

# 陕西诚明联合会计师事务所

陕诚明（2025）评字 014 号

## 子长市张家沟便民停车场建设专项债券项目评价意见

子长市国有资产经营管理中心：

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）等对子长市国有资产经营管理中心编制的《子长市张家沟便民停车场建设项目专项债券实施方案》（以下简称本项目）进行专项评价。子长市国有资产经营管理中心对本项目收益与融资自求平衡方案中收益预测及所依据的各项假设负责。

根据我们对本项目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，本项目实施方案中收益、支出预测是在合理假设的基础上恰当编制的，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《子长市张家沟便民停车场建设项目专项债券实施方案》中预期业务活动现金流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。

本评价报告仅供子长市国有资产经营管理中心用于申请陕西省2025年社会事业专项债券，不应用于其他目的及分发给其他单位或个人。

附件：子长市张家沟便民停车场建设项目专项债券实施方案评价报告



二〇二五年十一月七日

中国注册会计师：



中国注册会计师：





# 子长市张家沟便民停车场建设项目 专项债券实施方案评价报告

## 一、项目概述

该项目为子长市张家沟便民停车场建设专项债券项目。项目建设内容：规划用地面积 5295.47 m<sup>2</sup>，拟修建停车场一处。总建筑面积约 5634 m<sup>2</sup>，地下停车场建筑面积约 3600 m<sup>2</sup>，地下停车位 80 个，地上停车位 120 个。包含新建充电桩 30 个、给水管道、雨污水管道、通风及空调工程、电气工程、消防工程、弱电工程等其他附属设施。

该项目按照规定的程序申请设立，目前项目已取得子长市行政审批服务局《关于子长市张家沟便民停车场建设项目建设建议书的批复》（子审服发〔2025〕批字 94 号）、子长市行政审批服务局《关于子长市张家沟便民停车场建设项目可行性研究报告的批复》（子审服发〔2025〕批字 96 号）、子长市行政审批服务局《关于子长市张家沟便民停车场建设项目初步设计的批复》（子审服发〔2025〕批字 317 号）、子长市自然资源局《关于子长市张家沟便民停车场建设项目用地选址意见的函》（子自然资函〔2025〕77 号）子长市行政审批服务局《关于子长市张家沟便民停车场建设项目社会稳定风险评估报告的批复》（子审服发〔2025〕批字 117 号）等批复文件。

本项目为设备采购项目，项目总投资为 3,843.00 万元，资金来源主要为：

- （1）项目资本金 1,943.00 万元，占项目总投资的 50.56%，为企业自筹。
- （2）申请发行 30 年期的专项债券 1,900.00 万元，占项目总投资的 49.44%。其中 2025 年发行专项债券 1,000.00 万元，期限 30 年。

## 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、卫生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，且现金流入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

根据以上文件要求，子长市国有资产经营管理中心本次申请发行陕西省2025年社会事业领域专项债券，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、科学性及合理性，考虑资金筹措的稳定性（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）。

#### （一）预期收益的客观性

根据子长市国有资产经营管理中心编制的《子长市张家沟便民停车场建设项目专项债券实施方案》，本次发行专项债券项目收益主要来源为停车位收入及充电桩收入，该部分收入能按照客观数据及预期假设进行合理预计。

因此，本次发行子长市张家沟便民停车场建设专项债券项目预期业务活动现金流入的预测结果客观、合理，符合实际情况。

#### （二）资金稳定性

按照《子长市张家沟便民停车场建设项目专项债券实施方案》计划，该项目于2027年开始实现业务活动现金流入，预计2025年至2056年项目总流入10,586.89万元，其中：累计实现业务活动现金流入6,743.89万元，资本金投入1,943.00万元，专项债券1,900.00万元。业务活动现金流入年度分布情况分析：

#### 业务活动现金流入年度分布情况分析

单位：万元

序号	项目	停车费收入	充电桩收入	合计
1	2027年	132.86	35.04	167.90
2	2028年	132.86	38.54	171.40



序号	项目	停车费收入	充电桩收入	合计
3	2029 年	132.86	42.05	174.91
4	2030 年	132.86	45.55	178.41
5	2031 年	132.86	49.06	181.92
6	2032 年	158.41	52.56	210.97
7	2033 年	158.41	56.06	214.47
8	2034 年	158.41	56.06	214.47
9	2035 年	158.41	56.06	214.47
10	2036 年	158.41	56.06	214.47
11	2037 年	183.96	56.06	240.02
12	2038 年	183.96	56.06	240.02
13	2039 年	183.96	56.06	240.02
14	2040 年	183.96	56.06	240.02
15	2041 年	183.96	56.06	240.02
16	2042 年	183.96	56.06	240.02
17	2043 年	183.96	56.06	240.02
18	2044 年	183.96	56.06	240.02
19	2045 年	183.96	56.06	240.02
20	2046 年	183.96	56.06	240.02
21	2047 年	183.96	56.06	240.02
22	2048 年	183.96	56.06	240.02
23	2049 年	183.96	56.06	240.02
24	2050 年	183.96	56.06	240.02
25	2051 年	183.96	56.06	240.02
26	2052 年	183.96	56.06	240.02
27	2053 年	183.96	56.06	240.02
28	2054 年	183.96	56.06	240.02
29	2055 年	183.96	56.06	240.02
30	2056 年	183.96	56.06	240.02
合计		5,135.55	1,608.24	6,743.79

根据债券发行计划，子长市张家沟便民停车场建设专项债券项目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障，项目资金流入能够保障项目建设期各项投资支出及各年度还本付息支出之需要。

### （三）资金充足性

按照《子长市张家沟便民停车场建设项目专项债券实施方案》计划，本项目总投资为 3,843.00 万元，计划 2025 年发行专项债券 1,000.00 万元，年利率为 3%，债券

利息合计为 1,710.00 万元，预计发行费用为 1.90 万元。

《子长市张家沟便民停车场建设项目专项债券实施方案》资金充足性分析情况  
具体如下：





项目实施方案资金充足性分析情况表

单位: 万元

年度	现金流入				现金流出						累计现金结余
	业务活动现金流入	融资活动现金流入	资本金投入	小计	项目工程现金流出	业务活动现金流出	债券发行费用	偿还债券本金	支付债券利息	小计	
2025 年	-	1,000.00	100.00	1,100.00	1,086.07	-	1.00		-	1,087.07	12.93
2026 年	-	900.00	1,843.00	2,743.00	2,688.53	-	0.90		43.50	2,732.93	23.00
2027 年	167.90			167.90		50.32			57.00	107.32	83.58
2028 年	171.40			171.40		51.75			57.00	108.75	146.23
2029 年	174.91			174.91		53.19			57.00	110.19	210.95
2030 年	178.41			178.41		54.62			57.00	111.62	277.74
2031 年	181.92			181.92		56.06			57.00	113.06	346.60
2032 年	210.97			210.97		59.90			57.00	116.90	440.68
2033 年	214.47			214.47		61.33			57.00	118.33	536.82
2034 年	214.47			214.47		61.33			57.00	118.33	632.96
2035 年	214.47			214.47		61.33			57.00	118.33	729.10
2036 年	214.47			214.47		61.33			57.00	118.33	825.24
2037 年	240.02			240.02		63.82			57.00	120.82	944.45
2038 年	240.02			240.02		63.82			57.00	120.82	1,063.66
2039 年	240.02			240.02		63.82			57.00	120.82	1,182.87
2040 年	240.02			240.02		63.82			57.00	120.82	1,302.08
2041 年	240.02			240.02		63.82			57.00	120.82	1,421.29
2042 年	240.02			240.02		65.56			57.00	122.56	1,538.75



年度	现金流入				现金流出						累计现金结余
	业务活动现金流入	融资活动现金流入	资本金投入	小计	项目工程现金流出	业务活动现金流出	债券发行费用	偿还债券本金	支付债务利息	小计	
2043 年	240.02			240.02		65.56			57.00	122.56	1,656.21
2044 年	240.02			240.02		65.56			57.00	122.56	1,773.67
2045 年	240.02			240.02		65.56			57.00	122.56	1,891.13
2046 年	240.02			240.02		65.56			57.00	122.56	2,008.59
2047 年	240.02			240.02		67.40			57.00	124.40	2,124.22
2048 年	240.02			240.02		67.40			57.00	124.40	2,239.84
2049 年	240.02			240.02		67.40			57.00	124.40	2,355.47
2050 年	240.02			240.02		67.40			57.00	124.40	2,471.09
2051 年	240.02			240.02		67.40			57.00	124.40	2,586.72
2052 年	240.02			240.02		69.33			57.00	126.33	2,700.42
2053 年	240.02			240.02		69.33			57.00	126.33	2,814.11
2054 年	240.02			240.02		69.33			57.00	126.33	2,927.81
2055 年	240.02			240.02		69.33		1,000.00	57.00	1,126.33	2,041.51
2056 年	240.02			240.02		69.33		900.00	13.50	982.83	1,298.71
合计	6,743.89	1,900.00	1,943.00	10,586.89	3,774.60	1,901.68	1.90	1,900.00	1,710.00	9,288.18	
偿债覆盖率				1.34 倍							

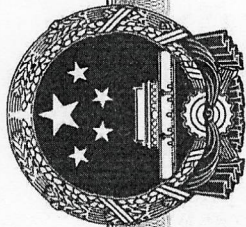
子长市张家沟便民停车场建设专项债券项目预计资金总流入 10,586.89 万元, 资金总流出 9,288.18 万元, 资金结余 1,298.71 万元, 按照预计条件的资金测算平衡结果, 项目存续期内可达到的偿债资金覆盖率为 1.34 倍, 还本付息资金有充分保障, 能够满足资金筹措充足性的要求。



#### 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《子长市张家沟便民停车场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，子长市国有资产经营管理中心本次拟申请的专项债券可以为项目建设提供充足的资金支持，持续稳定的业务活动现金流入能够充分满足项目的还本付息要求，我们未注意到其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

统一社会信用代码  
91610133065313892C

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



(副本)<sub>(1-1)</sub>



名称 陕西诚明联合会计师事务所（普通合伙）

类型 普通合伙企业

执行事务合伙人 卫庆（卫庆）

出资额 贰佰万元人民币

成立日期 2013年04月22日

主要经营场所 陕西省西安市高新区唐延路35号旺座现代城8栋1单元3004室

经营范围

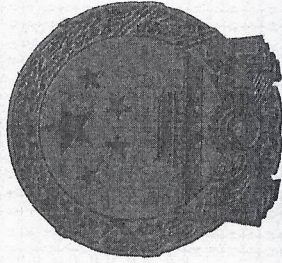
一般项目：税务服务；财务咨询；资产评估；社会经济咨询服务；企业管理咨询；财政专项资金项目预算绩效评价服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）  
许可项目：代理记账；注册会计师业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）



登记机关

2025年09月02日





会计师事务所

执业证书

名称：陕西诚明联合会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：卫庆

主任会计师：

经营场所：陕西省西安市高新区唐延路35号旺座现代城8栋1单元3004室

组织形式：合伙制（普通合伙）

执业证书编号：61010138

批准执业文号：陕财办会（2013）19号

批准执业日期：2013年4月16日



证书序号：0021053

说明

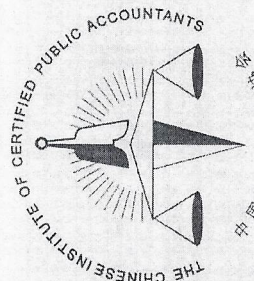
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：



中华人民共和国财政部制



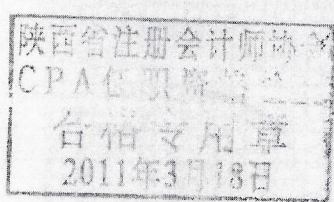


姓名 卫庆  
 Full name  
 性别 男  
 Sex  
 出生日期 1964-05-09  
 Date of birth  
 工作单位 渭南惠诚有限责任会计师事务所  
 Working unit  
 身份证号码 6121296405090043  
 Identity card No.



年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

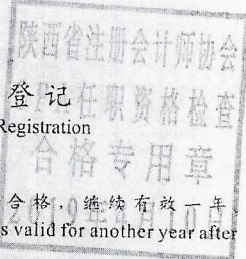
本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日  
 /y /m /d

年度检验登记 任职资格检查  
 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





姓名 李萍  
性别 女  
出生日期 1967-11-18  
工作单位 陕西盛明联合会计师事务所 (普通合伙)  
身份证号码 610525196711180024  
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.

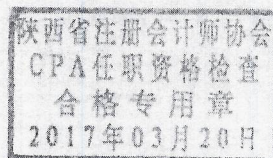


年 /y/ 月 /m/ 日 /d/

### 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 /y/ 月 /m/ 日 /d/