

2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券（五期）——2024年广西壮族自治区政府专项债券（二十一期）南宁市产业园区项目实施方案
专项评价报告

| 目录 | 页次 |
|------------|------|
| 一、项目概况 | 1-8 |
| 二、项目融资平衡测算 | 8-9 |
| 三、专项评价 | 9-10 |
| 四、报告使用限制 | 10 |

广西励诚会计师事务所（普通合伙）

二〇二四年九月

2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券（五期）——2024年广西壮族自治区政府专项债券（二十一期）南宁市产业园区项目实施方案 专项评价报告

编号：励诚咨字（2024）第 012 号

我们接受委托，对 2024 年广西壮族自治区政府产业园区专项债券（五期）——2024 年广西壮族自治区政府专项债券（二十一期）南宁市产业园区项目实施方案进行专项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）。南宁市产业园区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，本次评价的南宁市产业园区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

本期债券共包含南宁六景化工园区项目、南宁东部产业新城临港新材料产业园及配套基础设施工程项目、新兴产业园区数字经济产业基地及周边基础设施配套项目、

宾阳县黎塘工业园区宾州电子信息产业园及其综合配套设施二期项目、横县健康产业融合发展示范园及配套基础设施建设项目、上林县象山工业集中区标准厂房及综合配套基础设施工程建设项目、南宁东部产业新城智慧产业园及配套基础设施工程项目 7 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 |
|-------|------------------|---------------------------|--|---|------------|
| 高新区 | 广西南宁当代丰耘投资管理有限公司 | 南宁六景化工园区项目 | 专项债券资金主要用于建设 40 栋标准厂房、污水处理厂、园区工业气体配套设施、危化品停车场、能源配套基础设施、管廊工程、园区配套道路、管线工程、消防配套基础设施、园区总平工程及配套工程等。 | 项目计划建设周期为 72 个月，于 2023 年 10 月开工建设，预计于 2029 年 10 月竣工。 | 656,276.60 |
| 南宁市本级 | 南宁纵横时代建设投资有限公司 | 南宁东部产业新城临港新材料产业园及配套基础设施工程 | 临港新材料产业园区及周边配套的 8 条园区配套道路建设，项目总建筑面积 300,000 平方米（含标准厂房及配套设施），设置机动车停车位 1,500 个、非机动车停车位 7,500 个。本项目园区配套道路包括北经二路（北纬一路-北纬五路）、北经三路（北纬一纬十一路）、北纬四路（景州大道-北经三路）、北纬五路（景州大道-北经三路）、纬九路（北经三路-景周大道）、纬五路（景州大道-景江大道）、景春路（纬二路至纬四路段）和景州大道（景港路-疏港大道）共 8 条园区配套道路。建设内容为道路工程、给排水工程、交通工程、电力改迁工程、土方工程及其它附属配套工程。 | 项目计划建设周期为 48 个月，已于 2022 年 9 月开工建设，预计于 2026 年 9 月底竣工。 | 213,930.42 |
| 邕宁区 | 南宁市龙津建设投资有限公司 | 新兴产业园区数字经济产业基地及周边基础设施配套项目 | 建设标准厂房及其他配套工程，总建筑面积 40,355 平方米，其中轨道交通铝基地项目新建 3 栋丙类标准厂房（1#、2#、3#），汽车铝基地项目建设 2 栋标准厂房。包括建筑的土建工程、电气工程、给排水工程、消防工程以及室外的土方工程、道路及广场工程、电气工程、给排水及消防工程及其他配套设施工程。建设 3 条城市支路。 | 项目计划建设周期为 42 个月，已于 2020 年 9 月开工建设，预计于 2024 年 12 月底完工。 | 26,909.00 |

| 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 |
|------|---------------------|--------------------------------|--|---|------------|
| 宾阳县 | 广西宾阳县兴园投资发展有限公司 | 宾阳县黎塘工业园区宾州电子信息产业园及其综合配套设施二期项目 | <p>建设(1)宾阳县黎塘工业园区宾州电子信息产业园标准厂房及基础设施配套工程--1#标准厂房、2#标准厂房。拟建设2栋标准厂房,总建筑面积为40,385.24平方米。建设内容包含建筑工程、设备工程、电气工程、给排水工程、消防工程、暖通工程以及室外接水电、道路工程、强弱电、停车场等配套工程。</p> <p>(2)建设宾阳县黎塘工业园区宾州电子信息产业园综合设施二期项目。(3)建设宾阳县黎塘工业园区宾州电子信息产业园研发中心(即标准厂房),总建筑面积为38,550平方米,其中地上建筑面积31,450平方米,地下室建筑面积7,100平方米,机动停车位570个。(4)宾阳县黎塘工业园区宾州产业园开源二支路(开源路接兴路)道路工程。本项目设计路线长660.904米,实施长度602.252米的园区配套道路。(5)宾阳县黎塘工业园区宾州产业园(普田片、七里片)供水工程。本项目拟建设供水管道长约1,071米(其中普田片560米,七里片511米),建设内容包含道路工程拆除及恢复、给水工程及附属工程。</p> | 项目计划建设周期为39个月,已于2022年9月开工建设,预计于2025年12月底完工。 | 66,077.60 |
| 横州市 | 广西横州市华鑫基础设施投资发展有限公司 | 横县健康产业融合发展示范园及配套基础设施建设项目 | <p>专项债券资金主要用于建设:(1)园区配套道路(2)厂房:标准厂房44,340平方米、其他厂房497,318平方米;(3)冷链物流建筑:共53,280平方米;(4)生产配套建筑:共29,970平方米;(5)给水厂:1座4,200立方米/天给水厂;(6)污水处理厂:一座近期处理规模为3,000立方米/天,并预留远期10,000立方米/天的污水处理厂;(7)其他配套设施:垃圾转运站、市场、停车场、幼儿园、卫生诊所等公用设施、服务设施。</p> | 项目计划建设周期为68个月,已于2020年4月开工建设,预计于2025年12月底完工。 | 551,426.93 |

| 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 |
|-------|---------------|-----------------------------|---|---|--------------|
| 上林县 | 上林县象山工业集中区管委会 | 上林县象山工业集中区标准厂房及综合配套基础设施工程项目 | 专项债券资金主要用于建设：1. 粤桂特色农产品产业园和扶贫车间，占地约 57 亩，新建 7 栋钢结构标准厂房，4 栋研发楼及配套园区基础设施设施等，总建筑面积 20,000 平方米(标房面积 16,026 平方米)。2. 象山污水处理厂二期，主要建设絮凝池+初沉池、CASS 池、混凝沉淀池、砂滤池各 1 组（座），其他构筑物与一期共用，增加相应的配套设备和附属设施。3. 龙口、象狮、白鹤路及配套建设人行道、排水、交通等基础设施。4. 220kv 智诚变电站 35kv 专线至象山片区线路工程，线路总长 2.2 公里。 | 项目计划建设周期为 27 个月，已于 2022 年 9 月开工建设，预计于 2024 年 12 月底完工。 | 14,247.09 |
| 南宁市本级 | 南宁交通资产管理有限公司 | 南宁东部产业新城智慧产业园及配套基础设施工程 | 本项目分为产业园区设施工程和配套基础设施工程两部分。产业园区总用地面积 1,146,107.11 平方米（约 1,719.16 亩），总建筑面积 1,284,694.38 平方米，其中包含 8 栋标准厂房，标准厂房面积 162,040.2 平方米；45 栋综合厂房，综合厂房面积 881,248.57 平方米；15 栋配套生产辅助设施，配套生产辅助设施面积 241,405.61 平方米。主要建设内容包括建筑工程、结构工程、电气工程、给排水工程、消防工程等；2 座综合能源租赁基地位于青秀区长塘片区（用于定向租赁，配套能源补给），总用地面积 48,000 平方米，总建筑面积 14,337.94 平方米。配套基础设施工程部分主要为张村至六景连接通道（张村至江南 22 号路）工程，主要建设内容包括道路工程、桥涵工程、给排水工程、交通工程、电力改迁工程等。 | 项目计划建设周期为 58 个月，已于 2023 年 3 月开工建设，预计于 2027 年 12 月底竣工。 | 818,311.22 |
| 合计 | - | - | - | - | 2,347,178.86 |

（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 | 2022年及以前 | 2023年 | 2024年 | 2025年 | 2026年及以后 |
|--------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 南宁六景化工园区项目 | 不含专项债券的项目资本金 | - | 438.00 | 20,000.00 | 68,000.00 | 187,838.60 |
| | 专项债券融资 | - | - | 80,000.00 | 40,000.00 | 130,000.00 |
| | 其他债务融资 | - | - | - | 32,500.00 | 97,500.00 |
| | 小计 | 0.00 | 438.00 | 100,000.00 | 140,500.00 | 415,338.60 |
| 南宁东部产业新城临港新材料产业园及配套基础设施工程 | 不含专项债券的项目资本金 | - | - | 38,930.42 | 40,000.00 | 40,000.00 |
| | 专项债券融资 | - | 2,200.00 | 42,200.00 | 30,000.00 | 20,600.00 |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - |
| | 小计 | 0.00 | 2,200.00 | 81,130.42 | 70,000.00 | 60,600.00 |
| 新兴产业园区数字经济产业基地及 周边基础设施配套项目 | 不含专项债券的项目资本金 | 10,635.00 | - | 700.00 | - | - |
| | 专项债券融资 | 11,674.00 | - | 3,900.00 | - | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - |
| | 小计 | 22,309.00 | 0.00 | 4,600.00 | 0.00 | 0.00 |
| 宾阳县黎塘工业园区宾州电子信息产业园及其综合配套设施二期项目 | 不含专项债券的项目资本金 | 8,000.00 | 500.00 | 1,000.00 | 35,477.60 | - |
| | 专项债券融资 | - | 16,000.00 | 5,100.00 | - | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - |
| | 小计 | 8,000.00 | 16,500.00 | 6,100.00 | 35,477.60 | 0.00 |
| 横县健康产业融合发展示范园及配套基础设施建设项目 | 不含专项债券的项目资本金 | 222,000.00 | 130,648.93 | 80,000.00 | 69,652.00 | - |
| | 专项债券融资 | 33,126.00 | - | 6,000.00 | 10,000.00 | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - |
| | 小计 | 255,126.00 | 130,648.93 | 86,000.00 | 79,652.00 | 0.00 |
| 上林县象山工业集中区标准厂房及综合配套基础设施工程建设项目 | 不含专项债券的项目资本金 | 7,047.09 | - | - | - | - |
| | 专项债券融资 | 5,000.00 | - | 2,200.00 | - | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - |
| | 小计 | 12,047.09 | 0.00 | 2,200.00 | 0.00 | 0.00 |
| 南宁东部产业新城智慧产业园及配套基础设施工程 | 不含专项债券的项目资本金 | - | 28,311.22 | 30,000.00 | 110,000.00 | 300,000.00 |
| | 专项债券融资 | - | 170,000.00 | 5,000.00 | 50,000.00 | 125,000.00 |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - |
| | 小计 | 0.00 | 198,311.22 | 35,000.00 | 160,000.00 | 425,000.00 |

（三）专项债券的发行情况

本期拟发行的政府专项债券共计 103,400 万元，自发行日后第二个工作日起开始

计息，每半年付息一次，第十六年至第二十年分期等额还本，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 | 本息总额 |
|-------|---------------------|--------------------------------|-------------------|-------|-----------------|-------------------|
| 高新区 | 广西南宁当代丰耘投资管理有限公司 | 南宁六景化工园区项目 | 75,900.00 | 4.50% | 20年期（后五年分期等额还本） | 137,379.00 |
| 南宁市本级 | 南宁纵横时代建设投资有限公司 | 南宁东部产业新城临港新材料产业园及配套基础设施工程 | 8,300.00 | 4.50% | 20年期（后五年分期等额还本） | 15,023.00 |
| 邕宁区 | 南宁市龙津建设投资有限公司 | 新兴产业园区数字经济产业基地及周边基础设施配套项目 | 3,900.00 | 4.50% | 20年期（后五年分期等额还本） | 7,059.00 |
| 宾阳县 | 广西宾阳县兴园投资发展有限公司 | 宾阳县黎塘工业园区宾州电子信息产业园及其综合配套设施二期项目 | 2,100.00 | 4.50% | 20年期（后五年分期等额还本） | 3,801.00 |
| 横州市 | 广西横州市华鑫基础设施投资发展有限公司 | 横县健康产业融合发展示范园及配套基础设施建设项目 | 6,000.00 | 4.50% | 20年期（后五年分期等额还本） | 10,860.00 |
| 上林县 | 上林县象山工业集中区管委会 | 上林县象山工业集中区标准厂房及综合配套基础设施工程建设项目 | 2,200.00 | 4.50% | 20年期（后五年分期等额还本） | 3,982.00 |
| 南宁市本级 | 南宁交通资产管理有限公司 | 南宁东部产业新城智慧产业园及配套基础设施工程 | 5,000.00 | 4.50% | 20年期（后五年分期等额还本） | 9,050.00 |
| 合计 | - | - | 103,400.00 | - | - | 187,154.00 |

（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 |
|------|------|------|---------|---------|-------|
|------|------|------|---------|---------|-------|

| 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 |
|-------|---------------------|--------------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| 高新区 | 广西南宁当代丰耘投资管理有限公司 | 南宁六景化工园区项目 | 1,298,555.93 | 291,474.62 | 1,007,081.31 |
| 南宁市本级 | 南宁纵横时代建设投资有限公司 | 南宁东部产业新城临港新材料产业园及配套基础设施工程 | 258,159.80 | 15,616.94 | 242,542.86 |
| 邕宁区 | 南宁市龙津建设投资有限责任公司 | 新兴产业园区数字经济产业基地及周边基础设施配套项目 | 43,133.73 | 3,921.38 | 39,212.35 |
| 宾阳县 | 广西宾阳县兴园投资发展有限公司 | 宾阳县黎塘工业园区宾州电子信息产业园及其综合配套设施二期项目 | 47,847.07 | 2,935.26 | 44,911.81 |
| 横州市 | 广西横州市华鑫基础设施投资发展有限公司 | 横县健康产业融合发展示范园及配套基础设施建设项目 | 483,879.45 | 338,757.39 | 145,122.06 |
| 上林县 | 上林县象山工业集中区管委会 | 上林县象山工业集中区标准厂房及综合配套基础设施工程建设项目 | 34,079.50 | 6,047.53 | 28,031.97 |
| 南宁市本级 | 南宁交通资产管理有限责任公司 | 南宁东部产业新城智慧产业园及配套基础设施工程 | 824,715.27 | 51,505.54 | 773,209.73 |
| 合计 | - | - | 2,990,370.75 | 710,258.66 | 2,280,112.09 |

（五）专项债券项目总债务融资本息

本期债券共包含南宁六景化工园区项目、南宁东部产业新城临港新材料产业园及配套基础设施工程项目、新兴产业园区数字经济产业基地及周边基础设施配套项目、宾阳县黎塘工业园区宾州电子信息产业园及其综合配套设施二期项目、横县健康产业融合发展示范园及配套基础设施建设项目、上林县象山工业集中区标准厂房及综合配套基础设施工程建设项目、南宁东部产业新城智慧产业园及配套基础设施工程项目 7 个子项目，项目总债务融资本息合计 1,580,332.05 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 | |
| 南宁六景化工园区项目 | 250,000.00 | 200,935.44 | 450,935.44 | 130,000.00 | 121,030.00 | 251,030.00 | 701,965.44 |
| 南宁东部产业新城临港新材料产业园及配套基础设施工程 | 95,000.00 | 69,648.84 | 164,648.84 | - | - | - | 164,648.84 |
| 新兴产业园区数字经济产业基地及周边基础设施配套项目 | 15,574.00 | 14,978.02 | 30,552.02 | - | - | - | 30,552.02 |
| 宾阳县黎塘工业园区宾州电子信息产业园及其综合配套设施二期项目 | 211,000.00 | 12,393.00 | 33,493.00 | - | - | - | 33,493.00 |
| 横县健康产业融合发展示范园及配套基础设施建设项目 | 49,126.00 | 35,250.75 | 84,376.75 | - | - | - | 84,376.75 |
| 上林县象山工业集中区标准厂房及综合配套基础设施工程建设项目 | 7,200.00 | 4,770.00 | 11,970.00 | - | - | - | 11,970.00 |
| 南宁东部产业新城智慧产业园及配套基础设施工程 | 350,000.00 | 238,824.00 | 588,824.00 | - | - | - | 553,326.00 |
| 合计 | 767,111.00 | 576,800.05 | 1,364,800.05 | 130,000.00 | 121,030.00 | 251,030.00 | 1,580,332.05 |

二、项目融资平衡测算

本期拟发行的政府专项债券以南宁六景化工园区项目、南宁东部产业新城临港新材料产业园及配套基础设施工程项目、新兴产业园区数字经济产业基地及周边基础设施配套项目、宾阳县黎塘工业园区宾州电子信息产业园及其综合配套设施二期项目、横县健康产业融合发展示范园及配套基础设施建设项目、上林县象山工业集中区标准厂房及综合配套基础设施工程建设项目、南宁东部产业新城智慧产业园及配套基础设施工程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

| 项目名称 | 项目总收益 | 项目总债务融资本息 | 覆盖倍数 |
|--------------------------------|--------------|------------|------|
| 南宁六景化工园区项目 | 1,007,081.31 | 701,965.44 | 1.43 |
| 南宁东部产业新城临港新材料产业园及配套基础设施工程 | 242,542.86 | 164,648.84 | 1.47 |
| 新兴产业园区数字经济产业基地及周边基础设施配套项目 | 39,212.35 | 30,552.02 | 1.28 |
| 宾阳县黎塘工业园区宾州电子信息产业园及其综合配套设施二期项目 | 44,911.81 | 33,493.00 | 1.34 |
| 横县健康产业融合发展示范园及配套基础设施建设项目 | 145,122.06 | 84,376.75 | 1.72 |
| 上林县象山工业集中区标准厂房及综合配套基础设施工程建设项目 | 28,031.97 | 11,970.00 | 2.34 |
| 南宁东部产业新城智慧产业园及配套基础设施工程 | 773,209.73 | 588,824.00 | 1.31 |

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南宁市产业园区项目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，我们认为本次发行的南宁六景化工园区项目、南宁东部产业新城临港新材料产业园及配套基础设施工程项目、新兴产业园区数字经济产业基地及周边基础设施配套项目、宾阳县黎塘工业园区宾州电子信息产业园及其综合配

套设施二期项目、横县健康产业融合发展示范园及配套基础设施建设项目、上林县象山工业集中区标准厂房及综合配套基础设施工程建设项目、南宁东部产业新城智慧产业园及配套基础设施工程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

本评价报告仅供南宁六景化工园区项目、南宁东部产业新城临港新材料产业园及配套基础设施工程项目、新兴产业园区数字经济产业基地及周边基础设施配套项目、宾阳县黎塘工业园区宾州电子信息产业园及其综合配套设施二期项目、横县健康产业融合发展示范园及配套基础设施建设项目、上林县象山工业集中区标准厂房及综合配套基础设施工程建设项目、南宁东部产业新城智慧产业园及配套基础设施工程项目专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

广西励诚会计师事务所（普通合伙）



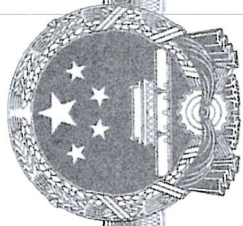
中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二四年九月十日



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91450103MA5PYUQQ4R (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、监
管、许可、备
案信息。

名称 广西励诚会计师事务所(普通合伙)

类型 普通合伙企业

执行事务合伙人 赵升

经营范围 许可项目：从事会计师事务所业务；代理记账（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：税务服务；财务咨询；企业管理咨询；商务代理代办服
务（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）

成立日期 2020年10月19日

合伙期限 长期

主要经营场所 广西壮族自治区南宁市青秀区津头街道金湖路26-1号东方国际商务港B座1411号



登记机关

2021年07月16日

证书序号: 0015341

说明

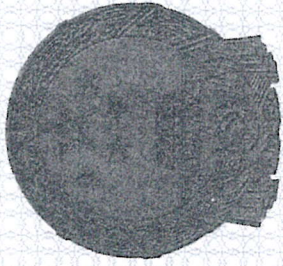
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关: 广西壮族自治区财政厅

2021 年 10 月 9 日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所

执业证书

名称: 广西励诚会计师事务所 (普通合伙)

首席合伙人: 赵升

主任会计师: 赵升

经营场所: 广西壮族自治区南宁市青秀区津头

街道金湖路26-1号东方国际商务港

B座1411号

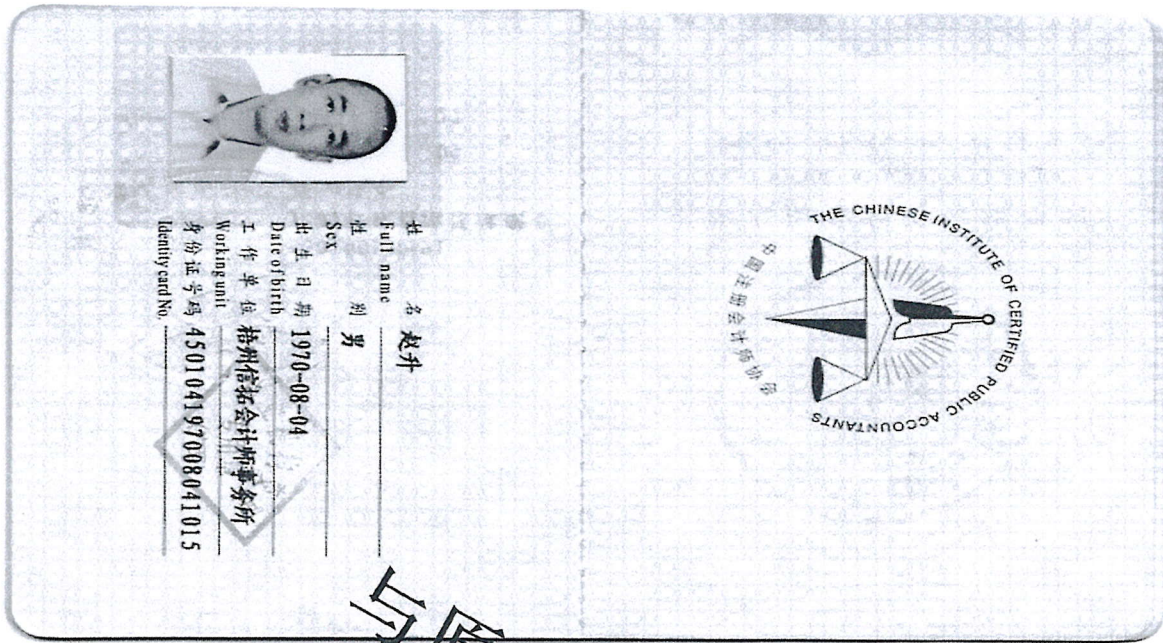
组织形式: 普通合伙

执业证书编号: 45010101

批准执业文号: 桂财函〔2020〕22号

批准执业日期: 2020年12月30日



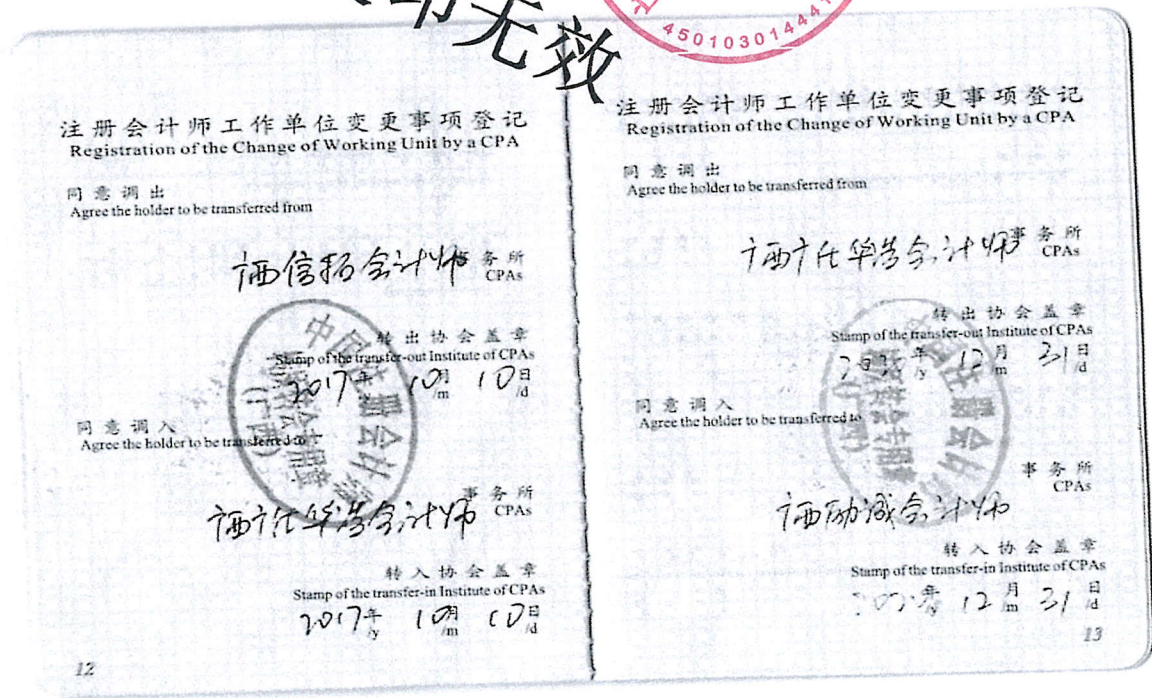


与原件一致



证书编号: 450100150691
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: 始发 2004 年 05 月 09 日
Date of Issuance 换发 2016 年 04 月 27 日

再复印无效



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

梧州信拓会计师事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2017 年 10 月 10 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

梧州信拓会计师事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2017 年 10 月 10 日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

梧州信拓会计师事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2017 年 12 月 31 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

梧州信拓会计师事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2017 年 12 月 31 日



姓名: 廖琛
 Full name: 廖琛
 性别: 男
 Sex: 男
 出生日期: 1978-03-18
 Date of birth: 1978-03-18
 工作单位: 广西立信会计师事务所
 Working unit: 广西立信会计师事务所
 身份证号码: 430105197803180037
 Identity card No. 430105197803180037



原图 450100630679

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: 450100630679

No. of Certificate 广西壮族自治区注册会

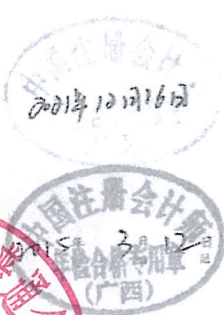
计师协会

Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2014 年 03 月 18 日

Date of Issuance

再复印无效



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

广西立信会计师事务所 (CPAs)

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2022 年 3 月 3 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

广西立信会计师事务所 (CPAs)

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2022 年 3 月 3 日

450100630679
2022年3月3日
廖琛
转入广西立信会计师事务所

- NOTES
1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
 2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
 3. The CPA shall return the certificate to the competent institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
 4. In case of loss, the CPA shall report to the competent institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

2024 年广西壮族自治区政府产业园区专项债券（五期）

——2024 年广西壮族自治区政府专项债券（二十一期）

柳州市产业园区项目实施方案

总体评价报告

亨安咨字（2024）第 010011 号

广东亨安会计师事务所（普通合伙）

GUANGDONGHENG'ANCERTIFIEDPUBLICACCOUNTANTS



2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券（五期）
——2024年广西壮族自治区政府专项债券（二十一期）
柳州市产业园区项目实施方案
总体评价报告

我们接受委托，对2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券（五期）——2024年广西壮族自治区政府专项债券（二十一期）柳州市产业园区项目实施方案进行总体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）。产业园区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，本次评价的产业园区项目，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

本期债券包含柳州市北部生态新区光伏新能源综合产业园及配套设施项目、柳州市鱼峰区农产品深加工产业园、柳江区新兴工业园四方片区标准厂房项目，共3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 |
|-------|-----------------|----------------------------|---|--|------------|
| 柳州市本级 | 广西柳州市投资控股集团有限公司 | 柳州市北部生态新区光伏新能源综合产业园及配套设施项目 | <p>本项目主体工程总建筑面积约为 80,176.96 平方米,其中光伏新能源综合产业园标厂房及服务等综合用房 79,076.96 平方米,光伏综合楼 1,100 平方米;园区配套道路长 16,983.92 米,配套电缆隧道 1,331 米,配套电力管沟 6,281 米。在农业示范园及北部生态新区建筑屋顶建设光伏发电工程,规划总装机容量 123.88MW,共安装标准功率为 545Wp 的太阳电池组件 227303 块,同步配备 25MWh 储能系统(储能配置比例 20%,时长 2 小时)。</p> <p>主要建设内容包括柳州市北部生态新区中德产业园(一期)C 地块、沙塘片区乡村振兴标准厂房、柳州市北城集团光伏发电项目(北部生态新区)、北进路北段电缆隧道工程、北进路中段电缆隧道工程、石碑坪片区路网工程配套建设电力管沟工程(二期)、柳州市沙塘片区西翼配套居住片区路网工程、柳州市沙塘至走马道路工程、中房绿景北侧道路工程、菽繁路工程、林贤路工程。本期专项债券资金主要用于建设标准厂房及配套设施。</p> | 项目计划建设周期为 36 个月,已于 2023 年 7 月开工建设,预计于 2026 年 6 月竣工。 | 196,756.86 |
| 鱼峰区 | 柳州市龙翔建设发展集团有限公司 | 柳州市鱼峰区农产品深加工产业园 | <p>本项目规划净用地面积为 21,863.43 m² (约 32.8 亩);总建筑面积 41,107 m²,其中 2# 标准厂房建筑面积 6,678.26 m²,3# 厂房建筑面积 14,839.22 m²,4# 厂房建筑面积 14,839.22 m²,1# 配套用房建筑面积 4,689 m²,设备用房建筑面积 42.94 m²,门卫室建筑面积 18.36 m²,机动车位 144 个(包含 22 个充电设施车位),其中厂房机动车位 73 个、配套用房机动车位 71 个,非机动车位 823 个,其中厂房机非动车位 729 个、配套用房非机动车位 94 个,建筑密度 48.27%,容积率 1.86,配套建设场区范围内给排水、供电电讯、场内道路、屋顶光伏等基础设施工程。</p> <p>专项债券资金主要用于建设 1# 配套用房、2# 厂房、3# 厂房、4# 厂房的主体工程,停车场及场区范围内给排水、供电电讯、场内道路、屋顶光伏等基础设施工程。</p> <p>本期专项债券资金主要用于建设 1# 配套用房、2# 厂房、3# 厂房、4# 厂房主体工程及场内配套水、电、道路等。</p> | 项目计划建设周期为 24 个月,已于 2023 年 6 月开工建设,预计于 2025 年 6 月底竣工。 | 17,853.91 |

| 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 |
|------|--------------|--------------------|--|---|------------|
| 柳江区 | 柳江新兴投资开发有限公司 | 柳江区新兴工业园四方片区标准厂房项目 | 本期专项债券资金主要用于建设标准厂房建筑面积 102,640.82 平方米。共包含标准厂房 7 栋，配套停车位以及室外给排水等工程。 | 项目计划建设周期为 48 个月，已于 2021 年 1 月开工建设，预计于 2024 年 12 月底竣工。 | 28,380.54 |
| 合计 | | | | | 242,991.31 |

(二) 项目资金筹措情况

本期拟发行政府专项债券的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 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 |
|----------------------------|--------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 柳州市北部生态新区光伏新能源综合产业园及配套设施项目 | 不含专项债券的项目资本金 | | | 23,610.83 | 51,091.92 | 42,702.74 | 14,351.37 |
| | 专项债券融资 | | | - | 4,000.00 | 36,000.00 | 25,000.00 |
| | 其他债务融资 | | | - | - | - | - |
| | 小计 | - | - | 23,610.83 | 55,091.92 | 78,702.74 | 39,351.37 |
| 柳州市鱼峰区农产品深加工产业园 | 不含专项债券的项目资本金 | | | 907.69 | 5,902.74 | 4,643.48 | |
| | 专项债券融资 | | | - | 1,900.00 | 4,500.00 | |
| | 其他债务融资 | | | - | - | - | |
| | 小计 | - | - | 907.69 | 7,802.74 | 9,143.48 | - |
| 柳江区新兴工业园四方片区标准厂房项目 | 不含专项债券的项目资本金 | 1,459.02 | 5,222.31 | 2,546.71 | 3,152.50 | | |
| | 专项债券融资 | 11,000.00 | - | - | 5,000.00 | | |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | | |
| | 小计 | 12,459.02 | 5,222.31 | 2,546.71 | 8,152.50 | - | - |

(三) 专项债券发行情况

本期拟发行的政府专项债券共计 11,900.00 万元，每半年付息一次，第十六年至第二十年分期等额还本，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 | 发行利率 | 发行期限 | 本息总额 |
|-------|-------------------|----------------------------|----------|-------|------|----------|
| 柳州市本级 | 广西柳州市投资控股集团有限公司 | 柳州市北部生态新区光伏新能源综合产业园及配套设施项目 | 4,000.00 | 4.50% | 20年 | 7,240.00 |
| 鱼峰区 | 柳州市龙翔建设投资发展集团有限公司 | 柳州市鱼峰区农产品深加工产业园 | 1,900.00 | 4.50% | 20年 | 3,439.00 |
| 柳江区 | 柳江新兴投资开发建设有限责任公司 | 柳江区新兴工业园四方片区标准厂房项目 | 5,000.00 | 4.50% | 20年 | 9,050.00 |

(四) 专项债券项目预期收益

本期拟发行政府专项债券的项目在债券存续期内的预期收益情况如下表:

| 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 |
|-------|-------------------|----------------------------|------------|-----------|------------|
| 柳州市本级 | 广西柳州市投资控股集团有限公司 | 柳州市北部生态新区光伏新能源综合产业园及配套设施项目 | 173,535.33 | 23,710.24 | 149,825.09 |
| 鱼峰区 | 柳州市龙翔建设投资发展集团有限公司 | 柳州市鱼峰区农产品深加工产业园 | 22,606.81 | 7,612.59 | 14,994.22 |
| 柳江区 | 柳江新兴投资开发建设有限责任公司 | 柳江区新兴工业园四方片区标准厂房项目 | 50,694.30 | 14,928.40 | 35,765.90 |

(五) 专项债券项目总债务融资本息

本期债券共包含产业园区项目3个子项目,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 | |
| 柳州市北部生态新区光伏新能源综合产业园及配套设施项目 | 65,000.00 | 52,650.00 | 117,650.00 | - | - | - | 117,650.00 |

| 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 | |
| 柳州市鱼峰区农产品深加工产业园 | 6,400.00 | 5,184.00 | 11,584.00 | - | - | - | 11,584.00 |
| 柳江区新兴工业园四方片区标准厂房项目 | 16,000.00 | 11,520.00 | 27,520.00 | - | - | - | 27,520.00 |

二、项目融资平衡测算

本期拟发行的政府专项债券以产业园区项目收益作为还本付息基础。根据《项目实施方案》中的相关数据，我们做了进一步测算，结果与《项目实施方案》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 |
|-------------------|----------------------------|------------|------------|------|
| 广西柳州市投资控股集团有限公司 | 柳州市北部生态新区光伏新能源综合产业园及配套设施项目 | 149,825.09 | 117,650.00 | 1.27 |
| 柳州市龙翔建设投资建设集团有限公司 | 柳州市鱼峰区农产品深加工产业园 | 14,994.22 | 11,584.00 | 1.29 |
| 柳江新兴投资开发建设有限责任公司 | 柳江区新兴工业园四方片区标准厂房项目 | 35,765.90 | 27,520.00 | 1.30 |

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产业园区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产业园区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产业园区项目专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

广东亨安会计师事务所（普通合伙）

二〇二四年九月十二日





编号: S0652021029325G(1-1)

统一社会信用代码

91440101MA9W5LMD0P

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 广东亨安会计师事务所(普通合伙)

出资额 伍佰万元(人民币)

类型 普通合伙企业

成立日期 2021年03月03日

执行事务合伙人 吴朝辉

主要经营场所 广州市越秀区广州大道中599号第十一层1116单元

经营范围 商务服务业(具体经营项目请登录国家企业信用信息公示系统查询,网址: <http://www.gsxt.gov.cn/>。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



2024年 01月 26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

仅供出具报告使用

会计师事务所 执业证书

名称: 广东亨安会计师事务所(普通合伙)

首席合伙人: 吴朝辉

主任会计师:

经营场所: 广州市越秀区广州大道中599号第

十一层1116单元

组织形式: 普通合伙

执业证书编号: 44010303

批准执业文号: 粤财德函[2021]12号

批准执业日期: 2021年4月7日

证书序号: 0016057

说明

- 《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。
- 《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。
- 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 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: 广州市财政局

二〇二二年五月十日

中华人民共和国财政部制

2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券
(五期)——2024年广西壮族自治区政府
专项债券(二十一期)桂林市产业园区
项目实施方案专项评价报告

同瑞审字(2024)第287号

广西同瑞会计师事务所有限公司

二〇二四年九月



2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券 (五期)——2024年广西壮族自治区政府 专项债券(二十一期)桂林市产业园区 项目实施方案专项评价报告

我们接受委托，对2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券(五期)——2024年广西壮族自治区政府专项债券(二十一期)桂林市产业园区项目实施方案进行专项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。

我们的评价依据为《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)。桂林市产业园区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，本次评价的桂林市产业园区项目，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 4 个项目，分别为广西荔浦市特碳新材料产业园一期工程、桂林乐和橡塑高分子材料科技园（二期）项目、桂林市高铁园装备制造园标准厂房建设项目和桂林市雁山区罗汉果“世界之窗”产业集群及研发中心项目一期，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 |
|--------|------------------|----------------------|---|---|-----------|
| 荔浦市 | 荔浦高新技术产业投资有限公司 | 广西荔浦市特碳新材料产业园一期工程 | 专项债券资金主要用于建设标准厂房及工业园区配套设施。其中新建一栋 2 层的 3#框架+轻钢屋架结构标准化厂房 5,013.58 平方米(地下建筑面积 1,131.75 平方米，地上建筑面积 3,881.83 平方米)，一栋 1 层(局部 2 层)的 4#门式刚架结构标准化厂房 7,204.5 平方米，一栋 1 层的 5#门式刚架结构标准化厂房 13,920 平方米，一栋 1 层的 6#门式刚架结构标准化厂房 13,920 平方米，一栋 1 层 7#门式刚架结构标准化厂房 20,160 平方米以及项目配套设施。配套建设道路及场地硬化 54,008.08 平方米，园区给排水管网 9,990 米、电力电信工程 9,498 米及停车场机动车位 417 个(包含充电桩 42 个、无障碍停车位 3 个)、非机动车位 2,090 个、室外运动设施、室外消防工程、环卫设施等附属设施。 | 项目计划建设周期为 31 个月，已于 2023 年 11 月开工建设，预计于 2026 年 5 月底竣工。 | 33,502.25 |
| 桂林市临桂区 | 桂林市临桂区名冠产业投资有限公司 | 桂林乐和橡塑高分子材料科技园（二期）项目 | 专项债券资金用于建设项目总用地面积为 191,480 平方米，总建筑面积为 231,475.308 平方米。共分为两个阶段实施，建设内容包含园区与道路基础设施建设，其中：项目一阶段规划用地面积 124,955.22 平方米(合 187.43 亩)，建筑占地总面积 45,356 平方 | 项目计划建设周期为 36 个月，已于 2024 年 1 月开工建设，预计于 2026 年 12 | 88,537.32 |

| 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 |
|--------|------------------|------------------------------|--|---|-----------|
| | | | 米，总建筑面积 105,148 平方米。其中标准厂房建筑面积 104,908 平方米，配套用房建筑面积 240 平方米。配套建设园区内外道路及桥梁建设、地面硬化、生态停车场、室外照明、室外给排水、电力电信、消防、燃气、无障碍、交通等设施。项目二阶段规划用地面积 66,524.78 平方米(合 99.78 亩)，建筑占地总面积 42,109 平方米，总建筑面积 126,327.31 平方米，其中标准厂房建筑面积 126,327.31 平方米，配套建设园区内道路建设、地面硬化、停车场、室外照明、室外给排水、电力电信、消防、燃气、无障碍等设施 | 月底竣工。 | |
| 灵川县 | 广西灵川八里街工业园区开发总公司 | 桂林市高铁园装备制造园标准厂房建设项目 | 专项债券资金主要用于建设：项目总用地面积 68,879.43 平方米，总建筑面积为 91,352 平方米，包括 10 栋标准厂房 73,296 平方米、1 栋孵化楼 5,742 平方米、1 栋研发楼 7,182 平方米、1 栋食堂 1,800 平方米、1 栋宿舍楼 3,060 平方米、门卫室及设备用房 542 平方米；园区配套道路两条，道路总长共 4,185.76 米，道路红线宽度 50 米，双向六车道，设计时速 60 千米每小时。主要建设园区内主体建筑的建筑安装工程、场地铺装及硬化、生态停车场、室外给排水、电力以及室外消防、园区内道路等配套工程和园区外道路工程及道路附属工程。 | 项目计划建设周期为 60 个月，已于 2022 年 1 月开工建设，预计于 2026 年 12 月底竣工。 | 52,216.57 |
| 桂林市雁山区 | 广西雁南飞科技发展有限公司 | 桂林市雁山区罗汉果“世界之窗”产业集群及科研中心项目一期 | 本项目用地面积 43,123 平方米(64.68 亩)，建筑占地面积 14,846 平方米，总建筑面积 88,681.84 平方米，其中：地上建筑面积 78,539.14 平方米(标准厂房建筑面积 66,100 平方米、厂区配套用房建筑面积 12,439.14 平方米)、地下室建筑面积 10,142.7 平方米。本项目配套建设、道路及地面硬化、围墙、室外给排水、电气(含强电、弱电等)、室外消防、园区 | 项目计划建设周期为 24 个月，已于 2024 年 1 月开工建设，预计于 2025 年 12 月竣工。 | 34,865.40 |

| 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 |
|------|------|------|---------------|--------|------------|
| | | | 大门、室外停车场、充电桩等 | | |
| 合计 | | | | | 209,121.54 |

(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 | 2022年 | 2023年 | 2024年 | 2025年 | 2026年 |
|------------------------------|--------------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|
| 广西荔浦市特种新材料产业园一期工程 | 不含专项债券的项目资本金 | - | 4,932.40 | 2,000.00 | 4,000.00 | 2,569.85 |
| | 专项债券融资 | - | - | 5,000.00 | 15,000.00 | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - |
| | 小计 | - | 4,932.40 | 7,000.00 | 19,000.00 | 2,569.85 |
| 桂林乐和橡塑高分子材料科技园(二期)项目 | 不含专项债券的项目资本金 | - | - | 8,553.00 | 18,654.00 | 19,330.32 |
| | 专项债券融资 | - | - | 5,000.00 | 31,000.00 | 6,000.00 |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - |
| | 小计 | - | - | 13,553.00 | 49,654.00 | 25,330.32 |
| 桂林市高铁园装备制造园标准厂房建设项目 | 不含专项债券的项目资本金 | 5,500.00 | 5,500.00 | 5,500.00 | 10,716.57 | 5,000.00 |
| | 专项债券融资 | - | - | 5,000.00 | 13,000.00 | 2,000.00 |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - |
| | 小计 | 5,500.00 | 5,500.00 | 10,500.00 | 23,716.57 | 7,000.00 |
| 桂林市雁山区罗汉果“世界之窗”产业集群及科研中心项目一期 | 不含专项债券的项目资本金 | - | - | 4,865.40 | 20,000.00 | - |
| | 专项债券融资 | - | - | 7,500.00 | 2,500.00 | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - |
| | 小计 | - | - | 12,365.40 | 22,500.00 | - |

(三) 专项债券的发行情况。

本期拟发行的政府专项债券共计 22,500 万元，每半年付息一次，第十六至第二十年分期等额还本，每年还本 4,500 万元，已偿还本金不再计息。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 | 本息总额 |
|------|------|------|------|------|------|------|
|------|------|------|------|------|------|------|

| 区划名称 | 项目单位 | 项目名称 | 发行规模 | 测算利率 | 发行期限 | 本息总额 |
|--------|------------------|------------------------------|-----------|-------|------|-----------|
| 荔浦市 | 荔浦高新技术产业投资有限公司 | 广西荔浦市特碳新材料产业园一期工程 | 5,000.00 | 4.50% | 20年期 | 9,050.00 |
| 桂林市临桂区 | 桂林市临桂区名冠产业投资有限公司 | 桂林乐和橡塑高分子材料科技园（二期）项目 | 5,000.00 | 4.50% | 20年期 | 9,050.00 |
| 灵川县 | 广西灵川八里街工业园区开发总公司 | 桂林市高铁园装备制造园标准厂房建设项目 | 5,000.00 | 4.50% | 20年期 | 9,050.00 |
| 桂林市雁山区 | 广西雁南飞科技发展有限公司 | 桂林市雁山区罗汉果“世界之窗”产业集群及研发中心项目一期 | 7,500.00 | 4.50% | 20年期 | 13,575.00 |
| 合计 | - | - | 22,500.00 | | | 40,725.00 |

（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 |
|--------|------------------|------------------------------|------------|-----------|-----------|
| 荔浦市 | 荔浦高新技术产业投资有限公司 | 广西荔浦市特碳新材料产业园一期工程 | 61,507.71 | 14,215.05 | 47,292.66 |
| 桂林市临桂区 | 桂林市临桂区名冠产业投资有限公司 | 桂林乐和橡塑高分子材料科技园（二期）项目 | 115,102.88 | 19,733.54 | 95,369.34 |
| 灵川县 | 广西灵川八里街工业园区开发总公司 | 桂林市高铁园装备制造园标准厂房建设项目 | 53,585.35 | 7,133.97 | 46,451.38 |
| 桂林市雁山区 | 广西雁南飞科技发展有限公司 | 桂林市雁山区罗汉果“世界之窗”产业集群及研发中心项目一期 | 38,774.16 | 3,216.94 | 35,557.22 |

| 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 |
|------|------|------|------------|-----------|------------|
| 合计 | | | 268,970.10 | 44,299.50 | 224,670.60 |

(五) 专项债券项目总债务融资本息。

本期债券共包4个子项目，项目总债务融资本息合计166,520.00万元，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 | |
| 广西荔浦市特碳新材料产业园一期工程 | 20,000.00 | 16,200.00 | 36,200.00 | - | - | - | 36,200.00 |
| 桂林乐和橡塑高分子材料科技园（二期）项目 | 42,000.00 | 34,020.00 | 76,020.00 | - | - | - | 76,020.00 |
| 桂林市高铁园装备制造园标准厂房建设项目 | 20,000.00 | 16,200.00 | 36,200.00 | - | - | - | 36,200.00 |
| 桂林市雁山区罗汉果“世界之窗”产业集群及研发中心项目一期 | 10,000.00 | 8,100.00 | 18,100.00 | - | - | - | 18,100.00 |
| 合计 | 92,000.00 | 74,520.00 | 166,520.00 | - | - | - | 166,520.00 |

二、项目融资平衡测算

本期拟发行的政府专项债券以桂林市产业园区项目的总收益作为还本付息基础，项目范围包括广西荔浦市特碳新材料产业园一期工程、桂林乐和橡塑高分子材料科技园（二期）项目、桂林市高铁园装备制造园标准厂房建设项目和桂林市雁山区罗汉果“世界之窗”产业集群及研发中心项目一期。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 |
|------------------|------------------------------|------------|------------|------|
| 荔浦高新技术产业投资有限公司 | 广西荔浦市特碳新材料产业园一期工程 | 47,292.66 | 36,200.00 | 1.31 |
| 桂林市临桂区名冠产业投资有限公司 | 桂林乐和橡塑高分子材料科技园（二期）项目 | 95,369.34 | 76,020.00 | 1.25 |
| 广西灵川八里街工业园区开发总公司 | 桂林市高铁园装备制造园标准厂房建设项目 | 46,451.38 | 36,200.00 | 1.28 |
| 广西雁南飞科技发展有限公司 | 桂林市雁山区罗汉果“世界之窗”产业集群及研发中心项目一期 | 35,557.22 | 18,100.00 | 1.96 |
| 合计 | | 224,670.60 | 166,520.00 | |

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产业园区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，我们认为本次发行的桂林市产业园区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桂林市产业园区项目专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

广西同瑞会计师事务所
有限公司
中国·南宁



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二四年九月十四日

证书序号: 0020808

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》。

此复印件仅用于

再次复印无效

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

首席合伙人:

主任会计师: 陈永利

经营场所: 南宁市民族大道83-6号11楼

组织形式: 有限责任

执业证书编号: 45010046

批准执业文号: 桂财会[2007]49号

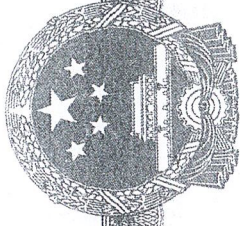
批准执业日期: 2007年10月16日

发证机关: 广西壮族自治区财政厅

2023年10月16日

中华人民共和国财政部制





营业执照

统一社会信用代码 (1-1)
91450103667034516K

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。



(副本)

此复印件仅用于

注册，再次复印

伍拾万圆整

注册资本

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)

成立日期 2007年10月30日

法定代表人 陈永利

住所 南宁市民族大道83-6号11楼

经营范围

许可项目：注册会计师业务；代理记账（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；融资咨询服务；财政咨询项目（不含涉外调查）；市场调查（不含涉外调查）；社会调查（不含涉外调查）；土地调查评估服务（不含涉外调查）；社会稳定风险评估；职业技能培训等需取得许可的培训；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）（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）



登记机关

2024 05 11 年 月 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 |



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



陈永利 110002310004

证书编号:
No. of Certificate

110002310004

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

广西壮族自治区注册会
计师协会

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





此复印件仅用于
再次复印无效

| | |
|-------------------|--------------------|
| 姓名 | 韦俊良 |
| Full name | 韦俊良 |
| 性别 | 男 |
| Sex | 男 |
| 出生日期 | 1990-05-13 |
| Date of birth | 1990-05-13 |
| 工作单位 | 广西同瑞会计师事务所有限公司 |
| Working unit | 广西同瑞会计师事务所有限公司 |
| 身份证号码 | 452123199005135518 |
| Identity card No. | 452123199005135518 |



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: 450100460012
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: 2023年08月10日
Date of Issuance 2023/y 08/m 10/d 年/月/日

2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券(五期)——2024年广西壮族自治区政府专项债券(二十一期)梧州市产业园区项目实施方案专项评价报告

同瑞审字〔2024〕第298号

广西同瑞会计师事务所有限公司

二〇二四年九月



2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券(五期)——2024年广西壮族自治区政府专项债券(二十一期)梧州市产业园区项目实施方案专项评价报告

我们接受委托,2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券(五期)——2024年广西壮族自治区政府专项债券(二十一期)梧州市产业园区项目实施方案进行专项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。

我们的评价依据为《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)。梧州市产业园区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,本次评价的梧州市产业园区项目,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 3 个项目，为广西苍梧县乡村振兴产业标准厂房及配套设施项目、苍梧县旺甫工业小镇园区基础配套设施项目、藤县新材料产业园污水处理厂及配套管网建设工程，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 |
|------|---------------------|------------------------|--|--|-----------|
| 苍梧县 | 苍梧县城镇建设投资开发资金管理有限公司 | 广西苍梧县乡村振兴产业标准厂房及配套设施项目 | 新建标准厂房 9 栋（其中建设 4 层厂房 8 栋，首层高度为 6 米，2-4 层高度为 5.2 米；建设钢结构单层厂房 1 栋，层高度为 12 米），建设变电配电房 1 间，水泵房 2 间，门卫室 2 间，总建筑面积 209,482.53 平方米；配套基础设施建设厂区道路 3,595 米（其中 24 米宽道路长度 312.8 米、8 米宽道路长度 3,282.2 米）、铺设给排水管网 3,280 米，建设停车场面积 8,500 平方米，配套建设运营中心，装饰工程、通风空调工程、消防工程等。 | 项目计划建设周期为 28 个月，已于 2022 年 9 月开工建设，预计于 2024 年 12 月底竣工。 | 90,444.91 |
| 苍梧县 | 苍梧旺甫工业小镇投资开发有限公司 | 苍梧县旺甫工业小镇园区基础配套设施项目 | 建设项目职工宿舍 28,000.00 平方米、地下停车场 15,000.00 平方米；建设道路总长 1,121.50 米，配套给排水、消防、照明、绿化、燃气、地面硬化、外接水电、大门、门卫室、围墙、土石方、路灯、强弱电、通信、变配电、太阳能热水系统、海绵城市、地质灾害及边坡整治等工程。 | 项目计划建设周期为 37 个月，已于 2021 年 12 月开工建设，预计于 2024 年 12 月底竣工。 | 34,154.74 |

| 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 |
|------|---------------|------------------------|--|--|------------|
| 藤县 | 梧州北燃城投水处理有限公司 | 藤县新材料产业园污水处理厂及配套管网建设工程 | 项目新建污水厂占地面积约 90 亩,建设处理能力为 60000m ³ /d 的污水处理厂 1 座,其中一期处理能力为 20000m ³ /d,二期处理能力为 40000m ³ /d。配套建设 d1500 的尾水管网共计 6542 米。主要建设内容包括污水处理厂一期相关的建设内容:包括污水处理厂一期相关的粗格栅间及进水泵房、细格栅及旋流沉砂池、调节池及事故水池、总配水井,一期高效沉淀池、一期臭氧预氧化池、一期中间提升泵站、一期水解酸化池、一期膜格栅、一期生化池、一期 MBR 膜池、一期臭氧深度氧化池,接触消毒池及巴氏计量槽、污泥浓缩池、污泥调理池、污泥脱水间、鼓风机房及配电间、加药间、加氯间、进水仪表间、综合管理用房、值班室、除臭系统等构筑物的建设,配套尾水管网工程。 | 项目计划建设周期为 16 个月,已于 2024 年 1 月开工建设,预计于 2025 年 4 月底竣工。 | 67,276.81 |
| 合计 | | | | | 191,876.46 |

(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 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 |
|------------------------|--------------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 广西苍梧县乡村振兴产业标准厂房及配套设施项目 | 不含专项债券的项目资本金 | - | 16,300.00 | 22,500.00 | 28,644.91 | - |
| | 专项债券融资 | - | - | 17,000.00 | 6,000.00 | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - |
| | 小计 | - | 16,300.00 | 39,500.00 | 34,644.91 | - |
| 苍梧县旺甫工业小镇园区基础配套设施项目 | 不含专项债券的项目资本金 | 1,000.00 | - | 15,000.00 | 8,154.74 | - |
| | 专项债券融资 | - | 5,000.00 | - | 5,000.00 | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - |
| | 小计 | 1,000.00 | 5,000.00 | 15,000.00 | 13,154.74 | - |
| 藤县新材料产业园污水处理厂及配 | 不含专项债券的项目资本金 | - | - | - | 10,000.00 | 10,276.81 |
| | 专项债券融资 | - | - | - | 32,500.00 | 7,500.00 |

| 项目名称 | 类别 | 2021年 | 2022年 | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
|---------|--------|-------|-------|-------|-----------|-----------|
| 套管网建设工程 | 其他债务融资 | - | - | - | 7,000.00 | - |
| | 小计 | - | - | - | 49,500.00 | 17,776.81 |

(三) 专项债券的发行情况。

本期拟发行的政府专项债券共计 43,500.00 万元，每半年付息一次，第十六至第二十年分期等额还本，每年还本 8,700.00 万元，已偿还本金不再计息。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 | 发行利率 | 发行期限 | 本息总额 |
|------|---------------------|------------------------|-----------|-------|------|-----------|
| 苍梧县 | 苍梧县城镇建设投资开发资金管理有限公司 | 广西苍梧县乡村振兴产业标准厂房及配套设施项目 | 6,000.00 | 4.50% | 20 | 10,860.00 |
| 苍梧县 | 苍梧旺甫工业小镇投资开发有限公司 | 苍梧县旺甫工业小镇园区基础配套设施项目 | 5,000.00 | 4.50% | 20 | 9,050.00 |
| 藤县 | 梧州北燃城投水处理有限公司 | 藤县新材料产业园污水处理厂及配套管网建设工程 | 32,500.00 | 4.50% | 20 | 58,825.00 |
| 合计 | | | 43,500.00 | | | 78,735.00 |

(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 |
|------|---------------------|------------------------|-----------|-----------|-----------|
| 苍梧县 | 苍梧县城镇建设投资开发资金管理有限公司 | 广西苍梧县乡村振兴产业标准厂房及配套设施项目 | 69,376.06 | 15,340.67 | 54,035.39 |
| 苍梧县 | 苍梧旺甫工业小镇投资开发 | 苍梧县旺甫工业小镇园 | 27,242.36 | 4,433.72 | 22,808.64 |

| 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 |
|------|---------------|------------------------|------------|-----------|------------|
| | 有限公司 | 区基础配套设施项目 | | | |
| 藤县 | 梧州北燃城投水处理有限公司 | 藤县新材料产业园污水处理厂及配套管网建设工程 | 197,659.18 | 43,082.82 | 154,576.36 |
| 合计 | | | 294,277.60 | 62,857.21 | 231,420.39 |

(五) 专项债券项目总债务融资本息。

本期债券共包 3 个子项目，项目总债务融资本息合计 137,849.30 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 | |
| 广西苍梧县乡村振兴产业标准厂房及配套设施项目 | 23,000.00 | 14,866.20 | 37,866.20 | | | | 37,866.20 |
| 苍梧县旺甫工业小镇园区基础配套设施项目 | 10,000.00 | 6,903.00 | 16,903.00 | | | | 16,903.00 |
| 藤县新材料产业园污水处理厂及配套管网建设工程 | 40,000.00 | 32,400.00 | 72,400.00 | 7,000.00 | 3,680.10 | 10,680.10 | 83,080.10 |
| 合计 | 73,000.00 | 54,169.20 | 127,169.20 | 7,000.00 | 3,680.10 | 10,680.10 | 137,849.30 |

二、项目融资平衡测算

本期拟发行的政府专项债券以梧州市产业园区项目的总收益作为还本付息基础，项目范围包括广西苍梧县乡村振兴产业标准厂房及配套设施项目、苍梧县旺甫工业小镇园区基础配套设施项目、藤县新材料产业园污水处理厂及配套管网建设工程。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 |
|---------------------|------------------------|------------|------------|------|
| 苍梧县城镇建设投资开发资金管理有限公司 | 广西苍梧县乡村振兴产业标准厂房及配套设施项目 | 54,035.39 | 37,866.20 | 1.43 |
| 苍梧旺甫工业小镇投资开发有限公司 | 苍梧县旺甫工业小镇园区基础配套设施项目 | 22,808.64 | 16,903.00 | 1.35 |
| 梧州北燃城投水处理有限公司 | 藤县新材料产业园污水处理厂及配套管网建设工程 | 154,576.36 | 83,080.10 | 1.86 |
| 合计 | | 231,420.39 | 137,849.30 | |

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产业园区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，我们认为本次发行的梧州市产业园区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梧州市产业园区项目专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

广西同瑞会计师事务所
有限公司
中国·南宁



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二四年九月十一日

证书序号: 0020808

说明

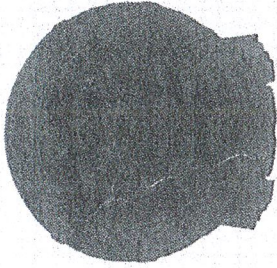
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关: 广西壮族自治区财政厅

2023年10月16日

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

首席合伙人:

主任会计师: 陈永利

经营场所: 南宁市民族大道83-6号11楼

组织形式: 有限责任

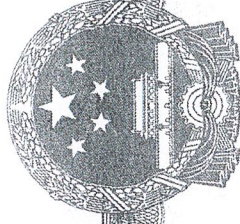
执业证书编号: 45010046

批准执业文号: 桂财会[2007]49号

批准执业日期: 2007年10月16日

此复印件仅用于
再次复印无效





营业执照

统一社会信用代码 (1-1)
91450103667034516K



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、许可、备
案信息。

(副本)

此复印件仅用于

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)

注册资本 伍拾万圆整

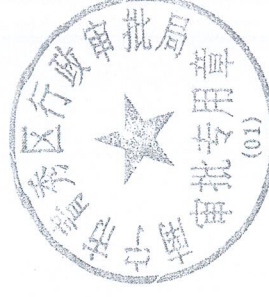
成立日期 2007年10月30日

法定代表人 陈永利

住所 南宁市民族大道83-6号11楼

经营范围

许可项目：注册会计师业务；代理记账（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；融资咨询服务；财政咨询项目；预算绩效评价服务；市场调查（不含涉外调查）；社会调查（不含涉外调查）；社会稳定风险评估；土地调查评估服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等取得许可的培训）；业务培训（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）



登记机关

2024 05 11 年 月 日



| | |
|-------------------|--------------------|
| 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 |



此复印件仅用于
_____, 再次复印无效



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.



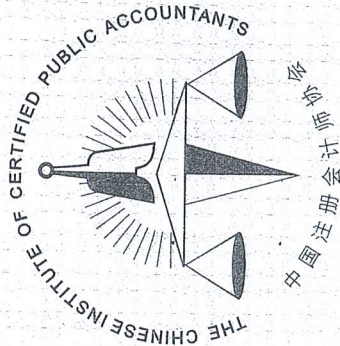
陈永利 110002310004

证书编号: 110002310004
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 2002 年 08 月 31 日
Date of Issuance 换发 2014 /y 06 /m 09 /d





此复印件仅用于
年度检验登记，再次复印无效

证书编号: **450100460006**
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: **2016 09 12** 日
Date of Issuance /y /m /d

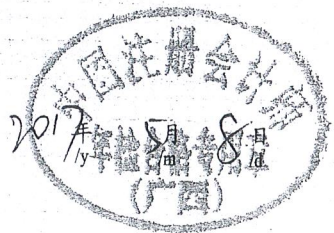
| | |
|-------------------|--------------------|
| 姓名 | 徐映雪 |
| Full name | |
| 性别 | 女 |
| Sex | |
| 出生日期 | 1983-08-28 |
| Date of birth | |
| 工作单位 | 广西同瑞会计师事务所有限公司 |
| Working unit | |
| 身份证号码 | 450821198308284085 |
| Identity card No. | |



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



徐映雪 450100460006



2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券
(五期) — 2024年广西壮族自治区政府
专项债券(二十一期)北海市产业园区
项目实施方案总体评价报告

祥浩咨字[2024]4501Z0085号

祥浩(广西)会计师事务所(特殊普通合伙)

二〇二四年九月



2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券 (五期) — 2024年广西壮族自治区政府 专项债券(二十一期) 北海市产业园区 项目实施方案总体评价报告

我们接受委托，对2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券(五期) — 2024年广西壮族自治区政府专项债券(二十一期)北海市产业园区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)。北海市产业园区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，本次评价的北海市产业园区项目，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。

本期债券共包含北海市铁山港区绿色能源产业园综合配套工程项目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 |
|------|------------------------|---------------------|---|-------------------------|------------|
| 北海市 | 北海市铁山港区大和田城市建设开发有限责任公司 | 铁山港区绿色能源产业园综合配套工程项目 | 专项债券资金主要用于建设: 1.铁山港区绿色能源产业园土方平整工程: 900 亩土方平整工程。 2.铁山港区绿色能源产业园标准厂房工程: 规划用地共 162.3 亩, 建设 1#生产车间、1#仓库、综合服务用房、配套设施工程, 总建筑面积为 174,536.97 平方米。 3.铁山港区绿色能源产业园路网工程: 新建三条道路, 3 条路总长度为 6,245.39 米, 其中纬四路(经四路至经八路段), 长度为 1,628.97 米, 宽度 40 米; 纬九路(四号路至经十一路段), 长度为 1,458.22 米, 宽度 40 米; 三号路(七号路至向海大道段), 长度为 3,158.2 米, 宽度 50 米。上述道路的路灯杆及广告牌安装。 4.铁山港区绿色能源产业园——铁山港火车站货场配套设施项目: 建设道路总长约 1,290 米, 用地红线宽度 11 米, 其中包括: 新建道路 1,150 米, 宽度 9 米; 扩建道路 140 米, 宽度 9 米; 排水沟宽度 2 米。建设内容包括道路工程、排水工程、交通工程、涵洞工程等。 5.铁山港区绿色能源产业园供电线路: 沿经四路、纬四路、七号路建设双回 10kV 电源线路至经四路与纬四路交汇处东北侧地块红线边, 总长约 5 千米。 6.铁山港区绿色能源产业园排污设施: 沿经四路东侧建设排污管至七号路, 长约 2,100 米。 | 2022 年 2 月至 2025 年 12 月 | 130,861.55 |

(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 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 |
|---------------------------|--------------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|
| 铁山港(临海)工业区基础设施补短板工程项目(一期) | 不含专项债券的项目资本金 | - | 3,000.00 | 2,216.33 | 6,651.55 | 70,993.67 | - |
| | 专项债券融资 | - | 33,000.00 | 10,000.00 | 5,000.00 | - | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - | - |
| | 小计 | - | 36,000.00 | 12,216.33 | 11,651.55 | 70,993.67 | - |

(三) 专项债券的发行情况。

本期拟发行的政府专项债券共计 1,400.00 万元, 每半年付息一次, 最后 5 年等额分期偿还本金, 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 | 本息总额 |
|------|------------------------|---------------------|----------|-------|--------------|----------|
| 北海市 | 北海市铁山港区大和田城市建设开发有限责任公司 | 铁山港区绿色能源产业园综合配套工程项目 | 1,400.00 | 4.50% | 20年(后五年分期还本) | 2,534.00 |

(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 |
|------|------------------------|---------------------|------------|-----------|------------|
| 北海市 | 北海市铁山港区大和田城市建设开发有限责任公司 | 铁山港区绿色能源产业园综合配套工程项目 | 127,015.94 | 19,304.96 | 107,710.98 |

(五) 专项债券项目总债务融资本息。

本期债券共包含北海市产业园区项目实施方案 1 个子项目，项目总债务融资本息合计 75,735.48 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 | |
| 铁山港区绿色能源产业园综合配套工程项目 | 48,000.00 | 27,735.48 | 75,735.48 | - | - | - | 75,735.48 |

二、项目融资平衡测算

本期拟发行的政府专项债券以北海市产业园区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 |
|---------------------|------------|-----------|------|
| 铁山港区绿色能源产业园综合配套工程项目 | 107,710.98 | 75,735.48 | 1.42 |

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北海市产业园区专项债券可满足各地区实施项目的融资需求，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北海市产业园区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北海市铁山港区绿色能源产业园综合配套工程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祥浩咨字[2024]4501Z0085号报告之签字盖章页。)

祥浩(广西)会计师事务所
(特殊普通合伙)



中国注册会计师:



朱石泉(项目合伙人)

中国注册会计师:



陈瑜

中国·南宁

二〇二四年九月十二日



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.



年 月 日
y m d



姓名 朱石泉
Full name
性别 男
Sex

出生日期 1975-09-27
Date of birth

工作单位 祥浩(广西)会计师事务所
Working unit (特殊普通合伙)

身份证号码 450103197509270514
Identity card No.



批准注册协会: 广西注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs: 广西注册会计师协会

证书编号: 450100080698
No. of Certificate

发证日期: 2003年11月07日
Date of Issuance: 2003/11/07

换发日期: 2022年10月26日
Date of Issuance: 2022/10/26

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

容诚会计师事务所
CPAs
(特殊普通合伙) 广西分所

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2023 年 12 月 19 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

祥瑞(广西)会计师事务所
CPAs
(特殊普通合伙)

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2023 年 12 月 19 日

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.



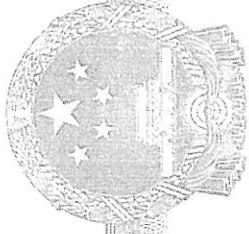
证书编号: 110101560310
No. of Certificate

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

| | |
|-------|---------------------------|
| 姓名 | 陈瑜 |
| 性别 | 女 |
| 出生日期 | 1986-07-27 |
| 工作单位 | 容诚会计师事务所(特殊普通合 伙) 广西分所 |
| 身份证号码 | 450923198607274563 |





统一社会信用代码
91450103MAA7P39E8Q(5-1)

营业执照

(副本)

名称 祥浩(广西)会计师事务所(特殊普通合伙) 出资额 伍佰柒拾伍万圆整

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2022年07月29日

执行事务合伙人 威海波

主要经营场所

南宁市青秀区金湖路59号地王国际商会中心32层3222、3223、3224、3227

经营范围

许可项目：注册会计师业务；代理记账（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：税务服务；企业管理；破产清算服务；企业管理咨询；财务咨询；财政资金项目预算绩效评价服务；社会经济咨询服务；公共安全管理咨询服务；工程造价咨询业务；融资咨询服务（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）

祥浩(广西)会计师事务所(特殊普通合伙)
业务报告附件专用



登记机关

2023年12月27日

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
备案、许可、监
管信息。



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>

国家企业信用信息公示系统网址:

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 0015391

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: 广西壮族自治区财政厅

2022年8月30日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 桂浩(广西)会计师事务所
(特殊普通合伙)

首席合伙人:

主任会计师: 威海波

经营场所: 南宁市金湖路59号地王国际商会

中
心
2117-2123号
桂浩(广西)会计师事务所(特殊普通合伙)
业务报告附件专用

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 45010008

批准执业文号: 桂财注管字会〔1999〕64号

批准执业日期: 1999年12月2日



2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券
(五期)——2024年广西壮族自治区政府专项
债券(二十一期)钦州市产业园区项目
实施方案专项评价报告

编号:同瑞审字(2024)第301号

广西同瑞会计师事务所有限公司
二〇二四年九月



广西

2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券 (五期)——2024年广西壮族自治区政府专项 债券(二十一期)钦州市产业园区项目 实施方案专项评价报告

我们接受委托,对2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券(五期)——2024年广西壮族自治区政府专项债券(二十一期)钦州市产业园区项目实施方案进行专项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)。钦州市产业园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。

经总体评价,我们认为,在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下,本次评价的钦州市产业园区项目,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。

本期债券共包含平陆运河-那丽产业园区保障性住房及综合配套项目、钦州市那丽产业园木材深加工基地二期项目、钦州市

那丽产业园木材深加工基地三期项目、钦南区金窝工业园标准厂房项目、灵山县十里工业园电子信息产业标准厂房及配套项目（一期）、钦州市浦北陈皮产业园基础设施建设项目、浦北县乐民新材料产业园基础设施项目 7 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 |
|------|------------------|-----------------------------|--|--|-----------|
| 钦南区 | 钦州市钦南区林业投资有限公司 | 平陆运河-那丽产业园区保障性住房及综合配套项目 | 专项债券资金主要用于建设保障性住房、配套用房及相关配套设施等。 | 项目计划建设周期为 36 个月，已于 2022 年 10 月开工建设，预计于 2025 年 9 月竣工。 | 38,786.52 |
| 钦南区 | 钦州市钦南区林业投资有限公司 | 钦州市那丽产业园木材深加工基地二期项目 | 专项债券资金主要用于建设标准厂房、配套用房、仓库及相关配套设施等。 | 项目计划建设周期为 60 个月，计划于 2020 年 6 月开工建设，预计于 2025 年 6 月竣工。 | 81,364.25 |
| 钦南区 | 钦州市钦南区林业投资有限公司 | 钦州市那丽产业园木材深加工基地三期项目 | 专项债券资金主要用于建设标准厂房、配电房，配套道路工程及相关配套设施等。 | 项目计划建设周期为 60 个月，计划于 2020 年开工建设，预计于 2025 年 12 月竣工。 | 92,118.69 |
| 钦南区 | 钦州市钦南区发展投资集团有限公司 | 钦南区金窝工业园标准厂房项目 | 专项债券资金主要用于建设标准厂房，配套用房，及道路等相关配套设施工程。 | 项目计划建设周期为 45 个月，计划于 2022 年 3 月开工建设，预计于 2024 年底竣工。 | 33,628.24 |
| 灵山县 | 灵山县工业投资开发有限公司 | 灵山县十里工业园电子信息产业标准厂房及配套项目（一期） | 专项债券资金主要用于为新建园区标准厂房、高层厂房、门卫室及室外道路等。 | 项目计划建设周期为 39 个月，已于 2021 年 10 月开工建设，预计于 2024 年 12 月底竣工。 | 57,963.80 |
| 浦北县 | 浦北县鑫汇资产管理有限责任公司 | 钦州市浦北陈皮产业园基础设施建设项目 | 专项债券资金主要用于建设陈皮中小企业孵化园及其仓储中心标准厂房；配套用房及其他生活服务设施；仓储中心库和装卸仓库；物流集散中心储存仓库；配套污水处理厂；国家农业现代化示范区基础设施建设；配套建设园区道路、人行道铺设、给排水管网、电气、设备采购、消防站、污水管网等配套设施附属工程。 | 项目建设周期 37 个月，已于 2022 年 12 月开工建设，预计于 2025 年 12 月底竣工。 | 85,092.53 |
| 浦北县 | 浦北县金浦建设投 | 浦北县乐民新材料 | 专项债券资金主要用于建设标准厂房；园区服务配套用房；配套建设园 | 项目计划建设周期为 32 个月，已于 | 14,747.91 |

| 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 |
|------|---------|-----------|---|-----------------------------|------------|
| | 资集团有限公司 | 产业园基础设施项目 | 区道路、人行道铺设、给排水管网、电气、设备采购、消防、污水管网、环保、设备用房等配套设施附属工程。 | 2023年3月开工建设，预计于2025年12月底竣工。 | |
| 合计 | | | | | 403,701.94 |

(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 | 2022年及以前 | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
|-------------------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 平陆运河-那丽产业园区保障性住房及综合配套项目 | 不含专项债券的项目资本金 | - | 7,064.00 | 4,722.52 | 16,000.00 |
| | 专项债券融资 | - | - | 7,000.00 | 4,000.00 |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - |
| | 小计 | - | 7,064.00 | 11,722.52 | 20,000.00 |
| 钦州市那丽产业园木材深加工基地二期项目 | 不含专项债券的项目资本金 | - | 3,195.00 | 31,487.13 | 34,682.12 |
| | 专项债券融资 | 10,000.00 | - | 1,000.00 | 1,000.00 |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - |
| | 小计 | 10,000.00 | 3,195.00 | 32,487.13 | 35,682.12 |
| 钦州市那丽产业园木材深加工基地三期项目 | 不含专项债券的项目资本金 | 18,000.00 | 20,000.00 | 20,000.00 | 6,118.69 |
| | 专项债券融资 | 25,000.00 | - | 3,000.00 | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - |
| | 小计 | 43,000.00 | 20,000.00 | 23,000.00 | 6,118.69 |
| 钦南区金窝工业园标准厂房项目 | 不含专项债券的项目资本金 | 1,800.00 | - | 16,828.24 | - |
| | 专项债券融资 | 13,000.00 | - | 2,000.00 | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - |
| | 小计 | 14,800.00 | - | 18,828.24 | - |
| 灵山县十里工业园电子信息产业标准厂房及配套设施项目（一期） | 不含专项债券的项目资本金 | 12,742.95 | 4,000.00 | 9,820.85 | - |
| | 专项债券融资 | 10,000.00 | 6,000.00 | 15,400.00 | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - |
| | 小计 | 22,742.95 | 10,000.00 | 25,220.85 | - |
| 钦州市浦北陈皮产业园基础设施建设项目 | 不含专项债券的项目资本金 | 1,770.00 | 5,000.00 | 19,000.00 | 29,322.53 |
| | 专项债券融资 | - | 14,000.00 | 16,000.00 | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - |
| | 小计 | 1,770.00 | 19,000.00 | 35,000.00 | 29,322.53 |
| 浦北县乐民新材料产业园基础设施项目 | 不含专项债券的项目资本金 | - | 700.00 | 1,000.00 | 2,147.91 |
| | 专项债券融资 | - | - | 5,000.00 | 5,900.00 |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - |
| | 小计 | - | 700.00 | 6,000.00 | 8,047.91 |

(三) 专项债券的发行情况。

本期拟发行的政府专项债券共计 40,100.00 万元，每半年付

息一次,第十六年至第二十年分期等额还本,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 | 本息总额 |
|------|-------------------|------------------------------|------------------|-------|-----------------|------------------|
| 钦南区 | 钦州市钦南区林业投资有限公司 | 平陆运河-那丽产业园区保障性住房及综合配套项目 | 7,000.00 | 4.50% | 20年期(后五年分期等额还本) | 12,670.00 |
| 钦南区 | 钦州市钦南区林业投资有限公司 | 钦州市那丽产业园木材深加工基地二期项目 | 1,000.00 | 4.50% | 20年期(后五年分期等额还本) | 1,810.00 |
| 钦南区 | 钦州市钦南区林业投资有限公司 | 钦州市那丽产业园木材深加工基地三期项目 | 3,000.00 | 4.50% | 20年期(后五年分期等额还本) | 5,430.00 |
| 钦南区 | 钦州市钦南区发展投资集团有限公司 | 钦南区金窝工业园标准厂房项目 | 2,000.00 | 4.50% | 20年期(后五年分期等额还本) | 3,620.00 |
| 灵山县 | 灵山县工业区投资开发有限公司 | 灵山县十里工业园电子信息产业标准厂房及配套施项目(一期) | 15,400.00 | 4.50% | 20年期(后五年分期等额还本) | 27,874.00 |
| 浦北县 | 浦北县鑫汇资产经营管理有限责任公司 | 钦州市浦北陈皮产业园基础设施建设项目 | 9,000.00 | 4.50% | 20年期(后五年分期等额还本) | 16,290.00 |
| 浦北县 | 浦北县金浦建设投资集团有限公司 | 浦北县乐民新材料产业园基础设施项目 | 2,700.00 | 4.50% | 20年期(后五年分期等额还本) | 4,887.00 |
| 合计 | | | 40,100.00 | | | 72,581.00 |

(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 | 项目预期 | 项目总收益 |
|------|-------------------|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | | 总收入 | 总成本 | |
| 钦南区 | 钦州市钦南区林业投资有限公司 | 平陆运河-那丽产业园区保障性住房及综合配套项目 | 31,952.64 | 6,449.72 | 25,502.92 |
| 钦南区 | 钦州市钦南区林业投资有限公司 | 钦州市那丽产业园木材深加工基地二期项目 | 38,029.29 | 6,411.36 | 31,617.93 |
| 钦南区 | 钦州市钦南区林业投资有限公司 | 钦州市那丽产业园木材深加工基地三期项目 | 99,101.43 | 15,385.77 | 83,715.66 |
| 钦南区 | 钦州市钦南区发展投资集团有限公司 | 钦南区金窝工业园标准厂房项目 | 43,609.60 | 10,208.32 | 33,401.28 |
| 灵山县 | 灵山县工业区投资开发有限公司 | 灵山县十里工业园电子信息产业标准厂房及配套施项目(一期) | 80,959.91 | 13,143.11 | 67,816.80 |
| 浦北县 | 浦北县鑫汇资产经营管理有限责任公司 | 钦州市浦北陈皮产业园基础设施建设项目 | 170,633.11 | 56,797.67 | 113,835.44 |
| 浦北县 | 浦北县金浦建设投资集团有限公司 | 浦北县乐民新材料产业园基础设施项目 | 40,124.25 | 6,010.65 | 34,113.60 |
| 合计 | | | 504,410.23 | 114,406.60 | 390,003.63 |

(五) 专项债券项目总债务融资本息。

本期债券共包含平陆运河-那丽产业园区保障性住房及综合配套项目、钦州市那丽产业园木材深加工基地二期项目、钦州市那丽产业园木材深加工基地三期项目、钦南区金窝工业园标准厂房项目、灵山县十里工业园电子信息产业标准厂房及配套项目（一期）、钦州市浦北陈皮产业园基础设施建设项目、浦北县乐民新材料产业园基础设施项目 7 个子项目，项目总债务融资本息合计 234,260.70 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 | |
| 平陆运河-那丽产业园区保障性住房及综合配套项目 | 11,000.00 | 8,910.00 | 19,910.00 | - | - | - | 19,910.00 |
| 钦州市那丽产业园木材深加工基地二期项目 | 12,000.00 | 8,622.00 | 20,622.00 | - | - | - | 20,622.00 |
| 钦州市那丽产业园木材深加工基地三期项目 | 28,000.00 | 17,226.00 | 45,226.00 | - | - | - | 45,226.00 |
| 钦南区金窝工业园标准厂房项目 | 15,000.00 | 10,099.80 | 25,099.80 | - | - | - | 25,099.80 |
| 灵山县十里工业园电子信息产业标准厂房及配套项目（一期） | 31,400.00 | 21,627.90 | 53,027.90 | | | | 53,027.90 |
| 钦州市浦北陈皮产业园基础设施建设项目 | 30,000.00 | 20,646.00 | 50,646.00 | | | | 50,646.00 |
| 浦北县乐民新材料产业园基础设施项目 | 10,900.00 | 8,829.00 | 19,729.00 | | | | 19,729.00 |
| 合计 | 138,300.00 | 95,960.70 | 234,260.70 | - | - | - | 234,260.70 |

二、项目融资平衡测算

本期拟发行的政府专项债券以平陆运河-那丽产业园区保障性住房及综合配套项目、钦州市那丽产业园木材深加工基地二期项目、钦州市那丽产业园木材深加工基地三期项目、钦南区金窝工业园标准厂房项目、灵山县十里工业园电子信息产业标准厂房及配套项目（一期）、钦州市浦北陈皮产业园基础设施建设项目

项目、浦北县乐民新材料产业园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

| 项目名称 | 项目总收益 | 项目总债务融 资本息 | 覆盖倍数 |
|-------------------------------|------------|---------------|------|
| 平陆运河-那丽产业园区保障性住房及综合配套项目 | 25,502.92 | 19,910.00 | 1.28 |
| 钦州市那丽产业园木材深加工基地二期项目 | 31,617.93 | 20,622.00 | 1.53 |
| 钦州市那丽产业园木材深加工基地三期项目 | 83,715.66 | 45,226.00 | 1.85 |
| 钦南区金窝工业园标准厂房项目 | 33,401.28 | 25,099.80 | 1.33 |
| 灵山县十里工业园电子信息产业标准厂房及配套设施项目（一期） | 67,816.80 | 53,027.90 | 1.28 |
| 钦州市浦北陈皮产业园基础设施建设项目 | 113,835.44 | 50,646.00 | 2.25 |
| 浦北县乐民新材料产业园基础设施项目 | 34,113.60 | 19,729.00 | 1.73 |

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钦州市产业园区项目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平陆运河-那丽产业园区保障性住房及综合配套项目、钦

州市那丽产业园木材深加工基地二期项目、钦州市那丽产业园木材深加工基地三期项目、钦南区金窝工业园标准厂房项目、灵山县十里工业园电子信息产业标准厂房及配套设施项目（一期）、钦州市浦北陈皮产业园基础设施建设项目、浦北县乐民新材料产业园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平陆运河-那丽产业园区保障性住房及综合配套项目、钦州市那丽产业园木材深加工基地二期项目、钦州市那丽产业园木材深加工基地三期项目、钦南区金窝工业园标准厂房项目、灵山县十里工业园电子信息产业标准厂房及配套设施项目（一期）、钦州市浦北陈皮产业园基础设施建设项目、浦北县乐民新材料产业园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。

广西同瑞会计师事务所
有限公司
中国·南宁



中国注册会计师



中国注册会计师



二〇二四年九月十日

师事章

证书序号: 0020808

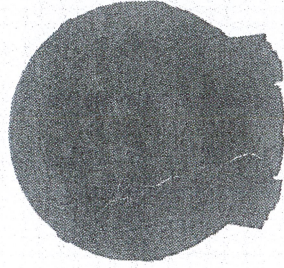
说明

- 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: 广西壮族自治区财政厅

2023年10月16日

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

首席合伙人:

主任会计师: 陈永利

经营场所: 南宁市民族大道83-6号11楼

组织形式: 有限责任

执业证书编号: 45010046

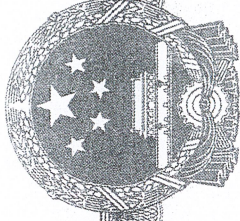
批准执业文号: 桂财会[2007]49号

批准执业日期: 2007年10月16日



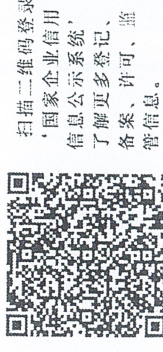
此复印件仅用于
_____, 再次复印无效

务所



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、监
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

注册资本 伍拾万圆整

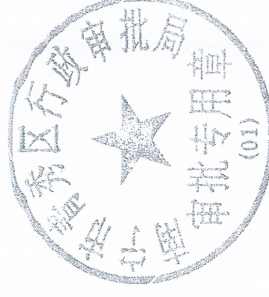
成立日期 2007年10月30日

住所 南宁市民族大道83-6号11楼

经营范围

许可项目：注册会计师业务；代理记账（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）

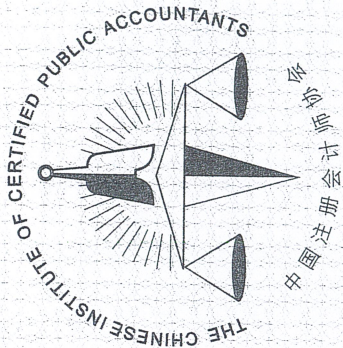
一般项目：财务咨询；税务服务；融资咨询服务；财政资金管理；预算绩效评价服务；市场调查（不含涉外调查）；社会调查（不含涉外调查）；社会稳定风险评估；土地调查评估服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）



再次复印无效

登记机关

2024 年 05 月 11 日



此复印件仅用于

再次复印无效

| | |
|-------------------|--------------------|
| 姓名 | 封业波 |
| Sex | 男 |
| Date of birth | 1980-05-25 |
| Working unit | 广西同瑞会计师事务所有限公司 |
| Identity card No. | 45252519800525287X |



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.



封业波 450100350003

证书编号:
No. of Certificate

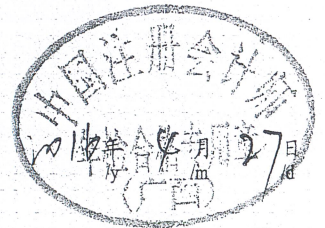
450100350003
广西壮族自治区注册会

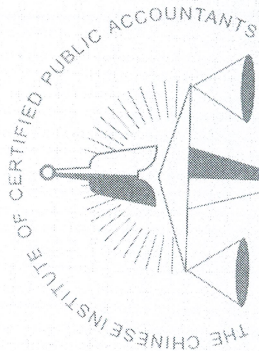
批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

计师协会

发证日期:
Date of Issuance

拾发 2005 12 22 日
换发 2016 04 27 日





中国注册会计师协会

| | |
|-------------------|--------------------|
| 姓名 | 许颖 |
| Full name | 许颖 |
| 性别 | 女 |
| Sex | 女 |
| 出生日期 | 1996-12-06 |
| Date of birth | 1996-12-06 |
| 工作单位 | 广西同瑞会计师事务所有限 |
| Working unit | 公司 |
| 身份证号码 | 450111199612063926 |
| Identity card No. | 450111199612063926 |



年度检验登记
Annual Renewal Registration

此复印件仅用于
再次复印无效

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

450100460016

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs

广西壮族自治区注册会
计师协会

发证日期：
Date of Issuance

2024 年 07 月 03 日

年 月 日

广西集宁跨越会计师事务所有限公司

桂集咨字[2024]第 019 号

2024 年广西壮族自治区政府产业园区专项债券（五期）——

2024 年广西壮族自治区政府
专项债券（二十一期）贵港市产业园区
项目实施方案专项评价报告



2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券
(五期)——2024年广西壮族自治区政府
专项债券(二十一期)贵港市产业园区
项目实施方案专项评价报告

编号:桂集咨字(2024)第019号

广西集宁跨越会计师事务所有限公司

二〇二四年九月

2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券 (五期)——2024年广西壮族自治区政府 专项债券(二十一期)贵港市产业园区 项目实施方案专项评价报告

我们接受委托，对2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券(五期)——2024年广西壮族自治区政府专项债券(二十一期)贵港市产业园区项目实施方案进行专项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)。贵港市产业园区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，本次评价的贵港市产业园区项目，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。

本期债券包含平南县工业园区建设项目（四期）等 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 |
|------|--------------|-----------------|---|--|-----------|
| 贵港市 | 平南县工业园区管理委员会 | 平南县工业园区建设项目（四期） | 建设内容：建设标准厂房约 10 万平方米（规划用地 80 亩）；建设园区道路约 12,700 米，宽 8-24 米；建设排水明渠长约 6,700 米，宽约 16 米。建设内容包括道路工程、给排水工程、交通工程、照明工程、弱电工程、电气工程等。 申请当期债券的建设内容：主要完成建设 1#标准厂房主体约 20,000 平方米，2#配套用房、1#、3-9#标准厂房砌砖、抹灰、贴砖、粉刷、门窗等；完成建设道路长约 2,500 米，宽 24 米，及相应的给排水配套；建设排水明渠约 4,000 米，宽 4-8 米。 | 项目计划建设周期为 49 个月，已于 2021 年 12 月开工建设，预计于 2025 年 12 月底竣工。 | 96,687.00 |
| 合计 | - | - | - | - | 96,687.00 |

(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 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 |
|-----------------|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 平南县工业园区建设项目（四期） | 不含专项债券的项目资本金 | 5,000.00 | 5,000.00 | 19,300.00 | 30,000.00 | 11,687.00 |
| | 专项债券融资 | 5,000.00 | 12,700.00 | 3,000.00 | 5,000.00 | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - |
| | 小计 | 10,000.00 | 17,700.00 | 22,300.00 | 35,000.00 | 11,687.00 |

（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，第十六年至第二十年分期等额还本。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 | 本息总额 |
|------|--------------|-----------------|----------|------|-------|----------|
| 贵港市 | 平南县工业园区管理委员会 | 平南县工业园区建设项目（四期） | 5,000.00 | 4.5% | 20 年期 | 9,050.00 |
| 合计 | - | - | 5,000.00 | - | - | 9,050.00 |

（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 |
|------|--------------|-----------------|-----------|-----------|-----------|
| 贵港市 | 平南县工业园区管理委员会 | 平南县工业园区建设项目（四期） | 90,295.83 | 38,530.15 | 51,765.68 |
| 合计 | - | - | 90,295.83 | 38,530.15 | 51,765.68 |

（五）专项债券项目总债务融资本息。

本期债券包含平南县工业园区建设项目（四期）等 1 个项目，项目总债务融资本息合计 42,241.88 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 | |
| 平南县工业 园区建设项 目（四期） | 25,700.00 | 16,541.88 | 42,241.88 | - | - | - | 42,241.88 |
| 合计 | 25,700.00 | 16,541.88 | 42,241.88 | - | - | - | 42,241.88 |

二、项目融资平衡测算

本期拟发行的政府专项债券以产业园区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 |
|------------------|---------------------|-----------|---------------|------|
| 平南县工业园 区管理委员会 | 平南县工业园区建设 项目（四期） | 51,765.68 | 42,241.88 | 1.23 |
| 合计 | - | 51,765.68 | 42,241.88 | - |

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产业园区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，我们认为本次发行的贵港市产业园区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贵港市产业园区项目专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

广西集宇跨越会计师事务所有限公司

中国·南宁



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二四年九月十一日

附上营业执照等相关证明



统一社会信用代码
91450103587123148J (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、监
备案、许可、监
管信息。

营业执照

(副本)

名称 广西集宁跨越会计师事务所有限公司

注册资本 伍拾万圆整

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

成立日期 2011年11月23日

法定代表人 古越胜

营业期限 长期

经营范围

审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业出资，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
决算审计；代理记账（以上项目，具体项目以审批部门批准的为准）；委
托信息咨询、税务信息咨询、企业管理咨询、项目建议书及可行性研究报告
编制、风险评估。（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。）

住所 南宁市青秀区民族大道143号德瑞花园6号
楼2716号



登记机关

2022年05月09日

<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

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 0015376

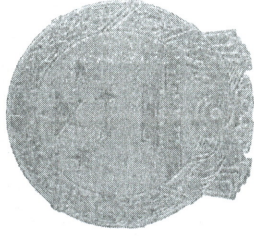
说明

- 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: 广西壮族自治区财政厅

2022年5月23日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 广西集宁跨越会计师事务所有限公司

首席合伙人:

主任会计师: 古越胜

经营场所: 南宁市青秀区民族大道143号

德瑞花园6号楼2716号

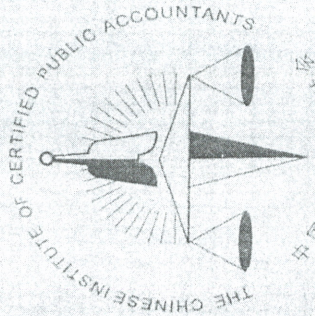
组织形式: 有限责任

执业证书编号: 45010057

批准执业文号: 桂财会〔2011〕75号

批准执业日期: 2011年11月16日





姓名 古越胜
 Full name 古越胜
 性别 男
 Sex 男
 出生日期 1968-04-16
 Date of birth 1968-04-16
 工作单位 广西集宁跨越会计师事务所有限公司
 Working unit 广西集宁跨越会计师事务所有限公司
 身份证号码 450103196804162538
 Identity card No. 450103196804162538



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.



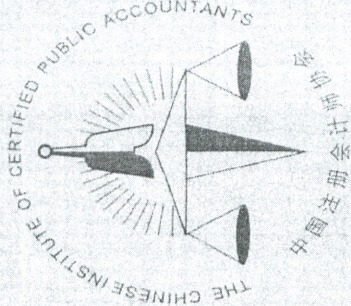
古越胜 450100044689

2024 年 9 月 6 日

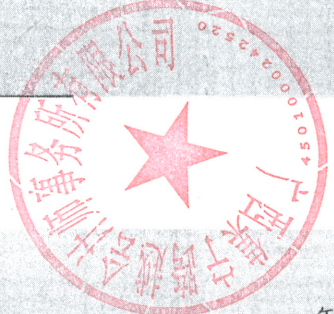
证书编号: 450100044689
 No. of Certificate 450100044689

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

发证日期: 始发 2001 年 12 月 31 日
 Date of Issuance 换发 2024 年 08 月 26 日

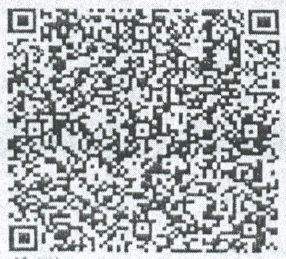


姓名 林俊鹏
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1967-03-13
Date of birth
工作单位 广西集宁跨越会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 450122196703131539
Identity card No.



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.



林俊鹏 450100044702

2024年 9月 6日
/y /m /d

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.

年 月 日
/y /m /d

公司

2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券
(五期) — 2024年广西壮族自治区政府
专项债券(二十一期) 玉林市产业园区
项目实施方案总体评价报告

祥浩咨字[2024]4501Z0079号



祥浩(广西)会计师事务所(特殊普通合伙)

二〇二四年九月

2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券 (五期) — 2024年广西壮族自治区政府 专项债券(二十一期) 玉林市产业园区 项目实施方案总体评价报告

我们接受委托，对2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券(五期) — 2024年广西壮族自治区政府专项债券(二十一期) 玉林市产业园区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)。玉林市产业园区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，本次评价的玉林市产业园区项目，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。

本期债券共包含玉林市玉林龙潭产业园区核心区基础设施项目一道路、厂房及农贸市场工程建设项目、玉林龙潭产业园区配

套污水管网工程等设施项目、广西先进装备制造城（玉林）标准厂房（三期）C区项目、广西先进装备制造城（玉林）标准厂房（六期）项目、玉林市香辛料产业园项目（A片区）、玉林市香辛料产业园项目（B片区）、玉林市香辛料产业园项目（C片区）、玉林中医药健康产业园标准厂房项目及园区基础设施工程、玉林传统食品加工基地项目、玉林（福绵）节能环保生态产业园福盈轻工业高端制造项目、玉林（福绵）生态产业园（机场片区）标准厂房及配套项目（巨美制造）、博白县城南产业园标准厂房（产业示范园二期）及配套基础设施项目、玉林市新材料生态产业园厂房及基础设施项目、北流市鑫山标准化厂房及基础建设项目、“两湾”产业融合发展先行试验区（广西·玉林）启动区项目-民乐九、十标段、容县胶合板产业园健康家居智能制造与电商物流园、玉林东茂国际物流园及其配套设施建设项目一期、玉东新区产城融合的中小企业孵化基地项目、广西陆川乡村振兴农民工创业园建设项目 19 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 |
|------|--------------|------------------------------------|---|-------------------------|------------|
| 博白县 | 玉林龙腾投资集团有限公司 | 玉林龙潭产业园区核心区基础设施项目一道路、厂房及农贸市场工程建设项目 | <p>本项目主要建设标准厂房、配套路网设施项目、配套农贸市场、配套给排水工程、停车位等内容。其中：</p> <p>龙潭产业园区园区厂房 A 项目，规划总用地面积 269,853.31 m²（合 404.78 亩），总建筑面积 358,535.48 m²，建筑占地面积 92,613.40 m²。计容建筑面积 341,000.72 m²，其中包括厂区部分建筑面积 287,031.92 m²（厂房 180,257.64 m²，车间 46,688.40 m²，创意厂房 60,085.88 m²），配套部分建筑面积 53,968.80 m²（倒班宿舍 50,976.40 m²，能源中心 2,400.00 m²，污水处理用房 532.40 m²，门卫室 60.00 m²）。地下室建筑面积 17,534.76 m²，根据园区停车需求配建 1,393 个机动车停车位，96 个货车停车位和 1,996 个非机动车停车位。</p> <p>龙潭产业园区园区厂房 B 项目，规划总用地面积 198,472.78 m²（合 297.71 亩），总建筑面积 210,775.24 m²，建筑占地面积：65,399.80 m²。计容建筑面积 199,758.00 m²，其中包括厂区部分建筑面</p> | 2022 年 3 月至 2026 年 12 月 | 179,812.47 |

| 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 |
|------|-----------------|----------------------------|---|--------------------------|------------|
| | | | 积 173,813.40 m ² (厂房 81,171.76 m ² , 车间 66,555.76 m ² , 创意厂房 26,085.88 m ²), 配套部分建筑面积 25,944.60 m ² (倒班宿舍 24,192.80 m ² , 能源中心 1,600.00 m ² , 污水处理用房 136.80 m ² , 门卫室 15.00 m ²), 以及地下室建筑面积 11,017.24 m ² , 根据园区停车需求配建 742 个机动车停车位, 88 个货车停车位和 766 个非机动车停车位。 龙潭产业园配套农贸市场项目, 规划总用地面积 23,019.29 m ² (合 34.53 亩), 总建筑面积 43,274.83 m ² , 建筑占地面积: 6,645.36 m ² , 计容建筑面积 35,836.23 m ² (市场配套办公用房 13,336.41 m ² , 农贸市场 22,484.82 m ² , 门卫室 15.00 m ²) 和地下建筑面积 7,438.60 m ² 。根据园区停车需求配建机动车停车位 196 个, 非机动车停车位 341 个。 配套路网设施项目。主要建设内容为 A 路段、B 路段和 C 路段三条市政道路, 包括道路工程、排水工程等配套工程。A 路段道路红线宽度 20 米(双向 2 车道), B 路段道路红线宽度 40 米(双向六车道), C 路段道路红线宽度 30 米(双向四车道)。 | | |
| 博白县 | 玉林龙腾投资有限公司 | 玉林龙潭产业园区配套污水管网工程等设施项目 | 专项债券资金主要用于建设新建污水管道共计 16.046km(双管长度)。新建支线管网约 29.381km, 建设内容为给排水工程等。 本期专项债券资金主要用于建设污水管网工程、支线工程(沿纵三路)和支线工程(沿纵一路), 建设内容为给排水工程等。 | 2023 年 5 月至 2026 年 12 月 | 364,759.09 |
| 陆川县 | 玉林联大投资有限公司 | 广西先进装备制造城(玉林)标准厂房(三期)C 区项目 | 专项债券资金主要用于建设标准厂房、配套用房、园区道路以及排水、电气、围墙、大门等相关配套设施。该项目共涉及 F、G 两个地块, 规划总用地面积约 257 亩, 总建筑面积为 237,362.77 平方米。F 地块总建筑面积 126,196.49 平方米, G 地块总建筑面积 111,166.28 平方米, 拟建设丙类多层标准厂房共 14 栋、垃圾处理站、门卫室等。 | 2021 年 11 月至 2025 年 12 月 | 82,699.44 |
| 陆川县 | 玉林熇城投资发展有限公司 | 广西先进装备制造城(玉林)标准厂房(六期)项目 | 专项债券资金主要用于建设丙类四层标准厂房 6 栋, 建筑面积 82461.96 平方米; 丙类五层标准厂房 6 栋, 建筑面积 86248.68 平方米; 垃圾处理站, 建筑面积 136.08 平方米; 门卫室, 建筑面积 109.35 平方米。项目规划用地面积约 174 亩, 主要工程内容包括土建工程、装饰装修工程、园区道路工程, 配套给排水、电气、围墙、大门等相关附属工程。 | 2022 年 10 月至 2025 年 10 月 | 55,045.00 |
| 陆川县 | 玉林市农投香料产业投资有限公司 | 玉林市香料产业园项目(A 片区) | 专项债券资金主要用于建设标准厂房 B 共 1 栋, 总建筑面积为 1,414.52 平方米; 标准厂房 C 共 4 栋, 总建筑面积为 54,246.48 平方米; 产业配套设施用房 34,240.84 平方米, 主要包括供企业生产制造及工作需要的储物仓库、香料产品研发中心等基础设施; 2 栋门卫、1 栋高压开关站、园区配套道路 866.39 米以及配套电气工程、给排水工程、光伏工程等。 | 2023 年 12 月至 2026 年 12 月 | 60,458.47 |
| 陆川县 | 玉林市农投香料产业投资有限公司 | 玉林市香料产业园项目(B 片区) | 专项债券资金主要用于建设标准厂房 B 共 4 栋, 总建筑面积为 5,658.08 平方米; 标准厂房 C 共 3 栋, 总建筑面积 40,684.86 平方米; 园区配套道路约 437 米; 配套建设电气工程、给排水工程、光伏工程等。 | 2023 年 12 月至 2026 年 12 月 | 29,100.52 |

| 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 |
|--------|-------------------|------------------------------------|---|-------------------|------------|
| 陆川县 | 玉林市农投香料产业投资有限公司 | 玉林市香料产业园项目（C片区） | 专项债券资金主要用于建设标准厂房A共12栋，总建筑面积为103,956.24平方米；标准厂房D共5栋，总建筑面积为8,863.3平方米；3#门卫1栋，建筑面积130.41平方米；垃圾收集房1栋，建筑面积224.73平方米。配套建设大车停车位43个，小车停车位270个，非机动车停车位1,129个。园区配套道路为横四路，道路等级参照城市次干路，红线宽度为40米，设计速度为40km/h，设计道路起点为纵八路，终点为纵九路，道路长度约730.414米；配套建设电气工程、给排水工程、光伏等相关附属工程。 | 2023年12月至2026年12月 | 69,889.78 |
| 玉林市玉州区 | 广西玉林健康产业发展有限公司 | 玉林中医药健康产业标准厂房项目及园区基础设施工程 | 本期债券的建设内容：1、标准厂房（二期）施工3、4号厂房地面、消防工程及宿舍配套；5号仓库门窗安装及地面；完成道路总平；2、标准厂房（三期）施工建设4、6、7、8、9、10、11、12、13、14号厂房施工，完成地下配套管道及配套道路。3、康园路200米标段施工；4、康旺路、康罗路、经七路标段施工。 | 2021年5月至2025年12月 | 104,442.00 |
| 玉林市玉州区 | 玉林市途通园区管理服务服务有限公司 | 玉林传统食品加工基地项目 | 专项债券资金主要用于建设2层1-1#生产厂房、2层1-2#生产厂房、2层1-3#生产厂房、5层1-4#生产厂房、1层门卫室一，2层2-1#生产厂房、2层2-2#生产厂房、3层2-3#生产厂房、3层2-4#生产厂房、1层门卫室二，配套建设围墙、变配电工程及其他附属设施，道路、硬地及水、电管网安装工程。 | 2023年8月至2025年8月 | 25,756.36 |
| 玉林市福绵区 | 玉林市福禹产业投资有限公司 | 玉林（福绵）节能环保生态产业园福盈轻工业高端制造项目 | 本期专项债券资金主要用于建设：沙田地块一，总建筑面积为54579.96平方米，建设地点位于福绵区沙田镇；樟木地块二总建筑面积为95646.01平方米，建设地点位于福绵区樟木镇，包含标准厂房、业务用房（用于产品销售场所，满足厂商的业务处理需求）、配套用房（用于研发新产品、仓储等，满足厂商企业的科技升级配套需求，少量用于出租的员工宿舍等）、设备房、配套服务工程等，以及建设相关园区道路、硬化铺装、电气、给排水、停车场等相关附属工程。 | 2023年2月至2025年12月 | 53,037.66 |
| 玉林市福绵区 | 玉林市福腾建设投资有限公司 | 玉林（福绵）生态产业园（机场片区）标准厂房及配套设施项目（巨美制造） | 本期专项债券资金主要用于建设：标准厂房、业务用房（用于产品销售场所，满足厂商的业务处理需求）、配套用房（用于研发新产品、仓储等，满足厂商企业的科技升级配套需求，少量用于出租的员工宿舍等）、水泵房、锅炉房、配电房等配套厂区内（含装修）：室外配套工程及道路工程、给排水工程、电气工程、停车场等。 | 2022年10月至2025年10月 | 93,199.10 |
| 博白县 | 广西博工投资集团有限公司 | 博白县城南产业园标准厂房（产业示范园二期）及配套基础设施项目 | 专项债券资金主要用于建设博白县城南产业园标准厂房（产业示范园二期）及配套基础设施项目包括产业示范园二期工程和配套路网工程，总用地面积为56524.42平方米。产业示范园二期工程用地面积为22162.54平方米，建筑占地面积10216.88平方米，总建筑面积31757.86平方米，其中建设6栋标准厂房，每栋共三层，6#~10#标准厂房建筑面积均为4800平方米，11#标准厂房建筑面积为6048 | 2023年8月至2025年12月 | 15,749.49 |

| 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 |
|---------|--------------------------------|-------------------------------------|--|-------------------|------------|
| | | | 平方米,标准厂房总建筑面积为30048平方米;配电房1间,建筑面积为200.88平方米;配套建设范围内的6630.25平方米道路、20个机动车停车位、316个非机动车停车位。配套路网为纵一路南段,起点位于产业园区规划横四路,终点接产业园区规划工业大道,道路等级为城市主干路,全长992.442米,红线宽度40米,道路面积34361.88平方米。 | | |
| 兴业县 | 兴业县城市建设投资有限公司 | 玉林市新材料生态产业园厂房及基础设施项目 | 本期专项债券资金主要用于建设以下内容:新建约8.8万平方米及附属设施的框架结构标准厂房、特殊用途厂房、定制厂房等,配套服务用房2.3万平方米的配套服务用房,建设冷链物流用房3.96万平方米及农民工返乡入乡创业基地5万平方米,建设长度约3.3千米的工程,建设长约5.6千米的道路及附属设施,建设长度为6.3千米的供水主管,建设约6km的电力线路工程。 | 2022年10月至2025年12月 | 132,616.57 |
| 北流市 | 两湾产业融合发展先行试验区(广西·玉林)北流产业园管理委员会 | 北流市鑫山标准化厂房及基础设施项目 | 本期专项债券资金主要用于建设标准厂房6栋,建筑面积35,652.79平方米;仓库1栋,建筑面积6,846.38平方米;产业配套设施用房7,940.34平方米;新建道路路幅6-8米(局部4米),总长1,154米。 | 2024年1月至2026年12月 | 20,735.11 |
| 北流市 | 两湾产业融合发展先行试验区(广西·玉林)北流产业园管理委员会 | “两湾”产业融合发展先行试验区(广西·玉林)启动区项目-民乐九、十标段 | 本期专项债券资金主要用于建设4栋标准化厂房,建筑面积约75,000平方米,配套建设道路、绿化、管网等基础设施。 | 2022年4月至2025年4月 | 38,335.77 |
| 容县 | 广西容县经济开发区建设投资有限公司 | 容县胶合板产业园健康家居智能制造与电商物流园 | 专项债券资金主要用于建设:标准厂房、园区道路等配套设施。 | 2021年6月至2026年12月 | 122,131.64 |
| 玉林市玉东新区 | 玉林村镇振兴投资开发有限公司 | 玉林东茂国际物流园及其配套设施建设项目一期 | 专项债券资金主要用于建设城乡冷链物流基础设施。建设项目规划用地总面积为146263.45平方米(219.39亩),总建筑面积约237714.00平方米,建设功能主要分为农产品交易区、配送中心区、冷库区等功能内容,配套建设园区土建工程、道路工程、给排水工程、电气工程、绿化工程、消防工程、通风工程、智能化工程等相关配套设施。 | 2024年6月至2027年6月 | 84,695.55 |
| 玉林市玉东新区 | 玉林市玉东投资集团有限公司 | 玉东新区产城融合的中小企业孵化基地项目 | 本期债券的建设内容:建设1#~5#楼标准厂房主体及装饰装修(含地下室)、用电工程等。 | 2022年8月至2026年6月 | 60,670.00 |

| 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 |
|------|-------------|--------------------|---|-----------------|--------------|
| 陆川县 | 陆川县工业投资有限公司 | 广西陆川乡村振兴农民工创业园建设项目 | 专项债券资金主要用于建设内容如下：本项目规划净用地面积为155258.36平方米(约合232.89亩)，总建筑面积为232354.95m ² ，建设标准厂房14栋，建筑面积221934.34m ² ；产业配套设施用房2栋，建筑面积10420.61m ² ；拟建配套路网3条，分别为规划横四路，全长324米，宽20米；规划横五路，全长380米，宽20米；规划纵三路，全长462米，宽30米。主要建设内容：土建、装修、给排水、电气、园区道路等工程。 | 2022年4月至2026年4月 | 97,528.06 |
| 合计 | | | | | 1,690,662.08 |

(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 | 2026年 | 2027年 |
|------------------------------------|--------------|----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|-------|
| 玉林龙潭产业园区核心区基础设施项目一道路、厂房及农贸市场工程建设项目 | 不含专项债券的项目资本金 | - | 42,900.00 | 25,269.61 | 10,243.00 | 10,000.00 | 11,399.86 | - |
| | 专项债券融资 | - | 20,000.00 | - | 20,000.00 | 20,000.00 | 20,000.00 | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 小计 | - | 62,900.00 | 25,269.61 | 30,243.00 | 30,000.00 | 31,399.86 | - |
| 玉林龙潭产业园区配套污水管网工程等设施项目 | 不含专项债券的项目资本金 | - | - | 492.00 | 41,817.86 | 46,809.86 | 40,539.37 | - |
| | 专项债券融资 | - | - | - | 50,000.00 | 100,000.00 | 85,100.00 | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 小计 | - | - | 492.00 | 91,817.86 | 146,809.86 | 125,639.37 | - |
| 广西先进装备制造城（玉林）标准厂房（三期）C区项目 | 不含专项债券的项目资本金 | 7,711.00 | - | 5,000.00 | 12,000.00 | 12,988.44 | - | - |
| | 专项债券融资 | - | 17,000.00 | - | 22,000.00 | 6,000.00 | - | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 小计 | 7,711.00 | 17,000.00 | 5,000.00 | 34,000.00 | 18,988.44 | - | - |
| 广西先进装备制造城（玉林）标准厂房（六期）项目 | 不含专项债券的项目资本金 | 2,466.00 | - | - | 6,000.00 | 9,579.00 | - | - |
| | 专项债券融资 | - | 9,000.00 | - | 20,000.00 | 8,000.00 | - | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 小计 | 2,466.00 | 9,000.00 | - | 26,000.00 | 17,579.00 | - | - |

| 项目名称 | 类别 | 2021年 及以前 | 2022年 | 2023年 | 2024年 | 2025年 | 2026年 | 2027年 |
|----------------------------|--------------|--------------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|-------|
| 玉林市香辛料产业园项目（A片区） | 不含专项债券的项目资本金 | - | - | 6,770.00 | 4,721.69 | 8,966.78 | 7,200.00 | - |
| | 专项债券融资 | - | - | - | 30,000.00 | 1,800.00 | 1,000.00 | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 小计 | - | - | 6,770.00 | 34,721.69 | 10,766.78 | 8,200.00 | - |
| 玉林市香辛料产业园项目（B片区） | 不含专项债券的项目资本金 | - | - | 3,000.00 | 2,520.10 | 4,080.42 | 4,000.00 | - |
| | 专项债券融资 | - | - | - | 14,900.00 | 600.00 | - | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 小计 | - | - | 3,000.00 | 17,420.10 | 4,680.42 | 4,000.00 | - |
| 玉林市香辛料产业园项目（C片区） | 不含专项债券的项目资本金 | - | - | 9,000.00 | 6,488.00 | 10,901.78 | 8,500.00 | - |
| | 专项债券融资 | - | - | - | 29,700.00 | 2,800.00 | 2,500.00 | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 小计 | - | - | 9,000.00 | 36,188.00 | 13,701.78 | 11,000.00 | - |
| 玉林中医药健康产业标准厂房项目及园区基础设施工程 | 不含专项债券的项目资本金 | 17,580.00 | - | - | 10,000.00 | 17,862.00 | - | - |
| | 专项债券融资 | 29,000.00 | 10,000.00 | - | 20,000.00 | - | - | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 小计 | 46,580.00 | 10,000.00 | - | 30,000.00 | 17,862.00 | - | - |
| 玉林传统食品加工基地项目 | 不含专项债券的项目资本金 | - | - | 3,797.59 | 3,000.00 | 3,958.77 | - | - |
| | 专项债券融资 | - | - | - | 15,000.00 | - | - | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 小计 | - | - | 3,797.59 | 18,000.00 | 3,958.77 | - | - |
| 玉林（福绵）节能环保生态产业园福盈轻工业高端制造项目 | 不含专项债券的项目资本金 | - | - | 6,572.00 | 6,465.66 | 20,000.00 | - | - |
| | 专项债券融资 | - | - | - | 15,000.00 | 5,000.00 | - | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 小计 | - | - | 6,572.00 | 21,465.66 | 25,000.00 | - | - |

| 项目名称 | 类别 | 2021年 及以前 | 2022年 | 2023年 | 2024年 | 2025年 | 2026年 | 2027年 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|
| 玉林（福绵）生态产业园（机场片区）标准厂房及配套设施项目（亘美制造） | 不含专项债券的项目资本金 | - | 3,000.00 | 1,479.00 | 16,400.00 | 19,320.10 | - | - |
| | 专项债券融资 | - | 15,000.00 | 5,000.00 | 15,000.00 | 18,000.00 | - | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 小计 | - | 18,000.00 | 6,479.00 | 31,400.00 | 37,320.10 | - | - |
| 博白县城南产业园标准厂房（产业示范园二期）及配套基础设施项目 | 不含专项债券的项目资本金 | - | - | 1,813.57 | 3,413.42 | 1,222.50 | - | - |
| | 专项债券融资 | - | - | - | 8,600.00 | 700.00 | - | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 小计 | - | - | 1,813.57 | 12,013.42 | 1,922.50 | - | - |
| 玉林市新材料生态产业园厂房及基础设施项目 | 不含专项债券的项目资本金 | - | 16,690.00 | 8,344.57 | 20,000.00 | 22,582.00 | - | - |
| | 专项债券融资 | - | 15,000.00 | - | 10,000.00 | 40,000.00 | - | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 小计 | - | 31,690.00 | 8,344.57 | 30,000.00 | 62,582.00 | - | - |
| 北流市鑫山标准化厂房及基础建设项目 | 不含专项债券的项目资本金 | - | - | - | 6,000.00 | 3,735.11 | 3,500.00 | - |
| | 专项债券融资 | - | - | - | 7,500.00 | - | - | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 小计 | - | - | - | 13,500.00 | 3,735.11 | 3,500.00 | - |
| “两湾”产业融合发展先行试验区（广西·玉林）启动区项目—民乐九、十标段 | 不含专项债券的项目资本金 | - | 5,000.00 | 15,000.00 | 8,335.77 | - | - | - |
| | 专项债券融资 | - | - | 5,000.00 | 5,000.00 | - | - | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 小计 | - | 5,000.00 | 20,000.00 | 13,335.77 | - | - | - |
| 容县胶合板产业园健康家居智能制造与电商物流园 | 不含专项债券的项目资本金 | 5,000.00 | 6,000.00 | 6,000.00 | 10,000.00 | 34,943.28 | 33,838.36 | - |
| | 专项债券融资 | - | - | - | 10,000.00 | 4,000.00 | 2,000.00 | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | 10,350.00 | - | - | - |
| | 小计 | 5,000.00 | 6,000.00 | 6,000.00 | 30,350.00 | 38,943.28 | 35,838.36 | - |

| 项目名称 | 类别 | 2021年 及以前 | 2022年 | 2023年 | 2024年 | 2025年 | 2026年 | 2027年 |
|-----------------------|--------------|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|
| 玉林东茂国际物流园及其配套设施建设项目一期 | 不含专项债券的项目资本金 | - | - | - | 10,400.00 | 13,500.00 | 7,000.00 | 795.55 |
| | 专项债券融资 | - | - | - | 3,000.00 | 25,000.00 | 25,000.00 | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 小计 | - | - | - | 13,400.00 | 38,500.00 | 32,000.00 | 795.55 |
| 玉东新区产城融合的中小企业孵化基地项目 | 不含专项债券的项目资本金 | 12,000.00 | 1,720.00 | 12,000.00 | 2,000.00 | 5,000.00 | 9,950.00 | - |
| | 专项债券融资 | - | 8,000.00 | - | 5,000.00 | 5,000.00 | - | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 小计 | 12,000.00 | 9,720.00 | 12,000.00 | 7,000.00 | 10,000.00 | 9,950.00 | - |
| 广西陆川乡村振兴农民工创业园建设项目 | 不含专项债券的项目资本金 | 5,000.00 | 20,000.00 | 10,000.00 | 12,528.06 | - | - | - |
| | 专项债券融资 | 10,000.00 | 10,000.00 | - | 10,000.00 | 20,000.00 | - | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 小计 | 15,000.00 | 30,000.00 | 10,000.00 | 22,528.06 | 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 157,300.00 万元，每半年付息一次，最后 5 年等额分期偿还本金，具体情况如下表：

单位：人民币万元

| 项目名称 | 发行规模 | 测算利率 | 发行期限 | 本息总额 |
|------------------------------------|-----------|-------|--------------|-----------|
| 玉林龙潭产业园区核心区基础设施项目一道路、厂房及农贸市场工程建设项目 | 5,000.00 | 4.50% | 20年(后5年分期还本) | 9,050.00 |
| 玉林龙潭产业园区配套污水管网工程等设施项目 | 25,000.00 | 4.50% | 20年(后5年分期还本) | 45,250.00 |
| 广西先进装备制造城(玉林)标准厂房(三期)C区项目 | 7,000.00 | 4.50% | 20年(后5年分期还本) | 12,670.00 |
| 广西先进装备制造城(玉林)标准厂房(六期)项目 | 14,000.00 | 4.50% | 20年(后5年分期还本) | 25,340.00 |
| 玉林市香辛料产业园项目(A片区) | 13,800.00 | 4.50% | 20年(后5年分期还本) | 24,978.00 |
| 玉林市香辛料产业园项目(B片区) | 7,500.00 | 4.50% | 20年(后5年分期还本) | 13,575.00 |
| 玉林市香辛料产业园项目(C片区) | 14,900.00 | 4.50% | 20年(后5年分期还本) | 26,969.00 |

| 项目名称 | 发行规模 | 测算利率 | 发行期限 | 本息总额 |
|-------------------------------------|------------|-------|--------------|------------|
| 玉林中医药健康产业园标准厂房项目及园区基础设施工程 | 5,000.00 | 4.50% | 20年(后5年分期还本) | 9,050.00 |
| 玉林传统食品加工基地项目 | 5,000.00 | 4.50% | 20年(后5年分期还本) | 9,050.00 |
| 玉林(福绵)节能环保生态产业园福盈轻工业高端制造项目 | 7,000.00 | 4.50% | 20年(后5年分期还本) | 12,670.00 |
| 玉林(福绵)生态产业园(机场片区)标准厂房及配套项目(巨美制造) | 7,000.00 | 4.50% | 20年(后5年分期还本) | 12,670.00 |
| 博白县城南产业园标准厂房(产业示范园二期)及配套基础设施项目 | 3,600.00 | 4.50% | 20年(后5年分期还本) | 6,516.00 |
| 玉林市新材料生态产业园厂房及基础设施项目 | 2,000.00 | 4.50% | 20年(后5年分期还本) | 3,620.00 |
| 北流市鑫山标准化厂房及基础建设项目 | 7,500.00 | 4.50% | 20年(后5年分期还本) | 13,575.00 |
| “两湾”产业融合发展先行试验区(广西·玉林)启动区项目-民乐九、十标段 | 5,000.00 | 4.50% | 20年(后5年分期还本) | 9,050.00 |
| 容县胶合板产业园健康家居智能制造与电商物流园 | 10,000.00 | 4.50% | 20年(后5年分期还本) | 18,100.00 |
| 玉林东茂国际物流园及其配套设施建设项目一期 | 3,000.00 | 4.50% | 20年(后5年分期还本) | 5,430.00 |
| 玉东新区产城融合的中小企业孵化基地项目 | 5,000.00 | 4.50% | 20年(后5年分期还本) | 9,050.00 |
| 广西陆川乡村振兴农民工创业园建设项目 | 10,000.00 | 4.50% | 20年(后5年分期还本) | 18,100.00 |
| 合计 | 157,300.00 | | | 284,713.00 |

(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 |
|------------------------------------|------------|-----------|------------|
| 玉林龙潭产业园区核心区基础设施项目一道路、厂房及农贸市场工程建设项目 | 297,101.59 | 58,546.52 | 238,555.07 |
| 玉林龙潭产业园区配套污水管网工程等设施项目 | 656,260.90 | 66,461.03 | 589,799.87 |
| 广西先进装备制造城(玉林)标准厂房(三期)C区项目 | 124,355.04 | 21,322.12 | 103,032.92 |
| 广西先进装备制造城(玉林)标准厂房(六期)项目 | 107,113.95 | 13,868.73 | 93,245.22 |
| 玉林市香辛料产业园项目(A片区) | 77,069.40 | 9,517.43 | 67,551.97 |
| 玉林市香辛料产业园项目(B片区) | 37,527.56 | 5,133.84 | 32,393.72 |

| 项目名称 | 项目预期总收入 | 项目预期总成本 | 项目总收益 |
|--------------------------------------|--------------|------------|--------------|
| 玉林市香辛料产业园项目（C片区） | 83,735.07 | 7,319.52 | 76,415.55 |
| 玉林中医药健康产业园标准厂房项目及园区基础设施工程 | 175,890.24 | 16,189.84 | 159,700.40 |
| 玉林传统食品加工基地项目 | 40,102.23 | 8,262.76 | 31,839.47 |
| 玉林（福绵）节能环保生态产业园福盈轻工业高端制造项目 | 64,313.15 | 9,470.68 | 54,842.47 |
| 玉林（福绵）生态产业园（机场片区）标准厂房及配套基础设施项目（亘美制造） | 125,027.85 | 8,699.07 | 116,328.78 |
| 博白县城南产业园标准厂房（产业示范园二期）及配套基础设施项目 | 24,559.31 | 3,117.71 | 21,441.60 |
| 玉林市新材料生态产业园厂房及基础设施项目 | 195,568.77 | 32,044.50 | 163,524.27 |
| 北流市鑫山标准化厂房及基础建设项目 | 23,693.33 | 5,893.48 | 17,799.85 |
| “两湾”产业融合发展先行试验区（广西·玉林）启动区项目-民乐九、十标段 | 32,779.16 | 3,725.42 | 29,053.74 |
| 容县胶合板产业园健康家居智能制造与电商物流园 | 72,176.23 | 14,480.91 | 57,695.32 |
| 玉林东茂国际物流园及其配套设施建设项目一期 | 146,373.93 | 23,629.88 | 122,744.05 |
| 玉东新区产城融合的中小企业孵化基地项目 | 55,236.30 | 4,208.88 | 51,027.42 |
| 广西陆川乡村振兴农民工创业园建设项目 | 150,712.15 | 22,667.51 | 128,044.64 |
| 合计 | 2,489,596.16 | 334,559.83 | 2,155,036.33 |

（五）专项债券项目总债务融资本息。

本期债券共包含玉林市产业园区项目实施方案 19 个子项目，项目总债务融资本息合计 1,604,568.39 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 | |
| 玉林龙潭产业园区核心区基础设施项目一道路、厂房及农贸市场工程建设项目 | 80,000.00 | 54,288.00 | 134,288.00 | - | - | - | 134,288.00 |
| 玉林龙潭产业园区配套污水管网工程等设施项目 | 235,100.00 | 180,891.00 | 415,991.00 | - | - | - | 415,991.00 |
| 广西先进装备制造城（玉林）标准厂房（三期）C区项目 | 45,000.00 | 27,115.20 | 72,115.20 | - | - | - | 72,115.20 |

| 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 | |
| 广西先进装备制造城 (玉林)标准厂房(六 期)项目 | 37,000.00 | 25,525.80 | 62,525.80 | - | - | - | 62,525.80 |
| 玉林市香辛料产业园 项目(A片区) | 32,800.00 | 20,386.08 | 53,186.08 | - | - | - | 53,186.08 |
| 玉林市香辛料产业园 项目(B片区) | 15,500.00 | 9,731.16 | 25,231.16 | - | - | - | 25,231.16 |
| 玉林市香辛料产业园 项目(C片区) | 35,000.00 | 22,702.32 | 57,702.32 | - | - | - | 57,702.32 |
| 玉林中医药健康产业 园标准厂房项目及园 区基础设施工程 | 59,000.00 | 38,899.60 | 97,899.60 | - | - | - | 97,899.60 |
| 玉林传统食品加工基 地项目 | 15,000.00 | 8,334.00 | 23,334.00 | - | - | - | 23,334.00 |
| 玉林(福绵)节能环 保生态产业园福盈轻 工业高端制造项目 | 20,000.00 | 13,118.40 | 33,118.40 | - | - | - | 33,118.40 |
| 玉林(福绵)生态产 业园(机场片区)标 准厂房及配套设施项 目(亘美制造) | 53,000.00 | 35,222.40 | 88,222.40 | - | - | - | 88,222.40 |
| 博白县城南产业园标 准厂房(产业示范园 二期)及配套基础设 施项目 | 9,300.00 | 6,435.00 | 15,735.00 | - | - | - | 15,735.00 |
| 玉林市新材料生态产 业园厂房及基础设施 项目 | 65,000.00 | 46,310.40 | 111,310.40 | - | - | - | 111,310.40 |
| 北流市鑫山标准化厂 房及基础建设项目 | 7,500.00 | 6,075.00 | 13,575.00 | - | - | - | 13,575.00 |
| “两湾”产业融合发 展先行试验区(广西· 玉林)启动区项目- 民乐九、十标段 | 10,000.00 | 7,218.00 | 17,218.00 | - | - | - | 17,218.00 |
| 容县胶合板产业园健 康家居智能制造与电 商物流园 | 16,000.00 | 12,960.00 | 28,960.00 | 10,350.00 | 5,314.73 | 15,664.73 | 44,624.73 |
| 玉林东茂国际物流园 及其配套设施建设项 目一期 | 53,000.00 | 42,930.00 | 95,930.00 | - | - | - | 95,930.00 |
| 玉东新区产城融合的 中小企业孵化基地项 目 | 18,000.00 | 12,880.80 | 30,880.80 | - | - | - | 30,880.80 |
| 广西陆川乡村振兴农 民工创业园建设项目 | 50,000.00 | 37,080.00 | 87,080.00 | - | - | - | 87,080.00 |

| 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 | |
| 合计 | 856,200.00 | 608,103.16 | 1,464,303.16 | 10,350.00 | 5,314.73 | 15,664.73 | 1,479,967.89 |

二、项目融资平衡测算

本期拟发行的政府专项债券以玉林市产业园区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 |
|-------------------------------------|------------|------------|------|
| 玉林龙潭产业园区核心区基础设施项目一道路、厂房及农贸市场工程建设项目 | 238,555.07 | 134,288.00 | 1.78 |
| 玉林龙潭产业园区配套污水管网工程等设施项目 | 589,799.87 | 415,991.00 | 1.42 |
| 广西先进装备制造城(玉林)标准厂房(三期)C区项目 | 103,032.92 | 72,115.20 | 1.43 |
| 广西先进装备制造城(玉林)标准厂房(六期)项目 | 93,245.22 | 62,525.80 | 1.49 |
| 玉林市香辛料产业园项目(A片区) | 67,551.97 | 53,186.08 | 1.27 |
| 玉林市香辛料产业园项目(B片区) | 32,393.72 | 25,231.16 | 1.28 |
| 玉林市香辛料产业园项目(C片区) | 76,415.55 | 57,702.32 | 1.32 |
| 玉林中医药健康产业园标准厂房项目及园区基础设施工程 | 159,700.40 | 97,899.60 | 1.63 |
| 玉林传统食品加工基地项目 | 31,839.47 | 23,334.00 | 1.36 |
| 玉林(福绵)节能环保生态产业园福盈轻工工业高端制造项目 | 54,842.47 | 33,118.40 | 1.66 |
| 玉林(福绵)生态产业园(机场片区)标准厂房及配套项目(巨美制造) | 116,328.78 | 88,222.40 | 1.32 |
| 博白县城南产业园标准厂房(产业示范园二期)及配套基础设施项目 | 21,441.60 | 15,735.00 | 1.36 |
| 玉林市新材料生态产业园厂房及基础设施项目 | 163,524.27 | 111,310.40 | 1.47 |
| 北流市鑫山标准化厂房及基础建设项目 | 17,799.85 | 13,575.00 | 1.31 |
| “两湾”产业融合发展先行试验区(广西·玉林)启动区项目-民乐九、十标段 | 29,053.74 | 17,218.00 | 1.69 |
| 容县胶合板产业园健康家居智能制造与电商物流园 | 57,695.32 | 44,624.73 | 1.29 |

| 项目名称 | 项目总收益 | 项目总债务融资本息 | 覆盖倍数 |
|-----------------------|------------|-----------|------|
| 玉林东茂国际物流园及其配套设施建设项目一期 | 122,744.05 | 95,930.00 | 1.28 |
| 玉东新区产城融合的中小企业孵化基地项目 | 51,027.42 | 30,880.80 | 1.65 |
| 广西陆川乡村振兴农民工创业园建设项目 | 128,044.64 | 87,080.00 | 1.47 |

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玉林市产业园区专项债券可满足各地区实施项目的融资需求，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玉林市产业园区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玉林市玉林龙潭产业园区核心区基础设施项目一道路、厂房及农贸市场工程建设项目、玉林龙潭产业园区配套污水管网工程等设施项目、广西

先进装备制造城（玉林）标准厂房（三期）C区项目、广西先进装备制造城（玉林）标准厂房（六期）项目、玉林市香辛料产业园项目（A片区）、玉林市香辛料产业园项目（B片区）、玉林市香辛料产业园项目（C片区）、玉林中医药健康产业园标准厂房项目及园区基础设施工程、玉林传统食品加工基地项目、玉林（福绵）节能环保生态产业园福盈轻工业高端制造项目、玉林（福绵）生态产业园（机场片区）标准厂房及配套项目（巨美制造）、博白县城南产业园标准厂房（产业示范园二期）及配套基础设施项目、玉林市新材料生态产业园厂房及基础设施项目、北流市鑫山标准化厂房及基础建设项目、“两湾”产业融合发展先行试验区（广西·玉林）启动区项目-民乐九、十标段、容县胶合板产业园健康家居智能制造与电商物流园、玉林东茂国际物流园及其配套设施建设项目一期、玉东新区产城融合的中小企业孵化基地项目、广西陆川乡村振兴农民工创业园建设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，为兴业银行股份有限公司南宁分行祥浩咨字[2024]4501Z0079号报告之签字盖章页。)

祥浩(广西)会计师事务所
(特殊普通合伙)



中国·南宁

中国注册会计师:



威海波(项目合伙人)

中国注册会计师:



朱石泉

二〇二四年九月十二日



姓名 威海波
 Full name _____
 性别 男
 Sex _____
 出生日期 1968-01-13
 Date of birth _____
 工作单位 祥浩(广西)会计师事务所
 Working unit (特殊普通合伙)
 身份证号码
 Identity card No. 45010319680113251X

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

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

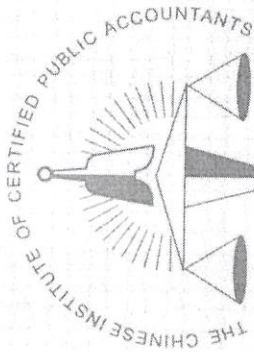


证书编号: 450100080281

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

发证日期: 1998年01月16日
 Date of Issuance: 2022年10月26日

年 /y
 月 /m
 日 /d



中国注册会计师协会

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.



年 /m /d
月 /m /d
日 /d

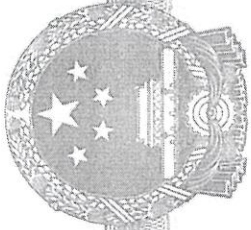


姓名 朱石象
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1975-09-27
Date of birth
工作单位 祥浩(广西)会计师事务所
(特殊普通合伙)
Working unit
身份证号码 450103197509270514
Identity card No.



批准注册协会: 广西壮族自洽区注册会
计师协会
Authorized Institute of CPAs:
广西壮族自洽区注册会
计师协会
发证日期: 始发 2003 年 11 月 07 日
Date of Issuance: 始发 2003 年 11 月 07 日
换发 2022 年 10 月 26 日
Date of Issuance: 换发 2022 年 10 月 26 日

证书编号: 450100080698
No. of Certificate



统一社会信用代码
91450103MAA7P39E8Q(5-1)

营业执照

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
备案、许可、监
管信息。



(副本)

名称 祥浩(广西)会计师事务所(特殊普通合伙)

出资额 伍佰柒拾伍万圆整

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2022年07月29日

执行事务合伙人 咸海波

祥浩(广西)会计师事务所(特殊普通合伙)主要经营场所
业务报告附件专用

南宁市青秀区金湖路59号地王国际商会中心32层3222、3223、3224、3227

经营范围

许可项目：注册会计师业务；代理记账（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：税务服务；企业管理；破产清算服务；企业管理咨询；财务咨询；工程造价咨询服务；社会经济咨询；公共安全管理咨询服务；工程咨询服务；融资咨询服务（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）



登记机关

2023年12月27日

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

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 0015391

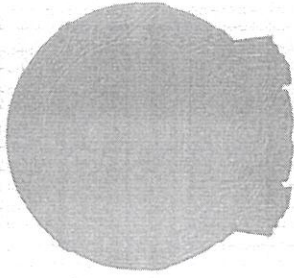
说明

- 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: 广西壮族自治区财政厅

2022年8月30日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 祥浩 (广西) 会计师事务所
(特殊普通合伙)

首席合伙人:

主任会计师: 威海波

经营场所: 南宁市金湖路59号地王国际商会

中心(广西)会计师事务所(特殊普通合伙)
业务报告附件专用

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 45010008

批准执业文号: 桂财注册字会〔1999〕64号

批准执业日期: 1999年11月12日



2024年广西壮族自治区政府产业园区专项
债券（五期）——2024年广西壮族
自治区政府专项债券（二十一期）
百色市产业园区项目实施
方案专项评价报告

中喜桂咨询（2024）X00004号

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）广西分所

二〇二四年九月



2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券 (五期)——2024年广西壮族自治区政府 专项债券(二十一期)百色市产业园区 项目实施方案专项评价报告

我们接受委托，对2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券(五期)——2024年广西壮族自治区政府专项债券(二十一期)百色市产业园区项目实施方案进行专项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)。百色市产业园区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，本次评价的百色市产业园区项目，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。

本期债券共包含广西百色农产品加工产业园一期项目、百色市右江区综合产业创业园项目、百东新区综合产业园项目、百色工业园区承接东部产业转移新材料先进制造园示范项目（一期）工程、德保县扶贫产业园基础设施（一期）建设项目（二区）、桂黔（田林）经济产业园二期建设项目、平果市电子信息产业园项目、平果市再生铝循环经济产业园项目等 8 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 |
|------|--------------|------------------|--|--|-----------|
| 右江区 | 百色右江开发投资有限公司 | 广西百色农产品加工产业园一期项目 | <p>专项债券资金主要用于建设广西百色农产品加工产业园一期。用地面积为 120,978.42 平方米。总建筑面积为 131,092.79 平方米，建构筑物占地面积为 52,220.01 平方米，容积率约为 1.25。其中 4 栋生产加工厂房及 4 栋混合加工厂房建筑面积为 76,588.24 平方米、2 栋仓库建筑面积为 32,599.36 平方米、以及配套附属用房面积共 21,905.19 平方米。建设内容包括建筑主体、道路铺装、给排水、电气、停车位等配套室外工程。</p> <p>本期专项债券资金主要用于建设 4 栋生产加工厂房、2 栋仓库、3 栋混合加工厂房以及配套建设室外地面停车位、道路、铺装及室外水电等设施。</p> | 项目建设总工期预计 20 个月，已于 2024 年 5 月开工建设，预计于 2025 年 12 月竣工。 | 45,608.42 |
| 右江区 | 广西润金资产管理有限公司 | 百色市右江区综合产业创业园项目 | <p>专项债券资金主要用于建设综合产业园，项目总用地面积 119,996.82 平方米（约 180 亩），总建筑面积为 54,797.75 平方米，建设包含：14 栋标准厂房，2 栋配套楼、2 座公厕、1 座门卫室等配套附属用房以及边坡治理工程、室外道路、围墙、挡土墙、给排水、停车场地面铺装等室外附属工程。</p> <p>本期专项债券资金主要用于建设 14 栋标准厂房面积 46,283.28 平方米以及配套建</p> | 项目建设总工期预计 24 个月，已于 2023 年 1 月开工建设，预计于 2024 年 12 月竣工。 | 18,152.44 |

| 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 |
|------|-----------------|--------------------------------|--|--|------------|
| | | | 设室外地面停车场、道路、铺装及室外水电等设施。 | | |
| 田东县 | 广西百色恒东产业园发展有限公司 | 百东新区综合产业园项目 | <p>专项债券资金主要用于建设项目产业园一区、二区、三区及配套工程，其中产业园一区厂房建筑面积约 136,534 平方米，包含 7 栋 5 层标准厂房建筑面积 136,166 平方米，1 栋水泵房建筑面积 368 平方米；产业园二区厂房建筑面积约 57,403 平方米，包含 3 栋 5 层标准厂房建筑面积 57,141 平方米，1 栋管理用房建筑面积 192 平方米，1 栋公厕建筑面积 70 平方米；产业园三区厂房建筑面积约 461,713 平方米，包含 24 栋 5 层标准厂房建筑面积 390,890 平方米，1 栋 9 层业务楼建筑面积 46,841 平方米，1 栋 3 层配套用房建筑面积 3,294 平方米，1 栋 2 层配套用房建筑面积 2,583 平方米，1 栋 11 层配套用房建筑面积 18,105 平方米。配套产业园区道路。建设内容包括建筑工程、道路工程、给排水工程、照明工程、电气工程及其他相关配套工程。</p> <p>本期专项债券资金主要用于建设产业园一区五栋厂房 10 万平方米，产业园二区两栋厂房 3.7 万平方米，产业园三区一标段七栋厂房 10.3 万平方米，产业园三区二标段四栋厂房 6 万平方米以及建设相关的配套工程。</p> | 项目计划建设周期为 37 个月，已于 2022 年 12 月开工建设，预计于 2025 年 12 月底竣工。 | 197,561.54 |
| 田东县 | 百色工业园区科创服务有限公司 | 百色工业园区承接东部产业转移新材料先进制造园示范项目（一期） | 专项债券资金主要用于建设百色工业园区承接东部产业转移新材料先进制造园示范项目（一期）工程厂房、仓库等建筑及室内外配套工程。其中，标准厂房 3 栋，建筑面积 39,725 平方米，层数为 1 栋地上三层、2 栋地上四层；仓库建筑面积 20,021 平方米，层数为地上四层；配套楼建筑面积 38,882 平方米，包括地下一层建筑面积 10,769 平方米、1 栋六层配套楼建筑面积 12,530 平方米、1 栋六层配套楼建筑面积 14,295 平方米和配套中心建筑面积 1,288 平方米；门卫室、配电房建筑面积 298 平方米，层数均为地上一层。建设内容包括建筑工程、给排水工程、电气工程、通风工程、消防工程、室外硬化、停车场及其他相关配套工程。 | 项目计划建设周期为 48 个月，已于 2021 年 1 月开工建设，预计于 2024 年 12 月底竣工。 | 32,103.69 |

| 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 |
|------|---------------|--------------------------|--|--|------------|
| | | | 本期专项债券资金主要用于建设 3#厂房、4#厂房、7#厂房及室内外配套工程，建筑面积约 39,726 平方米。 | | |
| 德保县 | 广西德保福地投资有限公司 | 德保县扶贫产业园基础设施(一期)建设项目(二区) | <p>专项债券资金主要用于建设规划 11 栋厂房、6 栋配套楼其他建筑(含设备用房)。项目净用地面积为 619,034.39 平方米(折 928.55 亩)。总建筑面积 654,831.68 平方米,其中厂房建筑面积共 574,243.62 平方米(按两层计算);配套楼建筑面积共 63,893.21 平方米;其他楼建筑面积共 4,742.82 平方米。</p> <p>本期专项债券资金主要用于建设 2#厂房(1 至 18 轴)、4#5#6#标准厂房、室外总平工程、污水管网工程。银铝三路,变电站工程等配套基础设施工程。</p> | 项目计划建设周期为 94 个月,已于 2018 年 3 月开工建设,预计于 2025 年 12 月底竣工。 | 126,289.91 |
| 田林县 | 田林县恒昌开发投资有限公司 | 桂黔(田林)经济产业园二期建设项目 | <p>项目规划总占地面积为 513,519.21 平方米(折合 770.27 亩),新建建筑总建筑面积 200,213.82 平方米,计容总面积为 389,948.06 平方米。其中,标准厂房建筑面积 183,494.07 平方米,仓库建筑面积 6,240.17 平方米;配套附属设施用房面积 10,479.58 平方米;配套建设园区道路硬化 88,000 平方米,给排水网管 19 公里。</p> <p>本期专项债券资金主要用于建设标准厂房建筑面积 183,494.07 平方米,仓库建筑面积 6,240.17 平方米,配套附属设施用房面积 10,479.58 平方米;配套建设园区道路硬化 88,000 万平方米,给排水网管 19 公里。</p> | 项目计划建设周期为 27 个月,项目于 2024 年 10 月开工建设,预计于 2026 年 12 月竣工。 | 62,167.37 |
| 平果市 | 平果丰阳产业投资有限公司 | 平果市电子信息产业园项目 | <p>本项目建设总用地面积 1,059.58 亩,总建筑面积约 1,029,900.05 平方米,其中:</p> <p>1. 蓝牙耳机生产基地:项目用地面积 100.2 亩;建筑面积 106,944 平方米,包括建设 6 栋标准厂房 69,120 平方米,2 栋仓库 23,040 平方米,3 栋辅助用房 14,784 平方米。室外配套道路 1,626 米、充电桩、场地硬化、堆场、水电等工程。</p> <p>2. 航空耳机生产基地:项目用地面积 24.61 亩;建筑面积 21,414 平方米,包括建设 2 栋标准厂房 19,950 平方米,1 栋辅助用房 1,464 平方米。室外配套道路 500 米、充电桩、场地硬化、水电等工程。</p> <p>3. TWS 耳机智能生产基地:项目用地面积</p> | 项目计划建设周期为 36 个月,已于 2024 年 1 月开工建设,预计于 2026 年 12 月底竣工。 | 342,382.82 |

| 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 |
|------|------|------|---|--------|------|
| | | | <p>142.56 亩；建筑面积 141,115.05 平方米：包括建设 4 栋标准厂房 79,956.32 平方米，3 栋仓库 48,544.85 平方米，2 栋辅助用房 12,064.24 平方米，1 栋设备用房 549.64 平方米。室外配套道路 1,426 米、场地硬化、堆场、水电等工程。</p> <p>4. 有线耳机及配件生产基地：项目用地面积 119.57 亩；建筑面积 118,190.58 平方米：包括建设 4 栋标准厂房 79,956.32 平方米，2 栋仓库 24,317.92 平方米，2 栋辅助用房 13,366.7 平方米，1 栋设备用房 549.64 平方米。室外配套道路 1,564 米、场地硬化、堆场、水电等工程。</p> <p>5. 铝基电子新材料产业园：项目用地面积 329.02 亩；建筑面积 368,080 平方米：包括建设 14 栋标准厂房 267,600 平方米，6 栋仓库 100,480 平方米。室外配套道路 3,514 米、充电桩、场地硬化、水电等工程。</p> <p>6. 汽车电子生产基地：项目用地面积 136.71 亩；建筑面积 115,824 平方米：包括建设 5 栋标准厂房 89,200 平方米，2 栋仓库 26,624 平方米。室外配套道路 1,015 米、充电桩、场地硬化、堆场、水电等工程。</p> <p>7. 高端电子产品生产基地：项目用地面积 48.81 亩；拟建 1 栋辅助用房建筑面积 23,040 平方米。室外配套道路 685 米、充电桩、场地硬化、水电等工程。</p> <p>8. 辅助用房：项目用地面积 71.88 亩；拟建 10 栋辅助用房 63,360 平方米。室外配套道路 1,294 米、充电桩、场地硬化、水电等工程。</p> <p>9. 电声原材料生产基地：项目用地面积 72.9 亩，建筑面积 62,044.42 平方米：包括建设 2 栋标准厂房 35,840 平方米，2 栋仓库 17,280 平方米，2 栋辅助用房 8,924.42 平方米。室外配套道路 1,359 米、充电桩、场地硬化、水电等工程。</p> <p>10. 手机耳机生产基地：项目用地面积 13.32 亩；建筑面积 9,888 平方米，包括建设 2 栋标准厂房 8,448 平方米，1 栋辅助用房 1,440 平方米。室外配套道路 459 米、充电桩、场地硬化、水电等工程。</p> | | |

| 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 |
|------|------------------|-----------------|--|--|------------|
| | | | <p>本期专项债券资金主要用于建设 TWS 耳机智能生产基地和有线耳机及配件生产基地。</p> <p>TWS 耳机智能生产基地：项目用地面积 142.56 亩；建筑面积 141,115.05 平方米；包括建设 4 栋标准厂房 79,956.32 平方米，3 栋仓库 48,544.85 平方米，2 栋辅助用房 12,064.24 平方米，1 栋设备用房 549.64 平方米。室外配套道路 1,426 米、场地硬化、堆场、水电等工程。</p> <p>有线耳机及配件生产基地：项目用地面积 119.57 亩；建筑面积 118,190.58 平方米；包括建设 4 栋标准厂房 79,956.32 平方米，2 栋仓库 24,317.92 平方米，2 栋辅助用房 13,366.7 平方米，1 栋设备用房 549.64 平方米。室外配套道路 1,564 米、场地硬化、堆场、水电等工程。</p> <p>辅助用房 63,360 平方米。室外配套道路 1,294 米、充电桩、场地硬化、水电等工程。</p> | | |
| 平果市 | 平果市铝循环经济产业投资有限公司 | 平果市再生铝循环经济产业园项目 | <p>项目总用地面积 879.04 亩，总建筑面积 330,395.25 平方米，其中：</p> <p>1. 再生铝回收生产产业园用地面积约 427.8 亩；总建筑面积 108,608 平方米，建设内容包括：6 栋标准厂房建筑面积 63,360 平方米，2 栋仓储物流中心建筑面积 24,320 平方米，2 栋辅助用房建筑面积 19,608 平方米，1 栋设备用房建筑面积 1,320 平方米，1 片原料堆场面积 32,129.15 平方米，园区道路 3,904 平方米，配套室外场地硬化、停车场、给排水工程、电气工程、充电桩、配电工程、消防工程及其他配套工程等。</p> <p>2. 铝合金初深加工产业园用地面积约 109.01 亩；总建筑面积 117,872.41 平方米，建设内容包括：5 栋标准厂房建筑面积 99,945.4 平方米，3 栋辅助用房建筑面积 17,377.37 平方米，1 栋设备用房建筑面积 549.64 平方米，园区道路 2,318.76 平方米，配套场地硬化、停车场、给排水工程、电气工程、充电桩、配电工程、消防工程及其他配套工程等。</p> <p>3. 绿色铝高端加工产业园用地面积约 229.51 亩；总建筑面积 68,354.84 平方米，</p> | 项目计划建设周期为 37 个月，已于 2023 年 4 月开工建设，预计于 2026 年 4 月底竣工。 | 151,894.61 |

| 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 |
|------|------|------|---|--------|------------|
| | | | <p>建设内容包括：5 栋标准厂房建筑面积 53,200 平方米，1 栋仓储物流中心建筑面积 8,465 平方米，1 栋辅助用房建筑面积 5,990.64 平方米，1 栋设备用房建筑面积 644 平方米，1 片原料堆场面积 8,793.48 平方米，园区道路 2,839.61 平方米，配套场地硬化、停车场、给排水工程、电气工程、充电桩、配电工程、消防工程及其他配套工程等。</p> <p>4. 铝资源综合利用产业园用地面积约 112.72 亩；总建筑面积 35,560 平方米，建设内容包括：1 栋标准厂房建筑面积 9,600 平方米，1 栋仓储物流中心建筑面积 9,600 平方米，2 栋辅助用房建筑面积 15,360 平方米，1 栋设备用房建筑面积 1,000 平方米，2 片原料堆场面积 5,000 平方米，园区道路 1,075 平方米，配套室外场地硬化、停车场、给排水工程、电气工程、循环水池、充电桩、配电工程、消防工程及其他配套工程等。</p> <p>本期专项债券资金主要用于建设再生铝回收生产产业园和绿色铝高端加工产业园。再生铝回收生产产业园建设内容包括：6 栋标准厂房建筑面积 63,360 平方米，2 栋仓储物流中心建筑面积 24,320 平方米，2 栋辅助用房建筑面积 19,608 平方米，1 栋设备用房建筑面积 1,320 平方米，1 片原料堆场面积 32,129.15 平方米，园区道路 3,904 平方米，配套室外场地硬化、停车场、给排水工程、电气工程、充电桩、配电工程、消防工程及其他配套工程等。</p> <p>绿色铝高端加工产业园建设内容包括：5 栋标准厂房建筑面积 53,200 平方米，1 栋仓储物流中心建筑面积 8,465 平方米，1 栋辅助用房建筑面积 5,990.64 平方米，1 栋设备用房建筑面积 644 平方米，1 片原料堆场面积 8,793.48 平方米，园区道路 2,839.61 平方米，配套场地硬化、停车场、给排水工程、电气工程、充电桩、配电工程、消防工程及其他配套工程等。</p> | | |
| 合计 | - | - | - | - | 976,160.80 |

(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 | 2022年及以前年度 | 2023年 | 2024年 | 2025年 | 2026年 |
|--------------------------------|--------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------|
| 广西百色农产品加工产业园一期项目 | 不含专项债券的项目资本金 | - | - | 7,300.00 | 17,308.42 | - |
| | 专项债券融资 | - | - | 16,000.00 | 5,000.00 | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - |
| | 小计 | - | - | 23,300.00 | 22,308.42 | - |
| 百色市右江区综合产业园创业园项目 | 不含专项债券的项目资本金 | - | 5,260.00 | 4,892.44 | - | - |
| | 专项债券融资 | - | - | 8,000.00 | - | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - |
| | 小计 | - | 5,260.00 | 12,892.44 | - | - |
| 百东新区综合产业园项目 | 不含专项债券的项目资本金 | 8,534.51 | 20,000.00 | 30,000.00 | 19,027.03 | - |
| | 专项债券融资 | - | 30,000.00 | 40,000.00 | 50,000.00 | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - |
| | 小计 | 8,534.51 | 50,000.00 | 70,000.00 | 69,027.03 | - |
| 百色工业园区承接东部产业转移新材料先进制造园示范项目(一期) | 不含专项债券的项目资本金 | 5,098.69 | 585.00 | 10,220.00 | - | - |
| | 专项债券融资 | 13,000.00 | - | 3,200.00 | - | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - |
| | 小计 | 18,098.69 | 585.00 | 13,420.00 | - | - |
| 德保县扶贫产业园基础设施(一期)建设项目(二区) | 不含专项债券的项目资本金 | 10,684.00 | 2,000.00 | 16,802.96 | 16,802.95 | - |
| | 专项债券融资 | 10,000.00 | - | 20,000.00 | - | - |
| | 其他债务融资 | 37,150.00 | 6,425.00 | 6,425.00 | - | - |
| | 小计 | 57,834.00 | 8,425.00 | 43,227.96 | 16,802.95 | - |
| 桂黔(田林) | 不含专项债券的项目资本金 | - | - | 5,700.00 | 24,000.00 | 16,467.37 |

| 项目名称 | 类别 | 2022年及以前年度 | 2023年 | 2024年 | 2025年 | 2026年 |
|-----------------|--------------|------------|-----------|------------|------------|------------|
| 经济产业园二期建设项目 | 专项债券融资 | - | - | 16,000.00 | - | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - |
| | 小计 | - | - | 21,700.00 | 24,000.00 | 16,467.37 |
| 平果市电子信息产业园项目 | 不含专项债券的项目资本金 | - | - | 46,459.13 | 69,152.62 | 66,771.07 |
| | 专项债券融资 | - | - | 80,000.00 | 40,000.00 | 40,000.00 |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - |
| | 小计 | - | - | 126,459.13 | 109,152.62 | 106,771.07 |
| 平果市再生铝循环经济产业园项目 | 不含专项债券的项目资本金 | - | 8,790.39 | 11,552.11 | 66,552.11 | 1,000.00 |
| | 专项债券融资 | - | 28,000.00 | 36,000.00 | - | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - |
| | 小计 | - | 36,790.39 | 47,552.11 | 66,552.11 | 1,000.00 |

(三) 专项债券的发行情况。

本期拟发行的政府专项债券共计 107,200 万元，每半年付息一次，第十六年至第二十年分期等额还本。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 | 发行利率 | 发行期限 | 本息总额 |
|------|-----------------|------------------|-----------|-------|------|-----------|
| 右江区 | 百色右江开发投资有限公司 | 广西百色农产品加工产业园一期项目 | 16,000.00 | 4.50% | 20年期 | 28,960.00 |
| 右江区 | 广西润金资产管理有限公司 | 百色市右江区综合产业创业园项目 | 8,000.00 | 4.50% | 20年期 | 14,480.00 |
| 田东县 | 广西百色恒东产业园发展有限公司 | 百东新区综合产业园项目 | 24,000.00 | 4.50% | 20年期 | 43,440.00 |

| 区划名称 | 项目单位 | 项目名称 | 发行规模 | 发行利率 | 发行期限 | 本息总额 |
|------|------------------|--------------------------------|------------|-------|------|------------|
| 田东县 | 百色工业园区科创服务有限公司 | 百色工业园区承接东部产业转移新材料先进制造园示范项目(一期) | 3,200.00 | 4.50% | 20年期 | 5,792.00 |
| 德保县 | 广西德保福地投资有限公司 | 德保县扶贫产业园基础设施(一期)建设项目(二区) | 16,000.00 | 4.50% | 20年期 | 28,960.00 |
| 田林县 | 田林县恒昌开发投资有限公司 | 桂黔(田林)经济产业园二期建设项目 | 16,000.00 | 4.50% | 20年期 | 28,960.00 |
| 平果市 | 平果丰阳产业投资有限公司 | 平果市电子信息产业园项目 | 14,000.00 | 4.50% | 20年期 | 25,340.00 |
| 平果市 | 平果市铝循环经济产业投资有限公司 | 平果市再生铝循环经济产业园项目 | 10,000.00 | 4.50% | 20年期 | 18,100.00 |
| 合计 | - | - | 107,200.00 | - | - | 194,032.00 |

(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 |
|------|-----------------|------------------|------------|-----------|------------|
| 右江区 | 百色右江开发投资有限公司 | 广西百色农产品加工产业园一期项目 | 65,380.68 | 14,453.14 | 50,927.54 |
| 右江区 | 广西润金资产管理有限公司 | 百色市右江区综合产业创业园项目 | 25,067.82 | 6,020.73 | 19,047.09 |
| 田东县 | 广西百色恒东产业园发展有限公司 | 百东新区综合产业园项目 | 322,616.63 | 52,582.90 | 270,033.73 |

| 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 |
|-----------|------------------|--------------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| 田东县 | 百色工业园区科创服务有限公司 | 百色工业园区承接东部产业转移新材料先进制造园示范项目（一期） | 44,954.55 | 10,458.89 | 34,495.66 |
| 德保县 | 广西德保福地投资有限公司 | 德保县扶贫产业园基础设施（一期）建设项目（二区） | 248,146.56 | 54,545.94 | 193,600.62 |
| 田林县 | 田林县恒昌开发投资有限公司 | 桂黔（田林）经济产业园二期建设项目 | 51,559.59 | 13,056.53 | 38,503.06 |
| 平果市 | 平果丰阳产业投资有限公司 | 平果市电子信息产业园项目 | 451,948.06 | 77,584.36 | 374,363.70 |
| 平果市 | 平果市铝循环经济产业投资有限公司 | 平果市再生铝循环经济产业园项目 | 172,725.59 | 38,976.92 | 133,748.67 |
| 合计 | - | - | 1,382,399.48 | 267,679.41 | 1,114,720.07 |

（五）专项债券项目总债务融资本息。

本期债券共包含广西百色农产品加工产业园一期项目、百色市右江区综合产业创业园项目、百东新区综合产业园项目、百色工业园区承接东部产业转移新材料先进制造园示范项目（一期）工程、德保县扶贫产业园基础设施（一期）建设项目（二区）、桂黔（田林）经济产业园二期建设项目、平果市电子信息产业园项目、平果市再生铝循环经济产业园项目等8个项目，项目总债务融资本息合计833,251.01万元，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 | |
| 广西百色农产品加工产业园一期项目 | 21,000.00 | 17,010.00 | 38,010.00 | - | - | - | 38,010.00 |
| 百色市右江区综合产业创业园项目 | 8,000.00 | 6,480.00 | 14,480.00 | - | - | - | 14,480.00 |
| 百东新区综合产业园项目 | 120,000.00 | 84,045.60 | 204,045.60 | - | - | - | 204,045.60 |
| 百色工业园区承接东部产业转移新材料先进制造园示范项目（一期） | 16,200.00 | 10,596.60 | 26,796.60 | - | - | - | 26,796.60 |
| 德保县扶贫产业园基础设施（一期）建设项目（二区） | 30,000.00 | 27,300.00 | 57,300.00 | 50,000.00 | 33,750.01 | 83,750.01 | 141,050.01 |
| 桂黔（田林）经济产业园二期建设项目 | 16,000.00 | 12,960.00 | 28,960.00 | - | - | - | 28,960.00 |
| 平果市电子信息产业园项目 | 160,000.00 | 116,697.60 | 276,697.60 | - | - | - | 276,697.60 |
| 平果市再生铝循环经济产业园项目 | 64,000.00 | 39,211.20 | 103,211.20 | - | - | - | 103,211.20 |
| 合计 | 435,200.00 | 314,301.00 | 749,501.00 | 50,000.00 | 33,750.01 | 83,750.01 | 833,251.01 |

二、项目融资平衡测算

本期拟发行的政府专项债券包含广西百色农产品加工产业园一期项目、百色市右江区综合产业园项目、百东新区综合产业园项目、百色工业园区承接东部产业转移新材料先进制造园示范项目（一期）工程、德保县扶贫产业园基础设施（一期）建设项目（二区）、桂黔（田林）经济产业园二期建设项目、平果市电子信息产业园项目、平果市再生铝循环经济产业园项目等 8 个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 |
|------------------|--------------------------------|--------------|------------|------|
| 百色右江开发投资有限公司 | 广西百色农产品加工产业园一期项目 | 50,927.54 | 38,010.00 | 1.34 |
| 广西润金资产管理有限公司 | 百色市右江区综合产业园项目 | 19,047.09 | 14,480.00 | 1.32 |
| 广西百色恒东产业园发展有限公司 | 百东新区综合产业园项目 | 270,033.73 | 204,045.60 | 1.32 |
| 百色工业园区科创服务有限公司 | 百色工业园区承接东部产业转移新材料先进制造园示范项目（一期） | 34,495.66 | 26,796.60 | 1.29 |
| 广西德保福地投资有限公司 | 德保县扶贫产业园基础设施（一期）建设项目（二区） | 193,600.62 | 141,050.01 | 1.37 |
| 田林县恒昌开发投资有限公司 | 桂黔（田林）经济产业园二期建设项目 | 38,503.06 | 28,960.00 | 1.33 |
| 平果丰阳产业投资有限公司 | 平果市电子信息产业园项目 | 374,363.70 | 276,697.60 | 1.35 |
| 平果市铝循环经济产业投资有限公司 | 平果市再生铝循环经济产业园项目 | 133,748.67 | 103,211.20 | 1.30 |
| 合计 | - | 1,114,720.07 | 833,251.01 | - |

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产业园区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，我们认为本次发行的广西百色农产品加工产业园一期项目、百色市右江区综合产业创业园项目、百东新区综合产业园项目、百色工业园区承接东部产业转移新材料先进制造园示范项目（一期）工程、德保县扶贫产业园基础设施（一期）建设项目（二区）、桂黔（田林）经济产业园二期建设项目、平果市电子信息产业园项目、平果市再生铝循环经济产业园项目等8个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

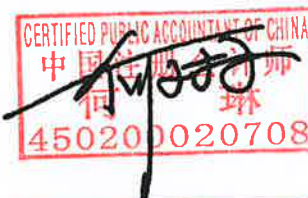
本评价报告仅供广西壮族自治区人民政府发行本期广西百

色农产品加工产业园一期项目、百色市右江区综合产业创业园项目、百东新区综合产业园项目、百色工业园区承接东部产业转移新材料先进制造园示范项目（一期）工程、德保县扶贫产业园基础设施（一期）建设项目（二区）、桂黔（田林）经济产业园二期建设项目、平果市电子信息产业园项目、平果市再生铝循环经济产业园项目等 8 个项目专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。



中国·南宁

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二四年九月十日



统一社会信用代码
91450108MAD0AYY63F(1-1)

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 中喜会计师事务所(特殊普通合伙)广西分所

负责人 何琳

类型 特殊普通合伙企业分支机构

成立日期 2023年10月08日

经营范围

中国(广西)自由贸易试验区南宁片区平
乐大道21号大唐总部1号1号楼六层609号办
公室

许可项目：注册会计师业务；代理记账。（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：税务服务；财务咨询；商务信息咨询；企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；社会中介代理服务；企业管理；社会经济咨询服务。（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）
法自主开展经营活动



登记机关

2024 年 01 月 16 日

本公示信息已于每年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>

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 5004404



说明

- 《会计师事务所执业证书》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。
- 《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。
- 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 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》。

会计师事务所分所 执业证书

名称: 中喜会计师事务所
(特殊普通合伙) 广西分所

负责人: 何琳

经营场所: 中国(广西)自由贸易试验区南宁片区平乐大道
21号大唐总部1号1号楼六层609号办公室

分所执业证书编号: 110001684501

批准执业文号: 桂财法函〔2023〕13号

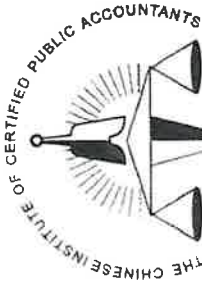
批准执业日期: 2023年12月22日



发证机关: 广西壮族自治区财政厅

2024 年 2 月 1 日

中华人民共和国财政部制



中国注册会计师协会



姓名 Full name 何琳
 性别 Sex 男
 出生日期 Date of birth 1980-12-23
 工作单位 Working unit 广西正则会计师事务所有限公司
 身份证号码 Identity card No. 432929198012235510

(广西)



注册号 450200020708

证书编号: 450200020708
 批准注册协会: 广西壮族自治区注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs: 广西注册会计师协会
 发证日期: 2014年11月25日
 Date of issuance: 2014年11月25日

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.



注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调入
 Agree the holder to be transferred to

何琳 调入
 He Lin



同意调入
 Agree the holder to be transferred to

何琳 调入
 He Lin

转入协会盖章
 Stamp of the转入协会
 2019年9月6日

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调入
 Agree the holder to be transferred to

何琳 调入
 He Lin



同意调入
 Agree the holder to be transferred to



转入协会盖章
 Stamp of the转入协会
 2019年11月6日



姓名: 李鑫懿
 Full name: 李鑫懿
 性别: 女
 Sex: 女
 出生日期: 1986-12-09
 Date of birth: 1986-12-09
 工作单位: 中喜会计师事务所(特殊普通合伙) 广西分所
 Working unit: 中喜会计师事务所(特殊普通合伙) 广西分所
 身份证号码: 450802198612092062
 Identity card No.: 450802198612092062

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.

110001680398

广西壮族自治区注册会计师协会



2024年 06月 25日
 2024/6/25

发证日期:
 Date of issuance

2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券（五期）——2024年广西壮族自治区政府专项债券（二十一期）贺州市
产业园区项目实施方案
专项评价报告

编号：方中南专审字[2024]第65号

广西方中会计师事务所有限公司

二〇二四年九月

2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券（五期）——2024年广西壮族自治区政府专项债券（二十一期）贺州市产业园区项目实施方案 专项评价报告

我们接受委托，对2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券（五期）——2024年广西壮族自治区政府专项债券（二十一期）贺州市产业园区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）。贺州市产业园区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，本次评价的贺州市产业园区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。

本期债券共包含广西东融新能源新材料产业基地建设项目、贺州市平桂区智能制造产业园项目一期、华润循环经济产业示范区中成药产业园及配套基础设施建设项目，共3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 |
|------|---------------|--------------------|---|---|-----------|
| 八步区 | 广西贺州市正业发展有限公司 | 广西东融新能源新材料产业基地建设项目 | 专项债券资金主要用于建设广西东融新能源新材料产业基地，项目规划用地面积124,316.06平方米（约186.47亩），总建筑面积约232,115.22平方米，总共11栋楼。其中厂房建筑面积228,206.8平方米，设备用房建筑面积3,592.42平方米，垃圾站建筑面积120平方米；主要建设内容包括土建工程、给排水工程、道路工程、电气工程、消防工程、通风工程及停车位、充电桩相关配套基础设施建设等。本期专项债券资金主要用于二期1#、2#、3#楼，三期4#、8#楼主体工程、装饰装修及室外总平施工，达到竣工验收条件；四期计划完成7#、10#、11#楼主体工程80%。主要建设内容为建筑工程、道路工程、给排水工程、硬化工程、强弱电工程、消防工程、照明工程及停车位、充电桩相关配套设施工程等。 | 项目计划建设周期为35个月，已于2023年2月开工建设，预计于2025年12月底竣工。 | 85,955.68 |
| 平桂区 | 贺州市明威科技发展有限公司 | 贺州市平桂区智能制造产业园项目一期 | 专项债券资金主要用于建设智能制造产业园，项目占地约95亩，总建筑面积约16.35万平方米，其中建设智能制造标准厂房7栋，建筑面积约12.5万平方米；地下车库建筑面积3.85万平方米；园区配套道路宽4-6米，道路总长约1.76千米，水电铺设长度5.89千米。项目主要建设内容为标准厂房、电气工程、给排水工程、道路工程、停车位、充电桩等基础配套设施。本期专项债券资金主要用于建设贺州市平桂区智能制造产业园项目一期1#、2#、7#、8#厂房约8万平方米建设，建设内容为标准厂房、电气工程、给排水工程、道路工程、停 | 项目计划建设周期为34个月，已于2024年3月开工建设，预计于2026年12月底竣工。 | 72,560.70 |

| 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 |
|---------|-----------------|------------------------------|---|--|------------|
| | | | 车位、充电桩等基础配套设施。 | | |
| 富川瑶族自治县 | 广西贺州市润贺投资开发有限公司 | 华润循环经济产业示范区中成药产业园及配套基础设施建设项目 | <p>专项债券资金主要用于建设华润循环经济产业示范区中成药产业园及配套基础设施。具体建设规模如下：</p> <p>1. 拟建设6栋中成药生产标准厂房，建筑面积63,652.2平方米及相关配套设施；</p> <p>2. 污水处理厂建筑面积2,646平方米，处理能力为2万立方米/天，管网HDPE塑钢缠绕管24,500米及相关配套设施；</p> <p>3. 供水厂建筑面积3,511平方米，日供水1万立方米/天，预留2万立方米/天规模用地，取水工程管网DN500球墨铸铁管1,619米，配水工程管网球墨铸铁管27,016米及相关配套设施；</p> <p>4. 拟建设综合物流基地，建筑面积18,136平方米，包括能源综合站、冷库及相关配套设施。</p> <p>本期专项债券资金主要用于建设中成药生产标准厂房及相关配套设施；污水处理厂管网改造；供水厂建筑面积3,511平方米，日供水1万立方米/天，预留2万立方米/天规模用地，取水工程管网DN500球墨铸铁管1,619米，配水工程管网球墨铸铁管27,016米及相关配套设施。</p> | 项目计划建设周期为78个月，已于2021年11月开工建设，预计于2025年12月底竣工。 | 66,083.62 |
| 合计 | | | | | 224,600.00 |

（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 | 2022年及以前年度 | 2023年 | 2024年 | 2025年 | 2026年 |
|--------------------|--------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 广西东融新能源新材料产业基地建设项目 | 不含专项债券的项目资本金 | - | 4,699.00 | 16,798.00 | 13,458.68 | - |
| | 专项债券融资 | - | 36,500.00 | 14,500.00 | - | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - |
| | 小计 | - | 41,199.00 | 31,298.00 | 13,458.68 | - |
| 贺州市平桂区智能制造产业园项目一期 | 不含专项债券的项目资本金 | - | - | 9,323.00 | 15,000.00 | 16,237.70 |
| | 专项债券融资 | - | - | 25,000.00 | 5,000.00 | 2,000.00 |

| | | | | | | |
|--|------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - |
| | 小计 | - | - | 34,323.00 | 20,000.00 | 18,237.70 |
| 华润循环经济产业示范区中 成药产业园及 配套基础设施 建设项目 | 不含专项债券 的项目资本金 | 14,008.82 | 5,889.00 | 12,585.80 | 8,600.00 | - |
| | 专项债券融资 | 4,000.00 | 10,000.00 | 9,600.00 | 1,400.00 | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - |
| | 小计 | 18,008.82 | 15,889.00 | 22,185.80 | 10,000.00 | - |

(三) 专项债券的发行情况。

本期拟发行的政府专项债券共计 39,100 万元，每年付息一次，第 16 年至第 20 年分期等额还本。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 |
|---------|-----------------|------------------------------|-----------|-------|------|--------------|
| 八步区 | 广西贺州市正业发展有限公司 | 广西东融新能源新材料产业基地建设项目 | 9,500.00 | 4.50% | 20年期 | 17,195.00 |
| 平桂区 | 贺州市明威科技发展有限公司 | 贺州市平桂区智能制造产业园项目一期 | 20,000.00 | 4.50% | 20年期 | 36,200.00 |
| 富川瑶族自治县 | 广西贺州市润贺投资开发有限公司 | 华润循环经济产业示范区中成药产业园及配套基础设施建设项目 | 9,600.00 | 4.50% | 20年期 | 17,376.00 |
| 合计 | | | 39,100.00 | | | 70,771.00 |

(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 |
|---------|-----------------|------------------------------|------------|-----------|------------|
| 八步区 | 广西贺州市正业发展有限公司 | 广西东融新能源新材料产业基地建设项目 | 126,515.36 | 19,113.97 | 107,401.39 |
| 平桂区 | 贺州市明威科技发展有限公司 | 贺州市平桂区智能制造产业园项目一期 | 87,248.02 | 12,783.29 | 74,464.73 |
| 富川瑶族自治县 | 广西贺州市润贺投资开发有限公司 | 华润循环经济产业示范区中成药产业园及配套基础设施建设项目 | 68,866.19 | 13,659.47 | 55,206.72 |

| | | | | | |
|----|--|--|------------|-----------|------------|
| 合计 | | | 282,629.57 | 45,556.73 | 237,072.84 |
|----|--|--|------------|-----------|------------|

(五) 专项债券项目总债务融资本息。

本期债券共包含贺州市产业园区3个子项目，项目总债务融资本息合计182,302.2万元，其中专项债券融资本息合计182,302.2万元，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 | |
| 广西东融新能源新材料产业基地建设项目 | 51,000.00 | 31,717.80 | 82,717.80 | - | - | - | 82,717.80 |
| 贺州市平桂区智能制造产业园项目一期 | 32,000.00 | 25,920.00 | 57,920.00 | - | - | - | 57,920.00 |
| 华润循环经济产业示范区中成药产业园及配套基础设施建设项目 | 25,000.00 | 16,664.40 | 41,664.40 | - | - | - | 41,664.40 |
| 合计 | 108,000.00 | 74,302.20 | 182,302.20 | - | - | - | 182,302.20 |

二、项目融资平衡测算

本期拟发行的政府专项债券以贺州市产业园区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 |
|---------------|--------------------|------------|-----------|------|
| 广西贺州市正业发展有限公司 | 广西东融新能源新材料产业基地建设项目 | 107,401.39 | 82,717.80 | 1.30 |
| 贺州市明威科技发展有限公司 | 贺州市平桂区智能制造产业园项目一期 | 74,464.73 | 57,920.00 | 1.29 |

| | | | | |
|-----------------|------------------------------|-----------|-----------|------|
| 广西贺州市润贺投资开发有限公司 | 华润循环经济产业示范区中成药产业园及配套基础设施建设项目 | 55,206.72 | 41,664.40 | 1.33 |
|-----------------|------------------------------|-----------|-----------|------|

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产业园区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贺州市产业园区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贺州市产业园区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)



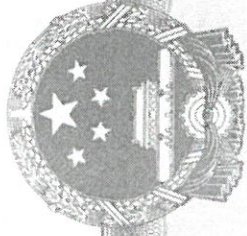
中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二四年九月十一日



统一社会信用代码
91450300715112372A (2-1)



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、监
备案、许可、监
管信息。

营业执照

(副本)

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；验证企业财务报表，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；基本建设年度财务评价、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
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。）

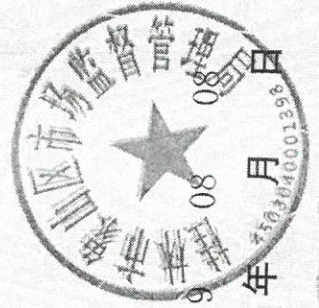
注册资本 贰佰万圆整

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

登记机关



2019年 08月 08日

证书序号: 0020807

说明

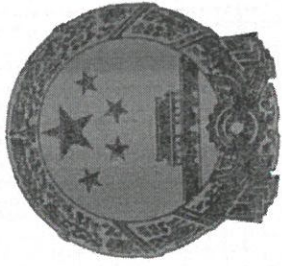
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关: 广西壮族自治区财政厅

2023年10月16日

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

首席合伙人:

主任会计师: 武林玲

经营场所: 桂林市中山中路8号

桂名大厦南6楼

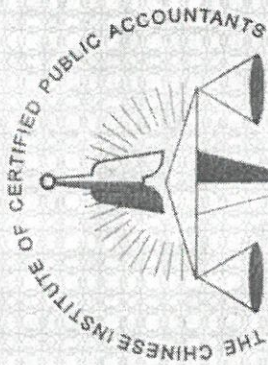
组织形式: 有限责任

执业证书编号: 45030004

批准执业文号: 桂财注册字[1999]59号

批准执业日期: 1999年11月8日





中国注册会计师协会

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



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

发证日期: 2002年08月20日
 Date of Issuance

换发 2019 05 05



刘竞华 450300040619

本证书为持证人执行注册会计师法
定业务时资格证明。
本证书加盖省级以上注册会计师协
会印章方为有效证书。



中华人民共和国财政部制
Issued by the Ministry of Finance
of the People's Republic of China

This certificate serves as a credential for the
certificate holder to conduct the statutory
business of CPAs.
This certificate is valid subject to being sealed
with an embossed stamp by the Institute of
Certified Public Accountants at provincial level
or above.



| | |
|-------------------|------------------------|
| 姓名 | 蒋云龙 |
| Full name | |
| 性别 | 男 |
| Sex | |
| 出生日期 | 1991-11-01 |
| Date of birth | |
| 工作单位 | 广西方中会计师事务所有限 公司南宁分所 |
| Working unit | |
| 身份证号码 | 450105199111012015 |
| 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: 450300040009
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: 2023 年 02 月 10 日
Date of Issuance

年 月 日
/ /

2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券
(五期)——2024年广西壮族自治区政
府专项债券(二十一期)广西
国色天丝产业园项目
实施方案总体评价报告

天旭审评字【2024】第025号

广西天旭会计师事务所有限责任公司

二〇二四年九月

2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券 (五期)——2024年广西壮族自治区政 府专项债券(二十一期)广西 国色天丝产业园项目 财务评价报告

我们接受委托,对2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券(五期)—2024年广西壮族自治区政府专项债券(二十一期)广西国色天丝产业园项目实施方案进行总体评价并出具财务评价报告。

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)。广西国色天丝产业园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,本次评价的广西国色天丝产业园项目,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)河池市简介。

河池市是广西壮族自治区地级市，地处广西西北边陲、云贵高原南麓，距离山水甲天下的桂林市 314 千米，境内地形多样，结构复杂，地势西北高东南低。地处低纬，属亚热带季风气候区辖 2 区 9 县，总面积 3.35 万平方千米。2019 年全市户籍人口 433.8 万人。河池市境内有国家“五纵七横”国道主干线西南出海大通道穿境而过，是西南出海大通道的咽喉要塞，是“南贵昆经济区”“泛珠三角经济圈”和“东盟自由贸易区”人流、物流、资金流、信息流聚集交汇的枢纽。

河池市素有“四区五乡”之称。“四区”即革命老区、少数民族地区、国家重点扶持的贫困地区、西部大开发的重点地区：“五乡”即中国有色金属之乡、中国水电之乡、世界铜鼓之乡，世界长寿之乡，壮族歌仙刘三姐的故乡。

（二）项目情况。

本项目包含广西国色天丝产业园项目，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 |
|-------|-------------------|-----------|--|---|------------|
| 河池市本级 | 河池市宜州建设投资发展有限责任公司 | 广西国色天丝产业园 | 广西国色天丝产业园（一期）炼白车间、染色车间、印码车间、污水处理辅助用房、配电房、污水处理厂。广西国色天丝产业园（二期）选剥及仓库、纺织绸厂、丝及返丝整理车间、副产品车间、污水处理厂综合用房、食堂、业务用房、宿舍楼以及配套道路。 | 项目计划建设周期为 33 个月，已于 2023 年 4 月开工建设，预计于 2025 年 12 月底竣工。 | 146,094.20 |
| 合计 | | | | | 146,094.20 |

（三）项目资金筹措情况。

本项目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 | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
|-----------|--------------|-----------|-----------|------------|
| 广西国色天丝产业园 | 不含专项债券的项目资本金 | 10,000.00 | 16,094.20 | 63,000.00 |
| | 专项债券融资 | - | 17,000.00 | 40,000.00 |
| | 其他债务融资 | - | - | - |
| | 小计 | 10,000.00 | 33,094.20 | 103,000.00 |

(四) 专项债券的发行情况。

本期拟发行的政府专项债券共计 17,000.00 万元, 每半年付息一次, 第十六年至第二十年分期等额还本, 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 | 本息总额 |
|-------|-------------------|-----------|-----------|------|------|-----------|
| 河池市本级 | 河池市宜州建设投资发展有限责任公司 | 广西国色天丝产业园 | 17,000.00 | 4.5% | 20年期 | 31,076.00 |
| 合计 | | | 17,000.00 | | | 31,076.00 |

(五) 专项债券项目预期收益。

本项目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 |
|-------|-------------------|-----------|------------|-----------|------------|
| 河池市本级 | 河池市宜州建设投资发展有限责任公司 | 广西国色天丝产业园 | 142,568.52 | 11,681.46 | 130,887.06 |
| 合计 | | | 142,568.52 | 11,681.46 | 130,887.06 |

(六) 专项债券项目总债务融资本息。

本专项债券项目共包含广西国色天丝产业园项目, 项目总债务融资本息合计 103,476.00 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 | |
| 广西国色天 丝产业园 | 57,000.00 | 46,476.00 | 103,476.00 | - | - | - | 103,476.00 |
| 合计 | 57,000.00 | 46,476.00 | 103,476.00 | - | - | - | 103,476.00 |

二、项目融资平衡测算

本期拟发行的政府专项债券以广西国色天丝产业园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 |
|---------------------------|-----------|------------|---------------|----------|
| 河池市宜州建设投 资发展有限责任公 司 | 广西国色天丝产业园 | 130,887.06 | 103,476.00 | 1.26 |

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国色天丝产业园项目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国色天丝产业园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国色天丝产业园项目专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

(以下无正文)

(本页无正文，为签字盖章页)



中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二四年九月十一日

2024年广西壮族自治区政府产业园区专项
(五期)——2024年广西壮族自治区政府
专项债券(二十一期)天峨县现代林业
产业创新示范园先行启动区项目
实施方案总体评价报告

天旭审评字【2024】第028号

广西天旭会计师事务所有限责任公司

二〇二四年九月

2024年广西壮族自治区政府产业园区专项 (五期)——2024年广西壮族自治区政府 专项债券(二十一期)天峨县现代林业 产业创新示范园先行启动区项目 实施方案总体评价报告

我们接受委托，对2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券(五期)——2024年广西壮族自治区政府专项债券(二十一期)天峨县现代林业产业创新示范园先行启动区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)。天峨县现代林业产业创新示范园先行启动区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，本次评价的天峨县现代林业产业创新示范园先行启

动区项目，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。

天峨县，隶属广西壮族自治区河池市，位于广西壮族自治区西北部，全县辖 2 镇 7 乡。天峨县是国家、广西林业重点县，全县森林面积 22.9 万公顷，森林覆盖率达 82.6%，素有“森林王国”“绿色宝库”之称，野生动植物资源种类繁多；红水河流经县境 112 公里，水资源占红水河流域总蕴藏量 45%。天峨县境内有中国第二大水电站—龙滩水电站。还有聚龙大峡谷国家森林公园、聚龙大峡谷、大山原始森林等自然景观，还是老革命根据地，县内有烈士纪念塔 3 座等人文景观。天峨县盛产油桐、金花茶、六画山鸡、红水河鱼、灵芝、竹荪、珍珠李等特产，是著名的“中国山鸡之乡”“中国油桐之乡”和“中国金花茶之乡”。

本期债券包含天峨县现代林业产业创新示范园先行启动区项目，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 |
|------|--------------|-----------------------|---|---|-----------|
| 天峨县 | 天峨现代产业投资有限公司 | 天峨县现代林业产业创新示范园先行启动区项目 | 该项目位于天峨县岜暮乡森里村。主要建设内容包括：建设特色厂房、物流厂房、竹木和食品精深加工车间等标准厂房 15 栋、管理用房 2 栋、倒班宿舍 1 栋以及园区道路等基础设施。 | 项目计划建设周期为 24 个月，已于 2022 年 9 月开工建设，预计于 2025 年 12 月底竣工。 | 87,928.16 |
| 合计 | | | | | 87,928.16 |

(二) 项目资金筹措情况。

本项目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 | 2022年 | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
|-----------------------|--------------|----------|-----------|-----------|-----------|
| 天峨县现代林业产业创新示范园先行启动区项目 | 不含专项债券的项目资本金 | 8,376.00 | 5,000.00 | 4,728.16 | 31,324.00 |
| | 专项债券融资 | 0.00 | 30,000.00 | 8,500.00 | 0.00 |
| | 其他债务融资 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 小计 | 8,376.00 | 35,000.00 | 13,228.16 | 31,324.00 |

(三) 专项债券的发行情况。

本期拟发行的政府专项债券共计 8,500.00 万元，每半年付息一次，第十六年至第二十年分期等额还本，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 | 本息总额 |
|------|--------------|-----------------------|----------|-------|------|----------|
| 天峨县 | 天峨现代产业投资有限公司 | 天峨县现代林业产业创新示范园先行启动区项目 | 8,500.00 | 4.50% | 20年期 | 7,267.50 |
| 合计 | | | 8,500.00 | | | 7,267.50 |

(四) 专项债券项目预期收益。

本项目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 |
|------|--------------|-----------------------|-----------|----------|-----------|
| 天峨县 | 天峨现代产业投资有限公司 | 天峨县现代林业产业创新示范园先行启动区项目 | 86,735.71 | 7,473.72 | 79,261.99 |
| 合计 | | | 86,735.71 | 7,473.72 | 79,261.99 |

(五) 专项债券项目总债务融资本息。

本项目债券共包含天峨县现代林业产业创新示范园先行启动区项目，项目总债务融资本息合计 62,183.50 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 | |
| 天峨县现代林业产业创新示范园先行启动区项目 | 38,500.00 | 23,683.50 | 62,183.50 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 62,183.50 |
| 合计 | 38,500.00 | 23,683.50 | 62,183.50 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 62,183.50 |

二、项目融资平衡测算

本期拟发行的政府专项债券以天峨县现代林业产业创新示范园先行启动区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 |
|--------------|-----------------------|-----------|-----------|------|
| 天峨现代产业投资有限公司 | 天峨县现代林业产业创新示范园先行启动区项目 | 79,261.99 | 62,183.50 | 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天峨县现

代林业产业创新示范园先行启动区项目专项债券可满足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天峨县现代林业产业创新示范园先行启动区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天峨县现代林业产业创新示范园先行启动区项目专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

（以下无正文）

(本页无正文，为签字盖章页)

广西天旭会计师事务所



中国 南宁

中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二四年九月十一日

2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券
(五期)——2024年广西壮族自治区政府
专项债券(二十一期)巴马瑶族自治县
返乡入乡创业园项目(一期)
实施方案总体评价报告

天旭审评字【2024】第032号

广西天旭会计师事务所有限责任公司

二〇二四年九月

2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券 (五期)——2024年广西壮族自治区政府 专项债券(二十一期)巴马瑶族自治县 返乡入乡创业园项目(一期) 实施方案总体评价报告

我们接受委托，对2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券(五期)——2024年广西壮族自治区政府专项债券(二十一期)巴马瑶族自治县返乡入乡创业园项目(一期)实施方案进行总体评价并出具财务评价报告。

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)。巴马瑶族自治县返乡入乡创业园项目(一期)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，本次评价的巴马瑶族自治县返乡入乡创业园项目

(一期)，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。

巴马瑶族自治县返乡入乡创业园项目(一期)建设地点为巴马县县城南面的G323国道西面拉合屯,巴马瑶族自治县地处广西西北部,河池市西北部。

本项目业主为广西巴马融合振兴投资集团有限公司。根据《巴马瑶族自治县发展和改革局关于巴马瑶族自治县返乡入乡创业园项目(一期)初步设计的批复》(巴发改审批〔2022〕242号),本项目总投资为84,688.60万元。

项目投资详细构成情况如下表:

单位:人民币/万元、%

| 序号 | 项目类型 | 金额(万元) | 占总投资比例(%) |
|-------|----------|-----------|-----------|
| 1 | 工程费用 | 65,702.07 | 77.58 |
| 2 | 建设工程其他费用 | 10,882.31 | 12.85 |
| 3 | 预备费 | 3,829.22 | 4.52 |
| 4 | 建设期贷款利息 | 4,275.00 | 5.05 |
| 项目总投资 | | 84,688.60 | 100.00 |

专项债券资金主要用于建设标准厂房10栋共计179,864.62平方米,企业管理用房1栋共计5,585.84平方米,宿舍5,503.88平方米,以及配套用房、园区道路等基础设施。

本期专项债券资金主要用于建设标准厂房10栋共计179,864.62平方米,企业管理用房1栋共计5,585.84平方米,宿舍5,503.88平方米,以及配套用房、园区道路等基础设施。

项目计划建设周期为 41 个月，已于 2022 年 7 月开工建设，预计于 2025 年 12 月底竣工。

（二）项目资金筹措情况。

本项目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 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 |
|----------------------|--------------|----------|-----------|-----------|-----------|
| 巴马瑶族自治县返乡入乡创业园项目（一期） | 不含专项债券的项目资本金 | 5,500.00 | 8,000.00 | 11,188.60 | 28,000.00 |
| | 专项债券融资 | - | 5,000.00 | 10,000.00 | 17,000.00 |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - |
| | 小计 | 5,500.00 | 13,000.00 | 21,188.60 | 45,000.00 |

（三）专项债券的发行情况。

本期拟发行的政府专项债券共计 10,000 万元，自发行日后第二个工作日起开始计息，每半年付息一次，第十六年至第二十年分期等额还本，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 | 本息总额 |
|---------|------------------|----------------------|-----------|-------|-------|-----------|
| 巴马瑶族自治县 | 广西巴马融合振兴投资集团有限公司 | 巴马瑶族自治县返乡入乡创业园项目（一期） | 10,000.00 | 4.50% | 20 年期 | 18,550.00 |

（四）专项债券项目预期收益。

本项目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 |
|---------|------------------|----------------------|-----------|----------|-----------|
| 巴马瑶族自治县 | 广西巴马融合振兴投资集团有限公司 | 巴马瑶族自治县返乡入乡创业园项目（一期） | 81,196.10 | 7,704.86 | 73,491.24 |
| 合计 | | | 81,196.10 | 7,704.86 | 73,491.24 |

(五) 专项债券项目总债务融资本息。

本项目债券包含巴马瑶族自治县返乡入乡创业园项目（一期），项目总债务融资本息合计 56,979.50 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 | |
| 巴马瑶族自治县返乡入乡创业园项目（一期） | 32,000.00 | 24,979.50 | 56,979.50 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 56,979.50 |
| 合计 | 32,000.00 | 24,979.50 | 56,979.50 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 56,979.50 |

二、项目融资平衡测算

本项目拟发行的政府专项债券以巴马瑶族自治县返乡入乡创业园项目（一期）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 |
|------------------|----------------------|-----------|-----------|------|
| 广西巴马融合振兴投资集团有限公司 | 巴马瑶族自治县返乡入乡创业园项目（一期） | 73,491.24 | 56,979.50 | 1.29 |

河池市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巴马瑶族自治县返乡入乡创业园项目（一期）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巴马瑶族自治县返乡入乡创业园项目（一期）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

本评价报告仅供巴马瑶族自治县返乡入乡创业园项目（一期）专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

（以下无正文）

(本页无正文，为签字盖章页)



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二四年九月十一日

2024年广西壮族自治区政府产业园区领域专项
债券（五期）——2024年广西壮族自治区
政府专项债券（二十一期）巴马长寿
食品加工标准厂房建设项目
（一期工程）实施方案
总体评价报告

天旭审评字【2024】第033号

广西天旭会计师事务所有限责任公司

二〇二四年九月

2024年广西壮族自治区政府产业园区领域专项 债券（五期）——2024年广西壮族自治区 政府专项债券（二十一期）巴马长寿 食品加工标准厂房建设项目 （一期工程）实施方案 总体评价报告

我们接受委托，对2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券（五期）——2024年广西壮族自治区政府专项债券（二十一期）巴马长寿食品加工标准厂房建设项目（一期工程）实施方案进行总体评价并出具财务评价报告。

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）。巴马长寿食品加工标准厂房建设项目（一期工程）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，本次评价的巴马长寿食品加工标准厂房建设项目（一期工程），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。

巴马长寿食品加工标准厂房建设项目（一期工程）建设地点为巴马瑶族自治县巴马镇巴廖村。巴马瑶族自治县，隶属广西壮族自治区河池市，位于广西西北部，东邻大化瑶族自治县，西邻百色市凌云县、右江区，南与平果、田东、田阳县接壤，北与东兰、凤山两县交界。

本项目业主为巴马瑶族自治县工业信息化和商务局。根据巴马瑶族自治县发展和改革局《关于巴马长寿食品加工标准厂房建设项目（一期工程）初步设计的批复》（巴发改审批〔2021〕282号），由于目前该项目暂无银行融资计划，因此将原纳入总投资的建设期利息（即银行融资利息）去除，本项目总投资为48,468.49万元。本项目总投资48,468.49万元。

项目投资详细构成情况如下表：

单位：人民币/万元、%

| 序号 | 项目类型 | 金额（万元） | 占总投资比例（%） |
|-------|----------|-----------|-----------|
| 1 | 工程费用 | 41,005.08 | 84.60 |
| 2 | 建设工程其他费用 | 5,155.39 | 10.64 |
| 3 | 预备费 | 2,308.02 | 4.76 |
| 4 | 建设期贷款利息 | 0.00 | 0.00 |
| 项目总投资 | | 48,468.49 | 100.00 |

专项债券资金主要用于建设1#厂房建筑面20,430.00平方

米、2#厂房建筑面 20,430.00 平方米, 3#厂房建筑面 20,430.00 平方米, 4#厂房建筑面 20,430.00 平方米, 5#厂房建筑面 20,430 平方米, 6#厂房建筑面 20,430.00 平方米, 7#厂房建筑面 20,430.00 平方米, 建筑层数均为 5 层, 高度为 23.80 米, 框架结构; 综合楼建筑面积 5,311.50 平方米, 5 层, 建筑高度: 19.80m, 框架结构, 及园区基础配套设施。

本期专项债券资金主要用于建设 1#厂房建筑面 20,430.00 平方米、2#厂房建筑面 20,430.00 平方米, 3#厂房建筑面 20,430.00 平方米, 4#厂房建筑面 20,430.00 平方米, 5#厂房建筑面 20,430.00 平方米, 6#厂房建筑面 20,430.00 平方米, 7#厂房建筑面 20,430.00 平方米, 建筑层数均为 5 层, 高度为 23.80 米, 框架结构; 综合楼建筑面积 5,311.50 平方米, 5 层, 建筑高度: 19.80m, 框架结构, 及园区基础配套设施。

项目计划建设周期为 35 个月, 已于 2021 年 12 月开工建设, 预计于 2024 年 10 月底竣工。

(二) 项目资金筹措情况。

本项目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 |
|------------------------|--------------|-----------|-----------|----------|-----------|
| 巴马长寿食品加工标准厂房建设项目(一期工程) | 不含专项债券的项目资本金 | 523.42 | 3,140.55 | 4,710.82 | 16,393.70 |
| | 专项债券融资 | 0.00 | 18,500.00 | 0.00 | 5,200.00 |
| | 其他债务融资 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 小计 | 523.42 | 21,640.55 | 4,710.82 | 21,593.70 |

(三) 专项债券的发行情况。

本期拟发行的政府专项债券共计 5,200.00 万元，自发行日后第二个工作日起开始计息，每半年付息一次，第十六年至第二十年分期等额还本，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 | 本息总额 |
|---------|-------------------|------------------------|----------|-------|-------|----------|
| 巴马瑶族自治县 | 巴马瑶族自治县工业和信息化和商务局 | 巴马长寿食品加工标准厂房建设项目（一期工程） | 5,200.00 | 4.50% | 20 年期 | 8,280.90 |

（四）专项债券项目预期收益。

本项目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 |
|---------|-------------------|------------------------|-----------|----------|-----------|
| 巴马瑶族自治县 | 巴马瑶族自治县工业和信息化和商务局 | 巴马长寿食品加工标准厂房建设项目（一期工程） | 56,673.05 | 7,900.98 | 48,772.07 |

（五）专项债券项目总债务融资本息。

本项目债券包含巴马长寿食品加工标准厂房建设项目（一期工程），项目总债务融资本息合计 37,475.00 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 | |
| 巴马长寿食品加工标准厂房建设项目（一期工程） | 23,700.00 | 13,775.00 | 37,475.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 37,475.00 |

二、项目融资平衡测算

本期拟发行的政府专项债券以巴马长寿食品加工标准厂房建设项目（一期工程）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 |
|-------------------|------------------------|-----------|-----------|------|
| 巴马瑶族自治县工业和信息化和商务局 | 巴马长寿食品加工标准厂房建设项目（一期工程） | 48,772.07 | 37,475.00 | 1.30 |

河池市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巴马长寿食品加工标准厂房建设项目（一期工程）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巴马长寿食品加工标准厂房建设项目（一期工程）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

本评价报告仅供巴马长寿食品加工标准厂房建设项目（一期工程）专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

（以下无正文）

(本页无正文，为签字盖章页)



中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二四年九月十一日

2024年广西壮族自治区政府产业园区专项
(五期)——2024年广西壮族自治区政府
专项债券(二十一期)大化瑶族自治县
易地扶贫搬迁就业配套产业园项目
实施方案总体评价报告

天旭审评字【2024】第035号

广西天旭会计师事务所有限责任公司

二〇二四年九月

2024年广西壮族自治区政府产业园区专项 (五期)——2024年广西壮族自治区政府 专项债券(二十一期)大化瑶族自治县 易地扶贫搬迁就业配套产业园项目 实施方案总体评价报告

我们接受委托，对2024年广西壮族自治区政府产业园区专项债券(五期)——2024年广西壮族自治区政府专项债券(二十一期)大化瑶族自治县易地扶贫搬迁就业配套产业园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)。大化瑶族自治县易地扶贫搬迁就业配套产业园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，本次评价的大化瑶族自治县易地扶贫搬迁就业配套

产业园项目，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。

大化瑶族自治县位于广西壮族自治区中部偏西北的红水河中游，由当时河池地区都安瑶族自治县、巴马瑶族自治县以及南宁地区马山县的边缘结合部组成，现辖 12 个乡镇 160 个村（社区）。大化瑶族自治县交通便捷，贺巴高速公路大化段全线贯通；红水河贯穿全境，500 吨位货轮可全线通航，上溯可达滇、黔两省，顺流可抵粤、港、澳等地。

本期债券包含大化瑶族自治县易地扶贫搬迁就业配套产业园项目，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 |
|---------|-------------------|------------------------|---|--|-----------|
| 大化瑶族自治县 | 大化瑶族自治县发展城市建设有限公司 | 大化瑶族自治县易地扶贫搬迁就业配套产业园项目 | 该项目位于大化县城南综合工业园区内。 主要建设内容包括：建设标准厂房，综合厂房，宿舍，道路广场，停车场，垃圾站，门卫和围墙，给排水，供电设施等。 | 项目计划建设周期为 51 个月，已于 2021 年 10 月开工建设，预计于 2025 年 12 月底竣工。 | 44,937.39 |
| 合计 | | | | | 44,937.39 |

（二）项目资金筹措情况。

本项目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 |
|------------------------|--------------|----------|----------|-----------|-----------|----------|
| 大化瑶族自治县易地扶贫搬迁就业配套产业园项目 | 不含专项债券的项目资本金 | 4,841.89 | 6,269.27 | 10,826.23 | 3,000.00 | 1,500.00 |
| | 专项债券融资 | 0.00 | 0.00 | 2,500.00 | 8,000.00 | 8,000.00 |
| | 其他债务融资 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 小计 | 4,841.89 | 6,269.27 | 13,326.23 | 11,000.00 | 9,500.00 |

(三) 专项债券的发行情况。

本期拟发行的政府专项债券共计 8,000.00 万元，每半年付息一次，第十六年至第二十年分期等额还本，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 | 本息总额 |
|---------|-------------------|------------------------|----------|-------|------|----------|
| 大化瑶族自治县 | 大化瑶族自治县发展城市建设有限公司 | 大化瑶族自治县易地扶贫搬迁就业配套产业园项目 | 8,000.00 | 4.50% | 20年期 | 6,840.00 |
| 合计 | | | 8,000.00 | | | 6,840.00 |

(四) 专项债券项目预期收益。

本项目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 |
|---------|-------------------|------------------------|-----------|----------|-----------|
| 大化瑶族自治县 | 大化瑶族自治县发展城市建设有限公司 | 大化瑶族自治县易地扶贫搬迁就业配套产业园项目 | 46,076.24 | 4,089.32 | 41,986.92 |
| 合计 | | | 46,076.24 | 4,089.32 | 41,986.92 |

(五) 专项债券项目总债务融资本息。

本项目债券共包含大化瑶族自治县易地扶贫搬迁就业配套产业园项目，项目总债务融资本息合计 33,152.00 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 | |
| 大化瑶族自治县易地扶贫搬迁就业配套产业园项目 | 18,500.00 | 14,652.00 | 33,152.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 33,152.00 |
| 合计 | 18,500.00 | 14,652.00 | 33,152.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 33,152.00 |

二、项目融资平衡测算

本期拟发行的政府专项债券以大化瑶族自治县易地扶贫搬迁就业配套产业园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 |
|--------------|------------------------|-----------|-----------|------|
| 天峨现代产业投资有限公司 | 大化瑶族自治县易地扶贫搬迁就业配套产业园项目 | 41,986.92 | 33,152.00 | 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大化瑶族自治县易地扶贫搬迁就业配套产业园项目专项债券可满足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大化瑶族自治县易地扶贫搬迁就业配套产业园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大化瑶族自治县易地扶贫搬迁就业配套产业园项目专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

（以下无正文）

(本页无正文，为签字盖章页)

广西天旭会计师事务所



中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二四年九月十一日

2024 年广西壮族自治区政府产业园区专项
债券（五期）——2024 年广西壮族自治区
政府专项债券（二十一期）崇左市
产业园项目实施方案
专项评价报告

编号： 同瑞审字（2024）第 305 号

广西同瑞会计师事务所有限公司

二〇二四年九月



2024 年广西壮族自治区政府产业园区专项 债券（五期）——2024 年广西壮族自治区 政府专项债券（二十一期）崇左市 产业园项目实施方案 专项评价报告

我们接受委托，对 2024 年广西壮族自治区政府产业园区专项债券（五期）——2024 年广西壮族自治区政府专项债券（二十一期）崇左市产业园区项目实施方案进行专项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）。崇左市产业园区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。这些假设已在项目收益与融资自求平衡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，本次评价的崇左市产业园区项目，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。

本期债券共包含广西扶绥山圩产业园基础设施项目、广西中国—东盟青年产业园扶贫创业基地项目、南宁临空经济示范区崇左片区食品类标准厂房项目、扶绥县空港扶贫创业城项目、宁明县凭祥—宁明贸易加工区东区三期标准厂房及配套设施工程项目、中国（广西）自由贸易试验区崇左片区跨境产业合作试验园、西部陆海新通道凭祥跨境公铁联运物流国际港项目（A区）、浦寨—新清通道智慧口岸项目、凭祥边境经济合作区水果小镇东盟农副产品系列加工配套设施建设项目、中国东盟红木产业园项目 10 个，基本情况如下：

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 |
|------|------------------|------------------------|--|--|------------|
| 扶绥县 | 广西扶绥启源水务投资股份有限公司 | 广西扶绥山圩产业园基础设施项目 | 专项债资金主要用于建设扶绥县山圩产业园博爱分园标准厂房建设项目、扶绥县山圩镇第二污水处理厂、扶绥林业循环经济带雷卡分园污水处理厂、广西山圩产业园干道系统工程（二期）等四个子项目。建设内容主要包括 6 栋标准厂房及供园区职工生产生活所需与供企业生产制造所需的配套设施用房、扶绥县山圩镇第二污水处理厂 1 座、污水提升泵站 2 座、扶绥林业循环经济带雷卡分园污水处理厂 1 座、产业区干道系统一路 B 段 2.2 公里。 | 项目计划建设周期为 37 个月，已于 2022 年 12 月开工建设，预计于 2025 年 12 月底竣工。 | 52,142.75 |
| 扶绥县 | 广西中盛建设投资有限公司 | 广西中国—东盟青年产业园扶贫创业基地项目 | 专项债券资金主要用于建设广西中国—东盟青年产业园扶贫创业基地项目，包含标准厂房二期项目、标准厂房五期项目、园区配套内部道路及配套设施。 | 项目计划建设周期为 56 个月，已于 2021 年 5 月开工建设，预计于 2025 年 12 月底竣工。 | 53,623.05 |
| 扶绥县 | 广西空港投资开发有限责任公司 | 南宁临空经济示范区崇左片区食品类标准厂房项目 | 本期专项债券资金主要用于建设：1. 桂民投定制标准厂房项目：完成 7 栋厂房、2 栋产业设施配套用房、道路、雨污排水等配套设施；2. 五洲路雨水排放工程：五洲路后排绿地敷设一条 d2,200 雨水管至广纳路后排绿地，中途接广纳路雨水排出口，广纳路后排绿地敷设一条 d2,800 雨水管至已建上龙渠起点处排放（广纳路与高新路交叉口处），完成雨水管道总长 1,078 米；3. 空港大道雨水排放工程：完成排水管道清淤工程、污水泵站工程、截水沟工程等，完成混凝土雨水检查井（深 3.5 米）33 座，沉沙 7 座。 | 项目计划建设周期为 48 个月，已于 2022 年 1 月开工建设，预计于 2025 年 12 月底竣工。 | 121,000.00 |

| 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 |
|------|---------------------------|---------------------------------|---|--|------------|
| 扶绥县 | 广西扶绥启源水务投资股份有限公司 | 扶绥县空港扶贫创业城项目 | 专项债资金主要用于建设扶绥县空港扶贫创业城项目，总建筑面积 279,450.4 平方米，标准厂房 102,656.04 平方米，配套设施用房 176,794.364 平方米。配套设施用房主要包括供园区职工生产生活所需的配套设施用房与供企业生产制造所需的储物仓库、研发中心等配套设施。此外，建设内容包含土方工程、建筑工程、装修工程、水电安装、消防工程、通风工程、智能安装工程等基础设施。本期专项券资金主要用于建设 9#标准厂房、10#标准厂房、11#标准厂房以及 5 栋配套设施用房，计划完成主体封顶。 | 项目计划建设周期为 49 个月，已于 2021 年 12 月开工建设，预计于 2025 年 12 月底竣工。 | 84,486.11 |
| 宁明县 | 宁明县富宁建设投资有限公司 | 宁明县凭祥—宁明贸易加工区东区三期标准厂房及配套设施工程项目 | 本期专项债券资金主要用于建设 11 栋厂房、产业配套业务用房等配套附属工程及其装修，周边配套道路。 | 项目计划建设周期为 73 个月，已于 2019 年 12 月开工建设，预计于 2025 年 12 月底竣工。 | 76,500.00 |
| 凭祥市 | 广西自由贸易试验区崇左片区沿边发展投资集团有限公司 | 中国（广西）自由贸易试验区崇左片区跨境产业合作产业园 | 使用专项债券的建设内容：建设北地块 1、2、3、4、5、6、7、8、9、10#主体结构建设以及配套道路、室外工程建设，南地块 4.5.6.1.2 号楼主体结构建设。 | 项目计划建设周期 30 个月，已于 2023 年 1 月开工建设，预计于 2025 年 6 月底竣工。 | 140,654.33 |
| 凭祥市 | 凭祥市国际贸易开发集团有限公司 | 西部陆海新通道凭祥跨境铁联运物流国际港项目（A 区） | 本期专项债券资金主要用于建设包括铁路换装作业专用线、装卸机械维修车间、装卸机械仓库、仓库、停车场、配套辅房、322 国道改扩建、那堪一叫条等园区配套道路、上跨桥梁、东边产业大道、园区内外配套管网路网建设、园区给排水工程、电气工程、室外安防工程、监管信息化系统等配套工程、配套设备及相关基础配套设施建设。 | 项目计划建设周期为 38 个月，已于 2023 年 10 月开工建设，预计于 2026 年 12 月底竣工 | 84,070.57 |
| 凭祥市 | 凭祥市国际贸易开发集团有限公司 | 浦寨-新清通道智慧口岸项目 | 专项债券资金主要用于建设道路工程、园区改造工程和无人驾驶系统及配套三大部分：1. 道路工程包括新建道路总长 2,395 米，其中新建桥梁 2 座全长共 297 米，新建分离式双洞隧道 1 座，右幅隧道长度 660 米，左幅隧道 692 米，新建水泥混凝土路面 23.65 万平米，土石方 200,448 立方米，另外还包含排水防护工程、边坡防护与加固、路面工程、涵洞、平交、交通安全设施、隧道机电工程等；2. 园区改造工程包括智能化查验平台改造 1 栋，建筑面积 2,653.4 平方米，查验车位改造 3,650 平方米，新建充电停车场地 16,900 平方米，园区内部道路改造 30,500 平方米，另外还包含园区附属配套工程；3. 无人驾驶系统及配套包括智慧口岸的信息系统建设、基础设施建设及无人驾驶新设备采购等。 | 项目计划建设周期为 21 个月，已于 2023 年 10 月开工建设，预计于 2025 年 6 月底竣工。 | 76,145.39 |
| 凭祥市 | 凭祥市祥旅旅游开发有限公司 | 凭祥边境经济合作区水果小镇东盟农副产品系列加工配套设施建设项目 | 本项目用地面积约 144,578.84 平方米，总建筑面积约为 231,198.43 平方米，主要建设内容为 10 栋多层标准厂房共计 198,703.9 平方米和 1 栋配套辅房共计 31,857.35 平方米以及配套门卫室等，包括室外道路、建筑工程、给排水工程、电气工程等配套设施工程。 当期建设内容：建设 10 栋标准厂房、1 栋配套辅房、道路、给排水、电力等相关配套设施。 | 项目计划建设周期为 33 个月，已于 2023 年 4 月开工建设，预计于 2025 年 12 月底竣工。 | 87,431.59 |
| 凭祥市 | 凭祥市城市建设投资有限责任公司 | 中国东盟红木产业园项目 | 地块一：1#-4#标准厂房厂区总建筑面积为 38694.72 平方米。容积率为 1.49，建筑密度为 38.86%。设计为 4 栋标准厂房，层数为 4 层，总高控制在 20 米以下。地块二：农民工 1#-2#宿舍项目 | 项目计划建设周期为 43 个月，已于 2021 年 6 月开工建设，预计于 | 22,920.95 |

| 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 |
|------|------|------|--|-----------------|------------|
| | | | 总建筑面积为 11688.67 平方米, 容积率为 1, 建筑密度为 19.57%。设计为 2 栋宿舍楼, 层数为 6 层, 总高控制在 24 米以下。 | 2024 年 12 月底竣工。 | |
| 合计 | | | | | 798,974.74 |

(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 | 2025 年 | 2026 年 |
|--------------------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 广西扶绥山圩产业园基础设施项目 | 不含专项债券的项目资本金 | - | - | 1,000.00 | 16,142.75 | 10,000.00 | - | - |
| | 专项债券融资 | - | - | 15,000.00 | - | 8,000.00 | 2,000.00 | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 小计 | - | - | 16,000.00 | 16,142.75 | 18,000.00 | 2,000.00 | - |
| 广西中国—东盟青年产业园扶贫创业基地项目 | 不含专项债券的项目资本金 | - | 1,178.00 | 1,010.00 | 8,040.00 | 1,500.00 | 1,000.05 | - |
| | 专项债券融资 | - | 23,395.00 | - | - | 17,500.00 | - | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 小计 | - | 24,573.00 | 1,010.00 | 8,040.00 | 19,000.00 | 1,000.05 | - |
| 南宁临空经济示范区崇左片区食品类标准厂房项目 | 不含专项债券的项目资本金 | - | - | 26,000.00 | 55,000.00 | - | - | - |
| | 专项债券融资 | - | - | 22,300.00 | - | 4,500.00 | 13,200.00 | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 小计 | - | - | 48,300.00 | 55,000.00 | 4,500.00 | 13,200.00 | - |
| 扶绥县空港扶贫创业城项目 | 不含专项债券的项目资本金 | 611.31 | 400.00 | 11,618.69 | 7,381.31 | 1,322.51 | 3,152.29 | - |
| | 专项债券融资 | - | 12,000.00 | - | 18,000.00 | 7,000.00 | 23,000.00 | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 小计 | 611.31 | 12,400.00 | 11,618.69 | 25,381.31 | 8,322.51 | 26,152.29 | - |
| 宁明县凭祥—宁明贸易加工区东区三期标准厂房及配套设施工程项目 | 不含专项债券的项目资本金 | 1,009.65 | 6,422.03 | - | - | - | 19,468.32 | - |
| | 专项债券融资 | 10,000.00 | - | 9,600.00 | - | 30,000.00 | - | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 小计 | 11,009.65 | 6,422.03 | 9,600.00 | - | 30,000.00 | 19,468.32 | - |
| 中国（广西）自由贸易试验区崇左片区跨境产业合作试验园 | 不含专项债券的项目资本金 | - | - | 6,000.00 | 3,000.00 | 41,654.33 | 20,000.00 | - |
| | 专项债券融资 | - | - | - | - | 50,000.00 | 20,000.00 | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 小计 | - | - | 6,000.00 | 3,000.00 | 91,654.33 | 40,000.00 | - |
| 西部陆海 | 不含专项债券的项目资本金 | - | - | - | - | 4,525.92 | 5,623.52 | 31,921.13 |

| 项目名称 | 类别 | 2020年及以前 | 2021年 | 2022年 | 2023年 | 2024年 | 2025年 | 2026年 |
|--------------------------------|--------------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 新通道凭祥跨境公铁联运物流国际港项目(A区) | 专项债券融资 | - | - | - | - | 20,000.00 | 22,000.00 | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 小计 | - | - | - | - | 24,525.92 | 27,623.52 | 31,921.13 |
| 浦寨-新清通道智慧口岸项目 | 不含专项债券的项目资本金 | - | - | - | 500.00 | 20,000.00 | 15,645.39 | - |
| | 专项债券融资 | - | - | - | - | 40,000.00 | - | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 小计 | - | - | - | 500.00 | 60,000.00 | 15,645.39 | - |
| 凭祥边境经济合作区水果小镇东盟农产品系列加工配套设施建设项目 | 不含专项债券的项目资本金 | - | - | - | 4,805.00 | 8,183.59 | 8,443.00 | - |
| | 专项债券融资 | - | - | - | - | 50,000.00 | - | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | 16,000.00 | - | - | - |
| | 小计 | - | - | - | 20,805.00 | 58,183.59 | 8,443.00 | - |
| 中国东盟红木产业园项目 | 不含专项债券的项目资本金 | - | 3,736.00 | 1,184.95 | - | - | - | - |
| | 专项债券融资 | - | - | 11,000.00 | - | 7,000.00 | - | - |
| | 其他债务融资 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 小计 | - | 3,736.00 | 12,184.95 | - | 7,000.00 | - | - |

(三) 专项债券的发行情况。

本期拟发行的政府专项债券共计 194,000.00 万元，本批次债券自发行日第二个自然日起开始计息，每半年付息一次，最后五年分期还本，每年偿还 20%，已偿还本金部分不再计息，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 | 本期本息总额 |
|------|------------------|------------------------|----------|-------|------|-----------|
| 扶绥县 | 广西扶绥启源水务投资股份有限公司 | 广西扶绥山圩产业园基础设施项目 | 8,000.00 | 4.50% | 20年期 | 14,480.00 |
| 扶绥县 | 广西中盛建设投资有限公司 | 广西中国—东盟青年产业园扶贫创业基地项目 | 7,500.00 | 4.50% | 20年期 | 13,575.00 |
| 扶绥县 | 广西空港投资开发有限责任公司 | 南宁临空经济示范区崇左片区食品类标准厂房项目 | 4,500.00 | 4.50% | 20年期 | 8,145.00 |

| 区划名称 | 项目单位 | 项目名称 | 发行规模 | 测算利率 | 发行期限 | 本期本息总额 |
|------|---------------------------|---------------------------------|------------|-------|------|------------|
| 扶绥县 | 广西扶绥启源水务投资股份有限公司 | 扶绥县空港扶贫创业城项目 | 7,000.00 | 4.50% | 20年期 | 12,670.00 |
| 宁明县 | 宁明县富宁建设投资开发有限公司 | 宁明县凭祥—宁明贸易加工区东区三期标准厂房及配套设施工程项目 | 30,000.00 | 4.50% | 20年期 | 54,300.00 |
| 凭祥市 | 广西自由贸易试验区崇左片区沿边发展投资集团有限公司 | 中国（广西）自由贸易试验区崇左片区跨境产业合作试验园 | 50,000.00 | 4.50% | 20年期 | 90,500.00 |
| 凭祥市 | 凭祥市国际贸易开发集团有限公司 | 西部陆海新通道凭祥跨境公铁联运物流国际港项目（A区） | 20,000.00 | 4.50% | 20年期 | 36,200.00 |
| 凭祥市 | 凭祥市国际贸易开发集团有限公司 | 浦寨-新清通道智慧口岸项目 | 40,000.00 | 4.50% | 20年期 | 72,400.00 |
| 凭祥市 | 凭祥市祥旅旅游开发有限公司 | 凭祥边境经济合作区水果小镇东盟农副产品系列加工配套设施建设项目 | 20,000.00 | 4.50% | 20年期 | 36,200.00 |
| 凭祥市 | 凭祥市城市建设投资有限责任公司 | 中国东盟红木产业园项目 | 7,000.00 | 4.50% | 20年期 | 12,670.00 |
| 合计 | | | 194,000.00 | | | 351,140.00 |

（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 | 项目预期 | 项目总 |
|------|------------------|------------------------|------------|-----------|------------|
| | | | 总收入 | 总成本 | 收益 |
| 扶绥县 | 广西扶绥启源水务投资股份有限公司 | 广西扶绥山圩产业园基础设施项目 | 74,054.68 | 20,397.70 | 53,656.98 |
| 扶绥县 | 广西中盛建设投资有限公司 | 广西中国—东盟青年产业园扶贫创业基地项目 | 147,385.50 | 47,455.78 | 99,929.72 |
| 扶绥县 | 广西空港投资开发有限责任公司 | 南宁临空经济示范区崇左片区食品类标准厂房项目 | 186,683.43 | 74,397.85 | 112,285.58 |
| 扶绥县 | 广西扶绥启源水务投资股份有限公司 | 扶绥县空港扶贫创业城项目 | 187,294.54 | 55,478.67 | 131,815.87 |

| | | | | | |
|-----|---------------------------|---------------------------------|--------------|------------|--------------|
| 宁明县 | 宁明县富宁建设投资开发有限公司 | 宁明县凭祥—宁明贸易加工区东区三期标准厂房及配套设施工程项目 | 216,201.77 | 96,115.12 | 120,086.65 |
| 凭祥市 | 广西自由贸易试验区崇左片区沿边发展投资集团有限公司 | 中国（广西）自由贸易试验区崇左片区跨境产业合作试验园 | 237,940.98 | 73,486.76 | 164,454.22 |
| 凭祥市 | 凭祥市国际贸易开发集团有限公司 | 西部陆海新通道凭祥跨境公铁联运物流国际港项目（A区） | 194,672.92 | 65,093.96 | 129,578.96 |
| 凭祥市 | 凭祥市国际贸易开发集团有限公司 | 浦寨-新清通道智慧口岸项目 | 242,725.00 | 136,003.76 | 106,721.24 |
| 凭祥市 | 凭祥市祥旅旅游开发有限公司 | 凭祥边境经济合作区水果小镇东盟农副产品系列加工配套设施建设项目 | 207,303.46 | 71,216.47 | 136,086.99 |
| 凭祥市 | 凭祥市城市建设投资有限责任公司 | 中国东盟红木产业园项目 | 56,332.25 | 15,939.91 | 40,392.34 |
| 合计 | | | 1,750,594.53 | 655,585.98 | 1,095,008.55 |

（五）专项债券项目总债务融资本息。

本期债券项目总债务融资本息合计784,216.99万元，

项目专项债券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 | |
| 广西扶绥山圩产业园基础设施项目 | 25,000.00 | 16,659.00 | 41,659.00 | - | - | - | 41,659.00 |
| 广西中国—东盟青年产业园扶贫创业基地项目 | 40,895.00 | 30,510.68 | 71,405.68 | - | - | - | 71,405.68 |
| 南宁临空经济示范区崇左片区食品类标准厂房项目 | 40,000.00 | 27,627.48 | 67,627.48 | - | - | - | 67,627.48 |
| 扶绥县空港扶贫创业城项目 | 60,000.00 | 42,357.60 | 102,357.60 | - | - | - | 102,357.60 |
| 宁明县凭祥—宁明贸易加工区东区三期标准厂房及配套设施工程项目 | 49,600.00 | 41,316.96 | 90,916.96 | - | - | - | 90,916.96 |
| 中国（广西）自由贸易试验区崇左片区跨境产业合作试验园 | 70,000.00 | 56,700.00 | 126,700.00 | - | - | - | 126,700.00 |

| 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 | |
| 西部陆海新通道凭祥跨境公铁联运物流国际港项目（A区） | 42,000.00 | 34,020.00 | 76,020.00 | - | - | - | 76,020.00 |
| 浦寨-新清通道智慧口岸项目 | 40,000.00 | 32,400.00 | 72,400.00 | - | - | - | 72,400.00 |
| 凭祥边境经济合作区水果小镇东盟农副产品系列加工配套设施建设项目 | 50,000.00 | 29,052.00 | 79,052.00 | 16,000.00 | 9,913.87 | 25,913.87 | 104,965.87 |
| 中国东盟红木产业园项目 | 18,000.00 | 12,164.40 | 30,164.40 | - | - | - | 30,164.40 |
| 合计 | 435,495.00 | 322,808.12 | 758,303.12 | 16,000.00 | 9,913.87 | 25,913.87 | 784,216.99 |

二、项目融资平衡测算

本期拟发行的政府专项债券以崇左市产业园区项目总收益作为还本付息基础。根据《项目收益与融资自求平衡方案》中的相关数据，我们做了进一步测算，结果与《项目收益与融资自求平衡方案》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 |
|------------------|------------------------|------------|------------|------|
| 广西扶绥启源水务投资股份有限公司 | 广西扶绥山圩产业园基础设施项目 | 53,656.98 | 41,659.00 | 1.29 |
| 广西中盛建设投资有限公司 | 广西中国—东盟青年产业园扶贫创业基地项目 | 99,929.72 | 71,405.68 | 1.40 |
| 广西空港投资开发有限责任公司 | 南宁临空经济示范区崇左片区食品类标准厂房项目 | 112,285.58 | 67,627.48 | 1.66 |
| 广西扶绥启源水务投资股份有限公司 | 扶绥县空港扶贫创业城项目 | 131,815.87 | 102,357.60 | 1.29 |

| 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 |
|---------------------------|---------------------------------|------------|------------|------|
| 宁明县富宁建设投资开发有限公司 | 宁明县凭祥—宁明贸易加工区东区三期标准厂房及配套设施工程项目 | 120,086.65 | 90,916.96 | 1.32 |
| 广西自由贸易试验区崇左片区沿边发展投资集团有限公司 | 中国（广西）自由贸易试验区崇左片区跨境产业合作试验园 | 164,454.22 | 126,700.00 | 1.30 |
| 凭祥市国际贸易开发集团有限公司 | 西部陆海新通道凭祥跨境公铁联运物流国际港项目（A区） | 129,578.96 | 76,020.00 | 1.70 |
| 凭祥市国际贸易开发集团有限公司 | 浦寨-新清通道智慧口岸项目 | 106,721.24 | 72,400.00 | 1.47 |
| 凭祥市祥旅旅游开发有限公司 | 凭祥边境经济合作区水果小镇东盟农副产品系列加工配套设施建设项目 | 136,086.99 | 104,965.87 | 1.30 |
| 凭祥市城市建设投资有限责任公司 | 中国东盟红木产业园项目 | 40,392.34 | 30,164.40 | 1.34 |

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崇左市产业园区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崇左市产业园区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崇左市产业园区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：



二〇二四年九月十一日

证书序号: 0020808

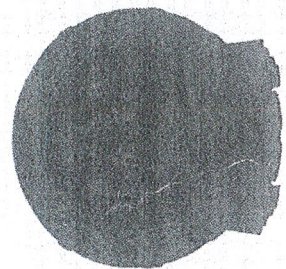
说明

- 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: 广西壮族自治区财政厅
2023年10月16日

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

首席合伙人:

主任会计师: 陈永利

经营场所: 南宁市民族大道83-6号11楼

组织形式: 有限责任公司

执业证书编号: 45010046

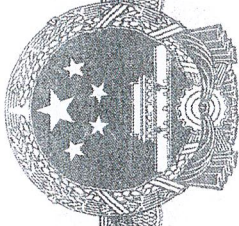
批准执业文号: 桂财会[2007]49号

批准执业日期: 2007年10月16日

此复印件仅用于
再次复印无效



同瑞



营业执照

统一社会信用代码 (1-1)
91450103667034516K



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)

此复印件仅用于

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)

注册资本 伍拾万圆整

法定代表人 陈永利

成立日期 2007年10月30日

经营范围

住所 南宁市民族大道83-6号11楼

许可项目：注册会计师业务；代理记账（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；融资咨询服务；财政咨询项目预算绩效评价服务；市场调查（不含涉外调查）；社会调查（不含涉外调查）；社会稳定风险评估；土地调查评估服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等取得许可的培训）（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）



登记机关

2024 05 11 年 月 日



| | |
|-------|--------------------|
| 姓名 | 陈永利 |
| 性别 | 男 |
| 出生日期 | 1973-12-31 |
| 工作单位 | 广西同瑞会计师事务所有限公司 |
| 身份证号码 | 310110197312318011 |



此复印件仅用于再次复印无效



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.



陈永利 110002310004

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 /y 06 /m 09 /d





姓名 王彦津
 Full name
 性别 女
 Sex
 出生日期 1981-12-01
 Date of birth
 工作单位 广西同瑞会计师事务所有限公司
 Working unit
 身份证号码 45010419811201154X
 Identity card No.



此复印件仅用于
再次复印无效

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.



王彦津 450100460003

证书编号: 450100460003
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: 2012年 04月 13日
Date of Issuance /y /m /d

