

报告书

REPORT



烟台信益有限责任公司会计师事务所

YANTAI XINYI LIMITED LIABILITY CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

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）烟台市莱阳市污水处理厂整体提升工
程及配套管网工程项目

收益与融资平衡专项评价报告

烟信会专审字[2022]004号

我们接受委托，对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）烟台市莱阳市污水处理厂整体提升工程及配套管网工程项目（以下简称“本项目”）的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》。申请人以及相关项目实施单位对所提供资料的真实性和完整性以及本项目的收益预测所依据的各项假设负责。这些假设已在所附的编制说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，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。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。本专项评价报告仅供申请人申请使用本期债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

经专项审核，我们认为，本期债券募集资金投资项目现金流入预测表，公允反映了本期债券募投项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况。同时我们查阅了发行人提供的有关基础数据，通过测试，未发现关于现金流的计算公式存在明显偏差。

总体评价结果如下：

1、募投项目应付本息情况

本项目总投资规模22,462.00万元，本年度拟申请使用专项债券11,200.00

万元（本次发行金额3,000.00万元，剩余金额后续发行），项目资本金11,262.00万元，其中专项债资金0万元，占项目总投资的比例为50.14%，由建设单位自筹，建设期债券产生的利息由自有资金来归还。假设拟申请使用债券的债券票面利率4.50%，期限20年，在债券存续期每半年支付债券利息一次，到期一次还本。自申请使用债券计息之日起20年债券存续期应还本付息情况如下：

债券存续期应还本付息情况表

金额单位：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		11,200.00		11,200.00	4.50%	252.00	252.00
2023年	11,200.00			11,200.00	4.50%	504.00	504.00
2024年	11,200.00			11,200.00	4.50%	504.00	504.00
2025年	11,200.00			11,200.00	4.50%	504.00	504.00
2026年	11,200.00			11,200.00	4.50%	504.00	504.00
2027年	11,200.00			11,200.00	4.50%	504.00	504.00
2028年	11,200.00			11,200.00	4.50%	504.00	504.00
2029年	11,200.00			11,200.00	4.50%	504.00	504.00
2030年	11,200.00			11,200.00	4.50%	504.00	504.00
2031年	11,200.00			11,200.00	4.50%	504.00	504.00
2032年	11,200.00			11,200.00	4.50%	504.00	504.00
2033年	11,200.00			11,200.00	4.50%	504.00	504.00
2034年	11,200.00			11,200.00	4.50%	504.00	504.00
2035年	11,200.00			11,200.00	4.50%	504.00	504.00
2036年	11,200.00			11,200.00	4.50%	504.00	504.00
2037年	11,200.00			11,200.00	4.50%	504.00	504.00
2038年	11,200.00			11,200.00	4.50%	504.00	504.00
2039年	11,200.00			11,200.00	4.50%	504.00	504.00
2040年	11,200.00			11,200.00	4.50%	504.00	504.00
2041年	11,200.00			11,200.00	4.50%	504.00	504.00
2042年	11,200.00		11,200.00	-	4.50%	252.00	11,452.00
合计		11,200.00	11,200.00			10,080.00	21,280.00

2、经营产生的净现金流

（1）运营收入依据及测算

预测依据：根据莱阳市物价局莱价[2017]19号文件的规定，污水处理费收费标准为0.95元/立方米。

本项目年处理污水3,000.00万立方米，污水处理费按照0.95元/立方米估算，考虑物价的影响每年递增1%，第一年污水处理量按照10个月估算，年污水处理费2,375.00万元。

本项目运营期经营现金收入主要为：污水处理费收入。

项目运营期经营现金收入测算表

金额单位：人民币万元

年度	污水处理量	单价	合计
2024 年	2,500.00	0.95	2,375.00
2025 年	3,000.00	0.96	2,880.00
2026 年	3,000.00	0.97	2,910.00
2027 年	3,000.00	0.98	2,940.00
2028 年	3,000.00	0.99	2,970.00
2029 年	3,000.00	1.00	3,000.00
2030 年	3,000.00	1.01	3,030.00
2031 年	3,000.00	1.02	3,060.00
2032 年	3,000.00	1.03	3,090.00
2033 年	3,000.00	1.04	3,120.00
2034 年	3,000.00	1.05	3,150.00
2035 年	3,000.00	1.06	3,180.00
2036 年	3,000.00	1.07	3,210.00
2037 年	3,000.00	1.08	3,240.00
2038 年	3,000.00	1.09	3,270.00
2039 年	3,000.00	1.10	3,300.00
2040 年	3,000.00	1.11	3,330.00
2041 年	3,000.00	1.12	3,360.00
2042 年	250.00	1.13	282.50
合计			55,697.50

(2) 运营成本测算

预测依据：根据《莱阳市污水处理厂整体提升工程及配套管网工程项目可行性研究报告》，合理预测运营期间的各项成本支出。

本项目总成本费用包括污泥外运费、药剂费、动力费、人员费用、修理费，考虑物价的影响每年各项费用递增1%。年度运营支出预测如下：

1. 污泥外运处理费

污泥外运处理量 $\times$ 单价。污泥外运量按 20 吨/天，单价 200 元/吨，则年污泥外运费 146.00 万元。

2. 药剂费

本项目药剂费主要包括葡萄糖、PAC、PAM(阴)、次氯酸钠、PAM(阳)，年消耗量如下表：

药剂费统计表

序号	药剂名称	规格	投加量 (吨/年)	单价 (元/吨)	合价 (元)
1	葡萄糖	固体	365.000	3,500.00	1,277,500.00
2	PAC	30%溶液	0.730	1,500.00	1,095.00
3	PAM(阴)	固体	14.600	25,000.00	365,000.00
4	次氯酸钠	10%溶液	0.730	2,500.00	1,825.00
5	PAM(阳)	固体	2.044	35,000.00	71,540.00
	合计				1,716,960.00

3. 燃料及动力费用

电力年需要量为 700 万 kW $\cdot$ h，单价 0.62 元/万 kW $\cdot$ h，项目年均外购燃料动力费为 432.04 万元。

4. 工资及福利费

项目劳动定员 8 人，年平均工资及福利费 4.2 万元/人，则年均工资及福利费 33.6 万元。

5. 修理费

项目修理费按建设投资额的 2% 计算，年均修理费约为 430.00 万元/年。

6. 其他费用

其他费用是在制造费用、管理费用、运营费用中扣除工资、折旧费、修理费后的费用。经测算，年均其他费用为 239.40 万元/年。

项目运营期经营现金支出测算表

金额单位：人民币万元

年度	外购燃料及动力费	污泥外运费	药剂费	人员费用	修理费	其他费用	合计
2024 年	360.03	121.67	143.08	28.00	358.33	199.50	1,210.61
2025 年	436.36	147.46	173.41	33.94	434.30	241.79	1,467.26
2026 年	440.72	148.93	175.14	34.28	438.64	244.21	1,481.92
2027 年	445.13	150.42	176.89	34.62	443.03	246.65	1,496.74
2028 年	449.58	151.92	178.66	34.97	447.46	249.12	1,511.71
2029 年	454.08	153.44	180.45	35.32	451.93	251.61	1,526.83
2030 年	458.62	154.97	182.25	35.67	456.45	254.13	1,542.09
2031 年	463.21	156.52	184.07	36.03	461.01	256.67	1,557.51
2032 年	467.84	158.09	185.91	36.39	465.62	259.24	1,573.09
2033 年	472.52	159.67	187.77	36.75	470.28	261.83	1,588.82
2034 年	477.25	161.27	189.65	37.12	474.98	264.45	1,604.72
2035 年	482.02	162.88	191.55	37.49	479.73	267.09	1,620.76
2036 年	486.84	164.51	193.47	37.86	484.53	269.76	1,636.97
2037 年	491.71	166.16	195.40	38.24	489.38	272.46	1,653.35
2038 年	496.63	167.82	197.35	38.62	494.27	275.18	1,669.87
2039 年	501.60	169.50	199.32	39.01	499.21	277.93	1,686.57
2040 年	506.62	171.20	201.31	39.40	504.20	280.71	1,703.44
2041 年	511.69	172.91	203.32	39.79	509.24	283.52	1,720.47
2042 年	42.64	14.41	16.94	3.32	42.44	23.63	143.38
合计	8,445.09	2,853.75	3,355.94	656.82	8,405.03	4,679.48	28,396.11

(3) 项目现金流收益规模测算

金额单位：人民币万元

项目	项目收入	项目支出	项目预期收益
2024 年	2,375.00	1,210.61	1,164.39
2025 年	2,880.00	1,467.26	1,412.74
2026 年	2,910.00	1,481.92	1,428.08
2027 年	2,940.00	1,496.74	1,443.26
2028 年	2,970.00	1,511.71	1,458.29
2029 年	3,000.00	1,526.83	1,473.17

2030 年	3,030.00	1,542.09	1,487.91
2031 年	3,060.00	1,557.51	1,502.49
2032 年	3,090.00	1,573.09	1,516.91
2033 年	3,120.00	1,588.82	1,531.18
2034 年	3,150.00	1,604.72	1,545.28
2035 年	3,180.00	1,620.76	1,559.24
2036 年	3,210.00	1,636.97	1,573.03
2037 年	3,240.00	1,653.35	1,586.65
2038 年	3,270.00	1,669.87	1,600.13
2039 年	3,300.00	1,686.57	1,613.43
2040 年	3,330.00	1,703.44	1,626.56
2041 年	3,360.00	1,720.47	1,639.53
2042 年	282.50	143.38	139.12
合计	55,697.50	28,396.11	27,301.39

3、项目收益及现金流覆盖债券还本付息情况

本项目专项债券对应收益及现金流入对本期债券本息覆盖的平均倍数为 1.28 倍，能够合理保证偿还本期债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

本项目经营现金流入的本息覆盖倍数

金额单位：人民币万元

年度	债券本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2022 年		252.00	252.00	27,301.39
2023 年		504.00	504.00	
2024 年		504.00	504.00	
2025 年		504.00	504.00	
2026 年		504.00	504.00	
2027 年		504.00	504.00	
2028 年		504.00	504.00	
2029 年		504.00	504.00	
2030 年		504.00	504.00	
2031 年		504.00	504.00	
2032 年		504.00	504.00	
2033 年		504.00	504.00	
2034 年		504.00	504.00	
2035 年		504.00	504.00	
2036 年		504.00	504.00	
2037 年		504.00	504.00	

2038 年		504.00	504.00	
2039 年		504.00	504.00	
2040 年		504.00	504.00	
2041 年		504.00	504.00	
2042 年	11,200.00	252.00	11,452.00	
合计	11,200.00	10,080.00	21,280.00	
本息覆盖倍数	1.28			

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,并根据我们对当前国内融资环境的研究,本项目能取得比银行贷款利率更优惠的募集资金成本完成资金筹措,为项目提供足够的资金支持,保证项目的顺利施工。同时,运营期经营收入为后续资金回笼手段,为项目提供了充足、稳定的现金流入,充分满足专项债券还本付息的要求。

由以上分析可见,我们认为本项目的项目收益可以覆盖本期专项债券的还本付息支出,并有较可靠的保障倍数,可以实现项目收益与融资平衡。

烟台信益有限责任会计师事务所



中国·莱阳

中国注册会计师:



中国注册会计师:



2022年2月17日

项目收益及现金流预测评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

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）烟台市莱阳市污水处理厂整体提升工程及配套管网工程项目收益与融资自求平衡预测信息（以下简称“预测信息”）根据《莱阳市污水处理厂整体提升工程及配套管网工程项目的可行性研究报告》等合理预测本项目的运营收入，在充分考虑相关环境、政策、未来发展趋势以及预测信息中的各项假设的前提下，本着谨慎的原则而编制的。

二、项目收益及现金流预测假设

- 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无重大变化；
- 3、国家税收政策无重大不利变化；
- 4、项目的建设计划、募资计划等能够顺利执行；
- 5、项目能够如期完工并交付使用，项目募资还款来源为经营结余；
- 6、出现的年度其他资金缺口由地方财政资金安排解决；
- 7、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目收益及现金流预测编制说明

1、项目基本情况

莱阳市第一污水处理厂老厂区（10万 m^3/d ）提升改造工程，新建三座二沉池，一座污泥回流泵站、两座污泥浓缩池，并更换厂区内老化设备，同时厂前配套一段DN1200的污水管网，共计4.6公里；莱阳市第二污水处理厂现状设计规模为4万 m^3/d ，扩建2万 m^3/d 的处理规模，扩建后设计总规模为6万 m^3/d ；对莱阳市第一污水处理厂与莱阳市第二污水处理厂进行双回路供电改造；敷设照旺庄镇污水管网，管网长度共计6.85公里，包括重力流污水收集管总长度2650m

(DN800 钢筋混凝土管), 压力流污水输送管总长度 4200m (DN400、玻璃钢管); 建设一座提升泵站。污水提升泵站总规模 10000m³/d, 近期规模 5000m³/d。

设计出水水质执行《城镇污水处理厂污染物排放标准 (GB18918-2002)》中一级 A 排放标准。

(1) 莱阳市第一污水处理厂主要工艺: “预处理+一体化氧化沟+二沉池+中间提升泵房+絮凝沉淀池+滤池+紫外消毒”。

(2) 莱阳市第二污水处理厂污水处理工艺采用“预处理+两级 A0+二沉池+磁混凝沉淀池+二次提升泵房+反硝化滤池+接触消毒池”。

(3) 污泥处理主体流程“污泥浓缩池+污泥脱水+泥饼外运”。

项目建设支出测算:

编制依据:《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国水污染防治法实施细则》、《中华人民共和国水污染防治法实施细则》、《国务院关于开展城市节约用水的通知》、《国务院办公厅关于征收水资源费的有关问题的通知》、《城市节约用水管理规定》、《城市地下水开发利用保护管理规定》、《城市再生水设施管理暂行办法》、《关于进一步加强城市节约用水工作的通知》采用的主要设计规范。《市政工程投资估算编制办法》建设部(2007)、《工程勘察设计收费标准》(2002年修改版)、《市政公用设施建设项目经济评价方法与参数》、《莱阳市污水处理有限公司污水处理厂整体提升工程及配套管网工程可行性研究报告》

本项目总投资22,462.00万元,项目建设期:2022年3月至2024年2月。

2、项目收益及现金流入预测

(1) 运营收入依据及测算

预测依据:根据莱阳市物价局莱价[2017]19号文件的规定,污水处理费收费标准为0.95元/立方米。

本项目年处理污水3,000.00万立方米,污水处理费按照0.95元/立方米估算,考虑物价的影响每年递增1%,第一年污水处理量按照10个月估算,年污水处理费2,375.00万元。

本项目运营期经营现金收入主要为:污水处理费收入。

项目运营期经营现金收入测算表

金额单位：人民币万元

年度	污水处理量	单价	合计
2024 年	2,500.00	0.95	2,375.00
2025 年	3,000.00	0.96	2,880.00
2026 年	3,000.00	0.97	2,910.00
2027 年	3,000.00	0.98	2,940.00
2028 年	3,000.00	0.99	2,970.00
2029 年	3,000.00	1.00	3,000.00
2030 年	3,000.00	1.01	3,030.00
2031 年	3,000.00	1.02	3,060.00
2032 年	3,000.00	1.03	3,090.00
2033 年	3,000.00	1.04	3,120.00
2034 年	3,000.00	1.05	3,150.00
2035 年	3,000.00	1.06	3,180.00
2036 年	3,000.00	1.07	3,210.00
2037 年	3,000.00	1.08	3,240.00
2038 年	3,000.00	1.09	3,270.00
2039 年	3,000.00	1.10	3,300.00
2040 年	3,000.00	1.11	3,330.00
2041 年	3,000.00	1.12	3,360.00
2042 年	250.00	1.13	282.50
合计			55,697.50

(2) 运营成本测算

预测依据：根据《莱阳市污水处理厂整体提升工程及配套管网工程项目可行性研究报告》，合理预测运营期间的各项成本支出。

本项目总成本费用包括污泥外运费、药剂费、动力费、人员费用、修理费，考虑物价的影响每年各项费用递增1%。年度运营支出预测如下：

1. 污泥外运处理费

污泥外运处理量×单价。污泥外运量按 20 吨/天，单价 200 元/吨，则年污泥外运费 146.00 万元。

2. 药剂费

本项目药剂费主要包括葡萄糖、PAC、PAM(阴)、次氯酸钠、PAM (阳)，年消耗量如下表：

药剂费统计表

序号	药剂名称	规格	投加量 (吨/年)	单价 (元/吨)	合价 (元)
1	葡萄糖	固体	365.000	3,500.00	1,277,500.00
2	PAC	30%溶液	0.730	1,500.00	1,095.00
3	PAM(阴)	固体	14.600	25,000.00	365,000.00
4	次氯酸钠	10%溶液	0.730	2,500.00	1,825.00
5	PAM (阳)	固体	2.044	35,000.00	71,540.00
	合计				1,716,960.00

3. 燃料及动力费用

电力年需要量为 700 万 kW·h，单价 0.62 元/万 kW·h，项目年均外购燃料动力费为 432.04 万元。

4. 工资及福利费

项目劳动定员 8 人，年平均工资及福利费 4.2 万元/人，则年均工资及福利费 33.6 万元。

5. 修理费

项目修理费按建设投资额的 2% 计算，年均修理费约为 430.00 万元/年。

6. 其他费用

其他费用是在制造费用、管理费用、运营费用中扣除工资、折旧费、修理费后的费用。经测算，年均其他费用为 239.40 万元/年。

项目运营期经营现金支出测算表

金额单位：人民币万元

年度	外购燃料 及动力费	污泥外运 费	药剂费	人员 费用	修理费	其他 费用	合计
2024 年	360.03	121.67	143.08	28.00	358.33	199.50	1,210.61
2025 年	436.36	147.46	173.41	33.94	434.30	241.79	1,467.26
2026 年	440.72	148.93	175.14	34.28	438.64	244.21	1,481.92
2027 年	445.13	150.42	176.89	34.62	443.03	246.65	1,496.74
2028 年	449.58	151.92	178.66	34.97	447.46	249.12	1,511.71
2029 年	454.08	153.44	180.45	35.32	451.93	251.61	1,526.83
2030 年	458.62	154.97	182.25	35.67	456.45	254.13	1,542.09
2031 年	463.21	156.52	184.07	36.03	461.01	256.67	1,557.51
2032 年	467.84	158.09	185.91	36.39	465.62	259.24	1,573.09
2033 年	472.52	159.67	187.77	36.75	470.28	261.83	1,588.82
2034 年	477.25	161.27	189.65	37.12	474.98	264.45	1,604.72
2035 年	482.02	162.88	191.55	37.49	479.73	267.09	1,620.76
2036 年	486.84	164.51	193.47	37.86	484.53	269.76	1,636.97
2037 年	491.71	166.16	195.40	38.24	489.38	272.46	1,653.35
2038 年	496.63	167.82	197.35	38.62	494.27	275.18	1,669.87
2039 年	501.60	169.50	199.32	39.01	499.21	277.93	1,686.57
2040 年	506.62	171.20	201.31	39.40	504.20	280.71	1,703.44
2041 年	511.69	172.91	203.32	39.79	509.24	283.52	1,720.47
2042 年	42.64	14.41	16.94	3.32	42.44	23.63	143.38
合计	8,445.09	2,853.75	3,355.94	656.82	8,405.03	4,679.48	28,396.11

(3) 项目现金流收益规模测算

金额单位：人民币万元

项目	项目收入	项目支出	项目预期收益
2024 年	2,375.00	1,210.61	1,164.39
2025 年	2,880.00	1,467.26	1,412.74
2026 年	2,910.00	1,481.92	1,428.08
2027 年	2,940.00	1,496.74	1,443.26
2028 年	2,970.00	1,511.71	1,458.29
2029 年	3,000.00	1,526.83	1,473.17
2030 年	3,030.00	1,542.09	1,487.91
2031 年	3,060.00	1,557.51	1,502.49
2032 年	3,090.00	1,573.09	1,516.91
2033 年	3,120.00	1,588.82	1,531.18
2034 年	3,150.00	1,604.72	1,545.28
2035 年	3,180.00	1,620.76	1,559.24
2036 年	3,210.00	1,636.97	1,573.03
2037 年	3,240.00	1,653.35	1,586.65

2038 年	3,270.00	1,669.87	1,600.13
2039 年	3,300.00	1,686.57	1,613.43
2040 年	3,330.00	1,703.44	1,626.56
2041 年	3,360.00	1,720.47	1,639.53
2042 年	282.50	143.38	139.12
合计	55,697.50	28,396.11	27,301.39

四、项目收益及现金流覆盖债券还本付息情况

本项目经营现金流入的本息覆盖倍数如下：

金额单位：人民币万元

年度	债券本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2022 年		252.00	252.00	27,301.39
2023 年		504.00	504.00	
2024 年		504.00	504.00	
2025 年		504.00	504.00	
2026 年		504.00	504.00	
2027 年		504.00	504.00	
2028 年		504.00	504.00	
2029 年		504.00	504.00	
2030 年		504.00	504.00	
2031 年		504.00	504.00	
2032 年		504.00	504.00	
2033 年		504.00	504.00	
2034 年		504.00	504.00	
2035 年		504.00	504.00	
2036 年		504.00	504.00	
2037 年		504.00	504.00	
2038 年		504.00	504.00	
2039 年		504.00	504.00	
2040 年		504.00	504.00	
2041 年		504.00	504.00	
2042 年	11,200.00	252.00	11,452.00	
合计	11,200.00	10,080.00	21,280.00	
本息覆盖倍数				1.28

依据当前的市场状况及数据，对未来收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。在诸多不确定性因素中，项目整体现金流入变动和项目发行债券利率的

成本向上波动作为本项目收益与融资自求平衡的敏感性压力测试因素，各因素波动压力测试如下表：

收入或成本变动比例	项目收益 (a)	债券本息合计 (d)	资金保障倍数 (a/d)
收入下降 5%	24,516.52	21,280.00	1.15
成本上升 5%	25,881.58	21,280.00	1.22

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，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为本项目能取得比银行贷款利率更优惠的募集资金成本完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保证本项目顺利施工。同时，运营期经营收入为后续资金回笼手段，为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足募投项目还本付息要求。

五、项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见后附表1。

六、相关风险提示

总体来看，本次债券募投项目预计项目收益对其拟使用的募集资金保障程度较高，但未来募投项目因经营周期、收入以及成本规模等受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在不确定性，使项目收益产生一定的变动风险。

表1：项目资金测算平衡表（单位：万元）

年度	1 2022年	2 2023年	3 2024年	4 2025年	5 2026年	6 2027年	7 2028年	8 2029年	9 2030年	10 2031年
合计										
一、经营活动产生的现金										
经营活动收入	55697.5		2375	2880	2910	2940	2970	3000	3030	3060
经营活动支出	28396.11		1210.61	1467.26	1481.92	1496.74	1511.71	1526.83	1542.09	1557.51
支付的各项税费										
经营活动产生的现金净	27301.39		1164.39	1412.74	1428.08	1443.26	1458.29	1473.17	1487.91	1502.49
二、投资活动产生的现金										
建设成本支出	22342	8936.8	2234.2							
流动资金支出	120		20	100						
投资活动产生的现金净	-22462	-8936.8	-2254.2	-100						
三、融资活动产生的现金										
资本金	11262	9262								
专项债券	11200									
银行借款										
偿还债券本金	11200									
偿还银行借款本金										
支付债券利息	252	504	504	504	504	504	504	504	504	504
支付银行借款利息										
融资活动产生的现金净	1182	8758	-504	-504	-504	-504	-504	-504	-504	-504
四、期初现金	0	1777	1598.2	4.39	813.13	1737.21	2676.47	3630.76	4599.93	5583.84
期内现金变动	1777	-178.8	-1593.81	808.74	924.08	939.26	954.29	969.17	983.91	998.49
五、期末现金	1777	1598.2	4.39	813.13	1737.21	2676.47	3630.76	4599.93	5583.84	6582.33

年度	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
2032年											
一、经营活动产生的现金											
经营活动收入	3090	3120	3150	3180	3210	3240	3270	3300	3330	3360	282.5
经营活动支出	1573.09	1588.82	1604.72	1620.76	1636.97	1653.35	1669.87	1686.57	1703.44	1720.47	143.38
支付的各项税费						0	0	0	0	0	0
经营活动产生的现金净	1516.91	1531.18	1545.28	1559.24	1573.03	1586.65	1600.13	1613.43	1626.56	1639.53	139.12
二、投资活动产生的现金											
建设成本支出											
流动资金支出											
投资活动产生的现金净											
三、融资活动产生的现金											
资本金											
专项债券											
银行借款											
偿还债券本金											11200
偿还银行借款本金											
支付债券利息	504	504	504	504	504	504	504	504	504	504	252
支付银行借款利息											
融资活动产生的现金净	-504	-504	-504	-504	-504	-504	-504	-504	-504	-504	-11452
四、期初现金	6582.33	7595.24	8622.42	9663.7	10718.94	11787.97	12870.62	13966.75	15076.18	16198.74	17334.27
期内现金变动	1012.91	1027.18	1041.28	1055.24	1069.03	1082.65	1096.13	1109.43	1122.56	1135.53	-11312.9
五、期末现金	7595.24	8622.42	9663.7	10718.94	11787.97	12870.62	13966.75	15076.18	16198.74	17334.27	6021.39



会计师事务所

执业证书

名称：烟台信益有限责任公司会计师事务所

首席合伙人：

主任会计师：

经营场所：

王玲

山东省烟台莱阳市昌山路188号

组织形式：有限责任

执业证书编号：37050025

批准执业文号：鲁财会协字（1999）127号

批准执业日期：1999-11-26

证书序号：00111546

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



营业执照

统一社会信用代码

91370682493590183Q

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) 2-1

名称 烟台信益有限责任公司(自然人投资或控股)

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 王玲

经营范围 接受委托承办审计查证、注册资本年检、验资、经济案件鉴定、承包租赁审计、基建工程预算、决算审计、核算、资产评估、办理企业、个人资产、项目综合评估、可行性研究、设计企业会计制度、内部控制制度、担任财务顾问、提供税务鉴证、财务管理咨询、会计培训、代理记账、企业咨询中介服务、(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 伍拾万元整

成立日期 2000年 01 月 13 日

营业期限 2000年 01 月 13 日至 年 月 日

住所 山东省莱阳市昌山路188号



登记机关

2019年 08月 13日





姓名	刘景海
性别	男
出生日期	1955-09-11
工作单位	烟台信益有限责任会计师事务所
身份证号码	370628195509110030



年度注册登记证
Annual Renewal Registration

注册会计师
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 370500250004
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: 1996年 08月 11日
Date of Issuance



姓名	周学植
Sex	男
出生日期	1953-02-25
工作单位	烟台信益有限责任公司
身份证号	37062819530225001X



年检合格登记
Annual Renewal Registration

本证书经年检合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 370600250003
No. of Certificate

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

发证日期: 1996 年 03 月 13 日
Date of Issuance

