

# 河北大学附属医院住院综合楼项目

## 财务评估咨询报告

东方咨询字（2025）第 008 号

委托单位：河北大学附属医院

咨询单位：河北东方会计师事务所有限责任公司

二〇二五年九月十七日

# 河北大学附属医院住院综合楼项目 财务评估咨询报告

东方咨询字（2025）第 008 号

我们接受河北大学附属医院（以下简称“贵单位”）委托，对河北大学附属医院住院综合楼项目进行评价并出具财务评估咨询报告。

贵单位的责任是提供真实、准确、完整的专项债券项目财务情况及编制依据，我们的责任是对专项债券项目的资金充足性和稳定性予以评价。

贵单位对该项目的收益预测及其所依据的各项假设负责，这些假设已在项目具体预测说明中披露。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，而且该项目的收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的。由于预测事项并非如期发生，可能发生重大变动，因此，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

本评价报告仅供河北大学附属医院住院综合楼项目建设发行专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

## 一、债券基本情况

项目名称	河北大学附属医院住院综合楼项目
发行规模	8,500.00 万
募集资金用途	本专项债券用于河北大学附属医院住院综合楼项目
债券期限	15 年
债券利率	固定利率 4%
还本付息方式	按每半年支付利息，在存续期最后一年的还本日一次性偿还债券本金的 100%。

## 二、项目的基本情况

1、项目名称：河北大学附属医院住院综合楼项目

2、承办单位：河北大学附属医院

3、项目区位：项目位于保定市东风东路 648 号河北大学附属医院北院区建设住院综合楼项目。

4、项目初设批复：该项目于 2021 年 11 月 12 日取得河北省发展和改革委员会关于《河北大学附属医院住院综合楼项目初步设计的批复》（冀发改投资【2021】1568 号）。

5、项目建设内容和规模：总建筑面积 74613 平方米，其中地上 49148.9 平方米，地下 25464.1 平方米(含人防 5225.85 平方米)，设置床位 450 张。具体建设内容为：新建住院综合楼一栋，地上 16 层，地下 3 层，建筑面积 73340.04 平方米，其中地上 48902.04 平方米，地下 24438 平方米(含人防 5225.85 平方米)，主要为门诊、医技、手术、病房、药库、药房等业务用房，以及变电所、水泵房、换热站、空压机房、负压机房等设备用房和地下机动车停车库，设地下机动车停车位 370 个。新建附属配套用房一栋，地上 1 层，地下 1 层，建筑面积 1272.96 平方米，其中地上 246.86 平方米，地下 1026.1 平方米，主要为生活垃圾间、医疗垃圾间、被服间、污水处理站、消防水池、消防泵房、门卫及附属用房等。购置诊断、治疗、手术等医疗设备 52 台(套)。此外，实施道路、广场、绿化以及水电暖气消防地下管线等室外工程，设地上救护车停车位 5 个。

6、项目总投资估算：本项目初步设计概算总投资 66,109.15 万元，其中建筑工程费 57,824.16 万元，医疗设备购置费 1,945.00 万元，工程建设其他费 3,284.55 万元，预备费 3,055.44 万元。

7、项目收益及融资情况：项目计划融资 8,500.00 万元，融资本息为 13,600.00 万元。项目实施后经营收益来源于门诊收入和住院收入。经测算，项目可用于资金平衡的相关净现金流为 34,697.70 万元。覆盖倍数可达 2.55，可以实现项目收益和融资自求平衡。

8、事前绩效评估情况：本项目事前绩效评估聘请保定东方资产评估有限公司进行，其出具了东方所咨报字（2025）第 001 号事前

绩效评估报告，综合绩效评估得分为 95 分，评估结论为“支持”，该项目可以实施。

9、项目进项情况：本项目自 2022 年 7 月开始实施，至 2026 年 3 月投入使用。

三、债券应付本息情况

河北大学附属医院住院综合楼项目拟使用政府专项债券 8,500.00 万元，融资利率按照 4%计算。债券期限 15 年，按每半年支付利息，在存续期最后一年的还本日一次性偿还债券本金的 100%。

本项目拟申请债券自发行之日起债券存续期应还本付息情况如下：

专项债券还本付息表  
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	/	8,500.00		8,500.00	4.00%	340.00	340.00
2027	8,500.00			8,500.00	4.00%	340.00	340.00
2028	8,500.00			8,500.00	4.00%	340.00	340.00
2029	8,500.00			8,500.00	4.00%	340.00	340.00
2030	8,500.00			8,500.00	4.00%	340.00	340.00
2031	8,500.00			8,500.00	4.00%	340.00	340.00
2032	8,500.00			8,500.00	4.00%	340.00	340.00
2033	8,500.00			8,500.00	4.00%	340.00	340.00
2034	8,500.00			8,500.00	4.00%	340.00	340.00
2035	8,500.00			8,500.00	4.00%	340.00	340.00
2036	8,500.00			8,500.00	4.00%	340.00	340.00
2037	8,500.00			8,500.00	4.00%	340.00	340.00
2038	8,500.00			8,500.00	4.00%	340.00	340.00
2039	8,500.00			8,500.00	4.00%	340.00	340.00
2040	8,500.00			8,500.00	4.00%	340.00	340.00
2041	8,500.00		8,500.00	0.00	4.00%	0.00	8,500.00
合计	—	8,500.00	8,500.00	—		5,100.00	13,600.00

综上，河北大学附属医院住院综合楼项目筹资情况拟发行专项债券 8,500.00 万元，自发行之日起债券存续期应还本付息 13,600.00 万元。

四、评估依据和假设

### （一）评估依据

本期债券存续期内收益来源为项目建设完成后的医院门诊以及住院收益。

项目实施后收入主要包括项目建设完成后的医院门诊以及住院收入，依据实施方案中的相关数据并结合当地实际情况进行测算。

项目实施后成本主要包括设备耗材及卫生用品成本、人员工资及福利成本的增加、新增水、电费、设备修理及维护费等，依据实施方案中的相关数据并结合当地实际情况进行测算。

### （二）评估假设

本报告依据以下重要假设：

1. 预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
2. 预测期内国家税收政策不发生重大变化；
3. 预测期内国家金融机构信贷利率相对稳定；
4. 预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；
6. 项目能够如期完工并交付使用；
7. 无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成的重大不利影响。

## 五、评估过程

我们对河北大学附属医院住院综合楼项目实施方案进行财务评价，在评价过程中，我们主要实施了以下程序：梳理相应的法律法规，判断项目的各项收入标准是否符合相关规定；查阅项目可研报告、初步设计说明书、实施方案，了解项目实施具体内容，判断其是否与项目实际状况相符；对财务人员及工程项目负责人员进行访谈，了解项目进度及项目投资等具体情况；充分考虑资金筹措的充足性和稳定性，从投资估算、项目收入成本预测、资金覆盖率等方面对项目的收益与融资平衡进行评估。

## 六、评估分析

### （一）项目投资估算

本项目初步设计概算总投资 66,109.15 万元，其中建筑工程费 57,824.16 万元，医疗设备购置费 1,945.00 万元，工程建设其他费 3,284.55 万元，预备费 3,055.44 万元。

拟发行专项债券 8,500.00 万元，债券利息 5,100.00 万元。（详见附表 1-项目投资评估明细表）

## （二）项目资金筹措

项目建设投资为 66,109.15 万元，项目资本金投入 57,609.15 万元，来源为申请中央预算内投资 20,000.00 万元，省级配套资金 13,330.00 万元，医院医疗盈余和新旧转换盈余资金 24,279.15 万元，总投资比例为 87.14%；拟发行专项债券 8,500.00 万元，占总投资比例为 12.86%。其中本次拟发行专项债券 8,500.00 万元，债券票面利率 4%，期限 15 年，按每半年支付利息，在存续期最后一年的还本日一次性偿还债券本金的 100%。

## （三）项目收入、成本、收益预测

### 1、项目运营收入

本期债券所涉及申报项目在债券存续期内收入主要为门诊收入和住院收入。

#### （1）门诊收入

项目建成后，预计每日新增接待量约为 538 人次，每次平均收入 385.00 元，年收入 7,560.25 万元（ $538 \times 385 \times 365 / 10000 = 7,560.25$  万元）；

#### （2）住院收入

项目建成后，此次新增床位 450 张，预计每个床位每日收入为 1,800.00 元，病床使用率按照 85% 计算，年收入 25,130.25 万元（ $450 \times 1,800.00 \times 85\% \times 365 / 10000 = 25,130.25$  万元）；

经计算，满负荷运营后年均收入为 32,690.50 万元，由于项目自 2026 年 3 月开始运营产生收益，2026 年 3-12 月收入为 27,242.08 万元，2027 年至 2040 年满负荷运营年均收入为 32,690.50 万元，2041 年 1-2 月运营收入为 5,448.42 万元，则 2026 年 3 月至 2041 年 2 月运营期收入共计 490,357.50 万元，项目运营收入明细表如下：



项目运营收入明细表

单位：万元

项目	2026	2027	2028	2029
新增门诊收入	6,300.20	7,560.25	7,560.25	7,560.25
新增住院收入	20,941.88	25,130.25	25,130.25	25,130.25
运营收入合计	27,242.08	32,690.50	32,690.50	32,690.50

续表

单位：万元

项目	2030	2031	2032	2033
新增门诊收入	7,560.25	7,560.25	7,560.25	7,560.25
新增住院收入	25,130.25	25,130.25	25,130.25	25,130.25
运营收入合计	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50

续表

单位：万元

项目	2034	2035	2036	2037
新增门诊收入	7,560.25	7,560.25	7,560.25	7,560.25
新增住院收入	25,130.25	25,130.25	25,130.25	25,130.25
运营收入合计	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50

续表

单位：万元

项目	2038	2039	2040	2041
新增门诊收入	7,560.25	7,560.25	7,560.25	1,260.05
新增住院收入	25,130.25	25,130.25	25,130.25	4,188.37
运营收入合计	32,690.50	32,690.50	32,690.50	5,448.42

续表

单位：万元

项目	合计
新增门诊收入	113,403.75
新增住院收入	376,953.75
运营收入合计	490,357.50

## 2、项目运营成本

根据项目实施方案，本项目的运营成本主要包括设备耗材及卫生用品成本、人员工资及福利成本的增加、新增水、电费、设备修理及维护费等。

(1) 设备耗材及卫生用品成本：共13,796.00万元/年；

(2) 人员工资福利成本的增加：项目新增加定员640人，按照人均年收入19.00万元计算，运营期年平均工资及福利费共计12,160.00万元；

(3) 新增水费、电费：共计3,429.68万元/年；

(4)设备修理及维护费:按固定资产原值的1.50%计提,为991.64万元/年。

(5) 经计算,满负荷运营后年均成本为30,377.32万元,由于项目自2026年3月开始运营,2026年3-12月运营成本为25,314.43万元,2027年至2040满负荷运营年均成本为30,377.32万元,2041年1-2月运营成本为5,062.89万元,2026年3月至2041年2月运营期成本共计455,659.80万元,明细如下表:

项目运营成本表

单位: 万元

项目	2026	2027	2028	2029
设备耗材及卫生用品	11,496.67	13,796.00	13,796.00	13,796.00
工资及福利增加费	10,133.33	12,160.00	12,160.00	12,160.00
新增燃料动力费	2,858.07	3,429.68	3,429.68	3,429.68
设备维修及维护费	826.36	991.64	991.64	991.64
运营成本合计	25,314.43	30,377.32	30,377.32	30,377.32

续表:

单位: 万元

项目	2030	2031	2032	2033
设备耗材及卫生用品	13,796.00	13,796.00	13,796.00	13,796.00
工资及福利增加费	12,160.00	12,160.00	12,160.00	12,160.00
新增燃料动力费	3,429.68	3,429.68	3,429.68	3,429.68
设备维修及维护费	991.64	991.64	991.64	991.64
运营成本合计	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32

续表:

单位: 万元

项目	2034	2035	2036	2037
设备耗材及卫生用品	13,796.00	13,796.00	13,796.00	13,796.00
工资及福利增加费	12,160.00	12,160.00	12,160.00	12,160.00



新增燃料动力费	3,429.68	3,429.68	3,429.68	3,429.68
设备维修及维护费	991.64	991.64	991.64	991.64
运营成本合计	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32

续表：

单位：万元

项目	2038	2039	2040	2041
设备耗材及卫生用品	13,796.00	13,796.00	13,796.00	2,299.33
工资及福利增加费	12,160.00	12,160.00	12,160.00	2,026.67
新增燃料动力费	3,429.68	3,429.68	3,429.68	571.61
设备维修及维护费	991.64	991.64	991.64	165.28
运营成本合计	30,377.32	30,377.32	30,377.32	5,062.89

续表：

单位：万元

项目	合计
设备耗材及卫生用品	206,940.00
工资及福利增加费	182,400.00
新增燃料动力费	51,445.20
设备维修及维护费	14,874.60
运营成本合计	455,659.80

### 3、项目运营收益

根据项目运营收入和运营成本计算项目运营收益如下表：

项目运营收益表

单位：万元

项目	2026	2027	2028	2029
运营收入	27,242.08	32,690.50	32,690.50	32,690.50
运营成本	25,314.43	30,377.32	30,377.32	30,377.32
运营收益	1,927.65	2,313.18	2,313.18	2,313.18

续表：

单位：万元

项目	2030	2031	2032	2033
运营收入	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50
运营成本	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32
运营收益	2,313.18	2,313.18	2,313.18	2,313.18

续表：

单位：万元

项目	2034	2035	2036	2037
运营收入	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50
运营成本	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32
运营收益	2,313.18	2,313.18	2,313.18	2,313.18

续表：

单位：万元

项目	2038	2039	2040	2041
运营收入	32,690.50	32,690.50	32,690.50	5,448.42
运营成本	30,377.32	30,377.32	30,377.32	5,062.89
运营收益	2,313.18	2,313.18	2,313.18	385.53

续表：

单位：万元

项目	总计
运营收入	490,357.50
运营成本	455,659.80
运营收益	34,697.70

#### 4、项目税费

医院性质属非营利性医疗机构，根据医疗卫生机构有关税收政策，对非营利性医疗机构按照国家规定的价格取得的医疗服务收入，应免缴各项税收。

根据前述的项目收入、项目成本、项目税费、折旧与摊销、利息支出等组成内容，进行项目损益测算。（详见附表 3-项目利润表）

#### （四）项目收益与融资平衡情况

##### 1、项目收益

根据上述项目收益情况，本期债券所涉及申报项目在债券存续期内可产生相应收益。本项目债券存续期内收入来源为门诊收入和住院收入，预计债券存续期内共可实现净现金流 34,697.70 万元。

## 2、收益于融资平衡情况

通过对项目还本付息的测算，河北大学附属医院住院综合楼项目用于资金平衡的相关净现金流为 34,697.70 万元，融资本息为 13,600.00 万元，覆盖倍数为 2.55。

河北大学附属医院住院综合楼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。

## （五）资金的稳定性

河北大学附属医院住院综合楼项目专项债券还本付息资金来源为门诊收入和住院收入所带来的收益，本次河北大学附属医院住院综合楼项目专项债券存续期间有稳定的项目收益，可覆盖存续期间各年利息及分期还本的支出需求，且在 2041 年项目本金偿还后仍有 21,097.50 万元的项目结余，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。（详见附表 4-项目投资现金流量表）。

## 七、评估结论

### 1、债券本息覆盖倍数

河北大学附属医院住院综合楼项目自筹债券发行之日起存续期净现金流为 34,697.70 万元，融资本息为 13,600.00 万元，覆盖倍数为 2.55，能够项目收益与融资自求平衡。

### 2、覆盖倍数的敏感性分析

根据本项目收益与融资自求平衡测试结果，当经营净收益、债券利率在 15%范围内变动的情况下，专项债券本息资金覆盖率仍 $>2$ ，还本付息资金具有一定的稳定性和风险抵抗能力。（详见附表 5-本息覆盖倍数及敏感性分析表）

### 3、就专项债券本息覆盖情况发表明确意见

该项目财务指标良好，能够产生持续稳定的现金流入，且

现金流入能够覆盖专项债券还本付息的规模，从财务角度上分析投资具备可行性。

本财务评估咨询报告依据河北易都工程咨询有限公司编制的《河北大学附属医院住院综合楼项目专项债券实施方案》及当地实际情况等因素评估预测，由于各种客观因素的变化，存在无法达到预测覆盖债券本息的现金流水平的可能性。

## 八、附件

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

河北东方会计师事务所  
有限责任公司

中国·保定

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二五年九月十七日

附表1:

项目投资估算表

序号	工程或费用名称	估算价值						占比 (%)	备注
		建筑工程费	医疗设备购置费	工程建设其他费	预备费	专项费用	合计		
一	项目建设投资	57,824.16	1,945.00	3,284.55	3,055.44		66,109.15	92.84%	
1	河北大学附属医院住院综合楼项目	57,824.16	1,945.00	3,284.55	3,055.44		66,109.15	92.84%	
二	专项费用					5,100.00	5,100.00	7.16%	
1	债券利息					5,100.00	5,100.00	7.16%	
2	发行费用								
三	总投资合计	57,824.16	1,945.00	3,284.55	3,055.44	5,100.00	71,209.15	100.00%	
	比例 (%)	81.21%	2.73%	4.61%	4.29%	7.16%	100.00%	100.00%	

单位: 万元

附表2:

项目运营成本费用明细表

序号	项目	单位: 万元																合计
		2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	
1	设备耗材及卫生用品	11,496.67	13,796.00	13,796.00	13,796.00	13,796.00	13,796.00	13,796.00	13,796.00	13,796.00	13,796.00	13,796.00	13,796.00	13,796.00	13,796.00	13,796.00	2,299.33	206,940.00
2	工资及福利增加费	10,133.33	12,160.00	12,160.00	12,160.00	12,160.00	12,160.00	12,160.00	12,160.00	12,160.00	12,160.00	12,160.00	12,160.00	12,160.00	12,160.00	12,160.00	2,026.67	182,400.00
3	新增燃料动力费	2,858.07	3,429.68	3,429.68	3,429.68	3,429.68	3,429.68	3,429.68	3,429.68	3,429.68	3,429.68	3,429.68	3,429.68	3,429.68	3,429.68	3,429.68	571.61	51,445.20
4	设备维修及维护费	826.36	991.64	991.64	991.64	991.64	991.64	991.64	991.64	991.64	991.64	991.64	991.64	991.64	991.64	991.64	165.28	14,874.60
5	经营成本合计 (1-2+3+4)	25,314.43	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32	5,062.89	455,659.80
6	折旧费	1,112.65	1,483.53	1,483.53	1,483.53	1,483.53	1,483.53	1,483.53	1,483.53	1,483.53	1,483.53	1,279.16	1,279.16	1,279.16	1,279.16	1,279.16	213.19	21,073.41
7	利息支出	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	0.00	5,100.00
9	总成本费用合计 (4+5+6)	26,767.08	32,200.85	32,200.85	32,200.85	32,200.85	32,200.85	32,200.85	32,200.85	32,200.85	32,200.85	31,996.48	31,996.48	31,996.48	31,996.48	31,996.48	5,276.08	481,833.21



附表3:

项目利润表

		单位: 万元																	总计	
一	经营收入/成本/税金	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041			
1.1	项目收入	27,242.08	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50	5,448.42	490,357.50	
1.2	项目成本	25,314.43	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32	5,062.89	455,659.80	
1.3	税金																			
1.4	利息折旧及摊销前利润	1,927.65	2,313.18	2,313.18	2,313.18	2,313.18	2,313.18	2,313.18	2,313.18	2,313.18	2,313.18	2,313.18	2,313.18	2,313.18	2,313.18	2,313.18	2,313.18	385.53	34,697.70	
二	折旧与摊销																		0.00	
2.1	总折旧和摊销	1,112.65	1,483.53	1,483.53	1,483.53	1,483.53	1,483.53	1,483.53	1,483.53	1,483.53	1,483.53	1,279.16	1,279.16	1,279.16	1,279.16	1,279.16	1,279.16	106.60	20,966.82	
2.2	利息前利润	815.00	829.65	829.65	829.65	829.65	829.65	829.65	829.65	829.65	829.65	1,034.02	1,034.02	1,034.02	1,034.02	1,034.02	1,034.02	278.93	13,730.88	
三	利息支出																		0.00	
3.1	利息费用	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00		5,100.00	
3.2	税前利润	475.00	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	694.02	694.02	694.02	694.02	694.02	694.02	278.93	8,630.88	
四	企业所得税																		0.00	
五	净利润/净亏损	475.00	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	489.65	694.02	694.02	694.02	694.02	694.02	694.02	278.93	8,630.88	
六	项目现金净流量	1,927.65	2,313.18	2,313.18	2,313.18	2,313.18	2,313.18	2,313.18	2,313.18	2,313.18	2,313.18	2,313.18	2,313.18	2,313.18	2,313.18	2,313.18	2,313.18	385.53	34,697.70	

附表4:

项目投资现金流量表

项目名称	单位: 万元														
	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	合计
资本金流入	57,609.15														57,609.15
债券资金流入	8,500.00														8,500.00
运营期现金流入	27,242.08	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50	490,357.50
现金流入总额	93,351.23	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50	32,690.50	556,466.65
建设期现金流出	66,109.15														66,109.15
债券发行费用															0.00
债券还本付息	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	13,600.00
运营期现金流出	25,314.43	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32	30,377.32	455,659.80
现金流出总额	91,763.58	30,717.32	30,717.32	30,717.32	30,717.32	30,717.32	30,717.32	30,717.32	30,717.32	30,717.32	30,717.32	30,717.32	30,717.32	30,717.32	535,368.95
当年项目现金净流入	1,587.65	1,973.18	1,973.18	1,973.18	1,973.18	1,973.18	1,973.18	1,973.18	1,973.18	1,973.18	1,973.18	1,973.18	1,973.18	1,973.18	21,097.70
期末项目累计结余	1,587.65	3,560.83	5,534.01	7,507.19	9,480.37	11,453.55	13,426.73	15,399.91	17,373.09	19,346.27	21,319.45	23,292.63	25,265.81	27,238.99	21,097.70

附表5:

本息覆盖倍数及敏感性分析表

收益变动情况敏感性分析	变动比例						
	-15.00%	-10.00%	-5.00%	0.00%	5.00%	10.00%	15.00%
经营净收益（未扣减利息及折旧）	29,493.05	31,227.93	32,962.82	34,697.70	36,432.59	38,167.47	39,902.36
偿债资金合计	29,493.05	31,227.93	32,962.82	34,697.70	36,432.59	38,167.47	39,902.36
债券还本金额	8,500.00	8,500.00	8,500.00	8,500.00	8,500.00	8,500.00	8,500.00
偿还利息金额	5,100.00	5,100.00	5,100.00	5,100.00	5,100.00	5,100.00	5,100.00
债券本息额合计	13,600.00	13,600.00	13,600.00	13,600.00	13,600.00	13,600.00	13,600.00
债券本息覆盖率	2.17	2.30	2.42	2.55	2.68	2.81	2.93



中华人民共和国财政部制

Issued by the Ministry of Finance  
of the People's Republic of China

姓名 肖静

Full name

性别 女

Sex

出生日期 1969-05-04

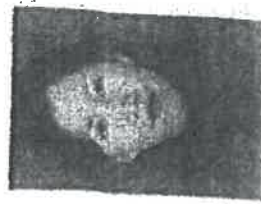
Date of birth

工作单位 河北东方会计师事务所有限公司

Working unit

身份证号码 130603690504084

Identity card No.



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.

证书编号:  
No. of Certificate 130000170964

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 2000 年 12 月 20 日



年 月 日  
/y /m /d



中华人民共和国财政部制

Issued by the Ministry of Finance  
of the People's Republic of China

姓名

Full name

性别

Sex

出生日期

Date of birth

工作单位

Working unit

身份证号码

Identity card No.

孙小霞

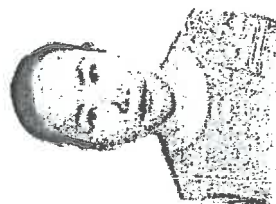
女

1986-08-30

河北东方会计师事务所有限

责任公司

130630198608305029



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.



证书编号:  
No. of Certificate

130000170004

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  
/y /m /d

年 月 日  
/y /m /d



# 营业执照

统一社会信用代码

91130606105979219D



扫描二维码登录  
“国家企业信用  
信息公示系统”  
了解更多信息、  
备案、许可、监  
管信息。

(副本)

副本编号: 1 - 1

名称 河北东方会计师事务所有限责任公司

注册资本 壹佰万元整

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

成立日期 1998年01月19日

法定代表人 肖静

住所 保定市永华南大街22号

经营范围

审计、验资; 会计咨询; 会计服务; 企业管理咨询。(国家法律、法规禁止经营的项目, 不准经营; 须报经审批的, 未批准或未取得许可前, 不准经营)



登记机关

2024 年 9 月 6 日



证书序号: 0005438

## 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》。



中华人民共和国财政部制



## 会计师事务所 执业证书

名称: 河北东方会计师事务所有限责任公司

首席合伙人:

主任会计师: 肖静

经营场所: 保定市永华南大街22号

组织形式: 有限责任

执业证书编号: 13000017

批准执业文号: 冀财注〔1999〕86号

批准执业日期: 1999年9月27日