

2026 年山东省政府专项债券（三十七期）日照市本级
锦钰佳苑太阳城社区嵌入式“邻里中心”服务设施项
目收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字(2026)第 010313 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（三十七期）日照市本级锦钰佳苑太阳城社区嵌入式“邻里中心”服务设施项目收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字(2026)第 010313 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

锦钰佳苑太阳城社区嵌入式“邻里中心”服务设施项目

2、立项单位

建设单位：日照市圣海置业有限公司

法定代表人：高大伟

注册资本：3,000 万元人民币

注册地址：日照国际海洋城涛雒镇驻地

经营范围：许可项目：房地产开发经营；住宿服务；餐饮服务；互联网直播技术服务；建设工程施工；建筑物拆除作业（爆破作业除外）。

（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）一般项目：土地整治服务；工程管理服务；生态恢复及生态保护服务；市政设施管理；园林绿化工程施工；建筑材料销售；建筑装饰材料销售；五金产品零售；土地使用权租赁；房地产经纪；门窗制造加工；玻璃制造；养老服务；婚姻介绍服务；婚庆礼仪服务；会议及展览服务；组织文化艺术交流活动；

住房租赁；非居住房地产租赁；租赁服务（不含许可类租赁服务）；餐饮管理；电动汽车充电基础设施运营；共享自行车服务；停车场服务；露营地服务；公园、景区小型设施娱乐活动；玩具、动漫及游艺用品销售；日用品销售；单用途商业预付卡代理销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；柜台、摊位出租；文具用品零售；办公用品销售；日用百货销售；个人卫生用品销售。（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）。

3、项目规划审批

2025 年 10 月，晟远工程设计集团有限公司出具了《锦钰佳苑太阳城社区嵌入式“邻里中心”服务设施项目可行性研究报告》，2025 年 10 月 17 日，日照市圣海置业有限公司取得《山东省建设项目备案证明》。

4、项目规模与主要建设内容

项目位于日照市涛雒镇蓝色大道以北、滨海四路以东，占地面积约 25 亩，建筑面积约 45000 平方米，其中地上建筑面积约 35000 平方米，地下建筑面积为 10000 平方米，主要建设社区公共服务中心、社区卫生服务中心、文化活动中心、公共卫生间、垃圾收集站及停车场等附属配套设施。项目建成达产运营期电力年耗用量 118 万 kwh。

5、项目建设期限

该项目于 2026 年 5 月开工建设，预计 2028 年 12 月全部建成。

（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 4,000.00 万元，本期拟发行专项债券 3,000.00 万元，后续拟发行专项债券 8,000.00 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	15,000.00	100.00%	
一、资本金	4,000.00	26.67%	
（一）自有资金	4,000.00	26.67%	
（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）	11,000.00	73.33%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	3,000.00	20.00%	
（三）后续拟发行专项债券	8,000.00	53.33%	
（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场地租赁现金流入、物业服务费现金流入、停车场现金流入。

1、场地租赁收入

本项目建成后用于对外出租，出租面积为 35000.00 平方米，出租率运营期第 1 年按 70%计算，第 2 年按 80%计算，运营期第 3 年达到 90%并保持不变，出租单价按 1.5 元/平方米/天计算，则场地租赁年收入为 1,724.63 万元。

2、物业服务费收入

本项目建成后共计建筑面积 35000.00 平方米。收费标准按 1.8 元/平方米/月，收费面积按实际出租面积计算，则物业服务费年收入为 68.04 万元。

3、停车场收入

本项目建成后可提供停车位 300 个，单价初始按照 12 元/个/天。停车场停车率运营期第 1~3 年按 60%、70%、80%计算，运营期第 4 年达到 90%并保持不变，则项目运营期停车年收入为 118.26 万元/年。

出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营现金流入下调 3.00%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	场地租赁现金流入	物业服务费现金流入	停车场现金流入	合计
2026	-	-	-	-
2027	-	-	-	-
2028	-	-	-	-
2029	1,301.13	51.33	76.47	1,428.94
2030	1,487.01	58.67	89.22	1,634.90
2031	1,672.89	66.00	101.97	1,840.85
2032	1,672.89	66.00	114.71	1,853.60
2033	1,672.89	66.00	114.71	1,853.60
2034	1,672.89	66.00	114.71	1,853.60
2035	1,672.89	66.00	114.71	1,853.60

2036	1,672.89	66.00	114.71	1,853.60
2037	1,672.89	66.00	114.71	1,853.60
2038	1,672.89	66.00	114.71	1,853.60
2039	1,672.89	66.00	114.71	1,853.60
2040	1,672.89	66.00	114.71	1,853.60
2041	1,672.89	66.00	114.71	1,853.60
2042	1,672.89	66.00	114.71	1,853.60
2043	1,672.89	66.00	114.71	1,853.60
2044	1,672.89	66.00	114.71	1,853.60
2045	1,672.89	66.00	114.71	1,853.60
2046	1,672.89	66.00	114.71	1,853.60
2047	1,672.89	66.00	114.71	1,853.60
2048	1,672.89	66.00	114.71	1,853.60
2049	1,672.89	66.00	114.71	1,853.60
2050	1,672.89	66.00	114.71	1,853.60
2051	1,672.89	66.00	114.71	1,853.60
2052	1,672.89	66.00	114.71	1,853.60
2053	1,672.89	66.00	114.71	1,853.60
2054	1,672.89	66.00	114.71	1,853.60
2055	1,672.89	66.00	114.71	1,853.60
2056	836.44	33.00	57.36	926.80
合计	45,446.74	1,792.97	3,078.11	50,317.82

(二) 项目成本预测

项目成本费用主要包括燃料及动力费、工资及福利、修理费、其他费用、折旧费、利息支出等。

1、外购燃料动力费

本项目运营期内主要燃料动力类型为电力、新水。经测算，项目年消耗新水 363.00 吨，水价按 3.69 元/吨计算；项目年消耗电力 71.48 万 kW·h，按 1.00 元/kW·h 计算。经计算，项目计算期内年均燃料动力费为 71.61 万元。

2、工资及福利

本项目劳动定员 20 人，其中管理人员 5 人，工作人员 15 人。管理人员年工资及薪酬标准 10.00 万元/年，工作人员年工资及薪酬标准 8.00 万元/年；以上按每 5 年增长 5%考虑，福利费按工资及薪酬的 14%进行测算。经计算，年工资及福利为 193.80 万元。

3、修理费

修理费按固定资产原值的 0.5%计算，项目年均修理费为 75.00 万元。

4、其他费用

其他费用包括其他管理费、其他营业费。其他管理费按工资及薪酬的 5%，其他营业费按营业收入的 0.5%。项目年其他费用为 17.06 万元。

5、折旧费

本项目固定资产原值为 15000.00 万元。其中，建筑物、构筑物折旧年限 50 年，残值率为 5%；设备折旧年限 30 年，残值率为 5%。年折旧费为 321.71 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 3.00%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 运营成本现金流出测算表（单位：万元）

年份	燃料及动力费	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2026	-	-	-	-	-
2027	-	-	-	-	-

2028	-	-	-	-	-
2029	73.76	199.61	77.25	17.57	368.19
2030	73.76	199.61	77.25	18.66	369.29
2031	73.76	199.61	77.25	19.75	370.38
2032	73.76	199.61	77.25	19.82	370.45
2033	73.76	199.61	77.25	19.82	370.45
2034	73.76	209.59	77.25	20.32	380.93
2035	73.76	209.59	77.25	20.32	380.93
2036	73.76	209.59	77.25	20.32	380.93
2037	73.76	209.59	77.25	20.32	380.93
2038	73.76	209.59	77.25	20.32	380.93
2039	73.76	220.07	77.25	20.84	391.93
2040	73.76	220.07	77.25	20.84	391.93
2041	73.76	220.07	77.25	20.84	391.93
2042	73.76	220.07	77.25	20.84	391.93
2043	73.76	220.07	77.25	20.84	391.93
2044	73.76	231.08	77.25	21.40	403.49
2045	73.76	231.08	77.25	21.40	403.49
2046	73.76	231.08	77.25	21.40	403.49
2047	73.76	231.08	77.25	21.40	403.49
2048	73.76	231.08	77.25	21.40	403.49
2049	73.76	242.63	77.25	21.97	415.62
2050	73.76	242.63	77.25	21.97	415.62
2051	73.76	242.63	77.25	21.97	415.62
2052	73.76	242.63	77.25	21.97	415.62
2053	73.76	242.63	77.25	21.97	415.62
2054	73.76	254.76	77.25	22.58	428.36
2055	73.76	254.76	77.25	22.58	428.36
2056	36.88	127.38	38.63	11.29	214.18
合计	2,028.47	6,151.88	2,124.38	574.75	10,879.46

（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，该项目充电桩服务现金流入增值税税率为 13%，物业服务费现金流入增值税税率为 6%，场地租赁现金流入、停车场现金流入增值税

税率为 9%。城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加分别为应交增值税的 7%，3%，2%计算，企业所得税 25%，房产税 12%。

单位：万元

年份	所得税	房产税	合计
2026	-	-	-
2027	-	-	-
2028	-	-	-
2029	34.60	138.17	172.77
2030	76.92	157.91	234.83
2031	119.24	177.65	296.89
2032	122.16	177.65	299.81
2033	122.16	177.65	299.81
2034	119.65	177.65	297.30
2035	119.65	177.65	297.30
2036	119.65	177.65	297.30
2037	119.65	177.65	297.30
2038	119.65	177.65	297.30
2039	117.01	177.65	294.67
2040	117.01	177.65	294.67
2041	117.01	177.65	294.67
2042	117.01	177.65	294.67
2043	117.01	177.65	294.67
2044	114.25	177.65	291.90
2045	114.25	177.65	291.90
2046	114.25	177.65	291.90
2047	114.25	177.65	291.90
2048	114.25	177.65	291.90
2049	111.34	177.65	288.99
2050	111.34	177.65	288.99
2051	111.34	177.65	288.99
2052	111.34	177.65	288.99
2053	111.34	177.65	288.99
2054	108.29	177.65	285.94
2055	108.29	177.65	285.94
2056	54.15	88.83	142.97

合计	3,057.05	4,826.20	7,883.25
----	----------	----------	----------

(四) 应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 3,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 4.50%；后续拟发行专项债券 8,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 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	-	11,000.00	-	11,000.00	4.50%	247.50	247.50
2027	11,000.00	-	-	11,000.00	4.50%	495.00	495.00
2028	11,000.00	-	-	11,000.00	4.50%	495.00	495.00
2029	11,000.00	-	-	11,000.00	4.50%	495.00	495.00
2030	11,000.00	-	-	11,000.00	4.50%	495.00	495.00
2031	11,000.00	-	-	11,000.00	4.50%	495.00	495.00
2032	11,000.00	-	-	11,000.00	4.50%	495.00	495.00
2033	11,000.00	-	-	11,000.00	4.50%	495.00	495.00
2034	11,000.00	-	-	11,000.00	4.50%	495.00	495.00
2035	11,000.00	-	-	11,000.00	4.50%	495.00	495.00
2036	11,000.00	-	-	11,000.00	4.50%	495.00	495.00
2037	11,000.00	-	-	11,000.00	4.50%	495.00	495.00
2038	11,000.00	-	-	11,000.00	4.50%	495.00	495.00
2039	11,000.00	-	-	11,000.00	4.50%	495.00	495.00
2040	11,000.00	-	-	11,000.00	4.50%	495.00	495.00
2041	11,000.00	-	-	11,000.00	4.50%	495.00	495.00
2042	11,000.00	-	-	11,000.00	4.50%	495.00	495.00
2043	11,000.00	-	-	11,000.00	4.50%	495.00	495.00
2044	11,000.00	-	-	11,000.00	4.50%	495.00	495.00

2045	11,000.00	-	-	11,000.00	4.50%	495.00	495.00
2046	11,000.00	-	-	11,000.00	4.50%	495.00	495.00
2047	11,000.00	-	-	11,000.00	4.50%	495.00	495.00
2048	11,000.00	-	-	11,000.00	4.50%	495.00	495.00
2049	11,000.00	-	-	11,000.00	4.50%	495.00	495.00
2050	11,000.00	-	-	11,000.00	4.50%	495.00	495.00
2051	11,000.00	-	-	11,000.00	4.50%	495.00	495.00
2052	11,000.00	-	-	11,000.00	4.50%	495.00	495.00
2053	11,000.00	-	-	11,000.00	4.50%	495.00	495.00
2054	11,000.00	-	-	11,000.00	4.50%	495.00	495.00
2055	11,000.00	-	-	11,000.00	4.50%	495.00	495.00
2056	11,000.00	-	11,000.00	-	4.50%	247.50	11,247.50
合计		11,000.00	11,000.00			14,850.00	25,850.00

(五) 项目资金平衡测算表

表 5 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	50,317.82	-	-	-	1,428.94
经营活动支出	B	10,879.46	-	-	-	368.19
支付的各项税费	C	7,883.25	-	-	-	172.77
经营活动现金净流量	D=A-B-C	31,555.11	-	-	-	887.97
二、投资活动产生的现金	—					
建设成本支出	E	13,762.50	11,000.00	1,000.00	1,762.50	-
流动资金支出	F	731.25	-	-	-	392.97
投资活动现金净流量	G=-E-F	-14,493.75	-11,000.00	-1,000.00	-1,762.50	-392.97
三、融资活动产生的现金	—	-				
资本金 (自有资金)	H	4,000.00	4,000.00	-	-	-
专项债券	I	11,000.00	11,000.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	11,000.00	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	14,850.00	247.50	495.00	495.00	495.00
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	-10,850.00	14,752.50	-495.00	-495.00	-495.00
四、期初现金	P		-	3,752.50	2,257.50	-
期内现金变动	Q=D+G+O	6,211.36	3,752.50	-1,495.00	-2,257.50	
五、期末现金	R=P+Q	6,211.36	3,752.50	2,257.50	-	-

(续上表)

项目/年度	公式	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	1,634.90	1,840.85	1,853.60	1,853.60	1,853.60	1,853.60
经营活动支出	B	369.29	370.38	370.45	370.45	380.93	380.93
支付的各项税费	C	234.83	296.89	299.81	299.81	297.30	297.30
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,030.78	1,173.58	1,183.34	1,183.34	1,175.37	1,175.37
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	338.28	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-338.28	-	-	-	-	-
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	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00
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	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00
四、期初现金	P	0.00	197.50	876.09	1,564.42	2,252.76	2,933.13
期内现金变动	Q=D+G+O	197.50	678.58	688.34	688.34	680.37	680.37
五、期末现金	R=P+Q	197.50	876.09	1,564.42	2,252.76	2,933.13	3,613.50

(续上表)

项目/年度	公式	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	1,853.60	1,853.60	1,853.60	1,853.60	1,853.60	1,853.60
经营活动支出	B	380.93	380.93	380.93	391.93	391.93	391.93
支付的各项税费	C	297.30	297.30	297.30	294.67	294.67	294.67
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,175.37	1,175.37	1,175.37	1,167.00	1,167.00	1,167.00
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	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00
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	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00
四、期初现金	P	3,613.50	4,293.87	4,974.24	5,654.61	6,326.61	6,998.61
期内现金变动	Q=D+G+O	680.37	680.37	680.37	672.00	672.00	672.00
五、期末现金	R=P+Q	4,293.87	4,974.24	5,654.61	6,326.61	6,998.61	7,670.61

(续上表)

项目/年度	公式	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	1,853.60	1,853.60	1,853.60	1,853.60	1,853.60	1,853.60
经营活动支出	B	391.93	391.93	403.49	403.49	403.49	403.49
支付的各项税费	C	294.67	294.67	291.90	291.90	291.90	291.90
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,167.00	1,167.00	1,158.21	1,158.21	1,158.21	1,158.21
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	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00
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	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00
四、期初现金	P	7,670.61	8,342.61	9,014.61	9,677.82	10,341.04	11,004.25
期内现金变动	Q=D+G+O	672.00	672.00	663.21	663.21	663.21	663.21
五、期末现金	R=P+Q	8,342.61	9,014.61	9,677.82	10,341.04	11,004.25	11,667.46

(续上表)

项目/年度	公式	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	1,853.60	1,853.60	1,853.60	1,853.60	1,853.60	1,853.60
经营活动支出	B	403.49	415.62	415.62	415.62	415.62	415.62
支付的各项税费	C	291.90	288.99	288.99	288.99	288.99	288.99
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,158.21	1,148.99	1,148.99	1,148.99	1,148.99	1,148.99
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	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00
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	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00
四、期初现金	P	11,667.46	12,330.68	12,984.66	13,638.65	14,292.64	14,946.62
期内现金变动	Q=D+G+O	663.21	653.99	653.99	653.99	653.99	653.99
五、期末现金	R=P+Q	12,330.68	12,984.66	13,638.65	14,292.64	14,946.62	15,600.61

(续上表)

项目/年度	公式	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金	—			
经营活动收入	A	1,853.60	1,853.60	926.80
经营活动支出	B	428.36	428.36	214.18
支付的各项税费	C	285.94	285.94	142.97
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,139.30	1,139.30	569.65
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	-	-	11,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-
支付债券利息	M	495.00	495.00	247.50
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	-495.00	-495.00	-11,247.50
四、期初现金	P	15,600.61	16,244.91	16,889.21
期内现金变动	Q=D+G+O	644.30	644.30	-10,677.85
五、期末现金	R=P+Q	16,244.91	16,889.21	6,211.36

（六）本息覆盖倍数

表 6 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	
本次拟发行债券	3,000.00	4,050.00	7,050.00	31,555.11
已发行债券			-	
后续拟发行债券	8,000.00	10,800.00	18,800.00	
融资合计	11,000.00	14,850.00	25,850.00	
覆盖倍数	1.22			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 31,555.11 万元，融资本息合计 25,850.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.22。

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。

此页为签字页无正文

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：



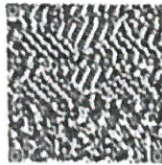
2026 年 6 月 19 日



营业执照

(副本) 1-1

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



统一社会信用代码
913701030690342410



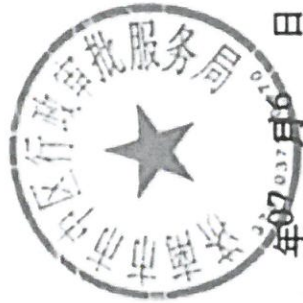
名称 和信会计师事务所(特殊普通合伙) 济南分所

类型 特殊普通合伙分支机构

负责人 赵卫华

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

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 16 日

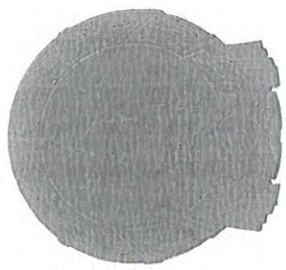
证书序号: 5000814

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(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