

防伪编号: 0282020110006959349
报告文号: 川正则会咨字【2020】559号
委托单位: 峨边彝族自治县交通运输局
被审单位名称: 峨边彝族自治县交通运输局
营业执照号码: 0
事务所名称: 四川正则会计师事务所有限责任公司
报告日期: 2020-10-31
报备时间: 2020-11-04 10:25
被审单位所在地: 乐山
签名注册会计师: 胡圣尧
赵碧华



防伪二维码

峨边彝族自治县交通运输局

峨边枢纽站-成昆复线峨边南站站前广场及配套设施项目收益与融资自求平衡专项债券财务评价咨询报告

事务所名称: 四川正则会计师事务所有限责任公司
事务所电话: 028-85542556
传 真: 028-85595636
通 讯 地 址: 成都市武侯祠大街266号
电 子 邮 件: sczhengze@163.com
事务所网址: <http://sczhengze.com/>

业务报告使用防伪编号仅证明该业务报告是由经依法批准设立的会计师事务所出具, 报告的法律主体是签字注册会计师及其所在事务所。如业务报告缺乏防伪封面或者防伪封面提供的信息无法正常查询, 请报告使用人谨慎使用。

四川省注册会计师协会
防伪查询电话: 028-85316767、028-85317676
防伪查询网址: <http://www.scicpa.org.cn>



峨边枢纽站-成昆复线峨边南站
站前广场及配套设施项目
收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

川正则会咨字（2020）559 号



四川正则会计师事务所有限责任公司

二〇二〇年十月



目 录

注册会计师声明	3
财务评价咨询报告	4
专项债券财务评价说明	6
一、区域概况及项目建设必要性	6
二、项目概述	9
(一) 参与主体	9
(二) 项目基本情况	9
(三) 项目的经济前景	1 2
三、评价基础与假设	1 3
(一) 预测报告编制依据	1 3
(二) 现金流量编制基础与假设条件	1 4
1.编制基础	1 4
2.假设条件	1 5
四、评价要素	1 5
(一) 投资估算与资金筹措	1 6
(二) 专项债还本付息	1 6
(三) 项目收入与成本费用测算	1 7
(四) 项目融资平衡情况分析	2 4
(五) 项目偿付能力分析	2 4
(六) 敏感性分析	2 4
五、评价结论	2 5



注册会计师声明

我们对峨边枢纽站-成昆复线峨边南站站前广场及配套设施项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和运营期的推测性假设等信息执行了核对,对基本假设下基于项目对应的政府性基金或专项收入、建设投资、营运成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序,对项目息前净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价。

我们出具的评估结论仅基于下列事项:

- a. 我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设;
- b. 假设提供給我們的所有资料(未经独立核实)为准确、真实、完整和有效;
- c. 在报告日后的有关法律、法规和解释的任何变更可能会影响本报告中评估结论的有效性,我们不会对本报告出具日之后的任何事项作考虑;
- d. 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。委托方理解本报告中的评估结论仅供贵方发行本债券之目的作参考之用。其内容(无论整体或部分)不构成我们审计或审阅的意见;与委托方签订的业务约定书所约定的服务并非为任何第三方的明示或默示的利益。



峨边枢纽站-成昆复线峨边南站
站前广场及配套设施项目
收益与融资自求平衡专项债券
财务评价咨询报告

川正则会咨字（2020）559 号

峨边彝族自治县交通运输局：

我们接受委托，对拟发行的峨边枢纽站-成昆复线峨边南站站前广场及配套设施项目收益与融资自求平衡专项债券的项目收益与现金流编制情况执行了与委托方商定的程序，并出具财务评价咨询报告。

商定程序并不构成按照《中国注册会计师审计准则》、《中国注册会计师审阅准则》或《中国注册会计师其他鉴证业务准则》（统称“中国注册会计师鉴证业务准则”）执行的鉴证业务，因此我们不对上述数据发表审计或审阅意见。

我们按照《中国注册会计师相关服务准则 第 4101 号—对财务信息执行商定程序》和业务约定书的要求执行业务。发行人遵照《关于报送 2021 年地方政府新增债券需求的预通知》及《中共中央办公厅、国务院办公厅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》规定进行本项目申报、监督相关的内部控制，在项目收益预测及其所依据的各项假设的基础上编制项目收益与未来现金流预测表是峨边彝族自治县交通运输局的责任。

我们对峨边枢纽站-成昆复线峨边南站站前广场及配套设施项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和营运期的推测性假设等信息执行了核对，对基本假设下基于项目对应的政府性基金或专项收入、建设投资、营运成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序，对项目息前净现金



流覆盖专项债券本息的能力进行评价，为发行峨边枢纽站-成昆复线峨边南站站前广场及配套设施项目收益与融资自求平衡专项债券计划提供参考。

我们根据国家、地方相关政策文件，对峨边枢纽站-成昆复线峨边南站站前广场及配套设施项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价结论如下：

1、本项目专项收入可偿债息前净现金流为 22,127.28 万元，政府专项债券到期本息合计 19200.00 万元，本项目息前净现金流/政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.15 倍。

2、我们未发现本项目专项债券存续期内出现无法满足融资还本付息要求的情况。

附件：专项债券财务评价说明

四川正则会计师事务所有限责任公司



中国·四川

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二〇年十月三十一日



专项债券财务评价说明

一、区域概况及项目建设必要性

(一) 峨边彝族自治县概况

峨边彝族自治县地处西南小凉山区，幅员面积 2382 平方公里，辖 19 个乡镇 129 个村，总人口 15.3 万人，其中彝族 5.6 万人。峨边生态环境优越，有大小溪河 42 条，水力资源理论蕴藏量 125 万千瓦，已建成中小电站 100 余座，水电装机 60 余万千瓦；有天然森林 153 万亩，林地面积 277 万亩，森林覆盖率 76.6%，全省第一，2016 年列入国家重点生态功能区。峨边山川流金，有矿产 29 种，矿产地 184 处，已探明石灰岩资源量 70 亿吨、白云岩 3 亿吨、玄武岩 15 亿吨，煤矿、磷矿远景储量分别达到 1.2 亿吨、1 亿吨，钾长石探明储量为 7800 万吨，是西南地区最大的钾长石产地。峨边是彝族美神“甘嫫阿妞”故里，人文积淀厚重，民族风情浓郁，是距离成都最近的彝族文化展示窗口。峨边旅游资源富集，黑竹沟风景区中外驰名，已建成国家级森林公园、国家级自然保护区、国家级水利风景区、国家 AAAA 级景区、四川省级生态旅游示范区。

峨边是全省 88 个扶贫重点县之一，彝区、山区、贫困地区三重叠加，贫困程度较深，2019 年已经实现全县整体脱贫摘帽。

峨边彝族自治县经济发展概况：经市统计局审定，全年实现地区生产总值（GDP）512191 万元，按可比价计算，比上年增长 7.2%。其中，第一产业增加值 59193 万元，增长 2.6%；第二产业增加值 253891 万元，增长 8.4%；第三产业增加值 199107 万元，增长 6.5%。三次产业分别拉动 GDP 增长 0.3、4.8 和 2.1 个百分点，对经济增长的贡献率分别为 3.8%、67.1%和 29.1%。三次产业结构为 11.5:49.6:38.9。人均 GDP 达 37062 元，比上年增加 3933 元，增长 11.9%。2019 年 GDP 总量是 2014 年的 1.55 倍，翻 0.63 番，五年年均增长 7.3%。



“2014年~2019年”期间峨边 GDP 总量及增速



全年非公有制经济增加值 291709 万元，增长 7.2%，非公有制经济拉动 GDP 增长 4.5 个百分点，对 GDP 增长的贡献率为 62.9%，占 GDP 的 57.0%。其中，第一产业增加值 25790 万元，增长 2.6%；第二产业增加值 188693 万元，增长 7.8%；第三产业增加值 77226 万元，增长 6.3%。

年末全县总户数 47176 户，户籍人口为 148391 人。出生人数 2535 人，死亡人数 2076 人，人口出生率 17.0‰，死亡率为 13.9‰，自然增长率为 3.1‰。在总人口中，非农业(城镇)人口 29432 人，农业(乡村)人口 118959 人；男性人口 77269 人，女性人口 71122 人，人口性别比为 108.64。年末常住人口 13.93 万人，年平均常住人口 13.82 万人，城镇常住人口 6.06 万人，常住人口城镇化率 43.52%，比上年提高 1.35 个百分点。

年末全县城镇从业人员 14279 人。全年参加城镇失业保险人数 13514 人，城镇登记失业人数 510 人，城镇登记失业率 3.45%，失业人员实现再就业人数 242 人。

2019 年户籍总人口数及构成 (单位: 人)

指 标	年末数	比重 (%)
全县总人口	148391	100
其中: 男性	77269	52.07
女性	71122	47.93
其中: 0-17岁	36021	24.27
18-34岁	37484	25.26
35-59岁	50657	34.14
60岁及以上	24229	16.33



（二）项目建设的必要性

1、项目的提出

峨边南站即峨边南火车站，位于乐山市峨边彝族自治县，是建设中的成昆铁路复线上的一个站点。北距乐山北站和成都南站分别是70km和166km。近年来，在各级、各部门的大力支持下，峨边县的经济和社会快速发展，交通、通讯、电力和教育等事业突飞猛进。随着峨边县“工业战略”的深入推进，城市建设作为“四大战役”的重要支撑，对峨边县的社会经济发展将起着巨大推动作用。峨边南站的开通，将为峨边县带来新的出行方式，然而现有峨边南站站区规划缺乏配套交通规划，不利于人民群众的出行。

为了完善峨边南站配套设施，为游客提供更便利更美好的出行环境和服务，同时也是为了更好的促进城市发展，十分迫切需要新建火车站站前广场和城乡客运站等配套设施，以解决车站地区内的交通问题，包括火车、公交、客运车、出租车以及社会车辆等不同交通工具之间的换乘，保障和发挥火车站功能，实现交通枢纽与城市的互动发展。项目的建设对尽快完善火车站功能、推动县域经济快速发展都具有非常重要的意义。

2、项目建设必要性

（1）是满足经济与社会和谐发展的需要

经济发展是构建和谐社会的根本和基础，只有在经济高度发展的基础上，才能满足构建和谐社会的需要。项目建设既是为了整合好可供开发利用资源和空间，切实有效实施生态经济、循环经济、可持续发展战略，为构建和谐社会提供的物质基础，更好的推进区域资源节约型、环境友好型和谐社会建设。

建设峨边南站前广场是在有效保护生态资源的前提下，科学利用境内外资源和有限的空间，进行“点状”区域发展方向定位，从而规范发展秩序，提升发展技术，扩大发展规模，有序开发利用资源，实现都昌县平稳、科学、健康、快速、和谐发展。

（2）是成昆复线峨边南站配套建设的需要



成昆复线峨边南路的建设和运营极大方便了峨边人民出行，也为峨边县更好地融入周边县市打下了良好的基础，这将给峨边县经济尤其是工业和旅游业带来深远的影响。站前广场为峨边火车站配套设施，主要功能为来往车站出租车、公交车以及社会车辆提供停车、休息场地，同时为来峨边旅游的游客提供咨询、接待服务场所。项目的建设是完善峨边站功能的需要。

（3）提高车站客运服务品质，增强旅客出行幸福感

既有峨边长途客运站偏小，站房内无任何降温取暖设施设备。候车厅内出行旅客候车舒适度极差，夏季旅客高峰期间不得不忍受酷暑的煎熬，冬季候车的旅客也会受着严寒的困扰，不符合现代客运站房“以人为本，人便其行”的设计理念，降低了当地铁路客运的服务品质，严重影响出行旅客的幸福感。站房的外观和内部装修也与峨边城市形象及现代化需求不相适应，急需通过改造升级来弥补。因此，新建峨边长途客运站是提高车站客运服务品质，增强旅客出行幸福感的需要。

（4）满足峨边区长途客运需求，提升车站现代化水平

未来的峨边将大力发展旅游业等本土产业，高速公路、成昆2线的建成投入使用，车站旅客发送到达量将大幅提升，现有的站房面积和车站办理旅客能力将难以满足规划年度的旅客出行需求。只有通过车站的改造升级，才能满足未来旅客的出行需求，同时改造升级在引入先进的设施设备，进而提升车站现代化水平。因此，新建峨边长途客运站是满足峨边区铁路客运需求，提升车站现代化水平的需要。

二、项目概述

（一）参与主体

实施机构：峨边彝族自治县交通运输局

项目业主：峨边彝族自治县交通运输局

（二）项目基本情况



1、项目名称：峨边枢纽站-成昆复线峨边南站站前广场及配套设施项目。

项目所属领域：交通基础设施。

2、项目现状

本项目已完成立项、用地、环评等前期工作。

3、项目建设区位

拟建项目位于峨边县，站前广场选址位于改建铁路成都至昆明线峨眉至米易段峨边南站站前、配套客运站距离南站站前广场约 1.4 公里。

4、项目产出说明

项目建设内容

峨边枢纽站-成昆复线峨边南站站前广场及配套设施项目建设内容包括峨边南站站前、配套客运站两部分。项目以成昆复线峨边站为基础，配套建设二级客运站一个，建设峨边南站站前广场及附属配套设施建设。建成后将铁路客运与公路客运相融合，并集约化配套建设站前广场、游客集散中心及商业配套设施等。

建设规模统计表

峨边县综合交通枢纽工程			
1	长途客运站（包含配套商业约 500 m ² ）	m ²	4425
2	地下水泵房	m ²	560
3	客运站露天停车场	m ²	6000
4	客运站地下停车场	m ²	6000
5	客运站附属用房	m ²	500
6	其它配套用房	m ²	200
7	其它停车场地	m ²	5100
8	道路	m ²	1800
9	广场铺地	m ²	3000
10	绿化	m ²	1500
11	信息系统（包含 LED 广告系统）	套	1
站前广场			
1	土石方	m ³	7056
2	站房（配套商业约 480 m ² ）	m ²	5270



3	地下通道	m ²	350
4	广场绿化景观	m ²	2258
5	广场铺装	m ²	3444
6	停车场	m ²	2476
7	景观照明	m ²	4920
8	室外管网	m ²	4920
9	市政道路	m ²	800

5、项目实施计划

本项目建设周期约3年，即2020年9月至2023年9月，为更好更快完成项目的建设，在尊重建设程序和建设工程客观规律的原则下，项目建设进度安排如下：

(1) 2020年9月，完成项目建议书、可研报告编写及评审，完成项目立项、审批。

(2) 2020年10月至2020年12月，完成地质勘察，完成项目的方案设计、技术设计，完成项目招标，签订工程施工合同、工程监理合同，完成三通一平，办理建设工程规划许可证、施工许可证。

(3) 项目计划2021年1月开始开工建设，2023年9月建设完成。

(4) 2023年12月，项目竣工验收。

6、项目公益性论证

峨边南站即峨边南火车站，位于乐山市峨边彝族自治县，是建设中的成昆铁路复线上的一个站点。北距乐山北站和成都南站分别是70km和166km。近年来，在各级、各部门的大力支持下，峨边县的经济和社会快速发展，交通、通讯、电力和教育等事业突飞猛进。随着峨边县“工业战略”的深入推进，城市建设作为“四大战役”的重要支撑，对峨边县的社会经济发展将起着巨大推动作用。峨边南站的开通，将为峨边县带来新的出行方式，然而现有峨边南站站区规划缺乏配套交通规划，不利于人民群众的出行。

为了完善峨边南站配套设施，为游客提供更便利更美好的出行环境和服务，同时也是为了更好的促进城市发展，十分迫切需要新建火车站站前广场和城乡客运站等配套设施，以解决车站地区内的交通问题，包括火车、公交、客运车、出租车以及社会车辆等不同交通工具



之间的换乘，保障和发挥火车站功能，实现交通枢纽与城市的互动发展。项目的建设对尽快完善火车站功能、推动县域经济快速发展都具有非常重要的意义。

综上，项目的建设将会极大改善峨边人民出行困难的环境，更有利于峨边经济发展及提高峨边人民收入，具有较强的公益性。

（三）项目的经济前景

1、经济效益分析

（1）该项目的建设能够有效促进峨边县经济发展，并带动相关产业发展，极大方便峨边人民出行、完善火车站功能，为峨边县更好地融入周边县市打下了良好的基础。同时，这将给峨边县经济尤其是工业和旅游业带来深远的影响，有力促进当地经济的繁荣发展和社会稳定，为当地财政收入做出应有的贡献。项目的实施具有显著的社会效益。

（2）项目拟建设在改建铁路成都至昆明线峨眉至米易段峨边南站站前、配套客运站距离南站站前广场约 1.4 公里，选址符合项目建设区域土地利用总体规划，国土资源部门已经出具用地说明文件，可保证项目用地要求，而且项目建设区域交通运输便利，可利用公用工程设施，水、电、汽等能源供应有保障。从建设条件方面来看，项目选择合理，建设条件较好。

（3）项目建设地周围大气、土壤、植物等自然环境状况良好，无水源地、自然保护区、文物景观等环境敏感点，建设单位对建设期和生产经营过程中产生的“三废”进行综合治理达标后排放，对环境影响程度较小，职工劳动安全卫生措施有保障。

（4）拟建项目总投资额为 1.5 亿元。通过综合测算，该项目经济效益、生态效益、社会效益十分显著。并且选址合理，符合峨边县城市发展规划，建设条件基本具备，区域市场迫切需要，经济指标合格，地理位置优越，项目投资风险较小，对峨边县经济社会发展等的提升起到积极作用。

2、社会效益分析



本项目作为重要的城市基础设施，对峨边县、乐山市未来社会经济发展具有十分重要的作用。

（1）是成昆复线峨边南站配套建设的需要

成昆复线峨边南站的建设和运营极大方便了峨边人民出行，也为峨边县更好地融入周边县市打下了良好的基础，这将给峨边县经济尤其是工业和旅游业带来深远的影响。站前广场为峨边火车站配套设施，主要功能为来往车站出租车、公交车以及社会车辆提供停车、休息场地，同时为来峨边旅游的游客提供咨询、接待服务场所。项目的建设是完善峨边站功能的需要。

（2）提高车站客运服务品质，增强旅客出行幸福感

既有峨边长途客运站偏小，站房内无任何降温取暖设施设备。候车厅内出行旅客候车舒适度极差，夏季旅客高峰期间不得不忍受酷暑的煎熬，冬季候车的旅客也会受着严寒的困扰，不符合现代客运站房“以人为本，人便其行”的设计理念，降低了当地铁路客运的服务品质，严重影响出行旅客的幸福感。站房的外观和内部装修也与峨边城市形象及现代化需求不相适应，急需通过改造升级来弥补。因此，新建峨边长途客运站是提高车站客运服务品质，增强旅客出行幸福感的需要。

（3）满足峨边区长途客运需求，提升车站现代化水平

未来的峨边将大力发展旅游业等本土产业，高速公路、成昆2线的建成投入使用，车站旅客发送到达量将大幅提升，现有的站房面积和车站办理旅客能力将难以满足规划年度的旅客出行需求。只有通过车站的改造升级，才能满足未来旅客的出行需求，同时改造升级在引入先进的设施设备，进而提升车站现代化水平。因此，新建峨边长途客运站是满足峨边区铁路客运需求，提升车站现代化水平的需要。

综上所述，本项目具有良好的经济、社会效益。

三、评价基础与假设

（一）预测报告编制依据



- 1、《峨边县彝族自治县发展和改革局关于审查四川省乐山市峨边彝族自治县峨边枢纽站—成昆复线峨边南站站前广场及配套设施项目可行性研究报告批复》（峨边发改审[2020]188 号）
- 2、《峨边枢纽站-成昆复线峨边南站站前广场及配套设施项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案》
- 3、国务院《关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发(2014) 43 号)
- 4、《地方政府专项债券发行管理暂行办法》(财库(2015) 83 号)
- 5、《关于报送 2021 年地方政府新增债券需求的预通知》
- 6、财政部印发《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)
- 7、《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)
- 8、《四川省项目收益与融资自求平衡地方政府专项债券指引》
- 9、四川省人民政府《关于进一步加强政府债务和融资管理的通知》(川府发(2017) 10 号)
- 10、《中共中央办公厅、国务院办公厅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》

（二）现金流量编制基础与假设条件

1.编制基础

（1）依据峨边枢纽站-成昆复线峨边南站站前广场及配套设施项目建设可行性研究成果，结合实施方案拟定的建设条件、经营环境、经营计划等推测性假设为前提；

（2）编制项目收益及现金流预测所采用的会计政策及会计估计遵循国家现行法律法规及企事业单位会计准则的规定，在各重要方面均与目前行业采用的会计政策及会计估计保持一致。



2.假设条件

(1) 项目实施机构及项目业主遵循国家现有法律法规和监管要求,项目所在地地方财政收支及地方经济状况长期保持稳定并持续向好,国家宏观调控政策无重大变化;

(2) 《关于报送 2021 年地方政府新增债券需求的预通知》及《中共中央办公厅、国务院办公厅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》规定进行本项目申报,无重大不合规事项;

(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) 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。

(6) 本项目符合区域经济社会发展及行业和地区的规划,发行人编制的项目投资概算及工程进度计划客观反映了本项目建设的实际情况;

(7) 未来经营性收入在正常范围内变动,本项目估算的相关政策性费用及经营成本费用及相关税费在未来实现时与实际情况基本相符;

(8) 发行人拟定的经营性收入以及本项目可用于偿还债券和市场化融资本息的净收益等能够顺利实现。

四、评价要素

财政部公布《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),提出在法定专项债务限额内,鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券,积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券,以对应的政府性基金收入或专项收入偿还。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的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入,且现金流收入应该能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。



我们根据国家、地方相关政策文件，对峨边枢纽站-成昆复线峨边南站站前广场及配套设施项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价如下：

（一）投资估算与资金筹措

根据实施方案，本项目总投资约 15000.00 万元，其中静态投资 13788.00 万元，债券发行费用 12.00 万元，项目建设期利息费用 1200.00 万元。

本项目资本金来源：

1、项目资本金：资本金为 3000.00 万元，由峨边彝族自治县财政局预算支出（含项目建设期利息及债权发行费用 1212.00 万元），占总投资的 20.00%，项目资本金满足国务院对固定资产投资项目资本金比例要求。

2、发行政府专项债：2021 年拟发行政府专项债券 8000 万元，2022 年拟发行政府专项债券 2000 万元，2023 年拟发行政府专项债券 2000 万元，发行债券期限均为 15 年，债券利率按 4% 测算，年末计息一次，发行费为面值的 1‰；

本项目投资总额估算及资金筹措计划详见下表：

投资总额及资金筹措估算表

单位：人民币万元

序号	项 目	合 计	占比	建设期		
				2021 年	2022 年	2023 年
1	项目总投资	15000	100.00%	10000	2500	2500
1.1	建设投资	13788	91.92%	9672	2098	2018
1.2	建设期利息	1200	8.00%	320	400	480
1.3	发行费用	12.0	0.08%	8	2	2
2	资金筹措	15000	100.00%	10000	2500	2500
2.1	项目资本金	3000	20.00%	2000	500	500
2.2	政府专项债券资金	12000	80.00%	8000	2000	2000

（二）专项债还本付息



本项目发行债券需支付的利息，按照 4%利率计算。每年付息一次，债券存续期内累计需支付利息 7,200.00 万元，其中：专项债券建设期利息计 1,200 万元入总投资，专项债券在运营期间产生的利息费用 6,000 万元。债券存续期还本付息估算如下表：

债券还本付息表

单位：人民币万元

序号	项目	合计	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
1	政府专项债券发行	12000.00	3000	2000	2000														
2	本年新增政府专项债券	12000.00	8000	2000	2000.00														
3	年初政府专项债券本金累计		8000.00	10000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	4000.00	2000.00
4	政府专项债券还本付息	19200.00	320.00	400.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	8480.00	2160.00
4.1	政府专项债券本金偿还	12000.00																8000.00	2000.00
4.2	政府专项债券利息	7200.00	320.00	400.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	150.00	80.00
4.2.1	资本化利息	1200.00	320.00	400.00	480.00														
4.2.1	费用化利息	6000.00				480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	150.00	80.00

(三) 项目收入与成本费用测算

1.项目收入

(1) 项目收入可行性

根据 2016 年 11 月，财政部发布的地方政府专项债务预算文件说明：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，及《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，同时据四川省财政厅、四川省国土资源厅、四川省住房和城乡建设厅、四川省交通运输厅同时印发了《关于做好 2018 年项目收益与融资自求平衡专项债券项目报送工作的通知》川财金（2018）32 号。

本项目通过专项债券解决项目融资，社会资本的技术经验整合、服务创新激励、项目的运营绩效捆绑机制，都将激励社会资本提高项目实施效率、减轻地方政府财政压力，从而降低财政预算成本，减少社会公益性支出压力。

本项目作为交通基础设施领域项目，不仅完善城市的城镇交通运输体系，还能提供相应的工作岗位给本地居民乃至外来务工人员，有利于社会秩序的稳定，同时具有较好的社会经济效益，项目本身正常运行可创造一定收益。

综上，该项目的运营具有收入可行性。



(2) 项目收入来源

项目本身所产生的收益主要来源于项目的停车场收入、广告收入、商业出租收入、客运站运用收入、摆渡车收入。

2、项目收入预测

(1) 停车场收入预测

根据火车站站前广场、客运站停车位配套情况，可用于社会车辆的停车位合计为 132 个，其中南站前广场 96 个、客运站 36 个，停车场收入=停车位数量×每个停车位每天产生收入×停车位使用饱和度。

①停车收费依据

目前峨边县未出台相应停车收费定价政策文件，参考《关于乐山主城区公共停车泊位实行差别化停车收费的通告》（乐发改通[2018]1号）“非占道停车：1）室外：2 小以内 3 元，以后每 2 小时 1 元收取；2）室内：2 小以内 3 元，以后每 1 小时 1 元”执行。

②停车位使用饱和度

本项目完工后总共提供室内停车位 78 个，对缓解峨边县停车位紧张的现状起到重大作用。根据峨边县停车位现状预测本项目停车位使用率如下：

本项目停车位使用率预测

年份	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
年平均饱和度	75%	80%	85%	90%	95%

2024 年停车场饱和度为 75%，自 2025 年开始停车场年平均饱和度在增加，截至 2028 年停车场年平均饱和度至 95%不再增长。

③周转率

周转次数计算方式是：在自然小时内进出的车辆次数加上未驶出的车辆的数量/除以车位数目。计算方法是：〔（进入但是未驶出的车辆数目）+（进入且已经驶出的车辆数目）-驶出的车辆数目〕/车位总数。调查峨边县已运营的公共停车场运行情况，车位车辆停放周转频次平均达到 6.8 次 / 车位.天，结合峨边县县停车位现状及本项目增



加停车位对停车位市场的冲击，稳妥起见，本项目财务分析车位和充电桩使用周转次数如下：

车位周转率、车位日收入、平均收费测算表

停车位	平均停时	起步价元/2小时	超时增加元/小时	平均收费元/车次	周转次数次/日	单个车位日收入元/车位
78	3	3	2	5	6	30

项目 2024 年单个停车位每天收入 30 元，每个停车位每天收入按照每 5 年 10%进行增长。

(2) 广告收入预测

火车站站前广场、客运站站内分别设置 5 块LED显示屏、LED广告屏收费标准根据城市的消费水平来界定，一线大城市目前对于广告位审批比较严格，由于资源有限广告费用会高一些，二三四线城市LED广告屏广告位管理没那么严格，收费标准会稍微低一些。大城市LED广告屏收费标准通常按秒按循环的次数收费，小城市LED广告屏收费通常按月来计算。根据联合汇业科技（LED显示屏精品制造商）《一般LED广告屏收费标准怎么样》从LED广告屏收益的角度分析，每年在LED广告屏上面的客户在 20-40 家（最低标准），多的话可以达到 45-70 家不等，客户可以是房地产、汽车销售、金融投资、生活超市、甚至小型理发店、餐饮店、干洗店等等，都是目标客户群。本项目按照三、四线城市的标准，参考乐山LED广告收费情况，通过户外宝显示，市中区城市主干道收费约 2 万元-5 万元/支广告.月，汽车站收费 8 万元/支广告.月，本项处于峨边彝族自治县，保守预测LED广告位出租价格为 180000.00 元/年.个，本项目每个LED广告每年收费按照每 5 年按照 10%进行增长。

LED 广告屏广告位案例

乐山市新村阳光广场LED广告



刊例价: 20000元/月 15秒/120次/天

所在地区: 四川>乐山

资源类型: 城市干道>LED

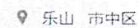
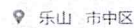
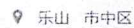
资源规格: 8.19m (L) *4.86m (H)

资源标签: 人民路 交通干道

139****9393

查看

代理投放: 400-606-1611



信息来源: http://www.huwaibao.com.cn/#Frist_goods

火车站站前广场设置 3 块大型平面广告、客运站广场设置 2 块大型平面广告，根据易播网乐山市及峨边县平面广告信息，峨边县大型平面广告位租金 13 万元/年.个，乐山市大型平面广告位租金 14 万元/年.个到 22 万元/年.个不等。本项目的建设将有效增加峨边县境内风景区的旅游人数，游客量将会逐年增加，本项目大型平面广告为租金保守估算为 130000 元/年.个，本项目每个大型平面广告每年收费按照每 5 年按照 10% 进行增长。

大型平面广告案例

乐山红星美凯龙商场外墙大牌广告



所在地区: 四川·乐山
资源类型: 商业区·大牌
资源规格: 17m(w)*12m(h)
资源标签: 乐山商厦大牌广告

资源文档下载

⊕ 加入询价单



乐山金杯三八商场外墙三面翻大牌广告

* 人气11 | 更新时间 2020-06-22



刊例价: 180000元/年/面

所在地区: 四川>乐山

资源类型: 商业区>大牌

资源规格: 17m (L) * 10m (H)

资源标签: 竹公溪市场大院 乐山三八商场大牌广告

资源文件下载

加入询价单

乐山盘龙开元酒店外墙三面翻大牌广告

* 人气12 | 更新时间 2020-06-22



刊例价: 160000元/年/面

所在地区: 四川>乐山

资源类型: 商业区>大牌

资源规格: 27m(w)*13m(h)

资源标签: 乐山盘龙开元酒店墙体大牌广告

资源文件下载

加入询价单

乐山市梅西百货大楼左侧墙体三面翻大牌广告

* 人气12 | 更新时间 2020-06-22



刊例价: 180000元/年/面

所在地区: 四川>乐山

资源类型: 商业区>大牌

资源规格: 13.7m(w)*15m(h)

资源标签: 乐山梅西百货外墙大牌广告

资源文件下载

加入询价单

乐山市梅西百货大楼右侧墙体三面翻大牌广告

* 人气12 | 更新时间 2020-06-22



刊例价: 220000元/年/面

所在地区: 四川>乐山

资源类型: 商业区>大牌

资源规格: 13.7m(W)*15m (H)

资源标签: 柏杨路 乐山梅西百货大楼外墙大牌广告

资源文件下载

加入询价单

信息来源: <http://www.5lebo.com/pr0-c0-tf0-tc0-kw-乐山.html>

乐山市峨边县乐山至峨边4公里单立柱大牌广告招商

* 人气4783 | 更新时间 2015-06-26



刊例价: 130000元/座/年

所在地区: 四川>乐山

资源类型: 高速/公路>立柱

资源规格: 无

资源标签: 乐山市 峨边县 单立柱 大牌 广告 招商

加入询价单

信息来源: <http://www.5lebo.com/kw-峨边.html>

(3) 配套商业出租收入测算

项目配套可出租商业面积分别约为480 m²、500 m²。根据58同城·房产峨边县商业出租价格情况分析,市场出租情况一般2元/m²/天-6元/m²/天,保守估算,本项目按照100元/m²/月,出租单价按照每5年按照10%进行增长。





配套商业出租案例



【房东直租】峨边新村路口100平米店铺，原OPPO店
地址：新村路（OPPO官方旗舰店新村路店） 空房中
面积：100㎡
租金：1.6元/㎡/天
月租：1600元



峨边彝族自治县适合你做的小本特色生意转让
地址：峨边彝族自治县 空房中
面积：22㎡
租金：1500元/月
月租：1500元

(4) 客运站运营收入测算

根据乐山市 2017-2019 年统计年鉴分析，2017 年、2018 年、2019 年峨边县公路客运量分别为 185 万人、167 万人、157 万人，本项目后期每年客运量取平均值 169 万人进行预测分析。同时，峨边客运站目前的主要客运线路包括：峨边-成都、峨边-青神、峨边-重庆、峨边-眉山、峨边-乐山、峨边-峨眉、峨边-自贡、峨边-仁寿等几十条客运线路，峨边客运站的长途汽车大多走的是川渝附近的线路，而且该车站位于彝族自治区内，相对来说平时的人流量就会少很多，但在节假日时随着游客的增加，日客运量就会普遍增多。结合每条线路票价情况及班次安排情况，本次项目平均按照每个客运量票价 45 元进行预测，暂不考虑递增情况。

(5) 摆渡车收入测算

因火车站与客运站距离 1.4 公里，为了方便游客来往，项目在火车站与客运站之间开通摆渡车 3 辆，每辆摆渡车座位 11 个，每日每辆车运行车次为 20 次，保守估算每车次满座率为 70%，单人车次价格保守估算为 2 元/次·人，项目运营期间车费价格不考虑浮动。

项目收入测算汇总表：

序号	项目	合计	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
1	停车收入(万元)	2034.11	108.41	115.63	122.86	126.09	137.31	151.04	151.04	151.04	151.04	151.04	151.04	151.04	151.04	151.04
	主营业务收入	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00
	主营业务收入税金	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
	主营业务收入	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
	主营业务收入税金	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00
2	广告收入	18567.48	957.00	1020.00	1083.00	1146.00	1209.00	1272.00	1335.00	1398.00	1461.00	1524.00	1587.00	1650.00	1713.00	1776.00
2.1	LED广告收入	17416.58	882.00	945.00	1008.00	1071.00	1134.00	1197.00	1260.00	1323.00	1386.00	1449.00	1512.00	1575.00	1638.00	1701.00
	主营业务收入	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00
	主营业务收入税金	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00
	主营业务收入	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00
	主营业务收入税金	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00
2.2	广告收入	1150.50	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00
	主营业务收入	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
	主营业务收入税金	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
3	摆渡车收入	1619.70	70.56	82.32	94.08	105.84	117.60	129.36	141.12	152.88	164.64	176.40	188.16	199.92	211.68	223.44
	主营业务收入	580.00	580.00	580.00	580.00	580.00	580.00	580.00	580.00	580.00	580.00	580.00	580.00	580.00	580.00	580.00
	主营业务收入税金	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	主营业务收入	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	主营业务收入税金	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
4	客运站经营收入	10295.32	608.40	626.65	645.45	664.25	683.05	701.85	720.65	739.45	758.25	777.05	795.85	814.65	833.45	852.25
	主营业务收入	159.00	159.00	159.00	159.00	159.00	159.00	159.00	159.00	159.00	159.00	159.00	159.00	159.00	159.00	159.00
	主营业务收入税金	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
5	摆渡车收入	157.39	11.24	11.24	11.24	11.24	11.24	11.24	11.24	11.24	11.24	11.24	11.24	11.24	11.24	11.24
	主营业务收入	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	主营业务收入税金	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00
	主营业务收入	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	主营业务收入税金	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70
	主营业务收入	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
	主营业务收入税金	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
	收入合计	32774.00	1755.61	1855.85	1956.09	2057.98	2154.03	2250.68	2342.83	2430.48	2518.63	2607.28	2696.43	2786.08	2876.23	2966.88



2、项目经营成本费用估算

项目总成本费用按照《方法和参数》（第三版）规定进行估算。成本项目包括：工资及福利、外购燃料及动力、管理费用、销售费用、财务费用等，具体如下：

（1）定员、工资及福利：本项目新增人员 45 人（司机、工作人员等），人均工资福利按照 3.5 万元/年计算，人均工资福利按照每 3 年按照 5%进行增长。

（2）外购原材料及燃料费：主要燃料动力包括电力、自来水、燃油，根据同类项目运营情况，电力费用按总收入 1%计算、自来水费用按总收入 1%计算，燃料费用按客运站收入 30%计算。

（3）折旧：按直线法计算折旧。项目固定资产按 15 年折旧，固定资产残值率 5%。

（4）维修费用：按折旧费的 4%计算。

（5）销售费用、管理费用：均按照营业收入的 1%。

（6）折旧费：本项目固定资产折旧年限为 15 年，残值率为 5%，根据固定资产类别分类确定折旧年限采用直线折旧法计算年折旧额。

（7）财务费用：政府专项债券资金的利率按 4%测算。

（8）增值税、税金及附加

①增值税

本次停车场收入和商业用房出租收入增值税按 9%估算，其他收入按照 6%估算。

②税金附加

税金及附加主要包括城市建设维护税、教育费附加、地方教育费附加，征收比率分别为增值税额的 5%，3%，2%。

企业所得税：按 25%计算缴纳。

③房产税



商业用房收入的房产税按不含税收入 12%计算。

项目成本费用估算表:

序	年份	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	合计
1	运营成本	448.24	457.73	467.40	485.14	494.96	510.55	526.02	533.43	541.06	557.60	572.39	580.73	598.44	607.28	7,380.97
1.1	人员薪酬	157.50	157.50	157.50	165.38	165.38	165.38	173.64	173.64	173.64	182.33	182.33	182.33	191.44	191.44	2,419.42
1.2	销售费用	17.56	18.56	19.57	20.58	21.54	23.90	24.11	24.33	24.55	24.78	26.69	26.94	27.19	27.45	327.74
1.3	外购燃料及动力	217.63	225.11	232.77	240.60	248.51	259.38	266.16	273.13	280.31	287.71	298.68	306.53	314.61	322.94	3,774.08
	电力成本	17.56	18.56	19.57	20.58	21.54	23.90	24.11	24.33	24.55	24.78	26.69	26.94	27.19	27.45	
	水费成本	17.56	18.56	19.57	20.58	21.54	23.90	24.11	24.33	24.55	24.78	26.69	26.94	27.19	27.45	
	燃油费	182.52	188.00	193.64	199.44	205.43	211.59	217.94	224.48	231.21	238.15	245.29	252.65	260.23	268.04	
1.4	维修费	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	532.00
1.5	管理费用	17.56	18.56	19.57	20.58	21.54	23.90	24.11	24.33	24.55	24.78	26.69	26.94	27.19	27.45	327.74
2	财务费用	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	6,000.00
3	折旧	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	13,300.00
4	税金及附加	122.19	130.27	138.38	146.53	153.53	170.14	171.46	172.82	174.22	175.66	189.69	191.22	192.79	194.41	2,323.32
4.1	增值税	104.02	110.19	116.39	122.62	128.39	142.38	143.58	144.81	146.08	147.39	158.92	160.31	161.74	163.21	1,950.00
4.2	增值税附加	10.40	11.02	11.64	12.26	12.84	14.24	14.36	14.48	14.61	14.74	15.89	16.03	16.17	16.32	195.00
4.3	房产税	7.77	9.06	10.36	11.65	12.30	13.53	13.53	13.53	13.53	13.53	14.88	14.88	14.88	14.88	178.32
	总成本	2,000.44	2,018.00	2,035.78	2,061.67	2,078.50	2,110.70	2,127.48	2,136.24	2,145.27	2,163.26	2,192.08	2,201.95	1,901.23	1,831.70	29,004.29

3、本项目损益状况

综合上述项目收入、经营成本费用的估算，本项目在债券存续期内项目总收入估算结果为 32,774.00 万元，累计净利润为 2827.28 万元，本项目息前净现金流量累计 22,127.28 万元，见附件 1。

(四) 项目融资平衡情况分析

测算结果显示，本项目截止政府专项债到期日累计资金结余 4,127.28 万元，我们未发现本项目资金出现不能满足政府专项债券还本付息要求的情况，见附件 2。

(五) 项目偿付能力分析

本项目在预测期内可实现息前净现金流 22,127.28 万元，政府专项债券到期本息合计 19200.00 万元，本项目息前净现金流/政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.15 倍。

(六) 敏感性分析

依据当前的市场状况及数据，对本项目债券存续期内的收益及现金流进行预测，存在一定的不确定性。在诸多不确定性因素中，未来各项收入的单价（价格）变动对本项目影响最为重要。本着保守性原则，下面对单价（价格）向下波动进行敏感性分析，结果如下：



主要指标	敏感性分析（单价）		
	0%	-5%	-10%
息前净现金流量（万元）：	22,127.28	21,151.49	20,175.70
本项目政府专项债本息收益覆盖倍数：	1.15	1.10	1.05

由上分析可见，本项目具有一定的抗风险能力。

五、评价结论

在专项债券存续期内，我们未注意到本项目资金出现不能满足政府专项债券还本付息要求的情况。





附件 1:

项目损益状况及息前净现金流测算表

项目	预测期														
	合计	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
项目收入	32774.00	1755.61	1855.85	1956.63	2057.98	2154.03	2389.68	2410.84	2432.63	2455.08	2478.20	2669.33	2693.86	2719.12	2745.15
停车场收入(万元)	2034.11	108.41	115.63	122.86	130.09	137.31	151.04	151.04	151.04	151.04	151.04	166.15	166.15	166.15	166.15
广告收入	18567.48	957.00	1020.00	1083.00	1146.00	1209.00	1399.20	1399.20	1399.20	1399.20	1399.20	1539.12	1539.12	1539.12	1539.12
商业出租	1619.70	70.56	82.32	94.08	105.84	111.72	122.89	122.89	122.89	122.89	122.89	135.18	135.18	135.18	135.18
客运站运营收入	10395.32	608.40	626.65	645.45	664.82	684.76	705.30	726.46	748.26	770.70	793.82	817.64	842.17	867.43	893.46
摆渡车收入	157.39	11.24	11.24	11.24	11.24	11.24	11.24	11.24	11.24	11.24	11.24	11.24	11.24	11.24	11.24
	0.00														
税金及附加	2323.32	122.19	130.27	138.38	146.53	153.53	170.14	171.46	172.82	174.22	175.66	189.69	191.22	192.79	194.41
营业成本	20680.97	1398.24	1407.73	1417.40	1435.14	1444.96	1460.55	1476.02	1483.43	1491.06	1507.60	1522.39	1530.73	1548.44	1557.28
其中： 固定资产折旧	13300.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00
运营成本	7380.97	448.24	457.73	467.40	485.14	494.96	510.55	526.02	533.43	541.06	557.60	572.39	580.73	598.44	607.28
财务费用	6000.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	80.00
利润总额	3769.71	-244.83	-162.15	-79.15	-3.68	75.54	278.98	283.36	296.39	309.81	314.94	477.25	491.91	817.89	913.45
所得税	942.43	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	37.02	74.10	77.45	78.74	119.31	122.98	204.47	228.36
净利润	2827.28	-244.83	-162.15	-79.15	-3.68	75.54	278.98	246.34	222.29	232.35	236.21	357.94	368.93	613.42	685.09
主要指标:	0.00														
息前税后利润NOPAT	8827.28	235.17	317.85	400.85	476.32	555.54	758.98	726.34	702.29	712.35	716.21	837.94	848.93	773.42	765.09
息前净现金流量(NOPAT-折旧)	22127.28	1185.17	1267.85	1350.85	1426.32	1505.54	1708.98	1676.34	1652.29	1662.35	1666.21	1787.94	1798.93	1723.42	1715.09

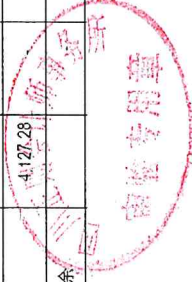




附件 2:

资金平衡测算表

序号	项目	合计	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
资金来源																			
1	项目资本金	3,000.00	2,000.00	500.00	500.00														
2	财政资金	-																	
3	政府专项债券	12,000.00	8,000.00	2,000.00	2,000.00														
4	息前净现金流量	22,127.28				1,185.17	1,267.85	1,350.85	1,426.32	1,505.54	1,708.98	1,676.34	1,652.29	1,662.35	1,666.21	1,787.94	1,798.93	1,723.42	1,715.09
	资金来源小计	37,127.28	10,000.00	2,500.00	2,500.00	1,185.17	1,267.85	1,350.85	1,426.32	1,505.54	1,708.98	1,676.34	1,652.29	1,662.35	1,666.21	1,787.94	1,798.93	1,723.42	1,715.09
资金占用																			
1	项目建设投资 (静态, 不含发行费)	13,788.00	9,672.00	2,098.00	2,018.00														
2	政府专项债券	19,212.00	328.00	402.00	482.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	8,480.00	2,160.00	2,080.00
2.1	政府专项债券发行费	12.00	8.00	2.00	2.00														
2.2	归还政府专项债券本金	12,000.00															8,000.00	2,000.00	2,000.00
2.3	归还政府专项债券利息	7,200.00	320.00	400.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	8,480.00	2,160.00	2,080.00
	资金占用小计	33,000.00	10,000.00	2,500.00	2,500.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	8,480.00	2,160.00	2,080.00
	当年资金结余	4,127.28		-	-	705.17	787.85	870.85	946.32	1,025.54	1,228.98	1,196.34	1,172.29	1,182.35	1,186.21	1,307.94	-6,681.07	-436.58	-364.91
	期末累计资金结余					705.17	1,493.02	2,363.87	3,310.18	4,335.72	5,564.71	6,761.05	7,933.34	9,115.70	10,301.91	11,609.84	4,928.77	4,492.19	4,127.28





营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91510000201828533W

名称 四川正则会计师事务所有限责任公司
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)
住所 成都市武侯区武侯祠大街266号华达商城12楼1208号
法定代表人 胡圣尧
注册资本 (人民币)贰佰万元
成立日期 1993年1月29日
营业期限 1993年1月29日至永久
经营范围 审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,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;代理纳税申报;基本建设年度财务决算审计;代理记账;担任企业常年会计顾问;司法会计鉴证;提供会计、税务、管理咨询;办理企业投资项目可行性研究中的有关业务;国家法律、法规规定的其他业务。(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)。



本复印件仅供 清正则

会字(2018)第9号使用

再次复印无效

2018

四川正则会计师事务所有限责任公司



<http://gsxt.sc.gov.cn> <http://scxw.cdwh.gov.cn>

提示:请于每年1月1日至6月30日年报。企业出资情况、股权变更情况、知识产权出新登记、行政许可、行政处罚及其他依法应当公示的信息应在信息产生后20个工作日内公示。
企业信用信息公示系统网址: 中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

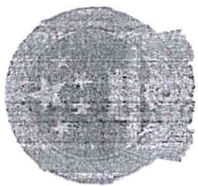
证书序号: 0007923

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》。



中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 四川正则会计师事务所有限责任公司

负责人:

注册会计师: 胡圣尧

办公场所: 成都市武侯祠大街266号华达商城D-1210

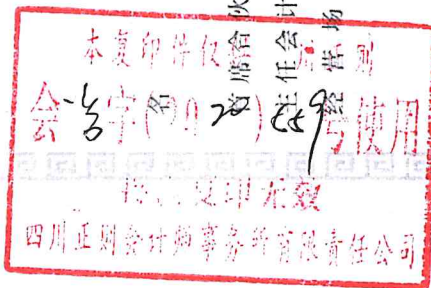


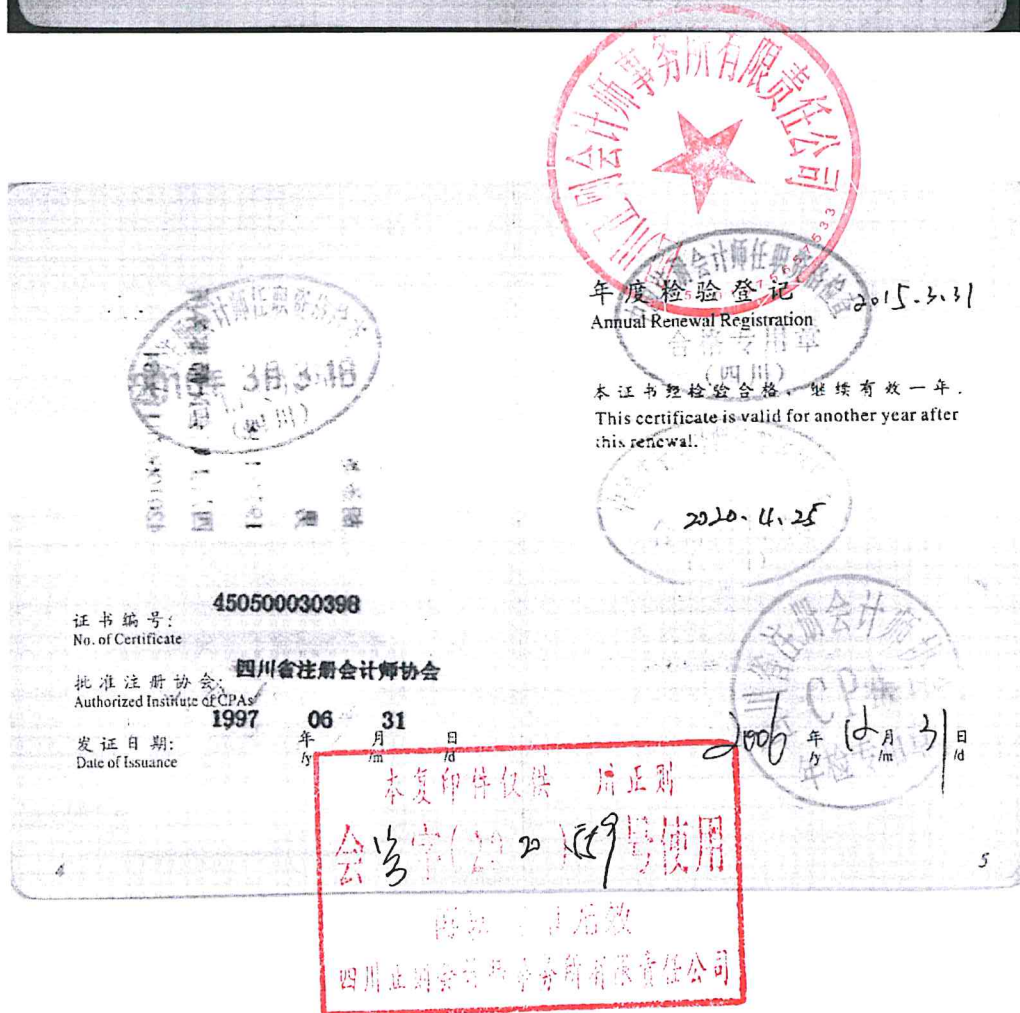
组织形式: 有限责任

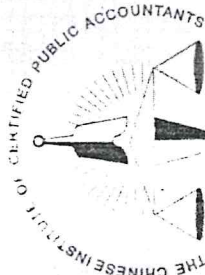
执业证书编号: 51010023

批准执业文号: 川财注【1999】596号

批准执业日期: 1999年12月30日







姓名 赵碧华

性别 女

出生日期 1966-4-16

工作单位 四川正则会计师事务所有限责任公司

身份证号 511002660416032

姓名 Full name
性别 Sex
出生日期 Date of birth
工作单位 Working unit
身份证号 Identity card No

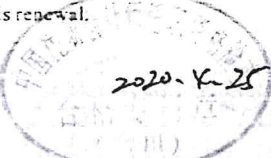


年度检验登记 2015.3.31

Annual Renewal Registration

合格专用章

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 510100233066
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: 2003 年 10 月 21 日
Date of Issuance /y /m /d

