

2025 年山东省政府专项债券（四期）日照市山海天农
村生活污水收集工程收益与融资平衡专项评价报告
和信咨字（2025）第 010830 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

二〇二五年三月

2025 年山东省政府专项债券（四期）日照市山海天农村生活污水收集工程收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字（2025）第 010830 号

我们接受委托，对本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》及相关部门提供的资料，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。

一、编制基础

本次以项目可行性研究报告、单位提供其他相关资料为基础，编制该项目现金流入预测说明。

二、基本假设

（一）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；

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行，项目能够如期完工并交付使用；

（四）预测期内预测的各项收入能够顺利执行，收入均在正常范围内变动；

（五）项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础；

（六）预测期内不会受到重大或有负债不利影响；

(七) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目基本情况

(一) 项目情况简介

1、项目名称

山海天农村生活污水收集工程

2、立项单位

项目立项单位名称：日照山海天旅游度假区建设管理局

项目单位简介：日照山海天旅游度假区建设管理局主要职能贯彻执行国家、省、市有关建设工作、水利工作、交通工作、环境保护及防空建设工作方针、政策和法律、法规；参与大型项目可行性研究等工程建设前期工作，会同有关部门研究编制年度重点项目计划。开展全区城市排水、燃气、热力、公共客运、市政设施、园林、绿化、市容和环境卫生、城市雕塑工作。指导本区城市综合开发工作；进行全区环境综合整治，管理城建监察和全区城建档案工作。负责全区建筑业和建筑市场、建筑装饰市场的管理工作。

3、项目规划审批

2022 年 2 月，山东衡泰工程咨询有限公司对该项目出具了《日照市山海天农村生活污水收集工程可行性研究报告》；

2022 年 2 月，日照山海天旅游度假区经济发展局对该项目出具了《关于山海天农村生活污水收集工程可行性研究报告的批复》（日山经发）〔2022〕6 号。

4、项目规模与主要建设内容

项目计划对山海天辖区内 40 个村庄进行污水收集分流管网建设，其中 30 个

村配套主管网建设，受益户数约 15000 户，新增污水处理量 584 万立方米/年，项目建成后将有力改善山海天秀水河和两城河的水质环境。

5、项目建设期限

本项目预计工期为 2022 年 4 月至 2025 年 12 月。

（二）投资估算与资金筹措方式

本项目估算总投资 30,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 17,000.00 万元，已发行专项债券 1,600.00 万元，本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，后续拟发行专项债券 9,400.00 万元。

表 1 项目资金来源情况

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	30,000.00	100.00%	
一、资本金	17,000.00	56.67%	
（一）自有资金	17,000.00	56.67%	
（二）专项债券			
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券			
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金（不含用作资本金部分）	13,000.00	43.33%	
（一）已发行专项债券	1,600.00	5.33%	
（二）本期拟发行专项债券	2,000.00	6.67%	
（三）后续拟发行专项债券	9,400.00	31.33%	
（四）银行融资			

四、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

（一）项目现金流入预测

根据可行性研究报告及项目单位提供的相关资料该项目预期产生的现金流入主要来源于管网租赁现金流入。

根据项目单位提供资料及《山海天农村生活污水收集工程可行性研究报告》，本项目运营收入来源主要为收取污水管网租赁费。根据项目管网长度及覆盖范围，项目出租管网长度 50,000.00 米，按 300 元/米/年计，价格每五年递增 3%；考虑到该项目经营有一个过程，运营后第 1-3 年经营负荷分别确定为 70%、80%、90%，第 4 年开始达到并维持 100%负荷运转。计算期 30 年考虑，计算期内年均运营收入为 1,587.10 万元。

出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营现金流入下调 5.00%进行项目净现金流入测算。项目现金流入具体如下：

表 2：运营现金流入估算表（单位：万元）

年份	管网租赁现金流入	合计
2026	997.50	997.50
2027	1,140.00	1,140.00
2028	1,282.50	1,282.50
2029	1,425.00	1,425.00
2030	1,425.00	1,425.00
2031	1,467.75	1,467.75
2032	1,467.75	1,467.75
2033	1,467.75	1,467.75
2034	1,467.75	1,467.75
2035	1,467.75	1,467.75
2036	1,511.78	1,511.78
2037	1,511.78	1,511.78
2038	1,511.78	1,511.78
2039	1,511.78	1,511.78
2040	1,511.78	1,511.78

2041	1,557.14	1,557.14
2042	1,557.14	1,557.14
2043	1,557.14	1,557.14
2044	1,557.14	1,557.14
2045	1,557.14	1,557.14
2046	1,603.85	1,603.85
2047	1,603.85	1,603.85
2048	1,603.85	1,603.85
2049	1,603.85	1,603.85
2050	1,603.85	1,603.85
2051	1,651.97	1,651.97
2052	1,651.97	1,651.97
2053	1,651.97	1,651.97
2054	1,651.97	1,651.97
2055	825.98	825.98
合计	44,406.44	44,406.44

（二）项目成本预测

该项目成本主要为管护费、维修费和折旧费用。参照《山海天农村生活污水收集工程可行性研究报告》，具体如下。

（1）管护费

年管护费 35.78 万元，含年外购燃料及动力费 3.86 万元，年人员工资及福利费 31.92 万元。基于谨慎性原则，管护费按每五年上涨 3%测算。

（2）维修费

年维修费为 47.50 万元。基于谨慎性原则，维修费按每五年上涨 3%测算。

（3）折旧费

按平均年限法，折旧期限为 30 年，残值率 5%考虑，年折旧费为 950 万元。

由于未来年度不可预知性以及出于谨慎性考虑，对项目整体运营成本（不包

括折旧、摊销)上浮 5.00%进行项目净现金流出测算。

本项目运营成本现金流出测算如下:

表 3: 运营支出估算表 (单位: 万元)

年份	外购动力及燃料	工资及福利	修理费	合计
2026	4.05	33.52	49.88	87.44
2027	4.05	33.52	49.88	87.44
2028	4.05	33.52	49.88	87.44
2029	4.05	33.52	49.88	87.44
2030	4.05	33.52	49.88	87.44
2031	4.17	34.52	51.37	90.07
2032	4.17	34.52	51.37	90.07
2033	4.17	34.52	51.37	90.07
2034	4.17	34.52	51.37	90.07
2035	4.17	34.52	51.37	90.07
2036	4.30	35.56	52.91	92.77
2037	4.30	35.56	52.91	92.77
2038	4.30	35.56	52.91	92.77
2039	4.30	35.56	52.91	92.77
2040	4.30	35.56	52.91	92.77
2041	4.43	36.62	54.50	95.55
2042	4.43	36.62	54.50	95.55
2043	4.43	36.62	54.50	95.55
2044	4.43	36.62	54.50	95.55
2045	4.43	36.62	54.50	95.55
2046	4.56	37.72	56.13	98.42
2047	4.56	37.72	56.13	98.42
2048	4.56	37.72	56.13	98.42
2049	4.56	37.72	56.13	98.42
2050	4.56	37.72	56.13	98.42
2051	4.70	38.85	57.82	101.37
2052	4.70	38.85	57.82	101.37
2053	4.70	38.85	57.82	101.37
2054	4.70	38.85	57.82	101.37
2055	2.35	19.43	28.91	50.69
合计	128.73	1,064.55	1,584.15	2,777.43

7、税费现金流出分析

根据《财政部 国家税务总局关于简并增值税征收率政策的通知》(财税〔2014〕57号)和《财政部国家税务总局关于部分货物适用增值税低税率和简易办法征收增值税政策的通知》(财税〔2009〕9号),《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》规定,本项目污水管网租赁现金流入增值税税率为9%,城建税、教育费附加、地方教育费附加税率分别为7%、3%、2%。根据《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》,企业所得税税率为25%。

表4 税费现金流出测算表(单位:万元)

年份	增值税	城建税及附加	合计
2026	76.16	9.14	85.30
2027	87.92	10.55	98.48
2028	99.69	11.96	111.65
2029	111.46	13.37	124.83
2030	111.46	13.37	124.83
2031	114.80	13.78	128.58
2032	114.80	13.78	128.58
2033	114.80	13.78	128.58
2034	114.80	13.78	128.58
2035	114.80	13.78	128.58
2036	118.24	14.19	132.43
2037	118.24	14.19	132.43
2038	118.24	14.19	132.43
2039	118.24	14.19	132.43
2040	118.24	14.19	132.43
2041	121.79	14.61	136.41
2042	121.79	14.61	136.41
2043	121.79	14.61	136.41
2044	121.79	14.61	136.41
2045	121.79	14.61	136.41
2046	125.45	15.05	140.50
2047	125.45	15.05	140.50

2048	125.45	15.05	140.50
2049	125.45	15.05	140.50
2050	125.45	15.05	140.50
2051	129.21	15.51	144.71
2052	129.21	15.51	144.71
2053	129.21	15.51	144.71
2054	129.21	15.51	144.71
2055	64.60	7.75	72.36
合计	3,469.53	416.34	3,885.87

（三）应付本息情况

1、专项债券

本项目计划发行专项债券 13,000.00 万元；其中 2022 年 10 月已发行专项债券 1,600.00 万元，期限 30 年，利率 3.25%；本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，剩余额度 9,400.00 万元计划于 2025 年下半年发行，期限 30 年，利率 4.50%；在债券存续期每半年支付债券利息到期一次性偿还本金。专项债券还本付息情况如下。

表 5 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券 存续 期	期初本 金余额	本期增 加金额	本期偿 还金额	期末本 金余额	融资利率	应付利 息	还本付息 合计
2022	-	1,600.00	-	1,600.00	3.25%	-	-
2023	1,600.00	-	-	1,600.00	3.25%	52.00	52.00
2024	1,600.00	-	-	1,600.00	3.25%	52.00	52.00
2025	1,600.00	11,400.00	-	13,000.00	3.25%-4.5%	97.00	97.00
2026	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2027	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2028	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2029	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2030	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2031	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2032	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2033	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00

2034	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2035	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2036	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2037	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2038	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2039	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2040	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2041	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2042	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2043	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2044	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2045	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2046	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2047	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2048	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2049	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2050	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2051	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2052	13,000.00	-	1,600.00	11,400.00	3.25%-4.5%	565.00	2,165.00
2053	11,400.00	-	-	11,400.00	3.25%-4.5%	513.00	513.00
2054	11,400.00	-	-	11,400.00	3.25%-4.5%	513.00	513.00
2055	11,400.00	-	11,400.00	-	3.25%-4.5%	468.00	11,868.00
合计		13,000.00	13,000.00			16,950.00	29,950.00

(四) 项目资金平衡测算表

表 6 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	44,406.44	-	-	-	-	997.50
经营活动支出	B	2,777.43	-	-	-	-	87.44
支付的各项税费	C	3,885.87	-	-	-	-	85.30
经营活动现金净流量	D=A-B-C	37,743.13	-	-	-	-	824.76
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	29,799.00	2,979.90	2,979.90	8,939.70	14,899.50	
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-29,799.00	-2,979.90	-2,979.90	-8,939.70	-14,899.50	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金 (自有资金)	H	17,000.00	1,700.00	3,400.00	8,500.00	3,400.00	
专项债券	I	13,000.00	1,600.00			11,400.00	
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	13,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	16,950.00	-	52.00	52.00	97.00	565.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=I+J-K-L-M-N	50.00	3,300.00	3,348.00	8,448.00	14,703.00	-565.00
四、期初现金	P		-	320.10	688.20	196.50	0.00
期内现金变动	Q=D+G+O	7,994.13	320.10	368.10	-491.70	-196.50	259.76
五、期末现金	R=P+Q	7,994.13	320.10	688.20	196.50	0.00	259.76

续上表:

项目/年度	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	1,140.00	1,282.50	1,425.00	1,425.00	1,467.75	1,467.75	1,467.75
经营活动支出	87.44	87.44	87.44	87.44	90.07	90.07	90.07
支付的各项税费	98.48	111.65	124.83	124.83	128.58	128.58	128.58
经营活动现金净流量	954.08	1,083.40	1,212.72	1,212.72	1,249.11	1,249.11	1,249.11
二、投资活动产生的现金							
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金							
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金							
支付债券利息	565.00	565.00	565.00	565.00	565.00	565.00	565.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-565.00	-565.00	-565.00	-565.00	-565.00	-565.00	-565.00
四、期初现金	259.76	648.84	1,167.24	1,814.97	2,462.69	3,146.80	3,830.90
期内现金变动	389.08	518.40	647.72	647.72	684.11	684.11	684.11
五、期末现金	648.84	1,167.24	1,814.97	2,462.69	3,146.80	3,830.90	4,515.01

续上表:

项目/年度	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	1,467.75	1,467.75	1,511.78	1,511.78	1,511.78	1,511.78	1,511.78
经营活动支出	90.07	90.07	92.77	92.77	92.77	92.77	92.77
支付的各项税费	128.58	128.58	132.43	132.43	132.43	132.43	132.43
经营活动现金净流量	1,249.11	1,249.11	1,286.58	1,286.58	1,286.58	1,286.58	1,286.58
二、投资活动产生的现金							
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金							
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	565.00	565.00	565.00	565.00	565.00	565.00	565.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-565.00	-565.00	-565.00	-565.00	-565.00	-565.00	-565.00
四、期初现金	4,515.01	5,199.12	5,883.22	6,604.80	7,326.38	8,047.96	8,769.54
期内现金变动	684.11	684.11	721.58	721.58	721.58	721.58	721.58
五、期末现金	5,199.12	5,883.22	6,604.80	7,326.38	8,047.96	8,769.54	9,491.12

续上表:

项目/年度	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	1,557.14	1,557.14	1,557.14	1,557.14	1,557.14	1,603.85	1,603.85
经营活动支出	95.55	95.55	95.55	95.55	95.55	98.42	98.42
支付的各项税费	136.41	136.41	136.41	136.41	136.41	140.50	140.50
经营活动现金净流量	1,325.18	1,325.18	1,325.18	1,325.18	1,325.18	1,364.93	1,364.93
二、投资活动产生的现金							
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金							
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	565.00	565.00	565.00	565.00	565.00	565.00	565.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-565.00	-565.00	-565.00	-565.00	-565.00	-565.00	-565.00
四、期初现金	9,491.12	10,251.30	11,011.48	11,771.65	12,531.83	13,292.01	14,091.94
期内现金变动	760.18	760.18	760.18	760.18	760.18	799.93	799.93
五、期末现金	10,251.30	11,011.48	11,771.65	12,531.83	13,292.01	14,091.94	14,891.87

续上表:

项目/年度	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	1,603.85	1,603.85	1,603.85	1,651.97	1,651.97	1,651.97	1,651.97	825.98
经营活动支出	98.42	98.42	98.42	101.37	101.37	101.37	101.37	50.69
支付的各项税费	140.50	140.50	140.50	144.71	144.71	144.71	144.71	72.36
经营活动现金净流量	1,364.93	1,364.93	1,364.93	1,405.88	1,405.88	1,405.88	1,405.88	702.94
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金								
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	1,600.00	-	-	11,400.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	565.00	565.00	565.00	565.00	565.00	513.00	513.00	468.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-565.00	-565.00	-565.00	-565.00	-2,165.00	-513.00	-513.00	-11,868.00
四、期初现金	14,891.87	15,691.81	16,491.74	17,291.67	18,132.55	17,373.43	18,266.31	19,159.19
期内现金变动	799.93	799.93	799.93	840.88	-759.12	892.88	892.88	-11,165.06
五、期末现金	15,691.81	16,491.74	17,291.67	18,132.55	17,373.43	18,266.31	19,159.19	7,994.13

(五) 本息覆盖倍数

表 7 现金流覆盖情况表 (单位: 万元)

融资方式	借贷本息支付			项目净现金流入
	本金	利息	本息合计	
本次发行债券	2,000.00	2,700.00	4,700.00	37,743.13
已发行债券	1,600.00	1,560.00	3,160.00	
后续拟发行债券	9,400.00	12,690.00	22,090.00	
银行贷款				
融资合计	13,000.00	16,950.00	29,950.00	
覆盖倍数				1.26

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 37,743.13 万元,融资本息合计 29,950.00 万元,项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.26。

五、评估结论

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求,并根据上述对项目的分析评价,本项目可以通过发行专项债券方式进行融资以满足资金筹措需求。根据对本项目收益与融资平衡情况的分析,我们未注意到本期专项债券在存续期间内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

此页无正文为盖章页

和信会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：

Handwritten signature of Zhao Weihua.



中国注册会计师：

Handwritten signature of Meng Qingfu.



2025 年 03 月 02 日

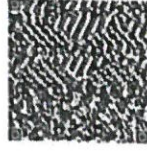


营业执照

(副本) 1-1

统一社会信用代码
913701030690342410

扫描二维码
“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



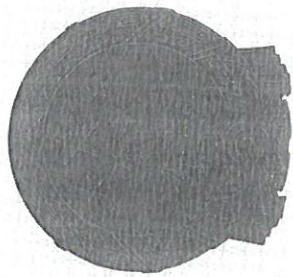
名称 和信会计师事务所(特殊普通合伙) 济南分所
类型 特殊普通合伙企业分支机构
负责人 赵卫华
经营范围 许可经营范围：审查企业财务报表，出具审计报告，验证企业资本，出具验资报告，办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告，基本建设年度财务决算审计，代理记账，会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。(须经审批的，未获批准前不得经营)

成立日期 2013年 07 月 11 日
营业期限 2013年 07 月 11 日至 年 月 日
营业场所 济南市市中区石棚街12号银座晶都国际广场35A层1号房



登记机关

2019 年 07 月 18 日



会计师事务所分所 执业证书

名称：

和信会计师事务所
(特殊普通合伙) 济南分所

负责人：

赵卫华

经营场所：

济南市市中区石棚街12号
银座晶都国际广场35A层1号房

分所执业证书编号：

370100013706

批准执业文号：

鲁财会(2013)23号

批准执业日期：

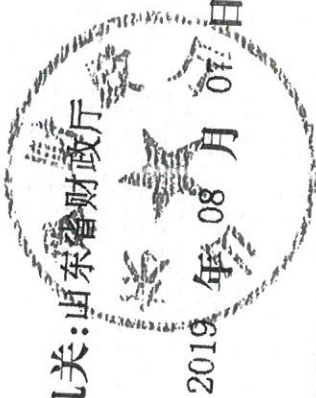
2013-06-24



证书序号：5000814

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，准予持证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或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。



发证机关：山东省财政厅

中华人民共和国财政部制