

2026 年山东省政府专项债券（三十七期）
济宁市任城区全域电动汽车充电基础设施建设项目
项目收益与融资平衡专项评价报告

长恒信咨询报字[2026]0160 号

二〇二六年六月二十二日



山东长恒信会计师事务所有限公司

SHANDONG CHANGHENGXIN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS CO.,LTD

2026 年山东省政府专项债券（三十七期）

济宁市任城区全域电动汽车充电基础设施建设项目

项目收益与融资平衡专项评价报告

长恒信咨询报字（2026）0160 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，编制本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

任城区全域电动汽车充电基础设施建设项目 (以下简称“本项目”)。

2、立项单位

济宁运河控股集团有限公司成立于 2020 年 3 月 20 日, 统一社会信用代码: 91370811MA3RKWJB4D, 类型: 有限责任公司 (国有控股), 住所: 山东省济宁市车站西路运河壹号食汇城综合楼七楼 706, 法定代表人: 史祚政, 公司注册资本: 152150 万元人民币。经营范围: 一般项目: 以自有资金从事投资活动; 物业管理; 土地整治服务; 国内货物运输代理; 金属材料销售; 建筑材料销售; 机械设备销售; 水泥制品销售; 园林绿化工程施工; 化工产品销售 (不含许可类化工产品); 普通货物仓储服务 (不含危险化学品等需许可审批的项目);

旅游开发项目策划咨询；养老服务；体育健康服务（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）。许可项目：房地产开发经营；建设工程设计；建设工程施工（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）。

3、项目规划审批

2026年2月3日，项目取得《山东省建设项目备案证明》，项目代码：2602-370811-89-01-537897。

2026年2月4日，济宁市生态环境局任城区分局出具《关于任城区全域电动汽车充电基础设施建设项目环境影响评价情况说明》，项目不需办理环境影响评价手续。

2026年2月4日，济宁市任城区自然资源局出具《关于任城区全域电动汽车充电基础设施建设项目用地情况说明》，项目无需新增用地，不需要办理用地手续。

2026年2月5日，济宁市任城区行政审批服务局出具《关于任城区全域电动汽车充电基础设施建设项目办理施工许可的情况说明》，本项目不涉及新建，不新增建筑面积，无需办理施工许可。

4、项目规模与主要建设内容

项目主要依托公园景点、公共停车场、机关单位、文体教卫等场地建设新能源电动汽车充电处51处，安装充电桩2417

个，主要安装 480Kw 分体式直流充电桩。分别为：农贸市场及水韵广场 260 个、文化广场 130 个、运河记忆南岸街 160 个、汽车西站 130 个、任城区人民医院 120 个、运河新城 197 个、月园 130 个、美恒汽配城 160 个、任城区为民服务中心 140 个、豪德商贸城 160 个、竹竿巷 130 个、任城区政府北停车场 140 个、安居街道 130 个、运河码头 160 个、梁济运河西岸停车场 140 个、任城生态湿地公园 130 个等。同步提升改造充电场站电力系统、视频监控设施、车位识别管理系统等，配套安装广告位等。

5、项目建设期限

本项目建设期为 2026 年 3 月至 2027 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、发行专项债券等方式，其中，项目单位自有资金 5,000.00 万元，本期拟发行专项债券 12,000.00 万元，后续拟发行专项债券 7,600.00 万元，预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺。

表 1 项目资金来源情况

资金结构	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	24,600.00	100.00%	
一、资本金	5,000.00	20.33%	
（一）自有资金	5,000.00	20.33%	
（二）专项债券			
1.已发行专项债券			

资金结构	金额（万元）	占比	备注
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）	19,600.00	79.67%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	12,000.00	48.78%	
（三）后续拟发行专项债券	7,600.00	30.89%	
（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，本项目预期产生的现金流入主要来源于充电桩收入、广告收入。

1、充电桩收入

项目充电桩合计年充电量为 11485.58 万 kwh，日均使用率运营期第 1 年按 30%，第 2、3 年按 40%，第 4、5 年按 50%，以后年份按 65%，年综合单价为 0.8 元/kwh，每 5 年递增 5%。

2、广告收入

本项目在各停车场设置广告屏、广告牌等，共设置广告位 600 个，年均广告位收入为 20 元/个/天，每 5 年递增 5%。

（二）项目成本预测

本项目运营成本费用包括外购燃料和动力费、工资及福利费、维修费、其他费用。

1、外购燃料和动力费

本项目参照类似项目并结合实际情况估算，项目年用电 11719.53 万 kWh，单价 0.55 元/kWh；用水 0.04 万 m³，单价 3.20 元/m³，则项目正常年（第四年）外购燃料及动力费共计 3,223.00 万元。

2、工资及福利费

本项目需工作人员 20 人，年均工资福利费 4.00 万元/年，并按每 5 年上涨 5%计算。

3、维修费

项目正常年修理费按照固定资产原值的 2%计算，正常年（第四年）修理费 24.60 万元/年。

4、其他费用

其他费用包括其他管理费、其他营业费用，其他管理费按营业收入的 2%定额计取，其他营业费用按收入的 0.5%计取，每 5 年上涨 5%。

（三）应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 12,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 4.50%；后续拟发行专项债券 7,600.00 万元，预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺，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 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	应付利息	还本付息 合计
2026 年		12,300.00		12,300.00	270.00	270.00
2027 年	12,300.00	7,300.00		19,600.00	553.50	553.50
2028 年	19,600.00			19,600.00	882.00	882.00
2029 年	19,600.00			19,600.00	882.00	882.00
2030 年	19,600.00			19,600.00	882.00	882.00
2031 年	19,600.00			19,600.00	882.00	882.00
2032 年	19,600.00			19,600.00	882.00	882.00
2033 年	19,600.00			19,600.00	882.00	882.00
2034 年	19,600.00			19,600.00	882.00	882.00
2035 年	19,600.00			19,600.00	882.00	882.00
2036 年	19,600.00			19,600.00	882.00	882.00
2037 年	19,600.00			19,600.00	882.00	882.00
2038 年	19,600.00			19,600.00	882.00	882.00
2039 年	19,600.00			19,600.00	882.00	882.00
2040 年	19,600.00			19,600.00	882.00	882.00
2041 年	19,600.00			19,600.00	882.00	882.00
2042 年	19,600.00			19,600.00	882.00	882.00
2043 年	19,600.00			19,600.00	882.00	882.00
2044 年	19,600.00			19,600.00	882.00	882.00
2045 年	19,600.00			19,600.00	882.00	882.00
2046 年	19,600.00			19,600.00	882.00	882.00
2047 年	19,600.00			19,600.00	882.00	882.00
2048 年	19,600.00			19,600.00	882.00	882.00
2049 年	19,600.00			19,600.00	882.00	882.00
2050 年	19,600.00			19,600.00	882.00	882.00
2051 年	19,600.00			19,600.00	882.00	882.00
2052 年	19,600.00			19,600.00	882.00	882.00
2053 年	19,600.00			19,600.00	882.00	882.00
2054 年	19,600.00			19,600.00	882.00	882.00
2055 年	19,600.00			19,600.00	882.00	882.00
2056 年	19,600.00		12,300.00	7,300.00	612.00	12,912.00
2057 年	7,300.00		7,300.00		328.50	7,628.50
合计		19,600.00	19,600.00		26,460.00	46,060.00

(四) 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	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	211,670.66			3,194.54	5,032.23	5,032.23	5,951.08	5,951.08
经营活动支出	B	97,994.26			1,162.56	1,530.81	1,530.81	1,876.08	3,487.58
支付的各项税费	C	19,225.12			290.15	457.06	457.06	540.51	540.51
经营活动现金净流量	D=A-B-C	94,451.28			1,741.83	3,044.36	3,044.36	3,534.49	1,922.99
二、投资活动产生的现金	—								
建设成本支出	E	24,600.00	14,300.00	10,300.00					
流动资金支出	F								
投资活动现金净流量	G=-E-F	-24,600.00	-14,300.00	-10,300.00					
三、融资活动产生的现金	—								
资本金 (自有资金)	H	5,000.00	2,000.00	3,000.00					
专项债券	I	19,600.00	12,300.00	7,300.00					
银行借款	J								
偿还债券本金	K	19,600.00							
偿还银行借款本金	L								
支付债券利息	M	25,636.50			882.00	882.00	882.00	882.00	882.00
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	-20,636.50	14,300.00	10,300.00	-882.00	-882.00	-882.00	-882.00	-882.00
四、期初现金	P					859.83	3,022.19	5,184.55	7,837.04
期内现金变动	Q=D+G+O	49,214.78			859.83	2,162.36	2,162.36	2,652.49	1,040.99
五、期末现金	R=P+Q	49,214.78			859.83	3,022.19	5,184.55	7,837.04	8,878.04

注: 运营期利息支出列示在“三、融资活动产生的现金”。建设期利息由建设期项目资本金支付, 包含在“二、投资活动产生的现金---建设成本支出”中。

(续)表3 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	2033年	2034年	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	6,731.03	6,731.03	6,731.03	6,731.03	6,754.03	7,091.74	7,091.74	7,091.74	7,091.74
经营活动支出	B	3,511.64	3,511.64	3,511.64	3,511.64	3,517.00	3,530.47	3,530.47	3,530.47	3,530.47
支付的各项税费	C	611.35	611.35	611.35	611.35	613.44	644.12	644.12	644.12	644.12
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,608.04	2,608.04	2,608.04	2,608.04	2,623.59	2,917.15	2,917.15	2,917.15	2,917.15
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	882.00	882.00	882.00	882.00	882.00	882.00	882.00	882.00	882.00
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	-882.00	-882.00	-882.00	-882.00	-882.00	-882.00	-882.00	-882.00	-882.00
四、期初现金	P	8,878.04	10,604.08	12,330.12	14,056.1	15,782.21	17,523.80	19,558.96	21,594.11	23,629.26
期内现金变动	Q=D+G+O	1,726.04	1,726.04	1,726.04	1,726.04	1,741.59	2,035.15	2,035.15	2,035.15	2,035.15
五、期末现金	R=P+Q	10,604.08	12,330.12	14,056.17	15,782.2	17,523.80	19,558.96	21,594.11	23,629.26	25,664.42

(续)表3 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	7,091.74	7,446.32	7,446.32	7,446.32	7,446.32	7,446.32	7,818.64	7,818.64
经营活动支出	B	3,530.47	3,544.62	3,544.62	3,544.62	3,544.62	3,544.62	3,559.47	3,559.47
支付的各项税费	C	644.12	676.31	676.31	676.31	676.31	676.31	710.14	710.14
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,917.15	3,225.39	3,225.39	3,225.39	3,225.39	3,225.39	3,549.03	3,549.03
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	882.00	882.00	882.00	882.00	882.00	882.00	882.00	882.00
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	-882.00	-882.00	-882.00	-882.00	-882.00	-882.00	-882.00	-882.00
四、期初现金	P	25,664.42	27,699.57	30,042.96	32,386.35	34,729.73	37,073.12	39,416.51	42,083.54
期内现金变动	Q=D+G+O	2,035.15	2,343.39	2,343.39	2,343.39	2,343.39	2,343.39	2,667.03	2,667.03
五、期末现金	R=P+Q	27,699.57	30,042.96	32,386.35	34,729.73	37,073.12	39,416.51	42,083.54	44,750.57

(续)表3 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	2057年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	7,818.64	7,818.64	7,818.64	8,209.57	8,209.57	8,209.57	8,209.57	8,209.57
经营活动支出	B	3,559.47	3,559.47	3,559.47	3,575.06	3,575.06	3,575.06	3,575.06	3,369.82
支付的各项税费	C	710.14	710.14	710.14	745.64	745.64	745.64	745.64	745.64
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,549.03	3,549.03	3,549.03	3,888.88	3,888.88	3,888.88	3,888.88	4,094.12
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							12,300.00	7,300.00
偿还银行借款本金	L								
支付债券利息	M	882.00	882.00	882.00	882.00	882.00	882.00	612.00	328.50
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	-882.00	-882.00	-882.00	-882.00	-882.00	-882.00	-12,912.00	-7,628.50
四、期初现金	P	44,750.57	47,417.60	50,084.64	52,751.67	55,758.54	58,765.42	61,772.29	52,749.17
期内现金变动	Q=D+G+O	2,667.03	2,667.03	2,667.03	3,006.88	3,006.88	3,006.88	-9,023.13	-3,534.39
五、期末现金	R=P+Q	47,417.60	50,084.64	52,751.67	55,758.54	58,765.42	61,772.29	52,749.17	49,214.78

（五）本息覆盖倍数

表 4 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	12,000.00	16,200.00	28,200.00	94,451.28
已发行债券				
后续拟发行债券	7,600.00	10,260.00	17,860.00	
银行贷款				
融资合计	19,600.00	26,460.00	46,060.00	
覆盖倍数				2.05

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 94,451.28 万元，融资本息合计为 46,060.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.05。

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。

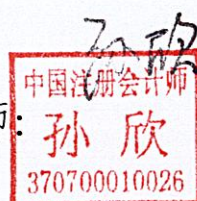
(此页无正文，长恒信咨询报字[2026]0160 号报告签章
页)

山东长恒信会计师事务所有限公司

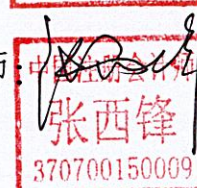
中国·济宁



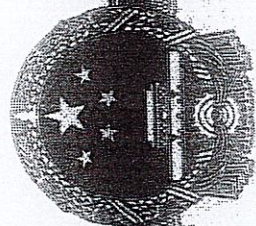
中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二六年六月二十二日



張 齊 永 和

二
三
四
五
六
七
八
九
十
十一
十二
十三
十四
十五
十六
十七
十八
十九
二十
二十一
二十二
二十三
二十四
二十五
二十六
二十七
二十八
二十九
三十
三十一
三十二
三十三
三十四
三十五
三十六
三十七
三十八
三十九
四十
四十一
四十二
四十三
四十四
四十五
四十六
四十七
四十八
四十九
五十
五十一
五十二
五十三
五十四
五十五
五十六
五十七
五十八
五十九
六十
六十一
六十二
六十三
六十四
六十五
六十六
六十七
六十八
六十九
七十
七十一
七十二
七十三
七十四
七十五
七十六
七十七
七十八
七十九
八十
八十一
八十二
八十三
八十四
八十五
八十六
八十七
八十八
八十九
九十
九十一
九十二
九十三
九十四
九十五
九十六
九十七
九十八
九十九
一百

1. *Chrysomelidae*
 2. *Curculionidae*
 3. *Chrysomelidae*
 4. *Chrysomelidae*
 5. *Chrysomelidae*
 6. *Chrysomelidae*
 7. *Chrysomelidae*
 8. *Chrysomelidae*
 9. *Chrysomelidae*
 10. *Chrysomelidae*
 11. *Chrysomelidae*
 12. *Chrysomelidae*
 13. *Chrysomelidae*
 14. *Chrysomelidae*
 15. *Chrysomelidae*
 16. *Chrysomelidae*
 17. *Chrysomelidae*
 18. *Chrysomelidae*
 19. *Chrysomelidae*
 20. *Chrysomelidae*
 21. *Chrysomelidae*
 22. *Chrysomelidae*
 23. *Chrysomelidae*
 24. *Chrysomelidae*
 25. *Chrysomelidae*
 26. *Chrysomelidae*
 27. *Chrysomelidae*
 28. *Chrysomelidae*
 29. *Chrysomelidae*
 30. *Chrysomelidae*
 31. *Chrysomelidae*
 32. *Chrysomelidae*
 33. *Chrysomelidae*
 34. *Chrysomelidae*
 35. *Chrysomelidae*
 36. *Chrysomelidae*
 37. *Chrysomelidae*
 38. *Chrysomelidae*
 39. *Chrysomelidae*
 40. *Chrysomelidae*
 41. *Chrysomelidae*
 42. *Chrysomelidae*
 43. *Chrysomelidae*
 44. *Chrysomelidae*
 45. *Chrysomelidae*
 46. *Chrysomelidae*
 47. *Chrysomelidae*
 48. *Chrysomelidae*
 49. *Chrysomelidae*
 50. *Chrysomelidae*
 51. *Chrysomelidae*
 52. *Chrysomelidae*
 53. *Chrysomelidae*
 54. *Chrysomelidae*
 55. *Chrysomelidae*
 56. *Chrysomelidae*
 57. *Chrysomelidae*
 58. *Chrysomelidae*
 59. *Chrysomelidae*
 60. *Chrysomelidae*
 61. *Chrysomelidae*
 62. *Chrysomelidae*
 63. *Chrysomelidae*
 64. *Chrysomelidae*
 65. *Chrysomelidae*
 66. *Chrysomelidae*
 67. *Chrysomelidae*
 68. *Chrysomelidae*
 69. *Chrysomelidae*
 70. *Chrysomelidae*
 71. *Chrysomelidae*
 72. *Chrysomelidae*
 73. *Chrysomelidae*
 74. *Chrysomelidae*
 75. *Chrysomelidae*
 76. *Chrysomelidae*
 77. *Chrysomelidae*
 78. *Chrysomelidae*
 79. *Chrysomelidae*
 80. *Chrysomelidae*
 81. *Chrysomelidae*
 82. *Chrysomelidae*
 83. *Chrysomelidae*
 84. *Chrysomelidae*
 85. *Chrysomelidae*
 86. *Chrysomelidae*
 87. *Chrysomelidae*
 88. *Chrysomelidae*
 89. *Chrysomelidae*
 90. *Chrysomelidae*
 91. *Chrysomelidae*
 92. *Chrysomelidae*
 93. *Chrysomelidae*
 94. *Chrysomelidae*
 95. *Chrysomelidae*
 96. *Chrysomelidae*
 97. *Chrysomelidae*
 98. *Chrysomelidae*
 99. *Chrysomelidae*
 100. *Chrysomelidae*

937081179615244N



扫描市场主体身份码了解更多信息，记录备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

生利資本 叁佰萬元整

國立編譯館 2006年11月09日

山东省济宁市任城区阜桥街道供销路31号

上海立信会计师事务所有限公司

[illegible]

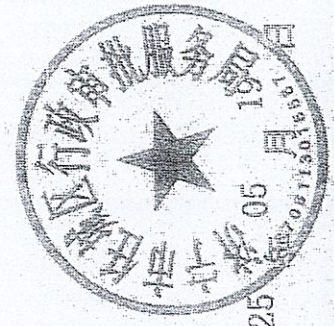
有限公司(自然人投资或控股)

[illegible]

孫欣

Four small diagrams showing different views of a mechanical assembly, labeled 1, 2, 3, and 4.

一般项目：财务咨询；融资咨询服务；企业管理咨询；企业管理咨询；税务服务；财政专项资金项目预算绩效评价服务；社会经济咨询；破产清算；服务；咨询策划服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；信息系统运行维护服务；技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（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）许可项目：注册会计师业务；代理记账；开展鉴证服务。（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明为准）



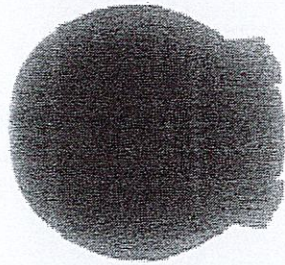
卷之四

国家企业信用信息公示系统网址

<https://www.govt.gov.sg>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所 执业证书

名称：山东长恒信会计师事务所有限公司
首席合伙人：孙欣
主任会计师：山东省济宁市任城区阜桥街道供销路31号
经营场所：

组织形式：有限责任
执业证书编号：37070015
批准执业文号：鲁财会〔2006〕34号
批准执业日期：2006年8月14日

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：山东省财政厅
2023年3月24日



中华人民共和国财政部制