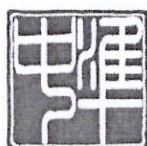


2023 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项
债券（四期）——2023 年山东省政府专项债券（五期）
潍坊市昌乐县新能源汽车充电桩项目
项目收益与融资平衡
专项评价报告



中准会计师事务所（特殊普通合伙）
Zhongzhun Certified Public Accountants

(电话)TEL: (0531)55556014

(邮编)POSTCODE: 250100

(地址)ADDRESS: 山东省济南市历下区华能路 38 号汇源大厦 1909-1



中准会计师事务所（特殊普通合伙）
Zhongzhun Certified Public Accountants

2023 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项
债券（四期）——2023 年山东省政府专项债券（五期）
潍坊市昌乐县新能源汽车充电桩项目
项目收益与融资平衡
专项评价报告

中准鲁咨字[2023]009 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

昌乐县新能源汽车充电桩项目

2、立项单位

昌乐昌洁环卫有限公司

昌乐昌洁环卫有限公司成立于 2019-10-10，法定代表人为李海龙，注册资本为 6000 万元人民币，统一社会信用代码为 91370725MA3QPGH47K，企业地址位于山东省潍坊市昌乐县五图街道大沂路与宝通街交叉口南 2 公里路西，所属行业为其他服务业，经营范围包含：一般项目:农村生活垃圾经营性服务;农作物秸秆处理及加工利用服务;农林牧渔业废弃物综合利用

用;环境卫生公共设施安装服务;公共事业管理服务;交通设施维修;水污染治理;广告制作;广告设计、代理;广告发布;小微型客车租赁经营服务;机械设备租赁;工程管理服务;城乡市容管理;机动车修理和维护;物业管理;城市绿化管理;园林绿化工程施工。(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依法自主开展经营活动)许可项目:城市生活垃圾经营性服务;餐厨垃圾处理;城市建筑垃圾处置(清运)。(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)。昌乐昌洁环卫有限公司目前的经营状态为在营(开业)企业。

3、项目规划审批

2022年10月28日,本项目取得山东省建设项目备案登记证明,项目代码2210-370725-04-01-476108,项目总投资额10,000.00万元。

4、项目规模与主要建设内容

昌乐县新能源汽车充电桩项目总投资1亿元,计划建设充电桩5450个,其中:公用直流充电桩330个,专用直流充电桩120个,驻地慢充桩约5000个。同时配套智慧运营管理平台一套,视频监控平台一套,智能停车识别系统25套,并配套建设相关充电配套设施。

5、项目建设期限

本项目预计工期为 2022 年 12 月至 2024 年 11 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。其中，项目单位自有资金 5,000.00 万元，发行专项债券 5,000.00 万元，其中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	10,000.00	100%	
一、资本金	5,000.00	50%	
（一）自有资金	5,000.00	50%	
（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）	5,000.00	50%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	5,000.00		
（三）后续拟发行专项债券			
（四）银行融资			

四、项目预期现金流入、成本、税费及融资平衡情况

（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充电桩租赁收入。

根据市场预测，本项目建设 5450 个充电桩，项目采取整

体打包租赁的方式经营,根据昌乐昌洁环卫有限公司和昌乐齐城新能源有限公司签订的租赁协议,平均每个电桩租赁单价为2000 元/个·年,该单价平均为该项目正常年度充电桩收入为1,090.00 万元。

表 2 本项目各年预计运营现金流入如下表 单位:(万元)

年份	充电桩收入	现金流入合计
2023 年	0.00	0.00
2024 年	90.83	90.83
2025 年	1,090.00	1,090.00
2026 年	1,090.00	1,090.00
2027 年	1,090.00	1,090.00
2028 年	1,090.00	1,090.00
2029 年	1,090.00	1,090.00
2030 年	1,090.00	1,090.00
2031 年	1,090.00	1,090.00
2032 年	1,090.00	1,090.00
2033 年	1,090.00	1,090.00
2034 年	1,090.00	1,090.00
2035 年	1,090.00	1,090.00
2036 年	1,090.00	1,090.00
2037 年	1,090.00	1,090.00
2038 年	1,090.00	1,090.00
2039 年	1,090.00	1,090.00
2040 年	1,090.00	1,090.00
2041 年	1,090.00	1,090.00
2042 年	1,090.00	1,090.00
2043 年	545.00	545.00
合计	20,255.83	20,255.83

(二) 项目成本预测

项目成本费用主要包括燃料及动力费、工资及福利费、修理费、其他费用等。

1、燃料及动力费

项目动力费按设计用量和现行单价计算，耗水均用量约 0.02 万吨，按照单价 4 元/吨计算，得出年均用水费用为 0.09 万元。

2、工资及福利费

本项目定员 20 人，人均年度工资及福利约 5.7 万元，基于谨慎性原则，每年递增 5%。

3、修理费

本项目修理费按投资估算减建设期利息 2% 计算，正常年度年修理费为 194.00 万元。

4、其他费用

其他费用包括其他管理费用和其他营业费用，其他管理费用按照折旧费的 5% 计算；其他营业费用按照营业收入的 1% 计算。

表 3 本项目各年预计运营现金流出如下表 单位：（万元）

年份	燃动力费	工资及福利费	修理费	其他费用	合计
2023 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2024 年	0.01	9.50	16.17	3.08	28.76
2025 年	0.09	119.80	194.00	36.96	350.85
2026 年	0.09	125.80	194.00	36.96	356.85
2027 年	0.09	132.00	194.00	36.96	363.05
2028 年	0.09	138.60	194.00	36.96	369.65
2029 年	0.09	145.60	194.00	36.96	376.65
2030 年	0.09	152.80	194.00	36.96	383.85
2031 年	0.09	160.40	194.00	36.96	391.45

年份	燃动力费	工资及福利费	修理费	其他费用	合计
2032 年	0.09	168.40	194.00	36.96	399.45
2033 年	0.09	176.80	194.00	36.96	407.85
2034 年	0.09	185.60	194.00	36.96	416.65
2035 年	0.09	194.80	194.00	36.96	425.85
2036 年	0.09	204.60	194.00	36.96	435.65
2037 年	0.09	214.80	194.00	36.96	445.85
2038 年	0.09	225.60	194.00	36.96	456.65
2039 年	0.09	236.80	194.00	36.96	467.85
2040 年	0.09	248.60	194.00	36.96	479.65
2041 年	0.09	261.00	194.00	36.96	492.05
2042 年	0.09	274.00	194.00	36.96	505.05
2043 年	0.05	143.90	97.00	11.97	252.92
合计	1.68	3,519.40	3,605.17	680.33	7,806.58

(三) 项目税费现金流出预测

本项目相关税率：增值税税率 6%、9%、13%，附加税 12%（其中：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%。增值税考虑建设期进项税抵扣，所得税考虑折旧、债券利息税前扣除。

表 4 本项目相关税费估算表 单位：（万元）

年份	所得税	增值税	房产税	附加税	税费现金流出合计
2023 年	-	-	-	-	-
2024 年	-	-	-	-	-
2025 年	-	-	-	-	-
2026 年	-	-	-	-	-
2027 年	-	-	-	-	-
2028 年	-	-	-	-	-
2029 年	-	-	-	-	-
2030 年	-	-	-	-	-
2031 年	-	-	-	-	-
2032 年	-	-	-	-	-
2033 年	-	-	-	-	-

年份	所得税	增值税	房产税	附加税	税费现金流出合计
2034 年	-	-	-	-	-
2035 年	-	-	-	-	-
2036 年	-	-	-	-	-
2037 年	-	32.31	-	3.88	36.19
2038 年	-	65.58	-	7.87	73.45
2039 年	-	65.58	-	7.87	73.45
2040 年	-	65.58	-	7.87	73.45
2041 年	-	65.58	-	7.87	73.45
2042 年	-	65.58	-	7.87	73.45
2043 年	-	33.16	-	3.98	37.14
合计	-	393.37	-	47.20	440.58

(四) 应付本息情况

1、专项债券

本项目 2023 年 1 月本期拟发行专项债券 5,000.00 万元，假设债券期限为 20 年，利率为 4%，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 5 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

年度	期初余额	本期新增	本期减少	期末余额	融资利率	付息合计	还本付息合计
2023 年		5,000.00		5,000.00	4.00%	100.00	100.00
2024 年	5,000.00	-		5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2025 年	5,000.00	-		5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2026 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2027 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2028 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2029 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2030 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2031 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2032 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2033 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2034 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00

年度	期初余额	本期新增	本期减少	期末余额	融资利率	付息合计	还本付息合计
2035 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2036 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2037 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2038 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2039 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2040 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2041 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2042 年	5,000.00		-	5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2043 年	5,000.00		5,000.00	-	4.00%	100.00	5,100.00
合计		5,000.00	5,000.00			4,000.00	9,000.00

(五) 项目资金平衡测算表

表 6 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	0.00	90.83	1,090.00	1,090.00	1,090.00	1,090.00	1,090.00	1,090.00
经营活动支出	0.00	28.76	350.85	356.85	363.05	369.65	376.65	383.85
支付的各项税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
经营活动现金净流量	0	62.07	739.15	733.15	726.95	720.35	713.35	706.15
二、投资活动产生的现金								
建设投资支出	5,254.17	4,445.83				0.00	0.00	0.00
流动资金								
投资活动现金净流量	-5,254.17	-4,445.83	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、融资活动产生的现金								
资本金流入	2,708.33	2,291.67	0.00	0.00				
债券融资款	5,000.00	0.00	0.00	0.00				
银行借款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
偿还债券本金	0	0	0	0	0	0	0	0
偿还银行借款本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
支付债券利息	100.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
支付银行借款利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
融资活动现金净流量	7,608.33	2,091.67	-200.00	-200.00	-200.00	-200.00	-200.00	-200.00
四、期初现金	0.00	2,354.17	62.07	601.22	1,134.37	1,661.32	2,181.67	2,695.02
当年现金变动	2,354.17	-2,292.10	539.15	533.15	526.95	520.35	513.35	506.15
五、期末现金	2,354.17	62.07	601.22	1,134.37	1,661.32	2,181.67	2,695.02	3,201.17

(续表)

项目/年度	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营活动产生的现金						
经营活动收入	1,090.00	1,090.00	1,090.00	1,090.00	1,090.00	1,090.00
经营活动支出	391.45	399.45	407.85	416.65	425.85	435.65
支付的各项税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
经营活动现金净流量	698.55	690.55	682.15	673.35	664.15	654.35
二、投资活动产生的现金						
建设投资支出	0.00	0.00				
流动资金						
投资活动现金净流量	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、融资活动产生的现金						
资本金流入						
债券融资款						
银行借款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
偿还债券本金	0	0	0	0	0	0
偿还银行借款本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
支付债券利息	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
支付银行借款利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
融资活动现金净流量	-200.00	-200.00	-200.00	-200.00	-200.00	-200.00
四、期初现金	3,201.17	3,699.72	4,190.27	4,672.42	5,145.77	5,609.92
当年现金变动	498.55	490.55	482.15	473.35	464.15	454.35
五、期末现金	3,699.72	4,190.27	4,672.42	5,145.77	5,609.92	6,064.27

(续表)

项目/年度	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	合计
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	1,090.00	1,090.00	1,090.00	1,090.00	1,090.00	1,090.00	545.00	20,255.83
经营活动支出	445.85	456.65	467.85	479.65	492.05	505.05	252.92	7,806.58
支付的各项税费	36.19	73.45	73.45	73.45	73.45	73.45	37.14	440.58
经营活动现金净流量	607.96	559.90	548.70	536.90	524.50	511.50	254.94	12,008.67
二、投资活动产生的现金								
建设投资支出								9,700.00
流动资金								0.00
投资活动现金净流量	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-9,700.00
三、融资活动产生的现金								0.00
资本金流入								5,000.00
债券融资款								5,000.00
银行借款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
偿还债券本金	0	0.00	0.00				5,000.00	5,000.00
偿还银行借款本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
支付债券利息	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	100.00	4,000.00
支付银行借款利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
融资活动现金净流量	-200.00	-200.00	-200.00	-200.00	-200.00	-200.00	-5,100.00	1,000.00
四、期初现金	6,064.27	6,472.23	6,832.13	7,180.83	7,517.73	7,842.23	8,153.73	
当年现金变动	407.96	359.90	348.70	336.90	324.50	311.50	-4,845.06	3,308.67
五、期末现金	6,472.23	6,832.13	7,180.83	7,517.73	7,842.23	8,153.73	3,308.67	

(六) 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	4,000.00	9,000.00	12,008.67
已发行债券				
后续拟发行债券				
银行贷款				
融资合计	5,000.00	4,000.00	9,000.00	
覆盖倍数	1.33			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 12,008.67 万元,融资本息合计 9,000.00 万元,项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.33。

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。

(本页无正文,2023 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券(四期)
——2023 年山东省政府专项债券(五期)潍坊市昌乐县新能源汽车充电桩项目项目
收益与融资平衡专项评价报告盖章页)

中准会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所



中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二三年一月十八日

主题词: 专项评价报告

地址: 山东省济南市历下区华能路 38 号汇源大厦 1909-1

邮编: 250100

电话: (0531)55556014

Add: Huiyuan Building, 38 Huaneng Road, Lixia District, Ji'nan, Shandong 1909-1 Postal code: 250100 Tel:0531-55556014



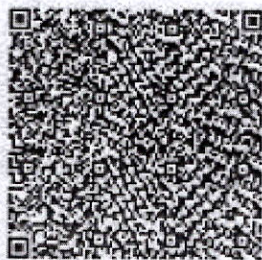
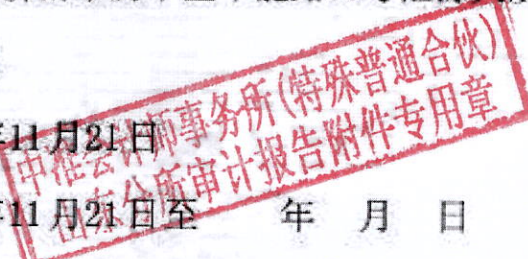
营业执照

(副本)

1-1

统一社会信用代码 9137010008400119X3

名称 中准会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所
类型 特殊普通合伙企业分支机构
营业场所 山东省济南市历下区华能路38号汇源大厦1909-1
负责人 申友良
成立日期 2013年11月21日
营业期限 2013年11月21日至 年 月 日
经营范围 审查企业会计报表,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,出具有关的报告,承办会计咨询、会计服务(凭许可证经营)。(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)



登记机关



提示:1.每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送并公示上一年度年度报告,不另行通知;

2.《企业信息公示暂行条例》第十条规定的企业有关信息形成后20个工作日内需要向社会公示(个体工商户、农民专业合作社除外)。

证书序号: 5000838

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, 准予持证分所执行行业业务的凭证。
- 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》。

名称: 中准会计师事务所
(特殊普通合伙) 山东分所

负责人: 申友良

经营场所: 济南市历下区华能路38号
汇源大厦1909-1

分所执业证书编号: 110001703701

批准执业文号: 鲁财会(2003) 57号

批准执业日期: 2008-12-03

会计师事务所分所 执业证书

发证机关:



中华人民共和国财政部制





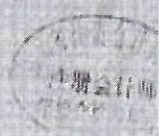
姓名: 申友良
性别: 男
出生日期: 1975/04/03
工作单位: 德勤华永会计师事务所
身份证号: 371331750403015
执业证书号: 371331750403015



中准会计师事务所(特殊普通合伙)
山东分所审计报告附件专用章



申友良



2010 年 3 月 31 日

2014 年 3 月 31 日


2010 年度任职资格检查合格

2014 年度任职资格检查合格

年度检验登记
Annual Renewal Registration

王霞 女 1970-03-03 山东德永会计师事务所有限公司 370102197003033726

姓名 Name 性别 Sex 出生日期 Date of Birth 工作单位 Working unit 身份证号码 Identity card No.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

山东德永会计师事务所
2017年
注册会计师
年检合格专用章

2017年03月02日


年 月 日

中准会计师事务所(特殊普通合伙)
山东分所审计报告附章

年度检验登记
Annual Renewal Registration

王霞 女 1970-03-03 山东德永会计师事务所有限公司 370102197003033726

姓名 Name 性别 Sex 出生日期 Date of Birth 工作单位 Working unit 身份证号码 Identity card No.



2016年03月03日

2011年度任职资格检查合格

年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

王霞

2012年度任职资格检查合格

年 月 日