

沧州鑫源会计师事务所（普通合伙）

Cangzhou Xinyuan Accounting Firm (General Partnership)

报
告
书

河北·沧州



沧州市高速公路建设管理局沿海高速公路
委托单位：运营管理处

沧州市高速公路建设管理局沿海高速公路
被审单位：运营管理处

报告文号：沧鑫源审字【2018】第110号

报告日期：2018-07-27

签字注师：曹相棋、董培芬

报备时间：2018-08-01 15:04:02

报备编号：13090012-10-20180801-00313-93305

审计报告

事务所名称：沧州鑫源会计师事务所（普通合伙）

河北省沧州市运河区解放西路华元一世界
通讯地址：一期e世界2#楼2层201室

联系电话：0317-5501599

如对以上所述报备有疑问，请与河北省注册会计师协会联系

注协电话：83939358、83939360、83939359

20180802093045

沧州鑫源会计师事务所（普通合伙）

CANGZHOU XINYUAN CPA OFFICE CO. LTD.

沧鑫源审字[2018]第 110 号

2018 年河北省沧州市沿海高速公路沧州歧口至海 丰段歧口互通式立交增设工程项目融资资金

平衡测算专项评价报告

我们接受委托，对 2018 年河北省沧州市沿海高速公路沧州歧口至海丰段歧口互通式立交增设工程项目融资资金平衡测算报告（以下简称“资金平衡测算报告”）进行评价并出具评价报告。

资金平衡测算报告是建立在特定的假设基础上形成的，这些假设已在资金平衡测算报告中进行披露，敬请使用者注意。

经我们对支持这些假设的证据的评价，在相关工程项目能够获批并按期建成的前提下，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为资金平衡测算报告提供合理基础。我们认为，在相关工程项目能够获批并按期建成的前提下，本次融资的资金用于 2018 年河北省沧州市沿海高速公路沧州歧口至海丰段歧口互通式立交增设工程，在本次融资的存续期内，预期项目的车辆通行费收入，能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收入和融资自求平衡。

我们提醒信息使用者注意：由于相关工程项目部分处于建设期、部分尚处于立项审批阶段，在编制资金测算平衡测算报告时运用了一整套假设，包括有关未来事项和推测性假设，而这些事项和行动预期在未来未必发生。即使在推测性假设中所涉及的事项发生，但由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，因此实际结果仍然可能与预测信息存在差异。

(此页无正文)



中国·沧州

中国注册会计师: 
中国注册会计师: 

2018 年 7 月 20 日

2018 年河北省沧州市沿海高速公路沧州歧口至海丰段歧口互通式立交增设工程项目融资资金平衡测算报告

重要提示：2018 年河北省沧州市沿海高速公路沧州歧口至海丰段歧口互通式立交增设工程项目融资资金平衡测算报告是基于一定假设和估计的基础上编制的，但预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

一、编制基础

2018 年河北省沧州市沿海高速公路沧州歧口至海丰段歧口互通式立交增设工程项目融资资金平衡测算报告以本工程项目《工程可行性研究报告》为基础，结合本项目的建设计划、投资计划、生产计划、融资计划及其他相关资料进行编制。

二、基本假设

本资金平衡测算报告基于以下重要假设：

- 1、预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- 2、预测期内国家税收政策不发生重大变化；
- 3、预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；
- 4、预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- 5、预测期内经营运作未受到诸如能源、原材料、人员、交通、电信、水电供应等的严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；
- 6、预测期内本工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；

7、项目能够获得相关政府部门的审批，并确定为政府收费公路，项目产生的收入纳入政府性基金预算管理，项目营运支出全额由政府统筹拨付；

8、预测期内出现的年度资金缺口能够由政府性基金预算收入统筹安排解决；

9、预测期内项目的收费能够按照项目工程可行性研究报告推荐方案的收费标准收取通行费；

10、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

三、资金平衡测算说明

1、通行费收入

通行费收入的确认，来源于沧州市沿海高速公路沧州歧口至海丰段歧口互通式立交增设工程《工程可行性研究报告》。公路收费收入主要考虑车辆的通行费收入，其他收入如立交桥下场地出租收入、服务区收入、广告费收入等收入因无法推算，并且相对于通行费收入来说较小，所以未计入。

2、融资还本

沧州市沿海高速公路沧州歧口至海丰段歧口互通式立交增设工程在融资存续期内需偿还的融资本金，为本期融资资金 10,000.00 万元。

3、融资付息

沧州市沿海高速公路沧州歧口至海丰段歧口互通式立交增设工程融资资金在本融资存续期内需偿还的利息，为本期融资资金需偿还利息 3,150.00 万元。

4、其他融资性还本付息

沧州市沿海高速公路沧州歧口至海丰段歧口互通式立交增设工程无其他融资性还本付息资金。

5、通行费收入一偿还本息支出

本指标用于判断项目的收入对融资资金覆盖情况。

该年度指标表示相应年度收入对融资资金的覆盖情况，结果为正数表示当年通行费收入能够覆盖当年的融资资金支出；如果为负数，则表示当年通行费收入不能覆盖当年的偿还本息支出，需要由政府性基金预算收入统筹安排。

该指标融资存续期内累计数表示该项目在融资存续期内收入对融资资金的覆盖情况，结果为正数表示该项目在融资存续期内累计通行费收入能够覆盖偿还本息的支出，即表明项目能够取得收入与融资平衡；如果为负数，则表明该项目在融资存续期内累计通行费收入不能够覆盖偿还本息的支出，即表明项目不能取得收入与融资平衡。

四、融资项目基本情况

此次融资的资金用于河北省沧州市沿海高速公路沧州歧口至海丰段歧口互通式立交增设工程，本次政府收费公路融资偿债来源全部为车辆通行费收入。

本次政府收费公路融资项目的基本情况及募集资金规模如下：

金额：万元

项目名称	计划投资额	建设期间	建设进展	拟使用募集资金规模	已使用其他融资贷款本金	是否存在路产及收益权抵质押情况
沧州市沿海高速公路沧州歧口至海丰段歧口互通式立交增设工程	21,631.57	2018 年 4 月-2020 年 6 月	新建	10000	无	无

五、建设项目资金平衡测算

1、项目基本概况

本项目推荐以恒大童世界规划道路作为互通被交路，被交路西接规划省道 213 南辛公路，东接国道 228 沿海公路，通过设置互通立交将其与沿海高速公路连接起来，形成交通流的快速转换。互通采用 A 型单喇叭互通，位于黄骅市南排河镇张巨河村西侧，互通与沿海高速交叉桩号为 K16+888.691，匝道上跨，

交角 82° ，与恒大童世界规划路采用平交连接，平交口距离与沿海高速交叉点约 450 米。

互通范围主线全长 1200m(K16+450~K17+650 主线两侧加宽段共 1147.3m)，匝道全长 2415m (含匝道桥梁长度)。互通主线平曲线最小半径 6200m，匝道平曲线最小半径 60m，匝道最小缓和曲线参数 70。匝道出入口设计结合主线、匝道的的设计速度及交通量等因素考虑，均采用单出入口型式，减速车道采用直接式，加速车道采用平行式，加减速车道分别按 230m 和 150m 控制，渐变段分别为 90m 和 100m。主线最大纵坡 1.27%，最小凹形竖曲线半径 20000m，最小凸形竖曲线半径 20000m (设计时考虑将分流鼻位置远离 20000m 凸曲线半径，使分流鼻处视距均满足规范要求)；匝道最大纵坡 3.0%，最小凹形竖曲线半径 2300m，最小凸形竖曲线半径 1881.590m。

本项目设置跨线桥 1 座：A 匝道跨线桥 $4 \times 30 + (35 + 50 + 35) + 3 \times 30$ 预应力混凝土组合箱梁，小桥 1 座：A 匝道 2×13 预应力混凝土 T 梁，通道 2 道，涵洞 7 道；改路改渠 5420m，拆除圬工体积 574m³，拆除护栏和隔离栅 2409m，临时施工便道 4500m，临时用地 60 亩；设置一处 4 进 7 出的收费站，建设宿办楼约 1700 平米；新增占地 213 亩 (包含收费站区 9 亩)。

2、项目收入和融资平衡测算

本次拟融资 10,000.00 万元，期限为 7 年，融资年利率为 4.50%。按照工程可行性研究报告预测的通行费收入和融资还本付息进行测算，本项目融资存续期内各年通行费收入、还本付息支出情况如下：

融资期内通行费收入与融资平衡情况测算表（金额单位：万元）

年度	通行费收入	偿还本息支出			通行费收入偿还本息支出
		合计	融资还本	融资利息	
2018 年	0	0		0	0
2019 年	0	450		450	-450.00
2020 年	2,565.00	450		450	2,115.00
2021 年	2,689.00	450		450	2,239.00
2022 年	2,818.00	450		450	2,368.00
2023 年	2,954.00	450		450	2,504.00
2024 年	3,096.00	450		450	2,646.00
2025 年	3,225.00	10,450.00	10,000.00	450	-7,225.00
合计	17,347.00	13,150.00	10,000.00	3,150.00	4,197.00

六、项目收益和融资平衡测算结论

经上述测算，融资存续期内，预计车辆通行收入为 17,347.00 万元，预计支出共计 13,150.00 万元，包括：政府收费公路融资利息支出总计 3,150.00 万元（按年付息），还本支出 10,000.00 万元（到期还本），“通行费收入-偿还本息支出”累计结余 4,197.00 万元，本息覆盖倍数 1.32。因此，在融资存续期内，该项目累计车辆通行费收入能覆盖偿还本息支出，项目累计预期收入和融资能够达到平衡。



营业执照

(副本)

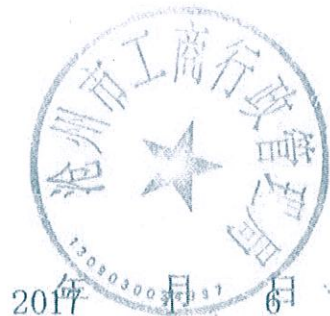
副本编号: 1-1

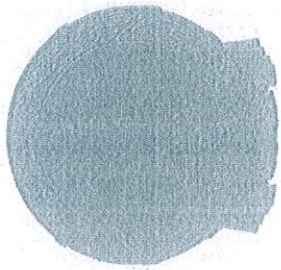
统一社会信用代码 91130900336261001G

名称 沧州鑫源会计师事务所（普通合伙）
类型 普通合伙企业
主要经营场所 河北省沧州市运河区解放西路华元一世界一期e世界2#楼2层201室
执行事务合伙人 曹相棋
成立日期 2015年05月14日
合伙期限 2015年05月14日至2035年05月13日
经营范围 审查会计报表；验证资本；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务及出具相关报告；代理记账；代办纳税服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。**



登记机关





会计师事务所

执业证书

名称：沧州鑫源会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：曹相棋

主任会计师：

经营场所：

河北省沧州市运河区解放西路
华元一世界一期e世界2#楼2层201室

组织形式：

执业证书编号：

批准执业文号：

批准执业日期：

普通合伙

13090012

冀财会〔2016〕28号

2016年5月23日



说明

证书序号：0000555

- 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：

河北省财政厅

二〇一六年二月二十七日

中华人民共和国财政部制



姓名 董培芬

Full name

性别 女

Sex

出生日期 1977-09-17

Date of birth

工作单位 沧州金源会计师事务所有限责任公司

Working unit

身份证号码 130902197709170940

Identity card No.



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

沧州金源会计师事务所
CPAs



转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

沧州金源会计师事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，
This certificate is valid for
this renewal.



年 月 日
/y /m /d



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

河北金源会计师事务所
CPAs



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

同意调入
Agree the holder to be transferred to

河北金源会计师事务所
CPAs

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

姓名 Full name 曹根祿
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1953-07-04
工作单位 Working unit 沧州天正会计师事务所有限公司
身份证号码 Identity card No. 130984195307040030



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.

