

2024 年山东省政府专项债券（四十期）省本级山东
中医药大学第二附属医院中西医结合老年医学综合楼
及附属设施建设项目收益与融资平衡专项评价报告

中名国成专审字【2024】第JN0112号

北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

**2024 年山东省政府专项债券（四十期）省本级山东中医药大学第
二附属医院中西医结合老年医学综合楼及附属设施
建设项目收益与融资平衡
专项评价报告**

中名国成专审字【2024】第JN0112号

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

山东中医药大学第二附属医院中西医结合老年医学综合楼及附属设施建设项目。

2、立项单位

本项目立项单位为山东中医药大学第二附属医院（山东省中西医结合医院）。

山东中医药大学第二附属医院（山东省中西医结合医院）创建于 1904 年，直属属于山东中医药大学，事业单位法人证代码：12370000493001844H, 济南市经八路 1 号，法定代表人：徐云生，开办资金:20876 万元人民币，登记状态：在营状态。

经营范围：从事医疗与护理、医学教学、医学研究、卫生医疗人员培训、卫生技术人员继续教育服务。

3、项目规划审批

项目于 2023 年 1 月 10 日取得济南市行政审批服务局关于项目的节能批复，即《关于山东中医药大学第二附属医院中西医结合老年医学综合楼建设项目节能报告的审查意见》，济行审工字[2023]5 号。

项目于 2023 年 1 月 17 日取得济南市自然资源和规划局关于项目的规划批复，即《关于山东中医药大学第二附属医院中西医结合老年医学综合楼建设项目规划咨询的函的复函》，济自然规划管函（一）[2023]6 号。

项目于 2023 年 3 月 22 日取得济南市生态环境局市中分局关于项目的环境影响评价报告表的批复意见，即《关于山东中医药大学第二附属医院中西医结合老年医学综合楼建设项目环境影响评价报告表的批复意见》市中环报告表[2023]6 号。

项目于 2023 年 8 月 9 日取得山东省发展和改革委员会关于项目的可研批复，

即《关于山东中医药大学第二附属医院中西医结合老年医学综合楼及附属设施建设项目可行性研究报告的批复》（鲁发改项审[2023]291号）。

项目位于医院院区内，2006年12月11日，取得土地证面积34144.82平方米（市中国用（2006）第0200280号）。

4、项目规模与主要建设内容

项目用地面积8000平方米，新建总建筑面积73650平方米，其中新建地上总建筑面积43450平方米，新建地下总建筑面积30200平方米。

项目建设内容包括新建老年医学综合楼68000平方米（主要设有查体中心、放射科、规培中心、科研用房、中心实验室、病房等），南广场地下治疗中心4200平方米（主要设有碘131治疗、直线加速器、后装机、CT等），污水处理站300平方米，连廊1130平方米，门卫20平方米，同时配套建设室外衰变池1处。

本次拟新增床位358张，项目建成后院区床位将达到1200张。

5、项目建设期限

本项目预计工期为2024年11月至2027年7月。

（二）项目投资估算及资金筹措方式

本项目估算总投资73,617.00万元。项目资金筹措包括申请中央预算内资金、项目单位自筹、发行专项债券等。其中，项目单位自有资金16,517.00万元，财政拨款11,500.00万元，本期拟发行专项债券7,000.00万元，后续拟发行专项债券38,600.00万元。

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	73,617.00		
一、资本金	28,017.00	38.06%	
（一）自有资金	16,517.00	22.44%	
（二）财政拨款	11,500.00	15.62%	
（三）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）	45,600.00	61.94%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	7,000.00	9.51%	
（三）后续拟发行专项债券	38,600.00	52.43%	
（四）银行融资			

四、项目预期收益、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，该项目预期产生的现金流入主要来源于门诊现金流入、住院现金流入等。

1、门诊现金流入

门诊现金流入预测参照对山东中医药大学第二附属医院近三年的运营情况调研结果（近三年门诊现金流入依次为 292,103,922.81 元、259,142,638.24 元、298,126,393.72 元，住院现金流入依次为 362,426,751.82 元、410,429,476.63 元、592,462,351.24 元），门诊现金流入占住院现金流入比例为 80.60%、63.14%、

50.32%，取近三年门诊现金流入占住院现金流入平均值 64.69%，运营期按照住院收入的 64.69%预估门诊现金流入。

2、住院现金流入

住院现金流入参照山东中医药大学第二附属医院近三年住院床位收费依次为 1,339.89 元/个·日、1,314.06 元/个·日、1,457.18 元/个·日。取 2023 年住院收费 1,457.18 元/个·日为收费标准，债券存续期每 3 年增长 4%，则运营期第 1 年 2028 年预估住院每床日收费标 1,576.09 元。本项目新建中西医结合楼计划新增床位 358 个，运营期床位数按 358 个计算预测收入。由于山东中医药大学第二附属医院具有良好运营基础，因此依据近三年床位饱和率(84%、50%、64%)，等项目建成运营后床位饱和率取值 90%。

由于对未来年度不可预知性以及出于谨慎性考虑，未来预测现金流入调减 5%进行测算。

表 2：项目债券存续期年现金流入预测汇总表（单位：万元）

序号	项目名称	债券存续期预测期间数据											
		2024 年 建设期	2025 年 建设期	2026 年 建设期	2027 年 建设期	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	门诊收入					11,390.94	11,390.94	11,846.58	11,846.58	11,846.58	12,320.44	12,320.44	12,320.44
1.1	门诊收入占住院收入比					64.69%	64.69%	64.69%	64.69%	64.69%	64.69%	64.69%	64.69%
2	住院收入					17,608.50	17,608.50	18,312.84	18,312.84	18,312.84	19,045.35	19,045.35	19,045.35
2.1	床位数量					358	358	358	358	358	358	358	358
2.2	饱和度					90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
2.3	单价					1,576.09	1,576.09	1,639.13	1,639.13	1,639.13	1,704.70	1,704.70	1,704.70
合 计						28,999.44	28,999.44	30,159.42	30,159.42	30,159.42	31,365.79	31,365.79	31,365.79

续表 2-1：

序号	项目名称	债券存续期预测期间数据										
		2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	门诊收入	12,813.26	12,813.26	12,813.26	13,325.79	13,325.79	13,325.79	13,858.82	13,858.82	13,858.82	14,413.17	14,413.17
1.1	门诊收入占住院收入比	64.69%	64.69%	64.69%	64.69%	64.69%	64.69%	64.69%	64.69%	64.69%	64.69%	64.69%
2	住院收入	19,807.17	19,807.17	19,807.17	20,599.45	20,599.45	20,599.45	21,423.43	21,423.43	21,423.43	22,280.37	22,280.37
2.1	床位数量	358	358	358	358	358	358	358	358	358	358	358
2.2	饱和度	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
2.3	单价	1,772.88	1,772.88	1,772.88	1,843.80	1,843.80	1,843.80	1,917.55	1,917.55	1,917.55	1,994.25	1,994.25
合 计		32,620.42	32,620.42	32,620.42	33,925.24	33,925.24	33,925.24	35,282.25	35,282.25	35,282.25	36,693.54	36,693.54

续表 2-2:

序号	项目名称	债券存续期预测期间数据											合计
		2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年 (1-6 月)	
1	门诊收入	14,413.17	14,989.70	14,989.70	14,989.70	15,589.29	15,589.29	15,589.29	16,212.86	16,212.86	16,212.86	8,430.69	407,322.24
1.1	门诊收入占住院收入比	64.69%	64.69%	64.69%	64.69%	64.69%	64.69%	64.69%	64.69%	64.69%	64.69%	64.69%	
2	住院收入	22,280.37	23,171.58	23,171.58	23,171.58	24,098.45	24,098.45	24,098.45	25,062.39	25,062.39	25,062.39	13,032.44	629,652.55
2.1	床位数量	358	358	358	358	358	358	358	358	358	358	358	
2.2	饱和率	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	
2.3	单价	1,994.25	2,074.02	2,074.02	2,074.02	2,156.98	2,156.98	2,156.98	2,243.26	2,243.26	2,243.26	2,332.99	
合 计		36,693.54	38,161.28	38,161.28	38,161.28	39,687.73	39,687.73	39,687.73	41,275.24	41,275.24	41,275.24	21,463.13	1,036,974.79

(二)项目运营成本测算

1. 运营成本

主要包括人员经费、卫生材料费、药品费和其他费用。由于对未来年度不可预知性以及出于谨慎性考虑，未来预测成本调增 2%进行测算。按照各类成本预测方法，本次发行债券项目运营成本预测情况详见下表：

表 3：项目债券存续期年成本预测汇总表（单位：万元）

序号	项目名称	债券存续期预测期间数据											
		2024 年建设期	2025 年建设期	2026 年建设期	2027 年建设期	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	卫生材料费					4,771.16	4,771.16	4,962.01	4,962.01	4,962.01	5,160.49	5,160.49	5,160.49
2	药品费					12,015.16	12,015.16	12,495.77	12,495.77	12,495.77	12,995.60	12,995.60	12,995.60
3	职工薪酬					6,585.77	6,651.63	6,651.63	6,651.63	6,651.63	6,651.63	6,718.14	6,718.14
4	其他					2,679.90	2,679.90	2,787.09	2,787.09	2,787.09	2,898.58	2,898.58	2,898.58
合计						26,051.99	26,117.85	26,896.50	26,896.50	26,896.50	27,706.29	27,772.81	27,772.81

续表 3-1：

序号	项目名称	债券存续期预测期间数据										
		2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	卫生材料费	5,366.91	5,366.91	5,366.91	5,581.58	5,581.58	5,581.58	5,804.85	5,804.85	5,804.85	6,037.04	6,037.04
2	药品费	13,515.42	13,515.42	13,515.42	14,056.04	14,056.04	14,056.04	14,618.28	14,618.28	14,618.28	15,203.01	15,203.01
3	职工薪酬	6,718.14	6,718.14	6,718.14	6,785.32	6,785.32	6,785.32	6,785.32	6,785.32	6,853.18	6,853.18	6,853.18
4	其他	3,014.52	3,014.52	3,014.52	3,135.10	3,135.10	3,135.10	3,260.50	3,260.50	3,260.50	3,390.92	3,390.92
合计		28,614.99	28,614.99	28,614.99	29,558.05	29,558.05	29,558.05	30,468.96	30,468.96	30,536.81	31,484.16	31,484.16

续表 3-2:

序号	项目名称	债券存续期预测期间数据											合计
		2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年（1-6 月）	
1	卫生材料费	6,037.04	6,278.52	6,278.52	6,278.52	6,529.66	6,529.66	6,529.66	6,790.85	6,790.85	6,790.85	4,069.80	171,147.87
2	药品费	15,203.01	15,811.14	15,811.14	15,811.14	16,443.58	16,443.58	16,443.58	17,101.32	17,101.32	17,101.32	8,892.69	429,643.54
3	职工薪酬	6,853.18	6,853.18	6,921.71	6,921.71	6,921.71	6,921.71	6,921.71	6,990.93	6,990.93	6,990.93	3,495.46	200,703.91
4	其他	3,390.92	3,526.56	3,526.56	3,526.56	3,667.62	3,667.62	3,667.62	3,814.33	3,814.33	3,814.33	1,983.45	95,828.91
合计		31,484.16	32,469.40	32,537.93	32,537.93	33,562.58	33,562.58	33,562.58	34,697.43	34,697.43	34,697.43	18,441.40	897,324.23

各类成本项目预测方法如下：

- (1)卫生材料费：参照山东中医药大学第二附属医院近三年的采购情况按营业收入的 16.13%计取。
- (2)药品费：参照山东中医药大学第二附属医院近三年的采购情况按营业收入的 40.62%计取
- (3)职工薪酬：参照山东中医药大学第二附属医院近三年工资情况按全部人员每人 10.5 万元/年，每 5 年上涨 1%。
- (4)其他费用=营业收入X9.06%。

（三）应付本息情况

本项目拟发行专项债券45,600.00 万元，其中：本次拟发行债券 7,000.00 万元，假设债券发行期限为 30 年，年利率 4%；后续拟发行专项债券 38,600.00 万元，假设债券发行期限为 30 年，年利率 4%。按照债券发行要求，专项债券每半年偿还一次债券利息，到期一次性偿还本金及最后一次利息。专项债券还本付息情况如下：

表 4：本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券存续期	期初本金金额	本期新增债券	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2024 年		7,000.00		7,000.00	0.040		0.00
2025 年	7,000.00	8,000.00		15,000.00	0.040	440.00	440.00
2026 年	15,000.00	20,000.00		35,000.00	0.040	1,000.00	1,000.00
2027 年	35,000.00	10,600.00		45,600.00	0.040	1,612.00	1,612.00
2028 年	45,600.00			45,600.00	0.040	1,824.00	1,824.00
2029 年	45,600.00			45,600.00	0.040	1,824.00	1,824.00
2030 年	45,600.00			45,600.00	0.040	1,824.00	1,824.00
2031 年	45,600.00			45,600.00	0.040	1,824.00	1,824.00
2032 年	45,600.00			45,600.00	0.040	1,824.00	1,824.00
2033 年	45,600.00			45,600.00	0.040	1,824.00	1,824.00
2034 年	45,600.00			45,600.00	0.040	1,824.00	1,824.00
2035 年	45,600.00			45,600.00	0.040	1,824.00	1,824.00
2036 年	45,600.00			45,600.00	0.040	1,824.00	1,824.00
2037 年	45,600.00			45,600.00	0.040	1,824.00	1,824.00
2038 年	45,600.00			45,600.00	0.040	1,824.00	1,824.00
2039 年	45,600.00			45,600.00	0.040	1,824.00	1,824.00
2040 年	45,600.00			45,600.00	0.040	1,824.00	1,824.00
2041 年	45,600.00			45,600.00	0.040	1,824.00	1,824.00
2042 年	45,600.00			45,600.00	0.040	1,824.00	1,824.00
2043 年	45,600.00			45,600.00	0.040	1,824.00	1,824.00
2044 年	45,600.00			45,600.00	0.040	1,824.00	1,824.00
2045 年	45,600.00			45,600.00	0.040	1,824.00	1,824.00
2046 年	45,600.00			45,600.00	0.040	1,824.00	1,824.00
2047 年	45,600.00			45,600.00	0.040	1,824.00	1,824.00
2048 年	45,600.00			45,600.00	0.040	1,824.00	1,824.00
2049 年	45,600.00			45,600.00	0.040	1,824.00	1,824.00
2050 年	45,600.00			45,600.00	0.040	1,824.00	1,824.00
2051 年	45,600.00			45,600.00	0.040	1,824.00	1,824.00
2052 年	45,600.00			45,600.00	0.040	1,824.00	1,824.00
2053 年	45,600.00			45,600.00	0.040	1,824.00	1,824.00
2054 年	45,600.00		7,000.00	38,600.00	0.040	1,824.00	8,824.00
2055 年	38,600.00		8,000.00	30,600.00	0.040	1,384.00	9,384.00

2056 年	30,600.00		20,000.00	10,600.00	0.040	824.00	20,824.00
2057 年	10,600.00		10,600.00	0.00	0.040	212.00	10,812.00
合 计		45,600.00	45,600.00			54,720.00	100,320.00

(四)项目资金平衡测算表

表 5：项目资金平衡测算表 (单位：万元)

项目/年度	公式	合计	2024 年建设 期	2025 年建设 期	2026 年建设 期	2027 年建设 期	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的 现金	—											
经营活动收入	A	1,036,974.79					28,999.44	28,999.44	30,159.42	30,159.42	30,159.42	31,365.79
经营活动支出	B	897,324.23					26,051.99	26,117.85	26,896.50	26,896.50	26,896.50	27,706.29
支付的各项税费	C						—	—	—	—	—	—
经营活动现金净流量	D=A-B-C	139,650.56					2,947.45	2,881.59	3,262.92	3,262.92	3,262.92	3,659.50
二、投资活动产生的 现金	—											
建设成本支出	E	70,565.00	18,500.00	9,560.00	29,117.00	13,388.00						
流动资金支出	F											
投资活动现净流量	G=-E-F	-70,565.00	-18,500.00	-9,560.00	-29,117.00	-13,388.00						
三、融资活动产生的 现金	—											
资本金（自有资金）	H	28,017.00	11,500.00	2,000.00	10,117.00	4,400.00						
专项债券	I	45,600.00	7,000.00	8,000.00	20,000.00	10,600.00						
银行借款	J											
偿还债券本金	K	45,600.00										
偿还银行借款本金	L											
支付债券利息	M	54,720.00		440.00	1,000.00	1,612.00	1,824.00	1,824.00	1,824.00	1,824.00	1,824.00	1,824.00
支付银行借款利息	N											
融资活动的现金净流 量	O=H+I+J- K-L-M-N	-26,703.00	18,500.00	9,560.00	29,117.00	13,388.00	-1,824.00	-1,824.00	-1,824.00	-1,824.00	-1,824.00	-1,824.00
四、期初现金	P							1,123.45	2,181.04	3,619.96	5,058.88	6,497.80
期内现金变动	Q=D+G+O	42,382.56					1,123.45	1,057.59	1,438.92	1,438.92	1,438.92	1,835.50
五、期末现金	R=P+Q	42,382.56					1,123.45	2,181.04	3,619.96	5,058.88	6,497.80	8,333.30

续表 5-1:

项目/年度	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一、经营活动产生的现金													
经营活动收入	31,365.79	31,365.79	32,620.42	32,620.42	32,620.42	33,925.24	33,925.24	33,925.24	35,282.25	35,282.25	35,282.25	36,693.54	36,693.54
经营活动支出	27,772.81	27,772.81	28,614.99	28,614.99	28,614.99	29,558.05	29,558.05	29,558.05	30,468.96	30,468.96	30,536.81	31,484.16	31,484.16
支付的各项税费													
经营活动现金净流量	3,592.99	3,592.99	4,005.43	4,005.43	4,005.43	4,367.19	4,367.19	4,367.19	4,813.29	4,813.29	4,745.44	5,209.38	5,209.38
二、投资活动产生的现金													
建设成本支出													
流动资金支出													
投资活动现净流量													
三、融资活动产生的现金													
资本金（自有资金）													
专项债券													
银行借款													
偿还债券本金													
偿还银行借款本金													
支付债券利息	1,824.00	1,824.00	1,824.00	1,824.00	1,824.00	1,824.00	1,824.00	1,824.00	1,824.00	1,824.00	1,824.00	1,824.00	1,824.00
支付银行借款利息													
融资活动的现金净流量	-1,824.00	-1,824.00	-1,824.00	-1,824.00	-1,824.00	-1,824.00	-1,824.00	-1,824.00	-1,824.00	-1,824.00	-1,824.00	-1,824.00	-1,824.00
四、期初现金	8,333.30	10,102.29	11,871.27	14,052.70	16,234.13	18,415.56	20,958.75	23,501.95	26,045.14	29,034.43	32,023.72	34,945.16	38,330.55
期内现金变动	1,768.99	1,768.99	2,181.43	2,181.43	2,181.43	2,543.19	2,543.19	2,543.19	2,989.29	2,989.29	2,921.44	3,385.38	3,385.38
五、期末现金	10,102.29	11,871.27	14,052.70	16,234.13	18,415.56	20,958.75	23,501.95	26,045.14	29,034.43	32,023.72	34,945.16	38,330.55	41,715.93

续表 5-2:

项目/年度	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年（1-6 月）
一、经营活动产生的现金											
经营活动收入	36,693.54	38,161.28	38,161.28	38,161.28	39,687.73	39,687.73	39,687.73	41,275.24	41,275.24	41,275.24	21,463.13
经营活动支出	31,484.16	32,469.40	32,537.93	32,537.93	33,562.58	33,562.58	33,562.58	34,697.43	34,697.43	34,697.43	18,441.40
支付的各项税费											
经营活动现金净流量	5,209.38	5,691.89	5,623.35	5,623.35	6,125.16	6,125.16	6,125.16	6,577.81	6,577.81	6,577.81	3,021.73
二、投资活动产生的现金											
建设成本支出											
流动资金支出											
投资活动现净流量											
三、融资活动产生的现金											
资本金（自有资金）											
专项债券											
银行借款											
偿还债券本金								7,000.00	8,000.00	20,000.00	10,600.00
偿还银行借款本金											
支付债券利息	1,824.00	1,824.00	1,824.00	1,824.00	1,824.00	1,824.00	1,824.00	1,824.00	1,384.00	824.00	212.00
支付银行借款利息											
融资活动的现金净流量	-1,824.00	-1,824.00	-1,824.00	-1,824.00	-1,824.00	-1,824.00	-1,824.00	-8,824.00	-9,384.00	-20,824.00	-10,812.00
四、期初现金	41,715.93	45,101.32	48,969.20	52,768.56	56,567.91	60,869.07	65,170.23	69,471.38	67,225.20	64,419.01	67,225.20
期内现金变动	3,385.38	3,867.89	3,799.35	3,799.35	4,301.16	4,301.16	4,301.16	-2,246.19	-2,806.19	-14,246.19	-7,790.27
五、期末现金	45,101.32	48,969.20	52,768.56	56,567.91	60,869.07	65,170.23	69,471.38	67,225.20	64,419.01	50,172.83	59,434.93

注：债券存续期第 1-4 年为建设期。

(五) 本息覆盖位数

表 6：现金流覆盖倍数表（单位：万元）

融资方式	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
本次发行债券	7,000.00	8,400.00	15,400.00	139,650.56
已发行债券				
后续拟发行债券	38,600.00	46,320.00	84,920.00	
银行贷款				
融资合计	45,600.00	54,720.00	100,320.00	
覆盖倍数	1.39			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 139,650.56 万元，融资本息合计 100,320.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.39 倍。

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，在项目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。

北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）

济南分所

中国·济南



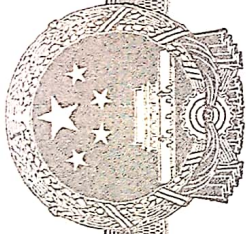
中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二四年九月十一日



营业执照

(副本)

1-1

统一社会信用代码

91370100MA7FW89B7M

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 北京中名国成会计师事务所(普通合伙) 济南分所

负责人 王龙飞

类型 特殊普通合伙分支机构

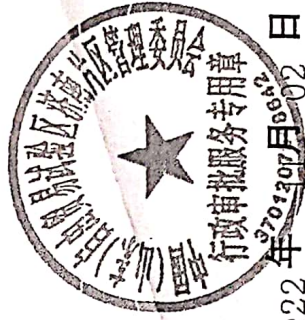
成立日期 2021年12月31日

经营范围 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）

经营场所 中国（山东）自由贸易试验区济南片区工业南路山钢新天地广场7号楼三单元304室

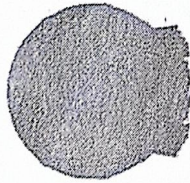


一般项目：财务咨询；税务服务；企业管理咨询；工程造价咨询业务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（在总公司经营范围从事经营活动）



登记机关

2022年07月02日



会计师事务所分所

执业证书



名称：北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

负责人：王龙飞

经营场所：中国（山东）自由贸易试验区济南片区工业南路山钢新天地广场7号楼三单元304室

分所执业证书编号：110103753706

批准执业文号：鲁财会〔2022〕34号

批准执业日期：2022年8月2日

说明

1. 《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行业务的凭证。
2. 《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
4. 会计师事务所分所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。



发证机关：山东省财政厅

2023年1月18日

中华人民共和国财政部制

