

2026 年山东省政府专项债券（七十三期）滨州市
博兴县供气设施更新改造项目收益与融资平衡专项评
价报告

和信咨字（2026）第 010625 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

二〇二六年十月

2026 年山东省政府专项债券（七十三期）滨州市博兴县供气 设施更新改造项目收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字（2026）第 010625 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

博兴县供气设施更新改造项目

2、立项单位

项目单位：博兴县公用事业集团有限公司

博兴县公用事业集团有限公司成立于 2020 年 09 月 07 日，注册资本 20000 万元，法定代表人刘军，位于博兴县博昌街道博城三路 185 号。经营范围：一般项目：园林绿化工程施工；城市公园管理；规划设计管理；建筑材料销售；机械设备租赁；土地使用权租赁；城市绿化管理（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：热力生产和供应；自来水生产与供应；建设工程设计；各类工程建设活动；燃气经营（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，具体经营项目以审批结果为准）。

3、项目规划审批

2024 年 2 月，山东万豪华宇工程设计有限公司对该项目出具了《博兴县供气设施更新改造项目可行性研究报告》；2024 年 3 月 25 日，博兴县发展和改革局出具《关于博兴县供气设施更新改造项目可研报告的批复》（博发改〔2024〕103 号）。

4、项目规模与主要建设内容

全县范围内供气设施的升级更新改造。主要改造内容包括 160 个小区的约 40000 燃气用户燃气立管、引入管更新，报警器、锁闭阀、金属软管安装，物联网表具更换等；完成约 300 户工商用户燃气设施升级改造，包括燃气管道、调压设施

等;160 小区庭院燃气设施安全升级改造,更新替代老旧锈蚀燃气管线 10 千米,阀门燃气调压器升级改造 200 多个等。

5、项目建设期限

本项目建设期为 2025 年 9 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 15,500.00 万元,发行地方政府专项债券 14,500.00 万元,其中本期拟发行专项债券 4,700.00 万元。后续拟发行专项债券 9,800.00 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	30,000.00	100.00%	
一、资本金	15,500.00	51.67%	
(一) 自有资金	15,500.00	51.67%	
(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)	14,500.00	48.33%	
(一) 已发行专项债券			
(二) 本期拟发行专项债券	4,700.00	15.67%	
(三) 后续拟发行专项债券	9,800.00	32.67%	
(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

1、参考《博兴县供气设施更新改造项目可行性研究报告》，该项目建成运营后，营业现金流入主要为供气现金流入。

(1) 供气现金流入

本项目建成后可满足 40000 户居民及 300 户工商用户生产生活及采暖用气的需求，参照类似项目及博兴县实际情况，每户居民生产生活及采暖用气 600 立方米/年，单价为 2.95 元/立方米，每户工商用户生产及采暖用气 35000 立方米/年，单价为 3.54 元/立方米，收入合计约 10,797.00 万元。

2、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	供气现金流入	合计
2026	-	-
2027	-	-
2028	10,797.00	10,797.00
2029	10,797.00	10,797.00
2030	10,797.00	10,797.00
2031	10,797.00	10,797.00
2032	10,797.00	10,797.00
2033	10,797.00	10,797.00
2034	10,797.00	10,797.00
2035	10,797.00	10,797.00
2036	10,797.00	10,797.00
2037	10,797.00	10,797.00
2038	10,797.00	10,797.00
2039	10,797.00	10,797.00
2040	10,797.00	10,797.00
2041	10,797.00	10,797.00
2042	10,797.00	10,797.00
2043	10,797.00	10,797.00
2044	10,797.00	10,797.00
2045	10,797.00	10,797.00

2046	10,797.00	10,797.00
2047	10,797.00	10,797.00
2048	10,797.00	10,797.00
2049	10,797.00	10,797.00
2050	10,797.00	10,797.00
2051	10,797.00	10,797.00
2052	10,797.00	10,797.00
2053	10,797.00	10,797.00
2054	10,797.00	10,797.00
2055	10,797.00	10,797.00
2056	8,097.75	8,097.75
合计	310,413.75	310,413.75

（二）项目成本预测

1、参考《博兴县供气设施更新改造项目项目可行性研究报告》，本项目运营成本主要包括外购原材料、外购燃动力费用、工资及福利费、修理费、折旧费、营业费用以及管理费用。

（1）外购原材料

本项目外购原材料主要为购买天然气收入，居民用气单价为 2.5 元/立方米，工商用户用气单价为 2.67 元/立方米，总费用约 8,803.50 万元。

（2）燃料及动力费

主要为设备用电和生活用水，年耗电 90 万千瓦时、耗水量 0.048 万 m³，电按 0.6 元/千瓦时估算，水按照 3.5 元/m³估算，则年外购动力费 54.17 万元。

（3）职工工资及福利费

本项目人员 20 人，每人按照每年 6 万元进行估算，福利费按照 10%计算，则年人员工资及福利费为 132 万元，每五年按照 10%的增长率递增。

（4）折旧及修理费

折旧按平均年限法计算，折旧期限 30 年，残值率取 5%。每年折旧费为 928.15 万元。修理费用按照固定资产折旧的 5%估算，则年维修费用为 46.41 万元。

(5) 其他费用

其他费用主要为管理费用和其他营业费用，其他营业费用按照营业收入的 1% 计算，年管理费用按照工资及福利费的 1%，则年其他费用第一年为 109.29 万元。

2、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	外购原材料	外购动力及 燃料	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2026	-	-	-	-	-	-
2027	-	-	-	-	-	-
2028	8,803.50	54.17	132.00	46.41	109.29	9,145.37
2029	8,803.50	54.17	132.00	46.41	109.29	9,145.37
2030	8,803.50	54.17	132.00	46.41	109.29	9,145.37
2031	8,803.50	54.17	132.00	46.41	109.29	9,145.37
2032	8,803.50	54.17	132.00	46.41	109.29	9,145.37
2033	8,803.50	54.17	145.20	46.41	109.42	9,158.70
2034	8,803.50	54.17	145.20	46.41	109.42	9,158.70
2035	8,803.50	54.17	145.20	46.41	109.42	9,158.70
2036	8,803.50	54.17	145.20	46.41	109.42	9,158.70
2037	8,803.50	54.17	145.20	46.41	109.42	9,158.70
2038	8,803.50	54.17	159.72	46.41	109.57	9,173.36
2039	8,803.50	54.17	159.72	46.41	109.57	9,173.36
2040	8,803.50	54.17	159.72	46.41	109.57	9,173.36
2041	8,803.50	54.17	159.72	46.41	109.57	9,173.36
2042	8,803.50	54.17	159.72	46.41	109.57	9,173.36
2043	8,803.50	54.17	175.69	46.41	109.73	9,189.50
2044	8,803.50	54.17	175.69	46.41	109.73	9,189.50
2045	8,803.50	54.17	175.69	46.41	109.73	9,189.50
2046	8,803.50	54.17	175.69	46.41	109.73	9,189.50
2047	8,803.50	54.17	175.69	46.41	109.73	9,189.50
2048	8,803.50	54.17	193.26	46.41	109.90	9,207.24
2049	8,803.50	54.17	193.26	46.41	109.90	9,207.24

2050	8,803.50	54.17	193.26	46.41	109.90	9,207.24
2051	8,803.50	54.17	193.26	46.41	109.90	9,207.24
2052	8,803.50	54.17	193.26	46.41	109.90	9,207.24
2053	8,803.50	54.17	212.59	46.41	110.10	9,226.76
2054	8,803.50	54.17	233.85	46.41	110.31	9,248.23
2055	8,803.50	54.17	257.23	46.41	110.54	9,271.85
2056	6,602.63	40.63	192.92	34.81	82.91	6,953.89
合计	253,100.63	1,557.39	4,925.95	1,334.22	3,153.40	264,071.58

（三）应付本息情况以及相关税费

1、专项债券

本次拟发行专项债券 4,700.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 4.50%；剩余额度假设于 2026 年发行完毕，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 4 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	-	14,500.00	-	14,500.00	4.50%	-	-
2027	14,500.00	-	-	14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2028	14,500.00	-	-	14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2029	14,500.00	-	-	14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2030	14,500.00	-	-	14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2031	14,500.00	-	-	14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2032	14,500.00	-	-	14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2033	14,500.00	-	-	14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2034	14,500.00	-	-	14,500.00	4.50%	652.50	652.50

2035	14,500.00	-	-	14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2036	14,500.00	-	-	14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2037	14,500.00	-	-	14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2038	14,500.00	-		14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2039	14,500.00	-	-	14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2040	14,500.00	-	-	14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2041	14,500.00	-	4,700.00	9,800.00	4.50%	652.50	5,352.50
2042	9,800.00	-	-	9,800.00	4.50%	441.00	441.00
2043	9,800.00	-	-	9,800.00	4.50%	441.00	441.00
2044	9,800.00	-	-	9,800.00	4.50%	441.00	441.00
2045	9,800.00	-	-	9,800.00	4.50%	441.00	441.00
2046	9,800.00	-	-	9,800.00	4.50%	441.00	441.00
2047	9,800.00	-	-	9,800.00	4.50%	441.00	441.00
2048	9,800.00	-	-	9,800.00	4.50%	441.00	441.00
2049	9,800.00	-	-	9,800.00	4.50%	441.00	441.00
2050	9,800.00	-	-	9,800.00	4.50%	441.00	441.00
2051	9,800.00	-	-	9,800.00	4.50%	441.00	441.00
2052	9,800.00	-	-	9,800.00	4.50%	441.00	441.00
2053	9,800.00	-	-	9,800.00	4.50%	441.00	441.00
2054	9,800.00	-	-	9,800.00	4.50%	441.00	441.00
2055	9,800.00	-	-	9,800.00	4.50%	441.00	441.00
2056	9,800.00	-	9,800.00	-	4.50%	441.00	10,241.00

合计		14,500.00	14,500.00			16,402.50	30,902.50
----	--	-----------	-----------	--	--	-----------	-----------

2、相关税费

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，本项目供气现金流入增值税税率为 9%，附加税 10%（城建税税率 5%，教育费附加税率 3%，地方教育费附加税率 2%），所得税税率 25%。相关税费情况如下：

表 5 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
2026	-	-	-	-
2027	-	-	-	-
2028	147.27	14.73	-	162.00
2029	147.27	14.73	-	162.00
2030	147.27	14.73	-	162.00
2031	147.27	14.73	-	162.00
2032	147.27	14.73	-	162.00
2033	147.26	14.73	-	161.99
2034	147.26	14.73	-	161.99
2035	147.26	14.73	-	161.99
2036	147.26	14.73	-	161.99
2037	147.26	14.73	-	161.99
2038	147.25	14.72	-	161.97
2039	147.25	14.72	-	161.97
2040	147.25	14.72	-	161.97
2041	147.25	14.72	-	161.97
2042	147.25	14.72	23.13	185.10
2043	147.24	14.72	19.10	181.06
2044	147.24	14.72	19.10	181.06
2045	147.24	14.72	19.10	181.06
2046	147.24	14.72	19.10	181.06
2047	147.24	14.72	19.10	181.06
2048	147.22	14.72	14.67	176.61
2049	147.22	14.72	14.67	176.61
2050	147.22	14.72	14.67	176.61
2051	147.22	14.72	14.67	176.61

2052	147.22	14.72	14.67	176.61
2053	147.21	14.72	9.79	171.72
2054	147.19	14.72	4.43	166.33
2055	147.17	14.72	-	161.89
2056	110.38	11.04	-	121.41
合计	4,233.15	423.31	206.17	4,862.63

(四) 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	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	310,413.75	-	-	-	10,797.00	10,797.00
经营活动支出	B	264,071.58	-	-	-	9,145.37	9,145.37
支付的各项税费	C	4,862.63	-	-	-	162.00	162.00
经营活动现金净流量	D=A-B-C	41,479.54	-	-	-	1,489.63	1,489.63
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	29,347.50	2,000.00	20,347.50	7,000.00	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-29,347.50	-2,000.00	-20,347.50	-7,000.00	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金 (自有资金)	H	15,500.00	2,000.00	6,500.00	7,000.00	-	-
专项债券	I	14,500.00	-	14,500.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	14,500.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	16,402.50	-	-	652.50	652.50	652.50
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	-902.50	2,000.00	21,000.00	6,347.50	-652.50	-652.50
四、期初现金	P		-	-	652.50	-	837.13
期内现金变动	Q=D+G+O	11,229.54	-	652.50	-652.50	837.13	837.13
五、期末现金	R=P+Q	11,229.54	-	652.50	-	837.13	1,674.27

续上表:

项目/年度	公式	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	10,797.00	10,797.00	10,797.00	10,797.00	10,797.00	10,797.00
经营活动支出	B	9,145.37	9,145.37	9,145.37	9,158.70	9,158.70	9,158.70
支付的各项税费	C	162.00	162.00	162.00	161.99	161.99	161.99
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,489.63	1,489.63	1,489.63	1,476.31	1,476.31	1,476.31
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	652.50	652.50	652.50	652.50	652.50	652.50
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	-652.50	-652.50	-652.50	-652.50	-652.50	-652.50
四、期初现金	P	1,674.27	2,511.40	3,348.53	4,185.66	5,009.48	5,833.29
期内现金变动	Q=D+G+O	837.13	837.13	837.13	823.81	823.81	823.81
五、期末现金	R=P+Q	2,511.40	3,348.53	4,185.66	5,009.48	5,833.29	6,657.10

续上表：

项目/年度	公式	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	A	10,797.00	10,797.00	10,797.00	10,797.00	10,797.00	10,797.00
经营活动支出	B	9,158.70	9,158.70	9,173.36	9,173.36	9,173.36	9,173.36
支付的各项税费	C	161.99	161.99	161.97	161.97	161.97	161.97
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,476.31	1,476.31	1,461.66	1,461.66	1,461.66	1,461.66
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	-	-	-	-	-	4,700.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	652.50	652.50	652.50	652.50	652.50	652.50
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	-652.50	-652.50	-652.50	-652.50	-652.50	-5,352.50
四、期初现金	P	6,657.10	7,480.92	8,304.73	9,113.89	9,923.05	10,732.21
期内现金变动	Q=D+G+O	823.81	823.81	809.16	809.16	809.16	-3,890.84
五、期末现金	R=P+Q	7,480.92	8,304.73	9,113.89	9,923.05	10,732.21	6,841.37

续上表：

项目/年度	公式	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	10,797.00	10,797.00	10,797.00	10,797.00	10,797.00	10,797.00
经营活动支出	B	9,173.36	9,189.50	9,189.50	9,189.50	9,189.50	9,189.50
支付的各项税费	C	185.10	181.06	181.06	181.06	181.06	181.06
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,438.53	1,426.45	1,426.45	1,426.45	1,426.45	1,426.45
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	441.00	441.00	441.00	441.00	441.00	441.00
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	-441.00	-441.00	-441.00	-441.00	-441.00	-441.00
四、期初现金	P	6,841.37	7,838.90	8,824.35	9,809.80	10,795.24	11,780.69
期内现金变动	Q=D+G+O	997.53	985.45	985.45	985.45	985.45	985.45
五、期末现金	R=P+Q	7,838.90	8,824.35	9,809.80	10,795.24	11,780.69	12,766.13

续上表：

项目/年度	公式	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	10,797.00	10,797.00	10,797.00	10,797.00	10,797.00	10,797.00
经营活动支出	B	9,207.24	9,207.24	9,207.24	9,207.24	9,207.24	9,226.76
支付的各项税费	C	176.61	176.61	176.61	176.61	176.61	171.72
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,413.15	1,413.15	1,413.15	1,413.15	1,413.15	1,398.52
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	441.00	441.00	441.00	441.00	441.00	441.00
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	-441.00	-441.00	-441.00	-441.00	-441.00	-441.00
四、期初现金	P	12,766.13	13,738.28	14,710.43	15,682.58	16,654.72	17,626.87
期内现金变动	Q=D+G+O	972.15	972.15	972.15	972.15	972.15	957.52
五、期末现金	R=P+Q	13,738.28	14,710.43	15,682.58	16,654.72	17,626.87	18,584.40

续上表：

项目/年度	公式	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金	—			
经营活动收入	A	10,797.00	10,797.00	8,097.75
经营活动支出	B	9,248.23	9,271.85	6,953.89
支付的各项税费	C	166.33	161.89	121.41
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,382.43	1,363.26	1,022.45
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	-	-	9,800.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-
支付债券利息	M	441.00	441.00	441.00
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	-441.00	-441.00	-10,241.00
四、期初现金	P	18,584.40	19,525.83	20,448.09
期内现金变动	Q=D+G+O	941.43	922.26	-9,218.55
五、期末现金	R=P+Q	19,525.83	20,448.09	11,229.54

(五) 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	4,700.00	3,172.50	7,872.50	41,479.54
已发行债券				
后续拟发行债券	9,800.00	13,230.00	23,030.00	
银行贷款				
融资合计	14,500.00	16,402.50	30,902.50	
覆盖倍数				1.34

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 41,479.54 万元,融资本息合计 30,902.50 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。

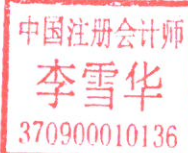
此页无正文为盖章页

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:

孟令军



2026 年 10 月 8 日

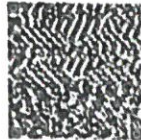


营业执照

(副本) 1-1

统一社会信用代码
913701030690342410

扫描二维码
即可查询企业
信用信息
国家企业信用信息公示系统
网址: <http://www.gsxt.gov.cn>



名称	和信会计师事务所(特殊普通合伙)济南分所
类型	特殊普通合伙会计师事务所分支机构
负责人	赵卫华

经营范围

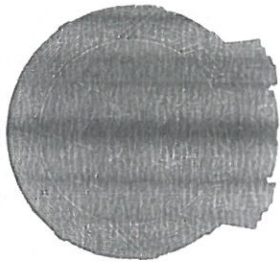
许可经营范围: 审查企业财务报表, 出具审计报告, 验证企业资本, 出具验资报告, 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告, 基本建设年度财务决算审计, 代理记账, 会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。(须经审批的, 未获批准前不得经营)

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



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:

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

2019年08月07日

中华人民共和国财政部制