

2025 年山东省政府专项债券（四期）日照高新区建成
区停车场项目收益与融资平衡专项评价报告
和信咨字（2025）第 010829 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

二〇二五年三月



2025 年山东省政府专项债券（四期）日照高新区建成区停车场项目收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字（2025）第 010829 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

日照高新区建成区停车场项目

2、立项单位

项目单位为日照高新建设发展有限公司。日照高新建设发展有限公司注册地址位于山东省日照高新区高新七路电子信息产业园 8 号研发楼 503 室；统一社会信用代码：91371109MA3PGWFJ07。

3、项目规划审批

2022 年 8 月，山东衡泰工程咨询有限公司对该项目出具了《日照高新区建成区停车场项目可行性研究报告》；

2022 年 8 月，本项目在山东省建设项目备案登记，项目代码 2208-371194-04-01-961011，项目总投资额 15,000.00 万元。

4、项目规模与主要建设内容

项目位于山东路以北，山海路以南，共建设 3 处停车场，主要建设地上及地下停车场，约 718 个停车位，220 处充电桩及其它配套设施。

5、项目建设期限

本项目预计工期为 2022 年 10 月至 2025 年 12 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。其中，项目单位自有资金

7,500.00 万元，已发行专项债券 1,000.00 万元，本期拟发行专项债券 1,000.00 万元，剩余额度 5,500.00 万元计划于 2025 年发行。

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	15,000.00	100.00%	
一、资本金	7,500.00	50.00%	
（一）自有资金	7,500.00	50.00%	
（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）	7,500.00	50.00%	
（一）已发行专项债券	1,000.00	6.67%	
（二）本期拟发行专项债券	1,000.00	6.67%	
（三）后续拟发行专项债券	5,500.00	36.66%	
（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停车场现金流入、充电桩现金流入。

1、停车场

项目规划建设停车位 718 个，其中地上停车位 288 个，地下停车位 430 个，停车位使用率按 87% 计算，年使用时间 365 天

(1) 小型车

小型车占总停车位 56%，白天地上停车场有效停车时间为 8 小时，每小时按 2 元，夜间地上停车位有效停车 4 小时，每小时按 1 元，日最高停车收费不超过 20 元。地下停车场有效停车时间 10 小时，每小时 1 元，日最高停车收费不超过 10 元。年均现金流入 173.38 万元。

(2) 中型车

中型车占总停车位 36%，白天地上停车场有效停车时间为 10 小时，每小时按 3 元，夜间地上停车位有效停车 6 小时，每小时按 1.5 元，日最高停车收费不超过 40 元。地下停车场有效停车时间 13 小时，每小时 1.5 元，日最高停车收费不超过 20 元。年均现金流入 213.01 万元。

(3) 大型车

大型车占总停车位 8%，白天地上停车场有效停车时间为 10 小时，每小时按 4 元，夜间地上停车位有效停车 10 小时，每小时按 2 元，日最高停车收费不超过 60 元。地下停车场有效停车时间 15 小时，每小时 2 元，日最高停车收费不超过 30 元。年均现金流入 110.51 万元

项目停车场年均现金流入 496.90 万元。

2、充电桩

根据《山东省定价目录》(鲁发改价格(2020)1361 号)，省级以下电网输配电价由省价格主管部门管理，充电桩电价为一般工商业电价，按照峰谷分时电价执行。根据国家发改委《关于电动汽车用电价格政策有关问题的通知》(发改价格(2014)1668 号)省发改委《关于电动汽车用电价格政策有关事项的通知》(鲁发改价

格函(2019)197号),自2020年1月1日起,电动汽车充换电服务费已不属于政府定价范围,实行市场调节价。

本项目快速充电桩服务收费按0.60元/kwh计取(不含电费,电费由用户交付至供电单位,与本项目无关),每个充电桩充电量为30-40kwh/h.个,因此本项目快速充电桩的收费标准按24元/个·h计取,项目规划建设220个充电桩,每个充电桩每天的使用时间按8小时计算,运营期前2年使用率按65%,随着新能源车辆的普及及增多,运营期3-5年每年增长10%,第三年为75%,第四年为85%,从运营期第5年开始稳定在90%,年工作天数按365天核算,年均充电桩现金流入1,328.48万元。

出于谨慎性考虑,对项目计算期内整体运营现金流入下调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	停车场现金流入	充电桩现金流入	合计
2026	472.06	952.03	1,424.09
2027	472.06	952.03	1,424.09
2028	472.06	1,098.50	1,570.56
2029	472.06	1,244.98	1,717.03
2030	472.06	1,318.20	1,790.26
2031	472.06	1,318.20	1,790.26
2032	472.06	1,318.20	1,790.26
2033	472.06	1,318.20	1,790.26
2034	472.06	1,318.20	1,790.26
2035	472.06	1,318.20	1,790.26
2036	472.06	1,318.20	1,790.26
2037	472.06	1,318.20	1,790.26
2038	472.06	1,318.20	1,790.26
2039	472.06	1,318.20	1,790.26
2040	472.06	1,318.20	1,790.26
2041	472.06	1,318.20	1,790.26

2042	472.06	1,318.20	1,790.26
2043	472.06	1,318.20	1,790.26
2044	472.06	1,318.20	1,790.26
2045	472.06	1,318.20	1,790.26
2046	472.06	1,318.20	1,790.26
2047	472.06	1,318.20	1,790.26
2048	472.06	1,318.20	1,790.26
2049	472.06	1,318.20	1,790.26
2050	472.06	1,318.20	1,790.26
2051	472.06	1,318.20	1,790.26
2052	472.06	1,318.20	1,790.26
2053	472.06	1,318.20	1,790.26
2054	472.06	1,318.20	1,790.26
2055	236.03	659.10	895.13
合计	13,925.62	37,861.77	51,787.39

(二) 项目成本预测

参考《日照高新区建成区停车场项目可行性研究报告》，项目总成本费用包括外购燃料及动力费、工资及福利费用、修理费、其他费用、折旧摊销费等。

1、燃料动力

项目所需水、电等均按现行市场价格计算，项目用水主要为员工生活用水年用水 0.03 万方，用电主要为停车场照明及智慧停车设施用电，年均用电 16.19 万度，年均燃料动力费 14.71 万元。

2、工资福利

项目建成后劳动定员按 10 人，第一年工资按 7 万元每年/人，后每年增长 3%，福利费按 14%计提，项目年均工资福利费 122.35 万元

3、修理费

修理费按折旧费的 10%计提，年均折旧费 28.09 万元。

4、其他费用

项目其他费主要为其他管理费，按工资福利 0.5 倍计提，年均其他费 61.18 万元。

5、折旧费

该项目按分类折旧，建(构) 筑物按 50 年折旧，设备按 30 年折旧，残值率为 9%，年折旧费 280.91 万元。

6、摊销

项目摊销原值 783.00 万元,摊销年限按 50 年,年摊销费用 15.66 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。本项目运营成本现金流出测算如下：

表 3：运营支出估算表（单位：万元）

年份	外购原材料	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2026	15.45	83.79	29.49	41.90	170.63
2027	15.45	86.30	29.49	43.15	174.40
2028	15.45	88.89	29.49	44.45	178.28
2029	15.45	91.56	29.49	45.78	182.28
2030	15.45	94.31	29.49	47.15	186.40
2031	15.45	97.14	29.49	48.57	190.64
2032	15.45	100.05	29.49	50.02	195.01
2033	15.45	103.05	29.49	51.53	199.52
2034	15.45	106.14	29.49	53.07	204.15
2035	15.45	109.33	29.49	54.66	208.93
2036	15.45	112.61	29.49	56.30	213.85
2037	15.45	115.98	29.49	57.99	218.92
2038	15.45	119.46	29.49	59.73	224.14
2039	15.45	123.05	29.49	61.52	229.51

2040	15.45	126.74	29.49	63.37	235.05
2041	15.45	130.54	29.49	65.27	240.75
2042	15.45	134.46	29.49	67.23	246.63
2043	15.45	138.49	29.49	69.25	252.68
2044	15.45	142.65	29.49	71.32	258.91
2045	15.45	146.93	29.49	73.46	265.33
2046	15.45	151.33	29.49	75.67	271.94
2047	15.45	155.87	29.49	77.94	278.75
2048	15.45	160.55	29.49	80.28	285.77
2049	15.45	165.37	29.49	82.68	292.99
2050	15.45	170.33	29.49	85.16	300.43
2051	15.45	175.44	29.49	87.72	308.10
2052	15.45	180.70	29.49	90.35	315.99
2053	15.45	186.12	29.49	93.06	324.12
2054	15.45	191.71	29.49	95.85	332.50
2055	7.72	95.85	14.75	47.93	166.25
合计	455.64	3,884.74	870.09	1,942.37	7,152.84

(三) 应付本息情况以及相关税费

1、专项债券

本项目 2023 年 5 月已发行专项债券 1,000.00 万元，期限 30 年，利率 3.18%；本期拟发行专项债券 1,000.00 万元，剩余额度 5,500.00 万元计划于 2025 年发行，期限 30 年，利率 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 4 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
2023	-	1,000.00	-	1,000.00	3.18%	15.90	15.90
2024	1,000.00	-	-	1,000.00	3.18%	31.80	31.80
2025	1,000.00	6,500.00	-	7,500.00	3.18%-4.50%	178.05	178.05
2026	7,500.00	-	-	7,500.00	3.18%-4.50%	324.30	324.30
2027	7,500.00	-	-	7,500.00	3.18%-4.50%	324.30	324.30
2028	7,500.00	-	-	7,500.00	3.18%-4.50%	324.30	324.30

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
2029	7,500.00	-	-	7,500.00	3.18%-4.50%	324.30	324.30
2030	7,500.00	-	-	7,500.00	3.18%-4.50%	324.30	324.30
2031	7,500.00	-	-	7,500.00	3.18%-4.50%	324.30	324.30
2032	7,500.00	-	-	7,500.00	3.18%-4.50%	324.30	324.30
2033	7,500.00	-	-	7,500.00	3.18%-4.50%	324.30	324.30
2034	7,500.00	-	-	7,500.00	3.18%-4.50%	324.30	324.30
2035	7,500.00	-	-	7,500.00	3.18%-4.50%	324.30	324.30
2036	7,500.00	-	-	7,500.00	3.18%-4.50%	324.30	324.30
2037	7,500.00	-	-	7,500.00	3.18%-4.50%	324.30	324.30
2038	7,500.00	-	-	7,500.00	3.18%-4.50%	324.30	324.30
2039	7,500.00	-	-	7,500.00	3.18%-4.50%	324.30	324.30
2040	7,500.00	-	-	7,500.00	3.18%-4.50%	324.30	324.30
2041	7,500.00	-	-	7,500.00	3.18%-4.50%	324.30	324.30
2042	7,500.00	-	-	7,500.00	3.18%-4.50%	324.30	324.30
2043	7,500.00	-	-	7,500.00	3.18%-4.50%	324.30	324.30
2044	7,500.00	-	-	7,500.00	3.18%-4.50%	324.30	324.30
2045	7,500.00	-	-	7,500.00	3.18%-4.50%	324.30	324.30
2046	7,500.00	-	-	7,500.00	3.18%-4.50%	324.30	324.30
2047	7,500.00	-	-	7,500.00	3.18%-4.50%	324.30	324.30
2048	7,500.00	-	-	7,500.00	3.18%-4.50%	324.30	324.30
2049	7,500.00	-	-	7,500.00	3.18%-4.50%	324.30	324.30
2050	7,500.00	-	-	7,500.00	3.18%-4.50%	324.30	324.30
2051	7,500.00	-	-	7,500.00	3.18%-4.50%	324.30	324.30
2052	7,500.00	-	-	7,500.00	3.18%-4.50%	324.30	324.30
2053	7,500.00	-	1,000.00	6,500.00	3.18%-4.50%	308.40	1,308.40
2054	6,500.00	-	-	6,500.00	3.18%-4.50%	292.50	292.50
2055	6,500.00	-	6,500.00	-	3.18%-4.50%	146.25	6,646.25
合计		7,500.00	7,500.00			9,729.00	17,229.00

2、相关税费

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，本项目停车场收入增值税税率为9%，充电桩收入增值税税率为

13%，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 5 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
2026	140.29	16.83	118.87	275.99
2027	140.15	16.82	117.96	274.93
2028	156.85	18.82	148.94	324.60
2029	173.54	20.83	179.88	374.25
2030	181.81	21.82	194.84	398.47
2031	181.65	21.80	193.83	397.27
2032	181.48	21.78	192.78	396.04
2033	181.31	21.76	191.70	394.77
2034	181.13	21.74	190.59	393.46
2035	180.95	21.71	189.45	392.11
2036	180.76	21.69	188.27	390.72
2037	180.56	21.67	187.06	389.29
2038	180.36	21.64	185.81	387.82
2039	180.16	21.62	184.53	386.30
2040	179.95	21.59	183.20	384.74
2041	179.73	21.57	181.84	383.13
2042	179.50	21.54	180.43	381.47
2043	179.27	21.51	178.98	379.76
2044	179.03	21.48	177.49	378.01
2045	178.78	21.45	175.96	376.19
2046	178.53	21.42	174.37	374.33
2047	178.27	21.39	172.74	372.41
2048	178.00	21.36	171.07	370.43
2049	177.72	21.33	169.34	368.39
2050	177.44	21.29	167.56	366.29
2051	177.14	21.26	165.72	364.12
2052	176.84	21.22	163.83	361.90
2053	176.53	21.18	165.86	363.58
2054	176.21	21.15	167.83	365.19
2055	88.10	10.57	83.92	182.59
合计	5,182.04	621.85	5,144.65	10,948.54

(四) 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	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	A	51,787.39	-	-	-	1,424.09	1,424.09
经营活动支出	B	7,152.84	-	-	-	170.63	174.40
支付的各项税费	C	10,948.54	-	-	-	275.99	274.93
经营活动现金净流量	D=A-B-C	33,686.01	-	-	-	977.47	974.76
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	14,174.25	2,880.00	2,880.00	8,414.25	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-14,174.25	-2,880.00	-2,880.00	-8,414.25	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金 (自有资金)	H	7,500.00	7,500.00	-	-	-	-
专项债券	I	7,500.00	1,000.00	-	6,500.00	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	7,500.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	9,729.00	15.90	31.80	178.05	324.30	324.30
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	-2,229.00	8,484.10	-31.80	6,321.95	-324.30	-324.30
四、期初现金	P		-	5,604.10	2,692.30	600.00	1,253.17
期内现金变动	Q=D+G+O	17,282.76	5,604.10	-2,911.80	-2,092.30	653.17	650.46
五、期末现金	R=P+Q	17,282.76	5,604.10	2,692.30	600.00	1,253.17	1,903.64

续上表:

项目/年度	公式	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	A	1,570.56	1,717.03	1,790.26	1,790.26	1,790.26	1,790.26
经营活动支出	B	178.28	182.28	186.40	190.64	195.01	199.52
支付的各项税费	C	324.60	374.25	398.47	397.27	396.04	394.77
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,067.68	1,160.50	1,205.39	1,202.35	1,199.21	1,195.98
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	324.30	324.30	324.30	324.30	324.30	324.30
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	-324.30	-324.30	-324.30	-324.30	-324.30	-324.30
四、期初现金	P	1,903.64	2,647.01	3,483.21	4,364.31	5,242.35	6,117.26
期内现金变动	Q=D+G+O	743.38	836.20	881.09	878.05	874.91	871.68
五、期末现金	R=P+Q	2,647.01	3,483.21	4,364.31	5,242.35	6,117.26	6,988.94

续上表:

项目/年度	公式	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	1,790.26	1,790.26	1,790.26	1,790.26	1,790.26	1,790.26	1,790.26
经营活动支出	B	204.15	208.93	213.85	218.92	224.14	229.51	235.05
支付的各项税费	C	393.46	392.11	390.72	389.29	387.82	386.30	384.74
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,192.65	1,189.22	1,185.69	1,182.05	1,178.30	1,174.45	1,170.47
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	324.30	324.30	324.30	324.30	324.30	324.30	324.30
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	-324.30	-324.30	-324.30	-324.30	-324.30	-324.30	-324.30
四、期初现金	P	6,988.94	7,857.28	8,722.20	9,583.59	10,441.34	11,295.34	12,145.49
期内现金变动	Q=D+G+O	868.35	864.92	861.39	857.75	854.00	850.15	846.17
五、期末现金	R=P+Q	7,857.28	8,722.20	9,583.59	10,441.34	11,295.34	12,145.49	12,991.66

续上表:

项目/年度	公式	2041 年	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	1,790.26	1,790.26	1,790.26	1,790.26	1,790.26	1,790.26	1,790.26
经营活动支出	B	240.75	246.63	252.68	258.91	265.33	271.94	278.75
支付的各项税费	C	383.13	381.47	379.76	378.01	376.19	374.33	372.41
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,166.38	1,162.16	1,157.82	1,153.34	1,148.74	1,143.99	1,139.10
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	324.30	324.30	324.30	324.30	324.30	324.30	324.30
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=I+J+K-L-M-N	-324.30	-324.30	-324.30	-324.30	-324.30	-324.30	-324.30
四、期初现金	P	12,991.66	13,833.74	14,671.60	15,505.12	16,334.16	17,158.60	17,978.29
期内现金变动	Q=D+G+O	842.08	837.86	833.52	829.04	824.44	819.69	814.80
五、期末现金	R=P+Q	13,833.74	14,671.60	15,505.12	16,334.16	17,158.60	17,978.29	18,793.09

续上表:

项目/年度	公式	2048 年	2049 年	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	1,790.26	1,790.26	1,790.26	1,790.26	1,790.26	1,790.26	1,790.26	895.13
经营活动支出	B	285.77	292.99	300.43	308.10	315.99	324.12	332.50	166.25
支付的各项税费	C	370.43	368.39	366.29	364.12	361.90	363.58	365.19	182.59
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,134.07	1,128.88	1,123.54	1,118.04	1,112.37	1,102.56	1,092.57	546.29
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	-	-	-	-	-	1,000.00	-	6,500.00
支付债券利息	M	324.30	324.30	324.30	324.30	324.30	308.40	292.50	146.25
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	-324.30	-324.30	-324.30	-324.30	-324.30	-1,308.40	-292.50	-6,646.25
四、期初现金	P	18,793.09	19,602.86	20,407.44	21,206.68	22,000.42	22,788.49	22,582.65	23,382.73
期内现金变动	Q=D+G+O	809.77	804.58	799.24	793.74	788.07	-205.84	800.07	-6,099.96
五、期末现金	R=P+Q	19,602.86	20,407.44	21,206.68	22,000.42	22,788.49	22,582.65	23,382.73	17,282.76

(五) 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	1,000.00	1,350.00	2,350.00	33,686.01
已发行债券	1,000.00	954.00	1,954.00	
后续拟发行债券	5,500.00	7,425.00	12,925.00	
银行贷款				
融资合计	7,500.00	9,729.00	17,229.00	
覆盖倍数				1.96

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 33,686.01 万元, 融资本息合计 17,229.00 万元, 项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.96。

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

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 3 月 2 日



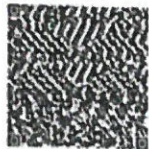
营业执照

(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

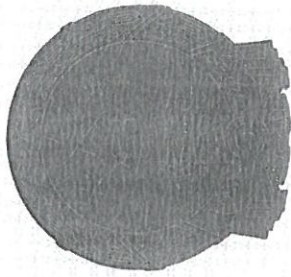
经营范围 许可经营范围：审查企业财务报表，出具审计报告，验证企业资本，出具验资报告，办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告，基本建设年度财务决算审计，代理记账，会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。(须经审批的，未获批准前不得经营)

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