2026年山东省政府专项债券（六十五期）德州市齐河县北部城区智慧交通基础设施改造提升项目收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字（2026）第010583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）德州市齐河县北部城区智慧交通基础设施改造提升项目收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字（2026）第010583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

齐河县北部城区智慧交通基础设施改造提升项目

2、立项单位

齐河经济开发区建设投资有限公司

齐河经济开发区建设投资有限公司成立于2007年09月05日，注册地位于齐河县城齐安大街267号，法定代表人为王辉。经营范围许可项目：住宅室内装饰装修；建筑劳务分包；林木种子生产经营；建设工程施工；发电业务、输电业务、供（配）电业务。（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：以自有资金从事投资活动；市政设施管理；园区管理服务；土地整治服务；工业工程设计服务；工程管理服务；园林绿化工程施工；土石方工程施工；水资源管理；物业管理；住房租赁；非居住房地产租赁；企业管理咨询；汽车零配件批发；停车场服务；集贸市场管理服务；城市绿化管理；规划设计管理；会议及展览服务；城市公园管理；节能管理服务；建筑材料销售；机械设备销售；机械设备租赁；电动汽车充电基础设施运营；机动车充电销售；太阳能发电技术服务；软件开发；信息技术咨询服务。（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）。

3、项目规划审批

京延工程咨询有限公司于2025年5月对该项目出具了《齐河经济开发区建设投资有限公司齐河县北部城区智慧交通基础设施改造提升项目可行性研究报告》;

2025年7月29日，齐河县发展和改革局出具了《关于齐河县北部城区智慧交通基础设施改造提升项目可行性研究报告的批复》（齐发改复字〔2025〕11号）。

4、项目规模与主要建设内容

项目依托齐河县现有电子政务公共服务云平台打造智慧交通管理平台、治安立体防控体系。在已有路灯基础上进行数字化改造，新建4个箱式变电站系统、20个智慧信号灯、40个实时监控摄像头，引进5只自动化巡视机械犬、升级智能信号机、智慧照明控制系统、路边智慧泊车系统。在名嘉东路、名嘉中路、名嘉西路、齐发大道部分道路及黄河国际商都内7000个车位加装地磁感应系统同时配套实时数据监测系统。配套安装交通诱导屏7套、安装多用途智能安防系统200套。项目不新增算力及其他储存资源。

5、项目建设期限

本项目预计工期为2025年10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。本项目估算总投资13,960.00万元，其中：项目单位资本金2,960.00万元，本期拟发行专项债券4,000.00万元，期限30年，利率3.5%，后续拟发行专项债券7,000.00万元，期限30年，利率3.5%。

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	13,960.00	100.00%	

一、资本金	2,960.00	21.20%	
（一）自有资金	2,960.00	21.20%	
（二）中央预算内资金	-	0.00%	
1、已到位		0.00%	
2、本期拟到位		0.00%	
3、后续拟到位		0.00%	
二、债务资金（不含用作资本金部分）	11,000.00	78.80%	
（一）已发行专项债券		0.00%	
（二）本期拟发行专项债券	4,000.00	28.65%	
（三）后续拟发行专项债券	7,000.00	50.14%	
（四）政策性开发金融工具		0.00%	

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停车费现金流入等。

项目建设完成后，在名嘉东路、名嘉中路、名嘉西路、齐发大道部分道路及黄河国际商都内7000个车位进行智能化改造，根据德州市关于机动车停放服务收费管理有关规定，白天停车费标准为1元/半小时/辆，停车时段为8：00-20：00，机动车停放服务收费按满负荷的50%计算；智慧停车场夜间停车免费；全年机动车停放服务收费按满负荷的60%计算。

白天停车费：停车时段为上午8点整到夜间20点整，时长按12小时计算，全年按60%计算，1×2×12×7000×50%×365×60%÷10000= 1,839.60万元/年。

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

表2：现金流入估算表（单位：万元）

单位：万元

年份	停车费现金流入	合计
2028	1,747.62	1,747.62
2029	1,747.62	1,747.62
2030	1,747.62	1,747.62
2031	1,747.62	1,747.62
2032	1,747.62	1,747.62
2033	1,747.62	1,747.62
2034	1,747.62	1,747.62
2035	1,747.62	1,747.62
2036	1,747.62	1,747.62
2037	1,747.62	1,747.62
2038	1,747.62	1,747.62
2039	1,747.62	1,747.62
2040	1,747.62	1,747.62
2041	1,747.62	1,747.62
2042	1,747.62	1,747.62
2043	1,747.62	1,747.62
2044	1,747.62	1,747.62
2045	1,747.62	1,747.62
2046	1,747.62	1,747.62
2047	1,747.62	1,747.62
2048	1,747.62	1,747.62
2049	1,747.62	1,747.62
2050	1,747.62	1,747.62
2051	1,747.62	1,747.62
2052	1,747.62	1,747.62
2053	1,747.62	1,747.62
2054	1,747.62	1,747.62
2055	1,747.62	1,747.62
2056	873.81	873.81
合计	49,807.17	49,807.17

（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、修理费折旧费、其他费用等。

1、原辅材料成本

本项目提供服务项目，非制造类项目，因此无外购原辅材料费。

2、燃料动力费

动力费主要为电费，每年用电量为43.5万度，电价为0.62元/度，则电费为26.97万元；年需水量396立方，水价为3.75元/立方，则水费为0.15万元，以上合计动力费金额为27.12万元。

3、工资及福利费

本项目定员共计20人，其中运维人员配备6人，年均工资按照6万元计，技术人员配备10人，年均工资以7.00万元/年计;管理人员配备4人，年平均工资以8.00万元/年计，职工福利费为14%，根据市场环境变化，需每五年增长5%，则项目运营期年职工工资成本157.32万元。

4、修理费

修理费是为保持项目的正常运转和使用，在运营期间对固定资产的必要修理所发生的费用，修理费按固定资产当期折旧费的20%为基数计提，该项目年修理费为194.71万元。

5、固定资产折旧费

在建设投资中，固定资产原值11,648.00万元，其中：房屋、建筑物等折旧年限30年、残值率5%，年提取折旧额66.50万元；机械设备折旧年限10年、残值率5%，年提取折旧额907.06万元。

6、摊销费

项目摊销费为其他资产摊销，其他资产原值为 2,312.00 万元，摊销年限 10 年，年摊销值 231.20 万元，不计无形资产残值。

7、其他费用

其他费用包括其他管理费用和其他营业费用，其中，其他管理费用为工资及福利费的 5%、其他营业费用按照销售收入的 1%估算。

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:

表 3: 运营支出估算表（单位: 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
2028	28.47	165.19	204.45	27.58	425.68
2029	28.47	165.19	204.45	27.58	425.68
2030	28.47	165.19	204.45	27.58	425.68
2031	28.47	165.19	204.45	27.58	425.68
2032	28.47	165.19	204.45	27.58	425.68
2033	28.47	173.45	204.45	27.99	434.36
2034	28.47	173.45	204.45	27.99	434.36
2035	28.47	173.45	204.45	27.99	434.36
2036	28.47	173.45	204.45	27.99	434.36
2037	28.47	173.45	204.45	27.99	434.36
2038	28.47	182.12	204.45	28.42	443.46
2039	28.47	182.12	204.45	28.42	443.46
2040	28.47	182.12	204.45	28.42	443.46
2041	28.47	182.12	204.45	28.42	443.46
2042	28.47	182.12	204.45	28.42	443.46
2043	28.47	191.22	204.45	28.88	453.02
2044	28.47	191.22	204.45	28.88	453.02
2045	28.47	191.22	204.45	28.88	453.02

2046	28.47	191.22	204.45	28.88	453.02
2047	28.47	191.22	204.45	28.88	453.02
2048	28.47	200.78	204.45	29.36	463.06
2049	28.47	200.78	204.45	29.36	463.06
2050	28.47	200.78	204.45	29.36	463.06
2051	28.47	200.78	204.45	29.36	463.06
2052	28.47	200.78	204.45	29.36	463.06
2053	28.47	210.82	204.45	29.86	473.60
2054	28.47	210.82	204.45	29.86	473.60
2055	28.47	210.82	204.45	29.86	473.60
2056	14.24	105.41	102.22	14.93	236.80
合计	811.52	5,301.67	5,826.76	815.58	12,755.53

（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》，本项目停车费收入增值税税率为 9%，城建税、教育费附加、地方教育附加等税率为 10%，所得税税率为 25%。

表 4　相关税费情况（单位：万元）

年份	增值税	城建税及附加	所得税	合计
2028	114.33	11.43	-	125.76
2029	114.33	11.43	-	125.76
2030	114.33	11.43	-	125.76
2031	114.33	11.43	-	125.76
2032	114.33	11.43	-	125.76
2033	114.28	11.43	-	125.71
2034	114.28	11.43	-	125.71
2035	114.28	11.43	-	125.71
2036	114.28	11.43	-	125.71
2037	114.28	11.43	-	125.71
2038	114.23	11.42	181.75	307.41
2039	114.23	11.42	181.75	307.41
2040	114.23	11.42	181.75	307.41
2041	114.23	11.42	181.75	307.41
2042	114.23	11.42	181.75	307.41
2043	114.18	11.42	179.37	304.97

2044	114.18	11.42	179.37	304.97
2045	114.18	11.42	179.37	304.97
2046	114.18	11.42	179.37	304.97
2047	114.18	11.42	179.37	304.97
2048	114.13	11.41	176.88	302.42
2049	114.13	11.41	176.88	302.42
2050	114.13	11.41	176.88	302.42
2051	114.13	11.41	176.88	302.42
2052	114.13	11.41	176.88	302.42
2053	114.07	11.41	174.26	299.74
2054	114.07	11.41	174.26	299.74
2055	114.07	11.41	174.26	299.74
2056	57.03	5.70	39.01	101.74
合计	3,254.99	325.50	3,251.81	6,832.31

（四）应付本息情况

1、专项债券

本次拟发行专项债券4,000.00万元，债券发行期限30年，假设债券利率3.5%；后续拟发行专项债券7,000.00万元，债券发行期限30年，假设债券利率3.5%，利息按半年支付，最后一次利息随本金一起支付。

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	-	11,000.00	-	11,000.00	3.50%	-	-
2027	11,000.00	-	-	11,000.00	3.50%	385.00	385.00
2028	11,000.00	-	-	11,000.00	3.50%	385.00	385.00
2029	11,000.00	-	-	11,000.00	3.50%	385.00	385.00
2030	11,000.00	-	-	11,000.00	3.50%	385.00	385.00
2031	11,000.00	-	-	11,000.00	3.50%	385.00	385.00
2032	11,000.00	-	-	11,000.00	3.50%	385.00	385.00
2033	11,000.00	-	-	11,000.00	3.50%	385.00	385.00
2034	11,000.00	-	-	11,000.00	3.50%	385.00	385.00
2035	11,000.00	-	-	11,000.00	3.50%	385.00	385.00

2036	11,000.00	-	-	11,000.00	3.50%	385.00	385.00
2037	11,000.00	-	-	11,000.00	3.50%	385.00	385.00
2038	11,000.00	-	-	11,000.00	3.50%	385.00	385.00
2039	11,000.00	-	-	11,000.00	3.50%	385.00	385.00
2040	11,000.00	-	-	11,000.00	3.50%	385.00	385.00
2041	11,000.00	-	-	11,000.00	3.50%	385.00	385.00
2042	11,000.00	-	-	11,000.00	3.50%	385.00	385.00
2043	11,000.00	-	-	11,000.00	3.50%	385.00	385.00
2044	11,000.00	-	-	11,000.00	3.50%	385.00	385.00
2045	11,000.00	-	-	11,000.00	3.50%	385.00	385.00
2046	11,000.00	-	-	11,000.00	3.50%	385.00	385.00
2047	11,000.00	-	-	11,000.00	3.50%	385.00	385.00
2048	11,000.00	-	-	11,000.00	3.50%	385.00	385.00
2049	11,000.00	-	-	11,000.00	3.50%	385.00	385.00
2050	11,000.00	-	-	11,000.00	3.50%	385.00	385.00
2051	11,000.00	-	-	11,000.00	3.50%	385.00	385.00
2052	11,000.00	-	-	11,000.00	3.50%	385.00	385.00
2053	11,000.00	-	-	11,000.00	3.50%	385.00	385.00
2054	11,000.00	-	-	11,000.00	3.50%	385.00	385.00
2055	11,000.00	-	-	11,000.00	3.50%	385.00	385.00
2056	11,000.00	-	11,000.00	-	3.50%	385.00	11,385.00
合计		11,000.00	11,000.00			11,550.00	22,550.00

（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	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金	—			
经营活动现金流入	A	49,807.17	-	-
经营活动支出	B	12,755.53	-	-
支付的各项税费	C	6,832.31	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	30,219.33	-	-
二、投资活动产生的现金	—			
建设成本支出	E	13,960.00	11,500.00	2,000.00
流动资金支出	F	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-13,960.00	-11,500.00	-2,000.00
三、融资活动产生的现金	—	-		
资本金（自有资金）	H	2,960.00	500.00	2,460.00
专项债券	I	11,000.00	11,000.00	-
银行借款	J	-	-	-
偿还债券本金	K	11,000.00	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-
支付债券利息	M	11,550.00	-	385.00
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	-8,590.00	11,500.00	2,075.00
四、期初现金	P		-	-
期内现金变动	Q=D+G+O	7,669.33	-	75.00
五、期末现金	R=P+Q	7,669.33	-	75.00

续上表：

项目/年度	公式	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	1,747.62	1,747.62	1,747.62	1,747.62	1,747.62	1,747.62
经营活动支出	B	425.68	425.68	425.68	425.68	425.68	434.36
支付的各项税费	C	125.76	125.76	125.76	125.76	125.76	125.71
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,196.17	1,196.17	1,196.17	1,196.17	1,196.17	1,187.55
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	460.00	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-460.00	-	-	-	-	-
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	385.00	385.00	385.00	385.00	385.00	385.00
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	-385.00	-385.00	-385.00	-385.00	-385.00	-385.00
四、期初现金	P	75.00	426.17	1,237.35	2,048.52	2,859.69	3,670.87
期内现金变动	Q=D+G+O	351.17	811.17	811.17	811.17	811.17	802.55
五、期末现金	R=P+Q	426.17	1,237.35	2,048.52	2,859.69	3,670.87	4,473.42

续上表：

项目/年度	公式	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	1,747.62	1,747.62	1,747.62	1,747.62	1,747.62	1,747.62
经营活动支出	B	434.36	434.36	434.36	434.36	443.46	443.46
支付的各项税费	C	125.71	125.71	125.71	125.71	307.41	307.41
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,187.55	1,187.55	1,187.55	1,187.55	996.75	996.75
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	385.00	385.00	385.00	385.00	385.00	385.00
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	-385.00	-385.00	-385.00	-385.00	-385.00	-385.00
四、期初现金	P	4,473.42	5,275.98	6,078.53	6,881.08	7,683.64	8,295.39
期内现金变动	Q=D+G+O	802.55	802.55	802.55	802.55	611.75	611.75
五、期末现金	R=P+Q	5,275.98	6,078.53	6,881.08	7,683.64	8,295.39	8,907.14

续上表:

项目/年度	公式	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	1,747.62	1,747.62	1,747.62	1,747.62	1,747.62	1,747.62
经营活动支出	B	443.46	443.46	443.46	453.02	453.02	453.02
支付的各项税费	C	307.41	307.41	307.41	304.97	304.97	304.97
经营活动现金净流量	D=A-B-C	996.75	996.75	996.75	989.62	989.62	989.62
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	385.00	385.00	385.00	385.00	385.00	385.00
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	-385.00	-385.00	-385.00	-385.00	-385.00	-385.00
四、期初现金	P	8,907.14	9,518.89	10,130.64	10,742.40	11,347.02	11,951.65
期内现金变动	Q=D+G+O	611.75	611.75	611.75	604.62	604.62	604.62
五、期末现金	R=P+Q	9,518.89	10,130.64	10,742.40	11,347.02	11,951.65	12,556.27

续上表:

项目/年度	公式	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	1,747.62	1,747.62	1,747.62	1,747.62	1,747.62	1,747.62
经营活动支出	B	453.02	453.02	463.06	463.06	463.06	463.06
支付的各项税费	C	304.97	304.97	302.42	302.42	302.42	302.42
经营活动现金净流量	D=A-B-C	989.62	989.62	982.14	982.14	982.14	982.14
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	385.00	385.00	385.00	385.00	385.00	385.00
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	-385.00	-385.00	-385.00	-385.00	-385.00	-385.00
四、期初现金	P	12,556.27	13,160.89	13,765.52	14,362.66	14,959.80	15,556.94
期内现金变动	Q=D+G+O	604.62	604.62	597.14	597.14	597.14	597.14
五、期末现金	R=P+Q	13,160.89	13,765.52	14,362.66	14,959.80	15,556.94	16,154.08

续上表:

项目/年度	公式	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金	—					
经营活动现金流入	A	1,747.62	1,747.62	1,747.62	1,747.62	873.81
经营活动支出	B	463.06	473.60	473.60	473.60	236.80
支付的各项税费	C	302.42	299.74	299.74	299.74	101.74
经营活动现金净流量	D=A-B-C	982.14	974.28	974.28	974.28	535.27
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	-	-	-	-	11,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	385.00	385.00	385.00	385.00	385.00
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	-385.00	-385.00	-385.00	-385.00	-11,385.00
四、期初现金	P	16,154.08	16,751.22	17,340.50	17,929.78	18,519.07
期内现金变动	Q=D+G+O	597.14	589.28	589.28	589.28	-10,849.73
五、期末现金	R=P+Q	16,751.22	17,340.50	17,929.78	18,519.07	7,669.33

（六）本息覆盖倍数

表 8　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	
本期拟发行债券	4,000.00	4,200.00	8,200.00	30,219.33
已发行债券	-		-	
后续拟发行债券	7,000.00	7,350.00	14,350.00	
政策性开发金融工具				
融资合计	11,000.00	11,550.00	22,550.00	
覆盖倍数				1.34

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 30,219.33 万元，融资本息合计 22,550.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.34。

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 9 月 17 日

统一社会信用代码

91370103069034241O

营业执照

（副 本） 1-1

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；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

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

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

2019 年 08 月 07 日

中华人民共和国财政部制