

2025 年内蒙古自治区政府专项债券-呼和浩特市

伊利现代智慧健康谷绕城路公交场站项目

财务评估报告

(内中证审字[2025]第 035 号)

内蒙古中证联合会计师事务所



地址：内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区腾飞南路绿地腾飞大厦 E 座 15 楼

电话：0471-3251616、0471-3259437

邮政编码：010098

目录

一、 审核评估依据	1
二、 项目基本情况	2
(一) 项目概况	2
(二) 项目建设规模与内容	2
(三) 项目投资与资金来源	2
三、 审核评估设定条件说明	2
四、 “融资项目” 审核评估情况	3
(一) 项目收入评估分析	3
(二) 项目经营成本评估分析	4
(三) 税金分析	6
(四) “融资项目” 融资成本分析	8
(五) “融资项目” 运营测算期自求平衡评估分析	9
五、 “融资项目” 审核评估结论	11
六、 潜在影响项目收益和融资平衡结构的风险及控制措施	11
(一) 市场风险及控制措施	12
(二) 财务风险及控制措施	12
(三) 管理风险及控制措施	13
(四) 经营风险及控制措施	13
(五) 政策风险及控制措施	13
七、 投资者保护措施	14
(一) 建立健全债务管理制度。	14

(二) 积极做好政府债券自主发行工作。	15
(三) 完善债务统计制度和风险预警机制。	15
(四) 建立债务考核约束机制。	16
八、 资金管理方案	16
(一) 主管部门及职责	16
(二) 资金流入管理	17
(三) 资金流出管理	17
(四) 资金预算绩效评价	18
九、 审核需要说明的事项	18
十、 本报告的使用范围	18
附件一、营业执照	19
附件二、会计师事务所执业证书	20

2025 年内蒙古自治区政府专项债券
伊利现代智慧健康谷绕城路公交场站项目
财务评估报告

内中证审字 2025 第 035 号

呼和浩特敕勒川乳业开发区管理委员会：

我们接受委托，对 2025 年内蒙古自治区政府专项债券伊利现代智慧健康谷绕城路公交场站项目（以下简称“融资项目”）收益与融资自求平衡方案（以下称“自求平衡方案”）进行独立审核并出具专项财务评估报告。

根据《中华人民共和国预算法》、《中华人民共和国证券法》、《国务院<关于加强地方政府债务管理的意见>》（国发[2014]43 号）、《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）、《中共中央办公厅、国务院办公厅<关于做好地方政府专项债券发行及项目配套工作的通知>》、财政部《关于印发地方政府专项债券用途调整操作指引》（财预〔2021〕110 号）。

呼和浩特敕勒川乳业开发区管理委员会作为项目建设牵头单位，向内蒙古自治区财政厅申请将伊利现代智慧健康谷绕城路公交场站项目专项债券列入 2025 年内蒙古自治区政府专项债券（以下简称“专项债券”）发行与资金调整使用计划。

委托人的责任是提供与“融资项目”相关的审核资料，并对所提供资料的真实性、合法性、完整性和准确性负责；我们的责任是按照中国注册会计师相关服务业务准则，对上述资料实施专项审核工作并出具审核

评估咨询报告。

我们按照上述文件和国家相关法律、法规，依据《中国注册会计师审计准则》执行审核评估咨询工作。我们的审核评估依据是《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》，委托人对融资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予以披露。

根据我们对支持这些假设条件及相关资料的审核，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，并按照项目运营收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

在对“融资项目”进行审核评估过程中，我们本着独立、客观、公正和科学的原则，实施了查阅、核对、询问和分析性复核等必要的程序与方法，在充分取证、论证和分析的基础上，对委托方提供的《2025 年内蒙古自治区政府专项债券伊利现代智慧健康谷绕城路公交场站项目收益自求平衡方案》（以下简称“融资项目自求平衡方案”）及相关审核资料进行职业判断和客观评判，并发表审核评估咨询意见。

一、 审核评估依据

1. 《中华人民共和国预算法》、《中华人民共和国证券法》；
2. 《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43号）；
3. 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）；
4. 委托方提供的融资项目《发行专项债券自求平衡方案》和该项目《可行性研究报告》等基础资料；
5. 《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》；
6. 《地方政府专项债务预算管理办法》（财预[2016]155号）；
7. 内蒙古自治区发展和改革委员会关于印发《内蒙古自治区定价目录》的通知（内发改价规范字[2018]736号）；
8. 财政部《关于印发地方政府专项债券项目资金绩效管理办法的通知》（财预[2022]61号）；
9. 财政部《关于印发地方政府专项债券用途调整操作指引》（财预〔2021〕110号）；
10. 其它调查分析数据；
11. 项目建设单位提供的有关收入、支出等基础数据；
12. 委托方作出的声明或承诺。

二、项目基本情况

(一) 项目概况

项目名称：伊利现代智慧健康谷绕城路公交场站项目

项目建设地点：呼和浩特市土默特左旗

项目建设性质：新建

专项债券申请单位：呼和浩特敕勒川乳业开发区管理委员会

项目实施单位：呼和浩特敕勒川乳业开发区管理委员会

(二) 项目建设规模与内容

本工程为伊利现代智慧健康谷绕城路公交场站项目，本项目规划用地面积为 25.08 亩，即 16721.9397 平方米。总建筑面积 2100 平方米，包括：三层调度楼 2070 平方米，一层配电室 30 平方米；绿化面积 3350.94 平方米；硬化面积 12651 平方米；以及配套外网工程等。

(三) 项目投资与资金来源

本项目经初设批复的总投资为 4996.73 万元，其中工程费用 4223.19 万元，工程建设其他费用 535.59 万元，工程预备费 237.95 万元，建设期利息 0 万元，铺底流动资金 0 万元。项目资金来源为政府投资。

三、审核评估设定条件说明

“融资项目”债券发行规模与期限、收入测算、运营成本支出及其他商业融资等测算因素，参考委托方出具的《融资项目自求平衡方案》及

提供的《项目可行性研究报告》中所载信息和数据设定。《项目可行性研究报告》确定的范围，其中投资总额、收入与成本、投资计划等主要测算数据均由委托方提供。

四、“融资项目”审核评估情况

(一) 项目收入评估分析

本项目预期运营收益主要来源为新增客运收入，根据项目《可行性研究报告》预测，按照项目整体规划，规划年限为 2020-2035 年，2035 年预计地面公交将承担 13-15 万人次/日的客运服务，参照国内其他城市经验，每标台车每天运送乘客以 800 乘次计，推算共需配车 162-187 标台。

考虑到伊利现代智慧健康谷规划建设两处公交首末站：绕城路公交首末站、土默川路公交首末站。因此本站绕城路公交场站设计运行 100 标台公交车。

本次运营收入测算中，暂按 100 标台公交车，每标台公交车每天运送 800 乘次，客单价按 1 元/乘次计算。按照可研预测，本项目建成第 1 年开始投产。运营期第 1 年达到设计能力的 20%；运营期第 2 年达到设计能力的 40%。运营期第 3 年达到设计能力的 60%；运营期第 4 年达到设计能力的 80%；运营期第 5 年达到设计能力的 100%。按上述数据估算每年收入测算结果如下：

表 1 收入预测表

单位：万元

年份	运营车辆	单日乘次	客运单价	达产率	客运收入
2025	0	0	0	0	0
2026	100	800	1	20%	584
2027	100	800	1	40%	1168
2028	100	800	1	60%	1752
2029	100	800	1	80%	2336
2030	100	800	1	100%	2920
2031	100	800	1	100%	2920
2032	100	800	1	100%	2920
2033	100	800	1	100%	2920
2034	100	800	1	100%	2920
2035	100	800	1	100%	2920
2036	100	800	1	100%	2920
2037	100	800	1	100%	2920
2038	100	800	1	100%	2920
2039	100	800	1	100%	2920
2040	100	800	1	100%	2920
2031	100	800	1	100%	2920
2042	100	800	1	100%	1460
合计					42340.00

(二) 项目经营成本评估分析

根据伊利现代智慧健康谷绕城路公交场站项目可行性研究报告预测数据，本项目运营成本主要包括水费、电费、供暖费、天然气费、修理费、工资福利费以及管理费。

(1) 水、电、暖、气费

根据可研预测情况，项目运营每年度用水量约为 54147.75 吨，用水单价为 8.9 元/吨；年度用电量约 827800 度，电费单价为 0.5217 元/度；供暖面积为 2100 平方米，采暖费单价为 5.03 元/月/平方米，供暖季为 6 个月；年度天然气使用量约为 29500 立方米，天然气单价为 3.55 元/立方米。

（2）修理费

根据可行性研究报告预测数据，本项目年度修理费为 50 万元，为谨慎起见，本次测算中项目年度维修费暂按资产总值的 2%进行估算，即每年度修理费为 103 万元。

（3）工资福利费

本项目建成后，预计设置运营人员 280 人，根据呼和浩特市劳动部门关于工资及福利的有关规定，并参照公交公司实际状况执行，工资及福利成本约为 1176.00 万元/年。

（4）管理费

本项目管理费暂按营业收入 5%计算。

债券存续期内，项目运营成本测算如下表所示：

表 2 成本预测表

单位：万元

年份	水电煤气费	维修费	工资福利费	管理费	成本合计
2025	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2026	21.64	20.60	235.20	29.20	306.64
2027	43.28	41.20	470.40	58.40	613.28
2028	64.91	61.80	705.60	87.60	919.91
2029	86.55	82.40	940.80	116.80	1226.55

2030	108.19	103.00	1176.00	146.00	1533.19
2031	108.19	103.00	1176.00	146.00	1533.19
2032	108.19	103.00	1176.00	146.00	1533.19
2033	108.19	103.00	1176.00	146.00	1533.19
2034	108.19	103.00	1176.00	146.00	1533.19
2035	108.19	103.00	1176.00	146.00	1533.19
2036	108.19	103.00	1176.00	146.00	1533.19
2037	108.19	103.00	1176.00	146.00	1533.19
2038	108.19	103.00	1176.00	146.00	1533.19
2039	108.19	103.00	1176.00	146.00	1533.19
2040	108.19	103.00	1176.00	146.00	1533.19
2041	108.19	103.00	1176.00	146.00	1533.19
2042	54.10	51.50	588.00	73.00	766.60
合计					22231.26

(三) 税金分析

本项目的进项税测算，参照运输服务业增值税税率考虑，增值税税率取 9%。

本项目的附加税包括城建税、教育附加税以及地方教育附加税，城建税的税率为 7%、教育附加税的税率为 3%、地方教育附加税的税率为 2%。

债券存续期内，项目税金测算如下表所示：

表 3 项目税金测算表

单位：万元

	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
--	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

CPA 内蒙古中证联合会计师事务所财务评估报告

销项税	0.00	48.2 2	96.4 4	144. 66	192. 88	241. 10	241. 10	241. 10	241. 10	241. 10
进项税	0.00	4.58	9.16	13.7 4	18.3 1	22.8 9	22.8 9	22.8 9	22.8 9	22.8 9
未抵扣进 项税	433. 64	390. 00	302. 71	171. 79	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应交增值 税	0.00	0.00	0.00	0.00	2.78	218. 21	218. 21	218. 21	218. 21	218. 21
税金及附 加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.33	26.1 8	26.1 8	26.1 8	26.1 8	26.1 8
合计	0.00	0.00	0.00	0.00	3.11	244. 39	244. 39	244. 39	244. 39	244. 39
	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042		
销项税	241. 10	241. 10	241. 10	241. 10	241. 10	241. 10	241. 10	120. 55		
进项税	22.8 9	22.8 9	22.8 9	22.8 9	22.8 9	22.8 9	16.7 7	8.38		
未抵扣进 项税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
应交增值 税	218. 21	218. 21	218. 21	218. 21	218. 21	218. 21	224. 33	112. 17		
税金及附 加	26.1 8	26.1 8	26.1 8	26.1 8	26.1 8	26.1 8	26.9 2	13.4 6		
合计	244. 39	244. 39	244. 39	244. 39	244. 39	244. 39	251. 25	125. 63		

(四) “融资项目”融资成本分析

1. 专项债券发行规模与期限

本项目本批次预计调整使用专项债券金额为 3700 万元，原债券剩余发行期限为 17 年，利率按照发行利率 3.30% 进行保守测算，每半年偿还一次利息，本金到期一次性偿还，本项目涉及的专项债券 15 年本息合计为 5775.70 万元。

2. 债券利率设定

本期专项债券已于 2022 年成功发行，剩余期限为 17 年期，发行利率为 3.30%。

3. 利息支付时点

设定为自起息日算，每半年付息一次，到期年度一次性归还本金。其中，考虑到计息期间与“融资项目”运营收益核算期间的适配性，在“融资项目”发债当年年末均按照权责发生制原则计提当年度利息费用，债券存续其它完整年度均视为当年度期初起息期末结算利息费用，归还本金当年业务同上所述。

4. 还本付息测算

在专项债券存续期内，项目以上述付息方式共需支付债券还本付息总额 5775.70 万元。

5. 还本付息资金来源

根据地方政府专项债券发行要求，本期发行的专项债券还本付息资

金来源为项目所对应的收入。上述各项收入中，除必要的运营成本外，所收取的项目收入专门用于偿还专项债券本息。

(五) “融资项目”运营测算期自求平衡评估分析

1. 项目现金流量分析

基本假设条件及预测依据该项目融资现金流入主要通过“融资项目”运营收入实现。“融资项目”销售量、收费标准、运营测算期间各年度收入和各运营年度项目经营成本等预测数据，均以《项目可行性研究报告》和《融资项目自求平衡方案》中所载预测数据为审核依据。

根据“融资项目”覆盖专项债券存续期的运营收入与成本费用测算数据，“融资项目”运营期内的现金流量情况如下列“融资项目”运营期内现金流量测算表所示，运营期间累计净现金流量为正，表明“融资项目”的收入与支出能够实现总体平衡。

债券存续期内，本项目经营性收入合计为 42340.00 万元，经营性成本合计为 22231.26 万元，税金及附加为 3068.32 万元，项目可偿债收益即净现金流入合计为 17040.43 万元。

2. 本息覆盖率测算

“融资项目”偿付拟发行债券本息的资金来源为项目建成交付使用后产生的“运营净收益”现金流入。对此，通过对“融资项目”预期收益的测算，该项目可用于偿还专项债券本息的项目收益总额为 17040.43 万元，“融资项目”在专项债券存续期内，

本项目需偿付的专项债券本息和为 5775.70 万元。该项目在专项债

券存续期内运营期末累计现金流量均未出现负数,表明该项目自身的运营收入能够覆盖运营支出,现金流量比较充足。该项目测算在收费年限内均能实现项目收支平衡,可用项目产生的收入偿还本息,专项债券收益覆盖融资成本保障倍数为 2.95,因此本项目偿债能力良好。

3. 项目收益与融资平衡压力测试分析

考虑到投入运营后可能遇到运营收入和经营成本增加或减少等不确定因素,本着保守审慎的原则,对上述项目收益与融资平衡按照经营收入变化-10%-10%、经营成本变化-10%-10%的方式进行压力测试。

表 4 收入变动压力测试表

本息覆盖率-压力测试	-10%	-5%	0%	5%	10%
收入变动情况敏感性分析					
债券资金本息覆盖率	2.00	2.45	2.95	3.48	4.05

经测算,专项债券资金本息覆盖率能抵抗收入变动在 $\pm 10\%$ 范围内变动所带来的影响,当收入变动达 $\pm 10\%$ 情况下专项债券资金本息覆盖率最低为 2.00 倍,最高为 4.05 倍,具有较强的稳定性与风险抵抗能力。

表 5 成本变动压力测试表

本息覆盖率-压力测试	-10%	-5%	0%	5%	10%
收入变动情况敏感性分析					
债券资金本息覆盖率	3.06	3.00	2.95	2.90	2.85

经测算,专项债券资金本息覆盖率能抵抗债券利率变动在 $\pm 10\%$ 范围内变动所带来的影响,当债券利率变动达 $\pm 10\%$ 情况下专项债券资金本息覆盖率最低 2.85 倍,最高 3.06 倍,依然具有较强的稳定性与风险抵抗能力。

五、“融资项目”审核评估结论

通过我们对委托方提供的相关资料进行审核，提出“融资项目”审核评估结论如下：

经专项审核评估，我们未发现《项目可行性研究报告》和《融资项目自求平衡方案》中关于“融资项目”计算期各年度现金流的测算结果存在明显的偏差。

基于财政部对地方政府建设融资项目收益与融资自求平衡的专项审核要求，根据我们对当前国内融资环境和资本市场的调研，认为“融资项目”可以以相较商业银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为融资项目提供足够的资金支持，保证融资项目的顺利实施。同时，融资项目运营收入作为项目融资资金还款来源，为项目建设提供了较为充足、稳定的现金流入，能够满足项目建设融资还本付息要求。

综上所述，我们认为，在相关对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本融资项目拟发行的专项债券预期偿债来源能够合理保障偿还融资本息，实现融资项目收益和融资达到自求平衡，且本息覆盖率达到 1.2 倍以上。

六、潜在影响项目收益和融资平衡结构的风险及控制措施

根据项目建设方案和运营模式，结合当前国内外经济社会发展环境和项目所在区域经济社会发展趋势，本项目潜在影响项目收益和融资平衡结构的风险及其防范措施主要如下：

(一) 市场风险及控制措施

市场风险：在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

(二) 财务风险及控制措施

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，以及项目建设期内专项债券的利息兑付，因此面临一定财务风险。

风险控制措施：项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑相关风险。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，呼和浩特敕勒川乳业开发区管理委员会将通过统筹安排财政资金，以调整增加对应项目资本金的方式，确保项目顺利建设以及项目建设期内所发专项债券利息的全额兑付。

(三) 管理风险及控制措施

管理风险：准经营性项目建设具有周期长、资金投入大等特点，在实施过程中设计方案的变化、项目管理单位的组织管理水平、项目施工单位的施工技术及管理水平、可能发生的突发性工程事故等因素，会对项目建设产生一定的不确定性。

风险控制措施：要求各项目单位严格按照要求做好设计、勘察工作，选择具有较高技术与管理水平的承建商，督促施工队伍积极学习、引进先进、可靠的施工技术和装备，加强施工安全管理，保证项目工期和质量。

(四) 经营风险及控制措施

经营风险：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目投入运营后的收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。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。

风险控制措施：要求项目管理单位密切关注市场情况，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，保证还本付息资金。因项目取得的专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

(五) 政策风险及控制措施

政策风险：本批次计划申请调整使用专项债券金额为 3700 万元，

若国家针对专项债券发行政策进行调整,可能导致债券还本付息发生变化,进而影响项目后续运行。

风险控制措施:本次债券发行是依据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发[2014]43号)和《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)实施,国家相关政策变化可能性较小。同时,如遇国家政策调整,呼和浩特敕勒川乳业开发区管理委员会将根据调整后的国家政策,积极统筹安排,多渠道筹措项目建设后续资金,确保项目按期完工,并顺利运营。

综上所述,本期发行地方政府专项债券的伊利现代智慧健康谷绕城路公交场站项目,属于呼和浩特市发展建设的重要组成部分,对本地区经济社会发展具有重要意义。项目建设和运行过程中可能对项目收益和融资平衡结构产生影响的各项风险均处于较低水平,发生风险的可能性较小,不会对该项目的预期收益和融资平衡结构造成重大影响。

七、投资者保护措施

呼和浩特敕勒川乳业开发区管理委员会债务规模与其经济发展水平相适应,债务风险稳定、可控。呼和浩特敕勒川乳业开发区管理委员会一直高度重视债务管理工作,积极采取有效措施,不断完善相关制度,着力控制债务规模,有效防范和化解财政金融风险。

(一) 建立健全债务管理制度。

大力推进健全债务管理规则制定。对债务管理做了全新的规定:一是实行限额控制、统一举借。各级政府举债,需在中央批准的限额内由

自治区级政府统一发行政府债券，全区举债额度由区政府报区人大或其常委会批准，除此之外各级政府不得以其他方式举债。二是纳入预算管理。各级政府要将一般债务收支纳入公共预算管理，将专项债务收支纳入政府性基金预算管理，强化监管，并实行债务公开。三是强化监督机制。建立债务风险预警机制和常态化债务审计机制，将政府性债务管理纳入区政府年度目标责任考核范围，强化责任追究，逐步形成“借、用、还”相统一的政府性债务管理机制。

(二) 积极做好政府债券自主发行工作。

按照中央有关政策要求，开展债务统计清查，债务控制，债券申请等工作，与债权人、债务人、各级财政部门进行了三方数据核对，顺利完成了全年各批次政府债券发行。同时对债券资金使用、拨付、会计核算等后续工作提出明确要求，切实加强债券资金管理。

(三) 完善债务统计制度和风险预警机制。

近年来，呼和浩特敕勒川乳业开发区管理委员会参加上级有关部门组织的债务统计软件培训，明确操作要求，统一填报口径，规范数据填报工作，强化财政部门对填报数据的审核力度，确保债务数据能全面、准确、真实反映全区政府性债务情况，实现对政府性债务的全口径管理和动态监控。在摸清债务底数的基础上，确定了偿债计划，加大偿债力度，逐步降低债务风险，确保政府性债务规模适中、风险可控。

(四) 建立债务考核约束机制。

近年来,呼和浩特敕勒川乳业开发区管理委员会进一步加强了政府性债务管理的考核力度。今后将每年对呼和浩特敕勒川乳业开发区管理委员会债务风险预测并上报上级政府;将政府性债务管理和风险情况作为一项硬指标,纳入年度目标责任考核范围,对违规举债、管理不力、风险大幅攀升的部门,追究主要负责人的责任。

八、 资金管理方案

项目本级人民政府、财政局、主管部门、项目建设单位建立起完善的专项债券资金使用管理制度,明确各部门职责,加强债券资金使用监管,组织开发新增债券资金绩效评价工作,确保债券资金使用合规,提高债券资金使用效率,保障投资者合法权益。

本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则,将建立明确主管部门及职责,执行严格的流入管理和流出管理制度,并按照(财预[2017]89号)以及(中发[2018]34号)文的要求进行绩效评价,加强资金的使用与管理。

(一) 主管部门及职责

本项目行业主管部门,主要职责为负责按照伊利现代智慧健康谷绕城路公交场站项目要求并根据建设任务、成本等因素,做好专项债券项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算,做好本项目专项债券年度项目库与政府债务管理体系的衔接,配合做好专项债券发行各项准备工作,加强对项目实施情况的监控,并统筹协调相

关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入。

(二) 资金流入管理

项目资金流入主要包括资本金、债券资金和项目收入流入。本项目资本金主要来源于项目单位自筹。对于已到位的项目资本金，应严格按资金需求进度进行支付。

本项目专项债券资金到位后，由土默特左旗财政局及时将债券资金拨付至项目主管单位，由项目主管部门统一监督管理。在商业银行开立独立于日常经营账户的债券资金管理专用账户（以下简称债券资金专户），专账核算，专款专用，不得挪用，用于专项债券募集资金的接收、存储及划转。

本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。

(三) 资金流出管理

本项目资金流出主要包括项目投资支出、债券本息偿付和项目运营成本。关于建设投资等投资支出，负责实施的施工单位按照进度提出申请，并报送监理单位、项目单位，施工单位需如实填写专项债券资金支付审批表、已完工程量、综合单价、变更、索赔凭证、工程进度等要件，并抄送项目单位，经项目单位同意后，必要时引入第三方审计单位协助工程量及工程费用的支付，方可从专用账户中拨付资金。

关于债券本息偿付，项目收入实现后，由项目单位准备需要到期支付的债券本息，并将项目收益转至市财政局，由市财政向自治区财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。项目运营成本严格按照计划支出，预算

外支出要上报审批。

(四) 资金预算绩效评价

土默特左旗财政局将按照中共中央国务院印发《关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发[2018]34号）文的要求，将专项债券资金的使用纳入到项目主管单位的绩效评价范围之内，绩效评价结果将决定债券资金的拨付额度及拨付进程及同类项目政府专项债的再次申报批复。

九、 审核需要说明的事项

根据本项目的发生背景和委托目的，本项目专项审核并非执行审计程序，因而不能提供审计之保证，以及发表审计意见。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且运营测算期限较长，预测参数发生变化可能形成实质性影响，导致实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

十、 本报告的使用范围

本专项评估报告仅供委托方和政府有关部门对委托人申请发行 2025 年内蒙古自治区政府专项债券时参考使用，不得用于本报告所限定范围以外的其他用途，委托方及相关当事人因使用报告不当造成的后果，与执行本专项审核评估业务的注册会计师及所在会计师事务所无关。

内蒙古中证联合会计师事务所

二〇二五年四月



附件一、营业执照

扫描二维码
或“国家企业信用公示系统”了解更多
多登记、备案、许可、监管信息。

营业执照

副本 (副本) (3-1)

统一社会信用代码
911501026030259364

名称	内蒙古中证联合会计师事务所
类型	普通合伙企业
执行事务合伙人	李利
经营范围	审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关的报告；单项资产评估；整体资产评估；绩效评价管理咨询服务。 ** (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)

成立日期	1998年05月18日
合伙期限	自1998年05月18日至长期
主要经营场所	内蒙古自治区呼和浩特市新城区北垣东街28号北垣大厦二楼

登记机关

2020 年 10 月 21 日

国家市场监督管理总局监制

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>

附件二、会计师事务所执业证书

		会计师事务所 执业证书	
名 称：	内蒙古中证联合会计师事务所 (普通合伙)		
首席合伙人：	李 利		
主任会计师：			
经 营 场 所：	内蒙古自治区呼和浩特市新城区 北垣东街28号北垣大厦二楼		
组 织 形 式：	普通合伙		
执业证书编号：	15000023		
批准执业文号：	内财会字〔1998〕359 号		
批准执业日期：	1998年04月30日		

证书序号：0010809

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。

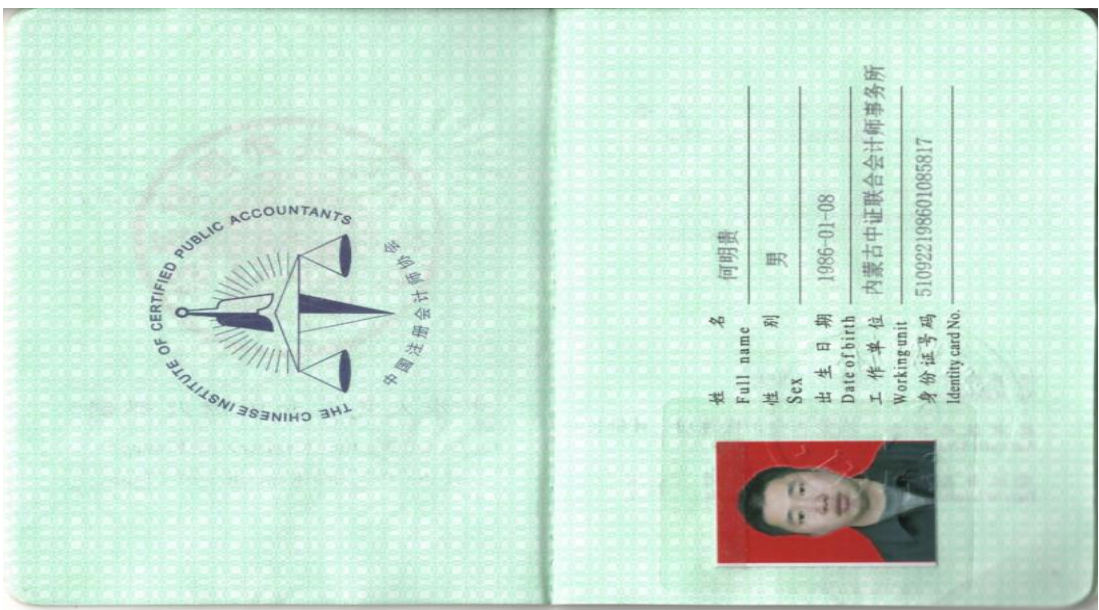
3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。


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：内蒙古自治区财政厅


二〇一〇年 八 月 十六 日

中华人民共和国财政部制





姓名	郭亚琳
Full name	
性别	女
Sex	
出生日期	1974-12-08
Date of birth	
工作单位	内蒙古中证联合会计师事务所
Working unit	
身份证号码	150102197412080020
Identity card No.	



证书编号:
No. of Certificate

150000230008

内蒙古注协

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

2020 / 12 / 07

发证日期:
Date of Issuance

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.



郭亚琳2021年度年检通过

年 /y 月 /m 日 /d