2026年山东省政府专项债券（七十九期）德州市第二人民医院医疗服务能力提升项目

收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字（2026）第010689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（七十九期）德州市第二人民医院医疗服务能力提升项目收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字（2026）第010689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

德州市第二人民医院医疗服务能力提升项目

2、立项单位

单位名称：德州市第二人民医院。

3、项目规划审批

2025 年 12 月取得德州凯元工程咨询有限公司出具的《德州市第二人民医院医疗服务能力提升项目可行性研究报告》；

2026 年 2 月取得《关于德州市第二人民医院医疗服务能力提升项目可行性研究报告的批复》，文件号为德发改复字〔2026〕14 号。

4、项目规模与主要建设内容

本项目建设内容主要包括门诊楼、病理科、静配中心、供

应中心及洗涤中心改造工程，院区污水管网、弱电管网、消防等基础设施的改造提升工程；购置更新医疗设备；智慧医院信息化升级改造。其中，门诊楼改造面积300平方米、病理科改造面积500平方米，静配中心改造面积500平方米，供应中心及洗涤中心改造面积500平方米，并对院区的污水管网、弱电管网、消防、安防监控等基础设施进行改造；购置4K荧光腹腔镜、彩超、小探头超声内镜等医疗设备50余台（套）；智慧医院信息化升级改造主要包括集成平台（含CDSS）及各系统改造、全院无纸化系统及相关系统改造、机房迁建、信息设备更新、智慧医疗能力提升、放疗全流程信息系统、病历内涵质控系统等。

5、项目建设期限

本项目预计工期为2026年3月至2028年2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、发行专项债券等方式。其中，项目单位自有资金2,400.00万元，本项目已发行专项债券2,000.00万元，本期拟发行专项债券3,800.00万元。后期拟发行专项债券3,500.00万元。

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	11,700.00	100.00%	
一、资本金	2,400.00	20.51%	
（一）自有资金	2,400.00	20.51%	
（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）	9,300.00	79.49%	
（一）已发行专项债券	2,000.00	17.09%	
（二）本期拟发行专项债券	3,800.00	32.48%	
（三）后续拟发行专项债券	3,500.00	29.91%	
（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门诊现金流入、医疗设备诊疗收入等。

1、门诊收入

本项目建成后，新增 10 个专家门诊，德州市第二人民医院 2022-2024 年三年的单个专家门诊平均收入分别为 435.95 万元、527.35 万元、591.00 万元，本项目单个专家门诊收入取医院 2022-2024 年三年的平均门诊收入 518.10 万元。第一年就诊人数比例取值 70%，第二年就诊人数比例取值 80%，第三

年就诊人数比例取值 90%，第四年及以后各年就诊人数比例取值 95%。

2、医疗设备诊疗收入

本项目医疗设备诊疗收入 564.54 万元，详见下表：

序号	设备名称	预计年数量	定价	预计收入（万元）
1	宫腔刨削系统	100	480	4.80
2	能量平台（闭合 7mm 大血管）	360	800	28.80
3	钛激光器工作台	100	2500	25.00
4	麻醉用纤维支气管镜	200	156	3.12
5	术中彩超	400	190	7.60
6	湿式血气分析仪	1200	100	12.00
7	4K 荧光腹腔镜	80	1805	14.44
8	腹腔镜超声	50	200	1.00
9	椎间孔镜	20	480	0.96
10	数字扫描仪	8000	15	12.00
11	小探头超声内镜	消化超声内镜 50 例、气管超声内镜 30 例	消化超声内镜 550 元、气管超声内镜 600 元	4.55
12	冷冻治疗仪	180	1104	19.87
13	氩气高频电刀	1200	320	38.40
14	大探头超声	消化超声内镜 50 例、气管超声内镜 30 例	消化超声内镜 550 元、气管超声内镜 600 元	4.55
15	热灌注治疗机	100	5000	50.00
16	彩超(用于浅表、小器官)	12775	115	146.90
17	悬吊 DR	14508	60	87.05
18	医学图像处理软件(三维重建软件)	300	800	24.00
19	盆底诊断设备(超声)	评估 500 人次、治疗 200 人次	评估 150 元/次，治疗 1500 元/次	37.50

序号	设备名称	预计年数量	定价	预计收入（万元）
20	前庭功能检查系统(眼震电图仪，视频头脉冲仪，冷热试验仪)	280	1000	28.00
21	数码裂隙灯	12	2000	2.40
22	全自动眼压计	12	1000	1.20
23	验光仪	10	600	0.60
24	干眼治疗仪	100	600	6.00
25	全自动眼底相机	19	2000	3.80
合计				564.54

出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体现金流入下浮5.00%进行项目净现金流入测算。本项目现金流入具体如下：

单位：万元

年份	门诊收入	医疗设备诊疗收入	合计
2028	2,871.14	446.93	3,318.07
2029	3,937.56	536.31	4,473.87
2030	4,429.76	536.31	4,966.07
2031	4,675.85	536.31	5,212.17
2032	4,675.85	536.31	5,212.17
2033	4,675.85	536.31	5,212.17
2034	4,675.85	536.31	5,212.17
2035	4,675.85	536.31	5,212.17
2036	4,675.85	536.31	5,212.17
2037	4,675.85	536.31	5,212.17
2038	4,675.85	536.31	5,212.17
2039	4,675.85	536.31	5,212.17
2040	4,675.85	536.31	5,212.17
2041	4,675.85	536.31	5,212.17
2042	4,675.85	536.31	5,212.17

年份	门诊收入	医疗设备诊疗收入	合计
2043	4,675.85	536.31	5,212.17
2044	4,675.85	536.31	5,212.17
2045	4,675.85	536.31	5,212.17
2046	4,675.85	536.31	5,212.17
2047	4,675.85	536.31	5,212.17
2048	4,675.85	536.31	5,212.17
2049	4,675.85	536.31	5,212.17
2050	4,675.85	536.31	5,212.17
2051	4,675.85	536.31	5,212.17
2052	4,675.85	536.31	5,212.17
2053	4,675.85	536.31	5,212.17
2054	4,675.85	536.31	5,212.17
2055	4,675.85	536.31	5,212.17
2056	2,337.93	268.16	2,606.08
合计	**130,472.69**	**15,195.54**	**145,668.23**

（二）项目成本预测

项目成本费用主要包括外购原材料、燃料动力费、工资及福利费、修理费、其他费用、折旧费等。

1、外购原辅材料费

外购原辅材料费用主要指药品及耗材费，根据医院关于药品及材料费指标的统计数据，项目药占比和耗材占比分别为38.88%和 16.12%，则确定外购原辅材料费用约占项目运营收入的 55%。

2、外购燃料动力费

本项目燃料动力费为用水、用电费用，本项目年新增耗电

120 万千瓦时、耗水 5000m³，电按 1 元/千瓦时估算，水按照 4.42 元/m³估算，则年燃料动力费 122.21 万元。

3、工资及福利费

本项目劳动定员 72 人，人员工资标准参照同类医院及当地同类人员的工资水平确定，每年人均工资及福利按 8 万元估算，则项目年工资及福利费用为 576 万元。工资及福利费每 5 年上浮 5%。

4、修理维护费

修理费按照固定资产原值的 2%估算，项目正常年修理费 135.16 万元。

5、其他费用

其他费用按工资及福利费的 10%计列，则项目年其他费用为 57.60 万元。项目年其他费用每隔 5 年增长 5%。

6、折旧、摊销费用

按照年限平均法计算折旧，其中各类固定资产折旧年限及残值确定如下：房屋、建筑物折旧年限按照 30 年、固定资产残值按照 5%计算。

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。本项目运营成本现金流出测算如下：

单位：万元

年份	外购原材料	外购动力及燃料	工资及福利费	修理费	其他费用	合计
2028	2,017.03	106.93	504.00	118.27	50.40	2,796.63
2029	2,719.64	128.32	604.80	141.92	60.48	3,655.16
2030	3,018.85	128.32	604.80	141.92	60.48	3,954.37
2031	3,168.45	128.32	604.80	141.92	60.48	4,103.97
2032	3,168.45	128.32	604.80	141.92	60.48	4,103.97
2033	3,168.45	128.32	635.04	141.92	63.50	4,137.23
2034	3,168.45	128.32	635.04	141.92	63.50	4,137.23
2035	3,168.45	128.32	635.04	141.92	63.50	4,137.23
2036	3,168.45	128.32	635.04	141.92	63.50	4,137.23
2037	3,168.45	128.32	635.04	141.92	63.50	4,137.23
2038	3,168.45	128.32	666.79	141.92	66.68	4,172.16
2039	3,168.45	128.32	666.79	141.92	66.68	4,172.16
2040	3,168.45	128.32	666.79	141.92	66.68	4,172.16
2041	3,168.45	128.32	666.79	141.92	66.68	4,172.16
2042	3,168.45	128.32	666.79	141.92	66.68	4,172.16
2043	3,168.45	128.32	700.13	141.92	70.01	4,208.83
2044	3,168.45	128.32	700.13	141.92	70.01	4,208.83
2045	3,168.45	128.32	700.13	141.92	70.01	4,208.83
2046	3,168.45	128.32	700.13	141.92	70.01	4,208.83
2047	3,168.45	128.32	700.13	141.92	70.01	4,208.83
2048	3,168.45	128.32	735.14	141.92	73.51	4,247.34
2049	3,168.45	128.32	735.14	141.92	73.51	4,247.34
2050	3,168.45	128.32	735.14	141.92	73.51	4,247.34
2051	3,168.45	128.32	735.14	141.92	73.51	4,247.34
2052	3,168.45	128.32	735.14	141.92	73.51	4,247.34
2053	3,168.45	128.32	771.90	141.92	77.19	4,287.77
2054	3,168.45	128.32	771.90	141.92	77.19	4,287.77
2055	3,168.45	128.32	771.90	141.92	77.19	4,287.77

年份	外购原材料	外购动力及燃料	工资及福利费	修理费	其他费用	合计
2056	1,584.22	64.16	385.95	70.96	38.59	2,143.89
合计	**88,550.95**	**3,635.75**	**19,310.34**	**4,021.01**	**1,931.03**	**117,449.08**

（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，本项目现金流入为免税现金流入。

（四）应付本息情况

1、专项债券

本项目2026年9月已发行专项债券2,000.00万元，债券利率为2.27%，债券期限为30年。本期拟发行专项债券3,800.00万元，假设债券期限为30年，假设债券利率为3.00%。后期拟发行专项债券3,500.00万元，假设债券期限为30年，假设债券利率为3.00%。假设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2 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		9,300.00	-	9,300.00	2.27%-3.00%		
2027	9,300.00	-	-	9,300.00	2.27%-3.00%	264.40	264.40
2028	9,300.00	-	-	9,300.00	2.27%-3.00%	264.40	264.40
2029	9,300.00	-	-	9,300.00	2.27%-3.00%	264.40	264.40

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
2030	9,300.00	-	-	9,300.00	2.27%-3.00%	264.40	264.40
2031	9,300.00	-	-	9,300.00	2.27%-3.00%	264.40	264.40
2032	9,300.00	-	-	9,300.00	2.27%-3.00%	264.40	264.40
2033	9,300.00	-	-	9,300.00	2.27%-3.00%	264.40	264.40
2034	9,300.00	-	-	9,300.00	2.27%-3.00%	264.40	264.40
2035	9,300.00	-	-	9,300.00	2.27%-3.00%	264.40	264.40
2036	9,300.00	-	-	9,300.00	2.27%-3.00%	264.40	264.40
2037	9,300.00	-	-	9,300.00	2.27%-3.00%	264.40	264.40
2038	9,300.00	-	-	9,300.00	2.27%-3.00%	264.40	264.40
2039	9,300.00	-	-	9,300.00	2.27%-3.00%	264.40	264.40
2040	9,300.00	-		9,300.00	2.27%-3.00%	264.40	264.40
2041	9,300.00			9,300.00	2.27%-3.00%	264.40	264.40
2042	9,300.00			9,300.00	2.27%-3.00%	264.40	264.40
2043	9,300.00			9,300.00	2.27%-3.00%	264.40	264.40
2044	9,300.00			9,300.00	2.27%-3.00%	264.40	264.40
2045	9,300.00			9,300.00	2.27%-3.00%	264.40	264.40
2046	9,300.00			9,300.00	2.27%-3.00%	264.40	264.40
2047	9,300.00			9,300.00	2.27%-3.00%	264.40	264.40
2048	9,300.00			9,300.00	2.27%-3.00%	264.40	264.40

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
2049	9,300.00			9,300.00	2.27%-3.00%	264.40	264.40
2050	9,300.00			9,300.00	2.27%-3.00%	264.40	264.40
2051	9,300.00			9,300.00	2.27%-3.00%	264.40	264.40
2052	9,300.00			9,300.00	2.27%-3.00%	264.40	264.40
2053	9,300.00			9,300.00	2.27%-3.00%	264.40	264.40
2054	9,300.00			9,300.00	2.27%-3.00%	264.40	264.40
2055	9,300.00			9,300.00	2.27%-3.00%	264.40	264.40
2056	9,300.00		9,300.00		2.27%-3.00%	264.40	9,564.40
合计		9,300.00	9,300.00			7,932.00	17,232.00

（五）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	2026 年	2027 年	2028 年
一、经营活动产生的现金	—				
经营活动收入	A	145,668.23	-	-	3,318.07
经营活动支出	B	117,449.08	-	-	2,796.63
支付的各项税费	C	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	28,219.14	-	-	521.43
二、投资活动产生的现金	—				
建设成本支出	E	10,863.00	5,431.50	5,331.50	100.00
流动资金支出	F	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-10,863.00	-5,431.50	-5,331.50	-100.00
三、融资活动产生的现金	—	-			
资本金（自有资金）	H	2,400.00	1,200.00	1,100.00	100.00
专项债券	I	9,300.00	9,300.00	-	-
银行借款	J	-	-	-	-
偿还债券本金	K	9,300.00	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-
支付债券利息	M	7,932.00	-	264.40	264.40
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	-5,532.00	10,500.00	835.60	-164.40
四、期初现金	P		-	5,068.50	572.60
期内现金变动	Q=D+G+O	11,824.14	5,068.50	-4,495.90	257.03
五、期末现金	R=P+Q	11,824.14	5,068.50	572.60	829.63

项目资金平衡测算表（单位：万元）

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	4,473.87	4,966.07	5,212.17	5,212.17	5,212.17	5,212.17
经营活动支出	B	3,655.16	3,954.37	4,103.97	4,103.97	4,137.23	4,137.23
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	818.71	1,011.70	1,108.20	1,108.20	1,074.94	1,074.94
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	264.40	264.40	264.40	264.40	264.40	264.40
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	-264.40	-264.40	-264.40	-264.40	-264.40	-264.40
四、期初现金	P	829.63	1,383.94	2,131.25	2,975.04	3,818.84	4,629.38
期内现金变动	Q=D+G+O	554.31	747.30	843.80	843.80	810.54	810.54
五、期末现金	R=P+Q	1,383.94	2,131.25	2,975.04	3,818.84	4,629.38	5,439.91

项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	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	A	5,212.17	5,212.17	5,212.17	5,212.17	5,212.17	5,212.17	5,212.17
经营活动支出	B	4,137.23	4,137.23	4,137.23	4,172.16	4,172.16	4,172.16	4,172.16
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,074.94	1,074.94	1,074.94	1,040.01	1,040.01	1,040.01	1,040.01
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	264.40	264.40	264.40	264.40	264.40	264.40	264.40
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	-264.40	-264.40	-264.40	-264.40	-264.40	-264.40	-264.40
四、期初现金	P	5,439.91	6,250.45	7,060.98	7,871.52	8,647.13	9,422.73	10,198.34
期内现金变动	Q=D+G+O	810.54	810.54	810.54	775.61	775.61	775.61	775.61
五、期末现金	R=P+Q	6,250.45	7,060.98	7,871.52	8,647.13	9,422.73	10,198.34	10,973.95

项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	5,212.17	5,212.17	5,212.17	5,212.17	5,212.17	5,212.17	5,212.17
经营活动支出	B	4,172.16	4,208.83	4,208.83	4,208.83	4,208.83	4,208.83	4,247.34
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,040.01	1,003.33	1,003.33	1,003.33	1,003.33	1,003.33	964.83
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	264.40	264.40	264.40	264.40	264.40	264.40	264.40
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	-264.40	-264.40	-264.40	-264.40	-264.40	-264.40	-264.40
四、期初现金	P	10,973.95	11,749.56	12,488.49	13,227.43	13,966.36	14,705.29	15,444.23
期内现金变动	Q=D+G+O	775.61	738.93	738.93	738.93	738.93	738.93	700.43
五、期末现金	R=P+Q	11,749.56	12,488.49	13,227.43	13,966.36	14,705.29	15,444.23	16,144.66

项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	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	A	5,212.17	5,212.17	5,212.17	5,212.17	5,212.17	5,212.17	5,212.17	2,606.08
经营活动支出	B	4,247.34	4,247.34	4,247.34	4,247.34	4,287.77	4,287.77	4,287.77	2,143.89
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	964.83	964.83	964.83	964.83	924.39	924.39	924.39	462.20
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	-	-	-	-	-	-	-	9,300.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	264.40	264.40	264.40	264.40	264.40	264.40	264.40	264.40
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	-264.40	-264.40	-264.40	-264.40	-264.40	-264.40	-264.40	-9,564.40
四、期初现金	P	16,144.66	16,845.08	17,545.51	18,245.94	18,946.36	19,606.36	20,266.35	20,926.35
期内现金变动	Q=D+G+O	700.43	700.43	700.43	700.43	659.99	659.99	659.99	-9,102.20
五、期末现金	R=P+Q	16,845.08	17,545.51	18,245.94	18,946.36	19,606.36	20,266.35	20,926.35	11,824.14

（六）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	3,800.00	3,420.00	7,220.00	28,219.14
已发行债券	2,000.00	1,362.00	3,362.00	
后续拟发行债券	3,500.00	3,150.00	6,650.00	
银行贷款				
融资合计	9,300.00	7,932.00	17,232.00	
覆盖倍数	1.64			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 28,219.14 万元，融资本息合计 17,232.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.64。

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）

济南分所

中国·济南

中国注册会计师：

中国注册会计师：

2026 年 10 月 20 日

统一社会信用代码

91370103069034241O

营业执照

(副本) 1-1

扫描二维码登录国家企业信用信息公示系统，了解企业更多登记、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；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

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