

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）临沂市沂水县城城区
污水管网建设项目收益与融资平衡

专项评价报告

中天运[2022]咨字第 00128 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：	110002042022082006473
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）临沂市沂水县城污水管网建设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00128号
被审（验）单位名称：	沂水县住房和城乡建设局
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）临沂市沂水县城污水管网建设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00128号

客户名称： 临沂市财政局

报告日期： 2022-06-17

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



011092022061810914203

报告文号：中天运[2022]咨字第00128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 （二十四期）-2022 年山东省政府专项债券（三十八期） 临沂市沂水县城污水管网建设项目收益与融资平衡 专项评价报告

中天运[2022]咨字第 00128 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）临沂市沂水县城污水管网建设（以下简称“本期债券”）项目收益与融资平衡专项评价报告进行评价并出具专项评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号—预测性财务信息的审核》。沂水县住房和城乡建设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）临沂市沂水县城污水管网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，本期债券募集资金投资项目现金流入预测表公允的反映了本期债券募投项目收益和现金流量覆盖债券还本付息情况，该项目的预测收益能达到收益与融资平衡。通过对本项目收益与融资平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券融资在存续期内出现无法满足专项债券融资还本付息要求的情

况。

总体评价结果如下：

一、本期债券应付本息情况

发行人拟就临沂市沂水县城污水管网建设项目发债 7,000.00 万元。假设债券票面利率 4.00%，期限 20 年，在债券存续期每半年付息一次，自发行之日起 20 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		7,000.00		7,000.00	4.00%	140.00
2023 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2024 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2025 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2026 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2027 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2028 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2029 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2030 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2031 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2032 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2033 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2034 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2035 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2036 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2037 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2038 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2039 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2040 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2041 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2042 年	7,000.00		7,000.00		4.00%	140.00
合计		7,000.00	7,000.00			5,600.00

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排水管网使用权收入和财政补贴收入实现。本项目建设期为 2022 年 3 月至 2023 年 12 月，自 2024 年开始投入运营。

1. 排水管网使用权收入

本项目通过管网改造后，可使老城区 21 条，54.68 公里道路的雨污合流排水管网实现分流。根据沂水县住房和城乡建设局与临沂润泽水务有限公司签订的《排水管网使用权合同》，项目建成后排水管网租赁给临沂润泽水务有限公司使用，每年按照 0.6 元/立方米污水处理量收费。项目竣工后，预计管网改造范围内每年约有 1,200.00 万立方米的污水进入临沂润泽水务有限公司运营管理的沂水县第一污水处理厂处理，第一年预计实现率 85%，第二年预计实现率 90%，第三年及以后年度预计实现率 95%。

2. 财政补贴收入

根据沂水县财政局出具的《关于对沂水县住房和城乡建设局城区排水管网雨污分流项目进行补贴的通知》，每年补贴城区污水管网建设项目 300.00 万元，补贴期限 2024 年至 2042 年。

（二）现金流出基本假设条件及依据

项目运营期内现金流出项目包括管网维护费、税费支出及利息支出。

1. 管网维护费

本项目通过管网改造后，可使老城区 21 条，54.68 公里道路的雨污合流排水管网实现分流。根据建设单位提供的相关数据，管网维护费 3500 元/公里/年，运营期内预计每 5 年增长 5%。

2. 税费支出

（1）增值税：销项税按照应纳税额的 9%计算。

（2）各项附加税：城市维护建设税按照应缴增值税的 5%计算；教育费附加按照应缴增值税的 3%计算；地方教育费附加按照应缴增值税的 2%计算。

（3）企业所得税：按照应纳税所得额的 25%计算。

3. 利息支出

本项目计划发行政府债 7,000.00 万元，年利率 4%，期限 20 年。

（三）可支付本息的项目收益

金额单位：人民币万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
收入	912.00	948.00	984.00	984.00	984.00
付现成本费用	354.73	358.00	361.26	361.26	361.26
现金净流入	557.27	590.00	622.74	622.74	622.74
加：支付的债券利息	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
可支付本息的项目收益	837.27	870.00	902.74	902.74	902.74

(续表)

项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
收入	984.00	984.00	984.00	984.00	984.00
付现成本费用	362.21	362.21	362.21	362.21	362.21
现金净流入	621.79	621.79	621.79	621.79	621.79
加：支付的债券利息	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
可支付本息的项目收益	901.79	901.79	901.79	901.79	901.79

(续表)

项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
收入	984.00	984.00	984.00	984.00	984.00
付现成本费用	363.22	363.22	363.22	363.22	363.22
现金净流入	620.78	620.78	620.78	620.78	620.78
加：支付的债券利息	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
可支付本息的项目收益	900.78	900.78	900.78	900.78	900.78

(续表)

项目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	合计
收入	984.00	984.00	984.00	642.00	18,246.00
付现成本费用	364.27	364.27	364.27	182.14	6,698.61
现金净流入	619.73	619.73	619.73	459.86	11,547.39
加：支付的债券利息	280.00	280.00	280.00	140.00	5,180.00
可支付本息的项目收益	899.73	899.73	899.73	599.86	16,727.39

三、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		140.00	140.00			
2023 年		280.00	280.00			

2024年		280.00	280.00	837.27		
2025年		280.00	280.00	870.00		
2026年		280.00	280.00	902.74		
2027年		280.00	280.00	902.74		
2028年		280.00	280.00	902.74		
2029年		280.00	280.00	901.79		
2030年		280.00	280.00	901.79		
2031年		280.00	280.00	901.79		
2032年		280.00	280.00	901.79		
2033年		280.00	280.00	901.79		
2034年		280.00	280.00	900.78		
2035年		280.00	280.00	900.78		
2036年		280.00	280.00	900.78		
2037年		280.00	280.00	900.78		
2038年		280.00	280.00	900.78		
2039年		280.00	280.00	899.73		
2040年		280.00	280.00	899.73		
2041年		280.00	280.00	899.73		
2042年	7,000.00	140.00	7,140.00	599.86		
合计	7,000.00	5,600.00	12,600.00	16,727.39	2.99	1.33

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，认为临沂市沂水县城污水管网建设项目本期债券可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为临沂市沂水县城污水管网建设项目提供足够的资金支持，保证项目的顺利施工。同时，排水管网使用权收入和财政补贴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，充分满足本期债券还本付息要求。

四、风险分析

（一）与项目建设相关的风险

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

风险控制措施：选择有较高施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度；签订规范的合同，切实做好合同管理的工作，可以达到抵御项目风险的目的。

（二）运营风险

项目建成后的运营管理，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）临沂市沂水县城污水管网建设项目收益与融资平衡专项评价报告》【中天运[2022]咨字第00128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
马晓红
371400020002

中国注册会计师：

 中国注册会计师
胡兰欣
370900010030

中国·北京

二〇二二年六月十七日

项目收益与融资平衡专项评价说明

临沂市沂水县城污水管网建设项目总投资 15,303.00 万元，其中工程费用 13,768.00 万元，工程建设其他费用 806.29 万元，预备费 308.71 万元，建设期利息 420.00 万元。项目资本金 8,303.00 万元，通过发行专项债券融资 7,000 万元，发债期限 20 年。用于资金平衡的项目收益共计 16,727.39 万元，详细情况如下：

一、项目实施单位情况

实施单位：沂水县住房和城乡建设局

负责人：刘杰

统一社会信用代码：113713230044626596

地址：沂水县正阳东路九号

二、项目建设内容

对老城区 21 条，54.68 公里道路的雨污合流排水管网进行改造，实现城区排水管网全部雨污分流。

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 18,246.00 万元。具体明细如下：

金额单位：人民币万元

项目	计算依据	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
1. 排水管网 使用权收入	数量（万立方米）	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
	单价（元/立方米）	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
	实现率	85%	90%	95%	95%	95%
	年收入	612.00	648.00	684.00	684.00	684.00
2. 财政补贴 收入	补贴标准（万元）	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
合计		912.00	948.00	984.00	984.00	984.00

（续表）

项目	计算依据	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
1. 排水管网 使用权收入	数量（万立方米）	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
	单价（元/立方米）	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
	实现率	95%	95%	95%	95%	95%
	年收入	684.00	684.00	684.00	684.00	684.00
2. 财政补贴	补贴标准（万元）	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00

收入						
合计		984.00	984.00	984.00	984.00	984.00

(续表)

项目	计算依据	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年
1. 排水管网 使用权收入	数量（万立方米）	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
	单价（元/立方米）	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
	实现率	95%	95%	95%	95%	95%
	年收入	684.00	684.00	684.00	684.00	684.00
2. 财政补贴 收入	补贴标准（万元）	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
合计		984.00	984.00	984.00	984.00	984.00

(续表)

项目	计算依据	2039年	2040年	2041年	2042年	合计
1. 排水管网 使用权收入	数量（万立方米）	1,200.00	1,200.00	1,200.00	600.00	
	单价（元/立方米）	0.60	0.60	0.60	0.60	
	实现率	95%	95%	95%	95%	
	年收入	684.00	684.00	684.00	342.00	12,546.00
2. 财政补贴 收入	补贴标准（万元）	300.00	300.00	300.00	300.00	5,700.00
合计		984.00	984.00	984.00	642.00	18,246.00

（二）预测的依据

本期债券募集资金投资项目现金流入通过排水管网使用权收入和财政补贴收入实现。本项目建设期为2022年3月至2023年12月，自2024年开始投入运营。

1. 排水管网使用权收入

本项目通过管网改造后，可使老城区21条，54.68公里道路的雨污合流排水管网实现分流。根据沂水县住房和城乡建设局与临沂润泽水务有限公司签订的《排水管网使用权合同》，项目建成后排水管网租赁给临沂润泽水务有限公司使用，每年按照0.6元/立方米污水处理量收费。项目竣工后，预计管网改造范围内每年约有1,200.00万立方米的污水进入临沂润泽水务有限公司运营管理的沂水县第一污水处理厂处理，第一年预计实现率85%，第二年预计实现率90%，第三年及以后年度预计实现率95%。

2. 财政补贴收入

根据沂水县财政局出具的《关于对沂水县住房和城乡建设局城区排水管网雨污分流项目进行补贴的通知》，每年补贴城区污水管网建设项目300.00万元，补贴期限2024年至2042年。

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 6,698.61 万元，具体明细如下：

金额单位：人民币万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
1.管网维护费	19.14	19.14	19.14	19.14	19.14
2.税费支出	55.59	58.86	62.12	62.12	62.12
3.利息支出	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
合计	354.73	358.00	361.26	361.26	361.26

（续表）

项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
1.管网维护费	20.09	20.09	20.09	20.09	20.09
2.税费支出	62.12	62.12	62.12	62.12	62.12
3.利息支出	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
合计	362.21	362.21	362.21	362.21	362.21

（续表）

项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
1.管网维护费	21.10	21.10	21.10	21.10	21.10
2.税费支出	62.12	62.12	62.12	62.12	62.12
3.利息支出	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
合计	363.22	363.22	363.22	363.22	363.22

（续表）

项目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	合计
1.管网维护费	22.15	22.15	22.15	11.08	379.18
2.税费支出	62.12	62.12	62.12	31.06	1,139.43
3.利息支出	280.00	280.00	280.00	140.00	5,180.00
合计	364.27	364.27	364.27	182.14	6,698.61

（二）预测的依据

项目运营期内现金流出项目包括管网维护费、税费支出及利息支出。

1. 管网维护费

本项目通过管网改造后，可使老城区 21 条，54.68 公里道路的雨污合流排水管网实现分流。根据建设单位提供的相关数据，管网维护费 3500 元/公里/年，运营期内预计每 5 年增长 5%。

2. 税费支出

（1）增值税：销项税按照应纳税额的 9% 计算。

（2）各项附加税：城市维护建设税按照应缴增值税的 5% 计算；教育费附加按照应缴增值税的 3% 计算；地方教育费附加按照应缴增值税的 2% 计算。

(3) 企业所得税：按照应纳税所得额的 25% 计算。

3. 利息支出

本项目计划发行政府债 7,000.00 万元，年利率 4%，期限 20 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	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、收入	912.00	948.00	984.00	984.00	984.00
1.排水管网使用权收入	612.00	648.00	684.00	684.00	684.00
2.财政补贴收入	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
二、付现成本费用	354.73	358.00	361.26	361.26	361.26
1.管网维护费	19.14	19.14	19.14	19.14	19.14
2.税费支出	55.59	58.86	62.12	62.12	62.12
3.利息支出	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
三、现金净流入	557.27	590.00	622.74	622.74	622.74
加：利息支出	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
四、可支付本息的项目收益	837.27	870.00	902.74	902.74	902.74

(续表)

项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、收入	984.00	984.00	984.00	984.00	984.00
1.排水管网使用权收入	684.00	684.00	684.00	684.00	684.00
2.财政补贴收入	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
二、付现成本费用	362.21	362.21	362.21	362.21	362.21
1.管网维护费	20.09	20.09	20.09	20.09	20.09
2.税费支出	62.12	62.12	62.12	62.12	62.12
3.利息支出	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
三、现金净流入	621.79	621.79	621.79	621.79	621.79
加：利息支出	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
四、可支付本息的项目收益	901.79	901.79	901.79	901.79	901.79

(续表)

项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、收入	984.00	984.00	984.00	984.00	984.00
1.排水管网使用权收入	684.00	684.00	684.00	684.00	684.00
2.财政补贴收入	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
二、付现成本费用	363.22	363.22	363.22	363.22	363.22
1.管网维护费	21.10	21.10	21.10	21.10	21.10
2.税费支出	62.12	62.12	62.12	62.12	62.12
3.利息支出	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
三、现金净流入	620.78	620.78	620.78	620.78	620.78
加：利息支出	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
四、可支付本息的项目收益	900.78	900.78	900.78	900.78	900.78

(续表)

项目	2039年	2040年	2041年	2042年	合计
一、收入	984.00	984.00	984.00	642.00	18,246.00
1.排水管网使用权收入	684.00	684.00	684.00	342.00	12,546.00
2.财政补贴收入	300.00	300.00	300.00	300.00	5,700.00
二、付现成本费用	364.27	364.27	364.27	182.14	6,698.61
1.管网维护费	22.15	22.15	22.15	11.08	379.18
2.税费支出	62.12	62.12	62.12	31.06	1,139.43
3.利息支出	280.00	280.00	280.00	140.00	5,180.00
三、现金净流入	619.73	619.73	619.73	459.86	11,547.39
加：利息支出	280.00	280.00	280.00	140.00	5,180.00
四、可支付本息的项目收益	899.73	899.73	899.73	599.86	16,727.39

六、净现金流情况

金额单位：人民币万元

序号	项目	2022年-2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
一	筹资活动					
(一)	现金流入	15,303.00				
1	自有资本金流入	8,303.00				
2	专项债券资金流入	7,000.00				
(二)	现金流出	420.00	280.00	280.00	280.00	280.00
1	付息	420.00	280.00	280.00	280.00	280.00
2	偿还本金					
(三)	筹资活动净流入	14,883.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00
二	投资活动					
(一)	现金流入					
(二)	现金流出（基建支出）	14,883.00				
(三)	投资活动净流入	-14,883.00				
三	经营活动					
(一)	现金流入		912.00	948.00	984.00	984.00
(二)	现金流出		74.73	78.00	81.26	81.26
(三)	经营活动净流入		837.27	870.00	902.74	902.74
四	期末现金净额		557.27	1,147.27	1,770.01	2,392.75

(续表)

序号	项目	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一	筹资活动					

(一)	现金流入					
1	自有资本金流入					
2	专项债券资金流入					
(二)	现金流出	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
1	付息	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
2	偿还本金					
(三)	筹资活动净流入	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00
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	984.00	984.00	984.00	984.00	984.00
(二)	现金流出	81.26	82.21	82.21	82.21	82.21
(三)	经营活动净流入	902.74	901.79	901.79	901.79	901.79
四	期末现金净额	3,015.49	3,637.28	4,259.07	4,880.86	5,502.65

(续表)

序号	项目	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
一	筹资活动					
(一)	现金流入					
1	自有资本金流入					
2	专项债券资金流入					
(二)	现金流出	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
1	付息	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
2	偿还本金					
(三)	筹资活动净流入	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00
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	984.00	984.00	984.00	984.00	984.00
(二)	现金流出	82.21	83.22	83.22	83.22	83.22
(三)	经营活动净流入	901.79	900.78	900.78	900.78	900.78

四	期末现金净额	6,124.44	6,745.22	7,366.00	7,986.78	8,607.56
---	--------	----------	----------	----------	----------	----------

(续表)

序号	项目	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年
一	筹资活动					
(一)	现金流入					
1	自有资本金流入					
2	专项债券资金流入					
(二)	现金流出	280.00	280.00	280.00	280.00	7,140.00
1	付息	280.00	280.00	280.00	280.00	140.00
2	偿还本金					7,000.00
(三)	筹资活动净流入	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-7,140.00
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	984.00	984.00	984.00	984.00	642.00
(二)	现金流出	83.22	84.27	84.27	84.27	42.14
(三)	经营活动净流入	900.78	899.73	899.73	899.73	599.86
四	期末现金净额	9,228.34	9,848.07	10,467.80	11,087.53	4,547.39

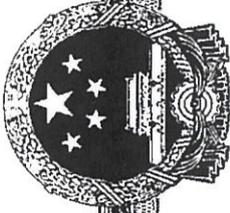
七、项目现金流覆盖债券本息情况

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		140.00	140.00			
2023年		280.00	280.00			
2024年		280.00	280.00	837.27		
2025年		280.00	280.00	870.00		
2026年		280.00	280.00	902.74		
2027年		280.00	280.00	902.74		
2028年		280.00	280.00	902.74		
2029年		280.00	280.00	901.79		
2030年		280.00	280.00	901.79		
2031年		280.00	280.00	901.79		
2032年		280.00	280.00	901.79		
2033年		280.00	280.00	901.79		
2034年		280.00	280.00	900.78		



2035 年		280.00	280.00	900.78		
2036 年		280.00	280.00	900.78		
2037 年		280.00	280.00	900.78		
2038 年		280.00	280.00	900.78		
2039 年		280.00	280.00	899.73		
2040 年		280.00	280.00	899.73		
2041 年		280.00	280.00	899.73		
2042 年	7,000.00	140.00	7,140.00	599.86		
合计	7,000.00	5,600.00	12,600.00	16,727.39	2.99	1.33



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

执行事务合伙人 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、资产收购、出售、并购重组、破产清算、受托审计、受托评估、税务咨询、法律事务、企业管理咨询、其他业务；法律法规允许的经营活动；法律、法规和国务院部门批准的其他项目；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1J701-704



登记机关

2022年01月13日

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。
http://www.gsxt.gov.cn

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 0017145

说明

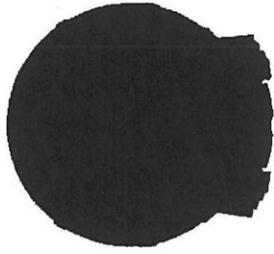
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关: 北京市财政局

二〇一三年一月二日

中华人民共和国财政部制



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11701-704

特殊普通合伙

组织形式:

11000204

执业证书编号:

京财会许可〔2013〕0079号

批准执业文号:

2013年12月02日

批准执业日期:

使用

此件仅供



名 马晓红
 Full name
 姓 别 女
 Sex
 出生日期 1969-03-16
 Date of birth
 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
 身份证号码 372826690316002
 Identity card No.



证书编号
No. of Certificate

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

发证日期: 1997年02月24日
Date of issuance



年度检验

2018年

注册会计师

年检合格专用章

This certificate is valid for another year after this renewal.



2017年3月18日



年度检验

2019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.



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.



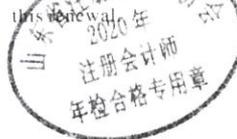
2017年03月03日



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