

商洛市丹凤县应急物资仓储物流建设项目
专项债券实施方案评价报告

陕西逸帆和舟会计师事务所合伙企业（普通合伙）

Shaanxi Yifanhezhou Accounting Firm Partnership Enterpris

目 录

- 一、商洛市丹凤县应急物资仓储物流建设项目专项债券实施方案评价报告
- 二、商洛市丹凤县应急物资仓储物流建设项目实施方案专项评价
- 三、陕西逸帆和舟会计师事务所合伙企业（普通合伙）营业执照复印件
- 四、陕西逸帆和舟会计师事务所合伙企业（普通合伙）执业证书复印件
- 五、注册会计师执业资格证书复印件

陕西逸帆和舟会计师事务所合伙企业（普通合伙）

逸帆和舟咨字[2025]4008 号

商洛市丹凤县应急物资仓储物流建设项目 专项债券实施方案评价报告

我们依据《中国注册会计师其他鉴证业务准则3111号-预测性财务信息的审核》以及《中华人民共和国预算法》、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预【2016】155号）、《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）等，对丹凤县粮食局编制的《商洛市丹凤县应急物资仓储物流建设项目专项债券实施方案》（以下简称“实施方案”）进行评价并出具专项评价报告。丹凤县粮食局对实施方案中收益预测及所依据的各项假设负责。

2017年财政部公布的《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），提出在法定专项债务限额内，各地方按照各地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。《中华人民共和国预算法》第三十五条，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。《地方政府专项债务预算管理办法》（财预【2016】155号）第四条规定，设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。商洛市丹凤县应急物资仓储物流建设项目专项债券即依据上述规定发行。

根据我们对实施方案中融资平衡方案及相关收益、支出假设证据的分析、审核，我们认为这些假设为预测提供了合理基础。我们认为商洛市丹凤县应急物资仓储物流

建设项目专项债券实施方案中收益、支出预测是在合理假设的基础上恰当编制，并按照项目收益及现金流预测编制基础的规定进行了披露。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且存在变动的可能，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

经专项评价，我们认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设条件下，本次评价的《商洛市丹凤县应急物资仓储物流建设项目专项债券实施方案》中保管费补助收入及轮换费补助收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

本评价报告仅供陕西省财政厅发行商洛市丹凤县应急物资仓储物流建设项目专项债券使用，不应用于其他目的及分发给其他单位或个人。

附件：商洛市丹凤县应急物资仓储物流建设项目专项债券实施方案专项评价

陕西逸帆和舟会计师事务所合伙企业



中国·西安

中国注册会计师：谢永利



中国注册会计师：段红侠



二〇二五年九月十一日

附件：

商洛市丹凤县应急物资仓储物流建设项目 专项债券实施方案专项评价

一、项目概况

1. 项目名称：商洛市丹凤县应急物资仓储物流建设项目

2. 实施单位：丹凤县粮食局

3. 运营单位：丹凤县宇泰粮食储备购销有限公司

4. 建设地址：丹凤县工业园区（丹凤县棣花镇茶房社区），丹凤县粮食仓储物流基础设施项目预留地。

5. 项目性质：新建

6. 建设内容及规模：项目利用丹凤县粮食仓储物流基础设施项目（总占地面积 38.68 亩）预留地 18.43 亩，12284 m²，主要建设 1#、2#物资储备库 2 栋 2948.8 m²、配送服务中心 492.2 m²、屋顶光伏 200 千瓦，配套建设厂区大门、场内外道路、广场、停车位、围墙、厂区内给排水、强弱电及信息化系统、物流配送和储藏设施设备购置等。1#库主要储备受灾人员基本生活保障物资，2#库主要储备抢险救援保障物资和应急救援力量保障物资，单个物资储备库库容 1.62 万 m³。

7. 项目投资情况：项目总投资 5,821.76 万元，其中：工程费用 4,290.00 万元、设备购置费 750.00 万元、工程建设其他费用 298.76 万元、预备费 420.00 万元、建设期利息 63.00 万元。

8. 项目资金来源：本次项目建设资金由申请专项债券和地方财政配套资金解决。其中拟申请发行政府专项债券 2,800.00 万元，占总投资的 48%，地方财政配套资金 3,021.76 万元，占总投资的 52%。2025 年发行 2,800.00 万元，期限为 20 年。

9. 项目建设期：17 个月（2025 年 8 月-2026 年 12 月）

二、预测性信息的基本假设条件

（一） 现行国家及地方法律法规以及财政、经济环境等与项目建设相关国家政策无重大变化。

（二） 现行利率及通货膨胀水平无重大变化。

（三）项目相关收入实现方式无重大变化，项目绩效指标能够按照预期完成，成本、费用能够控制在预计范围之内。

（四）项目相关收入全部优先偿还本次专项债券本息，如上述收入在偿还本次预计发行本息后无结余，项目运营过程中产生的其他付现支出，由投资方用其他资金负责清偿。

（五）无其他不可抗力或不可预见因素的重大不利影响。

三、评价要素

2017年6月财政部《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）要求，分类发行专项债券建设的项目，应该能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

按照上述文件要求，商洛市丹凤县应急物资仓储物流建设项目本次申请发行专项债券，需要在满足地方政府专项债务限额的前提下，充分考虑项目预期未来收益来源的客观性及资金筹措的稳定性（持续稳定的现金流入）和充足性（完全覆盖专项债券还本付息的规模），以及实施方案风险控制应对措施的可性、适当性。

（一）预期收益的客观性

根据《商洛市丹凤县应急物资仓储物流建设项目专项债券实施方案》，商洛市丹凤县应急物资仓储物流建设项目本次申请专项债券项目保管费补助收入及轮换费补助收入，符合《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）有关规定，项目产生收入合理预计。因此，商洛市丹凤县应急物资仓储物流建设项目本次申请专项债券预期收入、成本预测结果客观、合理，在满足基本假设条件的情况下符合项目实际情况。

（二）资金稳定性

按照《商洛市丹凤县应急物资仓储物流建设项目专项债券实施方案》计划，商洛市丹凤县应急物资仓储物流建设项目在实施前期通过地方财政配套资金及发行专项债券以满足项目投资建设支出需要，项目建设完成后通过保管费补助收入及轮换费补助收入实现预期收益，预期收入连续、稳定。

本项目预期收入主要为保管费补助收入及轮换费补助收入，债券存续期内累计资金流入13,885.47万元，各年度资金流入情况如下：

商洛市丹凤县应急物资仓储物流建设项目

债券存续期资金流入分析表

单位：万元

| 序号 | 年度 | 地方财政配套资金 | 发行债券资金 | 项目收益 | | | 资金流入合计 |
|----|--------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| | | | | 门诊收入 | 住院收入 | 小计 | |
| 1 | 2025 年 | 200.00 | 2,800.00 | | | - | 3,000.00 |
| 2 | 2026 年 | 2,821.76 | | | | - | 2,821.76 |
| 3 | 2027 年 | | | 123.12 | 97.20 | 220.32 | 220.32 |
| 4 | 2028 年 | | | 196.99 | 155.52 | 352.51 | 352.51 |
| 5 | 2029 年 | | | 246.24 | 194.40 | 440.64 | 440.64 |
| 6 | 2030 年 | | | 246.24 | 194.40 | 440.64 | 440.64 |
| 7 | 2031 年 | | | 246.24 | 194.40 | 440.64 | 440.64 |
| 8 | 2032 年 | | | 246.24 | 194.40 | 440.64 | 440.64 |
| 9 | 2033 年 | | | 246.24 | 194.40 | 440.64 | 440.64 |
| 10 | 2034 年 | | | 246.24 | 194.40 | 440.64 | 440.64 |
| 11 | 2035 年 | | | 246.24 | 194.40 | 440.64 | 440.64 |
| 12 | 2036 年 | | | 246.24 | 194.40 | 440.64 | 440.64 |
| 13 | 2037 年 | | | 246.24 | 194.40 | 440.64 | 440.64 |
| 14 | 2038 年 | | | 246.24 | 194.40 | 440.64 | 440.64 |
| 15 | 2039 年 | | | 246.24 | 194.40 | 440.64 | 440.64 |
| 16 | 2040 年 | | | 246.24 | 194.40 | 440.64 | 440.64 |
| 17 | 2041 年 | | | 246.24 | 194.40 | 440.64 | 440.64 |
| 18 | 2042 年 | | | 246.24 | 194.40 | 440.64 | 440.64 |
| 19 | 2043 年 | | | 246.24 | 194.40 | 440.64 | 440.64 |
| 20 | 2044 年 | | | 246.24 | 194.40 | 440.64 | 440.64 |
| 21 | 2045 年 | | | 246.24 | 194.40 | 440.64 | 440.64 |
| | 合计 | 3,021.76 | 2,800.00 | 4,506.19 | 3,557.52 | 8,063.71 | 13,885.47 |

综上所述，该项目业务活动可以产生持续稳定的现金流入，风险控制措施也可以使项目资金稳定性得到保证，债券存续期内各年度收益连续、稳定，资金流入能够覆盖、保障项目建设期各项投资支出及债券存续期各年度付息还本支出需求，能够满足发行专项债券资金稳定性需求。

（三）资金充足性

按照《商洛市丹凤县应急物资仓储物流建设项目专项债券实施方案》，商洛市丹凤县应急物资仓储物流建设项目现金流入及资金支出情况如下：

1、项目债券存续期累计现金流入 13,885.47 万元。

2、累计资金支出 12,111.21 万元。其中：

（1）项目工程建设支出 5,734.96 万元(不含利息)；

（2）项目债券存续期运营支出共计 1,893.45 万元，主要为人员支出、电费、维修费、办公耗材及不可预计费用；

（3）债券本金、利息以及发行费用等融资支出共计 4,482.80 万元，其中：按照年利率 3% 预计专项债券利息合计为 1,680.00 万元，按照发行额 1‰预计专项债券发行费用为 2.80 万元，专项债券本金 2,800.00 万元。

项目存续期累计资金流入大于各项融资成本及运营支出，项目实施方案资金计划能够满足发行专项债券资金充足性要求。项目实施方案资金充足性分析情况如下：

商洛市丹凤县应急物资仓储物流建设项目资金充足性分析表

单位：万元

| 序号 | 年度 | 资金流入 | 资金流出 | | | | | | | | 累计资金结余 |
|----|--------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|----------|----------|----------|----------|
| | | | 项目建设支出 | 业务支出 | 债券发行费用 | 归还债券本金 | 支付债券利息 | 偿还其他融资本金 | 归还其他融资利息 | 小计 | |
| 1 | 2025 年 | 3,000.00 | 2,968.20 | | 2.80 | | | | | 2,971.00 | 29.00 |
| 2 | 2026 年 | 2,821.76 | 2,766.76 | | | | 84.00 | | | 2,850.76 | 0.00 |
| 3 | 2027 年 | 220.32 | | 46.03 | | | 84.00 | | | 130.03 | 90.30 |
| 4 | 2028 年 | 352.51 | | 73.64 | | | 84.00 | | | 157.64 | 285.17 |
| 5 | 2029 年 | 440.64 | | 92.05 | | | 84.00 | | | 176.05 | 549.76 |
| 6 | 2030 年 | 440.64 | | 92.05 | | | 84.00 | | | 176.05 | 814.35 |
| 7 | 2031 年 | 440.64 | | 92.05 | | | 84.00 | | | 176.05 | 1,078.94 |
| 8 | 2032 年 | 440.64 | | 99.41 | | | 84.00 | | | 183.41 | 1,336.17 |
| 9 | 2033 年 | 440.64 | | 99.41 | | | 84.00 | | | 183.41 | 1,593.40 |
| 10 | 2034 年 | 440.64 | | 99.41 | | | 84.00 | | | 183.41 | 1,850.63 |
| 11 | 2035 年 | 440.64 | | 99.41 | | | 84.00 | | | 183.41 | 2,107.86 |
| 12 | 2036 年 | 440.64 | | 99.41 | | | 84.00 | | | 183.41 | 2,365.09 |
| 13 | 2037 年 | 440.64 | | 107.37 | | | 84.00 | | | 191.37 | 2,614.36 |
| 14 | 2038 年 | 440.64 | | 107.37 | | | 84.00 | | | 191.37 | 2,863.63 |
| 15 | 2039 年 | 440.64 | | 107.37 | | | 84.00 | | | 191.37 | 3,112.90 |

| 序号 | 年度 | 资金流入 | 资金流出 | | | | | | | | 累计资金结余 |
|----|--------|-----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|----------|-----------|----------|
| | | | 项目建设支出 | 业务支出 | 债券发行费用 | 归还债券本金 | 支付债券利息 | 偿还其他融资本金 | 归还其他融资利息 | 小计 | |
| 16 | 2040 年 | 440.64 | | 107.37 | | | 84.00 | | | 191.37 | 3,362.17 |
| 17 | 2041 年 | 440.64 | | 107.37 | | | 84.00 | | | 191.37 | 3,611.44 |
| 18 | 2042 年 | 440.64 | | 115.94 | | | 84.00 | | | 199.94 | 3,852.14 |
| 19 | 2043 年 | 440.64 | | 115.94 | | | 84.00 | | | 199.94 | 4,092.84 |
| 20 | 2044 年 | 440.64 | | 115.94 | | | 84.00 | | | 199.94 | 4,333.54 |
| 21 | 2045 年 | 440.64 | | 115.91 | | 2,800.00 | 84.00 | | | 2,999.91 | 1,774.27 |
| | 合计 | 13,885.47 | 5,734.96 | 1,893.45 | 2.80 | 2,800.00 | 1,680.00 | 0.00 | 0.00 | 12,111.21 | |

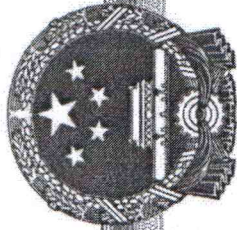
商洛市丹凤县应急物资仓储物流建设项目预期总现金流入 13,885.47 万元，预期总现金流出 12,111.21 万元，可供偿债的净现金流为 1,774.27 万元，应偿还融资本息（含发行费用）为 4,482.80 万元，项目存续期内可达到的偿债资金覆盖率为 1.38 倍，还本付息资金有充分保障，项目实施方案资金平衡计划在保障日常建设发展资金的同时，能够覆盖专项债券还本付息的规模，项目能够满足资金筹措充足性的要求。

（四）项目风险评估及应对措施评价

商洛市丹凤县应急物资仓储物流建设项目影响项目收益和融资平衡结果的风险因素主要包括：工期变化风险、项目投资变化风险、工程事故风险、收入变动风险、支出变动风险、后期运行管理风险、自然风险、政策风险、经营风险、社会风险及利率波动风险等各类风险，针对上述风险因素，项目实施单位制定了切实可行、合理充分的风险应对控制措施方案，可以有效化解项目实施过程中存在的各类社会环境、法律政策、市场变化等各项风险。

四、总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并结合对《商洛市丹凤县应急物资仓储物流建设项目专项债券实施方案》的分析，我们认为，在满足本报告各项假设条件的情况下，本次申请发行的商洛市丹凤县应急物资仓储物流建设项目专项债券可以为项目建设提供充足的资金支持，保证商洛市丹凤县应急物资仓储物流建设项目按照计划顺利实施。同时，门诊及住院收入为项目提供了持续、稳定、充足的现金流入，可以满足项目还本付息及日常运营需求，能够实现项目收益和融资自求平衡，风险应对措施能够有效化解项目实施过程中存在的主要风险。我们未注意到商洛市丹凤县应急物资仓储物流建设项目实施方案在债券存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情形。



营业执照

(副本)₍₁₋₁₎

统一社会信用代码
91610113MAB0MWWU05W

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 陕西逸帆和舟会计师事务所合伙企业（普通合伙）

类型 普通合伙企业

执行事务合伙人 谢永利（谢永利）

出资额 壹佰万元人民币

成立日期 2020年12月04日

主要经营场所

陕西省西安市未央区龙首北路居业家园4号楼1单元401室

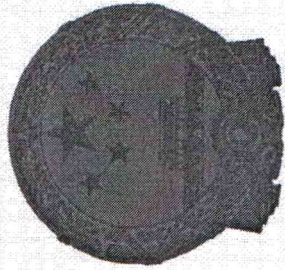
经营范围
一般项目：税务服务；财务咨询；企业管理咨询；法律咨询（不包括律师事务所业务）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：从事会计师事务所业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）

再次复印无效



登记机关

2022年11月10日



会计师事务所

执业证书

名称：陕西逸帆和舟会计师事务所合伙企业（普通合伙）

首席合伙人：谢永利

主任会计师：

经营场所：陕西省西安市未央区龙首北路居业家园4号楼1单元401室

组织形式：合伙制（普通合伙）

执业证书编号：61010201

批准执业文号：陕财办会（2021）6号

批准执业日期：2021年3月19日

再次复印无效

证书序号：0018247

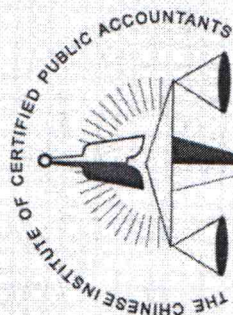
说明

- 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：



中华人民共和国财政部制



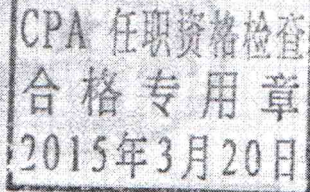
中国注册会计师协会

姓名 谢永利
性别 女
出生日期 1973-05-08
工作单位 陕西海兴会计师事务所
身份证号 610422730508402
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.



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.





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.



| | |
|-------|--------------------|
| 姓名 | 段红侠 |
| 性别 | 女 |
| 出生日期 | 1976-02-25 |
| 工作单位 | 西安同盛联合会计师事务所 |
| 身份证号码 | 612102197602251022 |



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.



年 月 日