

2026 年山东省政府专项债券（六十五期）日照市本级
日照奥林匹克水上公园新能源充电桩建设项目收益与
融资平衡专项评价报告

和信咨字(2026)第 010599 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）日照市本级日照奥林匹克水上公园新能源充电桩建设项目收益与融资平衡专项 评价报告

和信咨字（2026）第 010599 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

日照奥林匹克水上公园新能源充电桩建设项目

2、立项单位

项目立项单位名称: 日照国控城市建设集团有限公司

(曾用名: 日照市城市建设投资集团有限公司)

项目单位简介: 日照国控城市建设集团有限公司成立于 2010 年 02 月 09 日, 注册地位于日照市烟台路 187 号, 法定代表人为郑英。经营范围包括许可项目: 建设工程施工; 建设工程监理; 建设工程质量检测; 房地产开发经营。(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; 企业总部管理; 自有资金投资的资产管理服务; 土地整治服务; 公共事业管理服务; 市政设施管理; 专业设计服务; 规划设计管理; 工程管理服务。(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) 日照国控城市建设集团有限公司对外投资 34 家公司。

3、项目规划审批

2023 年 11 月日照市规划设计研究院集团有限公司对该项目出具了《日照奥林匹克水上公园新能源充电桩建设项目可行性研究报告》;

2023 年 12 月 15 日，日照市城市建设投资集团有限公司获得项目代码为 2312-371102-04-01-175544 的《山东省建设项目备案证明》。

4、项目规模与主要建设内容

项目主要建设内容：在日照奥林匹克水上公园，南起灯塔景区（黄海一路），北至万平口景区 5 号门停车场（太公岛一路），建设新能源电动汽车充电桩建设项目，对世帆赛基地南岸（灯塔景区）停车场、万平口 1 号北、奇趣世界、万平口 2 号、3 号、4 号、5 号、东夷小镇 3 号、4 号（花海）、海之秀停车场配套电力进行增容提升。计划沿万平口和东夷小镇方向新铺设电力专线两条，建设 10KVA 环网柜 4 组，在停车场设置厢式变压器 10 个（1250KVA 变压器 2 个、1000KVA 变压器 2 个、800KVA 变压器 1 个、630KVA 变压器 5 个），配套设置电动汽车充电桩数量 112 个。其中：1.10KV 环网柜电缆 7 千米；2.环网柜 4 组；3.10KV 箱变电缆 6 千米；4.海底电缆顶管 500 米。

5、项目建设期限

预计工期为 2024 年 3 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。其中，项目资本金 700.00 万元；前期已发行专项债券 700.00 万元，本期拟发行专项债券 1,800.00 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	3,200.00	100.00%	
一、资本金	700.00	21.88%	

（一）自有资金	700.00	21.88%	
（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）	2,500.00	78.13%	
（一）已发行专项债券	700.00	21.88%	
（二）本期拟发行专项债券	1,800.00	56.25%	
（三）后续拟发行专项债券			
（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，本项目充电设施为直流充电设备，充电桩以 60kW 为标准，配套设置充电桩 112 套，每套充电设备配备 1 个充电枪，共计 112 个车位可以充电。根据日照天气及旅游特点，旺季共计 100 天，淡季 265 天，充电桩现金流入主要为电费现金流入、服务费和停车费现金流入。

1、电费现金流入

电费收入按照电费成本价格 0.81 元/KWh 和实际用电量计算；运营期第一年用电量为 616.90 万 KWh。运营期第一年电费现金流入为 499.69 万元。

2、服务费现金流入

旺季服务费按照 0.75 元/KWh 考虑，每 2 年上涨 0.03 元，第一年充电桩设备

利用率为 25%，充电桩设备利用率每五年上涨 5%；淡季服务费按照 0.2 元/KWh 考虑，每 2 年上涨 0.03 元，第一年充电桩设备利用率为 5%，充电桩设备利用率每五年上涨 5%；运营期第一年服务费现金流入为 345.14 万元。

3、停车费现金流入

旺季平均每个车位停车时间为 16 小时/天，充电时间停放不收取停车费，其他时间停车收费标准为 3 元/小时；淡季平均每个车位停车时间为 1 小时/天，无停车费收入。运营期第一年停车费现金流入为 33.60 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收入下浮 15.00%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）

年份	充电桩电费	充电桩服务费	停车费	合计
2027	424.74	293.37	28.56	746.66
2028	424.74	293.37	28.56	746.66
2029	424.74	309.10	28.56	762.40
2030	424.74	309.10	28.56	762.40
2031	424.74	325.88	28.56	779.18
2032	627.39	429.12	25.13	1,081.64
2033	627.39	450.81	25.13	1,103.33
2034	627.39	450.81	25.13	1,103.33
2035	627.39	474.05	25.13	1,126.57
2036	627.39	474.05	25.13	1,126.57
2037	830.03	622.55	21.71	1,474.29
2038	830.03	622.55	21.71	1,474.29
2039	830.03	653.29	21.71	1,505.03
2040	830.03	653.29	21.71	1,505.03
2041	830.03	684.04	21.71	1,535.78
2042	1,032.68	824.31	18.28	1,875.27
2043	1,032.68	862.55	18.28	1,913.51
2044	1,032.68	862.55	18.28	1,913.51

2045	1,032.68	900.80	18.28	1,951.76
2046	1,032.68	900.80	18.28	1,951.76
2047	1,235.33	1,101.85	14.85	2,352.03
2048	1,235.33	1,101.85	14.85	2,352.03
2049	1,235.33	1,147.60	14.85	2,397.78
2050	1,235.33	1,147.60	14.85	2,397.78
2051	1,235.33	1,193.35	14.85	2,443.53
2052	1,437.99	1,371.15	11.42	2,820.56
2053	1,437.99	1,424.41	11.42	2,873.82
2054	1,437.99	1,424.41	11.42	2,873.82
2055	1,437.99	1,477.67	11.42	2,927.09
2056	718.99	738.84	5.71	1,463.54
合计	27,221.78	23,525.16	594.05	51,340.99

（二）项目成本预测

本项目成本费用包括外购动力及燃料、工资及福利费、运营管理成本、其他维修成本、折旧摊销费以及财务费用等，取费标准确定如下：

1、外购动力及燃料

充电桩电费成本按照 0.81 元/KWh 计算；运营期第一年用电量为 616.9 万 KWh。运营期第一年电费成本为 499.69 万元。充电桩电费成本按照 0.81 元/KWh 计算，预测期内电价保持不变。年用电量随充电设备利用率同步变动，根据前文假设，充电桩设备利用率每五年提高 5 个百分点（旺季由 25%逐年段提高至 50%，淡季由 5%提高至 30%），据此测算各阶段年用电量及电费成本如下：

期间	利用率（旺季/淡季）	年用电量（万 KWh）	年电费成本（万元）	较上一阶段增长
2027-2031	25% / 5%	616.90	499.69	—
2032-2036	30% / 10%	911.23	738.10	47.71%
2037-2041	35% / 15%	1,205.57	976.51	32.30%
2042-2046	40% / 20%	1,499.90	1,214.92	24.41%
2047-2051	45% / 25%	1,794.24	1,453.33	19.62%
2052-2056	50% / 30%	2,088.58	1,691.75	16.41%

2、工资及福利费

本项目预计按工作人员 10 人，每人每年 5 万元，福利费按工资薪金的 14% 计算，每 5 年上浮 5%；运营期第一年工资及福利费为 57 万元。

3、运营管理成本

运营管理成本主要包括停车场运营期间的人工、日常运营及管理支出，按照营业收入的 3% 计算；运营期第一年运营管理成本为 26.35 万元。

4、其他维护成本

项目维护费用主要包括项目运营期间的日常维护及维修保养等各类费用，由于本项目装机设备每 8 年整体更换一次，更换时点分别为 2034 年末、2042 年末及 2050 年末。由于新购设备均附带两年保修期，保修期内设备修理由供应商承担、不发生维护支出，故维护成本在每次更换后的前两年，即 2027—2028 年、2035—2036 年、2043—2044 年、2051—2052 年为零；其余年度维护成本按年折旧费用 277.70 万元的 10% 计列，基准数约 27.77 万元/年。

5、折旧摊销费用

折旧摊销费按照直线折旧法计算，高压配电工程，装机设备按 8 年计算，每年折旧费总计为 277.70 万元。固定资产折旧按年限平均法（直线法）计提，不考虑净残值，项目无无形资产摊销。装机设备的经济寿命与其更新周期一致，折旧年限确定为 8 年，折旧计提期间为 2027 年至 2034 年，年折旧额 277.70 万元，自 2035 年起，项目装机设备已按更新周期整体更换，更换后形成的固定资产折旧及设备更换支出由项目单位在后续运营中另行安排，不纳入本次专项债券项目收益与融资自求平衡的测算范围。

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 15.00%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	运营管理成本	其他维护成本	合计
2027	574.64	65.55	30.31	-	670.50
2028	574.64	65.55	30.31	-	670.50
2029	574.64	65.55	30.94	31.94	703.07
2030	574.64	65.55	30.94	31.94	703.07
2031	574.64	65.55	31.63	31.94	703.75
2032	848.82	68.83	43.90	31.94	993.48
2033	848.82	68.83	44.78	31.94	994.36
2034	848.82	68.83	44.78	31.94	994.36
2035	848.82	68.83	45.73	-	963.37
2036	848.82	68.83	45.73	-	963.37
2037	1,122.99	72.27	59.84	31.94	1,287.03
2038	1,122.99	72.27	59.84	31.94	1,287.03
2039	1,122.99	72.27	61.09	31.94	1,288.28
2040	1,122.99	72.27	61.09	31.94	1,288.28
2041	1,122.99	72.27	62.33	31.94	1,289.53
2042	1,397.16	75.88	76.11	31.94	1,581.09
2043	1,397.16	75.88	77.67	-	1,550.71
2044	1,397.16	75.88	77.67	-	1,550.71
2045	1,397.16	75.88	79.22	31.94	1,584.19
2046	1,397.16	75.88	79.22	31.94	1,584.19
2047	1,671.33	79.68	95.46	31.94	1,878.41
2048	1,671.33	79.68	95.46	31.94	1,878.41
2049	1,671.33	79.68	97.32	31.94	1,880.26
2050	1,671.33	79.68	97.32	31.94	1,880.26
2051	1,671.33	79.68	99.18	-	1,850.18
2052	1,945.51	83.66	114.48	-	2,143.65
2053	1,945.51	83.66	116.64	31.94	2,177.75
2054	1,945.51	83.66	116.64	31.94	2,177.75

2055	1,945.51	83.66	118.81	31.94	2,179.91
2056	972.76	41.83	59.40	15.97	1,089.96
合计	36,829.47	2,187.50	2,083.84	686.61	41,787.42

（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，本项目属于服务业类型项目，本项目增值税税率为 13%、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%，所得税税率 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
2027	-	-	-	-
2028	-	-	-	-
2029	-	-	-	-
2030	-	-	-	-
2031	-	-	-	-
2032	-	-	-	-
2033	-	-	-	-
2034	-	-	-	-
2035	-	-	17.03	17.03
2036	-	-	17.03	17.03
2037	-	-	24.40	24.40
2038	-	-	24.40	24.40
2039	-	-	31.37	31.37
2040	-	-	31.37	31.37
2041	-	-	38.35	38.35
2042	-	-	50.87	50.87
2043	-	-	66.61	66.61
2044	-	-	66.61	66.61
2045	-	-	68.23	68.23
2046	-	-	68.23	68.23
2047	-	-	94.49	94.49
2048	-	-	94.49	94.49
2049	1.16	0.14	104.83	106.13
2050	1.16	0.14	104.83	106.13

2051	7.21	0.86	122.10	130.17
2052	7.00	0.84	143.05	150.88
2053	6.09	0.73	148.09	154.91
2054	6.09	0.73	148.09	154.91
2055	8.86	1.06	164.06	173.98
2056	4.43	0.53	71.91	76.87
合计	41.98	5.04	1,700.45	1,747.47

（四）应付本息情况

本项目前期于 2024 年 12 月发行专项债券 700.00 万元,假设债券期限为 30 年,利率为 2.27%; 本期拟发行专项债券 1,800.00 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。

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
2024	-	700.00	-	700.00	2.27%	-	-
2025	700.00	-	-	700.00	2.27%	15.89	15.89
2026	700.00	1,800.00	-	2,500.00	2.27%-4.5%	15.89	15.89
2027	2,500.00	-	-	2,500.00	2.27%-4.5%	96.89	96.89
2028	2,500.00	-	-	2,500.00	2.27%-4.5%	96.89	96.89
2029	2,500.00	-	-	2,500.00	2.27%-4.5%	96.89	96.89
2030	2,500.00	-	-	2,500.00	2.27%-4.5%	96.89	96.89
2031	2,500.00	-	-	2,500.00	2.27%-4.5%	96.89	96.89
2032	2,500.00	-	-	2,500.00	2.27%-4.5%	96.89	96.89
2033	2,500.00	-	-	2,500.00	2.27%-4.5%	96.89	96.89

2034	2,500.00	-	-	2,500.00	2.27%-4.5%	96.89	96.89
2035	2,500.00	-	-	2,500.00	2.27%-4.5%	96.89	96.89
2036	2,500.00	-	-	2,500.00	2.27%-4.5%	96.89	96.89
2037	2,500.00	-	-	2,500.00	2.27%-4.5%	96.89	96.89
2038	2,500.00	-	-	2,500.00	2.27%-4.5%	96.89	96.89
2039	2,500.00	-	-	2,500.00	2.27%-4.5%	96.89	96.89
2040	2,500.00	-	-	2,500.00	2.27%-4.5%	96.89	96.89
2041	2,500.00	-	-	2,500.00	2.27%-4.5%	96.89	96.89
2042	2,500.00	-		2,500.00	2.27%-4.5%	96.89	96.89
2043	2,500.00	-		2,500.00	2.27%-4.5%	96.89	96.89
2044	2,500.00	-	-	2,500.00	2.27%-4.5%	96.89	96.89
2045	2,500.00	-	-	2,500.00	2.27%-4.5%	96.89	96.89
2046	2,500.00	-	-	2,500.00	2.27%-4.5%	96.89	96.89
2047	2,500.00	-	-	2,500.00	2.27%-4.5%	96.89	96.89
2048	2,500.00	-	-	2,500.00	2.27%-4.5%	96.89	96.89
2049	2,500.00	-	-	2,500.00	2.27%-4.5%	96.89	96.89
2050	2,500.00	-	-	2,500.00	2.27%-4.5%	96.89	96.89
2051	2,500.00	-	-	2,500.00	2.27%-4.5%	96.89	96.89
2052	2,500.00	-	-	2,500.00	2.27%-4.5%	96.89	96.89
2053	2,500.00	-	-	2,500.00	2.27%-4.5%	96.89	96.89
2054	2,500.00	-	700.00	1,800.00	4.50%	96.89	796.89
2055	1,800.00	-	-	1,800.00	4.50%	81.00	81.00

2056	1,800.00	-	1,800.00	-	4.50%	81.00	1,881.00
合计		2,500.00	2,500.00			2,906.70	5,406.70

(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	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	51,340.99	-	-	-	746.66	746.66
经营活动支出	B	41,787.42	-	-	-	670.50	670.50
支付的各项税费	C	1,747.47	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	7,806.11	-	-	-	76.17	76.17
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	3,018.22	300.00	400.00	2,318.22	-	-
流动资金支出	F	-		-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-3,018.22	-300.00	-400.00	-2,318.22	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金 (自有资金)	H	700.00	100.00	200.00	400.00	-	-
专项债券	I	2,500.00	700.00	-	1,800.00	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	2,500.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	2,906.70	-	15.89	15.89	96.89	96.89
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	-2,206.70	800.00	184.11	2,184.11	-96.89	-96.89
四、期初现金	P		-	500.00	284.11	150.00	129.28
期内现金变动	Q=D+G+O	2,581.19	500.00	-215.89	-134.11	-20.72	-20.72
五、期末现金	R=P+Q	2,581.19	500.00	284.11	150.00	129.28	108.55

续上表：

项目/年度	公式	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	762.40	762.40	779.18	1,081.64	1,103.33	1,103.33
经营活动支出	B	703.07	703.07	703.75	993.48	994.36	994.36
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	59.32	59.32	75.42	88.16	108.97	108.97
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	96.89	96.89	96.89	96.89	96.89	96.89
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	-96.89	-96.89	-96.89	-96.89	-96.89	-96.89
四、期初现金	P	108.55	70.98	33.42	11.95	3.22	15.30
期内现金变动	Q=D+G+O	-37.57	-37.57	-21.47	-8.73	12.08	12.08
五、期末现金	R=P+Q	70.98	33.42	11.95	3.22	15.30	27.38

续上表:

项目/年度	公式	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	1,126.57	1,126.57	1,474.29	1,474.29	1,505.03	1,505.03
经营活动支出	B	963.37	963.37	1,287.03	1,287.03	1,288.28	1,288.28
支付的各项税费	C	17.03	17.03	24.40	24.40	31.37	31.37
经营活动现金净流量	D=A-B-C	146.17	146.17	162.86	162.86	185.38	185.38
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	96.89	96.89	96.89	96.89	96.89	96.89
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	-96.89	-96.89	-96.89	-96.89	-96.89	-96.89
四、期初现金	P	27.38	76.66	125.94	191.91	257.88	346.37
期内现金变动	Q=D+G+O	49.28	49.28	65.97	65.97	88.49	88.49
五、期末现金	R=P+Q	76.66	125.94	191.91	257.88	346.37	434.86

续上表:

项目/年度	公式	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	1,535.78	1,875.27	1,913.51	1,913.51	1,951.76	1,951.76
经营活动支出	B	1,289.53	1,581.09	1,550.71	1,550.71	1,584.19	1,584.19
支付的各项税费	C	38.35	50.87	66.61	66.61	68.23	68.23
经营活动现金净流量	D=A-B-C	207.90	243.31	296.20	296.20	299.35	299.35
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	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款利息	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	96.89	96.89	96.89	96.89	96.89	96.89
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	-96.89	-96.89	-96.89	-96.89	-96.89	-96.89
四、期初现金	P	434.86	545.87	692.29	891.60	1,090.90	1,293.36
期内现金变动	Q=D+G+O	111.01	146.42	199.31	199.31	202.46	202.46
五、期末现金	R=P+Q	545.87	692.29	891.60	1,090.90	1,293.36	1,495.81

续上表:

项目/年度	公式	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	2,352.03	2,352.03	2,397.78	2,397.78	2,443.53	2,820.56
经营活动支出	B	1,878.41	1,878.41	1,880.26	1,880.26	1,850.18	2,143.65
支付的各项税费	C	94.49	94.49	106.13	106.13	130.17	150.88
经营活动现金净流量	D=A-B-C	379.13	379.13	411.39	411.39	463.18	526.03
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	96.89	96.89	96.89	96.89	96.89	96.89
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	-96.89	-96.89	-96.89	-96.89	-96.89	-96.89
四、期初现金	P	1,495.81	1,778.06	2,060.30	2,374.80	2,689.31	3,055.60
期内现金变动	Q=D+G+O	282.24	282.24	314.50	314.50	366.29	429.14
五、期末现金	R=P+Q	1,778.06	2,060.30	2,374.80	2,689.31	3,055.60	3,484.73

续上表:

项目/年度	公式	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	2,873.82	2,873.82	2,927.09	1,463.54
经营活动支出	B	2,177.75	2,177.75	2,179.91	1,089.96
支付的各项税费	C	154.91	154.91	173.98	76.87
经营活动现金净流量	D=A-B-C	541.16	541.16	573.19	296.72
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	-	700.00	-	1,800.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-
支付债券利息	M	96.89	96.89	81.00	81.00
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	-96.89	-796.89	-81.00	-1,881.00
四、期初现金	P	3,484.73	3,929.00	3,673.28	4,165.47
期内现金变动	Q=D+G+O	444.27	-255.73	492.19	-1,584.28
五、期末现金	R=P+Q	3,929.00	3,673.28	4,165.47	2,581.19

(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	1,800.00	2,430.00	4,230.00	7,806.11
已发行债券	700.00	476.70	1,176.70	
后续拟发行债券	-	-	-	
银行贷款				
融资合计	2,500.00	2,906.70	5,406.70	
覆盖倍数	1.44			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 7,806.11 万元,融资本息合计 5,406.70 万元,项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.44。

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。

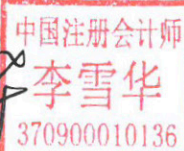
此页无正文为盖章页

和信会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：

李雪华

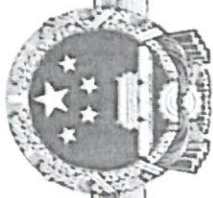


中国注册会计师：

李晓光



2026年9月17日

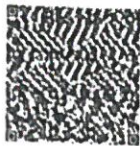


营业执照

(副本) 1-1

统一社会信用代码
913701030690342410

扫描二维码
获取企业信用信息
了解更多公司、企
业信息

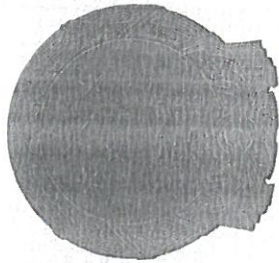


名称	和信会计师事务所(特殊普通合伙)	济南分所
类型	特殊普通合伙企业分支机构	
负责人	赵卫华	
经营范围	许可经营范围：审查企业财务报表，出具审计报告，出具审计报告、清算报告、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告，基本建设年度财务决算审计、代理记账、税务咨询、企业管理咨询、会计培训、(须经审批的，未获批准前不得经营)	
成立日期	2013年07月11日	
营业期限	2013年07月11日至	年月日
营业场所	济南市市中区石棚街12号银座晶都国际广场35A层1号房	



登记机关

2019年02月16日



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



中华人民共和国财政部制

立信会计师事务所