

2026 年山东省政府专项债券（二十五期）日照市莒县  
沐东智慧停车场项目收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字（2026）第 010202 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

二〇二六年五月



# 2026 年山东省政府专项债券（二十五期）日照市莒县 沐东智慧停车场项目收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字（2026）第 010202 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、单位提供的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

莒县沐东智慧停车场项目

##### 2. 立项单位

莒县高新投资发展有限公司，项目单位简介：莒县高新投资发展有限公司成立于 2025 年 01 月 10 日，注册地位于山东省日照市莒县店子集街道潍河路 2 号新鸿实业院内 1 幢 A1（一址多照），法定代表人为何礼亮。经营范围包括一般项目：以自有资金从事投资活动；广告制作；广告设计、代理；金属材料销售；建筑装饰材料销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；土地整治服务；建筑用钢筋产品销售；建筑材料销售；物业管理；工程管理服务；土地调查评估服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；招投标代理服务；环保咨询服务；水利相关咨询服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）。

##### 3. 项目规划审批

2025 年 11 月，华瑞国际工程咨询集团有限公司对该项目出具了《沐东智慧停车场项目可行性研究报告》；

2025 年 11 月 24 日，莒县高新投资发展有限公司在山东省投资项目在线审批监管平台备案登记《沐东智慧停车场项目》，项目代码：2511-371122-04-01-541235。

##### 4. 项目规模与主要建设内容

项目占地 120 亩，总建筑面积 80299 平方米，项目位于振东大道以西，蓝湾街以北，沭河东路以东。规划机动车停车位 2217 个，非机动车停车位 2300 个(包含智慧非机动车充电桩)，其中地下车库停车位 1330 个(含智慧充电桩 35 个)，地上停车位 887 个(含智慧充电桩 40 个，智慧非机动车充电桩 6 个，智慧机动车洗车服务站 1 处)。相关雨水、污水、自来水、消防管网，地下车库消防、通风设备用房及附属用房，电力配套等。

5. 项目建设期限

本项目预计工期为 2026 年 5 月至 2027 年 12 月。

(二) 投资估算与资金筹措方式

本项目总投资为 39,136.98 万元，其中，项目单位自有资金 20,136.98 万元，拟通过发行地方政府专项债券募集建设资金 19,000.00 万元，本项目已经发行专项债券 12,000.00 万元，本期拟发行专项债券 5,000.00 万元，后期拟发行专项债券 2,000.00 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	39,136.98	100.00%	
一、资本金	20,136.98	51.45%	
（一）自有资金	20,136.98	51.45%	
（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）	19,000.00	48.55%	
（一）已发行专项债券	12,000.00	30.66%	
（二）本期拟发行专项债券	5,000.00	12.78%	
（三）后续拟发行专项债券	2,000.00	5.11%	
（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费现金流入以及充电桩现金流入。

##### 1.停车费现金流入

项目建设停车位 2142 个（不包含充电桩停车位 75 个），其中白天按 2 元/小时收费，时间 10 小时，车位使用率按 90%计算；夜间接 1.5 元/小时收费，时间 10 小时，夜间车位使用率按 75%计算。停车场年开放天数 365 天计算。

##### 2.充电桩现金流入

停车场 75 个车位配备充电桩，收费标准按 1 元/kW·h 计算。

车辆充一次按 55kW·h 电计算，充电桩利用率按 60%，日快充次数 7 次，年使用时间 360 天计算。

充电年收入为： $75 \times 55 \times 7 \times 60\% \times 360 / 10000 \times 1 = 623.70$  万元。

##### （二）运营期各年现金流入估算情况

项目现金流入具体如下：

年份	停车费现金流入	充电桩现金流入	合计
2028	2,286.85	623.70	2,910.55
2029	2,286.85	623.70	2,910.55



2030	2,286.85	623.70	2,910.55
2031	2,286.85	623.70	2,910.55
2032	2,286.85	623.70	2,910.55
2033	2,286.85	623.70	2,910.55
2034	2,286.85	623.70	2,910.55
2035	2,286.85	623.70	2,910.55
2036	2,286.85	623.70	2,910.55
2037	2,286.85	623.70	2,910.55
2038	2,286.85	623.70	2,910.55
2039	2,286.85	623.70	2,910.55
2040	2,286.85	623.70	2,910.55
2041	2,286.85	623.70	2,910.55
2042	2,286.85	623.70	2,910.55
2043	2,286.85	623.70	2,910.55
2044	2,286.85	623.70	2,910.55
2045	2,286.85	623.70	2,910.55
2046	2,286.85	623.70	2,910.55
2047	2,286.85	623.70	2,910.55
2048	2,286.85	623.70	2,910.55
2049	2,286.85	623.70	2,910.55
2050	2,286.85	623.70	2,910.55
2051	2,286.85	623.70	2,910.55
2052	2,286.85	623.70	2,910.55
2053	2,286.85	623.70	2,910.55
2054	2,286.85	623.70	2,910.55
2055	2,286.85	623.70	2,910.55
2056	1,143.43	311.85	1,455.28
合计	65,175.30	17,775.45	82,950.75

## （二）项目成本预测

项目成本费用主要包括原水费、燃料及动力费、工资及福利、维修费、其他费用、折旧及摊销利息支出等。

### 1.燃料及动力费

项目公共能源及动力费（水、电），年耗电量约 623.7 WKW，按现行市场价格计算，项目正常运营年消耗燃料动力费 311.85 万元。

## 2.人员工资及福利费

工资及福利费包括职工基本工资、补助工资、劳保福利费等。项目运营期定员 10 名人员，年工资费用按 5 万元/人测算，福利费按工资总额的 14%计取，基于谨慎性原则，工资及福利费每 5 年考虑递增 5%。

## 3.折旧费

折旧费按 30 年折旧，净残值率为 10%，年折旧额=固定资产原值  $\times$  (1-预计净残值率)  $\div$  预计使用年限=452.17 万元。

## 4.维修费用

本项目修理费用按固定资产折旧的 10%估算。

## 5.其他费用

其他费用中其他管理费用和其他营业费用分别按照销售收入的 1%估算和工资及福利费的 5%计算。

本项目运营成本现金流出测算如下：

年份	外购动力及燃料	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2028	311.85	57.00	45.22	31.96	446.02
2029	311.85	57.00	45.22	31.96	446.02
2030	311.85	57.00	45.22	31.96	446.02
2031	311.85	57.00	45.22	31.96	446.02
2032	311.85	57.00	45.22	31.96	446.02
2033	311.85	59.85	45.22	32.10	449.02
2034	311.85	59.85	45.22	32.10	449.02
2035	311.85	59.85	45.22	32.10	449.02
2036	311.85	59.85	45.22	32.10	449.02
2037	311.85	59.85	45.22	32.10	449.02
2038	311.85	62.84	45.22	32.25	452.16
2039	311.85	62.84	45.22	32.25	452.16
2040	311.85	62.84	45.22	32.25	452.16

2041	311.85	62.84	45.22	32.25	452.16
2042	311.85	62.84	45.22	32.25	452.16
2043	311.85	65.98	45.22	32.40	455.46
2044	311.85	65.98	45.22	32.40	455.46
2045	311.85	65.98	45.22	32.40	455.46
2046	311.85	65.98	45.22	32.40	455.46
2047	311.85	65.98	45.22	32.40	455.46
2048	311.85	69.28	45.22	32.57	458.92
2049	311.85	69.28	45.22	32.57	458.92
2050	311.85	69.28	45.22	32.57	458.92
2051	311.85	69.28	45.22	32.57	458.92
2052	311.85	69.28	45.22	32.57	458.92
2053	311.85	72.75	45.22	32.74	462.56
2054	311.85	72.75	45.22	32.74	462.56
2055	311.85	72.75	45.22	32.74	462.56
2056	155.93	36.37	22.61	16.37	231.28
合计	8,887.73	1,829.42	1,288.68	920.98	12,926.81

### (三) 税费现金流分析

根据《增值税法》及配套的《中华人民共和国增值税法实施条例》规定，本项目停车费现金流入以及充电桩现金流入增值税税率分别为 9%和 13%，城市维护建设税 5%，教育费附加 3%，地方教育费附加 2%，企业所得税税率 25%。

单位：万元

年份	增值税	城建税及附加	所得税	合计
2028	200.77	24.09	303.38	528.24
2029	200.77	24.09	303.38	528.24
2030	200.77	24.09	303.38	528.24
2031	200.77	24.09	303.38	528.24
2032	200.77	24.09	303.38	528.24
2033	200.75	24.09	302.63	527.47
2034	200.75	24.09	302.63	527.47
2035	200.75	24.09	302.63	527.47
2036	200.75	24.09	302.63	527.47
2037	200.75	24.09	302.63	527.47
2038	200.73	24.09	301.85	526.67
2039	200.73	24.09	301.85	526.67



2040	200.73	24.09	301.85	526.67
2041	200.73	24.09	301.85	526.67
2042	200.73	24.09	301.85	526.67
2043	200.72	24.09	301.03	525.83
2044	200.72	24.09	301.03	525.83
2045	200.72	24.09	301.03	525.83
2046	200.72	24.09	301.03	525.83
2047	200.72	24.09	301.03	525.83
2048	200.70	24.08	300.17	524.95
2049	200.70	24.08	300.17	524.95
2050	200.70	24.08	300.17	524.95
2051	200.70	24.08	300.17	524.95
2052	200.70	24.08	300.17	524.95
2053	200.68	24.08	299.27	524.03
2054	200.68	24.08	299.27	524.03
2055	200.68	24.08	299.27	524.03
2056	100.34	12.04	149.63	262.01
合计	5,720.71	686.48	8,592.73	14,999.92

#### (四) 应付本息情况

##### 1. 专项债券

本项目 2026 年 4 月已经发行专项债券 12,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.45%；本期拟发行专项债券 5,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.0%；后期拟发行专项债券 2,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.0%，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）

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	-	19,000.00	-	19,000.00	2.45-4.00%	287.00	287.00
2027	19,000.00	-	-	19,000.00	2.45-4.00%	574.00	574.00

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
2028	19,000.00	-	-	19,000.00	2.45-4.00%	574.00	574.00
2029	19,000.00	-	-	19,000.00	2.45-4.00%	574.00	574.00
2030	19,000.00	-	-	19,000.00	2.45-4.00%	574.00	574.00
2031	19,000.00	-	-	19,000.00	2.45-4.00%	574.00	574.00
2032	19,000.00	-	-	19,000.00	2.45-4.00%	574.00	574.00
2033	19,000.00	-	-	19,000.00	2.45-4.00%	574.00	574.00
2034	19,000.00	-	-	19,000.00	2.45-4.00%	574.00	574.00
2035	19,000.00	-	-	19,000.00	2.45-4.00%	574.00	574.00
2036	19,000.00	-	-	19,000.00	2.45-4.00%	574.00	574.00
2037	19,000.00	-	-	19,000.00	2.45-4.00%	574.00	574.00
2038	19,000.00	-	-	19,000.00	2.45-4.00%	574.00	574.00
2039	19,000.00	-	-	19,000.00	2.45-4.00%	574.00	574.00
2040	19,000.00	-	-	19,000.00	2.45-4.00%	574.00	574.00
2041	19,000.00	-	-	19,000.00	2.45-4.00%	574.00	574.00
2042	19,000.00	-	-	19,000.00	2.45-4.00%	574.00	574.00
2043	19,000.00	-	-	19,000.00	2.45-4.00%	574.00	574.00
2044	19,000.00	-	-	19,000.00	2.45-4.00%	574.00	574.00
2045	19,000.00	-	-	19,000.00	2.45-4.00%	574.00	574.00
2046	19,000.00	-	-	19,000.00	2.45-4.00%	574.00	574.00
2047	19,000.00	-	-	19,000.00	2.45-4.00%	574.00	574.00

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
2048	19,000.00	-	-	19,000.00	2.45-4.00%	574.00	574.00
2049	19,000.00	-	-	19,000.00	2.45-4.00%	574.00	574.00
2050	19,000.00	-	-	19,000.00	2.45-4.00%	574.00	574.00
2051	19,000.00	-	-	19,000.00	2.45-4.00%	574.00	574.00
2052	19,000.00	-	-	19,000.00	2.45-4.00%	574.00	574.00
2053	19,000.00	-	-	19,000.00	2.45-4.00%	574.00	574.00
2054	19,000.00	-	-	19,000.00	2.45-4.00%	574.00	574.00
2055	19,000.00	-	-	19,000.00	2.45-4.00%	574.00	574.00
2056	19,000.00	-	19,000.00	-	2.45-4.00%	287.00	19,287.00
合计		19,000.00	19,000.00			17,220.00	36,220.00

(五) 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	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	82,950.75	-	-	2,910.55	2,910.55
经营活动支出	B	12,926.81	-	-	446.02	446.02
支付的各项税费	C	14,999.92	-	-	528.24	528.24
经营活动现金净流量	D=A-B-C	55,024.02	-	-	1,936.30	1,936.30
二、投资活动产生的现金	—					
建设成本支出	E	38,275.98	19,000.00	19,275.98	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-38,275.98	-19,000.00	-19,275.98	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-				
资本金 (自有资金)	H	20,136.98	380.00	19,756.98	-	-
专项债券	I	19,000.00	19,000.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	19,000.00	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	17,220.00	287.00	574.00	574.00	574.00
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	2,916.98	19,093.00	19,182.98	-574.00	-574.00
四、期初现金	P		-	93.00	-	1,362.30
期内现金变动	Q=D+G+O	19,665.02	93.00	-93.00	1,362.30	1,362.30
五、期末现金	R=P+Q	19,665.02	93.00	-	1,362.30	2,724.59



项目/年度	公式	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	2,910.55	2,910.55	2,910.55	2,910.55	2,910.55
经营活动支出	B	446.02	446.02	446.02	449.02	449.02
支付的各项税费	C	528.24	528.24	528.24	527.47	527.47
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,936.30	1,936.30	1,936.30	1,934.06	1,934.06
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	574.00	574.00	574.00	574.00	574.00
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	-574.00	-574.00	-574.00	-574.00	-574.00
四、期初现金	P	2,724.59	4,086.89	5,449.18	6,811.48	8,171.54
期内现金变动	Q=D+G+O	1,362.30	1,362.30	1,362.30	1,360.06	1,360.06
五、期末现金	R=P+Q	4,086.89	5,449.18	6,811.48	8,171.54	9,531.60

项目/年度	公式	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	2,910.55	2,910.55	2,910.55	2,910.55	2,910.55	2,910.55
经营活动支出	B	449.02	449.02	449.02	452.16	452.16	452.16
支付的各项税费	C	527.47	527.47	527.47	526.67	526.67	526.67
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,934.06	1,934.06	1,934.06	1,931.72	1,931.72	1,931.72
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	574.00	574.00	574.00	574.00	574.00	574.00
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	-574.00	-574.00	-574.00	-574.00	-574.00	-574.00
四、期初现金	P	9,531.60	10,891.67	12,251.73	13,611.80	14,969.52	16,327.24
期内现金变动	Q=D+G+O	1,360.06	1,360.06	1,360.06	1,357.72	1,357.72	1,357.72
五、期末现金	R=P+Q	10,891.67	12,251.73	13,611.80	14,969.52	16,327.24	17,684.97

项目/年度	公式	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	2,910.55	2,910.55	2,910.55	2,910.55	2,910.55	2,910.55
经营活动支出	B	452.16	452.16	455.46	455.46	455.46	455.46
支付的各项税费	C	526.67	526.67	525.83	525.83	525.83	525.83
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,931.72	1,931.72	1,929.26	1,929.26	1,929.26	1,929.26
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	574.00	574.00	574.00	574.00	574.00	574.00
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	-574.00	-574.00	-574.00	-574.00	-574.00	-574.00
四、期初现金	P	17,684.97	19,042.69	20,400.41	21,755.67	23,110.94	24,466.20
期内现金变动	Q=D+G+O	1,357.72	1,357.72	1,355.26	1,355.26	1,355.26	1,355.26
五、期末现金	R=P+Q	19,042.69	20,400.41	21,755.67	23,110.94	24,466.20	25,821.46

项目/年度	公式	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	2,910.55	2,910.55	2,910.55	2,910.55	2,910.55	2,910.55
经营活动支出	B	455.46	458.92	458.92	458.92	458.92	458.92
支付的各项税费	C	525.83	524.95	524.95	524.95	524.95	524.95
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,929.26	1,926.68	1,926.68	1,926.68	1,926.68	1,926.68
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	574.00	574.00	574.00	574.00	574.00	574.00
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	-574.00	-574.00	-574.00	-574.00	-574.00	-574.00
四、期初现金	P	25,821.46	27,176.73	28,529.41	29,882.09	31,234.77	32,587.45
期内现金变动	Q=D+G+O	1,355.26	1,352.68	1,352.68	1,352.68	1,352.68	1,352.68
五、期末现金	R=P+Q	27,176.73	28,529.41	29,882.09	31,234.77	32,587.45	33,940.13



项目/年度	公式	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金	—				
经营活动收入	A	2,910.55	2,910.55	2,910.55	1,455.28
经营活动支出	B	462.56	462.56	462.56	231.28
支付的各项税费	C	524.03	524.03	524.03	262.01
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,923.97	1,923.97	1,923.97	961.98
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	-	-	-	19,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-
支付债券利息	M	574.00	574.00	574.00	287.00
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	-574.00	-574.00	-574.00	-19,287.00
四、期初现金	P	33,940.13	35,290.10	36,640.07	37,990.04
期内现金变动	Q=D+G+O	1,349.97	1,349.97	1,349.97	-18,325.02
五、期末现金	R=P+Q	35,290.10	36,640.07	37,990.04	19,665.02

(六) 本息覆盖倍数

表 5 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	6,000.00	11,000.00	55,024.02
已发行债券	12,000.00	8,820.00	20,820.00	
后续拟发行债券	2,000.00	2,400.00	4,400.00	
银行贷款				
融资合计	19,000.00	17,220.00	36,220.00	
覆盖倍数	1.52			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 55,024.02 万元, 融资本息合计 36,220.00 万元, 项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.52。

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

和信会计师事务所（特殊普通合伙）

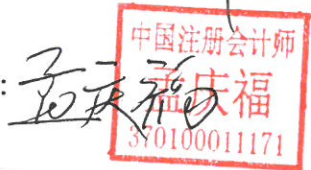


中国·济南

中国注册会计师:



中国注册会计师:



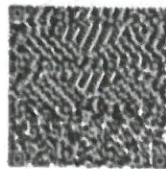
2026 年 5 月 15 日



# 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

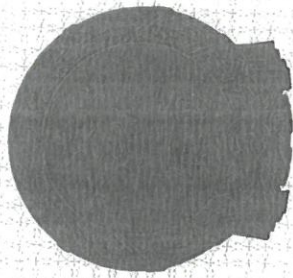
名称	和信会计师事务所(特殊普通合伙) 济南分所	成立日期	2013年 07 月 11 日
类型	特殊普通合伙分支机构	营业期限	2013年 07 月 11 日至 年 月 日
负责人	赵卫华	营业场所	济南市市中区石棚街12号银座晶都国际广场35A层1号房
经营范围	许可经营范围：审查企业财务报表、出具审计报告、验证企业资本、出具验资报告、办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告、基本建设年度财务决算审计、代理记账、会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。(须经审批的，未获批准前不得经营)		



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：

3701000013706

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



2013年08月07日

中华人民共和国财政部制