

文安县迎宾大道南延基础设施建设项目 财务评估咨询报告

冀云咨字（2025）第 153 号



河北云旗会计师事务所（普通合伙）



文安县迎宾大道南延基础设施建设项目 财务评估咨询报告

冀云咨字（2025）第 153 号

文安县交通运输局：

我们接受委托，对文安县迎宾大道南延基础设施建设项目预期收益与融资平衡情况进行审核并出具专项评价报告。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》。相关项目融资单位对文安县迎宾大道南延基础设施建设项目收益预测及其所依据的各项假设负责。

文安县迎宾大道南延基础设施建设项目预期收益与融资平衡测算目的是为了达成文安县公益项目融资的目的。在编制该情况表时运用了一整套假设，包括有关未来事项和管理层行动的推测性假设，而这些事项和行动预期在未来未必发生。因此，我们提醒信息使用者注意，该平衡测算不得用于该项目融资以外的其他目的。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，在推测性假设成立的前提下，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。我们认为，该平衡测算是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照后附的该情况表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，因此实际结果仍然可能与预测性财务信息存在差异。

经专项审核，我们认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的文安县迎宾大道南延基础设施建设项目，预期项目运营收入，能够合理保障偿还融资债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

一、项目的基本情况

（一）项目名称

文安县迎宾大道南延基础设施建设项目

（二）参与主体

文安县交通运输局

（三）列入规划情况

文安县迎宾大道南延基础设施建设项目可行性研究报告已获文安县行政审批局批准（文审批字（2025）14号）文件批准。文安县迎宾大道南延基础设施建设项目已通过发改委监督审批平台立项文号【2501-131026-89-01-383379】。

（四）项目建设情况

1.项目区位：位于文安县。

2.项目立项审批：文安县交通运输局《关于文安县迎宾大道南延基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（文审批字（2025）14号）。

3.项目工期：项目建设周期为12个月，自2025年7月至2026年6月。

4.建设规模：本项目进行文安县迎宾大道南延基础设施建设,涉及道路长度为3986米,包含排水管网工程、电力通信工程、道路及附属设施工程等。本项目总用地17.0067公顷。

建设内容：主要建设雨水管网10205米，管材为钢筋混凝土管，管径为DN400-DN2000；污水管网8287米，管材为高密度聚乙烯双壁波纹管，管径为DN400-DN800；电力排管4654米，包括12孔Φ200mmCPVC高压电力电缆专用管3940米、2孔Φ100mm电力过路钢管714米；通信排管4654米，包括12孔Φ200mmUPVC通信线缆专用管3940米、2孔Φ100mm通信过路钢管714米；路面工程131631平方米及配套其他附属设施工程等。

5.项目总投资：本项目估算总投资为25,453.47万元，工程费用21,561.04万元，工程建设其他费用2,006.99万元，基本预备费1,885.44万元。

（五）事前绩效评估情况

该项目事前绩效评估综合得分90分，具备政府专项债资金支持的基

本条件。该项目具备必要性和可行性，具有公益性和收益性特征；前期筹备工作规范，项目实施具备一定的成熟度；项目财政资金支持方式可行，资金来源和到位基本可行；项目投入资源及成本与预期产出及效果基本匹配，收益预测合理；债券资金需求合理，偿债计划可行。

（六）所在区域背景情况

1.地理位置

文安县隶属河北省廊坊市，处于环渤海、环京津经济圈核心区域，东与天津静海区相接，100公里半径范围内有北京、天津、保定三座大型城市，幅员面积1037平方公里。文安县共辖12镇（文安、苏桥、新镇、左各庄、史各庄、大留镇、孙氏、滩里、赵各庄、大柳河、兴隆宫、德归）、1乡（大围河回族满族乡）、5个国营农场（黄甫农场、李庄农场、界围农场、新桥农场、小务农场），1个省级开发区（文安经济开发区）和383个行政村。

2.地形地貌

文安县为河流堆积地貌，处于华北平原相对低下部位，平坦开阔，为多条河流下游。历史上承接清南地区14个县超量洪沥水和大清河、子牙河、古洋河、潞龙河决口洪水。县境东部、北部形如釜底，洪沥水无下泄出路，自然形成了封闭洼地——文安洼。全县地势自西南向东北倾斜。最高点在西部的大留镇镇大李村，海拔7.8米；最低点在刘么管区的马武营村，海拔2.1米，坡降1/5000。

3.气象

文安县处于暖温带东亚季风区，属亚湿润大陆性季风气候。受自然环境、太阳辐射和季风影响，境内气温适中、光照充足，热量丰富、无霜期较长。形成了气候温和，四季分明，降雨集中的气候特征。本县累年平均气温为12.4℃（1971-2000年）。历年平均最高为18.5℃,年极端最高为42.0℃;年平均最低为6.6℃,年极端最低为-25.1℃。7月份为最热月，平均气温为26.7℃;1月份为最冷月，平均-4.3℃。本县累年平均降水量为556.3毫米

(1971-2000年)。历年最多年为1114.3毫米，最少年230.3毫米，年际差达884.0毫米。降水主要集中在夏季，平均总量409.6毫米，占全年总量的74%，其中七、八两个月降水量为最多，占夏季降水的34%。本县年日照时数累年平均为2765.3小时（1971-2000年）。春季最多，为780.9小时，冬季日照最少，为578.0小时。一年中以11月至次年2月日照时数最少，各月不足200小时；其他各月在200-290小时之间，以5月最多，为288.3小时。境内季风气候明显，冬季多偏北风，夏季多偏南风，春秋两季处于过度季节，没有明显偏多风向。境内年平均风速为2.5米/秒，四季中春季平均风速最大，秋季平均风速最小。其中春季4月份平均风速最大，为3.4米/秒，秋季8月份平均风速最小，为1.9米/秒。8级或8级以上大风，历年平均21.2次。

3. 交通运输条件

文安地处廊坊市南部，北距北京市中心110公里、北京新机场70公里；东临天津市静海区，距天津市中心50公里；西与雄安新区毗邻，新镇、史各庄、兴隆官三个乡镇与雄安新区接壤约34公里，境内赵王新河上接白洋淀，下通天津入海。京九铁路、京台高速、106国道以及规划建设的津石高速、京德高速等多条交通干线穿境而过。

（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的测算：文安县迎宾大道南延基础设施建设项目用于资金平衡的相关收益为 61,804.025 万元，融资本息为 40,140.00 万元（计划融资 20,300.00 万元，利息 19,840.00 万元），覆盖倍数为 1.54。

二、债券应付本息情况

不含市场化融资的情况下，文安县迎宾大道南延基础设施建设项目，资金缺口20,300.00万元，2025年已申请地方政府专项债券资金5,000.00万元（年利率2.32%，期限为三十年），本次拟通过发行政府专项债券解决，

本项目使用**2025年河北省高质量发展专项债券（十三期）—2025年河北省政府专项债券（三十六期）**专项债券项目调整资金**2,000.00**万元（年利率**2.00%**，期限为十年），**2026**年计划申请**13,300.00**万元。

2025年已申请地方政府专项债券资金**5,000.00**万元，实际融资利率**2.32%**，期限**30**年，在存续期内按每半年支付利息，到期一次性偿还本金，债券还本付息总额为**8,480.00**万元，**2025**年已发行债券还本付息测算情况如下：

2025年申请发行债券还本付息测算

单位：万元

序号	项目	期初本金	本期增加	本期偿还	期末借款余额	偿还利息	应付本息余额
1	2025	-	5,000.00	-	5,000.00	-	-
2	2026	5,000.00	-	-	5,000.00	116.00	116.00
3	2027	5,000.00	-	-	5,000.00	116.00	116.00
4	2028	5,000.00	-	-	5,000.00	116.00	116.00
5	2029	5,000.00	-	-	5,000.00	116.00	116.00
6	2030	5,000.00	-	-	5,000.00	116.00	116.00
7	2031	5,000.00	-	-	5,000.00	116.00	116.00
8	2032	5,000.00	-	-	5,000.00	116.00	116.00
9	2033	5,000.00	-	-	5,000.00	116.00	116.00
10	2034	5,000.00	-	-	5,000.00	116.00	116.00
11	2035	5,000.00	-	-	5,000.00	116.00	116.00
12	2036	5,000.00	-	-	5,000.00	116.00	116.00
13	2037	5,000.00	-	-	5,000.00	116.00	116.00
14	2038	5,000.00	-	-	5,000.00	116.00	116.00
15	2039	5,000.00	-	-	5,000.00	116.00	116.00
16	2040	5,000.00	-	-	5,000.00	116.00	116.00
17	2041	5,000.00	-	-	5,000.00	116.00	116.00
18	2042	5,000.00	-	-	5,000.00	116.00	116.00
19	2043	5,000.00	-	-	5,000.00	116.00	116.00
20	2044	5,000.00	-	-	5,000.00	116.00	116.00
21	2045	5,000.00	-	-	5,000.00	116.00	116.00
22	2046	5,000.00	-	-	5,000.00	116.00	116.00
23	2047	5,000.00	-	-	5,000.00	116.00	116.00
24	2048	5,000.00	-	-	5,000.00	116.00	116.00
25	2049	5,000.00	-	-	5,000.00	116.00	116.00
26	2050	5,000.00	-	-	5,000.00	116.00	116.00
27	2051	5,000.00	-	-	5,000.00	116.00	116.00
28	2052	5,000.00	-	-	5,000.00	116.00	116.00
29	2053	5,000.00	-	-	5,000.00	116.00	116.00
30	2054	5,000.00	-	-	5,000.00	116.00	116.00
31	2055	5,000.00	-	5,000.00	-	116.00	5,116.00
合计			5,000.00	5,000.00		3,480.00	8,480.00

本次拟调整地方政府专项债券资金2,000.00万元，实际融资利率2.00%，期限10年，在存续期内按每半年支付利息，到期一次性偿还本金，债券还本付息总额为2,400.00万元，本期申请发行债券还本付息测算情况如下：

本次调拨债券还本付息测算

单位：万元

序号	项目	期初本金	本期增加	本期偿还	期末借款余额	偿还利息	应付本息余额
1	2025	-	2,000.00	-	2,000.00	-	-
2	2026	2,000.00	-	-	2,000.00	40.00	40.00
3	2027	2,000.00	-	-	2,000.00	40.00	40.00
4	2028	2,000.00	-	-	2,000.00	40.00	40.00
5	2029	2,000.00	-	-	2,000.00	40.00	40.00
6	2030	2,000.00	-	-	2,000.00	40.00	40.00
7	2031	2,000.00	-	-	2,000.00	40.00	40.00
8	2032	2,000.00	-	-	2,000.00	40.00	40.00
9	2033	2,000.00	-	-	2,000.00	40.00	40.00
10	2034	2,000.00	-	-	2,000.00	40.00	40.00
11	2035	2,000.00	-	2,000.00	-	40.00	2,040.00
合计			2,000.00	2,000.00		400.00	2,400.00

2026年拟使用政府专项债券13,300.00万元，假设融资利率4%，期限30年，在存续期内按每半年支付利息，到期一次性偿还本金，债券还本付息总额为29,260.00万元。本项目申请政府专项债总额自融资之日起30年应还本付息情况如下：

2026年申请发行债券还本付息测算

单位：万元

序号	项目	期初本金	本期增加	本期偿还	期末借款余额	偿还利息	应付本息余额
1	2026	-	13,300.00	-	13,300.00	-	-
2	2027	13,300.00	-	-	13,300.00	532.00	532.00
3	2028	13,300.00	-	-	13,300.00	532.00	532.00
4	2029	13,300.00	-	-	13,300.00	532.00	532.00
5	2030	13,300.00	-	-	13,300.00	532.00	532.00
6	2031	13,300.00	-	-	13,300.00	532.00	532.00
7	2032	13,300.00	-	-	13,300.00	532.00	532.00
8	2033	13,300.00	-	-	13,300.00	532.00	532.00
9	2034	13,300.00	-	-	13,300.00	532.00	532.00
10	2035	13,300.00	-	-	13,300.00	532.00	532.00
11	2036	13,300.00	-	-	13,300.00	532.00	532.00
12	2037	13,300.00	-	-	13,300.00	532.00	532.00
13	2038	13,300.00	-	-	13,300.00	532.00	532.00
14	2039	13,300.00	-	-	13,300.00	532.00	532.00
15	2040	13,300.00	-	-	13,300.00	532.00	532.00
16	2041	13,300.00	-	-	13,300.00	532.00	532.00

文安县迎宾大道南延基础设施建设项目财务评估咨询报告

17	2042	13,300.00	-	-	13,300.00	532.00	532.00
18	2043	13,300.00	-	-	13,300.00	532.00	532.00
19	2044	13,300.00	-	-	13,300.00	532.00	532.00
20	2045	13,300.00	-	-	13,300.00	532.00	532.00
21	2046	13,300.00	-	-	13,300.00	532.00	532.00
22	2047	13,300.00	-	-	13,300.00	532.00	532.00
23	2048	13,300.00	-	-	13,300.00	532.00	532.00
24	2049	13,300.00	-	-	13,300.00	532.00	532.00
25	2050	13,300.00	-	-	13,300.00	532.00	532.00
26	2051	13,300.00	-	-	13,300.00	532.00	532.00
27	2052	13,300.00	-	-	13,300.00	532.00	532.00
28	2053	13,300.00	-	-	13,300.00	532.00	532.00
29	2054	13,300.00	-	-	13,300.00	532.00	532.00
30	2055	13,300.00	-	-	13,300.00	532.00	532.00
31	2056	13,300.00	-	13,300.00	-	532.00	13,832.00
合计			13,300.00	13,300.00		15,960.00	29,260.00

合计申请发行债券还本付息测算情况如下：

合计申请发行债券还本付息测算

单位：万元

序号	项目	期初本金	本期增加	本期偿还	期末借款余额	偿还利息	应付本息余额
1	2025	-	7,000.00	-	7,000.00	-	-
2	2026	7,000.00	13,300.00	-	20,300.00	156.00	156.00
3	2027	20,300.00	-	-	20,300.00	688.00	688.00
4	2028	20,300.00	-	-	20,300.00	688.00	688.00
5	2029	20,300.00	-	-	20,300.00	688.00	688.00
6	2030	20,300.00	-	-	20,300.00	688.00	688.00
7	2031	20,300.00	-	-	20,300.00	688.00	688.00
8	2032	20,300.00	-	-	20,300.00	688.00	688.00
9	2033	20,300.00	-	-	20,300.00	688.00	688.00
10	2034	20,300.00	-	-	20,300.00	688.00	688.00
11	2035	20,300.00	-	2,000.00	18,300.00	688.00	2,688.00
12	2036	18,300.00	-	-	18,300.00	648.00	648.00
13	2037	18,300.00	-	-	18,300.00	648.00	648.00
14	2038	18,300.00	-	-	18,300.00	648.00	648.00
15	2039	18,300.00	-	-	18,300.00	648.00	648.00
16	2040	18,300.00	-	-	18,300.00	648.00	648.00
17	2041	18,300.00	-	-	18,300.00	648.00	648.00
18	2042	18,300.00	-	-	18,300.00	648.00	648.00
19	2043	18,300.00	-	-	18,300.00	648.00	648.00
20	2044	18,300.00	-	-	18,300.00	648.00	648.00
21	2045	18,300.00	-	-	18,300.00	648.00	648.00
22	2046	18,300.00	-	-	18,300.00	648.00	648.00
23	2047	18,300.00	-	-	18,300.00	648.00	648.00
24	2048	18,300.00	-	-	18,300.00	648.00	648.00
25	2049	18,300.00	-	-	18,300.00	648.00	648.00
26	2050	18,300.00	-	-	18,300.00	648.00	648.00
27	2051	18,300.00	-	-	18,300.00	648.00	648.00
28	2052	18,300.00	-	-	18,300.00	648.00	648.00

29	2053	18,300.00	-	-	18,300.00	648.00	648.00
30	2054	18,300.00	-	-	18,300.00	648.00	648.00
31	2055	18,300.00	-	5,000.00	13,300.00	648.00	5,648.00
32	2056	13,300.00	-	13,300.00	-	532.00	13,832.00
合计			20,300.00	20,300.00		19,840.00	40,140.00

三、评估依据和假设

（一）收益来源

该项目收入来源为：管道租赁收入、电力通信管线入廊费收入、通信管线入廊费收入、电力管线维护费收入、通信管线维护费收入。

（二）成本测算

该项目成本：修理费以及债券运营期的利息等。

（三）评估依据

- 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.《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕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.《建设项目经济评价方法与参数》（发改投资〔2006〕132号）；
- 5.文安县迎宾大道南延基础设施建设项目可行性研究报告；
- 6.文安县迎宾大道南延基础设施建设项目专项债券实施方案；
- 7.《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）有关规定及现行财税制度进行分析与评价；
- 8.国家及地方其他相关法律法规。

（四）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；
- 6.预测期内工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；
- 7.项目能够获得相关政府部门的审批；
- 8.预测期内出现的年度资金缺口由项目单位统筹安排解决；
- 9.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；
- 10.市场估算按照目前市场、政策稳定性进行测算基数；
- 11.按照国家政策稳定性持续性基础上进行测算和估算。

四、评估过程

针对文安县迎宾大道南延基础设施建设项目融资，我们组织梳理了《关于对地方政府债务实施限额管理的实施意见》《地方政府一般债务预算管理办法》《地方政府专项债务预算管理办法》《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》等相关法律法规文件，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、批复文件、项目实施方案等资料，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。

（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。

五、评估分析

（一）项目投资估算

本项目估算总投资为 25,453.47 万元，工程费用 21,561.04 万元，工程建设其他费用 2,006.99 万元，基本预备费 1,885.44 万元。如下表：

投资估算表				
				单位：万元
支出名称	建设工程	预备费	其他费用	合计
工程费用	21,561.04			21,561.04
工程建设其他费用			2,006.99	2,006.99
预备费		1,885.44		1,885.44
合计	21,561.04	1,885.44	2,006.99	25,453.47

*详见附件（一）项目投资估算表

（二）项目资金筹措

（1）融资来源

资金缺口 20,300.00 万元，2025 年已申请地方政府专项债券资金 5,000.00 万元（年利率 2.32%，期限为三十年），本次拟通过发行政府专项债券解决，本项目使用 2025 年河北省高质量发展专项债券（十三期）—2025 年河北省政府专项债券（三十六期）专项债券项目调整资金 2,000.00 万元（年利率 2.00%，期限为十年），2026 年计划申请 13,300.00 万元，占项目投资总额 25,453.47 万元的 79.75%。

（2）资本金来源

资本金来源渠道为政府财政资金 5,153.47 万元，占项目投资总额 25,453.47 万元的 20.25%。

项目资本金比例符合《国务院关于加强固定资产项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号）有关规定要求，该项目中，专项债券不用作项目资本金。

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	25,453.47	100.00%	
一、资本金	5,153.47	20.25%	
（一）自有资金	5,153.47	20.25%	
（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）	20,300.00	79.75%	
（一）已发行专项债券	5,000.00	19.64%	
（二）本期拟发行专项债券	2,000.00	7.86%	
（三）后续拟发行专项债券	13,300.00	52.25%	
（四）银行融资			

（三）项目运营收入、成本、收益预测

1.收入

（1）专项收入

项目从2027年7月开始运营，根据《文安县迎宾大道南延基础设施建设项目可行性研究报告》《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）有关规定及现行财税制度，对项目建成后的经济效益进行分析和评价。

出于谨慎性原则，项目运营后每项收入每年按 95%计算。

1) 管道租赁收入

根据市场调研及本项目的运营方式，参考同类项目（城南经济开发区配套基础设施建设项目、南皮县西部新城基础设施建设项目）及河北省内相关文件资料确定本项目的租金水平，雨水管管径DN400-DN2000平均租金为1000.00元/米，污水管DN400-DN800平均租金为1100.00元/米。

本项目排水管线按1000元/米，则年管道租赁收入为1849.20万元。

2) 电力通信管线入廊费收入

参照固安县京南高新区配套管网设施改造工程、河北大城经济开发区现代制造业工业园蓄滞洪区道路及管网提升改造工程项目、《石家庄市城市地下综合管廊有偿使用费收费参考标准》的通知（石政办函〔2017〕152号），电力管线入廊费收费标准为 125.88 万元/公里·孔，通信管线入廊费收费标准为 13.11 万元/公里·孔。本项目电力管线孔数 12 孔的有 3.94 公里，因此入廊费计算为 $125.88 \times 3.94 \times 12 = 5951.61$ 万元，年入廊费收入为 396.77 万元/年。

3) 通信管线入廊费收入

通信管线孔数 12 孔的有 3.94 公里，因此入廊费计算为
 $13.11 \times 3.94 \times 12 = 619.84$ 万元，年入廊费收入为 41.32 万元/年。

4) 电力通信管线维护费收入

参照固安县京南高新区配套管网设施改造工程、《石家庄市城市地下综合管廊有偿使用费收费参考标准》的通知（石政办函〔2017〕152 号），电力管线日常维护费收费标准为 3.48 万元/公里·年/孔，通信管线日常维护费收费标准为 0.6 万元/公里·年/孔。

本项目电力管线孔数 12 孔的有 3.94 公里，因此日常维护费计算为
 $3.48 \times 3.94 \times 12 = 164.53$ 万元/年。

5) 通信管线维护费收入

本项目通信管线孔数 12 孔的有 3.94 公里，因此日常维护费计算为
 $0.6 \times 3.94 \times 12 = 28.37$ 万元/年。

项目运营期收入如下表所示：

项目运营收入明细表

单位：万元

年份	管道租赁收入	电力通信管线入廊费收入	通信管线入廊费收入	电力管线维护费收入	通信管线维护费收入	合计收入
2026年	924.60	198.39	20.66	82.27	14.19	1,240.10
2027年	1,849.20	396.77	41.32	164.53	28.37	2,480.19
2028年	1,849.20	396.77	41.32	164.53	28.37	2,480.19
2029年	1,849.20	396.77	41.32	164.53	28.37	2,480.19
2030年	1,849.20	396.77	41.32	164.53	28.37	2,480.19
2031年	1,849.20	396.77	41.32	164.53	28.37	2,480.19
2032年	1,849.20	396.77	41.32	164.53	28.37	2,480.19
2033年	1,849.20	396.77	41.32	164.53	28.37	2,480.19
2034年	1,849.20	396.77	41.32	164.53	28.37	2,480.19
2035年	1,849.20	396.77	41.32	164.53	28.37	2,480.19
2036年	1,849.20	396.77	41.32	164.53	28.37	2,480.19
2037年	1,849.20	396.77	41.32	164.53	28.37	2,480.19
2038年	1,849.20	396.77	41.32	164.53	28.37	2,480.19
2039年	1,849.20	396.77	41.32	164.53	28.37	2,480.19
2040年	1,849.20	396.77	41.32	164.53	28.37	2,480.19
2041年	1,849.20	396.77	41.32	164.53	28.37	2,480.19
2042年	1,849.20	396.77	41.32	164.53	28.37	2,480.19
2043年	1,849.20	396.77	41.32	164.53	28.37	2,480.19
2044年	1,849.20	396.77	41.32	164.53	28.37	2,480.19

2045年	1,849.20	396.77	41.32	164.53	28.37	2,480.19
2046年	1,849.20	396.77	41.32	164.53	28.37	2,480.19
2047年	1,849.20	396.77	41.32	164.53	28.37	2,480.19
2048年	1,849.20	396.77	41.32	164.53	28.37	2,480.19
2049年	1,849.20	396.77	41.32	164.53	28.37	2,480.19
2050年	1,849.20	396.77	41.32	164.53	28.37	2,480.19
2051年	1,849.20	396.77	41.32	164.53	28.37	2,480.19
2052年	1,849.20	396.77	41.32	164.53	28.37	2,480.19
2053年	1,849.20	396.77	41.32	164.53	28.37	2,480.19
2054年	1,849.20	396.77	41.32	164.53	28.37	2,480.19
2055年	1,849.20	396.77	41.32	164.53	28.37	2,480.19
2056年	1,849.20	396.77	41.32	164.53	28.37	2,480.19
总计	56,400.60	12,101.49	1,260.26	5,018.17	865.29	75,645.80

(2) 其他收入

无。

2.项目运营成本

修理费及管理费用：每年按收入的 1.43%测算，正常年修理费 43.12 万元。

项目运营期成本如下表所示：

项目运营成本明细表

单位：万元

年份	修理费	债券运营期利息	合计
2026年	21.56	344.00	365.56
2027年	43.12	688.00	731.12
2028年	43.12	688.00	731.12
2029年	43.12	688.00	731.12
2030年	43.12	688.00	731.12
2031年	43.12	688.00	731.12
2032年	43.12	688.00	731.12
2033年	43.12	688.00	731.12
2034年	43.12	688.00	731.12
2035年	43.12	688.00	731.12
2036年	43.12	648.00	691.12
2037年	43.12	648.00	691.12
2038年	43.12	648.00	691.12
2039年	43.12	648.00	691.12
2040年	43.12	648.00	691.12
2041年	43.12	648.00	691.12
2042年	43.12	648.00	691.12
2043年	43.12	648.00	691.12
2044年	43.12	648.00	691.12
2045年	43.12	648.00	691.12
2046年	43.12	648.00	691.12

2047年	43.12	648.00	691.12
2048年	43.12	648.00	691.12
2049年	43.12	648.00	691.12
2050年	43.12	648.00	691.12
2051年	43.12	648.00	691.12
2052年	43.12	648.00	691.12
2053年	43.12	648.00	691.12
2054年	43.12	648.00	691.12
2055年	43.12	648.00	694.12
2056年	43.12	532.00	575.12
总计	1,315.16	20,028.00	21,346.16

3. 项目运营收益

项目运营收益明细表

单位：万元

项目	收入	成本	运营收益
2026年	1,240.10	365.56	874.54
2027年	2,480.19	731.12	1,749.07
2028年	2,480.19	731.12	1749.07
2029年	2,480.19	731.12	1749.07
2030年	2,480.19	731.12	1749.07
2031年	2,480.19	731.12	1749.07
2032年	2,480.19	731.12	1749.07
2033年	2,480.19	731.12	1749.07
2034年	2,480.19	731.12	1,749.07
2035年	2,480.19	731.12	1,749.07
2036年	2,480.19	691.12	1,789.07
2037年	2,480.19	691.12	1,789.07
2038年	2,480.19	691.12	1,789.07
2039年	2,480.19	691.12	1,789.07
2040年	2,480.19	691.12	1,789.07
2041年	2,480.19	691.12	1,789.07
2042年	2,480.19	691.12	1,789.07
2043年	2,480.19	691.12	1,789.07
2044年	2,480.19	691.12	1,789.07
2045年	2,480.19	691.12	1,789.07
2046年	2,480.19	691.12	1,789.07
2047年	2,480.19	691.12	1,789.07
2048年	2,480.19	691.12	1,789.07
2049年	2,480.19	691.12	1,789.07
2050年	2,480.19	691.12	1,789.07
2051年	2,480.19	691.12	1,789.07
2052年	2,480.19	691.12	1,789.07
2053年	2,480.19	691.12	1,789.07
2054年	2,480.19	691.12	1,789.07
2055年	2,480.19	694.12	1,786.07
2056年	2,480.19	575.12	1,905.07
总计	75,645.80	21,346.16	54,299.64

4.说明项目运营相关税费税率，编制相关税费预估明细表

根据项目收入、项目成本、收入类型并根据《中华人民共和国所得税法》，本项目收入暂按9%测算增值税。城市建设维护税5%，教育费附加3%，地方教育费附加2%。

税费明细表

单位：万元

年份	销项税额	进项税额	增值税	城建税	教育费附加	地方教育费附加	合计
2025年	-	2,052.70	-2,052.70	-	-	-	-
2026年	-	2.48	-2,055.18	-	-	-	-
2027年	204.79	4.96	-1,855.35	-	-	-	-
2028年	204.79	4.96	-1,655.52	-	-	-	-
2029年	204.79	4.96	-1,455.69	-	-	-	-
2030年	204.79	4.96	-1,255.86	-	-	-	-
2031年	204.79	4.96	-1,056.03	-	-	-	-
2032年	204.79	4.96	-856.20	-	-	-	-
2033年	204.79	4.96	-656.38	-	-	-	-
2034年	204.79	4.96	-456.55	-	-	-	-
2035年	204.79	4.96	-256.72	-	-	-	-
2036年	204.79	4.96	-56.89	0.00	0.00	0.00	0.00
2037年	204.79	4.96	142.94	7.15	4.29	2.86	14.30
2038年	204.79	4.96	199.83	9.99	5.99	4.00	19.98
2039年	204.79	4.96	199.83	9.99	5.99	4.00	19.98
2040年	204.79	4.96	199.83	9.99	5.99	4.00	19.98
2041年	204.79	4.96	199.83	9.99	5.99	4.00	19.98
2042年	204.79	4.96	199.83	9.99	5.99	4.00	19.98
2043年	204.79	4.96	199.83	9.99	5.99	4.00	19.98
2044年	204.79	4.96	199.83	9.99	5.99	4.00	19.98
2045年	204.79	4.96	199.83	9.99	5.99	4.00	19.98
2046年	204.79	4.96	199.83	9.99	5.99	4.00	19.98
2047年	204.79	4.96	199.83	9.99	5.99	4.00	19.98
2048年	204.79	4.96	199.83	9.99	5.99	4.00	19.98
2049年	204.79	4.96	199.83	9.99	5.99	4.00	19.98
2050年	204.79	4.96	199.83	9.99	5.99	4.00	19.98
2051年	204.79	4.96	199.83	9.99	5.99	4.00	19.98
2052年	204.79	4.96	199.83	9.99	5.99	4.00	19.98
2053年	204.79	4.96	199.83	9.99	5.99	4.00	19.98
2054年	204.79	4.96	199.83	9.99	5.99	4.00	19.98
2055年	204.79	5.08	199.71	9.99	5.99	3.99	19.97
2056年	204.79	4.96	199.83	9.99	5.99	4.00	19.98
合计	6,143.70	2,204.12		196.96	118.10	78.85	393.91

5.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，计算项目损益，编制项目利润表。

项目损益表

单位：万元

项目	项目收入	项目成本	税金	息税前利润	折旧及摊销	债券建设期利息	税前利润	所得税费用	可支配运营收益
2026年	1,240.10	363.08	-	877.02	403.02	156.00	318.01	79.50	238.50
2027年	2,275.40	726.16	-	1,549.24	806.03	-	743.21	185.80	557.41
2028年	2,275.40	726.16	-	1,549.24	806.03	-	743.21	185.80	557.41
2029年	2,275.40	726.16	-	1,549.24	806.03	-	743.21	185.80	557.41
2030年	2,275.40	726.16	-	1,549.24	806.03	-	743.21	185.80	557.41
2031年	2,275.40	726.16	-	1,549.24	806.03	-	743.21	185.80	557.41
2032年	2,275.40	726.16	-	1,549.24	806.03	-	743.21	185.80	557.41
2033年	2,275.40	726.16	-	1,549.24	806.03	-	743.21	185.80	557.41
2034年	2,275.40	726.16	-	1,549.24	806.03	-	743.21	185.80	557.41
2035年	2,275.40	726.16	-	1,549.24	806.03	-	743.21	185.80	557.41
2036年	2,275.40	686.16	-	1,589.24	806.03	-	783.21	195.80	587.41
2037年	2,275.40	686.16	14.30	1,574.94	806.03	-	768.91	192.23	576.68
2038年	2,275.40	686.16	19.98	1,569.26	806.03	-	763.23	190.81	572.42
2039年	2,275.40	686.16	19.98	1,569.26	806.03	-	763.23	190.81	572.42
2040年	2,275.40	686.16	19.98	1,569.26	806.03	-	763.23	190.81	572.42
2041年	2,275.40	686.16	19.98	1,569.26	806.03	-	763.23	190.81	572.42
2042年	2,275.40	686.16	19.98	1,569.26	806.03	-	763.23	190.81	572.42
2043年	2,275.40	686.16	19.98	1,569.26	806.03	-	763.23	190.81	572.42
2044年	2,275.40	686.16	19.98	1,569.26	806.03	-	763.23	190.81	572.42
2045年	2,275.40	686.16	19.98	1,569.26	806.03	-	763.23	190.81	572.42
2046年	2,275.40	686.16	19.98	1,569.26	806.03	-	763.23	190.81	572.42
2047年	2,275.40	686.16	19.98	1,569.26	806.03	-	763.23	190.81	572.42
2048年	2,275.40	686.16	19.98	1,569.26	806.03	-	763.23	190.81	572.42
2049年	2,275.40	686.16	19.98	1,569.26	806.03	-	763.23	190.81	572.42
2050年	2,275.40	686.16	19.98	1,569.26	806.03	-	763.23	190.81	572.42
2051年	2,275.40	686.16	19.98	1,569.26	806.03	-	763.23	190.81	572.42
2052年	2,275.40	686.16	19.98	1,569.26	806.03	-	763.23	190.81	572.42
2053年	2,275.40	686.16	19.98	1,569.26	806.03	-	763.23	190.81	572.42
2054年	2,275.40	686.16	19.98	1,569.26	806.03	-	763.23	190.81	572.42
2055年	2,275.40	689.04	19.97	1,566.39	806.03	-	760.36	190.09	570.27
2056年	2,275.40	570.16	19.98	1,685.26	806.03	-	879.23	219.81	659.42
合计	69,502.10	21,194.76	393.91	47,913.43	24,583.92	156.00	23,173.52	5,793.38	17,380.11

6.项目可用于偿债的净现金收益表

债券存续期内，文安县迎宾大道南延基础设施建设项目可用于资金平衡的净流量为**61,804.03**万元。

项目经营净收益测算

单位：万元

年份	净利润或净亏损	折旧及摊销	债券利息	项目现金净流量	可用于资金平衡的净流量
2026年	238.50	403.02	156.00	797.52	797.52
2027年	557.41	806.03	688.00	2,051.44	2,051.44
2028年	557.41	806.03	688.00	2,051.44	2,051.44
2029年	557.41	806.03	688.00	2,051.44	2,051.44
2030年	557.41	806.03	688.00	2,051.44	2,051.44

2031年	557.41	806.03	688.00	2,051.44	2,051.44
2032年	557.41	806.03	688.00	2,051.44	2,051.44
2033年	557.41	806.03	688.00	2,051.44	2,051.44
2034年	557.41	806.03	688.00	2,051.44	2,051.44
2035年	557.41	806.03	688.00	2,051.44	2,051.44
2036年	587.41	806.03	648.00	2,041.44	2,041.44
2037年	576.68	806.03	648.00	2,030.71	2,030.71
2038年	572.42	806.03	648.00	2,026.45	2,026.45
2039年	572.42	806.03	648.00	2,026.45	2,026.45
2040年	572.42	806.03	648.00	2,026.45	2,026.45
2041年	572.42	806.03	648.00	2,026.45	2,026.45
2042年	572.42	806.03	648.00	2,026.45	2,026.45
2043年	572.42	806.03	648.00	2,026.45	2,026.45
2044年	572.42	806.03	648.00	2,026.45	2,026.45
2045年	572.42	806.03	648.00	2,026.45	2,026.45
2046年	572.42	806.03	648.00	2,026.45	2,026.45
2047年	572.42	806.03	648.00	2,026.45	2,026.45
2048年	572.42	806.03	648.00	2,026.45	2,026.45
2049年	572.42	806.03	648.00	2,026.45	2,026.45
2050年	572.42	806.03	648.00	2,026.45	2,026.45
2051年	572.42	806.03	648.00	2,026.45	2,026.45
2052年	572.42	806.03	648.00	2,026.45	2,026.45
2053年	572.42	806.03	648.00	2,026.45	2,026.45
2054年	572.42	806.03	648.00	2,026.45	2,026.45
2055年	570.27	806.03	648.00	2,024.30	2,024.30
2056年	659.42	806.03	532.00	1,997.45	1,997.45
合计	17,380.11	24,583.92	19,840.00	61,804.03	61,804.03

(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，测算项目净现金流，编制项目投资现金流量表，如下：

一、现金流入

二、现金流出

年度	1、资本金流入	2、项目经营净现金流入	3、财政自筹	4、债券资金流入	现金流入合计	1、建设期现金流出	2、本期债券还本付息	现金流出合计	三、当年项目净现金流入	四、期末累计现金结存
2025	3,000.00			7,000.00	10,000.00	10,000.00	-	10,000.00	-	-
2026	2,153.47	797.52		13,300.00	16,250.99	15,453.47	156.00	15,609.47	641.52	641.52
2027	-	2,051.44		-	2,051.44	-	688.00	688.00	1,363.44	2,004.96
2028	-	2,051.44		-	2,051.44	-	688.00	688.00	1,363.44	3,368.40
2029	-	2,051.44		-	2,051.44	-	688.00	688.00	1,363.44	4,731.84
2030	-	2,051.44		-	2,051.44	-	688.00	688.00	1,363.44	6,095.28
2031	-	2,051.44		-	2,051.44	-	688.00	688.00	1,363.44	7,458.72

文安县迎宾大道南延基础设施建设项目财务评估咨询报告

2032	-	2,051.44		-	2,051.44	-	688.00	688.00	1,363.44	8,822.16
2033	-	2,051.44		-	2,051.44	-	688.00	688.00	1,363.44	10,185.60
2034	-	2,051.44		-	2,051.44	-	688.00	688.00	1,363.44	11,549.04
2035	-	2,051.44		-	2,051.44	-	2,688.00	2,688.00	-636.56	10,912.48
2036	-	2,041.44		-	2,041.44	-	648.00	648.00	1,393.44	12,305.92
2037	-	2,030.71		-	2,030.71	-	648.00	648.00	1,382.71	13,688.63
2038	-	2,026.45		-	2,026.45	-	648.00	648.00	1,378.45	15,067.08
2039	-	2,026.45		-	2,026.45	-	648.00	648.00	1,378.45	16,445.53
2040	-	2,026.45		-	2,026.45	-	648.00	648.00	1,378.45	17,823.98
2041	-	2,026.45		-	2,026.45	-	648.00	648.00	1,378.45	19,202.43
2042	-	2,026.45		-	2,026.45	-	648.00	648.00	1,378.45	20,580.88
2043	-	2,026.45		-	2,026.45	-	648.00	648.00	1,378.45	21,959.33
2044	-	2,026.45		-	2,026.45	-	648.00	648.00	1,378.45	23,337.78
2045	-	2,026.45		-	2,026.45	-	648.00	648.00	1,378.45	24,716.23
2046	-	2,026.45		-	2,026.45	-	648.00	648.00	1,378.45	26,094.68
2047	-	2,026.45		-	2,026.45	-	648.00	648.00	1,378.45	27,473.13
2048	-	2,026.45		-	2,026.45	-	648.00	648.00	1,378.45	28,851.58
2049	-	2,026.45		-	2,026.45	-	648.00	648.00	1,378.45	30,230.03
2050	-	2,026.45		-	2,026.45	-	648.00	648.00	1,378.45	31,608.48
2051	-	2,026.45		-	2,026.45	-	648.00	648.00	1,378.45	32,986.93
2052	-	2,026.45		-	2,026.45	-	648.00	648.00	1,378.45	34,365.38
2053	-	2,026.45		-	2,026.45	-	648.00	648.00	1,378.45	35,743.83
2054	-	2,026.45		-	2,026.45	-	648.00	648.00	1,378.45	37,122.28
2055	-	2,024.30		-	2,024.30	-	5,648.00	5,648.00	-3,623.70	33,498.58
2056		1,997.45			1,997.45		13,832.00	13,832.00	-11,834.55	21,664.03
合计	5,153.47	61,804.03	-	20,300.00	87,257.50	25,453.47	40,140.00	65,593.47	21,664.03	-

（五）资金的稳定性

债券存续期内，考虑到未来存在多种不确定性，宏观经济、市场的波动、政策的变化等种种因素都可能影响企业经营收益，进而影响偿还债券资金的稳定性。通过计算的项目运营相应收益分析覆盖倍数，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

文安县迎宾大道南延基础设施建设项目，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的测算：文安县迎宾大道南延基础设施建设项目用于资金平衡的相关收益为61,804.025万元，融资本息为40,140.00万元（计划融资20,300.00万元，利息19,840.00万元），覆盖倍数为1.54。

（二）进行覆盖倍数的敏感性分析

结合项目收入构成，分析不同不利因素水平下，收入、本息覆盖倍数波动情况。通过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，专项债券本息覆盖倍数的变化情况，说明还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。可通过表格体现。

项目债券本息偿还能力分析

单位：万元

敏感性分析	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%
经营净收益	52,533.42	55,623.62	58,713.82	61,804.03	64,894.23	67,984.43	71,074.63
土地可支配收益	-	-	-	-	-	-	-
偿债资金合计	52,533.42	55,623.62	58,713.82	61,804.03	64,894.23	67,984.43	71,074.63
债券还本金额	20,300.00	20,300.00	20,300.00	20,300.00	20,300.00	20,300.00	20,300.00
偿还利息金额	19,840.00	19,840.00	19,840.00	19,840.00	19,840.00	19,840.00	19,840.00
债券本息额合计	40,140.00	40,140.00	40,140.00	40,140.00	40,140.00	40,140.00	40,140.00
债券本息覆盖率	1.31	1.39	1.46	1.54	1.62	1.69	1.77

（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

（一）项目投资估算表

（二）运营成本费用明细表

（三）项目利润表

（四）项目投资现金流量表

（五）本息覆盖倍数及敏感性分析表



中国注册会计师：费金标

中国注册会计师：殷斌

二〇二五年十一月二十四日

附件（一）项目投资估算表

序号	工程或费用名称	估算价值					占建 设投 资的 比例	技术经济指标		
		建筑工程 费	设备购置费	安装 工程 费	其他 费用	合计		单位	工程 量	指标
	第一部分:工程费 用	21561.04	0	0	0	21561.04	84.71%			
	文安县基础设施 项目	21561.04	0	0	0	21561.04				
1.1	排水工程	4986.56				4986.56		米		
1.1.1	雨水工程	3188.78				3188.78		米	10205	3124.72
1.1.1.1	II级钢筋混凝土 管DN400	170.99				170.99		米	1690	1011.78
1.1.1.2	II级钢筋混凝土 管DN500	206.71				206.71		米	1552	1331.89
1.1.1.3	II级钢筋混凝土 管DN1000	1169.93				1169.93		米	4134	2830.02
1.1.1.4	II级钢筋混凝土 管DN1500	1063.55				1063.55		米	2419	4396.65
1.1.1.5	II级钢筋混凝土 管DN2000	255.63				255.63		米	410	6234.88
1.1.1.6	雨水检查井	226.91				226.91		座	231	9822.94
1.1.1.7	偏沟式双算雨水 口	69.86				69.86		座	365	1913.97
1.1.1.8	雨水排出口	25.2				25.2		座	1	252000
1.1.2	污水工程	1797.78				1797.78		米	8287	2169.4
1.1.2.1	高密度聚乙烯双 壁波纹管DN400	12.19				12.19		米	109	1118.35
1.1.2.2	高密度聚乙烯双 壁波纹管DN600	1572.41				1572.41		米	7814	2012.3
1.1.2.3	高密度聚乙烯双 壁波纹管DN800	90.22				90.22		米	364	2478.57
1.1.2.4	污水检查井	122.96				122.96		座	227	5416.74
1.2	电力及通信预埋 管线工程	1965.45				1965.45		米		
1.2.1	电力排管	986.38				986.38		米	4654	2119.42
1.2.1.1	电力管12孔Φ 200CPVC	956.95				956.95		米	3940	2428.81
1.2.1.2	电力过路钢管2 孔Φ100	21.1				21.1		米	714	295.52
1.2.1.3	电力人孔检查井	8.33				8.33		座	42	1983.33
1.2.2	通信排管	979.07				979.07		米	4654	2103.72
1.2.2.1	通信管12孔Φ 200UPVC	949.64				949.64		米	3940	2410.25
1.2.2.2	通信过路钢管2 孔Φ100	21.1				21.1		米	714	295.52
1.2.2.3	通信人孔检查井	8.33				8.33		座	42	1983.33
1.3	道路及附属设施 工程	14609.03				14609.03		米		
1.3.1	土石方、地基处 理、道路工程	11628.53				11628.53				
1.3.1.1	每公里土方	591.49				591.49		立方米	49062	120.56
1.3.1.2	低填浅挖	2150.67				2150.67		立方米	132158	162.73
1.3.1.3	桥涵头路基处理	281.03				281.03		立方米	7887	356.32
1.3.1.4	抛石挤淤	1210.66				1210.66		立方米	45800	264.34
1.3.1.5	挖除旧路	24.4				24.4		平方米	17480	13.96
1.3.1.6	路面修复	6387.55				6387.55		平方米	131631	485.26

文安县迎宾大道南延基础设施建设项目财务评估咨询报告

1.3.1.7	涵洞工程	982.73				982.73		米	532	18472.37
1.3.2	电气工程	228.42				228.42				
1.3.2.1	智慧杆等	228.42				228.42		套	230	9931.3
1.3.3	种植工程	1384.06				1384.06				
1.3.3.1	挖土、弃土、种植土	150.09				150.09		立方米	16404	91.5
1.3.3.2	种植等	840.27				840.27		棵	4542	1850
1.3.3.2	其他种植等	393.7				393.7		平方米	32808	120
1.3.4	交通设施	1368.02				1368.02				
1.3.4.1	禁令标志、指示标志、指路标志、警告标志、编号、辅助标志	64.8				64.8		块	108	6000
1.3.4.2	标志杆、标柱	525				525			521	10076.78
1.3.4.3	标线	43.95				43.95			7325.6	60
1.3.4.4	护栏	674.76				674.76			16869	400
1.3.4.5	护栏端头	10				10			20	5000
1.3.4.6	信号灯	45				45			5	90000
1.3.4.7	轮廓标	4.51				4.51			564	80
1.3.4.8	第二部分：工程建设其他费用				2006.99	2006.99	7.88%			
2.1	建设单位管理费				255.61	255.61		财建[2016]504号		
2.2	前期工作咨询费				119.85	119.85		计价格[1999]1283号/市场价		
2.3	工程造价咨询费				43.12	43.12		发改委[2015]299号文		
2.4	工程勘察费				129.37	129.37		工程费0.6%计取		
2.5	工程设计费				545.76	545.76		发改委[2015]299号文		
2.6	工程建设监理费				417.97	417.97		发改委[2015]299号文		
2.7	招标代理费				44.38	44.38		《招标代理服务收费管理暂行办法》计价格[2002]1980号文和发改价格[2011]534号		
2.8	临时设施费				107.81	107.81		工程费的0.5%		
2.9	施工图审查费				33.76	33.76		勘察设计费的5%		
2.1	研究试验费				43.12	43.12		工程费的2%计取		
2.14	劳动安全卫生评审费				21.56	21.56		工程费的1%计取		
2.11	工程保险费				64.68	64.68		工程费的3%计取		
2.12	水土保持方案编制费				30	30		市场价计取		
2.13	用地专项咨询费（包括用地预审与选址意见书咨询，用地组卷咨询，林地可研编制咨询，湿地咨询，征地稳评，				150	150		市场价计取		

文安县迎宾大道南延基础设施建设项目财务评估咨询报告

	地上附着物评估及评估报告等)									
	第一、二部分费用合计	21561.04	0	0	2006.99	23568.03	92.59%			
3					1885.44	1885.44	7.41%			
	基本预备费				1885.44	1885.44			8%	

附件（二）运营成本费用明细表

项目运营成本明细表

单位：万元

年份	修理费	债券运营期利息	合计
2026年	21.56	344.00	365.56
2027年	43.12	688.00	731.12
2028年	43.12	688.00	731.12
2029年	43.12	688.00	731.12
2030年	43.12	688.00	731.12
2031年	43.12	688.00	731.12
2032年	43.12	688.00	731.12
2033年	43.12	688.00	731.12
2034年	43.12	688.00	731.12
2035年	43.12	688.00	731.12
2036年	43.12	648.00	691.12
2037年	43.12	648.00	691.12
2038年	43.12	648.00	691.12
2039年	43.12	648.00	691.12
2040年	43.12	648.00	691.12
2041年	43.12	648.00	691.12
2042年	43.12	648.00	691.12
2043年	43.12	648.00	691.12
2044年	43.12	648.00	691.12
2045年	43.12	648.00	691.12
2046年	43.12	648.00	691.12
2047年	43.12	648.00	691.12
2048年	43.12	648.00	691.12
2049年	43.12	648.00	691.12
2050年	43.12	648.00	691.12
2051年	43.12	648.00	691.12
2052年	43.12	648.00	691.12
2053年	43.12	648.00	691.12
2054年	43.12	648.00	691.12
2055年	43.12	648.00	694.12
2056年	43.12	532.00	575.12
总计	1,315.16	20,028.00	21,346.16

附件（三）项目利润表

项目损益表

单位：万元

项目	项目收入	项目成本	税金	息税前利润	折旧及摊销	债券建设期利息	税前利润	所得税费用	可支配运营收益
2026年	1,240.10	363.08	-	877.02	403.02	156.00	318.01	79.50	238.50
2027年	2,275.40	726.16	-	1,549.24	806.03	-	743.21	185.80	557.41
2028年	2,275.40	726.16	-	1,549.24	806.03	-	743.21	185.80	557.41
2029年	2,275.40	726.16	-	1,549.24	806.03	-	743.21	185.80	557.41
2030年	2,275.40	726.16	-	1,549.24	806.03	-	743.21	185.80	557.41
2031年	2,275.40	726.16	-	1,549.24	806.03	-	743.21	185.80	557.41
2032年	2,275.40	726.16	-	1,549.24	806.03	-	743.21	185.80	557.41
2033年	2,275.40	726.16	-	1,549.24	806.03	-	743.21	185.80	557.41
2034年	2,275.40	726.16	-	1,549.24	806.03	-	743.21	185.80	557.41
2035年	2,275.40	726.16	-	1,549.24	806.03	-	743.21	185.80	557.41
2036年	2,275.40	686.16	-	1,589.24	806.03	-	783.21	195.80	587.41
2037年	2,275.40	686.16	14.30	1,574.94	806.03	-	768.91	192.23	576.68
2038年	2,275.40	686.16	19.98	1,569.26	806.03	-	763.23	190.81	572.42
2039年	2,275.40	686.16	19.98	1,569.26	806.03	-	763.23	190.81	572.42
2040年	2,275.40	686.16	19.98	1,569.26	806.03	-	763.23	190.81	572.42
2041年	2,275.40	686.16	19.98	1,569.26	806.03	-	763.23	190.81	572.42
2042年	2,275.40	686.16	19.98	1,569.26	806.03	-	763.23	190.81	572.42
2043年	2,275.40	686.16	19.98	1,569.26	806.03	-	763.23	190.81	572.42
2044年	2,275.40	686.16	19.98	1,569.26	806.03	-	763.23	190.81	572.42
2045年	2,275.40	686.16	19.98	1,569.26	806.03	-	763.23	190.81	572.42
2046年	2,275.40	686.16	19.98	1,569.26	806.03	-	763.23	190.81	572.42
2047年	2,275.40	686.16	19.98	1,569.26	806.03	-	763.23	190.81	572.42
2048年	2,275.40	686.16	19.98	1,569.26	806.03	-	763.23	190.81	572.42
2049年	2,275.40	686.16	19.98	1,569.26	806.03	-	763.23	190.81	572.42
2050年	2,275.40	686.16	19.98	1,569.26	806.03	-	763.23	190.81	572.42
2051年	2,275.40	686.16	19.98	1,569.26	806.03	-	763.23	190.81	572.42
2052年	2,275.40	686.16	19.98	1,569.26	806.03	-	763.23	190.81	572.42
2053年	2,275.40	686.16	19.98	1,569.26	806.03	-	763.23	190.81	572.42
2054年	2,275.40	686.16	19.98	1,569.26	806.03	-	763.23	190.81	572.42
2055年	2,275.40	689.04	19.97	1,566.39	806.03	-	760.36	190.09	570.27
2056年	2,275.40	570.16	19.98	1,685.26	806.03	-	879.23	219.81	659.42
合计	69,502.10	21,194.76	393.91	47,913.43	24,583.92	156.00	23,173.52	5,793.38	17,380.11

(四) 项目投资现金流量表

项目投资现金流量表

单位：万元

年度	一、现金流入					二、现金流出				
	1、资本金流入	2、项目经营净现金流入	3、财政自筹	4、债券资金流入	现金流入合计	1、建设期现金流出	2、本期债券还本付息	现金流出合计	三、当年项目净现金流入	四、期末累计现金结存
2025	3,000.00			7,000.00	10,000.00	10,000.00	-	10,000.00	-	-
2026	2,153.47	797.52		13,300.00	16,250.99	15,453.47	156.00	15,609.47	641.52	641.52
2027	-	2,051.44		-	2,051.44	-	688.00	688.00	1,363.44	2,004.96
2028	-	2,051.44		-	2,051.44	-	688.00	688.00	1,363.44	3,368.40
2029	-	2,051.44		-	2,051.44	-	688.00	688.00	1,363.44	4,731.84
2030	-	2,051.44		-	2,051.44	-	688.00	688.00	1,363.44	6,095.28
2031	-	2,051.44		-	2,051.44	-	688.00	688.00	1,363.44	7,458.72
2032	-	2,051.44		-	2,051.44	-	688.00	688.00	1,363.44	8,822.16
2033	-	2,051.44		-	2,051.44	-	688.00	688.00	1,363.44	10,185.60
2034	-	2,051.44		-	2,051.44	-	688.00	688.00	1,363.44	11,549.04
2035	-	2,051.44		-	2,051.44	-	2,688.00	2,688.00	-636.56	10,912.48
2036	-	2,041.44		-	2,041.44	-	648.00	648.00	1,393.44	12,305.92
2037	-	2,030.71		-	2,030.71	-	648.00	648.00	1,382.71	13,688.63
2038	-	2,026.45		-	2,026.45	-	648.00	648.00	1,378.45	15,067.08
2039	-	2,026.45		-	2,026.45	-	648.00	648.00	1,378.45	16,445.53
2040	-	2,026.45		-	2,026.45	-	648.00	648.00	1,378.45	17,823.98
2041	-	2,026.45		-	2,026.45	-	648.00	648.00	1,378.45	19,202.43
2042	-	2,026.45		-	2,026.45	-	648.00	648.00	1,378.45	20,580.88
2043	-	2,026.45		-	2,026.45	-	648.00	648.00	1,378.45	21,959.33
2044	-	2,026.45		-	2,026.45	-	648.00	648.00	1,378.45	23,337.78
2045	-	2,026.45		-	2,026.45	-	648.00	648.00	1,378.45	24,716.23
2046	-	2,026.45		-	2,026.45	-	648.00	648.00	1,378.45	26,094.68
2047	-	2,026.45		-	2,026.45	-	648.00	648.00	1,378.45	27,473.13
2048	-	2,026.45		-	2,026.45	-	648.00	648.00	1,378.45	28,851.58
2049	-	2,026.45		-	2,026.45	-	648.00	648.00	1,378.45	30,230.03
2050	-	2,026.45		-	2,026.45	-	648.00	648.00	1,378.45	31,608.48
2051	-	2,026.45		-	2,026.45	-	648.00	648.00	1,378.45	32,986.93
2052	-	2,026.45		-	2,026.45	-	648.00	648.00	1,378.45	34,365.38
2053	-	2,026.45		-	2,026.45	-	648.00	648.00	1,378.45	35,743.83
2054	-	2,026.45		-	2,026.45	-	648.00	648.00	1,378.45	37,122.28
2055	-	2,024.30		-	2,024.30	-	5,648.00	5,648.00	-3,623.70	33,498.58
2056		1,997.45			1,997.45		13,832.00	13,832.00	-11,834.55	21,664.03
合计	5,153.47	61,804.03	-	20,300.00	87,257.50	25,453.47	40,140.00	65,593.47	21,664.03	-

附件（五）本息覆盖倍数及敏感性分析表

项目债券本息偿还能力分析

单位：万元

敏感性分析	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%
经营净收益	52,533.42	55,623.62	58,713.82	61,804.03	64,894.23	67,984.43	71,074.63
土地可支配收益	-	-	-	-	-	-	-
偿债资金合计	52,533.42	55,623.62	58,713.82	61,804.03	64,894.23	67,984.43	71,074.63
债券还本金额	20,300.00	20,300.00	20,300.00	20,300.00	20,300.00	20,300.00	20,300.00
偿还利息金额	19,840.00	19,840.00	19,840.00	19,840.00	19,840.00	19,840.00	19,840.00
债券本息额合计	40,140.00	40,140.00	40,140.00	40,140.00	40,140.00	40,140.00	40,140.00
债券本息覆盖率	1.31	1.39	1.46	1.54	1.62	1.69	1.77



营业执照

统一社会信用代码

91131003MA099A9C7U

扫描二维码
登录国家企业信用信息公示系统
或用手机APP
登录国家企业信用信息公示系统



(副本)

副本编号: 1 - 1



名称 河北云盟会计师事务所(普通合伙)
类型 普通合伙企业
执行事务合伙人 贾金标
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; 企业管理咨询。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)

出资额 叁佰万元整
成立日期 2017年11月07日
主要营业场所 河北省廊坊市广阳区爱民东道133号6幢4层413、414室



登记机关

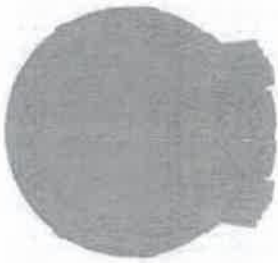
2025年 07月 28日

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



会计师事务所
执业证书



名称：河北云顿会计师事务所（普通合伙）
首席合伙人：贾金标
主任会计师：
经营场所：河北省廊坊市广阳区爱民东道133号6幢4层413、414室
组织形式：普通合伙
执业证书编号：13100011
批准执业文号：冀财会[2017]40号
批准执业日期：2017年12月12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》。



发证机关：河北省财政厅

行政审批专用章

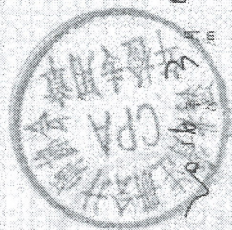
2025年8月4日



中华人民共和国财政部制

年度检验登记
Annual Renewal Registration

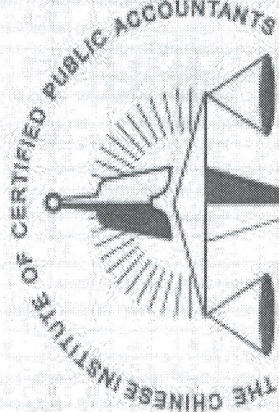
本证书检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 13110010019
No. of Certificate

批准会计师事务所: 河北安达会计师事务所
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2015 年 06 月 08 日
Date of Issuance



中国注册会计师协会



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

廊坊市安达

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

河北云旗

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

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

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs



姓名: 黄金标

Full name

性别: 男

Sex

出生日期: 1980-05-07

Date of birth

工作单位: 廊坊市安达会计师事务所有限公司

Working unit

身份证号码: 131128198005070613

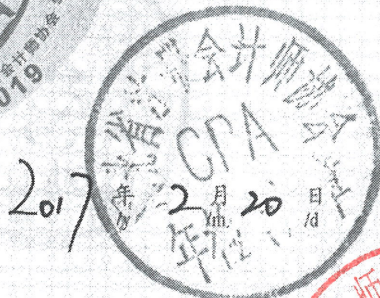
Identity card No.

年度检验

Annual Renewal Re



本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



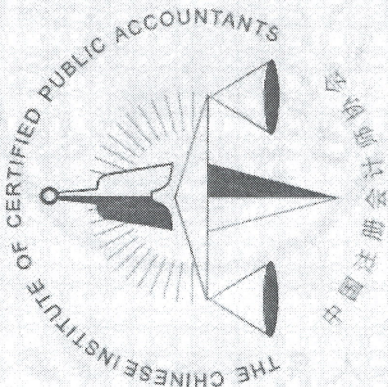
检验登记

newal 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



姓名 殷越川
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1964-06-25
Date of birth
工作单位 河北云旗会计师事务所(普通合伙)
Working unit
身份证号码 132801196406254210
Identity card No.



验证

Annual Registration



继续有效一年，
for another year after



年 月 日
/y /m /d

证书编号: 130000562199
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: 2002 年 07 月 29 日
Date of Issuance