

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区
发展专项债券（二十期）—2022 年山东
省政府专项债券（三十三期）滨州市无棣县
秦口河引调水工程收益与融资平衡

专项评价报告

和信咨字（2022）第 010442 号

目 录	页 码
2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发 展专项债券（二十期）—2022 年山东省政府专 项债券（三十三期）滨州市无棣县秦口河引调水 工程收益与融资平衡专项评价报告	1-17



和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

二〇二二年五月三十一日



和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券 (二十期) — 2022 年山东省政府专项债券 (三十三期) 滨 州市无棣县秦口河引调水工程收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字 (2022) 第 010442 号

我们接受委托,对滨州市无棣县秦口河引调水工程项目提供了财务评价服务。我们的评价服务是遵照《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》(财预〔2018〕161 号)和地方政府相关专项债券管理要求,进行本项目发行使用管理,无重大不合规事项,了解滨州市无棣县秦口河引调水工程收益与融资平衡情况而实施。无棣县城乡水务局的责任是提供与本次服务相关的一切资料,并保证其真实、准确、完整。我们的责任是根据无棣县城乡水务局提供的资料提供服务,并出具财务评价报告。

需提醒报告使用者注意:由于在编制融资与平衡测算方案中运用了一系列的假设,包括有关未来事项和推测性假设,而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。本报告出具的意见,是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价,并非对预测数据承担保证责任。

总体评价情况如下:

一、项目基本情况

(一) 项目名称



无棣县秦口河引调水工程

（二）项目单位

无棣县城乡水务局

（三）项目规划审批

2021 年 4 月，水发规划设计有限公司对该项目出具了《无棣县秦口河引调水工程可行性研究报告》；2021 年 5 月，取得无棣县发展和改革局《关于无棣县秦口河引调水工程可行性研究报告的批复》（棣发改〔2021〕59 号）。

（四）项目建设规模 and 主要建设内容

本次无棣县秦口河引调水工程治理范围为秦口河中泓桩号 90+130~106+590 段，河道治理总长 16.46km。主要治理内容：秦口河中泓桩号 90+130~106+950 段共 16.46km 主槽疏浚；左右两岸加固堤防总长 29.1km；沿线 22 座涵闸配套建设，其中新建涵闸 14 座，改建涵闸 8 座；修建 47km 防汛管理道路。项目建成后可调水 2800 万 m³。

（五）项目建设期限

该项目建设具体时间为 2021 年 5 月-2023 年 12 月。

二、财务评价假设

（一）一般假设



1、发行人遵照《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161号）和地方政府相关专项债券管理要求，进行本项目发行使用管理，无重大不合规事项；

2、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且债券存续期内延续执行；

3、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

4、对发行人有影响的法律法规无重大变化；

5、无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

（二）特殊假设

1、项目符合区域经济社会发展及行业及地区的规划，发行人编制的项目投资概率及工程进度计划客观反映了本项目建设的实际情况；工程项目验收后在实际运营中可达到预期的设计能力；

2、项目可用于偿还债券的息前净现金流量按计划全部用于偿还债券本息。

三、项目投资估算和资金筹措方案

（一）投资估算情况

参考可行性研究报告投资估算情况，本项目工程估算投资总额 27,437.47 万元，具体情况如下表：

金额单位：人民币万元



序号	费用名称	投资额
1	建筑工程	15,520.74
2	机电设备及安装费	606.04
3	工程建设其他费用	9,225.31
4	基本预备费	2,085.38
	合计	27,437.47

（二）资金筹措方案

本项目预计总投资 27,437.47 万元，资金来源为：

1、项目资本金为 6,437.47 万元，占投资总额比例为 23.46%，由项目单位自筹解决。

2、拟发行专项债券 21,000.00 万元。

本次发行 10,000.00 万元，剩余额度 11,000.00 万元于 2022 年发行 5,000.00 万元，2023 年发行 6,000.00 万元，假设利率 4.5%，债券发行期限为 30 年，项目债券本金到期一次性偿还，债券存续期内每半年支付一次债券利息。

四、项目净现金流量及融资平衡情况

（一）项目现金流入预测

1、根据项目单位提供资料及《无棣县秦口河引调水工程可行性研究报告》项目收入主要为工业售水收入和河道清淤泥沙综合利用收入。

（1）.工业售水收入

工业售水收入=工业售水量×推荐工业水价



本项目实施后可保障无棣县 2800 万 m^3 /年的供水需求。本项目实施后可保障无棣县 2800 万 m^3 /年的供水需求。参照 2020 年 7 月，无棣众兴水务有限公司与山东三岳化工有限公司签订的供水协议，本项目供水单价暂按 1.75 元/ m^3 计算，因此，供水效益按照销售收入的 50%作为参建收益用于偿还债券，则用于偿还债券的年供水效益为 $2800 \text{ 万 } \text{m}^3 \times 1.75 \text{ 元}/\text{m}^3 \times 50\% = 2450.00 \text{ 万元}$ 。

(2) 河道清淤泥沙综合利用

根据每两年进行秦口河泥沙清淤的工作计划安排，无棣县内水系年均需清淤泥沙共计约 24.34 万 m^3 ，初估运行期年可利用泥沙量约为 22.00 万 m^3 ，根据无棣县城乡水务与无棣县水务集团签订的河道清淤泥沙外售协议，拟定的外售泥沙综合单价 26 元/ m^3 ，用于其他项目建设。本项目泥沙外售收入用于偿还债券的年销售效益为 $22 \text{ 万 } \text{m}^3 \times 26 \text{ 元}/\text{m}^3 = 572.00 \text{ 万元}$ 。

2、运营期各年收入估算情况

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

金额单位：人民币万元

年份	供水收入	河道清淤泥沙综合利用收入	合计
2023			
2024	2,327.50	543.40	2,870.90
2025	2,327.50	543.40	2,870.90
2026	2,327.50	543.40	2,870.90
2027	2,327.50	543.40	2,870.90
2028	2,327.50	543.40	2,870.90
2029	2,327.50	543.40	2,870.90
2030	2,327.50	543.40	2,870.90



2031	2,327.50	543.40	2,870.90
2032	2,327.50	543.40	2,870.90
2033	2,327.50	543.40	2,870.90
2034	2,327.50	543.40	2,870.90
2035	2,327.50	543.40	2,870.90
2036	2,327.50	543.40	2,870.90
2037	2,327.50	543.40	2,870.90
2038	2,327.50	543.40	2,870.90
2039	2,327.50	543.40	2,870.90
2040	2,327.50	543.40	2,870.90
2041	2,327.50	543.40	2,870.90
2042	2,327.50	543.40	2,870.90
2043	2,327.50	543.40	2,870.90
2044	2,327.50	543.40	2,870.90
2045	2,327.50	543.40	2,870.90
2046	2,327.50	543.40	2,870.90
2047	2,327.50	543.40	2,870.90
2048	2,327.50	543.40	2,870.90
2049	2,327.50	543.40	2,870.90
2050	2,327.50	543.40	2,870.90
2051	2,327.50	543.40	2,870.90
2052	2,327.50	543.40	2,870.90
2053	1,163.75	271.70	1,435.45
合计	68,661.25	16,030.30	84,691.55

（二）项目运营成本预测

1、根据项目单位提供资料及《无棣县秦口河引调水工程可行性研究报告》

项目成本主要为职工工资及福利费用、折旧、摊销及修理费、燃动力费用等。

（1）职工工资及福利费用：包括人员工资、福利及日常其它费用。工程拟定管理人员 6 人，按照目前人员工资、福利收入水平，每人每年 5.00 万元计，共计管理费用 30.00 万元。

（2）综合维护费（含大修理费）：包括大修理费和日常维护费，按固定资产乘综合费率计算，参照类似工程综合维护费率取 0.15%，则年综合维护 37.04



万元。

(3) 燃料动力费：包括主要为提水动力费用。计算采用公式： $E_c = e \times W \times H \times P$

式中： E_c —燃料动力费（元）

e —单位电耗（ $\text{kwh}/1000\text{m}^3\cdot\text{m}$ ），根据多年运行实践取 $e=7$ （ $\text{kw}\cdot\text{h}/1000\text{m}^3\cdot\text{m}$ ）。

W —年提水量（万 m^3 ）

H —平均提水扬程，8.0m

P —电价（元/kwh），按 0.8 元/kwh。

本项目设计年提水量 2800.00 万 m^3 ，计算年燃料动力费 125.44 万元。

(4) 其它费用：按以上合计的 10%，即近 19.25 万元。年运行费为以上各项合计，经计算年运行费为 211.73 万元。

(5) 该项目扣除由地方自筹解决的迁占费后形成固定资产 24693.72 万元，按分类折旧法，建筑物折旧年限 30 年，机电设备及金属结构折旧年限 10 年，残值率为 3%。形成无形资产 2743.75 万元，折旧年限 10 年。

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上浮 5.00%进行项目净现金流入测算，同时对项目计算期内工资福利费均考虑 5.00%/年的增速计算，本项目运营成本现金流出测算如下：

金额单位：人民币万元

年份	燃料动力费	维修费	工资福利费	其他费用	合计
2023					
2024	131.71	38.89	31.50	20.21	222.32
2025	131.71	38.89	33.08	20.21	223.89
2026	131.71	38.89	34.73	20.21	225.55



2027	131.71	38.89	36.47	20.21	227.28
2028	131.71	38.89	38.29	20.21	229.10
2029	131.71	38.89	40.20	20.21	231.02
2030	131.71	38.89	42.21	20.21	233.03
2031	131.71	38.89	44.32	20.21	235.14
2032	131.71	38.89	46.54	20.21	237.36
2033	131.71	38.89	48.87	20.21	239.68
2034	131.71	38.89	51.31	20.21	242.13
2035	131.71	38.89	53.88	20.21	244.69
2036	131.71	38.89	56.57	20.21	247.39
2037	131.71	38.89	59.40	20.21	250.21
2038	131.71	38.89	62.37	20.21	253.18
2039	131.71	38.89	65.49	20.21	256.30
2040	131.71	38.89	68.76	20.21	259.58
2041	131.71	38.89	72.20	20.21	263.02
2042	131.71	38.89	75.81	20.21	266.63
2043	131.71	38.89	79.60	20.21	270.42
2044	131.71	38.89	83.58	20.21	274.40
2045	131.71	38.89	87.76	20.21	278.57
2046	131.71	38.89	92.15	20.21	282.96
2047	131.71	38.89	96.75	20.21	287.57
2048	131.71	38.89	101.59	20.21	292.41
2049	131.71	38.89	106.67	20.21	297.49
2050	131.71	38.89	112.00	20.21	302.82
2051	131.71	38.89	117.60	20.21	308.42
2052	131.71	38.89	123.48	20.21	314.30
2053	65.86	19.45	64.83	10.11	160.24
合计	3,885.50	1,147.31	2,027.99	596.27	7,657.08

(三) 税费现金流出分析

该项目供水收入增值税率按 9%，河道清淤泥沙综合利用收入增值税率按 13%，税金及附加按增值税计提，城市维护建设税税率 5%，教育费附加为 3%，地方教育费附加为 2%，所得税税率为利润总额的 25%。

金额单位：人民币万元

年份	增值税	税金及附加	所得税	合计
2023				
2024	249.35	29.92	13.79	293.07
2025	249.31	29.92	13.41	292.64
2026	249.26	29.91	13.01	292.18
2027	249.21	29.90	12.59	291.71
2028	249.15	29.90	12.15	291.21



2029	249.10	29.89	11.69	290.68
2030	249.04	29.88	11.20	290.13
2031	248.98	29.88	10.69	289.55
2032	248.91	29.87	10.16	288.94
2033	248.85	29.86	9.59	288.30
2034	248.77	29.85	194.89	473.52
2035	248.70	29.84	194.27	472.82
2036	248.62	29.83	193.62	472.08
2037	248.54	29.82	192.94	471.30
2038	248.45	29.81	192.22	470.49
2039	248.36	29.80	191.47	469.63
2040	248.27	29.79	190.67	468.73
2041	248.17	29.78	189.84	467.79
2042	248.06	29.77	188.97	466.80
2043	247.95	29.75	188.05	465.76
2044	247.83	29.74	187.09	464.66
2045	247.71	29.73	186.08	463.52
2046	247.59	29.71	185.02	462.31
2047	247.45	29.69	183.90	461.05
2048	247.31	29.68	182.73	459.72
2049	247.16	29.66	181.51	458.33
2050	247.01	29.64	180.22	456.86
2051	246.84	29.62	178.86	455.33
2052	246.67	29.60	261.81	538.09
2053	123.25	14.79	172.35	310.38
合计	7,323.87	878.86	3,934.83	12,137.56

(四) 应付本息情况

专项债券应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	债券期初余额	本期新增	本期减少	债券期末余额	付息合计	还本付息合计
2022	-	15,000.00		15,000.00	337.50	337.50
2023	15,000.00	6,000.00		21,000.00	810.00	810.00
2024	21,000.00	-		21,000.00	945.00	945.00
2025	21,000.00	-		21,000.00	945.00	945.00
2026	21,000.00	-		21,000.00	945.00	945.00
2027	21,000.00			21,000.00	945.00	945.00
2028	21,000.00			21,000.00	945.00	945.00
2029	21,000.00			21,000.00	945.00	945.00



2030	21,000.00		-	21,000.00	945.00	945.00
2031	21,000.00		-	21,000.00	945.00	945.00
2032	21,000.00			21,000.00	945.00	945.00
2033	21,000.00			21,000.00	945.00	945.00
2034	21,000.00			21,000.00	945.00	945.00
2035	21,000.00			21,000.00	945.00	945.00
2036	21,000.00			21,000.00	945.00	945.00
2037	21,000.00		-	21,000.00	945.00	945.00
2038	21,000.00		-	21,000.00	945.00	945.00
2039	21,000.00		-	21,000.00	945.00	945.00
2040	21,000.00		-	21,000.00	945.00	945.00
2041	21,000.00		-	21,000.00	945.00	945.00
2042	21,000.00			21,000.00	945.00	945.00
2043	21,000.00			21,000.00	945.00	945.00
2044	21,000.00		-	21,000.00	945.00	945.00
2045	21,000.00		-	21,000.00	945.00	945.00
2046	21,000.00		-	21,000.00	945.00	945.00
2047	21,000.00		-	21,000.00	945.00	945.00
2048	21,000.00		-	21,000.00	945.00	945.00
2049	21,000.00		-	21,000.00	945.00	945.00
2050	21,000.00		-	21,000.00	945.00	945.00
2051	21,000.00		-	21,000.00	945.00	945.00
2052	21,000.00		15,000.00	6,000.00	607.50	15,607.50
2053	6,000.00		6,000.00	-	135.00	6,135.00
合计		21,000.00	21,000.00		28,350.00	49,350.00

（五）项目净现金流量

根据项目经营活动、投资活动、筹资活动资金流动进行预算项目 2022 年至 2053 年现金流量情况如下表：

金额单位：人民币万元

年份	2021	2022	2023	2024	2025	2026
一、经营活动产生的现金流						
1.经营活动产生的现金流		-	-	2,870.90	2,870.90	2,870.90
2.经营活动支付的现金流		-	-	222.32	223.89	225.55



3.经营活动支付的各项税金		-	-	293.07	292.64	292.18
4.经营活动产生的现金流小计		-	-	2,355.51	2,354.37	2,353.17
二、投资活动产生的现金流量						
1.支付项目建设资金		16,816.51	8,535.58	2,085.38		
2.支付的铺底资金						
3.投资活动产生的现金流小计		-	-8,535.58	-2,085.38	-	-
三、筹资活动产生的现金流						
1.项目资本金		6,437.47				
2.债券筹资款		15,000.00	6,000.00	-	-	-
3.偿还债券本金		-	-			
4.支付融资利息		337.50	810.00	945.00	945.00	945.00
5.筹资活动产生的现金流合计		21,099.97	5,190.00	-945.00	-945.00	-945.00
四、现金流总计						
1.期初现金		-	4,283.46	937.88	263.01	1,672.39
2.期内现金变动		4,283.46	-3,345.58	-674.87	1,409.37	1,408.17
3.期末现金		4,283.46	937.88	263.01	1,672.39	3,080.56

(续表)

年份	2027	2028	2029	2030	2031	2032
一、经营活动产生的现金流						
1.经营活动产生的现金流	2,870.90	2,870.90	2,870.90	2,870.90	2,870.90	2,870.90
2.经营活动支付的现金流	227.28	229.10	231.02	233.03	235.14	237.36
3.经营活动支付的各项税金	291.71	291.21	290.68	290.13	289.55	288.94
4.经营活动产生的现金流小计	2,351.91	2,350.59	2,349.20	2,347.74	2,346.21	2,344.60
二、投资活动产生的现金流量						
1.支付项目建设资金						
2.支付的铺底资金						
3.投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流						
1.项目资本金						
2.债券筹资款						
3.偿还债券本金	-		-	-		
4.支付融资利息	945.00	945.00	945.00	945.00	945.00	945.00



5.筹资活动产生的 现金流合计	-945.00	-945.00	-945.00	-945.00	-945.00	-945.00
四、现金流总计						
1.期初现金	3,080.56	4,487.47	5,893.06	7,297.26	8,700.00	10,101.22
2.期内现金变动	1,406.91	1,405.59	1,404.20	1,402.74	1,401.21	1,399.60
3.期末现金	4,487.47	5,893.06	7,297.26	8,700.00	10,101.22	11,500.82

(续表)

年份	2033	2034	2035	2036	2037	2038
一、经营活动产生的 现金流						
1.经营活动产生的 现金流	2,870.90	2,870.90	2,870.90	2,870.90	2,870.90	2,870.90
2.经营活动支付的 现金流	239.68	242.13	244.69	247.39	250.21	253.18
3.经营活动支付的 各项税金	288.30	473.52	472.82	472.08	471.30	470.49
4.经营活动产生的 现金流小计	2,342.91	2,155.25	2,153.39	2,151.44	2,149.38	2,147.23
二、投资活动产生 的现金流量						
1.支付项目建设资 金						
2.支付的铺底资金						
3.投资活动产生的 现金流小计	-	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生 的现金流						
1.项目资本金						
2.债券筹资款						
3.偿还债券本金						
4.支付融资利息	945.00	945.00	945.00	945.00	945.00	945.00
5.筹资活动产生的 现金流合计	-945.00	-945.00	-945.00	-945.00	-945.00	-945.00
四、现金流总计						
1.期初现金	11,500.82	12,898.73	14,108.98	15,317.38	16,523.81	17,728.20
2.期内现金变动	1,397.91	1,210.25	1,208.39	1,206.44	1,204.38	1,202.23
3.期末现金	12,898.73	14,108.98	15,317.38	16,523.81	17,728.20	18,930.42

(续表)

年份	2039	2040	2041	2042	2043	2044
一、经营活动产生 的现金流						
1.经营活动产生的 现金流	2,870.90	2,870.90	2,870.90	2,870.90	2,870.90	2,870.90
2.经营活动支付的 现金流	256.30	259.58	263.02	266.63	270.42	274.40
3.经营活动支付的 各项税金	469.63	468.73	467.79	466.80	465.76	464.66



4.经营活动产生的现金流小计	2,144.97	2,142.59	2,140.10	2,137.48	2,134.73	2,131.84
二、投资活动产生的现金流量						
1.支付项目建设资金						
2.支付的铺底资金						
3.投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流						
1.项目资本金						
2.债券筹资款						
3.偿还债券本金						-
4.支付融资利息	945.00	945.00	945.00	945.00	945.00	945.00
5.筹资活动产生的现金流合计	-945.00	-945.00	-945.00	-945.00	-945.00	-945.00
四、现金流总计						
1.期初现金	18,930.42	20,130.39	21,327.98	22,523.08	23,715.56	24,905.28
2.期内现金变动	1,199.97	1,197.59	1,195.10	1,192.48	1,189.73	1,186.84
3.期末现金	20,130.39	21,327.98	22,523.08	23,715.56	24,905.28	26,092.12

(续表)

年份	2045	2046	2047	2048	2049	2050
一、经营活动产生的现金流						
1.经营活动产生的现金流	2,870.90	2,870.90	2,870.90	2,870.90	2,870.90	2,870.90
2.经营活动支付的现金流	278.57	282.96	287.57	292.41	297.49	302.82
3.经营活动支付的各项税金	463.52	462.31	461.05	459.72	458.33	456.86
4.经营活动产生的现金流小计	2,128.81	2,125.62	2,122.28	2,118.77	2,115.09	2,111.22
二、投资活动产生的现金流量						
1.支付项目建设资金						
2.支付的铺底资金						
3.投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流						
1.项目资本金						
2.债券筹资款						
3.偿还债券本金	-	-				
4.支付融资利息	945.00	945.00	945.00	945.00	945.00	945.00
5.筹资活动产生的现金流合计	-945.00	-945.00	-945.00	-945.00	-945.00	-945.00
四、现金流总计						



1.期初现金	26,092.12	27,275.93	28,456.56	29,633.84	30,807.61	31,977.70
2.期内现金变动	1,183.81	1,180.62	1,177.28	1,173.77	1,170.09	1,166.22
3.期末现金	27,275.93	28,456.56	29,633.84	30,807.61	31,977.70	33,143.91

(续表)

年份	2051	2052	2053	合计
一、经营活动产生的现金流				
1.经营活动产生的现金流	2,870.90	2,870.90	1,435.45	84,691.55
2.经营活动支付的现金流	308.42	314.30	160.24	7,657.08
3.经营活动支付的各项税金	455.33	538.09	310.38	12,137.56
4.经营活动产生的现金流小计	2,107.15	2,018.51	964.83	64,896.91
二、投资活动产生的现金流量				-
1.支付项目建设资金				27,437.47
2.支付的铺底资金				-
3.投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-27,437.47
三、筹资活动产生的现金流				-
1.项目资本金				6,437.47
2.债券筹资款				21,000.00
3.偿还债券本金		15,000.00	6,000.00	21,000.00
4.支付融资利息	945.00	607.50	135.00	28,350.00
5.筹资活动产生的现金流合计	-945.00	-15,607.50	-6,135.00	-21,912.53
四、现金流总计				-
1.期初现金	33,143.91	34,306.07	20,717.08	
2.期内现金变动	1,162.15	-13,588.99	-5,170.17	15,546.91
3.期末现金	34,306.07	20,717.08	15,546.91	15,546.91

(六) 本息覆盖倍数

项目名称	融资方式	拟发行额度 (期限: 30 年)	净现金流入 测算	债券本息测 算	本息覆盖 倍数
无棣县秦口河引调水工程	专项债券	21,000.00	64,896.91	49,350.00	1.32



五、项目风险

（一）风险因素及识别

投资项目的风险来源于法律、法规及政策变化，市场供需变化、资源开发与利用、技术的可靠性、工程方案、融资方案、组织管理、环境与社会、外部配套条件等一个方面或几个方面的共同影响。

项目风险贯穿于项目建设和运营的全过程。参考本类项目的实施和运营状况，其风险主要有以下几种：

1、工程风险

工程地质条件、水文地质条件与预测发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖长等。

2、资金风险

项目资金来源的可靠性、充足性和及时性不能保证，导致项目工期拖延甚至被迫终止；由于工程量预计不足或设备、材料价格上升导致投资增加。

3、组织管理风险

由于项目组织结构不当、管理机制不完善等因素，导致项目不能按期建成；未能制定有效的企业竞争策略，而导致企业在市场竞争中失败。

4、社会风险



预测的社会条件、社会环境发生变化，给项目建设和运营带来损失。

（二）风险防范对策

从上述分析中可以看出资金风险是项目存在的风险。为了合理有效地做到事前控制，使各项风险发生的概率和后果降到最低点，建议做好以下防范对策：

1、建设单位应根据项目建设投资进度，保证各阶段的资金及时到位，以保证项目按计划完成，使预测的各项财务指标实现；

2、项目前期应认真做好招标工作，选择好设计单位和设备材料供货商，项目建设过程中，确保资金及时到位，合理安排资金的使用计划，做好投资控制。

六、总体评价

基于财政部对地方政府发行收益与融资自求平衡专项债券的要求，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以项目建成后的运营收益对应的充足、稳定的现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

本专项评价报告仅供发行人本次 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十期）—2022 年山东省政府专项债券（三十三期）滨州市无棣县秦口河引调水工程之目的使用，不得用作其他任何目的。



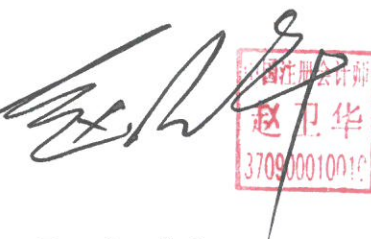
此页无正文

和信会计师事务所（特殊普通合伙）
济南分所

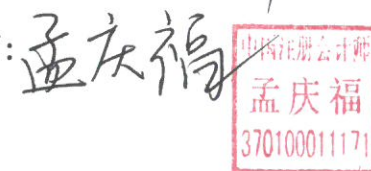
中国·济南



中国注册会计师：


赵卫华
370900010010

中国注册会计师：


孟庆福
370100011171

2022年5月31日

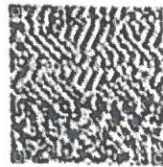




营业执照

(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



统一社会信用代码
913701030690342410



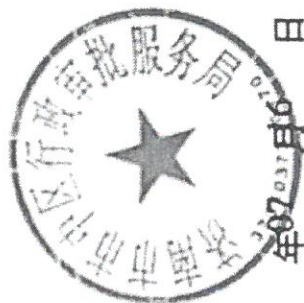
名称 和信会计师事务所(特殊普通合伙)济南分所

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号银座品都国际广场35A层1号房



登记机关

2019 年 07 月 16 日

5000814
序



- 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》。

2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变更

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、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当

和信会计师事务所
(特殊普通合伙) 济南分所

赵卫华

名 稱

人 故

经营场所：济南市中区石棚街12号
银座晶都国际广场35A层1号房

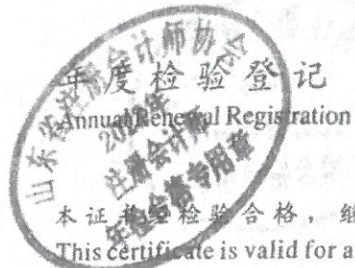
分所执业证书编号: 370100013706

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



本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

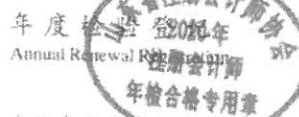


姓名 赵卫华
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1970-08-30
Date of birth
工作单位 山东和信会计师事务所(特殊普通合伙)
Working unit
身份证号码 372801700830107
Identity card No.



2015年 3月 20日
年 / 月 / 日

日 / 月

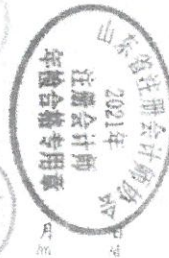
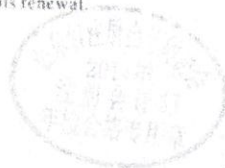


本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 370900010010
No. of Certificate

批准注册协会: 山东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2000 年 08 月 01 日
Date of Issuance



75



姓 孟庆福
Full name
性 男
Sex
出生日期 1984-10-12
Date of birth
工作单位 山东和信会计师事务所(特殊普通合伙)济南分所
Working unit
身份证号 71521188410125237
Identity card No.



证书编号:
No. of Certificate 370100011171

批准注册协会:
Authorized Institute of 山东省注册会计师协会

发证日期: 2014 年 09 月 16 日
Date of Issuance

年度检验登记 2018年
Annual Renewal Registration 注册会计师
年检合格专用章
本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.

