

報 告 書

REPORT

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十五期）—
2022 年山东省政府专项债券（三十九期）临沂市沂南县 2022 年度引水保障
续建和提升工程项目收益与融资自求
平衡专项评价报告

中天运[2022]咨字第 00125 号

二〇二二年六月十八日



中天运会计师事务所(特殊普通合伙)

JONTEN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

北京注册会计师协会

业务报告统一编码报备系统

业务报备统一编码：	110002042022041006461
报告名称：	2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十五期）— 2022 年山东省政府专项债券（三十九期）临沂市沂南县 2022 年度引水保障续建和提升工程项目收益与融资自求平衡专项评价报告
报告文号：	中天运[2022]咨字第 00125 号
被审（验）单位名称：	沂南县水利局
会计师事务所名称：	中天运会计师事务所（特殊普通合伙）
业务类型：	咨询
报告日期：	2022 年 06 月 18 日
报备日期：	2022 年 06 月 18 日
签字人员：	马晓红(371400020002)， 胡兰欣(370900010030)
 (可通过扫描二维码或登录北京注协官网输入编码的方式查询信息)	

说明：本备案信息仅证明该报告已在北京注册会计师协会报备，不代表北京注册会计师协会在任何意义上对报告内容做出任何形式的保证。

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（二十五期）—
2022年山东省政府专项债券（三十九期）临沂市沂南县2022年度引水保障
续建和提升工程项目收益与融资自求
平衡专项评价报告

报告文号：中天运[2022]咨字第00125号

客户名称：临沂市财政局

报告日期：2022-06-18



011092022061711910438
报告文号：中天运[2022]咨字第00125号

事务所名称：中天运会计师事务所（特殊普通合
伙）

事务所电话：0531-66590389

传真：

通讯地址：

电子邮件：jontensd2014@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.sdcpacpvfw.cn>），输入防伪编号进行查询。

报 告 书

R E P O R T

- 一、专项评价报告
- 二、项目收益与融资自求平衡专项评价说明
- 三、报告附件
 - 1、事务所营业执照复印件
 - 2、事务所执业证书复印件
 - 3、签字注册会计师证书复印件

审计单位：中天运会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：北京市西城区车公庄大街9号

联系电话：010-88395676

传真电话：010-8839520

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券
（二十五期）—2022 年山东省政府专项债券（三十九期）
临沂市沂南县 2022 年度引水保障续建和提升工程
项目收益与融资平衡专项评价报告

中天运[2022]咨字第 00125 号

我们接受临沂市财政局委托，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（二十五期）—2022 年山东省政府专项债券（三十九期）临沂市沂南县 2022 年度引水保障续建和提升工程项目（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》。沂南县水利局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。

本评价报告仅供发行人本次发行 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十五期）—2022 年山东省政府专项债券（三十九期）临沂市沂南县 2022 年度引水保障续建和提升工程项目之目的使用，不得用作其他任何目的。

经审核，我们认为，本期债券募集资金投资项目现金流入预测表公允的反映了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，该项目的预测收益能达到收益与融资自求平衡。通过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融资在存续期内出现无法满足专项债券融资还本付息要求的情况。

总体评价结果如下：

一、本期债券应付本息情况

发行人拟就临沂市沂南县 2022 年度引水保障续建和提升工程项目发行 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十五期）—2022 年山东省政府专项债券（三十九期）临沂市沂南县 2022 年度引水保障续建和提升工程项目 4,900.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限三十年，在债券存续期每半年付息一次，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	融资利率	应付利息
2022 年		4,900.00		4,900.00	4.50%	110.25
2023 年	4,900.00			4,900.00	4.50%	220.50
2024 年	4,900.00			4,900.00	4.50%	220.50
2025 年	4,900.00			4,900.00	4.50%	220.50
2026 年	4,900.00			4,900.00	4.50%	220.50
2027 年	4,900.00			4,900.00	4.50%	220.50
2028 年	4,900.00			4,900.00	4.50%	220.50
2029 年	4,900.00			4,900.00	4.50%	220.50
2030 年	4,900.00			4,900.00	4.50%	220.50
2031 年	4,900.00			4,900.00	4.50%	220.50
2032 年	4,900.00			4,900.00	4.50%	220.50
2033 年	4,900.00			4,900.00	4.50%	220.50
2034 年	4,900.00			4,900.00	4.50%	220.50
2035 年	4,900.00			4,900.00	4.50%	220.50
2036 年	4,900.00			4,900.00	4.50%	220.50
2037 年	4,900.00			4,900.00	4.50%	220.50
2038 年	4,900.00			4,900.00	4.50%	220.50
2039 年	4,900.00			4,900.00	4.50%	220.50
2040 年	4,900.00			4,900.00	4.50%	220.50
2041 年	4,900.00			4,900.00	4.50%	220.50
2042 年	4,900.00			4,900.00	4.50%	220.50
2043 年	4,900.00			4,900.00	4.50%	220.50
2044 年	4,900.00			4,900.00	4.50%	220.50

2045 年	4,900.00			4,900.00	4.50%	220.50
2046 年	4,900.00			4,900.00	4.50%	220.50
2047 年	4,900.00			4,900.00	4.50%	220.50
2048 年	4,900.00			4,900.00	4.50%	220.50
2049 年	4,900.00			4,900.00	4.50%	220.50
2050 年	4,900.00			4,900.00	4.50%	220.50
2051 年	4,900.00			4,900.00	4.50%	220.50
2052 年	4,900.00		4,900.00		4.50%	110.25
合计		4,900.00	4,900.00			6,615.00

二、项目其他融资应付本息情况

沂南县 2022 年度引水保障续建和提升工程项目预计于 2023 年上半年发行债券 6,100.00 万元，期限三十年，在债券存续期每半年付息一次，利率 4.50%。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	融资利率	应付利息
2023 年		6,100.00		6,100.00	4.50%	137.25
2024 年	6,100.00			6,100.00	4.50%	274.50
2025 年	6,100.00			6,100.00	4.50%	274.50
2026 年	6,100.00			6,100.00	4.50%	274.50
2027 年	6,100.00			6,100.00	4.50%	274.50
2028 年	6,100.00			6,100.00	4.50%	274.50
2029 年	6,100.00			6,100.00	4.50%	274.50
2030 年	6,100.00			6,100.00	4.50%	274.50
2031 年	6,100.00			6,100.00	4.50%	274.50
2032 年	6,100.00			6,100.00	4.50%	274.50
2033 年	6,100.00			6,100.00	4.50%	274.50
2034 年	6,100.00			6,100.00	4.50%	274.50
2035 年	6,100.00			6,100.00	4.50%	274.50
2036 年	6,100.00			6,100.00	4.50%	274.50
2037 年	6,100.00			6,100.00	4.50%	274.50
2038 年	6,100.00			6,100.00	4.50%	274.50
2039 年	6,100.00			6,100.00	4.50%	274.50

2040 年	6,100.00			6,100.00	4.50%	274.50
2041 年	6,100.00			6,100.00	4.50%	274.50
2042 年	6,100.00			6,100.00	4.50%	274.50
2043 年	6,100.00			6,100.00	4.50%	274.50
2044 年	6,100.00			6,100.00	4.50%	274.50
2045 年	6,100.00			6,100.00	4.50%	274.50
2046 年	6,100.00			6,100.00	4.50%	274.50
2047 年	6,100.00			6,100.00	4.50%	274.50
2048 年	6,100.00			6,100.00	4.50%	274.50
2049 年	6,100.00			6,100.00	4.50%	274.50
2050 年	6,100.00			6,100.00	4.50%	274.50
2051 年	6,100.00			6,100.00	4.50%	274.50
2052 年	6,100.00			6,100.00	4.50%	274.50
2053 年	6,100.00		6,100.00		4.50%	137.25
合计		6,100.00	6,100.00			8,235.00

三、项目产生的净现金流入

（一）现金流入基本假设条件及依据

本期债券募集资金投资项目现金流入通过原水供应收入、河砂销售收入实现。沂南县 2022 年度引水保障续建和提升工程项目建设期为 2022 年 7 月-2023 年 12 月，自 2024 年 1 月投入运营。

1.原水供应收入：

本项目建成蓄水后，可提供原水 3511.04 万吨/年。价格参照与沂南县阳都水务有限责任公司签订的原水供应合作分红协议，合作分红协议中约定原水供应价格为 1.2 元/吨。

2.河砂销售收入：

已取得沂南县人民政府出具的《沂南县水利局对 2022 年度引水保障续建和提升工程河沙处置权委托书》，该文件明确规定河沙处置收益归沂南县水利局所有。

河砂销售收入

参照我的钢铁网临沂市河砂价格查询，确定本项目测算单价为 140.83 元每吨。

日期	规格	规格	均价（元/吨）
2022-01-01~2022-03-31	河砂	中砂	146.17
2022-01-01~2022-03-31	河砂	粗砂	155.17
2022-01-01~2022-03-31	河砂	细砂	121.17
平均价格			140.83

基于谨慎考虑，前三年运营负荷分别为 60%、70%、80%，运营期第四年及以后均为 90%。

（二）现金流出基本假设条件及依据

1.运营成本：该项目成本主要为拦河闸日常运营成本，根据同类型相关数据该项成本约占收入的 10%，该比例在债券存续期间保持不变。

2.人员经费：工资按 80000 元/人•年计算。根据国家有关规定，职工福利费按工资总额的 14%计提。本项目定员 20 人，人员工资考虑每五年按 5%增长率计算。

3.燃料及动力费：本项目主要能耗为电力、水、柴油，经计算项目达产年用电 824.90 万 kwh，用水 1500.5m³，价格按照电费 0.8 元/kwh，水费 3.0 元/m³ 计算。

4.设备维修费：按项目总投资的 1%计算。

5.其他费用：其他费用是在制造费用、管理费用和财务费用中扣除工资及福利费、折旧费、摊销费、利息支出以后的费用，预测该项目总成本中的其他费用约为总收入的 5%，该比例在发债期保持不变。

6.各项税费

结合本项目涉及的行业性质，测算中适用的主要税种税率如下：

税目	税率	类别
增值税	13%	外购原辅材料费、动力费、修理费
	9%	工程类费用
	6%	其他服务类费用
城建税	5%	
教育费附加	3%	
地方教育附加	2%	
水资源税	0.35 元/吨	
资源税	2 元/吨	
企业所得税	25%	

7.利息支出

沂南县 2022 年度引水保障续建和提升工程项目通过发行政府专项债券融资 11,000.00 万元（其中：本次发行债券 4,900.00 万元，利率 4.50%；预计于 2023 年上半年发行债券 6,100.00 万元，利率 4.50%），期限均为三十年，在债券存续期每半年付息一次。

（三）可支付本息的项目收益

金额单位：人民币万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
收入	3,140.56	3,663.99	4,187.41	4,710.84	4,710.84
付现成本费用	2,891.41	3,111.03	3,379.06	3,674.63	3,674.63
现金净流入	249.15	552.95	808.36	1,036.21	1,036.21
加：支付的债券利息	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00
可支付本息的项目收益	744.15	1,047.95	1,303.36	1,531.21	1,531.21

（续表）

项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
收入	4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84
付现成本费用	3,681.47	3,681.47	3,681.47	3,681.47	3,681.47
现金净流入	1,029.37	1,029.37	1,029.37	1,029.37	1,029.37
加：支付的债券利息	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00
可支付本息的项目收益	1,524.37	1,524.37	1,524.37	1,524.37	1,524.37

（续表）

项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
收入	4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84
付现成本费用	3,688.65	3,688.65	3,688.65	3,688.65	3,688.65
现金净流入	1,022.19	1,022.19	1,022.19	1,022.19	1,022.19
加：支付的债券利息	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00
可支付本息的项目收益	1,517.19	1,517.19	1,517.19	1,517.19	1,517.19

（续表）

项目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
收入	4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84
付现成本费用	3,696.19	3,696.19	3,696.19	3,696.19	3,696.19
现金净流入	1,014.65	1,014.65	1,014.65	1,014.65	1,014.65

加：支付的债券利息	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00
可支付本息的项目收益	1,509.65	1,509.65	1,509.65	1,509.65	1,509.65

(续表)

项目	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
收入	4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84
付现成本费用	3,704.11	3,704.11	3,704.11	3,704.11	3,704.11
现金净流入	1,006.73	1,006.73	1,006.73	1,006.73	1,006.73
加：支付的债券利息	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00
可支付本息的项目收益	1,501.73	1,501.73	1,501.73	1,501.73	1,501.73

(续表)

项目	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	合计
收入	4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84	2,355.42	135,829.19
付现成本费用	3,712.42	3,712.42	3,712.42	3,629.73	1,773.52	107,123.37
现金净流入	998.41	998.41	998.41	1,081.10	581.90	28,705.82
加：支付的债券利息	495.00	495.00	495.00	384.75	137.25	14,382.00
可支付本息的项目收益	1,493.41	1,493.41	1,493.41	1,465.85	719.15	43,087.82

四、项目现金流覆盖债券本息情况

金额单位：人民币万元

年度	借贷本息支付			项目收益	利息备付率	偿债备付率
	本金	利息	本息合计			
2022 年		110.25	110.25			
2023 年		357.75	357.75			
2024 年		495.00	495.00	744.15		
2025 年		495.00	495.00	1,047.95		
2026 年		495.00	495.00	1,303.36		
2027 年		495.00	495.00	1,531.21		
2028 年		495.00	495.00	1,531.21		
2029 年		495.00	495.00	1,524.37		
2030 年		495.00	495.00	1,524.37		
2031 年		495.00	495.00	1,524.37		
2032 年		495.00	495.00	1,524.37		
2033 年		495.00	495.00	1,524.37		

年度	借贷本息支付			项目收益	利息备付率	偿债备付率
	本金	利息	本息合计			
2034 年		495.00	495.00	1,517.19		
2035 年		495.00	495.00	1,517.19		
2036 年		495.00	495.00	1,517.19		
2037 年		495.00	495.00	1,517.19		
2038 年		495.00	495.00	1,517.19		
2039 年		495.00	495.00	1,509.65		
2040 年		495.00	495.00	1,509.65		
2041 年		495.00	495.00	1,509.65		
2042 年		495.00	495.00	1,509.65		
2043 年		495.00	495.00	1,509.65		
2044 年		495.00	495.00	1,501.73		
2045 年		495.00	495.00	1,501.73		
2046 年		495.00	495.00	1,501.73		
2047 年		495.00	495.00	1,501.73		
2048 年		495.00	495.00	1,501.73		
2049 年		495.00	495.00	1,493.41		
2050 年		495.00	495.00	1,493.41		
2051 年		495.00	495.00	1,493.41		
2052 年	4,900.00	384.75	5,284.75	1,465.85		
2053 年	6,100.00	137.25	6,237.25	719.15		
合计	11,000.00	14,850.00	25,850.00	43,087.82	2.90	1.67

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 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十五期）—2022 年山东省政府专项债券（三十九期）临沂市沂南县 2022 年度引水保障续建和提升工程项目可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为临沂市沂南县 2022 年度引水保障续建和提升工程项目提供足够的资金支持，保证项目的顺利施工。同时，原水供应收入以及河砂销售收入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 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十五期）—2022 年山东省政府专项债券（三十九期）临沂市沂南县 2022 年度引水保障续建

和提升工程项目还本付息要求。

五、风险及风险控制措施

（一）与项目建设相关的风险

项目管理单位的组织管理水平、项目承建单位的施工技术及管理水平的等会对项目建设期产生影响。如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

风险控制措施：

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；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）运营风险

项目建成后，项目管理部门的运营管理水平直接关系到项目投入运营后运营效益。

风险控制措施：

- （1）加强日常维护方面的管理，节约成本；
- （2）建立健全应急机制，降低突发事件对运营管理的影响。

（三）利率波动风险

在本政府专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：

为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

附件：项目预期收益、成本及融资平衡说明

（此页无正文），为《2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十五期）—2022 年山东省政府专项债券（三十九期）临沂市沂南县 2022 年度引水保障续建和提升工程项目收益与融资自求平衡专项评价报告》【中天运[2022]咨字第 00125 号】之签章页。



中国注册会计师：


中国注册会计师
马晓红
371400020002

中国注册会计师：


中国注册会计师
胡兰欣
370900010030

中国·北京

二〇二二年六月十八日

项目收益与融资自求平衡专项评价说明

沂南县 2022 年度引水保障续建和提升工程项目，本项目估算总投资 23,592.14 万元，其中工程部分投资 20,941.28 万元，专项部分投资 2,650.86 万元。其中工程部分估算投资包括建筑工程 13,801.29 万元，机电设备购置及安装工程 896.59 万元，金属结构设备购置及安装工程 1,397.47 万元，临时工程 1,086.61 万元，独立费用 2,310.92 万元，预备费 980.40 万元，建设期利息 468.00 万元；其中专项部分投资包括建设征地移民补偿投资 1,882.02 万元，环境保护工程投资 132.26 万元，水土保持工程投资 636.58 万元。项目自有资本金 12,592.14 万元；拟通过发行专项债券融资 11,000.00 万元，期限 30 年，假设债券利率为 4.50%。用于资金平衡的项目收益共计 43,087.82 万元，详细情况如下：

一、项目实施单位情况

实施单位：沂南县水利局；

负责人：曹光恕；

统一社会信用代码：11371321004473497T；

地址：沂南县人民路 26 号。

二、项目建设内容

沂南县 2022 年度引调水保障工程主要建设内容为橡胶坝工程，包括橡胶坝、泵站、上下游护岸和管理设施等工程。橡胶坝总长 184.80m，共 3 节，每节橡胶坝净长 60.00m，边敦厚 1.20m 中墩厚 1.20m，闸底板顶高程 112.000m，正常挡水位 116.500m，挡水高度 4.50m。橡胶坝顺水流方向总长度 80.00m，其中铺盖长 15.00m，坝底板长 16.00m，陡坡段长 10.00m，消力池水平段长 19.00m，海漫长 20.00m。泵站布置于橡胶坝左岸滩地，邻近规划堤防的背水侧。橡胶坝充排水泵站由进水前池和充排水泵房组成。橡胶坝采用联锁式 C25 预制混凝土块护岸，上游侧护砌 50m，下游侧护砌 50m。

三、项目预测收入情况

1. 预测收入

该项目发债期内预测收入为 135,829.19 万元。具体明细如下：

金额单位：人民币万元

项目		2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
1、原水供应收入	数量（万吨）	3,511.04	3,511.04	3,511.04	3,511.04	3,511.04
	单价（元/吨）	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20
	实现率	60%	70%	80%	90%	90%
	小计	2,527.95	2,949.27	3,370.60	3,791.92	3,791.92
2、河砂销售收入	数量（万吨）	7.25	7.25	7.25	7.25	7.25
	单价（元/吨）	140.83	140.83	140.83	140.83	140.83
	预计实现率	60%	70%	80%	90%	90%
	小计	612.61	714.71	816.81	918.92	918.92
合计		3,140.56	3,663.99	4,187.41	4,710.84	4,710.84

(续表)

项目		2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
1、原水供应收入	数量（万吨）	3,511.04	3,511.04	3,511.04	3,511.04	3,511.04
	单价（元/吨）	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20
	实现率	90%	90%	90%	90%	90%
	小计	3,791.92	3,791.92	3,791.92	3,791.92	3,791.92
2、河砂销售收入	数量（万吨）	7.25	7.25	7.25	7.25	7.25
	单价（元/吨）	140.83	140.83	140.83	140.83	140.83
	预计实现率	90%	90%	90%	90%	90%
	小计	918.92	918.92	918.92	918.92	918.92
合计		4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84

(续表)

项目		2034年	2035年	2036年	2037年	2038年
1、原水供应收入	数量（万吨）	3,511.04	3,511.04	3,511.04	3,511.04	3,511.04
	单价（元/吨）	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20
	实现率	90%	90%	90%	90%	90%
	小计	3,791.92	3,791.92	3,791.92	3,791.92	3,791.92
2、河砂销售收入	数量（万吨）	7.25	7.25	7.25	7.25	7.25
	单价（元/吨）	140.83	140.83	140.83	140.83	140.83
	预计实现率	90%	90%	90%	90%	90%
	小计	918.92	918.92	918.92	918.92	918.92
合计		4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84

(续表)

项目		2039年	2040年	2041年	2042年	2043年
1、原水供应收入	数量（万吨）	3,511.04	3,511.04	3,511.04	3,511.04	3,511.04
	单价（元/吨）	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20
	实现率	90%	90%	90%	90%	90%
	小计	3,791.92	3,791.92	3,791.92	3,791.92	3,791.92
2、河砂销售收入	数量（万吨）	7.25	7.25	7.25	7.25	7.25
	单价（元/吨）	140.83	140.83	140.83	140.83	140.83
	预计实现率	90%	90%	90%	90%	90%

	小计	918.92	918.92	918.92	918.92	918.92
合计		4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84

(续表)

项目		2044年	2045年	2046年	2047年	2048年
1、原水供应收入	数量（万吨）	3,511.04	3,511.04	3,511.04	3,511.04	3,511.04
	单价（元/吨）	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20
	实现率	90%	90%	90%	90%	90%
	小计	3,791.92	3,791.92	3,791.92	3,791.92	3,791.92
2、河砂销售收入	数量（万吨）	7.25	7.25	7.25	7.25	7.25
	单价（元/吨）	140.83	140.83	140.83	140.83	140.83
	预计实现率	90%	90%	90%	90%	90%
	小计	918.92	918.92	918.92	918.92	918.92
合计		4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84

(续表)

项目		2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	合计
1、原水供应收入	数量（万吨）	3,511.04	3,511.04	3,511.04	3,511.04	1,755.52	
	单价（元/吨）	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	
	实现率	90%	90%	90%	90%	90%	
	小计	3,791.92	3,791.92	3,791.92	3,791.92	1,895.96	109,333.79
2、河砂销售收入	数量（万吨）	7.25	7.25	7.25	7.25	3.63	
	单价（元/吨）	140.83	140.83	140.83	140.83	140.83	
	预计实现率	90%	90%	90%	90%	90%	
	小计	918.92	918.92	918.92	918.92	459.46	26,495.40
合计		4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84	2,355.42	135,829.19

2. 预测的依据

（1）原水供应收入：

本项目建成蓄水后，可提供原水 3511.04 万吨/年。价格参照与沂南县阳都水务有限责任公司签订的原水供应合作分红协议，合作分红协议中约定原水供应价格为 1.2 元/吨。

（2）河砂销售收入：

已取得沂南县人民政府出具的《沂南县水利局对 2022 年度引水保障续建和提升工程河沙处置权委托书》，该文件明确规定河沙处置收益归沂南县水利局所有。

河砂销售收入

参照我的钢铁网临沂市河砂价格查询，确定本项目测算单价为 140.83 元每吨。

日期	规格	规格	均价（元/吨）
2022-01-01~2022-03-31	河砂	中砂	146.17
2022-01-01~2022-03-31	河砂	粗砂	155.17
2022-01-01~2022-03-31	河砂	细砂	121.17
平均价格			140.83

基于谨慎考虑，前三年运营负荷分别为 60%、70%、80%，运营期第四年及以后均为 90%。

四、项目预测付现成本情况

1. 预测付现成本

该项目发债期内预测经营期付现成本总额 107,123.37 万元，具体明细如下：

金额单位：人民币万元

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
1.运营成本	314.06	366.40	418.74	471.08	471.08
2.人员经费	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40
3.燃料及动力费	660.37	660.37	660.37	660.37	660.37
4.设备维修费	235.92	235.92	235.92	235.92	235.92
5.其他费用	157.03	183.20	209.37	235.54	235.54
6.各项税费	846.63	987.74	1,177.25	1,394.32	1,394.32
7.利息支出	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00
合计	2,891.41	3,111.03	3,379.06	3,674.63	3,674.63

（续表）

项目	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
1.运营成本	471.08	471.08	471.08	471.08	471.08
2.人员经费	191.52	191.52	191.52	191.52	191.52
3.燃料及动力费	660.37	660.37	660.37	660.37	660.37
4.设备维修费	235.92	235.92	235.92	235.92	235.92
5.其他费用	235.54	235.54	235.54	235.54	235.54
6.各项税费	1,392.04	1,392.04	1,392.04	1,392.04	1,392.04
7.利息支出	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00
合计	3,681.47	3,681.47	3,681.47	3,681.47	3,681.47

（续表）

项目	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年
----	-------	-------	-------	-------	-------

1.运营成本	471.08	471.08	471.08	471.08	471.08
2.人员经费	201.10	201.10	201.10	201.10	201.10
3.燃料及动力费	660.37	660.37	660.37	660.37	660.37
4.设备维修费	235.92	235.92	235.92	235.92	235.92
5.其他费用	235.54	235.54	235.54	235.54	235.54
6.各项税费	1,389.64	1,389.64	1,389.64	1,389.64	1,389.64
7.利息支出	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00
合计	3,688.65	3,688.65	3,688.65	3,688.65	3,688.65

(续表)

项目	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年
1.运营成本	471.08	471.08	471.08	471.08	471.08
2.人员经费	211.15	211.15	211.15	211.15	211.15
3.燃料及动力费	660.37	660.37	660.37	660.37	660.37
4.设备维修费	235.92	235.92	235.92	235.92	235.92
5.其他费用	235.54	235.54	235.54	235.54	235.54
6.各项税费	1,387.13	1,387.13	1,387.13	1,387.13	1,387.13
7.利息支出	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00
合计	3,696.19	3,696.19	3,696.19	3,696.19	3,696.19

(续表)

项目	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年
1.运营成本	471.08	471.08	471.08	471.08	471.08
2.人员经费	221.71	221.71	221.71	221.71	221.71
3.燃料及动力费	660.37	660.37	660.37	660.37	660.37
4.设备维修费	235.92	235.92	235.92	235.92	235.92
5.其他费用	235.54	235.54	235.54	235.54	235.54
6.各项税费	1,384.49	1,384.49	1,384.49	1,384.49	1,384.49
7.利息支出	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00
合计	3,704.11	3,704.11	3,704.11	3,704.11	3,704.11

(续表)

项目	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	合计
1.运营成本	471.08	471.08	471.08	471.08	235.54	13,582.92
2.人员经费	232.79	232.79	232.79	232.79	116.40	6,086.95

3.燃料及动力费	660.37	660.37	660.37	660.37	330.18	19,480.87
4.设备维修费	235.92	235.92	235.92	235.92	117.96	6,959.68
5.其他费用	235.54	235.54	235.54	235.54	117.77	6,791.41
6.各项税费	1,381.72	1,381.72	1,381.72	1,409.28	718.42	39,839.54
7.利息支出	495.00	495.00	495.00	384.75	137.25	14,382.00
合计	3,712.42	3,712.42	3,712.42	3,629.73	1,773.52	107,123.37

2.预测的依据

（1）运营成本：该项目成本主要为拦河闸日常运营成本，根据同类型相关数据该项成本约占收入的 10%，该比例在债券存续期间保持不变。

（2）人员经费：工资按 80000 元/人•年计算。根据国家有关规定，职工福利费按工资总额的 14%计提。本项目定员 20 人，人员工资考虑每五年按 5%增长率计算。

（3）燃料及动力费：本项目主要能耗为电力、水、柴油，经计算项目达产年用电 824.90 万 kwh，用水 1500.5m³，价格按照电费 0.8 元/kwh，水费 3.0 元/m³ 计算。

（4）设备维修费：按项目总投资的 1%计算。

（5）其他费用：其他费用是在制造费用、管理费用和财务费用中扣除工资及福利费、折旧费、摊销费、利息支出以后的费用，预测该项目总成本中的其他费用约为总收入的 5%，该比例在发债期保持不变。

（6）各项税费

结合本项目涉及的行业性质，测算中适用的主要税种税率如下：

税目	税率	类别
增值税	13%	外购原辅材料费、动力费、修理费
	9%	工程类费用
	6%	其他服务类费用
城建税	5%	
教育费附加	3%	
地方教育附加	2%	
水资源税	0.35 元/吨	
资源税	2 元/吨	
企业所得税	25%	

（7）利息支出

沂南县 2022 年度引水保障续建和提升工程项目通过发行政府专项债券融资 11,000.00 万元（其中：本次发行债券 4,900.00 万元，利率 4.50%；预计于 2023 年上半年发行债券 6,100.00 万元，利率 4.50%），期限均为三十年，在债券存续期每半年付息一次。

五、可支付本息的项目收益情况

金额单位：人民币万元

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
一、收入	3,140.56	3,663.99	4,187.41	4,710.84	4,710.84
1.原水供应收入	2,527.95	2,949.27	3,370.60	3,791.92	3,791.92
2.河砂销售收入	612.61	714.71	816.81	918.92	918.92
二、付现成本费用	2,891.41	3,111.03	3,379.06	3,674.63	3,674.63
1.运营成本	314.06	366.40	418.74	471.08	471.08
2.人员经费	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40
3.燃料及动力费	660.37	660.37	660.37	660.37	660.37
4.设备维修费	235.92	235.92	235.92	235.92	235.92
5.其他费用	157.03	183.20	209.37	235.54	235.54
6.各项税费	846.63	987.74	1,177.25	1,394.32	1,394.32
7.利息支出	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00
三、净现金流入	249.15	552.95	808.36	1,036.21	1,036.21
加：利息支出	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00
四、可支付本息的项目收益	744.15	1,047.95	1,303.36	1,531.21	1,531.21

（续表）

项目	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
一、收入	4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84
1.原水供应收入	3,791.92	3,791.92	3,791.92	3,791.92	3,791.92
2.河砂销售收入	918.92	918.92	918.92	918.92	918.92
二、付现成本费用	3,681.47	3,681.47	3,681.47	3,681.47	3,681.47
1.运营成本	471.08	471.08	471.08	471.08	471.08
2.人员经费	191.52	191.52	191.52	191.52	191.52
3.燃料及动力费	660.37	660.37	660.37	660.37	660.37
4.设备维修费	235.92	235.92	235.92	235.92	235.92
5.其他费用	235.54	235.54	235.54	235.54	235.54

6.各项税费	1,392.04	1,392.04	1,392.04	1,392.04	1,392.04
7.利息支出	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00
三、净现金流入	1,029.37	1,029.37	1,029.37	1,029.37	1,029.37
加：利息支出	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00
四、可支付本息的项目收益	1,524.37	1,524.37	1,524.37	1,524.37	1,524.37

(续表)

项目	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年
一、收入	4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84
1.原水供应收入	3,791.92	3,791.92	3,791.92	3,791.92	3,791.92
2.河砂销售收入	918.92	918.92	918.92	918.92	918.92
二、付现成本费用	3,688.65	3,688.65	3,688.65	3,688.65	3,688.65
1.运营成本	471.08	471.08	471.08	471.08	471.08
2.人员经费	201.10	201.10	201.10	201.10	201.10
3.燃料及动力费	660.37	660.37	660.37	660.37	660.37
4.设备维修费	235.92	235.92	235.92	235.92	235.92
5.其他费用	235.54	235.54	235.54	235.54	235.54
6.各项税费	1,389.64	1,389.64	1,389.64	1,389.64	1,389.64
7.利息支出	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00
三、净现金流入	1,022.19	1,022.19	1,022.19	1,022.19	1,022.19
加：利息支出	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00
四、可支付本息的项目收益	1,517.19	1,517.19	1,517.19	1,517.19	1,517.19

(续表)

项目	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年
一、收入	4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84
1.原水供应收入	3,791.92	3,791.92	3,791.92	3,791.92	3,791.92
2.河砂销售收入	918.92	918.92	918.92	918.92	918.92
二、付现成本费用	3,696.19	3,696.19	3,696.19	3,696.19	3,696.19
1.运营成本	471.08	471.08	471.08	471.08	471.08
2.人员经费	211.15	211.15	211.15	211.15	211.15
3.燃料及动力费	660.37	660.37	660.37	660.37	660.37
4.设备维修费	235.92	235.92	235.92	235.92	235.92
5.其他费用	235.54	235.54	235.54	235.54	235.54
6.各项税费	1,387.13	1,387.13	1,387.13	1,387.13	1,387.13

7.利息支出	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00
三、净现金流入	1,014.65	1,014.65	1,014.65	1,014.65	1,014.65
加：利息支出	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00
四、可支付本息的项目收益	1,509.65	1,509.65	1,509.65	1,509.65	1,509.65

(续表)

项目	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年
一、收入	4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84
1.原水供应收入	3,791.92	3,791.92	3,791.92	3,791.92	3,791.92
2.河砂销售收入	918.92	918.92	918.92	918.92	918.92
二、付现成本费用	3,704.11	3,704.11	3,704.11	3,704.11	3,704.11
1.运营成本	471.08	471.08	471.08	471.08	471.08
2.人员经费	221.71	221.71	221.71	221.71	221.71
3.燃料及动力费	660.37	660.37	660.37	660.37	660.37
4.设备维修费	235.92	235.92	235.92	235.92	235.92
5.其他费用	235.54	235.54	235.54	235.54	235.54
6.各项税费	1,384.49	1,384.49	1,384.49	1,384.49	1,384.49
7.利息支出	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00
三、净现金流入	1,006.73	1,006.73	1,006.73	1,006.73	1,006.73
加：利息支出	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00
四、可支付本息的项目收益	1,501.73	1,501.73	1,501.73	1,501.73	1,501.73

(续表)

项目	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	合计
一、收入	4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84	2,355.42	135,829.19
1.原水供应收入	3,791.92	3,791.92	3,791.92	3,791.92	1,895.96	109,333.79
2.河砂销售收入	918.92	918.92	918.92	918.92	459.46	26,495.40
二、付现成本费用	3,712.42	3,712.42	3,712.42	3,629.73	1,773.52	107,123.37
1.运营成本	471.08	471.08	471.08	471.08	235.54	13,582.92
2.人员经费	232.79	232.79	232.79	232.79	116.40	6,086.95
3.燃料及动力费	660.37	660.37	660.37	660.37	330.18	19,480.87
4.设备维修费	235.92	235.92	235.92	235.92	117.96	6,959.68
5.其他费用	235.54	235.54	235.54	235.54	117.77	6,791.41
6.各项税费	1,381.72	1,381.72	1,381.72	1,409.28	718.42	39,839.54
7.利息支出	495.00	495.00	495.00	384.75	137.25	14,382.00

三、净现金流入	998.41	998.41	998.41	1,081.10	581.90	28,705.82
加：利息支出	495.00	495.00	495.00	384.75	137.25	14,382.00
四、可支付本息的项目收益	1,493.41	1,493.41	1,493.41	1,465.85	719.15	43,087.82

六、净现金流情况

金额单位：人民币万元

序号	项目	2022-2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
一	筹资活动					
(一)	现金流入	23,592.14				
1	自有资本金流入	12,592.14				
2	专项债券资金流入	11,000.00				
(二)	现金流出	468.00	495.00	495.00	495.00	495.00
1	付息	468.00	495.00	495.00	495.00	495.00
2	偿还本金					
(三)	筹资活动净流入	23,124.14	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00
二	投资活动					
(一)	现金流入					
(二)	现金流出（基建支出）	23,124.14				
(三)	投资活动净流入	-23,124.14				
三	经营活动					
(一)	现金流入		3,140.56	3,663.99	4,187.41	4,710.84
(二)	现金流出		2,396.41	2,616.03	2,884.06	3,179.63
(三)	经营活动净流入		744.15	1,047.95	1,303.36	1,531.21
四	期末现金流入净额	-	249.15	552.95	808.36	1,036.21
五	累计现金流入净额	-	249.15	802.11	1,610.46	2,646.67

（续表）

序号	项目	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一	筹资活动					
(一)	现金流入					
1	自有资本金流入					
2	专项债券资金流入					
(二)	现金流出	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00
1	付息	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00

2	偿还本金					
(三)	筹资活动净流入	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00
二	投资活动					
(一)	现金流入					
(二)	现金流出（基建支出）					
(三)	投资活动净流入					
三	经营活动					
(一)	现金流入	4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84
(二)	现金流出	3,179.63	3,186.47	3,186.47	3,186.47	3,186.47
(三)	经营活动净流入	1,531.21	1,524.37	1,524.37	1,524.37	1,524.37
四	期末现金流入净额	1,036.21	1,029.37	1,029.37	1,029.37	1,029.37
五	累计现金流入净额	3,682.88	4,712.25	5,741.62	6,770.99	7,800.36

(续表)

序号	项目	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
一	筹资活动					
(一)	现金流入					
1	自有资本金流入					
2	专项债券资金流入					
(二)	现金流出	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00
1	付息	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00
2	偿还本金					
(三)	筹资活动净流入	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00
二	投资活动					
(一)	现金流入					
(二)	现金流出（基建支出）					
(三)	投资活动净流入					
三	经营活动					
(一)	现金流入	4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84
(二)	现金流出	3,186.47	3,193.65	3,193.65	3,193.65	3,193.65
(三)	经营活动净流入	1,524.37	1,517.19	1,517.19	1,517.19	1,517.19
四	期末现金流入净额	1,029.37	1,022.19	1,022.19	1,022.19	1,022.19
五	累计现金流入净额	8,829.72	9,851.92	10,874.11	11,896.30	12,918.49

(续表)

序号	项目	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年
一	筹资活动					
(一)	现金流入					
1	自有资本金流入					
2	专项债券资金流入					
(二)	现金流出	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00
1	付息	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00
2	偿还本金					
(三)	筹资活动净流入	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00
二	投资活动					
(一)	现金流入					
(二)	现金流出（基建支出）					
(三)	投资活动净流入					
三	经营活动					
(一)	现金流入	4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84
(二)	现金流出	3,193.65	3,201.19	3,201.19	3,201.19	3,201.19
(三)	经营活动净流入	1,517.19	1,509.65	1,509.65	1,509.65	1,509.65
四	期末现金流入净额	1,022.19	1,014.65	1,014.65	1,014.65	1,014.65
五	累计现金流入净额	13,940.69	14,955.33	15,969.98	16,984.63	17,999.28

(续表)

序号	项目	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年
一	筹资活动						
(一)	现金流入						
1	自有资本金流入						
2	专项债券资金流入						
(二)	现金流出	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00
1	付息	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00
2	偿还本金						
(三)	筹资活动净流入	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00
二	投资活动						
(一)	现金流入						

(二)	现金流出（基建支出）						
(三)	投资活动净流入						
三	经营活动						
(一)	现金流入	4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84
(二)	现金流出	3,201.19	3,209.11	3,209.11	3,209.11	3,209.11	3,209.11
(三)	经营活动净流入	1,509.65	1,501.73	1,501.73	1,501.73	1,501.73	1,501.73
四	期末现金流入净额	1,014.65	1,006.73	1,006.73	1,006.73	1,006.73	1,006.73
五	累计现金流入净额	19,013.93	20,020.66	21,027.39	22,034.12	23,040.85	24,047.58

(续表)

序号	项目	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	合计
一	筹资活动						
(一)	现金流入						23,592.14
1	自有资本金流入						12,592.14
2	专项债券资金流入						11,000.00
(二)	现金流出	495.00	495.00	495.00	5,284.75	6,237.25	25,850.00
1	付息	495.00	495.00	495.00	384.75	137.25	14,850.00
2	偿还本金				4,900.00	6,100.00	11,000.00
(三)	筹资活动净流入	-495.00	-495.00	-495.00	-5,284.75	-6,237.25	-2,257.86
二	投资活动						
(一)	现金流入						
(二)	现金流出（基建支出）						23,124.14
(三)	投资活动净流入						-23,124.14
三	经营活						

	动						
(一)	现金流入	4,710.84	4,710.84	4,710.84	4,710.84	2,355.42	135,829.19
(二)	现金流出	3,217.42	3,217.42	3,217.42	3,244.98	1,636.27	92,741.37
(三)	经营活动净流入	1,493.41	1,493.41	1,493.41	1,465.85	719.15	43,087.82
四	期末现金流入净额	998.41	998.41	998.41	-3,818.90	-5,518.10	17,705.82
五	累计现金流入净额	25,045.99	26,044.41	27,042.82	23,223.93	17,705.82	17,705.82

七、项目现金流覆盖债券本息情况

金额单位：人民币万元

年度	借贷本息支付			项目收益	利息备付率	偿债备付率
	本金	利息	本息合计			
2022 年		110.25	110.25			
2023 年		357.75	357.75			
2024 年		495.00	495.00	744.15		
2025 年		495.00	495.00	1,047.95		
2026 年		495.00	495.00	1,303.36		
2027 年		495.00	495.00	1,531.21		
2028 年		495.00	495.00	1,531.21		
2029 年		495.00	495.00	1,524.37		
2030 年		495.00	495.00	1,524.37		
2031 年		495.00	495.00	1,524.37		
2032 年		495.00	495.00	1,524.37		
2033 年		495.00	495.00	1,524.37		
2034 年		495.00	495.00	1,517.19		
2035 年		495.00	495.00	1,517.19		
2036 年		495.00	495.00	1,517.19		
2037 年		495.00	495.00	1,517.19		
2038 年		495.00	495.00	1,517.19		

年度	借贷本息支付			项目收益	利息备付率	偿债备付率
	本金	利息	本息合计			
2039 年		495.00	495.00	1,509.65		
2040 年		495.00	495.00	1,509.65		
2041 年		495.00	495.00	1,509.65		
2042 年		495.00	495.00	1,509.65		
2043 年		495.00	495.00	1,509.65		
2044 年		495.00	495.00	1,501.73		
2045 年		495.00	495.00	1,501.73		
2046 年		495.00	495.00	1,501.73		
2047 年		495.00	495.00	1,501.73		
2048 年		495.00	495.00	1,501.73		
2049 年		495.00	495.00	1,493.41		
2050 年		495.00	495.00	1,493.41		
2051 年		495.00	495.00	1,493.41		
2052 年	4,900.00	384.75	5,284.75	1,465.85		
2053 年	6,100.00	137.25	6,237.25	719.15		
合计	11,000.00	14,850.00	25,850.00	43,087.82	2.90	1.67



此件仅供

使用

统一社会信用代码

91110102089661664J

营业执照

(副本)(11-1)

名称 中天运会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

负责人 刘红卫

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、增资、减资、清算等事务；基本建设财务管理咨询；会计培训、代理记账、资产评估、税务咨询、其他业务。(市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)



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



成立日期 2013年12月13日

合伙期限 2013年12月13日至 长期

主要经营场所 北京市西城区车公庄大街9号院1号楼1门701-704



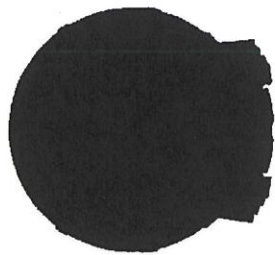
登记机关

2022年01月13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



会计师事务所 执业证书

名称：中天运会计师事务所（特殊普通合伙）

刘红卫

首席合伙人：

主任会计师：

经营场所：

北京市西城区车公庄大街9号院1号楼11门701
-704

特殊普通合伙

11000204

执业证书编号：

批准执业文号：京财会许可〔2013〕0079号

批准执业日期：2013年12月02日

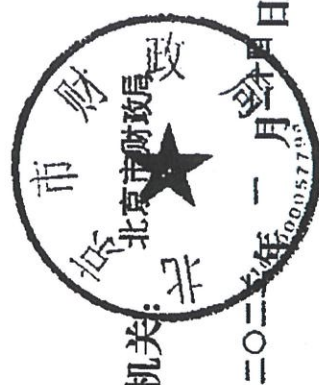
此件仅供

证书序号：0017145

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》。

使用



发证机关：

中华人民共和国财政部制



马晓红
 女
 1969-03-16
 中天运会计师事务所（特殊普通合伙）山东分所
 372828690316002



证书编号
 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：1997 年 02 月 24 日
 Date of Issuance



2015 年 3 月 18 日



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

2016 年 03 月 08 日
 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.



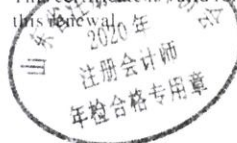
2017 年 03 月 03 日



姓名: 刘娟
Sex: 女
出生日期: 1971-07-17
工作单位: 中天运会计师事务所(特殊普通合伙) 山东分所
身份证号: 372801710717082
Identity card No.



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



证书编号: 370900010030
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: 2001年10月28日
Date of Issuance

