2026年山东省政府专项债券（八十一期）德州市陵城区鲁北工业互联网数据应用服务平台建设项目收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字（2026）第010688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（八十一期）德州市陵城区鲁北工业互联网数据应用服务平台建设项目收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字（2026）第010688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

鲁北工业互联网数据应用服务平台建设项目

2、立项单位

德州英得立网络科技有限公司注册地址位于山东省德州市陵城区安德街道兴国街与安泰路交叉口智汇园综合楼 1-010；统一社会信用代码：91350603MA329L4N4H。

3、项目规划审批

中环建（北京）工程管理有限责任公司于 2025 年 4 月对该项目出具了《德州英得立网络科技有限公司鲁北工业互联网数据应用服务平台建设项目可行性研究报告》；

2025 年 4 月 28 日，取得山东省建设项目备案证明，备案号为 2504-371403-89-01-840375。

4、项目规模与主要建设内容

项目主要建设内容:

项目位于德州市陵城区南环西路 10 号，租赁现有基础设施，搭建工业互联网基础数据灾备平台、数据资源处理平台、工业数据服务平台，平台深化数据创新应用，重点服务电子信息、装备制造、能源领域，实现政府各部门有关产业运行

的工业资源数据的共享应用。

5、项目建设期限

预计工期为2026年11月至2027年10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。项目总投资15,800.00万元，其中：项目单位自有资金7,900.00万元，本期拟发行专项债5,000.00万元，期限15年，利率3.0%，2027年拟发行专项债券2,900.00万元，期限30年，利率3.0%。

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	15,800.00	100.00%	
一、资本金	7,900.00	50.00%	
（一）自有资金	7,900.00	50.00%	
（二）银行贷款（政策性开发性金融工具）	-	-	
1、已贷款		-	
2、本期拟贷款	-	-	
3、后续拟贷款		-	
二、债务资金（不含用作资本金部分）	7,900.00	50.00%	
（一）已发行专项债券		-	
（二）本期拟发行专项债券	5,000.00	31.65%	
（三）后续拟发行专项债券	2,900.00	18.35%	
（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

根据可研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

来源于数据服务现金流入、应用开发与平台使用现金流入及数据增值服务现金流入等。

（1）数据服务现金流入

1）基础数据收入

面向电子信息、装备制造、能源等领域中小微企业提供标准化数据查询与调用套餐，预计服务 200 家企业，每家企业每年收费 2 万元，综合考虑项目初始经营第一年负荷率为 80%，第二年负荷率为 84%，第三年及以后负荷率为 90%，按第三年后负荷正常年收入 360 万元。

2）定制化数据分析服务

针对行业常见问题，提供标准化数据分析报告及为企业提供从数据采集到分析决策的全流程服务，预计每年承接 50 个项目，每个项目收费 5 万元，综合考虑项目初始经营第一年负荷率为 80%，第二年负荷率为 84%，第三年及以后负荷率为 90%，按第三年后负荷正常年收入 225 万元。

（2）应用开发与平台使用现金流入

1）低代码应用开发服务

为企业开发业务流程优化类应用及针对企业核心业务系统开发定制化应用，预计每年开发 50 个项目，每个项目收费 5 万元，综合考虑项目初始经营第一年负荷率为 80%，第二年负荷率为 84%，第三年及以后负荷率为 90%，按第三年后负荷正常年收入 225 万元。

2）平台使用授权费

开放数据分析、系统集成等功能模块，预计 150 家企业使用，每家每年收费 2

万元，综合考虑项目初始经营第一年负荷率为 80%，第二年负荷率为 84%，第三年及以后负荷率为 90%，按第三年后负荷正常年收入 270 万元。

（3）数据增值服务现金流入

1）培训服务

推出工业互联网基础课程、数据分析技能培训等线上课程及企业定制化培训、专家讲座等线下活动，预计每年销售课程及培训 3000 人次，每人次收费 300 元，综合考虑项目初始经营第一年负荷率为 80%，第二年负荷率为 84%，第三年及以后负荷率为 90%，按第三年后负荷正常年收入 81 万元。

2）行业解决方案输出

针对行业及企业自身问题，推出标准化解决方案，预计每年销售 50 套，每套售价 5 万元，综合考虑项目初始经营第一年负荷率为 80%，第二年负荷率为 84%，第三年及以后负荷率为 90%，按第三年后负荷正常年收入 225 万元。

3）数据交易服务

搭建数据交易平台，在合规前提下，将经过脱敏处理的行业数据进行交易，预计每年促成数据交易 75 笔，每笔交易收取 5%的佣金，按平均每笔交易金额 10 万元计算，综合考虑项目初始经营第一年负荷率为 80%，第二年负荷率为 84%，第三年及以后负荷率为 90%，按第三年后负荷正常年收入 33.75 万元。

出于谨慎性考虑，项目收入下浮 1%计算。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	数据服务现金流入	应用开发与平台使用现金流入	数据增值服务现金流入	合计
2027	107.25	90.75	62.29	260.29
2028	514.80	435.60	298.98	1,249.38

2029	540.54	457.38	313.93	1,311.85
2030	579.15	490.05	336.35	1,405.55
2031	579.15	490.05	336.35	1,405.55
2032	579.15	490.05	336.35	1,405.55
2033	579.15	490.05	336.35	1,405.55
2034	579.15	490.05	336.35	1,405.55
2035	579.15	490.05	336.35	1,405.55
2036	579.15	490.05	336.35	1,405.55
2037	579.15	490.05	336.35	1,405.55
2038	579.15	490.05	336.35	1,405.55
2039	579.15	490.05	336.35	1,405.55
2040	579.15	490.05	336.35	1,405.55
2041	579.15	490.05	336.35	1,405.55
2042	579.15	490.05	336.35	1,405.55
2043	579.15	490.05	336.35	1,405.55
2044	579.15	490.05	336.35	1,405.55
2045	579.15	490.05	336.35	1,405.55
2046	579.15	490.05	336.35	1,405.55
2047	579.15	490.05	336.35	1,405.55
2048	579.15	490.05	336.35	1,405.55
2049	579.15	490.05	336.35	1,405.55
2050	579.15	490.05	336.35	1,405.55
2051	579.15	490.05	336.35	1,405.55
2052	579.15	490.05	336.35	1,405.55
2053	579.15	490.05	336.35	1,405.55
2054	579.15	490.05	336.35	1,405.55
2055	579.15	490.05	336.35	1,405.55
2056	579.15	490.05	336.35	1,405.55
2057	289.58	245.03	168.18	702.78
合计	17,089.22	14,460.11	9,924.89	41,474.21

（二）项目成本预测

本项目总成本费用包括外购燃料及动力、职工薪酬、修理费、折旧费、其他费用等。

（1）外购原材料费

本测算结合项目 AI 算力部署需求，租赁华为服务器及配套 IDC 机柜机位，服务器租赁每月单价为 0.8 万元/台，数量为 20 台，标准托管机柜租赁每月单价为 0.44 万元/台，数量为 20 台，以上合计年租赁金额为 280 万元，考虑市场情况，每五年增长 5%。

（2）外购燃料及动力

主要包括项目运营过程中数据机房、智算中心消耗的用电费用及项目用水费用，用电单价按 0.65 元/kWh，每年用电量为 115.20 万度，用水单价按 3.8 元/立方米，每年用水量为 0.3 万立方米，经估算，正常年燃料及动力费为 76.02 万元/年。

（3）工资及福利费

本项目新增员工按 30 人计算，工资标准参照同类公司及当地同类人员的工资水平确定，每年人均工资按 8 万元估算，每五年增长 5%，福利费用按年工资总额的 14%计算，则本项目运营期正常年工资及福利费为 273.60 万元/年。

（4）修理费

修理费用按折旧原值的 0.5%进行估算，正常年支出费用约 70.25 万元。

（5）其他费用

本项目其他费用包括管理费用和营业费用，管理费用按工资及福利费的 5%计取，营业费用按照收入总额的 0.5%计取，

（6）折旧费

按照直线折旧法计算折旧，固定资产原值 14,050.83 万元，固定资产按直线

法计提折旧，年提取折旧额 669.30 万元；其中：机器设备等折旧年限 20 年、残值率 5%，年提取折旧额 631.57 万元，其他设备折旧年限 20 年、不计残值，年提取折旧额 37.73 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成本（不包括折旧、摊销）上浮 1.00%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	外购原材料	外购动力及燃料	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2027	47.13	12.80	46.06	11.81	3.63	121.42
2028	282.80	76.78	276.34	70.84	20.19	726.94
2029	282.80	76.78	276.34	70.84	20.51	727.26
2030	282.80	76.78	276.34	70.84	20.99	727.74
2031	282.80	76.78	276.34	70.84	20.99	727.74
2032	282.80	76.78	276.34	70.84	20.99	727.74
2033	296.94	76.78	290.15	70.84	21.68	756.39
2034	296.94	76.78	290.15	70.84	21.68	756.39
2035	296.94	76.78	290.15	70.84	21.68	756.39
2036	296.94	76.78	290.15	70.84	21.68	756.39
2037	296.94	76.78	290.15	70.84	21.68	756.39
2038	311.79	76.78	304.66	70.84	22.40	786.47
2039	311.79	76.78	304.66	70.84	22.40	786.47
2040	311.79	76.78	304.66	70.84	22.40	786.47
2041	311.79	76.78	304.66	70.84	22.40	786.47
2042	311.79	76.78	304.66	70.84	22.40	786.47
2043	327.38	76.78	319.89	70.84	23.16	818.05
2044	327.38	76.78	319.89	70.84	23.16	818.05
2045	327.38	76.78	319.89	70.84	23.16	818.05
2046	327.38	76.78	319.89	70.84	23.16	818.05
2047	327.38	76.78	319.89	70.84	23.16	818.05
2048	343.75	76.78	335.89	70.84	23.96	851.21
2049	343.75	76.78	335.89	70.84	23.96	851.21
2050	343.75	76.78	335.89	70.84	23.96	851.21

2051	343.75	76.78	335.89	70.84	23.96	851.21
2052	343.75	76.78	335.89	70.84	23.96	851.21
2053	360.93	76.78	352.68	70.84	24.80	886.03
2054	360.93	76.78	352.68	70.84	24.80	886.03
2055	360.93	76.78	352.68	70.84	24.80	886.03
2056	360.93	76.78	352.68	70.84	24.80	886.03
2057	180.47	38.39	176.34	35.42	12.40	443.02
合计	9,484.57	2,277.81	9,267.78	2,101.46	674.95	23,806.57

（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》，该项目现金流入需缴纳增值税，数据服务现金流入、应用开发与平台使用现金流入及数据增值服务现金流入等增值税税率为 6%；城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加分别为应交增值税的 7%，3%，2%计算，企业所得税 25%。

相关税费情况如下：

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	6.06	0.73	-	6.79
2028	18.88	2.27	-	21.15
2029	22.38	2.69	-	25.06
2030	27.63	3.32	-	30.94
2031	27.63	3.32	-	30.94
2032	27.63	3.32	-	30.94
2033	25.92	3.11	-	29.03
2034	25.92	3.11	-	29.03
2035	25.92	3.11	-	29.03
2036	25.92	3.11	-	29.03
2037	25.92	3.11	-	29.03
2038	24.13	2.90	-	27.03
2039	24.13	2.90	-	27.03
2040	24.13	2.90	-	27.03
2041	24.13	2.90	-	27.03
2042	24.13	2.90	-	27.03

2043	22.25	2.67	-	24.92
2044	22.25	2.67	-	24.92
2045	22.25	2.67	-	24.92
2046	22.25	2.67	-	24.92
2047	22.25	2.67	77.14	102.06
2048	20.27	2.43	111.16	133.87
2049	20.27	2.43	111.16	133.87
2050	20.27	2.43	111.16	133.87
2051	20.27	2.43	111.16	133.87
2052	20.27	2.43	111.16	133.87
2053	18.20	2.18	103.03	123.42
2054	18.20	2.18	103.03	123.42
2055	18.20	2.18	103.03	123.42
2056	18.20	2.18	103.03	123.42
2057	9.10	1.09	51.52	61.71
合计	674.99	81.00	1,096.58	1,852.57

（四）应付本息情况

专项债券

本期拟发行专项债 5,000.00 万元，期限 15 年，利率 3.0%；2027 年拟发行专项债券 2,900.00 万元，期限 30 年，利率 3.0%。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	-	5,000.00	-	5,000.00	3.00%	-	-
2027	5,000.00	2,900.00	-	7,900.00	3.00%	193.50	193.50
2028	7,900.00	-	-	7,900.00	3.00%	237.00	237.00
2029	7,900.00	-	-	7,900.00	3.00%	237.00	237.00
2030	7,900.00	-	-	7,900.00	3.00%	237.00	237.00
2031	7,900.00	-	-	7,900.00	3.00%	237.00	237.00
2032	7,900.00	-	-	7,900.00	3.00%	237.00	237.00

2033	7,900.00	-	-	7,900.00	3.00%	237.00	237.00
2034	7,900.00	-	-	7,900.00	3.00%	237.00	237.00
2035	7,900.00	-	-	7,900.00	3.00%	237.00	237.00
2036	7,900.00	-	-	7,900.00	3.00%	237.00	237.00
2037	7,900.00	-	-	7,900.00	3.00%	237.00	237.00
2038	7,900.00	-	-	7,900.00	3.00%	237.00	237.00
2039	7,900.00	-	-	7,900.00	3.00%	237.00	237.00
2040	7,900.00	-	-	7,900.00	3.00%	237.00	237.00
2041	7,900.00	-	5,000.00	2,900.00	3.00%	237.00	5,237.00
2042	2,900.00	-	-	2,900.00	3.00%	87.00	87.00
2043	2,900.00	-	-	2,900.00	3.00%	87.00	87.00
2044	2,900.00	-	-	2,900.00	3.00%	87.00	87.00
2045	2,900.00	-	-	2,900.00	3.00%	87.00	87.00
2046	2,900.00	-	-	2,900.00	3.00%	87.00	87.00
2047	2,900.00	-	-	2,900.00	3.00%	87.00	87.00
2048	2,900.00	-	-	2,900.00	3.00%	87.00	87.00
2049	2,900.00	-	-	2,900.00	3.00%	87.00	87.00
2050	2,900.00	-	-	2,900.00	3.00%	87.00	87.00
2051	2,900.00	-	-	2,900.00	3.00%	87.00	87.00
2052	2,900.00	-	-	2,900.00	3.00%	87.00	87.00
2053	2,900.00	-	-	2,900.00	3.00%	87.00	87.00
2054	2,900.00	-	-	2,900.00	3.00%	87.00	87.00
2055	2,900.00	-	-	2,900.00	3.00%	87.00	87.00
2056	2,900.00	-	-	2,900.00	3.00%	87.00	87.00
2057	2,900.00	-	2,900.00	-	3.00%	43.50	2,943.50
合计		7,900.00	7,900.00		3.00%	4,860.00	12,760.00

（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	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	41,474.21	-	260.29	1,249.38	1,311.85	1,405.55
经营活动支出	B	23,806.57	-	121.42	726.94	727.26	727.74
支付的各项税费	C	1,852.57	-	6.79	21.15	25.06	30.94
经营活动现金净流量	D=A-B-C	15,815.07	-	132.07	501.29	559.52	646.87
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	15,668.43	9,000.00	6,500.00	168.43	-	-
流动资金支出	F	49.23	-	49.23	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-15,717.66	-9,000.00	-6,549.23	-168.43	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	7,900.00	4,000.00	3,900.00	-	-	-
专项债券	I	7,900.00	5,000.00	2,900.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	7,900.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	4,860.00	-	193.50	237.00	237.00	237.00
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	3,040.00	9,000.00	6,606.50	-237.00	-237.00	-237.00
四、期初现金	P		-	-	189.34	285.21	607.73
期内现金变动	Q=D+G+O	3,137.41	-	189.34	95.86	322.52	409.87
五、期末现金	R=P+Q	3,137.41	-	189.34	285.21	607.73	1,017.60

续上表：

项目/年度	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营活动产生的现金						
经营活动收入	1,405.55	1,405.55	1,405.55	1,405.55	1,405.55	1,405.55
经营活动支出	727.74	727.74	756.39	756.39	756.39	756.39
支付的各项税费	30.94	30.94	29.03	29.03	29.03	29.03
经营活动现金净流量	646.87	646.87	620.13	620.13	620.13	620.13
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	237.00	237.00	237.00	237.00	237.00	237.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-237.00	-237.00	-237.00	-237.00	-237.00	-237.00
四、期初现金	1,017.60	1,427.47	1,837.34	2,220.48	2,603.61	2,986.74
期内现金变动	409.87	409.87	383.13	383.13	383.13	383.13
五、期末现金	1,427.47	1,837.34	2,220.48	2,603.61	2,986.74	3,369.88

续上表：

项目/年度	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	1,405.55	1,405.55	1,405.55	1,405.55	1,405.55	1,405.55	1,405.55	1,405.55	1,405.55
经营活动支出	756.39	786.47	786.47	786.47	786.47	786.47	818.05	818.05	818.05
支付的各项税费	29.03	27.03	27.03	27.03	27.03	27.03	24.92	24.92	24.92
经营活动现金净流量	620.13	592.06	592.06	592.06	592.06	592.06	562.58	562.58	562.58
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	-	-	-	-	5,000.00	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	237.00	237.00	237.00	237.00	237.00	87.00	87.00	87.00	87.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-237.00	-237.00	-237.00	-237.00	-5,237.00	-87.00	-87.00	-87.00	-87.00
四、期初现金	3,369.88	3,753.01	4,108.07	4,463.13	4,818.19	173.25	678.31	1,153.89	1,629.48
期内现金变动	383.13	355.06	355.06	355.06	-4,644.94	505.06	475.58	475.58	475.58
五、期末现金	3,753.01	4,108.07	4,463.13	4,818.19	173.25	678.31	1,153.89	1,629.48	2,105.06

续上表：

项目/年度	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	1,405.55	1,405.55	1,405.55	1,405.55	1,405.55
经营活动支出	818.05	818.05	851.21	851.21	851.21
支付的各项税费	24.92	102.06	133.87	133.87	133.87
经营活动现金净流量	562.58	485.44	420.47	420.47	420.47
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	87.00	87.00	87.00	87.00	87.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-87.00	-87.00	-87.00	-87.00	-87.00
四、期初现金	2,105.06	2,580.64	2,979.09	3,312.56	3,646.03
期内现金变动	475.58	398.44	333.47	333.47	333.47
五、期末现金	2,580.64	2,979.09	3,312.56	3,646.03	3,979.51

续上表：

项目/年度	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	1,405.55	1,405.55	1,405.55	1,405.55	1,405.55	1,405.55	702.78
经营活动支出	851.21	851.21	886.03	886.03	886.03	886.03	443.02
支付的各项税费	133.87	133.87	123.42	123.42	123.42	123.42	61.71
经营活动现金净流量	420.47	420.47	396.10	396.10	396.10	396.10	198.05
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	-	-	-	-	-	-	2,900.00
支付债券利息	87.00	87.00	87.00	87.00	87.00	87.00	43.50
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-87.00	-87.00	-87.00	-87.00	-87.00	-87.00	-2,943.50
四、期初现金	3,979.51	4,312.98	4,646.46	4,955.56	5,264.66	5,573.76	5,882.86
期内现金变动	333.47	333.47	309.10	309.10	309.10	309.10	-2,745.45
五、期末现金	4,312.98	4,646.46	4,955.56	5,264.66	5,573.76	5,882.86	3,137.41

（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	
本期拟发行债券	5,000.00	2,250.00	7,250.00	15,815.07
已发行债券	-	-	-	
后续拟发行债券	2,900.00	2,610.00	5,510.00	
银行贷款（政策性开发性金融工具）	-	-	-	
融资合计	7,900.00	4,860.00	12,760.00	
覆盖倍数				1.24

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 15,815.07 万元，融资本息合计 12,760.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.24。

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

山东·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，了解更多登记、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

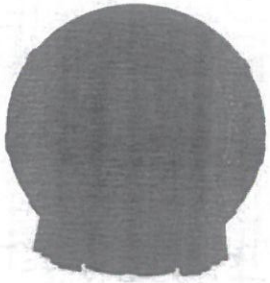
登记机关　济南市市中区行政审批服务局

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