

**明光市高分子新材料产业园项目**  
**项目收益与融资自求平衡专项评估报告**

**容诚专字[2024]230Z2342 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	项目收益与融资自求平衡专项评估报告	1-6
2	附件 1. 项目现金流收益规模分析	7-11
3	附件 2. 项目预期收益及融资平衡方案	12-15

## 明光市高分子新材料产业园项目 收益与融资自求平衡专项评估报告

容诚专字[2024]230Z2342 号

明光市张八岭镇人民政府：

我们接受明光市张八岭镇人民政府的委托对明光市高分子新材料产业园项目收益与融资自求平衡情况进行评估，并出具专项评估报告。

我们的评估是依据《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》进行的。明光市张八岭镇人民政府对项目收益预测及其所依据的假设负责。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评估，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的基础。而且，我们认为这些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，并且变动可能性重大，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，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评估的房屋租赁收入、园区物业管理收入、污水处理收入、广告位收入合计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。

### 一、本期债券应付本息情况

明光市高分子新材料产业园项目计划总融资额为 40,000.00 万元，其中：2024 年已发行 8,000.00 万元，2024 年 5 月已发行 5,000.00 万元，发行利率为 2.56%；2024 年 7 月已发行 3,000.00 万元，发行利率为 2.48%；2025 年计划发行债券 32,000.00 万元，2025 年 1 月拟发行 3,000.00 万元，剩余额度后续年内发行，参考 2024 年 12 月 18 日-12 月 24 日财政部-中国国债收益率或中债国债到期收益率平均值假设 2025 年 1 月份发行利率为 2.31%，发行期限为 15 年，每半年支付一次利息，到期一次偿还本金。债券存续期间还本付息情况如下：

单位：万元

债券应付本息情况表

年度	期初本金金额	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金金额	应付利息	应付本息合计
2024 年	-	8,000.00	-	8,000.00	64.00	64.00
2025 年	8,000.00	32,000.00	-	40,000.00	572.00	572.00
2026 年	40,000.00	-	-	40,000.00	941.60	941.60
2027 年	40,000.00	-	-	40,000.00	941.60	941.60
2028 年	40,000.00	-	-	40,000.00	941.60	941.60
2029 年	40,000.00	-	-	40,000.00	941.60	941.60
2030 年	40,000.00	-	-	40,000.00	941.60	941.60
2031 年	40,000.00	-	-	40,000.00	941.60	941.60
2032 年	40,000.00	-	-	40,000.00	941.60	941.60
2033 年	40,000.00	-	-	40,000.00	941.60	941.60
2034 年	40,000.00	-	-	40,000.00	941.60	941.60
2035 年	40,000.00	-	-	40,000.00	941.60	941.60
2036 年	40,000.00	-	-	40,000.00	941.60	941.60
2037 年	40,000.00	-	-	40,000.00	941.60	941.60
2038 年	40,000.00	-	-	40,000.00	941.60	941.60
2039 年	40,000.00	-	8,000.00	32,000.00	877.60	8,877.60
2040 年	32,000.00	-	32,000.00	-	369.60	32,369.60
合计		40,000.00	40,000.00		14,124.00	54,124.00

二、项目产生的净现金流

(一) 基本假设条件

- (1) 国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- (2) 国家监管、财政税收、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、汇率以及通货膨胀水平等无重大变化；
- (4) 预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；
- (5) 项目能够如期完工并交付使用，项目融资还款来源为经营收入，预期收入能够实现；
- (6) 预测期内项目出现的年度其他资金缺口由财政提供补贴或由政府基金预算收入统筹安排解决；
- (7) 政府审批的收费政策未发生重大变化；
- (8) 无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

(三) 明光市高分子新材料产业园项目产生的净现金流入

单位：万元

序号	项目	预测收入在达到预计增长率的 100% 情况下相关净收益	预测收入在达到预计增长率的 95% 情况下相关净收益	预测收入在达到预计增长率的 90% 情况下相关净收益
1	明光市高分子新材料产业园项目	89,321.24	87,540.61	85,823.17
合 计		89,321.24	87,540.61	85,823.17

(四) 预期收入对应的政府性基金收入偿还融资本金和利息情况

本期债券募投项目收益为房屋租赁收入、园区物业管理收入、污水处理收入、广告位收入。在债券发行期限内运营以满足每年付息及到期还本付息的需求。

本期债券募投项目收益和现金流覆盖融资还本付息情况：按债券存续期十五年间项目所建设资产产生收益，并按照无风险保障系数、95%的风险保障系数、90%

的风险保障系数分别计算项目融资本息覆盖倍数。

金额单位：人民币万元

1、预测使用率在达到预计增长的 100%情况下

年度	贷款本息支付			项目还款来源			
	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	发行费用	运营收益
2022 年	-	64.00	64.00	-	-	4.00	-4.00
2023 年	-	572.00	572.00	-	-	16.00	-16.00
2024 年	-	941.60	941.60	3,589.66	351.75	-	3,237.91
2025 年	-	941.60	941.60	4,237.41	352.84	-	3,884.57
2026 年	-	941.60	941.60	4,940.46	354.02	-	4,586.44
2027 年	-	941.60	941.60	5,187.48	366.93	-	4,820.55
2028 年	-	941.60	941.60	5,443.49	367.37	-	5,076.12
2029 年	-	941.60	941.60	5,712.32	371.88	-	5,340.44
2030 年	-	941.60	941.60	5,997.93	385.48	-	5,612.45
2031 年	-	941.60	941.60	6,294.32	385.99	-	5,908.33
2032 年	-	941.60	941.60	6,605.51	386.51	-	6,219.00
2033 年	-	941.60	941.60	6,935.77	400.85	-	6,534.92
2034 年	-	941.60	941.60	7,278.87	405.69	-	6,873.18
2035 年	-	941.60	941.60	7,639.12	406.30	-	7,232.82
2036 年	-	941.60	941.60	8,021.07	421.41	-	7,599.66
2037 年	8,000.00	877.60	8,877.60	8,418.24	422.09	-	8,002.35
2038 年	32,000.00	369.60	32,369.60	8,841.49	422.79	-	8,412.49
合计	40,000.00	14,124.00	54,124.00	95,143.14	5,801.90	20.00	89,321.24
本息覆盖倍数	1.65						

2、预测使用率在达到预计增长的 95%情况下

年度	贷款本息支付			项目还款来源			
	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	发行费用	运营收益
2022 年	-	64.00	64.00	-	-	4.00	-4.00
2023 年	-	572.00	572.00	-	-	16.00	-16.00
2024 年	-	941.60	941.60	3,589.66	351.75	-	3,237.91
2025 年	-	941.60	941.60	4,227.46	352.82	-	3,874.64
2026 年	-	941.60	941.60	4,917.25	353.98	-	4,563.27
2027 年	-	941.60	941.60	5,150.84	366.87	-	4,783.97
2028 年	-	941.60	941.60	5,392.31	367.28	-	5,025.03
2029 年	-	941.60	941.60	5,645.27	371.56	-	5,273.71
2030 年	-	941.60	941.60	5,913.42	385.14	-	5,528.28

年度	贷款本息支付			项目还款来源			
	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	发行费用	运营收益
2031 年	-	941.60	941.60	6,190.97	385.61	-	5,805.36
2032 年	-	941.60	941.60	6,481.73	386.10	-	6,095.63
2033 年	-	941.60	941.60	6,789.61	400.40	-	6,389.21
2034 年	-	941.60	941.60	7,108.63	404.98	-	6,703.65
2035 年	-	941.60	941.60	7,442.80	405.54	-	7,037.26
2036 年	-	941.60	941.60	7,796.33	420.61	-	7,375.72
2037 年	8,000.00	877.60	8,877.60	8,163.00	421.23	-	7,741.77
2038 年	32,000.00	369.60	32,369.60	8,547.08	421.88	-	8,125.20
合计	40,000.00	14,124.00	54,124.00	93,356.36	5,795.74	20.00	87,540.61
本息覆盖倍数	1.62						

3、预测使用率在达到预计增长的 90%情况下

年度	贷款本息支付			项目还款来源			
	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	发行费用	运营收益
2022 年	-	64.00	64.00	-	-	4.00	-4.00
2023 年	-	572.00	572.00	-	-	16.00	-16.00
2024 年	-	941.60	941.60	3,589.66	351.75	-	3,237.91
2025 年	-	941.60	941.60	4,217.50	352.80	-	3,864.70
2026 年	-	941.60	941.60	4,894.12	353.94	-	4,540.18
2027 年	-	941.60	941.60	5,114.35	366.81	-	4,747.54
2028 年	-	941.60	941.60	5,341.50	367.19	-	4,974.31
2029 年	-	941.60	941.60	5,578.86	371.25	-	5,207.61
2030 年	-	941.60	941.60	5,829.90	384.79	-	5,445.11
2031 年	-	941.60	941.60	6,089.11	385.23	-	5,703.88
2032 年	-	941.60	941.60	6,360.00	385.69	-	5,974.31
2033 年	-	941.60	941.60	6,646.19	399.95	-	6,246.24
2034 年	-	941.60	941.60	6,941.99	404.48	-	6,537.51
2035 年	-	941.60	941.60	7,251.10	405.01	-	6,846.09
2036 年	-	941.60	941.60	7,577.39	420.03	-	7,157.36
2037 年	8,000.00	877.60	8,877.60	7,914.95	420.60	-	7,494.35
2038 年	32,000.00	369.60	32,369.60	8,287.30	421.23	-	7,866.07
合计	40,000.00	14,124.00	54,124.00	91,633.92	5,790.76	20.00	85,823.17
本息覆盖倍数	1.59						


附件 1：项目现金流收益规模分析


附件 2：项目收益和融资平衡方案

（本页无正文，为明光市高分子新材料产业园项目收益与融资自求平衡专项  
评估报告容诚专字[2024]230Z2342 号之报告签章页。）



中国·北京

中国注册会计师： 宁云 

中国注册会计师： 宋世林   
宋世林

2024 年 12 月 26 日



附件 1:

## 项目现金流收益规模分析

重要提示：明光市高分子新材料产业园项目收益与融资自求平衡专项评估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、项目现金流收益预测编制基础

本次预测以房屋租赁收入、园区物业管理收入、污水处理收入、广告位收入的合计现金流入为基础，通过对历史成交情况等查询，以预测期间的经济环境最佳估计为前提，编制明光市高分子新材料产业园项目现金流收益预测表。

本资金平衡专项评价报告基于以下重要假设：

- 1、预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- 2、预测期内国家税收政策不发生重大变化；
- 3、预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；
- 4、预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；
- 5、项目融资还款来源为房屋租赁收入、园区物业管理收入、污水处理收入、广告位收入的合计，预期可以如期完成交易；
- 6、预测期内项目出现的年度其他资金缺口由财政提供补贴或由政府基金预算收入统筹安排解决；
- 7、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

### 二、项目现金流收益预测编制说明

#### （一）项目实施概况

- 1、项目名称：明光市高分子新材料产业园项目
- 2、项目主管部门：明光市财政局

3、项目实施单位：明光市张八岭镇人民政府

4、项目建设内容：

本项目占地面积 416 亩，建筑面积约 19 万平方米，其中：标准化厂房 15 万平方米，生活服务设施 4 万平方米，日处理能力 500 吨/日污水处理厂一座，以及园区道路、网管等配套基础设施建设。具体如下：

（1）标准化厂房建设工程

项目占地 256 亩，建设标准化厂房 15 万平方米，配套厂区道路 35000 m<sup>2</sup>、雨污水管网 28000 米。

（2）生活服务设施建设工程

生活服务区项目占地 150 亩，建设 1 万平方米的生活服务中心，3 万平方米的职工宿舍，配套周边道路 8000 m<sup>2</sup>，雨污水管网 3500 米。

（3）污水处理场

项目占地 10 亩，建设日处理能力 500 吨/日污水处理厂一座。

（二）项目现金流收益预测项目说明

1、基本假设条件

（1）房屋租赁收入的基本假设：

①标准化厂房租赁

本项目新建 150,000 平方米的标准化厂房，为促进入驻企业快速建设投产，保障基地产业发展。参考合肥市蜀山经济开发区标准化厂房租金为 25 元/平方米/月，并结合明光市产业的发展水平，保守估计标准化厂房租赁单价为 18 元/平方米/月。出于谨慎性原则，假设标准化厂房运营期前三年的企业入驻率分别为 80%、90%、100%，租赁单价的年增长率按 5%计。

②生活服务配套用房租赁

本项目新建 40,000 平方米的生活服务配套用房，满足园区内入驻企业和工

作人员的生活服务设施等需求。结合标准化厂房租赁价格，保守估计租赁单价为 14.40 元/平方米/月，出于谨慎性原则，配套用房运营期与标准化厂房入住率同步，前三年出租率分别为 80%、90%、100%，租赁单价的年增长率按 5%计

（2） 园区物业管理收入的基本假设：

本项目计划建设完善的厂区配套，为入驻企业提供物业服务、数据服务等。结合明光市以及现行物业费收费标准，园区综合管理服务费按 1.5 元/平米/月进行测算。出于谨慎性原则，物业管理面积按当年实际房屋租赁面积测算，物业单价的年增长率按 5%计。

（3） 污水处理收入的基本假设：

本项目新建日处理能力 5,000 吨的污水处理厂一座，主要用于基地内企业生产和生活污水的处理。根据《安徽省城市污水处理费管理暂行办法》和《明光城市污水处理费征收使用管理办法》，一般三级排放污水处理单价为 2-4 元/吨，水质更差的如  $COD \geq 700mg/L$  生化性一般、 $TP \geq 4-5mg/L$  和氨氮  $\geq 20-30mg/l$  的废水处理费用为 7-9 元/吨。结合基地园区内实际情况，保守估计污水处理单价为 3.5 元/吨。出于谨慎性原则，污水处理厂运营期前三年的处理能力分别达到 80%、90%、100%估算，污水处理单价的增长率按每三年上涨 5%计。

（4） 广告位收入的基本假设：

本项目拟设置 30 个广告位，在此基础上保守估计产业园区内每根智慧灯柱年广告收入为 5 万元/年，出于谨慎性原则，智慧灯柱运营期前三年广告招租率分别为 80%、90%、100%，广告费年增值率按 5%计。

（5） 药剂费支出的基本假设

本项目污水处理厂主要对园区内的工业废水及部分生活废水进行处理，通过公开信息查询，工业废水处理成本执行 GB4287-2012 直接排放标准，则需要药剂费 1.00 元/吨；执行 GB4287-2012 间接排放标准，同需要药剂费 1.00 元/吨。因此保守估计，本项目污水处理的药剂费单价为 1 元/吨，单价每三年上涨 5%。

（6） 燃料及动力费支出的基本假设

本项目公共管理以及污水处理设施设备需要消耗电量，根据能耗测算以及明光目前的供电收费标准，预计本项目每年用电量约 100 万 kWh，电费单价按 0.8 元/度计算；根据明光自来水公司目前的水费标准，预计本项目用水量年消耗 25,000 吨，水费单价按 2.30 元/吨计算。水电费每五年上涨 5%。

（7）工资及福利费支出的基本假设

本项目建成投产后，为向入驻基地的企业产业化发展提供管理和服务，预计需增设各类管理和服务工作人员 50 名，年平均工资按 5 万元/年计算，每三年上涨 5%。

（8）维护修缮费支出的基本假设

本项目建成后，广告位的日常维护修缮和升级改造，费用预计占广告位收入的 5%。

（9）发行费用支出的基本假设

本债券发行费用按债券发行额度的 0.05% 计算。

2、项目净收益预测

项目收益预测表（金额单位：人民币万元）

（1）按照预计使用率的 100% 概率计算项目收益

序号	项目名称	合计	建设期		运营期					
			2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一	项目经营收									
1	房屋租赁收入	83,630.65	-	-	3,144.96	3,714.98	4,334.15	4,550.86	4,778.40	5,017.32
2	园区物业管理	7,275.56	-	-	273.60	323.19	377.06	395.91	415.70	436.49
3	污水处理收入	1,039.69	-	-	51.10	57.49	63.88	67.07	67.07	67.07
4	广告位收入	3,191.03	-	-	120.00	141.75	165.38	173.64	182.33	191.44
	运营收入合	95,143.14	-	-	3,589.66	4,237.41	4,940.46	5,187.48	5,443.49	5,712.32
二	运营成本									
1	药剂费	219.00	-	-	14.60	14.60	14.60	14.60	14.60	14.60

序号	项目名称	合计	建设期		运营期					
			2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
2	燃料及动力费	1,279.13	-	-	81.15	81.15	81.15	81.15	81.15	85.21
3	工资及福利费	4,144.22	-	-	250.00	250.00	250.00	262.50	262.50	262.50
4	维护修缮费	159.55	-	-	6.00	7.09	8.27	8.68	9.12	9.57
	运营成本合	5,801.90	-	-	351.75	352.84	354.02	366.93	367.37	371.88
三	其他									
1	发行费用	20.00	4.00	16.00	-	-	-	-	-	-
四	项目净收益	89,321.24	-4.00	-16.00	3,237.91	3,884.57	4,586.44	4,820.55	5,076.12	5,340.44

续上表

序号	项目名称	建设期								
		2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一	项目经营收									
1	房屋租赁收入	5,268.18	5,531.60	5,808.18	6,098.58	6,403.51	6,723.69	7,059.87	7,412.86	7,783.51
2	园区物业管理	458.31	481.23	505.29	530.55	557.08	584.94	614.18	644.89	677.14
3	污水处理收入	70.42	70.42	70.42	73.94	73.94	73.94	77.64	77.64	77.64
4	广告位收入	201.01	211.07	221.62	232.70	244.33	256.55	269.38	282.85	296.99
	运营收入合	5,997.93	6,294.32	6,605.51	6,935.77	7,278.87	7,639.12	8,021.07	8,424.44	8,835.28
二	运营成本									
1	药剂费	14.60	14.60	14.60	14.60	14.60	14.60	14.60	14.60	14.60
2	燃料及动力费	85.21	85.21	85.21	85.21	89.47	89.47	89.47	89.47	89.47
3	工资及福利费	275.63	275.63	275.63	289.41	289.41	289.41	303.88	303.88	303.88
4	维护修缮费	10.05	10.55	11.08	11.63	12.22	12.83	13.47	14.14	14.85
	运营成本合	385.48	385.99	386.51	400.85	405.69	406.30	421.41	422.09	422.79
三	其他									
1	发行费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四	项目净收益	5,612.45	5,908.33	6,219.00	6,534.92	6,873.18	7,232.82	7,599.66	8,002.35	8,412.49

附件 2:

## 项目收益和融资平衡方案

### 一、项目批复及资质情况

1、项目编制了可行性研究报告，通过了明光市发展和改革委员会立项批复（明发改审批[2022]96 号）

2、该项目已获得明光市发展和改革委员会可行性研究报告批复（明发改审批[2022]101 号）；

3、该项目已获得由滁州市明光市生态环境分局的项目环境影响批复意见（明环评函[2020]43 号；

4、该项目已获得明光市自然资源和规划局颁发的建设项目选址意见书（选字第 341182202213013 号）；

5、该项目已获得明光市自然资源和规划局颁发的建设用地规划许可证（选字第 311182202213001 号）；

6、该项目已获得明光市自然资源和规划局颁发的项目用地预审意见（明自然资规函[2022]57 号），认定该项目符合国家相关产业政策和供地政策，符合原《张八岭镇土地总体利用规划（2006 年-2020 年）》；

7、该项目已获得集体经营性建设用地使用权（皖（2022）明光市不动产权第 0092107 号）；

8、该项目已获得明光市住房和城乡建设局颁发的建筑工程施工许可证（3411822106090002-SX-003）；

以上审批情况经独立第三方律师事务所出具专业文件。

### 二、项目投资估算及资金筹措

#### 1、投资估算

本项目建设总投资概算为 59,664.95 万元。其中：工程建设费用 49,590.08 万元，工程建设其他费用 5,066.36 万元，预备费 4,372.51 万元，建设期利息 636.00 万元等。

## 2、资金筹措

专项债券分两年发行，其中 2024 年已发行专项债券 8,000.00 万元，2025 年计划申请发行债券 32,000.00 万元，债券期限均为 15 年，发行利率暂定为 2.31%。债券存续期间每半年付息，到期一次还本。

## 三、还本付息现金流量预测

专项债券分两年发行，其中 2024 年拟申请发行专项债券 8,000.00 万元，2025 年计划申请发行债券 32,000.00 万元，债券期限均为 15 年，发行利率暂定为 2.56%。债券存续期间每半年付息，到期一次还本。具体如下：

### 1. 预测收入在达到增长率的 100%情况下覆盖倍数

单位：万元

年度	贷款本息支付			项目还款来源			
	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	发行费用	运营收益
2022 年	-	64.00	64.00	-	-	4.00	-4.00
2023 年	-	572.00	572.00	-	-	16.00	-16.00
2024 年	-	941.60	941.60	3,589.66	351.75	-	3,237.91
2025 年	-	941.60	941.60	4,237.41	352.84	-	3,884.57
2026 年	-	941.60	941.60	4,940.46	354.02	-	4,586.44
2027 年	-	941.60	941.60	5,187.48	366.93	-	4,820.55
2028 年	-	941.60	941.60	5,443.49	367.37	-	5,076.12
2029 年	-	941.60	941.60	5,712.32	371.88	-	5,340.44
2030 年	-	941.60	941.60	5,997.93	385.48	-	5,612.45
2031 年	-	941.60	941.60	6,294.32	385.99	-	5,908.33
2032 年	-	941.60	941.60	6,605.51	386.51	-	6,219.00
2033 年	-	941.60	941.60	6,935.77	400.85	-	6,534.92
2034 年	-	941.60	941.60	7,278.87	405.69	-	6,873.18
2035 年	-	941.60	941.60	7,639.12	406.30	-	7,232.82
2036 年	-	941.60	941.60	8,021.07	421.41	-	7,599.66
2037 年	8,000.00	877.60	8,877.60	8,418.24	422.09	-	8,002.35
2038 年	32,000.00	369.60	32,369.60	8,841.49	422.79	-	8,412.49
合计	40,000.00	14,124.00	54,124.00	95,143.14	5,801.90	20.00	89,321.24
本息覆盖倍数	1.65						

### 2、预测使用率在达到预计增长的 95%情况下

单位：万元

年度	贷款本息支付			项目还款来源			
	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	发行费用	运营收益
2022 年	-	64.00	64.00	-	-	4.00	-4.00
2023 年	-	572.00	572.00	-	-	16.00	-16.00
2024 年	-	941.60	941.60	3,589.66	351.75	-	3,237.91

年度	贷款本息支付			项目还款来源			
	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	发行费用	运营收益
2025 年	-	941.60	941.60	4,227.46	352.82	-	3,874.64
2026 年	-	941.60	941.60	4,917.25	353.98	-	4,563.27
2027 年	-	941.60	941.60	5,150.84	366.87	-	4,783.97
2028 年	-	941.60	941.60	5,392.31	367.28	-	5,025.03
2029 年	-	941.60	941.60	5,645.27	371.56	-	5,273.71
2030 年	-	941.60	941.60	5,913.42	385.14	-	5,528.28
2031 年	-	941.60	941.60	6,190.97	385.61	-	5,805.36
2032 年	-	941.60	941.60	6,481.73	386.10	-	6,095.63
2033 年	-	941.60	941.60	6,789.61	400.40	-	6,389.21
2034 年	-	941.60	941.60	7,108.63	404.98	-	6,703.65
2035 年	-	941.60	941.60	7,442.80	405.54	-	7,037.26
2036 年	-	941.60	941.60	7,796.33	420.61	-	7,375.72
2037 年	8,000.00	877.60	8,877.60	8,163.00	421.23	-	7,741.77
2038 年	32,000.00	369.60	32,369.60	8,547.08	421.88	-	8,125.20
合计	40,000.00	14,124.00	54,124.00	93,356.36	5,795.74	20.00	87,540.61
本息覆盖倍数	1.62						

### 3、预测使用率在达到预计增长的 90%情况下

单位：万元

年度	贷款本息支付			项目还款来源			
	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	发行费用	运营收益
2022 年	-	64.00	64.00	-	-	4.00	-4.00
2023 年	-	572.00	572.00	-	-	16.00	-16.00
2024 年	-	941.60	941.60	3,589.66	351.75	-	3,237.91
2025 年	-	941.60	941.60	4,217.50	352.80	-	3,864.70
2026 年	-	941.60	941.60	4,894.12	353.94	-	4,540.18
2027 年	-	941.60	941.60	5,114.35	366.81	-	4,747.54
2028 年	-	941.60	941.60	5,341.50	367.19	-	4,974.31
2029 年	-	941.60	941.60	5,578.86	371.25	-	5,207.61
2030 年	-	941.60	941.60	5,829.90	384.79	-	5,445.11
2031 年	-	941.60	941.60	6,089.11	385.23	-	5,703.88
2032 年	-	941.60	941.60	6,360.00	385.69	-	5,974.31
2033 年	-	941.60	941.60	6,646.19	399.95	-	6,246.24
2034 年	-	941.60	941.60	6,941.99	404.48	-	6,537.51
2035 年	-	941.60	941.60	7,251.10	405.01	-	6,846.09
2036 年	-	941.60	941.60	7,577.39	420.03	-	7,157.36
2037 年	8,000.00	877.60	8,877.60	7,914.95	420.60	-	7,494.35
2038 年	32,000.00	369.60	32,369.60	8,287.30	421.23	-	7,866.07
合计	40,000.00	14,124.00	54,124.00	91,633.92	5,790.76	20.00	85,823.17
本息覆盖倍数	1.59						

### 四、项目收益与融资平衡



本期债券募投项目收益来源为明光市高分子新材料产业园项目产生的收益，主要分为四个部分：房屋租赁收入；园区物业管理收入；污水处理收入；广告位收入。

本期债券募投项目收益和现金流覆盖融资还本付息情况：按 100.00%满足初始条件的情况下来测算，综合融资本息覆盖倍数为 1.65；按 95.00%满足初始条件的情况下来测算，综合融资本息覆盖倍数为 1.62；按 90.00%满足初始条件的情况下来测算，综合融资本息覆盖倍数为 1.59。



# 营业执照

(副本)(5-1)

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。

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 肖厚发、刘维

经营范围

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、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务；软件开发；销售计算机、软件及辅助设备。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；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 8130 万元

成立日期 2013 年 12 月 10 日

主要经营场所

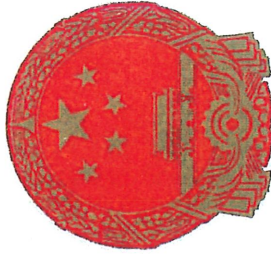
北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外  
经贸大厦 901-22 至 901-26

容诚会计师事务所  
业务报告附件专用



登记机关

2024 年 03 月 25 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）

名

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

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

二〇一三年六月廿一日

中华人民共和国财政部制



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.



宁云 2024 年 月 日

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.

110102036203 年 月 日

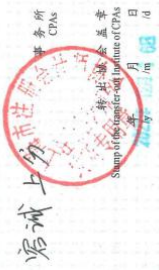
年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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 月 日

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

同意调出  
Agree the holder to be transferred from



同意调入  
Agree the holder to be transferred to



姓名 宁云  
Full name  
性别 男  
Sex  
出生日期 1971-10-09  
Date of birth  
工作单位 容诚会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所  
Working unit  
身份证号码 340403197110092710  
Identity card No.

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.



宁云 (340100030076)  
您已通过2019年年检  
上海市注册会计师协会  
2019年05月31日

年 月 日

证书编号: 340100030076  
No. of Certificate

批准注册协会: 安徽省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2020 年 06 月 10 日  
Date of Issuance

# 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.



2022年

年  
月  
日

# 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  
月  
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

同意调入  
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

同意调入  
Agree the holder to be transferred from

事务所  
CPAs

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

# 注意事项

- 一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补办手续。

# NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.



姓名  
Full name 宋世林  
性别  
Sex 男  
出生日期  
Date of birth 3/19/1989  
工作单位  
Working unit 北京兴华会计师事务所  
身份证号码 (特殊普通合伙) 安徽分所  
Identity card No. 342401198903199677



宋世林  
110000104952  
深圳市注册会计师协会

110000104952

证书编号:  
No. of Certificate

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs

发证日期:  
Date of Issuance 2015 年 3 月 31 日



年检历史查询

宁云

会员编号 340100030076

最后年检时间

2024年08月

历年记录

2023年

2023-08-22

2022年

2022-12-30

2014年

2014-04-29

2013年

2013-05-10

年检历史查询

宋世林

会员编号 110000104952

最后年检时间

2024年07月

历年记录

2023年

2023-08-28

2022年

2022-07-29