

# 報告書

# REPORT

---

---

2020 年山东省（临沂市临沭县人民医院  
综合服务楼、放疗核医学感染综合楼建  
设项目）生态环保及社会事业发展专项  
债券（二期）  
项目收益与融资自求平衡  
专项评价报告

中天运[2020]普字第 90003 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（临沂市临沭县人民医院综合服务楼、放疗核医学感染综合楼建设项目）生态环保及社会事业发展专项债券（二期）项目收益与融资自求平衡专项评价报告

报告文号: 中天运[2020]普字第90003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)



011092020021606269603  
报告文号: 中天运[2020]普字第90003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

REPORT

## 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（临沂市临沭县人民医院综合服务楼、放疗核医学感染综合楼建设项目）生态环保及社会事业发展专项债券（二期）

## 项目收益与融资自求平衡专项评价报告

中天运[2020]普字第 90003 号

我们接受临沂市财政局委托，对 2020 年山东省（临沂市临沭县人民医院综合服务楼、放疗核医学感染综合楼）生态环保及社会事业发展专项债券（二期）（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》。临沭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。

本评估报告仅供临沭县人民医院本次发行 2020 年山东省（临沂市临沭县人民医院综合服务楼、放疗核医学感染综合楼）生态环保及社会事业发展专项债券（二期）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（临沂市临沭县人民医院综合服务楼、放疗核医学感染综合楼）生态环保及社会事业发展专项债券（二期）预测利息备付率 8.09，预测偿债备付率 2.97，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《临沭县人民医院综合服务楼、放疗核医学感染综合楼建设项目》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、前期债券应付本息情况

临沭县人民医院于2020年1月16日完成临沭县人民医院综合服务楼和感染楼工程建设项目专项债券发行，发行金额5,000万元。债券票面利率3.63%，期限15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		5,000.00		5,000.00	3.63%	90.75
2021年	5,000.00			5,000.00	3.63%	181.50
2022年	5,000.00			5,000.00	3.63%	181.50
2023年	5,000.00			5,000.00	3.63%	181.50
2024年	5,000.00			5,000.00	3.63%	181.50
2025年	5,000.00			5,000.00	3.63%	181.50
2026年	5,000.00			5,000.00	3.63%	181.50
2027年	5,000.00			5,000.00	3.63%	181.50
2028年	5,000.00			5,000.00	3.63%	181.50
2029年	5,000.00			5,000.00	3.63%	181.50
2030年	5,000.00			5,000.00	3.63%	181.50
2031年	5,000.00			5,000.00	3.63%	181.50
2032年	5,000.00			5,000.00	3.63%	181.50
2033年	5,000.00			5,000.00	3.63%	181.50
2034年	5,000.00			5,000.00	3.63%	181.50
2035年	5,000.00		5,000.00		3.63%	90.75
合计		5,000.00	5,000.00			2,722.50

## 二、本期债券应付本息情况

临沭县人民医院拟就临沭县人民医院综合服务楼和感染楼工程建设项目发行专项债券10,000.00万元。预计债券票面利率4.00%，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		10,000.00		10,000.00	4.00%	200.00

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
2021 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00
2022 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00
2023 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00
2024 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00
2025 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00
2026 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00
2027 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00
2028 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00
2029 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00
2030 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00
2031 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00
2032 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00
2033 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00
2034 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00
2035 年	10,000.00		10,000.00		4.00%	200.00
合计		10,000.00	10,000.00			6,000.00

### 三、项目产生的净现金流入

#### （一）现金流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门诊收入、住院诊疗收入实现。临沭县人民医院综合服务楼和感染楼项目建设期为 2019 年-2020 年 8 月，自 2020 年 9 月投入运营。

##### 1. 门诊收入

门诊人次数通过类比同类项目，预计临沭县人民医院综合服务楼和感染楼项目运营期内每年平均门诊人次为 69 万。根据 2016-2019 年运营数据，预测项目运营期第一年门诊每人收费 217 元，之后按照每年 2.5%（根据 2016-2019 年临沭县人民医院门诊人均收费增长比率预测）的增长速度逐年增长。

##### 2. 住院诊疗收入

临沭县人民医院综合服务楼和感染楼工程建设项目床位数量为 1,200 张，根据 2016-2019 年运营数据，预计项目运营期第一年每天每床位收入 970 元，之后按 2.5%（根据 2016-2019 年临沭县人民医院综合服务楼和感染楼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 90%，第二年及以后年度达到 95%。

#### （二）现金流出基本假设条件及依据

临沭县人民医院综合服务楼和感染楼建设项目运营期内现金流出项目有：人员经费、药品及卫生材料费、设备维修等其他办公费用、利息支出。

#### 1. 人员经费

临沭县人民医院 2016-2019 年数据显示，平均人员经费每人每年约 10.5 万元，预计该项目运营期内第一年人员经费 11.14 万元，之后按 6%（根据 2016-2019 年临沭县人民医院综合服务楼和感染楼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

临沭县人民医院综合服务楼和感染楼 2016-2019 年数据显示，药品及卫生材料费占收入的比例为 51%，预测该项目发债期费用比例保持不变。

#### 3. 设备维护、办公及专家等费用

临沭县人民医院综合服务楼和感染楼 2016-2019 年运营数据显示，设备维护、办公及专家等费用占收入的比例为 14%，预测该项目发债期费用比例保持不变。

#### 4. 利息支出

临沭县人民医院综合服务楼和感染楼项目计划发债 15,000 万元，2020 年 1 月已发行 5,000 万元，预计 2020 年 2 月发行 10,000 万元，年利率 4%，期限 15 年，利息总额 8,722.50 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	42,158.07	50,668.71	56,037.86	57,438.41	58,874.91	60,346.50
付现成本费用	38,831.06	45,321.66	49,520.02	51,181.47	52,910.74	54,711.10
现金净流入	3,327.01	5,347.05	6,517.84	6,256.94	5,964.17	5,635.40
加：支付的债券利息	290.75	581.50	581.50	581.50	581.50	581.50
可支付本息的项目收益	3,617.76	5,928.55	7,099.34	6,838.44	6,545.67	6,216.90

（续表）

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
收入	61,855.24	63,401.62	64,986.73	66,611.07	68,276.71	69,983.45
付现成本费用	56,585.98	58,539.05	60,574.13	62,695.23	64,906.65	67,212.87
现金净流入	5,269.26	4,862.57	4,412.60	3,915.84	3,370.06	2,770.58

项目	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
加：支付的债券利息	581.50	581.50	581.50	581.50	581.50	581.50
可支付本息的项目收益	5,850.76	5,444.07	4,994.10	4,497.34	3,951.56	3,352.08

(续表)

项目	2032年	2033年	2034年	2035年	合计
收入	71,733.07	73,526.06	75,364.61	77,248.40	1,018,511.42
付现成本费用	69,618.63	72,128.94	74,749.06	77,193.82	956,680.41
现金净流入	2,114.44	1,397.12	615.55	54.58	61,831.01
加：支付的债券利息	581.50	581.50	581.50	290.75	8,722.50
可支付本息的项目收益	2,695.94	1,978.62	1,197.05	345.33	70,553.51

## 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			
2020年	15,000.00	290.75	15,290.75	3,617.76		
2021年		581.50	581.50	5,928.55		
2022年		581.50	581.50	7,099.34		
2023年		581.50	581.50	6,838.44		
2024年		581.50	581.50	6,545.67		
2025年		581.50	581.50	6,216.90		
2026年		581.50	581.50	5,850.76		
2027年		581.50	581.50	5,444.07		
2028年		581.50	581.50	4,994.10		
2029年		581.50	581.50	4,497.34		
2030年		581.50	581.50	3,951.56		
2031年		581.50	581.50	3,352.08		
2032年		581.50	581.50	2,695.94		
2033年		581.50	581.50	1,978.62		
2034年		581.50	581.50	1,197.05		
2035年		290.75	290.75	345.33		
合计	15,000.00	8,722.50	23,722.50	70,553.51	8.09	2.97

(本页无正文)



中国·北京

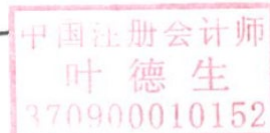
中国注册会计师：  
（项目合伙人）

张敬鸿



中国注册会计师：

叶德生



二〇二〇年二月八日

## 2020 年山东省（临沂市临沭县人民医院综合服务楼、放疗核医学感染综合楼）生态环保及社会事业发展专项债券（二期）

### 项目基本情况与收益情况说明

2020 年山东省（临沂市临沭县人民医院综合服务楼、放疗核医学感染综合楼）生态环保及社会事业发展专项债券项目总投资 21,599.86 万元，其中土地费用 1,860 万元，建筑安装工程费用 14,875 万元，医疗设备工程费 1,716 万元，前期工程费用 273.17 万元，配套设施费 532.50 万元，建设期间费用 865.93 万元，基本预备费用 577.26 万元，建设期利息 50 万元，其余费用 850 万元。项目自有资本金 6,599.86 万元，通过发行专项债券融资 15,000 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 70,553.51 万元，详细情况如下：

#### 一、项目实施单位情况

实施单位：临沭县人民医院

单位性质：差额拨款事业单位

负责人：郑淑欣

统一社会信用代码：12371329495371638Q

#### 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为 1,018,511.42 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
门诊收入	预计门诊人次	690,000.00	690,000.00	690,000.00	690,000.00	690,000.00	690,000.00
	门诊费用（元/人）	216.95	222.38	227.94	233.63	239.48	245.46
	小计	14,969.55	15,344.22	15,727.86	16,120.47	16,524.12	16,936.74
住院诊疗	床位数量（张）	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
	床位使用率	80%	90%	95%	95%	95%	95%
	预计每张床位年使用天数	292.00	329.00	347.00	347.00	347.00	347.00
	预计每张床位每天产生	969.91	994.16	1,019.01	1,044.49	1,070.6	1,097.37

项目	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
收入（元/人）						
小计	27,188.52	35,324.49	40,310.00	41,317.94	42,350.79	43,409.76
总计	42,158.07	50,668.71	56,037.86	57,438.41	58,874.91	60,346.50

(续表)

项目	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
门诊收入	预计门诊人次	690,000.00	690,000.00	690,000.00	690,000.00	690,000.00
	门诊费用（元/人）	251.6	257.89	264.34	270.94	277.72
	小计	17,360.40	17,794.41	18,239.46	18,694.86	19,162.68
住院诊疗	床位数量（张）	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
	床位使用率	95%	95%	95%	95%	95%
	预计每张床位年使用天数	347.00	347.00	347.00	347.00	347.00
	预计每张床位每天产生收入（元/人）	1,124.80	1,152.92	1,181.74	1,211.29	1,241.57
	小计	44,494.84	45,607.21	46,747.27	47,916.21	49,114.03
	总计	61,855.24	63,401.62	64,986.73	66,611.07	68,276.71
	69,983.45					

(续表)

项目	2032年	2033年	2034年	2035年	合计
门诊收入	预计门诊人次	690,000.00	690,000.00	690,000.00	690,000.00
	门诊费用（元/人）	291.78	299.07	306.55	314.21
	小计	20,132.82	20,635.83	21,151.95	21,680.49
住院诊疗	床位数量（张）	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
	床位使用率	95%	95%	95%	95%
	预计每张床位年使用天数	347.00	347.00	347.00	347.00
	预计每张床位每天产生收入（元/人）	1,304.42	1,337.03	1,370.46	1,404.72
	小计	51,600.25	52,890.23	54,212.66	55,567.91
总计	71,733.07	73,526.06	75,364.61	77,248.40	1,018,511.42

## 2. 预测的依据

### (1) 门诊收入

门诊人次数通过类比同类项目，预计临沭县人民医院综合服务楼和感染楼项目运营期内每年平均门诊人次为 69 万。预测项目运营期第一年门诊每人收费 217 元，之后按照每年 2.5%（根据 2016-2019 年临沭县中医医院门诊人均收费增长比率预测）的增长速度逐年增长。

### （2）住院诊疗收入

临沭县人民医院综合服务楼和感染楼工程建设项目床位数量为 1,200 张，根据 2016-2019 年运营数据，预计项目运营期第一年每天每床位收入 970 元，之后按 2.5%（根据 2016-2019 年临沭县人民医院综合服务楼和感染楼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 80%，第二年达到 90%，第三年及以后年度达到 95%。

## 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 956,680.41 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	21,500.73	25,840.91	28,579.23	29,293.71	30,026.05	30,776.71
职工薪酬	11,137.42	11,805.67	12,514.01	13,264.85	14,060.74	14,904.38
维修养护及管理费用	5,902.16	7,093.58	7,845.28	8,041.41	8,242.45	8,448.51
利息支出	290.75	581.50	581.50	581.50	581.50	581.50
合计	38,831.06	45,321.66	49,520.02	51,181.47	52,910.74	54,711.10

（续表）

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
药品购置成本	31,546.12	32,334.78	33,143.15	33,971.72	34,821.02	35,691.54
职工薪酬	15,798.64	16,746.56	17,751.36	18,816.44	19,945.42	21,142.15
维修养护及管理费用	8,659.72	8,876.21	9,098.12	9,325.57	9,558.71	9,797.68
利息支出	581.50	581.50	581.50	581.50	581.50	581.50
合计	56,585.98	58,539.05	60,574.13	62,695.23	64,906.65	67,212.87

（续表）

项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计

项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计
药品购置成本	36,583.83	37,498.43	38,435.89	39,396.79	519,440.61
职工薪酬	22,410.68	23,755.32	25,180.64	26,691.48	285,925.76
维修养护及管理费用	10,042.62	10,293.69	10,551.03	10,814.80	142,591.54
利息支出	581.50	581.50	581.50	290.75	8,722.50
合计	69,618.63	72,128.94	74,749.06	77,193.82	956,680.41

## 2. 预测的依据

### （1）人员经费

临沭县人民医院 2016-2019 年数据显示，平均人员经费每人每年约 10.5 万元，预计该项目运营期内第一年人员经费 11.14 万元，之后按 6%（根据 2016-2019 年临沭县人民医院综合服务楼和感染楼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

临沭县人民医院 2016-2019 年数据显示，药品及卫生材料费占收入的比例为 51%，预测该项目发债期费用比例保持不变。

### （3）设备维护、办公及专家等费用

临沭县人民医院 2016-2019 年运营数据显示，设备维护、办公及专家等费用占收入的比例为 14%，预测该项目发债期费用比例保持不变。

### （4）利息支出

临沭县人民医院综合服务楼和感染楼项目计划发债 15,000 万元，2020 年 1 月已发行 5,000 万元，利率 3.63%，期限 15 年，利息 2722.50 万元；预计 2020 年 2 月发行 10,000 万元，年利率 4%，本期拟发行 10 年，到期后接续发行 5 年，利息 6,000 万元，两期债券利息总额共计 8,722.50 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	42,158.07	50,668.71	56,037.86	57,438.41	58,874.91	60,346.50
1. 门诊收入	14,969.55	15,344.22	15,727.86	16,120.47	16,524.12	16,936.74
2. 住院诊疗收入	27,188.52	35,324.49	40,310.00	41,317.94	42,350.79	43,409.76
二、付现成本费用	38,831.06	45,321.66	49,520.02	51,181.47	52,910.74	54,711.10
1. 人员经费	11,137.42	11,805.67	12,514.01	13,264.85	14,060.74	14,904.38

2.药品及卫生材料费	21,500.73	25,840.91	28,579.23	29,293.71	30,026.05	30,776.71
3.设备维修等其他费用	5,902.16	7,093.58	7,845.28	8,041.41	8,242.45	8,448.51
4.利息支出	290.75	581.50	581.50	581.50	581.50	581.50
三、净现金流入	3,327.01	5,347.05	6,517.84	6,256.94	5,964.17	5,635.40
加：利息支出	290.75	581.50	581.50	581.50	581.50	581.50
四、可支付本息的项目收益	3,617.76	5,928.55	7,099.34	6,838.44	6,545.67	6,216.90

(续表)

项目	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
一、收入	61,855.24	63,401.62	64,986.73	66,611.07	68,276.71	69,983.45
1. 门诊收入	17,360.40	17,794.41	18,239.46	18,694.86	19,162.68	19,641.54
2.住院诊疗收入	44,494.84	45,607.21	46,747.27	47,916.21	49,114.03	50,341.91
二、付现成本费用	56,585.98	58,539.05	60,574.13	62,695.23	64,906.65	67,212.87
1.人员经费	15,798.64	16,746.56	17,751.36	18,816.44	19,945.42	21,142.15
2.药品及卫生材料费	31,546.12	32,334.78	33,143.15	33,971.72	34,821.02	35,691.54
3.设备维修等其他费用	8,659.72	8,876.21	9,098.12	9,325.57	9,558.71	9,797.68
4.利息支出	581.5	581.5	581.5	581.5	581.5	581.5
三、净现金流入	5,269.26	4,862.57	4,412.60	3,915.84	3,370.06	2,770.58
加：利息支出	581.50	581.50	581.50	581.50	581.50	581.50
四、可支付本息的项目收益	5,850.76	5,444.07	4,994.10	4,497.34	3,951.56	3,352.08

(续表)

项目	2032年	2033年	2034年	2035年	合计
一、收入	71,733.07	73,526.06	75,364.61	77,248.40	1,018,511.42
1. 门诊收入	20,132.82	20,635.83	21,151.95	21,680.49	290,117.40
2.住院诊疗收入	51,600.25	52,890.23	54,212.66	55,567.91	728,394.02
二、付现成本费用	69,618.63	72,128.94	74,749.06	77,193.82	956,680.41
1.人员经费	22,410.68	23,755.32	25,180.64	26,691.48	285,925.76
2.药品及卫生材料费	36,583.83	37,498.43	38,435.89	39,396.79	519,440.61
3.设备维修等其他费用	10,042.62	10,293.69	10,551.03	10,814.80	142,591.54
4.利息支出	581.50	581.50	581.50	290.75	8,722.50
三、净现金流入	2,114.44	1,397.12	615.55	54.58	61,831.01
加：利息支出	581.50	581.50	581.50	290.75	8,722.50
四、可支付本息的项目收益	2,695.94	1,978.62	1,197.05	345.33	70,553.51

## 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	利息	本息合计			
2020年	15,000.00	290.75	15,290.75	3,617.76		
2021年		581.50	581.50	5,928.55		
2022年		581.50	581.50	7,099.34		
2023年		581.50	581.50	6,838.44		
2024年		581.50	581.50	6,545.67		
2025年		581.50	581.50	6,216.90		
2026年		581.50	581.50	5,850.76		
2027年		581.50	581.50	5,444.07		
2028年		581.50	581.50	4,994.10		
2029年		581.50	581.50	4,497.34		
2030年		581.50	581.50	3,951.56		
2031年		581.50	581.50	3,352.08		
2032年		581.50	581.50	2,695.94		
2033年		581.50	581.50	1,978.62		
2034年		581.50	581.50	1,197.05		
2035年		290.75	290.75	345.33		
合计	15,000.00	8,722.50	23,722.50	70,553.51	8.09	2.97

## 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	21,599.86					
1 自有资本金流入	6,599.86					
2 专项债券资金流入	15,000.00					
（二）现金流出	290.75	581.50	581.50	581.50	581.50	581.50
1 付息	290.75	581.50	581.50	581.50	581.50	581.50
2 偿还本金						
（三）筹资活动净流入	21,309.11	-581.50	-581.50	-581.50	-581.50	-581.50
二、投资活动						
（一）现金流入						

项目	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
（二）现金流出（基建支出）	11,549.86	10,000.00				
（三）投资活动净流入	-11,549.86	-10,000.00				
三、经营活动						
（一）现金流入	42,158.07	50,668.71	56,037.86	57,438.41	58,874.91	60,346.50
（二）现金流出	38,540.31	44,740.16	48,938.52	50,599.97	52,329.24	54,129.60
（三）经营活动净流入	3,617.76	5,928.55	7,099.34	6,838.44	6,545.67	6,216.90
四、期末现金流入净额	13,377.01	8,724.06	15,241.90	21,498.84	27,463.01	33,098.41

(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	581.50	581.50	581.50	581.50	581.50	581.50
1 付息	581.50	581.50	581.50	581.50	581.50	581.50
2 偿还本金						
（三）筹资活动净流入	-581.50	-581.50	-581.50	-581.50	-581.50	-581.50
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						
经营活动						
（一）现金流入	61,855.24	63,401.62	64,986.73	66,611.07	68,276.71	69,983.45
（二）现金流出	56,004.48	57,957.55	59,992.63	62,113.73	64,325.15	66,631.37
（三）经营活动净流入	5,850.76	5,444.07	4,994.10	4,497.34	3,951.56	3,352.08
四、期末现金流入净额	38,367.67	43,230.24	47,642.84	51,558.68	54,928.74	57,699.32

(续表)

项目	2032年	2033年	2034年	2035年	合计
一、筹资活动					
（一）现金流入					21,599.86
1 自有资本金流入					6,599.86

项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计
2 专项债券资金流入					15,000.00
（二）现金流出	581.50	581.50	581.50	15,290.75	23,722.50
1 付息	581.50	581.50	581.50	290.75	8,722.50
2 偿还本金				15,000.00	15,000.00
（三）筹资活动净流入	-581.50	-581.50	-581.50	-15290.75	-2122.64
二、投资活动					-
（一）现金流入					-
（二）现金流出（基建支出）					21,549.86
（三）投资活动净流入					-21,549.86
三、经营活动					-
（一）现金流入	71,733.07	73,526.06	75,364.61	77,248.40	1,018,511.42
（二）现金流出	69,037.13	71,547.44	74,167.56	76,903.07	947,957.91
（三）经营活动净流入	2,695.94	1,978.62	1,197.05	345.33	70,553.51
四、期末现金流入净额	59,813.76	61,210.88	61,826.43	46,881.01	46,881.01

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：二〇一三年十二月三十一日





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  
2018 年 10 月 19 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.



年 月 日  
2017 年 03 月 09 日

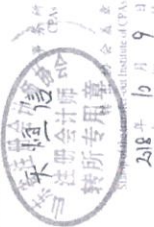


姓名 叶德生  
Full name  
性别 男  
Sex  
出生日期 1981-06-18  
Date of birth  
工作单位 山东天恒信有限责任会计师事务所  
Working unit  
身份证号码 37132119810618563X  
Identity card No.

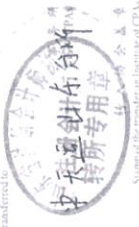


注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred to



同意调入  
Agree the holder to be transferred to



年 月 日  
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



年 月 日  
2017 年 03 月 09 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