

報告書

REPORT

2020 年山东省（沂水县人民医院夏蔚院区工程项目）生态环保及社会事业发展
专项债券（一期）
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

中天运[2019]普字第 90004 号

二〇二〇年二月八日



中天运会计师事务所(特殊普通合伙)
JONTEN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

山东省 注册会计师 行业报告防伪页

报告标题： 2020年山东省（沂水县人民医院夏蔚镇分院工程项目）生态环保及社会事业发展专项债券（一期）项目收益与融资自求平衡专项评价报告

报告文号： 中天运[2019]普字第90004号

客户名称： 临沂市财政局

报告时间： 2020-02-08

签字注册会计师： 张敬鸿 （CPA：370900010022）
叶德生 （CPA：370900010152）



011092020021606269604
报告文号：中天运[2019]普字第90004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

防伪查询网址：<http://sdcpcpvfw.cn>(防伪报备栏目)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、 事务所证券业务许可证复印件
 - 4、 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

2020 年山东省（临沂市沂水县人民医院夏蔚镇分院工程项目）生态环保及社会事业发展专项债券（一期） 项目收益与融资自求平衡专项评价报告

中天运[2019]普字第 90004 号

我们接受临沂市财政局委托，对 2020 年山东省（沂水县人民医院夏蔚镇分院工程项目）生态环保及社会事业发展专项债券（一期）（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》。沂水县人民医院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。

本评估报告仅供沂水县人民医院本次发行 2020 年山东省（沂水县人民医院夏蔚镇分院工程项目）生态环保及社会事业发展专项债券（一期）之目的使用，不得用作其他任何目的。

经审核，我们认为，2020 年山东省（临沂市沂水县人民医院夏蔚镇分院工程项目）生态环保及社会事业发展专项债券（一期）预测利息备付率 3.30，预测偿债备付率 1.24，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《沂水县人民医院夏蔚院区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

沂水县人民医院夏蔚镇分院建设项目发行专项债券（一期）3,500 万元。假

设债券票面利率 4%，本期拟发行 10 年，到期后接续发行 5 年，在债券存续期每半年付息一次，自发行之日起 15 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
2020 年		3,500.00		3,500.00	4.00%	70.00
2021 年	3,500.00			3,500.00	4.00%	140.00
2022 年	3,500.00			3,500.00	4.00%	140.00
2023 年	3,500.00			3,500.00	4.00%	140.00
2024 年	3,500.00			3,500.00	4.00%	140.00
2025 年	3,500.00			3,500.00	4.00%	140.00
2026 年	3,500.00			3,500.00	4.00%	140.00
2027 年	3,500.00			3,500.00	4.00%	140.00
2028 年	3,500.00			3,500.00	4.00%	140.00
2029 年	3,500.00			3,500.00	4.00%	140.00
2030 年	3,500.00			3,500.00	4.00%	140.00
2031 年	3,500.00			3,500.00	4.00%	140.00
2032 年	3,500.00			3,500.00	4.00%	140.00
2033 年	3,500.00			3,500.00	4.00%	140.00
2034 年	3,500.00			3,500.00	4.00%	140.00
2035 年	3,500.00		3,500.00		4.00%	70.00
合计		3,500.00	3,500.00			2,100.00

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

2017 年 11 月 1 日，沂水县人民医院、沂水县夏蔚镇人民政府、沂水县夏蔚镇卫生院三方协议，沂水县人民医院负责设计、规划、建设、管理沂水县人民医院夏蔚镇分院（沂水县夏蔚镇卫生院），人、财、物由沂水县人民医院自主调配和经营，因此，沂水县人民医院夏蔚镇分院收入、成本项目根据原沂水县夏蔚镇卫生院运营数据基础上，结合沂水县人民医院历史数据适当调节后予以预测。本

期债券募集资金投资项目现金流入通过沂水县人民医院夏蔚镇分院医疗收入（门诊收入、住院诊疗收入）实现。沂水县人民医院夏蔚镇分院建设项目建设期为施工期从 2019 年 6 月至 2021 年 6 月，预计 2021 年 6 月投入运营，投

入运营前，老院正常运营。

1. 医疗收入

(1) 门诊收入

沂水县人民医院夏蔚镇分院（简称“夏蔚镇分院”）2019 年门诊人数为 1.4 万人，2020 年和 2021 年 1-6 月预计仍维持该门诊人数，随着新医院建成和沂水县人民医院医疗资源的投送，将充分辐射附近三个乡镇，预计 2021 年 7 月到 2035 年门诊人数以 10%的速度递增，2035 年达到 5.5 万人。预计夏蔚镇分院运营期第一年门诊每人每次收费 115 元（根据 2017-2019 年 9 月沂水县人民医院运营数据的 30%测算），之后按 3%（根据 2017-2019 年 9 月沂水县人民医院一期项目门诊收入增长比率的 50%预测）的增长速度逐年增长。

(2) 住院诊疗收入

沂水县人民医院夏蔚镇分院建设项目床位数量为 300 张，原夏蔚镇分院 2019 年度运营数据每天每床位收入 477 元，预计新项目运营期第一年每天每床位收入仍为 477 元，之后按 2.5%逐年增长（该增长率根据 2017-2019 年 9 月沂水县人民医院一期项目住院诊疗收入增长比率预测）。预计项目运营期第一年床位使用率达到 30%，第二年达到 50%，第三年及以后年度平均达到 75%。

(二) 现金流出基本假设条件及依据

沂水县人民医院夏蔚镇分院建设项目运营期内现金流出项目有：医疗成本（人员经费、药品购置成本、维修养护成本、其他管理费用、利息支出）、利息支出。

1. 医疗成本

(1) 人员经费

沂水县人民医院夏蔚原院区原运营数据显示，2019 年人员经费为 649.97 万元，之后按 6%的速度逐年增长（根据 2017-2019 年 9 月沂水县人民医院一期项目人员经费历史增长比率确定）。

(2) 药品及卫生材料费

沂水县人民医院一期运营数据显示（夏蔚原院区药品及卫生材料费占收入不足 30%，占比过低，不具有参考价值），药品及卫生材料费占收入的比例为 56%，预测夏蔚镇分院药品及卫生材料费比例保持不变。

(3) 维修养护成本

沂水县人民医院夏蔚镇分院维修养护成本按门诊收入、住院收入之和的1.5%确定（依据沂水县人民医院一期项目情况），预测期费用比例保持不变。

（4）其他管理费用

沂水县人民医院夏蔚镇分院其他管理费用按门诊收入、住院收入之和的 10%确定（依据沂水县人民医院一期项目情况），预测期费用比例保持不变。

2. 利息支出

沂水县人民医院发债 3,500 万元，2020 年发行，年利率 4%，期限 15 年，利息总额 2,100 万元。

（三）可支付本息的项目收益

金额单位：人民币万元

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
收入	664.93	1,763.02	2,908.44	4,392.86	4,529.27	4,667.26
付现成本费用	1,021.56	2,060.35	2,877.33	3,925.76	4,067.07	4,212.41
现金净流入	-356.63	-297.33	31.11	467.10	462.20	454.85
加：支付的债券利息	70.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
可支付本息的项目收益	-286.63	-157.33	171.11	607.10	602.20	594.85

（续表）

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
收入	4,811.36	4,968.37	5,130.62	5,301.87	5,485.08	5,679.47
付现成本费用	4,364.99	4,529.62	4,701.29	4,882.78	5,076.28	5,281.52
现金净流入	446.37	438.75	429.33	419.09	408.80	397.95
加：支付的债券利息	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
可支付本息的项目收益	586.37	578.75	569.33	559.09	548.80	537.95

（续表）

项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计
收入	5,878.69	6,100.01	6,332.62	6,586.10	75,199.97
付现成本费用	5,494.47	5,727.04	5,972.22	6,166.78	70,361.47
现金净流入	384.22	372.97	360.40	419.32	4,838.50
加：支付的债券利息	140.00	140.00	140.00	70.00	2,100.00
可支付本息的项目收益	524.22	512.97	500.40	489.32	6,938.50

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			
2020 年	3,500.00	70.00	3,570.00	-286.63		
2021 年		140.00	140.00	-157.33		



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	171.11		
2023 年		140.00	140.00	607.10		
2024 年		140.00	140.00	602.20		
2025 年		140.00	140.00	594.85		
2026 年		140.00	140.00	586.37		
2027 年		140.00	140.00	578.75		
2028 年		140.00	140.00	569.33		
2029 年		140.00	140.00	559.09		
2030 年		140.00	140.00	548.80		
2031 年		140.00	140.00	537.95		
2032 年		140.00	140.00	524.22		
2033 年		140.00	140.00	512.97		
2034 年		140.00	140.00	500.40		
2035 年		70.00	70.00	489.32		
合计	3,500.00	2,100.00	5,600.00	6,938.50	3.30	1.24

中天运会计师事务所（特殊普通合伙）



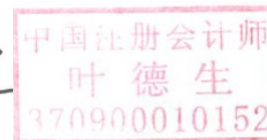
中国注册会计师：
（项目合伙人）

张敬鸿



中国注册会计师：

叶德生



中国·北京

二〇二〇年二月八日

2020 年山东省（临沂市沂水县人民医院夏蔚镇分院工程项目）生态环保及社会事业发展专项债券（一期）

项目基本情况与收益情况说明

2020 年山东省（临沂市沂水县人民医院夏蔚镇分院工程项目）生态环保及社会事业发展专项债券（一期）为沂水县人民医院建设工程，该建设项目总投资 7,000 万元，其中本工程总投资 7,000 万元，其中工程费 6,374.83 万元，工程其他费用 185.23 万元，基本预备费 229.94 万元，建设期利息 210.00 万元。项目自有资本金 3,500 万元，通过发行专项债券融资 3,500 万元，本期拟发行 10 年，到期后接续发行 5 年；用于资金平衡的项目收益共计 6,938.50 万元，详细情况如下：

一、项目实施单位情况

实施单位：沂水县人民医院

单位性质：差额拨款事业单位

负责人：任松峰

统一社会信用代码：12371323495275785X

2017 年 11 月 1 日，沂水县人民医院、沂水县夏蔚镇人民政府、沂水县夏蔚镇卫生院三方协议，沂水县人民医院负责设计、规划、建设、管理沂水县人民医院夏蔚镇分院（沂水县夏蔚镇卫生院），人、财、物由沂水县人民医院自主调配和经营，因此，沂水县人民医院夏蔚镇分院收入、成本项目根据原沂水县夏蔚镇卫生院运营数据基础上，结合沂水县人民医院历史数据适当调节后予以预测。

二、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医疗收入 75,199.97 万元。具体明细如下：

（1）医疗收入

金额单位：人民币万元

项目	计算依据	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
门诊收	预计门诊人次	14,006.00	14,706.00	16,177.00	17,795.00	19,575.00	21,533.00
	预计门诊均次费用	0.0063	0.0115	0.0118	0.0122	0.0126	0.0129

入	小计	88.24	169.12	190.89	217.10	246.65	277.78
住院 诊疗 收入	床位数量（张）	65.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	预计每张床位年 使用率	51%	30%	50%	75%	75%	75%
	预计每张床位年 使用天数	186.00	110.00	183.00	274.00	274.00	274.00
	预计每张床位每 天产生收入	0.0477	0.0483	0.0495	0.0508	0.0521	0.0534
	小计	576.69	1,593.90	2,717.55	4,175.76	4,282.62	4,389.48
合计		664.93	1,763.02	2,908.44	4,392.86	4,529.27	4,667.26

(续表)

项目	计算依据	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年
门诊 收入	预计门诊人次	23,686.00	26,055.00	28,661.00	31,527.00	34,680.00
	预计门诊均次费用	0.0133	0.0137	0.0141	0.0146	0.0150
	小计	315.02	356.95	404.12	460.29	520.20
住院 诊疗 收入	床位数量（张）	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	预计每张床位年使用率	75%	75%	75%	75%	75%
	预计每张床位年使用天数	274.00	274.00	274.00	274.00	274.00
	预计每张床位每天产生收入	0.0547	0.0561	0.0575	0.0589	0.0604
	小计	4,496.34	4,611.42	4,726.50	4,841.58	4,964.88
合计		4,811.36	4,968.37	5,130.62	5,301.87	5,485.08

(续表)

项目	计算依据	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	合计
门诊 收入	预计门诊人次	38,148.00	41,963.00	46,159.00	50,775.00	55,853.00	
	预计门诊均次费用	0.0155	0.0159	0.0164	0.0169	0.0174	
	小计	591.29	667.21	757.01	858.10	971.84	7,091.81
住院 诊疗 收入	床位数量（张）	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	
	预计每张床位年使用率	75%	75%	75%	75%	75%	
	预计每张床位年使用天数	274.00	274.00	274.00	274.00	274.00	
	预计每张床位每天产生收入	0.0619	0.0634	0.0650	0.0666	0.0683	
	小计	5,088.18	5,211.48	5,343.00	5,474.52	5,614.26	68,108.16
合计		5,679.47	5,878.69	6,100.01	6,332.62	6,586.10	75,199.97

2. 预测的依据

(1) 医疗收入

① 门诊收入

夏蔚镇分院 2019 年门诊人数为 1.4 万人，2020 年和 2021 年 1-6 月预计仍

维持该门诊人数，随着新医院建成和沂水县人民医院医疗资源的投送，将充分辐射附近三个乡镇，预计 2021 年 7 月到 2035 年门诊人数以 10% 的速度递增，2035 年达到 5.5 万人。2020 年夏蔚镇分院因新院尚未建成，预测每人每次收费仍维持沂水县夏蔚镇卫生院 2019 年数据，即 63 元/人/次；2021 年夏蔚镇分院建设完成后，预计夏蔚分院运营期第一年门诊每人每次收费 115 元（根据 2017-2019 年 9 月沂水县人民医院运营数据的 30% 测算），之后按 3% 的速度逐年增长（根据 2017-2019 年 9 月沂水县人民医院一期项目门诊收入增长比率的 50% 预测）。

② 住院诊疗收入

夏蔚镇分院建设项目床位数量为 300 张，根据沂水县夏蔚镇卫生院运营数据，预计新项目运营期第一年每天每床位收入 477 元，之后按 2.5%（根据 2017-2019 年 9 月沂水县人民医院一期项目住院诊疗收入增长比率预测）的增长速度逐年增长。预计项目运营期床位使用率第一年达到 30%，第二年达到 50%，第三年及以后年度达到 65%。

三、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 70,361.47 万元，具体明细如下：

金额单位：人民币万元

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
药品购置成本	186.14	987.29	1,628.73	2,460.00	2,536.39	2,613.67
人员经费	688.97	730.31	774.13	820.58	869.81	922.00
维修养护成本	9.97	26.45	43.63	65.89	67.94	70.01
其他管理费用	66.48	176.30	290.84	439.29	452.93	466.73
利息支出	70.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
合计	1,021.56	2,060.35	2,877.33	3,925.76	4,067.07	4,212.41

（续表）

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
药品购置成本	2,694.36	2,782.29	2,873.15	2,969.05	3,071.64	3,180.50
人员经费	977.32	1,035.96	1,098.12	1,164.01	1,233.85	1,307.88
维修养护成本	72.17	74.53	76.96	79.53	82.28	85.19
其他管理费用	481.14	496.84	513.06	530.19	548.51	567.95
利息支出	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
合计	4,364.99	4,529.62	4,701.29	4,882.78	5,076.28	5,281.52

(续表)

项目	2032年	2033年	2034年	2035年	合计
药品购置成本	3,292.07	3,416.01	3,546.27	3,688.22	41,925.78
人员经费	1,386.35	1,469.53	1,557.70	1,651.16	17,687.68
维修养护成本	88.18	91.50	94.99	98.79	1,128.01
其他管理费用	587.87	610.00	633.26	658.61	7,520.00
利息支出	140.00	140.00	140.00	70.00	2,100.00
合计	5,494.47	5,727.04	5,972.22	6,166.78	70,361.47

2. 预测的依据

(1) 医疗成本

①人员经费

沂水县夏蔚镇卫生院运营数据显示，2019年人员经费为649.97万元，之后按6%（根据2017-2019年9月沂水县人民医院原项目人员经费增长比率预测）的增长速度逐年增长。

②药品及卫生材料费

沂水县人民医院原运营数据显示，药品及卫生材料费占收入的比例为56%，预测夏蔚镇分院药品及卫生材料费比例保持不变。

③维修养护成本

沂水县人民医院夏蔚镇分院维修养护成本按门诊收入、住院收入之和的1.5%确定（依据沂水县人民医院一期项目情况），预测期费用比例保持不变。

④其他管理费用

沂水县人民医院夏蔚镇分院其他管理费用按门诊收入、住院收入之和的10%确定（依据沂水县人民医院一期项目情况），预测期费用比例保持不变。

(2) 利息支出

沂水县人民医院发债3,500万元，2020年发行，年利率4%，期限15年，利息总额2,100万元。

四、可支付本息的项目收益情况

金额单位：人民币万元

项目	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
一、收入	664.93	1,763.02	2,908.44	4,392.86	4,529.27	4,667.26
1. 门诊收入	88.24	169.12	190.89	217.10	246.65	277.78
2. 住院诊疗收入	576.69	1,593.90	2,717.55	4,175.76	4,282.62	4,389.48
二、付现成本费用	1,021.56	2,060.35	2,877.33	3,925.76	4,067.07	4,212.41
1. 人员经费	688.97	730.31	774.13	820.58	869.81	922.00

2.药品及卫生材料费	186.14	987.29	1,628.73	2,460.00	2,536.39	2,613.67
3.维修养护成本	9.97	26.45	43.63	65.89	67.94	70.01
4.其他管理费用	66.48	176.30	290.84	439.29	452.93	466.73
5.利息支出	70.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
三、净现金流入	-356.63	-297.33	31.11	467.10	462.20	454.85
加：利息支出	70.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
四、可支付本息的项目收益	-286.63	-157.33	171.11	607.10	602.20	594.85

(续表)

项目	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
一、收入	4,811.36	4,968.37	5,130.62	5,301.87	5,485.08	5,679.47
1. 门诊收入	315.02	356.95	404.12	460.29	520.20	591.29
2.住院诊疗收入	4,496.34	4,611.42	4,726.50	4,841.58	4,964.88	5,088.18
二、付现成本费用	4,364.99	4,529.62	4,701.29	4,882.78	5,076.28	5,281.52
1.人员经费	977.32	1,035.96	1,098.12	1,164.01	1,233.85	1,307.88
2.药品及卫生材料费	2,694.36	2,782.29	2,873.15	2,969.05	3,071.64	3,180.50
3.维修养护成本	72.17	74.53	76.96	79.53	82.28	85.19
4.其他管理费用	481.14	496.84	513.06	530.19	548.51	567.95
5.利息支出	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
三、净现金流入	446.37	438.75	429.33	419.09	408.80	397.95
加：利息支出	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
四、可支付本息的项目收益	586.37	578.75	569.33	559.09	548.80	537.95

(续表)

项目	2032年	2033年	2034年	2035年	合计
一、收入	5,878.69	6,100.01	6,332.62	6,586.10	75,199.97
1. 门诊收入	667.21	757.01	858.10	971.84	7,091.81
2.住院诊疗收入	5,211.48	5,343.00	5,474.52	5,614.26	68,108.16
二、付现成本费用	5,494.47	5,727.04	5,972.22	6,166.78	70,361.47
1.人员经费	1,386.35	1,469.53	1,557.70	1,651.16	17,687.68
2.药品及卫生材料费	3,292.07	3,416.01	3,546.27	3,688.22	41,925.78
3.维修养护成本	88.18	91.50	94.99	98.79	1,128.01
4.其他管理费用	587.87	610.00	633.26	658.61	7,520.00
5.利息支出	140.00	140.00	140.00	70.00	2,100.00
三、净现金流入	384.22	372.97	360.40	419.32	4,838.50
加：利息支出	140.00	140.00	140.00	70.00	2,100.00
四、可支付本息的项目收益	524.22	512.97	500.40	489.32	6,938.50

五、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
	本金	利息	本息合计			
2020年	3,500.00	70.00	3,570.00	-286.63		
2021年		140.00	140.00	-157.33		
2022年		140.00	140.00	171.11		
2023年		140.00	140.00	607.10		
2024年		140.00	140.00	602.20		
2025年		140.00	140.00	594.85		
2026年		140.00	140.00	586.37		
2027年		140.00	140.00	578.75		
2028年		140.00	140.00	569.33		
2029年		140.00	140.00	559.09		
2030年		140.00	140.00	548.80		
2031年		140.00	140.00	537.95		
2032年		140.00	140.00	524.22		
2033年		140.00	140.00	512.97		
2034年		140.00	140.00	500.40		
2035年		70.00	70.00	489.32		
合计	3,500.00	2,100.00	5,600.00	6,938.50	3.30	1.24

六、净现金流情况

金额单位：人民币万元

项目	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
一、筹资活动						
（一）现金流入	7,000.00					
1 自有资本金流入	3,500.00					
2 专项债券资金流入	3,500.00					
（二）现金流出	70.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
1 付息	70.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
2 偿还本金						
（三）筹资活动净流入	6,930.00	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00
二、投资活动						
（一）现金流入						
（二）现金流出（基建支出）	3,500.00	3,290.00				
（三）投资活动净流入	-3,500.00	-3,290.00				

三、经营活动						
（一）现金流入	664.93	1,763.02	2,908.44	4,392.86	4,529.27	4,667.26
（二）现金流出	951.56	1,920.35	2,737.33	3,785.76	3,927.07	4,072.41
（三）经营活动净流入	-286.63	-157.33	171.11	607.10	602.20	594.85
四、期末现金流入净额	3,143.37	-443.96	-412.85	54.25	516.45	971.30

(续表)

项目	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031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	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
1 付息	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
2 偿还本金						
（三）筹资活动净流入	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00	-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	4,811.36	4,968.37	5,130.62	5,301.87	5,485.08	5,679.47
（二）现金流出	4,224.99	4,389.62	4,561.29	4,742.78	4,936.28	5,141.52
（三）经营活动净流入	586.37	578.75	569.33	559.09	548.80	537.95
四、期末现金流入净额	1,417.67	1,856.42	2,285.75	2,704.84	3,113.64	3,511.59

(续表)

项目	2032年	2033年	2034年	2035年	合计
一、筹资活动					
（一）现金流入					7,000.00
1 自有资本金流入					3,500.00
2 专项债券资金流入					3,500.00
（二）现金流出	140.00	140.00	140.00	3,570.00	5,600.00
1 付息	140.00	140.00	140.00	70.00	2,100.00
2 偿还本金				3,500.00	3,500.00
（三）筹资活动净流入	-140.00	-140.00	-140.00	-3,570.00	1,400.00
二、投资活动					
（一）现金流入					
（二）现金流出（基建支出）					6,790.00
（三）投资活动净流入					-6,790.00

三、经营活动					-
（一）现金流入	5,878.69	6,100.01	6,332.62	6,586.10	75,199.97
（二）现金流出	5,354.47	5,587.04	5,832.22	6,096.78	68,261.47
（三）经营活动净流入	524.22	512.97	500.40	489.32	6,938.50
四、期末现金流入净额	3,895.81	4,268.78	4,629.18	1,548.50	1,548.50

中天运会计师事务所（特殊普通合伙）



二〇二〇年二月八日



营业执照

统一社会信用代码

91110102089661664J



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

(副本)(11-1)

名称 中天会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 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。（企业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

2019年08月01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

国家企业信用信息公示系统网址:

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）

主任会计师：祝卫

办公场所：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

会计师事务所编号：11000204

注册资本(出资额)：1000万元

批准设立文号：京财会许可（2013）0079号

批准设立日期：2013-12-02



证书编号 NO. 019580

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，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：

二〇一四年九月十四日

中华人民共和国财政部制



证书序号：000355

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

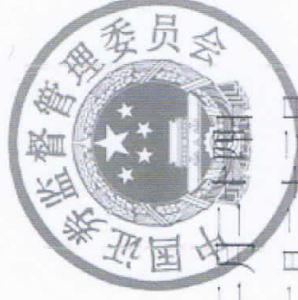
经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准
中天运会计师事务所（特殊普通合伙） 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人：祝卫

证书号：27

发证时间：

证书有效期至：二〇一三年十二月二十二日





姓名	张敬鸿
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1969-11-25
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	370102691125371
Identity card No.	

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.

证书编号: 370900010022
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: 2000 年 05 月 22 日
Date of Issuance /y /m /d



2015 年 3 月 1 日
/y /m /d

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.



年 月 日
年 月 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10月29日

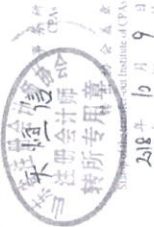


姓名 叶德生
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1981-06-18
Date of birth
工作单位 山东天恒信有限责任会计师事务所
Working unit
身份证号码 37132119810618563X
Identity card No.

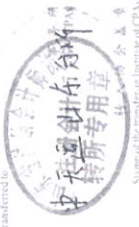


注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred to



同意调入
Agree the holder to be transferred to



2018年10月19日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred to



同意调入
Agree the holder to be transferred to



2017年10月29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.



证书编号: 370800010152
No. of Certificate

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

发证日期: 2015年02月12日
Date of Issue

年 月 日