

2025 年山东省政府专项债券（十七期）德州市平原县
中医院设备更新项目收益与融资平衡专项评价告

和信咨字(2025)第 010987 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）德州市平原县中医院 设备更新项目收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字(2025)第 010987 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

平原县中医院设备更新项目

2、立项单位

平原县中医院

平原县中医院是一所集医疗、教学、科研、预防保健、康复为一体的国家二级甲等中医医院，是新农合、城镇职工、城镇居民定点医院。能够开展内科、外科、妇科常见病、多发病的诊断、治疗，可以独立开展普外、骨科、泌尿外科、妇科等手术，能够为患者提供 24 小时急诊、急救服务。

3、项目规划审批

德州天洁环境影响评价有限公司于 2022 年 4 月对该项目出具了《平原县中医院设备更新项目可行性研究报告》。

2024 年 5 月，平原县中医院取得平原县行政审批服务局《关于乐平原县中医院设备更新项目可行性研究报告的批复》（平审批建审〔2024〕14 号），项目代码：2405-371426-89-03-294207。

4、项目规模与主要建设内容

项目主要更新购置的设备有：128 排螺旋 CT、3.0T 磁共振成像系统、彩色多普勒超声诊断系统、口腔综合治疗椅、电子胃肠镜系统、腹腔镜系统及配套器械、智能康复设备、共享药房所需设备设施等设备共计 500 余（台）套。

2024 年 5 月 8 日，平原县中医院取得关于《平原县中医院设备更新项目可行

性研究报告》的批复，建设内容变更为：1、项目主要更新购置的设备有：128 排螺旋 CT、3.0T 磁共振成像系统、彩色多普勒超声诊断系统、口腔综合治疗椅、电子胃肠镜系统、腹腔镜系统及配套器械、智能康复设备、共享药房所需设备设施等设备共计 500 余台套。项目建成后，可增设床位 180 余张，同步提升我院综合医疗服务水平。

5、项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 6 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 2,200.00 万元，发行专项债券 2,800.00 万元，2024 年 10 月发行 8,00.00 万元，期限 30 年，利率 2.40%;本期拟发行专项债券 2,000.00 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	5,000.00	100.00%	
一、资本金	2,200.00	44.00%	
（一）自有资金	2,200.00	44.00%	
（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）	2,800.00	56.00%	
（一）已发行专项债券	800.00	16.00%	
（二）本期拟发行专项债券	2,000.00	40.00%	
（三）后续拟发行专项债券			
（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检查现金流入和康复治疗现金流入。

1. 医疗检查现金流入

根据省内同类规格医院数据分析，医疗检查日接待量 150 人计算，年接待门诊年接待 54750 人次，医疗设备检查按照平均 300 元/人计算，年运营现金流入 1,642.50 万元。

2. 康复治疗现金流入

医院引进康复治疗设备，按年收治住院患 3000 人次，人均康复治疗费用 2500 元，项目康复治疗运营现金流入为 750.00 万元/年。

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	医疗检查现金流入	康复治疗现金流入	合计
2026	1,478.25	675.00	2,153.25
2027	1,478.25	675.00	2,153.25
2028	1,478.25	675.00	2,153.25
2029	1,478.25	675.00	2,153.25
2030	1,478.25	675.00	2,153.25
2031	1,478.25	675.00	2,153.25
2032	1,478.25	675.00	2,153.25
2033	1,478.25	675.00	2,153.25
2034	1,478.25	675.00	2,153.25
2035	1,478.25	675.00	2,153.25

2036	1,478.25	675.00	2,153.25
2037	1,478.25	675.00	2,153.25
2038	1,478.25	675.00	2,153.25
2039	1,478.25	675.00	2,153.25
2040	1,478.25	675.00	2,153.25
2041	1,478.25	675.00	2,153.25
2042	1,478.25	675.00	2,153.25
2043	1,478.25	675.00	2,153.25
2044	1,478.25	675.00	2,153.25
2045	1,478.25	675.00	2,153.25
2046	1,478.25	675.00	2,153.25
2047	1,478.25	675.00	2,153.25
2048	1,478.25	675.00	2,153.25
2049	1,478.25	675.00	2,153.25
2050	1,478.25	675.00	2,153.25
2051	1,478.25	675.00	2,153.25
2052	1,478.25	675.00	2,153.25
2053	1,478.25	675.00	2,153.25
2054	1,478.25	675.00	2,153.25
2055	492.75	225.00	717.75
合计	43,362.00	19,800.00	63,162.00

（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、利息支出等。

（1）材料费：医疗检查相关耗材、检查辅助材料合计年均消耗 875 万元。

（2）外购燃料及动力：燃料及动力主要包括电力、水、取暖，电力价格取电网供电价格 0.8 元/kwh，水力按 3.00 元/m³ 计算，取暖按每平方米 28 元计算。年耗电力 320 万 kwh，水 1.4 万 m³，取暖面积 2.8 万平米，合计为 338.00 万元。

（3）人员工资：本项目新增人员 25 人，正常年每人按照每年 10 万元进行估

算，则年人员工资及福利费用为 280 万元，每 5 年增长 5%。

(4) 维修费：估算设备年维修费用为 12 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%。折旧费为 185 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，按照每年 85 万元进行估算。

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	962.50	371.80	308.00	13.20	93.50	1,749.00
2027	962.50	371.80	308.00	13.20	93.50	1,749.00
2028	962.50	371.80	308.00	13.20	93.50	1,749.00
2029	962.50	371.80	308.00	13.20	93.50	1,749.00
2030	962.50	371.80	323.40	13.20	93.50	1,764.40
2031	962.50	371.80	323.40	13.20	93.50	1,764.40
2032	962.50	371.80	323.40	13.20	93.50	1,764.40
2033	962.50	371.80	323.40	13.20	93.50	1,764.40
2034	962.50	371.80	323.40	13.20	93.50	1,764.40
2035	962.50	371.80	339.57	13.20	93.50	1,780.57
2036	962.50	371.80	339.57	13.20	93.50	1,780.57
2037	962.50	371.80	339.57	13.20	93.50	1,780.57
2038	962.50	371.80	339.57	13.20	93.50	1,780.57
2039	962.50	371.80	339.57	13.20	93.50	1,780.57
2040	962.50	371.80	356.55	13.20	93.50	1,797.55
2041	962.50	371.80	356.55	13.20	93.50	1,797.55
2042	962.50	371.80	356.55	13.20	93.50	1,797.55
2043	962.50	371.80	356.55	13.20	93.50	1,797.55

2044	962.50	371.80	356.55	13.20	93.50	1,797.55
2045	962.50	371.80	374.38	13.20	93.50	1,815.38
2046	962.50	371.80	374.38	13.20	93.50	1,815.38
2047	962.50	371.80	374.38	13.20	93.50	1,815.38
2048	962.50	371.80	374.38	13.20	93.50	1,815.38
2049	962.50	371.80	374.38	13.20	93.50	1,815.38
2050	962.50	371.80	393.09	13.20	93.50	1,834.09
2051	962.50	371.80	393.09	13.20	93.50	1,834.09
2052	962.50	371.80	393.09	13.20	93.50	1,834.09
2053	962.50	371.80	393.09	13.20	93.50	1,834.09
2054	962.50	371.80	393.09	13.20	93.50	1,834.09
2055	320.83	123.93	131.03	4.40	31.17	611.36
合计	28,233.33	10,906.13	10,297.98	387.20	2,742.67	52,567.31

(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	66.71	66.71
2027	66.71	66.71
2028	66.71	66.71
2029	66.71	66.71
2030	62.86	62.86
2031	62.86	62.86
2032	62.86	62.86
2033	62.86	62.86
2034	62.86	62.86
2035	58.81	58.81
2036	58.81	58.81
2037	58.81	58.81
2038	58.81	58.81
2039	58.81	58.81
2040	54.57	54.57
2041	54.57	54.57
2042	54.57	54.57

2043	54.57	54.57
2044	54.57	54.57
2045	50.11	50.11
2046	65.36	65.36
2047	65.36	65.36
2048	65.36	65.36
2049	65.36	65.36
2050	60.68	60.68
2051	60.68	60.68
2052	60.68	60.68
2053	60.68	60.68
2054	60.68	60.68
2055	17.70	17.70
合计	1,780.72	1,780.72

(四) 应付本息情况

该项目 2024 年 10 月发行 800.00 万元，期限 30 年，利率 2.40%；本次拟发行专项债券 2,000.00 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	-	800.00	-	800.00	2.40%-4.5%	-	-
2025	800.00	2,000.00	-	2,800.00	2.40%-4.5%	64.20	64.20
2026	2,800.00	-	-	2,800.00	2.40%-4.5%	109.20	109.20
2027	2,800.00	-	-	2,800.00	2.40%-4.5%	109.20	109.20
2028	2,800.00	-	-	2,800.00	2.40%-4.5%	109.20	109.20
2029	2,800.00	-	-	2,800.00	2.40%-4.5%	109.20	109.20
2030	2,800.00	-	-	2,800.00	2.40%-4.5%	109.20	109.20
2031	2,800.00	-	-	2,800.00	2.40%-4.5%	109.20	109.20
2032	2,800.00	-	-	2,800.00	2.40%-4.5%	109.20	109.20
2033	2,800.00	-	-	2,800.00	2.40%-4.5%	109.20	109.20
2034	2,800.00	-	-	2,800.00	2.40%-4.5%	109.20	109.20
2035	2,800.00	-	-	2,800.00	2.40%-4.5%	109.20	109.20
2036	2,800.00	-	-	2,800.00	2.40%-4.5%	109.20	109.20
2037	2,800.00	-	-	2,800.00	2.40%-4.5%	109.20	109.20

2038	2,800.00	-		2,800.00	2.40%-4.5%	109.20	109.20
2039	2,800.00	-	-	2,800.00	2.40%-4.5%	109.20	109.20
2040	2,800.00	-	-	2,800.00	2.40%-4.5%	109.20	109.20
2041	2,800.00	-	-	2,800.00	2.40%-4.5%	109.20	109.20
2042	2,800.00	-	-	2,800.00	2.40%-4.5%	109.20	109.20
2043	2,800.00	-	-	2,800.00	2.40%-4.5%	109.20	109.20
2044	2,800.00	-	-	2,800.00	2.40%-4.5%	109.20	109.20
2045	2,800.00	-	-	2,800.00	2.40%-4.5%	109.20	109.20
2046	2,800.00	-	-	2,800.00	2.40%-4.5%	109.20	109.20
2047	2,800.00	-	-	2,800.00	2.40%-4.5%	109.20	109.20
2048	2,800.00	-	-	2,800.00	2.40%-4.5%	109.20	109.20
2049	2,800.00	-	-	2,800.00	2.40%-4.5%	109.20	109.20
2050	2,800.00	-	-	2,800.00	2.40%-4.5%	109.20	109.20
2051	2,800.00	-	-	2,800.00	2.40%-4.5%	109.20	109.20
2052	2,800.00	-	-	2,800.00	2.40%-4.5%	109.20	109.20
2053	2,800.00	-	-	2,800.00	2.40%-4.5%	109.20	109.20
2054	2,800.00	-	800.00	2,000.00	2.40%-4.5%	109.20	909.20
2055	2,000.00	-	2,000.00	-	2.40%-4.5%	45.00	2,045.00
合计		2,800.00	2,800.00			3,276.00	6,076.00

(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	63,162.00	-	-	2,153.25	2,153.25	2,153.25
经营活动支出	B	52,567.31	-	-	1,749.00	1,749.00	1,749.00
支付的各项税费	C	1,847.10	-	-	68.96	68.96	68.96
经营活动现金净流量	D=A-B-C	8,747.59	-	-	335.29	335.29	335.29
二、投资活动产生的现金	—	-					
建设成本支出	E	4,758.00	2,358.00	2,400.00	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-4,758.00	-2,358.00	-2,400.00	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	2,200.00	1,600.00	600.00	-	-	-
专项债券	I	2,800.00	800.00	2,000.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	2,800.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	3,276.00	-	64.20	109.20	109.20	109.20
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	-1,076.00	2,400.00	2,535.80	-109.20	-109.20	-109.20
四、期初现金	P		-	42.00	177.80	403.89	629.99
期内现金变动	Q=D+G+O	2,913.59	42.00	135.80	226.09	226.09	226.09
五、期末现金	R=P+Q	2,913.59	42.00	177.80	403.89	629.99	856.08

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	2,153.25	2,153.25	2,153.25	2,153.25	2,153.25
经营活动支出	B	1,749.00	1,764.40	1,764.40	1,764.40	1,764.40
支付的各项税费	C	68.96	65.11	65.11	65.11	65.11
经营活动现金净流量	D=A-B-C	335.29	323.74	323.74	323.74	323.74
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	109.20	109.20	109.20	109.20	109.20
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	-109.20	-109.20	-109.20	-109.20	-109.20
四、期初现金	P	856.08	1,082.17	1,296.71	1,511.26	1,725.80
期内现金变动	Q=D+G+O	226.09	214.54	214.54	214.54	214.54
五、期末现金	R=P+Q	1,082.17	1,296.71	1,511.26	1,725.80	1,940.34

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	2,153.25	2,153.25	2,153.25	2,153.25	2,153.25	2,153.25
经营活动支出	B	1,764.40	1,780.57	1,780.57	1,780.57	1,780.57	1,780.57
支付的各项税费	C	65.11	61.06	61.06	61.06	61.06	61.06
经营活动现金净流量	D=A-B-C	323.74	311.62	311.62	311.62	311.62	311.62
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	109.20	109.20	109.20	109.20	109.20	109.20
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	-109.20	-109.20	-109.20	-109.20	-109.20	-109.20
四、期初现金	P	1,940.34	2,154.89	2,357.30	2,559.72	2,762.13	2,964.55
期内现金变动	Q=D+G+O	214.54	202.42	202.42	202.42	202.42	202.42
五、期末现金	R=P+Q	2,154.89	2,357.30	2,559.72	2,762.13	2,964.55	3,166.96

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	2,153.25	2,153.25	2,153.25	2,153.25	2,153.25	2,153.25
经营活动支出	B	1,797.55	1,797.55	1,797.55	1,797.55	1,797.55	1,815.38
支付的各项税费	C	56.82	56.82	56.82	56.82	56.82	52.36
经营活动现金净流量	D=A-B-C	298.88	298.88	298.88	298.88	298.88	285.51
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	109.20	109.20	109.20	109.20	109.20	109.20
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	-109.20	-109.20	-109.20	-109.20	-109.20	-109.20
四、期初现金	P	3,166.96	3,356.64	3,546.32	3,736.01	3,925.69	4,115.37
期内现金变动	Q=D+G+O	189.68	189.68	189.68	189.68	189.68	176.31
五、期末现金	R=P+Q	3,356.64	3,546.32	3,736.01	3,925.69	4,115.37	4,291.68

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	2,153.25	2,153.25	2,153.25	2,153.25	2,153.25	2,153.25
经营活动支出	B	1,815.38	1,815.38	1,815.38	1,815.38	1,834.09	1,834.09
支付的各项税费	C	67.61	67.61	67.61	67.61	62.93	62.93
经营活动现金净流量	D=A-B-C	270.26	270.26	270.26	270.26	256.22	256.22
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	109.20	109.20	109.20	109.20	109.20	109.20
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	-109.20	-109.20	-109.20	-109.20	-109.20	-109.20
四、期初现金	P	4,291.68	4,452.74	4,613.80	4,774.86	4,935.92	5,082.95
期内现金变动	Q=D+G+O	161.06	161.06	161.06	161.06	147.02	147.02
五、期末现金	R=P+Q	4,452.74	4,613.80	4,774.86	4,935.92	5,082.95	5,229.97

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	2,153.25	2,153.25	2,153.25	717.75
经营活动支出	B	1,834.09	1,834.09	1,834.09	611.36
支付的各项税费	C	62.93	62.93	62.93	18.83
经营活动现金净流量	D=A-B-C	256.22	256.22	256.22	87.56
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	-	-	800.00	2,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-
支付债券利息	M	109.20	109.20	109.20	45.00
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	-109.20	-109.20	-909.20	-2,045.00
四、期初现金	P	5,229.97	5,376.99	5,524.01	4,871.03
期内现金变动	Q=D+G+O	147.02	147.02	-652.98	-1,957.44
五、期末现金	R=P+Q	5,376.99	5,524.01	4,871.03	2,913.59

(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	8,747.59
已发行债券	800.00	576.00	1,376.00	
后续拟发行债券				
银行贷款				
融资合计	2,800.00	3,276.00	6,076.00	
覆盖倍数				1.44

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 8,747.59 万元, 融资本息合计 6,076.00 万元, 项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.44。

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



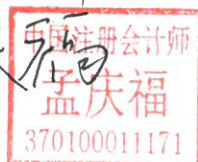
中国注册会计师：

赵卫华



中国注册会计师：

孟庆福



2025 年 4 月 13 日

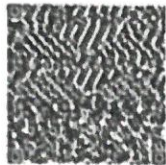


营业执照

(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

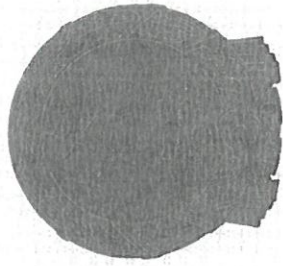
营业期限 2013年 07 月 11 日至 年 月 日

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



会计师事务所分所

执业证书



名称:

和信会计师事务所
(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

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

2019年08月07日

中华人民共和国财政部制