

青铜峡工业园区区块一
中央大道排水管道（一期）工程
财务评估报告及项目方案总体评价
京安原专字【2026】第 5018 号



北京安原联丰会计师事务所（普通合伙）

Beijing Anyuan Lianfeng Certified Public Accountants

目 录

一、项目概况	1
（一）项目背景	1
（二）项目概况	2
（三）项目建设内容	2
（四）项目总投资	3
（五）项目批复及资金来源	4
二、评价要素	6
（一）经济效益	6
（二）社会效益	7
三、与项目相关的财务风险	7
四、总体评价	7
（一）项目投资估算	7
（二）项目预期收益	8
（三）项目运营成本	8
（四）相关税费	8
（五）项目可偿债收益	8
（六）资金平衡情况	9
（七）评估结论	9
五、附件	10

青铜峡工业园区区块一 中央大道排水管道（一期）工程 财务评估报告及项目方案总体评价

京安原专字【2026】第5018号

宁夏青铜峡工业园区管理委员会：

我们接受委托，执行了与宁夏青铜峡工业园区管理委员会商定的程序，这些程序的充分性和适当性由宁夏青铜峡工业园区管理委员会负责。我们的责任是按照《中国注册会计师相关服务准则第 4101 号——对财务信息执行商定程序》和业务约定书的要求执行商定程序，并报告执行程序的结果。本业务的目的仅是为青铜峡工业园区区块一中央大道排水管道（一期）工程项目提供财务评估报告及总体评价。

前述已执行的商定程序并不构成审计或审阅，因此我们不对执行商定程序发表审计或审阅意见。如果执行商定程序以外的程序或执行审计或审阅，我们可能得出其他报告的结果。

本报告仅供宁夏青铜峡工业园区管理委员会用于前述目的，不应用于其他目的及分发给其他单位或个人。

一、项目概况

（一）项目背景

党的十八大以来，习近平总书记多次强调大力发展循环经济，对再生水等非正规水资源化利用作出重要指示批示。党中央、国务院关于加快推进生态文明建设的系列文件中对开发利用再生水、矿井水等非正规水作出了制度安排。党的二十大报告强调实施全面节约战略，推进各类资源节约集约利用，加快构建废弃物循环利用体系。

宁夏青铜峡工业园区由原吴忠青铜峡新材料基地、青铜峡市铝厂老工业基地、嘉宝轻纺工业园三个区块组成，规划面积 3485.59 公顷，属自治区级园区，是青铜峡市重要的经济支撑。目前园区入园生产工业企业 112 家，包括规上企业 52 家，规下企业 60 家。2024 年工业总产值约为 220 亿元，同比增长 18.6%。随

着工业园区招商企业不断入驻，企业用水需求大量增加，水资源供需矛盾日益尖锐，大力开发非常规水源势在必行。金昱元和天新药业目前正在建设中，其中部分已确权用水量可由工业配水厂供给新鲜水，另有部分未确权水量则需要通过再生水及其他途径进行解决。

青铜峡市作为缺水、水环境敏感、水环境脆弱地区，开辟“第二水源”缓解工业园区水资源紧张的局面、解决水资源利用效益不高的问题、提高青铜峡市非常规水利用的能力、强化青铜峡市水安全保障是“十四五”期间的重要任务。

本次青铜峡工业园区管委会按照国家发改委、环保部等相关政策导向要求，通过申请专项债券资金，积极推进青铜峡工业园区（区块一）地下渗水、雨水资源化利用，通过收集、处理，达到工业用水水质标准，输送至企业进行再利用，通过本项目可实现再生水回用 127.75 万 m^3/a ，进一步提高青铜峡市水资源节约集约利用水平和非常规水利用能力。同时，解决地下水位高对企业生产带来的影响。

（二）项目概况

项目名称：青铜峡工业园区区块一中央大道排水管道（一期）工程

建设单位：宁夏青铜峡工业园区管委会，事业单位。

建设地点：宁夏青铜峡工业园区（区块一）

建设性质：新建管线工程

建设年限：本工程建设期为 18 个月（2025 年 6 月-2026 年 12 月）

（三）项目建设内容

1.雨水工程

在中央大道、经一路、经二路布置雨水管道，雨水管管径为 $\text{d}800\sim\text{d}1800$ ，管材为抗硫钢筋混凝土管Ⅱ级管，主管道全长约为 8355m，同时配套钢筋混凝土雨水检查井、雨水口、预留管、雨水连接管等。

本次中央大道雨水管道及渗水压力管过 G110 需顶管施工，顶管管径为 $\text{d}1800$ ，材质为预应力钢筋混凝土管，顶管长度为 $10\text{m}+12\text{m}$ （路宽） $+10\text{m}$ 。与吴忠公路路政部门沟通，该部分内容施工必须由有资质的专业施工单位提出施工

组织设计，提供顶 G110 方案报吴忠公路路政部门审核后，方可施工。

2.渗水工程

在中央大道(经三路东侧-G110 国道)道路下敷设渗管,埋设深度为 4.1-5.8m,敷设长度为 2152m。设计流量 24.18L/s, 管道采用 PE 给水塑料穿孔管, 管径 De800mm。在管道末尾处设置 1 座集水泵井, 该井为渗水管末端渗水收集井, 通过该井将渗水收集泵送利用, 设计平面尺寸 3.0×6.0m, 井深 H=5.5m, 泵井内设 2 台潜水泵, 一用一备。

渗管及雨水管施工土方开挖前施工单位应编制施工组织设计, 经基坑评审、围护设计单位及监理等相关单位认可后方可施工。

开挖过程中若发现实际地质情况与所提供的地质资料不符, 应暂停施工, 并及时通知设计、勘察等相关部门, 待相关部门核实情况并同意后方可施工。

3.道路恢复工程

本次青铜峡工业园区区块一中央大道排水管道（一期）工程, 在管道工程施工完成后需对中央大道道路进行恢复。恢复道路全长 2061.06 米, 红线宽度 18 米, 路幅组成为 3.0m（人行道）+6.0m（行车道）+6.0m（行车道）+3.0m（人行道）=18 米, 包括道路工程、路灯工程等。

- （1）新建改性沥青道路 2061.06 米;
- （2）热熔型白色标线 1473 m²、热熔型黄色标线 748 m²;
- （3）大型指路牌、大型导向标志牌 21 套;
- （4）新建 250W 单叉 LED 路灯, 共计 58 盏;

（四）项目总投资

根据《青铜峡工业园区区块一中央大道排水管道（一期）工程初步设计》，本工程总投资估算 3656 万元, 其中工程费用为 3243 万元, 其他费用为 316 万元, 预备费 97 万元。

本项目批复的静态总投资为 3656 万元，未考虑建设期利息。本项目 2026 年 12 月竣工，建设期占用专项债时间为 18 个月，建设期利息为 88.2 万元，故调增项目总投资 88.2 万元，经调整后的项目总投资（含建设期利息）为 3744.2 万元。较原批复总投资 3656 万元增长 0.22%。根据《宁夏回族自治区人民政府关于印发〈宁夏回族自治区政府投资管理办法〉的通知》（宁政规发〔2020〕7 号），目前本项目调整未超过经批准的初步设计投资估算 10%，故无需重新报批初步设计。

（五）项目批复及资金来源

该项目已取得青铜峡市发展和改革局文件（青发改〔2023〕142 号）关于青铜峡工业园区区块一中央大道排水管道（一期）工程项目投资的批复。

本项目财政预算安排资金 887.64 万元。2025 年度取得宁夏工业与信息化厅 2025 年开发区低成本化改造补助资金 730.00 万元。

本项目发行债券额为 3,200.00 万元，其中：2025 年发行专项债券 800.00 万元，2026 年发行专项债券 2,400.00 万元，具体计划如下：

2025 年已发行专项债券 800.00 万元，发行期限安排为 20 年，发行利率 2.35%。在债券存续期内，每半年支付利息一次，债券到期后一次性还，最后一期利息随本金于 2045 年年底一起支付。

2026 年专项债券计划：发行完成专项债券 2,400.00 万元，发行期限安排为 20 年，发行利率按 20 年期 2.50% 进行测算。在债券存续期内，每半年支付利息一次，债券到期后一次性还，最后一期利息随本金于 2046 年年底一起支付。

详见下表：

2025 年应付债务本息表(已发行的债券)

单位：人民币万元

年度	期初本金 余额	本期发行 金额	本期偿 还本金	期末本金 余额	利率	半年付息 一次	当年还本 付息合计
2025 年	-	800.00	-	800.00	2.35%	9.40	9.40
2026 年	800.00		-	800.00	2.35%	9.40	18.80
2027 年	800.00	-	-	800.00	2.35%	9.40	18.80
2028 年	800.00	-	-	800.00	2.35%	9.40	18.80

2029 年	800.00	-	-	800.00	2.35%	9.40	18.80
2030 年	800.00	-	-	800.00	2.35%	9.40	18.80
2031 年	800.00	-	-	800.00	2.35%	9.40	18.80
2032 年	800.00	-	-	800.00	2.35%	9.40	18.80
2033 年	800.00	-	-	800.00	2.35%	9.40	18.80
2034 年	800.00	-	-	800.00	2.35%	9.40	18.80
2035 年	800.00	-	-	800.00	2.35%	9.40	18.80
2036 年	800.00	-	-	800.00	2.35%	9.40	18.80
2037 年	800.00	-	-	800.00	2.35%	9.40	18.80
2038 年	800.00	-	-	800.00	2.35%	9.40	18.80
2039 年	800.00	-	-	800.00	2.35%	9.40	18.80
2040 年	800.00	-	-	800.00	2.35%	9.40	18.80
2041 年	800.00	-	-	800.00	2.35%	9.40	18.80
2042 年	800.00	-	-	800.00	2.35%	9.40	18.80
2043 年	800.00	-	-	800.00	2.35%	9.40	18.80
2044 年	800.00	-	-	800.00	2.35%	9.40	18.80
2045 年	800.00	-	800.00	-	2.35%	9.40	809.40
合计		800.00	800.00	/	/	/	1,176.00

2026 年应付债务本息表(拟发行的债券)

单位：人民币万元

年度	期初本金 余额	本期发行 金额	本期偿还 本金	期末本金 余额	利率	半年付息 一次	当年还本 付息合计
2026 年	-	2,400.00	-	2,400.00	2.50%	30.00	30.00
2027 年	2,400.00		-	2,400.00	2.50%	30.00	60.00
2028 年	2,400.00	-	-	2,400.00	2.50%	30.00	60.00
2029 年	2,400.00	-	-	2,400.00	2.50%	30.00	60.00
2030 年	2,400.00	-	-	2,400.00	2.50%	30.00	60.00
2031 年	2,400.00	-	-	2,400.00	2.50%	30.00	60.00
2032 年	2,400.00	-	-	2,400.00	2.50%	30.00	60.00

2033 年	2,400.00	-	-	2,400.00	2.50%	30.00	60.00
2034 年	2,400.00	-	-	2,400.00	2.50%	30.00	60.00
2035 年	2,400.00	-	-	2,400.00	2.50%	30.00	60.00
2036 年	2,400.00	-	-	2,400.00	2.50%	30.00	60.00
2037 年	2,400.00	-	-	2,400.00	2.50%	30.00	60.00
2038 年	2,400.00	-	-	2,400.00	2.50%	30.00	60.00
2039 年	2,400.00	-	-	2,400.00	2.50%	30.00	60.00
2040 年	2,400.00	-	-	2,400.00	2.50%	30.00	60.00
2041 年	2,400.00	-	-	2,400.00	2.50%	30.00	60.00
2042 年	2,400.00	-	-	2,400.00	2.50%	30.00	60.00
2043 年	2,400.00	-	-	2,400.00	2.50%	30.00	60.00
2044 年	2,400.00	-	-	2,400.00	2.50%	30.00	60.00
2045 年	2,400.00	-	-	2,400.00	2.50%	30.00	60.00
2046 年	2,400.00	-	2,400.00	-	2.50%	30.00	2,430.00
合计		2,400.00	2,400.00	/	/	/	3,600.00

二、评价要素

（一）经济效益

根据《青铜峡工业园区（区块一）地下水资源评价报告》园区地下径流年补给量为 133.6 万 m^3 ，约等于 3660 m^3/d ，加上灌溉入渗、大气降水、地表径流入渗共计约为 5427 m^3/d 。按照丰枯季节变化，取最不利 3500 m^3/d 地下浸水作为再生水水源（占再生水规模的 70%），该项目是《青铜峡工业园区再生水回用项目》的关联项目，负责将区块一地下渗水和雨水资源化利用收集后送至再生水厂进行处理、销售使用，本项目作为源水收集前端分配再生水项目年收入的 5.9%。

青铜峡工业园区再生水回用项目（包含建设期）预测营业收入为 168,008.65 万元，本项目分配比例为 5.9%，本项目取计算期 21 年（2025 年 6 月～2046 年 6 月），其中：建设期 18 个月（2025 年 6 月～2026 年 12 月），运营期 19.5 年（2027 年 1 月～2046 年 6 月）。青铜峡工业园区区块一中央大道排水管道（一期）工程项目预测源水收入为 6,804.06 万元。

综合以上，本项目在计算期内实现收入 6804.06 万元。

详见附表二：收入估算表预测表。

（二）社会效益

社会评价从以人为本的原则出发，研究拟建项目的社会影响分析，项目与所在地区的互适性分析和社会风险分析。拟建项目是带动青铜峡市整体经济发展的重要组成部分，该项目的建设必然影响到当地社会和经济的发展，对所在区域产生一定的社会影响。

1.带动区域经济发展，改善投资环境

本项目的建设，较大程度地改善了当地的区域环境，对进一步发展青铜峡工业园区乃至青铜峡经济起到了应有的保障作用。同时，本项目的建设，为改善优化投资环境、加快城市化进程创造了有利条件，项目区配套设施水平的提高将会对青铜峡市经济的发展起到良好的推动作用。

2.改善土地资源使用情况及促进土地开发利用

本工程排水管道的修建，一方面，促进了沿线土地等资源的开发利用，为企业进驻，促进产业布局，优化产业结构调整等方面，起到了巨大的促进作用，利于实现园区内土地的升值，企业的生产；另一方面，企业的大力生产，为基础设施的进一步提高，提供了条件，因此，两者共同促进，共同发展。

三、与项目相关的财务风险

如果在项目建设过程中，受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重，进而影响项目建设进度，因此面临一定财务风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。如在项目建设过程中由于建设成本增加，导致财务风险出现。如果项目在运营期内，若本项目投入运营后的实际收入未能达到预测值，将影响项目整体收益。同时，项目日常经营性支出涉及人力成本、维修费用等变动因素，实际支出增加也降低偿债能力。项目管理单位应密切关注项目的运营情况，加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，提高资金使用效率。

四、总体评价

（一）项目投资估算

青铜峡市是宁夏回族自治区经济核心区的重要城市和新材料产业基地之一，

今后将协调发展冶金、电力、化工、建材、农副产品五大产业，青铜峡市工业区重点发展冶金、新型建材、能源、化工等工业，同时配以必要的生活服务设施，形成青铜峡市的经济支柱区。同时积极发展商贸旅游业，形成中国西部的新型工业城市和生态园林城市。作为宁夏回族自治区社会经济发展的主要组成部分，对促进自治区社会经济及生态环境的进步具有巨大的作用。

根据《青铜峡工业园区区块一中央大道排水管道（一期）工程初步设计》，本工程总投资估算 3744.2 万元，其中工程费用为 3243 万元，其他费用为 316 万元，预备费 97 万元，建设期利息和发行费共计 88.20 万元。

通过本项目的实施，可以解决企业地下水渗漏的问题，基础设施得到进一步完善，可以改善地区的投资环境，有利于促进和提高青铜峡工业园区在经济发展中的地位。

（二）项目预期收益

根据评估依据和假设的相关内容，项目存续期内，因本项目与青铜峡工业园区再生水回用项目具有内在统一性，经济效益应当再分配，此次评估青铜峡工业园区再生水回用项目与本项目按照 0.941: 0.059 的比例进行收入再分配，青铜峡工业园区再生水回用项目（包含建设期）预测营业收入为 168,008.65 万元，本项目分配比例为 5.9%，青铜峡工业园区区块一中央大道排水管道（一期）工程项目预测源水收入为 6,804.06 万元。

（三）项目运营成本

本项目为一次性投入，均为收集管道，无运行维护费用，计算期内不产生运营成本。

（四）相关税费

增值税：源水分配收入按净收入折算，税费已在青铜峡工业园区再生水回用项目中计算。补贴收入不计算税费，因此本项目在计算期内无相关税费。

（五）项目可偿债收益

项目可偿债收益=项目收入—项目运营成本—占用项目偿债收益的相关税费和其他费用。

债券存续期内，本项目累计可实现收入 6,804.06 万元，总运营成本 0 万元，

缴纳各项税费为 0 万元，项目利润为 6,804.06 万元，总债务还本付息为 4,776.00 万元，经计算项目偿债覆盖率 1.42，债务保障倍数大于 1.20，项目预期收入能够合理保障偿还融资本金和利息，能实现项目收益和融资自求平衡。

（六）资金平衡情况

本项目资金来源为：财政预算安排资金 887.64 万元；取得 2025 年度宁夏工业与信息化厅 2025 年开发区低成本化改造补助资金 730.00 万元；发行债券额 3,200.00 万元；债券存续期间预计可实现项目收入 6,804.06 万元；项目现金流入共计 11,621.70 万元。

本项目计划总投资 3,656.00 万元，债券本金及利息 4,776.00 万元，项目现金流出共计 8,432.00 万元。

本项目预计净现金流量 3,189.70 万元。

详见附表一、现金流量模拟测算表。

（七）评估结论

债券存续期内，本项目预期收益为 6,804.06 万元，本期项目融资本息合计 4,776.00 万元（含已发行债券本息），覆盖倍数为 1.42 倍。

依据当前的市场状况及数据，对未来的收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。基于谨慎性原则，考虑到项目收入直接影响可用于平衡的项目收益，下面仅对债券存续期内项目收入向下波动、债券利率提高进行敏感性分析。

1.在预测收入下降 5%时：本项目收益为 6,463.86 万元，本期项目融资本息合计为 4,776.00 万元，覆盖倍数下降为 1.35 倍。

2.在预测收入下降 10%时：本项目收益为 6,123.65 万元，本期项目融资本息合计为 4,776.00 万元，覆盖倍数下降为 1.28 倍。

3.在预测收入下降 15%时：本项目收益为 5,783.45 万元，本期项目融资本息合计为 4,776.00 万元，覆盖倍数下降为 1.21 倍。

4.当债券利率比预测上升 5%时，本项目收益 6,804.06 万元，本期项目融资本息合计为 5,014.80 万元，覆盖倍下降为 1.36 倍。

5.当债券利率比预测上升 10%时，本项目收益 6,804.06 万元，本期项目融资

本息合计为 5,253.60 万元，覆盖倍下降为 1.30 倍。

6.当债券利率比预测上升 15%时，本项目收益 6,804.06 万元，本期项目融资本息合计为 5,492.40 万元，覆盖倍下降为 1.24 倍。

依据分析，该项目财务指标稳定，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还本付息的规模，从财务角度上分析可行。

五、附件

附件一：现金流量模拟测算表

附件二：收入估算表预测表

附件三：压力测试表

中国注册会计师：

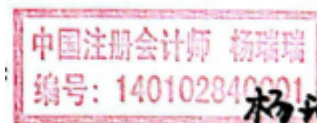
北京安原联丰会计师事务所（普通合伙）：



伟

中国注册会计师：

中国·北京



杨瑞

二〇二六年四月 日

附表二

青铜峡工业园区再生水回用项目收入估算预测表

项目名称：青铜峡工业园区再生水回用项目																			建设期		运营期															金额单位：万元	
序号	项目	单位	合计	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15																			
一	营业收入		168,008.65		4683.17	5268.56	5853.96	5853.96	5853.96	5853.96	5853.96	5853.96	5853.96	5853.96	5853.96	5853.96	5853.96	5853.96																			
	再生水售水收入		164,548.87		4586.73	5160.07	5733.41	5733.41	5733.41	5733.41	5733.41	5733.41	5733.41	5733.41	5733.41	5733.41	5733.41	5733.41																			
1	水价（其中：再生水的售水费4.5元/吨，企业排放高盐水处理费26.92元/吨）	元/吨			31.42	31.42	31.42	31.42	31.42	31.42	31.42	31.42	31.42	31.42	31.42	31.42	31.42	31.42																			
2	水量	万吨			146	164.25	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5																			
	基本水量	万吨/日			0.4	0.45	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5																			
	年天数	日			365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365																			
	年基本水量	万吨			146	164.25	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5																			
	氯化钠销售收入		889.99		24.81	27.91	31.01	31.01	31.01	31.01	31.01	31.01	31.01	31.01	31.01	31.01	31.01	31.01																			
1	单价	元/吨			70.8	70.8	70.8	70.8	70.8	70.8	70.8	70.8	70.8	70.8	70.8	70.8	70.8	70.8																			
2	产量	吨			3504	3942	4380	4380	4380	4380	4380	4380	4380	4380	4380	4380	4380	4380																			
	硫酸钠销售收入		2,569.79		71.63	80.58	89.54	89.54	89.54	89.54	89.54	89.54	89.54	89.54	89.54	89.54	89.54	89.54																			
1	单价	元/吨			123.89	123.89	123.89	123.89	123.89	123.89	123.89	123.89	123.89	123.89	123.89	123.89	123.89	123.89																			
2	产量	吨			5781.6	6504.3	7227	7227	7227	7227	7227	7227	7227	7227	7227	7227	7227	7227																			
	销项税	万元			608.81	684.91	761.01	761.01	761.01	761.01	761.01	761.01	761.01	761.01	761.01	761.01	761.01	761.01																			

附表二



青銅峽工業園區再生水回用項目收入估算表預測表（續）

项目名称：青銅峽工业园区再生水回用项目														金額单位：万元									
序号	项目	单位	合计	运营期																			
				16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30					
一	营业收入		168,008.65	5,853.96	5,853.96	5,853.96	5,853.96	5,853.96	5,853.96	5,853.96	5,853.96	5,853.96	5,853.96	5,853.96	5,853.96	5,853.96	5,853.96	5,853.96	5,853.96				
	再生水售水收入		164,548.87	5733.41	5733.41	5733.41	5733.41	5733.41	5733.41	5733.41	5733.41	5733.41	5733.41	5733.41	5733.41	5733.41	5733.41	5733.41	5733.41				
1	水价（其中：再生水的售水费4.5元/吨，企业排放高盐水处理费26.92元/吨）	元/吨		31.42	31.42	31.42	31.42	31.42	31.42	31.42	31.42	31.42	31.42	31.42	31.42	31.42	31.42	31.42	31.42				
2	水量	万吨		182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5				
	基本水量	万吨/日		0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5				
	年天数	日		365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365				
	年基本水量	万吨		182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5				
	氯化钠销售收入		889.99	31.01	31.01	31.01	31.01	31.01	31.01	31.01	31.01	31.01	31.01	31.01	31.01	31.01	31.01	31.01	31.01				
1	单价	元/吨		70.8	70.8	70.8	70.8	70.8	70.8	70.8	70.8	70.8	70.8	70.8	70.8	70.8	70.8	70.8	70.8				
2	产量	吨		4380	4380	4380	4380	4380	4380	4380	4380	4380	4380	4380	4380	4380	4380	4380	4380				
	硫酸钠销售收入		2,569.79	89.54	89.54	89.54	89.54	89.54	89.54	89.54	89.54	89.54	89.54	89.54	89.54	89.54	89.54	89.54	89.54				
1	单价	元/吨		123.89	123.89	123.89	123.89	123.89	123.89	123.89	123.89	123.89	123.89	123.89	123.89	123.89	123.89	123.89	123.89				
2	产量	吨		7227	7227	7227	7227	7227	7227	7227	7227	7227	7227	7227	7227	7227	7227	7227	7227				
	销项税	万元		761.01	761.01	761.01	761.01	761.01	761.01	761.01	761.01	761.01	761.01	761.01	761.01	761.01	761.01	761.01	761.01				



青銅峽工業園區區塊—中央大道排水管道（一期）工程項目收入估算表預測表

项目名称：青銅峽工業園區區塊—中央大道排水管道（一期）工程项目																		金額單位：萬元	
序号	项目	合计	小计	运营期															
				1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	
	跨项目收入分配（5.9%）	6,804.06	4,731.76		276.31	310.85	345.38	345.38364	345.38364	345.38364	345.38364	345.38364	345.38364	345.38364	345.38364	345.38364	345.38364		
续：																			
序号	项目	小计	运营期																
			16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30		
一	跨项目收入分配（5.9%）	2,072.30	345.38364	345.38364	345.38364	345.38364	345.38364	345.38364	345.38364	345.38364									

附件三：



压力测试表

项目名称：青钢峡工业园区块—中央大道排水管道（一期）工程项目

单位：人民币万元

经营收益变动情况敏感性分析	收入敏感性变动比例			
	-15%	-10%	-5%	0%
经营收益	5,783.45	6,123.65	6,463.86	6,804.06
经营期其他融资流入	-	-	-	-
本期债券还本付息额	4,776.00	4,776.00	4,776.00	4,776.00
债券本息资金覆盖率	1.21	1.28	1.35	1.42

单位：人民币万元

经营收益变动情况敏感性分析	债券利率敏感性变动比例			
	0%	5%	10%	15%
经营收益	6,804.06	6,804.06	6,804.06	6,804.06
经营期其他融资流入	-	-	-	-
本期债券还本付息额	4,776.00	5,014.80	5,253.60	5,492.40
债券本息资金覆盖率	1.42	1.36	1.30	1.24



营业执照

统一社会信用代码

91110112MADW7RFU2X

(副本)(1-1)



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体验
更多应用服务。

名称 北京安原联丰会计师事务所（普通合伙）

类型 普通合伙企业

出资人 王伟

经营范围

许可项目：注册会计师业务；代理记账。（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：税务服务；工程造价咨询业务；企业管理咨询。（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）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出资额 50万元

成立日期 2024年08月14日

主要经营场所 北京市海淀区宝盛里小区19号楼6层621号



登记机关

2025 年 04 月 24 日



会计师事务所 执业证书

名称：北京安原联丰会计师事务所（普通合伙）
首席合伙人：王伟
主任会计师：
经营场所：北京市海淀区宝盛里小区19号楼6层621号
组织形式：普通合伙
执业证书编号：11013320
批准执业文号：京财会许可[2024]0027号
批准执业日期：2024年10月21日

证书序号：0022724

说明

- 《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。
- 《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。
- 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 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5月21日

中华人民共和国财政部制



BE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
注册会计师协会

万伟 520100090199

姓名: 万伟
性别: 男
出生日期: 1968年08月16日
工作单位: 甘肃瑞生会计师事务所
身份证号码: 622626196808160017

证书编号: 620100090199
批准注册协会: 甘肃省注册会计师协会
发证日期: 2015年11月30日

CPA任职检验合格
2013
2014
2015
2016

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.

北京注册会计师协会
2008年11月20日

北京注册会计师协会
CPA
任职业检查合格
2009年11月20日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

CPA任职检验合格
2010
2011
2012
2013
2014
2015
2016
2017

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

甘肃瑞生会计师事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2006年11月8日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

北京注册会计师协会
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2006年11月11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

甘肃瑞生会计师事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2006年11月8日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

北京注册会计师协会
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2006年11月11日

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.



INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会



杨瑞瑞 140102840001



姓 名 杨瑞瑞
Full name

性 别 女
Sex

出 生 日 期 1992-01-28
Date of birth

工 作 单 位 西德铭会计师事务所（普通合伙）
Working unit

身 份 证 号 码 142430199201281640
Identity card No.

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:
No. of Certificate 140102840001

批准注册协会: 山西省
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2018 年 12 月 28 日
Date of Issuance



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

山西德铭会计师 事务所
CPAs

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

2024 年 9 月 2 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

北京注册会计师协会 转所专用章

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

2024 年 09 月 14 日
/y /m /d

12

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

协会代章 事务所
CPAs

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

2024 年 11 月 1 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

太原联合 事务所
CPAs

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

2024 年 11 月 1 日
/y /m /d

13