



联系电话: 0535-5637866  
传 真: 0535-5833688  
邮 箱: haozheng\_cpa@163.com

# 山东浩正会计师事务所有限公司

SHANDONG HAOZHENG CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS CO.,LTD.

## 2022 年山东省（烟台市蓬莱区胶东调水干线 新增蓬莱分水口工程）专项债券（二期调整） 项目收益与融资平衡专项评价报告

鲁浩正专评字[2022]第 013 号

根据《山东省财政厅 山东省发展和改革委员会关于做好 2022 年部分新增专项债券项目用途调整（第二批）工作的通知》（鲁财预（2022）92 号）等文件规定，烟台市蓬莱区将 2022 年 5 月发行的 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（十三期）-2022 年山东省政府专项债券（二十五）期蓬莱区黄水河拦河闸除险加固工程项目调整用于胶东调水干线新增蓬莱分水口工程项目。我们接受委托，对用途调整后的胶东调水干线新增蓬莱分水口工程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。

经专项审核，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，本次评价的烟台市蓬莱区胶东调水干线新增蓬莱分水口工程项目建成后，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。

本总体评价仅供发行人本次调整 2022 年山东省烟台市蓬莱区胶东调水干线新增蓬莱分水口工程专项债券（二期调整）之目的使用，不得用作其他任何目的。调整相关情况如下表：

序号	发债批次	原项目名称	发行日期	到期日期	调整至	原发行金额	调整金额	期限	发行利率
1	2022 年山东省政府专项债券（十三期）-2022 年山东省政府专项债券（二十五）期	蓬莱区黄水河拦河闸除险加固工程项目	2022.5.26	2037.5.25	胶东调水干线新增蓬莱分水口工程项目	900.00	300.00	15 年	3.23%

总体评价结果如下：

#### 1.前期发行债券本息情况

蓬莱区胶东调水干线新增蓬莱分水口工程项目前期已发行存续

期内应还本付息情况如下：

年度	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息和
----	--------	--------	--------	------	------	-------



2022 年			300.00	3.23%	4.85	4.85
2023 年	300.00		300.00	3.23%	9.69	9.69
2024 年	300.00		300.00	3.23%	9.69	9.69
2025 年	300.00		300.00	3.23%	9.69	9.69
2026 年	300.00		300.00	3.23%	9.69	9.69
2027 年	300.00		300.00	3.23%	9.69	9.69
2028 年	300.00		300.00	3.23%	9.69	9.69
2029 年	300.00		300.00	3.23%	9.69	9.69
2030 年	300.00		300.00	3.23%	9.69	9.69
2031 年	300.00		300.00	3.23%	9.69	9.69
2032 年	300.00		300.00	3.23%	9.69	9.69
2033 年	300.00		300.00	3.23%	9.69	9.69
2034 年	300.00		300.00	3.23%	9.69	9.69
2035 年	300.00		300.00	3.23%	9.69	9.69
2036 年	300.00		300.00	3.23%	9.68	9.68
2037 年	300.00	300.00	0.00	3.23%	4.85	304.85
合计		300.00			145.35	445.35

## 2.债券本期调整债券应付本息情况

发行人本次申请调整专项债券 300.00 万元，按原发行利率、发债期限计算利息，在债券存续期每半年支付一次债券利息，自发行之日起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	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息和
2022 年			300.00	3.23%	4.85	4.85
2023 年	300.00		300.00	3.23%	9.69	9.69
2024 年	300.00		300.00	3.23%	9.69	9.69
2025 年	300.00		300.00	3.23%	9.69	9.69
2026 年	300.00		300.00	3.23%	9.69	9.69
2027 年	300.00		300.00	3.23%	9.69	9.69
2028 年	300.00		300.00	3.23%	9.69	9.69
2029 年	300.00		300.00	3.23%	9.69	9.69
2030 年	300.00		300.00	3.23%	9.69	9.69
2031 年	300.00		300.00	3.23%	9.69	9.69
2032 年	300.00		300.00	3.23%	9.69	9.69
2033 年	300.00		300.00	3.23%	9.69	9.69
2034 年	300.00		300.00	3.23%	9.69	9.69
2035 年	300.00		300.00	3.23%	9.69	9.69
2036 年	300.00		300.00	3.23%	9.68	9.68

2037 年	300.00	300.00	0.00	3.23%	4.85	304.85
合计		300.00			145.35	445.35

### 3.后续发债应付本息情况

发行人拟后续发行项目专项债券 600.00 万元。假设债券票面利率 4.20%，发债期限十五年，在债券存续期每半年支付一次债券利息，发行之日起十五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	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息和
2023 年			600.00	4.20%	25.20	25.20
2024 年	600.00		600.00	4.20%	25.20	25.20
2025 年	600.00		600.00	4.20%	25.20	25.20
2026 年	600.00		600.00	4.20%	25.20	25.20
2027 年	600.00		600.00	4.20%	25.20	25.20
2028 年	600.00		600.00	4.20%	25.20	25.20
2029 年	600.00		600.00	4.20%	25.20	25.20
2030 年	600.00		600.00	4.20%	25.20	25.20
2031 年	600.00		600.00	4.20%	25.20	25.20
2032 年	600.00		600.00	4.20%	25.20	25.20
2033 年	600.00		600.00	4.20%	25.20	25.20
2034 年	600.00		600.00	4.20%	25.20	25.20
2035 年	600.00		600.00	4.20%	25.20	25.20
2036 年	600.00		600.00	4.20%	25.20	25.20
2037 年	600.00	600.00	0.00	4.20%	25.20	625.20
合计		600.00			378.00	978.00

### 4、项目收益和现金流量覆盖债券还本付息情况

项目收益主要为灌溉收入，在全部债券存续期间内共产生可用于还本付息金额的现金净流入 2,636.51 万元，融资本息覆盖倍数为 1.41。

金额单位：人民币万元

	本息支付			运营期
	本金	利息	本息合计	现金净流入
前期发行债券本息	300.00	145.35	445.35	2,636.51
调整项目债券利息	300.00	145.35	445.35	



后续发行债券本息	600.00	378.00	978.00	
合计	1,200.00	668.70	1,868.70	
本息覆盖倍数	1.41			

根据前述对烟台市蓬莱区胶东调水干线新增蓬莱分水口工程项目未来数据的合理预测，在全部债券存续期间内产生可用于还本付息的现金流入能够覆盖债券本息，资金的充足性能够得到保障。

本专项评价报告仅供发行人发行本次专项债券之目的，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。

附件：2022 年山东省烟台市蓬莱区胶东调水干线新增蓬莱分水口工程专项债券（二期调整）项目收益及融资平衡专项评价说明

山东浩正会计师事务所有限公司



中国注册会计师：



中国注册会计师：



中国·烟台

二〇二二年九月六日

# 2022 年山东省烟台市蓬莱区胶东调水干线 新增蓬莱分水口工程

## 项目收益及融资平衡专项评价说明

### 一、项目概况

#### 1、项目基本情况及主要建设内容

在胶东调水干线管路设置分水口 1 座，建设加压泵站 1 座，现状管路延伸 1098 米。

本项目建设期 21 个月，预计工期为 2022 年 4 月至 2023 年 12 月。

#### 2、项目投资估算与资金来源

##### (1) 投资估算

项目批复概算总投资金额 1,680.00 万元，其中建设投资 1,625.72 万元，建设期利息 54.28 万元。

##### (2) 资金来源

项目资本金 480.00 万元，发行专项债券 1,200.00 万元，未用作资本金。

#### 3、项目法人

本项目的法人为烟台市蓬莱区水务局，负责本项目的建设管理工作。

#### 4、项目审批情况

(1) 项目登记单(项目代码: 2202-370684-04-01-209881)—2022 年 2 月 18 日;



(2) 烟台市蓬莱区行政审批服务局烟蓬审批投[2022]16 号《关于胶东调水干线新增蓬莱分水口工程可行性研究报告的批复》—2022 年 5 月 16 日；

(3) 烟台市蓬莱区自然资源和规划局烟蓬自然资规审字[2022]5 号《关于胶东调水干线新增蓬莱分水口工程项目的用地预审和选址意见》—2022 年 4 月 22 日；

(4) 《烟台市蓬莱区胶东调水干线新增蓬莱分水口工程可行性研究报告》。

## 二、 财务评价假设

### (一) 一般假设

(1) 发行人根据《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）发行使用管理，无重大不合规事项；

(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) 相关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）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、发行计划

发行人已发行地方政府专项债券 300.00 万元，期限 15 年；本期调整专项债券 300.00 万元，期限 15 年；后续拟发行地方政府专项债券 600.00 万元，期限 15 年。

### 四、评价内容

2018 年财政部公布《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。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及后续债券本息。关于收入、支出预测数据及评价如下：

##### 1、项目收入预测

发债项目主要收入为灌溉收入。项目收入根据现行市场调查资料



及项目实施单位相关材料确定。本工程年均供水量 463 万 m<sup>3</sup>，可灌溉面积 3.0333 万亩，假设每亩地灌溉时长 3 小时，项目年灌溉时长约 9.1 万小时，按每小时 35 元，每五年增长 5 元计算，年平均灌溉收入约 388.50 万元。具体如下：

年份	灌溉时长（万小时）	单价（元/小时）	收入金额
2022 年			
2023 年			
2024 年	9.1	35	318.50
2025 年	9.1	35	318.50
2026 年	9.1	35	318.50
2027 年	9.1	35	318.50
2028 年	9.1	35	318.50
2029 年	9.1	40	364.00
2030 年	9.1	40	364.00
2031 年	9.1	40	364.00
2032 年	9.1	40	364.00
2033 年	9.1	40	364.00
2034 年	9.1	45	409.50
2035 年	9.1	45	409.50
2036 年	9.1	45	409.50
2037 年	9.1	45	409.50
合计			5,050.50

## 2、项目运营成本预测

项目建成后，影响本次发行债券还本付息的支出（即 2022-2037 年）包括运营维护费、折旧及财务费用等。

### （1）项目运营维护费

①职工薪酬：主要包括职工工资（包括基本工资、奖金、津贴、补贴等）、职工福利费、医疗保险费、养老保险费、失业保险费、住房公积金、工会经费等。该工程新增日常管理人员 4 人，根据烟台市统计年鉴（2021），2020 年烟台市城镇非私营单位水利行业就业人

员平均工资为 7.4 万元，因此年职工工资为 29.6 万元。根据《水利建设项目经济评价规范》，除职工工资外的其余福利及薪酬，按照职工工资的 62%计取，并按每五年 3%增长率计算，则年均职工薪酬为 53.14 万元；

②管理费：主要包括管理机构的日常办公、差旅、会务、咨询等费用。参照《水利建设项目经济评价规范》，按照职工薪酬的 1.5 倍计取，年均管理费 79.72 万元；

③维护修理费：包括工程日常维护修理费、岁修费和大修费等。参照《水利建设项目经济评价规范》，水库工程修理费按照固定资产原值（不含移民部分）的 1%计取，年维护修理费 20.27 万元；

④燃料动力费：主要是泵站运行过程中的电费。项目年耗电量为 31.86 万 kW·h，电价按照 0.65 元/(kW·h)，每五年增长 3%计算，则年均燃料动力费为 22.93 万元；

⑤其他费用：主要指工程运行过程中发生的除以上费用以外的与生产活动有关的支出，主要包括工程观测、水质检测、临时设施、固定资产保险等费用。参照《水利建设项目经济评价规范》，按照职工薪酬、维护修理费及燃料动力费三项费用之和的 10%计取，年均 9.63 万元；

综上，项目运营期年均运营维护费为 185.69 元。

## (2) 折旧

项目资产原值为 1,680.00 万元，折旧年限 30 年，残值率 5%，正常年份年提取折旧费为 53.20 万元。



### (3) 相关税费

本项目不涉及相关税费计算。

### (4) 财务费用测算

本项目前期已发行专项债券 300.00 万元以满足项目投资需求，假设债券发行期限 15 年，年利率 3.23%；本次调整债券 300 万元，债券发行期限 15 年，年利率 3.23%；后续拟发行专项债券 600.00 万元以满足项目投资需求，假设债券发行期限 15 年，年利率按照 4.20% 计算。根据债券发行计划及利率计算每年财务费用。专项债券按每半年付息一次，到期一次偿还本金。则财务费用为每年债券利息 44.58 万元。

运营支出估算表具体如下：

金额单位：人民币万元

项目 \ 年份	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
职工薪酬			48.00	48.00	48.00	48.00
管理费			72.00	72.00	72.00	72.00
维护修理费			18.82	18.82	18.82	18.82
燃料动力费			20.71	20.71	20.71	20.71
其他费用			8.75	8.75	8.75	8.75
经营成本	0.00	0.00	168.28	168.28	168.28	168.28
折旧费			53.20	53.20	53.20	53.20
利息支出	9.70	44.58	44.58	44.58	44.58	44.58
总成本合计	9.70	44.58	266.06	266.06	266.06	266.06
项目 \ 年份	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
职工薪酬	48.00	49.44	49.44	49.44	49.44	49.44
管理费	72.00	74.16	74.16	74.16	74.16	74.16
维护修理费	18.82	18.82	18.82	18.82	18.82	18.82
燃料动力费	20.71	21.33	21.33	21.33	21.33	21.33
其他费用	8.75	8.96	8.96	8.96	8.96	8.96
经营成本	168.28	172.71	172.71	172.71	172.71	172.71

折旧费	53.20	53.20	53.20	53.20	53.20	53.20
利息支出	44.58	44.58	44.58	44.58	44.58	44.58
总成本合计	266.06	270.49	270.49	270.49	270.49	270.49
项目 \ 年份	2034 年	2035 年	2036	2037 年	合计	
职工薪酬	50.92	50.92	50.92	50.92	690.88	
管理费	76.38	76.38	76.38	76.38	1,036.32	
维护修理费	18.82	18.82	18.82	18.82	263.48	
燃料动力费	21.97	21.97	21.97	21.97	298.08	
其他费用	9.17	9.17	9.17	9.17	125.23	
经营成本	177.26	177.26	177.26	177.26	2,413.99	
折旧费	53.20	53.20	53.20	53.20	744.80	
利息支出	44.58	44.58	44.56	34.90	668.70	
总成本合计	275.04	275.04	275.02	265.36	3,827.49	

### 3、项目运营损益

发行债券存续期间内运营期运营损益见下表：

金额单位：人民币万元

年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
收入			318.50	318.50	318.50
支出	9.70	44.58	266.06	266.06	266.06
收支结余	-9.70	-44.58	52.44	52.44	52.44
年度	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
收入	318.50	318.50	364.00	364.00	364.00
支出	266.06	266.06	270.49	270.49	270.49
收支结余	52.44	52.44	93.51	93.51	93.51
年度	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
收入	364.00	364.00	409.50	409.50	409.50
支出	270.49	270.49	275.04	275.04	275.02
收支结余	93.51	93.51	134.46	134.46	134.48
年度	2037 年				
收入	409.50				
支出	265.36				
收支结余	144.14				

### （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。

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  
2022 年至 2037 年现金流量情况如下表：

金额单位：人民币万元

年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一、经营活动产生的现金流量：			150.22	150.22
1、经营活动收到的现金			318.50	318.50
2、经营活动支付的现金			168.28	168.28
3、经营活动支付的各项税费				
二、投资活动产生的现金流量：	-1,390.30	-235.42		
1、投资活动收到的现金				
2、投资活动支付的现金	1,390.30	235.42		
三、筹资活动产生的现金流量	1,390.30	235.42	-44.58	-44.58
1、项目资本金	200.00	280.00		
2、前期债券筹资款	300.00			
3、本期债券筹资款	300.00			
4、后续债券筹资款	600.00			
5、支付前期债券利息	4.85	9.69	9.69	9.69
6、支付本期债券利息	4.85	9.69	9.69	9.69
7、支付后续债券利息		25.20	25.20	25.20
8、偿还前期债券本金				
9、偿还本期债券本金				
10、偿还后续债券本金				
年末现金结余	0.00	0.00	105.64	211.28
年度	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金流量：	150.22	150.22	150.22	191.29
1、经营活动收到的现金	318.50	318.50	318.50	364.00
2、经营活动支付的现金	168.28	168.28	168.28	172.71
3、经营活动支付的各项税费				
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	-44.58	-44.58	-44.58	-44.58
1、项目资本金				
2、前期债券筹资款				
3、本期债券筹资款				
4、后续债券筹资款				
5、支付前期债券利息	9.69	9.69	9.69	9.69

6、支付本期债券利息	9.69	9.69	9.69	9.69
7、支付后续债券利息	25.20	25.20	25.20	25.20
8、偿还前期债券本金				
9、偿还本期债券本金				
10、偿还后续债券本金				
年末现金结余	316.92	422.56	528.20	674.91
年度	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金流量:	191.29	191.29	191.29	191.29
1、经营活动收到的现金	364.00	364.00	364.00	364.00
2、经营活动支付的现金	172.71	172.71	172.71	172.71
3、经营活动支付的各项税费				
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	-44.58	-44.58	-44.58	-44.58
1、项目资本金				
2、前期债券筹资款				
3、本期债券筹资款				
4、后续债券筹资款				
5、支付前期债券利息	9.69	9.69	9.69	9.69
6、支付本期债券利息	9.69	9.69	9.69	9.69
7、支付后续债券利息	25.20	25.20	25.20	25.20
8、偿还前期债券本金				
9、偿还本期债券本金				
10、偿还后续债券本金				
年末现金结余	821.62	968.33	1,115.04	1,261.75
年度	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、经营活动产生的现金流量:	232.24	232.24	232.24	232.24
1、经营活动收到的现金	409.50	409.50	409.50	409.50
2、经营活动支付的现金	177.26	177.26	177.26	177.26
3、经营活动支付的各项税费				
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	-44.58	-44.58	-44.56	-1,234.90
1、项目资本金				
2、前期债券筹资款				
3、本期债券筹资款				
4、后续债券筹资款				
5、支付前期债券利息	9.69	9.69	9.68	4.85
6、支付本期债券利息	9.69	9.69	9.68	4.85
7、支付后续债券利息	25.20	25.20	25.20	25.20



8、偿还前期债券本金				300.00
9、偿还本期债券本金				300.00
10、偿还后续债券本金				600.00
年末现金结余	1,449.41	1,637.07	1,824.75	822.09
年度	合计			
一、经营活动产生的现金流量：	2,636.51			
1、经营活动收到的现金	5,050.50			
2、经营活动支付的现金	2,413.99			
3、经营活动支付的各项税费				
二、投资活动产生的现金流量：	-1,625.72			
1、投资活动收到的现金				
2、投资活动支付的现金	1,625.72			
三、筹资活动产生的现金流量	-188.70			
1、项目资本金	480.00			
2、本期债券筹资款	300.00			
3、后续债券筹资款	300.00			
4、支付本期债券利息	600.00			
5、支付后续债券利息	145.35			
6、偿还本期债券本金	145.35			
7、偿还后续债券本金	378.00			
8、偿还前期债券本金	300.00			
9、偿还本期债券本金	300.00			
10、偿还后续债券本金	600.00			
年末现金结余	822.09			

综上，在运营期前期债券利息支付由项目单位自有资金保障，在全部债券存续期间内共产生可用于还付本息金额的现金净流入2,636.51万元，项目总融资本息覆盖倍数为1.41，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

### （三）压力测试

依据当前的市场状况及数据，对未来收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。在诸多不确定性因素中，项目整体现金流入变动对本项目影响最为重要。本着谨慎性原则，我们将项目整体现金流入上下波动作为本项目收益与融资自求平衡的敏感性压力测试因素，压



力测试如下表：

单位：万元

敏感性分析	敏感性变化比率				
	-10%	-5%	0	5%	10%
运营期现金净流入	2,372.86	2,504.68	2,636.51	2,768.34	2,900.16
需偿还的融资本息	1,868.70	1,868.70	1,868.70	1,868.70	1,868.70
本息覆盖倍数	1.27	1.34	1.41	1.48	1.55

如上表所示，当运营期现金净流入在±10%范围内变动的情况下，专项债券本息资金覆盖率仍然大于1.2。项目还本付息资金具有一定抗风险能力。

## 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；另一方面系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，我们认为蓬莱区胶东调水干线新增蓬莱分水口工程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。

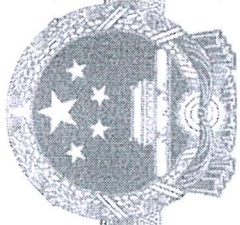
## 六、使用限制

本评价报告出具的意见，是对烟台市蓬莱区胶东调水干线新增蓬莱分水口工程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职业注册会计师无关。



统一社会信用代码  
91370684764815218K

# 营业执照

(副本) 1-1

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



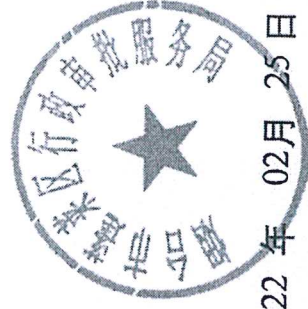
名称 山东浩正会计师事务所有限公司  
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)  
法定代表人 马进杰  
经营范围 审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关审计报告；承办会计咨询、会计服务业务；法律、行政法规规定的其他审计业务；销售会计用品(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

注册资本 叁佰万元整

成立日期 2004年 07 月 08 日

营业期限 2004 年 07 月 08 日 至2034 年 07 月 07 日

住所 山东省烟台市蓬莱市登州街道富民路98号



登记机关

2022 年 02 月 25 日





姓名 曲同福  
Full name  
性别 男  
Sex  
出生日期 1958-04-23  
Date of birth  
工作单位 烟台浩正会计师事务所有限公司  
Working unit  
身份证号码 370611580423003  
Identity card No



证书编号: 370500020014  
No. of Certificate

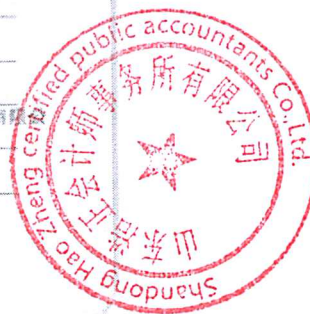
批准注册协会: 山东省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPA

发证日期: 1993 年 12 月 23 日  
Date of issuance



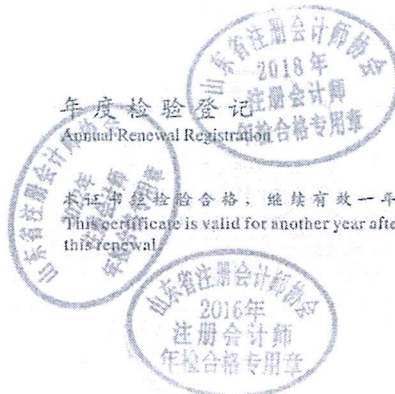


姓 名 富艳萍  
Full name  
性 别 女  
Sex  
出生日期 1959-08-02  
Date of birth  
工作单位 烟台浩正会计师事务所有限公司  
Working unit  
身份证号码 370622195908020026  
Identity card No.



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



证书编号: 370500360006  
No. of Certificate

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

发证日期: 2015 年 12 月 22 日  
Date of Issuance

2016年02月24日