

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）临沂市沂水县职业
学校建设项目收益与融资平衡

专项评价报告

中天运[2022]咨字第 00129 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：	110002042022633006474
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）临沂市沂水县职业学校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 00129 号
被审（验）单位名称：	沂水县职业学校
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）临沂市沂水县职业学校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00129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）



011092022061810914204

报告文号：中天运[2022]咨字第00129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） 临沂市沂水县职业学校建设项目收益与融资平衡 专项评价报告

中天运[2022]咨字第 00129 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）临沂市沂水县职业学校建设（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》。沂水县职业学校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）临沂市沂水县职业学校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职业学校建设项目发债 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公用经费补贴收入及住宿收入实

现。本项目建设期为 2021 年 12 月至 2023 年 10 月，自 2024 年开始投入运营。项目建成后，预计可容纳在校生 5000 人。

1. 公用经费补贴收入

项目建成后预计可容纳在校生 5000 人，根据《关于中等职业学校生均公用经费基本拨款标准有关问题的通知》（鲁财教〔2013〕58 号）文件，中专学费减免，由财政给予学校学费补贴 3000 元/人/年，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. 住宿费收入

根据关于印发《山东省大中专院校学生公寓收费管理办法》的通知（鲁价费发〔2011〕64 号），学校住宿费收费标准为每人 500 元/年，学生满负荷住宿人数为 5000 人，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%。基于学校属于公益事业，发债期内不考虑住宿费增长因素。

（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人员经费、水电费、修理费、利息支出及其他费用。

1. 人员经费

学校在职教师工资由财政发放。学校后勤人员预计需 14 人，人员经费按 7.41 万元/人/年计算。

2. 水电费

（1）水费：根据《山东省城市生活用水量标准》，学生耗水量为 60-100 升/人/日，行政办公单位用水量为 30-50 升/人/日，学生耗水量按照 80 升/人/日，教师及后勤人员耗水量按照 50 升/人/日，单价为 3.59 元/立方米，年耗水量为 12.65 万立方米。

（2）电费：根据建筑照明设计标准教室、阅览室照明密度限值现行值为 $\leq 9.0 \text{ m}^2$ ，目标值 $\leq 8.0 \text{ m}^2$ ，测算本项目每年用电 450 万度，单价按照 0.55 元/度计算。

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%。

3. 修理费

修理费按总投资的 1%计取。

4. 利息支出

本项目预计发行债券 7,000.00 万元，年利率 4.00%，期限 20 年。

5. 其他费用

其他费用包括办公费、邮电费、差旅费及未预见的其他管理费等，按照运营收入的 3% 计取，预测发债期内比例保持不变。

（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	1,445.00	1,530.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00
付现成本费用	900.68	917.87	935.07	935.07	935.07
现金净流入	544.32	612.13	679.93	679.93	679.93
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	824.32	892.13	959.93	959.93	959.93

（续表）

项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
收入	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00
付现成本费用	935.07	935.07	935.07	935.07	935.07
现金净流入	679.93	679.93	679.93	679.93	679.93
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	959.93	959.93	959.93	959.93	959.93

（续表）

项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
收入	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00
付现成本费用	935.07	935.07	935.07	935.07	935.07
现金净流入	679.93	679.93	679.93	679.93	679.93
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	959.93	959.93	959.93	959.93	959.93

（续表）

项目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	合计
收入	1,615.00	1,615.00	1,615.00	807.50	29,622.50
付现成本费用	935.07	935.07	935.07	467.63	17,247.30
现金净流入	679.93	679.93	679.93	339.88	12,375.21
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	959.93	959.93	959.93	479.88	17,555.21
------------	--------	--------	--------	--------	-----------

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	824.32		
2025 年		280.00	280.00	892.13		
2026 年		280.00	280.00	959.93		
2027 年		280.00	280.00	959.93		
2028 年		280.00	280.00	959.93		
2029 年		280.00	280.00	959.93		
2030 年		280.00	280.00	959.93		
2031 年		280.00	280.00	959.93		
2032 年		280.00	280.00	959.93		
2033 年		280.00	280.00	959.93		
2034 年		280.00	280.00	959.93		
2035 年		280.00	280.00	959.93		
2036 年		280.00	280.00	959.93		
2037 年		280.00	280.00	959.93		
2038 年		280.00	280.00	959.93		
2039 年		280.00	280.00	959.93		
2040 年		280.00	280.00	959.93		
2041 年		280.00	280.00	959.93		
2042 年	7,000.00	140.00	7,140.00	479.88		
合 计	7,000.00	5,600.00	12,600.00	17,555.21	3.13	1.39

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，认为临沂市沂水县职业学校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，为临沂市沂水县职业学校建设项目提供足够的资金支持，保证项目的顺利施工。同时，公用经费补贴收入及住宿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，降低突发时间对运营管理的影响。

（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）临沂市沂水县职业学校建设项目收益与融资平衡专项评价报告》【中天运[2022]咨字第 00129 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：

马晓红
中国注册会计师
马晓红
371400020002

中国注册会计师：

胡兰欣
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

临沂市沂水县职业学校建设项目总投资 22,461.00 万元,其中工程费用 20,392.23 万元,工程建设其他费用 999.20 万元,预备费 789.57 万元,建设期利息 280.00 万元。项目资本金 15,461.00 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 17,555.21 万元,详细情况如下:

一、项目实施单位情况

实施单位:沂水县职业学校
负责人:王纪山
统一社会信用代码:12371323495277000W
地址:沂水县龙家圈街道双马路 107 号

二、项目建设内容

项目用地面积共计 11.3964 公顷,新建教学楼、报告厅、宿舍楼、图书艺术楼、门卫值班室及生活附属用房、综合办公楼、餐厅、风雨操场、配套建设室外道路、院墙、给排水、暖气管道、消防、电力、通讯管线、亮化等配套设施,总建筑面积 83766.04 平方米。

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 29,622.50 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. 公用经费补贴收入	公用经费补贴(万元/年)	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30
	学生人数(人/年)	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
	预计实现率	85%	90%	95%	95%	95%
	年收入	1,275.00	1,350.00	1,425.00	1,425.00	1,425.00
2. 住宿收入	住宿费(人/年)	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
	住宿人数(人/年)	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00
	预计实现率	85%	90%	95%	95%	95%
	年收入	170.00	180.00	190.00	190.00	190.00
合计		1,445.00	1,530.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00

(续表)

项目	计算依据	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
1. 公用	公用经费补贴(万元/年)	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30



经费补贴收入	学生人数（人/年）	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
	预计实现率	95%	95%	95%	95%	95%
	年收入	1,425.00	1,425.00	1,425.00	1,425.00	1,425.00
2. 住宿收入	住宿费（人/年）	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
	住宿人数（人/年）	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00
	预计实现率	95%	95%	95%	95%	95%
	年收入	190.00	190.00	190.00	190.00	190.00
合计		1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00

（续表）

项目	计算依据	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
1. 公用经费补贴收入	公用经费补贴(万元/年)	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30
	学生人数（人/年）	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
	预计实现率	95%	95%	95%	95%	95%
	年收入	1,425.00	1,425.00	1,425.00	1,425.00	1,425.00
2. 住宿收入	住宿费（人/年）	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
	住宿人数（人/年）	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00
	预计实现率	95%	95%	95%	95%	95%
	年收入	190.00	190.00	190.00	190.00	190.00
合计		1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00

（续表）

项目	计算依据	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	合计
1. 公用经费补贴收入	公用经费补贴(万元/年)	0.30	0.30	0.30	0.15	
	学生人数（人/年）	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	
	预计实现率	95%	95%	95%	95%	
	年收入	1,425.00	1,425.00	1,425.00	712.50	26,137.50
2. 住宿收入	住宿费（人/年）	0.05	0.05	0.05	0.03	
	住宿人数（人/年）	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	
	预计实现率	95%	95%	95%	95%	
	年收入	190.00	190.00	190.00	95.00	3,485.00
合计		1,615.00	1,615.00	1,615.00	807.50	29,622.50

（二）预测的依据

本期债券募集资金投资项目现金流入通过公用经费补贴收入及住宿收入实现。项目建设期为 2022 年 2 月至 2023 年 10 月，自 2024 年开始投入运营。项目建成后，预计可容纳在校生 5000 人。

1. 公用经费补贴收入

项目建成后预计可容纳在校生 5000 人，根据《关于中等职业学校生均公用经费基本拨款标准有关问题的通知》（鲁财教〔2013〕58 号）文件，中专学费减免，由财政给予学校学费补贴 3000 元/人/年，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. 住宿费收入

根据关于印发《山东省大中专院校学生公寓收费管理办法》的通知（鲁价费发〔2011〕64 号），学校住宿费收费标准为每人 500 元/年，学生满负荷住宿人数为 5000 人，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%。基于学校属于公益事业，发债期内不考虑住宿费增长因素。

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 17,247.30 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.人员经费	103.74	103.74	103.74	103.74	103.74
2.水电费	248.98	263.62	278.27	278.27	278.27
3.修理费	224.61	224.61	224.61	224.61	224.61
4.利息支出	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
5.其他费用	43.35	45.90	48.45	48.45	48.45
合 计	900.68	917.87	935.07	935.07	935.07

（续表）

项 目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
1.人员经费	103.74	103.74	103.74	103.74	103.74
2.水电费	278.27	278.27	278.27	278.27	278.27
3.修理费	224.61	224.61	224.61	224.61	224.61
4.利息支出	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
5.其他费用	48.45	48.45	48.45	48.45	48.45
合 计	935.07	935.07	935.07	935.07	935.07

（续表）

项 目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
1.人员经费	103.74	103.74	103.74	103.74	103.74
2.水电费	278.27	278.27	278.27	278.27	278.27
3.修理费	224.61	224.61	224.61	224.61	224.61
4.利息支出	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
5.其他费用	48.45	48.45	48.45	48.45	48.45
合 计	935.07	935.07	935.07	935.07	935.07

（续表）

项 目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	合计
1.人员经费	103.74	103.74	103.74	51.94	1,919.26
2.水电费	278.27	278.27	278.27	139.15	5,104.07
3.修理费	224.61	224.61	224.61	112.31	4,155.29

4.利息支出	280.00	280.00	280.00	140.00	5,180.00
5.其他费用	48.45	48.45	48.45	24.23	888.68
合 计	935.07	935.07	935.07	467.63	17,247.30

（二）预测的依据

项目运营期内现金流出项目包括人员经费、水电费、修理费、利息支出及其他费用。

1. 人员经费

学校在职教师工资由财政发放。学校后勤人员预计需 14 人，人员经费按 7.41 万元/人/年计算。

2. 水电费

（1）水费：根据《山东省城市生活用水量标准》，学生耗水量为 60-100 升/人/日，行政办公单位用水量为 30-50 升/人/日，学生耗水量按照 80 升/人/日，教师及后勤人员耗水量按照 50 升/人/日，单价为 3.59 元/立方米，年耗水量为 12.65 万立方米。

（2）电费：根据建筑照明设计标准教室、阅览室照明密度限值现行值为 $\leq 9.0 \text{ m}^2$ ，目标值 $\leq 8.0 \text{ m}^2$ ，测算本项目每年用电 450 万度，单价按照 0.55 元/度计算。

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%。

3. 修理费

修理费按总投资的 1%计取。

4. 利息支出

本项目预计发行债券 7,000.00 万元，年利率 4.00%，期限 20 年。

5. 其他费用

其他费用包括办公费、邮电费、差旅费及未预见的其他管理费等，按照运营收入的 3%计取，预测发债期内比例保持不变。

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	1,445.00	1,530.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00
1.公用经费补贴收入	1,275.00	1,350.00	1,425.00	1,425.00	1,425.00
2.住宿收入	170.00	180.00	190.00	190.00	190.00
二、付现成本费用	900.68	917.87	935.07	935.07	935.07
1.人员经费	103.74	103.74	103.74	103.74	103.74
2.水电费	248.98	263.62	278.27	278.27	278.27

3.修理费	224.61	224.61	224.61	224.61	224.61
4.利息支出	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
5.其他费用	43.35	45.90	48.45	48.45	48.45
三、现金净流入	544.32	612.13	679.93	679.93	679.93
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	824.32	892.13	959.93	959.93	959.93

(续表)

项 目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、收入	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00
1.公用经费补贴收入	1,425.00	1,425.00	1,425.00	1,425.00	1,425.00
2.住宿收入	190.00	190.00	190.00	190.00	190.00
二、付现成本费用	935.07	935.07	935.07	935.07	935.07
1.人员经费	103.74	103.74	103.74	103.74	103.74
2.水电费	278.27	278.27	278.27	278.27	278.27
3.修理费	224.61	224.61	224.61	224.61	224.61
4.利息支出	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
5.其他费用	48.45	48.45	48.45	48.45	48.45
三、现金净流入	679.93	679.93	679.93	679.93	679.93
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	959.93	959.93	959.93	959.93	959.93

(续表)

项 目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、收入	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00
1.公用经费补贴收入	1,425.00	1,425.00	1,425.00	1,425.00	1,425.00
2.住宿收入	190.00	190.00	190.00	190.00	190.00
二、付现成本费用	935.07	935.07	935.07	935.07	935.07
1.人员经费	103.74	103.74	103.74	103.74	103.74
2.水电费	278.27	278.27	278.27	278.27	278.27
3.修理费	224.61	224.61	224.61	224.61	224.61
4.利息支出	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
5.其他费用	48.45	48.45	48.45	48.45	48.45
三、现金净流入	679.93	679.93	679.93	679.93	679.93
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	959.93	959.93	959.93	959.93	959.93

(续表)

项 目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	合计
一、收入	1,615.00	1,615.00	1,615.00	807.50	29,622.50
1.公用经费补贴收入	1,425.00	1,425.00	1,425.00	712.50	26,137.50
2.住宿收入	190.00	190.00	190.00	95.00	3,485.00
二、付现成本费用	935.07	935.07	935.07	467.63	17,247.30
1.人员经费	103.74	103.74	103.74	51.94	1,919.26



2.水电费	278.27	278.27	278.27	139.15	5,104.07
3.修理费	224.61	224.61	224.61	112.31	4,155.29
4.利息支出	280.00	280.00	280.00	140.00	5,180.00
5.其他费用	48.45	48.45	48.45	24.23	888.68
三、现金净流入	679.93	679.93	679.93	339.88	12,375.21
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	959.93	959.93	959.93	479.88	17,555.21

六、净现金流情况

金额单位：人民币万元

序号	项目	2022 年-2023 年 10 月	2023 年 11 月 -2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一	筹资活动					
(一)	现金流入	22,461.00				
1	自有资本金流入	15,461.00				
2	专项债券资金流入	7,000.00				
(二)	现金流出	280.00	420.00	280.00	280.00	280.00
1	付息	280.00	420.00	280.00	280.00	280.00
2	偿还本金					
(三)	筹资活动净流入	22,181.00	-420.00	-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）	22,181.00				
(三)	投资活动净流入	-22,181.00				
三	经营活动					
(一)	现金流入		1,445.00	1,530.00	1,615.00	1,615.00
(二)	现金流出		620.68	637.87	655.07	655.07
(三)	经营活动净流入		824.32	892.13	959.93	959.93
四	期末现金净额		404.32	1,016.45	1,696.38	2,376.31

（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	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00
(二)	现金流出	655.07	655.07	655.07	655.07	655.07
(三)	经营活动净流入	959.93	959.93	959.93	959.93	959.93
四	期末现金净额	3,056.24	3,736.17	4,416.10	5,096.03	5,775.96

(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	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00
(二)	现金流出	655.07	655.07	655.07	655.07	655.07
(三)	经营活动净流入	959.93	959.93	959.93	959.93	959.93
四	期末现金净额	6,455.89	7,135.82	7,815.75	8,495.68	9,175.61

(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	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00	807.50
(二)	现金流出	655.07	655.07	655.07	655.07	327.63
(三)	经营活动净流入	959.93	959.93	959.93	959.93	479.88
四	期末现金净额	9,855.54	10,535.47	11,215.40	11,895.33	5,235.21

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	824.32		
2025 年		280.00	280.00	892.13		
2026 年		280.00	280.00	959.93		
2027 年		280.00	280.00	959.93		
2028 年		280.00	280.00	959.93		
2029 年		280.00	280.00	959.93		
2030 年		280.00	280.00	959.93		
2031 年		280.00	280.00	959.93		
2032 年		280.00	280.00	959.93		
2033 年		280.00	280.00	959.93		
2034 年		280.00	280.00	959.93		
2035 年		280.00	280.00	959.93		
2036 年		280.00	280.00	959.93		
2037 年		280.00	280.00	959.93		
2038 年		280.00	280.00	959.93		
2039 年		280.00	280.00	959.93		
2040 年		280.00	280.00	959.93		
2041 年		280.00	280.00	959.93		



2042 年	7,000.00	140.00	7,140.00	479.88		
合 计	7,000.00	5,600.00	12,600.00	17,555.21	3.13	1.39



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；企业管理咨询、其他业务；(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，不得从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



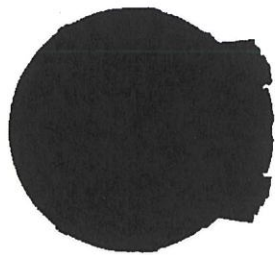
登记机关

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）

首席合伙人：刘红卫

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11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：京财会许可〔2013〕0079号

批准执业日期：2013年12月02日

此件仅供

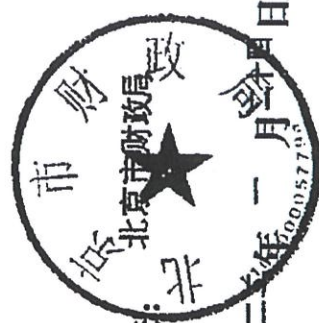
证书序号：0017145

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
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.

2016年03月08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.



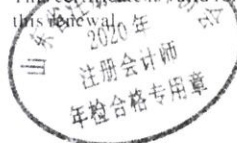
2017年03月08日



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

