

2025 年山东省（临沂市莒南县临沂临港经济开发区  
城市公共充电设施项目）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 080263 号

目 录	页 码
一、项目收益与融资平衡专项评价报告	1-14



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

和信会计师事务所  
特殊普通合伙

2025 年山东省（临沂市莒南县临沂临港经济开发区  
城市公共充电设施项目）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 080263 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现金流入能够顺利执行，现金



流入均在正常范围内变动；

(五)项目现金流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

临沂临港经济开发区城市公共充电设施项目。

##### 2、立项单位

立项单位：临沂市晟港投资开发建设有限公司；

法定代表人：侯文涛；

注册资本：60000 万人民币；

统一社会信用代码：91371300MA7G3F6Q2W；

注册地址：山东省临沂市临港经济开发区坪上镇融创大厦1102 室；

经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动；货物进出口；食品进出口；建筑材料销售；建筑用钢筋产品销售；金属材料销售；金属制品销售；电线、电缆经营；木材销售；初级农产品收购；食品销售（仅销售预包装食品）；计算机及通讯设备租赁；机械设备租赁；企业管理咨询；信息系统集成服

务；供应链管理服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；物业管理；园区管理服务；土地整治服务；石油制品销售（不含危险化学品）；石墨及碳素制品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；采购代理服务；国内货物运输代理。（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：建设工程施工；施工专业作业；自来水生产与供应；燃气经营；特种设备安装改造修理；特种设备制造；食品销售；酒类经营；道路货物运输（不含危险货物）。（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

（1）2022年10月31日，取得《山东省建设项目备案证明》（项目代码：2210-371373-04-01-998572）。

（2）2022年11月4日，取得临沂市自然资源和规划局临港经济开发区分局出具的《关于临沂临港经济开发区城市公共充电设施项目的审查意见》，本项目无新增占地。

### 4、项目规模与主要建设内容

项目将在临港经济开发区已建成社区、新建社区、旅游景区、部分商业区改建、新建公共充电设施2000套，其中坪上镇各社区建设充电桩350套，壮岗镇各社区建设充电桩350套，朱芦镇各社区建设充电桩300套，团林镇各社区建设充电桩300套，各商业区建设充电桩200套，各景区建设充电桩



500 套，并配套建设相应的智慧充电管理系统。

### 5、项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 5 月至 2026 年 5 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及发行专项债券方式。本项目估算总投资 13,000 万元，其中，项目单位自有资金 6,700 万元，调整其他项目专项债券 6,000 万元，后续拟发行专项债券 300 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	13,000.00	100.00%	
一、资本金	6,700.00	51.54%	
（一）自有资金	6,700.00	51.54%	
（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）	6,300.00	48.46%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟调整专项债券	6,000.00	46.15%	
（三）后续拟发行专项债券	300.00	2.31%	
（四）银行融资			

### （三）本次资金用途调整情况

2025 年 3 月，山东省政府发行了山东省政府专项债券（五期）临沂市莒南县临沂临港经济开发区智慧多式联运物流园基



基础设施项目,筹集资金 26,000 万元,期限 10 年,年利率 1.78%。中天运会计师事务所(特殊普通合伙)已为该项目出具《中天运〔2025〕咨字第 00006 号》的项目收益与融资平衡专项评价报告。截至 2025 年 7 月,临沂临港经济开发区智慧多式联运物流园基础设施项目结余专项债券 26,000 万元暂未使用。

为充分利用债券资金,拟将 6,000 万元资金调整给临沂临港经济开发区城市公共充电设施项目。

#### 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充电服务费现金流入。

充电服务费现金流入:项目共设置 2000 个充电桩,年对外充电量为 10,512.00 万千瓦时,通过 e 充电调查周边及类似项目充电服务费价格,本项目充电服务费按 0.20 元/千瓦时。考虑物价及通货膨胀,充电服务费每 5 年上涨 5%,第一年按照 55%负荷计算,第二年按照 60%负荷计算,第三年按照 65%负荷计算,第四年按照 70%负荷计算,第五年及以后按照 75%负荷计算。

##### (二) 项目成本预测

项目成本费用主要包括人员经费、燃料及动力费、维护维修费、智慧系统使用费、其他费用、税费。

##### 1、人员经费



本项目新增定员 20 人，年工资按照 6 万元/人，职工福利费按工资总额的 14%计提，考虑物价及通货膨胀，人员经费每五年上涨 5%。

## 2、燃料及动力费

该项目满负荷下年用电约 126.20 万度，电费单价 0.74 元/度，考虑物价及通货膨胀，燃料动力费每五年上涨 5%。

## 3、维护维修费

本项目按照充电服务费现金流入的 25%计算。

## 4、智慧系统使用费

本项目按照充电服务费现金流入的 2%计算。

## 5、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、社保费等费用；营业费用包括广告费和其他销售，其他费用按照按充电服务费现金流入的 10%计算。

## 6、税费

(1) 增值税：按 13%税率计税；

(2) 城市维护建设税，按照应交增值税额 5%税率计税；

(3) 教育费附加，按照应交增值税额 3%税率计税；

(4) 地方教育费附加：按照应交增值税额 2%税率计税；

(5) 企业所得税，按照 25%计税。

## (三) 应付本息情况

本项目本期拟调整其他项目专项债券 6,000 万元，债券期

限为 10 年，利率为 1.78%；后续拟发行专项债券 300 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：

表 2 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

（1）调整其他项目专项债券还本付息情况

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		6,000.00		6,000.00	1.78%	53.40	53.40
2026 年	6,000.00			6,000.00	1.78%	106.80	106.80
2027 年	6,000.00			6,000.00	1.78%	106.80	106.80
2028 年	6,000.00			6,000.00	1.78%	106.80	106.80
2029 年	6,000.00			6,000.00	1.78%	106.80	106.80
2030 年	6,000.00			6,000.00	1.78%	106.80	106.80
2031 年	6,000.00			6,000.00	1.78%	106.80	106.80
2032 年	6,000.00			6,000.00	1.78%	106.80	106.80
2033 年	6,000.00			6,000.00	1.78%	106.80	106.80
2034 年	6,000.00			6,000.00	1.78%	106.80	106.80
2035 年	6,000.00		6,000.00		1.78%	53.40	6,053.40
合计		6,000.00	6,000.00			1,068.00	7,068.00

（2）后续拟发行专项债券还本付息情况

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		300.00		300.00	4.50%		-
2026 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
2027 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
2028 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
2029 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50



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
2030 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
2031 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
2032 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
2033 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
2034 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
2035 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
2036 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
2037 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
2038 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
2039 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
2040 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
2041 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
2042 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
2043 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
2044 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
2045 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
2046 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
2047 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
2048 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
2049 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
2050 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
2051 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
2052 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
2053 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
2054 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
2055 年	300.00		300.00		4.50%	13.50	313.50
合计		300.00	300.00			405.00	705.00

#### (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	公式	合计	2025 年 5 月 -2026 年 5 月	2026 年 6 月-12 月	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	52,093.28		674.52	1,261.44	1,366.56	1,471.68
经营活动支出	B	26,183.99		359.33	659.57	703.13	746.69
支付的各项税费	C	5,289.56					
经营活动现金净流量	D=A-B-C	20,619.73		315.19	601.87	663.43	724.99
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	12,886.45	12,886.45				
流动资金支出	F						
投资活动现金净流量	G=E-F	-12,886.45	-12,886.45				
三、融资活动产生的现金	—						
资本金 (自有资金)	H	6,700.00	6,700.00				
专项债券	I	6,300.00	6,300.00				
银行借款	J						
偿还债券本金	K	6,300.00					
偿还银行借款本金	L						
支付债券利息	M	1,473.00	113.55	60.15	120.30	120.30	120.30
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	5,227.00	12,886.45	-60.15	-120.30	-120.30	-120.30
四、期初现金	P			-	255.04	736.61	1,279.74
期内现金变动	Q=D+G+O	12,960.28		255.04	481.57	543.13	604.69
五、期末现金	R=P+Q	12,960.28		255.04	736.61	1,279.74	1,884.43



(续)表3 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	1,576.80	1,655.64	1,655.64	1,655.64	1,655.64	1,655.64
经营活动支出	B	790.26	829.77	829.77	829.77	829.77	829.77
支付的各项税费	C						88.48
经营活动现金净流量	D=A-B-C	786.54	825.87	825.87	825.87	825.87	737.39
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						6,000.00
偿还银行借款本金	L						
支付债券利息	M	120.30	120.30	120.30	120.30	120.30	66.90
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	-120.30	-120.30	-120.30	-120.30	-120.30	-6,066.90
四、期初现金	P	1,884.43	2,550.67	3,256.24	3,961.81	4,667.38	5,372.95
期内现金变动	Q=D+C+O	666.24	705.57	705.57	705.57	705.57	-5,329.51
五、期末现金	R=P+Q	2,550.67	3,256.24	3,961.81	4,667.38	5,372.95	43.44

(续)表3 项目资金平衡测算表 (单位:万元)

项目/年度	公式	2036年	2037年	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	A	1,738.42	1,738.42	1,738.42	1,738.42	1,738.42	1,825.34	1,825.34
经营活动支出	B	871.26	871.26	871.26	871.26	871.26	914.82	914.82
支付的各项税费	C	232.12	232.12	232.12	232.12	232.12	248.61	248.61
经营活动现金净流量	D=A-B-C	635.05	635.05	635.05	635.05	635.05	661.91	661.91
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	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50
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	-13.50	-13.50	-13.50	-13.50	-13.50	-13.50	-13.50
四、期初现金	P	43.44	664.98	1,286.53	1,908.08	2,529.63	3,151.18	3,799.59
期内现金变动	Q=D+G+O	621.55	621.55	621.55	621.55	621.55	648.41	648.41
五、期末现金	R=P+Q	664.98	1,286.53	1,908.08	2,529.63	3,151.18	3,799.59	4,448.00



(续)表3 项目资金平衡测算表 (单位:万元)

项目/年度	公式	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	1,825.34	1,825.34	1,825.34	1,916.61	1,916.61	1,916.61	1,916.61
经营活动支出	B	914.82	914.82	914.82	960.56	960.56	960.56	960.56
支付的各项税费	C	248.61	248.61	248.61	265.93	265.93	265.93	265.93
经营活动现金净流量	D=A-B-C	661.91	661.91	661.91	690.12	690.12	690.12	690.12
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	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50
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	-13.50	-13.50	-13.50	-13.50	-13.50	-13.50	-13.50
四、期初现金	P	4,448.00	5,096.41	5,744.82	6,393.24	7,069.85	7,746.47	8,423.09
期内现金变动	Q=D+C+O	648.41	648.41	648.41	676.62	676.62	676.62	676.62
五、期末现金	R=P+Q	5,096.41	5,744.82	6,393.24	7,069.85	7,746.47	8,423.09	9,099.70

(续)表3 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	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	1,916.61	2,012.44	2,012.44	2,012.44	2,012.44	2,012.44
经营活动支出	B	960.56	1,008.59	1,008.59	1,008.59	1,008.59	1,008.59
支付的各项税费	C	265.93	284.12	284.12	284.12	284.12	331.33
经营活动现金净流量	D=A-B-C	690.12	719.73	719.73	719.73	719.73	672.52
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						300.00
偿还银行借款本金	L						
支付债券利息	M	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50
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	-13.50	-13.50	-13.50	-13.50	-13.50	-313.50
四、期初现金	P	9,099.70	9,776.32	10,482.55	11,188.79	11,895.02	12,601.25
期内现金变动	Q=D+C+O	676.62	706.23	706.23	706.23	706.23	359.02
五、期末现金	R=P+Q	9,776.32	10,482.55	11,188.79	11,895.02	12,601.25	12,960.28



## (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	
已发行债券				20,619.73
调整其他项目债券	6,000.00	1,068.00	7,068.00	
后续拟发行债券	300.00	405.00	705.00	
融资合计	6,300.00	1,473.00	7,773.00	
覆盖倍数	2.65			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 20,619.73 万元, 融资本息合计 7,773 万元, 项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.65。

## 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:



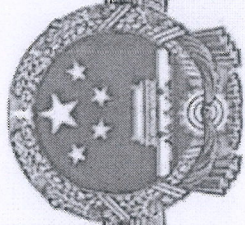
中国注册会计师:



山东·临沂

二〇二五年八月十三日





# 营业执照

(副本) 2-1

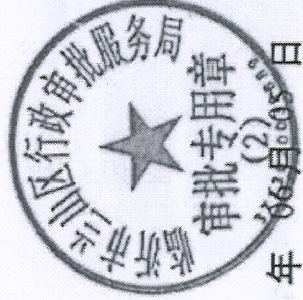
统一社会信用代码  
91371302MA3M0JU054



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。

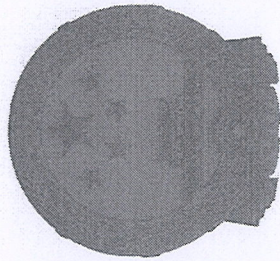


名称 和信会计师事务所(普通合伙) 临沂分所  
类型 特殊普通合伙会计师事务所  
负责人 刘光  
经营范围 审查企业财务报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)



登记机关





# 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