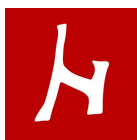


**宁晋县城东污水处理厂
扩建及配套污水管网建设项目
专项债券收益与融资自求平衡
财务评估咨询报告**



河北联华会计师事务所（普通合伙）

lianhua Certified Public Accountants（General Paernership）

目 录

一、项目的基本情况	2
二、债券应付本息情况	5
三、评估依据和假设	7
四、评估过程	9
五、评估分析	9
六、评估结论	13
七、附件	14



河北联华会计师事务所(普通合伙)
石家庄市中华南大街172号
电话：0311-68068288
传真：0311-68068288

宁晋县城东污水处理厂 扩建及配套污水管网建设项目收益与融资自求平衡 专项财务评价报告

冀联华咨字（2024）第 3061 号

河北联华会计师事务所（普通合伙）作为宁晋县城东污水处理厂扩建及配套污水管网建设项目的财务审计机构，对该项目的收益与融资自求平衡情况进行审核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》，项目单位对该项目收益预测及其所依据的各项假设负责，这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为：该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

经专项审核，我们认为：项目单位《债券项目还本付息预测表》公允的反映了本次融资项目收益和现金流覆盖融资还本付息情况。同时，我们查阅了项目单位提供的项目可行性研究报告、《宁晋县城东

污水处理厂扩建及配套污水管网建设项目实施方案》以及相关的基础数据，通过测算，未发现关于现金流的计算过程存在明显的偏差。

一、项目的基本情况

1、项目名称：宁晋县城东污水处理厂扩建及配套污水管网建设项目；

2、实施主体

项目实施主体：河北宁晋经济开发区（大曹庄管理区）管理委员会；

项目运营主体：河北宁晋经济开发区（大曹庄管理区）管理委员会。

3、列入规划情况

项目已完成立项，河北省投资项目在线审批监管平台代码【2310-130586-89-01-848289】；

项目已完成项目建议书及可行性研究报告的编制，并取得批复文件，文号：宁开审投资审字〔2023〕4号、宁开审投资审字〔2023〕7号。

4、项目建设情况

宁晋县城东污水处理厂扩建及配套污水管网建设项目设计处理能力为日处理污水2万方。配套管网主要是接入二期工程的东城光伏产业园东侧智能制造产业孵化园、万方科技产业园、德明现代物流园等项目污水管网，以及附近村庄住宅小区的生活污水管网，管网总长度约1万米。

5、事前绩效评估情况

本项目建设有助于提升宁晋县的基础设施条件，进一步为人民群众生活水平的提高创造良好的条件和环境，是重大民生工程和发展工程，对满足人民群众美好生活需要、推动惠民生、扩内需、推进城市更新和开发建设方式转型、促进经济高质量发展具有十分重要的意义。

根据本项目事前绩效评估，项目实施的必要性、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；绩效目标合理性等七个方面对本项目进行综合分析后，结论如下：宁晋县城东污水处理厂扩建及配套污水管网建设项目事前绩效评估得分 95 分，评价等级为“优秀”。对该项目“予以支持”申请政府专项债券资金。项目方案总体可行，建议立项实施。

6、所在区域背景情况

宁晋县位于河北省中南部，辖 14 镇 2 乡 1 个街道办事处，1 个省级开发区，364 个行政村，面积 1110.9 平方公里。拥有中国特色产业百强县、中国电线电缆之乡、中国休闲服装名城等荣誉称号，成为宁晋开放招商的区域“名片”。宁晋地处冀南腹地，位于石家庄、邢台、衡水三市交界地带，在行业转型升级关键时期和京津冀协同发展的大背景下，地理优势相当明显。

2022 年，财政收入完成 26.6 亿元，居全市第 2 位，同比下降 2.3%，居全市第 10 位，比全市平均增速低 3.9 个百分点。公共财政预算收

入完成 16.3 亿元，居全市 2 位，同比增长 3.6%，居全市第 9 位，比全市平均增速低 6.3 个百分点。

河北宁晋经济开发区是河北省省级开发区，总体规划面积 12.3 平方公里，建成区面积 8.5 平方公里。目前，已入驻企业 48 家，其中，入统规模以上企业 26 家，高新技术企业 8 家。2017 年，完成规模以上企业工业总产值 142 亿元，固定资产投资完成 32.9 亿元，税收收入完成 5.67 亿元，实际利用外资 10940 万美元，被省开发区改革发展领导小组评为“利用外资先进开发区”。先后荣获“全国光伏产业知名品牌创建示范区”“河北省特色产业名镇（乡）”“河北省玉米深加工产业名区”等荣誉称号。

7、项目收益及融资情况

本项目计划融资金额 18000 万元，已发行地方政府专项债券 10000.00 万元，发行期数为 2024 年河北省高质量发展专项债券（十六期）—2024 年河北省政府专项债券（二十九期），发行年限 20 年期，利率 2.48%。

本期拟申请专项债券 2000 万元，假设融资利率 4%，期限 20 年，存续期内按半年支付利息，本金按年偿还，在本次债券存续期的后 10 年，每年分别偿还本金 10%，已兑付本金自兑付日起不另计利息。2025 年后续批次申请 6000 万元。

根据本项目实施方案，项目在债券存续期内相关收益为 49806.94 万元，融资本息为 26,804.00 万元，覆盖倍数为 1.86。

本项目能够合理保证偿还本期债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

二、债券应付本息情况

本项目计划融资金额 18000 万元，已发行地方政府专项债券 10000.00 万元，发行期数为 2024 年河北省高质量发展专项债券（十六期）—2024 年河北省政府专项债券（二十九期），发行年限 20 年期，利率 2.48%。

本期拟申请专项债券 2000 万元，假设融资利率 4%，期限 20 年，存续期内按半年支付利息，本金按年偿还，在本次债券存续期的后 10 年，每年分别偿还本金 10%，已兑付本金自兑付日起不另计利息。2025 年后续批次申请 6000 万元。自融资之日起应还本付息如下：

（1）本项目申请政府专项债券总额自融资之日起应还本付息如下：

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		10,000.00		10,000.00	124.00	124.00
2025	10,000.00	8,000.00		18,000.00	408.00	408.00
2026	18,000.00			18,000.00	568.00	568.00
2027	18,000.00			18,000.00	568.00	568.00
2028	18,000.00			18,000.00	568.00	568.00
2029	18,000.00			18,000.00	568.00	568.00
2030	18,000.00			18,000.00	568.00	568.00
2031	18,000.00			18,000.00	568.00	568.00
2032	18,000.00			18,000.00	568.00	568.00
2033	18,000.00			18,000.00	568.00	568.00

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
2034	18,000.00			18,000.00	568.00	568.00
2035	18,000.00		1,000.00	17,000.00	555.60	1,555.60
2036	17,000.00		1,800.00	15,200.00	514.80	2,314.80
2037	15,200.00		1,800.00	13,400.00	458.00	2,258.00
2038	13,400.00		1,800.00	11,600.00	401.20	2,201.20
2039	11,600.00		1,800.00	9,800.00	344.40	2,144.40
2040	9,800.00		1,800.00	8,000.00	287.60	2,087.60
2041	8,000.00		1,800.00	6,200.00	230.80	2,030.80
2042	6,200.00		1,800.00	4,400.00	174.00	1,974.00
2043	4,400.00		1,800.00	2,600.00	117.20	1,917.20
2044	2,600.00		1,800.00	800.00	60.40	1,860.40
2045	800.00		800.00	0.00	16.00	816.00
合计		18,000.00	18,000.00		8,804.00	26,804.00

(2) 本项目已发行政府专项债券总额自融资之日起应还本付息

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		10,000.00		10,000.00	2.48%	124.00	124.00
2025	10,000.00			10,000.00	2.48%	248.00	248.00
2026	10,000.00			10,000.00	2.48%	248.00	248.00
2027	10,000.00			10,000.00	2.48%	248.00	248.00
2028	10,000.00			10,000.00	2.48%	248.00	248.00
2029	10,000.00			10,000.00	2.48%	248.00	248.00
2030	10,000.00			10,000.00	2.48%	248.00	248.00
2031	10,000.00			10,000.00	2.48%	248.00	248.00
2032	10,000.00			10,000.00	2.48%	248.00	248.00
2033	10,000.00			10,000.00	2.48%	248.00	248.00
2034	10,000.00			10,000.00	2.48%	248.00	248.00
2035	10,000.00		1,000.00	9,000.00	2.48%	235.60	1,235.60
2036	9,000.00		1,000.00	8,000.00	2.48%	210.80	1,210.80
2037	8,000.00		1,000.00	7,000.00	2.48%	186.00	1,186.00
2038	7,000.00		1,000.00	6,000.00	2.48%	161.20	1,161.20

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
2039	6,000.00		1,000.00	5,000.00	2.48%	136.40	1,136.40
2040	5,000.00		1,000.00	4,000.00	2.48%	111.60	1,111.60
2041	4,000.00		1,000.00	3,000.00	2.48%	86.80	1,086.80
2042	3,000.00		1,000.00	2,000.00	2.48%	62.00	1,062.00
2043	2,000.00		1,000.00	1,000.00	2.48%	37.20	1,037.20
2044	1,000.00		1,000.00	0.00	2.48%	12.40	1,012.40
合计		10,000.00	10,000.00			3,844.00	13,844.00

(3) 本次申请政府专项债券总额自融资之日起应还本付息如下：

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
2025	0.00	2,000.00		2,000.00	4.00%	40.00	40.00
2026	2,000.00			2,000.00	4.00%	80.00	80.00
2027	2,000.00			2,000.00	4.00%	80.00	80.00
2028	2,000.00			2,000.00	4.00%	80.00	80.00
2029	2,000.00			2,000.00	4.00%	80.00	80.00
2030	2,000.00			2,000.00	4.00%	80.00	80.00
2031	2,000.00			2,000.00	4.00%	80.00	80.00
2032	2,000.00			2,000.00	4.00%	80.00	80.00
2033	2,000.00			2,000.00	4.00%	80.00	80.00
2034	2,000.00			2,000.00	4.00%	80.00	80.00
2035	2,000.00			2,000.00	4.00%	80.00	80.00
2036	2,000.00		200.00	1,800.00	4.00%	76.00	276.00
2037	1,800.00		200.00	1,600.00	4.00%	68.00	268.00
2038	1,600.00		200.00	1,400.00	4.00%	60.00	260.00
2039	1,400.00		200.00	1,200.00	4.00%	52.00	252.00
2040	1,200.00		200.00	1,000.00	4.00%	44.00	244.00
2041	1,000.00		200.00	800.00	4.00%	36.00	236.00
2042	800.00		200.00	600.00	4.00%	28.00	228.00
2043	600.00		200.00	400.00	4.00%	20.00	220.00
2044	400.00		200.00	200.00	4.00%	12.00	212.00
2045	200.00		200.00	0.00	4.00%	4.00	204.00
合计		2,000.00	2,000.00			1,240.00	3,240.00

综上,按照整体融资情况,本项目计划使用专项债券 18000 万元,自发行之日起债券存续期应还本付息 26,804.00 万元。目前,本项目除使用地方政府专项债券融资外,无其他融资情况。

三、评估依据和假设

1、评估依据

- (1) 项目立项等前期资料;
- (2) 《宁晋县城东污水处理厂扩建及配套污水管网建设项目专项债券实施方案》;
- (3) 财政部《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) 《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)(发改投资〔2006〕1325 号);
- (5)《市政公用设施建设项目经济评价方法与参数》(建标〔2008〕162 号)。

2、评估假设

本报告依据以下重要假设:

- (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相对稳定;
- (4) 预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行;
- (5) 项目能够如期完工并交付使用;

(6) 无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

四、评估过程

河北观华会计师事务所（普通合伙）严格按照相关规定及流程为本项目提供财务评估咨询服务，对宁晋县城东污水处理厂扩建及配套污水管网建设项目进行财务评价，在评价过程中，我们主要实施了以下程序：

- 1、梳理所有相关法律法规；
- 2、收集项目前期资料，完成尽职调查；
- 3、查阅《宁晋县城东污水处理厂扩建及配套污水管网建设项目实施方案》；
- 4、安排专业人员（注册会计师）开展评估工作，出具《宁晋县城东污水处理厂扩建及配套污水管网建设项目专项债券财务评估咨询报告》（初稿）；
- 5、审定《宁晋县城东污水处理厂扩建及配套污水管网建设项目专项债券财务评估咨询报告》。

五、评估分析

1、项目投资估算

本项目总投资为 22918.66 万元，其中工程费用 19607.73 万元，工程建设其他费 1227.42 万元，基本预备费 2083.51 万元。

项目投资评估明细表

单位：万元

费用名称	投资金额	
项目总投资	工程费用	19607.73
	工程建设其他费用	1227.42
	预备费	2083.51
合计		22918.66

2、项目资金筹措

项目总投资 22918.66 万元，其中项目资本金为 4918.66 万元，占总投资的 21.46%；拟使用政府专项债券 18000.00 万元（2024 年已发行专项债券 10000.00 万元，本次拟申请 2000.00 万元，2025 年后续批次申请 6000 万元）。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。

项目资金来源情况

资金来源	金额(万元)	占比	备注
估算总投资	22,918.66	100.00%	
一、资本金	4,618.66	21.46%	
（一）自有资金	4,618.66	21.46%	
（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)	18,000.00	78.54%	
（一）已发行专项债券	10,000.00	43.63%	
（二）本期拟发行专项债券	2,000.00	8.73%	
（三）后续拟发行专项债券	6,000.00	26.18%	
（四）银行融资			

3、项目收入、成本、收益预测

（1）专项收入

污水处理厂设计污水处理规模为 2 万 m^3/d ，年运行天数为 365d，根据《河北省城镇污水处理费征收使用实施办法》（冀财税〔2016〕95 号）、《河北省物价局、财政厅、住房和城乡建设厅关于转发国家发展改革委、财政部、住房和城乡建设部关于制定和调整污水处理收费标准等有关问题的通知》（冀价经费〔2015〕110 号）、《邢台市人民政府关于印发〈邢台市城镇污水处理费收费管理办法〉的通知》（邢政〔2010〕20 号）、《宁晋县污水处理收费标准》等收费依据以及水质情况，本项目污水处理收费单价按 3.52 元/ m^3 计算。

运营期第 1 年污水处理厂生产负荷为 60%，第 2 年生产负荷为 80%，第 3 年及之后生产负荷为 100%。

中水按污水的 80%计算，收费单价暂按 2.2 元/ m^3 。

污水处理收费单价、中水单价按每 5 年增长 5%考虑。

（2）其他收入

无。

（3）项目运营成本。

本项目成本主要包括工资及福利费、修理维护费、其他费用、折旧费等。

1) 药剂费：项目每年需要药剂 730 吨，单价为 0.41 元/吨；

2) 燃料动力费：项目用电 378.584 万 kWh，用水 13501.4 吨；电费按 1 元/kWh、水费按 8 元/吨考虑。

3) 工资及福利费：计划配置 20 人，人均年工资福利按 8 万元计算；

4) 修理费：按照工程费用的 1%计算；

5) 其他费用：管理费按照工资及福利费的 60%计算。

(4) 项目税费

按照现行国家税收政策，本项目产品在销售环节应缴纳增值税，增值税税率按 9%计算，城市维护建设税和教育附加税分别按增值税的 5%、5%计算。

根据《企业所得税法》第二十七条第三项及其实施条例第八十八条规定，企业从事的符合条件的公共污水处理项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。

根据《财政部、税务总局、国家发展改革委、生态环境部关于从事污染防治的第三方企业所得税政策问题的公告》（财政部税务总局国家发展改革委生态环境部公告 2019 年第 60 号）和《财政部税务总局关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》的规定，对符合条件的从事污染防治的第三方企业减按 15%的税率征收企业所得税。

4、项目收益与融资平衡情况

经测算，本项目在债券存续期内运营收入为 80752.09 万元，运营成本 22344.78 万元，项目税费 8600.37 万元，共可实现净收益为 49806.94 万元。本项目筹资情况为拟申请发行专项债券 18000.00 万元（2024 年已发行专项债券 10000.00 万元，本次拟申请 2000.00 万元，2025 年后续批次申请 6000 万元），自发行之日起，债券存续期融资本息 27290 万元，覆盖倍数为 1.86。

项目募投项目平衡情况

单位：万元

项目名称	项目资金总需求	项目预期净收益	融资金额	预计融资成本	项目预期收入对融资成本覆盖倍数
宁晋县城东污水处理厂扩建及配套污水管网建设项目	22,918.66	49,760.44	18,000.00	26,804.00	1.86

5、资金的稳定性

项目专项债券还本付息资金来源，主要为给水、污水管道出租收益。本次专项债券存续期间有稳定的项目收益，可覆盖存续期间各年利息及分期还本的支出需求，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

1、债券本息覆盖倍数。

经测算，本项目在债券存续期内运营收入为 80752.09 万元，运营成本 22344.78 万元，项目税费 8600.37 万元，共可实现净收益为 49806.94 万元。

本项目筹资情况为拟申请发行专项债券 18000.00 万元，自发行之日起债券存续期融资本息为 26,804.00 万元，覆盖倍数为 1.86。

2. 进行覆盖倍数的敏感性分析。

根据本项目收益与融资自求平衡测试结果，当经营净收益在 15% 范围内变动的情况下，资金覆盖率大于 1.31；当债券利率在 15% 范围内变动的情况下，资金覆盖率大于 1.46 还本付息资金具有一定的稳定性和风险抵抗能力。

敏感性分析表

单位：万元

敏感性分析	敏感性变化比率			
	0%	-5%	-10%	-15%
偿债资金合计	49,760.44	48,074.78	44,037.18	39,999.57
经营净收益	49,760.44	48,074.78	44,037.18	39,999.57
债券还本付息额	26,804.00	26,804.00	26,804.00	26,804.00
经营收入偿还的债券本息额	26,804.00	26,804.00	26,804.00	26,804.00
债券本息覆盖率	1.86	1.79	1.64	1.49

敏感性分析	敏感性变化比率			
	0%	5%	10%	15%
偿债资金合计	49,760.44	52,680.80	55,601.17	58,521.53
经营净收益	49,760.44	52,680.80	55,601.17	58,521.53
债券还本付息额	26,804.00	26,804.00	26,804.00	26,804.00
经营收入偿还的债券本息额	26,804.00	26,804.00	26,804.00	26,804.00
债券本息覆盖率	1.86	1.97	2.07	2.18

3、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还本付息的规模，从财务角度上分析投资具备可行性。

本财务评估咨询报告依据《宁晋县城东污水处理厂扩建及配套污水管网建设项目可行性研究报告》和当地实际情况等因素评估预测，由于各种客观因素的变化，存在无法达到预测覆盖债券本息的现金流水平的可能性。

七、附件

1. 项目投资估算表
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

此页为冀联华咨字（2024）第 3061 号签字盖章页，此页无正文



二〇二四年十一月五日

中国注册会计师：



中国注册会计师：



附件：

项目投资估算表

单位：万元

费用名称	投资金额	
项目总投资	工程费用	19607.73
	工程建设其他费用	1227.42
	预备费	2083.51
合计		22918.66

运营成本费用明细表

单位：万元

	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
外购原辅材料费	179.58	239.44	299.30	299.30	299.30	299.30	299.30	299.30	299.30	299.30
燃料及动力费	233.63	311.51	389.39	389.39	389.39	389.39	389.39	389.39	389.39	389.39
工资及福利费	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
修理费	196.08	196.08	196.08	196.08	196.08	196.08	196.08	196.08	196.08	196.08
其他费用	57.61	76.81	96.01	96.01	96.01	96.01	96.01	96.01	96.01	96.01
合计	826.90	983.84	1140.78	1140.78	1140.78	1140.78	1140.78	1140.78	1140.78	1140.78

	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	总计
外购原辅材料费	299.30	299.30	299.30	299.30	299.30	299.30	299.30	299.30	299.30	299.30	5806.42
燃料及动力费	389.39	389.39	389.39	389.39	389.39	389.39	389.39	389.39	389.39	389.39	7554.16
工资及福利费	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	3200.00
修理费	196.08	196.08	196.08	196.08	196.08	196.08	196.08	196.08	196.08	196.08	3921.60
其他费用	96.01	96.01	96.01	96.01	96.01	96.01	96.01	96.01	96.01	96.01	1862.60
合计	1140.78	1140.78	1140.78	1140.78	1140.78	1140.78	1140.78	1140.78	1140.78	1140.78	22344.78

项目利润表

单位：万元

项目	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
一、经营收入/成本/税金							
1. 项目收入	0.00	0.00	2,245.28	2,993.71	3,742.14	3,742.14	3,742.14
2. 项目成本	0.00	0.00	826.90	983.84	1,140.78	1,140.78	1,140.78
3. 税金及附加	0.00	0.00	8.09	10.78	13.48	13.48	13.48
4. 税息折旧及摊销前利润	0.00	0.00	1,410.29	1,999.09	2,587.88	2,587.88	2,587.88
二、折旧与摊销							
1. 总折旧和摊销			1,145.93	1,145.93	1,145.93	1,145.93	1,145.93
2. 息税前利润	0.00	0.00	264.36	853.16	1,441.95	1,441.95	1,441.95
三、利息支出							
1. 利息费用	124.00	414.00	580.00	580.00	580.00	580.00	580.00
2. 税前利润	-124.00	-414.00	-315.64	273.16	861.95	861.95	861.95
四、企业所得税					70.37	215.49	215.49
五、净利润/净亏损	-124.00	-414.00	-315.64	273.16	791.58	646.46	646.46

续表

项目	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038
一、经营收入/成本/税金								
1. 项目收入	3,929.25	3,929.25	3,929.25	3,929.25	3,929.25	4,125.71	4,125.71	4,125.71
2. 项目成本	1,140.78	1,140.78	1,140.78	1,140.78	1,140.78	1,140.78	1,140.78	1,140.78
3. 税金及附加	14.15	14.15	14.15	14.15	14.15	14.85	14.85	14.85
4. 税息折旧及摊销前利润	2,774.32	2,774.32	2,774.32	2,774.32	2,774.32	2,970.08	2,970.08	2,970.08
二、折旧与摊销								
1. 总折旧和摊销	1,145.93	1,145.93	1,145.93	1,145.93	1,145.93	1,145.93	1,145.93	1,145.93
2. 息税前利润	1,628.39	1,628.39	1,628.39	1,628.39	1,628.39	1,824.15	1,824.15	1,824.15
三、利息支出								
1. 利息费用	580.00	580.00	580.00	580.00	567.60	526.20	468.20	410.20
2. 税前利润	1,048.39	1,048.39	1,048.39	1,048.39	1,060.79	1,297.95	1,355.95	1,413.95

四、企业所得税	262.10	262.10	262.10	262.10	265.20	324.49	338.99	353.49
五、净利润/净 亏损	786.29	786.29	786.29	786.29	795.59	973.46	1,016.96	1,060.46

续表

项目	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	总计
一、经营收入/ 成本/税金								
1. 项目收入	4,125.71	4,125.71	4,331.99	4,331.99	4,331.99	4,331.99	4,331.99	78,400.14
2. 项目成本	1,140.78	1,140.78	1,140.78	1,140.78	1,140.78	1,140.78	1,140.78	22,344.78
3. 税金及附加	14.85	14.85	15.60	15.60	15.60	15.60	15.60	282.31
4. 税息折旧及 摊销前利润	2,970.08	2,970.08	3,175.61	3,175.61	3,175.61	3,175.61	3,175.61	55,773.05
二、折旧与摊 销								0.00
1. 总折旧和摊 销	1,145.93	1,145.93	1,145.93	1,145.93	1,145.93	1,145.93	1,145.93	22,918.60
2. 息税前利润	1,824.15	1,824.15	2,029.68	2,029.68	2,029.68	2,029.68	2,029.68	32,854.45
三、利息支出								0.00
1. 利息费用	352.20	294.20	236.20	178.20	120.20	62.20	16.60	8,990.00
2. 税前利润	1,471.95	1,529.95	1,793.48	1,851.48	1,909.48	1,967.48	2,013.08	23,864.45
四、企业所得 税	367.99	382.49	448.37	462.87	477.37	491.87	503.27	5,966.11
五、净利润/ 净亏损	1,103.96	1,147.46	1,345.11	1,388.61	1,432.11	1,475.61	1,509.81	17,898.34

项目投资现金流量表

单位：万元

项目	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
现金流入							
资本金流入	2,000.00	2,618.66	0.00				
债券资金流入	10,000.00	8,300.00	0.00				
运营收入	0.00	0.00	2,245.28	2,993.71	3,742.14	3,742.14	3,742.14
小计	12,000.00	10,918.66	2,245.28	2,993.71	3,742.14	3,742.14	3,742.14
现金流出							
固定资产流出	12,000.00	10,918.66	0.00				
发行费用							
运营成本	0.00	0.00	826.90	983.84	1,140.78	1,140.78	1,140.78
相关税费	0.00	0.00	8.09	10.78	83.85	228.97	228.97
运营期债券利息	124.00	414.00	580.00	580.00	580.00	580.00	580.00
债券本金							
小计	12,124.00	11,332.66	1,414.99	1,574.62	1,804.63	1,949.75	1,949.75
净现金流量	-124.00	-414.00	830.29	1,419.09	1,937.51	1,792.39	1,792.39
累计现金流量	-124.00	-538.00	292.29	1,711.38	3,648.89	5,441.29	7,233.68

续表

项目	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
现金流入							
资本金流入							
债券资金流入							
运营收入	3,929.25	3,929.25	3,929.25	3,929.25	3,929.25	4,125.71	4,125.71
小计	3,929.25	3,929.25	3,929.25	3,929.25	3,929.25	4,125.71	4,125.71
现金流出							
固定资产流出							
发行费用							
运营成本	1,140.78	1,140.78	1,140.78	1,140.78	1,140.78	1,140.78	1,140.78
相关税费	276.25	276.25	276.25	276.25	279.35	339.34	353.84
运营期债券利息	580.00	580.00	580.00	580.00	567.60	526.20	468.20
债券本金					1,000.00	1,830.00	1,830.00
小计	1,997.03	1,997.03	1,997.03	1,997.03	2,987.73	3,836.32	3,792.82
净现金流量	1,932.22	1,932.22	1,932.22	1,932.22	941.52	289.39	332.89
累计现金流量	9,165.90	11,098.12	13,030.35	14,962.57	15,904.09	16,193.48	16,526.37

续表

项目	2038	2039	2040	2041	2042
现金流入					
资本金流入					
债券资金流入					
运营收入	4,125.71	4,125.71	4,125.71	4,331.99	4,331.99
小计	4,125.71	4,125.71	4,125.71	4,331.99	4,331.99
现金流出					
固定资产流出					
发行费用					
运营成本	1,140.78	1,140.78	1,140.78	1,140.78	1,140.78
相关税费	368.34	382.84	397.34	463.97	478.47
运营期债券利息	410.20	352.20	294.20	236.20	178.20
债券本金	1,830.00	1,830.00	1,830.00	1,830.00	1,830.00
小计	3,749.32	3,705.82	3,662.32	3,670.95	3,627.45
净现金流量	376.39	419.89	463.39	661.04	704.54
累计现金流量	16,902.76	17,322.65	17,786.04	18,447.08	19,151.62

续表

项目	2043	2044	2045	合计
现金流入				
资本金流入				4,618.66
债券资金流入				18,300.00
运营收入	4,331.99	4,331.99	4,331.99	78,400.14
小计	4,331.99	4,331.99	4,331.99	101,318.80
现金流出				0.00
固定资产流出				22,918.66
发行费用				0.00
运营成本	1,140.78	1,140.78	1,140.78	22,344.78
相关税费	492.97	507.47	518.87	6,248.42
运营期债券利息	120.20	62.20	16.60	8,990.00
债券本金	1,830.00	1,830.00	830.00	18,300.00
小计	3,583.95	3,540.45	2,506.25	78,801.86
净现金流量	748.04	791.54	1,825.74	22,516.94
累计现金流量	19,899.66	20,691.20	22,516.94	

证书序号:0016556



会计师事务所
执业证书

复印件与原件一致
河北联华会计师事务所(普通合伙)

名称:河北联华会计师事务所
首席合伙人:刘英民
主任会计师:
经营场所:河北省石家庄市桥西区中华南大街172号泰丰大厦910房间

组织形式:普通合伙
执业证书编号:13010049
批准执业文号:冀财会[2009]55号
批准执业日期:2009年12月1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。
- 《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》。

发证机关:河北省财政厅
二〇二〇年十二月九日

中华人民共和国财政部制



营业执照

统一社会信用代码
91130104699211513Y



扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
获取更多登记、
备案、许可、监
管信息。

(副本)
副本编号: 1-1

复印件与原件一致
河北联华会计师事务所(普通合伙)

名称 河北联华会计师事务所
类型 普通合伙企业
执行事务合伙人 刘英民
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、会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。（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 2009年12月15日
主要经营场所 河北省石家庄市桥西区中华南大街172号泰王大厦910房间



登记机关

2024年10月29日



姓名	刘英民
Sex	男
出生日期	1966-06-20
工作单位	石家庄联华会计师事务所
身份证号码	130104196606201358



复印件与原件一致
河北联华会计师事务所(普通合伙)



证书编号: 130000010030
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: 1998 年 8 月 1 日
Date of Issuance



2011年 3 月 15 日



姓名: 陈莹
 Full name: 陈莹
 Sex: 女
 Birth date: 1979-03-28
 Date of birth: 1979-03-28
 Working unit: 石家庄联华会计师事务所 (普通合伙)
 Work unit: 石家庄联华会计师事务所 (普通合伙)
 Identity card No.: 130100197903280017
 Identity card No.: 130100197903280017



复印件与原件一致
 河北联华会计师事务所(普通合伙)



证书编号: 130100020002
 No. of Certificate: 130100020002

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

发证日期: 2005 年 03 月 03 日
 Date of Issuance: 2005 / 03 / 03

年度检验查

HEBICPA 19CPA0774

HEBICPA 18CPA0667

2018

CPA 任职资格检查
 HEBICPA 21CPA0839
 2021

CPA 任职资格检查
 HEBICPA 19CPA0774
 2019

继续有效一年
 for another year after

CPA 任职资格检查
 HEBICPA 20CPA1450
 2020

年 月 日
 / /