

2026 年山东省政府专项债券（三十一期）  
东营市本级东营港化工园区封闭管理基础  
设施配套建设项目收益与融资平衡  
专项评价报告

鲁中明专审字〔2026〕1109 号

山东中明会计师事务所有限公司

2026 年 6 月

**2026年山东省政府专项债券（三十一期）**  
**东营市本级东营港化工园区封闭管理基础设施配套建设项目**  
**收益与融资平衡专项评价报告**

鲁中明专审字〔2026〕1109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，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、实施方案以及项目单位提供的其他相关资料为基础，编制该项目的现金流预测说明。

### 二、基本假设

（一）国家及地方现行的法律法规、监管政策、财政政策、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的不利影响；



(七)无其他人力不可抗拒且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

东营港化工园区封闭管理基础设施配套建设项目

##### 2.立项单位

立项单位为东营港智慧园区运营管理有限公司

东营港智慧园区运营管理有限公司成立于2023年09月20日，注册地位于山东省东营市东营港经济开发区人民路389号15幢302，法定代表人为吴强。经营范围包括一般项目：园区管理服务；物业管理；企业管理；财务咨询；办公设备租赁服务；停车场服务；园林绿化工程施工；城市绿化管理；信息技术咨询服务；数据处理服务；软件开发；网络与信息安全软件开发；以自有资金从事投资活动；市政设施管理；数据处理和存储支持服务。（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：互联网信息服务。（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件为准）

##### 3.项目规划审批

2023年10月17日，项目已取得山东省建设项目备案证明，项目代码2310-370572-89-01-484723，项目建设总投资45000.00万元。

##### 4.项目规模与主要建设内容



项目优化提升园区道路卡口 7 处，围网约 40km；建设占地约 380 亩的交通应急调峰调度指挥中心、东营港危化品车辆一体化服务中心；搭建园区信息智能化体系；同步对园区内相关基础设施配套进行提升等。

#### 5. 项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 1 月至 2026 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、发行专项债券及银行融资方式。其中，项目单位自有资金 9,000.00 万元；已发行专项债券 2,000.00 万元；本期拟发行专项债券 10,000.00 万元，后续拟发行专项债券 6,000.00 万元，拟通过银行融资 18,000.00 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	45,000.00	100.00%	
一、资本金	9,000.00	20.00%	
（一）自有资金	9,000.00	20.00%	
（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）	36,000.00	80.00%	
（一）已发行专项债券	2,000.00	4.45%	
（二）本期拟发行专项债券	10,000.00	22.22%	
（三）后续拟发行专项债券	6,000.00	13.33%	





(四) 银行融资	18,000.00	40.00%	
----------	-----------	--------	--

#### 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入园货车停车初检费收入、社会车辆停车场停车收入、大型运输车辆加水服务收入、车辆清洗收入以及危化品车辆一体化服务中心租赁收入,均为含税现金流入。

##### 1. 入园货车停车初检费收入

根据东营港化工园区入园相关管理规定,进入东营港化工产业园的货车均需进行停车初检。本项目建设大型车辆停车位 550 个,用于入园货车停车初检。根据东营港入园车辆停车初检收费文件规定,按照 30.00 元/辆次对车辆进行停车初检收费。据统计,东营港经济开发区每天入港车辆约 25000-30000 辆,其中大型运输车辆约 4000-6000 辆。根据审慎性原则,本项目估算按照 4500 辆/天,全年按 365 天计算,年停车初检约 164.25 万辆次,则本项目年停车初检收入约为 4,927.50 万元。

运营期内(2027 年 1 月-2056 年 12 月)入园货车停车初检费收入现金流入为 147,825.00 万元。

##### 2. 社会车辆停车场停车收入

本项目建设社会车辆停车位 324 个,按照 2.00 元/小时收取停车费,估算停车率 90%,停车上位次数 6 次,全年按 365 天计算,则社会车辆停车年收入约 127.72 万元。

运营期内(2027 年 1 月-2056 年 12 月)社会车辆停车场停

车收入现金流入为 3,831.60 万元。

### 3. 大型运输车辆加水服务收入

本项目停车场提供大型运输车辆加水服务，估算按照入园大型运输车辆数量的 5%估算需加水车辆数，即 82125 车次/年，按照 20.00 元/辆的价格收取加水服务费，则大型运输车辆加水服务年收入约 164.25 万元。

运营期内（2027 年 1 月-2056 年 12 月），大型运输车辆加水服务收入现金流入为 4,927.50 万元。

### 4. 车辆清洗收入

停车场提供车辆清洗服务，清洗数量按照大型车辆 20 辆次/天、小型车辆 30 辆次/天，按照审慎性原则，年清洗工作天数 300 天，清洗价格按照大型运输车辆 120.00 元/辆，小型车辆 30.00 元/辆，本项目估算年可清洗大型运输车辆 6000 辆，小型车辆 9000 辆，则车辆清洗年收入约 99.00 万元。

运营期内（2027 年 1 月-2056 年 12 月）车辆清洗收入现金流入为 2,970.00 万元。

### 5. 危化品车辆一体化服务中心租赁收入

本项目建设危化品车辆一体化服务中心 9500 平方米，按照 0.80 元/平方米/天出租给物流公司运营，则危化品车辆一体化服务中心年租赁收入约 277.40 万元。

运营期内（2027 年 1 月-2056 年 12 月）危化品车辆一体化服务中心租赁收入现金流入为 8,322.00 万元。

项目运营期内（2027 年 1 月-2056 年 12 月）总现金流入为

167,876.10 万元。

## （二）项目成本预测

项目运营成本主要包括人员工资福利费、管理费用和其他费用、能源动力费以及相关税费，其中能源动力费为含税成本。

### 1. 人员工资福利费

本项目新增劳动定员 30 人，年人员平均工资 8 万元/人，福利费按 14% 计取，则人员年工资福利费 273.60 万元。运营期内（2027 年 1 月-2056 年 12 月）人员工资福利费 18,177.78 万元。基于谨慎性原则，项目运营期内人员工资在上年基础上上涨 5%。

### 2. 管理费用和其他费用

（1）其他修理管理费用按折旧费用的 3% 计算。项目固定资产折旧年限确定为 30 年，残值率 5%，其他修理管理费用计算为 1,040.40 万元。

（2）其他管理费用按年工资福利费的 10% 计算为 1,817.80 万元。

（3）其他营业费用按营业收入的 0.3% 计算为 503.70 万元。

运营期内（2027 年 1 月-2056 年 12 月）管理费用和其他费用 3,361.90 万元。

### 3. 能源动力费

该项目能源动力费包括运营及办公用电费和用水费，用电价格按 0.60 元/kwh 计，用量为 5 万 kWh；用水价格按 4.10 元/m<sup>3</sup>，用量为 40 万 m<sup>3</sup>，经计算，项目年能源动力费为 167.00 万元。

运营期内（2027 年 1 月-2056 年 12 月）能源动力费 11,095.97



万元。基于谨慎性原则，项目运营期内能源动力费在上年基础上上涨 5%。

#### 4. 相关税费

本项目税费包括企业所得税、增值税、税金及附加、土地使用税、房产税。

企业所得税：考虑折旧、债券利息税前扣除，按照税率 25% 计算。

增值税：停车初检费、车辆加水服务、车辆清洗服务税率为 6%，危化品服务中心租赁、停车场租赁收入税率为 9%，能源动力费税率为 13%。

税金及附加按增值税额的 12% 计算，即城市维护建设税为 7%，教育费附加为 3%，地方教育费附加为 2%。

房产税：按租金收入的 12% 计算。

土地使用税：按 6 元/平方米计算。

项目运营期（2027 年 1 月-2056 年 12 月）内相关税费合计 30,649.21 万元。

项目运营期内（2027 年 1 月-2056 年 12 月）运营成本合计为 63,284.86 万元。

#### （三）应付本息情况

本项目 2024 年 5 月已发行专项债券 2,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.66%；本项目本期拟发行专项债券 10,000.00 万元，假设债券期限 30 年，利率为 3.50%；后续拟发行专项债券 6,000.00 万元，假设债券期限 30 年，利率 3.50%（2026 年下半



年发行)。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
2024 年	-	2,000.00		2,000.00	2.66%	26.60	26.60
2025 年	2,000.00			2,000.00	2.66%	53.20	53.20
2026 年	2,000.00	16,000.00		18,000.00	2.66%、3.50%	228.20	228.20
2027 年	18,000.00			18,000.00	2.66%、3.50%	613.20	613.20
2028 年	18,000.00			18,000.00	2.66%、3.50%	613.20	613.20
2029 年	18,000.00			18,000.00	2.66%、3.50%	613.20	613.20
2030 年	18,000.00			18,000.00	2.66%、3.50%	613.20	613.20
2031 年	18,000.00			18,000.00	2.66%、3.50%	613.20	613.20
2032 年	18,000.00			18,000.00	2.66%、3.50%	613.20	613.20
2033 年	18,000.00			18,000.00	2.66%、3.50%	613.20	613.20
2034 年	18,000.00			18,000.00	2.66%、3.50%	613.20	613.20
2035 年	18,000.00			18,000.00	2.66%、3.50%	613.20	613.20
2036 年	18,000.00			18,000.00	2.66%、3.50%	613.20	613.20
2037 年	18,000.00			18,000.00	2.66%、3.50%	613.20	613.20
2038 年	18,000.00			18,000.00	2.66%、3.50%	613.20	613.20
2039 年	18,000.00			18,000.00	2.66%、3.50%	613.20	613.20

2040 年	18,000.00			18,000.00	2.66%、3.50%	613.20	613.20
2041 年	18,000.00			18,000.00	2.66%、3.50%	613.20	613.20
2042 年	18,000.00			18,000.00	2.66%、3.50%	613.20	613.20
2043 年	18,000.00			18,000.00	2.66%、3.50%	613.20	613.20
2044 年	18,000.00			18,000.00	2.66%、3.50%	613.20	613.20
2045 年	18,000.00			18,000.00	2.66%、3.50%	613.20	613.20
2046 年	18,000.00			18,000.00	2.66%、3.50%	613.20	613.20
2047 年	18,000.00			18,000.00	2.66%、3.50%	613.20	613.20
2048 年	18,000.00			18,000.00	2.66%、3.50%	613.20	613.20
2049 年	18,000.00			18,000.00	2.66%、3.50%	613.20	613.20
2050 年	18,000.00			18,000.00	2.66%、3.50%	613.20	613.20
2051 年	18,000.00			18,000.00	2.66%、3.50%	613.20	613.20
2052 年	18,000.00			18,000.00	2.66%、3.50%	613.20	613.20
2053 年	18,000.00			18,000.00	2.66%、3.50%	613.20	613.20
2054 年	18,000.00		2,000.00	16,000.00	2.66%、3.50%	586.60	2,586.60
2055 年	16,000.00		-	16,000.00	3.50%	560.00	560.00
2056 年	16,000.00		16,000.00	-	3.50%	385.00	16,385.00
合计	-	18,000.00	18,000.00	-		18,396.00	36,396.00

## 2. 银行借款

本项目拟通过银行借款 18,000.00 万元，计划于 2026 年下



半年借入，期限 10 年，利率 5.30%，每半年等额本金还款，利息递减。银行借款还本付息情况如下。

表 3 本项目银行借款还本付息情况（单位：万元）

借款存续期	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 年	-	18,000.00		18,000.00	5.30%	-	-
2027 年	18,000.00		1,800.00	16,200.00	5.30%	930.15	2,730.15
2028 年	16,200.00		1,800.00	14,400.00	5.30%	834.75	2,634.75
2029 年	14,400.00		1,800.00	12,600.00	5.30%	739.35	2,539.35
2030 年	12,600.00		1,800.00	10,800.00	5.30%	643.95	2,443.95
2031 年	10,800.00		1,800.00	9,000.00	5.30%	548.55	2,348.55
2032 年	9,000.00		1,800.00	7,200.00	5.30%	453.15	2,253.15
2033 年	7,200.00		1,800.00	5,400.00	5.30%	357.75	2,157.75
2034 年	5,400.00		1,800.00	3,600.00	5.30%	262.35	2,062.35
2035 年	3,600.00		1,800.00	1,800.00	5.30%	166.95	1,966.95
2036 年	1,800.00		1,800.00	-	5.30%	71.55	1,871.55
合计	-	18,000.00	18,000.00	-		5,008.50	23,008.50

#### （四）项目资金平衡测算表



表4 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	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	167,876.10	—	—	—	5,595.87	5,595.87
经营活动支出	B	32,635.65	—	—	—	519.43	542.83
支付的各项税费	C	30,649.21	—	—	—	989.99	1,007.18
经营活动现金净流量	D=A-B-C	104,591.24	—	—	—	4,086.45	4,045.86
二、投资活动产生的现金	—	—	—	—	—	—	—
建设成本支出	E	44,692.00	6,673.40	2,096.80	35,921.80	—	—
流动资金支出	F	—	—	—	—	—	—
投资活动现金净流量	G=-E-F	-44,692.00	-6,673.40	-2,096.80	-35,921.80	—	—
三、融资活动产生的现金	—	—	—	—	—	—	—
资本金（自有资金）	H	9,000.00	4,700.00	2,150.00	2,150.00	—	—
专项债券	I	18,000.00	2,000.00	—	16,000.00	—	—
银行借款	J	18,000.00	—	—	18,000.00	—	—
偿还债券本金	K	18,000.00	—	—	—	—	—
偿还银行借款本金	L	18,000.00	—	—	—	1,800.00	1,800.00
支付债券利息	M	18,396.00	26.60	53.20	228.20	613.20	613.20
支付银行借款利息	N	5,008.50	—	—	—	930.15	834.75
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-14,404.50	6,673.40	2,096.80	35,921.80	-3,343.35	-3,247.95
四、期初现金	P	—	—	—	—	—	743.10
期内现金变动	Q=D+G+O	45,494.74	—	—	—	743.10	797.91
五、期末现金	R=P+Q	45,494.74	—	—	—	743.10	1,541.01



续表 1

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	5,595.87	5,595.87	5,595.87	5,595.87	5,595.87	5,595.87
经营活动支出	B	567.39	593.19	620.29	648.73	678.60	709.95
支付的各项税费	C	1,024.04	1,040.55	1,056.69	1,072.45	1,087.80	1,102.73
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,004.44	3,962.13	3,918.89	3,874.69	3,829.47	3,783.19
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	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
支付债券利息	M	613.20	613.20	613.20	613.20	613.20	613.20
支付银行借款利息	N	739.35	643.95	548.55	453.15	357.75	262.35
融资活动现金净流量	O=I+J-K-L-M-N	-3,152.55	-3,057.15	-2,961.75	-2,866.35	-2,770.95	-2,675.55
四、期初现金	P	1,541.01	2,392.90	3,297.88	4,255.02	5,263.36	6,321.88
期内现金变动	Q=D+G+O	851.89	904.98	957.14	1,008.34	1,058.52	1,107.64
五、期末现金	R=P+Q	2,392.90	3,297.88	4,255.02	5,263.36	6,321.88	7,429.52



续表 2

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	5,595.87	5,595.87	5,595.87	5,595.87	5,595.87	5,595.87
经营活动支出	B	742.87	777.44	813.74	851.84	891.86	933.89
支付的各项税费	C	1,117.22	1,131.23	1,138.79	1,127.96	1,116.57	1,104.61
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,735.78	3,687.20	3,643.34	3,616.07	3,587.44	3,557.37
二、投资活动产生的现金	—	—	—	—	—	—	—
建设成本支出	E						
流动资金支出	F						
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	1,800.00	1,800.00				-
支付债券利息	M	613.20	613.20	613.20	613.20	613.20	613.20
支付银行借款利息	N	166.95	71.55	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=I+J-K-L-M-N	-2,580.15	-2,484.75	-613.20	-613.20	-613.20	-613.20
四、期初现金	P	7,429.52	8,585.15	9,787.60	12,817.74	15,820.61	18,794.85
期内现金变动	Q=D+G+O	1,155.63	1,202.45	3,030.14	3,002.87	2,974.24	2,944.17
五、期末现金	R=P+Q	8,585.15	9,787.60	12,817.74	15,820.61	18,794.85	21,739.02





续表 3

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	5,595.87	5,595.87	5,595.87	5,595.87	5,595.87	5,595.87
经营活动支出	B	978.02	1,024.35	1,072.99	1,124.07	1,177.71	1,234.02
支付的各项税费	C	1,092.06	1,078.88	1,065.04	1,050.51	1,035.25	1,019.23
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,525.79	3,492.64	3,457.84	3,421.29	3,382.91	3,342.62
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	613.20	613.20	613.20	613.20	613.20	613.20
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	-613.20	-613.20	-613.20	-613.20	-613.20	-613.20
四、期初现金	P	21,739.02	24,651.61	27,531.05	30,375.69	33,183.78	35,953.49
期内现金变动	Q=D+G+O	2,912.59	2,879.44	2,844.64	2,808.09	2,769.71	2,729.42
五、期末现金	R=P+Q	24,651.61	27,531.05	30,375.69	33,183.78	35,953.49	38,682.91



续表 4

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	5,595.87	5,595.87	5,595.87	5,595.87	5,595.87	5,595.87
经营活动支出	B	1,293.15	1,355.24	1,420.42	1,488.87	1,560.74	1,636.20
支付的各项税费	C	1,002.40	984.74	966.21	946.72	926.28	904.82
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,300.32	3,255.89	3,209.24	3,160.28	3,108.85	3,054.85
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	613.20	613.20	613.20	613.20	613.20	613.20
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	-613.20	-613.20	-613.20	-613.20	-613.20	-613.20
四、期初现金	P	38,682.91	41,370.03	44,012.72	46,608.76	49,155.84	51,651.49
期内现金变动	Q=D+G+O	2,687.12	2,642.69	2,596.04	2,547.08	2,495.65	2,441.65
五、期末现金	R=P+Q	41,370.03	44,012.72	46,608.76	49,155.84	51,651.49	54,093.14



续表 5

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	5,595.87	5,595.87	5,595.87	5,595.87
经营活动支出	B	1,715.45	1,798.64	1,886.00	1,977.73
支付的各项税费	C	882.26	865.25	847.05	864.70
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,998.16	2,931.98	2,862.82	2,753.44
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	-	2,000.00	-	16,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-
支付债券利息	M	613.20	586.60	560.00	385.00
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	-613.20	-2,586.60	-560.00	-16,385.00
四、期初现金	P	54,093.14	56,478.10	56,823.48	59,126.30
期内现金变动	Q=D+G+O	2,384.96	345.38	2,302.82	-13,631.56
五、期末现金	R=P+Q	56,478.10	56,823.48	59,126.30	45,494.74





## (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	10,000.00	10,500.00	20,500.00	104,591.24
已发行债券	2,000.00	1,596.00	3,596.00	
后续拟发行债券	6,000.00	6,300.00	12,300.00	
银行贷款	18,000.00	5,008.50	23,008.50	
融资合计	36,000.00	23,404.50	59,404.50	
覆盖倍数	1.76			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 104,591.24 万元,融资本息合计 59,404.50 万元,项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.76。

## 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。

山东中明会计师事务所有限公司

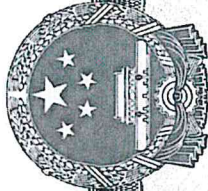
中国·济南

中国注册会计师:

中国注册会计师:



2026 年 6 月 6 日



统一社会信用代码  
913701027433756394

# 营业执照

(副本) 2-1

扫描市场主体身份码了解更多登记、备案、公示、监管信息，体验更多应用服务。



名称	山东中明会计师事务所有限公司	注册资本	伍佰万元整
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)	成立日期	2002 年 09 月 30 日
法定代表人	巴树青	住所	山东省济南市高新区经十路8000号龙奥金座2号楼13层整层
经营范围	许可项目：注册会计师业务；税务代理服务。（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件为准） 一般项目：财政专项资金项目预算绩效评价服务；企业管理咨询。（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）		



登记机关

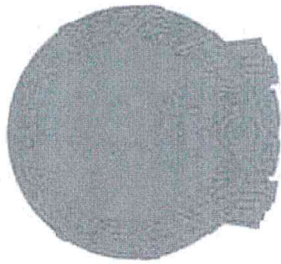
2024 年 07 月 26 日

<http://www.gsxt.gov.cn>

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：山东中明会计师事务所有限公司  
首席合伙人：巴树青  
主任会计师：巴树青  
经营场所：山东省济南市高新区经十路8000号  
龙奥金座2号楼13层整层

组织形式：有限责任  
执业证书编号：37010039  
批准执业文号：鲁财会协字[2002]35号  
批准执业日期：2002年9月23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14日

中华人民共和国财政部制

