

2026 年山东省政府专项债券（四十三期）
滨州市邹平市便民智慧停车场项目收益与融资平衡专
项评价报告
和信咨字（2026）第 010355 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）
滨州市邹平市便民智慧停车场项目收益与融资平衡专
项评价报告**

和信咨字（2026）第 010355 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

邹平市便民智慧停车场项目

2、立项单位

项目立项单位为邹平运乾充电桩有限公司。立项单位核发的统一社会信用代码为 91371626MACBUHY48J 的《营业执照》，法定代表人：宋淑浩，注册资本：300 万人民币，成立日期：2023-03-25，住所：山东省滨州市邹平市西董街道办事处于祖山庄小区吉祥中路 18 号 102 室，经营范围：一般项目：充电桩销售；电车销售；集中式快速充电站；电池销售；电动汽车充电基础设施运营；停车场服务；通用设备修理。（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 11 月，滨州智汇工程项目管理有限公司对该项目出具了《邹平市便民智慧停车场项目可行性研究报告》；2025 年 11 月 25 日，项目取得山东省建设项目备案证明（项目代码：2511-371626-04-01-171958）。

4、项目规模与主要建设内容

项目占地约 60 亩，主要建设邹平二中南侧等 6 处停车场，停车位 850 个，配套建设充电桩、智慧运营管理平台、智能停车识别系统、排水、照明、变压器、监控安防等。

5、项目建设期限

本项目预计工期为 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 6,000.00 万元，本次拟发行专项债券 6,000.00 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	12,000.00	100.00%	
一、资本金	6,000.00	50.00%	
（一）自有资金	6,000.00	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）	6,000.00	50.00%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	6,000.00	50.00%	
（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《邹平市便民智慧停车场项目可行性研究报告》及项目单位提供的相关资料，本项目收益来源主要包括停车位停车服务现金流入、充电桩管理服务现金流入和广告位出租现金流入。具体明细如下：

根据本项目经营能力，正常经营年停车位停车服务为 850 个/年，运营期第一年停车位停车服务率 90%，且之后保持 90% 运营；充电桩服务为 200 个/年，运营期第一年充电桩服务率 90%，且之后保持 90% 运营；广告位出租为 2000 平方米/年，运营期第一年广告位出租率 90%，且之后保持 90% 运营。

经调研市场现状，并结合项目实际情况，综合考虑，项目停车位停车服务市场单价为 7000 元/个，充电桩服务市场单价为 42000 元/个，广告位出租市场单价为 80 元/平方米。具体测算如下：

序号	收入项目	数量	单价	现金流入 (万元)	备注
----	------	----	----	--------------	----

1	停车位停车服务	850 个/年, 经营负荷 90%	7000 元/个/年	535.5	根据《关于继续执行我市车辆停放服务收费标准的通知》(邹发改[2019]51号), 邹平市小型车白天停车收费价格 2 元/小时, 夜间 0.5 元/小时, 按单车位每天白天使用 8 小时、夜间使用 8 小时, 一年按 350 天使用率计算, 该收益按照 7000 元/年/车位。
2	充电桩管理服务费	200 个/年, 经营负荷 90%	42000 元/个/年	756	按配置 60kw 直流充电桩, 按每天充电 10 小时、每度电服务费 0.2 元、年运营 350 天测算, 单台年服务费 42000 元。
3	广告位出租	2000 平方米/年, 经营负荷 90%	80 元/平方米/年	14.4	收费标准根据《邹平县涉企行政事业性收费名录》(2015 年版)一类地区落地及柱式广告 100 元/平方米/年;附着式广告牌 80 元/平方米/年, 项目按 80 元/平方米/年计。
合计				1305.9	

本项目现金流入情况详见下表。出于谨慎性考虑, 对项目计算期内整体运营现金流入下调 5.00%进行项目净现金流入测算。项目现金流入具体如下:

金额单位: 万元

年份	停车位停车服务现金流入	充电桩管理服务现金流入和	广告位出租现金流入	合计
2028	508.73	718.20	13.68	1,240.61
2029	508.73	718.20	13.68	1,240.61
2030	508.73	718.20	13.68	1,240.61
2031	508.73	718.20	13.68	1,240.61
2032	508.73	718.20	13.68	1,240.61
2033	508.73	718.20	13.68	1,240.61
2034	508.73	718.20	13.68	1,240.61
2035	508.73	718.20	13.68	1,240.61
2036	508.73	718.20	13.68	1,240.61

2037	508.73	718.20	13.68	1,240.61
2038	508.73	718.20	13.68	1,240.61
2039	508.73	718.20	13.68	1,240.61
2040	508.73	718.20	13.68	1,240.61
2041	508.73	718.20	13.68	1,240.61
2042	508.73	718.20	13.68	1,240.61
2043	508.73	718.20	13.68	1,240.61
2044	508.73	718.20	13.68	1,240.61
2045	508.73	718.20	13.68	1,240.61
2046	508.73	718.20	13.68	1,240.61
2047	508.73	718.20	13.68	1,240.61
2048	508.73	718.20	13.68	1,240.61
2049	508.73	718.20	13.68	1,240.61
2050	508.73	718.20	13.68	1,240.61
2051	508.73	718.20	13.68	1,240.61
2052	508.73	718.20	13.68	1,240.61
2053	508.73	718.20	13.68	1,240.61
2054	508.73	718.20	13.68	1,240.61
2055	508.73	718.20	13.68	1,240.61
2056	254.36	359.10	6.84	620.30
合计	14,498.66	20,468.70	389.88	35,357.24

(二) 项目成本预测

参考查阅项目立项文件和《邹平市便民智慧停车场项目可行性研究报告》，本项目运营成本主要包括外购耗材、燃料和动力费、工资及福利费、折旧费和摊销费、维修费等。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上浮 5.00%，进行项目净现金流出测算：

（1）外购原材料

项目正常经营年年办公服务费耗量 10 万元/年。

（2）外购燃料、动力费

年电耗量为 16.88 万度，电费 0.75 元/度，年耗电费 12.66 万元；年水耗量为 120 吨，水费 3 元/吨，年耗水费 0.04 万元。合计每年燃动力费用 12.7 万元。

（3）工资及福利

本项目劳动定员 8 人，其中一线员工 6 人，平均年工资及福利费 42000 元/人·年；技术人员 1 人，平均年工资及福利费 72000 元/人·年；管理人员 1 人，平均年工资及福利费 80000 元/人·年，考虑到物价上涨因素，以 2026 年为基准年，按每 5 年工资上浮 5%。

职工福利费按职工薪酬的 14% 计提，因考虑到物价上涨因素，以 2026 年为基准年，职工工资按每 5 年工资上浮 5%，即运营期第一年福利费为 5.66 万元。

（4）修理费

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 0.1% 计提，运营期内年均修理费用 9.63 万元。

（5）其他费用

其他费用包括其他营业费用、其他管理费用和其他相关费

用。其他营业费用按运营收入的 1%计提，其他管理费按职工工资总额的 10%计提。

(5) 折旧与摊销

项目建筑类固定资产残值率 10%，按 30 年折旧，项目设备类固定资产残值率 5%，按 10 年折旧，项目其他固定资产原值残值率 0%，按 10 年折旧，项目土地使用权残值率 0%，按 40 年摊销。

本项目运营成本现金流出测算如下：

金额单位：万元

年份	外购原材料	外购动力及燃料	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2028	10.50	13.34	48.36	10.10	17.95	100.25
2029	10.50	13.34	48.36	10.10	17.95	100.25
2030	10.50	13.34	48.36	10.10	17.95	100.25
2031	10.50	13.34	50.78	10.10	18.17	102.88
2032	10.50	13.34	50.78	10.10	18.17	102.88
2033	10.50	13.34	50.78	10.10	18.17	102.88
2034	10.50	13.34	50.78	10.10	18.17	102.88
2035	10.50	13.34	50.78	10.10	18.17	102.88
2036	10.50	13.34	53.32	10.10	18.39	105.64
2037	10.50	13.34	53.32	10.10	18.39	105.64
2038	10.50	13.34	53.32	10.10	18.39	105.64
2039	10.50	13.34	53.32	10.10	18.39	105.64
2040	10.50	13.34	53.32	10.10	18.39	105.64
2041	10.50	13.34	55.99	10.10	18.62	108.54
2042	10.50	13.34	55.99	10.10	18.62	108.54
2043	10.50	13.34	55.99	10.10	18.62	108.54

2044	10.50	13.34	55.99	10.10	18.62	108.54
2045	10.50	13.34	55.99	10.10	18.62	108.54
2046	10.50	13.34	58.78	10.10	18.87	111.58
2047	10.50	13.34	58.78	10.10	18.87	111.58
2048	10.50	13.34	58.78	10.10	18.87	111.58
2049	10.50	13.34	58.78	10.10	18.87	111.58
2050	10.50	13.34	58.78	10.10	18.87	111.58
2051	10.50	13.34	61.72	10.10	19.13	114.78
2052	10.50	13.34	61.72	10.10	19.13	114.78
2053	10.50	13.34	61.72	10.10	19.13	114.78
2054	10.50	13.34	61.72	10.10	19.13	114.78
2055	10.50	13.34	61.72	10.10	19.13	114.78
2056	5.25	6.67	30.86	5.05	6.13	53.96
合计	299.25	380.05	1,578.85	287.88	525.86	3,071.88

(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》等规定，该项目现金流入需缴纳增值税，停车位停车服务现金流入和广告位出租现金流入增值税税率为 9.00%，充电桩管理服务现金流入增值税税率为 13.00%，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%。

单位：万元

年份	增值税	城建税及附加	所得税	合计
2028	119.79	14.37	29.17	163.34
2029	119.79	14.37	29.17	163.34
2030	119.79	14.37	29.17	163.34

2031	119.77	14.37	28.52	162.66
2032	119.77	14.37	28.52	162.66
2033	119.77	14.37	28.52	162.66
2034	119.77	14.37	28.52	162.66
2035	119.77	14.37	28.52	162.66
2036	119.74	14.37	27.84	161.95
2037	119.74	14.37	27.84	161.95
2038	119.74	14.37	145.42	279.53
2039	119.74	14.37	145.42	279.53
2040	119.74	14.37	145.42	279.53
2041	119.71	14.37	144.70	278.78
2042	119.71	14.37	144.70	278.78
2043	119.71	14.37	144.70	278.78
2044	119.71	14.37	144.70	278.78
2045	119.71	14.37	144.70	278.78
2046	119.68	14.36	143.95	278.00
2047	119.68	14.36	143.95	278.00
2048	119.68	14.36	143.95	278.00
2049	119.68	14.36	143.95	278.00
2050	119.68	14.36	143.95	278.00
2051	119.65	14.36	143.16	277.17
2052	119.65	14.36	143.16	277.17
2053	119.65	14.36	143.16	277.17
2054	119.65	14.36	143.16	277.17
2055	119.65	14.36	143.16	277.17
2056	60.22	7.23	42.33	109.77
合计	3,412.37	409.48	2,923.42	6,745.27

(四) 应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 6,000.00 万元, 假设债券期限

30 年，利率为 4.00%；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
2026	-	6,000.00		6,000.00	4.00%	-	-
2027	6,000.00	-		6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2028	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2029	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2030	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2031	6,000.00		-	6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2032	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2033	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2034	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2035	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2036	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2037	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2038	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2039	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2040	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2041	6,000.00		-	6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2042	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2043	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2044	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2045	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2046	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2047	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2048	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00

2049	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2050	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2051	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2052	6,000.00		-	6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2053	6,000.00		-	6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2054	6,000.00		-	6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2055	6,000.00		-	6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2056	6,000.00		6,000.00	-	4.00%	240.00	6,240.00
合计	-	6,000.00		6,000.00		7,200.00	13,200.00

(五) 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
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	35,357.24	-	-	1,240.61	1,240.61	1,240.61
经营活动支出	B	3,071.88	-	-	100.25	100.25	100.25
支付的各项税费	C	6,745.27	-	-	163.34	163.34	163.34
经营活动现金净流量	D=A-B-C	25,540.08	-	-	977.02	977.02	977.02
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	11,616.00	6,040.32	5,575.68	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-11,616.00	-6,040.32	-5,575.68	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金 (自有资金)	H	6,000.00	1,800.00	4,200.00	-	-	-
专项债券	I	6,000.00	6,000.00	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	6,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	7,200.00	-	240.00	240.00	240.00	240.00
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	-1,200.00	7,800.00	3,960.00	-240.00	-240.00	-240.00
四、期初现金	P		-	1,759.68	144.00	881.02	1,618.03
期内现金变动	Q=D+G+O	12,724.08	1,759.68	-1,615.68	737.02	737.02	737.02
五、期末现金	R=P+Q	12,724.08	1,759.68	144.00	881.02	1,618.03	2,355.05

续

项目/年度	公式	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	1,240.61	1,240.61	1,240.61	1,240.61	1,240.61	1,240.61
经营活动支出	B	102.88	102.88	102.88	102.88	102.88	105.64
支付的各项税费	C	162.66	162.66	162.66	162.66	162.66	161.95
经营活动现金净流量	D=A-B-C	975.07	975.07	975.07	975.07	975.07	973.01
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	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
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	-240.00	-240.00	-240.00	-240.00	-240.00	-240.00
四、期初现金	P	2,355.05	3,090.11	3,825.18	4,560.25	5,295.31	6,030.38
期内现金变动	Q=D+G+O	735.07	735.07	735.07	735.07	735.07	733.01
五、期末现金	R=P+Q	3,090.11	3,825.18	4,560.25	5,295.31	6,030.38	6,763.39

续

项目/年度	公式	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	1,240.61	1,240.61	1,240.61	1,240.61	1,240.61	1,240.61
经营活动支出	B	105.64	105.64	105.64	105.64	108.54	108.54
支付的各项税费	C	161.95	279.53	279.53	279.53	278.78	278.78
经营活动现金净流量	D=A-B-C	973.01	855.43	855.43	855.43	853.28	853.28
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	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
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	-240.00	-240.00	-240.00	-240.00	-240.00	-240.00
四、期初现金	P	6,763.39	7,496.41	8,111.84	8,727.28	9,342.71	9,955.99
期内现金变动	Q=D+G+O	733.01	615.43	615.43	615.43	613.28	613.28
五、期末现金	R=P+Q	7,496.41	8,111.84	8,727.28	9,342.71	9,955.99	10,569.28

续

项目/年度	公式	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	1,240.61	1,240.61	1,240.61	1,240.61	1,240.61	1,240.61
经营活动支出	B	108.54	108.54	108.54	111.58	111.58	111.58
支付的各项税费	C	278.78	278.78	278.78	278.00	278.00	278.00
经营活动现金净流量	D=A-B-C	853.28	853.28	853.28	851.03	851.03	851.03
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	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
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	-240.00	-240.00	-240.00	-240.00	-240.00	-240.00
四、期初现金	P	10,569.28	11,182.56	11,795.84	12,409.12	13,020.15	13,631.17
期内现金变动	Q=D+G+O	613.28	613.28	613.28	611.03	611.03	611.03
五、期末现金	R=P+Q	11,182.56	11,795.84	12,409.12	13,020.15	13,631.17	14,242.20

续

项目/年度	公式	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	1,240.61	1,240.61	1,240.61	1,240.61	1,240.61	1,240.61
经营活动支出	B	111.58	111.58	114.78	114.78	114.78	114.78
支付的各项税费	C	278.00	278.00	277.17	277.17	277.17	277.17
经营活动现金净流量	D=A-B-C	851.03	851.03	848.65	848.65	848.65	848.65
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	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
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	-240.00	-240.00	-240.00	-240.00	-240.00	-240.00
四、期初现金	P	14,242.20	14,853.23	15,464.25	16,072.90	16,681.56	17,290.21
期内现金变动	Q=D+G+O	611.03	611.03	608.65	608.65	608.65	608.65
五、期末现金	R=P+Q	14,853.23	15,464.25	16,072.90	16,681.56	17,290.21	17,898.86

续

项目/年度	公式	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金	—		
经营活动收入	A	1,240.61	620.30
经营活动支出	B	114.78	53.96
支付的各项税费	C	277.17	109.77
经营活动现金净流量	D=A-B-C	848.65	456.57
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	-	6,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-
支付债券利息	M	240.00	240.00
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	-240.00	-6,240.00
四、期初现金	P	17,898.86	18,507.52
期内现金变动	Q=D+G+O	608.65	-5,783.43
五、期末现金	R=P+Q	18,507.52	12,724.08

(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	6,000.00	7,200.00	13,200.00	25,540.08
已发行债券			-	
后续拟发行债券	-	-	-	
银行贷款				
融资合计	6,000.00	7,200.00	13,200.00	
覆盖倍数	1.93			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 25,540.08 万元,融资本息合计 13,200.00 万元,项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.93。

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

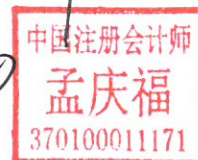
中国·济南



中国注册会计师：



中国注册会计师：



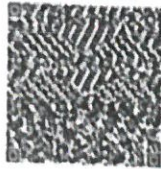
2026 年 7 月 18 日



营业执照

(副本) 1-1

统一社会信用代码
913701030690342410



扫描二维码
即可查询企业信用
信息、公示系统记
录、变更记录、许可
备案、许可、管
理信息

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)

成立日期 2013年 07 月 11 日

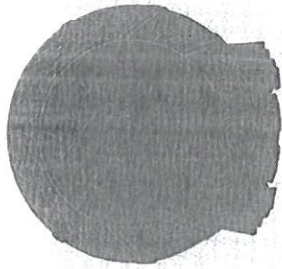
营业期限 2013年 07 月 11 日至 年 月 日

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 16 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

中华人民共和国财政部制