

2023年广西壮族自治区政府收费公路专项债券（二期）—2023年广西壮族自治区政府专项债券（十四期）广西壮族自治区本级收费公路项目实施方案总体评价报告

容诚专字[2023]530F0046号

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）广西分所

二〇二三年六月

2023年广西壮族自治区政府收费公路专项债券（二期）—2021年广西壮族自治区政府专项债券（十四期）广西壮族自治区本级收费公路项目实施方案总体评价报告

我们接受委托，对2023年广西壮族自治区政府收费公路专项债券（二期）—2023年广西壮族自治区政府专项债券（十四期）广西壮族自治区本级收费公路项目实施方案进行总体评价并出具总体评价报告。

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收费公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收费公路项目，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。

本期债券共包含百色-那坡-平孟公路（那坡至平孟口岸段）1

个子项目，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	广西北部湾投资集团有限公司	百色—那坡—平孟公路（那坡至平孟口岸段）	本项目起点位于那坡县城厢镇下劳屯附近，新建 T 型那坡枢纽互通与合那高速公路连接，后由北向南沿山槽布线，路线向南途经德隆乡，在德隆乡西北侧蔗园附近设置德隆互通接省道 S518 线，之后路线继续向东南展线，经德旺村、德康村、那造村，在百合乡北侧清华村附近设置百合互通接省道 S518 线，路基继续向南经那化村、那万村并于那万村东侧设置平孟服务区，之后路线继续向南，经北斗村后从者郎一级水源保护区范围外的西侧设置平孟特长隧道经过，于 K51+000 桩号处设置主线收费站，出收费站后路线向南展线到达终点那坡县平孟镇孟达村，于平孟镇在建产业园的东侧（正门一侧）顺接省道 S518。路线全线长 52.1 千米。	2021 年 1 月至 2025 年 1 月	861,000.00

（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	2020 年及以前	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
百色—那坡—平孟公路（那坡至平孟口岸段）	不含专项债券的项目资本金	-	11,000.00	48,532.00	19,468.00	-
	专项债券融资	-	40,000.00	3,000.00	302,000.00	57,000.00
	其他债务融资	-	-	170,500.00	179,500.00	30,000.00
	小计	-	51,000.00	222,032.00	500,968.00	87,000.00

（三）专项债券的发行情况。

本期拟发行的政府专项债券共计 20,000.00 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

项目名称	发行规模	发行利率	发行期限	本期本息总额
百色—那坡—平孟公路（那坡至平孟口岸段）	20,000.00	4.50%	30 年期	47,000.00

（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

项目名称	项目预期总收入	项目预期总成本	项目总收益
百色—那坡—平孟公路(那坡至平孟口岸段)	2,154,732.00	260,519.99	1,894,212.01

(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收费公路项目 1 个子项目,项目总债务融资本息合计 934,389.00 万元(项目其他债务融资拟采取市场化配套融资方式解决,其还款资金来源为路衍收入及业主提供缺口补助,不占用通行费收入,故此处不记列其他债务融资本息),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
百色—那坡—平孟公路(那坡至平孟口岸段)	402,000.00	532,389.00	934,389.00	-	-	-	934,389.00

二、项目融资平衡测算

本期拟发行的政府专项债券以广西壮族自治区本级收费公路项目实施方案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

项目名称	项目总收益	项目总债务融资本息	覆盖倍数
百色—那坡—平孟公路(那坡至平孟口岸段)	1,894,212.01	934,389.00	2.03

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广西壮族自治区本级收费公路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收费公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百色—那坡—平孟公路（那坡至平孟口岸段）项目专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

(本页无正文，为中国光大银行股份有限公司南宁分行容诚专字
[2023]530F0046 号报告之签字盖章页。)

容诚会计师事务所
(特殊普通合伙)



中国注册会计师:



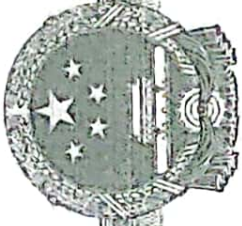
唐丽新 (项目合伙人)

中国注册会计师:



陈瑜

二〇二三年六月五日



统一社会信用代码
91450103MA5NHUB6L (3-1)

营业执照

(副本)

名称 容诚会计师事务所(特殊普通合伙) 广西分所

类型 特殊普通合伙企业分支机构

负责人 李小宁

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；会计咨询、税务咨询、管理咨询；法律、法规规定的其他业务(以上具体项目以审批部门批准的为准)。
(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。)

成立日期 2018年11月30日

营业期限 2018年11月30日至2048年11月26日
容诚会计师事务所(特殊普通合伙) 广西分所
南宁市青秀区金湖路59号地王国际商会中心32层3206至3209号



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。



2021 07 27
年 月 日

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

<http://www.gsxt.gov.cn>



会计师事务所分所 执业证书

名称：容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

广西分所

负责人：李小宁

经营场所：南宁市青秀区
密湖路59号
容诚会计师事务所（特殊普通合伙）广西分所
业务报告附件专用

商会中心32层3206至3209号

分所执业证书编号：110100324501

批准执业文号：桂财法函〔2018〕30号

批准执业日期：2018年12月14日

证书序号：5001102

说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》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：广西壮族自治区财政厅

2021年8月3日

中华人民共和国财政部制



姓名 Full name 唐丽新
 性别 Sex 女
 出生日期 Date of birth 1985-12-10
 工作单位 Working unit 容诚会计师事务所(特殊普通合伙) 广西分所
 身份证号码 Identity card No. 450322198512106525



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: 450100080312
No. of Certificate

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

发证日期: 始发 2010年 11月 10日
Date of Issuance 换发 2019 09 25





姓名 Full name 陈瑜
 性别 Sex 女
 出生日期 Date of birth 1986-07-27
 工作单位 Working unit 容诚会计师事务所(特殊普通合伙) 广西分所
 身份证号码 Identity card No. 450923198607274563



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: 110101560310
 No. of Certificate

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

发证日期: 始发 2016 年 04 月 15 日
 Date of Issuance 换发 2019 年 09 月 25 日

