

2024 年山东省政府专项债券（五十八期）
潍坊市寒亭区清洁取暖燃气管道建设项目
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



中准会计师事务所（特殊普通合伙）

Zhongzhun Certified Public Accountants

2024 年山东省政府专项债券（五十八期）
潍坊市寒亭区清洁取暖燃气管道建设项目
项目收益与融资平衡
专项评价报告

中准鲁咨字[2024]102 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

潍坊市寒亭区清洁取暖燃气管道建设项目

2、立项单位

潍坊滨投天然气有限公司成立于 2020-04-29，法定代表人为牟林祥，注册资本为 16666.67 万元人民币，统一社会信用代码为 91370703MA3RY1BM5D，企业注册地址位于山东省潍坊市寒亭区泰祥街 5618 号滨城基金大厦 405 号，所属行业为燃气生产和供应业，经营范围包含：许可项目：燃气经营；检验检测服务；危险化学品经营；建设工程施工；道路货物运输（不含危险货物）；道路危险货物运输。（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：工程和技术研究和试验发展；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；停车场服务；国内货物运输代理；运输设

备租赁服务。（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）。潍坊滨投天然气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

2024 年 1 月 13 日，本项目取得山东省建设项目备案登记证明，项目代码 2401-370703-89-01-710459，项目总投资额 25,000.00 万元。

4、项目规模与主要建设内容

项目拟在寒亭区 6 个街道铺设 DN300 燃气管道 50 公里，DN200 燃气管道 100 公里，DN100 燃气管道 150 公里，设计压力 $\leq 0.4\text{MPa}$ 低压燃气管道 300 公里，覆盖寒亭区域内共计约 2 万户社区居民用户，同时配套户用燃气壁挂炉、燃气表及相关智能化设备设施。

5、项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 3 月至 2026 年 12 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 13,000.00 万元，发行专项债券 12,000.00 万元，其中：本期拟发行专项债券 2,400.00 万元，后期拟发行专项债券 9,600.00 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	25,000.00	100%	
一、资本金	13,000.00	52%	
（一）自有资金	13,000.00		
（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）	12,000.00	48%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	2,400.00		
（三）后续拟发行专项债券	9,600.00		
（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居民用气现金流入、非居民用气现金流入。

按照双方约定，潍坊市能源集团有限公司、潍坊正源能源有限公司按照各自实缴出资比例分配潍坊滨投天然气有限公司的资产和权益，潍坊市能源集团有限公司分成比例为60%，潍坊正源能源有限公司分成比例为40%。

1、居民用气现金流入

项目居民年用气量 2868.15 万 m³，居民用天然气供气价

格按潍坊市发展和改革委员会《关于调整潍坊市管道天然气配气价格和居民用气销售价格的通知》(潍发改(2022)432号),居民用天然气价格为3.10元/立方米,按照双方约定,潍坊市能源集团有限公司分成比例为60%,谨慎起见,利用率70%。

2、非居民用气现金流入

项目非居民年用气量1045.84万m³,非居民用天然气供气价格按《关于潍坊市2023年非供暖季非居民用管道天然气销售价格的通知》(潍发改价格〔2023〕212号)和《关于潍坊市2023-2024年供暖季非居民用管道天然气销售价格的通知》(潍发改价格〔2023〕411号),非供暖季非居民天然气价格为4.20元/立方米,供暖季非居民管道天然气销售价格为4.50元/立方米,则非居民天然气平均销售价格为

$(4.20 \times 7 + 4.50 \times 5) / 12 = 4.30$ 元/立方米。按照双方约定,潍坊市能源集团有限公司分成比例为60%,谨慎起见,利用率70%。

表2 本项目各年预计运营现金流入如下表单位: (万元)

年份	居民用气现金流入	非居民用气现金流入	现金流入合计
2024年	-	-	-
2025年	-	-	-
2026年	-	-	-
2027年	3,734.33	1,888.79	5,623.12
2028年	3,734.33	1,888.79	5,623.12
2029年	3,734.33	1,888.79	5,623.12
2030年	3,734.33	1,888.79	5,623.12
2031年	3,734.33	1,888.79	5,623.12
2032年	3,734.33	1,888.79	5,623.12

年份	居民用气现金流入	非居民用气现金流入	现金流入合计
2033 年	3,734.33	1,888.79	5,623.12
2034 年	3,734.33	1,888.79	5,623.12
2035 年	3,734.33	1,888.79	5,623.12
2036 年	3,734.33	1,888.79	5,623.12
2037 年	3,734.33	1,888.79	5,623.12
2038 年	3,734.33	1,888.79	5,623.12
2039 年	3,734.33	1,888.79	5,623.12
2040 年	3,734.33	1,888.79	5,623.12
2041 年	3,734.33	1,888.79	5,623.12
2042 年	3,734.33	1,888.79	5,623.12
2043 年	3,734.33	1,888.79	5,623.12
2044 年	3,734.33	1,888.79	5,623.12
2045 年	3,734.33	1,888.79	5,623.12
2046 年	3,734.33	1,888.79	5,623.12
2047 年	3,734.33	1,888.79	5,623.12
2048 年	3,734.33	1,888.79	5,623.12
2049 年	3,734.33	1,888.79	5,623.12
2050 年	3,734.33	1,888.79	5,623.12
2051 年	3,734.33	1,888.79	5,623.12
2052 年	3,734.33	1,888.79	5,623.12
2053 年	3,734.33	1,888.79	5,623.12
2054 年	3,734.33	1,888.79	5,623.12
2055 年	1,867.17	944.39	2,811.56
合计	106,428.41	53,830.51	160,258.92

(二) 项目成本预测

项目成本费用主要包括原辅材料费、燃动力费、工资及福利费、修理费、其他费用等。

1、原辅材料费

本项目天然气采购成本为 2.40 元/m³，项目正常年外购天然气量为 3913.99 万 m³，按照双方约定，潍坊市能源集团有限公司分成比例为 60%。谨慎起见，利用率 70%。

2、燃动力费

本项目正常年外购水量 0.02 万 m³，单价 5.20 元/m³；正常年用电量 10.00 万 kWh，单价 0.80 元/kWh。

3、工资及福利费

本项目劳动定员 10 人，其中管理人员 1 人，年工资 7.20 万元/人，年工资 7.20 万元；技术人员 3 人，年工资 6.00 万元/人，年工资 18.00 万元；其他工作人员 6 人，年工资 4.20 万元/人，年工资 25.20 万元，本项目正常年工资总额为 50.40 万元。工资福利费按照工资的 14% 计算，基于谨慎性原则，每年递增 3%。

4、修理费

修理费按照固定资产原值（扣除所含的建设期利息）的 0.10% 计取。

5、其他费用

其他管理费用按工资及福利费用的 10% 计提，其他营业费用按营业收入的 0.50% 计提。

表 3 本项目各年预计运营现金流出如下表单位：（万元）

年份	外购 原材料	燃动力费	工资及 福利费	修理费	其他费用	合计
2024 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2025 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2026 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2027 年	3,945.30	8.10	57.46	24.33	33.87	4,069.06
2028 年	3,945.30	8.10	59.20	24.33	34.04	4,070.97

年份	外购 原材料	燃动力费	工资及 福利费	修理费	其他费用	合计
2029 年	3,945.30	8.10	61.00	24.33	34.22	4,072.95
2030 年	3,945.30	8.10	62.80	24.33	34.40	4,074.93
2031 年	3,945.30	8.10	64.70	24.33	34.59	4,077.02
2032 年	3,945.30	8.10	66.60	24.33	34.78	4,079.11
2033 年	3,945.30	8.10	68.60	24.33	34.98	4,081.31
2034 年	3,945.30	8.10	70.70	24.33	35.19	4,083.62
2035 年	3,945.30	8.10	72.80	24.33	35.40	4,085.93
2036 年	3,945.30	8.10	75.00	24.33	35.62	4,088.35
2037 年	3,945.30	8.10	77.30	24.33	35.85	4,090.88
2038 年	3,945.30	8.10	79.60	24.33	36.08	4,093.41
2039 年	3,945.30	8.10	82.00	24.33	36.32	4,096.05
2040 年	3,945.30	8.10	84.50	24.33	36.57	4,098.80
2041 年	3,945.30	8.10	87.00	24.33	36.82	4,101.55
2042 年	3,945.30	8.10	89.60	24.33	37.08	4,104.41
2043 年	3,945.30	8.10	92.30	24.33	37.35	4,107.38
2044 年	3,945.30	8.10	95.10	24.33	37.63	4,110.46
2045 年	3,945.30	8.10	98.00	24.33	37.92	4,113.65
2046 年	3,945.30	8.10	100.90	24.33	38.21	4,116.84
2047 年	3,945.30	8.10	103.90	24.33	38.51	4,120.14
2048 年	3,945.30	8.10	107.00	24.33	38.82	4,123.55
2049 年	3,945.30	8.10	110.20	24.33	39.14	4,127.07
2050 年	3,945.30	8.10	113.50	24.33	39.47	4,130.70
2051 年	3,945.30	8.10	116.90	24.33	39.81	4,134.44
2052 年	3,945.30	8.10	120.40	24.33	40.16	4,138.29
2053 年	3,945.30	8.10	124.00	24.33	40.52	4,142.25
2054 年	3,945.30	8.10	127.70	24.33	40.89	4,146.32
2055 年	1,972.65	4.05	65.75	12.16	20.64	2,075.25
合计	112,441.05	230.85	2,534.51	693.40	1,054.88	116,954.69

(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	附加税	税费现金流出合计
2024 年	-	-	-	-
2025 年	-	-	-	-
2026 年	-	-	-	-
2027 年	-	4.76	0.57	5.33
2028 年	-	4.75	0.57	5.32
2029 年	-	4.74	0.57	5.31
2030 年	-	4.73	0.57	5.30
2031 年	-	4.72	0.57	5.29
2032 年	-	4.71	0.57	5.28
2033 年	-	4.70	0.56	5.26
2034 年	-	4.68	0.56	5.24
2035 年	-	4.67	0.56	5.23
2036 年	-	4.66	0.56	5.22
2037 年	-	4.65	0.56	5.21
2038 年	-	4.63	0.56	5.19
2039 年	-	4.62	0.55	5.17
2040 年	-	4.61	0.55	5.16
2041 年	-	4.59	0.55	5.14
2042 年	-	4.58	0.55	5.13
2043 年	-	4.56	0.55	5.11
2044 年	-	4.55	0.55	5.10
2045 年	-	4.53	0.54	5.07
2046 年	-	4.51	0.54	5.05
2047 年	-	4.50	0.54	5.04
2048 年	-	4.48	0.54	5.02
2049 年	-	4.46	0.54	5.00
2050 年	-	4.44	0.53	4.97
2051 年	-	4.42	0.53	4.95
2052 年	-	4.40	0.53	4.93
2053 年	-	4.38	0.53	4.91
2054 年	-	4.36	0.52	4.88
2055 年	-	2.17	0.26	2.43
合计	-	130.56	15.67	146.23

（四）应付本息情况

1、专项债券

本期拟发行专项债券 2,400.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.50%；2025 年后拟发行专项债券 9,600.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.50%；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
2024 年		2,400.00		2,400.00	3.50%	-	-
2025 年	2,400.00	9,600.00		12,000.00	3.50%	252.00	252.00
2026 年	12,000.00	-		12,000.00	3.50%	420.00	420.00
2027 年	12,000.00	-		12,000.00	3.50%	420.00	420.00
2028 年	12,000.00			12,000.00	3.50%	420.00	420.00
2029 年	12,000.00			12,000.00	3.50%	420.00	420.00
2030 年	12,000.00			12,000.00	3.50%	420.00	420.00
2031 年	12,000.00			12,000.00	3.50%	420.00	420.00
2032 年	12,000.00			12,000.00	3.50%	420.00	420.00
2033 年	12,000.00			12,000.00	3.50%	420.00	420.00
2034 年	12,000.00			12,000.00	3.50%	420.00	420.00
2035 年	12,000.00			12,000.00	3.50%	420.00	420.00
2036 年	12,000.00			12,000.00	3.50%	420.00	420.00
2037 年	12,000.00			12,000.00	3.50%	420.00	420.00
2038 年	12,000.00			12,000.00	3.50%	420.00	420.00
2039 年	12,000.00			12,000.00	3.50%	420.00	420.00
2040 年	12,000.00			12,000.00	3.50%	420.00	420.00
2041 年	12,000.00			12,000.00	3.50%	420.00	420.00
2042 年	12,000.00			12,000.00	3.50%	420.00	420.00
2043 年	12,000.00			12,000.00	3.50%	420.00	420.00
2044 年	12,000.00			12,000.00	3.50%	420.00	420.00
2045 年	12,000.00			12,000.00	3.50%	420.00	420.00
2046 年	12,000.00			12,000.00	3.50%	420.00	420.00
2047 年	12,000.00			12,000.00	3.50%	420.00	420.00

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
2048 年	12,000.00			12,000.00	3.50%	420.00	420.00
2049 年	12,000.00			12,000.00	3.50%	420.00	420.00
2050 年	12,000.00			12,000.00	3.50%	420.00	420.00
2051 年	12,000.00			12,000.00	3.50%	420.00	420.00
2052 年	12,000.00			12,000.00	3.50%	420.00	420.00
2053 年	12,000.00			12,000.00	3.50%	420.00	420.00
2054 年	12,000.00		2,400.00	9,600.00	3.50%	420.00	2,820.00
2055 年	9,600.00		9,600.00	-	3.50%	168.00	9,768.00
合计		12,000.00	12,000.00			12,600.00	24,600.00

(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	公式	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	160,258.92	-	-	-	5,623.12	5,623.12	5,623.12	5,623.12	5,623.12
经营活动支出	B	116,954.69	-	-	-	4,069.06	4,070.97	4,072.95	4,074.93	4,077.02
支付的各项税费	C	146.23	-	-	-	5.33	5.32	5.31	5.30	5.29
经营活动现金净流量	D=A-B-C	43,158.00	-	-	-	1,548.73	1,546.83	1,544.86	1,542.89	1,540.81
二、投资活动产生的现金	—									
建设成本支出	E	24,328.00	6,223.53	13,936.23	4,168.23	-				
流动资金支出	F	-								
投资活动现金净流量	G=-E-F	-24,328.00	-6,223.53	-13,936.23	-4,168.23	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—									
资本金 (自有资金)	H	13,000.00	3,823.53	4,588.24	4,588.24	-				
专项债券	I	12,000.00	2,400.00	9,600.00	-	-				
银行借款	J	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	12,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	12,600.00	0.00	252.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00
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	400.00	6,223.53	13,936.24	4,168.24	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00
四、期初现金	P		0.00	0.00	0.00	-0.00	1,128.73	2,255.56	3,380.42	4,503.31
期内现金变动	Q=D+G+O	19,230.00	0.00	0.00	0.00	1,128.73	1,126.83	1,124.86	1,122.89	1,120.81
五、期末现金	R=P+Q		0.00	0.00	0.00	1,128.73	2,255.56	3,380.42	4,503.31	5,624.13

(续表)

项目/年度	公式	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	5,623.12	5,623.12	5,623.12	5,623.12	5,623.12	5,623.12	5,623.12	5,623.12
经营活动支出	B	4,079.11	4,081.31	4,083.62	4,085.93	4,088.35	4,090.88	4,093.41	4,096.05
支付的各项税费	C	5.28	5.26	5.24	5.23	5.22	5.21	5.19	5.17
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,538.73	1,536.55	1,534.26	1,531.96	1,529.55	1,527.03	1,524.52	1,521.90
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	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00
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	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00
四、期初现金	P	5,624.13	6,742.86	7,859.41	8,973.67	10,085.62	11,195.18	12,302.21	13,406.73
期内现金变动	Q=D+G+O	1,118.73	1,116.55	1,114.26	1,111.96	1,109.55	1,107.03	1,104.52	1,101.90
五、期末现金	R=P+Q	6,742.86	7,859.41	8,973.67	10,085.62	11,195.18	12,302.21	13,406.73	14,508.63

(续表)

项目/年度	公式	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	5,623.12	5,623.12	5,623.12	5,623.12	5,623.12	5,623.12	5,623.12	5,623.12
经营活动支出	B	4,098.80	4,101.55	4,104.41	4,107.38	4,110.46	4,113.65	4,116.84	4,120.14
支付的各项税费	C	5.16	5.14	5.13	5.11	5.10	5.07	5.05	5.04
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,519.16	1,516.43	1,513.58	1,510.63	1,507.56	1,504.40	1,501.23	1,497.94
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	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00
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	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00
四、期初现金	P	14,508.63	15,607.78	16,704.21	17,797.79	18,888.43	19,975.99	21,060.39	22,141.62
期内现金变动	Q=D+G+O	1,099.16	1,096.43	1,093.58	1,090.63	1,087.56	1,084.40	1,081.23	1,077.94
五、期末现金	R=P+Q	15,607.78	16,704.21	17,797.79	18,888.43	19,975.99	21,060.39	22,141.62	23,219.56

(续表)

项目/年度	公式	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	5,623.12	5,623.12	5,623.12	5,623.12	5,623.12	5,623.12	5,623.12	2,811.56
经营活动支出	B	4,123.55	4,127.07	4,130.70	4,134.44	4,138.29	4,142.25	4,146.32	2,075.25
支付的各项税费	C	5.02	5.00	4.97	4.95	4.93	4.91	4.88	2.43
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,494.55	1,491.05	1,487.45	1,483.73	1,479.90	1,475.96	1,471.92	733.88
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	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-			2,400.00	9,600.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	168.00
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	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00	-2,820.00	-9,768.00
四、期初现金	P	23,219.56	24,294.11	25,365.16	26,432.61	27,496.34	28,556.24	29,612.21	28,264.12
期内现金变动	Q=D+G+O	1,074.55	1,071.05	1,067.45	1,063.73	1,059.90	1,055.96	-1,348.08	-9,034.12
五、期末现金	R=P+Q	24,294.11	25,365.16	26,432.61	27,496.34	28,556.24	29,612.21	28,264.12	19,230.00

（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	2,400.00	2,520.00	4,920.00	43,158.00
已发行债券				
后续拟发行债券	9,600.00	10,080.00	19,680.00	
银行贷款				
融资合计	12,000.00	12,600.00	24,600.00	
覆盖倍数	1.75			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 43,158.00 万元，融资本息合计 24,600.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.75。

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:

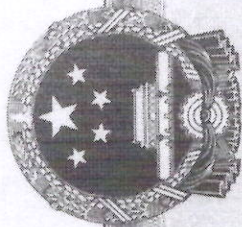


中国注册会计师:



二〇二四年十二月一日

主题词: 专项评价报告



营业执照

(副本) 1-1

统一社会信用代码
9137010008400119X3

市场主体身份信息，
扫码了解更多，
便捷、可靠、体验更多应用服务。



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
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（依据相关法律法规批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

负责人 申友良

成立日期 2013 年 11 月 21 日

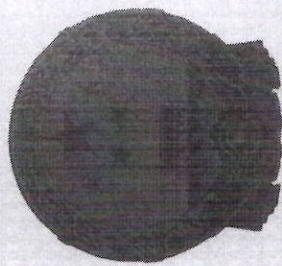
经营场所 山东省济南市历下区华能路38号汇源大厦2416



登记机关

2023 年 09 月 26 日

证书序号: 5004567



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: 山东省济南市历下区华能路33号源大厦2416

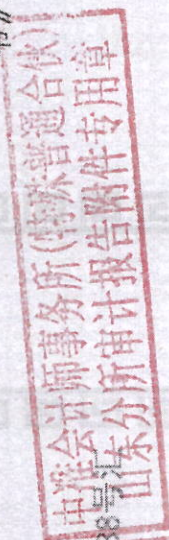
分所执业证书编号: 110001703701

批准执业文号: 鲁财会[2008]57号

批准执业日期: 2008年12月03日

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》。



二〇〇八年十二月二十五日

中华人民共和国财政部制