

雄忻高铁唐县站综合交通枢纽项目
财务评估咨询报告

瑞立（雄安）会计师事务所有限公司

RUILI(XIONG'AN)CERTIFIEDPUBLICACCOUNTANTSCO., LTD



雄忻高铁唐县站综合交通枢纽项目

财务评估咨询报告

冀瑞立咨字【2025】第 141 号

我们接受委托，对雄忻高铁唐县站综合交通枢纽项目（以下简称“本项目”）的项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评估咨询报告。

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》。委托人对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。

本总体评价仅供委托人用于雄忻高铁唐县站综合交通枢纽项目融资之目的使用，不得用作其他任何目的。

一、项目的基本情况

项目名称：雄忻高铁唐县站综合交通枢纽项目

参与主体：唐县交通运输局

项目立项审批：唐县发展和改革局《关于雄忻高铁唐县站综合交通枢纽项目可行性研究报告的批复》（唐县发改字〔2024〕60 号）

项目总投资：9528.55 万元

建设内容及规模：该项目总面积 67619 m²，含：中心人行集散广场、出租车站场、公交车站场、社会车辆停车场、长途客运停车场，施工内容包括铺装、道路、园路、小品、花坛、景墙、管理用房及公厕、总体雨污水、给水、消防、总体强弱电、监控等。

二、债券应付本息情况

本项目拟发行债券 7600.00 万元，其中 2024 年已发行 5,000.00 万元，第一次发行 2,000.00 万元，期限 15 年，利率 2.44%，第二次发行 3,000.00 万元，期限 15 年，利率 2.18%，2025 年拟申请 2,600.00 万元。计划发行期限为 15 年，利率 4%，存续期内利息按半年支付，本金分年偿还，在本期债券存续期的最后 10 年每年的还本日分别偿还 10%。已兑付本金自兑付日起不另计利息。存续期内本息支付情况如下：

本次拟申请债券还本付息情况：

还本付息表

单位：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	利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2025	-	2,600.00		2,600.00	4.00%	52.00	52.00
2026	2,600.00			2,600.00	4.00%	104.00	104.00
2027	2,600.00			2,600.00	4.00%	104.00	104.00
2028	2,600.00			2,600.00	4.00%	104.00	104.00
2029	2,600.00			2,600.00	4.00%	104.00	104.00
2030	2,600.00			2,600.00	4.00%	104.00	104.00
2031	2,600.00		260.00	2,340.00	4.00%	98.80	358.80
2032	2,340.00		260.00	2,080.00	4.00%	88.40	348.40
2033	2,080.00		260.00	1,820.00	4.00%	78.00	338.00
2034	1,820.00		260.00	1,560.00	4.00%	67.60	327.60

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	利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2035	1,560.00		260.00	1,300.00	4.00%	57.20	317.20
2036	1,300.00		260.00	1,040.00	4.00%	46.80	306.80
2037	1,040.00		260.00	780.00	4.00%	36.40	296.40
2038	780.00		260.00	520.00	4.00%	26.00	286.00
2039	520.00		260.00	260.00	4.00%	15.60	275.60
2040	260.00		260.00	-	4.00%	5.20	265.20
合计		2,600.00	2,600.00			1,092.00	3,692.00

已发行债券还本付息情况如下：

还本付息表

单位：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	利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2024	-	2,000.00		2,000.00	2.44%	24.40	24.40
2025	2,000.00			2,000.00	2.44%	48.80	48.80
2026	2,000.00			2,000.00	2.44%	48.80	48.80
2027	2,000.00			2,000.00	2.44%	48.80	48.80
2028	2,000.00			2,000.00	2.44%	48.80	48.80
2029	2,000.00			2,000.00	2.44%	48.80	48.80
2030	2,000.00		200.00	1,800.00	2.44%	46.36	246.36
2031	1,800.00		200.00	1,600.00	2.44%	41.48	241.48
2032	1,600.00		200.00	1,400.00	2.44%	36.60	236.60
2033	1,400.00		200.00	1,200.00	2.44%	31.72	231.72
2034	1,200.00		200.00	1,000.00	2.44%	26.84	226.84
2035	1,000.00		200.00	800.00	2.44%	21.96	221.96
2036	800.00		200.00	600.00	2.44%	17.08	217.08
2037	600.00		200.00	400.00	2.44%	12.20	212.20
2038	400.00		200.00	200.00	2.44%	7.32	207.32
2039	200.00		200.00	-	2.44%	2.44	202.44
合计		2,000.00	2,000.00			512.40	2,512.40

还本付息表

单位：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	利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2024	-	3,000.00		3,000.00	2.18%		-
2025	3,000.00			3,000.00	2.18%	65.40	65.40
2026	3,000.00			3,000.00	2.18%	65.40	65.40

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	利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2027	3,000.00			3,000.00	2.18%	65.40	65.40
2028	3,000.00			3,000.00	2.18%	65.40	65.40
2029	3,000.00			3,000.00	2.18%	65.40	65.40
2030	3,000.00		300.00	2,700.00	2.18%	65.40	365.40
2031	2,700.00		300.00	2,400.00	2.18%	58.86	358.86
2032	2,400.00		300.00	2,100.00	2.18%	52.32	352.32
2033	2,100.00		300.00	1,800.00	2.18%	45.78	345.78
2034	1,800.00		300.00	1,500.00	2.18%	39.24	339.24
2035	1,500.00		300.00	1,200.00	2.18%	32.70	332.70
2036	1,200.00		300.00	900.00	2.18%	26.16	326.16
2037	900.00		300.00	600.00	2.18%	19.62	319.62
2038	600.00		300.00	300.00	2.18%	13.08	313.08
2039	300.00		300.00	-	2.18%	6.54	306.54
合计		3,000.00	3,000.00			686.70	3,686.70

本项目全部债券还本付息情况如下：

还本付息表

单位：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	当年偿还利息	当年还本付息合计
2024	-	5,000.00		5,000.00	24.40	24.40
2025	5,000.00	2,600.00		7,600.00	166.20	166.20
2026	7,600.00	-		7,600.00	218.20	218.20
2027	7,600.00			7,600.00	218.20	218.20
2028	7,600.00			7,600.00	218.20	218.20
2029	7,600.00			7,600.00	218.20	218.20
2030	7,600.00		500.00	7,100.00	215.76	715.76
2031	7,100.00		760.00	6,340.00	199.14	959.14
2032	6,340.00		760.00	5,580.00	177.32	937.32
2033	5,580.00		760.00	4,820.00	155.50	915.50
2034	4,820.00		760.00	4,060.00	133.68	893.68
2035	4,060.00		760.00	3,300.00	111.86	871.86
2036	3,300.00		760.00	2,540.00	90.04	850.04
2037	2,540.00		760.00	1,780.00	68.22	828.22
2038	1,780.00		760.00	1,020.00	46.40	806.40
2039	1,020.00		760.00	260.00	24.58	784.58
2040	260.00		260.00	-	5.20	265.20
合计		7,600.00	7,600.00		2,291.10	9,891.10

三、事前绩效评估情况

1、本项目实施具有必要性、公益性、收益性，符合专项债券资金支持领域。

2、该项目符合国家相关政策，为政府投资的公益性资本性支出项目，不涉及中央明令禁止的项目支出。项目已取得立项批复文件，项目合法合规；具有一定成熟度。

3、本项目资金来源较为明确，资金到位具有可行性。

4、本项目的收入项较合理、收入内容与项目建设内容相匹配、收入的收费单价较合理且符合实际；本项目成本的测算较合理。项目收益测算综合评估，收益较合理。

5、本项目申报本次资金需求合理，新增债券项目债券资金需求具有合理性。

6、基于谨慎参考项目收益情况的原则，本项目偿债计划具有可行性，偿债风险基本可控。

7、本项目绩效目标的设置符合资金绩效管理办法的要求，具有合理性。

8、项目预期绩效基本具有可持续性。

本项目事前绩效评估主要针对新增债券项目的实施必要性、公益性、收益性；项目投资合规性与项目成熟度；项目资金来源和到位可行性；项目收入、成本、收益预测合理性；债券资金需求合理性；项目偿债计划可行性和偿债风险点；绩效目标合理性；项目预期绩效的可持续性进行了八方面进行综合评估、分析与论证，并提出相关建

议。

河北省政府专项债券项目绩效目标表

单位：万元

项目名称	雄忻高铁唐县站综合交通枢纽项目	地债系统编码		发改委审批监管平台代码	2302-130627-89-01-490180
项目主管部门	唐县交通运输局			统一社会信用代码	1113062700081889XQ
项目实施主体	唐县交通运输局			统一社会信用代码	1113062700081889XQ
项目负责人	田志辉			联系电话	13273289735
项目资金 (万元)	投资总额：9,528.55				
	一、政府专项债券资金：7,600.00 万元。其中 2024 年已发行 5,000.00 万元，2025 年拟申请 2,600.00 万元。				
	二、其他资金：1,928.55				
债券资金用途	雄忻高铁唐县站综合交通枢纽项目。				
绩效目标	提高唐县铁路运输服务能力和水平,为旅客提供集散和交通换乘的场所,满足日益增长的旅客运输需求,加强唐县与沿线城市的快速交通联系功能。				
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值及单位	指标值确定依据
	产出指标	数量指标	建设内容	该项目总面积 67619 m², 含: 中心人行集散广场、出租车站场、公交车站场、社会车辆停车场、长途客运停车场, 施工内容包括铺装、道路、园路、小品、花坛、景墙、管理用房及公厕、总体雨污水、给水、消防、总体强弱电、监控等。	可行性研究报告
		质量指标	工程验收合格率 (%)	100%	现行国家相关规范
		时效指标	工程按时完工率 (%)	100%	项目总工作计划
		成本指标	工程单位建设成本	不超出财政概算	
	效益指标	经济效益指标	项目收入情况	停车收入、广告收入、充电桩收入、出租收入, 项目存续期内运营收入预计为 32,506.05 万元, 满足还本付息要求。	可行性研究报告

		社会效益指标	交通环境改善情况	提高和改善高铁车站片区的道路通行能力和生活环境质量，促进基础设施等各方面设施的完善。	可行性研究报告
		可持续影响指标	项目可持续性	该项目实施后服务期足够长，能够持续为城市发展提供服务。	可行性研究报告
		还本付息指标	还本付息方式	计划发行期限为 15 年，利率 4%，存续期内利息按半年支付，本金分年偿还，在本期债券存续期的最后 10 年每年的还本日分别偿还 10%。已兑付本金自兑付日起不另计利息。	债券发行信息
			还本付息及时性	按期还本付息	省财政制定的专项债还本付息规则
	满意度指标	社会公众或服务对象满意度指标	公众的满意度	≥ 90%	调查问卷

9.审核情况

根据财政部关于印发《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61 号）的相关要求，项目单位针对本项目制定了《河北省政府专项债券项目绩效目标表》。本项目前期手续合规，债券资金需求合理，偿债计划可行。

四、评估依据和假设

（一）评估依据

- 1、《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52 号）；
- 2、按照国家政策稳定性持续性基础上进行测算和估算；
- 3、市场估算按照目前市场、政策稳定性进行测算基数。

（二）评估假设

- 1、预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发

生重大变化；

- 2、预测期内国家税收政策不发生重大变化；
- 3、预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；
- 4、预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- 5、预测期内工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；
- 6、预测期内出现的年度资金缺口由项目单位统筹安排解决；
- 7、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

五、评估过程

我们依据国家、地方相关政策文件，以真实、客观、可行、独立为原则，对项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评价报告。整个评价工作分为四个阶段进行：

（一）与委托方就本次债券发行计划、期限等相关问题协商一致，并制定出本次评价工作计划。

（二）收集本次评价所需文件资料。收集与查阅项目的项目建议书、可行性研究报告等资料，到项目实施单位进行尽调，与相关人员进行访谈，听取委托方相关人员介绍，了解项目的具体情况。

（三）安排专业人员进行评估，起草财务评估咨询报告。

（四）在上述工作基础上，与委托方就评价结果交换意见，在全面考虑有关意见后，按照评价机构内部评估报告三审制度和程序对报告进行反复修改、校正，最后出具正式财务评估咨询报告。

六、评估分析

（一）项目投资估算

工程总投资 9528.55 万元，明细如下：

投资估算明细表

单位：万元

名称	金额	比例
工程费用	5,805.51	60.93%
工程建设其他费用	3,017.22	31.67%
基本预备费	705.82	7.41%
合计	9,528.55	100.00%

（二）项目资金筹措

雄忻高铁唐县站综合交通枢纽项目的预计投资金额为 9528.55 万元，其中 7600.00 万元资金通过发行政府专项债券取得；资本金 1928.55 万元由财政统筹解决。

项目资金筹措计划表

单位：万元

项目	金额	比例
资本金	1,928.55	20.24%
政府专项债券	7,600.00	79.76%
合计	9,528.55	100.00%

项目资金来源情况

单位：万元

资金来源	金额	占比	备注
估算总投资	9,528.55	100.00%	
一、资本金	1,928.55	20.24%	
（一）自有资金	1,928.55	20.24%	
（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)	7,600.00	79.76%	
(一)已发行专项债券	5,000.00	52.47%	
(二)本期拟发行专项债券	2,600.00	27.29%	
(三)后续拟发行专项债券			
(四)银行融资			

(三) 项目收入、成本、收益预测

1、项目运营收入

(1) 项目共设 312 个机动车位，拟设置 90 个充电桩，参考《关于降低电动汽车充电服务费标准的通知》（唐发改价格〔2018〕44 号）文件要求，电动汽车充电服务费最高限价为 0.9 元/kW·h。本项目充电服务费按 0.85 元/kW·h 计列。本项目收取电费按《关于核定河北省级电网 2020-2022 年输配电价及销售电价的通知》（冀发改能价〔2020〕1842 号）文件执行，暂按平均电价 0.65 元/kW·h 计列，充电桩收费按照 1.5 元/度/个（含电费和服务费），日充电约 200 度/天/个，年运营天数 365 天，项目建成后第一年使用率 80%，第二年 90%，第三年达到 100%。正常运营年收入 985.5 万元。

(2) 停车位收入

参照保定市火车站停车场收费标准：停车 40 分钟之内免费。超出 40 分钟后,两小时内收费 5 元;超过两小时后,早 8 时至晚 8 时加收 3 元/小时;晚 8 时至次日早 8 时,加收 1 元/小时。24 小时内最高收费 20 元。

项目区共设 312 个机动车位，拟设置 90 个充电车位，则可收费

车位 222 个。考虑项目的公益性以及机动车的临时停放，出租车场暂不考虑收费。

估算运营期停车收入=停车泊位×车位有效使用率×有效停车时间×单价=(5*0.9+3*10*0.8+1*12*0.6)*212*365=289.28 万元。

经估算，项目区停车部分年均收入 289.28 万元。

(3) 广告服务收入

本项目收入方案如下：

站前广场及道路 LED 大屏广告：共设置 5 块 LED 广告大屏。价格：运营期首年刊例价暂按 8000 元/月条，暂按每天可播放商业广告 15 条计。

停车场及出租车类型设置道闸广告价格，整体出租，运营期首年价格综合考虑按 20000 元/月。

广场地上灯杆 LED 灯箱广告：整体出租，运营期首年价格综合考虑按 20000 元/月。

经估算，项目区广告经营年均收入约为 768 万元。

(4) 广场场地出租收入

广场可对外出租，根据市场情况，约 3 万元/次，保守估计每月举办 4 次，年收入 144 万元。

项目收入表

单位：万元

项目	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
停车收入				289.28	289.28	289.28	289.28
广告收入				768.00	768.00	768.00	768.00

充电桩收入				788.40	886.95	985.50	985.50
出租收入				144.00	144.00	144.00	144.00
合计				1,989.68	2,088.23	2,186.78	2,186.78

续表

项目	2030	2031	2032	2033	2034	2035
停车收入	289.28	289.28	289.28	289.28	289.28	289.28
广告收入	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00
充电桩收入	985.50	985.50	985.50	985.50	985.50	985.50
出租收入	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00
合计	2,186.78	2,186.78	2,186.78	2,186.78	2,186.78	2,186.78

续表

项目	2036	2037	2038	2039	2040	总计
停车收入	289.28	289.28	289.28	289.28	289.28	4,339.20
广告收入	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	11,520.00
充电桩收入	985.50	985.50	985.50	985.50	985.50	14,486.85
出租收入	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	2,160.00
合计	2,186.78	2,186.78	2,186.78	2,186.78	2,186.78	32,506.05

2、项目运营成本

本项目建成后项目运营成本主要由燃料及动力费、工资及福利费、维修费、其他费用构成。参考《可行性研究报告》，项目满负荷运营下，各项成本费用测算如下：

（1）燃料及动力费

项目所需燃料和动力主要为水、电，主要为日常经营管理使用。本项目年需耗水量约 1.784 万 m³。水价按 6 元每吨。则本项目年需缴纳水费 1.784*6= 10.7 万元。本项目年需耗电量约为 94.77 万 kWh，

按用电电价为 0.6 元/度。则本项目年需缴纳电费 56.86 万元。。

经估算，本项目年所需燃料及动力费 10.7+94.77=105.47 万元。

(2) 工资及福利费：本项目定员 30 人，参照当地水平计算，每人每年工资按 8 万元，计算，职工福利费按工资总额的 14%计算，则正常运营年工资及福利费 273.6 万元。

(3) 维修费：主要用于建筑修缮、设备老化、维护、更新以及其他设施的维护。年修理费约 9.53 万元。

(4) 其他费用：主要包括管理费用、业务办公费（含印刷费、差旅费、办公费、邮电费、会务费、培训费、劳务费、广告费等）保险费用等，年均其他费用 50 万元。

项目运营成本表

单位：万元

项目	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
燃料及动力费				105.47	105.47	105.47	105.47
职工薪酬及福利				273.60	273.60	273.60	273.60
修理费				9.53	9.53	9.53	9.53
其他费用				50.00	50.00	50.00	50.00
合计				438.60	438.60	438.60	438.60

续表

项目	2030	2031	2032	2033	2034	2035
燃料及动力费	105.47	105.47	105.47	105.47	105.47	105.47
职工薪酬及福利	273.60	273.60	273.60	273.60	273.60	273.60
修理费	9.53	9.53	9.53	9.53	9.53	9.53
其他费用	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00

合计	438.60	438.60	438.60	438.60	438.60	438.60
----	--------	--------	--------	--------	--------	--------

续表

项目	2036	2037	2038	2039	2040	总计
燃料及动力费	105.47	105.47	105.47	105.47	105.47	1,582.05
职工薪酬及福利	273.60	273.60	273.60	273.60	273.60	4,104.00
修理费	9.53	9.53	9.53	9.53	9.53	142.95
其他费用	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	750.00
合计	438.60	438.60	438.60	438.60	438.60	6,579.00

3、项目税费：根据项目收入、项目成本、折旧与摊销、利息支出、企业所得税等计算的项目税费情况如下：

运营项目税费预估表

单位：万元

项目	税率	2026	2027	2028	2029	2030	2031
增值税		57.95	60.82	63.69	63.69	63.69	63.69
城市维护建设（5%）	5%	2.90	3.04	3.18	3.18	3.18	3.18
教育附加（3%）	3%	1.74	1.82	1.91	1.91	1.91	1.91
地方教育附加（2%）	2%	1.16	1.22	1.27	1.27	1.27	1.27
企业所得税		150.53	222.02	245.87	245.87	246.48	250.64
税费合计		214.27	288.93	315.93	315.93	316.54	320.70

续表

项目	税率	2032	2033	2034	2035	2036
增值税		63.69	63.69	63.69	63.69	63.69
城市维护建设（5%）	5%	3.18	3.18	3.18	3.18	3.18
教育附加（3%）	3%	1.91	1.91	1.91	1.91	1.91
地方教育附加（2%）	2%	1.27	1.27	1.27	1.27	1.27
企业所得税		256.09	261.55	267.00	272.46	277.91
税费合计		326.15	331.61	337.06	342.52	347.97

续表

项目	税率	2037	2038	2039	2040	总计
增值税		63.69	63.69	63.69	63.69	946.78
城市维护建设（5%）	5%	3.18	3.18	3.18	3.18	47.34
教育附加（3%）	3%	1.91	1.91	1.91	1.91	28.40
地方教育附加（2%）	2%	1.27	1.27	1.27	1.27	18.94

企业所得税		283.37	288.82	294.28	299.12	3,862.02
税费合计		353.43	358.88	364.34	369.18	4,903.48

（四）项目收益与融资平衡情况

根据上述项目总投资、运营成本、收入情况、偿债资金来源，通过对项目净现金流的测算，本项目在建设及运营期内资金充足。

（五）资金的稳定性

根据专项债券发行计划，经测算，项目累计现金流量为 11,132.47 万元，项目资金稳定性可靠，还本付息资金具有一定稳定性与风险抵抗能力。

七、评估结论

1、计算债券本息覆盖倍数

债券存续期内，本项目经营活动预计净收益为 21,023.57 万元，债券本息合计为 9,891.10 万元，通过测算，本期债券本息覆盖倍数为 2.13，能够项目收益与融资自求平衡。

2、进行覆盖倍数的敏感性分析

在经营收入下浮动 5%和利率上浮 5%的情况下，经营净收益可以覆盖债券本息和，因此具有一定的稳定性与风险抵抗能力。具体明细如下表：

项目债券本息偿还能力评估表

单位：万元

敏感性分析	敏感性变化比率		
	收益下浮-5%	基准 0%	利率上浮 5%
偿债资金合计	19,398.27	21,023.57	21,023.57

经营净收益	19,398.27	21,023.57	21,023.57
债券还本付息额	9,891.10	9,891.10	10,005.66
经营收入偿还的债券本息额	9,891.10	9,891.10	10,005.66
债券本息覆盖率	1.96	2.13	2.10

3、就专项债本息覆盖情况的意见

综上所述，该项目财务指标良好，能够产生持续稳定的现金流入，且现金流入能够覆盖专项债券还本付息的规模，从财务角度上分析投资具备可行性。

八、附件

- 1.项目投资评估明细表
- 2.运营成本费用明细表
- 3.项目利润表
- 4.项目投资现金流量表
- 5.本息覆盖倍数及敏感性分析表

(此页无正文)

瑞立（雄安）会计师事务所有限公司 中国注册会计师：



中国·石家庄

中国注册会计师：



2025 年 2 月 10 日

附件 1:

项目投资评估明细表

单位：万元

名称	金额	比例
工程费用	5,805.51	60.93%
工程建设其他费用	3,017.22	31.67%
基本预备费	705.82	7.41%
合计	9,528.55	100.00%

附件 2:

运营成本费用明细表

单位: 万元

项目	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
燃料及动力费				105.47	105.47	105.47	105.47
职工薪酬及福利				273.60	273.60	273.60	273.60
修理费				9.53	9.53	9.53	9.53
其他费用				50.00	50.00	50.00	50.00
合计				438.60	438.60	438.60	438.60

续表

项目	2030	2031	2032	2033	2034	2035
燃料及动力费	105.47	105.47	105.47	105.47	105.47	105.47
职工薪酬及福利	273.60	273.60	273.60	273.60	273.60	273.60
修理费	9.53	9.53	9.53	9.53	9.53	9.53
其他费用	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
合计	438.60	438.60	438.60	438.60	438.60	438.60

续表

项目	2036	2037	2038	2039	2040	总计
燃料及动力费	105.47	105.47	105.47	105.47	105.47	1,582.05
职工薪酬及福利	273.60	273.60	273.60	273.60	273.60	4,104.00
修理费	9.53	9.53	9.53	9.53	9.53	142.95
其他费用	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	750.00
合计	438.60	438.60	438.60	438.60	438.60	6,579.00

附件 3:

项目利润表

单位: 万元

项目	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
一、经营收入/成本/税金							
1.项目收入	-	-	-	1,931.73	2,027.41	2,123.09	2,123.09
2.项目成本	-	-	-	438.60	438.60	438.60	438.60
3.税金及附加		-	-	5.80	6.08	6.37	6.37
4.税息折旧及摊销前利润	-	-	-	1,487.33	1,582.73	1,678.12	1,678.12
二、折旧与摊销							
1.总折旧和摊销				476.43	476.43	476.43	476.43
2.息税前利润	-	-	-	1,010.91	1,106.30	1,201.69	1,201.69
三、利息支出							
1.利息费用	-	24.40	166.20	218.20	218.20	218.20	218.20
2.税前利润	-	-24.40	-166.20	792.71	888.10	983.49	983.49
四、企业所得税				150.53	222.02	245.87	245.87
五、净利润/净亏损	-	-24.40	-166.20	642.18	666.07	737.62	737.62

续表

项目	2030	2031	2032	2033	2034	2035
一、经营收入/成本/税金						
1.项目收入	2,123.09	2,123.09	2,123.09	2,123.09	2,123.09	2,123.09
2.项目成本	438.60	438.60	438.60	438.60	438.60	438.60
3.税金及附加	6.37	6.37	6.37	6.37	6.37	6.37
4.税息折旧及摊销前利润	1,678.12	1,678.12	1,678.12	1,678.12	1,678.12	1,678.12
二、折旧与摊销						
1.总折旧和摊销	476.43	476.43	476.43	476.43	476.43	476.43

2.息税前利润	1,201.69	1,201.69	1,201.69	1,201.69	1,201.69	1,201.69
三、利息支出						
1.利息费用	215.76	199.14	177.32	155.50	133.68	111.86
2.税前利润	985.93	1,002.55	1,024.37	1,046.19	1,068.01	1,089.83
四、企业所得税	246.48	250.64	256.09	261.55	267.00	272.46
五、净利润/净亏损	739.45	751.91	768.28	784.64	801.01	817.37

续表

项目	2036	2037	2038	2039	2040	总计
一、经营收入/成本/税金						
1.项目收入	2,123.09	2,123.09	2,123.09	2,123.09	2,123.09	31,559.27
2.项目成本	438.60	438.60	438.60	438.60	438.60	6,579.00
3.税金及附加	6.37	6.37	6.37	6.37	6.37	94.68
4.税息折旧及摊销前利润	1,678.12	1,678.12	1,678.12	1,678.12	1,678.12	24,885.59
二、折旧与摊销						-
1.总折旧和摊销	476.43	476.43	476.43	476.43	476.43	7,146.41
2.息税前利润	1,201.69	1,201.69	1,201.69	1,201.69	1,201.69	17,739.18
三、利息支出						-
1.利息费用	90.04	68.22	46.40	24.58	5.20	2,291.10
2.税前利润	1,111.65	1,133.47	1,155.29	1,177.11	1,196.49	15,448.08
四、企业所得税	277.91	283.37	288.82	294.28	299.12	3,862.02
五、净利润/净亏损	833.74	850.10	866.47	882.83	897.37	11,586.06

附件 4:

项目现金流量表

单位: 万元

项目	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
现金流入							
资本金流入	-	-	1,928.55				
债券资金流入	-	5,000.00	2,600.00				
运营收入	-	-	-	1,931.73	2,027.41	2,123.09	2,123.09
小计	-	5,000.00	4,528.55	1,931.73	2,027.41	2,123.09	2,123.09
现金流出							
固定资产流出	-	5,000.00	4,528.55				
建设期债券利息							
发行费用							
运营成本	-	-	-	438.60	438.60	438.60	438.60
相关税费	-	-	-	156.32	228.11	252.24	252.24
运营期债券利息	-	24.40	166.20	218.20	218.20	218.20	218.20
债券本金	-	-	-	-	-	-	-
小计	-	5,024.40	4,694.75	813.12	884.91	909.04	909.04
净现金流量	-	-24.40	-166.20	1,118.61	1,142.50	1,214.05	1,214.05
累计现金流量	-	-24.40	-190.60	928.01	2,070.51	3,284.55	4,498.60

续表

项目	2030	2031	2032	2033	2034	2035
现金流入						
资本金流入						
债券资金流入						
运营收入	2,123.09	2,123.09	2,123.09	2,123.09	2,123.09	2,123.09
小计	2,123.09	2,123.09	2,123.09	2,123.09	2,123.09	2,123.09
现金流出						
固定资产流出						
建设期债券利息						
发行费用						
运营成本	438.60	438.60	438.60	438.60	438.60	438.60
相关税费	252.85	257.01	262.46	267.92	273.37	278.83
运营期债券利息	215.76	199.14	177.32	155.50	133.68	111.86
债券本金	500.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00
小计	1,407.21	1,654.75	1,638.38	1,622.02	1,605.65	1,589.29
净现金流量	715.88	468.34	484.71	501.07	517.44	533.80
累计现金流量	5,214.47	5,682.81	6,167.52	6,668.59	7,186.03	7,719.83

续表

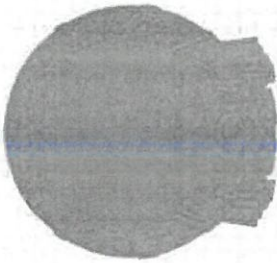
项目	2036	2037	2038	2039	2040	总计
现金流入						-
资本金流入						1,928.55
债券资金流入						7,600.00
运营收入	2,123.09	2,123.09	2,123.09	2,123.09	2,123.09	31,559.27
小计	2,123.09	2,123.09	2,123.09	2,123.09	2,123.09	41,087.82
现金流出						-
固定资产流出						9,528.55
建设期债券利息						-
发行费用						-
运营成本	438.60	438.60	438.60	438.60	438.60	6,579.00
相关税费	284.28	289.74	295.19	300.65	305.49	3,956.70
运营期债券利息	90.04	68.22	46.40	24.58	5.20	2,291.10
债券本金	760.00	760.00	760.00	760.00	260.00	7,600.00
小计	1,572.92	1,556.56	1,540.19	1,523.83	1,009.29	29,955.35
净现金流量	550.17	566.53	582.90	599.26	1,113.80	11,132.47
累计现金流量	8,269.99	8,836.52	9,419.42	10,018.68	11,132.47	

附件 5:

本息覆盖倍数及敏感性分析表

单位: 万元

敏感性分析	敏感性变化比率		
	收益下浮-5%	基准 0%	利率上浮 5%
偿债资金合计	19,398.27	21,023.57	21,023.57
经营净收益	19,398.27	21,023.57	21,023.57
债券还本付息额	9,891.10	9,891.10	10,005.66
经营收入偿还的债券本息额	9,891.10	9,891.10	10,005.66
债券本息覆盖率	1.96	2.13	2.10



会计师事务所

执业证书

名称：瑞立（雄安）会计师事务所有限公司

司

首席合伙人：

主任会计师：杨丽华

经营场所：

河北省雄安新区容城县容城镇奥威路101号A2-42（自主申报）

组织形式：

有限责任

执业证书编号：

13010009

批准执业文号：

冀财会[2004]42号

批准执业日期：

2004年6月24日



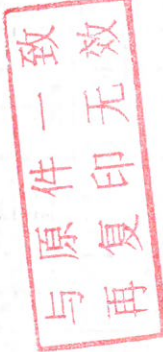
说明

- 《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。
- 《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。
- 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 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》。



2024年12月5日

中华人民共和国财政部制





营业执照

统一社会信用代码

91130104765165720F



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。

副本编号: 1-1

(副本)

名称 瑞立(雄安)会计师事务所有限公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 杨丽华

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: 企业管理咨询。(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)

注册资本 叁佰万元整

成立日期 2004年07月15日

住所 河北省雄安新区容城镇奥威路101号
A2-42(自主申报)

与原件一致
再复印无效



登记机关

2024年11月27日



与原件一致
再复印无效



姓名	陈情情
Full name	
性别	女
Sex	
出生日期	1986-01-01
Date of birth	
工作单位	河北瑞立会计师事务所有限公司
Working unit	
身份证号码	130133198601011222
Identity card No.	

与原件一致
再复印无效

证书编号:
No. of Certificate

130100090033

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

河北省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2020 年 04 月 28 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.



陈信信 2022



陈信信 130100090033

年 月 日
/y /m /d

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 from

河北瑞之

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2014 年 1 月 5 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

瑞之 (盖章)

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2014 年 12 月 5 日
/y /m /d

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 from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

与原件一致
再复印无效

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d



与原件一致
再复印无效



姓名 杨丽华
Full name _____
性别 女
Sex _____
出生日期 1985-11-29
Date of birth _____
工作单位 河北瑞立会计师事务所有限公司
Working unit _____
身份证号码 130481198511292726
Identity card No. _____

与原件一致
再复印无效

证书编号:
No. of Certificate

130100090028

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

河北省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2017年

05月

16日

13010460389

年度检验
Annual Renewal Reg.



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



ly

/m.

/d

年度检验登记

Annual Renewal Registration



继续有效一年。
another year after



3a080935a97a583c

年 /y 月 /m 日 /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.

与原件一致
再复印无效

年 /y 月 /m 日 /d

同意转入河北瑞立

2019.6.11P
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 转所专用章
Agree the holder to be transferred from

与原件一致
再复印无效

河北瑞立

事务所
CPAs



同意调入
Agree the holder to be transferred to

中天运河北分所

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

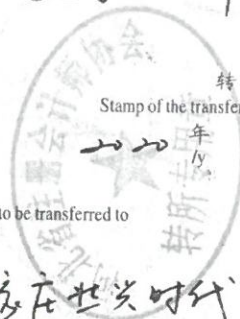
同意转入河北华泰联合

2022.2.9
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 转所专用章
Agree the holder to be transferred from

中天运河北分所

事务所
CPAs



同意调入
Agree the holder to be transferred to

石家庄共兴时代

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2020 年 8 月 6 日
/y /m /d

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 from

石家庄冀兴时代

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

河北南瞻

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2021 年 12 月 20 日
/y /m /d

与原件一致

同转入单位(盖章)

注册会计师执业证书

- 一、注册会计师执行业务时，必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只供专用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.