

安徽省专项债券项目财务评价报告

宿州经开区市民广场（宿州经开区龙河景观带
生态停车场）项目

安徽国鉴会计师事务所（普通合伙）

2025 年 11 月 26 日



目 录

一、项目概况及投融资计划	- 4 -
（一）项目概况	- 4 -
（二）资金来源	- 4 -
（三）债券融资计划	- 5 -
二、项目收入与支出预测评价	- 8 -
（一）基本假设条件及依据	- 8 -
（二）项目收益预测	- 10 -
三、项目收益与融资自求平衡性评价	- 29 -
四、评价结论	- 39 -
五、附件	- 40 -

宿州经开区市民广场（宿州经开区龙河景观带生态停车场）项目收益与融资自求平衡专项债券
财务评价报告

皖国鉴咨字[2025]241 号

宿州市城市更新建设发展有限公司：

我们接受委托，对宿州经开区市民广场（宿州经开区龙河景观带生态停车场）项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们审核的依据是《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》。宿州市城市更新建设发展有限公司对宿州经开区市民广场（宿州经开区龙河景观带生态停车场）项目的收益预测及其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。

编制财务评价报告目的是为了评价项目收益与融资自求平衡情况。在编制评价报告时运用了一整套假设，包括有关未来事项和宿州市城市更新建设发展有限公司管理层推测性假设，而这些事项和行动预期在未来未必发生，并且变动可能重大，因此实际结果仍然可能与预测性财务信息存在差异。本评价报告出具的意见，是对项目预测情况合理性进行评价，并非对预测情况承担保证责任。

经审核，我们认为，在宿州市城市更新建设发展有限公司对宿州经开区市民广场（宿州经开区龙河景观带生态停车场）项目的收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的宿州经开区市民广场（宿州经开区龙河景观带生态停车

场)项目,在预测事项未发生重大变化的情况下,预期经营结余能够合理保障偿还融资本金和利息,实现项目收益与融资的平衡。

本评价报告仅供发行人本次申请发行专项债券之目的使用,不得用作其他任何目的。我们同意将本评价报告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。

（本页无正文，为《宿州经开区市民广场（宿州经开区龙河景观带生态停车场）项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案财务评价报告》签署页）

安徽国鉴会计师事务所（普通合伙）

中国·安徽



中国注册会计师：



中国注册会计师：



2025 年 11 月 26 日

宿州经开区市民广场（宿州经开区龙河景观带生态停车场）项目收益及现金流入评价说明

一、项目概况及投融资计划

（一）项目概况

1.项目名称：宿州经开区市民广场（宿州经开区龙河景观带生态停车场）项目

2.项目位置：项目位于位于金河路以北，金海大道以西

3.项目建设内容和产出：

（1）实施方式：新建

（2）建设内容：本项目占地面积约 26.5 亩，主要新建城市地下停车场，总建筑面积 9956.20 平方米，设置停车泊位 319 个，其中充电桩停车泊位 64 个。配套智能化停车管理系统、地上配套建筑工程、其他附属工程以及广告设施等。

（3）预计产出：项目建成后，预期年收益 500.00 万元以上，计算期内可用于偿还本息的经营收益为 11616.15 万元，本息和为 8059.60 万元，本项目能够实现收益和融资自求平衡。

4.项目建设期和运营期：项目于 2022 年 10 月启动前期工作，项目已于 2023 年 2 月份开工，本项目取计算期为 2023 年至 2047 年。

（二）资金来源

本项目为政府投资项目，项目资本金为 2470.11 万元，占项目总投资的 33.07%，由财政资金解决，其余 5000.00 万

元发行地方政府专项债券，占项目总投资的 66.93%。

（三）债券融资计划

按照拟定的资金筹措方案，计划五年发行，发行地方债券资金共 5000.00 万元。本项目已于 2023 年发行 3900 万元，发行利率为 3.02%，剩余部分预计 2026 年发行 600.00 万元，2027 年发行 500 万元，利率为 3.2%，期限均为 20 年期。债券每半年付息一次，到期一次性还本。（实际利率以最终发行成功的利率为准）。

项目还本付息计划表

单位：万元

年份	期初本金金额	本期发债金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	应付本息合计	备注
2023年	0.00	3900.00		3900.00	3.02%	0.00	0.00	
2024年	3900.00	0.00		3900.00	3.02%	117.78	117.78	
2025年	3900.00	0.00		3900.00	3.02%	117.78	117.78	
2026年	3900.00	600.00		4500.00	3.02%/3.2%	127.38	127.38	
2027年	4500.00	500.00		5000.00	3.02%/3.2%	144.98	144.98	
2028年	5000.00			5000.00	3.02%/3.2%	152.98	152.98	
2029年	5000.00			5000.00	3.02%/3.2%	152.98	152.98	
2030年	5000.00			5000.00	3.02%/3.2%	152.98	152.98	
2031年	5000.00			5000.00	3.02%/3.2%	152.98	152.98	
2032年	5000.00			5000.00	3.02%/3.2%	152.98	152.98	
2033年	5000.00			5000.00	3.02%/3.2%	152.98	152.98	
2034年	5000.00			5000.00	3.02%/3.2%	152.98	152.98	
2035年	5000.00			5000.00	3.02%/3.2%	152.98	152.98	
2036年	5000.00			5000.00	3.02%/3.2%	152.98	152.98	
2037年	5000.00			5000.00	3.02%/3.2%	152.98	152.98	
2038年	5000.00			5000.00	3.02%/3.2%	152.98	152.98	
2039年	5000.00			5000.00	3.02%/3.2%	152.98	152.98	
2040年	5000.00			5000.00	3.02%/3.2%	152.98	152.98	
2041年	5000.00			5000.00	3.02%/3.2%	152.98	152.98	
2042年	5000.00			5000.00	3.02%/3.2%	152.98	152.98	
2043年	5000.00		3900.00	1100.00	3.02%/3.2%	152.98	4052.98	
2044年	1100.00		0.00	1100.00	3.02%/3.2%	35.20	35.20	

2045 年	1100.00		0.00	1100.00	3.02%/3.2%	35.20	35.20	
2046 年	1100.00		600.00	500.00	3.02%/3.2%	25.60	625.60	
2047 年	500.00		500.00	0.00	3.02%/3.2%	8.00	508.00	
合计			5000.00			3059.60	8059.60	

[注]：上表中每年付息实际分两次支付，每半年付息一次。

二、项目收入与支出预测评价

本项目未来产生的净收益用于偿还本次专项债券本息。
关于收入、支出预测数据及评价如下：

（一）基本假设条件及依据

1.基本假设条件

（1）预测数据按照谨慎性原则进行预测，即收益预测选择区间数据较低值，成本预测选择区间数据较高值；

（2）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；

（3）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（4）对发行人有影响的法律法规无重大变化；

（5）发行人预测的收入能够顺利执行；

（6）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；

（7）项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础
根据我们对支持上述假设的证据的审核，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，该项目收益、支出预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益、支出及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。各项表格数据计算时若有存在尾差系保留小数位数所致，数据无实质性差异。

2.依据

（1）财政部《地方政府专项债务预算管理办法》（财预

〔2016〕155 号)

(2)《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税〔2016〕36 号)

(3)《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)

(4)《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2019〕23 号)

(5)《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)

(6)《关于印发地方政府债券发行管理办法的通知》(财库〔2020〕43 号)

(7)财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预〔2020〕94 号)

(8)发改委、财政部《关于梳理 2021 年新增专项债券项目资金需求的通知》(财办预〔2021〕29 号)

(9)财政部《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》(财预〔2021〕61 号)

(10)《安徽省财政厅关于做好 2023 年政府专项债项目储备工作的通知》(皖财债〔2023〕109 号)

(11)《安徽省财政厅做好 2024 年专项债券项目申报入库工作的通知》(皖财债〔2024〕241 号文)

(12)《安徽省财政厅关于进一步压实责任扎实做好专项债券项目储备工作的通知》(皖财债〔2024〕218 号)

(13)《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)

（14）《宿州经开区市民广场（宿州经开区龙河景观带生态停车场）项目可行性研究报告》

（二）项目收益预测

1、经营收入

本项目建成后，项目主要收益为停车收入、充电服务、广告牌收入等。具体如下：

价格调整：每三年调整一次，增长率按 6%。

1、地下停车场停车位服务收入

根据项目规划，本项目共建设停车位 319 个，参考《安徽省物价局安徽省住房和城乡建设厅安徽省交通运输厅关于进一步完善机动车停放服务收费政策的指导意见》(皖价服(2016)102 号)和《宿州市机动车停车管理办法》(宿政办秘(2020)48 号)文件和宿州市公共停车场停车位收费情况，1 小时(含)免费，1-4 小时(含)5 元，4-8 小时(含)10 元，8-24 小时(含)15 元。24 小时后重复计费。



参考以上宿州市停车泊位服务收费标准，宿州市 24 小时公共停车场平均收费标准为 5-10 元/次，平均周转次数 4-6 次。保守估计单位泊位收费平均为 5 元每次，每 24 小时可周转 4 次，每年运行 365 天，经营期第一年负荷率按 75%计算、第二年按 85%计算，第三年起按 95%计算。单位泊位收费每三年上浮 6%。

则经营期第一年（2028 年）可实现停车收费总收入 $319*5*4*0.75*365/10000=174.65$ 万元。

2、充电桩收入

根据项目规划，本项目按照车位数的 20%配置落地式直流式充电桩 64 个，分布在各停车位区域。直流式充电桩满负荷充电速度为 60kwh/小时，一天按 4 小时计算。

按照现行新能源汽车充电收费模式，充电电费归国家电网（供电公司）收取，本项目充电桩服务费参考《关于电动汽车充电服务价格实行与燃油燃气价格联动机制的通知》

（合价商〔2015〕11 号），《安徽省人民政府办公厅关于加快电动汽车充电基础设施建设的实施意见》、《宿州市电动汽车充电设施规划》直流充电桩充电服务费按 0.5 元/kwh 计算，每三年上浮 6%。

宿州远东国际汽配城充电站	
简介：宿州远东国际汽配城充电站，位于宿州远东国际汽配城充电站，拥有快速充电桩特锐德品牌4个，慢充电桩10个，营业时间为周一至周日00:00-24:00。	
社会开放	待来电
已建成已测试	其他
快充数量：4个	快充充电桩品牌：特锐德
慢充数量：10个	慢充电桩品牌：特锐德
充电桩详细地址：安徽省宿州市埇桥区仁和路	
支付方式：	
充电费：00:00~24:00:1.1000	
服务费：00:00~24:00:0.6000元/小时	
停车费：不详	
开放时间：周一至周日00:00-24:00	

考虑到新能源车是未来的大趋势，保有量将不断上升，经营期第一年负荷率按 50%计算、第二年按 55%计算，第三年按 60%计算，第四年按 65%计算，第五年起按 70%计算，经营期第一年充电服务费收入计算公式：

$$50\% \times 64 \times 0.5 \times 60 \times 4 \times 365 = 140.16 \text{ 万元}$$

3、广告位租赁

根据项目规划，本项目可配置 LED 广告屏以及广告灯箱，主要安放在地上及地下空置墙面等。根据建设范围，本项目保守估计可配置 50 个广告位用于出租，参照周边广告位租金水平，保守估计每套租金 0.4 万元/年，每三年上浮 6%。

经营期第一年广告位收入计算公式：

$$75\% \times 50 \times 0.4 = 15.00 \text{ 万元}$$

4、项目收入汇总

综上所述，在计算期内（2023 年至 2047 年）内总收入为 12644.98 万元。

营业收入估算表

序号	项目	合计	运营期									
			2028 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	总收入	12644.98	469.81	509.12	548.42	587.78	602.64	602.64	630.40	630.40	630.40	659.82
1.1	停车场收入	9844.98	329.81	369.12	408.42	447.78	462.64	462.64	490.40	490.40	490.40	519.82
1.1.1	停车位出租收入	5030.24	174.65	197.94	221.23	234.50	234.50	234.50	248.57	248.57	248.57	263.48
	出租率		75%	85%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	平均单次收费		5.00	5.00	5.00	5.30	5.30	5.30	5.62	5.62	5.62	5.96
	周转次数		4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
	停车位数量		319.00	319.00	319.00	319.00	319.00	319.00	319.00	319.00	319.00	319.00
1.1.2	充电桩出租收入	4382.69	140.16	154.18	168.19	193.14	208.00	208.00	220.48	220.48	220.48	233.71
	负荷率		50%	55%	60%	65%	70%	70%	70%	70%	70%	70%
	单价（元/个/小时）		30.00	30.00	30.00	31.80	31.80	31.80	33.71	33.71	33.71	35.73
	数量（小时/天）		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
	充电桩数量		64	64	64	64	64	64	64	64	64	64
1.1.3	广告出租收入	432.02	15.00	17.00	19.00	20.14	20.14	20.14	21.35	21.35	21.35	22.63
	出租率		75%	85%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	数量（个）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
	单价（元/个*年）		4000.00	4000.00	4000.00	4240.00	4240.00	4240.00	4494.40	4494.40	4494.40	4764.06
1.2	财政补贴	2800.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00

续:

营业收入估算表

序号	项目	合计	运营期									
			2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2047 年
1	总收入	12644.98	659.82	659.82	691.01	691.01	691.01	724.07	724.07	724.07	759.11	449.56
1.1	停车场收入	9844.98	519.82	519.82	551.01	551.01	551.01	584.07	584.07	584.07	619.11	309.56
1.1.1	停车位出租收入	5030.24	263.48	263.48	279.29	279.29	279.29	296.05	296.05	296.05	313.81	156.91
	出租率		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	平均单次收费		5.96	5.96	6.31	6.31	6.31	6.69	6.69	6.69	7.09	7.09
	周转次数		4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
	停车位数量		319.00	319.00	319.00	319.00	319.00	319.00	319.00	319.00	319.00	319.00
1.1.2	充电桩出租收入	4382.69	233.71	233.71	247.73	247.73	247.73	262.59	262.59	262.59	278.35	139.17
	负荷率		70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%
	单价（元/个/小时）		35.73	35.73	37.87	37.87	37.87	40.15	40.15	40.15	42.56	42.56
	数量（小时/天）		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
	充电桩数量		64	64	64	64	64	64	64	64	64	64
1.1.3	广告出租收入	432.02	22.63	22.63	23.99	23.99	23.99	25.43	25.43	25.43	26.95	13.48
	出租率		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	数量（个）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
	单价（元/个*年）		4764.06	4764.06	5049.91	5049.91	5049.91	5352.90	5352.90	5352.90	5674.08	5674.08
1.2	财政补贴	2800.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00

2、项目成本预测

1、经营成本

经营成本主要包括原辅材料费、燃料动力、人员工资费用、修理费、其他费用等。

(1)燃料及动力

本项目每年约使用电量 209.7 万 kwh，电费按 0.6 元/度计算，运营期第一年，年经营成本约 2.2 万元。

用电量估算表

名称	数量	单位	功率密度 W/m ²	安装功率 kW	需要系数	有功功率 kW	年工作天数 (d)	日工作时间 (h)	有功负荷系数	年耗电量 (104kwh)
照明用电	9956.2	m ²	0.8	7.96	0.7	5.57	365	24	0.75	3.66
充电桩	64	个	7000	448	0.75	336	365	24	0.7	206.04
合计										209.7

安徽省电网销售电价表（2019.7.1）

文件依据：《安徽省发展改革委关于降低工商业及其他用电单一制电价的通知》（皖发改价格〔2019〕311号）
执行时间：自2019年7月1日起执行。

用电分类		电度电价（元/千瓦时）					基本电价	
		不满1千伏	1-10千伏	35千伏	110千伏	220千伏	最大需量	变压器容量
							（元/千瓦·月）	（元/千伏安·月）
一、居民生活用电		0.5653	0.5503					
二、农业生产用电		0.5558	0.5408	0.5258				
其中：贫困县农业排灌用电		0.3516	0.3366	0.3216				
三、工商业及其他用电	单一制	0.6198	0.6048	0.5898				
	两部制		0.6342	0.6192	0.6042	0.5942	40	30

注：1. 上表所列价格，除贫困县农业排灌用电外，均含国家重大水利工程建设基金0.364分钱。
2. 上表所列价格，除农业生产用电外，均含大中型水库移民后期扶持资金0.623分钱。
3. 上表所列价格，除农业生产、居民生活用电外，均含可再生能源电价附加1.9分钱。
4. 农业排灌用电按上表所列相应分类电价降低2分钱（农网还贷资金）执行。
5. 315千伏及以下原一般工商业用户执行工商业及其他用电单一制目录电价；315千伏及以上原一般工商业用户可以选择执行工商业
6. 大工业用户执行工商业及其他用电两部制目录电价。

(2)人员工资

停车场采用智能系统，无人值守，不新增劳动定员。

(3)修理费

修理费按折旧费的 10%计算，运营期第一年修理费约为 17.74 万元。

(4)管理费用

其他费用按营业收入的 5%计算。运营期第一年其他费用为 23.49 万元。

2、折旧费：折旧按照 20 年计。

本项目总投资为 7470.11 万元，折旧年限按 20 年计算，残值率为 5%，按平均年限法折旧，固定资产折旧额= $7470.11 \times (1-5\%) / 20=354.83$ 万元。

3、利息支出：按照拟定的资金筹措方案，计划五年发行，发行地方债券资金共 5000.00 万元。本项目已于 2023 年发行 3900 万元，发行利率为 3.02%，剩余部分预计 2026 年发行 600.00 万元，2027 年发行 500 万元，利率为 3.2%，期限均为 20 年期。债券每半年付息一次，到期一次性还本。（实际利率以最终发行成功的利率为准）。

4、总成本汇总

综上所述，本项目在计算期（2028 年至 2047 年）的总成本为 10256.24 万元，其中运营成本为 1028.83 万元。具体详见《总成本费用估算表》。

备注：本项目计划申请非标专项债券 5000.00 万元，发

行费用按照为发行面值的 0.1‰ 计算，发行费用为 $5000.00 \times 0.1\text{‰} = 5.00$ 万元。发行费用已计入到建设期投资中，此处不再重复计算。

总成本费用估算表

序号	项目	合计	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
1	外购燃料及动力费	50.63	2.20	2.20	2.20	2.33	2.33	2.33	2.47	2.47	2.47	2.62
2	工资及福利费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	修理费	345.96	17.74	17.74	17.74	17.74	17.74	17.74	17.74	17.74	17.74	17.74
4	管理费用	632.25	23.49	25.46	27.42	29.39	30.13	30.13	31.52	31.52	31.52	32.99
5	经营成本 (1+2+3+4)	1028.83	43.43	45.39	47.36	49.46	50.20	50.20	51.73	51.73	51.73	53.35
6	折旧费	6919.19	354.83	354.83	354.83	354.83	354.83	354.83	354.83	354.83	354.83	354.83
7	利息支出	2308.22	117.78	117.78	117.78	117.78	117.78	117.78	117.78	117.78	117.78	117.78
8	总成本费用合计 (5+6+7)	10256.24	516.04	518.00	519.97	522.07	522.81	522.81	524.34	524.34	524.34	525.96

续：

总成本费用估算表

序号	项目	合计	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
1	外购燃料及动力费	50.63	2.62	2.62	2.77	2.77	2.77	2.94	2.94	2.94	3.12	1.56
2	工资及福利费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	修理费	345.96	17.74	17.74	17.74	17.74	17.74	17.74	17.74	17.74	17.74	8.87
4	管理费用	632.25	32.99	32.99	34.55	34.55	34.55	36.20	36.20	36.20	37.96	22.48
5	经营成本 (1+2+3+4)	1028.83	53.35	53.35	55.06	55.06	55.06	56.88	56.88	56.88	58.81	32.91

6	折旧费	6919.19	354.83	354.83	354.83	354.83	354.83	354.83	354.83	354.83	354.83	177.42
7	利息支出	2308.22	117.78	117.78	117.78	117.78	117.78	117.78	117.78	117.78	152.98	35.20
8	总成本费用合计 (5+6+7)	10256.24	525.96	525.96	527.67	527.67	527.67	529.49	529.49	529.49	566.62	245.52

3、相关税费

本项目停车位收入增值税销项税按照其收入的 9%计算，充电桩服务费增值税销项税按其收入的 13%计算，进项税按投资估算中工程费用的 9%计算，附加税按增值税的 12%计算（城建税 7%、教育费附加及地方教育费附加 5%）。

因为期初可抵扣进项税为 537.97 万元，抵扣后增值税及附加为 0 万元，运营期内，除去政府补贴，利润为负数，所以所得税为 0 万元。

相关税费

序号	项目	合计	运营期									
			2028 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	税金与附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	城市建设维护税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	教育费附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	销项税额		18.67	20.89	23.12	25.35	26.19	26.19	27.76	27.76	27.76	29.42
2.2	进项税额		3.59	3.75	3.91	4.08	4.15	4.15	4.27	4.27	4.27	4.40
2.3	期初可抵扣进项税		537.97	522.88	505.74	486.53	465.27	443.23	421.18	397.70	374.21	350.72
3	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	税费合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

续:

相关税费

序号	项目	合计	运营期									
			2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2047 年
1	税金与附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	城市建设维护税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	教育费附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	销项税额		29.42	29.42	31.19	31.19	31.19	33.06	33.06	33.06	35.04	17.52
2.2	进项税额		4.40	4.40	4.55	4.55	4.55	4.70	4.70	4.70	4.86	2.72
2.3	期初可抵扣进项税		325.70	300.68	275.67	249.02	222.38	195.74	167.37	139.01	110.65	80.46
3	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

4	税费合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
---	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

4、项目利润

综合以上项目经营收入、成本费用、税费预测结果，假设本项目计算期内持续稳定的运营。本项目在计算期（2023年至 2047 年）内总收入为 12644.98 万元。其中，经营收入为 9844.98 万元，占总收入的 77.86%；政府补贴收入为 2800.00 万元，占总收入的 22.14%。增值税及附加为 0 万元，所得税为 0 万元，总成本费用为 10256.24 万元（运营成本为 1028.83 万元，固定资产折旧费为 6919.19 万元，财务费用（不含建设期利息）为 2308.22 万元），由此可得，本项目的计算期内净利润总额为 2388.74 万元，详细计算内容见《利润估算表》。

备注：本项目总投资为 7470.11 万元，折旧年限按 20 年计算，残值率为 5%，采用平均年限法折旧，年固定资产折旧费为 $7470.11 * (1-5\%) / 20 = 354.83$ 万元。

利润及利润分配表

序号	项目	合计	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
1	营业收入	9844.98	329.81	369.12	408.42	447.78	462.64	462.64	490.40	490.40	490.40	519.82
2	税费合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	总成本费用	10256.24	516.04	518.00	519.97	522.07	522.81	522.81	524.34	524.34	524.34	525.96
4	财政补贴	2800.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
5	利润总额（1-2-3+4）	2388.74	-46.23	-8.88	28.45	65.71	79.83	79.83	106.06	106.06	106.06	133.86
6	弥补以前年度亏损											
7	应纳税所得额（5-6）											
8	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	净利润（5-8）	2388.74	-46.23	-8.88	28.45	65.71	79.83	79.83	106.06	106.06	106.06	133.86
10	期初未分配利润	0.00										
11	可供分配的利润（9+10）	2388.74	-46.23	-8.88	28.45	65.71	79.83	79.83	106.06	106.06	106.06	133.86
12	提取法定盈余公积金	0.00										
13	可供投资者分配的利润 （11-12）	2388.74	-46.23	-8.88	28.45	65.71	79.83	79.83	106.06	106.06	106.06	133.86

续:

利润及利润分配表

序号	项目	合计	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
1	营业收入	9844.98	519.82	519.82	551.01	551.01	551.01	584.07	584.07	584.07	619.11	309.56
2	税费合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	总成本费用	10256.24	525.96	525.96	527.67	527.67	527.67	529.49	529.49	529.49	566.62	245.52
4	财政补贴	2800.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
5	利润总额（1-2-3+4）	2388.74	133.86	133.86	163.34	163.34	163.34	194.58	194.58	194.58	192.49	204.04
6	弥补以前年度亏损											
7	应纳税所得额（5-6）											
8	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	净利润（5-8）	2388.74	133.86	133.86	163.34	163.34	163.34	194.58	194.58	194.58	192.49	204.04
10	期初未分配利润	0.00										
11	可供分配的利润（9+10）	2388.74	133.86	133.86	163.34	163.34	163.34	194.58	194.58	194.58	192.49	204.04
12	提取法定盈余公积金	0.00										
13	可供投资者分配的利润（11-12）	2388.74	133.86	133.86	163.34	163.34	163.34	194.58	194.58	194.58	192.49	204.04

5、项目可偿债收益

项目实施后，在计算期内（2023 年至 2047 年）内总收入为 12644.98 万元。其中，经营收入为 9844.98 万元，占总收入的 77.86%；政府补贴收入为 2800.00 万元，占总收入的 22.14%。总成本 10256.24 万元，其中运营成本为 1028.83 万元，增值税及附加为 0 万元，所得税为 0 万元，可用于还本付息的金额为 11616.15 万元。

项目可偿债收益=项目收入-项目运营成本-占用项目偿债收益的相关税费=12644.98-1028.83-0=11616.15 万元。
具体详见下表《项目可偿债收益测算表》。

项目可偿债收益测算表

单位：万元

序号	项目	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2028 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	现金流入	17315.09	4873.93	417.78	417.78	1127.98	632.64	329.81	369.12	408.42	447.78	462.64	462.64	490.40	490.40
1.1	资本金投入	2470.11	973.93	417.78	417.78	527.98	132.64								
1.2	债务资金流入	5000.00	3900.00	0.00	0.00	600.00	500.00								
1.3	营业收入	9844.98	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	329.81	369.12	408.42	447.78	462.64	462.64	490.40	490.40
1.4	财政补贴	2800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
2	现金流出	11195.60	4873.93	417.78	417.78	1127.98	632.64	196.41	198.37	200.34	202.44	203.18	203.18	204.71	204.71
2.1	建设投资	6957.19	4870.03	300.00	300.00	1000.00	487.16								
2.2	利息	3204.58	0.00	117.78	117.78	127.38	144.98	152.98	152.98	152.98	152.98	152.98	152.98	152.98	152.98
2.3	发行费用	5.00	3.90	0.00	0.00	0.60	0.50								
2.4	经营成本	1028.83	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	43.43	45.39	47.36	49.46	50.20	50.20	51.73	51.73
2.5	营业税费合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.6	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.7	偿还本金	4500.00													
4	净现金流量	6119.49	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	133.40	170.75	208.08	245.34	259.46	259.46	285.69	285.69
5	累计净现金流量		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	133.40	304.15	512.23	757.57	1017.03	1276.49	1562.18	1847.87
6	可用于偿还本息的经营收益（1.3-2.4-2.5-2.6）	11616.15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	426.38	463.73	501.06	538.32	552.44	552.44	578.67	578.67

项目可偿债收益测算表（续表）

单位：万元

序号	项目	合计	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2047 年
1	现金流入	17315.09	490.40	519.82	519.82	519.82	551.01	551.01	551.01	584.07	584.07	584.07	619.11
1.1	资本金投入	2470.11											
1.2	债务资金流入	5000.00											
1.3	营业收入	9844.98	490.40	519.82	519.82	519.82	551.01	551.01	551.01	584.07	584.07	584.07	619.11
1.4	财政补贴	2800.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
2	现金流出	11195.60	204.71	206.33	206.33	206.33	208.04	208.04	208.04	209.86	209.86	92.08	94.01
2.1	建设投资	6957.19											
2.2	利息	3204.58	152.98	152.98	152.98	152.98	152.98	152.98	152.98	152.98	152.98	35.20	35.20
2.3	发行费用	5.00											
2.4	经营成本	1028.83	51.73	53.35	53.35	53.35	55.06	55.06	55.06	56.88	56.88	56.88	58.81
2.5	营业税费合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.6	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.7	偿还本金	4500.00									3900.00	0.00	0.00
4	净现金流量	6119.49	285.69	313.49	313.49	313.49	342.97	342.97	342.97	374.21	374.21	491.99	525.10
5	累计净现金流量		2133.56	2447.05	2760.55	3074.04	3417.00	3759.97	4102.94	4477.14	4851.35	5343.33	5868.43
6	可用于偿还本息的经营收益（1.3-2.4-2.5-2.6）	11616.15	578.67	606.47	606.47	606.47	635.95	635.95	635.95	667.19	667.19	667.19	700.30

三、项目收益与融资自求平衡性评价

（一）现金流量测算

项目在计算期内（2026 年至 2048 年）净现金流量为 4040.68 万元，期末累计现金结存额为 4040.68 万元。具体详见下表《项目现金流量表》。

项目现金流量表

单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	合计
一、经营活动产生的现金流												
1.经营活动产生的现金	0.00	0.00	0.00	946.65	1071.90	1197.14	1262.05	1262.05	1262.05	1329.73	1329.73	26708.56
经营收入	0.00	0.00	0.00	946.65	1071.90	1197.14	1262.05	1262.05	1262.05	1329.73	1329.73	26708.56
2.经营活动支付的现金	0.00	0.00	0.00	267.64	282.85	298.06	310.04	310.04	310.04	322.58	322.58	7557.88
3.经营活动产生现金流小计	0.00	0.00	0.00	679.01	789.05	899.08	952.01	952.01	952.01	1007.15	1007.15	19150.68
二、投资活动产生的现金流												
1.支付项目建设资金	8109.60	5507.10	6498.64	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20115.34
2.投资活动产生现金流小计	8109.60	5507.10	6498.64	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20115.34
三、融资活动产生的现金流												
1.项目资本金	3184.60	3184.60	4246.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10615.34
2.债券融资款	5000.00	2500.00	2500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10000.00
3.债券发行费	5.00	2.50	2.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10.00
4.偿还债券本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10000.00
5.支付债券利息	70.00	175.00	245.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	5600.00
6.融资活动产生现金流合计	8109.60	5507.10	6498.64	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	5005.34
四、现金流总计	0.00	0.00	0.00	399.01	908.06	1527.14	2199.15	2871.16	3543.17	4270.32	4997.47	
1.期初现金	0.00	0.00	0.00	0.00	399.01	908.06	1527.14	2199.15	2871.16	3543.17	4270.32	
2.期内现金变动	0.00	0.00	0.00	399.01	509.05	619.08	672.01	672.01	672.01	727.15	727.15	4040.68
3.期末现金	0.00	0.00	0.00	399.01	908.06	1527.14	2199.15	2871.16	3543.17	4270.32	4997.47	4040.68

项目现金流量表（续表）

单位：万元

项目	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	合计
一、经营活动产生的现金流													
1.经营活动产生的现金	1329.73	1400.09	1400.09	1400.09	1473.64	1473.64	1473.64	1550.26	1550.26	1550.26	1630.37	815.19	26708.56
经营收入	1329.73	1400.09	1400.09	1400.09	1473.64	1473.64	1473.64	1550.26	1550.26	1550.26	1630.37	815.19	26708.56
2.经营活动支付的现金	425.78	438.89	438.89	438.89	452.61	349.41	349.41	413.12	510.12	510.12	536.28	270.53	7557.88
3.经营活动产生现金流小计	903.95	961.20	961.20	961.20	1021.03	1124.23	1124.23	1137.14	1040.14	1040.14	1094.09	544.66	19150.68
二、投资活动产生的现金流													
1.支付项目建设资金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20115.34
2.投资活动产生现金流小计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20115.34
三、融资活动产生的现金流													
1.项目资本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10615.34
2.债券融资款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10000.00
3.债券发行费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10.00
4.偿还债券本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5000.00	2500.00	2500.00	10000.00
5.支付债券利息	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	210.00	105.00	35.00	5600.00
6.融资活动产生现金流合计	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-5210.00	-2605.00	-2535.00	5005.34
四、现金流总计	5621.42	6302.62	6983.82	7665.02	8406.05	9250.28	10094.51	10951.65	11711.79	7541.93	6031.02	4040.68	
1.期初现金	4997.47	5621.42	6302.62	6983.82	7665.02	8406.05	9250.28	10094.51	10951.65	11711.79	7541.93	6031.02	
2.期内现金变动	623.95	681.20	681.20	681.20	741.03	844.23	844.23	857.14	760.14	-4169.86	-1510.91	-1990.34	4040.68
3.期末现金	5621.42	6302.62	6983.82	7665.02	8406.05	9250.28	10094.51	10951.65	11711.79	7541.93	6031.02	4040.68	4040.68

（二）项目资金测算平衡情况

项目在计算期内（2023 年至 2047 年）现金流入为 17315.09 万元，其中，资本金流入为 2470.11 万元，债券资金流入为 5000.00 万元，项目收入流入为 12644.98 万元（财政补贴收入流入为 2800.00 万元，专项收入流入为 9844.98 万元）。

项目在计算期内（2023 年至 2047 年）现金流出为 11195.60 万元，其中，建设期静态投资流出为 6957.19 万元，发行费用支出为 5.00 万元，运营成本支出为 1028.83 万元，税费合计为 0 万元，债务还本付息为 8059.60 万元（专项债券还本付息为 8059.60 万元，市场化融资还本付息为 0 万元）。

项目在计算期内（2023 年至 2047 年）净现金流量为 6119.49 万元，期末累计现金结存额为 6119.49 万元。具体详见《项目现金流量表》。

项目现金流量表

单位：万元

序号	项目	合计	2023 年	2026 年	2025 年	2026 年	2028 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	现金流入	17315.09	4873.93	417.78	417.78	1127.98	632.64	329.81	369.12	408.42	447.78	462.64	462.64	490.40
1.1	资本金投入	2470.11	973.93	417.78	417.78	527.98	132.64							
1.2	债务资金流入	5000.00	3900.00	0.00	0.00	600.00	500.00							
1.3	营业收入	9844.98	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	329.81	369.12	408.42	447.78	462.64	462.64	490.40
1.4	财政补贴	2800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
2	现金流出	11195.60	4873.93	417.78	417.78	1127.98	632.64	196.41	198.37	200.34	202.44	203.18	203.18	204.71
2.1	建设投资	6957.19	4870.03	300.00	300.00	1000.00	487.16							
2.2	利息	3204.58	0.00	117.78	117.78	127.38	144.98	152.98	152.98	152.98	152.98	152.98	152.98	152.98
2.3	发行费用	5.00	3.90	0.00	0.00	0.60	0.50							
2.4	经营成本	1028.83	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	43.43	45.39	47.36	49.46	50.20	50.20	51.73
2.5	营业税费合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.6	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.7	偿还本金	5000.00												
4	净现金流量	6119.49	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	133.40	170.75	208.08	245.34	259.46	259.46	285.69
5	累计净现金流量		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	133.40	304.15	512.23	757.57	1017.03	1276.49	1562.18

项目现金流量表

单位：万元

序号	项目	合计	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2047 年
1	现金流入	17315.09	490.40	490.40	519.82	519.82	519.82	551.01	551.01	551.01	584.07	584.07	584.07	619.11
1.1	资本金投入	2470.11												
1.2	债务资金流入	5000.00												
1.3	营业收入	9844.98	490.40	490.40	519.82	519.82	519.82	551.01	551.01	551.01	584.07	584.07	584.07	619.11
1.4	财政补贴	2800.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
2	现金流出	11195.60	204.71	204.71	206.33	206.33	206.33	208.04	208.04	208.04	209.86	209.86	92.08	94.01
2.1	建设投资	6957.19												
2.2	利息	3204.58	152.98	152.98	152.98	152.98	152.98	152.98	152.98	152.98	152.98	152.98	35.20	35.20
2.3	发行费用	5.00												
2.4	经营成本	1028.83	51.73	51.73	53.35	53.35	53.35	55.06	55.06	55.06	56.88	56.88	56.88	58.81
2.5	营业税费合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.6	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.7	偿还本金	5000.00									3900.00	0.00	0.00	600.00
4	净现金流量	6119.49	285.69	285.69	313.49	313.49	313.49	342.97	342.97	342.97	374.21	374.21	491.99	525.10
5	累计净现金流量		1847.87	2133.56	2447.05	2760.55	3074.04	3417.00	3759.97	4102.94	4477.14	4851.35	5343.33	5868.43

1、资金测算平衡情况

项目在计算期内（2023 年至 2047 年）累计可用于还本付息的金额为 11616.15 万元，累计还本付息总额为 8059.60 万元，测算覆盖本息倍数为 1.44 倍。具体详见下表、资金平衡测算表。

资金测算平衡表											
单位:万元											
年度	本期发债		融资本息支付								
	本期发债	期末余额	本金	利息	本息合计	经营收入	政府补贴	经营成本	增值税及附加	所得税	项目收益
2023 年	3900.00	3900.00		0.00	0.00						
2024 年	0.00	3900.00		117.78	117.78						
2025 年	0.00	3900.00		117.78	117.78						
2026 年	600.00	4500.00		127.38	127.38						
2027 年	500.00	5000.00		144.98	144.98						0.00
2028 年		5000.00		152.98	152.98	329.81	140.00	43.43	0.00	0.00	426.38
2029 年		5000.00		152.98	152.98	369.12	140.00	45.39	0.00	0.00	463.73
2030 年		5000.00		152.98	152.98	408.42	140.00	47.36	0.00	0.00	501.06
2031 年		5000.00		152.98	152.98	447.78	140.00	49.46	0.00	0.00	538.32
2032 年		5000.00		152.98	152.98	462.64	140.00	50.20	0.00	0.00	552.44
2033 年		5000.00		152.98	152.98	462.64	140.00	50.20	0.00	0.00	552.44
2034 年		5000.00		152.98	152.98	490.40	140.00	51.73	0.00	0.00	578.67
2035 年		5000.00		152.98	152.98	490.40	140.00	51.73	0.00	0.00	578.67
2036 年		5000.00		152.98	152.98	490.40	140.00	51.73	0.00	0.00	578.67
2037 年		5000.00		152.98	152.98	519.82	140.00	53.35	0.00	0.00	606.47
2038 年		5000.00		152.98	152.98	519.82	140.00	53.35	0.00	0.00	606.47
2039 年		5000.00		152.98	152.98	519.82	140.00	53.35	0.00	0.00	606.47
2040 年		5000.00		152.98	152.98	551.01	140.00	55.06	0.00	0.00	635.95
2041 年		5000.00		152.98	152.98	551.01	140.00	55.06	0.00	0.00	635.95

2042 年		5000.00		152.98	152.98	551.01	140.00	55.06	0.00	0.00	635.95
2043 年		1100.00	3900.00	152.98	4052.98	584.07	140.00	56.88	0.00	0.00	667.19
2044 年		1100.00	0.00	35.20	35.20	584.07	140.00	56.88	0.00	0.00	667.19
2045 年		1100.00	0.00	35.20	35.20	584.07	140.00	56.88	0.00	0.00	667.19
2046 年		500.00	600.00	25.60	625.60	619.11	140.00	58.81	0.00	0.00	700.30
2047 年		0.00	500.00	8.00	508.00	309.56	140.00	32.91	0.00	0.00	416.65
合计	5000.00		5000.00	3059.60	8059.60	9844.98	2800.00	1028.83	0.00	0.00	11616.15
本息覆盖倍数	1.44										

2、压力测试

压力测试结果

单位：万元

收支项目	项目收益总额	偿债本息总额	偿债覆盖倍数
项目收益合计 (正常情况)	11,616.15	8,059.60	1.44
项目收益合计 (减少 5%)	11,035.34	8,059.60	1.37
项目收益合计 (减少 10%)	10,454.53	8,059.60	1.30

以上考虑了经营可用于偿还本息的经营收益从-10.00%到 0.00%的变动，可用于还本付息的覆盖本息倍数范围为 1.44 到 1.30。从这个角度看，本项目能够实现收益和融资自求平衡，不能还本付息的风险较小。

四、评价结论

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，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，认为该项目在发债周期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

综上，我们认为，在预测情况未发生重大变化的前提下，项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的资金筹措方案。

五、附件

统一社会信用代码 91340202MA8P4W9DXG(1-1)		营业执照 (副本)		扫描二维码 “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	安徽国盛会计师事务所(普通合伙)	出资额	伍佰万圆整	成立日期	2022年06月10日
类型	普通合伙企业	主要经营场所	安徽省合肥市高新区玉兰大道755号保利栖梧阁1-401		
经营范围	许可项目：注册会计师业务（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，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：税务服务；财务咨询；企业管理咨询；社会经济咨询；风险评估；破产清算服务；财务咨询服务；社会稳定风险评估；社会调查（不含涉外调查）；（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）				
登记机关		2024年01月18日			



会计师事务所 执业证书

名称：安徽国基会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：丁琼

主任会计师：

经营场所：安徽省合肥市高新区玉兰大道

765号保利梧桐语1-401

组织形式：普通合伙

执业证书编号：34020177

批准执业文号：皖财会〔2023〕47号

批准执业日期：2023年1月19日



证书序号：0011517

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：安徽省财政厅

二〇二四年四月一日

中华人民共和国财政部制

 <p>姓名 丁琼 Full name 性别 男 Sex 出生日期 1980-04-28 Date of birth 工作单位 安徽瑞德会计师事务所(普通合伙) Working unit 身份证号 340111198004281516 ID card No.</p>	<p>年度检验登记 Annual Renewal Registration</p> <p>本证书检验合格，继续有效一年。 This certificate is valid for another year after this renewal.</p>  <p>同意调出 Agree the holder to be transferred from:</p> <p>同意调入 Agree the holder to be transferred to:</p>	<p>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</p> <p>同意调出 Agree the holder to be transferred from:</p> <p>同意调入 Agree the holder to be transferred to:</p>											
<p>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</p> <p>同意调出 Agree the holder to be transferred from:</p> <p>同意调入 Agree the holder to be transferred to:</p>	<p>年检凭证 中国注册会计师协会</p> <p>会员编号 110100323804</p> <p>最后年检时间 2025年07月</p> <p>历年记录</p> <table><tr><td>2024年</td><td>通过</td></tr><tr><td>2024-07-03</td><td></td></tr><tr><td>2023年</td><td>通过</td></tr><tr><td>2023-09-11</td><td></td></tr><tr><td>2022年</td><td>通过</td></tr><tr><td>2022-07-25</td><td></td></tr></table>	2024年	通过	2024-07-03		2023年	通过	2023-09-11		2022年	通过	2022-07-25	
2024年	通过												
2024-07-03													
2023年	通过												
2023-09-11													
2022年	通过												
2022-07-25													