

2022 年山东省政府农林水利及民生社会事业发展专项债券
(二期) -2022 年山东省政府专项债券 (七期)
潍坊市奎文区公办幼儿园提质项目
项目收益与融资平衡
专项评价报告
中准鲁专字[2022]024 号



中准会计师事务所 (特殊普通合伙)
Zhongzhun Certified Public Accountants

(电话)TEL: (0531)55556014

(邮编)POSTCODE: 250100

(地址)ADDRESS: 山东省济南市历下区华能路 38 号汇源大厦 1909-1

山东省注册会计师行业报告防伪页

报告标题: 2022年山东省政府农林水利及民生社会
事业发展专项债券（二期）-2022年山
东省政府专项债券（七期）潍坊市奎文
区公办幼儿园提质项目项目收益与融资
平衡专项评价报告

报告文号: 中准鲁专字[2022]024号

客户名称: 潍坊市财政局

报告日期: 2022-01-17

签字注册会计师: 申友良 (CPA: 370900020007)
王霞 (CPA: 370100540002)



0105312022011710755645
报告文号: 中准鲁专字[2022]024号

事务所名称: 中准会计师事务所（特殊普通合伙）
山东分所

事务所电话: 13361079075

传真: 0531-55556014

通讯地址: 济南市历下区华能路38号汇源大厦190
9-1

电子邮件: zhongzhunsd@163.com

请报告使用方及时进行防伪标识验证:
1. 可直接通过手机扫描防伪二维码识别;
2. 登录防伪查询网址 (<http://www.sdcpacpvfw.cn>) , 输入防伪编号进行查询。



中准会计师事务所（特殊普通合伙）
Zhongzhun Certified Public Accountants

**2022 年山东省政府农林水利及民生社会事业发展专项债券
（二期）-2022 年山东省政府专项债券（七期）
潍坊市奎文区公办幼儿园提质项目
项目收益与融资平衡
专项评价报告
中准鲁专字[2022]024 号**

我们接受委托，对奎文区公办幼儿园提质项目之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。

根据我们对支持这些假设的证据的分析，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。

需提醒报告使用者注意：由于在编制融资与自求平衡测算方案中运用了一系列的假设，包括有关未来事项和推测性假设，而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。

基于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，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以项目建成后的运营收益对应的充足、稳定的现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

总体评价结果如下：

金额单位：人民币万元

项目名称	项目总投资	项目资本金	专项债券融资	其他融资
奎文区公办幼儿园提质项目	13,000.00	8,400.00	4,600.00	-

(续表)

项目名称	拟融资额度	净现金流入	债券本息测算	本息覆盖倍数
奎文区公办幼儿园提质项目	4,600.00	9,504.81	7,360.00	1.29

备注：项目计划发行地方政府专项债券4,600.00万元，2022年1月份本期发行3,600.00万元，2023年上半年计划发行1,000.00万元，拟发行专项债券期限为15年，从审慎角度出发，本期债券年利率按照4.0%估算，还本付息计划如下表，还本付息方式为利息每半年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。

金额单位：人民币万元

年度	期初余额	本期新增	本期减少	期末余额	融资利率	付息合计	还本付息合计
2022年		3,600.00		3,600.00	4.00%	72.00	72.00
2023年	3,600.00	1,000.00		4,600.00	4.00%	164.00	164.00
2024年	4,600.00	-		4,600.00	4.00%	184.00	184.00
2025年	4,600.00			4,600.00	4.00%	184.00	184.00
2026年	4,600.00			4,600.00	4.00%	184.00	184.00
2027年	4,600.00			4,600.00	4.00%	184.00	184.00
2028年	4,600.00			4,600.00	4.00%	184.00	184.00
2029年	4,600.00			4,600.00	4.00%	184.00	184.00
2030年	4,600.00			4,600.00	4.00%	184.00	184.00
2031年	4,600.00			4,600.00	4.00%	184.00	184.00
2032年	4,600.00			4,600.00	4.00%	184.00	184.00
2033年	4,600.00			4,600.00	4.00%	184.00	184.00
2034年	4,600.00			4,600.00	4.00%	184.00	184.00
2035年	4,600.00			4,600.00	4.00%	184.00	184.00
2036年	4,600.00			4,600.00	4.00%	184.00	184.00
2037年	4,600.00		3,600.00	1,000.00	4.00%	112.00	3,712.00
2038年	1,000.00		1,000.00	-	4.00%	20.00	1,020.00
合计		4,600.00	4,600.00			2,760.00	7,360.00

根据前述对奎文区公办幼儿园提质项目未来数据的合理预测，在专项债券本次发行期限15年产生的可用于还付本息金额的净现金流入能够覆盖债券本息

金额，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

本专项评价报告仅供发行人发行本次专项债券之目的，不得用作其他任何目的。由于报告使用不当造成的后果与本所及注册会计师无关。

附件：奎文区公办幼儿园提质项目收益与融资自求平衡专项评价说明

中准会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二二年一月十七日

附件：

奎文区公办幼儿园提质项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价说明

一、项目基本情况

（一）项目建设内容及规模

本项目新建三英幼儿园，项目位于光明街以南、虞河路以西，规划用地面积约 12 亩，规划建设约 9000 平方米综合楼及相关配套设施，设置 12 个教学班；2022 年公办幼儿园装修改造及教学设施配备，包括代建移交小区配套幼儿园的装修改造和教学设施配备。

该项目各项设施及设备配置均符合《山东省幼儿园办学条件标准》要求，项目建成后，该园将达到标准化的要求。

（二）项目实施单位

潍坊市奎文区教育和体育局

（三）项目建设地点

本项目选址于潍坊市奎文区三英幼儿园（虞河路以西、光明街以南）、广文苑小区幼儿园（广文街 166 号）、东方天韵小区幼儿园（北海路与玉清东街交汇处）、金尊华府小区幼儿园（北海路与玉清东街交叉口）、中梁雅筑小区幼儿园（宝通陆号东侧）、芝尔庄小区幼儿园（卧龙街以南、四平路以东）、城投君悦府幼儿园（虞河路院校街交汇处）、德润天宸小区幼儿园（胶济铁路以南、潍州路以西）8 处公办幼儿园内，地块符合城镇发展规划，该位置供电、供水、交

通、通讯等基础设施齐全，区域位置较好。

（四）可研批复

2021 年 10 月 22 日潍坊市潍坊市奎文区发展和改革局发布《关于潍坊市奎文区教育和体育局奎文区公办幼儿园提质项目可行性研究报告的批复》奎发改投资〔2021〕35 号，投资总额 13000 万元，项目代码：2110-370705-04-01-596269

（五）项目建设日期及竣工日期

本项目于 2022 年 02 月份开工建设，计划到 2023 年 12 月底竣工验收。

二、财务评价假设

根据财预【2018】161 号文《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》（以下简称“《通知》”）和政府相关专项债券管理要求，我们对项目如下内容进行评价：

（一）一般假设

（1）发行人遵照《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 文）规定进行本项目申报，无重大不合规事项。预测数据按照谨慎性原则进行预测，即收益预测选择区间数据较低值，成本预测选择区间数据较高值。

（2）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；

（3）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（4）对发行人有影响的法律法规无重大变化；

（5）发行人预测的收入能够顺利执行；

（6）无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响；

（7）项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础；

(8) 参考项目相关可研报告的数据。

根据我们对支持上述假设的证据的审核,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、支出预测是在这些假设的基础上恰当编制的,并按照项目收益、支出及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

(二) 特殊假设

(1) 项目符合区域经济社会发展及行业及地区的规划,发行人编制的项目投资概率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) 项目可用于偿还债券的息前净现金流量按计划全部用于归还债券本息。

三、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 投资估算

该项目总投资 13000 万元(其中三英幼儿园 10100、广文苑小区幼儿园 300 万元、东方天韵小区幼儿园 500 万元、金尊华府小区幼儿园 500 万元、中梁雅筑小区幼儿园 500 万元、芝尔庄小区幼儿园 100 万元、城投君悦府幼儿园 500 万元、德润天宸小区幼儿园 500 万元),其中建筑工程费用 3450 万元,配套工程费 3420 万元,教学设施配备和装修改造 4120 万元,其他费用 852 万元,预备费 710 万元,建设期利息 448 万元。

(二) 资金筹措方案

根据《国务院关于调整固定资产投资项目资本金比例的通知》最低资本金比

例大于 20%的。项目资金来源为资本金和发行地方政府专项债券。其中，项目资本金 8,400.00 万元，由项目单位自筹解决，资本金比例 64.62%；发行地方政府专项债券 4,600.00 万元，期限 15 年，利息每半年支付一次，到期还本并支付最后一次利息。

四、项目净现金流量及融资平衡情况

（一）项目现金流入预测

该项目建成后收入来源有保教费及政府财政补贴。

1、保教费收入

根据《山东省人民政府办公厅关于加快学前教育改革发展的意见》（鲁政办字〔2018〕71 号）、《关于建立公办幼儿园生均公用经费财政拨款制度的通知》（鲁财教〔2018〕29 号）的要求，幼儿园保育费收费标准参考《关于进一步加强全市幼儿园管理工作的意见》，结合市场调查，参考奎文区其他幼儿园收费情况，本项目涉及幼儿园 51 个班级，可增加容纳幼儿 1800 人（其中三英幼儿园学位数为 360 人，其他幼儿园为 1440 人）由于项目幼儿园普惠性质，根据潍坊市印发的《关于进一步加强全市幼儿园管理工作的意见》，潍坊市普惠性幼儿园月保教费标准上限为 800 元，本着谨慎性原则本方案根据平均每个幼儿园实际收取保育费每月 380 元（其中三英幼儿园建成为升级示范园，收取保育费每月 480 元），每年提供 10 个月保育服务进行估算。则项目运营期内每年保育费收入 720 万元。

2、财政补贴

根据《山东省人民政府办公厅关于加快学前教育改革发展的意见》（鲁政办字〔2018〕71 号）、《关于建立公办幼儿园生均公用经费财政拨款制度的通

知》（鲁财教〔2018〕29号）的要求，幼儿园保育费收费标准参考《关于进一步加强全市幼儿园管理工作的意见》，根据潍坊市印发的《关于进一步加强全市幼儿园管理工作的意见》，潍坊市奎文区公立幼儿园每人每年补贴710元，则项目运营期内每年财政补贴收入127.8万元。

根据以上说明，本项目现金流入如下表：

金额单位：人民币万元

年份	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
三英幼儿园保育费收入	0.00	0.00	172.80	172.80	172.80
保育费（元/月）	0.00	0.00	480.00	480.00	480.00
学位（位）	0.00	0.00	360.00	360.00	360.00
1年=10个月	0.00	0.00	10.00	10.00	10.00
其他幼儿园保育费收入	0.00	0.00	547.20	547.20	547.20
保育费（元/月）	0.00	0.00	380.00	380.00	380.00
学位（位）	0.00	0.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00
1年=10个月	0.00	0.00	10.00	10.00	10.00
财政补贴	0.00	0.00	127.80	127.80	127.80
学位（位）	0.00	0.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
补贴费用（人/元/年）	0.00	0.00	710.00	710.00	710.00
现金流入合计	0.00	0.00	847.80	847.80	847.80

（续表）

年份	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
三英幼儿园保育费收入	172.80	172.80	172.80	172.80	172.80	172.80
保育费（元/月）	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
学位（位）	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00
1年=10个月	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
其他幼儿园保育费收入	547.20	547.20	547.20	547.20	547.20	547.20
保育费（元/月）	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00
学位（位）	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00
1年=10个月	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
财政补贴	127.80	127.80	127.80	127.80	127.80	127.80
学位（位）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
补贴费用（人/元/年）	710.00	710.00	710.00	710.00	710.00	710.00
现金流入合计	847.80	847.80	847.80	847.80	847.80	847.80

（续表）

年份	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	合计
三英幼儿园保育费收入	172.80	172.80	172.80	172.80	172.80	172.80	2,592.00
保育费（元/月）	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	0.00
学位（位）	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	0.00

年份	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计
1 年=10 个月	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	0.00
其他幼儿园保育费收入	547.20	547.20	547.20	547.20	547.20	547.20	8,208.00
保育费（元/月）	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	0.00
学位（位）	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	0.00
1 年=10 个月	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	0.00
财政补贴	127.80	127.80	127.80	127.80	127.80	127.80	1,917.00
学位（位）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	0.00
补贴费用（人/元/年）	710.00	710.00	710.00	710.00	710.00	710.00	0.00
现金流入合计	847.80	847.80	847.80	847.80	847.80	847.80	12,717.00

（二）项目运营现金流出预测

（1）人员工资费

教师职工按定员为 200 人（据统计项目在编教职工 183 人，工资及福利费由财政统一拨款）。剩余 17 人人均工资及福利费按 5.0 万元/年计算，则年工资及福利费 85.0 万元。基于谨慎性原则，每年递增 3%。

（2）燃动力费用

该项目电费按 0.7 元/kWh，正常年耗电量 103.88 万 kWh，则年电费 72.72 万元；水费按 3.0 元/m³，正常年用水量 12100m³，则年水费 3.63 万元，合计为 76.35 万元。

（3）修理费用

该项目修理费用按折旧的 5%计，固定资产按平均年限法折旧，建筑按照 30 年折旧，净残值率 5%；设备按照 15 年折旧，残值率为 5%。折旧费为 478.48 万元，维修费用为 23.92 万元。

（4）其他费用

该项目其他费用按保教费收入的 1%计算。

根据以上说明，本项目运营成本现金流出如下：

金额单位：人民币万元

年份	人员工资费	燃料动力费	维修费用	其他费用	运营成本现金流出合计
2022 年	-	-	-	-	-
2023 年	-	-	-	-	-
2024 年	85.00	76.35	23.92	8.48	193.75
2025 年	87.55	76.35	23.92	8.48	196.30
2026 年	90.18	76.35	23.92	8.48	198.93
2027 年	92.88	76.35	23.92	8.48	201.63
2028 年	95.67	76.35	23.92	8.48	204.42
2029 年	98.54	76.35	23.92	8.48	207.29
2030 年	101.49	76.35	23.92	8.48	210.25
2031 年	104.54	76.35	23.92	8.48	213.29
2032 年	107.68	76.35	23.92	8.48	216.43
2033 年	110.91	76.35	23.92	8.48	219.66
2034 年	114.23	76.35	23.92	8.48	222.98
2035 年	117.66	76.35	23.92	8.48	226.41
2036 年	121.19	76.35	23.92	8.48	229.94
2037 年	124.83	76.35	23.92	8.48	233.58
2038 年	128.57	76.35	23.92	8.48	237.32
合计	1,580.91	1,145.25	358.86	127.17	3,212.19

（三）项目税费现金流出预测

该项目为公办幼儿园，根据中国财政部和国家税务总局财税（2016）36号文件，托儿所、幼儿园提供的保育和教育服务项目免征增值税、所得税。

（四）项目净现金流量

经营期现金流入 12,717.00 万元，扣除相关运营成本现金流出 3,212.19 万元，项目净现金流量为 9,504.81。具体如下：

金额单位：人民币万元

年份	现金流入	现金流出-成本	现金流出-税费	净现金流量
2022 年	-	-	-	-
2023 年	-	-	-	-
2024 年	847.80	193.75	-	654.05
2025 年	847.80	196.30	-	651.50
2026 年	847.80	198.93	-	648.87
2027 年	847.80	201.63	-	646.17
2028 年	847.80	204.42	-	643.38
2029 年	847.80	207.29	-	640.51
2030 年	847.80	210.25	-	637.55
2031 年	847.80	213.29	-	634.51
2032 年	847.80	216.43	-	631.37
2033 年	847.80	219.66	-	628.14
2034 年	847.80	222.98	-	624.82
2035 年	847.80	226.41	-	621.39
2036 年	847.80	229.94	-	617.86
2037 年	847.80	233.58	-	614.22
2038 年	847.80	237.32	-	610.48
合计	12,717.00	3,212.19	-	9,504.81

（五）项目现金流分析表

根据本报告中的现金流分析测算表，本项目的现金流期末累计结余均大于 0，不存在资金缺口。测算结果显示，本项目可用于偿还融资本息的项目净现金流 9,504.81 万元，对应本项目融资到期本息总计 7,360.00 万元，项目收益对融资本息的覆盖倍数为 1.29，项目偿债能力较强。

现金流分析测算表如下表：

金额单位：人民币万元

现金流模拟测算表	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00
资本金流入	4,200.00	4,200.00	0.00	0.00
债券资金流入	3,600.00	1,000.00	0.00	0.00
自有资金流入	0.00	0.00	0.00	0.00
运营期现金流入	0.00	0.00	847.80	847.80

现金流模拟测算表	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
现金流入总额	7,800.00	5,200.00	847.80	847.80
现金流出	0.00	0.00	0.00	0.00
建设期资金流出	6,276.00	6,276.00	0.00	0.00
运营期现金流出	0.00	0.00	193.75	196.30
债券还本付息及发行费	72.00	164.00	184.00	184.00
自有资金收回	0.00	0.00	0.00	0.00
现金流出总额	6,348.00	6,440.00	377.75	380.30
现金净流量	0.00	0.00	0.00	0.00
当年项目现金净流入	1,452.00	-1,240.00	470.05	467.50
期末项目累计现金结存额	1,452.00	212.00	682.05	1,149.55

(续表)

现金流模拟测算表	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00
资本金流入	0.00	0.00	0.00	0.00
债券资金流入	0.00	0.00	0.00	0.00
自有资金流入	0.00	0.00	0.00	0.00
运营期现金流入	847.80	847.80	847.80	847.80
现金流入总额	847.80	847.80	847.80	847.80
现金流出	0.00	0.00	0.00	0.00
建设期资金流出	0.00	0.00	0.00	0.00
运营期现金流出	198.93	201.63	204.42	207.29
债券还本付息及发行费	184.00	184.00	184.00	184.00
自有资金收回	0.00	0.00	0.00	0.00
现金流出总额	382.93	385.63	388.42	391.29
现金净流量	0.00	0.00	0.00	0.00
当年项目现金净流入	464.87	462.17	459.38	456.51
期末项目累计现金结存额	1,614.42	2,076.58	2,535.96	2,992.47

(续表)

现金流模拟测算表	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
资本金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
债券资金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
自有资金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
运营期现金流入	847.80	847.80	847.80	847.80	847.80
现金流入总额	847.80	847.80	847.80	847.80	847.80
现金流出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
建设期资金流出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
运营期现金流出	210.25	213.29	216.43	219.66	222.98
债券还本付息及发行费	184.00	184.00	184.00	184.00	184.00
自有资金收回	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
现金流出总额	394.25	397.29	400.43	403.66	406.98
现金净流量	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

现金流模拟测算表	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
当年项目现金净流入	453.55	450.51	447.37	444.14	440.82
期末项目累计现金结存额	3,446.03	3,896.54	4,343.91	4,788.05	5,228.87

(续表)

现金流模拟测算表	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计
现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
资本金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	8,400.00
债券资金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	4,600.00
自有资金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
运营期现金流入	847.80	847.80	847.80	847.80	12,717.00
现金流入总额	847.80	847.80	847.80	847.80	25,717.00
现金流出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
建设期资金流出	0.00	0.00	0.00	0.00	12,552.00
运营期现金流出	226.41	229.94	233.58	237.32	3,212.19
债券还本付息及发行费	184.00	184.00	3,712.00	1,020.00	7,360.00
自有资金收回	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
现金流出总额	410.41	413.94	3,945.58	1,257.32	23,124.19
现金净流量	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
当年项目现金净流入	437.39	433.86	-3,097.78	-409.52	2,592.81
期末项目累计现金结存额	5,666.25	6,100.11	3,002.33	2,592.81	0.00

(六) 总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，认为该项目在全部债券存续期间内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

总体评价结果如下：

金额单位：人民币万元

项目名称	拟融资额度	净现金流入	债券本息测算	本息覆盖倍数
奎文区公办幼儿园提质项目	4,600.00	9,504.81	7,360.00	1.29

综上，我们认为本项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的方式完成资金筹措。

五、项目风险

（一）风险因素及识别

对一个建设项目来讲，影响项目实施效果的风险因素很多。归纳起来大体可分为以下六种主要风险因素：（1）市场方面的风险因素；（2）工程方面的风险因素；（3）投资方面的风险因素；（4）外部环境风险因素；（5）配套条件方面的风险因素。针对本建设项目而言，这几方面的风险应该都或多或少的存在着。

1、市场风险程度分析

要求建设单位必须做好自己的宣传策略，扩大宣传，提升学生对本学校的认知度和知名度，以规避市场风险。

2、工程方面的风险分析

工程地质和水文地质十分重要，如果对工程地质或水文地质情况探测不清，将会致使项目在生产运营甚至施工中出现问題，造成经济损失，本项目所在地址地势平坦，且已经进行了详细的工程地址勘测和评价，地质情况不复杂，故这方面风险不大。

3、投资方面的风险分析

投资项目的经济效益与投资大小密切相关，因此，投资方面的风险因素对项

目至关重要。这方面的风险因素往往是由于工程量预计不足、设备材料价格上涨、计划不周或外部因素导致建设工期拖延导致投资增加等。目前我国政局稳定、市场繁荣，物价和外汇汇率基本稳定。加之本项目投资估算中已按规定考虑了预备费，故投资方面的风险不大。

4、配套条件方面的风险因素

交通运输、供水、供电等外部配套设施发生重大变化，给项目建设和运营带来困难。

5、外部环境风险因素

项目建设是国家鼓励发展的，符合国民经济发展的需要；项目既符合国家产业政策，又得到国家和地方的重点支持，项目建设不存在政策上的风险。

（二）风险防范对策

由于风险概率分析结果表明，本项目存在的风险较小，但仍需要通过采取有效的风险防范措施，对可能发生的各种风险，按照其性质分别给予以控制和转移。

1、风险控制

风险控制是通过主观努力，采取有效措施对风险实施有效控制，根据本项目特点，可采取的主要措施有：

投资项目的建设是一种大量耗费资源的经济活动，投资决策的失误将会引起一定的经济损失。除了解项目可能面临的风险外，还要提出针对性的风险对策，

规避风险的发生或将风险损失降低到最小程度，才能有助于提高投资的安全性，促使项目获得成功。因此建议建设单位：

（1）在防范市场风险方面，积极实施名牌战略，大力开拓市场，创建具有自身特点的招生策略。不仅需要有雄厚的技术实力来支撑，更需要用一流的管理、一流的专业教师人才、一流的服务质量为学校注入丰富的内涵。

（2）建设单位在工程地质和水文地质勘查中，优先选聘具有相应勘察资质的勘察单位进行勘察和评价，将工程风险减小到最低程度。

（3）为了有效控制项目的投资风险，建议建设单位在今后的设计、施工中优先考虑选用具有相应资质的设计和施工单位，以降低投资风险。

（4）随着项目的逐步实施，建设单位应着重抓好拟定融资方案的落实工作。将拟定的融资方案落实在实处，以减少和降低融资风险。

（5）做好与外部交通运输、供水、供电等主要外部协作配套部门的沟通和协调，确保项目顺利实施。

2、风险转移

风险转移是将项目可能发生风险的一部分转移出去的防范措施。

根据本项目的特点，主要风险转移对策有：

（1）严格控制工程总投资规模，工程实施采用招标总承包制。

（2）鼓励企业参与，优势互补，或采取股份经营及激励机制。

（3）密切注意国家政策动向，通过政府和行业协会加强与有关供应方和采购方的沟通与联系。



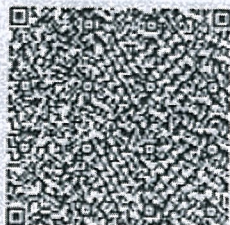
营业执照

(副本)

1-1

统一社会信用代码 9137010008400119X3

名称 中准会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所
类型 特殊普通合伙企业分支机构
营业场所 山东省济南市历下区华能路38号汇源大厦1909-1
负责人 申友良
成立日期 2013年11月21日
营业期限 2013年11月21日至 年 月 日
经营范围 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,出具有关的报告,承办会计咨询、会计服务(凭许可证经营)。(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)



登记机关



提示:1.每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送并公示上一年度年度报告,不另行通知;

2.《企业信息公示暂行条例》第十条规定的企业有关信息形成后20个工作日内需向社会公示(个体工商户、农民专业合作社除外)。

企业信用信息公示系统网址: <http://sdxy.gov.cn>

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

证书序号: 5000838

说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批, 准予持证分所执行业务的凭证。
 - 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
 - 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 会计师事务所分所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

发证机关:



中华人民共和国财政部制

会计师事务所分所 执业证书

名称: 中准会计师事务所、
(特殊普通合伙) 山东分所

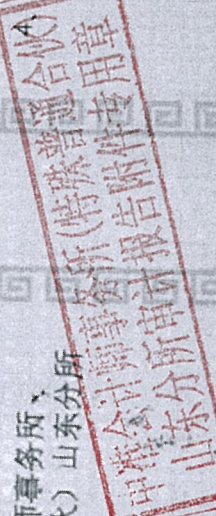
负责人: 申友良

经营场所: 济南市历下区华能路38号
汇源大厦1909-1

分所执业证书编号: 110001703701

批准执业文号: 鲁财会(2008) 57号

批准执业日期: 2008-12-03





THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

姓名	申友良
性别	男
出生日期	1975/04/03
工作单位	德清正达有限责任会计师事务所
身份证号	371323750403815





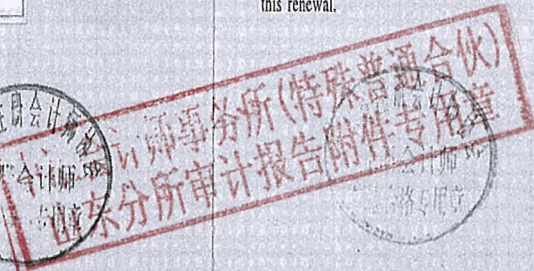
姓名: 申友良
证书编号: 370900020007

继续有效一年。
or another year after

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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

2006年 3月 31日

2007年 3月 31日

2012年度任职资格检查合格

8

9

年度检验登记
Annual Renewal Registration

姓名: 王霞
Sex: 女
Date of Birth: 1970-03-03
Working unit: 山东德永会计师事务所有限公司
Identity card No.: 370102197003033726

Full name: 王霞
Sex: 女
Date of Birth: 1970-03-03
Working unit: 山东德永会计师事务所有限公司
Identity card No.: 370102197003033726



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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
2017年
注册会计师
年检合格专用章

2017年03月02日

年 月 日
y m d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2015年 3月 1日

山东省注册会计师
2015年
注册会计师
年检合格专用章

2017年03月02日

年 月 日
y m d

2

记
ration

姓名: 王霞
证书编号: 370100540002

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



2017年03月02日

年 月 日
y m d