

**2025 年山东省政府专项债券（三期）  
淄博市临淄区南术西水源地及配套设施  
建设  
项目收益与融资平衡专项评价报告**

**2025 年 03 月**



## 2025 年山东省政府专项债券（三期）淄博市临淄区南术西 水源地及配套设施建设 项目收益与融资平衡专项评价报告

致同专字（2025）第 371C000782 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

临淄区南术西水源地及配套设施建设项目

##### 2、立项单位



项目单位名称：淄博天润供水有限公司

统一社会信用代码：91370305864105117F

法定代表人：康杰

注册地址：临淄区雪宫路 323 号

成立日期：2006-01-11

企业类型：有限责任公司（国有独资）

经营范围：一般项目：租赁服务（不含许可类租赁服务）；通用设备修理；仪器仪表修理；电气设备修理；电工器材销售；泵及真空设备销售；仪器仪表销售；电气设备销售；电线、电缆经营；住房租赁；计量技术服务；市政设施管理；水资源管理；水文服务。（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）许可项目：自来水生产与供应；建设工程施工；检验检测服务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

### 3、项目规划审批

2024 年 5 月 11 日，临淄区行政审批服务局作出《关于临淄区南术西水源地及配套设施建设项目核准的批复》（临行审许可字〔2024〕6 号），同意项目实施，同时对项目建设内容、建设地点、投资额等进行批复。

### 4、项目规模与主要建设内容

#### a.水源地及供水工程

- （1）南术西水源地工程
- （2）金山产业园供水工程
- （3）金山水厂、刘征水厂内部提升改造工程

#### b.供水管网工程

- （1）黄河水厂至凤凰供水中心输水管线工程；
- （2）北部乡镇供水管线联网工程；
- （3）计划新铺设辛店城区至九村居、凤凰、朱台、梧台、敬仲（齐都）、齐陵至皇城、北外环东外环、金山供水中心至城区等 11 条供水主管道；
- （4）鑫泰石化供水工程；
- （5）新建 5 镇内供水主管线工程。

c.智慧水务提升工程

5、项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 10 月至 2027 年 10 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、发行专项债券等方式。其中，项目单位自有资金 61,000.00 万元，已发行专项债券 10,000.00 万元，本期拟发行专项债券 8,000.00 万元，后续拟发行专项债券 8,000.00 万元。项目建设中根据资金需求及融资进度成本等变化进行科学、合理的调整。

项目资金来源情况表

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	87,000.00	100.00%	
一、资本金	61,000.00	70.11%	
(一) 自有资金	61,000.00		
(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）	26,000.00	29.89%	
(一) 已发行专项债券	10,000.00		
(二) 本期拟发行专项债券	8,000.00		
(三) 后续拟发行专项债券	8,000.00		
(四) 银行融资			

四、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

(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供水现金流入、管道租赁现金流入、土地出让现金流入等。

1、供水现金流入

项目建成后预计每天可新增供水 26767 立方米（损耗率按照 17%测算），运营期第一年按 40%测算、第二年按 50%测算、第三年按 60%测算、第四年按 70%测算、第五年按 80%测算、第六年按 90%测算、第七年按 100%供水量测算；工业用水按 1.73 元/立方米测算。





## 2、管道租赁现金流入

项目建成后预计可租赁管网长度 69.49 公里，租赁费按照 300 元/米/年测算，租赁费按每 10 年增长 5% 测算。

## 3、土地出让现金流入

临淄区南术西水源地及配套设施建设项目指定还款来源为祥东新材料地块、丰铃机械地块出让收益，祥东新材料地块四至范围为：东至金山镇韩家村、徐旺村，西至临淄区国土资源保障中心，北至山东祥东新材料科技有限公司，南至金山镇边家村、徐旺村；地块面积 100 亩，土地性质为工业用地；丰铃机械地块四至范围为：东至凤凰镇侯家屯村、金岭回族镇金岭二村，西至淄博连城临淄智造小镇置业有限公司，北至临淄区国土资源保障中心，南至金岭回族镇金岭一村、金岭二村；地块面积 77 亩，土地性质为工业用地。

土地收益及现金流入预测：

### （1）土地出让价格预测

依据土地交易信息，选取地块 5 宗，参考此 5 宗土地出让价格进行预测。具体如下表：

宗地编号	位置	用途	面积 (亩)	成交日期	成交价 (万元)
370305201226GB00010W000000000[临淄区 2023 (增量) - 019 号]	临淄区金山镇翔晖路以东，工业园中路以南	工业用地	93.53	2024-2-5	2,769.00
370305201246GB00042W000000000[临淄区 2023 (增量) - 018 号]	临淄区金山镇冯官路以西，补天路以北	工业用地	132.28	2024-7-13	3,995.00
370305201245GB00048W000000000[临淄区 2023 (增量) - 011 号]	临淄区金山镇冯官路以东，翔晖路以西	工业用地	11.00	2024-1-4	322.00
370305003013GB00034W000000000[临淄区 2024 (增量) - 005 号]	临淄区齐鲁化学工业区化一路以南，化二路以东，乙烯北路以北	工业用地	15.92	2024-6-21	481.00
370305201245GB00052W000000000[临淄区 2023 (增量) - 015 号]	临淄区金山镇冯北路以西，补天路以北	工业用地	107.97	2023-12-4	3,196.00

### （2）土地出让现金流入预测

按融资开始日起 2028 年前全部完成国有土地挂牌交易



单位：万元

序号	项目	地块一	地块二	合计
一	出让土地回款	2,983.92	2,297.62	5,281.54
二	用于资金平衡土地相关收益	2,834.72	2,182.74	5,017.46
1	土地出让现金流入	2,983.92	2,297.62	5,281.54
2	国有土地收益基金(1*5%)	149.20	114.88	264.08
3	用于资金平衡土地相关收益(1-2)	2,834.72	2,182.74	5,017.46

根据上述测算，用于资金平衡土地相关收益为 5,017.46 万元。

## (二) 项目成本预测

项目成本费用为管理费、工程维护费、其他费用等。

### 1、管理费

管理费包括职工薪酬、其他费用等与工程管理有关的费用，每年按水费收入的 12% 测算。

### 2、工程维护费

工程维护费包括修理费、材料费、燃料动力费等与工程修理维护有关的成本费用，按年折旧额的 5% 测算。

### 3、其他费用

水资源税：地下水收费标准为 0.8 元/吨（按照《山东省人民政府关于印发山东省水资源税改革试点实施办法的通知》（鲁政发〔2017〕42 号）所附《山东省水资源税(试点)税额标准表》执行，损耗率为 17%）。

用电成本：用电结算平均单价按 0.7410 元每度测算，每立方米水用电成本按 0.42 元测算。

## (三) 应付本息情况

本项目 2024 年 9 月已发行专项债券 7,100.00 万元，期限 10 年，利率 2.12%；2024 年 10 月已发行专项债券 2,900.00 万元，期限 10 年，利率 2.23%；本期拟发行专项债券 8,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%；2025 年后续拟发行专项债券 3,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%；2026 年后续拟发行专项债券 5,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%。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。

(1) 本项目 2024 年 9 月已发行专项债券 7,100.00 万元，期限 10 年，利率 2.12%，具体如下：

专项债券还本付息情况表（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	-	7,100.00		7,100.00	2.12%		-
2025 年	7,100.00			7,100.00	2.12%	150.52	150.52
2026 年	7,100.00			7,100.00	2.12%	150.52	150.52
2027 年	7,100.00			7,100.00	2.12%	150.52	150.52
2028 年	7,100.00			7,100.00	2.12%	150.52	150.52
2029 年	7,100.00			7,100.00	2.12%	150.52	150.52
2030 年	7,100.00			7,100.00	2.12%	150.52	150.52
2031 年	7,100.00			7,100.00	2.12%	150.52	150.52
2032 年	7,100.00			7,100.00	2.12%	150.52	150.52
2033 年	7,100.00			7,100.00	2.12%	150.52	150.52
2034 年	7,100.00		7,100.00	-	2.12%	150.52	7,250.52
合计		7,100.00	7,100.00			1,505.20	8,605.20

（2）本项目 2024 年 10 月已发行专项债券 2,900.00 万元，债券期限为 10 年，利率为 2.23%，具体如下：

专项债券还本付息情况表（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	-	2,900.00		2,900.00	2.23%		-
2025 年	2,900.00			2,900.00	2.23%	64.67	64.67
2026 年	2,900.00			2,900.00	2.23%	64.67	64.67
2027 年	2,900.00			2,900.00	2.23%	64.67	64.67
2028 年	2,900.00			2,900.00	2.23%	64.67	64.67
2029 年	2,900.00			2,900.00	2.23%	64.67	64.67
2030 年	2,900.00			2,900.00	2.23%	64.67	64.67
2031 年	2,900.00			2,900.00	2.23%	64.67	64.67
2032 年	2,900.00			2,900.00	2.23%	64.67	64.67
2033 年	2,900.00			2,900.00	2.23%	64.67	64.67
2034 年	2,900.00		2,900.00	-	2.23%	64.67	2,964.67
合计		2,900.00	2,900.00			646.70	3,546.70

（3）本项目本期拟发行专项债券 8,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，具体如下：



专项债券还本付息情况表（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
2025 年	-	8,000.00		8,000.00	4.50%	180.00	180.00
2026 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2027 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2028 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2029 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2030 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2031 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2032 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2033 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2034 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2035 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2036 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2037 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2038 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2039 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2040 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2041 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2042 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2043 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2044 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2045 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2046 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2047 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2048 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2049 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2050 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2051 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2052 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2053 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2054 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2055 年	8,000.00		8,000.00	-	4.50%	180.00	8,180.00
合计		8,000.00	8,000.00			10,800.00	18,800.00



(4) 本项目 2025 年后续拟发行专项债券 3,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，具体如下：

专项债券还本付息情况表（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
2025 年	-	3,000.00		3,000.00	4.50%	67.50	67.50
2026 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2027 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2028 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2029 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2030 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2031 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2032 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2033 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2034 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2035 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2036 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2037 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2038 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2039 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2040 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2041 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2042 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2043 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2044 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2045 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2046 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2047 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2048 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2049 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2050 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2051 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2052 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2053 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2054 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
2055 年	3,000.00		3,000.00	-	4.50%	67.50	3,067.50
合计		3,000.00	3,000.00			4,050.00	7,050.00



(5) 本项目 2026 年后续拟发行专项债券 5,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，具体如下：

专项债券还本付息情况表（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
2026 年		5,000.00		5,000.00	4.50%	112.50	112.50
2027 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2028 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2029 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2030 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2031 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2032 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2033 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2034 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2035 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2036 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2037 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2038 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2039 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2040 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2041 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2042 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2043 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2044 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2045 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2046 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2047 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2048 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2049 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2050 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2051 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2052 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2053 年	5,000.00		-	5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2054 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2055 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2056 年	5,000.00		5,000.00	-	4.50%	112.50	5,112.50
合计		5,000.00	5,000.00			6,750.00	11,750.00

(四) 项目资金平衡测算表

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
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	103,270.08				440.97	7,686.69	2,809.52	2,949.80
经营活动支出	B	37,251.93				113.25	699.88	822.26	944.66
支付的各项税费	C	2,709.45				3.05	19.07	23.64	28.22
经营活动现金净流量	D=A-B-C	63,308.70				324.68	6,967.74	1,963.61	1,976.92
二、投资活动产生的现金	—								
建设成本支出	E	84,779.43	11,000.00	32,537.31	30,657.31	10,584.81			
流动资金支出	F	2,220.57		462.69	822.69	935.19			
投资活动现金净流量	G=-E-F	-87,000.00	-11,000.00	-33,000.00	-31,480.00	-11,520.00			
三、融资活动产生的现金	—								
资本金 (自有资金)	H	61,000.00	1,000.00	22,000.00	26,480.00	11,520.00			
专项债券	I	26,000.00	10,000.00	11,000.00	5,000.00				
银行借款	J								
偿还债券本金	K	26,000.00							
偿还银行借款本金	L								
支付债券利息	M	21,531.33					935.19	935.19	935.19
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	39,468.67	11,000.00	33,000.00	31,480.00	11,520.00	-935.19	-935.19	-935.19
四、期初现金	P						324.68	6,357.22	7,385.65
期内现金变动	Q=D+G+O					324.68	6,032.55	1,028.42	1,041.73
五、期末现金	R=P+Q					324.68	6,357.22	7,385.65	8,427.38



(续) 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2031年	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	3,090.09	3,230.38	3,370.66	3,487.57	3,487.57	3,487.57	3,591.80	3,591.80	3,591.80
经营活动支出	B	1,067.04	1,189.43	1,311.81	1,413.80	1,413.80	1,413.80	1,413.80	1,413.80	1,413.80
支付的各项税费	C	32.79	37.37	41.96	45.76	45.76	45.76	45.76	45.76	45.76
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,990.26	2,003.58	2,016.89	2,028.01	2,028.01	2,028.01	2,132.24	2,132.24	2,132.24
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									
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				10,000.00					
偿还银行借款本金	L									
支付债券利息	M	935.19	935.19	935.19	935.19	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00
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	-935.19	-935.19	-935.19	-10,935.19	-720.00	-720.00	-720.00	-720.00	-720.00
四、期初现金	P	8,427.38	9,482.45	10,550.83	11,632.54	2,725.35	4,033.36	5,341.37	6,753.61	8,165.85
期内现金变动	Q=D+G+O	1,055.07	1,068.39	1,081.70	-8,907.18	1,308.01	1,308.01	1,412.24	1,412.24	1,412.24
五、期末现金	R=P+Q	9,482.45	10,550.83	11,632.54	2,725.35	4,033.36	5,341.37	6,753.61	8,165.85	9,578.10

(续) 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	3,591.80	3,591.80	3,591.80	3,591.80	3,591.80	3,591.80	3,591.80	3,701.25	3,701.25
经营活动支出	B	1,413.80	1,413.80	1,413.80	1,413.80	1,413.80	1,413.80	1,413.80	1,413.80	1,413.80
支付的各项税费	C	45.76	45.76	45.76	45.76	45.76	45.76	45.76	45.76	45.76
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,132.24	2,132.24	2,132.24	2,132.24	2,132.24	2,132.24	2,132.24	2,241.69	2,241.69
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	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00
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	-720.00	-720.00	-720.00	-720.00	-720.00	-720.00	-720.00	-720.00	-720.00
四、期初现金	P	9,578.10	10,990.34	12,402.58	13,814.82	15,227.07	16,639.31	18,051.55	19,463.79	20,985.48
期内现金变动	Q=D+G+O	1,412.24	1,412.24	1,412.24	1,412.24	1,412.24	1,412.24	1,412.24	1,521.69	1,521.69
五、期末现金	R=P+Q	10,990.34	12,402.58	13,814.82	15,227.07	16,639.31	18,051.55	19,463.79	20,985.48	22,507.17

(续) 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	3,701.25	3,701.25	3,701.25	3,701.25	3,701.25	3,701.25	3,701.25	-
经营活动支出	B	1,413.80	1,413.80	1,413.80	1,413.80	1,413.80	1,413.80	1,413.80	
支付的各项税费	C	45.76	45.76	45.76	409.45	409.45	409.45	471.32	
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,241.69	2,241.69	2,241.69	1,878.00	1,878.00	1,878.00	1,816.13	-
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							11,000.00	5,000.00
偿还债券本金	K								
偿还银行借款本金	L								
支付债券利息	M	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00	472.50	112.50
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	-720.00	-720.00	-720.00	-720.00	-720.00	-720.00	-11,472.50	-5,112.50
四、期初现金	P	22,507.17	24,028.86	25,550.55	27,072.24	28,230.24	29,388.24	30,546.24	20,889.87
期内现金变动	Q=D+G+O	1,521.69	1,521.69	1,521.69	1,158.00	1,158.00	1,158.00	-9,656.37	-5,112.50
五、期末现金	R=P+Q	24,028.86	25,550.55	27,072.24	28,230.24	29,388.24	30,546.24	20,889.87	15,777.37





(五) 本息覆盖倍数

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	8,000.00	10,800.00	18,800.00	
已发行债券	10,000.00	2,151.90	12,151.90	
后续拟发行债券	8,000.00	10,800.00	18,800.00	63,308.70
银行贷款				
融资合计	26,000.00	23,751.90	49,751.90	
覆盖倍数				1.27

临淄区南水西水源地及配套设施建设项目可用于资金平衡的息前净现金流为 63,308.70 万元, 融资本息合计 49,751.90 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

何峰



中国注册会计师

崔晓丽



中国·北京

二〇二五年三月二日



此件仅供业务报告使用，复印无效

# 营业执照

(副本)(20-1)

统一社会信用代码

91110105592345655N



扫描市场主体身份码  
了解更多登记、备案、  
许可、监管信息，体  
验更多应用服务。

名称 致同会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 李惠琦

出资额 5535 万元

成立日期 2011 年 12 月 22 日

主要经营场所 北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广  
场五层

经营范围

审计企业会计报表，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  
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；法律、法规规定的  
其他业务。  
(市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经  
批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；  
不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)



2024 年 10 月 15 日

登记机关

市场主体应当于每年 1 月 1 日至 6 月 30 日通过

<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址：

国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制



此件仅用于业务报告使用，复印无效

证书序号：0014469

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》。

会计师事务所

执业证书



名称：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：李惠琦

主任会计师：

经营场所：北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场5层

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010156

批准执业文号：京财会许可[2011]0130号

批准执业日期：2011年12月13日

发证机关：

北京市财政局

二〇二〇年十一月十一日

中华人民共和国财政部制