

2026 年山东省政府专项债券（五十二期）日照市经开区污水处理厂

提标项目收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字（2026）第 010409 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

二〇二六年八月

2026 年山东省政府专项债券（五十二期）日照市经开区污水处理厂提标项目收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字（2026）第 010409 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现金流入能够顺利执行，现金流入均在正常范围内变动；
- （五）项目现金流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

日照市经开区污水处理厂提标项目

2、立项单位

日照城投环境科技集团有限公司，注册地位于山东省日照市东港区枣庄路 229 号。经营范围一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；水污染治理；大气污染治理；肥料销售；环境保护专用设备制造；环境保护专用设备销售；生态环境材料制造；生态环境材料销售；环保咨询服务；环境保护监测；非金属废料和碎屑加工处理；金属废料和碎屑加工处理；再生资源回收（除生产性废旧金属）；再生资源加工；再生资源销售；固体废物治理；农林牧渔业废弃物综合利用。（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：污水处理及其再生利用；肥料生产；报废机动车回收；报废机动车拆解；报废电动汽车回收拆解；危险废物经营；城市生活垃圾经营性服务；餐厨垃圾处理；城市建筑垃圾处置（清运）；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

2024 年 12 月，济南市市政工程设计研究院（集团）有限责任公司出具了《日照市经开区污水处理厂提标项目项目申请报告》。

2025 年 1 月，日照经济技术开发区行政审批服务局出具了《关于日照市经开区污水处理厂提标项目核准的批复》（日开审批发[2025]003 号）。

2025 年 9 月，日照经济技术开发区行政审批服务局出具了《关于同意日照市经开区污水

处理厂提标项目核准变更的批复》（日开审批发[2025]40号）。

4、项目规模与主要建设内容

项目主要针对日照市第一污水处理厂、第二以及第三污水处理厂提标改造。其中，一厂改造一期5万立方米/日规模的水解池、二级A0池、污泥回流泵房、滤池、活性炭投加系统等；二厂改造6万立方米/日规模的生化池、6万立方米/日规模的二沉池、6万立方米/日规模的提升泵房、6万立方米/日规模的滤池、6万立方米/日规模的精细格栅、8万立方米/日规模的脱水机房、2万立方米/日规模的细格栅与沉砂池、新建活性炭投加系统等；三厂改造5万立方米/日规模的生化池等其中，一厂、三厂处理规模不变，二厂处理规模为8万立方米/日规模。出水水质提标后，COD、BOD、TP、氨氮等执行《地表水环境质量标准》(GB3838-2002)中IV类水标准，TN为10(12)mg/L，其余执行《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB18918-2002)中的一级A标准。

5、项目建设期限

本项目拟定建设预计为2025年9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、发行专项债券等方式。其中，项目单位自有资金13,546.00万元，本项目本期拟发行专项债券3,000.00万元，后期拟发行专项债券3,200.00万元。

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	19,746.00	100.00%	
一、资本金	13,546.00	68.60%	
（一）自有资金	13,546.00	68.60%	
（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）	6,200.00	31.40%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	3,000.00	15.19%	
（三）后续拟发行专项债券	3,200.00	16.21%	
（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《日照市经开区污水处理厂提标项目可行性研究报告》该项目建成后收入来源主要为污水处理现金流入。目前日照市第一、第二及第三污水处理厂，现状出水水质采用“一级A”标准，现状共计 25 万 m³/d 规模，进行提标改造后出水水质采用“准IV类”标准，污水处理量共计 23 万 m³/d 规模，当前污水处理价格按照 1.52 元/吨，预计提标改造完成后价格为 1.90 元/吨，每吨增量价格为 0.38 元，预计年运营天数为 365 天，运营期第 1 年污水处理效率按照 85%、第 2 年污水处理效率按照 90%计算，第 3 年及以后按照 95%计算。

则污水处理现金流入=23*365*0.38*95%= 3,030.60 万元。

为了防止计算误差，将收入下调 5.00%，运营期各年收入预测如下：

表 2 运营现金流入预算表（单位：万元）

年份	污水处理现金流入	合计
2027	2,576.01	2,576.01
2028	2,727.54	2,727.54
2029	2,879.07	2,879.07
2030	2,879.07	2,879.07
2031	2,879.07	2,879.07
2032	2,879.07	2,879.07
2033	2,879.07	2,879.07

2034	2,879.07	2,879.07
2035	2,879.07	2,879.07
2036	2,879.07	2,879.07
2037	2,879.07	2,879.07
2038	2,879.07	2,879.07
2039	2,879.07	2,879.07
2040	2,879.07	2,879.07
2041	2,879.07	2,879.07
2042	2,879.07	2,879.07
2043	2,879.07	2,879.07
2044	2,879.07	2,879.07
2045	2,879.07	2,879.07
2046	2,879.07	2,879.07
2047	2,879.07	2,879.07
2048	2,879.07	2,879.07
2049	2,879.07	2,879.07
2050	2,879.07	2,879.07
2051	2,879.07	2,879.07
2052	2,879.07	2,879.07
2053	2,879.07	2,879.07
2054	2,879.07	2,879.07
2055	2,879.07	2,879.07
2056	1,439.53	1,439.53
合计	84,477.84	84,477.84

（二）项目成本预测

参考《日照市经开区污水处理厂提标项目可行性研究报告》，项目提质后需要分摊总成本费用包括职工工资、维修费用、折旧及摊销费、其他费用。

（1）外购原材料

本项目需要新增原材料：聚合硫酸铁单价 370.00 元/吨、乙酸钠单价 800.00 元/吨、粉末活性炭单价 2,000.00 元/吨、硫自养滤料单价 6,000.00 元/吨。预计每年原材料采购费用为 1,141.46 万元。

(2) 外购燃料动力费

本项目外购燃料及动力主要是外购电力，预计分摊电力年消耗量为 333.70 万度，单价为 0.69 元，预计年成本为 230.25 万元。

(2) 工资及福利费

包括职工工资、工资性津贴、福利费、房屋统筹、养老金统筹及工程日常观测科研等费用。项目建成后新增管理职工为 3 人，工资 8 万/年/人；新增操作人员 15 人，工资 6 万/年/人，福利费按工资总额的 14%计取，工资福利按照每 5 年增长 5%。

(3) 修理费

修理费按以往经验，项目年均修理费为 169.64 万元。

(4) 其他费用

本项目预计每年需产生管理费用 231.23 万元。

(5) 折旧费

固定资产折旧采用直线法平均计算，建筑物净残值率按 4%计算，折旧年限按 30 年计。本项目达产年年折旧费为固定资产折旧采用直线法平均计算，建筑物净残值率按 4%计算，折旧年限按 30 年计。无形资产按照 10 年摊销。

为了防止计算误差，将成本上调 5.00%，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	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
2027	1,198.53	241.76	136.46	178.12	242.79	1,997.67
2028	1,198.53	241.76	136.46	178.12	242.79	1,997.67
2029	1,198.53	241.76	136.46	178.12	242.79	1,997.67
2030	1,198.53	241.76	136.46	178.12	242.79	1,997.67
2031	1,198.53	241.76	136.46	178.12	242.79	1,997.67

2032	1,198.53	241.76	143.28	178.12	242.79	2,004.49
2033	1,198.53	241.76	143.28	178.12	242.79	2,004.49
2034	1,198.53	241.76	143.28	178.12	242.79	2,004.49
2035	1,198.53	241.76	143.28	178.12	242.79	2,004.49
2036	1,198.53	241.76	143.28	178.12	242.79	2,004.49
2037	1,198.53	241.76	150.44	178.12	242.79	2,011.65
2038	1,198.53	241.76	150.44	178.12	242.79	2,011.65
2039	1,198.53	241.76	150.44	178.12	242.79	2,011.65
2040	1,198.53	241.76	150.44	178.12	242.79	2,011.65
2041	1,198.53	241.76	150.44	178.12	242.79	2,011.65
2042	1,198.53	241.76	157.97	178.12	242.79	2,019.18
2043	1,198.53	241.76	157.97	178.12	242.79	2,019.18
2044	1,198.53	241.76	157.97	178.12	242.79	2,019.18
2045	1,198.53	241.76	157.97	178.12	242.79	2,019.18
2046	1,198.53	241.76	157.97	178.12	242.79	2,019.18
2047	1,198.53	241.76	165.87	178.12	242.79	2,027.07
2048	1,198.53	241.76	165.87	178.12	242.79	2,027.07
2049	1,198.53	241.76	165.87	178.12	242.79	2,027.07
2050	1,198.53	241.76	165.87	178.12	242.79	2,027.07
2051	1,198.53	241.76	165.87	178.12	242.79	2,027.07
2052	1,198.53	241.76	174.16	178.12	242.79	2,035.37
2053	1,198.53	241.76	174.16	178.12	242.79	2,035.37
2054	1,198.53	241.76	174.16	178.12	242.79	2,035.37
2055	1,198.53	241.76	174.16	178.12	242.79	2,035.37
2056	599.27	120.88	87.08	89.06	121.40	1,017.68
合计	35,356.72	7,131.99	4,553.80	5,254.60	7,162.35	59,459.46

（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》，本项目主要提供污水处理服务增值税税率按照 6%，城建税、教育费附加、地方教育费附加税率分别为 5%、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 4 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	69.57	6.96	-	76.53
2028	78.15	7.82	-	85.97
2029	86.73	8.67	-	95.40
2030	86.73	8.67	-	95.40
2031	86.73	8.67	-	95.40
2032	86.73	8.67	-	95.40
2033	86.73	8.67	-	95.40
2034	86.73	8.67	-	95.40
2035	86.73	8.67	-	95.40
2036	86.73	8.67	-	95.40
2037	86.73	8.67	-	95.40
2038	86.73	8.67	-	95.40
2039	86.73	8.67	-	95.40
2040	86.73	8.67	-	95.40
2041	86.73	8.67	-	95.40
2042	86.73	8.67	-	95.40
2043	86.73	8.67	-	95.40
2044	86.73	8.67	-	95.40
2045	86.73	8.67	-	95.40
2046	86.73	8.67	-	95.40
2047	86.73	8.67	-	95.40
2048	86.73	8.67	-	95.40
2049	86.73	8.67	-	95.40
2050	86.73	8.67	-	95.40
2051	86.73	8.67	-	95.40
2052	86.73	8.67	-	95.40
2053	86.73	8.67	-	95.40
2054	86.73	8.67	-	95.40
2055	86.73	8.67	-	95.40
2056	43.36	4.34	-	47.70
合计	2,532.77	253.28	-	2,786.05

(四) 应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 3,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%；后期

拟发行专项债券 3,200.00 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 5 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	-	6,200.00	-	6,200.00	4.50%	-	-
2027	6,200.00	-	-	6,200.00	4.50%	279.00	279.00
2028	6,200.00	-	-	6,200.00	4.50%	279.00	279.00
2029	6,200.00	-	-	6,200.00	4.50%	279.00	279.00
2030	6,200.00	-	-	6,200.00	4.50%	279.00	279.00
2031	6,200.00	-	-	6,200.00	4.50%	279.00	279.00
2032	6,200.00	-	-	6,200.00	4.50%	279.00	279.00
2033	6,200.00	-	-	6,200.00	4.50%	279.00	279.00
2034	6,200.00	-	-	6,200.00	4.50%	279.00	279.00
2035	6,200.00	-	-	6,200.00	4.50%	279.00	279.00
2036	6,200.00	-	-	6,200.00	4.50%	279.00	279.00
2037	6,200.00	-	-	6,200.00	4.50%	279.00	279.00
2038	6,200.00	-	-	6,200.00	4.50%	279.00	279.00
2039	6,200.00	-	-	6,200.00	4.50%	279.00	279.00
2040	6,200.00	-	-	6,200.00	4.50%	279.00	279.00
2041	6,200.00	-	-	6,200.00	4.50%	279.00	279.00
2042	6,200.00	-	-	6,200.00	4.50%	279.00	279.00
2043	6,200.00	-	-	6,200.00	4.50%	279.00	279.00
2044	6,200.00	-	-	6,200.00	4.50%	279.00	279.00
2045	6,200.00	-	-	6,200.00	4.50%	279.00	279.00
2046	6,200.00	-	-	6,200.00	4.50%	279.00	279.00
2047	6,200.00	-	-	6,200.00	4.50%	279.00	279.00
2048	6,200.00	-	-	6,200.00	4.50%	279.00	279.00
2049	6,200.00	-	-	6,200.00	4.50%	279.00	279.00
2050	6,200.00	-	-	6,200.00	4.50%	279.00	279.00
2051	6,200.00	-	-	6,200.00	4.50%	279.00	279.00
2052	6,200.00	-	-	6,200.00	4.50%	279.00	279.00
2053	6,200.00	-	-	6,200.00	4.50%	279.00	279.00
2054	6,200.00	-	-	6,200.00	4.50%	279.00	279.00
2055	6,200.00	-	-	6,200.00	4.50%	279.00	279.00
2056	6,200.00	-	6,200.00	-	4.50%	279.00	6,479.00

合计		6,200.00	6,200.00			8,370.00	14,570.00
----	--	----------	----------	--	--	----------	-----------

(五) 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	84,477.84	-	-	2,576.01	2,727.54	2,879.07
经营活动支出	B	59,459.46	-	-	1,997.67	1,997.67	1,997.67
支付的各项税费	C	2,786.05	-	-	76.53	85.97	95.40
经营活动现金净流量	D=A-B-C	22,232.32	-	-	501.81	643.90	786.00
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	19,084.50	3,000.00	8,525.50	7,559.00	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-19,084.50	-3,000.00	-8,525.50	-7,559.00	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金 (自有资金)	H	13,546.00	3,000.00	2,546.00	8,000.00	-	-
专项债券	I	6,200.00	-	6,200.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	6,200.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	8,370.00	-	-	279.00	279.00	279.00
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	5,176.00	3,000.00	8,746.00	7,721.00	-279.00	-279.00
四、期初现金	P		-	-	220.50	884.31	1,249.21
期内现金变动	Q=D+G+O	8,323.82	-	220.50	663.81	364.90	507.00
五、期末现金	R=P+Q	8,323.82	-	220.50	884.31	1,249.21	1,756.20

(续上表)

项目/年度	2030 年	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	2,879.07	2,879.07	2,879.07	2,879.07	2,879.07	2,879.07	2,879.07
经营活动支出	1,997.67	1,997.67	2,004.49	2,004.49	2,004.49	2,004.49	2,004.49
支付的各项税费	95.40	95.40	95.40	95.40	95.40	95.40	95.40
经营活动现金净流量	786.00	786.00	779.17	779.17	779.17	779.17	779.17
二、投资活动产生的现金							
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金							
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	279.00	279.00	279.00	279.00	279.00	279.00	279.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-279.00	-279.00	-279.00	-279.00	-279.00	-279.00	-279.00
四、期初现金	1,756.20	2,263.20	2,770.20	3,270.37	3,770.54	4,270.72	4,770.89
期内现金变动	507.00	507.00	500.17	500.17	500.17	500.17	500.17
五、期末现金	2,263.20	2,770.20	3,270.37	3,770.54	4,270.72	4,770.89	5,271.07

(续上表)

项目/年度	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	2,879.07	2,879.07	2,879.07	2,879.07	2,879.07	2,879.07	2,879.07
经营活动支出	2,011.65	2,011.65	2,011.65	2,011.65	2,011.65	2,019.18	2,019.18
支付的各项税费	95.40	95.40	95.40	95.40	95.40	95.40	95.40
经营活动现金净流量	772.01	772.01	772.01	772.01	772.01	764.49	764.49
二、投资活动产生的现金							
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金							
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	279.00	279.00	279.00	279.00	279.00	279.00	279.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-279.00	-279.00	-279.00	-279.00	-279.00	-279.00	-279.00
四、期初现金	5,271.07	5,764.08	6,257.08	6,750.09	7,243.10	7,736.11	8,221.60
期内现金变动	493.01	493.01	493.01	493.01	493.01	485.49	485.49
五、期末现金	5,764.08	6,257.08	6,750.09	7,243.10	7,736.11	8,221.60	8,707.09

(续上表)

项目/年度	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	2,879.07	2,879.07	2,879.07	2,879.07	2,879.07	2,879.07	2,879.07
经营活动支出	2,019.18	2,019.18	2,019.18	2,027.07	2,027.07	2,027.07	2,027.07
支付的各项税费	95.40	95.40	95.40	95.40	95.40	95.40	95.40
经营活动现金净流量	764.49	764.49	764.49	756.59	756.59	756.59	756.59
二、投资活动产生的现金							
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金							
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	279.00	279.00	279.00	279.00	279.00	279.00	279.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-279.00	-279.00	-279.00	-279.00	-279.00	-279.00	-279.00
四、期初现金	8,707.09	9,192.57	9,678.06	10,163.55	10,641.14	11,118.73	11,596.32
期内现金变动	485.49	485.49	485.49	477.59	477.59	477.59	477.59
五、期末现金	9,192.57	9,678.06	10,163.55	10,641.14	11,118.73	11,596.32	12,073.91

(续上表)

项目/年度	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金						
经营活动收入	2,879.07	2,879.07	2,879.07	2,879.07	2,879.07	1,439.53
经营活动支出	2,027.07	2,035.37	2,035.37	2,035.37	2,035.37	1,017.68
支付的各项税费	95.40	95.40	95.40	95.40	95.40	47.70
经营活动现金净流量	756.59	748.30	748.30	748.30	748.30	374.15
二、投资活动产生的现金						
建设成本支出	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金						
资本金(自有资金)	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	6,200.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	279.00	279.00	279.00	279.00	279.00	279.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-279.00	-279.00	-279.00	-279.00	-279.00	-6,479.00
四、期初现金	12,073.91	12,551.49	13,020.79	13,490.09	13,959.38	14,428.68
期内现金变动	477.59	469.30	469.30	469.30	469.30	-6,104.85
五、期末现金	12,551.49	13,020.79	13,490.09	13,959.38	14,428.68	8,323.82

(六) 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	
已发行债券				22,232.32
本次发行债券	3,000.00	4,050.00	7,050.00	
后续拟发行债券	3,200.00	4,320.00	7,520.00	
融资合计	6,200.00	8,370.00	14,570.00	
覆盖倍数	1.53			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 22,232.32 万元，融资本息合计 14,570.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.53。

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:



报告日期: 2026 年 8 月 13 日

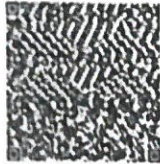


营业执照

(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

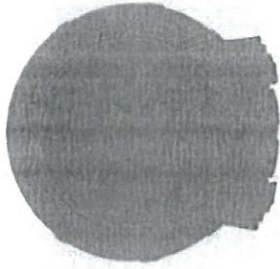
经营范围 许可经营范围：审查企业财务报表，出具审计报告，出具验资报告，办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。(须经审批的，未获批准前不得经营)

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，准予持分所执行行业业务的凭证。
- 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