融资活动净现金流量 (3.1-3.2)	-22,520.89
3.1	融资活动产生的现金流入	75,040.14
3.2	融资活动产生的现金流出	97,561.03
四	累计可用于还本付息的净现金流入	124,934.05
五	资金覆盖倍数	1.22

未来运营收益修正后和未来地价预计增速为 GDP 增速 80%情况下，在专项债券存续期间内共产生可用于偿还债务的现金流为 124,934.05 万元，累计需支付融资债券本金（专项债券和特别国债）和利息共 102,318.80 万元，到期预计可达到的资金覆盖倍数为 1.22 倍。

本工程项目投资大、耗用资源较多，并且项目建成后经营收入会受到宏观经济及市场的影响，若未能按计划实现收入将导致不能偿还到期债券本息。

上述风险虽然存在，在进行项目投资估算时均已充分考虑了不确定性因素对投资总额的影响，已估算充足的预备费。针对运营收益减少风险，预测时已充分



考虑了必要的完成率，已就风险因素做出了防范。另项目收益与融资本息偿付倍数为 1.31 倍，高于 1.2 倍的临界点，整体评估风险较小。

若某一年度内，上述假设条件未能满足，导致相关收益不能按进度足额到位，出现债务还本付息资金短缺，兖州区财政拟通过增加项目资本金、提供财政补助等方式进行弥补，确保项目顺利实施。

四、总体评价结果

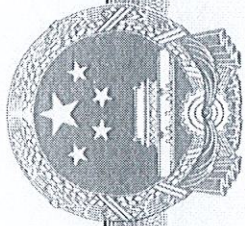
基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以项目建成后的运营收益及片区内原 201 片区 S1 地块、S2 地块和 S3 地块预期土地出让收入对应的充足、稳定的现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

本专项评价报告仅供发行人本次 2021 年山东省（济宁市兖州区鲁南高铁（兖州片区）拆迁及兖州南站配套设施建设项目）交通能源市政产业园基础设施及民生社会事业发展专项债券（一期）之目的使用，不得用作其他任何目的。

和信会计师事务所（特殊普通合伙）济宁分所

二〇二一年五月十八日





营业执照

(副本)

1-1

统一社会信用代码
91370800075755221Q



扫描二维码
即可了解更多
企业信息

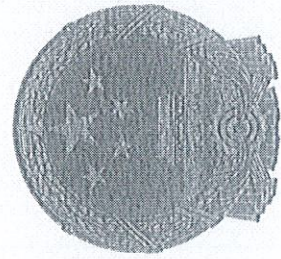
名称 和信会计师事务所(特殊普通合伙) 济宁分所
 成立日期 2013年07月15日
 类型 特殊普通合伙企业分支机构
 营业期限 2013年07月15日至2033年04月23日
 负责人 陈慧
 经营场所 山东省济宁市供销路41号

经营范围
 审查企业会计报表并出具审计报告;验证企业资产负债表,出具验资报告;办理企业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。(涉及许可经营的须凭许可证或批准文件经营)



登记机关

2019年08月08日



证书序号: NO. 506349

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，准予设立分所执行行业业务的凭证。
- 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，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

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) 济宁分所

负责人: 陈慧

办公场所: 山东省济宁市供销路41号

分所编号: 370100013703

批准设立文号: 鲁财会(2013)23号

批准设立日期: 2013-06-24

发证机关: 山东省财政厅



2013年08月09日

中华人民共和国财政部制

