

2026 年山东省政府专项债券（七十三期）德州市齐河 开发区道路绿荫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 010644 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）德州市齐河开发区道路绿荫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 010644 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

德州市齐河开发区道路绿荫停车场建设项目

2、立项单位

项目实施单位：齐河经济开发区建设投资有限公司

基本信息：

齐河经济开发区建设投资有限公司，齐河经济开发区建设投资有限公司成立于 2007 年 09 月 05 日，注册地位于齐河县城齐安大街 267 号，法定代表人为王辉。经营范围包括许可项目：住宅室内装饰装修；建筑劳务分包；林木种子生产经营；建设工程施工；发电业务、输电业务、供（配）电业务；热力生产和供应。（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：以自有资金从事投资活动；市政设施管理；园区管理服务；土地整治服务；工业工程设计服务；工程管理服务；园林绿化工程施工；土石方工程施工；水资源管理；物业管理；住房租赁；非居住房地产租赁；企业管理咨询；汽车零配件批发；停车场服务；集贸市场管理服务；城市绿化管理；规划设计管理；会议及展览服务（出国办展须经相关部门审批）；城市公园管理；节能管理服务；建筑材料销售；机械设备销售；机械设备租赁；电动汽车充电基础设施运营；机动车充电销售；太阳能发电技术服务；软件开发；信息技术咨询服务。（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）齐河经济开发区

建设投资有限公司对外投资 9 家公司。

3、项目规划审批

2022 年 8 月，京延工程咨询有限公司出具《齐河开发区道路绿荫停车场建设项目可行性研究报告》。

2022 年 7 月，取得该项目的备案证明，项目代码 2207-371425-04-01-936024。

4、项目规模与主要建设内容

建设地点：德州市齐河县

建设规模和内容：

项目位于齐河县经济开发区，在齐恒路、齐信大道、齐兴路、王老实路、迎宾北路、永雅路、好佳路、友谊路、开元大道、环盾路、车站小区南侧道路、名嘉中路、纬三路等道路修建绿荫智慧停车场约 89.7 万平，新增停车位 1.5 万个。项目建成后，可改善经济开发区停车困难的现状，改善开发区停车难问题。建设资金企业自筹。

5、项目建设期限

建设期 2022 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。本项目估算总投资 45,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 23,000.00 万元，2026 年 9 月已发行专项债券 10,000.00 万元，本期拟发行专项债券 10,000.00 万元，后续拟发行专项债券 2,000.00 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	45,000.00	100.00%	
一、资本金	23,000.00	51.11%	
（一）自有资金	23,000.00	51.11%	
（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）	22,000.00	48.89%	
（一）已发行专项债券	10,000.00	22.22%	
（二）本期拟发行专项债券	10,000.00	22.22%	
（三）后续拟发行专项债券	2,000.00	4.44%	

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机动车停放服务费现金流入、配套充电桩充电服务费现金流入两部分构成。

1、停车位停放收入

项目规划室外小型车停车位 8546 个、室外大型车停车位 3227 个、室内停车位 3227 个。经营期车位占用率统一按 50% 测算，日均有效停车 3 次；室外小型车 2 元 / 个 · 次，室外大型车 4 元 / 个 · 次，室内车位 3 元 / 个 · 次。

预计年现金流入：室外小型车车位年收益 935.79 万元，室外大型车车位年收

益 706.71 万元，室内停车位年收益 530 万元。

2、充电桩充电服务费收入

项目配套建设快速充电桩 2400 个，充电服务费定价依据德州市原有充电服务费政府指导价文件，电动乘用车充电服务费最高限价 0.55 元 /kWh，本项目按 0.50 元 /kWh 计取，按快充桩额定功率 30 kW 折算，对应服务费为 15 元 / 个 · 小时；单桩每日充电时长 4 小时。考虑新能源汽车推广进程，充电桩占用率逐年爬坡：经营第 1 年 25%、第 2 年 30%、第 3 年 35%、第 4 年 40%、第 5 年 45%，第 6 年开始稳定至 50%。

表 2：现金流入估算表（单位：万元）

年份	车位现金流入	充电桩使用现金流入	合计
2028	2,172.53	1,314.00	3,486.53
2029	2,172.53	1,576.80	3,749.33
2030	2,172.53	1,839.60	4,012.13
2031	2,172.53	2,102.40	4,274.93
2032	2,172.53	2,365.20	4,537.73
2033	2,172.53	2,628.00	4,800.53
2034	2,172.53	2,628.00	4,800.53
2035	2,172.53	2,628.00	4,800.53
2036	2,172.53	2,628.00	4,800.53
2037	2,172.53	2,628.00	4,800.53
2038	2,172.53	2,628.00	4,800.53
2039	2,172.53	2,628.00	4,800.53
2040	2,172.53	2,628.00	4,800.53
2041	2,172.53	2,628.00	4,800.53
2042	2,172.53	2,628.00	4,800.53
2043	2,172.53	2,628.00	4,800.53
2044	2,172.53	2,628.00	4,800.53
2045	2,172.53	2,628.00	4,800.53
2046	2,172.53	2,628.00	4,800.53
2047	2,172.53	2,628.00	4,800.53

2048	2,172.53	2,628.00	4,800.53
2049	2,172.53	2,628.00	4,800.53
2050	2,172.53	2,628.00	4,800.53
2051	2,172.53	2,628.00	4,800.53
2052	2,172.53	2,628.00	4,800.53
2053	2,172.53	2,628.00	4,800.53
2054	2,172.53	2,628.00	4,800.53
2055	2,172.53	2,628.00	4,800.53
2056	2,172.53	2,628.00	4,800.53
2057	1,086.27	1,314.00	2,400.27
合计	64,089.78	73,584.00	137,673.78

（二）项目成本预测

本项目根据市场调查结果及项目实际情况，测算的项目总成本费用，具体如下：

（1）外购动力费

本项目燃动力消耗主要为停车场照明、智慧停车系统、充电桩配套辅助设备用电（不含充电桩向车辆充电的电费，该部分电费由充电用户直接向供电部门缴纳，不纳入本项目成本）。项目满负荷状态下年最大用电量 21.1 万 kWh，参考齐河经济开发区工商业综合用电价格，综合电价约 0.805 元 /kWh。考虑项目运营后设备运行情况，计算期按年均用电量 21.1 万 kWh 测算，年均燃动力费用 16.99 万元

（2）工资及职工福利费

工资及福利费：项目运营定员 20 人，人均年工资福利费 6 万元，年工资福利费 120 万元，属于固定成本。年工资及职工福利费计算，每五年上浮 5%。

（3）修理费

修理费：按年折旧费用的 4.0% 计取，运营期内年修理费 57.12 万元。

(4) 其他费用

其他费用主要包括其他营业费用、其他管理费，按照销售收入总额的 1% 计算。

(5) 折旧、摊销

固定资产折旧：固定资产采用平均年限法计提折旧；土建工程折旧年限 50 年，残值率 5%；机器设备及其他固定资产折旧年限 20 年，残值率 5%，前 20 年年均折旧额 1428 万元，后期年均折旧额 469 万元。

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	工资及福利	外购动力费	修理费	其他费用	合计
2028	120.00	16.99	57.12	34.87	228.97
2029	120.00	16.99	57.12	37.49	231.60
2030	120.00	16.99	57.12	40.12	234.23
2031	120.00	16.99	57.12	42.75	236.85
2032	120.00	16.99	57.12	45.38	239.48
2033	126.00	16.99	57.12	48.01	248.11
2034	126.00	16.99	57.12	48.01	248.11
2035	126.00	16.99	57.12	48.01	248.11
2036	126.00	16.99	57.12	48.01	248.11
2037	126.00	16.99	57.12	48.01	248.11
2038	132.30	16.99	57.12	48.01	254.41
2039	132.30	16.99	57.12	48.01	254.41
2040	132.30	16.99	57.12	48.01	254.41
2041	132.30	16.99	57.12	48.01	254.41
2042	132.30	16.99	57.12	48.01	254.41
2043	138.92	16.99	57.12	48.01	261.03
2044	138.92	16.99	57.12	48.01	261.03
2045	138.92	16.99	57.12	48.01	261.03
2046	138.92	16.99	57.12	48.01	261.03
2047	138.92	16.99	57.12	48.01	261.03
2048	145.86	16.99	57.12	48.01	267.97

2049	145.86	16.99	57.12	48.01	267.97
2050	145.86	16.99	57.12	48.01	267.97
2051	145.86	16.99	57.12	48.01	267.97
2052	145.86	16.99	57.12	48.01	267.97
2053	153.15	16.99	57.12	48.01	275.26
2054	153.15	16.99	57.12	48.01	275.26
2055	153.15	16.99	57.12	48.01	275.26
2056	153.15	16.99	57.12	48.01	275.26
2057	76.58	8.49	28.56	24.00	137.63
合计	4,004.57	501.07	1,685.04	1,376.74	7,567.42

（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》，本项目属于服务业类型项目，车位现金流入适用增值税率为 9%，充电桩服务费适用增值税税率 6%，附加税税率 10%，房产税 12%，所得税税率 25%。

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	房产税	合计
2028	233.99	23.40	187.46	58.35	503.20
2029	248.56	24.86	248.49	58.35	580.26
2030	263.14	26.31	309.53	58.35	657.33
2031	277.71	27.77	370.56	58.35	734.39
2032	292.28	29.23	431.60	58.35	811.46
2033	306.17	30.62	491.32	58.35	886.46
2034	306.17	30.62	491.32	58.35	886.46
2035	306.17	30.62	491.32	58.35	886.46
2036	306.17	30.62	491.32	58.35	886.46
2037	306.17	30.62	491.32	58.35	886.46
2038	305.44	30.54	489.95	58.35	884.28
2039	305.44	30.54	489.95	58.35	884.28
2040	305.44	30.54	489.95	58.35	884.28

2041	305.44	30.54	489.95	58.35	884.28
2042	305.44	30.54	602.45	58.35	996.78
2043	304.68	30.47	601.00	58.35	994.50
2044	304.68	30.47	601.00	58.35	994.50
2045	304.68	30.47	601.00	58.35	994.50
2046	304.68	30.47	601.00	58.35	994.50
2047	304.68	30.47	601.00	58.35	994.50
2048	303.88	30.39	839.24	58.35	1,231.86
2049	303.88	30.39	838.99	58.35	1,231.61
2050	303.88	30.39	838.74	58.35	1,231.36
2051	303.88	30.39	838.49	58.35	1,231.11
2052	303.88	30.39	838.24	58.35	1,230.86
2053	303.04	30.30	836.39	58.35	1,228.09
2054	303.04	30.30	836.14	58.35	1,227.84
2055	303.04	30.30	835.89	58.35	1,227.59
2056	303.04	30.30	835.64	58.35	1,227.34
2057	164.07	16.41	378.25	29.18	587.90
合计	8,792.76	879.28	17,487.48	1,721.40	28,880.92

(四) 应付本息情况

本项目 2026 年 9 月已发行专项债 10,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.24%；本期拟发行专项债 10,000.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 4.5%；后续拟发行专项债 2,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.5%，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	-	20,000.00	-	20,000.00	2.24%- 4.50%	-	-
2027	20,000.00	2,000.00	-	22,000.00	2.24%- 4.50%	674.00	674.00
2028	22,000.00	-	-	22,000.00	2.24%- 4.50%	764.00	764.00

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
2029	22,000.00	-	-	22,000.00	2.24%- 4.50%	764.00	764.00
2030	22,000.00	-	-	22,000.00	2.24%- 4.50%	764.00	764.00
2031	22,000.00	-	-	22,000.00	2.24%- 4.50%	764.00	764.00
2032	22,000.00	-	-	22,000.00	2.24%- 4.50%	764.00	764.00
2033	22,000.00	-	-	22,000.00	2.24%- 4.50%	764.00	764.00
2034	22,000.00	-	-	22,000.00	2.24%- 4.50%	764.00	764.00
2035	22,000.00	-	-	22,000.00	2.24%- 4.50%	764.00	764.00
2036	22,000.00	-	-	22,000.00	2.24%- 4.50%	764.00	764.00
2037	22,000.00	-	-	22,000.00	2.24%- 4.50%	764.00	764.00
2038	22,000.00	-	-	22,000.00	2.24%- 4.50%	764.00	764.00
2039	22,000.00	-	-	22,000.00	2.24%- 4.50%	764.00	764.00
2040	22,000.00	-	-	22,000.00	2.24%- 4.50%	764.00	764.00
2041	22,000.00	-	10,000.00	12,000.00	2.24%- 4.50%	764.00	10,764.00
2042	12,000.00	-	-	12,000.00	2.24%- 4.50%	314.00	314.00
2043	12,000.00	-	-	12,000.00	2.24%- 4.50%	314.00	314.00
2044	12,000.00	-	-	12,000.00	2.24%- 4.50%	314.00	314.00
2045	12,000.00	-	-	12,000.00	2.24%- 4.50%	314.00	314.00
2046	12,000.00	-	-	12,000.00	2.24%- 4.50%	314.00	314.00

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
2047	12,000.00	-	-	12,000.00	2.24%- 4.50%	314.00	314.00
2048	12,000.00	-	-	12,000.00	2.24%- 4.50%	314.00	314.00
2049	12,000.00	-	-	12,000.00	2.24%- 4.50%	314.00	314.00
2050	12,000.00	-	-	12,000.00	2.24%- 4.50%	314.00	314.00
2051	12,000.00	-	-	12,000.00	2.24%- 4.50%	314.00	314.00
2052	12,000.00	-	-	12,000.00	2.24%- 4.50%	314.00	314.00
2053	12,000.00	-	-	12,000.00	2.24%- 4.50%	314.00	314.00
2054	12,000.00	-	-	12,000.00	2.24%- 4.50%	314.00	314.00
2055	12,000.00	-	-	12,000.00	2.24%- 4.50%	314.00	314.00
2056	12,000.00	-	10,000.00	2,000.00	2.24%- 4.50%	314.00	10,314.00
2057	2,000.00	-	2,000.00	-	2.24%- 4.50%	90.00	2,090.00
合计		22,000.00	22,000.00			16,170.00	38,170.00

(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	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
一、经营活动产生的现金						
经营活动收入	137,673.78	-	-	-	-	-
经营活动支出	7,567.42	-	-	-	-	-
支付的各项税费	28,880.92	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	101,225.44	-	-	-	-	-
二、投资活动产生的现金						
建设成本支出	44,326.00	200.00	300.00	500.00	1,000.00	16,383.95
流动资金支出	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-44,326.00	-200.00	-300.00	-500.00	-1,000.00	-16,383.95
三、融资活动产生的现金						
资本金 (自有资金)	23,000.00	200.00	300.00	500.00	1,000.00	16,383.95
专项债券	22,000.00	-	-	-	-	20,000.00
银行借款	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	22,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-					
支付债券利息	16,170.00	-	-	-	-	-
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	6,830.00	200.00	300.00	500.00	1,000.00	36,383.95
四、期初现金		-	-	-	-	-
期内现金变动	63,729.44	-	-	-	-	20,000.00
五、期末现金	63,729.44	-	-	-	-	20,000.00

(续上表)

项目/年度	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金						
经营活动收入	-	3,486.53	3,749.33	4,012.13	4,274.93	4,537.73
经营活动支出	-	228.97	231.60	234.23	236.85	239.48
支付的各项税费	-	503.20	580.26	657.33	734.39	811.46
经营活动现金净流量	-	2,754.37	2,937.47	3,120.58	3,303.68	3,486.79
二、投资活动产生的现金						
建设成本支出	25,942.05	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-25,942.05	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金						
资本金（自有资金）	4,616.05	-	-	-	-	-
专项债券	2,000.00	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	674.00	764.00	764.00	764.00	764.00	764.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	5,942.05	-764.00	-764.00	-764.00	-764.00	-764.00
四、期初现金	20,000.00	-	1,990.37	4,163.84	6,520.42	9,060.10
期内现金变动	-20,000.00	1,990.37	2,173.47	2,356.58	2,539.68	2,722.79
五、期末现金	-	1,990.37	4,163.84	6,520.42	9,060.10	11,782.89

(续上表)

项目/年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	4,800.53	4,800.53	4,800.53	4,800.53	4,800.53	4,800.53	4,800.53	4,800.53
经营活动支出	248.11	248.11	248.11	248.11	248.11	254.41	254.41	254.41
支付的各项税费	886.46	886.46	886.46	886.46	886.46	884.28	884.28	884.28
经营活动现金净流量	3,665.97	3,665.97	3,665.97	3,665.97	3,665.97	3,661.84	3,661.84	3,661.84
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	764.00	764.00	764.00	764.00	764.00	764.00	764.00	764.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-764.00	-764.00	-764.00	-764.00	-764.00	-764.00	-764.00	-764.00
四、期初现金	11,782.89	14,684.86	17,586.83	20,488.79	23,390.76	26,292.73	29,190.57	32,088.41
期内现金变动	2,901.97	2,901.97	2,901.97	2,901.97	2,901.97	2,897.84	2,897.84	2,897.84
五、期末现金	14,684.86	17,586.83	20,488.79	23,390.76	26,292.73	29,190.57	32,088.41	34,986.25

项目/年度	2041 年	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	4,800.53	4,800.53	4,800.53	4,800.53	4,800.53	4,800.53	4,800.53	4,800.53
经营活动支出	254.41	254.41	261.03	261.03	261.03	261.03	261.03	267.97
支付的各项税费	884.28	996.78	994.50	994.50	994.50	994.50	994.50	1,231.86
经营活动现金净流量	3,661.84	3,549.34	3,545.01	3,545.01	3,545.01	3,545.01	3,545.01	3,300.71
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	10,000.00	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	764.00	314.00	314.00	314.00	314.00	314.00	314.00	314.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-10,764.00	-314.00	-314.00	-314.00	-314.00	-314.00	-314.00	-314.00
四、期初现金	34,986.25	27,884.09	31,119.43	34,350.43	37,581.44	40,812.44	44,043.45	47,274.46
期内现金变动	-7,102.16	3,235.34	3,231.01	3,231.01	3,231.01	3,231.01	3,231.01	2,986.71
五、期末现金	27,884.09	31,119.43	34,350.43	37,581.44	40,812.44	44,043.45	47,274.46	50,261.16

项目/年度	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
一、经营活动产生的现金				
经营活动收入	4,800.53	4,800.53	4,800.53	4,800.53
经营活动支出	267.97	267.97	267.97	267.97
支付的各项税费	1,231.61	1,231.36	1,231.11	1,230.86
经营活动现金净流量	3,300.96	3,301.21	3,301.46	3,301.71
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	314.00	314.00	314.00	314.00
支付银行借款利息	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-314.00	-314.00	-314.00	-314.00
四、期初现金	50,261.16	53,248.12	56,235.33	59,222.78
期内现金变动	2,986.96	2,987.21	2,987.46	2,987.71
五、期末现金	53,248.12	56,235.33	59,222.78	62,210.49

项目/年度	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	4,800.53	4,800.53	4,800.53	4,800.53	2,400.27
经营活动支出	275.26	275.26	275.26	275.26	137.63
支付的各项税费	1,228.09	1,227.84	1,227.59	1,227.34	587.90
经营活动现金净流量	3,297.18	3,297.43	3,297.68	3,297.93	1,674.74
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	-	-	-	10,000.00	2,000.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-
支付债券利息	314.00	314.00	314.00	314.00	90.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-314.00	-314.00	-314.00	-10,314.00	-2,090.00
四、期初现金	62,210.49	65,193.67	68,177.09	71,160.77	64,144.70
期内现金变动	2,983.18	2,983.43	2,983.68	-7,016.07	-415.26
五、期末现金	65,193.67	68,177.09	71,160.77	64,144.70	63,729.44

(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	
本次发行债券	10,000.00	6,750.00	16,750.00	101,225.44
已发行债券	10,000.00	6,720.00	16,720.00	
后续拟发行债券	2,000.00	2,700.00	4,700.00	
融资合计	22,000.00	16,170.00	38,170.00	
覆盖倍数	2.65			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 101,225.44 万元, 融资本息合计 38,170.00 万元, 项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.65。

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：



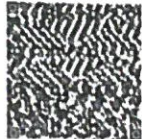
2026 年 10 月 8 日



营业执照

统一社会信用代码
913701030690342410

国家市场监督管理总局
监制



(副本) 1-1

名称 和信会计师事务所(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，出具审计报告；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》。

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

会计师事务所分所

执业证书



和信会计师事务所
(特殊普通合伙) 济南分所

名称:

赵卫华

负责人:

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