

2025 年山东省（日照市东港区智慧停车建设提升改造项目）

专项债券（二期调整）项目收益与融资平衡

专项评价报告

和信咨字（2025）第 012263 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

2025 年山东省（日照市东港区智慧停车建设提升改造项目）专项债券（二期调整）项目收益与融资平衡

专项评价报告

和信咨字（2025）第 012263 号

我们接受委托，对 2025 年山东省（日照市东港区智慧停车建设提升改造项目）专项债券（调整）项目提供了财务评价服务。我们的评价服务是基于发行人遵照《财政部关于印发〈地方政府专项债券用途调整操作指引〉的通知》（财预〔2021〕110 号）和地方政府相关专项债券管理要求，进行本项目调整，了解 2025 年山东省（日照市东港区智慧停车建设提升改造项目）专项债券（调整）项目收益与融资平衡情况而实施。日照港城生活服务有限公司的责任是提供与本次评价服务相关的一切资料，并保证其真实、准确、完整。我们的责任是根据日照港城生活服务有限公司提供的资料提供财务评价服务，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、项目专项债券调整情况

1、总体评价情况如下:

单位: 万元

项目名称	拟融资额度	净现金流入测算	债券本息合计	本息覆盖倍数
日照市东港区智慧停车建设提升改造项目	9,000.00	37,330.28	17,912.40	2.08

本期调整及后期发行计划如下表:

项目名称	前期发行金额	本期债券调整	后期发行金额	合计发行金额
日照市东港区智慧停车建设提升改造项目	1,400.00	4,000.00	3,600.00	9,000.00

2、2025 年山东省(日照市东港区智慧停车建设提升改造项目)专项债券(调整)项目专项债券具体调整情况如下:

2024 年山东省政府专项债券(十一期)日照老年康复护理院建设项目专项债金额中的 4,000.00 万元调整至日照市东港区智慧停车建设提升改造项目。具体情况如下表:

项目	资金用途调整金额	资金用途调整专项 债券利率	资金用途调整专项债 券期限
调整前			

日照老年康复护理院建设项目	4,000.00	2.67%	30 年
调整后			
日照市东港区智慧停车建设提升改造项目	4,000.00	2.67%	30 年

四、项目基本情况

(一) 项目情况简介

1、项目名称

日照市东港区智慧停车建设提升改造项目

2、立项单位

项目立项单位名称：日照港城生活服务有限公司

项目单位简介：日照港城生活服务有限公司成立于 2024 年 03 月 07 日，注册地位于山东省日照市东港区秦楼街道山东路北、青岛路西东港万达广场 2BC 幢 01 单元 19 层，法定代表人为王森。经营范围包括一般项目：居民日常生活服务；物业管理；市政设施管理；工程管理服务；城市绿化管理；园林绿化工程施工；城乡市容管理；城市公园管理；家政服务；办公服务；养老服务；会议及展览服务；停车场服务；物业服务评估；住宅水电安装维护服务；专业保洁、清洗、消毒服务；日用百货销售；农副产品销售；住房租赁；非居住房地产租赁；房地产咨询；房地产经纪；电动汽车充电基础设施运营；智能水务系统开发；水利相关咨询服务；林业专业及辅助性活动；人工智能行业应用系统集成服务；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；大数据服务；咨询策划服务；体育赛事策划；初级农产品收购；食用农产品初加工；食用农产品批发；食用农产品零售；餐饮管理。（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；路基路面养护作业；住宅室内装饰装修；城市生活垃圾经营性服务；供电业务；现制现售饮用水；公路管理与养护；污水处理及其再生利用；建筑智能化系统设计；特种设备检验检测；食品销售；食品互联网销售；酒类经营；餐饮服务；城市配送运输服务（不含危险货物）；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

2025 年 1 月，山东衡泰工程咨询有限公司对该项目出具了《日照市东港区智慧停车建设提升改造项目可行性研究报告》。

2025 年 1 月 13 日，日照市东港区智慧停车建设提升改造项目在山东省投资在线平台备案并形成《山东省建设项目备案证明》。项目名称:日照市东港区智慧停车建设提升改造项目，项目代码:2501-371102-04-01-767615。

2025 年 4 月项目取得东港区发改局印发的《关于日照市东港区智慧停车建设提升改造项目节能审查手续情况的说明》。该项目不需要单独编制节能报告，对项目不再单独进行节能审查，不再出具节能审查意见。

4、项目规模与主要建设内容

项目在东港区范围内规划土地面积 13.54 万平方米，建设 38 处封闭式停车场并实现收费功能,对东港区西海路 5 层机械升降平移式钢结构立体停车楼进行提升改造,对该项目 3321 个停车位及周边公共停车场安装慢充充电桩、快充及超充共计 888 个，并配套监控、智能化收费系统等工程项目。

5、项目建设期限

项目建设周期预计自 2025 年 7 月至 2028 年 7 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 9,000.00 万，已发行专项债券 1,400.00 万元，本期拟调整专项债 4,000.00 万元，后续拟发行专项债 3,600.00 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	18,000.00	100.00%	
一、资本金	9,000.00	50.00%	

(一) 自有资金	9,000.00	50.00%	
(二) 专项债券	-	0.00%	
1、已发行专项债券		0.00%	
2、本期拟调整专项债券		0.00%	
3、后续拟发行专项债券		0.00%	
二、债务资金（不含用作资本金部分）	9,000.00	50.00%	
(一) 已发行专项债券	1,400.00	7.78%	
(二) 本期拟调整专项债券	4,000.00	22.22%	
(三) 后续拟发行专项债券	3,600.00	20.00%	
(四) 银行融资		0.00%	

五、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，该项目建成后收益来源为停车场停车位收费收入、月租车位收费收入、慢充充电桩服务费收入、快充及超充充电桩服务费收入等。具体如下：

(1) 停车场停车位收费现金流入

项目新建封闭停车场 38 处，规划停车位 3211 个，提升改造停车场停车位 110 个，项目停车位按时收费按 3211 个计算，收费标准白天按 3 元/小时，夜间按 1.5 元/小时，项目白天按 5 小时停车时长计费，夜间按 2 小时停车时长计费，停车费按 9 元/个/天，计算期第 4-5 年收费率按 50%、60%计，后期统一按 80%计算，年按 330 天计算。项目停车场停车位收费年均收入 745.17 万元。

(2) 月租车位收费现金流入

项目规划月租停车位 110 个，停车费按 200 元/月·个计算，管理费按 20 元/月·个计算，共计 220 元/月·个。计算期第 4-5 年出租率按 50%、60%计，后期统一按 80%计算。

项目月租车位收费年均收入 22.70 万元。

(3) 慢充充电桩服务费收入

项目共安装慢充充电 503 个, 服务费按 0.35 元/KW 计算(不含电费, 电费由用户交付至供电单位, 与本项目无关), 每个充电桩单位小时耗电量 7 千瓦时, 预计每个充电桩每日充电 3 小时, 一年使用 330 天, 计算期第 4-6 年出租率按 50%, 7-15 年按 60%计, 后期统一按 80%计算。项目慢充充电桩服务费年均收入 85.57 万元。

(4) 快充及超充充电桩服务费收入

项目共安装超充充电桩 385 个, 每个充电桩单位小时耗电量 120 千瓦时, 日充电时间为 3 小时/天, 一年使用 330 天、充电桩服务费按 0.50 元/度, (不含电费, 电费由用户交付至供电单位, 与本项目无关), 计算期第 4-6 年出租率按 50%, 7-15 年按 60%计, 后期统一按 80%计算。项目快充超充充电桩服务费年均收入 1,585.06 万元。

出于谨慎性考虑, 对项目计算期内整体运营现金流下调 10.00%进行项目净现金流入测算。项目现金流入具体如下:

表 2 运营现金流入预算表 (单位: 万元)

年份	停车位收费收入	月租车位收费收入	慢充充电桩 服务费收入	快充及超充 充电桩服务 费收入	合计
2028	178.81	5.45	22.88	1,029.11	1,236.24
2029	514.98	15.68	54.90	1,029.11	1,614.67
2030	686.64	20.91	54.90	1,029.11	1,791.56
2031	686.64	20.91	65.88	1,234.93	2,008.36
2032	686.64	20.91	65.88	1,234.93	2,008.36
2033	686.64	20.91	65.88	1,234.93	2,008.36
2034	686.64	20.91	65.88	1,234.93	2,008.36
2035	686.64	20.91	65.88	1,234.93	2,008.36
2036	686.64	20.91	65.88	1,234.93	2,008.36
2037	686.64	20.91	65.88	1,234.93	2,008.36

2038	686.64	20.91	65.88	1,234.93	2,008.36
2039	686.64	20.91	65.88	1,234.93	2,008.36
2040	686.64	20.91	87.84	1,646.57	2,441.96
2041	686.64	20.91	87.84	1,646.57	2,441.96
2042	686.64	20.91	87.84	1,646.57	2,441.96
2043	686.64	20.91	87.84	1,646.57	2,441.96
2044	686.64	20.91	87.84	1,646.57	2,441.96
2045	686.64	20.91	87.84	1,646.57	2,441.96
2046	686.64	20.91	87.84	1,646.57	2,441.96
2047	686.64	20.91	87.84	1,646.57	2,441.96
2048	686.64	20.91	87.84	1,646.57	2,441.96
2049	686.64	20.91	87.84	1,646.57	2,441.96
2050	686.64	20.91	87.84	1,646.57	2,441.96
2051	686.64	20.91	87.84	1,646.57	2,441.96
2052	686.64	20.91	87.84	1,646.57	2,441.96
2053	686.64	20.91	87.84	1,646.57	2,441.96
2054	686.64	20.91	87.84	1,646.57	2,441.96
2055	686.64	20.91	87.84	1,646.57	2,441.96
2056	343.32	10.45	43.92	823.28	1,220.98
合计	18,889.76	575.21	2,175.00	41,370.02	63,009.99

(二) 项目成本预测

项目成本费用主要包括燃料动力、职工工资福利、折旧、摊销、修理费和其他费用。

(1) 燃料动力

项目所需燃料动力等均按现行市场价格计算，年用水量为 0.19 万 m³，水费按 3.5 元/m³，年用电量为 51.35 万 kwh，单价按 0.65 元/度测算，本项目年均燃料动力费为 34.04 万元。

(2) 职工工资福利

项目建成后劳动定员 40 人，其中保安及保洁按 30 人计，年工资 6.00 万元/年，运营维护人员 7 人，人均工资 10 万元/年，管理人员 3 人，人均工资 15 万元/年，福利费按 14% 计提，项目年均工资福利费 336.30 万元。工资每 5 年上涨 5%。

(3) 折旧摊销费

项目按 40 年折旧，残值率按 1.42%，项目年折旧费为 221.81 万元。项目按 40 年摊销，年摊销费用 225.00 万元。

(4) 维修费

项目年设备修理费按年折旧费的 15%计提，项目年设备修理费 33.27 万元。

(5) 其他费用

其他费用主要为智慧停车平台年运营费用和其他运营费用。项目智慧停车平台年运营费用按 50 万元/年。其他运营费用按 33.63 万元。项目年均其他费用 83.63 万元。

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 10.00%进行项目净现金流出测算。项目现金流出测算如下：

表 3 运营成本现金流出测算表（单位：万元）

年份	外购动力及燃料	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2028	15.60	154.14	15.25	38.33	223.32
2029	37.44	369.93	36.60	91.99	535.97
2030	37.44	369.93	36.60	91.99	535.97
2031	37.44	369.93	36.60	91.99	535.97
2032	37.44	369.93	36.60	91.99	535.97
2033	37.44	369.93	36.60	91.99	535.97
2034	37.44	388.43	36.60	91.99	554.46
2035	37.44	388.43	36.60	91.99	554.46
2036	37.44	388.43	36.60	91.99	554.46
2037	37.44	388.43	36.60	91.99	554.46
2038	37.44	388.43	36.60	91.99	554.46
2039	37.44	407.85	36.60	91.99	573.88
2040	37.44	407.85	36.60	91.99	573.88
2041	37.44	407.85	36.60	91.99	573.88
2042	37.44	407.85	36.60	91.99	573.88
2043	37.44	407.85	36.60	91.99	573.88
2044	37.44	428.24	36.60	91.99	594.28
2045	37.44	428.24	36.60	91.99	594.28

2040	37.44	428.24	36.60	91.99	594.28
2047	37.44	428.24	36.60	91.99	594.28
2048	37.44	428.24	36.60	91.99	594.28
2049	37.44	449.65	36.60	91.99	615.69
2050	37.44	449.65	36.60	91.99	615.69
2051	37.44	449.65	36.60	91.99	615.69
2052	37.44	449.65	36.60	91.99	615.69
2053	37.44	449.65	36.60	91.99	615.69
2054	37.44	472.13	36.60	91.99	638.17
2055	37.44	472.13	36.60	91.99	638.17
2056	18.72	236.07	18.30	46.00	319.09
合计	1,045.31	11,554.96	1,021.71	2,568.14	16,190.12

(三) 税费现金流出分析

根据《财政部 国家税务总局关于简并增值税征收率政策的通知》(财税〔2014〕57号)和《财政部国家税务总局关于部分货物适用增值税低税率和简易办法征收增值税政策的通知》(财税〔2009〕9号),《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》规定,本项目充电桩服务费现金流入增值税税率为6%,停车场停车费现金流入增值税税率为9%,城建税、教育费附加、地方教育费附加税率分别为7%、3%、2%。根据《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》,企业所得税税率为25%。

表4 税费现金流出测算表(单位:万元)

年份	增值税	城建税及附加	所得税	合计
2028	66.80	8.02	113.71	188.53
2029	86.07	10.33	59.60	156.00
2030	100.68	12.08	99.73	212.50
2031	112.95	13.55	150.50	277.00
2032	112.95	13.55	150.50	277.00
2033	112.95	13.55	150.50	277.00
2034	112.95	13.55	145.87	272.38
2035	112.95	13.55	145.87	272.38
2036	112.95	13.55	145.87	272.38

2037	112.95	13.55	145.87	272.38
2038	112.95	13.55	145.87	272.38
2039	112.95	13.55	141.02	267.52
2040	137.49	16.50	242.55	396.54
2041	137.49	16.50	242.55	396.54
2042	137.49	16.50	242.55	396.54
2043	137.49	16.50	242.55	396.54
2044	137.49	16.50	237.45	391.44
2045	137.49	16.50	237.45	391.44
2046	137.49	16.50	237.45	391.44
2047	137.49	16.50	237.45	391.44
2048	137.49	16.50	237.45	391.44
2049	137.49	16.50	232.10	386.09
2050	137.49	16.50	232.10	386.09
2051	137.49	16.50	232.10	386.09
2052	137.49	16.50	232.10	386.09
2053	137.49	16.50	232.10	386.09
2054	137.49	16.50	226.48	380.47
2055	137.49	16.50	256.71	410.70
2056	68.75	8.25	130.12	207.12
合计	3,538.76	424.65	5,526.18	9,489.59

(四) 应付本息情况

本项目 2025 年 6 月已发行专项债券 1400 万元，债券利率为 2.02%，债券期限为 30 年；本期拟调整 2024 年山东省政府专项债券（十一期）专项债券 4,000.00 万，债券期限 30 年，债券利率为 2.67%；剩余额度 3,600.00 万元假设于 2026 年上半年发行，假设债券发行期限为 30 年，假设债券发行利率为 4.50%，项目债券本金到期一次性偿还，债券存续期内每半年支付一次债券利息。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
2025		5,400.00		5,400.00	2.02%-4.5%	120.94	120.94
2026	5,400.00	3,600.00		9,000.00	2.02%-4.5%	216.08	216.08
2027	9,000.00			9,000.00	2.02%-4.5%	297.08	297.08

2028	9,000.00			9,000.00	2.02%-4.5%	297.08	297.08
2029	9,000.00			9,000.00	2.02%-4.5%	297.08	297.08
2030	9,000.00			9,000.00	2.02%-4.5%	297.08	297.08
2031	9,000.00			9,000.00	2.02%-4.5%	297.08	297.08
2032	9,000.00			9,000.00	2.02%-4.5%	297.08	297.08
2033	9,000.00			9,000.00	2.02%-4.5%	297.08	297.08
2034	9,000.00			9,000.00	2.02%-4.5%	297.08	297.08
2035	9,000.00			9,000.00	2.02%-4.5%	297.08	297.08
2036	9,000.00			9,000.00	2.02%-4.5%	297.08	297.08
2037	9,000.00			9,000.00	2.02%-4.5%	297.08	297.08
2038	9,000.00			9,000.00	2.02%-4.5%	297.08	297.08
2039	9,000.00			9,000.00	2.02%-4.5%	297.08	297.08
2040	9,000.00			9,000.00	2.02%-4.5%	297.08	297.08
2041	9,000.00			9,000.00	2.02%-4.5%	297.08	297.08
2042	9,000.00			9,000.00	2.02%-4.5%	297.08	297.08
2043	9,000.00			9,000.00	2.02%-4.5%	297.08	297.08
2044	9,000.00			9,000.00	2.02%-4.5%	297.08	297.08
2045	9,000.00			9,000.00	2.02%-4.5%	297.08	297.08
2046	9,000.00			9,000.00	2.02%-4.5%	297.08	297.08
2047	9,000.00			9,000.00	2.02%-4.5%	297.08	297.08
2048	9,000.00			9,000.00	2.02%-4.5%	297.08	297.08
2049	9,000.00			9,000.00	2.02%-4.5%	297.08	297.08
2050	9,000.00			9,000.00	2.02%-4.5%	297.08	297.08
2051	9,000.00			9,000.00	2.02%-4.5%	297.08	297.08
2052	9,000.00			9,000.00	2.02%-4.5%	297.08	297.08
2053	9,000.00			9,000.00	2.02%-4.5%	297.08	297.08
2054	9,000.00		4,000.00	5,000.00	2.02%-4.5%	297.08	4,297.08
2055	5,000.00		1,400.00	3,600.00	2.02%-4.5%	176.14	1,576.14
2056	3,600.00		3,600.00		2.02%-4.5%	81.00	3,681.00
合计		9,000.00	9,000.00			8,912.40	17,912.40

(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
一、经营活动产生的现金	—				
经营活动收入	A	63,009.99	—	—	—
经营活动支出	B	16,190.12	—	—	—
支付的各项税费	C	9,489.59	—	—	—
经营活动现金净流量	D=A-B-C	37,330.28	—	—	—
二、投资活动产生的现金	—				
建设成本支出	E	14,800.00	3,600.00	5,400.00	5,400.00
流动资金支出	F	—	—	—	—
投资活动现金净流量	G=E-F	-14,800.00	-3,600.00	-5,400.00	-5,400.00
三、融资活动产生的现金	—				
资本金 (自有资金)	H	9,000.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00
专项债券	I	9,000.00	5,400.00	3,600.00	—
银行借款	J	—	—	—	—
偿还债券本金	K	9,000.00	—	—	—
偿还银行借款本金	L	—	—	—	—
支付债券利息	M	8,912.40	120.94	216.08	297.08
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	87.60	7,979.06	6,083.92	2,402.92
四、期初现金	P		—	4,379.06	5,062.98
期内现金变动	Q=D+G+O	22,617.88	4,379.06	683.92	-2,997.08
五、期末现金	R=P+Q	22,617.88	4,379.06	5,062.98	2,065.90

(续上表)

项目/年度	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金						
经营活动收入	1,236.24	1,614.67	1,791.56	2,008.36	2,008.36	2,008.36
经营活动支出	223.32	535.97	535.97	535.97	535.97	535.97
支付的各项税费	188.53	156.00	212.50	277.00	277.00	277.00
经营活动现金净流量	824.39	922.70	1,043.09	1,195.39	1,195.39	1,195.39
二、投资活动产生的现金						
建设成本支出	400.00	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-400.00	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金						
资本金（自有资金）	900.00	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	297.08	297.08	297.08	297.08	297.08	297.08
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	602.92	-297.08	-297.08	-297.08	-297.08	-297.08
四、期初现金	2,065.90	3,093.21	3,718.83	4,464.84	5,363.15	6,261.46
期内现金变动	1,027.31	625.62	746.01	898.31	898.31	898.31
五、期末现金	3,093.21	3,718.83	4,464.84	5,363.15	6,261.46	7,159.76

(续上表)

项目/年度	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	2,008.36	2,008.36	2,008.36	2,008.36	2,008.36	2,008.36
经营活动支出	554.46	554.46	554.46	554.46	554.46	573.88
支付的各项税费	272.38	272.38	272.38	272.38	272.38	267.52
经营活动现金净流量	1,181.51	1,181.51	1,181.51	1,181.51	1,181.51	1,166.95
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	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	297.08	297.08	297.08	297.08	297.08	297.08
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-297.08	-297.08	-297.08	-297.08	-297.08	-297.08
四、期初现金	7,159.76	8,044.20	8,928.63	9,813.07	10,697.50	11,581.94
期内现金变动	884.43	884.43	884.43	884.43	884.43	869.87
五、期末现金	8,044.20	8,928.63	9,813.07	10,697.50	11,581.94	12,451.80

(续上表)

项目/年度	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、经营活动产生的现金						
经营活动收入	2,441.96	2,441.96	2,441.96	2,441.96	2,441.96	2,441.96
经营活动支出	573.88	573.88	573.88	573.88	594.28	594.28
支付的各项税费	396.54	396.54	396.54	396.54	391.44	391.44
经营活动现金净流量	1,471.53	1,471.53	1,471.53	1,471.53	1,456.24	1,456.24
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	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	297.08	297.08	297.08	297.08	297.08	297.08
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-297.08	-297.08	-297.08	-297.08	-297.08	-297.08
四、期初现金	12,451.80	13,626.26	14,800.71	15,975.17	17,149.62	18,308.78
期内现金变动	1,174.45	1,174.45	1,174.45	1,174.45	1,159.16	1,159.16
五、期末现金	13,626.26	14,800.71	15,975.17	17,149.62	18,308.78	19,467.94

(续上表)

项目/年度	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年
一、经营活动产生的现金						
经营活动收入	2,441.96	2,441.96	2,441.96	2,441.96	2,441.96	2,441.96
经营活动支出	594.28	594.28	594.28	615.69	615.69	615.69
支付的各项税费	391.44	391.44	391.44	386.09	386.09	386.09
经营活动现金净流量	1,456.24	1,456.24	1,456.24	1,440.18	1,440.18	1,440.18
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	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	297.08	297.08	297.08	297.08	297.08	297.08
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-297.08	-297.08	-297.08	-297.08	-297.08	-297.08
四、期初现金	19,467.94	20,627.10	21,786.26	22,945.42	24,088.52	25,231.62
期内现金变动	1,159.16	1,159.16	1,159.16	1,143.10	1,143.10	1,143.10
五、期末现金	20,627.10	21,786.26	22,945.42	24,088.52	25,231.62	26,374.72

(续上表)

项目/年度	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入					
经营活动支出	2,441.96	2,441.96	2,441.96	2,441.96	1,220.98
支付的各项税费	615.69	615.69	638.17	638.17	319.09
经营活动现金净流量	386.09	386.09	380.47	410.70	207.12
二、投资活动产生的现金	1,440.18	1,440.18	1,423.32	1,393.08	694.77
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	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	4,000.00	1,400.00	3,600.00
支付债券利息	297.08	297.08	-	-	-
支付银行借款利息	-	-	297.08	176.14	81.00
融资活动现金净流量	-297.08	-297.08	-	-	-
四、期初现金	26,374.72	27,517.82	-4,297.08	-1,576.14	-3,681.00
期内现金变动	1,143.10	1,143.10	28,660.92	25,787.16	25,604.10
五、期末现金	27,517.82	28,660.92	-2,873.76	-183.06	-2,986.23
			25,787.16	25,604.10	22,617.88

(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	
本次调整债券	4,000.00	3,204.00	7,204.00	37,330.28
已发行债券	1,400.00	848.40	2,248.40	
后续拟发行债券	3,600.00	4,860.00	8,460.00	
融资合计	9,000.00	8,912.40	17,912.40	
覆盖倍数	2.08			

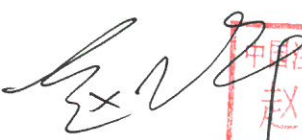

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 37,330.28 万元, 融资本息合计 17,912.40 万元, 项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.08。

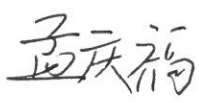
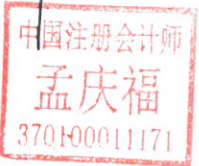
六、评估结论

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。

此页无正文为盖章页



中国注册会计师:  

中国注册会计师:  

2025 年 12 月 26 日

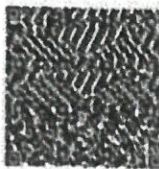


营业执照

(副本) 1-1

统一社会信用代码
913701030690342410

扫描二维码
获取企业信用信息
了解更多许可、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

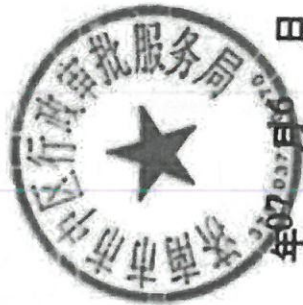
负责人 赵卫华

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，清算事宜中的审
计业务，出具验资报告，办理企业合并、分立、清算事宜中的审
计业务，出具审计报告，基本建设年度财务决算审计，代理记账
账，会计咨询、税务咨询、管理咨询、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

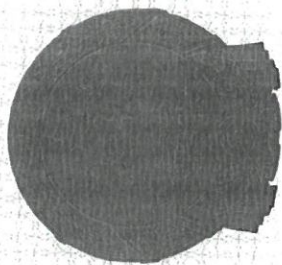
营业期限 2013年 07 月 11 日至 年 月 日

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 06 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

7月24日

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