



**2023 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券
(五期) — 2023 年山东省政府专项债券 (六期)**

济南市市中区 10KV 电力迁改投资建设项目

收益与融资平衡专项评价报告

华兴专字[2023]23000620075 号

华兴会计师事务所（特殊普通合伙）



华兴会计师事务所（特殊普通合伙）
HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址：福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

2023 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项
债券（五期）—2023 年山东省政府专项债券（六期）
济南市市中区 10KV 电力迁改投资建设项目
收益与融资平衡专项评价报告

2023 年 1 月



华兴会计师事务所(特殊普通合伙) HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

2023 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券 (五期) — 2023 年山东省政府专项债券 (六期) 济南市市中 区 10KV 电力迁改投资建设项目 收益与融资平衡专项评价报告

华兴专字[2023]23000620075 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



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址:福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

行,项目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

济南市市中区 10KV 电力迁改投资建设项目

2、立项单位

项目立项单位名称为济南市中控股集团有限公司,经查询国家企业信用信息公示系统,济南市中控股集团有限公司统一社会信用代码:91370103780603370J,类型:其他有限责任公司,注册资本:102000.00 万。住所:山东省济南市市中区六里山街道英西南路7号新金融产业大厦南楼6层,法定代表人:张峰,经营范围:从事旧城更新、旧村改造、片区开发项目的一级土地开发及土地熟化;房地产开发经营;建设项目管理咨询;建筑施工、市政工程、园林绿化、装饰装修工程、物业管



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址:福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

理(以上工程项目凭资质证经营);建材设备销售;房屋租赁;国内广告业务。(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)。登记状态:在营(开业)企业。

3、项目规划审批

2022年10月11日,济南市市中区10KV电力迁改投资建设项目取得《山东省建设项目备案证明》,项目代码:2210-370103-04-01-810908。

4、项目规模与主要建设内容

根据可研报告,该项目为兴隆、党家等片区电网迁改工程,项目改造党家二期10KV高压线、搬倒井10KV燕泉线、兴隆路E-1地块10KV隆井桃润线等20条高压线路,涉及迁改长度约48.94千米。

5、项目建设期限

本项目预计工期为2022年1月至2025年6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、发行专项债券及银行融资等方式。其中,项目单位自有资金5,113.00万元,本期拟发行专项债券10,000.00万元,后续拟发行专项债券8,000.00万元(不作为后续额度分配承诺)。



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼 电话(Tel): 0591-87852574 传真(Fax): 0591-87840354
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China Http://www.fjhxcpa.com 邮政编码(Postcode): 350003

表 1 项目资金来源情况

四、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

资金来源	金额(万元)	占比	备注
估算总投资	23,113.00	100%	
一、资本金	5,113.00	22.12%	
(一) 自有资金	5,113.00	22.12%	
(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)	18,000.00	77.88%	
(一) 已发行专项债券			
(二) 本期拟发行专项债券	10,000.00	43.27%	
(三) 后续拟发行专项债券	8,000.00	34.61%	
(四) 银行融资			

(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管线租赁收入等。

表 2: 运营收入估算表(单位: 万元)

年份	管线收入	年份	管线收入
2025 年	1,101.15	2040 年	2,202.30
2026 年	2,202.30	2041 年	2,202.30
2027 年	2,202.30	2042 年	2,202.30
2028 年	2,202.30	2043 年	2,202.30
2029 年	2,202.30	2044 年	2,202.30
2030 年	2,202.30	2045 年	2,202.30
2031 年	2,202.30	2046 年	2,202.30



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

2032 年	2,202.30	2047 年	2,202.30
2033 年	2,202.30	2048 年	2,202.30
2034 年	2,202.30	2049 年	2,202.30
2035 年	2,202.30	2050 年	2,202.30
2036 年	2,202.30	2051 年	2,202.30
2037 年	2,202.30	2052 年	2,202.30
2038 年	2,202.30	2053 年	2,202.30
2039 年	2,202.30	2054 年	183.53
总计	62,949.08		

管线租赁现金流入 62,949.08 万元。管线出租收入包括租赁费,根据可研报告管线出租收入参考济南周边县市区收费标准,结合项目自身情况,租赁费按照 450.00 元/米计算,本项目新建电缆线路 48.94km,按照入地管线实施。

(二) 项目成本预测

项目成本费用主要包括人员工资及福利、维修费用、利息支出等。

表 3: 运营支出估算表 (单位: 万元)

年份	人员工资及福利	维修费用	合计
2025 年	42.75	10.30	53.05
2026 年	85.50	20.60	106.10
2027 年	85.50	20.60	106.10
2028 年	85.50	20.60	106.10
2029 年	85.50	20.60	106.10
2030 年	89.78	21.63	111.41
2031 年	89.78	21.63	111.41
2032 年	89.78	21.63	111.41
2033 年	89.78	21.63	111.41
2034 年	89.78	21.63	111.41
2035 年	94.26	22.71	116.98
2036 年	94.26	22.71	116.98
2037 年	94.26	22.71	116.98



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

年份	人员工资及福利	维修费用	合计
2038 年	94.26	22.71	116.98
2039 年	94.26	22.71	116.98
2040 年	98.98	23.85	122.83
2041 年	98.98	23.85	122.83
2042 年	98.98	23.85	122.83
2043 年	98.98	23.85	122.83
2044 年	98.98	23.85	122.83
2045 年	103.93	25.04	128.97
2046 年	103.93	25.04	128.97
2047 年	103.93	25.04	128.97
2048 年	103.93	25.04	128.97
2049 年	103.93	25.04	128.97
2050 年	109.12	26.30	135.42
2051 年	109.12	26.30	135.42
2052 年	109.12	26.30	135.42
2053 年	109.12	26.30	135.42
2054 年	9.09	2.19	11.28
合计	2,765.04	666.29	3,431.33

1、工资及福利费。本项目劳动定员 11 名,其中技术人员 6 名,工人 5 名,技术人员人均工资按 7.5 万元/人/年,工人人均工资按 6 万元/人/年,福利费用按应付薪酬的 14%计算;合计人员工资及福利费 85.5 万元/年,并按照每 5 年上涨 5%计算。

2、修理费。每年按照折旧费用的 2%计算。每年维护修理费为 20.60 万元,并按每年 5%上涨计算。

3、相关税费:结合该项目涉及的行业性质,测算中适用的主要税种税率如下:

(1)增值税:外购原辅材料费、动力费、修理费税率为 13%,



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)
HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

工程类费用、管输费收入税率为 9%，其他现代服务 6%。

(2)税金及附加:城市维护建设税率为 7%，教育费附加税率为 3%，地方教育附加税率为 2%。

(3)企业所得税:税率为 25%。

(三) 应付本息情况

专项债券。

本项目本期拟发行专项债券 10,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.5%；后续拟发行专项债券 8,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.5%每半年付息一次，到期一次偿还本金。专项债券还本付息情况如下。



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)
HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址:福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

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
2023年	-	10,000.00		10,000.00	4.5%	225.00	225.00
2024年	10,000.00	8,000.00		18,000.00	4.5%	630.00	630.00
2025年	18,000.00	-		18,000.00	4.5%	810.00	810.00
2026年	18,000.00			18,000.00	4.5%	810.00	810.00
2027年	18,000.00			18,000.00	4.5%	810.00	810.00
2028年	18,000.00			18,000.00	4.5%	810.00	810.00
2029年	18,000.00			18,000.00	4.5%	810.00	810.00
2030年	18,000.00			18,000.00	4.5%	810.00	810.00
2031年	18,000.00			18,000.00	4.5%	810.00	810.00
2032年	18,000.00			18,000.00	4.5%	810.00	810.00
2033年	18,000.00			18,000.00	4.5%	810.00	810.00
2034年	18,000.00			18,000.00	4.5%	810.00	810.00
2035年	18,000.00			18,000.00	4.5%	810.00	810.00
2036年	18,000.00			18,000.00	4.5%	810.00	810.00
2037年	18,000.00			18,000.00	4.5%	810.00	810.00
2038年	18,000.00			18,000.00	4.5%	810.00	810.00
2039年	18,000.00			18,000.00	4.5%	810.00	810.00
2040年	18,000.00			18,000.00	4.5%	810.00	810.00



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

2041 年	18,000.00			18,000.00	4.5%	810.00	810.00
2042 年	18,000.00			18,000.00	4.5%	810.00	810.00
2043 年	18,000.00			18,000.00	4.5%	810.00	810.00
2044 年	18,000.00			18,000.00	4.5%	810.00	810.00
2045 年	18,000.00			18,000.00	4.5%	810.00	810.00
2046 年	18,000.00			18,000.00	4.5%	810.00	810.00
2047 年	18,000.00			18,000.00	4.5%	810.00	810.00
2048 年	18,000.00			18,000.00	4.5%	810.00	810.00
2049 年	18,000.00			18,000.00	4.5%	810.00	810.00
2050 年	18,000.00			18,000.00	4.5%	810.00	810.00
2051 年	18,000.00			18,000.00	4.5%	810.00	810.00
2052 年	18,000.00			18,000.00	4.5%	810.00	810.00
2053 年	18,000.00		10,000.00	8,000.00	4.5%	585.00	10,585.00
2054 年	8,000.00		8,000.00	-	4.5%	180.00	8,180.00
		18,000.00	18,000.00			24,300.00	42,300.00

(四) 项目资金平衡测算表

表 5 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金	—												
经营活动收入	A	62,949.08	0.00	0.00	0.00	1,101.15	2,202.30	2,202.30	2,202.30	2,202.30	2,202.30	2,202.30	2,202.30
经营活动支出	B	3,431.33	0.00	0.00	0.00	53.05	106.10	106.10	106.10	106.10	111.41	111.41	111.41
支付的各项税费	C	5,943.36	0.00	0.00	0.00	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	D=A-B-C	53,574.38	0.00	0.00	0.00	1,048.10	2,096.20	2,096.20	2,096.20	2,096.20	2,090.89	2,090.89	2,090.89
二、投资活动产生的现金	—	0.00											
建设成本支出	E	21,853.00	1,500.00	11,275.00	8,870.00	208.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
流动资金支出	F	0.00											
投资活动现金净流量	G=E-F	-21,853.00	-1,500.00	-11,275.00	-8,870.00	-208.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、融资活动产生的现金	—	0.00											
资本金（自有资金）	H	5,113.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	613.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
专项债券	I	18,000.00	0.00	10,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
银行借款	J	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
偿还债券本金	K	18,000.00											
偿还银行借款本金	L	0.00									0	0	0
支付债券利息	M	24,300.00	0.00	225.00	630.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00
支付银行借款利息	N	0.00	0.00	0.00	0.00	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	O=H+I+J-K-L-M-N	-19,187.00	1,500.00	11,275.00	8,870.00	-197.00	-810.00	-810.00	-810.00	-810.00	-810.00	-810.00	-810.00
四、期初现金	P		0.00	0.00	0.00	0.00	643.10	1,929.30	3,215.49	4,501.69	5,787.89	7,068.78	8,349.67
期内现金变动	Q=D+G+O	12,534.38	0.00	0.00	0.00	643.10	1,286.20	1,286.20	1,286.20	1,286.20	1,280.89	1,280.89	1,280.89
五、期末现金	R=P+Q		0.00	0.00	0.00	643.10	1,929.30	3,215.49	4,501.69	5,787.89	7,068.78	8,349.67	9,630.56



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)
HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址：福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China
电话(Tel): 0591-87852574 传真(Fax): 0591-87840354
Http://www.fjhxcpa.com 邮政编码(Postcode): 350003

(续上表)

项目/年度	公式	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一、经营活动产生的现金	—											
经营活动收入	A	2,202.30	2,202.30	2,202.30	2,202.30	2,202.30	2,202.30	2,202.30	2,202.30	2,202.30	2,202.30	2,202.30
经营活动支出	B	111.41	111.41	116.98	116.98	116.98	116.98	116.98	122.83	122.83	122.83	122.83
支付的各项税费	C	0.00	0.00	0.00	172.96	200.74	200.74	200.74	200.59	210.26	210.26	210.26
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,090.89	2,090.89	2,085.32	1,912.36	1,884.59	1,884.59	1,884.59	1,878.88	1,869.21	1,869.21	1,869.21
二、投资活动产生的现金	—											
建设成本支出	E	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
流动资金支出	F											
投资活动现金净流量	G=E-F	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	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(自有资金)	H	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
专项债券	I	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
银行借款	J	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
偿还债券本金	K											
偿还银行借款本金	L	0	0									
支付债券利息	M	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00
支付银行借款利息	N	0.00	0.00	0.00	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	O=H+I+J-K-L-M-N	-810.00	-810.00	-810.00	-810.00	-810.00	-810.00	-810.00	-810.00	-810.00	-810.00	-810.00
四、期初现金	P	9,630.56	10,911.45	12,192.35	13,467.67	14,570.03	15,644.62	16,719.20	17,793.79	18,862.67	19,921.88	20,981.09
期内现金变动	Q=D+G+O	1,280.89	1,280.89	1,275.32	1,102.36	1,074.59	1,074.59	1,074.59	1,068.88	1,059.21	1,059.21	1,059.21
五、期末现金	R=P+Q	10,911.45	12,192.35	13,467.67	14,570.03	15,644.62	16,719.20	17,793.79	18,862.67	19,921.88	20,981.09	22,040.31



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)
HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China
电话(Tel): 0591-87852574 传真(Fax): 0591-87840354
Http://www.fjhxcpa.com 邮政编码(Postcode): 350003

(续上表)

项目/年度	公式	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
一、经营活动产生的现金	—											
经营活动收入	A	2,202.30	2,202.30	2,202.30	2,202.30	2,202.30	2,202.30	2,202.30	2,202.30	2,202.30	2,202.30	183.53
经营活动支出	B	122.83	128.97	128.97	128.97	128.97	128.97	135.42	135.42	135.42	135.42	11.28
支付的各项税费	C	210.26	337.39	466.16	466.16	466.16	466.16	464.43	464.43	464.43	520.68	10.58
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,869.21	1,735.95	1,607.17	1,607.17	1,607.17	1,607.17	1,602.46	1,602.46	1,602.46	1,546.21	161.66
二、投资活动产生的现金	—											
建设成本支出	E	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
流动资金支出	F											
投资活动现金净流量	G=E-F	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	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(自有资金)	H	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
专项债券	I	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
银行借款	J	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
偿还债券本金	K										10000	8000
偿还银行借款本金	L											
支付债券利息	M	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	585.00	180.00
支付银行借款利息	N	0.00	0.00	0.00	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	O=H+I+J-K-L-M-N	-810.00	-810.00	-810.00	-810.00	-810.00	-810.00	-810.00	-810.00	-810.00	-10,585.00	-8,180.00
四、期初现金	P	22,040.31	23,099.52	24,025.46	24,822.63	25,619.80	26,416.97	27,214.15	28,006.60	28,799.06	29,591.51	20,552.72
期内现金变动	Q=D+G+O	1,059.21	925.95	797.17	797.17	797.17	797.17	792.46	792.46	792.46	-9,038.79	-8,018.34
五、期末现金	R=P+Q	23,099.52	24,025.46	24,822.63	25,619.80	26,416.97	27,214.15	28,006.60	28,799.06	29,591.51	20,552.72	12,534.38



（五）本息覆盖倍数

表 6 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	13,500.00	23,500.00	53,574.38
已发行债券				
后续拟发行债券	8,000.00	10,800.00	18,800.00	
银行贷款				
融资合计	18,000.00	24,300.00	42,300.00	
覆盖倍数	1.27			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 53,574.38 万元，融资本息合计 42,300.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.27。

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。



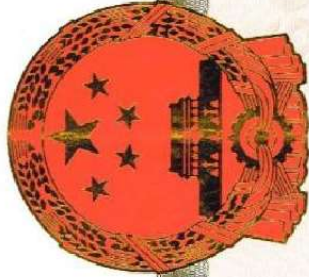
中国注册会计师

勤郑
印永

中国注册会计师

王萍

二〇二三年一月十六日



营业执照

统一社会信用代码

91350100084343026U



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 华兴会计师事务所（特殊普通合伙）

成立日期 2013年12月09日

类型 特殊普通合伙企业

合伙期限 2013年12月09日至 长期

执行事务合伙人 林宝明

主要经营场所

福建省福州市鼓楼区湖东路152号中
山大厦B座7-9楼

经营范围

审查会计报表、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；法律、法规规定的其他业务。（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）

登记机关

2022年7月15日





会计师事务所
执业证书

名称:	华兴会计师事务所（特殊普通合伙）
首席合伙人:	林宝明
主任会计师:	福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
组织形式:	特殊普通合伙
执业证书编号:	35010001
批准执业文号:	闽财会(2013)46号
批准执业日期:	2013年11月29日

证书序号:0001939

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》。



中华人民共和国财政部制

证书编号: 350100010014
No. of certificate

批准注册协会: 福建省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 一九九 年 月 日
Date of issuance

姓名: 郑永勤
注册编号: 350100010014

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

注册会计师协会 CPA 印

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

姓名: 郑永勤
Full name

性别: 男
Sex

出生日期: 1968-07-30
Date of birth

工作单位: 福建华兴会计师事务所有限公司北京分
Working unit

身份证号码: 350102680730037
Identity card

3501320048037



姓名 王岸
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1981-11-24
Date of birth
工作单位 济南拓达会计师事务所(普通合伙)
Working unit
身份证号码 37010840009
Identity card No.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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:
No. of Certificate

37010840009

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

山东省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2020年10月28日

年度检验登记 Annual Renewal Registration

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



年 月 日
/y /m /d

注册会计师工作单位变更事项登记 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from



事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2021年11月16日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to



事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2021年11月24日
/y /m /d