

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（五期）—2022 年山
东省政府专项债券（十五期）临沂市莒
南县北城文化艺术中心建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

中天运[2022]普字第 00055 号

二〇二二年二月十六日



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：	110002042022312000208
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（五期）—2022年山东省政府专项债券（十五期）临沂市莒南县北城文化艺术中心建设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]普字第00055号
被审（验）单位名称：	莒南县城市发展集团有限公司
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：	其他鉴证业务
报告日期：	2022年01月16日
报备日期：	2022年02月16日
签字注册会计师：	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（五期）—2022年山东省政府专项债券（十五期）临沂市莒南县北城文化艺术中心建设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]普字第00055号

客户名称：临沂市财政局

报告日期：2022-02-16

签字注册会计师：马晓红（CPA：371400020002）
胡兰欣（CPA：370900010030）



011092022021610765388

报告文号：中天运[2022]普字第00055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.sdcpcpvfw.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、项目基本情况与收益情况说明
- 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 （五期）—2022 年山东省政府专项债券（十五期）临沂市莒 南县北城文化艺术中心建设项目收益与融资自求平衡 专项评价报告

中天运[2022]普字第 00055 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（五期）—2022 年山东省政府专项债券（十五期）临沂市莒南县北城文化艺术中心建设项目（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》。莒南县城发展集团有限公司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。

本评价报告仅供莒南县城发展集团有限公司本次发行 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（五期）—2022 年山东省政府专项债券（十五期）临沂市莒南县北城文化艺术中心建设项目之目的使用，不得用作其他任何目的。

经审核，我们认为，2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（五期）—2022 年山东省政府专项债券（十五期）临沂市莒南县北城文化艺术中心建设项目预测利息备付率 3.38，预测偿债备付率 1.88，该项目的预测收益能达到收益与融资自求平衡。同时，我们查阅了《莒南县城发展集团有限公司莒南县北城文化艺术中心建设项目可行性研究报告》以及有关的基础数据，

通过测算，未发现现金流的计算公式存在明显的偏差。

总体评价结果如下：

一、本期债券应付本息情况

莒南县城市发展集团有限公司拟就莒南县北城文化艺术中心建设项目发行专项债券 15,000.00 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		15,000.00		15,000.00	4.50%	337.50
2023 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00
2024 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00
2025 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00
2026 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00
2027 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00
2028 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00
2029 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00
2030 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00
2031 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00
2032 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00
2033 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00
2034 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00
2035 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00
2036 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00
2037 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00
2038 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00
2039 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00
2040 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00
2041 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00
2042 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00
2043 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00
2044 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00
2045 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00



2046 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00
2047 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00
2048 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00
2049 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00
2050 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00
2051 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00
2052 年	15,000.00		15,000.00		4.50%	337.50
合计		15,000.00	15,000.00			20,250.00

二、项目其他融资应付本息情况

（1）莒南县北城文化艺术中心建设项目 2021 年 9 月发行专项债券筹集 17,000.00 万元，期限三十年，在债券存续期每半年付息一次，利率 3.58%；利息支出 18,258.00 万元，本息合计 35,258.00 万元。本金及应付利息情况如下：

金额单位：人民币万元

日期	新增本金	偿还本金	本金余额	利息
2021 年	17,000.00		17,000.00	-
2022 年			17,000.00	608.60
2023 年			17,000.00	608.60
2024 年			17,000.00	608.60
2025 年			17,000.00	608.60
2026 年			17,000.00	608.60
2027 年			17,000.00	608.60
2028 年			17,000.00	608.60
2029 年			17,000.00	608.60
2030 年			17,000.00	608.60
2031 年			17,000.00	608.60
2032 年			17,000.00	608.60
2033 年			17,000.00	608.60
2034 年			17,000.00	608.60
2035 年			17,000.00	608.60
2036 年			17,000.00	608.60
2037 年			17,000.00	608.60
2038 年			17,000.00	608.60
2039 年			17,000.00	608.60



日期	新增本金	偿还本金	本金余额	利息
2040 年			17,000.00	608.60
2041 年			17,000.00	608.60
2042 年			17,000.00	608.60
2043 年			17,000.00	608.60
2044 年			17,000.00	608.60
2045 年			17,000.00	608.60
2046 年			17,000.00	608.60
2047 年			17,000.00	608.60
2048 年			17,000.00	608.60
2049 年			17,000.00	608.60
2050 年			17,000.00	608.60
2051 年		17,000.00		608.60
合计	17,000.00	17,000.00		18,258.00

（2）莒南县北城文化艺术中心建设项目拟通过发行专项债券筹集 19,300.00 万元，预计 2023 年上半年发行，期限 30 年期，利率按 4.50% 测算，在债券存续期每半年付息一次，利息支出 26,055.00 万元，本息合计 45,355.00 万元。本金及应付利息情况如下：

金额单位：人民币万元

日期	新增本金	偿还本金	本金余额	利息
2023 年	19,300.00		19,300.00	434.25
2024 年			19,300.00	868.50
2025 年			19,300.00	868.50
2026 年			19,300.00	868.50
2027 年			19,300.00	868.50
2028 年			19,300.00	868.50
2029 年			19,300.00	868.50
2030 年			19,300.00	868.50
2031 年			19,300.00	868.50
2032 年			19,300.00	868.50
2033 年			19,300.00	868.50
2034 年			19,300.00	868.50
2035 年			19,300.00	868.50



日期	新增本金	偿还本金	本金余额	利息
2036 年			19,300.00	868.50
2037 年			19,300.00	868.50
2038 年			19,300.00	868.50
2039 年			19,300.00	868.50
2040 年			19,300.00	868.50
2041 年			19,300.00	868.50
2042 年			19,300.00	868.50
2043 年			19,300.00	868.50
2044 年			19,300.00	868.50
2045 年			19,300.00	868.50
2046 年			19,300.00	868.50
2047 年			19,300.00	868.50
2048 年			19,300.00	868.50
2049 年			19,300.00	868.50
2050 年			19,300.00	868.50
2051 年			19,300.00	868.50
2052 年			19,300.00	868.50
2053 年		19,300.00		434.25
合计	19,300.00	19,300.00		26,055.00

三、项目产生的净现金流入

（一）现金流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文物、党史展览收入、文化教育培训收入、展位出租收入、停车位收入实现。莒南县北城文化艺术中心建设项目建设期 2021 年 8 月至 2023 年 7 月，自 2023 年 8 月正式投入运营。

1、文物、党史展览收入

本项目文物、党史展览收入按照每天参展人数 1800 人，每人收费 45 元（含税）计算；第一年按满负荷的 60%；第二年按满负荷的 80%，第三年及以后按 100%。

2、文化教育培训收入

本项目文化教育培训收入按照每天培训人数 1000 人（包括城发人才集团农业职业教育培训、城发人才集团技能人才培养、城发教育公司文化教育培训、城发人才集团年轻干部提升培训、城发教育公司中小学生综合实践中长期班培训），

每人收费标准 85 元计算；第一年按满负荷的 60%；第二年按满负荷的 80%，第三年及以后按 100%。

3、展位出租收入

本项目建成后可出租展位 215 个，每个展位每年租赁费用 20 万元；第一年按满负荷的 60%；第二年按满负荷的 80%，第三年及以后按 100%。

4、停车位收入

本项目共配备停车位 691 个，车位使用率按 95%计算，即每天车位使用数为 656 个，每个车位收费按 2 元/h 计算，每天停车 8 小时；第一年按满负荷的 60%；第二年按满负荷的 80%，第三年及以后按 100%。

5、税金及附加

文物、党史展览收入、文化教育培训收入增值税率按收入的 6%计算；展位出租收入、停车位收入值税率按收入的 9%计算；城市维护建设税按 5%计算；教育费附加按 3%计算；地方教育费附加按 2%计算；企业所得税按 25%计算；房产税按收入 12%计算；土地使用税 6.5 元/平方米计算。

（二）现金流出基本假设条件及依据

本项目主要日常消耗为燃料及动力费、工资及福利费、税金、管理费、其他费用、财务费用。

（1）燃料及动力费

本项目主要能耗为电、水、采暖，经计算满负荷年用电 179.56 万 kWh，用水 11850m³，采暖 3572532.81MJ（采暖面积 53011.23 m²），根据国家电网和自来水公司统一不含税价格电费 0.60 元/kWh，水费 3.50 元/m³，采暖按 25 元/m²，正常年年燃料及动力消耗费 244 万元。考虑通货膨胀，运营期内燃料及动力费单价按照每 5 年 5%比例增长。

（2）工资及福利费

本项目劳动定员分别为 50 人，年工资按每人 5 万元估算，福利及待遇按 14%计提，考虑通货膨胀，运营期内按照每 5 年 10%比例增长。

（3）管理费

本项目正常年运营管理管理费按年收入的 5%计，预测该项目发债期内比例保持不变。

（4）其他费用

其他费用是根据同类项目类似数据，设备维护等其他费用占收入的比例为5%，预测该项目发债期内比例保持不变。

（5）财务费用

莒南县北城文化艺术中心建设项目计划发债金额 51,300.00 万元，2021 年 9 月第一次发行 17,000.00 万元，年利率 3.58%，预计 2022 年 2 月发行 15,000.00 万元，年利率 4.50%，期限 30 年，预计 2023 年上半年发行 19,300.00 万元，年利率 4.50%，期限 30 年。

（三）可支付本息的项目收益

金额单位：人民币万元

项目名称	2023 年 8-12 月	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
收入	2,394.78	7,663.31	9,579.14	9,579.14	9,579.14
付现成本费用	1,481.48	4,401.57	5,325.31	5,325.31	5,325.31
现金净流入	913.30	3,261.74	4,253.83	4,253.83	4,253.83
加：支付的债券利息	715.77	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10
可支付本息的项目收益	1,629.07	5,413.84	6,405.93	6,405.93	6,405.93

（续表）

项目名称	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
收入	10,058.09	10,058.09	10,058.09	10,058.09	10,058.09
付现成本费用	5,557.77	5,557.77	5,557.77	5,557.77	5,557.77
现金净流入	4,500.32	4,500.32	4,500.32	4,500.32	4,500.32
加：支付的债券利息	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10
可支付本息的项目收益	6,652.42	6,652.42	6,652.42	6,652.42	6,652.42

（续表）

项目名称	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
收入	10,561.01	10,561.01	10,561.01	10,561.01	10,561.01
付现成本费用	5,802.93	5,802.93	5,802.93	5,802.93	6,113.47
现金净流入	4,758.08	4,758.08	4,758.08	4,758.08	4,447.54
加：支付的债券利息	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10
可支付本息的项目收益	6,910.18	6,910.18	6,910.18	6,910.18	6,599.64

（续表）



项目名称	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
收入	11,089.05	11,089.05	11,089.05	11,089.05	11,089.05
付现成本费用	5,504.30	5,504.30	5,504.30	5,504.30	5,504.30
现金净流入	5,584.75	5,584.75	5,584.75	5,584.75	5,584.75
加：支付的债券利息	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10
可支付本息的项目收益	7,736.85	7,736.85	7,736.85	7,736.85	7,736.85

(续表)

项目名称	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
收入	11,643.50	11,643.50	11,643.50	11,643.50	11,643.50
付现成本费用	5,751.16	5,751.16	5,751.16	5,751.16	5,751.16
现金净流入	5,892.34	5,892.34	5,892.34	5,892.34	5,892.34
加：支付的债券利息	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10
可支付本息的项目收益	8,044.44	8,044.44	8,044.44	8,044.44	8,044.44

(续表)

项目名称	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年
收入	12,225.67	12,225.67	12,225.67	12,225.67
付现成本费用	6,011.79	6,011.79	6,011.79	6,011.79
现金净流入	6,213.88	6,213.88	6,213.88	6,213.88
加：支付的债券利息	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10
可支付本息的项目收益	8,365.98	8,365.98	8,365.98	8,365.98

(续表)

项目名称	2052 年	2053 年	合计
收入	12,225.67	6,418.49	323,100.60
付现成本费用	5,302.21	2,995.40	167,595.12
现金净流入	6,923.46	3,423.09	155,505.48
加：支付的债券利息	1,206.00	434.25	62,614.82
可支付本息的项目收益	8,129.46	3,857.34	218,120.30

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		946.10	946.10			



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			
2023 年		1,717.85	1,717.85	1,629.07		
2024 年		2,152.10	2,152.10	5,413.84		
2025 年		2,152.10	2,152.10	6,405.93		
2026 年		2,152.10	2,152.10	6,405.93		
2027 年		2,152.10	2,152.10	6,405.93		
2028 年		2,152.10	2,152.10	6,652.42		
2029 年		2,152.10	2,152.10	6,652.42		
2030 年		2,152.10	2,152.10	6,652.42		
2031 年		2,152.10	2,152.10	6,652.42		
2032 年		2,152.10	2,152.10	6,652.42		
2033 年		2,152.10	2,152.10	6,910.18		
2034 年		2,152.10	2,152.10	6,910.18		
2035 年		2,152.10	2,152.10	6,910.18		
2036 年		2,152.10	2,152.10	6,910.18		
2037 年		2,152.10	2,152.10	6,599.64		
2038 年		2,152.10	2,152.10	7,736.85		
2039 年		2,152.10	2,152.10	7,736.85		
2040 年		2,152.10	2,152.10	7,736.85		
2041 年		2,152.10	2,152.10	7,736.85		
2042 年		2,152.10	2,152.10	7,736.85		
2043 年		2,152.10	2,152.10	8,044.44		
2044 年		2,152.10	2,152.10	8,044.44		
2045 年		2,152.10	2,152.10	8,044.44		
2046 年		2,152.10	2,152.10	8,044.44		
2047 年		2,152.10	2,152.10	8,044.44		
2048 年		2,152.10	2,152.10	8,365.98		
2049 年		2,152.10	2,152.10	8,365.98		
2050 年		2,152.10	2,152.10	8,365.98		
2051 年	17,000.00	2,152.10	19,152.10	8,365.98		
2052 年	15,000.00	1,206.00	16,206.00	8,129.46		
2053 年	19,300.00	434.25	19,734.25	3,857.34		

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			
合计	51,300.00	64,563.00	115,863.00	218,120.30	3.38	1.88

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（五期）—2022 年山东省政府专项债券（十五期）临沂市莒南县北城文化艺术中心建设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，为莒南县北城文化艺术中心建设项目提供足够的资金支持，保证项目的顺利施工。同时，文物、党史展览收入、文化教育培训收入、展位出租收入、停车位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（五期）—2022 年山东省政府专项债券（十五期）临沂市莒南县北城文化艺术中心建设项目还本付息要求。

四、风险提示

1.流动性风险

由于社会环境、人口政策变化、宏观经济环境、法律法规调整等因素，致使企业的收入价格发生变化，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。

2.运营风险

项目建成后的运营管理，特别是日常检查、养护、大修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正常安全运营及运营效益。

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。

附件：项目基本情况与收益情况说明

（本页无正文）

中天运会计师事务所（特殊普通合伙）



中国·北京

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

二〇二二年二月十六日

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（五期）—2022 年山东省政府专项债券（十五期）临沂市莒南县北城文化艺术中心建设项目项目基本情况与收益情况说明

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（五期）—2022 年山东省政府专项债券（十五期）临沂市莒南县北城文化艺术中心建设项目该建设项目总投资 102,600.00 万元，其中工程费用 74,758.69 万元，工程建设其他费用 16,823.20 万元，基本预备费 9,111.78 万元，建设期利息 1,587.90 万元，铺底流动资金 318.43 万元。项目自有资本金 51,300.00 万元，通过发行专项债券融资 51,300.00 万元，发债期限 30 年。用于资金平衡的项目收益共计 218,120.30 万元，详细情况如下：

一、项目实施单位情况

（一）实施单位基本情况

实施单位：莒南县城市发展集团有限公司

单位性质：有限责任公司(国有独资)

注册地址：山东省临沂市莒南县十字路街道淮海东路社区淮海路西段南侧

统一社会信用代码：91371327MA3THALD94

二、项目建设内容

本项目主要建设地上 4F 的博物馆、图书馆、文化馆、妇女儿童活动中心、科技馆、档案馆、党史馆、共享报告厅、共享剧场，地下车库及相关配套设施。

项目划用地面积 58914.2 m²（88.37 亩），总建筑面积 75943.47 m²，其中：地上建筑四层共 53011.23 m²，地下建筑面积 22932.24 m²。地上容积率 0.90，地下容积率 0.39，绿地率 30.10%，建筑密度 27.83%，机动车停车位 691（地下 465 辆）个，非机动车存车处 6 处。

地上建筑：博物馆 12198.62 m²，档案馆 5317.26 m²，文化馆 3293.74 m²，共享报告厅 1511.11 m²，共享剧场 5741.38 m²，科技馆 7780.97 m²，图书馆 7483.3 m²，党史馆 550 m²，妇女儿童活动中心 2705.75 m²，其他附属配房 6429.1 m²。

地下建筑：地下车库建筑面积 20257.68 m²，台仓建筑面积 1396.83 m²，消防水池和消防水泵及设备间建筑面积 1277.73 m²。

地下建筑为人防建筑，平时使用功能为地下车库，战时为核 6 级常 6 级、甲类二等人员掩蔽所，可满足普通人员的掩蔽需求。

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 323,100.60 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 8-12 月	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
文物、党史展览收入	参展人数（人/天）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
	收费标准（元）	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
	参展率	60%	80%	100%	100%	100%
	小计	607.50	1,944.00	2,430.00	2,430.00	2,430.00
文化教育培训收入	培训人数（人/天）	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
	收费标准（元）	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00
	培训率	60%	80%	100%	100%	100%
	小计	637.50	2,040.00	2,550.00	2,550.00	2,550.00
展位出租收入	展位数量（个）	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00
	年租赁费（元）	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
	出租率	60%	80%	100%	100%	100%
	小计	1,075.00	3,440.00	4,300.00	4,300.00	4,300.00
停车位收入	停车位数量	656.00	656.00	656.00	656.00	656.00
	单价（元）	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	负荷率	60%	80%	100%	100%	100%
	小计	74.78	239.31	299.14	299.14	299.14
合计		2,394.78	7,663.31	9,579.14	9,579.14	9,579.14

（续表）

项目	计算依据	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
文物、党史展览收入	参展人数（人/天）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
	收费标准（元）	47.25	47.25	47.25	47.25	47.25
	参展率	100%	100%	100%	100%	100%
	小计	2,551.50	2,551.50	2,551.50	2,551.50	2,551.50
文化教育培训收入	培训人数（人/天）	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
	收费标准（元）	89.25	89.25	89.25	89.25	89.25
	培训率	100%	100%	100%	100%	100%
	小计	2,677.50	2,677.50	2,677.50	2,677.50	2,677.50
展位出租收入	展位数量（个）	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00
	年租赁费（元）	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00

项目	计算依据	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
	出租率	100%	100%	100%	100%	100%
	小计	4,515.00	4,515.00	4,515.00	4,515.00	4,515.00
停车位收入	停车位数	656.00	656.00	656.00	656.00	656.00
	单价（元）	2.10	2.10	2.10	2.10	2.10
	负荷率	100%	100%	100%	100%	100%
	小计	314.09	314.09	314.09	314.09	314.09
合计		10,058.09	10,058.09	10,058.09	10,058.09	10,058.09

(续表)

项目	计算依据	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
文物、党史展 览收入	参展人数（人/ 天）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
	收费标准（元）	49.61	49.61	49.61	49.61	49.61
	参展率	100%	100%	100%	100%	100%
	小计	2,679.08	2,679.08	2,679.08	2,679.08	2,679.08
文化教育培训 收入	培训人数（人/ 天）	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
	收费标准（元）	93.71	93.71	93.71	93.71	93.71
	培训率	100%	100%	100%	100%	100%
	小计	2,811.38	2,811.38	2,811.38	2,811.38	2,811.38
展位出租收 入	展位数量（个）	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00
	年租赁费（元）	22.05	22.05	22.05	22.05	22.05
	出租率	100%	100%	100%	100%	100%
	小计	4,740.75	4,740.75	4,740.75	4,740.75	4,740.75
停车位收入	停车位数	656.00	656.00	656.00	656.00	656.00
	单价（元）	2.21	2.21	2.21	2.21	2.21
	负荷率	100%	100%	100%	100%	100%
	小计	329.80	329.80	329.80	329.80	329.80
合计		10,561.01	10,561.01	10,561.01	10,561.01	10,561.01

(续表)

项目	计算依据	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
文物、党史 展览收入	参展人数（人/ 天）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
	收费标准（元）	52.09	52.09	52.09	52.09	52.09
	参展率	100%	100%	100%	100%	100%
	小计	2,813.03	2,813.03	2,813.03	2,813.03	2,813.03
文化教育培 训收入	培训人数（人/ 天）	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
	收费标准（元）	98.40	98.40	98.40	98.40	98.40
	培训率	100%	100%	100%	100%	100%

项目	计算依据	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
	小计	2,951.94	2,951.94	2,951.94	2,951.94	2,951.94
展位出租收入	展位数量（个）	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00
	年租赁费（元）	23.15	23.15	23.15	23.15	23.15
	出租率	100%	100%	100%	100%	100%
	小计	4,977.79	4,977.79	4,977.79	4,977.79	4,977.79
停车位收入	停车位数量	656.00	656.00	656.00	656.00	656.00
	单价（元）	2.32	2.32	2.32	2.32	2.32
	负荷率	100%	100%	100%	100%	100%
	小计	346.29	346.29	346.29	346.29	346.29
合计		11,089.05	11,089.05	11,089.05	11,089.05	11,089.05

(续表)

项目	计算依据	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
文物、党史展览收入	参展人数（人/天）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
	收费标准（元）	54.70	54.70	54.70	54.70	54.70	57.43
	参展率	100%	100%	100%	100%	100%	100%
	小计	2,953.68	2,953.68	2,953.68	2,953.68	2,953.68	3,101.36
文化教育培训收入	培训人数（人/天）	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
	收费标准（元）	103.32	103.32	103.32	103.32	103.32	108.48
	培训率	100%	100%	100%	100%	100%	100%
	小计	3,099.54	3,099.54	3,099.54	3,099.54	3,099.54	3,254.52
展位出租收入	展位数量（个）	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00
	年租赁费（元）	24.31	24.31	24.31	24.31	24.31	25.53
	出租率	100%	100%	100%	100%	100%	100%
	小计	5,226.68	5,226.68	5,226.68	5,226.68	5,226.68	5,488.01
停车位收入	停车位数量	656.00	656.00	656.00	656.00	656.00	656.00
	单价（元）	2.43	2.43	2.43	2.43	2.43	2.55
	负荷率	100%	100%	100%	100%	100%	100%
	小计	363.60	363.60	363.60	363.60	363.60	381.78
合计		11,643.50	11,643.50	11,643.50	11,643.50	11,643.50	12,225.67

(续表)

项目	计算依据	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	合计
文	参展人数（人/天）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	

项目	计算依据	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	合计
文物、党史展览收入	收费标准（元）	57.43	57.43	57.43	57.43	60.30	
	参展率	100%	100%	100%	100%	100%	
	小计	3,101.36	3,101.36	3,101.36	3,101.36	1,628.22	81,962.97
文化教育培训收入	培训人数（人/天）	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	
	收费标准（元）	108.48	108.48	108.48	108.48	113.91	
	培训率	100%	100%	100%	100%	100%	
	小计	3,254.52	3,254.52	3,254.52	3,254.52	1,708.62	86,010.52
展位出租收入	展位数量（个）	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	
	年租赁费（元）	25.53	25.53	25.53	25.53	26.80	
	出租率	100%	100%	100%	100%	100%	
	小计	5,488.01	5,488.01	5,488.01	5,488.01	2,881.21	145,037.36
停车位收入	停车位数	656.00	656.00	656.00	656.00	656.00	
	单价（元）	2.55	2.55	2.55	2.55	2.68	
	负荷率	100%	100%	100%	100%	100%	
	小计	381.78	381.78	381.78	381.78	200.44	10,089.75
合计		12,225.67	12,225.67	12,225.67	12,225.67	6,418.49	323,100.60

2. 预测的依据

（1）文物、党史展览收入

本项目文物、党史展览收入按照每天参展人数 1800 人，每人收费 45 元（含税）计算；第一年按满负荷的 60%；第二年按满负荷的 80%，第三年及以后按 100%。

（2）文化教育培训收入

本项目文化教育培训收入按照每天培训人数 1000 人（包括城发人才集团农业职业教育培训、城发人才集团技能人才培训、城发教育公司文化教育培训、城发人才集团年轻干部提升培训、城发教育公司中小学生综合实践中长期班培训），每人收费标准 85 元计算；第一年按满负荷的 60%；第二年按满负荷的 80%，第三年及以后按 100%。

（3）展位出租收入

本项目建成后可出租展位 215 个，每个展位每年租赁费用 20 万元；第一年按满负荷的 60%；第二年按满负荷的 80%，第三年及以后按 100%。

（4）停车位收入

本项目共配备停车位 691 个，车位使用率按 95% 计算，即每天车位使用数为 656 个，每个车位收费按 2 元/h 计算，每天停车 8 小时；第一年按满负荷的 60%；第二年按满负荷的 80%，第三年及以后按 100%。

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 181,451.19 万元，具体明细如下：

金额单位：人民币万元

项目名称	2023 年 8-12 月	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
燃料及动力费	101.67	244.00	244.00	244.00	244.00
工资及福利费	118.75	285.00	285.00	285.00	285.00
税金	305.82	954.14	1,686.30	1,686.30	1,686.30
修理费	119.74	383.17	478.96	478.96	478.96
财务费用	715.77	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10
其他费用	119.74	383.17	478.96	478.96	478.96
合计	1,481.48	4,401.57	5,325.31	5,325.31	5,325.31

（续表）

项目名称	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
燃料及动力费	256.20	256.20	256.20	256.20	256.20
工资及福利费	313.50	313.50	313.50	313.50	313.50
税金	1,830.16	1,830.16	1,830.16	1,830.16	1,830.16
修理费	502.90	502.90	502.90	502.90	502.90
财务费用	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10
其他费用	502.90	502.90	502.90	502.90	502.90
合计	5,557.77	5,557.77	5,557.77	5,557.77	5,557.77

（续表）

项目名称	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
燃料及动力费	269.01	269.01	269.01	269.01	269.01
工资及福利费	344.85	344.85	344.85	344.85	344.85
税金	1,980.87	1,980.87	1,980.87	1,980.87	2,291.41
修理费	528.05	528.05	528.05	528.05	528.05
财务费用	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10
其他费用	528.05	528.05	528.05	528.05	528.05
合计	5,802.93	5,802.93	5,802.93	5,802.93	6,113.47

（续表）

项目名称	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
燃料及动力费	282.46	282.46	282.46	282.46	282.46

项目名称	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
工资及福利费	379.34	379.34	379.34	379.34	379.34
税金	1,581.50	1,581.50	1,581.50	1,581.50	1,581.50
修理费	554.45	554.45	554.45	554.45	554.45
财务费用	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10
其他费用	554.45	554.45	554.45	554.45	554.45
合计	5,504.30	5,504.30	5,504.30	5,504.30	5,504.30

(续表)

项目名称	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
燃料及动力费	296.58	296.58	296.58	296.58	296.58	311.41
工资及福利费	417.27	417.27	417.27	417.27	417.27	459.00
税金	1,720.86	1,720.86	1,720.86	1,720.86	1,720.86	1,866.71
修理费	582.18	582.18	582.18	582.18	582.18	611.28
财务费用	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10
其他费用	582.18	582.18	582.18	582.18	582.18	611.28
合计	5,751.16	5,751.16	5,751.16	5,751.16	5,751.16	6,011.79

(续表)

项目名称	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	合计
燃料及动力费	311.41	311.41	311.41	311.41	326.98	8,482.98
工资及福利费	459.00	459.00	459.00	459.00	504.89	11,333.39
税金	1,866.71	1,866.71	1,866.71	2,103.24	1,087.42	52,853.87
修理费	611.28	611.28	611.28	611.28	320.92	16,155.03
财务费用	2,152.10	2,152.10	2,152.10	1,206.00	434.25	62,614.82
其他费用	611.28	611.28	611.28	611.28	320.92	16,155.03
合计	6,011.79	6,011.79	6,011.79	5,302.21	2,995.40	167,595.12

2. 预测的依据

本项目主要日常消耗为燃料及动力费、工资及福利费、税金、管理费、其他费用、财务费用。

(1) 燃料及动力费

本项目主要能耗为电、水、采暖，经计算满负荷年用电 179.56 万 kWh，用水 11850m³，采暖 3572532.81MJ（采暖面积 53011.23 m²），根据国家电网和自来水公司统一不含税价格电费 0.60 元/kWh，水费 3.50 元/m³，采暖按 25 元/m²，正常年年燃料及动力消耗费 244 万元。考虑通货膨胀，运营期内燃料及动力费单价按照每 5 年 5%比例增长。

(2) 工资及福利费

本项目劳动定员分别为 50 人，年工资按每人 5 万元估算，福利及待遇按 14%

计提，考虑通货膨胀，运营期内按照每 5 年 10%比例增长。

（3）管理费

本项目正常年运营管理管理费按年收入的 5%计，预测该项目发债期内比例保持不变。

（4）其他费用

其他费用是根据同类项目类似数据，设备维护等其他费用占收入的比例为 5%，预测该项目发债期内比例保持不变。

（5）财务费用

莒南县北城文化艺术中心建设项目计划发债金额 51,300.00 万元，2021 年 9 月第一次发行 17,000.00 万元，年利率 3.58%，预计 2022 年 2 月发行 15,000.00 万元，年利率 4.50%，期限 30 年，预计 2023 年上半年发行 29,300.00 万元，年利率 4.50%，期限 30 年。

五、可支付本息的项目收益情况

金额单位：人民币万元

项目名称	2023 年 8-12 月	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、收入	2,394.78	7,663.31	9,579.14	9,579.14	9,579.14
1. 文物、党史展览收入	607.50	1,944.00	2,430.00	2,430.00	2,430.00
2. 文化教育培训收入	637.50	2,040.00	2,550.00	2,550.00	2,550.00
3. 展位出租收入	1,075.00	3,440.00	4,300.00	4,300.00	4,300.00
4. 停车位收入	74.78	239.31	299.14	299.14	299.14
二、付现成本费用	1,481.48	4,401.57	5,325.31	5,325.31	5,325.31
1. 燃料及动力费	101.67	244.00	244.00	244.00	244.00
2. 工资及福利费	118.75	285.00	285.00	285.00	285.00
3. 税金	305.82	954.14	1,686.30	1,686.30	1,686.30
4. 管理费	119.74	383.17	478.96	478.96	478.96
5. 财务费用	715.77	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10
6. 其他费用	119.74	383.17	478.96	478.96	478.96
三、现金净流入	913.30	3,261.74	4,253.83	4,253.83	4,253.83
加：支付的债券利息	715.77	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10
四、可支付本息的项目收益	1,629.07	5,413.84	6,405.93	6,405.93	6,405.93

(续表)

项目名称	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、收入	10,058.09	10,058.09	10,058.09	10,058.09	10,058.09
1. 文物、党史展览收入	2,551.50	2,551.50	2,551.50	2,551.50	2,551.50

项目名称	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
2. 文化教育培训收入	2,677.50	2,677.50	2,677.50	2,677.50	2,677.50
3. 展位出租收入	4,515.00	4,515.00	4,515.00	4,515.00	4,515.00
4. 停车位收入	314.09	314.09	314.09	314.09	314.09
二、付现成本费用	5,557.77	5,557.77	5,557.77	5,557.77	5,557.77
1. 燃料及动力费	256.20	256.20	256.20	256.20	256.20
2. 工资及福利费	313.50	313.50	313.50	313.50	313.50
3. 税金	1,830.16	1,830.16	1,830.16	1,830.16	1,830.16
4. 管理费	502.90	502.90	502.90	502.90	502.90
5. 财务费用	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10
6. 其他费用	502.90	502.90	502.90	502.90	502.90
三、现金净流入	4,500.32	4,500.32	4,500.32	4,500.32	4,500.32
加：支付的债券利息	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10
四、可支付本息的项目收益	6,652.42	6,652.42	6,652.42	6,652.42	6,652.42

(续表)

项目名称	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、收入	10,561.01	10,561.01	10,561.01	10,561.01	10,561.01
1. 文物、党史展览收入	2,679.08	2,679.08	2,679.08	2,679.08	2,679.08
2. 文化教育培训收入	2,811.38	2,811.38	2,811.38	2,811.38	2,811.38
3. 展位出租收入	4,740.75	4,740.75	4,740.75	4,740.75	4,740.75
4. 停车位收入	329.80	329.80	329.80	329.80	329.80
二、付现成本费用	5,802.93	5,802.93	5,802.93	5,802.93	6,113.47
1. 燃料及动力费	269.01	269.01	269.01	269.01	269.01
2. 工资及福利费	344.85	344.85	344.85	344.85	344.85
3. 税金	1,980.87	1,980.87	1,980.87	1,980.87	2,291.41
4. 管理费	528.05	528.05	528.05	528.05	528.05
5. 财务费用	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10
6. 其他费用	528.05	528.05	528.05	528.05	528.05
三、现金净流入	4,758.08	4,758.08	4,758.08	4,758.08	4,447.54
加：支付的债券利息	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10
四、可支付本息的项目收益	6,910.18	6,910.18	6,910.18	6,910.18	6,599.64

(续表)

项目名称	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一、收入	11,089.05	11,089.05	11,089.05	11,089.05	11,089.05	11,643.50
1. 文物、党史展览收入	2,813.03	2,813.03	2,813.03	2,813.03	2,813.03	2,953.68
2. 文化教育培训收入	2,951.94	2,951.94	2,951.94	2,951.94	2,951.94	3,099.54
3. 展位出租收入	4,977.79	4,977.79	4,977.79	4,977.79	4,977.79	5,226.68
4. 停车位收入	346.29	346.29	346.29	346.29	346.29	363.60

项目名称	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
二、付现成本费用	5,504.30	5,504.30	5,504.30	5,504.30	5,504.30	5,751.16
1. 燃料及动力费	282.46	282.46	282.46	282.46	282.46	296.58
2. 工资及福利费	379.34	379.34	379.34	379.34	379.34	417.27
3. 税金	1,581.50	1,581.50	1,581.50	1,581.50	1,581.50	1,720.86
4. 管理费	554.45	554.45	554.45	554.45	554.45	582.18
5. 财务费用	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10
6. 其他费用	554.45	554.45	554.45	554.45	554.45	582.18
三、现金净流入	5,584.75	5,584.75	5,584.75	5,584.75	5,584.75	5,892.34
加：支付的债券利息	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10
四、可支付本息的项目收益	7,736.85	7,736.85	7,736.85	7,736.85	7,736.85	8,044.44

(续表)

项目名称	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年
一、收入	11,643.50	11,643.50	11,643.50	11,643.50	12,225.67	12,225.67
1. 文物、党史展览收入	2,953.68	2,953.68	2,953.68	2,953.68	3,101.36	3,101.36
2. 文化教育培训收入	3,099.54	3,099.54	3,099.54	3,099.54	3,254.52	3,254.52
3. 展位出租收入	5,226.68	5,226.68	5,226.68	5,226.68	5,488.01	5,488.01
4. 停车位收入	363.60	363.60	363.60	363.60	381.78	381.78
二、付现成本费用	5,751.16	5,751.16	5,751.16	5,751.16	6,011.79	6,011.79
1. 燃料及动力费	296.58	296.58	296.58	296.58	311.41	311.41
2. 工资及福利费	417.27	417.27	417.27	417.27	459.00	459.00
3. 税金	1,720.86	1,720.86	1,720.86	1,720.86	1,866.71	1,866.71
4. 管理费	582.18	582.18	582.18	582.18	611.28	611.28
5. 财务费用	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10
6. 其他费用	582.18	582.18	582.18	582.18	611.28	611.28
三、现金净流入	5,892.34	5,892.34	5,892.34	5,892.34	6,213.88	6,213.88
加：支付的债券利息	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10
四、可支付本息的项目收益	8,044.44	8,044.44	8,044.44	8,044.44	8,365.98	8,365.98

(续表)

项目名称	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	合计
一、收入	12,225.67	12,225.67	12,225.67	6,418.49	323,100.60
1. 文物、党史展览收入	3,101.36	3,101.36	3,101.36	1,628.22	81,962.97
2. 文化教育培训收入	3,254.52	3,254.52	3,254.52	1,708.62	86,010.52
3. 展位出租收入	5,488.01	5,488.01	5,488.01	2,881.21	145,037.36
4. 停车位收入	381.78	381.78	381.78	200.44	10,089.75
二、付现成本费用	6,011.79	6,011.79	5,302.21	2,995.40	167,595.12
1. 燃料及动力费	311.41	311.41	311.41	326.98	8,482.98

项目名称	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	合计
2. 工资及福利费	459.00	459.00	459.00	504.89	11,333.39
3. 税金	1,866.71	1,866.71	2,103.24	1,087.42	52,853.87
4. 管理费	611.28	611.28	611.28	320.92	16,155.03
5. 财务费用	2,152.10	2,152.10	1,206.00	434.25	62,614.82
6. 其他费用	611.28	611.28	611.28	320.92	16,155.03
三、现金净流入	6,213.88	6,213.88	6,923.46	3,423.09	155,505.48
加：支付的债券利息	2,152.10	2,152.10	1,206.00	434.25	62,614.82
四、可支付本息的项目收益	8,365.98	8,365.98	8,129.46	3,857.34	218,120.30

六、净现金流情况

金额单位：人民币万元

年度	2021 年 8 月 -2023 年 7 月	2023 年 8-12 月	2024 年	2025 年	2026 年
一、经营活动产生的现金流					
1、经营活动产生的现金		2,394.78	7,663.31	9,579.14	9,579.14
2、经营活动支付的现金		459.89	1,295.33	1,486.91	1,486.91
3、经营活动支付的各项税金		305.82	954.14	1,686.30	1,686.30
4、经营活动产生的现金流小计		1,629.07	5,413.84	6,405.93	6,405.93
二、投资活动产生的现金流					
1、支付项目建设资金	102,600.00				
2、支付的铺垫资金					
3、投资活动产生的现金流小计	102,600.00				
三、筹资活动产生的现金流					
1、项目资本金	51,300.00				
2、债券筹资款	51,300.00				
3、银行借款筹资					
4、偿还债券本金					
5、偿还借款本金					
6、支付银行借款及债券利息		715.77	2,152.10	2,152.10	2,152.10
7、筹资活动产生的现金流小计	102,600.00	-715.77	-2,152.10	-2,152.10	-2,152.10
四、本期现金流入净额		913.30	3,261.74	4,253.83	4,253.83
五、期末现金流入净额		913.30	4,175.03	8,428.86	12,682.69

(续表)

年度	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
----	--------	--------	--------	--------	--------

年度	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、经营活动产生的现金流					
1、经营活动产生的现金	9,579.14	10,058.09	10,058.09	10,058.09	10,058.09
2、经营活动支付的现金	1,486.91	1,575.51	1,575.51	1,575.51	1,575.51
3、经营活动支付的各项税金	1,686.30	1,830.16	1,830.16	1,830.16	1,830.16
4、经营活动产生的现金流小计	6,405.93	6,652.42	6,652.42	6,652.42	6,652.42
二、投资活动产生的现金流					
1、支付项目建设资金					
2、支付的铺垫资金					
3、投资活动产生的现金流小计					
三、筹资活动产生的现金流					
1、项目资本金					
2、债券筹资款					
3、银行借款筹资					
4、偿还债券本金					
5、偿还借款本金					
6、支付银行借款及债券利息	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10
7、筹资活动产生的现金流小计	-2,152.10	-2,152.10	-2,152.10	-2,152.10	-2,152.10
四、本期现金流入净额	4,253.83	4,500.32	4,500.32	4,500.32	4,500.32
五、期末现金流入净额	16,936.52	21,436.84	25,937.16	30,437.48	34,937.80

(续表)

年度	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营活动产生的现金流					
1、经营活动产生的现金	10,058.09	10,561.01	10,561.01	10,561.01	10,561.01
2、经营活动支付的现金	1,575.51	1,669.96	1,669.96	1,669.96	1,669.96
3、经营活动支付的各项税金	1,830.16	1,980.87	1,980.87	1,980.87	1,980.87
4、经营活动产生的现金流小计	6,652.42	6,910.18	6,910.18	6,910.18	6,910.18
二、投资活动产生的现金流					
1、支付项目建设资金					
2、支付的铺垫资金					
3、投资活动产生的现金流小计					
三、筹资活动产生的现金流					
1、项目资本金					
2、债券筹资款					

年度	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
3、银行借款筹资					
4、偿还债券本金					
5、偿还借款本金					
6、支付银行借款及债券利息	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10
7、筹资活动产生的现金流小计	-2,152.10	-2,152.10	-2,152.10	-2,152.10	-2,152.10
四、本期现金流入净额	4,500.32	4,758.08	4,758.08	4,758.08	4,758.08
五、期末现金流入净额	39,438.12	44,196.20	48,954.28	53,712.36	58,470.45

(续表)

年度	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一、经营活动产生的现金流						
1、经营活动产生的现金	10,561.01	11,089.05	11,089.05	11,089.05	11,089.05	11,089.05
2、经营活动支付的现金	1,669.96	1,770.70	1,770.70	1,770.70	1,770.70	1,770.70
3、经营活动支付的各项税金	2,291.41	1,581.50	1,581.50	1,581.50	1,581.50	1,581.50
4、经营活动产生的现金流小计	6,599.64	7,736.85	7,736.85	7,736.85	7,736.85	7,736.85
二、投资活动产生的现金流						
1、支付项目建设资金						
2、支付的铺垫资金						
3、投资活动产生的现金流小计						
三、筹资活动产生的现金流						
1、项目资本金						
2、债券筹资款						
3、银行借款筹资						
4、偿还债券本金						
5、偿还借款本金						
6、支付银行借款及债券利息	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10
7、筹资活动产生的现金流小计	-2,152.10	-2,152.10	-2,152.10	-2,152.10	-2,152.10	-2,152.10
四、本期现金流入净额	4,447.54	5,584.75	5,584.75	5,584.75	5,584.75	5,584.75
五、期末现金流入净额	62,917.98	68,502.73	74,087.48	79,672.23	85,256.98	90,841.72

(续表)

年度	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、经营活动产生的现金流						
1、经营活动产生的现金	11,643.50	11,643.50	11,643.50	11,643.50	11,643.50	12,225.67
2、经营活动支付的现金	1,878.20	1,878.20	1,878.20	1,878.20	1,878.20	1,992.98
3、经营活动支付的各项税金	1,720.86	1,720.86	1,720.86	1,720.86	1,720.86	1,866.71
4、经营活动产生的现金流小计	8,044.44	8,044.44	8,044.44	8,044.44	8,044.44	8,365.98
二、投资活动产生的现金流						
1、支付项目建设资金						
2、支付的铺垫资金						
3、投资活动产生的现金流小计						
三、筹资活动产生的现金流						
1、项目资本金						
2、债券筹资款						
3、银行借款筹资						
4、偿还债券本金						
5、偿还借款本金						
6、支付银行借款及债券利息	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10	2,152.10
7、筹资活动产生的现金流小计	-2,152.10	-2,152.10	-2,152.10	-2,152.10	-2,152.10	-2,152.10
四、本期现金流入净额	5,892.34	5,892.34	5,892.34	5,892.34	5,892.34	6,213.88
五、期末现金流入净额	96,734.06	102,626.40	108,518.73	114,411.07	120,303.41	126,517.29

(续表)

年度	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	合计
一、经营活动产生的现金流						
1、经营活动产生的现金	12,225.67	12,225.67	12,225.67	12,225.67	6,418.49	323,100.60
2、经营活动支付的现金	1,992.98	1,992.98	1,992.98	1,992.98	1,473.73	52,126.43

年度	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	合计
3、经营活动支付的各项税金	1,866.71	1,866.71	1,866.71	2,103.24	1,087.42	52,853.87
4、经营活动产生的现金流小计	8,365.98	8,365.98	8,365.98	8,129.46	3,857.34	218,120.30
二、投资活动产生的现金流						-
1、支付项目建设资金						102,600.00
2、支付的铺垫资金						-
3、投资活动产生的现金流小计						102,600.00
三、筹资活动产生的现金流						-
1、项目资本金						51,300.00
2、债券筹资款						51,300.00
3、银行借款筹资						
4、偿还债券本金			17,000.00	15,000.00	19,300.00	51,300.00
5、偿还借款本金						-
6、支付银行借款及债券利息	2,152.10	2,152.10	2,152.10	1,206.00	434.25	62,614.82
7、筹资活动产生的现金流小计	-2,152.10	-2,152.10	-19,152.10	-16,206.00	-19,734.25	-11,314.82
四、本期现金流入净额	6,213.88	6,213.88	-10,786.12	-8,076.54	-15,876.91	104,205.48
五、期末现金流入净额	132,731.17	138,945.05	128,158.93	120,082.39	104,205.48	104,205.48

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
	本金	利息	本息合计	
2022 年		946.10	946.10	
2023 年		1,717.85	1,717.85	1,629.07
2024 年		2,152.10	2,152.10	5,413.84
2025 年		2,152.10	2,152.10	6,405.93
2026 年		2,152.10	2,152.10	6,405.93
2027 年		2,152.10	2,152.10	6,405.93
2028 年		2,152.10	2,152.10	6,652.42
2029 年		2,152.10	2,152.10	6,652.42
2030 年		2,152.10	2,152.10	6,652.42

年度	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2031 年		2,152.10	2,152.10	6,652.42
2032 年		2,152.10	2,152.10	6,652.42
2033 年		2,152.10	2,152.10	6,910.18
2034 年		2,152.10	2,152.10	6,910.18
2035 年		2,152.10	2,152.10	6,910.18
2036 年		2,152.10	2,152.10	6,910.18
2037 年		2,152.10	2,152.10	6,599.64
2038 年		2,152.10	2,152.10	7,736.85
2039 年		2,152.10	2,152.10	7,736.85
2040 年		2,152.10	2,152.10	7,736.85
2041 年		2,152.10	2,152.10	7,736.85
2042 年		2,152.10	2,152.10	7,736.85
2043 年		2,152.10	2,152.10	8,044.44
2044 年		2,152.10	2,152.10	8,044.44
2045 年		2,152.10	2,152.10	8,044.44
2046 年		2,152.10	2,152.10	8,044.44
2047 年		2,152.10	2,152.10	8,044.44
2048 年		2,152.10	2,152.10	8,365.98
2049 年		2,152.10	2,152.10	8,365.98
2050 年		2,152.10	2,152.10	8,365.98
2051 年	17,000.00	2,152.10	19,152.10	8,365.98
2052 年	15,000.00	1,206.00	16,206.00	8,129.46
2053 年	19,300.00	434.25	19,734.25	3,857.34
合计	51,300.00	64,563.00	115,863.00	218,120.30
利息备付率				3.38
偿债备付率				1.88



营业执照

(副本) (11-1)

统一社会信用代码
91110102089661664J



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

法定代表人 祝卫

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、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；资产评估；法律、法规规定的其他业务。（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。）

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

2020年 07 月 07 日



证书序号 0000004

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》。

会计师事务所

执业证书

名称 康天运会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙 祝卫

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1门701
—704

组织形式 特殊普通合伙

执业证书编号 11000204

批准执业文号：

批准执业日期：京财会许可〔2013〕0079号

发证机关：



中华人民共和国财政部制

证书编号: 371400020002
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 /y /m /d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

2018年
注册会计师
年检合格专用章

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
注册会计师
年检合格专用章

2015年 3月 18日

年 月 日
/y /m /d



马晓红

名

Full name

性别

Sex

出生日期

Date of birth

工作单位

Working unit

身份证号码

Identity card No.

1969-03-16

中天运会计师事务所(普通合伙)山东分所

372826690316002



证书编号:
No. of Certificate

370900010030

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

山东省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2001 年 /y 10 月 /m 23 日 /d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

年检合格专用章

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

2020 年
注册会计师
年检合格专用章

2018 年
注册会计师
年检合格专用章

年 /y 月 /m 日 /d



姓名
Full name

性别
Sex

出生日期
Date of birth

工作单位
Working unit

身份证号码
Identity card No.

胡兰欣

女

1971-07-17

中天运会计师事务所(特殊普
通合伙) 山东分所

372801710717082

