

石家庄市城市轨道交通 6 号线一期工程
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



石家庄市城市轨道交通 6 号线一期工程

财务评估咨询报告

冀瑞立咨字【2025】第 160 号

我们接受委托,对石家庄市城市轨道交通 6 号线一期工程(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石家庄市城市轨道交通 6 号线一期工程融资之目的使用,不得用作其他任何目的。

一、项目的基本情况

项目名称：石家庄市城市轨道交通 6 号线一期工程

参与主体：石家庄市轨道交通建设办公室

项目区位：石家庄市

项目立项审批：该项目已取得批复文件《河北省发展和改革委员会关于新建石家庄市城市轨道交通 6 号线一期工程可行性研究报告的批复》（冀发改基础[2023]415 号）、《河北省发展和改革委员会关于石家庄市城市轨道交通 6 号线一期工程初步设计的批复》（冀发改投资[2023]501 号）。

项目总投资：916,333.25 万元

建设内容及规模：1.线路与车站、车辆段工程。线路起自二十里铺站终至东佐路站，主要沿槐中路向东敷设，向北下穿复兴大街转至裕华东路，后向东转向昆仑大街向南敷设，全部为地下线，共设车站 9 座，总建筑面积 132619.06 平方米(含 1 号线同期实施留村站面积 13133.50 平方米)，平均站间距约为 1.51 公里。其中，换乘站 4 座:在留村站与运营 1 号线换乘，在南豆站与运营 3 号线换乘，在二十里铺站与规划 9 号线换乘，在珠江大道站与规划 9 号线换乘。在线路南端设东佐车辆段一座，占地约 19.71 公顷，主要包括运用库、联合检修库、工程车库、材料棚、物资总库、牵引降压混合变电所、污水处理站及垃圾站、锅炉房、综合办公楼、轮对及受电弓检测棚易燃品库、门卫、公安派出所、消防站等，总建筑面积 77426.46 平方米。

2.车辆及运营。车辆采用地铁 B 型车，正线最高运行速度 80km/h，初期 4 辆编组，近期 4/6 编组混跑，远期 6 辆编组。4 辆编组为 3 动 1 拖，6 辆编组为 4 动 2 拖，采用 DC1500V 架空接触网受电。初期采用 4 辆编组单一交路 16 对/h;近期采用 4 辆、6 辆编组混跑运营开行大小交路 22.5 对/h;远期采用 6 辆编组，采用大小交路 30 对/h 初期配属车为 4 辆编组列车 18 列。

3.限界。直线地段矩形隧道建筑限界，行车方向右侧建筑限界至线路中心线距离为 2100mm，疏散平台设置于行车方向左侧，行车方向左侧建筑限界至线路中心线距离为 2400mm，隧道顶部至轨面建筑限界高度为 4500mm。圆形隧道建筑限界的直径为 5300mm。马蹄形隧道轨面以上净空限界高度为 4680mm。直线地段地下车站，行车方向右侧建筑限界至线路中心线距离岛式站台车站为 2100mm、侧式车站为 2050mm，站台边缘至线路中心线距离为 1500mm，站台面至轨顶面高度为 1050mm，车顶风道至轨顶面建筑限界高度为 4500mm。

4.轨道。本工程正线及配线采用 60kg/mU75V60N 廓形钢轨、DTVI2 型扣件、预应力混凝土长枕整体道床;车场线采用 U71Mn50kg/m 钢轨、预埋套管式轨枕及扣件、碎石道床，库内无砟道床采用 DJK5-1 型扣件;正线、配线及试车线采用 9 号曲线尖轨系列道岔，车场线采用 7 号系列道岔。轨道减振措施按减振等级分别采用减振型扣件、中量级钢弹簧浮置板、重量级钢弹簧浮置板。

5.机电系统。本工程由1号线已建成的海世界主变电所和3号线已建成的塔北主变电所提供电源;在留村站设置二级开闭所,在3号线南豆站增设35kV联络开关柜,实现主变电所向本工程供电电源的引入。原则同意供电系统、通风与空调、给排水与消防、气体灭火、动力照明、信息、通信、信号、综合监控、火灾自动报警、环境与设备监控、自动售检票、安防、自动扶梯和电梯、站台门等系统和控制中心接入的设计和选型。

6.抗震、防水及消防。地下结构抗震设防烈度为7度,车站主体结构抗震等级为二级,区间结构抗震等级为三级。结构的自身防水要求应满足建筑物防水等级要求。地下车站主体、出入口通道、风道耐火等级为一级,地面厅、风亭等地面建(构)筑物耐火等级为二级。

7.人防工程。地下车站及区间人防工程均按核武器及常规武器6级防护,防化等级为丁级。原则上一座车站(含换乘车站)加相邻区间为一个防护单位。车辆基地配建人防工程类别为甲类二等人员掩蔽部,按核武器及常规武器6级防护,防化等级为丙级。

二、项目事前绩效评估情况

(一) 事前绩效评估情况

1.项目实施的必要性、公益性

(1) 必要性

①提高、优化公交出行供给,有利于实现综合交通规划的战略目标

项目沿线公交线路少、发车间隔长且站、线分布不均衡,出行时间偏

长，公交服务水平较低，居民出行质量不高。轨道交通 6 号线一期工程可为线路周边居民提供快捷、舒适、准时、安全、环保的出行方式，可有效缩短项目沿线地区与主城区间的时空距离，提高居民出行质量。

目前，石家庄市的公交出行比例仅 15%，城市交通结构趋于恶化，城市交通结构性矛盾已经显现。6 号线一期工程的建设、运营可提高城市的公交出行比率，优化客运交通结构，实现综合交通规划提出的战略目标。

②填补市区东南方向轨道交通空白，提升已运营轨道网的连通覆盖水平。轨道一期工程的建设，虽然实现了对石家庄中心城区以及正定新区的初步覆盖，但尚有 5 处对外客运枢纽和 11 处公交枢纽没有轨道衔接。无论从网络总规模看还是从线网覆盖率看，中心城区的轨道服务依然不足，难以满足市民日常通勤的需要，网络化效应尚未得到发挥。

6 号线一期工程位于石家庄市区东南方向，可有效填补石家庄市区东南方向轨道交通布设的空白。本项目通过与 1 号线换乘和已建轨道网融为一体，可提升、优化沿线地区与城市中心区、正定地区的连通水平；扩展已建轨道网的服务范围，优化已建轨道网的连通、服务水平。

③支持高新产业园区建设，有利于实现城市总体规划布局

本项目位于城市东南部，串联东部产业新区等重要发展区域，本项目的建设，可支持新区建设，引导中心城区由单一中心向多中心拓展，并拓展城市范围，促使中心城区人口向外疏散，有利于实现城市总体规划布局。近阶段城市发展依然处于内聚状态，向外疏散能力不足，致使中心城区人

口密度不断增升，给中心城带来越来越大的交通压力。常规公交由于运量不足、速度慢、污染大等特点，解决中心城区交通问题还有一定的局限性。加上石家庄市传统的混合式用地模式

以及以步行、自行车为主的交通方式限制了中心城区人口的有效疏散。城市轨道交通具有快捷、安全、大容量等特点，不仅能及时疏散大量密集人群，而且由于其使得沿线区域的可达性大大提高，对居民产生巨大的吸引力，可以诱导人们远离市中心居住，从而促进石家庄市现有城市结构的改变。以轨道交通作为石家庄市交通主导模式，可以引导中心城区由单一中心向多中心的拓展。将中心城区人口向外疏散，使中心城区人口密度控制在可承受的水平上，增强中心城区的活力，从而促进市中心的发展。

6 号线一期连接了东部产业新城与主城区，能够有效疏散都市区形态，促使主城与东部产业新城之间的均衡发展；能够缓解中心城区的交通问题；能够实现中心城区人口向东部产业新城疏散，增强石家庄市的城市活力。

④可促进沿线地区建设项目落实，有利于近期重点建设项目的建设

6 号线一期工程沿线分布着生物医药、电子信息、先进装备制造三大主导产业；近期规划在东南部建设千亿元级的生物医药产业园，本项目的建设可提升片区活力、提高对内外资的吸引力，可促进该片区产业发展、升级，有利于区内近期重点项目的落实和建设。

⑤可优化城市出行方式结构，有利于改善城市环境

随着城市社会经济的快速发展和城区范围的不断扩大，石家庄市机动

化出行需求增长迅速，道路交通压力日趋严重。综合交通规划提出 2020 年公共交通分担率需达到 30%。受道路拥堵的制约，常规公交系统的服务水平已无法满足城市发展的要求。为实现交通规划提出的目标，必须尽快构筑以轨道交通为骨干的公交网络，才能弥补常规公交的不足，提供方便、快捷的公交服务，形成合理的交通出行结构、实现城市综合交通发展的战略目标。

石家庄市属于温带大陆性季风气候，城市西部的太行山，阻碍大气污染物稀释扩散，削弱了城市大气的自净能力。冬季，由于逆温层发生频率高、强度大、静风多、降水稀少，使空气中的污染物很难扩散；加之远离海洋及水资源短缺等原因的影响，使石家庄市的生态环境相当脆弱；石家庄一直是全国空气污染最严重的城市之一。

轨道交通提供了舒适、高效率的出行方式，改变了居民的出行习惯，吸引居民远距离出行，从而有助于城市空间向外拓展,支持规划的城市空间布局，大大缓解了城市经济发展和交通之间的矛盾，促使交通模式与城市空间模式协调发展，从而有效的促进整个城市经济的繁荣。

2、项目实施的公益性

随着城市机动车保有量的飞速增长，我国城市大气污染由煤烟型污染向煤烟—机动车复合型污染转变，由本地型污染向区域型污染转变，增加了控制与治理污染的难度。有专家认为，机动车排放和道路扬尘在 PM_{2.5} 排放源中所占比例为 50%。石家庄市作为全国文明城市、国家森林城市，

拥有美丽的自然环境和历史悠久的文化古迹，环境保护显得尤为重要。

轨道交通具有容量大、速度快、污染小的特点，轨道交通一列车客运量相当于 1000 辆出租车、40 辆公交车，但无论是噪声还是污染物的排放轨道交通均小于当量的出租车与公交车。建设地铁 6 号线一期工程，符合我国节约能源、加强环保、促进能源与环境协调发展的主要政策。它必将在树立石家庄市城市形象、保护世界物质文化遗产起到重要作用，是城市可持续发展的重要保证。

因此项目具有公益性。

2. 项目投资合规性与项目成熟度

该项目已取得批复文件《河北省发展和改革委员会关于新建石家庄市城市轨道交通 6 号线一期工程可行性研究报告的批复》（冀发改基础[2023]415 号）、《河北省发展和改革委员会关于石家庄市城市轨道交通 6 号线一期工程初步设计的批复》（冀发改投资[2023]501 号）。项目合法合规，成熟度高。

3. 项目资金来源和到位可行性

石家庄市城市轨道交通 6 号线一期工程的预计投资金额为 916,333.25 万元，其中资本金金额 366,533.30 万元，占比 40%，满足《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）的要求，银行融资 489,799.95 万元，占总投资的 53.45%。剩余 60,000.00 万元资金通过发行政府专项债券取得。资本金由财政统筹。该项目资金来源可靠，

资金到位具有可行性。

4. 项目收入、成本、收益预测合理性

依据可行性研究报告，该项目收入稳定，收入来源于客票收入、其他业务净收入、补贴收入，项目成本包括职工薪酬、日常修理费、动力费、其他修理费、保安保洁及安检费、其他费用，具有一定的科学性和合理性。项目收益预测和计算合理。

5. 债券资金需求合理性

该项目债券资金申请 60,000.00 万元，占总投资的 6.55%，资金需求合理。

6. 项目偿债计划可行性和偿债风险点。

项目本息覆盖倍数为 3.80，偿债计划可行。

7. 绩效目标合理性

本项目从项目的产出数量、质量、时效、成本、经济效益、社会效益、可持续影响、服务对象满意度方面明确绩效目标，指标与相关规划、计划相符，绩效目标与现实需求相匹配，绩效目标合理。

8. 其他需要纳入事前绩效评估的事项

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》，当地财政局出具了《专项债券项目审核情况表》，审核意见为同意实施本项目。本项目前期手续合规，债券

资金需求合理，偿债计划可行。

（二）绩效目标

1.设定情况

结合项目实际的产出数量、质量、时效、成本，围绕经济效益、社会效益、生态效益、可持续影响、服务对象满意度等绩效指标。该项目绩效情况如下：

河北省政府专项债券项目绩效目标表

填报单位：（盖章）

单位：万元

项目名称	石家庄市城市轨道交通6号线一期工程	预算一体化系统编码		发改委审批监管平台代码	2208-60,000.00-04-01-472209
项目主管部门	石家庄市轨道交通建设办公室			统一社会信用代码	121301005999052513
项目实施主体	石家庄市轨道交通建设办公室			统一社会信用代码	121301005999052513
项目负责人	付朝立			联系电话	66520053
项目资金（万元）	投资总额：916,333.25 万元				
	一、政府专项债券资金：60,000.00 万元				
	二、其他资金：856,333.25 万元				
债券资金用途	用于建设石家庄市城市轨道交通6号线一期工程				
绩效目标	目标1：1.线路与车站、车辆段工程。线路起自二十里铺站终至东佐路站，主要沿槐中路向东敷设，向北下穿复兴大街转至裕华东路，后向东转向昆仑大街向南敷设，全部为地下线，共设车站9座，总建筑面积132619.06平方米(含1号线同期实施留村站面积13133.50平方米)，平均站间距约为				

	<p>1.51 公里。其中，换乘站 4 座:在留村站与运营 1 号线换乘，在南豆站与运营 3 号线换乘，在二十里铺站与规划 9 号线换乘，在珠江大道站与规划 9 号线换乘。在线路南端设东佐车辆段一座，占地约 19.71 公顷，主要包括运用库、联合检修库、工程车库、材料棚、物资总库、牵引降压混合变电所、污水处理站及垃圾站、锅炉房、综合办公楼、轮对及受电弓检测棚易燃品库、门卫、公安派出所、消防站等，总建筑面积 77426.46 平方米。2.车辆及运营。车辆采用地铁 B 型车，正线最高运行速度 80km/h，初期 4 辆编组，近期 4/6 编组混跑，远期 6 辆编组。4 辆编组为 3 动 1 拖，6 辆编组为 4 动 2 拖，采用 DC1500V 架空接触网受电。初期采用 4 辆编组单一交路 16 对/h;近期采用 4 辆、6 辆编组混跑运营开行大小交路 22.5 对/h;远期采用 6 辆编组，采用大小交路 30 对/h 初期配属车为 4 辆编组列车 18 列。3.限界。直线地段矩形隧道建筑限界，行车方向右侧建筑限界至线路中心线距离为 2100mm，疏散平台设置于行车方向左侧，行车方向左侧建筑限界至线路中心线距离为 2400mm，隧道顶部至轨面建筑限界高度为 4500mm。圆形隧道建筑限界的直径为 5300mm。马蹄形隧道轨面以上净空限界高度为 4680mm。直线地段地下车站，行车方向右侧建筑限界至线路中心线距离岛式站台车站为 2100mm、侧式车站为 2050mm，站台边缘至线路中心线距离为 1500mm，站台面至轨顶面高度为 1050mm，车顶风道至轨顶面建筑限界高度为 4500mm。4.轨道。本工程正线及配线采用 60kg/mU75V60N 廓形钢轨、DTVI2 型扣件、预应力混凝土长枕整体道床;车场线采用 U71Mn50kg/m 钢轨、预埋套管式轨枕及扣件、碎石道床，库内无砟道床采用 DJK5-1 型扣件;正线、配线及试车线采用 9 号曲线尖轨系列道岔，车场线采用 7 号系列道岔。轨道减振措施按减振等级分别采用减振型扣件、中量级钢弹簧浮置板、重量级钢弹簧浮置板。5.机电系统。本工程由 1 号线已建成的海世界主变电所和 3 号线已建成的塔北主变电所提供电源;在留村站设置二级开闭所，在 3 号线南豆站增设 35kV 联络开关柜，实现主变电所向本工程供电电源的引入。原则同意供电系统、通风与空调、给排水与消防、气体灭火、动力照明、信息、通信、信号、综合监控、火灾自动报警、环境与设备监控、自动售检票、安防、自动扶梯和电梯、站台门等系统和控制中心接入的设计和选型。</p> <p>6.抗震、防水及消防。地下结构抗震设防烈度为 7 度，车站主体结构抗震等级为二级，区间结构抗震等级为三级。结构的自身防水要求应满足建筑物防水等级要求。地下车站主体、出入口通道、风道耐火等级为一级，地面厅、风亭等地面建(构)筑物耐火等级为二级。</p> <p>7.人防工程。地下车站及区间人防工程均按核武器及常规武器 6 级防护，防化等级为丁级。原则上的一座车站(含换乘车站)加相邻区间为一个防护单位。车辆基地配建人防工程类别为甲类二等人员掩蔽部，按核武器及常规武器 6 级防护，防化等级为丙级。</p>				
	一级指标	二级指标	三级指标	指标值及单位	指标值确认依据
绩效指标	产出指标	数量指标	项目建设内容	1.线路与车站、车辆段工程。线路起自二十里铺站终至东佐路站，主要沿槐中路向东敷设，向北下穿复兴大街转至裕华东路，后向东转向昆仑大街向南敷设，全部为地下线，共设车站 9 座，总建筑面积 132619.06 平方米(含 1 号线同期实施留村站面积 13133.50 平方米)，平均站间距约为 1.51 公里。其中，换乘站 4 座：	初步设计报告

				<p>在留村站与运营 1 号线换乘，在南豆站与运营 3 号线换乘，在二十里铺站与规划 9 号线换乘，在珠江大道站与规划 9 号线换乘。</p> <p>在线路南端设东佐车辆段一座，占地约 19.71 公顷，主要包括运用库、联合检修库、工程车库、材料棚、物资总库、牵引降压混合变电所、污水处理站及垃圾站、锅炉房、综合办公楼、轮对及受电弓检测棚易燃品库、门卫、公安派出所、消防站等，总建筑面积 77426.46 平方米。</p> <p>2.车辆及运营。车辆采用地铁 B 型车，正线最高运行速度 80km/h，初期 4 辆编组，近期 4/6 编组混跑，远期 6 辆编组。4 辆编组为 3 动 1 拖，6 辆编组为 4 动 2 拖，采用 DC1500V 架空接触网受电。初期采用 4 辆编组单一交路 16 对/h；近期采用 4 辆、6 辆编组混跑运营开行大小交路 22.5 对/h；远期采用 6 辆编组，采用大小交路 30 对/h 初期配属车为 4 辆编组列车 18 列。</p> <p>3.限界。直线地段矩形隧道建筑限界，行车方向右侧建筑限界至线路中心线距离为 2100mm，疏散平台设置于行车方向左侧，行车方向左侧建筑限界至线路中心线距离为 2400mm，隧道顶部至轨面建筑限界高度为 4500mm。圆形隧道建筑限界的直径为 5300mm。马蹄形隧道轨面以上净空限界高度为 4680mm。</p> <p>直线地段地下车站，行车方向右侧建筑限界至线路中心线距离岛式站台车站为 2100mm、侧式车站为 2050mm，站台边缘至线路中心线距离为 1500mm，站台面至轨顶面高度为 1050mm，车顶风道至轨顶面建筑限界高度为</p>	
--	--	--	--	--	--

			<p>4500mm。4.轨道。本工程正线及配线采用 60kg/mU75V60N 廓形钢轨、DTVI2 型扣件、预应力混凝土长枕整体道床;车场线采用 U71Mn50kg/m 钢轨、预埋套管式轨枕及扣件、碎石道床,库内无砟道床采用 DJK5-1 型扣件;正线、配线及试车线采用 9 号曲线尖轨系列道岔,车场线采用 7 号系列道岔。轨道减振措施按减振等级分别采用减振型扣件、中量级钢弹簧浮置板、重量级钢弹簧浮置板。</p> <p>5.机电系统。本工程由 1 号线已建成的海世界主变电所和 3 号线已建成的塔北主变电所提供电源;在留村站设置二级开闭所,在 3 号线南豆站增设 35kV 联络开关柜,实现主变电所向本工程供电电源的引入。原则同意供电系统、通风与空调、给排水与消防、气体灭火、动力照明、信息、通信、信号、综合监控、火灾自动报警、环境与设备监控、自动售检票、安防、自动扶梯和电梯、站台门等系统和控制中心接入的设计和选型。</p> <p>6.抗震、防水及消防。地下结构抗震设防烈度为 7 度,车站主体结构抗震等级为二级,区间结构抗震等级为三级。结构的自身防水要求应满足建筑物防水等级要求。地下车站主体、出入口通道、风道耐火等级为一级,地面厅、风亭等地面建(构)筑物耐火等级为二级。</p> <p>7.人防工程。地下车站及区间人防工程均按核武器及常规武器 6 级防护,防化等级为丁级。原则上的一座车站(含换乘车站)加相邻区间为一个防护单位。车辆基地配建人防工程类别为甲类二等</p>	
--	--	--	--	--

				人员掩蔽部，按核武器及常规武器 6 级防护，防化等级为丙级。	
		质量指标	工程验收合格率	100%	现行国家相关规范
		时效指标	工程完工率（%）	100%	项目总工作计划
		成本指标	项目总投资	≤916,333.25 万元	初步设计报告
	效益指标	经济效益指标	取得专项收入	专项收入足以覆盖本息	项目财务评估报告
		社会效益指标	改善交通状况，促进城市发展	提升	项目实施效果
		可持续影响指标	促进能源与环境协调发展，增强城市竞争力	促进	可行性研究报告
		还本付息指标	偿债来源	专项收入	项目财务评估报告
			还本付息及时性	全部按时偿还	
	满意度指标	社会公众或服务对象满意度指标	群众满意度	≥90%	调查问卷

2.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》，当地财政局出具了《专项债券项目审核情况表》，审核意见为同意实施本项目。本项目前期手续合规，债券资金需求合理，偿债计划可行。

三、项目基本背景情况

（一）区域概况

石家庄地处河北省中南部，位于北纬 37°26'~38°46'，东经 113°31'~115°29'之间，东与衡水市接壤，南与邢台市毗连，西与山西省为邻，北与保定市为界。市区位于市域中部，北距首都北京 273 公里，东北距天津约 420 公里,南距河南省省会郑州约 410 公里,西部距山西省省会太原约 220 公里东部距山东省省会济南约 300 公里。

（2）行政区划

2014 年 9 月，国务院批复了河北省人民政府关于石家庄市部分行政区划调整的请示。截至 2021 年末，石家庄市辖 8 区 14 县(市)，即新华区、桥西区、长安区、裕华区、矿区、藁城区、鹿泉区、栾城区、晋州市、新乐市、正定县深泽县、无极县、赵县、高邑县、元氏县、赞皇县、井陉县、平山县、灵寿县、行唐县、辛集市和 1 个高新技术开发区。

（3）人口资源

截至 2023 年末，石家庄市常住总人口 1123.35 万人，比上年末增加 1 万人。其中，城镇常住人口 811.92 万人，比上年末增加 10.13 万人；占总人口比重（常住人口城镇化率）为 72.28%，比上年末提高 0.84 个百分点。

全年出生人口 41.0 万人；死亡人口 61.7 万人。人口自然增长率为-2.8%，比上年回落 1.1 个百分点。根据石家庄市第七次全国人口普查结果，截至 2020 年 11 月，全市常住人口中，男性人口为 5634151 人，占总人口数的 50.15%；女性人口为 5600935 人，占比 49.85%。总人口性别比（以女性为 100，男性对女性的比例）为 100.59。

石家庄市各区县的人口分布较不均衡，呈现由中心向外围渐低的特点。根据第七次人口普查数据，人口主要集中在主城区，其中长安区和桥西区的人口最为密集，常住人口分别达到 105.96 万人和 97.96 万人，占到主城区人口的 52%。人口向主城区聚集的趋势比较明显。主城区人口增速远远高于外围区县，人口数量主要流入主城区。

（3）土地利用现状

据统计，石家庄市全市土地面积 2194.11 平方公里，建成区土地面积为 309.32 平方公里。

（4）城市经济与财力分析

石家庄市作为全国二级铁路枢纽城市，是区域性的客货中转中心；全市经济运行稳中向好，2024 年，石家庄市实现地区生产总值 8203.4 亿元，比上年增长 5.5%。

2024 年，石家庄市（含辛集市）实现地区生产总值 8203.4 亿元，按不变价格计算，比上年增长 5.5%。其中，第一产业增加值 574.3 亿元，增长 3.1%；第二产业增加值 2369.0 亿元，增长 6.3%；第三产业增加值 5260.1

亿元，增长 5.5%。全市（不含辛集市）实现生产总值 7850.6 亿元，按不变价格计算，比上年增长 5.6%。其中，第一产业增加值 517.2 亿元，增长 3.2%；第二产业增加值 2222.5 亿元，增长 6.2%；第三产业增加值 5110.8 亿元，增长 5.5%。

（二）拟申报项目列入规划情况

无。

四、债券应付本息情况

1. 不含市场化融资的情况下：

石家庄市城市轨道交通 6 号线一期工程拟申请债券 60,000.00 万元，假设融资利率 4%，期限 30 年，在本期债券存续期的最后 1 年还本。已兑付本金自兑付日起不另计利息，在存续期内按半年支付利息，自融资之日起 30 年应还本付息情况如下：

债券资金还本付息表

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	-	60,000.00		60,000.00	4%		-
2026	60,000.00			60,000.00	4%	2,400.00	2,400.00
2027	60,000.00			60,000.00	4%	2,400.00	2,400.00
2028	60,000.00			60,000.00	4%	2,400.00	2,400.00
2029	60,000.00			60,000.00	4%	2,400.00	2,400.00
2030	60,000.00			60,000.00	4%	2,400.00	2,400.00
2031	60,000.00			60,000.00	4%	2,400.00	2,400.00
2032	60,000.00			60,000.00	4%	2,400.00	2,400.00
2033	60,000.00			60,000.00	4%	2,400.00	2,400.00
2034	60,000.00			60,000.00	4%	2,400.00	2,400.00
2035	60,000.00			60,000.00	4%	2,400.00	2,400.00

2036	60,000.00			60,000.00	4%	2,400.00	2,400.00
2037	60,000.00			60,000.00	4%	2,400.00	2,400.00
2038	60,000.00			60,000.00	4%	2,400.00	2,400.00
2039	60,000.00			60,000.00	4%	2,400.00	2,400.00
2040	60,000.00			60,000.00	4%	2,400.00	2,400.00
2041	60,000.00			60,000.00	4%	2,400.00	2,400.00
2042	60,000.00			60,000.00	4%	2,400.00	2,400.00
2043	60,000.00			60,000.00	4%	2,400.00	2,400.00
2044	60,000.00			60,000.00	4%	2,400.00	2,400.00
2045	60,000.00			60,000.00	4%	2,400.00	2,400.00
2046	60,000.00			60,000.00	4%	2,400.00	2,400.00
2047	60,000.00			60,000.00	4%	2,400.00	2,400.00
2048	60,000.00			60,000.00	4%	2,400.00	2,400.00
2049	60,000.00			60,000.00	4%	2,400.00	2,400.00
2050	60,000.00			60,000.00	4%	2,400.00	2,400.00
2051	60,000.00			60,000.00	4%	2,400.00	2,400.00
2052	60,000.00			60,000.00	4%	2,400.00	2,400.00
2053	60,000.00			60,000.00	4%	2,400.00	2,400.00
2054	60,000.00			60,000.00	4%	2,400.00	2,400.00
2055	60,000.00		60,000.00	-	4%	2,400.00	62,400.00
合计		60,000.00	60,000.00			72,000.00	132,000.00

五、评估依据和假设

（一）评估依据

- 1.关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知(财预〔2017〕89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造成重大不利影响。

六、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。

七、评估分析

（一）项目投资估算

投资估算表

单位：万元

名称	金额	比例
工程费用	588,849.92	64.26%
其他费用	183,315.36	20.01%
预备费	38,608.26	4.21%
专项费用	105,559.69	11.52%
合计	916,333.25	100.00%

（二）项目资金筹措

石家庄市城市轨道交通 6 号线一期工程的预计投资金额为 916,333.25 万元，其中资本金金额 366,533.30 万元，占比 40%，满足《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》(国发〔2019〕26 号)的要求，银行融资 489,799.95 万元，占总投资的 53.45%。剩余 60,000.00 万元资金通过发行政府专项债券取得。资本金由财政统筹。

项目资金筹措计划表

单位：万元

项目	金额	比例
资本金	366,533.30	40.00%
银行贷款	489,799.95	53.45%
专项债券	60,000.00	6.55%
合计	916,333.25	100.00%

项目资金来源情况			
资金来源	金额(万元)	占比	备注

估算总投资	916,333.25	100.00%	
一、资本金	366,533.30	40.00%	
(一)自有资金	366,533.30	40.00%	
(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)	549,799.95	60.00%	
(一)已发行专项债券			
(二)本期拟发行专项债券	60,000.00	6.55%	
(三)后续拟发行专项债券			
(四)银行融资	489,799.95	53.45%	

(三) 项目收入、成本、收益预测

1、收入情况

本项目的运营收入主要是指运营票款收入，根据客流预测报告中日站间 OD 和石家庄市现行票制票价政策计算运营票款收入。

本项目运营期内年客流量及人次票价如下表所示。

客流量及人次票价

年度	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
运营收入(万元)	6671	9569	10080	10617	11183	11779	12407
年客流量(万人次)	3625	5392	5889	6431	7024	7671	8377
人次票价(元/人次)	1.84	1.77	1.71	1.65	1.59	1.54	1.48
年度	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041
运营收入(万元)	13068	13765	14498	15271	15591	15917	16250

年客流量（万人次）	9149	9992	10912	11917	12193	12475	12764
人次票价（元/人次）	1.43	1.38	1.33	1.28	1.28	1.28	1.27
年度	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048
运营收入（万元）	16590	16938	17292	17654	18023	18401	18786
年客流量（万人次）	13059	13362	13671	13987	14311	14642	14981
人次票价（元/人次）	1.27	1.27	1.26	1.26	1.26	1.26	1.25
年度	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055
运营收入（万元）	19179	19580	19990	20409	20836	21272	21717
年客流量（万人次）	15328	15683	16046	16417	16797	17186	17584
人次票价（元/人次）	1.25	1.25	1.25	1.24	1.24	1.24	1.24

其他业务净收入

其他业务净收入主要计算车站、车辆的广告收入及结合车站的商业开发收入和通信业务收入等。广告收入主要考虑车站站台、站厅、出入口、车辆车厢内、车体外等广告开发收入。

本项目其他业务净收入按运营收入的 10%计列。

补贴收入

根据《石家庄市人民政府办公室关于印发石家庄市轨道交通运营成本规制办法（试行）的通知》（石政办发〔2023〕1号），石家庄市依据核定的运营成本与乘客实际支付票价之间的差额予以补贴，成本规制项目包括人工成本、能耗支出、维护维修支出、保洁护卫支出、折旧与摊销、管理费用、财务费用、税费支出、其他成本费用。补贴原则按照“补贴按年度预算、按期预拨、年终清算的方式进行管理。长安区、裕华区、桥西区、新华区范围内轨道交通运营补贴由市级负担；其他县（区）按其范围内轨道交通运营里程与总里程的比例分担补贴资金，所分担资金通过年度结算上解市级”执行，在运营亏损期间，安排专项资金分年度对轨道交通运营亏损

部分进行补贴，补贴合计 1467313 万元，年均 52404.04 万元。

项目收入表

单位：万元

项目	2028	2029	2030	2031	2032	2033
票款收入	6671	9569	10080	10617	11183	11779
其他业务净收入	667.00	957.00	1,008.00	1,062.00	1,118.00	1,178.00
补贴收入	52,404.04	52,404.04	52,404.04	52,404.04	52,404.04	52,404.04
合计	59,742.04	62,930.04	63,492.04	64,083.04	64,705.04	65,361.04

续表

项目	2034	2035	2036	2037	2038	2039
票款收入	12407	13068	13765	14498	15271	15591
其他业务净收入	1,241.00	1,307.00	1,376.00	1,450.00	1,527.00	1,559.00
补贴收入	52,404.04	52,404.04	52,404.04	52,404.04	52,404.04	52,404.04
合计	66,052.04	66,779.04	67,545.04	68,352.04	69,202.04	69,554.04

续表

项目	2040	2041	2042	2043	2044	2045
票款收入	15917	16250	16590	16938	17292	17654
其他业务净收入	1,592.00	1,625.00	1,659.00	1,694.00	1,729.00	1,765.00
补贴收入	52,404.04	52,404.04	52,404.04	52,404.04	52,404.04	52,404.04
合计	69,913.04	70,279.04	70,653.04	71,036.04	71,425.04	71,823.04

续表

项目	2046	2047	2048	2049	2050	2051
票款收入	18023	18401	18786	19179	19580	19990
其他业务净收入	1,802.00	1,840.00	1,879.00	1,918.00	1,958.00	1,999.00
补贴收入	52,404.04	52,404.04	52,404.04	52,404.04	52,404.04	52,404.04
合计	72,229.04	72,645.04	73,069.04	73,501.04	73,942.04	74,393.04

续表

项目	2052	2053	2054	2055	总计
票款收入	20409	20836	21272	21717	443,333.00
其他业务净收入	2,041.00	2,084.00	2,127.00	2,172.00	44,334.00
补贴收入	52,404.04	52,404.04	52,404.04	52,404.04	1,467,313.12
合计	74,854.04	75,324.04	75,803.04	76,293.04	1,954,980.12

2. 项目运营成本

结合石家庄市轨道交通已运营线路实际情况及石家庄市的经济统计资料，预测本项目的运营成本。为了便于计算，本次成本估算按要素成本法

进行。总成本主要包括以下几项：

职工薪酬

指轨道交通项目支付给生产人员和管理人员的劳动报酬，其中包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。以石家庄市轨道交通集团 2021 年平均职工薪酬 11 万元/人为基础单价，考虑年均涨幅 3%，运营期初平均职工薪酬为 13.53 万元/人，运营期内不考虑涨幅。

日常修理费

指车辆定修、月检、列检等日常维护修理所消耗材料的费用。参照 2021 年石家庄市轨道交通集团已运营线路车辆保修材料费的单位成本水平 1 元/车公里，考虑年均涨幅 2%，确定运营期初车辆日常维护修理费单价为 1.15 元/车公里，运营期内不考虑涨幅。

动力费

指所有的牵引用电费和动力照明用电费，具体参照石家庄市轨道交通集团现行电价 0.61 元/kWh，按预测电耗计算动力费。

其他修理费用

除车辆以外的隧道、房屋建筑、设备系统的维修费用。参照 2021 年石家庄市轨道交通集团其他修理费用的单位成本水平 1.2 元/车公里，考虑年均涨幅 2%，确定运营期初车辆日常维护修理费单价为 1.38 元/车公里，运营期内不考虑涨幅。

保安保洁及安检费用

保安、保洁及安检费用结合车站和车辆段等用工岗位及石家庄市相关岗位费用标准确定。2021 年保安保洁及安检人均工资为 4.08 万元/人，考虑年均涨幅 2%，运营期初保安保洁及安检人均工资为 4.68 万元/人，运营期内不考虑涨幅。

其他费用

其他费用包括其他制造费用、其他管理费用和其他营业费用这三项费用。轨道交通行业主要发生其他管理费用，指企业行政管理部门为管理和组织经营活动发生的各项费用，包括由企业统一负担的公司经费、董事会会费、咨询费、税金及其它管理费。按前述 1)~5) 项费用之和的 8%计取。

运营成本基础参数表

运营成本基础参数表

序号	项目 \ 年份	合计	建设运营期	运营期												
			2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041
1	年走行公里数（万车公里）	28883	349	508	543	580	620	663	708	757	810	865	925	957	989	1023
2	定员人数（人）		612	618	624	630	636	643	649	655	662	668	675	679	683	688
3	年用电量（万 kWh）	119773	2221	3111	3202	3298	3399	3506	3620	3739	3866	4000	4119	4183	4248	4315
4	保安保洁安检人数（人）		421	421	421	421	421	421	421	421	421	421	421	421	421	421

运营成本基础参数表

序号	项目 \ 年份	运营期													
		2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055
1	年走行公里数（万车公里）	1058	1094	1131	1170	1210	1251	1294	1338	1384	1431	1480	1530	1582	1636
2	定员人数（人）	692	696	700	705	709	713	718	722	727	731	735	740	745	749
3	年用电量（万度）	4385	4457	4532	4609	4689	4771	4857	4945	5036	5131	5228	5329	5434	5542
4	保安保洁安检人数（人）	421	421	421	421	421	421	421	421	421	421	421	421	421	421

项目运营成本表

单位：万元

项目	2028	2029	2030	2031	2032	2033
职工薪酬	6,076.00	8,357.00	8,439.00	8,523.00	8,607.00	8,693.00
日常修理费	400.00	583.00	623.00	666.00	712.00	761.00
动力费	1,354.00	1,896.00	1,952.00	2,010.00	2,072.00	2,137.00
其他修理费	481.00	700.00	748.00	799.00	855.00	914.00
保安保洁及安检费	1,448.00	1,972.00	1,972.00	1,972.00	1,972.00	1,972.00
其他费用	781.00	1,081.00	1,099.00	1,118.00	1,137.00	1,158.00
合计	10,540.00	14,589.00	14,833.00	15,088.00	15,355.00	15,635.00

续表

项目	2034	2035	2036	2037	2038	2039
职工薪酬	8,779.00	8,866.00	8,954.00	9,042.00	9,132.00	9,188.00
日常修理费	814.00	870.00	930.00	994.00	1,063.00	1,099.00
动力费	2,206.00	2,279.00	2,356.00	2,438.00	2,511.00	2,549.00
其他修理费	977.00	1,044.00	1,116.00	1,193.00	1,275.00	1,319.00
保安保洁及安检费	1,972.00	1,972.00	1,972.00	1,972.00	1,972.00	1,972.00
其他费用	1,180.00	1,202.00	1,226.00	1,251.00	1,276.00	1,290.00
合计	15,928.00	16,233.00	16,554.00	16,890.00	17,229.00	17,417.00

续表

项目	2040	2041	2042	2043	2044	2045
职工薪酬	9,244.00	9,301.00	9,358.00	9,416.00	9,474.00	9,532.00
日常修理费	1,136.00	1,175.00	1,215.00	1,257.00	1,299.00	1,344.00
动力费	2,589.00	2,630.00	2,673.00	2,717.00	2,762.00	2,809.00
其他修理费	1,364.00	1,410.00	1,458.00	1,508.00	1,559.00	1,613.00
保安保洁及安检费	1,972.00	1,972.00	1,972.00	1,972.00	1,972.00	1,972.00
其他费用	1,304.00	1,319.00	1,334.00	1,350.00	1,365.00	1,382.00
合计	17,609.00	17,807.00	18,010.00	18,220.00	18,431.00	18,652.00

续表

项目	2046	2047	2048	2049	2050
职工薪酬	9,591.00	9,650.00	9,709.00	9,769.00	9,829.00
日常修理费	1,390.00	1,437.00	1,486.00	1,537.00	1,589.00
动力费	2,858.00	2,908.00	2,960.00	3,014.00	3,070.00
其他修理费	1,668.00	1,724.00	1,783.00	1,844.00	1,907.00
保安保洁及安检费	1,972.00	1,972.00	1,972.00	1,972.00	1,972.00
其他费用	1,398.00	1,415.00	1,433.00	1,451.00	1,469.00
合计	18,877.00	19,106.00	19,343.00	19,587.00	19,836.00

续表

项目	2051	2052	2053	2054	2055	总计
----	------	------	------	------	------	----

职工薪酬	9,889.00	9,950.00	10,011.00	10,073.00	10,135.00	257,587.00
日常修理费	1,643.00	1,700.00	1,757.00	1,817.00	1,879.00	33,176.00
动力费	3,127.00	3,187.00	3,248.00	3,312.00	3,378.00	73,002.00
其他修理费	1,972.00	2,039.00	2,109.00	2,181.00	2,255.00	39,815.00
保安保洁及安检费	1,972.00	1,972.00	1,972.00	1,972.00	1,972.00	54,692.00
其他费用	1,488.00	1,508.00	1,528.00	1,548.00	1,570.00	36,661.00
合计	20,091.00	20,356.00	20,625.00	20,903.00	21,189.00	494,933.00

3. 项目运营收益

项目运营收益表

单位：万元

项目	2028	2029	2030	2031	2032	2033
运营收入	59,742.04	62,930.04	63,492.04	64,083.04	64,705.04	65,361.04
运营成本	10,540.00	14,589.00	14,833.00	15,088.00	15,355.00	15,635.00
运营收益合计	49,202.04	48,341.04	48,659.04	48,995.04	49,350.04	49,726.04

续表

项目	2034	2035	2036	2037	2038	2039
运营收入	66,052.04	66,779.04	67,545.04	68,352.04	69,202.04	69,554.04
运营成本	15,928.00	16,233.00	16,554.00	16,890.00	17,229.00	17,417.00
运营收益合计	50,124.04	50,546.04	50,991.04	51,462.04	51,973.04	52,137.04

续表

项目	2040	2041	2042	2043	2044	2045
运营收入	69,913.04	70,279.04	70,653.04	71,036.04	71,425.04	71,823.04
运营成本	17,609.00	17,807.00	18,010.00	18,220.00	18,431.00	18,652.00
运营收益合计	52,304.04	52,472.04	52,643.04	52,816.04	52,994.04	53,171.04

续表

项目	2046	2047	2048	2049	2050	2051
运营收入	72,229.04	72,645.04	73,069.04	73,501.04	73,942.04	74,393.04
运营成本	18,877.00	19,106.00	19,343.00	19,587.00	19,836.00	20,091.00
运营收益合计	53,352.04	53,539.04	53,726.04	53,914.04	54,106.04	54,302.04

续表

项目	2052	2053	2054	2055	总计
运营收入	74,854.04	75,324.04	75,803.04	76,293.04	1,954,980.12

运营成本	20,356.00	20,625.00	20,903.00	21,189.00	494,933.00
运营收益合计	54,498.04	54,699.04	54,900.04	55,104.04	1,460,047.12

4、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	2028	2029	2030	2031	2032	2033
增值税		1,740.06	1,832.91	1,849.28	1,866.50	1,884.61	1,903.72
城市维护建设	7%	121.80	128.30	129.45	130.65	131.92	133.26
教育附加	3%	52.20	54.99	55.48	55.99	56.54	57.11
地方教育附加	2%	34.80	36.66	36.99	37.33	37.69	38.07
企业所得税		-	-	-	-	9,151.60	3,662.36
税费合计		1,948.87	2,052.86	2,071.20	2,090.48	11,262.37	5,794.53

续表

项目	税率	2034	2035	2036	2037	2038	2039
增值税		1,923.85	1,945.02	1,967.33	1,990.84	2,015.59	2,025.85
城市维护建设	7%	134.67	136.15	137.71	139.36	141.09	141.81
教育附加	3%	57.72	58.35	59.02	59.73	60.47	60.78
地方教育附加	2%	38.48	38.90	39.35	39.82	40.31	40.52
企业所得税		3,756.22	3,855.79	3,960.80	4,071.97	4,192.78	4,230.91
税费合计		5,910.93	6,034.21	6,164.21	6,301.71	6,450.24	6,499.86

续表

项目	税率	2040	2041	2042	2043	2044	2045
增值税		2,036.30	2,046.96	2,057.86	2,069.01	2,080.34	2,091.93
城市维护建设	7%	142.54	143.29	144.05	144.83	145.62	146.44
教育附加	3%	61.09	61.41	61.74	62.07	62.41	62.76
地方教育附加	2%	40.73	40.94	41.16	41.38	41.61	41.84

企业所得税		4,269.73	4,308.75	4,348.45	4,388.58	4,429.90	4,470.91
税费合计		6,550.39	6,601.35	6,653.25	6,705.87	6,759.88	6,813.88

续表

项目	税率	2046	2047	2048	2049	2050	2051
增值税		2,103.76	2,115.87	2,128.22	2,140.81	2,153.65	2,166.79
城市维护建设	7%	147.26	148.11	148.98	149.86	150.76	151.68
教育附加	3%	63.11	63.48	63.85	64.22	64.61	65.00
地方教育附加	2%	42.08	42.32	42.56	42.82	43.07	43.34
企业所得税		4,512.85	4,556.20	4,599.50	4,642.97	4,687.38	4,732.70
税费合计		6,869.06	6,925.98	6,983.11	7,040.67	7,099.47	7,159.50

续表

项目	税率	2052	2053	2054	2055	合计
增值税		2,180.21	2,193.90	2,207.86	2,222.13	56,941.17
城市维护建设	7%	152.62	153.57	154.55	155.55	3,985.88
教育附加	3%	65.41	65.82	66.24	66.66	1,708.24
地方教育附加	2%	43.60	43.88	44.16	44.44	1,138.82
企业所得税		4,777.94	4,824.36	4,870.70	4,917.70	110,221.05
税费合计		7,219.78	7,281.53	7,343.50	7,406.48	173,995.16

（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。

项目现金流量表

单位：万元

项目	2025	2026	2027	2028	2029	2030
现金流入						
资本金流入	109,960.00	109,960.00	146,613.30			
银行融资	163,266.65	163,266.65	163,266.65			
债券资金流入	60,000.00	-				

运营收入	-	-	-	58,001.98	61,097.13	61,642.76
小计	333,226.65	273,226.65	309,879.95	58,001.98	61,097.13	61,642.76
现金流出						
固定资产流出	333,226.65	273,226.65	309,879.95	-	-	
建设期债券利息						
发行费用						
运营成本	-	-	-	10,540.00	14,589.00	14,833.00
相关税费	-	-	-	208.81	219.95	221.91
运营期债券利息	-	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
债券本金	-	-	-	-	-	-
银行融资本息	166,776.88	173,797.35	180,817.81	21,061.40	21,061.40	21,061.40
小计	500,003.53	449,424.00	493,097.76	34,210.20	38,270.35	38,516.31
净现金流量	-166,776.88	-176,197.35	-183,217.81	23,791.78	22,826.78	23,126.45
累计现金流量	-166,776.88	-342,974.23	-526,192.05	-502,400.27	-479,573.49	-456,447.05

续表

项目	2031	2032	2033	2034	2035	2036
现金流入						
资本金流入						
银行融资						
债券资金流入						
运营收入	62,216.54	62,820.43	63,457.32	64,128.19	64,834.02	65,577.71
小计	62,216.54	62,820.43	63,457.32	64,128.19	64,834.02	65,577.71
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	15,088.00	15,355.00	15,635.00	15,928.00	16,233.00	16,554.00
相关税费	223.98	9,377.75	3,890.81	3,987.08	4,089.19	4,196.88
运营期债券利息	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00

债券本金	-	-	-	-	-	-
银行融资本息	20,008.33	18,955.26	17,902.19	16,849.12	15,796.05	14,742.98
小计	37,720.31	46,088.01	39,827.99	39,164.20	38,518.24	37,893.86
净现金流量	24,496.24	16,732.42	23,629.33	24,963.99	26,315.78	27,683.85
累计现金流量	-431,950.8 1	-415,218.4 0	-391,589.0 7	-366,625.0 7	-340,309.3 0	-312,625.4 5

续表

项目	2037	2038	2039	2040	2041	2042
现金流入						
资本金流入						
银行融资						
债券资金流入						
运营收入	66,361.20	67,186.45	67,528.19	67,876.74	68,232.08	68,595.18
小计	66,361.20	67,186.45	67,528.19	67,876.74	68,232.08	68,595.18
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	16,890.00	17,229.00	17,417.00	17,609.00	17,807.00	18,010.00
相关税费	4,310.87	4,434.65	4,474.01	4,514.09	4,554.39	4,595.39
运营期债券利息	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
债券本金	-	-	-	-	-	-
银行融资本息	13,689.91	12,636.84	11,583.77	10,530.70	9,477.63	8,424.56
小计	37,290.78	36,700.49	35,874.78	35,053.79	34,239.01	33,429.95
净现金流量	29,070.42	30,485.96	31,653.41	32,822.95	33,993.06	35,165.23
累计现金流量	-283,555.0 2	-253,069.0 6	-221,415.6 5	-188,592.7 0	-154,599.6 3	-119,434.4 0

续表

项目	2043	2044	2045	2046	2047
现金流入					
资本金流入					
银行融资					

债券资金流入					
运营收入	68,967.03	69,344.70	69,731.11	70,125.28	70,529.17
小计	68,967.03	69,344.70	69,731.11	70,125.28	70,529.17
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	18,220.00	18,431.00	18,652.00	18,877.00	19,106.00
相关税费	4,636.86	4,679.54	4,721.94	4,765.30	4,810.10
运营期债券利息	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
债券本金	-	-	-	-	-
银行融资本息	7,371.49	6,318.42	5,265.35	4,212.28	3,159.21
小计	32,628.35	31,828.96	31,039.29	30,254.58	29,475.31
净现金流量	36,338.68	37,515.74	38,691.82	39,870.70	41,053.85
累计现金流量	-83,095.72	-45,579.98	-6,888.17	32,982.53	74,036.38

续表

项目	2048	2049	2050	2051	2052
现金流入					
资本金流入					
银行融资					
债券资金流入					
运营收入	70,940.82	71,360.23	71,788.39	72,226.25	72,673.83
小计	70,940.82	71,360.23	71,788.39	72,226.25	72,673.83
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	19,343.00	19,587.00	19,836.00	20,091.00	20,356.00
相关税费	4,854.89	4,899.87	4,945.82	4,992.71	5,039.57
运营期债券利息	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
债券本金	-	-	-	-	-
银行融资本息	2,106.14	1,053.07	0.00	0.00	0.00
小计	28,704.03	27,939.94	27,181.82	27,483.71	27,795.57

净现金流量	42,236.79	43,420.30	44,606.57	44,742.54	44,878.26
累计现金流量	116,273.17	159,693.47	204,300.04	249,042.58	293,920.83

续表

项目	2053	2054	2055	合计
现金流入				
资本金流入				366,533.30
银行融资				
债券资金流入				60,000.00
运营收入	73,130.14	73,595.18	74,070.91	1,898,038.95
小计	73,130.14	73,595.18	74,070.91	2,814,372.20
现金流出				-
固定资产流出				916,333.25
建设期债券利息				
发行费用				-
运营成本	20,625.00	20,903.00	21,189.00	494,933.00
相关税费	5,087.63	5,135.64	5,184.36	117,053.99
运营期债券利息	2,400.00	2,400.00	2,400.00	72,000.00
债券本金	-	-	60,000.00	60,000.00
银行融资本息	0.00	0.00	0.00	784,659.52
小计	28,112.63	28,438.64	88,773.36	2,444,979.76
净现金流量	45,017.51	45,156.54	-14,702.44	369,392.44
累计现金流量	338,938.34	384,094.88	369,392.44	

（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 369,392.44 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。

八、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 501,392.44 万元,

债券本息合计为 132,000.00 万元（其中本金 60,000.00 万元，利息 72,000.00 万元），通过测算，本期债券本息覆盖倍数为 3.80，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

在经营净收益下浮动 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		
	-5%	0%	5%
偿债资金合计	460,584.60	501,392.44	501,392.44
经营净收益	460,584.60	501,392.44	501,392.44
债券还本付息额	132,000.00	132,000.00	135,600.00
经营收入偿还的债券本息额	132,000.00	132,000.00	135,600.00
债券本息覆盖率	3.49	3.80	3.70

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。

九、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：



中国注册会计师：



2025 年 2 月 17 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	588,849.92	64.26%
其他费用	183,315.36	20.01%
预备费	38,608.26	4.21%
专项费用	105,559.69	11.52%
合计	916,333.25	100.00%

附件 2:

运营成本费用明细表

单位: 万元

项目	2028	2029	2030	2031	2032	2033
职工薪酬	6,076.00	8,357.00	8,439.00	8,523.00	8,607.00	8,693.00
日常修理费	400.00	583.00	623.00	666.00	712.00	761.00
动力费	1,354.00	1,896.00	1,952.00	2,010.00	2,072.00	2,137.00
其他修理费	481.00	700.00	748.00	799.00	855.00	914.00
保安保洁及安检费	1,448.00	1,972.00	1,972.00	1,972.00	1,972.00	1,972.00
其他费用	781.00	1,081.00	1,099.00	1,118.00	1,137.00	1,158.00
合计	10,540.00	14,589.00	14,833.00	15,088.00	15,355.00	15,635.00

续表

项目	2034	2035	2036	2037	2038	2039
职工薪酬	8,779.00	8,866.00	8,954.00	9,042.00	9,132.00	9,188.00
日常修理费	814.00	870.00	930.00	994.00	1,063.00	1,099.00
动力费	2,206.00	2,279.00	2,356.00	2,438.00	2,511.00	2,549.00
其他修理费	977.00	1,044.00	1,116.00	1,193.00	1,275.00	1,319.00
保安保洁及安检费	1,972.00	1,972.00	1,972.00	1,972.00	1,972.00	1,972.00
其他费用	1,180.00	1,202.00	1,226.00	1,251.00	1,276.00	1,290.00
合计	15,928.00	16,233.00	16,554.00	16,890.00	17,229.00	17,417.00

续表

项目	2040	2041	2042	2043	2044	2045
职工薪酬	9,244.00	9,301.00	9,358.00	9,416.00	9,474.00	9,532.00
日常修理费	1,136.00	1,175.00	1,215.00	1,257.00	1,299.00	1,344.00
动力费	2,589.00	2,630.00	2,673.00	2,717.00	2,762.00	2,809.00
其他修理费	1,364.00	1,410.00	1,458.00	1,508.00	1,559.00	1,613.00
保安保洁及安检费	1,972.00	1,972.00	1,972.00	1,972.00	1,972.00	1,972.00
其他费用	1,304.00	1,319.00	1,334.00	1,350.00	1,365.00	1,382.00
合计	17,609.00	17,807.00	18,010.00	18,220.00	18,431.00	18,652.00

续表

项目	2046	2047	2048	2049	2050
职工薪酬	9,591.00	9,650.00	9,709.00	9,769.00	9,829.00
日常修理费	1,390.00	1,437.00	1,486.00	1,537.00	1,589.00
动力费	2,858.00	2,908.00	2,960.00	3,014.00	3,070.00
其他修理费	1,668.00	1,724.00	1,783.00	1,844.00	1,907.00
保安保洁及安检费	1,972.00	1,972.00	1,972.00	1,972.00	1,972.00
其他费用	1,398.00	1,415.00	1,433.00	1,451.00	1,469.00
合计	18,877.00	19,106.00	19,343.00	19,587.00	19,836.00

续表

项目	2051	2052	2053	2054	2055	总计
职工薪酬	9,889.00	9,950.00	10,011.00	10,073.00	10,135.00	257,587.00
日常修理费	1,643.00	1,700.00	1,757.00	1,817.00	1,879.00	33,176.00
动力费	3,127.00	3,187.00	3,248.00	3,312.00	3,378.00	73,002.00
其他修理费	1,972.00	2,039.00	2,109.00	2,181.00	2,255.00	39,815.00
保安保洁及安检费	1,972.00	1,972.00	1,972.00	1,972.00	1,972.00	54,692.00
其他费用	1,488.00	1,508.00	1,528.00	1,548.00	1,570.00	36,661.00
合计	20,091.00	20,356.00	20,625.00	20,903.00	21,189.00	494,933.00

附件 3:

项目利润表

单位: 万元

项目	2026	2027	2028	2029	2030	2031
一、经营收入/成本/税金						
1.项目收入	-	-	58,001.98	61,097.13	61,642.76	62,216.54
2.项目成本	-	-	10,540.00	14,589.00	14,833.00	15,088.00
3.税金及附加	-	-	208.81	219.95	221.91	223.98
4.税息折旧及摊销前利润	-	-	47,253.17	46,288.18	46,587.84	46,904.56
二、折旧与摊销						
1.总折旧和摊销	30,544.44	30,544.44	30,544.44	30,544.44	30,544.44	30,544.44
2.息税前利润	-30,544.44	-30,544.44	16,708.73	15,743.73	16,043.40	16,360.12
三、利息支出						
1.利息费用	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
2.税前利润	-32,944.44	-32,944.44	14,308.73	13,343.73	13,643.40	13,960.12
四、企业所得税						
五、净利润/净亏损	-32,944.44	-32,944.44	14,308.73	13,343.73	13,643.40	13,960.12

续表

项目	2032	2033	2034	2035	2036	2037
一、经营收入/成本/税金						
1.项目收入	62,820.43	63,457.32	64,128.19	64,834.02	65,577.71	66,361.20
2.项目成本	15,355.00	15,635.00	15,928.00	16,233.00	16,554.00	16,890.00
3.税金及附加	226.15	228.45	230.86	233.40	236.08	238.90
4.税息折旧及摊销前利润	47,239.27	47,593.87	47,969.33	48,367.62	48,787.63	49,232.30
二、折旧与摊销						
1.总折旧和摊销	30,544.44	30,544.44	30,544.44	30,544.44	30,544.44	30,544.44
2.息税前利润	16,694.83	17,049.43	17,424.89	17,823.18	18,243.19	18,687.86
三、利息支出						
1.利息费用	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
2.税前利润	14,294.83	14,649.43	15,024.89	15,423.18	15,843.19	16,287.86
四、企业所得税	9,151.60	3,662.36	3,756.22	3,855.79	3,960.80	4,071.97
五、净利润/净亏损	5,143.23	10,987.07	11,268.67	11,567.39	11,882.39	12,215.89

续表

项目	2038	2039	2040	2041	2042	2043
一、经营收入/成本/税						

金						
1.项目收入	67,186.45	67,528.19	67,876.74	68,232.08	68,595.18	68,967.03
2.项目成本	17,229.00	17,417.00	17,609.00	17,807.00	18,010.00	18,220.00
3.税金及附加	241.87	243.10	244.36	245.64	246.94	248.28
4.税息折旧及摊销前利润	49,715.58	49,868.09	50,023.38	50,179.44	50,338.24	50,498.75
二、折旧与摊销						
1.总折旧和摊销	30,544.44	30,544.44	30,544.44	30,544.44	30,544.44	30,544.44
2.息税前利润	19,171.13	19,323.65	19,478.94	19,635.00	19,793.80	19,954.31
三、利息支出						
1.利息费用	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
2.税前利润	16,771.13	16,923.65	17,078.94	17,235.00	17,393.80	17,554.31
四、企业所得税	4,192.78	4,230.91	4,269.73	4,308.75	4,348.45	4,388.58
五、净利润/净亏损	12,578.35	12,692.74	12,809.21	12,926.25	13,045.35	13,165.73

续表

项目	2044	2045	2046	2047	2048	2049
一、经营收入/成本/税金						
1.项目收入	69,344.70	69,731.11	70,125.28	70,529.17	70,940.82	71,360.23
2.项目成本	18,431.00	18,652.00	18,877.00	19,106.00	19,343.00	19,587.00
3.税金及附加	249.64	251.03	252.45	253.90	255.39	256.90
4.税息折旧及摊销前利润	50,664.06	50,828.07	50,995.83	51,169.26	51,342.43	51,516.34
二、折旧与摊销						
1.总折旧和摊销	30,544.44	30,544.44	30,544.44	30,544.44	30,544.44	30,544.44
2.息税前利润	20,119.62	20,283.63	20,451.39	20,624.82	20,797.99	20,971.89
三、利息支出						
1.利息费用	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
2.税前利润	17,719.62	17,883.63	18,051.39	18,224.82	18,397.99	18,571.89
四、企业所得税	4,429.90	4,470.91	4,512.85	4,556.20	4,599.50	4,642.97
五、净利润/净亏损	13,289.72	13,412.72	13,538.54	13,668.62	13,798.49	13,928.92

续表

项目	2050	2051	2052	2053	2054	2055	总计
一、经营收入/成本/税金							-
1.项目收入	71,788.39	72,226.25	72,673.83	73,130.14	73,595.18	74,070.91	1,898,038.95
2.项目成本	19,836.00	20,091.00	20,356.00	20,625.00	20,903.00	21,189.00	494,933.00

3.税金及附加	258.44	260.01	261.63	263.27	264.94	266.66	6,832.94
4.税息折旧及摊销前利润	51,693.95	51,875.24	52,056.20	52,241.87	52,427.24	52,615.26	1,396,273.01
二、折旧与摊销							-
1.总折旧和摊销	30,544.44	30,544.44	30,544.44	30,544.44	30,544.44	30,544.44	916,333.25
2.息税前利润	21,149.51	21,330.80	21,511.76	21,697.43	21,882.80	22,070.82	479,939.76
三、利息支出							-
1.利息费用	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	72,000.00
2.税前利润	18,749.51	18,930.80	19,111.76	19,297.43	19,482.80	19,670.82	407,939.76
四、企业所得税	4,687.38	4,732.70	4,777.94	4,824.36	4,870.70	4,917.70	110,221.05
五、净利润/净亏损	14,062.13	14,198.10	14,333.82	14,473.07	14,612.10	14,753.12	297,718.71

附件 4:

项目现金流量表

单位: 万元

项目	2025	2026	2027	2028	2029	2030
现金流入						
资本金流入	109,960.00	109,960.00	146,613.30			
银行融资	163,266.65	163,266.65	163,266.65			
债券资金流入	60,000.00	-				
运营收入	-	-	-	58,001.98	61,097.13	61,642.76
小计	333,226.65	273,226.65	309,879.95	58,001.98	61,097.13	61,642.76
现金流出						
固定资产流出	333,226.65	273,226.65	309,879.95	-	-	
建设期债券利息						
发行费用						
运营成本	-	-	-	10,540.00	14,589.00	14,833.00
相关税费	-	-	-	208.81	219.95	221.91
运营期债券利息	-	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
债券本金	-	-	-	-	-	-
银行融资本息	166,776.88	173,797.35	180,817.81	21,061.40	21,061.40	21,061.40
小计	500,003.53	449,424.00	493,097.76	34,210.20	38,270.35	38,516.31
净现金流量	-166,776.88	-176,197.35	-183,217.81	23,791.78	22,826.78	23,126.45
累计现金流量	-166,776.88	-342,974.23	-526,192.05	-502,400.27	-479,573.49	-456,447.05

续表

项目	2031	2032	2033	2034	2035	2036
现金流入						
资本金流入						
银行融资						
债券资金流入						
运营收入	62,216.54	62,820.43	63,457.32	64,128.19	64,834.02	65,577.71

小计	62,216.54	62,820.43	63,457.32	64,128.19	64,834.02	65,577.71
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	15,088.00	15,355.00	15,635.00	15,928.00	16,233.00	16,554.00
相关税费	223.98	9,377.75	3,890.81	3,987.08	4,089.19	4,196.88
运营期债券利息	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
债券本金	-	-	-	-	-	-
银行融资本息	20,008.33	18,955.26	17,902.19	16,849.12	15,796.05	14,742.98
小计	37,720.31	46,088.01	39,827.99	39,164.20	38,518.24	37,893.86
净现金流量	24,496.24	16,732.42	23,629.33	24,963.99	26,315.78	27,683.85
累计现金流量	-431,950.81	-415,218.40	-391,589.07	-366,625.07	-340,309.30	-312,625.45

续表

项目	2037	2038	2039	2040	2041	2042
现金流入						
资本金流入						
银行融资						
债券资金流入						
运营收入	66,361.20	67,186.45	67,528.19	67,876.74	68,232.08	68,595.18
小计	66,361.20	67,186.45	67,528.19	67,876.74	68,232.08	68,595.18
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	16,890.00	17,229.00	17,417.00	17,609.00	17,807.00	18,010.00
相关税费	4,310.87	4,434.65	4,474.01	4,514.09	4,554.39	4,595.39
运营期债券利息	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
债券本金	-	-	-	-	-	-
银行融资本息	13,689.91	12,636.84	11,583.77	10,530.70	9,477.63	8,424.56

小计	37,290.78	36,700.49	35,874.78	35,053.79	34,239.01	33,429.95
净现金流量	29,070.42	30,485.96	31,653.41	32,822.95	33,993.06	35,165.23
累计现金流量	-283,555.0 2	-253,069.0 6	-221,415.6 5	-188,592.7 0	-154,599.6 3	-119,434.4 0

续表

项目	2043	2044	2045	2046	2047
现金流入					
资本金流入					
银行融资					
债券资金流入					
运营收入	68,967.03	69,344.70	69,731.11	70,125.28	70,529.17
小计	68,967.03	69,344.70	69,731.11	70,125.28	70,529.17
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	18,220.00	18,431.00	18,652.00	18,877.00	19,106.00
相关税费	4,636.86	4,679.54	4,721.94	4,765.30	4,810.10
运营期债券利息	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
债券本金	-	-	-	-	-
银行融资本息	7,371.49	6,318.42	5,265.35	4,212.28	3,159.21
小计	32,628.35	31,828.96	31,039.29	30,254.58	29,475.31
净现金流量	36,338.68	37,515.74	38,691.82	39,870.70	41,053.85
累计现金流量	-83,095.72	-45,579.98	-6,888.17	32,982.53	74,036.38

续表

项目	2048	2049	2050	2051	2052
现金流入					
资本金流入					
银行融资					
债券资金流入					
运营收入	70,940.82	71,360.23	71,788.39	72,226.25	72,673.83
小计	70,940.82	71,360.23	71,788.39	72,226.25	72,673.83
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	19,343.00	19,587.00	19,836.00	20,091.00	20,356.00
相关税费	4,854.89	4,899.87	4,945.82	4,992.71	5,039.57
运营期债券利息	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
债券本金	-	-	-	-	-
银行融资本息	2,106.14	1,053.07	0.00	0.00	0.00
小计	28,704.03	27,939.94	27,181.82	27,483.71	27,795.57
净现金流量	42,236.79	43,420.30	44,606.57	44,742.54	44,878.26
累计现金流量	116,273.17	159,693.47	204,300.04	249,042.58	293,920.83

续表

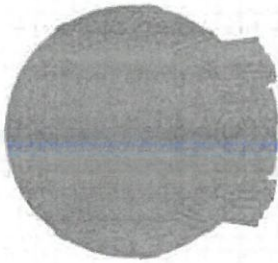
项目	2053	2054	2055	合计
现金流入				
资本金流入				366,533.30
银行融资				
债券资金流入				60,000.00
运营收入	73,130.14	73,595.18	74,070.91	1,898,038.95
小计	73,130.14	73,595.18	74,070.91	2,814,372.20
现金流出				-
固定资产流出				916,333.25
建设期债券利息				
发行费用				-
运营成本	20,625.00	20,903.00	21,189.00	494,933.00
相关税费	5,087.63	5,135.64	5,184.36	117,053.99
运营期债券利息	2,400.00	2,400.00	2,400.00	72,000.00
债券本金	-	-	60,000.00	60,000.00
银行融资本息	0.00	0.00	0.00	784,659.52
小计	28,112.63	28,438.64	88,773.36	2,444,979.76
净现金流量	45,017.51	45,156.54	-14,702.44	369,392.44
累计现金流量	338,938.34	384,094.88	369,392.44	

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	460,584.60	501,392.44	501,392.44
经营净收益	460,584.60	501,392.44	501,392.44
债券还本付息额	132,000.00	132,000.00	135,600.00
经营收入偿还的债券本息额	132,000.00	132,000.00	135,600.00
债券本息覆盖率	3.49	3.80	3.70



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

- 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》。



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

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



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
13010400389

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.



日
/d

/m,

ly

5

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

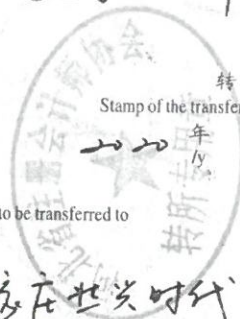
同意转入河北华泰联合

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

同东转入端之(雄安)

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.