

喀什地区一市两县一级农产品批发市场

（二期）建设项目

专项债券方案总体评价

新疆永信有限责任会计师事务所



喀什地区一市两县一级农产品批发市场（二期）建设项目 专项债券方案总体评价

新信咨字[2024]13 号

疏附县商务和工业信息化局：

根据疏附县商务和工业信息化局与新疆永信有限责任会计师事务所（“我们”）签订的《咨询服务协议》，我们对喀什地区一市两县一级农产品批发市场（二期）建设项目专项债券（“本项目”）资金平衡方案进行总体评价服务，在此向您提交本总体评价报告，供贵方参考。

本报告所涉及的咨询服务工作范围如下：

分析项目发债评价要素；

项目债券发行期间现金流状况模拟分析；

总结重点问题，从现金流角度对项目进行总体评价。

新疆永信有限责任会计师事务所
地址：新疆·克拉玛依

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2024 年 9 月

附件：喀什地区一市两县一级农产品批发市场（二期）建设项目专项债券方案总体评价。

喀什地区一市两县一级农产品批发市场

（二期）建设项目

专项债券方案总体评价

一、项目概述

发展是新疆长治久安的重要基础。在第三次中央新疆工作座谈会上，习近平总书记高度评价新疆经济社会发展和民生改善取得了前所未有的成就，各族群众的获得感、幸福感、安全感不断增强，强调要坚持紧贴民生推动高质量发展。

党的十九大以来，习近平总书记把经济发展和民生改善提高到稳疆安疆的战略高度，强调“要坚定不移实现新疆跨越式发展，同时必须紧紧围绕改善民生、争取人心来推动经济发展”，指出“要通过抓发展、惠民生，让群众有事干、有钱挣、有盼头，不断增强党在各族群众中的凝聚力，不断增添爱国爱疆正能量”，要求“紧紧围绕各族群众安居乐业，多搞一些改善生产生活条件的项目，多办一些惠民生的实事，多解决一些各族群众牵肠挂肚的问题，让各族群众切身感受到党的关怀和祖国大家庭的温暖”。习近平总书记的一系列重要讲话和重要指示，深入阐述了“为了谁、依靠谁”这一深刻命题，为做好新疆经济社会发展和民生改善工作指明了努力方向。

当前，要健全完善防止返贫监测和帮扶制度机制，接续推进全面脱贫与乡村振兴有机衔接，着重增强内生发展动力和发展活力，确保脱贫后能发展、可持续。要加大政策支持力度，创新体制机制，坚持就近就地就业和有序转移输出就业有机结合。

2017年12月29日，中央农村工作会议首次提出走中国特色社会主义乡村振兴道路，让农业成为有奔头的产业，让农民成为有吸引力的职业，让农村成为安居乐业的美丽家园。

按照党的十九大提出的决胜全面建成小康社会、分两个阶段实现第二个百年奋斗目标的战略安排，中央农村工作会议明确了实施乡村振兴战略的目标任务：

--到 2020 年，乡村振兴取得重要进展，制度框架和政策体系基本形成；

--到 2035 年，乡村振兴取得决定性进展，农业农村现代化基本实现；

--到 2050 年，乡村全面振兴，农业强、农村美、农民富全面实现。

2018 年 9 月 21 日，中共中央政治局就实施乡村振兴战略进行第八次集体学习。中共中央总书记习近平在主持学习时强调，乡村振兴战略是党的十九大提出的一项重大战略，是关系全面建设社会主义现代化国家的全局性、历史性任务，是新时代“三农”工作总抓手。

2021 年 3 月，中共中央国务院印发《关于实现巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接的意见》。脱贫攻坚目标任务完成后，设立 5 年过渡期。脱贫地区要根据形势变化，理清工作思路，做好过渡期内领导体制、工作体系、发展规划、政策举措、考核机制等有效衔接，从解决三类户、边缘易致贫户“两不愁三保障”为重点转向实现乡村产业兴旺、生态宜居、乡风文明、治理有效、生活富裕，从集中资源支持脱贫攻坚转向巩固拓展脱贫攻坚成果和全面推进乡村振兴。到 2025 年，脱贫攻坚成果巩固拓展，乡村振兴全面推进，脱贫地区经济活力和发展后劲明显增强，乡村产业质量效益和竞争力进一步提高，农村基础设施和基本公共服务水平进一步提升，生态环境持续改善，美丽宜居乡村建设扎实推进，乡风文明建设取得显著进展，农村基层组织建设不断加强，农村低收入人口分类帮扶长效机制逐步完善，脱贫地区农民收入增速高于全国农民平均水平。到 2035 年，脱贫地区经济实力显著增强，乡村振兴取得重大进展，农村低收入人口生活水平显著提高，城乡差距进一步缩小，在促进全体人民共同富裕上取得更为明显的实质性进展。

喀什地区隶属新疆维吾尔自治区，地处欧亚大陆中部、中华人民共和国西北部、新疆维吾尔自治区西南部，东临塔克拉玛干大沙漠，东北与阿克苏地区的柯坪县、阿瓦提县相连，西北与克孜勒苏柯尔克孜自治州的阿图什市、乌恰县和阿克陶县相连，东南与和田地区的皮山县相连。喀什地区西部与塔吉克斯坦相连，西南与阿富汗、巴基斯坦接壤，边境线总长 888 千米。因地处西南边疆，辖区内基础设施落后，是预防脱贫返贫与乡村振兴工作的重点和难点地区。大力推进防脱贫返贫与乡村振兴建设，不仅事关喀什地区与全国同步建成小康社会，事关辖区各族人民福祉，事关巩固党在边疆地区的执政基础，而且事关喀什地区社会稳定和长治久安，事关全国按期实现全面建成小康社会目标和国家长治久安。

“国务院办公厅关于搞活流通扩大消费的意见”中也提出：“加快完善农产品流通网络，健全农业市场信息服务体系，强化信息引导和产销衔接，完善农产品运输绿色通道政策，降低农产品流通成本和损耗，着力解决农产品“卖难”问题，促进农民增收。实施“双百”市场工程，在重点销区和产区新建一批农产品批发市场和交易市场，积极推进“农超对接”，支持农产品流通企业与农产品专业合作社建立农产品直接采购基地，培育自有品牌，促进产销衔接”。

为贯彻落实国家有关精神，本项目通过实施喀什地区一市两县一级农产品批发市场（二期）建设项目，全面提升喀什地区一市两县一级农产品批发市场农产品交易商贸服务硬件设施，整体提升服务档次，逐步形成布局合理，功能完善、规模适当、满足群众多层次消费需求的市场体系，努力为群众营造公平、卫生、安全、舒适的消费环境，在扩大消费中发挥重要作用。

二、评价要素

财政部公布财预〔2017〕89号《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》（以下简称“通知”），提出在法定专项债务限额内，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。

根据《通知》要求，分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

（1）资金充足性

本项目以喀什地区一市两县一级农产品批发市场（二期）建设项目，租赁费、物业费为还本付息基础。通过对疏附县商务和工业信息化局提供的《资金平衡方案》中的资金收支数据进行分析测算，喀什地区一市两县一级农产品批发市场（二期）建设项目专项债券的资金覆盖率可达到1.52倍，能够满足资金筹措充足性的要求。测算表见附录一：现金流分析。

本项目积极响应并遵循国务院在2014年发布的国发〔2014〕43号《关于加强地方政府性债务管理的意见》，明确提出剥离融资平台公司政府融资职能，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，本次项目收益与融资自求平衡的专项债券发行可满足本项目的融资需求，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，本次项目与现行地方政府债务限额管理、预算管理政策高度衔接，有利于防范和化解专项债务风险，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。当前，我国处于全面建成小康社会的决定性阶段和城镇化深入发展的关键

时期，一定抓住这个难得的历史机遇。但本项目建设离不开各类型资金的支持，本次项目收益与融资自求平衡的专项债券项目旨在打造立足于我国国情，从我国实际出发的地方政府“专项收益债”。

（2）资金稳定性

根据疏附县商务和工业信息化局喀什地区一市两县一级农产品批发市场（二期）建设项目专项债券发行计划，2024 年计划申请专项债券金额 10000.00 万元，融资利率 4.5%，发行期限 15 年。

根据疏附县商务和工业信息化局提供数据，本债券对应租赁费、物业费预计从 2026 年开始，至 2039 年完成，总收入 44160.96 万元，经营付现成本为 8200.40 万元，增值税及附加 8528.08 万元，所得税 1913.15 万元。据此计算得到可以用来进行资金平衡的项目运营净收益为 25519.34 万元。在债券存续期内，租赁费、物业费可有效覆盖债券对应运营期运营成本费用、相关税金、债券利息支出。项目建设结束后的留存资金可以支付后期债券存续期间的利息支出以及到期的本金偿还支出。期末项目累计净现金结余 9219.34 万元，本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

三、总体评价

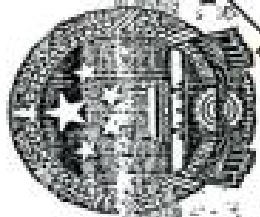
基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为喀什地区一市两县一级农产品批发市场（二期）建设项目专项债券可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措。同时，租赁费、物业费为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足债券发行还本付息要求。

综上所述，通过发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的方式满足部分疏附县商务和工业信息化局喀什地区一市两县一级农产品批发市场（二期）建设项目的资金需求应是现阶段较优的资金解决方案。

附录一：根据疏附县商务和工业信息化局提供的《资金平衡方案》中的资金投入及租赁费、物业费金额与进度，债券利率暂按 4.5%，债券按每半年支付一次利息，到期后一次偿还本金进行了现金流分析测算：

债券续存期项目资金测算平衡表单位：万元

债券存续期项目资金测算平衡表																单位：万元
年度	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	合计
现金流入																
资本金流入	20000.00															20000.00
债券资金流入	10000.00															10000.00
市场化融资资金流入																
项目营业收入流入		2578.74	2901.09	3223.43	3223.43	3223.43	3223.43	3223.43	3223.43	3223.43	3223.43	3223.43	3223.43	3223.43	3223.43	44160.96
现金流入总额	30000.00	2578.74	2901.09	3223.43	3223.43	3223.43	3223.43	3223.43	3223.43	3223.43	3223.43	3223.43	3223.43	3223.43	3223.43	74160.96
现金流出																
建设期资金流出	29550.00	0.00														29550.00
相关税费流出		525.72	648.97	772.21	772.21	772.21	772.21	772.21	772.21	772.21	772.21	772.21	772.21	772.21	772.21	10441.22
运营期现金流出		556.96	573.08	589.20	589.20	589.20	589.20	589.20	589.20	589.20	589.20	589.20	589.20	589.20	589.20	8200.40
专项债券还本付息费	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	10450.00	16750.00
市场化融资还本付息付费																0.00
现金流出总额	30000.00	1532.69	1672.05	1811.41	1811.41	1811.41	1811.41	1811.41	1811.41	1811.41	1811.41	1811.41	1811.41	1811.41	11811.41	64941.62
现金净流量																
当年项目现金净流入	0.00	1046.06	1229.04	1412.02	1412.02	1412.02	1412.02	1412.02	1412.02	1412.02	1412.02	1412.02	1412.02	1412.02	-8587.98	9219.34
期末项目累计现金结存额	0.00	1046.06	2275.09	3687.11	5099.13	6511.16	7923.18	9335.20	10747.22	12159.24	13571.26	14983.28	16395.30	17807.32	9219.34	
平均偿债覆盖率		1.52														



تجارت و کسب و کار

現代經濟社會——綜

916502032289018175

照 執 業 者

(الفصل الثاني من المجلد الثاني)

长
河

新 泰 永 信 有 限 公 司 承 辦
 (經 營 特 許 經 營) 裝 修 回 家 組 裝 燈 飾
 新 泰 永 信 有 限 公 司 承 辦

代理人

图 10-1-1

查账、验资、资产评估、财务会计咨询、财会人员培训、发行标准和编制书、按照规定的其他市计业务，其他社会服务业务。

注册资本 拾万元人民币

成立日期 1999年09月19日

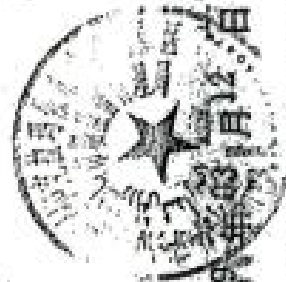
陳永昌

新疆克拉玛依市胜利路47号



一、新
二、中
三、西
四、南
五、北
六、東
七、西
八、南
九、北
十、東

الرجاء تسجيل الطلب في الجدول



国家企业信用信息公示系统网址:

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

市環主體應當于每年1月1日至6月30日通過

東洋の海軍と海軍の東洋

证书序号: 0008952

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》。

会计师事务所

执业证书

名称:

新疆永信有限责任会计师事务所

首席合伙人:

主任会计师:

经营场所:

乌鲁木齐市胜利路47号

组织形式:

执业证书编号: 有限责任

批准执业文号: 65039032

批准执业日期: 新财协字[1999]21号

1999年09月03日

发证机关:



中华人民共和国财政部制



姓 名	张鹏程
Full name	
性 别	男
Sex	
出生日期	1967-06-22
Date of birth	
工作单位	新疆永信有限责任会计师事务所
Working unit	
身份证号码	652526196706220314
Identity card No.	



年度检验登记

Annual Renewal Registration

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

证书编号: 650600450001
No. of Certificate

批准注册协会: 新疆注册会计师协会
Authorized Institute of CP

发证日期: 1998 年 07 月 30 日
Date of issuance

2018年4月20日 (换证)





姓 名
Full Name
性 别
Sex
出 生 日 期
Date of Birth
工 作 单 位
Working Unit
身 份 证 号 码
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: 650300320059
No. of Certificate

批准注册协会: 新疆注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2006 年 04 月 07 日
Date of Issuance

2018年4月20日(换证)

