

2026 年山东省政府专项债券（六十五期）德州市平原
县城市供水管线更新改造项目收益与融资平衡专项评
价报告

和信咨字（2026）第 010561 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（六十五期）德州市平原 县城市供水管线更新改造项目收益与融资平衡专项评 价报告

和信咨字（2026）第 010561 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

平原县城市供水管线更新改造项目

2、立项单位

单位名称: 平原县经济开发投资有限公司

法人代表: 祖传雷

联系地址: 山东省德州市平原县经济开发区省道 318 以南、东三环以西

单位概况: 平原县经济开发投资有限公司成立于 1994-02-23, 注册资本为 90000 万元人民币, 经营业务范围: 城市基础设施投资建设及经营, 国有资产经营及城建资金管理, 土地综合开发及利用, 受国资部门委托对外投资(国家禁止的除外)(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

2024 年 4 月山东美誉工程咨询有限公司对该项目出具了《平原县城市供水管线更新改造项目可行性研究报告》。

2024 年 4 月 28 日平原县行政审批服务局核发了《关于平原县城市供水管线更新改造项目可行性研究报告的批复》（平审批建审〔2024〕10 号）。

4、项目规模与主要内容

项目计划在龙门、桃园街道办事处改造 DN400 供水管道 35.5 公里、DN200 供水管道 10.1 公里；提升改造老城区平安大街、青年路、文兴路等街道 DN400 供水管道 12.5 公里，城区水厂应急水源管道 25.5 公里；维修改造城区用水户终端管网 60km。项目建成后，可提升供水保证率，保障居民用水安全。

5、项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 6 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 3,665.00 万元，申请超长期特别国债 7,600.00 万元，本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，后期拟发行专项债券 5,900.00 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	19,165.00	100.00%	
一、资本金	3,665.00	19.12%	
（一）自有资金	3,665.00	19.12%	
（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）	7,900.00	41.22%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	2,000.00	10.44%	
（三）后续拟发行专项债券	5,900.00	30.79%	
（四）银行融资			
三、超长期国债	7,600.00	39.66%	

注：7,600.00 万元为国家超长期国债，由中央财政还本付息，本次测算不考虑。

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，该项目预期产生的现金流入主要来源于管网租赁现金流入等。

（1）DN400 管道：本项目 DN400 供水管道租赁单价暂按 105 元/米计算，DN400 管道租赁数量为 48.00 公里，因此年 DN400 管道赁现金流入为 504.00 万元。

(2)DN200 管道：本项目 DN200 供水管道租赁单价暂按 80 元/米，DN200 管道租赁数量为 10.10 公里，因此年 DN200 管道赁现金流入为 80.80 万元。

(3) DN1000 管道：考虑到 DN1000 管径大于 D800，建设成本更高，按管径比例适当上浮，本项目 DN1000 应急水源管道租赁单价暂按 180 元/米，DN1000 管道租赁数量为 25.50 公里，因此年 DN1000 管道赁现金流入为 459.00 万元。

(4) 终端管网：本项目终端管网管径较小，租赁单价暂按 60 元/米，终端管网租赁数量为 60.00 公里，因此年终端管网赁现金流入为 360.00 万元。

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	管网租赁现金流入	合计
2026	-	-
2027	1,333.61	1,333.61
2028	1,333.61	1,333.61
2029	1,333.61	1,333.61
2030	1,333.61	1,333.61
2031	1,333.61	1,333.61
2032	1,333.61	1,333.61
2033	1,333.61	1,333.61
2034	1,333.61	1,333.61
2035	1,333.61	1,333.61
2036	1,333.61	1,333.61
2037	1,333.61	1,333.61
2038	1,333.61	1,333.61

2039	1,333.61	1,333.61
2040	1,333.61	1,333.61
2041	1,333.61	1,333.61
2042	1,333.61	1,333.61
2043	1,333.61	1,333.61
2044	1,333.61	1,333.61
2045	1,333.61	1,333.61
2046	1,333.61	1,333.61
2047	1,333.61	1,333.61
2048	1,333.61	1,333.61
2049	1,333.61	1,333.61
2050	1,333.61	1,333.61
2051	1,333.61	1,333.61
2052	1,333.61	1,333.61
2053	1,333.61	1,333.61
2054	1,333.61	1,333.61
2055	1,333.61	1,333.61
2056	889.07	889.07
合计	39,563.76	39,563.76

(二) 项目成本预测

项目成本费用主要包括外购动力及燃料、工资及福利费、修理费、其他费用、折旧费等。

1. 燃料动力费

项目正常年度消耗电力 73.00 万 kW·h，收费 0.80 元/kW·h，预计正常年度外购动力费 58.40 万元。

2. 工资薪酬费

项目根据实际运营能力，配备一定数量的技术及服务人员、运维人员、管理人员。技术及服务人员 2 人，年平均工资以 5.00 万元/年计；运维人员配备 2 人，年平均工资以 6.00 万

元/年计，管理人员配备 2 人，年平均工资以 8.00 万元/年计，则项目运营期职工工资成本 38.00 万元，考虑每五年增长 5%。

3.修理费

修理费按固定资产原值的 0.20%计算，正常年度修理费 38.33 万元。

4.其他费用

在制造费用、管理费用、运营费用中扣除工资、折旧费、修理费后的费用，正常年度其他费用 37.36 万元。

5.折旧费

项目建筑工程 13070.00 万元，折旧年限 30 年，残值率 5%；设备设施工程费 3602.00 万元，折旧年限 30 年，残值率 5%；属于固定资产的其他费用 2493.00 万元，折旧年限 30 年，残值率 5%；正产年度折旧费合计 606.89 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：

金额单位：人民币万元

年份	外购动力及燃料	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2026	-	-	-	-	-
2027	61.32	39.90	40.25	39.23	180.69
2028	61.32	39.90	40.25	39.23	180.69
2029	61.32	39.90	40.25	39.23	180.69
2030	61.32	39.90	40.25	39.23	180.69
2031	61.32	39.90	40.25	39.23	180.69

2032	61.32	41.90	40.25	39.23	182.69
2033	61.32	41.90	40.25	39.23	182.69
2034	61.32	41.90	40.25	39.23	182.69
2035	61.32	41.90	40.25	39.23	182.69
2036	61.32	41.90	40.25	39.23	182.69
2037	61.32	43.99	40.25	39.23	184.78
2038	61.32	43.99	40.25	39.23	184.78
2039	61.32	43.99	40.25	39.23	184.78
2040	61.32	43.99	40.25	39.23	184.78
2041	61.32	43.99	40.25	39.23	184.78
2042	61.32	46.19	40.25	39.23	186.98
2043	61.32	46.19	40.25	39.23	186.98
2044	61.32	46.19	40.25	39.23	186.98
2045	61.32	46.19	40.25	39.23	186.98
2046	61.32	46.19	40.25	39.23	186.98
2047	61.32	48.50	40.25	39.23	189.29
2048	61.32	48.50	40.25	39.23	189.29
2049	61.32	48.50	40.25	39.23	189.29
2050	61.32	48.50	40.25	39.23	189.29
2051	61.32	48.50	40.25	39.23	189.29
2052	61.32	50.92	40.25	39.23	191.72
2053	61.32	50.92	40.25	39.23	191.72
2054	61.32	50.92	40.25	39.23	191.72
2055	61.32	50.92	40.25	39.23	191.72
2056	40.88	33.95	26.83	26.15	127.81
合计	1,819.16	1,340.01	1,193.98	1,163.76	5,516.91

(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，该项目管网租赁现金流入增值税税率为 9%。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 25%。

单位：万元

年份	增值税	城建税及附加	所得税	合计
----	-----	--------	-----	----

2026	-	-	-	-
2027	93.92	9.39	41.55	144.86
2028	93.92	9.39	41.55	144.86
2029	93.92	9.39	41.55	144.86
2030	93.92	9.39	41.55	144.86
2031	93.92	9.39	41.55	144.86
2032	93.92	9.39	41.06	144.36
2033	93.92	9.39	41.06	144.36
2034	93.92	9.39	41.06	144.36
2035	93.92	9.39	41.06	144.36
2036	93.92	9.39	41.06	144.36
2037	93.92	9.39	40.53	143.84
2038	93.92	9.39	40.53	143.84
2039	93.92	9.39	40.53	143.84
2040	93.92	9.39	40.53	143.84
2041	93.92	9.39	40.53	143.84
2042	93.92	9.39	39.98	143.29
2043	93.92	9.39	39.98	143.29
2044	93.92	9.39	39.98	143.29
2045	93.92	9.39	39.98	143.29
2046	93.92	9.39	39.98	143.29
2047	93.92	9.39	39.40	142.71
2048	93.92	9.39	39.40	142.71
2049	93.92	9.39	39.40	142.71
2050	93.92	9.39	39.40	142.71
2051	93.92	9.39	39.40	142.71
2052	93.92	9.39	38.80	142.11
2053	93.92	9.39	38.80	142.11
2054	93.92	9.39	38.80	142.11
2055	93.92	9.39	38.80	142.11
2056	62.61	6.26	2.82	71.70
合计	2,786.20	278.62	1,170.66	4,235.48

(四) 应付本息情况

1. 专项债券

本项目本期拟发行专项债券 2,000.00 万元, 假设债券期限

为 30 年，利率为 3.50%，后期拟发行专项债券 5,900.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.50%，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	-	7,900.00	-	7,900.00	3.50%	-	-
2027	7,900.00	-	-	7,900.00	3.50%	276.50	276.50
2028	7,900.00	-	-	7,900.00	3.50%	276.50	276.50
2029	7,900.00	-	-	7,900.00	3.50%	276.50	276.50
2030	7,900.00	-	-	7,900.00	3.50%	276.50	276.50
2031	7,900.00	-	-	7,900.00	3.50%	276.50	276.50
2032	7,900.00	-	-	7,900.00	3.50%	276.50	276.50
2033	7,900.00	-	-	7,900.00	3.50%	276.50	276.50
2034	7,900.00	-	-	7,900.00	3.50%	276.50	276.50
2035	7,900.00	-	-	7,900.00	3.50%	276.50	276.50
2036	7,900.00	-	-	7,900.00	3.50%	276.50	276.50
2037	7,900.00	-	-	7,900.00	3.50%	276.50	276.50
2038	7,900.00	-	-	7,900.00	3.50%	276.50	276.50
2039	7,900.00	-	-	7,900.00	3.50%	276.50	276.50
2040	7,900.00	-	-	7,900.00	3.50%	276.50	276.50
2041	7,900.00	-	-	7,900.00	3.50%	276.50	276.50
2042	7,900.00	-	-	7,900.00	3.50%	276.50	276.50
2043	7,900.00	-	-	7,900.00	3.50%	276.50	276.50
2044	7,900.00	-	-	7,900.00	3.50%	276.50	276.50
2045	7,900.00	-	-	7,900.00	3.50%	276.50	276.50
2046	7,900.00	-	-	7,900.00	3.50%	276.50	276.50
2047	7,900.00	-	-	7,900.00	3.50%	276.50	276.50
2048	7,900.00	-	-	7,900.00	3.50%	276.50	276.50
2049	7,900.00	-	-	7,900.00	3.50%	276.50	276.50
2050	7,900.00	-	-	7,900.00	3.50%	276.50	276.50

2051	7,900.00	-	-	7,900.00	3.50%	276.50	276.50
2052	7,900.00	-	-	7,900.00	3.50%	276.50	276.50
2053	7,900.00	-	-	7,900.00	3.50%	276.50	276.50
2054	7,900.00	-	-	7,900.00	3.50%	276.50	276.50
2055	7,900.00	-	-	7,900.00	3.50%	276.50	276.50
2056	7,900.00	-	7,900.00	-	3.50%	276.50	8,176.50
合计		7,900.00	7,900.00			8,295.00	16,195.00

(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	2024-2026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	39,563.76	-	1,333.61	1,333.61	1,333.61	1,333.61
经营活动支出	B	5,516.91	-	180.69	180.69	180.69	180.69
支付的各项税费	C	4,235.48	-	144.86	144.86	144.86	144.86
经营活动现金净流量	D=A-B-C	29,811.37	-	1,008.05	1,008.05	1,008.05	1,008.05
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	18,689.00	18,689.00	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-18,689.00	-18,689.00	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	11,265.00	11,265.00	-	-	-	-
专项债券	I	7,900.00	7,900.00	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	7,900.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	8,295.00	-	276.50	276.50	276.50	276.50
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	2,970.00	19,165.00	-276.50	-276.50	-276.50	-276.50
四、期初现金	P		-	476.00	1,207.55	1,939.11	2,670.66
期内现金变动	Q=D+G+O	14,092.37	476.00	731.55	731.55	731.55	731.55
五、期末现金	R=P+Q	14,092.37	476.00	1,207.55	1,939.11	2,670.66	3,402.21

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	1,333.61	1,333.61	1,333.61	1,333.61	1,333.61	1,333.61
经营活动支出	B	180.69	182.69	182.69	182.69	182.69	182.69
支付的各项税费	C	144.86	144.36	144.36	144.36	144.36	144.36
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,008.05	1,006.56	1,006.56	1,006.56	1,006.56	1,006.56
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	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	276.50	276.50	276.50	276.50	276.50	276.50
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	-276.50	-276.50	-276.50	-276.50	-276.50	-276.50
四、期初现金	P	3,402.21	4,133.76	4,863.82	5,593.88	6,323.93	7,053.99
期内现金变动	Q=D+G+O	731.55	730.06	730.06	730.06	730.06	730.06
五、期末现金	R=P+Q	4,133.76	4,863.82	5,593.88	6,323.93	7,053.99	7,784.04

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	1,333.61	1,333.61	1,333.61	1,333.61	1,333.61	1,333.61
经营活动支出	B	184.78	184.78	184.78	184.78	184.78	186.98
支付的各项税费	C	143.84	143.84	143.84	143.84	143.84	143.29
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,004.99	1,004.99	1,004.99	1,004.99	1,004.99	1,003.34
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	276.50	276.50	276.50	276.50	276.50	276.50
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	-276.50	-276.50	-276.50	-276.50	-276.50	-276.50
四、期初现金	P	7,784.04	8,512.53	9,241.02	9,969.50	10,697.99	11,426.47
期内现金变动	Q=D+G+O	728.49	728.49	728.49	728.49	728.49	726.84
五、期末现金	R=P+Q	8,512.53	9,241.02	9,969.50	10,697.99	11,426.47	12,153.31

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	1,333.61	1,333.61	1,333.61	1,333.61	1,333.61	1,333.61
经营活动支出	B	186.98	186.98	186.98	186.98	189.29	189.29
支付的各项税费	C	143.29	143.29	143.29	143.29	142.71	142.71
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,003.34	1,003.34	1,003.34	1,003.34	1,001.60	1,001.60
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	276.50	276.50	276.50	276.50	276.50	276.50
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	-276.50	-276.50	-276.50	-276.50	-276.50	-276.50
四、期初现金	P	12,153.31	12,880.14	13,606.98	14,333.81	15,060.65	15,785.75
期内现金变动	Q=D+G+O	726.84	726.84	726.84	726.84	725.10	725.10
五、期末现金	R=P+Q	12,880.14	13,606.98	14,333.81	15,060.65	15,785.75	16,510.86

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	1,333.61	1,333.61	1,333.61	1,333.61	1,333.61	1,333.61
经营活动支出	B	189.29	189.29	189.29	191.72	191.72	191.72
支付的各项税费	C	142.71	142.71	142.71	142.11	142.11	142.11
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,001.60	1,001.60	1,001.60	999.78	999.78	999.78
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	276.50	276.50	276.50	276.50	276.50	276.50
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	-276.50	-276.50	-276.50	-276.50	-276.50	-276.50
四、期初现金	P	16,510.86	17,235.96	17,961.06	18,686.17	19,409.45	20,132.74
期内现金变动	Q=D+G+O	725.10	725.10	725.10	723.28	723.28	723.28
五、期末现金	R=P+Q	17,235.96	17,961.06	18,686.17	19,409.45	20,132.74	20,856.02

项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

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	1,333.61	889.07
经营活动支出	B	191.72	127.81
支付的各项税费	C	142.11	71.70
经营活动现金净流量	D=A-B-C	999.78	689.56
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	-	7,900.00
偿还银行借款本金	L	-	-
支付债券利息	M	276.50	276.50
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	-276.50	-8,176.50
四、期初现金	P	20,856.02	21,579.31
期内现金变动	Q=D+G+O	723.28	-7,486.94
五、期末现金	R=P+Q	21,579.31	14,092.37

（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	2,000.00	2,100.00	4,100.00	29,811.37
已发行债券		-	-	
后续拟发行债券	5,900.00	6,195.00	12,095.00	
银行贷款			-	
融资合计	7,900.00	8,295.00	16,195.00	
覆盖倍数				1.84

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 29,811.37 万元，融资本息合计 16,195.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.84。

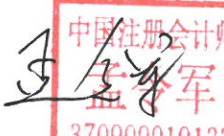
五、评估结论

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。

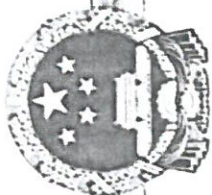
此页无正文为盖章页



中国注册会计师: 
370900010008

中国注册会计师: 
370900010133

2026年9月17日



营业执照

(副本) 1-1

统一社会信用代码
913701030690342410

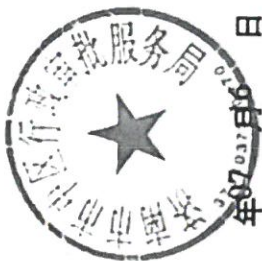
扫描二维码
即可查询企业
信用信息
国家企业信用信息公示系统



名称	和信会计师事务所(特殊普通合伙) 济南分所	成立日期	2013年 07 月 11 日
类型	特殊普通合伙企业分支机构	营业期限	2013年 07 月 11 日至 年 月 日
负责人	赵卫华	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
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)		



登记机关



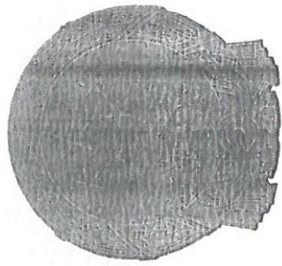
2019 年 02 月 06 日

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告

国家市场监督管理总局监制





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》。

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

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

