

2026 年山东省政府专项债券（五十九期）
枣庄市市本级运河古城景区智慧服务提升及改造（停车场）项目
项目收益与融资平衡专项评价报告
志诚审字[2026]第 50115 号

2026 年 9 月



目录

<u>内 容</u>	<u>页 码</u>
一、专项评价报告	1-12
二、会计师事务所营业执照、执业证书	1-2



2026 年山东省政府专项债券（五十九期） 枣庄市市本级运河古城景区智慧服务提升及改造（停车场）项目 项目收益与融资平衡专项评价报告

志诚审字[2026]第 50115 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

运河古城景区智慧服务提升及改造（停车场）项目

2、立项单位



本项目立项单位名称为枣庄市台儿庄运河古城投资股份有限公司。该公司成立于2008年11月17日，法定代表人为吴斌，公司地址位于山东省枣庄市台儿庄区箭道街南首和顺老街c-1楼，注册资本为100,000.00万元人民币，社会统一信用代码为913704006817439415。

经营范围包含一般项目：以自有资金从事投资活动；旅游开发项目策划咨询；园区管理服务；酒店管理；园林绿化工程施工；交通设施维修；规划设计管理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；护理机构服务（不含医疗服务）；广告制作；城市公园管理；会议及展览服务（出国办展须经相关部门审批）；文艺创作；电影制片；文化娱乐经纪人服务；物业管理；住房租赁；停车场服务；养生保健服务（非医疗）；养老服务；储能技术服务；健康咨询服务（不含诊疗服务）。（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：建设工程施工；文物保护工程施工；网络文化经营；广播电视节目制作经营；信息网络传播视听节目；文物拍卖；演出经纪；电视剧发行；电子出版物复制；住宿服务；餐饮服务。（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

2024年8月21日，本项目立项单位取得《山东省建设项目备案证明》，项目代码2408-370405-89-01-611283。

4、项目规模与主要建设内容

运河古城景区智慧服务提升及改造（停车场）项目总占地面积63,323.34平方米，规划总建筑面积100,756.28平方米（总计容面积127,513.42平方米）。项目主要在台儿庄古城景区南门地块，东门南、东门北地块进行改造。南门地块占地面积27,125.74平方米，规划建筑面积43,444.78平方米（计容面积60,077.76平方米），主要建设综合服务楼、地下停车场等设施；东门北地块占地面积17,633.00平方米，规划建筑面积28,546.12平方米（计容面积33,608.20平方米），主要建设综合服务楼、地下停车场等设施；东门南地块占地面积18,564.60平方米，规划建筑面积28,765.38平方米（计容面积33,827.46平方米），主要建设综合服务楼、地下停车场等设施。其中：项目地下停车场建筑面积共计47,223.13平方米，建成后将提供停车位共计1,255个，新能源充电桩350个。

本项目估算总投资88,728.35万元，其中地下停车场工程费用30,203.01万元，10,000.00万元专项债券资金全部用于停车场建设、不用于地上建筑及绿化等其他工程建

设。

5、项目建设期限

本项目计划建设工期 24 个月，项目建设期从 2026 年 2 月至 2028 年 1 月。

（二）投资估算与资金筹措方式

本项目估算总投资 88,728.35 万元，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 48,728.35 万元，已发行专项债券 5,000.00 万元，本期拟发行专项债券 5,000.00 万元，银行融资 30,000.00 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	88,728.35	100.00%	
一、资本金	48,728.35	54.92%	
（一）自有资金	48,728.35	54.92%	
（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）	40,000.00	45.08%	
（一）已发行专项债券	5,000.00	5.64%	
（二）本期拟发行专项债券	5,000.00	5.64%	
（三）后续拟发行专项债券			
（四）银行融资	30,000.00	33.80%	

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综合服务现金流入、停车场车位现金流入、新能源充电桩现金流入、广告费用现金流入（闸机广告牌现金流入、立柱灯箱广告牌现金流入、充电桩液晶广告牌现金流入）。

1、综合服务现金流入

本项目地上主要建设综合服务楼，建成后服务于景区，同时承担着国内外中大型旅行

团及研学组织的接待，结合服务内容收取一定的服务费用，预计年接待各团体 360 次，收费标准为 2.00 万元/次。年正常综合服务现金流入为 720.00 万元，运营期内综合服务现金流入合计为 20,400.00 万元。

2、停车场车位现金流入

本项目建成后提供 1,255 个停车车位，白天按小时收费，结合古城景区实际需求，日均停车时长参考现有停车场 8 小时情况，考虑本项目前 0.5 小时免费停车，本项目日均收费停车时长按照 7.5 小时测算，收费标准参考古城景区现有停车场实际情况按照 3.00 元/小时，运营期第一年停车场车位日停放率暂定 80%，之后每年增长 5%，直至达到 100%后保持不变，运营期内停车场车位白天现金流入为 28,622.21 万元；夜间按次收费，收费标准参考古城景区现有停车场实际情况按照 10.00 元/次，运营期第一年停车场车位夜停放率暂定 40%，之后每年增长 5%，直至达到 100%后保持不变，运营期内停车场车位夜间现金流入为 9,893.96 万元。则运营期内停车场车位现金流入合计为 38,516.17 万元。

3、新能源充电桩现金流入

本项目建成后提供 350 个新能源充电桩，充电桩平均充电功率按照每天 120.00 千瓦，平均充电时长按照每天 5 小时，服务收费价格参考城区充电桩平均收费标准，出于审慎原则按照 1.20 元/千瓦时测算，结合枣庄地区现有充电桩使用情况，运营期第一年充电桩使用率暂定 60%，之后每年增长 10%，直至达到 80%后保持不变。运营期内新能源充电桩现金流入合计为 204,505.96 万元。

4、广告费用现金流入

(1) 闸机广告牌现金流入

本项目闸机广告牌数量按照 6 块测算，单价参考城区同类型项目按照每块闸机广告牌 600.00 元/月测算，年正常闸机广告牌现金流入为 4.32 万元，运营期内闸机广告牌现金流入总额为 122.40 万元。

(2) 立柱灯箱广告牌现金流入

本项目立柱灯箱广告牌数量按照 350 块测算，单价参考城区同类型项目按照每块立柱灯箱广告牌 300.00 元/月测算，年正常立柱灯箱广告牌现金流入为 126.00 万元，运营期内立柱灯箱广告牌现金流入总额为 3,570.00 万元。

(3) 充电桩液晶广告牌现金流入

本项目充电桩液晶广告牌数量按照 350 块测算，单价参考城区同类型项目按照每块充





电桩液晶广告牌 2,500.00 元/年测算, 年正常充电桩液晶广告牌现金流入为 87.50 万元, 运营期内充电桩液晶广告牌现金流入总额为 2,479.17 万元。

综上所述, 项目运营期总收入合计为 269,593.70 万元。

(二) 项目成本预测

项目成本费用主要包括外购动力费、工资及福利费、修理费、其他费用及税金。

1、外购动力费

本项目外购动力费主要包括项目运营过程中消耗的电费和水费, 运营期内用电量为充电桩耗电量与内部设备耗电及损耗量之和, 项目运营期内外购电力费总额为 105,769.41 万元; 项目年正常用水 8,714.34 立方米, 单价按照 2.65 元/立方米, 年正常外购水费为 2.31 万元, 项目运营期内外购水费总额为 65.45 万元; 则运营期内外购动力费合计为 105,834.86 万元。

2、工资及福利费

本项目正常劳动定员 20 人, 人均年工资按 4.00 万元估算, 福利费按照工资总额的 14% 测算, 年正常工资及福利费为 91.20 万元, 同时考虑每年增长 5%, 项目运营期内工资及福利费合计为 5,467.68 万元。

3、修理费

本项目修理费按折旧费的 2% 估算, 年正常修理费为 29.46 万元, 项目运营期内修理费合计为 834.71 万元。

4、其他费用

本项目其他费用主要为其他管理费用, 按照工资及福利费的 10% 估算, 项目运营期内其他费用合计为 546.80 万元。

5、税金

根据国家和地方现行税法的有关规定, 本项目运营期内缴纳增值税 16,037.74 万元、税金及附加 2,194.07 万元、企业所得税 14,127.52 万元。

综上, 项目经营期内总成本费用合计为 145,043.38 万元。

(三) 应付本息情况

1、2026 年上半年已发行 2026 年山东省政府专项债券（二十五期）5,000.00 万元以





满足项目投资需求，发行期限 30 年，年利率为 2.43%。在债券存续期内每半年支付一次债券利息，到期一次偿还本金，财务费用为每年债券利息 121.50 万元。专项债券还本付息情况如下：

表 2-1 本项目已发行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 年		5,000.00		5,000.00	2.43%	60.75	60.75
2027 年	5,000.00			5,000.00	2.43%	121.50	121.50
2028 年	5,000.00			5,000.00	2.43%	121.50	121.50
2029 年	5,000.00			5,000.00	2.43%	121.50	121.50
2030 年	5,000.00			5,000.00	2.43%	121.50	121.50
2031 年	5,000.00			5,000.00	2.43%	121.50	121.50
2032 年	5,000.00			5,000.00	2.43%	121.50	121.50
2033 年	5,000.00			5,000.00	2.43%	121.50	121.50
2034 年	5,000.00			5,000.00	2.43%	121.50	121.50
2035 年	5,000.00			5,000.00	2.43%	121.50	121.50
2036 年	5,000.00			5,000.00	2.43%	121.50	121.50
2037 年	5,000.00			5,000.00	2.43%	121.50	121.50
2038 年	5,000.00			5,000.00	2.43%	121.50	121.50
2039 年	5,000.00			5,000.00	2.43%	121.50	121.50
2040 年	5,000.00			5,000.00	2.43%	121.50	121.50
2041 年	5,000.00			5,000.00	2.43%	121.50	121.50
2042 年	5,000.00			5,000.00	2.43%	121.50	121.50
2043 年	5,000.00			5,000.00	2.43%	121.50	121.50
2044 年	5,000.00			5,000.00	2.43%	121.50	121.50
2045 年	5,000.00			5,000.00	2.43%	121.50	121.50
2046 年	5,000.00			5,000.00	2.43%	121.50	121.50
2047 年	5,000.00			5,000.00	2.43%	121.50	121.50
2048 年	5,000.00			5,000.00	2.43%	121.50	121.50
2049 年	5,000.00			5,000.00	2.43%	121.50	121.50



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
2050 年	5,000.00			5,000.00	2.43%	121.50	121.50
2051 年	5,000.00			5,000.00	2.43%	121.50	121.50
2052 年	5,000.00			5,000.00	2.43%	121.50	121.50
2053 年	5,000.00			5,000.00	2.43%	121.50	121.50
2054 年	5,000.00			5,000.00	2.43%	121.50	121.50
2055 年	5,000.00			5,000.00	2.43%	121.50	121.50
2056 年	5,000.00		5,000.00		2.43%	60.75	5,060.75
合计		5,000.00	5,000.00			3,645.00	8,645.00

2、本项目本次拟发行专项债券 5,000.00 万元，假设债券期限 15 年，利率为 4.20%，在债券存续期内每半年付息一次，到期一次性偿还本金，财务费用为每年债券利息 210.00 万元。专项债券还本付息情况如下：

表 2-2 本项目本期拟发行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 年		5,000.00		5,000.00	4.20%		
2027 年	5,000.00			5,000.00	4.20%	210.00	210.00
2028 年	5,000.00			5,000.00	4.20%	210.00	210.00
2029 年	5,000.00			5,000.00	4.20%	210.00	210.00
2030 年	5,000.00			5,000.00	4.20%	210.00	210.00
2031 年	5,000.00			5,000.00	4.20%	210.00	210.00
2032 年	5,000.00			5,000.00	4.20%	210.00	210.00
2033 年	5,000.00			5,000.00	4.20%	210.00	210.00
2034 年	5,000.00			5,000.00	4.20%	210.00	210.00
2035 年	5,000.00			5,000.00	4.20%	210.00	210.00
2036 年	5,000.00			5,000.00	4.20%	210.00	210.00
2037 年	5,000.00			5,000.00	4.20%	210.00	210.00
2038 年	5,000.00			5,000.00	4.20%	210.00	210.00
2039 年	5,000.00			5,000.00	4.20%	210.00	210.00



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
2040 年	5,000.00			5,000.00	4.20%	210.00	210.00
2041 年	5,000.00		5,000.00		4.20%	210.00	5210.00
合计		5,000.00	5,000.00			3,150.00	8,150.00

3、本项目拟通过银行融资 30,000.00 万元，预计借款期限 20 年，借款利率 4.90%，每年还本付息、宽限期 1 年，财务费用合计 14,825.04 万元，银行融资还本付息情况如下：

表 2-3 本项目预计银行融资还本付息情况（单位：万元）

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	票面利率	应付利息	还本付息 合计
2026 年		15,000.00		15,000.00	4.90%	367.50	367.50
2027 年	15,000.00	15,000.00		30,000.00	4.90%	1,102.50	1,102.50
2028 年	30,000.00		1,650.00	28,350.00	4.90%	1,429.58	3,079.58
2029 年	28,350.00		1,650.00	26,700.00	4.90%	1,348.73	2,998.73
2030 年	26,700.00		1,650.00	25,050.00	4.90%	1,267.88	2,917.88
2031 年	25,050.00		1,650.00	23,400.00	4.90%	1,187.03	2,837.03
2032 年	23,400.00		1,650.00	21,750.00	4.90%	1,106.18	2,756.18
2033 年	21,750.00		1,650.00	20,100.00	4.90%	1,025.33	2,675.33
2034 年	20,100.00		1,650.00	18,450.00	4.90%	944.48	2,594.48
2035 年	18,450.00		1,650.00	16,800.00	4.90%	863.63	2,513.63
2036 年	16,800.00		1,650.00	15,150.00	4.90%	782.78	2,432.78
2037 年	15,150.00		1,650.00	13,500.00	4.90%	701.93	2,351.93
2038 年	13,500.00		1,650.00	11,850.00	4.90%	621.08	2,271.08
2039 年	11,850.00		1,650.00	10,200.00	4.90%	540.23	2,190.23
2040 年	10,200.00		1,650.00	8,550.00	4.90%	459.38	2,109.38
2041 年	8,550.00		1,650.00	6,900.00	4.90%	378.53	2,028.53
2042 年	6,900.00		1,650.00	5,250.00	4.90%	297.68	1,947.68
2043 年	5,250.00		1,650.00	3,600.00	4.90%	216.83	1,866.83
2044 年	3,600.00		1,650.00	1,950.00	4.90%	135.98	1,785.98
2045 年	1,950.00		1,950.00		4.90%	47.78	1,997.78
合计		30,000.00	30,000.00			14,825.04	44,825.04

（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	2033 年	2034 年	2035 年
一、经营活动产生的现金	—											
经营活动收入	A	269,593.70			6,842.35	8,066.65	8,726.63	9,449.95	9,508.28	9,547.86	9,559.56	9,571.83
经营活动支出	B	112,684.05			2,829.20	3,344.36	3,627.87	3,939.46	3,945.26	3,951.36	3,957.76	3,964.48
支付的各项税费	C	32,359.33			449.47	568.11	718.38	880.87	918.31	949.66	972.02	994.47
经营活动现金净流量	D=A-B-C	124,550.32			3,563.68	4,154.18	4,380.38	4,629.62	4,644.71	4,646.84	4,629.78	4,612.88
二、投资活动产生的现金	—											
建设成本支出	E	86,866.10	48,433.05	38,433.05								
流动资金支出	F											
投资活动现金净流量	G=E-F	-86,866.10	-48,433.05	-38,433.05								
三、融资活动产生的现金	—											
资本金 (自有资金)	H	48,728.35	23,861.30	24,867.05								
专项债券	I	10,000.00	10,000.00									
银行借款	J	30,000.00	15,000.00	15,000.00								
偿还债券本金	K	10,000.00										
偿还银行借款本金	L	30,000.00			1,650.00	1,650.00	1,650.00	1,650.00	1,650.00	1,650.00	1,650.00	1,650.00
支付债券利息	M	6,795.00	60.75	331.50	331.50	331.50	331.50	331.50	331.50	331.50	331.50	331.50
支付银行借款利息	N	14,825.04	367.50	1,102.50	1,429.58	1,348.73	1,267.88	1,187.03	1,106.18	1,025.33	944.48	863.63
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-59,757.79	48,433.05	38,433.05	-3,411.08	-3,330.23	-3,249.38	-3,168.53	-3,087.68	-3,006.83	-2,925.98	-2,845.13
四、期初现金	P					152.60	976.55	2,107.55	3,568.64	5,125.67	6,765.68	8,469.48
期内现金变动	Q=D+G+O	64,792.53			152.60	823.95	1,131.00	1,461.09	1,557.03	1,640.01	1,703.80	1,767.75
五、期末现金	R=P+Q	64,792.53			152.60	976.55	2,107.55	3,568.64	5,125.67	6,765.68	8,469.48	10,237.23



(续) 表 3 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	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	9,584.72	9,598.26	9,612.47	9,627.40	9,643.06	9,659.52	9,676.79	9,694.93	9,713.98	9,733.98	9,754.97
经营活动支出	B	3,971.53	3,978.95	3,986.74	3,994.90	4,003.48	4,012.49	4,021.95	4,031.88	4,042.31	4,053.25	4,064.75
支付的各项税费	C	1,017.05	1,039.75	1,062.55	1,085.51	1,108.59	1,131.83	1,207.71	1,231.23	1,254.94	1,280.66	1,296.45
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,596.14	4,579.56	4,563.18	4,546.99	4,530.99	4,515.20	4,447.13	4,431.82	4,416.73	4,400.07	4,393.77
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						5,000.00					
偿还银行借款本金	L	1,650.00	1,650.00	1,650.00	1,650.00	1,650.00	1,650.00	1,650.00	1,650.00	1,650.00	1,950.00	
支付债券利息	M	331.50	331.50	331.50	331.50	331.50	331.50	121.50	121.50	121.50	121.50	121.50
支付银行借款利息	N	782.78	701.93	621.08	540.23	459.38	378.53	297.68	216.83	135.98	47.78	
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-2,764.28	-2,663.43	-2,602.58	-2,521.73	-2,440.88	-7,360.03	-2,069.18	-1,988.33	-1,907.48	-2,119.28	-121.50
四、期初现金	P	10,237.23	12,069.09	13,965.22	15,925.82	17,951.08	20,041.19	17,196.36	19,574.31	22,017.80	24,527.05	26,807.84
期内现金变动	Q=D+G+O	1,831.86	1,896.13	1,960.60	2,025.26	2,090.11	-2,844.83	2,377.95	2,443.49	2,509.25	2,280.79	4,272.27
五、期末现金	R=P+Q	12,069.09	13,965.22	15,925.82	17,951.08	20,041.19	17,196.36	19,574.31	22,017.80	24,527.05	26,807.84	31,080.11



(续) 表 3 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	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	A	9,772.09	9,772.09	9,772.09	9,772.09	9,772.09	9,772.09	9,772.09	9,772.09	9,772.09	4,071.70
经营活动支出	B	4,076.83	4,089.50	4,102.81	4,116.78	4,131.45	4,146.86	4,163.04	4,180.03	4,197.86	1,756.91
支付的各项税费	C	1,298.90	1,417.39	1,425.12	1,421.63	1,417.96	1,414.11	1,410.06	1,405.82	1,401.36	579.42
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,396.36	4,265.20	4,244.16	4,233.68	4,222.68	4,211.12	4,198.99	4,186.24	4,172.87	1,735.37
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										5,000.00
偿还银行借款本金	L										
支付债券利息	M	121.50	121.50	121.50	121.50	121.50	121.50	121.50	121.50	121.50	60.75
支付银行借款利息	N										
融资活动现金净流量	O=H+J-K-L-M+N	371.00	-121.50	-121.50	-121.50	-121.50	-121.50	-121.50	-121.50	-121.50	-5,060.75
四、期初现金	P	31,080.11	35,354.97	39,498.67	43,621.33	47,733.51	51,834.69	55,924.31	60,001.80	64,066.54	68,117.91
期内现金变动	Q=D+G+O	4,274.86	4,143.70	4,122.66	4,112.18	4,101.18	4,089.62	4,077.49	4,064.74	4,051.37	-3,325.38
五、期末现金	R=P+Q	35,354.97	39,498.67	43,621.33	47,733.51	51,834.69	55,924.31	60,001.80	64,066.54	68,117.91	64,792.53

(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	
本次拟发行债券	5,000.00	3,150.00	8,150.00	124,550.32
已发行债券	5,000.00	3,645.00	8,645.00	
后续拟发行债券				
银行贷款	30,000.00	14,825.04	44,825.04	
融资合计	40,000.00	21,620.04	61,620.04	
覆盖倍数				2.02

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 124, 550. 32 万元, 融资本息合计 61, 620. 04 万元, 项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2. 02。

五、评估结论

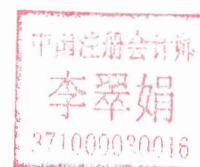
基于财政部对地方政府发行专项债券的要求, 并根据上述对项目的分析评价, 本项目可以通过发行专项债券方式进行融资以满足资金筹措需求。根据对本项目收益与融资平衡情况的分析, 我们未注意到本期专项债券在存续期间内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。



山东志诚会计师事务所有限公司

中国注册会计师:

李翠娟



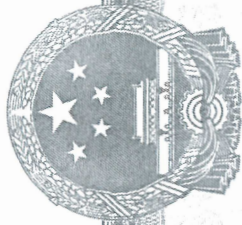
中国注册会计师:

唐艳霞



山东·荣成

二〇二六年九月二日



营业执照

(副本)

1-1

统一社会信用代码
913710821668648885

扫描市场主体身份码了解登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。



名称 山东志诚会计师事务所有限公司
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 孙晓东

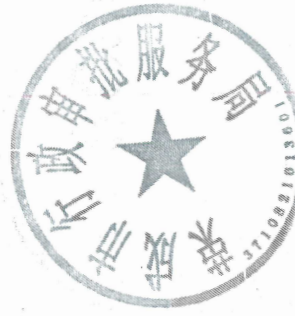
经营范围

许可项目：注册会计师业务。（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：财务咨询；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）。（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）

注册资本 壹佰零捌万元整

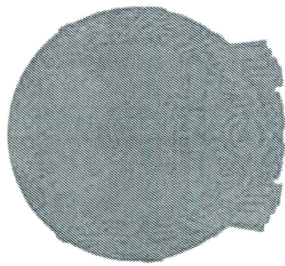
成立日期 1999 年 12 月 14 日

住所 山东省威海市荣成市农信东路59号



登记机关

2023 年 11 月 30 日



会计师事务所

执业证书

名称：山东志诚会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：孙晓东

经营场所：山东省威海市荣成市农信东路59号

组织形式：有限责任

执业证书编号：37100003

批准执业文号：鲁财会协字[1999]101号

批准执业日期：1999年11月16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12月6日

中华人民共和国财政部制

