

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)烟台市市本级公共卫生临床中心莱山院区项目收益与融资平衡专项评价报告

报告文号: 山恒会专审字(2022)第115号

客户名称: 烟台市财政局

报告日期: 2022-04-29

签字注册会计师: 沈丽娟 (CPA: 370500310021)
张莹 (CPA: 370500310022)



0105352022042710826123

报告文号: 山恒会专审字(2022)第115号

事务所名称: 山东恒德会计师事务所有限公司

事务所电话: 0535-2106511

传真: 0535-6233031

通讯地址: 烟台莱山区山海路117-7号

电子邮件: yttjw@139.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.sdcpacpvfw.cn>), 输入防伪编号进行查询。



山东恒德会计师事务所有限公司

SHAN DONG HENGDE ACCOUNTING FIRM CO.,LTD.

地址：烟台市莱山区山海路 117-7 号

电话：0535-6233031

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)

烟台市市本级公共卫生临床中心莱山院区项目

收益与融资平衡专项评价报告

山恒会专审字〔2022〕第 115 号

目 录

一、专项评价报告.....	1
二、附件	
项目收益及现金流入评价说明.....	8





山东恒德会计师事务所有限公司

SHAN DONG HENGDE ACCOUNTING FIRM CO.,LTD.

地址：烟台市莱山区山海路 117-7 号

电话：0535-6233031

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） 烟台市市本级公共卫生临床中心莱山院区项目 收益与融资平衡专项评价报告

山恒会专审字（2022）第 115 号

我们接受委托，对 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）（以下简称“本期债券”）烟台市市本级公共卫生临床中心莱山院区项目收益与融资平衡情况进行审核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。

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

提供保证。

本评价报告仅供发行人本次发行本项目本期债券的项目收益与融资自求平衡专项评价报告之目的使用，不得用作其他任何目的。

经专项审核，我们认为，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，对本项目预测的本息覆盖倍数为 1.28，项目建成后项目实施单位预期实现的运营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、财务评价假设

（一）一般假设

1. 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；

2. 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3. 对发行人有影响的法律法规无重大变化；

4. 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及行业和地区的规划，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. 本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；

3. 发行人拟定的各项营运收费项目以及可用于偿还债券的净收益等能够顺利执行。

二、拟发行债券应付本息情况

烟台市公共卫生临床中心莱山院区项目计划总投资 26.00 亿元，项目资本金 5.20 亿元，拟申请通过发行地方政府专项债券募集建设资金 20.80 亿元。2022

年拟申请发行专项债券 10.40 亿元，其中本期拟申请发行专项债券 6.05 亿元，2022 年后续拟申请发行专项债券 4.35 亿元；2023 年拟申请发行专项债券 10.40 亿元。假设拟申请发行专项债券票面利率 4.50%，拟申请发行专项债券期限均为 30 年。按照债券发行要求，在债券存续期内每半年支付债券利息，到期一次偿还本金。专项债券发行计划及应还本付息情况如下：

1. 拟申请专项债券发行计划如下表：

金额单位：人民币亿元

发行时间	发行规模	发行期限
2022 年 5 月	6.05	30 年
2022 年后续	4.35	30 年
2023 年	10.40	30 年
合计	20.80	

2. 项目投资及资金筹措计划如下表：

金额单位：人民币亿元

名称	项目名称	投资总额	项目资本金	发债总金额	本期拟发债金额	2022 年后续拟发债金额	2023 年拟发债金额
烟台市市本级	烟台市公共卫生临床中心莱山院区	26.00	5.20	20.80	6.05	4.35	10.40

3. 应还本付息情况如下表：

(1) 本期拟申请发行专项债券应还本付息情况一览表

金额单位：人民币万元

债券存续期	期初本金余额	本期新增债券	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	偿还本息合计
2022		60,500.00		60,500.00	4.50%	1,361.25	1,361.25
2023	60,500.00			60,500.00	4.50%	2,722.50	2,722.50
2024	60,500.00			60,500.00	4.50%	2,722.50	2,722.50
2025	60,500.00			60,500.00	4.50%	2,722.50	2,722.50

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）烟台市市本级公共卫生临床中心莱山院区项目收益与融资平衡专项评价报告

2026	60,500.00			60,500.00	4.50%	2,722.50	2,722.50
2027	60,500.00			60,500.00	4.50%	2,722.50	2,722.50
2028	60,500.00			60,500.00	4.50%	2,722.50	2,722.50
2029	60,500.00			60,500.00	4.50%	2,722.50	2,722.50
2030	60,500.00			60,500.00	4.50%	2,722.50	2,722.50
2031	60,500.00			60,500.00	4.50%	2,722.50	2,722.50
2032	60,500.00			60,500.00	4.50%	2,722.50	2,722.50
2033	60,500.00			60,500.00	4.50%	2,722.50	2,722.50
2034	60,500.00			60,500.00	4.50%	2,722.50	2,722.50
2035	60,500.00			60,500.00	4.50%	2,722.50	2,722.50
2036	60,500.00			60,500.00	4.50%	2,722.50	2,722.50
2037	60,500.00			60,500.00	4.50%	2,722.50	2,722.50
2038	60,500.00			60,500.00	4.50%	2,722.50	2,722.50
2039	60,500.00			60,500.00	4.50%	2,722.50	2,722.50
2040	60,500.00			60,500.00	4.50%	2,722.50	2,722.50
2041	60,500.00			60,500.00	4.50%	2,722.50	2,722.50
2042	60,500.00			60,500.00	4.50%	2,722.50	2,722.50
2043	60,500.00			60,500.00	4.50%	2,722.50	2,722.50
2044	60,500.00			60,500.00	4.50%	2,722.50	2,722.50
2045	60,500.00			60,500.00	4.50%	2,722.50	2,722.50
2046	60,500.00			60,500.00	4.50%	2,722.50	2,722.50
2047	60,500.00			60,500.00	4.50%	2,722.50	2,722.50
2048	60,500.00			60,500.00	4.50%	2,722.50	2,722.50
2049	60,500.00			60,500.00	4.50%	2,722.50	2,722.50
2050	60,500.00			60,500.00	4.50%	2,722.50	2,722.50
2051	60,500.00			60,500.00	4.50%	2,722.50	2,722.50
2052	60,500.00		60,500.00	0.00	4.50%	1,361.25	61,861.25
合计		60,500.00	60,500.00			81,675.00	142,175.00

(2) 2022 年后续拟申请发行专项债券应还本付息情况一览表

金额单位：人民币万元

债券存续期	期初本金余额	本期新增债券	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	偿还本息合计
2022		43,500.00		43,500.00	4.50%	978.75	978.75
2023	43,500.00			43,500.00	4.50%	1,957.50	1,957.50
2024	43,500.00			43,500.00	4.50%	1,957.50	1,957.50
2025	43,500.00			43,500.00	4.50%	1,957.50	1,957.50
2026	43,500.00			43,500.00	4.50%	1,957.50	1,957.50
2027	43,500.00			43,500.00	4.50%	1,957.50	1,957.50
2028	43,500.00			43,500.00	4.50%	1,957.50	1,957.50
2029	43,500.00			43,500.00	4.50%	1,957.50	1,957.50

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）烟台市市本级公共卫生临床中心莱山院区项目收益与融资平衡专项评价报告

2030	43,500.00			43,500.00	4.50%	1,957.50	1,957.50
2031	43,500.00			43,500.00	4.50%	1,957.50	1,957.50
2032	43,500.00			43,500.00	4.50%	1,957.50	1,957.50
2033	43,500.00			43,500.00	4.50%	1,957.50	1,957.50
2034	43,500.00			43,500.00	4.50%	1,957.50	1,957.50
2035	43,500.00			43,500.00	4.50%	1,957.50	1,957.50
2036	43,500.00			43,500.00	4.50%	1,957.50	1,957.50
2037	43,500.00			43,500.00	4.50%	1,957.50	1,957.50
2038	43,500.00			43,500.00	4.50%	1,957.50	1,957.50
2039	43,500.00			43,500.00	4.50%	1,957.50	1,957.50
2040	43,500.00			43,500.00	4.50%	1,957.50	1,957.50
2041	43,500.00			43,500.00	4.50%	1,957.50	1,957.50
2042	43,500.00			43,500.00	4.50%	1,957.50	1,957.50
2043	43,500.00			43,500.00	4.50%	1,957.50	1,957.50
2044	43,500.00			43,500.00	4.50%	1,957.50	1,957.50
2045	43,500.00			43,500.00	4.50%	1,957.50	1,957.50
2046	43,500.00			43,500.00	4.50%	1,957.50	1,957.50
2047	43,500.00			43,500.00	4.50%	1,957.50	1,957.50
2048	43,500.00			43,500.00	4.50%	1,957.50	1,957.50
2049	43,500.00			43,500.00	4.50%	1,957.50	1,957.50
2050	43,500.00			43,500.00	4.50%	1,957.50	1,957.50
2051	43,500.00			43,500.00	4.50%	1,957.50	1,957.50
2052	43,500.00		43,500.00	0.00	4.50%	978.75	44,478.75
合计		43,500.00	43,500.00			58,725.00	102,225.00

(3) 2023 年拟申请发行专项债券应还本付息情况一览表

金额单位：人民币万元

债券存续期	期初本金余额	本期新增债券	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	偿还本息合计
2023		104,000.00		104,000.00	4.50%	2,340.00	2,340.00
2024	104,000.00			104,000.00	4.50%	4,680.00	4,680.00
2025	104,000.00			104,000.00	4.50%	4,680.00	4,680.00
2026	104,000.00			104,000.00	4.50%	4,680.00	4,680.00
2027	104,000.00			104,000.00	4.50%	4,680.00	4,680.00
2028	104,000.00			104,000.00	4.50%	4,680.00	4,680.00
2029	104,000.00			104,000.00	4.50%	4,680.00	4,680.00
2030	104,000.00			104,000.00	4.50%	4,680.00	4,680.00
2031	104,000.00			104,000.00	4.50%	4,680.00	4,680.00
2032	104,000.00			104,000.00	4.50%	4,680.00	4,680.00
2033	104,000.00			104,000.00	4.50%	4,680.00	4,680.00
2034	104,000.00			104,000.00	4.50%	4,680.00	4,680.00

2035	104,000.00			104,000.00	4.50%	4,680.00	4,680.00
2036	104,000.00			104,000.00	4.50%	4,680.00	4,680.00
2037	104,000.00			104,000.00	4.50%	4,680.00	4,680.00
2038	104,000.00			104,000.00	4.50%	4,680.00	4,680.00
2039	104,000.00			104,000.00	4.50%	4,680.00	4,680.00
2040	104,000.00			104,000.00	4.50%	4,680.00	4,680.00
2041	104,000.00			104,000.00	4.50%	4,680.00	4,680.00
2042	104,000.00			104,000.00	4.50%	4,680.00	4,680.00
2043	104,000.00			104,000.00	4.50%	4,680.00	4,680.00
2044	104,000.00			104,000.00	4.50%	4,680.00	4,680.00
2045	104,000.00			104,000.00	4.50%	4,680.00	4,680.00
2046	104,000.00			104,000.00	4.50%	4,680.00	4,680.00
2047	104,000.00			104,000.00	4.50%	4,680.00	4,680.00
2048	104,000.00			104,000.00	4.50%	4,680.00	4,680.00
2049	104,000.00			104,000.00	4.50%	4,680.00	4,680.00
2050	104,000.00			104,000.00	4.50%	4,680.00	4,680.00
2051	104,000.00			104,000.00	4.50%	4,680.00	4,680.00
2052	104,000.00			104,000.00	4.50%	4,680.00	4,680.00
2053	104,000.00		104,000.00	0.00	4.50%	2,340.00	106,340.00
合计		104,000.00	104,000.00			140,400.00	244,400.00

三、项目预期产生的运营收益

（一）现金流入基本假设条件及依据

本期债券募投项目的收入分为疫情期间（2024-2026 年）运营收入和非疫情期间（2027-2053 年）运营收入。疫情期间（2024-2026 年）运营收入来源包括院区租赁收入、医疗设备租赁收入。非疫情期间（2027-2053 年）运营收入主要是院区租赁收入、医疗设备租赁收入、物业管理收入、停车场收入、广告收入、充电桩收入。参考《烟台市公共卫生临床中心莱山院区项目可行性研究报告》以及项目单位提供的基础数据和后附的《项目收益及现金流入评价说明》。

（二）现金流出基本假设条件及依据

本期债券募投项目测算相关营运成本，主要包括燃料及动力费用、工资及福利费、维护维修费、其他费用。测算依据，参考《烟台市公共卫生临床中心莱山院区项目可行性研究报告》以及项目单位提供的基础数据和后附的《项目收益及

现金流入评价说明》。

四、本期债券募投项目收益和现金流量覆盖债券还本付息情况

本期融资项目疫情期间（2024-2026 年）运营收入来源包括院区租赁收入、医疗设备租赁收入。非疫情期间（2027-2053 年）运营收入主要是院区租赁收入、医疗设备租赁收入、物业管理收入、停车场收入、广告收入、充电桩收入。通过对上述收入和相关运营成本费用的测算得出，截至债券到期日项目偿还本息后，项目累计净现金结余 146,793.12 万元，本息覆盖倍数为 1.28。具体测算详见后附《项目收益及现金流入评价说明》中的项目实施单位预期实现的运营收益预测表和项目资金平衡测算表。

金额单位：人民币万元

项目名称	运营收益	债券本息测算	净现金结余	本息覆盖倍数
烟台市公共卫生临床中心莱山院区	626,233.12	488,800.00	146,793.12	1.28

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，保证烟台市公共卫生临床中心莱山院区项目的顺利完成。同时，项目实施单位预期实现的运营收益作为后续资金回笼手段，为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足本期专项债券还本付息要求。

附件：项目收益及现金流入评价说明

山东恒德会计师事务所有限公司



中国·烟台

中国注册会计师：



李淑娟

中国注册会计师：



张莹

二〇二二年四月二十九日

附件：

项目收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以烟台市公共卫生临床中心莱山院区项目实施完成后，项目实施单位预期实现的运营收益为基础，对预测期间经济环境等无重大变化为前提，编制本项目相关运营收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

（一）一般假设

1. 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；

2. 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3. 对发行人有影响的法律法规无重大变化；

4. 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；

5. 本次评价报告依据《烟台市公共卫生临床中心莱山院区项目可行性研究报告》以及项目单位提供的基础数据。

（二）特殊假设

1. 本项目符合区域经济社会发展及行业和地区的规划，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. 未来各营运收费标准在正常范围内变动，本项目估算的各项运营项目相关费用在未来实现时与实际情况基本相符；

3. 发行人拟定的各项营运收费项目以及可用于偿还债券的净收益等能够顺利执行。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目承办单位

1. 单位名称：烟台市公共卫生临床服务有限公司

2. 注册资本：8100 万元

3. 成立日期：2021 年 12 月 17 日

4. 法定代表人：李明哲

5. 公司性质：其他有限责任公司

6. 公司经营范围：一般项目：医院管理；健康咨询服务（不含诊疗服务）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；第二类医疗器械销售；第一类医疗器械销售；工程管理服务；物业管理；第二类医疗器械租赁；机械设备租赁；停车场服务；会议及展览服务；非居住房地产租赁；住房租赁；以自有资金从事投资活动。（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：医疗服务；药品零售；第三类医疗器械经营；药品批发；第三类医疗器械租赁。（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）。

（二）项目概况

1. 项目背景

医药卫生事业关系亿万人民的健康，关系千家万户的幸福，是重大民生问题。深化医药卫生体制改革，加快医药卫生事业发展，适应人民群众日益增长的医药卫生需求，不断提高人民群众健康素质，是贯彻落实科学发展观、促进经济社会全面协调可持续发展的必然要求，是维护社会公平正义、提高人民生活质量的重要举措，是全面建设小康社会和构建社会主义和谐社会的一项重大任务。

在现代人类生活中，传染病已不再是一个单独的公共卫生问题，而是一个与政治、经济、日常生活密切相关、影响社会安定乃至人类安全的重大社会问题。近年来，国际间的旅游快速增长，流动人口的激增，城市化进程的加快，相对缺乏和较差的卫生设施，生态环境的破坏，我国传染病流行趋势严峻，传染病依然

是人类健康的主要威胁。

2019 年突发新冠病毒，带给我国政治、经济等多方面重大损失，也给全球经济与社会秩序带来沉重打击。为了着力加强传染病防治工作的管理，增加政府对传染病防治事业的投入，加大公共卫生设施建设力度，遏制重大传染病疫情，我国重新修订了《传染病防治法》，并颁布了《突发公共卫生事件应急条例》等，传染病医院作为国家公共卫生体系网络中不可缺少的应急队伍，承担着传染病的救治，是防治传染病疫情的主力军。传染病的防与治都是不可忽视的公共卫生体系建设的一部分，近年来，我国传染病流行趋势严峻，传染病依然是人类健康的主要威胁。这就要求我们必须提高应对各种传染病和各类突发公共卫生事件的能力，完善烟台市传染病医疗救治体系。

2. 项目基本情况及主要建设内容

项目位于金斗山路以北，轸大路立交桥以南，烟海高速以东，成龙线以西地块。市级公共卫生临床中心的传染病隔离院区、省级公共卫生事件应急救援区域中心基地、重大疫情应急扩建基地，主要承担重大疫情和突发公共卫生事件临床救治功能。平时用于普通传染病分类分区诊治，发生突发重大疫情时用于疫情独立院区集中收治。承担省级跨区域（主要为烟威地区范围）公共卫生事件应急救援职能。规划总建筑面积约 17.3 万平方米，其中地上建筑面积约 14.3 万平方米、地下建筑面积约 3 万平方米，建筑层数为 3-12 层，总病房 1000 间，其中隔离病房 1000 间，床位 1722 个。规划停车位 720 个，其中地上停车位 320 个，地下停车位 400 个。项目购置医疗设备 5.40 亿元，购置移动核酸检测车辆 1 台，提升核酸检测能力。项目建设从 2022 年 3 月至 2023 年 12 月，建设期 22 个月。

（三）投资估算与资金筹措方式

1. 投资估算

1.1 编制依据及原则

（1）国家发展改革委、建设部联合以“发改投资〔2006〕1325 号《国家发展改革委、建设部关于印发建设项目经济评价方法与参数的通知》”颁发的文件及其有关规定、方法；

（2）中国国际工程咨询公司《投资项目经济咨询评估指南》；

（3）国家计委《关于工程建设其他项目划分暂行规定》、《关于改进建筑安装工程费用项目划分的若干规定》；

（4）山东省及烟台市有关建设工程定额及近期工程造价信息；

（5）国家和地方发布的有关规范要求；

（6）山东省颁发的《山东省建筑与装饰工程综合定额（2016）》；

（7）《建设项目投资估算编审规程》；

（8）项目《可行性研究报告》。

1.2 估算总额及资金筹措方式

1.2.1 估算总额：

项目总投资 260,000.00 万元，其中建设投资 250,120.00 万元，占总投资的 96.20%；建设期利息 9,360.00 万元，占总投资的 3.60%；铺底流动资金 520.00 万元，占总投资的 0.20%。

项目总投资构成表

序号	项目	金额（万元）	占总投资的比例
一	建设投资	250,120.00	96.20%
1	工程费用	229,397.00	88.23%
2	工程建设其他费用	9,651.93	3.71%
3	不可预见费	7,171.07	2.76%
二	铺底流动资金	520.00	0.20%
三	建设期利息	9,360.00	3.60%
合计	总投资	260,000.00	100.00%

1.2.2 资金筹措方式

烟台市公共卫生临床中心莱山院区项目计划总投资 26.00 亿元，项目资本金 5.20 亿元，拟申请通过发行地方政府专项债券募集建设资金 20.80 亿元。2022 年拟申请发行专项债券 10.40 亿元，其中本期拟申请发行专项债券 6.05 亿元，2022 年后续拟申请发行专项债券 4.35 亿元；2023 年拟申请发行专项债券 10.40 亿元。

（四）项目收益及现金流入预测说明

2018 年财政部下发《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161 号）（以下简称“《通知》”）。

根据《通知》要求，分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

根据文件相关要求，地方政府发行专项债券，需要在满足法定专项债务限额的前提下，充分考虑资金筹措的充足性和稳定性。

我们根据国家、地方相关政策文件，以真实、客观、可行、独立为原则，对烟台市公共卫生临床中心莱山院区项目分析说明如下：

1. 项目收入预测

假设自 2022 年起疫情持续五年，疫情期间（2024-2026 年）运营收入来源包括院区租赁收入、医疗设备租赁收入。疫情期间（2024-2026 年）院区租赁收入、医疗设备租赁收入按正常运营期间的 50% 计算。

疫情结束后正常运营期间（2027-2053 年）项目收入来源包括院区租赁收入、医疗设备租赁收入、物业管理收入、停车场收入、广告收入、充电桩收入。

（1）院区租赁收入

项目建成后将院区出租给烟台市奇山医院，由烟台市奇山医院负责运营，建筑面积 173,000.00 m²，可租赁面积按建筑面积 90% 计算，租金按照 2.8 元/m²·天

计,每年 365 天计取,疫情后正常运营期租金每五年上浮 5%。疫情期间(2024-2026 年)运营收入为 23,868.81 万元,非疫情期间(2027-2053 年)运营收入为 470,097.46 万元,运营期(2024-2053 年)收入合计 493,966.27 万元。

(2) 医疗设备租赁收入

项目建成后将医疗设备整体出租给烟台市奇山医院使用,年医疗设备租赁费 = (设备购置成本+租赁期间的利息+手续费)/租期。本项目医疗设备原值为 5.40 亿元,按照资金成本(年息 4.50%)、15%手续费测算,租赁期 30 年,租金平均为 4,864.50 万元/年 $\{[54,000.00+54000.00 \times 4.50\% \times 30] \times (1+15\%)\} / 30 = 4,864.50$ }, 疫情期间(2024-2026 年)医疗设备租赁收入为 7,296.75 万元,非疫情期间(2027-2053 年)医疗设备租赁收入为 128,909.25 万元,运营期(2024-2053 年)收入合计 136,206.00 万元。

(3) 物业管理收入

根据烟台市物价局、烟台市住房和城乡建设局《关于明确市区物业服务收费等有关事项的通知》,普通住宅前期物业公共服务费实行政府指导价,其它物业的物业公共服务费实行市场调节价。本项目服务面积为 155,700.00 m² (173,000.00*90%=155,700.00 m²),按照 0.3 元/天·m²,每年 365 天计算,考虑后期经济增长等因素,疫情后正常运营期物业管理费每五年上浮 5%。非疫情期间(2027-2053 年)运营收入为 50,367.59 万元,运营期(2024-2053 年)收入合计 50,367.5 万元。

(4) 停车场收入

根据烟台市物价局、烟台市住房和城乡建设局《关于明确市区物业服务收费等有关事项的通知》,物业管理区域临时停放机动车的,停放时间在 2 小时以内的不收费,超出 2 小时的部分,可适当收费。项目规划停车位 720 个(地下+地上),停车位收费标准按 2 元/时计取,每天使用按 10 小时计算,车位使用率按

80%计算，每年 365 天计取，考虑后期经济增长等因素，疫情后正常运营期停车场收入每五年上浮 5%。非疫情期间（2027-2053 年）运营收入为 12,422.06 万元，运营期内（2024-2053 年）收入合计 12,422.06 万元。

（5）广告收入

项目设置广告位 400 个，根据烟台各类广告媒介 2019-2021 年租赁价格统计表，项目同地段广告位月租金价格区间为 6,000.00 元/个—10,000.00/个，本项目广告位每月租金取中间值按照 8,000.00 元/个计算，考虑后期经济增长等因素，疫情后正常运营期每五年租金上浮 5%。非疫情期间（2027-2053 年）运营收入为 113,443.50 万元，运营期收入合计 113,443.50 万元。

（6）充电桩收入

项目将配套设置充电桩 380 个，根据现有市场服务费收费标准，按照服务费 0.8 元/小时，电动汽车从没电到充满平均 3 个小时，一天可充电 8 次，使用率按 80%计算，年运营时间 365 天，疫情后正常运营期充电桩收入每五年上浮 5%。非疫情期间（2027-2053 年）运营收入为 6,293.85 万元，运营期收入合计 6,293.85 万元。

经计算，项目运营期内总收入 812,699.27 万元。

具体详见债券存续期内项目营业收入测算表。

债券存续期内项目营业收入测算表：

金额单位：人民币万元

年度	院区租赁收入	医疗设备租赁收入	物业管理收入	广告收入	停车场收入	充电桩收入	合计
2024 年	7,956.27	2,432.25					10,388.52
2025 年	7,956.27	2,432.25					10,388.52
2026 年	7,956.27	2,432.25					10,388.52
2027 年	15,912.54	4,864.50	1,704.92	3,840.00	420.48	213.04	26,955.48
2028 年	15,912.54	4,864.50	1,704.92	3,840.00	420.48	213.04	26,955.48
2029 年	15,912.54	4,864.50	1,704.92	3,840.00	420.48	213.04	26,955.48
2030 年	15,912.54	4,864.50	1,704.92	3,840.00	420.48	213.04	26,955.48
2031 年	15,912.54	4,864.50	1,704.92	3,840.00	420.48	213.04	26,955.48
2032 年	16,708.17	4,864.50	1,790.16	4,032.00	441.50	223.70	28,060.03
2033 年	16,708.17	4,864.50	1,790.16	4,032.00	441.50	223.70	28,060.03
2034 年	16,708.17	4,864.50	1,790.16	4,032.00	441.50	223.70	28,060.03
2035 年	16,708.17	4,864.50	1,790.16	4,032.00	441.50	223.70	28,060.03
2036 年	16,708.17	4,864.50	1,790.16	4,032.00	441.50	223.70	28,060.03
2037 年	17,543.58	4,864.50	1,879.67	4,233.60	463.58	234.88	29,219.80
2038 年	17,543.58	4,864.50	1,879.67	4,233.60	463.58	234.88	29,219.80
2039 年	17,543.58	4,864.50	1,879.67	4,233.60	463.58	234.88	29,219.80
2040 年	17,543.58	4,864.50	1,879.67	4,233.60	463.58	234.88	29,219.80
2041 年	17,543.58	4,864.50	1,879.67	4,233.60	463.58	234.88	29,219.80
2042 年	18,420.75	4,864.50	1,973.65	4,445.28	486.76	246.62	30,437.57
2043 年	18,420.75	4,864.50	1,973.65	4,445.28	486.76	246.62	30,437.57
2044 年	18,420.75	4,864.50	1,973.65	4,445.28	486.76	246.62	30,437.57
2045 年	18,420.75	4,864.50	1,973.65	4,445.28	486.76	246.62	30,437.57
2046 年	18,420.75	4,864.50	1,973.65	4,445.28	486.76	246.62	30,437.57
2047 年	19,341.79	4,864.50	2,072.33	4,667.54	511.10	258.96	31,716.22
2048 年	19,341.79	4,864.50	2,072.33	4,667.54	511.10	258.96	31,716.22
2049 年	19,341.79	4,864.50	2,072.33	4,667.54	511.10	258.96	31,716.22
2050 年	19,341.79	4,864.50	2,072.33	4,667.54	511.10	258.96	31,716.22
2051 年	19,341.79	4,864.50	2,072.33	4,667.54	511.10	258.96	31,716.22
2052 年	20,308.88	4,864.50	2,175.95	4,900.92	536.65	271.90	33,058.81
2053 年	10,154.44	2,432.25	1,087.98	2,450.46	268.33	135.95	16,529.40
合计	493,966.27	136,206.00	50,367.59	113,443.50	12,422.06	6,293.85	812,699.27

2. 项目成本费用预测

假设自 2022 年起疫情持续五年，疫情期间（2024-2026 年）运营支出包括外购燃料和动力费用、维修维护费、工资及福利费、其他费用。疫情期间（2024-2026 年）运营支出按正常运营期间的 50% 计算。

疫情结束后正常运营期间项目运营支出包括外购燃料和动力费用、维修维护费、工资及福利费、其他费用、税金及附加。

（1）外购燃料和动力费用

项目达产年公用部分需要消耗新水预计 4270.65t，按照 3.90 元/t 收费，每五年上浮 5%；消耗电力 52.19 万 kW·h，按照 0.84 元/kW·h 收费，疫情后正常运营期，每五年上浮 5%，达产年项目年外购动力费 45.51 万元，疫情期间（2024-2026 年）运营支出为 68.26 万元，非疫情期间（2027-2053 年）运营支出为 1,344.34 万元，运营期（2024-2053 年）外购燃料和动力费用总额 1,412.60 万元。

（2）维修维护费

按照当年折旧费的 5%计取，项目按 40 年使用期残值 5%估算，年折旧费为 6,175.00 万元，年维修维护费 308.75 万元。疫情期间（2024-2026 年）运营支出为 463.12 万元，非疫情期间（2027-2053 年）运营支出为 8,181.88 万元，运营期（2024-2053 年）维修维护费合计 8,645.00 万元。

（3）工资及福利费

项目预计需新增定员 60 人，年平均工资 5.00 万元/年/人。疫情后正常运营期，每 5 年工资上涨 5%，福利费按工资的 14%计算。疫情期间（2024-2026 年）运营支出为 513.00 万元，非疫情期间（2027-2053 年）运营支出为 10,103.56 万元运营期工资及福利费合计 10,616.56 万元。

（4）其他费用

其他费用按照工资及福利费的 20%计取，疫情期间（2024-2026 年）运营支出为 102.60 万元，非疫情期间（2027-2053 年）运营支出为 2,020.71 万元，运营期（2024-2053 年）其他费用合计 2,123.31 万元。

（5）税金及附加

税金及附加包括增值税、附加税、房产税。

其中增值税：院区租赁收入、广告收入和停车场收入按照 9%税率计算，物业管理收入按照 6%税率计算，医疗设备租赁收入、充电桩收入按照 13%税率计算；

附加税：城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加分别按照 7%、3%、2%税率计算。

房产税：按照院区租金收入 12%计算。

债券存续期内成本费用测算表：

金额单位：人民币万元

年度	燃料动力费	维护维修费	工资福利	其他费用	税金	息税前付现成本
2024	22.75	154.38	171.00	34.20	0.00	382.33
2025	22.75	154.38	171.00	34.20	0.00	382.33
2026	22.75	154.38	171.00	34.20	0.00	382.33
2027	45.51	308.75	342.00	68.40	1,751.84	2,516.49
2028	45.51	308.75	342.00	68.40	1,751.84	2,516.49
2029	45.51	308.75	342.00	68.40	1,751.84	2,516.49
2030	45.51	308.75	342.00	68.40	1,751.84	2,516.49
2031	45.51	308.75	342.00	68.40	1,751.84	2,516.49
2032	47.78	308.75	359.10	71.82	1,839.43	2,626.88
2033	47.78	308.75	359.10	71.82	1,839.43	2,626.88
2034	47.78	308.75	359.10	71.82	1,839.43	2,626.88
2035	47.78	308.75	359.10	71.82	4,567.35	5,354.80
2036	47.78	308.75	359.10	71.82	4,567.35	5,354.80
2037	50.17	308.75	377.06	75.41	4,764.38	5,575.76
2038	50.17	308.75	377.06	75.41	4,764.38	5,575.76
2039	50.17	308.75	377.06	75.41	4,764.38	5,575.76
2040	50.17	308.75	377.06	75.41	4,764.38	5,575.76
2041	50.17	308.75	377.06	75.41	4,764.38	5,575.76
2042	52.68	308.75	395.91	79.18	4,971.26	5,807.78
2043	52.68	308.75	395.91	79.18	4,971.26	5,807.78
2044	52.68	308.75	395.91	79.18	4,971.26	5,807.78
2045	52.68	308.75	395.91	79.18	4,971.26	5,807.78
2046	52.68	308.75	395.91	79.18	4,971.26	5,807.78
2047	55.31	308.75	415.70	83.14	5,188.48	6,051.39
2048	55.31	308.75	415.70	83.14	5,188.48	6,051.39
2049	55.31	308.75	415.70	83.14	5,188.48	6,051.39
2050	55.31	308.75	415.70	83.14	5,188.48	6,051.39

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）烟台市市本级公共卫生临床中心莱山院区项目收益与融资平衡专项评价报告

2051	55.31	308.75	415.70	83.14	5,188.48	6,051.39
2052	58.08	308.75	436.49	87.30	5,416.57	6,307.18
2053	29.04	154.38	218.24	43.65	2,708.28	3,153.59
合计	1,412.60	8,645.00	10,616.56	2,123.31	106,157.64	128,955.12

注：2053年收入、成本按照半年计算，与半年计息保持一致。

3. 项目债券存续期内运营收益预测表

金额单位：人民币万元

年份	运营收入	减：息税前付现成本	减：企业所得税	运营收益
2024	10,388.52	382.33	0.00	10,006.19
2025	10,388.52	382.33	0.00	10,006.19
2026	10,388.52	382.33	0.00	10,006.19
2027	26,955.48	2,516.49	0.00	24,438.98
2028	26,955.48	2,516.49	281.01	24,157.97
2029	26,955.48	2,516.49	2,226.00	22,212.99
2030	26,955.48	2,516.49	2,226.00	22,212.99
2031	26,955.48	2,516.49	2,226.00	22,212.99
2032	28,060.03	2,626.88	2,474.54	22,958.61
2033	28,060.03	2,626.88	2,474.54	22,958.61
2034	28,060.03	2,626.88	2,474.54	22,958.61
2035	28,060.03	5,354.80	1,792.56	20,912.67
2036	28,060.03	5,354.80	1,792.56	20,912.67
2037	29,219.80	5,575.76	2,027.26	21,616.78
2038	29,219.80	5,575.76	2,027.26	21,616.78
2039	29,219.80	5,575.76	2,027.26	21,616.78
2040	29,219.80	5,575.76	2,027.26	21,616.78
2041	29,219.80	5,575.76	2,027.26	21,616.78
2042	30,437.57	5,807.78	2,273.70	22,356.09
2043	30,437.57	5,807.78	2,273.70	22,356.09
2044	30,437.57	5,807.78	2,273.70	22,356.09
2045	30,437.57	5,807.78	2,273.70	22,356.09
2046	30,437.57	5,807.78	2,273.70	22,356.09
2047	31,716.22	6,051.39	2,532.46	23,132.38
2048	31,716.22	6,051.39	2,532.46	23,132.38
2049	31,716.22	6,051.39	2,532.46	23,132.38
2050	31,716.22	6,051.39	2,532.46	23,132.38
2051	31,716.22	6,051.39	2,532.46	23,132.38
2052	33,058.81	6,307.18	3,389.16	23,362.47
2053	16,529.40	3,153.59	1,987.08	11,388.74
合计	812,699.27	128,955.12	57,511.04	626,233.12

4. 项目债券存续期内资金平衡测算表

金额单位：人民币万元

年度	2022 年建设期	2023 年建设期	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、经营活动产生的现金流量							
1. 经营活动收到的现金			10,006.19	10,006.19	10,006.19	24,438.98	24,157.97
2. 经营活动支付的现金			10,388.52	10,388.52	10,388.52	26,955.48	26,955.48
3. 经营活动支付的各项税费			382.33	382.33	382.33	764.66	764.66
二、投资活动产生的现金流量						1,751.84	2,032.85
1. 投资活动收到的现金	-104,000.00	-146,640.00					
2. 投资活动支付的现金	104,000.00	146,640.00					
三、筹资活动产生的现金流量							
1. 项目资本金	104,000.00	146,640.00	-9,360.00	-9,360.00	-9,360.00	-9,360.00	-9,360.00
2. 债券筹资款	2,340.00	49,660.00					
3. 支付本期债券利息	104,000.00	104,000.00					
4. 偿还本期债券本金	2,340.00	7,020.00	9,360.00	9,360.00	9,360.00	9,360.00	9,360.00
四、现金及现金等价物净增加额							
加：期初现金及现金等价物余额			646.19	646.19	646.19	15,078.98	14,797.97
五、期末现金及现金等价物余额			646.19	646.19	1,292.38	1,938.58	17,017.56
				1,292.38	1,938.58	17,017.56	31,815.53

续上表

年度	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、经营活动产生的现金流量							
1. 经营活动收到的现金	22,212.99	22,212.99	22,212.99	22,958.61	22,958.61	22,958.61	20,912.67
2. 经营活动支付的现金	26,955.48	26,955.48	26,955.48	28,060.03	28,060.03	28,060.03	28,060.03
3. 经营活动支付的各项税费	764.66	764.66	764.66	787.45	787.45	787.45	787.45
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							
1. 项目资本金	-9,360.00	-9,360.00	-9,360.00	-9,360.00	-9,360.00	-9,360.00	-9,360.00
2. 债券筹资款							
3. 支付本期债券利息	9,360.00	9,360.00	9,360.00	9,360.00	9,360.00	9,360.00	9,360.00
4. 偿还本期债券本金							
四、现金及现金等价物净增加额	12,852.99	12,852.99	12,852.99	13,598.61	13,598.61	13,598.61	11,552.67
加：期初现金及现金等价物余额	31,815.53	44,668.52	57,521.51	70,374.50	83,973.11	97,571.72	111,170.32
五、期末现金及现金等价物余额	44,668.52	57,521.51	70,374.50	83,973.11	97,571.72	111,170.32	122,722.99

续上表

年度	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一、经营活动产生的现金流量							
1. 经营活动收到的现金	20,912.67	21,616.78	21,616.78	21,616.78	21,616.78	21,616.78	22,356.09
2. 经营活动支付的现金	28,060.03	29,219.80	29,219.80	29,219.80	29,219.80	29,219.80	30,437.57
3. 经营活动支付的各项税费	787.45	811.39	811.39	811.39	811.39	811.39	836.52
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							
1. 项目资本金	-9,360.00	-9,360.00	-9,360.00	-9,360.00	-9,360.00	-9,360.00	-9,360.00
2. 债券筹资款							
3. 支付本期债券利息	9,360.00	9,360.00	9,360.00	9,360.00	9,360.00	9,360.00	9,360.00
4. 偿还本期债券本金							
四、现金及现金等价物净增加额	11,552.67	12,256.78	12,256.78	12,256.78	12,256.78	12,256.78	12,996.09
加：期初现金及现金等价物余额	122,722.99	134,275.66	146,532.44	158,789.22	171,046.00	183,302.78	195,559.56
五、期末现金及现金等价物余额	134,275.66	146,532.44	158,789.22	171,046.00	183,302.78	195,559.56	208,555.65

续上表

年度	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年
一、经营活动产生的现金流量	22,356.09	22,356.09	22,356.09	22,356.09	23,132.38	23,132.38	23,132.38
1. 经营活动收到的现金	30,437.57	30,437.57	30,437.57	30,437.57	31,716.22	31,716.22	31,716.22
2. 经营活动支付的现金	836.52	836.52	836.52	836.52	862.91	862.91	862.91
3. 经营活动支付的各项税费	7,244.96	7,244.96	7,244.96	7,244.96	7,720.94	7,720.94	7,720.94
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	-9,360.00	-9,360.00	-9,360.00	-9,360.00	-9,360.00	-9,360.00	-9,360.00
1. 项目资本金							
2. 债券筹资金							
3. 支付本期债券利息	9,360.00	9,360.00	9,360.00	9,360.00	9,360.00	9,360.00	9,360.00
4. 偿还本期债券本金							
四、现金及现金等价物净增加额	12,996.09	12,996.09	12,996.09	12,996.09	13,772.38	13,772.38	13,772.38
加：期初现金及现金等价物余额	208,555.65	221,551.75	234,547.84	247,543.94	260,540.03	274,312.41	288,084.78
五、期末现金及现金等价物余额	221,551.75	234,547.84	247,543.94	260,540.03	274,312.41	288,084.78	301,857.16

续上表

年度	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	合计
一、经营活动产生的现金流量	23,132.38	23,132.38	23,362.47	11,388.74	626,233.12
1. 经营活动收到的现金	31,716.22	31,716.22	33,058.81	16,529.40	812,699.27
2. 经营活动支付的现金	862.91	862.91	890.61	445.31	22,797.47
3. 经营活动支付的各项税费	7,720.94	7,720.94	8,805.72	4,695.36	163,668.68
二、投资活动产生的现金流量					-250,640.00
1. 投资活动收到的现金					0.00
2. 投资活动支付的现金					250,640.00
三、筹资活动产生的现金流量	-9,360.00	-9,360.00	-111,020.00	-106,340.00	-228,800.00
1. 项目资本金					52,000.00
2. 债券筹资金					208,000.00
3. 支付本期债券利息	9,360.00	9,360.00	7,020.00	2,340.00	280,800.00
4. 偿还本期债券本金			104,000.00	104,000.00	208,000.00
四、现金及现金等价物净增加额	13,772.38	13,772.38	-87,657.53	-94,951.26	146,793.12
加：期初现金及现金等价物余额	301,857.16	315,629.53	329,401.91	241,744.38	
五、期末现金及现金等价物余额	315,629.53	329,401.91	241,744.38	146,793.12	146,793.12
本息覆盖倍数	1.28				

四、总体评价

1. 资金充足性

本次发债项目拟于 2022 年 5 月申请发行专项债券，拟申请发行专项债券金额 60,500.00 万元，债券期限为 30 年。根据上述项目收益与融资平衡分析结果显示，项目本息资金覆盖倍数可达到 1.28，本次烟台市公共卫生临床中心莱山院区项目在债券存续期内还本付息资金相对充足。

2. 资金稳定性

本项目政府专项债券以项目预期实现的经营收益为还本付息基础，根据本项目达到设计规模后的收入成本进行预测。经过详细估算，专项债券存续期间本项目有稳定的经营收益，可覆盖债券存续期间各年利息及到期偿还本金的支出需求。截至债券到期日项目偿还本息后，项目累计净现金结余 146,793.12 万元，本项目资金稳定性总体上可以得到保证。针对本项目在专项债券存续期内还本付息资金的测算，我们未注意到可能对相关项目资金稳定性产生重大影响的情况。

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，保证烟台市公共卫生临床中心莱山院区项目顺利完成。同时，项目实施单位预期实现的运营收益作为后续资金回笼手段，为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足本期专项债券还本付息要求。

五、风险分析

（一）影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施

影响项目施工进度或正常运营的风险主要是技术风险、建设环境风险。项目技术风险主要指项目采用技术的先进性、可靠性、适用性和可行性与预测方案发生较大变化，可能给项目带来风险。项目建设环境风险主要指选址的工程地质、

水文地质条件与预测值发生较大变化，将会造成投资增加、工期延长、工程量增大，并可能对周边的自然生态环境带来一定的影响。

针对上述风险，项目实施时制定了以下措施来防范和降低项目的风险：

1. 深化各阶段设计方案，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期。

2. 选择有较高施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度；通过选择资信好、技术可靠的设计、施工承包商，签订规范的合同（包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款），切实做好合同管理的工作，可以达到抵御风险的目的。

（二）影响项目收益的风险及控制措施

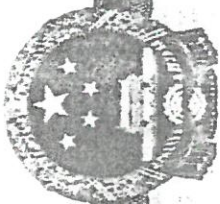
影响项目收益的风险主要是收入与支出变动风险。因收入受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在运营成本项目不确定等问题，可能存在因价格下降影响项目收入规模，偿债能力减弱，影响还本付息。

1. 按照债券发行期限和额度，在项目年度预算中编列债券还本准备金专项预算，逐年提取还本资金，减少年度收入不确定性对债务还本造成的影响。

2. 如确实出现收入无法按时实现的情况，按照《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161号）规定，因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。可按此规定发行专项债券先行偿还。

3. 项目单位将加强对经费的管理，坚决压缩不合理支出，减少资金的浪费，保证还本付息资金。

4. 在项目存续期间，将项目的还本付息资金纳入预算管理，列为优先支付专项预算项目，以确保按时支付本息。



营业执照

统一社会信用代码
913706027207077252



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

(副本) 3-1

名称 山东恒德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 陶进文
经营范围 审计、验证注册资本、基建和决算审查、审计、出具有关报告、会计税务业务咨询、经济案件鉴定、资产评估、记账、报账的批发、零售。(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)

注册资本 叁佰万元整

成立日期 1999年 11 月 26 日

营业期限 1999年 11 月 26 日至 年 月 日

住所 山东省烟台莱山区山海路117号内7号



登记机关

2021 年 09 月 29 日

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告

国家市场监督管理总局监制



证书序号: 00135

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、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: 山东恒德会计师事务所有限公司

首席合伙人:

主任会计师: 陶建文

经营场所: 烟台市莱山区山海路117-7号

组织形式: 有限责任

执业证书编号: 37050031

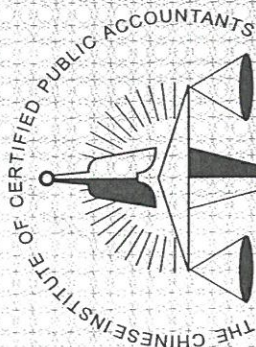
批准执业文号: 鲁财会协字[1999]68号

批准执业日期: 1999年10月28日

发证机关: 山东省财政厅

二〇〇一年一月二十

中华人民共和国财政部



中国注册会计师协会

姓名

Full name

性别

Sex

出生日期

Date of birth

工作单位

Working unit

身份证号码

Identity card No.

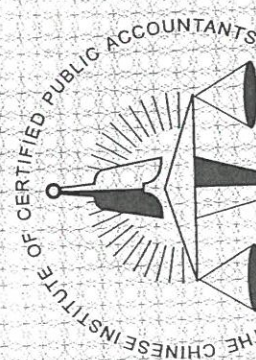
沈丽娟

女

1986-08-16

山东恒德会计师事务所有限公司

330501198608167324



中国注册会计师协会

姓名

Full name

性别

Sex

出生日期

Date of birth

工作单位

Working unit

身份证号码

Identity card No.

张莹

女

1989-02-11

山东恒德会计师事务所有限公司

220104198902111854

