

2025 年山东省（临沂市罗庄区册山新型消防装备产业园
基础设施建设项目）专项债券（一期调整）

项目收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字〔2025〕第 080257 号

| 目录 | 页码 |
|----------|------|
| 一、专项评价报告 | 1-15 |



和信会计师事务所（特殊普通合伙）临沂分所

二〇二五年八月十三日



2025 年山东省（临沂市罗庄区册山新型消防装备产业园 基础设施建设项目）专项债券（一期调整）

项目收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字〔2025〕第 080257 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

罗庄区册山新型消防装备产业园基础设施建设项目。

2. 立项单位

项目立项单位: 临沂罗开控股集团有限公司;

法定代表人: 何强之;

注册资本: 50,000 万元;

统一社会信用代码: 91371311MA3PGAY57Q;

经营地址: 山东省临沂市罗庄区付庄街道办事处沂册路与南涑河交汇处路南房德科创园 1 号楼 321 室;

经营范围: 一般项目: 货物进出口; 土地整治服务; 房屋拆迁服务; 以自有资金从事投资活动; 自有资金投资的资产管理服务; 园区管理服务; 市政设施管理; 非居住房地产租赁。

(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)

动)许可项目:房地产开发经营;建设工程施工。(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

项目已取得的批复文件如下:

(1)立项手续:2023年10月10日,取得山东省建设项目备案证明,项目代码:2310-371311-04-01-875678,并对项目总投资、建设规模、建设地点、建设期等进行备案。

(2)规划手续:2023年10月9日,项目单位取得临沂市城乡规划编制研究中心核发的城规罗分函〔2023〕26号《关于罗庄区册山新型消防装备产业园基础设施建设项目规划的意见》。

(3)土地手续:2022年9月22日,项目单位取得临沂市罗庄区自然资源局核发的临罗自然资函字〔2022〕170号《关于〈关于申请出具罗庄区册山新型消防装备产业园基础设施建设项目用地情况说明的函〉的复函》,罗庄区册山新型消防装备产业园基础设施建设项目符合要求。

(4)环评手续:2023年10月24日,项目单位取得建设项目环境影响登记表,备案号为202337131100000592。

4.项目规模与主要建设内容

项目位于册山街道,占地400亩,主要建设内容系总建筑面积16万平方米。主要建设消防装备制造标准化厂房13.5万

平方米，消防安全研发检验检测中心 2 万平方米，消防培训中心 5,000 平方米。配套建设园区道路、雨污排水管网等。

5. 项目建设期限

本项目建设期 2023 年 12 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。本项目估算总投资 99,000 万元，其中：项目单位自有资金 94,000 万元，本期拟调整使用其他项目专项债券资金 5,000 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 | 99,000.00 | 100.00% | |
| 一、资本金 | 94,000.00 | 94.95% | |
| （一）自有资金 | 94,000.00 | 94.95% | |
| （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 | 5.05% | |
| （一）已发行专项债券 | | | |
| （二）本期拟调整使用其他项目专项债券 | 5,000.00 | 5.05% | |
| （三）后续拟发行专项债券 | | | |
| （四）银行融资 | | | |

(三) 本次资金用途调整情况

2024 年 10 月，山东省政府发行了 2024 年山东省政府专项债券（四十九期）临沂罗开粮食物资储运加工项目，筹集资金 9,000 万元，年利率 2.4%。和信会计师事务所（特殊普通合伙）临沂分所已为该项目出具了和信咨字〔2024〕第 080393 号的项目收益与融资自求平衡专项评价报告。截至 2025 年 8 月，临沂罗开粮食物资储运加工项目结余专项债券 9,000 万元暂未使用。

为充分利用债券资金，拟将 5,000 万元资金调整给罗庄区册山新型消防装备产业园基础设施建设项目。

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租赁费。

1. 厂房租赁费

项目标准化厂房总建筑面积 13.5 万平方米，本谨慎考虑，可出租面积按 85% 计算。参考临沂市沂周边标准厂房租赁价格，根据谨慎性原则，租赁价格取 10 元/平方米/月出租。考虑项目运营实际情况，项目运营期第一年出租负荷率按 80% 计算，第二年按 90% 计算，第三年及以后年份按 100% 计算。

租金可比价格一览表

| 可比出租案例 | 案例一 | 案例二 | 案例三 |
|--------|-----------|---------|-----------|
| 名称 | 临沂激光科技产业园 | 丰华智能产业园 | 联邦集团创新工业园 |

| 可比出租案例 | 案例一 | 案例二 | 案例三 |
|---------------------|------------|--------|--------|
| 用途 | 工业厂房 | 工业厂房 | 工业厂房 |
| 建筑面积（平方米） | 7028.32 | 1163 | 9600 |
| 租赁费（元）/月 | 77300 | 8024.7 | 100800 |
| 单价（元/平方米）/月 （含税） | 11 | 6.9 | 10.5 |
| 项目估算租赁单价（含税） | 10 元/平方米/月 | | |

（二）项目成本预测

项目成本费用主要包括人员经费、原材料、燃料及动力费、维修费、其他费用和税金及附加。

1. 人员经费

本项目建设完成后新增员工 10 人，年薪酬按照 7.2 万元/人，职工福利费按 14%计取，以后每五年增长 5%计算。

2. 燃料及动力费

项目建筑物的燃料、动力消耗费由企业自行交纳，燃料动力消耗费计管理用电、管理用水。

（1）水费：根据 2017 年 4 月 18 日，临沂市物价局发布的《关于调整临沂市城区用水价格的通知》（临价格发〔2017〕35 号），非居民用水综合水价为 3.85 元/立方米，年用水量 182.50 立方米。

（2）电费：电价根据《关于进一步优化工商业分时电价政策的通知》（鲁发改价格〔2023〕914 号），电价按照 0.71 元/度，年用电量为 25.34 万 kWh。

3. 维修费

修理费按照建设投资的 0.2% 暂估计算。

4. 其他费用

包括管理费用、营业费用。管理费用包括办公费、差旅费、劳保费、工会经费、招待费等项费用；营业费用包括广告费和其他销售，其他费用按照按收入的 1% 计算。

5. 税金及附加

- (1) 租赁费增值税税率按收入的 9% 征收率计算；
- (2) 城市维护建设税，按 7% 计算，计征依据是增值税；
- (3) 教育费附加，按 3% 计算，计征依据是增值税；
- (4) 地方教育费附加，按 2% 计算，计征依据是增值税；
- (5) 房产税，已出租面积按租金收入 12% 计算，未出租面积按原值 1.2% 计算；
- (6) 城镇土地使用税，按 6.4 元/平方米计算；
- (7) 企业所得税，按照 25% 计算。

(三) 专项债券应付本息情况

项目本期拟调整使用其他项目专项债券资金 5,000 万元，期限为 30 年，年利率按 2.4% 测算，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 2 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

| 年度 | 期初本金余额 | 本期新增本金 | 本期偿还本金 | 期末本金余额 | 应付利息 | 还本付息合计 |
|--------|--------|----------|--------|----------|------|--------|
| 2025 年 | | 5,000.00 | | 5,000.00 | | |

| 年度 | 期初本金余额 | 本期新增本金 | 本期偿还本金 | 期末本金余额 | 应付利息 | 还本付息合计 |
|--------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 2026 年 | 5,000.00 | | | 5,000.00 | 120.00 | 120.00 |
| 2027 年 | 5,000.00 | | | 5,000.00 | 120.00 | 120.00 |
| 2028 年 | 5,000.00 | | | 5,000.00 | 120.00 | 120.00 |
| 2029 年 | 5,000.00 | | | 5,000.00 | 120.00 | 120.00 |
| 2030 年 | 5,000.00 | | | 5,000.00 | 120.00 | 120.00 |
| 2031 年 | 5,000.00 | | | 5,000.00 | 120.00 | 120.00 |
| 2032 年 | 5,000.00 | | | 5,000.00 | 120.00 | 120.00 |
| 2033 年 | 5,000.00 | | | 5,000.00 | 120.00 | 120.00 |
| 2034 年 | 5,000.00 | | | 5,000.00 | 120.00 | 120.00 |
| 2035 年 | 5,000.00 | | | 5,000.00 | 120.00 | 120.00 |
| 2036 年 | 5,000.00 | | | 5,000.00 | 120.00 | 120.00 |
| 2037 年 | 5,000.00 | | | 5,000.00 | 120.00 | 120.00 |
| 2038 年 | 5,000.00 | | | 5,000.00 | 120.00 | 120.00 |
| 2039 年 | 5,000.00 | | | 5,000.00 | 120.00 | 120.00 |
| 2040 年 | 5,000.00 | | | 5,000.00 | 120.00 | 120.00 |
| 2041 年 | 5,000.00 | | | 5,000.00 | 120.00 | 120.00 |
| 2042 年 | 5,000.00 | | | 5,000.00 | 120.00 | 120.00 |
| 2043 年 | 5,000.00 | | | 5,000.00 | 120.00 | 120.00 |
| 2044 年 | 5,000.00 | | | 5,000.00 | 120.00 | 120.00 |
| 2045 年 | 5,000.00 | | | 5,000.00 | 120.00 | 120.00 |
| 2046 年 | 5,000.00 | | | 5,000.00 | 120.00 | 120.00 |
| 2047 年 | 5,000.00 | | | 5,000.00 | 120.00 | 120.00 |
| 2048 年 | 5,000.00 | | | 5,000.00 | 120.00 | 120.00 |
| 2049 年 | 5,000.00 | | | 5,000.00 | 120.00 | 120.00 |
| 2050 年 | 5,000.00 | | | 5,000.00 | 120.00 | 120.00 |
| 2051 年 | 5,000.00 | | | 5,000.00 | 120.00 | 120.00 |
| 2052 年 | 5,000.00 | | | 5,000.00 | 120.00 | 120.00 |
| 2053 年 | 5,000.00 | | | 5,000.00 | 120.00 | 120.00 |
| 2054 年 | 5,000.00 | | 5,000.00 | | 120.00 | 5,120.00 |
| 合计 | | 5,000.00 | 5,000.00 | | 3,480.00 | 8,480.00 |

(四) 项目资金平衡测算表

表 3 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

| 项目/年度 | 合计 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 |
|-------------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金 | | | | | | |
| 经营活动收入 | 36,880.65 | | | | | 183.60 |
| 经营活动支出 | 8,630.03 | | | | | 44.27 |
| 支付的各项税费 | 12,223.44 | | | | | 70.31 |
| 经营活动现金净流量 | 16,027.18 | | | | | 69.02 |
| 二、投资活动产生的现金 | | | | | | |
| 建设成本支出 | 98,760.00 | 20,000.00 | 25,000.00 | 25,000.00 | 19,880.00 | 8,880.00 |
| 流动资金支出 | | | | | | |
| 投资活动现金净流量 | -98,760.00 | -20,000.00 | -25,000.00 | -25,000.00 | -19,880.00 | -8,880.00 |
| 三、融资活动产生的现金 | | | | | | |
| 资本金 (自有资金) | 94,000.00 | 20,000.00 | 25,000.00 | 20,000.00 | 20,000.00 | 9,000.00 |
| 专项债券 | 5,000.00 | | | 5,000.00 | | |
| 银行借款 | | | | | | |
| 流动资金 | | | | | | |
| 偿还债券本金 | 5,000.00 | | | | | |
| 偿还银行借款本金 | | | | | | |
| 偿还流动资金 | | | | | | |
| 支付债券利息 | 3,480.00 | | | | 120.00 | 120.00 |
| 支付银行借款利息 | | | | | | |
| 融资活动现金净流量 | 45,520.00 | 20,000.00 | 25,000.00 | 25,000.00 | 19,880.00 | 8,880.00 |
| 四、期初现金 | | | | | | |

| 项目/年度 | 合计 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 |
|--------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 期内现金变动 | 7,787.18 | | | | | 69.02 |
| 五、期末现金 | 7,787.18 | | | | | 69.02 |

(续)

| 项目/年度 | 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 | 1,239.30 | 1,377.00 | 1,377.00 | 1,377.00 | 1,377.00 |
| 经营活动支出 | 288.49 | 311.43 | 311.43 | 311.43 | 315.53 |
| 支付的各项税费 | 438.42 | 454.94 | 454.94 | 454.94 | 454.94 |
| 经营活动现金净流量 | 512.39 | 610.63 | 610.63 | 610.63 | 606.53 |
| 二、投资活动产生的现金 | | | | | |
| 建设成本支出 | | | | | |
| 流动资金支出 | | | | | |
| 投资活动现金净流量 | | | | | |
| 三、融资活动产生的现金 | | | | | |
| 资本金（自有资金） | | | | | |
| 专项债券 | | | | | |
| 银行借款 | | | | | |
| 流动资金 | | | | | |
| 偿还债券本金 | | | | | |
| 偿还银行借款本金 | | | | | |
| 偿还流动资金 | | | | | |
| 支付债券利息 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 |
| 支付银行借款利息 | | | | | |
| 融资活动现金净流量 | -120.00 | -120.00 | -120.00 | -120.00 | -120.00 |
| 四、期初现金 | 69.02 | 461.41 | 952.04 | 1,442.67 | 1,933.30 |
| 期内现金变动 | 392.39 | 490.63 | 490.63 | 490.63 | 486.53 |

| 项目/年度 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 |
|--------|--------|--------|----------|----------|----------|
| 五、期末现金 | 461.41 | 952.04 | 1,442.67 | 1,933.30 | 2,419.83 |

(续)

| 项目/年度 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 | 2037 年 |
|-------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一、经营活动产生的现金 | | | | | |
| 经营活动收入 | 1,377.00 | 1,377.00 | 1,377.00 | 1,377.00 | 1,377.00 |
| 经营活动支出 | 315.53 | 315.53 | 315.53 | 315.53 | 319.84 |
| 支付的各项税费 | 454.94 | 454.94 | 454.94 | 454.94 | 454.94 |
| 经营活动现金净流量 | 606.53 | 606.53 | 606.53 | 606.53 | 602.22 |
| 二、投资活动产生的现金 | | | | | |
| 建设成本支出 | | | | | |
| 流动资金支出 | | | | | |
| 投资活动现金净流量 | | | | | |
| 三、融资活动产生的现金 | | | | | |
| 资本金（自有资金） | | | | | |
| 专项债券 | | | | | |
| 银行借款 | | | | | |
| 流动资金 | | | | | |
| 偿还债券本金 | | | | | |
| 偿还银行借款本金 | | | | | |
| 偿还流动资金 | | | | | |
| 支付债券利息 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 |
| 支付银行借款利息 | | | | | |
| 融资活动现金净流量 | -120.00 | -120.00 | -120.00 | -120.00 | -120.00 |
| 四、期初现金 | 2,419.83 | 2,906.36 | 3,392.89 | 3,879.42 | 4,365.95 |
| 期内现金变动 | 486.53 | 486.53 | 486.53 | 486.53 | 482.22 |
| 五、期末现金 | 2,906.36 | 3,392.89 | 3,879.42 | 4,365.95 | 4,848.17 |

(续)

| 项目/年度 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 |
|-------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一、经营活动产生的现金 | | | | | |
| 经营活动收入 | 1,377.00 | 1,377.00 | 1,377.00 | 1,377.00 | 1,377.00 |
| 经营活动支出 | 319.84 | 319.84 | 319.84 | 319.84 | 324.36 |
| 支付的各项税费 | 454.94 | 454.94 | 454.94 | 454.94 | 454.94 |
| 经营活动现金净流量 | 602.22 | 602.22 | 602.22 | 602.22 | 597.70 |
| 二、投资活动产生的现金 | | | | | |
| 建设成本支出 | | | | | |
| 流动资金支出 | | | | | |
| 投资活动现金净流量 | | | | | |
| 三、融资活动产生的现金 | | | | | |
| 资本金（自有资金） | | | | | |
| 专项债券 | | | | | |
| 银行借款 | | | | | |
| 流动资金 | | | | | |
| 偿还债券本金 | | | | | |
| 偿还银行借款本金 | | | | | |
| 偿还流动资金 | | | | | |
| 支付债券利息 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 |
| 支付银行借款利息 | | | | | |
| 融资活动现金净流量 | -120.00 | -120.00 | -120.00 | -120.00 | -120.00 |
| 四、期初现金 | 4,848.17 | 5,330.39 | 5,812.61 | 6,294.83 | 6,777.05 |
| 期内现金变动 | 482.22 | 482.22 | 482.22 | 482.22 | 477.70 |
| 五、期末现金 | 5,330.39 | 5,812.61 | 6,294.83 | 6,777.05 | 7,254.75 |

(续)

| 项目/年度 | 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 | 1,377.00 | 1,377.00 | 1,377.00 | 1,377.00 | 1,377.00 | 1,377.00 |
| 经营活动支出 | 324.36 | 324.36 | 324.36 | 324.36 | 329.11 | 329.11 |
| 支付的各项税费 | 454.94 | 454.94 | 454.94 | 454.94 | 454.94 | 454.94 |
| 经营活动现金净流量 | 597.70 | 597.70 | 597.70 | 597.70 | 592.95 | 592.95 |
| 二、投资活动产生的现金 | | | | | | |
| 建设成本支出 | | | | | | |
| 流动资金支出 | | | | | | |
| 投资活动现金净流量 | | | | | | |
| 三、融资活动产生的现金 | | | | | | |
| 资本金（自有资金） | | | | | | |
| 专项债券 | | | | | | |
| 银行借款 | | | | | | |
| 流动资金 | | | | | | |
| 偿还债券本金 | | | | | | |
| 偿还银行借款本金 | | | | | | |
| 偿还流动资金 | | | | | | |
| 支付债券利息 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 |
| 支付银行借款利息 | | | | | | |
| 融资活动现金净流量 | -120.00 | -120.00 | -120.00 | -120.00 | -120.00 | -120.00 |
| 四、期初现金 | 7,254.75 | 7,732.45 | 8,210.15 | 8,687.85 | 9,165.55 | 9,638.50 |
| 期内现金变动 | 477.70 | 477.70 | 477.70 | 477.70 | 472.95 | 472.95 |
| 五、期末现金 | 7,732.45 | 8,210.15 | 8,687.85 | 9,165.55 | 9,638.50 | 10,111.45 |

(续)

| 项目/年度 | 2049 年 | 2050 年 | 2051 年 | 2052 年 | 2053 年 | 2054 |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|------|
| 一、经营活动产生的现金 | | | | | | |

| 项目/年度 | 2049 年 | 2050 年 | 2051 年 | 2052 年 | 2053 年 | 2054 |
|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 经营活动收入 | 1,377.00 | 1,377.00 | 1,377.00 | 1,377.00 | 1,377.00 | 1,032.75 |
| 经营活动支出 | 329.11 | 329.11 | 329.11 | 334.10 | 334.10 | 250.58 |
| 支付的各项税费 | 454.94 | 454.94 | 454.94 | 454.94 | 454.94 | 341.21 |
| 经营活动现金净流量 | 592.95 | 592.95 | 592.95 | 587.96 | 587.96 | 440.96 |
| 二、投资活动产生的现金 | | | | | | |
| 建设成本支出 | | | | | | |
| 流动资金支出 | | | | | | |
| 投资活动现金净流量 | | | | | | |
| 三、融资活动产生的现金 | | | | | | |
| 资本金（自有资金） | | | | | | |
| 专项债券 | | | | | | |
| 银行借款 | | | | | | |
| 流动资金 | | | | | | |
| 偿还债券本金 | | | | | | 5,000.00 |
| 偿还银行借款本金 | | | | | | |
| 偿还流动资金 | | | | | | |
| 支付债券利息 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 |
| 支付银行借款利息 | | | | | | |
| 融资活动现金净流量 | -120.00 | -120.00 | -120.00 | -120.00 | -120.00 | -5,120.00 |
| 四、期初现金 | 10,111.45 | 10,584.40 | 11,057.35 | 11,530.30 | 11,998.26 | 12,466.22 |
| 期内现金变动 | 472.95 | 472.95 | 472.95 | 467.96 | 467.96 | -4,679.04 |
| 五、期末现金 | 10,584.40 | 11,057.35 | 11,530.30 | 11,998.26 | 12,466.22 | 7,787.18 |

（五）本息覆盖倍数

表 4 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 | |
| 本期拟调整债券 | 5,000.00 | 3,480.00 | 8,480.00 | 16,027.18 |

| 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 | |
| 已发行债券 | | | | |
| 后续拟发行债券 | | | | |
| 银行贷款 | | | | |
| 融资合计 | 5,000.00 | 3,480.00 | 8,480.00 | |
| 覆盖倍数 | 1.89 | | | |

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 16,027.18 万元，融资本息合计 8,480 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.89。

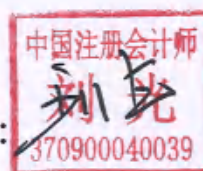
五、评估结论

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。

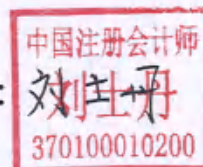
和信会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：



中国注册会计师：



山东·临沂

二〇二五年八月十三日



营业执照

(副本) 2-1

统一社会信用代码
91371302MA3M0JU054

扫描二维码
了解更多登
记、备案、许
可、监管信息。
体验更多应用服
务。



名称 和信会计师事务所(特殊普通合伙)临沂分所

类型 特殊普通合伙企业分支机构

负责人 刘光

经营范围 审查企业财务报表、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。（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）

成立日期 2018年06月14日

经营场所 山东省临沂市兰山区柳青街道鲁商中心A1号楼502

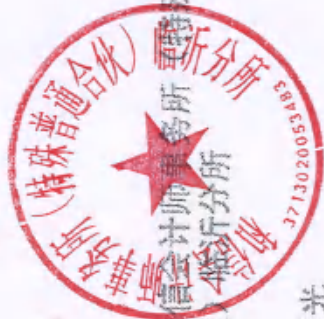


登记机关

2024年06月03日



会计师事务所分所 执业证书



名称：和信会计师事务所（普通合伙）临沂分所

负责人：刘光

经营场所：山东省临沂市兰山区柳青街道鲁商中心A1号楼502

分所执业证书编号：370100013708

批准执业文号：鲁财会【2018】36号

批准执业日期：2018年08月27日



证书序号：5004585

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：

二〇二四年六月十四日

中华人民共和国财政部制