

固镇县国家级生物新材料基地配套基础设施建设项目

专项债券项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

CAC 皖核字[2024]0067 号

中审华会计师事务所(特殊普通合伙)



CAC 皖核字[2024]0067 号

**固镇县国家级生物新材料基地配套基础设施建设项目
专项债券项目收益与融资自求平衡
专项评价报告**

我们接受委托,对安徽固镇经济开发区管理委员会的固镇县国家级生物新材料基地配套基础设施建设项目专项债券(以下简称“本期债券”)相关项目的项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

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》。相关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。

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推测性假设,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。本评价报告出具的意见,是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价,并非对预测数据承担保证责任。

本次评价仅供本次发行固镇县国家级生物新材料基地配套基础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。

总体评价结果如下：

一、债券应付本息情况

固镇县国家级生物新材料基地配套基础设施建设项目拟发行专项债券 80,000.00 万元，且存在续发计划，其中：2022 年已发行金额为 12,000.00 万元（发行债券实际利率为 3.01%），2023 年下半年已发行金额为 5,200.00 万元（发行债券实际利率为 2.74%），2024 年上半年已发行金额为 8,600.00 万元（5 月已发行 5,000.00 万元，发行债券实际利率为 2.41%；6 月已发行 3,600.00 万元，发行债券实际利率为 2.37%），2025 年上半年拟发行金额为 54,200.00 万元（本批次拟发行 4,000.00 万元，剩余金额后续批次发行），假设融资利率 3.20%，期限十年，每半年支付一次利息，到期偿还本金，后期续发中，2032 年上半年拟发行 12,000.00 万元，2033 年上半年拟发行 5,000.00 万元，2034 年上半年拟发行 8,500.00 万元，2035 年上半年拟发行 16,000.00 万元，募集资金均用于偿还先期发行债券本金，续发债券期限仍为十年期，融资利率 3.20%，每半年支付一次利息，到期偿还本金，债券存续期内应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金	债券利率	本期应付利息
2022 年	—	12,000.00	—	12,000.00	3.01%	180.60
2023 年	12,000.00	5,200.00	—	17,200.00	3.01%/2.74%	361.20
2024 年	17,200.00	8,600.00	—	25,800.00	3.01%/2.74%/2.41%/2.37%	606.59

2025 年	25,800.00	54,200.00	—	80,000.00	3.01%/2.74%/2.41%/2.37%/3.20%	1,576.70
2026 年	80,000.00	—	—	80,000.00	3.01%/2.74%/2.41%/2.37%/3.20%	2,443.90
2027 年	80,000.00	—	—	80,000.00	3.01%/2.74%/2.41%/2.37%/3.20%	2,443.90
2028 年	80,000.00	—	—	80,000.00	3.01%/2.74%/2.41%/2.37%/3.20%	2,443.90
2029 年	80,000.00	—	—	80,000.00	3.01%/2.74%/2.41%/2.37%/3.20%	2,443.90
2030 年	80,000.00	—	—	80,000.00	3.01%/2.74%/2.41%/2.37%/3.20%	2,443.90
2031 年	80,000.00	—	—	80,000.00	3.01%/2.74%/2.41%/2.37%/3.20%	2,443.90
2032 年	80,000.00	12,000.00	12,000.00	80,000.00	3.01%/2.74%/2.41%/2.37%/3.20%	2,455.30
2033 年	80,000.00	5,000.00	5,200.00	79,800.00	2.74%/2.41%/2.37%/3.20%	2,466.70
2034 年	79,800.00	8,500.00	8,600.00	79,700.00	2.41%/2.37%/3.20%	2,517.31
2035 年	79,700.00	16,000.00	54,200.00	41,500.00	3.20%	1,939.20
2036 年	41,500.00	—	—	41,500.00	3.20%	1,328.00
2037 年	41,500.00	—	—	41,500.00	3.20%	1,328.00
2038 年	41,500.00	—	—	41,500.00	3.20%	1,328.00
2039 年	41,500.00	—	—	41,500.00	3.20%	1,328.00
2040 年	41,500.00	—	—	41,500.00	3.20%	1,328.00
2041 年	41,500.00	—	—	41,500.00	3.20%	1,328.00
2042 年	41,500.00	—	12,000.00	29,500.00	3.20%	1,136.00
2043 年	29,500.00	—	5,000.00	24,500.00	3.20%	944.00
2044 年	24,500.00	—	8,500.00	16,000.00	3.20%	648.00
2045 年	16,000.00	—	16,000.00	—	3.20%	256.00
合计	—	—	—	—	—	37,719.00

本期债券还本付息总额为 117,719.00 万元。

备注：上述还本付息总额系还本净额（即：应还本金总额扣除续发金额后的余额）及利息合计。

二、项目经营产生的净现金流入

（一）基本假设条件及依据

1、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；

2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、对发行人有影响的法律法规无重大变化；

4、发行人制定的创新创业孵化园、电子信息产业园（一期）和电子信息产业园（二期）租赁计划能够顺利执行实现，无重大变化；

5、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；

6、根据《固镇县国家级生物新材料基地配套基础设施建设项目专项债券实施方案》，拟用项目运营期创新创业孵化园基础设施建设、电子信息产业园建设项目一期工程和电子信息产业园建设项目二期工程产生的收益偿还本期债券的本金和利息。本次评价，现金流入通过创新创业孵化园、电子信息产业园（一期）和电子信息产业园（二期）经营实现，通过查询同地段或相近地段租金价格来确定创新创业孵化园、电子信息产业园（一期）和电子信息产业园（二期）租金。根据固镇县近几年 GDP 增速，此次预测按照 5.00%作为合理增速计算研发中心类场地租赁收入、孵化器中心类租赁收入、厂房及其他配套类租赁收入、停车费收入、人员成本和设施设备维修维护费的增长。

（二）项目运营期产生的净现金流入

本项目建设时间拟为 2020 年 7 月—2025 年 12 月。本次发行专项债券拟为弥补项目建设的资金缺口，预计项目自 2026 年 1 月开始运营，产生收益，设定运营期为 19 年，可用于专项债券资金平衡相关收益总额为 148,586.84 万元。详见后附“项目收益及现金流入预测说明”。

三、预期项目收益偿还融资资本金和利息情况

固镇县国家级生物新材料基地配套基础设施建设项目建设内容包

括创新创业孵化园基础设施建设、电子信息产业园基础设施建设一期及电子信息产业园基础设施建设二期、固镇县经开区自来水厂二期及蚌埠港固镇港区新港码头等 17 个子项目，拟用项目运营期创新创业孵化园基础设施建设、电子信息产业园基础设施建设一期及电子信息产业园基础设施建设二期产生的收益偿还本次发行固镇县国家级生物新材料基地配套基础设施建设项目专项债券的本息，本次评价的相关项目收益为创新创业孵化园、电子信息产业园（一期）及电子信息产业园（二期）运营期产生的现金净流入，包括创新创业孵化园、电子信息产业园（一期）和电子信息产业园（二期）租赁收入与停车费收入产生的现金净流入。债券存续期内可实现累计现金净流入 148,585.34 万元，能实现覆盖债券本息 117,719.00 万元，专项债券的本息覆盖倍数为 1.26。

附件：项目收益及现金流入预测说明

中审华会计师事务所
(特殊普通合伙) 安徽分所

中国·合肥

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二四年十二月二十五日



附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本募投项目收益及现金流入预测，以固镇县国家级生物新材料基地配套基础设施建设项目为基础，结合项目的建设期、同地段或相近地段租金收入情况、GDP 的增速等，以预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制了本期债券募集资金投资项目现金流入预测说明。

二、项目收益及现金流入预测假设

（一）、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；

（二）、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）、对发行人有影响的法律法规无重大变化；

（四）、发行人制定的创新创业孵化园、电子信息产业园（一期）和电子信息产业园（二期）租赁计划能够顺利执行实现，无重大变化；

（五）、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；

（六）、根据《固镇县国家级生物新材料基地配套基础设施建设项目专项债券实施方案》，拟用项目运营期创新创业孵化园基础设施建设、电子信息产业园建设项目一期工程和电子信息产业园建设项目二期工程产生的收益偿还本期债券的本金和利息。本次评价，现金流入通过创

新创业孵化园、电子信息产业园（一期）和电子信息产业园（二期）经营实现，通过查询同地段或相近地段租金价格来确定创新创业孵化园、电子信息产业园（一期）和电子信息产业园（二期）租金。根据固镇县近几年 GDP 增速，此次预测按照 5.00%作为合理增速计算研发中心类场地租赁收入、孵化器中心类租赁收入、厂房及其他配套类租赁收入、停车费收入、人员成本和设施设备维修维护费的增长。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目委托单位

单位名称：安徽固镇经济开发区管理委员会

（二）项目概况

1、项目位置

本项目主要为固镇县打造国家级生物新材料基地进行配套基础设施建设，各子项建设地点位于固镇经济开发区范围内及固镇经济开发区所辖蚌埠铜陵现代产业园区范围内。固镇经济开发区位于固镇县南部，位于连城镇境内，北、东隔浍河分别与城关镇、石湖乡及刘集镇相望；南隔怀洪新河（浍河）与新马桥镇相望；西隔浍河引河分别与杨庙乡，距县城约 6 公里。固镇经济开发区所辖蚌埠铜陵现代产业园区位于固镇县境内，淮河北岸，与蚌埠市淮上区接壤。

2、建设内容及规模

本项目主要包括道路及市政类、房屋建筑类两大类建设内容，共计 17 个子工程。其中道路及市政类工程包括经二路（魏张路-规划三路）、

谷阳路（经二路-经四路）、经四路（魏张路-规划三路）、天井湖大道南延伸段（十号路-新马大道）、创业大道西延伸段（八号路-S101）、十二号路（创业大道-科技大道）、磨王路拓宽、科技大道（二十号路-S101）、新马大道（二十号路-S101）、纬四东路、桃花埂路、X022 改造、固镇县经开区自来水厂二期及蚌埠港固镇港区新港码头，共 14 个子工程；房屋建筑类工程包括创新创业孵化园基础设施建设、电子信息产业园基础设施建设一期及电子信息产业园基础设施建设二期，共 3 个子工程。

3、项目建设工期

本项目建设期为 2020 年 7 月—2025 年 12 月。

4、投资估算与资金筹措方式

本项目估算总投资 199,892.99 万元，其中工程费用 174,042.06 万元，工程建设其他费用 7,407.02 万元，基本预备费 10,886.94 万元，建设期利息 7,556.97 万元。

金额单位：人民币万元

序号	费用名称	金额（万元）	占比（%）
1	总投资	199,892.99	100.00%
1.1	工程费用	174,042.06	87.07%
1.2	工程建设其他费用	7,407.02	3.71%
1.3	基本预备费	10,886.94	5.45%
1.4	建设期利息	7,556.97	3.77%

根据安徽固镇经济开发区管理委员会《固镇县国家级生物新材料基地配套基础设施建设项目专项债券实施方案》，项目资金来源如下：项目资本金为 119,892.99 万元(约占项目建设总投资的 59.98%)，由项目单位统筹安排，满足国家发改委（国发〔2019〕26 号文）关于各行业固

定资产投资项目最低资本金比例的要求；剩余资金通过发行专项债券方式筹措 80,000.00 万元（约占项目总投资的 40.02%）。专项债券分两年发行，且存在续发计划，2022 年已发行金额为 12,000.00 万元（发行债券实际利率为 3.01%），2023 年下半年已发行金额为 5,200.00 万元（发行债券实际利率为 2.74%），2024 年上半年已发行金额为 8,600.00 万元（5 月已发行 5,000.00 万元，发行债券实际利率为 2.41%；6 月已发行 3,600.00 万元，发行债券实际利率为 2.37%），2025 年上半年拟发行金额为 54,200.00 万元（本批次拟发行 4,000.00 万元，剩余金额后续批次发行），假设融资利率 3.20%，期限十年，每半年支付一次利息，到期偿还本金，后期续发中，2032 年上半年拟发行 12,000.00 万元，2033 年上半年拟发行 5,000.00 万元，2034 年上半年拟发行 8,500.00 万元，2035 年上半年拟发行 16,000.00 万元，募集资金均用于偿还先期发行债券本金，续发债券期限仍为十年期，融资利率 3.20%，每半年支付一次利息，到期偿还本金。

（三）项目收益及现金流入预测说明

1、项目收入的预测

（1）收入项目的分类

固镇县国家级生物新材料基地配套基础设施建设项目建设内容包括创新创业孵化园基础设施建设、电子信息产业园基础设施建设一期及电子信息产业园基础设施建设二期、固镇县经开区自来水厂二期及蚌埠港固镇港区新港码头等 17 个子项目，拟用项目运营期创新创业孵化园基础设施建设、电子信息产业园基础设施建设一期及电子信息产业园基

基础设施建设二期产生的收益偿还本次发行固镇县国家级生物新材料基地配套基础设施建设项目专项债券的本息，本次评价的相关项目收入主要为运营期创新创业孵化园租赁收入、电子信息产业园（一期）租赁收入、电子信息产业园（二期）租赁收入和停车费收入。

（2）各类经营收入预测

收费项目	说明
研发中心类场地租赁收入	根据周边类似用途出租单价，估计研发中心类等场地出租 2024 年租金价格 22 元/m ² /月（不含税），租金价格每年增长 5.00%，每两年调整一次；预计 2026 年出租率为 60%，2027 年出租率为 70%，2028 年出租率为 80%，2029 年-2044 年出租率为 90%；创新创业孵化园、电子信息产业园（一期）和电子信息产业园（二期）研发中心类可出租面积合计约为 11,051.00 m ²
孵化器中心类租赁收入	根据周边类似用途出租单价，估计孵化器中心类场地出租 2024 年租金价格 18 元/m ² /月（不含税），租金价格每年增长 5.00%，每两年调整一次；预计 2026 年出租率为 60%，2027 年出租率为 70%，2028 年出租率为 80%，2029 年-2044 年出租率为 90%；创新创业孵化园、电子信息产业园（一期）和电子信息产业园（二期）孵化器中心类可出租面积合计约为 180,325.00 m ²
厂房及其他配套类租赁收入	根据周边类似用途出租单价，估计厂房及其他配套类场地出租 2024 年租金价格 16 元/m ² /月（不含税），租金价格每年增长 5.00%，每两年调整一次；预计 2026 年出租率为 60%，2027 年出租率为 70%，2028 年出租率为 80%，2029 年-2044 年出租率为 90%；创新创业孵化园、电子信息产业园（一期）和电子信息产业园（二期）厂房及其他配套类可出租面积合计约为 101,471.00 m ²
停车费收入	创新创业孵化园、电子信息产业园（一期）和电子信息产业园（二期）共约 1500 个停车位，估计 2024 年每个停车位 6 元/天，租金价格按每年增长 5.00%，每两年调整一次；全年按 365 天计算，预计 2026 年使用率为 50%，2027 年出租率为 60%，2028 年-2044 年出租率为 70%

（3）经营收入预测

预计项目自 2026 年 1 月开始正式运营，产生收益，项目最后一期债券于 2035 年上半年发行，2045 年上半年偿还本金，故 2045 年不考虑收益，设定运营期为 19 年，项目运营期经营收入预测如下：

金额单位：人民币万元

年份	研发中心类场 地租赁收入	孵化器中心类 租赁收入	厂房及其他配 套类租赁收入	停车费收入	合计
2026 年	192.99	2,576.56	1,288.76	181.09	4,239.40
2027 年	225.16	3,005.98	1,503.56	217.30	4,952.00
2028 年	283.70	3,787.54	1,894.48	279.51	6,245.23
2029 年	319.16	4,260.98	2,131.29	279.51	6,990.94
2030 年	351.87	4,697.73	2,349.75	308.15	7,707.50
2031 年	351.87	4,697.73	2,349.75	308.15	7,707.50
2032 年	387.94	5,179.25	2,590.60	339.74	8,497.53
2033 年	387.94	5,179.25	2,590.60	339.74	8,497.53
2034 年	427.70	5,710.12	2,856.13	374.56	9,368.51
2035 年	427.70	5,710.12	2,856.13	374.56	9,368.51
2036 年	471.54	6,295.41	3,148.89	412.96	10,328.80
2037 年	471.54	6,295.41	3,148.89	412.96	10,328.80
2038 年	519.87	6,940.69	3,471.65	455.29	11,387.50
2039 年	519.87	6,940.69	3,471.65	455.29	11,387.50
2040 年	573.16	7,652.11	3,827.49	501.95	12,554.71
2041 年	573.16	7,652.11	3,827.49	501.95	12,554.71
2042 年	631.91	8,436.45	4,219.81	553.40	13,841.57
2043 年	631.91	8,436.45	4,219.81	553.40	13,841.57
2044 年	696.68	9,301.18	4,652.34	610.13	15,260.33
合计	8,445.67	112,755.76	56,399.07	7,459.64	185,060.14

预计项目运营期累计可实现运营收入 185,060.14 万元。

2、项目成本费用预测

(1) 项目运营期成本费用预测

序号	项目名称	说明
1	人员成本	根据《固镇县国家级生物新材料基地配套基础设施建设项目可行性研究报告》，估计本项目建成后将配置管理人员及普通员工约 90 人。参照《2023 蚌埠统计年鉴》2022 年蚌埠市居民服务、修理和其他服务业人均工资标准，估计 2024 年人均工资为 7.00 万元/人，人均工资每年增长 5.00%，每两年调整一次
2	设施设备维修维护费	本项目工程维护费成本按照工程费用的 5%估计 2024 年工程维护费成本为 411.97 万元，设施设备维修维护费每年增长 5.00%，每两年调整一次

3	水、电等动力费	承租园区产生的水电等动力费用由各承租人员自行承担
4	综合管理费	按照设施设备维修维护费成本与人员成本之和的 6% 计算

项目自 2026 年 1 月开始正式运营，产生收益，项目最后一期债券于 2035 年上半年发行，2045 年上半年偿还本金，故 2045 年不考虑收益，设定运营期为 19 年，项目运营期成本费用预测如下：

金额单位：人民币万元

年份	人员成本	设施设备维修维护费	水、电等动力费	综合管理费	合计
2026 年	694.58	454.20	—	68.93	1,217.71
2027 年	694.58	454.20	—	68.93	1,217.71
2028 年	765.77	500.75	—	75.99	1,342.51
2029 年	765.77	500.75	—	75.99	1,342.51
2030 年	844.26	552.08	—	83.78	1,480.12
2031 年	844.26	552.08	—	83.78	1,480.12
2032 年	930.80	608.67	—	92.37	1,631.84
2033 年	930.80	608.67	—	92.37	1,631.84
2034 年	1,026.20	671.06	—	101.84	1,799.10
2035 年	1,026.20	671.06	—	101.84	1,799.10
2036 年	1,131.39	739.84	—	112.27	1,983.50
2037 年	1,131.39	739.84	—	112.27	1,983.50
2038 年	1,247.36	815.67	—	123.78	2,186.81
2039 年	1,247.36	815.67	—	123.78	2,186.81
2040 年	1,375.21	899.28	—	136.47	2,410.96
2041 年	1,375.21	899.28	—	136.47	2,410.96
2042 年	1,516.17	991.45	—	150.46	2,658.08
2043 年	1,516.17	991.45	—	150.46	2,658.08
2044 年	1,671.58	1,093.08	—	165.88	2,930.54
合计	20,735.06	13,559.08	—	2,057.66	36,351.80

(2) 债券发行成本费用预测

本项目拟发行债券期限为 10 年，续发期限为 10 年；债券发行成本按照发行债券金额 1‰ 计算，本次发行成本费用为 121.50 万元，为 2022

年发行专项债券 12,000.00 万元,2023 发行专项债券 5,200.00 万元,2024 发行专项债券 8,600.00 万元,2025 年拟发行专项债券 54,200.00 万元,2032 年发行专项债券 12,000.00 万元(续发),2033 年发行专项债券 5,000.00 万元(续发),2034 年发行专项债券 8,500.00 万元(续发),2035 年发行专项债券 16,000.00 万元(续发)的发行费用。

3、运营期项目收益的预测

运营期创新创业孵化园、电子信息产业园(一期)和电子信息产业园(二期)运营期创新创业孵化园、电子信息产业园(一期)和电子信息产业园(二期)租赁收入及停车费收入扣除相关成本费用后的收益,可以用以偿还本期债券的本息,具体如下:

金额单位:人民币万元

年度	运营收入	运营成本费用	发行成本费用	可用于偿还债券本息的收益
2022 年	—	—	12.00	-12.00
2023 年	—	—	5.20	-5.20
2024 年	—	—	8.60	-8.60
2025 年	—	—	54.20	-54.20
2026 年	4,239.40	1,217.71	—	3,021.69
2027 年	4,952.00	1,217.71	—	3,734.29
2028 年	6,245.23	1,342.51	—	4,902.72
2029 年	6,990.94	1,342.51	—	5,648.43
2030 年	7,707.50	1,480.12	—	6,227.38
2031 年	7,707.50	1,480.12	—	6,227.38
2032 年	8,497.53	1,631.84	12.00	6,853.69
2033 年	8,497.53	1,631.84	5.00	6,860.69
2034 年	9,368.51	1,799.10	8.50	7,560.91
2035 年	9,368.51	1,799.10	16.00	7,553.41
2036 年	10,328.80	1,983.50	—	8,345.30
2037 年	10,328.80	1,983.50	—	8,345.30

2038 年	11,387.50	2,186.81	—	9,200.69
2039 年	11,387.50	2,186.81	—	9,200.69
2040 年	12,554.71	2,410.96	—	10,143.75
2041 年	12,554.71	2,410.96	—	10,143.75
2042 年	13,841.57	2,658.08	—	11,183.49
2043 年	13,841.57	2,658.08	—	11,183.49
2044 年	15,260.33	2,930.54	—	12,329.79
合计	185,060.14	36,351.80	121.50	148,586.84

4、平衡方案现金流量测算表

金额单位：人民币万元

项 目	2020-2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、经营活动产生现金流							
经营活动流入小计	—	4,239.40	4,952.00	6,245.23	6,990.94	7,707.50	7,707.50
经营活动流出小计	—	1,217.71	1,217.71	1,342.51	1,342.51	1,480.12	1,480.12
经营活动净流量	—	3,021.69	3,734.29	4,902.72	5,648.43	6,227.38	6,227.38
二、投资活动产生现金流							
投资活动流入小计	—	—	—	—	—	—	—
投资活动流出小计	192,336.02	—	—	—	—	—	—
投资活动净流量	-192,336.02	—	—	—	—	—	—
三、筹资活动产生现金流							
筹资活动流入小计	199,892.99	—	—	—	—	—	—
筹资活动流出小计	2,805.09	2,443.90	2,443.90	2,443.90	2,443.90	2,443.90	2,443.90
筹资活动净流量	197,087.90	-2,443.90	-2,443.90	-2,443.90	-2,443.90	-2,443.90	-2,443.90
四、现金及现金等价物年	4,751.88	577.79	1,290.39	2,458.82	3,204.53	3,783.48	3,783.48
五、年初现金结余	—	4,751.88	5,329.67	6,620.06	9,078.88	12,283.41	16,066.89
六、期末资金	4,751.88	5,329.67	6,620.06	9,078.88	12,283.41	16,066.89	19,850.37

(续上表)

项 目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、经营活动产生现金流							
经营活动流入小计	8,497.53	8,497.53	9,368.51	9,368.51	10,328.80	10,328.80	11,387.50
经营活动流出小计	1,631.84	1,631.84	1,799.10	1,799.10	1,983.50	1,983.50	2,186.81
经营活动净流量	6,865.69	6,865.69	7,569.41	7,569.41	8,345.30	8,345.30	9,200.69
二、投资活动产生现金流							

投资活动流入小计	—	—	—	—	—	—	—
投资活动流出小计	—	—	—	—	—	—	—
投资活动净流量	—	—	—	—	—	—	—
三、筹资活动产生现金流							
筹资活动流入小计	12,000.00	5,000.00	8,500.00	16,000.00	—	—	—
筹资活动流出小计	14,467.30	7,671.70	11,125.81	56,155.20	1,328.00	1,328.00	1,328.00
筹资活动净流量	-2,467.30	-2,671.70	-2,625.81	-40,155.20	-1,328.00	-1,328.00	-1,328.00
四、现金及现金等价物年增加额	4,398.39	4,193.99	4,943.60	-32,585.79	7,017.30	7,017.30	7,872.69
五、年初现金结余	19,850.37	24,248.76	28,442.75	33,386.35	800.56	7,817.86	14,835.16
六、期末资金	24,248.76	28,442.75	33,386.35	800.56	7,817.86	14,835.16	22,707.85

(续上表)

项 目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、经营活动产生现金流							
经营活动流入小计	11,387.50	12,554.71	12,554.71	13,841.57	13,841.57	15,260.33	—
经营活动流出小计	2,186.81	2,410.96	2,410.96	2,658.08	2,658.08	2,930.54	—
经营活动净流量	9,200.69	10,143.75	10,143.75	11,183.49	11,183.49	12,329.79	—
二、投资活动产生现金流							
投资活动流入小计	—	—	—	—	—	—	—
投资活动流出小计	—	—	—	—	—	—	—
投资活动净流量	—	—	—	—	—	—	—
三、筹资活动产生现金流							
筹资活动流入小计	—	—	—	—	—	—	—
筹资活动流出小计	1,328.00	1,328.00	1,328.00	13,136.00	5,944.00	9,148.00	16,256.00
筹资活动净流量	-1,328.00	-1,328.00	-1,328.00	-13,136.00	-5,944.00	-9,148.00	-16,256.00
四、现金及现金等价物年增加额	7,872.69	8,815.75	8,815.75	-1,952.51	5,239.49	3,181.79	-16,256.00
五、年初现金结余	22,707.85	30,580.54	39,396.29	48,212.04	46,259.53	51,499.02	54,680.81
六、期末资金	30,580.54	39,396.29	48,212.04	46,259.53	51,499.02	54,680.81	38,424.81

根据测算，报告预测期项目累计净现金流量大于 0，能够实现自求平衡。根据《固镇县国家级生物新材料基地配套基础设施建设项目专项债券实施方案》，如债券存续期个别年度出现净现金流量为负值的情形，由项目实施单位对于项目资金缺口予以调剂。

5、现金流覆盖还本付息的测算

经上述测算，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，可用于专项债券资金平衡的项目收益为 148,586.84 万元，能实现覆盖债券本息 117,719.00 万元，专项债券的本息覆盖倍数为 1.26。

刘 剑 辉（注册会计师证书）



姓名
Full name
刘剑辉

性别
Sex
男

出生日期
Date of birth
1977-11-17

工作单位
Working unit
中审华会计师事务所（特殊普通合伙）安徽分所

身份证号码
Identity card No.
340104197711171510





年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

刘剑辉

会员编号 340101350018



刘剑辉 340101350018

证书编号: 340101350018
No. of Certificate

批准注册协会: 安徽省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2001-11-20
Date of Issuance

最后年检时间
2024年07月

年检结果
年检通过

历年记录

2023年 2023-09-19	通过
2022年 2022-07-22	通过
2014年 2014-03-28	通过

程燕 (注册会计师证书)

	
姓名	程燕
Full name	
性别	女
Sex	
出生日期	1990-02-19
Date of birth	
工作单位	安徽华会计师事务所(特殊普通合伙) 安徽分所
Working unit	
身份证号码	340881199002191447
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.

证书编号: 120100110310
No. of Certificate

批准注册协会: 安徽省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2024-07-10 年 月 日
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
/y /m /d



营业执照

(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、监
管、备案、许可、监
管信息。



统一社会信用代码
91340104083691213C(1-1)



名称 中审会计师事务所(特殊普通合伙)安徽分所

类型 非公司私营企业

负责人 刘剑辉

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；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询；法律、法规规定的其他业务（以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理）。

成立日期 2013年11月28日

营业期限 2013年11月28日至2033年11月27日

营业场所 安徽省合肥政务区潜山路188号蔚蓝商务港F座608-609

登记机关



2019年 08月 20日

证书序号: 5003414

说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。



发证机关: 安徽省财政厅

二〇一九年九月十三日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所分所 执业证书



名称: 中审华会计师事务所(特殊普通合伙)
安徽分所

负责人: 刘剑辉

经营场所: 安徽省合肥市政务区潜山路188号
蔚蓝商务港F座608-609

分所执业证书编号: 120100113401

批准执业文号: 财会〔2013〕1641号

批准执业日期: 2013-10-17