

2025 年山东省政府专项债券（九十二期）滨州市
博兴县和美乡村新能源汽车充电桩建设项目收益与融
资平衡专项评价报告
和信咨字（2025）第 012215 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

二〇二五年十一月

2025 年山东省政府专项债券（九十二期）滨州市博兴县和美乡村新能源汽车充电桩建设项目收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字（2025）第 012215 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

博兴县和美乡村新能源汽车充电桩建设项目

2、立项单位

立项单位：博兴县财金投资有限公司

博兴县财金投资有限公司成立于 2014 年 07 月 23 日，法定代表人刘学兵，注册地址位于山东省滨州市博兴县博昌街道博城三路 185 号，注册资本 21300 万元。经营范围包括许可项目：热力生产和供应；建设工程施工；房地产开发经营；自来水生产与供应；生物质燃气生产和供应；燃气经营；天然水收集与分配；城市生活垃圾经营性服务；污水处理及其再生利用；城市建筑垃圾处置（清运）；餐厨垃圾处理；报废机动车回收；报废机动车拆解；报废电动汽车回收拆解；饲料添加剂生产；食品用洗涤剂生产；新化学物质生产；消毒剂生产（不含危险化学品）；食品添加剂生产。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：建筑工程机械与设备租赁；农业机械租赁；市政设施管理；城市市容管理；建筑废弃物再生技术研发；包装服务；城市绿化管理；城市公园管理；智能水务系统开发；森林公园管理；停车场服务；会议及展览服务；创业投资（限投资未上市企业）；以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；住房租赁；土地使用权租赁；光伏发电设备租赁；农业机械服务；土地整治服务；水污染防治服

务；工程管理服务；农业机械销售；报废农业机械回收；报废农业机械拆解；机械设备销售；农林牧渔机械配件销售；智能农机装备销售；机械设备租赁；智能机器人的研发；工业机器人销售；工业机器人安装、维修；建筑工程用机械销售；合成材料制造（不含危险化学品）；专用化学产品制造（不含危险化学品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；日用化学产品制造；基础化学原料制造（不含危险化学品等许可类化学品的制造）；涂料制造（不含危险化学品）；涂料销售（不含危险化学品）；油墨制造（不含危险化学品）；油墨销售（不含危险化学品）；化工产品生产（不含许可类化工产品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；石油制品制造（不含危险化学品）；石油制品销售（不含危险化学品）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；新材料技术研发；工业酶制剂研发；消毒剂销售（不含危险化学品）；食品添加剂销售；日用化学产品销售；食品用洗涤剂销售；生物基材料制造；生物基材料销售；新型催化材料及助剂销售；生态环境材料制造；饲料添加剂销售；生物饲料研发。

3、项目规划审批

2023年11月，山东宏信建设工程咨询有限公司对该项目出具了《博兴县和美乡村新能源汽车充电桩建设项目可行性研究报告》；2023年12月15日，取得《博兴县和美乡村新能源汽车充电桩建设项目备案证明》（项目代码：2312-371625-04-01-609665）。

4、项目规模与主要建设内容

本项目由博兴县财金投资有限公司建设，主要建设分布式镇级新能源汽车充电服务点，项目主要在全县9个镇域内建设830个新能源汽车充电桩，以及配电

系容统、安防系统、计量计费系统、光储设备等其他相关配套工程。

5、项目建设期限

本项目建设期为 2025 年 11 月至 2027 年 5 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。其中，项目单位自有资金 5,000.00 万元，专项债券 5,000.00 万元，银行贷款 15,000.00 万元。本期拟发行专项债券 5,000.00 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	25,000.00	100.00%	
一、资本金	5,000.00	20.00%	
（一）自有资金	5,000.00	20.00%	
（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）	20,000.00	80.00%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	5,000.00	20.00%	
（三）后续拟发行专项债券			
（四）银行融资	15,000.00	60.00%	

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

1、参考《博兴县和美乡村新能源汽车充电桩建设项目可行性研究报告》，该项目建成运营后，营业现金流入主要为充电服务现金流入。

(1) 充电服务现金流入

项目配备 120kw 快充桩，充电时长能将单车单次充电控制在 1 小时内，通过调查并参考周边充电站充电情况，单个充电桩每天充电量大致在 260-800 度，审慎原则取平均数 530 度，出于审慎原则，本次充电桩达产率取 50%，则 830 个充电桩年平充电量 $530 \times 50\% \times 830 \times 365 / 10000 = 8028.18$ 万度。服务费单价按照 0.45 元/度，则年服务现金流入 $8028.18 \times 0.45 = 3612.68$ 万元。

2、出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体现金流入下浮 5.00% 进行项目净现金流入测算，项目现金流入具体如下：

表 2：现金流入估算表（单位：万元）

年份	充电服务现金流入	合计
2025	-	-
2026	-	-
2027	2,002.03	2,002.03
2028	3,432.05	3,432.05
2029	3,432.05	3,432.05
2030	3,432.05	3,432.05
2031	3,432.05	3,432.05
2032	3,432.05	3,432.05
2033	3,432.05	3,432.05
2034	3,432.05	3,432.05
2035	3,432.05	3,432.05
2036	3,432.05	3,432.05
2037	3,432.05	3,432.05
2038	3,432.05	3,432.05
2039	3,432.05	3,432.05
2040	3,432.05	3,432.05
2041	3,432.05	3,432.05

2042	3,432.05	3,432.05
2043	3,432.05	3,432.05
2044	3,432.05	3,432.05
2045	3,432.05	3,432.05
2046	3,432.05	3,432.05
2047	3,432.05	3,432.05
2048	3,432.05	3,432.05
2049	3,432.05	3,432.05
2050	3,432.05	3,432.05
2051	3,432.05	3,432.05
2052	3,432.05	3,432.05
2053	3,432.05	3,432.05
2054	3,432.05	3,432.05
2055	3,146.04	3,146.04
合计	97,813.31	97,813.31

（二）项目成本预测

1、参考《博兴县和美乡村新能源汽车充电桩建设项目可行性研究报告》，本项目运营成本主要包括外购燃动力费用、工资及福利费、修理费、折旧费、营业费用以及管理费用。

（1）外购燃料及动力费

项目主要燃料及动力主要为工作人员及设备用电、用水。项目正常年燃料及动力费约 156.68 万元。

（2）职工年工资及福利费

本项目共配备人员 20 人，工资按平均 6 万元/人/年。福利费按人员工资的 14%计取，正常年工资及福利费 136.8 万元。考虑经济发展因素，工资及福利费每五年上涨 10%。

（3）折旧摊销及修理费

折旧按平均年限法计算，折旧期限按 20 年，残值率均取 5%。每年折旧费为 1,016.88 万元。修理费按当期折旧费的 5%估算，年修理费为 50.84 万元。

(4) 其他费用

其他费用包括其他管理费、其他销售费用。其他管理费用是指企业行政管理部门为管理和组织经营活动所发生的各项费用，计取年工资总额的 5%考虑，其他营业费用是指营销机构为销售产品所发生的各项费用，按照计取收入的 1%，估算年其他费用为 42.97 万元。

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 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：

表 3：运营支出估算表（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	-	-	-	-	-
2026	-	-	-	-	-
2027	95.97	83.79	31.14	26.32	237.22
2028	164.51	143.64	53.39	45.12	406.66
2029	164.51	143.64	53.39	45.12	406.66
2030	164.51	143.64	53.39	45.12	406.66
2031	164.51	158.00	53.39	45.83	421.74
2032	164.51	158.00	53.39	45.83	421.74
2033	164.51	158.00	53.39	45.83	421.74
2034	164.51	158.00	53.39	45.83	421.74
2035	164.51	158.00	53.39	45.83	421.74
2036	164.51	173.80	53.39	46.62	438.33
2037	164.51	173.80	53.39	46.62	438.33
2038	164.51	173.80	53.39	46.62	438.33
2039	164.51	173.80	53.39	46.62	438.33
2040	164.51	173.80	53.39	46.62	438.33
2041	164.51	191.18	53.39	47.49	456.58

2042	164.51	191.18	53.39	47.49	456.58
2043	164.51	191.18	53.39	47.49	456.58
2044	164.51	191.18	53.39	47.49	456.58
2045	164.51	191.18	53.39	47.49	456.58
2046	164.51	210.30	53.39	48.45	476.65
2047	164.51	210.30	53.39	48.45	476.65
2048	164.51	210.30	53.39	48.45	476.65
2049	164.51	210.30	53.39	48.45	476.65
2050	164.51	210.30	53.39	48.45	476.65
2051	164.51	231.33	53.39	49.50	498.73
2052	164.51	231.33	53.39	49.50	498.73
2053	164.51	231.33	53.39	49.50	498.73
2054	164.51	231.33	53.39	49.50	498.73
2055	150.80	212.06	48.94	45.37	457.17
合计	4,688.65	5,318.58	1,521.51	1,347.02	12,875.76

(三) 应付本息情况以及相关税费

1、专项债券

本次拟发行专项债券 5,000.00 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。

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
2025	-	5,000.00	-	5,000.00	4.50%	-	-
2026	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2027	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2028	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	225.00	225.00

2029	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2030	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2031	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2032	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2033	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2034	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2035	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2036	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2037	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2038	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2039	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2040	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2041	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2042	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2043	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2044	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2045	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2046	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2047	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2048	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2049	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2050	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	225.00	225.00

2051	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2052	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2053	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2054	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2055	5,000.00	-	5,000.00	-	4.50%	225.00	5,225.00
合计		5,000.00	5,000.00			6,750.00	11,750.00

2、银行贷款

本项目拟 2025 年借入银行贷款 15,000.00 万元，假设贷款期限为 15 年，利率为 4.75%；在贷款存续期每半年支付贷款利息到期一次性偿还本金。银行贷款还本付息情况如下。

表 5 本项目银行贷款还本付息情况（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	-	15,000.00	-	15,000.00	4.75%	-	-
2026	15,000.00	-	-	15,000.00	4.75%	712.50	712.50
2027	15,000.00	-	-	15,000.00	4.75%	712.50	712.50
2028	15,000.00	-	-	15,000.00	4.75%	712.50	712.50
2029	15,000.00	-	-	15,000.00	4.75%	712.50	712.50
2030	15,000.00	-	-	15,000.00	4.75%	712.50	712.50
2031	15,000.00	-	-	15,000.00	4.75%	712.50	712.50
2032	15,000.00	-	-	15,000.00	4.75%	712.50	712.50
2033	15,000.00	-	-	15,000.00	4.75%	712.50	712.50

2034	15,000.00	-	-	15,000.00	4.75%	712.50	712.50
2035	15,000.00	-	-	15,000.00	4.75%	712.50	712.50
2036	15,000.00	-	-	15,000.00	4.75%	712.50	712.50
2037	15,000.00	-	-	15,000.00	4.75%	712.50	712.50
2038	15,000.00	-	-	15,000.00	4.75%	712.50	712.50
2039	15,000.00	-	-	15,000.00	4.75%	712.50	712.50
2040	15,000.00	-	15,000.00	-	4.75%	712.50	15,712.50
合计		15,000.00	15,000.00			10,687.50	25,687.50

3、相关税费

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，本项目充电服务现金流入增值税税率为 6%，附加税 10%（城建税税率 5%，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：

表 6 相关税费情况（单位：万元）

年份	增值税	城建税及附加	所得税	合计
2025	-	-	-	-
2026	-	-	-	-
2027	100.65	10.07	30.85	141.57
2028	172.55	17.25	220.30	410.11
2029	172.55	17.25	220.30	410.11
2030	172.55	17.25	220.30	410.11
2031	172.49	17.25	216.55	406.29
2032	172.49	17.25	216.55	406.29
2033	172.49	17.25	216.55	406.29
2034	172.49	17.25	216.55	406.29
2035	172.49	17.25	216.55	406.29

2036	172.43	17.24	212.42	402.09
2037	172.43	17.24	212.42	402.09
2038	172.43	17.24	212.42	402.09
2039	172.43	17.24	212.42	402.09
2040	172.43	17.24	212.42	402.09
2041	172.35	17.24	386.00	575.59
2042	172.35	17.24	386.00	575.59
2043	172.35	17.24	386.00	575.59
2044	172.35	17.24	386.00	575.59
2045	172.35	17.24	386.00	575.59
2046	172.27	17.23	381.00	570.51
2047	172.27	17.23	381.00	570.51
2048	172.27	17.23	529.30	718.80
2049	172.27	17.23	635.22	824.73
2050	172.27	17.23	635.22	824.73
2051	172.19	17.22	629.73	819.13
2052	172.19	17.22	629.73	819.13
2053	172.19	17.22	629.73	819.13
2054	172.19	17.22	629.73	819.13
2055	157.84	15.78	572.56	746.18
合计	4,912.62	491.26	10,419.80	15,823.67

(四) 项目资金平衡测算表

表 7 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
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	97,813.31	-	-	2,002.03	3,432.05	3,432.05
经营活动支出	B	12,875.76	-	-	237.22	406.66	406.66
支付的各项税费	C	15,823.67	-	-	141.57	410.11	410.11
经营活动现金净流量	D=A-B-C	69,113.87	-	-	1,623.24	2,615.28	2,615.28
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	23,800.00	6,000.00	15,000.00	2,800.00	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-23,800.00	-6,000.00	-15,000.00	-2,800.00	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	5,000.00	2,500.00	2,500.00	-	-	-
专项债券	I	5,000.00	5,000.00	-	-	-	-
银行借款	J	15,000.00	15,000.00	-	-	-	-
偿还债券本金	K	5,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	15,000.00	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	6,750.00	-	225.00	225.00	225.00	225.00
支付银行借款利息	N	10,687.50	-	712.50	712.50	712.50	712.50
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-12,437.50	22,500.00	1,562.50	-937.50	-937.50	-937.50
四、期初现金	P		-	-	3,062.50	948.24	2,626.02
期内现金变动	Q=D+G+O	32,876.37	16,500.00	-13,437.50	-2,114.26	1,677.78	1,677.78
五、期末现金	R=P+Q	32,876.37	16,500.00	3,062.50	948.24	2,626.02	4,303.81

续上表：

项目/年度	公式	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	3,432.05	3,432.05	3,432.05	3,432.05	3,432.05	3,432.05
经营活动支出	B	406.66	421.74	421.74	421.74	421.74	421.74
支付的各项税费	C	410.11	406.29	406.29	406.29	406.29	406.29
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,615.28	2,604.02	2,604.02	2,604.02	2,604.02	2,604.02
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	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
支付银行借款利息	N	712.50	712.50	712.50	712.50	712.50	712.50
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-937.50	-937.50	-937.50	-937.50	-937.50	-937.50
四、期初现金	P	4,303.81	5,981.59	7,648.11	9,314.63	10,981.16	12,647.68
期内现金变动	Q=D+G+O	1,677.78	1,666.52	1,666.52	1,666.52	1,666.52	1,666.52
五、期末现金	R=P+Q	5,981.59	7,648.11	9,314.63	10,981.16	12,647.68	14,314.20

续上表：

项目/年度	公式	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	3,432.05	3,432.05	3,432.05	3,432.05	3,432.05	3,432.05
经营活动支出	B	438.33	438.33	438.33	438.33	438.33	456.58
支付的各项税费	C	402.09	402.09	402.09	402.09	402.09	575.59
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,591.63	2,591.63	2,591.63	2,591.63	2,591.63	2,399.88
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					15,000.00	
支付债券利息	M	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
支付银行借款利息	N	712.50	712.50	712.50	712.50	712.50	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-937.50	-937.50	-937.50	-937.50	-15,937.50	-225.00
四、期初现金	P	14,314.20	15,968.33	17,622.47	19,276.60	20,930.73	7,584.86
期内现金变动	Q=D+G+O	1,654.13	1,654.13	1,654.13	1,654.13	-13,345.87	2,174.88
五、期末现金	R=P+Q	15,968.33	17,622.47	19,276.60	20,930.73	7,584.86	9,759.74

续上表：

项目/年度	公式	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	3,432.05	3,432.05	3,432.05	3,432.05	3,432.05	3,432.05
经营活动支出	B	456.58	456.58	456.58	456.58	476.65	476.65
支付的各项税费	C	575.59	575.59	575.59	575.59	570.51	570.51
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,399.88	2,399.88	2,399.88	2,399.88	2,384.89	2,384.89
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	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
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	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00
四、期初现金	P	9,759.74	11,934.62	14,109.50	16,284.38	18,459.26	20,619.15
期内现金变动	Q=D+G+O	2,174.88	2,174.88	2,174.88	2,174.88	2,159.89	2,159.89
五、期末现金	R=P+Q	11,934.62	14,109.50	16,284.38	18,459.26	20,619.15	22,779.04

续上表：

项目/年度	公式	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	3,432.05	3,432.05	3,432.05	3,432.05	3,432.05	3,432.05
经营活动支出	B	476.65	476.65	476.65	498.73	498.73	498.73
支付的各项税费	C	718.80	824.73	824.73	819.13	819.13	819.13
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,236.59	2,130.67	2,130.67	2,114.18	2,114.18	2,114.18
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	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
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	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00
四、期初现金	P	22,779.04	24,790.63	26,696.30	28,601.97	30,491.15	32,380.33
期内现金变动	Q=D+G+O	2,011.59	1,905.67	1,905.67	1,889.18	1,889.18	1,889.18
五、期末现金	R=P+Q	24,790.63	26,696.30	28,601.97	30,491.15	32,380.33	34,269.51

续上表：

项目/年度	公式	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金	—		
经营活动收入	A	3,432.05	3,146.04
经营活动支出	B	498.73	457.17
支付的各项税费	C	819.13	746.18
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,114.18	1,942.69
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	-	5,000.00
偿还银行借款本金	L		
支付债券利息	M	225.00	225.00
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	-225.00	-5,225.00
四、期初现金	P	34,269.51	36,158.69
期内现金变动	Q=D+G+O	1,889.18	-3,282.31
五、期末现金	R=P+Q	36,158.69	32,876.37

(五) 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	5,000.00	6,750.00	11,750.00	69,113.87
已发行债券	-	-		
后续拟发行债券				
银行贷款	15,000.00	10,687.50	25,687.50	
融资合计	20,000.00	17,437.50	37,437.50	
覆盖倍数	1.85			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 69,113.87 万元,融资本息合计 37,437.50 万元,项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.85。

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

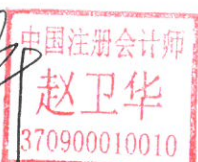
和信会计师事务所(特殊普通合伙)

济南分所

中国·济南



中国注册会计师:



中国注册会计师:



2025 年 11 月 17 日



营业执照

(副本) 1-1

统一社会信用代码
913701030690342410



扫描二维码
即可查询
企业信息
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

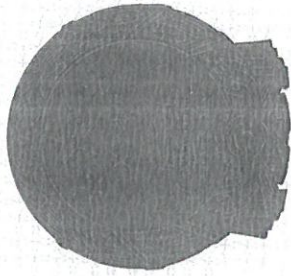
营业期限 2013年 07 月 11 日至 年 月 日

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



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：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