

2024 年山东省政府专项债券（四十期）临邑县引调水
工程收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字（2024）第 010677 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

二〇二四年九月

2024 年山东省政府专项债券（四十期）临邑县引调水 工程收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字（2024）第 010677 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

临邑县引调水工程

2、立项单位

单位名称：临邑县水利局。

3、项目规划审批

2022 年 10 月取得山东龙跃兴设计集团有限公司出具的《临邑县引调水工程可行性研究报告》；

2022 年 10 月取得《关于临邑县引调水工程可行性研究报告的批复》，临审批发〔2022〕59 号。

4、项目规模与主要内容

1、引调水工程

（1）对 G104 公路沟、东水西调等六条河道总长度 70.07km 按照“64 年雨型”排涝标准实施治理；

(2) 13 条河道改建生产桥 23 座，其中盖板桥 15 座，灌注桩桥 8 座；

(3) 新建禹临河、引徒总干、尹家干沟 4 处泵站及林子镇坑塘 1 处泵站（含配套输水管道）；

(4) 改建尹家干沟孙庙闸、付家沟入马颊河处付家闸，新建引徒总干陈家庙闸、德惠新河李元寨闸以及德惠新河沿岸分水口门；

(5) 东水西调、新春风河、引徒总干三条河道 17.99km 实施渠道衬砌。

2、千村千塘工程

对全县约 420 个坑塘进行综合治理，改善农村生态环境系统，建设水美乡村。

3、堤顶路建设工程

新建 6 条河道堤顶路，总长 45.47km。

4、山东水网“一轴四横”德州市域连通东线项目

新建引徒总干沿河管理道路 44.47 公里。

5、“五横”堤顶路土路清零提升项目

按堤顶路至少一侧贯通，宽度不低于 6 米的标准，对德惠新河实施堤顶路改造提升 9.62 公里，全部为新建 2m(绿化带) +7m(行车道) +2m(绿化带)。

项目建成后，预计拦蓄水量为 6170 万 m^3 。

5、项目建设期限

本项目预计工期为 2023 年 3 月至 2025 年 10 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 33,523.53 万元，本期拟发行专项债券 13,400.00 万元，后期拟发行专项债券 20,000.00 万元。

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	66,923.53	100.00%	
一、资本金	33,523.53	50.09%	
（一）自有资金	33,523.53	50.09%	
（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）	33,400.00	49.91%	
（一）已发行专项债券	-	0.00%	
（二）本期拟发行专项债券	13,400.00	20.02%	
（三）后续拟发行专项债券	20,000.00	29.88%	
（四）银行融资		0.00%	

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来源于水费收入现金流入。

1、水费收入

本工程直接效益是通过工程对水资源的调节和分配,赋予水以商品的属性后实现的。水费是本工程的唯一直接效益。

(1) 水价的确定

根据《关于核定临邑县农业用水终端计量水价的通知》(临发改价格〔2021〕13号)文件中确定,终端计量水价为 0.13 元/m³。积极推行分类水价,其中粮食作物用水价格为 0.12 元/m³,一般经济作物用水价格为 0.125 元/m³,高附加值经济作物、设施农业和养殖业等用水价格为元 0.13/m³。

(2) 水费收入

水费收入按总用水量乘以水的预测价格求得,工业供水单价按 2 元每立方米,水量 2750 万立方米;农业用水单价 0.16 元每立方米,水量 3170 万立方米,运行期平均增加水费收入(产品销售收入)为 6000 万元/年。

出于谨慎性考虑,对项目计算期内整体运营现金流入下调 5.00%进行项目净现金流入测算。项目现金流入具体如下:

单位: 万元

年份	水费收入	合计
2025	1,767.00	1,767.00

年份	水费收入	合计
2026	5,700.00	5,700.00
2027	5,700.00	5,700.00
2028	5,700.00	5,700.00
2029	5,700.00	5,700.00
2030	5,700.00	5,700.00
2031	5,700.00	5,700.00
2032	5,700.00	5,700.00
2033	5,700.00	5,700.00
2034	5,700.00	5,700.00
2035	5,700.00	5,700.00
2036	5,700.00	5,700.00
2037	5,700.00	5,700.00
2038	5,700.00	5,700.00
2039	5,700.00	5,700.00
2040	5,700.00	5,700.00
2041	5,700.00	5,700.00
2042	5,700.00	5,700.00
2043	5,700.00	5,700.00
2044	5,700.00	5,700.00
2045	5,700.00	5,700.00
2046	5,700.00	5,700.00
2047	5,700.00	5,700.00
2048	5,700.00	5,700.00
2049	5,700.00	5,700.00
2050	5,700.00	5,700.00
2051	5,700.00	5,700.00
2052	5,700.00	5,700.00
2053	5,700.00	5,700.00
2054	2,850.00	2,850.00
合计	164,217.00	164,217.00

(二) 项目成本预测

项目成本费用主要包括燃料动力费、工资及福利费、修理费、其他费用、折旧费等。

1、燃料动力费

本工程动力费主要指电费，耗电量公式为：

$$\text{耗电量} = 1.05 \times \frac{QH \times 365}{102 \times 3.6 \times K_d \cdot \eta}$$

式中：Q—平均日供水量，m³/d；

H—工作全扬程，m；

η—水泵和电动机的效率，%；

耗电量为 68.26 万 kW·h，电费单价按 0.55 元/kW·h 计，年耗电费为 37.54 万元。

2、工资及福利费

按前面的测算结果，管理单位定员数量为 14 人。按事业单位人均年工资约为 40000 元计，管理单位年工资总额为：40000 元×14 人=56 万元。工资每五年上涨 5%。

3、修理维护费

工程综合维护费包括工程日常养护费、年修和大修理费，按工程固定资产投资额核算。费率标准参照《水利建设项目经

济评价规范》和水利部水财[1995]281 号文《关于试行财务基准收益率和年运行费率标准的通知》，并考虑本项目的具体情况，综合维护费率采用固定资产的 1%，年均维护费为 486.80 万元。修理维护费每五年上涨 5%。

4、其他费用

按上述费用之和的 10%计取，为 58.03 万元。

5、折旧及摊销费用

本工程按照工程投资全部形成固定资产考虑，折旧费采用年限平均法，按照下式计算：

$$\text{折旧费} = \text{固定资产原值} \times \text{综合折旧率}$$

按照工程设计标准，工程经济寿命按 30 年考虑，综合折旧率按照 3.33%考虑，工程固定资产原值 48679.55 万元，计算本工程年折旧费为 1622.65 万元。

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 5.00%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：

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
2025	6.57	9.80	85.19	10.16	111.71
2026	39.42	58.80	511.14	60.93	670.29
2027	39.42	58.80	511.14	60.93	670.29
2028	39.42	58.80	511.14	60.93	670.29

年份	外购动力及燃料	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2029	39.42	58.80	511.14	60.93	670.29
2030	39.42	58.80	536.70	60.93	695.85
2031	39.42	61.74	536.70	60.93	698.79
2032	39.42	61.74	536.70	60.93	698.79
2033	39.42	61.74	536.70	60.93	698.79
2034	39.42	61.74	536.70	60.93	698.79
2035	39.42	61.74	563.53	60.93	725.62
2036	39.42	64.83	563.53	60.93	728.71
2037	39.42	64.83	563.53	60.93	728.71
2038	39.42	64.83	563.53	60.93	728.71
2039	39.42	64.83	563.53	60.93	728.71
2040	39.42	64.83	591.71	60.93	756.88
2041	39.42	68.07	591.71	60.93	760.13
2042	39.42	68.07	591.71	60.93	760.13
2043	39.42	68.07	591.71	60.93	760.13
2044	39.42	68.07	591.71	60.93	760.13
2045	39.42	68.07	621.29	60.93	789.71
2046	39.42	71.47	621.29	60.93	793.11
2047	39.42	71.47	621.29	60.93	793.11
2048	39.42	71.47	621.29	60.93	793.11
2049	39.42	71.47	621.29	60.93	793.11
2050	39.42	71.47	652.36	60.93	824.18
2051	39.42	75.05	652.36	60.93	827.75
2052	39.42	75.05	652.36	60.93	827.75
2053	39.42	75.05	652.36	60.93	827.75
2054	19.71	37.52	326.18	30.47	413.88
合计	1,129.95	1,896.99	16,631.52	1,746.70	21,405.17

(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，本项目水费收入现金流入增值税税率为 9%，附加税 12%（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%。相关税费情况如下：

单位：万元

年份	增值税	城建税及附加	所得税	合计
2025	134.17	16.10	-	150.28
2026	400.29	48.04	363.93	812.26
2027	400.29	48.04	363.93	812.26
2028	400.29	48.04	363.93	812.26
2029	400.29	48.04	363.93	812.26
2030	397.35	47.68	358.37	803.40
2031	397.35	47.68	357.63	802.67
2032	397.35	47.68	357.63	802.67
2033	397.35	47.68	357.63	802.67
2034	397.35	47.68	357.63	802.67
2035	394.27	47.31	351.79	793.37
2036	394.27	47.31	351.02	792.59
2037	394.27	47.31	615.37	1,056.94
2038	394.27	47.31	615.37	1,056.94
2039	394.27	47.31	615.37	1,056.94
2040	391.03	46.92	609.23	1,047.18
2041	391.03	46.92	608.42	1,046.37
2042	391.03	46.92	608.42	1,046.37
2043	391.03	46.92	608.42	1,046.37
2044	391.03	46.92	608.42	1,046.37
2045	387.62	46.51	601.98	1,036.11

年份	增值税	城建税及附加	所得税	合计
2046	387.62	46.51	601.12	1,035.26
2047	387.62	46.51	601.12	1,035.26
2048	387.62	46.51	601.12	1,035.26
2049	387.62	46.51	601.12	1,035.26
2050	384.05	46.09	594.36	1,024.49
2051	384.05	46.09	593.47	1,023.60
2052	384.05	46.09	593.47	1,023.60
2053	384.05	46.09	593.47	1,023.60
2054	192.02	23.04	108.86	323.92
合计	11,314.90	1,357.79	14,326.53	26,999.21

(四) 应付本息情况

本期拟发行专项债券 13,400.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%。后续拟发行专项债券 20,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，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：

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	-	33,400.00	-	33,400.00			
2025	33,400.00		-	33,400.00	4.50%	1,503.00	1,503.00
2026	33,400.00	-	-	33,400.00	4.50%	1,503.00	1,503.00
2027	33,400.00	-	-	33,400.00	4.50%	1,503.00	1,503.00
2028	33,400.00	-	-	33,400.00	4.50%	1,503.00	1,503.00

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
2029	33,400.00	-	-	33,400.00	4.50%	1,503.00	1,503.00
2030	33,400.00	-	-	33,400.00	4.50%	1,503.00	1,503.00
2031	33,400.00	-	-	33,400.00	4.50%	1,503.00	1,503.00
2032	33,400.00	-	-	33,400.00	4.50%	1,503.00	1,503.00
2033	33,400.00	-	-	33,400.00	4.50%	1,503.00	1,503.00
2034	33,400.00	-	-	33,400.00	4.50%	1,503.00	1,503.00
2035	33,400.00	-	-	33,400.00	4.50%	1,503.00	1,503.00
2036	33,400.00	-	-	33,400.00	4.50%	1,503.00	1,503.00
2037	33,400.00	-	-	33,400.00	4.50%	1,503.00	1,503.00
2038	33,400.00	-	-	33,400.00	4.50%	1,503.00	1,503.00
2039	33,400.00	-	-	33,400.00	4.50%	1,503.00	1,503.00
2040	33,400.00	-	-	33,400.00	4.50%	1,503.00	1,503.00
2041	33,400.00	-	-	33,400.00	4.50%	1,503.00	1,503.00
2042	33,400.00	-	-	33,400.00	4.50%	1,503.00	1,503.00
2043	33,400.00	-	-	33,400.00	4.50%	1,503.00	1,503.00
2044	33,400.00	-	-	33,400.00	4.50%	1,503.00	1,503.00
2045	33,400.00	-	-	33,400.00	4.50%	1,503.00	1,503.00
2046	33,400.00	-	-	33,400.00	4.50%	1,503.00	1,503.00
2047	33,400.00	-	-	33,400.00	4.50%	1,503.00	1,503.00
2048	33,400.00	-	-	33,400.00	4.50%	1,503.00	1,503.00
2049	33,400.00	-	-	33,400.00	4.50%	1,503.00	1,503.00

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
2050	33,400.00	-	-	33,400.00	4.50%	1,503.00	1,503.00
2051	33,400.00	-	-	33,400.00	4.50%	1,503.00	1,503.00
2052	33,400.00	-	-	33,400.00	4.50%	1,503.00	1,503.00
2053	33,400.00	-	-	33,400.00	4.50%	1,503.00	1,503.00
2054	33,400.00	-	33,400.00		4.50%	1,503.00	34,903.00
合计		33,400.00	33,400.00			45,090.00	78,490.00

(五) 项目资金平衡测算表

项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	164,217.00	-	-	1,767.00	5,700.00	5,700.00
经营活动支出	B	21,405.17	-	-	111.71	670.29	670.29
支付的各项税费	C	26,999.21	-	-	150.28	812.26	812.26
经营活动现金净流量	D=A-B-C	115,812.62	-	-	1,505.01	4,217.45	4,217.45
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	66,923.53	13,384.71	20,077.06	33,461.77	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-66,923.53	-13,384.71	-20,077.06	-33,461.77	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	33,523.53	16,761.77	10,057.06	6,704.71	-	-
专项债券	I	33,400.00	-	33,400.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	33,400.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	45,090.00	-	-	1,503.00	1,503.00	1,503.00
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	-11,566.47	16,761.77	43,457.06	5,201.71	-1,503.00	-1,503.00
四、期初现金	P		-	3,377.06	26,757.06	2.01	2,716.46
期内现金变动	Q=D+C+O	37,322.62	3,377.06	23,380.00	-26,755.05	2,714.45	2,714.45
五、期末现金	R=P+Q	37,322.62	3,377.06	26,757.06	2.01	2,716.46	5,430.91

项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2028 年	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	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00
经营活动支出	B	670.29	670.29	695.85	698.79	698.79	698.79
支付的各项税费	C	812.26	812.26	803.40	802.67	802.67	802.67
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,217.45	4,217.45	4,200.75	4,198.55	4,198.55	4,198.55
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	1,503.00	1,503.00	1,503.00	1,503.00	1,503.00	1,503.00
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	-1,503.00	-1,503.00	-1,503.00	-1,503.00	-1,503.00	-1,503.00
四、期初现金	P	5,430.91	8,145.36	10,859.81	13,557.56	16,253.10	18,948.65
期内现金变动	Q=D+G+O	2,714.45	2,714.45	2,697.75	2,695.55	2,695.55	2,695.55
五、期末现金	R=P+Q	8,145.36	10,859.81	13,557.56	16,253.10	18,948.65	21,644.20

项目资金平衡测算表 (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	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00
经营活动支出	B	698.79	725.62	728.71	728.71	728.71	728.71
支付的各项税费	C	802.67	793.37	792.59	1,056.94	1,056.94	1,056.94
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,198.55	4,181.01	4,178.70	3,914.35	3,914.35	3,914.35
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	1,503.00	1,503.00	1,503.00	1,503.00	1,503.00	1,503.00
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	-1,503.00	-1,503.00	-1,503.00	-1,503.00	-1,503.00	-1,503.00
四、期初现金	P	21,644.20	24,339.74	27,017.76	29,693.45	32,104.80	34,516.15
期内现金变动	Q=D+G+O	2,695.55	2,678.01	2,675.70	2,411.35	2,411.35	2,411.35
五、期末现金	R=P+Q	24,339.74	27,017.76	29,693.45	32,104.80	34,516.15	36,927.50

项目资金平衡测算表 (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	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00
经营活动支出	B	756.88	760.13	760.13	760.13	760.13	789.71
支付的各项税费	C	1,047.18	1,046.37	1,046.37	1,046.37	1,046.37	1,036.11
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,895.94	3,893.51	3,893.51	3,893.51	3,893.51	3,874.18
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	1,503.00	1,503.00	1,503.00	1,503.00	1,503.00	1,503.00
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	-1,503.00	-1,503.00	-1,503.00	-1,503.00	-1,503.00	-1,503.00
四、期初现金	P	36,927.50	39,320.44	41,710.94	44,101.45	46,491.96	48,882.47
期内现金变动	Q=D+G+O	2,392.94	2,390.51	2,390.51	2,390.51	2,390.51	2,371.18
五、期末现金	R=P+Q	39,320.44	41,710.94	44,101.45	46,491.96	48,882.47	51,253.64

项目资金平衡测算表 (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	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00
经营活动支出	B	793.11	793.11	793.11	793.11	824.18	827.75
支付的各项税费	C	1,035.26	1,035.26	1,035.26	1,035.26	1,024.49	1,023.60
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,871.62	3,871.62	3,871.62	3,871.62	3,851.33	3,848.65
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	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	1,503.00	1,503.00	1,503.00	1,503.00	1,503.00	1,503.00
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	-1,503.00	-1,503.00	-1,503.00	-1,503.00	-1,503.00	-1,503.00
四、期初现金	P	51,253.64	53,622.27	55,990.89	58,359.52	60,728.14	63,076.47
期内现金变动	Q=D+G+O	2,368.62	2,368.62	2,368.62	2,368.62	2,348.33	2,345.65
五、期末现金	R=P+Q	53,622.27	55,990.89	58,359.52	60,728.14	63,076.47	65,422.12

项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2052 年	2053 年	2054 年
一、经营活动产生的现金	—			
经营活动收入	A	5,700.00	5,700.00	2,850.00
经营活动支出	B	827.75	827.75	413.88
支付的各项税费	C	1,023.60	1,023.60	323.92
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,848.65	3,848.65	2,112.20
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	-	-	33,400.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-
支付债券利息	M	1,503.00	1,503.00	1,503.00
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	-1,503.00	-1,503.00	-34,903.00
四、期初现金	P	65,422.12	67,767.77	70,113.42
期内现金变动	Q=D+G+O	2,345.65	2,345.65	-32,790.80
五、期末现金	R=P+Q	67,767.77	70,113.42	37,322.62

(六) 本息覆盖倍数

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	13,400.00	18,090.00	31,490.00	115,812.62
已发行债券	-	-	-	
后续拟发行债券	20,000.00	27,000.00	47,000.00	
银行贷款	-	-	-	
融资合计	33,400.00	45,090.00	78,490.00	
覆盖倍数				1.48

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 115,812.62 万元，融资本息合计 78,490.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.48。

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

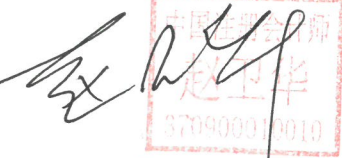
和信会计师事务所（特殊普通合伙）

济南分所

中国·济南



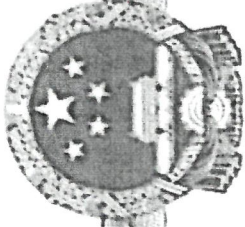
中国注册会计师：


赵圣华
370900010010

中国注册会计师：


孟庆福
370100011171

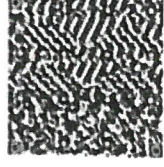
2024 年 9 月 11 日



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
即可查询企业信用信息
并下载年度报告

名称 和信会计师事务所(特殊普通合伙) 济南分所

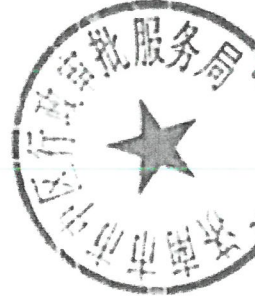
类型 特殊普通合伙企业分支机构

负责人 赵卫华

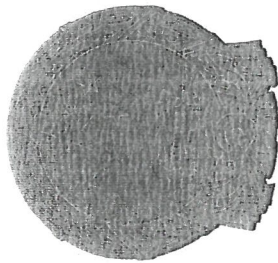
经营范围 许可经营范围：审查企业财务报表、出具审计报告，验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计，代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。(须经审批的，未获批准前不得经营)

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 06 日



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》。

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:

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

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

