

2025 年永寿县新型合成材料加工园配套设施建设项目专项 债券项目评价报告

中实评字【2025】第 T11021 号

中实会计师事务所有限责任公司



目录

一、2025 年永寿县新型合成材料加工园配套设施建设项目实施方案评价意见(1-2)

二、附件：2025 年永寿县新型合成材料加工园配套设施建设项目实施方案财务
评价（3-18）

三、证书复印件

1、会计师事务所营业执照

2、会计师事务所执业证书

中实会计师事务所有限责任公司

中实评字【2025】第 T11021 号

2025 年永寿县新型合成材料加工园配套设施建设项目专项债券项目 实施方案评价意见

我们接受委托，对《2025 年永寿县新型合成材料加工园配套设施建设项目专项债券实施方案》（以下简称“专项债券实施方案”）进行评价并出具专项评价报告。委托方的责任是提供真实、准确、完整的专项债券平衡方案及编制依据，我们的责任是对专项债券实施方案的资金充足性和稳定性予以评价。

我们依据《中华人民共和国预算法》、《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》以及《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）等进行评价。陕西永寿经济技术开发区管理委员会对实施方案中收益预测及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。

2017 年财政部公布《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》第三十五条规定，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，省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工具由省财政部门负责。省政府依法承担专项债券的发行、管理及还本付息责任。2025 年永寿县新型合成材料加工园配套设施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，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。

需提醒报告使用者注意，由于在编制融资与自求平衡测算方案中运用了一系列的假设，包括有关未来事项和预测性假设，而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。

本总体评价仅供发行人本次申请发行 2025 年永寿县新型合成材料加工园配套设施建设项目专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本总体评价作为发行人申请发行专项债券所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

经评价，我们认为，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，《2025 年永寿县新型合成材料加工园配套设施建设项目专项债券实施方案》中本项目建成使用后的收入主要为产业孵化中心租赁收入、实训楼租赁收入、停车位收入和充电桩收入。项目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。

附件：2025 年永寿县新型合成材料加工园配套设施建设项目专项债券实施方案财务评价。

中实会计师事务所有限责任公司



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二五年十一月五日

附件：

2025 年永寿县新型合成材料加工园配套设施建设项目专项债券实施方案财务评价

一、项目及单位概述

1.项目区位介绍

永寿县位于陕西省中部偏西，咸阳市西北部，辖 6 镇 1 办 157 个行政村，总人口 20.34 万人，总面积 889 平方公里。永寿地处黄土高原南塬丘陵沟壑区，境内沟壑 891 条，年降雨量 600mm 左右，海拔为 500 米至 1200 米，自然条件较差，是典型的旱作农业县、国家扶贫开发工作重点县、六盘山区域集中连片扶贫开发重点县。2023 年，全年生产总值完成 105.68 亿元，增长 6.5%，社会消费品零售总额增长 6.3%，两项指标增速排名全市第 2；固定资产投资增长 41.2%，规上工业总产值增长 19.6%，全体居民人均可支配收入增长 7.7%，三项指标增速排名全市第 1。

永寿历史文化悠久，源远流长。永寿夏商属漆国，汉初建漆县，西魏置广寿，后周改名永寿至今，素有“秦陇咽喉、陕甘通衢”之称，是古丝绸之路的重要驿站。境内古迹众多，北魏武陵寺塔，汉娄敬墓、陆贾墓，唐长孙无忌墓、柳公权神道碑等散布全县。翠屏书院誉满西北，任派秦腔独树一帜，监军战鼓、土织布、剪纸等民间艺术异彩纷呈。

永寿生态环境良好，气候宜人。全县拥有 40 万亩槐林，32 万亩天然草场，3.2 万亩沙棘，森林覆盖率达到 42.7%，是渭北旱塬上的绿色明珠、西咸大都市的生态绿洲，被称为关中平原的“绿肺”。永寿冬无严寒，夏无酷暑，山水风光秀丽，风土人情甚广，素有“隋唐夏宫、福安永寿”之美称。黄土地生态观光园、云集生态园，是游客避暑休闲、观光旅游的最佳选择地。

永寿交通便利快捷，区位优势。县城距西安咸阳国际机场 68 公里，距省会城市西安 98 公里，距咸阳 69 公里，距中国杨凌农科城 60 公里，已融入西咸 1 小时经济圈。312 国道、

福银高速、西平铁路和西银高铁穿境而过。县内通乡公路 135 公里，通村公路 469 公里，以县城为中心，辐射镇村的公路网已全面形成。

永寿资源蕴藏优裕，物产丰富。地下煤可开采储量达 5 亿吨，石灰石储量 2.2 亿吨，石英砂岩储量 1000 万吨。现有苹果面积 40 万亩，核桃 12.8 万亩，杂果 5 万多亩，年果品总产达 40 万吨，是全国无公害绿色果品生产基地、中国优质苹果基地重点县，陕西省果业生产强县。

2024 年政府工作要以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入学习贯彻党的二十大和习近平总书记历次来陕考察重要讲话重要指示精神，认真落实全省“三个年”活动、发展“四个经济”和市委、市政府部署要求，坚持“生态优先、绿色发展”定位不动摇，聚焦乡村振兴主线，深化拓展生态工业扩量提质、生态农业挖潜提效、生态旅游全域提升行动，扎实推进项目带动、教育强基、社会治理、党建引领工程，统筹抓好生态环境、改革创新、民生改善等重点工作，奋力追赶、敢于超越，推动永寿高质量发展迈出更大步伐。

2.项目建设必要性

（1）是深入贯彻落实国家及地区相关政策的需要

加快工业数据汇聚，开展工业数据资源调查，建立多级联动的国家工业基础大数据库和原材料、装备制造、消费品、电子信息等行业数据库。落实《工业数据分类分级指南（试行）》，开展企业数据管理能力成熟度评估国家标准贯标，提升企业数据管理水平。支持产业链上下游企业共建安全可信的工业数据共享空间，深化工业数据应用，激活数据要素潜能，发展数据驱动的新模式新业态，促进工业数据的价值提升。

（2）是建立当前工业园区产业集聚的需要

要积极把握产业转移的战略契机，加大招商引资力度，全力开辟信息渠道，运作、包装、策划一批重大基地承接转移项目，突出地方特色产业的深加工生产等项目；并通过各种渠道，宣传园区的情况和各项优惠政策，加强规划管理和政策引导，吸引更多的市场前景好、发展后劲足、辐射带动作用强的企业和项目。要创新招商理念，实现由项目招商向产业招商转变，

加快园区的产业集聚，增强招商的针对性和有效性。

要始终坚持科学发展观，立足于可持续发展的思路来进行园区建设，要按照建设资源节约型的整体要求，坚持环保第一的原则，尽量避免高污染、高排放、高能耗的企业入驻基地，对已投产的工业企业，要加强对其周边环境的监测，经常性地检查企业治污措施的实施情况，对有污染的企业，及时下达整改通知，限期整改，对不能如期治理的，要坚决关停；要尽可能地提高基地内土地利用效率，引导入园企业高效合理地利用园区土地。

（3）是促进经济增收，推动可持续发展的需要

本项目，不仅可以辐射带动永寿县工业园区内领域发展，同时可以扩大人口就业面，通过一定的培训，让更多的富余劳动力加入到永寿县能化建材的产业化生产中，一方面解决了农村富余劳动力就业问题，另一方面可以调整工业经济结构，促使这部分就业人的收入稳步提高，对第二产业可持续及农村维稳工作也有重要的意义。

（4）是提升土地资源利用率的需要

如何用最低的土地利用成本，创造出最大的工业效益是工业生产活动中一项十分重要的举措，永寿县第二产业规模大，效益高，而本项目实施的能化建材工业园区，可以充分利用土地资源，使土地利用率大大提升，产业效率提升明显，对于做大做强永寿县第二产业有着十分积极的意义。

（5）带动永寿县产业发展，全面促进产业发展提质增效需要

通过项目建设增强经济发展后劲。坚持把项目建设作为推动高质量发展的主引擎和硬支撑，抓示范、强带动，推动乡村全面振兴。突出规划引领、产业支撑、文化铸魂、制度保障，落实好乡村振兴重点工作观摩评比制度、“联建联创联评”机制，加强省级示范镇、市县示范村建设，高标准完成年度创建任务，着力打造乡村振兴示范样板，以点上开花带动面上突破，全力打造群众安居乐业的幸福家园。

3.项目所在位置

项目位于永寿县工业园区内。

4.项目名称

永寿县新型合成材料加工园配套设施建设项目

5.项目建设规模及内容

根据《关于永寿县新型合成材料加工园配套设施建设项目初步设计的批复》（永发改(2024)20 号），本项目建设内容为：

本项目总建筑面积为 29381.00 m²。地上建筑面积为 24881.00 m²，建设产业孵化中心 2 栋，建筑面积 16800.00 m²；实训楼 1 栋，地上建筑面积 8000.00 m²，地下建筑面积 2000.00 m²；园区智慧化管理平台 1 套；危化车辆停车场一座，设大型危化车辆停车位 50 个，小型车辆停车位 40 个；电动汽车充电桩 40 个；地下建筑面积为 2500.00 m²，建设容量为 1 万立方米公共事故废水应急池；建设废水管网 1500m 及其他附属设施。

6.总投资

项目总投资额 18,017.85 万元，其中，工程费用 14,717.01 万元，占总投资的 81.68%；工程建设其他费用 1,662.85 万元，占总投资的 9.23%；预备费用 1,637.99 万元，占总投资的 9.09%。

项目投资概算表，见表 1-1。

表 1-1 项目总投资概算表

单位：万元

序号	项目名称	概算	占比
一	工程费用	14717.01	81.68%
二	工程建设其他费	1662.85	9.23%
三	预备费	1637.99	9.09%
四	总投资	18017.85	100.00%

7.项目实施单位

本项目实施单位为永寿县兴寿资产运营管理有限公司。

8.项目主管部门

本项目主管部门为陕西永寿经济技术开发区管理委员会。

9.项目批复情况

截至目前，本项目已完成项目建议书批复、可研批复、初步设计批复、稳评、环评、安评、用地预审、关于永寿县 2025 年度第五批次农用地转用和土地征收的批复、选址意见书、永寿县国有建设用地使用权挂牌出让项目交易公告、国有建设用地使用权出让成交确认书、能耗说明、地规、工规、中标通知书、招标最高限价、施工合同、营业执照、机构更名的通知等手续文件。本项目的立项及批复情况详见表 1-2。

表 1-2 立项及批复情况表

序号	文件名称	文件批号
1	《关于永寿县新型合成材料加工园配套设施建设项目建议书的批复》	永发改(2023)94号
2	《关于永寿县新型合成材料加工园配套设施建设项目可行性研究报告的批复》	永发改(2023)216号
3	《关于永寿县新型合成材料加工园配套设施建设项目初步设计的批复》	永发改(2024)20号
4	《咸阳市重大决策社会稳定风险评估备案报告表》	/
5	《关于永寿县新型合成材料加工园配套设施建设项目相关环评要求的说明》	/
6	《安全设施设计》	/
7	《关于永寿县新型合成材料加工园配套设施建设项目用地的初审意见》	永自资字(2023)187号
8	《关于永寿县 2025 年度第五批次农用地转用和土地征收的批复》	陕政土批(2025)77号
9	《建设项目用地预审与选址意见书》	用字第610426202500002号
10	《永寿县国有建设用地使用权挂牌出让项目交易公告》	(永自然资告字(2025)3号)
11	《国有建设用地使用权出让成交确认书》	/

12	《关于永寿县新型合成材料加工园配套设施建设项目不单独进行节能审查的固定资产投资项目能耗说明和节能承诺》	/
13	《建设用地规划许可证》	地字第 61042620250002- X 号
14	《建设工程规划许可证》	建字第 61042620250003- X 号
15	《中标通知书》	/
16	《永寿县新型合成材料加工园配套设施建设项目招标最高限价》	/
17	《施工合同》	/
18	《营业执照》	/
19	《中共永寿县委机构编制委员会关于永寿县开发区管理机构更名的通知》	永编发(2025)4 号

10.资金筹措方案

本项目总投资 18,017.85 万元。资金构成为：

(1) 申请发行地方政府专项债券 9,000.00 万元，占总投资的 49.95%；

(2) 项目自有资金为 9,017.85 万元，占总投资的 50.05%，来源为企业自筹，将根据工程实施进度逐步到位。

项目的投资估算详见表 1-3。

表 1-3 资金筹措计划表

单位：万元

序号	资金来源	合计	2025 年	2026 年	2027 年
1	专项债券	9000.00	2000.00	7000.00	0.00
2	自有资金	9017.85	1000.00	5000.00	3017.85
3	合计	18017.85	3000.00	12000.00	3017.85

11.专项债券拟发行计划

本项目拟通过发行专项债券方式从社会筹资 9,000.00 万元。发行计划为 2025 年发行 20

年期专项债券 2,000.00 万元，2026 年发行 20 年期专项债券 7,000.00 万元。本项目债券发行计划详见表 1-4。

表 1-4 本次方案债券发行计划表

发行年份	发行额度（万元）	发行期限
2025 年	2,000.00	20 年期
2026 年	7,000.00	20 年期
合计	9,000.00	/

12.项目实施进度

根据本项目建设规模及内容，拟定建设期从 2025 年 10 月至 2027 年 10 月。其中，

2025 年 10 月前为项目前期准备阶段；

2025 年 10 月至 2027 年 9 月为项目施工及设备安装阶段；

2027 年 10 月为竣工验收交付阶段。

二、预测性信息的基本假设条件

1.预测期内国家及地方政策、法律行规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策不发生重大变化。

2.预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化。

3.项目涉及的相关手续能够获得相关政府部门的审批，项目各项支出按照相关要求能够如期支付。

4.预测期内出现的年度资金缺口能够由政府性基金收入统筹安排解决。

5.预测期内项目经营收入可按照项目资金平衡方案如期、如量完成。

6.无其他人力不可抗拒和不可预见因素所造成的重大不利影响。

三、评价要素

2017 年 6 月财政部发布《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，应当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，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

2025 年永寿县新型合成材料加工园配套设施建设项目专项债券，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、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。

1、预测收益的客观性

根据《2025 年永寿县新型合成材料加工园配套设施建设项目专项债券实施方案》，项目本次申请发行专项债券收益来源于本项目建成使用后的产业孵化中心租赁收入、实训楼租赁收入、停车位收入和充电桩收入。项目收入符合《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）等相关规定。收入能够按照客观历史数据及预期假设进行合理预计。因此，项目本次申请发行专项债券预期收入预测结果客观、合理，在满足基本假设的条件下符合项目实际情况。

2、与项目相关的收支、利息情况

（一）项目预期收入预测

项目建成后的收入来源主要为产业孵化中心租赁收入、实训楼租赁收入、停车位收入和充电桩收入。本项目建成后，由于本项目建设单位的运营范围包括项目的招租、与物业公司的对接工作和头入驻企业或机构提供园区内增值服务等，将项目的日常维护维修、安保、保洁等物业管理服务整体打包给物业公司。因此，物业费由物业公司收取。

1、产业孵化中心租赁收入

本项目建成产业孵化中心面积 16800.00 平方米，参考项目地周边产业孵化中心租赁单价，保守估计，运营期首年租赁价格按 38 元/m²·月，由于通货膨胀，每五年租赁价格增长 5%，项目建成后，首年的负荷率为 60%，参照其他同类型项目负荷率增长幅度，每年增长

10%，达到 80%不再增长。

表 3-1 周边产业孵化中心租赁情况表

名称	价格（元/㎡·月）
渭城区秦王府创业孵化中心	39
秦都区聚梦产业孵化中心	40

经测算，债券存续期内产业孵化中心租赁收入共计 12,594.74 万元。

2、实训楼租赁收入

本项目建成实训楼面积 8000.00 平方米，参考项目地实训楼租赁单价，保守估计，运营期首年租赁价格按 41 元/㎡·月，由于通货膨胀，每五年租赁价格增长 5%，项目建成后，首年的负荷率为 60%，参照其他同类型项目负荷率增长幅度，每年增长 10%，达到 80%不再增长。

表 3-2 周边实训楼租赁情况表

名称	价格（元/㎡·月）
彬州市新民实训楼	43
渭城区旭日实训楼	45

经测算，债券存续期内实训楼租赁收入共计 6,470.98 万元。

3、停车位收入

3.1 小型停车位收入

本项目区域内小型停车位共 40 个。根据《咸阳市机动车停放服务收费管理办法》文件作为参考收费标准，基于谨慎的原则，本项目日间停车收费按 2 元/小时计提，园区日间停车时长按 8 小时计。使用负荷率按运营期第一年 60%计算，往后每年递增 10%，直至达到 80%峰值，年停车天数为 360 天。

3.2 大型停车位收入

本项目区域内大型危化车辆停车位共 50 个。根据《咸阳市机动车停放服务收费管理办

法》文件作为参考收费标准，基于谨慎的原则，本项目停车收费按 15 元/次计提，轮转次数按 3 次/天计。使用负荷率按运营期第一年 60% 计算，参照其他同类型项目负荷率增长幅度，往后每年递增 10%，直至达到 80% 峰值，年停车天数为 360 天。

经测算，债券存续期内停车位收入共计 1,581.41 万元。

4、充电桩收入

根据建设内容，本项目充电桩共 40 个，本项目充电桩的收入包括电费和充电服务费，基于电费为代收性质，故本次测算对充电桩使用所消耗的电费收入和成本均不计算，仅指充电服务费收入：根据《陕西省电动汽车充电基础设施建设运营管理办法》文件中收费标准，乘用车充换电服务费上限为 0.45 元/千瓦时，本项目充电服务费估计为 0.40 元/千瓦时计算。首年的负荷率为 60%，参照其他同类型项目负荷率增长幅度，每年增长 10%，达到 80% 不再增长。

经测算，债券存续期内充电桩收入共计为 3,502.08 万元。

经测算，债券存续期内业务活动各项收入共计 24,149.21 万元。

（二）项目运营支出预测

永寿县新型合成材料加工园配套设施建设项目未来预期支出主要包括员工薪资、燃料动力费、维修费用、管理费用、税金。

（1）员工薪资

项目运营后人力费用支出包括职工工资、提成、福利津贴等。根据陕西省人力资源和社会保障厅《关于调整最低工资标准的通知》（陕人社发〔2023〕16 号），一类区 2160 元/月，二类区 2050 元/月，三类区 1950 元/月。三类区（咸阳市永寿县、长武县、旬邑县、淳化县）：1950 元。本项目正常年度定员 10 人，本项目人均薪资按 3000 元/月计算，员工薪资每 5 年上涨 5%。经测算，债券存续期内员工薪资支出合计为 745.82 万元。

（2）燃料动力费

本项目运营期年耗电量约 5.2 万度。根据陕西省阶梯电价分档标准及收费标准(陕发改

价格[2020]1639 号), 本项目电价按 0.5963 元/度计算; 项目运营期年耗水量 2.3 万吨。根据陕西省物价局陕西省住房和城乡建设厅陕西省水利厅《关于印发加快推进城镇非居民用水超定额累进加价制度实施意见的通知》(陕价商发(2017)136 号)文件, 按照 5.50 元/m³计算。项目运营期动力费按每年 1%增长率保守计算。经测算, 债券存续期内燃料动力费支出为 333.69 万元。

(3) 维修费用

本项目维修费用按照固定资产原值的 0.5%计提, 往后每年增长 1%。经测算, 债券存续期内维修费用支出合计为 527.86 万元。

(4) 管理费用

本项目管理费用主要包括管理人员办公费、差旅费、电话费及其它管理费用等, 管理费用按照运营收入 1%计算, 往后每年增长 1%。经测算, 债券存续期内管理费用支出合计为 241.49 万元。

(5) 税金

根据最新的税率表, 本项目正常运营后的各项税率经测算, 债券存续期内税金支出合计为 4,521.13 万元。

经测算, 债券存续期内项目支出合计为 6,370.00 万元。

(三) 发行费用

本项目债券发行费用按照债券发行计划中发行金额的 1‰预计, 预计 2025 年债券发行费用为 2.00 万元。

(四) 债券利息

按照本项目专项债券发行计划, 2025 年申请 20 年期专项债券 2,000.00 万元, 2026 年申请 20 年期专项债券 7,000.00 万元, 以年利率 3%预计每年利息支出, 利息按每半年支付一次。本项目通过发行债券达到项目总投资的 49.95%, 符合投资需求, 2025 年和 2026 年的债券利率按照 3%计算, 根据债券发行计划及利率计算每年财务费用。债券发行计划为 2025

年申请 20 年期专项债券 2,000.00 万元，2026 年申请 20 年期专项债券 7,000.00 万元，总利息为 5,400.00 万元。

3、资金充足性

按照本项目在计算期内预期收入和预期支出，项目在存续期间能够产生持续稳定的净现金流。在项目存续期内各年度收入预测金额大于年度净现金流。按照预计条件的资金测算平衡结果，项目存续期内项目总收益为 17,779.21 万元，项目总债务融资本息为 14,400.00 万元，存续期内可达到的偿债资金覆盖倍数 ≈ 1.23 倍。资金测算表平衡表如下表 3-3 所示。

表 3-3 资金测算平衡表

万元

序号	项目名称	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	现金流入	42167.06	3000.00	12000.00	3167.26	1045.88	1195.30	1195.30	1195.30	1241.68	1241.68	1241.68	1241.68
1	业务活动现金流入	24149.21	0.00	0.00	149.41	1045.88	1195.30	1195.30	1195.30	1241.68	1241.68	1241.68	1241.68
2	融资活动现金流入	9000.00	2000.00	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	债券融资款	9000.00	2000.00	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	其他融资款	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	资本金投入	9017.85	1000.00	5000.00	3017.85	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	现金流出	38352.85	3000.00	12000.00	3067.97	551.28	580.91	581.32	581.74	594.28	594.70	595.13	595.56
1	业务活动现金流出	6370.00	0.00	0.00	50.12	281.28	310.91	311.32	311.74	324.28	324.70	325.13	325.56
2	项目建设现金流出	17573.85	2998.00	11828.00	2747.85	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	14409.00	2.00	172.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00
3.1	债券发行费用	9.00	2.00	7.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	偿还债券本金	9000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.3	支付债券利息	5400.00	0.00	165.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00
3.4	偿还其他融资本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.5	支付其他融资利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	当期现金结余	3814.21	0.00	0.00	99.29	494.61	614.39	613.97	613.56	647.41	646.98	646.56	646.13
四	期初现金		0.00	0.00	0.00	99.29	593.90	1208.29	1822.26	2435.82	3083.23	3730.22	4376.77
五	期末现金		0.00	0.00	99.29	593.90	1208.29	1822.26	2435.82	3083.23	3730.22	4376.77	5022.90

(续上表)

序号	项目名称	合计	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一	现金流入	42167.06	1241.68	1290.39	1290.39	1290.39	1290.39	1290.39	1341.53	1341.53	1341.53	1341.53	1341.53
1	业务活动现金流入	24149.21	1241.68	1290.39	1290.39	1290.39	1290.39	1290.39	1341.53	1341.53	1341.53	1341.53	1341.53
2	融资活动现金流入	9000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	债券融资款	9000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	其他融资款	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	资本金投入	9017.85	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	现金流出	38352.85	595.99	609.16	609.61	610.06	610.51	610.97	624.79	625.26	625.73	2626.21	7461.69
1	业务活动现金流出	6370.00	325.99	339.16	339.61	340.06	340.51	340.97	354.79	355.26	355.73	356.21	356.69
2	项目建设现金流出	17573.85	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	14409.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	2270.00	7105.00
3.1	债券发行费用	9.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	偿还债券本金	9000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2000.00	7000.00
3.3	支付债券利息	5400.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	105.00
3.4	偿还其他融资本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.5	支付其他融资利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	当期现金结余	3814.21	645.69	681.23	680.78	680.33	679.88	679.42	716.74	716.27	715.80	(1284.68)	(6120.16)
四	期初现金		5022.90	5668.59	6349.82	7030.60	7710.93	8390.81	9070.24	9786.98	10503.25	11219.05	9934.37
五	期末现金		5668.59	6349.82	7030.60	7710.93	8390.81	9070.24	9786.98	10503.25	11219.05	9934.37	3814.21

四、项目风险评估及应对措施评价

本项目影响项目收益与融资平衡结果的风险因素主要包括：工期变化产生的风险、项目投资的变化产生的风险、工程事故产生的风险、收入支出变动风险、自然风险、政策风险、运营管理风险、社会风险、利率波动风险等，针对上述风险因素，陕西永寿经济技术开发区管理委员会制定了切实可行、合理充分的风险应对措施，可以有效化解项目实施过程中存在的各类风险。

五、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《2025 年永寿县新型合成材料加工园配套设施建设项目专项债券实施方案》分析，我们认为在满足本报告各项假设条件的情况下，申请发行的专项债券可以为项目建设提供充足的资金支持，保证项目按照计划实施。同时，本项目建成使用后的收入主要为产业孵化中心租赁收入、实训楼租赁收入、停车位收入和充电桩收入。项目后续资金回笼为项目提供持续、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风险。我们未注意到《2025 年永寿县新型合成材料加工园配套设施建设项目专项债券实施方案》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况。



会计师事务所

执业证书

名称：中实会计师事务所有限责任公司

首席合伙人：

主任会计师：

经营场所：

董相伟

北京市丰台区四合庄路6号院1号楼
1至10层101内06层07室（门牌号）

组织形式：有限责任

执业证书编号：11000197

批准执业文号：财协字（1998）57号

批准执业日期：1999年9月28日



说明

证书序号：0020240

- 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》。



中华人民共和国财政部制



姓名	张剑
性别	男
出生日期	1980-09-10
工作单位	北京盛盛会计师事务所有限公司
身份证号码	432503198009100556



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.



110100620007

证书编号:
No. of Certificate

批准注册协会: 北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2024 年 11 月 26 日
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
/y /m /d

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
/y /m /d

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

京盛 事务所
CPAs
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2020年 12月 26日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中实 事务所
CPAs
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2020年 12月 26日
/y /m /d

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

事务所
CPAs

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

年 月 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

年 月 日
/y /m /d

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

事务所
CPAs

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

年 月 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

年 月 日
/y /m /d



姓名	胡森
性别	男
出生日期	1985-06-16
工作单位	北京京盛会计师事务所有限公司
身份证号码	430724198506162812



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: 110100620008
No. of Certificate

批准注册协会: 北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2024 年 11 月 26 日
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
/y /m /d

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
/y /m /d

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

京盛 事务所
CPAs
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2020年 12月 26日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中实 事务所
CPAs
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2020年 12月 26日
/y /m /d

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

事务所
CPAs

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

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



事务所
CPAs

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



营业执照

(副本)(1-1)

统一社会信用代码

91110105101624912K



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 中实会计师事务所有限责任公司
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)
法定代表人 董相伟
经营范围 审计企业会计报表，出具审计报告；验证企业注册资本金，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事项中的审计业务，出具有关的报告；法律、行政法规规定的其他审计业务；会计业务咨询服务；基本建设施工预决（结）算审计验证。（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。）

注册资本 30 万元

成立日期 1989 年 03 月 22 日

住所

北京市丰台区四合庄路6号院1号楼1至10层101内06层07室（门牌号）

登记机关



2024年03月11日