

2026 年山东省政府专项债券（六十五期）
日照经开区智慧交通及智能云停车场建设项目
收益与融资平衡专项评价报告
和信咨字（2026）第 010603 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） 日照经开区智慧交通及智能云停车场建设项目 收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字（2026）第 010603 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

日照经开区智慧交通及智能云停车场建设项目

2、立项单位

项目立项单位名称: 日照经济技术开发区园林环卫有限公司

项目单位简介: 日照经济技术开发区园林环卫有限公司成立于 1992 年 11 月 01 日, 统一社会信用代码 913711007063043568, 注册地位于日照经济技术开发区郑州路, 许可项目: 城市生活垃圾经营性服务; 建设工程施工; 林木种子生产经营。(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: 城市绿化管理; 城市公园管理; 园林绿化工程施工; 市政设施管理; 城乡市容管理; 环境卫生公共设施安装服务; 机动车修理和维护; 建筑材料销售; 水污染治理; 防洪除涝设施管理; 停车场服务。(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

2026 年 3 月, 江苏都市交通规划设计研究院有限公司对该项目出具了《日照经开区智慧交通及智能云停车场建设项目可行性研究报告》;

2026 年 3 月, 日照经济技术开发区园林环卫有限公司获得项目代码为 2603-371199-89-01-396551 的《山东省建设项目备案证明》, 项目总投资 29,100.00 万元。

4、项目规模与主要建设内容

项目推进日照经开区内 11 个重点路口的精细化管理，开展道路安全隐患整治及道路交通组织优化；开展前端感知升级补盲，更新经开区智慧交管感知线路，前端感知设备 725 处，完善智慧交安设施和智能预警系统；改造更新老旧信号灯 187 个，更新 22 处信号灯路口标识标线，并以此为基础建设交通智脑平台；提档升级经开区 20 处公共停车场、1299 个停车泊位并配备相应附属设施，在经开区洛阳路、怀化路等 36 条道路路侧新建 2108 个智慧停车泊位，在经开区中心公园等地安装 16 座智能充电柜，升级改造 20 个既有公交站亭及相关广告附属设施，建设低空设施，满足交通事故处置、危险驾驶预警、大型活动安保、道路巡检等场景需求；配套相关数据底座等基础设施。

5、项目建设期限

本项目预计工期为 2026 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。其中，项目单位自有资金 6,100.00 万元，本期拟发行专项债券 11,000.00 万元，银行贷款融资 12,000.00 万元。

表 1 项目资金来源情况（单位：万元）

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	29,100.00	100.00%	
一、资本金	6,100.00	20.96%	
（一）自有资金	6,100.00	20.96%	
（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）	23,000.00	79.04%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	11,000.00	37.80%	
（三）后续拟发行专项债券	-		
（四）银行融资	12,000.00	41.24%	

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《日照经开区智慧交通及智能云停车场建设项目可行性研究报告》，该项目预期产生的现金流入主要来源于停车费现金流入、充电桩运营现金流入及广告位租赁费，具体项目如下：

1、停车费

项目建设收费停车位共计 3,407.00 个，其中白天按 2 元/小时收费，时间 10 小时，车位使用率按 85% 计算；夜间接 1.5 元/小时收费，时间 14 小时，夜间车位使用率按 15% 计算。停车场年开放天数 365 天计算，前三年停车场运营按总负荷的 85%、90%、95% 递增，三年后按 95% 负荷稳定运营。稳定运营后停车费流入为 2,380.48 万元。

2、充电桩运营

停车场按停车位配备 180 个新能源快充桩及 120 个新能源慢充桩即充电桩 300 个，车辆充电一次按 50kW·h 电计算，年使用时间 365 天计算。新能源快充桩收费标准按 1.2 元/kW·h 计算，日快充次数 6 次，新能源慢充桩收费标准按 0.8 元/kW·h

h 计算，日慢充次数 3 次，前三年充电桩快充利用率按总负荷 85%、90%、95%递增，三年以后按 95%利用率稳定运营。则稳定运营后充电流入为 2,746.26 万元。

3、广告位租赁

本项目在公交站亭设置广告位对外租赁，其中每处公交站亭设置广告位 20 处，每处广告位年租赁费 1.1 万元/年，前三年公交站台广告收益率按 85%、90%、95%递增，三年后按 100%负荷稳定运营。则稳定运营后广告位租赁费为 440.00 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 10.00%进行项目净现金流入测算。项目现金流入具体如下：

表 2 运营现金流入估算表（单位：万元）

年份	停车费	充电桩服务费	广告租赁费	合计
2028	1,916.91	2,211.46	336.60	4,464.97
2029	2,029.67	2,341.55	356.40	4,727.62
2030	2,142.43	2,471.63	376.20	4,990.26
2031	2,142.43	2,471.63	396.00	5,010.06
2032	2,142.43	2,471.63	396.00	5,010.06
2033	2,142.43	2,471.63	396.00	5,010.06
2034	2,142.43	2,471.63	396.00	5,010.06
2035	2,142.43	2,471.63	396.00	5,010.06
2036	2,142.43	2,471.63	396.00	5,010.06
2037	2,142.43	2,471.63	396.00	5,010.06
2038	2,142.43	2,471.63	396.00	5,010.06
2039	2,142.43	2,471.63	396.00	5,010.06
2040	2,142.43	2,471.63	396.00	5,010.06
2041	2,142.43	2,471.63	396.00	5,010.06
2042	2,142.43	2,471.63	396.00	5,010.06
2043	2,142.43	2,471.63	396.00	5,010.06
2044	2,142.43	2,471.63	396.00	5,010.06
2045	2,142.43	2,471.63	396.00	5,010.06
2046	2,142.43	2,471.63	396.00	5,010.06
2047	2,142.43	2,471.63	396.00	5,010.06
2048	2,142.43	2,471.63	396.00	5,010.06

2049	2,142.43	2,471.63	396.00	5,010.06
2050	2,142.43	2,471.63	396.00	5,010.06
2051	2,142.43	2,471.63	396.00	5,010.06
2052	2,142.43	2,471.63	396.00	5,010.06
2053	2,142.43	2,471.63	396.00	5,010.06
2054	2,142.43	2,471.63	396.00	5,010.06
2055	2,142.43	2,471.63	396.00	5,010.06
2056	1,428.29	1,647.76	264.00	3,340.04
合计	61,077.98	70,463.25	11,233.20	142,774.43

（二）项目成本预测

参考《日照经开区智慧交通及智能云停车场建设项目可行性研究报告》，项目总成本费用包括燃料动力费、职工薪酬、修理费、折旧费和其他费用等。

1、外购燃料及动力费

项目运行外购燃料及动力费（水、电），按现行市场价格计算，年电耗量为 2601.96 万度，年水耗量为 0.90 万吨，经测算，项目正常运营年需燃动力费用为 1564.78 万元。

材料种类	数量	单位	单价	含税成本（万元）
电力	2601.96	万 kW·h	0.6 元/kW·h	1561.18
水	0.90	万 m ³	4.00 元/m ³	3.60
合计				1564.78

2、职工薪酬

职工薪酬是指为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。本项目劳动定员 12 人，其中普通员工 5 人，平均年工资及福利费 60000 元/人·年；技术人员 4 人，平均年工资及福利费 80000 元/人·年；管理人员 3 人，

平均年工资及福利费 100000 元/人·年。考虑到物价上涨因素，按每 3 年 3%递增。

运营期内首年工资及福利 92.00 万元。

3、维修费

修理费指企业对固定资产、低值易耗品的修理维修费用，年修理费按固定资产原值的 0.5%计提，运营期内修理费用 134.47 万元。

4、其他费用

其他费用包括其他营业费用、其他管理费用和其他相关费用。其他营业费用按运营现金流入 2%计提，其他管理费按职工薪酬的 10%计提。经计算，运营期内首年其他费用 108.42 万元。

5、折旧及摊销

项目建筑类固定资产原值 23,252.26 万元，残值率 10%，按 30 年折旧，年折旧额 697.57 万元。项目其他固定资产原值 3642.01 万元，残值率 0%，按 10 年折旧，年折旧额 364.20 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	燃动力	工资及福利	维修费	其他费用	合计
2028	1,643.01	96.60	141.19	113.84	1,994.65
2029	1,643.01	96.60	141.19	119.97	2,000.78
2030	1,643.01	96.60	141.19	126.10	2,006.91
2031	1,643.01	99.50	141.19	126.85	2,010.56
2032	1,643.01	99.50	141.19	126.85	2,010.56
2033	1,643.01	99.50	141.19	126.85	2,010.56
2034	1,643.01	102.48	141.19	127.15	2,013.84

2035	1,643.01	102.48	141.19	127.15	2,013.84
2036	1,643.01	102.48	141.19	127.15	2,013.84
2037	1,643.01	105.56	141.19	127.46	2,017.22
2038	1,643.01	105.56	141.19	127.46	2,017.22
2039	1,643.01	105.56	141.19	127.46	2,017.22
2040	1,643.01	108.72	141.19	127.77	2,020.71
2041	1,643.01	108.72	141.19	127.77	2,020.71
2042	1,643.01	108.72	141.19	127.77	2,020.71
2043	1,643.01	111.99	141.19	128.10	2,024.30
2044	1,643.01	111.99	141.19	128.10	2,024.30
2045	1,643.01	111.99	141.19	128.10	2,024.30
2046	1,643.01	115.35	141.19	128.44	2,027.99
2047	1,643.01	115.35	141.19	128.44	2,027.99
2048	1,643.01	115.35	141.19	128.44	2,027.99
2049	1,643.01	118.81	141.19	128.78	2,031.80
2050	1,643.01	118.81	141.19	128.78	2,031.80
2051	1,643.01	118.81	141.19	128.78	2,031.80
2052	1,643.01	122.37	141.19	129.14	2,035.72
2053	1,643.01	122.37	141.19	129.14	2,035.72
2054	1,643.01	122.37	141.19	129.14	2,035.72
2055	1,643.01	126.04	141.19	129.51	2,039.76
2056	1,095.34	84.03	94.13	86.34	1,359.84
合计	47,099.76	3,154.18	4,047.59	3,646.82	57,948.34

(三) 税费现金流出分析

根据《中华人民共和国增值税法》及配套的《中华人民共和国增值税法实施条例》规定，本项目停车费现金流入增值税税率为 9%，充电费现金流入增值税税率为 13%，广告位租赁费现金流入增值税税率为 9%，城建税、教育费附加、地方教育费附加税率分别为 7%、3%、2%。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》规定，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	合计
----	-----	--------	-----	----

2028	222.13	26.66	58.69	307.47
2029	247.33	29.68	115.76	392.78
2030	272.54	32.70	172.84	478.08
2031	274.09	32.89	189.94	496.92
2032	274.09	32.89	203.44	510.42
2033	274.09	32.89	216.94	523.92
2034	274.05	32.89	229.63	536.57
2035	274.05	32.89	243.13	550.07
2036	274.05	32.89	256.63	563.57
2037	274.02	32.88	309.79	616.69
2038	274.02	32.88	400.84	707.74
2039	274.02	32.88	400.84	707.74
2040	273.98	32.88	399.98	706.84
2041	273.98	32.88	399.98	706.84
2042	273.98	32.88	399.98	706.84
2043	273.94	32.87	399.10	705.91
2044	273.94	32.87	399.10	705.91
2045	273.94	32.87	399.10	705.91
2046	273.90	32.87	398.18	704.95
2047	273.90	32.87	398.18	704.95
2048	273.90	32.87	398.18	704.95
2049	273.86	32.86	397.24	703.97
2050	273.86	32.86	397.24	703.97
2051	273.86	32.86	397.24	703.97
2052	273.82	32.86	396.27	702.95
2053	273.82	32.86	396.27	702.95
2054	273.82	32.86	396.27	702.95
2055	273.78	32.85	395.28	701.91
2056	182.52	21.90	231.43	435.86
合计	7,773.29	932.79	9,397.51	18,103.59

(四) 应付本息情况以及相关税费

1、专项债券

本项目本次计划发行专项债券 11,000.00 万元，期限 30 年，利率 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：

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

2、银行借款

本项目拟通过银行借款 12,000.00 万元，假设项目借款 2027 年 1 月取得

12,000.00 万元，自 2030 年开始分 7 年还款，借款利率参照同期银行贷款基准利率为 4.50%。银行借款还本付息情况如下：

表 6 本项目银行借款还本付息情况（单位：万元）

借款存续期	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
2027	-	12,000.00	-	12,000.00	4.50%	540.00	540.00
2028	12,000.00	-	-	12,000.00	4.50%	540.00	540.00
2029	12,000.00	-	-	12,000.00	4.50%	540.00	540.00
2030	12,000.00	-	1,200.00	10,800.00	4.50%	540.00	1,740.00
2031	10,800.00	-	1,200.00	9,600.00	4.50%	486.00	1,686.00
2032	9,600.00	-	1,200.00	8,400.00	4.50%	432.00	1,632.00
2033	8,400.00	-	1,200.00	7,200.00	4.50%	378.00	1,578.00
2034	7,200.00	-	1,200.00	6,000.00	4.50%	324.00	1,524.00
2035	6,000.00	-	1,200.00	4,800.00	4.50%	270.00	1,470.00
2036	4,800.00	-	4,800.00	-	4.50%	216.00	5,016.00
合计		12,000.00	12,000.00			4,266.00	16,266.00

（五）项目资金平衡测算表

表 7 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	142,774.43	-	-	4,464.97	4,727.62	4,990.26
经营活动支出	B	57,948.34	-	-	1,994.65	2,000.78	2,006.91
支付的各项税费	C	18,103.59	-	-	307.47	392.78	478.08
经营活动现金净流量	D=A-B-C	66,722.49	-	-	2,162.85	2,334.06	2,505.28
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	28,175.00	5,820.00	22,355.00	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-28,175.00	-5,820.00	-22,355.00	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金 (自有资金)	H	6,100.00	6,100.00		-	-	-
专项债券	I	11,000.00	11,000.00	-	-	-	-
银行借款	J	12,000.00	-	12,000.00	-	-	-
偿还债券本金	K	11,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	12,000.00					1,200.00
支付债券利息	M	11,550.00	-	385.00	385.00	385.00	385.00
支付银行借款利息	N	4,266.00	-	540.00	540.00	540.00	540.00
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-9,716.00	17,100.00	11,075.00	-925.00	-925.00	-2,125.00
四、期初现金	P		-	11,280.00	-	1,237.85	2,646.91
期内现金变动	Q=D+G+O	28,831.49	11,280.00	-11,280.00	1,237.85	1,409.06	380.28
五、期末现金	R=P+Q	28,831.49	11,280.00	-	1,237.85	2,646.91	3,027.18

续上表：

项目/年度	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	5,010.06	5,010.06	5,010.06	5,010.06	5,010.06	5,010.06	5,010.06
经营活动支出	2,010.56	2,010.56	2,010.56	2,013.84	2,013.84	2,013.84	2,017.22
支付的各项税费	496.92	510.42	523.92	536.57	550.07	563.57	616.69
经营活动现金净流量	2,502.59	2,489.09	2,475.59	2,459.65	2,446.15	2,432.65	2,376.15
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	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	4,800.00	-
支付债券利息	385.00	385.00	385.00	385.00	385.00	385.00	385.00
支付银行借款利息	486.00	432.00	378.00	324.00	270.00	216.00	-
融资活动现金净流量	-2,071.00	-2,017.00	-1,963.00	-1,909.00	-1,855.00	-5,401.00	-385.00
四、期初现金	3,027.18	3,458.77	3,930.86	4,443.44	4,994.10	5,585.25	2,616.90
期内现金变动	431.59	472.09	512.59	550.65	591.15	-2,968.35	1,991.15
五、期末现金	3,458.77	3,930.86	4,443.44	4,994.10	5,585.25	2,616.90	4,608.05

续上表:

项目/年度	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	5,010.06	5,010.06	5,010.06	5,010.06	5,010.06	5,010.06	5,010.06
经营活动支出	2,017.22	2,017.22	2,020.71	2,020.71	2,020.71	2,024.30	2,024.30
支付的各项税费	707.74	707.74	706.84	706.84	706.84	705.91	705.91
经营活动现金净流量	2,285.10	2,285.10	2,282.51	2,282.51	2,282.51	2,279.86	2,279.86
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	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	385.00	385.00	385.00	385.00	385.00	385.00	385.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-385.00	-385.00	-385.00	-385.00	-385.00	-385.00	-385.00
四、期初现金	4,608.05	6,508.15	8,408.24	10,305.76	12,203.27	14,100.79	15,995.64
期内现金变动	1,900.10	1,900.10	1,897.51	1,897.51	1,897.51	1,894.86	1,894.86
五、期末现金	6,508.15	8,408.24	10,305.76	12,203.27	14,100.79	15,995.64	17,890.50

续上表:

项目/年度	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	5,010.06	5,010.06	5,010.06	5,010.06	5,010.06	5,010.06	5,010.06
经营活动支出	2,024.30	2,027.99	2,027.99	2,027.99	2,031.80	2,031.80	2,031.80
支付的各项税费	705.91	704.95	704.95	704.95	703.97	703.97	703.97
经营活动现金净流量	2,279.86	2,277.12	2,277.12	2,277.12	2,274.29	2,274.29	2,274.29
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	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	385.00	385.00	385.00	385.00	385.00	385.00	385.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-385.00	-385.00	-385.00	-385.00	-385.00	-385.00	-385.00
四、期初现金	17,890.50	19,785.35	21,677.47	23,569.59	25,461.70	27,351.00	29,240.29
期内现金变动	1,894.86	1,892.12	1,892.12	1,892.12	1,889.29	1,889.29	1,889.29
五、期末现金	19,785.35	21,677.47	23,569.59	25,461.70	27,351.00	29,240.29	31,129.59

续上表:

项目/年度	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	5,010.06	5,010.06	5,010.06	5,010.06	3,340.04
经营活动支出	2,035.72	2,035.72	2,035.72	2,039.76	1,359.84
支付的各项税费	702.95	702.95	702.95	701.91	435.86
经营活动现金净流量	2,271.39	2,271.39	2,271.39	2,268.40	1,544.35
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	-	-	-	-	11,000.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-
支付债券利息	385.00	385.00	385.00	385.00	385.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-385.00	-385.00	-385.00	-385.00	-11,385.00
四、期初现金	31,129.59	33,015.97	34,902.36	36,788.75	38,672.15
期内现金变动	1,886.39	1,886.39	1,886.39	1,883.40	-9,840.65
五、期末现金	33,015.97	34,902.36	36,788.75	38,672.15	28,831.49

(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	
本次发行债券	11,000.00	11,550.00	22,550.00	66,722.49
已发行债券	-	-	-	
后续拟发行债券	-	-	-	
银行贷款	12,000.00	4,266.00	16,266.00	
融资合计	23,000.00	15,816.00	38,816.00	
覆盖倍数	1.72			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 66,722.49 万元, 融资本息合计 38,816.00 万元, 项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.72。

五、评估结论

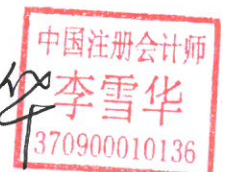
基于财政部对地方政府发行专项债券的要求, 并根据上述对项目的分析评价, 本项目可以通过发行专项债券方式进行融资以满足资金筹措需求。根据对本项目收益与融资平衡情况的分析, 我们未注意到本期专项债券在存续期间内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

此页无正文



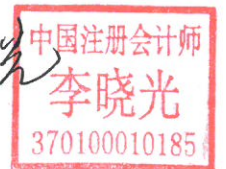
中国注册会计师:

李雪华

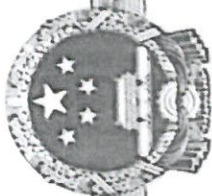


中国注册会计师:

李晓光



2026年9月17日

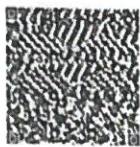


营业执照

(副本) 1-1

统一社会信用代码
913701030690342410

扫描二维码
下载国家企业信用信息公示系统APP
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、清算企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具相关报告，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。
（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）

成立日期 2013年 07 月 11 日

营业期限 2013年 07 月 11 日至 年 月 日

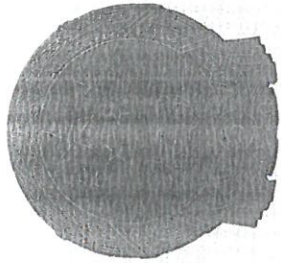
经营场所 济南市市中区石棚街12号银座品都国际广场35A层1号房



登记机关

2019

年07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》。

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: 3701000013706

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