

2026 年山东省政府专项债券（五十八期）潍坊市临朐
县城区农贸市场提升改造项目收益与融资平衡专项评
价报告

和信咨字（2026）第 010471 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

二〇二六年九月

2026 年山东省政府专项债券（五十八期）潍坊市临朐 县城区农贸市场提升改造项目收益与融资平衡专项评 价报告

和信咨字（2026）第 010471 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

潍坊市临朐县城区农贸市场提升改造项目

2、立项单位

建设单位: 临朐沂山实业有限公司

建设单位概况: 临朐沂山实业有限公司成立于 2007 年 7 月 13 日, 注册资金 60000 万元, 公司主营: 铝材市场建设开发服务; 基础设施投资及经营管理; 城市基础设施及配套项目开发; 水利、环境、公共设施管理与经营; 旅游产品销售; 景区建设与开发; 金属制品加工、销售; 房地产开发。(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)。

3、项目规划审批

2025 年 9 月潍坊工程咨询院有限公司出具了《临朐县城区农贸市场提升改造项目可行性研究报告》, 2025 年 9 月 19

日，临朐沂山实业有限公司取得了《山东省建设项目备案证明》，项目代码 2509-370724-89-01-500936。

4、项目规模与主要建设内容

遵循“便民、利民、惠民”宗旨，对城区西坦农贸市场、北苑便民市场、张家亭子便民市场等进行标准化、智慧化、特色化改造，改造棚顶及摊位 5 万 m，改造照明电线路 10km，建设检测室及管理用房 1000m²，安装智慧秤具及信息公示系统 200 套，改造公厕 5 座。将其打造成为集生鲜零售、餐饮服务、社区生活、文化体验于一体的现代化邻里生活中心，构建“15 分钟便民生活圈”，守护百姓“菜篮子”安全，提升城市生活品质 and 温度。

5、项目建设期限

本项目预计工期为 2026 年 1 月至 2028 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等方式。其中，项目单位自有资金 11,800.00 万元，本期拟发行专项债券 10,000.00 万元，后期拟发行专项债券 37,000.00 万元。

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	58,800.00	100.00%	
一、资本金	11,800.00	20.07%	
(一) 自有资金	11,800.00	20.07%	
(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）	47,000.00	79.93%	
(一) 已发行专项债券			
(二) 本期拟发行专项债券	10,000.00	17.01%	
(三) 后续拟发行专项债券	37,000.00	62.93%	
(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商铺出租现金流入、摊位出租现金流入、物业现金流入、广告现金流入。

项目收入测算表

序号	项目名称	单位	数量	单价	总额（万元）
1	商铺出租	m ²	50000.0	1022.00 元/m ² /年	5110.0
2	摊位出租	个	3652	4500.00 元/个/年	1643.4
3	物业收入	m ²	50000	1.5 元/m ² /月	90.0
4	广告收入	个	360	6000 元/个/年	216.0
	合计				7059.4

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：

单位：万元

年份	商铺出租现金流入	摊位出租现金流入	物业现金流入	广告现金流入	合计
2026	-	-	-	-	-
2027	-	-	-	-	-
2028	-	-	-	-	-
2029	4,854.50	1,561.23	85.50	205.20	6,706.43
2030	4,854.50	1,561.23	85.50	205.20	6,706.43
2031	4,854.50	1,561.23	85.50	205.20	6,706.43
2032	4,854.50	1,561.23	85.50	205.20	6,706.43
2033	4,854.50	1,561.23	85.50	205.20	6,706.43
2034	4,854.50	1,561.23	85.50	205.20	6,706.43
2035	4,854.50	1,561.23	85.50	205.20	6,706.43
2036	4,854.50	1,561.23	85.50	205.20	6,706.43
2037	4,854.50	1,561.23	85.50	205.20	6,706.43
2038	4,854.50	1,561.23	85.50	205.20	6,706.43
2039	4,854.50	1,561.23	85.50	205.20	6,706.43
2040	4,854.50	1,561.23	85.50	205.20	6,706.43
2041	4,854.50	1,561.23	85.50	205.20	6,706.43
2042	4,854.50	1,561.23	85.50	205.20	6,706.43
2043	4,854.50	1,561.23	85.50	205.20	6,706.43
2044	4,854.50	1,561.23	85.50	205.20	6,706.43
2045	4,854.50	1,561.23	85.50	205.20	6,706.43
2046	4,854.50	1,561.23	85.50	205.20	6,706.43
2047	4,854.50	1,561.23	85.50	205.20	6,706.43
2048	4,854.50	1,561.23	85.50	205.20	6,706.43
2049	4,854.50	1,561.23	85.50	205.20	6,706.43
2050	4,854.50	1,561.23	85.50	205.20	6,706.43
2051	4,854.50	1,561.23	85.50	205.20	6,706.43
2052	4,854.50	1,561.23	85.50	205.20	6,706.43
2053	4,854.50	1,561.23	85.50	205.20	6,706.43
2054	4,854.50	1,561.23	85.50	205.20	6,706.43
2055	4,854.50	1,561.23	85.50	205.20	6,706.43
2056	4,854.50	1,561.23	85.50	205.20	6,706.43
2057	2,427.25	780.62	42.75	102.60	3,353.22
合计	138,353.25	44,495.06	2,436.75	5,848.20	191,133.26

（二）项目成本预测

项目成本费用主要包括外购燃料动力费、工资及福利、修理费、其他费用、折旧费、利息支出等。

（1）外购燃料动力费

该项目燃动力为员工用水成本，年用水量 183m^3 ，3 元/ m^3 ；用电 2.68 万 kWh，电力单价 0.7 元/kWh，年燃动力费 1.93 万元。

（2）职工工资及福利

该项目劳动定员 10 人，年需工资福利合计 60.00 万元，运营期考虑每 5 年增长 5%。

（3）维修费

修理费按照固定资产的 1% 计取，正常年修理费估算为 37.20 万元。

（4）其他费用

年需管理费等其他费用按现金流入的 1% 计取，正常年其他费用估算为 70.59 万元。

（5）折旧费

该项目形成固定资产 58691.5 万元，按分类折旧，其中房屋建筑物折旧年限 30 年，残值率为 5%；设备折旧年限 30 年，残值率为 5%；其他费用折旧年限 30 年，残值率为 5%，年折旧费为 1,858.60 万元。无形资产和其他资产按照平均年限法计

算摊销费，不计残值，正常年形成其他资产摊销费为 100.0 万元，补偿费摊销年限按照 10 年摊销计算，年摊销费 10.00 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 5.00%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：

单位：万元

年份	燃料及动力费	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2026	-	-	-	-	-
2027	-	-	-	-	-
2028	-	-	-	-	-
2029	2.03	63.00	39.06	74.12	178.21
2030	2.03	63.00	39.06	74.12	178.21
2031	2.03	63.00	39.06	74.12	178.21
2032	2.03	63.00	39.06	74.12	178.21
2033	2.03	63.00	39.06	74.12	178.21
2034	2.03	66.15	39.06	74.12	181.36
2035	2.03	66.15	39.06	74.12	181.36
2036	2.03	66.15	39.06	74.12	181.36
2037	2.03	66.15	39.06	74.12	181.36
2038	2.03	66.15	39.06	74.12	181.36
2039	2.03	69.46	39.06	74.12	184.67
2040	2.03	69.46	39.06	74.12	184.67
2041	2.03	69.46	39.06	74.12	184.67
2042	2.03	69.46	39.06	74.12	184.67
2043	2.03	69.46	39.06	74.12	184.67
2044	2.03	72.93	39.06	74.12	188.14
2045	2.03	72.93	39.06	74.12	188.14
2046	2.03	72.93	39.06	74.12	188.14
2047	2.03	72.93	39.06	74.12	188.14
2048	2.03	72.93	39.06	74.12	188.14
2049	2.03	76.58	39.06	74.12	191.79

2050	2.03	76.58	39.06	74.12	191.79
2051	2.03	76.58	39.06	74.12	191.79
2052	2.03	76.58	39.06	74.12	191.79
2053	2.03	76.58	39.06	74.12	191.79
2054	2.03	80.41	39.06	74.12	195.62
2055	2.03	80.41	39.06	74.12	195.62
2056	2.03	80.41	39.06	74.12	195.62
2057	1.01	40.20	19.53	37.06	97.81
合计	57.78	2,021.99	1,113.21	2,112.53	5,305.51

（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》规定，该项目商铺出租现金流入、摊位出租现金流入、广告现金流入增值税税率为 9%，物业现金流入增值税税率为 6%，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 5%，3%，2% 计算，企业所得税税率为 25%，房产税税率为 12%。

单位：万元

年份	增值税	城建税及附加	所得税	房产税	合计
2026	-	-	-	-	-
2027	-	-	-	-	-
2028	-	-	-	-	-
2029	538.27	53.83	354.52	534.44	1,481.06
2030	538.27	53.83	354.52	534.44	1,481.06
2031	538.27	53.83	354.52	534.44	1,481.06
2032	538.27	53.83	354.52	534.44	1,481.06
2033	538.27	53.83	354.52	534.44	1,481.06
2034	538.27	53.83	353.73	534.44	1,480.27
2035	538.27	53.83	353.73	534.44	1,480.27
2036	538.27	53.83	353.73	534.44	1,480.27
2037	538.27	53.83	353.73	534.44	1,480.27
2038	538.27	53.83	356.23	534.44	1,482.77

2039	538.27	53.83	355.41	534.44	1,481.94
2040	538.27	53.83	355.41	534.44	1,481.94
2041	538.27	53.83	355.41	534.44	1,481.94
2042	538.27	53.83	355.41	534.44	1,481.94
2043	538.27	53.83	355.41	534.44	1,481.94
2044	538.27	53.83	354.54	534.44	1,481.07
2045	538.27	53.83	354.54	534.44	1,481.07
2046	538.27	53.83	354.54	534.44	1,481.07
2047	538.27	53.83	354.54	534.44	1,481.07
2048	538.27	53.83	354.54	534.44	1,481.07
2049	538.27	53.83	353.63	534.44	1,480.16
2050	538.27	53.83	353.63	534.44	1,480.16
2051	538.27	53.83	353.63	534.44	1,480.16
2052	538.27	53.83	353.63	534.44	1,480.16
2053	538.27	53.83	353.63	534.44	1,480.16
2054	538.27	53.83	352.67	534.44	1,479.20
2055	538.27	53.83	352.67	534.44	1,479.20
2056	538.27	53.83	352.67	534.44	1,479.20
2057	260.66	26.07	263.04	267.22	816.99
合计	15,332.15	1,533.22	10,182.68	15,231.55	42,279.60

(四) 应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 10,000.00 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 37,000.00 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。

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	-	15,000.00	-	15,000.00	4.50%	-	-

2027	15,000.00	32,000.00	-	47,000.00	4.50%	1,395.00	1,395.00
2028	47,000.00	-	-	47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00
2029	47,000.00	-	-	47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00
2030	47,000.00	-	-	47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00
2031	47,000.00	-	-	47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00
2032	47,000.00	-	-	47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00
2033	47,000.00	-	-	47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00
2034	47,000.00	-	-	47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00
2035	47,000.00	-	-	47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00
2036	47,000.00	-	-	47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00
2037	47,000.00	-	-	47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00
2038	47,000.00	-	-	47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00
2039	47,000.00	-	-	47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00
2040	47,000.00	-	-	47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00
2041	47,000.00	-	-	47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00
2042	47,000.00	-	-	47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00
2043	47,000.00	-		47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00
2044	47,000.00	-	-	47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00
2045	47,000.00	-	-	47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00
2046	47,000.00	-	-	47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00
2047	47,000.00	-	-	47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00
2048	47,000.00	-	-	47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00

2049	47,000.00	-	-	47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00
2050	47,000.00	-	-	47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00
2051	47,000.00	-	-	47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00
2052	47,000.00	-	-	47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00
2053	47,000.00	-	-	47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00
2054	47,000.00	-	-	47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00
2055	47,000.00	-	-	47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00
2056	47,000.00	-	15,000.00	32,000.00	4.50%	2,115.00	17,115.00
2057	32,000.00	-	32,000.00	-	4.50%	720.00	32,720.00
合计		47,000.00	47,000.00			63,450.00	110,450.00

(五) 项目资金平衡测算表

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	191,133.26	-	-	-	6,706.43	6,706.43
经营活动支出	B	5,305.51	-	-	-	178.21	178.21
支付的各项税费	C	42,279.60	-	-	-	1,481.06	1,481.06
经营活动现金净流量	D=A-B-C	143,548.14	-	-	-	5,047.16	5,047.16
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	55,475.50	15,000.00	32,000.00	8,290.00	185.50	-
流动资金支出	F	8.50	-	-	-	8.50	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-55,484.00	-15,000.00	-32,000.00	-8,290.00	-194.00	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金 (自有资金)	H	11,800.00	11,800.00	-	-	-	-
专项债券	I	47,000.00	15,000.00	32,000.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	47,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	63,450.00	-	1,395.00	2,115.00	2,115.00	2,115.00
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	-51,650.00	26,800.00	30,605.00	-2,115.00	-2,115.00	-2,115.00
四、期初现金	P		-	11,800.00	10,405.00	-	2,738.16
期内现金变动	Q=D+G+O	36,414.14	11,800.00	-1,395.00	-10,405.00	2,738.16	2,932.16
五、期末现金	R=P+Q	36,414.14	11,800.00	10,405.00	-	2,738.16	5,670.33

项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

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	6,706.43	6,706.43	6,706.43	6,706.43	6,706.43	6,706.43
经营活动支出	B	178.21	178.21	178.21	181.36	181.36	181.36
支付的各项税费	C	1,481.06	1,481.06	1,481.06	1,480.27	1,480.27	1,480.27
经营活动现金净流量	D=A-B-C	5,047.16	5,047.16	5,047.16	5,044.80	5,044.80	5,044.80
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	2,115.00	2,115.00	2,115.00	2,115.00	2,115.00	2,115.00
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	-2,115.00	-2,115.00	-2,115.00	-2,115.00	-2,115.00	-2,115.00
四、期初现金	P	5,670.33	8,602.49	11,534.65	14,466.82	17,396.62	20,326.42
期内现金变动	Q=D+G+O	2,932.16	2,932.16	2,932.16	2,929.80	2,929.80	2,929.80
五、期末现金	R=P+Q	8,602.49	11,534.65	14,466.82	17,396.62	20,326.42	23,256.22

项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

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	6,706.43	6,706.43	6,706.43	6,706.43	6,706.43	6,706.43
经营活动支出	B	181.36	181.36	184.67	184.67	184.67	184.67
支付的各项税费	C	1,480.27	1,482.77	1,481.94	1,481.94	1,481.94	1,481.94
经营活动现金净流量	D=A-B-C	5,044.80	5,042.30	5,039.82	5,039.82	5,039.82	5,039.82
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	2,115.00	2,115.00	2,115.00	2,115.00	2,115.00	2,115.00
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	-2,115.00	-2,115.00	-2,115.00	-2,115.00	-2,115.00	-2,115.00
四、期初现金	P	23,256.22	26,186.02	29,113.32	32,038.14	34,962.96	37,887.78
期内现金变动	Q=D+G+O	2,929.80	2,927.30	2,924.82	2,924.82	2,924.82	2,924.82
五、期末现金	R=P+Q	26,186.02	29,113.32	32,038.14	34,962.96	37,887.78	40,812.60

项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

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	6,706.43	6,706.43	6,706.43	6,706.43	6,706.43	6,706.43
经营活动支出	B	184.67	188.14	188.14	188.14	188.14	188.14
支付的各项税费	C	1,481.94	1,481.07	1,481.07	1,481.07	1,481.07	1,481.07
经营活动现金净流量	D=A-B-C	5,039.82	5,037.22	5,037.22	5,037.22	5,037.22	5,037.22
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	2,115.00	2,115.00	2,115.00	2,115.00	2,115.00	2,115.00
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	-2,115.00	-2,115.00	-2,115.00	-2,115.00	-2,115.00	-2,115.00
四、期初现金	P	40,812.60	43,737.42	46,659.63	49,581.85	52,504.07	55,426.28
期内现金变动	Q=D+G+O	2,924.82	2,922.22	2,922.22	2,922.22	2,922.22	2,922.22
五、期末现金	R=P+Q	43,737.42	46,659.63	49,581.85	52,504.07	55,426.28	58,348.50

项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

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	6,706.43	6,706.43	6,706.43	6,706.43	6,706.43	6,706.43
经营活动支出	B	191.79	191.79	191.79	191.79	191.79	195.62
支付的各项税费	C	1,480.16	1,480.16	1,480.16	1,480.16	1,480.16	1,479.20
经营活动现金净流量	D=A-B-C	5,034.48	5,034.48	5,034.48	5,034.48	5,034.48	5,031.61
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	2,115.00	2,115.00	2,115.00	2,115.00	2,115.00	2,115.00
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	-2,115.00	-2,115.00	-2,115.00	-2,115.00	-2,115.00	-2,115.00
四、期初现金	P	58,348.50	61,267.98	64,187.46	67,106.94	70,026.42	72,945.90
期内现金变动	Q=D+G+O	2,919.48	2,919.48	2,919.48	2,919.48	2,919.48	2,916.61
五、期末现金	R=P+Q	61,267.98	64,187.46	67,106.94	70,026.42	72,945.90	75,862.51

项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2055 年	2056 年	2057 年
一、经营活动产生的现金	—			
经营活动收入	A	6,706.43	6,706.43	3,353.22
经营活动支出	B	195.62	195.62	97.81
支付的各项税费	C	1,479.20	1,479.20	816.99
经营活动现金净流量	D=A-B-C	5,031.61	5,031.61	2,438.42
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	-	15,000.00	32,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-
支付债券利息	M	2,115.00	2,115.00	720.00
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	-2,115.00	-17,115.00	-32,720.00
四、期初现金	P	75,862.51	78,779.12	66,695.72
期内现金变动	Q=D+G+O	2,916.61	-12,083.39	-30,281.58
五、期末现金	R=P+Q	78,779.12	66,695.72	36,414.14

（六）本息覆盖倍数

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	13,500.00	23,500.00	143,548.14
已发行债券	-	-	-	
后续拟发行债券	37,000.00	49,950.00	86,950.00	
银行贷款		-	-	
融资合计	47,000.00	63,450.00	110,450.00	
覆盖倍数				1.30

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 143,548.14 万元，融资本息合计 110,450.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.30。

五、评估结论

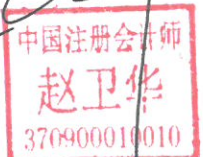
基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，并根据上述对项目的分析评价，本项目可以通过发行专项债券方式进行融资以满足资金筹措需求。根据对本项目收益与融资平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券在存续期间内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

此页无正文为盖章页

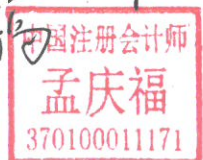
和信会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师:



中国注册会计师:



2026 年 9 月 2 日

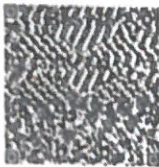


营业执照

(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、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

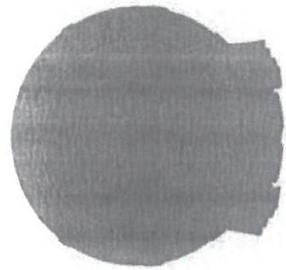
营业期限 2013年 07 月 11 日至 年 月 日

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 06 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