

防伪条形码：



07572020040024518394



防伪编号： 07572020040024518394

报告文号： 佛瑞审核字（2020）第041号

委托单位名称： 佛山市南海区财政局

被审验单位名称： 佛山市南海区佛山西站投资建设有限公司

被审单位所在地： 佛山

事务所名称： 佛山市瑞志会计师事务所（普通合伙）

报告日期： 2020-04-28

报备时间： 2020-04-30 15:22

签名注册会计师： 陈晓明

关启亮

**佛山市南海区佛山西站投资建设有限公司  
2020年粤港澳大湾区交通基础设施专项债券（八期）佛  
山西站配套项目收益与融资自求平衡方案财务评价报告**

事务所名称： 佛山市瑞志会计师事务所（普通合伙）

事务所电话： 0757-83316896

传 真： 0757-83316896

通讯地址： 佛山市禅城区汾江南路18号一座1303室、1304室

电子邮件： foshanruizhi@163.com

事务所网址：

---

如对上述报备资料有疑问的,请与广东省注册会计师协会联系。

防伪查询电话号码： 020-83063583、83063578

防 伪 查 询 网 址： <http://www.gdicpa.org.cn>

2020 年粤港澳大湾区交通基础设施专项债券（八期）

佛山西站配套项目

收益与融资自求平衡方案财务评价报告

报告日期：2020 年 4 月 28 日

# 目 录

---

一、财务评价报告

二、财务评价说明

三、财务评价报告附件

1. 佛山市瑞志会计师事务所（普通合伙）营业执照复印件
2. 佛山市瑞志会计师事务所（普通合伙）执业证书复印件
3. 注册会计师执业证书复印件

## 2020 年粤港澳大湾区交通基础设施专项债券（八期）

### 佛山西站配套项目

### 收益与融资自求平衡方案财务评价报告

佛瑞审核字（2020）第 041 号

佛山市财政局：

我们接受委托，对 2020 年粤港澳大湾区交通基础设施专项债券（八期）佛山西站配套项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评价报告。

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》。佛山市南海区佛山西站投资建设有限公司对佛山西站配套项目专项债券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。

编制财务评价报告目的是为了评价项目收益与融资自求平衡情况。在编制评价报告时运用了一整套假设，包括有关未来事项和佛山市南海区佛山西站投资建设有限公司管理层推测性假设，而这些事项和行动预期在未来未必发生，并且变动可能重大，因此实际结果仍然可能与预测性财务信息存在差异。本评价报告出具的意见，是对项目预测情况合理性进行评价，并非对预测情况承担保证责任。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。

经审核，我们认为，在佛山市南海区佛山西站投资建设有限公司对佛山西站配套专项债券项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次财务



评价的佛山西站配套专项债券项目，在预测事项未发生重大变化的情况下，预期运营收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资的平衡。

本评价报告仅供发行人本次申请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专项债券所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

佛山市瑞志会计师事务所（普通合伙）



中国注册会计师：



中国注册会计师：



2020 年 4 月 28 日

## 财务评价说明

### 一、评价内容

2017年6月2日财政部公布《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），提出分类发行专项债券项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。提出在法定专项债务限额内，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，以对应政府性基金收入或专项收入的偿还。

我们根据国家、地方相关政策文件，以真实、客观、可行、独立为原则。对2020年粤港澳大湾区交通基础设施专项债券（八期）佛山西站配套项目收益与融资自求平衡情况分析评价如下：

（一）实施单位：佛山市南海区佛山西站投资建设有限公司

（二）项目概况：佛山市南海区人民政府出具《佛山市南海区人民政府关于组建佛山市南海区佛山西站投资建设有限公司的批复》（南府复〔2013〕395号），确定组建佛山市南海区佛山西站投资建设有限公司负责佛山西站项目及周边配套设施。根据佛山市南海区佛山西站投资建设有限公司出具的《佛山市南海区佛山西站投资建设有限公司关于佛山西站配套项目工程有关事项的说明》，12个工程的基本情况如下：

| 序号 | 名称                | 项目获批情况  | 项目情况概述  |
|----|-------------------|---|---|
| 1  | 佛山西站枢纽地下空间开发工程    | 2013年09月05日，佛山市发展和改革委员会出具《广东省企业基本建设投资项目备案》（备案项目编号：130605811010511），佛山西站枢纽地下空间开发工程项目已通过备案。                         | 项目位于佛山西站站房及站前广场地下，包含地下空间开发、下沉广场及地下公共交通土建工程，以及地下空间开发、下沉广场的装修及机电安装工程等。工程总建筑面积99878.7平方米。  |
| 2  | 兴业路佛山西站片区段快速化改造工程 | 2016年05月23日，佛山市南海区发展规划和统计局出具《佛山市南海区发展规划和统计局关于兴业路佛山西站片区段快速化改造工程项目可行性研究报告的批复》（南发改资〔2016〕61号），同意建设兴业路佛山西站片区段快速化改造工程。 | 本项目为道路改造工程，主路双向六车道，设计为城市主干道，设计车速60公里/小时；辅路双向六车道，设计车速40公里/小时，设计为城市次干路。改造道路总长2540米，含道路、桥梁、雨污水、结构等，沥青混凝土路面。其中新建主路桥梁长度1182.6米，包含2座跨线桥：第一座跨线桥为兴业路上跨工贸大道及环站西路，桥梁总长722.6米；第二座跨线桥为兴业路上跨环站东路，桥梁总长460米。 |



|   |                                    |  |  |
|---|------------------------------------|--|--|
| 3 | 佛山西站污水转输工程                         | 2020年03月02日,佛山市南海区发展和改革局出具《佛山市南海区发展和改革局关于佛山西站污水转输工程可行性研究报告的批复》(南发改资[2020]5号),同意建设佛山西站污水转输工程。   | 新建一座4.5万吨/d的一体化泵站。改建站前南路现状污水泵站,使泵站的规模达1.1万吨/d。新建约1.2公里的D800污水压力管。总投资2501.49万元。   |
| 4 | 南海区工贸大道(K1+895-K2+379.66)建设项目EPC项目 | 2014年2月28日,佛山市发展和改革局出具《广东省企业基本建设投资项目备案》(备案项目编号:140605811010102),南海区工贸大道(K1+895-K2+379.66)建设项目已通过备案。  | 佛山市南海区工贸大道下穿铁路部分工程全长约484.54m,投资9034万,双向八车道,城市主干道,设计速度60km/h,规划标准地段红线宽度60m。项目分两期实施:一期实施贵广、南广正线下的部分,具体里程为MK2+103.95~MK2+206.68;二期实施其余部分。   |
| 5 | 佛山西站片区五纵道路铁路红线内工程建设资金              | 2014年9月28日,南海区人民政府出具《佛山市南海区人民政府关于佛山西站一期路网PPP项目涉铁工程实施有关问题的批复(南府复[2016]1017号)》,同意实施佛山西站片区五纵道路铁路红线内工程。  | 本工程范围为环站东路、环站西路、站前西路、站前东路、上柏大道国铁红线内部分,道路全长832m。建设内容包括:道路、路基、隧道、给排水、电力照明、交通等工程。总投资金额为3.13亿元。  |
| 6 | 佛山西站一期路网项目及新增工程                    | <p>1、2015年11月5日,佛山市南海区发展规划和统计局出具《佛山市南海区发展规划和统计局关于佛山西站站前北路(环站东路-兴业路)工程项目核准的批复(南发改资[2015]179号)》。</p> <p>2、2015年11月5日,佛山市南海区发展规划和统计局出具《佛山市南海区发展规划和统计局关于佛山西站环站东路(站前南路-罗大道)工程项目核准的批复(南发改资[2015]180号)》。</p> <p>3、2015年11月5日,佛山市南海区发展规划和统计局出具《佛山市南海区发展规划和统计局关于佛山西站站前南路西延线工程项目核准的批复(南发改资[2015]181号)》。</p> <p>4、2015年11月5日,佛山市南海区发展规划和统计局出具《佛山市南海区发展规划和统计局关于佛山西站环站东路(站前北路-兴业路)工程项目核准的批复(南发改资[2015]182号)》。</p> | <p>1、佛山西站一期路网项目道路全长为10202.326m,均为市政道路,其中:一期路网南片区736m,一期路网北片区2425.326m,佛山西站五纵道路及连接线5571m,罗村大道北延线1470m。开展项目的前期工作,包括勘察设计、监理、施工图审查以及其他前期工作。总投资金额为20.26亿元。</p> <p>2、根据佛山市南海区人民政府办公室关于加快推进佛山西站项目建设工作会议纪要(南工纪【2017】78、南工纪【2017】</p> |

|    |                   |   |  |
|----|-------------------|---|--|
|    |                   | <p>5、2015年11月5日，佛山市南海区发展规划和统计局出具《佛山市南海区发展规划和统计局关于佛山西站站前北路（工贸大道-上柏大道）工程项目核准的批复（南发改资[2015]183号）》。</p> <p>6、2015年11月5日，佛山市南海区发展规划和统计局出具《佛山市南海区发展规划和统计局关于佛山西站环站西路（站前北路-兴业路）工程项目核准的批复（南发改资[2015]184号）》。</p> <p>7、2015年11月11日，佛山市南海区发展规划和统计局出具《佛山市南海区发展规划和统计局关于佛山西站环站西路（站前南路-桂丹路）道路工程项目核准的批复（南发改资[2015]190号）》。</p> <p>8、2014年6月13日，佛山市发展和改革委员会出具《广东省企业基本建设投资项目备案》（备案项目编号：140605481310346），同意建设佛山西站五纵道路及连接线建设项目。</p> <p>9、2014年8月8日，佛山市发展和改革委员会出具《广东省企业基本建设投资项目备案》（备案项目编号：140605450010475），同意建设罗村大道北延线建设项目。</p> <p>10、2017年04月26日，佛山市南海区人民政府办公室出具《佛山市南海区人民政府工作会议纪要》（[2017]78号），同意建设佛山西站一期路网项目新增工程。</p> | <p>130号），佛山西站开通运营前要配套建设临时进出通道，以方便群众出行，佛山西站新增6座人行天桥及8条临时道路，总投资9610万元，该部分费用由西投公司承担。</p> <p>3、佛山西站一期路网项目及新增工程总投资金额约21.22亿元。</p> |
| 7  | 佛山西站片区排涝电排站工程     | 前期准备中。  | 在环站东路招大沟排水箱涵、环站西路王芝截洪沟排水箱涵的出水口增加设置排水泵站，确保极端天气环境下佛山西站不受水浸。工程估算总造价约2994万元。   |
| 8  | 佛山西站片区整体环境景观整治工程  | 1. 2017年04月26日，佛山市南海区人民政府办公室出具《佛山市南海区人民政府工作会议纪要》（[2017]78号），同意建设佛山西站片区整体环境景观整治工程。   | 项目计划改善佛山西站片区周边地块的环境，对兴业路接环站西路、环站东路接罗村大道以及西站南路南侧等重要地块进行环境景观改造提升，面积约212亩，预计总投资约5000万元。   |
| 9  | 佛山西站污水泵站及配套管道建设工程 | 前期准备中。  | 本项目主要内容为新建一座佛山西站污水泵站（17万吨/d）及配套进出泵站的污水管道约1.6公里。工程估算总造价约0.550亿元。  |
| 10 | 佛山西站片             | 1. 2017年04月26日，佛山市南海  | 拟实施的路段包括环站南路、西站东路  |



|    |                         |  |   |
|----|-------------------------|--|---|
|    | 区二期路网工程                 | 区人民政府办公室出具《佛山市南海区人民政府工作会议纪要》([2017]78号),同意建设佛山西站片区二期路网工程。  | (南延线)、西站西路(南延线)、环站北路(环东至工贸大道段)、上柏大道(北延线)、地块规划道路及新建河涌,总长约 6.654 公里,按市政道路项目进行建设,估算总造价约 6.54 亿元。   |
| 11 | 佛山西站综合交通枢纽配套工程 EPC 工程   | 1. 2013 年 09 月 05 日,佛山市发展和改革委员会出具《广东省企业基本建设项目备案》(备案项目编号:130605811010510),佛山西站综合交通枢纽配套工程 EPC 工程项目已通过备案。 | 项目建设主要内容是城市公交车车场、出租车车场、社会车车场、长途车车场、支线巴士等,项目总用地面积 25.4 万平方米,总建筑面积 31.15 万平方米,其中:地面车场建设面积 17.64 万平方米,站场夹层车场建设面积 4.47 万平方米,建筑房屋面积 9.04 万平方米。项目分两期实施,一期先实施与国铁用地红线相关的范围,二期是铁路用地红线以外需进行上盖物业开发部分,待上盖物业开发方案稳定后推进。 |
| 12 | 芝北变电站及相关线网迁改、东南污水处理厂迁改。 | 2016 年 03 月 04 日,佛山市发展和改革委员会出具《广东省企业投资项目备案》(备案项目编号:2016-440605-44-03-000715),芝北变电站及相关线网迁改工程项目已通过备案。    | 110KV 变电站、配套线路的建设以及附属有关土建工程,项目总投资约 1.6 亿元。东南污水处理厂:项目规模为 17 万吨/日,一期按 5 万吨/日重建,二、三期按 6 万吨/日建设, A 级排放标准。   |

(三)项目总投资:项目估算总投资为 764,800.00 万元,根据建设进度安排,本项目建设期 13 年。

建设期资金使用计划表(单位:万元)

| 序号 | 年份        | 资本金        | 债券资金      | 合计         |
|----|-----------|------------|-----------|------------|
| 1  | 2013-2019 | 257,300.00 | -         | 257,300.00 |
| 2  | 2020      | 43,000.00  | 30,000.00 | 73,000.00  |
| 3  | 2021      | 60,000.00  | -         | 60,000.00  |
| 4  | 2022      | 72,000.00  | -         | 72,000.00  |
| 5  | 2023      | 72,000.00  | -         | 72,000.00  |
| 6  | 2024      | 84,000.00  | -         | 84,000.00  |
| 7  | 2025      | 60,000.00  | -         | 60,000.00  |
| 8  | 2026      | 60,000.00  | -         | 60,000.00  |
| 9  | 2027      | 26,500.00  | -         | 26,500.00  |
|    | 合计        | 734,800.00 | 30,000.00 | 764,800.00 |

根据上表,本项目建设期内资金投入计划如下:

建设期共 13 年。

建设期第一年至第七年投入资本金 257,300.00 万元。

建设期第八年投入资金 73,000.00 万元,其中 43,000.00 万元来自资本金投入,30,000.00 万元来自债券资金。

建设期第九年至第十三年投入资本金 348,000.00 万元。

2026 年至 2027 年投入资本金 86,500.00 万元,主要支付质保金和结算款。



## (四) 项目资金安排

本项目计划发行专项债券筹资 30,000.00 万元, 占总投资的 3.92%, 剩余 734,800.00 万元作为项目资本金, 由佛山市南海区财政统筹解决。

债券发行计划表 (单位: 万元)

| 序号 | 年份   | 项目资本金      | 发行债券      | 发行期限 | 合计         |
|----|------|------------|-----------|------|------------|
| 1  | 2019 | 257,300.00 | -         |      | 257,300.00 |
| 2  | 2020 | 43,000.00  | 30,000.00 | 30 年 | 73,000.00  |
| 3  | 2021 | 60,000.00  | -         |      | 60,000.00  |
| 4  | 2022 | 72,000.00  | -         |      | 72,000.00  |
| 5  | 2023 | 72,000.00  | -         |      | 72,000.00  |
| 6  | 2024 | 84,000.00  | -         |      | 84,000.00  |
| 7  | 2025 | 60,000.00  | -         |      | 60,000.00  |
| 8  | 2026 | 60,000.00  | -         |      | 60,000.00  |
| 9  | 2027 | 26,500.00  | -         |      | 26,500.00  |
| 合计 |      | 734,800.00 | 30,000.00 | -    | 764,800.00 |

本次拟筹集专项债券 30,000.00 万元, 债券期限为 30 年, 假设债券利率为 4.00%, 利息按半年支付, 本金到期一次性支付。本项目专项债券应还本付息情况如下:

单位: 万元

| 年度     | 年初余额      | 本期        | 本期       | 本期       | 本期末  | 期末        |
|--------|-----------|-----------|----------|----------|------|-----------|
|        |           | 发行债券      | 应计利息     | 还本付息资金   | 偿还本金 | 本金余额      |
| 2020 年 |           | 30,000.00 | 600.00   | 600.00   |      | 30,000.00 |
| 2021 年 | 30,000.00 |           | 1,200.00 | 1,200.00 |      | 30,000.00 |
| 2022 年 | 30,000.00 |           | 1,200.00 | 1,200.00 |      | 30,000.00 |
| 2023 年 | 30,000.00 |           | 1,200.00 | 1,200.00 |      | 30,000.00 |
| 2024 年 | 30,000.00 |           | 1,200.00 | 1,200.00 |      | 30,000.00 |
| 2025 年 | 30,000.00 |           | 1,200.00 | 1,200.00 |      | 30,000.00 |
| 2026 年 | 30,000.00 |           | 1,200.00 | 1,200.00 |      | 30,000.00 |
| 2027 年 | 30,000.00 |           | 1,200.00 | 1,200.00 |      | 30,000.00 |
| 2028 年 | 30,000.00 |           | 1,200.00 | 1,200.00 |      | 30,000.00 |
| 2029 年 | 30,000.00 |           | 1,200.00 | 1,200.00 |      | 30,000.00 |
| 2030 年 | 30,000.00 |           | 1,200.00 | 1,200.00 |      | 30,000.00 |
| 2031 年 | 30,000.00 |           | 1,200.00 | 1,200.00 |      | 30,000.00 |
| 2032 年 | 30,000.00 |           | 1,200.00 | 1,200.00 |      | 30,000.00 |
| 2033 年 | 30,000.00 |           | 1,200.00 | 1,200.00 |      | 30,000.00 |
| 2034 年 | 30,000.00 |           | 1,200.00 | 1,200.00 |      | 30,000.00 |
| 2035 年 | 30,000.00 |           | 1,200.00 | 1,200.00 |      | 30,000.00 |
| 2036 年 | 30,000.00 |           | 1,200.00 | 1,200.00 |      | 30,000.00 |
| 2037 年 | 30,000.00 |           | 1,200.00 | 1,200.00 |      | 30,000.00 |

|        |           |           |           |           |           |           |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 2038 年 | 30,000.00 |           | 1,200.00  | 1,200.00  |           | 30,000.00 |
| 2039 年 | 30,000.00 |           | 1,200.00  | 1,200.00  |           | 30,000.00 |
| 2040 年 | 30,000.00 |           | 1,200.00  | 1,200.00  |           | 30,000.00 |
| 2041 年 | 30,000.00 |           | 1,200.00  | 1,200.00  |           | 30,000.00 |
| 2042 年 | 30,000.00 |           | 1,200.00  | 1,200.00  |           | 30,000.00 |
| 2043 年 | 30,000.00 |           | 1,200.00  | 1,200.00  |           | 30,000.00 |
| 2044 年 | 30,000.00 |           | 1,200.00  | 1,200.00  |           | 30,000.00 |
| 2045 年 | 30,000.00 |           | 1,200.00  | 1,200.00  |           | 30,000.00 |
| 2046 年 | 30,000.00 |           | 1,200.00  | 1,200.00  |           | 30,000.00 |
| 2047 年 | 30,000.00 |           | 1,200.00  | 1,200.00  |           | 30,000.00 |
| 2048 年 | 30,000.00 |           | 1,200.00  | 1,200.00  |           | 30,000.00 |
| 2049 年 | 30,000.00 |           | 1,200.00  | 1,200.00  |           | 30,000.00 |
| 2050 年 | 30,000.00 |           | 600.00    | 30,600.00 | 30,000.00 |           |
| 合计     |           | 30,000.00 | 36,000.00 | 66,000.00 | 30,000.00 |           |

## 二、项目预测评价

### （一）项目收益与支出预测评价

本项目未来产生的经营收入主要为租金收入、广告收入等。关于收入、支出预测数据及评价如下：

#### 1. 数据预测的前提假设及评价

（1）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；

（2）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；

（3）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（4）对发行人有影响的法律法规无重大变化；

（5）发行人预测的各项收入能够顺利执行；

（6）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。

（7）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。

#### 2. 收入预测评价

项目建设期 13 年，其中佛山西站枢纽地下空间开发项目和佛山西站综合交通枢纽



配套工程项目预计 2024 年完工，开始投入运营，2025 年至 2049 年为运营期。收入情况测算如下：

| 项目              | 2025年    | 2026年    | 2027年    | 2028年    | 2029年    | 2030年    | 2031年    | 2032年    |
|-----------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一、收入            |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 1、地下空间总租金收入     | 3,000.00 | 3,900.00 | 4,800.00 | 5,610.00 | 6,270.00 | 6,897.00 | 6,897.00 | 7,586.00 |
| 2、交通枢纽广告收入      | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   |
| 3、交通枢纽长途客车收费收入  | 540.00   | 540.00   | 540.00   | 540.00   | 540.00   | 540.00   | 540.00   | 540.00   |
| 4、交通枢纽机场候机楼收费收入 | 240.00   | 240.00   | 240.00   | 240.00   | 240.00   | 240.00   | 240.00   | 240.00   |
| 5、交通枢纽停车场收费收入   | 13.00    | 13.00    | 13.00    | 13.00    | 13.00    | 13.00    | 13.00    | 13.00    |
| 总计              | 3,993.00 | 4,893.00 | 5,793.00 | 6,603.00 | 7,263.00 | 7,890.00 | 7,890.00 | 8,579.00 |

续表 1：

| 项目              | 2033年    | 2034年     | 2035年     | 2036年     | 2037年     | 2038年     | 2039年     | 2040年     |
|-----------------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、收入            |          |           |           |           |           |           |           |           |
| 1、地下空间总租金收入     | 7,586.00 | 16,656.00 | 16,656.00 | 18,321.00 | 18,321.00 | 20,153.00 | 20,153.00 | 22,169.00 |
| 2、交通枢纽广告收入      | 200.00   | 200.00    | 300.00    | 300.00    | 300.00    | 300.00    | 300.00    | 300.00    |
| 3、交通枢纽长途客车收费收入  | 540.00   | 540.00    | 900.00    | 900.00    | 900.00    | 900.00    | 900.00    | 900.00    |
| 4、交通枢纽机场候机楼收费收入 | 240.00   | 240.00    | 360.00    | 360.00    | 360.00    | 360.00    | 360.00    | 360.00    |
| 5、交通枢纽停车场收费收入   | 13.00    | 13.00     | 21.00     | 21.00     | 21.00     | 21.00     | 21.00     | 21.00     |
| 总计              | 8,579.00 | 17,649.00 | 18,237.00 | 19,902.00 | 19,902.00 | 21,734.00 | 21,734.00 | 23,750.00 |

续表 2：

| 项目              | 2041年     | 2042年     | 2043年     | 2044年     | 2045年     | 2046年     | 2047年     | 2048年     | 2049年     | 合计         |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 一、收入            |           |           |           |           |           |           |           |           |           |            |
| 1、地下空间总租金收入     | 22,169.00 | 24,386.00 | 24,386.00 | 26,824.00 | 26,824.00 | 26,824.00 | 26,824.00 | 26,824.00 | 26,824.00 | 416,860.00 |
| 2、交通枢纽广告收入      | 300.00    | 300.00    | 300.00    | 300.00    | 400.00    | 400.00    | 400.00    | 400.00    | 400.00    | 7,000.00   |
| 3、交通枢纽长途客车收费收入  | 900.00    | 900.00    | 900.00    | 900.00    | 1,440.00  | 1,440.00  | 1,440.00  | 1,440.00  | 1,440.00  | 21,600.00  |
| 4、交通枢纽机场候机楼收费收入 | 360.00    | 360.00    | 360.00    | 360.00    | 600.00    | 600.00    | 600.00    | 600.00    | 600.00    | 9,000.00   |
| 5、交通枢纽停车场收费收入   | 21.00     | 21.00     | 21.00     | 21.00     | 27.00     | 27.00     | 27.00     | 27.00     | 27.00     | 475.00     |
| 总计              | 23,750.00 | 25,967.00 | 25,967.00 | 28,405.00 | 29,291.00 | 29,291.00 | 29,291.00 | 29,291.00 | 29,291.00 | 454,935.00 |

说明：上述收入数据全部由佛山市南海区佛山西站投资建设有限公司提供，取自 2014 年 7 月中铁第四勘察设计院集团有限公司出具的《佛山西站枢纽地下空间开发项目可行性研究(修编)》和《佛山西站综合交通枢纽配套工程可行性研究报告(修编稿)》。

其中：（1）佛山西站枢纽地下空间开发项目：

可出租建筑面积总计 32467 平方米。地下空间项目建成后第一年出租率 50%，第二年为 65%，第三年为 80%，第三年为 85%，第五年及以后为 90%。前三年处于市场培养期，期间租金保持不变，主要用来聚集该片区的商业氛围并促进出租率的增长；自第四年至第八年为增长期，租金在第三年的基础上每两年增长 10%，合同期限两年并顺延；自第十年开始本项目进入成熟期，各区域的商业重新定位，租金重新定价合同期限两年，每两年租金增长 10%或按即时市场平均水平进行增长，本方案中暂定按每两年增长 10%的水平进行测算；自第二十年开始考虑到租金已达到较高水平，趋于平稳，因此二十年之后

不再考虑租金增长率。经调查和测算，本项目建成第一年租金为 154 元/平方月、第十年租金调整为 450 元/平方月、第二十年租金为 725 元/平方月。

### (2) 佛山西站综合交通枢纽配套工程

佛山西站综合交通枢纽配套工程主要包含长途客运站、机场候机楼、公交总站、配套道路、广告开发、出租车场站、社会车辆场站。公交总站、出租车场站为城市公益性质的市政工程，暂不计列营业收入。长途客运站与机场候机楼虽为城市公益性质，但具有营利性质，按出租给运输集团或其他单位经营。因此营业收入主要考虑长途客运站的承包租金收入，支线巴士承包租金，社会停车场停车费收入以及站区广告收入。收入测算参考佛山市目前的价格水平，在研究年度考虑一定增长率，社会停车场停车费并考虑一定的空置率。具体收费取值如下：

| 项 目   | 单 位     | 初 期 | 近 期 | 远 期 |
|-------|---------|-----|-----|-----|
| 长途汽运  | 元/平米.月  | 30  | 50  | 80  |
| 机场候机楼 | 元/平米.月  | 40  | 60  | 100 |
| 社会停车场 | 元/车位.小时 | 5   | 8   | 10  |
| 广告收入  | 万元/年    | 200 | 300 | 400 |

长途汽车站规模面积 1.5 万平万米；交通枢纽机场候机楼面积 0.5 万平万米；交通枢纽停车场面积 12.5 万平万米，约 4170 个车位，按 80% 停车率计算，平均每辆车停泊时间 8 小时。

### 3. 项目成本预测及评价

项目建成后，影响本次债券还本付息的支出（即 2025-2049 年）为项目运营成本，依照目前类似设施的经营管理经验数据，对其未来经营的费用进行初步测算。

| 项目                     | 2025年    | 2026年    | 2027年    | 2028年    | 2029年    | 2030年    | 2031年    | 2032年    |
|------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 1、地下空间-专业人员管理费用        | 786.00   | 786.00   | 786.00   | 786.00   | 786.00   | 786.00   | 786.00   | 786.00   |
| 2、地下空间-市场推广费用          | 300.00   | 390.00   | 480.00   | 561.00   | 627.00   | 690.00   | 690.00   | 759.00   |
| 3、税金-地下空间              | 168.00   | 218.00   | 269.00   | 314.00   | 351.00   | 386.00   | 386.00   | 425.00   |
| 4、交通枢纽-设备设施维护费、水电费、管理费 | 99.00    | 99.00    | 99.00    | 99.00    | 99.00    | 99.00    | 99.00    | 99.00    |
| 5、交通枢纽-人员管理费用          | 600.00   | 600.00   | 600.00   | 600.00   | 600.00   | 600.00   | 600.00   | 600.00   |
| 6、税金-交通枢纽              | 58.00    | 58.00    | 58.00    | 58.00    | 58.00    | 58.00    | 58.00    | 58.00    |
| 成本总计                   | 2,011.00 | 2,151.00 | 2,292.00 | 2,418.00 | 2,521.00 | 2,619.00 | 2,619.00 | 2,727.00 |

续表 1:



| 项目                     | 2033年    | 2034年    | 2035年    | 2036年    | 2037年    | 2038年    | 2039年    | 2040年    |
|------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 1、地下空间-专业人员管理费用        | 786.00   | 786.00   | 786.00   | 786.00   | 786.00   | 786.00   | 786.00   | 786.00   |
| 2、地下空间-市场推广费用          | 759.00   | 1,666.00 | 1,666.00 | 1,832.00 | 1,832.00 | 2,015.00 | 2,015.00 | 2,217.00 |
| 3、税金-地下空间              | 425.00   | 933.00   | 933.00   | 1,026.00 | 1,026.00 | 1,129.00 | 1,129.00 | 1,241.00 |
| 4、交通枢纽-设备设施维护费、水电费、管理费 | 99.00    | 99.00    | 158.00   | 158.00   | 158.00   | 158.00   | 158.00   | 158.00   |
| 5、交通枢纽-人员管理费用          | 600.00   | 600.00   | 900.00   | 900.00   | 900.00   | 900.00   | 900.00   | 900.00   |
| 6、税金-交通枢纽              | 58.00    | 58.00    | 93.00    | 93.00    | 93.00    | 93.00    | 93.00    | 93.00    |
| 成本总计                   | 2,727.00 | 4,142.00 | 4,536.00 | 4,795.00 | 4,795.00 | 5,081.00 | 5,081.00 | 5,395.00 |

续表 2:

| 项目                     | 2041年    | 2042年    | 2043年    | 2044年    | 2045年    | 2046年    | 2047年    | 2048年    | 2049年    | 合计         |
|------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|------------|
| 1、地下空间-专业人员管理费用        | 786.00   | 786.00   | 786.00   | 786.00   | 786.00   | 786.00   | 786.00   | 786.00   | 786.00   | 19,650.00  |
| 2、地下空间-市场推广费用          | 2,217.00 | 2,439.00 | 2,439.00 | 2,682.00 | 2,682.00 | 2,682.00 | 2,682.00 | 2,682.00 | 2,682.00 | 41,686.00  |
| 3、税金-地下空间              | 1,241.00 | 1,366.00 | 1,366.00 | 1,502.00 | 1,502.00 | 1,502.00 | 1,502.00 | 1,502.00 | 1,502.00 | 23,344.00  |
| 4、交通枢纽-设备设施维护费、水电费、管理费 | 158.00   | 158.00   | 158.00   | 158.00   | 247.00   | 247.00   | 247.00   | 247.00   | 247.00   | 3,805.00   |
| 5、交通枢纽-人员管理费用          | 900.00   | 900.00   | 900.00   | 900.00   | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 21,000.00  |
| 6、税金-交通枢纽              | 93.00    | 93.00    | 93.00    | 93.00    | 145.00   | 145.00   | 145.00   | 145.00   | 145.00   | 2,235.00   |
| 成本总计                   | 5,395.00 | 5,742.00 | 5,742.00 | 6,121.00 | 6,562.00 | 6,562.00 | 6,562.00 | 6,562.00 | 6,562.00 | 111,720.00 |

注：上述收入数据全部由佛山市南海区佛山西站投资建设有限公司提供，取自 2014 年 7 月中铁第四勘察设计院集团有限公司出具的《佛山西站枢纽地下空间开发项目可行性研究（修编）》和《佛山西站综合交通枢纽配套工程可行性研究报告（修编稿）》。

## （二）项目收益与融资自求平衡性评价

### 1. 平衡方案现金流量测算

按照项目产生的所有筹资活动、投资活动、运营活动三种资金活动对资金流入流出进行编制。现金流量表项目中的年度累计净现金流量大于 0 即表明年度不存在资金缺口，资金能保障建设和还本付息需要。

根据项目筹资活动、投资活动、运营活动资金流动进行测算项目 2021 年至 2050 年现金流量情况。

单位：万元

| 年份/项目           | 2013-2019年  | 2020年      | 2021年      | 2022年      | 2023年      | 2024年      | 2025年      | 2026年      | 2027年      | 2028年     | 2029年     |
|-----------------|-------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金流    |             |            |            |            |            |            |            |            |            |           |           |
| 1. 经营活动产生的现金    |             |            |            |            |            |            | 3,993.00   | 4,893.00   | 5,793.00   | 6,603.00  | 7,263.00  |
| 2. 经营活动支付的现金    |             |            |            |            |            |            | 1,785.00   | 1,875.00   | 1,965.00   | 2,046.00  | 2,112.00  |
| 3. 经营税金及附加      |             |            |            |            |            |            | 226.00     | 276.00     | 327.00     | 372.00    | 409.00    |
| 4. 经营活动产生的现金流小计 |             |            | -          | -          | -          | -          | 1,982.00   | 2,742.00   | 3,501.00   | 4,185.00  | 4,742.00  |
| 二、投资活动产生的现金流    |             |            |            |            |            |            |            |            |            |           |           |
| 1. 支付项目建设资金     | 257,300.00  | 73,000.00  | 60,000.00  | 72,000.00  | 72,000.00  | 84,000.00  | 60,000.00  | 60,000.00  | 26,500.00  |           |           |
| 2. 投资活动产生的现金流小计 | -257,300.00 | -73,000.00 | -60,000.00 | -72,000.00 | -72,000.00 | -84,000.00 | -60,000.00 | -60,000.00 | -26,500.00 |           |           |
| 三、筹资活动产生的现金流    |             |            |            |            |            |            |            |            |            |           |           |
| 1. 项目资本金        | 257,300.00  | 43,000.00  | 60,000.00  | 72,000.00  | 72,000.00  | 84,000.00  | 60,000.00  | 60,000.00  | 26,500.00  |           |           |
| 2. 债券融资款        |             | 30,000.00  |            |            |            |            |            |            |            |           |           |
| 3. 债券发行费        |             |            |            |            |            |            |            |            |            |           |           |
| 4. 偿还债券本金       |             |            |            |            |            |            |            |            |            |           |           |
| 5. 支付债券利息       |             | 600.00     | 1,200.00   | 1,200.00   | 1,200.00   | 1,200.00   | 1,200.00   | 1,200.00   | 1,200.00   | 1,200.00  | 1,200.00  |
| 6. 筹资活动产生的现金流合计 | 257,300.00  | 72,400.00  | 58,800.00  | 70,800.00  | 70,800.00  | 82,800.00  | 58,800.00  | 58,800.00  | 25,300.00  | -1,200.00 | -1,200.00 |
| 四、现金流总计         |             |            |            |            |            |            |            |            |            |           |           |
| 1. 期初现金         |             |            | -600.00    | -1,800.00  | -3,000.00  | -4,200.00  | -5,400.00  | -4,618.00  | -3,076.00  | -775.00   | 2,210.00  |
| 2. 期内现金变动       | -           | -600.00    | -1,200.00  | -1,200.00  | -1,200.00  | -1,200.00  | 782.00     | 1,542.00   | 2,301.00   | 2,985.00  | 3,542.00  |
| 3. 期末现金         | -           | -600.00    | -1,800.00  | -3,000.00  | -4,200.00  | -5,400.00  | -4,618.00  | -3,076.00  | -775.00    | 2,210.00  | 5,752.00  |



续表 1:

| 年份/项目           | 2030年     | 2031年     | 2032年     | 2033年     | 2034年     | 2035年     | 2036年     | 2037年     | 2038年     | 2039年      | 2040年      |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|
| 一、经营活动产生的现金流    |           |           |           |           |           |           |           |           |           |            |            |
| 1. 经营活动产生的现金    | 7,890.00  | 7,890.00  | 8,579.00  | 8,579.00  | 17,649.00 | 18,237.00 | 19,902.00 | 19,902.00 | 21,734.00 | 21,734.00  | 23,750.00  |
| 2. 经营活动支付的现金    | 2,175.00  | 2,175.00  | 2,244.00  | 2,244.00  | 3,151.00  | 3,510.00  | 3,676.00  | 3,676.00  | 3,859.00  | 3,859.00   | 4,061.00   |
| 3. 经营税金及附加      | 444.00    | 444.00    | 483.00    | 483.00    | 991.00    | 1,026.00  | 1,119.00  | 1,119.00  | 1,222.00  | 1,222.00   | 1,334.00   |
| 4. 经营活动产生的现金流小计 | 5,271.00  | 5,271.00  | 5,852.00  | 5,852.00  | 13,507.00 | 13,701.00 | 15,107.00 | 15,107.00 | 16,653.00 | 16,653.00  | 18,355.00  |
| 二、投资活动产生的现金流    |           |           |           |           |           |           |           |           |           |            |            |
| 1. 支付项目建设资金     |           |           |           |           |           |           |           |           |           |            |            |
| 2. 投资活动产生的现金流小计 |           |           |           |           |           |           |           |           |           |            |            |
| 三、融资活动产生的现金流    |           |           |           |           |           |           |           |           |           |            |            |
| 1. 项目资本金        |           |           |           |           |           |           |           |           |           |            |            |
| 2. 债券融资款        |           |           |           |           |           |           |           |           |           |            |            |
| 3. 债券发行费        |           |           |           |           |           |           |           |           |           |            |            |
| 4. 偿还债券本金       | -         |           |           |           |           |           |           |           |           |            |            |
| 5. 支付债券利息       | 1,200.00  | 1,200.00  | 1,200.00  | 1,200.00  | 1,200.00  | 1,200.00  | 1,200.00  | 1,200.00  | 1,200.00  | 1,200.00   | 1,200.00   |
| 6. 融资活动产生的现金流合计 | -1,200.00 | -1,200.00 | -1,200.00 | -1,200.00 | -1,200.00 | -1,200.00 | -1,200.00 | -1,200.00 | -1,200.00 | -1,200.00  | -1,200.00  |
| 四、现金流总计         |           |           |           |           |           |           |           |           |           |            |            |
| 1. 期初现金         | 5,752.00  | 9,823.00  | 13,894.00 | 18,546.00 | 23,198.00 | 35,505.00 | 48,006.00 | 61,913.00 | 75,820.00 | 91,273.00  | 106,726.00 |
| 2. 期内现金变动       | 4,071.00  | 4,071.00  | 4,652.00  | 4,652.00  | 12,307.00 | 12,501.00 | 13,907.00 | 13,907.00 | 15,453.00 | 15,453.00  | 17,155.00  |
| 3. 期末现金         | 9,823.00  | 13,894.00 | 18,546.00 | 23,198.00 | 35,505.00 | 48,006.00 | 61,913.00 | 75,820.00 | 91,273.00 | 106,726.00 | 123,881.00 |

续表 2:

| 年份/项目           | 2041年      | 2042年      | 2043年      | 2044年      | 2045年      | 2046年      | 2047年      | 2048年      | 2049年      | 2050年      |
|-----------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 一、经营活动产生的现金流    |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |
| 1. 经营活动产生的现金    | 23,750.00  | 25,967.00  | 25,967.00  | 28,405.00  | 29,291.00  | 29,291.00  | 29,291.00  | 29,291.00  | 29,291.00  |            |
| 2. 经营活动支付的现金    | 4,061.00   | 4,283.00   | 4,283.00   | 4,526.00   | 4,915.00   | 4,915.00   | 4,915.00   | 4,915.00   | 4,915.00   |            |
| 3. 经营税金及附加      | 1,334.00   | 1,459.00   | 1,459.00   | 1,595.00   | 1,647.00   | 1,647.00   | 1,647.00   | 1,647.00   | 1,647.00   |            |
| 4. 经营活动产生的现金流小计 | 18,355.00  | 20,225.00  | 20,225.00  | 22,284.00  | 22,729.00  | 22,729.00  | 22,729.00  | 22,729.00  | 22,729.00  |            |
| 二、投资活动产生的现金流    |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |
| 1. 支付项目建设资金     |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |
| 2. 投资活动产生的现金流小计 |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |
| 三、融资活动产生的现金流    |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |
| 1. 项目资本金        |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |
| 2. 债券融资款        |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |
| 3. 债券发行费        |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |
| 4. 偿还债券本金       |            |            |            |            |            |            |            |            |            | 30,000.00  |
| 5. 支付债券利息       | 1,200.00   | 1,200.00   | 1,200.00   | 1,200.00   | 1,200.00   | 1,200.00   | 1,200.00   | 1,200.00   | 1,200.00   | 600.00     |
| 6. 融资活动产生的现金流合计 | -1,200.00  | -1,200.00  | -1,200.00  | -1,200.00  | -1,200.00  | -1,200.00  | -1,200.00  | -1,200.00  | -1,200.00  | -30,600.00 |
| 四、现金流总计         |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |
| 1. 期初现金         | 123,881.00 | 141,036.00 | 160,061.00 | 179,086.00 | 200,170.00 | 221,699.00 | 243,228.00 | 264,757.00 | 286,286.00 | 307,815.00 |
| 2. 期内现金变动       | 17,155.00  | 19,025.00  | 19,025.00  | 21,084.00  | 21,529.00  | 21,529.00  | 21,529.00  | 21,529.00  | 21,529.00  | -30,600.00 |
| 3. 期末现金         | 141,036.00 | 160,061.00 | 179,086.00 | 200,170.00 | 221,699.00 | 243,228.00 | 264,757.00 | 286,286.00 | 307,815.00 | 277,215.00 |

上述结果表明,在债券存续期间,项目运营后年度累计净现金流量大于0,项目产生的净现金流入,能使用于还本付息的资金稳定性得到保障。

## 2. 还本付息保障倍数

本息保障倍数能够进一步说明项目自身产生的资金流是否充足,保障程度大小。

| 年度     | 借贷本息支付 |          |          | 项目结余 |
|--------|--------|----------|----------|------|
|        | 本金     | 利息       | 本息合计     |      |
| 2020 年 |        | 600.00   | 600.00   |      |
| 2021 年 |        | 1,200.00 | 1,200.00 |      |
| 2022 年 |        | 1,200.00 | 1,200.00 |      |
| 2023 年 |        | 1,200.00 | 1,200.00 |      |
| 2024 年 |        | 1,200.00 | 1,200.00 |      |

|        |           |           |           |            |
|--------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 2025 年 |           | 1,200.00  | 1,200.00  | 1,982.00   |
| 2026 年 |           | 1,200.00  | 1,200.00  | 2,742.00   |
| 2027 年 |           | 1,200.00  | 1,200.00  | 3,501.00   |
| 2028 年 |           | 1,200.00  | 1,200.00  | 4,185.00   |
| 2029 年 |           | 1,200.00  | 1,200.00  | 4,742.00   |
| 2030 年 |           | 1,200.00  | 1,200.00  | 5,271.00   |
| 2031 年 |           | 1,200.00  | 1,200.00  | 5,271.00   |
| 2032 年 |           | 1,200.00  | 1,200.00  | 5,852.00   |
| 2033 年 |           | 1,200.00  | 1,200.00  | 5,852.00   |
| 2034 年 |           | 1,200.00  | 1,200.00  | 13,507.00  |
| 2035 年 |           | 1,200.00  | 1,200.00  | 13,701.00  |
| 2036 年 |           | 1,200.00  | 1,200.00  | 15,107.00  |
| 2037 年 |           | 1,200.00  | 1,200.00  | 15,107.00  |
| 2038 年 |           | 1,200.00  | 1,200.00  | 16,653.00  |
| 2039 年 |           | 1,200.00  | 1,200.00  | 16,653.00  |
| 2040 年 |           | 1,200.00  | 1,200.00  | 18,355.00  |
| 2041 年 |           | 1,200.00  | 1,200.00  | 18,355.00  |
| 2042 年 |           | 1,200.00  | 1,200.00  | 20,225.00  |
| 2043 年 |           | 1,200.00  | 1,200.00  | 20,225.00  |
| 2044 年 |           | 1,200.00  | 1,200.00  | 22,284.00  |
| 2045 年 |           | 1,200.00  | 1,200.00  | 22,729.00  |
| 2046 年 |           | 1,200.00  | 1,200.00  | 22,729.00  |
| 2047 年 |           | 1,200.00  | 1,200.00  | 22,729.00  |
| 2048 年 |           | 1,200.00  | 1,200.00  | 22,729.00  |
| 2049 年 |           | 1,200.00  | 1,200.00  | 22,729.00  |
| 2050 年 | 30,000.00 | 600.00    | 30,600.00 |            |
| 合计     | 30,000.00 | 36,000.00 | 66,000.00 | 343,215.00 |
| 本息覆盖倍数 |           | 5.20      |           |            |

根据前述对项目未来数据的合理预测，在债券存续期间内共产生可用于还本付息金额的净现金流入 343,215.00 万元，能够覆盖债券本息金额 66,000.00 万元，债券本息偿付保障倍数 5.20 倍，同时，南海地区经济及财政收支增长稳健，项目不能偿还对应融资本息的风险较低，用于还本付息资金的充足性得到保障。

### 三、总体评价结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，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，在预测情况未发生重大变化的前提下，项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的资金筹措方案。

### 四、使用限制

1. 本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。
2. 本评价报告只能由评价报告载明的评价报告使用者使用。评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与会计师事务所及注册会计师无关。





# 营业执照

(副本)

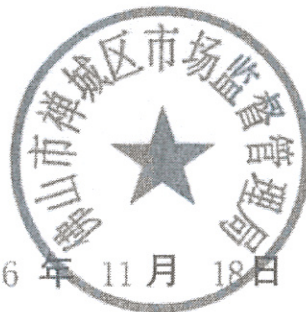
(副本号:1-1)

统一社会信用代码 91440604796246988J

|         |  |
|---------|--|
| 名称      | 佛山市瑞志会计师事务所(普通合伙)  |
| 类型      | 普通合伙   |
| 主要经营场所  | 佛山市禅城区汾江南路18号一座1303室、1304室   |
| 执行事务合伙人 | 陈晓明  |
| 成立日期    | 2006年12月08日  |
| 合伙期限    | 长期   |
| 经营范围    | 服务: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;法律、行政法规规定的其他审计业务;承办会计咨询、会计服务业务。(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。) |

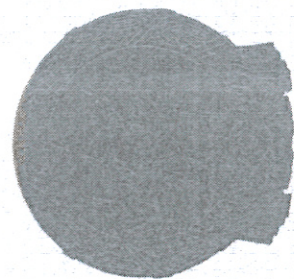


登记机关



2016年11月18日





## 会计师事务所

**执业证书**  
名称：佛山市瑞志会计师事务所(普通合伙)  
首席合伙人：陈晓明  
主任会计师：  
经营场所：佛山市禅城区汾江南路18号一座  
1303室、1304室

组织形式：普通合伙

执业证书编号：44060032

批准执业文号：粤财会[2006]132号

批准执业日期：2006年12月08日

证书序号：0004751

## 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：



中华人民共和国财政部制





姓名 陈晓明

Full name

性别 男

Sex

出生日期 1965-05-02

Date of birth 佛山市瑞志会计师事务所(普

通合伙)

Working unit

身份证号码 36042465050200540604819123

Identity card No.



陈晓明(440600030002), 已通过广东省注册会计师协会2018年任职资格检查。通过文号: 粤注协(2018) 68号。



440600030002

证书编号:

No. of Certificate

440600030002

批准注册协会:

Authorized Institute of CPAs

广东省注册会计师协会

发证日期:

Date of Issuance

一九九六年四月三日

2011年4月30日换发



陈晓明(440600030002), 已通过广东省注册会计师协会2019年任职资格检查。通过文号: 粤注协(2019) 94号。







关启亮(440600320002), 已通过广东省注册会计师协会2018年任职资格检查。通过文号: 粤注协〔2018〕68号。



440600320002



关启亮(440600320002), 已通过广东省注册会计师协会2019年任职资格检查。通过文号: 粤注协〔2019〕94号。



440600320002

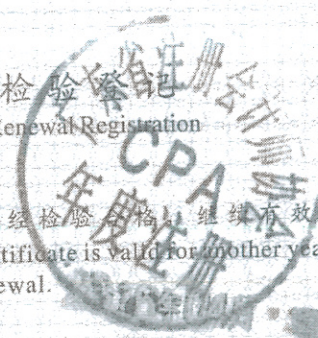


|                   |                 |
|-------------------|-----------------|
| 姓 名               | 关启亮             |
| Full name         |                 |
| 性 别               | 男               |
| Sex               |                 |
| 出生日期              | 1972-11-27      |
| Date of birth     |                 |
| 工作单位              | 佛山市瑞志会计师事务所     |
| Working unit      |                 |
| 身份证号码             | 440682721127501 |
| Identity card No. |                 |



年度检验  
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:  
No. of Certificate

440600320002

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs

广东省注册

发证日期:  
Date of Issuance

2015 年 02 月 31 日  
/y /m /d

年 月 日  
/y /m /d