

2026 年青岛市政府专项债券（二十三期）

平度市东阁设施农业建设项目

项目收益与融资自求平衡财务评价报告

立言咨字[2026]01013 号

山东立言会计师事务所（普通合伙）

SHANDONGLIYANACCOUNTINGFIRM (GENERALPARTNERSHIP)



**2026 年青岛市政府专项债券（二十三期）
平度市东阁设施农业建设项目
项目收益与融资自求平衡财务评价报告**

立言咨字[2026]01013 号

一、项目概述

2026 年青岛市政府专项债券（二十三期）之平度市东阁设施农业建设项目基本情况如下：

1.项目基本情况

1.1 项目名称：平度市东阁设施农业建设项目。

1.2 建设单位：平度市润阁建设有限公司。

1.3 建设地点：项目位于平度市技师学院周围，总占地面积约 1,680.00 亩。

1.4 建设规模及内容：项目总用地面积 1,120,304.40 平方米，项目占地面积 1,120,304.40 平方米，总建筑面积 409,583.19 平方米。主要包括日光温室、分拣包装、自用存储设施、管线、基础设施配套等工程以及变配电，智能环境控制系统、灌溉系统等智能化设备。其中日光温室建设面积 388,477.63 平方米，分拣包装及自用保鲜存储设施建筑面积 21,105.56 平方米。共规划建设 46 个日光温室，1 处分拣包装及自用保鲜存储设施。

2.项目建设计划

项目总建设工期约 25 个月，计划 2026 年 5 月开工建设，2028 年 6 月底完成。

二、评价依据

1.《中华人民共和国预算法》；

- 2.《中华人民共和国证券法》；
- 3.《中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》；
- 4.《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43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.《财政部关于印发地方政府债券发行管理办法的通知》（财库〔2020〕43号）；
- 7.《项目支出绩效评价管理办法》（财预〔2020〕10号）；
- 8.《国务院关于进一步深化预算管理制度改革的意见》（国发〔2021〕5号）；
- 9.《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61号）；
- 10.《青岛市财政局关于印发<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）；
- 11.《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）；
- 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.《平度市东阁设施农业建设项目可行性研究报告》；
- 14.《平度市东阁设施农业建设项目企业投资项目备案变更证明》；
- 15.《平度市发展和改革局关于平度市东阁设施农业建设项目的审查意见》；
- 16.项目单位提供的其他相关资料。

三、评价分析

按照财政部《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）（以下简称“通知”）等相关文件规定，在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。

根据《通知》等相关文件要求，分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

根据文件相关要求，地方政府发行专项债券，需要在满足法定专项债务限额的前提下，充分考虑资金筹措的充足性和稳定性。

我们根据国家、地方相关政策文件，参照平度市东阁农业产业园基础设施配套项目可研报告、专项债券实施方案等，以独立、可行为原则，对平度市东阁农业产业园基础设施配套项目收益与融资自求平衡情况分析评价。委托方及项目实施单位对提供资料的真实性、准确性和完整性负责。

需要提醒报告使用者注意的是，由于项目单位编制融资和平衡测算方案时运用了一系列假设，包括对未来事项的推测性假设，而预期事项通常并非如预期那样发生，并且可能变动重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

分析评价如下：

1.资金充足性

项目收益与融资平衡分析结果显示，专项债券存续期内还本付息资金充足，平度市东阁农业产业园基础设施配套项目可用于还本付息的专项净收益为 33,912.41 万元，还本付息金额 27,800.00 万元，整体

本息覆盖倍数 **1.22** 倍。对此，我们从投资估算、资金筹措、项目收益与融资自求平衡等方面具体分析如下：

1.1 投资估算

根据《平度市东阁设施农业建设项目可行性研究报告》、《企业投资项目备案变更证明》、《平度市发改局关于项目可行性研究报告的审查意见》，项目投资估算情况如下：

1.1.1 建设投资

项目建设投资估算 **38,009.00** 万元，其中工程费用 **29,056.00** 万元（设备投资约 **5,500.00** 万元，由资本金解决）、工程建设其他费用 **934.00** 万元、土地费用 **5,620.00** 万元、预备费 **2,399.00** 万元。

1.1.2 建设期利息

项目计划发行政府专项债券 **20,000.00** 万元，其中 **2026** 年计划发行债券 **8,000.00** 万元（于本次一次性发行），**2027** 年计划发行债券 **12,000.00** 万元。计划发行期限为 **15** 年。本期及未来拟发行的债券从谨慎角度出发，按年利率 **2.60%** 测算。项目预计于 **2028** 年 **6** 月建成，建设期利息合计为 **728.00** 万元。

1.1.3 债券发行费用

项目拟发行专项债券 **20,000.00** 万元，债券发行费用按照发行额度的 **0.80‰** 测算，发行费用为 **16.00** 万元。

1.1.4 总投资

项目总投资为以上三项费用，即建设投资、建设期利息和债券发行费用的总和，共 **38,753.00** 万元。项目总投资估算表如下：

序号	项目	投资额（万元）	比例
1	工程费用	29,056.00	74.98%
2	其他费用	934.00	2.41%
3	预备费用	5,620.00	14.50%

序号	项目	投资额（万元）	比例
4	土地费用	2,399.00	6.19%
建设投资小计		38,009.00	98.08%
5	建设期利息	728.00	1.88%
6	债券发行费用	16.00	0.04%
工程总投资		38,753.00	100.00%

1.2 资金筹措

根据可研报告及企业投资项目备案变更证明、平度市发改局关于项目可行性研究报告的审查意见，经调整建设期利息和债券发行费用后，平度市东阁农业产业园基础设施配套项目估算总投资 **38,753.00** 万元，其中资本金 **18,753.00** 万元，资本金来源于项目单位自有资金，资本金占总投资比例为 **48.39%**，计划通过政府专项债融资 **20,000.00** 万元，债券期限为 **15** 年，其中 **2026** 年计划发行债券 **8,000.00** 万元（于本次一次性发行），**2027** 年计划发行债券 **12,000.00** 万元。利息每半年支付一次，到期后一次性偿还本金。

各年度资金筹措方案详见下表：

单位：人民币万元

序号	项目	2026 年	2027 年	2028 年	合计
一	总投资	13,000.00	14,500.00	11,253.00	38,753.00
1	建设投资	12,889.60	14,126.40	10,993.00	38,009.00
2	建设期利息	104.00	364.00	260.00	728.00
3	债券发行费用	6.40	9.60		16.00
二	资金筹措	13,000.00	14,500.00	11,253.00	38,753.00
1	资本金	5,000.00	2,500.00	11,253.00	18,753.00
2	专项债券	8,000.00	12,000.00		20,000.00

1.3 项目收益分析

平度市东阁农业产业园基础设施配套项目专项债券存续期内进行还本付息，拟以项目的日光温室出租收入及仓储用房出租收入作为还款资金来源。项目收益计算期自 **2028** 年 **7** 月开始运营至 **2042** 年债

券到期，债券存续期项目净收益合计为 **33,912.41** 万元。

1.3.1 运营收入分析

项目专项收入主要为日光温室出租收入及仓储用房出租收入，债券存续期 **15** 年内总收入约 **41,965.38** 万元。具体如下：

①日光温室出租收入

项目建设日光温室建筑面积约 **388,477.63 m²**（约 **582.43** 亩），本项目所提供的现代化大棚为半圆形智能温室大棚，项目配备智能环境控制系统、灌溉系统等，根据以往签订的大棚租赁合同，保守起见，出租价格设置为 **4.00** 万/亩，价格每三年增长 **6.00%**，项目运营期第一年出租率按照 **65.00%**考虑，之后每年增长 **5.00%**，至 **85.00%**后保持稳定，经测算，债券存续期内，温室出租收入为 **31,547.07** 万元。目前项目单位已与山东青诺生态农业发展有限公司签订合作框架协议。

②仓储用房出租收入

项目建设仓储配套服务用房面积约 **21,105.56 m²**，项目考察同类配套服务用房的出租价格，根据项目具体情况，保守估计出租价格按照 **1.00** 元/平方米·天测算，价格每三年增长 **6.00%**。项目运营期第一年出租率按照 **65.00%**考虑，之后每年增长 **5.00%**，至 **85.00%**后保持稳定，经测算，债券存续期内，仓储用房出租收入为 **10,418.31** 万元。



出租平度东阁厂房仓库

平度·东阁 | 山东省青岛市平度市5219 |

90 美老板 个人房东

780m²

建筑面积

1元/m²/天

2.34万/月

1.3.2 运营成本分析

经营成本主要包括人工费用、修理维护费、土地流转费。债券存续期内，项目经营成本约 **5,998.19** 万元。

①人员费用：主要为日光大棚和配套用房的日常维护，按每人7.50万/年（含社会保险），共约5人考虑，人员费用每隔3年考虑10.00%上浮，债券存续期内人工费用共计668.13万元。

②维修成本：按建安费用和设备购置费折旧的2%计提，年维修费39.99万元（折旧按15年测算）。

③土地流转费：项目占地面积1,680.00亩，土地租金按照1,950.00元/亩·年测算，则每年的土地流转费为327.60万元。

1.3.3 税费分析

项目税费包括增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加、房产税、企业所得税等。其中增值税税率不动产租赁按照9%，维修费按照13%，城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加分别按照应交增值税的7%、3%、2%计算，房产税按照租金收入的12%计算，企业所得税按照项目年应纳税所得额25%计取。

经测算，计算期内税费合计约2,054.78万元。

1.3.4 收入预测合理性

经审核，我们认为项目运营收入和运营成本是基于方案及报告中各项假设及现有收费政策条件下的合理预估，运营收益预测结果合理。

专项收入成本测算表

单位：人民币万元

序号	项目	合计	建设期		建设期+运营期	运营期					
			2026	2027		2028	2029	2030	2031	2032	2033
一	运营收入（万元）	41,965.38			1,004.09	2,170.04	2,325.04	2,628.85	2,793.15	2,793.15	
1.1	日光温室出租收入	31,547.07			757.15	1,630.79	1,747.28	1,975.59	2,099.06	2,099.06	
1.1.1	出租面积（亩）				582.43	582.43	582.43	582.43	582.43	582.43	
1.1.2	收费标准（万元/亩/年）				4.00	4.00	4.00	4.24	4.24	4.24	
1.1.3	出租率				65.00%	70.00%	75.00%	80.00%	85.00%	85.00%	
1.2	配套用房出租收入	10,418.31			246.94	539.25	577.76	653.26	694.09	694.09	
1.2.1	出租面积(m²)				21,105.56	21,105.56	21,105.56	21,105.56	21,105.56	21,105.56	
1.2.2	价格（元/m²/天）				1.00	1.00	1.00	1.06	1.06	1.06	
1.2.3	出租率				65.00%	70.00%	75.00%	80.00%	85.00%	85.00%	
二	运营成本（万元）	5,998.19			202.55	405.09	405.09	408.84	408.84	408.84	
2.1	职工薪酬	668.13			18.75	37.50	37.50	41.25	41.25	41.25	
2.2	修理维护费	579.86			20.00	39.99	39.99	39.99	39.99	39.99	
2.3	土地流转费	4,750.20			163.80	327.60	327.60	327.60	327.60	327.60	
三	税费	2,054.78			27.19	59.37	63.61	71.92	76.41	76.41	
3.1	增值税	810.56									
3.1.1	增值税-销项税	3,465.04			82.91	179.18	191.98	217.06	230.63	230.63	
3.1.2	增值税-进项税	2,654.48		2,587.78	2.30	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60	
3.2	增值税附加	97.26									
3.3	房产税	1,146.96			27.19	59.37	63.61	71.92	76.41	76.41	
3.4	企业所得税										
四	运营收益	33,912.41			774.35	1,705.58	1,856.34	2,148.09	2,307.90	2,307.90	

(续表)

序号	项目	运营期										
		2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042		
一	运营收入 (万元)	2,956.21	2,956.21	2,956.21	3,135.70	3,135.70	3,135.70	3,325.11	3,325.11	3,325.11		
1.1	日光温室出租收入	2,222.83	2,222.83	2,222.83	2,356.49	2,356.49	2,356.49	2,500.06	2,500.06	2,500.06		
1.1.1	出租面积 (亩)	582.43	582.43	582.43	582.43	582.43	582.43	582.43	582.43	582.43		
1.1.2	收费标准 (万元/亩/年)	4.49	4.49	4.49	4.76	4.76	4.76	5.05	5.05	5.05		
1.1.3	出租率	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%		
1.2	配套用房出租收入	733.38	733.38	733.38	779.21	779.21	779.21	825.05	825.05	825.05		
1.2.1	出租面积(m²)	21,105.56	21,105.56	21,105.56	21,105.56	21,105.56	21,105.56	21,105.56	21,105.56	21,105.56		
1.2.2	价格 (元/m²/天)	1.12	1.12	1.12	1.19	1.19	1.19	1.26	1.26	1.26		
1.2.3	出租率	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%		
二	运营成本 (万元)	412.97	412.97	412.97	417.51	417.51	417.51	422.50	422.50	422.50		
2.1	职工薪酬	45.38	45.38	45.38	49.92	49.92	49.92	54.91	54.91	54.91		
2.2	修理维护费	39.99	39.99	39.99	39.99	39.99	39.99	39.99	39.99	39.99		
2.3	土地流转费	327.60	327.60	327.60	327.60	327.60	327.60	327.60	327.60	327.60		
三	税费	80.74	80.74	80.74	85.78	85.78	85.78	85.78	85.78	85.78		
3.1	增值税											
3.1.1	增值税-销项税	244.09	244.09	244.09	258.91	258.91	258.91	274.55	274.55	274.55		
3.1.2	增值税-进项税	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60		
3.2	增值税附加											
3.3	房产税	80.74	80.74	80.74	85.78	85.78	85.78	90.83	90.83	90.83		
3.4	企业所得税											
四	运营收益	2,462.50	2,462.50	2,462.50	2,632.41	2,632.41	2,632.41	2,508.64	2,509.44	2,509.44		

1.4 收益与融资自求平衡分析

1.4.1 项目专项债还本付息分析

项目计划通过政府专项债融资 20,000.00 万元，债券期限为 15 年，其中 2026 年计划发行债券 8,000.00 万元（于本次一次性发行），2027 年计划发行债券 12,000.00 万元。计划发行期限为 15 年。利息半年支付一次，到期一次还本。本期及未来拟发行的债券从谨慎角度出发，专项债券利率按 2.60% 测算。15 年期总付息金额 7,800.00 万元。发行费按照债券发行规模的 0.80‰ 计算为 16.00 万元。债券还本付息总额为 27,800.00 万元。

专项债券还本付息表如下：

单位：人民币万元

年度	债券期初 本金余额	本期发行	本期还本 付息	本期付息	本期还本	债券期末 本金余额
合计		20,000.00	27,800.00	7,800.00	20,000.00	
2026		8,000.00	104.00	104.00		8,000.00
2027	8,000.00	12,000.00	364.00	364.00		20,000.00
2028	20,000.00		520.00	520.00		20,000.00
2029	20,000.00		520.00	520.00		20,000.00
2030	20,000.00		520.00	520.00		20,000.00
2031	20,000.00		520.00	520.00		20,000.00
2032	20,000.00		520.00	520.00		20,000.00
2033	20,000.00		520.00	520.00		20,000.00
2034	20,000.00		520.00	520.00		20,000.00
2035	20,000.00		520.00	520.00		20,000.00
2036	20,000.00		520.00	520.00		20,000.00
2037	20,000.00		520.00	520.00		20,000.00
2038	20,000.00		520.00	520.00		20,000.00
2039	20,000.00		520.00	520.00		20,000.00
2040	20,000.00		520.00	520.00		20,000.00
2041	20,000.00		8,416.00	416.00	8,000.00	12,000.00
2042	12,000.00		12,156.00	156.00	12,000.00	

1.4.2 资金平衡分析

项目专项债券还本付息，拟以项目建成后的日光温室出租收入及仓储用房出租收入进行平衡。按照项目整体未来收支现金流预测分析，债券存续期内整体还本付息资金充足，期末偿还本息后结余 **6,840.41** 万元。通过收益与融资平衡分析测算，项目运营期内获得项目净收益 **33,912.41** 万元，债券存续期内偿还的本息合计为 **27,800.00** 万元，本息覆盖倍数达到 **1.22** 倍，能够合理保证偿还本期债券本金利息，能实现项目收益与融资自求平衡。

资金平衡测算表如下：

资金平衡计算表

单位：人民币万元

序号	项目	合计	建设期		建设期+运营期	运营期					
			2026	2027		2028	2029	2030	2031	2032	2033
一	现金流入	72,665.41	13,000.00	14,500.00	12,027.35	1,705.58	1,856.34	2,148.09	2,307.90	2,307.90	
1	资本金	18,753.00	5,000.00	2,500.00	11,253.00						
2	债券融资	20,000.00	8,000.00	12,000.00							
3	运营收益	33,912.41			774.35	1,705.58	1,856.34	2,148.09	2,307.90	2,307.90	
二	现金流出	65,825.00	13,000.00	14,500.00	11,513.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	
1	建设支出	38,009.00	12,889.60	14,126.40	10,993.00						
2	专项债券利息	7,800.00	104.00	364.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	
3	债券发行费用	16.00	6.40	9.60							
4	偿还债券本金	20,000.00									
三	净现金流量	6,840.41			514.35	1,185.58	1,336.34	1,628.09	1,787.90	1,787.90	
四	期末现金	6,840.41			514.35	1,699.93	3,036.27	4,664.36	6,452.26	8,240.16	

(续表)

序号	项目	运营期									
		2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	
一	现金流入	2,462.50	2,462.50	2,462.50	2,632.41	2,632.41	2,632.41	2,508.64	2,509.44	2,509.44	
1	资本金										
2	债券融资										
3	专项收益	2,462.50	2,462.50	2,462.50	2,632.41	2,632.41	2,632.41	2,508.64	2,509.44	2,509.44	
二	现金流出	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	8,416.00	12,156.00	
1	建设支出										
2	专项债券利息	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	416.00	156.00	
3	债券发行费用										
4	偿还债券本金								8,000.00	12,000.00	
三	净现金流量	1,942.50	1,942.50	1,942.50	2,112.41	2,112.41	2,112.41	1,988.64	-5,906.56	-9,646.56	
四	期末现金	10,182.66	12,125.16	14,067.66	16,180.07	18,292.48	20,404.89	22,393.53	16,486.97	6,840.41	

本息覆盖倍数计算表

单位：人民币万元

序号	项目	合计	建设期		建设期+运营期	运营期						
			2026	2027		2028	2029	2030	2031	2032	2033	
1	专项收益	33,912.41				774.35	1,705.58	1,856.34	2,148.09	2,307.90	2,307.90	
2	债券本息	27,800.00	104.00	364.00		520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	
2.1	债券利息	7,800.00	104.00	364.00		520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	
2.2	还债本金	20,000.00										
3	本息覆盖倍数		33,912.41/27,800.00=1.22									

(续表)

序号	项目	运营期											
		2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042			
1	专项收益	2,462.50	2,462.50	2,462.50	2,632.41	2,632.41	2,632.41	2,508.64	2,509.44	2,509.44			
2	债券本息	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	8,416.00	12,156.00			
2.1	债券利息	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	416.00	156.00			
2.2	还债本金								8,000.00	12,000.00			

1.5 压力测试

依据当前的市场状况及数据，对未来债券存续期内的收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。基于谨慎性原则，下面仅对债券存续期内收入向下波动 10%、成本向上波动 10%进行敏感性分析。

1、当项目收入向下波动 10%时，相关数据测算如下：

当项目收入向下波动 10%时，债券存续期净收益为 29,715.87 万元，债券本息覆盖倍数为 1.07 倍。

2、当项目成本向上波动 10%时，相关数据测算如下：

当项目成本向上波动 10%时，债券存续期净收益为 33,312.59 万元，债券本息覆盖倍数为 1.20 倍。

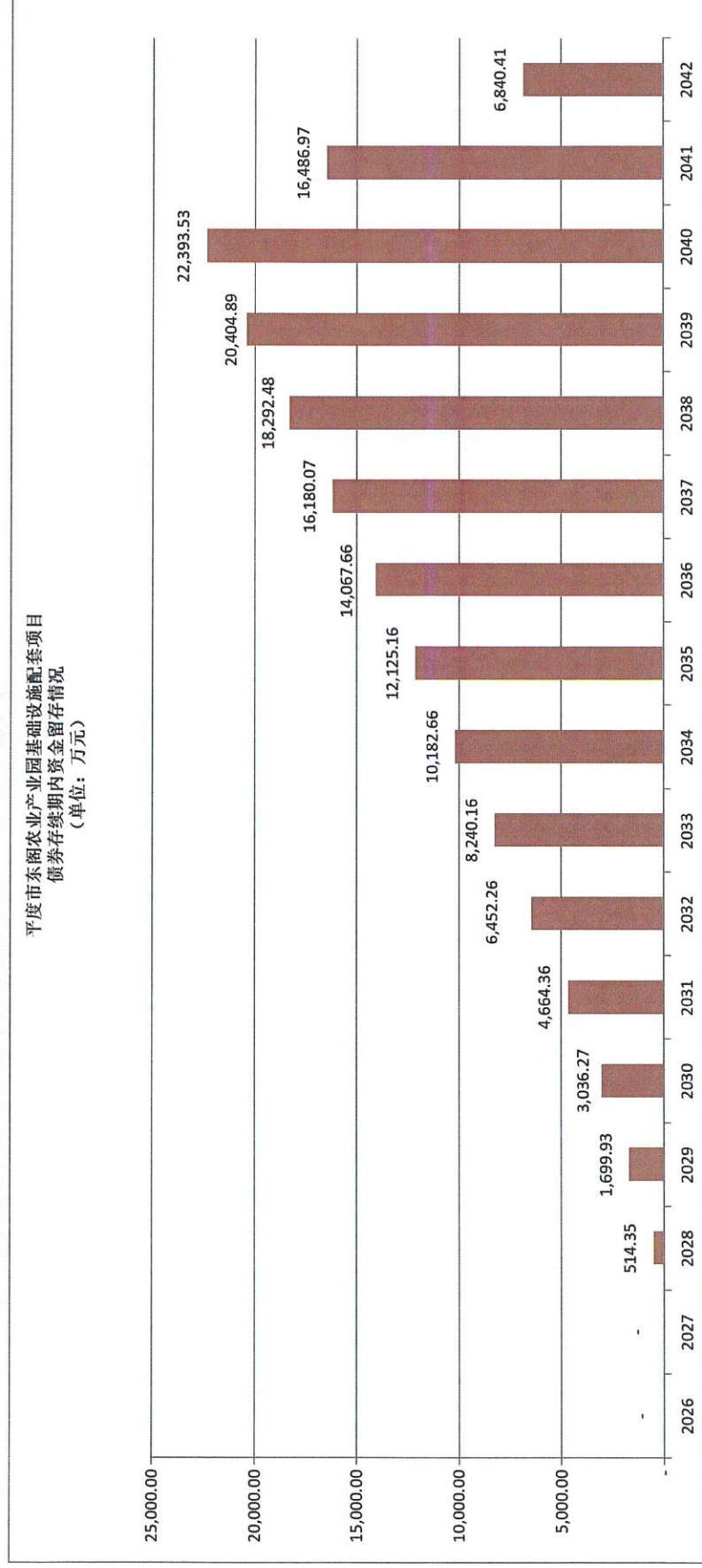
具体变动情况分析如下表：

项目	本息覆盖倍数	可支配收入（万元）	还本付息额（万元）
收入向下波动 10%	1.07	29,715.87	27,800.00
成本向上波动 10%	1.20	33,312.59	27,800.00
基准值	1.22	33,912.41	27,800.00

根据项目资金平衡分析的结果，我们未注意到不能满足资金筹措充足性要求的情况。此外，通过压力测试项目在收入下降 10%或成本上升 10%的情况下还本付息覆盖倍数仍大于 1，因此项目收益能够覆盖债券的本息。

2.资金稳定性

项目专项债券存续期内还本付息的资金来源为日光温室出租收入及仓储用房出租收入。专项债券还本付息有稳定的现金流入，且在专项债券存续期内有资金结余。如下图所示：



按照专项收入预测，项目在债券存续期间有较稳定的收益，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有一定的期末结余，项目资金稳定性较可靠，我们未注意到重大的可能影响项目资金稳定性的情况。

四、风险分析及控制措施

1.风险分析

（1）规划风险

项目在建设过程中涉及发改、建设、规划、消防、环保等多个政府部门对每一环节的审批和监管。上述任何环节的不利变化，将可能导致项目周期拉长、成本上升等风险，影响预期收益。

（2）技术风险

项目技术风险主要包括施工场地稳定性、设计方案深化及工程管理水平以及在施工、管理等方面出台的新政策、新规定给项目带来的成本上升影响，如建筑节能、环境保护等方面的影响。此外，项目的实施有一定的周期，涉及的环节也较多，在这期间如果出现一些人力不可抗拒的意外事件或某个环节出现问题以及宏观经济形势发生较大的变化，工程管理方法可能不适应不断变化的内外环境，将会大大影响项目的进展或收益。

（3）工期变化风险

拖延项目工期的因素非常多，如设计方案稳定性、组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平的等。此外，专项债下发即开始计息，如果工期拖延，工程投资将增加，将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

（4）经营风险

项目收益来源温室出租收入、仓储用房出租收入，市场化的经营活动存在不确定性，如温室出租率低于预期等情况，可能存在市场收益不如预期的风险。

2.风险控制措施

（1）严格管理规定，办理各项手续

为避免行业管理风险，实施单位将严格遵循有关行业管理规定，在建设全过程中按规定依次办理各项相关手续，及时足额缴纳各种规费。同时，加强与政府相关部门的沟通，及早把握政策动向，主动接受监管，确保项目建设顺利实施。

（2）深化设计方案，提高施工技术水平

深化各阶段设计方案，强化地质勘探工作，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期。在设计阶段根据要求及时进行调整，避免施工期间的设计变更影响工期、投资的上升。选择有较高施工技术与管理水平，并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度，签订规范施工合同，切实做好合同管理工作，达到抵御风险的目的。

（3）加强经费管理，减少资金浪费

加强对经费的管理，坚决压缩不合理支出，减少资金的浪费，保证还本付息资金。在项目存续期间，将项目的还本付息资金纳入项目综合预算管理，列为优先支付专项预算项目，以确保按时支付本息。

（4）国家、省、市各级财政相关部门均发布了关于保障政府专项债券偿还措施的文件，如《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函【2016】88号）、《财政部关于印发（地方政府性债务风险处置指南）的通知》（财预【2016】152

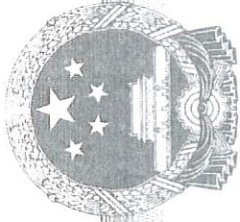
号）、《山东省人民政府办公厅关于印发山东省政府性债务风险应急处置预案的通知》（鲁政办字【2017】41号）、《青岛市政府性债务风险应急处置预案》（青政办字【2017】51号）等，以上文件是对项目政府专项债券资金偿还的有利保障。

五、总体评价

根据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，此项目基于融资和平衡测算方案假设性条件实现的情况下，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。基于我们对项目收益与融资自求平衡情况的分析，在相关假设能够实现的情况下本期专项债券在存续期内收益能够满足专项债券还本付息的要求。

山东立言会计师事务所（普通合伙）

二〇二六年四月二十日



营业执照

统一社会信用代码

91370100MA3NHREC72



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、
备案、许可、监
管信息

(副本) 2-2



名称 山东立言会计师事务所（普通合伙）

类型 普通合伙企业

执行事务合伙人 李新刚

经营范围

许可项目：注册会计师业务；工程造价咨询业务；代理记账。
（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：资产评估；财务咨询；税务服务；企业管理咨询；
招标投标代理服务；档案整理服务；融资咨询服务；信息咨询服
务（不含许可类信息咨询服务）。（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）

成立日期 2018年 11月 08日
合伙期限 2018年 11月 08日至 年 月 日
主要经营场所 山东省青岛市市南区山东路9号深业大厦B座14C



登记机关

2021年 09月 30日

219



会计师事务所 执业证书



名称：山东立言会计师事务所（普通合伙）
首席合伙人：李新刚
主任会计师：
经营场所：山东省青岛市市南区山东路9号
深业大厦B座140

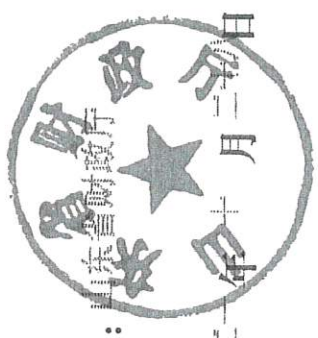
组织形式：普通合伙
执业证书编号：37010095
批准执业文号：鲁财会【2018】64号
批准执业日期：2018年12月24日

证书序号：0015810

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》。

此件仅用于业务公告专用，复印无效。



发证机关：山东省财政厅
二〇二一年二月初一日

中华人民共和国财政部制