

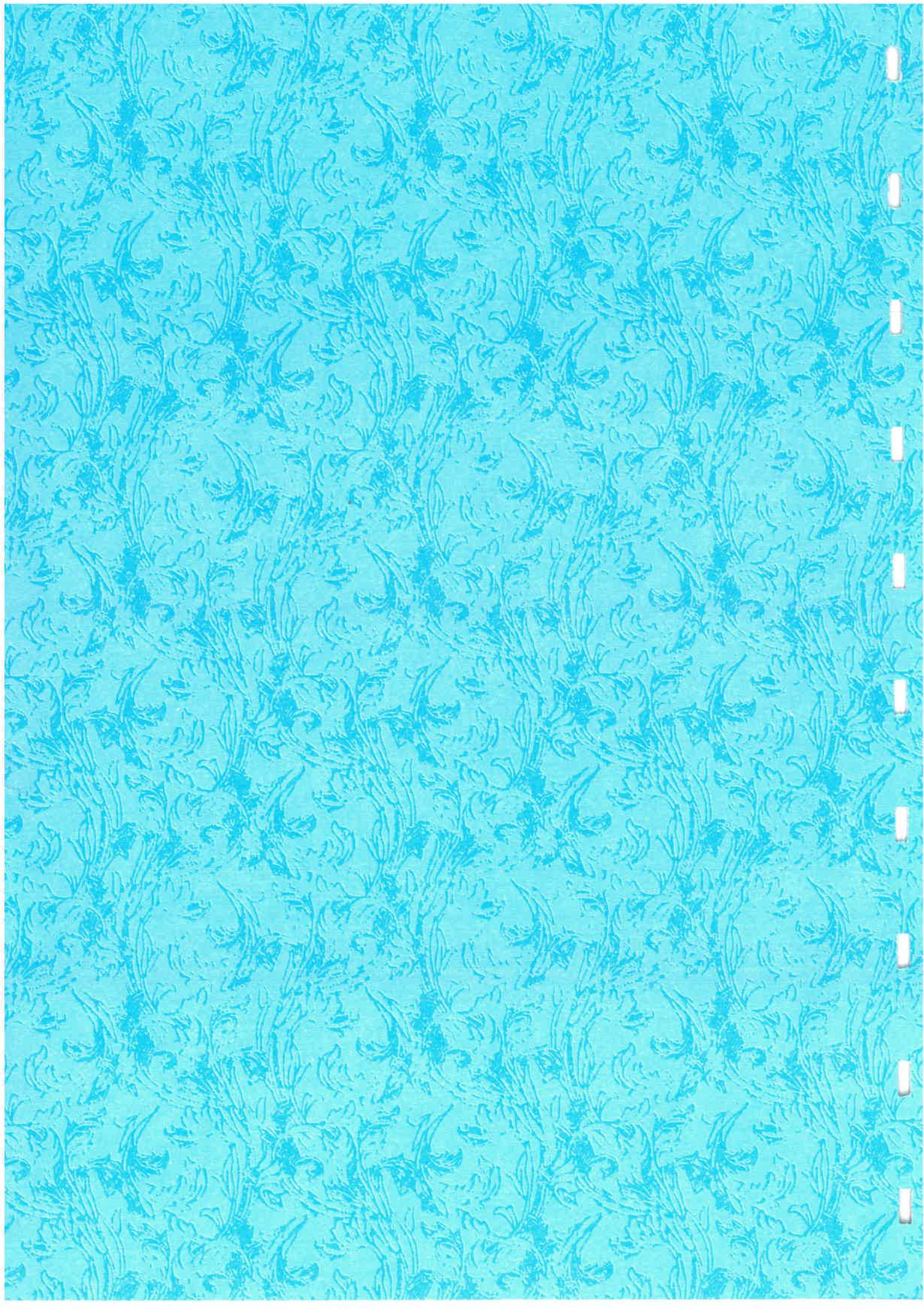


2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债
券（二十四期）-2022 年山东省政府专项债券（三十八期）
泰安市泰山区省庄镇工业园区基础设施配套提升工程
项目收益与融资平衡
专项评价报告

诚裕专审字（2022）033 号

东营诚裕会计师事务所（普通合伙）

DongYing ChengYu Certified Public Accountants (General Partnership)



山东省注册会计师行业报告防伪页

报告标题：2022年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十四期）-2022年山东省政府专项债券（三十八期）泰安市泰山区省庄镇工业园区基础设施配套提升工程项目收益与融资平衡专项评价报告

报告文号：诚裕专审字（2022）033号

客户名称：泰安市泰山区省庄镇人民政府

报告日期：2022-06-18

签字注册会计师：张玉峰（CPA：370100390068）
延春华（CPA：371100130004）



0105462022061810913445

报告文号：诚裕专审字（2022）033号

事务所名称：东营诚裕会计师事务所（普通合伙）

事务所电话：13864712988

传真：0546-8320399

通讯地址：山东省东营市东营区滨州路7号1幢402室

电子邮件：13864712988@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。

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十四期）-2022 年山东省政府专项债券（三十八期）

泰安市泰山区省庄镇工业园区基础设施配套提升工程

项目收益与融资平衡 专项评价报告

诚裕专审字〔2022〕033 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(二十四期)-2022 年山东省政府专项债券(三十八期)泰安市泰山区省庄镇工业园区基础设施配套提升工程项目(以下简称“本期债券”)收益与融资平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

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》。发行人对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

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。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。本评价报告出具的意见,是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价,并非对预测数据承担保证责任。

经专项审核,我们认为,在泰安市泰山区省庄镇人民政府对项目收益预测及其所依

据的各项假设前提下，本次评价的 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十四期）-2022 年山东省政府专项债券（三十八期）泰安市泰山区省庄镇工业园区基础设施配套提升工程项目，预期收益能够合理保障偿还融资本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：

金额单位：人民币万元

项目名称	项目总投资	项目资本金	专项债券融资	其他融资
泰安市泰山区省庄镇工业园区基础设施配套提升工程项目	10,000.00	5,000.00	5,000.00	-

注：项目拟申请专项债券资金 5,000.00 万元。其中：本期发行 3,700.00 万元，2022 年下半年拟发行 1,300.00 万元。

（续表）

项目名称	净现金流入测算	债券本息测算	本息覆盖倍数
泰安市泰山区省庄镇工业园区基础设施配套提升工程项目	11,488.00	9,200.00	1.25

注：项目融资本息合计 9,200.00 万元，其中：专项债券本金合计为 5,000.00 万元，利息合计 4,200.00 万元。

假定本期专项债券年利率为 4.2%，发行期限为 20 年，还本付息方式为每半年支付一次利息，最后一期利息随本金一起支付。本期拟发行债券和下期拟发行债券应付本息和为 9,200.00 万元，还本付息计划汇总表如下：

金额单位：人民币万元

债券发行期	期限（年）	发行本金	应付利息	应付本息和
本期拟发行	20	3,700.00	3,108.00	6,808.00
下期拟发行	20	1,300.00	1,092.00	2,392.00
合计		5,000.00	4,200.00	9,200.00

1、本期拟发行债券（本金 3700 万元），应本付息和 6,808.00 万元，还款计划如下

表：

金额单位：人民币万元

债券存续期	期初本金 金额	本期新增 债券	本期偿还 本金	期末本金 金额	融资利 率	应付利息	应付本息 和
2022 年度		3,700.00		3,700.00	4.2%	77.70	77.70
2023 年度	3,700.00			3,700.00	4.2%	155.40	155.40
2024 年度	3,700.00			3,700.00	4.2%	155.40	155.40
2025 年度	3,700.00			3,700.00	4.2%	155.40	155.40
2026 年度	3,700.00			3,700.00	4.2%	155.40	155.40
2027 年度	3,700.00			3,700.00	4.2%	155.40	155.40
2028 年度	3,700.00			3,700.00	4.2%	155.40	155.40
2029 年度	3,700.00			3,700.00	4.2%	155.40	155.40
2030 年度	3,700.00			3,700.00	4.2%	155.40	155.40
2031 年度	3,700.00			3,700.00	4.2%	155.40	155.40
2032 年度	3,700.00			3,700.00	4.2%	155.40	155.40
2033 年度	3,700.00			3,700.00	4.2%	155.40	155.40
2034 年度	3,700.00			3,700.00	4.2%	155.40	155.40
2035 年度	3,700.00			3,700.00	4.2%	155.40	155.40
2036 年度	3,700.00			3,700.00	4.2%	155.40	155.40
2037 年度	3,700.00			3,700.00	4.2%	155.40	155.40
2038 年度	3,700.00			3,700.00	4.2%	155.40	155.40
2039 年度	3,700.00			3,700.00	4.2%	155.40	155.40
2040 年度	3,700.00			3,700.00	4.20%	155.40	155.40
2041 年度	3,700.00			3,700.00	4.20%	155.40	155.40
2042 年度	3,700.00		3,700.00	0.00	4.20%	77.70	3,777.70
合计		3,700.00	3,700.00			3,108.00	6,808.00

2、下期拟发行债券（本金 1300 万元），应本付息和 2,392.00 万元，还款计划如下

表：

金额单位：人民币万元

债券存续期	期初本金 金额	本期新增 债券	本期偿还 本金	期末本金 金额	融资利 率	应付利息	应付本息 和
2022 年度		1,300.00		1,300.00	4.2%		
2023 年度	1,300.00			1,300.00	4.2%	54.60	54.60
2024 年度	1,300.00			1,300.00	4.2%	54.60	54.60
2025 年度	1,300.00			1,300.00	4.2%	54.60	54.60
2026 年度	1,300.00			1,300.00	4.2%	54.60	54.60
2027 年度	1,300.00			1,300.00	4.2%	54.60	54.60
2028 年度	1,300.00			1,300.00	4.2%	54.60	54.60
2029 年度	1,300.00			1,300.00	4.2%	54.60	54.60
2030 年度	1,300.00			1,300.00	4.2%	54.60	54.60
2031 年度	1,300.00			1,300.00	4.2%	54.60	54.60
2032 年度	1,300.00			1,300.00	4.2%	54.60	54.60
2033 年度	1,300.00			1,300.00	4.2%	54.60	54.60
2034 年度	1,300.00			1,300.00	4.2%	54.60	54.60
2035 年度	1,300.00			1,300.00	4.2%	54.60	54.60
2036 年度	1,300.00			1,300.00	4.2%	54.60	54.60
2037 年度	1,300.00			1,300.00	4.2%	54.60	54.60
2038 年度	1,300.00			1,300.00	4.2%	54.60	54.60
2039 年度	1,300.00			1,300.00	4.2%	54.60	54.60
2040 年度	1,300.00			1,300.00	4.20%	54.60	54.60
2041 年度	1,300.00			1,300.00	4.20%	54.60	54.60
2042 年度	1,300.00		1,300.00	0.00	4.20%	54.60	1,354.60
合计		1,300.00	1,300.00			1,092.00	2,392.00

根据前述对 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十四期）-2022 年山东省政府专项债券（三十八期）泰安市泰山区省庄镇工业园区基础设施配套提升工程项目未来数据的合理预测，在专项债券发行期限内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。

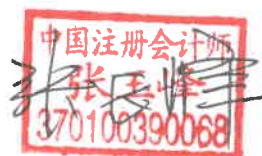
附件：2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十四期）-2022 年山东省政府专项债券（三十八期）泰安市泰山区省庄镇工业园区基础设施配套提升工程项目专项债券项目收益与融资自求平衡专项评价说明

东营诚裕会计师事务所（普通合伙）



地址：中国·东营

中国注册会计师：



中国注册会计师：



报告日期：2022 年 6 月 18 日

附件：

**2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十四期）-2022 年山东省政府专项债券（三十八期）泰安市泰山区省庄镇工业园区基础设施配套提升工程
项目收益与融资平衡
专项评价说明**

一、 项目基本情况

（一）项目相关文件

2021 年 11 月 3 日，泰安市泰山区省庄镇人民政府在山东省投资项目在线审批监管平台上备案，备案项目总投资 10,000.00 万元，项目代码 2111-370902-04-01-490765。2022 年 4 月 15 日已获得土地预审意见，项目工程占地 6.1506 公顷，全部符合泰山区土地利用总体规划（2006-2020 年）。

项目建设期自 2022 年 5 月 31 日至 2023 年 12 月 31 日。

2022 年 3 月，东营桦辰工程咨询有限公司出具了《省庄镇工业园区基础设施配套提升工程可行性研究报告》。

（二）项目位置及主要建设内容

项目位置：泰安市泰山区省庄镇位于泰城东部，地处城乡结合部，北邻岱岳区黄前镇，南与岱岳区北集坡镇搭界，东与邱家店镇、岱岳区山口镇接壤，西联上高乡、泰前街道办事处、大津口乡，泰莱、泰新、泰良公路及京沪高速公路和辛泰铁路横穿全境，区位优势明显。工业园区位于泰安东部新城，毗邻花样年华景区，与泰山高科园、方特欢乐世界遥相呼应，是省级民营经济示范区。

项目主要建设内容：为完善工业园区水、电、路、气、热、信息等基础设施，提升工业园区花园大道、年华南街、金鑫街、前红路、年华三街、河东路、双创中心路面、

排水、照明等设施。

（三）融资计划

本期债券项目投资估算总额为 10,000.00 万元，拟发行债券金额为 5,000.00 万元，其中本期拟发行 3,700.00 万元、2022 年下半年拟发行 1,300.00 万元，其余为财政自筹项目资本金。

二、 财务评价假设

（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 号）规定进行债券发行使用管理，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。

（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

项目总投资为 10,000.00 万元。

（二）资金筹措方案

1. 根据《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号文件）规定，最低资本金比例为 20%。综合考虑本项目给投资方带来的效益，本次研究资本金比例暂定为 50%，即项目资本金 5,000.00 万元，专项债券融资 5,000.00 万元。其中本期发行金额 3,700.00 万元、2022 年下半年拟发行金额 1,300.00 万元。具体情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	资本金		专项债券			
	金额	占比	金额	占比	其中：	
					本期发行	2022 年下半年拟发行
泰安市泰山区省庄镇工业园区基础设施配套提升工程项目	5,000.00	50%	5,000.00	50%	3,700.00	1,300.00

四、项目净现金流量及融资平衡情况

（一）项目运营收入预测

本项目建成后，项目收入主要为污水管线租赁收入、弱电管线租赁收入、路灯广告收入和停车位收入。

1. 污水管线租赁收入

本项目为完善工业园区内的基础配套设施，将工业园区内的污水经污水管实现集中收集，可实现年污水收集量为 900 万立方米，污水管线使用费按照 0.45 元/立方米/年。

年收入为 405 万元。

2. 弱电管线租赁费收入

本项目为完善工业园区内的基础配套设施，将工业园区内弱电线缆实现统一集中埋地敷设，弱电管网使用费按照 40 万元/年/单位。年收入为 120 万元。

3. 路灯广告收入

本项目可在路灯上设置广告牌，预计可以设置 350 组广告位，每组广告位年收入为 2000 元，该项目广告牌正常年收入为 70 万元。

4. 停车位收入

本项目规划道边停车位 1100 个，收费标准参照《关于泰安市停车服务收费管理有关问题的通知》（泰发改价格〔2022〕43 号），结合项目实际运行情况最终确定，每日每车位最高收费 15 元/辆计算，每个停车位日利用率为 70%，正常年收入为 421.58 万元。

以上参考《省庄镇工业园区基础设施配套提升工程可行性研究报告》的数据。出于谨慎性考虑，对项目计算期内各项目收入下浮 10%进行项目现金流入测算。本项目现金流入合计 16,925.84 万元，本项目现金流入明细如下：

金额单位：人民币元

年份	污水管线租赁收入	弱电管线租赁费收入	路灯广告收入	停车位收入	销项税额	合计
2022 年下半年						
2023 年度						
2024 年度	334.40	99.08	57.80	348.09	75.54	914.91
2025 年度	334.40	99.08	57.80	348.09	75.54	914.91
2026 年度	334.40	99.08	57.80	348.09	75.54	914.91
2027 年度	334.40	99.08	57.80	348.09	75.54	914.91
2028 年度	334.40	99.08	57.80	348.09	75.54	914.91
2029 年度	334.40	99.08	57.80	348.09	75.54	914.91
2030 年度	334.40	99.08	57.80	348.09	75.54	914.91

年份	污水管线租赁收入	弱电管线租赁收入	路灯广告收入	停车位收入	销项税额	合计
2031 年度	334.40	99.08	57.80	348.09	75.54	914.91
2032 年度	334.40	99.08	57.80	348.09	75.54	914.91
2033 年度	334.40	99.08	57.80	348.09	75.54	914.91
2034 年度	334.40	99.08	57.80	348.09	75.54	914.91
2035 年度	334.40	99.08	57.80	348.09	75.54	914.91
2036 年度	334.40	99.08	57.80	348.09	75.54	914.91
2037 年度	334.40	99.08	57.80	348.09	75.54	914.91
2038 年度	334.40	99.08	57.80	348.09	75.54	914.91
2039 年度	334.40	99.08	57.80	348.09	75.54	914.91
2040 年度	334.40	99.08	57.80	348.09	75.54	914.91
2041 年度	334.40	99.08	57.80	348.09	75.54	914.91
2042 年上半年	167.20	49.54	28.90	174.05	37.77	457.46
合计	6,186.40	1,832.98	1,069.30	6,439.67	1,397.49	16,925.84

说明：污水管线租赁收入、弱电管线租赁收入、路灯广告收入和停车位收入增值税率为 9%。

（二）项目运营成本现金流出预测

项目运营成本主要包括人工成本、运营维护费、其他费用。本项目预测运营成本现金流出合计 1,875.23 万元，详细情况如下：

1. 人工成本

本项目约需员工 5 人，按人均工资 5 万元/年计算，测算期内第 1 年人工成本为 25 万元，运营期人工成本合计 598.78 万元。

2. 运营维护费

为保证项目正常运行，每年需要进行运营维护，运营维护费取年收入的 5%，测算期内运营维护费 972.48 万元，第 1 年运营维护费用为 41.97 万元。

3. 其他费用

其他费用主要为项目运营不可预见费，取上述两项费用之和的 10%。

以上参考《省庄镇工业园区基础设施配套提升工程可行性研究报告》的数据。根据国家年度统计公报，2019 年、2020 年、2021 年度居民消费价格上涨幅度分别为 2.9%、2.5%、0.9%，三年平均涨幅为 2.1%。基于谨慎性原则，项目建成后正常经营期内以上各项费用均在上年度基础上上涨 2.5%进行预测，本项目运营成本现金流出合计 1,875.23 万元，明细如下：

金额单位：人民币万元

年份	运营收入	人工成本	运营维护费	其他费用	进项税	合计
2022 年下半年						
2023 年度						
2024 年度	839.37	25.00	41.97	6.70	6.33	80.00
2025 年度	839.37	25.63	43.02	6.87	6.49	82.01
2026 年度	839.37	26.27	44.10	7.04	6.65	84.06
2027 年度	839.37	26.93	45.20	7.21	6.81	86.15
2028 年度	839.37	27.60	46.33	7.39	6.98	88.30
2029 年度	839.37	28.29	47.49	7.58	7.16	90.52
2030 年度	839.37	29.00	48.68	7.77	7.34	92.79
2031 年度	839.37	29.73	49.90	7.96	7.52	95.11
2032 年度	839.37	30.47	51.15	8.16	7.71	97.49
2033 年度	839.37	31.23	52.43	8.37	7.90	99.93
2034 年度	839.37	32.01	53.74	8.58	8.10	102.43
2035 年度	839.37	32.81	55.08	8.79	8.30	104.98
2036 年度	839.37	33.63	56.46	9.01	8.51	107.61
2037 年度	839.37	34.47	57.87	9.23	8.72	110.29
2038 年度	839.37	35.33	59.32	9.47	8.94	113.06
2039 年度	839.37	36.21	60.80	9.70	9.17	115.88
2040 年度	839.37	37.12	62.32	9.94	9.39	118.77
2041 年度	839.37	38.05	63.88	10.19	9.63	121.75
2042 年上半年	419.69	39.00	32.74	7.17	5.19	84.10

年份	运营收入	人工成本	运营维护费	其他费用	进项税	合计
合计	15,528.35	598.78	972.48	157.13	146.84	1,875.23

说明：假设运营维护费、其他费用取得13%的增值税专用发票。

（三）项目税费现金流出预测

按不动产租赁的增值税税率9%、修理费的增值税税率13%预测应交增值税；按城建税税率7%、教育费附加3%、地方教育费附加2%预测税金及附加；按企业所得税税率25%预测企业所得税。项目税费现金流出合计3,562.61万元，其中：税金及附加小计150.09万元、企业所得税小计3,412.52万元，明细如下：

金额单位：人民币万元

年度	税金及附加测算				企业所得税测算				合计
	销项税	进项税	应交增值税	税金及附加	运营收入	运营成本	应纳税所得税额	企业所得税	
2022年下半年									0.00
2023年度									0.00
2024年度	75.54	6.33	69.21	8.31	839.37	73.67	757.39	189.35	197.66
2025年度	75.54	6.49	69.05	8.29	839.37	75.52	755.56	188.89	197.18
2026年度	75.54	6.65	68.89	8.27	839.37	77.41	753.69	188.42	196.69
2027年度	75.54	6.81	68.73	8.25	839.37	79.34	751.78	187.95	196.20
2028年度	75.54	6.98	68.56	8.23	839.37	81.32	749.82	187.46	195.69
2029年度	75.54	7.16	68.38	8.21	839.37	83.36	747.80	186.95	195.16
2030年度	75.54	7.34	68.20	8.18	839.37	85.45	745.74	186.44	194.62
2031年度	75.54	7.52	68.02	8.16	839.37	87.59	743.62	185.91	194.07
2032年度	75.54	7.71	67.83	8.14	839.37	89.78	741.45	185.36	193.50
2033年度	75.54	7.90	67.64	8.12	839.37	92.03	739.22	184.81	192.93
2034年度	75.54	8.10	67.44	8.09	839.37	94.33	736.95	184.24	192.33

年度	税金及附加测算				企业所得税测算				合计
	销项税	进项税	应交增值税	税金及附加	运营收入	运营成本	应纳税所得税额	企业所得税	
2035 年度	75.54	8.30	67.24	8.07	839.37	96.68	734.62	183.66	191.73
2036 年度	75.54	8.51	67.03	8.04	839.37	99.10	732.23	183.06	191.10
2037 年度	75.54	8.72	66.82	8.02	839.37	101.57	729.78	182.45	190.47
2038 年度	75.54	8.94	66.60	7.99	839.37	104.12	727.26	181.82	189.81
2039 年度	75.54	9.17	66.37	7.96	839.37	106.71	724.70	181.18	189.14
2040 年度	75.54	9.39	66.15	7.94	839.37	109.38	722.05	180.51	188.45
2041 年度	75.54	9.63	65.91	7.91	839.37	112.12	719.34	179.84	187.75
2042 年上半年	37.77	5.19	32.58	3.91	419.69	78.91	336.87	84.22	88.13
合计	1,397.49	146.84	1,250.65	150.09	15,528.35	1,728.39	13,649.87	3,412.52	3,562.61

（四）项目净现金流量

经营期现金流入 16,925.84 万元，扣除相关运营成本现金流出 1,875.23 万元、税费现金流出 3,562.61 万元，项目净现金流量为 11,488.00 万元。具体如下：

金额单位：人民币万元

年份	项目运营现金流入	运营成本现金流出	税费流出	净现金流量
2022 年下半年				0.00
2023 年度				0.00
2024 年度	914.91	80.00	197.66	637.25
2025 年度	914.91	82.01	197.18	635.72
2026 年度	914.91	84.06	196.69	634.16
2027 年度	914.91	86.15	196.20	632.56
2028 年度	914.91	88.30	195.69	630.92
2029 年度	914.91	90.52	195.16	629.23
2030 年度	914.91	92.79	194.62	627.50
2031 年度	914.91	95.11	194.07	625.73

年份	项目运营现金流入	运营成本现金流出	税费流出	净现金流量
2032 年度	914.91	97.49	193.50	623.92
2033 年度	914.91	99.93	192.93	622.05
2034 年度	914.91	102.43	192.33	620.15
2035 年度	914.91	104.98	191.73	618.20
2036 年度	914.91	107.61	191.10	616.20
2037 年度	914.91	110.29	190.47	614.15
2038 年度	914.91	113.06	189.81	612.04
2039 年度	914.91	115.88	189.14	609.89
2040 年度	914.91	118.77	188.45	607.69
2041 年度	914.91	121.75	187.75	605.41
2042 年上 半年	457.46	84.10	88.13	285.23
合计	16,925.84	1,875.23	3,562.61	11,488.00

（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量 11,488.00 万元，对应本项目融资到期本息总计 9,200.00 万元，项目收益对融资本息的覆盖倍数为 1.25，项目偿债能力较强。现金流分析测算表如下：

金额单位：人民币万元

项目名 称		债券存续期预测数据																				
序号		第 2022 年下半 年及第 2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年上 半年	合计
--	经营活 动产生 的现金 流	0.00	637.25	635.72	634.16	632.56	630.92	629.23	627.50	625.73	623.92	622.05	620.15	618.20	616.20	614.15	612.04	609.89	607.69	605.41	285.23	11,488.00
1.1	现金流 入	0.00	914.91	914.91	914.91	914.91	914.91	914.91	914.91	914.91	914.91	914.91	914.91	914.91	914.91	914.91	914.91	914.91	914.91	914.91	457.46	16,925.84
1.1.1	总收入	0.00	914.91	914.91	914.91	914.91	914.91	914.91	914.91	914.91	914.91	914.91	914.91	914.91	914.91	914.91	914.91	914.91	914.91	914.91	457.46	16,925.84
1.2	现金流 出	0.00	277.66	279.19	280.75	282.35	283.99	285.68	287.41	289.18	290.99	292.86	294.76	296.71	298.71	300.76	302.87	305.02	307.22	309.50	172.23	5,437.84
1.2.1	运营成 本	0.00	80.00	82.01	84.06	86.15	88.30	90.52	92.79	95.11	97.49	99.93	102.43	104.98	107.61	110.29	113.06	115.88	118.77	121.75	84.10	1,875.23
1.2.3	税费	0.00	197.66	197.18	196.69	196.20	195.69	195.16	194.62	194.07	193.50	192.93	192.33	191.73	191.10	190.47	189.81	189.14	188.45	187.75	88.13	3,562.61
二	投资活 动产生 的现金 流																					0.00
2	投资活 动现金 净流量	-9,685.00																				-9,685.00
2.1	投资活 动现金	0.00																				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	融资类型	拟融资额度	净现金流入测算	专项债券本息测算	本息覆盖倍数
泰安市泰山区省庄镇工业园区基础设施配套提升工程项目	专项债券	5,000.00	11,488.00	9,200.00	1.25

综上所述，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、风险分析及控制措施

1. 项目管理单位的组织管理水平、项目承建单位的施工技术和管理水平等会对项目建设期产生影响。如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

风险控制措施：选择有较高施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量和进度；签订规范的合同（包括在承包商不能履行合同义务时确定损失额的条款），切实做好合同管理的工作，可以达到抵御风险的目的。

2. 项目建成后的运营管理，特别是日常检查、养护等方面的管理存在一定的风险，项目管理部门的运用管理水平直接关系到项目投入运用后的正常安全运营及运营效益。

风险控制措施：加强运营管理、养护等方面的工作管理，节约成本；建立健全各种应急机制，提高安全事件处置能力，降低突发事件对运营管理的影响。



营业执照

统一社会信用代码
91370500MA3PJE6J0L



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 东营诚裕会计师事务所(普通合伙) 成立日期 2019年 04 月 15 日
类型 普通合伙企业 合伙期限 2019年 04 月 15 日至 年 月 日
执行事务合伙人 张玉峰 经营场所 山东省东营市东营区滨州路7号1幢402室

此复印件与原件核对一致

审查企业财务报表；验证企业资本；企业合并、分立、清算事宜中的审计业务；税务代理；税务信息咨询及筹划；税收筹划；司法会计鉴定；会计咨询、会计服务业务；受托人委托的其他业务。(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)



登记机关

2021年 06 月 16 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

证书序号: 0011561

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》。

会计师事务所 执业证书

名称: 东营诚裕会计师事务所(普通合伙)

首席合伙人: 张玉峰

主任会计师:

经营场所:

山东省东营市东营区滨州路7号1幢402室

组织形式: 普通合伙

执业证书编号: 37050058

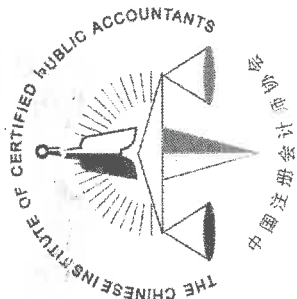
批准执业文号: 鲁财会(2019)15号

批准执业日期: 2019-05-24

发证机关:



中华人民共和国财政部制



此复印件与原件核对一致

姓名 张玉峰
性别 男
出生日期 1970-08-08
工作单位 山东中明会计师事务所东营
身份证号 370521197008080450
Identity card No.

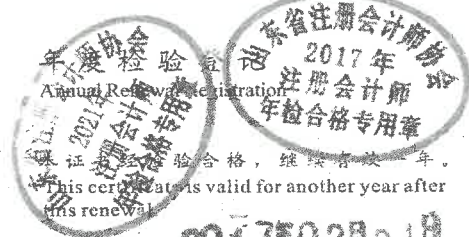


2013年3月14日

证书编号: 370100390068
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: 2009年4月二十九日
Date of Issuance



2017年03月01日

2010年度任职资格检查合格



月 日



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.

年 /y 月 /m 日 /d

年 /y 月 /m 日 /d

此复印件与原件核对一致

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

山东中明会计师事务所有限公司东营分所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2019年5月30日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

东营诚平会计师事务所(普通合伙)所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2019年5月30日
/y /m /d

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

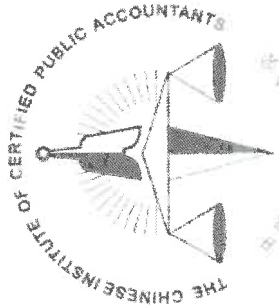
山东中明会计师事务所有限公司东营分所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2019年5月30日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

东营诚平会计师事务所(普通合伙)所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2019年5月30日
/y /m /d



姓名 Full name 延春华
 性别 Sex 男
 出生日期 Date of birth 1970-04-06
 工作单位 Working unit 东营诚德联合会计师事务所
 身份证号码 Identity card No. 370502197004060859



此复印件与原件核对一致



2012年12月31日



证书编号: 371100130004
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: 二〇一〇年九月十日
Date of issuance

年 月 日



2013年 3月 13日



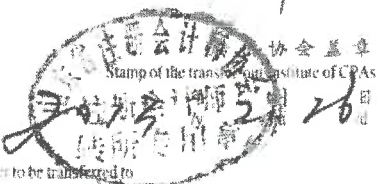
2017年02月15日

2012年度任职资格检查合格

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

东营弘德会计师事务所
CPAs



同意调入
Agree the holder to be transferred to

山东弘德会计师事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2014年 12月 26日

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

山东弘德会计师事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2014年 12月 18日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

东营弘德会计师事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2014年 12月 18日

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

李鼎晨



同意调入

Agree the holder to be transferred to

李诚裕



注意事项

- 一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

