

2022年广西壮族自治区政府交通基础设施
专项债券（四期）——2022年广西壮族
自治区政府专项债券（三十二期）
广西壮族自治区本级、岑溪市、
河池市、来宾市、崇左市、
防城港市本级、贵港市
铁路项目实施方案
专项评价报告

同瑞专字〔2022〕第433号

广西同瑞会计师事务所有限公司

二〇二二年九月



2022年广西壮族自治区政府交通基础设施 专项债券（四期）——2022年广西壮族 自治区政府专项债券（三十二期） 广西壮族自治区本级、岑溪市、 河池市、来宾市、崇左市、 防城港市本级、贵港市 铁路项目实施方案 专项评价报告

我们接受委托，对2022年广西壮族自治区政府交通基础设施专项债券（四期）——2022年广西壮族自治区政府专项债券（三十二期）广西壮族自治区本级、岑溪市、河池市、来宾市、崇左市、防城港市本级、贵港市铁路项目实施方案进行评价并出具专项评价报告。

2017年，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），提出在法定专项债务额度内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。

我们的评价依据《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）。广西壮族自治区本级、岑溪市、河池市、来宾市、崇左市、防城港市本级、贵港市铁路项目的实施单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在实施方案的预测说明中披露。

经专项评价，我们认为，在项目收益预测及其所依据的各项

假设前提下，本次评价的广西壮族自治区本级、岑溪市、河池市、来宾市、崇左市、防城港市本级、贵港市铁路项目，预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

一、项目概况

（一）项目基本情况。

本期债券共包含新建贵阳至南宁铁路、新建南宁至深圳铁路玉林至岑溪（桂粤省界）段、新建柳州至广州铁路柳州至梧州段、新建防城港至东兴铁路、新建崇左至凭祥铁路、湘桂铁路柳州枢纽扩能改造工程项目等 6 个项目，基本情况如下表：

单位：人民币万元

项目单位	项目名称	项目建设内容	项目建设计划	总投资额
广西铁路投资集团有限公司	新建贵阳至南宁铁路	新建贵阳至南宁铁路位于贵州省东南部和广西壮族自治区西北部，北起贵阳，向南经龙里、都匀、独山、荔波和广西壮族自治区的环江、金城江、都安、马山、武鸣等地，止于南宁市，正线长度 482.332 千米。其中贵州省境内 199.216 千米，广西壮族自治区境内 283.116 千米。	项目计划建设周期 72 个月，已于 2017 年 12 月开工，预计于 2023 年 11 月底竣工。	7,092,164.00
广西铁路投资集团有限公司	新建南宁至深圳铁路玉林至岑溪（桂粤省界）段	线路自在建南宁至玉林段铁路玉林北站引出，沿洛湛铁路平路向东至容县，跨洛湛铁路、国道 G324 后设容县南站，再跨国道 G241，沿洛湛铁路南侧过岑溪，设岑溪东站后至省界，线路长约 111.06 公里。设 3 个车站，其中玉林北站为在建车站，容县南站、岑溪东站为新建车站。	项目计划建设周期 54 个月，已于 2020 年 12 月开工，预计于 2025 年 5 月底竣工。	1,821,300.00
广西铁路投资集团有限公司	新建柳州至广州铁路柳州至梧州段	线路自柳州铁路枢纽进德站引出，折向东南经象州，跨越柳江后经武宣，穿越紫金瑶山及西山风景区，经桂平、平南、藤县、苍梧，引入梧州站。新建正线全长 237.8 公里。	项目计划建设周期为 48 个月，已于 2021 年 3 月开工，计划 2025 年 2 月底竣工。	3,360,700.00
广西铁路投资集团有限公司	新建防城港至东兴铁路	新建正线长 47.582 千米，全线共设车站 3 个，其中防城港北为改建车站，东兴市为新建站，江山半岛站为预留站。全线新建桥梁 36 座，计 21.96 千米，新建隧道 8 座 8.991 千米，正线桥隧比例 65.05%。改建既有南防线长度 5.74 千米，改拨既有企沙支线 1.45 千米。	项目计划建设周期为 36 个月，已于 2018 年 12 月开工建设，延期 2 年，预计于 2023 年 12 月底竣工。	617,370.00

项目单位	项目名称	项目建设内容	项目建设计划	总投资额
广西铁路投资集团有限公司	新建崇左至凭祥铁路	线路自在建南宁至崇左铁路的崇左南站引出，沿南宁至友谊关高速公路北侧往西，上跨崇左至水口高速公路后在宁明县天西镇设宁明东站，后沿崇左至水口高速公路南侧向西，在龙州县东南设龙洲站，而后折向西南至凭祥，在凭祥市东南侧设凭祥东站。项目新建正线全长约 81.1 公里，设 4 个车站，其中崇左南为在建车站，宁明东、龙州、凭祥东 3 个为新建车站。线路远期预留延伸至越南条件。	项目计划建设周期为 42 个月，已于 2020 年 9 月开工，预计于 2024 年 2 月底竣工。	1,428,600.00
广西铁路投资集团有限公司	湘桂铁路柳州枢纽扩能改造工程项目	(1) 青茅站(含)至鸪鸪江站(含)段(湘桂 K521+820-衡柳 K484+200)增建二线，线路长度 9.32 公里。(2) 青茅站(不含)至柳州西站(含)段(衡柳 K482+808.77-黔桂 K3+800)增建三、四线，线路长度 11.102 公里。	项目计划建设周期为 36 个月，已于 2021 年 11 月底开工建设，预计于 2024 年 10 月底竣工。	190,200.00
合计				14,510,334.00

注：新建贵阳至南宁铁路项目总投资 7,092,164 万元，其中贵州省段项目总投资 2,943,000 万元，其中静态投资 2,587,000 万元、建设期贷款利息 208,500 万元、动车组购置费 145,000 万元、铺底流动资金 2,500 万元；广西壮族自治区段项目总投资 4,149,164 万元，其中静态投资 3,276,000 万元、建设期贷款利息 279,500 万元、动车组购置费 205,000 万元、铺底流动资金 3,500.00 万元，征地拆迁费调整增加 385,164 万元。

(二) 项目资金筹措情况。

本期拟发行的政府专项债券项目资金筹措情况如下表：

单位：人民币万元

项目名称	类别	2021 年及以前	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
新建贵阳至南宁铁路	不含专项债券的项目资本金	992,594.00	169,406.00	192,582.00		
	专项债券融资	475,000.00	130,900.00	114,100.00		
	其他债务融资		1,037,291.00	1,037,291.00		
	小计	1,467,594.00	1,337,597.00	1,343,973.00		
新建南宁至深圳铁路玉林至岑溪(桂粤省界)段	不含专项债券的项目资本金	90,130.00	90,130.00	90,130.00	90,130.00	90,130.00
	专项债券融资	30,000.00	36,300.00	393,700.00		
	其他债务融资		261,862.50	216,262.50	216,262.50	216,262.50
	小计	120,130.00	388,292.50	700,092.50	306,392.50	306,392.50
新建柳州至广州铁路柳州至梧州段	不含专项债券的项目资本金	20,000.00	207,575.00	207,575.00	414,900.00	
	专项债券融资	30,000.00	230,218.00	570,082.00		
	其他债务融资		445,150.00	515,150.00	720,050.00	

项目名称	类别	2021年及以前	2022年	2023年	2024年	2025年
	小计	50,000.00	882,943.00	1,292,807.00	1,134,950.00	
新建防城港至东兴铁路	不含专项债券的项目资本金	165,185.00	27,407.50	27,407.50		
	专项债券融资	113,000.00	80,000.00	57,000.00		
	其他债务融资		73,685.00	73,685.00		
	小计	278,185.00	181,092.50	158,092.50		
新建崇左至凭祥铁路	不含专项债券的项目资本金	89,287.50	89,287.50	89,287.50	89,287.50	
	专项债券融资	95,000.00	100,000.00	162,150.00		
	其他债务融资		238,100.00	238,100.00	238,100.00	
	小计	184,287.50	427,387.50	489,537.50	327,387.50	
湘桂铁路柳州枢纽扩能改造工程项目	不含专项债券的项目资本金		6,000.00	17,050.00	17,050.00	
	专项债券融资		25,000.00	30,000.00		
	其他债务融资		31,700.00	31,700.00	31,700.00	
	小计		62,700.00	78,750.00	48,750.00	

注：根据《广西壮族自治区财政厅关于调整新增政府债券项目资金用途有关事项的函》（桂财工交函〔2021〕274号），已经将新建南宁至崇左铁路四期发行的20,000万元全额调整至新建崇左至凭祥铁路项目。

（三）专项债券的发行情况。

本期拟发行的政府专项债券共计180,461.00万元（其中广西壮族自治区本级25,000万元，岑溪市5,300万元，防城港市本级3,943万元，平南县29,852万元，桂平市22,862万元，环江毛南族自治县15,400万元，都安瑶族自治县10,000万元，武宣县30,604万元，宁明县21,500万元，凭祥市16,000万元），每半年付息一次，到期一次性偿还本金，具体情况如下表：

单位：人民币万元

项目单位	项目名称	发行规模	发行利率	发行期限	本息总额
广西铁路投资集团有限公司	新建贵阳至南宁铁路	25,400.00	4.50%	30	59,690.00
广西铁路投资集团有限公司	新建南宁至深圳铁路玉林至岑溪（桂粤省界）段	5,300.00	4.50%	30	12,455.00
广西铁路投资集团有限公司	新建柳州至广州铁路柳州至梧州段	83,318.00	4.50%	30	195,797.30
广西铁路投资集团有限公司	新建防城港至东兴铁路	3,943.00	4.50%	30	9,266.05

项目单位	项目名称	发行规模	发行利率	发行期限	本息总额
广西铁路投资集团有限公司	新建崇左至凭祥铁路项目	37,500.00	4.50%	30	88,125.00
广西铁路投资集团有限公司	湘桂铁路柳州枢纽扩能改造工程	25,000.00	4.50%	30	58,750.00
合计		180,461.00			424,083.35

(四) 专项债券项目预期收益。

本期拟发行的政府专项债券项目在债券存续期内的收益情况如下表：

单位：人民币万元

项目单位	项目名称	项目预期总收入	项目预期总成本	项目总收益
广西铁路投资集团有限公司	新建贵阳至南宁铁路	17,653,949.66	8,332,616.90	9,321,332.76
广西铁路投资集团有限公司	新建南宁至深圳铁路玉林至岑溪（桂粤省界）段	6,099,566.87	2,071,485.17	4,028,081.70
广西铁路投资集团有限公司	新建柳州至广州铁路柳州至梧州段	10,569,947.33	2,865,588.74	7,704,358.59
广西铁路投资集团有限公司	新建防城港至东兴铁路	1,659,600.41	528,228.94	1,131,371.47
广西铁路投资集团有限公司	新建崇左至凭祥铁路项目	4,337,660.54	954,725.85	3,382,934.69
广西铁路投资集团有限公司	湘桂铁路柳州枢纽扩能改造工程	524,520.25	80,550.70	443,969.55
合计		40,845,245.06	14,833,196.30	26,012,048.76

(五) 专项债券项目总债务融资本息。

本期债券共包含广西壮族自治区本级、岑溪市、河池市、来宾市、崇左市、防城港市本级、贵港市铁路项目6个子项目，项目总债务融资本息合计19,228,915.32万元，项目总债务融资本息情况如下表：

单位：人民币万元

项目名称	专项债券		
	债券本金	利息支出	专项债券融资本息
新建贵阳至南宁铁路	720,000.00	839,515.50	1,559,515.50
新建南宁至深圳铁路玉林至岑溪（桂粤省界）段	460,000.00	604,743.00	1,064,743.00
新建柳州至广州铁路柳州至梧州段	830,300.00	1,068,545.70	1,898,845.70
新建防城港至东兴铁路	250,000.00	302,439.00	552,439.00

项目名称	专项债券		
	债券本金	利息支出	专项债券融资本息
新建崇左至凭祥铁路项目	357,150.00	449,849.10	806,999.10
湘桂铁路柳州枢纽扩能改造工程	55,000.00	74,250.00	129,250.00
合计	2,672,450.00	3,339,342.30	6,011,792.30

续表一

项目名称	其他债务融资			项目总债务融资本息
	其他债务融资本金	利息支出	其他债务融资本息	
新建贵阳至南宁铁路	2,074,582.00	3,049,635.54	5,124,217.54	6,683,733.04
新建南宁至深圳铁路玉林至岑溪（桂粤省界）段	910,650.00	1,145,593.05	2,056,243.05	3,120,986.05
新建柳州至广州铁路柳州至梧州段	1,680,350.00	2,135,888.69	3,816,238.69	5,715,084.39
新建防城港至东兴铁路	147,370.00	216,633.90	364,003.90	916,442.90
新建崇左至凭祥铁路项目	714,300.00	914,212.69	1,628,512.69	2,435,511.79
湘桂铁路柳州枢纽扩能改造工程	95,100.00	132,807.15	227,907.15	357,157.15
合计	5,622,352.00	7,594,771.02	13,217,123.02	19,228,915.32

二、项目融资平衡测算

本期拟发行的政府专项债券以铁路项目总收益作为还本付息基础。根据《实施方案》中的相关数据，我们做了进一步测算，结果与《实施方案》一致，项目能够实现收益与融资平衡，具体情况如下表：

单位：人民币万元

项目单位	项目名称	项目总收益	项目总债务融资本息	覆盖倍数
广西铁路投资集团有限公司	新建贵阳至南宁铁路	9,321,332.76	6,683,733.04	1.39
广西铁路投资集团有限公司	新建南宁至深圳铁路玉林至岑溪（桂粤省界）段	4,028,081.70	3,120,986.05	1.29
广西铁路投资集团有限公司	新建柳州至广州铁路柳州至梧州段	7,704,358.59	5,715,084.39	1.35
广西铁路投资集团有限公司	新建防城港至东兴铁路	1,131,371.47	916,442.90	1.23
广西铁路投资集团有限公司	新建崇左至凭祥铁路项目	3,382,934.69	2,435,511.79	1.39
广西铁路投资集团有限公司	湘桂铁路柳州枢纽扩能改造工程	443,969.55	357,157.15	1.24

广西壮族自治区及下属各级政府积极响应并遵循国务院在2014年发布的《关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发[2014]43号),建立规范的地方政府举债融资机制,并对地方政府债务实行规模控制和预算管理。

一方面,本次拟发行的项目收益与融资自求平衡的交通基础设施专项债券可满足各地区施工项目的融资需求,深化财政与金融互动,引导社会资本加大投入,更好地发挥专项债券促进经济社会持续健康发展的积极作用。另一方面,发行专项债券与现行地方政府债务限额管理、预算管理政策高度衔接,有利于防范化解债务风险,通过强化信用评级、信息披露、市场化定价等市场激励约束机制,推进地方政府债券的市场化改革。

三、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,我们认为本次发行的广西壮族自治区本级、岑溪市、河池市、来宾市、崇左市、防城港市本级、贵港市铁路项目的预期收益为本期拟发行债券提供了充足、稳定的现金流入,充分满足专项债券还本付息的要求,可以实现项目收益与融资自求平衡。

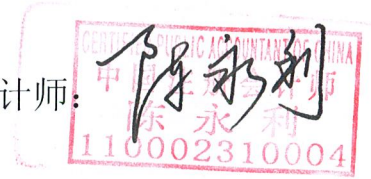
四、报告使用限制

本评价报告仅供广西壮族自治区政府发行本期广西壮族自治区本级、岑溪市、河池市、来宾市、崇左市、防城港市本级、贵港市铁路项目专项债券之目的使用,不得用作其他任何目的。

(此页无正文)



中国注册会计师:



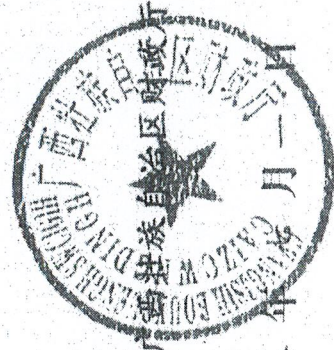
中国注册会计师:



二〇二二年九月二十三日

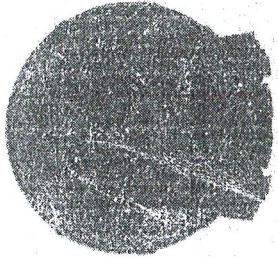
说明

- 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，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

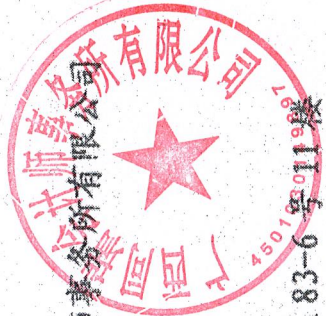


此复印件仅用于
_____, 再次复印无效

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书



名称: 广西同瑞会计师事务所有限公司
 办公场所: 南宁市民族大道83-6号11楼

主任会计师: 陈永利

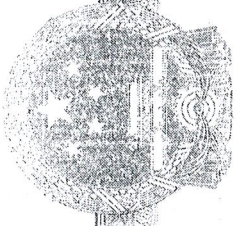
组织形式: 有限责任

会计师事务所编号: 45010046

注册资本(出资额): 50万

批准设立文号: 桂财会〔2007〕49号

批准设立日期: 2007年10月16日



营业执照

统一社会信用代码

91450103667034516K (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、
备案、许可、监
管信息。

(副本)

名称 广西同瑞会计师事务所有限公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 陈永利

经营范围

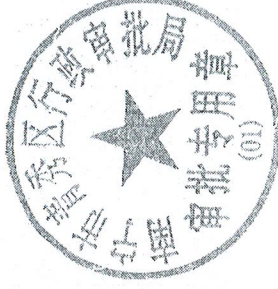
审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；
； 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基
本建设年度财务决算审计、代理记账、税务咨询、税务管理咨
询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（依法须经批准的项目
，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

注册资本 伍拾万圆整

成立日期 2007年10月30日

营业期限 长期

住所 南宁市民族大道83-6号11楼



此复印件仅用于
_____，再次复印无效

登记机关

2021年09月07日



此复印件仅用于
再次复印无效

姓名	陈永利
Sex	男
Date of birth	1973-12-31
Working unit	广西同瑞会计师事务所有限公司
Identity card No.	310110197312318011



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: 110002310004
No. of Certificate

批准注册协会: 广西壮族自治区注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 始发 2002 年 08 月 31 日
Date of Issuance 换发 2014 年 06 月 09 日





此复印件仅用于
再次复印无效

姓名	徐映雪
Sex	女
Date of birth	1983-08-28
Working unit	广西同瑞会计师事务所有限公司
Identity card No.	450821198308284085



务所

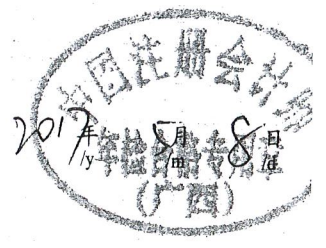


年度检验登记
Annual Renewal Registration

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: 450100460006
No. of Certificate
广西壮族自治区注册会
批准注册协会: 计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2016 年 09 月 12 日
Date of Issuance /y /m /d



2022 年广西壮族自治区政府交通基础设施专项债券（四期）——2022 年广西壮族自治区政府专项债券（三十二期）
交通基础设施项目实施方案
专项评价报告

编号：方中南专审字[2022]第 95 号

广西方中会计师事务所有限公司

二〇二二年九月

2022 年广西壮族自治区政府交通基础设施专项债券（四期）——2022 年广西壮族自治区政府专项债券（三十二期） 交通基础设施项目实施方案 专项评价报告

我们接受委托，对 2022 年广西壮族自治区政府交通基础设施专项债券（四期）——2022 年广西壮族自治区政府专项债券（三十二期）交通基础设施项目实施方案进行专项评价并出具报告。

2017 年，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），提出在法定专项债务额度内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。

我们的评价依据《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）。交通基础设施项目的实施单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在实施方案的预测说明中披露。

经专项评价，我们认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的交通基础设施项目预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

一、项目概况

（一）项目基本情况

本期债券共包含钦州港大榄坪港区大榄坪南作业区9号10号泊位工程、北海港铁山港西港区北暮作业区第7号至南10号泊位工程、北海港铁山港西港区北暮作业区7号、8号泊位工程和钦州港大榄坪港区大榄坪作业区1至3号泊位工程，共4个项目，基本情况如下表：

单位：人民币万元

区划名称	项目单位	项目名称	项目建设内容	项目建设计划	总投资额
广西壮族自治区本级	广西北部湾国际港务集团有限公司	钦州港大榄坪港区大榄坪南作业区9号10号泊位工程	建设钦州大榄坪9号10号泊位水工及后方陆域建设工程。	项目计划建设周期为30个月，已于2020年7月开工建设，预计于2023年6月底建成。	418,571.98
广西壮族自治区本级	广西北部湾国际港务集团有限公司	北海港铁山港西港区北暮作业区第7号至南10号泊位工程	建设3个1万吨级多用途泊位(南8号至南10号泊位)和1个5万吨级通用泊位(南7号泊位)，设计年通过能力803万吨。	项目计划建设周期为30个月，已于2020年7月开工建设，预计于2023年6月底建成。	178,651.74
广西壮族自治区本级	广西北部湾国际港务集团有限公司	北海港铁山港西港区北暮作业区7号、8号泊位工程	建设北海港铁山港西港区北暮作业区7号、8号泊位工程的水工(疏浚、水下挖泥及沉箱制安等项目)建设工程。	项目计划建设周期为33个月，2021年3月开工建设，预计于2023年年底建成。	169,242.52
广西壮族自治区本级	广西北部湾国际港务集团有限公司	钦州港大榄坪港区大榄坪作业区1至3号泊位工程	建设2个7万吨级和1个5万吨级通用泊位，设计年通过能力738万吨，其中件杂货年294万吨，散货444万吨。	项目计划建设周期为36个月，已于2021年1月开工建设，预计于2023年12月底建成。	163,067.34
合计					929,533.58

（二）项目资金筹措情况

本期拟发行的政府专项债券项目资金筹措情况如下表：

单位:人民币万元

项目名称	类别	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
钦州港大榄坪港区大榄坪南作业区9号10号泊位工程	不含专项债券的项目资本金	-	20,980.00	151,620.00	-	-
	专项债券融资	-	-	-	50,000.00	-
	其他债务融资	-	-	-	110,000.00	85,971.98
	小计	-	20,980.00	151,620.00	160,000.00	85,971.98
北海港铁山港西港区北暮作业区第7号至南10号泊位工程	不含专项债券的项目资本金	78.00	1,613.20	5,037.62	171.17	46,695.53
	专项债券融资	-	-	-	4,000.00	15,000.00
	其他债务融资	-	-	17,000.00	5,790.00	83,266.22
	小计	78.00	1,613.20	22,037.62	9,961.17	144,961.75
北海港铁山港西港区北暮作业区7号、8号泊位工程	不含专项债券的项目资本金	76.11	4,052.85	14,066.84	3,000.00	40,000.00
	专项债券融资	-	-	3,000.00	25,000.00	20,000.00
	其他债务融资	-	2,000.00	4,000.00	12,000.00	42,046.72
	小计	76.11	6,052.85	21,066.84	40,000.00	102,046.72
钦州港大榄坪港区大榄坪作业区1至3号泊位工程	不含专项债券的项目资本金	-	-	65,226.94	47,840.40	-
	专项债券融资	-	-	-	5,000.00	15,000.00
	其他债务融资	-	-	-	25,000.00	5,000.00
	小计	-	-	65,226.94	77,840.40	20,000.00

(三) 专项债券的发行情况

本期拟发行的政府专项债券共计 17,500 万元，每半年付息

一次，到期还本。具体情况如下表：

单位：人民币万元

区划名称	项目单位	项目名称	发行规模	测算利率	发行期限	本期发行专项债券本息合计
广西壮族自治区本级	广西北部湾国际港务集团有限公司	钦州港大榄坪港区大榄坪南作业区9号10号泊位工程	5,500.00	4.50%	30年期	12,925.00
广西壮族自治区本级	广西北部湾国际港务集团有限公司	北海港铁山港西港区北暮作业区第7号至南10号泊位工程	4,000.00	4.50%	30年期	9,400.00
广西壮族自治区本级	广西北部湾国际港务集团有限公司	北海港铁山港西港区北暮作业区7号、8号泊位工程	3,000.00	4.50%	30年期	7,050.00
广西壮族自治区本级	广西北部湾国际港务集团有限公司	钦州港大榄坪港区大榄坪作业区1至3号泊位工程	5,000.00	4.50%	30年期	11,750.00
合计			17,500.00			41,125.00

(四) 专项债券项目预期收益

本期拟发行的政府专项债券项目在债券存续期内的收益情况如下表：

单位：人民币万元

区划名称	项目单位	项目名称	项目预期总收入	项目预期总成本	项目总收益
广西壮族自治区本级	广西北部湾国际港务集团有限公司	钦州港大榄坪港区大榄坪南作业区9号10号泊位工程	1,370,946.10	252,961.31	1,117,984.79
广西壮族自治区本级	广西北部湾国际港务集团有限公司	北海港铁山港西港区北暮作业区第7号至南10号泊位工程	719,617.00	226,211.42	493,405.58
广西壮族自治区本级	广西北部湾国际港务集团有限公司	北海港铁山港西港区北暮作业区7号、8号泊位工程	646,360.00	160,964.15	485,395.85
广西壮族自治区本级	广西北部湾国际港务集团有限公司	钦州港大榄坪港区大榄坪作业区1至3号泊位工程	566,800.00	196,037.11	370,762.89
合计			3,303,723.10	836,173.99	2,467,549.11

(五) 专项债券项目总债务融资本息

本期债券共包含交通基础设施 4 个子项目，项目总债务融资本息合计 1,277,306.39 万元，项目总债务融资本息情况如下表：

单位：人民币万元

项目名称	专项债券			其他债务融资			项目总债务融资本息
	债券本金	利息支出	专项债券融资本息	其他债务融资本金	利息支出	其他债务融资本息	
钦州港大榄坪港区大榄坪南作业区 9 号 10 号泊位工程	50,000.00	58,644.00	108,644.00	195,971.98	283,866.27	479,838.25	588,482.25
北海港铁山港西港区北暮作业区第 7 号至南 10 号泊位工程	19,000.00	25,650.00	44,650.00	106,056.22	155,902.50	261,958.72	306,608.72
北海港铁山港西港区北暮作业区 7 号、8 号泊位工程	48,000.00	64,800.00	112,800.00	60,046.72	88,268.70	148,315.42	261,115.42
钦州港大榄坪港区大榄坪作业区 1 至 3 号泊位工程	20,000.00	27,000.00	47,000.00	30,000.00	44,100.00	74,100.00	121,100.00
合计	137,000.00	176,094.00	313,094.00	392,074.92	572,137.47	964,212.39	1,277,306.39

二、项目融资平衡测算

本期拟发行的政府专项债券以交通基础设施项目总收益作为还本付息基础。根据《实施方案》中的相关数据，我们做了进一步测算，结果与《实施方案》一致，项目能够实现收益与融资平衡，具体情况如下表：

单位：人民币万元

项目单位	项目名称	项目总收益	项目总债务融 资本息	覆盖 倍数
广西北部湾国际港务 集团有限公司	钦州港大榄坪港区大榄坪南作 业区 9 号 10 号泊位工程	1,117,984.79	588,482.25	1.90
广西北部湾国际港务 集团有限公司	北海港铁山港西港区北暮作业 区第 7 号至南 10 号泊位工程	493,405.58	306,608.72	1.61
广西北部湾国际港务 集团有限公司	北海港铁山港西港区北暮作业 区 7 号、8 号泊位工程	485,395.85	261,115.42	1.86
广西北部湾国际港务 集团有限公司	钦州港大榄坪港区大榄坪作业 区 1 至 3 号泊位工程	370,762.89	121,100.00	3.06

广西壮族自治区及下属各级政府积极响应并遵循国务院在 2014 年发布的《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号），建立规范的地方政府举债融资机制，并对地方政府债务实行规模控制和预算管理。

一方面，本次拟发行的项目收益与融资自求平衡的交通基础设施专项债券可满足各地区施工项目的融资需求，深化财政与金融互动，引导社会资本加大投入，更好地发挥专项债券促进经济社会持续健康发展的积极作用。另一方面，发行专项债券与现行地方政府债务限额管理、预算管理政策高度衔接，有利于防范化解债务风险，通过强化信用评级、信息披露、市场化定价等市场激励约束机制，推进地方政府债券的市场化改革。

三、专项评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，经专项评价，我们认为本次发行的交通基础设施项目的预期收益为本期拟发行债券提供了充足、稳定的现金流入，充分满足专项债券还本

付息的要求，可以实现项目收益与融资自求平衡。

四、报告使用限制

本评价报告仅供广西壮族自治区政府发行本期交通基础设施项目专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。



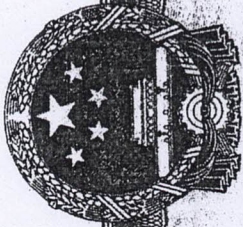
中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二二年九月二十三日



统一社会信用代码
91450300715112372A (2-1)

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、
备案、许可、监
管信息。

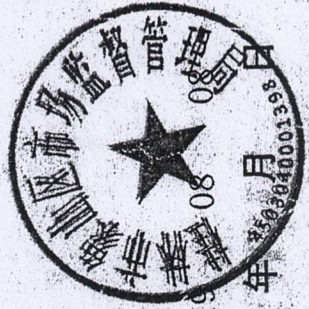


名称 广西方中会计师事务所有限公司
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)
法定代表人 武林玲
经营范围

注册资本 贰佰万圆整
成立日期 1999年11月18日
营业期限 长期
住所 桂林市中山中路8号桂名大厦南楼6楼



审计企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；经济
办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；经济
责任审计，高新技术企业的认定审计；固定资产清查、资产评估及审计；
财务尽职调查；基本建设年度财务决算审计；其他专项评价及审计；
内控评价、绩效评价、项目后评价、风险评估、其他专项评价；代理
记账；报表编制服务、设计财务会计制度；会计咨询、企业管理咨
询；财会人员培训。（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

证书序号: NO. 022778

说明

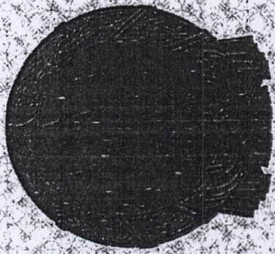
1. 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
4. 会计师事务所终止, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关: 广西壮族自治区财政厅

2016年7月

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 广西方中会计师事务所有限公司

主任会计师: 武林玲

办公场所: 桂林市中山中路8号

挂名大厦南6楼

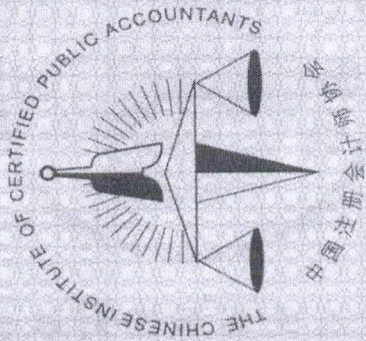
组织形式: 有限责任制

会计师事务所编号: 45030004

注册资本(出资额): 人民币 200 万元

批准设立文号: 桂财监管字〔1999〕59号

批准设立日期: 1999年11月8日



姓名 卓启林

Full name

性别 男

Sex

出生日期 1956-12-10

Date of birth

工作单位 广西方中会计师事务所有限公司

Working unit

身份证号码 452524195612100018

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.



月 m 日 d

证书编号: 440100650002
No. of Certificate

批准注册协会: 广西壮族自治区注册会计师协会
Authorized Institute of CPA

发证日期: 始发 1997 年 03 月 01 日
Date of Issuance

换发 2021 年 05 月 14 日

2022-9



THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会



姓名 刘竞华
 Full name _____
 性别 女
 Sex _____
 出生日期 1975-02-04
 Date of birth _____
 工作单位 广西方中会计师事务所有限
 Working unit 公司
 身份证号码 450303197502040020
 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: 450300040619
 No. of Certificate
 批准注册协会: 广西壮族自治区注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs
 注册日期: 2002年08月20日
 Date of Issuance
 换发 2019年05月05日

广西方中会计师事务所有限公司
 GUANGXI FANGZHONG CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS CO., LTD.
 4503031020540

2022 年广西壮族自治区政府交通基础设施专项
债券（四期）——2022 年广西壮族
自治区政府专项债券（三十二期）
钦州市交通基础设施项目
实施方案专项评价报告

编号：方中南专审字[2022]第 97 号

广西方中会计师事务所有限公司

二〇二二年九月

2022年广西壮族自治区政府交通基础设施专项 债券（四期）——2022年广西壮族 自治区政府专项债券（三十二期） 钦州市交通基础设施项目 实施方案专项评价报告

我们接受委托，对2022年广西壮族自治区政府交通基础设施专项债券（四期）——2022年广西壮族自治区政府专项债券（三十二期）钦州市交通基础设施项目实施方案进行专项评价并出具报告。

2017年，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），提出在法定专项债务额度内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。

我们的评价依据《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）。钦州市交通基础设施项目的实施单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在实施方案的预测说明中披露。

经专项评价，我们认为在项目收益预测及其所依据各项假设前提下，本次评价的钦州市交通基础设施项目预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

一、项目概况

(一) 项目基本情况

本期债券共包含钦州港金谷港区金鼓江作业区 12#、13#泊位工程 1 个项目，基本情况如下表：

单位：人民币万元

区划名称	项目单位	项目名称	项目建设内容	项目建设计划	总投资额
钦州市本级	广西钦州临海工业投资集团有限公司	钦州港金谷港区金鼓江作业区 12#、13#泊位工程	新建 1 个 5 万吨级化工非危险品散杂货泊位（12 号泊位），1 个 5 万吨级液体危险品泊位（13 号泊位），设计年通过能力 440 万吨。	项目计划建设周期为 108 个月，已于 2015 年 11 月开工建设，预计于 2023 年 12 月底竣工。	138,454.00
合计					138,454.00

(二) 项目资金筹措情况

本期拟发行的政府专项债券项目资金筹措情况如下表：

单位：人民币万元

项目名称	类别	2019 年及以前年度	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年及以后年度
钦州港金谷港区金鼓江作业区 12#、13#泊位工程	不含专项债券的项目资本金	3,590.00		9,763.20	25,100.80		-
	专项债券融资	10,000.00	5,000.00		5,000.00	14,000.00	-
	其他债务融资		66,000.00				-
	小计	13,590.00	71,000.00	9,763.20	30,100.80	14,000.00	-

(三) 专项债券的发行情况

本期拟发行的政府专项债券共计 5,000 万元，每半年付息一次，第 30 年一次性还本。具体情况如下表：

单位：人民币万元

区划名称	项目单位	项目名称	发行规模	测算利率	发行期限	本期发行专项债券本息合计
钦州市本级	广西钦州临海工业投资集团有限公司	钦州港金谷港区金鼓江作业区 12#、13#泊位工程	5,000.00	4.50%	30 年期	11,750.00
合计			5,000.00			11,750.00

(四) 专项债券项目预期收益

本期拟发行的政府专项债券项目在债券存续期内的收益情况如下表：

单位：人民币万元

区划名称	项目单位	项目名称	项目预期总收入	项目预期总成本	项目总收益
钦州市本级	广西钦州临海工业投资集团有限公司	钦州港金谷港区金鼓江作业区 12#、13#泊位工程	425,232.50	110,306.07	314,926.43
合计			425,232.50	110,306.07	314,926.43

(五) 专项债券项目总债务融资本息

本期债券共包含钦州港金谷港区金鼓江作业区 12#、13#泊位工程 1 个子项目，项目总债务融资本息合计 248,758.00 万元，项目总债务融资本息情况如下表：

单位：人民币万元

项目名称	专项债券			其他债务融资			项目总债务融资本息
	债券本金	利息支出	专项债券融资本息	其他债务融资本金	利息支出	其他债务融资本息	
钦州港金谷港区金鼓江作业区 12#、13#泊位工程	34,000.00	45,270.00	79,270.00	66,000.00	103,488.00	169,488.00	248,758.00
合计	34,000.00	45,270.00	79,270.00	66,000.00	103,488.00	169,488.00	248,758.00

二、项目融资平衡测算

本期拟发行的政府专项债券以钦州市交通基础设施项目总

收益作为还本付息基础。根据《实施方案》中的相关数据，我们做了进一步测算，结果与《实施方案》一致，项目能够实现收益与融资平衡，具体情况如下表：

单位：人民币万元

项目单位	项目名称	项目总收益	项目总债务融资本息	覆盖倍数
广西钦州临海工业投资集团有限公司	钦州港金谷港区金鼓江作业区12#、13#泊位工程	314,926.43	248,758.00	1.27

广西壮族自治区及下属各级政府积极响应并遵循国务院在2014年发布的《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号），建立规范的地方政府举债融资机制，并对地方政府债务实行规模控制和预算管理。

一方面，本次拟发行的项目收益与融资自求平衡的交通基础设施专项债券可满足各地区施工项目的融资需求，深化财政与金融互动，引导社会资本加大投入，更好地发挥专项债券促进经济社会持续健康发展的积极作用。另一方面，发行专项债券与现行地方政府债务限额管理、预算管理政策高度衔接，有利于防范化解债务风险，通过强化信用评级、信息披露、市场化定价等市场激励约束机制，推进地方政府债券的市场化改革。

三、专项评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，经专项评价，我们认为本次发行的钦州市交通基础设施项目的预期收益为本期拟发行债券提供了充足、稳定的现金流入，充分满足专项债

券还本付息的要求，可以实现项目收益与融资自求平衡。

四、报告使用限制

本评价报告仅供广西壮族自治区政府发行本期钦州市交通基础设施项目专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

广西方中会计师事务所



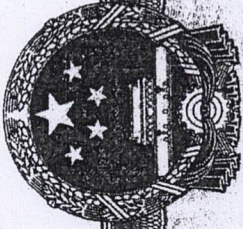
中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二二年九月二十三日



统一社会信用代码
91450300715112372A (2-1)

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
管案、许可、监
管信息。



名称 广西方中会计师事务所有限公司
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 武林玲

经营范围

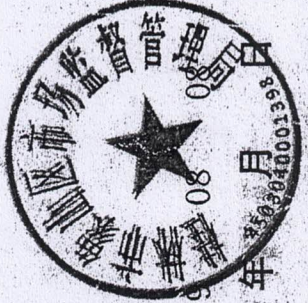
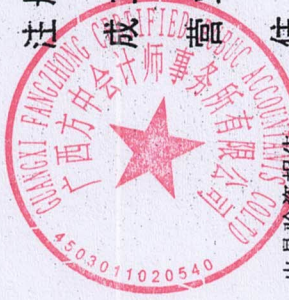
审计企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;经济
办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;经济
责任审计,高新技术企业的认定审计;固定资产清查、资产评估及审计;
财务尽职调查;基本建设年度财务决算审计;其他专项评价及审计;
内控评价、绩效评价、项目后评价、风险评估;其他专项评价;代理
记账;报表编制服务、设计财务会计制度;会计咨询、企业管理咨
询;财会人员培训。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可
开展经营活动。)

注册资本 贰佰万圆整

成立日期 1999年11月18日

营业期限 长期

住所 桂林市中山中路8号桂名大厦南楼6楼



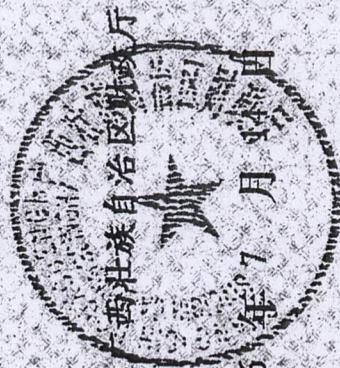
2019年

登记机关

证书序号: NO. 022778

说明

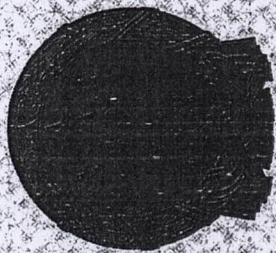
1. 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
4. 会计师事务所终止, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关: 广西壮族自治区财政厅

2016年7月

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 广西方中会计师事务所有限公司

主任会计师: 武林珍

办公场所: 桂林市中山中路8号

桂名大厦南6楼

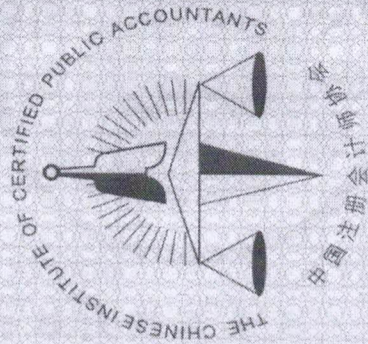
组织形式: 有限责任制

会计师事务所编号: 45030004

注册资本(出资额): 人民币 200 万元

批准设立文号: 桂财注管字〔1999〕59号

批准设立日期: 1999年11月8日



姓名 卓启林

Full name

性别 男

Sex

出生日期 1956-12-10

Date of birth

工作单位 广西方中会计师事务所有限公司

Working unit

身份证号码 452524195612100018

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.



月 /d

2022-9.

证书编号:
No. of Certificate

440100650002

批准注册协会:

Authorized Institute of CPA 广西壮族自治区注册会计

发证日期:

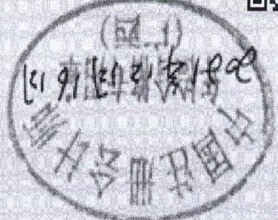
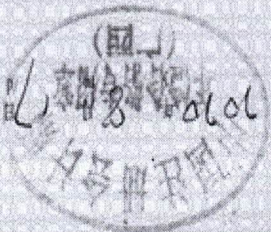
师协会

月 /d

Date of Issuance

始发 1997 /y 03 /m 01 /d

换发 2021 05 14



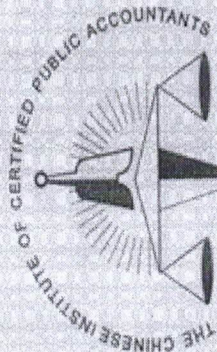
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.

Annual Renewal Registration

年度检验登记



证书编号: 450300040619
批准注册协会: 广西壮族自治区注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
Date of Issuance: 2002年08月20日
颁发日期: 2019年05月05日
颁发日期: 2019年05月05日



中国注册会计师协会

姓名: 刘克华
Full name: 刘克华
性别: 女
Sex: 女
出生日期: 1975-02-04
Date of birth: 1975-02-04
工作单位: 广西方中会计师事务所有限公司
Working unit: 广西方中会计师事务所有限公司
身份证号码: 450303197502040020
Identity card No.: 450303197502040020

