

2021年山东省（东营市河口区“鸣翠人家”农
旅融合乡村振兴示范园项目）黄河流域高质量
发展专项债券（一期）
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告
鲁中明专审字〔2021〕1129号

山东中明会计师事务所有限公司

山东省 注册会计师 行业报告防伪页

报告标题: 2021年山东省(东营市河口区“鸣翠人家”农旅融合乡村振兴示范园项目)黄河流域高质量发展专项债券(一期)项目收益与融资自求平衡专项评价报告

报告文号: 鲁中明专审字(2021)1129号

客户名称: 河口区财政局

报告时间: 2021-05-16

签字注册会计师: 刘新生 (CPA: 370100390045)
刘光涛 (CPA: 370100390046)



0165312021051700567626
报告文号: 鲁中明专审字(2021)1129号

事务所名称: 山东中明会计师事务所有限公司

事务所电话: 0531-88155667

传真: 0531-88155667

通讯地址: 济南市文化东路24号文东花园A-2-240
1

电子邮件: shandongzhongming@126.com

防伪查询网址: <http://sdcpacpofw.cn> (防伪报告栏目) 查询

2021年山东省（东营市河口区“鸣翠人家”农旅融合乡村振兴示范园项目）黄河流域高质量发展专项债券（一期）

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

鲁中明专审字〔2021〕1129号

我们接受委托，对2021年山东省（东营市河口区“鸣翠人家”农旅融合乡村振兴示范园项目）黄河流域高质量发展专项债券（一期）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，在东营市河口区土地储备开发有限公司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2021年山东省（东营市河口区“鸣翠人家”农旅融合乡村振兴示范园项目）黄河流域高质量发展专项债券（一期），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 |
|------------------------|-----------|-----------|-----------|------|
| 河口区“鸣翠人家”农旅融合乡村振兴示范园项目 | 60,000.00 | 30,000.00 | 30,000.00 | |

注：项目拟申请专项债券资金 30,000.00 万元。其中：本期发行 1,500.00 万元，后期拟发行 28,500.00 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 |
|------------------------|-----------|-----------|--------|
| 河口区“鸣翠人家”农旅融合乡村振兴示范园项目 | 65,228.50 | 42,000.00 | 1.55 |

注：项目融资本息合计 42,000.00 万元，其中：专项债券本金合计为 30,000.00 万元，专项债券利息合计 12,000.00 万元。

假定本期专项债券年利率为 4%，发行期限为 10 年；还本付息计划如下表，还本付息方式为利息每半年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。

金额单位：人民币万元

| 年度 | 债券期初余额 | 本期新增 | 本期减少 | 债券期末余额 | 付息合计 | 还本付息合计 |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 第 1 年 | | 30,000.00 | | 30,000.00 | 1,200.00 | 1,200.00 |
| 第 2 年 | 30,000.00 | | | 30,000.00 | 1,200.00 | 1,200.00 |
| 第 3 年 | 30,000.00 | | | 30,000.00 | 1,200.00 | 1,200.00 |
| 第 4 年 | 30,000.00 | | | 30,000.00 | 1,200.00 | 1,200.00 |
| 第 5 年 | 30,000.00 | | | 30,000.00 | 1,200.00 | 1,200.00 |
| 第 6 年 | 30,000.00 | | | 30,000.00 | 1,200.00 | 1,200.00 |
| 第 7 年 | 30,000.00 | | | 30,000.00 | 1,200.00 | 1,200.00 |
| 第 8 年 | 30,000.00 | | | 30,000.00 | 1,200.00 | 1,200.00 |
| 第 9 年 | 30,000.00 | | | 30,000.00 | 1,200.00 | 1,200.00 |
| 第 10 年 | 30,000.00 | | 30,000.00 | 0.00 | 1,200.00 | 31,200.00 |
| 合计 | - | 30,000.00 | 30,000.00 | - | 12,000.00 | 42,000.00 |



备注：假设第1年起始点为发行日，当年利息为从发行日推后的一个完整会计年度最后一天计算的利息，以此类推。

根据前述对2021年山东省（东营市河口区“鸣翠人家”农旅融合乡村振兴示范园项目）黄河流域高质量发展专项债券（一期）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：2021年山东省（东营市河口区“鸣翠人家”农旅融合乡村振兴示范园项目）黄河流域高质量发展专项债券（一期）项目收益与融资自求平衡专项评价说明

山东中明会计师事务所有限公司

中国·济南



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二一年五月十六日

附件:

2021年山东省（东营市河口区“鸣翠人家”农旅融合乡村振兴示范园项目）黄河流域高质量发展专项债券（一期）

项目收益与融资自求平衡

专项评价说明

一、项目基本情况

河口区“鸣翠人家”农旅融合乡村振兴示范园项目位于河口街道办事处，主要建设“一区五园”，一区是指乡村振兴示范园核心区，占地640亩，包括20000平方米高标准玻璃温室大棚，30个冬暖式双模大棚，并配套建设循环道路、供水管网建设等基础设施和农产品交易中心及农民创新创业创新基地等项目；五园是万亩盐碱地改良示范园、万亩荷园、千亩中草药种植示范园、千亩无花果种植示范园、御景园数字电商产业园。

2020年11月，东营正鸿工程咨询有限公司出具了《河口区“鸣翠人家”农旅融合乡村振兴示范园项目可行性研究报告》。2020年12月3日，东营市河口区土地储备开发有限公司在山东省投资项目在线审批监管平台备案了项目代码2020-370503-01-03-141672《河口区“鸣翠人家”农旅融合乡村振兴示范园项目》，项目总投资60,000.00万元。

项目建设期为31个月，自2021年6月至2023年12月。

二、财务评价假设

（一）一般假设

1. 发行人遵照《地方政府专项债券发行管理暂行办法》（财库〔2015〕83号）、《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）规定进行本项目申报，无重大不合规事项；



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 60,000.00 万元，具体明细如下表：

项目总投资估算表

金额单位：人民币万元

| 编号 | 项目名称 | 金额 |
|----|----------|-----------|
| 一 | 工程建设 | 46,254.00 |
| 二 | 工程建设其他费用 | 8,988.72 |
| 三 | 基本预备费 | 1,657.28 |



| | | |
|---|---------|-----------|
| 四 | 建设期借款利息 | 3,100.00 |
| | 总投资 | 60,000.00 |

（二）资金筹措方案

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%。鉴于项目投资回收期较长，综合考虑本项目给投资方带来的效益，尽量减轻运营期间财务负担，本次研究资本金比例暂定为50.00%，即项目资本金30,000.00万元，专项债券融资30,000.00万元。其中本期发行金额1,500.00万元，后期发行28,500.00万元。

四、项目净现金流量及融资平衡情况

（一）项目现金流入预测

项目收入由以下几部分组成：

1. 蔬菜、水果大棚租赁收入

项目通过对“乡村振兴示范园核心区”建设高标准玻璃温室大棚30个，冬暖式双模大棚30个，每个大棚租赁价格为20,000.00元，第三年下半年为经营期，年销售量约为50%，租赁收入60.00万元，自第四年开始正常年可实现租赁收入120.00万元，测算期内可实现收入900.00万元。

2. 万亩盐碱地租赁收入

项目通过运用现代化技术手段对15500亩盐碱地进行土壤土质初步改良，改良后的土地用于租赁，每亩租赁价格为1,000.00元，第三年下半年为经营期，年销售量约为50%，年租赁收入775.00万元，自第四年开始正常年可实现租赁收入1,550.00万元，测算期内可实现收入11,625.00万元。



3. 万亩荷园租赁收入

项目通过对16500亩“万亩荷园”建设标准化藕池，实施莲藕池对外租赁，每亩租赁价格为4000.00元，第三年下半年为经营期，年销售量约为50%，年租赁收入3,300.00万元，自第四年开始正常年可实现租赁收入6,600.00万元，测算期内可实现收入49,500.00万元。

4. 千亩中草药种植基地租赁收入

项目通过对“千亩中草药种植示范园”建设中草药种植基地1800亩，每亩租赁价格为1,000.00元，第三年下半年为经营期，年销售量约为50%，年租赁收入90.00万元，自第四年开始正常年可实现租赁收入180.00万元，测算期内可实现收入1,350.00万元。

5. 千亩无花果种植基地租赁收入

项目通过对“千亩无花果种植示范园”建设高标准无花果及有机蔬菜基地1000亩，实施室内无花果种植大棚200个，室外种植800亩。每个大棚租赁价格为20,000.00元，每亩土地租赁价格为1,000.00元。第三年下半年为经营期，年销售量约为50%，年租赁收入240.00万元，自第四年开始正常年可实现租赁收入480.00万元，测算期内可实现收入3,600.00万元。

6. 电商平台租赁收入

项目通过“电商产业园”建设河口区数字电商产业基地，面向全国吸引电商销售、网红直播、贸易平台等相关企业入驻，打造数字电商中心、网络贸易中心、总部经济中心。总建筑面积约10万平方米，年租赁单价为365.00元/m²，第三年下半年为经营期，年出租量约为50%，年租赁收

入 1825.00 万元，自第四年开始正常年可实现租赁收入 3,650.00 万元，测算期内可实现收入 27,375.00 万元。

以上参考《河口区“鸣翠人家”农旅融合乡村振兴示范园项目可行性研究报告》的数据，本项目现金流入如下：

金额单位：人民币万元

| 项目 | 第 1 年 | 第 2 年 | 第 3 年 | 第 4 年 | 第 5 年 | 第 6 年 |
|-----------------|-------|-------|----------|-----------|-----------|-----------|
| 蔬菜、水果大棚租赁收入 | - | - | 60.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 |
| 万亩荷园藕池租赁收入 | - | - | 3,300.00 | 6,600.00 | 6,600.00 | 6,600.00 |
| 盐碱地租赁 | - | - | 775.00 | 1,550.00 | 1,550.00 | 1,550.00 |
| 千亩中草药种植基地土地租赁收入 | - | - | 90.00 | 180.00 | 180.00 | 180.00 |
| 千亩无花果种植基地大棚租赁收入 | | | 200.00 | 400.00 | 400.00 | 400.00 |
| 千亩无花果种植基地土地租赁收入 | | | 40.00 | 80.00 | 80.00 | 80.00 |
| 电商平台收入 | | | 1,825.00 | 3,650.00 | 3,650.00 | 3,650.00 |
| 运营收入合计 | 0.00 | 0.00 | 6,290.00 | 12,580.00 | 12,580.00 | 12,580.00 |

(续表)

| 项目 | 第 7 年 | 第 8 年 | 第 9 年 | 第 10 年 | 合计 |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 蔬菜、水果大棚租赁收入 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 900.00 |
| 万亩荷园藕池租赁收入 | 6,600.00 | 6,600.00 | 6,600.00 | 6,600.00 | 49,500.00 |
| 盐碱地租赁 | 1,550.00 | 1,550.00 | 1,550.00 | 1,550.00 | 11,625.00 |
| 千亩中草药种植基地土地租赁收入 | 180.00 | 180.00 | 180.00 | 180.00 | 1,350.00 |
| 千亩无花果种植基地大棚租赁收入 | 400.00 | 400.00 | 400.00 | 400.00 | 3,000.00 |
| 千亩无花果种植基地土地租赁收入 | 80.00 | 80.00 | 80.00 | 80.00 | 600.00 |
| 电商平台收入 | 3,650.00 | 3,650.00 | 3,650.00 | 3,650.00 | 27,375.00 |
| 运营收入合计 | 12,580.00 | 12,580.00 | 12,580.00 | 12,580.00 | 94,350.00 |

(二) 项目运营现金流出预测

项目运营现金流出主要包含为：

1. 燃料及动力费

本项目年用水量为 200.75m³，年用水费用为 0.07 万元，项目测算期内燃料及动力费为 0.53 万元。

2. 工资及福利



本项目劳动定员 10 人，每人每月工资为 5000.00 元，正常年工资及福利费为 68.40 万元，项目测算期内工资及福利为 513.00 万元。

3. 修理费

本项目修理费按照折旧费的 5%计提，正常年修理费为 154.21 万元，项目测算期内修理费为 1143.71 万元。

4. 其他费用

其它费用包括其他营业费用、其他管理费用和土地租赁费，其中：

(1) 其他营业费用

按销售收入的 0.5%估算，正常年其他营业费用为 62.90 万元，项目测算期内其他营业费用为 471.75 万元；

(2) 其他管理费用

按人员工资及福利的 100%估算，正常年其他管理费用为 68.40 万元。项目测算期内其他费用合计为 513.00 万元。

(3) 土地租赁费

本项目位于河口街道北部、东部、南部片区，流转土地 34890 亩，为推进河口区“鸣翠人家”农旅融合乡村振兴示范园项目，土地全部租赁，根据签订的《土地流转合同》租赁价格，第 1-10 年每亩每年为 200 元，正常年租赁费为 697.80 万元，项目测算期内租赁费为 5175.35 万元。

以上合计，正常年其他费用为 829.10 万元，项目测算期内其他费用为 6160.10 万元。。

以上参考《河口区“鸣翠人家”农旅融合乡村振兴示范园项目可行性研究报告》数据。本项目运营成本现金流出如下：

金额单位：人民币万元

| 年份 | 外购燃料及动力费 | 工资及福利费 | 修理费 | 其他费用 | 合计 |
|-------|----------|--------|-----|------|----|
| 第 1 年 | | | | | |



| | | | | | |
|------|------|--------|----------|----------|----------|
| 第2年 | | | | | |
| 第3年 | 0.04 | 34.20 | 64.25 | 356.4 | 454.89 |
| 第4年 | 0.07 | 68.40 | 154.21 | 829.10 | 1,051.78 |
| 第5年 | 0.07 | 68.40 | 154.21 | 829.10 | 1,051.78 |
| 第6年 | 0.07 | 68.40 | 154.21 | 829.10 | 1,051.78 |
| 第7年 | 0.07 | 68.40 | 154.21 | 829.10 | 1,051.78 |
| 第8年 | 0.07 | 68.40 | 154.21 | 829.10 | 1,051.78 |
| 第9年 | 0.07 | 68.40 | 154.21 | 829.10 | 1,051.78 |
| 第10年 | 0.07 | 68.40 | 154.21 | 829.10 | 1,051.78 |
| 合计 | 0.53 | 513.00 | 1,143.72 | 6,160.10 | 7,817.35 |

(三) 项目税费现金流出预测

本项目综合考虑建设期和运营期增值税进项税额和销项税额，按照租赁收入的9%计提增值税。城市维护建设税按增值税的7%计算，教育费附加税率为3%，地方教育费附加税率为2%。

根据以上说明，税费现金流量具体如下：

金额单位：人民币万元

| 年份 | 增值税流出 | 税金及附加流出 | 所得税 | 合计 |
|------|----------|----------|-----------|-----------|
| 第1年 | | | | |
| 第2年 | | | | |
| 第3年 | 566.1 | 67.93 | 786.25 | 1,420.28 |
| 第4年 | 1132.19 | 135.86 | 1572.5 | 2,840.55 |
| 第5年 | 1132.19 | 135.86 | 1572.5 | 2,840.55 |
| 第6年 | 1132.19 | 135.86 | 1572.5 | 2,840.55 |
| 第7年 | 1132.19 | 135.86 | 1572.5 | 2,840.55 |
| 第8年 | 1132.19 | 135.86 | 1572.5 | 2,840.55 |
| 第9年 | 1132.19 | 135.86 | 1572.5 | 2,840.55 |
| 第10年 | 1132.19 | 135.86 | 1572.5 | 2,840.55 |
| 合计 | 8,491.43 | 1,018.97 | 11,793.75 | 21,304.15 |

(四) 项目净现金流量



经营期现金流入 94,350.00 万元,扣除相关运营成本及税金现金流出 29,121.50 万元,项目净现金流量为 65,228.50 万元。具体如下:

金额单位:人民币万元

| 年份 | 现金流入 | 运营成本现金流出 | 税费现金流出 | 净现金流量 |
|--------|-----------|----------|-----------|-----------|
| 第 1 年 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 第 2 年 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 第 3 年 | 6,290.00 | 454.89 | 1,420.28 | 4,414.83 |
| 第 4 年 | 12,580.00 | 1,051.78 | 2,840.55 | 8,687.67 |
| 第 5 年 | 12,580.00 | 1,051.78 | 2,840.55 | 8,687.67 |
| 第 6 年 | 12,580.00 | 1,051.78 | 2,840.55 | 8,687.67 |
| 第 7 年 | 12,580.00 | 1,051.78 | 2,840.55 | 8,687.67 |
| 第 8 年 | 12,580.00 | 1,051.78 | 2,840.55 | 8,687.67 |
| 第 9 年 | 12,580.00 | 1,051.78 | 2,840.55 | 8,687.67 |
| 第 10 年 | 12,580.00 | 1,051.78 | 2,840.55 | 8,687.67 |
| 合计 | 94,350.00 | 7,817.35 | 21,304.15 | 65,228.50 |

(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 65,228.50 万元,对应本项目融资到期本息总计 42,000.00 万元,项目收益对融资本息的覆盖倍数为 1.55,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

| 现金流模拟测算表 | 第 1 年 | 第 2 年 | 第 3 年 | 第 4 年 | 第 5 年 | 第 6 年 |
|----------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|
| 现金流入 | | | | | | |
| 资本金流入 | 12,000.00 | 12,000.00 | 6,000.00 | | | |
| 债券资金流入 | 30,000.00 | | | | | |
| 其他融资资金流入 | | | | | | |
| 运营期现金流入 | | | 6,290.00 | 12,580.00 | 12,580.00 | 12,580.00 |

| | | | | | | |
|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 现金流入总额 | 42,000.00 | 12,000.00 | 12,290.00 | 12,580.00 | 12,580.00 | 12,580.00 |
| 现金流出 | | | | | | |
| 建设期资金流出 | 40,800.00 | 10,800.00 | 5,300.00 | | | |
| 运营期现金流出 | | | 1,875.17 | 3,892.33 | 3,892.33 | 3,892.33 |
| 债券还本付息 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 |
| 其他融资还本付息 | | | | | | |
| 现金流出总额 | 42,000.00 | 12,000.00 | 8,375.17 | 5,092.33 | 5,092.33 | 5,092.33 |
| 现金净流量 | | | | | | |
| 当年项目现金净流入 | 0.00 | 0.00 | 3,914.83 | 7,487.67 | 7,487.67 | 7,487.67 |
| 期末项目累计现金结存额 | 0.00 | 0.00 | 3,914.83 | 11,402.49 | 18,890.16 | 26,377.83 |

(续表)

| 现金流模拟测算表 | 第7年 | 第8年 | 第9年 | 第10年 | 合计 |
|-------------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|
| 现金流入 | | | | | |
| 资本金流入 | | | | | 30,000.00 |
| 债券资金流入 | | | | | 30,000.00 |
| 其他融资资金流入 | | | | | 0.00 |
| 运营期现金流入 | 12,580.00 | 12,580.00 | 12,580.00 | 12,580.00 | 94,350.00 |
| 现金流入总额 | 12,580.00 | 12,580.00 | 12,580.00 | 12,580.00 | 154,350.00 |
| 现金流出 | | | | | |
| 建设期资金流出 | | | | | 56,900.00 |
| 运营期现金流出 | 3,892.33 | 3,892.33 | 3,892.33 | 3,892.33 | 29,121.50 |
| 债券还本付息 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 31,200.00 | 42,000.00 |
| 其他融资还本付息 | | | | | |
| 现金流出总额 | 5,092.33 | 5,092.33 | 5,092.33 | 35,092.33 | 128,021.50 |
| 现金净流量 | | | | | |
| 当年项目现金净流入 | 7,487.67 | 7,487.67 | 7,487.67 | -22,512.33 | 26,328.50 |
| 期末项目累计现金结存额 | 33,865.50 | 41,353.16 | 48,840.83 | 26,328.50 | |

(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 | 债券/补充营运资金本息测算 | 本息覆盖倍数 |
|------------------------|------|-----------|-----------|---------------|--------|
| 河口区“鸣翠人家”农旅融合乡村振兴示范园项目 | 专项债券 | 30,000.00 | 65,228.50 | 42,000.00 | 1.55 |

综上，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、项目风险

（一）风险因素及识别

投资项目的风险来源于法律、法规及政策变化，市场供需变化、资源开发与利用、技术的可靠性、工程方案、融资方案、组织管理、环境与社会、外部配套条件等一个方面或几个方面的共同影响。

项目风险贯穿于项目建设和运营的全过程。参考本类项目的实施和运营状况，其风险主要有以下几种：

1. 工程风险

工程地质条件、水文地质条件与预测发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖长等。

2. 资金风险

项目资金来源的可靠性、充足性和及时性不能保证，导致项目工期拖延甚至被迫终止；由于工程量预计不足或设备、材料价格上升导致投资增



加。

3. 组织管理风险

由于项目组织结构不当、管理机制不完善等因素，导致项目不能按期建成；未能制定有效的企业竞争策略，而导致企业在市场竞争中失败。

4. 社会风险

预测的社会条件、社会环境发生变化，给项目建设和运营带来损失。

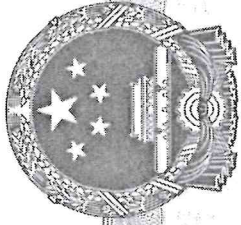
（二）风险防范对策

从上述分析中可以看出资金风险是项目存在的风险。为了合理有效地做到事前控制，使各项风险发生的概率和后果降到最低点，建议做好以下防范对策：

1. 建设单位应根据项目投资进度，保证各阶段的资金及时到位，以保证项目按计划完成，使预测的各项财务指标实现；

2. 项目前期应认真做好招标工作，选择好设计单位和设备材料供货商，项目建设过程中，确保资金及时到位，合理安排资金的使用计划，做好投资控制。





营业执照

(副本) 1-1

统一社会信用代码
913701027433756394



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 山东中明会计师事务所有限公司
 类型 有限责任公司(自然人投资或控股)
 法定代表人 巴树青



注册资本 伍佰万元整
 成立日期 2002年09月30日
 营业期限 2002年09月30日至
 住所 济南市文化东路24号文东花园A-2-2401

会计、审计及税务服务；代理记账；绩效评价咨询；企业管理咨询。（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

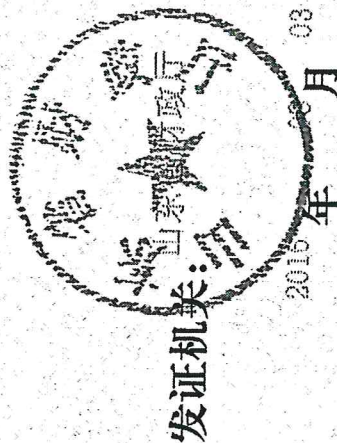
2019年04月29日

此复印件与原件核对一致

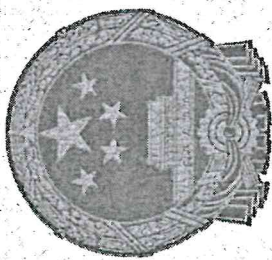
证书序号: NO. 023825

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, 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



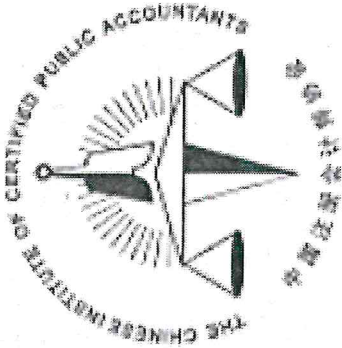
会计师事务所 执业证书

名称: 山东中恒泰会计师事务所有限公司
 主任会计师: 巴好善
 办公场所: 济南市文化东路24号文东花园A-2-2401



组织形式: 有限责任
 会计师事务所编号: 57010039
 注册资本(出资额): 500万
 批准设立文号: 鲁财会协字(2002) 95号
 批准设立日期: 2002-09-23

此复印件与原件核对一致



姓名 Full name 王明
 性别 Sex 男
 出生日期 Date of birth 1983.02.28
 工作单位 Working unit 山东中明金达会计师事务所有限公司
 身份证号 Identity card No. 370003198302280001



第一类注册会计师

证书编号: 370100390045
 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: 2005 年 04 月 30 日
 Date of issuance y m d

年度检验
 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.



2016年03月08日

年 月 日
 y m d

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.

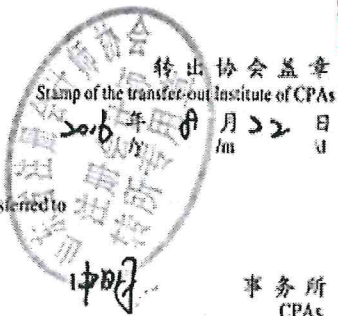


注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

中明会计师事务所

事务所
CPAs



同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs 2016年8月22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

事务所
CPAs

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

同意调入
Agree the holder to be transferred to

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

事务所
CPAs



姓名: 刘光涛
 Full name: Liu Guangtao
 性别: 男
 Sex: Male
 出生日期: 1973-08-05
 Date of birth: 1973-08-05
 工作单位: 山东中明会计师事务所有限公司
 Working unit: Shandong Zhongming CPAs Firm
 身份证号码: 370102197308052817
 Identity card No.: 370102197308052817



此复印件与原件核对一致

山东省注册会计师协会
 2018年
 注册会计师
 年度检验登记
 Annual Renewal Registration
 合格专用章

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.

山东省注册会计师协会
 2016年
 注册会计师
 年检合格专用章

2016年03月08日

证书编号: 370100390046
 No. of Certificate: 370100390046

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

发证日期: 2005 年 04 月 30 日
 Date of Issuance: 2005 /y /m /d

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.



2017年03月1日

日
/m

山东中融会计师事务所有限公司
注册会计师
年检合格



日
/m