

**2022 年山东省政府农林水利及民生社会事业发展专
项债券（三期）—2022 年山东省政府专项债券（八期）
济南市钢城区养老服务中心项目收益与融资平衡专
项评价报告**

容诚咨字[2022]251Z0050 号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·北京

北京注册会计师协会

业务报告统一编码报备系统

业务报备统一编码:	110100322022482000038
报告名称:	2022年山东省政府农林水利及民生社会事业发展专项债券(三期)—2022年山东省政府专项债券(八期)济南市钢城区养老服务中心项目收益与融资平衡专项评价报告
报告文号:	容诚咨字[2022]251Z0050号
被审(验)单位名称:	济南市财政局
会计师事务所名称:	容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
业务类型:	咨询
报告日期:	2022年01月17日
报备日期:	2022年01月17日
签字人员	吴强, 刘佳明
 (可通过扫描二维码或登录北京注协官网输入编码的方式查询信息)	

说明: 本备案信息仅证明该报告已在北京注册会计师协会报备, 不代表北京注册会计师协会在任何意义上对报告内容做出任何形式的保证。

目 录

<u>序号</u>	<u>内 容</u>	<u>页码</u>
1	专项评价报告	1-2
2	附件 1：项目情况介绍	3-5
3	附件 2：专项报告评价假设及募投项目概况	6-7
4	附件 3：项目收益及现金流入评价说明	8-19

2022 年山东省政府农林水利及民生社会事业发展专项债券 (三期) —2022 年山东省政府专项债券 (八期) 济南市钢 城区养老服务中心项目收益与融资平衡专项评价报告

容诚咨字[2022]251Z0050 号

我们接受济南市财政局委托, 山东省济南市钢城区养老服务中心项目专项债券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》。相关实施单位对项目收益预测及所依据的各项假设负责。这些假设已在预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设证据的审核, 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, 该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的, 并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

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。

经专项审核, 我们认为, 在相关实施单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下, 本次评价项目的预期净收益对应的现金净流入能够合理保障偿还融资本金及利息, 实现项目收益和融资自求平衡。

附件 1: 项目情况介绍

附件 2: 专项报告评价假设及募投项目概况

附件 3: 项目收益及现金流入评价说明

(此页无正文，为济南市财政局容诚咨字[2022]251Z0050 号之签章页)



中国注册会计师: 吴强
吴强



中国注册会计师: 刘佳明
刘佳明



2022 年 1 月 17 日

附件 1：项目情况介绍

一、项目名称

济南市钢城区养老服务中心项目

二、项目单位

本项目的项目单位为济南市钢城区民政局。济南市钢城区民政局现持有统一社会信用代码 11371203004357728B《统一社会信用代码证书》，机构性质：机关，机构地址：济南市钢城区府前大街 27 号，负责人：李光来。

三、项目主要批准文件

(1) 2021 年 2 月 9 日，济南市钢城区自然资源局出具《关于济南市钢城区养老服务中心项目（一期）用地预审意见》（钢城土审 2021-01 号）。

(2) 2021 年 4 月 7 日，济南市自然资源和规划局作出《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 370117202100048 号）。

(3) 2021 年 4 月 7 日，济南市钢城区发展和改革局作出《关于对济南市钢城区养老服务中心项目可行性研究报告的批复》（钢城发改基字[2021]3 号），对项目作出批复。

(4) 2021 年 4 月 29 日，钢城区养老服务中心项目（一期）取得《建设用地规划许可证》（地字第 370117202100131 号）。

(5) 2021 年 7 月 13 日，济南市钢城区民政局取得《不动产权证书》（鲁（2021）济南市不动产第 0170603 号），坐落钢城区颜庄街道北外环路以南，规划莲花东路以西，面积 14056.00 平方米。

(6) 2021 年 9 月 9 日，钢城区养老服务中心项目（一期）取得《建设工程规划许可证》（建字第 370117202100558 号）。

四、项目建设内容

根据项目批复文件，项目位于济南市钢城区颜庄街道东泉村北侧，北外环路以南、大汶河以东、磁莱铁路以西。项目占地 21.084 亩，总建筑面积 15000 平方米,设置床位 350 张，主要建设养老服务设施用房 10000 平方米，医疗设施用房 4000 平方米及办公综合用房 1000 平方米米。

五、项目建设期限

本项目于 2020 年 10 月开工建设，预计 2023 年 3 月底竣工。

六、项目基本情况

山东省济南市钢城区养老服务中心项目专项债券发行总额为 1,000.00 万元，品种为记账式固定利率付息债券。本次公开招标发行的专项债券为 20 年期，每半年付息一次，债券到期后一次性偿还本金并支付最后一次利息。

拟发行的山东省济南市钢城区养老服务中心项目专项债券概况

债券名称:	山东省济南市钢城区养老服务中心项目专项债券
发行规模:	人民币 1,000.00 万元
债券期限:	20 年期
债券利率:	固定利率（4.2%）
付息方式:	利息每半年支付，最后一期利息随本金一起支付

此次发行的专项债券资金纳入政府性基金预算管理，用于山东省济南市钢城区养老服务中心项目。本次钢城区养老服务中心项目债券偿债来源主要为床位费收入。

本次发行项目的资金结构如下：

单位：人民币万元

资金结构	金额	占总投资比例
总投资	10,675.88	100.00%
一、资本金	2,675.88	25.06%
其中：1.自筹资本金	2,675.88	

2.专项债券（已发行）		
3.专项债券（本次发行）		
二、专项债券（不包含用于资本金部分）	8,000.00	74.94%
其中：1.已发专项债券	4,000.00	
2.本次发行专项债券	1,000.00	
3.预计未来发行专项债券	3,000.00	
三、银行借款		

注： 预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺。

附件 2：专项报告评价假设及募投项目概况

重要提示：山东省济南市钢城区养老服务中心项目收益与融资资金平衡专项评价报告是基于一定假设和估计的基础上编制的，但预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

一、编制基础

本次预测以山东省济南市钢城区养老服务中心项目的主要收入来源:床位费收入为基础，结合本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 19,641.61 万元，项目的建设资金，包含项目通过对项目收入及相关运营成本的估算，测试得出在满足假设条件的前提下，融资本息合计为 12,708.00 万元，项目收益覆盖应偿还项目所有融资本息总额达到 1.55 倍。

二、基本假设

本资金平衡专项评价报告基于以下重要假设：

（一）一般假设

1、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；

2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、无其他人为不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

（二）特殊假设

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

2、项目可用于偿还债务的经营活动现金流量净额按计划全部用于归还债权本息。

三、资金平衡测算说明

1、运营收入

本项目收入主要来源为床位费收入

2、债券还本及贷款本金

本项目通过发行政府专项债券筹集资金在本债券存续期内需偿还的债券本金，包括前期已发行的债券需偿还的本金（如有）、本期拟发行债券需偿还本金、预计未来发行的债券需偿还本金（如有）以及拟向银行贷款需偿还的本金（如有）。

3、债券及银行贷款付息

本期债券所列项目需偿还的债券利息及银行贷款利息，包括前期已发行债券需偿还利息（如有）、本期拟发行债券需偿还利息、预计未来发行的债券需偿还的利息（如有）以及拟向银行贷款的利息（如有）。其中本次拟发行债券及拟向银行贷款筹资利息根据估算确定。

4、本息覆盖倍数=本项目运营收入/还本付息合计数

本指标用于判断项目的净收益对融资资金覆盖情况。

该指标表示净收益对融资资金的覆盖情况，结果大于 1，表示预计未来年度本项目运营收入能够覆盖债券期内本金和利息，即表明项目能够取得净收益与融资平衡；如果为小于 1，则表示预计未来年度本项目运营收入不能够覆盖债券期内本金和利息，即表明项目不能取得净收益与融资平衡，需要由政府基金预算收入统筹安排。

附件 3：项目收益及现金流入评价说明

一、应付本息情况

根据本项目资金筹措计划，2021 年 6 月已发行专项债 4,000.00 万元，年利率 3.37%，期限 10 年，每半年付息一次，到期一次还本。本次拟发行地方政府专项债券 1,000.00 万元，后续拟发行政府专项债券 3,000.00 万元，假设年利率 4.20%，期限 20 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金，本项目还本付息预测如下：

本期拟发行债券还本付息情况

单位：人民币万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资 利率	应付利息	应付本息 合计
2022 年		1,000.00		1,000.00	4.20%	21.00	21.00
2023 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2024 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2025 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2026 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2027 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2028 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2029 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2030 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2031 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2032 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2033 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2034 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2035 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2036 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2037 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2038 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2039 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2040 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00
2041 年	1,000.00			1,000.00	4.20%	42.00	42.00

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资 利率	应付利息	应付本息 合计
2042 年	1,000.00		1,000.00		4.20%	21.00	1,021.00
合计		1,000.00	1,000.00			840.00	1,840.00

2021年6月已发行的4,000.00万元政府专项债券需归还的本金及利息情况如下

单位：人民币万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还本 金	期末本金余 额	融资利 率	应付利息	应付本息合 计
2021 年		4,000.00		4,000.00	3.37%	67.40	67.40
2022 年	4,000.00			4,000.00	3.37%	134.80	134.80
2023 年	4,000.00			4,000.00	3.37%	134.80	134.80
2024 年	4,000.00			4,000.00	3.37%	134.80	134.80
2025 年	4,000.00			4,000.00	3.37%	134.80	134.80
2026 年	4,000.00			4,000.00	3.37%	134.80	134.80
2027 年	4,000.00			4,000.00	3.37%	134.80	134.80
2028 年	4,000.00			4,000.00	3.37%	134.80	134.80
2029 年	4,000.00			4,000.00	3.37%	134.80	134.80
2030 年	4,000.00			4,000.00	3.37%	134.80	134.80
2031 年	4,000.00		4,000.00		3.37%	67.40	4,067.40
合计		4,000.00	4,000.00			1,348.00	5,348.00

后续拟发行债券还本付息测算表

单位：人民币万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金余 额	融资利 率	应付利息	应付本息合 计
2022 年		3,000.00		3,000.00	4.20%	63.00	63.00
2023 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2024 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2025 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2026 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2027 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2028 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2029 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2030 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2031 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金余 额	融资利 率	应付利息	应付本息合 计
2032 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2033 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2034 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2035 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2036 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2037 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2038 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2039 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2040 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2041 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2042 年	3,000.00		3,000.00		4.20%	63.00	3,063.00
合计		3,000.00	3,000.00			2,520.00	5,520.00

二、项目运营收入预测

本项目收入主要为床位费收入。运营期各年收入预测如下：

经营活动收入预测表

单位：人民币万元

年度	床位收入	收入合计
2023 年	667.20	667.20
2024 年	834.00	834.00
2025 年	1,334.40	1,334.40
2026 年	1,798.10	1,798.10
2027 年	1,834.80	1,834.80
2028 年	1,834.80	1,834.80
2029 年	2,018.50	2,018.50
2030 年	2,018.50	2,018.50
2031 年	2,018.50	2,018.50
2032 年	2,221.80	2,221.80
2033 年	2,221.80	2,221.80
2034 年	2,221.80	2,221.80
2035 年	2,444.20	2,444.20

年度	床位收入	收入合计
2036 年	2,444.20	2,444.20
2037 年	2,444.20	2,444.20
2038 年	2,689.20	2,689.20
2039 年	2,689.20	2,689.20
2040 年	2,689.20	2,689.20
2041 年	2,958.50	2,958.50
2042 年	1,479.25	1,479.25
合计	40,862.15	40,862.15

预测方法说明：

本项目预计建设 350 张床位，其中长期照护床位数为 220 张，短托床位 50 张，老年公寓床位 80 张。通过市场调研可以发现，城市地区护理型床位的收费大致在 8,000.00 元-10,000.00 元/床/月不等，护理费用由于护理等级和护理时长的不同而存在较大差异，结合当地物价水平及养老现状将护理型床位的收费定为 5,000.00 元/月/床；老年公寓的收费标准在 300.00 元-4,000.00 元/床/月不等，而根据养老服务中心的建设标准、服务内容以及设施的配备情况，老年公寓床位价格定位 3,000.00 元/床/月，日托型床位由于整体照料时间、照料强度和照料难度较小，因此采取收费较低为 1,000.00 元/月/人。各类型床位单价暂按每三年 10.00% 递增，运营初期床位使用率为 40.00%，第二年为 50.00%，第三年为 80.00%，第四年为 98.00%，第五年及以后年度床位使用率达到 100.00%。

三、运营成本预测

项目总成本费用包括外购材料费、燃料动力费、人工福利费、维修费、折旧费、其他费用及利息支出等。运营支出是指扣除折旧费、利息支出的现金流出。年度运营支出预测如下：

运营支出估算表

单位：人民币万元

年度	外购材料费	燃料动力费用	工资及福利费	修理费	其他费用	合计
2023 年	120.22	13.19	162.26	19.02	33.36	348.05
2024 年	150.28	16.49	202.82	25.36	41.7	436.65
2025 年	240.44	26.38	324.51	25.36	66.72	683.41
2026 年	294.54	32.32	397.53	25.36	89.91	839.66

年度	外购材料费	燃料动力费用	工资及福利费	修理费	其他费用	合计
2027 年	300.55	32.98	405.64	25.36	91.74	856.27
2028 年	315.58	34.63	425.92	25.36	91.74	893.23
2029 年	331.36	36.36	447.22	25.36	100.93	941.23
2030 年	347.93	38.18	469.58	25.36	100.93	981.98
2031 年	365.33	40.09	493.06	25.36	100.93	1,024.77
2032 年	383.6	42.09	517.71	25.36	111.09	1,079.85
2033 年	402.78	44.19	543.6	25.36	111.09	1,127.02
2034 年	422.92	46.4	570.78	25.36	111.09	1,176.55
2035 年	444.07	48.72	599.32	25.36	122.21	1,239.68
2036 年	466.27	51.16	629.29	25.36	122.21	1,294.29
2037 年	489.58	53.72	660.75	25.36	122.21	1,351.62
2038 年	514.06	56.41	693.79	25.36	134.46	1,424.08
2039 年	539.76	59.23	728.48	25.36	134.46	1,487.29
2040 年	566.75	62.19	764.9	25.36	134.46	1,553.66
2041 年	595.09	65.3	803.15	25.36	147.93	1,636.83
2042 年	312.42	34.28	421.65	2.11	73.96	844.42
合计	7,603.53	834.31	10,261.96	477.61	2,043.13	21,220.54

成本预测方法说明：

1、外购材料费

参照项目可研报告，本项目预测在床位使用率达到饱和的年度下（2027 年）外购材料费为 300.55 万元，2023 年-2026 年根据床位使用率折算，2028 年及以后年度每年按 5.00%递增。

2、燃料动力费

参照项目可研报告，本项目预测在床位使用率达到饱和的年度下（2027 年）燃料动力费为 32.98 万元，2023 年-2026 年根据床位使用率折算，2028 年及以后年度每年按 5.00%递增。

3、工资及福利费

参照项目可研报告，本项目在床位使用率达到饱和的年度下（2027 年）工资及福利费为 405.64 万元，2023 年-2026 年根据床位使用率折算，2028 年及以后年度每年按 5.00%递增。

4、修理费

参照项目可研报告，修理费暂按每年折旧费的 5.00%计取。

5、其他费用

其它费用是指在管理费用、财务费用和销售费用中扣除工资及福利费、燃料动力费、材料费、折旧费、修理费、利息支出后的费用，其数值根据床位收入总额的 5.00%确定。

6、折旧费

项目固定资产折旧采用年限平均法计提，房屋建筑物折旧年限按 20 年计算。

四、项目运营损益表

单位：人民币万元

年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、收入/成本/税金										
营业收入	667.20	834.00	1,334.40	1,798.10	1,834.80	1,834.80	2,018.50	2,018.50	2,018.50	2,221.80
营业成本	348.05	436.65	683.41	839.66	856.27	893.23	941.23	981.98	1,024.77	1,079.85
税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
息税折旧及摊销前	319.15	397.35	650.99	958.44	978.53	941.57	1,077.27	1,036.52	993.73	1,141.95
二、折旧和摊销										
总折旧和摊销	380.33	507.10	507.10	507.10	507.10	507.10	507.10	507.10	507.10	507.10
息税前利润	-61.18	-109.75	143.89	451.34	471.43	434.47	570.17	529.42	486.63	634.85
三、财务费用										
利息支出	302.80	302.80	302.80	302.80	302.80	302.80	302.80	302.80	235.40	168.00
总财务费用										
税前利润	-363.98	-412.55	-158.91	148.54	168.63	131.67	267.37	226.62	251.23	466.85
四、所得税										
所得税费用										
五、净利润	-363.98	-412.55	-158.91	148.54	168.63	131.67	267.37	226.62	251.23	466.85

(续上表)

年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一、收入/成本/税金										
营业收入	2,221.80	2,221.80	2,444.20	2,444.20	2,444.20	2,689.20	2,689.20	2,689.20	2,958.50	1,479.25
营业成本	1,127.02	1,176.55	1,239.68	1,294.29	1,351.62	1,424.08	1,487.29	1,553.66	1,636.83	844.42
税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
息税折旧及摊销前	1,094.78	1,045.25	1,204.52	1,149.91	1,092.58	1,265.12	1,201.91	1,135.54	1,321.67	634.83
二、折旧和摊销										
总折旧和摊销	507.10	507.10	507.10	507.10	507.10	507.10	507.10	507.10	507.10	42.26
息税前利润	587.68	538.15	697.42	642.81	585.48	758.02	694.81	628.44	814.57	592.57
三、财务费用										
利息支出	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	84.00
总财务费用										
税前利润	419.68	370.15	529.42	474.81	417.48	590.02	526.81	460.44	646.57	508.57
四、所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
所得税费用										
五、净利润	419.68	370.15	529.42	474.81	417.48	590.02	526.81	460.44	646.57	508.57

五、项目资金测算平衡表

单位：人民币万元

年度	合计	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
		2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	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	40,862.15				667.20	834.00	1,334.40	1,798.10	1,834.80	1,834.80	2,018.50	2,018.50
经营活动支出	21,220.54				348.05	436.65	683.41	839.66	856.27	893.23	941.23	981.98
支付的各项税费												
经营活动产生的现金净额	19,641.61				319.15	397.35	650.99	958.44	978.53	941.57	1,077.27	1,036.52
二、投资活动产生的现金												
建设成本支出	10,389.68	519.48	5,538.13	4,041.20	290.87							
流动资金												
投资活动产生的现金净额	-10,389.68	-519.48	-5,538.13	-4,041.20	-290.87							
三、融资活动产生的现金												
资本金流入	2,675.88	519.48	1,605.53	260.00	290.87							
债券融资款	8,000.00		4,000.00	4,000.00								
银行借款												
偿还债券本金	8,000.00											
偿还银行借款本金												

支付债券利息	4,708.00		67.40	218.80	302.80	302.80	302.80	302.80	302.80	302.80	302.80	302.80	302.80	302.80	302.80	302.80
支付银行借款利息																
融资活动现金净流量	-2,032.12	519.48	5,538.13	4,041.20	-11.93	-302.80	-302.80	-302.80	-302.80	-302.80	-302.80	-302.80	-302.80	-302.80	-302.80	-302.80
四、期初现金																
当年现金变动	7,219.81				16.35	94.55	348.19	655.64	675.73	638.77	774.47	733.72	3,203.70			
五、期末现金	7,219.81				16.35	110.90	459.09	1,114.73	1,790.46	2,429.23	3,203.70	3,937.42				

(续上表)

年度	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23
	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一、经营活动产生的现金												
经营活动收入	2,018.50	2,221.80	2,221.80	2,221.80	2,444.20	2,444.20	2,444.20	2,689.20	2,689.20	2,689.20	2,958.50	1,479.25
经营活动支出	1,024.77	1,079.85	1,127.02	1,176.55	1,239.68	1,294.29	1,351.62	1,424.08	1,487.29	1,553.66	1,636.83	844.42
支付的各项税费												
经营活动产生的现金净额	993.73	1,141.95	1,094.78	1,045.25	1,204.52	1,149.91	1,092.58	1,265.12	1,201.91	1,135.54	1,321.67	634.83
二、投资活动产生的现金												
建设成本支出												
流动资金												
投资活动产生的现金净额												
三、融资活动产生的现金												

六、利息保障倍数

经上述测算，本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 19,641.61 万元，融资本息合计 12,708.00 万元，项目收益覆盖应偿还项目所有融资本息总额为 1.55 倍。

融资方式	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
专项债券	8,000.00	4,708.00	12,708.00	
合计	8,000.00	4,708.00	12,708.00	19,641.61
本息覆盖倍数				1.55



营业执照

(副本)(5-1)

统一社会信用代码
911101020854927874



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



名称 容诚会计师事务所(普通合伙)
类型 特殊普通合伙企业
经营范围 肖厚发

成立日期 2013年12月10日
合伙期限 2013年12月10日至 长期
主要经营场所 北京市西城区阜成门外大街22号1幢外经贸大厦
901-22至901-26

审查企业会计报表、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、变更、清算、破产事宜中的审计业务，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；法律、法规规定的其他业务；软件开发；销售计算机、软件及辅助设备；开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。



登记机关

2021 年12 月17 日



会计师事务所

执业证书

名称：容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

名称：

首席合伙人：肖厚发

主任会计师：

经营场所：北京市西城区阜成门外大街22号1幢外经贸大厦901-22至901-26

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010032

批准执业文号：京财会许可[2013]0067号

批准执业日期：2013年10月25日

证书序号：0011869

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》。



发证机关：北京市财政局

二〇一九年六月

中华人民共和国财政部制

姓名: 吴强 性别: 男 出生日期: 1987-04-12 工作单位: 华普天健会计师事务所(特殊普通合伙) 山东分所 身份证号码: 370923670412031

Full name: 吴强 Sex: 男 Date of birth: 1987-04-12 Working unit: 华普天健会计师事务所(特殊普通合伙) 山东分所 Identity card No.: 370923670412031



证书编号: 370800090006
No. of Certificate: 370800090006

批准注册协会: 山东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

有效日期: 1998 年 03 月 13 日
Date of issuance: 1998 / 03 / 13

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from

华普天健会计师事务所(特殊普通合伙) 山东分所 CPAs
转所专用章

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2019 年 7 月 17 日
/y /m /d

同意调入

Agree the holder to be transferred to

容诚会计师事务所 CPAs
(特殊普通合伙) 山东分所
转所专用章

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2019 年 7 月 17 日
/y /m /d

山东省注册会计师协会 2018 年 注册会计师 年检合格专用章
Annual Renewal Registration 2018

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

山东省注册会计师协会 2016 年 注册会计师 年检合格专用章

山东省注册会计师协会 2015 年 3 月 11 日
2019 年 注册会计师 年检合格专用章

姓名	刘佳明
性别	男
出生日期	1988-04-22
工作单位	华普天健会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所
身份证号码	371202198804224910

证书编号: 110100323821
No. of Certificate

批准注册协会: 山东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2014 年 12 月 10 日
Date of Issuance




注册会计师工作单位变更事项登记 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from

华普天健会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所

事务所
CPAs

转所专用章

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2019 年 7 月 17 日

同意调入

Agree the holder to be transferred to

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所

事务所
CPAs

转所专用章

转入协会盖章

Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2019 年 7 月 17 日

山东省注册会计师协会
2018 年
年检合格专用章

Annual Renewal Registration

年检合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

山东省注册会计师协会
2015 年
注册会计师
年检合格专用章

2015 年 3 月 1 日