

2024 年至 2025 年临汾市蒲县智慧停车升级改造  
项目专项债券项目收益与融资平衡方案  
财务咨询评估报告

大华咨字【2025】1811003658 号

大华会计师事务所(特殊普通合伙)山西分所

Da Hua Certified Public Accountants (Special General Partnership) Shanxi Branch

## 2024 年至 2025 年临汾市蒲县智慧停车升级改造项目专项债券项目收益与融资平衡方案财务咨询评估报告

大华咨字【2025】1811003658号

蒲县住房和城乡建设管理局：

我们接受委托，对 2024 年至 2025 年临汾市蒲县智慧停车升级改造项目专项债券的收益与融资自求平衡情况进行评估并出具专项评估报告。相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责，这些假设已在后附的具体预测说明中披露。根据对支持这些假设证据的评估，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于在编制融资与自求平衡测算方案中运用了一系列的假设，包括有关未来事项和推测性假设，而预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

经专项评估，我们认为：在相关单位对 2024 年至 2025 年临汾市蒲县智慧停车升级改造项目专项债券收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的预期经营收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

我们的工作是基于基准日现行的经济、市场等情况而进行的。对于此报告中全部或部分分析结论所依据的各方提供的信息资料，我们假定其可信而未进行验证。我们对这些信息资料的准确性不做任何保证。本报告出具于 2025 年 7 月，本报告未考虑发生在报告日以后的事项或情况，我们没有义务就这些事项或情况对本报告进行更新。

本总体评价仅供发行人本次申请发行 2024 年至 2025 年临汾市蒲县智慧停车升级改造专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本总体评价作为发行人申请发行专项债券所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

附件：项目收益与融资自求平衡预测说明

大华会计师事务所(特殊普通合伙)



中国·太原

二〇二五年七月七日

## 项目收益与融资自求平衡预测说明

### 一、项目概述

蒲县智慧停车升级改造项目主体为蒲县住房和城乡建设管理局。

项目主要建设规模和内容：对蒲县城区内 14 条道路，共计路内泊位 1807 个；选取城区内大礼堂、奥体中心停车场、文化宫停车场等 40 处既有公共停车场，共计 2980 个泊位；建设泊位总数 4787 个做到智能化资源共享；实现停车场与街边临时停车泊位信息化联网，统一运营与管理。建设内容为建设智慧停车管理平台、停车基础设施及智慧停车运营指挥中心，配套安装智慧多功能杆、户外智慧显示屏等设施。具体建设内容如下：

#### 1、智慧停车板块

（1）路侧智慧停车改造工程：主要对城区内各级道路的路侧停车进行智慧化改造，预计设置共计泊位 1807 个；建设智慧多功能杆，单杆根据使用场景的影响预计可覆盖 6~10 个泊位，预计建设多功能杆 329 根。

（2）既有车场智慧停车改造工程：主要对城区内大礼堂、奥体中心停车场、文化宫停车场等 40 处停车场进行改造共享示范，共计泊位 2980 个。

（3）标志标牌及泊位施划工程：针对路侧/封闭/人行道泊位，共计施划泊位 4787 个，标志标牌主要设置在路侧停车场，施划停车泊位路段的起点和终点处应设置路边停车收费公示牌，共计设置 68 套标志牌。

（4）智慧停车诱导系统工程：在位置较好，车流量较大处，预计共设置 2 处一级诱导屏、4 处二级诱导屏、45 处三级诱导屏及其配

套，通过停车场管理系统将停车场信息实时上传管理。

(5) 智慧停车管理系统：根据前场布设的智慧停车感知设备，后期在运营指挥中心搭建智慧停车系统平台一套，主要包括：智能数据处理系统、设备运维管理系统、视频管理系统、智慧停车综合管理平台、第三方系统接入。

## 2、指挥中心板块

(6) 指挥中心改造：补充、改造智慧停车所需的设备及链路。

## 3、系统部署及等保测评

(7) 等保系统：智慧停车系统配套等保系统。

项目目前已取得立项批复、选址等前期手续的办理，工期 16 个月，正在施工建设中，已经完成嘉运路、大河沿路、蒲伊北街、锦绣大街北侧泊位与综合杆改造；正在对锦绣大街南侧及昌平大街实施改造建设工作；封闭车场已完成法治广场、可道、图书馆、非公经济、平安广场、水厂等车场，完成比例占整个项目 75%，预计 2025 年 11 月完工。

## 二、预测假设

(一) 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

(二) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

(三) 对发行人有影响的法律法规无重大变化；

(四) 发行人制定的项目建设计划能够顺利执行；

(五) 各运营项目价格在正常范围内变动；

(六) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

## 三、编制依据

- （一）《中华人民共和国预算法》；
- （二）国务院《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）；
- （三）《政府性基金管理暂行办法》（财综〔2010〕80号）；
- （四）财政部《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号）；
- （五）《政府非税收入管理办法》（财税〔2016〕33号）；
- （六）财政部《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）；
- （七）财政部《关于印发〈地方政府债务信息公开办法（试行）〉的通知》（财预〔2018〕209号）；
- （八）财政部《关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161号）；
- （九）《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）；
- （十）《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）；
- （十一）《关于进一步规范政府专项债券发行前期工作的通知》（晋财债〔2020〕74号）；
- （十二）山西省财政厅关于印发《政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（晋财债〔2021〕38号）；
- （十三）山西省财政厅《关于加强政府专项债券项目支持工作的若干意见》（晋财债〔2021〕52号）；
- （十四）《山西省发展和改革委员会 山西省财政厅关于做好

2025年专项债券项目谋划储备工作的通知》(晋发改投资发[2024]276号)；

(十五)《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》(国办发[2024]52号)；

(十六)财政部、山西省财政厅关于地方政府债券的政策法规等相关文件；

(十七)《2024年至2025年临汾市蒲县智慧停车升级改造项目专项债券项目情况及资金平衡方案》。

#### 四、投资估算及资金筹措方式

##### (一)项目投资估算

项目总投资为6,036.75万元,经考虑建设期资本化利息后调整为6,011.82万元,包括工程费4,948.05万元、工程建设其他费用441.67万元、预备费538.97万元、铺底流动资金23.55万元、建设期利息59.58万元。

##### (二)融资来源及本次发行债券情况

1、项目总投资为6,011.82万元,资金来源为:

自有资金1,211.82万元,拟申请地方财政资金投入解决,资金根据工程进度到位;

专项债券解决4,800.00万元,其中2024年已募投2,000.00万元、2025年以前批次已募投1,000.00万元并通过调整债券方式筹集400.00万元、本批次募投200.00万元、以后批次拟继续募投1,200.00万元;

2、资金使用计划:项目总投资金额6,011.82万元,资金按照建设进度于2024年至2025年支出,计划如下:

### 资金使用计划

年份	2024 年	2025 年	合计
投资金额（万元）	2,000.00	4,011.82	6,011.82
占总投资比例	33.27%	66.73%	100.00%
专项债券资金（万元）	2,000.00	2,800.00	4,800.00
其中：本批债券资金（万元）		200.00	200.00

## 五、项目预期收益及融资平衡情况

### （一）项目收入

项目建设完成后，收入来源包括停车泊位收入、广告位出租收入、通信基站挂载服务费及数据推送服务，债券存续期预计可实现收入 18,693.30 万元。

#### 1、停车泊位收入及公共停车场收入：

（1）本项目路侧停车泊位 1807 个，收费标准参照《关于重新规范市区机动车停放服务收费管理的通知》（GA/T-2009），同时按照蒲县发展和改革局文件《关于核定蒲县昌平大街静态停车服务费、蒲县东关小学停车场停车服务费等价格的请示》蒲发改字（2024）9 号文件：30 分钟后开始计费，1.5 元/车（车位）·小时，不足 1 小时按 1 小时计费，超出 2 小时按 2 元/车（车位）·小时计费）；

根据以上标准，基于谨慎原则，本次测算基础数据设定如下（泊位 1807 个），由于调整债券期限为 30 年期，故需要根据最新债券存续期动态调整预期运营情况，暂不考虑价格上调情况：

- a. 城区范围内停车位每小时停车价格为 1.5 元，每日 20 元封顶；
- b. 日均停车有效时间设定原则为：运营期第 1 年至第 5 年为 2 小时，运营期第 6 年及第 10 年为 3 小时。
- c. 年运营天数为 365 天。

（2）既有公共停车场进行智慧化改造入网泊位 2980 个。

收费标准参照《关于重新规范市区机动车停放服务收费管理的通知》(GA/T-2009)，同时按照蒲县发展和改革局文件《关于核定蒲县昌平大街静态停车服务费、蒲县东关小学停车场停车服务费等价格的请示》蒲发改字〔2024〕9号文件。

2、广告位出租收入：本项目广告位出租收入包括 a. 智慧多功能杆件：120 处广告位可用于出租，出租单价为 0.3 万元/年。运营期内前 5 年出租率 30%、第 6~10 年出租率 40%、第 11 年及以后出租率 50%；b. 闸机广告展位：预计 60 处可用于出租，出租单价为 0.8 万元/年。运营期内前 5 年出租率 30%、第 6~10 年出租率 40%、第 11 年及以后出租率 50%；c. APP 广告出租单价为 3 万元/年。

3、通信基站挂载服务费：本项目范围内智慧多功能杆件有 120 处可用于出租，出租单价为 0.1 万元/年。运营期内前 5 年出租率 20%、第 6~10 年出租率 30%、第 11 年及以后出租率 40%。另外，自第 6 年新加起车路协同 RSU 借杆收入每年 0.1 万元。

4、数据推送服务：预计每年增加 15 万元收入。根据上述预测原则，债券存续期项目收入预测如下：

运营收入预测表

单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
停车费收入	415.00	415.00	415.00	415.00	415.00	623.00	623.00
广告位收入	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	37.00	37.00
通信服务费	2.40	2.40	2.40	2.40	2.40	15.60	15.60
推送服务费	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
合计	460.40	460.40	460.40	460.40	460.40	690.60	690.60

续：

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
停车费收入	623.00	623.00	623.00	623.00	623.00	623.00	623.00
广告位收入	37.00	37.00	37.00	37.00	45.00	45.00	45.00
通信服务费	15.60	15.60	15.60	16.80	16.80	16.80	16.80

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
推送服务费	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
合计	690.60	690.60	690.60	691.80	699.80	699.80	699.80

续：

项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
停车费收入	623.00	623.00	623.00	623.00	623.00	623.00	623.00	623.00
广告位收入	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
通信服务费	16.80	16.80	16.80	16.80	16.80	16.80	16.80	16.80
推送服务费	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
合计	699.80	699.80	699.80	699.80	699.80	699.80	699.80	699.80

续：

项目	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	合计
停车费收入	623.00	623.00	623.00	623.00	623.00	623.00	311.50	16,715.50
广告位收入	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	22.50	1,149.50
通信服务费	16.80	16.80	16.80	16.80	16.80	16.80	8.40	400.80
推送服务费	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	7.50	427.50
合计	699.80	699.80	699.80	699.80	699.80	699.80	349.90	18,693.30

## （二）项目成本

项目运营成本主要包括人工薪酬、燃料动力费、运维费用、大修及设备更新费用、管理费用、相关税费等，债券存续期预计运营成本为 8,996.19 万元。

1、职工薪酬：项目路侧停车泊位运营前 3 年按照每 50 个泊位配备一名工作人员，预计需要配备 37 名工作人员；第 4~6 年按照每 100 个泊位配备一名工作人员，预计需要配备 19 名工作人员；后续按每 400 泊位配备一名巡检人员进行估算，预计需要配备 5 名工作人员。

公共停车场按配备 4 名应急、巡查工作人员估算。指挥中心运维人员 5 人。运营期停车场工作人员人均工资及福利费按照年均 3 万元计算，指挥中心工作人员人均工资及福利费按照年均 5 万元计算；

2、燃料及动力费：本项目的燃动力费主要来自汽油、电力、水及热消耗产生的费用。按照营业收入的 1.5%进行估算；

3、运维费用：按照固定资产原值(扣除财务费用)的 1%估算；

4、大修及设备更新费用：项目设备大多为电子电气设备，随着使用年限增加，设备损耗，需要进行大的修理或者直接更新。基于以上考虑，从运营期第六年起，每年提设备初始价值的 15%作为设备大修理和更新费用。

5、相关税费包括增值税及附加税等，根据现行税率，在考虑进项抵扣的情况下暂按收入的 12%整体测算；

6、管理费用暂按收入的 3%测算；债券存续期运营成本预测如下：

运营成本预测表

单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
人工薪酬	145.00	145.00	145.00	91.00	91.00	91.00	49.00
燃料动力费	6.91	6.91	6.91	6.91	6.91	10.32	10.32
运维费用	53.32	53.32	53.32	53.32	53.32	53.32	53.32
维修费用						110.00	110.00
相关税费	55.25	55.25	55.25	55.25	55.25	82.87	82.87
管理费用	13.81	13.81	13.81	13.81	13.81	20.72	20.72
合计	274.29	274.29	274.29	220.29	220.29	368.23	326.23

续：

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
人工薪酬	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00
燃料动力费	10.32	10.32	10.32	10.32	10.32	10.32	10.32
运维费用	53.32	53.32	53.32	53.32	53.32	53.32	53.32
维修费用	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00
相关税费	82.87	82.87	82.87	83.02	83.98	83.98	83.98
管理费用	20.72	20.72	20.72	20.75	20.99	20.99	20.99
合计	326.23	326.23	326.23	326.41	327.61	327.61	327.61

续：

项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
人工薪酬	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00
燃料动力费	10.32	10.32	10.32	10.32	10.32	10.32	10.32	10.32
运维费用	53.32	53.32	53.32	53.32	53.32	53.32	53.32	53.32

项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
维修费用	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00
相关税费	83.98	83.98	83.98	83.98	83.98	83.98	83.98	83.98
管理费用	20.99	20.99	20.99	20.99	20.99	20.99	20.99	20.99
合计	327.61	327.61	327.61	327.61	327.61	327.61	327.61	327.61

续:

项目	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	合计
人工薪酬	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	24.50	1,810.50
燃料动力费	10.32	10.32	10.32	10.32	10.32	10.32	5.16	277.07
运维费用	53.32	53.32	53.32	53.32	53.32	53.32	26.66	1,519.62
维修费用	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	55.00	2,585.00
相关税费	83.98	83.98	83.98	83.98	83.98	83.98	41.99	2,243.20
管理费用	20.99	20.99	20.99	20.99	20.99	20.99	10.50	560.80
合计	327.61	327.61	327.61	327.61	327.61	327.61	163.81	8,996.19

### (三) 项目净收益

综上,项目收益不考虑融资成本及非付现成本的情况下,债券存续期内可用于还本付息净收益为 9,697.12 万元。项目净收益预测表如下:

项目净收益预测表

单位: 万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
项目运营收入	460.40	460.40	460.40	460.40	460.40	690.60	690.60
项目运营成本	274.29	274.29	274.29	220.29	220.29	368.23	326.23
净收益	186.11	186.11	186.11	240.11	240.11	322.37	364.37

续:

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
项目运营收入	690.60	690.60	691.80	699.80	699.80	699.80	699.80
项目运营成本	326.23	326.23	326.41	327.61	327.61	327.61	327.61
净收益	364.37	364.37	365.39	372.19	372.19	372.19	372.19

续:

项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
项目运营收入	699.80	699.80	699.80	699.80	699.80	699.80	699.80	699.80
项目运营成本	327.61	327.61	327.61	327.61	327.61	327.61	327.61	327.61

项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
净收益	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19

续：

项目	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	合计
项目运营收入	699.80	699.80	699.80	699.80	699.80	699.80	349.90	18,693.30
项目运营成本	327.61	327.61	327.61	327.61	327.61	327.61	163.81	8,996.19
净收益	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	186.10	9,697.12

#### （四）项目融资成本

项目计划募投专项债券资金 4,800.00 万元，其中 2024 年已募投 2,000.00 万元、2025 年以前批次已募投 1,000.00 万元并通过调整债券方式筹集 400.00 万元、本批次募投 200.00 万元、以后批次拟继续募投 1,200.00 万元，债券还本方式为到期还本，每半年支付一次利息，融资成本为募投的地方政府专项债券利息费用，具体情况如下：

已募投债券及调整债券利息按实际利率测算；本次及以后募投的债券票面利率参考当前 20 年国债收益率（基准日 2025 年 7 月 3 日）上浮 50bp 来测算，约为 2.39%。债券存续期内共计需要支付债券利息费用 1,910.98 万元。

#### （五）资金平衡方案

根据前述财务数据进行如下项目资金平衡测算，在本债券存续期内，项目对应的收益可有效覆盖债券对应地方政府专项债券项目的债券本息支出。项目本息覆盖率可达到 1.44 倍，期末项目现金净结余量为 3,045.72 万元。项目完成后能够实现充足、稳定的现金流收入，能够覆盖专项债券还本付息的规模，由此可知，项目能够实现项目收益与融资自求平衡，详见项目资金平衡测算表：

资金平衡测算表

序号	项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	项目资金流入（1=2+3+4+5+6）	2,000.00	4,011.82	186.11	186.11	186.11	240.11	240.11	322.37	364.37	364.37	364.37
2	自有资金投入（不含专项债券）		1,211.82									
	其中：财政资金		1,211.82									
3	银行贷款等市场化配套融资											
4	专项债券资金	2,000.00	2,800.00									
	其中：本批债券		200.00									
5	其他资金											
6	净收益			186.11	186.11	186.11	240.11	240.11	322.37	364.37	364.37	364.37
7	开发建设支出	2,000.00	3,952.24									
8	融资支出（8=9+10+11）		59.58	107.43	107.43	107.43	107.43	107.43	107.43	107.43	107.43	107.43
9	专项债券利息支出		59.58	107.43	107.43	107.43	107.43	107.43	107.43	107.43	107.43	107.43
	其中：本批专项债券利息			4.78	4.78	4.78	4.78	4.78	4.78	4.78	4.78	4.78
10	专项债券本金支出											
	其中：本批债券本金											
11	银行贷款等市场化配套融资本息											
12	当年结余（12=1-7-8）			78.68	78.68	78.68	132.68	132.68	214.94	256.94	256.94	256.94
13	期末累计结余（13）			78.68	157.36	236.04	368.72	501.40	716.33	973.27	1,230.21	1,487.15
14	净收益覆盖融资成本倍数（14=6/8）											

续:

单位: 万元												
序号	项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	
1	项目资金流入 (1=2+3+4+5+6)	364.37	365.39	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	
2	自有资金投入 (不含专项债券)											
	其中: 财政资金											
3	银行贷款等市场化配套融资											
4	专项债券资金											
	其中: 本批债券											
5	其他资金											
6	净收益	364.37	365.39	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	
7	开发建设支出											
8	融资支出 (8=9+10+11)	107.43	107.43	107.43	107.43	2,107.43	1,052.57	42.91	42.91	42.91	42.91	
9	专项债券利息支出	107.43	107.43	107.43	107.43	107.43	52.57	42.91	42.91	42.91	42.91	
	其中: 本批专项债券利息	4.78	4.78	4.78	4.78	4.78	4.78	4.78	4.78	4.78	4.78	
10	专项债券本金支出					2,000.00	1,000.00					
	其中: 本批债券本金											
11	银行贷款等市场化配套融资本息											
12	当年结余 (12=1-7-8)	256.94	257.96	264.76	264.76	-1,735.24	-680.38	329.28	329.28	329.28	329.28	
13	期末累计结余 (13)	1,744.09	2,002.05	2,266.81	2,531.57	796.33	115.95	445.22	774.50	1,103.78	1,433.06	
14	净收益覆盖融资成本倍数 (14=6/8)											

续:

单位: 万元												
序号	项目	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	合计
1	项目资金流入 (1=2+3+4+5+6)	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	186.10	15,708.94
2	自有资金投入 (不含专项债券)											1,211.82
	其中: 财政资金											1,211.82
3	银行贷款等市场化配套融资											-
4	专项债券资金											4,800.00
	其中: 本批债券											200.00
	其他资金											-
6	净收益	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	186.10	9,697.12
7	开发建设支出											5,952.24
8	融资支出 (8=9+10+11)	1,442.91	9.44	9.44	9.44	9.44	9.44	9.44	9.44	9.44	404.72	6,710.98
9	专项债券利息支出	42.91	9.44	9.44	9.44	9.44	9.44	9.44	9.44	9.44	4.72	1,910.98
	其中: 本批专项债券利息	4.78										95.62
10	专项债券本金支出	1,400.00									400.00	4,800.00
	其中: 本批债券本金	200.00										200.00
11	银行贷款等市场化配套融资本息										-	
12	当年结余 (12=1-7-8)	-1,070.72	362.75	362.75	362.75	362.75	362.75	362.75	362.75	362.75	-218.63	3,045.72
13	期末累计结余 (13)	362.34	725.09	1,087.84	1,450.59	1,813.34	2,176.09	2,538.84	2,901.59	3,264.34	3,045.72	
14	净收益覆盖融资成本倍数 (14=6/8)											1.44

## 六、评价要素

### （一）项目收益净现金流入的稳定性

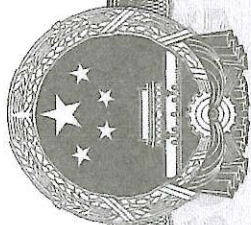
在债券存续期内，项目收益可有效覆盖债券对应项目融资成本，且每年留存资金可以支付后期债券存续期间的利息支出及到期的本金偿还支出。截至 2054 年还本息后项目累计净现金结余 3,045.72 万元，因此该项目在上述预测假设前提下资金稳定性总体上可以得到保证。

### （二）项目收益净现金流入的充足性

该债券募投项目收益主要为停车泊位收入、广告位出租收入、通信基站挂载服务费及数据推送服务等，项目收益和现金流覆盖债券还本付息倍数为 1.44，上述测算用于还本付息资金的充足性得到保障，在上述预测假设前提下能够满足专项债券的还本付息要求，并实现本期债券募投项目收益与融资自求平衡。

## 七、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，并根据我们对项目资金平衡方案中的相关数据进行分析测算，认为 2024 年至 2025 年临汾市蒲县智慧停车升级改造专项债券能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，在上述预测假设前提下该项目的项目收益能够提供充足、稳定的现金流入，充分满足债券发行还本付息的要求。



# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91140100058863554J

(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、备案、  
许可、监管信息。



名称 大华会计师事务所(特殊普通合伙)山西分所  
类型 特殊普通合伙企业分支机构  
负责人 郭颖

成立日期 2012年11月30日  
营业期限 2012年11月30日至长期  
营业场所 山西转型综合改革示范区学府产业园长治路226号高新动力港7层

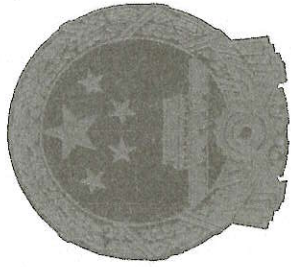
经营范围 审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本(金),出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关的报告;基本建设施工预决(结)算审计验证;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询。(法律、法规禁止经营的不得经营;需经审批未经批准前不得经营,许可项目在许可证有效期内经营)\*\*\*



登记机关

2022

年1月10日



会计师事务所分所

# 执业证书



名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）  
山西分所

负责人：郭颖

经营场所：山西转型综合改革示范区学府产业园  
长治路 226 号高新动力港 7 层

分所执业证书编号：110101481401

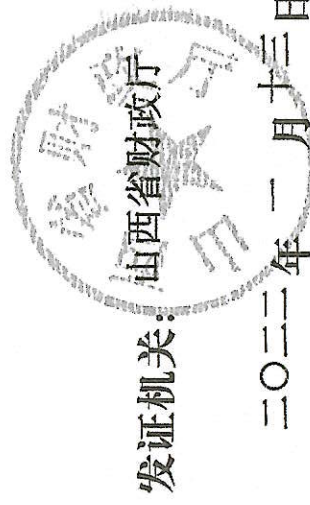
批准执业文号：晋财注[2012]32 号

批准执业日期：2012 年 12 月 17 日

证书序号：5000214

## 说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行行业业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。



发证机关：山西省财政厅

二〇二二年一月十三日

中华人民共和国财政部制