

2025 年山东省政府专项债券（十三期）  
东营市本级东营港医疗卫生综合服务能力  
提升项目收益与融资平衡  
专项评价报告

鲁中明专审字〔2025〕1043 号

山东中明会计师事务所有限公司

2025 年 3 月

**2025年山东省政府专项债券（十三期）**  
**东营市本级东营港医疗卫生综合服务能力提升项目**  
**收益与融资平衡专项评价报告**

鲁中明专审字（2025）1043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、实施方案、项目单位提供的其他相关资料为基础，编制该项目现金流预测说明。

### 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

东营港医疗卫生综合服务能力提升项目

##### 2.立项单位

立项单位为东营市河口区仙河镇人民政府

东营市河口区仙河镇人民政府，现持有东营市河口区委机构编制委员会办公室于2022年1月26日颁发的《统一社会信用代码证书》，统一社会信用代码：11370503004509189J。根据记载，机构性质：机关，机构地址：东营市河口区仙河镇太湖路2号，负责人：焦建东。

##### 3.项目规划审批

2020年7月24日，东营市自然资源局颁发《不动产权证书》（鲁〔2020〕东营市不动产权第0134027号），权利人：东营市河口区仙河镇人民政府，共有情况：单独所有，

权利类型：国有建设用地使用权，权利性质：划拨，用途：医疗慈善用地，面积：115264.40 m<sup>2</sup>。

2022年10月26日，东营港经济开发区管理委员会做出《关于东营港医疗卫生综合服务能力提升项目立项的批复》（东港开审批2022-20）。

##### 4.项目规模与主要建设内容

本项目建设地点位于东营港经济开发区中心医院（河口区仙



河镇)。项目主要新建住院楼、门诊楼、感染性疾病楼、疗养楼、门卫及设备用房、行政中心、专家公寓、餐厅、后勤保障等用房,改造宿舍楼、报告厅及体育馆等房屋,配套新建及改建房屋的设施设备。购置包括核磁共振、电子胃肠镜、麻醉机等医疗设备,更新医院信息及安防系统,同步更新配套设施。实施卫生院、卫生室、卫生服务站等基层医疗机构达标创建,购置全自动生化分析仪、X线胃肠机、彩色超声诊断仪等医疗设备及配套设施,对口腔科及国医堂等房间实施改造。

#### 5. 项目建设期限

本项目预计工期为 2023 年 7 月至 2027 年 7 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、发行专项债券方式。本项目估算总投资 95,200.00 万元,其中,项目单位自有资金 19,200.00 万元;前期已发行专项债券 37,800.00 万元,调减 8,000.00 万元,本项目实际发行专项债券 29,800.00 万元;本期拟发行专项债券 10,000.00 万元,后续拟发行专项债券 36,200.00 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	95,200.00	100.00%	
一、资本金	19,200.00	20.17%	
(一) 自有资金	19,200.00	20.17%	
(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）	76,000.00	79.83%	
（一）已发行专项债券	29,800.00	31.30%	
（二）本期拟发行专项债券	10,000.00	10.50%	
（三）后续拟发行专项债券	36,200.00	38.03%	
（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

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医院房屋租赁现金流入、医疗设备租赁现金流入、停车场现金流入，均为含税现金流入。该项目2027年8月进入运营期，2027年各项收入按项目正常年收入的40%计算。基于谨慎性原则，在上述情况的基础上，每年的运营现金流入按照当年现金流入的80%测算。

##### 1. 医院房屋租赁现金流入

项目建成运营后，医院房屋用于出租，根据建设单位提供的有关资料，结合城市消费水平和项目所处地理位置，参照东营港经济开发区服务用房情况，确定项目营业现金流入。本项目可租赁用房建筑面积约86450 m<sup>2</sup>，市场价0.85元/m<sup>2</sup>/天，全年按365天计算。运营期内（2027年8月-2054年12月）医院房屋租赁现金流入为58,791.91万元。

##### 2. 医疗设备租赁现金流入

本项目计划购置一大批高层次的先进医疗设备，如核磁共振、

电子胃肠镜、麻醉机、全自动生化分析仪、X线胃肠机、彩色超声诊断仪等医疗设备及配套设施约 5000 台套，市场价 60 元/台/天，全年按 365 天计算。运营期内（2027 年 8 月-2054 年 12 月）医疗设备租赁现金流入为 240,024.00 万元。

### 3. 停车费现金流入

本项目功能区规划停车场，地上、地下共可停车 850 辆，具体收费标准及收费参照东营市发展和改革委员会 2020 年 6 月 11 日发布的《关于征求继续执行东营胜利机场现行收费标准意见建议的公告》，结合项目实际运行情况最终确定，20 座及以下中小型机动车前一个小时免费停车，超过 1 小时按 4 元/小时（以上不足 1 小时按 1 小时计算），每日最高收费约为 25 元/辆，按 80%计，全年按 365 天满负荷率 80%计算。运营期内（2027 年 8 月-2054 年 12 月）停车费现金流入为 13,601.36 万元。

项目运营期内（2027 年 8 月-2054 年 12 月）总现金流入为 312,417.27 万元。

## （二）项目成本预测

项目运营成本主要包括人员工资、外购燃料及动力费、运营维护费、管理费用以及相关税费，除人员工资、管理费用外均为含税成本。项目 2027 年 8 月进入运营期，2027 年成本费用按项目建成后第一年的 40%计算。基于谨慎性原则，项目运营期内人员工资及运营维护费在上年度基础上上涨 3.00%进行预测。

### 1. 外购燃料动力费

按年现金流入的 3%测算。运营期内（2027 年 8 月-2054 年

12月)外购燃料动力费 11,715.69 万元。

## 2. 运营维护费

按年折旧额的 5%测算。项目固定资产折旧年限确定为 50 年,残值率 5%,正常年份年提取折旧费用为 1,808.80 万元。运营期内(2027 年 8 月-2054 年 12 月)运营维护费 3,717.62 万元。

## 3. 人员工资

本项目约需固定员工 10 人,每人按 10 万元/年计算,福利费按工资总额的 14%计,运营期内(2027 年 8 月-2054 年 12 月)人员工资 4,686.37 万元。

## 4. 管理费用

按工资总额的 15%计取。运营期内(2027 年 8 月-2054 年 12 月)管理费用 702.94 万元。

## 5. 相关税费

本项目税费包括企业所得税、增值税、税金及附加。

企业所得税:考虑折旧、债券利息税前扣除,按照税率 25%计算。

增值税:房屋租赁现金流入、停车场现金流入 9%,医疗设备租赁现金流入 13%,外购燃料及动力费、运营维护费 13%。

税金及附加按增值税额的 10%计算,即城市维护建设税为 5%,教育费附加为 3%,地方教育费附加为 2%。

项目运营期(2027 年 8 月-2054 年 12 月)内相关税费合计 76,943.23 万元。

项目运营期内(2027 年 8 月-2054 年 12 月)运营成本合计



为 97,765.85 万元。

### （三）应付本息情况

本项目 2023 年 02 月已发行专项债券 4,800.00 万元，期限 30 年，利率 3.38%；2023 年 05 月已发行专项债券 2,000.00 万元，期限 30 年，利率 3.18%；2023 年 9 月已发行专项债券 10,000.00 万元，调出 8,000.00 万元，期限 30 年，利率 3.08%；2024 年 2 月已发行专项债券 5,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.75%；2024 年 3 月已发行专项债券 5,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.65%；2024 年 8 月已发行专项债券 6,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.4%；2024 年 10 月已发行专项债券 5,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.4%。本期拟发行专项债券 10,000.00 万元，假设债券期限 10 年，利率为 4.00%；后续拟发行专项债券 36,200.00 万元，假设债券期限 10 年，利率 4.00%（2025 年下半年发行 20,000.00 万元，2026 年上半年发行 16,200.00 万元）。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 2 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
2023 年	-	8,800.00		8,800.00	3.38%, 3.18%	112.92	112.92
2024 年	8,800.00	21,000.00		29,800.00	3.38%, 3.18%, 3.08%, 2.75%, 2.65%	422.44	422.44
2025 年	29,800.00	30,000.00		59,800.00	3.38%, 3.18%, 3.08%, 2.75%, 2.65%, 2.4%, 4.00%	1,021.44	1,021.44



2026年	59,800.00	16,200.00		76,000.00	3.38%, 3.18%, 3.08%, 2.75%, 2.65%, 2.4%, 4.00%	2,345.44	2,345.44
2027年	76,000.00			76,000.00	3.38%, 3.18%, 3.08%, 2.75%, 2.65%, 2.4%, 4.00%	2,669.44	2,669.44
2028年	76,000.00			76,000.00	3.38%, 3.18%, 3.08%, 2.75%, 2.65%, 2.4%, 4.00%	2,669.44	2,669.44
2029年	76,000.00			76,000.00	3.38%, 3.18%, 3.08%, 2.75%, 2.65%, 2.4%, 4.00%	2,669.44	2,669.44
2030年	76,000.00			76,000.00	3.38%, 3.18%, 3.08%, 2.75%, 2.65%, 2.4%, 4.00%	2,669.44	2,669.44
2031年	76,000.00			76,000.00	3.38%, 3.18%, 3.08%, 2.75%, 2.65%, 2.4%, 4.00%	2,669.44	2,669.44
2032年	76,000.00			76,000.00	3.38%, 3.18%, 3.08%, 2.75%, 2.65%, 2.4%, 4.00%	2,669.44	2,669.44
2033年	76,000.00			76,000.00	3.38%, 3.18%, 3.08%, 2.75%, 2.65%, 2.4%, 4.00%	2,669.44	2,669.44
2034年	76,000.00			76,000.00	3.38%, 3.18%, 3.08%, 2.75%, 2.65%, 2.4%, 4.00%	2,669.44	2,669.44
2035年	76,000.00		30,000.00	46,000.00	3.38%, 3.18%, 3.08%, 2.75%, 2.65%, 2.4%, 4.00%	2,469.44	32,469.44
2036年	46,000.00		16,200.00	29,800.00	3.38%, 3.18%, 3.08%, 2.75%, 2.65%, 2.4%, 4.00%	1,145.44	17,345.44



2037 年	29,800.00			29,800.00	3.38%, 3.18%, 3.08%, 2.75%, 2.65%, 2.4%	821.44	821.44
2038 年	29,800.00			29,800.00	3.38%, 3.18%, 3.08%, 2.75%, 2.65%, 2.4%	821.44	821.44
2039 年	29,800.00			29,800.00	3.38%, 3.18%, 3.08%, 2.75%, 2.65%, 2.4%	821.44	821.44
2040 年	29,800.00			29,800.00	3.38%, 3.18%, 3.08%, 2.75%, 2.65%, 2.4%	821.44	821.44
2041 年	29,800.00			29,800.00	3.38%, 3.18%, 3.08%, 2.75%, 2.65%, 2.4%	821.44	821.44
2042 年	29,800.00			29,800.00	3.38%, 3.18%, 3.08%, 2.75%, 2.65%, 2.4%	821.44	821.44
2043 年	29,800.00			29,800.00	3.38%, 3.18%, 3.08%, 2.75%, 2.65%, 2.4%	821.44	821.44
2044 年	29,800.00			29,800.00	3.38%, 3.18%, 3.08%, 2.75%, 2.65%, 2.4%	821.44	821.44
2045 年	29,800.00			29,800.00	3.38%, 3.18%, 3.08%, 2.75%, 2.65%, 2.4%	821.44	821.44
2046 年	29,800.00			29,800.00	3.38%, 3.18%, 3.08%, 2.75%, 2.65%, 2.4%	821.44	821.44
2047 年	29,800.00			29,800.00	3.38%, 3.18%, 3.08%, 2.75%, 2.65%, 2.4%	821.44	821.44
2048 年	29,800.00			29,800.00	3.38%, 3.18%, 3.08%, 2.75%, 2.65%, 2.4%	821.44	821.44
2049 年	29,800.00			29,800.00	3.38%, 3.18%, 3.08%, 2.75%, 2.65%, 2.4%	821.44	821.44
2050 年	29,800.00			29,800.00	3.38%, 3.18%, 3.08%, 2.75%, 2.65%, 2.4%	821.44	821.44
2051 年	29,800.00			29,800.00	3.38%, 3.18%, 3.08%, 2.75%,	821.44	821.44

					2.65%, 2.4%		
2052 年	29,800.00			29,800.00	3.38%, 3.18%, 3.08%, 2.75%, 2.65%, 2.4%	821.44	821.44
2053 年	29,800.00		8,800.00	21,000.00	3.38%, 3.18%, 3.08%, 2.75%, 2.65%, 2.4%	708.52	9,508.52
2054 年	21,000.00		21,000.00	-	2.75%, 2.65%, 2.4%	399.00	21,399.00
合计	-	76,000.00	76,000.00	-		43,123.20	119,123.20

## (四) 项目资金平衡测算表



表3 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	312,417.27	-	-	-	-	4,560.84
经营活动支出	B	20,822.62	-	-	-	-	259.65
支付的各项税费	C	76,943.23	-	-	-	-	604.41
经营活动现金净流量	D=A-B-C	214,651.42	-	-	-	-	3,696.78
二、投资活动产生的现金	—	—	—	—	—	—	—
建设成本支出	E	89,740.59	12,527.08	24,417.56	32,818.56	17,694.56	2,282.83
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-89,740.59	-12,527.08	-24,417.56	-32,818.56	-17,694.56	-2,282.83
三、融资活动产生的现金	—	—	—	—	—	—	—
资本金（自有资金）	H	19,200.00	3,840.00	3,840.00	3,840.00	3,840.00	3,840.00
专项债券	I	76,000.00	8,800.00	21,000.00	30,000.00	16,200.00	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	76,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	43,123.20	112.92	422.44	1,021.44	2,345.44	2,669.44
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	-23,923.20	12,527.08	24,417.56	32,818.56	17,694.56	1,170.56
四、期初现金	P	-	-	-	-	-	-
期内现金变动	Q=D+G+O	100,987.63	-	-	-	-	2,584.51
五、期末现金	R=P+Q	100,987.63	-	-	-	-	2,584.51

续表 1

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	11,402.09	11,402.09	11,402.09	11,402.09	11,402.09	11,402.09
经营活动支出	B	649.12	655.76	662.60	669.66	676.92	684.39
支付的各项税费	C	2,530.91	2,529.00	2,527.02	2,524.99	2,522.89	2,520.74
经营活动现金净流量	D=A-B-C	8,222.06	8,217.33	8,212.47	8,207.44	8,202.28	8,196.96
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	2,669.44	2,669.44	2,669.44	2,669.44	2,669.44	2,669.44
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=I+J-K-L-M-N	-2,669.44	-2,669.44	-2,669.44	-2,669.44	-2,669.44	-2,669.44
四、期初现金	P	2,584.51	8,137.13	13,685.02	19,228.05	24,766.05	30,298.89
期内现金变动	Q=D+G+O	5,552.62	5,547.89	5,543.03	5,538.00	5,532.84	5,527.52
五、期末现金	R=P+Q	8,137.13	13,685.02	19,228.05	24,766.05	30,298.89	35,826.41



续表 2

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	11,402.09	11,402.09	11,402.09	11,402.09	11,402.09	11,402.09
经营活动支出	B	692.09	700.02	708.20	716.62	725.29	734.23
支付的各项税费	C	2,518.51	2,566.23	2,894.86	2,973.43	2,970.93	2,968.35
经营活动现金净流量	D=A-B-C	8,191.49	8,135.84	7,799.03	7,712.04	7,705.87	7,699.51
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	-	30,000.00	16,200.00	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	2,669.44	2,469.44	1,145.44	821.44	821.44	821.44
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	-2,669.44	-32,469.44	-17,345.44	-821.44	-821.44	-821.44
四、期初现金	P	35,826.41	41,348.46	17,014.86	7,468.45	14,359.05	21,243.48
期内现金变动	Q=D+G+O	5,522.05	-24,333.60	-9,546.41	6,890.60	6,884.43	6,878.07
五、期末现金	R=P+Q	41,348.46	17,014.86	7,468.45	14,359.05	21,243.48	28,121.55





续表 3

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	11,402.09	11,402.09	11,402.09	11,402.09	11,402.09	11,402.09
经营活动支出	B	743.43	752.91	762.66	772.71	783.07	793.73
支付的各项税费	C	2,965.69	2,962.95	2,960.13	2,957.23	2,954.24	2,951.16
经营活动现金净流量	D=A-B-C	7,692.97	7,686.23	7,679.30	7,672.15	7,664.78	7,657.20
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	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	821.44	821.44	821.44	821.44	821.44	821.44
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=I+J-K-L-M-N	-821.44	-821.44	-821.44	-821.44	-821.44	-821.44
四、期初现金	P	28,121.55	34,993.08	41,857.87	48,715.73	55,566.44	62,409.78
期内现金变动	Q=D+G+O	6,871.53	6,864.79	6,857.86	6,850.71	6,843.34	6,835.76
五、期末现金	R=P+Q	34,993.08	41,857.87	48,715.73	55,566.44	62,409.78	69,245.54



续表 4

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	11,402.09	11,402.09	11,402.09	11,402.09	11,402.09	11,402.09
经营活动支出	B	804.71	816.02	827.68	839.69	852.05	864.79
支付的各项税费	C	2,947.99	2,944.73	2,941.36	2,937.90	2,934.32	2,930.65
经营活动现金净流量	D=A-B-C	7,649.39	7,641.34	7,633.05	7,624.50	7,615.72	7,606.65
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	821.44	821.44	821.44	821.44	821.44	821.44
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	-821.44	-821.44	-821.44	-821.44	-821.44	-821.44
四、期初现金	P	69,245.54	76,073.49	82,893.39	89,705.00	96,508.06	103,302.34
期内现金变动	Q=D+G+O	6,827.95	6,819.90	6,811.61	6,803.06	6,794.28	6,785.21
五、期末现金	R=P+Q	76,073.49	82,893.39	89,705.00	96,508.06	103,302.34	110,087.55



续表 5

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	11,402.09	11,402.09	11,402.09
经营活动支出	B	877.90	891.40	905.32
支付的各项税费	C	2,926.86	2,951.20	3,024.55
经营活动现金净流量	D=A-B-C	7,597.33	7,559.49	7,472.22
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	-	8,800.00	21,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-
支付债券利息	M	821.44	708.52	399.00
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	-821.44	-9,508.52	-21,399.00
四、期初现金	P	110,087.55	116,863.44	114,914.41
期内现金变动	Q=D+G+O	6,775.89	-1,949.03	-13,926.78
五、期末现金	R=P+Q	116,863.44	114,914.41	100,987.63





## (五) 本息覆盖倍数

表 4 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	10,000.00	4,000.00	14,000.00	214,651.42
已发行债券	29,800.00	24,643.20	54,443.20	
后续拟发行债券	36,200.00	14,480.00	50,680.00	
银行贷款	-	-	-	
融资合计	76,000.00	43,123.20	119,123.20	
覆盖倍数	1.80			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 214,651.42 万元,融资本息合计 119,123.20 万元,项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.80。

## 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。

山东中明会计师事务所有限公司

中国注册会计师:

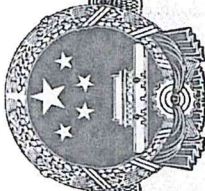


中国·济南

中国注册会计师:



2025 年 3 月 15 日



统一社会信用代码  
913701027433756394

# 营业执照

(副本) 2-1

扫描二维码  
了解更多登  
记、备案、许  
可、监管信息。  
体验更多应用服  
务。



名称 山东中明会计师事务所有限公司  
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 巴树青

经营范围 许可项目：注册会计师业务；劳务派遣服务。（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：财务咨询；企业管理咨询；（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

注册资本 伍佰万元整

成立日期 2002 年 09 月 30 日

住所 山东省济南市高新区经十路8000号龙奥金座2号楼13层整层



登记机关

2024 年 07(11) 月 26 日

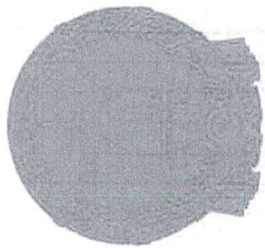
<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址：

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告

国家市场监督管理总局监制





会计师事务所  
执业证书



名称：山东中明会计师事务所有限公司  
首席合伙人：巴树青  
主任会计师：巴树青  
经营场所：山东省济南市高新区经十路8000号  
龙奥金座2号楼13层整层

组织形式：有限责任  
执业证书编号：37010039  
批准执业文号：鲁财会协字[2002]35号  
批准执业日期：2002年9月23日

复印件与原件核对一致



说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：山东省财政厅  
2023年3月14日

中华人民共和国财政部制

