

凤台电子智能制造产业园
专项债券项目收益与融资自求平衡
专项评价报告
CAC 皖专字【2024】0171 号

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）



CAC 皖专字【2024】0171 号

凤台电子智能制造产业园 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,对安徽凤台经济开发区管理委员会的凤台电子智能制造产业园专项债券(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凤台电子智能制造产业园专项债券之目的使

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

凤台电子智能制造产业园拟发行专项债券 80,000.00 万元，分四年发行，其中：2020 年已发行金额为 5,000.00 万元（发行债券实际利率为 3.93%），2021 年已发行金额为 22,500.00 万元（其中，2021 年 5 月已发行金额 7,500.00 万元，发行债券实际利率为 3.86%，2021 年 8 月已发行金额 10,000.00 万元，发行债券实际利率为 3.42%，2021 年 11 月已发行金额 5,000.00 万元，发行债券实际利率 3.54%），2022 年已发行金额为 30,400.00 万元（其中，2022 年 3 月已发行金额 10,000.00 万元，发行债券实际利率为 3.37%，6 月已发行金额为 17,900.00 万元，发行债券实际利率为 3.27%，10 月已发行金额为 2,500.00 万元，发行债券实际利率为 3.13%），2024 年拟发行金额为 22,100.00 万元（其中，5 月拟发行 2,000.00 万元、6 月拟发行 6,300.00 万元，剩余金额于下半年发行，假设债券融资利率 4.30%），专项债券期限二十年，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
2020 年	—	5,000.00	—	5,000.00	3.93%	—
2021 年	5,000.00	22,500.00	—	27,500.00	3.93%/3.86%/3.42%/3.54%	341.25
2022 年	27,500.00	30,400.00	—	57,900.00	3.93%/3.86%/3.42%/3.54%/3.37%/3.27%/3.13%	1,466.17
2023 年	57,900.00	—	—	57,900.00	3.93%/3.86%/3.42%/3.54%/3.37%/3.27%/3.13%/4.30%	2,005.58
2024 年	57,900.00	22,100.00	—	80,000.00	3.93%/3.86%/3.42%/3.54%/3.37%/3.27%/3.13%/4.30%	2,184.03
2025 年	80,000.00	—	—	80,000.00	3.93%/3.86%/3.42%/3.54%/3.37%/3.27%/3.13%/4.30%	2,955.88

2026 年	80,000.00	—	—	80,000.00	3.93%/3.86%/3.42%/3.54%/3.37%/3.27%/3.13%/4.30%	2,955.88
2027 年	80,000.00	—	—	80,000.00	3.93%/3.86%/3.42%/3.54%/3.37%/3.27%/3.13%/4.30%	2,955.88
2028 年	80,000.00	—	—	80,000.00	3.93%/3.86%/3.42%/3.54%/3.37%/3.27%/3.13%/4.30%	2,955.88
2029 年	80,000.00	—	—	80,000.00	3.93%/3.86%/3.42%/3.54%/3.37%/3.27%/3.13%/4.30%	2,955.88
2030 年	80,000.00	—	—	80,000.00	3.93%/3.86%/3.42%/3.54%/3.37%/3.27%/3.13%/4.30%	2,955.88
2031 年	80,000.00	—	—	80,000.00	3.93%/3.86%/3.42%/3.54%/3.37%/3.27%/3.13%/4.30%	2,955.88
2032 年	80,000.00	—	—	80,000.00	3.93%/3.86%/3.42%/3.54%/3.37%/3.27%/3.13%/4.30%	2,955.88
2033 年	80,000.00	—	—	80,000.00	3.93%/3.86%/3.42%/3.54%/3.37%/3.27%/3.13%/4.30%	2,955.88
2034 年	80,000.00	—	—	80,000.00	3.93%/3.86%/3.42%/3.54%/3.37%/3.27%/3.13%/4.30%	2,955.88
2035 年	80,000.00	—	—	80,000.00	3.93%/3.86%/3.42%/3.54%/3.37%/3.27%/3.13%/4.30%	2,955.88
2036 年	80,000.00	—	—	80,000.00	3.93%/3.86%/3.42%/3.54%/3.37%/3.27%/3.13%/4.30%	2,955.88
2037 年	80,000.00	—	—	80,000.00	3.93%/3.86%/3.42%/3.54%/3.37%/3.27%/3.13%/4.30%	2,955.88
2038 年	80,000.00	—	—	80,000.00	3.93%/3.86%/3.42%/3.54%/3.37%/3.27%/3.13%/4.30%	2,955.88
2039 年	80,000.00	—	—	80,000.00	3.93%/3.86%/3.42%/3.54%/3.37%/3.27%/3.13%/4.30%	2,955.88
2040 年	80,000.00	—	5,000.00	75,000.00	3.93%/3.86%/3.42%/3.54%/3.37%/3.27%/3.13%/4.30%	2,955.88
2041 年	75,000.00	—	22,500.00	52,500.00	3.93%/3.86%/3.42%/3.54%/3.37%/3.27%/3.13%/4.30%	2,614.63
2042 年	52,500.00	—	30,400.00	22,100.00	3.37%/3.27%/3.13%/4.30%	1,489.72
2043 年	22,100.00	—	—	22,100.00	4.30%	950.30
2044 年	22,100.00	—	22,100.00	—	4.30%	771.85
合 计	80,000.00	80,000.00	—	—	—	59,117.60

本期债券还本付息总额为 139,117.60 万元。

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、发行人制定的凤台电子智能制造产业园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、本期债券募集资金投资项目现金流入通过凤台电子智能制造产业园租赁实现。通过查询同地段或相近地段租金价格来确定凤台电子智能制造产业园租金。根据凤台县近几年 GDP 增速，此次预测按照增速 4.50% 作为合理增速计算产业园租赁价格的增长。

（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 4 月至 2025 年 6 月。本次发行专项债券拟为弥补项目建设的资金缺口，预计自 2026 年 1 月开始正式运营，产生收益，设定运营期为 18 年零 6 个月，可用于专项债券资金平衡相关收益总额为 184,997.92 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

本次融资相关项目收益为项目运营期产生的现金净流入，包括产业园租赁收入与停车费收入产生的现金净流入。债券存续期内，本期债券对应项目可实现累计现金净流入 184,997.92 万元，能实现覆盖债券本息 139,117.60 万元，专项债券的本息覆盖倍数为 1.33。

附件：项目收益及现金流入预测说明



中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二四年五月十六日



刘剑辉
刘丽丽

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，以凤台电子智能制造产业园为基础，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）发行人制定的凤台电子智能制造产业园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）本期债券募集资金投资项目现金流入通过凤台电子智能制造产业园租赁实现。通过查询同地段或相近地段租金价格来确定凤台电子智能制造产业园租金。根据凤台县近几年 GDP 增速，此次预测按照增速 4.50% 作为合理增速计算产业园租赁价格的增长。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

(一) 项目实施单位

项目实施单位：安徽凤台经济开发区管理委员会

(二) 项目概况

1、项目位置

本项目位于淮南市凤台县凤凰湖新区西部，西起置一路，东至生态长廊，北达站前路，南抵安一路，总规划面积约 483.1 亩。项目拟分区建设，西区位于地块的西侧，规划用地面积 155.1 亩，其余为东区用地，规划用地面积约 328 亩。

2、建设内容及规模

本项目总占地面积 322,066 m²(约 483.1 亩)，总建筑面积 432,670 m²，计容建筑面积 463,670 m²，主要包括孵化中心、智能服务中心、研发中心、食堂、展示中心、便民中心、双创基地、创客空间、休闲健身、创梦空间、配电房以及配套给排水、电气、道路、停车场、绿化、围墙及大门等的建设。

在建设时序上，本项目分区建设，各区建设内容及规模如下：

西区总占地 103,420 m²（约 155.1 亩），总建筑面积 144,370 m²，计容建筑面积 144,370 m²，主要建设孵化中心 117,100 m²、智能服务中心 13,000 m²、研发中心 9,300 m²、食堂 3,300 m²、展示中心 670 m²、便民中心 500 m²、配电房 500 m²以及配套给排水、电气、道路及场地硬化、停车场、绿化等配套设施。

东区总占地 218,646 m² (约 328.0 亩), 总建筑面积 288,300 m², 计容建筑面积 319,300 m², 主要建设孵化中心 230,200 m²、双创基地 31,000 m² (计容建筑面积 62,000 m²)、创客空间 9,300 m²、创梦空间 500 m²、休闲健身 3,300 m²、智能服务中心 13,000 m²、配电房 1,000 m² 以及配套给排水、电气、道路及场地硬化、停车场、绿化等配套设施。

3、项目建设工期

本项目整体建设期为 2020 年 4 月至 2025 年 6 月。

4、投资估算与资金筹措方式

项目估算总投资约为 129,354.54 万元, 其中工程费用为 99,781.91 万元, 工程建设其他费用为 13,984.40 万元, 预备费为 9,101.30 万元, 建设期利息为 6,486.93 万元。具体如下表:

金额单位: 人民币万元

序号	费用名称	金额 (万元)	占比 (%)
1	建设总投资	129,354.54	100.00%
1.1	工程费用	99,781.91	77.14%
1.2	工程建设其他费用	13,984.40	10.81%
1.3	预备费	9,101.30	7.04%
1.4	建设期利息	6,486.93	5.01%

根据安徽凤台经济开发区管委会《凤台电子智能制造产业园专项债券实施方案》, 项目资金来源如下: 项目资本金为 49,354.54 万元 (约占项目建设总投资的 38.15%), 由建设单位根据项目进展及时自筹到位, 剩余资金通过发行专项债券方式筹措 80,000.00 万元 (约占项目建设总投资的 61.85%)。专项债券分四年发行, 其中: 2020 年已发行金额为 5,000.00 万元 (发行债券实际利率为 3.93%), 2021 年已发行金额为 22,500.00 万元

(其中,2021年5月已发行金额7,500.00万元,发行债券实际利率为3.86%,2021年8月已发行金额10,000.00万元,发行债券实际利率为3.42%,2021年11月已发行金额5,000.00万元,发行债券实际利率3.54%),2022年已发行金额为30,400.00万元(其中,2022年3月已发行金额10,000.00万元,发行债券实际利率为3.37%,6月已发行金额为17,900.00万元,发行债券实际利率为3.27%,10月已发行金额为2,500.00万元,发行债券实际利率为3.13%),2024年拟发行金额为22,100.00万元(其中,5月拟发行2,000.00万元、6月拟发行6,300.00万元,剩余金额于下半年发行,假设债券融资利率4.30%),专项债券期限二十年,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

项目收入包括产业园租赁收入、停车费收入。

(2) 运营期各类经营收入单价预测

收费项目	说明
孵化中心、双创基地等场地租赁收入	根据周边类似用途出租单价,估计孵化中心、双创基地等场地出租2024年租金价格15元/m ² /月(不含税),以此为基础,按每年4.50%增长率预测项目建成后租金价格,每两年调整一次;预计2026年出租率为70%,2027年出租率为80%,2028年-2044年出租率为90%;可出租面积合计约为388,100 m ²
智能服务中心与研发中心租赁收入	根据周边类似用途出租单价,估计智能服务中心与研发中心出租2024年租金价格17元/m ² /月(不含税),以此为基础,按每年4.50%增长率预测项目建成后租金价格,每两年调整一次;预计2026年出租率为70%,2027年出租率为80%,2028年-2044年出租率为90%;可出租面积合计约为35,300 m ²
其他配套场地租赁收入	根据周边类似用途出租单价,估计食堂等其他配套场地出租2024年租

入	金价格 10 元/m ² /月（不含税），以此为基础，按每年 4.50% 增长率预测项目建成后租金价格，每两年调整一次；预计 2026 年出租率为 70%，2027 年出租率为 80%，2028 年-2044 年出租率为 90%；可出租面积合计约为 7,770 m ²
停车费收入	共 537 个停车位，估计 2024 年每个停车位 5 元/天（不含税），以此为基础，按每年 4.50% 增长率预测项目建成后停车费单价，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

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 2024 年下半年发行，2044 年下半年偿还本金，故 2044 年仅考虑 6 个月收益，设定运营期为 18 年零 6 个月，项目运营期经营收入预测如下：

金额单位：人民币万元

年份	孵化中心、双创基地等场地租赁收入	智能服务中心与研发中心租赁收入	其他配套场地租赁收入	停车费收入	合计
2026 年	5,340.07	550.47	71.27	53.51	6,015.32
2027 年	6,102.93	629.11	81.46	64.21	6,877.71
2028 年	7,497.63	772.88	100.07	81.81	8,452.39
2029 年	7,497.63	772.88	100.07	81.81	8,452.39
2030 年	8,187.60	844.01	109.28	89.34	9,230.23
2031 年	8,187.60	844.01	109.28	89.34	9,230.23
2032 年	8,941.06	921.67	119.34	97.56	10,079.63
2033 年	8,941.06	921.67	119.34	97.56	10,079.63
2034 年	9,763.86	1,006.49	130.32	106.54	11,007.21
2035 年	9,763.86	1,006.49	130.32	106.54	11,007.21
2036 年	10,662.38	1,099.11	142.31	116.34	12,020.14
2037 年	10,662.38	1,099.11	142.31	116.34	12,020.14
2038 年	11,643.59	1,200.26	155.41	127.05	13,126.31
2039 年	11,643.59	1,200.26	155.41	127.05	13,126.31
2040 年	12,715.09	1,310.71	169.71	138.74	14,334.25
2041 年	12,715.09	1,310.71	169.71	138.74	14,334.25
2042 年	13,885.19	1,431.33	185.33	151.51	15,653.36
2043 年	13,885.19	1,431.33	185.33	151.51	15,653.36

2044 年	7,581.49	781.53	101.19	82.72	8,546.93
合计	185,617.29	19,134.03	2,477.46	2,018.22	209,247.00

预计项目运营期累计可实现运营收入 209,247.00 万元。

2、项目成本及税金预测

(1) 营运成本及费用预测

序号	项目名称	说明
1	人员成本	根据《凤台电子智能制造产业园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 44 人。参照近几年《淮南统计年鉴》人均工资标准其他服务业工资标准，估计 2024 年人均人员成本支出为 60,000 元/人，以此为基础，按每年 4.50%增长率预测项目建成后人员成本支出，每两年调整一次
2	设施设备维修维护费	本项目设施设备维修维护费按照工程费用（99,781.91 万元）的 5‰估计 2024 年设施设备维修维护费为 498.91 万元，以此为基础，按每年 4.50%增长率预测项目建成后设施设备维修维护费，每两年调整一次
3	水、电等动力费	承租产业园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 2024 年下半年发行，2044 年下半年偿还本金，故 2044 年仅考虑 6 个月收益，设定运营期为 18 年零 6 个月，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	288.29	544.82	—	49.99	883.10
2027 年	288.29	544.82	—	49.99	883.10
2028 年	314.82	594.96	—	54.59	964.37
2029 年	314.82	594.96	—	54.59	964.37
2030 年	343.80	649.71	—	59.61	1,053.12
2031 年	343.80	649.71	—	59.61	1,053.12
2032 年	375.43	709.50	—	65.10	1,150.03
2033 年	375.43	709.50	—	65.10	1,150.03

2034 年	409.98	774.79	—	71.09	1,255.86
2035 年	409.98	774.79	—	71.09	1,255.86
2036 年	447.71	846.09	—	77.63	1,371.43
2037 年	447.71	846.09	—	77.63	1,371.43
2038 年	488.91	923.95	—	84.77	1,497.63
2039 年	488.91	923.95	—	84.77	1,497.63
2040 年	533.91	1,008.98	—	92.57	1,635.46
2041 年	533.91	1,008.98	—	92.57	1,635.46
2042 年	583.04	1,101.83	—	101.09	1,785.96
2043 年	583.04	1,101.83	—	101.09	1,785.96
2044 年	318.35	601.61	—	55.20	975.16
合计	7,890.13	14,910.87	—	1,368.08	24,169.08

(2) 发行费用成本

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 80.00 万元,为 2020 年已发行专项债券 5,000.00 万元、2021 年已发行专项债券 22,500.00 万元、2022 年已发行专项债券 30,400.00 万元、2024 年拟发行专项债券 22,100.00 万元的发行费用。

3、项目净收益的预测

产业园租赁收入及停车费收入扣除相关成本与费用即为项目产生的净现金流入,经测算可用于平衡项目融资本息的收益情况如下表:

金额单位:人民币万元

项 目	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
2020 年	—	—	5.00	-5.00
2021 年	—	—	22.50	-22.50
2022 年	—	—	30.40	-30.40
2023 年	—	—	—	—
2024 年	—	—	22.10	-22.10
2025 年	—	—	—	—

2026 年	6,015.32	883.10	—	5,132.22
2027 年	6,877.71	883.10	—	5,994.61
2028 年	8,452.39	964.37	—	7,488.02
2029 年	8,452.39	964.37	—	7,488.02
2030 年	9,230.23	1,053.12	—	8,177.11
2031 年	9,230.23	1,053.12	—	8,177.11
2032 年	10,079.63	1,150.03	—	8,929.60
2033 年	10,079.63	1,150.03	—	8,929.60
2034 年	11,007.21	1,255.86	—	9,751.35
2035 年	11,007.21	1,255.86	—	9,751.35
2036 年	12,020.14	1,371.43	—	10,648.71
2037 年	12,020.14	1,371.43	—	10,648.71
2038 年	13,126.31	1,497.63	—	11,628.68
2039 年	13,126.31	1,497.63	—	11,628.68
2040 年	14,334.25	1,635.46	—	12,698.79
2041 年	14,334.25	1,635.46	—	12,698.79
2042 年	15,653.36	1,785.96	—	13,867.40
2043 年	15,653.36	1,785.96	—	13,867.40
2044 年	8,546.93	975.16	—	7,571.77
合计	209,247.00	24,169.08	80.00	184,997.92

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
一、经营活动产生现金流						
经营活动流入小计	—	6,015.32	6,877.71	8,452.39	8,452.39	9,230.23
经营活动流出小计	—	883.10	883.10	964.37	964.37	1,053.12
经营活动净流量	—	5,132.22	5,994.61	7,488.02	7,488.02	8,177.11
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	122,867.61	—	—	—	—	—
投资活动净流量	-122,867.61	—	—	—	—	—
三、筹资活动产生现金流						
筹资活动流入小计	129,354.54	—	—	—	—	—

筹资活动流出小计	9,032.91	2,955.88	2,955.88	2,955.88	2,955.88	2,955.88
筹资活动净流量	120,321.64	-2,955.88	-2,955.88	-2,955.88	-2,955.88	-2,955.88
四、现金及现金等价物年增加额	-2,545.98	2,176.34	3,038.73	4,532.14	4,532.14	5,221.23
五、年初现金结余	—	-2,545.98	-369.64	2,669.09	7,201.23	11,733.38
六、期末资金	-2,545.98	-369.64	2,669.09	7,201.23	11,733.38	16,954.61

(续上表)

金额单位：人民币万元

项 目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、经营活动产生现金流							
经营活动流入小计	9,230.23	10,079.63	10,079.63	11,007.21	11,007.21	12,020.14	12,020.14
经营活动流出小计	1,053.12	1,150.03	1,150.03	1,255.86	1,255.86	1,371.43	1,371.43
经营活动净流量	8,177.11	8,929.60	8,929.60	9,751.35	9,751.35	10,648.71	10,648.71
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	2,955.88	2,955.88	2,955.88	2,955.88	2,955.88	2,955.88	2,955.88
筹资活动净流量	-2,955.88	-2,955.88	-2,955.88	-2,955.88	-2,955.88	-2,955.88	-2,955.88
四、现金及现金等价物年增加额	5,221.23	5,973.72	5,973.72	6,795.47	6,795.47	7,692.83	7,692.83
五、年初现金结余	16,954.61	22,175.84	28,149.56	34,123.28	40,918.75	47,714.22	55,407.05
六、期末资金	22,175.84	28,149.56	34,123.28	40,918.75	47,714.22	55,407.05	63,099.88

(续上表)

金额单位：人民币万元

项 目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一、经营活动产生现金流							
经营活动流入小计	13,126.31	13,126.31	14,334.25	14,334.25	15,653.36	15,653.36	8,546.93
经营活动流出小计	1,497.63	1,497.63	1,635.46	1,635.46	1,785.96	1,785.96	975.16
经营活动净流量	11,628.68	11,628.68	12,698.79	12,698.79	13,867.40	13,867.40	7,571.77
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	2,955.88	2,955.88	7,955.88	25,114.63	31,889.72	950.30	22,871.85
筹资活动净流量	-2,955.88	-2,955.88	-7,955.88	-25,114.63	-31,889.72	-950.30	-22,871.85
四、现金及现金等价物年增加额	8,672.80	8,672.80	4,742.91	-12,415.84	-18,022.32	12,917.10	-15,300.08
五、年初现金结余	63,099.88	71,772.68	80,445.48	85,188.39	72,772.55	54,750.23	67,667.33
六、期末资金	71,772.68	80,445.48	85,188.39	72,772.55	54,750.23	67,667.33	52,367.25

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。2020-2026 年累计净现金流量小于 0，是由于项目建设期无经营收益及运营期前期经营收益较少，无法弥补债券利息及发行费用所致。根据安徽凤台经济开发区管委会《凤台电子智能制造产业园专项债券实施方案》，由凤台县财政局对于项目资金缺口予以调剂，同时，如报告预测期内个别年度出现净现金流量为负值的情形，可由凤台县财政局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，本项目相关收益及本息覆盖具体情况为：可用于专项债券资金平衡的项目收益为 184,997.92 万元，能实现覆盖债券本息 139,117.60 万元，专项债券的本息覆盖倍数为 1.33。

刘 剑 辉 (注册会计师证书)

	
姓 名	刘剑辉
性 别	男
出 生 日 期	1977-11-17
工 作 单 位	中审中华会计师事务所
身 份 证 号 码	(特殊普通合伙) 安徽分所
Identity card No.	340104197711171510





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

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

刘剑辉

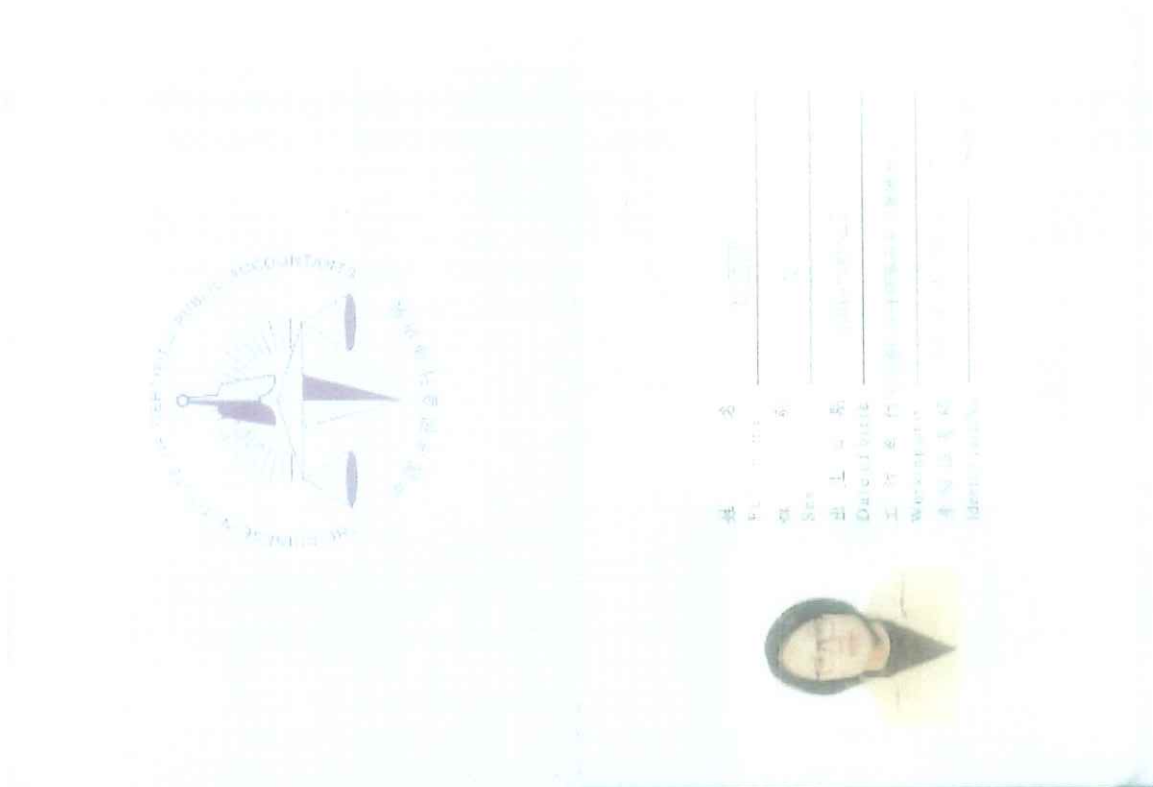
会员编号 340101350018

最后年检时间	年检结果
2023年09月	年检通过

历年记录

2022年	通过
2022-07-22	
2014年	通过
2014-03-26	

刘 丽 丽 (注册会计师证书)





营业执照

统一社会信用代码
91340104083691213C(1-1)

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
管信息。



(副本)



名称 中审华会计师事务所(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

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 安徽省合肥市政务区潜山路188号蔚蓝商
务港F座608-609

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相关规定办理）。



登记机关

2019年 08月 20日

证书序号: 5003414

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批, 准予持证分所执业业务的凭证。
- 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