

四川华信(集团)会计师事务所  
(特殊普通合伙)  
SICHUANHUAXIN(GROUP)CPA(LLP)

地址:成都市洗面桥街 18 号金茂礼都南 28 楼  
电话: (028) 85560449  
传真: (028) 85560449  
邮编: 610041  
电邮: schxzhb@hxcpa.com.cn

安远县 2024 年老旧小区改造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  
川华信专(2024)第 1280 号

目录:

- 1、专项评价报告
- 2、评价说明



# 安远县 2024 年老旧小区改造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

川华信专（2024）第 1280 号

赣州市财政局：

我们接受委托，对安远县 2024 年老旧小区改造配套基础设施建设项目（以下简称本项目）收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们审核的依据是《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》、《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）及相关规定。本项中的项目单位对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、支出以及融资平衡情况预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照《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）等相关规定进行了列报。

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。

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，我们认为安远县 2024 年老旧小区改造配套基础设施建设项目可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为经济建设提供足够的资金支持，保障其施工建设运营的成功。

综上所述，通过发行安远县 2024 年老旧小区改造配套基础设施建设项目收益与融资自求平衡地方政府专项债券的方式满足项目建设的资金需求，是现阶段较优的资金解决方案。



本评价报告仅供发行人本次申请地方政府专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本评价报告作为发行人申请发行地方政府专项债券所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

四川华信(集团)会计师事务所

(特殊普通合伙)

中国·成都



中国注册会计师：



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二四年十二月三日





## 评价说明

### 一、项目基本情况

#### （一）建设单位

本项目建设单位是安远县住房和城乡建设局，统一社会信用代码为 11360727014684239G，负责人为曾美峰，注册地址为安远县龙泉路 68 号。

#### （二）项目建设内容和规模

本项目主要建设内容及规模为：本项目为老旧小区改建工程，项目位于江西省赣州市安远县。项目改造范围包含 9 个片区，分别为马湖龙小区等周边 6 个老旧小区，上角小区等周边 4 个老旧小区，邮政小区等周边 3 个老旧小区，郭屋小区等周边 3 个老旧小区、新溪小区等周边 2 个老旧小区，三中路等周边 4 个老旧小区，溪背周边保障房小区老旧小区，洋拢毁保障房小区老旧小区，九龙家园保障房小区老旧小区。项目改造涉及户数 2453 户，小区楼栋 518 栋，总建筑面积 27.34 万平方米。主要建设内容包括：赤膊墙 10976.5 m<sup>2</sup>、墙面工程 132904.6 m<sup>2</sup>、电网工程 19940m、屋面工程 24081 m<sup>2</sup>、拆除及新建工程 43114.22 m、EPS 线条 25726.2m、18w 节能灯 194 盏、彩绘 1800 m、政策宣传栏 600 m<sup>2</sup>、停车场修复 31600m<sup>2</sup>、硬化铺装 33200 m<sup>2</sup>、地面工程 1000 m<sup>2</sup> 及其他附属工程。

#### （三）建设投资及资金来源

依据安远县发展和改革委员会《关于安远县 2024 年老旧小区改造配套基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（安发改字〔2023〕113 号），本项目总投资为 7518.00 万元，其中：工程费用为 6038.06 万元，工程建设其他费用为 783.31 万元，预备费为 520.33 万元，建设期利息为 176.30 万元。

项目资金筹措方式由资本金和发行专项债构成，其中：建设单位自筹资本金为 3418.00 万元，占总投资比例为 45.46%，剩余 4100.00 万元拟申请地方政府专项债券，占总投资比例为 54.54%。

### 二、预测假设

（一）预测数据按照谨慎性原则（少估收益多估成本）进行预测，即收益预测选择区间数据较低值，成本预测选择区间数据较高值。

（二）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；

（三）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；



- (四) 对发行人有影响的法律法规无重大变化；
- (五) 发行人预测的项目收入能够顺利执行；
- (六) 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；
- (七) 项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础。

根据我们对支持上述假设的证据的审核，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、支出预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益、支出及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

三、项目收益及现金流预测编制说明

2017年财政部《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）、2018年财政部《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34号）（以下均简称“《通知》”）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现金流收入（包括：政府性基金收入或专项收入），且现金流入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券，以对应的政府性基金或专项收入偿还。

按照《实施方案》，本项目计划发行专项债券金额 4100.00 万元，2024 年本期计划发行专项债券金额 3,000.00 万元（根据江西省新增地方政府专项债券资金用途调整，将安远县长沙乡簪笄越南历史文化古村建设项目 2024 年 7 月发行金额 3000 万元调整至本项目使用，因此本次发行使用该批次发行利率 2.43%），2024 年下期计划发行专项债券金额 1,100.00 万元，发行期限 15 年，债券年利率 4.30%，每半年支付一次利息，到期一次还本。发行费率暂按照 0.08%测算。

(一) 项目收益及现金流入预测项目说明

根据安远县 2024 年老旧小区改造配套基础设施建设项目可行性研究报告，以及安远县住房和城乡建设局上报的《实施方案》提供的每年收入预测依据等数据，对各项收入进行了合理预测。本次计划申请发行的安远县 2024 年老旧小区改造配套基础设施建设项目专项债券，发行期限 15 年，项目 2024 年 6 月开工建设，建设工期为 12 个月，预计 2025 年 5 月完工，预测按 2025 年 6 月正式投入使用，债券发行期限内的项目收益年度分布情况如下：

金额单位：人民币万元

年份	停车位收入	充电桩收入	广告收入	物业费收入	合计
第一年					





年份	停车位收入	充电桩收入	广告收入	物业费收入	合计
第二年	151.68	221.63	28.80	137.79	539.90
第三年	166.85	243.79	32.40	147.64	590.67
第四年	182.02	265.95	36.00	157.48	641.45
第五年	197.18	288.12	39.60	157.48	682.38
第六年	212.35	310.28	43.20	157.48	723.31
第七年	238.90	349.06	45.36	165.35	798.67
第八年	254.82	372.34	45.36	165.35	837.87
第九年	254.82	372.34	45.36	165.35	837.87
第十年	254.82	372.34	45.36	165.35	837.87
第十一年	254.82	372.34	45.36	165.35	837.87
第十二年	267.56	390.95	47.63	173.62	879.76
第十三年	267.56	390.95	47.63	173.62	879.76
第十四年	267.56	390.95	47.63	173.62	879.76
第十五年	267.56	390.95	47.63	173.62	879.76
合计	3,238.52	4,731.98	597.31	2,279.11	10,846.92

本项目经营收入的估算依据如下：

1.停车位收入

本项目为老旧小区改造工程，在未改造前，停车位数量有限，但停车位需求量巨大，项目改造后共计设置 1264 个停车位。因此，项目停车位收益较有保障。依据《关于安远县 2024 年老旧小区改造配套 基础设施建设项目物业费、停车费的情况说明》，本项目停车收费为 200 元/月\*车位，单价每五年增长 5%。运营期第一年运营负荷为 50%，运营期每年增加 5%，逐渐提升至 80%负荷率保持稳定。

金额单位：人民币万元

年份	停车位数量(个)	单价（元/月）	运营负荷率(%)	停车位收入
第一年				
第二年	1,264.00	200.00	50.00%	151.68
第三年	1,264.00	200.00	55.00%	166.85
第四年	1,264.00	200.00	60.00%	182.02
第五年	1,264.00	200.00	65.00%	197.18
第六年	1,264.00	200.00	70.00%	212.35
第七年	1,264.00	210.00	75.00%	238.90



年份	停车位数量(个)	单价 (元/月)	运营负荷率(%)	停车位收入
第八年	1,264.00	210.00	80.00%	254.82
第九年	1,264.00	210.00	80.00%	254.82
第十年	1,264.00	210.00	80.00%	254.82
第十一年	1,264.00	210.00	80.00%	254.82
第十二年	1,264.00	220.50	80.00%	267.56
第十三年	1,264.00	220.50	80.00%	267.56
第十四年	1,264.00	220.50	80.00%	267.56
第十五年	1,264.00	220.50	80.00%	267.56
合计				3,238.52

2.充电桩收入

本项目共 253 个 80w 快充新能源充电桩，按 0.64 元/千瓦时计算成本。参照各地方关于电动汽车服务费收费标准，本项目电动汽车充电桩服务费为 1.24 元/千瓦时(含电费)，每个充电桩 日充电时间按 1 小时计算，耗费 80.00 度电，计算天数为 365 天，单价每五年增长 5%， 计费按本项目汽车充电桩经营期第一年负荷率 50%， 每年递增 5%，至 80%后各年出租率保持不变。

参考江西省发改委制定的电动汽车充电服务价格收费标准：电动乘用车充电服务价格最高为 1.80 元/千瓦时(含电价)，电动公交车充电服务价格最高为 1.26 元/千瓦时 (含电价)。因项目建设地点在安远县充电桩收费按下限值取 1.26 元/千瓦时(含电价)。《江西省发改委关于电动汽车充换电服务费有关问题的通知》”对向电网经营企业直接报装接电的经营性集中式充换电设施用电，执行大工业用电价 格。”《江西省发展和改革委员会关于调整我省电力价格的通知》(赣 发改商价字 (2011) 2690 号) ”我省大工业用电在 0.64-0.68 元/千瓦时。 ” 本项目按 0.64 元/千瓦时计算成本。

金额单位：人民币万元

年份	充电桩数量(个)	单价 (元/年)	运营负荷率(%)	充电桩收入
第一年				
第二年	253.00	17,520.00	50.00%	221.63
第三年	253.00	17,520.00	55.00%	243.79
第四年	253.00	17,520.00	60.00%	265.95
第五年	253.00	17,520.00	65.00%	288.12
第六年	253.00	17,520.00	70.00%	310.28
第七年	253.00	18,396.00	75.00%	349.06





年份	充电桩数量(个)	单价 (元/年)	运营负荷率 (%)	充电桩收入
第八年	253.00	18,396.00	80.00%	372.34
第九年	253.00	18,396.00	80.00%	372.34
第十年	253.00	18,396.00	80.00%	372.34
第十一年	253.00	18,396.00	80.00%	372.34
第十二年	253.00	19,315.80	80.00%	390.95
第十三年	253.00	19,315.80	80.00%	390.95
第十四年	253.00	19,315.80	80.00%	390.95
第十五年	253.00	19,315.80	80.00%	390.95
合计				4,731.98

3.广告收入

本项目 25 个小区共有广告牌 120 个，参照类似小区广告收费。本项目广告收费定价为 500 元/月，单价每五年增长 10%，运营期首年负 荷率为 40%，每五年增长 5%，逐渐提升至 60%负荷率保持稳定。

年份	广告牌数量 (个)	单价 (元/个)	运营负荷率 (%)	广告收入
第一年				
第二年	120.00	500.00	40%	28.80
第三年	120.00	500.00	45%	32.40
第四年	120.00	500.00	50%	36.00
第五年	120.00	500.00	55%	39.60
第六年	120.00	500.00	60%	43.20
第七年	120.00	525.00	60%	45.36
第八年	120.00	525.00	60%	45.36
第九年	120.00	525.00	60%	45.36
第十年	120.00	525.00	60%	45.36
第十一年	120.00	525.00	60%	45.36
第十二年	120.00	551.25	60%	47.63
第十三年	120.00	551.25	60%	47.63
第十四年	120.00	551.25	60%	47.63
第十五年	120.00	551.25	60%	47.63
合计				597.31





4.物业费收入

本项目改造建筑面积为 27.34 万 m<sup>2</sup>，参考赣州市类似项目物业收入，采取自主定价，物业费单价 1.2 元/m<sup>2</sup>·月，50%归第三方公司所有，50%归建设单位所有，考虑到赣州市区域经济社会发展、通货膨胀等因素，每五年收费单价上涨 5%。运营期首年负荷率为 70%，每五年增长 5%，逐渐提升至 80%负荷率保持稳定。

年份	面积（万平方米）	单价（元/平方米/月）	运营负荷率（%）	物业费收入
第一年				
第二年	27.34	0.60	70%	137.79
第三年	27.34	0.60	75%	147.64
第四年	27.34	0.60	80%	157.48
第五年	27.34	0.60	80%	157.48
第六年	27.34	0.60	80%	157.48
第七年	27.34	0.63	80%	165.35
第八年	27.34	0.63	80%	165.35
第九年	27.34	0.63	80%	165.35
第十年	27.34	0.63	80%	165.35
第十一年	27.34	0.63	80%	165.35
第十二年	27.34	0.66	80%	173.62
第十三年	27.34	0.66	80%	173.62
第十四年	27.34	0.66	80%	173.62
第十五年	27.34	0.66	80%	173.62
合计				2,279.11

（二）经营成本说明

经营成本从项目开工年份开始编制，至债券存续期最后一年结束。

1.运营成本费用

根据项目可行性研究报告，本项目经营成本包含外购燃料及动力费、工资及福利费、修理费、其他费用、外购原材料。

（1）外购燃料及动力费

本项目燃料动力费考虑为项目管理人员的办公用电、用水等费用。其燃料及动力费按运营收入的 5%计算。

（2）工资及福利费



本项目运营期需新增劳动定员 10 人，管理人员 2 人，月平均工资 4500 元；普通员工 8 人，月平均工资 4000 元。参照江西省居民服务、维修和其他服务平均薪酬标准，人均薪资元 43745/年，因项目地处赣州市安远县，在平均薪酬基础上略作调整。根据“收益单价增长率预测区间”分析结果，当地社会经济的发展与通货膨胀等原因，员工工资每五年增长 10%。

岗位	人数	月工资（元）	年工资（元）
管理人员	2	4500	54000
普通员工	8	4000	48000

（3）修理费

本项目固定资产原值采用直线折旧法，修理费用按照年折旧金额的 5%计取。考虑到建筑和设备维修成本会随着使用年限增长而增加，因此项目修理费用按照每五年增长 5%考虑。运营期第 14 和 15 年合计增加设备更新费用 495 万元，每年摊销 247.5 万元。

（4）其他费用

其他费用是指企业为管理和组织经营活动的各项费用，包括工会经费、职工教育经费、劳动保险费、待业保险费、董事会费、咨询费、审计费、诉讼费、排污费、税金、土地损失补偿费、技术开发费、业务招待费等项费用。其他费用按照年度经营收入的 2%估算。

本项目运营成本费用预测情况如下表所示：

金额单位：人民币万元

年份	外购燃料及动力费	工资及福利费	修理费	其他费用	合计
第一年					
第二年	27.00	49.20	12.39	10.80	99.39
第三年	29.53	49.20	12.39	11.81	102.94
第四年	32.07	49.20	12.39	12.83	106.50
第五年	34.12	49.20	12.39	13.65	109.36
第六年	36.17	49.20	12.39	14.47	112.23
第七年	39.93	54.12	13.01	15.97	123.04
第八年	41.89	54.12	13.01	16.76	125.79
第九年	41.89	54.12	13.01	16.76	125.79
第十年	41.89	54.12	13.01	16.76	125.79
第十一年	41.89	54.12	13.01	16.76	125.79
第十二年	43.99	59.53	13.66	17.60	134.78





年份	外购燃料及动力费	工资及福利费	修理费	其他费用	合计
第十三年	43.99	59.53	13.66	17.60	134.78
第十四年	43.99	59.53	261.16	17.60	382.28
第十五年	43.99	59.53	261.16	17.60	382.28
合计	542.35	754.73	676.70	216.94	2,190.71

### 2.税金及附加

可研报告及《实施方案》中明确了各项税金的估算标准，根据《财政部 国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）文件，本项目增值税及附加税费率取值如下表所示。

计税项	增值税		附加税		
	销项	进项	城市建设附加	教育附加	地方教育附加
建筑工程费		9%			
安装工程费		9%			
设备购置费		13%			
工程建设其他费		6%			
基本预备费		9%			
停车位收入	9%		5%	3%	2%
充电桩收入	13%				
广告收入	9%				
物业费收入	9%				
燃料动力		13%			
维修费		6%			

金额单位：人民币万元

年份	增值税	房产税	城市维护建设税	教育费及地方教育附加	税金合计
第一年					
第二年					
第三年					
第四年					
第五年					



年份	增值税	房产税	城市维护建设税	教育费及地方教育附加	税金合计
第六年					
第七年					
第八年					
第九年					
第十年					
第十一年	59.50		2.97	2.97	65.44
第十二年	79.50		3.98	3.98	87.46
第十三年	79.50		3.98	3.98	87.46
第十四年	65.49		3.27	3.27	72.03
第十五年	65.49		3.27	3.27	72.03
合计	349.49		17.47	17.47	384.43

3.债券还本付息

按照《实施方案》，本项目计划发行专项债券 4,100.00 万元。其中 2024 年本期计划发行专项债券金额 3,000.00 万元（根据江西省新增地方政府专项债券资金用途调整，将安远县长沙乡笪筲越国历史文化古村建设项目 2024 年 7 月发行金额 3000 万元调整至本项目使用，因此本次发行使用该批次发行利率 2.43%），2024 年下期计划发行专项债券金额 1,100.00 万元发行期限 15 年，债券年利率 4.30%，每半年支付一次利息，到期一次偿还本金。发行费率暂按照 0.08%测算。本项目专项债券还本息情况如下表所示：

金额单位：人民币万元

年度	期初债券余额	本期发行	发行费用	本期付息	本期还本	期末债券余额	融资费用小计
第一年		4,100.00	3.28	120.20		4,100.00	123.48
第二年	4,100.00			120.20		4,100.00	120.20
第三年	4,100.00			120.20		4,100.00	120.20
第四年	4,100.00			120.20		4,100.00	120.20
第五年	4,100.00			120.20		4,100.00	120.20
第六年	4,100.00			120.20		4,100.00	120.20
第七年	4,100.00			120.20		4,100.00	120.20
第八年	4,100.00			120.20		4,100.00	120.20
第九年	4,100.00			120.20		4,100.00	120.20
第十年	4,100.00			120.20		4,100.00	120.20





年度	期初债券 余额	本期发行	发行 费用	本期付息	本期还本	期末债券 余额	融资费 用小计
第十一年	4,100.00			120.20		4,100.00	120.20
第十二年	4,100.00			120.20		4,100.00	120.20
第十三年	4,100.00			120.20		4,100.00	120.20
第十四年	4,100.00			120.20		4,100.00	120.20
第十五年	4,100.00			120.20	4,100.00		120.20
合计		4,100.00	3.28	1,803.00	4,100.00		1,806.28

4.可用于资金平衡的现金净流入

可研报告及《实施方案》中明确了资金平衡的现金净流入如下：

金额单位：人民币万元

年份	项目收入	项目运营成 本	税费	项目收益	收益余额
第一年					
第二年	539.90	99.39		440.51	440.51
第三年	590.67	102.94		487.73	928.25
第四年	641.45	106.50		534.95	1,463.20
第五年	682.38	109.36		573.02	2,036.22
第六年	723.31	112.23		611.08	2,647.30
第七年	798.67	123.04		675.63	3,322.93
第八年	837.87	125.79		712.08	4,035.02
第九年	837.87	125.79		712.08	4,747.10
第十年	837.87	125.79		712.08	5,459.19
第十一年	837.87	125.79	65.44	646.65	6,105.83
第十二年	879.76	134.78	87.46	657.52	6,763.35
第十三年	879.76	134.78	87.46	657.52	7,420.87
第十四年	879.76	382.28	72.03	425.45	7,846.32
第十五年	879.76	382.28	72.03	425.45	8,271.77
合计	10,846.92	2,190.71	384.43	8,271.77	

本次发行专项债券各项目预期现金流入合计 10,846.92 万元，预期现金流出合计 2,575.15 万元，债券存续期内债券本金与利息合计 5,903.00 万元，项目存续期内偿债资金覆盖倍数为 1.4 倍，还本付息资金有充分保障，项目实施方案资金计划能够满足发行专项债券资金充足性要求。



5.压力测试

考虑项目收入变动、成本变动和债券利率变动因素，分析专项债券本金覆盖率和本息资金覆盖倍数，见下表：

金额单位：人民币万元

资金覆盖率-压力测试 (单因素敏感性分析)	-10%	-5%	0%	5%	10%
业务活动现金流入变动 后金额	9,762.23	10,304.57	10,846.92	11,389.26	11,931.61
业务活动现金流出成本 变动后金额	2,317.63	2,446.39	2,575.15	2,703.90	2,832.66
利率变动	3.87%	4.09%	4.30%	4.52%	4.73%
利率变动债券利息	1,622.70	1,712.85	1,803.00	1,893.15	1,983.30
1.收入变动敏感性分析					
偿债资金覆盖倍数变化	1.22	1.31	1.40	1.49	1.59
2.成本变动敏感性分析					
偿债资金覆盖倍数变化	1.44	1.42	1.40	1.38	1.36
3.利率变动敏感性分析					
利率变动偿债资金本息 覆盖率	1.45	1.42	1.40	1.38	1.36

通过资金平衡测算分析，债务本息资金覆盖倍数达到 1.4 倍，基于上表压力测试，本项目分别在收入下降 10%、成本上浮 10%、利率上浮 10%的情况下的情况下，债券本息资金覆盖率仍大于 1.0，能通过压力测试，项目收益仍然可以覆盖债券还本付息，因而项目具备一定的抗风险能力。

四、项目风险评估及控制措施

我们注意到，《实施方案》中提出了以下主要风险并制定了应对措施：

（一）投资估算风险

诸多项目尚处于规划与可行性研究阶段，项目预算尚不太准确，部分收入或支出可能还未列入，因此投资估算风险是存在的。但主要大项目的估算误差不会太大，一些没有估算到的也是投资不多的项目，所以总体差距不会很多，即便出现这样的问题，只要主体项目建成，其他次要项目可以调整或缓建，另外还可以采取措施开源节流，挤出资金合理安排。

（二）工程风险

项目在建设过程中要充分考虑此间的一些工程风险。在具体的施工建设中要做到：做好专门的勘测工作；认真贯彻国家有关基建程序，保证工程质量；注意关键工程的进度，关注





每一个影响工程进度的关键部位；选择好设计、施工、监理单位，认真把好设备、材料订货关，以确保工程质量和进度。

### （三）融资风险

资金供应不畅是影响一个项目建设及以后经营的重要风险。本次申请债券项目一旦遇到资金供应不畅，将直接影响到项目的建设。因此要积极争取各方的支持，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，在条件许可的情况下要多渠道进行融资，落实资金来源，为项目整体的建设和经营提供良好的资金保障。

### （四）财务风险

防范和降低财务风险具体要做到：提高对项目建设期财务风险的认识，采取措施予以防范和抵御。在项目建设过程中精打细算，并采用招标的方式，控制和降低投资，加强工程建设各方面控制，实行成本细项控制，以降低成本。规范项目资金管理，按照项目进度合理合规使用债券资金，并使资金收益最大化。根据项目建设进度合理规划资金使用，建立报备报批制度，确保债券资金合规使用。债券资金及项目对应收入不得用于项目之外的其他投资。同时，在确保资金安全的前提下，应做好财务规划，提高资金收益，减轻还本付息压力。

### （五）自然风险

本项目在经营期间遇到人力不可抗拒的自然灾害是完全可能的，为了降低此间风险，要根据项目的特点制定的相应的措施，以便使不可抗拒自然灾害的风险降到最低。

## 五、其他需要说明的事项

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，并按照江西省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，项目单位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。本项目如提前偿还本金，按照专项债券管理有关规定和办法执行。

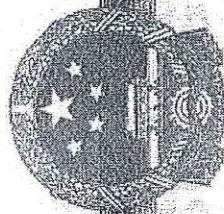
## 六、总体评价

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，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，认为该项目在发债周期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

综上，我们认为，项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的方式完成资金筹措。







# 营业执照

统一社会信用代码

91510500083391472Y



扫描二维码登录  
“国家企业信用  
信息公示系统”  
了解更多信息、  
备案、许可、监  
管信息。

(副本)

名称 四川华信(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 李武林(委派代表:李武林)

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,出具相关报告;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、会计培训;法律、法规规定的其他业务。(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)。

出资额 壹仟叁佰万元整

成立日期 2013年11月27日

主要经营场所 泸州市江阳区中二路28号楼3单元2号



登记机关

2023

年11月10日

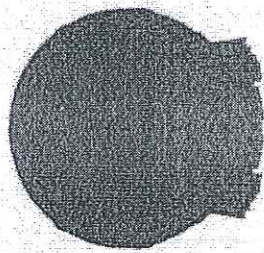
国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

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





# 会计师事务所 执业证书

名称：四川华信（集团）会计师事务所（

特殊普通合伙）

首席合伙人：李武林

主任会计师：

经营场所：泸州市江阳中路28号楼3单元2号

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：51010003

批准执业文号：川财审批（2013）34号

批准执业日期：2013年11月11日

## 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》。



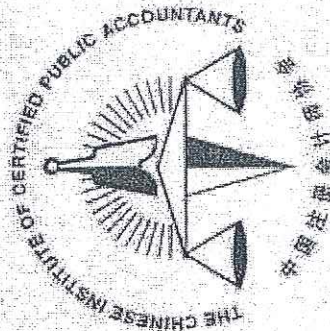
发证机关：四川省财政厅

2022年4月20日

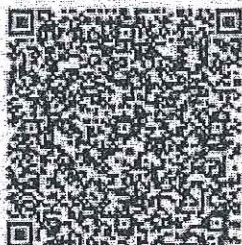


中华人民共和国财政部制





姓名: 赵勇军  
 Full name: 赵勇军  
 Sex: 男  
 Date of birth: 1971年12月28日  
 Working unit: 四川华信会计师事务所  
 Identity card No.: 5105241710726853



赵勇军 510100030099



年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

证书检验合格, 继续有效一年。  
 Certificate is valid for another year after renewal.



供查证书有效性

证书编号:  
 No. of Certificate: 510100030099

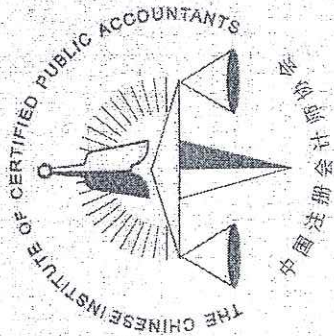
批准注册协会: 重庆市注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs: 重庆市注册会计师协会

发证日期: 2000 年 12 月 14 日  
 Date of Issuance: 2000 年 12 月 14 日



重庆市注册会计师协会制





姓名 赵相宇  
Full name 赵相宇  
性别 男  
Sex 男  
出生日期 1987-07-28  
Date of birth 1987-07-28  
工作单位 四川华信(集团)会计师事务所  
Working unit 四川华信(集团)会计师事务所  
身份证号码 500102198707284759  
Identity card No. 500102198707284759



赵相宇 510100033131

证书编号: 510100033131  
No. of Certificate

批准注册协会: 重庆市注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2014 年 05 月 16 日  
Date of Issuance

## 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.

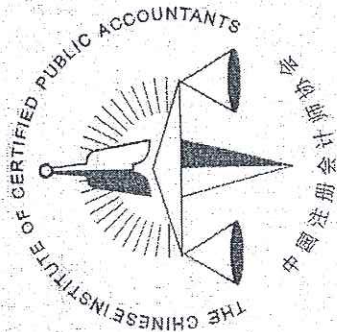


供查证书有效性



重庆市注册会计师协会制





姓名 唐秀英  
Full name 唐秀英  
性别 女  
Sex 女  
出生日期 1979-05-28  
Date of birth 1979-05-28  
工作单位 四川华信(集团)会计师事务所  
Working unit 四川华信(集团)会计师事务所  
身份证号码 511025197905285187  
Identity card No. 511025197905285187



唐秀英 510100033175

证书编号: 510100033175  
No. of Certificate

批准注册协会: 四川省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2018 年 08 月 24 日  
Date of Issuance

年度检验登记

Annual Renewal Registration  
合格专用章 (四川)

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

