

**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) 济南市章丘  
区新建明水古城 (一期第二地块、第三地块)**

**项目收益与融资平衡专项评价报告**

---

**容诚咨字[2022]251Z0054 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：                                                                                                                            | 110100322022817000040                                                                      |
| 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）济南市章丘区新建明水古城（一期第二地块、第三地块）项目收益与融资平衡专项评价报告 |
| 报告文号：                                                                                                                                | 容诚咨字[2022]251Z0054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                                                                                    |
| <div></div> <p>(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)</p> |                                                                                            |

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   | 8-22      |

# 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）济南市章丘区新建明水古城（一期第二地块、第三地块）项目收益与融资平衡专项评价报告

容诚咨字[2022]251Z0054 号

我们接受济南市财政局委托，对山东省济南市章丘区新建明水古城（一期第二地块、第三地块）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咨字[2022]251Z0054 号之签章页)



中国注册会计师：

吴强



中国注册会计师：

刘佳明



2022 年 1 月 17 日

## 附件 1：项目情况介绍

### 一、项目名称

新建明水古城(一期第二地块、第三地块)建设项目

### 二、项目单位

本项目的项目单位为济南市章丘明水古城旅游发展有限公司。经查询国家企业信用信息公示系统,济南市章丘明水古城旅游发展有限公司统一社会信用代码:91370181MA3MGHG240,类型:有限责任公司(国有控股),注册资本:50000.00 万,股东为济南市章丘文旅发展有限公司(认缴出资额 32500 万元)、桐乡鲁景旅游投资管理有限公司(认缴出资额 17500 万元),住所:济南市章丘区明水街道汇泉路珍珠泉街 10 号 101 室,法定代表人:刘勇,经营范围:旅游景区开发、建设、经营;旅游景区园林规划、设计、施工(凭资质);游乐设施工程、建筑装饰装修工程的施工(凭资质);旅游客运、水上旅客运输、观光游览航空服务;票务(不含航空)服务;住宿;餐饮服务;美容美发服务;歌舞厅娱乐服务;洗衣服务;健身服务;旅游项目和旅游设施的开发、建设、经营(不含旅游业务);旅游景区管理、餐饮管理、酒店管理、停车管理、物业管理;文化旅游信息咨询;文化艺术活动的组织、策划;设计、制作、代理、发布国内各类广告;会议服务;展览展示服务;食品、图书、工艺美术品(不含象牙及其制品)、化妆品、针纺织品及原料、丝织品、服装、日用百货、文具用品、体育用品及器材、演艺设备、厨房用品、家具、家用电器、农产品的销售;棋牌服务;演出经纪服务;房地产开发经营;自有房产租赁。(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)。登记状态:在营(开业)企业。

### 三、项目规划审批

(1) 2018 年 9 月 13 日,济南市章丘区发展和改革委员会作出《关于济南市章丘明水古城旅游发展有限公司新建明水古城(一期第二地块、第三地块)项目的核准意见》(章发改投资核〔2018〕51 号),同意济南市章丘明水古城旅游发展有限公司新建明水古城(一期第二地块、第三地块)建设项目。

(2) 2018 年 10 月 24 日,济南市章丘区环境保护局作出《关于济南市章丘明水古城旅游发展有限公司明水古城(一期)建设项目环境影响报告表的批复》(章环报告表〔2018〕938 号),对环境影响报告表进行了批复。

(3) 2021 年 12 月 10 日, 济南市章丘区行政审批服务局作出《关于同意济南市章丘明水古城旅游发展有限公司新建明水古城(一期第二地块、第三地块)项目变更建设内容的意见》, 同意项目变更建设内容。。

#### 四、项目规模与主要建设内容

根据项目变更建设内容的意见, 项目总占地面积 126067 平方米, 总建筑面积 95000 平方米, 具体建设内容为: 李清照纪念馆(建筑面积 5180 平方米)、纺织博物馆(建筑面积 2950 平方米)、铁匠博物馆(建筑面积 4101 平方米)、游客服务中心及配套停车场(建筑面积 10896 平方米)、一代儒商纪念馆(建筑面积 14656 平方米)、蒲松龄书屋(建筑面积 16052 平方米)、衙门(建筑面积 11216 平方米)、市楼(建筑面积 445 平方米)、花神庙(建筑面积 1259 平方米)、泉水民宿体验馆(建筑面积 12324 平方米)、消防中心(建筑面积 5431 平方米)、城楼城墙遗址公园及地下综合管廊(建筑面积 10489 平方米)等, 以传承一代词宗李清照的家国情怀、章丘铁锅的匠心精神、一代儒商孟洛川的实业报国情怀等历史人文元素为展示内容的特色文旅目的地, 建设成为具有浓郁章丘地方特色的爱国主义及优秀传统文化研学教育基地。

#### 五、项目建设期限

本项目于 2018 年 9 月开工建设, 预计 2022 年 9 月竣工, 项目总建设工期为 48 个月。

#### 六、项目基本情况

山东省济南市新建明水古城(一期第二地块、第三地块)项目专项债券发行总额为 20,000.00 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 20 年期, 债券到期后一次性偿还本金并支付最后一次利息。

拟发行的山东省济南市新建明水古城(一期第二地块、第三地块)项目专项债券概况

|       |                             |
|-------|-----------------------------|
| 债券名称: | 山东省济南市新建明水古城(一期第二地块、第三地块)项目 |
| 发行规模: | 人民币 20,000.00 万元            |
| 债券期限: | 20 年期                       |
| 债券利率: | 固定利率                        |
| 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, 用于新建明水古城(一

期第二地块、第三地块）项目。本次项目债券偿债来源主要为景区门票收入、住宿收入、餐饮收入、商品销售收入等相关收入。

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                | 155,388.96 | 100.00% |
| 一、资本金              | 85,307.94  | 54.90%  |
| 其中：1.自筹资本金         | 85,307.94  |         |
| 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） | 20,000.00  | 12.87%  |
| 其中：1.已发专项债券        |            |         |
| 2.本次发行专项债券         | 20,000.00  |         |
| 3.预计未来发行专项债券       |            |         |
| 三、银行借款             | 50,081.02  | 32.23%  |

## 附件 2：专项报告评价假设及募投项目概况

重要提示：山东省济南市章丘区新建明水古城（一期第二地块、第三地块）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章丘区新建明水古城（一期第二地块、第三地块）项目的景区门票收入、住宿收入、餐饮收入、商品销售收入等相关收入为基础，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 173,585.71 万元，融资本息合计为 106,131.46 万元，项目收益覆盖应偿还项目所有融资本息总额达到 1.64 倍。

#### 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

本项目收入主要包括区门票收入、住宿收入、餐饮收入、商品销售收入等相关收入。

## 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，建设期 2020 年银行借款 8,265.35 万元，2021 年银行借款 11,815.67 万元，年利率 4.7%；本次拟发行地方政府专项债券 20,000.00 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；拟 2022 年银行借款 30,000.00 万元，运营期 2023 年下半年银行借款 1,000.00 万元，年利率 4.9%，半年付息一次。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 |           | 20,000.00 |           | 20,000.00 | 4.20% | 420.00 | 420.00    |
| 2023 年 | 20,000.00 |           |           | 20,000.00 | 4.20% | 840.00 | 840.00    |
| 2024 年 | 20,000.00 |           |           | 20,000.00 | 4.20% | 840.00 | 840.00    |
| 2025 年 | 20,000.00 |           |           | 20,000.00 | 4.20% | 840.00 | 840.00    |
| 2026 年 | 20,000.00 |           |           | 20,000.00 | 4.20% | 840.00 | 840.00    |
| 2027 年 | 20,000.00 |           |           | 20,000.00 | 4.20% | 840.00 | 840.00    |
| 2028 年 | 20,000.00 |           |           | 20,000.00 | 4.20% | 840.00 | 840.00    |
| 2029 年 | 20,000.00 |           |           | 20,000.00 | 4.20% | 840.00 | 840.00    |
| 2030 年 | 20,000.00 |           |           | 20,000.00 | 4.20% | 840.00 | 840.00    |
| 2031 年 | 20,000.00 |           |           | 20,000.00 | 4.20% | 840.00 | 840.00    |
| 2032 年 | 20,000.00 |           |           | 20,000.00 | 4.20% | 840.00 | 840.00    |
| 2033 年 | 20,000.00 |           |           | 20,000.00 | 4.20% | 840.00 | 840.00    |
| 2034 年 | 20,000.00 |           |           | 20,000.00 | 4.20% | 840.00 | 840.00    |
| 2035 年 | 20,000.00 |           |           | 20,000.00 | 4.20% | 840.00 | 840.00    |
| 2036 年 | 20,000.00 |           |           | 20,000.00 | 4.20% | 840.00 | 840.00    |
| 2037 年 | 20,000.00 |           |           | 20,000.00 | 4.20% | 840.00 | 840.00    |
| 2038 年 | 20,000.00 |           |           | 20,000.00 | 4.20% | 840.00 | 840.00    |
| 2039 年 | 20,000.00 |           |           | 20,000.00 | 4.20% | 840.00 | 840.00    |
| 2040 年 | 20,000.00 |           |           | 20,000.00 | 4.20% | 840.00 | 840.00    |
| 2041 年 | 20,000.00 |           |           | 20,000.00 | 4.20% | 840.00 | 840.00    |
| 2042 年 | 20,000.00 |           | 20,000.00 |           | 4.20% | 420.00 | 20,420.00 |

| 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    |
|----|--------|-----------|-----------|--------|------|-----------|-----------|
| 合计 |        | 20,000.00 | 20,000.00 |        |      | 16,800.00 | 36,800.00 |

前期银行借款还本付息测算表

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 |           | 8,265.35  |           | 8,265.35  | 4.70% | 81.47    | 81.47     |
| 2021 年 | 8,265.35  | 11,815.67 |           | 20,081.02 | 4.70% | 855.47   | 855.47    |
| 2022 年 | 20,081.02 |           |           | 20,081.02 | 4.70% | 885.24   | 885.24    |
| 2023 年 | 20,081.02 |           |           | 20,081.02 | 4.70% | 943.81   | 943.81    |
| 2024 年 | 20,081.02 |           | 2,400.00  | 17,681.02 | 4.70% | 887.41   | 3,287.41  |
| 2025 年 | 17,681.02 |           | 3,000.00  | 14,681.02 | 4.70% | 760.51   | 3,760.51  |
| 2026 年 | 14,681.02 |           | 3,500.00  | 11,181.02 | 4.70% | 607.76   | 4,107.76  |
| 2027 年 | 11,181.02 |           | 4,500.00  | 6,681.02  | 4.70% | 419.76   | 4,919.76  |
| 2028 年 | 6,681.02  |           | 5,000.00  | 1,681.02  | 4.70% | 196.51   | 5,196.51  |
| 2029 年 | 1,681.02  |           | 1,681.02  |           | 4.70% | 39.50    | 1,720.52  |
| 合计     |           | 20,081.02 | 20,081.02 |           |       | 5,677.44 | 25,758.46 |

拟银行借款还本付息测算表

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 |           | 30,000.00 |           | 30,000.00 | 4.90% | 735.00    | 735.00    |
| 2023 年 | 30,000.00 |           |           | 30,000.00 | 4.90% | 1,470.00  | 1,470.00  |
| 2024 年 | 30,000.00 |           |           | 30,000.00 | 4.90% | 1,470.00  | 1,470.00  |
| 2025 年 | 30,000.00 |           |           | 30,000.00 | 4.90% | 1,470.00  | 1,470.00  |
| 2026 年 | 30,000.00 |           |           | 30,000.00 | 4.90% | 1,470.00  | 1,470.00  |
| 2027 年 | 30,000.00 |           |           | 30,000.00 | 4.90% | 1,470.00  | 1,470.00  |
| 2028 年 | 30,000.00 |           |           | 30,000.00 | 4.90% | 1,470.00  | 1,470.00  |
| 2029 年 | 30,000.00 |           | 3,500.00  | 26,500.00 | 4.90% | 1,384.25  | 4,884.25  |
| 2030 年 | 26,500.00 |           | 6,000.00  | 20,500.00 | 4.90% | 1,151.50  | 7,151.50  |
| 2031 年 | 20,500.00 |           | 7,000.00  | 13,500.00 | 4.90% | 833.00    | 7,833.00  |
| 2032 年 | 13,500.00 |           | 7,000.00  | 6,500.00  | 4.90% | 490.00    | 7,490.00  |
| 2033 年 | 6,500.00  |           | 6,500.00  | 0.00      | 4.90% | 159.25    | 6,659.25  |
| 合计     |           | 30,000.00 | 30,000.00 |           |       | 13,573.00 | 43,573.00 |

## （二）项目运营收入预测

本项目收入主要为景区门票收入、住宿收入、餐饮收入、商品销售收入等相关收入。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     | 景区门票收入     | 住宿收入      | 餐饮收入      | 休闲康养收入    | 旅游商品零售收入  | 合计         |
|--------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 2022 年 | 900.00     | 396.00    | 432.00    | 79.20     | 120.00    | 1,927.20   |
| 2023 年 | 3,600.00   | 2,007.50  | 1,728.00  | 401.50    | 480.00    | 8,217.00   |
| 2024 年 | 3,600.00   | 2,409.00  | 1,728.00  | 481.80    | 480.00    | 8,698.80   |
| 2025 年 | 3,600.00   | 2,609.75  | 1,908.00  | 521.95    | 480.00    | 9,119.70   |
| 2026 年 | 3,960.00   | 2,609.75  | 2,098.80  | 521.95    | 528.00    | 9,718.50   |
| 2027 年 | 4,356.00   | 2,870.73  | 2,098.80  | 574.15    | 580.80    | 10,480.48  |
| 2028 年 | 4,356.00   | 2,870.73  | 2,098.80  | 574.15    | 580.80    | 10,480.48  |
| 2029 年 | 4,791.60   | 2,870.73  | 2,308.68  | 574.15    | 638.88    | 11,184.04  |
| 2030 年 | 4,791.60   | 3,157.80  | 2,308.68  | 631.56    | 638.88    | 11,528.52  |
| 2031 年 | 4,791.60   | 3,157.80  | 2,308.68  | 631.56    | 638.88    | 11,528.52  |
| 2032 年 | 5,797.84   | 3,157.80  | 2,539.55  | 631.56    | 773.04    | 12,899.79  |
| 2033 年 | 5,797.84   | 3,473.58  | 2,539.55  | 694.72    | 773.04    | 13,278.73  |
| 2034 年 | 5,797.84   | 3,473.58  | 2,539.55  | 694.72    | 773.04    | 13,278.73  |
| 2035 年 | 6,377.91   | 3,473.58  | 2,793.63  | 694.72    | 850.29    | 14,190.13  |
| 2036 年 | 6,377.91   | 3,820.93  | 2,793.63  | 764.19    | 850.29    | 14,606.95  |
| 2037 年 | 7,015.70   | 3,820.93  | 2,793.63  | 764.19    | 935.32    | 15,329.77  |
| 2038 年 | 7,717.67   | 3,820.93  | 3,073.15  | 764.19    | 1,028.92  | 16,404.86  |
| 2039 年 | 7,717.67   | 4,203.05  | 3,073.15  | 840.61    | 1,028.92  | 16,863.40  |
| 2040 年 | 7,717.67   | 4,203.05  | 3,073.15  | 840.61    | 1,028.92  | 16,863.40  |
| 2041 年 | 8,489.12   | 4,203.05  | 3,380.34  | 840.61    | 1,131.78  | 18,044.90  |
| 2042 年 | 778.20     | 350.25    | 281.70    | 70.05     | 103.75    | 1,583.95   |
| 合计     | 108,332.17 | 62,960.52 | 47,899.47 | 12,592.14 | 14,443.55 | 246,227.85 |

预测方法说明：

### 1、景区门票收入

门票收入=门票单价\*消费人数

本项目核心景区开放后门票价格初步定为第 1-4 年 60.00 元/人次，以后每 3 年增长 10.00%。

按照本项目规模及以及项目所包含的百脉泉、眼明泉以及清照园等景点在章丘旅游所占的地位，结合陈向宏团队经营的各景区游客人数及增长情况综合分析预测，项目经营期核心景区首年游客数量预估为 150.00 万人次(该人数约为 2017 年章丘区全年接待国内外游客人数的 15.00%左右，综合考虑章丘区各景区景点的数量、规模以及项目景区门票定价等因素，该预测是较为保守的估计)，一期二三地块预计前 5 年每年接待游客 60.00 万人次，第 6 年开始每 5 年增长 10.00%。

## 2、住宿收入

民宿租赁收入=出租房间数\*客房单价\*出租天数\*入住率

一期二三地块项目所形成的 32,000.00 余平方米酒店类建筑，将可规划布置各种类型客房约 220 余间。按照本项目酒店定位、软硬装修水平以及服务质量等各方面综合，项目平均房价拟综合按 500.00 元/间估算，入住率第 1 年 40.00%，第 2-3 年每年增加 10.00%，第 4 年增加 5.00%，且以后每年保持 65.00%的入住率，平均房价每 3 年增长 10.00%。

## 3、餐饮收入

餐饮收入=单价\*数量\*参与率

本项目考虑到整个景区较大，一日游游客需在景区内用餐一次，且休闲度假游客将在景区住宿，用餐次数较多。考虑到部分游客自带食物的情况，本次估算按全部游客人数 60.00 万人次每个游客平均需在景区内用餐一次，人均消费综合各个不同档次的消费水平前 4 年平均按 60.00 元/人次测算，以后每 3 年增长 10.00%，前三年参与率 48.00%，第四年增加 5.00%，消费水平考虑风险因素以后每年保持在 53.00%。

#### 4、休闲康养收入

休闲康养收入按住宿收入的 20.00%。

#### 5、旅游商品零售收入

旅游商品零售收入=单价\*数量\*市场占有率

本地块市场占有率约 20.00%，按人均花费 40.00 元用于旅游商品消费估算，第 5 年起每 3 年增长 10.00%。

### （三）运营成本预测

项目总成本费用包括原辅材料及燃料动力、职工薪酬、营业费用、管理费用、折旧费等。年度运营支出预测如下：

运营支出估算表

单位：万元

| 年度     | 原材料材料及燃料动力 | 职工薪酬     | 管理费用   | 营业费用   | 合计       |
|--------|------------|----------|--------|--------|----------|
| 2022 年 | 240.72     | 268.00   | 19.27  | 57.82  | 585.81   |
| 2023 年 | 1,056.05   | 1,072.00 | 82.17  | 246.51 | 2,456.73 |
| 2024 年 | 1,144.38   | 1,072.00 | 86.99  | 260.96 | 2,564.33 |
| 2025 年 | 1,242.55   | 1,180.00 | 91.2   | 273.59 | 2,787.34 |
| 2026 年 | 1,309.39   | 1,180.00 | 97.19  | 291.56 | 2,878.14 |
| 2027 年 | 1,377.36   | 1,180.00 | 104.8  | 314.41 | 2,976.57 |
| 2028 年 | 1,377.36   | 1,298.00 | 104.8  | 314.41 | 3,094.57 |
| 2029 年 | 1,451.94   | 1,298.00 | 111.84 | 335.52 | 3,197.30 |
| 2030 年 | 1,515.10   | 1,298.00 | 115.29 | 345.86 | 3,274.25 |
| 2031 年 | 1,515.10   | 1,428.00 | 115.29 | 345.86 | 3,404.25 |
| 2032 年 | 1,611.19   | 1,428.00 | 129    | 386.99 | 3,555.18 |
| 2033 年 | 1,680.66   | 1,428.00 | 132.79 | 398.36 | 3,639.81 |
| 2034 年 | 1,680.66   | 1,570.00 | 132.79 | 398.36 | 3,781.81 |
| 2035 年 | 1,772.34   | 1,570.00 | 141.9  | 425.7  | 3,909.94 |
| 2036 年 | 1,848.75   | 1,570.00 | 146.07 | 438.21 | 4,003.03 |
| 2037 年 | 1,865.76   | 1,728.00 | 153.3  | 459.89 | 4,206.95 |
| 2038 年 | 1,968.33   | 1,728.00 | 164.05 | 492.15 | 4,352.53 |

| 年度     | 原材料材料及燃料动力 | 职工薪酬      | 管理费用     | 营业费用     | 合计        |
|--------|------------|-----------|----------|----------|-----------|
| 2022 年 | 240.72     | 268.00    | 19.27    | 57.82    | 585.81    |
| 2039 年 | 2,052.40   | 1,728.00  | 168.63   | 505.9    | 4,454.93  |
| 2040 年 | 2,052.40   | 1,900.00  | 168.63   | 505.9    | 4,626.93  |
| 2041 年 | 2,165.13   | 1,900.00  | 180.45   | 541.35   | 4,786.93  |
| 2042 年 | 182.32     | 158.33    | 15.84    | 47.52    | 404.01    |
| 合计     | 31,109.89  | 27,982.33 | 2,462.29 | 7,386.83 | 68,941.34 |

主要成本预测方法说明：

1、原辅材料及燃料动力：

本项目营业成本主要为项目经营用水电费、原材料及机物料消耗等。其中：客房成本按此项营业收入的 20.00%；餐饮成本按此项营业收入的 30.00%；康养项目成本按此项营业收入的 10.00%；商品的成本按此项营业收入的 20.00%。

2、职工薪酬：

项目定员 200 人，年人工费用 1,072.00 万元，以后工资水平每三年增长 10.00%。

3、管理费用：

管理费用是指酒店为组织和管理经营活动而发生的费用以及不便于分摊，应由酒店统一认定负担的费用，按年营业收入的 1.00%估算。

4、营业费用：

营业费用主要为广告宣传费、固定资产修理费、运输费用等，按营业收入的 3.00%估算。

5、折旧摊销：房屋按 20 年折旧计算。

#### （四）项目运营损益表

单位：人民币万元

| 年度         | 2022 年    | 2023 年    | 2024 年    | 2025 年    | 2026 年    | 2027 年    | 2028 年    | 2029 年    |
|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、收入/成本/税金 |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 营业收入       | 1,822.60  | 7,774.62  | 8,233.69  | 8,633.04  | 9,197.94  | 9,919.74  | 9,919.74  | 10,583.49 |
| 营业成本       | 551.75    | 2,308.10  | 2,403.95  | 2,614.27  | 2,695.40  | 2,783.50  | 2,901.50  | 2,993.32  |
| 税金及附加      |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 息税折旧及摊销前利润 | 1,270.85  | 5,466.52  | 5,829.74  | 6,018.77  | 6,502.54  | 7,136.24  | 7,018.24  | 7,590.17  |
| 二、折旧和摊销    |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 总折旧和摊销     | 1,942.36  | 7,769.45  | 7,769.45  | 7,769.45  | 7,769.45  | 7,769.45  | 7,769.45  | 7,769.45  |
| 息税前利润      | -671.51   | -2,302.93 | -1,939.71 | -1,750.68 | -1,266.91 | -633.21   | -751.21   | -179.28   |
| 三、财务费用     |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 利息支出       | 2,040.24  | 3,253.81  | 3,197.41  | 3,070.51  | 2,917.76  | 2,729.76  | 2,506.51  | 2,263.75  |
| 总财务费用      | 2,040.24  | 3,253.81  | 3,197.41  | 3,070.51  | 2,917.76  | 2,729.76  | 2,506.51  | 2,263.75  |
| 税前利润       | -2,711.75 | -5,556.74 | -5,137.12 | -4,821.19 | -4,184.67 | -3,362.97 | -3,257.72 | -2,443.03 |
| 四、所得税      |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 所得税费用      |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 五、净利润      | -2,711.75 | -5,556.74 | -5,137.12 | -4,821.19 | -4,184.67 | -3,362.97 | -3,257.72 | -2,443.03 |

(接上表)

| 年度         | 2030 年    | 2031 年    | 2032 年    | 2033 年    | 2034 年    | 2035 年    | 2036 年    | 2037 年    |
|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、收入/成本/税金 |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 营业收入       | 10,911.72 | 10,911.72 | 12,205.36 | 12,566.42 | 12,566.42 | 13,426.24 | 13,823.40 | 14,505.30 |
| 营业成本       | 3,061.87  | 3,191.87  | 3,327.22  | 3,402.60  | 3,544.60  | 3,659.18  | 3,742.10  | 3,941.67  |
| 税金及附加      | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 息税折旧及摊销前利润 | 7,849.85  | 7,719.85  | 8,878.14  | 9,163.82  | 9,021.82  | 9,767.06  | 10,081.30 | 10,563.63 |
| 二、折旧和摊销    |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 总折旧和摊销     | 7,769.45  | 7,769.45  | 7,769.45  | 7,769.45  | 7,769.45  | 7,769.45  | 7,769.45  | 7,769.45  |
| 息税前利润      | 80.40     | -49.60    | 1,108.69  | 1,394.37  | 1,252.37  | 1,997.61  | 2,311.85  | 2,794.18  |
| 三、财务费用     |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 利息支出       | 1,991.50  | 1,673.00  | 1,330.00  | 999.25    | 840.00    | 840.00    | 840.00    | 840.00    |
| 总财务费用      | 1,991.50  | 1,673.00  | 1,330.00  | 999.25    | 840.00    | 840.00    | 840.00    | 840.00    |
| 税前利润       | -1,911.10 | -1,722.60 | -221.31   | 395.12    | 412.37    | 1,157.61  | 1,471.85  | 1,954.18  |
| 四、所得税      |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 所得税费用      |           |           |           |           |           |           |           | 433.22    |
| 五、净利润      | -1,911.10 | -1,722.60 | -221.31   | 395.12    | 412.37    | 1,157.61  | 1,471.85  | 1,520.96  |

(接上表)

| 年度         | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 | 合计 |
|------------|--------|--------|--------|--------|--------|----|
| 一、收入/成本/税金 |        |        |        |        |        |    |

|            |           |           |           |           |          |            |
|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|------------|
| 营业收入       | 15,519.54 | 15,956.45 | 15,956.45 | 17,071.07 | 1,498.25 | 233,003.20 |
| 营业成本       | 4,071.90  | 4,163.12  | 4,335.12  | 4,478.25  | 377.80   | 64,549.09  |
| 税金及附加      |           |           |           |           |          |            |
| 息税折旧及摊销前利润 | 11,447.64 | 11,793.33 | 11,621.33 | 12,592.82 | 1,120.45 | 168,454.11 |
| 二、折旧和摊销    |           |           |           |           |          |            |
| 总折旧和摊销     | 7,769.45  | 7,769.45  | 7,769.45  | 7,769.45  | 647.45   | 150,209.36 |
| 息税前利润      | 3,678.19  | 4,023.88  | 3,851.88  | 4,823.37  | 473.00   | 18,244.75  |
| 三、财务费用     |           |           |           |           |          |            |
| 利息支出       | 840.00    | 840.00    | 840.00    | 840.00    | 420.00   | 35,113.50  |
| 总财务费用      | 840.00    | 840.00    | 840.00    | 840.00    | 420.00   | 35,113.50  |
| 税前利润       | 2,838.19  | 3,183.88  | 3,011.88  | 3,983.37  | 53.00    | -16,868.75 |
| 四、所得税      |           |           |           |           |          |            |
| 所得税费用      | 709.55    | 795.97    | 752.97    | 995.84    | 13.25    | 3,700.80   |
| 五、净利润      | 2,128.64  | 2,387.91  | 2,258.91  | 2,987.53  | 39.75    | -20,569.55 |

(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      |
|             |    | 2018 年   | 2019 年 | 2020 年 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 |
| 一、经营活动产生的现金 |    |          |        |        |        |        |        |        |        |

|             |             |            |            |            |            |  |  |            |           |           |           |
|-------------|-------------|------------|------------|------------|------------|--|--|------------|-----------|-----------|-----------|
| 经营活动收入      | 246,227.85  |            |            |            |            |  |  | 1,927.20   | 8,217.00  | 8,698.80  | 9,119.70  |
| 经营活动支出      | 68,941.34   |            |            |            |            |  |  | 585.81     | 2,456.73  | 2,564.33  | 2,787.34  |
| 支付的各项税费     | 3,700.80    |            |            |            |            |  |  | -          | -         | -         | -         |
| 经营活动产生的现金净额 | 173,585.71  |            |            |            |            |  |  | 1,341.39   | 5,760.27  | 6,134.47  | 6,332.36  |
| 二、投资活动产生的现金 |             |            |            |            |            |  |  |            |           |           |           |
| 建设成本支出      | 152,816.84  | 10,000.00  | 10,000.00  | 18,183.88  | 17,322.56  |  |  | 97,310.40  |           |           |           |
| 流动资金        | -           |            |            |            |            |  |  |            |           |           |           |
| 投资活动产生的现金净额 | -152,816.84 | -10,000.00 | -10,000.00 | -18,183.88 | -17,322.56 |  |  | -97,310.40 | -         | -         | -         |
| 三、融资活动产生的现金 |             |            |            |            |            |  |  |            |           |           |           |
| 资本金流入       | 85,307.94   | 10,000.00  | 10,000.00  | 10,000.00  | 6,362.36   |  |  | 48,945.58  |           |           |           |
| 债券融资款       | 20,000.00   |            |            |            |            |  |  | 20,000.00  |           |           |           |
| 银行借款        | 50,081.02   |            |            | 8,265.35   | 11,815.67  |  |  | 30,000.00  |           |           |           |
| 偿还债券本金      | 20,000.00   |            |            |            |            |  |  |            |           |           |           |
| 偿还银行借款本金    | 50,081.02   |            |            |            |            |  |  |            | -         | 2,400.00  | 3,000.00  |
| 支付债券利息      | 16,800.00   |            |            |            | -          |  |  | 420.00     | 840.00    | 840.00    | 840.00    |
| 支付银行借款利息    | 19,250.44   |            |            | 81.47      | 855.47     |  |  | 1,620.24   | 2,413.81  | 2,357.41  | 2,230.51  |
| 融资活动现金净流量   | 49,257.50   | 10,000.00  | 10,000.00  | 18,183.88  | 17,322.56  |  |  | 96,905.34  | -3,253.81 | -5,597.41 | -6,070.51 |
| 四、期初现金      |             |            |            |            |            |  |  | -          | 936.33    | 3,442.79  | 3,979.85  |
| 当年现金变动      | 70,026.37   | -          | -          | -          | -          |  |  | 936.33     | 2,506.46  | 537.06    | 261.85    |
| 五、期末现金      | 70,026.37   | -          | -          | -          | -          |  |  | 936.33     | 3,442.79  | 3,979.85  | 4,241.70  |

(接上表)

| 年度          | 9        | 10        | 11        | 12        | 13        | 14        | 15        | 16        |
|-------------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|             | 2026 年   | 2027 年    | 2028 年    | 2029 年    | 2030 年    | 2031 年    | 2032 年    | 2033 年    |
| 一、经营活动产生的现金 |          |           |           |           |           |           |           |           |
| 经营活动收入      | 9,718.50 | 10,480.48 | 10,480.48 | 11,184.04 | 11,528.52 | 11,528.52 | 12,899.79 | 13,278.73 |
| 经营活动支出      | 2,878.14 | 2,976.57  | 3,094.57  | 3,197.30  | 3,274.25  | 3,404.25  | 3,555.18  | 3,639.81  |
| 支付的各项税费     | -        | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 经营活动产生的现金净额 | 6,840.36 | 7,503.91  | 7,385.91  | 7,986.74  | 8,254.27  | 8,124.27  | 9,344.61  | 9,638.92  |
| 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 |          |           |           |           |           |           |           |           |
| 资本金流入       |          |           |           |           |           |           |           |           |
| 债券融资款       |          |           |           |           |           |           |           |           |
| 银行借款        |          |           |           |           |           |           |           |           |
| 偿还债券本金      |          |           |           |           |           |           |           |           |
| 偿还银行借款本金    | 3,500.00 | 4,500.00  | 5,000.00  | 5,181.02  | 6,000.00  | 7,000.00  | 7,000.00  | 6,500.00  |
| 支付债券利息      | 840.00   | 840.00    | 840.00    | 840.00    | 840.00    | 840.00    | 840.00    | 840.00    |
| 支付银行借款利息    | 2,077.76 | 1,889.76  | 1,666.51  | 1,423.75  | 1,151.50  | 833.00    | 490.00    | 159.25    |

|           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 融资活动现金净流量 | -6,417.76 | -7,229.76 | -7,506.51 | -7,444.77 | -7,991.50 | -8,673.00 | -8,330.00 | -7,499.25 |
| 四、期初现金    | 4,241.70  | 4,664.30  | 4,938.45  | 4,817.85  | 5,359.82  | 5,622.59  | 5,073.86  | 6,088.47  |
| 当年现金变动    | 422.60    | 274.15    | -120.60   | 541.97    | 262.77    | -548.73   | 1,014.61  | 2,139.67  |
| 五、期末现金    | 4,664.30  | 4,938.45  | 4,817.85  | 5,359.82  | 5,622.59  | 5,073.86  | 6,088.47  | 8,228.14  |

(接上表)

| 年度          | 17        | 18        | 19        | 20        | 21        | 22        | 23        | 24        | 25        |
|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|             | 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      | 13,278.73 | 14,190.13 | 14,606.95 | 15,329.77 | 16,404.86 | 16,863.40 | 16,863.40 | 18,044.90 | 1,583.95  |
| 经营活动支出      | 3,781.81  | 3,909.94  | 4,003.03  | 4,206.95  | 4,352.53  | 4,454.93  | 4,626.93  | 4,786.93  | 404.01    |
| 支付的各项税费     | -         | -         | -         | 433.22    | 709.55    | 795.97    | 752.97    | 995.84    | 13.25     |
| 经营活动产生的现金净额 | 9,496.92  | 10,280.19 | 10,603.92 | 10,689.60 | 11,342.78 | 11,612.50 | 11,483.50 | 12,262.13 | 1,166.69  |
| 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 |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 资本金流入       |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 债券融资款       |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 银行借款        |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 偿还债券本金      |           |           |           |           | -         | -         | -         | -         | 20,000.00 |
| 偿还银行借款本金    | -         | -         | -         |           |           |           |           |           |           |
| 支付债券利息      | 840.00    | 840.00    | 840.00    | 840.00    | 840.00    | 840.00    | 840.00    | 840.00    | 420.00    |
| 支付银行借款利息    | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         |

|           |           |           |           |           |           |           |           |           |            |         |         |         |         |         |         |         |            |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------------|
| 融资活动现金净流量 | -840.00   | -840.00   | -840.00   | -840.00   | -840.00   | -840.00   | -840.00   | -840.00   | -840.00    | -840.00 | -840.00 | -840.00 | -840.00 | -840.00 | -840.00 | -840.00 | -20,420.00 |
| 四、期初现金    | 8,228.14  | 16,885.06 | 26,325.25 | 36,089.17 | 45,938.77 | 56,441.55 | 67,214.05 | 77,857.55 | 89,279.68  |         |         |         |         |         |         |         | 89,279.68  |
| 当年现金变动    | 8,656.92  | 9,440.19  | 9,763.92  | 9,849.60  | 10,502.78 | 10,772.50 | 10,643.50 | 11,422.13 | -19,253.31 |         |         |         |         |         |         |         | -19,253.31 |
| 五、期末现金    | 16,885.06 | 26,325.25 | 36,089.17 | 45,938.77 | 56,441.55 | 67,214.05 | 77,857.55 | 89,279.68 | 70,026.37  |         |         |         |         |         |         |         | 70,026.37  |

### （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 173,585.71 万元，融资本息合计为 106,131.46 万元，项目收益覆盖应偿还项目所有融资本息总额达到 1.64 倍。

| 融资方式   | 借贷本息支付    |           |            | 项目收益       |
|--------|-----------|-----------|------------|------------|
|        | 本金        | 利息        | 本息合计       |            |
| 本次发行债券 | 20,000.00 | 16,800.00 | 36,800.00  | 173,585.71 |
| 拟银行借款  | 50,081.02 | 19,250.44 | 69,331.46  |            |
| 合计     | 70,081.02 | 36,050.44 | 106,131.46 |            |
| 本息覆盖倍数 |           |           |            | 1.64       |



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

# 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、法规规定的其他主体依法自主选择经营项目，开展经营活动，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

二〇一三年六月十日

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: 370923670412031

姓名: Full name  
性别: Sex  
出生日期: Date of birth  
工作单位: Working unit  
身份证号: Identity card No.



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

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  
2015 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                    |
| Full name         |                        |
| 性别                | 男                      |
| Sex               |                        |
| 出生日期              | 1988-04-22             |
| Date of birth     |                        |
| 工作单位              | 华普天健会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所 |
| Working unit      |                        |
| 身份证号码             | 371202198804224910     |
| Identity card No. |                        |

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

证书编号: 110100323821  
No. of Certificate: 110100323821

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

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 注册会计师 年检合格专用章

Annual Renewal Registration

注册会计师年检合格, 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