

2025 年青岛市政府专项债券（十四期）

-李沧区 2025 年供热项目

项目收益与融资自求平衡

财务评价报告

（鲁仲泰会师评价字[2025]第 2 号）

山东仲泰有限责任会计师事务所

二〇二五年四月

2025 年青岛市政府专项债券（十四期）

-李沧区 2025 年供热项目

项目收益与融资自求平衡

财务评价报告

鲁仲泰会师评价字[2025]第 2 号

我们接受委托，对李沧区 2025 年供热项目之项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评价报告。

我们审核的依据是《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》。发行人对项目预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的分析，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收入、支出及现金流入、流出预测编制基础的规定进行了列报。

需提醒咨询报告使用者注意：由于在编制融资与自求平衡测算方案中运用了一系列的假设，包括有关未来事项和推测性假设，而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。本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

根据对李沧区 2025 年供热项目未来数据的合理预测，该项目专项债券存续期间内，一方面通过债券发行能满足项目投资融资需求；

另一方面项目收益能保障债券正常的还本付息需要，整体实现项目收益和融资的自求平衡。

根据财政部对地方政府发行专项债券的要求，此项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以项目预期实现的专项收入对应的充足、稳定的现金流作为还本付息的资金来源。

本专项评价报告仅供发行人发行本次专项债券之目的，不得用作其他任何目的。由于评价报告使用不当造成的后果与本所及注册会计师无关。

附件：李沧区 2025 年供热项目收益与融资自求平衡财务评价说明

山东仲泰有限责任会计师事务所



中国·山东

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2025 年 4 月 13 日

附件：

李沧区 2025 年供热项目

项目收益与融资自求平衡

财务评价说明

一、项目基本情况

(一) 项目建设内容及规模

按照主管部门批准的方案，完成李沧区的 3 段一次网及 7 个居民住宅小区的配套供热设施，包括红线外、红线内供热管网和热力站建设，为小区配套供热一次网、立管，换热站及其供热附属设施。各子项目建设内容明细如下：

序号	项目名称	项目建设地址	主要建设内容、规模
1	老鸦岭水库西侧地块改造项目(青山湖岸)红线内供热工程	李沧区枣山路以南、老鸦岭水库以西	本项目供热面积约 95409.74 平方米，配套红线内供热一、二次网、立管，换热站一处及其附属设施。
2	老鸦岭水库西侧地块改造项目(青山湖岸)红线外枣山路一次网供热工程	李沧区枣山路(银液泉路至规划一号线)	本项目配套红线外 DN400 一次高温水管网，长度约 500×2 米。
3	李沧区惠水路以南、宾川路以东 LC0303-41-1 地块项目供热工程	李沧区惠水路以南、宾川路以东(李沧区宾川路 13 号)	本项目供热面积约 57594.43 平方米，配套供热一、二次网、立管、换热站一处及其附属设施。
4	规划 12 号线及楼山二支路项目供热工程	李沧区规划十二号线(重庆中路至楼山二支路)、楼山二支路(南岭三路至规划二十三号线)	本项目配套红线外 DN200-DN300 一次网高温水管网，长度约 816×2 米。

5	李沧区规划六号线以北、重庆中路学校以西 LC0803-304 地块(爱情·天宸万象) 供热工程	李沧区规划六号线以北,规划七号线以东,湾头社区改造 D 区保障性住房以南,重庆中路学校以西	本项目供热面积约 39261 平方米, 配套供热一、二次网、立管、换热站一处及其附属设施。
6	李沧区 LC0207-020 地块改造项目佳源双子星城南区项目 供热工程	李沧区南岭三路以北、规划二十三号线以南、重庆路以西	本项目供热面积约 67268.13 平方米, 配套供热一、二次网、立管、换热站一处及其供热附属设施
7	李沧区涑水路以北、宾川路以西戴家社区改造项目 LC0604-03 地块供热工程	李沧区涑水路以北、宾川路以西(青岛市李沧区天水路 798 号)	本项目供热面积约 80975.83 平方米, 配套供热一、二次网、立管、换热站一处及其附属设施。
8	李沧区涑水路以北、宾川路以西戴家社区城中村改造项目 LC0604-05 地块供热工程	李沧区涑水路以北、宾川路以西(青岛市李沧区天水路 800 号)	本项目供热面积约 16885.96 平方米, 配套供热一、二次网、立管及其附属设施。
9	李沧区戴家社区改造安置区项目 1-12# 楼(李沧区戴家社区安置区建设项目)供热工程	李沧区世园大道以北、宾川路以东。	本项目供热面积约 77241.65 平方米, 配套供热一、二次网、立管、换热站一处及其附属设施。
10	李沧区戴家社区改造项目 LC0604-03 地块、LC0604-05 地块、戴家社区改造安置区项目红线外一次网供热工程	李沧区宾川路、规划三号线。	配套 DN450-DN200 红线外一次网, 沟槽长度约 1.2*2 公里

(二) 项目实施单位

建设单位: 青岛市李沧区城市建设管理局 (以下简称“李沧区建管局”)

(三) 项目建设地点

山东省青岛市李沧区

（四）批复

目前项目整体进展顺利，总项目的可研和 10 个子项目的建议书

已取得李沧区发展和改革局批复，具体见下表。

序号	项目类别	项目名称	项目代码	批复文件名称
1	总项目	李沧区 2025 年供热项目	2412-370213-04-01-340787	关于李沧区 2025 年供热项目可行性研究报告（代项目建议书）的复函（李沧发改专（2024）2 号）
2	子项目	老鸦岭水库西侧地块改造项目（青山湖岸）红线内供热工程	2406-370213-04-01-311535	关于老鸦岭水库西侧地块改造项目（青山湖岸）红线内供热工程项目建议书的复函（李沧发改（2024）54 号）
3		老鸦岭水库西侧地块改造项目（青山湖岸）红线外枣山路一次网供热工程	2406-370213-04-01-377766	关于老鸦岭水库西侧地块改造项目（青山湖岸）红线外枣山路一次网供热工程项目建议书的复函（李沧发改（2024）55 号）
4		李沧区惠水路以南、宾川路以东 LC0303-41-1 地块项目供热工程	2406-370213-04-01-288470	关于李沧区惠水路以南、宾川路以东 LC0303-41-1 地块供热工程项目建议书的复函（李沧发改（2024）56 号）
5		规划 12 号线及楼山二支路项目供热工程	2406-370213-04-01-688800	关于规划 12 号线及楼山二支路项目供热工程项目建议书的复函（李沧发改（2024）57 号）
6		李沧区规划六号线以北、重庆中路学校以西 LC0803-304 地块（爱情·天宸万象）供热工程	2412-370213-04-01-366796	关于李沧区规划六号线以北、重庆中路学校以西 LC0803-304 地块（爱情·天宸万象）供热工程项目建议书的复函（李沧发改（2024）120 号）
7		李沧区 LC0207-020 地块改造项目佳源双子星城南区项目供热工程	2412-370213-04-01-384265	关于李沧区 LC0207-020 地块改造项目佳源双子星城南区项目供热工程项目建议书的复函（李沧发改（2025）6 号）
8		李沧区涑水路以北、宾川路以西戴家社区改造项目 LC0604-03 地块供热工程	2412-370213-04-01-642642	关于李沧区涑水路以北、宾川路以西戴家社区改造项目 LC0604-03 地块供热工程项目建议书的复函（李沧发改（2025）2 号）
9		李沧区涑水路以北、宾川路以西戴家社区城中村改造项目 LC0604-05 地块供热工程	2412-370213-04-01-783285	关于李沧区涑水路以北、宾川路以西戴家社区城中村改造项目 LC0604-05 地块供热工程项目建议书的复函（李沧发改

				(2025) 3 号)
10		李沧区戴家社区改造安置区项目 1-12#楼 (李沧区戴家社区安置区建设项目) 供热工程	2412-370213-04-01-433255	关于李沧区戴家社区改造安置区项目 1-12#楼 (李沧区戴家社区安置区建设项目) 供热工程项目建议书的复函 (李沧发改 (2025) 5 号)
11		李沧区戴家社区改造项目 LC0604-03 地块、LC0604-05 地块、戴家社区改造安置区项目红线外一次网供热工程	2412-370213-04-01-864743	关于李沧区戴家社区改造项目 LC0604-03 地块、LC0604-05 地块、戴家社区改造安置区项目红线外一次网供热工程项目建议书的复函 (李沧发改 (2025) 4 号)

(五) 项目建设日期及竣工日期

本项目自 2025 年 4 月开工, 计划到 2025 年 12 月底竣工投入使用。

二、财务评价假设

(一) 一般假设

(1) 发行人遵照财政部关于印发《财政部关于支持各地用足用好地方政府专项债务限额的通知》(财预〔2022〕120 号)、《地方政府债券发行管理办法》(财库〔2020〕43 号)、《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》(财预〔2018〕161 号) 规定进行本债券发行、使用管理, 无重大不合规事项。预测数据按照谨慎性原则 (少估收益多估成本) 进行预测, 即收益预测选择区间数据较低值, 成本预测选择区间数据较高值;

(2) 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;

(3) 国家现行的利率, 汇率及通货膨胀水平等无重大变化;

(4) 对发行人有影响的法律法规无重大变化;

(5) 发行人的预测能够顺利执行；

(6) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响；

(7) 项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础。

(二) 特殊假设

(1) 后期项目实际建设的投资规模、资金来源、建设工期、建设内容（新增供热面积）等情况与发行人提供的《关于李沧区 2025 年供热项目可行性研究报告（代项目建议书）的复函》（李沧发改专（2024）2 号）、《2025 年青岛市政府专项债券（十四期）-李沧区 2025 年供热项目实施方案》一致；

(2) 项目符合区域经济社会发展及行业及地区的规划，发行人编制的项目投资概算及工程进度计划客观反映了本项目建设的实际情况；工程项目验收后在实际运营中可达到预期的设计能力；

(3) 未来收费标准在正常范围内变动，本项目估算的相关费用在未来实现时与实际情况基本一致；

(4) 项目可用于偿还债券的息前净现金流量按计划全部用于归还债券本息。

(三) 评价依据

(1) 国务院《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）；

(2) 《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）；

(3) 《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作

的通知》（财预〔2018〕161号）；

（4）《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23号）；

（5）《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）；

（6）《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）；

（7）《关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》（财预〔2021〕61号）；

（8）关于印发《青岛市政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（青财债〔2021〕66号）；

（9）《财政部关于支持各地用足用好地方政府专项债务限额的通知》（财预〔2022〕120号）；

（10）《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）

（11）《青岛市财政局 青岛市发展和改革委员会关于提前启动2025年政府专项债券项目储备暨资金需求申报工作的通知》；

（12）《青岛市人民政府办公厅关于加强地方政府专项债券管理工作的通知》（青政办发〔2025〕4号）；

（13）《李沧区2025年供热项目可行性研究报告》；

（14）国家、山东省与青岛市有关政策、法规和规范；

（15）建设单位提供的其他材料。

三、项目投资概算及资金筹措方案

（一）投资概算

1. 建设投资（即静态投资，不含建设期利息）

根据《关于李沧区 2025 年供热项目可行性研究报告（代项目建议书）的复函》（李沧发改专〔2024〕2 号）的批复，项目建设投资 6272.70 万元（不含建设期利息）。

序号	项目名称	费用（万元）
1	老鸦岭水库西侧地块改造项目（青山湖岸）红线内供热工程	950.00
2	老鸦岭水库西侧地块改造项目（青山湖岸）红线外枣山路一次网供热工程	400.00
3	李沧区惠水路以南、宾川路以东 LC0303-41-1 地块项目供热工程	750.00
4	规划 12 号线及楼山二支路项目供热工程	482.70
5	李沧区规划六号线以北、重庆中路学校以西 LC0803-304 地块（爱情•天宸万象）供热工程	450.00
6	李沧区 LC0207-020 地块改造项目佳源双子星城南区项目供热工程	980.00
7	李沧区涑水路以北、宾川路以西戴家社区改造项目 LC0604-03 地块供热工程	130.00
8	李沧区涑水路以北、宾川路以西戴家社区城中村改造项目 LC0604-05 地块供热工程	780.00
9	李沧区戴家社区改造安置区项目 1-12#楼（李沧区戴家社区安置区建设项目）供热工程	490.00
10	李沧区戴家社区改造项目 LC0604-03 地块、LC0604-05 地块、戴家社区改造安置区项目红线外一次网供热工程	860.00
小计	建设投资（包含建筑工程费、其它费用和预备费）	6272.70

2. 建设期利息和发行费用

项目计划申请发行专项债 4000.00 万元，全部于本期发行，期限为 20 年。

融资成本分建设期融资利息和债券发行费用两部分，债券利率按照 2.5%测算，建设期融资利息为 100.0 万元。

资金筹措债券发行费用按照发行额度的 0.8‰测算，债券发行费用 3.20 万元。

3. 动态总投资

项目投资概算 6375.90 万元，其中建设投资约 6272.70 万元（包含建筑工程费、其它费用和预备费），建设期利息即专项债券利息及专项债发行费用约 103.20 万元。

建设期资金筹措计划表 单位：万元

序号	项目	合计 (万元)	建设期
			2025
一	总投资	6375.90	6375.90
1	建设投资	6272.70	6272.70
2	建设期利息	100.00	100.00
3	债券发行费用	3.20	3.20
二	资金筹措	6375.90	6375.90
1	区级财力资金	2375.90	2375.90
2	发行债券	4000.00	4000.00

子项目专项债券使用情况表 单位：万元

序号	项目名称	静态建设投资 (万元)	2025 专债 需求
1	老鸦岭水库西侧地块改造项目（青山湖岸） 红线内供热工程	950	700
2	老鸦岭水库西侧地块改造项目（青山湖岸） 红线外枣山路一次网供热工程	400	200
3	李沧区惠水路以南、宾川路以东 LC0303-41-1 地块项目供热工程	750	500
4	规划 12 号线及楼山二支路项目供热工程	482.70	300
5	李沧区规划六号线以北、重庆中路学校以西 LC0803-304 地块（爱情·天宸万象）供热工程	450	300
6	李沧区 LC0207-020 地块改造项目佳源双子 星城南区项目供热工程	980	500

7	李沧区洮水路以北、宾川路以西戴家社区改造项目 LC0604-03 地块供热工程	780	500
8	李沧区洮水路以北、宾川路以西戴家社区城中村改造项目 LC0604-05 地块供热工程	130	100
9	李沧区戴家社区改造安置区项目 1-12#楼（李沧区戴家社区安置区建设项目）供热工程	490	350
10	李沧区戴家社区改造项目 LC0604-03 地块、LC0604-05 地块、戴家社区改造安置区项目红线外一次网供热工程	860	550
	小计	6272.70	4000

（二）资金筹措方案

根据《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号文件）规定，最低资本金比例为 20%。鉴于项目投资回收期较长，综合考虑本项目给投资方带来的效益，尽量减轻运营期间财务负担，资本金为 2375.60 万元，资本金比例 37.30%；项目拟发行专项债券 4000 万元，期限为 20 年，利息每半年支付一次，到期还本并支付最后一次利息。

建设期资金筹措计划表

单位：万元

序号	项目	合计 (万元)	建设期
			2025
一	总投资	6375.90	6375.90
1	建设投资	6272.70	6272.70
2	建设期利息	100.00	100.00
3	债券发行费用	3.20	3.20
二	资金筹措	6375.90	6375.90
1	区级财力资金	2375.90	2375.90
2	发行债券	4000.00	4000.00

四、项目净现金流量及融资平衡情况

（一）项目现金流入预测

1、供热配套费收入

本项目实施后，将新增供热配套面积 96.5 万平方米，根据青岛市政府办公厅《关于加强和规范城市基础设施配套费征收使用管理的通知》（青政办发〔2020〕14 号）：非工业项目征收标准为每平方米 274 元（含供热配套费 92 元），青岛市政府办公厅《青岛市城市基础设施配套费征收使用管理规定》（青政办发〔2023〕6 号）将非工业项目征收标准调整为每平方米 258 元，其中项目供热配套费征收标准为每平方米 76 元。据此测算，项目实施范围内可征收供热配套费约 7334.00 万元。收入 20 年内均摊，每年可获得收入约 366.71 万元，合理的反映了项目收入。具体明细如下：

本项目新增供热配套面积一览表

序号	项目名称	新增供热面积 (万平方米)
1	老鸦岭水库西侧地块改造项目（青山湖岸）红线内供热工程	9.5
2	老鸦岭水库西侧地块改造项目（青山湖岸）红线外枣山路一次网供热工程	13
3	李沧区惠水路以南、宾川路以东 LC0303-41-1 地块项目供热工程	5.8
4	规划 12 号线及楼山二支路项目供热工程	18
5	李沧区规划六号线以北、重庆中路学校以西 LC0803-304 地块（爱情·天宸万象）供热工程	4
6	李沧区 LC0207-020 地块改造项目佳源双子星城南区项目供热工程	6.7
7	李沧区涑水路以北、宾川路以西戴家社区改造项目 LC0604-03 地块供热工程	8.1
8	李沧区涑水路以北、宾川路以西戴家社区城中村改造项目 LC0604-05 地块供热工程	1.7
9	李沧区戴家社区改造安置区项目 1-12#楼（李沧区戴家社区安置区建设项目）供热工程	7.7

10	李沧区戴家社区改造项目 LC0604-03 地块、LC0604-05 地块、戴家社区改造安置区项目红线外一次网供热工程	22
	小计	96.50

（二）项目现金流出预测

本项目收入仅考虑供热配套费，运营成本由实际供热企业承担，不属于本项目范围，成本为 0。

（三）项目税费

城市基础设施配套费属于政府性基金，不属于增值税征收范围，故债券存续期内相关税费暂不计列。

（四）项目净现金流量

项目现金流入 7334.00 万元，扣除相关成本现金流出 0 万元，税费现金流出 0 万元，项目净现金流量为 7334.00 万元。具体如下：

金额单位：人民币万元

年度	现金流入	现金流出-成本	现金流出-税费	净现金流量
2026 年	366.71	0.00	0.00	366.71
2027 年	366.71	0.00	0.00	366.71
2028 年	366.71	0.00	0.00	366.71
2029 年	366.71	0.00	0.00	366.71
2030 年	366.71	0.00	0.00	366.71
2031 年	366.71	0.00	0.00	366.71
2032 年	366.71	0.00	0.00	366.71
2033 年	366.71	0.00	0.00	366.71
2034 年	366.71	0.00	0.00	366.71
2035 年	366.71	0.00	0.00	366.71
2036 年	366.71	0.00	0.00	366.71
2037 年	366.71	0.00	0.00	366.71

2038 年	366.71	0.00	0.00	366.71
2039 年	366.71	0.00	0.00	366.71
2040 年	366.71	0.00	0.00	366.71
2041 年	366.71	0.00	0.00	366.71
2042 年	366.71	0.00	0.00	366.71
2043 年	366.71	0.00	0.00	366.71
2044 年	366.71	0.00	0.00	366.71
2045 年	366.71	0.00	0.00	366.71
合计	7334.00	0.00	0.00	7334.00

(五) 项目收益与融资自求平衡分析

本项目可用于供还融资本息的项目净现金流 7334.00 万元, 对应本项目融资到期本息总计 6000.00 万元, 项目收益对融资本息的覆盖倍数为 1.22, 项目偿债能力较强。

(六) 项目收益抗压能力评估

鉴于项目预测依赖一定的假设条件, 依据当前的市场状况及数据, 对未来收入和现金流进行预测, 未来实现情况存在不确定性。本着保守性原则, 对项目预测下行波动情况进行抗压测试, 作为衡量项目收入满足本息偿付的可靠性指标。

当项目收入比预测下降 15% 时, 债券本息覆盖率仍大于 1, 能够实现债券本息偿还。

本项目成本为 0, 故不对成本变动进行敏感性分析。

变动幅度	偿债备付率
	收入
-15%	1.04
-5%	1.16

0%	1.22
----	------

由以上分析可以得出，本项目具有较好的抗风险能力。

(七) 资金稳定性

按照专项收入预测，项目在债券存续期间有较稳定的收入，可覆盖债券存续期间债券的还本付息支出需求，且在债券本金偿还后项目有一定的期末结余，项目资金稳定性较可靠，我们未注意到可能重大影响引起项目资金稳定性的情况。

(八) 总体评价

基于财政部对地方政府发行收益与融资自求平衡专项债券的要求，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以项目建成后的供热配套费作为还本付息的资金来源。

总体评价结果如下：

金额单位：人民币万元

项目名称	项目总投资	项目资本金	专项债融资	其他融资
李沧区 2025 年 供热项目	6375.90	2375.90	4000.00	

(续表)

项目名称	拟融资额度	净现金流入	债券本息测算	本息覆盖倍数
李沧区 2025 年 供热项目	4000.00	7334.00	6000.00	1.22

金额单位：人民币万元

根据前述对李沧区 2025 年供热项目未来数据的合理预测，认为该项目专项债券存续期间内，一方面通过债券发行能满足项目投资融

资需要；另一方面项目收入能保障债券正常的还本付息需要，整体实现项目收益和融资的自求平衡。

综上，我们认为李沧区 2025 年供热项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的方式完成资金筹措。

五、风险分析

投资项目的风险来源于法律、法规及政策变化，市场供需变化、资源开发与利用、技术的可靠性、工程方案、融资方案、组织管理、环境与社会、外部配套条件等一个方面或几个方面的共同影响。

（一）与项目建设有关的风险

1. 风险因素识别

（1）资金风险

项目资金来源的可靠性、充足性和及时性不能保证，导致项目工期拖延甚至被迫终止；由于工程量预计不足或设备、材料价格上升导致投资增加。

（2）管理风险

由于项目组织结构不当、管理机制不完善等因素，导致项目不能按期建成。

（3）社会风险

预测的社会条件、环境发生变化，给项目建设和运营带来损失。

2. 风险防范对策

为了合理有效地做到事前控制，使各项风险发生的概率和后果降到最低点，建议做好以下防范对策：

(1)项目前期，应认真做好招标工作，择优选择设计单位、施工队伍及设备材料供应商，规范签订合同。

(2)项目建设过程中，确保资金及时到位，合理安排资金的使用计划，做好投资控制，以保证项目按计划完成，使预测的各项财务指标实现。

(二) 与项目收入相关的风险

本项目的经营风险主要为供热配套费收入的不确定性。本项目建成后，如果达到预计的水平，将会达到预期的收益，甚至更好；反之，如果达不到预计的效果，将影响收入的水平，给项目的经济收益带来风险。

六、其他事项说明

按照《财政部关于做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161号）、《财政部关于支持各地用足用好地方政府专项债务限额的通知》（财预〔2022〕120号）等文件要求，专项债券主管部门和建设单位要切实履行主体责任，规范使用债券资金，及时将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入缴入国库，切实防范化解政府债务风险。

本项目单位和项目主管单位均为青岛市李沧区城市建设管理局，统筹项目建设和运营。项目单位及其主管部门在依法合规，确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动在建民生社会事业发展项目早见成效。项目主管部门和单位对本次发行专项债负有偿债主体责任，要将专项

债券项目对应的收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。

附件：

附表 1 项目收益估算表

附表 2 项目资金平衡表

附表2: 项目资金平衡表

序号	项目	合计	建设期	建设期																			
				2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年
-	现金流入	13710.18	6375.90	366.71	366.71	366.71	366.71	366.71	366.71	366.71	366.71	366.71	366.71	366.71	366.71	366.71	366.71	366.71	366.71	366.71	366.71	366.71	366.71
1	收入	7331.00		366.71	366.71	366.71	366.71	366.71	366.71	366.71	366.71	366.71	366.71	366.71	366.71	366.71	366.71	366.71	366.71	366.71	366.71	366.71	366.71
2	专项债券	4000.00	4000.00																				
3	资本金	2375.90	2375.90																				
二	现金流出	12375.90	6375.90	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	4100.00
1	建设投资	6272.70	6272.70																				
2	经营成本	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
3	税费	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
4	专项债务利息	2100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	
5	发行费用	3.20	3.20																				
6	本金	4000.00																				4000.00	
三	净现金流量	1334.00	0.00	266.71	266.71	266.71	266.71	266.71	266.71	266.71	266.71	266.71	266.71	266.71	266.71	266.71	266.71	266.71	266.71	266.71	266.71	-3733.29	
四	累计盈余资金		0.00	266.71	533.42	800.13	1066.84	1333.55	1600.26	1866.97	2133.68	2400.39	2667.10	2933.81	3200.52	3467.23	3733.94	4000.65	4267.36	4534.07	4800.78	5067.49	1334.28



营业执照

(副本)

2-1

统一社会信用代码
913703031642635521

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 山东仲泰有限责任会计师事务所
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)
法定代表人 寇成干
经营范围 企业资本(金)验证、审计；基建工程预决算审计；企业会计报表审计；会计业务咨询服务。(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)*

注册资本 壹佰万元整

成立日期 1999 年 12 月 28 日

住所 山东省淄博市张店区重庆路与盛湖路交汇处西北角天乙公建E座16层



登记机关

2023 年 05 月 15 日

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

<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制

证书序号:0018859



会计师事务所 执业证书

名称: 山东仲泰有限责任会计师事务所
首席合伙人: 寇成干
主任会计师: 寇成干
经营场所: 山东省淄博市张店区重庆路与盛湖路交汇处西北角天乙公建E座16楼
组织形式: 有限责任
执业证书编号: 37030015
批准执业文号: 鲁财会协字[1999]92号
批准执业日期: 1999年12月14日

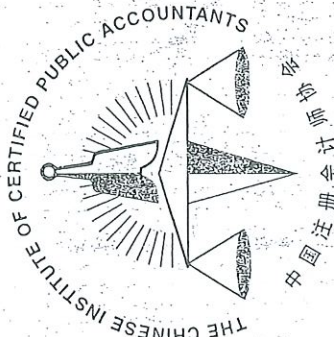
说明

- 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》。



二〇二三年六月十四日

中华人民共和国财政部制



姓名: 祝蕾
 Full name: 祝蕾
 性别: 女
 Sex: 女
 出生日期: 1972-03-24
 Date of birth: 1972-03-24
 工作单位: 淄博正信有限责任会计师事务所
 Working unit: 淄博正信有限责任会计师事务所
 身份证号码: 370303720324032
 Identity card No.: 370303720324032



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



2023

年

月

日

2023年度任职资格检查合格

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



2006

年

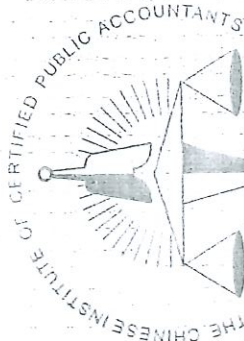
3

月

31

日

2011年度任职资格检查合格



中国注册会计师协会

姓名 余航

Full name

性别 男

Sex

出生日期 1988-10-14

Date of birth

工作单位 山东仲泰有限责任会计师事务所

Working unit

身份证号码

Identity card No. 42900419881014323X



注册会计师年度检验登记

Annual Renewal Registration

注册会计师

年检合格

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号:
No. of Certificate

370300150054

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

山东省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2023 年 05 月 31 日

年 月 日