

辽阳市弓长岭区超级快速充电桩及配套设施 建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告

辽宁金纬会计师事务所有限责任公司

二〇二五年十二月





辽宁金纬会计师事务所有限责任公司

LIAONING JINWEI ACCOUNTANT'S COMPANY LTD.

辽金纬审【2025】080号

辽阳市弓长岭区超级快速充电桩及配套设施建设项目 收益与融资自求平衡专项评价报告

我们接受委托对辽阳市弓长岭区超级快速充电桩及配套设施建设项目（以下简称“本项目”）募集资金投资项目的专项债券预测信息进行审核，并出具专项评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号—预测性财务信息的审核》。申请人以及相关项目实施单位对所提供资料的真实性以及本项目收益预测所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，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。而且，我们认为，该项目预测信息是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益预测编制基础的规定进行了列报。

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，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。本专项评价仅供申请人申请本期债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

经专项审核，我们认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的辽阳市弓长岭区超级快速充电桩及配套设施建设项目预期



收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。同时，项目收益为后续资金回笼和项目推进提供了充足、稳定的现金流，充分满足本项目募集资金的还本付息要求。

项目总体评价结果如下：

项目总体评价结果汇总表

金额单位：人民币万元

| 序号 | 项 目 | 金 额 |
|----|-------------------------------------|---------|
| 1 | 辽阳市弓长岭区超级快速充电桩及配套设施建设项目累计用于还本付息金额 | 5551.40 |
| 2 | 辽阳市弓长岭区超级快速充电桩及配套设施建设项目累计需支付债券本金和利息 | 3586.00 |
| 3 | 辽阳市弓长岭区超级快速充电桩及配套设施建设项目本息覆盖倍数 | 1.55 |

参考资料：

- 1、《中华人民共和国预算法》；
- 2、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发〔2014〕43号)；
- 3、《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》(财预〔2016〕155号)；
- 4、《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)；
- 5、《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》(财预〔2018〕34号)；
- 6、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》(2019.06.10)；
- 7、《地方政府债券发行管理办法》(财库〔2020〕43号)；



- 8、国家和地方现行的财税制度和法规；
- 9、《辽阳市弓长岭区超级快速充电桩及配套设施建设项目可行性研究报告》；
- 10、《关于辽阳市弓长岭区超级快速充电桩及配套设施建设项目可行性研究报告的批复》（辽弓行审发【2025】2号）；
- 11、《关于辽阳市弓长岭区超级快速充电桩及配套设施建设项目初步设计的批复》（辽弓行审发【2025】29号）。

辽宁金纬会计师事务所有限责任公司



中国·辽宁

中国注册会计师：

尹立香

中国注册会计师：

张继

二〇二五年十二月一日



项目收益及现金流预测说明

一、项目收益及现金流预测编制基础

本项目收益与融资自求平衡预测信息（以下简称：“预测信息”）的依据是《辽阳市弓长岭区超级快速充电桩及配套设施建设项目可行性研究报告》及可行性研究报告的批复。在充分考虑相关环境、政策、未来发展趋势以及预测信息中各项假设的前提下，合理预测本项目建成后的运营收入、运营支出、项目收益及现金流，本着谨慎的原则而编制。

二、项目收益及现金流预测假设

1、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；

2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；

4、对申请人有影响的法律、法规、税收政策无重大变化；

5、项目的建设计划、募资计划、投产运营等能够顺利执行；

6、各项成本费用等在正常范围内变动；

7、项目能够如期完工并交付使用，项目募资还款来源为经营结余；

8、出现的年度其他资金缺口由地方财政提供补贴或由政府基金预算收入统筹安排解决；

9、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目收益及现金流预测编制说明

1、项目基本情况

（1）项目主要建设内容及规模

本项目拟新建直流超级快速充电桩 60 台套，配套建设充电棚，停车场

硬化，完善配电工程、智能管理系统及视频监控系统。管理系统和视频系统覆盖原有已建设未运营充电桩，同时做好维修维护。

（2）项目总投资及资金筹措

项目总投资 3000.00 万元，其中工程费为 2673.50 万元，工程其他费为 183.64 万元，基本预备费为 142.86 万元。

所需资金中，各类财政资金及建设单位自筹 800.00 万元，占比 26.67%，申请发行政府专项债券 2200.00 万元，占比 73.33%。

（3）项目建设期

本项目建设期 12 个月。

（4）项目拟建地点

本项目建设地点位于弓长岭区。

（5）项目建设单位

单位名称：辽阳市弓长岭区特色小镇建设投资有限公司

公司类型：有限责任公司（国有独资）

住所：辽宁省辽阳市弓长岭区雷锋街 1 号（弓长岭区汤河镇柳河委）

法定代表人：朱春姣

注册资本：人民币 800 万元整

成立日期：2016 年 12 月 12 日

经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；土地整治服务；物业管理；会议及展览服务；创业空间服务；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；电动汽车充电基础设施运营；集中式快速充电站。（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）。

（6）项目发行债券应付本息情况

申请人拟就辽阳市弓长岭区超级快速充电桩及配套设施建设项目申请地方政府专项债券资金 2200.00 万元，一次性发行。假设债券票面利率为 4.2%，期限为十五年，在债券存续期间每半年支付债券利息，债券到期一次性偿还本金及最后一期利息。自发行之日起十五年债券存续期应还本付息情况如下：

项目还本付息测算表

金额单位：人民币万元

| 年度 | 期初本金 余额 | 本期偿还本 金 | 期末本金 金额 | 票面利率 | 本年应付 利息 | 当年还本付 息合计 |
|--------|------------|------------|------------|-------|------------|--------------|
| 第 1 年 | 2200.00 | | 2200.00 | 4.20% | 92.40 | 92.40 |
| 第 2 年 | 2200.00 | | 2200.00 | 4.20% | 92.40 | 92.40 |
| 第 3 年 | 2200.00 | | 2200.00 | 4.20% | 92.40 | 92.40 |
| 第 4 年 | 2200.00 | | 2200.00 | 4.20% | 92.40 | 92.40 |
| 第 5 年 | 2200.00 | | 2200.00 | 4.20% | 92.40 | 92.40 |
| 第 6 年 | 2200.00 | | 2200.00 | 4.20% | 92.40 | 92.40 |
| 第 7 年 | 2200.00 | | 2200.00 | 4.20% | 92.40 | 92.40 |
| 第 8 年 | 2200.00 | | 2200.00 | 4.20% | 92.40 | 92.40 |
| 第 9 年 | 2200.00 | | 2200.00 | 4.20% | 92.40 | 92.40 |
| 第 10 年 | 2200.00 | | 2200.00 | 4.20% | 92.40 | 92.40 |
| 第 11 年 | 2200.00 | | 2200.00 | 4.20% | 92.40 | 92.40 |
| 第 12 年 | 2200.00 | | 2200.00 | 4.20% | 92.40 | 92.40 |
| 第 13 年 | 2200.00 | | 2200.00 | 4.20% | 92.40 | 92.40 |
| 第 14 年 | 2200.00 | | 2200.00 | 4.20% | 92.40 | 92.40 |
| 第 15 年 | 2200.00 | 2200.00 | 0.00 | 4.20% | 92.40 | 2292.40 |
| 合计 | - | 2200.00 | - | - | 1386.00 | 3586.00 |

2、项目收益及现金流预测

项目收益的确认：项目收益等于项目运营收入减项目运营支出。

(1) 运营收入依据及测算

根据《辽阳市弓长岭区超级快速充电桩及配套设施建设项目可行性研究报告》，合理预测项目建成后的运营收入。本项目预计建设期 12 个月，因

此，本项目从债券存续期第二年开始运营并取得运营收入。债券存续期间累计取得运营收入 11612.16 万元，收入来源主要为公共充电站（仅直流设备）服务费收入：

本项目设置公共充电站（仅直流设备）充电桩数量 60 个，设备总功率（60kW/个）66720kW。预测本项目运营期第一年充电设施时间利用率为 10%、第二年 20%、第三年 50%、第四年 80%，之后保持不变。场站年服务 350 天，充电服务收费标准按 0.4 元/度测算，不考虑价格增长率。基于以上预测，预计债券存续期内项目对应的公共充电站（仅直流设备）服务费收入合计为 11612.16 万元。

| 年度 | 公共充电站（仅直流设备）服务费收入 | 合计 |
|--------|-------------------|-----------------|
| 第 1 年 | - | - |
| 第 2 年 | 120.96 | 120.96 |
| 第 3 年 | 241.92 | 241.92 |
| 第 4 年 | 604.80 | 604.80 |
| 第 5 年 | 967.68 | 967.68 |
| 第 6 年 | 967.68 | 967.68 |
| 第 7 年 | 967.68 | 967.68 |
| 第 8 年 | 967.68 | 967.68 |
| 第 9 年 | 967.68 | 967.68 |
| 第 10 年 | 967.68 | 967.68 |
| 第 11 年 | 967.68 | 967.68 |
| 第 12 年 | 967.68 | 967.68 |
| 第 13 年 | 967.68 | 967.68 |
| 第 14 年 | 967.68 | 967.68 |
| 第 15 年 | 967.68 | 967.68 |
| 合计 | 11612.16 | 11612.16 |

（2）运营支出测算

本项目自债券存续期第二年开始投入运营，预计债券存续期间累计运营支出 5513.78 万元，支出项目主要有以下几类：

①年电损成本

由于电流在传输过程中会出现一定损耗，因此本项目电损量按充电量 8%测算，每度电成本 0.6 元，不考虑增长率。基于以上预测，预计债券存续期间内年电损成本为 1393.45 万元。

②工资及福利费

本项目劳动定员 6 人，人均年工资及福利费用 8 万元，不考虑增长率。基于以上预测，预计债券存续期间内工资及福利费为 672.00 万元。

③修理费

根据《辽阳市弓长岭区超级快速充电桩及配套设施建设项目可行性研究报告》，本项目固定资产原值 2673.00 万元，修理费按固定资产原值的 8% 测算。基于以上预测，预计债券存续期间内修理费为 2993.76 万元。

④其他费用

其他费用主要包括其他制造费、其他管理费，其中其他制造费按上述三项成本合计的 5%测算，其他管理费按工资及福利费用的 30%测算。基于以上预测，预计债券存续期间内其他费用为 420.98 万元。

| 年度 | 年电损成本 | 工资及福利费 | 维修费用 | 其他费用 | 合计 |
|--------|--------|--------|--------|-------|--------|
| 第 1 年 | - | - | - | - | - |
| 第 2 年 | 14.52 | 48.00 | 213.84 | 28.22 | 304.57 |
| 第 3 年 | 29.03 | 48.00 | 213.84 | 28.94 | 319.81 |
| 第 4 年 | 72.58 | 48.00 | 213.84 | 31.12 | 365.54 |
| 第 5 年 | 116.12 | 48.00 | 213.84 | 33.30 | 411.26 |
| 第 6 年 | 116.12 | 48.00 | 213.84 | 33.30 | 411.26 |
| 第 7 年 | 116.12 | 48.00 | 213.84 | 33.30 | 411.26 |
| 第 8 年 | 116.12 | 48.00 | 213.84 | 33.30 | 411.26 |
| 第 9 年 | 116.12 | 48.00 | 213.84 | 33.30 | 411.26 |
| 第 10 年 | 116.12 | 48.00 | 213.84 | 33.30 | 411.26 |

| | | | | | |
|--------|---------|--------|---------|--------|---------|
| 第 11 年 | 116.12 | 48.00 | 213.84 | 33.30 | 411.26 |
| 第 12 年 | 116.12 | 48.00 | 213.84 | 33.30 | 411.26 |
| 第 13 年 | 116.12 | 48.00 | 213.84 | 33.30 | 411.26 |
| 第 14 年 | 116.12 | 48.00 | 213.84 | 33.30 | 411.26 |
| 第 15 年 | 116.12 | 48.00 | 213.84 | 33.30 | 411.26 |
| 合计 | 1393.46 | 672.00 | 2993.76 | 454.56 | 5513.78 |

(3) 项目现金流收益预测

综上，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，辽阳市弓长岭区超级快速充电桩及配套设施建设项目预计项目现金流收益 6098.38 万元，即累计用于还本付息金额为 6098.38 万元，具体情况详见下表。

项目现金流收益规模测算表

| 金额单位：人民币万元 | | | |
|------------|---------------|---------------|--------------------|
| 年度 | 项目预期运营收入 ① | 项目预期运营成本 ② | 项目预期现金净流入 ③=①-② |
| 第 1 年 | - | - | - |
| 第 2 年 | 120.96 | 304.57 | -183.61 |
| 第 3 年 | 241.92 | 319.81 | -77.89 |
| 第 4 年 | 604.80 | 365.54 | 239.26 |
| 第 5 年 | 967.68 | 411.26 | 556.42 |
| 第 6 年 | 967.68 | 411.26 | 556.42 |
| 第 7 年 | 967.68 | 411.26 | 556.42 |
| 第 8 年 | 967.68 | 411.26 | 556.42 |
| 第 9 年 | 967.68 | 411.26 | 556.42 |
| 第 10 年 | 967.68 | 411.26 | 556.42 |
| 第 11 年 | 967.68 | 411.26 | 556.42 |
| 第 12 年 | 967.68 | 411.26 | 556.42 |
| 第 13 年 | 967.68 | 411.26 | 556.42 |
| 第 14 年 | 967.68 | 411.26 | 556.42 |

| | | | |
|--------|----------|---------|---------|
| 第 15 年 | 967.68 | 411.26 | 556.42 |
| 合计 | 11612.16 | 5513.78 | 6098.38 |

四、项目收益及净现金流入覆盖债券还本付息情况

本项目在债券存续期间累计用于还本付息金额 6098.38 万元，累计需支付债券本金和利息 3912.00 万元，经测算债券本息覆盖倍数 1.56 倍，能够合理保证偿还本期债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡，具体情况详见下表。

项目收益覆盖本息倍数情况

金额单位：人民币万元

| 年度 | 债券本息支付 | | | 项目预期收益 |
|--------|---------|---------|---------|---------|
| | 本金 | 利息 | 本息合计 | |
| 第 1 年 | | 100.80 | 100.80 | 6098.38 |
| 第 2 年 | | 100.80 | 100.80 | |
| 第 3 年 | | 100.80 | 100.80 | |
| 第 4 年 | | 100.80 | 100.80 | |
| 第 5 年 | | 100.80 | 100.80 | |
| 第 6 年 | | 100.80 | 100.80 | |
| 第 7 年 | | 100.80 | 100.80 | |
| 第 8 年 | | 100.80 | 100.80 | |
| 第 9 年 | | 100.80 | 100.80 | |
| 第 10 年 | | 100.80 | 100.80 | |
| 第 11 年 | | 100.80 | 100.80 | |
| 第 12 年 | | 100.80 | 100.80 | |
| 第 13 年 | | 100.80 | 100.80 | |
| 第 14 年 | | 100.80 | 100.80 | |
| 第 15 年 | 2400.00 | 100.80 | 2500.80 | |
| 合计 | 2400.00 | 1512.00 | 3912.00 | |
| 本息覆盖倍数 | 1.56 | | | |

五、项目收益抗压能力评估

鉴于项目收益预测依赖一定的假设条件，依据当前的市场状况及数据，对未来收益和现金流进行预测，未来实现情况存在不确定性。本着谨慎性原

则，对项目收益下行波动情况进行抗压测试，作为衡量项目收益满足本息偿付的可靠性指标。

当运营收入下降5%，相关测试数据如下：

| 序号 | 项 目 | 金 额 |
|----|--------------|---------|
| 1 | 累计用于还本付息金额 | 5517.77 |
| 2 | 累计需支付债券本金和利息 | 3912.00 |
| 3 | 本息覆盖倍数 | 1.41 |

当运营收入下降 5%，在债券存续期间累计用于还本付息金额为 5517.77 万元，累计需支付债券本金和利息为 3912.00 万元，预计可达到的本息覆盖倍数为 1.41 倍。

当运营支出上升5%，相关测试数据如下：

| 序号 | 项 目 | 金 额 |
|----|--------------|---------|
| 1 | 累计用于还本付息金额 | 5822.69 |
| 2 | 累计需支付债券本金和利息 | 3912.00 |
| 3 | 本息覆盖倍数 | 1.49 |

当运营支出上升 5%，在债券存续期间累计用于还本付息金额为 5822.69 万元，累计需支付债券本金和利息为 3912.00 万元，预计可达到的本息覆盖倍数为 1.49 倍。

由以上分析可见，本项目具有较强的抗风险能力。

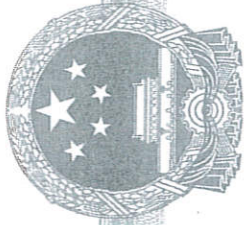
六、预测结论

经过上述测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的辽阳市弓长岭区超级快速充电桩及配套设施建设项目，考虑项目收益基于当前市场情况测算和未来经济发展存在不确定性的因素影响，在一定范围内运营收入下行波动和运营支出上行波动的情况下，均能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。同时，项目收益为后续资金回笼和项目推进提供了充足、稳定的现金流，充分满足本项目募集资金的还

本付息要求。

七、相关风险提示

总体来看，本次债券募投项目预计项目收益对其拟使用的募集资金保障程度较高，但项目收益与融资测算报告是基于一定假设和估计的基础上编制的，未来募投项目因经营周期、收入以及支出规模等受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在不确定性，使项目收益产生一定的变动风险。投资者进行投资决策时应谨慎使用。



营业执照

统一社会信用代码

91210881719605705W

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)

(副本号: 1-1)

名称 辽宁金纬会计师事务所有限责任公司

类型 有限责任公司

法定代表人 尹立香

经营范围 审查企业会计报表、验证企业资本、办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务、办理法律、行政法规规定的其他审计业务、担任会计顾问、提供会计、财务、税务和其他经济管理咨询、业务培训、资产评估业务、基本建设预算、决算审计业务、其他法定业务(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)

注册资本 人民币叁佰万元整

成立日期 2000年01月26日

住所 辽宁省锦州市凌河区菊花里时代家园7-63号



登记机关

2025年09月11日

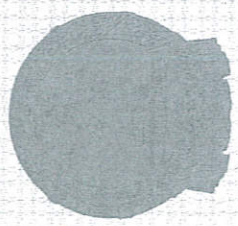
国家企业信用信息公示系统网址:

<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。

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 0018955



会计师事务所
执业证书

名称: 辽宁金纬会计师事务所有限责任公司

首席合伙人: 尹立香

主任会计师:

经营场所: 辽宁省锦州市凌河区菊花里时代家园7-63号

组织形式: 有限责任

执业证书编号: 21080122

批准执业文号: 辽财会协字[1999]700号

批准执业日期: 1999年11月23日

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: 辽宁省财政厅

2023 年 11 月 20 日

中华人民共和国财政部制



| | |
|-------|--------------------|
| 姓名 | 尹立香 |
| 性别 | 女 |
| 出生日期 | 1957年12月26日 |
| 工作单位 | 辽宁东乘联合会计师事务所 |
| 身份证号码 | 210105195712263140 |

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

尹立香

会员编号 210100300001

最后年检时间

2023年08月

年检结果

年检通过



尹立香 210100300001

历年记录

2022年

2022-08-22

通过

2014年

2014-03-25

通过

2013年

2013-04-27

通过



年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

潘素艳

会员编号 211403070008

最后年检时间

2023年08月

年检结果

年检通过

历年记录

2022年

2022-08-23

通过

2014年

2014-03-26

通过

2013年

2013-04-27

通过



潘素艳 211403070008