

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项
债券（四期）—2022 年山东省政府专项债券（十四
期）济南市市本级东部水源四库连通调水工程项目收
益与融资平衡专项评价报告

容诚专字[2022]251Z0023 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

业务报备统一编码报备系统

业务报备统一编码：	110100322022991000302
报告名称：	2022年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（四期）—2022年山东省政府专项债券（十四期）济南市市本级东部水源四库连通调水工程项目收益与融资平衡专项评价报告
报告文号：	容诚专字[2022]251Z0023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：	专项审计
报告日期：	2022年02月16日
报备日期：	2022年02月16日
签字注册会计师：	吴强(3708000900006)， 刘佳明(110100323821)
 (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	8-20

**2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（四期）—2022 年山东省政府专项债券（十四期）
济南市市本级东部水源四库连通调水工程项目
收益与融资平衡专项评价报告**

容诚专字[2022]251Z0023 号

我们接受济南市财政局委托，对济南市东部水源四库连通调水工程工程项目收益与融资资金平衡专项评价报告（以下简称“资金平衡专项评价报告”）进行评价并出具评价报告。

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]251Z0023 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 2 月 16 日

附件 1：项目情况介绍

一、项目名称

济南市东部水源四库连通调水工程

二、项目单位

本项目的项目单位为济南市城乡水务局，统一社会信用代码为 11370100004188952K，登记机关：济南市人民政府；地址：济南市历下区龙鼎大道 1 号，负责人：李季孝。

三、项目主要批准文件

(1) 2020 年 4 月 9 日，济南市发展和改革委员会作出《关于济南市东部水源四库连通调水工程可行性研究报告的批复》（济发改审批审〔2020〕29 号），原则同意实施济南市东部水源四库连通调水工程。

(2) 2020 年 3 月 6 日，济南市自然资源和规划局出具《关于东部水源四库连通工程土地预审和规划选址意见的复函》（济自然规划函〔2020〕99 号），对东部水源四库连通工程土地预审和规划选址意见作出函复。

(3) 2020 年 8 月 7 日，济南市生态环境局作出《关于济南市城乡水务局济南市东部水源四库连通调水工程环境影响报告书的批复》（济环报告书〔2020〕30 号），从环境保护角度分析，原则同意环境影响报告书提出的环境影响评价结论和拟采取的环境保护措施。

(4) 2021 年 1 月 25 日，济南市发展和改革委员会、济南市财政局出具《关于同意调整济南市东部水源四库连通调水工程资金筹措方式的函》（济发改农经〔2021〕25 号），同意将济南市东部水源四库连通调水工程资金筹措方式由 PPP 模式调整为市本级财政出资模式，优先通过政府债券解决。

(5) 2021 年 3 月 26 日，济南市发展和改革委员会作出《关于济南市东部水源四库连通调水工程初步设计概算的批复》（济发改重点〔2021〕76 号），对该工程初步设计概算作出批复。

(6) 2021 年 6 月 10 日，济南市自然资源和规划局出具《关于东部水源四

库连通调水工程规划选址意见的复函》（济自然规划函〔2021〕408号），原则同意该工程规划选址。

四、项目建设内容

项目位于济南市东部，属于小清河流域，涉及济南市历城区、章丘区、高新区，用地面积 4.5581 公顷。项目主要将东湖、白云、杜张、狼猫山四座水库通过管道进行连接，向杜张和狼猫山水库调水。工程年调水总量为 10220 万立方米，日最大调水量为 40 万立方米，最大调水量为 4.63 立方米/秒。主要建设内容为：敷设 DN1600 螺旋钢管 38.1 公里、新建加压泵站 4 座，配套实施排气井、连通井、阀门井、排水井、测流井等管道附属设施。

五、项目建设期限

本项目建设期 25 个月，预计工期为 2021 年 6 月-2023 年 6 月。

六、项目基本情况

山东省济南市东部水源四库连通调水工程专项债券本次发行总额为 4,500.00 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，债券到期后一次性偿还本金并支付最后一次利息。

拟发行的济南市东部水源四库连通调水工程专项债券概况

债券名称:	山东省济南市东部水源四库连通调水工程专项债券
发行规模:	人民币 4,500.00 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，用于济南市东部水源四库连通调水工程。本次济南市东部水源四库连通调水工程债券偿债来源为调水收入。

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	113,676.50	100.00%
一、资本金	26,176.50	23.03%
其中：1.白筹资本金	26,176.50	
二、专项债券（不包含用于资本金部分）	87,500.00	76.97%
其中：1.已发专项债券	37,500.00	
2.本次发行专项债券	4,500.00	
3.预计未来发行专项债券	45,500.00	

附件 2：专项报告评价假设及募投项目概况

重要提示：山东省济南市东部水源四库连通调水工程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东部水源四库连通调水工程的预期调水收入为基础，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 190,495.05 万元，融资本息合计为 158,330.00 万元，项目收益覆盖应偿还项目所有融资本息总额达到 1.20 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调水收入。

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

本项目已于 2021 年 4 月发行 20 年期专项债券 30,000.00 万元，利率为 3.93%；2021 年 11 月 30 日发行 20 年期专项债券 7,500.00 万元，利率为 3.50%。本次拟发行 20 年期专项债券 4,500.00 万元，利率按照 4.2%进行测算。计划于 2022 年下半年及 2023 年上半年通过企业自筹或继续申请专项债券筹集资金 45,500.00 万元，融资成本按照 4.2%进行测算。利息测算如下：

本期拟发行债券还本付息情况

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		4,500.00		4,500.00	4.20%	94.50	94.50
2023 年	4,500.00			4,500.00	4.20%	189.00	189.00
2024 年	4,500.00			4,500.00	4.20%	189.00	189.00
2025 年	4,500.00			4,500.00	4.20%	189.00	189.00
2026 年	4,500.00			4,500.00	4.20%	189.00	189.00
2027 年	4,500.00			4,500.00	4.20%	189.00	189.00
2028 年	4,500.00			4,500.00	4.20%	189.00	189.00
2029 年	4,500.00			4,500.00	4.20%	189.00	189.00
2030 年	4,500.00			4,500.00	4.20%	189.00	189.00
2031 年	4,500.00			4,500.00	4.20%	189.00	189.00
2032 年	4,500.00			4,500.00	4.20%	189.00	189.00
2033 年	4,500.00			4,500.00	4.20%	189.00	189.00
2034 年	4,500.00			4,500.00	4.20%	189.00	189.00
2035 年	4,500.00			4,500.00	4.20%	189.00	189.00
2036 年	4,500.00			4,500.00	4.20%	189.00	189.00
2037 年	4,500.00			4,500.00	4.20%	189.00	189.00
2038 年	4,500.00			4,500.00	4.20%	189.00	189.00
2039 年	4,500.00			4,500.00	4.20%	189.00	189.00
2040 年	4,500.00			4,500.00	4.20%	189.00	189.00
2041 年	4,500.00			4,500.00	4.20%	189.00	189.00

2042 年	4,500.00		4,500.00	4,500.00	4.20%	94.50	4,594.50
合计	4,500.00					3,780.00	8,280.00

已发行债券利息测算

单位：人民币万元

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	应付	还本付息合计
	余额	本金	本金	余额	利息	
2021 年		37,500.00		37,500.00	589.50	589.5
2022 年	37,500.00			37,500.00	1,441.50	1,441.50
2023 年	37,500.00			37,500.00	1,441.50	1,441.50
2024 年	37,500.00			37,500.00	1,441.50	1,441.50
2025 年	37,500.00			37,500.00	1,441.50	1,441.50
2026 年	37,500.00			37,500.00	1,441.50	1,441.50
2027 年	37,500.00			37,500.00	1,441.50	1,441.50
2028 年	37,500.00			37,500.00	1,441.50	1,441.50
2029 年	37,500.00			37,500.00	1,441.50	1,441.50
2030 年	37,500.00			37,500.00	1,441.50	1,441.50
2031 年	37,500.00			37,500.00	1,441.50	1,441.50
2032 年	37,500.00			37,500.00	1,441.50	1,441.50
2033 年	37,500.00			37,500.00	1,441.50	1,441.50
2034 年	37,500.00			37,500.00	1,441.50	1,441.50
2035 年	37,500.00			37,500.00	1,441.50	1,441.50
2036 年	37,500.00			37,500.00	1,441.50	1,441.50
2037 年	37,500.00			37,500.00	1,441.50	1,441.50
2038 年	37,500.00			37,500.00	1,441.50	1,441.50
2039 年	37,500.00			37,500.00	1,441.50	1,441.50
2040 年	37,500.00			37,500.00	1,441.50	1,441.50
2041 年	37,500.00		37,500.00		852.00	38,352.00
合计		37,500.00	37,500.00		28,830.00	66,330.00

拟后期发行债券利息测算

单位：人民币万元

年度	期初本金 金额	本期发行金额	本期偿还 本金	期末本金余 额	融资利 率	应付利息	还本付息合 计
2022 年		25,500.00		25,500.00	4.20%	535.50	535.50
2023 年	25,500.00	20,000.00		45,500.00	4.20%	1,491.00	1,491.00
2024 年	45,500.00			45,500.00	4.20%	1,911.00	1,911.00
2025 年	45,500.00			45,500.00	4.20%	1,911.00	1,911.00
2026 年	45,500.00			45,500.00	4.20%	1,911.00	1,911.00
2027 年	45,500.00			45,500.00	4.20%	1,911.00	1,911.00
2028 年	45,500.00			45,500.00	4.20%	1,911.00	1,911.00
2029 年	45,500.00			45,500.00	4.20%	1,911.00	1,911.00
2030 年	45,500.00			45,500.00	4.20%	1,911.00	1,911.00
2031 年	45,500.00			45,500.00	4.20%	1,911.00	1,911.00
2032 年	45,500.00			45,500.00	4.20%	1,911.00	1,911.00
2033 年	45,500.00			45,500.00	4.20%	1,911.00	1,911.00
2034 年	45,500.00			45,500.00	4.20%	1,911.00	1,911.00
2035 年	45,500.00			45,500.00	4.20%	1,911.00	1,911.00
2036 年	45,500.00			45,500.00	4.20%	1,911.00	1,911.00
2037 年	45,500.00			45,500.00	4.20%	1,911.00	1,911.00
2038 年	45,500.00			45,500.00	4.20%	1,911.00	1,911.00
2039 年	45,500.00			45,500.00	4.20%	1,911.00	1,911.00
2040 年	45,500.00			45,500.00	4.20%	1,911.00	1,911.00
2041 年	45,500.00			45,500.00	4.20%	1,911.00	1,911.00
2042 年	45,500.00		25,500.00	20,000.00	4.20%	1,375.50	26,875.50
2043 年	20,000.00		20,000.00		4.20%	420.00	20,420.00
合计	-	45,500.00	45,500.00			38,220.00	83,720.00

二、项目运营收入预测

本项目预期收入主要来源于调水收入。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	南水北调供水补贴	地表水和地下水供水收入	基本供水补贴	总收入
2023 年 7-12 月	5,395.00	528.00	3,403.00	9,326.00
2024 年	10,790.00	1,056.00	6,806.00	18,652.00
2025 年	10,790.00	1,056.00	6,806.00	18,652.00
2026 年	10,790.00	1,056.00	6,806.00	18,652.00
2027 年	10,790.00	1,056.00	6,806.00	18,652.00
2028 年	11,113.70	1,087.68	7,010.18	19,211.56
2029 年	11,113.70	1,087.68	7,010.18	19,211.56
2030 年	11,113.70	1,087.68	7,010.18	19,211.56
2031 年	11,113.70	1,087.68	7,010.18	19,211.56
2032 年	11,113.70	1,087.68	7,010.18	19,211.56
2033 年	11,447.11	1,120.31	7,220.49	19,787.91
2034 年	11,447.11	1,120.31	7,220.49	19,787.91
2035 年	11,447.11	1,120.31	7,220.49	19,787.91
2036 年	11,447.11	1,120.31	7,220.49	19,787.91
2037 年	11,447.11	1,120.31	7,220.49	19,787.91
2038 年	11,790.52	1,153.92	7,437.10	20,381.54
2039 年	11,790.52	1,153.92	7,437.10	20,381.54
2040 年	11,790.52	1,153.92	7,437.10	20,381.54
2041 年	11,790.52	1,153.92	7,437.10	20,381.54
2042 年	11,790.52	1,153.92	7,437.10	20,381.54
2043 年 1-6 月	5,895.26	576.96	3,718.55	10,190.77
合计	226,206.94	22,138.51	142,684.38	391,029.83

调水收入预测方法说明：

1、基本供水补贴

根据济南市城乡水务局提供数据以及《国家发展改革委关于南水北调东线一期主体工程运行初期供水价格政策的通知》，基本供水规模为 8300 万 m³，财政补贴标准为 0.82 元/m³，每五年按照 3%增幅测算。

2、南水北调供水补贴

根据济南市发展和改革委员会出具《关于济南市东部水源四库连通调水工程可行性研究报告的批复》以及《国家发展改革委关于南水北调东线一期主体工程运行初期供水价格政策的通知》，该项目日最大调水量 40 万 m³，年供水规模为 14600 万 m³，其中南水北调供水约为 13000 万 m³，财政补贴标准为 0.83 元/m³，每五年按照 3%增幅测算。

3、地表水和地下水供水收入

根据济南市发展和改革委员会出具《关于济南市东部水源四库连通调水工程可行性研究报告的批复》以及《国家发展改革委关于南水北调东线一期主体工程运行初期供水价格政策的通知》，该项目日最大调水量 40 万 m³，年供水规模为 14600 万 m³，其中地表和地下水供水供水约为 1600 万 m³。依据济南市物价局文件《关于调整我市城市供水源水环节供水价格的通知》（济价格字〔2015〕44 号）的规定，“城市供水环节价格地表水和地下水统一调整为 0.66 元（含税）”，每五年按照 3%增幅测算。

三、运营成本预测

本项目总成本费用包括经营成本、折旧与摊销费用、相关税费以及利息支出等。

运营成本估算表

单位：人民币万元

年度	购水成本	燃料动力费	工程维护费	合计
2023 年 7-12 月	730.00	3,123.03	819.44	4,672.47
2024 年	1,460.00	6,246.05	1,638.88	9,344.93

2025 年	1,460.00	6,246.05	1,638.88	9,344.93
2026 年	1,460.00	6,246.05	1,638.88	9,344.93
2027 年	1,460.00	6,246.05	1,638.88	9,344.93
2028 年	1,460.00	6,246.05	1,638.88	9,344.93
2029 年	1,460.00	6,246.05	1,638.88	9,344.93
2030 年	1,460.00	6,246.05	1,638.88	9,344.93
2031 年	1,460.00	6,246.05	1,638.88	9,344.93
2032 年	1,460.00	6,246.05	1,638.88	9,344.93
2033 年	1,460.00	6,246.05	1,638.88	9,344.93
2034 年	1,460.00	6,246.05	1,638.88	9,344.93
2035 年	1,460.00	6,246.05	1,638.88	9,344.93
2036 年	1,460.00	6,246.05	1,638.88	9,344.93
2037 年	1,460.00	6,246.05	1,638.88	9,344.93
2038 年	1,460.00	6,246.05	1,638.88	9,344.93
2039 年	1,460.00	6,246.05	1,638.88	9,344.93
2040 年	1,460.00	6,246.05	1,638.88	9,344.93
2041 年	1,460.00	6,246.05	1,638.88	9,344.93
2042 年	1,460.00	6,246.05	1,638.88	9,344.93
2043 年	730.00	3,123.03	819.44	4,672.47
合计	29,200.00	124,921.00	32,777.60	186,898.60

经营成本预测方法说明：

(1) 购水成本

参考同类型水库供水来源，本项目购水平均成本按照 0.1 元/m³ 测算。

(2) 燃料及动力费

燃料动力费主要指工程沿线各级提水(加压)电站的耗电费用。本工程年耗电
费为 6,246.05 万元。

(3) 工程维护费

包括一般维修费和大修理费，根据《规范》的规定，按固定资产额(扣除占地补偿费和建设期贷款利息)乘以维护费率核算。取费标准参照《水利建设项目经济评价规定》确定。本项目工程维护费为 1638.88 万元。

2.固定资产折旧年限为 40 年，净残值率为 3%；

3.相关税费

(1) 增值税及附加税

增值税按照简易征收税率 6%计算，城市维护建设税按照缴纳增值税额的 7%计算，教育费附加按照缴纳增值税额的 3%计算，地方教育费附加按照缴纳增值税额的 2%计算，水利建设基金按照缴纳增值税额的 1%计算。

(2) 企业所得税

企业所得税税率 25%。

4.利息支出

按照资金筹集计划，本项目已于 2021 年 4 月发行 20 年期专项债券 30,000.00 万元，利率为 3.93%；2021 年 11 月 30 日发行 20 年期专项债券 7,500.00 万元，利率为 3.50%。本次拟发行 20 年期专项债券 4,500.00 万元，利率按照 4.2%进行测算。

四、项目运营损益表

单位：人民币万元

年度	2021 年	2022 年	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			8,555.96	17,111.93	17,111.93	17,111.93	17,111.93	17,625.28	17,625.28	17,625.28	17,625.28	17,625.28
营业成本			4,158.63	8,317.26	8,317.26	8,317.26	8,317.26	8,317.26	8,317.26	8,317.26	8,317.26	8,317.26
税金及附加												
息税折旧及摊销前利润			4,397.33	8,794.66	8,794.66	8,794.66	8,794.66	9,308.02	9,308.02	9,308.02	9,308.02	9,308.02
二、折旧和摊销												
总折旧和摊销		1,342.00	2,722.00	2,722.00	2,722.00	2,722.00	2,722.00	2,722.00	2,722.00	2,722.00	2,722.00	2,722.00
息税前利润		-1,342.00	1,675.33	6,072.66	6,072.66	6,072.66	6,072.66	6,586.02	6,586.02	6,586.02	6,586.02	6,586.02
三、财务费用												
利息支出	589.50	1,536.00	3,121.50	3,541.50	3,541.50	3,541.50	3,541.50	3,541.50	3,541.50	3,541.50	3,541.50	3,541.50
总财务费用	589.50	1,536.00	3,121.50	3,541.50	3,541.50	3,541.50	3,541.50	3,541.50	3,541.50	3,541.50	3,541.50	3,541.50
税前利润	-589.50	-2,878.00	-1,446.17	2,531.16	2,531.16	2,531.16	2,531.16	3,044.52	3,044.52	3,044.52	3,044.52	3,044.52
四、企业所得税												
企业所得税					37.16	632.79	632.79	761.13	761.13	761.13	761.13	761.13
五、净利润	-589.50	-2,878.00	-1,446.17	2,531.16	2,494.00	1,898.37	1,898.37	2,283.39	2,283.39	2,283.39	2,283.39	2,283.39

(接上表)

年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	合计
一、收入/成本/税金												
营业收入	18,154.04	18,154.04	18,154.04	18,154.04	18,154.04	18,698.66	18,698.66	18,698.66	18,698.66	18,698.66	9,349.33	358,742.96
营业成本	8,317.26	8,317.26	8,317.26	8,317.26	8,317.26	8,317.26	8,317.26	8,317.26	8,317.26	8,317.26	4,158.63	166,345.27
税金及附加				89.00	89.00	98.00	97.00	104.00	113.00	49.00		639.00
息税折旧及摊销前利润	9,836.78	9,836.78	9,836.78	9,747.78	9,747.78	10,283.40	10,284.40	10,277.40	10,268.40	10,332.40	5,190.70	191,758.69
二、折旧和摊销												0.00
总折旧和摊销	2,722.00	2,722.00	2,722.00	2,722.00	2,722.00	2,722.00	2,722.00	910.00	9,040.00	9,041.00	2,722.00	69,329.00
息税前利润	7,114.78	7,114.78	7,114.78	7,025.78	7,025.78	7,561.40	7,562.40	9,367.40	1,228.40	1,291.40	2,468.70	122,429.69
三、财务费用												0.00
利息支出	3,541.50	3,541.50	3,541.50	3,541.50	3,541.50	3,541.50	3,541.50	3,541.50	2,952.00	2,005.50	420.00	70,830.00
总财务费用	3,541.50	3,541.50	3,541.50	3,541.50	3,541.50	3,541.50	3,541.50	3,541.50	2,952.00	2,005.50	420.00	70,830.00
税前利润	3,573.28	3,573.28	3,573.28	3,484.28	3,484.28	4,019.90	4,020.90	5,825.90	-1,723.60	-714.10	2,048.70	55,067.19
四、企业所得税												0.00
企业所得税	893.32	893.32	893.32	871.07	871.07	1,004.98	1,005.23	1,456.48				12,997.17
五、净利润	2,679.96	2,679.96	2,679.96	2,613.21	2,613.21	3,014.93	3,015.68	4,369.43	-1,723.60	-714.10	2,048.70	42,070.01

五、项目资金测算平衡表

单位：人民币万元

项目/年度	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	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			9,326.00	18,652.00	18,652.00	18,652.00	18,652.00	19,211.56	19,211.56	19,211.56	19,211.56	19,211.56
经营活动支出			4,672.47	9,344.93	9,344.93	9,344.93	9,344.93	9,344.93	9,344.93	9,344.93	9,344.93	9,344.93
支付的各项税费			0.00	0.00	37.16	632.79	632.79	761.13	761.13	761.13	761.13	761.13
经营活动现金净流量			4,653.54	9,307.07	9,269.91	8,674.28	8,674.28	9,105.50	9,105.50	9,105.50	9,105.50	9,105.50
二、投资活动产生的现金												
建设投资	30,593.00	52,444.00	26,222.00									
投资活动现金净流量	30,593.00	52,444.00	26,222.00									
三、融资活动产生的现金												
资本金流入	7,275.00	12,471.00	6,430.50									
债券融资款	37,500.00	30,000.00	20,000.00									
其他方式融资												
偿还债券本金												
偿还其他方式融资本金												
支付债券利息	589.50	1,536.00	3,121.50	3,541.50	3,541.50	3,541.50	3,541.50	3,541.50	3,541.50	3,541.50	3,541.50	3,541.50
支付其他方式融资利息												

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 190,495.05 万元，融资本息合计为 158,330.00 万元，项目收益覆盖应偿还项目所有融资本息总额为 1.20 倍。

融资方式	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
债券融资	42,000.00	32,610.00	74,610.00	
其他融资	45,500.00	38,220.00	83,720.00	
融资合计	87,500.00	70,830.00	158,330.00	190,495.05
覆盖倍数				1.20



营业执照

(副本)(5-1)



统一社会信用代码
911101020854927874



名称 容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
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、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；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；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

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》。



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



证书编号: 370800090006
No. of Certificate

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

注册日期: 1996 年 03 月 13 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 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
ly /m /d

同意调入

Agree the holder to be transferred to

容城会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所 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
ly /m /d

山东省注册会计师协会
2018 年
注册会计师
年度检验登记
年检合格专用章

Annual Renewal Registration
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
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 Issue




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

山东省注册会计师协会
华普天健会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所
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
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
年度检验登记注册会计师
年检合格专用章

Annual Renewal Registration
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