

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）

临沂市临港经济开发区临港疏港铁路项目

项目收益与融资自求平衡专项评价报告

和信专字〔2022〕第 080031 号

目 录	页 码
一、专项评价报告	1-10
二、项目基本情况与收益情况说明	11-30



和信会计师事务所（特殊普通合伙）临沂分所

二〇二二年二月十六日

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) 临沂市临港经济开发区临港疏港铁路项目项目收益与融资自求平衡专项评价报告

报告文号: 和信专字(2022)第080031号

客户名称: 临沂市财政局

报告日期: 2022-02-16



0105392022021611765454

报告文号: 和信专字(2022)第080031号

事务所名称: 和信会计师事务所(特殊普通合伙)临沂分所

事务所电话: 0539-8132681

传真: 0539-8132681

通讯地址: 山东省临沂市北城新区广州路鲁商中心A1座二单元5-6层

电子邮件: 849981023@qq.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。

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）

临沂市临港经济开发区临港疏港铁路项目

项目收益与融资自求平衡专项评价报告

和信专字（2022）第 080031 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）临沂分所作为山东省人民政府（以下简称“发行人”）申请发行 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）临沂市临港经济开发区临港疏港铁路项目（以下简称“本期债券”）的审计机构，对本期债券募集资金投资项目的项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具总体评价报告。

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》。发行人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（五期）-2022 年山东省政府专项债券（十五期）临沂市临港经济开发区临港疏港铁路项目之目的使用，不得用作其他任何目的。

经审核，我们认为，2022 年临沂市临港经济开发区临港疏港铁路项目预测利息备付率 4.03，预测偿债备付率 1.74，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《临沂临港疏港铁路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

发行人拟就临沂市临港经济开发区临港疏港铁路项目发行 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（五期）-2022 年山东省政府专项债券（十五期）30,000 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，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		30,000.00		30,000.00	4.50%	675.00
2023 年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00
2024 年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00
2025 年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00
2026 年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00
2027 年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00
2028 年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00
2029 年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00
2030 年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00
2031 年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00
2032 年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00
2033 年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00
2034 年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00
2035 年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00
2036 年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00
2037 年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00
2038 年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00
2039 年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00
2040 年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00
2041 年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00



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
2042 年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00
2043 年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00
2044 年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00
2045 年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00
2046 年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00
2047 年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00
2048 年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00
2049 年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00
2050 年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00
2051 年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00
2052 年	30,000.00		30,000.00			675.00
合计		30,000.00	30,000.00			40,500.00

二、项目其他融资应付本息情况

临沂市临港经济开发区临港疏港铁路项目其他融资本金共计 61,764 万元，其中：2020 年 7 月，已发行抗疫特别国债 9,306 万元，2020 年 11 月，已发行抗疫特别国债 5,400 万元，自第六年开始等额还本，期限十年；2020 年 9 月发行专项债券 5,000 万元，实际年利率为 4.02%，期限三十年；2021 年 9 月发行专项债券 5,000 万元，实际年利率为 3.58%，期限三十年，在债券存续期限内每半年付息；2021 年 9 月 30 日银行贷款 2,200 万元，2021 年 10 月 29 日 19,900 万元，2021 年 11 月 26 日银行贷款 4,458 万元，2022 年 1 月 24 日银行贷款 10,500 万元，年利率为五年期固定资产贷款 LPR 下浮 50 个 BP，年化率约 4.15%，期限均为二十一年，在贷款存续期每年不等额还本付息；利息合计支出 29,336.22 万元，本息合计 91,100.22 万元。

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
2020 年	19,706.00		19,706.00	



日期	新增本金	偿还本金	本金余额	利息
2021 年	31,558.00		51,264.00	356.23
2022 年	10,500.00		61,764.00	1,881.59
2023 年		635.00	61,129.00	1,899.23
2024 年		1,694.00	59,435.00	1,840.46
2025 年		1,851.00	57,584.00	1,763.64
2026 年		4,792.20	52,791.80	1,686.82
2027 年		4,792.20	47,999.60	1,610.01
2028 年		4,792.20	43,207.40	1,533.19
2029 年		4,792.20	38,415.20	1,456.38
2030 年		4,792.20	33,623.00	1,379.56
2031 年		1,851.00	31,772.00	1,302.74
2032 年		1,851.00	29,921.00	1,225.93
2033 年		1,851.00	28,070.00	1,149.11
2034 年		275.00	27,795.00	1,118.68
2035 年		1,914.00	25,881.00	1,062.14
2036 年		2,224.00	23,657.00	969.84
2037 年		2,224.00	21,433.00	877.54
2038 年		2,224.00	19,209.00	785.25
2039 年		2,224.00	16,985.00	692.95
2040 年		2,224.00	14,761.00	600.66
2041 年		2,224.00	12,537.00	508.36
2042 年		2,222.00	10,315.00	416.10
2043 年		315.00	10,000.00	380.82
2044 年			10,000.00	380.00
2045 年			10,000.00	380.00
2046 年			10,000.00	380.00
2047 年			10,000.00	380.00



日期	新增本金	偿还本金	本金余额	利息
2048 年			10,000.00	380.00
2049 年			10,000.00	380.00
2050 年		5,000.00	5,000.00	380.00
2051 年		5,000.00		179.00
合计	61,764.00	61,764.00		29,336.22

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主要通过铁路运输收入实现。临港经济开发区临港疏港铁路项目原建设期为 2019 年 9 月~2021 年 9 月，自 2022 年投入运营。由于前期审批手续未办理完成不能开工，建设期变更为 2020 年 5 月~2022 年 6 月，自 2022 年 6 月投入运营。

本项目运输线路可分为四段，碑廓站至唐家村线路所全长 6.25 公里，上下行运输总量 2,830 万吨；唐家村线路所至冶金园区站全长 6.80 公里，上下行运输总量 1,480 万吨；唐家村线路所至特钢园区站全长 2 公里，上下行运输总量 1,350 万吨；特钢园区站至不锈钢园区站全长 4.90 公里，上下行运输总量 550 万吨。考虑线路覆盖地区经济发展，运输量每年增长 3.50%。

本线为地方铁路，有较高的确定运价的定价权，运价可参考相邻坪岚铁路。根据统计资料，坪岚铁路现行普通货物运价为 0.277 元/t·km。结合原山东高速铁路集团有限公司《关于调整山东省地方铁路货物运输价格的请示》(2014)7 号文，本次评价采用每吨公里 0.277 元。

(二) 现金流出基本假设条件及依据

临港经济开发区临港疏港铁路项目付现成本包括运输成本、无关成本、财务费用和税金及附加等。其中：运输成本是在运输过程中产生的人工、耗材、耗能等与运输重量及长度相关成本；无关成本是在各类费用中扣除人工、耗材、耗能、折旧费、摊销费、利息支出以后的管理费用、修理费用等。

1. 运输成本



结合中国铁路总公司计划统计部关于深化铁路建设项目经济评价工作通知的有关参数取值，运输成本按照 750 元/万吨公里，根据当年运输量及运输长度计算。

2. 无关成本

本项目设计铁路正线 25.432 公里，结合中国铁路总公司计划统计部关于深化铁路建设项目经济评价工作通知的有关参数取值，按照 45 万元/正线公里计算。

3. 利息支出

临港经济开发区临港疏港铁路项目 2020 年 9 月，已发行政府专项债券 5,000 万元，实际年利率为 4.02%，期限三十年；2021 年 9 月，已发行政府专项债券 5,000 万元，实际年利率为 3.58%，期限三十年；本次发行政府专项债券 30,000 万元，年利率按 4.50% 测算，期限三十年，在债券存续期限内每半年付息；2021 年 9 月 30 日银行贷款 2,200 万元，2021 年 10 月 29 日 19,900 万元，2021 年 11 月 26 日银行贷款利率 4,458 万元，2022 年 1 月 24 日银行贷款 10,500 万元，年利率为五年期固定资产贷款 LPR 下浮 50 个 BP，年化率约 4.15%，期限均为二十一年，在贷款存续期每年不等额还本付息。

4. 税金及附加

- (1) 增值税，财税（2014）57 号文件规定按照 9% 征收率计算；
- (2) 城市维护建设税，按 5% 计算，计征依据是增值税；
- (3) 教育费附加，按 3% 计算，计征依据是增值税；
- (4) 地方教育费附加，按 2% 计算，计征依据是增值税；
- (5) 企业所得税，按 25% 计算。

(三) 可支付本息的项目收益

金额单位：人民币万元

项目	2022 年 6-12 月	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
收入	4,590.79	9,502.94	9,835.54	10,179.77	10,536.07	10,904.84
付现成本费用	4,371.81	6,966.67	6,997.95	7,014.34	7,033.99	7,057.02



项目	2022 年 6-12 月	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
现金净流入	218.98	2,536.27	2,837.59	3,165.43	3,502.08	3,847.82
加：支付的债券利息	2,556.59	3,249.23	3,190.46	3,113.64	3,036.82	2,960.01
可支付本息的项目收益	2,775.58	5,785.50	6,028.05	6,279.07	6,538.90	6,807.83

(续表)

项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
收入	11,286.51	11,681.54	12,090.39	12,513.55	12,951.53
付现成本费用	7,083.55	7,113.69	7,147.57	7,185.33	7,227.10
现金净流入	4,202.96	4,567.85	4,942.82	5,328.22	5,724.43
加：支付的债券利息	2,883.19	2,806.38	2,729.56	2,652.74	2,575.93
可支付本息的项目收益	7,086.16	7,374.23	7,672.38	7,980.96	8,300.36

(续表)

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
收入	13,404.83	13,874.01	14,359.58	14,862.17	15,382.35
付现成本费用	7,273.02	7,369.62	7,444.55	7,536.48	7,700.34
现金净流入	6,131.81	6,504.39	6,915.03	7,325.69	7,682.01
加：支付的债券利息	2,499.11	2,468.68	2,412.14	2,319.84	2,227.54
可支付本息的项目收益	8,630.92	8,973.07	9,327.16	9,645.53	9,909.55

(续表)

项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
收入	15,920.74	16,477.96	17,054.68	17,651.61	18,269.41
付现成本费用	7,872.35	8,052.80	8,241.99	8,440.22	8,647.86
现金净流入	8,048.39	8,425.16	8,812.69	9,211.39	9,621.55
加：支付的债券利息	2,135.25	2,042.95	1,950.66	1,858.36	1,766.10
可支付本息的项目收益	10,183.64	10,468.11	10,763.35	11,069.75	11,387.66

(续表)



项目	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
收入	18,908.84	19,570.65	20,255.62	20,964.57	21,698.32
付现成本费用	11,135.50	10,176.00	10,516.94	10,869.82	11,235.04
现金净流入	7,773.34	9,394.65	9,738.68	10,094.75	10,463.28
加：支付的债券利息	1,730.82	1,730.00	1,730.00	1,730.00	1,730.00
可支付本息的项目收益	9,504.16	11,124.65	11,468.68	11,824.75	12,193.28

(续表)

项目	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	合计
收入	22,457.76	23,243.78	24,057.33	24,899.33		469,387.01
付现成本费用	11,613.05	12,004.28	12,409.21	12,677.57	675.00	257,090.65
现金净流入	10,844.71	11,239.50	11,648.12	12,221.76	-675.00	212,296.36
加：支付的债券利息	1,730.00	1,730.00	1,730.00	1,529.00	675.00	69,479.99
可支付本息的项目收益	12,574.71	12,969.50	13,378.12	13,750.76		281,776.35

四、本期债券募投项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

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	
2021 年		356.23	356.23	
2022 年		2,556.59	2,556.59	2,775.58
2023 年	635.00	3,249.23	3,884.23	5,785.50
2024 年	1,694.00	3,190.46	4,884.46	6,028.05
2025 年	1,851.00	3,113.64	4,964.64	6,279.07
2026 年	4,792.20	3,036.82	7,829.02	6,538.90
2027 年	4,792.20	2,960.01	7,752.21	6,807.83
2028 年	4,792.20	2,883.19	7,675.39	7,086.16
2029 年	4,792.20	2,806.38	7,598.58	7,374.23
2030 年	4,792.20	2,729.56	7,521.76	7,672.38
2031 年	1,851.00	2,652.74	4,503.74	7,980.96



年度	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2032 年	1,851.00	2,575.93	4,426.93	8,300.36
2033 年	1,851.00	2,499.11	4,350.11	8,630.92
2034 年	275.00	2,468.68	2,743.68	8,973.07
2035 年	1,914.00	2,412.14	4,326.14	9,327.16
2036 年	2,224.00	2,319.84	4,543.84	9,645.53
2037 年	2,224.00	2,227.54	4,451.54	9,909.55
2038 年	2,224.00	2,135.25	4,359.25	10,183.64
2039 年	2,224.00	2,042.95	4,266.95	10,468.11
2040 年	2,224.00	1,950.66	4,174.66	10,763.35
2041 年	2,224.00	1,858.36	4,082.36	11,069.75
2042 年	2,222.00	1,766.10	3,988.10	11,387.66
2043 年	315.00	1,730.82	2,045.82	9,504.16
2044 年		1,730.00	1,730.00	11,124.65
2045 年		1,730.00	1,730.00	11,468.68
2046 年		1,730.00	1,730.00	11,824.75
2047 年		1,730.00	1,730.00	12,193.28
2048 年		1,730.00	1,730.00	12,574.71
2049 年		1,730.00	1,730.00	12,969.50
2050 年	5,000.00	1,730.00	6,730.00	13,378.12
2051 年	5,000.00	1,529.00	6,529.00	13,750.76
2052 年	30,000.00	675.00	30,675.00	
合计	91,764.00	69,836.22	161,600.22	281,776.35
利息备付率				4.03
偿债备付率				1.74

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）临沂市临港经济开发区临港疏港铁路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，为临沂市临港经济开发区临港疏港铁路项目提供足够的资金支持，保证项目的顺利施工。同时，铁路运输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）临沂市临港经济开发区临港疏港铁路项目还本付息要求。

五、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，致使货物运输数量及价格发生变化，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

和信会计师事务所（特殊普通合伙）临沂分所



中国注册会计师



中国注册会计师



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）

临沂市临港经济开发区临港疏港铁路项目

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）临沂市临港经济开发区临港疏港铁路项目的发债项目为临沂市临港经济开发区临港疏港铁路项目，该项目总投资 215,296.22 万元，其中静态投资 213,334.96 万元（建筑工程费 108,211.05 万元，设备购置费 22,674.44 万元，安装工程费 2,328.47 万元，工程建设其他费用 64,620.95 万元，基本预备费 15,826.79 万元），动态投资 1,961.26 万元（建设期利息 1,634.52 万元，铺底流动资金 326.74 万元）。原项目自有资本金 129,413.44 万元，通过发行专项债券融资 50,000 万元，抗疫特别国债 9,300 万元，银行贷款 30,000 万元。现变更为自有资本金 123,532.22 万元，通过发行专项债券融资 40,000 万元，抗疫特别国债 14,706 万元，银行贷款 37,058 万元。用于资金平衡的项目收益共计 281,776.35 万元，详细情况如下：

一、项目实施单位情况

实施单位：山东临港疏港轨道交通有限公司

负责人：周星

企业类型：有限责任公司（国有控股）

统一社会信用代码：91371300MA3Q7KJH97

经营范围：铁路货物运输；铁路旅客运输；以自有资金对轨道交通设施的投资、运营；普通货物装卸、仓储服务（不含易燃易爆危险化学品）；铁路运输设施维修；铁路工程施工；铁路货运代理（以上经营范围不含国家限制或者禁止经营的项目；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）

二、项目建设基本情况

临沂临港疏港铁路工程位于山东省临沂市临港区内，本线工程拟于碑廓站

站接轨引出，铺轨全长 49.4 铺轨公里。本项目主要建筑内容为改建坪岚铁路工程，主线自坪岚铁路碑廓站作为接轨站引出，至冶金园区站工程；唐家村线路所至不锈钢园区站工程，工程涉及路基工程、桥涵工程、轨道工程、轨道工程、通信、信号工程。

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来源为 469,387.01 万元。具体如下：

金额单位：人民币万元

项目	计算依据	2022 年 6-12 月	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
碑廓站～唐 家村线路	重量	1,415.00	2,929.05	3,031.57	3,137.67	3,247.49	3,361.15
	距离	6.25	6.25	6.25	6.25	6.25	6.25
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	2,449.72	5,070.92	5,248.40	5,432.09	5,622.22	5,818.99
唐家村线路 所～冶金园 区站线路	重量	740.00	1,531.80	1,585.41	1,640.90	1,698.33	1,757.78
	距离	6.80	6.80	6.80	6.80	6.80	6.80
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	1,393.86	2,885.30	2,986.28	3,090.80	3,198.98	3,310.95
唐家村线路 所～特钢园 区站线路	重量	675.00	1,397.25	1,446.15	1,496.77	1,549.16	1,603.38
	距离	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	373.95	774.08	801.17	829.21	858.23	888.27
特钢园区 站～不锈钢 园区站线路	重量	275.00	569.25	589.17	609.79	631.14	653.23
	距离	4.90	4.90	4.90	4.90	4.90	4.90
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	373.26	772.64	799.69	827.67	856.64	886.63

项目	计算依据	2022 年 6-12 月	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
合计		4,590.79	9,502.94	9,835.54	10,179.77	10,536.07	10,904.84

(续表)

项目	计算依据	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
碑廓站~唐家村线路	重量	3,478.79	3,600.55	3,726.57	3,857.00	3,991.99
	距离	6.25	6.25	6.25	6.25	6.25
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	6,022.66	6,233.45	6,451.62	6,677.43	6,911.14
唐家村线路所~冶金 园区站线路	重量	1,819.30	1,882.97	1,948.88	2,017.09	2,087.69
	距离	6.80	6.80	6.80	6.80	6.80
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	3,426.83	3,546.77	3,670.91	3,799.39	3,932.37
唐家村线路所~特钢 园区站线路	重量	1,659.49	1,717.58	1,777.69	1,839.91	1,904.31
	距离	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	919.36	951.54	984.84	1,019.31	1,054.99
特钢园区站~不锈钢 园区站线路	重量	676.09	699.75	724.24	749.59	775.83
	距离	4.90	4.90	4.90	4.90	4.90
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	917.66	949.78	983.02	1,017.42	1,053.03
合计		11,286.51	11,681.54	12,090.39	12,513.55	12,951.53

(续表)

项目	计算依据	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
碑廓站~唐家村线路	重量	4,131.71	4,276.32	4,426.00	4,580.91	4,741.24

项目	计算依据	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
	距离	6.25	6.25	6.25	6.25	6.25
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	7,153.03	7,403.39	7,662.50	7,930.69	8,208.27
唐家村线路所~冶金 园区站线路	重量	2,160.76	2,236.38	2,314.65	2,395.67	2,479.52
	距离	6.80	6.80	6.80	6.80	6.80
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	4,070.00	4,212.45	4,359.88	4,512.48	4,670.42
唐家村线路所~特钢 园区站线路	重量	1,970.96	2,039.94	2,111.34	2,185.24	2,261.72
	距离	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	1,091.91	1,130.13	1,169.68	1,210.62	1,252.99
特钢园区站~不锈钢 园区站线路	重量	802.98	831.09	860.18	890.28	921.44
	距离	4.90	4.90	4.90	4.90	4.90
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	1,089.89	1,128.04	1,167.52	1,208.38	1,250.67
合计		13,404.83	13,874.01	14,359.58	14,862.17	15,382.35

(续表)

项目	计算依据	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
碑廓站~唐家村线路	重量	4,907.18	5,078.93	5,256.69	5,440.68	5,631.10
	距离	6.25	6.25	6.25	6.25	6.25
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	8,495.56	8,792.90	9,100.65	9,419.18	9,748.85
唐家村线路所~冶金	重量	2,566.30	2,656.12	2,749.08	2,845.30	2,944.89

项目	计算依据	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
园区站线路	距离	6.80	6.80	6.80	6.80	6.80
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	4,833.88	5,003.07	5,178.17	5,359.41	5,546.99
唐家村线路所~特钢 园区站线路	重量	2,340.88	2,422.81	2,507.61	2,595.38	2,686.21
	距离	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	1,296.85	1,342.24	1,389.22	1,437.84	1,488.16
特钢园区站~不锈钢 园区站线路	重量	953.69	987.07	1,021.62	1,057.58	1,094.38
	距离	4.90	4.90	4.90	4.90	4.90
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	1,294.45	1,339.75	1,386.64	1,435.18	1,485.41
合计		15,920.74	16,477.96	17,054.68	17,651.61	18,269.41

(续表)

项目	计算依据	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
碑廓站~唐家村线路	重量	5,828.19	6,032.18	6,243.30	6,461.82	6,687.98
	距离	6.25	6.25	6.25	6.25	6.25
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	10,090.06	10,443.21	10,808.72	11,187.03	11,578.57
唐家村线路所~冶金 园区站线路	重量	3,047.96	3,154.64	3,265.05	3,379.33	3,497.60
	距离	6.80	6.80	6.80	6.80	6.80
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	5,741.13	5,942.07	6,150.05	6,365.30	6,588.08
唐家村线路所~特钢 园区站线路	重量	2,780.23	2,877.54	2,978.25	3,082.49	3,190.38
	距离	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00

项目	计算依据	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	1,540.25	1,594.16	1,649.95	1,707.70	1,767.47
特钢园区站~不锈钢 园区站线路	重量	1,132.69	1,172.33	1,213.36	1,255.83	1,299.78
	距离	4.90	4.90	4.90	4.90	4.90
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	1,537.40	1,591.21	1,646.90	1,704.54	1,764.20
合计		18,908.84	19,570.65	20,255.62	20,964.57	21,698.32

(续表)

项目	计算依据	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	合计
碑廓站~唐家村线路	重量	6,922.06	7,164.33	7,415.09	7,674.61	
	距离	6.25	6.25	6.25	6.25	
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	
	小计	11,983.82	12,403.25	12,837.37	13,286.68	250,472.37
唐家村线路所~冶金 园区站线路	重量	3,620.02	3,746.72	3,877.85	4,013.58	
	距离	6.80	6.80	6.80	6.80	
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	
	小计	6,818.67	7,057.32	7,304.33	7,559.98	142,516.12
唐家村线路所~特钢 园区站线路	重量	3,302.04	3,417.62	3,537.23	3,661.04	
	距离	2.00	2.00	2.00	2.00	
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	
	小计	1,829.33	1,893.36	1,959.63	2,028.21	38,234.65
特钢园区站~不锈钢 园区站线路	重量	1,345.28	1,392.36	1,441.09	1,491.53	
	距离	4.90	4.90	4.90	4.90	
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	
	小计	1,825.94	1,889.85	1,956.00	2,024.46	38,163.87
合计		22,457.76	23,243.78	24,057.33	24,899.33	469,387.01

2. 预测的依据

本期债券募集资金投资项目现金流入主要通过铁路运输收入实现。临港经济开发区临港疏港铁路项目原建设期为 2019 年 9 月~2021 年 9 月，自 2022 年投入运营。由于前期审批手续未办理完成不能开工，建设期变更为 2020 年 5 月~2022 年 6 月，自 2022 年 6 月投入运营。

本项目运输线路可分为四段，碑廓站至唐家村线路所全长 6.25 公里，上下行运输总量 2,830 万吨；唐家村线路所至冶金园区站全长 6.80 公里，上下行运输总量 1,480 万吨；唐家村线路所至特钢园区站全长 2 公里，上下行运输总量 1,350 万吨；特钢园区站至不锈钢园区站全长 4.90 公里，上下行运输总量 550 万吨。考虑线路覆盖地区经济发展，运输量每年增长 3.50%。

本线为地方铁路，有较高的确定运价的定价权，运价可参考相邻坪岚铁路。根据统计资料，坪岚铁路现行普通货物运价为 0.277 元/t·km。结合原山东高速铁路集团有限公司《关于调整山东省地方铁路货物运输价格的请示》(2014)7 号文，本次评价采用每吨公里 0.277 元。

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 257,090.65 万元，具体明细如下：

金额单位：人民币万元

项目	2022 年 6-12 月	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
运输成本	1,242.99	2,573.00	2,663.05	2,756.26	2,852.73	2,952.57
无关成本	572.22	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44
财务费用	2,556.59	3,249.23	3,190.46	3,113.64	3,036.82	2,960.01
税金						
合计	4,371.81	6,966.67	6,997.95	7,014.34	7,033.99	7,057.02

(续表)

项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
运输成本	3,055.91	3,162.87	3,273.57	3,388.15	3,506.73

项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
无关成本	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44
财务费用	2,883.19	2,806.38	2,729.56	2,652.74	2,575.93
税金					
合计	7,083.55	7,113.69	7,147.57	7,185.33	7,227.10

(续表)

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
运输成本	3,629.47	3,756.50	3,887.98	4,024.05	4,164.90
无关成本	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44
财务费用	2,499.11	2,468.68	2,412.14	2,319.84	2,227.54
税金				48.15	163.46
合计	7,273.02	7,369.62	7,444.55	7,536.48	7,700.34

(续表)

项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
运输成本	4,310.67	4,461.54	4,617.69	4,779.31	4,946.59
无关成本	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44
财务费用	2,135.25	2,042.95	1,950.66	1,858.36	1,766.10
税金	281.99	403.87	529.20	658.11	790.72
合计	7,872.35	8,052.80	8,241.99	8,440.22	8,647.86

(续表)

项目	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
运输成本	5,119.72	5,298.91	5,484.37	5,676.33	5,875.00
无关成本	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44
财务费用	1,730.82	1,730.00	1,730.00	1,730.00	1,730.00

项目	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
税金	3,140.52	2,002.65	2,158.13	2,319.05	2,485.60
合计	11,135.50	10,176.00	10,516.94	10,869.82	11,235.04

(续表)

项目	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	合计
运输成本	6,080.62	6,293.44	6,513.71	6,741.69		127,090.34
无关成本	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44		33,760.98
财务费用	1,730.00	1,730.00	1,730.00	1,529.00	675.00	69,479.99
税金	2,657.99	2,836.40	3,021.06	3,262.44		26,759.34
合计	11,613.05	12,004.28	12,409.21	12,677.57	675.00	257,090.65

2. 预测的依据

临港经济开发区临港疏港铁路项目付现成本包括运输成本、无关成本、财务费用和税金及附加等。其中：运输成本是在运输过程中产生的人工、耗材、耗能等与运输重量及长度相关成本；无关成本是在各类费用中扣除人工、耗材、耗能、折旧费、摊销费、利息支出以后的管理费用、修理费用等。

(1) 运输成本

结合中国铁路总公司计划统计部关于深化铁路建设项目经济评价工作通知的有关参数取值，运输成本按照 750 元/万吨公里，根据当年运输量及运输长度计算。

(2) 无关成本

本项目设计铁路正线 25.432 公里，结合中国铁路总公司计划统计部关于深化铁路建设项目经济评价工作通知的有关参数取值，按照 45 万元/正线公里计算。

(3) 利息支出

临港经济开发区临港疏港铁路项目 2020 年 9 月，已发行政府专项债券 5,000 万元，实际年利率为 4.02%，期限三十年；2021 年 9 月，已发行政府专项债券

5,000 万元，实际年利率为 3.58%，期限三十年；本次发行政府专项债券 30,000 万元，年利率按 4.50% 测算，期限三十年，在债券存续期限内每半年付息；2021 年 9 月 30 日银行贷款 2,200 万元，2021 年 10 月 29 日 19,900 万元，2021 年 11 月 26 日银行贷款利率 4,458 万元，2022 年 1 月 24 日银行贷款 10,500 万元，年利率为五年期固定资产贷款 LPR 下浮 50 个 BP，年化率约 4.15%，期限均为二十一年，在贷款存续期每年不等额还本付息。

(4) 税金及附加

- ①增值税，财税（2014）57 号文件规定按照 9% 征收率计算；
- ②城市维护建设税，按 5% 计算，计征依据是增值税；
- ③教育费附加，按 3% 计算，计征依据是增值税；
- ④地方教育费附加，按 2% 计算，计征依据是增值税；
- ⑤企业所得税，按 25% 计算。

五、可支付本息的项目收益情况

金额单位：人民币 万元

项目	2022 年 6-12 月	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、收入	4,590.79	9,502.94	9,835.54	10,179.77	10,536.07	10,904.84
1. 碑廓站~唐家村收入	2,449.72	5,070.92	5,248.40	5,432.09	5,622.22	5,818.99
2. 唐家村线路所~冶金园区站收入	1,393.86	2,885.30	2,986.28	3,090.80	3,198.98	3,310.95
3. 唐家村线路所~特钢园区站收入	373.95	774.08	801.17	829.21	858.23	888.27
4. 特钢园区站~不锈钢园区站收入	373.26	772.64	799.69	827.67	856.64	886.63
二、付现成本费用	4,371.81	6,966.67	6,997.95	7,014.34	7,033.99	7,057.02
1. 运输成本	1,242.99	2,573.00	2,663.05	2,756.26	2,852.73	2,952.57
2. 无关成本	572.22	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44
3. 财务费用	2,556.59	3,249.23	3,190.46	3,113.64	3,036.82	2,960.01

项目	2022 年 6-12 月	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
4.税金						
三、现金净流入	218.98	2,536.27	2,837.59	3,165.43	3,502.08	3,847.82
加:利息支出	2,556.59	3,249.23	3,190.46	3,113.64	3,036.82	2,960.01
四、可支付本息的项目收益	2,775.58	5,785.50	6,028.05	6,279.07	6,538.90	6,807.83

(续表)

项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、收入	11,286.51	11,681.54	12,090.39	12,513.55	12,951.53
1. 碑廓站~唐家村收入	6,022.66	6,233.45	6,451.62	6,677.43	6,911.14
2. 唐家村线路所~冶金园区站收入	3,426.83	3,546.77	3,670.91	3,799.39	3,932.37
3. 唐家村线路所~特钢园区站收入	919.36	951.54	984.84	1,019.31	1,054.99
4. 特钢园区站~不锈钢园区站收入	917.66	949.78	983.02	1,017.42	1,053.03
二、付现成本费用	7,083.55	7,113.69	7,147.57	7,185.33	7,227.10
1. 运输成本	3,055.91	3,162.87	3,273.57	3,388.15	3,506.73
2. 无关成本	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44
3. 财务费用	2,883.19	2,806.38	2,729.56	2,652.74	2,575.93
4. 税金					
三、现金净流入	4,202.96	4,567.85	4,942.82	5,328.22	5,724.43
加:利息支出	2,883.19	2,806.38	2,729.56	2,652.74	2,575.93
四、可支付本息的项目收益	7,086.16	7,374.23	7,672.38	7,980.96	8,300.36

(续表)

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、收入	13,404.83	13,874.01	14,359.58	14,862.17	15,382.35

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
1. 碑廓站~唐家村收入	7,153.03	7,403.39	7,662.50	7,930.69	8,208.27
2. 唐家村线路所~冶金园区站收入	4,070.00	4,212.45	4,359.88	4,512.48	4,670.42
3. 唐家村线路所~特钢园区站收入	1,091.91	1,130.13	1,169.68	1,210.62	1,252.99
4. 特钢园区站~不锈钢园区站收入	1,089.89	1,128.04	1,167.52	1,208.38	1,250.67
二、付现成本费用	7,273.02	7,369.62	7,444.55	7,536.48	7,700.34
1. 运输成本	3,629.47	3,756.50	3,887.98	4,024.05	4,164.90
2. 无关成本	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44
3. 财务费用	2,499.11	2,468.68	2,412.14	2,319.84	2,227.54
4. 税金				48.15	163.46
三、现金净流入	6,131.81	6,504.39	6,915.03	7,325.69	7,682.01
加:利息支出	2,499.11	2,468.68	2,412.14	2,319.84	2,227.54
四、可支付本息的项目收益	8,630.92	8,973.07	9,327.16	9,645.53	9,909.55

(续表)

项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一、收入	15,920.74	16,477.96	17,054.68	17,651.61	18,269.41
1. 碑廓站~唐家村收入	8,495.56	8,792.90	9,100.65	9,419.18	9,748.85
2. 唐家村线路所~冶金园区站收入	4,833.88	5,003.07	5,178.17	5,359.41	5,546.99
3. 唐家村线路所~特钢园区站收入	1,296.85	1,342.24	1,389.22	1,437.84	1,488.16
4. 特钢园区站~不锈钢园区站收入	1,294.45	1,339.75	1,386.64	1,435.18	1,485.41
二、付现成本费用	7,872.35	8,052.80	8,241.99	8,440.22	8,647.86
1. 运输成本	4,310.67	4,461.54	4,617.69	4,779.31	4,946.59
2. 无关成本	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44

项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
3.财务费用	2,135.25	2,042.95	1,950.66	1,858.36	1,766.10
4.税金	281.99	403.87	529.20	658.11	790.72
三、现金净流入	8,048.39	8,425.16	8,812.69	9,211.39	9,621.55
加:利息支出	2,135.25	2,042.95	1,950.66	1,858.36	1,766.10
四、可支付本息的项目收益	10,183.64	10,468.11	10,763.35	11,069.75	11,387.66

(续表)

项目	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
一、收入	18,908.84	19,570.65	20,255.62	20,964.57	21,698.32
1. 碑廓站~唐家村收入	10,090.06	10,443.21	10,808.72	11,187.03	11,578.57
2. 唐家村线路所~冶金园区站收入	5,741.13	5,942.07	6,150.05	6,365.30	6,588.08
3. 唐家村线路所~特钢园区站收入	1,540.25	1,594.16	1,649.95	1,707.70	1,767.47
4. 特钢园区站~不锈钢园区站收入	1,537.40	1,591.21	1,646.90	1,704.54	1,764.20
二、付现成本费用	11,135.50	10,176.00	10,516.94	10,869.82	11,235.04
1. 运输成本	5,119.72	5,298.91	5,484.37	5,676.33	5,875.00
2. 无关成本	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44
3. 财务费用	1,730.82	1,730.00	1,730.00	1,730.00	1,730.00
4. 税金	3,140.52	2,002.65	2,158.13	2,319.05	2,485.60
三、现金净流入	7,773.34	9,394.65	9,738.68	10,094.75	10,463.28
加:利息支出	1,730.82	1,730.00	1,730.00	1,730.00	1,730.00
四、可支付本息的项目收益	9,504.16	11,124.65	11,468.68	11,824.75	12,193.28

(续表)

项目	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	合计
一、收入	22,457.76	23,243.78	24,057.33	24,899.33		469,387.01
1. 碑廓站~唐家村收入	11,983.82	12,403.25	12,837.37	13,286.68		250,472.37
2. 唐家村线路所~冶金园区站收入	6,818.67	7,057.32	7,304.33	7,559.98		142,516.12
3. 唐家村线路所~特钢园区站收入	1,829.33	1,893.36	1,959.63	2,028.21		38,234.65
4. 特钢园区站~不锈钢园区站收入	1,825.94	1,889.85	1,956.00	2,024.46		38,163.87
二、付现成本费用	11,613.05	12,004.28	12,409.21	12,677.57	675.00	256,415.65
1. 运输成本	6,080.62	6,293.44	6,513.71	6,741.69		127,090.34
2. 无关成本	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44		33,760.98
3. 财务费用	1,730.00	1,730.00	1,730.00	1,529.00	675.00	69,479.99
4. 税金	2,657.99	2,836.40	3,021.06	3,262.44		26,759.34
三、现金净流入	10,844.71	11,239.50	11,648.12	12,221.76	-675.00	212,296.36
加:利息支出	1,730.00	1,730.00	1,730.00	1,529.00	675.00	69,479.99
四、可支付本息的项目收益	12,574.71	12,969.50	13,378.12	13,750.76		281,776.35

六、净现金流情况

金额单位: 人民币 万元

序号	项目	2019 年 -2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
一	筹资活动						
(一)	现金流入	204,796.22	10,500.00				
1	自有资本金流入	123,532.22					
2	专项债券资金流入	40,000.00					
3	抗疫特别国债	14,706.00					
4	银行贷款	26,558.00	10,500.00				

序号	项目	2019 年 -2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
(二)	现金流出	356.23	2,556.59	3,884.23	4,884.46	4,964.64	7,829.02
1	付息	356.23	2,556.59	3,249.23	3,190.46	3,113.64	3,036.82
2	偿还本金			635.00	1,694.00	1,851.00	4,792.20
(三)	筹资活动净流入	204,439.99	7,943.41	-3,884.23	-4,884.46	-4,964.64	-7,829.02
二	投资活动						
(一)	现金流入						
(二)	现金流出（基建支出）	180,000.00	33,334.96				
(二)	投资活动净流入	-180,000.00	-33,334.96				
三	经营活动						
(一)	现金流入		4,590.79	9,502.94	9,835.54	10,179.77	10,536.07
(二)	现金流出		1,815.21	3,717.44	3,807.49	3,900.70	3,997.17
(三)	经营活动净流入		2,775.58	5,785.50	6,028.05	6,279.07	6,538.90
四	本期现金流入净额	24,439.99	-22,615.97	1,901.27	1,143.59	1,314.43	-1,290.12
五	累计现金流入净额	24,439.99	1,824.02	3,725.29	4,868.88	6,183.31	4,893.19

(续表)

序号	项目	2027 年	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						
3	抗疫特别国债						
4	银行贷款						
(二)	现金流出	7,752.21	7,675.39	7,598.58	7,521.76	4,503.74	4,426.93
1	付息	2,960.01	2,883.19	2,806.38	2,729.56	2,652.74	2,575.93

序号	项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
2	偿还本金	4,792.20	4,792.20	4,792.20	4,792.20	1,851.00	1,851.00
(三)	筹资活动净流入	-7,752.21	-7,675.39	-7,598.58	-7,521.76	-4,503.74	-4,426.93
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	10,904.84	11,286.51	11,681.54	12,090.39	12,513.55	12,951.53
(二)	现金流出	4,097.01	4,200.35	4,307.31	4,418.01	4,532.59	4,651.17
(三)	经营活动净流入	6,807.83	7,086.16	7,374.23	7,672.38	7,980.96	8,300.36
四	本期现金流入净额	-944.38	-589.24	-224.35	150.62	3,477.22	3,873.43
五	期末现金流入净额	3,948.81	3,359.57	3,135.23	3,285.85	6,763.07	10,636.50

(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					
3	抗疫特别国债					
4	银行贷款					
(二)	现金流出	4,350.11	2,743.68	4,326.14	4,543.84	4,451.54
1	付息	2,499.11	2,468.68	2,412.14	2,319.84	2,227.54
2	偿还本金	1,851.00	275.00	1,914.00	2,224.00	2,224.00

序号	项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
(三)	筹资活动净流入	-4,350.11	-2,743.68	-4,326.14	-4,543.84	-4,451.54
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	13,404.83	13,874.01	14,359.58	14,862.17	15,382.35
(二)	现金流出	4,773.91	4,900.94	5,032.42	5,216.64	5,472.80
(三)	经营活动净流入	8,630.92	8,973.07	9,327.16	9,645.53	9,909.55
四	本期现金流入净额	4,280.81	6,229.39	5,001.03	5,101.69	5,458.01
五	累计现金流入净额	14,917.32	21,146.71	26,147.74	31,249.42	36,707.44

(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					
3	抗疫特别国债					
4	银行贷款					
(二)	现金流出	4,359.25	4,266.95	4,174.66	4,082.36	3,988.10
1	付息	2,135.25	2,042.95	1,950.66	1,858.36	1,766.10
2	偿还本金	2,224.00	2,224.00	2,224.00	2,224.00	2,222.00
(三)	筹资活动净流入	-4,359.25	-4,266.95	-4,174.66	-4,082.36	-3,988.10

序号	项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
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	15,920.74	16,477.96	17,054.68	17,651.61	18,269.41
(二)	现金流出	5,737.10	6,009.85	6,291.33	6,581.86	6,881.75
(三)	经营活动净流入	10,183.64	10,468.11	10,763.35	11,069.75	11,387.66
四	本期现金流入净额	5,824.39	6,201.16	6,588.69	6,987.39	7,399.55
五	累计现金流入净额	42,531.83	48,732.99	55,321.68	62,309.06	69,708.62

(续表)

序号	项目	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 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	抗疫特别国债					
4	银行贷款					
(二)	现金流出	2,045.82	1,730.00	1,730.00	1,730.00	1,730.00
1	付息	1,730.82	1,730.00	1,730.00	1,730.00	1,730.00
2	偿还本金	315.00				
(三)	筹资活动净流入	-2,045.82	-1,730.00	-1,730.00	-1,730.00	-1,730.00
二	投资活动					

序号	项目	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
(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	18,908.84	19,570.65	20,255.62	20,964.57	21,698.32
(二)	现金流出	9,404.68	8,446.00	8,786.94	9,139.82	9,505.04
(三)	经营活动净流入	9,504.16	11,124.65	11,468.68	11,824.75	12,193.28
四	本期现金流入净额	7,458.34	9,394.65	9,738.68	10,094.75	10,463.28
五	累计现金流入净额	77,166.96	86,561.61	96,300.29	106,395.04	116,858.32

(续表)

序号	项目	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	合计
一	筹资活动						
(一)	现金流入						215,296.22
1	自有资本金流入						123,532.22
2	专项债券资金流入						40,000.00
3	抗疫特别国债						14,706.00
4	银行贷款						37,058.00
(二)	现金流出	1,730.00	1,730.00	6,730.00	6,529.00	30,675.00	161,600.22
1	付息	1,730.00	1,730.00	1,730.00	1,529.00	675.00	69,836.22
2	偿还本金			5,000.00	5,000.00	30,000.00	91,764.00
(三)	筹资活动净流入	-1,730.00	-1,730.00	-6,730.00	-6,529.00	-30,675.00	53,696.00
二	投资活动						
(一)	现金流入						

序号	项目	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	合计
(二)	现金流出 (基建支						213,334.96
(三)	投资活动 净流入						-213,334.96
三	经营活 动						
(一)	现金流入	22,457.76	23,243.78	24,057.33	24,899.33		469,387.01
(二)	现金流出	9,883.05	10,274.28	10,679.21	11,148.57		187,610.66
(三)	经营活动 净流入	12,574.71	12,969.50	13,378.12	13,750.76		281,776.35
四	本期现 金流入	10,844.71	11,239.50	6,648.12	7,221.76	-30,675.00	122,137.40
五	累计现 金流入	127,703.03	138,942.53	145,590.64	152,812.40	122,137.40	

和信会计师事务所(特殊普通合伙)临沂分所

2022 年 2 月 16 日

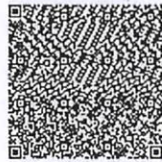




营业执照

统一社会信用代码
91371302MA3M0JU054

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、监
备案、许可、监
管信息



(副本) 1-1

名称 和信会计师事务所(特殊普通合伙) 临沂分所

类型 特殊普通合伙企业分支机构

负责人 李兴全

经营范围 审查企业财务报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询。（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）

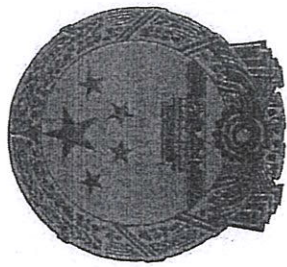
成立日期 2018年 06 月 14 日

营业期限 2018年 06 月 14 日至 年 月 日

营业场所 山东省临沂市兰山区南坊鲁商中心A3号楼402室



2020年 01月 02日



会计师事务所分所 执业证书



名称：和信会计师事务所（特殊普通合伙）临沂分所

负责人：李兴全

经营场所：山东省临沂市兰山区南坊鲁商中心A3号楼402室

分所执业证书编号：3701000013708

批准执业文号：鲁财会（2018）36号

批准执业日期：2018年08月27日

证书序号：5000827

说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

发证机关：山东省财政厅

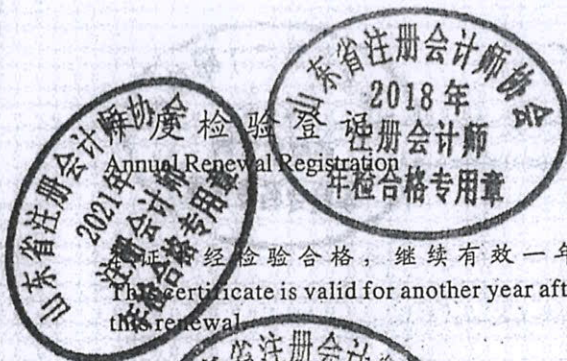
2020年01月06日

中华人民共和国财政部制

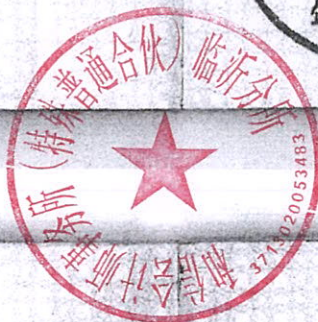
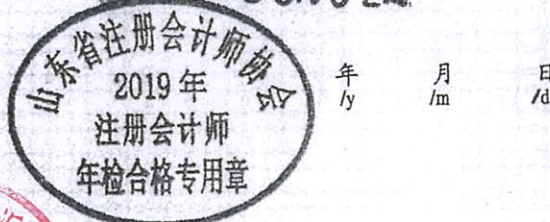
证书编号: 370900040039
No. of Certificate

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

发证日期: 2003 年 5 月 28 日
Date of Issuance



2017年03月02日



姓名	刘光
Full name	男
Sex	1975-08-06
出生日期	山东和信会计师事务所(特殊普通合伙) 临沂分所
Date of birth	372801750806081
工作单位	身份号码
Working unit	Identity card No.



年度检验

Annual Renewal Registration

2021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.

证书编号:

No. of Certificate

370100010200

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

2020 年 07 月 29 日

年 月 日



姓名 刘士丹

Full name

性别 女

Sex

出生日期 1989-12-18

Date of birth

工作单位 和信会计师事务所(普通合伙)临沂分所

Working unit

身份证号码

Identity card No

374326198912180421

