

温宿县现代化仓储物流建设项目
专项债券方案总体评价

四川全信会计师事务所有限责任公司

地址：四川省成都市成华区昭觉寺南路 50 号 4 栋

1 单元 14 层 1420 号

温宿县现代化仓储物流建设项目

专项债券方案总体评价

川全会咨字[2026]第 C-007 号

温宿县商务科技工信局：

根据温宿县商务科技工信局与四川全信会计师事务所有限责任公司（“我们”）签订的《咨询服务协议》，我们对温宿县现代化仓储物流建设项目专项债券（“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。

中国注册会计师



包中平



安鑫颖

2026 年 3 月 10 日

附件：温宿县现代化仓储物流建设项目专项债券方案总体评价。

温宿县现代化仓储物流建设项目

专项债券方案总体评价

一、项目概述

1、项目背景

“十四五”时期，我国发展仍然处于重要战略机遇期。以习近平同志为核心的党中央着眼党和国家事业发展全局，坚持以人民为中心的发展思想，统筹发展和安全两件大事。近年来，我国的果蔬加工业取得了巨大的成就，果蔬加工业在我国农产品贸易中占据了重要地位。目前，我国的果蔬加工业已具备了一定的技术水平和较大的生产规模，外向型果蔬加工产业布局已基本形成。果蔬种植已形成优势产业带目前，我国果蔬产品的出口基地大都集中在东部沿海地区，近年来产业正向中西部扩展，“产业西移”态势十分明显。

首先是速冻果蔬的形式由整体的大包装转向经过加工鲜切处理后的小包装；其次是冻结方式开始广泛应用以空气为介质的吹风式冻结装置、管架冻结装置、可连续生产的冻结装置、流态化冻结装置等，使冻结的温度更加均匀，生产效益更高；第三是作为冷风式冻结装置、管架冻结装置、可连续生产的冻结装置、流态化冻结装置等，使冻结的温度更加均匀，生产效益更高，第四是作为冷源的制冷装置也有新的突破，如利用液态氮、液态二氧化碳等直接喷洒冻结，使冻结的温度显著降低，冻结速度大幅度提高，速冻蔬菜的质量全面提升，在速冻设备方面我国已开发出螺旋式速冻机盘态化速冻机等设备。满足了国内速冻行业的部分需求。

在果蔬物流领域主要果蔬，如苹果、梨、香蕉、葡萄、番茄。

青椒、蒜薹，大白菜等贮藏保鲜及流通技术的研究与应用方面基本成熟，MAP 技术、CA 技术等已在我国主要果蔬贮运保鲜业中得到广泛应用。国际市场优势日益明显在农产品出口贸易中，果蔬加工品占有重要的比重。据统计，2003 年我国农产品出口贸易额为 210 亿美元，其中果蔬及加工品出口额居第一位，达到了近 40 亿美元，2003 年，苹果浓缩汁出口量达到 46 万吨，番茄酱出口量达到 40 万吨. 速冻果蔬出 35 万吨，脱水果蔬出口 21.39 万吨，果蔬罐头 162 万吨鲜食果蔬出口超过 170 万吨。我国的果蔬汁中，苹果浓缩汁生产能力达到 70 万吨以上，为世界第一位，番茄酱产量位居世界第三，生产能力为世界第二，而直饮型果蔬汁则以国内市场为主。经过多年的发展，逐步建立了稳定的销售网络 and 国内外两大消费市场，速冻果蔬以速冻蔬菜为主，占速冻果蔬总量的 80%以上，产品绝大部分销往欧美国家及日本，年出口平均增长率高达 31%，年创汇近 3 亿美元。我国速冻蔬菜主要有甜玉米、芋头、菠菜、莴笋、青刀豆、马铃薯、胡萝卜和香菇等 20 多个品种。

标准体系初步形成我国已在果蔬汁产品标准方面制定了近 60 个国家标准与行业标准（农业行业、轻工行业和商业行业），这些标准的制定以及 GMP 与 HACCP 的实施，为果蔬汁产品提供了质量保障，在果蔬罐美方面，已经制定了 83 个果蔬罐头产品标准，而对于出口罐头企业则强制性规定必须进行 HACCP 认证，从而有效保证了我国果蔬罐头产品的质量：在脱水蔬菜方面，我国已制定《无公害食品脱水蔬菜》等标准，以保证脱水蔬菜产品的安全卫生在速冻果蔬方面我国已制定了一批速冻食品技术与产品标准，包括“速冻食品技术规程、无公害食品速冻装薪类蔬菜、豆类蔬菜甘蓝类，瓜类蔬乘

及绿叶类蔬菜标准，并正在大力推行市场准入制在果蔬物流方面，与蔬菜有关的标准目前已制定了 269 项其中蔬菜产品标准 53 项，农残标准 52 项，有关贮运技术的标准 10 项。问题与差距尽管我国的果蔬加工产业无论是加工能力、技术水平、装备硬件以及国内外市场都取得了较快的进步和快速的发展。

冷链物流集散行业发展趋势

1、高效化、智能化改造

随着信息技术的不断发展，以及人们对物流效率的要求日益提高，冷链物流集散企业必须加快自身的高效化、智能化改造。目前，国内已经出现了许多与冷链物流集散相关的数字化平台，例如“菜鸟裹裹”、“丰巢智能柜”等，这些平台将传统的人工物流转化为基于网络的自动化物流，提高了物流效率。

绿色化发展

在全球环保意识的不断呼吁下，冷链物流集散行业也逐渐向绿色化方向发展。未来，冷链物流集散企业需要采用更加环保的材料和技术，如低碳能源车辆、节能储运设备等，减少环境污染，保护生态环境。同时，冷链物流集散企业在运输和储存中应当重视资源的节约利用加强废弃物的回收处理，从而实现对于环境的积极贡献。

多元化发展

随着消费习惯的不断改变，冷链物流集散企业也需要在服务上进行多元化发展。例如，针对生鲜产品，目前的冷链物流集散企业已经开始提供“一站式”的服务，包括线上下单、库存管理、配送等全部服务，实现了用户需求与企业服务的无缝对接。此外，冷链物流集散企业还可以通过提供定制化的服务来开拓市场满足特殊客

户群体的需求，比如提供特别的货物配送方案、私人定制的储存设备等。

国际化发展

随着全球化进程的不断深入，冷链物流集散企业也逐渐走向国际化。未来，冷链物流集散企业要利用自身的资源优势，积极拓展海外市场，提高市场占有率和盈利能力。

除此之外，在国际化过程中，冷链物流集散企业也需要积极主动地了解 and 适应不同国家的法律法规、行业标准等，从而更好地满足海外市场的需求，实现企业的可持续发展。

总体来看，冷链物流集散行业正呈现出高效化、智能化、绿色化、多元化、国际化的发展趋势。随着技术的进步、消费习惯的变化和全球化进程的推进，冷链物流集散企业必须及时调整自身发展策略，把握转型机遇不断提高自身竞争能力，实现企业可持续发展。本项目正是在此背景下提出。

2、项目概况

（1）项目名称

温宿县现代化仓储物流建设项目。

（2）项目区位

本工程建设项目位于温宿县。

（3）参与主体

专项债申报主体：温宿县商务科技工信局

（4）建设规模及内容

总建筑面积 140000 平方米，其中仓储库房 8 栋，每栋建筑面积 17500 平方米，配套给水管网 3200 米（DN500 主管 1080 米、DN200

支管 2120 米），排水管网 4720 米（DN600 主管 1500 米、DN300 支管 3220 米），供热管网 2370 米（DN400 主管 874 米、DN200 支管 1496 米）及其他附属设施。

（5）建设期限

2 年

（6）运营周期

项目运营周期为 13 年。

（7）项目性质

有一定收益的新建项目。

（8）项目总投资

总投资估算

项目总投资 27500.00 万元，其中，第一部分工程费用 22259.60 万元，占总投资 80.94%；工程建设其他费用 3023.51 万元，占总投资 10.99%；预备费 808.89 万元，占总投资 2.94%，建设期利息 1408.00 万元，占总投资 5.12%。

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地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

本项目为温宿县现代化仓储物流建设项目，租赁收入等为还本付息基础。通过对温宿县商务科技工信局提供的《资金平衡方案》中的资金收支数据进行分析测算，温宿县现代化仓储物流建设项目专项债券的资金覆盖率可达到 1.50 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、预算管理政策制度衔接，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，一定要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

根据温宿县商务科技工信局对温宿县现代化仓储物流建设项目专项债券发行计划，本债券发行金额为 22000.00 万元，融资利率 3.2%，期限 15 年。

根据温宿县商务科技工信局提供数据，本项目收入预计从 2028 年开始，至 2040 年完成，项目总收入 59360.00 万元，经营付现成本为 4250.03 万元，相关税费 6217.86 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 48892.11 万元，在债券存续期内，各项收入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 16332.11 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，认为温宿县现代化仓储物流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，租赁收入等为项目提供了充足、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温宿县商务科技工信局温宿县现代化仓储物流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：根据温宿县商务科技工信局提供的《资金平衡方案》中的资金投入及收入等金额与进度，债券利率暂按 3.2%，债券按半年支付一次利息，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	18	19	20	合计
现金流入																
资本金流入	2500.00	3000.00														5500.00
债券资金流入	22000.00	0.00														22000.00
市场化融资金流入																0.00
项目营业收入流入			2520.00	2520.00	2520.00	2520.00	2520.00	2520.00	2520.00	2520.00	2520.00	2520.00	2520.00	2520.00	2520.00	32760.00
现金流入总额	24500.00	3000.00	2520.00	2520.00	2520.00	2520.00	2520.00	2520.00	2520.00	2520.00	2520.00	2520.00	2520.00	2520.00	2520.00	60260.00
现金流出																
建设期资金流出	23796.00	2296.00														26092.00
相关税费流出			478.30	478.30	478.30	478.30	478.30	478.30	478.30	478.30	478.30	478.30	478.30	478.30	478.30	6217.86
运营期现金流出			326.93	326.93	326.93	326.93	326.93	326.93	326.93	326.93	326.93	326.93	326.93	326.93	326.93	4250.03
专项债券还本付息费	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	22704.00	32560.00
市场化融资还本付息付费																0.00
现金流出总额	24500.00	3000.00	1509.22	1509.22	1509.22	1509.22	1509.22	1509.22	1509.22	1509.22	1509.22	1509.22	1509.22	1509.22	23509.22	69119.89
现金净流量																
当年项目现金净流入	0.00	0.00	1010.78	1010.78	1010.78	1010.78	1010.78	1010.78	1010.78	1010.78	1010.78	1010.78	1010.78	1010.78	-20989.22	-8859.89
期末项目累计现金结存额			1010.78	2021.56	3032.33	4043.11	5053.89	6064.67	7075.45	8086.22	9097.00	10107.78	11118.56	12129.34	-8859.89	
本息保障倍数			1.50													

一、四川全信会计师事务所有限责任公司介绍资料

四川全信会计师事务所有限责任公司成立于 2000 年 01 月 06 日，根据四川省财政厅川财注【1999】500 号批准获得会计师事务所执业许可。

公司办公地址为四川省邻水县鼎屏镇古邻大道 23 号，具有良好的办公执业条件和规范的内部管理制度：内设一室三部，既办公室、审计一部、审计二部、质量控制部；制定了人事管理制度、业务档案管理制度、财务管理制度、执业质量控制制度、风险管理控制制度、财务审计操作规范等一系列完善的内部管理制度。指导员工能够遵循审计准则，遵照国家相关财经法律法规、专业规范，按照所内严谨务实的实务操作规程，质量控制体系规范执业。所内建立有各种类型审计档案资料库，新购置、征订的国内大量审计专业书刊、杂志资料等为规范化和专业化执业奠定了基础。

公司至成立以来从事审计业务二十余年。先后与广安市国资委、广安市中级人民法院、石渠县财政局，重庆市南川宏能煤业有限责任公司、广安市财政局、广安市邻水县财政局等各类企事业单位进行了合作。赢得了各合作单位的一致好评和尊敬，在业界有着极高的信誉和良好的口碑。

全信会计师事务所拥有一支思想觉悟高、业务技术过硬的团结和谐的执业人员队伍。在执业过程中，一直恪守独立、客观、公正、科学的原则、坚持以质量求生存、以服务求发展，竭诚为地方经济建设服务，从未出现因业务质量被投诉、举报、处罚等事项，有着良好的社会信誉和执业道德，对支持地方经济建设作出了较大贡献。一直以崭新的姿态，与时俱进，积极融入西部大开发的历史洪流，并以客观、公正、科学、合理的审计咨询业绩，不断开拓发展，在各种审计机构林立的中介机构领域，有着自己不

可替代的一席之地。

二、营业执照副本复印件（三证合一）

					
统一社会信用代码 91511623717593448P		营业执照 (副本)		登记机关 2020年12月11日	
名称 四川全信会计师事务所有限责任公司		注册资本 叁拾万元整			
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)		成立日期 2000年01月06日			
法定代表人 包中平		营业期限 2000年01月06日至 长期			
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：破产清算服务，财务咨询（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）。		住所 四川省邻水县鼎屏镇古邻大道23号			

扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。

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

国家市场监督管理总局监制

三、执业资格



会计师事务所
执业证书

名称：四川全信会计师事务所有限责任公司

首席合伙人：包中平

主任会计师：包中平

经营场所：四川省邻水县鼎屏镇古邻大道23号

组织形式：有限责任

执业证书编号：51150286

批准执业文号：川财注【1999】500号

批准执业日期：1999年12月30日

证书序号：0008067

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：四川省财政厅
二〇一一年八月十日
中华人民共和国财政部制

四、基本情况表

供应商名称	四川全信会计师事务所有限责任公司					
注册地址	四川省邻水县鼎屏镇古邻大道 23 号			邮政编码	638500	
联系方式	联 系 人	包中平		电话	19983145176	
	传真	/		网址	/	
组织结构	有限责任公司（自然人投资或控股）					
法定代表人	姓名	包 中 平	技 术 职 称	注 册 会 计 师	电 话	19983145176
技术负责人	姓名	杨 如 平	技 术 职 称	注 册 会 计 师	电 话	0826-3223737
成立时间	2000 年 01 月 06 日		员工总人数：员工总人数：15 人，其中：注册会计师 5 人			
企业资质等级	/		其中	项目经理	8 人	
营业执照号/统一社会信用代码	91511623717593448P			高级 职 称 人员	—	
注册资金	人民币 30 万元			中 级 职 称 人员	3 人	
开户银行	中国工商银行股份有限公司邻水支行			初 级 职 称 人员	4 人	

账号	23165561090 24902314		技工	0 人
经营范围	<p>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)</p> <p>一般项目:破产清算服务;财务咨询(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)。</p>			
备注	/			

五、注册会计师一览表

序号	姓名	性别	专业技术	证书编号
1	包中平	男	中国注册会计师	511502862568
2	杨如平	男	中国注册会计师	510100262955
3	杜贤明	男	中国注册会计师	510100393065
4	任继全	男	中国注册会计师	511502862566
5	罗琼	女	中国注册会计师	511502862567





姓名 杨如平
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1964-06-22
Date of birth
工作单位 四川华康会计师事务所有限
Working unit 责任公司
身份证号码 513031640622001
Identity card No.



证书编号:
No. of Certificate 510100262955

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs 四川省

发证日期:
Date of Issuance 2000 年 10 月 25 日



姓名	杜贤明
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1969-12-16
Date of birth	
工作单位	四川建科会计师事务所
Working unit	
身份证号码	513001691216001
Identity card No.	



证书编号: 510100393065
No. of Certificate

批准注册协会: 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2001 年 03 月 15 日
Date of Issuance /y /m /d

7:10

2.1 K/s 5G 100%



cmis.cicpa.org.cn



年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

包中平

会员编号 511502862568

最后年检时间

2024年05月

年检结果

年检通过

历年记录

2023年

2023-05-10

通过

2022年

2022-07-20

通过

2014年

2014-03-24

通过

10:24

4G 4G 28



年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

安鑫颖

会员编号 220100220002

最后年检时间

2024年07月

年检结果

年检通过

历年记录

2023年

2023-06-14

通过

2022年

2022-08-10

通过

2021年

2021-05-18

通过

2020年

2020-06-09

通过

2019年

2019-03-11

通过



姓 名 任建全
Full name
性 别 男
Sex
出生日期 1956-02-05
Date of birth
工作单位 四川全信会计师事务所有限
Working unit
责任公司
身份证号码 513031560205001
Identity card No.



证书编号: 511502862566
No. of Certificate

批准注册协会四川省
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1994 年 1 月 1 日
Date of Issuance



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





姓 名 罗 琼

Full name

性 别 女

Sex

出生日期 1964-08-29

Date of birth

工作单位 四川全信会计师事务所有限

Working unit 责任公司

身份证号 513031640829008

Identity card No.





证书编号:
No. of Certificate 511502862567

批准注册协会:
Authorized Institute of 四川省

发证日期:
Date of Issuance 1995 年 12 月 1 日