

2024 年山东省政府专项债券（十七期）烟台市本级
烟台国际医用同位素创新应用基地项目
收益与融资平衡专项评价报告

烟嘉会专审字[2024]第 182 号



我们接受委托,对本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。

我们的审核依据是《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》及相关部门提供的资料,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。

一、编制基础

本次以项目可行性研究报告、单位提供其他相关资料为基础,编制该项目现金流入预测说明。

二、基本假设

(一)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;

(二)国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化;

(三)预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行,项目能够如期完工并交付使用;

(四)预测期内预测的各项收入能够顺利执行,收入均在正常范围内变动;

(五)项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础;

(六)预测期内不会受到重大或有负债不利影响;

(七)无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影

响。

三、项目基本情况

(一) 项目情况简介

1、项目名称

烟台国际医用同位素创新应用基地项目

2、立项单位

项目立项单位名称烟台蓝色药谷建设开发有限公司，成立于 2021 年 11 月 29 日；企业类型：有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)；注册资本：76500 万人民币；法定代表人：沙君明；统一社会信用代码：91370612MA7DBXBF41；注册地址：山东省烟台市牟平区大窑街道中凯路 177 号；经营范围：一般项目：园林绿化工程施工；园区管理服务；市政设施管理；土地整治服务；土地使用权租赁；集贸市场管理服务；住房租赁；非居住房地产租赁；科技中介服务；新材料技术推广服务；知识产权服务(专利代理服务除外)；市场营销策划；企业形象策划；企业管理咨询；会议及展览服务；物业管理；酒店管理；以自有资金从事投资活动。(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目：建设工程施工；房地产开发经营；专利代理。(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，具体经营项目以相

关部门批准文件或许可证件为准)。

3、项目规划审批

2021 年 12 月 9 日，取得山东省建设项目备案证明，项目代码 2112-370612-04-01-153760。

2022 年 1 月 10 日，取得编号：鲁（2022）烟台市牟不动产权第 0000287 号、鲁（2022）烟台市牟不动产权第 0000288 号的《不动产权证书》。

2022 年 1 月 14 日，取得编号：370612202201140101 的《建筑工程施工许可证》。

2022 年 4 月 19 日，取得编号：370612202204190199 的《建筑工程施工许可证》。

4、项目规模与主要建设内容

烟台国际医用同位素创新应用基地项目，位于牟平区北部，荣乌高速以北，南临东兴大街，东西北三面临三八河支流，总用地面积为 570.57 亩。项目涵盖医用同位素研发生产、医用同位素药物创新、开放式分子影像 CRO 服务、医用同位素药物生产、BNCT 医疗器械高端智造基地、医用同位素药物孵化器及创新技术中心。主要建设内容包括厂房及配套公共服务设施等，项目同时配套建设园区内相应的道路、管线等相关基础设施。

5、项目建设期限

本项目预计工期为 2022 年 1 月至 2024 年 6 月。

(二) 投资估算与资金筹措方式

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券及银行融资等方式。其中，项目单位自有资金 62,755.00 万元，已发行专项债券 70,000.00 万元，本期拟发行专项债券 20,000.00 万元，后续拟发行专项债券 66,000.00 万元，已通过银行融资 94,000.00 万元。

表 1 项目资金来源情况

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	312,755.00	100.00%	
一、资本金	62,755.00	20.07%	
（一）自有资金	62,755.00		
（二）专项债券			
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券			
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金（不含用作资本金部分）	250,000.00	79.93%	
（一）已发行专项债券	70,000.00		
（二）本期拟发行专项债券	20,000.00		
（三）后续拟发行专项债券	66,000.00		
（四）银行融资	94,000.00		

四、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

（一）项目现金流入预测

根据可行性研究报告及项目单位提供的相关资料，该项目预期产生的现金流入主要来源于厂房和配套用房租赁、车位租赁、物业管理、广告位出租等。

1、厂房和配套用房租赁现金流入

（1）厂房租赁

项目可出租面积约为 492763.73 平方米，参考项目周边厂房的租金价格并考虑本项目建设标准及成本，本项目厂房租金按 2.0 元/天/平方米计算，每年 365 天计取，考虑通货膨胀，租金价格每年上浮 2.1%，按照谨慎性原则，2044 年后不再增长。按运营期第一年出租比例为 50%，第二年至计算期末出租比例为 90%进行测算。

（2）配套研发用房、配套公共服务设施用房租赁

项目所含配套研发用房可出租面积约为 68431.26 平方米，参考项目周边配套研发用房的租金价格并考虑本项目建设标准及成本，本项目配套研发用房租金按 2.5 元/天/平方米计算，每年 365 天计取，考虑通货膨胀，租金价格每年上浮 2.1%，按照谨慎性原则，2044 年后不再增长。按运营期第一年出租比例为 50%，第二年至计算期末出租比例为 90%进行测算。

项目所含配套公共服务设施用房可出租面积约为

21164.99 平方米，参考项目周边配套公共服务设施用房的租金价格并考虑本项目建设标准及成本，本项目公共服务设施用房租金按 2.5 元/天/平方米计算，每年 365 天计取，考虑通货膨胀，租金价格每年上浮 2.1%，按照谨慎性原则，2044 年后不再增长。按运营期第一年出租比例为 50%，第二年至计算期末出租比例为 90%进行测算。则计算期内，厂房和配套用房租赁现金流入总额为 1,576,605.30 万元。

项目周边租金情况一览表

项目名称	位置	用途	租金价格(元/㎡/天)
北京中长兴工业园	开发区	装备制造、生物医药、电子信息	1.90-2.60
1861 文化创意产业园	莱山区	数字创意、文化设计	1.45-2.60
联东 U 谷·烟台国际企业创新港	莱山区	高端装备制造、研发设计	1.43-2.72
烟台海湾工业园	芝罘区	汽车配件、建筑工程、新材料	1.64-2.52

2、车位租赁现金流入

项目车位拟全部出租，出租车位数 2948 个，参照周边地区类似项目出租价格，确定本项目车位的出租价格为 600 元/月/个，考虑市场行情，租金价格每年上浮 2.1%，按照谨慎性原则，2044 年后不再增长。按运营期第一年出租比例为 50%，第二年至计算期末出租比例为 100%进行测算。则计算期内，车位租赁现金流入总额为 84,105.95 万元。

3、物业管理现金流入

根据烟台市物价局、市住房和城乡建设局《关于明确市区物业服务收费等有关事项的通知》（烟价〔2018〕108号文）中有电梯物业公共服务费标准，本项目物业费暂按1.8元/平方米/月计算。服务面积582359.98平方米，按运营期第一年出租比例为50%，第二年至计算期末出租比例为90%进行测算。则计算期内，物业管理现金流入总额34,026.13万元。

4、广告位出租现金流入

广告收入包括电梯广告、园区户外广告牌等，按照园区45部电梯进行测算，每部电梯含3幅广告，约2000元/幅/月；按100块园区户外广告牌测算，约60000元/块/年，考虑通货膨胀，每年广告出租收入上涨2.1%，按照谨慎性原则，2044年后不再增长。则计算期内，广告位出租现金流入总额36,613.29万元。

（二）项目成本预测

项目成本费用主要包括外购燃料和动力费、工资及福利费、修理费、其他费用、税费等。

1、外购燃料和动力费

电力年需要量为674万kW·h，单价0.80元/万kW·h；水年需要量为6.6万t，单价3.5元/t。则计算期内，外购燃料和动力费用合计16,869.00万元。

2、工资及福利费

项目劳动定员为 50 人，按 60000 元/人年计，每年工资上涨 2.1%，福利费按照工资薪金总额的 14% 计算。则计算期内，工资及福利费合计 14,241.66 万元。

3、修理费

项目年修理费按固定资产折旧费的 2% 计取。则计算期内，修理费合计 5,147.73 万元。

4、其他费用

其他费用包括销售费用和其他管理费用。销售费用按营业收入的 2%、其他管理费用按照工资及福利费的 30% 计取。则计算期内，其他费用合计 38,899.51 万元。

5、税费

5.1 增值税

根据国家规定的增值税税率和关税税率估算，项目物业管理收入增值税税率 6%，其他出租部分收入增值税税率 9%。

增值税=销项税 - 进项税；

进项税=固定资产进项税额+燃料动力费进项税额。

经计算，增值税总额 118,249.72 万元。

5.2 增值税附加

城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加分别按应纳增值税的 7%、3%、2% 测算。

经计算，增值税附加总额 14,189.97 万元。

5.3 房产税

项目不动产租赁收入需缴纳房产税，税率为 12%，经计算，房产税总额 173,571.23 万元。

5.4 所得税

所得税税率 25%，经计算，所得税总额 213,875.02 万元。

（三）应付本息情况

1、专项债券

本项目 2023 年 5 月已发行专项债券 30,000.00 万元，期限 30 年，利率 3.18%；2024 年 2 月已发行专项债券 20,000.00 万元，期限为 30 年，利率为 2.75%；2024 年 3 月已发行专项债券 20,000.00 万元，期限为 30 年，利率为 2.65%。本期拟发行专项债券 20,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%；后续拟发行专项债券 66,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。专项债券还本付息情况如下：

表 2 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率（%）	应付利息	还本付息合计
2023 年	-	30,000.00	-	30,000.00	3.18	477.00	477.00
2024 年	30,000.00	126,000.00	-	156,000.00	3.18、 2.75、 2.65、4.5	3,429.00	3,429.00

债券存续 期	期初本金 余额	本期增加 金额	本期偿还 金额	期末本金 余额	融资利率 (%)	应付利息	还本付息 合计
2025 年	156,000.00	-	-	156,000.00	3.18、 2.75、 2.65、4.5	5,904.00	5,904.00
2026 年	156,000.00	-	-	156,000.00	3.18、 2.75、 2.65、4.5	5,904.00	5,904.00
2027 年	156,000.00	-	-	156,000.00	3.18、 2.75、 2.65、4.5	5,904.00	5,904.00
2028 年	156,000.00	-	-	156,000.00	3.18、 2.75、 2.65、4.5	5,904.00	5,904.00
2029 年	156,000.00	-	-	156,000.00	3.18、 2.75、 2.65、4.5	5,904.00	5,904.00
2030 年	156,000.00	-	-	156,000.00	3.18、 2.75、 2.65、4.5	5,904.00	5,904.00
2031 年	156,000.00	-	-	156,000.00	3.18、 2.75、 2.65、4.5	5,904.00	5,904.00
2032 年	156,000.00	-	-	156,000.00	3.18、 2.75、 2.65、4.5	5,904.00	5,904.00
2033 年	156,000.00	-	-	156,000.00	3.18、 2.75、 2.65、4.5	5,904.00	5,904.00
2034 年	156,000.00	-	-	156,000.00	3.18、 2.75、 2.65、4.5	5,904.00	5,904.00
2035 年	156,000.00	-	-	156,000.00	3.18、 2.75、 2.65、4.5	5,904.00	5,904.00
2036 年	156,000.00	-	-	156,000.00	3.18、 2.75、 2.65、4.5	5,904.00	5,904.00

债券存续 期	期初本金 余额	本期增加 金额	本期偿还 金额	期末本金 余额	融资利率 (%)	应付利息	还本付息 合计
2037 年	156,000.00	-	-	156,000.00	3.18、 2.75、 2.65、4.5	5,904.00	5,904.00
2038 年	156,000.00	-	-	156,000.00	3.18、 2.75、 2.65、4.5	5,904.00	5,904.00
2039 年	156,000.00	-	-	156,000.00	3.18、 2.75、 2.65、4.5	5,904.00	5,904.00
2040 年	156,000.00	-	-	156,000.00	3.18、 2.75、 2.65、4.5	5,904.00	5,904.00
2041 年	156,000.00	-	-	156,000.00	3.18、 2.75、 2.65、4.5	5,904.00	5,904.00
2042 年	156,000.00	-	-	156,000.00	3.18、 2.75、 2.65、4.5	5,904.00	5,904.00
2043 年	156,000.00	-	-	156,000.00	3.18、 2.75、 2.65、4.5	5,904.00	5,904.00
2044 年	156,000.00	-	-	156,000.00	3.18、 2.75、 2.65、4.5	5,904.00	5,904.00
2045 年	156,000.00	-	-	156,000.00	3.18、 2.75、 2.65、4.5	5,904.00	5,904.00
2046 年	156,000.00	-	-	156,000.00	3.18、 2.75、 2.65、4.5	5,904.00	5,904.00
2047 年	156,000.00	-	-	156,000.00	3.18、 2.75、 2.65、4.5	5,904.00	5,904.00
2048 年	156,000.00	-	-	156,000.00	3.18、 2.75、 2.65、4.5	5,904.00	5,904.00

债券存续期	期初本金 余额	本期增加 金额	本期偿还 金额	期末本金 余额	融资利率 (%)	应付利息	还本付息 合计
2049 年	156,000.00	-	-	156,000.00	3.18、 2.75、 2.65、4.5	5,904.00	5,904.00
2050 年	156,000.00	-	-	156,000.00	3.18、 2.75、 2.65、4.5	5,904.00	5,904.00
2051 年	156,000.00	-	-	156,000.00	3.18、 2.75、 2.65、4.5	5,904.00	5,904.00
2052 年	156,000.00	-	-	156,000.00	3.18、 2.75、 2.65、4.5	5,904.00	5,904.00
2053 年	156,000.00	-	30,000.00	126,000.00	3.18、 2.75、 2.65、4.5	5,427.00	35,427.00
2054 年	126,000.00	-	126,000.00	-	2.75、 2.65、4.5	2,475.00	128,475.00
合计		156,000.00	156,000.00			177,120.00	333,120.00

2、银行借款

本项目已通过银行借款 94,000.00 万元，期限 10 年，利率 4.60%。银行借款还本付息情况如下。

表 3 本项目银行借款还本付息情况（单位：万元）

借款存续期	期初本金 余额	本期增加 金额	本期偿还 金额	期末本金 余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2022 年		94,000.00		94,000.00	4.60%	2,162.00	2,162.00
2023 年	94,000.00			94,000.00	4.60%	4,324.00	4,324.00
2024 年	94,000.00			94,000.00	4.60%	4,324.00	4,324.00
2025 年	94,000.00			94,000.00	4.60%	4,324.00	4,324.00
2026 年	94,000.00			94,000.00	4.60%	4,324.00	4,324.00

借款存续期	期初本金 余额	本期增加 金额	本期偿还 金额	期末本金 余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2027 年	94,000.00			94,000.00	4.60%	4,324.00	4,324.00
2028 年	94,000.00		18,800.00	75,200.00	4.60%	3,891.60	22,691.60
2029 年	75,200.00		18,800.00	56,400.00	4.60%	3,026.80	21,826.80
2030 年	56,400.00		18,800.00	37,600.00	4.60%	2,162.00	20,962.00
2031 年	37,600.00		18,800.00	18,800.00	4.60%	1,297.20	20,097.20
2032 年	18,800.00		18,800.00		4.60%	432.40	19,232.40
合计		94,000.00	94,000.00			34,592.00	128,592.00

(四) 项目资金平衡测算表

表 4 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	1,731,350.67			24,225.94	44,809.70	45,726.93	46,663.42
经营活动支出	B	75,157.90			1,073.76	2,084.02	2,111.90	2,140.36
支付的各项税费	C	519,885.94			4,724.09	8,316.26	8,590.01	8,869.50
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,136,306.83			18,428.09	34,409.42	35,025.03	35,653.56
二、投资活动产生的现金	—							
建设成本支出	E	302,653.00	102,000.00	74,500.00	126,153.00			
流动资金支出	F							
投资活动现金净流量	G=-E-F	-302,653.00	-102,000.00	-74,500.00	-126,153.00			
三、融资活动产生的现金	—							
资本金 (自有资金)	H	62,755.00	30,000.00	29,463.00	3,292.00			
专项债券	I	156,000.00		30,000.00	126,000.00			
银行借款	J	94,000.00	94,000.00					
偿还债券本金	K	156,000.00						
偿还银行借款本金	L	94,000.00						
支付债券利息	M	177,120.00		477.00	3,429.00	5,904.00	5,904.00	5,904.00
支付银行借款利息	N	34,592.00	2,162.00	4,324.00	4,324.00	4,324.00	4,324.00	4,324.00
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-148,957.00	121,838.00	54,662.00	121,539.00	-10,228.00	-10,228.00	-10,228.00
四、期初现金	P	0.00	0.00	19,838.00	0.00	13,814.09	37,995.50	62,792.53
期内现金变动	Q=D+G+O	684,696.83	19,838.00	-19,838.00	13,814.09	24,181.42	24,797.03	25,425.56
五、期末现金	R=P+Q	684,696.83	19,838.00	0.00	13,814.09	37,995.50	62,792.53	88,218.10

表 4(续) 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	47,619.58	48,595.82	49,592.55	50,610.23	51,649.27	52,710.13	53,793.27	54,899.15	56,028.25
经营活动支出	2,169.42	2,199.09	2,229.39	2,260.32	2,291.90	2,324.14	2,357.06	2,390.67	2,424.99
支付的各项税费	9,262.96	9,770.52	13,937.15	15,235.78	15,855.60	16,375.79	16,796.53	17,226.11	17,664.71
经营活动现金净流量	36,187.19	36,626.20	33,426.02	33,114.12	33,501.77	34,010.20	34,639.68	35,282.37	35,938.56
二、投资活动产生的现金									
建设成本支出									
流动资金支出									
投资活动现金净流量									
三、融资活动产生的现金									
资本金 (自有资金)									
专项债券									
银行借款									
偿还债券本金									
偿还银行借款本金	18,800.00	18,800.00	18,800.00	18,800.00	18,800.00				
支付债券利息	5,904.00	5,904.00	5,904.00	5,904.00	5,904.00	5,904.00	5,904.00	5,904.00	5,904.00
支付银行借款利息	3,891.60	3,026.80	2,162.00	1,297.20	432.40				
融资活动现金净流量	-28,595.60	-27,730.80	-26,866.00	-26,001.20	-25,136.40	-5,904.00	-5,904.00	-5,904.00	-5,904.00
四、期初现金	88,218.10	95,809.69	104,705.10	111,265.11	118,378.04	126,743.41	154,849.61	183,585.29	212,963.66
期内现金变动	7,591.59	8,895.40	6,560.02	7,112.92	8,365.37	28,106.20	28,735.68	29,378.37	30,034.56
五、期末现金	95,809.69	104,705.10	111,265.11	118,378.04	126,743.41	154,849.61	183,585.29	212,963.66	242,998.22

表 4(续) 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	57,181.07	58,358.10	59,559.85	60,786.83	62,039.58	63,318.63	64,624.55	64,624.55	64,624.55
经营活动支出	2,460.02	2,495.80	2,532.32	2,569.61	2,607.69	2,646.56	2,686.25	2,700.11	2,714.26
支付的各项税费	18,112.52	18,569.73	19,036.55	19,513.17	19,999.80	20,496.64	21,003.92	21,000.46	20,996.92
经营活动现金净流量	36,608.53	37,292.57	37,990.98	38,704.05	39,432.10	40,175.43	40,934.38	40,923.98	40,913.37
二、投资活动产生的现金									
建设成本支出									
流动资金支出									
投资活动现金净流量									
三、融资活动产生的现金									
资本金 (自有资金)									
专项债券									
银行借款									
偿还债券本金									
偿还银行借款本金									
支付债券利息	5,904.00	5,904.00	5,904.00	5,904.00	5,904.00	5,904.00	5,904.00	5,904.00	5,904.00
支付银行借款利息									
融资活动现金净流量	-5,904.00	-5,904.00	-5,904.00	-5,904.00	-5,904.00	-5,904.00	-5,904.00	-5,904.00	-5,904.00
四、期初现金	242,998.22	273,702.75	305,091.33	337,178.30	369,978.36	403,506.45	437,777.88	472,808.26	507,828.24
期内现金变动	30,704.53	31,388.57	32,086.98	32,800.05	33,528.10	34,271.43	35,030.38	35,019.98	35,009.37
五、期末现金	273,702.75	305,091.33	337,178.30	369,978.36	403,506.45	437,777.88	472,808.26	507,828.24	542,837.62

表 4(续) 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	64,624.55	64,624.55	64,624.55	64,624.55	64,624.55	64,624.55	64,624.55	64,624.55	32,312.28
经营活动支出	2,728.70	2,743.45	2,758.51	2,773.89	2,789.58	2,805.61	2,821.97	2,838.68	1,427.87
支付的各项税费	20,993.31	20,989.62	20,985.86	20,982.02	20,978.09	20,974.09	20,969.99	21,085.07	10,573.17
经营活动现金净流量	40,902.54	40,891.48	40,880.18	40,868.65	40,856.88	40,844.86	40,832.59	40,700.81	20,311.24
二、投资活动产生的现金									
建设成本支出									
流动资金支出									
投资活动现金净流量									
三、融资活动产生的现金									
资本金 (自有资金)									
专项债券									
银行借款									
偿还债券本金								30,000.00	126,000.00
偿还银行借款本金									
支付债券利息	5,904.00	5,904.00	5,904.00	5,904.00	5,904.00	5,904.00	5,904.00	5,427.00	2,475.00
支付银行借款利息									
融资活动现金净流量	-5,904.00	-5,904.00	-5,904.00	-5,904.00	-5,904.00	-5,904.00	-5,904.00	-35,427.00	-128,475.00
四、期初现金	542,837.62	577,836.16	612,823.63	647,799.82	682,764.47	717,717.35	752,658.21	787,586.79	792,860.60
期内现金变动	34,998.54	34,987.48	34,976.18	34,964.65	34,952.88	34,940.86	34,928.59	5,273.81	-108,163.76
五、期末现金	577,836.16	612,823.63	647,799.82	682,764.47	717,717.35	752,658.21	787,586.79	792,860.60	684,696.83

（五）本息覆盖倍数

表 5 现金流覆盖情况表（单位：万元）

融资方式	借贷本息支付			项目净现金流入
	本金	利息	本息合计	
本次发行债券	20,000.00	27,000.00	47,000.00	1,136,306.83
已发行债券	70,000.00	61,020.00	131,020.00	
后续拟发行债券	66,000.00	89,100.00	155,100.00	
银行贷款	94,000.00	34,592.00	128,592.00	
融资合计	250,000.00	211,712.00	461,712.00	
覆盖倍数	2.46			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 1,136,306.83 万元，融资本息合计 461,712.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.46。

五、评估结论

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，并根据上述对项目的分析评价，本项目可以通过发行专项债券方式进行融资以满足资金筹措需求。根据对本项目收益与融资平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券在存续期间内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

烟台嘉信有限责任会计师事务所

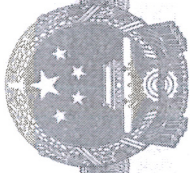


中国注册会计师:

中国注册会计师:

2024 年 5 月 17 日

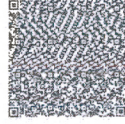




营业执照

统一社会信用代码
91370602706378574W

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



(副本)
1-1

名称 烟台嘉信有限责任公司会计师事务所
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)
法定代表人 柳喜军
经营范围 审计 验证注册资本 基建预算审查(有效期限以许可证为
准)。销售帐簿报表 会计咨询服务 企业整体评估 单项资产评
估 包括: 房地产 机器设备 流动资产 无形资产(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)。

注册资本 贰佰万元整
成立日期 1999年 08 月 20 日
住所 芝罘区环山路付54号



登记机关

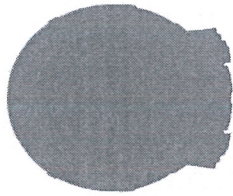
2022 年 07 月 18 日

国家企业信用信息公示系统网址:

<http://www.gsxt.gov.cn>

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

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所
执业证书

烟台嘉信有限责任会计师事务所

名称:

首席合伙人:

柳喜军

主任会计师:

经营场所: 烟台市芝罘区环山路副54号

组织形式: 有限责任

执业证书编号: 37050080

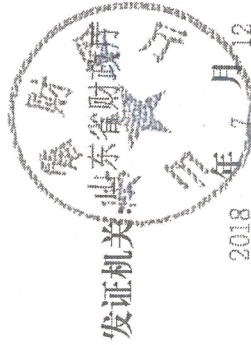
批准执业文号: 鲁财会协字(1999) 30号

批准执业日期: 1999-08-20

证书序号: 0002214

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