

2025 年山东省政府专项债券（四期）日照高新区航空
科技产业园基础设施配套项目收益与融资平衡
专项评价报告

和信咨字（2025）第 010838 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）日照高新区航空 科技产业园基础设施配套项目收益与融资平衡 专项评价报告

和信咨字（2025）第 010838 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

日照高新区航空科技产业园基础设施配套项目

2、立项单位

项目单位为日照高新发展集团有限公司。日照高新发展集团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;统一社会信用代码: 91371102693114704P。

3、项目规划审批

2023 年 2 月, 山东弘运环咨工程咨询有限公司对该项目出具了《日照高新区航空科技产业园基础设施配套项目可行性研究报告》;

2023 年 2 月, 本项目在山东省建设项目备案登记, 代码 2302-371194-04-01-336764。

4、项目规模与主要建设内容

项目位于山海四路以北、北京北路以西, 占地面积约 240 亩, 总建筑面积约 15 万平方米, 主要建设厂房、园区道路管网约 3 千米、供电(双回路电源)约 1.6 千米、给排水(雨污分流)约 5 千米、工业蒸汽管线约 1 千米、污水处理设施及园区配套设施。

5、项目建设期限

本项目预计工期为 2023 年 6 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 20,000.00 万元，已发行专项债券 10,000.00 万元，本期拟发行专项债券 5,000.00 万元，剩余额度 5,000.00 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	40,000.00	100.00%	
一、资本金	20,000.00	50.00%	
（一）自有资金	20,000.00	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）	20,000.00	50.00%	
（一）已发行专项债券	10,000.00	25.00%	
（二）本期拟发行专项债券	5,000.00	12.50%	
（三）后续拟发行专项债券	5,000.00	12.50%	
（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厂房等租金现金流入。

1、厂房租赁现金流入

标准化厂房租赁收入

项目总建筑面积为 150000 m²，项目从 2026 年开始投入运营，2026 年-2029 年出租面积比例按 50%、60%、70%、80%测算。2030 年及以后出租率统一按 100% 测算。根据可行性研究报告数据，参照项目周边市场类似厂房租赁单价进行测算，本项目厂房租赁单价暂按 18 元/m²/月（含税价）计算。则项目正常运营后可实现现金流入为 15 万 m² × 18 元/m²/月 × 12 个月等于 3240 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	厂房租赁现金流入	合计
2024		
2025		
2026	1,539.00	1,539.00
2027	1,846.80	1,846.80
2028	2,154.60	2,154.60
2029	2,462.40	2,462.40
2030	3,078.00	3,078.00
2031	3,078.00	3,078.00
2032	3,078.00	3,078.00
2033	3,078.00	3,078.00
2034	3,078.00	3,078.00
2035	3,078.00	3,078.00
2036	3,078.00	3,078.00
2037	3,078.00	3,078.00
2038	3,078.00	3,078.00
2039	3,078.00	3,078.00
2040	3,078.00	3,078.00
2041	3,078.00	3,078.00
2042	3,078.00	3,078.00
2043	3,078.00	3,078.00

2044	3,078.00	3,078.00
2045	3,078.00	3,078.00
2046	3,078.00	3,078.00
2047	3,078.00	3,078.00
2048	3,078.00	3,078.00
2049	3,078.00	3,078.00
2050	3,078.00	3,078.00
2051	3,078.00	3,078.00
2052	3,078.00	3,078.00
2053	3,078.00	3,078.00
2054	3,078.00	3,078.00
2055	1,539.00	1,539.00
合计	86,491.80	86,491.80

（二）项目成本预测

参考《日照高新区航空科技产业园基础设施配套项目可行性研究报告》，项目总成本费用包括外购燃料动力费、工资及福利费用、修理费、其他费用、折旧费等。

1、燃料及动力费：项目建成后全部租赁，不计算燃料及动力费。

2、折旧费：固定资产折旧年限为 50 年，年折旧费 760.00 万元；

3、工资及福利费用：由于本项目建成后全部出租，本项目运营期定员 8 人，其中技术人员 3 人，年均工资按 6 万/人，运营及维护人员 3 人，年均工资按 7.5 万/人，管理人员 2 人，年均工资 10 万元/人，福利费按工资总额的 14%计取，则项目年均工资福利费 68.97 万元；基于谨慎性原则，每年考虑递增 3%。

4、其他费用：其他管理费根据工资及福利费的按 15%测算；

5、维护修理费：按固定资产原值（扣除建设期利息）的 0.1%计算，年修理费为 38.00 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	外购动力及燃料	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2024					
2025					
2026	-	72.42	39.90	10.86	123.18
2027	-	74.59	39.90	11.19	125.68
2028	-	76.83	39.90	11.52	128.25
2029	-	79.13	39.90	11.87	130.90
2030	-	81.51	39.90	12.23	133.63
2031	-	83.95	39.90	12.59	136.45
2032	-	86.47	39.90	12.97	139.34
2033	-	89.07	39.90	13.36	142.33
2034	-	91.74	39.90	13.76	145.40
2035	-	94.49	39.90	14.17	148.56
2036	-	97.32	39.90	14.60	151.82
2037	-	100.24	39.90	15.04	155.18
2038	-	103.25	39.90	15.49	158.64
2039	-	106.35	39.90	15.95	162.20
2040	-	109.54	39.90	16.43	165.87
2041	-	112.83	39.90	16.92	169.65
2042	-	116.21	39.90	17.43	173.54
2043	-	119.70	39.90	17.95	177.55
2044	-	123.29	39.90	18.49	181.68
2045	-	126.99	39.90	19.05	185.93
2046	-	130.80	39.90	19.62	190.32
2047	-	134.72	39.90	20.21	194.83
2048	-	138.76	39.90	20.81	199.48
2049	-	142.92	39.90	21.44	204.26
2050	-	147.21	39.90	22.08	209.19
2051	-	151.63	39.90	22.74	214.27
2052	-	156.18	39.90	23.43	219.50
2053	-	160.86	39.90	24.13	224.89
2054	-	165.69	39.90	24.13	229.72
2055		82.84	19.95	12.06	114.86

合计	-	3,357.53	1,177.05	502.54	5,037.12
----	---	----------	----------	--------	----------

(三) 应付本息情况以及相关税费

1、专项债券

本项目计划发行专项债券 20,000.00 万元; 2024 年 1 月已发行专项债券 4,000.00 万元, 期限 30 年, 利率 2.75%, 2024 年 3 月已发行专项债券 6,000.00 万元, 期限 30 年, 利率 2.65%, 本期拟发行专项债券 5,000.00 万元, 期限 30 年, 利率 4.50%; 剩余额度 5,000.00 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
2024	-	10,000.00	-	10,000.00	2.65%-2.75%	134.50	134.50
2025	10,000.00	10,000.00	-	20,000.00	2.65%-4.50%	494.00	494.00
2026	20,000.00	-	-	20,000.00	2.65%-4.50%	719.00	719.00
2027	20,000.00	-	-	20,000.00	2.65%-4.50%	719.00	719.00
2028	20,000.00	-	-	20,000.00	2.65%-4.50%	719.00	719.00
2029	20,000.00	-	-	20,000.00	2.65%-4.50%	719.00	719.00
2030	20,000.00	-	-	20,000.00	2.65%-4.50%	719.00	719.00
2031	20,000.00	-	-	20,000.00	2.65%-4.50%	719.00	719.00
2032	20,000.00	-	-	20,000.00	2.65%-4.50%	719.00	719.00
2033	20,000.00	-	-	20,000.00	2.65%-4.50%	719.00	719.00
2034	20,000.00	-	-	20,000.00	2.65%-4.50%	719.00	719.00
2035	20,000.00	-	-	20,000.00	2.65%-4.50%	719.00	719.00
2036	20,000.00	-	-	20,000.00	2.65%-4.50%	719.00	719.00
2037	20,000.00	-	-	20,000.00	2.65%-4.50%	719.00	719.00
2038	20,000.00	-	-	20,000.00	2.65%-4.50%	719.00	719.00
2039	20,000.00	-	-	20,000.00	2.65%-4.50%	719.00	719.00
2040	20,000.00	-	-	20,000.00	2.65%-4.50%	719.00	719.00
2041	20,000.00	-	-	20,000.00	2.65%-4.50%	719.00	719.00
2042	20,000.00	-	-	20,000.00	2.65%-4.50%	719.00	719.00
2043	20,000.00	-	-	20,000.00	2.65%-4.50%	719.00	719.00
2044	20,000.00	-	-	20,000.00	2.65%-4.50%	719.00	719.00

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
2045	20,000.00	-	-	20,000.00	2.65%-4.50%	719.00	719.00
2046	20,000.00	-	-	20,000.00	2.65%-4.50%	719.00	719.00
2047	20,000.00	-	-	20,000.00	2.65%-4.50%	719.00	719.00
2048	20,000.00	-	-	20,000.00	2.65%-4.50%	719.00	719.00
2049	20,000.00	-	-	20,000.00	2.65%-4.50%	719.00	719.00
2050	20,000.00	-	-	20,000.00	2.65%-4.50%	719.00	719.00
2051	20,000.00	-	-	20,000.00	2.65%-4.50%	719.00	719.00
2052	20,000.00	-	-	20,000.00	2.65%-4.50%	719.00	719.00
2053	20,000.00	-	-	20,000.00	2.65%-4.50%	719.00	719.00
2054	20,000.00	-	10,000.00	10,000.00	2.65%-4.50%	584.50	10,584.50
2055	10,000.00	-	10,000.00	-	2.65%-4.50%	225.00	10,225.00
合计		20,000.00	20,000.00			21,570.00	41,570.00

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，本项目标准厂房等租金收入增值税税率为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%。房产税税率为标准厂房租金收入12%。

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	房产税	合计
2024					
2025					
2026	121.23	14.55	-	169.43	305.21
2027	146.61	17.59	-	203.32	367.52
2028	171.99	20.64	29.38	237.20	459.21
2029	197.36	23.68	90.09	271.09	582.23
2030	248.15	29.78	212.14	338.86	828.93
2031	248.11	29.77	211.45	338.86	828.20

2032	248.06	29.77	210.74	338.86	827.44
2033	248.02	29.76	210.01	338.86	826.65
2034	247.97	29.76	209.25	338.86	825.84
2035	247.93	29.75	208.47	338.86	825.01
2036	247.88	29.75	207.67	338.86	824.16
2037	247.83	29.74	206.85	338.86	823.28
2038	247.77	29.73	206.00	338.86	822.37
2039	247.72	29.73	205.12	338.86	821.43
2040	247.67	29.72	204.22	338.86	820.47
2041	247.61	29.71	203.29	338.86	819.48
2042	247.55	29.71	202.33	338.86	818.45
2043	247.49	29.70	201.35	338.86	817.40
2044	247.43	29.69	200.33	338.86	816.32
2045	247.37	29.68	199.29	338.86	815.20
2046	247.30	29.68	198.21	338.86	814.05
2047	247.23	29.67	197.10	338.86	812.86
2048	247.16	29.66	195.96	338.86	811.64
2049	247.09	29.65	194.78	338.86	810.39
2050	247.02	29.64	193.57	338.86	809.09
2051	246.94	29.63	192.32	338.86	807.76
2052	246.86	29.62	191.04	338.86	806.38
2053	246.78	29.61	189.71	338.86	804.97
2054	246.78	29.61	222.13	338.86	837.39
2055	123.39	14.81	127.88	169.43	435.51
合计	6,948.30	833.80	5,320.71	9,522.03	22,624.84

(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	2028 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	86,491.80	-	-	-	1,539.00	1,846.80	2,154.60
经营活动支出	B	5,037.12	-	-	-	123.18	125.68	128.25
支付的各项税费	C	22,624.84	-	-	-	305.21	367.52	459.21
经营活动现金净流量	D=A-B-C	58,829.84	-	-	-	1,110.61	1,353.60	1,567.14
二、投资活动产生的现金	—							
建设成本支出	E	38,000.00	8,580.65	14,709.68	14,709.68	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-38,000.00	-8,580.65	-14,709.68	-14,709.68	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—							
资本金 (自有资金)	H	20,000.00	20,000.00	-	-	-	-	-
专项债券	I	20,000.00	-	10,000.00	10,000.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	20,000.00	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	21,570.00	-	134.50	494.00	719.00	719.00	719.00
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	-1,570.00	20,000.00	9,865.50	9,506.00	-719.00	-719.00	-719.00
四、期初现金	P		-	11,419.35	6,575.18	1,371.50	1,763.11	2,397.71
期内现金变动	Q=D+G+O	19,259.84	11,419.35	-4,844.18	-5,203.68	391.61	634.60	848.14
五、期末现金	R=P+Q	19,259.84	11,419.35	6,575.18	1,371.50	1,763.11	2,397.71	3,245.84

续上表:

项目/年度	公式	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	2,462.40	3,078.00	3,078.00	3,078.00	3,078.00	3,078.00
经营活动支出	B	130.90	133.63	136.45	139.34	142.33	145.40
支付的各项税费	C	582.23	828.93	828.20	827.44	826.65	825.84
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,749.27	2,115.43	2,113.36	2,111.22	2,109.02	2,106.76
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	719.00	719.00	719.00	719.00	719.00	719.00
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	-719.00	-719.00	-719.00	-719.00	-719.00	-719.00
四、期初现金	P	3,245.84	4,276.11	5,672.55	7,066.90	8,459.13	9,849.15
期内现金变动	Q=D+G+O	1,030.27	1,396.43	1,394.36	1,392.22	1,390.02	1,387.76
五、期末现金	R=P+Q	4,276.11	5,672.55	7,066.90	8,459.13	9,849.15	11,236.91

续上表：

项目/年度	公式	2035 年	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	3,078.00	3,078.00	3,078.00	3,078.00	3,078.00	3,078.00	3,078.00
经营活动支出	B	148.56	151.82	155.18	158.64	162.20	165.87	169.65
支付的各项税费	C	825.01	824.16	823.28	822.37	821.43	820.47	819.48
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,104.42	2,102.02	2,099.54	2,096.99	2,094.37	2,091.66	2,088.87
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	719.00	719.00	719.00	719.00	719.00	719.00	719.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+J-K-L-M-N	-719.00	-719.00	-719.00	-719.00	-719.00	-719.00	-719.00
四、期初现金	P	11,236.91	12,622.33	14,005.35	15,385.89	16,763.89	18,139.25	19,511.91
期内现金变动	Q=D+G+O	1,385.42	1,383.02	1,380.54	1,377.99	1,375.37	1,372.66	1,369.87
五、期末现金	R=P+Q	12,622.33	14,005.35	15,385.89	16,763.89	18,139.25	19,511.91	20,881.79

续上表：

项目/年度	公式	2042 年	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	A	3,078.00	3,078.00	3,078.00	3,078.00	3,078.00	3,078.00	3,078.00
经营活动支出	B	173.54	177.55	181.68	185.93	190.32	194.83	199.48
支付的各项税费	C	818.45	817.40	816.32	815.20	814.05	812.86	811.64
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,086.00	2,083.05	2,080.00	2,076.87	2,073.64	2,070.31	2,066.88
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	719.00	719.00	719.00	719.00	719.00	719.00	719.00
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	-719.00	-719.00	-719.00	-719.00	-719.00	-719.00	-719.00
四、期初现金	P	20,881.79	22,248.79	23,612.84	24,973.84	26,331.71	27,686.34	29,037.65
期内现金变动	Q=D+G+O	1,367.00	1,364.05	1,361.00	1,357.87	1,354.64	1,351.31	1,347.88
五、期末现金	R=P+Q	22,248.79	23,612.84	24,973.84	26,331.71	27,686.34	29,037.65	30,385.53

续上表:

项目/年度	公式	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	3,078.00	3,078.00	3,078.00	3,078.00	3,078.00	3,078.00	1,539.00
经营活动支出	B	204.26	209.19	214.27	219.50	224.89	229.72	114.86
支付的各项税费	C	810.39	809.09	807.76	806.38	804.97	837.39	435.51
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,063.35	2,059.71	2,055.97	2,052.11	2,048.14	2,010.89	988.63
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	-	-	-	-	-	10,000.00	10,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	719.00	719.00	719.00	719.00	719.00	584.50	225.00
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	-719.00	-719.00	-719.00	-719.00	-719.00	-10,584.50	-10,225.00
四、期初现金	P	30,385.53	31,729.88	33,070.59	34,407.56	35,740.68	37,069.81	28,496.21
期内现金变动	Q=D+G+O	1,344.35	1,340.71	1,336.97	1,333.11	1,329.14	-8,573.61	-9,236.37
五、期末现金	R=P+Q	31,729.88	33,070.59	34,407.56	35,740.68	37,069.81	28,496.21	19,259.84

(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	5,000.00	6,750.00	11,750.00	58,829.84
已发行债券	10,000.00	8,070.00	18,070.00	
后续拟发行债券	5,000.00	6,750.00	11,750.00	
银行贷款				
融资合计	20,000.00	21,570.00	41,570.00	
覆盖倍数				1.42

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 58,829.84 万元, 融资本息合计 41,570.00 万元, 项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.42。

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



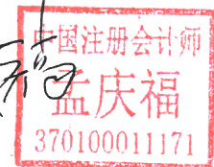
中国注册会计师:

赵卫华



中国注册会计师:

孟庆福



2025 年 3 月 2 日

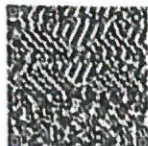


营业执照

(副本) 1-1

统一社会信用代码
913701030690342410

扫描二维码
或用手机
扫描企业信用
信息公示系统
二维码，可
便捷查询企
业信用信息



名称	和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所	成立日期	2013年07月11日
类型	特殊普通合伙企业分支机构	营业期限	2013年07月11日至
负责人	赵卫华	营业场所	济南市市中区石腊街12号银座晶都国际广场35A层1号房

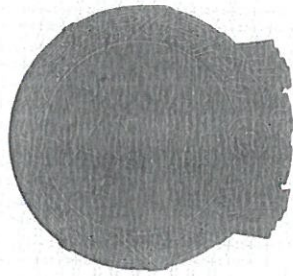
许可经营范围：审查企业财务报表，出具审计报告，验证企业资本，出具验资报告，办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告，基本建设年度财务决算审计，代理记账，会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。（须经审批的，未获批准前不得经营）



登记机关

2019

年07月06日



会计师事务所分所

执业证书



和信会计师事务所
(特殊普通合伙) 济南分所

赵卫华

济南市市中区石棚街12号
银座晶都国际广场35A层1号房

名称:

负责人:

经营场所:

分所执业证书编号:

批准执业文号:

批准执业日期:

370100013706

鲁财会(2013)23号

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01日

中华人民共和国财政部制