

固镇县刘集镇循环经济产业园项目  
专项债券项目收益与融资自求平衡  
专项评价报告

CAC 皖专字【2024】0141 号

中审华会计师事务所(特殊普通合伙)



CAC 皖专字【2024】0141 号

# 固镇县刘集镇循环经济产业园项目 专项债券项目收益与融资自求平衡 专项评价报告

我们接受委托，对固镇县刘集镇人民政府的固镇县刘集镇循环经济产业园项目专项债券（以下简称“本期债券”）相关项目的项目收益与融资自求平衡情况进行评价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》。相关单位对该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。

需提醒报告使用者注意：由于在编制融资与自求平衡测算方案中运用了一系列的假设，包括有关未来事项和推测性假设，而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。本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

本次评价仅供本次发行专项债券之目的使用，不得用作其他任

何目的。

总体评价结果如下：

### 一、债券应付本息情况

固镇县刘集镇循环经济产业园项目拟发行专项债券 11,000.00 万元，分两年发行，其中：2024 年上半年拟发行金额为 6,000.00 万元（本批次拟发行 2,000.00 万元，剩余金额后续批次发行），2025 年上半年拟发行金额为 5,000.00 万元，假设融资利率 3.80%，期限二十年，每半年支付一次利息，到期偿还本金，债券存续期内应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金	债券利率	本期应付利息
2024 年	—	6,000.00	—	6,000.00	3.80%	114.00
2025 年	6,000.00	5,000.00	—	11,000.00	3.80%	323.00
2026 年	11,000.00	—	—	11,000.00	3.80%	418.00
2027 年	11,000.00	—	—	11,000.00	3.80%	418.00
2028 年	11,000.00	—	—	11,000.00	3.80%	418.00
2029 年	11,000.00	—	—	11,000.00	3.80%	418.00
2030 年	11,000.00	—	—	11,000.00	3.80%	418.00
2031 年	11,000.00	—	—	11,000.00	3.80%	418.00
2032 年	11,000.00	—	—	11,000.00	3.80%	418.00
2033 年	11,000.00	—	—	11,000.00	3.80%	418.00
2034 年	11,000.00	—	—	11,000.00	3.80%	418.00
2035 年	11,000.00	—	—	11,000.00	3.80%	418.00
2036 年	11,000.00	—	—	11,000.00	3.80%	418.00
2037 年	11,000.00	—	—	11,000.00	3.80%	418.00
2038 年	11,000.00	—	—	11,000.00	3.80%	418.00
2039 年	11,000.00	—	—	11,000.00	3.80%	418.00
2040 年	11,000.00	—	—	11,000.00	3.80%	418.00
2041 年	11,000.00	—	—	11,000.00	3.80%	418.00



2042 年	11,000.00	—	—	11,000.00	3.80%	418.00
2043 年	11,000.00	—	—	11,000.00	3.80%	418.00
2044 年	11,000.00	—	6,000.00	5,000.00	3.80%	304.00
2045 年	5,000.00	—	5,000.00	—	3.80%	95.00
合计		11,000.00	11,000.00	—	—	8,360.00

本期债券还本付息总额为 19,360.00 万元。

## 二、项目经营产生的净现金流入

### （一）基本假设条件及依据

1、国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、对发行人有影响的法律法规无重大变化；

4、发行人制定的固镇县刘集镇循环经济产业园项目的租金计划及停车位收入计划能够顺利执行实现，无重大变化；

5、无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响；

6、本期债券募集资金投资项目现金流入通过产业园的租金收入及停车位收入实现。通过查询同地段或相近地段租金价格来确认产业园租金。根据固镇县近几年 GDP 增速，此次预测按照 5.00% 作为合理增速计算产业园内标准化厂房出租收入、综合楼出租收入、停车位收入及人员成本、工程维护费成本的增长。

### （二）项目运营期产生的净现金流入

本项目建设时间拟为 2022 年 6 月至 2025 年 5 月。本次发行专项债券拟为弥补项目建设的资金缺口，预计自 2025 年 7 月开始正式运

营，产生收益，设定运营期为 19 年零 6 个月，可用于专项债券资金平衡相关收益总额见下表：

金额单位：人民币万元

经营收益	发行成本费用	项目运营期净收益	备注
23,669.26	12.10	23,657.16	预计项目运营期每年标准化厂房出租收入、综合楼出租收入、停车位收入及人员成本、工程维护费成本增速为预测增速 5.00% 的 100% 比例，即 5.00%
22,353.77		22,341.67	预计项目运营期每年标准化厂房出租收入、综合楼出租收入、停车位收入及人员成本、工程维护费成本增速为预测增速 5.00% 的 90% 比例，即 4.50%
21,119.84		21,107.74	预计项目运营期每年标准化厂房出租收入、综合楼出租收入、停车位收入及人员成本、工程维护费成本增速为预测增速 5.00% 的 80% 比例，即 4.00%

### 三、预期项目收益偿还融资本金和利息情况

本次融资相关项目收益为项目运营期产生的现金净流入，包括标准化厂房出租收入、综合楼出租收入及停车位收入产生的现金净流入。

（一）预计项目运营期每年标准化厂房出租收入、综合楼出租收入、停车位收入及人员成本、工程维护费成本增速为预测增速 5.00% 的 100% 比例，即 5.00%，预期项目收益偿还融资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息支付			项目收益			
	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	债券发行费用	项目运营期净收益
2024 年	—	114.00	114.00	—	—	6.60	-6.60
2025 年	—	323.00	323.00	354.38	149.89	5.50	198.99
2026 年	—	418.00	418.00	912.75	343.61	—	569.14
2027 年	—	418.00	418.00	1,044.09	356.75	—	687.34
2028 年	—	418.00	418.00	1,219.85	400.19	—	819.66



2029 年	—	418.00	418.00	1,288.59	407.07	—	881.52
2030 年	—	418.00	418.00	1,420.68	448.80	—	971.88
2031 年	—	418.00	418.00	1,420.68	448.80	—	971.88
2032 年	—	418.00	418.00	1,566.29	494.79	—	1,071.50
2033 年	—	418.00	418.00	1,566.29	494.79	—	1,071.50
2034 年	—	418.00	418.00	1,726.83	545.51	—	1,181.32
2035 年	—	418.00	418.00	1,726.83	545.51	—	1,181.32
2036 年	—	418.00	418.00	1,903.83	601.43	—	1,302.40
2037 年	—	418.00	418.00	1,903.83	601.43	—	1,302.40
2038 年	—	418.00	418.00	2,098.98	663.07	—	1,435.91
2039 年	—	418.00	418.00	2,098.98	663.07	—	1,435.91
2040 年	—	418.00	418.00	2,314.11	731.04	—	1,583.07
2041 年	—	418.00	418.00	2,314.11	731.04	—	1,583.07
2042 年	—	418.00	418.00	2,551.32	805.97	—	1,745.35
2043 年	—	418.00	418.00	2,551.32	805.97	—	1,745.35
2044 年	6,000.00	304.00	6,304.00	2,812.84	888.59	—	1,924.25
2045 年	5,000.00	95.00	5,095.00	—	—	—	—
合计	11,000.00	8,360.00	19,360.00	34,796.58	11,127.32	12.10	23,657.16
本息覆盖倍数						1.22	

(二) 预计项目运营期每年标准化厂房出租收入、综合楼出租收入、停车位收入及人员成本、工程维护费成本增速为预测增速 5.00%的 90%比例，即 4.50%，预期项目收益偿还融资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息支付			项目收益			
	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	债券发行费用	项目运营期净收益
2024 年	—	114.00	114.00	—	—	6.60	-6.60
2025 年	—	323.00	323.00	354.38	149.89	5.50	198.99
2026 年	—	418.00	418.00	904.08	340.36	—	563.72
2027 年	—	418.00	418.00	1,034.18	353.37	—	680.81
2028 年	—	418.00	418.00	1,196.78	392.63	—	804.15

2029 年	—	418.00	418.00	1,264.21	399.37	—	864.84
2030 年	—	418.00	418.00	1,380.56	436.12	—	944.44
2031 年	—	418.00	418.00	1,380.56	436.12	—	944.44
2032 年	—	418.00	418.00	1,507.60	476.26	—	1,031.34
2033 年	—	418.00	418.00	1,507.60	476.26	—	1,031.34
2034 年	—	418.00	418.00	1,646.35	520.09	—	1,126.26
2035 年	—	418.00	418.00	1,646.35	520.09	—	1,126.26
2036 年	—	418.00	418.00	1,797.85	567.94	—	1,229.91
2037 年	—	418.00	418.00	1,797.85	567.94	—	1,229.91
2038 年	—	418.00	418.00	1,963.29	620.21	—	1,343.08
2039 年	—	418.00	418.00	1,963.29	620.21	—	1,343.08
2040 年	—	418.00	418.00	2,143.97	677.29	—	1,466.68
2041 年	—	418.00	418.00	2,143.97	677.29	—	1,466.68
2042 年	—	418.00	418.00	2,341.26	739.61	—	1,601.65
2043 年	—	418.00	418.00	2,341.26	739.61	—	1,601.65
2044 年	6,000.00	304.00	6,304.00	2,556.72	807.68	—	1,749.04
2045 年	5,000.00	95.00	5,095.00	—	—	—	—
合计	11,000.00	8,360.00	19,360.00	32,872.11	10,518.34	12.10	22,341.67
本息覆盖倍数						1.15	

(三) 预计项目运营期每年标准化厂房出租收入、综合楼出租收入、停车位收入及人员成本、工程维护费成本增速为预测增速 5.00% 的 80% 比例，即 4.00%，预期项目收益偿还融资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息支付			项目收益			
	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	债券发行费用	项目运营期净收益
2024 年	—	114.00	114.00	—	—	6.60	-6.60
2025 年	—	323.00	323.00	354.38	149.89	5.50	198.99
2026 年	—	418.00	418.00	895.44	337.10	—	558.34
2027 年	—	418.00	418.00	1,024.30	349.99	—	674.31
2028 年	—	418.00	418.00	1,174.04	385.16	—	788.88



2029 年	—	418.00	418.00	1,240.20	391.78	—	848.42
2030 年	—	418.00	418.00	1,341.39	423.75	—	917.64
2031 年	—	418.00	418.00	1,341.39	423.75	—	917.64
2032 年	—	418.00	418.00	1,450.86	458.33	—	992.53
2033 年	—	418.00	418.00	1,450.86	458.33	—	992.53
2034 年	—	418.00	418.00	1,569.25	495.73	—	1,073.52
2035 年	—	418.00	418.00	1,569.25	495.73	—	1,073.52
2036 年	—	418.00	418.00	1,697.30	536.18	—	1,161.12
2037 年	—	418.00	418.00	1,697.30	536.18	—	1,161.12
2038 年	—	418.00	418.00	1,835.79	579.94	—	1,255.85
2039 年	—	418.00	418.00	1,835.79	579.94	—	1,255.85
2040 年	—	418.00	418.00	1,985.59	627.26	—	1,358.33
2041 年	—	418.00	418.00	1,985.59	627.26	—	1,358.33
2042 年	—	418.00	418.00	2,147.62	678.44	—	1,469.18
2043 年	—	418.00	418.00	2,147.62	678.44	—	1,469.18
2044 年	6,000.00	304.00	6,304.00	2,322.87	733.81	—	1,589.06
2045 年	5,000.00	95.00	5,095.00	—	—	—	—
合计	11,000.00	8,360.00	19,360.00	31,066.83	9,946.99	12.10	21,107.74
本息覆盖倍数						1.09	

附件：项目收益及现金流入预测说明

中审华会计师事务所  
(特殊普通合伙) 安徽分所

中国·合肥

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二四年五月七日



刘剑辉



刘丽丽



附件：

## 项目收益及现金流入预测说明

### 一、项目收益及现金流入预测编制基础

本募投项目收益及现金流入预测，以固镇县刘集镇循环经济产业园项目为基础，结合项目的建设期、同地段或相近地段租金收入情况、GDP 的增速等，以预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制了本期债券募集资金投资项目现金流入预测说明。

### 二、项目收益及现金流入预测假设

（一）国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）对发行人有影响的法律法规无重大变化；

（四）发行人制定的固镇县刘集镇循环经济产业园项目的租金计划及停车位收入计划能够顺利执行实现，无重大变化；

（五）无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响；

（六）本期债券募集资金投资项目现金流入通过产业园的租金收入及停车位收入实现。通过查询同地段或相近地段租金价格来确认产业园租金。根据固镇县近几年 GDP 增速，此次预测按照 5.00% 作为合理增速计算产业园内标准化厂房出租收入、综合楼出租收入、

停车位收入及人员成本、工程维护费成本的增长。

### 三、项目收益及现金流入预测编制说明

#### （一）项目承办单位

单位名称：固镇县刘集镇人民政府

#### （二）项目概况

##### 1、项目位置

本项目位于蚌埠固镇刘集镇产业集聚区

##### 2、建设内容及规模

###### 1) 建设内容

本项目主要建设内容包括多层标准厂房、综合楼建设及安装工程，并完成园区内绿化、道路工程及停车场建设等公共配套工程。

###### 2) 建设规模

项目占地 46666.90 m<sup>2</sup>（约为 70 亩），总建筑面积 79333.73 m<sup>2</sup>。其中标准化厂房 67513.00 m<sup>2</sup>、综合楼 9520.05 m<sup>2</sup>，以及绿化、机动车停车位及非机动车停车位等相关配套设施建设及安装工程。

序号	项目	规模	单位	备注
1	用地面积	46666.90	m <sup>2</sup>	约 70 亩
2	总建筑面积	79333.73	m <sup>2</sup>	
2.1	标准化厂房	67513.00	m <sup>2</sup>	
2.2	综合楼	9520.05	m <sup>2</sup>	
2.3	配电房	714.00		
2.4	消防泵房	1586.68		
3	建筑密度	41.33	%	≥40%
4	容积率	1.7		≥1.0
5	绿地率	9.3	%	≤15%
6	机动车位	330	个	



6.1	小汽车车位	230	个	办公区 1 辆/100 m <sup>2</sup> 、厂房 0.2 辆/100 m <sup>2</sup>
6.2	货车车位	100	个	
7	非机动车位	866	个	办公区 2 辆/100 m <sup>2</sup> 、厂房 1 辆/100 m <sup>2</sup>

### 3、项目建设工期

本项目建设时间拟为 2022 年 6 月-2025 年 5 月。

### 4、投资估算与资金筹措方式

项目总投资 23,863.26 万元，其中建设工程费用 19,785.34 万元，工程建设其他费用 1,345.49 万元，预备费 1,903.43 万元，土地费用 392.00 万元，建设期利息 437.00 万元。

金额单位：人民币万元

序号	费用名称	金额（万元）	占比
1	建设总投资	23,863.26	100.00%
1.1	建设工程费用	19,785.34	82.91%
1.2	工程建设其他费用	1,345.49	5.64%
1.3	预备费	1,903.43	7.98%
1.4	土地费用	392.00	1.64%
1.5	建设期利息	437.00	1.83%

根据固镇县刘集镇人民政府《固镇县刘集镇循环经济产业园项目专项债券实施方案》，项目资金来源如下：项目资本金为 12,863.26 万元（约占项目建设总投资的 53.90%），由地方政府配套资金解决，剩余资金通过发行专项债券方式筹措 11,000.00 万元（约占项目总投资的 46.10%）。专项债券分两年发行，其中：2024 年上半年拟发行金额为 6,000.00 万元（本批次拟发行 2,000.00 万元，剩余金额后续批次发行），2025 年上半年拟发行金额为 5,000.00 万元，假设融资利率 3.80%，期限二十年，每半年支付一次利息，到期偿还本金。

### （三）项目收益及现金流入预测说明

#### 1、项目收入的预测

##### （1）收入项目的分类

项目收入包括产业园内标准化厂房出租收入、综合楼出租收入及停车位收入

##### （2）运营期各类经营收入单价预测

收费项目	说明
标准化厂房出租收入	根据《固镇县刘集镇循环经济产业园项目可行性研究报告》，项目建成后，预计可出租标准化厂房面积为 67,513.00 m <sup>2</sup> ，经查询 2024 年蚌埠市类似标准化厂房用途的出租单价情况，估计标准化厂房 2024 年租金价格 11.00 元/m <sup>2</sup> /月，以此为基础，分别按每年 5.00%、4.50%、4.00%增长率（预测增速 5.00%的 100%、90%和 80%比例）预测项目建成后 2025-2044 年标准化厂房租金单价，每两年调整一次；预计 2025 年出租率为 60%，2026 年出租率为 70%，2027 年出租率为 80%，2028 年出租率为 85%，2029-2044 年出租率为 90%
综合楼出租收入	根据《固镇县刘集镇循环经济产业园项目可行性研究报告》，项目建成后，预计可出租综合楼面积为 9,520.05 m <sup>2</sup> ，经查询 2024 年蚌埠市类似综合楼用途的出租单价情况，估计综合楼 2024 年租金价格 21 元/m <sup>2</sup> /月，以此为基础，分别按每年 5.00%、4.50%、4.00%增长率（预测增速 5.00%的 100%、90%和 80%比例）预测项目建成后 2025-2044 年综合楼租金单价，每两年调整一次；预计 2025 年出租率为 60%，2026 年出租率为 70%，2027 年出租率为 80%，2028 年出租率为 85%，2029-2044 年出租率为 90%
停车位收入	根据《固镇县刘集镇循环经济产业园项目可行性研究报告》，项目建成后，共设置 330.00 个停车位，经查询 2024 年蚌埠市类似停车位收费标准情况，估计 2024 年单价 5 元/个/天，以此为基础，分别按每年 5.00%、4.50%、4.00%增长率（预测增速 5.00%的 100%、90%和 80%比例）预测项目建成后 2025-2044 年停车位收费单价，每两年调整一次；预计 2025 年停车率为 50%，2026 年停车率为 60%，2027-2044 年停车率为 70%，全年按 365 天计

##### （3）经营收入预测

项目自 2025 年 7 月开始正式运营，产生收益，项目最后一期债券于 2025 年上半年发行，2045 年上半年偿还本金，故 2045 年不考虑收益，设定运营期为 19 年零 6 个月，项目运营期经营收入预测如



金额单位：人民币万元

收益类型/年份	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
<b>1.标准化厂房出租收入</b>											
可出租面积 (m <sup>2</sup> )	—	67,513.00	67,513.00	67,513.00	67,513.00	67,513.00	67,513.00	67,513.00	67,513.00	67,513.00	67,513.00
出租率	—	60.00%	70.00%	80.00%	85.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
单价 (元/m <sup>2</sup> /月) 两年调整一次	11.00	11.00	12.13	12.13	13.37	13.37	14.74	14.74	16.25	16.25	17.92
小计	—	267.35	687.76	786.01	920.74	974.90	1,074.83	1,074.83	1,185.00	1,185.00	1,306.46
<b>2.综合楼出租收入</b>											
可出租面积 (m <sup>2</sup> )	—	9,520.05	9,520.05	9,520.05	9,520.05	9,520.05	9,520.05	9,520.05	9,520.05	9,520.05	9,520.05
出租率	—	60.00%	70.00%	80.00%	85.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
单价 (元/m <sup>2</sup> /月) 两年调整一次	21.00	21.00	23.15	23.15	25.53	25.53	28.14	28.14	31.03	31.03	34.21
小计	—	71.97	185.15	211.60	247.87	262.45	289.35	289.35	319.00	319.00	351.70
<b>3.停车位收入</b>											
可使用停车位 (个)	—	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00
停车率	—	50.00%	60.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%
单价 (元/个/天) 两年调整一次	5.00	5.00	5.51	5.51	6.08	6.08	6.70	6.70	7.39	7.39	8.14
小计	—	15.06	39.84	46.48	51.24	51.24	56.50	56.50	62.29	62.29	68.67
合计	—	354.38	912.75	1,044.09	1,219.85	1,288.59	1,420.68	1,420.68	1,566.29	1,566.29	1,726.83

(续上表)

金额单位：人民币万元

收益类型/年份	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	合计
<b>1.标准化厂房出租收入</b>											
可出租面积 (m <sup>2</sup> )	67,513.00	67,513.00	67,513.00	67,513.00	67,513.00	67,513.00	67,513.00	67,513.00	67,513.00	67,513.00	—
出租率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	—
单价 (元/m <sup>2</sup> /月) 两年调整一次	17.92	19.75	19.75	21.78	21.78	24.01	24.01	26.47	26.47	29.19	—
小计	1,306.46	1,440.37	1,440.37	1,588.01	1,588.01	1,750.78	1,750.78	1,930.24	1,930.24	2,128.09	26,316.23
<b>2.综合楼出租收入</b>											





## 2、项目成本及税金预测

### (1) 营运成本及费用预测

序号	项目名称	说明
1	人员成本	根据《固镇县刘集镇循环经济产业园项目可行性研究报告》，项目建成后预计配置人员 18 人。结合《2023 蚌埠市统计年鉴》2022 年居民服务、修理和其他服务业人均工资标准，估计 2024 年人均人员成本支出为 6.50 万元/人，以此为基础，分别按每年 5.00%、4.50%、4.00%增长率（预测增速 5.00%的 100%、90%和 80%比例）预测项目建成后 2025-2044 年人均人员成本支出，每两年调整一次
2	工程维护费成本	本项目工程维护费成本按照工程费用（19,785.34 万元）的 5‰估计 2024 年工程维护费成本为 98.93 万元，以此为基础，分别按每年 5.00%、4.50%、4.00%增长率（预测增速 5.00%的 100%、90%和 80%比例）预测项目建成后 2025-2044 年工程维护费成本，每两年调整一次
3	综合管理费	按照人员成本与工程维护费成本之和的 6%计算
4	综合税负	按照标准化厂房出租收入、综合楼出租收入及停车位收入合计的 10%计算（适用税目及税率主要如下：企业所得税税率 25%，增值税税率 9%、城市维护建设税税率 5%、教育费附加 5%，考虑到项目运营期成本、折旧及偿还的债券利息等成本以及项目建设过程中形成的增值税进项税予以抵扣，故本项目综合税负按 10%计算）
5	燃料及动力成本	承租产业园产生的水电等动力费用由各承租人员自行承担

### (2) 发行费用成本

债券发行成本按照发行债券金额 1.10‰计算，本次发行成本费用为 12.10 万元，为 2024 年发行专项债券 6,000.00 万元及 2025 年发行专项债券 5,000.00 万元的发行费用。

### (3) 财务费用

本项目拟发行债券期限为 20 年，假设融资利率 3.80%，每半年支付一次利息，债券存续期内应支付利息 8,360.00 万元。

项目自 2025 年 7 月开始正式运营，产生收益，项目最后一期债券于 2025 年上半年发行，2045 年上半年偿还本金，故 2045 年暂不考虑收益，设定运营期为 19 年零 6 个月，项目运营期经营成本费用预测如下：

金额单位：人民币万元

成本类型/年份	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1. 营运成本											
1.1 人员成本											
人员数量		18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00
年均人员成本（两年调整一次）	6.50	6.50	7.17	7.17	7.90	7.90	8.71	8.71	9.60	9.60	10.59
小计	—	58.50	128.99	128.99	142.21	142.21	156.79	156.79	172.86	172.86	190.58
1.2 工程维护费成本											
工程维护费（两年调整一次）	98.93	98.93	109.07	109.07	120.25	120.25	132.58	132.58	146.16	146.16	161.15
小计	—	49.47	109.07	109.07	120.25	120.25	132.58	132.58	146.16	146.16	161.15
1.3 综合管理费											
小计	—	6.48	14.28	14.28	15.75	15.75	17.36	17.36	19.14	19.14	21.10
1.4 综合税负	—	35.44	91.27	104.41	121.98	128.86	142.07	142.07	156.63	156.63	172.68
1.5 燃料动力成本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
营运成本合计	—	149.89	343.61	356.75	400.19	407.07	448.80	448.80	494.79	494.79	545.51
2. 发行费用	6.60	5.50	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 财务费用	114.00	323.00	418.00	418.00	418.00	418.00	418.00	418.00	418.00	418.00	418.00
总计	120.60	478.39	761.61	774.75	818.19	825.07	866.80	866.80	912.79	912.79	963.51

（续上表）

金额单位：人民币万元

成本类型/年份	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
1. 营运成本												
1.1 人员成本												





## 3、项目净收益的预测

项目收入扣除相关成本（不含本期债券利息费用）后，为项目收益，可以用以偿还融资的本息。收益及成本费用预测情况如下：

（1）按预计增速 5.00% 的 100% 比例，即 5.00% 的增长率计算运营期每年标准化厂房出租收入、综合楼出租收入、停车位收入及人员成本、工程维护费成本的情况下，项目收益及成本费用预测情况如下：

年份	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
运营收入											
1. 标准化厂房出租收入	—	267.35	687.76	786.01	920.74	974.90	1,074.83	1,074.83	1,185.00	1,185.00	1,306.46
2. 综合楼出租收入	—	71.97	185.15	211.60	247.87	262.45	289.35	289.35	319.00	319.00	351.70
3. 停车位收入	—	15.06	39.84	46.48	51.24	51.24	56.50	56.50	62.29	62.29	68.67
合计	—	354.38	912.75	1,044.09	1,219.85	1,288.59	1,420.68	1,420.68	1,566.29	1,566.29	1,726.83
运营成本费用											
1. 人员成本	—	58.50	128.99	128.99	142.21	142.21	156.79	156.79	172.86	172.86	190.58
2. 工程维护费成本	—	49.47	109.07	109.07	120.25	120.25	132.58	132.58	146.16	146.16	161.15
3. 综合管理费	—	6.48	14.28	14.28	15.75	15.75	17.36	17.36	19.14	19.14	21.10
4. 综合税负	—	35.44	91.27	104.41	121.98	128.86	142.07	142.07	156.63	156.63	172.68
5. 燃料动力成本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合计	—	149.89	343.61	356.75	400.19	407.07	448.80	448.80	494.79	494.79	545.51
发行成本费用	6.60	5.50	—	—	—	—	—	—	—	—	—
可用于偿还债券本息的收	-6.60	198.99	569.14	687.34	819.66	881.52	971.88	971.88	1,071.50	1,071.50	1,181.32

金额单位：人民币万元



(续上表)

年份	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	合计
运营收入											
1. 标准化厂房出租收入	1,306.46	1,440.37	1,440.37	1,588.01	1,588.01	1,750.78	1,750.78	1,930.24	1,930.24	2,128.09	26,316.23
2. 综合楼出租收入	351.70	387.75	387.75	427.50	427.50	471.31	471.31	519.62	519.62	572.89	7,084.39
3. 停车位收入	68.67	75.71	75.71	83.47	83.47	92.02	92.02	101.46	101.46	111.86	1,395.96
合计	1,726.83	1,903.83	1,903.83	2,098.98	2,098.98	2,314.11	2,314.11	2,551.32	2,551.32	2,812.84	34,796.58
运营成本费用											
1. 人员成本	190.58	210.12	210.12	231.65	231.65	255.40	255.40	281.57	281.57	310.44	3,909.28
2. 工程维护费成本	161.15	177.66	177.66	195.87	195.87	215.95	215.95	238.09	238.09	262.49	3,305.52
3. 综合管理费	21.10	23.27	23.27	25.65	25.65	28.28	28.28	31.18	31.18	34.38	432.88
4. 综合税负	172.68	190.38	190.38	209.90	209.90	231.41	231.41	255.13	255.13	281.28	3,479.64
5. 燃料动力成本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合计	545.51	601.43	601.43	663.07	663.07	731.04	731.04	805.97	805.97	888.59	11,127.32
发行成本费用	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	12.10
可用于偿还债券本息的收入	1,181.32	1,302.40	1,302.40	1,435.91	1,435.91	1,583.07	1,583.07	1,745.35	1,745.35	1,924.25	23,657.16

(2) 按预计增速 5.00% 的 90% 比例, 即 4.50% 的增长率计算运营期每年标准化厂房出租收入、综合楼出租收入、停车位收入及人员成本、工程维护费成本的情况下, 项目收益及成本费用预测情况如下:

收入、停车位收入及人员成本、工程维护费成本的情况下, 项目收益及成本费用预测情况如下:

年份	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
运营收入											
1. 标准化厂房出租收入	—	267.35	681.23	778.55	903.33	956.46	1,044.48	1,044.48	1,140.60	1,140.60	1,245.57
2. 综合楼出租收入	—	71.97	183.39	209.59	243.18	257.48	281.18	281.18	307.05	307.05	335.31
3. 停车位收入	—	15.06	39.46	46.04	50.27	50.27	54.90	54.90	59.95	59.95	65.47

合计			354.38	904.08	1,034.18	1,196.78	1,264.21	1,380.56	1,380.56	1,507.60	1,507.60	1,646.35
运营成本费用												
1、人员成本	—		58.50	127.77	127.77	139.52	139.52	152.36	152.36	166.39	166.39	181.70
2、工程维护费成本	—		49.47	108.03	108.03	117.98	117.98	128.83	128.83	140.69	140.69	153.64
3、综合管理费	—		6.48	14.15	14.15	15.45	15.45	16.87	16.87	18.42	18.42	20.12
4、综合税负	—		35.44	90.41	103.42	119.68	126.42	138.06	138.06	150.76	150.76	164.63
5.燃料动力成本	—		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合计	—		149.89	340.36	353.37	392.63	399.37	436.12	436.12	476.26	476.26	520.09
发行成本费用	6.60		5.50	—	—	—	—	—	—	—	—	—
可用于偿还债券本息的收入	-6.60		198.99	563.72	680.81	804.15	864.84	944.44	944.44	1,031.34	1,031.34	1,126.26

(续上表)

金额单位：人民币万元

年份	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	合计
运营收入											
1.标准化厂房出租收入	1,245.57	1,360.19	1,360.19	1,485.36	1,485.36	1,622.05	1,622.05	1,771.32	1,771.32	1,934.33	24,860.39
2.综合楼出租收入	335.31	366.17	366.17	399.86	399.86	436.66	436.66	476.84	476.84	520.72	6,692.47
3 停车位收入	65.47	71.49	71.49	78.07	78.07	85.26	85.26	93.10	93.10	101.67	1,319.25
合计	1,646.35	1,797.85	1,797.85	1,963.29	1,963.29	2,143.97	2,143.97	2,341.26	2,341.26	2,556.72	32,872.11
运营成本费用											
1、人员成本	181.70	198.42	198.42	216.68	216.68	236.62	236.62	258.39	258.39	282.17	3,696.37
2、工程维护费成本	153.64	167.77	167.77	183.21	183.21	200.07	200.07	218.48	218.48	238.59	3,125.46
3、综合管理费	20.12	21.97	21.97	23.99	23.99	26.20	26.20	28.61	28.61	31.25	409.29
4、综合税负	164.63	179.78	179.78	196.33	196.33	214.40	214.40	234.13	234.13	255.67	3,287.22
5.燃料动力成本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合计	520.09	567.94	567.94	620.21	620.21	677.29	677.29	739.61	739.61	807.68	10,518.34
发行成本费用	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	12.10
可用于偿还债券本息的收入	1,126.26	1,229.91	1,229.91	1,343.08	1,343.08	1,466.68	1,466.68	1,601.65	1,601.65	1,749.04	22,341.67



(3) 按预计增速 5.00% 的 80% 比例, 即 4.00% 的增长率计算运营期每年标准化厂房出租收入、综合楼出租收入、停车位收入及人员成本、工程维护费成本的情况下, 项目收益及成本费用预测情况如下:

金额单位: 人民币万元

年份	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
运营收入											
1. 标准化厂房出租收入	—	267.35	674.72	771.11	886.16	938.29	1,014.85	1,014.85	1,097.67	1,097.67	1,187.24
2. 综合楼出租收入	—	71.97	181.64	207.59	238.56	252.59	273.20	273.20	295.49	295.49	319.61
3. 停车位收入	—	15.06	39.08	45.60	49.32	49.32	53.34	53.34	57.70	57.70	62.40
合计	—	354.38	895.44	1,024.30	1,174.04	1,240.20	1,341.39	1,341.39	1,450.86	1,450.86	1,569.25
运营成本费用											
1. 人员成本	—	58.50	126.55	126.55	136.87	136.87	148.04	148.04	160.12	160.12	173.19
2. 工程维护费成本	—	49.47	107.00	107.00	115.73	115.73	125.18	125.18	135.39	135.39	146.44
3. 综合管理费	—	6.48	14.01	14.01	15.16	15.16	16.39	16.39	17.73	17.73	19.18
4. 综合税负	—	35.44	89.54	102.43	117.40	124.02	134.14	134.14	145.09	145.09	156.92
5. 燃料动力成本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合计	—	149.89	337.10	349.99	385.16	391.78	423.75	423.75	458.33	458.33	495.73
发行成本费用	6.60	5.50	—	—	—	—	—	—	—	—	—
可用于偿还债券本息的收	-6.60	198.99	558.34	674.31	788.88	848.42	917.64	917.64	992.53	992.53	1,073.52

(续上表)

金额单位: 人民币万元

年份	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	合计
运营收入											
1. 标准化厂房出租收入	1,187.24	1,284.11	1,284.11	1,388.90	1,388.90	1,502.23	1,502.23	1,624.82	1,624.82	1,757.40	23,494.67
2. 综合楼出租收入	319.61	345.69	345.69	373.89	373.89	404.40	404.40	437.40	437.40	473.10	6,324.81
3. 停车位收入	62.40	67.50	67.50	73.00	73.00	78.96	78.96	85.40	85.40	92.37	1,247.35

合计	1,569.25	1,697.30	1,697.30	1,835.79	1,835.79	1,985.59	1,985.59	2,147.62	2,322.87	31,066.83
运营成本费用										
1、人员成本	173.19	187.32	187.32	202.61	202.61	219.14	219.14	237.02	256.36	3,496.58
2、工程维护费成本	146.44	158.39	158.39	171.31	171.31	185.29	185.29	200.41	216.77	2,956.52
3、综合管理费	19.18	20.74	20.74	22.44	22.44	24.27	24.27	26.25	28.39	387.21
4、综合税负	156.92	169.73	169.73	183.58	183.58	198.56	198.56	214.76	232.29	3,106.68
5.燃料动力成本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合计	495.73	536.18	536.18	579.94	579.94	627.26	627.26	678.44	733.81	9,946.99
发行成本费用	—	—	—	—	—	—	—	—	—	12.10
可用于偿还债券本息的收入	1,073.52	1,161.12	1,161.12	1,255.85	1,255.85	1,358.33	1,358.33	1,469.18	1,589.06	21,107.74



## 4、平衡方案现金流量测算表

金额单位：人民币万元

项 目	2022-2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、经营活动产生现金流							
经营活动流入小计	354.38	912.75	1,044.09	1,219.85	1,288.59	1,420.68	1,420.68
经营活动流出小计	149.89	343.61	356.75	400.19	407.07	448.80	448.80
经营活动净流量	204.49	569.14	687.34	819.66	881.52	971.88	971.88
二、投资活动产生现金流							
投资活动流入小计	—	—	—	—	—	—	—
投资活动流出小计	23,426.26	—	—	—	—	—	—
投资活动净流量	-23,426.26	—	—	—	—	—	—
三、筹资活动产生现金流							
筹资活动流入小计	23,863.26	—	—	—	—	—	—
筹资活动流出小计	449.10	418.00	418.00	418.00	418.00	418.00	418.00
筹资活动净流量	23,414.16	-418.00	-418.00	-418.00	-418.00	-418.00	-418.00
四、现金及现金等价物年增加额	192.39	151.14	269.34	401.66	463.52	553.88	553.88
五、年初现金结余	—	192.39	343.53	612.87	1,014.53	1,478.05	2,031.93
六、期末资金	192.39	343.53	612.87	1,014.53	1,478.05	2,031.93	2,585.81

(续上表)

金额单位：人民币万元

项 目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、经营活动产生现金流							
经营活动流入小计	1,566.29	1,566.29	1,726.83	1,726.83	1,903.83	1,903.83	2,098.98
经营活动流出小计	494.79	494.79	545.51	545.51	601.43	601.43	663.07
经营活动净流量	1,071.50	1,071.50	1,181.32	1,181.32	1,302.40	1,302.40	1,435.91
二、投资活动产生现金流							
投资活动流入小计	—	—	—	—	—	—	—
投资活动流出小计	—	—	—	—	—	—	—
投资活动净流量	—	—	—	—	—	—	—
三、筹资活动产生现金流							
筹资活动流入小计	—	—	—	—	—	—	—

筹资活动流出小计	418.00	418.00	418.00	418.00	418.00	418.00	418.00
筹资活动净流量	-418.00	-418.00	-418.00	-418.00	-418.00	-418.00	-418.00
四、现金及现金等价物年增加额	653.50	653.50	763.32	763.32	884.40	884.40	1,017.91
五、年初现金结余	2,585.81	3,239.31	3,892.81	4,656.13	5,419.45	6,303.85	7,188.25
六、期末资金	3,239.31	3,892.81	4,656.13	5,419.45	6,303.85	7,188.25	8,206.16

(续上表)

金额单位：人民币万元

项 目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、经营活动产生现金流							
经营活动流入小计	2,098.98	2,314.11	2,314.11	2,551.32	2,551.32	2,812.84	—
经营活动流出小计	663.07	731.04	731.04	805.97	805.97	888.59	—
经营活动净流量	1,435.91	1,583.07	1,583.07	1,745.35	1,745.35	1,924.25	—
二、投资活动产生现金流							
投资活动流入小计	—	—	—	—	—	—	—
投资活动流出小计	—	—	—	—	—	—	—
投资活动净流量	—	—	—	—	—	—	—
三、筹资活动产生现金流							
筹资活动流入小计	—	—	—	—	—	—	—
筹资活动流出小计	418.00	418.00	418.00	418.00	418.00	6,304.00	5,095.00
筹资活动净流量	-418.00	-418.00	-418.00	-418.00	-418.00	-6,304.00	-5,095.00
四、现金及现金等价物年增加额	1,017.91	1,165.07	1,165.07	1,327.35	1,327.35	-4,379.75	-5,095.00
五、年初现金结余	8,206.16	9,224.07	10,389.14	11,554.21	12,881.56	14,208.91	9,829.16
六、期末资金	9,224.07	10,389.14	11,554.21	12,881.56	14,208.91	9,829.16	4,734.16

根据测算，按预测增速 5.00% 的增长率计算运营期每年标准化厂房出租收入、综合楼出租收入、停车位收入及人员成本、工程维护费成本的情况下，报告预测期项目累计净现金流量大于 0，能够实现自求平衡。根据《固镇县刘集镇循环经济产业园项目专项债券实施方案》，如报告预测期内个别年度该项目出现净现金流量为负值的情形，由项目单位对于项目资金缺口予以调剂。



### 5、现金流覆盖还本付息的测算

经上述测算，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目相关收益及本息覆盖具体情况如下：

(1) 预计项目运营期每年标准化厂房出租收入、综合楼出租收入、停车位收入及人员成本、工程维护费成本增速为预测增速5.00%的100%比例，即5.00%，预期项目收益偿还融资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息支付			项目收益			
	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	债券发行费用	项目运营期净收益
2024 年	—	114.00	114.00	—	—	6.60	-6.60
2025 年	—	323.00	323.00	354.38	149.89	5.50	198.99
2026 年	—	418.00	418.00	912.75	343.61	—	569.14
2027 年	—	418.00	418.00	1,044.09	356.75	—	687.34
2028 年	—	418.00	418.00	1,219.85	400.19	—	819.66
2029 年	—	418.00	418.00	1,288.59	407.07	—	881.52
2030 年	—	418.00	418.00	1,420.68	448.80	—	971.88
2031 年	—	418.00	418.00	1,420.68	448.80	—	971.88
2032 年	—	418.00	418.00	1,566.29	494.79	—	1,071.50
2033 年	—	418.00	418.00	1,566.29	494.79	—	1,071.50
2034 年	—	418.00	418.00	1,726.83	545.51	—	1,181.32
2035 年	—	418.00	418.00	1,726.83	545.51	—	1,181.32
2036 年	—	418.00	418.00	1,903.83	601.43	—	1,302.40
2037 年	—	418.00	418.00	1,903.83	601.43	—	1,302.40
2038 年	—	418.00	418.00	2,098.98	663.07	—	1,435.91
2039 年	—	418.00	418.00	2,098.98	663.07	—	1,435.91
2040 年	—	418.00	418.00	2,314.11	731.04	—	1,583.07
2041 年	—	418.00	418.00	2,314.11	731.04	—	1,583.07
2042 年	—	418.00	418.00	2,551.32	805.97	—	1,745.35
2043 年	—	418.00	418.00	2,551.32	805.97	—	1,745.35

2044 年	6,000.00	304.00	6,304.00	2,812.84	888.59	—	1,924.25
2045 年	5,000.00	95.00	5,095.00	—	—	—	—
合计	11,000.00	8,360.00	19,360.00	34,796.58	11,127.32	12.10	23,657.16
本息覆盖倍数						1.22	

(2) 预计项目运营期每年标准化厂房出租收入、综合楼出租收入、停车位收入及人员成本、工程维护费成本增速为预测增速 5.00% 的 90% 比例，即 4.50%，预期项目收益偿还融资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息支付			项目收益			
	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	债券发行费用	项目运营期净收益
2024 年	—	114.00	114.00	—	—	6.60	-6.60
2025 年	—	323.00	323.00	354.38	149.89	5.50	198.99
2026 年	—	418.00	418.00	904.08	340.36	—	563.72
2027 年	—	418.00	418.00	1,034.18	353.37	—	680.81
2028 年	—	418.00	418.00	1,196.78	392.63	—	804.15
2029 年	—	418.00	418.00	1,264.21	399.37	—	864.84
2030 年	—	418.00	418.00	1,380.56	436.12	—	944.44
2031 年	—	418.00	418.00	1,380.56	436.12	—	944.44
2032 年	—	418.00	418.00	1,507.60	476.26	—	1,031.34
2033 年	—	418.00	418.00	1,507.60	476.26	—	1,031.34
2034 年	—	418.00	418.00	1,646.35	520.09	—	1,126.26
2035 年	—	418.00	418.00	1,646.35	520.09	—	1,126.26
2036 年	—	418.00	418.00	1,797.85	567.94	—	1,229.91
2037 年	—	418.00	418.00	1,797.85	567.94	—	1,229.91
2038 年	—	418.00	418.00	1,963.29	620.21	—	1,343.08
2039 年	—	418.00	418.00	1,963.29	620.21	—	1,343.08
2040 年	—	418.00	418.00	2,143.97	677.29	—	1,466.68
2041 年	—	418.00	418.00	2,143.97	677.29	—	1,466.68
2042 年	—	418.00	418.00	2,341.26	739.61	—	1,601.65
2043 年	—	418.00	418.00	2,341.26	739.61	—	1,601.65



2044 年	6,000.00	304.00	6,304.00	2,556.72	807.68	—	1,749.04
2045 年	5,000.00	95.00	5,095.00	—	—	—	—
合计	11,000.00	8,360.00	19,360.00	32,872.11	10,518.34	12.10	22,341.67
本息覆盖倍数						1.15	

(3) 预计项目运营期每年标准化厂房出租收入、综合楼出租收入、停车位收入及人员成本、工程维护费成本增速为预测增速 5.00% 的 80% 比例，即 4.00%，预期项目收益偿还融资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息支付			项目收益			
	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	债券发行费用	项目运营期净收益
2024 年	—	114.00	114.00	—	—	6.60	-6.60
2025 年	—	323.00	323.00	354.38	149.89	5.50	198.99
2026 年	—	418.00	418.00	895.44	337.10	—	558.34
2027 年	—	418.00	418.00	1,024.30	349.99	—	674.31
2028 年	—	418.00	418.00	1,174.04	385.16	—	788.88
2029 年	—	418.00	418.00	1,240.20	391.78	—	848.42
2030 年	—	418.00	418.00	1,341.39	423.75	—	917.64
2031 年	—	418.00	418.00	1,341.39	423.75	—	917.64
2032 年	—	418.00	418.00	1,450.86	458.33	—	992.53
2033 年	—	418.00	418.00	1,450.86	458.33	—	992.53
2034 年	—	418.00	418.00	1,569.25	495.73	—	1,073.52
2035 年	—	418.00	418.00	1,569.25	495.73	—	1,073.52
2036 年	—	418.00	418.00	1,697.30	536.18	—	1,161.12
2037 年	—	418.00	418.00	1,697.30	536.18	—	1,161.12
2038 年	—	418.00	418.00	1,835.79	579.94	—	1,255.85
2039 年	—	418.00	418.00	1,835.79	579.94	—	1,255.85
2040 年	—	418.00	418.00	1,985.59	627.26	—	1,358.33
2041 年	—	418.00	418.00	1,985.59	627.26	—	1,358.33
2042 年	—	418.00	418.00	2,147.62	678.44	—	1,469.18
2043 年	—	418.00	418.00	2,147.62	678.44	—	1,469.18

2044 年	6,000.00	304.00	6,304.00	2,322.87	733.81	—	1,589.06
2045 年	5,000.00	95.00	5,095.00	—	—	—	—
合计	11,000.00	8,360.00	19,360.00	31,066.83	9,946.99	12.10	21,107.74
本息覆盖倍数						1.09	



刘 剑 辉 (注册会计师证书)

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS	
	
姓 名	刘剑辉
性 别	男
出生日期	1977-11-17
工作单位	中审华会计师事务所 (特殊普通合伙) 安徽分所
身份证号	340104197711171510
Identity card No.	340104197711171510







刘剑辉 340101350018

证书编号: 340101350018  
No. of Certificate

批准注册协会: 安徽省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2001-1月20 日  
Date of Issuance

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

刘剑辉

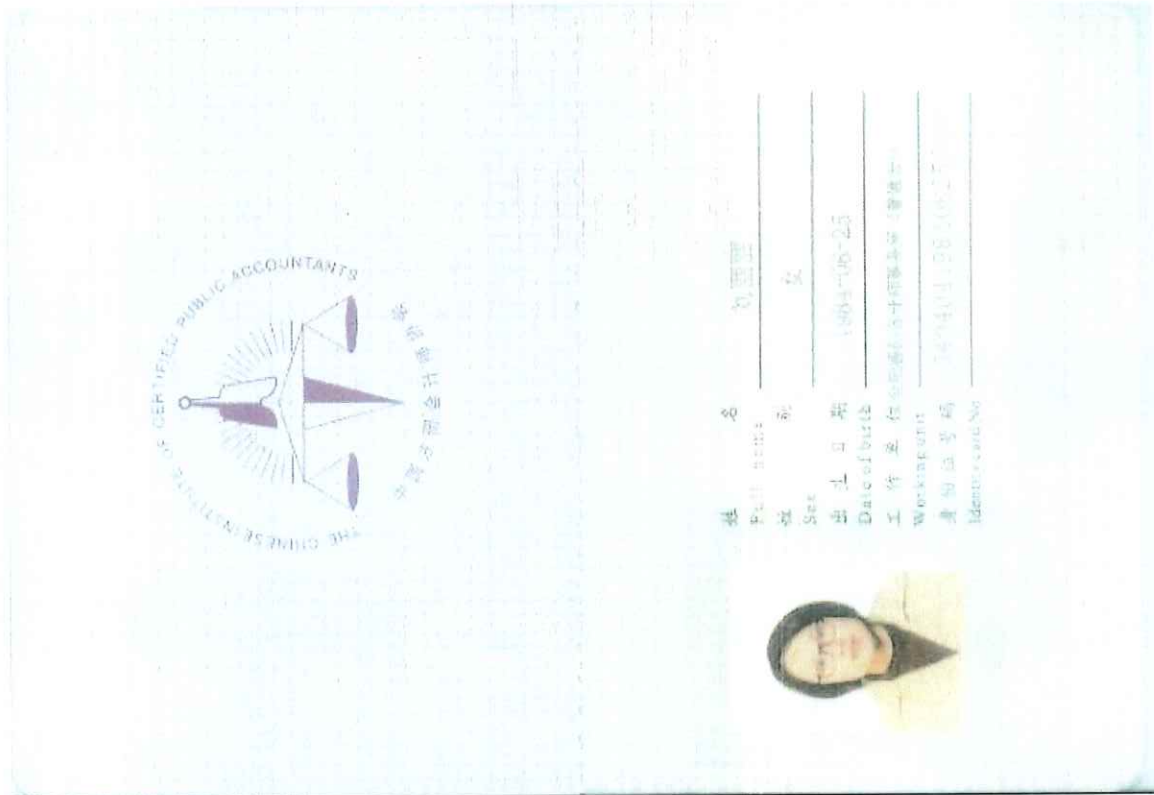
会员编号 340101350018

最后年检时间	年检结果
2023年09月	年检通过

历年记录

2022年	通过
2022-07-22	
2014年	通过
2014-03-26	

# 刘 丽 丽 (注册会计师证书)







# 营业执照

(副本)

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。



统一社会信用代码  
91340104083691213C(1-1)



名称 中审会计师事务所(特殊普通合伙) 安徽分所

类型 非公司私营企业

负责人 刘剑辉

成立日期 2013年11月28日

营业期限 2013年11月28日至2033年11月27日

营业场所 安徽省合肥市政务区潜山路188号蔚蓝商务港F座608-609

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,出具有关的报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询;法律、法规规定的其他业务。(以上范围内国家有专营专项规定的按相关规定办理)。

登记机关



2019年 08月 20日





# 会计师事务所分所 执业证书

名称：中审华会计师事务所（特殊普通合伙）  
安徽分所



负责人：刘剑辉

经营场所：安徽省合肥政务区潜山路188号  
蔚蓝商务港F座608-609

分所执业证书编号：120100113401

批准执业文号：财会〔2013〕1641号

批准执业日期：2013-10-17

证书序号：5003414

## 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》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、会计师事务所分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：安徽省财政厅  
二〇一九年九月十三日

中华人民共和国财政部制