

# 明光市高标准农田建设项目（2024-2027 年）

## 政府专项债券专项财务评估报告

政德审字（2025）ZX第00361号

北京政德会计师事务所(普通合伙)



## 明光市高标准农田建设项目（2024-2027 年）

### 政府专项债券专项财务评价报告

政德审字（2025）ZX 第 00361 号

我们接受明光市农业农村局，对明光市高标准农田建设项目（2024-2027 年）政府专项债券实施方案进行评估并出具专项财务评估报告。

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》。项目实施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。

由于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。

本总体评估仅用于本期债券融资之目的使用，不得用作其他任何目的。

经专项审核，我们认为，在项目实施单位对项目收益预测及所依据的各项假设前提下，本次评价的项目预期现金净流入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总结评价结果如下：

## **一、项目的基本情况**

### **1. 项目名称**

明光市高标准农田建设项目（2024-2027 年），以下简称“本项目”。

### **2. 主管单位**

明光市农业农村局。

### **3. 项目区位**

项目位于安徽省滁州市明光市境内。

### **4. 项目建设期**

本项目工程分前期决策、规划设计、工程招标、工程施工、交付使用等阶段，建设期 48 个月（2024 年 7 月～2028 年 6 月）。

2024 年 7 月开始前期工作，2024 年 11 月开工建设。

前期准备工作：2024 年 7 月-2024 年 10 月；

施工、设备采购及安装：2024 年 11 月—2027 年 12 月；

竣工验收：2028 年 1 月—2028 年 6 月。

### **5. 项目建设内容及规模**

本项目实施主要工程类型包括灌溉与排水工程、田间道路工程、土地平整工程、农田防护工程和农业科技推广等 5 个类型工程，共涉及明光市境内 17 个乡镇 74 个村，实施总规模为 304084 亩，其中 2024 年新建实施高标准农田建设 30684 亩，提质改造农田 37000 亩；2025 年实施高标准农田建设 50388 亩、提质改造农田 49912 亩；2026 年实施高标准农田建设 62188 亩、提质改造农田 59312 亩；2027 年实施高标准农田建设 6618 亩、提质改造农田 7982 亩，项目补充耕地（水田）面积 749.39 亩，平均耕地质量等级为 7.2 等。

### **6. 项目总投资估算**

本项目总投资 90000.00 万元，其中工程费用 81966.11 万元，项目建设其他费 3333.65 万元，预备费 3141.59 万元，建设期利息 1515.75 万元，发行费用 42.90 万元。

## 二、债券应付本息情况

本项目计划 2025 年申请专项债券 15500.00 万元，发行期限均为 15 年；2026 年申请专项债券 14000.00 万元，发行期限均为 15 年；2027 年申请专项债券 9500.00 万元，发行期限均为 15 年。从谨慎性原则考虑，假设债券融资利率 3.20%。债券存续期内每半年支付一次利息，到期一次性支付当期利息和本金。

债券利息支出预测表

年份	利息（万元）
2025 年	182.13
2026 年	528.75
2027 年	804.88
2028 年	916.50
2029 年	916.50
2030 年	916.50
2031 年	916.50
2032 年	916.50
2033 年	916.50
2034 年	916.50
2035 年	916.50
2036 年	916.50
2037 年	916.50
2038 年	916.50
2039 年	916.50
2040 年	734.38
2041 年	387.75
2042 年	111.63

### 三、评估依据和假设

#### 1. 评估依据

- 《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）；
- 关于印发《地方政府专项债券发行管理暂行办法》的通知（财库〔2015〕83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）；
- 明光市高标准农田建设项目（2024-2027年）专项债券实施方案；
- 国家及地方其他相关法律法规。

#### 2. 财务评估假设

##### （1）一般假设

- 发行人遵照本期债券的报送要求进行本项目申报，无重大不合规事项。
- 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。
- 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化。
- 国家税收政策无重大不利变化；
- 对发行人有影响的法律法规无重大变化。
- 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。

##### （2）特殊假设

- 本项目符合区域经济社会发展及行业和地区的规划，发行人编制的项目投资概算及工程进度计划客观反映了本项目建设的实际情况；
- 未来各项收费标准在正常范围内变动，本项目估算的各项收费相关费用在未来实现时与实际情况基本相符；

➤ 发行人拟定的各项收费项目以及可用于偿还债券的净收益等能够顺利执行；

➤ 项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；

➤ 项目能够如期完工并交付使用。

## 四、评估过程

我们根据国家、地方相关政策文件，查阅实施方案，实施尽调及访谈、安排专业人员评估、以真实、客观、独立为原则，经认真审核，出具本评估报告。

## 五、评估结果

### 1. 项目投资估算

本项目总投资 90000.00 万元，其中工程费用 81966.11 万元，项目建设其他费 3333.65 万元，预备费 3141.59 万元，建设期利息 1515.75 万元，发行费用 42.90 万元。

#### 1.1 项目运营成本

本项目收入对应的总成本包括运营成本和财务费用、税费，运营成本包括人员经费、燃料动力费、土地流转费、维修维护费、其他费用。

#### 1. 燃料及动力费

项目运营水电费主要是明光市高标准农田运营所产生用电，预计农用电每年耗电约 179 万 kWh，电价参考《安徽省发展改革委关于降低工商业及其他用电单一制电价的通知》（皖发改价格〔2019〕311 号）》规定为“0.6048 元/kw·h”。

运营期首年燃料及动力费=用电量 179 万 kwh\*0.6048 元/kw h=108.26

万元。

## 2. 人员经费

项目建成后将土地流转给专业种植大户和农业企业等新型农业经营主体进行规模化种植，拟根据具体运营项目分别成立管理机构，由明光市农业农村局指导根据项目规划，项目建成后人员编制为 25 人。其中管理人员 5 人，普通员工 20 人，参考明光市现行工资标准，预计管理人员基础工资按 10 万/人、普通员工按 7 万/人每年计算基础工资，福利费 14%，预计人均工资及福利费每 5 年上浮 10%。

运营期首年人员经费=（管理人员数 5 人\*基础工资 10 万/年+普通员工数 20 人\*基础工资 7 万/年）\*（1+14%）=216.60 万元。

## 3. 土地流转费

本项目共流转土地面积 304084 亩，参考本地区土地流转价格（165 万元/年/3300 亩=500 元/亩/年），本项目按 500 元/亩/年进行预估，项目运营期间流转单价不考虑上涨。流转面积与出租面积保持一致，第 1 年流转率 70%，第 2 年 80%，第 3 年及以后均按 90%进行估算。

运营期首年土地流转费=流转面积 304084 亩\*流转率 70%\*流转单价 500 元/亩/年=10642.94 万元。



滁州市明光市明西街道岗集村高标准农田土地流转公告

序号	内容	说明及要求							
一	项目名称	滁州市明光市明西街道岗集村高标准农田土地流转							
二	项目编号	2024BTWNJ00298							
三	委托方	明光市明西街道岗集村股份经济合作社							
四	公告及竞价期限	1、公告期：2024年4月30日19:00始至2024年5月13日17:00止。 2、网络竞价自由报价期：2024年4月30日19:00始至2024年5月14日10:00止，自由报价期满进入面积入限时报价期，限时报价周期为180秒。							
五	流转标的基本情况	流转标的	土地位置（四至）	面积	用途	流转截止日期	流转底价（万元/年）	履约保证金（万元）	交易保证金（万元）
		明西街道岗集村部分村民组耕地	滁州市明光市明西街道岗集村	约3300亩（以实际丈量为准）	粮食种植	5年	165	50	5

4. 维修维护费

为保证项目的正常运转，需定期对建筑物进行维修维护，本项目按 150 万元/年进行预算安排。

5. 其他费用

其他费用主要包括办公费、培训费等，本项目按照营业收入 2%进行提取，按运营期限 15 年进行平摊。

首年其他费=总营业收入\*2%/15=385.42 万元。

6. 税费

本项目收入为指标交易收入和高标准农田出租收入，不涉及税费。

总成本测算参考下表：综上所述，具体年度成本明细如表：

表5-1债券存续期项总成本预测

单位：万元

			建设期				经营期							
序号	项目		2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	外购燃料动力费	1623.89	0.00	0.00	0.00	0.00	108.26	108.26	108.26	108.26	108.26	108.26	108.26	108.26
2	工资及福利费	3584.73	0.00	0.00	0.00	0.00	216.60	216.60	216.60	216.60	216.60	238.26	238.26	238.26
2.1	增长率										10%			
3	土地流转费	200695.44	0.00	0.00	0.00	0.00	10642.94	12163.36	13683.78	13683.78	13683.78	13683.78	13683.78	13683.78
3.1	流转率						70%	80%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
4	维修维护费用	2250.00	0.00	0.00	0.00	0.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
5	其他费用	5781.34	0.00	0.00	0.00	0.00	385.42	385.42	385.42	385.42	385.42	385.42	385.42	385.42
1+2+3+4+5	经营成本	213935.40	0.00	0.00	0.00	0.00	11503.22	13023.64	14544.06	14544.06	14544.06	14565.72	14565.72	14565.72
6	财务费用	13747.50	0.00	182.13	528.75	804.88	916.50	916.50	916.50	916.50	916.50	916.50	916.50	916.50
7	总成本	227682.90	0.00	182.13	528.75	804.88	12419.72	13940.14	15460.56	15460.56	15460.56	15482.22	15482.22	15482.22

续上表

单位：万元

			建设期				经营期						
序号	项目		2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
1	外购燃料动力费	1623.89	0.00	0.00	0.00	0.00	108.26	108.26	108.26	108.26	108.26	108.26	108.26
2	工资及福利费	3584.73	0.00	0.00	0.00	0.00	238.26	238.26	262.09	262.09	262.09	262.09	262.09
2.1	增长率							10%					
3	土地流转费	200695.44	0.00	0.00	0.00	0.00	13683.78	13683.78	13683.78	13683.78	13683.78	13683.78	13683.78
3.1	流转率						90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
4	维修维护费用	2250.00	0.00	0.00	0.00	0.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
5	其他费用	5781.34	0.00	0.00	0.00	0.00	385.42	385.42	385.42	385.42	385.42	385.42	385.42
1+2+3+4+5	经营成本	213935.40	0.00	0.00	0.00	0.00	14565.72	14565.72	14589.55	14589.55	14589.55	14589.55	14589.55
6	财务费用	13747.50	916.50	916.50	916.50	916.50	734.38	387.75	111.63	916.50	916.50	916.50	916.50
7	总成本	227682.90	15482.22	15482.22	15506.05	15506.05	15323.92	14977.30	14701.17	15482.22	15482.22	15506.05	15506.05

## 1.2 项目预期收益

### 1. 项目收入

#### （1）项目收入来源

本项目为明光市高标准农田建设项目（2024-2027 年），主要建设内容包括新建高标准农田、提质改造原有农田、田间道路工程、农田防护工程等。

本项目债券存续期内涉及的专项收入为补充耕地指标交易收入、高标准农田出租收入。相关收入用于专项债券项目还本付息，收入来源可行、稳定可靠。债券存续期内，预计总收入 289067.03 万元，全部为专项收入。

#### （2）项目收入预测

##### 1. 补充耕地指标交易收入

本项目建成后可新增耕地面积形成补充耕地指标，根据《安徽省自然资源厅关于进一步保障重大基础设施项目落实耕地占补平衡的通知》（皖自然资〔2020〕46 号）文件规定，补充耕地指标可纳入省级补充耕地指标储备库，在省自然资源厅在安徽合肥公共资源交易中心建立的重大基础设施项目省级补充耕地指标交易平台交易。

参考明光市已完成高标准农田项目标准，本项目新增耕地指标耕地面积按照新建高标准农田面积的 0.5%进行预估，则能新增耕地指标为  $149878 \text{ 亩} \times 0.5\% = 749.39 \text{ 亩}$ ，计划于项目运营期前 5 年进行流转，平均每年流转 149.88 亩。

根据《安徽省自然资源厅关于进一步保障重大基础设施项目落实耕地

占补平衡的通知》（皖自然资〔2020〕46号），公益性重大基础设施项目购买补充耕地指标价格，参照上述文件价格，耕地基准价按6万元/亩，产能价按每亩每百公斤1.20万元。明光市属于北亚热带与暖温带渐变的过渡气候区，项目区内稻谷单季产量约为400公斤/亩/季，据此可计算本项目补充耕地指标产能价为=1.20万元/亩/百公斤×4百公斤/亩=4.8万元/亩。

首年补充耕地指标交易收入=新增补充耕地指标亩数749.39亩\*（耕地基准价6万/亩+补充耕地指标产能价4.8万/亩）=1618.68万元。

运营期内项目补充耕地指标交易收入合计为8093.41万元。

附件

安徽省省级统筹补充耕地指标交易价格表

类别	公益性重大基础设施项目购买补充耕地指标价格			经营性重大基础设施项目购买补充耕地指标最高限价		
	基准价	产能价	总价	基准价	产能价	总价
省级统筹补充耕地指标交易价格	6万元/亩，其中水田12万元/亩	补充耕地标准粮食产能每亩每百公斤1.2万元	总价=基准价+产能价	8万元/亩，其中水田16万元/亩	补充耕地标准粮食产能每亩每百公斤1.6万元	总价=基准价+产能价

注：1. 省级统筹补充耕地指标交易价格参照国家跨省域补充耕地资金收取标准制定。  
2. 公益性重大基础设施项目购买补充耕地指标价格是固定价格，非竞价购买。  
3. 经营性重大基础设施项目补充耕地指标采取公开竞价方式购买，设最高限价。  
4. 省级统筹补充耕地指标交易价格将参照国家统筹跨省域补充耕地资金收取标准的调整而适时调整。

2. 高标准农田出租收入


本项目拟整治及改良高标准农田共计304084亩，计划整治提升后流转给种粮大户或农业企业。根据滁州市公共资源交易中心公告，明光市女山湖镇西洼圩约480亩土地流转价格为44.90万元/年，每亩价格为935.42元/亩/年（44.90万元/480亩=935.42元/亩/年），结合明光市实际情况，本项目运营期流转价格按700元/亩/年计算，项目运营期间出租单价不考虑上涨，第1年出租率70%，第二年80%，第三年及以后均按90%

进行估算。

运营期首年高标准农田出租收入=出租土地面积 304084 亩\*出租单价 700 元/亩\*出租率 70%=14900.12 万元。

您当前的位置: 首页 > 交易信息 > 农村产权 > 成交公告

### 滁州市明光市女山湖镇西洼圩约480亩土地经营权流转成交公示

【作者:滁州市公共资源交易中心】 【来源:】 【发布时间: 2023-05-05 19:00 阅读次数: 221】 【字号 大 中 小】 【打印】 【关闭】 分享:  

#### 滁州市明光市女山湖镇西洼圩约480亩土地经营权成交公示

项目编号: 2023BTWNJ00278

安徽省农村综合产权交易所受明光市女山湖镇人民政府委托, 2023年4月20日发布公告, 对该项目进行公开出租, 2023年5月5日确定了承租方。现将出租情况进行公示, 公示期5个工作日, 公示期自2023年5月6日至2023年5月11日, 具体情况如下:

出租标的	面积	租期 (年)	承租方	承租金额 (万元/ 年)
女山湖镇西洼圩土地经营权	约480亩	5	董再龙	44.9

公管局投诉联系人: 冯主任  
联系电话: 0550-8020091  
特此公告。  
安徽省农村综合产权交易所明光分所  
2023年5月11日

运营期内项目补充耕地指标交易收入合计为 289067.03 万元。

项目收入测算表如下:

表5-2债券存续期项目收入预测

单位：万元

		运营期														
经营收入	小计	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
合计	289067.03	16518.80	18647.39	20775.97	20775.97	20775.97	19157.29	19157.29	19157.29	19157.29	19157.29	19157.29	19157.29	19157.29	19157.29	19157.29
1. 新增耕地指标交易收入	8093.41	1618.68	1618.68	1618.68	1618.68	1618.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
补充耕地指标面积（亩）	749.39	149.88	149.88	149.88	149.88	149.88	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
基准价（万元/亩）		6	6	6	6	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
产能价（万元/亩）		4.8	4.8	4.8	4.8	4.8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 高标准农田出租收入	280973.62	14900.12	17028.70	19157.29	19157.29	19157.29	19157.29	19157.29	19157.29	19157.29	19157.29	19157.29	19157.29	19157.29	19157.29	19157.29
面积（亩数）		304084	304084	304084	304084	304084	304084	304084	304084	304084	304084	304084	304084	304084	304084	304084
单价元/年		700	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700
出租率		70%	80%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%

表5-3资金测算平衡表

单位：万元

			建设期				经营期							
序号	项目	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	经营活动净现金流量	75131.63	0.00	0.00	0.00	0.00	5015.58	5623.74	6231.91	6231.91	6231.91	4591.57	4591.57	4591.57
1.1	现金流入	289067.03	0.00	0.00	0.00	0.00	16518.80	18647.39	20775.97	20775.97	20775.97	19157.29	19157.29	19157.29
1.1.1	营业收入	289067.03	0.00	0.00	0.00	0.00	16518.80	18647.39	20775.97	20775.97	20775.97	19157.29	19157.29	19157.29
1.2	现金流出	213935.40	0.00	0.00	0.00	0.00	11503.22	13023.64	14544.06	14544.06	14544.06	14565.72	14565.72	14565.72
1.2.1	经营成本	213935.40	0.00	0.00	0.00	0.00	11503.22	13023.64	14544.06	14544.06	14544.06	14565.72	14565.72	14565.72
2	投资活动净现金流量	-88441.35	-3000.00	-26800.83	-29455.85	-29184.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	现金流入	0.00					0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	现金流出	88441.35	3000.00	26800.83	29455.85	29184.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2.1	建设投资	88441.35	3000.00	26800.83	29455.85	29184.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	筹资活动	76252.50	3000.00	26817.88	29471.25	29195.13	-916.50	-916.50	-916.50	-916.50	-916.50	-916.50	-916.50	-916.50



	净现金流量													
3.1	现金流入	90000.00	3000.00	27000.00	30000.00	30000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1.1	项目资本金投入	51000.00	3000.00	11500.00	16000.00	20500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1.2	债券	39000.00	0.00	15500.00	14000.00	9500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	现金流出	13747.50	0.00	182.13	528.75	804.88	916.50	916.50	916.50	916.50	916.50	916.50	916.50	916.50
3.2.1	债券利息支付	13747.50	0.00	182.13	528.75	804.88	916.50	916.50	916.50	916.50	916.50	916.50	916.50	916.50
4	净现金流量	62942.78	0.00	17.05	15.40	10.45	4099.08	4707.24	5315.41	5315.41	5315.41	3675.07	3675.07	3675.07

续上表：

			建设期				经营期						
序号	项目	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
1	经营活动净现金流量	75131.63	0.00	0.00	0.00	0.00	4591.57	4591.57	4567.74	4567.74	4567.74	4567.74	4567.74
1.1	现金流入	289067.03	0.00	0.00	0.00	0.00	19157.29	19157.29	19157.29	19157.29	19157.29	19157.29	19157.29
1.1.1	营业收入	289067.03	0.00	0.00	0.00	0.00	19157.29	19157.29	19157.29	19157.29	19157.29	19157.29	19157.29
1.2	现金流出	213935.40	0.00	0.00	0.00	0.00	14565.72	14565.72	14589.55	14589.55	14589.55	14589.55	14589.55
1.2.1	经营成本	213935.40	0.00	0.00	0.00	0.00	14565.72	14565.72	14589.55	14589.55	14589.55	14589.55	14589.55
2	投资	-88441.35	-3000.00	-26800.83	-29455.85	-29184.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

	活动净现金流量												
2.1	现金流入	0.00					0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	现金流出	88441.35	3000.00	26800.83	29455.85	29184.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2.1	建设投资	88441.35	3000.00	26800.83	29455.85	29184.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	筹资活动净现金流量	76252.50	3000.00	26817.88	29471.25	29195.13	-916.50	-916.50	-916.50	-916.50	-734.38	-387.75	-111.63
3.1	现金流	90000.00	3000.00	27000.00	30000.00	30000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

	入												
3.1.1	项目 资本 金投入	51000.00	3000.00	11500.00	16000.00	20500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1.2	债券	39000.00	0.00	15500.00	14000.00	9500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	现金 流出	13747.50	0.00	182.13	528.75	804.88	916.50	916.50	916.50	916.50	734.38	387.75	111.63
3.2.1	债券 利息 支付	13747.50	0.00	182.13	528.75	804.88	916.50	916.50	916.50	916.50	734.38	387.75	111.63
4	净 现 金 流 量	62942.78	0.00	17.05	15.40	10.45	3675.07	3675.07	3651.24	3651.24	3833.37	4179.99	4456.12

## 2. 评估结论

### （1）项目预期净收益的稳定性

根据项目专项债券发行计划，经测算预测期现金流量，项目存续期内各年度累计净现金流均为正，项目在存续期间能够产生持续稳定的现金流，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。债券存续期内本项目可用于还本付息的净收益为 75131.63 万元，债券还本付息费用总额 52747.50 万元（本金 39000.00 万元，利息 13747.50 万元），通过对资金收支数据进行分析测算，本项目债券的本息覆盖倍数为 1.42 倍。能够合理保证偿还本项目债券本金、利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

### （2）其他说明事项

在债券本息到期前，提前将偿还债券本息所需资金及时、足额归集，并按照财政厅规定的时间和方式，将归集的还款资金缴入同级国库用于债券还本付息，确保还款资金的及时、足额支付。

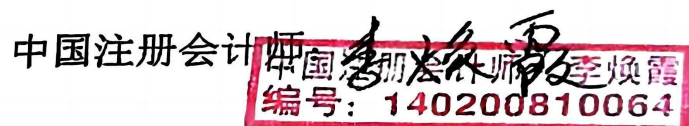
债券存续期间，政府可根据项目实施情况调整项目资本金比例，以确保专项债券按时还本付息。

在本项目存续期内，如出现收入较大增长，可能发生提前偿还本金的情况。本项目若提前偿还本金，按照专项债券管理有关规定和办法执行。

### （3）总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对该项目资金平衡方案中的相关数据进行分析测算，该项目持续稳定的现金净现金流入充分满足项目债券发行还本付息要求。综上所述，在确保项目资本金和预期收入按实施方案预计年度的金额及时足额到位的前提下，通过发行项目收益与融资自求平衡专项债券的方式满足资金需求，是现阶段较优的资金解决方案。

（此页无正文）



中国•北京

2025 年 4 月 16 日

统一社会信用代码 91110107MA01J6FL5E				<b>营业执照</b> (副本) (1-1)			
名称	北京政德会计师事务所（普通合伙）					成立日期	2019年04月01日
类型	普通合伙企业					合伙期限	2019年04月01日 至 2049年03月31日
执行事务合伙人	仇凌					主要经营场所	北京市石景山区古城南街9号院1号楼5层504
经营范围	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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：财务咨询；税务服务；企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；企业管理。（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）（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。）						
				登记机关		 2022年06月13日	

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

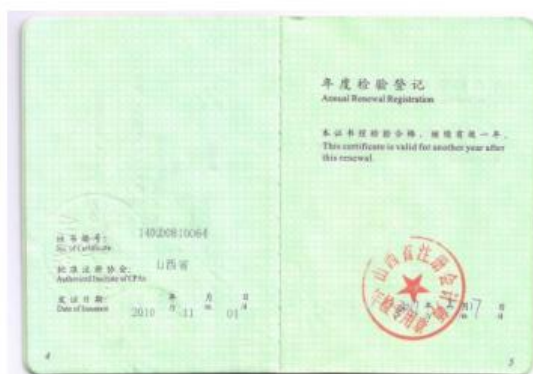
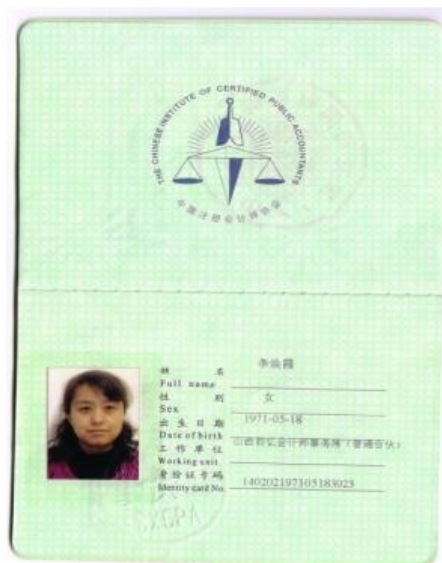
市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

 <b>会计师事务所 执业证书</b>	<b>证书序号: 0011986</b>
<b>说明</b>	
<p>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。</p> <p>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。</p> <p>3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。</p> <p>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》。</p>	 <b>发证机关: 北京市财政局</b>
	<b>二〇一九年十一月十二日</b>
	<b>中华人民共和国财政部制</b>
<b>名称:</b> 北京政德会计师事务所（普通合伙）	
<b>首席合伙人:</b> 仇凌	
<b>主任会计师:</b>	
<b>经营场所:</b> 北京市石景山区古城南街9号院1号楼5层504	
<b>组织形式:</b> 普通合伙	
<b>执业证书编号:</b> 11010329	
<b>批准执业文号:</b> 京财会许可[2019]0057号	
<b>批准执业日期:</b> 2019年11月12日	







年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

仇凌

会员编号 321000340042

最后年检时间

2024年08月

年检结果

年检通过

历年记录

2023年

2023-08-29

通过

2022年

2022-08-26

通过

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

李焕霞

会员编号 140200810064

最后年检时间

2024年08月

年检结果

年检通过

历年记录

2023年

2023-08-29

通过

2022年

2022-08-11

通过

2014年

2014-03-21

通过