

国房集团第一批配售型保障性住房项目（中华城）
专项债券
财务评价报告



中准会计师事务所（特殊普通合伙）辽宁分所

Zhongzhun Certified Public Accountants (Limited Liability Partnership) Liaoning Branch

（电话）TEL: (024) 31977607

（传真）FAX: (024) 31977599

（邮编）POSTCODE: 110013

（地址）ADDRESS: 沈阳市沈河区青年北大街7号辽宁有色大厦16-17层





中准会计师事务所（特殊普通合伙）辽宁分所
Zhongzhun Certified Public Accountants (Limited Liability Partnership) Liaoning Branch

国房集团第一批配售型保障性住房项目（中华城） 专项债券财务评价报告

中准辽咨字[2026]129 号

我们接受委托，对国房集团第一批配售型保障性住房项目（中华城）（以下简称本项目）募集资金投资项目收益及现金净流入规模及融资平衡情况的预测信息进行审核并出具专项债券财务评价报告。

我们审核的依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号一预测性财务信息的审核》。申请人以及相关项目实施单位对所提供资料的真实性和完整性以及本项目的收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在所附的编制说明中披露。

本次审核的法律、法规以及行为依据包括《中华人民共和国预算法》、《地方政府专项债务预算管理办法》等有关规定。

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本项目募投项目收益及现金净流入覆盖债券还本付息的预测提供合理基础。通过查阅申请人提供的相关基础数据，我们未发现上述文件在采用上述假设和计算过程方面存在明显偏差。我们认为，该预测信息是在这些假设的基础上恰当编制的。

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。

总体评价结果如下：

一、本募投项目应付本息情况

（一）专项债券应付本息情况

本项目拟申请使用专项债券 4,800.00 万元，其中： 2026 年计划申请 4,800.00 万元。本项目专项债券测算利率参考 2026 年 6 月 1 日中国债券信息网公布的中债国债收益率曲线中相同待偿期（5 年期）的中债国债收益率，为 1.42%，从客观、谨慎角度出发，专项债券利率暂按 2.00%进行测算，债券期限五年，在债券存续期每年支付一次债券利息，到期一次性还本，自申请使用债券计息之日起债券存续期还本付息情况详见下表：

债券存续期应还本付息情况表

金额单位：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	测算 利率	测算利息	当年还本付 息合计
2026 年	-	4,800.00		4,800.00	2.00%	-	-
2027 年	4,800.00			4,800.00	2.00%	96.00	96.00
2028 年	4,800.00			4,800.00	2.00%	96.00	96.00
2029 年	4,800.00			4,800.00	2.00%	96.00	96.00
2030 年	4,800.00			4,800.00	2.00%	96.00	96.00
2031 年	4,800.00		4,800.00	-	2.00%	96.00	4,896.00
合计	——	4,800.00	4,800.00	——	——	480.00	5,280.00

（二）银行贷款应付本息情况

本项目 2026 年初向银行贷款 2,400.00 万元，2026 年中期计划贷款 4,798.00 万元，借款利率 2.24%，计划于 2027 年 6 月还款 2,160.00 万元，2027 年 12 月还款 5,038.00 万元。具体还本付息情况详见下表：

债券存续期应还本付息情况表

金额单位：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	测算 利率	测算利息	当年还本付 息合计
2026 年	-	7,198.00		7,198.00	2.24%	107.50	107.50
2027 年	7,198.00		7,198.00	-	2.24%	137.04	7,335.04
合计	——	7,198.00	7,198.00	——	——	244.54	7,442.54

二、项目净收益

本项目债券存续期预计运营收入（含税）15,657.91 万元，扣除运营成本（含税）232.15 万元及税费 1,414.09 万元，预计项目净收益 14,011.67 万元，可用于债券还本付息。

项目净收益测算表

金额单位：万元

年度	运营收入（含税）	运营成本（含税）	税费	项目净收益
2026 年	3,131.58	16.44	235.65	2,879.49
2027 年	6,433.33	115.46	474.33	5,843.54
2028 年	3,504.51	58.35	319.61	3,126.55
2029 年	1,523.25	25.32	228.48	1,269.45
2030 年	532.62	10.12	79.68	442.82
2031 年	532.62	6.46	76.34	449.82
合计	15,657.91	232.15	1,414.09	14,011.67

（一）运营收入（含税）测算

本项目收入来源主要包括保障性住房销售收入等。本项目债券存续期收入（含税）合计 15,657.91 万元，全部为保障性住房销售收入。

（二）运营成本（含税）测算

本项目运营成本主要包括物业费、营销费及不可预见费等。本项目债券存续期运营成本（含税）合计 232.15 万元，其中：物业费 135.73 万元、营销费 78.29 万元及不可预见费 18.13 万元。

（三）税费测算

本项目税费测算包括增值税、城市维护建设税、土地增值税、房产税、土地使用税及企业所得税，经测算，债券存续期税费合计 1,414.09 万元，其中：增值税 268.29 万元、城市维护建设税 18.78 万元、教育费附加及地方教育附加 0.00 万元、土地增值税 746.69 万元、房产税 147.65 万元、土地使用税 1.02 万元及企业所得税 231.66 万元。

三、项目收益及现金净流入覆盖债券还本付息情况

本项目收益及现金净流入 14,011.67 万元，债券存续期应还本付息

12,722.54 万元，本息覆盖的平均倍数为 1.10 倍，能够合理保证偿还融资本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

项目收益及现金净流入本息覆盖倍数表

金额单位：万元

年度	融资本息支付			项目收益及现金净流入
	本金	利息	本息合计	
2026 年	-	107.50	107.50	2,879.49
2027 年	7,198.00	233.04	7,431.04	5,843.54
2028 年	-	96.00	96.00	3,126.55
2029 年	-	96.00	96.00	1,269.45
2030 年	-	96.00	96.00	442.82
2031 年	4,800.00	96.00	4,896.00	449.82
合计	11,998.00	724.54	12,722.54	14,011.67
本息覆盖倍数	1.10			

四、项目现金流分析

本项目自运营期起均有稳定的项目收入，可覆盖债券存续期间债券的还本付息支出需求，且在债券本息偿还完毕仍有 1,396.63 万元的期末资金结余，本项目资金较稳定。

项目现金流量表

金额单位：万元

序号	项目	金额
一	经营活动产生的现金	
1.1	现金流入	15,657.91
1.1.1	经营活动产生的现金	15,657.91
1.2	现金流出	1,646.24
1.2.1	经营活动支付的现金	232.15
1.2.2	经营税费	1,414.09
1.3	经营活动产生的净现金流	14,011.67
二	投资活动产生的现金	
2.1	现金流入	-
2.1.1	处置资产收到的现金	

序号	项目	金额
2.2	现金流出	12,714.66
2.2.1	建设投资	12,714.66
2.2.2	流动资金	
2.3	投资活动产生的净现金流	-12,714.66
三	筹资活动产生的现金	
3.1	现金流入	12,826.00
3.1.1	自筹资金	828.00
3.1.2	债券融资款	4,800.00
3.1.3	其他融资款	7,198.00
3.2	现金流出	12,726.38
3.2.1	偿还债券本息	5,280.00
3.2.2	债券发行费用	3.84
3.2.3	偿还银行贷款本息	7,442.54
3.3	筹资活动产生的净现金流	99.62
四	现金及等价物净增加额	1,396.63
五	累计净现金流量	1,396.63
六	平均偿债覆盖率	1.10

五、风险分析

根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当经营净收益作为影响专项债券还本付息的因素在±10%范围内变动的情况下，债券本息覆盖倍数仍然 ≥ 1 ，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

项目收益压力测试表

序号	本息覆盖率-压力测试	-10%	-5%	0%	5%	10%
1	项目净收益	12,750.62	13,311.09	14,011.67	14,712.25	15,412.84
2	需偿还的融资本息	12,722.54	12,722.54	12,722.54	12,722.54	12,722.54
3	本息覆盖率	1.00	1.05	1.10	1.16	1.21

总体而言，本项目专项债券募投项目经营收益对其拟使用的募集资金保障程度较高；但未来募投项目实际收入进度及规模等受建设、政策影响较大。若经营性收入暂时难以实现和不能偿还到期债券本金，本项目可通过在专项债务限额内及满足覆盖倍数的情况下发行专项债券周转偿还，同时，根据相关文件，

若收益不能满足债券还本付息时，也可由财政安排财政补助资金，以及调度其他项目专项收入、项目单位资金和政府性基金预算收入等来满足债券存续期间的还本付息责任。

六、总体评价

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，本项目可以通过申请专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以保障性住房销售收入等所对应的充足、稳定的现金流作为还本付息的资金来源，我们未注意到本期专项债券存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

综上所述，我们认为本项目的项目收益及现金净流入可以覆盖发行债券的还本付息支出，并有较可靠的保障倍数，可以实现项目收益与融资平衡。

本专项评价报告仅供项目主管部门申请使用本期债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

附件：《项目收益及现金流预测评价说明》

中准会计师事务所（特殊普通合伙）辽宁分所



中国·沈阳

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二六年六月五日

附件:

项目收益及现金流预测评价说明

一、项目收益及现金流预测编制基础

本项目募集资金投资项目的项目收益与融资自求平衡预测信息是根据《国房集团第一批配售型保障性住房项目（中华城）收益与融资自求平衡专项债券实施方案》，合理预测本项目在债券存续期的项目收入，在充分考虑相关环境、政策、未来发展趋势以及预测信息中的各项假设的前提下，本着谨慎的原则而编制的。

二、项目收益及现金流预测编制的相关依据

- （一）《国房集团第一批配售型保障性住房项目（中华城）可行性研究报告》。
- （二）财预[2017]89号《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》。

（三）财预[2018]34号《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》。

三、项目收益及现金流预测假设

（一）预测期内所遵循的国家和地方的现行法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化。

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化。

（三）国家税收政策无重大不利变化。

（四）项目的建设计划、募资计划等能够顺利执行。

（五）项目能够如期完工并交付使用，项目募资还款来源为经营结余。

（六）出现的年度其他资金缺口由财政提供补贴或由政府基金预算收入统筹安排解决。

（七）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

四、项目收益及现金流预测编制说明

（一）项目基本情况

1、项目名称

国房集团第一批配售型保障性住房项目（中华城）。

2、项目单位：大连市国有房屋经营集团有限公司。

3、项目性质：收购-配售。

4、建设地点：大连市甘井子区体育新城东侧、岚岭路北侧中华城小区内。

5、建设工期：本项目计划建设期为 1 年。

6、主要工程内容：

本项目拟收购中华城小区内住房 D 区 7 号楼（1-23 层）、A 区 19 号楼（2 层）、A 区 20 号楼（2-23 层），总建筑面积为 28,362.78 平方米，套数为 325。

（二）投资估算与资金筹措方式

1、项目投资估算情况

项目总投资约 12,826 万元。其中：工程费用 12,414.45 万元（包含房屋收购费和与房屋有关的税费），物业费 46.21 万元，营销费 78.29 万元，工程建设其他费 30.00 万元，预备费 145.71 万元，建设期利息 107.50 万元，债券发行费用 3.84 万元。

项目总投资估算表

金额单位：万元

序号	项目名称	投资金额	预估进项税	不含税投资额
1	国房集团第一批配售型保障性住房项目（中华城）	12,826.00	1,011.42	11,814.58
1.1	建设投资	12,714.66	1,011.42	11,703.24
1.1.1	工程费用	12,414.45	990.64	11,423.81
1.1.1.1	房屋收购费用	11,997.78	990.64	11,007.14
1.1.1.2	税费	416.67		416.67
1.1.1.2.1	契税	359.93		359.93
1.1.1.2.2	印花税	6.00		6.00
1.1.1.2.3	房产税	50.39		50.39
1.1.1.2.4	土地使用税	0.35		0.35
1.1.2	工程建设其他费用	154.50	8.75	145.75

序号	项目名称	投资金额	预估进项税	不含税投资额
1.1.2.1	物业费	46.21	2.62	43.59
1.1.2.2	营销费	78.29	4.43	73.86
1.1.2.3	其他费用	30.00	1.70	28.30
1.1.3	基本预备费	145.71	12.03	133.68
1.2	建设期利息	107.50		107.50
1.3	债券发行费用	3.84		3.84

2、项目资金筹集情况

本项目拟筹集资金 12,826.00 万元，其中：自筹资金 828 万元，占比 6.46%；计划申请发行专项债券 4,800.00 万元，占总投资的 37.42%；计划申请银行贷款 7,198.00 万元，占总投资的 56.12%。

投融资计划表

金额单位：万元

序号	项目	建设期	合计	占比
		2026 年		
1	投资计划	12,826.00	12,826.00	
2	资金筹资	12,826.00	12,826.00	100.00%
2.1	自筹资金	828.00	828.00	6.46%
2.1.1	其中：债券利息	107.50	107.50	
2.1.2	债券发行费用	3.84	3.84	
2.2	申请专项债券	4,800.00	4,800.00	37.42%
2.3	银行贷款	7,198.00	7,198.00	56.12%

（三）项目收益及现金净流入预测

根据《国房集团第一批配售型保障性住房项目（中华城）收益与融资自求平衡专项债券实施方案》，本项目来源于保障性住房销售收入。

1、运营收入（含税）测算

（1）保障性住房销售收入

本项目营业收入来源为保障性住房销售收入。

根据本项目可研报告，本着《大连市收购已建成存量商品房用作保障性住房工作方案》中关于配售型保障性住房的定价规则“4.合理确定配售价格。通过收购、盘活、转化等方式筹集的配售型保障性住房配售价格，原则上按照周边

同品质商品住房项目销售均价的 55%-60%确定，或可参照二手住宅销售价格的 55%-60%确定，可综合考虑项目区位、房源品质、周边市场销售情况等因素适当予以调整”，结合周边市场调研以及第三方机构评估价格，设定 D 区 7#配售价格为 5,720.00 元/平、A 区 19#配售价格为 7,182.00 元/平、A 区 20#配售价格为 5,390.00 元/平。

D 区 7#首年去化率为 20%，第二年为 40%，第三年为 30%，第四年为 10%；A 区 19#首年去化率为 20%，第二年为 80%；A 区 20#首年去化率为 20%，第二年 40%，第三年 20%，第四年 10%，第五年和第六年 5%。

经测算，债券存续期保障性住房销售收入为 15,657.91 万元。

综上，债券存续期运营收入（含税）合计 15,657.91 万元。

2、运营成本（含税）测算

（1）物业费

本项目每年物业费按照销售周期内持有物业的比例进行计算。D 区 7#楼拟按 2.50 元/月·m²计，A 区 19#楼、A 区 20#楼拟按 2.80 元/月·m²计，其中首年物业费计入总投资。经测算，债券存续期物业费合计为 135.73 万元。

（2）营销费

本项目营销费按营业收入的 1%计取。其中 50%计入项目总投资，另 50%计入项目运营成本。经测算，债券存续期合计为 78.29 万元。

（3）不可预见费

本项目不可预见费按照物业费、营销费、房产税和土地使用税合计的 5%计算。经测算，债券存续期合计为 18.13 万元。

综上所述，债券存续期项目运营成本（含税）总计 232.15 万元。

3、税费测算

（1）增值税

1) 销项税

本项目增值税销项税房屋销售适用 9%税率，经测算，债券存续期销项税

1,292.85 万元。

2) 进项税

运营期进项税主要包括物业费、营业费、不可预见费（税率 6%）进项税，经测算运营期进项税合计 13.14 万元。

建设投资形成固定资产的进项税可以抵扣，工程费用及基本预备费税率 9%、工程建设其他费用税率 6%，经测算可抵扣固定资产进项税 1,011.42 万元。

3) 应缴增值税

应缴增值税等于销项税减可抵扣进项税，经测算债券存续期应缴增值税 268.29 万元。

（2）城市维护建设税

城市维护建设税计税依据为应缴流转税（本项目为增值税），税率 7%，经测算债券存续期应缴城市维护建设税 18.78 万元。

（3）教育费附加及地方教育附加

根据《关于保障性住房有关税费政策的公告》（财政部 税务总局 住房城乡建设部公告 2023 年第 70 号）文件规定，保障性住房项目免收各项行政事业性收费和政府性基金，包括防空地下室易地建设费、城市基础设施配套费、教育费附加和地方教育附加等。

（4）土地增值税

土地增值税计税依据为土地增值额，经测算，应缴土地增值税 746.70 万元。

（5）房产税

房产税计税依据空置部分的房产余值，税率 1.2%，经测算，债券存续期应缴房产税 147.65 万元。

（6）土地使用税

本项目土地使用税税率为 6 元/平方米/年，按照运营期内持有土地面积测算，经测算，债券存续期应缴土地使用税 1.02 万元。

（7）企业所得税

企业所得税按利润总额的 25%进行测算，利润总额=息税折旧前利润-折旧费用-利息支出，其中：1) 摊销费用为固定资产原值 11,814.58 万元，按销售比例分摊；2) 利息支出为运营期融资利息。经测算债券存续期应缴企业所得税 231.66 万元。

综上所述，项目应缴税费合计 1,414.09 万元。

4、运营期项目收益及现金净流入

综上，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目预计用于项目资金平衡的运营期现金净流入为 14,011.67 万元，详见下表。

运营期项目收益及现金净流入规模测算表

金额单位：万元

序号	收入/成本类别	合计	运营期					
			2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一	运营收入(含税)	15,657.91	3,131.58	6,433.33	3,504.51	1,523.25	532.62	532.62
(一)	保障性住房销售收入	15,657.91	3,131.58	6,433.33	3,504.51	1,523.25	532.62	532.62
1	D 区 7#	4,580.11	916.02	1,832.05	1,374.03	458.01		
1.1	销售单价(元/m ²)	—	5,720.00	5,720.00	5,720.00	5,720.00		
1.2	销售面积(m ²)	—	8,007.19	8,007.19	8,007.19	8,007.19		
1.3	销售比率	—	20%	40%	30%	10%		
2	A 区 19#	425.39	85.08	340.31	-	-	-	-
2.1	销售单价(元/m ²)	—	7,182.00	7,182.00				
2.2	销售面积(m ²)	—	592.30	592.30				
2.3	销售比率	—	20%	80%				
3	A 区 20#	10,652.41	2,130.48	4,260.97	2,130.48	1,065.24	532.62	532.62
3.1	销售单价(元/m ²)	—	5,390.00	5,390.00	5,390.00	5,390.00	5,390.00	5,390.00
3.2	销售面积(m ²)	—	19,763.31	19,763.31	19,763.31	19,763.31	19,763.31	19,763.31
3.3	销售比率	—	20%	40%	20%	10%	5%	5%
二	运营成本(含税)	232.15	16.44	115.46	58.35	25.32	10.12	6.46
(一)	物业费	135.73	-	73.93	36.16	15.68	6.64	3.32
1	D 区 7#	31.23		19.22	9.61	2.40	-	-
1.1	付费面积(平方米)	—		6,405.75	3,202.88	800.72	-	
1.2	月物业费(元/平方米)	—		2.50	2.50	2.50		

序号	收入/成本类别	合计	运营期					
			2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
1.3	月份	—		12.00	12.00	12.00		
2	A 区 19#	1.59		1.59	-	-	-	-
2.1	付费面积（平方米）	—		473.84	-			
2.2	月物业费（元/平方米）	—		2.80	2.80			
2.3	月份	—		12.00	12.00			
3	A 区 20#	102.92		53.12	26.56	13.28	6.64	3.32
3.1	付费面积（平方米）	—		15,810.65	7,905.32	3,952.66	1,976.33	988.17
3.2	月物业费（元/平方米）	—		2.80	2.80	2.80	2.80	2.80
3.3	月份	—		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
(二)	营销费	78.29	15.66	32.17	17.52	7.62	2.66	2.66
1	销售收入	—	3,131.58	6,433.33	3,504.51	1,523.25	532.62	532.62
2	计提比例	—	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%
(三)	不可预见费	18.13	0.78	9.36	4.67	2.02	0.82	0.48
1	其他成本	—	16.22	187.00	93.31	40.28	16.37	9.51
2	计提比例	—	5%	5%	5%	5%	5%	5%
三	税费	1,414.09	235.65	474.33	319.61	228.48	79.68	76.34
(一)	增值税	268.29	-	-	56.93	124.34	43.41	43.61
1	销项税	1,292.85	258.57	531.19	289.36	125.77	43.98	43.98
2	进项税	13.14	0.93	6.54	3.30	1.43	0.57	0.37
3	固定资产进项税	1,011.42	257.64	524.65	229.13			
(二)	城市维护建设税	18.78	-	-	3.99	8.70	3.04	3.05
(三)	教育费附加及地方教育附加	-	-	-				
(四)	土地增值税	746.69	149.34	304.65	167.26	73.18	26.13	26.13
(五)	房产税	147.65	-	80.63	39.51	16.93	7.05	3.53
1	房产余值	—		6,718.76	3,292.19	1,410.94	587.89	293.95
2	税率	—		1.20%	1.20%	1.20%	1.20%	1.20%
(六)	土地使用税	1.02		0.56	0.27	0.12	0.05	0.02
1	占地面积	—		930.40	455.90	195.38	81.41	40.71
2	税率	—		6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
(七)	企业所得税	231.66	86.31	88.49	51.65	5.21	-	
1	息税折旧前利润	13,231.91	2,708.16	5,407.38	2,949.07	1,274.66	442.82	449.82
2	折旧费用	11,814.59	2,362.92	4,820.35	2,646.47	1,157.83	413.51	413.51
3	财务费用	617.04	-	233.04	96.00	96.00	96.00	96.00
4	利润总额	800.28	345.24	353.99	206.60	20.83	-66.69	-59.69

序号	收入/成本类别	合计	运营期					
			2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
三	运营期项目净收益	14,011.67	2,879.49	5,843.54	3,126.55	1,269.45	442.82	449.82

五、项目收益及现金净流入覆盖还本付息情况

本项目收益及现金净流入 14,011.67 万元，债券存续期应还本付息 12,722.54 万元，本息覆盖的平均倍数为 1.10 倍，能够合理保证偿还融资本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

项目收益及现金净流入规模测算表

金额单位：万元

项目	合计	建设期	运营期				
		2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、现金流入							
1、自筹资金	828.00	828.00	-	-		-	
2、债券资金流入	4,800.00	4,800.00	-	-			
3、银行贷款流入	7,198.00	7,198.00					
4、运营收入	15,657.91	3,131.58	6,433.33	3,504.51	1,523.25	532.62	532.62
现金流入小计	28,483.91	15,957.58	6,433.33	3,504.51	1,523.25	532.62	532.62
二、现金流出							
1、建设投资	12,714.66	12,714.66	-	-			
2、债券还本付息	5,280.00	-	96.00	96.00	96.00	96.00	4,896.00
3、债券发行费用	3.84	3.84					
4、银行贷款	7,442.54	107.50	7,335.04	-	-		
4、运营成本及税费	1,646.24	252.09	589.79	377.96	253.80	89.80	82.80
现金流出小计	27,087.28	13,078.09	8,020.83	473.96	349.80	185.80	4,978.80
三、当年现金净流量	1,396.63	2,879.49	-1,587.50	3,030.55	1,173.45	346.82	-4,446.18
四、累计现金结存额	1,396.63	2,879.49	1,291.99	4,322.54	5,495.99	5,842.81	1,396.63
五、本息覆盖率	1.10						

六、相关风险提示

总体来看，本次债券募投项目预计项目收益对其拟使用的募集资金保障程度较高，但未来募投项目因经营周期、收入以及成本规模等受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在不确定性，使项目收益产生一定的变动风险。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91210103079148998C

(副本号: 1-1)

名称 中准会计师事务所(特殊普通合伙)辽宁分所

类型 特殊普通合伙企业分支机构

营业场所 辽宁省沈阳市沈河区北京街7号16层1607A室

负责人 韩峰

成立日期 2013年12月20日

营业期限 自2013年12月20日至长期

经营范围 许可经营项目: 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; 一般经营项目: 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)。

中准会计师事务所(特殊普通合伙)辽宁分所
审计报告附件专用章



登记机关



2018 年 10 月 31 日

提示: 应当于每年1月1日至6月30日, 通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。

证书序号: 5003233

说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》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《会计师事务所分所执业证书》。

发证机关:



中华人民共和国财政部制

中准会计师事务所(特殊普通合伙)辽宁分所
审计报告附件专用章

会计师事务所分所
执业证书

名称: 中准会计师事务所(特殊普通合伙) 辽宁分所

负责人: 韩峰

经营场所: 辽宁省沈阳市沈河区北京街7号16层1607A室

分所执业证书编号: 110001702101

批准执业文号: 辽财会函[2007]203号

批准执业日期: 2007年10月17日

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.

2013年4月28日

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

中准会计师事务所有限公司辽宁分所

自2013年12月20日起有效

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中准会计师事务所(普通合伙)辽宁分所

合(伙)辽宁分所

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

韩峰 210100910007

姓名 韩峰
Full Name
性别 男
Sex
出生日期 1956年08月14日
Date of Birth
工作单位 中准会计师事务所有限公司辽宁分所
Working Unit
身份证号码 210103560814425
Identity Card No.

中准会计师事务所(特殊普通合伙)辽宁分所
审计报告附件专用章

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: 210100910007
No. of Certificate

批准注册协会: 辽宁省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1997年10月23日
Date of Issuance



姓名 Full name 赵淑梅
 性别 Sex 女
 出生日期 Date of birth 1975年10月27日
 工作单位 Working unit 中准会计师事务所有限公司辽宁分所
 身份证号码 Identity card No. 152302751027003

中准会计师事务所(特殊普通合伙)辽宁分所
 审计报告附件专用章

2018年度CPA
 年度检验登记
 Annual Renewal Registration
 辽宁注册会计师协会

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

2016年度CPA年检合格
 辽宁注册会计师协会

2017年度
 CPA年检合格
 辽宁注册会计师协会

2015年度CPA
 年度检验登记
 Annual Renewal Registration
 辽宁注册会计师协会

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

2014年度CPA
 年度检验合格
 辽宁注册会计师协会

2015年度
 CPA年检合格
 辽宁注册会计师协会

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

中准会计师事务所(特殊普通合伙)辽宁分所
 自2013年12月20日起生效

2013年度CPA
 年度检验合格
 辽宁注册会计师协会

中准会计师事务所(特殊普通合伙)
 辽宁分所

转入协会盖章
 Stamp of the transferee's 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



赵淑梅 210201080008

证书编号
 No. of Certificate
 210201080008

批准注册协会
 Authorized Institute of CPAs
 辽宁注册会计师协会

发证日期
 Date of Issuance
 2007年11月05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.

2013年度CPA
 年度检验合格
 辽宁注册会计师协会

2013年11月25日