

2025 年商洛市农业科技产业园
政府专项债券专项财务评价报告

中煜诚审字（2025）ZY 第 00180号

北京中煜诚会计师事务所（普通合伙）



2025 年商洛市农业科技产业园 政府专项债券专项财务评价报告

中煜诚审字（2025）ZY 第 00180 号

我们接受商洛市农业科学研究所委托，对商洛市农业科技产业园政府专项债券实施方案进行评估并出具专项财务评估报告。

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》。项目实施单位对该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。

本总体评估仅用于本期债券融资之目的使用，不得用作其他任何目的。

经专项审核，我们认为，在项目实施单位对项目收益预测及所依据的各项假设前提下，本次评价的项目预期现金净流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自求平衡。

总结评价结果如下：

一、 项目的基本情况

1. 项目名称

2025 年商洛市农业科技产业园，以下简称“本项目”。

2. 参与主体

2025 年商洛市农业科技产业园，主管单位是商洛市农业农村局，实施单位是商洛市农业科学研究所。

3. 项目区位

本项目位于商州区大赵峪办事处王巷村付家坡。

4. 项目建设期

本项目建设工期为 18 个月（2025 年 1 月至 2026 年 6 月）。

5. 项目建设内容及规模

本项目计划新建玻璃日光温室 7 栋 5376 m²、组培室 1 栋 232 m²、生态日光温室 1 栋 457 m²，改造种子储存室及考种室 211.64 m²、产业园道路 235m，温室信息化工程 1 项，农业科研实验设施设备 1 项，产业园配套设施提升 1 项。

6. 项目总投资概算

本项目概算投资 2922.09 万元。其中：工程费 2532.09 万元，工程建设其他费用 265.38 万元，基本预备费 124.62 万元。

二、 债券应付本息情况

本项目计划申请专项债券 1500.00 万元，其中 2025 年申请政府专项债券 1500.00 万元。发行期限 20 年，从谨慎性原则考虑，假设债券

融资利率 3.0%。债券存续期内每半年支付一次利息，到期一次性支付当期利息和本金。债券利息支出如表 2-1 所示：

表2-1 债券利息支出预测表

单位：万元

年度	期初专项 债券本金 金额	新增专项 债券本金	偿还专项 债券本金	期末专项 债券本金 余额	专项债 券票面 利率	应付专项 债券利息	当年还本 付息合计
2025	0.00	1500.00		1500.00	3.00%	0.00	0.00
2026	1500.00			1500.00	3.00%	45.00	45.00
2027	1500.00			1500.00	3.00%	45.00	45.00
2028	1500.00			1500.00	3.00%	45.00	45.00
2029	1500.00			1500.00	3.00%	45.00	45.00
2030	1500.00			1500.00	3.00%	45.00	45.00
2031	1500.00			1500.00	3.00%	45.00	45.00
2032	1500.00			1500.00	3.00%	45.00	45.00
2033	1500.00			1500.00	3.00%	45.00	45.00
2034	1500.00			1500.00	3.00%	45.00	45.00
2035	1500.00			1500.00	3.00%	45.00	45.00
2036	1500.00			1500.00	3.00%	45.00	45.00
2037	1500.00			1500.00	3.00%	45.00	45.00
2038	1500.00			1500.00	3.00%	45.00	45.00
2039	1500.00			1500.00	3.00%	45.00	45.00
2040	1500.00			1500.00	3.00%	45.00	45.00
2041	1500.00			1500.00	3.00%	45.00	45.00
2042	1500.00			1500.00	3.00%	45.00	45.00
2043	1500.00			1500.00	3.00%	45.00	45.00
2044	1500.00			1500.00	3.00%	45.00	45.00
2045	1500.00		1500.00	0.00	3.00%	45.00	1545.00
合计		1500.00	1500.00			900.00	2400.00

三、 评估依据和假设

1. 评估依据

- 《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）；
- 《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83 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）；
- 商洛市农业科学研究所国家中医特色重点医院项目专项债券实施方案；
- 国家及地方其他相关法律、法规。

2. 财务评估假设

（1）一般假设

- 发行人遵照本期债券的报送要求进行本项目申报，无重大不合规事项。
- 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。
- 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化。
- 国家税收政策无重大不利变化；
- 对发行人有影响的法律法规无重大变化。
- 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。

（2）特殊假设

- 本项目符合区域经济社会发展及行业和地区的规划，发行人编制的项目投资概算及工程进度计划客观反映了本项目建设的实际情况；
- 未来各项收费标准在正常范围内变动，本项目估算的各项收费相关费用在未来实现时与实际情况基本相符。
- 发行人拟定的各项收费项目以及可用于偿还债券的净收益等能够顺利执行。
- 项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；
- 项目能够如期完工并交付使用。

四、 评估过程

我们根据国家、地方相关政策文件，查阅实施方案，实施尽调及访谈、安排专业人员评估、以真实、客观、独立为原则，经认真审核，出具本评估报告。

五、 评估结果

1、项目投资概算

本项目概算投资 2922.09 万元。其中：工程费 2532.09 万元，工程建设其他费用 265.38 万元，基本预备费 124.62 万元。

2、项目运营成本

本项目主要成本为燃料动力费、人员工资福利、维修费、管理费和税金及附加等。

（1）燃料、动力费用

本项目外购、燃料动力费用主要包括水、电等费用，电费按照商洛农业用电均价 0.47 元/Kwh 计算，水费按照 4 元/吨计算，本项目年耗水量 1.12 万吨，年耗电量 2.36 万 Kwh。债券存续期内燃料、动力费用支出合计 106.42 万元。

（2）人员工资福利费用

根据项目单位实际情况，项目建成后工作人员为 5 人，人均年工资按照 4.2 万元。工资福利费按照 14%计提。从谨慎性原则考虑，在项目计算期内人员工资福利费用每五年增长 5%计算。债券存续期内人工及福利费用支出合计 505.84 万元。

（3）日常修理费按照项目固定资产投资的 0.5%进行测算，年修理费用为 12.66 万元，债券存续期内支出合计 246.88 万元。

（4）管理费用及其他费用按照营业收入的 5%计算。债券存续期内支出合计 204.70 万元。

本项目存续期间总支出为 1063.84 万元。

表 5-1 项目预期支出表

项目	合计	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
1 燃料动力费	106.42	2.80	5.60	5.60	5.60	5.60	5.60	5.60	5.60	5.60
2 人工及福利费	505.84	23.94	23.94	23.94	23.94	25.14	25.14	25.14	25.14	25.14
3 维修费	246.88	12.66	12.66	12.66	12.66	12.66	12.66	12.66	12.66	12.66
4 其他费用	204.70	0.17	8.82	9.31	9.80	10.29	10.80	10.80	10.80	10.80
合计	1063.84	39.57	51.03	51.51	52.00	53.69	54.20	54.20	54.20	54.20

续上表

项目	合计	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
1 燃料动力费	106.42	5.60	5.60	5.60	5.60	5.60	5.60	5.60	5.60	5.60	5.60	2.80
2 人工及福利费	505.84	26.39	26.39	26.39	26.39	26.39	27.71	27.71	27.71	27.71	27.71	13.86
3 维修费	246.88	12.66	12.66	12.66	12.66	12.66	12.66	12.66	12.66	12.66	12.66	6.33
4 其他费用	204.70	10.80	11.34	11.34	11.34	11.34	11.34	11.91	11.91	11.91	11.91	7.94
合计	1063.84	55.46	56.00	56.00	56.00	56.00	57.32	57.89	57.89	57.89	57.89	30.93

3.相关税费

（1）所得税

所得税据 2007 年 3 月 16 日审议通过的《中华人民共和国企业所得税法》，在本次测算中，所得税税率按 25%计。项目公司年度缴纳所得税按照同期国家相关规定执行。

（2）增值税

项目经营收入中，本项目收入销项税税率按照 9%计取。

项目成本包括工程费用、工程其他费用进项税税率分别按照 9%、6%计取，动力费按照 13%，维修费按照 9%计取。

（3）增值税附加税

城市维护建设按纳税人所在地，市区 7%、县城和镇 5%，其他地区 1%进行缴纳。本项目城市维护建设税适用税率为 7%，教育费附加按 3%计，地方教育费附加按 2%计。

表 5-2 项目经营税费支出表

单位：万元

	项目	合计	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
1	销项税	342.35	4.59	14.57	15.38	16.18	16.99	17.84	17.84	17.84	17.84	17.84
2	进项税	29.17	1.28	1.51	1.51	1.51	1.51	1.51	1.51	1.51	1.51	1.51
3	留抵进项税额		230.67	214.29	200.42	185.75	170.27	153.93	137.60	121.27	104.94	88.61
4	应交增值税	82.51	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	税金及附加	8.25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	合计	90.76	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

续上页

	项目	合计	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
1	销项税	342.35	18.73	18.73	18.73	18.73	18.73	19.67	19.67	19.67	19.67	13.11
2	进项税	29.17	1.51	1.51	1.51	1.51	1.51	1.51	1.51	1.51	1.51	0.75
3	留抵进项税额		71.38	54.16	36.94	19.71	2.49	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	应交增值税	82.51	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15.67	18.16	18.16	18.16	12.36
5	税金及附加	8.25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.57	1.82	1.82	1.82	1.24
6	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	合计	90.76	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	17.24	19.98	19.98	19.98	13.59

4.项目预期收益

本项目建成后主要来源玻璃日光温室租赁收入、组培室租赁收入、种子储存室及考种室租赁收入、农业科研实验设施设备租赁收入等。

（1）玻璃日光温室租赁收入

本项目玻璃日光温室租赁可供出租面积为 5376.00 m²，根据对项目所在地周边区域调查分析，结合当地市场行情（洛河谷·生态休闲农业产业示范园，租赁价格按 35.00 元/平方米·月；商洛市渔牧鲜生态科技有限公司渔蔬鲜生态科技示范园，租赁价格按 30.00 元/平方米·月；商洛民乐现代农业科技发展有限公司，租赁价格按 30.00 元/平方米·月），保守估算本项目玻璃日光温室平均租赁价格按 25.00 元/平方米·月测算，根据行业发展特点及经济发展规律，本部分综合单价考虑增长率，且按照每 5 年增长 5% 计算。运营首年出租率按 70% 计算，之后逐年按照面积的 5% 提高，保守估算出租率达到 90% 不再增长，债务存续期内玻璃日光温室租赁收入为 2916.20 万元。

（2）组培室租赁收入

本项目组培室可供出租面积为 232 m²，根据对项目所在地周边区域调查分析，结合当地市场行情（柞水县马家台乡金台农业产业示范园，租赁价格按 65.00 元/平方米·月；商洛国家农业科技园区，租赁价格按 60.00 元/平方米·月；商州佳骞现代农业园区，租赁价格按 60.00 元/平方米·月），保守估算本项目组培室平均租赁价格按 60 元/平方米·月测算，根据行业发展特点及经济发展规律，本部分综合单价考虑增长率，且按照每 5 年增长 5% 计算。运营首年出租率按 70% 计算，之后逐年按照面积的 5% 提高，保守估算出租率达到 90% 不再增长，债务存续期内组培室租赁收入为 302.04 万元。

（3）生态日光温室租赁收入

本项目生态日光温室可供出租面积为 457.00 m²，根据对项目所在地周边区域调查分析，结合当地市场行情（大荆秦土地现代农业科技园区，租赁价格按 25.00 元/平方米·月；商州佳骞现代农业示范园，租赁价格按 25.00 元/平方米·月；洛河谷·生态休闲农业产业示范园，租赁价格按 20.00 元/平方米·月），保守估算本项目生态日光温室平均租赁价格按 20.00 元/平方米·月测算，根据行业发展特点及经济发展规律，本部分综合单价考虑增长率，且按照每 5 年增长 5% 计算。运营首年出租率按 70% 计算，之后逐年按照面积的 5% 提高，保守估算出租率达到 90% 不再增长，债务存续期内生态日光温室租赁收入为 198.32 万元。

（4）种子储存室及考种室租赁收入

本项目农业科技产业园种子储存室及考种室可供出租面积为 211.46 m²，根据对项目所在地周边区域调查分析，结合当地市场行情（陕西秦土地现代农业科技示范园，租赁价格按 30.00 元/平方米·月；洛南县省级农业科技园区，租赁价格按 25.00 元/平方米·月；商洛国家农业科技园区，租赁价格按 20.00 元/平方米·月），保守估算本项目种子储存室及考种室平均租赁价格按 25.00 元/平方米·月测算，根据行业发展特点及经济发展规律，本部分综合单价考虑增长率，且按照每 5 年增长 5% 计算。运营首年出租率按 70% 计算，之后逐年按照面积的 5% 提高，保守估算出租率达到 90% 不再增长，债务存续期内生态日光温室租赁收入为 114.71 万元。

（4）农业科研实验设施设备租赁收入

本项目可供出租设备为农业科研实验设施，根据对项目所在地周边区域调查分析，保守估算本项目农业科研实验设施平均租赁价格按 30 万元/年测算，根据行业发展特点及经济发展规律，本部分综合单

价考虑增长率,且按照每5年增长5%计算。运营首年出租率按农业科研实验设备设施的70%计算,之后逐年按照面积的5%提高,保守估算出租率达到设备设施的90%不再增长,债务存续期内生态日光温室租赁收入为614.94万元。

本项目营业收入合计为4146.20万元。

表 5-3 项目预期收入表

		(单位: 万元)											
项目	合计	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035		
出租率		70%	75%	80%	85%	90%	90%	90%	90%	90%	90%		
1 玻璃日光温室出租收入	2,916.20	37.63	120.96	129.02	137.09	145.15	152.41	152.41	152.41	152.41	152.41		
单价(元/m²/月)		25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	26.25	26.25	26.25	26.25	26.25		
面积		5376	5376	5376	5376	5376	5376	5376	5376	5376	5376		
2 组培室出租收入	302.04	3.90	12.53	13.36	14.20	15.03	15.79	15.79	15.79	15.79	15.79		
单价(元/m²/月)		60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00		
面积		232	232	232	232	232	232	232	232	232	232		
3 生态日光温室出租收入	198.32	2.56	8.23	8.77	9.32	9.87	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36		
单价(元/m²/月)		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00		
面积		457.00	457.00	457.00	457.00	457.00	457.00	457.00	457.00	457.00	457.00		
4 种子储存室及考种室出租收入	114.71	1.48	4.76	5.08	5.39	5.71	5.99	5.99	5.99	5.99	5.99		
单价(元/m²/月)		25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	26.25	26.25	26.25	26.25	26.25		
面积		211.46	211.46	211.46	211.46	211.46	211.46	211.46	211.46	211.46	211.46		
5 农业科研实验设施设备出租收入	614.94	10.00	30.00	30.00	30.00	30.00	31.50	31.50	31.50	31.50	31.50		
单价(万元/年)		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	31.50	31.50	31.50	31.50	31.50		
收入合计	4,146.20	55.57	176.47	186.24	196.00	205.77	216.05	216.05	216.05	216.05	216.05		

接上页

	项目	合计	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
	出租率		90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
1	玻璃日光温室出租收入	2,916.20	160.03	160.03	160.03	160.03	160.03	168.03	168.03	168.03	168.03	112.02
	单价（元/m²/月）		27.56	27.56	27.56	27.56	27.56	28.94	28.94	28.94	28.94	28.94
	面积		5376	5376	5376	5376	5376	5376	5376	5376	5376	5376
2	组培室出租收入	302.04	16.57	16.57	16.57	16.57	16.57	17.40	17.40	17.40	17.40	11.60
	单价（元/m²/月）		66.15	66.15	66.15	66.15	66.15	69.46	69.46	69.46	69.46	69.46
	面积		232	232	232	232	232	232	232	232	232	232
3	生态日光温室出租收入	198.32	10.88	10.88	10.88	10.88	10.88	11.43	11.43	11.43	11.43	7.62
	单价（元/m²/月）		22.05	22.05	22.05	22.05	22.05	23.15	23.15	23.15	23.15	23.15
	面积		457.00	457.00	457.00	457.00	457.00	457.00	457.00	457.00	457.00	457.00
4	种子储存室及考种室出租收入	114.71	6.29	6.29	6.29	6.29	6.29	6.61	6.61	6.61	6.61	4.41
	单价（元/m²/月）		27.56	27.56	27.56	27.56	27.56	28.94	28.94	28.94	28.94	28.94
	面积		211.46	211.46	211.46	211.46	211.46	211.46	211.46	211.46	211.46	211.46
5	农业科研实验设施设备出租收入	614.94	33.08	33.08	33.08	33.08	33.08	34.73	34.73	34.73	34.73	23.15
	单价（万元/年）		33.08	33.08	33.08	33.08	33.08	34.73	34.73	34.73	34.73	34.73
	收入合计	4,146.20	226.86	226.86	226.86	226.86	226.86	238.20	238.20	238.20	238.20	158.80

5.资金平衡情况

表5-4 资金测算平衡表

序号		项目	合计	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
一		现金流入	7068.29	1726.25	1251.41	176.47	186.24	196.00	205.77	216.05	216.05	216.05	216.05
1		业务活动现金流入	4146.20	0.00	55.57	176.47	186.24	196.00	205.77	216.05	216.05	216.05	216.05
2		融资活动现金流入	1500.00	1500.00	0.00								
2.1		债券资金流入	1500.00	1500.00	0.00								
2.2		其他融资流入	0.00	0.00	0.00								
3		资本金流入	1422.09	226.25	1195.84								
二		现金流出	6431.69	1726.25	1235.40	96.03	96.51	97.00	98.69	99.20	99.20	99.20	99.20
1		固定资产投资 现金流出	2877.09	1726.25	1150.84								
2		业务活动现金流出	1154.60	0.00	39.57	51.03	51.51	52.00	53.69	54.20	54.20	54.20	54.20
2.1		运营成本	1063.84	0.00	39.57	51.03	51.51	52.00	53.69	54.20	54.20	54.20	54.20
2.2		应交增值税	82.51	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.3		税金及附加	8.25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.4		所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3		融资活动现金流出	2400.00	0.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
3.1		债券利息	900.00	0.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
3.2		债券本金	1500.00	0.00									
三		当期现金结余	636.61	0.00	16.00	80.45	89.72	99.00	107.08	116.85	116.85	116.85	116.85
四		期初现金	0.00	0.00	0.00	16.00	96.45	186.17	285.17	392.25	509.10	625.96	742.81
五		期末现金	0.00	0.00	16.00	96.45	186.17	285.17	392.25	509.10	625.96	742.81	859.66
六		本息保障覆盖倍数	1.25										

续上表

序号	项目	合计	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
一	现金流入	7068.29	216.05	226.86	226.86	226.86	226.86	226.86	238.20	238.20	238.20	238.20	158.80
1	业务活动现金流入	4146.20	216.05	226.86	226.86	226.86	226.86	226.86	238.20	238.20	238.20	238.20	158.80
2	融资活动现金流入	1500.00											
2.1	债券资金流入	1500.00											
2.2	其他融资流入	0.00											
3	资本金流入	1422.09											
二	现金流出	6431.69	100.46	101.00	101.00	101.00	101.00	102.32	120.12	122.86	122.86	122.86	1589.52
1	固定资产投资 现金流出	2877.09											
2	业务活动现金流出	1154.60	55.46	56.00	56.00	56.00	56.00	57.32	75.12	77.86	77.86	77.86	44.52
2.1	运营成本	1063.84	55.46	56.00	56.00	56.00	56.00	57.32	57.89	57.89	57.89	57.89	30.93
2.2	应交增值税	82.51	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15.67	18.16	18.16	18.16	12.36
2.3	税金及附加	8.25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.57	1.82	1.82	1.82	1.24
2.4	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	融资活动现金流出	2400.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	1545.00
3.1	债券利息	900.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
3.2	债券本金	1500.00											1500.00
三	当期现金结余	636.61	115.60	125.86	125.86	125.86	125.86	124.54	118.08	115.34	115.34	115.34	-1430.72
四	期初现金	0.00	859.66	975.26	1101.12	1226.98	1352.84	1478.69	1603.23	1721.31	1836.65	1951.99	2067.33
五	期末现金	0.00	975.26	1101.12	1226.98	1352.84	1478.69	1603.23	1721.31	1836.65	1951.99	2067.33	636.61
六	本息保障覆盖倍数	1.25											

6.评估结论

（1）项目预期净收益的稳定性

根据项目专项债券发行计划，经测算预测期现金流量，项目累计净现金流为 636.61 万元，且项目存续期内各年度累计净现金流均为正，项目在存续期间能够产生持续稳定的现金流，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。债券存续期内本项目可用于还本付息的净收益为 2991.61 万元，债券还本付息费用总额 2400.00 万元，通过对资金收支数据进行分析测算，本项目债券的本息覆盖倍数为 1.25 倍。能够合理保证偿还本项目债券本金、利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

（2）其他说明事项

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，并按照财政厅规定的时间和方式，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，政府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。本项目若提前偿还本金，按照专项债券管理有关规定和办法执行。

（3）总体评价

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。

（此页无正文）



中国注册会计师：

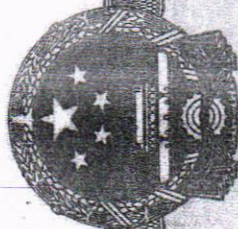


中国注册会计师：



中国·北京

2025 年 9 月 10 日



统一社会信用代码

91110106MA0214DY6J

营业执照

(1-1)

(副本)



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 北京中煜诚会计师事务所 (普通合伙)

类型 普通合伙企业

法定代表人 刘颖

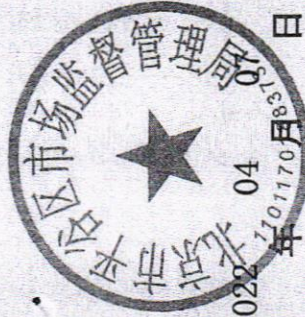
经营范围

从事会计师事务所业务；企业管理咨询；（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；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。）

成立日期 2021年03月23日

合伙期限 2021年03月23日 至 2051年03月22日

主要经营场所 北京市平谷区马坊镇金河街106号院5号楼2层208



登记机关

2022年04月17日

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。

<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 0014701

说明

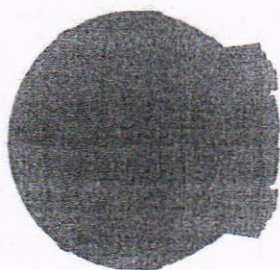
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关:

二〇二一年九月十四日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所

执业证书

名称: 北京中煜诚会计师事务所(普通合伙)

首席合伙人: 刘颖

主任会计师:

经营场所: 北京市丰台区晓月苑五里2号楼1至2层商业4内1层117

组织形式: 普通合伙

执业证书编号: 11010396


批准执业文号: 京财会许可[2021]0152号

批准执业日期: 2021年09月14日



姓名	刘颖
性别	女
出生日期	1973-05-29
工作单位	齐齐哈尔红岸会计师事务所有限公司
身份证号码	230206197305290963

Full name: 刘颖
Sex: 女
Date of birth: 1973-05-29
Working unit: 齐齐哈尔红岸会计师事务所有限公司
Identity card No.: 230206197305290963



年度检验登记 2020
Annual Renewal Registration 年检专用章

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

CPA 任职资格检查 2014
BEIJING INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
14CPA000055
04458631 84161285

CPA 任职资格检查 2015
BEIJING INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
15CPA000888
44127608 45245240

2023年 4月 22日
/y /m /d

7

年度检验登记
Annual Renewal Registration

姓名: 刘颖
证书编号: 230200040886

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 年检专用章

2021年 0 月 17日
/y /m /d

6

转: 贵州兴鲁会计师事务所有限公司
注册/会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit 2021.5.19
转会专用章

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2014年 5月 21日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2014年 5月 21日
/y /m /d

12