

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（十期）

2022 年山东省政府专项债券（二十一期）

威海市荣成市方舱医院建设项目

项目收益与融资自求平衡专项评价报告

志诚审字[2022]第 3C0020 号

山东省 注册会计师行业 报告防伪

报告标题：2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债  
券（十期）2022 年山东省政府专项债券（二十一期）  
威海市荣成市方舱医院建设项目  
项目收益与融资自求平衡专项评价报告

报告文号：志诚审字[2022]第 3C0020 号  
客户名称：荣成市城乡建设集团有限公司  
报告时间：2022-04-29  
签字注册会计师：张平（CPA 371000110007）  
李翠娟（CPA 371000030016）

事务所名称：山东志诚会计师事务所有限公司  
事务所电话：0631-7564770  
传真：0631-7564770  
通讯地址：荣成市农信东路 59 号  
电子邮件：Sdzckjs7564770@163.com



0106312022042910832052  
报告文号：志诚审字[2022]第3C0020号

山东省注册会计师行业报告防伪页

报告标题：2022年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（十期）2022年山东省政府专项债券（二十一期）威海市荣成市方舱医院建设项目项目收益与融资自求平衡专项评价报告

报告文号：志诚审字[2022]第3C0020号

客户名称：威海市财政局

报告日期：2022-04-29

签字注册会计师：张平（CPA：371000110007）  
李翠娟（CPA：371000030016）



0106312022042910632052  
报告文号：志诚审字[2022]第3C0020号

事务所名称：山东志诚会计师事务所有限公司

事务所电话：0631-7564770

传真：0631-7564770

通讯地址：山东省荣成市农信东路59号

电子邮件：sdzckjs7564770@163.com

请报告使用方及时进行防伪标识验证：

1. 可直接通过手机扫描防伪二维码识别；
2. 登录防伪查询网址（<http://www.sdcpcpfw.cn>），输入防伪编号进行查询。



## 目 录

<u>内 容</u>	<u>页 码</u>
一、专项评价报告	1-4
二、项目收益与融资自求平衡说明	1-14
三、会计师事务所营业执照、执业证书	1-2
四、签字注册会计师资格证书	1-2



2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（十期）  
2022 年山东省政府专项债券（二十一期）  
威海市荣成市方舱医院建设项目  
项目收益与融资自求平衡专项评价报告

志诚审字[2022]第 3C0020 号

我们接受威海市财政局委托，对 2022 年威海市荣成市方舱医院建设项目项目专项债券（以下简称“本期债券”）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》。发行人对该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。

经专项审核，我们认为，在发行人对项目收益及其所依据的各项假设的前提下，本次评价的威海市荣成市方舱医院建设项目项目，预期项目收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：

### 一、本期债券应付本息情况

发行人本次拟发行专项债券 16,400.00 万元，假设债券票面利率为 4.50%，期限 30 年，在债券存续期内每半年付息一次，自发行之日起三十年债券存续期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	票面利率	应付利息
2022 年		16,400.00		16,400.00	4.50%	369.00
2023 年	16,400.00			16,400.00	4.50%	738.00
2024 年	16,400.00			16,400.00	4.50%	738.00
2025 年	16,400.00			16,400.00	4.50%	738.00
2026 年	16,400.00			16,400.00	4.50%	738.00



年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	票面利率	应付利息
2027 年	16,400.00			16,400.00	4.50%	738.00
2028 年	16,400.00			16,400.00	4.50%	738.00
2029 年	16,400.00			16,400.00	4.50%	738.00
2030 年	16,400.00			16,400.00	4.50%	738.00
2031 年	16,400.00			16,400.00	4.50%	738.00
2032 年	16,400.00			16,400.00	4.50%	738.00
2033 年	16,400.00			16,400.00	4.50%	738.00
2034 年	16,400.00			16,400.00	4.50%	738.00
2035 年	16,400.00			16,400.00	4.50%	738.00
2036 年	16,400.00			16,400.00	4.50%	738.00
2037 年	16,400.00			16,400.00	4.50%	738.00
2038 年	16,400.00			16,400.00	4.50%	738.00
2039 年	16,400.00			16,400.00	4.50%	738.00
2040 年	16,400.00			16,400.00	4.50%	738.00
2041 年	16,400.00			16,400.00	4.50%	738.00
2042 年	16,400.00			16,400.00	4.50%	738.00
2043 年	16,400.00			16,400.00	4.50%	738.00
2044 年	16,400.00			16,400.00	4.50%	738.00
2045 年	16,400.00			16,400.00	4.50%	738.00
2046 年	16,400.00			16,400.00	4.50%	738.00
2047 年	16,400.00			16,400.00	4.50%	738.00
2048 年	16,400.00			16,400.00	4.50%	738.00
2049 年	16,400.00			16,400.00	4.50%	738.00
2050 年	16,400.00			16,400.00	4.50%	738.00
2051 年	16,400.00			16,400.00	4.50%	738.00
2052 年	16,400.00		16,400.00		4.50%	369.00
合计		16,400.00	16,400.00			22,140.00

## 二、项目收益和现金流量覆盖债券还本付息情况

项目收益为房屋出租收入。在全部债券存续期间内共产生可用于偿还本息金额的现金净流入 62,049.50 万元，能够覆盖本期债券本息 38,540.00 万元，本息覆盖倍数 1.61 倍，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

金额单位：人民币万元

年度	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2022 年		369.00	369.00	62,049.50
2023 年		738.00	738.00	
2024 年		738.00	738.00	





年度	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2025 年		738.00	738.00	
2026 年		738.00	738.00	
2027 年		738.00	738.00	
2028 年		738.00	738.00	
2029 年		738.00	738.00	
2030 年		738.00	738.00	
2031 年		738.00	738.00	
2032 年		738.00	738.00	
2033 年		738.00	738.00	
2034 年		738.00	738.00	
2035 年		738.00	738.00	
2036 年		738.00	738.00	
2037 年		738.00	738.00	
2038 年		738.00	738.00	
2039 年		738.00	738.00	
2040 年		738.00	738.00	
2041 年		738.00	738.00	
2042 年		738.00	738.00	
2043 年		738.00	738.00	
2044 年		738.00	738.00	
2045 年		738.00	738.00	
2046 年		738.00	738.00	
2047 年		738.00	738.00	
2048 年		738.00	738.00	
2049 年		738.00	738.00	
2050 年		738.00	738.00	
2051 年		738.00	738.00	
2052 年	16,400.00	369.00	16,769.00	
合计	16,400.00	22,140.00	38,540.00	62,049.50
本息覆盖倍数				1.61

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，认为本期债券项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持。同时，项目具有充足、稳定的现金流入，充分满足本期债券还本付息要求。

附件：2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（十期）2022 年山东省政府专项债券（二十一期）威海市荣成市方舱医院建设项目项目收益与融资自求平衡说明

(此页无正文)

山东志诚会计师事务所有限公司



中国注册会计师：



中国注册会计师：



山东·荣成

二〇二二年四月二十九日



2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券(十期)  
2022 年山东省政府专项债券(二十一期)  
威海市荣成市方舱医院建设项目  
项目收益与融资自求平衡说明

## 一、项目概况

### (一) 项目背景

新型冠状病毒感染的肺炎疫情发生以来，以习近平同志为核心的党中央高度重视，始终把人民群众生命安全和身体健康放在第一位，做出一系列重大决策部署，全国动员、全员参与、全国一盘棋，采取了最全面、最严格的防控举措，联防联控、横向到边、纵向到底，团结带领人民群众，打响了疫情防控的总体战，形成了全面加强疫情防控工作的局面。

日前，《国务院应对新型冠状病毒感染肺炎疫情联防联控机制关于进一步做好当前新冠肺炎疫情防控工作工作的通知》（国办发明电[2021]1 号）中指出：在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，我国疫情防控取得重大战略成果，疫情总体得到有效控制，但反弹风险丝毫不能忽视。近期，境外疫情持续扩散蔓延，我国多地接连发生局部聚集性疫情，甚至在同一省份或城市出现多个源头导致的多条传播链。为贯彻党中央、国务院决策部署，进一步压实“四方责任”，落实“四早”要求，毫不放松抓好“外防输入、内防反弹”各项工作，巩固来之不易的防控成果，《通知》在“严格重点人员隔离管控”方面提出：备足隔离房间。各地要按照密切接触者和密切接触者的密切接触者“应隔尽隔、一人一间、集中隔离”的要求，根据自身实际情况，提前做好一定数量、可随时转换的隔离房间。做到隔离人员 12 小时内转运到集中隔离场所。严格隔离场所设置和管理，避免交叉感染。

山东省委、省政府强调要把疫情处置作为最紧要的工作来抓，从严做好先管后筛，严防疫情风险外溢，切实抓好流调排查、基因测序、核酸检测、集中隔离、医疗救治、院感防控、疫情报告和信息发布等工作，全力以赴尽快实现社会面“动态清零”。当前疫情防控形势依然严峻复杂，还有很大不确定性。必须坚定信心、积极作为，采取更多新招实招硬招，从严从实从细从快做好各项工作，用最短时间实现社会面“动态清零”。要突出抓点，进一步提高流调溯源速度，加大核酸检测力度，加快甄别排查传染源，尽快控住疫情。要突出抓面，强化全域管控，全面控住重点区域、重点场所，加密重点人群检测频次。要



突出抓源头，坚持人、物、环境同防，严防疫情输入传播风险，坚决阻断传播链条。要突出抓资源保障，增加隔离设施、定点医院，提升核酸检测和基因测序能力，增加药品储备和生活物资供应。

## （二）项目建设规模

本项目建设地点位于本项目建设地点位于荣成市富耕路南，黎明南路东。项目建设规模包括：项目总占地 7.8213 公顷（约合 117.32 亩），项目总建筑面积 16,988 平方米，主要包括新建医疗业务用房 7,743.60 平方米，地下消防水池及泵房 300 平方米，改造厂房 8,944.40 平方米，室外硬化 14,178.89 平方米，配套建设室外管网，购置医疗及信息化设备、污水处理设备等，项目建成后新增床位数 600 张。

## （三）项目投资估算

经测算，项目总投资估算为 20,500.00 万元，其中：工程费用 14,224.85 万元，工程建设其他费用 5,678.07 万元，预备费 597.08 万元。

## （四）资金筹措

本项目总投资为 20,500.00 万元。其资金来源为：本项目通过发行专项债券融资 16,400.00 万元，占总投资的 80%；项目单位资本金 4,100.00 万元，占总投资的 20%。

## （五）项目法人

本项目法人单位为荣成市城乡建设集团有限公司。

## （六）项目审批情况

- 1、荣成市行政审批服务局《关于荣成市城乡建设集团有限公司荣成市方舱医院建设项目可行性研究报告的批复》（荣审投[2022]16号）
- 2、威海市生态环境局荣成分局《关于荣成市城乡建设集团有限公司荣成市方舱医院建设项目的环境预审意见》
- 3、荣成市自然资源局《关于荣成市方舱医院建设项目的情况说明》

## 二、财务评价假设

### （一）一般假设

- 1、发行人遵照规定进行项目申报，无重大不合规事项。

2、国家及地方现行法律法规、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、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。

## （二）特殊假设

1、本项目符合区域经济社会发展行业和地区的规划，发行人编制的项目投资概算及工程进度计划客观反映了本项目建设的实际情况。

2、未来各项经营收费标准在正常范围内变动，本项目估算的各项经营收费在未来实现时与实际情况基本一致。

3、发行人拟定的各项经营收费项目以及可用于偿还债券的净收益等能够顺利进行。

## （三）评估依据

1、《荣成市方舱医院建设项目可行性研究报告》；

2、国家发展改革委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数(第三版)》；

3、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》；

4、《山东省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》；

5、《山东省新旧动能转换综合试验区建设总体方案》；

6、威海市委、人民政府《关于加快新旧动能转换推进经济开发区改革创新开放发展的意见》（威发〔2018〕15号）；

7、《产业结构调整指导目录(2011年本)(2013年修订)》（国家发展改革委2013年第21号令）；

8、国家和山东省有关政策、法规和规范；

9、建设单位提供的有关基础资料。

## 三、发行计划

本次拟发行政府专项债券16,400.00万元，期限为30年，每半年偿还利息，到期后一次性偿还本金。

发行年份	发行规模（万元）	发行期限
本次拟发行		
2022年上半年	16,400.00	30年期

发行年份	发行规模（万元）	发行期限
合计	16,400.00	

#### 四、评价内容

##### （一）项目收益与支出预测评价

##### 1、项目收入预测

本项目现金流入通过荣成市方舱医院建设项目运营收入实现。运营收入为房屋出租收入实现。

根据《荣成市方舱医院建设项目可行性研究报告》及荣成市城乡建设集团有限公司与荣成市人民医院签订《方舱医院租赁意向书》的约定，由荣成市城乡建设集团有限公司负责方舱医院的建设和购置医疗设备等，由荣成市人民医院承租负责诊疗、护理等运营，租赁期限自 2022 年 6 月 1 日起至 2052 年 5 月 31 日止，2022 年租赁费用 1,672.30 万元，2023 年至 2026 年租赁费用每年为 2,852.29 万元/年，此后每五年上浮 3%，租赁费于每年的 8 月 31 日前付清，租金起算时间为 2022 年 6 月 1 日。

##### 2、运营成本预测

本项目现金流出主要为工资福利费、修理费、其他费用、税金。

##### （1）工资福利费

本项目劳动定员 5 人，年工资福利费估算为 25.00 万元。考虑每 5 年增长 5%，计算期内工资福利费总额估算为 853.79 万元。

##### （2）修理费

因修理费实际发生不平衡，因此采用预提分摊法计入成本费用，按固定资产原值的 0.4% 计提，年修理费为 58.92 万元。

##### （3）其它费用

主要包括提供物业管理服务等费用，按收入的 2% 确定，计算期内该费用合计 1,849.82 万元。

##### （4）税金

根据国家和地方现行税法的有关规定，抵扣外购燃料动力进项税、固定资产进项税额后，本项目计算期内缴纳增值税 6,365.50 万元、城市维护建设税 445.54 万元、教育费附加 190.98 万元、地方教育费附加 127.32 万元、印花税 92.54 万元，房产税 10,182.04 万

元。

### 3、财务费用测算

本次拟发行专项债券 16,400.00 万元，债券票面利率为 4.5%，发行期限为 30 年，在债券存续期每半年支付一次债券利息，根据债券发行计划及利率计算每年财务费用，财务费用为每年债券利息 738.00 万元。

### 4、项目收益估算

由于建设期 2 个月，即运营期第 1 年。债券存续期间内项目收益见下表：







项目收益估算表

金额单位：人民币万元

序号	项目	建设期	运营期									
		2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	
一	收入合计	1,672.30	2,852.29	2,852.29	2,852.29	2,852.29	2,937.85	2,937.85	2,937.85	2,937.85	2,937.85	
1	房屋租赁收入	1,672.30	2,852.29	2,852.29	2,852.29	2,852.29	2,937.85	2,937.85	2,937.85	2,937.85	2,937.85	
二	运营成本合计	268.18	457.83	457.83	457.83	457.83	528.16	741.98	741.98	741.98	741.98	
1	工资及福利费	14.58	25.00	25.00	25.00	25.00	26.25	26.25	26.25	26.25	26.25	
2	修理费	34.37	58.92	58.92	58.92	58.92	58.92	58.92	58.92	58.92	58.92	
3	其他费用	33.45	57.05	57.05	57.05	57.05	58.76	58.76	58.76	58.76	58.76	
4	增值税						51.66	242.57	242.57	242.57	242.57	
5	经营税金及附加	185.78	316.86	316.86	316.86	316.86	332.57	355.48	355.48	355.48	355.48	
三	企业所得税	189.64	295.60	295.60	295.60	295.60	299.40	245.95	245.95	245.95	245.95	
四	可用于偿付本息的 现金净流入	1,214.48	2,098.86	2,098.86	2,098.86	2,098.86	2,110.29	1,949.92	1,949.92	1,949.92	1,949.92	



(续)

序号	项目	运营期										金额单位：人民币万元
		2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	
一	收入合计	3,025.99	3,025.99	3,025.99	3,025.99	3,025.99	3,116.77	3,116.77	3,116.77	3,116.77	3,116.77	
1	房屋租赁收入	3,025.99	3,025.99	3,025.99	3,025.99	3,025.99	3,116.77	3,116.77	3,116.77	3,116.77	3,116.77	
二	运营成本合计	763.01	763.01	763.01	763.01	763.01	784.68	784.68	784.68	784.68	784.68	
1	工资及福利费	27.56	27.56	27.56	27.56	27.56	28.94	28.94	28.94	28.94	28.94	
2	修理费	58.92	58.92	58.92	58.92	58.92	58.92	58.92	58.92	58.92	58.92	
3	其他费用	60.52	60.52	60.52	60.52	60.52	62.34	62.34	62.34	62.34	62.34	
4	增值税	249.85	249.85	249.85	249.85	249.85	257.35	257.35	257.35	257.35	257.35	
5	经营税金及附加	366.16	366.16	366.16	366.16	366.16	377.13	377.13	377.13	377.13	377.13	
三	企业所得税	262.73	262.73	262.73	262.73	262.73	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	
四	可用于偿付本息的 现金净流入	2,000.25	2,000.25	2,000.25	2,000.25	2,000.25	2,052.09	2,052.09	2,052.09	2,052.09	2,052.09	



(续)

金额单位：人民币万元

序 号	项目	运营期										合计	
		2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年		2052 年
一	收入合计	3,210.27	3,210.27	3,210.27	3,210.27	3,210.27	3,306.58	3,306.58	3,306.58	3,306.58	3,306.58	1,418.30	92,487.06
1	房屋租赁收入	3,210.27	3,210.27	3,210.27	3,210.27	3,210.27	3,306.58	3,306.58	3,306.58	3,306.58	3,306.58	1,418.30	92,487.06
二	运营成本合计	807.02	807.02	807.02	807.02	807.02	830.08	830.08	830.08	830.08	830.08	355.60	21,875.13
1	工资及福利费	30.39	30.39	30.39	30.39	30.39	31.91	31.91	31.91	31.91	31.91	13.96	853.79
2	修理费	58.92	58.92	58.92	58.92	58.92	58.92	58.92	58.92	58.92	58.92	24.55	1,767.60
3	其他费用	64.21	64.21	64.21	64.21	64.21	66.13	66.13	66.13	66.13	66.13	28.37	1,849.82
4	增值税	265.07	265.07	265.07	265.07	265.07	273.02	273.02	273.02	273.02	273.02	117.11	6,365.50
5	经营税金及附加	388.43	388.43	388.43	388.43	388.43	400.10	400.10	400.10	400.10	400.10	171.61	11,038.42
三	企业所得税	297.79	297.79	297.79	297.79	297.79	316.11	316.11	316.11	316.11	316.11	124.04	8,562.43
四	可用于偿付本息的 现金净流入	2,105.46	2,105.46	2,105.46	2,105.46	2,105.46	2,160.39	2,160.39	2,160.39	2,160.39	2,160.39	938.66	62,049.50



## （二）项目收益与融资自求平衡性评价

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。项目现金流量表中的年度累计净现金流量大于零，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求。由于 2052 年需要偿还债券本金共 16,400.00 万元导致当年净现金流量为负数，但项目运营期累计现金流为正数。

建设期 2 个月，自 2022 年 3 月起至 2022 年 5 月。根据项目经营活动、投资活动、筹资活动资金流动进行预算项目现金流量情况如下表：







项目现金流量表

金额单位：人民币万元

项目	建设期	运营期						
	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金流量	1,214.48	2,098.86	2,098.86	2,098.86	2,098.86	2,110.29	1,949.92	1,949.92
1、经营活动收到的现金	1,672.30	2,852.29	2,852.29	2,852.29	2,852.29	2,937.85	2,937.85	2,937.85
2、经营活动支付的现金	457.82	753.43	753.43	753.43	753.43	827.56	987.93	987.93
二、投资活动产生的现金流量	-19,902.92							
1、投资活动收到的现金								
2、投资活动支付的现金	19,902.92							
三、筹资活动产生的现金流量	20,131.00	-738.00	-738.00	-738.00	-738.00	-738.00	-738.00	-738.00
1、项目资本金	4,100.00							
2、自筹资金								
3、本期债券筹资	16,400.00							
4、后续债券筹资								
5、支付本期债券利息	369.00	738.00	738.00	738.00	738.00	738.00	738.00	738.00
6、偿还本期债券本金								
7、支付后续债券利息								
8、偿还后期债券本金								
合计	1,442.56	1,360.86	1,360.86	1,360.86	1,360.86	1,372.29	1,211.92	1,211.92
累计现金流量合计	1,442.56	2,803.42	4,164.28	5,525.14	6,886.00	8,258.29	9,470.21	10,682.13



(续)

金额单位：人民币万元

项目	运营期									
	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年		
一、经营活动产生的现金流量	1,949.92	1,949.92	2,000.25	2,000.25	2,000.25	2,000.25	2,000.25	2,052.09		
1、经营活动收到的现金	2,937.85	2,937.85	3,025.99	3,025.99	3,025.99	3,025.99	3,025.99	3,116.77		
2、经营活动支付的现金	987.93	987.93	1,025.74	1,025.74	1,025.74	1,025.74	1,025.74	1,064.68		
二、投资活动产生的现金流量										
1、投资活动收到的现金										
2、投资活动支付的现金										
三、筹资活动产生的现金流量	-738.00	-738.00	-738.00	-738.00	-738.00	-738.00	-738.00	-738.00		
1、项目资本金										
2、自筹资金										
3、本期债券筹资										
4、后续债券筹资										
5、支付本期债券利息	738.00	738.00	738.00	738.00	738.00	738.00	738.00	738.00		
6、偿还本期债券本金										
7、支付后续债券利息										
8、偿还后期债券本金										
合计	1,211.92	1,211.92	1,262.25	1,262.25	1,262.25	1,262.25	1,262.25	1,314.09		
累计现金流量合计	11,894.05	13,105.97	14,368.22	15,630.47	16,892.72	18,154.97	19,417.22	20,731.31		



(续)

金额单位: 人民币万元

项目	运营期							
	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、经营活动产生的现金流量	2,052.09	2,052.09	2,052.09	2,052.09	2,105.46	2,105.46	2,105.46	2,105.46
1、经营活动收到的现金	3,116.77	3,116.77	3,116.77	3,116.77	3,210.27	3,210.27	3,210.27	3,210.27
2、经营活动支付的现金	1,064.68	1,064.68	1,064.68	1,064.68	1,104.81	1,104.81	1,104.81	1,104.81
二、投资活动产生的现金流量								
1、投资活动收到的现金								
2、投资活动支付的现金								
三、筹资活动产生的现金流量	-738.00	-738.00	-738.00	-738.00	-738.00	-738.00	-738.00	-738.00
1、项目资本金								
2、自筹资金								
3、本期债券筹资								
4、后续债券筹资								
5、支付本期债券利息	738.00	738.00	738.00	738.00	738.00	738.00	738.00	738.00
6、偿还本期债券本金								
7、支付后续债券利息								
8、偿还后期债券本金								
合计	1,314.09	1,314.09	1,314.09	1,314.09	1,367.46	1,367.46	1,367.46	1,367.46
累计现金流合计	22,045.40	23,359.49	24,673.58	25,987.67	27,355.13	28,722.59	30,090.05	31,457.51



(续)

金额单位: 人民币万元

项目	运营期							合计
	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	
一、经营活动产生的现金流量	2,105.46	2,160.39	2,160.39	2,160.39	2,160.39	2,160.39	938.66	62,049.50
1、经营活动收到的现金	3,210.27	3,306.58	3,306.58	3,306.58	3,306.58	3,306.58	1,418.30	92,487.06
2、经营活动支付的现金	1,104.81	1,146.19	1,146.19	1,146.19	1,146.19	1,146.19	479.64	30,437.56
二、投资活动产生的现金流量								-19,902.92
1、投资活动收到的现金								
2、投资活动支付的现金								19,902.92
三、筹资活动产生的现金流量	-738.00	-738.00	-738.00	-738.00	-738.00	-738.00	-16,769.00	-18,040.00
1、项目资本金								4,100.00
2、自筹资金								
3、本期债券筹资								16,400.00
4、后续债券筹资								
5、支付本期债券利息	738.00	738.00	738.00	738.00	738.00	738.00	369.00	22,140.00
6、偿还本期债券本金							16,400.00	
7、支付后续债券利息								
8、偿还后期债券本金								
合计	1,367.46	1,422.39	1,422.39	1,422.39	1,422.39	1,422.39	-15,830.34	24,106.58
累计现金流量合计	32,824.97	34,247.36	35,669.75	37,092.14	38,514.53	39,936.92	24,106.58	24,106.58



综上,在全部债券存续期间内共产生可用于偿还本息金额的现金净流入 62,049.50 万元,能够覆盖本期债券本息 38,540.00 万元,本息覆盖倍数 1.61 倍,用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

## 五、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的预测、投资支出预测、成本预测等进行分析评价,认为该项目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障债券正常的还本付息需要,整体实现项目收益和融资的自求平衡。

综上,我们认为荣成市方舱医院建设项目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。

## 六、使用限制

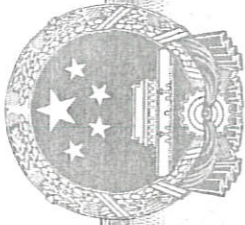
本评价报告出具的意见,是对荣成市方舱医院建设项目项目预测数据进行的合理性、有效性评价,并非对预测数据承担保证责任。

本评价报告仅供发行人本次发行本期债券之目的使用,不得用作其他任何目的。

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。

山东志诚会计师事务所有限公司  
二〇二二年四月二十九日





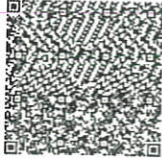
# 营业执照

(副本) 1-1

统一社会信用代码

913710821668648885

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 山东志诚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 侯建厂

经营范围 许可项目：注册会计师业务。(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：财务咨询；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）。(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)

注册资本 壹佰零捌万元整

成立日期 1999年12月14日

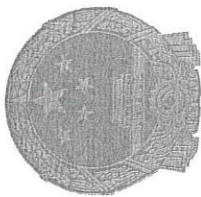
营业期限 1999年12月14日至 年 月 日

住所 山东省威海市荣成市农信东路59号



登记机关

2021年12月17日



证书序号: 0011625

## 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》。

## 会计师事务所 执业证书



名称: 山东志诚会计师事务所有限公司  
首席合伙人: 侯建广  
主任会计师: 侯建广  
经营场所: 荣成市成山大道78号

组织形式: 有限责任  
执业证书编号: 37100003  
批准执业文号: 鲁财会协字[1999]101号  
批准执业日期: 1999-11-16



发证机关: 山东省财政厅  
2020年03月01日  
中华人民共和国财政部制





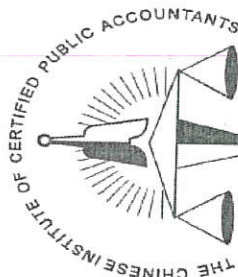
证书编号: 371000110007  
No. of Certificate

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

发证日期: 2001 年 03 月 17 日  
Date of Issuance

2010年03月05日

年 月 日



中国注册会计师协会

### 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: 山东志成会计师事务所(威海分所)  
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

2018 年 6 月 15 日

同意调入: 山东志成会计师事务所(威海分所)  
Agree the holder to be transferred to

事务所  
CPAs

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

2018 年 6 月 13 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

2018 年 6 月 15 日

同意调入:   
Agree the holder to be transferred to

事务所  
CPAs

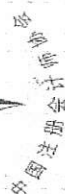
转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2018 年 6 月 15 日



姓名: 张平  
Full name: Zhang Ping  
性别: 男  
Sex: Male  
出生日期: 1976-09-08  
Date of birth: 1976-09-08  
工作单位: 中天运会计师事务所(特殊普通合伙)威海分所  
Working unit: Zhong Tian Yun Accounting Firm (Special General Partnership) Weihai Branch  
身份证号: 379612197609086713  
Identity card No.: 379612197609086713





李翠娟

五

1978-02-07

山東志誠會計師事務所有限公司

Identity card No. 371082197802071320

姓 名 Full name

100

出生日

工作單位 00

Working unit

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

2011

371000030016

山东省注册会计师协会

证书编号:  
No. of Certificate

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs

年 月 日

47

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

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

2015年3月1日

2012年度任職資格検査合格