# 2026年山东省政府专项债券（七十九期）
# 东营市广饶县潍高路地下管网
# 改造提升工程项目收益与融资平衡
# 专项评价报告

鲁中明专审字〔2026〕1262号

山东中明会计师事务所有限公司

2026年10月

# 2026 年山东省政府专项债券（七十九期）
# 东营市广饶县潍高路地下管网改造提升工程项目
# 收益与融资平衡
# 专项评价报告

鲁中明专审字〔2026〕1262 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、实施方案、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

广饶县潍高路地下管网改造提升工程项目。

2.立项单位

项目立项单位为广饶县住房和城乡建设局。

广饶县住房和城乡建设局位于广饶县乐安大厦320房间，统一社会信用代码为11370523004515351U，主要负责人为王建峰。主要负责如下工作:

（1）贯彻执行住房城乡建设法律、法规、规章和方针、政策、规范性文件。起草住房城乡建设的规范性文件并监督实施。拟订全县住房城乡建设发展战略、发展规划并组织实施。研究提出住房城乡建设重大问题的政策建议。

（2）承担推进建筑节能的责任，会同有关部门拟订建筑节能的政策、规划并监督实施，组织实施重大建筑节能项目。拟订住房城乡建设的科技发展规划和政策并监督实施。

（3）指导全县建筑活动，组织实施房屋建筑和市政工程项目招标投标活动的监督管理。负责监督管理全县建筑市场，组织拟订规范建筑市场各方主体行为的规章制度并监督执行。组织协调建筑企业参与国际工程承包、建筑劳务合作。

（4）组织实施建筑工程建设实施阶段的国家标准、全国统一定额和行业标准。贯彻执行全省有关工程建设实施阶段的地方标准，

参与制定和发布工程建设全市一次性补充定额，指导、监督各类工程建设标准定额的实施和工程造价计价，参与发布工程造价信息。

（5）承担建筑工程质量安全监管责任，组织拟订全县建筑工程质量、建筑安全生产和竣工验收备案的政策、规章制度并监督执行。组织或者参与建筑工程质量和安全事故的调查处理。组织拟订建筑业技术政策并指导实施。

（6）落实全县工程勘察设计行业、工程抗震设防相关政策并监督实施。编制城乡建设抗震防灾规划并监督实施。负责住房城乡建设消防、设计审查、施工图审查和标准设计的监督管理。负责历史优秀建筑保护工作，会同有关部门负责历史文化名镇（村）保护和监督管理工作。

（7）指导城市建设工作，拟订全县城市建设相关政策并监督实施。会同有关部门编制城区建设年度计划。指导城市建设档案工作。负责拟订村庄和小城镇建设政策并指导实施。指导农村住房建设、农村住房安全和危房改造、村镇建设试点工作。指导小城镇人居生态环境改善工作。

（8）拟订全县房地产业的行业发展规划和产业政策并组织实施。负责规范房地产市场秩序，组织拟订房地产市场监管政策并监督执行。拟订全县房地产开发、房屋交易、房屋租赁、房屋面积管理、房地产估价、房屋中介管理、国有土地上房屋征收与补偿的规章制度并监督执行，指导监督房屋产权管理。负责建设个人住房信息系统。协同有关部门指导房屋登记工作。

（9）负责城镇中等偏下收入和低收入家庭住房保障工作，研究拟订全县住房保障相关政策、规划并监督实施。编制全县住房保障

年度计划并监督实施。会同有关部门做好中央和省、市、县城镇保障性安居工程资金安排并监督实施。配合有关部门推进全县住房制度改革工作。

（10）拟订全县物业服务行业发展规划和标准，制定物业管理相关政策并监督实施。加强物业服务企业经营活动的监督管理，组织拟订住宅专项维修资金缴存、使用规章制度并监督执行。指导物业公共部分及公用设施交付管理。指导居住区容貌管理工作。

（11）负责本部门及部门职责范围内的应急管理和安全工作。

（12）完成县委、县政府交办的其他任务。

3.项目规划审批

2025年2月7日，广饶县行政审批服务局出具《关于广饶县潍高路地下管网改造提升工程可研报告的批复》（广审批项字〔2025〕14号），项目代码：2501-370523-89-01-158404。

4.项目规模与主要建设内容

本项目位于广饶县潍高路（团结路-博兴界）。项目建设内容为：主要实施雨水、污水管线改造，改建DN300-1500I级钢筋混凝土管8000米、PE100 De500高压燃气管道800米、DN800-1000保温管双热力管道1200米、DN500PE管给水管道2300米、6*4排Φ200PE通信排管1800米、Φ110PE强电管道3000米，进行路面及绿化恢复，增设管网智能监测系统，改造DN300-800HDPE管道长度23公里，疏通沟渠2.3公里。

5.项目建设期限

本项目预计工期为2025年9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，合计12,000.00万元。其中，项目单位资本金6,000.00万元（超长期特别国债<“两重”建设项目>4,000.00万元），拟发行专项债券6,000.00万元。该项目已发行专项债券1,500.00万元，本期拟发行专项债券4,500.00万元，后续无拟发行专项债券计划。

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 | 12,000.00 | 100.00% | |
| 一、资本金 | 6,000.00 | 50.00% | |
| （一）自有资金 | 6,000.00 | 50.00% | |
| 其中：超长期特别国债（“两重”建设项目） | 4,000.00 | 33.33% | 超长期特别国债 |
| （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） | 6,000.00 | 50.00% | |
| （一）已发行专项债券 | 1,500.00 | 12.50% | |
| （二）本期拟发行专项债券 | 4,500.00 | 37.50% | |
| （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，该项目预期产生的现金流入主要来源于管网租赁现金收入，均为含税现金流入。

本项目建成后，预期带来管网租赁现金收入。本项目主要实施雨水、污水管线改造，改建DN300-1500I级钢筋混凝土管8000米、DN800-1000保温管双热力管道1200米、DN500PE管给水管道2300

米，改造DN300-800HDPE管道长度23公里；根据历史交易数据以及该项目实际情况，DN300-1500I级钢筋混凝土管租赁费按照300元/米/年测算，DN800-1000保温管双热力管道租赁费按照300元/米/年测算，DN500PE管给水管道租赁费按照300元/米/年测算，DN300-800HDPE管道租赁费按照200元/米/年测算；年管网租赁收入为805.00万元。

项目运营期（2027年1月-2056年12月）内管网租赁现金流入合计24,150.00万元。

（二）项目成本预测

项目成本费用包括工资及福利费、燃料和动力费、运营维护费等，均为含税金额。基于谨慎性原则，项目运营期内工资及福利费每5年环比上涨2%。

1.工资及福利费

本项目建成后，需增加固定工作人员5人，平均年工资8.00万元/人，福利费按工资总额的14%计算，每5年环比上涨2%。

项目运营期（2027年1月-2056年12月）工资及福利费合计1,438.25万元。

2.燃料和动力费

项目运营期各年燃料和动力费按收入总额的2%计算。

项目运营期（2027年1月-2056年12月）燃料和动力费合计483.00万元。

3.运营维护费

项目运营期各年运营维护费按收入总额的2%计算。

项目运营期(2027年1月-2056年12月)运营维护费合计483.00

万元。

4.相关税费

本项目管网租赁收入增值税税率为9%；燃料和动力费、运营维护费增值税税率分别为13%、6%；税金及附加按应交增值税税额的10%计算，即城市维护建设税为5%、教育费附加为3%、地方教育费附加为2%；所得税考虑折旧、摊销、债券利息税前扣除，按照税率25%计算。

项目运营期（2027年1月-2056年12月）内相关税费合计2,729.87万元。

综上，项目运营期（2027年1月-2056年12月）内上述4项成本费用合计5,134.12万元。

（三）应付本息情况

本项目拟发行专项债券6,000.00万元，2026年9月已发行专项债券1,500.00万元，债券期限30年，利率2.24%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金；本次拟发行专项债券4,500.00万元，假设债券期限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；后续无拟发行专项债券计划。专项债券还本付息情况如下。

表2本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

| 年度 | 期初本金余额 | 本期新增 | 本期偿还本金 | 期末本金余额 | 融资利率 | 应付利息 | 应付本息合计 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2026年 | - | 6,000.00 | - | 6,000.00 | 2.24%、3.50% | - | - |
| 2027年 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 2.24%、3.50% | 191.10 | 191.10 |
| 2028年 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 2.24%、3.50% | 191.10 | 191.10 |
| 2029年 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 2.24%、3.50% | 191.10 | 191.10 |
| 2030年 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 2.24%、3.50% | 191.10 | 191.10 |

| 年度 | 期初本金余额 | 本期新增 | 本期偿还本金 | 期末本金余额 | 融资利率 | 应付利息 | 应付本息合计 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2031年 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 2.24%、3.50% | 191.10 | 191.10 |
| 2032年 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 2.24%、3.50% | 191.10 | 191.10 |
| 2033年 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 2.24%、3.50% | 191.10 | 191.10 |
| 2034年 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 2.24%、3.50% | 191.10 | 191.10 |
| 2035年 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 2.24%、3.50% | 191.10 | 191.10 |
| 2036年 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 2.24%、3.50% | 191.10 | 191.10 |
| 2037年 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 2.24%、3.50% | 191.10 | 191.10 |
| 2038年 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 2.24%、3.50% | 191.10 | 191.10 |
| 2039年 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 2.24%、3.50% | 191.10 | 191.10 |
| 2040年 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 2.24%、3.50% | 191.10 | 191.10 |
| 2041年 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 2.24%、3.50% | 191.10 | 191.10 |
| 2042年 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 2.24%、3.50% | 191.10 | 191.10 |
| 2043年 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 2.24%、3.50% | 191.10 | 191.10 |
| 2044年 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 2.24%、3.50% | 191.10 | 191.10 |
| 2045年 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 2.24%、3.50% | 191.10 | 191.10 |
| 2046年 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 2.24%、3.50% | 191.10 | 191.10 |
| 2047年 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 2.24%、3.50% | 191.10 | 191.10 |
| 2048年 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 2.24%、3.50% | 191.10 | 191.10 |
| 2049年 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 2.24%、3.50% | 191.10 | 191.10 |
| 2050年 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 2.24%、3.50% | 191.10 | 191.10 |
| 2051年 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 2.24%、3.50% | 191.10 | 191.10 |
| 2052年 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 2.24%、3.50% | 191.10 | 191.10 |
| 2053年 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 2.24%、3.50% | 191.10 | 191.10 |
| 2054年 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 2.24%、3.50% | 191.10 | 191.10 |
| 2055年 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 2.24%、3.50% | 191.10 | 191.10 |
| 2056年 | 6,000.00 | - | 6,000.00 | - | 2.24%、3.50% | 191.10 | 6,191.10 |
| 合计 | - | 6,000.00 | 6,000.00 | - | - | 5,733.00 | 11,733.00 |

## （四）项目资金平衡测算表

# 表3项目资金平衡测算表（单位：万元）

| 项目/年度 | 公式 | 合计 | 2025年 | 2026年 | 2027年 | 2028年 | 2029年 | 2030年 | 2031年 | 2032年 | 2033年 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 一、经营活动产生的现金 | — | | | | | | | | | | |
| 经营活动收入 | A | 24,150.00 | - | - | 805.00 | 805.00 | 805.00 | 805.00 | 805.00 | 805.00 | 805.00 |
| 经营活动支出 | B | 2,404.25 | - | - | 77.80 | 77.80 | 77.80 | 77.80 | 77.80 | 78.71 | 78.71 |
| 支付的各项税费 | C | 2,729.87 | - | - | 91.58 | 91.58 | 91.58 | 91.58 | 91.58 | 91.35 | 91.35 |
| 经营活动现金净流量 | D=A-B-C | 19,015.88 | - | - | 635.62 | 635.62 | 635.62 | 635.62 | 635.62 | 634.93 | 634.93 |
| 二、投资活动产生的现金 | — | | | | | | | | | | |
| 建设成本支出 | E | 12,000.00 | 4,000.00 | 8,000.00 | | | - | - | - | - | - |
| 流动资金支出 | F | 0.00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 投资活动现金净流量 | G=-E-F | -12,000.00 | -4,000.00 | -8,000.00 | - | - | - | - | - | - | - |
| 三、融资活动产生的现金 | — | | | | | | | | | | |
| 资本金（自有资金） | H | 6,000.00 | 4,000.00 | 2,000.00 | - | - | - | - | - | - | - |
| 专项债券 | I | 6,000.00 | 0.00 | 6,000.00 | | - | - | - | - | - | - |
| 银行借款 | J | 0.00 | | | - | - | - | - | - | - | - |
| 偿还债券本金 | K | 6,000.00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 偿还银行借款本金 | L | 0.00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 支付债券利息 | M | 5,733.00 | - | - | 191.10 | 191.10 | 191.10 | 191.10 | 191.10 | 191.10 | 191.10 |
| 支付银行借款利息 | N | 0.00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 融资活动现金净流量 | O=H+I+J-K-L-M-N | 267.00 | 4,000.00 | 8,000.00 | -191.10 | -191.10 | -191.10 | -191.10 | -191.10 | -191.10 | -191.10 |
| 四、期初现金 | P | 0.00 | - | - | - | 444.52 | 889.04 | 1,333.56 | 1,778.08 | 2,222.59 | 2,666.43 |
| 期内现金变动 | Q=D+G+O | 7,282.88 | - | - | 444.52 | 444.52 | 444.52 | 444.52 | 444.52 | 443.83 | 443.83 |
| 五、期末现金 | R=P+Q | 7,282.88 | - | - | 444.52 | 889.04 | 1,333.56 | 1,778.08 | 2,222.59 | 2,666.43 | 3,110.26 |

（续表一）

| 项目/年度 | 2034年 | 2035年 | 2036年 | 2037年 | 2038年 | 2039年 | 2040年 | 2041年 | 2042年 | 2043年 | 2044年 | 2045年 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 一、经营活动产生的现金 | | | | | | | | | | | | |
| 经营活动收入 | 805.00 | 805.00 | 805.00 | 805.00 | 805.00 | 805.00 | 805.00 | 805.00 | 805.00 | 805.00 | 805.00 | 805.00 |
| 经营活动支出 | 78.71 | 78.71 | 78.71 | 79.64 | 79.64 | 79.64 | 79.64 | 79.64 | 80.59 | 80.59 | 80.59 | 80.59 |
| 支付的各项税费 | 91.35 | 91.35 | 91.35 | 91.12 | 91.12 | 91.12 | 91.12 | 91.12 | 90.88 | 90.88 | 90.88 | 90.88 |
| 经营活动现金净流量 | 634.93 | 634.93 | 634.93 | 634.24 | 634.24 | 634.24 | 634.24 | 634.24 | 633.53 | 633.53 | 633.53 | 633.53 |
| 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 | 191.10 | 191.10 | 191.10 | 191.10 | 191.10 | 191.10 | 191.10 | 191.10 | 191.10 | 191.10 | 191.10 | 191.10 |
| 支付银行借款利息 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 融资活动现金净流量 | -191.10 | -191.10 | -191.10 | -191.10 | -191.10 | -191.10 | -191.10 | -191.10 | -191.10 | -191.10 | -191.10 | -191.10 |
| 四、期初现金 | 3,110.26 | 3,554.10 | 3,997.93 | 4,441.77 | 4,884.91 | 5,328.04 | 5,771.18 | 6,214.32 | 6,657.46 | 7,099.88 | 7,542.31 | 7,984.73 |
| 期内现金变动 | 443.83 | 443.83 | 443.83 | 443.14 | 443.14 | 443.14 | 443.14 | 443.14 | 442.43 | 442.43 | 442.43 | 442.43 |
| 五、期末现金 | 3,554.10 | 3,997.93 | 4,441.77 | 4,884.91 | 5,328.04 | 5,771.18 | 6,214.32 | 6,657.46 | 7,099.88 | 7,542.31 | 7,984.73 | 8,427.16 |

（续表二）

| 项目/年度 | 2046年 | 2047年 | 2048年 | 2049年 | 2050年 | 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 | 805.00 | 805.00 | 805.00 | 805.00 | 805.00 | 805.00 | 805.00 | 805.00 | 805.00 | 805.00 | 805.00 |
| 经营活动支出 | 80.59 | 81.56 | 81.56 | 81.56 | 81.56 | 81.56 | 82.55 | 82.55 | 82.55 | 82.55 | 82.55 |
| 支付的各项税费 | 90.88 | 90.64 | 90.64 | 90.64 | 90.64 | 90.64 | 90.39 | 90.39 | 90.39 | 90.39 | 90.39 |
| 经营活动现金净流量 | 633.53 | 632.80 | 632.80 | 632.80 | 632.80 | 632.80 | 632.06 | 632.06 | 632.06 | 632.06 | 632.06 |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 6,000.00 |
| 偿还银行借款本金 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 支付债券利息 | 191.10 | 191.10 | 191.10 | 191.10 | 191.10 | 191.10 | 191.10 | 191.10 | 191.10 | 191.10 | 191.10 |
| 支付银行借款利息 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 融资活动现金净流量 | -191.10 | -191.10 | -191.10 | -191.10 | -191.10 | -191.10 | -191.10 | -191.10 | -191.10 | -191.10 | -6,191.10 |
| 四、期初现金 | 8,427.16 | 8,869.58 | 9,311.28 | 9,752.98 | 10,194.68 | 10,636.38 | 11,078.08 | 11,519.04 | 11,960.00 | 12,400.96 | 12,841.92 |
| 期内现金变动 | 442.43 | 441.70 | 441.70 | 441.70 | 441.70 | 441.70 | 440.96 | 440.96 | 440.96 | 440.96 | -5,559.04 |
| 五、期末现金 | 8,869.58 | 9,311.28 | 9,752.98 | 10,194.68 | 10,636.38 | 11,078.08 | 11,519.04 | 11,960.00 | 12,400.96 | 12,841.92 | 7,282.88 |

（五）本息覆盖倍数

表4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 | 4,500.00 | 4,725.00 | 9,225.00 | 19,015.88 |
| 已发行债券 | 1,500.00 | 1,008.00 | 2,508.00 | |
| 后续拟发行债券 | | | | |
| 超长期特别国债 | 4,000.00 | | 4,000.00 | |
| 银行贷款 | | | | |
| 融资合计 | 10,000.00 | 5,733.00 | 15,733.00 | |
| 覆盖倍数 | 1.21 | | | |

依据《关于转发下达2025年第二批“两重”建设项目清单的通知》（广饶县发展和改革局）以及东发改投资〔2025〕153号文件，该项超长期特别国债（“两重”建设项目）专项资金4,000.00万元，利息由中央统一承担，不需要偿还；因未明确国债本金偿还主体，基于谨慎性考虑，到期本金由地方承担。

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为19,015.88万元，融资本息合计15,733.00万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为1.21。

## 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

山东中明会计师事务所有限公司　　中国注册会计师：

中国·济南　　中国注册会计师：

电话：（0531）88155667　　2026年10月20日

统一社会信用代码

91370102743375639 4

# 营业执照

（副 本） 2-1

扫描市场主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

名　　称　山东中明会计师事务所有限公司

类　　型　有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人　巴树青

经营范围　许可项目：注册会计师业务；劳务派遣服务。（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：财政资金项目预算绩效评价服务；企业管理咨询。（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）

注册资本　伍佰万元整

成立日期　2002 年 09 月 30 日

住　　所　山东省济南市高新区经十路8000号龙奥金座2号楼13层整层

登记机关　行政审批专用章 07(1-1)

2024 年 07 月 26 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
# 执业证书

名　　称：山东中明会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：巴树青

经营场所：山东省济南市高新区经十路8000号龙奥金座2号楼13层整层

组织形式：有限责任

执业证书编号：37010039

批准执业文号：鲁财会协字[2002]35号

批准执业日期：2002年9月23日







## 说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：山东省财政厅

2023年　3　月　14日



中华人民共和国财政部制