

**2022 年山东省政府农林水利及民生社会事业发展专  
项债券（三期）—2022 年山东省政府专项债券（八期）  
济南市济阳区人民医院医养楼（济阳区集中医学观察  
楼）项目收益与融资平衡专项评价报告**

---

容诚咨字[2022]251Z0046 号

**容诚会计师事务所(特殊普通合伙)**

**中国·北京**

# 北京注册会计师协会

## 业务报告统一编码报备系统

|                                                                                                                                      |                                                                                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| 业务报备统一编码:                                                                                                                            | 110100322022189000037                                                                      |
| 报告名称:                                                                                                                                | 2022年山东省政府农林水利及民生社会事业发展专项债券(三期)—2022年山东省政府专项债券(八期)济南市济阳区人民医院医养楼(济阳区集中医学观察楼)项目收益与融资平衡专项评价报告 |
| 报告文号:                                                                                                                                | 容诚咨字[2022]251Z0046号                                                                        |
| 被审(验)单位名称:                                                                                                                           | 济南市财政局                                                                                     |
| 会计师事务所名称:                                                                                                                            | 容诚会计师事务所(特殊普通合伙)                                                                           |
| 业务类型:                                                                                                                                | 咨询                                                                                         |
| 报告日期:                                                                                                                                | 2022年01月17日                                                                                |
| 报备日期:                                                                                                                                | 2022年01月17日                                                                                |
| 签字人员                                                                                                                                 | 吴强, 刘佳明                                                                                    |
| <div></div> <p>(可通过扫描二维码或登录北京注协官网输入编码的方式查询信息)</p> |                                                                                            |

说明: 本备案信息仅证明该报告已在北京注册会计师协会报备, 不代表北京注册会计师协会在任何意义上对报告内容做出任何形式的保证。

## 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          | 3-4       |
| 3         | 附件 2：专项报告评价假设及募投项目概况 | 5-6       |
| 4         | 附件 3：项目收益及现金流入评价说明   | 7-17      |

2022 年山东省政府农林水利及民生社会事业发展专项债券（三期）—2022 年山东省政府专项债券（八期）济南市济阳区人民医院医养楼（济阳区集中医学观察楼）

项目收益与融资平衡专项评价报告

容诚咨字[2022]251Z0046 号

我们接受济南市财政局委托，对济南市济阳区人民医院医养楼（济阳区集中医学观察楼）建设项目项目收益与融资资金平衡专项评价报告（以下简称“资金平衡专项评价报告”）进行评价并出具评价报告。

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咨字[2022]251Z0046 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 1 月 17 日



## 附件 1：项目情况介绍

### 一、项目名称

济阳区人民医院医养楼（济阳区集中医学观察楼）建设项目。

### 二、项目单位

本项目的项目单位为济南市济阳区人民医院。济南市济阳区人民医院现持有统一社会信用代码 123701254931700152《事业单位法人证书》，机构地址：济阳区新元大街 17 号，负责人：高峰。

### 三、项目主要批准文件

（1）2021 年 4 月 1 日，济南市济阳区自然资源局作出《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 37011520210401002 号）。

（2）2021 年 4 月 2 日，济南市济阳区发展和改革局作出《关于济阳区人民医院医养楼（济阳区集中医学观察楼）建设项目可行性研究报告的批复》（济阳发改[2021]40 号），同意实施本项目。

### 四、项目建设内容

根据项目批复文件，项目规划用地面积 1200 平方米，总建筑面积 13200 平方米，其中地上建筑面积 12000 平方米，地下建筑面积 1200 平方米，主要建设 11 层医养楼(集中医学观察楼) 1 栋，配套建设地下人防、餐厅、设备用房等。建成后可提供疫情观察床位 300 张。

### 五、项目建设期限

本项目于 2021 年 4 月开始，2022 年 9 月竣工投入使用。

### 六、项目基本情况

山东省济南市济阳区人民医院医养楼（济阳区集中医学观察楼）建设项目专

项债券发行总额为 3,000.00 万元，品种为记账式固定利率附息债券。本次公开招标发行的专项债券为 20 年期，债券到期后一次性偿还本金并支付最后一次利息。

拟发行的山东省济南市济阳区人民医院医养楼（济阳区集中医学观察楼）建设

#### 项目专项债券概况

|       |                                  |
|-------|----------------------------------|
| 债券名称: | 山东省济南市济阳区人民医院医养楼（济阳区集中医学观察楼）建设项目 |
| 发行规模: | 人民币 3,000.00 万元                  |
| 债券期限: | 20 年期                            |
| 债券利率: | 固定利率（4.20%）                      |
| 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，用于山东省济南市济阳区人民医院医养楼（济阳区集中医学观察楼）项目。本次济阳区人民医院医养楼（济阳区集中医学观察楼）项目债券偿债来源主要为住院收入。

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                | 7,711.50 | 100.00% |
| 一、资本金              | 1,711.50 | 22.19%  |
| 其中：1.自筹资本金         | 1,711.50 |         |
| 2.专项债券（已发行）        |          |         |
| 3.专项债券（本次发行）       |          |         |
| 二、专项债券（不包含用于资本金部分） | 6,000.00 | 77.81%  |
| 其中：1.已发专项债券        |          |         |
| 2.本次发行专项债券         | 3,000.00 |         |
| 3.预计未来发行专项债券       | 3,000.00 |         |
| 三、银行借款             |          |         |

注：预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺。

## 附件 2：专项报告评价假设及募投项目概况

重要提示：山东省济南市济阳区人民医院医养楼（济阳区集中医学观察楼）建设项目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

本次预测以山东省济南市济阳区人民医院医养楼（济阳区集中医学观察楼）建设项目的预期住院收入为基础，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 15,299.92 万元，融资本息合计为 11,040.00 万元，项目收益覆盖应偿还项目所有融资本息总额达到 1.39 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权本息。

### 三、资金平衡测算说明

#### 1、运营收入



本项目收入主要来源为住院收入。

## 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）。其中本次拟发行债券及拟向银行贷款筹资利息根据估算确定。

## 4、本息覆盖倍数=本项目运营收入/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

按照项目资金筹集计划，建设期拟发行地方政府专项债券 3,000.00 万元，按期限 20 年，票面利率 4.20% 计算，预计后续发债额度 3,000.00 万元（预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺。）期限 20 年，票面利率暂定为 4.20% 半年付息，到期一次偿还本金。应还本付息预测如下：

#### 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<br>余额 | 本期新增     | 本期偿还<br>本金 | 期末本金余<br>额 | 融资利<br>率 | 应付利息   | 应付本息<br>合计 |
|--------|------------|----------|------------|------------|----------|--------|------------|
| 2022 年 |            | 3,000.00 |            | 3,000.00   | 4.20%    | 63.00  | 63.00      |
| 2023 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00   | 4.20%    | 126.00 | 126.00     |
| 2024 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00   | 4.20%    | 126.00 | 126.00     |
| 2025 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00   | 4.20%    | 126.00 | 126.00     |
| 2026 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00   | 4.20%    | 126.00 | 126.00     |
| 2027 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00   | 4.20%    | 126.00 | 126.00     |
| 2028 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00   | 4.20%    | 126.00 | 126.00     |
| 2029 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00   | 4.20%    | 126.00 | 126.00     |
| 2030 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00   | 4.20%    | 126.00 | 126.00     |
| 2031 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00   | 4.20%    | 126.00 | 126.00     |
| 2032 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00   | 4.20%    | 126.00 | 126.00     |
| 2033 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00   | 4.20%    | 126.00 | 126.00     |
| 2034 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00   | 4.20%    | 126.00 | 126.00     |
| 2035 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00   | 4.20%    | 126.00 | 126.00     |
| 2036 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00   | 4.20%    | 126.00 | 126.00     |
| 2037 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00   | 4.20%    | 126.00 | 126.00     |
| 2038 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00   | 4.20%    | 126.00 | 126.00     |
| 2039 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00   | 4.20%    | 126.00 | 126.00     |
| 2040 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00   | 4.20%    | 126.00 | 126.00     |
| 2041 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00   | 4.20%    | 126.00 | 126.00     |
| 2042 年 | 3,000.00   |          | 3,000.00   |            | 4.20%    | 63.00  | 3,063.00   |

| 年度 | 期初本金<br>余额 | 本期新增     | 本期偿还<br>本金 | 期末本金余<br>额 | 融资利<br>率 | 应付利息     | 应付本息<br>合计 |
|----|------------|----------|------------|------------|----------|----------|------------|
| 合计 |            | 3,000.00 | 3,000.00   |            |          | 2,520.00 | 5,520.00   |

预计后期发行专项债券还本付息测算表

单位：人民币万元

| 年度     | 期初本金余<br>额 | 本期新增     | 本期偿还本<br>金 | 期末本金余额   | 融资利率  | 应付利息     | 应付本息合<br>计 |
|--------|------------|----------|------------|----------|-------|----------|------------|
| 2022 年 |            | 3,000.00 |            | 3,000.00 | 4.20% |          |            |
| 2023 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00 | 4.20% | 126.00   | 126.00     |
| 2024 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00 | 4.20% | 126.00   | 126.00     |
| 2025 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00 | 4.20% | 126.00   | 126.00     |
| 2026 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00 | 4.20% | 126.00   | 126.00     |
| 2027 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00 | 4.20% | 126.00   | 126.00     |
| 2028 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00 | 4.20% | 126.00   | 126.00     |
| 2029 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00 | 4.20% | 126.00   | 126.00     |
| 2030 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00 | 4.20% | 126.00   | 126.00     |
| 2031 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00 | 4.20% | 126.00   | 126.00     |
| 2032 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00 | 4.20% | 126.00   | 126.00     |
| 2033 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00 | 4.20% | 126.00   | 126.00     |
| 2034 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00 | 4.20% | 126.00   | 126.00     |
| 2035 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00 | 4.20% | 126.00   | 126.00     |
| 2036 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00 | 4.20% | 126.00   | 126.00     |
| 2037 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00 | 4.20% | 126.00   | 126.00     |
| 2038 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00 | 4.20% | 126.00   | 126.00     |
| 2039 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00 | 4.20% | 126.00   | 126.00     |
| 2040 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00 | 4.20% | 126.00   | 126.00     |
| 2041 年 | 3,000.00   |          |            | 3,000.00 | 4.20% | 126.00   | 126.00     |
| 2042 年 | 3,000.00   |          | 3,000.00   | 0.00     | 4.20% | 126.00   | 3,126.00   |
| 合计     |            | 3,000.00 | 3,000.00   |          |       | 2,520.00 | 5,520.00   |

## 二、项目运营收入预测

本项目收入主要包括住院收入。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

| 年度     | 床位（床）  | 单价（元/人次.日） | 使用率（%） | 收入（万元）   |
|--------|--------|------------|--------|----------|
| 2022 年 | 300.00 | 600.00     | 86.00  | 1,412.55 |



| 年度     | 床位（床）  | 单价（元/人次.日） | 使用率（%） | 收入（万元）     |
|--------|--------|------------|--------|------------|
| 2023 年 | 300.00 | 600.00     | 86.00  | 5,650.20   |
| 2024 年 | 300.00 | 600.00     | 86.00  | 5,650.20   |
| 2025 年 | 300.00 | 600.00     | 86.00  | 5,650.20   |
| 2026 年 | 300.00 | 600.00     | 86.00  | 5,650.20   |
| 2027 年 | 300.00 | 600.00     | 86.00  | 5,650.20   |
| 2028 年 | 300.00 | 660.00     | 86.00  | 6,215.22   |
| 2029 年 | 300.00 | 660.00     | 86.00  | 6,215.22   |
| 2030 年 | 300.00 | 660.00     | 86.00  | 6,215.22   |
| 2031 年 | 300.00 | 660.00     | 86.00  | 6,215.22   |
| 2032 年 | 300.00 | 660.00     | 86.00  | 6,215.22   |
| 2033 年 | 300.00 | 726.00     | 86.00  | 6,836.74   |
| 2034 年 | 300.00 | 726.00     | 86.00  | 6,836.74   |
| 2035 年 | 300.00 | 726.00     | 86.00  | 6,836.74   |
| 2036 年 | 300.00 | 726.00     | 86.00  | 6,836.74   |
| 2037 年 | 300.00 | 726.00     | 86.00  | 6,836.74   |
| 2038 年 | 300.00 | 798.60     | 86.00  | 7,520.42   |
| 2039 年 | 300.00 | 798.60     | 86.00  | 7,520.42   |
| 2040 年 | 300.00 | 798.60     | 86.00  | 7,520.42   |
| 2041 年 | 300.00 | 798.60     | 86.00  | 7,520.42   |
| 2042 年 | 300.00 | 798.60     | 86.00  | 626.70     |
| 合计     |        |            |        | 125,631.73 |

收入预测方法说明：

年营运收入=床位数\*使用率\*收费标准。

项目设计床位 300 张，床位使用率按照 86.00%测算，参考本地区类似项目的收费，按 600.00 元/床/日计取，每 5 年按 10.00%的速度增长。

### 三、运营成本预测

本项目总成本费用包括辅料费用、燃料动力费、职工薪酬、修理费、其他费用、折旧费及利息支出等。运营支出是指扣除折旧费、利息支出的现金流出。年

度运营支出预测如下：

运营支出估算表

单位：人民币万元

| 年度         | 辅助材料费     | 燃料及动力    | 职工薪酬      | 维修（护）费 | 合计         |
|------------|-----------|----------|-----------|--------|------------|
| 2022 年     | 113.00    | 47.28    | 1,123.60  | 3.87   | 1,287.76   |
| 2023 年     | 452.02    | 207.97   | 4,494.39  | 15.49  | 5,169.87   |
| 2024 年     | 452.02    | 207.97   | 4,494.39  | 15.49  | 5,169.87   |
| 2025 年     | 452.02    | 207.97   | 4,494.39  | 15.49  | 5,169.87   |
| 2026 年     | 452.02    | 207.97   | 4,494.39  | 15.49  | 5,169.87   |
| 2027 年     | 452.02    | 207.97   | 4,494.39  | 15.49  | 5,169.87   |
| 2028 年     | 497.22    | 218.37   | 4,719.11  | 15.49  | 5,450.19   |
| 2029 年     | 497.22    | 218.37   | 4,719.11  | 15.49  | 5,450.19   |
| 2030 年     | 497.22    | 218.37   | 4,719.11  | 15.49  | 5,450.19   |
| 2031 年     | 497.22    | 218.37   | 4,719.11  | 15.49  | 5,450.19   |
| 2032 年     | 497.22    | 218.37   | 4,719.11  | 15.49  | 5,450.19   |
| 2033 年     | 546.94    | 229.29   | 4,955.07  | 15.49  | 5,746.78   |
| 2034 年     | 546.94    | 229.29   | 4,955.07  | 15.49  | 5,746.78   |
| 2035 年     | 546.94    | 229.29   | 4,955.07  | 15.49  | 5,746.78   |
| 2036 年     | 546.94    | 229.29   | 4,955.07  | 15.49  | 5,746.78   |
| 2037 年     | 546.94    | 229.29   | 4,955.07  | 15.49  | 5,746.78   |
| 2038 年     | 601.63    | 240.75   | 5,202.82  | 15.49  | 6,060.69   |
| 2039 年     | 601.63    | 240.75   | 5,202.82  | 15.49  | 6,060.69   |
| 2040 年     | 601.63    | 240.75   | 5,202.82  | 15.49  | 6,060.69   |
| 2041 年     | 601.63    | 240.75   | 5,202.82  | 15.49  | 6,060.69   |
| 2042 年 1 月 | 50.14     | 20.06    | 433.57    | 1.29   | 505.06     |
| 合计         | 10,050.54 | 4,308.45 | 93,211.36 | 299.40 | 107,868.53 |

成本预测方法说明：

1、辅料费用参照类似项目数据，按收入总额的 8.00%计取。

2、外购燃料及动力

运营期每年外购水预计 9.42 万吨，单价 3.00 元/吨，外购电力预计 332.71 万千瓦时，单价 0.5313 元/千瓦时；外购天然气 1.05 万立方米，单价 2.80 元/立方米。分别每 5 年递增 5.00%，计算得年均燃料及动力成本为 218.49 万元。



### 3、职工薪酬

业务人员劳动定员 345 人，其中医务人员 242 人，年均工资 13.18 万元/人/年计取，后勤人员 103 人，人均职工薪酬按 12.66 万元/人/年计取，每 5 年按 5.00%的速度增长

### 4、修理费

修理费按当期折旧费用的 10.00%计取。

### 5、折旧费

折旧按照平均年限法计算，固定资产折旧房屋建筑物类年限按 50 年、设备类年限按 10 年计取。

### 6、相关税费

本项目建设为公立医院，医疗等运营收入为免税收入。所得税按 25.00%计算。

四、项目运营损益表

| 年度         | 2022 年 | 2023 年   | 2024 年   | 2025 年   | 2026 年   | 2027 年   | 2028 年   | 2029 年   | 2030 年   | 2031 年   | 2032 年   |
|------------|--------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一、收入成本/税金  |        |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 营业收入       |        | 1,412.55 | 5,650.20 | 5,650.20 | 5,650.20 | 5,650.20 | 6,215.22 | 6,215.22 | 6,215.22 | 6,215.22 | 6,215.22 |
| 营业成本       |        | 1,287.74 | 5,169.80 | 5,169.80 | 5,169.80 | 5,169.80 | 5,450.12 | 5,450.12 | 5,450.12 | 5,450.12 | 5,450.12 |
| 税金及附加      |        |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 息税折旧及摊销前利润 |        | 124.81   | 480.40   | 480.40   | 480.40   | 480.40   | 765.10   | 765.10   | 765.10   | 765.10   | 765.10   |
| 二、折旧和摊销    |        |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 总折旧和摊销     |        | 38.56    | 154.23   | 154.23   | 154.23   | 154.23   | 154.23   | 154.23   | 154.23   | 154.23   | 154.23   |
| 息税前利润      |        | 86.25    | 326.17   | 326.17   | 326.17   | 326.17   | 610.87   | 610.87   | 610.87   | 610.87   | 610.87   |
| 三、财务费用     |        |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 利息支出       |        | 31.50    | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   |
| 总财务费用      |        | 31.50    | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   |
| 税前利润       |        | 54.75    | 74.17    | 74.17    | 74.17    | 74.17    | 358.87   | 358.87   | 358.87   | 358.87   | 358.87   |
| 四、所得税      |        |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 所得税费用      |        | 13.69    | 18.54    | 18.54    | 18.54    | 18.54    | 89.72    | 89.72    | 89.72    | 89.72    | 89.72    |
| 五、净利润      |        | 41.06    | 55.63    | 55.63    | 55.63    | 55.63    | 269.15   | 269.15   | 269.15   | 269.15   | 269.15   |

(接上表)

| 年度         | 2033 年   | 2034 年   | 2035 年   | 2036 年   | 2037 年   | 2038 年   | 2039 年   | 2040 年   | 2041 年   | 2042 年 | 合计         |
|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|--------|------------|
| 一、收入/成本/税金 |          |          |          |          |          |          |          |          |          |        |            |
| 营业收入       | 6,836.74 | 6,836.74 | 6,836.74 | 6,836.74 | 6,836.74 | 7,520.42 | 7,520.42 | 7,520.42 | 7,520.42 | 626.70 | 125,631.73 |
| 营业成本       | 5,746.72 | 5,746.72 | 5,746.72 | 5,746.72 | 5,746.72 | 6,060.63 | 6,060.63 | 6,060.63 | 6,060.63 | 505.05 | 107,868.53 |
| 税金及附加      |          |          |          |          |          |          |          |          |          |        |            |
| 息税折旧及摊销前利润 | 1,090.02 | 1,090.02 | 1,090.02 | 1,090.02 | 1,090.02 | 1,459.79 | 1,459.79 | 1,459.79 | 1,459.79 | 121.65 | 17,763.20  |
| 二、折旧和摊销    |          |          |          |          |          |          |          |          |          |        |            |
| 总折旧和摊销     | 154.23   | 154.23   | 154.23   | 154.23   | 154.23   | 154.23   | 154.23   | 154.23   | 154.23   | 12.85  | 2,981.78   |
| 息税前利润      | 935.79   | 935.79   | 935.79   | 935.79   | 935.79   | 1,305.56 | 1,305.56 | 1,305.56 | 1,305.56 | 108.80 | 14,781.42  |
| 三、财务费用     |          |          |          |          |          |          |          |          |          |        |            |
| 利息支出       | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 189.00 | 5,008.50   |
| 总财务费用      | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 189.00 | 5,008.50   |
| 税前利润       | 683.79   | 683.79   | 683.79   | 683.79   | 683.79   | 1,053.56 | 1,053.56 | 1,053.56 | 1,053.56 | -80.20 | 9,772.92   |
| 四、所得税      |          |          |          |          |          |          |          |          |          |        |            |
| 所得税费用      | 170.95   | 170.95   | 170.95   | 170.95   | 170.95   | 263.39   | 263.39   | 263.39   | 263.39   |        | 2,463.28   |
| 五、净利润      | 512.85   | 512.85   | 512.85   | 512.85   | 512.85   | 790.17   | 790.17   | 790.17   | 790.17   | -80.20 | 7,309.64   |

五、项目现金流量测算表

单位：人民币万元

| 年度          | 合计         | 1      | 2         | 3        | 4        | 5        | 6        | 7        | 8        | 9        | 10       |
|-------------|------------|--------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|             |            | 2021 年 | 2022 年    | 2023 年   | 2024 年   | 2025 年   | 2026 年   | 2027 年   | 2028 年   | 2029 年   | 2030 年   |
| 一、经营活动产生的现金 |            |        |           |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 经营活动收入      | 125,631.73 |        | 1,412.55  | 5,650.20 | 5,650.20 | 5,650.20 | 5,650.20 | 5,650.20 | 6,215.22 | 6,215.22 | 6,215.22 |
| 经营活动支出      | 107,868.53 |        | 1,287.74  | 5,169.80 | 5,169.80 | 5,169.80 | 5,169.80 | 5,169.80 | 5,450.12 | 5,450.12 | 5,450.12 |
| 支付的各项税费     | 2,463.28   |        | 13.69     | 18.54    | 18.54    | 18.54    | 18.54    | 18.54    | 89.72    | 89.72    | 89.72    |
| 经营活动产生的现金净额 | 15,299.92  |        | 111.12    | 461.86   | 461.86   | 461.86   | 461.86   | 461.86   | 675.38   | 675.38   | 675.38   |
| 二、投资活动产生的现金 |            |        |           |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 建设投资支出      | 7,680.00   | 20.00  | 7,660.00  |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 投资活动产生的现金净额 | -7,680.00  | -20.00 | -7,660.00 |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 三、融资活动产生的现金 |            |        |           |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 资本金         | 1,711.50   | 20.00  | 1,691.50  |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 专项债券        | 6,000.00   |        | 6,000.00  |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 偿还债券本金      | 6,000.00   |        |           |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 支付债券利息      | 5,040.00   |        | 63.00     | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   |
| 融资活动产生的现金净额 | -3,328.50  | 20.00  | 7,628.50  | -252.00  | -252.00  | -252.00  | -252.00  | -252.00  | -252.00  | -252.00  | -252.00  |
| 四、期初现金      |            |        |           | 79.62    | 289.48   | 499.33   | 709.19   | 919.04   | 1,128.90 | 1,552.28 | 1,975.66 |



|        |          |  |       |        |        |        |        |          |          |          |          |          |
|--------|----------|--|-------|--------|--------|--------|--------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 期内现金变动 | 4,291.42 |  | 79.62 | 209.86 | 209.86 | 209.86 | 209.86 | 209.86   | 423.38   | 423.38   | 423.38   | 423.38   |
| 五、期末现金 | 4,291.42 |  | 79.62 | 289.48 | 499.33 | 709.19 | 919.04 | 1,128.90 | 1,552.28 | 1,975.66 | 2,399.04 | 2,399.04 |

(续上表)

| 年度          | 11       | 12       | 13       | 14       | 15       | 16       | 17       | 18       | 19       | 20       | 21       | 22       |
|-------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|             | 2031 年   | 2032 年   | 2033 年   | 2034 年   | 2035 年   | 2036 年   | 2037 年   | 2038 年   | 2039 年   | 2040 年   | 2041 年   | 2042 年   |
| 一、经营活动产生的现金 |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 经营活动收入      | 6,215.22 | 6,215.22 | 6,836.74 | 6,836.74 | 6,836.74 | 6,836.74 | 6,836.74 | 7,520.42 | 7,520.42 | 7,520.42 | 7,520.42 | 626.70   |
| 经营活动支出      | 5,450.12 | 5,450.12 | 5,746.72 | 5,746.72 | 5,746.72 | 5,746.72 | 5,746.72 | 6,060.63 | 6,060.63 | 6,060.63 | 6,060.63 | 505.05   |
| 支付的各项税费     | 89.72    | 89.72    | 170.95   | 170.95   | 170.95   | 170.95   | 170.95   | 263.39   | 263.39   | 263.39   | 263.39   |          |
| 经营活动产生的现金净额 | 675.38   | 675.38   | 919.08   | 919.08   | 919.08   | 919.08   | 919.08   | 1,196.40 | 1,196.40 | 1,196.40 | 1,196.40 | 121.65   |
| 二、投资活动产生的现金 |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 建设投资支出      |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 投资活动产生的现金净额 |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 三、融资活动产生的现金 |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 资本金         |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 专项债券        |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 偿还债券本金      |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          | 6,000.00 |
| 支付债券利息      | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 252.00   | 189.00   |

|             |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |           |           |           |         |         |         |         |         |           |
|-------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------|
| 融资活动产生的现金净额 | -252.00  | -252.00  | -252.00  | -252.00  | -252.00  | -252.00  | -252.00  | -252.00  | -252.00  | -252.00  | -252.00   | -252.00   | -252.00   | -252.00 | -252.00 | -252.00 | -252.00 | -252.00 | -6,189.00 |
| 四、期初现金      | 2,399.04 | 2,822.42 | 3,245.80 | 3,912.88 | 4,579.95 | 5,247.03 | 5,914.10 | 6,581.18 | 7,525.58 | 8,469.97 | 9,414.37  | 10,358.77 |           |         |         |         |         |         | 10,358.77 |
| 期内现金变动      | 423.38   | 423.38   | 667.08   | 667.08   | 667.08   | 667.08   | 667.08   | 944.40   | 944.40   | 944.40   | 944.40    | 944.40    | -6,067.35 |         |         |         |         |         | -6,067.35 |
| 五、期末现金      | 2,822.42 | 3,245.80 | 3,912.88 | 4,579.95 | 5,247.03 | 5,914.10 | 6,581.18 | 7,525.58 | 8,469.97 | 9,414.37 | 10,358.77 | 4,291.42  |           |         |         |         |         |         | 4,291.42  |

## 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 15,299.92 万元，融资本息合计为 11,040.00 万元，项目收益覆盖应偿还项目所有融资本息总额为 1.39 倍。

| 融资方式 | 借贷本息支付   |          |           | 项目收益      |
|------|----------|----------|-----------|-----------|
|      | 本金       | 利息       | 本息合计      |           |
| 专项债券 | 3,000.00 | 2,520.00 | 5,520.00  | 15,299.92 |
| 后续发债 | 3,000.00 | 2,520.00 | 5,520.00  |           |
| 合计   | 6,000.00 | 5,040.00 | 11,040.00 |           |
| 覆盖倍数 |          |          |           | 1.39      |



# 营业执照

(副本X5-1)

统一社会信用代码

911101020854927874



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

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 批零售

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；代理记账；企业管理咨询、软件及法律事务；会计咨询、税务咨询、软件开发生态选择经营项目，开展经营活动，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；开展项目的经营活动。

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

登记机关

2021 年12 月17 日







# 会计师事务所

## 执业证书

名称：容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

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



### 说明

证书序号：0011869

- 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》。

发证机关：北京市财政局



二〇一九年六月

中华人民共和国财政部制







姓名 刘佳明  
Full name 男  
性别 男  
出生日期 1988-04-22  
Date of birth  
工作单位 华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）山东分所  
Working unit  
身份证号码 371202198804224910  
Identity card No.



批准注册协会：山东省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs: Shandong Institute of CPAs  
证书编号：110100323821  
No. of Certificate

2014年12月10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

转出协会盖章

2019年7月17日

同意调入

转入协会盖章

2019年7月17日

转出协会盖章

2015年3月1日

山东省注册会计师协会  
Annual Renewal Registration  
2015年注册会计师年检合格专用章  
2015年注册会计师年检合格专用章  
2015年3月1日