

2026 年山东省政府专项债券（三十一期）德州市武城

县城乡供水能力提升工程

收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字（2026）第 010245 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

二〇二六年六月

**2026 年山东省政府专项债券（三十一期）德州市武城
县城乡供水能力提升工程收益与融资平衡
专项评价报告**

和信咨字（2026）第 010245 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

武城县城乡供水能力提升工程

2、立项单位

单位名称: 武城县水利局。

武城县水利局是县政府工作部门,主要职责包括:贯彻水利政策法规,负责水法治建设,起草法规草案,制定政策办法,提出价格、税费等政策建议,编制水利规划。统一监督管理全县水资源,实施最严格水资源管理制度,负责水资源规划配置、调度及有偿使用,指导供水工作。组织实施水利改革发展工作,提出水利投资规模、方向及财政性资金安排建议,审批核准水利项目,监督管理水利资金和资产。指导水资源保护,编制保护规划,指导饮用水源保护、地下水管理及超采区治理,监测

水情水质，发布水资源信息。

负责节约用水工作，拟订政策，编制规划，控制用水总量，推动节水型社会建设。指导水利设施、水域及岸线管理保护，组织水利基础设施网络建设，审查河道建设项目，推进河长制和湖长制。指导水利工程建设与管理，实施相关制度，监督重点工程，指导安全生产、建设市场管理。

负责水土保持和水生态建设，拟订规划，实施防治、监测。指导农村水利工作，编制规划，开展灌排工程、饮水安全工程建设，指导改革创新。落实防灾减灾规划，编制防治规划，承担监测预警、抢险技术支撑等工作。协调客水水源工程及黄河、漳卫河相关事务。完成县委、县政府交办的其他任务。

3、项目规划审批

2025 年 12 月取得水发规划设计有限公司出具的《武城县城乡供水能力提升工程可行性研究报告》;

2025 年 12 月取得《关于武城县城乡供水能力提升工程可行性研究报告的批复》，文件号为武发改[2025]126 号。

2026 年 2 月取得水发规划设计有限公司出具的《武城县城乡供水能力提升工程初步设计报告》。

2026 年 2 月取得《关于武城县城乡供水能力提升工程初步设计报告》的批复，文件号为武水[2026]3 号。

2026 年 2 月取得《关于对武城县城乡供水能力提升工程初步设计概算的批复》，文件号为武发改[2026]24 号。

4、项目规模与主要建设内容

新建郝王庄镇大屯水库取水泵站至武城镇西大屯村第二水厂原水输水管道及第二水厂至城区主管网清水配水管道 17.7km 及配套附属设施;提升改造大屯水库取水泵站 1 座等。

5、项目建设期限

本项目预计工期为 2026 年 6 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 2,300.00 万元，本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，后续拟发行专项债券 5,000.00 万元。

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	9,300.00	100.00%	
一、资本金	2,300.00	24.73%	
（一）自有资金	2,300.00	24.73%	
（二）专项债券	-	0.00%	
1、已发行专项债券		0.00%	
2、本期拟发行专项债券	-	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）	7,000.00	75.27%	
（一）已发行专项债券	-	0.00%	
（二）本期拟发行专项债券	2,000.00	21.51%	
（三）后续拟发行专项债券	5,000.00	53.76%	
（四）银行融资		0.00%	

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居民供水现金流入。

1、居民供水收入

本工程建成后，每年可供水 2,190.00 万 m³，根据武城批复的水价 2.86 元/吨，则年供水现金流入为 6,263.40 万元。

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

单位：万元

年份	居民供水收入	合计
2027	991.71	991.71
2028	5,950.23	5,950.23
2029	5,950.23	5,950.23
2030	5,950.23	5,950.23
2031	5,950.23	5,950.23
2032	5,950.23	5,950.23
2033	5,950.23	5,950.23
2034	5,950.23	5,950.23
2035	5,950.23	5,950.23

年份	居民供水收入	合计
2036	5,950.23	5,950.23
2037	5,950.23	5,950.23
2038	5,950.23	5,950.23
2039	5,950.23	5,950.23
2040	5,950.23	5,950.23
2041	5,950.23	5,950.23
2042	5,950.23	5,950.23
2043	5,950.23	5,950.23
2044	5,950.23	5,950.23
2045	5,950.23	5,950.23
2046	5,950.23	5,950.23
2047	5,950.23	5,950.23
2048	5,950.23	5,950.23
2049	5,950.23	5,950.23
2050	5,950.23	5,950.23
2051	5,950.23	5,950.23
2052	5,950.23	5,950.23
2053	5,950.23	5,950.23
2054	5,950.23	5,950.23
2055	5,950.23	5,950.23
2056	2,975.12	2,975.12
合计	170,573.26	170,573.26

（二）项目成本预测

项目成本费用主要包括外购原材料费、燃料动力费、修理费、其他费用、折旧费等。

1、外购原材料费

本项目采购原水按 2.24 元/m³计算,每年采购原水 2190 万

m³，则年外购原材料费用为 4,905.60 万元。

2、燃料动力费

本工程改造现状大屯水库取水泵站，共设 4 台机组，3 用 1 备，配套电机功率均为 110kW，电价采用华东电网动力影子价格 0.316 元/kw·h。经测算，计算工程年燃料动力费为 91.35 万元。

3、修理费

包括工程日常维护修理和每年需要计提的大修费基金等，根据本工程特点，按固定资产原值(扣除征地移民补偿费)的 1.3%计算，年均维护修理费为 113.17 万元。

4、其他费用

其他费用是指工程运行维护过程中发生的除以上费用以外的与生产活动有关的支出，主要包括工程观测、水质监测、临时设施等费用，按照管理费用的 10%计取，每年为 20 万元。

5、折旧费用

本工程按照工程投资全部(含建设期利息)形成固定资产考虑，折旧费采用年限平均法，按照下式计算：

折旧费=固定资产原值×综合折旧率。

按照工程设计标准，本工程除金属、机电按照 20 年经济寿命考虑外，其他工程经济寿命按 30 年考虑，综合折旧率按

照 3.2%考虑，计算本工程年折旧费为 279 万元。

本项目运营成本现金流出测算如下：

单位：万元

年份	外购原材料	外购动力及燃料	修理费	其他费用	合计
2027	817.60	15.22	18.86	3.33	855.02
2028	4,905.60	91.35	113.17	20.00	5,130.12
2029	4,905.60	91.35	113.17	20.00	5,130.12
2030	4,905.60	91.35	113.17	20.00	5,130.12
2031	4,905.60	91.35	113.17	20.00	5,130.12
2032	4,905.60	91.35	113.17	20.00	5,130.12
2033	4,905.60	91.35	113.17	20.00	5,130.12
2034	4,905.60	91.35	113.17	20.00	5,130.12
2035	4,905.60	91.35	113.17	20.00	5,130.12
2036	4,905.60	91.35	113.17	20.00	5,130.12
2037	4,905.60	91.35	113.17	20.00	5,130.12
2038	4,905.60	91.35	113.17	20.00	5,130.12
2039	4,905.60	91.35	113.17	20.00	5,130.12
2040	4,905.60	91.35	113.17	20.00	5,130.12
2041	4,905.60	91.35	113.17	20.00	5,130.12
2042	4,905.60	91.35	113.17	20.00	5,130.12
2043	4,905.60	91.35	113.17	20.00	5,130.12
2044	4,905.60	91.35	113.17	20.00	5,130.12
2045	4,905.60	91.35	113.17	20.00	5,130.12
2046	4,905.60	91.35	113.17	20.00	5,130.12
2047	4,905.60	91.35	113.17	20.00	5,130.12
2048	4,905.60	91.35	113.17	20.00	5,130.12
2049	4,905.60	91.35	113.17	20.00	5,130.12
2050	4,905.60	91.35	113.17	20.00	5,130.12
2051	4,905.60	91.35	113.17	20.00	5,130.12

年份	外购原材料	外购动力及燃料	修理费	其他费用	合计
2052	4,905.60	91.35	113.17	20.00	5,130.12
2053	4,905.60	91.35	113.17	20.00	5,130.12
2054	4,905.60	91.35	113.17	20.00	5,130.12
2055	4,905.60	91.35	113.17	20.00	5,130.12
2056	2,452.80	45.67	56.59	10.00	2,565.06
合计	140,627.20	2,618.68	3,244.21	573.33	147,063.42

(三) 税费现金流出分析

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，本项目居民供水现金流入增值税税率为 9%，附加税 12%（城建税税率 7%，教育费附加税率 3%，地方教育费附加税率 2%），所得税税率 25%。相关税费情况如下：

单位：万元

年份	增值税	城建税及附加	所得税	合计
2027			-	-
2028			86.50	86.50
2029			86.50	86.50
2030			86.50	86.50
2031			86.50	86.50
2032			86.50	86.50
2033			86.50	86.50
2034			86.50	86.50
2035			86.50	86.50
2036			86.50	86.50
2037			86.50	86.50
2038			86.50	86.50
2039			86.50	86.50
2040			86.50	86.50
2041			86.50	86.50
2042			86.50	86.50
2043			86.50	86.50

2044			86.50	86.50
2045			86.50	86.50
2046			86.50	86.50
2047			86.50	86.50
2048			86.50	86.50
2049			86.50	86.50
2050			86.50	86.50
2051			86.50	86.50
2052			86.50	86.50
2053			86.50	86.50
2054			86.50	86.50
2055			86.50	86.50
2056			43.25	43.25
合计			2,465.24	2,465.24

(四) 应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 2,000.00 万元, 假设债券年限为 30 年, 假设债券利率为 4.20%。后续拟发行专项债券 5000 万元, 假设债券利率 4.20%, 假设债券年限为 30 年。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:

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		7,000.00	-	7,000.00	4.20%	147.00	147.00
2027	7,000.00	-	-	7,000.00	4.20%	294.00	294.00
2028	7,000.00	-	-	7,000.00	4.20%	294.00	294.00
2029	7,000.00	-	-	7,000.00	4.20%	294.00	294.00

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
2030	7,000.00	-	-	7,000.00	4.20%	294.00	294.00
2031	7,000.00	-	-	7,000.00	4.20%	294.00	294.00
2032	7,000.00	-	-	7,000.00	4.20%	294.00	294.00
2033	7,000.00	-	-	7,000.00	4.20%	294.00	294.00
2034	7,000.00	-	-	7,000.00	4.20%	294.00	294.00
2035	7,000.00	-	-	7,000.00	4.20%	294.00	294.00
2036	7,000.00	-	-	7,000.00	4.20%	294.00	294.00
2037	7,000.00	-	-	7,000.00	4.20%	294.00	294.00
2038	7,000.00	-	-	7,000.00	4.20%	294.00	294.00
2039	7,000.00	-	-	7,000.00	4.20%	294.00	294.00
2040	7,000.00	-	-	7,000.00	4.20%	294.00	294.00
2041	7,000.00	-	-	7,000.00	4.20%	294.00	294.00
2042	7,000.00	-	-	7,000.00	4.20%	294.00	294.00
2043	7,000.00	-	-	7,000.00	4.20%	294.00	294.00
2044	7,000.00	-	-	7,000.00	4.20%	294.00	294.00
2045	7,000.00	-	-	7,000.00	4.20%	294.00	294.00
2046	7,000.00	-	-	7,000.00	4.20%	294.00	294.00
2047	7,000.00	-	-	7,000.00	4.20%	294.00	294.00
2048	7,000.00	-	-	7,000.00	4.20%	294.00	294.00
2049	7,000.00	-	-	7,000.00	4.20%	294.00	294.00
2050	7,000.00	-	-	7,000.00	4.20%	294.00	294.00

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
2051	7,000.00	-	-	7,000.00	4.20%	294.00	294.00
2052	7,000.00	-	-	7,000.00	4.20%	294.00	294.00
2053	7,000.00	-	-	7,000.00	4.20%	294.00	294.00
2054	7,000.00	-	-	7,000.00	4.20%	294.00	294.00
2055	7,000.00		-	7,000.00	4.20%	294.00	294.00
2056	7,000.00		7,000.00		4.20%	147.00	7,147.00
合计		7,000.00	7,000.00			8,820.00	15,820.00

(五) 项目资金平衡测算表

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
一、经营活动产生的现金	—				
经营活动收入	A	170,573.26	-	991.71	5,950.23
经营活动支出	B	147,063.42	-	855.02	5,130.12
支付的各项税费	C	2,465.24	-	-	86.50
经营活动现金净流量	D=A-B-C	21,044.60	-	136.69	733.61
二、投资活动产生的现金	—				
建设成本支出	E	8,980.00	4,650.00	4,330.00	-
流动资金支出	F	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-8,980.00	-4,650.00	-4,330.00	-
三、融资活动产生的现金	—	-			
资本金 (自有资金)	H	2,300.00	1,150.00	1,150.00	-
专项债券	I	7,000.00	7,000.00	-	-
银行借款	J	-	-	-	-
偿还债券本金	K	7,000.00	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-
支付债券利息	M	8,820.00	147.00	294.00	294.00
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	-6,520.00	8,003.00	856.00	-294.00
四、期初现金	P		-	3,353.00	15.69
期内现金变动	Q=D+G+O	5,544.60	3,353.00	-3,337.31	439.61
五、期末现金	R=P+Q	5,544.60	3,353.00	15.69	455.30

项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

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	5,950.23	5,950.23	5,950.23	5,950.23	5,950.23	5,950.23
经营活动支出	B	5,130.12	5,130.12	5,130.12	5,130.12	5,130.12	5,130.12
支付的各项税费	C	86.50	86.50	86.50	86.50	86.50	86.50
经营活动现金净流量	D=A-B-C	733.61	733.61	733.61	733.61	733.61	733.61
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	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00
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	-294.00	-294.00	-294.00	-294.00	-294.00	-294.00
四、期初现金	P	455.30	894.91	1,334.52	1,774.13	2,213.74	2,653.35
期内现金变动	Q=D+G+O	439.61	439.61	439.61	439.61	439.61	439.61
五、期末现金	R=P+Q	894.91	1,334.52	1,774.13	2,213.74	2,653.35	3,092.96

项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

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	5,950.23	5,950.23	5,950.23	5,950.23	5,950.23	5,950.23
经营活动支出	B	5,130.12	5,130.12	5,130.12	5,130.12	5,130.12	5,130.12
支付的各项税费	C	86.50	86.50	86.50	86.50	86.50	86.50
经营活动现金净流量	D=A-B-C	733.61	733.61	733.61	733.61	733.61	733.61
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	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00
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	-294.00	-294.00	-294.00	-294.00	-294.00	-294.00
四、期初现金	P	3,092.96	3,532.57	3,972.19	4,411.80	4,851.41	5,291.02
期内现金变动	Q=D+G+O	439.61	439.61	439.61	439.61	439.61	439.61
五、期末现金	R=P+Q	3,532.57	3,972.19	4,411.80	4,851.41	5,291.02	5,730.63

项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

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	5,950.23	5,950.23	5,950.23	5,950.23	5,950.23	5,950.23
经营活动支出	B	5,130.12	5,130.12	5,130.12	5,130.12	5,130.12	5,130.12
支付的各项税费	C	86.50	86.50	86.50	86.50	86.50	86.50
经营活动现金净流量	D=A-B-C	733.61	733.61	733.61	733.61	733.61	733.61
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	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00
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	-294.00	-294.00	-294.00	-294.00	-294.00	-294.00
四、期初现金	P	5,730.63	6,170.24	6,609.85	7,049.46	7,489.08	7,928.69
期内现金变动	Q=D+G+O	439.61	439.61	439.61	439.61	439.61	439.61
五、期末现金	R=P+Q	6,170.24	6,609.85	7,049.46	7,489.08	7,928.69	8,368.30

项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

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	5,950.23	5,950.23	5,950.23	5,950.23	5,950.23	5,950.23
经营活动支出	B	5,130.12	5,130.12	5,130.12	5,130.12	5,130.12	5,130.12
支付的各项税费	C	86.50	86.50	86.50	86.50	86.50	86.50
经营活动现金净流量	D=A-B-C	733.61	733.61	733.61	733.61	733.61	733.61
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	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00
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	-294.00	-294.00	-294.00	-294.00	-294.00	-294.00
四、期初现金	P	8,368.30	8,807.91	9,247.52	9,687.13	10,126.74	10,566.35
期内现金变动	Q=D+G+O	439.61	439.61	439.61	439.61	439.61	439.61
五、期末现金	R=P+Q	8,807.91	9,247.52	9,687.13	10,126.74	10,566.35	11,005.97

项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

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	5,950.23	5,950.23	5,950.23	2,975.12
经营活动支出	B	5,130.12	5,130.12	5,130.12	2,565.06
支付的各项税费	C	86.50	86.50	86.50	43.25
经营活动现金净流量	D=A-B-C	733.61	733.61	733.61	366.81
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	-	-	-	7,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-
支付债券利息	M	294.00	294.00	294.00	147.00
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	-294.00	-294.00	-294.00	-7,147.00
四、期初现金	P	11,005.97	11,445.58	11,885.19	12,324.80
期内现金变动	Q=D+G+O	439.61	439.61	439.61	-6,780.19
五、期末现金	R=P+Q	11,445.58	11,885.19	12,324.80	5,544.60

（六）本息覆盖倍数

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	2,000.00	2,520.00	4,520.00	21,044.60
已发行债券	-	-	-	
后续拟发行债券	5,000.00	6,300.00	11,300.00	
银行贷款	-	-	-	
融资合计	7,000.00	8,820.00	15,820.00	
覆盖倍数				1.33

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 21,044.60 万元，融资本息合计 15,820.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.33。

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。

此页无正文为盖章页



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:  

2026 年 6 月 6 日

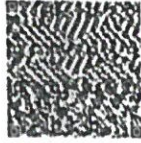


营业执照

(副本) 1-1

统一社会信用代码
913701030690342410

本照记载事项，
一、国家企业信用信息公示系统记载。
二、国家企业信用信息公示系统记载。
三、国家企业信用信息公示系统记载。



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 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，并出具验资报告，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19日

证书序号: 5000814

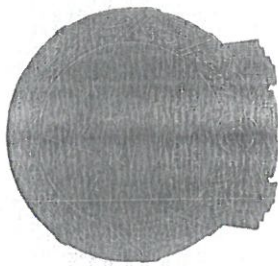
说明

- 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



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

