

2026 年山东省政府专项债券（四十三期）滨州市沾化
区城镇新能源充电桩建设项目收益与融资平衡
专项评价报告

和信咨字（2026）第 010372 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

二〇二六年七月

2026 年山东省政府专项债券（四十三期）滨州市沾化 区城镇新能源充电桩建设项目收益与融资平衡 专项评价报告

和信咨字（2026）第 010372 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，编制该项目现金流量预测说明。

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

沾化区城镇新能源充电桩建设项目

2、立项单位

项目立项单位名称: 滨州市沾化区金惠新能源有限公司

项目单位简介: 滨州市沾化区金惠新能源有限公司成立于 2022 年 11 月 08 日,注册地位于山东省滨州市沾化区富国街道金海四路创新数码港 7 楼 702 室,法定代表人为王海峰。统一社会信用代码 91371624MAC34UKN0J,注册资本为 30000 万元。经营范围包括许可项目:发电业务、输电业务、供(配)电业务。一般项目:新兴能源技术研发;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;储能技术服务;工程和技术研究和试验发展;电力设施器材制造;电力设施器材销售;输配电及控制设备制造;智能输配电及控制设备销售;国内贸易代理;软件开发;软件销售;智能控制系统集成;光伏设备及元器件销售;变压器、整流器和电感器制造;集中式快速充电站;合同能源管理;电池销售;电池制造。(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

2024 年 7 月,中恒和咨询有限公司对该项目出具了《滨州市沾化区金惠新能

源有限公司沾化区城镇新能源充电桩建设项目可行性研究报告》；

2024 年 7 月，滨州市沾化区发展和改革局对该项目出具了《关于沾化区城镇新能源充电桩建设项目可行性研究报告的批复》（沾发改审批[2024]150 号）。

4、项目规模与主要建设内容

项目由滨州市沾化区金惠新能源有限公司（国有企业）投资建设，利用现有停车场，新建新能源汽车公用充电桩 300 根，新能源校车、货车、公交车等专用充电桩 100 根，均为 120kW-600kW 快充接口，配套高低压电缆、电力变压器等电力设施工程。

5、项目建设期限

本项目计划于 2025 年 1 月开工建设，2026 年 12 月竣工。

（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。其中，项目单位自有资金 11,000.00 万元，本项目已经发行专项债券 10,000.00 万元，本期拟发行 1,000.00 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	22,000.00	100.00%	
一、资本金	11,000.00	50.00%	
（一）自有资金	11,000.00	50.00%	
（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）	11,000.00	50.00%	

(一) 已发行专项债券	10,000.00	45.45%	
(二) 本期拟发行专项债券	1,000.00	4.55%	
(三) 后续拟发行专项债券			
(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

根据项目单位提供的可研及相关资料，本项目主营业务收入为充电桩现金流入。

1、数量

新建新能源汽车公用充电桩 300 根，新能源校车、货车、公交车等专用充电桩 100 根。其中新建 120w 新能源汽车公用充电桩 50 根，250w 新能源汽车公用充电桩 250 根，250w 新能源校车、货车、公交车等专用充电桩 50 根，600w 新能源校车、货车、公交车等专用充电桩 50 根。

2、现金流入

根据周边充电桩收费标准，本项目假设供电服务每度电收取 0.5 元，正常经营年充电服务费为 4234 万 kwh/年，运营期第一年充电服务费率 70%，第二年可达 80%，第三年 90%，第四年可达 95%并为维持稳定。

出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营现金流入下调 15.00%进行项目净现金流入测算。项目现金流入具体如下：

表 2: 运营收入估算表 (单位: 万元)

年份	充电桩现金流入	合计
2027	1,259.62	1,259.62
2028	1,439.56	1,439.56

2029	1,619.51	1,619.51
2030	1,709.48	1,709.48
2031	1,709.48	1,709.48
2032	1,709.48	1,709.48
2033	1,709.48	1,709.48
2034	1,709.48	1,709.48
2035	1,709.48	1,709.48
2036	1,709.48	1,709.48
2037	1,709.48	1,709.48
2038	1,709.48	1,709.48
2039	1,709.48	1,709.48
2040	1,709.48	1,709.48
2041	1,709.48	1,709.48
2042	1,709.48	1,709.48
2043	1,709.48	1,709.48
2044	1,709.48	1,709.48
2045	1,709.48	1,709.48
2046	1,709.48	1,709.48
2047	1,709.48	1,709.48
2048	1,709.48	1,709.48
2049	1,709.48	1,709.48
2050	1,709.48	1,709.48
2051	1,709.48	1,709.48
2052	1,709.48	1,709.48
2053	1,709.48	1,709.48
2054	1,709.48	1,709.48
2055	1,709.48	1,709.48
2056	854.74	854.74
合计	49,619.83	49,619.83

(二) 项目成本预测

参考《沾化区城镇新能源充电桩建设项目可行性研究报告》，项目总成本费用包括外购燃料动力费、职工工资、维修费用、折旧及摊销费、其他费用。

1、外购原材料费

项目正常经营年年检测维修耗量为 400 桩。经计算，项目运营期内年均外购耗材、燃料和动力费 48.00 万元。

2、外购燃料动力费

本项目燃料动力费用按照德州市实际情况估算，其中水价暂按 4.0 元/吨，电价按 0.75 元/度，天然气按 2.5 元/m³，年增长率 3%按估算。

3、职工工资及福利

本项目劳动定员 10 人，其中维修人员 10 人，平均年工资及福利费 8 万元/人·年。运营期内年均工资及福利 80.00 万元，预计每五年增长 5%。

4、维修费

修理费指企业对固定资产、低值易耗品的修理维修费用，年修理费按工程费用的 0.10%计提，运营期内年均修理费用 19.36 万元。

5、折旧及摊销费

项目建筑类固定资产原值 553.04 万元，残值率 0%，按 30 年折旧，年折旧额 18.43 万元。项目设备类固定资产原值 17782.06 万元，残值率 5%，按 20 年折旧，年折旧额 844.65 万元。项目其它固定资产原值 1407.44 万元，残值率 0%，按 10 年折旧，年折旧额 140.74 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 15.00%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：运营支出估算表（单位：万元）

年份	外购动力及燃料	工资及福利	修理费	合计
2027	55.20	92.00	22.57	169.77

2028	55.20	92.00	22.57	169.77
2029	55.20	92.00	22.57	169.77
2030	55.20	92.00	22.57	169.77
2031	55.20	92.00	22.57	169.77
2032	55.20	96.60	22.57	174.37
2033	55.20	96.60	22.57	174.37
2034	55.20	96.60	22.57	174.37
2035	55.20	96.60	22.57	174.37
2036	55.20	96.60	22.57	174.37
2037	55.20	101.43	22.57	179.20
2038	55.20	101.43	22.57	179.20
2039	55.20	101.43	22.57	179.20
2040	55.20	101.43	22.57	179.20
2041	55.20	101.43	22.57	179.20
2042	55.20	106.50	22.57	184.28
2043	55.20	106.50	22.57	184.28
2044	55.20	106.50	22.57	184.28
2045	55.20	106.50	22.57	184.28
2046	55.20	106.50	22.57	184.28
2047	55.20	111.83	22.57	189.60
2048	55.20	111.83	22.57	189.60
2049	55.20	111.83	22.57	189.60
2050	55.20	111.83	22.57	189.60
2051	55.20	111.83	22.57	189.60
2052	55.20	117.42	22.57	195.19
2053	55.20	117.42	22.57	195.19
2054	55.20	117.42	22.57	195.19
2055	55.20	117.42	22.57	195.19
2056	27.60	58.71	11.29	97.60
合计	1,628.40	3,070.17	665.95	5,364.52

(三) 应付本息情况以及相关税费

1、专项债券

根据本项目资金筹措计划,2025年6月发行地方政府专项债券10,000.00万元,年利率1.94%,期限15年;本期拟发行转向债券1,000.00万元,假设年利率4.50%,

期限 30 年。每半年付息一次，到期一次偿还本金。本项目还本付息预测如下。

表 4 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券存 续期	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
2025	-	10,000.00	-	10,000.00	1.94-4.50%	97.00	97.00
2026	10,000.00	1,000.00	-	11,000.00	1.94-4.50%	216.50	216.50
2027	11,000.00	-	-	11,000.00	1.94-4.50%	239.00	239.00
2028	11,000.00	-	-	11,000.00	1.94-4.50%	239.00	239.00
2029	11,000.00	-	-	11,000.00	1.94-4.50%	239.00	239.00
2030	11,000.00	-	-	11,000.00	1.94-4.50%	239.00	239.00
2031	11,000.00	-	-	11,000.00	1.94-4.50%	239.00	239.00
2032	11,000.00	-	-	11,000.00	1.94-4.50%	239.00	239.00
2033	11,000.00	-	-	11,000.00	1.94-4.50%	239.00	239.00
2034	11,000.00	-	-	11,000.00	1.94-4.50%	239.00	239.00
2035	11,000.00	-	-	11,000.00	1.94-4.50%	239.00	239.00
2036	11,000.00	-	-	11,000.00	1.94-4.50%	239.00	239.00
2037	11,000.00	-	-	11,000.00	1.94-4.50%	239.00	239.00
2038	11,000.00	-	-	11,000.00	1.94-4.50%	239.00	239.00
2039	11,000.00	-	-	11,000.00	1.94-4.50%	239.00	239.00
2040	11,000.00	-	10,000.00	1,000.00	1.94-4.50%	142.00	10,142.00
2041	1,000.00	-	-	1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2042	1,000.00	-	-	1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2043	1,000.00	-	-	1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2044	1,000.00	-	-	1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2045	1,000.00	-	-	1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2046	1,000.00	-	-	1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2047	1,000.00	-	-	1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2048	1,000.00	-	-	1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2049	1,000.00	-	-	1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2050	1,000.00	-	-	1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2051	1,000.00	-	-	1,000.00	4.50%	45.00	45.00

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
2052	1,000.00	-	-	1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2053	1,000.00	-	-	1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2054	1,000.00	-	-	1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2055	1,000.00	-	-	1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2056	1,000.00	-	1,000.00	-	4.50%	22.50	1,022.50
合计		11,000.00	11,000.00			4,260.00	15,260.00

2、相关税费

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，本项目增值税税率为 6%，城建税、教育费附加、地方教育费附加税率分别为 7%、3%、2%。根据《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，企业所得税税率为 25%。

表 5 税费现金流出测算表（单位：万元）

年份	增值税	城建税及附加	所得税	合计
2027	62.35	6.24	-	68.59
2028	72.54	7.25	-	79.79
2029	82.72	8.27	28.98	119.97
2030	87.82	8.78	50.07	146.67
2031	87.82	8.78	50.07	146.67
2032	87.82	8.78	48.92	145.52
2033	87.82	8.78	48.92	145.52
2034	87.82	8.78	48.92	145.52
2035	87.82	8.78	48.92	145.52
2036	87.82	8.78	84.11	180.70
2037	87.82	8.78	82.90	179.50
2038	87.82	8.78	82.90	179.50
2039	87.82	8.78	82.90	179.50
2040	87.82	8.78	107.15	203.75
2041	87.82	8.78	131.40	228.00
2042	87.82	8.78	130.13	226.73
2043	87.82	8.78	130.13	226.73

2044	87.82	8.78	130.13	226.73
2045	87.82	8.78	130.13	226.73
2046	87.82	8.78	341.29	437.89
2047	87.82	8.78	339.96	436.56
2048	87.82	8.78	339.96	436.56
2049	87.82	8.78	339.96	436.56
2050	87.82	8.78	339.96	436.56
2051	87.82	8.78	339.96	436.56
2052	87.82	8.78	338.56	435.16
2053	87.82	8.78	338.56	435.16
2054	87.82	8.78	338.56	435.16
2055	87.82	8.78	338.56	435.16
2056	43.91	4.39	169.28	217.58
合计	2,544.72	254.47	4,981.33	7,780.52

(四) 项目资金平衡测算表

表 6 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2025 年	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	49,619.83	-	-	1,259.62	1,439.56	1,619.51
经营活动支出	B	5,364.52	-	-	169.77	169.77	169.77
支付的各项税费	C	7,780.52	-	-	68.59	79.79	119.97
经营活动现金净流量	D=A-B-C	36,474.79	-	-	1,021.25	1,189.99	1,329.76
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	19,713.00	11,827.80	7,885.20	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-19,713.00	-11,827.80	-7,885.20	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金 (自有资金)	H	11,000.00	5,500.00	5,500.00	-	-	-
专项债券	I	11,000.00	10,000.00	1,000.00	-	-	-
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	4,260.00	97.00	216.50	239.00	239.00	239.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+J+K-L-N	6,740.00	15,403.00	6,283.50	-239.00	-239.00	-239.00
四、期初现金	P		-	3,575.20	1,973.50	2,755.75	3,706.75
期内现金变动	Q=D+G+O	23,501.79	3,575.20	-1,601.70	782.25	950.99	1,090.76
五、期末现金	R=P+Q	23,501.79	3,575.20	1,973.50	2,755.75	3,706.75	4,797.51

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	1,709.48	1,709.48	1,709.48	1,709.48	1,709.48	1,709.48
经营活动支出	B	169.77	169.77	174.37	174.37	174.37	174.37
支付的各项税费	C	146.67	146.67	145.52	145.52	145.52	145.52
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,393.03	1,393.03	1,389.58	1,389.58	1,389.58	1,389.58
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	239.00	239.00	239.00	239.00	239.00	239.00
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	-239.00	-239.00	-239.00	-239.00	-239.00	-239.00
四、期初现金	P	4,797.51	5,951.54	7,105.57	8,256.16	9,406.74	10,557.33
期内现金变动	Q=D+G+O	1,154.03	1,154.03	1,150.58	1,150.58	1,150.58	1,150.58
五、期末现金	R=P+Q	5,951.54	7,105.57	8,256.16	9,406.74	10,557.33	11,707.91

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	1,709.48	1,709.48	1,709.48	1,709.48	1,709.48	1,709.48
经营活动支出	B	174.37	179.20	179.20	179.20	179.20	179.20
支付的各项税费	C	180.70	179.50	179.50	179.50	203.75	228.00
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,354.40	1,350.78	1,350.78	1,350.78	1,326.53	1,302.28
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	-	-	-	-	10,000.00	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	239.00	239.00	239.00	239.00	142.00	45.00
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	-239.00	-239.00	-239.00	-239.00	-10,142.00	-45.00
四、期初现金	P	11,707.91	12,823.31	13,935.09	15,046.87	16,158.64	7,343.17
期内现金变动	Q=D+G+O	1,115.40	1,111.78	1,111.78	1,111.78	-8,815.47	1,257.28
五、期末现金	R=P+Q	12,823.31	13,935.09	15,046.87	16,158.64	7,343.17	8,600.45

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	1,709.48	1,709.48	1,709.48	1,709.48	1,709.48	1,709.48
经营活动支出	B	184.28	184.28	184.28	184.28	184.28	189.60
支付的各项税费	C	226.73	226.73	226.73	226.73	437.89	436.56
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,298.47	1,298.47	1,298.47	1,298.47	1,087.31	1,083.32
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	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
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	-45.00	-45.00	-45.00	-45.00	-45.00	-45.00
四、期初现金	P	8,600.45	9,853.92	11,107.39	12,360.87	13,614.34	14,656.65
期内现金变动	Q=D+G+O	1,253.47	1,253.47	1,253.47	1,253.47	1,042.31	1,038.32
五、期末现金	R=P+Q	9,853.92	11,107.39	12,360.87	13,614.34	14,656.65	15,694.97

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	1,709.48	1,709.48	1,709.48	1,709.48	1,709.48	1,709.48
经营活动支出	B	189.60	189.60	189.60	189.60	195.19	195.19
支付的各项税费	C	436.56	436.56	436.56	436.56	435.16	435.16
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,083.32	1,083.32	1,083.32	1,083.32	1,079.12	1,079.12
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	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
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	-45.00	-45.00	-45.00	-45.00	-45.00	-45.00
四、期初现金	P	15,694.97	16,733.29	17,771.60	18,809.92	19,848.24	20,882.36
期内现金变动	Q=D+G+O	1,038.32	1,038.32	1,038.32	1,038.32	1,034.12	1,034.12
五、期末现金	R=P+Q	16,733.29	17,771.60	18,809.92	19,848.24	20,882.36	21,916.49

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	1,709.48	1,709.48	854.74
经营活动支出	B	195.19	195.19	97.60
支付的各项税费	C	435.16	435.16	217.58
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,079.12	1,079.12	539.56
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	-	-	1,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-
支付债券利息	M	45.00	45.00	22.50
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	-45.00	-45.00	-1,022.50
四、期初现金	P	21,916.49	22,950.61	23,984.73
期内现金变动	Q=D+G+O	1,034.12	1,034.12	-482.94
五、期末现金	R=P+Q	22,950.61	23,984.73	23,501.79

(五) 本息覆盖倍数

表 7 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	1,000.00	1,350.00	2,350.00	36,474.79
已发行债券	10,000.00	2,910.00	12,910.00	
后续拟发行债券				
银行贷款				
融资合计	11,000.00	4,260.00	15,260.00	
覆盖倍数	2.39			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 36,474.79 万元, 融资本息合计 15,260.00 万元, 项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.39。

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

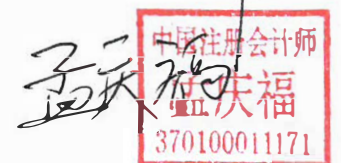
中国·济南



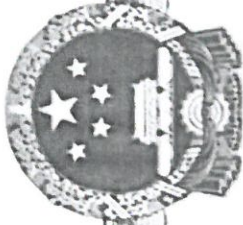
中国注册会计师：



中国注册会计师：



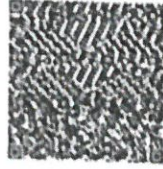
2026 年 7 月 18 日



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

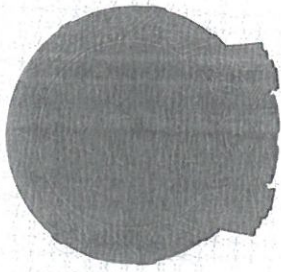
名称	和信会计师事务所(特殊普通合伙)	济南分所
类型	特殊普通合伙企业分支机构	
负责人	赵卫华	
经营范围	许可经营范围：审查企业财务报表、出具审计报告、验证企业资产负债表、出具验资报告、办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告、基本建设年度财务决算审计、代理记账、会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。(须经审批的，未获批准前不得经营)	
成立日期	2013年 07 月 11 日	
营业期限	2013年 07 月 11 日至	年 月 日
营业场所	济南市市中区石棚街12号银座晶都国际广场35A层1号房	



登记机关

2019

年07月03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：

370100013706

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



2019年08月07日

中华人民共和国财政部制