

2025 年山东省政府专项债券（十七期）
济南市商河县中国科学院微生物研究所
齐鲁现代微生物农业技术中心项目
收益与融资平衡专项评价报告
容诚专字[2025]251Z0156 号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

2025 年 4 月

我们接受委托,对本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》及相关部门提供的资料,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。

一、编制基础

本次以项目可行性研究报告、单位提供其他相关资料为基础,编制该项目现金流入预测说明。

二、基本假设

(一)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;

(二)国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化;

(三)预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行,项目能够如期完工并交付使用;

(四)预测期内预测的各项收入能够顺利执行,收入均在正常范围内变动;

(五)项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础;

(六)预测期内不会受到重大或有负债不利影响;

(七)无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影



响。

三、项目基本情况

(一) 项目情况简介

1、项目名称

中国科学院微生物研究所齐鲁现代微生物农业技术中心项目

2、立项单位

本项目的立项单位为商河县产业投资开发集团有限公司（曾用名：商河县产业投资开发有限公司），由系山东商河经济开发区管理委员会的控股公司，公司基本信息如下：

企业名称：商河县产业投资开发集团有限公司，统一社会信用代码：91370126798891104N，法定代表人：田康升，类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），成立日期：2007年06月21日；注册资本：250000.00万，核准日期：2024年08月29日，登记机关：商河县市场监督管理局，住所：山东省济南市商河县科源街77号，经营范围：许可项目：建设工程施工；食品销售；牲畜屠宰；道路货物运输（不含危险货物）。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：农业生产托管服务；农作物收割服务；农业机械制造；进出口代理；食用农产品批发；初级农产品收购；



粮食收购；粮油仓储服务；国内货物运输代理；国际货物运输代理；农产品智能物流装备销售；仓储设备租赁服务；物业管理；市政设施管理；建筑材料销售；以自有资金从事投资活动；企业管理；园区管理服务；商业综合体管理服务；园林绿化工程施工；土地使用权租赁；住房租赁；非居住房地产租赁；小型客车租赁经营服务；建筑工程机械与设备租赁；办公设备租赁服务；房屋拆迁服务；柜台、摊位出租；特种设备出租；城市绿化管理；自有资金投资的资产管理服务；食用农产品零售；食用农产品初加工；鲜蛋批发；鲜蛋零售；鲜肉批发；鲜肉零售；有色金属合金销售；金属材料销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）。（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）。

3、项目规划审批

2020年3月25日，本项目取得了中国科学院微生物研究所齐鲁现代微生物农业技术中心项目山东省建设项目备案证明，项目代码：2020-370126-73-03-018021；

2020年6月5日，本项目取得了商河县行政审批服务局颁发的《建设用地规划许可证》（编号：地字第3701102020031号）；

2020年12月3日，本项目取得了商河县自然资源局颁发的《不动产权证书》（鲁（2020）商河县不动产权第0011721



号)，准予登记国有建设用地使用权；

2020 年 12 月 4 日，本项目取得了商河县行政审批服务局颁发的《建设用地规划许可证》（编号：地字第 3701102020062 号）；

2021 年 1 月 28 日，本项目取得了商河县自然资源局颁发《不动产权证书》（编号：鲁（2021）商河县不动产权第 0001069 号）；

2021 年 8 月 25 日，本项目取得了商河县行政审批服务局颁发的《建设工程规划许可证》（编号：建字第 3701102021072 号、建字第 3701102021073 号）；

2022 年 5 月 24 日，本项目取得了商河县行政审批服务局颁发的《建筑工程施工许可证》，编号：370126202205240201（2022262）、370126202205240301（2022263）。

4、项目规模与主要建设内容

本项目总占地面积 1800 亩，建筑面积约 20 万平方米，建设一个示范基地、一库两馆、实验办公及配套设施。示范基地是现代微生物农业山东示范基地，一库是国家微生物资源中心微生物资源菌种备份库，两馆是国家菌物标本馆（山东）和微生物世界虚拟展馆。

5、项目建设期限

本项目预计工期为 2020 年 5 月至 2025 年 12 月。



（二）投资估算与资金筹措方式

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券、银行借款融资等方式。本项目估算总投资 44,368.80 万元，其中，项目单位自有资金 14,938.80 万元，已发行专项债券 14,000.00 万元，本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，后续拟发行专项债券 2,430.00 万元（预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺），拟通过银行融资 11,000.00 万元。

表 1 项目资金来源情况

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	44,368.80	100.00%	
一、资本金	14,938.80	33.67%	
（一）自有资金	14,938.80	33.67%	
（二）专项债券	-	-	
1、已发行专项债券	-	-	
2、本期拟发行专项债券	-	-	
3、后续拟发行专项债券	-	-	
二、债务资金（不含用作资本金部分）	29,430.00	66.33%	
（一）已发行专项债券	14,000.00	31.55%	
（二）本期拟发行专项债券	2,000.00	4.51%	
（三）后续拟发行专项债券	2,430.00	5.48%	
（四）银行融资	11,000.00	24.79%	

四、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

（一）项目现金流入预测

根据可行性研究报告及项目单位提供的相关资料，本项目收益来源主要为太阳能发电现金流入、物业管理现金流入、北部地块出让现金流入和种植销售收益。



1、太阳能发电现金流入

(1) 场地出租收入

项目区建筑屋顶作为太阳能发电设施场地出租，出租面积约 19500 平方米，该项目按市价确定出租价格，运营期前 3 年拟定出租单价 5.5 元/m²/年，出租单价每三年进行一次调整，按 5%涨幅进行计算。经测算，运营期首年场地出租收入 10.73 万元。

(2) 电量现金流入

项目区太阳能发电区面积约 19500 平方米，日发电量约 3500kWh，年发电量 127.75 万 kWh。项目发电量销售收益拟定按 0.1 元/kWh 进行计算。经测算，运营期首年电量收入 12.78 万元。

2、物业管理现金流入

项目区建筑面积 113275.9 m²。该项目按市价确定物业价格，运营期前 3 年拟定物业费价格 0.5 元/m²/月，物业费收入按每三年进行一次调整，按 5%涨幅进行计算。

项目区试验田种植区约 1290 亩。该项目按市价确定物业价格，运营期前 3 年拟定物业费价格 2 元/亩/天，每三年进行一次调整，按 5%涨幅进行计算。

经测算，运营期首年物业管理收入 162.14 万元。

3、北部地块出让现金流入



项目部分收益来源为政府指定地块国土土地出让收益。地块位于新兴街以北、今朝酒业以西，土地面积为 26 亩，土地性质为科研用地，容积率为 0.8 至 1.2。

根据周边地块出让情况，该地块土地出让价格预测为 40 万元/亩。则土地出让收入为 1040 万元，国有土地收益基金为 52 万元，可用于资金平衡土地相关收益为 988 万元。

4、种植销售收益

（1）菌菇销售收益

根据种植规模，该片区年出菇量约 470 吨（真姬菇、金针菇），销售价格按照 6 万元/吨·年进行计算，年收入 2,820.00 万元。

（2）棉种销售收益

项目区种植规模约 870 亩，年产棉花约 350 吨，销售量暂按三分之二计算，则销售量约 233 吨，销售价格按 1.6 万元/吨·年进行计算，年收入 373.33 万元。

（3）薯类销售收益

项目区薯类种植面积约 424 亩，年产量约 650 吨，销售量暂按三分之二计算，则销售量约 433 吨，销售价格按 0.2 万元/吨·年进行计算，年收入 86.67 万元。

（二）项目成本预测

该项目总成本费用包括原辅材料费用、薪酬及福利费、修



理费、其他费用。

1、原辅材料费用

原辅材料费用取种植销售收入的 20%，每年 656.00 万元。

2、薪酬及福利费

本项目劳动定员为 30 人，平均工资为 6 万元/人·年，职工福利费用按年工资的 14%计取，每五年增长 10%。经测算，运营首年薪酬及福利费为 205.20 万元。

3、修理费

修理费用按折旧费的 1%进行估算，每三年增长 5%，首年修理费 19.34 万元。

按直线折旧法计算，固定值产折旧按 20 年，残值率 5%，年折旧费 1,933.50 万元。

4、其他费用

其他经营类费用按年营业收入的 0.2%进行估算，首年 6.93 万元。

（三）应付本息情况

1、专项债券

本项目 2021 年 10 月发行专项债券 12,000.00 万元，债券期限为 20 年，利率为 3.83%；2022 年 10 月发行专项债券 1,000.00 万元，债券期限为 20 年，利率为 3.08%；2023 年 10 月发行专项债券 1,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为



3.20%；本次拟发行专项债券 2,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.00%；后续拟发行专项债券 2,430.00 万元（预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺），假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。专项债券还本付息情况如下：

表 2 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券存 续期	期初本金余额	本期增加金 额	本期偿还金 额	期末本金余额	应付利息	还本付息合 计
2021 年	-	12,000.00	-	12,000.00	-	-
2022 年	12,000.00	1,000.00	-	13,000.00	459.60	459.60
2023 年	13,000.00	1,000.00	-	14,000.00	490.40	490.40
2024 年	14,000.00	-	-	14,000.00	522.40	522.40
2025 年	14,000.00	4,430.00	-	18,430.00	617.08	617.08
2026 年	18,430.00	-	-	18,430.00	711.75	711.75
2027 年	18,430.00	-	-	18,430.00	711.75	711.75
2028 年	18,430.00	-	-	18,430.00	711.75	711.75
2029 年	18,430.00	-	-	18,430.00	711.75	711.75
2030 年	18,430.00	-	-	18,430.00	711.75	711.75
2031 年	18,430.00	-	-	18,430.00	711.75	711.75
2032 年	18,430.00	-	-	18,430.00	711.75	711.75
2033 年	18,430.00	-	-	18,430.00	711.75	711.75
2034 年	18,430.00	-	-	18,430.00	711.75	711.75
2035 年	18,430.00	-	-	18,430.00	711.75	711.75
2036 年	18,430.00	-	-	18,430.00	711.75	711.75
2037 年	18,430.00	-	-	18,430.00	711.75	711.75
2038 年	18,430.00	-	-	18,430.00	711.75	711.75
2039 年	18,430.00	-	-	18,430.00	711.75	711.75
2040 年	18,430.00	-	-	18,430.00	711.75	711.75
2041 年	18,430.00	-	12,000.00	6,430.00	711.75	12,711.75
2042 年	6,430.00	-	1,000.00	5,430.00	252.15	1,252.15
2043 年	5,430.00	-	-	5,430.00	221.35	221.35
2044 年	5,430.00	-	-	5,430.00	221.35	221.35



债券存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	应付利息	还本付息合计
2045 年	5,430.00	-	-	5,430.00	221.35	221.35
2046 年	5,430.00	-	-	5,430.00	221.35	221.35
2047 年	5,430.00	-	-	5,430.00	221.35	221.35
2048 年	5,430.00	-	-	5,430.00	221.35	221.35
2049 年	5,430.00	-	-	5,430.00	221.35	221.35
2050 年	5,430.00	-	-	5,430.00	221.35	221.35
2051 年	5,430.00	-	-	5,430.00	221.35	221.35
2052 年	5,430.00	-	-	5,430.00	221.35	221.35
2053 年	5,430.00	-	1,000.00	4,430.00	221.35	1,221.35
2054 年	4,430.00	-	-	4,430.00	189.35	189.35
2055 年	4,430.00	-	4,430.00	-	94.68	4,524.68
合计		18,430.00	18,430.00		16,448.50	34,878.50

2、银行借款

本项目拟银行借款 11,000.00 万元，利率 4.90%。银行借款还本付息情况如下。

表 3 本项目银行借款还本付息情况（单位：万元）

借款存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	应付利息	还本付息合计
2025 年	-	11,000.00		11,000.00	269.50	269.50
2026 年	11,000.00			11,000.00	539.00	539.00
2027 年	11,000.00			11,000.00	539.00	539.00
2028 年	11,000.00			11,000.00	539.00	539.00
2029 年	11,000.00		2,000.00	9,000.00	490.00	2,490.00
2030 年	9,000.00		2,000.00	7,000.00	392.00	2,392.00
2031 年	7,000.00		1,500.00	5,500.00	306.25	1,806.25
2032 年	5,500.00		2,000.00	3,500.00	220.50	2,220.50
2033 年	3,500.00		1,500.00	2,000.00	134.75	1,634.75
2034 年	2,000.00		2,000.00	-	49.00	2,049.00
合计		11,000.00	11,000.00		3,479.00	14,479.00



(四) 项目资金平衡测算表

表 4 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	106,293.91						-
经营活动支出	B	28,536.41						-
支付的各项税费	C	11,617.26						
经营活动现金净流量	D=A-B-C	66,140.25			-	-	-	-
二、投资活动产生的现金	—	-						
建设成本支出	E	42,009.82	5,500.76	13,933.24	2,291.94	2,429.02	1,077.60	16,777.26
流动资金支出	F	-						
投资活动现金净流量	G=E-F	-42,009.82	-5,500.76	-13,933.24	-2,291.94	-2,429.02	-1,077.60	-16,777.26
三、融资活动产生的现金	—	-						
资本金 (自有资金)	H	14,938.80	5,500.76	1,933.24	1,751.54	1,919.42	1,600.00	2,233.84
专项债券	I	18,430.00		12,000.00	1,000.00	1,000.00	-	4,430.00
银行借款	J	11,000.00		-	-	-	-	11,000.00
偿还债券本金	K	18,430.00			-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	11,000.00			-	-	-	-
支付债券利息	M	16,448.50		-	459.60	490.40	522.40	617.08
支付银行借款利息	N	3,479.00			-	-	-	269.50
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-4,988.71	5,500.76	13,933.24	2,291.94	2,429.02	1,077.60	16,777.26
四、期初现金	P						-	-
期内现金变动	Q=D+G+O	19,141.72				-	-	-
五、期末现金	R=P+Q	19,141.72	-	-	-	-	-	-



表 4 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	4,453.64	3,465.64	3,465.64	3,474.28	3,474.28	3,474.28
经营活动支出	B	887.47	887.47	887.47	888.45	888.45	908.97
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,566.17	2,578.17	2,578.17	2,585.83	2,585.83	2,565.31
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E						
流动资金支出	F						
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H						
专项债券	I	-		-	-	-	-
银行借款	J	-		-	-	-	-
偿还债券本金	K	-		-	-	-	-
偿还银行借款本金	L				2,000.00	2,000.00	1,500.00
支付债券利息	M	711.75	711.75	711.75	711.75	711.75	711.75
支付银行借款利息	N	539.00	539.00	539.00	490.00	392.00	306.25
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-1,250.75	-1,250.75	-1,250.75	-3,201.75	-3,103.75	-2,518.00
四、期初现金	P	-	2,315.42	3,642.85	4,970.27	4,354.35	3,836.43
期内现金变动	Q=D+G+O	2,315.42	1,327.42	1,327.42	-615.92	-517.92	47.31
五、期末现金	R=P+Q	2,315.42	3,642.85	4,970.27	4,354.35	3,836.43	3,883.74



表 4 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	3,483.35	3,483.35	3,483.35	3,492.88	3,492.88	3,492.88
经营活动支出	B	910.00	910.00	910.00	911.09	933.66	933.66
支付的各项税费	C	-	-	-	-	41.01	343.22
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,573.35	2,573.35	2,573.35	2,581.79	2,518.21	2,216.00
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E						
流动资金支出	F						
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金 (自有资金)	H						
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	2,000.00	1,500.00	2,000.00	-	-	-
支付债券利息	M	711.75	711.75	711.75	711.75	711.75	711.75
支付银行借款利息	N	220.50	134.75	49.00	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-2,932.25	-2,346.50	-2,760.75	-711.75	-711.75	-711.75
四、期初现金	P	3,883.74	3,524.84	3,751.68	3,564.28	5,434.32	7,240.79
期内现金变动	Q=D+G+O	-358.90	226.85	-187.40	1,870.04	1,806.46	1,504.25
五、期末现金	R=P+Q	3,524.84	3,751.68	3,564.28	5,434.32	7,240.79	8,745.03



表 4 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	3,502.89	3,502.89	3,502.89	3,513.39	3,513.39	3,513.39
经营活动支出	B	934.80	934.80	934.80	960.82	960.82	960.82
支付的各项税费	C	343.74	343.74	343.74	344.29	349.95	357.65
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,224.35	2,224.35	2,224.35	2,208.28	2,202.62	2,194.92
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E						
流动资金支出	F						
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金 (自有资金)	H						
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	12,000.00	1,000.00	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	711.75	711.75	711.75	711.75	252.15	221.35
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-711.75	-711.75	-711.75	-12,711.75	-1,252.15	-221.35
四、期初现金	P	8,745.03	10,257.64	11,770.24	13,282.84	2,779.36	3,729.83
期内现金变动	Q=D+G+O	1,512.60	1,512.60	1,512.60	-10,503.47	950.47	1,973.57
五、期末现金	R=P+Q	10,257.64	11,770.24	13,282.84	2,779.36	3,729.83	5,703.39



表 4 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	3,524.42	3,524.42	3,524.42	3,536.01	3,536.01	3,536.01
经营活动支出	B	962.08	962.08	989.39	990.71	990.71	990.71
支付的各项税费	C	360.52	360.52	837.06	840.08	840.08	840.08
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,201.82	2,201.82	1,697.97	1,705.22	1,705.22	1,705.22
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E						
流动资金支出	F						
投资活动现金净流量	G=E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金 (自有资金)	H						
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	221.35	221.35	221.35	221.35	221.35	221.35
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M+N	-221.35	-221.35	-221.35	-221.35	-221.35	-221.35
四、期初现金	P	5,703.39	7,683.86	9,664.33	11,140.95	12,624.81	14,108.68
期内现金变动	Q=D+G+O	1,980.47	1,980.47	1,476.62	1,483.87	1,483.87	1,483.87
五、期末现金	R=P+Q	7,683.86	9,664.33	11,140.95	12,624.81	14,108.68	15,592.55



表 4 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	3,548.17	3,548.17	3,548.17	3,560.94	3,560.94	3,560.94
经营活动支出	B	992.10	1,022.14	1,022.14	1,023.59	1,023.59	1,023.59
支付的各项税费	C	843.25	835.74	835.74	839.06	847.06	870.73
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,712.82	1,690.29	1,690.29	1,698.29	1,690.29	1,666.62
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E						
流动资金支出	F						-
投资活动现金净流量	G=E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H						
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	1,000.00	-	4,430.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	221.35	221.35	221.35	221.35	189.35	94.68
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-221.35	-221.35	-221.35	-1,221.35	-189.35	-4,524.68
四、期初现金	P	15,592.55	17,084.03	18,552.97	20,021.91	20,498.84	21,999.78
期内现金变动	Q=D+G+O	1,491.47	1,468.94	1,468.94	476.94	1,500.94	-2,858.06
五、期末现金	R=P+Q	17,084.03	18,552.97	20,021.91	20,498.84	21,999.78	19,141.72



（五）本息覆盖倍数

表 5 现金流覆盖情况表（单位：万元）

融资方式	借贷本息支付			项目净现金流入
	本金	利息	本息合计	
本次发行债券	2,000.00	2,400.00	4,400.00	66,140.25
已发行债券	14,000.00	10,768.00	24,768.00	
后续拟发行债券	2,430.00	3,280.50	5,710.50	
银行贷款	11,000.00	3,479.00	14,479.00	
融资合计	29,430.00	19,927.50	49,357.50	
覆盖倍数				1.34

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 66,140.25 万元，融资本息合计 49,357.50 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.34。

五、评估结论

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，并根据上述对项目的分析评价，本项目可以通过发行专项债券方式进行融资以满足资金筹措需求。根据对本项目收益与融资平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券在存续期间内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。



(此页无正文，为山东省政府专项债券容诚专字
[2025]251Z0156号报告之签字盖章页)



中国·北京

中国注册会计师：

吴强



中国注册会计师：

孙翔



2025年4月13日





营业执照

统一社会信用代码

911101020854927874



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

(副本) (5-1)

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
业务报告附件



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)

执行事务合伙人 刘维、肖厚发

经营范围

一般项目：税务服务；企业管理咨询；软件开发；信息系统运行维护服务；计算机软硬件及辅助设备零售。（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：注册会计师业务；代理记账。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出资额 8811.5 万元

成立日期 2013 年 12 月 10 日

主要经营场所 北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26



登记机关

2025 年 03 月 05 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：刘维
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1001-1至1001-26

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

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
业务报告附件专用

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》。

证书序号：0022698

发证机关：北京市财政局

2025年3月24日

中华人民共和国财政部制