

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）滨州市阳信
县全国优质麦种植示范基地建设项目

收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字（2022）第 010447 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）滨州市阳信县全国优质麦种 植示范基地建设项目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
州市阳信县全国优质麦种植示范基地建设项目

收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字 (2022) 第 010447 号

我们接受委托,对 2022 年山东省 (滨州市阳信县全国优质麦种植示范基地建设项目) 专项债券提供财务评价服务。我们的评价服务是根据《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) 发行使用管理,无重大不合规事项,了解 2022 年山东省 (滨州市阳信县全国优质麦种植示范基地建设项目) 专项债券项目收益与融资平衡情况而实施。阳信县商店镇人民政府的责任是提供与本次评价服务相关的一切资料,并保证其真实、准确、完整。我们的责任是根据阳信县商店镇人民政府提供的资料提供评价服务,并出具财务评价报告。

需提醒报告使用者注意: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。本评价报告出具的意见,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

全国优质麦种植示范基地建设项目

（二）项目单位

阳信县商店镇人民政府

（三）项目规划审批

2021 年 10 月，京秀工程咨询有限公司出具了《全国优质麦种植示范基地建设项目可行性研究报告》；

2021 年 10 月 26 日，阳信县发展和改革局出具《关于全国优质麦种植示范基地建设项目可行性研究报告的批复》（阳发改农经〔2021〕205 号）。

（四）项目建设规模和主要建设内容

本工程主要建设 5 万亩优质专用小麦良种繁育基地和 6.5 万亩优质麦订单种植基地。利用良种培育研发及服务中心，配套基地智能排灌系统及设施设备、田间道路涵闸、粮食仓储设施，建设小麦秸秆综合利用处理设施、购置处理设备 1000 余台套等。

1、优质专用小麦良种繁育基地和订单种植基地

建设优质小麦良种繁育基地 5 万亩，田间道路建设 90 公里、浇灌渠整修 10 万米、田埂加固 10 万米、护坡整修 5 万米；配套建设智能排灌系统 1 套，购置



各类农机具 100 台套、无人机 40 台。

2、良种培育研发及服务中心

建设良种培育研发及服务中心 2000 平方米；新建科创中心（5F）一座 12000 平方米，购置土壤和粮食检验检测仪器 108 台套、病虫害防治仪器 100 台套、研发良种培育设备 150 台套。

3、粮食仓储物流基地

建设粮食仓储设施 10000 平方米，其中粮食仓储恒温库 1000 平方米、粮食收储库 10 万吨（7000 平方米）、粮食处理车间 2000 平方米；配套建设粮食烘干设施设备 200 余台套。

（五）项目建设期限

本项目建设期 37 个月，建设期为 2022 年 3 月至 2025 年 3 月。

二、财务评价假设

（一）一般假设

1、我们的评价服务是根据《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）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为 70,000.00 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	工程费	40,898.80
2	工程建设其他费用	8,257.05
3	设备材料购置费	15,004.00
4	基本预备费	5,132.79
5	铺底流动资金	707.36
	合计	70,000.00

(二) 资金筹措方案

本项目预计总投资 70,000.00 万元, 资金来源为:



1、项目资本金暂定为 34,000.00 万元，占投资总额比例为 48.57%，由项目单位自筹解决。

2、拟发行专项债券 36,000.00 万元。

本期发行专项债券金额 3,000.00 万元，剩余 33,000.00 万元计划 2022 年发行完毕，债券发行期限为 30 年，假设债券发行利率为 4.50%，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、本项目预期收入主要来源于年产优质小麦收入，达产年营业收入为 13400 万元，具体收入计算如下：

序号	指标名称	单位	数量	单价 (元)	总价 (万元)
1	年产优质小麦	万吨	5.5	2300	12650
2	年完成粮食烘干、收储、交易	万吨	100	7.5	750
	合计				13400

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	出售优质小麦	粮食烘干、收储、交易	合计
2024	-	-	-
2025	-	-	-
2026	12,017.50	712.50	12,730.00
2027	12,017.50	712.50	12,730.00
2028	12,017.50	712.50	12,730.00
2029	12,017.50	712.50	12,730.00
2030	12,017.50	712.50	12,730.00
2031	12,017.50	712.50	12,730.00
2032	12,017.50	712.50	12,730.00
2033	12,017.50	712.50	12,730.00
2034	12,017.50	712.50	12,730.00
2035	12,017.50	712.50	12,730.00
2036	12,017.50	712.50	12,730.00
2037	12,017.50	712.50	12,730.00
2038	12,017.50	712.50	12,730.00
2039	12,017.50	712.50	12,730.00
2040	12,017.50	712.50	12,730.00
2041	12,017.50	712.50	12,730.00
2042	12,017.50	712.50	12,730.00
2043	12,017.50	712.50	12,730.00
2044	12,017.50	712.50	12,730.00
2045	12,017.50	712.50	12,730.00
2046	12,017.50	712.50	12,730.00
2047	12,017.50	712.50	12,730.00
2048	12,017.50	712.50	12,730.00
2049	12,017.50	712.50	12,730.00
2050	12,017.50	712.50	12,730.00
2051	12,017.50	712.50	12,730.00
2052	5,007.29	296.88	5,304.17
合计	317,462.29	18,821.88	336,284.17

（二）项目运营成本预测

1、项目成本主要为外购原材料费、外购动力及燃料、工资及福利、其他费用、折旧和摊销费用。



(1) 外购原材料费：原材料费经营期年均约 1364.45 万元，主要为种子、化肥和农药、仓储耗材等

序号	指标名称	成本 (元)	数量	总价 (万元)	备注
1	优质麦种	60	50000	300.00	元/亩*年；亩
2	肥料和农药	210	50000	1050.00	元/亩*年；亩
3	良种繁育和研究耗材	100500	1	10.05	
4	仓储耗材	44000	1	4.40	
合计				1364.45	

(2) 燃动力费包括水、电、柴油，根据项目单位提供的资料，燃料动力费均采用以现行市场价格为基础的预测价格，正常年后外购燃料及动力费用合计 310.08 万元。

序号	名称	单位	年消耗量	单价 (元)	总价 (万元)
1	新鲜水	万 t	80.28	0.3	24.084
2	电	万 kWh	440	0.65	286
3	柴油	t	7.5	0.75	0.000563
合计					310.08

(3) 工资及福利费：该项目劳动定员 80 人，其中技术人员 30 人，人均年工资为 6 万元；管理人员 10 人，人均年工资为 7 万元；工人 40 人，人均年工资为 5 万元。福利按工资总额的 14% 计。经计算，年工资福利总额为 513 万元，工资每年上涨 2%。

(4) 其他成本费用：主要包括土地租赁费用、种植临时人工费、收割临时人工费，每年共计算 5650 万元



序号	指标名称	成本 (元)	数量	总价 (万元)	备注
1	土地租赁费用	800	50000	4000	
2	种植临时人工费	180	50000	900	浇地、整地机和临时工
3	收割临时人工费	150	50000	750	收割机和临时工
合计				5650	

(5) 折旧费和摊销：在总投资中，固定资产原值为 63784.64 万元，固定资产按直线法计提折旧，年提取折旧额 3197.77 万元，摊销为无形资产及其他资产的摊销，无形资产摊销年限为 50 年，年摊销额 0 万元，其他资产摊销年限为 5 年，年摊销额 1101.6 万元。

2、项目运营成本现金流出测算

参照《全国优质麦种植示范基地建设项目可行性研究报告》，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%进行项目净现金流出测算，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	原材料	燃料动力费	工资福利费	其他费用	合计
2024	-	-	-	-	-
2025	-	-	-	-	-
2026	1,432.67	325.58	538.65	5,932.50	8,229.41
2027	1,432.67	325.58	549.42	5,932.50	8,240.18
2028	1,432.67	325.58	560.41	5,932.50	8,251.17
2029	1,432.67	325.58	571.62	5,932.50	8,262.38
2030	1,432.67	325.58	583.05	5,932.50	8,273.81
2031	1,432.67	325.58	594.71	5,932.50	8,285.47
2032	1,432.67	325.58	606.61	5,932.50	8,297.36
2033	1,432.67	325.58	618.74	5,932.50	8,309.50
2034	1,432.67	325.58	631.11	5,932.50	8,321.87
2035	1,432.67	325.58	643.74	5,932.50	8,334.49
2036	1,432.67	325.58	656.61	5,932.50	8,347.37
2037	1,432.67	325.58	669.74	5,932.50	8,360.50
2038	1,432.67	325.58	683.14	5,932.50	8,373.89



2039	1,432.67	325.58	696.80	5,932.50	8,387.56
2040	1,432.67	325.58	710.74	5,932.50	8,401.49
2041	1,432.67	325.58	724.95	5,932.50	8,415.71
2042	1,432.67	325.58	739.45	5,932.50	8,430.21
2043	1,432.67	325.58	754.24	5,932.50	8,445.00
2044	1,432.67	325.58	769.32	5,932.50	8,460.08
2045	1,432.67	325.58	784.71	5,932.50	8,475.47
2046	1,432.67	325.58	800.41	5,932.50	8,491.16
2047	1,432.67	325.58	816.41	5,932.50	8,507.17
2048	1,432.67	325.58	832.74	5,932.50	8,523.50
2049	1,432.67	325.58	849.40	5,932.50	8,540.15
2050	1,432.67	325.58	866.38	5,932.50	8,557.14
2051	1,432.67	325.58	883.71	5,932.50	8,574.47
2052	596.95	135.66	375.58	2,471.88	3,580.06
合计	37,846.43	8,600.84	18,512.41	156,716.88	221,676.56

（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》，本项目为农业生产项目，免征增值税，所得税税率为 25%。

金额单位：人民币万元

年份	所得税	合计
2046	654.71	654.71
2047	650.71	650.71
2048	646.63	646.63
2049	642.46	642.46
2050	638.21	638.21
2051	633.88	633.88
2052	228.53	228.53
合计	4,095.13	4,095.13



(四) 专项债券应付本息情况

项目本期发行专项债券金额 3,000.00 万元，剩余 33,000.00 万元计划 2022 年发行完毕，债券发行期限为 30 年，假设债券发行利率为 4.50%，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。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	-	36,000.00		36,000.00	810.00	810.00
2023	36,000.00	-		36,000.00	1,620.00	1,620.00
2024	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2025	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2026	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2027	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2028	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2029	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2030	36,000.00		-	36,000.00	1,620.00	1,620.00
2031	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2032	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2033	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2034	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2035	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2036	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2037	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2038	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2039	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2040	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2041	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2042	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2043	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2044	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2045	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2046	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2047	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2048	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00



2049	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2050	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2051	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2052	36,000.00		36,000.00	-	810.00	36,810.00
合计		36,000.00	36,000.00		48,600.00	84,600.00

(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 2052 年现金流量情况如下表：

金额单位：人民币万元

年份	2022	2023	2024	2025	2026	2027
一、经营活动产生的现金流						
1. 经营活动产生的现金流	-	-	-	-	12,730.00	12,730.00
2. 经营活动支付的现金流	-	-	-	-	8,229.41	8,240.18
3. 经营活动支付的各项税金	-	-	-	-	-	-
4. 经营活动产生的现金流小计	-	-	-	-	4,500.59	4,489.82
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-	-
1. 支付项目建设资金	48,504.85	13,858.53	6,929.26	-	-	-
2. 支付的铺底资金	-	-	707.36	-	-	-
3. 投资活动产生的现金流小计	-48,504.85	-13,858.53	-7,636.62	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-	-	-	-
1. 项目资本金	34,000.00	-	-	-	-	-
2. 债券及银行借款筹资款	36,000.00	-	-	-	-	-
3. 偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	-	-
4. 支付融资利息	810.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00
5. 筹资活动产生的现金流合计	69,190.00	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00
四、现金流总计	-	-	-	-	-	-
1. 期初现金	-	20,685.15	5,206.62	-4,050.00	-5,670.00	-2,789.41



2. 期内现金变动	20,685.15	-15,478.53	-9,256.62	-1,620.00	2,880.59	2,869.82
3. 期末现金	20,685.15	5,206.62	-4,050.00	-5,670.00	-2,789.41	80.41

(续表)

年份	2028	2029	2030	2031	2032	2033
一、经营活动产生的现金流						
1. 经营活动产生的现金流	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00
2. 经营活动支付的现金流	8,251.17	8,262.38	8,273.81	8,285.47	8,297.36	8,309.50
3. 经营活动支付的各项税金	-	-	-	-	-	-
4. 经营活动产生的现金流小计	4,478.83	4,467.62	4,456.19	4,444.53	4,432.64	4,420.50
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. 债券及银行借款筹资款	-	-	-	-	-	-
3. 偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	-	-
4. 支付融资利息	1,620.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00
5. 筹资活动产生的现金流合计	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00
四、现金流总计	-	-	-	-	-	-
1. 期初现金	80.41	2,939.25	5,786.87	8,623.06	11,447.59	14,260.23
2. 期内现金变动	2,858.83	2,847.62	2,836.19	2,824.53	2,812.64	2,800.50
3. 期末现金	2,939.25	5,786.87	8,623.06	11,447.59	14,260.23	17,060.73

(续表)

年份	2034	2035	2036	2037	2038	2039
一、经营活动产生的现金流						
1. 经营活动产生的现金流	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00
2. 经营活动支付的现金流	8,321.87	8,334.49	8,347.37	8,360.50	8,373.89	8,387.56
3. 经营活动支付的各项税金	-	-	-	-	-	-
4. 经营活动产生的现金流小计	4,408.13	4,395.51	4,382.63	4,369.50	4,356.11	4,342.44



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. 债券及银行借款筹资款	-	-	-	-	-	-
3. 偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	-	-
4. 支付融资利息	1,620.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00
5. 筹资活动产生的现金流合计	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00
四、现金流总计	-	-	-	-	-	-
1. 期初现金	17,060.73	19,848.86	22,624.37	25,387.00	28,136.50	30,872.60
2. 期内现金变动	2,788.13	2,775.51	2,762.63	2,749.50	2,736.11	2,722.44
3. 期末现金	19,848.86	22,624.37	25,387.00	28,136.50	30,872.60	33,595.05

(续表)

年份	2040	2041	2042	2043	2044	2045
一、经营活动产生的现金流						
1. 经营活动产生的现金流	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00
2. 经营活动支付的现金流	8,401.49	8,415.71	8,430.21	8,445.00	8,460.08	8,475.47
3. 经营活动支付的各项税金	-	-	-	-	-	-
4. 经营活动产生的现金流小计	4,328.51	4,314.29	4,299.79	4,285.00	4,269.92	4,254.53
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. 债券及银行借款筹资款	-	-	-	-	-	-
3. 偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	-	-
4. 支付融资利息	1,620.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00
5. 筹资活动产生的现金流合计	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00



四、现金流总计	-	-	-	-	-	-
1. 期初现金	33,595.05	36,303.55	38,997.84	41,677.64	44,342.64	46,992.56
2. 期内现金变动	2,708.51	2,694.29	2,679.79	2,665.00	2,649.92	2,634.53
3. 期末现金	36,303.55	38,997.84	41,677.64	44,342.64	46,992.56	49,627.09

(续表)

年份	2046	2047	2048	2049	2050	2051
一、经营活动产生的现金流						
1. 经营活动产生的现金流	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00
2. 经营活动支付的现金流	8,491.16	8,507.17	8,523.50	8,540.15	8,557.14	8,574.47
3. 经营活动支付的各项税金	654.71	650.71	646.63	642.46	638.21	633.88
4. 经营活动产生的现金流小计	3,584.13	3,572.12	3,559.88	3,547.39	3,534.64	3,521.65
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. 债券及银行借款筹资金	-	-	-	-	-	-
3. 偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	-	-
4. 支付融资利息	1,620.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00
5. 筹资活动产生的现金流合计	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00
四、现金流总计	-	-	-	-	-	-
1. 期初现金	49,627.09	51,591.22	53,543.34	55,483.22	57,410.60	59,325.25
2. 期内现金变动	1,964.13	1,952.12	1,939.88	1,927.39	1,914.64	1,901.65
3. 期末现金	51,591.22	53,543.34	55,483.22	57,410.60	59,325.25	61,226.90

(续表)

年份	2052	合计
一、经营活动产生的现金流		-
1. 经营活动产生的现金流	5,304.17	336,284.17
2. 经营活动支付的现金流	3,580.06	221,676.56
3. 经营活动支付的各项税金	228.53	4,095.13



4. 经营活动产生的 现金流小计	1,495.58	110,512.48
二、投资活动产生 的现金流量	-	-
1. 支付项目建设资 金	-	69,292.64
2. 支付的铺底资金	-	707.36
3. 投资活动产生的 现金流小计	-	-70,000.00
三、筹资活动产生 的现金流	-	-
1. 项目资本金	-	34,000.00
2. 债券及银行借款 筹资款	-	36,000.00
3. 偿还债券及银行 借款本金	36,000.00	36,000.00
4. 支付融资利息	810.00	48,600.00
5. 筹资活动产生的 现金流合计	-36,810.00	-14,600.00
四、现金流总计	-	-
1. 期初现金	61,226.90	-
2. 期内现金变动	-35,314.42	25,912.48
3. 期末现金	25,912.48	25,912.48

（六）本息覆盖倍数

项目名称	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
滨州市阳信县全国优质 麦种植示范基地建设项 目	36,000.00	110,512.48	84,600.00	1.31

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）滨州市阳信县全国优质麦种植示范基地建设项目发行专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

和信会计师事务所（特殊普通合伙）



中国·济南

中国注册会计师：


中国注册会计师 赵卫华
370900010010

中国注册会计师：


中国注册会计师 孟庆福
370100011171

2022 年 5 月 31 日



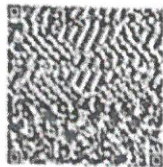


营业执照

(副本) 1-1

统一社会信用代码
913701030690342410

扫描二维码
获取企业信用
信息公示系统
了解更多登记、注
册、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

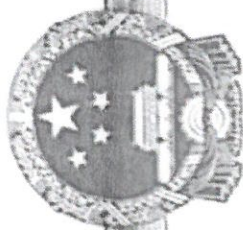
经营范围 许可经营范围：审查企业财务报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关审计报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。(须经审批的，未获批准前不得经营)

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

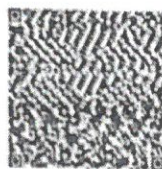


营业执照

(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

成立日期 2013年 07 月 11 日

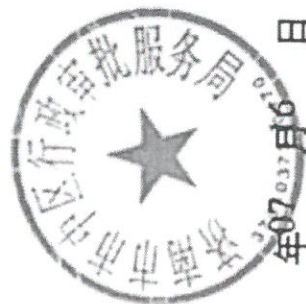
类型 特殊普通合伙企业分支机构

营业期限 2013年 07 月 11 日至 年 月 日

负责人 赵卫华

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

经营范围 许可经营范围：审查企业财务报表，出具审计报告；验证企业注册资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具相关报告；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)



登记机关

2019 年 07 月 06 日



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 男

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 372801700630107

Identity card No.



2015年 3月 2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 06 月 01 日
Date of issuance

75



姓 孟庆福
Full name
性 男
Sex
出生日期 984-10-12
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 371521198410125237
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 06 日
Date of Issuance

年度检验登记

Annual Renewal Registration

2018年

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.

