

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（二十四期）—2022
年山东省政府专项债券（三十八期）临
沂市临沭县引调水工程项目
收益与融资平衡
专项评价报告

中天运[2022]咨字第 00117 号

二〇二二年六月十七日



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：	110002042022712006462
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（二十四期）—2022年山东省政府专项债券（三十八期）临沂市临沭县引调水工程项目收益与融资平衡专项评价报告
报告文号：	中天运[2022]咨字第00117号
被审（验）单位名称：	临沭县水利局
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17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（二十四期）—2022年山东省政府专项债券（三十八期）临沂市临沭县引调水工程项目收益与融资平衡专项评价报告

报告文号: 中天运[2022]咨字第00117号

客户名称: 临沂市财政局

报告日期: 2022-06-17



011092022061611910116
报告文号: 中天运[2022]咨字第00117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

目 录

- 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：010-88395200

**2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券
（二十四期）—2022 年山东省政府专项债券
（三十八期）临沂市临沭县引调水工程
项目收益与融资平衡专项评价报告**

中天运[2022]咨字第 00117 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（二十四期）—2022 年山东省政府专项债券（三十八期）临沂市临沭县引调水工程（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》。临沭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。

本评估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（二十四期）—2022 年山东省政府专项债券（三十八期）临沂市临沭县引调水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 2022 年 6 月拟就临沭县引调水工程项目发行专项债券 4,500.00 万元。假设债券票面利率 4%，期限二十年，在债券存续期每半年付息一次，自发行之日起二十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		4,500.00		4,500.00	4.00%	90.00
2023 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00
2024 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00
2025 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00
2026 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00
2027 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00
2028 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00
2029 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00
2030 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00
2031 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00
2032 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00
2033 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00
2034 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00
2035 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00
2036 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00
2037 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00
2038 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00
2039 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00
2040 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00
2041 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00
2042 年	4,500.00		4,500.00	0.00	4.00%	90.00
合计		4,500.00	4,500.00			3,600.00

二、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供水分红实现。临沭县引调水工程项目建设期为 2022 年 7 月年至 2024 年 2 月，自 2024 年 3 月投入运营。

供水分红：根据与临沭县自来水公司签订的供水分红协议并参照山东省物价局文件（鲁价格一发[2015]115号），其签订供水分红协议中居民供水按1.2元/m³计算分红；工业供水按照1.5元/m³计算分红，以后每五年增长5%，经计算本工程建设完成后，居民供水量每年300.00万m³，工业供水量每年300.00万m³。谨慎性考虑，第一年供水实现率80%，第二年实现率90%，第三年及以后实现率100%。

（二）现金流出基本假设条件及依据

临沭县引调水工程项目运营期内现金流出项目主要包括人员经费、工程维护费、管理费、税费支出及利息支出。

1、人员经费：项目劳动定员数量为10人，按照每人5万元/年，运营期人员工资每五年增长5%。

2、工程维护费：运营期内占分红收入的15%，预测该项目在发债期费用比例保持不变。

3、管理费：运营期内占分红收入的5%，预测该项目在发债期费用比例保持不变。

4、税费支出：运营期内收入来源为供水分红收入，适用简易计税方法3%计征增值税，城市维护建设税5%，教育费3%，地方教育附加2%。

5、利息支出：

临沭县引调水工程项目预计于2022年6月发行4,500万元，年利率4%，期限20年，利息为每半年付息一次，平均各年支付利息180.00万元。

（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
收入	540.00	729.00	810.00	810.00
付现成本费用	346.97	399.16	417.95	417.95
现金净流入	193.03	329.84	392.05	392.05
加：支付的利息	180.00	180.00	180.00	180.00
可支付本息的项目收益	373.03	509.84	572.05	572.05

（续表）

项目	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
----	-------	-------	-------	-------	-------	-------

收入	810.00	850.50	850.50	850.50	850.50	850.50
付现成本费用	417.95	429.85	429.85	429.85	429.85	429.85
现金净流入	392.05	420.65	420.65	420.65	420.65	420.65
加：支付的利息	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
可支付本息的项目收益	572.05	600.65	600.65	600.65	600.65	600.65

(续表)

项目	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年
收入	893.03	893.03	893.03	893.03	893.03
付现成本费用	442.34	442.34	442.34	442.34	442.34
现金净流入	450.68	450.68	450.68	450.68	450.68
加：支付的利息	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
可支付本息的项目收益	630.68	630.68	630.68	630.68	630.68

(续表)

项目	2039年	2040年	2041年	2042年	合计
收入	937.68	937.68	937.68	468.84	15,698.49
付现成本费用	455.46	455.46	455.46	227.73	7,955.04
现金净流入	482.22	482.22	482.22	241.11	7,743.46
加：支付的利息	180.00	180.00	180.00	90.00	3,330.00
可支付本息的项目收益	662.22	662.22	662.22	331.11	11,073.46

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		90.00	90.00			
2023年		180.00	180.00			
2024年		180.00	180.00	373.03		
2025年		180.00	180.00	509.84		
2026年		180.00	180.00	572.05		
2027年		180.00	180.00	572.05		
2028年		180.00	180.00	572.05		
2029年		180.00	180.00	600.65		
2030年		180.00	180.00	600.65		
2031年		180.00	180.00	600.65		

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			
2032 年	-	180.00	180.00	600.65		
2033 年		180.00	180.00	600.65		
2034 年		180.00	180.00	630.68		
2035 年		180.00	180.00	630.68		
2036 年		180.00	180.00	630.68		
2037 年		180.00	180.00	630.68		
2038 年		180.00	180.00	630.68		
2039 年		180.00	180.00	662.22		
2040 年		180.00	180.00	662.22		
2041 年		180.00	180.00	662.22		
2042 年	4,500.00	90.00	4,590.00	331.11		
合计	4,500.00	3,600.00	8,100.00	11,073.46	3.08	1.37

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（二十四期）—2022 年山东省政府专项债券（三十八期）临沂市临沭县引调水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，为临沂市临沭县引调水工程项目提供足够的资金支持，保证项目的顺利施工。同时，供水分红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 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十四期）—2022 年山东省政府专项债券（三十八期）临沂市临沭县引调水工程项目还本付息要求。

五、风险提示

（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平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：项目收益与融资自求平衡专项评价说明

（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（二十四期）—2022 年山东省政府专项债券（三十八期）临沂市临沭县引调水工程项目收益与融资平衡专项评价报告》 中天运[2022]咨字第 00117 号之签章页。



中国注册会计师：  

中国注册会计师：  

中国·北京

二〇二二年六月十七日

项目收益与融资自求平衡专项评价说明

临沂市临沭县引调水工程项目，项目总投资 9,000.00 万元，包含工程部分投资 8,000.00 万元（建筑工程费用 7,800.00 万元，其他工程 200.00 万元），基本预备费 500.00 万元，工程建设其他费用 230.00 万元，建设期利息 270.00 万元。项目自有资本金 4,500.00 万元，发行政府专项债券 4,500.00 万元，预计年利率为 4%，期限 20 年，每年支付利息 180.00 万元。用于资金平衡的项目收益共计 11,073.46 万元，详细情况如下：

一、项目实施单位情况

实施单位：临沭县水利局

负责人：魏强

机构性质：机关

统一社会信用代码：113713290044755721

二、项目建设内容

项目位于苍源河与沭河，项目建设内容与规模包含：曹村 1 号闸、曹村 2 号闸、一中前闸三座中型水闸，原拦河闸拆除，改建水闸，水闸上下游两岸护砌，新建管理设施等；华山橡胶坝、于科橡胶坝坝袋更换，机电设备更换，集水廊道维修，主体加固维修等。

三、项目预测收入情况

（一）预测收入

该项目发债期内预测经营期分红收入为 15,698.49 万元。

金额单位：人民币万元

项目	计算依据	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
居民供水	数量（万吨/年）	250.00	300.00	300.00	300.00
	单价（元/吨）	1.20	1.20	1.20	1.20
	实现率	80%	90%	100%	100%
	小计	240.00	324.00	360.00	360.00
工业供水	数量（万吨/年）	250.00	300.00	300.00	300.00
	单价（元/吨）	1.50	1.50	1.50	1.50
	实现率	80%	90%	100%	100%
	小计	300.00	405.00	450.00	450.00

	合计	540.00	729.00	810.00	810.00
--	----	--------	--------	--------	--------

(续表)

项目	计算依据	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
居民供水	数量(万吨/年)	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	单价(元/吨)	1.20	1.26	1.26	1.26	1.26
	实现率	100%	100%	100%	100%	100%
	小计	360.00	378.00	378.00	378.00	378.00
工业供水	数量(万吨/年)	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	单价(元/吨)	1.50	1.58	1.58	1.58	1.58
	实现率	100%	100%	100%	100%	100%
	小计	450.00	472.50	472.50	472.50	472.50
	合计	810.00	850.50	850.50	850.50	850.50

(续表)

项目	计算依据	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年
居民供水	数量(万吨/年)	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	单价(元/吨)	1.26	1.32	1.32	1.32	1.32	1.32
	实现率	100%	100%	100%	100%	100%	100%
	小计	378.00	396.90	396.90	396.90	396.90	396.90
工业供水	数量(万吨/年)	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	单价(元/吨)	1.58	1.65	1.65	1.65	1.65	1.65
	实现率	100%	100%	100%	100%	100%	100%
	小计	472.50	496.13	496.13	496.13	496.13	496.13
	合计	850.50	893.03	893.03	893.03	893.03	893.03

(续表)

项目	计算依据	2039年	2040年	2041年	2042年	合计
居民供水	数量(万吨/年)	300.00	300.00	300.00	150.00	5,500.00
	单价(元/吨)	1.39	1.39	1.39	1.39	
	实现率	100%	100%	100%	100%	
	小计	416.75	416.75	416.75	208.37	6,977.11
工业供水	数量(万吨/年)	300.00	300.00	300.00	150.00	5,500.00
	单价(元/吨)	1.74	1.74	1.74	1.74	

	实现率	100%	100%	100%	100%	
	小计	520.93	520.93	520.93	260.47	8,721.38
	合计	937.68	937.68	937.68	468.84	15,698.49

（二）预测的依据

本期债券募集资金投资项目现金流入通过供水分红实现。临沭县引调水工程项目建设期为 2022 年 7 月年至 2024 年 2 月，自 2024 年 3 月投入运营。

供水分红：根据与临沭县自来水公司签订的供水分红协议并参照山东省物价局文件（鲁价格一发[2015]115 号），其签订供水分红协议中居民供水按 1.2 元/m³ 计算分红；工业供水按照 1.5 元/m³ 计算分红，以后每五年增长 5%，经计算本工程建设完成后，居民供水量每年 300.00 万 m³，工业供水量每年 300.00 万 m³。谨慎性考虑，第一年供水实现率 80%，第二年实现率 90%，第三年及以后实现率 100%。。

四、项目预测付现成本情况

（一）预测付现成本

该项目发债期内预测经营期付现成本总额 7,955.04 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
人员经费	41.67	50.00	50.00	50.00
工程维护费	81.00	109.35	121.50	121.50
管理费	27.00	36.45	40.50	40.50
税费支出	17.30	23.36	25.95	25.95
财务费用	180.00	180.00	180.00	180.00
合计	346.97	399.16	417.95	417.95

（续表）

项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
人员经费	50.00	52.50	52.50	52.50	52.50	52.50
工程维护费	121.50	127.58	127.58	127.58	127.58	127.58
管理费	40.50	42.53	42.53	42.53	42.53	42.53
税费支出	25.95	27.25	27.25	27.25	27.25	27.25
财务费用	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
合计	417.95	429.85	429.85	429.85	429.85	429.85

（续表）

项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
人员经费	55.13	55.13	55.13	55.13	55.13
工程维护费	133.95	133.95	133.95	133.95	133.95
管理费	44.65	44.65	44.65	44.65	44.65
税费支出	28.61	28.61	28.61	28.61	28.61
财务费用	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
合计	442.34	442.34	442.34	442.34	442.34

(续表)

项目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	合计
人员经费	57.88	57.88	57.88	28.94	982.38
工程维护费	140.65	140.65	140.65	70.33	2,354.77
管理费	46.88	46.88	46.88	23.44	784.92
税费支出	30.04	30.04	30.04	15.02	502.96
财务费用	180.00	180.00	180.00	90.00	3,330.00
合计	455.46	455.46	455.46	227.73	7,955.04

（二）预测的依据

临沭县引调水工程项目运营期内现金流出项目主要包括人员经费、工程维护费、管理费、税费支出及利息支出。

1、人员经费：项目劳动定员数量为 10 人，按照每人 5 万元/年，运营期人员工资每五年增长 5%。

2、工程维护费：运营期内占分红收入的 15%，预测该项目在发债期费用比例保持不变。

3、管理费：运营期内占分红收入的 5%，预测该项目在发债期费用比例保持不变。

4、税费支出：运营期内收入来源为供水分红收入，适用简易计税方法 3%计征增值税，城市维护建设税 5%，教育费 3%，地方教育附加 2%。

5、利息支出：

临沭县引调水工程项目预计于 2022 年 6 月发行 4,500 万元，年利率 4%，期限 20 年，利息为每半年付息一次，平均各年支付利息 180.00 万元。

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
收入	540.00	729.00	810.00	810.00
付现成本费用	346.97	399.16	417.95	417.95
现金净流入	193.03	329.84	392.05	392.05
加：支付的利息	180.00	180.00	180.00	180.00
可支付本息的项目收益	373.03	509.84	572.05	572.05

(续表)

项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
收入	810.00	850.50	850.50	850.50	850.50	850.50
付现成本费用	417.95	429.85	429.85	429.85	429.85	429.85
现金净流入	392.05	420.65	420.65	420.65	420.65	420.65
加：支付的利息	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
可支付本息的项目收益	572.05	600.65	600.65	600.65	600.65	600.65

(续表)

项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
收入	893.03	893.03	893.03	893.03	893.03
付现成本费用	442.34	442.34	442.34	442.34	442.34
现金净流入	450.68	450.68	450.68	450.68	450.68
加：支付的利息	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
可支付本息的项目收益	630.68	630.68	630.68	630.68	630.68

(续表)

项目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	合计
收入	937.68	937.68	937.68	468.84	15,698.49
付现成本费用	455.46	455.46	455.46	227.73	7,955.04
现金净流入	482.22	482.22	482.22	241.11	7,743.46
加：支付的利息	180.00	180.00	180.00	90.00	3,330.00
可支付本息的项目收益	662.22	662.22	662.22	331.11	11,073.46

六、净现金流情况

金额单位：人民币万元

序号	项目	2022 年-2024 年	2025 年	2026 年
一	筹资活动			
(一)	现金流入	9,000.00		

序号	项目	2022年-2024年	2025年	2026年
1	自有资本金流入	4,500.00		
2	专项债券资金流入	4,500.00		
3	银行借款资金流入			
(二)	现金流出	450.00	180.00	180.00
1	付息	450.00	180.00	180.00
2	偿还本金			
(三)	筹资活动净流入	8,550.00	-180.00	-180.00
二	投资活动			
(一)	现金流入			
(二)	现金流出（基建支出）	8,550.00		
(三)	投资活动净流入	-8,550.00		
三	经营活动			
(一)	现金流入	540.00	729.00	810.00
(二)	现金流出	166.97	219.16	237.95
(三)	经营活动净流入	373.03	509.84	572.05
四	期末现金流入净额	373.03	329.84	392.05

(续表)

序号	项目	2027年	2028年	2029年	2030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				
3	银行借款资金流入				
(二)	现金流出	180.00	180.00	180.00	180.00
1	付息	180.00	180.00	180.00	180.00
2	偿还本金				
(三)	筹资活动净流入	-180.00	-180.00	-180.00	-180.00
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				

序号	项目	2027年	2028年	2029年	2030年
(一)	现金流入	810.00	810.00	850.50	850.50
(二)	现金流出	237.95	237.95	249.85	249.85
(三)	经营活动净流入	572.05	572.05	600.65	600.65
四	期末现金流入净额	392.05	392.05	420.65	420.65

(续表)

序号	项目	2031年	2032年	2033年	2034年	2035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					
3	银行借款资金流入					
(二)	现金流出	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
1	付息	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
2	偿还本金		-			
(三)	筹资活动净流入	-180.00	-180.00	-180.00	-180.00	-180.00
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	850.50	850.50	850.50	893.03	893.03
(二)	现金流出	249.85	249.85	249.85	262.34	262.34
(三)	经营活动净流入	600.65	600.65	600.65	630.68	630.68
四	期末现金流入净额	420.65	420.65	420.65	450.68	450.68

(续表)

序号	项目	2036年	2037年	2038年	2039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				
3	银行借款资金流入				
(二)	现金流出	180.00	180.00	180.00	180.00
1	付息	180.00	180.00	180.00	180.00

序号	项目	2036年	2037年	2038年	2039年
2	偿还本金	-			
(三)	筹资活动净流入	-180.00	-180.00	-180.00	-180.00
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	893.03	893.03	893.03	937.68
(二)	现金流出	262.34	262.34	262.34	275.46
(三)	经营活动净流入	630.68	630.68	630.68	662.22
四	期末现金流入净额	450.68	450.68	450.68	482.22

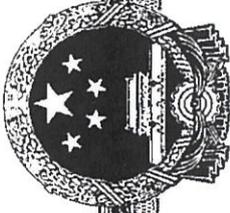
(续表)

序号	项目	2040年	2041年	2042年	合计
一	筹资活动				
(一)	现金流入				9,000.00
1	自有资本金流入				4,500.00
2	专项债券资金流入				4,500.00
3	银行借款资金流入				-
(二)	现金流出	180.00	180.00	4,590.00	8,100.00
1	付息	180.00	180.00	90.00	3,600.00
2	偿还本金			4,500.00	4,500.00
(三)	筹资活动净流入	-180.00	-180.00	-4,590.00	900.00
二	投资活动				-
(一)	现金流入				-
(二)	现金流出（基建支出）				8,550.00
(三)	投资活动净流入				-8,550.00
三	经营活动				-
(一)	现金流入	937.68	937.68	468.84	15,698.49
(二)	现金流出	275.46	275.46	137.73	4,625.04
(三)	经营活动净流入	662.22	662.22	331.11	11,073.46
四	期末现金流入净额	482.22	482.22	-4,258.89	3,423.46

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		90.00	90.00			
2023 年		180.00	180.00			
2024 年		180.00	180.00	373.03		
2025 年		180.00	180.00	509.84		
2026 年		180.00	180.00	572.05		
2027 年		180.00	180.00	572.05		
2028 年		180.00	180.00	572.05		
2029 年		180.00	180.00	600.65		
2030 年		180.00	180.00	600.65		
2031 年		180.00	180.00	600.65		
2032 年	-	180.00	180.00	600.65		
2033 年		180.00	180.00	600.65		
2034 年		180.00	180.00	630.68		
2035 年		180.00	180.00	630.68		
2036 年		180.00	180.00	630.68		
2037 年		180.00	180.00	630.68		
2038 年		180.00	180.00	630.68		
2039 年		180.00	180.00	662.22		
2040 年		180.00	180.00	662.22		
2041 年		180.00	180.00	662.22		
2042 年	4,500.00	90.00	4,590.00	331.11		
合计	4,500.00	3,600.00	8,100.00	11,073.46	3.08	1.37



业权供

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

执行合伙人 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、债务重组等事宜中的审计业务，出具有关报告；法律、行政法规规定的其他经营活动；(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，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。)



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1J701-704



登记机关

2022年01月13日

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》。

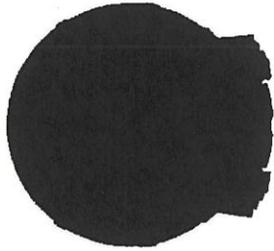


发证机关:

二〇一三年一月廿四日

中华人民共和国财政部制

使用



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)

首席合伙人: 刘红卫

主任会计师: 北京市西城区车公庄大街9号院1号楼11701
一704

经营场所:

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 11000204

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



姓名: 马晓红
 性别: 女
 出生日期: 1969-03-16
 工作单位: 中天运会计师事务所(特殊普通合伙) 山东分所
 身份证号码: 372826690316002



证书编号: 11037140002000215
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



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



2015年3月18日

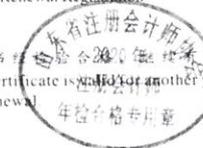


本证书经检验合格, 继续有效一年
This certificate is valid for another year after this renewal.



2016年03月18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.



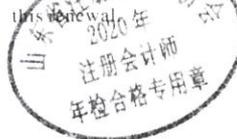
2017年03月03日



姓名: 田亚娟
 Full name: 田亚娟
 性别: 女
 Sex: 女
 出生日期: 1971-07-17
 Date of birth: 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
 Working unit: 中天运会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所
 身份证号码: 372801710717082
 Identity card No: 372801710717082



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



证书编号: 370900010030
 No. of Certificate: 370900010030

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

发证日期: 2001年10月28日
 Date of Issuance: 2001年10月28日