

**新乡市高端装备产业园项目  
收益与融资自求平衡  
专项评价报告**

日昇咨字[2025]第 1017 号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

二〇二五年十月十四日

# 新乡市高端装备产业园项目

## 收益与融资自求平衡

### 专项评价报告

日昇咨字[2025]第 1017 号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）接受委托，对新乡市高端装备产业园项目的项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具评价报告。我们的审核是依据《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》进行的，在审核过程中我们结合新乡市高端装备产业园项目的具体情况，实施了座谈、计算、分析等我们认为必要的审核程序，现将审核情况和总体评价结果报告如下：

#### 一、应付本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 53,300.00 万元，已于 2022 年已发行 2,400.00 万元，2023 年已发行 13,400.00 万元，2024 年已发行 19,300.00 万元，2025 年计划申请使用 18,200.00 万元，2025 年已使用债券资金 8,300.00 万元。假设债券票面利率 4.00%，期限 30 年，在债券存续期每半年付息一次。债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 1.00%；第 11-20 年每年的还本日偿还本金的 2.00%；第 21-25 年每年的还本日偿还本金的 5.00%；第 26-30 年每年的还本日偿还本金的 10.00%，已兑付本金不再计息。

##### 1. 应付债券本息情况

根据债券期限及使用计划，本项目还本付息如下：

表 1-1 专项债券项目应付本息情况表

金额单位：人民币万元

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
第 1 年		2,400.00		2,400.00	4.00%	96.00	96.00
第 2 年	2,400.00	13,400.00		15,800.00	4.00%	632.00	632.00
第 3 年	15,800.00	19,300.00		35,100.00	4.00%	1,404.00	1,404.00
第 4 年	35,100.00	18,200.00		53,300.00	4.00%	2,132.00	2,132.00
第 5 年	53,300.00			53,300.00	4.00%	2,132.00	2,132.00
第 6 年	53,300.00		24.00	53,276.00	4.00%	2,132.00	2,156.00

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
第 7 年	53,276.00		158.00	53,118.00	4.00%	2,131.04	2,289.04
第 8 年	53,118.00		351.00	52,767.00	4.00%	2,124.72	2,475.72
第 9 年	52,767.00		533.00	52,234.00	4.00%	2,110.68	2,643.68
第 10 年	52,234.00		533.00	51,701.00	4.00%	2,089.36	2,622.36
第 11 年	51,701.00		557.00	51,144.00	4.00%	2,068.04	2,625.04
第 12 年	51,144.00		691.00	50,453.00	4.00%	2,045.76	2,736.76
第 13 年	50,453.00		884.00	49,569.00	4.00%	2,018.12	2,902.12
第 14 年	49,569.00		1,066.00	48,503.00	4.00%	1,982.76	3,048.76
第 15 年	48,503.00		1,066.00	47,437.00	4.00%	1,940.12	3,006.12
第 16 年	47,437.00		1,066.00	46,371.00	4.00%	1,897.48	2,963.48
第 17 年	46,371.00		1,066.00	45,305.00	4.00%	1,854.84	2,920.84
第 18 年	45,305.00		1,066.00	44,239.00	4.00%	1,812.20	2,878.20
第 19 年	44,239.00		1,066.00	43,173.00	4.00%	1,769.56	2,835.56
第 20 年	43,173.00		1,066.00	42,107.00	4.00%	1,726.92	2,792.92
第 21 年	42,107.00		1,138.00	40,969.00	4.00%	1,684.28	2,822.28
第 22 年	40,969.00		1,540.00	39,429.00	4.00%	1,638.76	3,178.76
第 23 年	39,429.00		2,119.00	37,310.00	4.00%	1,577.16	3,696.16
第 24 年	37,310.00		2,665.00	34,645.00	4.00%	1,492.40	4,157.40
第 25 年	34,645.00		2,665.00	31,980.00	4.00%	1,385.80	4,050.80
第 26 年	31,980.00		2,785.00	29,195.00	4.00%	1,279.20	4,064.20
第 27 年	29,195.00		3,455.00	25,740.00	4.00%	1,167.80	4,622.80
第 28 年	25,740.00		4,420.00	21,320.00	4.00%	1,029.60	5,449.60
第 29 年	21,320.00		5,330.00	15,990.00	4.00%	852.80	6,182.80
第 30 年	15,990.00		5,330.00	10,660.00	4.00%	639.60	5,969.60
第 31 年	10,660.00		5,090.00	5,570.00	4.00%	426.40	5,516.40
第 32 年	5,570.00		3,750.00	1,820.00	4.00%	222.80	3,972.80
第 33 年	1,820.00		1,820.00	0.00	4.00%	72.80	1,892.80
<b>合计</b>		<b>53,300.00</b>	<b>53,300.00</b>			<b>49,569.00</b>	<b>102,869.00</b>

注：假设各年起始点为发行日，当年利息为从发行日推后的一个完整会计年度最后一天计算的利息，以此类推。

## 2. 政策性金融工具应付本息

根据项目进度及资金使用需求，本项目计划使用市场化融资金额 6,600.00 万

元。市场化融资金额为中国农业发展银行提供的政策性银行基金，作为政策性金融工具列示与项目资本金，借款金额用于新乡市高端装备产业园项目，借款金额为 6,600.00 万元。

根据 2025 年 9 月 22 日全国银行间同业拆借中心受权公布贷款市场报价利率（LPR）公告，贷款市场报价利率（LPR）为：5 年期以上 LPR 为 3.5%。本项目为区县级项目，借款利率按 5 年期以上的 LPR1.2 倍进行测算，即借款利率为 4.20%。

用于本项目的政策性金融工具的还本付息情况如下：

**表 1-2 政策性金融工具应付本息情况表**

金额单位：人民币万元

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
第 1 年		6,600.00		6,600.00	4.20%	277.20	277.20
第 2 年	6,600.00			6,600.00	4.20%	277.20	277.20
第 3 年	6,600.00			6,600.00	4.20%	277.20	277.20
第 4 年	6,600.00			6,600.00	4.20%	277.20	277.20
第 5 年	6,600.00			6,600.00	4.20%	277.20	277.20
第 6 年	6,600.00		66.00	6,534.00	4.20%	277.20	343.20
第 7 年	6,534.00		66.00	6,468.00	4.20%	274.43	340.43
第 8 年	6,468.00		66.00	6,402.00	4.20%	271.66	337.66
第 9 年	6,402.00		66.00	6,336.00	4.20%	268.88	334.88
第 10 年	6,336.00		66.00	6,270.00	4.20%	266.11	332.11
第 11 年	6,270.00		132.00	6,138.00	4.20%	263.34	395.34
第 12 年	6,138.00		132.00	6,006.00	4.20%	257.80	389.80
第 13 年	6,006.00		132.00	5,874.00	4.20%	252.25	384.25
第 14 年	5,874.00		132.00	5,742.00	4.20%	246.71	378.71
第 15 年	5,742.00		132.00	5,610.00	4.20%	241.16	373.16
第 16 年	5,610.00		132.00	5,478.00	4.20%	235.62	367.62
第 17 年	5,478.00		132.00	5,346.00	4.20%	230.08	362.08
第 18 年	5,346.00		132.00	5,214.00	4.20%	224.53	356.53
第 19 年	5,214.00		132.00	5,082.00	4.20%	218.99	350.99
第 20 年	5,082.00		132.00	4,950.00	4.20%	213.44	345.44
第 21 年	4,950.00		330.00	4,620.00	4.20%	207.90	537.90
第 22 年	4,620.00		330.00	4,290.00	4.20%	194.04	524.04

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
第 23 年	4,290.00		330.00	3,960.00	4.20%	180.18	510.18
第 24 年	3,960.00		330.00	3,630.00	4.20%	166.32	496.32
第 25 年	3,630.00		330.00	3,300.00	4.20%	152.46	482.46
第 26 年	3,300.00		660.00	2,640.00	4.20%	138.60	798.60
第 27 年	2,640.00		660.00	1,980.00	4.20%	110.88	770.88
第 28 年	1,980.00		660.00	1,320.00	4.20%	83.16	743.16
第 29 年	1,320.00		660.00	660.00	4.20%	55.44	715.44
第 30 年	660.00		660.00		4.20%	27.72	687.72
<b>合计</b>		<b>6,600.00</b>	<b>6,600.00</b>			<b>6,444.90</b>	<b>13,044.90</b>

注：假设各年起始点为发行日，当年利息为从借款日推后的一个完整会计年度最后一天计算的利息，以此类推。

## 二、现金净流入

### 1.基本假设条件及依据

新乡市高端装备产业园项目预计在债券存续期第五年开始运营并能够实现现金流入。根据新乡市卫滨投资有限公司提供的项目资料和调查结果，本项目收入主要为厂房租赁收入、服务中心租赁收入、物流中心租赁收入、广告租赁收入、停车位收入。

### 2.净现金流入

以新乡市高端装备产业园项目建成后主要为厂房租赁收入、服务中心租赁收入、物流中心租赁收入、广告租赁收入、停车位收入为基础，考虑燃料及动力费、工资及福利费、管理及其他费用、修理费、设备重置费用等，按照保守性原则，可用于资金平衡相关收益情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	合计	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
项目净收益	137,041.57	3,082.33	3,726.18	4,110.78	4,478.38	4,469.50	4,460.41

(续上表)

项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年
项目净收益	4,640.17	4,630.61	4,620.80	4,809.08	4,798.78	4,788.22	4,985.26

(续上表)

项目	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年
项目净收益	4,962.81	5,169.52	5,157.58	5,145.35	4,709.68	4,697.19	4,684.34

(续上表)

项目	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年	第 33 年
项目净收益	4,879.99	4,866.53	4,852.72	5,057.84	5,043.33	5,028.45	5,242.97	4,968.60

### 三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为新乡市高端装备产业园项目在债券存续期间的现金净流入，建设期需支付的资金利息由自有资金统筹安排。在具体预测说明披露的各项假设前提下，新乡市高端装备产业园项目本息覆盖倍数为 1.18。其中，偿还专项债券的项目收益对债券本息的覆盖倍数为 1.20 倍；偿还市场化融资的项目收益对市场化融资本息的覆盖倍数为 1.01 倍。

金额单位：人民币万元

融资类型	收入金额	成本金额	项目收益	融资金额	融资本息	覆盖倍数
专项债券	182,179.31	58,293.73	123,885.58	53,300.00	102,869.00	1.20
市场化融资	19,346.48	6,190.49	13,155.99	6,600.00	13,044.90	1.01
合计	<b>201,525.79</b>	<b>64,484.22</b>	<b>137,041.57</b>	<b>59,900.00</b>	<b>115,913.90</b>	<b>1.18</b>

### 四、总体评价

经上述测算，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，30 年期债券存续期运营收入合计为 201,525.79 万元、运营成本合计为 64,484.22 万元，偿债净收益合计为 137,041.57 万元。本次评价的新新乡市高端装备产业园项目预期收入对应的收益能够合理保障偿还拟使用的专项债券本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

### 五、其他需说明事项

1.本专项评价报告仅供新乡市高端装备产业园项目申报专项债券及后续发行使用，不得用作任何其他目的。

2.本次预测以在具体预测说明披露的各项假设为前提进行并得到相应的预测结果，若上述假设前提发生变化，则应相应的调整总体评价结论。

附件：项目收益及现金流入预测说明

（本页无正文，为新乡市高端装备产业园项目收益与融资自求平衡专项评价  
报告签字盖章页）

  
河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）  
中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二五年十月十四日

附件：

## 项目收益及现金流入预测说明

### 一、项目建设背景

高端装备制造业作为以高端技术为引领，处于价值链高端和产业链核心环节，决定着整个产业链综合竞争力的战略性新兴产业，是现代产业体系的脊梁，是推动工业转型升级的引擎。长期以来我国依靠“引进-落后-再引进”的模式发展，使我国在知识技术密集、附加值高的高精尖领域一直受制于人，近年来随着国家对战略性新兴产业的重视和政策上对创新的鼓励与支持，使我国高端装备制造产业取得了瞩目的成就。在加快产业转型升级的大背景下，高端装备制造业既面临机遇也面临挑战。

### 二、项目概况

#### （一）项目建设地点

新乡市高端装备园区西环以西通海路与卫源街交叉口西南角。

#### （二）建设规模及内容

根据《新乡市高端装备产业园项目可行性研究报告》以及《关于新乡市高端装备产业园项目可行性研究报告的批复》（卫滨发改〔2021〕83号）：项目占地面积138,500.00平方米（合207.75亩），总建筑面积166,050.00平方米。

新建生产厂房建筑面积84,500.00平方米，仓储物流用房8,000.00平方米，服务中心1,200.00平方米，综合办公楼15,000.00平方米，生产研发楼26,550.00平方米，职工餐厅4,800.00平方米，公寓26,000.00平方米，地下工程25,000.00平方米；以及室外给水、排水、供电、景观绿化、道路、地面硬化、围墙、大门等室外配套工程。

#### （三）项目建设期

本项目计划建设周期24个月，预计开工日期2022年12月，因环境等多种因素影响造成工程延期，预计完工时间2025年12月。

#### （四）投资估算与资金筹措方式

##### 1.资金估算

项目总投资69,000.00万元。

表1 项目投资估算表

金额单位：人民币万元

序号	名称	单位	数量	备注
1	规划占地	m <sup>2</sup>	138,500.00	
2	总建筑面积	m <sup>2</sup>	166,050.00	
3	生产厂房	m <sup>2</sup>	84,500.00	
4	仓储物流用房	m <sup>2</sup>	8,000.00	
5	服务中心	m <sup>2</sup>	1,200.00	
6	综合办公楼	m <sup>2</sup>	15,000.00	
7	生产研发楼	m <sup>2</sup>	26,550.00	
8	职工餐厅	m <sup>2</sup>	4,800.00	
9	公寓	m <sup>2</sup>	26,000.00	
10	机动车位	m <sup>2</sup>	1000	

### 2.专项债券形成资产情况

本项目专项债券形成资产相关内容具体如下：

资产类型		单位	数量	预估价值 (万元)	资产 权益 归属	资产 持有 单位	资产收入项目	是否 上缴 财政	上缴财 政比例
一级科目	二级科目								
固定 资产	生产厂房	m <sup>2</sup>	84,500.00	17,997.00	新 乡 市 卫 滨 投 资 有 限 公 司	新 乡 市 卫 滨 投 资 有 限 公 司	厂房房租赁收入、服务中心租赁收入、物流中心租赁收入、广告租赁收入、停车位收入	是	84.00%
	仓储物流用房	m <sup>2</sup>	8,000.00	1,680.00					
	综合办公楼	m <sup>2</sup>	15,000.00	4,575.00					
	生产研发楼	m <sup>2</sup>	26,550.00	8,097.75					
	职工餐厅	m <sup>2</sup>	4,800.00	1,344.00					
	公寓	m <sup>2</sup>	26,000.00	6,890.00					

### 3.资金筹措计划

本项目资金筹措具体如下：

金额单位：人民币万元

资金筹措	资金来源	金额	占比
1.资本金	自有资金	9,100.00	13.19%
	政策性金融工具	6,600.00	9.57%
	专项债券资金	3,300.00	4.78%
	小计	19,000.00	<b>27.54%</b>

资金筹措	资金来源	金额	占比
2.债务资金	专项债券资金	50,000.00	72.46%
	银行贷款	-	-
	小计	50,000.00	72.46%
合计		69,000.00	100.00

除专项债券及自有资金外，本项目无其他融资计划。资金筹措不涉及 PPP 及其他融资安排。

本次申请的专项债券不用做项目资本金，本项目资本金占比 27.54%，符合《国务院关于调整固定资产投资项目资本金比例的通知》（国发〔2009〕27 号）第一条、《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号）第二条关于项目资本金最低比例的要求。

#### 4.项目分年度投资计划

本项目根据计划建设进度资金需求，资金到位计划如下：

金额单位：人民币万元

资金筹措	资金来源	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	金额
1.资本金	自有资金	2,650.00	3,000.00	3,000.00	450.00	9,100.00
	政策性金融工具				6,600.00	6,600.00
	专项债券资金				3,300.00	3,300.00
	小计	2,650.00	3,000.00	3,000.00	10,350.00	19,000.00
2.债务资金	专项债券资金	2,400.00	13,400.00	19,300.00	14,900.00	50,000.00
	小计	2,400.00	13,400.00	19,300.00	14,900.00	50,000.00
合计		<b>5,050.00</b>	<b>16,400.00</b>	<b>22,300.00</b>	<b>25,250.00</b>	<b>69,000.00</b>
占比		<b>7.32%</b>	<b>23.77%</b>	<b>32.32%</b>	<b>36.59%</b>	<b>100.00%</b>

注：项目建设期债券利息由自有资金进行支付。

#### 5.债券资金使用合规性

根据债券资金使用管理要求，专项债券依法不得用于经常性支出，严禁用于发放工资、养老金及支付单位运行经费、债务利息等；不得用于完全无收益的项目；楼堂馆所；形象工程和政绩工程；除保障性住房、土地储备以外的房地产开发；主题公园、仿古城（镇、村、街）等商业设施以及一般竞争性产业项目等专项债券资金投向禁止领域。专项债券形成资产不用于抵质押、不存在同一资产重复性融资。本项目专项债券资金使用情况不存在上述情形。

### （五）项目参与主体基本情况

新乡市卫滨产业集聚区管理委员会为本项目主管部门，新乡市卫滨投资有限公司为债券资金申请单位，负责项目准备、方案编制、政府债券申报使用和项目实施等工作。

项目单位具体情况如下：

名称	新乡市卫滨投资有限公司
成立日期	2009-10-19
注册资本	11500 万元
统一社会信用代码	91410703697300336J
注册地址	新乡市平原路 52 号新大新商厦六层
法定代表人	何恭珂
登记机关	新乡市卫滨区市场监督管理局
经营范围	卫滨区政府授权范围内对城镇基础设施建设、城市市政设施建设，新型住宅社区建设及棚户区项目、特色园区的投资运营及管理；对高效技术、现代物流、高端装备产业的投运营与管理；以参股、控股、债权投资方式进行投资和资产管理、资本运营；受托管理和运营政府相关的专项基金、专项资金和国有资产；开展房屋开发及销售。房屋租赁、土地开发整理、企业咨询服务、合储服务（不含危化品）、大气污染治理业务；室内外装饰设计、施工；园林绿化工程施工；花卉、苗木、建材、电子设备销售。（涉及许可经营项目，应取得相关部许可后方可经营。

新乡市卫滨投资有限公司无存量隐性债务，系依法设立并有效存续的国有企业，具备作为本项目申请政府专项债券资金的主体资格。

### 三、项目收益及现金流入预测编制说明

#### （一）项目收益及现金流入预测编制基础

本项目运营期收入主要厂房租赁收入、服务中心租赁收入、物流中心租赁收入、广告租赁收入、停车位收入等

#### （二）项目收益及现金流入预测假设

1.预测期内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.预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

3.预测期内对项目有影响的法律法规无重大变化；

4.本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；

5.预测期内项目收费、人工成本等在正常范围内变动；

6.无其他人力不可抗拒及不可预见因素对项目造成的重大不利影响；

7.项目可行性研究报告；

8.根据国家年度统计公报，2018年、2019年、2020年居民消费价格上涨幅度分别为2.10%、2.90%、2.50%，三年平均涨幅为2.50%。考虑物价上涨因素，第2年至第10年单价每三年增长7.50%，第11年后单价每三年增长5.00%；

9.建设期运营收益预测假设：本项目债券存续期30年，本项目测算数据基础为全部项目投入运营的第1年（即债券存续的第5年），收益期29年。

### （三）项目运营模式

本项目债券申请单位为新乡市卫滨投资有限公司，主管部门为新乡市卫滨产业集聚区管理委员会。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为新乡市卫滨投资有限公司，项目建设及运营单位均为新乡市卫滨投资有限公司。

关于项目债券资金使用，由新乡市卫滨投资有限公司按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

本项目资产登记单位、建设及运营单位均为新乡市卫滨投资有限公司。资产登记单位保证当前项目资产权属清晰，在债券存续期间，定期对项目资产进行检查和盘点。在本项目全部债券还本付息完成前，项目资产不会进行任何抵押或担保等影响本项目权益的风险操作。

项目实施债贷组合融资进行项目资金筹措。关于项目收益收缴，纳入专项收入的90.40%直接归入国库，用于专项债券的偿还；纳入专项收入的9.60%收入用于偿还市场化融资，由新乡市卫滨投资有限公司负责将项目产生的收益归集，并按约定偿付市场化融资本息。

关于项目收益收缴，由新乡市卫滨投资有限公司负责将项目产生的收益归集，并按当地财政局的要求上缴。

关于债券本息偿付，由新乡市卫滨投资有限公司根据运营情况及时向当地财政局上缴项目运营收益，由当地财政局负责组织准备需要到期支付的债券本息，并逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

项目收入扣除成本后，资金按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目专项补助资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，加强资金的使用与管理。

#### （四）项目收益及现金流入预测

##### 1.项目收入预测

本项目运营期收入主要厂房租赁收入、服务中心租赁收入、物流中心租赁收入、广告租赁收入、停车位收入等：

##### （1）厂房租赁收入

厂房建筑面积为 85,700.00 平方米。周边厂房出租价格如下：

序号	出租厂房位置	出租价格（元/平方米/月）
1	红旗区产业园	30.00
2	牧野区产业园	30.00
3	平原示范区产业园	30.00

基于谨慎性原则，本项目门厂房出租价格每月按 27.00 元/平方米进行测算；增长率按每 3 年增长 5.00%进行测算。运营期第 1 年出租率按 70.00%进行测算，运营期第 2 年出租率按 80.00%进行测算，运营期第 3 年出租率按 90.00%进行测算，运营期第 4 年及以后出租率按 95.00%进行测算。

##### （2）服务中心租赁收入

服务中心建筑面积为 1,200.00 平方米。周边厂房出租价格如下：

序号	出租厂房位置	出租价格（元/平方米/月）
1	红旗区产业园	30.00
2	牧野区产业园	30.00
3	平原示范区产业园	30.00

基于谨慎性原则，本项目门服务中心出租价格每月按 27.00 元/平方米进行测算；增长率按每 3 年增长 5.00%进行测算。运营期第 1 年出租率按 70.00%进行测算，运营期第 2 年出租率按 80.00%进行测算，运营期第 3 年出租率按 90.00%进行测算，运营期第 4 年及以后出租率按 95.00%进行测算。

##### （3）仓储物流用房收入

仓储物流建筑面积为 8,000.00 平方米。周边厂房出租价格如下：

序号	出租厂房位置	出租价格（元/平方米/月）
1	红旗区产业园	30.00
2	牧野区产业园	30.00
3	平原示范区产业园	30.00

基于谨慎性原则，本项目厂房出租价格每月按 27.00 元/平方米进行测算；增

长率按每3年增长5.00%进行测算。运营期第1年出租率按70.00%进行测算，运营期第2年出租率按80.00%进行测算，运营期第3年出租率按90.00%进行测算，运营期第4年及以后出租率按95.00%进行测算。

#### (4) 综合办公楼租赁收入

综合办公楼建筑面积为15,000.00平方米。周边办公楼出租价格如下：

序号	出租厂房位置	出租价格（元/平方米/月）
1	卫滨区国宇大厦	42.30
2	卫滨区商业综合体	46.20
3	牧野区万达广场	60.00

基于谨慎性原则，本项目办公楼出租价格每月按32.00元/平方米进行测算；增长率按每3年增长5.00%进行测算。运营期第1年出租率按70.00%进行测算，运营期第2年出租率按80.00%进行测算，运营期第3年出租率按90.00%进行测算，运营期第4年及以后出租率按95.00%进行测算。

#### (5) 生产研发楼租赁收入

生产研发楼建筑面积为26,550.00平方米。周边办公楼出租价格如下：

序号	出租厂房位置	出租价格（元/平方米/月）
1	卫滨区国宇大厦	42.30
2	卫滨区商业综合体	46.20
3	牧野区万达广场	60.00

基于谨慎性原则，本项目办公楼出租价格每月按32.00元/平方米进行测算；增长率按每3年增长5.00%进行测算。运营期第1年出租率按70.00%进行测算，运营期第2年出租率按80.00%进行测算，运营期第3年出租率按90.00%进行测算，运营期第4年及以后出租率按95.00%进行测算。

#### (6) 餐厅出租租赁收入

餐厅楼建筑面积为4,800.00平方米。周边厂房出租价格如下：

序号	出租厂房位置	出租价格（元/平方米/月）
1	红旗区产业园	30.00
2	牧野区产业园	30.00
3	平原示范区产业园	30.00

基于谨慎性原则，本项目餐厅出租价格每月按27.00元/平方米进行测算；增长率按每3年增长5.00%进行测算。运营期第1年出租率按70.00%进行测算，运

运营期第 2 年出租率按 80.00%进行测算，运营期第 3 年出租率按 90.00%进行测算，运营期第 4 年及以后出租率按 95.00%进行测算

#### (7) 公寓出租租赁收入

公寓楼建筑面积为 26,000.00 平方米。周边办公楼出租价格如下

序号	出租厂房位置	出租价格（元/平方米/月）
1	卫滨区国宇大厦	42.30
2	卫滨区商业综合体	46.20
3	牧野区万达广场	60.00

基于谨慎性原则，本项目公寓出租价格每月按 27.00 元/平方米进行测算；增长率按每 3 年增长 5.00%进行测算。运营期第 1 年出租率按 70.00%进行测算，运营期第 2 年出租率按 80.00%进行测算，运营期第 3 年出租率按 90.00%进行测算，运营期第 4 年及以后出租率按 95.00%进行测算。

#### (8) 机动车停车位租赁收入

本项目共规划机动车位停车位 900 个。通过周边县区已发行的调查数据得出以下数据租赁单价情况如下：

序号	发行批次	项目名称	租金（元/个/月）
1	2021年4月批次	新乡市红旗区小店镇智能装备产业园项目	360
2	2021年8月批次	新乡智能机器人产业园项目	360
3	2021年8月批次	新乡市智能制造创业园建设项目	200
4	均价		306.67

基于谨慎性原则，本项目机动车停车位租赁价格每月按 250.00 元/个进行测算；运营期价格不再增长。运营期第 1 年出租率按 70.00%进行测算，运营期第 2 年出租率按 80.00%进行测算，运营期第 3 年出租率按 90.00%进行测算，运营期第 4 年及以后出租率按 95.00%进行测算。

#### (9) 广告位收入

项目建成后预计可提供广告位 40 个，规格：14 米宽×5 米高、12 米宽×11 米高、10 米宽×5 米高等。出租率从经营期第一年按 70%，第二年按 80%，第三年 90%，以后每年按 95%计算。经营期每个广告牌 2,000.00 元/月计算，增长率按每 3 年增长 5.00%进行测算。

基于上述假设条件及依据，债券存续期内本项目收入预测如下所示：

金额单位：人民币万元

序号	项目	单位	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年
1	厂房租赁收入	万元	1,916.46	2,190.24	2,464.02	2,730.96	2,730.96	2,730.96
	单价	元/平方米/月	27.00	27.00	27.00	28.35	28.35	28.35
	建筑面积	平方米	84,500.00	84,500.00	84,500.00	84,500.00	84,500.00	84,500.00
	出租率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2	服务中心租赁收入	万元	27.22	31.10	34.99	38.78	38.78	38.78
	单价	元/平方米/月	27.00	27.00	27.00	28.35	28.35	28.35
	建筑面积	平方米	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
	出租率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%
3	仓储物流租赁收入	万元	181.44	207.36	233.28	258.55	258.55	258.55
	单价	元/平方米/月	27.00	27.00	27.00	28.35	28.35	28.35
	建筑面积	平方米	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00
	出租率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%
4	综合办公楼租赁收入	万元	403.20	460.80	518.40	574.56	574.56	574.56
	单价	元/平方米/月	32.00	32.00	32.00	33.60	33.60	33.60
	建筑面积	平方米	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00
	出租率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%
5	生产研发楼租赁收入	万元	713.66	815.62	917.57	1,016.97	1,016.97	1,016.97
	单价	元/平方米/月	32.00	32.00	32.00	33.60	33.60	33.60
	建筑面积	平方米	26,550.00	26,550.00	26,550.00	26,550.00	26,550.00	26,550.00
	出租率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%
6	餐厅租赁收入	万元	108.86	124.42	139.97	155.13	155.13	155.13
	单价	元/月	27.00	27.00	27.00	28.35	28.35	28.35

序号	项目	单位	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
	数量	平方米	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00
	出租率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%
<b>7</b>	<b>公寓租赁收入</b>	万元	589.68	673.92	758.16	840.29	840.29	840.29
	单价	元/平方米/月	27.00	27.00	27.00	28.35	28.35	28.35
	建筑面积	平方米	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00
	出租率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%
<b>8</b>	<b>停车位租赁收入</b>	万元	189.00	216.00	243.00	256.50	256.50	256.50
	单价	元//月	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00
	数量	个	900	900	900	900	900	900
	出租率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%
<b>9</b>	<b>广告位租赁收入</b>	万元	67.20	76.80	86.40	95.76	95.76	95.76
	单价	元//月	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00
	数量	个	40	40	40	40	40	40
	出租率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%
<b>10</b>	<b>合计</b>		<b>4,196.72</b>	<b>4,796.26</b>	<b>5,395.79</b>	<b>5,967.50</b>	<b>5,967.50</b>	<b>5,967.50</b>

(续)

序号	项目	单位	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
<b>1</b>	<b>厂房租赁收入</b>	万元	2,867.74	2,867.74	2,867.74	3,011.28	3,011.28	3,011.28
	单价	元/平方米/月	29.77	29.77	29.77	31.26	31.26	31.26
	建筑面积	平方米	84,500.00	84,500.00	84,500.00	84,500.00	84,500.00	84,500.00
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
<b>2</b>	<b>服务中心租赁收入</b>	万元	40.73	40.73	40.73	42.76	42.76	42.76
	单价	元/平方米/月	29.77	29.77	29.77	31.26	31.26	31.26
	建筑面积	平方米	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00

序号	项目	单位	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
<b>3</b>	<b>仓储物流租赁收入</b>	万元	271.50	271.50	271.50	285.09	285.09	285.09
	单价	元/平方米/月	29.77	29.77	29.77	31.26	31.26	31.26
	建筑面积	平方米	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
<b>4</b>	<b>综合办公楼租赁收入</b>	万元	603.29	603.29	603.29	633.38	633.38	633.38
	单价	元/平方米/月	35.28	35.28	35.28	37.04	37.04	37.04
	建筑面积	平方米	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
<b>5</b>	<b>生产研发楼租赁收入</b>	万元	1,067.82	1,067.82	1,067.82	1,121.09	1,121.09	1,121.09
	单价	元/平方米/月	35.28	35.28	35.28	37.04	37.04	37.04
	建筑面积	平方米	26,550.00	26,550.00	26,550.00	26,550.00	26,550.00	26,550.00
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
<b>6</b>	<b>餐厅租赁收入</b>	万元	162.90	162.90	162.90	171.05	171.05	171.05
	单价	元/月	29.77	29.77	29.77	31.26	31.26	31.26
	数量	平方米	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
<b>7</b>	<b>公寓租赁收入</b>	万元	882.38	882.38	882.38	926.55	926.55	926.55
	单价	元/平方米/月	29.77	29.77	29.77	31.26	31.26	31.26
	建筑面积	平方米	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
<b>8</b>	<b>停车位租赁收入</b>	万元	256.50	256.50	256.50	256.50	256.50	256.50
	单价	元//月	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00
	数量	个	900	900	900	900	900	900
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%

序号	项目	单位	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
<b>9</b>	<b>广告位租赁收入</b>	万元	100.55	100.55	100.55	105.58	105.58	105.58
	单价	元//月	2,205.00	2,205.00	2,205.00	2,315.25	2,315.25	2,315.25
	数量	个	40	40	40	40	40	40
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
<b>10</b>	<b>合计</b>		<b>6,253.41</b>	<b>6,253.41</b>	<b>6,253.41</b>	<b>6,553.28</b>	<b>6,553.28</b>	<b>6,553.28</b>

(续)

序号	项目	单位	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年
<b>1</b>	<b>厂房租赁收入</b>	万元	3,161.55	3,161.55	3,161.55	3,319.53	3,319.53	3,319.53
	单价	元/平方米/月	32.82	32.82	32.82	34.46	34.46	34.46
	建筑面积	平方米	84,500.00	84,500.00	84,500.00	84,500.00	84,500.00	84,500.00
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
<b>2</b>	<b>服务中心租赁收入</b>	万元	44.90	44.90	44.90	47.14	47.14	47.14
	单价	元/平方米/月	32.82	32.82	32.82	34.46	34.46	34.46
	建筑面积	平方米	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
<b>3</b>	<b>仓储物流租赁收入</b>	万元	299.32	299.32	299.32	314.28	314.28	314.28
	单价	元/平方米/月	32.82	32.82	32.82	34.46	34.46	34.46
	建筑面积	平方米	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
<b>4</b>	<b>综合办公楼租赁收入</b>	万元	665.02	665.02	665.02	698.19	698.19	698.19
	单价	元/平方米/月	38.89	38.89	38.89	40.83	40.83	40.83
	建筑面积	平方米	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
<b>5</b>	<b>生产研发楼租赁收入</b>	万元	1,177.08	1,177.08	1,177.08	1,235.80	1,235.80	1,235.80

序号	项目	单位	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年
	单价	元/平方米/月	38.89	38.89	38.89	40.83	40.83	40.83
	建筑面积	平方米	26,550.00	26,550.00	26,550.00	26,550.00	26,550.00	26,550.00
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
<b>6</b>	<b>餐厅租赁收入</b>	万元	179.59	179.59	179.59	188.57	188.57	188.57
	单价	元/月	32.82	32.82	32.82	34.46	34.46	34.46
	数量	平方米	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
<b>7</b>	<b>公寓租赁收入</b>	万元	972.78	972.78	972.78	1,021.39	1,021.39	1,021.39
	单价	元/平方米/月	32.82	32.82	32.82	34.46	34.46	34.46
	建筑面积	平方米	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
<b>8</b>	<b>停车位租赁收入</b>	万元	256.50	256.50	256.50	256.50	256.50	256.50
	单价	元//月	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00
	数量	个	900	900	900	900	900	900
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
<b>9</b>	<b>广告位租赁收入</b>	万元	110.85	110.85	110.85	116.40	116.40	116.40
	单价	元//月	2,431.01	2,431.01	2,431.01	2,552.56	2,552.56	2,552.56
	数量	个	40	40	40	40	40	40
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
<b>10</b>	<b>合计</b>		<b>6,867.59</b>	<b>6,867.59</b>	<b>6,867.59</b>	<b>7,197.80</b>	<b>7,197.80</b>	<b>7,197.80</b>

(续)

序号	项目	单位	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年
<b>1</b>	<b>厂房租赁收入</b>	万元	3,485.22	3,485.22	3,485.22	3,659.58	3,659.58	3,659.58
	单价	元/平方米/月	36.18	36.18	36.18	37.99	37.99	37.99

序号	项目	单位	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年
	建筑面积	平方米	84,500.00	84,500.00	84,500.00	84,500.00	84,500.00	84,500.00
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
<b>2</b>	<b>服务中心租赁收入</b>	万元	49.49	49.49	49.49	51.97	51.97	51.97
	单价	元/平方米/月	36.18	36.18	36.18	37.99	37.99	37.99
	建筑面积	平方米	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
<b>3</b>	<b>仓储物流租赁收入</b>	万元	329.96	329.96	329.96	346.47	346.47	346.47
	单价	元/平方米/月	36.18	36.18	36.18	37.99	37.99	37.99
	建筑面积	平方米	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
<b>4</b>	<b>综合办公楼租赁收入</b>	万元	733.08	733.08	733.08	769.67	769.67	769.67
	单价	元/平方米/月	42.87	42.87	42.87	45.01	45.01	45.01
	建筑面积	平方米	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
<b>5</b>	<b>生产研发楼租赁收入</b>	万元	1,297.55	1,297.55	1,297.55	1,362.32	1,362.32	1,362.32
	单价	元/平方米/月	42.87	42.87	42.87	45.01	45.01	45.01
	建筑面积	平方米	26,550.00	26,550.00	26,550.00	26,550.00	26,550.00	26,550.00
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
<b>6</b>	<b>餐厅租赁收入</b>	万元	197.98	197.98	197.98	207.88	207.88	207.88
	单价	元/月	36.18	36.18	36.18	37.99	37.99	37.99
	数量	平方米	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
<b>7</b>	<b>公寓租赁收入</b>	万元	1,072.38	1,072.38	1,072.38	1,126.02	1,126.02	1,126.02
	单价	元/平方米/月	36.18	36.18	36.18	37.99	37.99	37.99
	建筑面积	平方米	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00

序号	项目	单位	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
<b>8</b>	<b>停车位租赁收入</b>	万元	256.50	256.50	256.50	256.50	256.50	256.50
	单价	元//月	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00
	数量	个	900	900	900	900	900	900
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
<b>9</b>	<b>广告位租赁收入</b>	万元	122.22	122.22	122.22	128.33	128.33	128.33
	单价	元//月	2,680.19	2,680.19	2,680.19	2,814.20	2,814.20	2,814.20
	数量	个	40	40	40	40	40	40
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
<b>10</b>	<b>合计</b>		<b>7,544.38</b>	<b>7,544.38</b>	<b>7,544.38</b>	<b>7,908.74</b>	<b>7,908.74</b>	<b>7,908.74</b>

(续)

序号	项目	单位	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年	合计
<b>1</b>	<b>厂房租赁收入</b>	万元	3,842.60	3,842.60	3,842.60	4,034.30	4,034.30	92,874.70
	单价	元/平方米/月	39.89	39.89	39.89	41.88	41.88	
	建筑面积	平方米	84,500.00	84,500.00	84,500.00	84,500.00	84,500.00	
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	
<b>2</b>	<b>服务中心租赁收入</b>	万元	54.57	54.57	54.57	57.29	57.29	1,318.91
	单价	元/平方米/月	39.89	39.89	39.89	41.88	41.88	
	建筑面积	平方米	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	
<b>3</b>	<b>仓储物流租赁收入</b>	万元	363.80	363.80	363.80	381.95	381.95	8,792.89
	单价	元/平方米/月	39.89	39.89	39.89	41.88	41.88	
	建筑面积	平方米	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	

序号	项目	单位	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年	合计
<b>4</b>	<b>综合办公楼租赁收入</b>	万元	808.15	808.15	808.15	848.50	848.50	19,535.42
	单价	元/平方米/月	47.26	47.26	47.26	49.62	49.62	
	建筑面积	平方米	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	
<b>5</b>	<b>生产研发楼租赁收入</b>	万元	1,430.42	1,430.42	1,430.42	1,501.85	1,501.85	34,577.70
	单价	元/平方米/月	47.26	47.26	47.26	49.62	49.62	
	建筑面积	平方米	26,550.00	26,550.00	26,550.00	26,550.00	26,550.00	
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	
<b>6</b>	<b>餐厅租赁收入</b>	万元	218.28	218.28	218.28	229.17	229.17	5,275.73
	单价	元/月	39.89	39.89	39.89	41.88	41.88	
	数量	平方米	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	
<b>7</b>	<b>公寓租赁收入</b>	万元	1,182.34	1,182.34	1,182.34	1,241.32	1,241.32	28,576.79
	单价	元/平方米/月	39.89	39.89	39.89	41.88	41.88	
	建筑面积	平方米	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	
<b>8</b>	<b>停车位租赁收入</b>	万元	256.50	256.50	256.50	256.50	256.50	7,317.00
	单价	元//月	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	
	数量	个	900	900	900	900	900	
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	
<b>9</b>	<b>广告位租赁收入</b>	万元	134.74	134.74	134.74	141.48	141.48	3,256.65
	单价	元//月	2,954.91	2,954.91	2,954.91	3,102.66	3,102.66	
	数量	个	40	40	40	40	40	
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	
<b>10</b>	<b>合计</b>		<b>8,291.40</b>	<b>8,291.40</b>	<b>8,291.40</b>	<b>8,692.36</b>	<b>8,692.36</b>	<b>201,525.79</b>

## 2.运营成本预测

### (1) 燃料及动力费

项目外购燃料动力费主要包括运行水、电等，满负荷时每年外购燃料动力费 74 万元计算。年用水量为 4.83 万吨，每吨 2.4 元；用电量为 52 万度，每度电 1.2 元。

### (2) 工资及福利费

本项目建成后，项目设定管理人员 60 人，人均工资按 54000 元/年。福利费按工资的 14.00% 计提，考虑到近三年居民消费价格平均涨幅为 2.50%，工资在项目运营后按照每年 2.50% 的增长率进行测算；福利费按工资的 14.00% 进行计算。

### (3) 管理和其他费用

本项目的其他费用为按当年收入的 1.00% 进行估算。

### (5) 税费

增值税及附加：按照项目出租收入减去项目运营过程中的进项税按照 9.00% 的增值税税率进行测算，同时考虑流转税附加（城市建设维护税 7.00%、教育费附加 3.00%、地方教育费附加 2.00%）；房产税：房屋和仓库需要交纳房产税，按照出租收入的 12% 进行预测。企业所得税：按照扣除债券及其他融资利息、固定资产折旧后的 25.00% 进行预测。

基于以上假设条件及依据，债券存续期内项目支出预测如下所示：

金额单位：人民币万元

项目	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
燃料及动力费	51.79	60.68	69.96	75.70	77.59	79.53	81.52
职工及福利费	369.36	378.59	388.06	397.76	407.70	417.89	428.33
管理及其他费用	41.97	47.96	53.96	59.68	59.68	59.68	62.53
税费	651.27	582.85	773.03	955.98	953.03	949.99	1,040.86
增值税	-	-	-	-	-	-	-
销项税额	344.77	394.03	443.28	490.24	490.24	490.24	513.73
进项税额	344.77	394.03	443.28	490.24	490.24	490.24	513.73
城市维护建设税	-	-	-	-	-	-	-
教育费附加	-	-	-	-	-	-	-
地方教育费附加	-	-	-	-	-	-	-
房产税	433.82	495.79	557.77	618.19	618.19	618.19	649.14
所得税	217.45	87.06	215.26	337.79	334.84	331.80	391.72
合计	<b>1,114.39</b>	<b>1,070.08</b>	<b>1,285.01</b>	<b>1,489.12</b>	<b>1,498.00</b>	<b>1,507.09</b>	<b>1,613.24</b>

(续)

项目	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年
燃料及动力费	83.56	85.65	87.78	89.98	92.23	94.54	96.90	99.32
职工及福利费	439.04	450.02	461.27	472.80	484.63	496.74	509.16	521.89
管理及其他费用	62.53	62.53	65.53	65.53	65.53	68.68	68.68	68.68
税费	1,037.67	1,034.41	1,129.62	1,126.19	1,122.67	1,222.37	1,218.68	1,214.89
增值税	-	-	-	-	-	-	-	-
销项税额	513.73	513.73	538.36	538.36	538.36	564.17	564.17	564.17

项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年
进项税额	513.73	513.73	538.36	538.36	538.36	564.17	564.17	564.17
城市维护建设税	-	-	-	-	-	-	-	-
教育费附加	-	-	-	-	-	-	-	-
地方教育费附加	-	-	-	-	-	-	-	-
房产税	649.14	649.14	681.60	681.60	681.60	715.62	715.62	715.62
所得税	388.53	385.27	448.02	444.59	441.07	506.75	503.06	499.27
合计	<b>1,622.80</b>	<b>1,632.61</b>	<b>1,744.20</b>	<b>1,754.50</b>	<b>1,765.06</b>	<b>1,882.33</b>	<b>1,893.42</b>	<b>1,904.78</b>

(续)

项目	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年
燃料及动力费	101.81	104.35	106.96	109.64	112.37	115.19	118.07	121.01
职工及福利费	534.95	548.32	562.02	576.08	590.47	605.24	620.37	635.87
管理及其他费用	71.98	71.98	71.98	75.44	75.44	75.44	79.09	79.09
税费	1,319.54	1,315.57	1,311.49	2,073.54	2,068.91	2,064.17	2,211.22	2,206.24
增值税	-	-	-	598.47	598.15	597.83	627.00	626.66
销项税额	591.29	591.29	591.29	619.76	619.76	619.76	649.68	649.68
进项税额	591.29	591.29	591.29	21.29	21.61	21.93	22.68	23.02
城市维护建设税	-	-	-	41.89	41.87	41.85	43.89	43.87
教育费附加	-	-	-	17.95	17.94	17.93	18.81	18.80
地方教育费附加	-	-	-	11.97	11.96	11.96	12.54	12.53
房产税	751.37	751.37	751.37	788.88	788.88	788.88	828.32	828.32
所得税	568.17	564.20	560.12	614.38	610.11	605.72	680.66	676.06
合计	<b>2,028.28</b>	<b>2,040.22</b>	<b>2,052.45</b>	<b>2,834.70</b>	<b>2,847.19</b>	<b>2,860.04</b>	<b>3,028.75</b>	<b>3,042.21</b>

(续)

项目	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年	合计
燃料及动力费	124.04	127.14	130.32	133.58	136.92	140.34	2,908.47
职工及福利费	651.76	668.05	684.75	701.88	719.42	737.41	15,459.83
管理及其他费用	79.09	82.91	82.91	82.91	86.92	86.92	2,015.26
税费	2,201.13	2,355.45	2,350.08	2,344.57	2,506.12	2,759.08	44,100.64
增值税	626.31	656.94	656.58	656.20	688.29	687.89	7,020.34
销项税额	649.68	681.11	681.11	681.11	714.04	714.04	16,555.19
进项税额	23.37	24.17	24.53	24.91	25.75	26.15	9,534.85
城市维护建设税	43.84	45.99	45.96	45.93	48.18	48.15	491.42
教育费附加	18.79	19.71	19.70	19.69	20.65	20.64	210.61
地方教育费附加	12.53	13.14	13.13	13.12	13.77	13.76	140.41
房产税	828.32	869.74	869.74	869.74	913.14	913.14	21,022.24
所得税	671.34	749.93	744.97	739.89	822.09	1,075.50	15,215.62
合计	<b>3,056.02</b>	<b>3,233.56</b>	<b>3,248.07</b>	<b>3,262.95</b>	<b>3,449.39</b>	<b>3,723.76</b>	<b>64,484.22</b>

### 分账收益

本项目分账管理，按照项目收入的 90.40% 用作专项债券的偿还，9.60% 用作市场化融资的偿债计划。本项目分账情况如下：

项目	占比	合计	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
项目收益	100.00%	137,041.57	3,082.33	3,726.18	4,110.78	4,478.38	4,469.50	4,460.41	4,640.17	4,630.61
专项债券对应项目收益	90.40%	123,885.59	2,786.43	3,368.47	3,716.15	4,048.46	4,040.43	4,032.21	4,194.71	4,186.07
市场化融资对应项目收益	9.60%	13,155.98	295.90	357.71	394.63	429.92	429.07	428.20	445.46	444.54

续表

项目	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年
项目收益	4,620.80	4,809.08	4,798.78	4,788.22	4,985.26	4,974.17	4,962.81	5,169.52	5,157.58	5,145.35

项目	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年
专项债券对应项目收益	4,177.20	4,347.41	4,338.10	4,328.55	4,506.68	4,496.65	4,486.38	4,673.25	4,662.45	4,651.40
市场化融资对应项目收益	443.60	461.67	460.68	459.67	478.58	477.52	476.43	496.27	495.13	493.95

续表

项目	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年	第 33 年
项目收益	4,709.68	4,697.19	4,684.34	4,879.99	4,866.53	4,852.72	5,057.84	5,043.33	5,028.45	5,242.97	4,968.60
专项债券对应项目收益	4,257.55	4,246.26	4,234.64	4,411.51	4,399.34	4,386.86	4,572.29	4,559.17	4,545.72	4,739.64	4,491.61
市场化融资对应项目收益	452.13	450.93	449.70	468.48	467.19	465.86	485.55	484.16	482.73	503.33	476.99

### 3.项目现金净流入

本项目运营收益为经营收入扣除经营成本（不考虑债券利息）后的息前收益。

金额单位：人民币万元

年度	收入合计	支出合计	收支结余
第 1 年			
第 2 年			
第 3 年			
第 4 年			
第 5 年	4,196.72	1,114.39	3,082.33
第 6 年	4,796.26	1,070.08	3,726.18
第 7 年	5,395.79	1,285.01	4,110.78
第 8 年	5,967.50	1,489.12	4,478.38
第 9 年	5,967.50	1,498.00	4,469.50
第 10 年	5,967.50	1,507.09	4,460.41
第 11 年	6,253.41	1,613.24	4,640.17
第 12 年	6,253.41	1,622.80	4,630.61
第 13 年	6,253.41	1,632.61	4,620.80
第 14 年	6,553.28	1,744.20	4,809.08
第 15 年	6,553.28	1,754.50	4,798.78
第 16 年	6,553.28	1,765.06	4,788.22
第 17 年	6,867.59	1,882.33	4,985.26
第 18 年	6,867.59	1,893.42	4,974.17
第 19 年	6,867.59	1,904.78	4,962.81
第 20 年	7,197.80	2,028.28	5,169.52
第 21 年	7,197.80	2,040.22	5,157.58
第 22 年	7,197.80	2,052.45	5,145.35
第 23 年	7,544.38	2,834.70	4,709.68
第 24 年	7,544.38	2,847.19	4,697.19
第 25 年	7,544.38	2,860.04	4,684.34
第 26 年	7,908.74	3,028.75	4,879.99
第 27 年	7,908.74	3,042.21	4,866.53
第 28 年	7,908.74	3,056.02	4,852.72
第 29 年	8,291.40	3,233.56	5,057.84

年度	收入合计	支出合计	收支结余
第 30 年	8,291.40	3,248.07	5,043.33
第 31 年	8,291.40	3,262.95	5,028.45
第 32 年	8,692.36	3,449.39	5,242.97
第 33 年	8,692.36	3,723.76	4,968.60
<b>合计</b>	<b>201,525.79</b>	<b>64,484.22</b>	<b>137,041.57</b>

#### 4.现金流量分析

项目运营期内，本项目各年累计现金流量在还本付息后均为正值，不存在资金缺口。具体如下表：

金额单位：人民币万元

年度	合计	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	201,525.79					4,196.72	4,796.26	5,395.79
经营活动支出（含税费）	64,484.22					1,114.39	1,070.08	1,285.01
经营活动产生的现金净额	137,041.57					3,082.33	3,726.18	4,110.78
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出 （含建设期利息）	69,000.00	5,050.00	16,400.00	22,300.00	25,250.00			
投资活动产生的现金净额	-69,000.00	-5,050.00	-16,400.00	-22,300.00	-25,250.00			
三、筹资活动产生的现金								
财政资金	9,100.00	2,650.00	3,000.00	3,000.00	450.00			
债券资金	53,300.00	2,400.00	13,400.00	19,300.00	18,200.00			
银行借款	6,600.00				6,600.00			
偿还债券本金	53,300.00						24.00	158.00
偿还银行借款本金	6,600.00					0.00	66.00	66.00
支付运营期债券利息	45,305.00					2,132.00	2,132.00	2,131.04
支付银行借款利息	5,336.10					277.20	277.20	274.43
融资活动产生的现金净额	65,058.90	5,050.00	16,400.00	22,300.00	25,250.00	-2,409.20	-2,451.20	-2,313.47

年度	合计	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年
四、净现金流量	133,100.47	-	-	-	-	673.13	1,274.98	1,797.31
五、累计现金流量	133,100.47	-	-	-	-	673.13	1,948.11	3,745.42

(续)

年度	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	5,967.50	5,967.50	5,967.50	6,253.41	6,253.41	6,253.41	6,553.28	6,553.28
经营活动支出(含税费)	1,489.12	1,498.00	1,507.09	1,613.24	1,622.80	1,632.61	1,744.20	1,754.50
经营活动产生的现金净额	4,478.38	4,469.50	4,460.41	4,640.17	4,630.61	4,620.80	4,809.08	4,798.78
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出 (含建设期利息)								
投资活动产生的现金净额								
三、筹资活动产生的现金								
财政资金								
债券资金								
银行借款								
偿还债券本金	351.00	533.00	533.00	557.00	691.00	884.00	1,066.00	1,066.00
偿还银行借款本金	66.00	66.00	66.00	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00
支付运营期债券利息	2,124.72	2,110.68	2,089.36	2,068.04	2,045.76	2,018.12	1,982.76	1,940.12
支付银行借款利息	271.66	268.88	266.11	263.34	257.80	252.25	246.71	241.16
融资活动产生的现金净额	-2,111.38	-1,912.56	-1,888.47	-1,906.38	-1,744.56	-1,518.37	-1,295.47	-1,247.28

年度	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
四、净现金流量	2,367.00	2,556.94	2,571.94	2,733.79	2,886.05	3,102.43	3,513.61	3,551.50
五、累计现金流量	6,112.43	8,669.36	11,241.30	13,975.09	16,861.14	19,963.57	23,477.18	27,028.68

(续)

年度	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	6,553.28	6,867.59	6,867.59	6,867.59	7,197.80	7,197.80	7,197.80	7,544.38	7,544.38
经营活动支出 (含税费)	1,765.06	1,882.33	1,893.42	1,904.78	2,028.28	2,040.22	2,052.45	2,834.70	2,847.19
经营活动产生的现金净额	4,788.22	4,985.26	4,974.17	4,962.81	5,169.52	5,157.58	5,145.35	4,709.68	4,697.19
二、投资活动产生的现金									
建设成本支出 (含建设期利息)									
投资活动产生的现金净额									
三、筹资活动产生的现金									
财政资金									
债券资金									
银行借款									
偿还债券本金	1,066.00	1,066.00	1,066.00	1,066.00	1,066.00	1,138.00	1,540.00	2,119.00	2,665.00
偿还银行借款本金	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	330.00	330.00	330.00	330.00
支付运营期债券利息	1,897.48	1,854.84	1,812.20	1,769.56	1,726.92	1,684.28	1,638.76	1,577.16	1,492.40
支付银行借款利息	235.62	230.08	224.53	218.99	213.44	207.90	194.04	180.18	166.32

年度	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年
融资活动产生的现金净额	-1,199.10	-1,150.92	-1,102.73	-1,054.55	-1,006.36	-1,084.18	-622.80	31.66	676.28
四、净现金流量	3,589.12	3,834.34	3,871.44	3,908.26	4,163.16	4,073.40	4,522.55	4,741.34	5,373.47
五、累计现金流量	30,617.80	34,452.14	38,323.58	42,231.84	46,395.00	50,468.40	54,990.95	59,732.29	65,105.76

(续)

年度	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年	第 33 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	7,544.38	7,908.74	7,908.74	7,908.74	8,291.40	8,291.40	8,291.40	8,692.36	8,692.36
经营活动支出(含税费)	2,860.04	3,028.75	3,042.21	3,056.02	3,233.56	3,248.07	3,262.95	3,449.39	3,723.76
经营活动产生的现金净额	4,684.34	4,879.99	4,866.53	4,852.72	5,057.84	5,043.33	5,028.45	5,242.97	4,968.60
二、投资活动产生的现金									
建设成本支出 (含建设期利息)									
投资活动产生的现金净额									
三、筹资活动产生的现金									
财政资金									
债券资金									
银行借款									
偿还债券本金	2,665.00	2,785.00	3,455.00	4,420.00	5,330.00	5,330.00	5,090.00	3,750.00	1,820.00
偿还银行借款本金	330.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00			
支付运营期债券利息	1,385.80	1,279.20	1,167.80	1,029.60	852.80	639.60	426.40	222.80	72.80

年度	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年	第 33 年
支付银行借款利息	152.46	138.60	110.88	83.16	55.44	27.72			
融资活动产生的现金净额	796.74	707.20	1,516.32	2,647.24	3,761.76	4,002.68	4,663.60	3,527.20	1,747.20
四、净现金流量	5,481.08	5,587.19	6,382.85	7,499.96	8,819.60	9,046.01	9,692.05	8,770.17	6,715.80
五、累计现金流量	70,586.84	76,174.03	82,556.88	90,056.84	98,876.44	107,922.45	117,614.50	126,384.67	133,100.47

### （五）现金流覆盖还本付息的测算

经上述测算，在对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债券存续期内可以全部实现，在项目融资期限内，项目相关收益为 137,041.57 万元，融资本息合计 115,913.90 万元，项目融资本息覆盖倍数为 1.18。其中，偿还专项债券的项目收益对债券本息的覆盖倍数为 1.20 倍；偿还市场化融资的项目收益对市场化融资本息的覆盖倍数为 1.01 倍。具体计算明细如下表：

金额单位：人民币万元

融资类型	收入金额	成本金额	项目收益	融资金额	融资本息	覆盖倍数
专项债券	182,179.31	58,293.73	123,885.58	53,300.00	102,869.00	1.20
市场化融资	19,346.48	6,190.49	13,155.99	6,600.00	13,044.90	1.01
<b>合计</b>	<b>201,525.79</b>	<b>64,484.22</b>	<b>137,041.57</b>	<b>59,900.00</b>	<b>115,913.90</b>	<b>1.18</b>

#### 1.专项债券资金收益与融资自求平衡分析

在对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债券存续期内可以全部实现，专项债券存续期内可用于偿还债券本息的项目相关收益为 123,885.58 万元；计算的本息覆盖倍数为 1.20。本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

金额单位：人民币万元

年度	本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
2022 年		96.00	96.00	
2023 年		632.00	632.00	
2024 年		1,404.00	1,404.00	
2025 年		2,132.00	2,132.00	
2026 年		2,132.00	2,132.00	2,786.43
2027 年	24.00	2,132.00	2,156.00	3,368.47
2028 年	158.00	2,131.04	2,289.04	3,716.15
2029 年	351.00	2,124.72	2,475.72	4,048.46
2030 年	533.00	2,110.68	2,643.68	4,040.43
2031 年	533.00	2,089.36	2,622.36	4,032.21
2032 年	557.00	2,068.04	2,625.04	4,194.71
2033 年	691.00	2,045.76	2,736.76	4,186.07
2034 年	884.00	2,018.12	2,902.12	4,177.20
2035 年	1,066.00	1,982.76	3,048.76	4,347.41

年度	本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
2036年	1,066.00	1,940.12	3,006.12	4,338.10
2037年	1,066.00	1,897.48	2,963.48	4,328.55
2038年	1,066.00	1,854.84	2,920.84	4,506.68
2039年	1,066.00	1,812.20	2,878.20	4,496.65
2040年	1,066.00	1,769.56	2,835.56	4,486.38
2041年	1,066.00	1,726.92	2,792.92	4,673.25
2042年	1,138.00	1,684.28	2,822.28	4,662.45
2043年	1,540.00	1,638.76	3,178.76	4,651.40
2044年	2,119.00	1,577.16	3,696.16	4,257.55
2045年	2,665.00	1,492.40	4,157.40	4,246.26
2046年	2,665.00	1,385.80	4,050.80	4,234.64
2047年	2,785.00	1,279.20	4,064.20	4,411.51
2048年	3,455.00	1,167.80	4,622.80	4,399.34
2049年	4,420.00	1,029.60	5,449.60	4,386.86
2050年	5,330.00	852.80	6,182.80	4,572.29
2051年	5,330.00	639.60	5,969.60	4,559.17
2052年	5,090.00	426.40	5,516.40	4,545.72
2053年	3,750.00	222.80	3,972.80	4,739.64
2054年	1,820.00	72.80	1,892.80	4,491.61
<b>本项目合计</b>	<b>53,300.00</b>	<b>49,569.00</b>	<b>102,869.00</b>	<b>123,885.59</b>
<b>本息覆盖倍数</b>	<b>1.20</b>			

注：本项目建设期利息已在总投资中进行资本化处理，建设期内债券利息由自有资金进行支付。

## 2.市场化融资资金收益与融资自求平衡分析

在对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在市场化融资存续期内可以全部实现，市场化融资存续期内可用于偿还债券本息的项目相关收益为 13,155.99 万元；计算的本息覆盖倍数为 1.01。本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

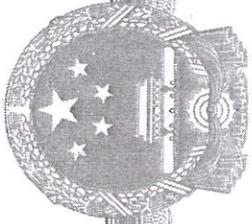
金额单位：人民币万元

年度	本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
2025年		277.20	277.20	

年度	本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
2026年		277.20	277.20	295.90
2027年		277.20	277.20	357.71
2028年		277.20	277.20	394.63
2029年		277.20	277.20	429.92
2030年	66.00	277.20	343.20	429.07
2031年	66.00	274.43	340.43	428.20
2032年	66.00	271.66	337.66	445.46
2033年	66.00	268.88	334.88	444.54
2034年	66.00	266.11	332.11	443.60
2035年	132.00	263.34	395.34	461.67
2036年	132.00	257.80	389.80	460.68
2037年	132.00	252.25	384.25	459.67
2038年	132.00	246.71	378.71	478.58
2039年	132.00	241.16	373.16	477.52
2040年	132.00	235.62	367.62	476.43
2041年	132.00	230.08	362.08	496.27
2042年	132.00	224.53	356.53	495.13
2043年	132.00	218.99	350.99	493.95
2044年	132.00	213.44	345.44	452.13
2045年	330.00	207.90	537.90	450.93
2046年	330.00	194.04	524.04	449.70
2047年	330.00	180.18	510.18	468.48
2048年	330.00	166.32	496.32	467.19
2049年	330.00	152.46	482.46	465.86
2050年	660.00	138.60	798.60	485.55
2051年	660.00	110.88	770.88	484.16
2052年	660.00	83.16	743.16	482.73
2053年	660.00	55.44	715.44	503.33
2054年	660.00	27.72	687.72	476.99
<b>本项目合计</b>	<b>6,600.00</b>	<b>6,444.90</b>	<b>13,044.90</b>	<b>13,155.98</b>
<b>本息覆盖倍数</b>	<b>1.01</b>			

注：本项目建设期利息已在总投资中进行资本化处理，建设期内债券利息由自有资金进行支付。

综上所述：本项目收益对全部融资本息的覆盖倍数为 1.18 倍；偿还专项债券的收益对债券本息的覆盖倍数为 1.20 倍；偿还市场化融资的收益对市场化融资本息的覆盖倍数为 1.01 倍。项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资自求平衡。



# 营业执照

(副本)  
(1-1)

统一社会信用代码  
914101006921924283



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。

名称 河南日昇联合会计师事务所(普通合伙)

类型 普通合伙企业

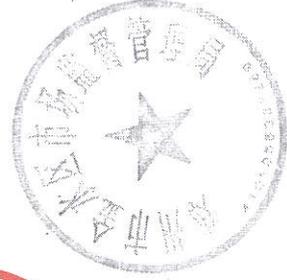
执行事务合伙人 李彦

经营范围 许可项目：注册会计师业务；司法鉴定服务（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）  
一般项目：财务咨询；税务服务；工程造价咨询业务；法律咨询服务；企业管理咨询；工程管理服务；工程造价咨询业务；法律咨询服务（不含依法须经批准的项目许可的业务）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

出资额 壹佰万圆整

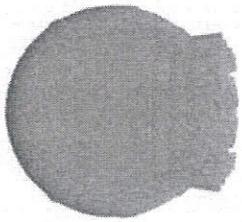
成立日期 2009年07月28日

主要经营场所 郑州市金水区农业路37号银丰商务港B座1003-1004



登记机关

2025 年01 月 15 日



# 会计师事务所 执业证书

与原图一致，禁止复印

名称：河南口岸会计师事务所（普通合伙）  
 首席合伙人：李彦  
 主任会计师：  
 经营场所：郑州市金水区农业路37号银丰商务港B座1003-1004  
 组织形式：普通合伙  
 执业证书编号：41010070  
 批准执业文号：豫财办会（2009）19号  
 批准执业日期：2009年6月22日

## 说明

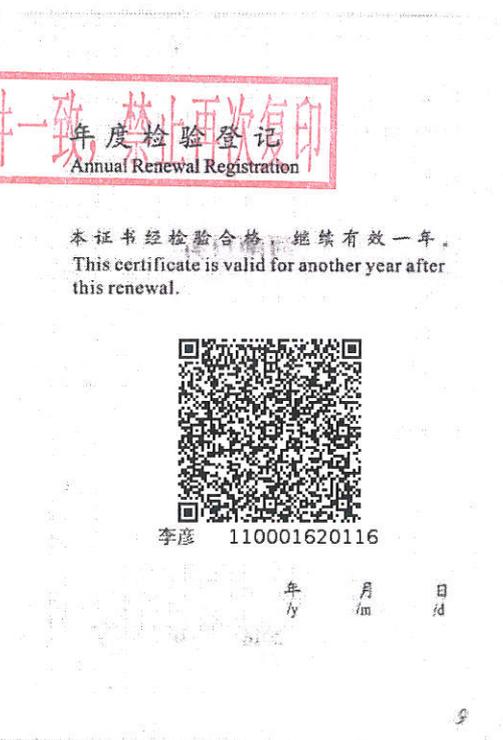
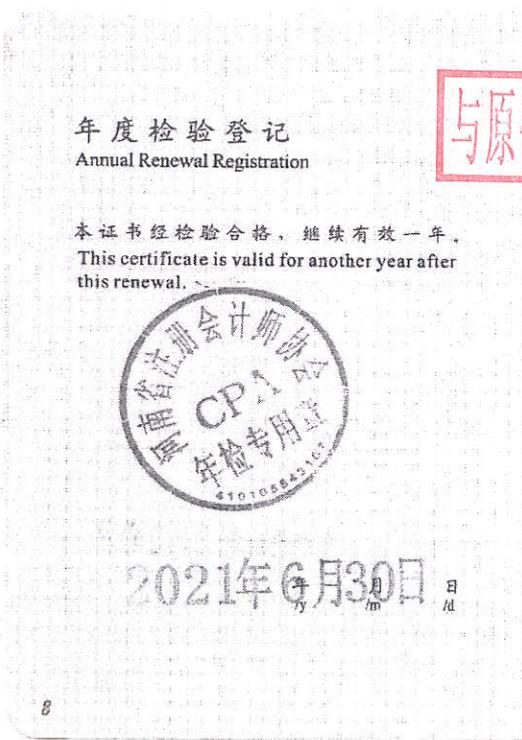
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



2025年6月18日



中华人民共和国财政部制



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.



2020年3月30日

证书编号: 410001140008

批准注册协会: 河南省注册会计师协会  
Authorized Institution of CPAs

发证日期: 2008年12月01日  
Date of issuance




姓名: 王伟东  
Full name: 王伟东

性别: 男  
Sex: 男

出生日期: 1973-01-27  
Date of birth: 1973-01-27

工作单位: 河南日昇联合会计师事务所 (普通合伙)  
Working unit: 河南日昇联合会计师事务所 (普通合伙)

身份证号码: 410321197301274555  
Identity card No. 410321197301274555



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

与原件一致，禁止再次复印

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



2021年6月30日

王伟东 410001140008



年 月 日