

河北省人民医院龙泉院区项目  
政府专项债券收益与融资自求平衡  
财务评估咨询报告

(冀泽衡咨询[2025]第 001 号)

河北泽衡会计师事务所(普通合伙)

河北·石家庄

电话：0311-86060966

# 河北省人民医院龙泉院区项目 政府专项债券收益与融资自求平衡 财务评估咨询报告

冀泽衡咨询[2025]第 001 号

我们接受委托，对河北省人民医院龙泉院区项目收益与融资自求平衡进行了评估，并出具财务评估咨询报告。

相关审核资料的真实性、完整性由资料提供方负责，我们的责任是在执行审核工作的基础上，对委托事项发表审核意见。

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》，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。

本次审核的法律、法规及行为依据：《中华人民共和国预算法》《地方政府专项债务预算管理办法》及相关资料。

本次审核仅供本次申请政府专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

## 一、基本情况

### （一）项目概况。

1.项目名称：河北省人民医院龙泉院区项目。

2.建设地址：河北省石家庄市鹿泉区上庄镇大宋楼村西南侧，南二环西延线南侧规划路青太北路（进村路）以南，铁路以北，获铜公路（繁荣大街、京赞公路）以东，大宋楼村地以西。

3.建设规模及主要建设内容：在石家庄市鹿泉区上庄镇大宋楼村西南侧规划位置新建河北省人民医院龙泉院区，总建筑面积 121000 平方米，其中地上 89000 平方米，地下 32000 平方米（含人防 16895 平方米）。具体为：

新建医疗综合楼一栋，地上 13 层（局部 4 层、5 层），地下 2 层，建筑面积 119895 平方米，其中地上 88026 平方米，地下 31869 平方米（含人防 16895 平方米）。地上主要为门诊、医技、住院、行政、后勤等业务和附属用房，以及通风机房、强弱电间等设备用房；地下主要为核医学和放疗科检查治疗用房、餐厅、地下车库，以及制冷机房、配电间、水泵房等设备用房。设床位 700 张、地下停车位 605 个。

新建室外附属配套设施，建筑面积 1105 平方米，其中地上 974 平方米，地下 131 平方米。包括污水处理站和垃圾站一座，地上 1 层、地下 2 层，建筑面积 431 平方米，其中地上 300 平方米，地下 131 平方米；液氧站一座，地上 1 层，建筑面积 113 平方米；高压氧舱一座，地上 1 层，建筑面积 501 平方米；门卫三个，均为地上 1 层，建筑面积共 60 平方米。

实施道路、广场、绿化，以及给排水、供暖、电力、消防、燃气、热力、医用气体、垃圾被服地下管线等室外工程。设地上停车位 61 个。

## 二、债券应付本息情况

项目计划申请使用债券资金总额 30,000.00 万元，其中 2024 年已成功发行专项债券 20,000.00 万元，2025 年拟申请专项债券 10,000.00 万元。

### （一）本期申请

本期拟使用政府专项债券资金 10,000.00 万元，期限为 10 年，在存续期内每半年支付一次利息，本期债券综合利率假定为 4%，到期一次性还本。

合计需偿还利息 4,000.00 万元，本息合计 14,000.00 万元。本期债券发行期间应付本息测算情况如下：

债券还本付息情况表

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 年		10,000.00		10,000.00	4	400.00	400.00
2026 年	10,000.00			10,000.00	4	400.00	400.00
2027 年	10,000.00			10,000.00	4	400.00	400.00
2028 年	10,000.00			10,000.00	4	400.00	400.00
2029 年	10,000.00			10,000.00	4	400.00	400.00
2030 年	10,000.00			10,000.00	4	400.00	400.00
2031 年	10,000.00			10,000.00	4	400.00	400.00
2032 年	10,000.00			10,000.00	4	400.00	400.00
2033 年	10,000.00			10,000.00	4	400.00	400.00
2034 年	10,000.00		10,000.00	-	4	400.00	10,400.00
合计	——	10,000.00	10,000.00			4,000.00	14,000.00

## （二）已发行债券

项目于 2024 年成功发行政府专项债券 20,000.00 万元，期限为 10 年，在存续期内每半年支付一次利息，债券利率为 2.19%，本金从本期债券存续期的第 6、7、8、9、10 年的每年还本日分别偿还债券本金 4000 万元，已兑付本金自兑付日起不另计利息。合计需偿还利息 3,504.00 万元，本息合计 23,504.00 万元。本期债券发行期间应付本息测算情况如下：

债券还本付息情况表

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 年		20,000.00		20,000.00	2.19%		
2025 年	20,000.00			20,000.00	2.19%	438.00	438.00
2026 年	20,000.00			20,000.00	2.19%	438.00	438.00
2027 年	20,000.00			20,000.00	2.19%	438.00	438.00
2028 年	20,000.00			20,000.00	2.19%	438.00	438.00
2029 年	20,000.00			20,000.00	2.19%	438.00	438.00
2030 年	20,000.00		4,000.00	16,000.00	2.19%	438.00	4,438.00
2031 年	16,000.00		4,000.00	12,000.00	2.19%	350.40	4,350.40
2032 年	12,000.00		4,000.00	8,000.00	2.19%	262.80	4,262.80
2033 年	8,000.00		4,000.00	4,000.00	2.19%	175.20	4,175.20
2034 年	4,000.00		4,000.00	-	2.19%	87.60	4,087.60
合计	——	20,000.00	20,000.00			3,504.00	23,504.00

河北省人民医院龙泉院区项目于 2024 年已成功发行地方政府专项债券 20,000.00 万元，年限为 10 年，利率为 2.19%，本息合计 23,504.00 万元；

河北省人民医院龙泉院区项目 2025 年拟申请地方政府专项债券 10,000.00 万元，年限为 10 年，利率为 4%，预计本息合计 14,000.00 万元；

故本项目应偿还的本息合计为 23,504.00+14,000.00=37,504.00 万元。

三、评估依据和假设

（一）评估阶段

1. 国家及地方现行法律法规、监管、财政、经济状况及国家宏观调控政策无重大变化；

2. 国家现行利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；
3. 挂号收入、诊察收入、检查收入、治疗收入、手术收入、材料及药品收入等能够实现，成本、费用支出等在预计范围内；
4. 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

## （二）评估依据

项目收入评估依据为《关于全面推开公立医院综合改革工作的通知》《河北省城市公立医院医疗服务价格改革方案》和《河北省城市公立医院医疗服务价格手册》。

## （三）项目收益

本项目收入主要为医院经营收入。本次预测数据以预测期间经济环境的最佳估计为前提，以本项目运营收益为基础，考虑分级诊疗等医改政策的落实，以及医院通过提高医疗技术水平积极拓展业务，对债券存续期间的医疗收入、成本等数据进行预测。

本项目收益及现金流入预测假设：

- 1、国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- 2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- 3、对融资人有影响的法律法规无重大变化；
- 4、无其他人力不可抗拒及不可预见因素对融资人造成的重大不利影响。
- 5、预估的收入能够实现，并且每年均在变化范围内。成本控制在变化范围内。

## 四、评估过程

我们依据《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》《中华人民共和国预算法》《地方政府专项债务预算管理办法》及相关资料、查阅实施方案、对项目实施情况进行尽调、对单位主要负责人和本项目人员进行访谈、查阅近三年收入支出表等财务数据，安排专业人员以此为基础进行评估。

## 五、评估分析

### （一）项目投资估算

本项目投资估算为 109,369.56 万元，包括工程费用 91,021.20 万元、工程建设其他费用 13,140.29 万元、预备费 5,208.07 万元。

项目投资评估明细表

单位：万元

项目名称	金额
工程费用	91,021.20
工程建设其他费用	13,140.29
预备费	5,208.07
合计	109,369.56

### （二）项目资金筹措

本项目总投资为 109,369.56 万元，项目资金筹措由河北省人民医院自筹为主，申请政府财政资金或政府债券为辅的方式解决。本次拟发行债券 10000 万元，占总投资额的 9.14%；2024 年已成功发行 20000 万元，占总投资的 18.29%；其余资金由河北省人民医院筹措，金额 79369.56 万元，占总投资 72.57%。专项债券没有用做项目资本金，符合《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发〔2019〕26 号）有关规定

要求。

项目资金筹措计划表

项目	金额	比例	备注
河北省人民医院筹措资金	79,369.56	72.57%	
政府专项债券	30,000.00	27.43%	本次拟申请 2025 年专项债券 10000 万元，2024 年已成功发行 20000 万元。
合计	109,369.56	100%	

（三）收入、成本、收益预测

1. 运营收入：

本项目医院医疗能力设计为门急诊日均 2100 人次，700 张病床。参考省内其它三级甲等医院营运情况,考虑医院的服务半径、城乡发展及人口增长预期，对项目的运营能力作以下预测：投入使用第 1-2 年门急诊达到设计服务能力的 85%，病床使用率达到 85%；第 3-4 年达到设计能力的 90%，病床使用率达到 90%；第 5-6 年达到设计能力的 95%，病床使用率达到 95%；第 7 年以后达到设计能力的 100%，病床使用率达到 100%。

项目收入表

单位：万元

年度	床位使用次数	床位均次费用	住院收入	门诊人次	门诊均次费用	门诊收入	年诊疗收入
2025 年							
2026 年	214200	2,400.00	51,408.00	642600	490.00	31,487.40	82,895.40
2027 年	214200	2,400.00	51,408.00	642600	490.00	31,487.40	82,895.40
2028 年	226800	2,400.00	54,432.00	680400	490.00	33,339.60	87,771.60
2029 年	226800	2,500.00	56,700.00	680400	500.00	34,020.00	90,720.00
2030 年	239400	2,500.00	59,850.00	718200	500.00	35,910.00	95,760.00
2031 年	239400	2,500.00	59,850.00	718200	500.00	35,910.00	95,760.00
2032 年	252000	2,600.00	65,520.00	756000	510.00	38,556.00	104,076.00
2033 年	252000	2,600.00	65,520.00	756000	510.00	38,556.00	104,076.00
2034 年	252000	2,600.00	65,520.00	756000	510.00	38,556.00	104,076.00
合计			530,208.00			317,822.40	848,030.40



2. 运营成本：运营成本主要是医疗成本、管理费用等相关内容。根据河北省人民医院最近三年的医疗业务成本、折旧与摊销、费用占医疗收入的平均比例分析，结合新建医院设计规模与管理水平等因素，估算项目未来 10 年的医疗成本与费用。

预测明细如下：

成本费用预测明细表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	合计
医疗成本	0.00	70,461.09	70,461.09	74,605.86	77,112.00	81,396.00	81,396.00	88,464.60	88,464.60	88,464.60	720,825.84
人员工资	0.00	24,868.62	24,868.62	26,331.48	27,216.00	28,728.00	28,728.00	31,222.80	31,222.80	31,222.80	254,409.12
材料成本	0.00	45,592.47	45,592.47	48,274.38	49,896.00	52,668.00	52,668.00	57,241.80	57,241.80	57,241.80	466,416.72
管理费用	0.00	4,973.72	4,973.72	5,266.30	5,443.20	5,745.60	5,745.60	6,244.56	6,244.56	6,244.56	50,881.82
合计	0.00	75,434.81	75,434.81	79,872.16	82,555.20	87,141.60	87,141.60	94,709.16	94,709.16	94,709.16	771,707.66

3. 税费：医院为非营利性医疗机构，享受增值税、所得税的免税优惠。

4. 折旧与摊销：根据项目投资进行估算，工程建设投资 109,369.56 万元。医疗设备费未包含在发改委的批复中，但为了成本核算的完整性，暂按 20,000.00 元估算。确定房产类固定资产折旧年限为 50 年，设备类固定资产折旧年限为 10 年，固定资产残值率为 5%。预测债券存续期间折旧及摊销。

## 折旧与摊销预测表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	合计
房产类		2,078.02	2,078.02	2,078.02	2,078.03	2,078.03	2,078.02	2,078.02	2,078.02	2,078.02	18,702.20
设备类		1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	17,100.00
合计		3,978.02	3,978.02	3,978.02	3,978.03	3,978.03	3,978.02	3,978.02	3,978.02	3,978.02	35,802.20

5. 根据收入、成本、折旧与摊销、利息支出情况，综合分析盈利情况。

## 项目利润表

单位：万元

年份/项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	合计
一、经营收入/成本/税金											
1. 收入	-	82,895.40	82,895.40	87,771.60	90,720.00	95,760.00	95,760.00	104,076.00	104,076.00	104,076.00	848,030.40
2. 成本	-	75,434.81	75,434.81	79,872.16	82,555.20	87,141.60	87,141.60	94,709.16	94,709.16	94,709.16	771,707.66
3. 税金											-
4. 税息折旧及摊销前利润	-	7,460.59	7,460.59	7,899.44	8,164.80	8,618.40	8,618.40	9,366.84	9,366.84	9,366.84	76,322.74
二、折旧与摊销											-
1. 总折旧和摊销	-	3,978.02	3,978.02	3,978.02	3,978.03	3,978.03	3,978.02	3,978.02	3,978.02	3,978.02	35,802.20
2. 息税前利润	-	3,482.57	3,482.57	3,921.42	4,186.77	4,640.37	4,640.38	5,388.82	5,388.82	5,388.82	40,520.54
三、利息支出											-
1. 利息费用	838.00	838.00	838.00	838.00	838.00	838.00	750.40	662.80	575.20	487.60	7,504.00
2. 税前利润	-838.00	2,644.57	2,644.57	3,083.42	3,348.77	3,802.37	3,889.98	4,726.02	4,813.62	4,901.22	33,016.54
四、企业所得税											-
企业所得税											-
五、净利润/净亏损	-838.00	2,644.57	2,644.57	3,083.42	3,348.77	3,802.37	3,889.98	4,726.02	4,813.62	4,901.22	33,016.54

## 6. 收益与融资平衡情况

根据上述使用资金、运营成本、收入情况、偿债资金来源，测算净现金流。

项目投资现金流量表

单位：万元

序号	项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一	经营活动产生的现金							
1	经营活动产生的净现金流量					-	7,460.59	7,460.59
1.1	经营活动产生的现金流入					-	82,895.40	82,895.40
1.2	经营活动产生的现金流出					-	75,434.81	75,434.81
二	投资活动产生的现金							
2	投资活动产生的净现金流量	-22,561.40	-12,829.86	-24,472.84	-29,505.46	-20,000.00	-	-
2.1	投资活动产生的净现金流入							
2.2	投资活动产生的净现金流出	22,561.40	12,829.86	24,472.84	29,505.46	20,000.00		
三	融资活动产生的现金							
3	融资活动净现金流量	22,561.40	12,829.86	24,472.84	29,505.46	19,162.00	-838.00	-838.00
3.1	融资活动产生的现金流入	22,561.40	12,829.86	24,472.84	29,505.46	20,000.00		
3.1.1	项目资本金流入	22,561.40	12,829.86	24,472.84	9,505.46	10,000.00		
3.1.2	债券融资款流入				20,000.00	10,000.00		
3.2	融资活动产生的现金流出					838.00	838.00	838.00
3.2.1	偿还债券本金							
3.2.2	支付债券利息					838.00	838.00	838.00
四	期内现金变动					-838.00	6,622.59	6,622.59
五	累计盈余资金					-838.00	5,784.59	12,407.18

续表

序号	项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	合计
一	经营活动产生的现金								
1	经营活动产生的净现金流量	7,899.44	8,164.80	8,618.40	8,618.40	9,366.84	9,366.84	9,366.84	76,322.74
1.1	经营活动产生的现金流入	87,771.60	90,720.00	95,760.00	95,760.00	104,076.00	104,076.00	104,076.00	848,030.40
1.2	经营活动产生的现金流出	79,872.16	82,555.20	87,141.60	87,141.60	94,709.16	94,709.16	94,709.16	771,707.66
二	投资活动产生的现金								-
2	投资活动产生的净现金流量	-	-	-	-	-	-	-	-109,369.56
2.1	投资活动产生的净现金流入								-
2.2	投资活动产生的净现金流出								109,369.56
三	融资活动产生的现金								-
3	融资活动净现金流量	-838.00	-838.00	-4,838.00	-4,750.40	-4,662.80	-4,575.20	-14,487.60	71,865.56
3.1	融资活动产生的现金流入								109,369.56
3.1.1	项目资本金流入								79,369.56
3.1.2	债券融资款流入								30,000.00
3.2	融资活动产生的现金流出	838.00	838.00	4,838.00	4,750.40	4,662.80	4,575.20	14,487.60	37,504.00
3.2.1	偿还债券本金			4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	14,000.00	30,000.00
3.2.2	支付债券利息	838.00	838.00	838.00	750.40	662.80	575.20	487.60	7,504.00
四	期内现金变动	7,061.44	7,326.80	3,780.40	3,868.00	4,704.04	4,791.64	-5,120.76	38,818.74
五	累计盈余资金	19,468.62	26,795.42	30,575.82	34,443.82	39,147.86	43,939.50	38,818.74	

## 7. 资金的稳定性

债券存续期内收益基本稳定，能够偿还债务，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

## 六、评估结论

### （一）债券本息覆盖倍数

项 目	金额（万元）
经营现金净流入	76,322.74
<b>偿债资金合计</b>	<b>76,322.74</b>
债券付息额	7,504.00
债券偿还本金	30,000.00
<b>需偿还本息合计</b>	<b>37,504.00</b>
<b>整体偿债覆盖倍数</b>	<b>2.04</b>

### （二）覆盖倍数的敏感性分析

敏感性分析	敏感性变化比率				
	-10%	-5%	0%	5%	10%
经营现金净流入	68,690.47	72,506.60	76,322.74	80,138.88	83,955.01
<b>偿债资金合计</b>	<b>68,690.47</b>	<b>72,506.60</b>	<b>76,322.74</b>	<b>80,138.88</b>	<b>83,955.01</b>
债券付息额	7,504.00	7,504.00	7,504.00	7,504.00	7,504.00
债券偿还本金	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00
<b>需偿还本息合计</b>	<b>37,504.00</b>	<b>37,504.00</b>	<b>37,504.00</b>	<b>37,504.00</b>	<b>37,504.00</b>
<b>债券本息覆盖率</b>	<b>1.83</b>	<b>1.93</b>	<b>2.04</b>	<b>2.14</b>	<b>2.24</b>

### （三）审核意见

经审核，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，本息覆盖倍数为 2.04，从财务角度上分析投资具备可行性。

## 七、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

河北泽衡会计师事务所(普通合伙)



中国·石家庄

中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二五年一月二十一日

附件1:

项目投资评估明细表

单位：万元

项目	金额
工程费用	91,021.20
工程建设其他费用	13,140.29
预备费	5,208.07
合计	109,369.56

附件2:

运营成本费用明细表

单位：万元

明细	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	合计
医疗成本	-	70,461.09	70,461.09	74,605.86	77,112.00	81,396.00	81,396.00	88,464.60	88,464.60	88,464.60	720,825.84
人员工资	-	24,868.62	24,868.62	26,331.48	27,216.00	28,728.00	28,728.00	31,222.80	31,222.80	31,222.80	254,409.12
材料成本	-	45,592.47	45,592.47	48,274.38	49,896.00	52,668.00	52,668.00	57,241.80	57,241.80	57,241.80	466,416.72
管理费用	-	4,973.72	4,973.72	5,266.30	5,443.20	5,745.60	5,745.60	6,244.56	6,244.56	6,244.56	50,881.82
合计	-	75,434.81	75,434.81	79,872.16	82,555.20	87,141.60	87,141.60	94,709.16	94,709.16	94,709.16	771,707.66



附件3:

项目利润表

单位：万元

年份/项目	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	合计
一、经营收入/成本/税金											
1. 收入	-	82,895.40	82,895.40	87,771.60	90,720.00	95,760.00	95,760.00	104,076.00	104,076.00	104,076.00	848,030.40
2. 成本	-	75,434.81	75,434.81	79,872.16	82,555.20	87,141.60	87,141.60	94,709.16	94,709.16	94,709.16	771,707.66
3. 税金											-
4. 税息折旧及摊销前利润	-	7,460.59	7,460.59	7,899.44	8,164.80	8,618.40	8,618.40	9,366.84	9,366.84	9,366.84	76,322.74
二、折旧与摊销											-
1. 总折旧和摊销	-	3,978.02	3,978.02	3,978.02	3,978.03	3,978.03	3,978.02	3,978.02	3,978.02	3,978.02	35,802.20
2. 息税前利润	-	3,482.57	3,482.57	3,921.42	4,186.77	4,640.37	4,640.38	5,388.82	5,388.82	5,388.82	40,520.54
三、利息支出											-
1. 利息费用	838.00	838.00	838.00	838.00	838.00	838.00	750.40	662.80	575.20	487.60	7,504.00
2. 税前利润	-838.00	2,644.57	2,644.57	3,083.42	3,348.77	3,802.37	3,889.98	4,726.02	4,813.62	4,901.22	33,016.54
四、企业所得税											-
企业所得税											-
五、净利润/净亏损	-838.00	2,644.57	2,644.57	3,083.42	3,348.77	3,802.37	3,889.98	4,726.02	4,813.62	4,901.22	33,016.54
六、累计净利润	-838.00	1,806.57	4,451.14	7,534.56	10,883.33	14,685.70	18,575.68	23,301.70	28,115.32	33,016.54	

附件4:

项目投资现金流量表

单位：万元

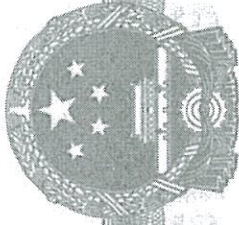
序号	项目	建设期					运营期									合计
		2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	
一	经营活动产生的现金															
1	经营活动产生的净现金流量					-	7,460.59	7,460.59	7,899.44	8,164.80	8,618.40	8,618.40	9,366.84	9,366.84	9,366.84	76,322.74
1.1	经营活动产生的现金流入					-	82,895.40	82,895.40	87,771.60	90,720.00	95,760.00	95,760.00	104,076.00	104,076.00	104,076.00	848,030.40
1.2	经营活动产生的现金流出					-	75,434.81	75,434.81	79,872.16	82,555.20	87,141.60	87,141.60	94,709.16	94,709.16	94,709.16	771,707.66
二	投资活动产生的现金															-
2	投资活动产生的净现金流量	-22,561.40	-12,829.86	-24,472.84	-29,505.46	-20,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-109,369.56
2.1	投资活动产生的净现金流入															-
2.2	投资活动产生的净现金流出	22,561.40	12,829.86	24,472.84	29,505.46	20,000.00										109,369.56
三	融资活动产生的现金															-
3	融资活动净现金流量	22,561.40	12,829.86	24,472.84	29,505.46	19,162.00	-838.00	-838.00	-838.00	-838.00	-4,838.00	-4,750.40	-4,662.80	-4,575.20	-14,487.60	71,865.56
3.1	融资活动产生的现金流入	22,561.40	12,829.86	24,472.84	29,505.46	20,000.00										109,369.56
3.1.1	项目资本金流入	22,561.40	12,829.86	24,472.84	9,505.46	10,000.00										79,369.56
3.1.2	债券融资款流入				20,000.00	10,000.00										30,000.00
3.2	融资活动产生的现金流出					838.00	838.00	838.00	838.00	838.00	4,838.00	4,750.40	4,662.80	4,575.20	14,487.60	37,504.00
3.2.1	偿还债券本金										4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	14,000.00	30,000.00
3.2.2	支付债券利息					838.00	838.00	838.00	838.00	838.00	838.00	750.40	662.80	575.20	487.60	7,504.00
四	期内现金变动					-838.00	6,622.59	6,622.59	7,061.44	7,326.80	3,780.40	3,868.00	4,704.04	4,791.64	-5,120.76	38,818.74
五	累计盈余资金					-838.00	5,784.59	12,407.18	19,468.62	26,795.42	30,575.82	34,443.82	39,147.86	43,939.50	38,818.74	

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				
	-10%	-5%	0%	5%	10%
经营现金净流入	68,690.47	72,506.60	76,322.74	80,138.88	83,955.01
偿债资金合计	68,690.47	72,506.60	76,322.74	80,138.88	83,955.01
债券付息额	7,504.00	7,504.00	7,504.00	7,504.00	7,504.00
债券偿还本金	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00
需偿还本息合计	37,504.00	37,504.00	37,504.00	37,504.00	37,504.00
债券本息覆盖率	1.83	1.93	2.04	2.14	2.24



# 营业执照

统一社会信用代码

91130102MA0DX02NXR



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 河北泽衡会计师事务所(普通合伙)

类型 普通合伙企业

执行事务合伙人 房银志

经营范围

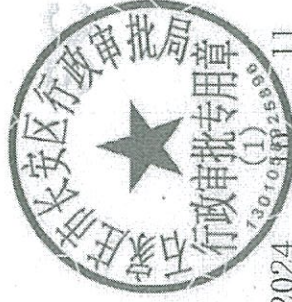
审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;企业管理咨询。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

出资额 叁佰万元整

成立日期 2019年07月30日

主要经营场所

河北省石家庄市长安区中山东路466号新  
世纪钻石广场A座1509室



登记机关

2024年11月11日

<http://www.gsxt.gov.cn>

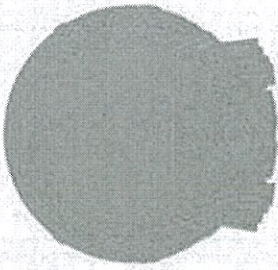
市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过

国家企业信用信息公示系统网址:

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：河北泽衡会计师事务所（普通合伙）  
首席合伙人：房银志  
主任会计师：  
经营场所：河北省石家庄市长安区中山路46号新世纪钻石广场A座1509室

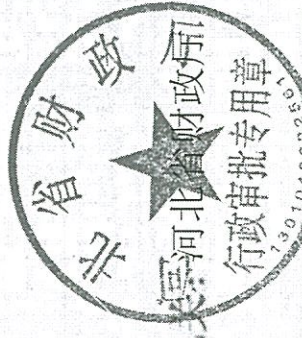


组织形式：普通合伙  
执业证书编号：1301C097  
批准执业文号：冀财会[2019]43号  
批准执业日期：2019年8月26日

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》。

与原件一致  
再次复印无效



发证机关：河北省财政厅

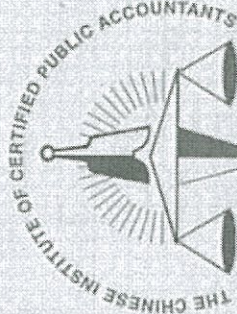
行政审批专用章

2024年10月16日



中华人民共和国财政部制





姓名 房银志  
Full name  
性别 男  
Sex  
出生日期 1960年8月3日  
Date of birth  
工作单位 河北泽明会计师事务所(普通合伙)  
Working unit  
身份证号 130102196008030058  
ID card No.



与原件一致  
再次复印无效



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：130100170004  
No. of Certificate

批准注册协会：河北省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2005 年 11 月 15 日  
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日  
/y /m /d





与原件一致  
再次复印无效

姓名 郭志永  
Full name 郭志永  
性别 男  
Sex 男  
出生日期 1980年3月19日  
Date of birth 1980年3月19日  
工作单位 河北注册会计师事务所(普通合伙)  
Working unit 河北注册会计师事务所(普通合伙)  
身份证号码 130424198003193118  
Identity card No. 130424198003193118



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：130000260507  
No. of Certificate

批准注册协会：河北省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2015年12月25日  
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日  
/y /m /d