

高新区南部产业聚集区综合配套管网工程
财务评估咨询报告

河北瑞立会计师事务所有限公司

HEBEIRUILICERTIFIEDPUBLICACCOUNTANTS CO., LTD



高新区南部产业聚集区综合配套管网工程

财务评估咨询报告

冀瑞立咨字（2021）第 2225 号

我们接受委托，对高新区南部产业聚集区综合配套管网工程（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高新区南部产业聚集区综合配套管网工程融资之目的使用，不得用作其他任何目的。

一、项目的基本情况

项目名称：高新区南部产业聚集区综合配套管网工程

参与主体：石家庄高新技术产业开发区政府投资项目建设中心

项目区位：石家庄市东开发区。

项目立项审批：该项目已完成项目建议书及可行性研究报告的编制，已取得《关于高新区南部产业聚集区综合配套管网工程项目建议书的批复》石高行审投资〔2020〕64号，已取得《关于高新区南部产业聚集区综合配套管网工程可行性研究报告的批复》石高行审投资〔2021〕21号。

项目总投资：237,079.59万元

建设内容及规模：本项目为新建工程，共计40个子项目，其中5个地下综合管廊工程、29个新建道路及相关配套工程、5个电力管线工程、1个跨环城水系桥梁工程等。

工程内容包括排水工程、给水工程、道路工程、交通工程、照明工程、绿化工程、管廊工程、电力管线工程、桥梁工程等。

二、债券应付本息情况

本项目拟发行债券30,600.00万元，2021年发行4,100.00万元，计划发行期限为20年，利率3.71%（2020年已发行26,500.00万元，发行期限为10年，利率3.36%），存续期内利息按半年支付，本金分年偿还，在本期债券存续期的最后10年每年的还本日分别偿还10%。已兑付本金自兑付日起不另计利息。存续期内本息支付情况如

下:

2020年发行债券（26,500.00万元）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
2020	-	26,500.00		26,500.00	3.36%		-
2021	26,500.00			26,500.00	3.36%	890.40	890.40
2022	26,500.00			26,500.00	3.36%	890.40	890.40
2023	26,500.00			26,500.00	3.36%	890.40	890.40
2024	26,500.00			26,500.00	3.36%	890.40	890.40
2025	26,500.00			26,500.00	3.36%	890.40	890.40
2026	26,500.00		5,300.00	21,200.00	3.36%	890.40	6,190.40
2027	21,200.00		5,300.00	15,900.00	3.36%	712.32	6,012.32
2028	15,900.00		5,300.00	10,600.00	3.36%	534.24	5,834.24
2029	10,600.00		5,300.00	5,300.00	3.36%	356.16	5,656.16
2030	5,300.00		5,300.00	-	3.36%	178.08	5,478.08
合计		26,500.00	26,500.00			7,123.20	33,623.20

2021年发行债券（4,100.00万元）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
2021	-	4,100.00		4,100.00	3.71%		-
2022	4,100.00			4,100.00	3.71%	152.11	152.11
2023	4,100.00			4,100.00	3.71%	152.11	152.11
2024	4,100.00			4,100.00	3.71%	152.11	152.11
2025	4,100.00			4,100.00	3.71%	152.11	152.11
2026	4,100.00			4,100.00	3.71%	152.11	152.11
2027	4,100.00			4,100.00	3.71%	152.11	152.11
2028	4,100.00			4,100.00	3.71%	152.11	152.11
2029	4,100.00			4,100.00	3.71%	152.11	152.11
2030	4,100.00			4,100.00	3.71%	152.11	152.11
2031	4,100.00			4,100.00	3.71%	152.11	152.11
2032	4,100.00		410.00	3,690.00	3.71%	152.11	562.11
2033	3,690.00		410.00	3,280.00	3.71%	136.90	546.90
2034	3,280.00		410.00	2,870.00	3.71%	121.69	531.69

2035	2,870.00		410.00	2,460.00	3.71%	106.48	516.48
2036	2,460.00		410.00	2,050.00	3.71%	91.27	501.27
2037	2,050.00		410.00	1,640.00	3.71%	76.06	486.06
2038	1,640.00		410.00	1,230.00	3.71%	60.84	470.84
2039	1,230.00		410.00	820.00	3.71%	45.63	455.63
2040	820.00		410.00	410.00	3.71%	30.42	440.42
2041	410.00		410.00	-	3.71%	15.21	425.21
合计		4,100.00	4,100.00			2,357.71	6,457.71

三、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。

四、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。

五、评估分析

（一）项目投资估算

工程总投资 237,079.59 万元。工程费用 196,000.86 万元，工程建设其他费用 20,984.27 万元，基本预备费 17,358.81 万元，建设期利息 2,735.65，明细如下：

投资估算明细表

单位：万元

序号	名称	金额	比例
1	工程费用	196,000.86	82.67%
2	工程建设其他费用	20,984.27	8.85%

序号	名称	金额	比例
3	基本预备费	17,358.81	7.32%
4	建设期利息	2,735.65	1.15%
5	合计	237,079.59	100.00%

(二) 项目资金筹措

高新区南部产业聚集区综合配套管网工程的预计投资金额为 237,079.59 万元，其中 30,600.00 万元资金通过发行政府专项债券取得；资本金 206,479.59 万元由财政统筹解决，本次拟申请专项债券 4,100.00 万元（2020 年已发行 26,500.00 万元，2021 年发行 4,100.00 万元）。

项目资金筹措计划表

单位：万元

项目	金额	比例
资本金	206,479.59	87.09%
专项债券	30,600.00	12.91%
合计	237,079.59	100.00%

(三) 项目收入、成本、收益预测

1、项目运营收入

根据《高新区南部产业聚集区综合配套管网工程可行性研究报告》经济效益预测如下收入：

项目收入表

单位：万元

项目	2021	2022	2023	2024	2025	2026
溢价收入		196,000.00		196,000.00		
地下管廊入廊费			24,569.84			

地下管廊维护费			4,764.06			
运营收入合计	-	196,000.00	29,333.91	196,000.00	-	-

续表

项目	2027	2028	2029	2030	2031
溢价收入					
地下管廊入廊费					
地下管廊维护费					4,764.06
运营收入合计	-	-	-	-	4,764.06

续表

项目	2032	2033	2034	2035	2036	2037
溢价收入						
地下管廊入廊费						
地下管廊维护费						
运营收入合计	-	-	-	-	-	-

续表

项目	2038	2039	2040	2041	总计
溢价收入					392,000.00
地下管廊入廊费					24,569.84
地下管廊维护费	-	4,764.06			14,292.19
运营收入合计	-	4,764.06	-	-	430,862.03

2、项目运营成本

根据《高新区南部产业聚集区综合配套管网工程可行性研究报告》经济效益预测如下成本：

项目运营成本表

单位：万元

项目	2021	2022	2023	2024	2025	2026
管理运营费用			101.62	101.62	101.62	101.62
人员工资福利费用			240.00	240.00	240.00	240.00
维修费用			44.41	44.41	44.41	44.41
合计	-	-	386.03	386.03	386.03	386.03

续表

项目	2027	2028	2029	2030	2031
管理运营费用	101.62	101.62	101.62	101.62	101.62
人员工资福利费用	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
维修费用	44.41	44.41	44.41	44.41	44.41
合计	386.03	386.03	386.03	386.03	386.03

续表

项目	2032	2033	2034	2035	2036	2037
管理运营费用	101.62	101.62	101.62	101.62	101.62	101.62
人员工资福利费用	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
维修费用	44.41	44.41	44.41	44.41	44.41	44.41
合计	386.03	386.03	386.03	386.03	386.03	386.03

续表

项目	2038	2039	2040	2041	合计
管理运营费用	101.62	101.62	101.62	101.62	1,930.78
人员工资福利费用	240.00	240.00	240.00	240.00	4,560.00
维修费用	44.41	44.41	44.41	44.41	843.79
合计	386.03	386.03	386.03	386.03	7,334.57

3、项目税费：项目运营单位为非盈利机构，不涉及相关税费。

（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	2020	2021	2022	2023	2024	2025
现金流入						
资本金流入	68,826.53	68,826.53	68,826.53			
债券资金流入	26,500.00	4,100.00	-			

运营收入		-	196,000.00	29,333.91	196,000.00	-
小计	95,326.53	72,926.53	264,826.53	29,333.91	196,000.00	-
现金流出						
固定资产流出	95,326.53	72,926.53	68,826.53	-		
建设期债券利息						
发行费用						
运营成本		-	-	386.03	386.03	386.03
相关税费		-	-	-	-	-
运营期债券利息		890.40	1,042.51	1,042.51	1,042.51	1,042.51
债券本金		-	-	-	-	-
小计	95,326.53	73,816.93	69,869.04	1,428.54	1,428.54	1,428.54
净现金流量	-	-890.40	194,957.49	27,905.37	194,571.46	-1,428.54
累计现金流量	-	-890.40	194,067.09	221,972.46	416,543.92	415,115.38

续表

项目	2026	2027	2028	2029	2030	2031
现金流入						
资本金流入						
债券资金流入						
运营收入	-	-	-	-	-	4,764.06
小计	-	-	-	-	-	4,764.06
现金流出						
固定资产流出						
建设期债券利息						
发行费用						
运营成本	386.03	386.03	386.03	386.03	386.03	386.03
相关税费	-	-	-	-	-	-
运营期债券利息	1,042.51	864.43	686.35	508.27	330.19	152.11
债券本金	-	2,650.00	2,650.00	2,650.00	2,650.00	2,650.00
小计	1,428.54	3,900.46	3,722.38	3,544.30	3,366.22	3,188.14
净现金流量	-1,428.54	-3,900.46	-3,722.38	-3,544.30	-3,366.22	1,575.92
累计现金流量	413,686.84	409,786.38	406,064.00	402,519.70	399,153.48	400,729.40

续表

项目	2032	2033	2034	2035	2036	2037
现金流入						
资本金流入						
债券资金流入						
运营收入	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
现金流出						
固定资产流出						
建设期债券利息						
发行费用						
运营成本	386.03	386.03	386.03	386.03	386.03	386.03
相关税费	-	-	-	-	-	
运营期债券利息	152.11	136.90	121.69	106.48	91.27	76.06
债券本金	3,060.00	3,060.00	3,060.00	3,060.00	3,060.00	410.00
小计	3,598.14	3,582.93	3,567.72	3,552.51	3,537.30	872.09
净现金流量	-3,598.14	-3,582.93	-3,567.72	-3,552.51	-3,537.30	-872.09
累计现金流量	397,131.26	393,548.33	389,980.61	386,428.11	382,890.81	382,018.72

续表

项目	2038	2039	2040	2041	合计
现金流入					-
资本金流入					206,479.59
债券资金流入					30,600.00
运营收入	-	4,764.06	-	-	426,097.97
小计	-	4,764.06	-	-	663,177.56
现金流出					-
固定资产流出					237,079.59
建设期债券利息					-
发行费用					-
运营成本	386.03	386.03	386.03	386.03	7,334.57

相关税费					-
运营期债券利息	60.84	45.63	30.42	15.21	9,480.91
债券本金	410.00	410.00	410.00	410.00	30,600.00
小计	856.87	841.66	826.45	811.24	284,495.07
净现金流量	-856.87	3,922.40	-826.45	-811.24	383,446.56
累计现金流量	381,161.85	385,084.25	384,257.80	383,446.56	

(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 383,446.56 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。

六、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 423,527.46 万元,融资本息为 40,080.91 万元(其中 2020 年债券本金 26,500.00 万元,利息 7,123.20 万元,2021 年债券本金 4,100.00 万元,利息 2,357.71 万元),覆盖倍数为 10.57,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

在经营净收益下浮动 5%和经营净收益上浮 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	401,984.36	423,527.46	445,070.56
经营净收益	401,984.36	423,527.46	445,070.56
债券还本付息额	40,080.91	40,080.91	40,080.91
经营收入偿还的债券本息额	40,080.91	40,080.91	40,080.91
债券本息覆盖率	10.03	10.57	11.10

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。

七、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)

河北瑞立会计师事务所有限公司



中国注册会计师:



中国注册会计师:



中国·石家庄

2021年9月27日

附件 1:

项目投资评估明细表

单位: 万元

序号	名称	金额	比例
1	工程费用	196,000.86	82.67%
2	工程建设其他费用	20,984.27	8.85%
3	基本预备费	17,358.81	7.32%
4	建设期利息	2,735.65	1.15%
5	合计	237,079.59	100.00%

附件 2:

运营成本费用明细表

单位: 万元

项目	2021	2022	2023	2024	2025	2026
管理运营费用			101.62	101.62	101.62	101.62
人员工资福利费用			240.00	240.00	240.00	240.00
维修费用			44.41	44.41	44.41	44.41
合计	-	-	386.03	386.03	386.03	386.03

续表

项目	2027	2028	2029	2030	2031
管理运营费用	101.62	101.62	101.62	101.62	101.62
人员工资福利费用	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
维修费用	44.41	44.41	44.41	44.41	44.41
合计	386.03	386.03	386.03	386.03	386.03

续表

项目	2032	2033	2034	2035	2036	2037
管理运营费用	101.62	101.62	101.62	101.62	101.62	101.62
人员工资福利费用	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
维修费用	44.41	44.41	44.41	44.41	44.41	44.41
合计	386.03	386.03	386.03	386.03	386.03	386.03

续表

项目	2038	2039	2040	2041	合计
管理运营费用	101.62	101.62	101.62	101.62	1,930.78
人员工资福利费用	240.00	240.00	240.00	240.00	4,560.00
维修费用	44.41	44.41	44.41	44.41	843.79
合计	386.03	386.03	386.03	386.03	7,334.57

附件 3:

项目利润表

单位: 万元

项目	2021	2022	2023	2024	2025	2026
一、经营收入/成本/税金						
1.项目收入	-	196,000.00	29,333.91	196,000.00	-	-
2.项目成本	-	-	386.03	386.03	386.03	386.03
3.税金及附加		-	0.00	0.00	-	-
4.税息折旧及摊销前利润	-	196,000.00	28,947.88	195,613.97	-386.03	-386.03
二、折旧与摊销						
1.总折旧和摊销		4,741.59	4,741.59	4,741.59	4,741.59	4,741.59
2.息税前利润	-	191,258.41	24,206.28	190,872.38	-5,127.62	-5,127.62
三、利息支出						
1.利息费用	890.40	1,042.51	1,042.51	1,042.51	1,042.51	1,042.51
2.税前利润	-890.40	190,215.90	23,163.77	189,829.87	-6,170.13	-6,170.13
四、企业所得税						
五、净利润/净亏损	-890.40	190,215.90	23,163.77	189,829.87	-6,170.13	-6,170.13

续表

项目	2027	2028	2029	2030	2031
一、经营收入/成本/税金					
1.项目收入	-	-	-	-	4,764.06
2.项目成本	386.03	386.03	386.03	386.03	386.03
3.税金及附加	-	-	-	-	-
4.税息折旧及摊销前利润	-386.03	-386.03	-386.03	-386.03	4,378.03
二、折旧与摊销					
1.总折旧和摊销	4,741.59	4,741.59	4,741.59	4,741.59	4,741.59
2.息税前利润	-5,127.62	-5,127.62	-5,127.62	-5,127.62	-363.56
三、利息支出					
1.利息费用	864.43	686.35	508.27	330.19	152.11
2.税前利润	-5,992.05	-5,813.97	-5,635.89	-5,457.81	-515.67
四、企业所得税					
五、净利润/净亏损	-5,992.05	-5,813.97	-5,635.89	-5,457.81	-515.67

续表

项目	2032	2033	2034	2035	2036	2037
一、经营收入/成本/税金						
1.项目收入	-	-	-	-	-	-
2.项目成本	386.03	386.03	386.03	386.03	386.03	386.03
3.税金及附加	-	-	-	-	-	-
4.税息折旧及摊销前利润	-386.03	-386.03	-386.03	-386.03	-386.03	-386.03
二、折旧与摊销						
1.总折旧和摊销	4,741.59	4,741.59	4,741.59	4,741.59	4,741.59	4,741.59

2. 息税前利润	-5,127.62	-5,127.62	-5,127.62	-5,127.62	-5,127.62	-5,127.62
三、利息支出						
1. 利息费用	152.11	136.90	121.69	106.48	91.27	76.06
2. 税前利润	-5,279.73	-5,264.52	-5,249.31	-5,234.10	-5,218.89	-5,203.68
四、企业所得税						
五、净利润/净亏损	-5,279.73	-5,264.52	-5,249.31	-5,234.10	-5,218.89	-5,203.68

续表

项目	2038	2039	2040	2041	合计
一、经营收入/成本/税金					
1. 项目收入	-	4,764.06	-	-	430,862.03
2. 项目成本	386.03	386.03	386.03	386.03	7,334.57
3. 税金及附加					-
4. 息折折旧及摊销前利润	-386.03	4,378.03	-386.03	-386.03	423,527.46
二、折旧与摊销					-
1. 总折旧和摊销	4,741.59	4,741.59	4,741.59	4,741.59	94,831.84
2. 息税前利润	-5,127.62	-363.56	-5,127.62	-5,127.62	328,695.63
三、利息支出					-
1. 利息费用	60.84	45.63	30.42	15.21	9,480.91
2. 税前利润	-5,188.47	-409.19	-5,158.04	-5,142.83	319,214.72
四、企业所得税					-
五、净利润/净亏损	-5,188.47	-409.19	-5,158.04	-5,142.83	319,214.72

附件 4:

项目现金流量表

单位: 万元

项目	2020	2021	2022	2023	2024	2025
现金流入						
资本金流入	68,826.53	68,826.53	68,826.53			
债券资金流入	26,500.00	4,100.00	-			
运营收入		-	196,000.00	29,333.91	196,000.00	-
小计	95,326.53	72,926.53	264,826.53	29,333.91	196,000.00	-
现金流出						
固定资产流出	95,326.53	72,926.53	68,826.53	-		
建设期债券利息						
发行费用						
运营成本		-	-	386.03	386.03	386.03
相关税费		-	-	-	-	-
运营期债券利息		890.40	1,042.51	1,042.51	1,042.51	1,042.51
债券本金		-	-	-	-	-
小计	95,326.53	73,816.93	69,869.04	1,428.54	1,428.54	1,428.54
净现金流量	-	-890.40	194,957.49	27,905.37	194,571.46	-1,428.54
累计现金流量	-	-890.40	194,067.09	221,972.46	416,543.92	415,115.38

续表

项目	2026	2027	2028	2029	2030	2031
现金流入						
资本金流入						
债券资金流入						
运营收入	-	-	-	-	-	4,764.06
小计	-	-	-	-	-	4,764.06
现金流出						
固定资产流出						
建设期债券利息						
发行费用						
运营成本	386.03	386.03	386.03	386.03	386.03	386.03
相关税费	-	-	-	-	-	-
运营期债券利息	1,042.51	864.43	686.35	508.27	330.19	152.11
债券本金	-	2,650.00	2,650.00	2,650.00	2,650.00	2,650.00
小计	1,428.54	3,900.46	3,722.38	3,544.30	3,366.22	3,188.14
净现金流量	-1,428.54	-3,900.46	-3,722.38	-3,544.30	-3,366.22	1,575.92
累计现金流量	413,686.84	409,786.38	406,064.00	402,519.70	399,153.48	400,729.40

续表

项目	2032	2033	2034	2035	2036	2037
现金流入						
资本金流入						
债券资金流入						
运营收入	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
现金流出						
固定资产流出						
建设期债券利息						
发行费用						
运营成本	386.03	386.03	386.03	386.03	386.03	386.03
相关税费	-	-	-	-	-	
运营期债券利息	152.11	136.90	121.69	106.48	91.27	76.06
债券本金	3,060.00	3,060.00	3,060.00	3,060.00	3,060.00	410.00
小计	3,598.14	3,582.93	3,567.72	3,552.51	3,537.30	872.09
净现金流量	-3,598.14	-3,582.93	-3,567.72	-3,552.51	-3,537.30	-872.09
累计现金流量	397,131.26	393,548.33	389,980.61	386,428.11	382,890.81	382,018.72

续表

项目	2038	2039	2040	2041	合计
现金流入					-
资本金流入					206,479.59
债券资金流入					30,600.00
运营收入	-	4,764.06	-	-	426,097.97
小计	-	4,764.06	-	-	663,177.56
现金流出					-
固定资产流出					237,079.59
建设期债券利息					-
发行费用					-
运营成本	386.03	386.03	386.03	386.03	7,334.57

相关税费					-
运营期债券利息	60.84	45.63	30.42	15.21	9,480.91
债券本金	410.00	410.00	410.00	410.00	30,600.00
小计	856.87	841.66	826.45	811.24	284,495.07
净现金流量	-856.87	3,922.40	-826.45	-811.24	383,446.56
累计现金流量	381,161.85	385,084.25	384,257.80	383,446.56	

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		
	5%	0%	5%
偿债资金合计	401,984.36	423,527.46	445,070.56
经营净收益	401,984.36	423,527.46	445,070.56
债券还本付息额	40,080.91	40,080.91	40,080.91
经营收入偿还的债券本息额	40,080.91	40,080.91	40,080.91
债券本息覆盖率	10.03	10.57	11.10

桥西区中山街道



营业执照

统一社会信用代码

91130104765165720F



扫描二维码
“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。

(副本)

副本编号: 1-1



名称 河北立信会计师事务所(普通合伙)
 类型 有限责任公司(自然人投资或控股)
 法定代表人 孙东杰

注册资本 叁佰万元整

成立日期 2004年07月15日

营业期限 2004年07月15日至长期

经营范围 审计企业会计报表, 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, 会计咨询、会计服务, 法律、行政法规规定的其他业
 务。

住所 石家庄市桥西区自强路1007号金领大厦

与原件一致
再复印无效



登记机关

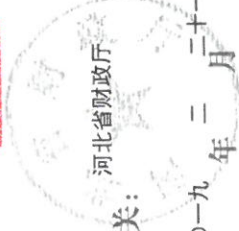
2021年09月27日

证书序号: 0005615

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、篡改、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》。

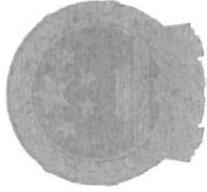
与再
原复
印
一
致



发证机关:

二〇一九年二月二十一日

中华人民共和国财政部制



名称: 河北瑞立会计师事务所有限公司

首席合伙人:

主任会计师: 孙东杰

经营场所: 石家庄市桥西区自强路35号庄家金融大厦1007

组织形式:

13010009

冀财会〔2004〕42号

2004年6月24日

执业证书编号:

批准执业文号:

批准执业日期:

与原件一致
再复印无效



姓名: 孙东杰
Full name: 孙东杰
性别: 男
Sex: 男
出生日期: 1981-07-08
Date of birth: 1981-07-08
工作单位: 河北有源会计师事务所有限责任公司
Working unit: 河北有源会计师事务所有限责任公司
身份证号码: 130182198107081919
Identity card No: 130182198107081919



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



证书编号: 130100300016
No. of Certificate

批准注册协会: 河北省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2010 年 3 月 26 日
Date of issuance



注册 注册会计师 工作单位变更
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA
 同意调出 转出专用章
 Agree the holder to be transferred from

与原件一致
 再复印无效

注意事项
 注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
 本证书仅限于本人使用，不得转让、涂改。
 三、注册会计师停止执行业务时，应将本证书缴回注册会计师协会。
 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废并补办手续。

中天华富华河北 事务所 CPAs



同意调入 转入协会盖章
 Agree the holder to be transferred to

河北 友 事务所 CPAs

Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2013年 6月 14日

When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
 This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
 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.

2014.3.5



与原件一致
再复印无效

姓名: 魏金波
 Full name: 魏金波
 性别: 男
 Sex: 男
 出生日期: 1980-10-23
 Date of birth: 1980-10-23
 工作单位: 天津市津乐有限责任会计师事务所河北分所
 Working unit: 天津市津乐有限责任会计师事务所河北分所
 身份证号码: 132337198010230499
 Identity card No.: 132337198010230499



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: 120000322239
No. of Certificate

批准注册协会: 河北省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2013 年 10 月 18 日
Date of issuance: 2013 年 10 月 18 日



年度检验登记
Annual Renewal Registr.



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



年度检验登记
Annual Renewal Registration



继续有效一年。
or another year after

年 月 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

河北瑞立会计师事务所 CPAs



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

年 月 日
/ /

同意调入

Agree the holder to be transferred to

河北瑞立会计师事务所 CPAs

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

年 月 日
/ /

同意调出事项
同意调入中大区州北信所
注意事项 2017.9.22

- 一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，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、本证书如丢失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明后，办理补办手续。

同意调入事项
2017.9.22

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.