

产业园区雨污管网及道路翻修工程项目 财务评估咨询报告

项目委托方：威县住房和城乡建设局

咨询机构：北京中咨新世纪会计师事务所有限公司

报告编号：中咨咨询（2024）587号

报告日期：二〇二四年十二月十一日

产业园区雨污管网及道路翻修工程项目 财务评估咨询报告

中咨咨询（2024）587 号

我们接受委托，对产业园区雨污管网及道路翻修工程项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具总体评价。

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》。各项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。

本总体评价仅供本次项目融资使用，不得用作其他任何目的。总体评价结果如下：

一、项目的基本情况

（一）项目名称

产业园区雨污管网及道路翻修工程项目

（二）参与主体

威县住房和城乡建设局

（三）项目列入规划情况

北京中咨新世纪会计师事务所有限公司

地址：北京市朝阳区建国路 93 号院 9 号楼 3 层 3 层办公内 301 室

电话：（010）51078191 邮政编码：100022

产业园区雨污管网及道路翻修工程项目已列入中长期规划。

（四）项目建设情况

项目区位：威县。

建设内容及规模：项目共铺设钢筋混凝土承插口管污水管道 14000 米，管径 DN600-DN1000；铺设钢筋混凝土承插口管雨水管道 14000 米，管径 DN600-DN2000、3200x2400、3800x2400；污水检查井 185 座；雨水检查井 138 座；道路恢复及其他基础设施；增设停车位 3300 个；新建六支渠桥梁座。

项目工期：计划于 2023 年 4 月开工建设，至 2025 年 12 月底竣工。

（五）事前绩效评估情况

通过采用座谈会的方式，使用比较分析法、目标管理法和因素分析法等方法进行定性评估，该项目立项依据充分，基本符合相关政策，具有现实需求，总体评估该项目符合申报地方政府专项债券要求。

（六）项目所在区域情况

本项目位于威县地处冀南黑龙港流域，辖 11 镇 5 乡、1 个省级高新区、1 个国家农业科技园区、522 个行政村，面积 1012 平方公里，人口 60 万，是国家扶贫开发工作重点县（2018 年 9 月省政府正式批准退出贫困县序列）、河北省唯一综合改

革试点县、教育部定点扶贫县。

威县 2021 年政府性基金收入 5.77 亿元，政府性基金支出 5.62 亿元；2022 年政府性基金收入 8.31 亿元，政府性基金支出 10.30 亿元；2023 年政府性基金收入 4.95 亿元，政府性基金支出 6.97 亿元。

（七）项目收益及融资情况

本项目债券存续期内收入来源为停车位收入，项目债券存续期内运营收入为 43360 万元，运营成本 5060 万元，税费 1380 万元，预计项目共可产生收益为 36920 万元，全部为项目经营收益，融资本息为 13150 万元（本次计划融资 3200 万元，利息 1984 万元），覆盖倍数为 2.81。

二、债券应付本息情况

产业园区雨污管网及道路翻修工程项目拟申请政府专项债券 8500 万元（已申请 4000 万元，本次申请 3200 万元，后期申请 1300 万元），假设融资利率 4%，期限 20 年，每半年付息一次，后十年还本，每年还 10%，本次申请政府专项债自融资之日起应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	债券期限	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
第 1 年	1	0	8500		8500	150	150
	2	8500			8500	150	150
第 2 年	3	8500			8500	150	150

北京中咨新世纪会计师事务所有限公司

地址：北京市朝阳区建国路 93 号院 9 号楼 3 层 3 层办公内 301 室

电话：（010）51078191 邮政编码：100022

	4	8500			8500	150	150
第 3 年	5	8500			8500	150	150
	6	8500			8500	150	150
第 4 年	7	8500			8500	150	150
	8	8500			8500	150	150
第 5 年	9	8500			8500	150	150
	10	8500			8500	150	150
第 6 年	11	8500			8500	150	150
	12	8500			8500	150	150
第 7 年	13	8500			8500	150	150
	14	8500			8500	150	150
第 8 年	15	8500			8500	150	150
	16	8500			8500	150	150
第 9 年	17	8500			8500	150	150
	18	8500			8500	150	150
第 10 年	19	8500			8500	150	150
	20	8500			8500	150	150
第 11 年	21	8500			8500	150	150
	22	8500		850	7650	150	1000
第 12 年	23	7650		0	7650	135	135
	24	7650		850	6800	135	985
第 13 年	25	6800		0	6800	120	120
	26	6800		850	5950	120	970
第 14 年	27	5950		0	5950	105	105
	28	5950		850	5100	105	955
第 15 年	29	5100		0	5100	90	90
	30	5100		850	4250	90	940
第 16 年	31	4250		0	4250	75	75
	32	4250		850	3400	75	925
第 17 年	33	3400		0	3400	60	60
	34	3400		850	2550	60	910
第 18 年	35	2550		0	2550	45	45
	36	2550		850	1700	45	895
第 19 年	37	1700		0	1700	30	30
	38	1700		850	850	30	880
第 20 年	39	850		0	850	15	15
	40	850		850	0	15	865
合计		0	8500	8500	0	4650	13150

本期拟申请政府专项债券 3200 万元，假设融资利率 4%，

期限 20 年，每半年付息一次，后十年还本，每年还 10%，本次

北京中咨新世纪会计师事务所有限公司

地址：北京市朝阳区建国路 93 号院 9 号楼 3 层 3 层办公内 301 室

电话：（010）51078191 邮政编码：100022

申请政府专项债自融资之日起应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	债券期限	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
第 1 年	1	0	3200		3200	64	64
	2	3200			3200	64	64
第 2 年	3	3200			3200	64	64
	4	3200			3200	64	64
第 3 年	5	3200			3200	64	64
	6	3200			3200	64	64
第 4 年	7	3200			3200	64	64
	8	3200			3200	64	64
第 5 年	9	3200			3200	64	64
	10	3200			3200	64	64
第 6 年	11	3200			3200	64	64
	12	3200			3200	64	64
第 7 年	13	3200			3200	64	64
	14	3200			3200	64	64
第 8 年	15	3200			3200	64	64
	16	3200			3200	64	64
第 9 年	17	3200			3200	64	64
	18	3200			3200	64	64
第 10 年	19	3200			3200	64	64
	20	3200			3200	64	64
第 11 年	21	3200			3200	64	64
	22	3200		320	2880	64	384
第 12 年	23	2880		0	2880	57.6	57.6
	24	2880		320	2560	57.6	377.6
第 13 年	25	2560		0	2560	51.2	51.2
	26	2560		320	2240	51.2	371.2
第 14 年	27	2240		0	2240	44.8	44.8
	28	2240		320	1920	44.8	364.8
第 15 年	29	1920		0	1920	38.4	38.4
	30	1920		320	1600	38.4	358.4
第 16 年	31	1600		0	1600	32	32
	32	1600		320	1280	32	352
第 17 年	33	1280		0	1280	25.6	25.6
	34	1280		320	960	25.6	345.6

北京中咨新世纪会计师事务所有限公司

地址：北京市朝阳区建国路 93 号院 9 号楼 3 层 3 层办公内 301 室

电话：（010）51078191 邮政编码：100022

第 18 年	35	960		0	960	19.2	19.2
	36	960		320	640	19.2	339.2
第 19 年	37	640		0	640	12.8	12.8
	38	640		320	320	12.8	332.8
第 20 年	39	320		0	320	6.4	6.4
	40	320		320	0	6.4	326.4
合计			3200	3200		1984	5184

经测算本项目专项债券还本付息总额 13150 万元，其中偿还本金 8500 万元，应付利息 4650 万元。

三、评估依据和假设

（一）主要依据

1. 《中华人民共和国预算法》；
2. 《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）；
3. 《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）；
4. 财政部关于印发《地方政府专项债务预算管理办法》的通知（财预〔2016〕155 号）；
5. 其他规范性文件。

（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. 预测期内经营运作未受到不利因素影响，能够按照项目可研报告中运营方案实施；
6. 预测期内经营运作未受到诸如能源、原材料、人员、交通、电信、水电供应等的严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；
7. 预测期内工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；
8. 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。

四、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估并出具财务评估咨询报告。整个工作分为四个阶段进行：

1. 与委托方就本次债券发行计划、期限等相关问题协商一致，并制定出本次财务评估咨询工作计划。
2. 收集本次业务所需文件资料。收集与查阅项目建议书、可行性研究方案等资料，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。
3. 安排专业人员进行评估，起草财务评估咨询报告。

4. 在上述工作基础上，与委托方就咨询结果交换意见，在全面考虑有关意见后，按财务评估咨询机构内部咨询报告三级复核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。

五、评估分析

（一）项目投资估算

项目总投资 12701 万元，其中：工程费用 11488.96 万元，工程建设其他费用 607.23 万元，预备费用 604.81 万元。

投资估算表

单位：万元

序号	建设内容	估算价值				备注
		工程费用	工程建设其他费用	预备费	合计	
1	项目共铺设钢筋混凝土承插口管污水管道 14000 米；铺设钢筋混凝土承插口管雨水管道 14000 米；污水检查井 185 座；雨水检查井 138 座；道路恢复及其他基础设施；增设停车位 3300 个；新建六支渠桥梁座。	11488.96	607.23	604.81	12701	
	占比	90.46%	4.78%	4.76%	100.00%	

（二）项目资金筹措

1. 项目资金来源

本项目总投资 12701 万元，其中自有资金 4201 万元，作为项目资本金，占比 33.08%，符合《国务院关于加强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；通过发行政府债券融资 8500 万元（本次申请 3200 万元），

占比 66.92%，期限 20 年。

项目资金筹措计划表

单位：万元

项目	合计	比例
政府专项债券	8500	66.92%
资本金	4201	33.08%
合计	12701	100.00%

（三）项目收入、成本、收益预测

1. 项目运营收入

根据可研数据，并结合项目实际情况，本项目收入主要为停车位。

停车位收入：参照市场价格，每车 1 小时收费 2 元，停车场营业时间为 24 小时，其中上午 9:00-晚上 21:00 之间停车场机动车停车费按 2 元/小时，每个停车位白天利用率按照 50% 考虑。晚上 21:00-次日 9:00 之间停车场利用率按 50% 考虑，且每小时按白天价格的一半收费，即每天每个停车位收入 $=12*2*50\%+12*1*50\%=18$ 元，根据谨慎性原则，本项目每个停车位收入按照 18 元计算。在正常运营服务年年销售收入为 2168 万元。

项目收入表

单位：万元

序号	项目	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
1	停车位收入	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168
	合计	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168

北京中咨新世纪会计师事务所有限公司

地址：北京市朝阳区建国路 93 号院 9 号楼 3 层 3 层办公内 301 室

电话：（010）51078191 邮政编码：100022

序号	项目	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	合计
1	停车位收入	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	43360
	合计	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	43360

2. 项目运营成本

(1) 维护修理费

工程维护修理费取固定资产原值的 1.5%，即 191 万元。

(2) 职工薪酬

新增人员 5 人，人均薪酬参照河北省收入水平，按每人年工资 8 万元计取，即 40 万元。

(3) 其他费用

管理费用按营业收入的 1%计取，即 22 万元。

项目成本表

单位：万元

序号	成本类型	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
1	维护修理费	191	191	191	191	191	191	191	191	191	191	191
2	职工薪酬	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40
3	其他费用	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22
	合计	253	253	253	253	253	253	253	253	253	253	253

序号	成本类型	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	合计
1	运营维护成本	191	191	191	191	191	191	191	191	191	3820
2	职工薪酬	40	40	40	40	40	40	40	40	40	800
3	其他费用	22	22	22	22	22	22	22	22	22	440
	合计	253	253	253	253	253	253	253	253	253	5060

3. 税费

运营项目税费表

北京中咨新世纪会计师事务所有限公司

地址：北京市朝阳区建国路 93 号院 9 号楼 3 层 3 层办公内 301 室

电话：（010）51078191 邮政编码：100022

单位：万元

序号	税种	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
1	应交增值税	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63
2	城建税及附加税	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6
总计		69	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69

序号	税种	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	合计
1	应交增值税	63	63	63	63	63	63	63	63	63	1260
2	城建税及附加税	6	6	6	6	6	6	6	6	6	120
总计		69	69	69	69	69	69	69	69	69	1380

4. 项目损益

项目运营损益表

单位：万元

序号	项目	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
一	经营收入/ 成本/税金												
1	项目收入	0	0	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168
2	经营成本	0	0	253	253	253	253	253	253	253	253	253	253
3	税金	0	0	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69
4	息税折旧摊 销前利润	0	0	1846	1846	1846	1846	1846	1846	1846	1846	1846	1846
二	利息支出、 折旧摊销												
1	利息费用	120	120	300	300	300	300	300	300	300	300	300	288
2	折旧摊销			635	635	635	635	635	635	635	635	635	635
3	税前利润	-120	-120	911	911	911	911	911	911	911	911	911	923
三	企业所得税	0	0	228	228	228	228	228	228	228	228	228	231
四	净利润/净 亏损	-120	-120	683	683	683	683	683	683	683	683	683	692

序号	项目	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	合计
----	----	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	----

北京中咨新世纪会计师事务所有限公司

地址：北京市朝阳区建国路 93 号院 9 号楼 3 层 3 层办公内 301 室

电话：（010）51078191 邮政编码：100022

一	经营收入/ 成本/税金											
1	项目收入	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	43360
2	经营成本	253	253	253	253	253	253	253	253	253	253	5060
3	税金	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69	1380
4	息税折旧摊 销前利润	1846	1846	1846	1846	1846	1846	1846	1846	1846	1846	36920
二	利息支出、 折旧摊销											
1	利息费用	276	246	216	186	156	126	96	66	36	18	4650
2	折旧摊销	635	635	635	635	635	635	635	635	635	635	12701
3	税前利润	935	965	995	1025	1055	1085	1115	1145	1175	1193	19569
三	企业所得税	234	241	249	256	264	271	279	286	294	298	4952
四	净利润/净 亏损	701	724	746	769	791	814	836	859	881	895	14617

（四）项目收益与融资平衡情况

根据上述项目收益情况，本期债券所涉及申报项目在债券存续期内可产生相应收益。

债券存续期内收入来源为停车位收入，共可实现收益为36920万元。

项目投资现金流量表

单位：万元

序号	项目	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	合计
一	经营活动产生的现金																								
1	经营活动产生的现金净现金流量 (1.1-1.2)	0	0	0	1618	1618	1618	1618	1618	1618	1618	1618	1618	1615	1612	1605	1597	1590	1582	1575	1567	1560	1552	1548	31968
1.1	经营活动产生的现金流入	0	0	0	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	43360
1.2	经营活动产生的现金流出	0	0	0	550	550	550	550	550	550	550	550	550	553	556	563	571	578	586	593	601	608	616	620	11392
二	建设活动产生的现金																								0
2	建设活动产生的净现金流量	-4000	-4201	-4500																					-12701
2.1	建设活动产生的净现金流入																								0
2.2	建设活动产生的净现金流出	4000	4201	4500																					12701

三	融资活动产生的现金																								0
3	融资活动净现金流量 (3.1-3.2)	4000	4201	4500	-300	-300	-300	-300	-300	-300	-300	-300	-700	-688	-1126	-1096	-1066	-1036	-1006	-976	-946	-916	-486	-468	-209
3.1	融资活动产生的现金流入	4000	4321	4620																					12941
3.1.1	债券融资流入	4000	0	4500																					8500
3.1.2	其他资金流入	0	4321	120																					4441
3.2	融资活动产生的现金流出	0	120	120	300	300	300	300	300	300	300	300	700	688	1126	1096	1066	1036	1006	976	946	916	486	468	13150
3.2.1	偿还债券本金	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	400	400	850	850	850	850	850	850	850	850	450	450	8500
3.2.2	支付债券利息	0	120	120	300	300	300	300	300	300	300	300	300	288	276	246	216	186	156	126	96	66	36	18	4650
四	期内现金变动(1+2+3)	0	0	0	1318	1318	1318	1318	1318	1318	1318	1318	918	927	486	509	531	554	576	599	621	644	1066	1080	19058
五	累计盈余资金	0	0	0	1318	2637	3955	5273	6591	7910	9228	10546	11464	12392	12878	13387	13918	14472	15048	15647	16268	16912	17978	19058	

北京中咨新世纪会计师事务所有限公司

地址：北京市海淀区中关村南大街17号韦伯时代中心C座813室

电话：(010) 88570119 传真：(010) 88579676 邮政编码：100081

（五）资金的稳定性

通过查看项目投资现金流量表，债券存续期内现金流稳定，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）计算债券本息覆盖倍数

产业园区雨污管网及道路翻修工程项目用于资金平衡的相关收益为 36920 万元，全部为项目经营收益，融资本息为 13150 万元，覆盖倍数为 2.81。

产业园区雨污管网及道路翻修工程项目 项目平衡情况

单位：万元

项目名称	项目资金总需求	项目预期净收益	计划发行额	预计融资本息	项目预期收益对融资本息覆盖倍数
产业园区雨污管网及道路翻修工程项目	12701	36920	8500	13150	2.81

（二）进行覆盖倍数的敏感性分析

通过对经营净收益作为影响债券还本付息的因素在一定范围内变动的情况下，分析专项债券本息覆盖倍数的变化情况，得出本项目还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

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		
	-5%	0	+5%
经营净收益	35074	36920	38766
偿债资金合计	35074	36920	38766
债券还本付息额	13150	13150	13150
经营收入偿还的债券本息额	13150	13150	13150
债券本息覆盖率	2.67	2.81	2.95

（三）就专项债本息覆盖情况发表明确意见

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。

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

(本页无正文)

北京中咨新世纪会计师事务所



中国注册会计师:



中国注册会计师:



中国. 北京

二〇二四年十二月十一日

北京中咨新世纪会计师事务所有限公司

地址: 北京市朝阳区建国路 93 号院 9 号楼 3 层 3 层办公内 301 室

电话: (010) 51078191 邮政编码: 100022

附表 1. 项目投资评估明细表

单位：万元

序号	建设内容	估算价值				备注
		工程费用	工程建设其他费用	预备费	合计	
1	项目共铺设钢筋混凝土承插口管污水管道 14000 米；铺设钢筋混凝土承插口管雨水管道 14000 米；污水检查井 185 座；雨水检查井 138 座；道路恢复及其他基础设施；增设停车位 3300 个；新建六支渠桥梁座。	11488.96	607.23	604.81	12701	
	占比	90.46%	4.78%	4.76%	100.00%	

附表 3. 项目利润表

单位：万元

序号	项目	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
一	经营收入/ 成本/税金												
1	项目收入	0	0	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168
2	经营成本	0	0	253	253	253	253	253	253	253	253	253	253
3	税金	0	0	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69
4	息税折旧摊 销前利润	0	0	1846	1846	1846	1846	1846	1846	1846	1846	1846	1846
二	利息支出、 折旧摊销												
1	利息费用	120	120	300	300	300	300	300	300	300	300	300	288
2	折旧摊销			635	635	635	635	635	635	635	635	635	635
3	税前利润	-120	-120	911	911	911	911	911	911	911	911	911	923
三	企业所得税	0	0	228	228	228	228	228	228	228	228	228	231
四	净利润/净 亏损	-120	-120	683	683	683	683	683	683	683	683	683	692

序号	项目	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	合计
一	经营收入/ 成本/税金											
1	项目收入	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	2168	43360
2	经营成本	253	253	253	253	253	253	253	253	253	253	5060
3	税金	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69	1380
4	息税折旧摊 销前利润	1846	1846	1846	1846	1846	1846	1846	1846	1846	1846	36920
二	利息支出、 折旧摊销											
1	利息费用	276	246	216	186	156	126	96	66	36	18	4650
2	折旧摊销	635	635	635	635	635	635	635	635	635	635	12701
3	税前利润	935	965	995	1025	1055	1085	1115	1145	1175	1193	19569
三	企业所得税	234	241	249	256	264	271	279	286	294	298	4952
四	净利润/净 亏损	701	724	746	769	791	814	836	859	881	895	14617

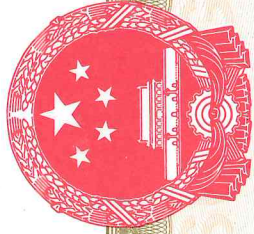
[illegible]

三	融资活动产生的现金																								0
3	融资活动净现金流量 (3.1-3.2)	4000	4201	4500	-300	-300	-300	-300	-300	-300	-300	-300	-700	-688	-1126	-1096	-1066	-1036	-1006	-976	-946	-916	-486	-468	-209
3.1	融资活动产生的现金流入	4000	4321	4620																					12941
3.1.1	债券融资流入	4000	0	4500																					8500
3.1.2	其他资金流入	0	4321	120																					4441
3.2	融资活动产生的现金流出	0	120	120	300	300	300	300	300	300	300	300	700	688	1126	1096	1066	1036	1006	976	946	916	486	468	13150
3.2.1	偿还债券本金	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	400	400	850	850	850	850	850	850	850	850	450	450	8500
3.2.2	支付债券利息	0	120	120	300	300	300	300	300	300	300	300	300	288	276	246	216	186	156	126	96	66	36	18	4650
四	期内现金变动(1+2+3)	0	0	0	1318	1318	1318	1318	1318	1318	1318	1318	918	927	486	509	531	554	576	599	621	644	1066	1080	19058
五	累计盈余资金	0	0	0	1318	2637	3955	5273	6591	7910	9228	10546	11464	12392	12878	13387	13918	14472	15048	15647	16268	16912	17978	19058	

附表 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		
	-5%	0%	+5%
经营净收益	35074	36920	38766
偿债资金合计	35074	36920	38766
债券还本付息额	13150	13150	13150
经营收入偿还的债券本息额	13150	13150	13150
债券本息覆盖率	2.67	2.81	2.95



营业执照

(副本) (2-1)

统一社会信用代码

91110108778621553P



扫描二维码
了解市场主体身份
信息、登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名称 北京中咨新世纪会计师事务所有限公司

注册资本 300 万元

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

成立日期 2005 年 08 月 01 日

法定代表人 耿彦伟

住所

北京市朝阳区建国路 93 号院 9 号楼 3 层 3
层办公内 301 室

经营范围

审计企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本（金），出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关的报告；基本建设施工预决（结）算审计验证；法律、行政法规规定的其它审计业务，出具相应的审计报告；会计业务咨询服务；销售与会计业务相关的帐册、文表、用具。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

登记机关



2024 年 10 月 15 日

市场主体应当于每年 1 月 1 日至 6 月 30 日通过

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

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：北京中咨新世纪会计师事务所有限公司

主任会计师：耿彦伟

办公场所：北京市海淀区中关村南大街17号韦伯时代中心C座813房间

组织形式：有限责任

会计师事务所编号：11000370

注册资本(出资额)：300万元

批准设立文号：京财会[2005]1207号

批准设立日期：2005-07-27

证书序号：NO.006852

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，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：北京市财政局
二〇〇五年七月二十九日

中华人民共和国财政部制



耿彦伟

姓名
Full name

男

性别
Sex

1969-10-13

出生日期
Date of birth

邢台新世纪会计师事务所

工作单位
Working unit

130502691013157

身份证号码
Identity card No.



姓名：耿彦伟

证书编号：130001870005

继续有效一年。
for another year after



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.



耿彦伟 130001870005





姓名	刘超
性别	男
出生日期	1979-12-26
工作单位	河北新世纪会计师事务所
身份证号码	130503791226067
Identity card No.	



证书编号:
No. of Certificate

130001870012

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

发证日期:
Date of Issuance

2004 年 1 月 2 日



本证书自 2011 年起
This certificate is valid
this renewal.



2006 年 12 月 27 日