

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券
(二十三期) —2022 年山东省政府专项债券 (三十七期) 济
南市章丘区济南港章丘港区一期工程项目
收益与融资平衡专项评价报告

容诚专字[2022]251Z0177 号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
中国·北京

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	8-16

**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
十三期）—2022 年山东省政府专项债券（三十七期）
济南市章丘区济南港章丘港区一期工程项目
收益与融资平衡专项评价报告**

容诚专字[2022]251Z0177 号

我们接受济南市财政局委托，对济南港章丘港区一期工程收益与融资资金平衡情况进行评价并出具评价报告（以下简称“资金平衡专项评价报告”）。

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》。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专字[2022]251Z0177 号之签章页)



中国注册会计师: 吴强
吴强



中国注册会计师: 刘佳明
刘佳明



2022 年 6 月 20 日

附件 1：项目情况介绍

一、项目名称

济南港章丘港区一期工程

二、项目单位

本项目的项目单位为章丘海河港务发展有限公司。经查询国家企业信用信息公示系统，章丘海河港务发展有限公司统一社会信用代码：

91370181MA3U3TX21C，公司类型：其他有限责任公司；注册资本：10000.00 万；股东为山东海河港口有限公司、济南市章丘区建设投资有限公司，法定代表人：王林峰；住所：山东省济南市章丘区白云湖街道引湖路商业街 D 段 9 号；经营范围：一般项目：装卸搬运；城市绿化管理；住房租赁；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）（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：港口经营（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，具体经营项目以审批结果为准）；登记状态：在营（开业）企业。

三、项目主要批准文件

1、2020 年 11 月 2 日，济南市章丘区城乡交通运输局作出《关于济南港章丘港区一期工程可行性研究报告的批复》。

2、2020 年 12 月 3 日，济南市章丘区自然资源局核发《建设项目用地预审与选址建议书》（用字第 370181202010004 号）。

3、2020 年 12 月 28 日，济南市章丘区行政审批服务局作出《关于同意章丘海河港务发展有限公司建设济南港章丘港区一期工程的核准意见》（章行审投资核[2020]20 号），同意对该项目予以核准。（4）2021 年 6 月 4 日，济南市生态环境局章丘分局出具《关于济南港章丘港区一期工程环境影响报告书的批复》（章环报告书[2021]10 号）。

4、2022 年 5 月 30 日，章丘海河港务发展有限公司取得鲁（2022）章丘区不动产权第 0009421 号《不动产权证书》，坐落：308 国道以东，小清河以南，

用途：港口码头用地，面积 280166.00 平方米；2022 年 5 月 30 日，章丘海河港务发展有限公司取得鲁（2022）章丘区不动产权第 0009423 号《不动产权证书》，坐落：308 国道以东，小清河以南，用途：港口码头用地，面积 26923.00 平方米；2022 年 5 月 31 日，章丘海河港务发展有限公司取得鲁（2022）章丘区不动产权第 0009472 号《不动产权证书》，坐落：308 国道以东，小清河以南，用途：港口码头用地，面积 89490.00 平方米。

四、项目建设内容

根据项目批复文件，本项目位于济南市章丘区国道 308 小清河大桥下游河道右岸 150m 处。项目规划总用地面积为 408460 平方米(约 613 亩),项目总建筑面积 45995.32 平方米，其中地上建筑面积 45995.32 平方米，无地下建筑面积。项目建设内容为:新建 6 个 1000 吨级泊位及 70 米支持岸线泊位,岸线总长度 560 米，其中:3 个 1000 吨级多用途泊位，编号为 1#~3#，主要用于集装箱装卸作业;3 个 1000 吨级通用泊位,编号为 4#~6#,主要用于件杂货及散货装卸作业;预留 2000 吨级内河船及海河直达运输船靠泊能力，设计年吞吐量 510 万吨。同时建设货物堆场与道路、装卸设备设施、辅助生产建筑及相关配套的消防、供水、供电、通信、自动控制、信息管理系统、导助航系统等设施。

五、项目建设期限

2021 年 3 月至 2023 年 2 月，项目建设期限 24 个月。

六、项目基本情况

济南港章丘港区一期工程专项债券本次发行总额为 10,000.00 万元，品种为记账式固定利率付息债券。本次公开招标发行的专项债券为 15 年期，债券到期后一次性偿还本金并支付最后一次利息。

拟发行的济南港章丘港区一期工程专项债券概况

债券名称	济南港章丘港区一期工程专项债券
发行规模	人民币 10,000.00 万元
债券期限	15 年期
债券利率	按 4.00%测算
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，用于济南港章丘港区一期工程项目。本次济南港章丘港区一期工程项目偿债来源为港口装卸收入及仓储收入。

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	83,697.66	100.00%
一、资本金	17,697.66	21.14%
其中：1.自筹资本金	17,697.66	
二、债务资金	20,000.00	23.90%
其中：1.拟发专项债券	10,000.00	
2.前期已发行专项债券	10,000.00	
三、银行借款	46,000.00	54.96%
其中：1.拟向银行借款	46,000.00	

附件 2：专项报告评价假设及募投项目概况

重要提示： 济南港章丘港区一期工程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

本次预测以济南港章丘港区一期工程的港口装卸收入及仓储收入为基础，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 120,322.77 万元，融资本息合计为 88,675.00 万元，项目收益覆盖应偿还项目所有融资本息总额达到 1.36 倍。

二、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券本息。

三、资金平衡测算说明

1、运营收入

本项目收入主要来源为港口装卸收入及仓储收入。

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）。

4、本息覆盖倍数=经营性净现金流入/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

本项目计划于本期发行专项债券筹集资金 10,000.00 万元，债券融资的年利率按 4.00% 计算，期限为 15 年；2021 年 8 月已发行专项债券 10,000.00 万元，年利率为 3.44%，期限为 15 年；上述专项债券利息每半年支付，最后一期利息随本金一起支付。计划后期向银行贷款 46,000.00 万元，在资金充裕时逐步偿还本金，年利率按 4.90% 测算。还本付息情况测算如下：

本期拟发行债券还本付息情况

单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本期发行金额	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		10,000.00		10,000.00	4.00%	200.00	200.00
2023 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2024 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2025 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2026 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2027 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2028 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2029 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2030 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2031 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2032 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2033 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2034 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2035 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2036 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2037 年	10,000.00		10,000.00		4.00%	200.00	10,200.00
合计		10,000.00	10,000.00			6,000.00	16,000.00

前期已发行专项债券还本付息情况

单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本期发行金额	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
2021 年		10,000.00		10,000.00	3.44%	172.00	172.00

2022 年	10,000.00			10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2023 年	10,000.00			10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2024 年	10,000.00			10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2025 年	10,000.00			10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2026 年	10,000.00			10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2027 年	10,000.00			10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2028 年	10,000.00			10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2029 年	10,000.00			10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2030 年	10,000.00			10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2031 年	10,000.00			10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2032 年	10,000.00			10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2033 年	10,000.00			10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2034 年	10,000.00			10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2035 年	10,000.00			10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2036 年	10,000.00		10,000.00		3.44%	172.00	10,172.00
合计		10,000.00	10,000.00			5,160.00	15,160.00

后期拟向银行借款还本付息情况

单位：人民币万元

年度	期初本金 金额	本期发行 金额	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		26,000.00		26,000.00	4.90%	637.00	637.00
2023 年	26,000.00	20,000.00		46,000.00	4.90%	1,764.00	1,764.00
2024 年	46,000.00		3,000.00	43,000.00	4.90%	2,180.50	5,180.50
2025 年	43,000.00		5,000.00	38,000.00	4.90%	1,984.50	6,984.50
2026 年	38,000.00		8,000.00	30,000.00	4.90%	1,666.00	9,666.00
2027 年	30,000.00		8,000.00	22,000.00	4.90%	1,274.00	9,274.00
2028 年	22,000.00		6,000.00	16,000.00	4.90%	931.00	6,931.00
2029 年	16,000.00		6,000.00	10,000.00	4.90%	637.00	6,637.00
2030 年	10,000.00		7,000.00	3,000.00	4.90%	318.50	7,318.50
2031 年	3,000.00		2,000.00	1,000.00	4.90%	98.00	2,098.00
2032 年	1,000.00		1,000.00		4.90%	24.50	1,024.50
合计		46,000.00	46,000.00			11,515.00	57,515.00

二、项目运营收入预测

本项目预期收入主要来源港口装卸收入及仓储收入。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

年限	港口装卸收入	仓储收入	合计
2023 年	7,686.00	2,305.80	9,991.80
2024 年	10,248.00	3,074.40	13,322.40
2025 年	12,810.00	3,843.00	16,653.00
2026 年	12,810.00	3,843.00	16,653.00
2027 年	12,810.00	3,843.00	16,653.00
2028 年	12,810.00	3,843.00	16,653.00
2029 年	12,810.00	3,843.00	16,653.00
2030 年	12,810.00	3,843.00	16,653.00
2031 年	12,810.00	3,843.00	16,653.00
2032 年	12,810.00	3,843.00	16,653.00
2033 年	12,810.00	3,843.00	16,653.00
2034 年	12,810.00	3,843.00	16,653.00
2035 年	12,810.00	3,843.00	16,653.00
2036 年	13,260.00	3,978.00	17,238.00
2037 年	6,630.00	1,989.00	8,619.00
合计	178,734.00	53,620.20	232,354.20

收入预测方法说明：

1、港口装卸收入

根据该项目可行性报告及批复文件，港口年吞吐量为 510 万吨，其中散货进口 270 万吨（铝矾土 110 万吨、矿建材料 160 万吨），集装箱 18 万 TEU（均为散改集内贸箱，1TEU 为 10 吨），件杂货出口 60 吨（钢材 40 万吨、其他 20 万吨）。装卸单价按港口预测价，铝矾土、矿建材料进口 23 元/吨，钢材、其他货物出口 35 元/吨，集装箱 250 元/TEU。综上，港口装卸收入为 12,810.00 万元,第一年暂按 60%生产负荷，第二年按 80%生产负荷，第三年及以后负荷量达到 100%。

2、仓储收入

仓储收入按装卸收入的 30%测算。

三、运营成本预测

本项目运营成本包括人工费、燃料动力费、维修费、其他费用。运营期各年支出如下：

运营成本估算表（付现）

单位：人民币万元

年度	人工费	燃料动力费	维修费	其他费用	合计
2023 年	1,605.50	444.54	2,092.44	414.25	4,556.73
2024 年	2,022.93	592.72	2,510.93	512.66	5,639.24
2025 年	2,123.41	740.90	2,510.93	537.52	5,912.76
2026 年	2,230.99	740.90	2,510.93	548.28	6,031.10
2027 年	2,342.72	740.90	2,510.93	559.46	6,154.01
2028 年	2,458.77	740.90	2,510.93	571.06	6,281.66
2029 年	2,581.93	740.90	2,510.93	583.38	6,417.14
2030 年	2,712.64	740.90	2,510.93	596.45	6,560.92
2031 年	2,847.50	740.90	2,510.93	609.93	6,709.26
2032 年	2,989.92	740.90	2,510.93	624.18	6,865.93
2033 年	3,140.19	740.90	2,510.93	639.20	7,031.22
2034 年	3,298.01	740.90	2,510.93	654.98	7,204.82
2035 年	3,463.39	740.90	2,510.93	671.52	7,386.74
2036 年	3,636.78	740.90	2,510.93	688.86	7,577.47
2037 年	1,909.01	370.45	1,255.46	353.49	3,888.41
合计	39,363.69	10,298.51	35,989.99	8,565.22	94,217.41

经营成本预测方法说明：

1、人工费

根据本工程人员编制预计管理人员 15 名；维修、辅助人员 25 名；机械司机 207 人；装卸工人 77 人，共计 324 人。按照管理人员 8 万元/年计；维修、辅助人员 6 万元/年计；机械司机及装卸工人 5 万元/年计。每年按 5%幅度递增，福利费按工资的 14%计算。

2、燃料动力费

根据工艺设计计算装卸机械消耗燃料动力，加上其它设备耗电耗油、港区照明用电、用水等费用来计算燃料、动力及水电费，为 740.9 万元/年。

3、维修费

根据资产原值的 3%预计工程维修费，即每年 2,513.53 万元。

4、其他费用

其他费用主要包括其他制造费用及管理费，按上述三项费用合计的 10%测算。

5、折旧费

计提折旧方式采用平均年限法，建筑物折旧年限按 20 年，机器设备折旧年限按 10 年测算。

四、项目运营损益表

单位：人民币万元

年度	2021 年	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			9,426.23	12,568.30	15,710.38	15,710.38	15,710.38	15,710.38	15,710.38
营业成本			4,285.16	5,304.75	5,558.37	5,675.47	5,797.09	5,923.41	6,057.47
税金及附加			-	-	-	-	-	17.16	69.96
息税折旧及摊销前利润			5,141.07	7,263.55	10,152.01	10,034.91	9,913.29	9,769.81	9,582.95
二、折旧和摊销									
总折旧和摊销			3,811.17	4,573.40	4,573.40	4,573.40	4,573.40	4,573.40	4,573.40
息税前利润			1,329.90	2,690.15	5,578.61	5,461.51	5,339.89	5,196.41	5,009.55
三、财务费用									
利息支出	172.00	1,181.00	2,508.00	2,924.50	2,728.50	2,410.00	2,018.00	1,675.00	1,381.00
总财务费用	172.00	1,181.00	2,508.00	2,924.50	2,728.50	2,410.00	2,018.00	1,675.00	1,381.00
税前利润	-172.00	-1,181.00	-1,178.10	-234.35	2,850.11	3,051.51	3,321.89	3,521.41	3,628.55
四、所得税	-	-	-	-	359.42	762.88	830.47	880.35	907.14
所得税费用					359.42	762.88	830.47	880.35	907.14
五、净利润	-172.00	-1,181.00	-1,178.10	-234.35	2,490.69	2,288.63	2,491.42	2,641.06	2,721.41

(接上表)

年度	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	合计
一、收入/成本/税金									
营业收入	15,710.38	15,710.38	15,710.38	15,710.38	15,710.38	15,710.38	16,262.26	8,514.85	219,585.82
营业成本	6,199.75	6,346.53	6,501.57	6,665.13	6,836.91	7,016.93	7,205.66	3,701.46	89,075.66
税金及附加	69.77	69.59	69.40	69.19	68.96	68.74	72.48	-	575.25
息税折旧及摊销前利润	9,440.86	9,294.26	9,139.41	8,976.06	8,804.51	8,624.71	8,984.12	4,813.39	129,934.91
二、折旧和摊销									
总折旧和摊销	4,573.40	4,573.40	4,573.40	4,573.40	2,653.39	2,653.39	2,653.39	1,326.70	58,832.04
息税前利润	4,867.46	4,720.86	4,566.01	4,402.66	6,151.12	5,971.32	6,330.73	3,486.69	71,102.87
三、财务费用									
利息支出	1,062.50	842.00	768.50	744.00	744.00	744.00	572.00	200.00	22,675.00
总财务费用	1,062.50	842.00	768.50	744.00	744.00	744.00	572.00	200.00	22,675.00
税前利润	3,804.96	3,878.86	3,797.51	3,658.66	5,407.12	5,227.32	5,758.73	3,286.69	48,427.87
四、所得税	951.24	969.72	949.38	744.00	744.00	744.00	1,439.68	821.67	11,103.95
所得税费用	951.24	969.72	949.38	914.67	1,351.78	1,306.83	1,439.68	821.67	12,445.23
五、净利润	2,853.72	2,909.14	2,848.13	2,914.66	4,663.12	4,483.32	4,319.05	2,465.02	37,323.92

五、项目资金测算平衡表

单位：人民币万元

项目/年度	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	-	-	9,991.80	13,322.40	16,653.00	16,653.00	16,653.00	16,653.00	16,653.00
经营活动支出	-	-	4,556.73	5,639.24	5,912.76	6,031.10	6,154.01	6,281.66	6,417.14
支付的各项税费			-	-	359.42	762.88	830.47	1,040.52	1,560.05
经营活动现金净流量	-	-	5,435.07	7,683.16	10,380.82	9,859.02	9,668.52	9,330.82	8,675.81
二、投资活动产生的现金									
建设投资支出	20,231.33	42,113.33	19,582.00						
流动资金									
投资活动现金净流量	-20,231.33	-42,113.33	-19,582.00	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金									
资本金流入	10,403.33	7,294.33							
债券融资款	10,000.00	10,000.00							
银行借款		26,000.00	20,000.00						
偿还债券本金									
偿还银行借款本金				3,000.00	5,000.00	8,000.00	8,000.00	6,000.00	6,000.00
支付债券利息	172.00	544.00	744.00	744.00	744.00	744.00	744.00	744.00	744.00
支付银行借款利息	-	637.00	1,764.00	2,180.50	1,984.50	1,666.00	1,274.00	931.00	637.00
融资活动现金净流量	20,231.33	42,113.33	17,492.00	-5,924.50	-7,728.50	-10,410.00	-10,018.00	-7,675.00	-7,381.00
四、期初现金	-	-	-	3,345.07	5,103.73	7,756.05	7,205.07	6,855.59	8,511.41
当年现金变动	-	-	3,345.07	1,758.66	2,652.32	-550.98	-349.48	1,655.82	1,294.81
五、期末现金	-	-	3,345.07	5,103.73	7,756.05	7,205.07	6,855.59	8,511.41	9,806.22

(接上表)

项目/年度	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	合计
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	16,653.00	16,653.00	16,653.00	16,653.00	16,653.00	16,653.00	17,238.00	8,619.00	232,354.20
经营活动支出	6,560.92	6,709.26	6,865.93	7,031.22	7,204.82	7,386.74	7,577.47	3,888.41	94,217.41
支付的各项税费	1,602.46	1,619.20	1,597.04	1,560.39	1,995.45	1,948.38	2,116.09	821.67	17,814.02
经营活动现金净流量	8,489.62	8,324.54	8,190.03	8,061.39	7,452.73	7,317.88	7,544.44	3,908.92	120,322.77
二、投资活动产生的现金									
建设投资支出									81,926.66
流动资金									
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-81,926.66
三、融资活动产生的现金									
资本金流入									17,697.66
债券融资款									20,000.00
银行借款									46,000.00
偿还债券本金							10,000.00	10,000.00	20,000.00
偿还银行借款本金	7,000.00	2,000.00	1,000.00						46,000.00
支付债券利息	744.00	744.00	744.00	744.00	744.00	744.00	572.00	200.00	11,160.00
支付银行借款利息	318.50	98.00	24.50						11,515.00
融资活动现金净流量	-8,062.50	-2,842.00	-1,768.50	-744.00	-744.00	-744.00	-10,572.00	-10,200.00	-4,977.34
四、期初现金	9,806.22	10,233.34	15,715.88	22,137.41	29,454.80	36,163.53	42,737.41	39,709.85	
当年现金变动	427.12	5,482.54	6,421.53	7,317.39	6,708.73	6,573.88	-3,027.56	-6,291.08	33,418.77
五、期末现金	10,233.34	15,715.88	22,137.41	29,454.80	36,163.53	42,737.41	39,709.85	33,418.77	

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 120,322.77 万元，融资本息合计为 88,675.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.36 倍。

融资方式	融资本息支付			项目收益（万元）
	本金（万元）	利息（万元）	本息合计（万元）	
专项债券	20,000.00	11,160.00	31,160.00	120,322.77
银行借款	46,000.00	11,515.00	57,515.00	
融资合计	66,000.00	22,675.00	88,675.00	
本息覆盖倍数				1.36



营业执照

统一社会信用代码

911101020854927874



(副本 5-1)



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

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、增资、减资、清算等事务；代理记帐；出具有关会计、税务、法律等方面的咨询报告；协助企业申请高新技术企业认定；接受委托办理其他会计、税务、法律等事宜；依法须经批准的项目开展经营活动；法律、行政法规禁止和限制类项目的经营活动。

登记机关

2021 年12 月17 日



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。

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 0011869

说明

《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
二〇一〇年 六月 廿 日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所

执业证书

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

姓名 Full name 吴强
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1987-04-12
工作单位 Working unit 华普天健会计师事务所(特殊普通合伙) 山东分所
身份证号码 Identity card No. 370823670412031



证书编号: 370800090006
No. of Certificate

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

有效日期: 1996 年 03 月 13 日
Date of Assurance /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

华普天健会计师事务所(特殊普通合伙) 山东分所
CPAs
转出专用章

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
CPAs
转入专用章

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2019 年 7 月 17 日



A portrait of a young man with dark hair, wearing a white shirt, a blue tie, and a dark suit jacket. He is looking directly at the camera with a neutral expression. The background is a solid, light-colored wall.

日期: 2014 年 12 月 10 日



华普天健会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所

2019年 7 月 17 日

容诚会计师事务所
(特殊普通合伙)山东分所

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2019 年 7 月 17 日

2015年
注册会计师
年检合格专用章

2015年 3月 1日