

邯郸邯山经济开发区数字园区

及基础设施建设项目

专项财务评估咨询报告

大晟咨询 (2024) 第 1226 号



河北大晟会计师事务所(普通合伙)

HEBEI DASHENG CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS (GENERAL PARTNERSHIP)



# 目 录

专项财务评估咨询报告 .....	1
一、财务评估声明 .....	1
二、财务评估使用 .....	2
三、评估依据 .....	2
四、债券基本信息 .....	3
五、项目预期收益、成本以及融资平衡情况 .....	3
六、财务评估结论 .....	4
专项财务评估咨询报告说明书 .....	6
一、项目的基本情况 .....	6
（一）项目名称 .....	6
（二）参与主体 .....	6
（三）列入规划情况 .....	6
（四）项目建设情况 .....	6
（五）事前绩效评估情况 .....	7
（六）所在区域背景情况 .....	7
（七）项目收益及融资情况 .....	8
二、债券应付本息情况 .....	8
三、评估依据和假设 .....	10
（一）评估测算依据 .....	11
（二）项目收益及现金流入预测编制基础 .....	11
（三）项目收益及现金流入预测假设 .....	11
四、评估过程 .....	12
五、评估分析 .....	12
（一）项目投资估算 .....	12
（二）项目资金筹措 .....	12
（三）项目收入、成本、收益预测 .....	13
（四）项目收益与融资平衡情况 .....	18
六、评估结论 .....	21
（一）债券本息覆盖倍数 .....	21
（二）覆盖倍数的敏感性分析 .....	21
七、附件 .....	22

 <p><b>河北大晟會計師事務所</b> HEBEI DASHENG CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS</p>	<p>通讯地址：河北省石家庄市裕华区槐安东路 145 号西美五洲大厦 1701          邮政编码：050000          电话（Tel）：17367702821</p>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------

# 邯郸邯山经济开发区数字园区及基础设施建设项目 专项财务评估咨询报告

大晟咨询（2024）第 1226 号

**河北邯郸工业园区管理委员会：**

我们接受委托，对邯郸邯山经济开发区数字园区及基础设施建设项目专项债券的收益与融资自求平衡情况，提供财务评估咨询服务，并出具专项财务评估咨询报告。

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》。相关单位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。

## 一、财务评估声明

我们出具的评论将仅基于下列事项：

- 1、我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设；
- 2、我们假设提供给我们所有资料（未经独立核实）为准确、真实、完整和有效的；
- 3、贵方理解本报告只涵盖特定的中国大陆和相关国家/地区问题及相应影响，并未考虑其他任何类别的相关事宜；
- 4、在此报告出具时有效的有关法律、法规和解释（“权威法规”）。这些权威法规可能会被修订，且可能具有追溯效力。我们没有义务告知贵方对此报告

中所做分析或任何事项可能产生影响的任何变更或发展，我们亦不会对本报告出具日之后的任何事项作考虑。在报告出具之后权威法规的任何变更亦可能会影响报告中评论的有效性；

5、贵方理解此报告对任何税务机构及/或司法机构并无约束效力，亦不应被视为我们就任何税务机构及/或司法机构将会同意我们的评论而作出的任何声明、保证或担保；

6、与此约定业务有关的所有服务仅供贵方参考及内部使用，除了贵方作为业务约定书合同一方以外，河北大晟会计师事务所（普通合伙）（“大晟”）与其他任何人事或任何方（“第三方”）均不产生合约利益关系。此约定业务的服务并非为任何第三方的明示或默示的利益。除贵方以外，任何第三方没有权利以任何形式或基于任何目的，依赖“大晟”的提交物、建议、评论、报告或其他服务；

我们不会对任何第三方承担任何义务和责任（包括但不限于疏忽引起的责任）。如有任何第三方依赖我们报告的情况，贵方同意将保护大晟，其关联机构以及人员免受任何与向第三方披露报告（无论是否经过我们的同意）有关的第三方索赔或责任的影响，并补偿所产生的诉讼费以及其他费用。

## **二、财务评估使用**

本总体评估仅供发行人本次申请发行邯郸邯山经济开发区数字园区及基础设施建设项目专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

## **三、评估依据**

- 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、《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）；
- 5、《中共中央办公厅、国务院办公厅印发关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）；
- 6、财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见（财库〔2020〕36

号)；

7、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）；

8、《试点发行地方政府棚户区改造专项债券管理办法》财预〔2018〕28号；

9、《国家发展改革委办公厅关于组织申报2023年地方政府专项债券项目的通知》（发改办投资〔2022〕873号）；

10、《邯郸邯山经济开发区数字园区及基础设施建设项目可行性研究报告》

11、其他法律、法规及规范性文件。

#### 四、债券基本信息

本期债券基本信息

计划发行规模	玖亿伍仟万元整（RMB950,000,000.00元）（2023年已发行150,000,000.00元，2025年本次拟申请80,000,000.00元，2025年其他批次拟申请220,000,000.00元，2026年拟申请500,000,000.00元）
本次发行规模	本期专项债券共计发行人民币捌仟万元整（RMB80,000,000.00元）
募集资金用途	拟用于邯郸邯山经济开发区数字园区及基础设施建设项目
债券期限	20年期
债券利率	4.00%
还本付息方式	利息按半年付息，在本期债券存续期的最后10年每年的还本日偿还本金的10%，已兑付本金从兑付日起不再计利息。

#### 五、项目预期收益、成本以及融资平衡情况

项目总投资约133,527.46万元，计划申请地方政府专项债券95,000.00万元，本息和共计151,900.50万元。2023年已申请地方政府专项债券15,000.00万元，债券利率3.14%，在存续期内按每半年支付利息，债券存续期后10年每年偿还债券本金的10%，20年期本息共计22,300.50万元；2025年拟申请地方政府专项债券30,000.00万元，其中：2025年本次拟申请地方政府专项债券8,000.00万元，2025年其他批次拟申请地方政府专项债券22,000.00万元，假设债券利率4.00%，在存续期内按每半年支付利息，债券存续期后10年每年偿还债券本金的10%，20年期本息共计48,600.00万元；2026年拟申请地方政府专项债券50,000.00万元，假设债券利率4.00%，在存续期内按每半年支付利息，债券存续期后10年每年偿还债券本金的10%，20年期本息共计81,000.00万元。预计相关收益对债券本息的

覆盖倍数为 1.55，项目净收益可以覆盖融资成本。

## 六、财务评估结论

根据国发〔2014〕43 号、财预〔2017〕89 号、厅字〔2019〕33 号、财库〔2020〕36 号、财库〔2020〕43 号、财办预〔2021〕29 号等专项债券文件，本项目符合上述文件要求。

本项目通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，项目运营净收益所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。

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还本付息的规模，从财务角度上分析投资具备可行性。

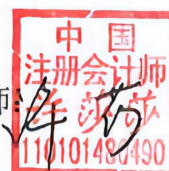
附件：邯郸邯山经济开发区数字园区及基础设施建设项目专项财务评估咨询报告说明书

(本页无正文,为邯郸邯山经济开发区数字园区及基础设施建设项目专项财务评估咨询报告签字盖章页)

河北大晟会计师事务所(普通合伙)



中国注册会计师



中国注册会计师



报告日期: 2024年12月11日

## 邯郸邯山经济开发区数字园区及基础设施建设项目

### 专项财务评估咨询报告说明书

#### 本期债券基本信息

计划发行规模	玖亿伍仟万元整（RMB950,000,000.00 元）（2023 年已发行 150,000,000.00 元，2025 年本次拟申请 80,000,000.00 元，2025 年其他批次拟申请 220,000,000.00 元，2026 年拟申请 500,000,000.00 元）
本次发行规模	本期专项债券共计发行人民币捌仟万元整（RMB80,000,000.00 元）
募集资金用途	拟用于邯郸邯山经济开发区数字园区及基础设施建设项目
债券期限	20 年期
债券利率	4.00%
还本付息方式	利息按半年付息，在本期债券存续期的最后 10 年每年的还本日偿还本金的 10%，已兑付本金从兑付日起不再计利息

#### 一、项目的基本情况

##### （一）项目名称

邯郸邯山经济开发区数字园区及基础设施建设项目

##### （二）参与主体

河北邯郸工业园区管理委员会

##### （三）列入规划情况

本项目已列入重大项目库，为当地重点支持项目。

##### （四）项目建设情况

1、项目区位：邯郸工业园区西区内。

2、项目工期：2022 年 6 月-2026 年 12 月

3、项目建设内容及规模：数字园区主要通过运用大数据、物联网、5G 等信息技术，搭建电子政务、公共服务平台、智慧交通、智慧环保等系统建设。园区基础设施项目主要为孵化及研发标准化车间 89332.32 平方米，园区内供热管网 23362 米、供水管网 13146 米、天然气管网 11448 米、电力管廊 2635 米、污水管道 10204 米及污水处理设施等基础设施建设。



4、本项目总投资为 133,527.46 万元，其中工程费用 91,527.35 万元，工程建设其他费用 32,109.19 万元，预备费用 9,890.92 万元。

#### （五）事前绩效评估情况

- 1、本项目实施具有必要性、公益性、收益性，符合专项债券资金支持领域。
- 2、该项目符合国家相关政策，为政府投资的公益性资本性支出项目，不涉及中央明令禁止的项目支出。项目已取得立项批复文件，项目合法合规；具有一定成熟度。
- 3、本项目资金来源较为明确，资金到位具有可行性。
- 4、本项目的收入项较合理、收入内容与项目建设内容相匹配、收入的收费单价较合理且符合实际；本项目成本的测算较合理。项目收益测算综合评估，收益较合理。
- 5、本项目申报本次资金需求合理，新增债券项目债券资金需求具有合理性。
- 6、基于谨慎参考项目收益情况的原则，本项目偿债计划具有可行性，偿债风险基本可控。
- 7、本项目绩效目标的设置符合资金绩效管理办法的要求，具有合理性。
- 8、项目预期绩效基本具有可持续性。

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

#### （六）所在区域背景情况

邯山区位于河北省邯郸市城区的南部偏东，地理坐标东经 114° 27' 至 114° 32'，北纬 36° 36' 之间。地域分为两块，城区与马庄乡连接，东跨滏阳河，西傍京广铁路与复兴区接壤，南到北张庄，北至和平路与丛台区毗连。马头镇在城区南 15 公里处，四周为磁县环抱。邯山区因邯山而得名，1980 年 10 月建区。2016 年 9 月行政区划调整后，全区总面积 430 平方公里，人口 66.5 万。除被冀南新区托管的 6 个乡镇外，邯山区直接管理的面积 209 平方公里，人口 56 万，辖 5 个

乡镇、12个街道办事处，共117个行政村、78个社区。近年来，获得全国美丽乡村创建先进区、全国知识产权强县工程试点区、全国普法工作先进区等多项荣誉。

### （七）项目收益及融资情况

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。

通过对项目还本付息测算：邯郸邯山经济开发区数字园区及基础设施建设项目用于资金平衡的相关收益为234,818.36万元，其中项目自身收益为234,818.36万元，融资本息为151,900.50万元（其中融资本金95,000.00万元，融资利息56,900.50万元），覆盖倍数为1.55。

## 二、债券应付本息情况

邯郸邯山经济开发区数字园区及基础设施建设项目计划申请地方政府专项债券95,000.00万元，本息和共计151,900.50万元。2023年已申请地方政府专项债券15,000.00万元，债券利率3.14%，在存续期内按每半年支付利息，债券存续期后10年每年偿还债券本金的10%，20年期本息共计22,300.50万元；2025年拟申请地方政府专项债券30,000.00万元，其中：2025年本次拟申请地方政府专项债券8,000.00万元，2025年其他批次拟申请地方政府专项债券22,000.00万元，假设债券利率4.00%，在存续期内按每半年支付利息，债券存续期后10年每年偿还债券本金的10%，20年期本息共计48,600.00万元；2026年拟申请地方政府专项债券50,000.00万元，假设债券利率4.00%，在存续期内按每半年支付利息，债券存续期后10年每年偿还债券本金的10%，20年期本息共计81,000.00万元。

（一）本项目拟申请政府专项债总额自融资之日起本息和如下：

单位：万元

项目名称	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息
邯郸邯山经济开发区数字园区及基础设施建	2023		15,000.00		15,000.00	235.50	235.50
	2024	15,000.00			15,000.00	471.00	471.00
	2025	15,000.00	30,000.00		45,000.00	1,071.00	1,071.00
	2026	45,000.00	50,000.00		95,000.00	2,671.00	2,671.00
	2027	95,000.00			95,000.00	3,671.00	3,671.00
	2028	95,000.00			95,000.00	3,671.00	3,671.00
	2029	95,000.00			95,000.00	3,671.00	3,671.00

项目名称	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本付 息
设项目	2030	95,000.00			95,000.00	3,671.00	3,671.00
	2031	95,000.00			95,000.00	3,671.00	3,671.00
	2032	95,000.00			95,000.00	3,671.00	3,671.00
	2033	95,000.00			95,000.00	3,671.00	3,671.00
	2034	95,000.00		1,500.00	93,500.00	3,647.45	5,147.45
	2035	93,500.00		1,500.00	92,000.00	3,600.35	5,100.35
	2036	92,000.00		4,500.00	87,500.00	3,493.25	7,993.25
	2037	87,500.00		9,500.00	78,000.00	3,226.15	12,726.15
	2038	78,000.00		9,500.00	68,500.00	2,859.05	12,359.05
	2039	68,500.00		9,500.00	59,000.00	2,491.95	11,991.95
	2040	59,000.00		9,500.00	49,500.00	2,124.85	11,624.85
	2041	49,500.00		9,500.00	40,000.00	1,757.75	11,257.75
	2042	40,000.00		9,500.00	30,500.00	1,390.65	10,890.65
	2043	30,500.00		9,500.00	21,000.00	1,023.55	10,523.55
	2044	21,000.00		8,000.00	13,000.00	680.00	8,680.00
	2045	13,000.00		8,000.00	5,000.00	360.00	8,360.00
	2046	5,000.00		5,000.00		100.00	5,100.00
	合计	—	95,000.00	95,000.00	—	56,900.50	151,900.50

(二)本项目 2023 年已申请政府专项债总额自融资之日起 20 年本息和如下:

单位: 万元

项目名称	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金 余额	利息 率	当年偿还 利息	当年还本 付息
邯郸邯山经济开发区数字园区及基础设施建设项目	2023		15,000.00		15,000.00	3.14%	235.50	235.50
	2024	15,000.00			15,000.00	3.14%	471.00	471.00
	2025	15,000.00			15,000.00	3.14%	471.00	471.00
	2026	15,000.00			15,000.00	3.14%	471.00	471.00
	2027	15,000.00			15,000.00	3.14%	471.00	471.00
	2028	15,000.00			15,000.00	3.14%	471.00	471.00
	2029	15,000.00			15,000.00	3.14%	471.00	471.00
	2030	15,000.00			15,000.00	3.14%	471.00	471.00
	2031	15,000.00			15,000.00	3.14%	471.00	471.00
	2032	15,000.00			15,000.00	3.14%	471.00	471.00
	2033	15,000.00			15,000.00	3.14%	471.00	471.00
	2034	15,000.00		1,500.00	13,500.00	3.14%	447.45	1,947.45
	2035	13,500.00		1,500.00	12,000.00	3.14%	400.35	1,900.35
	2036	12,000.00		1,500.00	10,500.00	3.14%	353.25	1,853.25
	2037	10,500.00		1,500.00	9,000.00	3.14%	306.15	1,806.15
	2038	9,000.00		1,500.00	7,500.00	3.14%	259.05	1,759.05
	2039	7,500.00		1,500.00	6,000.00	3.14%	211.95	1,711.95
	2040	6,000.00		1,500.00	4,500.00	3.14%	164.85	1,664.85
	2041	4,500.00		1,500.00	3,000.00	3.14%	117.75	1,617.75
	2042	3,000.00		1,500.00	1,500.00	3.14%	70.65	1,570.65
	2043	1,500.00		1,500.00		3.14%	23.55	1,523.55

项目名称	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金 余额	利息 率	当年偿还 利息	当年还本 付息
	合计	—	15,000.00	15,000.00	—	—	7,300.50	22,300.50

(三) 本项目 2025 年本期拟申请政府专项债总额自融资之日起 20 年本息和如下：

单位：万元

项目名称	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金 余额	利息 率	当年偿还 利息	当年还本 付息
邯郸邯山经济开发区数字园区及基础设施建设项目	2025		30,000.00		30,000.00	4.00%	600.00	600.00
	2026	30,000.00			30,000.00	4.00%	1,200.00	1,200.00
	2027	30,000.00			30,000.00	4.00%	1,200.00	1,200.00
	2028	30,000.00			30,000.00	4.00%	1,200.00	1,200.00
	2029	30,000.00			30,000.00	4.00%	1,200.00	1,200.00
	2030	30,000.00			30,000.00	4.00%	1,200.00	1,200.00
	2031	30,000.00			30,000.00	4.00%	1,200.00	1,200.00
	2032	30,000.00			30,000.00	4.00%	1,200.00	1,200.00
	2033	30,000.00			30,000.00	4.00%	1,200.00	1,200.00
	2034	30,000.00			30,000.00	4.00%	1,200.00	1,200.00
	2035	30,000.00			30,000.00	4.00%	1,200.00	1,200.00
	2036	30,000.00		3,000.00	27,000.00	4.00%	1,140.00	4,140.00
	2037	27,000.00		3,000.00	24,000.00	4.00%	1,020.00	4,020.00
	2038	24,000.00		3,000.00	21,000.00	4.00%	900.00	3,900.00
	2039	21,000.00		3,000.00	18,000.00	4.00%	780.00	3,780.00
	2040	18,000.00		3,000.00	15,000.00	4.00%	660.00	3,660.00
	2041	15,000.00		3,000.00	12,000.00	4.00%	540.00	3,540.00
	2042	12,000.00		3,000.00	9,000.00	4.00%	420.00	3,420.00
	2043	9,000.00		3,000.00	6,000.00	4.00%	300.00	3,300.00
	2044	6,000.00		3,000.00	3,000.00	4.00%	180.00	3,180.00
	2045	3,000.00		3,000.00		4.00%	60.00	3,060.00
	合计	—	30,000.00	30,000.00	—	—	18,600.00	48,600.00

(四) 本项目 2026 年拟申请政府专项债总额自融资之日起 20 年本息和如下：

单位：万元

项目名称	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金 余额	利息 率	当年偿还 利息	当年还本 付息
	2026		50,000.00		50,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
	2027	50,000.00			50,000.00	4.00%	2,000.00	2,000.00
	2028	50,000.00			50,000.00	4.00%	2,000.00	2,000.00
	2029	50,000.00			50,000.00	4.00%	2,000.00	2,000.00
	2030	50,000.00			50,000.00	4.00%	2,000.00	2,000.00
	2031	50,000.00			50,000.00	4.00%	2,000.00	2,000.00
	2032	50,000.00			50,000.00	4.00%	2,000.00	2,000.00
	2033	50,000.00			50,000.00	4.00%	2,000.00	2,000.00
	2034	50,000.00			50,000.00	4.00%	2,000.00	2,000.00

项目名称	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金 余额	利息 率	当年偿还 利息	当年还本 付息
	2035	50,000.00			50,000.00	4.00%	2,000.00	2,000.00
	2036	50,000.00			50,000.00	4.00%	2,000.00	2,000.00
	2037	50,000.00		5,000.00	45,000.00	4.00%	1,900.00	6,900.00
	2038	45,000.00		5,000.00	40,000.00	4.00%	1,700.00	6,700.00
	2039	40,000.00		5,000.00	35,000.00	4.00%	1,500.00	6,500.00
	2040	35,000.00		5,000.00	30,000.00	4.00%	1,300.00	6,300.00
	2041	30,000.00		5,000.00	25,000.00	4.00%	1,100.00	6,100.00
	2042	25,000.00		5,000.00	20,000.00	4.00%	900.00	5,900.00
	2043	20,000.00		5,000.00	15,000.00	4.00%	700.00	5,700.00
	2044	15,000.00		5,000.00	10,000.00	4.00%	500.00	5,500.00
	2045	10,000.00		5,000.00	5,000.00	4.00%	300.00	5,300.00
	2046	5,000.00		5,000.00		4.00%	100.00	5,100.00
	合计	—	50,000.00	50,000.00	—	—	31,000.00	81,000.00

### 三、评估依据和假设

#### （一）评估测算依据

- 1、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）；
- 2、《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）；
- 3、《中共中央办公厅、国务院办公厅印发关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）；
- 4、财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见（财库〔2020〕36号）；
- 5、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）；
- 6、财政部办公厅 国家发展改革委办公厅《关于梳理2021年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕29号）；
- 7、国家及地方其他相关法律、法规；

#### （二）项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以预测期间经济环境的最佳估计为前提，以本项目运营对应的项目运营收入为基础，并结合项目运营的建设期、项目运营成本等条件编制。

#### （三）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、委托人制定的项目运营计划、项目运营收益等能够顺利执行；
- 5、项目运营收益在正常范围内变动；
- 6、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。

#### 四、评估过程

我们根据国家、地方相关政策文件，查阅实施方案，实施尽调及访谈、安排专业人员评估、以真实、客观、独立为原则，经认真审核，出具本评估报告。

#### 五、评估分析

##### （一）项目投资估算

1、本项目总投资为 133,527.46 万元，其中工程费用 91,527.35 万元，工程建设其他费用 32,109.19 万元，预备费用 9,890.92 万元（见附表）。

投资估算明细表

单位：万元

序号	项目	估算价值			
		工程费用	工程建设其他费	预备费	合计
—	项目投资	91,527.35	32,109.19	9,890.92	133,527.46
1	邯郸邯山经济开发区数字园区及基础设施建设项目	91,527.35	32,109.19	9,890.92	133,527.46
	合计	91,527.35	32,109.19	9,890.92	133,527.46
	占比%	68.55	24.05	7.40	100.00

##### （二）项目资金筹措

邯郸邯山经济开发区数字园区及基础设施建设项目投资估算为 133,527.46 万元，拟申请专项债券 95,000.00 万元（其中 2023 年已发行 15,000.00 万元，2025 年本次拟申请 8,000.00 万元，2025 年其他批次拟申请 22,000.00 万元，2026 年拟申请 50,000.00 万元），占总投资 71.15%，其余由财政统筹。其中本次申请的专项债券不用做项目资本金。

本项目的资本金安排符合《国务院关于调整固定资产投资项目资本金比例的通知》（国发〔2009〕27 号）第一条、《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）第二条关于项目资本金最低比例的要求。

项目资金筹措表

单位：万元

序号	项目	金额	占比	备注
1	政府专项债	95,000.00	71.15%	
2	财政统筹	38,527.46	28.85%	
	合计	133,527.46	100.00%	

项目资金来源情况表

单位：万元

资金来源	金额(万元)	占比	备注
估算总投资	133,527.46	100.00%	
一、资本金	38,527.46	28.85%	
(一)自有资金	38,527.46	28.85%	
(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)	95,000.00	71.15%	
(一)已发行专项债券	15,000.00	11.23%	
(二)本期拟发行专项债券	8,000.00	5.99%	
(三)后续拟发行专项债券	72,000.00	53.93%	
(四)银行融资			

### (三) 项目收入、成本、收益预测

#### 1、项目运营收入

项目主要建设智慧园区的大数据资源中心、指挥中心、管理综合服务平台、物联网平台、电子政务、公共服务平台（企业云）、综治安防升级、智慧交通、智慧环保、科技研发孵化中心、停车场、道路、供热、供水、供电、天然气、污水处理设施、河道综合治理、公交车首末站以及其他配套设施。

根据项目可行性研究报告及市场调研，项目建成后，运营收入主要来自于租金收入、服务管理收入、停车收入、充电服务费、各类广告收入、污水处理收入等，

(1) 租金收入。根据项目可行性研究报告，研发中心可出租面积为 12000 平方米，对外出租价格为每平米 1 元/天，预计研发中心对外租赁收入为 432.00 万元/年；综合服务中心可出租面积为 15360 平方米，对外出租价格为每平米 1 元/天，预计综合服务中心对外租赁收入为 552.96 万元/年；孵化中心可出租面积为 23500 平方米，对外出租价格为每平米 1 元/天，预计孵化中心对外租赁收入为 846.00 万元/年。

(2)服务管理收入。根据项目可行性研究报告,可收服务管理费面积为 50860 平方米,服务费价格为每平米 36 元/年,预计服务管理收入为 183.10 万元/年。

(3) 停车收入。根据项目可行性研究报告及参考邯山区周边停车场收费情况,货车停车位个数为 500 个,对外价格为 40 元/天,全年共 365 天,考虑到为利用率 70%,预计货车停车收入为 511 万元/年;小轿车停车位个数为 360 个,对外价格为 20 元/天,全年共 365 天,考虑到为利用率 70%,预计小轿车停车收入为 183.96 万元/年。

(4) 充电服务费收入。充电费包括电费和服务费,本项目收入项是服务费,无购电成本。根据项目可行性研究报告及参考邯山区相关同类型项目,项目共建设充电桩 150 个,最大功率 180kw,利用系数为 0.6,全年共 365 天,利用率 60%,充电收费为 0.8 元/kWh,预计充电服务费收入为 6,811.78 万元/年。

(5) 各类广告收入。根据项目可行性研究报告及参考丛台北部区域污水处理厂及配套基础设施建设项目作为依据,项目共设置道路灯杆广告牌 400 个,广告收费采用广告公司承包的方式,每个灯杆 6 万元/年,预计道路广告收入为 2,400.00 万元/年;项目设置停车场广告,广告收费采用广告公司承包的方式,预计每年收费 800.00 万元,预计停车场广告收入为 800.00 万元/年。

(6) 污水处理收入。按邯郸市物价局邯价管[2015]16 号文件执行。居民 1 元/m<sup>3</sup>、非居民 1.45 元/m<sup>3</sup>,污水年处理量为 1230.19 万 m<sup>3</sup>,本项目运营期内污水处理收入为 1,783.78 万元/年。

具体如下:

序号	项 目	单位	数量	单价 (元)	年收入 (万元)	备注
1	研发中心	m <sup>2</sup>	12000	360	432	每平米 1 元/天
2	综合服务中心	m <sup>2</sup>	15360	360	552.96	每平米 1 元/天
3	孵化中心	m <sup>2</sup>	23500	360	846	每平米 1 元/天
4	服务管理收入	m <sup>2</sup>	50860	36	183.1	每平米 36 元/年
5	货车停车位	个	500	40	511	40元/天、365天、利用率70%
6	小轿车停车位	个	360	20	183.96	20元/天、365天、利用率70%
7	充电服务费	kWh	85147200	0.8	6811.78	充电桩 150 个, 最大功率 180kw 利用系数 0.6, 365天, 利用率60%
8	道路广告收入	个	400	60000	2400	广告收费采用广告公司承包 的方式, 每个灯杆 6 万元/年



序号	项 目	单位	数量	单价 (元)	年收入 (万元)	备注
9	停车场广告收入	项			800	采取包年广告费费用
10	污水处理收入	项			1783.78	根据可行性研究报告本项目 污水处理收入预计每年约 1783.78 万元
合计					14504.58	

经测算，收入预测具体明细如下表所示：

运营收入预测表

单位：万元

年度	租金收入	服务管理 收入	停车位收 入	充电服务 费	广告收入	污水处理 收入	合计
2027 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2028 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2029 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2030 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2031 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2032 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2033 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2034 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2035 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2036 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2037 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2038 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2039 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2040 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2041 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2042 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2043 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2044 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2045 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58

年度	租金收入	服务管理收入	停车位收入	充电服务费	广告收入	污水处理收入	合计
2046 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
合计	36,619.20	3,662.00	13,899.20	136,235.60	64,000.00	35,675.60	290,091.60

## 2、项目运营成本

项目建成投入运营后，运营成本主要有工资福利、维护费、其他营业费用、其他管理费用以及污水处理成本，具体如下：

### （1）工资福利：

项目设计定员 60 人，工资及福利费每年每人 5 万元，每年工资福利费 300.00 万元。

### （2）维护费：

固定资产维护费按折旧费 2%计。

### （3）其他营业费用

其他经营费用按运营收入的 2%计提。

### （4）其他管理费用

其他管理费用按工资福利 1%计提。

### （5）污水处理成本

污水处理成本包括药剂费、动力费，按污水处理收入的 5%计算。

## 项目运营成本费用明细表

单位：万元

年度	工资福利	维护费	其他营业费用	其他管理费用	污水处理成本	合计
2027 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2028 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2029 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2030 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2031 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2032 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2033 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2034 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79

年度	工资福利	维护费	其他营业费用	其他管理费用	污水处理成本	合计
2035 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2036 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2037 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2038 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2039 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2040 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2041 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2042 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2043 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2044 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2045 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2046 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
合计	6,000.00	2,650.20	5,801.80	60.00	1,783.80	16,295.80

### 3、项目税费

增值税税率 9%，6%，城市维护建设税税率为 7%，教育费附加和地方教育费附加为 3%、2%，房产税按租金收入的 12%，企业所得税税率为 25%。

#### 税费情况表

单位：万元

项目	增值税	城建税	附加税费	企业所得税	合计
2027 年	899.01	62.93	44.95	667.34	1,674.23
2028 年	899.01	62.93	44.95	667.34	1,674.23
2029 年	899.01	62.93	44.95	667.34	1,674.23
2030 年	899.01	62.93	44.95	667.34	1,674.23
2031 年	899.01	62.93	44.95	667.34	1,674.23
2032 年	899.01	62.93	44.95	667.34	1,674.23
2033 年	899.01	62.93	44.95	667.34	1,674.23
2034 年	899.01	62.93	44.95	673.23	1,680.12
2035 年	899.01	62.93	44.95	685.00	1,691.89

项目	增值税	城建税	附加税费	企业所得税	合计
2036 年	899.01	62.93	44.95	711.78	1,718.67
2037 年	899.01	62.93	44.95	778.55	1,785.44
2038 年	899.01	62.93	44.95	870.33	1,877.22
2039 年	899.01	62.93	44.95	962.10	1,968.99
2040 年	899.01	62.93	44.95	1,053.88	2,060.77
2041 年	899.01	62.93	44.95	1,145.65	2,152.54
2042 年	899.01	62.93	44.95	1,237.43	2,244.32
2043 年	899.01	62.93	44.95	1,329.20	2,336.09
2044 年	899.01	62.93	44.95	1,415.09	2,421.98
2045 年	899.01	62.93	44.95	1,495.09	2,501.98
2046 年	1,197.63	83.83	59.88	1,476.48	2,817.82
合计	18,278.82	1,279.50	913.93	18,505.19	38,977.44

#### （四）项目收益与融资平衡情况

根据测算，2027 年至 2046 年预计用于项目资金平衡的项目运营收益合计为 234,818.36 万元。

#### 项目运营收益表

单位：万元

年度	项目收入	项目成本	税费	项目收益
2027 年	14,504.58	814.79	1,674.23	12,015.56
2028 年	14,504.58	814.79	1,674.23	12,015.56
2029 年	14,504.58	814.79	1,674.23	12,015.56
2030 年	14,504.58	814.79	1,674.23	12,015.56
2031 年	14,504.58	814.79	1,674.23	12,015.56
2032 年	14,504.58	814.79	1,674.23	12,015.56
2033 年	14,504.58	814.79	1,674.23	12,015.56
2034 年	14,504.58	814.79	1,680.12	12,009.67
2035 年	14,504.58	814.79	1,691.89	11,997.90
2036 年	14,504.58	814.79	1,718.67	11,971.12
2037 年	14,504.58	814.79	1,785.44	11,904.35
2038 年	14,504.58	814.79	1,877.22	11,812.57
2039 年	14,504.58	814.79	1,968.99	11,720.80
2040 年	14,504.58	814.79	2,060.77	11,629.02

年度	项目收入	项目成本	税费	项目收益
2041 年	14,504.58	814.79	2,152.54	11,537.25
2042 年	14,504.58	814.79	2,244.32	11,445.47
2043 年	14,504.58	814.79	2,336.09	11,353.70
2044 年	14,504.58	814.79	2,421.98	11,267.81
2045 年	14,504.58	814.79	2,501.98	11,187.81
2046 年	14,504.58	814.79	2,817.82	10,871.97
合计	290,091.60	16,295.80	38,977.44	234,818.36

项目运营损益表

单位：万元

年份/项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、经营收入/成本/税金					
1.项目收入	14,504.58	14,504.58	14,504.58	14,504.58	14,504.58
2.项目成本	814.79	814.79	814.79	814.79	814.79
3.税金	107.88	107.88	107.88	107.88	107.88
4.税息折旧及摊销前利润	12,682.90	12,682.90	12,682.90	12,682.90	12,682.90
二、折旧与摊销					
1.总折旧和摊销	6,342.55	6,342.55	6,342.55	6,342.55	6,342.55
2.息税前利润	6,340.35	6,340.35	6,340.35	6,340.35	6,340.35
三、利息支出					
1.利息费用	3,671.00	3,671.00	3,671.00	3,671.00	3,671.00
2.税前利润	2,669.35	2,669.35	2,669.35	2,669.35	2,669.35
四、企业所得税					
企业所得税	667.34	667.34	667.34	667.34	667.34
五、净利润/净亏损	2,002.01	2,002.01	2,002.01	2,002.01	2,002.01

(续表)

年份/项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营收入/成本/税金					
1.项目收入	14,504.58	14,504.58	14,504.58	14,504.58	14,504.58
2.项目成本	814.79	814.79	814.79	814.79	814.79
3.税金	107.88	107.88	107.88	107.88	107.88
4.税息折旧及摊销前利润	12,682.90	12,682.90	12,682.90	12,682.90	12,682.90
二、折旧与摊销					
1.总折旧和摊销	6,342.55	6,342.55	6,342.55	6,342.55	6,342.55
2.息税前利润	6,340.35	6,340.35	6,340.35	6,340.35	6,340.35
三、利息支出					
1.利息费用	3,671.00	3,671.00	3,647.45	3,600.35	3,493.25
2.税前利润	2,669.35	2,669.35	2,692.90	2,740.00	2,847.10

年份/项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
四、企业所得税					
企业所得税	667.34	667.34	673.23	685.00	711.78
五、净利润/净亏损	2,002.01	2,002.01	2,019.67	2,055.00	2,135.32

(续表)

年份/项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一、经营收入/成本/税金					
1.项目收入	14,504.58	14,504.58	14,504.58	14,504.58	14,504.58
2.项目成本	814.79	814.79	814.79	814.79	814.79
3.税金	107.88	107.88	107.88	107.88	107.88
4.税息折旧及摊销前利润	12,682.90	12,682.90	12,682.90	12,682.90	12,682.90
二、折旧与摊销					
1.总折旧和摊销	6,342.55	6,342.55	6,342.55	6,342.55	6,342.55
2.息税前利润	6,340.35	6,340.35	6,340.35	6,340.35	6,340.35
三、利息支出					
1.利息费用	3,226.15	2,859.05	2,491.95	2,124.85	1,757.75
2.税前利润	3,114.20	3,481.30	3,848.40	4,215.50	4,582.60
四、企业所得税					
企业所得税	778.55	870.33	962.10	1,053.88	1,145.65
五、净利润/净亏损	2,335.65	2,610.97	2,886.30	3,161.62	3,436.95

(续表)

年份/项目	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	合计
一、经营收入/成本/税金						
1.项目收入	14,504.58	14,504.58	14,504.58	14,504.58	14,504.58	290,091.60
2.项目成本	814.79	814.79	814.79	814.79	814.79	16,295.80
3.税金	107.88	107.88	107.88	107.88	143.71	2,193.43
4.税息折旧及摊销前利润	12,682.90	12,682.90	12,682.90	12,682.90	12,348.45	253,323.55
二、折旧与摊销						
1.总折旧和摊销	6,342.55	6,342.55	6,342.55	6,342.55	6,342.55	126,851.00
2.息税前利润	6,340.35	6,340.35	6,340.35	6,340.35	6,005.90	126,472.55
三、利息支出						
1.利息费用	1,390.65	1,023.55	680.00	360.00	100.00	52,452.00
2.税前利润	4,949.70	5,316.80	5,660.35	5,980.35	5,905.90	74,020.55
四、企业所得税						
企业所得税	1,237.43	1,329.20	1,415.09	1,495.09	1,476.48	18,505.19
五、净利润/净亏损	3,712.27	3,987.60	4,245.26	4,485.26	4,429.42	55,515.36

(五) 资金的稳定性

债券存续期内，项目还本付息资金来源主要为项目收益，项目专项债券存续

期间有稳定的收益，可覆盖存续期间各年利息及到期还本的支出需求，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

### （一）债券本息覆盖倍数

本次债券募投项目收益为项目运营产生的收益，项目未运营前需支付的资金利息由项目自筹资金支付，通过对项目收益的估算，预期邯郸邯山经济开发区数字园区及基础设施建设项目的经营收益对融资本金和利息的覆盖倍数为 1.55 倍。

项目收益覆盖情况表

单位：万元

项目名称	申请地方政府专项债券本金	申请地方政府专项债券本息合计	预计经营净收益	覆盖倍数	备注
邯郸邯山经济开发区数字园区及基础设施建设项目	95,000.00	151,900.50	234,818.36	1.55	

### （二）覆盖倍数的敏感性分析

依据当前的市场状况及数据，对运营期的收益及现金流进行预测，存在一定的不确定性。本着保守性原则，下面对经营净收益向下波动进行敏感性分析。

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						
	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%
经营净收益	201,327.39	211,923.57	223,077.44	234,818.36	246,559.28	258,887.24	271,831.60
偿债资金合计	201,327.39	211,923.57	223,077.44	234,818.36	246,559.28	258,887.24	271,831.60
债券还本额	95,000.00	95,000.00	95,000.00	95,000.00	95,000.00	95,000.00	95,000.00
偿还利息	56,900.50	56,900.50	56,900.50	56,900.50	56,900.50	56,900.50	56,900.50
经营收入偿还的债券本息额	151,900.50	151,900.50	151,900.50	151,900.50	151,900.50	151,900.50	151,900.50
债券本息覆盖率	1.33	1.40	1.47	1.55	1.62	1.70	1.79

由以上分析可见，考虑经营净收益因素变动，对当经营净收益发生 15%幅度内的波动情况进行了分别测算。在 15%的波动内，本项目还是具备一定抗风性能力，从财务角度上分析投资具备可行性。

3、从现金流量表来看，项目能产生稳定的现金流入且现金流入能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。

## 七、附件

- 1、项目投资估算明细表
- 2、项目运营成本费用明细表
- 3、项目收入预测表
- 4、项目运营收益表
- 5、项目运营损益表
- 6、项目现金流量表
- 7、本息覆盖倍数及敏感性分析表



附表 1

项目投资估算明细表

单位：万元

序号	项目	估算价值			
		工程费用	工程建设其他费	预备费	合计
一	项目投资	91,527.35	32,109.19	9,890.92	133,527.46
1	邯郸邯山经济开发区数字 园区及基础设施建设项目	91,527.35	32,109.19	9,890.92	133,527.46
合计		91,527.35	32,109.19	9,890.92	133,527.46
占比%		68.55	24.05	7.40	100.00

附表 2

项目运营成本费用明细表

单位：万元

年度	工资福利	维护费	其他营业 费用	其他管理 费用	污水处理 成本	合计
2027 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2028 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2029 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2030 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2031 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2032 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2033 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2034 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2035 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2036 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2037 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2038 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2039 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2040 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2041 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2042 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2043 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2044 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2045 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
2046 年	300.00	132.51	290.09	3.00	89.19	814.79
合计	6,000.00	2,650.20	5,801.80	60.00	1,783.80	16,295.80

附表 3

项目收入预测表

单位：万元

年度	租金收入	服务管理 收入	停车位收 入	充电服务 费	广告收入	污水处理 收入	合计
2027 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2028 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2029 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2030 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2031 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2032 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2033 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2034 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2035 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2036 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2037 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2038 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2039 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2040 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2041 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2042 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2043 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2044 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2045 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
2046 年	1,830.96	183.10	694.96	6,811.78	3,200.00	1,783.78	14,504.58
合计	36,619.20	3,662.00	13,899.20	136,235.60	64,000.00	35,675.60	290,091.60

附表 4

项目运营收益表

单位：万元

年度	项目收入	项目成本	税费	项目收益
2027 年	14,504.58	814.79	1,674.23	12,015.56
2028 年	14,504.58	814.79	1,674.23	12,015.56
2029 年	14,504.58	814.79	1,674.23	12,015.56
2030 年	14,504.58	814.79	1,674.23	12,015.56
2031 年	14,504.58	814.79	1,674.23	12,015.56
2032 年	14,504.58	814.79	1,674.23	12,015.56
2033 年	14,504.58	814.79	1,674.23	12,015.56
2034 年	14,504.58	814.79	1,680.12	12,009.67
2035 年	14,504.58	814.79	1,691.89	11,997.90
2036 年	14,504.58	814.79	1,718.67	11,971.12
2037 年	14,504.58	814.79	1,785.44	11,904.35
2038 年	14,504.58	814.79	1,877.22	11,812.57
2039 年	14,504.58	814.79	1,968.99	11,720.80
2040 年	14,504.58	814.79	2,060.77	11,629.02
2041 年	14,504.58	814.79	2,152.54	11,537.25
2042 年	14,504.58	814.79	2,244.32	11,445.47
2043 年	14,504.58	814.79	2,336.09	11,353.70
2044 年	14,504.58	814.79	2,421.98	11,267.81
2045 年	14,504.58	814.79	2,501.98	11,187.81
2046 年	14,504.58	814.79	2,817.82	10,871.97
合计	290,091.60	16,295.80	38,977.44	234,818.36

附表 5

## 项目运营损益表

单位：万元

年份/项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、经营收入/成本/税金					
1.项目收入	14,504.58	14,504.58	14,504.58	14,504.58	14,504.58
2.项目成本	814.79	814.79	814.79	814.79	814.79
3.税金	107.88	107.88	107.88	107.88	107.88
4.税息折旧及摊销前利润	12,682.90	12,682.90	12,682.90	12,682.90	12,682.90
二、折旧与摊销					
1.总折旧和摊销	6,342.55	6,342.55	6,342.55	6,342.55	6,342.55
2.息税前利润	6,340.35	6,340.35	6,340.35	6,340.35	6,340.35
三、利息支出					
1.利息费用	3,671.00	3,671.00	3,671.00	3,671.00	3,671.00
2.税前利润	2,669.35	2,669.35	2,669.35	2,669.35	2,669.35
四、企业所得税					
企业所得税	667.34	667.34	667.34	667.34	667.34
五、净利润/净亏损	2,002.01	2,002.01	2,002.01	2,002.01	2,002.01

(续表)

年份/项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营收入/成本/税金					
1.项目收入	14,504.58	14,504.58	14,504.58	14,504.58	14,504.58
2.项目成本	814.79	814.79	814.79	814.79	814.79
3.税金	107.88	107.88	107.88	107.88	107.88
4.税息折旧及摊销前利润	12,682.90	12,682.90	12,682.90	12,682.90	12,682.90
二、折旧与摊销					
1.总折旧和摊销	6,342.55	6,342.55	6,342.55	6,342.55	6,342.55
2.息税前利润	6,340.35	6,340.35	6,340.35	6,340.35	6,340.35
三、利息支出					
1.利息费用	3,671.00	3,671.00	3,647.45	3,600.35	3,493.25
2.税前利润	2,669.35	2,669.35	2,692.90	2,740.00	2,847.10
四、企业所得税					
企业所得税	667.34	667.34	673.23	685.00	711.78
五、净利润/净亏损	2,002.01	2,002.01	2,019.67	2,055.00	2,135.32

(续表)

年份/项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一、经营收入/成本/税金					
1.项目收入	14,504.58	14,504.58	14,504.58	14,504.58	14,504.58

年份/项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
2.项目成本	814.79	814.79	814.79	814.79	814.79
3.税金	107.88	107.88	107.88	107.88	107.88
4.税息折旧及摊销前利润	12,682.90	12,682.90	12,682.90	12,682.90	12,682.90
二、折旧与摊销					
1.总折旧和摊销	6,342.55	6,342.55	6,342.55	6,342.55	6,342.55
2.息税前利润	6,340.35	6,340.35	6,340.35	6,340.35	6,340.35
三、利息支出					
1.利息费用	3,226.15	2,859.05	2,491.95	2,124.85	1,757.75
2.税前利润	3,114.20	3,481.30	3,848.40	4,215.50	4,582.60
四、企业所得税					
企业所得税	778.55	870.33	962.10	1,053.88	1,145.65
五、净利润/净亏损	2,335.65	2,610.97	2,886.30	3,161.62	3,436.95

(续表)

年份/项目	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	合计
一、经营收入/成本/税金						
1.项目收入	14,504.58	14,504.58	14,504.58	14,504.58	14,504.58	290,091.60
2.项目成本	814.79	814.79	814.79	814.79	814.79	16,295.80
3.税金	107.88	107.88	107.88	107.88	143.71	2,193.43
4.税息折旧及摊销前利润	12,682.90	12,682.90	12,682.90	12,682.90	12,348.45	253,323.55
二、折旧与摊销						
1.总折旧和摊销	6,342.55	6,342.55	6,342.55	6,342.55	6,342.55	126,851.00
2.息税前利润	6,340.35	6,340.35	6,340.35	6,340.35	6,005.90	126,472.55
三、利息支出						
1.利息费用	1,390.65	1,023.55	680.00	360.00	100.00	52,452.00
2.税前利润	4,949.70	5,316.80	5,660.35	5,980.35	5,905.90	74,020.55
四、企业所得税						
企业所得税	1,237.43	1,329.20	1,415.09	1,495.09	1,476.48	18,505.19
五、净利润/净亏损	3,712.27	3,987.60	4,245.26	4,485.26	4,429.42	55,515.36

附表 6

## 项目现金流量表

单位：万元

年度	现金流入			现金流出					净现金流量
	运营收入	地方政府 专项债券	资本金	工程款等 支出	借款本金 偿还	借款利息支 付	经营成本	税费	
2023 年		15,000.00		15,000.00		235.50			-235.50
2024 年			38,527.46	38,527.46		471.00			-471.00
2025 年		30,000.00		30,000.00		1,071.00			-1,542.00
2026 年		50,000.00		50,000.00		2,671.00			-4,213.00
2027 年	14,504.58					3,671.00	814.79	1,674.23	4,131.56
2028 年	14,504.58					3,671.00	814.79	1,674.23	12,476.12
2029 年	14,504.58					3,671.00	814.79	1,674.23	20,820.68
2030 年	14,504.58					3,671.00	814.79	1,674.23	29,165.24
2031 年	14,504.58					3,671.00	814.79	1,674.23	37,509.80
2032 年	14,504.58					3,671.00	814.79	1,674.23	45,854.36
2033 年	14,504.58					3,671.00	814.79	1,674.23	54,198.92
2034 年	14,504.58				1,500.00	3,647.45	814.79	1,680.12	61,061.14
2035 年	14,504.58				1,500.00	3,600.35	814.79	1,691.89	67,958.69
2036 年	14,504.58				4,500.00	3,493.25	814.79	1,718.67	71,936.56
2037 年	14,504.58				9,500.00	3,226.15	814.79	1,785.44	71,114.76
2038 年	14,504.58				9,500.00	2,859.05	814.79	1,877.22	70,568.28
2039 年	14,504.58				9,500.00	2,491.95	814.79	1,968.99	70,297.13
2040 年	14,504.58				9,500.00	2,124.85	814.79	2,060.77	70,301.30
2041 年	14,504.58				9,500.00	1,757.75	814.79	2,152.54	70,580.80
2042 年	14,504.58				9,500.00	1,390.65	814.79	2,244.32	71,135.62
2043 年	14,504.58				9,500.00	1,023.55	814.79	2,336.09	71,965.77
2044 年	14,504.58				8,000.00	680.00	814.79	2,421.98	74,553.58
2045 年	14,504.58				8,000.00	360.00	814.79	2,501.98	77,381.39
合计	290,091.60	95,000.00	38,527.46	133,527.46	95,000.00	56,900.50	16,295.80	38,977.44	83,153.36

附表 7

## 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						
	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%
经营净收益	201,327.39	211,923.57	223,077.44	234,818.36	246,559.28	258,887.24	271,831.60
偿债资金合计	201,327.39	211,923.57	223,077.44	234,818.36	246,559.28	258,887.24	271,831.60
债券还本额	95,000.00	95,000.00	95,000.00	95,000.00	95,000.00	95,000.00	95,000.00
偿还利息	56,900.50	56,900.50	56,900.50	56,900.50	56,900.50	56,900.50	56,900.50
经营收入偿还的 债券本息额	151,900.50	151,900.50	151,900.50	151,900.50	151,900.50	151,900.50	151,900.50
债券本息覆盖率	1.33	1.40	1.47	1.55	1.62	1.70	1.79





# 会计师事务所 执业证书



名称：河北大晟会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：许莎莎

主任会计师：

经营场所：河北省石家庄市裕华区槐安东路14  
5号西美五洲大厦1701

组织形式：普通合伙

执业证书编号：13010136

批准执业文号：冀财会（2024）2号

批准执业日期：2024年1月15日

## 说明

- 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：河北省财政厅  
2024年6月24日

中华人民共和国财政部制







# 营业执照

统一社会信用代码

91130108MAD86DK114

(副本)

副本编号: 1 - 1

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



名称 河北大晟会计师事务所(普通合伙)

类型 普通合伙企业

执行事务合伙人 许莎莎

出资额 叁佰万元整

成立日期 2023年12月26日

主要营业场所 河北省石家庄市裕华区槐安东路145号西美五洲大厦1701

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：财务咨询；税务服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）。（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）



登记机关

2024年03月13日





姓名: 许莎莎  
 Full name: 许莎莎  
 性别: 女  
 Sex: 女  
 出生日期: 1983-10-29  
 Date of birth: 1983-10-29  
 工作单位: 大华会计师事务所(特殊普通合伙)  
 Working unit: 大华会计师事务所(特殊普通合伙)  
 身份证号码: 13018119831029792X  
 Identity card No.: 13018119831029792X



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.



姓名: 许莎莎  
 证书编号: 110101480490



年 月 日  
 /y /m /d



许莎莎的年检二维码

证书编号: 110101480490  
 No. of Certificate

批准注册协会: 北京注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPA

发证日期: 2018 年 12 月 14 日  
 Date of Issuance

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	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	同意调出 Agree the holder to be transferred from
	
转出协会盖章 Stamp of the transfer-out Institute of 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	同意调入 Agree the holder to be transferred to
	
转入协会盖章 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs	转入协会盖章 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

许莎莎

会员编号 110101480490

最后年检时间

2024年07月

年检结果

年检通过

历年记录

2023年	通过
2023-06-15	
2022年	通过
2022-07-15	





姓名 马海亚  
 Full name  
 性别 女  
 Sex  
 出生日期 1990-10-01  
 Date of birth  
 工作单位 瑞华会计师事务所(特殊普通  
 Working unit  
 身份证书号 130533199010016423  
 Identity card No.



证书编号: 110101301374  
 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: 2018 年 04 月 19 日  
 Date of Issuance

### 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.



年 月 日  
 /y /m /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.



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.

年 /y 月 /m 日 /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

瑞华河北分所 事务所  
CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2019 年 11 月 8 日  
/y /m /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

大信河北分所 事务所  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2019 年 11 月 20 日  
/y /m /d

10

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

大信河北分所 事务所  
CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2023 年 12 月 2 日  
/y /m /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

河北大展 事务所  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2024 年 1 月 22 日  
/y /m /d

11

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

马海亚

会员编号 110101301374



最后年检时间

2024年07月

年检结果

年检通过

历年记录

2023年

2023-06-15

通过

2022年

2022-07-14

通过