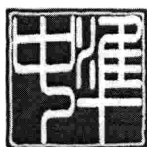


2023 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（十八期）—2023 年山东省政府专项债券（二十二期）

潍坊市峡山区现代水网连通综合整治工程

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（十八期）—2023 年山东省政府专项债券（二十二期）  
潍坊市峡山区现代水网连通综合整治工程  
项目收益与融资平衡  
专项评价报告

中准鲁咨字[2023]057 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

峡山区现代水网连通综合整治工程

##### 2、立项单位

潍坊峡山国有资产运营有限公司

潍坊峡山国有资产运营有限公司成立于 2020-07-21，法定代表人为申来凤，注册资本为 100000 万元人民币，统一社会信用代码为 91370700MA3TK1KK1E，企业地址位于山东省潍坊市峡山区太保庄街道凤凰岭街 197 号 5 号楼金融创新小镇，所属行业为商务服务业，经营范围包含：许可项目：天然水收集与分配；热力生产和供应；自来水生产与供应；污水处理及其再生利用；各类工程建设活动；建设工程设计；建筑劳务分

包。（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：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；工程管理服务；水污染防治服务；土壤污染防治服务；环境应急治理服务；土地整治服务；生态恢复及生态保护服务；城市绿化管理；市政设施管理；游览景区管理；企业管理；防洪除涝设施管理；水资源管理；自然生态系统保护管理；非居住房地产租赁；机械设备租赁；农业专业及辅助性活动；林业专业及辅助性活动；渔业专业及辅助性活动；畜牧专业及辅助性活动；环境保护监测；生态资源监测；非常规水源利用技术研发；资源再生利用技术研发；园林绿化工程施工；建筑材料销售。（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）。潍坊峡山国有资产运营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 12 日，潍坊峡山生态经济开发区行政审批服务局发布《关于对潍坊峡山国有资产运营有限公司潍坊市峡山区现代水网连通综合整治工程核准证明的批复》潍峡行审投资〔2022〕12 号，项目总投资 22,305.00 万元。

### 4、项目规模与主要建设内容

本项目位于峡山生态经济开发区，涉及太保庄街道、岞山



街道、王家庄街道、郑公街道。主要建设内容：河道治理约 26.5km，渠道治理约 67.55 公里，开挖干渠支渠约 12.96km，堤防填筑约 27km，坑塘修缮 32 个，改建阻水、病险生产桥 7 座，新建排水涵闸 15 座，新建进地箱涵 6 座，一体化强排泵站 3 座，维修道路约 63.62 千米，对水库上游低洼地区进行综合整治，配建智慧水网管理系统。

5、项目建设期限

本项目预计工期为 2023 年 3 月至 2025 年 3 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，项目资本金 6,705.00 万元(其中专项债券资本金 2,200.00 万元、单位自有资金 4,505.00 万元)，发行专项债券 15,600.00 万元，其中前期已发行专项债券 7,200.00 万元（前期已发行专项债券 5,000.00 万元，前期已发行专项债券资本金 2,200.00 万元），本期拟发行专项债券 2,800.00 万元，后续拟发行专项债券 7,800.00 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	22,305.00	100%	
一、资本金	6,705.00	30.06%	
（一）自有资金	4,505.00		
（二）专项债券	2,200.00		

资金来源	金额（万元）	占比	备注
1、已发行专项债券	2,200.00		
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）	15,600.00	69.94%	
（一）已发行专项债券	5,000.00		
（二）本期拟发行专项债券	2,800.00		
（三）后续拟发行专项债券	7,800.00		
（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灌溉农田收入。

项目营业收入根据项目规划运营能力确定，收费标准根据调查周边地区或同类项目定价标准确定。依据峡山区水系图及水网连通项目工程总平面图，项目工程建成后，可实现覆盖农田灌溉面积 30 万亩，灌溉单价是 40 元/亩/次，每年每亩地灌溉 5 次，测算得出正常年可实现营业收入 6000.00 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	灌溉农田收入	现金流入合计
2023 年	0.00	0.00
2024 年	0.00	0.00
2025 年	4,500.00	4,500.00
2026 年	6,000.00	6,000.00
2027 年	6,000.00	6,000.00

年份	灌溉农田收入	现金流入合计
2028 年	6,000.00	6,000.00
2029 年	6,000.00	6,000.00
2030 年	6,000.00	6,000.00
2031 年	6,000.00	6,000.00
2032 年	6,000.00	6,000.00
2033 年	6,000.00	6,000.00
2034 年	6,000.00	6,000.00
2035 年	6,000.00	6,000.00
2036 年	6,000.00	6,000.00
2037 年	6,000.00	6,000.00
2038 年	6,000.00	6,000.00
2039 年	6,000.00	6,000.00
2040 年	6,000.00	6,000.00
2041 年	6,000.00	6,000.00
2042 年	6,000.00	6,000.00
2043 年	6,000.00	6,000.00
2044 年	6,000.00	6,000.00
2045 年	6,000.00	6,000.00
2046 年	6,000.00	6,000.00
2047 年	6,000.00	6,000.00
2048 年	6,000.00	6,000.00
2049 年	6,000.00	6,000.00
2050 年	6,000.00	6,000.00
2051 年	6,000.00	6,000.00
2052 年	6,000.00	6,000.00
2053 年	6,000.00	6,000.00
2054 年	3,000.00	3,000.00
合计	175,500.00	175,500.00

## (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

经测算,项目年用电量为3万 kWh,用电单价按0.8元/kWh计取。项目年用水量为1350万 m<sup>3</sup>,用水单价按0.3元/m<sup>3</sup>计取。达产年燃料动力费用为407.40万元。

## 2、工资及福利费

本项目定员10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

本项目修理费按折旧费用0.4%计算,正常年度年折旧费用为706.33万元,年维修费用为2.83万元。

## 4、其他费用

其他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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2025年	305.55	42.75	2.12	45.00	395.42
2026年	407.40	59.90	2.83	60.00	530.13
2027年	407.40	62.90	2.83	60.00	533.13
2028年	407.40	66.00	2.83	60.00	536.23
2029年	407.40	69.30	2.83	60.00	539.53
2030年	407.40	72.80	2.83	60.00	543.03
2031年	407.40	76.40	2.83	60.00	546.63
2032年	407.40	80.20	2.83	60.00	550.43
2033年	407.40	84.20	2.83	60.00	554.43
2034年	407.40	88.40	2.83	60.00	558.63
2035年	407.40	92.80	2.83	60.00	563.03
2036年	407.40	97.40	2.83	60.00	567.63

年份	燃动力费	工资及福利费	修理费	其他费用	合计
2037 年	407.40	102.30	2.83	60.00	572.53
2038 年	407.40	107.40	2.83	60.00	577.63
2039 年	407.40	112.80	2.83	60.00	583.03
2040 年	407.40	118.40	2.83	60.00	588.63
2041 年	407.40	124.30	2.83	60.00	594.53
2042 年	407.40	130.50	2.83	60.00	600.73
2043 年	407.40	137.00	2.83	60.00	607.23
2044 年	407.40	143.90	2.83	60.00	614.13
2045 年	407.40	151.10	2.83	60.00	621.33
2046 年	407.40	158.70	2.83	60.00	628.93
2047 年	407.40	166.60	2.83	60.00	636.83
2048 年	407.40	174.90	2.83	60.00	645.13
2049 年	407.40	183.60	2.83	60.00	653.83
2050 年	407.40	192.80	2.83	60.00	663.03
2051 年	407.40	202.40	2.83	60.00	672.63
2052 年	407.40	212.50	2.83	60.00	682.73
2053 年	407.40	223.10	2.83	60.00	693.33
2054 年	203.70	117.15	1.41	30.00	352.26
合计	11,916.45	3,652.50	82.77	1,755.00	17,406.72

### (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	477.96	-	-	-	477.96
2026 年	915.54	-	-	-	915.54

年份	所得税	增值税	房产税	附加税	税费现金流出合计
2027 年	914.79	-	-	-	914.79
2028 年	914.02	-	-	-	914.02
2029 年	905.05	271.20	-	32.54	1,208.80
2030 年	898.97	444.82	-	53.38	1,397.17
2031 年	898.07	444.82	-	53.38	1,396.27
2032 年	897.12	444.82	-	53.38	1,395.32
2033 年	896.12	444.82	-	53.38	1,394.32
2034 年	895.07	444.82	-	53.38	1,393.27
2035 年	893.97	444.82	-	53.38	1,392.17
2036 年	892.82	444.82	-	53.38	1,391.02
2037 年	891.60	444.82	-	53.38	1,389.79
2038 年	890.32	444.82	-	53.38	1,388.52
2039 年	888.97	444.82	-	53.38	1,387.17
2040 年	887.57	444.82	-	53.38	1,385.77
2041 年	886.10	444.82	-	53.38	1,384.29
2042 年	884.55	444.82	-	53.38	1,382.74
2043 年	911.99	444.82	-	53.38	1,410.19
2044 年	939.34	444.82	-	53.38	1,437.53
2045 年	937.54	444.82	-	53.38	1,435.73
2046 年	935.64	444.82	-	53.38	1,433.83
2047 年	933.66	444.82	-	53.38	1,431.86
2048 年	931.59	444.82	-	53.38	1,429.78
2049 年	929.41	444.82	-	53.38	1,427.61
2050 年	927.11	444.82	-	53.38	1,425.31
2051 年	924.71	444.82	-	53.38	1,422.91
2052 年	922.19	444.82	-	53.38	1,420.38
2053 年	933.54	444.82	-	53.38	1,431.73
2054 年	472.37	222.42	-	26.69	721.48
合计	26,427.65	11,169.30	-	1,340.32	38,937.27

#### (四) 应付本息情况

##### 1、专项债券

本项目 2023 年 1 月已发行专项债券 7,200.00 万元（其中专项债券资本金 2,200.00 万元），债券期限为 20 年，利率为

3.23%；本期拟发行专项债券 2,800.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.00%；2024 年拟发行专项债券 7,800.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.00%，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）

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	3.23%/4.00%	172.28	172.28
2024 年	10,000.00	7,800.00		17,800.00	3.23%/4.00%	500.56	500.56
2025 年	17,800.00	-		17,800.00	3.23%/4.00%	656.56	656.56
2026 年	17,800.00			17,800.00	3.23%/4.00%	656.56	656.56
2027 年	17,800.00			17,800.00	3.23%/4.00%	656.56	656.56
2028 年	17,800.00			17,800.00	3.23%/4.00%	656.56	656.56
2029 年	17,800.00			17,800.00	3.23%/4.00%	656.56	656.56
2030 年	17,800.00			17,800.00	3.23%/4.00%	656.56	656.56
2031 年	17,800.00			17,800.00	3.23%/4.00%	656.56	656.56
2032 年	17,800.00			17,800.00	3.23%/4.00%	656.56	656.56
2033 年	17,800.00			17,800.00	3.23%/4.00%	656.56	656.56
2034 年	17,800.00			17,800.00	3.23%/4.00%	656.56	656.56
2035 年	17,800.00			17,800.00	3.23%/4.00%	656.56	656.56
2036 年	17,800.00			17,800.00	3.23%/4.00%	656.56	656.56
2037 年	17,800.00			17,800.00	3.23%/4.00%	656.56	656.56
2038 年	17,800.00			17,800.00	3.23%/4.00%	656.56	656.56
2039 年	17,800.00			17,800.00	3.23%/4.00%	656.56	656.56
2040 年	17,800.00			17,800.00	3.23%/4.00%	656.56	656.56
2041 年	17,800.00			17,800.00	3.23%/4.00%	656.56	656.56
2042 年	17,800.00			17,800.00	3.23%/4.00%	656.56	656.56
2043 年	17,800.00		7,200.00	10,600.00	3.23%/4.00%	540.28	7,740.28
2044 年	10,600.00			10,600.00	3.23%/4.00%	424.00	424.00
2045 年	10,600.00			10,600.00	3.23%/4.00%	424.00	424.00
2046 年	10,600.00			10,600.00	3.23%/4.00%	424.00	424.00
2047 年	10,600.00			10,600.00	3.23%/4.00%	424.00	424.00
2048 年	10,600.00			10,600.00	3.23%/4.00%	424.00	424.00

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
2049 年	10,600.00			10,600.00	3.23%/4.00%	424.00	424.00
2050 年	10,600.00			10,600.00	3.23%/4.00%	424.00	424.00
2051 年	10,600.00			10,600.00	3.23%/4.00%	424.00	424.00
2052 年	10,600.00			10,600.00	3.23%/4.00%	424.00	424.00
2053 年	10,600.00		2,800.00	7,800.00	3.23%/4.00%	368.00	3,168.00
2054 年	7,800.00		7,800.00	-		156.00	7,956.00
合计		17,800.00	17,800.00			17,371.20	35,171.20

(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	公式	合计	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	A	175,500.00	-	-	4,500.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
经营活动支出	B	17,406.72	-	-	395.42	530.13	533.13	536.23	539.53	543.03
支付的各项税费	C	38,937.27	-	-	477.96	915.54	914.79	914.02	1,208.80	1,397.17
经营活动现金净流量	D=A-B-C	119,156.01	-	-	3,626.63	4,554.33	4,552.08	4,549.76	4,251.67	4,059.80
二、投资活动产生的现金	—									
建设成本支出	E	20,975.60	11,517.10	6,836.55	2,621.95		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	-20,975.60	-11,517.10	-6,836.55	-2,621.95	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	4,505.00	1,689.38	2,252.50	563.13	0.00				
专项债券	I	17,800.00	10,000.00	7,800.00	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
偿还债券本金	K	17,800.00	0	0	0	0	0	0	0	0
偿还银行借款本金	L	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
支付债券利息	M	17,371.20	172.28	500.56	656.56	656.56	656.56	656.56	656.56	656.56
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
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-12,866.20	11,517.10	9,551.94	-93.44	-656.56	-656.56	-656.56	-656.56	-656.56
四、期初现金	P		0.00	0.00	2,715.39	3,626.63	7,524.40	11,419.92	15,313.11	18,908.22
期内现金变动	Q=D+G+O	85,314.21	0.00	2,715.39	911.24	3,897.77	3,895.52	3,893.20	3,595.11	3,403.24
五、期末现金	R=P+Q		0.00	2,715.39	3,626.63	7,524.40	11,419.92	15,313.11	18,908.22	22,311.46

(续表)

项目/年度	公式	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
经营活动支出	B	546.63	550.43	554.43	558.63	563.03	567.63	572.53	577.63
支付的各项税费	C	1,396.27	1,395.32	1,394.32	1,393.27	1,392.17	1,391.02	1,389.79	1,388.52
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,057.10	4,054.25	4,051.25	4,048.10	4,044.80	4,041.35	4,037.68	4,033.85
二、投资活动产生的现金	—								
建设成本支出	E	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
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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
偿还债券本金	K	0	0	0	0	0	0	0	0
偿还银行借款本金	L	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
支付债券利息	M	656.56	656.56	656.56	656.56	656.56	656.56	656.56	656.56
支付银行借款利息	N	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	-656.56	-656.56	-656.56	-656.56	-656.56	-656.56	-656.56	-656.56
四、期初现金	P	22,311.46	25,712.00	29,109.70	32,504.39	35,895.93	39,284.17	42,668.96	46,050.08
期内现金变动	Q=D+G+O	3,400.54	3,397.69	3,394.69	3,391.54	3,388.24	3,384.79	3,381.12	3,377.29
五、期末现金	R=P+Q	25,712.00	29,109.70	32,504.39	35,895.93	39,284.17	42,668.96	46,050.08	49,427.37

(续表)

项目/年度	公式	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
经营活动支出	B	583.03	588.63	594.53	600.73	607.23	614.13	621.33	628.93
支付的各项税费	C	1,387.17	1,385.77	1,384.29	1,382.74	1,410.19	1,437.53	1,435.73	1,433.83
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,029.80	4,025.60	4,021.18	4,016.53	3,982.58	3,948.34	3,942.94	3,937.24
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	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								
专项债券	I								
银行借款	J	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
偿还债券本金	K	0	0	0	0	7,200.00	0	0	0
偿还银行借款本金	L	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
支付债券利息	M	656.56	656.56	656.56	656.56	540.28	424.00	424.00	424.00
支付银行借款利息	N								
融资活动现金净流量	O=H+J-K-L-M-N	-656.56	-656.56	-656.56	-656.56	-7,740.28	-424.00	-424.00	-424.00
四、期初现金	P	49,427.37	52,800.61	56,169.65	59,534.27	62,894.24	59,136.54	62,660.87	66,179.81
期内现金变动	Q=D+G+O	3,373.24	3,369.04	3,364.62	3,359.97	-3,757.70	3,524.34	3,518.94	3,513.24
五、期末现金	R=P+Q	52,800.61	56,169.65	59,534.27	62,894.24	59,136.54	62,660.87	66,179.81	69,693.05

(续表)

项目/年度	公式	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	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	3,000.00
经营活动支出	B	636.83	645.13	653.83	663.03	672.63	682.73	693.33	352.26
支付的各项税费	C	1,431.86	1,429.78	1,427.61	1,425.31	1,422.91	1,420.38	1,431.73	721.48
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,931.31	3,925.09	3,918.56	3,911.66	3,904.46	3,896.89	3,874.94	1,926.26
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	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								
专项债券	I								
银行借款	J	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
偿还债券本金	K	0	0	0	0	0	0	2,800.00	7,800.00
偿还银行借款本金	L	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
支付债券利息	M	424.00	424.00	424.00	424.00	424.00	424.00	368.00	156.00
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	-424.00	-424.00	-424.00	-424.00	-424.00	-424.00	-3,168.00	-7,956.00
四、期初现金	P	69,693.05	73,200.36	76,701.45	80,196.01	83,683.67	87,164.13	90,637.02	91,343.95
期内现金变动	Q=D+G+O	3,507.31	3,501.09	3,494.56	3,487.66	3,480.46	3,472.89	706.94	-6,029.74
五、期末现金	R=P+Q	73,200.36	76,701.45	80,196.01	83,683.67	87,164.13	90,637.02	91,343.95	85,314.21

## （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	2,800.00	3,360.00	6,160.00	119,156.01
已发行债券	7,200.00	4,651.20	11,851.20	
后续拟发行债券	7,800.00	9,360.00	17,160.00	
银行贷款				
融资合计	17,800.00	17,371.20	35,171.20	
覆盖倍数	3.39			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 119,156.01 万元，融资本息合计 35,171.20 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 3.39。

## 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)

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:



二〇二三年四月十日

主题词: 专项评价报告

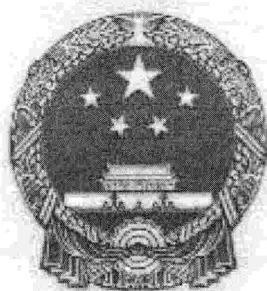
地址: 山东省济南市历下区华能路 38 号汇源大厦 1909-1

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





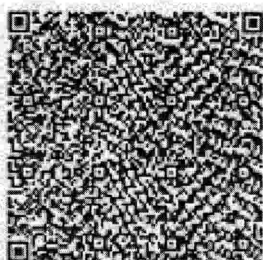
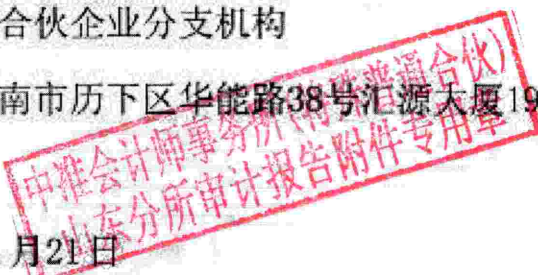
# 营业执照

(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;

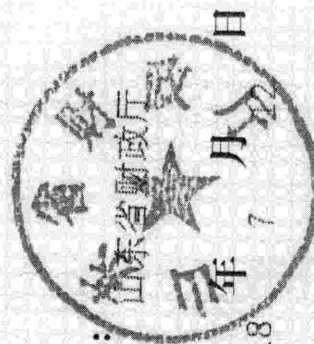
2.《企业信息公示暂行条例》第十条规定的企业有关信息形成后20个工作日内需向社会公示(个体工商户、农民专业合作社除外)。



证书序号: 5000838

## 说明

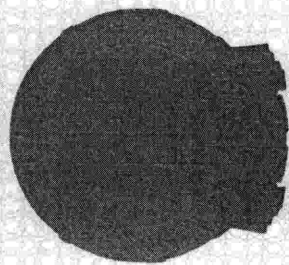
- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批, 准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。



发证机关:

2018

中华人民共和国财政部制



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

