

2021 年山东省（临沂市临港经济开发区临港疏港铁路项目）

交通水利及市政产业园区发展专项债券（一期）

项目收益与融资自求平衡专项评价报告

和信专字〔2021〕第 080329 号

目 录	页 码
一、专项评价报告	1-10
二、项目基本情况与收益情况说明	11-30



和信会计师事务所（特殊普通合伙）临沂分所

二〇二一年九月十四日

## 山东省注册会计师 行业报告防伪页

报告标题： 2021年山东省(临沂市临港经济开发区  
临港疏港铁路项目)交通水利及市政产  
业园区发展专项债券(一期)项目收益  
与融资自求平衡专项评价报告

报告文号： 和信专字〔2021〕第080329号

客户名称： 临沂市财政局

报告时间： 2021-09-14

签字注册会计师： 刘光 (CPA: 370900040039)  
董成霞 (CPA: 370900170003)



0105392021091306699452

报告文号：和信专字〔2021〕第080329号

事务所名称： 和信会计师事务所(特殊普通合伙)  
临沂分所

事务所电话： 0539-7873309

传真： 0539-7873309

通讯地址： 山东省临沂市兰山区陶然路107号联安  
大厦6楼607

电子邮件： 849981023@qq.com

---

防伪查询网址：<http://sdcpcpvfw.cn>(防伪报备栏目)查询

## 2021年山东省(临沂市临港经济开发区临港疏港铁路项目)

### 交通水利及市政产业园区发展专项债券(一期)

#### 项目收益与融资自求平衡专项评价报告

和信专字(2021)第080329号

和信会计师事务所(特殊普通合伙)临沂分所作为山东省人民政府(以下简称“发行人”)申请发行2021年山东省(临沂市临港经济开发区临港疏港铁路项目)交通水利及市政产业园区发展专项债券(一期)(以下简称“本期债券”)的审计机构,对本期债券募集资金投资项目的项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具总体评价报告。

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》。发行人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。

本评价报告仅供发行人本次发行2021年山东省(临沂市临港经济开发区临港疏港铁路项目)交通水利及市政产业园区发展专项债券(一期)之目的使用,不得用作其他任何目的。

经审核,我们认为,2021年临沂市临港经济开发区临港疏港铁路项目预测利息备付率2.86,预测偿债备付率1.48,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《临沂临港疏港铁路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

发行人拟就临沂市临港经济开发区临港疏港铁路项目发行山东省交通水利及市政产业园区发展专项债券(一期)5,000万元。假设债券票面利率4.50%,期限三十年,在债券存续期每半年付息,自发行之日起三十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
2021年		5,000.00		5,000.00		
2022年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2023年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2024年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2025年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2026年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2027年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2028年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2029年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2030年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2031年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2032年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2033年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2034年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2035年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2036年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2037年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2038年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2039年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2040年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00



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
2041 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2042 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2043 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2044 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2045 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2046 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2047 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2048 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2049 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2050 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2051 年	5,000.00		5,000.00		4.50%	225.00
合计		5,000.00	5,000.00			6,750.00

## 二、项目其他融资应付本息情况

临沂市临港经济开发区临港疏港铁路项目其他融资本金共计 84,300 万元，其中：2020 年 7 月，已发行抗疫特别国债 9,300 万元，自第六年开始等额还本，期限十年；2020 年 9 月发行专项债券 5,000 万元，年利率为 4.02%，期限三十年；预计 2022 年上半年发行地方政府专项债券 40,000 万元，利率 4.50%，期限三十年，在债券存续期限内每半年付息；预计 2022 年上半年银行贷款 30,000 万元，利率 6%，期限三十年，在贷款存续期每年等额还本付息；利息合计支出 88,841.76 万元，本息合计 173,141.76 万元。

金额单位：人民币 万元

日期	新增本金	偿还本金	本金余额	利息
2020 年	14,300.00		14,300.00	
2021 年			14,300.00	201.00
2022 年	70,000.00		84,300.00	2,901.00
2023 年		1,034.00	83,266.00	3,801.00





日期	新增本金	偿还本金	本金余额	利息
2024 年		1,034.00	82,232.00	3,738.96
2025 年		1,034.00	81,198.00	3,676.92
2026 年		2,894.00	78,304.00	3,614.88
2027 年		2,894.00	75,410.00	3,552.84
2028 年		2,894.00	72,516.00	3,490.80
2029 年		2,894.00	69,622.00	3,428.76
2030 年		2,894.00	66,728.00	3,366.72
2031 年		1,034.00	65,694.00	3,304.68
2032 年		1,034.00	64,660.00	3,242.64
2033 年		1,034.00	63,626.00	3,180.60
2034 年		1,034.00	62,592.00	3,118.56
2035 年		1,034.00	61,558.00	3,056.52
2036 年		1,034.00	60,524.00	2,994.48
2037 年		1,034.00	59,490.00	2,932.44
2038 年		1,034.00	58,456.00	2,870.40
2039 年		1,034.00	57,422.00	2,808.36
2040 年		1,034.00	56,388.00	2,746.32
2041 年		1,034.00	55,354.00	2,684.28
2042 年		1,034.00	54,320.00	2,622.24
2043 年		1,034.00	53,286.00	2,560.20
2044 年		1,034.00	52,252.00	2,498.16
2045 年		1,034.00	51,218.00	2,436.12
2046 年		1,034.00	50,184.00	2,374.08
2047 年		1,034.00	49,150.00	2,312.04
2048 年		1,034.00	48,116.00	2,250.00
2049 年		1,034.00	47,082.00	2,187.96
2050 年		6,034.00	41,048.00	2,125.92



日期	新增本金	偿还本金	本金余额	利息
2051 年		1,048.00	40,000.00	1,862.88
2052 年		40,000.00		900.00
合计	84,300.00	84,300.00		88,841.76

### 三、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主要通过铁路运输收入实现。临港经济开发区临港疏港铁路项目建设期为 2019 年 9 月~2021 年 9 月,自 2022 年投入运营。

本项目运输线路可分为四段,碑廓站至唐家村线路所全长 6.25 公里,上下行运输总量 2,830 万吨;唐家村线路所至冶金园区站全长 6.80 公里,上下行运输总量 1,480 万吨;唐家村线路所至特钢园区站全长 2 公里,上下行运输总量 1,350 万吨;特钢园区站至不锈钢园区站全长 4.90 公里,上下行运输总量 550 万吨。考虑线路覆盖地区经济发展,运输量每年增长 3.50%。

本线为地方铁路,有较高的确定运价的定价权,运价可参考相邻坪岚铁路。根据统计资料,坪岚铁路现行普通货物运价为 0.277 元/t·km。结合原山东高速铁路集团有限公司《关于调整山东省地方铁路货物运输价格的请示》(2014)7 号文,本次评价采用每吨公里 0.277 元。

#### (二) 现金流出基本假设条件及依据

临港经济开发区临港疏港铁路项目付现成本包括运输成本、无关成本、财务费用和税金及附加等。其中:运输成本是在运输过程中产生的人工、耗材、耗能等与运输重量及长度相关成本;无关成本是在各类费用中扣除人工、耗材、耗能、折旧费、摊销费、利息支出以后的管理费用、修理费用等。

##### 1. 运输成本

结合中国铁路总公司计划统计部关于深化铁路建设项目经济评价工作通知的有关参数取值,运输成本按照 750 元/万吨公里,根据当年运输量及运输长度



计算。

## 2. 无关成本

本项目设计铁路正线 25.432 公里，结合中国铁路总公司计划统计部关于深化铁路建设项目经济评价工作通知的有关参数取值，按照 45 万元/正线公里计算。

## 3. 利息支出

临港经济开发区临港疏港铁路项目 2020 年 9 月已发行政府专项债券 5,000 万元，年利率为 4.02%，期限三十年；本次发债 5,000 万元，预计 2022 年上半年发行地方政府专项债券 40,000 万元，年利率均为 4.50%，期限三十年，在债券存续期限内每半年付息；预计 2022 年上半年银行贷款 30,000 万元，利率 6%，期限三十年，在贷款存续期每年等额还本付息。

## 4. 税金及附加

(1) 增值税，财税(2014)57号文件规定按照 9%征收率计算；

(2) 城市维护建设税，按 5%计算，计征依据是增值税；

(3) 教育费附加，按 3%计算，计征依据是增值税；

(4) 地方教育费附加，按 2%计算，计征依据是增值税；

(5) 企业所得税，按 25%计算。

## (三) 可支付本息的项目收益

金额单位：人民币万元

项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
收入	9,181.59	9,502.94	9,835.54	10,179.77	10,536.07	10,904.84
付现成本费用	6,756.43	7,743.44	8,035.45	8,476.87	8,534.90	8,597.12
现金净流入	2,425.16	1,759.50	1,800.09	1,702.90	2,001.17	2,307.72
加：支付的债券利息	3,126.00	4,026.00	3,963.96	3,901.92	3,839.88	3,777.84
可支付本息的项目收益	5,551.16	5,785.50	5,764.05	5,604.82	5,841.05	6,085.56

(续表)





项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
收入	11,286.51	11,681.54	12,090.39	12,513.55	12,951.53
付现成本费用	8,663.70	8,734.78	8,810.52	8,891.09	8,976.64
现金净流入	2,622.81	2,946.76	3,279.87	3,622.46	3,974.89
加: 支付的债券利息	3,715.80	3,653.76	3,591.72	3,529.68	3,467.64
可支付本息的项目收益	6,338.61	6,600.52	6,871.59	7,152.14	7,442.53

(续表)

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
收入	13,404.83	13,874.01	14,359.58	14,862.17	15,382.35
付现成本费用	9,067.36	9,163.43	9,265.03	9,372.35	9,485.61
现金净流入	4,337.47	4,710.58	5,094.55	5,489.82	5,896.74
加: 支付的债券利息	3,405.60	3,343.56	3,281.52	3,219.48	3,157.44
可支付本息的项目收益	7,743.07	8,054.14	8,376.07	8,709.30	9,054.18

(续表)

项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
收入	15,920.74	16,477.96	17,054.68	17,651.61	18,269.41
付现成本费用	9,605.00	9,730.74	9,863.05	10,105.26	10,366.25
现金净流入	6,315.74	6,747.22	7,191.63	7,546.35	7,903.16
加: 支付的债券利息	3,095.40	3,033.36	2,971.32	2,909.28	2,847.24
可支付本息的项目收益	9,411.14	9,780.58	10,162.95	10,455.63	10,750.40

(续表)

项目	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
收入	18,908.84	19,570.65	20,255.62	20,964.57	21,698.32
付现成本费用	10,637.99	10,920.87	11,215.28	11,521.63	11,840.32
现金净流入	8,270.85	8,649.78	9,040.34	9,442.94	9,858.00
加: 支付的债券利息	2,785.20	2,723.16	2,661.12	2,599.08	2,537.04



项目	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
可支付本息的项目收益	11,056.05	11,372.94	11,701.46	12,042.02	12,395.04

(续表)

项目	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	合计
收入	22,457.76	23,243.78	24,057.33	24,899.33	473,977.81
付现成本费用	12,171.80	12,516.50	12,874.90	13,096.73	295,041.05
现金净流入	10,285.96	10,727.28	11,182.43	11,802.60	178,936.76
加: 支付的债券利息	2,475.00	2,412.96	2,350.92	2,087.88	94,490.76
可支付本息的项目收益	12,760.96	13,140.24	13,533.35	13,890.48	273,427.52

## 四、本期债券募投项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

金额单位: 人民币 万元

年度	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2021 年		201.00	201.00	
2022 年		3,126.00	3,126.00	5,551.16
2023 年	1,034.00	4,026.00	5,060.00	5,785.50
2024 年	1,034.00	3,963.96	4,997.96	5,764.05
2025 年	1,034.00	3,901.92	4,935.92	5,604.82
2026 年	2,894.00	3,839.88	6,733.88	5,841.05
2027 年	2,894.00	3,777.84	6,671.84	6,085.56
2028 年	2,894.00	3,715.80	6,609.80	6,338.61
2029 年	2,894.00	3,653.76	6,547.76	6,600.52
2030 年	2,894.00	3,591.72	6,485.72	6,871.59
2031 年	1,034.00	3,529.68	4,563.68	7,152.14
2032 年	1,034.00	3,467.64	4,501.64	7,442.53
2033 年	1,034.00	3,405.60	4,439.60	7,743.07
2034 年	1,034.00	3,343.56	4,377.56	8,054.14
2035 年	1,034.00	3,281.52	4,315.52	8,376.07





年度	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2036 年	1,034.00	3,219.48	4,253.48	8,709.30
2037 年	1,034.00	3,157.44	4,191.44	9,054.18
2038 年	1,034.00	3,095.40	4,129.40	9,411.14
2039 年	1,034.00	3,033.36	4,067.36	9,780.58
2040 年	1,034.00	2,971.32	4,005.32	10,162.95
2041 年	1,034.00	2,909.28	3,943.28	10,455.63
2042 年	1,034.00	2,847.24	3,881.24	10,750.40
2043 年	1,034.00	2,785.20	3,819.20	11,056.05
2044 年	1,034.00	2,723.16	3,757.16	11,372.94
2045 年	1,034.00	2,661.12	3,695.12	11,701.46
2046 年	1,034.00	2,599.08	3,633.08	12,042.02
2047 年	1,034.00	2,537.04	3,571.04	12,395.04
2048 年	1,034.00	2,475.00	3,509.00	12,760.96
2049 年	1,034.00	2,412.96	3,446.96	13,140.24
2050 年	6,034.00	2,350.92	8,384.92	13,533.35
2051 年	6,048.00	2,087.88	8,135.88	13,890.48
2052 年	40,000.00	900.00	40,900.00	
合计	89,300.00	95,591.76	184,891.76	273,427.52
利息备付率				2.86
偿债备付率				1.48

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求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 2021 年山东省(临沂市临港经济开发区临港疏港铁路项目) 交通水利及市政产业园区发展专项债券(一期)可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措,为临沂市临港经济开发区临港疏港铁路项目提供足够的资金支持,保证项目的顺利施工。同时,铁路运输收入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 2021 年山东省(临沂市临港经济开发区临港疏港铁路项目) 交通水利及市政产业园区发展专项债券(一期) 还本付息要求。





## 五、风险提示

### 1. 流动性风险

由于社会环境、人口政策变化、宏观经济环境、法律法规调整等因素,致使货物运输数量及价格发生变化,导致预测数据与实际情况之间出现差异,从而产生收入的不确定性,进而影响项目的现金流量。

### 2. 运营风险

项目建成后的运营管理,特别是日常检查、养护、大修和安全等方面的管理存在一定的风险,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正常安全运营及运营效益。

### 3. 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。

附件:项目基本情况与收益情况说明

和信会计师事务所(特殊普通合伙)临沂分所



中国注册会计师

中国注册会计师



二〇二一年九月十四日



## 2021年山东省(临沂市临港经济开发区临港疏港铁路项目)

### 交通水利及市政产业园区发展专项债券(一期)

#### 项目基本情况与收益情况说明

2021年山东省(临沂市临港经济开发区临港疏港铁路项目)交通水利及市政产业园区发展专项债券(一期)的发债项目为临沂市临港经济开发区临港疏港铁路项目,该项目总投资218,713.44万元,其中建筑工程费108,211.05万元,设备购置费22,674.44万元,安装工程费2,328.47万元,工程建设其他费用64,620.95万元,基本预备费15,826.79万元,建设期利息4,725万元,铺底流动资金326.74万元。项目自有资本金129,413.44万元,通过发行专项债券融资50,000万元(2020年9月已发行专项债券5,000万元,本次发行专项债券5,000万元,预计2022年发行40,000万元),抗疫特别国债9,300万元,银行贷款30,000万元。用于资金平衡的项目收益共计273,427.52万元,详细情况如下:

##### 一、项目实施单位情况

实施单位:山东临港疏港轨道交通有限公司

负责人:周星

企业类型:有限责任公司(国有控股)

统一社会信用代码:91371300MA3Q7KJH97

经营范围:铁路货物运输;铁路旅客运输;以自有资金对轨道交通设施的投资、运营;普通货物装卸、仓储服务(不含易燃易爆危险化学品);铁路运输设施维修;铁路工程施工;铁路货运代理(以上经营范围不含国家限制或者禁止经营的项目;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)

##### 二、项目建设基本情况

临沂临港疏港铁路工程位于山东省临沂市临港区内,本线工程拟于碑廓站接轨引出,铺轨全长49.4公里。本项目主要建筑内容为改建坪岚铁路工程,主线自坪岚铁路碑廓站作为接轨站引出,至冶金园区站工程;唐家村线路所至不锈钢园区站工程,工程涉及路基工程、桥涵工程、轨道工程、轨道工程、通



信、信号工程。

### 三、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 473,977.81 万元。具体如下：

金额单位：人民币万元

项目	计算依据	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
碑廓站～唐家村线路	重量	2,830.00	2,929.05	3,031.57	3,137.67	3,247.49	3,361.15
	距离	6.25	6.25	6.25	6.25	6.25	6.25
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	4,899.44	5,070.92	5,248.40	5,432.09	5,622.22	5,818.99
唐家村线路所～冶金园区站线路	重量	1,480.00	1,531.80	1,585.41	1,640.90	1,698.33	1,757.78
	距离	6.80	6.80	6.80	6.80	6.80	6.80
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	2,787.73	2,885.30	2,986.28	3,090.80	3,198.98	3,310.95
唐家村线路所～特钢园区站线路	重量	1,350.00	1,397.25	1,446.15	1,496.77	1,549.16	1,603.38
	距离	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	747.90	774.08	801.17	829.21	858.23	888.27
特钢园区站～不锈钢园区站线路	重量	550.00	569.25	589.17	609.79	631.14	653.23
	距离	4.90	4.90	4.90	4.90	4.90	4.90
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	746.52	772.64	799.69	827.67	856.64	886.63
合计		9,181.59	9,502.94	9,835.54	10,179.77	10,536.07	10,904.84

(续表)



项目	计算依据	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
碑廓站~唐家村线路	重量	3,478.79	3,600.55	3,726.57	3,857.00	3,991.99
	距离	6.25	6.25	6.25	6.25	6.25
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	6,022.66	6,233.45	6,451.62	6,677.43	6,911.14
唐家村线路所~冶金园区站线路	重量	1,819.30	1,882.97	1,948.88	2,017.09	2,087.69
	距离	6.80	6.80	6.80	6.80	6.80
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	3,426.83	3,546.77	3,670.91	3,799.39	3,932.37
唐家村线路所~特钢园区站线路	重量	1,659.49	1,717.58	1,777.69	1,839.91	1,904.31
	距离	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	919.36	951.54	984.84	1,019.31	1,054.99
特钢园区站~不锈钢园区站线路	重量	676.09	699.75	724.24	749.59	775.83
	距离	4.90	4.90	4.90	4.90	4.90
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	917.66	949.78	983.02	1,017.42	1,053.03
合计		11,286.51	11,681.54	12,090.39	12,513.55	12,951.53

(续表)

项目	计算依据	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
碑廓站~唐家村线路	重量	4,131.71	4,276.32	4,426.00	4,580.91	4,741.24
	距离	6.25	6.25	6.25	6.25	6.25
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277

项目	计算依据	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
	小计	7,153.03	7,403.39	7,662.50	7,930.69	8,208.27
唐家村线路所~冶金园区站线路	重量	2,160.76	2,236.38	2,314.65	2,395.67	2,479.52
	距离	6.80	6.80	6.80	6.80	6.80
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	4,070.00	4,212.45	4,359.88	4,512.48	4,670.42
唐家村线路所~特钢园区站线路	重量	1,970.96	2,039.94	2,111.34	2,185.24	2,261.72
	距离	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	1,091.91	1,130.13	1,169.68	1,210.62	1,252.99
特钢园区站~不锈钢园区站线路	重量	802.98	831.09	860.18	890.28	921.44
	距离	4.90	4.90	4.90	4.90	4.90
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	1,089.89	1,128.04	1,167.52	1,208.38	1,250.67
合计		13,404.83	13,874.01	14,359.58	14,862.17	15,382.35

(续表)

项目	计算依据	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
碑廓站~唐家村线路	重量	4,907.18	5,078.93	5,256.69	5,440.68	5,631.10
	距离	6.25	6.25	6.25	6.25	6.25
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	8,495.56	8,792.90	9,100.65	9,419.18	9,748.85
唐家村线路所~冶金园区站线路	重量	2,566.30	2,656.12	2,749.08	2,845.30	2,944.89
	距离	6.80	6.80	6.80	6.80	6.80
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277

项目	计算依据	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
	小计	4,833.88	5,003.07	5,178.17	5,359.41	5,546.99
唐家村线路所~特钢 园区站线路	重量	2,340.88	2,422.81	2,507.61	2,595.38	2,686.21
	距离	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	1,296.85	1,342.24	1,389.22	1,437.84	1,488.16
特钢园区站~不锈钢 园区站线路	重量	953.69	987.07	1,021.62	1,057.38	1,094.38
	距离	4.90	4.90	4.90	4.90	4.90
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	1,294.45	1,339.75	1,386.64	1,435.18	1,485.41
合计		15,920.74	16,477.96	17,054.68	17,651.61	18,269.41

(续表)

项目	计算依据	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
碑廓站~唐家村线路	重量	5,828.19	6,032.18	6,243.30	6,461.82	6,687.98
	距离	6.25	6.25	6.25	6.25	6.25
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	10,090.06	10,443.21	10,808.72	11,187.03	11,578.57
唐家村线路所~冶金 园区站线路	重量	3,047.96	3,154.64	3,265.05	3,379.33	3,497.60
	距离	6.80	6.80	6.80	6.80	6.80
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	5,741.13	5,942.07	6,150.05	6,365.30	6,588.08
唐家村线路所~特钢 园区站线路	重量	2,780.23	2,877.54	2,978.25	3,082.49	3,190.38
	距离	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277



项目	计算依据	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
	小计	1,540.25	1,594.16	1,649.95	1,707.70	1,767.47
特钢园区站~不锈钢园区站线路	重量	1,132.69	1,172.33	1,213.36	1,255.83	1,299.78
	距离	4.90	4.90	4.90	4.90	4.90
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	0.277
	小计	1,537.40	1,591.21	1,646.90	1,704.54	1,764.20
合计		18,908.84	19,570.65	20,255.62	20,964.57	21,698.32

(续表)

项目	计算依据	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	合计
碑廓站~唐家村线路	重量	6,922.06	7,164.33	7,415.09	7,674.61	
	距离	6.25	6.25	6.25	6.25	
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	
	小计	11,983.82	12,403.25	12,837.37	13,286.68	252,922.09
唐家村线路所~冶金园区站线路	重量	3,620.02	3,746.72	3,877.85	4,013.58	
	距离	6.80	6.80	6.80	6.80	
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	
	小计	6,818.67	7,057.32	7,304.33	7,559.98	143,909.99
唐家村线路所~特钢园区站线路	重量	3,302.04	3,417.62	3,537.23	3,661.04	
	距离	2.00	2.00	2.00	2.00	
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	
	小计	1,829.33	1,893.36	1,959.63	2,028.21	38,608.60
特钢园区站~不锈钢园区站线路	重量	1,345.28	1,392.36	1,441.09	1,491.53	
	距离	4.90	4.90	4.90	4.90	
	单价	0.277	0.277	0.277	0.277	
	小计	1,825.94	1,889.85	1,956.00	2,024.46	38,537.13

项目	计算依据	2048年	2049年	2050年	2051年	合计
合计		22,457.76	23,243.78	24,057.33	24,899.33	473,977.81

## 2. 预测的依据

本期债券募集资金投资项目现金流入主要通过铁路运输收入实现。临港经济开发区临港疏港铁路项目建设期为2019年9月~2021年9月,自2022年投入运营。

本项目运输线路可分为四段,碑廓站至唐家村线路所全长6.25公里,上下行运输总量2,830万吨;唐家村线路所至冶金园区站全长6.80公里,上下行运输总量1,480万吨;唐家村线路所至特钢园区站全长2公里,上下行运输总量1,350万吨;特钢园区站至不锈钢园区站全长4.90公里,上下行运输总量550万吨。考虑线路覆盖地区经济发展,运输量每年增长3.50%。

本线为地方铁路,有较高的确定运价的定价权,运价可参考相邻坪岚铁路。根据统计资料,坪岚铁路现行普通货物运价为0.277元/t·km。结合原山东高速铁路集团有限公司《关于调整山东省地方铁路货物运输价格的请示》(2014)7号文,本次评价采用每吨公里0.277元。

## 四、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295,041.05万元,具体明细如下:

金额单位:人民币万元

项目	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
运输成本	2,485.99	2,573.00	2,663.05	2,756.26	2,852.73	2,952.57
无关成本	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44
财务费用	3,126.00	4,026.00	3,963.96	3,901.92	3,839.88	3,777.84
税金			264.00	674.25	697.85	722.27
合计	6,756.43	7,743.44	8,035.45	8,476.87	8,534.90	8,597.12

(续表)



项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
运输成本	3,055.91	3,162.87	3,273.57	3,388.15	3,506.73
无关成本	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44
财务费用	3,715.80	3,653.76	3,591.72	3,529.68	3,467.64
税金	747.55	773.71	800.79	828.82	857.83
合计	8,663.70	8,734.78	8,810.52	8,891.09	8,976.64

(续表)

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
运输成本	3,629.47	3,756.50	3,887.98	4,024.05	4,164.90
无关成本	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44
财务费用	3,405.60	3,343.56	3,281.52	3,219.48	3,157.44
税金	887.85	918.93	951.09	984.38	1,018.83
合计	9,067.36	9,163.43	9,265.03	9,372.35	9,485.61

(续表)

项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
运输成本	4,310.67	4,461.54	4,617.69	4,779.31	4,946.59
无关成本	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44
财务费用	3,095.40	3,033.36	2,971.32	2,909.28	2,847.24
税金	1,054.49	1,091.40	1,129.60	1,272.23	1,427.98
合计	9,605.00	9,730.74	9,863.05	10,105.26	10,366.25

(续表)

项目	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
运输成本	5,119.72	5,298.91	5,484.37	5,676.33	5,875.00
无关成本	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44



项目	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
财务费用	2,785.20	2,723.16	2,661.12	2,599.08	2,537.04
税金	1,588.63	1,754.36	1,925.35	2,101.78	2,283.84
合计	10,637.99	10,920.87	11,215.28	11,521.63	11,840.32

(续表)

项目	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	合计
运输成本	6,080.62	6,293.44	6,513.71	6,741.69	128,333.33
无关成本	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44	34,333.20
财务费用	2,475.00	2,412.96	2,350.92	2,087.88	94,490.76
税金	2,471.74	2,665.66	2,865.83	3,122.72	37,883.76
合计	12,171.80	12,516.50	12,874.90	13,096.73	295,041.05

## 2. 预测的依据

临港经济开发区临港疏港铁路项目付现成本包括运输成本、无关成本、财务费用和税金及附加等。其中：运输成本是在运输过程中产生的人工、耗材、耗能等与运输重量及长度相关成本；无关成本是在各类费用中扣除人工、耗材、耗能、折旧费、摊销费、利息支出以后的管理费用、修理费用等。

### (1) 运输成本

结合中国铁路总公司计划统计部关于深化铁路建设项目经济评价工作通知的有关参数取值，运输成本按照 750 元/万吨公里，根据当年运输量及运输长度计算。

### (2) 无关成本

本项目设计铁路正线 25.432 公里，结合中国铁路总公司计划统计部关于深化铁路建设项目经济评价工作通知的有关参数取值，按照 45 万元/正线公里计算。

### (3) 利息支出

临港经济开发区临港疏港铁路项目 2020 年 9 月，已发行政府专项债券 5,000

万元, 年利率为 4.02%, 期限三十年; 本次发债 5,000 万元, 预计 2022 年上半年发行地方政府专项债券 40,000 万元, 年利率均为 4.50%, 期限三十年, 在债券存续期限内每半年付息; 预计 2022 年上半年银行贷款 30,000 万元, 利率 6%, 期限三十年, 在贷款存续期每年等额还本付息。

#### (4) 税金及附加

①增值税, 财税(2014) 57 号文件规定按照 9%征收率计算;

②城市维护建设税, 按 5%计算, 计征依据是增值税;

③教育费附加, 按 3%计算, 计征依据是增值税;

④地方教育费附加, 按 2%计算, 计征依据是增值税;

⑤企业所得税, 按 25%计算。

#### 五、可支付本息的项目收益情况

金额单位: 人民币 万元

项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、收入	9,181.59	9,502.94	9,835.54	10,179.77	10,536.07	10,904.84
1. 碑廓站~唐家村收入	4,899.44	5,070.92	5,248.40	5,432.09	5,622.22	5,818.99
2. 唐家村线路所~冶金园区站收入	2,787.73	2,885.30	2,986.28	3,090.80	3,198.98	3,310.95
3. 唐家村线路所~特钢园区站收入	747.90	774.08	801.17	829.21	858.23	888.27
4. 特钢园区站~不锈钢园区站收入	746.52	772.64	799.69	827.67	856.64	886.63
二、付现成本费用	6,756.43	7,743.44	8,035.45	8,476.87	8,534.90	8,597.12
1. 运输成本	2,485.99	2,573.00	2,663.05	2,756.26	2,852.73	2,952.57
2. 无关成本	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44
3. 财务费用	3,126.00	4,026.00	3,963.96	3,901.92	3,839.88	3,777.84
4. 税金			264.00	674.25	697.85	722.27
三、现金净流入	2,425.16	1,759.50	1,800.09	1,702.90	2,001.17	2,307.72



项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
加:利息支出	3,126.00	4,026.00	3,963.96	3,901.92	3,839.88	3,777.84
四、可支付本息的项目收益	5,551.16	5,785.50	5,764.05	5,604.82	5,841.05	6,085.56

(续表)

项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、收入	11,286.51	11,681.54	12,090.39	12,513.55	12,951.53
1. 碑廓站~唐家村收入	6,022.66	6,233.45	6,451.62	6,677.43	6,911.14
2. 唐家村线路所~冶金园区站收入	3,426.83	3,546.77	3,670.91	3,799.39	3,932.37
3. 唐家村线路所~特钢园区站收入	919.36	951.54	984.84	1,019.31	1,054.99
4. 特钢园区站~不锈钢园区站收入	917.66	949.78	983.02	1,017.42	1,053.03
二、付现成本费用	8,663.70	8,734.78	8,810.52	8,891.09	8,976.64
1. 运输成本	3,055.91	3,162.87	3,273.57	3,388.15	3,506.73
2. 无关成本	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44
3. 财务费用	3,715.80	3,653.76	3,591.72	3,529.68	3,467.64
4. 税金	747.55	773.71	800.79	828.82	857.83
三、现金净流入	2,622.81	2,946.76	3,279.87	3,622.46	3,974.89
加:利息支出	3,715.80	3,653.76	3,591.72	3,529.68	3,467.64
四、可支付本息的项目收益	6,338.61	6,600.52	6,871.59	7,152.14	7,442.53

(续表)

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、收入	13,404.83	13,874.01	14,359.58	14,862.17	15,382.35
1. 碑廓站~唐家村收入	7,153.03	7,403.39	7,662.50	7,930.69	8,208.27
2. 唐家村线路所~冶金园区站收入	4,070.00	4,212.45	4,359.88	4,512.48	4,670.42

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
3.唐家村线路所~特钢园区站收入	1,091.91	1,130.13	1,169.68	1,210.62	1,252.99
4.特钢园区站~不锈钢园区站收入	1,089.89	1,128.04	1,167.52	1,208.38	1,250.67
二、付现成本费用	9,067.36	9,163.43	9,265.03	9,372.35	9,485.61
1.运输成本	3,629.47	3,756.50	3,887.98	4,024.05	4,164.90
2.无关成本	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44
3.财务费用	3,405.60	3,343.56	3,281.52	3,219.48	3,157.44
4.税金	887.85	918.93	951.09	984.38	1,018.83
三、现金净流入	4,337.47	4,710.58	5,094.55	5,489.82	5,896.74
加:利息支出	3,405.60	3,343.56	3,281.52	3,219.48	3,157.44
四、可支付本息的项目收益	7,743.07	8,054.14	8,376.07	8,709.30	9,054.18

(续表)

项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一、收入	15,920.74	16,477.96	17,054.68	17,651.61	18,269.41
1.碑廓站~唐家村收入	8,495.56	8,792.90	9,100.65	9,419.18	9,748.85
2.唐家村线路所~冶金园区站收入	4,833.88	5,003.07	5,178.17	5,359.41	5,546.99
3.唐家村线路所~特钢园区站收入	1,296.85	1,342.24	1,389.22	1,437.84	1,488.16
4.特钢园区站~不锈钢园区站收入	1,294.45	1,339.75	1,386.64	1,435.18	1,485.41
二、付现成本费用	9,605.00	9,730.74	9,863.05	10,105.26	10,366.25
1.运输成本	4,310.67	4,461.54	4,617.69	4,779.31	4,946.59
2.无关成本	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44
3.财务费用	3,095.40	3,033.36	2,971.32	2,909.28	2,847.24
4.税金	1,054.49	1,091.40	1,129.60	1,272.23	1,427.98



项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
三、现金净流入	6,315.74	6,747.22	7,191.63	7,546.35	7,903.16
加:利息支出	3,095.40	3,033.36	2,971.32	2,909.28	2,847.24
四、可支付本息的项目收益	9,411.14	9,780.58	10,162.95	10,455.63	10,750.40

(续表)

项目	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
一、收入	18,908.84	19,570.65	20,255.62	20,964.57	21,698.32
1. 碑廓站~唐家村收入	10,090.06	10,443.21	10,808.72	11,187.03	11,578.57
2. 唐家村线路所~冶金园区站收入	5,741.13	5,942.07	6,150.05	6,365.30	6,588.08
3. 唐家村线路所~特钢园区站收入	1,540.25	1,594.16	1,649.95	1,707.70	1,767.47
4. 特钢园区站~不锈钢园区站收入	1,537.40	1,591.21	1,646.90	1,704.54	1,764.20
二、付现成本费用	10,637.99	10,920.87	11,215.28	11,521.63	11,840.32
1. 运输成本	5,119.72	5,298.91	5,484.37	5,676.33	5,875.00
2. 无关成本	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44
3. 财务费用	2,785.20	2,723.16	2,661.12	2,599.08	2,537.04
4. 税金	1,588.63	1,754.36	1,925.35	2,101.78	2,283.84
三、现金净流入	8,270.85	8,649.78	9,040.34	9,442.94	9,858.00
加:利息支出	2,785.20	2,723.16	2,661.12	2,599.08	2,537.04
四、可支付本息的项目收益	11,056.05	11,372.94	11,701.46	12,042.02	12,395.04

(续表)

项目	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	合计
一、收入	22,457.76	23,243.78	24,057.33	24,899.33	473,977.81
1. 碑廓站~唐家村收入	11,983.82	12,403.25	12,837.37	13,286.68	252,922.09

项目	2048年	2049年	2050年	2051年	合计
2.唐家村线路所~冶金园区站收入	6,818.67	7,057.32	7,304.33	7,559.98	143,909.99
3.唐家村线路所~特钢园区站收入	1,829.33	1,893.36	1,959.63	2,028.21	38,608.60
4.特钢园区站~不锈钢园区站收入	1,825.94	1,889.85	1,956.00	2,024.46	38,537.13
二、付现成本费用	12,171.80	12,516.50	12,874.90	13,096.73	295,041.05
1.运输成本	6,080.62	6,293.44	6,513.71	6,741.69	128,333.33
2.无关成本	1,144.44	1,144.44	1,144.44	1,144.44	34,333.20
3.财务费用	2,475.00	2,412.96	2,350.92	2,087.88	94,490.76
4.税金	2,471.74	2,665.66	2,865.83	3,122.72	37,883.76
三、现金净流入	10,285.96	10,727.28	11,182.43	11,802.60	178,936.76
加:利息支出	2,475.00	2,412.96	2,350.92	2,087.88	94,490.76
四、可支付本息的项目收益	12,760.96	13,140.24	13,533.35	13,890.48	273,427.52

## 六、净现金流情况

金额单位:人民币 万元

序号	项目	2019年 -2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
一	筹资活动						
(一)	现金流入	218,713.44					
1	自有资本金流入	129,413.44					
2	专项债券资金流入	50,000.00					
3	抗疫特别国债	9,300.00					
4	银行贷款	30,000.00					
(二)	现金流出	201.00	3,126.00	5,060.00	4,997.96	4,935.92	6,733.88
1	付息	201.00	3,126.00	4,026.00	3,963.96	3,901.92	3,839.88
2	偿还本金			1,034.00	1,034.00	1,034.00	2,894.00



序号	项目	2019年 -2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
(三)	筹资活动净流入	218,512.44	-3,126.00	-5,060.00	-4,997.96	-4,935.92	-6,733.88
二	投资活动						
(一)	现金流入						
(二)	现金流出(基建支出)	215,450.94					
(三)	投资活动净流入	-215,450.94					
三	经营活动						
(一)	现金流入		9,181.59	9,502.94	9,835.54	10,179.77	10,536.07
(二)	现金流出		3,630.43	3,717.44	4,071.49	4,574.95	4,695.02
(三)	经营活动净流入		5,551.16	5,785.50	5,764.05	5,604.82	5,841.05
四	本期现金流入净额	3,061.50	2,425.16	725.50	766.09	668.90	-892.83
五	累计现金流入净额	3,061.50	5,486.66	6,212.17	6,978.25	7,647.15	6,754.33

(续表)

序号	项目	2027年	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						
3	抗疫特别国债						
4	银行贷款						
(二)	现金流出	6,671.84	6,609.80	6,547.76	6,485.72	4,563.68	4,501.64
1	付息	3,777.84	3,715.80	3,653.76	3,591.72	3,529.68	3,467.64
2	偿还本金	2,894.00	2,894.00	2,894.00	2,894.00	1,034.00	1,034.00
(三)	筹资活动净流入	-6,671.84	-6,609.80	-6,547.76	-6,485.72	-4,563.68	-4,501.64

序号	项目	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
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	10,904.84	11,286.51	11,681.54	12,090.39	12,513.55	12,951.53
(二)	现金流出	4,819.28	4,947.90	5,081.02	5,218.80	5,361.41	5,509.00
(三)	经营活动净流入	6,085.56	6,338.61	6,600.52	6,871.59	7,152.14	7,442.53
四	本期现金流入净额	-586.28	-271.19	52.76	385.87	2,588.46	2,940.89
五	期末现金流入净额	6,168.04	5,896.85	5,949.61	6,335.48	8,923.94	11,864.83

(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					
3	抗疫特别国债					
4	银行贷款					
(二)	现金流出	4,439.60	4,377.56	4,315.52	4,253.48	4,191.44
1	付息	3,405.60	3,343.56	3,281.52	3,219.48	3,157.44
2	偿还本金	1,034.00	1,034.00	1,034.00	1,034.00	1,034.00
(三)	筹资活动净流入	-4,439.60	-4,377.56	-4,315.52	-4,253.48	-4,191.44
二	投资活动					



序号	项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
(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	13,404.83	13,874.01	14,359.58	14,862.17	15,382.35
(二)	现金流出	5,661.76	5,819.87	5,983.51	6,152.87	6,328.17
(三)	经营活动净流入	7,743.07	8,054.14	8,376.07	8,709.30	9,054.18
四	本期现金流入净额	3,303.47	3,676.58	4,060.55	4,455.82	4,862.74
五	累计现金流入净额	15,168.31	18,844.89	22,905.44	27,361.26	32,224.00

(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					
3	抗疫特别国债					
4	银行贷款					
(二)	现金流出	4,129.40	4,067.36	4,005.32	3,943.28	3,881.24
1	付息	3,095.40	3,033.36	2,971.32	2,909.28	2,847.24
2	偿还本金	1,034.00	1,034.00	1,034.00	1,034.00	1,034.00
(三)	筹资活动净流入	-4,129.40	-4,067.36	-4,005.32	-3,943.28	-3,881.24
二	投资活动					
(一)	现金流入					

序号	项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
(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	15,920.74	16,477.96	17,054.68	17,651.61	18,269.41
(二)	现金流出	6,509.60	6,697.38	6,891.73	7,195.98	7,519.01
(三)	经营活动净流入	9,411.14	9,780.58	10,162.95	10,455.63	10,750.40
四	本期现金流入净额	5,281.74	5,713.22	6,157.63	6,512.35	6,869.16
五	累计现金流入净额	37,505.74	43,218.96	49,376.59	55,888.93	62,758.09

(续表)

序号	项目	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 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					
3	抗疫特别国债					
4	银行贷款					
(二)	现金流出	3,819.20	3,757.16	3,695.12	3,633.08	3,571.04
1	付息	2,785.20	2,723.16	2,661.12	2,599.08	2,537.04
2	偿还本金	1,034.00	1,034.00	1,034.00	1,034.00	1,034.00
(三)	筹资活动净流入	-3,819.20	-3,757.16	-3,695.12	-3,633.08	-3,571.04
二	投资活动					
(一)	现金流入					
(二)	现金流出(基建支出)					



序号	项目	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
(三)	投资活动净流入					
三	经营活动					
(一)	现金流入	18,908.84	19,570.65	20,255.62	20,964.57	21,698.32
(二)	现金流出	7,852.79	8,197.71	8,554.16	8,922.55	9,303.28
(三)	经营活动净流入	11,056.05	11,372.94	11,701.46	12,042.02	12,395.04
四	本期现金流入净额	7,236.85	7,615.78	8,006.34	8,408.94	8,824.00
五	累计现金流入净额	69,994.94	77,610.72	85,617.06	94,026.00	102,850.01

(续表)

序号	项目	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	合计
一	筹资活动						
(一)	现金流入						218,713.44
1	自有资本金流入						129,413.44
2	专项债券资金流入						50,000.00
3	抗疫特别国债						9,300.00
4	银行贷款						30,000.00
(二)	现金流出	3,509.00	3,446.96	8,384.92	8,135.88	40,900.00	184,891.76
1	付息	2,475.00	2,412.96	2,350.92	2,087.88	900.00	95,591.76
2	偿还本金	1,034.00	1,034.00	6,034.00	6,048.00	40,000.00	89,300.00
(三)	筹资活动净流入	-3,509.00	-3,446.96	-8,384.92	-8,135.88	-40,900.00	33,821.68
二	投资活动						
(一)	现金流入						
(二)	现金流出 (基建支						215,450.94
(三)	投资活动 净流入						-215,450.94

序号	项目	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	合计
三	经营活动						
(一)	现金流入	22,457.76	23,243.78	24,057.33	24,899.33		473,977.81
(二)	现金流出	9,696.80	10,103.54	10,523.98	11,008.85		200,550.29
(三)	经营活动净流入	12,760.96	13,140.24	13,533.35	13,890.48		273,427.52
四	本期现金流入	9,251.96	9,693.28	5,148.43	5,754.60	-40,900.00	91,798.26
五	累计现金流入	112,101.96	121,795.24	126,943.66	132,698.26	91,798.26	

和信会计师事务所(特殊普通合伙)临沂分所

2021年9月14日







# 营业执照

(副本) 1-1

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、监  
管信息



统一社会信用代码  
91371302MA3M0JU054



名称 和信会计师事务所（特殊普通合伙）临沂分所

类型 特殊普通合伙企业分支机构

负责人 李兴全

经营范围 审查企业财务报表、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。（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）

成立日期 2018年 06月 14日  
营业期限 2018年 06月 14日至 年 月 日  
营业场所 山东省临沂市兰山区南坊鲁商中心A3号楼402室



2020年 01月 02日





会计师事务所分所

# 执业证书



名称:

和信会计师事务所  
(特殊普通合伙) 临沂分所

负责人:

李兴全

经营场所:

山东省临沂市兰山区南坊鲁商中心  
A3号楼402室

分所执业证书编号:

370100013708

批准执业文号:

鲁财会(2018)36号

批准执业日期:

2018年08月27日

证书序号: 5000827

## 说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批, 准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

发证机关: 山东省财政厅



2020年01月06日

中华人民共和国财政部制



证书编号:370900040039  
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: 2003 年 05 月 26 日  
Date of Issuance /y /m /d



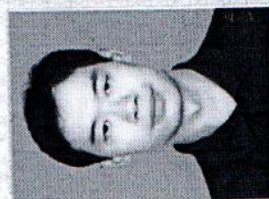
2017年03月02日



年 /y 月 /m 日 /d



姓名: 刘光 性别: 男  
出生日期: 1975-08-06  
工作单位: 山东和信会计师事务所(普通合伙)临沂分所  
身份证号码: 372801750806081  
Identity card No.:





证书编号: 370900170003  
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: 2005 年 10 月 19 日  
Date of Issuance /y /m /d

年度检验登记2018年

Annual Renewal Registration

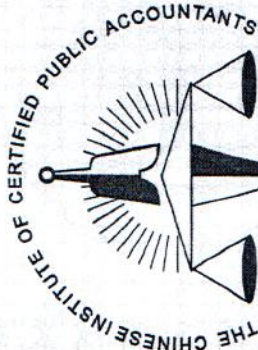
注册会计师  
年检合格专用章

本证书经检验合格, 继续有效一年。  
2018 certificate is valid for another year after

山东省注册会计师协会  
注册会计师  
年检合格专用章

山东省注册会计师协会  
2017年  
注册会计师  
年检合格专用章

2017年3月24日



姓名	董成霞
性别	女
出生日期	1972-08-26
工作单位	山东和信会计师事务所(普通合伙)临沂分所
身份证号	372832197208263726
Identity card No.	

