

唐县北罗镇农村生活污水治理项目
财务评估咨询报告

瑞立（雄安）会计师事务所有限公司

RUILI(XIONG'AN)CERTIFIEDPUBLICACCOUNTANTSCO., LTD



唐县北罗镇农村生活污水治理项目

财务评估咨询报告

冀瑞立咨字【2025】748号

我们接受委托，对唐县北罗镇农村生活污水治理项目（以下简称“本项目”）的项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评估咨询报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号—预测性财务信息的审核》。委托人对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

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

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

本总体评价仅供委托人用于唐县北罗镇农村生活污水治理项目融资之目的使用，不得用作其他任何目的。

一、项目的基本情况

项目名称：唐县北罗镇农村生活污水治理项目

参与主体：保定市生态环境局唐县分局

项目区位：该项目位于唐县西下素村南，管网收集范围覆盖西城子村、赵北罗村、东下素村、西下素村。

项目立项审批：该项目已取得关于唐县北罗镇农村生活污水治理项目可行性研究报告的批复（唐县发改字〔2023〕292号）。

项目总投资：7,239.00 万元

建设内容及规模：该项目建设集中式污水处理站 1 座，设计规模为 1000m³/d；铺设 DN400 污水收集主管道约 5206 米、DN300 支管道约 23924 米、DN150 压力提升管道 2724 米、De110 接户主管 88000 米；建设一体化污水提升泵站 1 座；道路路面破除并恢复约 51746 平方米。

二、项目事前绩效评估情况

（一）事前绩效评估情况

1.项目实施的必要性、公益性、收益性

本项目通过对白洋淀上游唐河沿线 4 个农村污水进行收集、处置，有利于提高以上村庄基础设施建设水平，改善农村人居环境质量，积极响应保定市政府加快推进美丽乡村建设的决策部署。

本项目属于人居环境提升项目，以服务社会为目的，对国民经济的贡献主要表现为社会效益，不以追求经济效益为目的。项目影响的

机构或群体包括周边居民、施工企业和政府部门等。污水处理，直接为社会大众服务，为村镇创造良好的社会环境，属于社会公益性事业。项目运营后，设备的有效运行可以有效改善当地村容、村貌。项目的实施，使乡镇环境面貌得到大幅度改善，同时也提高了人们生活居住环境，对服务区域内的环境卫生、居民的生活质量将有较大的改善。在严格落实环保措施的前提下，该项目会取得良好的环境效益。

2.项目建设投资合规性与项目成熟度

该项目已取得关于唐县北罗镇农村生活污水治理项目可行性研究报告的批复（唐县发改字〔2023〕292号），项目合法合规。

3.项目资金来源和到位可行性

唐县北罗镇农村生活污水治理项目的预计投资金额为 7,239.00 万元，其中资本金 1,539.00 万元，占比 21.26%，满足《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发〔2019〕26号）的要求；5,700.00 万元资金通过发行政府专项债券取得，资本金由当地财政统筹解决。

4.项目收入、成本、收益预测合理性

依据可行性研究报告，该项目收入稳定，收入来源于污水处理费收入、中水回用收入、污染物排放权交易收入、吸粪服务费收入、肥料外售收入、污水入网费收入和广告牌收入，具有一定的科学性和合理性。项目收益预测和计算合理。

5.债券资金需求合理性

该项目债券资金申请 5,700.00 万元，占总投资的 78.74%，资金需求合理。

6.项目偿债计划可行性和偿债风险点。

项目本息覆盖倍数为 1.80，偿债计划可行。

7.绩效目标合理性

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

8.其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

(二) 绩效目标

1.设定情况

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

河北省政府专项债券项目绩效目标表

单位：万元

项目名称	唐县北罗镇农村生活污水治理项目	一体化系统编码		发改委审批监管平台代码	2311-130627-89-01-744467
项目主管部门	保定市生态环境局唐县分局			统一社会信用代码	11130627000220978R
项目实施主体	保定市生态环境局唐县分局			统一社会信用代码	11130627000220978R
项目负责人	刘玉中			联系电话	15031201788

项目资金 (万元)	投资总额: 7239.00				
	一、政府专项债券资金: 5700.00				
	二、其他资金: 1539.00				
债券资金用途	主要用于唐县北罗镇农村生活污水治理项目				
绩效目标	目标 1: 提高居民生活质量 目标 2: 有效改善当地基础设施建设				
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值及单位	指标值确定依据
	产出指标	数量指标	指标 1: 主要建设内容	该项目建设集中式污水处理站 1 座, 设计规模为 1000m ³ /d; 铺设 DN400 污水收集主管道约 5206 米、DN300 支管道约 23924 米、DN150 压力提升管道 2724 米、De110 接户主管 88000 米; 建设一体化污水提升泵站 1 座; 道路路面破除并恢复约 51746 平方米。	可行性研究报告
		质量指标	指标 1: 项目建设验收通过率	≥ 98%	项目实施完成情况
			指标 2: 项目建设质量情况	≥ 98%	项目实施完成情况
		时效指标	指标 1: 预计竣工时间	2026 年	项目实际情况
			指标 2: 项目相关手续完成情况	≥ 98%	申报程序的合规
		成本指标	指标 1: 项目总投资	7239.00 万元	可行性研究报告

			指标 2: 项目实施及资金使用情况	符合项目规划	项目实施及资金使用符合项目规划
	绩效指标	经济效益指标	指标 1: 债券存续期内取得的收入情况	专项收入	项目运营情况
			指标 2: 促进经济发展	改善居住环境	项目运营情况
		社会效益指标	指标 1: 提高居民生活质量	有所提高	项目运营情况
			指标 2: 改善基础设施建设	有所改善	项目运营情况
		生态效益指标	指标 1: 改善环境, 污染防治	建设条件具备	项目运营情况
		可持续影响指标	指标 1: 项目可持续性	项目的实施, 使乡镇环境面貌得到大幅度改善, 同时也提高了人们生活居住环境, 对服务区域内的环境卫生、居民的生活质量将有较大的改善。	可行性研究报告
		还本付息指标	指标 1: 偿债来源	专项收入	可行性研究报告
			指标 2: 还本付息时间	按时还本付息	财务评估咨询报告
		满意度指标	指标 1: 居民满意度	≥ 95%	问卷调查
		社会公众或服务对象满意度指标	指标 1: 居民满意度	≥ 95%	问卷调查

2.审核情况

根据财政部关于印发《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61号）的相关要求，项目单位针对本项

目制定了《河北省政府专项债券项目绩效目标表》，当地财政局出具了《专项债券项目审核情况表》，审核意见为同意实施本项目。本项目前期手续合规，债券资金需求合理，偿债计划可行。

三、项目基本背景情况

（一）区域概况

唐县位于河北中部、保定西部，地处北京、天津、石家庄三角地带，在“大北京”经济圈辐射之内。县城距北京 150 公里、天津 200 公里、石家庄 100 公里、雄安新区 100 公里、保定 50 公里，处于京津冀一个半小时经济圈之内。县域面积 1417km²，其中山区面积占 82%。2022 年，唐县全县辖 12 镇 8 乡，345 个行政村，总人口 60 万，其中农业劳动力达 26 万人。县城城区规划面积 42km²，城区设一个社区办事处、10 个居委会，常住人口 10.1 万人。全县总面积和总人口在全市分别排第 5 位和第 9 位，是一个典型的山区人口大县。

本项目建设地点位于唐县北罗镇，唐河沿线东岸。共涉及四个村庄，分别为西城子村、赵北罗村、东下素村和西下素村，受益农户 4400 户，人口 12537 人。新建污水处理站位于西下素村居住区南侧，占地面积 2780 平方米。

唐县位于保定西部，地处太行山脉与华北平原结合部，总面积 1417 平方公里，辖 20 个乡镇、1 个省级开发区、345 个行政村，总人口约 60 万人，是一个集山区、库区、老区于一体的太行山生态大县。全县经济社会呈现出蓄势待发、加速发展的良好势头。2022 年，

地区生产总值完成 150 亿元、增长 5%；规上工业增加值增长 7%；固定资产投资增长 30 唐县北罗镇农村生活污水治理项目可行性研究报告 12%；全社会消费品零售总额完成 43 亿元、增长 3.9%；城乡居民人均可支配收入分别完成 31876 元、17140 元，增长 10.7%、10.6%。一般公共预算收入完成 7.13 亿元、增长 13%。

（二）拟申报项目列入规划情况

唐县北罗镇农村生活污水治理项目已列入重大项目库。

四、债券应付本息情况

唐县北罗镇农村生活污水治理项目拟申请专项债券 5,700.00 万元，其中，2024 年已发行 2,000.00 万元，实际利率 2.22%，期限 20 年；2025 年已发行 1,000.00 万元，实际利率 2.45%，期限 20 年；本次从唐县迎宾大街基础设施建设项目调整资金 1,300.00 万元，债券名称 2025 年河北省高质量发展专项债券（四期）—2025 年河北省政府专项债券(四期)，实际利率 2.26%，期限 15 年；2026 年拟申请 1,400.00 万元，假设融资利率 4%，期限 20 年。在每期债券存续期的最后 10 年每年的还本日偿还本金的 10%。已兑付本金自兑付日起不另计利息，在存续期内按半年支付利息，自融资之日起 20 年应还本付息情况如下：

债券资金还本付息表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
----	--------	--------	--------	--------	--------	----------

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		2,000.00		2,000.00	0.00	0.00
2025	2,000.00	2,300.00		4,300.00	59.09	59.09
2026	4,300.00	1,400.00		5,700.00	126.28	126.28
2027	5,700.00			5,700.00	154.28	154.28
2028	5,700.00			5,700.00	154.28	154.28
2029	5,700.00			5,700.00	154.28	154.28
2030	5,700.00			5,700.00	154.28	154.28
2031	5,700.00		130.00	5,570.00	152.81	282.81
2032	5,570.00		130.00	5,440.00	149.87	279.87
2033	5,440.00		130.00	5,310.00	146.94	276.94
2034	5,310.00		130.00	5,180.00	144.00	274.00
2035	5,180.00		330.00	4,850.00	141.06	471.06
2036	4,850.00		430.00	4,420.00	133.68	563.68
2037	4,420.00		570.00	3,850.00	121.05	691.05
2038	3,850.00		570.00	3,280.00	105.63	675.63
2039	3,280.00		570.00	2,710.00	90.20	660.20
2040	2,710.00		570.00	2,140.00	74.77	644.77
2041	2,140.00		440.00	1,700.00	60.81	500.81
2042	1,700.00		440.00	1,260.00	48.32	488.32
2043	1,260.00		440.00	820.00	35.83	475.83
2044	820.00		440.00	380.00	23.34	463.34
2045	380.00		240.00	140.00	10.85	250.85
2046	140.00		140.00	0.00	2.80	142.80
合计		5,700.00	5,700.00		2,244.44	7,944.44

已发行债券还本付息情况如下：

债券资金还本付息表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2024		2,000.00		2,000.00	2.22%	0.00	0.00
2025	2,000.00			2,000.00	2.22%	44.40	44.40
2026	2,000.00			2,000.00	2.22%	44.40	44.40
2027	2,000.00			2,000.00	2.22%	44.40	44.40
2028	2,000.00			2,000.00	2.22%	44.40	44.40
2029	2,000.00			2,000.00	2.22%	44.40	44.40
2030	2,000.00			2,000.00	2.22%	44.40	44.40

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
2031	2,000.00			2,000.00	2.22%	44.40	44.40
2032	2,000.00			2,000.00	2.22%	44.40	44.40
2033	2,000.00			2,000.00	2.22%	44.40	44.40
2034	2,000.00			2,000.00	2.22%	44.40	44.40
2035	2,000.00		200.00	1,800.00	2.22%	44.40	244.40
2036	1,800.00		200.00	1,600.00	2.22%	39.96	239.96
2037	1,600.00		200.00	1,400.00	2.22%	35.52	235.52
2038	1,400.00		200.00	1,200.00	2.22%	31.08	231.08
2039	1,200.00		200.00	1,000.00	2.22%	26.64	226.64
2040	1,000.00		200.00	800.00	2.22%	22.20	222.20
2041	800.00		200.00	600.00	2.22%	17.76	217.76
2042	600.00		200.00	400.00	2.22%	13.32	213.32
2043	400.00		200.00	200.00	2.22%	8.88	208.88
2044	200.00		200.00	0.00	2.22%	4.44	204.44
合计		2,000.00	2,000.00			688.20	2,688.20

债券资金还本付息表

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	利率	当年偿还 利息	当年还本 付息合计
2025	0.00	1,000.00		1,000.00	2.45%	0.00	0.00
2026	1,000.00			1,000.00	2.45%	24.50	24.50
2027	1,000.00			1,000.00	2.45%	24.50	24.50
2028	1,000.00			1,000.00	2.45%	24.50	24.50
2029	1,000.00			1,000.00	2.45%	24.50	24.50
2030	1,000.00			1,000.00	2.45%	24.50	24.50
2031	1,000.00			1,000.00	2.45%	24.50	24.50
2032	1,000.00			1,000.00	2.45%	24.50	24.50
2033	1,000.00			1,000.00	2.45%	24.50	24.50
2034	1,000.00			1,000.00	2.45%	24.50	24.50
2035	1,000.00			1,000.00	2.45%	24.50	24.50
2036	1,000.00		100.00	900.00	2.45%	24.50	124.50
2037	900.00		100.00	800.00	2.45%	22.05	122.05
2038	800.00		100.00	700.00	2.45%	19.60	119.60
2039	700.00		100.00	600.00	2.45%	17.15	117.15
2040	600.00		100.00	500.00	2.45%	14.70	114.70
2041	500.00		100.00	400.00	2.45%	12.25	112.25
2042	400.00		100.00	300.00	2.45%	9.80	109.80

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
2043	300.00		100.00	200.00	2.45%	7.35	107.35
2044	200.00		100.00	100.00	2.45%	4.90	104.90
2045	100.00		100.00	0.00	2.45%	2.45	102.45
合计		1,000.00	1,000.00			379.75	1,379.75

本次调整债券还本付息情况如下：

债券资金还本付息表

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	利率	当年偿还 利息	当年还本 付息合计
2025	0.00	1,300.00		1,300.00	2.26%	14.69	14.69
2026	1,300.00			1,300.00	2.26%	29.38	29.38
2027	1,300.00			1,300.00	2.26%	29.38	29.38
2028	1,300.00			1,300.00	2.26%	29.38	29.38
2029	1,300.00			1,300.00	2.26%	29.38	29.38
2030	1,300.00			1,300.00	2.26%	29.38	29.38
2031	1,300.00		130.00	1,170.00	2.26%	27.91	157.91
2032	1,170.00		130.00	1,040.00	2.26%	24.97	154.97
2033	1,040.00		130.00	910.00	2.26%	22.04	152.04
2034	910.00		130.00	780.00	2.26%	19.10	149.10
2035	780.00		130.00	650.00	2.26%	16.16	146.16
2036	650.00		130.00	520.00	2.26%	13.22	143.22
2037	520.00		130.00	390.00	2.26%	10.28	140.28
2038	390.00		130.00	260.00	2.26%	7.35	137.35
2039	260.00		130.00	130.00	2.26%	4.41	134.41
2040	130.00		130.00	0.00	2.26%	1.47	131.47
合计		1,300.00	1,300.00			308.49	1,608.49

后续拟申请债券还本付息情况如下：

债券资金还本付息表

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	利率	当年偿还 利息	当年还本 付息合计
2026	0.00	1,400.00		1,400.00	4.00%	28.00	28.00
2027	1,400.00			1,400.00	4.00%	56.00	56.00
2028	1,400.00			1,400.00	4.00%	56.00	56.00

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	利率	当年偿还 利息	当年还本 付息合计
2029	1,400.00			1,400.00	4.00%	56.00	56.00
2030	1,400.00			1,400.00	4.00%	56.00	56.00
2031	1,400.00			1,400.00	4.00%	56.00	56.00
2032	1,400.00			1,400.00	4.00%	56.00	56.00
2033	1,400.00			1,400.00	4.00%	56.00	56.00
2034	1,400.00			1,400.00	4.00%	56.00	56.00
2035	1,400.00			1,400.00	4.00%	56.00	56.00
2036	1,400.00			1,400.00	4.00%	56.00	56.00
2037	1,400.00		140.00	1,260.00	4.00%	53.20	193.20
2038	1,260.00		140.00	1,120.00	4.00%	47.60	187.60
2039	1,120.00		140.00	980.00	4.00%	42.00	182.00
2040	980.00		140.00	840.00	4.00%	36.40	176.40
2041	840.00		140.00	700.00	4.00%	30.80	170.80
2042	700.00		140.00	560.00	4.00%	25.20	165.20
2043	560.00		140.00	420.00	4.00%	19.60	159.60
2044	420.00		140.00	280.00	4.00%	14.00	154.00
2045	280.00		140.00	140.00	4.00%	8.40	148.40
2046	140.00		140.00	0.00	4.00%	2.80	142.80
合计		1,400.00	1,400.00			868.00	2,268.00

五、评估依据和假设

（一）评估依据

1.关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知(财预〔2017〕89号);

2.按照国家政策稳定性持续性基础上进行测算和估算;

3.市场估算按照目前市场、政策稳定性进行测算基数。

（二）评估假设

1.预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生
重大变化;

2.预测期内国家税收政策不发生重大变化;

- 3.预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定;
- 4.预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化;
- 5.预测期内工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行;
- 6.预测期内出现的年度资金缺口由项目单位统筹安排解决;
- 7.无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

六、评估过程

我们依据国家、地方相关政策文件，以真实、客观、可行、独立为原则，对项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评价报告。整个评价工作分为四个阶段进行：

（一）与委托方就本次债券发行计划、期限等相关问题协商一致，并制定出本次评价工作计划。

（二）收集本次评价所需文件资料。收集与查阅项目的项目建议书、可行性研究报告等资料，到项目实施单位进行尽调，与相关人员进行访谈，听取委托方相关人员介绍，了解项目的具体情况。

（三）安排专业人员进行评估，起草财务评估咨询报告。

（四）在上述工作基础上，与委托方就评价结果交换意见，在全面考虑有关意见后，按照评价机构内部评估报告三审制度和程序对报告进行反复修改、校正，最后出具正式财务评估咨询报告。

七、评估分析

（一）项目投资估算

投资估算表

单位：万元

项目名称	金额	占比
工程费用	6,012.61	83.06%
工程建设其他费	691.10	9.55%
预备费	535.29	7.39%
合计	7,239.00	100.00%

（二）项目资金筹措

唐县北罗镇农村生活污水治理项目的预计投资金额为 7,239.00 万元，其中资本金 1,539.00 万元，占比 21.26%，满足《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发〔2019〕26 号）的要求；5,700.00 万元资金通过发行政府专项债券取得，资本金由当地财政统筹解决。

项目资金筹措计划表

单位：万元

项目	金额	比例
专项债券	5,700.00	78.74%
资本金	1,539.00	21.26%
合计	7,239.00	100.00%

项目资金来源情况			
资金来源	金额(万元)	占比	备注
估算总投资	7,239.00	100.00%	
一、资本金	1,539.00	21.26%	
（一）自有资金	1,539.00	21.26%	
（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)	5,700.00	78.74%	
(一)已发行专项债券	3,000.00	41.44%	
(二)本期拟发行专项债券	1,300.00	17.96%	
(三)后续拟发行专项债券	1,400.00	19.34%	
(四)银行融资			

(三) 项目收入、成本、收益预测

1、项目运营收入

根据《唐县北罗镇农村生活污水治理项目可行性研究报告》，本项目收入如下：

(1) 污水处理费收入

根据《唐县人民政府关于印发<唐县城市污水处理费收费管理办法>和<唐县城市生活垃圾处理费收费管理办法>的通知〔2018〕138号)》，居民生活污水处理费为 0.85 元/立方米，包括居民家庭生活、学校教学、学生生活用水。污水处理规模合计 29.2 万吨/年。则污水处理费收入 $29.2 \times 0.85 = 24.82$ 万元/年。

唐县人民政府关于印发《唐县城市污水处理费收费管理办法》和《唐县城市生活垃圾处理费收费管理办法》的通知

发布时间：2018-10-15 信息发布时间：管理员

[2018] 138号

唐县人民政府关于印发《唐县城市污水处理费收费管理办法》和《唐县城市生活垃圾处理费收费管理办法》的通知

有关乡（镇）人民政府，县政府各部门，驻唐各企事业单位：

《唐县城市污水处理费收费管理办法》和《唐县城市生活垃圾处理费收费管理办法》已经县政府第二十次常务会议研究通过，现印发给你们，请认真遵照执行。

唐县人民政府

2018年10月12日

唐县城市污水处理费收费管理办法

第一条 为加快城市污水集中处理设施建设进程，确保污水集中处理设施的建设、维护和正常运行，改善城市水环境质量，促进污水处理行业产业化发展，根据河北省物价局、河北省财政厅、河北省住房和城乡建设厅《关于制定和调整污水处理收费标准有关问题的通知》（冀价经费〔2015〕110号）和《河北省城镇污水处理费征收使用实施办法》（冀财税〔2016〕95号）等有关规定，征收城市污水处理费，结合我县实际，特制定本办法。

第二条 城市污水处理费，是指县城排水管网、污水处理厂处理污水的运行和维护时发生的费用，污水处理费为政府性基金收费。

第三条 （一）凡在县城范围内向县城污水集中处理设施及排水管网排放污水的单位和个人，应按规定缴纳城市污水处理费。

（二）享受最低生活保障的用户及其他特殊困难群体，经相关部门批准，征收单位予以免交。

第四条 城市污水处理费的标准，根据我县污水处理实际水平，具体收费标准为：

（一）居民生活污水处理费为0.85元/立方米，包括居民家庭生活、学校教学、学生生活用水。

（二）其他行业污水处理费为1.20元/立方米，除居民生活以外的其他用水。

（2）中水回用收入

本项目中水规模合计 29.2 万吨/年，中水 80%进行回用，主要用途为城市绿化等。基于谨慎性原则以及保定市的中水收费标准，本项目中水价格按照 3.8 元/吨的单价收取中水费用，则每年中水收入为 29.2*80%*3.8=88.77 万元/年。

保定市市区供水价格表保价经费字（2017）第十二号（2019年7月1日抄见水量执行）

类别	用水性质	基本水价	污水处理费	水资源税	到户价格
居民用水	第一阶梯	4.18	0.95	0.4	5.53
	第二阶梯	6.27	0.95	0.4	7.62
	第三阶梯	12.54	0.95	0.4	13.89
非居民用水	地表水	7.55	1.40	0.4	9.35
	地下水	9.06	1.40	0.6	11.06
特行用水	地表水	32.20	1.40	0.4	34.00
	地下水	38.64	1.40	0.6	40.64
执行居民水价的非居民用水	地表水	4.60	1.40	0.4	6.40

备注：根据保价经费字（2017）第12号文件规定：市区供水实行3类分类水价，标准为居民生活用水价格5.53元/立方米；特种行业用水价格34元/立方米；其他类用水价格9.35元/立方米。使用地下水的基本水价基础上上浮20%。水价中含南水北调江水水费2.51元/立方米。

（三）阶梯水量基数和阶梯水价

1、将居民用水量按照基本生活用水需求、正常合理用水需求和较高生活质量用水需求分为三个阶梯。阶梯水量以年为周期，按累计用水量计算。阶梯设置分三级，第一阶梯水量基数保障居民基本生活用水需求，按居民家庭每户月均用水量不超过10立方米（含10立方米）确定；第二阶梯水量基数体现改善和提高居民生活质量的合理用水需求，按居民家庭每户月均用水量不超过15立方米（含15立方米）确定，（指月均用水量超过10立方米不超过15立方米含15立方米部分）；第三阶梯水量基数为超出第二阶梯水量的用水部分。户内人口以4口为基准，每增加一人年提高30立方米水量。居民凭有效证明到供水管理部门办理新增用水量基数申报手续。

二、阶梯水价的级差

（一）一、二、三阶梯水价级差按1：1.5：3的比例安排。具体价格依次为3.46/立方米，5.19元/立方米、10.38元/立方米。执行居民水价的非居民用户不执行阶梯水价，其水价在第一阶梯水价基础上加10%即3.80元/立方米。阶梯水价不包括水资源税和污水处理费。

（二）计量周期和缴费方式。以一年为一个阶梯水价计量周期，居民家庭户年度用水量在第一级水量内的执行基本水价，超过第一级的水量执行第二阶梯水价，超过第二级的水量执行第三阶梯水价。

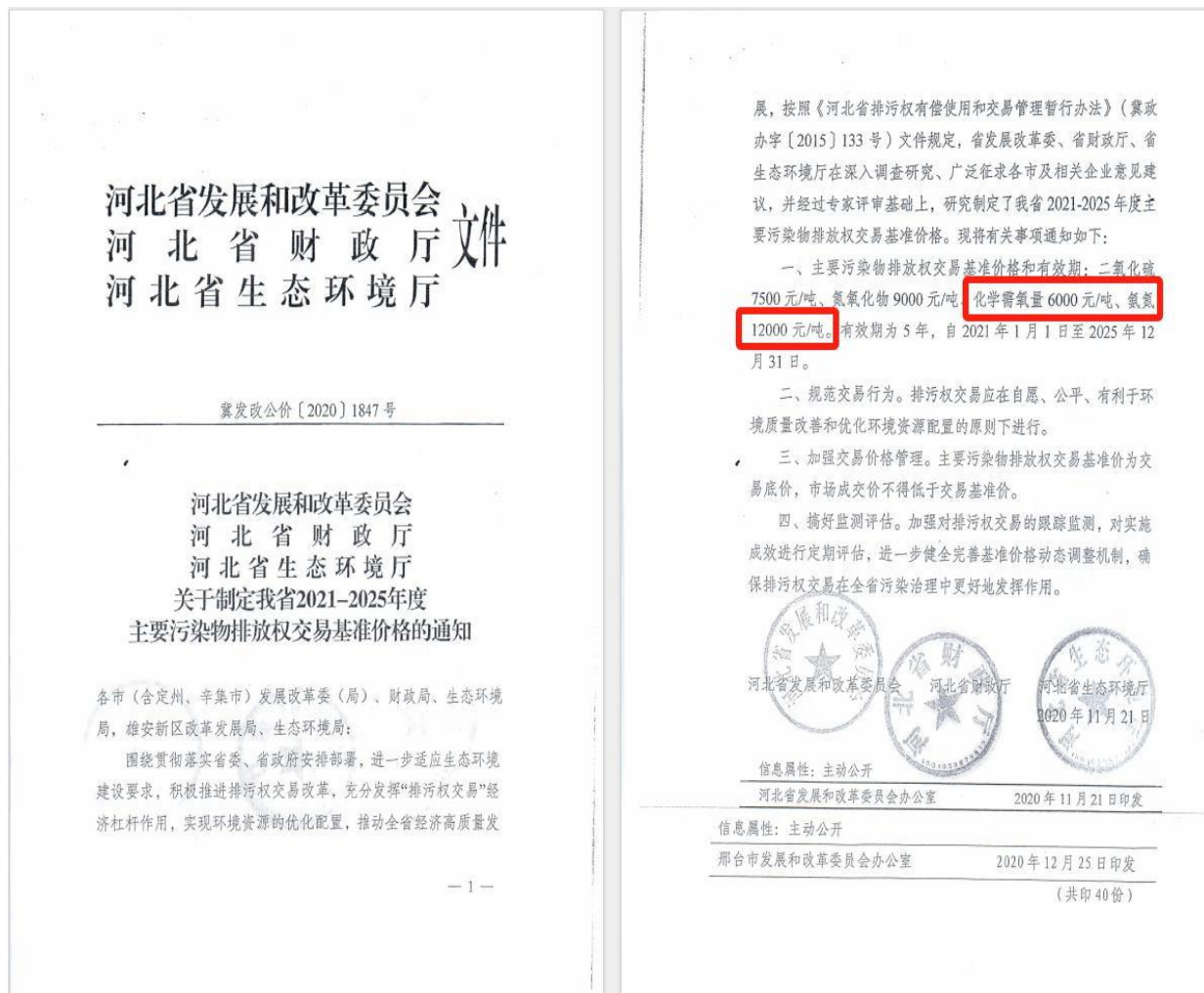
三、优惠政策

对困难群体（指民政部门管理的重点优抚对象、低保户和工会管理的特困职工以及建档立卡贫困户），每户每月减免5立方米水费的优惠。

特此公告。

唐县发展和改革委员会
2020年11月24日

（3）根据《关于制定我省 2021-2025 年度主要污染物排放权交易基准价格的通知》（冀发改公价〔2020〕1847号），河北省 2021-2025 年度主要污染物排放权交易基准价格为化学需氧量 6000 元/吨、氨氮 12000 元/吨，考虑本项目减排量，污染物排放权交易价格约 69.55 万元/年。



(4) 吸粪服务费收入: 本项目收水范围涉及北罗镇 4400 户, 化粪池 6 个月清掏一次, 清掏费用为 200 元/次.户, 吸粪服务费收入为 $4400 \times 2 \times 200 / 10000 = 176$ 万元/年

化粪池清掏收费标准

化粪池清掏收费标准可以概括为: 管道费用和清洁费用。
针对不同的化粪池容量、清洁频率及服务时间, 我们可以提供适当的收费标准。

单位: 元/m³

一、管道费用

- 1、小于 2m³ 的化粪池: 200 元/m³
- 2、2m³-4m³ 的化粪池: 400 元/m³
- 3、4m³-6m³ 的化粪池: 600 元/m³
- 4、6m³-8m³ 的化粪池: 800 元/m³
- 5、大于 8m³ 的化粪池: 1000 元/m³

2023-03-24 · 万物皆可问，万物皆可答

抽一次化粪池需要200元-4000元不等。

抽化粪池的收费标准是按车收费，一般在200至600之间一车，由于化粪池的大小化粪池需要200元-4000元不等。

化粪池的作用：

化粪池是基本的污泥处理设施，同时也是生活污水的预处理设施，它的作用表现在

- 1、保障生活社区的环境卫生，避免生活污水及污染物在居住环境的扩散。
- 2、在化粪池厌氧腐化的工作环境中，杀灭蚊蝇虫卵。
- 3、临时性储存污泥，有机污泥进行厌氧腐化，熟化的有机污泥可作为农用肥料。
- 4、生活污水的预处理（一级处理），沉淀杂质，并使大分子有机物水解，成为酸物，改善后续的污水处理。

（5）肥料外售收入：各户化粪池清掏后，就近运至有资质的粪污处理站，经发酵后沤肥外售。预计每年的肥料产量为 2000 吨，经市场询价，最终确定肥料单价为 1000 元/吨，则肥料外售收入为 200 万元。

深圳市肥水地环保科技有限公司

主营产品：重源有机肥、生物有机肥、绿色环保有机肥、人粪有机肥

☎ 188****1891

[公司首页](#) [供应信息](#) [公司介绍](#) [公司相册](#) [联系方式](#)

*****有机肥 推荐供应商** [点击查看>](#)

首页 > 化工 > 化肥 > 有机肥 > ***人粪有机肥，质量有***的有机肥



深圳市肥水地环保科技有限公司
szf888.cn.china.cn

20/07/2015 09:22 AM

人粪有机肥，质量有的有机肥

价 格	¥1400.00
订货量	≥1吨
发货地	广东 深圳
发货期限	15天内发货
供货总量	100000吨

商家已通过资质核验

 李先生 
188****1891 [查看联系方式](#)

 微信在线

[在线联系](#) [获取最低报价](#)



（6）污水入网费

管廊有偿使用费收入应根据国务院办公厅《关于推进城市地下综合管廊建设的指导意见》（国办发〔2015〕61号）、国家发展改革委、住房和城乡建设部《关于城市地下综合管廊实行有偿使用制度的指导意见》（发改价格〔2015〕2754号）河北省物价局、省住建厅《关于地下综合管廊实行有偿使用制度的实施意见》（冀价经费〔2016〕93号）等文件要求，并通过调查测算、专家评审、征求意见等过程进行确定。因保定市未出台相关收费标准文件，本项目暂以《石家庄市城市地下综合管廊有偿使用费收费参考标准》（石政办函〔2017〕152号）收费参考标准以及同类项目以往经验为依据，进行综合管廊有偿使用费收入计算。管网总长 31854 米。根据，按每米 75 元入网费估算，年污水管网入网费收入为 238.91 万元。

（7）广告牌收入

本项目管网铺设总长 31854 米，拟每 500 米预留户外立柱广告牌位置，共设置 64 处，广告牌一般按年计费的，具体费用看效果、位

置，结合当地的市场价位，每块广告牌按 2.5 万元/年的租金，年广告牌收入可达到 160 万元。

项目收入表

单位：万元

项目	2027	2028	2029	2030	2031
污水处理费收入	24.82	24.82	24.82	24.82	24.82
中水回用收入	88.77	88.77	88.77	88.77	88.77
污染物排放权交易	69.55	69.55	69.55	69.55	69.55
吸粪服务费收入	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00
肥料外售收入	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
污水入网费	238.91	238.91	238.91	238.91	238.91
广告牌收入	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
合计	958.05	958.05	958.05	958.05	958.05

续表

项目	2032	2033	2034	2035	2036
污水处理费收入	24.82	24.82	24.82	24.82	24.82
中水回用收入	88.77	88.77	88.77	88.77	88.77
污染物排放权交易	69.55	69.55	69.55	69.55	69.55
吸粪服务费收入	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00
肥料外售收入	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
污水入网费	238.91	238.91	238.91	238.91	238.91
广告牌收入	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
合计	958.05	958.05	958.05	958.05	958.05

续表

项目	2037	2038	2039	2040	2041
污水处理费收入	24.82	24.82	24.82	24.82	24.82
中水回用收入	88.77	88.77	88.77	88.77	88.77
污染物排放权交易	69.55	69.55	69.55	69.55	69.55
吸粪服务费收入	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00
肥料外售收入	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
污水入网费	238.91	238.91	238.91	238.91	238.91
广告牌收入	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
合计	958.05	958.05	958.05	958.05	958.05

续表

项目	2042	2043	2044	2045	2046	总计
----	------	------	------	------	------	----

污水处理费收入	24.82	24.82	24.82	24.82	24.82	496.40
中水回用收入	88.77	88.77	88.77	88.77	88.77	1,775.40
污染物排放权交易	69.55	69.55	69.55	69.55	69.55	1,391.00
吸粪服务费收入	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00	3,520.00
肥料外售收入	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	4,000.00
污水入网费	238.91	238.91	238.91	238.91	238.91	4,778.20
广告牌收入	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	3,200.00
合计	958.05	958.05	958.05	958.05	958.05	19,161.00

2、项目运营成本

根据《唐县北罗镇农村生活污水治理项目可行性研究报告》，本项目农村生活污水治理项目的运营成本主要为工资及福利费、药剂费、动力费、管道及日常维护费。具体如下：

（1）工资及福利费：员工预计 9 人，每人年薪 3.0 万元，每年约 27.0 万元；

（2）药剂费：30%液态乙酸钠原液年使用量 100m³，单价为 800 元/t，PAC 年使用量 100t，单价为 1500 元/t，PAM 年使用量 1t，单价为 18000 元/t，每年药剂费 24.8 万元；

（3）动力费：年用电量约 74.91 万 kW.h，电费按 0.54 元/kW.h 计算，每年动力费 40.45 万元；

（4）管道及日常维护费：预计 40 万元/年。

项目运营成本表

单位：万元

项目	2027	2028	2029	2030	2031
工资及福利费	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00

药剂费	24.80	24.80	24.80	24.80	24.80
动力费	40.45	40.45	40.45	40.45	40.45
管道及日常维护费	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
合计	132.25	132.25	132.25	132.25	132.25

续表

项目	2032	2033	2034	2035	2036
工资及福利费	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00
药剂费	24.80	24.80	24.80	24.80	24.80
动力费	40.45	40.45	40.45	40.45	40.45
管道及日常维护费	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
合计	132.25	132.25	132.25	132.25	132.25

续表

项目	2037	2038	2039	2040	2041
工资及福利费	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00
药剂费	24.80	24.80	24.80	24.80	24.80
动力费	40.45	40.45	40.45	40.45	40.45
管道及日常维护费	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
合计	132.25	132.25	132.25	132.25	132.25

续表

项目	2042	2043	2044	2045	2046	总计
工资及福利费	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	540.00
药剂费	24.80	24.80	24.80	24.80	24.80	496.00
动力费	40.45	40.45	40.45	40.45	40.45	809.00
管道及日常维护费	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	800.00
合计	132.25	132.25	132.25	132.25	132.25	2,645.00

3、项目税费：根据项目收入、项目成本、折旧与摊销、利息支出、企业所得税等计算的项目税费情况如下：

运营项目税费预估表

单位：万元

项目	税率	2027	2028	2029	2030	2031
增值税		27.90	27.90	27.90	27.90	27.90
城市维护建设	5%	1.40	1.40	1.40	1.40	1.40
教育附加	3%	0.84	0.84	0.84	0.84	0.84
地方教育附加	2%	0.56	0.56	0.56	0.56	0.56
企业所得税		23.38	69.72	69.72	69.72	70.08
税费合计		54.08	100.42	100.42	100.42	100.78

续表

项目	税率	2032	2033	2034	2035	2036
增值税		27.90	27.90	27.90	27.90	27.90
城市维护建设	5%	1.40	1.40	1.40	1.40	1.40
教育附加	3%	0.84	0.84	0.84	0.84	0.84
地方教育附加	2%	0.56	0.56	0.56	0.56	0.56
企业所得税		70.82	71.55	72.29	73.02	74.87
税费合计		101.52	102.25	102.99	103.72	105.57

续表

项目	税率	2037	2038	2039	2040	2041
增值税		27.90	27.90	27.90	27.90	27.90
城市维护建设	5%	1.40	1.40	1.40	1.40	1.40
教育附加	3%	0.84	0.84	0.84	0.84	0.84
地方教育附加	2%	0.56	0.56	0.56	0.56	0.56
企业所得税		78.02	81.88	85.74	89.60	93.09
税费合计		108.72	112.58	116.44	120.30	123.79

续表

项目	税率	2042	2043	2044	2045	2046	合计
增值税		27.90	27.90	27.90	27.90	27.90	558.00
城市维护建设	5%	1.40	1.40	1.40	1.40	1.40	28.00
教育附加	3%	0.84	0.84	0.84	0.84	0.84	16.80
地方教育附加	2%	0.56	0.56	0.56	0.56	0.56	11.20
企业所得税		96.21	99.33	102.45	105.58	107.59	1,604.64
税费合计		126.91	130.03	133.15	136.28	138.29	2,218.64

(四) 项目收益与融资平衡情况

根据上述项目总投资、运营成本、收入情况、偿债资金来源，通过对项目净现金流的测算，本项目在建设及运营期内资金充足。

项目现金流量表

单位：万元

项目	2024	2025	2026	2027	2028	2029
现金流入						
资本金流入	0.00	0.00	1,539.00			
债券资金流入	2,000.00	2,300.00	1,400.00			

项目	2024	2025	2026	2027	2028	2029
运营收入	0.00	0.00	0.00	930.15	930.15	930.15
小计	2,000.00	2,300.00	2,939.00	930.15	930.15	930.15
现金流出						
固定资产流出	2,000.00	2,300.00	2,939.00			
发行费用						
运营成本	0.00	0.00	0.00	132.25	132.25	132.25
相关税费	0.00	0.00	0.00	26.18	72.52	72.52
债券利息	0.00	59.09	126.28	154.28	154.28	154.28
债券本金						
小计	2,000.00	2,359.09	3,065.28	312.71	359.05	359.05
净现金流量	0.00	-59.09	-126.28	617.45	571.10	571.10
累计现金流量	0.00	-59.09	-185.37	432.08	1,003.18	1,574.28

续表

项目	2030	2031	2032	2033	2034	2035
现金流入						
资本金流入						
债券资金流入						
运营收入	930.15	930.15	930.15	930.15	930.15	930.15
小计	930.15	930.15	930.15	930.15	930.15	930.15
现金流出						
固定资产流出						
发行费用						
运营成本	132.25	132.25	132.25	132.25	132.25	132.25
相关税费	72.52	72.88	73.62	74.35	75.09	75.82
债券利息	154.28	152.81	149.87	146.94	144.00	141.06
债券本金	0.00	130.00	130.00	130.00	130.00	330.00
小计	359.05	487.95	485.74	483.54	481.34	679.13
净现金流量	571.10	442.20	444.41	446.61	448.81	251.02
累计现金流量	2,145.38	2,587.59	3,031.99	3,478.61	3,927.42	4,178.44

续表

项目	2036	2037	2038	2039	2040	2041
现金流入						
资本金流入						
债券资金流入						
运营收入	930.15	930.15	930.15	930.15	930.15	930.15
小计	930.15	930.15	930.15	930.15	930.15	930.15
现金流出						
固定资产流出						
发行费用						
运营成本	132.25	132.25	132.25	132.25	132.25	132.25
相关税费	77.67	80.82	84.68	88.54	92.40	95.89
债券利息	133.68	121.05	105.63	90.20	74.77	60.81
债券本金	430.00	570.00	570.00	570.00	570.00	440.00
小计	773.60	904.13	892.56	880.99	869.41	728.95
净现金流量	156.55	26.02	37.59	49.16	60.74	201.21
累计现金流量	4,334.99	4,361.01	4,398.61	4,447.77	4,508.51	4,709.71

续表

项目	2042	2043	2044	2045	2046	合计
现金流入						
资本金流入						1,539.00
债券资金流入						5,700.00
运营收入	930.15	930.15	930.15	930.15	930.15	18,603.00
小计	930.15	930.15	930.15	930.15	930.15	25,842.00
现金流出						0.00
固定资产流出						7,239.00
发行费用						0.00
运营成本	132.25	132.25	132.25	132.25	132.25	2,645.00
相关税费	99.01	102.13	105.25	108.38	110.39	1,660.64
债券利息	48.32	35.83	23.34	10.85	2.80	2,244.44

项目	2042	2043	2044	2045	2046	合计
债券本金	440.00	440.00	440.00	240.00	140.00	5,700.00
小计	719.58	710.21	700.84	491.48	385.44	19,489.08
净现金流量	210.57	219.94	229.31	438.68	544.71	6,352.92
累计现金流量	4,920.29	5,140.23	5,369.53	5,808.21	6,352.92	

（五）资金的稳定性

根据专项债券发行计划，经测算，项目累计现金流量为 6,352.92 万元，项目资金稳定性可靠，还本付息资金具有一定稳定性与风险抵抗能力。

八、评估结论

1、计算债券本息覆盖倍数

债券存续期内，本项目经营活动预计净收益为 14,297.36 万元，债券本息合计为 7,944.44 万元(其中本金 5,700.00 万元，利息 2,244.44 万元)，通过测算，本期债券本息覆盖倍数为 1.80，能够项目收益与融资自求平衡。

2、进行覆盖倍数的敏感性分析

在经营收入下浮动 5%和利率上浮 5%的情况下，经营净收益可以覆盖债券本息和，因此具有一定的稳定性与风险抵抗能力。具体明细如下表：

项目债券本息偿还能力评估表

单位：万元

敏感性分析	敏感性变化比率
-------	---------

	-5%	0%	5%
偿债资金合计	13,897.31	14,297.36	14,297.36
经营净收益	13,897.31	14,297.36	14,297.36
债券还本付息额	7,944.44	7,944.44	8,056.66
经营收入偿还的债券本息额	7,944.44	7,944.44	8,056.66
债券本息覆盖率	1.75	1.80	1.77

3、就专项债本息覆盖情况的意见

综上所述，该项目财务指标良好，能够产生持续稳定的现金流入，且现金流入能够覆盖专项债券还本付息的规模，从财务角度上分析投资具备可行性。

九、附件

- 1.项目投资评估明细表
- 2.运营成本费用明细表
- 3.项目利润表
- 4.项目投资现金流量表
- 5.本息覆盖倍数及敏感性分析表

(此页无正文)

瑞立（雄安）会计师事务所有限公司 中国注册会计师：



中国注册会计师：



2025 年 12 月 15 日

附件 1:

项目投资评估明细表

单位：万元

项目名称	金额	占比
工程费用	6,012.61	83.06%
工程建设其他费	691.10	9.55%
预备费	535.29	7.39%
合计	7,239.00	100.00%

附件 2:

运营成本费用明细表

单位: 万元

项目	2027	2028	2029	2030	2031
工资及福利费	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00
药剂费	24.80	24.80	24.80	24.80	24.80
动力费	40.45	40.45	40.45	40.45	40.45
管道及日常维护费	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
合计	132.25	132.25	132.25	132.25	132.25

续表

项目	2032	2033	2034	2035	2036
工资及福利费	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00
药剂费	24.80	24.80	24.80	24.80	24.80
动力费	40.45	40.45	40.45	40.45	40.45
管道及日常维护费	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
合计	132.25	132.25	132.25	132.25	132.25

续表

项目	2037	2038	2039	2040	2041
工资及福利费	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00
药剂费	24.80	24.80	24.80	24.80	24.80
动力费	40.45	40.45	40.45	40.45	40.45
管道及日常维护费	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
合计	132.25	132.25	132.25	132.25	132.25

续表

项目	2042	2043	2044	2045	2046	总计
工资及福利费	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	540.00
药剂费	24.80	24.80	24.80	24.80	24.80	496.00
动力费	40.45	40.45	40.45	40.45	40.45	809.00
管道及日常维护费	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	800.00
合计	132.25	132.25	132.25	132.25	132.25	2,645.00

附件 3:

项目利润表

单位: 万元

项目	2025	2026	2027	2028	2029	2030
一、经营收入/成本/税金						
1.项目收入	0.00	0.00	930.15	930.15	930.15	930.15
2.项目成本	0.00	0.00	132.25	132.25	132.25	132.25
3.税金及附加	0.00	0.00	2.80	2.80	2.80	2.80
4.利息折旧及摊销前利润	0.00	0.00	795.10	795.10	795.10	795.10
二、折旧与摊销						
1.总折旧和摊销			361.95	361.95	361.95	361.95
2.息税前利润	0.00	0.00	433.15	433.15	433.15	433.15
三、利息支出						
1.利息费用	59.09	126.28	154.28	154.28	154.28	154.28
2.税前利润	-59.09	-126.28	278.87	278.87	278.87	278.87
四、企业所得税	0.00	0.00	23.38	69.72	69.72	69.72
五、净利润/净亏损	-59.09	-126.28	255.50	209.15	209.15	209.15

续表

项目	2031	2032	2033	2034	2035	2036
一、经营收入/成本/税金						
1.项目收入	930.15	930.15	930.15	930.15	930.15	930.15
2.项目成本	132.25	132.25	132.25	132.25	132.25	132.25
3.税金及附加	2.80	2.80	2.80	2.80	2.80	2.80
4.利息折旧及摊销前利润	795.10	795.10	795.10	795.10	795.10	795.10
二、折旧与摊销						
1.总折旧和摊销	361.95	361.95	361.95	361.95	361.95	361.95
2.息税前利润	433.15	433.15	433.15	433.15	433.15	433.15
三、利息支出						
1.利息费用	152.81	149.87	146.94	144.00	141.06	133.68
2.税前利润	280.34	283.28	286.22	289.15	292.09	299.47
四、企业所得税	70.08	70.82	71.55	72.29	73.02	74.87
五、净利润/净亏损	210.25	212.46	214.66	216.86	219.07	224.60

续表

项目	2037	2038	2039	2040	2041
一、经营收入/成本/税金					
1.项目收入	930.15	930.15	930.15	930.15	930.15

项目	2037	2038	2039	2040	2041
2. 项目成本	132.25	132.25	132.25	132.25	132.25
3. 税金及附加	2.80	2.80	2.80	2.80	2.80
4. 利息折旧及摊销前利润	795.10	795.10	795.10	795.10	795.10
二、折旧与摊销					
1. 总折旧和摊销	361.95	361.95	361.95	361.95	361.95
2. 息税前利润	433.15	433.15	433.15	433.15	433.15
三、利息支出					
1. 利息费用	121.05	105.63	90.20	74.77	60.81
2. 税前利润	312.10	327.53	342.95	358.38	372.34
四、企业所得税	78.02	81.88	85.74	89.60	93.09
五、净利润/净亏损	234.07	245.64	257.21	268.79	279.26

续表

项目	2042	2043	2044	2045	2046	总计
一、经营收入/成本/税金						
1. 项目收入	930.15	930.15	930.15	930.15	930.15	18,603.00
2. 项目成本	132.25	132.25	132.25	132.25	132.25	2,645.00
3. 税金及附加	2.80	2.80	2.80	2.80	2.80	56.00
4. 利息折旧及摊销前利润	795.10	795.10	795.10	795.10	795.10	15,902.00
二、折旧与摊销						0.00
1. 总折旧和摊销	361.95	361.95	361.95	361.95	361.95	7,239.00
2. 息税前利润	433.15	433.15	433.15	433.15	433.15	8,663.00
三、利息支出						0.00
1. 利息费用	48.32	35.83	23.34	10.85	2.80	2,244.44
2. 税前利润	384.83	397.32	409.81	422.30	430.35	6,418.56
四、企业所得税	96.21	99.33	102.45	105.58	107.59	1,604.64
五、净利润/净亏损	288.62	297.99	307.36	316.73	322.76	4,813.92

附件 4:

项目现金流量表

单位：万元

项目	2024	2025	2026	2027	2028	2029
现金流入						
资本金流入	0.00	0.00	1,539.00			
债券资金流入	2,000.00	2,300.00	1,400.00			
运营收入	0.00	0.00	0.00	930.15	930.15	930.15
小计	2,000.00	2,300.00	2,939.00	930.15	930.15	930.15
现金流出						
固定资产流出	2,000.00	2,300.00	2,939.00			
发行费用						
运营成本	0.00	0.00	0.00	132.25	132.25	132.25
相关税费	0.00	0.00	0.00	26.18	72.52	72.52
债券利息	0.00	59.09	126.28	154.28	154.28	154.28
债券本金						
小计	2,000.00	2,359.09	3,065.28	312.71	359.05	359.05
净现金流量	0.00	-59.09	-126.28	617.45	571.10	571.10
累计现金流量	0.00	-59.09	-185.37	432.08	1,003.18	1,574.28

续表

项目	2030	2031	2032	2033	2034	2035
现金流入						
资本金流入						
债券资金流入						
运营收入	930.15	930.15	930.15	930.15	930.15	930.15
小计	930.15	930.15	930.15	930.15	930.15	930.15
现金流出						
固定资产流出						
发行费用						

项目	2030	2031	2032	2033	2034	2035
运营成本	132.25	132.25	132.25	132.25	132.25	132.25
相关税费	72.52	72.88	73.62	74.35	75.09	75.82
债券利息	154.28	152.81	149.87	146.94	144.00	141.06
债券本金	0.00	130.00	130.00	130.00	130.00	330.00
小计	359.05	487.95	485.74	483.54	481.34	679.13
净现金流量	571.10	442.20	444.41	446.61	448.81	251.02
累计现金流量	2,145.38	2,587.59	3,031.99	3,478.61	3,927.42	4,178.44

续表

项目	2036	2037	2038	2039	2040	2041
现金流入						
资本金流入						
债券资金流入						
运营收入	930.15	930.15	930.15	930.15	930.15	930.15
小计	930.15	930.15	930.15	930.15	930.15	930.15
现金流出						
固定资产流出						
发行费用						
运营成本	132.25	132.25	132.25	132.25	132.25	132.25
相关税费	77.67	80.82	84.68	88.54	92.40	95.89
债券利息	133.68	121.05	105.63	90.20	74.77	60.81
债券本金	430.00	570.00	570.00	570.00	570.00	440.00
小计	773.60	904.13	892.56	880.99	869.41	728.95
净现金流量	156.55	26.02	37.59	49.16	60.74	201.21
累计现金流量	4,334.99	4,361.01	4,398.61	4,447.77	4,508.51	4,709.71

续表

项目	2042	2043	2044	2045	2046	合计
现金流入						
资本金流入						1,539.00
债券资金流入						5,700.00

项目	2042	2043	2044	2045	2046	合计
运营收入	930.15	930.15	930.15	930.15	930.15	18,603.00
小计	930.15	930.15	930.15	930.15	930.15	25,842.00
现金流出						0.00
固定资产流出						7,239.00
发行费用						0.00
运营成本	132.25	132.25	132.25	132.25	132.25	2,645.00
相关税费	99.01	102.13	105.25	108.38	110.39	1,660.64
债券利息	48.32	35.83	23.34	10.85	2.80	2,244.44
债券本金	440.00	440.00	440.00	240.00	140.00	5,700.00
小计	719.58	710.21	700.84	491.48	385.44	19,489.08
净现金流量	210.57	219.94	229.31	438.68	544.71	6,352.92
累计现金流量	4,920.29	5,140.23	5,369.53	5,808.21	6,352.92	

附件 5:

本息覆盖倍数及敏感性分析表

单位: 万元

敏感性分析	敏感性变化比率		
	收入下浮-5%	基准 0%	利率上浮 5%
偿债资金合计	13,897.31	14,297.36	14,297.36
经营净收益	13,897.31	14,297.36	14,297.36
债券还本付息额	7,944.44	7,944.44	8,056.66
经营收入偿还的债券本息额	7,944.44	7,944.44	8,056.66
债券本息覆盖率	1.75	1.80	1.77



统一社会信用代码

91130104765165720F

营业执照

(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 瑞立 (雄安) 会计师事务所有限公司

注册资本 叁佰万元整

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

成立日期 2004 年 07 月 15 日

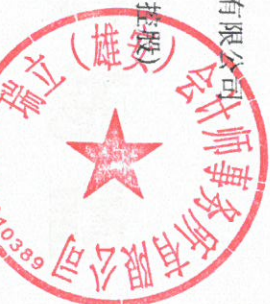
法定代表人 杨丽华

住所

中国 (河北) 自由贸易试验区雄安片区雄
安新区中关村科技园 A6 楼 12 层 1202-2

经营范围

许可项目: 注册会计师业务。(依法须经批准的项目, 经相
关部门批准后方可开展经营活动, 具体经营项目以相关部门
批准文件或许可证件为准) 一般项目: 企业管理咨询。(除
依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)



登记机关



20 日



会计师事务所 执业证书

名 称：瑞立（雄安）会计师事务所有限公司
首席合伙人：杨丽华
主任会计师：中国（河北）自由贸易试验区雄安新区雄安新区中关村科技园A6楼12层1202-2
经 营 场 所：中国（河北）自由贸易试验区雄安新区雄安新区中关村科技园A6楼12层1202-2

组 织 形 式：有限责任
执业证书编号：13010009
批准执业文号：冀财会[2004]42号
批准执业日期：2004年6月24日

与原件一致
复印无效



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7月4日

中华人民共和国财政部制



与原件一致
再复印无效



姓名	陈情情
Full name	
性别	女
Sex	
出生日期	1986-01-01
Date of birth	
工作单位	河北瑞立会计师事务所有限公司
Working unit	
身份证号码	130133198601011222
Identity card No.	

与原件一致
再复印无效

证书编号:
No. of Certificate

130100090033

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

河北省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2020 年 04 月 28 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



陈信信 2022



陈信信 130100090033

年 月 日
/y /m /d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

河北瑞之

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2014 年 1 月 5 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

瑞之 (盖章)

事务所
CPAs

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

2014 年 12 月 5 日
/y /m /d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

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

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

与原件一致
再复印无效

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

年 月 日
/y /m /d



与原件一致
再复印无效



姓名 杨丽华
Full name _____
性别 女
Sex _____
出生日期 1985-11-29
Date of birth _____
工作单位 河北瑞立会计师事务所有限公司
Working unit _____
身份证号码 130481198511292726
Identity card No. _____

与原件一致
再复印无效

证书编号:
No. of Certificate

130100090028

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

河北省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2017年

05月

16日

13010460389

年度检验
Annual Renewal Reg.



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



ly

/m.

日

5

年度检验登记

Annual Renewal Registration



继续有效一年。
another year after



3a080935a97a583c

年 /y 月 /m 日 /d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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

与原件一致
再复印无效

年 /y 月 /m 日 /d

同意转入河北瑞立

2019.6.11P
注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出 转所专用章
Agree the holder to be transferred from

与原件一致
再复印无效

河北瑞立

事务所
CPAs



同意调入
Agree the holder to be transferred to

中天运河北分所

事务所
CPAs

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

年 月 日
/y /m /d

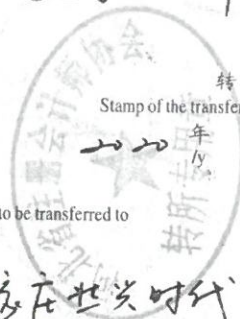
同意转入河北华泰联合

2022.2.9
注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出 转所专用章
Agree the holder to be transferred from

中天运河北分所

事务所
CPAs



同意调入
Agree the holder to be transferred to

石家庄共兴时代

事务所
CPAs

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

2020 年 8 月 6 日
/y /m /d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

石家庄冀兴时代

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

河北南瞻

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

2021 年 12 月 20 日
/y /m /d

与原件一致 同东转入 陈云(签字)

注册会计师执业证书 2021.12.20

- 一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只供专用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.