

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（二十一期）—2022
年山东省政府专项债券（三十五期）
临沂市临沭县化工园区基础
设施建设提升项目
收益与融资平衡
专项评价报告

中天运[2022]咨字第 00119 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：	110002042022156006464
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（二十一期）—2022年山东省政府专项债券（三十五期）临沂市临沭县化工园区基础设施建设提升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00119号
被审（验）单位名称：	山东临沭经济开发区管理委员会
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（二十一期）—2022年山东省政府专项债券（三十五期）临沂市临沭县化工园区基础设施建设提升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00119号

客户名称：临沂市财政局

报告日期：2022-06-17



011092022061611910135

报告文号：中天运[2022]咨字第00119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 （二十一期）—2022 年山东省政府专项债券（三十五期）临沂 市临沭县化工产业园基础设施建设提升 项目收益与融资平衡专项评价报告

中天运[2022]咨字第 00119 号

我们接受临沂市财政局委托 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十一期）—2022 年山东省政府专项债券（三十五期）临沂市临沭县化工产业园基础设施建设提升项目（以下简称“本期债券”）收益与融资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》。山东临沭经济开发区管理委员会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（二十一期）—2022 年山东省政府专项债券（三十五期）临沂市临沭县化工产业园基础设施建设提升项目专项债券之目的使用，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 月拟就临沂市临沭县化工产业园基础设施建设提升项目发行政府专项债券 6,000.00 万元。债券票面利率 3.50%，期限十年，在债券存续期每半年付息一次，自发行之日起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		6,000.00		6,000.00	3.50%	105.00
2023 年	6,000.00			6,000.00	3.50%	210.00
2024 年	6,000.00			6,000.00	3.50%	210.00
2025 年	6,000.00			6,000.00	3.50%	210.00
2026 年	6,000.00			6,000.00	3.50%	210.00
2027 年	6,000.00			6,000.00	3.50%	210.00
2028 年	6,000.00			6,000.00	3.50%	210.00
2029 年	6,000.00			6,000.00	3.50%	210.00
2030 年	6,000.00			6,000.00	3.50%	210.00
2031 年	6,000.00			6,000.00	3.50%	210.00
2032 年	6,000.00		6,000.00		3.50%	105.00
合 计		6,000.00	6,000.00			2,100.00

二、已发行债券应付本息情况

1、发行人 2021 年 5 月临沂市临沭县化工产业园基础设施建设提升项目发行政府专项债券 2,000.00 万元。债券票面利率 3.36%，期限十年，在债券存续期每半年付息一次，自发行之日起十年债券存续期应还本付息情况如下：

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
2021 年		2,000.00		2,000.00	3.36%	33.60
2022 年	2,000.00			2,000.00	3.36%	67.20
2023 年	2,000.00			2,000.00	3.36%	67.20
2024 年	2,000.00			2,000.00	3.36%	67.20
2025 年	2,000.00			2,000.00	3.36%	67.20
2026 年	2,000.00			2,000.00	3.36%	67.20
2027 年	2,000.00			2,000.00	3.36%	67.20

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
2028 年	2,000.00			2,000.00	3.36%	67.20
2029 年	2,000.00			2,000.00	3.36%	67.20
2030 年	2,000.00			2,000.00	3.36%	67.20
2031 年	2,000.00		2,000.00		3.36%	33.60
合 计		2,000.00	2,000.00			672.00

2、发行人 2022 年 2 月临沂市临沭县化工产业园基础设施建设提升项目发行政府专项债券 4,000.00 万元。债券票面利率 3.05%，期限十年，在债券存续期每半年付息一次，自发行之日起十年债券存续期应还本付息情况如下：

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		4,000.00		4,000.00	3.05%	61.00
2023 年	4,000.00			4,000.00	3.05%	122.00
2024 年	4,000.00			4,000.00	3.05%	122.00
2025 年	4,000.00			4,000.00	3.05%	122.00
2026 年	4,000.00			4,000.00	3.05%	122.00
2027 年	4,000.00			4,000.00	3.05%	122.00
2028 年	4,000.00			4,000.00	3.05%	122.00
2029 年	4,000.00			4,000.00	3.05%	122.00
2030 年	4,000.00			4,000.00	3.05%	122.00
2031 年	4,000.00			4,000.00	3.05%	122.00
2032 年	4,000.00		4,000.00		3.05%	61.00
合 计		4,000.00	4,000.00			1,220.00

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厂房租赁实现。临沂市临沭县化工产业园基础设施建设提升项目建设期为二年，2021 年 1 月-2022 年 12 月，自 2023 年 1 月投入运营。

厂房租金单价通过类比同类项目的平均价格确定，标准厂房按 1.00 元/㎡/天（含税），考虑通货膨胀因素，每五年增长 5%，谨慎考虑前二年出租率分别为 80%、90%、第三年开始厂房常年出租率按 100%估算。

租赁价格的确定：临沭县周边相近类似厂房售价如下：

临沭县类似厂房租赁费用对比表

序号	项目	租赁价格	数据来源
1	泰安路京博加油站东五十米厂房	1.00 元/平方米/天	https://liny.58.com/fangchan/39580466959651x.shtml?utm_source=sem-360-pc&spm=24593799603.6642780624&prd=CWqeyVFz0pzfprOZvRmEipPA7wxm0TU11rajoKJ7G1k%3D&houseId=1144258087165952&gpos=15&list_type=main&PGTID=0d30576d-001f-9cda-1a96-9c9baac88c4e&ClickID=37
2	临沭城乡 3 路大面积厂房	0.80 元/平方米/天	https://liny.58.com/fangchan/49521164776620x.shtml?utm_source=sem-360-pc&spm=24593799603.6642780624&prd=CWqeyVFz0pzfprOZvRmEisLhe39cysauaVSxTVMF7ok%3D&houseId=2416667407309837&gpos=25&list_type=main&PGTID=0d30576d-001f-9cda-1a96-9c9baac88c4e&ClickID=38
3	中山北路产业园标准厂房	1.20 元/平方米/天	https://liny.58.com/fangchan/49710124157489x.shtml?utm_source=sem-360-pc&spm=24593799603.6642780624&prd=CWqeyVFz0pzfprOZvRmEik4C2dOPfiLdggT2X1zcXHo%3D&houseId=2440854206963723&gpos=22&list_type=main&PGTID=0d30576d-001f-9cda-1a96-9c9baac88c4e&ClickID=40
4	平均价格	1.00 元/平方米/天	

数据来源通过 58 同城取临沭县三个样本平均价格为 1.00 元/㎡/天。

（二）现金流出基本假设条件及依据

临沂市临沭县化工产业园基础设施建设提升项目运营期内现金流出项目主要包括税费支出、人员经费、管理费、利息支出等。

1、税费支出：

- （1）增值税：应纳税额 9%税率计算。
- （2）城市建设维护税：按照应交增值税额 5%税率计算。
- （3）教育费附加：按照应交增值税额 3%税率计算。
- （4）地方教育费附加：按照应交增值税额 2%税率计算。
- （5）企业所得税：按照应纳税所得额的 25%税率计算。

(6) 房产税：按照租赁收入的 12% 税率计算。

(7) 土地使用税：按照占地面积 6.5 元/m² 税率计算。

2、人员经费：项目劳动定员 15 人，人均工资 5 万元/年计算，考虑经济增长情况，人员工资每 5 年上涨 5%。

3、管理费用：管理费用按照营业收入的 10% 估算

4、利息支出：项目 2021 年 5 月发行政府专项债券 2,000.00 万元，实际年利率 3.36%，期限十年，利息平均每年需要支付 67.20 万元；项目 2022 年 2 月发行政府专项债券 4,000.00 万元，实际年利率 3.05%，期限十年，利息平均每年需要支付 122.00 万元；项目预计 2022 年 6 月发行政府专项债券 6,000.00 万元，预计年利率 3.50%，期限十年，利息平均每年需要支付 210.00 万元。

四、可支付本息的项目收益

金额单位：人民币万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
收入	4,672.00	5,256.00	5,840.00	5,840.00	5,840.00
付现成本费用	2,431.66	2,733.97	3,036.29	3,036.29	3,036.29
现金净流入	2,240.34	2,522.03	2,803.71	2,803.71	2,803.71
加：支付的债券利息	399.20	399.20	399.20	399.20	399.20
可支付本息的项目收益	2,639.54	2,921.23	3,202.91	3,202.91	3,202.91

(续表)

项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	合计
收入	6,132.00	6,132.00	6,132.00	6,132.00	3,066.00	55,042.00
付现成本费用	3,190.26	3,190.26	3,190.26	3,165.06	1,587.66	28,597.98
现金净流入	2,941.74	2,941.74	2,941.74	2,966.94	1,478.34	26,444.02
加：支付的债券利息	399.20	399.20	399.20	365.60	166.00	3,725.20
可支付本息的项目收益	3,340.94	3,340.94	3,340.94	3,332.54	1,644.34	30,169.22

五、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			
2021 年		33.60	33.60			
2022 年		233.20	233.20			
2023 年		399.20	399.20	2,639.54		
2024 年		399.20	399.20	2,921.23		

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			
2025 年		399.20	399.20	3,202.91		
2026 年		399.20	399.20	3,202.91		
2027 年		399.20	399.20	3,202.91		
2028 年		399.20	399.20	3,340.94		
2029 年		399.20	399.20	3,340.94		
2030 年		399.20	399.20	3,340.94		
2031 年	2,000.00	365.60	2,365.60	3,332.54		
2032 年	10,000.00	166.00	10,166.00	1,644.34		
合计	12,000.00	3,992.00	15,992.00	30,169.22	7.56	1.89

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资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（二十一期）—2022 年山东省政府专项债券（三十五期）临沂市临沭县化工产业园基础设施建设提升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，为临沭县滨海投资开发有限公司建设项目提供足够的资金支持，保证项目的顺利施工。同时，租赁收入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（二十一期）—2022 年山东省政府专项债券（三十五期）临沂市临沭县化工产业园基础设施建设提升项目还本付息要求。

六、风险分析

（一）与项目建设相关的风险

1. 项目管理单位的组织管理水平、项目承建单位的施工技术与管理水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。

2. 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）与项目收益相关的风险

1. 销售规模的不确定性

由于社会环境、宏观经济环境、法律法规调整等因素，致使厂房租赁收入变化，导致预测数据与实际情况之间出现差异，从而产生收入的不确定性，进而影响项目的现金流量。

风险控制措施：聘请专业的预测咨询机构，广泛搜集数据，科学选取样本，采用科学、可靠且适合于具体项目的预测模型，争取精准可靠的预测结果。做好景区维护，确保本项目正常运行，使本项目发挥最大效用。

2. 运营成本增加风险

项目建成后的运营管理，特别是日常维护和安全等方面的管理存在一定的风险，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的运营成本。

风险控制措施：（1）加强日常维护方面的管理，节约成本；（2）设计、施工和管理中采用新设备、新技术，提高项目安全运营水平；（3）建立健全安全应急机制，提高安全事件处置能力，降低突发事件对运营管理的影响。

3. 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（二十一期）—2022 年山东省政府专项债券（三十五期）临沂市临沭县化工产业园基础设施建设提升项目收益与融资平衡专项评价报告》【中天运[2022]咨字第 00119 号】之签章页。

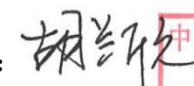
中天运会计师事务所（特殊普通合伙）



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

项目收益与融资平衡专项评价说明

临沂市临沭县化工产业园基础设施建设提升项目总投资 30,000.00 万元，其中：工程费用 27,500.00 万元，基本预备费 825.00 万元，工程建设其他费用 976.65 万元，流动资金 431.55 万元，建设期利息 266.80 万。项目自有资本金 18,000.00 万元，2021 年已发行政府专项债券 2,000.00 万元，年利率 3.36%，期限十年，2022 年 2 月已发行政府专项债券 4,000.00 万元，年利率 3.05%，期限十年，2022 年 6 月预计发行政府专项债券 6,000.00 万元，年利率 3.50%，期限十年，用于资金平衡的项目收益共计 30,169.22 万元，详细情况如下：

一、项目实施单位情况

实施单位：山东临沭经济开发区管理委员会

法定负责人：刘崇宝

统一社会信用代码：12371329004339263A

宗旨及业务范围：负责开发区经济和社会发展规划、近期规划和年度计划的编制和实施工作。在县城市总体规划框架内负责开发区总体规划和建设规划的编制和实施工作。按照赋予的管理权限负责开发区发展改革、经贸、外经贸等有关事项的管理以及项目的审批、核准、备案工作。依法行使开发区各项行政职能。负责开发区招商引资和对外来投资者的各项服务工作。负责开发区社会事务。

二、项目建设内容

1、主要建设内容：

建设重大危险源监测预警体系和有毒有害气体监测预警体系，形成全面智能化、精细化的应用体系。全面提升化工园区安全性、促进园区产业的转型升级和高质量发展，建设污水管网 15 公里，雨水管网 10 公里，蒸汽管网 10 公里，公共管廊 1 公里建设标准化厂房 16 栋，预计总建筑面积 16 万平方米。

2、建设地点：山东临沭经济开发区。

3、建设起止年限：项目 2021 年 1 月开始实施，计划至 2022 年 12 月底竣工验收交付使用，建设期 24 个月。

三、项目预测收入情况

（一）预测收入

该项目发债期内预测收入为 55,042.00 万元。具体明细如下：

金额单位：人民币万元

项目	计算依据	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
租赁收入	面积（万 m ² ）	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00
	单价（m ² /年）	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
	实现率	80%	90%	100%	100%	100%
合计		4,672.00	5,256.00	5,840.00	5,840.00	5,840.00

(续表)

项目	计算依据	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	合计
租赁收入	面积（万 m ² ）	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	160.00
	单价（m ² /年）	383.25	383.25	383.25	383.25	191.63	
	实现率	100%	100%	100%	100%	100%	
合计		6,132.00	6,132.00	6,132.00	6,132.00	3,066.00	55,042.00

(二) 预测的依据

本期债券募集资金投资项目现金流入通过厂房租赁实现。临沂市临沭县化工产业园基础设施建设提升项目建设期为二年，2021 年 1 月-2022 年 12 月，自 2023 年 1 月投入运营。

厂房租金单价通过类比同类项目的平均价格确定，标准厂房按 1.00 元/m²/天（含税），考虑通货膨胀因素，每五年增长 5%，谨慎考虑前二年出租率分别为 80%、90%、第三年开始厂房常年出租率按 100%估算。

租赁价格的确定：临沭县周边相近类似厂房售价如下：

临沭县类似厂房租赁费用对比表

序号	项目	租赁价格	数据来源
1	泰安路京博加油站东五十米厂房	1.00 元/平方米/天	https://liny.58.com/fangchan/39580466959651x.shtml?utm_source=sem-360-pc&spm=24593799603.6642780624&prd=CWqeyVFz0pzfprOZvRmEipPA7wxm0TU11rajoKJ7G1k%3D&houseId=1144258087165952&gpos=15&list_type=main&PGTID=0d30576d-001f-9cda-1a96-9c9baac88c4e&ClickID=37
2	临沭城乡 3 路大面积厂房	0.80 元/平方米/天	https://liny.58.com/fangchan/49521164776620x.shtml?utm_source=sem-360-pc&spm=24593799603.6642780624

			https://linyi.58.com/fangchan/49710124157489x.shtml?utm_source=sem-360-pc&spm=24593799603.6642780624&prd=CWqeyVFz0pzfprOZvRmEik4C2dOPfiLdggT2X1zcXHo%3D&houseId=2440854206963723&gpos=22&list_type=main&PGTID=0d30576d-001f-9cda-1a96-9c9baac88c4e&ClickID=40
3	中山北路产业园 标准厂房	1.20 元/平方米/天	https://linyi.58.com/fangchan/49710124157489x.shtml?utm_source=sem-360-pc&spm=24593799603.6642780624&prd=CWqeyVFz0pzfprOZvRmEik4C2dOPfiLdggT2X1zcXHo%3D&houseId=2440854206963723&gpos=22&list_type=main&PGTID=0d30576d-001f-9cda-1a96-9c9baac88c4e&ClickID=40
4	平均价格	1.00 元/平方米/天	

数据来源通过 58 同城取临沭县三个样本平均价格为 1.00 元/㎡/天。

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 28,597.98 万元，具体明细如下：

金额单位：人民币万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
税费支出	1,490.26	1,734.17	1,978.09	1,978.09	1,978.09
人员经费	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00
管理费用	467.20	525.60	584.00	584.00	584.00
利息支出	399.20	399.20	399.20	399.20	399.20
合计	2,431.66	2,733.97	3,036.29	3,036.29	3,036.29

（续表）

项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	合计
税费支出	2,099.11	2,099.11	2,099.11	2,107.51	1,073.71	18,637.24
人员经费	78.75	78.75	78.75	78.75	41.34	731.34
管理费用	613.20	613.20	613.20	613.20	306.60	5,504.20
利息支出	399.20	399.20	399.20	365.60	166.00	3,725.20
合计	3,190.26	3,190.26	3,190.26	3,165.06	1,587.66	28,597.98

（二）预测的依据

临沂市临沭县化工产业园基础设施建设提升项目运营期内现金流出项目主要包括税费支出、人员经费、管理费、利息支出等。

1. 税费支出：

（1）增值税：应纳税额 9%税率计算。

- (2) 城市建设维护税：按照应交增值税额 5% 税率计算。
- (3) 教育费附加：按照应交增值税额 3% 税率计算。
- (4) 地方教育费附加：按照应交增值税额 2% 税率计算。
- (5) 企业所得税：按照应纳税所得额的 25% 税率计算。
- (6) 房产税：按照租赁收入的 12% 税率计算。
- (7) 土地使用税：按照占地面积 6.5 元/m² 税率计算。

2. 人员经费：项目劳动定员 15 人，人均工资 5 万元/年计算，考虑经济增长情况，人员工资每 5 年上涨 5%。

3. 管理费用：管理费用按照营业收入的 10% 估算

4. 利息支出：项目 2021 年 5 月发行政府专项债券 2,000.00 万元，实际年利率 3.36%，期限十年，利息平均每年需要支付 67.20 万元；项目 2022 年 2 月发行政府专项债券 4,000.00 万元，实际年利率 3.05%，期限十年，利息平均每年需要支付 122.00 万元；项目预计 2022 年 6 月发行政府专项债券 6,000.00 万元，预计年利率 3.50%，期限十年，利息平均每年需要支付 210.00 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	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
收入	4,672.00	5,256.00	5,840.00	5,840.00	5,840.00
付现成本费用	2,431.66	2,733.97	3,036.29	3,036.29	3,036.29
现金净流入	2,240.34	2,522.03	2,803.71	2,803.71	2,803.71
加：支付的债券利息	399.20	399.20	399.20	399.20	399.20
可支付本息的项目收益	2,639.54	2,921.23	3,202.91	3,202.91	3,202.91

(续表)

项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	合计
收入	6,132.00	6,132.00	6,132.00	6,132.00	3,066.00	55,042.00
付现成本费用	3,190.26	3,190.26	3,190.26	3,165.06	1,587.66	28,597.98
现金净流入	2,941.74	2,941.74	2,941.74	2,966.94	1,478.34	26,444.02
加：支付的债券利息	399.20	399.20	399.20	365.60	166.00	3,725.20
可支付本息的项目收益	3,340.94	3,340.94	3,340.94	3,332.54	1,644.34	30,169.22

六、净现金流情况

金额单位：人民币万元

序号	项目	2021 年 -2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
一	筹资活动					



(一)	现金流入	30,000.00				
1	自有资本金流入	18,000.00				
2	专项债券资金流入	12,000.00				
(二)	现金流出	266.80	399.20	399.20	399.20	399.20
1	付息	266.80	399.20	399.20	399.20	399.20
2	偿还本金					
(三)	筹资活动净流入	29,733.20	-399.20	-399.20	-399.20	-399.20
二	投资活动					
(一)	现金流入					
(二)	现金流出（基建支出）	29,733.20				
(三)	投资活动净流入	-29,733.20				
三	经营活动					
(一)	现金流入		4,672.00	5,256.00	5,840.00	5,840.00
(二)	现金流出		2,032.46	2,334.77	2,637.09	2,637.09
(三)	经营活动净流入		2,639.54	2,921.23	3,202.91	3,202.91
四	本期现金流入净额		2,240.34	2,522.03	2,803.71	2,803.71

(续表)

序号	项目	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	合计
一	筹资活动							
(一)	现金流入							30,000.00
1	自有资本金流入							18,000.00
2	专项债券资金流入							12,000.00

(二)	现金流 出	399.20	399.20	399.20	399.20	2,365.60	10,166.00	15,992.00
1	付息	399.20	399.20	399.20	399.20	365.60	166.00	3,992.00
2	偿还本 金					2,000.00	10,000.00	12,000.00
(三)	筹资活 动净流 入	-399.20	-399.20	-399.20	-399.20	-2,365.60	-10,166.00	14,008.00
二	投资活 动							-
(一)	现金流 入							-
(二)	现金流 出（基 建支 出）							29,733.20
(三)	投资活 动净流 入							-29,733.20
三	经营活 动							-
(一)	现金流 入	5,840.00	6,132.00	6,132.00	6,132.00	6,132.00	3,066.00	55,042.00
(二)	现金流 出	2,637.09	2,791.06	2,791.06	2,791.06	2,799.46	1,421.66	24,872.78
(三)	经营活 动净流 入	3,202.91	3,340.94	3,340.94	3,340.94	3,332.54	1,644.34	30,169.22
四	本期现 金流入 净额	2,803.71	2,941.74	2,941.74	2,941.74	966.94	-8,521.66	14,444.02

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			
2021 年		33.60	33.60			
2022 年		233.20	233.20			
2023 年		399.20	399.20	2,639.54		
2024 年		399.20	399.20	2,921.23		
2025 年		399.20	399.20	3,202.91		
2026 年		399.20	399.20	3,202.91		
2027 年		399.20	399.20	3,202.91		
2028 年		399.20	399.20	3,340.94		
2029 年		399.20	399.20	3,340.94		
2030 年		399.20	399.20	3,340.94		
2031 年	2,000.00	365.60	2,365.60	3,332.54		
2032 年	10,000.00	166.00	10,166.00	1,644.34		
合计	12,000.00	3,992.00	15,992.00	30,169.22	7.56	1.89



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



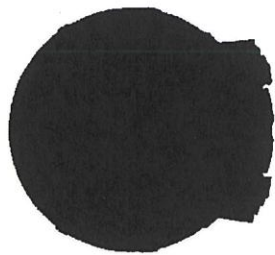
登记机关

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

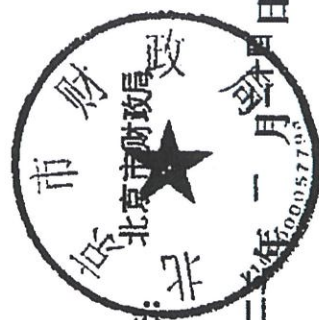
证书序号：0017145

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：

二〇一三年一月

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



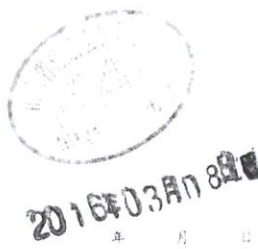
证书编号: 11037140002000215
 No. of Certificate:
 批准注册协会: 山东省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs
 发证日期: 1997 年 02 月 24 日
 Date of Issuance



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.



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.



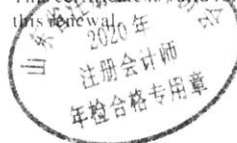
2017 年 03 月 03 日



姓名: 刘娟
Sex: 女
Date of birth: 1971-07-17
Working unit: 中天运会计师事务所(特殊普通合伙) 山东分所
Identity card No: 372801710717082



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

