

2020 年山东省(聊城市东阿县自来水公司岩溶泉水厂供水配套设施建设)

城乡市政基础设施及产业园建设专项债券(一期)

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

新联谊济审核字[2020]第 007 号

新联谊会计师事务所有限公司

Xin Lianyi Certified Public Accountants CO.,LTD.

# 山东省注册会计师行业报告防伪页

报告标题： 2020年山东省(聊城市东阿县自来水公司岩溶泉水厂供水配套设施建设)城乡市政基础设施及产业园建设专项债券(一期)项目收益与融资自求平衡专项评价报告

报告文号： 新联谊济审核字[2020]第007号

客户名称： 聊城市东阿县自来水公司

报告时间： 2020-02-11

签字注册会计师： 高树江 (CPA: 370100080058)  
张黎楷 (CPA: 370700130014)



0105372020021407269473

报告文号：新联谊济审核字[2020]第007号

事务所名称： 新联谊会计师事务所有限公司济宁分所

事务所电话： 13505373030

传真： 0537-5584572

通讯地址： 邹城市凫山路北首899号

电子邮件： xlysws@163.com



防伪查询网址：<http://sdcpcpvfw.cn>(防伪报备栏目)查询

2020 年山东省(聊城市东阿县自来水公司岩溶泉水厂  
城乡供水配套设施建设)  
城乡市政基础设施及产业园建设专项债券(一期)  
项目收益与融资自求平衡  
专项评价报告

新联谊济审核字[2020]第 007 号

我们接受委托,对 2020 年山东省城乡市政基础设施及产业园建设专项债券项目——聊城市东阿县自来水公司岩溶泉水厂城乡供水配套设施建设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。

需提醒报告使用者注意:由于在编制融资与自求平衡测算方案中运用了一系列的假设,包括有关未来事项和推测性假设,而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。

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，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为东阿县自来水公司岩溶泉水厂供水配套设施建设项目专项债券可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为经济建设提供足够的资金支持，保障其建设运营的成功。

总体评价结果如下：

1. 项目总投资 12,485.81 万元，其中企业自有资金 6,485.81 万元，拟发行专项债券 6,000.00 万元，期限 15 年；假设债券票面利率 4%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。专项债券存续期间，应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金	本期偿还	期末本金余额	融资利率	应付利息
2020 年	6,000.00		6,000.00	4%	120.00
2021 年	6,000.00		6,000.00	4%	240.00
2022 年	6,000.00		6,000.00	4%	240.00
2023 年	6,000.00		6,000.00	4%	240.00
2024 年	6,000.00		6,000.00	4%	240.00
2025 年	6,000.00		6,000.00	4%	240.00
2026 年	6,000.00		6,000.00	4%	240.00
2027 年	6,000.00		6,000.00	4%	240.00
2028 年	6,000.00		6,000.00	4%	240.00
2029 年	6,000.00		6,000.00	4%	240.00
2030 年	6,000.00		6,000.00	4%	240.00
2031 年	6,000.00		6,000.00	4%	240.00
2032 年	6,000.00		6,000.00	4%	240.00
2033 年	6,000.00		6,000.00	4%	240.00
2034 年	6,000.00		6,000.00	4%	240.00
2035 年	6,000.00	6,000.00		4%	120.00
合计		6,000.00			3,600.00

## 2. 项目收益覆盖本金和利息情况

通过对东阿县自来水公司岩溶泉水厂供水配套设施建设项目未来数据的合理预测，在专项债券本次发行期限 15 年期间共产生可用于还本付息金额的净现金流入 17,804.70 万元，能够覆盖专项债券本息金



额 9,600.00 万元。项目无其他债务融资，项目总融资本息覆盖倍数为 1.85 倍，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

### 3. 风险分析

依据当前的市场状况及数据，对未来十五年的收益及现金流进行预测存在一定的不确定性，其中收入的变动对本项目的影响最为重要。当项目收入下降 10%时，累计可用于还本付息金额的净现金流入 15,580.01 万元，能够覆盖专项债券本息金额 9,600.00 万元，则项目总融资本息覆盖倍数为 1.62 倍。由以上分析可以得出，本项目具有较强的抗风险能力。

本专项评价报告仅供发行人发行本次专项债券之目的使用，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。

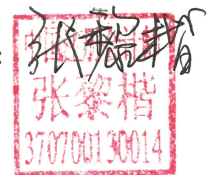
新联谊会计师事务所有限公司济宁分所



中国注册会计师：



中国注册会计师：



2020 年 2 月 11 日

附件：

**东阿县自来水公司**  
**岩溶泉水厂城乡供水配套设施建设项目政府专项债券**  
**项目收益与融资自求平衡**  
**专项评价说明**

**一、项目概况**

东阿县自来水公司岩溶泉水厂城乡供水配套设施建设项目（以下简称“岩溶泉水厂配套项目”或“项目”）位于东阿县 S329 南侧，鱼山路东侧，东阿县自来水公司东厂以南。项目总占地面积 128820 平方米，总建筑面积 21605 平方米，建设 5 万吨/日的自来水厂一座。建设内容包括清水池、滤池、沉淀池、净水间、化验室、消毒室、水泵房等基础设施及 3.6 千米配套管网。

项目实施单位为东阿县自来水公司。东阿县自来水公司持有 2019 年 5 月颁发的《营业执照》，统一社会信用代码 9137152416813006W，类型为全民所有制，法定代表人尹海滨，注册资金 2847.65 万元，成立日期 1992 年 6 月 1 日。主要经营范围为饮料[瓶(桶)装饮用水类(饮用纯净水、其他饮用水)]生产、销售；供水及管道安装、维修等。

山东正信环保节能与工程咨询有限公司于 2019 年 1 月对该项目出具了《岩溶泉水厂供水配套设施建设项目可行性研究报告》。2019 年 4 月 26 日取得东阿县行政审批服务局的核准意见（东行审核〔2019〕2 号）。2019 年 7 月取得东阿县行政审批服务局《关于东阿县自来水公司岩溶泉水厂供水配套设施建设项目环境影响报告表的批复意见》（东

行审环报告表(2019)28号)。项目用地已取得不动产权证书(鲁(2019)东阿县不动产权第0001151号),权利人东阿县自来水公司,坐落东阿县鱼山路以东,公共设施用地,面积128820平方米,使用期限2019年1月15日至2069年1月14日。

项目总投资12,485.81万元,其中:建筑工程费4,684.40万元(含征地费)、设备购置费3,010.40万元、安装工程费801.04万元、工程建设其他费2,787.32万元,基本预备费1,202.65万元。其中企业自有资金6,485.81万元,拟发行专项债券6000万元,期限15年;假设债券票面利率4%,在债券存续期每半年支付债券利息,到期一次性偿还本金。

项目预计开工时间2020年3月份,2022年3月投产。目前项目正在筹建中。

东阿县城区现有1座水厂,位于县城东北部北环路以南;水源井共有14眼,担负着东阿县城区居民以及茌平、聊城开发区10多万人饮水安全的重任,是聊城市的主要供水水源地之一。近年来随着国家对供水安全的重视以及城镇供水规范化管理要求的提高,现有设计供水设施和社会发展规划已不相适应,上马本项目将会大大缓解供水压力,保证东阿县及茌平、聊城市开发区居民饮用水安全,促进社会经济的不断发展。

## 二、评价内容

2017年财政部公布财预[2017]89号《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》(以下简称“《通知》”),提出在法定专项债务限额内,鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券,积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券,以对应的政府性基金或专项收入偿还。东阿县水

厂扩建项目投产后能产生较稳定的供水收入。根据《通知》和政府相关专项债券管理要求，我们对项目如下内容进行评价：

### （一）项目收益与支出预测评价

本项目未来产生的净收益用于偿还本次专项债券本息。关于收入、支出预测数据及评价如下：

#### 1. 数据预测的前提假设及评价

（1）预测数据按照谨慎性原则（少估收益多估成本）进行预测，即收益预测选择区间数据较低值，成本预测选择区间数据较高值。

（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等无重大变化；

（4）对发行人有影响的法律法规无重大变化；

（5）发行人预测的供水收入能够顺利执行；

（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《可行性研究报告》的数据。

根据我们对支持上述假设的证据的审核，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、支出预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益、支出及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

#### 2. 收入预测评价

项目日供水 5 万 m<sup>3</sup>，年供水 1825 万 m<sup>3</sup>。未来预期收入全部来自于供水收入。

东阿县物价局文件《关于调整我县城区供水价格的通知》（东价

字[2017]5号)规定:第一阶梯到户水价为3.32元/m<sup>3</sup>,其中基本水价1.95元、污水处理费0.85元、水资源费0.52元。按照聊城市物价局文件《关于对东阿县自来水公司跨县区供水价格的批复》(聊价工字[2018]134号)规定:跨县区供水结交价格为0.89元/m<sup>3</sup>(含税价格,不含水资源税)。

2019年1-11月东阿县自来水公司东阿县城区供水平均水价2.06元/m<sup>3</sup>,主要用户是居民。目前在东供水平均水价0.89元/m<sup>3</sup>,

项目投产后,预计主要供应居民。本次测算东阿县城区供水日供水2万m<sup>3</sup>,按平均水价2.06元/m<sup>3</sup>计算;跨县区供水日供水3万m<sup>3</sup>,按0.89元/m<sup>3</sup>计算。东阿县自来水公司按增值税一般纳税人简易征收计算缴纳增值税,供水收入增值税按3%计算。

#### 东阿县自来水公司近年供水量及价格

单位:万m<sup>3</sup>、万元

时间	东阿城区			茌东		
	供水量	供水收入	单价	供水量	供水收入	单价
2016年度	599.83	1,211.66	2.02	877.38	614.16	0.70
2017年度	595.81	1,203.53	2.02	992.74	694.92	0.70
2018年度	1,043.71	2,150.03	2.06	1,099.90	769.93	0.70
2019年1-11月	1,015.05	2,091.00	2.06	273.66	191.56	0.70
				754.43	671.44	0.89
合计	3,254.39	6,656.22	2.05	3,998.10	2,942.01	0.74

项目预计2022年3月投入运营,当年负荷40%,即当年供水量730万m<sup>3</sup>,含税收入991.34万元,不含税收入962.47万元;

2023年负荷80%,当年供水量1,460万m<sup>3</sup>,含税收入1,982.68万元,不含税收入1,924.93万元;

2024年至2029年负荷100%,即每年供水量1,825万m<sup>3</sup>,含税收入2,478.35万元,不含税收入2,406.17万元。

### 3. 资金支出预测评价

### (1) 项目投资支出

查阅项目立项文件和可行性研究报告，项目总投资额 12,485.81 万元。本次发行 15 年期专项债券 6,000.00 万元。参考当前已发行的地方政府专项债券利息水平，假定本次专项债券年利率为 4.0%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。

每半年支付债券利息=6,000.00×4%/2=120 万元，即 2020 年、2035 年每年支付 120 万元，其他每年支付 240 万元。

### (2) 项目成本预测

项目建成后，影响本次债券还本付息的支出包括项目运营成本和 相关税费。

#### ① 项目运营成本

项目运营成本主要由药剂费、电费、工资及福利费、折旧费、修理费、其他费用、财务费用等构成。参考《可行性研究报告》，项目 2024 年满负荷运营下，各项成本费用测算如下：

药剂费：年耗药剂 120 吨，平均单价 3000 元，满负荷年度年消耗 药剂费 36 万元。

电费：年用电量 398.16KWh，电费单价 0.8 元/ KWh，满负荷年度 年用电费 318.53 万元。

工资及福利费：根据水利部《水利工程管理单位编制定员试行标 准》的有关规定，结合工程实际情况，本项目劳动定员 15 人，平均工 资 5000 元/人·月，投产第 2 年起逐年按 6%增长；职工福利费按年工资 的 14%计算，2023 年人工费用为 108.76 万元。

折旧费：按照年限平均法计算，折旧计算不考虑残值。房屋建筑 物分摊待摊费用后转资金额 6,718.96 万元，综合折旧年限 30 年，年 折旧额 223.97 万元；设备分摊待摊费用后转资金额 5,466.85 万元，

综合折旧年限按 15 年计算，年折旧额 364.45 万元，经测算年折旧额合计 588.42 万元。

维修费：按照固定资产年折旧费的 20% 测算，每年维修费用 117.68 万元。

其他费用：包括营业费用、管理费用等，按营业收入的 2.5% 测算。

财务费用：为专项债券每年利息 240.00 万元。

经测算，各年预计运营成本如下表：

年度	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
药剂费			14.40	28.80	36.00	36.00
电费			127.41	254.82	318.53	318.53
工资及福利费			85.50	108.76	115.28	122.20
折旧费			490.35	588.42	588.42	588.42
维修费			98.07	117.68	117.68	117.68
其他费用			24.06	48.12	60.15	60.15
财务费用			200.00	240.00	240.00	240.00
成本费用合计			1,039.79	1,386.61	1,476.07	1,482.98
其中：付现成本			549.44	798.19	887.65	894.56
年度	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
药剂费	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00
电费	318.53	318.53	318.53	318.53	318.53	318.53
工资及福利费	129.53	137.30	145.54	154.27	163.53	173.34
折旧费	588.42	588.42	588.42	588.42	588.42	588.42
维修费	117.68	117.68	117.68	117.68	117.68	117.68
其他费用	60.15	60.15	60.15	60.15	60.15	60.15
财务费用	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
成本费用合计	1,490.32	1,498.09	1,506.33	1,515.06	1,524.31	1,534.13
其中：付现成本	901.90	909.67	917.91	926.64	935.89	945.71
年度	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年 1-2 月	合计	
药剂费	36.00	36.00	36.00	6.00	445.20	
电费	318.53	318.53	318.53	53.09	3,939.13	
工资及福利费	183.74	194.77	206.45	34.41	1,954.62	
折旧费	588.42	588.42	588.42	98.07	7,649.46	
维修费	117.68	117.68	117.68	19.61	1,529.89	
其他费用	60.15	60.15	60.15	60.15	794.03	
财务费用	240.00	240.00	240.00	40.00	3,120.00	
成本费用合计	1,544.53	1,555.55	1,567.24	311.33	19,432.33	
其中：付现成本	956.11	967.13	978.82	213.26	11,782.87	

## ② 相关税费

按照现行税收法规,项目供水收入增值税税率为 3%;维护建设税、教育费附加、地方教育费附加及地方水利建设基金分别为应交增值税的 5%、3%、2%、0.5%计算,其他税费按收入总额的 1%测算,企业所得税 25%。房产税按房产原值减除 30%后余值的 1.2%计算,土地使用税 4 元/m<sup>2</sup>,印花税等其他税费 5 万元/年。见下表。

## ③ 利润

利润总额见下表:

年份	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
营业收入			962.47	1,924.93	2,406.17	2,406.17
税金及附加			60.72	75.29	76.81	76.81
营业成本			1,039.79	1,386.61	1,476.07	1,482.98
利润总额			-138.05	463.03	853.29	846.37
企业所得税				81.25	213.32	211.59
净利润			-138.05	381.79	639.97	634.78
年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
营业收入	2,406.17	2,406.17	2,406.17	2,406.17	2,406.17	2,406.17
税金及附加	76.81	76.81	76.81	76.81	76.81	76.81
营业成本	1,490.32	1,498.09	1,506.33	1,515.06	1,524.31	1,534.13
利润总额	839.04	831.27	823.03	814.30	805.04	795.23
企业所得税	209.76	207.82	205.76	203.57	201.26	198.81
净利润	629.28	623.45	617.27	610.72	603.78	596.42
年份	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年 1-2 月	合计	
营业收入	2,406.17	2,406.17	2,406.17	401.03	29,756.24	
税金及附加	76.81	76.81	76.81	12.80	993.72	
营业成本	1,544.53	1,555.55	1,567.24	261.21	19,382.20	
利润总额	784.83	773.80	762.12	127.02	9,380.32	
企业所得税	196.21	193.45	190.53	31.75	2,345.08	
净利润	588.62	580.35	571.59	95.26	7,035.24	

## (二) 项目收益与融资自求平衡性评价

### 1. 平衡方案现金流量测算

按照项目产生的所有经营活动、投资活动、筹资活动三种资金活动对资金流入流出进行编制。现金流量表项目中的年度累计净现金流

量大于 0 即表明年度不存在资金缺口，资金能保障建设和还本付息需要。

根据项目经营活动、投资活动、筹资活动资金流动进行测算项目近 15 年现金流量情况如下表：

年份	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一、经营活动产生的现金流						
1.经营活动产生的现金			991.34	1,982.68	2,478.35	2,478.35
2.经营活动支付的现金			349.44	558.19	647.65	654.56
3.经营活动支付的各项税金			89.60	214.29	362.32	360.59
经营活动产生的现金流小计			552.30	1,210.21	1,468.39	1,463.20
二、投资活动产生的现金流						
1.投资收益						
2.支付项目建设资金	5,500.00	4,500.00	1,500.00	505.81		
3.其他投资支出	120.00	240.00	120.00			
投资活动产生的现金流小计	-5,620.00	-4,740.00	-1,620.00	-505.81		
三、筹资活动产生的现金流						
1.银行存款						
2.专项债券借款	6,000.00					
3.其他流入	300.00	4,800.00	1,385.81			
4.偿还银行本金						
5.偿还债券本金						
6.支付银行存款利息						
7.支付债券利息			120.00	240.00	240.00	240.00
8.其他流出						
筹资活动产生的现金流合计	6,300.00	4,800.00	1,265.81	-240.00	-240.00	-240.00
四、现金流总计						
1.期初现金		680.00	740.00	938.11	1,402.51	2,630.89
2.期内现金变动	680.00	60.00	198.11	464.40	1,228.39	1,223.20
3.期末现金	680.00	740.00	938.11	1,402.51	2,630.89	3,854.09
年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、经营活动产生的现金流						
1.经营活动产生的现金	2,478.35	2,478.35	2,478.35	2,478.35	2,478.35	2,478.35
2.经营活动支付的现金	661.90	669.67	677.91	686.64	695.89	705.71
3.经营活动支付的各项税金	358.75	356.81	354.75	352.57	350.25	347.80
经营活动产生的现金流小计	1,457.70	1,451.87	1,445.69	1,439.14	1,432.20	1,424.84
二、投资活动产生的现金流						
1.投资收益						
2.支付项目建设资金						
3.其他投资支出						
投资活动产生的现金流小计						

三、筹资活动产生的现金流						
1.银行借款						
2.专项债券借款						
3.其他流入						
4.偿还银行本金						
5.偿还债券本金						
6.支付银行借款利息						
7.支付债券利息	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
8.其他流出						
筹资活动产生的现金流合计	-240.00	-240.00	-240.00	-240.00	-240.00	-240.00
四、现金流总计						
1.期初现金	3,854.09	5,071.79	6,283.66	7,489.35	8,688.50	9,880.70
2.期内现金变动	1,217.70	1,211.87	1,205.69	1,199.14	1,192.20	1,184.84
3.期末现金	5,071.79	6,283.66	7,489.35	8,688.50	9,880.70	11,065.54
年份	2032年	2033年	2034年	2035年 1-2月	合计	
一、经营活动产生的现金流						
1.经营活动产生的现金	2,478.35	2,478.35	2,478.35	413.06	30,648.93	
2.经营活动支付的现金	716.11	727.13	738.82	123.14	8,612.74	
3.经营活动支付的各项税金	345.20	342.45	339.52	56.59	4,231.49	
经营活动产生的现金流小计	1,417.04	1,408.77	1,400.01	233.33	17,804.70	
二、投资活动产生的现金流						
1.投资收益						
2.支付项目建设资金					12,005.81	
3.其他投资支出					480.00	
投资活动产生的现金流小计					-12,485.81	
三、筹资活动产生的现金流						
1.银行借款						
2.专项债券借款						
3.其他流入						
4.偿还银行本金						
5.偿还债券本金				6,000.00	6,000.00	
6.支付银行借款利息						
7.支付债券利息	240.00	240.00	240.00	120.00	3,120.00	
8.其他流出						
筹资活动产生的现金流合计	-240.00	-240.00	-240.00	-6,120.00	-9,120.00	
四、现金流总计						
1.期初现金	11,065.54	12,242.58	13,411.35	14,571.36		
2.期内现金变动	1,177.04	1,168.77	1,160.01	-5,886.67	8,684.70	
3.期末现金	12,242.58	13,411.35	14,571.36	8,684.70		

测算期内经营活动产生的现金、经营活动支付的现金、经营活动支付的各项税金均含增值税。专项债券存续期内，各年经营活动产生

的现金流合计 17,804.70 万元。

## 2. 对可行性研究报告参数的修正

本次评价本着谨慎性原则，对可行性研究报告参数进行了个别修正，主要是（1）将原水价 2.28 元参照目前收费标准调整为城区水价 2.06 元、跨县区水价 0.89 元；（2）工资及福利费考虑 6% 的年增长率。

## 3. 还本付息保障倍数

本息保障倍数能够进一步说明项目自身产生的资金流是否充足，保障程度大小。根据前述对项目未来数据的合理预测，在全部债券存续期间内共产生可用于还本付息金额的净现金流入 17,804.70 万元，能够覆盖专项债券本息金额 9,600.00 万元。项目无其他债务融资，项目总融资本息覆盖倍数为 1.85 倍，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

## 4. 项目收益抗压能力分析

鉴于项目收益预测依赖一定的假设条件，依据当前的市场状况及数据，对未来收益和现金流进行预测，未来实现情况存在不确定性。本着保守性原则，对项目收益下行波动情况进行抗压测试，作为衡量项目收益满足本息偿付的可靠性指标。当项目收入下降 10% 时，累计可用于还本付息金额的净现金流入 15,580.01 万元，能够覆盖专项债券本息金额 9,600.00 万元，则项目总融资本息覆盖倍数为 1.62 倍。由以上分析可以得出，本项目具有较强的抗风险能力。

## 三、总体评价结论

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。

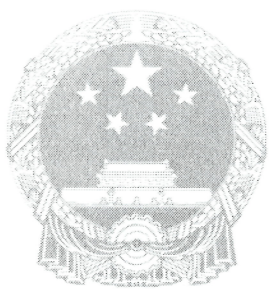
综上，我们认为，项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的方式完成资金筹措。

#### 四、使用限制

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。

本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

本评价报告只能由评价报告载明的评价报告使用者使用。评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与本评价机构及执业注册会计师无关。



# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码 913708837465770334 1-1

名称 新联谊会会计师事务所有限公司济宁分所

类型 有限责任公司分公司(自然人投资或控股)

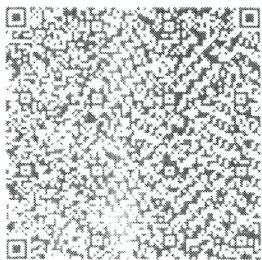
营业场所 山东邹城市兖州路北首

负责人 张翠荣

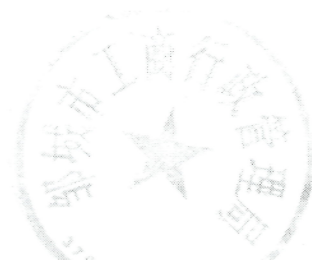
成立日期 2002年02月20日

营业期限 2002年02月20日至 年 月 日

经营范围 企业资本(金)验证、审计, 建设工程预决算审计, 企业会计报表审计, 会计业务咨询服务。(涉及许可经营的须凭许可证或批准文件经营)(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



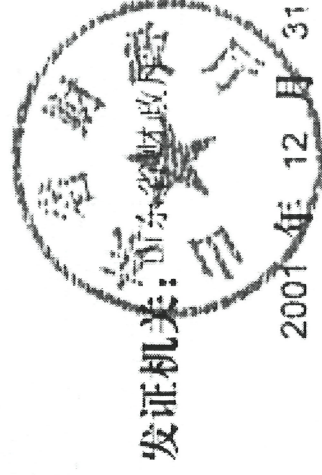
2016年05月24日

提示:1.每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送并公示上一年度年度报告,不另行通知。  
2.《企业信息公示暂行条例》第十条规定的企业有关信息形成后20个工作日内需向社会公示(个体工商户、农民专业合作社除外)。

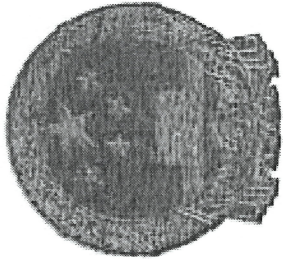
证书序号: NO. 505470

## 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, 准予设立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, 应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。



中华人民共和国财政部制



# 会计师事务所分所 执业证书



名称: 新联谊会计师事务所有限公司

负责人: 张翠荣

办公场所: 邹城市兖山路北首

分所编号: 370100083701

批准设立文号: 鲁财协(2001)96号

批准设立日期: 2001-12-31

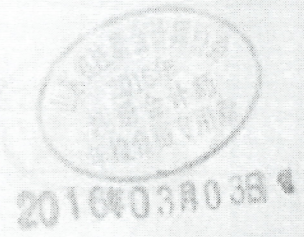


姓名: 高树江  
性别: 男  
出生日期: 1976-06-18  
工作单位: 新海会计师事务所  
身份证号: 370613760618151



年度检验登记 2019年  
Annual Renewal Registration  
注册会计师  
年检合格专用章

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



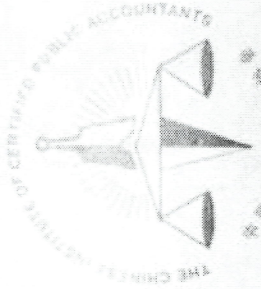
年 月 日  
/ /

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.



2017年02月27日



姓名 赵峰 性别 男  
 Full name 赵峰 Sex 男  
 出生日期 1981-09-05  
 Date of birth 1981-09-05  
 工作单位 浙江诚信会计师事务所  
 Working unit 浙江诚信会计师事务所  
 身份证号码 341021810905075  
 Identity card No. 341021810905075



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.



2006年 3月 31日

2011年

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.



2007年 4月 30日