

2025 年山东省政府专项债券（十七期）乐陵市紧密型
医共体医疗设备购置项目收益与融资平衡专项评价告

和信咨字(2025)第 010997 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

二〇二五年四月



2025 年山东省政府专项债券（十七期）乐陵市紧密型医共体 医疗设备购置项目收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字(2025)第 010997 号

我们接受委托，对乐陵市紧密型医共体医疗设备购置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

乐陵市紧密型医共体医疗设备购置项目

2、立项单位

乐陵市卫生健康局

3、项目规划审批

德州天洁环境影响评价有限公司于 2022 年 8 月对该项目出具了《乐陵市紧密型医共体医疗设备购置项目可行性研究报告》。

2022 年 10 月 13 日，取得乐陵市行政审批服务局《关于乐陵市紧密型医共体医疗设备购置项目可行性研究报告的批复》（乐审批建发【2022】262 号），项目代码：2210-371481-89-03-825680。

4、项目规模与主要建设内容

本项目计划为建设覆盖我市 21 家医疗机构紧密型医共体，购置所需医疗设备 CT、彩超、生化仪、DR、负压救护车等共 241 台（套），用于推进全市紧密型医共体建设，提高公共卫生服务能力，提升乐陵市医疗区域、应急急救能力。

5、项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 3 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、发行专项债券等方式。其中，项目单位自有资金 10,100.00 万元，发行专项债券 10,100.00 万元，2024 年 5 月发行 2,000.00

万元，期限 30 年，利率 2.66%；本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，期限 30 年，利率 4.5%。后续拟发行专项债券 6,100.00 万元，期限 30 年，利率 4.5%。

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	20,200.00	100.00%	
一、资本金	10,100.00	50.00%	
（一）自有资金	10,100.00	50.00%	
（二）专项债券	-		
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）	10,100.00	50.00%	
（一）已发行专项债券	2,000.00	9.90%	
（二）本期拟发行专项债券	2,000.00	9.90%	
（三）后续拟发行专项债券	6,100.00	30.20%	
（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

1、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增加的医疗运营现金流入。

根据省内同类规格医院数据分析，每处医疗机构新增医疗运营现金流入暂按以下项目考虑

（1）1 台 CT，一天 16 人，每人 330 元，按 300 天计算，年收入 158.4 万元。

（2）1 台彩超，一天 18 人，每人 120 元，按 300 天计算，年收入 64.8 万

元。

(3) 1 台肠胃镜，一天 1 人，每人 1000 元，按 300 天计算，年收入 30 万元。

综上考虑每年现金流入暂按 250 万元计算，医疗设备运营现金流入 200 万元，辅助医疗服务 50 万元；本项目共涉及 21 家医疗机构，项目新增医疗运营现金流入为 5250.00 万元/年。

2、出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营收入下浮 10.00%进行项目净现金流入测算。项目现金流入具体如下：

表 2：运营收入估算表（单位：万元）

年份	医疗运营分成现金流入	合计
2026	4,725.00	4,725.00
2027	4,725.00	4,725.00
2028	4,725.00	4,725.00
2029	4,725.00	4,725.00
2030	4,725.00	4,725.00
2031	4,725.00	4,725.00
2032	4,725.00	4,725.00
2033	4,725.00	4,725.00
2034	4,725.00	4,725.00
2035	4,725.00	4,725.00
2036	4,725.00	4,725.00
2037	4,725.00	4,725.00
2038	4,725.00	4,725.00
2039	4,725.00	4,725.00
2040	4,725.00	4,725.00
2041	4,725.00	4,725.00
2042	4,725.00	4,725.00
2043	4,725.00	4,725.00
2044	4,725.00	4,725.00
2045	4,725.00	4,725.00

2046	4,725.00	4,725.00
2047	4,725.00	4,725.00
2048	4,725.00	4,725.00
2049	4,725.00	4,725.00
2050	4,725.00	4,725.00
2051	4,725.00	4,725.00
2052	4,725.00	4,725.00
2053	4,725.00	4,725.00
2054	4,725.00	4,725.00
2055	1,575.00	1,575.00
合计	138,600.00	138,600.00

（二）项目成本预测

1、项目成本费用主要包括原材料费、外购燃料动力费、修理费、其他费用、折旧费、摊销费、利息支出等。

（1）材料费：每位患者器具耗材按 50 元计算，每处医疗机构按 18180.00 人口计算，因此每处医疗机构年器具耗材约 90 万元，本项目涉及乐陵市 21 家医疗机构，总材料费用为 1890 万元/年。

（2）外购燃料及动力：主要为主要包括电力，总燃料及动力费约为 0.6 元/kwh*30 万 kwh=18 万元。

（3）人员工资：本项目新增人员 20 人，正常年每人按照每年 6 万元进行估算，则年人员工资及福利费用为 150 万元，每 5 年增长 5%。

（4）维修费：估算年维修费用为 42 万元。

（5）折旧及摊销：采用平均年限法，分类计提折旧。房屋及建筑物折旧年限为 30 年，机器设备折旧年限为 20 年，残值率为 5%。无形和其他资产摊销年限为 20 年。折旧费为 685 万元/年，摊销费为 111 万元/年。

(6) 其他费用：其他费用主要为办公用品、车辆使用费、培训费等，按人员工资的 10%考虑进行估算。

2、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 10.00%进行项目净现金流出测算。

本项目运营成本现金流出测算如下：

表 3：运营支出估算表（单位：万元）

年份	外购原材料	外购动力及燃料	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2026	2,079.00	19.80	165.00	46.20	16.50	2,326.50
2027	2,079.00	19.80	165.00	46.20	16.50	2,326.50
2028	2,079.00	19.80	165.00	46.20	16.50	2,326.50
2029	2,079.00	19.80	165.00	46.20	16.50	2,326.50
2030	2,079.00	19.80	173.25	46.20	17.33	2,335.58
2031	2,079.00	19.80	173.25	46.20	17.33	2,335.58
2032	2,079.00	19.80	173.25	46.20	17.33	2,335.58
2033	2,079.00	19.80	173.25	46.20	17.33	2,335.58
2034	2,079.00	19.80	173.25	46.20	17.33	2,335.58
2035	2,079.00	19.80	181.91	46.20	18.19	2,345.10
2036	2,079.00	19.80	181.91	46.20	18.19	2,345.10
2037	2,079.00	19.80	181.91	46.20	18.19	2,345.10
2038	2,079.00	19.80	181.91	46.20	18.19	2,345.10
2039	2,079.00	19.80	181.91	46.20	18.19	2,345.10
2040	2,079.00	19.80	192.46	46.20	19.25	2,356.71
2041	2,079.00	19.80	192.46	46.20	19.25	2,356.71
2042	2,079.00	19.80	192.46	46.20	19.25	2,356.71
2043	2,079.00	19.80	192.46	46.20	19.25	2,356.71
2044	2,079.00	19.80	192.46	46.20	19.25	2,356.71
2045	2,079.00	19.80	202.09	46.20	20.21	2,367.30
2046	2,079.00	19.80	202.09	46.20	20.21	2,367.30
2047	2,079.00	19.80	202.09	46.20	20.21	2,367.30
2048	2,079.00	19.80	202.09	46.20	20.21	2,367.30
2049	2,079.00	19.80	202.09	46.20	20.21	2,367.30
2050	2,079.00	19.80	212.19	46.20	21.22	2,378.41

2051	2,079.00	19.80	212.19	46.20	21.22	2,378.41
2052	2,079.00	19.80	212.19	46.20	21.22	2,378.41
2053	2,079.00	19.80	212.19	46.20	21.22	2,378.41
2054	2,079.00	19.80	212.19	46.20	21.22	2,378.41
2055	693.00	6.60	70.73	15.40	7.07	792.80
合计	60,984.00	580.80	5,540.25	1,355.20	554.02	69,014.27

(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,本项目免征增值税,企业所得税 25%。

年份	所得税	合计
2026	296.20	296.20
2027	296.20	296.20
2028	296.20	296.20
2029	296.20	296.20
2030	293.93	293.93
2031	293.93	293.93
2032	293.93	293.93
2033	293.93	293.93
2034	293.93	293.93
2035	291.55	291.55
2036	291.55	291.55
2037	291.55	291.55
2038	291.55	291.55
2039	291.55	291.55
2040	288.65	288.65
2041	288.65	288.65
2042	288.65	288.65
2043	288.65	288.65
2044	288.65	288.65
2045	297.56	297.56
2046	377.50	377.50
2047	377.50	377.50
2048	377.50	377.50
2049	377.50	377.50

2050	374.72	374.72
2051	374.72	374.72
2052	374.72	374.72
2053	374.72	374.72
2054	381.37	381.37
2055	114.15	114.15
合计	9,357.42	9,357.42

(四) 应付本息情况

该项目 2024 年 5 月发行 2,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.66%；本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，期限 30 年，利率 4.5%。后续拟发行专项债券 6,100.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.5%，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
2024	-	2,000.00	-	2,000.00	2.66%-4.50%	26.60	26.60
2025	2,000.00	8,100.00	-	10,100.00	2.66%-4.50%	235.45	235.45
2026	10,100.00	-	-	10,100.00	2.66%-4.50%	417.70	417.70
2027	10,100.00	-	-	10,100.00	2.66%-4.50%	417.70	417.70
2028	10,100.00	-	-	10,100.00	2.66%-4.50%	417.70	417.70
2029	10,100.00	-	-	10,100.00	2.66%-4.50%	417.70	417.70
2030	10,100.00	-	-	10,100.00	2.66%-4.50%	417.70	417.70
2031	10,100.00	-	-	10,100.00	2.66%-4.50%	417.70	417.70
2032	10,100.00	-	-	10,100.00	2.66%-4.50%	417.70	417.70
2033	10,100.00	-	-	10,100.00	2.66%-4.50%	417.70	417.70
2034	10,100.00	-	-	10,100.00	2.66%-4.50%	417.70	417.70
2035	10,100.00	-	-	10,100.00	2.66%-4.50%	417.70	417.70
2036	10,100.00	-	-	10,100.00	2.66%-4.50%	417.70	417.70
2037	10,100.00	-	-	10,100.00	2.66%-4.50%	417.70	417.70
2038	10,100.00	-	-	10,100.00	2.66%-4.50%	417.70	417.70
2039	10,100.00	-	-	10,100.00	2.66%-4.50%	417.70	417.70
2040	10,100.00	-	-	10,100.00	2.66%-4.50%	417.70	417.70
2041	10,100.00	-	-	10,100.00	2.66%-4.50%	417.70	417.70
2042	10,100.00	-	-	10,100.00	2.66%-4.50%	417.70	417.70
2043	10,100.00	-	-	10,100.00	2.66%-4.50%	417.70	417.70

2044	10,100.00	-	-	10,100.00	2.66%-4.50%	417.70	417.70
2045	10,100.00	-	-	10,100.00	2.66%-4.50%	417.70	417.70
2046	10,100.00	-	-	10,100.00	2.66%-4.50%	417.70	417.70
2047	10,100.00	-	-	10,100.00	2.66%-4.50%	417.70	417.70
2048	10,100.00	-	-	10,100.00	2.66%-4.50%	417.70	417.70
2049	10,100.00	-	-	10,100.00	2.66%-4.50%	417.70	417.70
2050	10,100.00	-	-	10,100.00	2.66%-4.50%	417.70	417.70
2051	10,100.00	-	-	10,100.00	2.66%-4.50%	417.70	417.70
2052	10,100.00	-	-	10,100.00	2.66%-4.50%	417.70	417.70
2053	10,100.00	-	-	10,100.00	2.66%-4.50%	417.70	417.70
2054	10,100.00	-	2,000.00	8,100.00	2.66%-4.50%	391.10	2,391.10
2055	8,100.00	-	8,100.00	-	2.66%-4.50%	182.25	8,282.25
合计		10,100.00	10,100.00			12,531.00	22,631.00

(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	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	138,600.00	-	-	4,725.00	4,725.00	4,725.00
经营活动支出	B	69,014.27	-	-	2,326.50	2,326.50	2,326.50
支付的各项税费	C	9,357.42	-	-	296.20	296.20	296.20
经营活动现金净流量	D=A-B-C	60,228.30	-	-	2,102.30	2,102.30	2,102.30
二、投资活动产生的现金	—	-					
建设成本支出	E	19,882.00	10,000.00	9,882.00	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-19,882.00	-10,000.00	-9,882.00	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	10,100.00	10,000.00	100.00	-	-	-
专项债券	I	10,100.00	200.00	9,900.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	10,100.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	12,531.00	26.60	235.45	417.70	417.70	417.70
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	-2,431.00	10,173.40	9,764.55	-417.70	-417.70	-417.70
四、期初现金	P		-	173.40	55.95	1,740.55	3,425.15
期内现金变动	Q=D+G+O	37,915.30	173.40	-117.45	1,684.60	1,684.60	1,684.60
五、期末现金	R=P+Q	37,915.30	173.40	55.95	1,740.55	3,425.15	5,109.75

续表

单位: 万元

项目/年度	公式	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金	—					
经营活动收入	A	4,725.00	4,725.00	4,725.00	4,725.00	4,725.00
经营活动支出	B	2,326.50	2,335.58	2,335.58	2,335.58	2,335.58
支付的各项税费	C	296.20	293.93	293.93	293.93	293.93
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,102.30	2,095.49	2,095.49	2,095.49	2,095.49
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	417.70	417.70	417.70	417.70	417.70
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	-417.70	-417.70	-417.70	-417.70	-417.70
四、期初现金	P	5,109.75	6,794.35	8,472.14	10,149.94	11,827.73
期内现金变动	Q=D+G+O	1,684.60	1,677.79	1,677.79	1,677.79	1,677.79
五、期末现金	R=P+Q	6,794.35	8,472.14	10,149.94	11,827.73	13,505.53

续表

单位：万元

项目/年度	公式	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	4,725.00	4,725.00	4,725.00	4,725.00	4,725.00	4,725.00
经营活动支出	B	2,335.58	2,345.10	2,345.10	2,345.10	2,345.10	2,345.10
支付的各项税费	C	293.93	291.55	291.55	291.55	291.55	291.55
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,095.49	2,088.35	2,088.35	2,088.35	2,088.35	2,088.35
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	417.70	417.70	417.70	417.70	417.70	417.70
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	-417.70	-417.70	-417.70	-417.70	-417.70	-417.70
四、期初现金	P	13,505.53	15,183.32	16,853.97	18,524.61	20,195.26	21,865.91
期内现金变动	Q=D+G+O	1,677.79	1,670.65	1,670.65	1,670.65	1,670.65	1,670.65
五、期末现金	R=P+Q	15,183.32	16,853.97	18,524.61	20,195.26	21,865.91	23,536.55

续表

单位：万元

项目/年度	公式	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	4,725.00	4,725.00	4,725.00	4,725.00	4,725.00	4,725.00
经营活动支出	B	2,356.71	2,356.71	2,356.71	2,356.71	2,356.71	2,367.30
支付的各项税费	C	288.65	288.65	288.65	288.65	288.65	297.56
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,079.64	2,079.64	2,079.64	2,079.64	2,079.64	2,060.14
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	417.70	417.70	417.70	417.70	417.70	417.70
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	-417.70	-417.70	-417.70	-417.70	-417.70	-417.70
四、期初现金	P	23,536.55	25,198.50	26,860.44	28,522.38	30,184.33	31,846.27
期内现金变动	Q=D+G+O	1,661.94	1,661.94	1,661.94	1,661.94	1,661.94	1,642.44
五、期末现金	R=P+Q	25,198.50	26,860.44	28,522.38	30,184.33	31,846.27	33,488.71

续表

单位：万元

项目/年度	公式	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	4,725.00	4,725.00	4,725.00	4,725.00	4,725.00	4,725.00
经营活动支出	B	2,367.30	2,367.30	2,367.30	2,367.30	2,378.41	2,378.41
支付的各项税费	C	377.50	377.50	377.50	377.50	374.72	374.72
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,980.20	1,980.20	1,980.20	1,980.20	1,971.87	1,971.87
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	417.70	417.70	417.70	417.70	417.70	417.70
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	-417.70	-417.70	-417.70	-417.70	-417.70	-417.70
四、期初现金	P	33,488.71	35,051.21	36,613.72	38,176.22	39,738.72	41,292.89
期内现金变动	Q=D+G+O	1,562.50	1,562.50	1,562.50	1,562.50	1,554.17	1,554.17
五、期末现金	R=P+Q	35,051.21	36,613.72	38,176.22	39,738.72	41,292.89	42,847.06

续表

单位: 万元

项目/年度	公式	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金	—				
经营活动收入	A	4,725.00	4,725.00	4,725.00	1,575.00
经营活动支出	B	2,378.41	2,378.41	2,378.41	792.80
支付的各项税费	C	374.72	374.72	381.37	114.15
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,971.87	1,971.87	1,965.22	668.04
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	-	-	2,000.00	8,100.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-
支付债券利息	M	417.70	417.70	391.10	182.25
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	-417.70	-417.70	-2,391.10	-8,282.25
四、期初现金	P	42,847.06	44,401.23	45,955.39	45,529.51
期内现金变动	Q=D+G+O	1,554.17	1,554.17	-425.88	-7,614.21
五、期末现金	R=P+Q	44,401.23	45,955.39	45,529.51	37,915.30

(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	2,000.00	2,700.00	4,700.00	60,228.30
已发行债券	2,000.00	1,596.00	3,596.00	
后续拟发行债券	6,100.00	8,235.00	14,335.00	
银行贷款				
融资合计	10,100.00	12,531.00	22,631.00	
覆盖倍数				2.66

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 60,228.30 万元,融资本息合计 22,631.00 万元,项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.66。

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。

此页以下无正文

和信会计师事务所（特殊普通合伙）

济南分所


中国·济南



中国注册会计师:


中国注册会计师
赵卫华
370990010010

中国注册会计师:


中国注册会计师
颜庆福
370100011171

2025 年 04 月 13 日

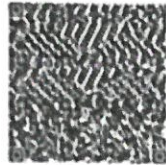


营业执照

统一社会信用代码
913701030690342410

(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) 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，出具审计报告；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

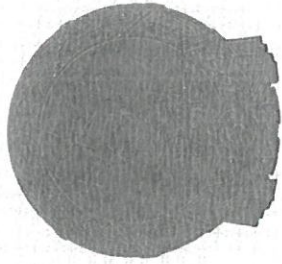
营业期限 2013年 07 月 11 日至 年 月 日

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 06 日



会计师事务所分所

执业证书



名称:

负责人:

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

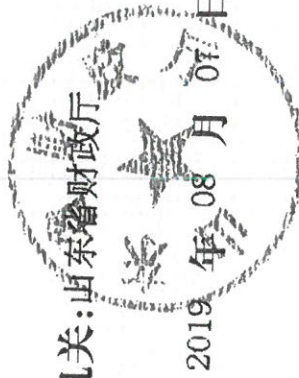
批准执业日期:

2013-06-24

证书序号: 5000814

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》。



发证机关: 山东省财政厅

中华人民共和国财政部制