

2025 年山东省政府专项债券（九十二期）  
临沂市蒙阴县农村人居环境整治项目  
收益与融资平衡专项评价报告

目 录

一、项目收益与融资平衡专项评价报告	1-17
-------------------	------

中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）



2025 年山东省政府专项债券（九十二期）

临沂市蒙阴县农村人居环境整治项目

收益与融资平衡专项评价报告

中证天通（2025）咨字 43100021 号

2025 年 11 月

我们接受委托，对本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》及相关部门提供的资料，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。

## 一、编制基础

本次以项目可行性研究报告、单位提供其他相关资料为基础，编制该项目现金流入预测审核说明。

## 二、基本假设

（一）国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行，项目能够如期完工并交付使用；

（四）预测期内预测的各项收入能够顺利执行，收入均在正常范围内变动；

（五）项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础；

(六) 预测期内不会受到重大或有负债不利影响;

(七) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

### 三、项目基本情况

#### (一) 项目情况简介

##### 1、项目名称

蒙阴县农村人居环境整治项目

##### 2、立项单位

项目单位: 蒙阴城发文旅集团有限公司

法定代表人: 张淑森;

统一社会信用代码: 91371328MA3TQT5G2L;

注册资本: 6,100 万元人民币;

注册地址: 山东省临沂市蒙阴县联城镇商业街;

经营范围: 许可项目: 旅游业务; 食品生产; 食品销售; 建设工程设计; 房地产开发经营; 非煤矿山矿产资源开采; 建设工程施工; 网络文化经营; 水利工程建设监理。(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, 具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准) 一般项目: 游览景区管理; 旅游开发项目策划咨询; 会议及展览服务; 休闲观光活动; 教育咨询服务(不含涉许可审批的教育



培训活动)；智能农业管理；农业专业及辅助性活动；城市绿化管理；土地整治服务；水污染治理；选矿；金属矿石销售；以自有资金从事投资活动；非金属矿及制品销售；工业工程设计服务；自然生态系统保护管理；水资源管理；建筑装饰材料销售；煤炭及制品销售。(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)

### 3、项目规划审批

2023年11月7日，取得《山东省建设项目备案证明》(项目代码：2311-371328-04-01-691594)。

### 4、项目规模与主要建设内容

项目对桃墟镇、旧寨乡、野店镇、云蒙湖生态区4个乡镇范围内的99个村，进行垃圾处理、路网提升、污水处理等人居环境综合整治，覆盖人口5万人。主要建设垃圾分类亭210处；道路修复15.3千米；新装及维护太阳能路灯4468盏；弱电线路改造61个村；对60个村进行污水治理；对45个村的汪塘、沟渠、河道水生态进行治理修复；同时配套其他附属设施建设。

### 5、项目建设期限

本项目预计工期为2024年3月到2026年12月。

## (二) 投资估算与资金筹措方式

项目资金筹措包括项目单位自筹及发行专项债券方式。本项目估算总投资 30,000.00 万元。其中，项目单位自有资金 15,000.00 万元，已发行专项债券 9,000.00 万元，本次拟发行专项债券 1,900.00 万元，后续拟发行专项债券 4,100.00 万元。

表 1 项目资金来源情况

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	30,000.00	100.00%	
一、资本金	15,000.00	50.00%	
（一）自有资金	15,000.00	50.00%	
（二）专项债券			
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券			
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金（不含用作资本金部分）	15,000.00	50.00%	
（一）已发行专项债券	9,000.00	30.00%	
（二）本期拟发行专项债券	1,900.00	6.33%	
（三）后续拟发行专项债券	4,100.00	13.67%	
（四）银行融资			

#### 四、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

##### （一）项目现金流入预测

根据可行性研究报告及项目单位提供的相关资料，该项目预期产生的现金流入主要来源于垃圾分类亭租赁现金

流入、污水配套设施租赁现金流入，运营期前三年分别按照满负荷运营的 70%、80%、90%测算，第四年及以后均按满负荷运营的 100%测算。

#### 1. 垃圾分类亭租赁现金流入

根据项目单位与蒙阴县市政工程公司签订的《垃圾分类亭租赁协议》，210 个垃圾分类亭租赁费 4.00 万元/个/年，合计年租赁费用 840.00 万元，每五年租赁价格上涨 5%。

#### 2. 污水配套设施租赁现金流入

根据项目单位与临沂旭阳环境科技有限公司签订的《污水处理配套设施租赁协议》，污水处理配套设施租赁费用 400.00 万元/年，每五年租赁价格上涨 5%。

### （二）项目成本预测

蒙阴县农村人居环境整治项目付现成本包括人员经费、燃料及动力费、修理费用、其他费用和税费支出等。

#### 1、人员经费

本项目设职工 8 人，人均年工资 7 万元，按每五年增长 5%计算。

#### 2、燃料及动力费

本项目主要能耗为电力，经计算项目达产年用电 43.5 万 kwh，电价依据《关于继续降低一般工商业电价的通知》



鲁发改价格〔2019〕510 号文件与“五段式”分时电价机制，谨慎性考虑，电价平均按照 0.80 元/kwh，按每五年增长 5% 计算；用水 1,860m<sup>3</sup>，依据临沂市物价局发布的《关于调整临沂市城区用水价格的通知》，水费按照 3.85 元/m<sup>3</sup>，按每五年增长 5% 计算。

### 3、修理费用

修理费费率按折旧费用的 3% 计取。

### 4、其他费用

包括管理费用、营业费用。管理费用包括办公费、劳保费、工会经费、保险费、招待费等费用；营业费用包括运输费、广告费、差旅费和其他销售服务费用，公司其他费用按现金流入的 3% 计算。

### 5、税费支出

（1）增值税：根据财税〔2016〕57 号文件规定，增值税税率按照现金流入的 9% 征收率计算。

（2）城市建设维护税：按照应交增值税额 5% 税率计算。

（3）教育费附加：按照应交增值税额 3% 税率计算。

（4）地方教育费附加：按照应交增值税额 2% 税率计算。

(5) 企业所得税：按照应纳税所得额的 25% 税率计算。

(6) 其他相关税费。

### (三) 应付本息情况

#### 专项债券

本项目已于 2024 年 8 月发行专项债券 4,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.40%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金；于 2025 年 3 月发行专项债券 5,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.25%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金；本期拟发行专项债券 1,900.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.00%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金；后续拟发行专项债券 4,100.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.00%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金；专项债券还本付息情况如下：

表 2-1 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2024 年		4,000.00		4,000.00	2.40%		
2025 年	4,000.00			4,000.00	2.40%	96.00	96.00
2026 年	4,000.00			4,000.00	2.40%	96.00	96.00



2027 年	4,000.00			4,000.00	2.40%	96.00	96.00
2028 年	4,000.00			4,000.00	2.40%	96.00	96.00
2029 年	4,000.00			4,000.00	2.40%	96.00	96.00
2030 年	4,000.00			4,000.00	2.40%	96.00	96.00
2031 年	4,000.00			4,000.00	2.40%	96.00	96.00
2032 年	4,000.00			4,000.00	2.40%	96.00	96.00
2033 年	4,000.00			4,000.00	2.40%	96.00	96.00
2034 年	4,000.00			4,000.00	2.40%	96.00	96.00
2035 年	4,000.00			4,000.00	2.40%	96.00	96.00
2036 年	4,000.00			4,000.00	2.40%	96.00	96.00
2037 年	4,000.00			4,000.00	2.40%	96.00	96.00
2038 年	4,000.00			4,000.00	2.40%	96.00	96.00
2039 年	4,000.00			4,000.00	2.40%	96.00	96.00
2040 年	4,000.00			4,000.00	2.40%	96.00	96.00
2041 年	4,000.00			4,000.00	2.40%	96.00	96.00
2042 年	4,000.00			4,000.00	2.40%	96.00	96.00
2043 年	4,000.00			4,000.00	2.40%	96.00	96.00
2044 年	4,000.00			4,000.00	2.40%	96.00	96.00
2045 年	4,000.00			4,000.00	2.40%	96.00	96.00
2046 年	4,000.00			4,000.00	2.40%	96.00	96.00
2047 年	4,000.00			4,000.00	2.40%	96.00	96.00
2048 年	4,000.00			4,000.00	2.40%	96.00	96.00
2049 年	4,000.00			4,000.00	2.40%	96.00	96.00
2050 年	4,000.00			4,000.00	2.40%	96.00	96.00
2051 年	4,000.00			4,000.00	2.40%	96.00	96.00
2052 年	4,000.00			4,000.00	2.40%	96.00	96.00
2053 年	4,000.00			4,000.00	2.40%	96.00	96.00
2054 年	4,000.00		4,000.00	0.00	2.40%	96.00	4,096.00
合计		4,000.00	4,000.00			2,880.00	6,880.00

表 2-2 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券存续 期	期初本金 余额	本期增加 金额	本期偿还 金额	期末本金 余额	融资利 率	应付利 息	还本付息 合计
2025 年		5,000.00		5,000.00	2.25%	56.25	56.25
2026 年	5,000.00			5,000.00	2.25%	112.50	112.50
2027 年	5,000.00			5,000.00	2.25%	112.50	112.50
2028 年	5,000.00			5,000.00	2.25%	112.50	112.50
2029 年	5,000.00			5,000.00	2.25%	112.50	112.50
2030 年	5,000.00			5,000.00	2.25%	112.50	112.50
2031 年	5,000.00			5,000.00	2.25%	112.50	112.50
2032 年	5,000.00			5,000.00	2.25%	112.50	112.50
2033 年	5,000.00			5,000.00	2.25%	112.50	112.50
2034 年	5,000.00			5,000.00	2.25%	112.50	112.50
2035 年	5,000.00			5,000.00	2.25%	112.50	112.50
2036 年	5,000.00			5,000.00	2.25%	112.50	112.50
2037 年	5,000.00			5,000.00	2.25%	112.50	112.50
2038 年	5,000.00			5,000.00	2.25%	112.50	112.50
2039 年	5,000.00			5,000.00	2.25%	112.50	112.50
2040 年	5,000.00			5,000.00	2.25%	112.50	112.50
2041 年	5,000.00			5,000.00	2.25%	112.50	112.50
2042 年	5,000.00			5,000.00	2.25%	112.50	112.50
2043 年	5,000.00			5,000.00	2.25%	112.50	112.50
2044 年	5,000.00			5,000.00	2.25%	112.50	112.50
2045 年	5,000.00			5,000.00	2.25%	112.50	112.50
2046 年	5,000.00			5,000.00	2.25%	112.50	112.50
2047 年	5,000.00			5,000.00	2.25%	112.50	112.50
2048 年	5,000.00			5,000.00	2.25%	112.50	112.50
2049 年	5,000.00			5,000.00	2.25%	112.50	112.50

2050 年	5,000.00			5,000.00	2.25%	112.50	112.50
2051 年	5,000.00			5,000.00	2.25%	112.50	112.50
2052 年	5,000.00			5,000.00	2.25%	112.50	112.50
2053 年	5,000.00			5,000.00	2.25%	112.50	112.50
2054 年	5,000.00			5,000.00	2.25%	112.50	112.50
2055 年	5,000.00		5,000.00	0.00	2.25%	56.25	5,056.25
合计		5,000.00	5,000.00			3,375.00	8,375.00

表 2-3 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券存续 期	期初本金 余额	本期增加 金额	本期偿还 金额	期末本金 余额	融资利 率	应付利 息	还本付息 合计
2025 年		1,900.00		1,900.00	3.00%		
2026 年	1,900.00			1,900.00	3.00%	57.00	57.00
2027 年	1,900.00			1,900.00	3.00%	57.00	57.00
2028 年	1,900.00			1,900.00	3.00%	57.00	57.00
2029 年	1,900.00			1,900.00	3.00%	57.00	57.00
2030 年	1,900.00			1,900.00	3.00%	57.00	57.00
2031 年	1,900.00			1,900.00	3.00%	57.00	57.00
2032 年	1,900.00			1,900.00	3.00%	57.00	57.00
2033 年	1,900.00			1,900.00	3.00%	57.00	57.00
2034 年	1,900.00			1,900.00	3.00%	57.00	57.00
2035 年	1,900.00			1,900.00	3.00%	57.00	57.00
2036 年	1,900.00			1,900.00	3.00%	57.00	57.00
2037 年	1,900.00			1,900.00	3.00%	57.00	57.00
2038 年	1,900.00			1,900.00	3.00%	57.00	57.00
2039 年	1,900.00			1,900.00	3.00%	57.00	57.00
2040 年	1,900.00			1,900.00	3.00%	57.00	57.00
2041 年	1,900.00			1,900.00	3.00%	57.00	57.00
2042 年	1,900.00			1,900.00	3.00%	57.00	57.00

2043 年	1,900.00			1,900.00	3.00%	57.00	57.00
2044 年	1,900.00			1,900.00	3.00%	57.00	57.00
2045 年	1,900.00			1,900.00	3.00%	57.00	57.00
2046 年	1,900.00			1,900.00	3.00%	57.00	57.00
2047 年	1,900.00			1,900.00	3.00%	57.00	57.00
2048 年	1,900.00			1,900.00	3.00%	57.00	57.00
2049 年	1,900.00			1,900.00	3.00%	57.00	57.00
2050 年	1,900.00			1,900.00	3.00%	57.00	57.00
2051 年	1,900.00			1,900.00	3.00%	57.00	57.00
2052 年	1,900.00			1,900.00	3.00%	57.00	57.00
2053 年	1,900.00			1,900.00	3.00%	57.00	57.00
2054 年	1,900.00			1,900.00	3.00%	57.00	57.00
2055 年	1,900.00		1,900.00	0.00	3.00%	57.00	1,957.00
合计		1,900.00	1,900.00			1,710.00	3,610.00

表 2-4 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券存续 期	期初本金 余额	本期增加 金额	本期偿还 金额	期末本金 余额	融资利 率	应付利 息	还本付息 合计
2026 年		4,100.00		4,100.00	3.00%	61.50	61.50
2027 年	4,100.00			4,100.00	3.00%	123.00	123.00
2028 年	4,100.00			4,100.00	3.00%	123.00	123.00
2029 年	4,100.00			4,100.00	3.00%	123.00	123.00
2030 年	4,100.00			4,100.00	3.00%	123.00	123.00
2031 年	4,100.00			4,100.00	3.00%	123.00	123.00
2032 年	4,100.00			4,100.00	3.00%	123.00	123.00
2033 年	4,100.00			4,100.00	3.00%	123.00	123.00
2034 年	4,100.00			4,100.00	3.00%	123.00	123.00
2035 年	4,100.00			4,100.00	3.00%	123.00	123.00
2036 年	4,100.00			4,100.00	3.00%	123.00	123.00



2037 年	4,100.00			4,100.00	3.00%	123.00	123.00
2038 年	4,100.00			4,100.00	3.00%	123.00	123.00
2039 年	4,100.00			4,100.00	3.00%	123.00	123.00
2040 年	4,100.00			4,100.00	3.00%	123.00	123.00
2041 年	4,100.00			4,100.00	3.00%	123.00	123.00
2042 年	4,100.00			4,100.00	3.00%	123.00	123.00
2043 年	4,100.00			4,100.00	3.00%	123.00	123.00
2044 年	4,100.00			4,100.00	3.00%	123.00	123.00
2045 年	4,100.00			4,100.00	3.00%	123.00	123.00
2046 年	4,100.00			4,100.00	3.00%	123.00	123.00
2047 年	4,100.00			4,100.00	3.00%	123.00	123.00
2048 年	4,100.00			4,100.00	3.00%	123.00	123.00
2049 年	4,100.00			4,100.00	3.00%	123.00	123.00
2050 年	4,100.00			4,100.00	3.00%	123.00	123.00
2051 年	4,100.00			4,100.00	3.00%	123.00	123.00
2052 年	4,100.00			4,100.00	3.00%	123.00	123.00
2053 年	4,100.00			4,100.00	3.00%	123.00	123.00
2054 年	4,100.00			4,100.00	3.00%	123.00	123.00
2055 年	4,100.00			4,100.00	3.00%	123.00	123.00
2056 年	4,100.00		4,100.00	0.00	3.00%	61.50	4,161.50
合计		4,100.00	4,100.00			3,690.00	7,790.00

#### (四) 项目资金平衡测算表





表 3 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	2024 年-2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、经营活动产生的现金	—										
经营活动现金流入	A	40,636.56		868.00	992.00	1,116.00	1,240.00	1,240.00	1,302.00	1,302.00	1,302.00
经营活动支出	B	5,042.67		146.04	149.76	153.48	157.20	157.20	163.64	163.64	163.64
支付的各项税费	C	817.54									
经营活动现金净流量	D=A-B-C	34,776.36		721.96	842.24	962.52	1,082.80	1,082.80	1,138.36	1,138.36	1,138.36
二、投资活动产生的现金	—	0.00									
建设成本支出	E	29,520.75	29,520.75								
流动资金支出	F	0.00									
投资活动现金净流量	G=-E-F	-29,520.75	-29,520.75								
三、融资活动产生的现金	—	0.00									
资本金（自有资金）	H	15,000.00	15,000.00								
专项债券	I	15,000.00	15,000.00								
银行借款	J	0.00									
偿还债券本金	K	15,000.00									
偿还银行借款本金	L	0.00									
支付债券利息	M	11,655.00	479.25	388.50	388.50	388.50	388.50	388.50	388.50	388.50	388.50
支付银行借款利息	N	0.00									
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	3,345.00	29,520.75	-388.50	-388.50	-388.50	-388.50	-388.50	-388.50	-388.50	-388.50
四、期初现金	P	0.00			333.46	787.20	1,361.22	2,055.52	2,749.82	3,499.68	4,249.55
期内现金变动	Q=D+G+O	8,600.61		333.46	453.74	574.02	694.30	694.30	749.86	749.86	749.86
五、期末现金	R=P+Q	8,600.61		333.46	787.20	1,361.22	2,055.52	2,749.82	3,499.68	4,249.55	4,999.41

(续上表)

项目/年度	公式	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、经营活动产生的现金	—											
经营活动现金流入	A	1,302.00	1,302.00	1,367.10	1,367.10	1,367.10	1,367.10	1,367.10	1,435.46	1,435.46	1,435.46	1,435.46
经营活动支出	B	163.64	163.64	170.39	170.39	170.39	170.39	170.39	177.49	177.49	177.49	177.49
支付的各项税费	C											
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,138.36	1,138.36	1,196.71	1,196.71	1,196.71	1,196.71	1,196.71	1,257.97	1,257.97	1,257.97	1,257.97
二、投资活动产生的现金	—											
建设成本支出	E											
流动资金支出	F											
投资活动现金净流量	G=E-F											
三、融资活动产生的现金	—											
资本金（自有资金）	H											
专项债券	I											
银行借款	J											
偿还债券本金	K											
偿还银行借款本金	L											
支付债券利息	M	388.50	388.50	388.50	388.50	388.50	388.50	388.50	388.50	388.50	388.50	388.50
支付银行借款利息	N											
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-388.50	-388.50	-388.50	-388.50	-388.50	-388.50	-388.50	-388.50	-388.50	-388.50	-388.50
四、期初现金	P	4,999.41	5,749.28	6,499.14	7,307.35	8,115.55	8,923.76	9,731.97	10,540.17	11,409.64	12,279.10	13,148.57
期内现金变动	Q=D+G+O	749.86	749.86	808.21	808.21	808.21	808.21	808.21	869.47	869.47	869.47	869.47
五、期末现金	R=P+Q	5,749.28	6,499.14	7,307.35	8,115.55	8,923.76	9,731.97	10,540.17	11,409.64	12,279.10	13,148.57	14,018.04

(续上表)



项目/年度	公式	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金	—											
经营活动现金流入	A	1,435.46	1,507.23	1,507.23	1,507.23	1,507.23	1,507.23	1,582.59	1,582.59	1,582.59	1,582.59	791.29
经营活动支出	B	177.49	177.49	177.49	177.49	177.49	177.49	185.32	185.32	185.32	185.32	92.66
支付的各项税费	C							121.97	178.38	178.38	216.44	122.38
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,257.97	1,329.73	1,329.73	1,329.73	1,329.73	1,329.73	1,275.30	1,218.89	1,218.89	1,180.83	576.26
二、投资活动产生的现金	—											
建设成本支出	E											
流动资金支出	F											
投资活动现金净流量	G=E-F											
三、融资活动产生的现金	—											
资本金（自有资金）	H											
专项债券	I											
银行借款	J											
偿还债券本金	K									4,000.00	6,900.00	4,100.00
偿还银行借款本金	L											
支付债券利息	M	388.50	388.50	388.50	388.50	388.50	388.50	388.50	388.50	388.50	236.25	61.50
支付银行借款利息	N											
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-388.50	-388.50	-388.50	-388.50	-388.50	-388.50	-388.50	-388.50	-4,388.50	-7,136.25	-4,161.50
四、期初现金	P	14,018.04	14,887.50	15,828.74	16,769.97	17,711.20	18,652.44	19,593.67	20,480.48	21,310.87	18,141.27	12,185.85
期内现金变动	Q=D+G+O	869.47	941.23	941.23	941.23	941.23	941.23	886.80	830.39	-3,169.61	-5,955.42	-3,585.24
五、期末现金	R=P+Q	14,887.50	15,828.74	16,769.97	17,711.20	18,652.44	19,593.67	20,480.48	21,310.87	18,141.27	12,185.85	8,600.61

### (五) 本息覆盖倍数

表 4 现金流覆盖情况表 (单位: 万元)

融资方式	借贷本息支付			项目净现金流入
	本金	利息	本息合计	
本次发行债券	1,900.00	1,710.00	3,610.00	34,776.36
已发行债券	9,000.00	6,255.00	15,255.00	
后续拟发行债券	4,100.00	3,690.00	7,790.00	
银行贷款				
融资合计	15,000.00	11,655.00	26,655.00	
覆盖倍数				1.30

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 34,776.36 万元, 融资本息合计 26,655.00 万元, 项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.30。

### 五、评估结论

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求, 并根据上述对项目的分析审核, 本项目可以通过发行专项债券方式进行融资以满足资金筹措需求。根据对项目可行性研究报告中编制的项目收益与融资平衡情况的审核, 我们未注意到本期专项债券在存续期间内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

此页无正文，为本报告（中证天通（2025）咨字 43100021 号）之签章页。



中国·北京

中国注册会计师：徐建来



中国注册会计师：姜良境



二〇二五年十一月十七日





会计师事务所

# 执业证书

名称：中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：张先云

主任会计师：

经营场所：北京市海淀区西直门北大街甲43号1号楼13层1316-1326

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11000267

批准执业文号：京财会许可〔2013〕0087号

批准执业日期：2013年12月16日

证书序号：0011978

## 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

二〇一三年十一月七日

中华人民共和国财政部制





# 营业执照

统一社会信用代码

91110108089662085K



扫描市场主体身份码  
了解更多登记、备案、  
许可、监管信息，体  
验更多应用服务。

(副本)(3-1)

名称 中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）

出资额 3632.5 万元

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2014 年 01 月 02 日

执行事务合伙人 张先云

主要经营场所

北京市海淀区西直门北大街甲 43 号 1 号  
楼 13 层 1316-1326

经营范围

许可项目：注册会计师业务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：税务服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；社会经济咨询服务；环保咨询服务；企业管理咨询；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；科技中介服务；知识产权服务（专利代理服务除外）；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；工程管理服务；工程造价咨询业务；工业设计服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（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。）

登记机关



2025 年 10 月 11 日