

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（十九期）—2022 年
山东省政府专项债券（三十二期）临沂
市郯城县城区雨污分流管网改造工程
项目收益与融资平衡专项评价报告

中天运[2022]咨字第 00096 号

二〇二二年五月三十一日



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：	110002042022086006034
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（十九期）—2022年山东省政府专项债券（三十二期）临沂市郯城县城区雨污分流管网改造工程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00096号
被审（验）单位名称：	郯城县住房和城乡建设局
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05月31日
报备日期：	2022年05月31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（十九期）—2022年山东省政府专项债券（三十二期）临沂市郯城县城区雨污分流管网改造工程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00096号

客户名称：临沂市财政局

报告日期：2022-05-31



011092022053011877905
报告文号：中天运[2022]咨字第00096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、项目预期收益、成本及融资平衡说明
- 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
（十九期）—2022 年山东省政府专项债券（三十二期）临沂市
郯城县城区雨污分流管网改造工程
项目收益与融资平衡专项评价报告

中天运[2022]咨字第 00096 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（十九期）—2022 年山东省政府专项债券（三十二期）临沂市郯城县城区雨污分流管网改造工程（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》。郯城县住房和城乡建设局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 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（十九期）—2022 年山东省政府专项债券（三十二期）临沂市郯城县城区雨污分流管网改造工程之目的使用，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自求平衡。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

发行人拟就郯城县城区雨污分流管网改造工程发行 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（十九期）—2022 年山东省政府专项债券（三十二期）7,600.00 万元。假设债券票面利率 4.00%，期限二十年，在债券存续期每半年付息，自发行之日起二十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
2022 年		7,600.00		7,600.00	4.00%	152.00
2023 年	7,600.00			7,600.00	4.00%	304.00
2024 年	7,600.00			7,600.00	4.00%	304.00
2025 年	7,600.00			7,600.00	4.00%	304.00
2026 年	7,600.00			7,600.00	4.00%	304.00
2027 年	7,600.00			7,600.00	4.00%	304.00
2028 年	7,600.00			7,600.00	4.00%	304.00
2029 年	7,600.00			7,600.00	4.00%	304.00
2030 年	7,600.00			7,600.00	4.00%	304.00
2031 年	7,600.00			7,600.00	4.00%	304.00
2032 年	7,600.00			7,600.00	4.00%	304.00
2033 年	7,600.00			7,600.00	4.00%	304.00
2034 年	7,600.00			7,600.00	4.00%	304.00
2035 年	7,600.00			7,600.00	4.00%	304.00
2036 年	7,600.00			7,600.00	4.00%	304.00
2037 年	7,600.00			7,600.00	4.00%	304.00
2038 年	7,600.00			7,600.00	4.00%	304.00
2039 年	7,600.00			7,600.00	4.00%	304.00
2040 年	7,600.00			7,600.00	4.00%	304.00
2041 年	7,600.00			7,600.00	4.00%	304.00
2042 年	7,600.00		7,600.00		4.00%	152.00
合计		7,600.00	7,600.00			6,080.00

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主要通过中水销售分成收入实现。郯城县城区雨污分流管网改造工程项目建设期为 2021 年 5 月至 2022 年 12 月，自 2023 年 1 月投入运营。

1、中水销售分成收入

郯城县城区雨污分流管网改造工程建成后，与郯城县水务集团工业供水有限公司签订中水供水合作协议，郯城县水务集团工业供水有限公司销售价格为 1.40 元/m³，郯城县水务集团工业供水有限公司使用本项目产生的收入与郯城县住房和城乡建设局按照四六比例进行收入分成，相关税费由双方按比例承担。

项目排水管网所连接处理厂日均排水处理量约为 35000m³/d，中水销售价格为 1.40 元/m³（郯城县住房和城乡建设局分成价格 0.84 元/m³）。

基于谨慎考虑，运营第一年按满负荷运营的 80%测算，第二年 90%，第三年及以后年度按照 95%测算。

（二）现金流出基本假设条件及依据

郯城县城区雨污分流管网改造工程运营期内现金流出项目包括：燃料及动力费、工资及福利、维修费用、其他费用、各项税费、利息支出等。

1、燃料及动力费

本项目所需水、电均按现行市场价格计算。

（1）水费：项目用水为管理维护人员生活用水，按照用水量按 40L/人·d，项目运营后配备管理维护工作人员 10 人，按年工作 300 天计，年用水量 120m³，单价按照 3.73 元/m³ 计算。

（2）电费：项目用电主要为排水管道清理时用电设备耗电，设备总功率约为 85kW，每月定期清理一次，每月清理时间按照 5 天计算，年耗电量约为 2.65 万 kWh，单价按照 0.56 元/kWh 计算。

2、工资及福利

本项目管理维护人员 10 人，每人按 60,000 元/年计算，福利费按照工资的 14%计算。考虑物价及通货膨胀，人员经费每五年上涨 5%。

3、维修费用



本项目设备维修费按固定资产折旧的 3%计取。

4、其他费用

包含办公费、差旅费、劳保费、招待费、其他服务费等其他费用，按照营业收入的 2%计算。

5、各项税费

（1）根据《中华人民共和国增值税暂行条例》及当前增值税有关政策，本项目采用简易计税税率按 3%的征收率计算；

（2）城市维护建设税，按 5%计算，计征依据为增值税；

（3）教育费附加，按 3%计算，计征依据为增值税；

（4）地方教育费附加，按 2%计算，计征依据为增值税。

6、利息支出

郯城县城区雨污分流管网改造工程通过发行政府专项债券融资 7,600.00 万元（本次发行债券 7,600.00 万元，利率 4.00%），期限为 20 年，在债券存续期每半年付息一次。

（三）可支付本息的项目收益

金额单位：人民币万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
收入	858.48	965.79	1,019.45	1,019.45
付现成本费用	440.40	445.99	448.78	448.78
现金净流入	418.08	519.80	570.66	570.66
加：支付的债券利息	304.00	304.00	304.00	304.00
可支付本息的项目收益	722.08	823.80	874.66	874.66

（续表）

项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
收入	1,019.45	1,019.45	1,019.45	1,019.45
付现成本费用	448.78	452.20	452.20	452.20
现金净流入	570.66	567.24	567.24	567.24
加：支付的债券利息	304.00	304.00	304.00	304.00
可支付本息的项目收益	874.66	871.24	871.24	871.24

(续表)

项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
收入	1,019.45	1,019.45	1,019.45	1,019.45
付现成本费用	452.20	452.20	455.79	455.79
现金净流入	567.24	567.24	563.65	563.65
加：支付的债券利息	304.00	304.00	304.00	304.00
可支付本息的项目收益	871.24	871.24	867.65	867.65

(续表)

项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
收入	1,019.45	1,019.45	1,019.45	1,019.45
付现成本费用	455.79	455.79	455.79	459.56
现金净流入	563.65	563.65	563.65	559.88
加：支付的债券利息	304.00	304.00	304.00	304.00
可支付本息的项目收益	867.65	867.65	867.65	863.88

(续表)

项目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	合计
收入	1,019.45	1,019.45	1,019.45	505.53	19,660.37
付现成本费用	459.56	459.56	459.56	229.56	8,840.50
现金净流入	559.88	559.88	559.88	275.97	10,819.87
加：支付的债券利息	304.00	304.00	304.00	152.00	5,928.00
可支付本息的项目收益	863.88	863.88	863.88	427.97	16,747.87

三、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	利息备付率	偿债备付率
	本金	利息	本息合计			
2022 年		152.00	152.00			
2023 年		304.00	304.00	722.08		
2024 年		304.00	304.00	823.80		
2025 年		304.00	304.00	874.66		
2026 年		304.00	304.00	874.66		
2027 年		304.00	304.00	874.66		
2028 年		304.00	304.00	871.24		
2029 年		304.00	304.00	871.24		

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			
2030 年		304.00	304.00	871.24		
2031 年		304.00	304.00	871.24		
2032 年		304.00	304.00	871.24		
2033 年		304.00	304.00	867.65		
2034 年		304.00	304.00	867.65		
2035 年		304.00	304.00	867.65		
2036 年		304.00	304.00	867.65		
2037 年		304.00	304.00	867.65		
2038 年		304.00	304.00	863.88		
2039 年		304.00	304.00	863.88		
2040 年		304.00	304.00	863.88		
2041 年		304.00	304.00	863.88		
2042 年	7,600.00	152.00	7,752.00	427.97		
合计	7,600.00	6,080.00	13,680.00	16,747.87	2.75	1.22

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 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（十九期）—2022 年山东省政府专项债券（三十二期）临沂市郯城县城区雨污分流管网改造工程可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为郯城县城区雨污分流管网改造工程提供足够的资金支持，保证项目的顺利施工。同时，中水销售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 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（十九期）—2022 年山东省政府专项债券（三十二期）临沂市郯城县城区雨污分流管网改造工程还本付息要求。

四、风险提示

（一）项目建设相关风险

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，可能影响本次发行的还本付息。

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（包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款），切实做好合同管理的工作，可以达到抵御风险的目的。

（二）运营风险

项目建成后，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。

风险控制措施：

- 1、加强日常维护方面的管理，节约成本；
- 2、设计、施工和管理中采用新设施、新技术，提高项目安全运营水平；
- 3、建立健全安全应急机制，提高安全事件处置能力，降低突发事件对运营管理的影响。

（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：项目收益与融资自求平衡专项评价报告说明

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（十九期）—2022 年山东省政府专项债券（三十二期）临沂市郯城县城区雨污分流管网改造工程项目收益与融资平衡专项评价报告》【中天运[2022]咨字第 00096 号】之签章页。



中国注册会计师：


中国注册会计师
马晓红
371400020002

中国注册会计师：


中国注册会计师
胡兰欣
370900010030

中国·北京

二〇二二年五月三十一日

项目收益与融资自求平衡专项评价报告说明

郯城县城区雨污分流管网改造工程，项目总投资 15,360.00 万元，其中建安工程费用 12,688.72 万元，工程建设其他费用 1,785.78 万元，基本预备费 669.73 万元，建设期利息 152.00 万元，流动铺底资金 63.77 万元。项目自有资本金 7,760.00 万元，通过发行专项债券融资 7,600.00 万元（本次发行债券 7,600.00 万元，利率 4.00%），期限为二十年，在债券存续期每半年付息一次。用于资金平衡的项目收益共计 16,747.87 万元，详细情况如下：

一、项目实施单位情况

实施单位：郯城县住房和城乡建设局；

负责人：陈峰；

统一社会信用代码：113713220044548511；

地址：郯城县师郯路 15 号。

二、建设内容

郯城县城区雨污分流管网改造工程项目主要对城区 25 条道路进行雨污分流管网改造。敷设污水管网总长 51.2 公里。包括污槽开挖、垫层浇筑、管网敷设、检查井砌筑、回填及路面的修复。

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来源为 19,660.37 万元。具体明细如下：

金额单位：人民币万元

项目	计算依据	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
中水销售分成收入	日处理量（m ³ ）	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00
	单价（元/m ³ ）	0.84	0.84	0.84	0.84
	预计实现率	80%	90%	95%	95%
	小计	858.48	965.79	1,019.45	1,019.45

（续表）

项目	计算依据	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
中水销售分成收入	日处理量（m ³ ）	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00
	单价（元/m ³ ）	0.84	0.84	0.84	0.84

项目	计算依据	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
	预计实现率	95%	95%	95%	95%
	小计	1,019.45	1,019.45	1,019.45	1,019.45

(续表)

项目	计算依据	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
中水销售分成收入	日处理量 (m ³)	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00
	单价 (元/m ³)	0.84	0.84	0.84	0.84
	预计实现率	95%	95%	95%	95%
	小计	1,019.45	1,019.45	1,019.45	1,019.45

(续表)

项目	计算依据	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
中水销售分成收入	日处理量 (m ³)	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00
	单价 (元/m ³)	0.84	0.84	0.84	0.84
	预计实现率	95%	95%	95%	95%
	小计	1,019.45	1,019.45	1,019.45	1,019.45

(续表)

项目	计算依据	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	合计
中水销售分成收入	日处理量 (m ³)	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	
	单价 (元/m ³)	0.84	0.84	0.84	0.84	
	预计实现率	95%	95%	95%	95%	
	小计	1,019.45	1,019.45	1,019.45	505.53	19,660.37

(二) 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中水销售分成收入实现。郯城县城雨污分流管网改造工程建设期为 2021 年 5 月至 2022 年 12 月，自 2023 年 1 月投入运营。

1、中水销售分成收入

郯城县城雨污分流管网改造工程建成后，与郯城县水务集团工业供水有限公司签订中水供水合作协议，郯城县水务集团工业供水有限公司销售价格为 1.40 元/m³，郯城县水务集团工业供水有限公司使用本项目产生的收入与郯城县住房和建设局按照四六比例进行收入分成，相关税费由双方按比例承担。

项目排水管网所连接处理厂日均排水处理量约为 35000m³/d，中水销售价格为 1.40 元/m³（郟城县住房和城乡建设局分成价格 0.84 元/m³）。

基于谨慎考虑，运营第一年按满负荷运营的 80%测算，第二年 90%，第三年及以后年度按照 95%测算。

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成本总额 8,840.50 万元，具体明细如下：

金额单位：人民币万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
1、燃料及动力费	1.53	1.53	1.53	1.53
2、工资及福利	68.40	68.40	68.40	68.40
3、维修费用	21.80	21.80	21.80	21.80
4、其他费用	17.17	19.32	20.39	20.39
5、各项税费	27.50	30.94	32.66	32.66
6、利息支出	304.00	304.00	304.00	304.00
合计	440.40	445.99	448.78	448.78

（续表）

项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
1、燃料及动力费	1.53	1.53	1.53	1.53
2、工资及福利	68.40	71.82	71.82	71.82
3、维修费用	21.80	21.80	21.80	21.80
4、其他费用	20.39	20.39	20.39	20.39
5、各项税费	32.66	32.66	32.66	32.66
6、利息支出	304.00	304.00	304.00	304.00
合计	448.78	452.20	452.20	452.20

（续表）

项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1、燃料及动力费	1.53	1.53	1.53	1.53
2、工资及福利	71.82	71.82	75.41	75.41
3、维修费用	21.80	21.80	21.80	21.80
4、其他费用	20.39	20.39	20.39	20.39

项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
5、各项税费	32.66	32.66	32.66	32.66
6、利息支出	304.00	304.00	304.00	304.00
合计	452.20	452.20	455.79	455.79

(续表)

项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
1、燃料及动力费	1.53	1.53	1.53	1.53
2、工资及福利	75.41	75.41	75.41	79.18
3、维修费用	21.80	21.80	21.80	21.80
4、其他费用	20.39	20.39	20.39	20.39
5、各项税费	32.66	32.66	32.66	32.66
6、利息支出	304.00	304.00	304.00	304.00
合计	455.79	455.79	455.79	459.56

(续表)

项目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	合计
1、燃料及动力费	1.53	1.53	1.53	0.76	29.81
2、工资及福利	79.18	79.18	79.18	39.59	1,434.46
3、维修费用	21.80	21.80	21.80	10.90	425.10
4、其他费用	20.39	20.39	20.39	10.11	393.23
5、各项税费	32.66	32.66	32.66	16.20	629.90
6、利息支出	304.00	304.00	304.00	152.00	5,928.00
合计	459.56	459.56	459.56	229.56	8,840.50

(二) 预测的依据

郯城县城区雨污分流管网改造工程运营期内现金流出项目包括：燃料及动力费、工资及福利、维修费用、其他费用、各项税费、利息支出等。

1、燃料及动力费

本项目所需水、电均按现行市场价格计算。

(1) 水费：项目用水为管理维护人员生活用水，按照用水量按 40L/人·d，项目运用后配备管理维护工作人员 10 人，按年工作 300 天计，年用水量 120m³，单价按照 3.73 元/m³ 计算。

(2) 电费：项目用电主要为排水管道清理时用电设备耗电，设备总功率约



为 85kW，每月定期清理一次，每月清理时间按照 5 天计算，年耗电量约为 2.65 万 kWh，单价按照 0.56 元/kWh 计算。

2、工资及福利

本项目管理维护人员 10 人，每人按 60,000 元/年计算，福利费按照工资的 14%计算。考虑物价及通货膨胀，人员经费每五年上涨 5%。

3、维修费用

本项目设备维修费按固定资产折旧的 3%计取。

4、其他费用

包含办公费、差旅费、劳保费、招待费、其他服务费等其他费用，按照营业收入的 2%计算。

5、各项税费

（1）根据《中华人民共和国增值税暂行条例》及当前增值税有关政策，本项目采用简易计税税率按 3%的征收率计算；

（2）城市维护建设税，按 5%计算，计征依据为增值税；

（3）教育费附加，按 3%计算，计征依据为增值税；

（4）地方教育费附加，按 2%计算，计征依据为增值税。

6、利息支出

郯城县城区雨污分流管网改造工程通过发行政府专项债券融资 7,600.00 万元（本次发行债券 7,600.00 万元，利率 4.00%），期限为 20 年，在债券存续期每半年付息一次。

五、可支付本息的项目收益情况

金额单位：人民币万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
一、收入	858.48	965.79	1,019.45	1,019.45
1、中水销售分成收入	858.48	965.79	1,019.45	1,019.45
二、付现成本费用	440.40	445.99	448.78	448.78
1、燃料及动力费	1.53	1.53	1.53	1.53
2、工资及福利	68.40	68.40	68.40	68.40

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
3、维修费用	21.80	21.80	21.80	21.80
4、其他费用	17.17	19.32	20.39	20.39
5、各项税费	27.50	30.94	32.66	32.66
6、利息支出	304.00	304.00	304.00	304.00
三、净现金流入	418.08	519.80	570.66	570.66
加：利息支出	304.00	304.00	304.00	304.00
四、可支付本息的项目收益	722.08	823.80	874.66	874.66

(续表)

项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、收入	1,019.45	1,019.45	1,019.45	1,019.45
1、中水销售分成收入	1,019.45	1,019.45	1,019.45	1,019.45
二、付现成本费用	448.78	452.20	452.20	452.20
1、燃料及动力费	1.53	1.53	1.53	1.53
2、工资及福利	68.40	71.82	71.82	71.82
3、维修费用	21.80	21.80	21.80	21.80
4、其他费用	20.39	20.39	20.39	20.39
5、各项税费	32.66	32.66	32.66	32.66
6、利息支出	304.00	304.00	304.00	304.00
三、净现金流入	570.66	567.24	567.24	567.24
加：利息支出	304.00	304.00	304.00	304.00
四、可支付本息的项目收益	874.66	871.24	871.24	871.24

(续表)

项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、收入	1,019.45	1,019.45	1,019.45	1,019.45
1、中水销售分成收入	1,019.45	1,019.45	1,019.45	1,019.45
二、付现成本费用	452.20	452.20	455.79	455.79
1、燃料及动力费	1.53	1.53	1.53	1.53
2、工资及福利	71.82	71.82	75.41	75.41
3、维修费用	21.80	21.80	21.80	21.80
4、其他费用	20.39	20.39	20.39	20.39
5、各项税费	32.66	32.66	32.66	32.66
6、利息支出	304.00	304.00	304.00	304.00
三、净现金流入	567.24	567.24	563.65	563.65

项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
加：利息支出	304.00	304.00	304.00	304.00
四、可支付本息的项目收益	871.24	871.24	867.65	867.65

(续表)

项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、收入	1,019.45	1,019.45	1,019.45	1,019.45
1、中水销售分成收入	1,019.45	1,019.45	1,019.45	1,019.45
二、付现成本费用	455.79	455.79	455.79	459.56
1、燃料及动力费	1.53	1.53	1.53	1.53
2、工资及福利	75.41	75.41	75.41	79.18
3、维修费用	21.80	21.80	21.80	21.80
4、其他费用	20.39	20.39	20.39	20.39
5、各项税费	32.66	32.66	32.66	32.66
6、利息支出	304.00	304.00	304.00	304.00
三、净现金流入	563.65	563.65	563.65	559.88
加：利息支出	304.00	304.00	304.00	304.00
四、可支付本息的项目收益	867.65	867.65	867.65	863.88

(续表)

项目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	合计
一、收入	1,019.45	1,019.45	1,019.45	505.53	19,660.37
1、中水销售分成收入	1,019.45	1,019.45	1,019.45	505.53	19,660.37
二、付现成本费用	459.56	459.56	459.56	229.56	8,840.50
1、燃料及动力费	1.53	1.53	1.53	0.76	29.81
2、工资及福利	79.18	79.18	79.18	39.59	1,434.46
3、维修费用	21.80	21.80	21.80	10.90	425.10
4、其他费用	20.39	20.39	20.39	10.11	393.23
5、各项税费	32.66	32.66	32.66	16.20	629.90
6、利息支出	304.00	304.00	304.00	152.00	5,928.00
三、净现金流入	559.88	559.88	559.88	275.97	10,819.87
加：利息支出	304.00	304.00	304.00	152.00	5,928.00
四、可支付本息的项目收益	863.88	863.88	863.88	427.97	16,747.87

六、净现金流情况

金额单位：人民币万元

序号	项目	2021-2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一	筹资活动				
(一)	现金流入	15,360.00			
1	自有资本金流入	7,760.00			
2	专项债券资金流入	7,600.00			
(二)	现金流出	152.00	304.00	304.00	304.00
1	付息	152.00	304.00	304.00	304.00
2	偿还本金				
(三)	筹资活动净流入	15,208.00	-304.00	-304.00	-304.00
二	投资活动				
(一)	现金流入				
(二)	现金流出（基建支出）	15,208.00			
(三)	投资活动净流入	-15,208.00			
三	经营活动				
(一)	现金流入		858.48	965.79	1,019.45
(二)	现金流出		136.40	141.99	144.78
(三)	经营活动净流入		722.08	823.80	874.66
四	期末现金流入净额		418.08	519.80	570.66
五	累计现金流入净额		418.08	937.87	1,508.54

(续表)

序号	项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 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	304.00	304.00	304.00	304.00
1	付息	304.00	304.00	304.00	304.00
2	偿还本金				
(三)	筹资活动净流入	-304.00	-304.00	-304.00	-304.00
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				



序号	项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
三	经营活动				
(一)	现金流入	1,019.45	1,019.45	1,019.45	1,019.45
(二)	现金流出	144.78	144.78	148.20	148.20
(三)	经营活动净流入	874.66	874.66	871.24	871.24
四	期末现金流入净额	570.66	570.66	567.24	567.24
五	累计现金流入净额	2,079.20	2,649.87	3,217.11	3,784.36

(续表)

序号	项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 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	304.00	304.00	304.00	304.00
1	付息	304.00	304.00	304.00	304.00
2	偿还本金				
(三)	筹资活动净流入	-304.00	-304.00	-304.00	-304.00
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	1,019.45	1,019.45	1,019.45	1,019.45
(二)	现金流出	148.20	148.20	148.20	151.79
(三)	经营活动净流入	871.24	871.24	871.24	867.65
四	期末现金流入净额	567.24	567.24	567.24	563.65
五	累计现金流入净额	4,351.60	4,918.85	5,486.09	6,049.74

(续表)

序号	项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 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					

序号	项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
(二)	现金流出	304.00	304.00	304.00	304.00	304.00
1	付息	304.00	304.00	304.00	304.00	304.00
2	偿还本金					
(三)	筹资活动净流入	-304.00	-304.00	-304.00	-304.00	-304.00
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	1,019.45	1,019.45	1,019.45	1,019.45	1,019.45
(二)	现金流出	151.79	151.79	151.79	151.79	155.56
(三)	经营活动净流入	867.65	867.65	867.65	867.65	863.88
四	期末现金流入净额	563.65	563.65	563.65	563.65	559.88
五	累计现金流入净额	6,613.40	7,177.05	7,740.71	8,304.36	8,864.25

(续表)

序号	项目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	合计
一	筹资活动					
(一)	现金流入					15,360.00
1	自有资本金流入					7,760.00
2	专项债券资金流入					7,600.00
(二)	现金流出	304.00	304.00	304.00	7,752.00	13,680.00
1	付息	304.00	304.00	304.00	152.00	6,080.00
2	偿还本金				7,600.00	7,600.00
(三)	筹资活动净流入	-304.00	-304.00	-304.00	-7,752.00	1,680.00
二	投资活动					
(一)	现金流入					
(二)	现金流出（基建支出）					15,208.00
(三)	投资活动净流入					-15,208.00
三	经营活动					
(一)	现金流入	1,019.45	1,019.45	1,019.45	505.53	19,660.37
(二)	现金流出	155.56	155.56	155.56	77.56	2,912.50
(三)	经营活动净流入	863.88	863.88	863.88	427.97	16,747.87

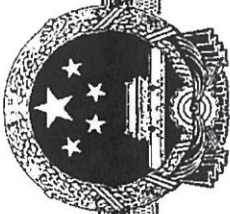


序号	项目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	合计
四	期末现金流入净额	559.88	559.88	559.88	-7,324.03	3,219.87
五	累计现金流入净额	9,424.13	9,984.02	10,543.90	3,219.87	3,219.87

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		152.00	152.00			
2023 年		304.00	304.00	722.08		
2024 年		304.00	304.00	823.80		
2025 年		304.00	304.00	874.66		
2026 年		304.00	304.00	874.66		
2027 年		304.00	304.00	874.66		
2028 年		304.00	304.00	871.24		
2029 年		304.00	304.00	871.24		
2030 年		304.00	304.00	871.24		
2031 年		304.00	304.00	871.24		
2032 年		304.00	304.00	871.24		
2033 年		304.00	304.00	867.65		
2034 年		304.00	304.00	867.65		
2035 年		304.00	304.00	867.65		
2036 年		304.00	304.00	867.65		
2037 年		304.00	304.00	867.65		
2038 年		304.00	304.00	863.88		
2039 年		304.00	304.00	863.88		
2040 年		304.00	304.00	863.88		
2041 年		304.00	304.00	863.88		
2042 年	7,600.00	152.00	7,752.00	427.97		
合计	7,600.00	6,080.00	13,680.00	16,747.87	2.75	1.22



五、

统一社会信用代码

91110102089661664J

照 执 照

(副本)(11-1)

中天运会计师事务所(特殊普通合伙)

类型

执行事务合伙人 刘红卫

盤損扣經

具
出
出
本
本
资
企
验
告
计
计
审
出
表
报
会
企
查
审
验
告
账
估

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



用

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



登记机关

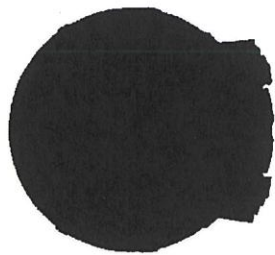


2022年01月13日

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1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

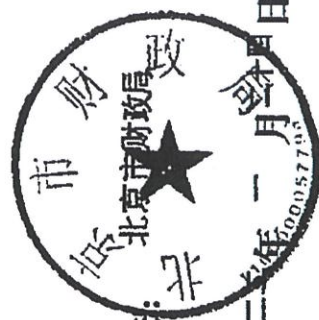
证书序号：0017145

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

Full name Sex Date of birth Working unit Identity card No.



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 CPA

发证日期: 1997 年 02 月 24 日
Date of Issuance



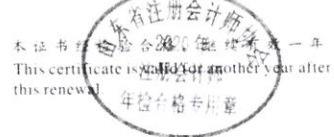
2015年 3月 18日



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.



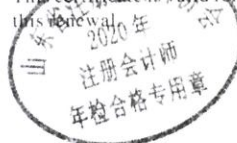
2017年03月08日



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

