

2026 年山东省政府专项债券（三期）  
潍坊市临朐县白羽鸡繁育基地建设项目收益与融资平  
衡专项评价报告

和信咨字（2025）第 012377 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

二〇二五年十二月

# 2026 年山东省政府专项债券（三期）潍坊市临朐县白羽 鸡繁育基地建设项目收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字（2025）第 012377 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

临朐县白羽鸡繁育基地建设项目

##### 2、立项单位

临朐县农业投资开发有限公司

临朐县农业投资开发有限公司成立于2019年05月31日,注册地位于山东省潍坊市临朐县东城街道沂山路2495号,法定代表人为孙伟。经营范围包括从事临朐县人民政府授权范围内的现代农业示范园区、高效循环农业示范区投资开发;农业农村土地整理、流转、运营开发;农产品区域品牌打造、营销、互联网电商平台开发利用;农林牧产品深加工、销售、冷链领域开发;扶贫领域项目开发;农业农村基础设施建设、美丽乡村建设;农旅资源开发利用;田园综合体项目培育、开发;农业综合开发建设;康养农业项目培育开发;特色种植、养殖项目开发;农用化肥、有机肥、兽用医药、疫苗销售;对授权范

围的国有资产经营管理，保证国有资产保值增值。

### 3、项目规划审批

2025 年 9 月，潍坊工程咨询院有限公司对该项目出具了《临朐县白羽鸡繁育基地建设项目可行性研究报告》；2025 年 9 月，项目取得山东省建设项目备案证明，项目代码 2509-370724-89-05-306594。

### 4、项目规模与主要内容

计划在冶源镇、寺头镇流转土地 600 亩，建设白羽鸡繁育基地，主要建设内容包括养殖棚建设工程、公用辅助工程和室外配套工程，具体如下：养殖棚建设工程：规划建设标准化养殖棚 160 座，单座面积（120m\*14m），总建筑面积 26.88 万平方米，每座棚内安装自动化养殖设施并配套安装刮粪设施、消杀系统和其它相关辅助设施 4 台套。公用辅助工程：主要配套建设给排水、强弱电等公用工程和粪污处理系统。室外配套工程：主要对内部场区进行场地平整 40 万平方米。

### 5、项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 11 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 6,300.00 万元，本期拟发行专项债券 15,700.00 万元，后续拟发行专项债券 9,400.00 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	31,400.00	100.00%	
一、资本金	6,300.00	20.06%	
（一）自有资金	6,300.00	20.06%	
（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）	25,100.00	79.94%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	15,700.00	50.00%	
（三）后续拟发行专项债券	9,400.00	29.94%	
（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《临朐县白羽鸡繁育基地建设项目可行性研究报告》、《合作意向协议》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养殖棚租赁，对外租赁面积 268800 平方米，租赁单价按 0.5 元/平方米/天计，年现金流入 4,905.60 万元。

出于谨慎性考虑,对项目计算期内整体运营现金流入下浮5.00%进行项目净现金流入测算。项目现金流入具体如下:

表 2 运营现金流入估算表 (单位: 万元)

年份	租赁现金流入	合计
2027 年	776.72	776.72
2028 年	4,660.32	4,660.32
2029 年	4,660.32	4,660.32
2030 年	4,660.32	4,660.32
2031 年	4,660.32	4,660.32
2032 年	4,660.32	4,660.32
2033 年	4,660.32	4,660.32
2034 年	4,660.32	4,660.32
2035 年	4,660.32	4,660.32
2036 年	4,660.32	4,660.32
2037 年	4,660.32	4,660.32
2038 年	4,660.32	4,660.32
2039 年	4,660.32	4,660.32
2040 年	4,660.32	4,660.32
2041 年	4,660.32	4,660.32
2042 年	4,660.32	4,660.32
2043 年	4,660.32	4,660.32
2044 年	4,660.32	4,660.32
2045 年	4,660.32	4,660.32
2046 年	4,660.32	4,660.32
2047 年	4,660.32	4,660.32
2048 年	4,660.32	4,660.32
2049 年	4,660.32	4,660.32
2050 年	4,660.32	4,660.32
2051 年	4,660.32	4,660.32
2052 年	4,660.32	4,660.32
2053 年	4,660.32	4,660.32
2054 年	4,660.32	4,660.32
2055 年	4,660.32	4,660.32

2056 年	2,330.16	2,330.16
合计	133,595.84	133,595.84

## （二）项目成本预测

项目成本费用主要包括工资及福利费、修理费、其他费用、固定资产折旧费等。

### 1、工资及福利费

项目建成后劳动定员 2 人，工资及福利费按 6 万元/人计，年需工资及福利费 12.0 万元。出于谨慎性考虑每 5 年上浮 5%。

### 2、修理费

修理费用按折旧的 1%计取。

### 3、其他费用

该项目其他费用包括管理费、营业费用等，按销售收入的 1%计取。

### 4、固定资产折旧费

该项目形成固定资产 31400.0 万元，按分类折旧，建筑折旧年限 50 年，残值率为 5%；其他费用折旧年限 15 年，残值率为 5%。

由于未来年度不可预知性以及出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营成本（不包括折旧、摊销）上浮 5.00%进行项目净现金流出测算。项目现金流出具体的如下：

表 3 运营支出估算表 (单位: 万元)

年份	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2027 年	2.10	2.31	8.59	13.00
2028 年	12.60	13.86	51.56	78.02
2029 年	12.60	13.86	51.56	78.02
2030 年	12.60	13.86	51.56	78.02
2031 年	12.60	13.86	51.56	78.02
2032 年	13.23	13.86	51.56	78.65
2033 年	13.23	13.86	51.56	78.65
2034 年	13.23	13.86	51.56	78.65
2035 年	13.23	13.86	51.56	78.65
2036 年	13.23	13.86	51.56	78.65
2037 年	13.89	13.86	51.56	79.31
2038 年	13.89	13.86	51.56	79.31
2039 年	13.89	13.86	51.56	79.31
2040 年	13.89	13.86	51.56	79.31
2041 年	13.89	13.86	51.56	79.31
2042 年	14.59	12.08	51.56	78.22
2043 年	14.59	3.05	51.56	69.19
2044 年	14.59	3.05	51.56	69.19
2045 年	14.59	3.05	51.56	69.19
2046 年	14.59	3.05	51.56	69.19
2047 年	15.32	3.05	51.56	69.92
2048 年	15.32	3.05	51.56	69.92
2049 年	15.32	3.05	51.56	69.92
2050 年	15.32	3.05	51.56	69.92
2051 年	15.32	3.05	51.56	69.92
2052 年	16.08	3.05	51.56	70.68
2053 年	16.08	3.05	51.56	70.68
2054 年	16.08	3.05	51.56	70.68
2055 年	16.08	3.05	51.56	70.68
2056 年	8.04	1.52	25.78	35.34
合计	409.98	249.53	1,477.91	2,137.42



### （三）税费现金流出分析

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》、《财政部 税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32号）、《财政部 税务总局 海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告2019年第39号）、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，本项目租赁现金流入增值税税率为9%，城市维护建设税5%、教育费附加3%、地方教育费附加2%，所得税税率为25%。

表4 税费支出估算表（单位：万元）

年份	增值税	税金及附加	所得税	合计
2027年	62.88	6.29	-	69.17
2028年	377.27	37.73	461.40	876.40
2029年	377.27	37.73	461.40	876.40
2030年	377.27	37.73	461.40	876.40
2031年	377.27	37.73	461.40	876.40
2032年	377.27	37.73	461.24	876.24
2033年	377.27	37.73	461.24	876.24
2034年	377.27	37.73	461.24	876.24
2035年	377.27	37.73	461.24	876.24
2036年	377.27	37.73	461.24	876.24
2037年	377.27	37.73	461.08	876.08
2038年	377.27	37.73	461.08	876.08
2039年	377.27	37.73	461.08	876.08
2040年	377.27	37.73	461.08	876.08
2041年	377.27	37.73	539.58	954.58
2042年	377.48	37.75	661.19	1,076.42
2043年	378.52	37.85	877.79	1,294.16
2044年	378.52	37.85	877.79	1,294.16
2045年	378.52	37.85	877.79	1,294.16
2046年	378.52	37.85	877.79	1,294.16

2047 年	378.52	37.85	877.61	1,293.98
2048 年	378.52	37.85	877.61	1,293.98
2049 年	378.52	37.85	877.61	1,293.98
2050 年	378.52	37.85	877.61	1,293.98
2051 年	378.52	37.85	877.61	1,293.98
2052 年	378.52	37.85	877.42	1,293.79
2053 年	378.52	37.85	877.42	1,293.79
2054 年	378.52	37.85	877.42	1,293.79
2055 年	378.52	37.85	877.42	1,293.79
2056 年	189.26	18.93	391.71	599.89
合计	10,832.12	1,083.21	18,997.51	30,912.84

#### (四) 应付本息情况

##### 1、专项债券

本项目本期拟发行专项债券 15,700.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 4.00%；后续拟发行专项债券 9,400.00 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
2026 年	-	25,100.00	-	25,100.00	4.00%	314.00	314.00
2027 年	25,100.00	-	-	25,100.00	4.00%	1,004.00	1,004.00
2028 年	25,100.00	-	-	25,100.00	4.00%	1,004.00	1,004.00
2029 年	25,100.00	-	-	25,100.00	4.00%	1,004.00	1,004.00
2030 年	25,100.00	-	-	25,100.00	4.00%	1,004.00	1,004.00
2031 年	25,100.00	-	-	25,100.00	4.00%	1,004.00	1,004.00
2032 年	25,100.00	-	-	25,100.00	4.00%	1,004.00	1,004.00
2033 年	25,100.00	-	-	25,100.00	4.00%	1,004.00	1,004.00
2034 年	25,100.00	-	-	25,100.00	4.00%	1,004.00	1,004.00

2035 年	25,100.00	-	-	25,100.00	4.00%	1,004.00	1,004.00
2036 年	25,100.00	-	-	25,100.00	4.00%	1,004.00	1,004.00
2037 年	25,100.00	-	-	25,100.00	4.00%	1,004.00	1,004.00
2038 年	25,100.00	-	-	25,100.00	4.00%	1,004.00	1,004.00
2039 年	25,100.00	-	-	25,100.00	4.00%	1,004.00	1,004.00
2040 年	25,100.00	-	-	25,100.00	4.00%	1,004.00	1,004.00
2041 年	25,100.00	-	15,700.00	9,400.00	4.00%	690.00	16,390.00
2042 年	9,400.00	-	-	9,400.00	4.00%	376.00	376.00
2043 年	9,400.00	-	-	9,400.00	4.00%	376.00	376.00
2044 年	9,400.00	-	-	9,400.00	4.00%	376.00	376.00
2045 年	9,400.00	-	-	9,400.00	4.00%	376.00	376.00
2046 年	9,400.00	-	-	9,400.00	4.00%	376.00	376.00
2047 年	9,400.00	-	-	9,400.00	4.00%	376.00	376.00
2048 年	9,400.00	-	-	9,400.00	4.00%	376.00	376.00
2049 年	9,400.00	-	-	9,400.00	4.00%	376.00	376.00
2050 年	9,400.00	-	-	9,400.00	4.00%	376.00	376.00
2051 年	9,400.00	-	-	9,400.00	4.00%	376.00	376.00
2052 年	9,400.00	-	-	9,400.00	4.00%	376.00	376.00
2053 年	9,400.00	-	-	9,400.00	4.00%	376.00	376.00
2054 年	9,400.00	-	-	9,400.00	4.00%	376.00	376.00
2055 年	9,400.00	-	-	9,400.00	4.00%	376.00	376.00
2056 年	9,400.00	-	9,400.00	-	4.00%	376.00	9,776.00
合计		25,100.00	25,100.00			20,700.00	45,800.00

(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	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	133,595.84	-	-	776.72	4,660.32	4,660.32
经营活动支出	B	2,137.42	-	-	13.00	78.02	78.02
支付的各项税费	C	30,912.84	-	-	69.17	876.40	876.40
经营活动现金净流量	D=A-B-C	100,545.58	-	-	694.55	3,705.90	3,705.90
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	30,269.60	1,000.00	27,426.00	1,843.60	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-30,269.60	-1,000.00	-27,426.00	-1,843.60	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金 (自有资金)	H	6,300.00	1,000.00	2,640.00	2,660.00	-	-
专项债券	I	25,100.00	-	25,100.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	25,100.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	20,700.00	-	314.00	1,004.00	1,004.00	1,004.00
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	-14,400.00	1,000.00	27,426.00	1,656.00	-1,004.00	-1,004.00
四、期初现金	P		-	-	-	506.95	3,208.86
期内现金变动	Q=D+G+O	55,875.98	-	-	506.95	2,701.90	2,701.90
五、期末现金	R=P+Q	55,875.98	-	-	506.95	3,208.86	5,910.76



(续1) 表6 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	4,660.32	4,660.32	4,660.32	4,660.32	4,660.32	4,660.32
经营活动支出	B	78.02	78.02	78.65	78.65	78.65	78.65
支付的各项税费	C	876.40	876.40	876.24	876.24	876.24	876.24
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,705.90	3,705.90	3,705.43	3,705.43	3,705.43	3,705.43
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	1,004.00	1,004.00	1,004.00	1,004.00	1,004.00	1,004.00
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	-1,004.00	-1,004.00	-1,004.00	-1,004.00	-1,004.00	-1,004.00
四、期初现金	P	5,910.76	8,612.67	11,314.57	14,016.00	16,717.43	19,418.87
期内现金变动	Q=D+G+O	2,701.90	2,701.90	2,701.43	2,701.43	2,701.43	2,701.43
五、期末现金	R=P+Q	8,612.67	11,314.57	14,016.00	16,717.43	19,418.87	22,120.30

(续2) 表6 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
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	4,660.32	4,660.32	4,660.32	4,660.32	4,660.32	4,660.32
经营活动支出	B	78.65	79.31	79.31	79.31	79.31	79.31
支付的各项税费	C	876.24	876.08	876.08	876.08	876.08	954.58
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,705.43	3,704.94	3,704.94	3,704.94	3,704.94	3,626.44
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	-	-	-	-	-	15,700.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	1,004.00	1,004.00	1,004.00	1,004.00	1,004.00	690.00
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	-1,004.00	-1,004.00	-1,004.00	-1,004.00	-1,004.00	-16,390.00
四、期初现金	P	22,120.30	24,821.73	27,522.67	30,223.60	32,924.54	35,625.48
期内现金变动	Q=D+G+O	2,701.43	2,700.94	2,700.94	2,700.94	2,700.94	-12,763.56
五、期末现金	R=P+Q	24,821.73	27,522.67	30,223.60	32,924.54	35,625.48	22,861.91

(续3) 表6 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	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	4,660.32	4,660.32	4,660.32	4,660.32	4,660.32	4,660.32
经营活动支出	B	78.22	69.19	69.19	69.19	69.19	69.92
支付的各项税费	C	1,076.42	1,294.16	1,294.16	1,294.16	1,294.16	1,293.98
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,505.68	3,296.98	3,296.98	3,296.98	3,296.98	3,296.43
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	376.00	376.00	376.00	376.00	376.00	376.00
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	-376.00	-376.00	-376.00	-376.00	-376.00	-376.00
四、期初现金	P	22,861.91	25,991.60	28,912.57	31,833.55	34,754.52	37,675.50
期内现金变动	Q=D+G+O	3,129.68	2,920.98	2,920.98	2,920.98	2,920.98	2,920.43
五、期末现金	R=P+Q	25,991.60	28,912.57	31,833.55	34,754.52	37,675.50	40,595.93

(续4) 表6 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	4,660.32	4,660.32	4,660.32	4,660.32	4,660.32	4,660.32
经营活动支出	B	69.92	69.92	69.92	69.92	70.68	70.68
支付的各项税费	C	1,293.98	1,293.98	1,293.98	1,293.98	1,293.79	1,293.79
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,296.43	3,296.43	3,296.43	3,296.43	3,295.85	3,295.85
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	376.00	376.00	376.00	376.00	376.00	376.00
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	-376.00	-376.00	-376.00	-376.00	-376.00	-376.00
四、期初现金	P	40,595.93	43,516.35	46,436.78	49,357.21	52,277.64	55,197.49
期内现金变动	Q=D+G+O	2,920.43	2,920.43	2,920.43	2,920.43	2,919.85	2,919.85
五、期末现金	R=P+Q	43,516.35	46,436.78	49,357.21	52,277.64	55,197.49	58,117.35



(续5) 表6 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2054年	2055年	2056年
一、经营活动产生的现金	—			
经营活动收入	A	4,660.32	4,660.32	2,330.16
经营活动支出	B	70.68	70.68	35.34
支付的各项税费	C	1,293.79	1,293.79	599.89
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,295.85	3,295.85	1,694.93
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	-	-	9,400.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-
支付债券利息	M	376.00	376.00	376.00
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	-376.00	-376.00	-9,776.00
四、期初现金	P	58,117.35	61,037.20	63,957.05
期内现金变动	Q=D+G+O	2,919.85	2,919.85	-8,081.07
五、期末现金	R=P+Q	61,037.20	63,957.05	55,875.98

## （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	15,700.00	9,420.00	25,120.00	100,545.58
已发行债券				
后续拟发行债券	9,400.00	11,280.00	20,680.00	
银行贷款				
融资合计	25,100.00	20,700.00	45,800.00	
覆盖倍数				2.20

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 100,545.58 万元，融资本息合计 45,800.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.20。

## 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。

(此页无正文，为签章页)

和信会计师事务所（特殊普通合  
伙）济南分所  
中国·济南



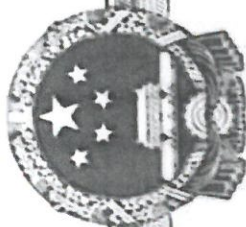
中国注册会计师:



中国注册会计师:



2025 年 12 月 26 日

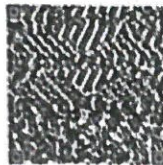


# 营业执照

(副本) 1-1

统一社会信用代码  
913701030690342410

扫描二维码  
登录国家企业信用信息公示系统  
了解更多登记、备案、许可、监管信息



名称 和信会计师事务所(特殊普通合伙) 济南分所

类型 特殊普通合伙企业分支机构

负责人 赵卫华

经营范围

许可经营范围：审查企业财务报表、出具审计报告、验资报告、清算报告、分立、合并、清算、清算审计、代理记帐、出具验资报告、办理企业基本建设年度财务决算、会计培训、(须经审批的，未获批准前不得经营)

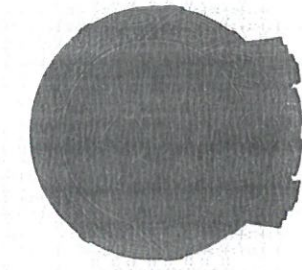
成立日期 2013年 07 月 11 日  
营业期限 2013年 07 月 11 日至 年 月 日  
营业场所 济南市市中区石棚街12号银座晶都国际广场35A层1号房



登记机关

2019 年 07 月 16 日





会计师事务所分所  
执业证书



名称：和信会计师事务所(特殊普通合伙)济南分所  
负责人：赵卫华  
经营场所：济南市市中区石棚街12号  
银座晶都国际广场35A层1号房

分所执业证书编号：370100013706  
批准执业文号：鲁财会〔2013〕23号  
批准执业日期：2013-06-24

证书序号：5000814

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：山东省财政厅  
2019年08月07日  
中华人民共和国财政部制