2026年北京市政府专项债券（四十六期）
北方工业大学新校区配套污水处理厂建设工程
项目收益与融资平衡报告

河北观华会计师事务所（普通合伙）

二〇二六年十月



2026年北京市政府专项债券（四十六期）
北方工业大学新校区配套污水处理厂
建设工程
项目收益与融资平衡报告

冀观华咨字[2026]第1071号

北京市延庆区财政局：

我们接受委托，对北方工业大学新校区配套污水处理厂建设工程（以下简称“本工程”）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》。项目单位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。

根据我们对本报告附件《北方工业大学新校区配套污水处理厂建设工程收益与融资平衡情况专项评价》，对项目总体方案及募集资金投资项目收益与融资平衡情况的支持假设证据的审核，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，本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。

本评价报告仅供委托人本次申请发行专项债券之目的

使用，不得用作其他任何目的。

经专项审核，我们认为，在项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的《北方工业大学新校区配套污水处理厂建设工程》相关收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

附件：北方工业大学新校区配套污水处理厂建设工程专项债券项目收益与融资平衡情况专项评价。

北方工业大学新校区配套污水处理厂建设工程
专项债券项目
收益与融资平衡情况专项评价

一、专项债券基本情况

（一）项目主体资格

单位名称	北京市延庆区大榆树镇人民政府		
负责人	向恒江	颁发日期	2025 年 01 月 08 日
统一社会信用代码	11110229000118447N		
机构地址	北京市延庆区大榆树镇府前街 1 号		
机构性质	机关		
赋码机构	中共北京市延庆区委机构编制委员会办公室		

项目专项债券实施主体为北京市延庆区大榆树镇人民政府。

（二）项目基本情况

本项目建设地点位于北京市延庆区大榆树镇姜家台村。

根据北京市延庆区发展改革委《关于北方工业大学新校区配套污水处理厂建设工程实施方案的批复》，本项目主要建设规模和内容是：扩建大榆树镇再生水厂，近期 0.4 万立方米/天，远期0.9万立方米/天。厂区总占地面积为20852.01平方米，近期占地面积为 10959.8 平方米，新建污水提升泵站 1 座、污水预处理设施 1 套、污水二级生化处理设施 1 套、污水三级深度处理设施1套、厂区综合办公楼建筑面积826.2平方米、配电室 1 座、厂外退水管道约 240 米。同步实施厂

区内部道路、管线、绿化、照明、围墙、厂区电气、自控、暖通、消防及机械设备等。

本项目预计2026年11月开工建设，施工期为1年。

项目审批程序如下：

1、立项审批

2026年1月27日，北京市延庆区发展改革委下发《关于北方工业大学新校区配套污水处理厂建设工程实施方案的批复》（京延庆发改(审)[2026]4号），总投资6418.69万元，同意实施该项目。

2、规划审批

北京市规划自然资源委延庆分局《关于北方工业大学新校区配套污水处理厂建设工程的答复意见》(京规自延函[2026]31号)。

综上，北方工业大学新校区配套污水处理厂建设工程已取得关部门的审批手续，符合国家产业政策及地区发展规划，上述手续真实有效。

二、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）发行人制定的项目建设计划能够顺利执行，发行人预测的收入、成本等能够顺利执行；

（五）物价水平在正常范围内变动；

（六）预测数据按照谨慎性原则进行预测，即收益预测选择区间数据较低值，成本费用预测选择区间数据较高值；

（七）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。

三、融资情况

（一）投资估算及资金来源

本项目总投资 6418.69 万元，其中工程费用 4352.71 万元，占比 67.81%；工程建设其他费用 530.13 万元，占比 8.26%；预备费 146.49 万元，占比 2.28%；征地拆迁费 660.6 万元，占比 10.29%；外电源投资 728.76 万元，占比 11.35%。

项目组合使用专项债券和财政预算筹措。其中：项目资本金 1318.69 万元，占比 20.54%；专项债券资金 5100 万元（2026 年申请专项债券 1800 万元。2027 年申请专项债券 3300 万元），占比 79.46%。根据财预〔2017〕89 号规定，本项目专项债券资金全部用于有一定收益且融资与对应收益平衡的公益性项目资本性支出。根据《北方工业大学新校区配套污水处理厂建设工程专项债券项目实施方案》，本期债券严格落实财政部要求，全部投向于北方工业大学新校区

配套污水处理厂建设工程有收益的公益性资本性支出，具体投向情况：工程费、工程建设其他费用等支出。

项目分年度资金筹措计划表

单位：万元

资金来源类型	2026 年	2027 年	合计	各类型占比
财政预算资金		1318.69	1318.69	20.54%
单位自有资金				
专项债券	1800	3300	5100	79.46%
合计	1800	4618.69	6418.69	
分年度占比	28.04%	71.96%		

北方工业大学新校区配套污水处理厂建设工程申请地方专项债券 5100 万元，其中 2026 年拟申请地方专项债券 1800 万元，2027 年申请地方政府专项债券 3300 万元，假设融资利率为 2%，期限 20 年，在存续期内每半年支付一次利息，债券到期后一次性偿还本金。自融资之日起应还本付息情况如下。

本项目专项债券还本付息情况

单位：万元

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息	应付本息
2026 年		1800		1800	2%	18	18
2027 年	1800	3300		5100	2%	69	69
2028 年	5100			5100	2%	102	102
2029 年	5100			5100	2%	102	102
2030 年	5100			5100	2%	102	102
2031 年	5100			5100	2%	102	102
2032 年	5100			5100	2%	102	102
2033 年	5100			5100	2%	102	102
2034 年	5100			5100	2%	102	102

2035 年	5100			5100	2%	102	102
2036 年	5100			5100	2%	102	102
2037 年	5100			5100	2%	102	102
2038 年	5100			5100	2%	102	102
2039 年	5100			5100	2%	102	102
2040 年	5100			5100	2%	102	102
2041 年	5100			5100	2%	102	102
2042 年	5100			5100	2%	102	102
2043 年	5100			5100	2%	102	102
2044 年	5100			5100	2%	102	102
2045 年	5100			5100	2%	102	102
2046 年	5100		1800	3300	2%	84	1884
2047 年	3300		3300	0	2%	33	3333
		5100	5100			2040	7140

本项目债券还本付息总额为 7140 万元。

（二）资金充足性

本项目收益与融资平衡分析结果显示，专项债券存续期内还本付息资金充足，应还债券本息合计 7140 万元，净收入 9979.83 万元，债券本息资金覆盖率可达 1.4 倍。我们从投资估算、资金筹措等方面做出如下分析：

本项目预计总投资为 6418.69 万元，项目计划使用财政预算资金 1318.69 万元，专项债券资金 5100 万元，2026 年度发行专项债券资金 1800 万元，主要用于支付工程款、工程建设其他费等费用。

（三）资金稳定性

债券偿还期内按照资金使用计划的留存情况分析详见“四、自求平衡情况（四）现金流量表测算”。项目预计 2028

年1月正式投入使用并形成污水处理收费收入，形成还本付息的保障，预计在专项债券存续期中可以产生稳定的现金流入，在满足项目建设支出、借款还本付息和专项债券还本付息后，不存在资金缺口，该项目的资金稳定性可以得到保证。

四、自求平衡测算

（一）预期收益测算

本项目2026年11月开工建设，施工期为1年，假设自2028年1月开始正式运营，预计产生经营收入14948.94万元，具体情况如下：

1、项目收入

本项目为北方工业大学新校区配套污水处理厂，主要服务北方工业大学及大仓基地，执行非居民污水处理费收费标准。根据项目实施方案，项目近期扩建规模 0.4 万 m³/天，远期扩建规模0.5万 m³/天。本次建设中预处理、污泥处理、附属生产构筑物按照远期规模一次性实施建设；生化处理、深度处理、清水池、鼓风机房等单体按照近期规模建设。远期扩容阶段仅需新增配套工艺设备，预处理、污泥处理等土建构筑物无需重复建设。

依据《延庆区大榆树镇国土空间规划(2020年-2035年)》，规划至2035年大榆树镇城乡污水处理率提高到99%以上。本项目远期全部土建构筑物均由本次资金全额投资建设，已完整形成远期扩容配套基础设施能力，为严格遵循投资与收益

相匹配原则，足额对应本次项目远期土建投资成本，自2036年远期工艺设备配套投运、项目具备完整远期处理能力起，全额纳入远期扩容规模对应的污水处理收入作为本次专项债券收益来源。结合区域污水规划达标要求及财务测算合理性，自2036年起污水处理按照近期+远期全部扩建总规模0.9万m^3/天计取收益。

根据北京市发展和改革委发布的水价，非居民污水处理费标准为3元/立方米。

考虑污水厂投产之后污水量逐步释放，项目投入运营第1年负荷按80%计取；运营第2年负荷按90%计取；运营第3-8年维持95%负荷；2036年及以后年度厂区设施全面达产稳定运行，负荷利用率按照99%测算。

项目运营收入明细表

单位：万元

收入类型	收入数据	分年收入							
		2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
	负荷	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
合计		350.40	394.20	416.10	416.10	416.10	416.10	416.10	416.10
污水处理费	污水处理费单价（元/立方米）	3	3	3	3	3	3	3	3
	污水量（万立方米/年）	116.8	131.4	138.7	138.7	138.7	138.7	138.7	138.7
	收入小计	350.4	394.2	416.1	416.1	416.1	416.1	416.1	416.1

续表：

收入类型	收入数据	分年收入					
		2036	2037	2038	2039	2040	2041
	负荷	99.00%	99.00%	99.00%	99.00%	99.00%	99.00%

合计		975.65	975.65	975.65	975.65	975.65	975.65
污水处理费	污水处理费单价（元/立方米）	3	3	3	3	3	3
	污水量（万立方米/年）	325.22	325.22	325.22	325.22	325.22	325.22
	收入小计	975.65	975.65	975.65	975.65	975.65	975.65

续表：

收入类型	收入数据	分年收入						合计
		2042	2043	2044	2045	2046	2047	
	负荷	99.00%	99.00%	99.00%	99.00%	99.00%	99.00%	
合计		975.65	975.65	975.65	975.65	975.65	975.65	14948.94
污水处理费	污水处理费单价（元/立方米）	3	3	3	3	3	3	
	污水量（万立方米/年）	325.22	325.22	325.22	325.22	325.22	325.22	
	收入小计	975.65	975.65	975.65	975.65	975.65	975.65	14948.94

2、税费支出

项目运营期涉及的税费支出主要包括增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加、所得税等，按现行国家有关法规，各项税、费的计取标准如下：

（1）根据国家税务总局《关于明确二手车经销等若干增值税征管问题的公告》(国家税务总局公告 2020 年第 9 号)，污水处理费用适用 6%的增值税税率；

（2）增值税附加税包括城市维护建设税 5%、教育费附加 3%和地方教育附加费 2%；

（3）所得税税率为 25%。

项目测算所适用的税率具体以国家相关税收法规的规定和实际纳税标准为准。

项目分年度税费支出表

单位：万元

序号	税费类型	分年运营支出					
		2028	2029	2030	2031	2032	2033
一	增值税及附加						
1	增值税（销项）	21.02	23.65	24.97	24.97	24.97	24.97
2	进项税额（年初）	474.25	455.78	434.90	412.80	390.70	368.59
3	运营进项税	2.55	2.78	2.86	2.86	2.86	2.86
4	当年抵扣额	21.02	23.65	24.97	24.97	24.97	24.97
5	进项税额（年末）	455.78	434.90	412.80	390.70	368.59	346.49
6	当年交纳增值税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	城建税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	教育费附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	地方教育费附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	所得税	40.68	50.68	55.79	55.79	55.79	55.79
合计		40.68	50.68	55.79	55.79	55.79	55.79

续表：

序号	税费类型	分年运营支出							
		2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041
一	增值税及附加								
1	增值税（销项）	24.97	24.97	58.54	58.54	58.54	58.54	58.54	58.54
2	进项税额（年初）	346.49	324.39	302.29	248.85	195.41	141.98	88.54	35.11
3	运营进项税	2.86	2.86	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10
4	当年抵扣额	24.97	24.97	58.54	58.54	58.54	58.54	58.54	40.21
5	进项税额（年末）	324.39	302.29	248.85	195.41	141.98	88.54	35.11	0.00
6	当年交纳增值税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	18.33
7	城建税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.92
8	教育费附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.55
9	地方教育费附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.37
二	所得税	55.79	55.79	186.35	186.35	186.35	186.35	186.35	185.89
合计		55.79	55.79	186.35	186.35	186.35	186.35	186.35	187.73

续表：

序号	税费类型	分年运营支出						合计
		2042	2043	2044	2045	2046	2047	
一	增值税及附加							
1	增值税（销项）	58.54	58.54	58.54	58.54	58.54	58.54	896.94
2	进项税额（年初）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4220.07
3	运营进项税	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10	83.74
4	当年抵扣额	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10	
5	进项税额（年末）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3745.82

6	当年交纳增值税额	53.44	53.44	53.44	53.44	53.44	53.44	338.95
7	城建税	2.67	2.67	2.67	2.67	2.67	2.67	16.95
8	教育费附加	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	10.17
9	地方教育费附加	1.07	1.07	1.07	1.07	1.07	1.07	6.78
二	所得税	185.02	185.02	185.02	185.02	189.52	202.27	2675.61
合计		190.36	190.36	190.36	190.36	194.86	207.61	2709.51

综上，债券存续期内，本项目分年度运营支出情况如下表：

项目分年度运营支出表

单位：万元

支出类型	支出数据	分年支出						
		2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
合计		126.37	140.15	146.72	146.72	146.72	146.72	146.72
人员支出	人数	6	6	6	6	6	6	6
	人均支出	7.2	7.2	7.2	7.2	7.2	7.2	7.2
	支出小计	43.2	43.2	43.2	43.2	43.2	43.2	43.2
动力材料支出	污水和再生水处理量（万立方米/年）	116.8	131.4	138.7	138.7	138.7	138.7	138.7
	支出单价（元/立方米）	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2
	支出小计	23.36	26.28	27.74	27.74	27.74	27.74	27.74
管护支出		19.13	19.99	19.99	19.99	19.99	19.99	19.99
税费支出		40.68	50.68	55.79	55.79	55.79	55.79	55.79

续表：

支出类型	支出数据	分年支出					
		2035	2036	2037	2038	2039	2040
合计		146.72	314.59	314.59	314.59	314.59	314.59
人员支出	人数	6	6	6	6	6	6
	人均支出	7.2	7.2	7.2	7.2	7.2	7.2
	支出小计	43.2	43.2	43.2	43.2	43.2	43.2
动力材料支出	污水和再生水处理量（万立方米/年）	138.7	325.22	325.22	325.22	325.22	325.22
	支出单价（元/立方米）	0.2	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20
	支出小计	27.74	65.04	65.04	65.04	65.04	65.04
管护支出		19.99	19.99	19.99	19.99	19.99	19.99
税费支出		55.79	186.35	186.35	186.35	186.35	186.35

续表：

支出类型	支出数据	分年支出							合计
		2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	
合计		315.96	318.60	318.60	318.60	318.60	323.10	335.85	4969.11
人员支出	人数	6	6	6	6	6	6	6	
	人均支出	7.2	7.2	7.2	7.2	7.2	7.2	7.2	
	支出小计	43.2	43.2	43.2	43.2	43.2	43.2	43.2	864.00
动力材料支出	污水和再生水处理量（万立方米/年）	325.22	325.22	325.22	325.22	325.22	325.22	325.22	4982.98
	支出单价（元/立方米）	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	
	支出小计	65.04	65.04	65.04	65.04	65.04	65.04	65.04	996.60
管护支出		19.99	19.99	19.99	19.99	19.99	19.99	19.99	399.00
税费支出		187.73	190.36	190.36	190.36	190.36	194.86	207.61	2709.51

（三）本息覆盖率

1、项目收益分析

在项目存续期内累计项目营业收入14948.94万元，运营支出4969.11万元，可用于资金平衡的净利润9979.83万元。

2、债券还本付息

项目分年度收益表

单位：万元

类别	分年收益						
	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
项目收入	350.40	394.20	416.10	416.10	416.10	416.10	416.10
运营支出	126.37	140.15	146.72	146.72	146.72	146.72	146.72
收益	224.03	254.05	269.38	269.38	269.38	269.38	269.38

续表：

类别	分年收益						
	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041
项目收入	416.10	975.65	975.65	975.65	975.65	975.65	975.65
运营支出	146.72	314.59	314.59	314.59	314.59	314.59	315.96
收益	269.38	661.06	661.06	661.06	661.06	661.06	659.68

续表：

类别	分年收益						合计
	2042	2043	2044	2045	2046	2047	
项目收入	975.65	975.65	975.65	975.65	975.65	975.65	14948.94
运营支出	318.60	318.60	318.60	318.60	323.10	335.85	4969.11
收益	657.05	657.05	657.05	657.05	652.55	639.80	9979.83

3、本息覆盖率

通过对项目还本付息的测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，项目在地方政府专项债券存续期间净收益为9979.83万元，本项目申请地方政府专项债券5100万元，利率2%，本息合计7140万元，本息覆盖倍数为1.40

债券本息覆盖倍数

单位：万元

项目名称	项目资金总需求	项目预期净收入	融资金额	预计融资成本	项目预期收入对融资本息覆盖倍数
北方工业大学新校区配套污水处理厂建设工程	6418.69	9979.83	5100.00	2040.00	1.40

（四）现金流量表

单位：万元

	年度	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、现金流入	1、资本金流入		1318.69							
	2、项目经营流入			350.4	394.2	416.1	416.1	416.1	416.1	416.1
	3、财政自筹									
	4、债券资金流入	1800	3300							
	现金流入合计	1800	4618.69	350.4	394.2	416.1	416.1	416.1	416.1	416.1
二、现金流出	1、建设期现金流出	1800	4618.69							
	2、本期债券还本付息	18	69	102	102	102	102	102	102	102
	3、项目成本支出			126.37	140.15	146.72	146.72	146.72	146.72	146.72
	现金流出合计	1818.00	4687.69	228.37	242.15	248.72	248.72	248.72	248.72	248.72
三、当年项目净现金流入		-18.00	-69.00	122.03	152.05	167.38	167.38	167.38	167.38	167.38
四、期末累计现金结存		-18	-87	35.03	187.08	354.45	521.83	689.20	856.58	1023.95

续表：

	年度	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、现金流入	1、资本金流入						
	2、项目经营流入	416.1	975.65	975.65	975.65	975.65	975.65

	3、财政自筹						
	4、债券资金流入						
	现金流入合计	416.1	975.65	975.65	975.65	975.65	975.65
二、现金流出	1、建设期现金流出						
	2、本期债券还本付息	102	102	102	102	102	102
	3、项目成本支出	146.72	314.59	314.59	314.59	314.59	314.59
	现金流出合计	248.72	416.59	416.59	416.59	416.59	416.59
三、当年项目净现金流入		167.38	559.06	559.06	559.06	559.06	559.06
四、期末累计现金结存		1191.33	1750.38	2309.44	2868.50	3427.55	3986.61

续表：

	年度	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
一、现金流入	1、资本金流入							
	2、项目经营流入	975.65	975.65	975.65	975.65	975.65	975.65	975.65
	3、财政自筹							
	4、债券资金流入							
	现金流入合计	975.65	975.65	975.65	975.65	975.65	975.65	975.65
二、现金流出	1、建设期现金流出							

	2、本期债券还本付息	102	102	102	102	102	1884	3333
	3、项目成本支出	315.96	318.60	318.60	318.60	318.60	323.10	335.85
	现金流出合计	417.96	420.60	420.60	420.60	420.60	2207.10	3668.85
三、当年项目净现金流入		557.68	555.05	555.05	555.05	555.05	-1231.45	-2693.20
四、期末累计现金结存		4544.29	5099.34	5654.39	6209.44	6764.49	5533.04	2839.83

（五）压力测试

依据当前的市场状况数据，对未来收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。在诸多不确定性因素中，未来收入的变动对本项目影响最为重要。本着保守性原则，对项目收益向下、向上波动进行抗压测试，作为衡量项目收益满足本息偿付的可靠性指标。下面对债券存续期内收入波动进行敏感性分析。

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				
	-10%	-5%	0%	5%	10%
经营净收益	8981.85	9480.84	9979.83	10478.83	10977.82
偿债资金合计	8981.85	9480.84	9979.83	10478.83	10977.82
债券还本付息额	7140.00	7140.00	7140.00	7140.00	7140.00
资本金偿还建设期利息	87.00	87.00	87.00	87.00	87.00
经营收入偿还的债券本息额	7053.00	7053.00	7053.00	7053.00	7053.00
债券本息覆盖率	1.26	1.33	1.40	1.47	1.54

五、风险分析

项目可能存在潜在的工程实施风险、组织及管理风险、财务及融资风险、收益实现规模与预期存在差异的风险、收益专项用于偿债的操作风险、利率波动风险。按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函[2016]88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法>的通知》(财预[2016]155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向市财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由市财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置

可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向市财政缴纳专项债券还本付息资金的，市财政采取适当方式扣回。

六、其他需要说明的事项

在债券本息到期前，提前将偿还债券本息所需资金及时、足额归集，并按照相关规定的时间和方式，将归集的还款资金缴入同级国库用于债券还本付息，确保还款资金的及时、足额支付。

债券存续期间，项目单位可根据项目实施情况调整项目资本金比例，以确保专项债券按时还本付息。

在本项目存续期内，如出现收入较大增长，可能发生提前偿还本金的情况。本项目如提前偿还本金，按照专项债券管理有关规定和办法执行。

七、评估结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对该项目资金平衡方案中的相关数据进行分析测算，该项目持续稳定的现金净现金流入充分满足项目债券发行还本付息要求。综上所述，在确保项目资本金和预期收入按实施方案预计年度的金额及时足额到位的前提下，通过发行项目收益与融资自求平衡专项债券的方式满足资金需求，是现阶段较优的资金解决方案

此页为冀观华咨字[2026]第1071号签字盖章页，此页无正文

河北观华会计师事务所（普通合伙）　　中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国·河北·石家庄　　二〇二六年十月二十二日

桥 西

统一社会信用代码
91130104MA0GHEPW3K

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查询更多许可、备案、监管信息

名　　称　河北观华会计师事务所（普通合伙）

类　　型　普通合伙企业

执行事务合伙人　赵风平

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，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；会计服务（凭许可证经营）；税务咨询、企业管理咨询；工程技术咨询；市场调查；招标代理；工商登记代理代办服务；信息系统集成服务。（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）

出资额　叁佰万元整

成立日期　2021年07月02日

主要营业场所　河北省石家庄市桥西区裕华西路9号裕园广场C－1－602

登记机关　石家庄市桥西区行政审批局 行政审批专用章

2023 年 11月 17 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所

执业证书

名　　称：河北观华会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：赵风平

主任会计师：

经营场所：河北省石家庄市桥西区裕华西路9号裕园广场C-1-602

组织形式：普通合伙

执业证书编号：13010118

批准执业文号：冀财会〔2021〕45号

批准执业日期：2021年8月10日

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

2023年11月21日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

真北省注册会计师协会（普通合伙）
130105079926

姓名 Full name 赵风平
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1955年11月12日
工作单位 Working unit 河北现年会计师事务所（普通合伙）
身份证号码 Identity card No. 130105195511121816



证书编号： 130000220951
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： 2007 年 5 月 29 日
Date of Issuance /y /m /d

此件与原件一致
再次复印无效

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.

赵风平 130000220951

年 月 日
/y /m /d

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

姓名 Full name 王树坤
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1957年5月26日
工作单位 Working unit 河北观华会计师事务所（普通合伙）
身份证号码 Identity card No. 130105195705260638



河北观华会计师事务所（普通合伙）
130105079026

北京市延庆区大榆树镇人民政府
110229004104 2

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.

王树坤 130101180001

年 /y 月 /m 日 /d

证书编号：130101180001
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：2024 年 3 月 18 日
Date of Issuance /y /m /d

北京市延庆区财政局
110229004024