

2026 年山东省政府专项债券（五十九期）日照高新区
高端装备制造产业园基础设施综合配套项目（续建）

收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字（2026）第 010433 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（五十九期）日照高新区高端装备制造产业园基础设施综合配套项目（续建）收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字（2026）第 010433 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

日照高新区高端装备制造产业园基础设施综合配套项目（续建）

2、立项单位

项目立项单位名称：日照高新发展集团有限公司。

项目单位简介：日照高新发展集团有限公司成立于 2009 年 7 月 24 日，公司坐落在山东省，详细地址为：山东省日照高新区高新七路电子信息产业园 8 号研发楼；经国家企业信用信息公示系统查询得知，日照高新发展集团有限公司的信用代码/税号为 91371102693114704P，法人是孟国令，注册资本为 100000 万元，企业的经营范围为：一般项目：以自有资金从事投资活动；企业管理；企业管理咨询；园区管理服务；酒店管理；名胜风景区管理；森林经营和管护；园林绿化工程施工；广告发布；供应链管理服务；固体废物治理；停车场服务；医院管理；养老服务；建筑材料销售；金属材料销售；木材销售；太阳能发电技术服务；劳务服务（不含劳务派遣）；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；信息技术咨询服务；物业管理；土地整治服务；针纺织品销售；针纺织品及原料销售。（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；旅游业务；房地产开发经营；城市建筑垃圾处置（清运）；医疗服务；河道采砂；施工专业作业；住宿服务；餐饮服务；非煤矿山矿产资源开采。

3、项目规划审批

2025 年 3 月，山东弘运环咨工程咨询有限公司出具了《日照高新区高端装备制造产业园

基础设施综合配套项目（续建）可行性研究报告》；

2025 年 4 月，项目取得山东省建设项目备案证明，代码 2504-371194-04-01-564326。

4、项目规模与主要建设内容

项目位于山海路以北、临沂北路以东，占地面积约 1450 亩，主要新建标准厂房及相关配套用房约 8 万平方米、整车停车场约 4000 个车位;扩建标准厂房约 5.8 万平方米;扩建园区道路约 8.3 公里，双回路电源约 5.6 公里，消防、给水、雨水、污水等管线约 16.7 公里。

5、项目建设期限

项目建设周期预计自 2025 年 12 月至 2027 年 12 月。

（二）投资估算与资金筹措方式

本项目估算总投资 70,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 35,000.00 万元，已发行债券 29,000.00 万元，本期拟发行专项债券 6,000.00 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	70,000.00	100.00%	
一、资本金	35,000.00	50.00%	
（一）自有资金	35,000.00	50.00%	
（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）	35,000.00	50.00%	
（一）已发行专项债券	29,000.00	41.43%	
（二）本期拟发行专项债券	6,000.00	8.57%	
（三）后续拟发行专项债券	-	0.00%	
（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标准厂房出租现金流入、物业费现金流入、车位费现金流入，具体如下：

1、标准厂房出租现金流入

新建标准厂房及相关配套用房约 8 万平方米；扩建标准厂房约 5.8 万平方米；按照 1 元/ $\text{m}^2 \cdot \text{天}$ 的标准收费，出租率为 95%，按照 1 年 365 天计算，年出租现金流入为 4,785.15 万元。

2、物业费现金流入

物业收费按照 2 元/ $\text{m}^2 \cdot \text{月}$ 计算，共 13.8 平方米，出租率为 95%，每年物业收费现金流入为 314.64 万元。

3、车位费现金流入

本项目停车场共计 4000 个，停放率 70%约停 2800 辆；停车时间约为 8 小时每天。参照以下收费标准本项目停车费现金流入： $2800 \times 2.5 \times 8 = 56000$ 元/天每年按 365 天计，则本项目停车费现金流入为 2,044.00 万元/年。

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

表 2 运营现金流入预算表（单位：万元）

年份	标准厂房出租现金流入	物业费现金流入	车位费现金流入	合计
2028	4,545.89	298.91	1,941.80	6,786.60
2029	4,545.89	298.91	1,941.80	6,786.60
2030	4,545.89	298.91	1,941.80	6,786.60
2031	4,545.89	298.91	1,941.80	6,786.60
2032	4,545.89	298.91	1,941.80	6,786.60
2033	4,545.89	298.91	1,941.80	6,786.60

2034	4,545.89	298.91	1,941.80	6,786.60
2035	4,545.89	298.91	1,941.80	6,786.60
2036	4,545.89	298.91	1,941.80	6,786.60
2037	4,545.89	298.91	1,941.80	6,786.60
2038	4,545.89	298.91	1,941.80	6,786.60
2039	4,545.89	298.91	1,941.80	6,786.60
2040	4,545.89	298.91	1,941.80	6,786.60
2041	4,545.89	298.91	1,941.80	6,786.60
2042	4,545.89	298.91	1,941.80	6,786.60
2043	4,545.89	298.91	1,941.80	6,786.60
2044	4,545.89	298.91	1,941.80	6,786.60
2045	4,545.89	298.91	1,941.80	6,786.60
2046	4,545.89	298.91	1,941.80	6,786.60
2047	4,545.89	298.91	1,941.80	6,786.60
2048	4,545.89	298.91	1,941.80	6,786.60
2049	4,545.89	298.91	1,941.80	6,786.60
2050	4,545.89	298.91	1,941.80	6,786.60
2051	4,545.89	298.91	1,941.80	6,786.60
2052	4,545.89	298.91	1,941.80	6,786.60
2053	4,545.89	298.91	1,941.80	6,786.60
2054	4,545.89	298.91	1,941.80	6,786.60
2055	4,545.89	298.91	1,941.80	6,786.60
2056	2,272.95	149.45	970.90	3,393.30
合计	129,557.94	8,518.88	55,341.30	193,418.11

（二）项目成本预测

参考《日照高新区高端装备制造产业园基础设施综合配套项目（续建）可行性研究报告》，项目总成本费用包括外购动力费、人员费用、修理费、折旧摊销费、利息支出等。

1、外购件、原材料费

项目运营中是对建设的新建标准厂房及相关配套用房进行租赁服务，因此不考虑外购件及原材料。

2、外购动力费

项目运营中所用燃料动力为电和水，主要为工作管理人员办公所需的生活用水，办公生活用电，共计 210 万元/年。

3、工资及福利

项目按照工作管理人员 18 人计算，运营期第一年按每人每年工资福利费 8 万元计算，则工资及福利费为 144 万元/年。

4、修理费

修理费按照固定资产的 0.2%计算，则修理费为 140 万元/年。

5、其他费用

其他费用按照固定资产的 0.1%计算，则其他费用为 70 万元/年。

6、折旧与摊销

项目采用直线法折旧，固定资产房屋考虑 30 年折旧，5%残值，项目运营期折旧费为 1,963.33 万元；无形资产摊销按 30 年；项目运营期摊销费为 266.67 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，工资福利费按照每年 3.00%递增进行项目净现金流出测算。项目现金流出测算如下：

表 3 运营成本现金流出测算表（单位：万元）

年份	燃料动力费	工资福利费	维修费	其他费用	合计
2028	220.50	151.20	147.00	73.50	592.20
2029	220.50	155.74	147.00	73.50	596.74
2030	220.50	160.41	147.00	73.50	601.41
2031	220.50	165.22	147.00	73.50	606.22
2032	220.50	170.18	147.00	73.50	611.18
2033	220.50	175.28	147.00	73.50	616.28
2034	220.50	180.54	147.00	73.50	621.54
2035	220.50	185.96	147.00	73.50	626.96

2036	220.50	191.54	147.00	73.50	632.54
2037	220.50	191.54	147.00	73.50	632.54
2038	220.50	197.28	147.00	73.50	638.28
2039	220.50	203.20	147.00	73.50	644.20
2040	220.50	209.30	147.00	73.50	650.30
2041	220.50	215.58	147.00	73.50	656.58
2042	220.50	222.04	147.00	73.50	663.04
2043	220.50	228.70	147.00	73.50	669.70
2044	220.50	235.56	147.00	73.50	676.56
2045	220.50	242.63	147.00	73.50	683.63
2046	220.50	249.91	147.00	73.50	690.91
2047	220.50	257.41	147.00	73.50	698.41
2048	220.50	265.13	147.00	73.50	706.13
2049	220.50	273.08	147.00	73.50	714.08
2050	220.50	281.28	147.00	73.50	722.28
2051	220.50	289.71	147.00	73.50	730.71
2052	220.50	298.41	147.00	73.50	739.41
2053	220.50	307.36	147.00	73.50	748.36
2054	220.50	316.58	147.00	73.50	757.58
2055	220.50	326.08	147.00	73.50	767.08
2056	110.25	163.04	73.50	36.75	383.54
合计	6,284.25	6,509.87	4,189.50	2,094.75	19,078.37

（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，本项目标准厂房出租现金流入和车位费现金流入、物业费现金流入增值税税率为 9%、6%，城建税、教育费附加、地方教育费附加税率分别为 7%、3%、2%。房产税税率为出租收入的 12%，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	房产税	合计
----	-----	--------	-----	-----	----

2028	501.87	60.22	488.31	500.47	1,550.87
2029	501.87	60.22	487.18	500.47	1,549.73
2030	501.87	60.22	486.01	500.47	1,548.56
2031	501.87	60.22	484.81	500.47	1,547.36
2032	501.87	60.22	483.57	500.47	1,546.12
2033	501.87	60.22	482.29	500.47	1,544.85
2034	501.87	60.22	480.98	500.47	1,543.53
2035	501.87	60.22	479.62	500.47	1,542.18
2036	501.87	60.22	478.23	500.47	1,540.78
2037	501.87	60.22	478.23	500.47	1,540.78
2038	501.87	60.22	476.79	500.47	1,539.35
2039	501.87	60.22	487.81	500.47	1,550.37
2040	501.87	60.22	486.29	500.47	1,548.84
2041	501.87	60.22	501.78	500.47	1,564.34
2042	501.87	60.22	577.23	500.47	1,639.78
2043	501.87	60.22	575.56	500.47	1,638.12
2044	501.87	60.22	573.85	500.47	1,636.40
2045	501.87	60.22	572.08	500.47	1,634.63
2040	501.87	60.22	570.26	500.47	1,632.81
2047	501.87	60.22	568.38	500.47	1,630.94
2048	501.87	60.22	566.45	500.47	1,629.01
2049	501.87	60.22	564.47	500.47	1,627.02
2050	501.87	60.22	562.42	500.47	1,624.97
2051	501.87	60.22	560.31	500.47	1,622.86
2052	501.87	60.22	558.13	500.47	1,620.69
2053	501.87	60.22	555.90	500.47	1,618.45
2054	501.87	60.22	553.59	500.47	1,616.15
2055	501.87	60.22	551.22	500.47	1,613.77
2056	250.93	30.11	275.61	250.23	806.89
合计	14,303.18	1,716.38	14,967.33	14,263.26	45,250.15

(四) 应付本息情况

1、政府专项债应付本息情况

本项目 2026 年 1 月已发行债券 20,000.00 万元，发行期限为 30 年，专项债券利率为

2.49%; 2026 年 1 月已发行债券 3,000.00 万元, 发行期限为 30 年, 专项债券利率为 2.47%; 2026 年 2 月已发行债券 3,000.00 万元, 发行期限为 15 年, 专项债券利率为 2.31%; 2026 年 4 月已发行债券 3,000.00 万元, 发行期限为 15 年, 专项债券利率为 2.24%; 本期计划发行 6,000.00 万元, 发行期限为 15 年, 假设债券利率为 4.00%, 项目债券本金到期一次性偿还, 债券存续期内每半年支付一次债券利息。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	-	35,000.00	-	35,000.00	2.24%-4.00%	354.30	354.30
2027	35,000.00	-	-	35,000.00	2.24%-4.00%	948.60	948.60
2028	35,000.00	-	-	35,000.00	2.24%-4.00%	948.60	948.60
2029	35,000.00	-	-	35,000.00	2.24%-4.00%	948.60	948.60
2030	35,000.00	-	-	35,000.00	2.24%-4.00%	948.60	948.60
2031	35,000.00	-	-	35,000.00	2.24%-4.00%	948.60	948.60
2032	35,000.00	-	-	35,000.00	2.24%-4.00%	948.60	948.60
2033	35,000.00	-	-	35,000.00	2.24%-4.00%	948.60	948.60
2034	35,000.00	-	-	35,000.00	2.24%-4.00%	948.60	948.60
2035	35,000.00	-	-	35,000.00	2.24%-4.00%	948.60	948.60
2036	35,000.00	-	-	35,000.00	2.24%-4.00%	948.60	948.60
2037	35,000.00	-	-	35,000.00	2.24%-4.00%	948.60	948.60
2038	35,000.00	-	-	35,000.00	2.24%-4.00%	948.60	948.60
2039	35,000.00	-	-	35,000.00	2.24%-4.00%	948.60	948.60
2040	35,000.00	-	-	35,000.00	2.24%-4.00%	948.60	948.60
2041	35,000.00	-	12,000.00	23,000.00	2.24%-4.00%	880.35	12,880.35
2042	23,000.00	-	-	23,000.00	2.24%-4.00%	572.10	572.10
2043	23,000.00	-	-	23,000.00	2.24%-4.00%	572.10	572.10
2044	23,000.00	-	-	23,000.00	2.24%-4.00%	572.10	572.10
2045	23,000.00	-	-	23,000.00	2.24%-4.00%	572.10	572.10
2046	23,000.00	-	-	23,000.00	2.24%-4.00%	572.10	572.10
2047	23,000.00	-	-	23,000.00	2.24%-4.00%	572.10	572.10
2048	23,000.00	-	-	23,000.00	2.24%-4.00%	572.10	572.10
2049	23,000.00	-	-	23,000.00	2.24%-4.00%	572.10	572.10
2050	23,000.00	-	-	23,000.00	2.24%-4.00%	572.10	572.10
2051	23,000.00	-	-	23,000.00	2.24%-4.00%	572.10	572.10

2052	23,000.00	-	-	23,000.00	2.24%-4.00%	572.10	572.10
2053	23,000.00	-	-	23,000.00	2.24%-4.00%	572.10	572.10
2054	23,000.00	-	-	23,000.00	2.24%-4.00%	572.10	572.10
2055	23,000.00	-	-	23,000.00	2.24%-4.00%	572.10	572.10
2056	23,000.00	-	23,000.00	-	2.24%-4.00%	286.05	23,286.05
合计		35,000.00	35,000.00			22,810.50	57,810.50

(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	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	193,418.11	-	-	6,786.60	6,786.60	6,786.60	6,786.60	6,786.60
经营活动支出	B	19,078.37	-	-	592.20	596.74	601.41	606.22	611.18
支付的各项税费	C	45,250.15	-	-	1,550.87	1,549.73	1,548.56	1,547.36	1,546.12
经营活动现金流量	D=A-B-C	129,089.60	-	-	4,643.53	4,640.13	4,636.63	4,633.02	4,629.30
二、投资活动产生的现金	—								
建设成本支出	E	67,900.00	33,950.00	33,950.00	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金流量	G=-E-F	-67,900.00	-33,950.00	-33,950.00	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-							
资本金 (自有资金)	H	35,000.00	17,500.00	17,500.00	-	-	-	-	-
专项债券	I	35,000.00	35,000.00	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	35,000.00	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	22,810.50	354.30	948.60	948.60	948.60	948.60	948.60	948.60
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金流量	O=H+I+J-K-L-M-N	12,189.50	52,145.70	16,551.40	-948.60	-948.60	-948.60	-948.60	-948.60
四、期初现金	P		-	18,195.70	797.10	4,492.03	8,183.57	11,871.59	15,556.01
期内现金变动	Q=D+G+O	73,379.10	18,195.70	-17,398.60	3,694.93	3,691.53	3,688.03	3,684.42	3,680.70
五、期末现金	R=P+Q	73,379.10	18,195.70	797.10	4,492.03	8,183.57	11,871.59	15,556.01	19,236.71

(续上表)

项目/年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	6,786.60	6,786.60	6,786.60	6,786.60	6,786.60	6,786.60	6,786.60	6,786.60	6,786.60
经营活动支出	616.28	621.54	626.96	632.54	632.54	638.28	644.20	650.30	656.58
支付的各项税费	1,544.85	1,543.53	1,542.18	1,540.78	1,540.78	1,539.35	1,550.37	1,548.84	1,564.34
经营活动现金净流量	4,625.47	4,621.53	4,617.47	4,613.28	4,613.28	4,608.97	4,592.03	4,587.46	4,565.69
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	-	-	-	-	-	-	-	-	12,000.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	948.60	948.60	948.60	948.60	948.60	948.60	948.60	948.60	880.35
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-948.60	-948.60	-948.60	-948.60	-948.60	-948.60	-948.60	-948.60	-12,880.35
四、期初现金	19,236.71	22,913.59	26,586.52	30,255.38	33,920.06	37,584.75	41,245.12	44,888.55	48,527.42
期内现金变动	3,676.87	3,672.93	3,668.87	3,664.68	3,664.68	3,660.37	3,643.43	3,638.86	-8,314.66
五、期末现金	22,913.59	26,586.52	30,255.38	33,920.06	37,584.75	41,245.12	44,888.55	48,527.42	40,212.76

(续上表)

项目/年度	2042 年	2043 年	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	6,786.60	6,786.60	6,786.60	6,786.60	6,786.60	6,786.60	6,786.60	6,786.60	6,786.60
经营活动支出	663.04	669.70	676.56	683.63	690.91	698.41	706.13	714.08	722.28
支付的各项税费	1,639.78	1,638.12	1,636.40	1,634.63	1,632.81	1,630.94	1,629.01	1,627.02	1,624.97
经营活动现金流量	4,483.78	4,478.78	4,473.64	4,468.34	4,462.88	4,457.25	4,451.46	4,445.50	4,439.35
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	572.10	572.10	572.10	572.10	572.10	572.10	572.10	572.10	572.10
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金流量	-572.10	-572.10	-572.10	-572.10	-572.10	-572.10	-572.10	-572.10	-572.10
四、期初现金	40,212.76	44,124.43	48,031.12	51,932.65	55,828.89	59,719.66	63,604.82	67,484.18	71,357.57
期内现金变动	3,911.68	3,906.68	3,901.54	3,896.24	3,890.78	3,885.15	3,879.36	3,873.40	3,867.25
五、期末现金	44,124.43	48,031.12	51,932.65	55,828.89	59,719.66	63,604.82	67,484.18	71,357.57	75,224.83

(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	6,786.60	6,786.60	6,786.60	6,786.60	6,786.60	3,393.30
经营活动支出	730.71	739.41	748.36	757.58	767.08	383.54
支付的各项税费	1,622.86	1,620.69	1,618.45	1,616.15	1,613.77	806.89
经营活动现金净流量	4,433.02	4,426.50	4,419.79	4,412.87	4,405.75	2,202.88
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	-	-	-	-	-	23,000.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	572.10	572.10	572.10	572.10	572.10	286.05
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-572.10	-572.10	-572.10	-572.10	-572.10	-23,286.05
四、期初现金	75,224.83	79,085.75	82,940.15	86,787.84	90,628.62	94,462.27
期内现金变动	3,860.92	3,854.40	3,847.69	3,840.77	3,833.65	-21,083.17
五、期末现金	79,085.75	82,940.15	86,787.84	90,628.62	94,462.27	73,379.10

(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	
本次发行债券	6,000.00	3,600.00	9,600.00	129,089.60
已发行债券	29,000.00	19,210.50	48,210.50	
后续拟发行债券				
银行贷款				
融资合计	35,000.00	22,810.50	57,810.50	
覆盖倍数	2.23			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 129,089.60 万元,融资本息合计 57,810.50 万元,项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.23。

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

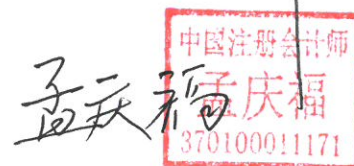
和信会计师事务所（特殊普通合伙）



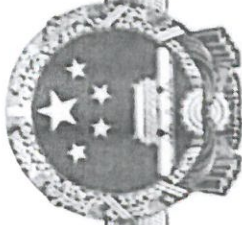
中国注册会计师：



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



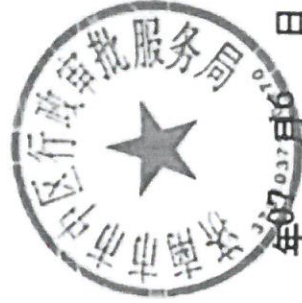
扫描二维码
获取更多
信用信息



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

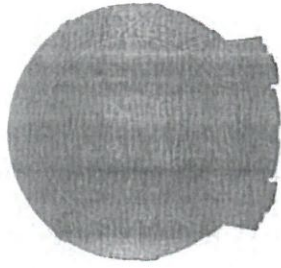
经营范围 许可经营范围：审查企业财务报表，出具审计报告，验证企业资本，出具验资报告，办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告、基本建设年度财务决算审计，代理记账，会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。(须经审批的，未获批准前不得经营)

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