

**2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券
(二十二期) —2022 年山东省政府专项债券 (三十六期)**

济南市长清区农村生活污水治理项目

收益与融资平衡专项评价报告

容诚专字[2022]251Z0174 号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·北京

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	8-17

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十二期）—2022 年山东省政府专项债券（三十六期）济南市长清区农村生活污水治理项目收益与融资平衡专项评价报告

容诚专字[2022]251Z0174 号

我们接受济南市财政局委托，对济南市长清区农村生活污水治理项目收益与融资资金平衡情况进行评价并出具评价报告（以下简称“资金平衡专项评价报告”）。

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和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

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专字[2022]251Z0174 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 6 月 20 日

附件 1：项目情况介绍

一、项目名称

济南市长清区农村生活污水治理项目

二、项目单位

本项目的项目单位为济南市长清区城乡水务局。济南市长清区城乡水务局现持有统一社会信用代码为 11370113MB28682926 的《统一社会信用代码证书》，机构性质：机关，机构地址：济南市长清区清河街 1200 号，负责人：张峰。

三、项目主要批准文件

1、2019 年 11 月 27 日，济南市长清区人民政府作出《关于济南市长清区农村生活污水治理实施方案的批复》（济长政字〔2019〕 10 号），原则同意《济南市长清区农村生活污水治理实施方案》。

2、2020 年 5 月 25 日，济南市长清区行政审批服务局作出《关于济南市长清区农村生活污水治理项目可行性研究报告的批复》（济长行审工程许可[2020]35 号），对项目选址、建设规模和主要建设内容等进行了批复。

3、2020 年 5 月 12 日，济南市自然资源和规划局作出《关于济南市长清区城乡水务局申请 2020 年新增地方政府专项债券农村生活污水项目规划意见的函》（济自然规划函〔2020〕308 号），对项目提出规划意见。

4、2020 年 5 月 14 日，济南市长清区自然资源局作出《关于长清区 2020 年新增地方政府专项债券农村生活污水项目用地预审的复函》，对项目用地预审意见进行了复函。

5、2020 年 6 月 24 日，济南市生态环境局长清分局作出《关于济南市长清区城乡水务局济南市长清区农村生活污水治理工程环境影响报告表的批复》（济环长分报告表[2020]54 号），原则同意项目环境影响评价报告结论。

四、项目建设内容

根据项目批复文件，济南市长清区农村生活污水治理项目位于长清区辖区

内,涉及 10 个街镇的 401 个行政村,不包含城市规划区范围内的城中村以及因马山镇全域保护拆迁,文昌街道、平安街道、归德街道、孝里镇黄河滩区外迁,房台加固等因素 2020 年前已完成的 185 个行政村。项目建设规模及主要内容:该项目 2020—2025 年需完成 401 个村庄生活污水收集处理。其中,2020 年计划完成 51 个村庄;2021 年至 2022 年计划完成 147 个村庄;2023 年至 2025 年计划完成 203 个村庄,共涉及 10 个街镇 94944 农户,317912 人。项目结合长清区实际情况,计划采用生态处理、纳管处理、村级污水处理站集中处理、集中清运等四种治理模式,主要进行管道开槽、砼浇筑、机电设备和金属结构设备安装、施工排水、道路破路及恢复等工程施工,建设村内生活污水收集管网和污水处理设施。

五、项目建设期限

本项目于 2020 年 6 月份开工建设, 2025 年 12 月底完工,项目建设期 66 个月。

六、项目基本情况

济南市长清区农村生活污水治理项目专项债券本次发行总额为 5,000.00 万元,品种为记账式固定利率附息债券。本次公开招标发行的专项债券为 10 年期,债券到期后一次性偿还本金并支付最后一次利息。

拟发行的济南市长清区农村生活污水治理项目专项债券概况

债券名称	济南市长清区农村生活污水治理项目专项债券
发行规模	人民币 5,000.00 万元
债券期限	10 年期
债券利率	按 4.00%测算
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,用于济南市长清区农村生活污水治理项目项目。本次济南市长清区农村生活污水治理项目项目偿债来源为污水处理收入、指定地块土地出让收益、以奖代补收入。

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	72,359.85	100.00%
一、资本金	47,859.85	66.14%
其中：1.自筹资本金	47,859.85	
二、专项债券	24,500.00	33.86%
其中：1.本次拟发专项债券	5,000.00	
2.前期已发行债券	19,500.00	

附件 2：专项报告评价假设及募投项目概况

重要提示：济南市长清区农村生活污水治理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

本次预测以济南市长清区农村生活污水治理项目的污水处理收入、指定地块土地出让收益、以奖代补收入为基础，结合项目的建设资金，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，本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 51,977.48 万元，融资本息合计为 32,600.50 万元，项目收益覆盖应偿还项目所有融资本息总额达到 1.59 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券本息。

三、资金平衡测算说明

1、运营收入

本项目收入主要来源为污水处理收入、指定地块土地出让收益、以奖代补收

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）。

4、本息覆盖倍数=经营性净现金流入/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

按照资金筹措计划，本项目通过发行政府专项债券筹措资金 24,500.00 万元。其中 2020 年 5 月份发行 10 年期地方政府专项债券 5,000.00 万元，年利率为 2.93%；2020 年 8 月份发行 10 年期地方政府专项债券 3,000.00 万元，年利率为 3.33%；2021 年 8 月份发行 10 年期地方政府专项债券 5,500.00 万元，年利率为 3.11%；2021 年 10 月份发行 10 年期地方政府专项债券 6,000.00 万元，年利率为 3.21%；本期拟发行地方政府专项债券 5,000.00 万元，期限 10 年，年利率按照 4.00% 计算，按照债券发行要求，每半年付息一次，到期一次性偿还本金。利息测算如下：

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		5,000.00		5,000.00	4.00%	100.00	
2023 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2024 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2025 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2026 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2027 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2028 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2029 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2030 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2031 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2032 年	5,000.00		5,000.00		4.00%	100.00	5,200.00
合计		5,000.00	5,000.00			2,000.00	7,000.00

2020 年 5 月已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
----	--------	------	--------	--------	------	------	--------

2020年		5,000.00		5,000.00	2.93%	73.25	73.25
2021年	5,000.00			5,000.00	2.93%	146.5	146.50
2022年	5,000.00			5,000.00	2.93%	146.5	146.50
2023年	5,000.00			5,000.00	2.93%	146.5	146.50
2024年	5,000.00			5,000.00	2.93%	146.5	146.50
2025年	5,000.00			5,000.00	2.93%	146.5	146.50
2026年	5,000.00			5,000.00	2.93%	146.5	146.50
2027年	5,000.00			5,000.00	2.93%	146.5	146.50
2028年	5,000.00			5,000.00	2.93%	146.5	146.50
2029年	5,000.00			5,000.00	2.93%	146.5	146.50
2030年	5,000.00		5,000.00		2.93%	73.25	5,073.25
合计		5,000.00	5,000.00			1,465.00	6,465.00

2020年8月已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
2020年		3,000.00		3,000.00	3.33%		
2021年	3,000.00			3,000.00	3.33%	99.90	99.90
2022年	3,000.00			3,000.00	3.33%	99.90	99.90
2023年	3,000.00			3,000.00	3.33%	99.90	99.90
2024年	3,000.00			3,000.00	3.33%	99.90	99.90
2025年	3,000.00			3,000.00	3.33%	99.90	99.90
2026年	3,000.00			3,000.00	3.33%	99.90	99.90
2027年	3,000.00			3,000.00	3.33%	99.90	99.90
2028年	3,000.00			3,000.00	3.33%	99.90	99.90
2029年	3,000.00			3,000.00	3.33%	99.90	99.90
2030年	3,000.00		3,000.00	-	3.33%	99.90	3,099.90
合计		3,000.00	3,000.00			999.00	3,999.00

2021年8月已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		5,500.00		5,500.00	3.11%		
2022年	5,500.00			5,500.00	3.11%	171.05	171.05
2023年	5,500.00			5,500.00	3.11%	171.05	171.05
2024年	5,500.00			5,500.00	3.11%	171.05	171.05
2025年	5,500.00			5,500.00	3.11%	171.05	171.05
2026年	5,500.00			5,500.00	3.11%	171.05	171.05

2027 年	5,500.00			5,500.00	3.11%	171.05	171.05
2028 年	5,500.00			5,500.00	3.11%	171.05	171.05
2029 年	5,500.00			5,500.00	3.11%	171.05	171.05
2030 年	5,500.00			5,500.00	3.11%	171.05	171.05
2031 年	5,500.00		5,500.00		3.11%	171.05	5,671.05
合计		5,500.00	5,500.00			1,710.50	7,210.50

2021 年 10 月已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		6,000.00		6,000.00	3.21%		
2022 年	6,000.00			6,000.00	3.21%	192.60	192.60
2023 年	6,000.00			6,000.00	3.21%	192.60	192.60
2024 年	6,000.00			6,000.00	3.21%	192.60	192.60
2025 年	6,000.00			6,000.00	3.21%	192.60	192.60
2026 年	6,000.00			6,000.00	3.21%	192.60	192.60
2027 年	6,000.00			6,000.00	3.21%	192.60	192.60
2028 年	6,000.00			6,000.00	3.21%	192.60	192.60
2029 年	6,000.00			6,000.00	3.21%	192.60	192.60
2030 年	6,000.00			6,000.00	3.21%	192.60	192.60
2031 年	6,000.00		6,000.00		3.21%	192.60	6,192.60
合计		6,000.00	6,000.00			1,926.00	7,926.00

二、项目运营收入预测

本项目预期收入主要来源包括污水处理费收入、土地出让收益、以奖代补收入。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	污水处理费收入	土地出让收益	以奖代补收入	合计
2021 年	29.33	5,901.21	581.19	6,511.73
2022 年	146.62	5,901.21	633.61	6,681.44
2023 年	366.61	5,901.21	701.52	6,969.34
2024 年	611.01	5,901.21	766.85	7,279.07
2025 年	763.76	5,901.21	817.71	7,482.68
2026 年	763.76	5,901.21	817.71	7,482.68
2027 年	763.76	5,901.21	817.71	7,482.68

2028 年	763.76	5,901.21	817.71	7,482.68
2029 年	763.76	5,901.21	817.71	7,482.68
2030 年	763.76	5,901.21	817.71	7,482.68
2031 年	763.76		817.71	1,581.47
2032 年	381.88		483.24	865.12
合计	6,881.77	59,012.10	8,890.37	74,784.24

收入预测方法说明：

1、污水处理费收入

根据《济南市长清区农村生活污水处理治理实施方案》，2025 年项目建成后，日污水处理量将达到 20,925.00 吨，随着项目的逐步发挥作用，本项目实施单位也将加大辖区污水排放与治理检查力度，建立农村污水有偿治理与排放机制，根据《关于调整济南市城市供水价格的通知》（济价格字【2015】26 号）规定污水处理费每吨按 1.00 元收费。年总处理量分为近期和远期两个阶段计算，其中近期为第二年至第五年、远期为第六年至第十年，污水处理量计算为日处理量*天数。本项目 2021 年-2024 年日污水处理量分别为：803.52m³、4,017.00m³、10,044.00m³、16,740.00m³，2025 年及以后的日污水处理量为 20,925.00m³。

2、指定地块土地出让收益

依据长清区政府的说明文件，将大学路北侧银丰公馆东地块土地收益用于偿还专项债券本息，本次项目取用收入的 40%在 10 年内补贴项目运营收入，该地块规划用地性质为居住、商业商务，面积约 14.79 公顷（约合 221.85 亩），根据长清区银丰公馆周边 2019 年 8 月 8 日成交地价（宗地编号：2019TDGP13R0075）720 万元/亩，预计本指定地块每亩挂牌价格约 700.00 万元，扣除国家土地收益基金（土地出让收入的 5%），计算得土地出让收入每年用于补贴该项目的资金为 5,901.21 万元。

3、以奖代补

根据《济南市农村生物污水治理设施运行维护市级财政以奖代补专项资金管理暂行办法》，对于采用集中式污水站或小型微动力一体化设施和污水管网输送泵站、委托第三方拉运等，正常运维费用明确可量化的，市级对设施日常运维费用（含运行电费）给予奖补：奖补费用=运维费用实际支出*【50%+区县年度考核结果系数*50%】*分配权重（长清区为 0.5）。

三、运营成本预测

本项目运营成本包括污水处理成本、外购燃料及动力、工资及福利费、其他费用。运营期各年支出如下：

运营成本估算表（付现）

单位：人民币万元

年度	污水处理成本	外购燃料及动力	工资及福利费	其他费用	合计
2021 年	10.26	22.43	1,521.90	65.12	1,619.71
2022 年	51.32	74.76	1,521.90	66.81	1,714.79
2023 年	128.31	112.14	1,521.90	69.69	1,832.05
2024 年	213.85	186.90	1,521.90	72.79	1,995.44
2025 年	267.32	233.63	1,521.90	74.83	2,097.67
2026 年	267.32	233.63	1,521.90	74.83	2,097.67
2027 年	267.32	233.63	1,521.90	74.83	2,097.67
2028 年	267.32	233.63	1,521.90	74.83	2,097.67
2029 年	267.32	233.63	1,521.90	74.83	2,097.67
2030 年	267.32	233.63	1,521.90	74.83	2,097.67
2031 年	267.32	233.63	1,521.90	15.81	2,038.66
2032 年	133.66	116.82	760.95	8.65	1,020.07
合计	2,408.62	2,148.46	17,501.85	747.84	22,806.77

经营成本预测方法说明：

1、污水处理成本

污水处理成本=单位成本*年污水处理量

单位成本（药剂费等）按 0.35 元/吨，计算得年均污水处理成本为 267.32 万元。

2、外购燃料及动力

运营期年均外购水 53.40 万吨，单价 3.00 元/吨，外购电力 133.50 万千瓦时，单价 0.55 元/千瓦时，计算得年均燃料及动力成本为 233.63 万元。

3、工资及福利费

工资按 5 万元/人/年计算，福利费按工资的 14%计算，共计 267 人，计算得年均工资及福利费 1,521.90 万元。

4、其他费用

按营业收入的 1.00%计算。

5、折旧摊销：折旧按照年限平均法计算，固定资产-房屋及建筑物折旧年限为 40 年、固定资产-机器设备折旧年限为 20 年，其他固定资产按 20 年

四、项目运营损益表

单位：人民币万元

年度	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	合计
一、收入/成本/税														
营业收入		6,511.73	6,681.44	6,969.33	7,279.07	7,482.68	7,482.68	7,482.68	7,482.68	7,482.68	7,482.68	1,581.47	865.12	74,784.25
营业成本		1,619.71	1,714.79	1,832.05	1,995.44	2,097.67	2,097.67	2,097.67	2,097.67	2,097.67	2,097.67	2,038.66	1,020.07	22,806.77
税金及附加														-
息税折旧及摊销		4,892.02	4,966.65	5,137.29	5,283.62	5,385.01	5,385.01	5,385.01	5,385.01	5,385.01	5,385.01	-457.19	-154.95	51,977.48
二、折旧和摊销														-
总折旧和摊销							3,341.90	3,341.90	3,341.90	3,341.90	3,341.90	3,341.90	3,341.90	23,393.30
息税前利润		4,892.02	4,966.65	5,137.29	5,283.62	5,385.01	2,043.11	2,043.11	2,043.11	2,043.11	2,043.11	-3,799.09	-3,496.85	28,584.18
三、财务费用														-
利息支出	73.25	246.4	710.05	810.05	810.05	810.05	810.05	810.05	810.05	810.05	736.8	563.65	100	8,100.50
总财务费用	73.25	246.4	710.05	810.05	810.05	810.05	810.05	810.05	810.05	810.05	736.8	563.65	100	8,100.50
税前利润	-73.25	4,645.62	4,256.60	4,327.24	4,473.57	4,574.96	1,233.06	1,233.06	1,233.06	1,233.06	1,306.31	-4,362.74	-3,596.85	20,483.68
四、所得税														-
所得税费用														
五、净利润	-73.25	4645.62	4256.6	4327.24	4473.57	4574.96	1233.06	1233.06	1233.06	1233.06	1306.31	-4362.74	-3596.85	20483.68

五、项目资金测算平衡表

单位：人民币万元

项目/年度	2020 年	2021 年	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		6,511.73	6,681.44	6,969.33	7,279.07	7,482.68	7,482.68
经营活动支出		1,619.71	1,714.79	1,832.05	1,995.44	2,097.67	2,097.67
支付的各项税费							
经营活动现金净流量		4,892.02	4,966.65	5,137.28	5,283.63	5,385.01	5,385.01
二、投资活动产生的现金							
建设投资支出	13,704.72	19,559.79	18,094.67	8,940.86	6,892.24	1,707.72	
投资活动现金净流量	-13,704.72	-19,559.79	-18,094.67	-8,940.86	-6,892.24	-1,707.72	
三、融资活动产生的现金							
资本金流入	5,777.97	3,414.17	8,838.07	12,750.91	10,482.08	6,596.65	
债券融资款	8,000.00	11,500.00	5,000.00				
银行借款							
偿还债券本金							
偿还银行借款本金							
支付债券利息	73.25	246.4	710.05	810.05	810.05	810.05	810.05
支付银行借款利息							-
融资活动现金净流量	13,704.72	14,667.77	13,128.02	11,940.86	9,672.03	5,786.60	-810.05
四、期初现金					8,137.28	16,200.69	25,664.58
当年现金变动	-			8,137.29	8,063.41	9,463.89	4,266.69
五、期末现金				8,137.28	16,200.69	25,664.58	29,931.27

(续上表)

项目/年度	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	合计
一、经营活动产生的现金					-		
经营活动收入	7,482.68	7,482.68	7,482.68	7,482.68	1,581.47	865.12	74,784.25
经营活动支出	2,097.67	2,097.67	2,097.67	2,097.67	2,038.66	1,020.07	22,806.77
支付的各项税费							
经营活动现金净流量	5,385.01	5,385.01	5,385.01	5,385.01	-457.19	-154.95	51,977.48
二、投资活动产生的现金							
建设投资支出							68,900.00
投资活动现金净流量					-		-68,900.00
三、融资活动产生的现金							
资本金流入							47,859.85
债券融资款							24,500.00
银行借款							
偿还债券本金				8,000.00	11,500.00	5,000.00	24,500.00
偿还银行借款本金							
支付债券利息	810.05	810.05	810.05	736.8	563.65	100.00	8,100.50
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	
融资活动现金净流量	-810.05	-810.05	-810.05	-8,736.80	-12,063.65	-5,100.00	39,759.35
四、期初现金	29,931.27	34,197.97	38,464.66	42,731.36	39,052.99	26,532.15	
当年现金变动	4,266.69	4,266.69	4,266.69	-3,678.37	-12,520.84	-5,254.95	21,277.20
五、期末现金	34,197.97	38,464.66	42,731.36	39,052.99	26,532.15	21,277.20	21,277.20

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 51,977.48 万元，融资本息合计为 32,600.50 万元，项目收益覆盖应偿还项目所有融资本息总额为 1.59 倍。

融资方式	借贷本息支付			项目收益（万元）
	本金（万元）	利息（万元）	本息合计（万元）	
已发行债券	19,500.00	6,100.50	25,600.50	51,977.48
本次发行债券	5,000.00	2,000.00	7,000.00	
小计	24,500.00	8,100.50	32,600.50	
本息覆盖倍数				1.59



照執業執照

(副本)(5-1)

统一社会信用代码

911101020854927874

名藥 合興藥業有限公司 香港 合興藥業有限公司

类型 特殊普通合伙合伙企业

执行事务合伙人

國
稅
扣
經

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

登记机关

2021 年 12 月 17 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。

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 0011869

说明

《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。

- 《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。
- 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 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》。



会计师事务所

执业证书

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

发证机关: 北京市财政局

二〇一九年 六月 十八 日

中华人民共和国财政部制

姓名 Full name 吴强
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1987-04-12
工作单位 Working unit 华普天圆会计师事务所(特殊普通合伙) 山东分所
身份证号码 Identity card No. 370923670412031



证书编号: 370800080006
No. of Certificate

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

有效日期: 1996 年 03 月 13 日
Date of assurance /y /m /d

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

华普天圆会计师事务所(特殊普通合伙) 山东分所 CPAs
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

容城会计师事务所 事务所 CPAs
(特殊普通合伙) 山东分所
转入协会盖章

Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2019 年 7 月 17 日



姓名: 刘益明
 Full name: 刘益明
 Sex: 男
 Date of Birth: 1988-04-22
 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.: 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: Shandong Association of CPAs

有效期至: 2014 年 12 月 10 日
 Validity Period: 2014 / 12 / 10



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
 Huapu Tianjian Accounting Firm (Special General Partnership) Shandong Branch

事务所
 CPAs

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

容城会计师
 (特殊普通合伙) 山东分所
 Rongcheng Accountant (Special General Partnership) Shandong Branch

事务所
 CPAs

转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 2019 年 7 月 17 日

2021 年 12 月 10 日
 Annual Renewal Registration
 注册会计师
 年检合格专用章
 此证书有效一年，
 This certificate is valid for another year after
 the 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