

成都至自贡高速铁路内江段建设项目（资本金）

收益与融资自求平衡专项债券

财务评估报告

深圳乾源会计师事务所（普通合伙）

二〇二〇年三月九日



深圳乾源会计师事务所（普通合伙）

SHENZHEN QIANYUAN ACCOUNTING FIRM

深乾源鉴字[2020]第 011 号

成都至自贡高速铁路内江段建设项目（资本金）

收益与融资自求平衡专项债券财务评估报告

我们接受委托，对成都至自贡高速铁路内江段建设项目（资本金）（以下简称“该项目”或“本项目”）收益与融资自求平衡专项债券（以下简称“本期债券”）的项目收益与融资自求平衡情况进行评估并出具专项评估报告。

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》。项目实施机构对该项目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。

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。

本评估报告仅供项目实施机构申请和发行债券的目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本评估报告作为项目实施机构申请发行本期债

券所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

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，本次评估的“成都至自贡高速铁路内江段建设项目（资本金）”预期的项目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。

经测算，本项目收入对债券本息的覆盖倍数为 1.30 倍，本项目经营活动产生的净现金流入对债券本息的覆盖倍数为 1.30 倍。

总体评估结果如下：

一、应付本息情况

项目实施机构拟发行专项债券 97000.00 万元，其中 2020 年计划发行债券 67200.00 万元，债券期限为 30 年，2021 年计划发行债券 18000.00 万元，债券期限为 30 年期；2022 年发行专项债券 7100.00 万元，债券期限为 30 年期，2023 年发行专项债券 4700.00 万元，债券期限为 30 年期。假设债券年利率为 4.50%，利息按半年支付，从第 6 年开始还本，每年还本 4%，25 年还清。自发行之日起，还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金余额	债券利率	本期应付利息	本期偿还本息
合计		97000.00	97000.00			78570.00	175570.00
2020 年	0.00	67200.00	0.00	67200.00	4.50%	1512.00	1512.00
2021 年	67200.00	18000.00	0.00	85200.00	4.50%	3429.00	3429.00
2022 年	85200.00	7100.00	0.00	92300.00	4.50%	3993.75	3993.75
2023 年	92300.00	4700.00	0.00	97000.00	4.50%	4259.25	4259.25
2024 年	97000.00	0.00	0.00	97000.00	4.50%	4365.00	4365.00
2025 年	97000.00	0.00	0.00	97000.00	4.50%	4365.00	4365.00

年度	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金余额	债券利率	本期应付利息	本期偿还本息
2026 年	97000.00	0.00	2688.00	94312.00	4.50%	4304.52	6992.52
2027 年	94312.00	0.00	3408.00	90904.00	4.50%	4167.36	7575.36
2028 年	90904.00	0.00	3692.00	87212.00	4.50%	4007.61	7699.61
2029 年	87212.00	0.00	3880.00	83332.00	4.50%	3837.24	7717.24
2030 年	83332.00	0.00	3880.00	79452.00	4.50%	3662.64	7542.64
2031 年	79452.00	0.00	3880.00	75572.00	4.50%	3488.04	7368.04
2032 年	75572.00	0.00	3880.00	71692.00	4.50%	3313.44	7193.44
2033 年	71692.00	0.00	3880.00	67812.00	4.50%	3138.84	7018.84
2034 年	67812.00	0.00	3880.00	63932.00	4.50%	2964.24	6844.24
2035 年	63932.00	0.00	3880.00	60052.00	4.50%	2789.64	6669.64
2036 年	60052.00	0.00	3880.00	56172.00	4.50%	2615.04	6495.04
2037 年	56172.00	0.00	3880.00	52292.00	4.50%	2440.44	6320.44
2038 年	52292.00	0.00	3880.00	48412.00	4.50%	2265.84	6145.84
2039 年	48412.00	0.00	3880.00	44532.00	4.50%	2091.24	5971.24
2040 年	44532.00	0.00	3880.00	40652.00	4.50%	1916.64	5796.64
2041 年	40652.00	0.00	3880.00	36772.00	4.50%	1742.04	5622.04
2042 年	36772.00	0.00	3880.00	32892.00	4.50%	1567.44	5447.44
2043 年	32892.00	0.00	3880.00	29012.00	4.50%	1392.84	5272.84
2044 年	29012.00	0.00	3880.00	25132.00	4.50%	1218.24	5098.24
2045 年	25132.00	0.00	3880.00	21252.00	4.50%	1043.64	4923.64
2046 年	21252.00	0.00	3880.00	17372.00	4.50%	869.04	4749.04
2047 年	17372.00	0.00	3880.00	13492.00	4.50%	694.44	4574.44
2048 年	13492.00	0.00	3880.00	9612.00	4.50%	519.84	4399.84
2049 年	9612.00	0.00	3880.00	5732.00	4.50%	345.24	4225.24
2050 年	5732.00	0.00	3880.00	1852.00	4.50%	170.64	4050.64
2051 年	1852.00	0.00	1192.00	660.00	4.50%	56.52	1248.52
2052 年	660.00	0.00	472.00	188.00	4.50%	19.08	491.08
2053 年	188.00	0.00	188.00	0.00	4.50%	4.23	192.23

本期债券还本付息总额为 175570.00 万元。

二、净现金流入

1. 基本条件假设及依据

(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) 对项目有影响的法律法规无重大变化；

(4) 项目实施机构制定的运营计划以及可用于偿还债券的净收益等能够顺利执行；

(5) 市场价格在正常范围内变动，本项目估算的销售及租赁收入相关政策性费用在未来实现时与实际情况基本相符；

(6) 本项目符合区域经济社会发展及行业和地区规划，项目实施机构编制的项目投资概算及项目建设计划客观反映了本项目建设的实际情况；

(7) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对项目造成的重大不利影响。

2. 净现金流入

项目运营期自 2024 年至 2053 年。假设本期债券募集资金投资项目自债券存续期第 5 年开始运营，以融资开始日起运营期内营业现金流入（以后附“项目收益及现金流入预测说明”中的预测数据为基数）计算，考虑项目运行成本等情况，可用于资金平衡的项目收益总额为 228000.00 万元。

三、预期项目收益偿还融资本金和利息情况

本次融资项目收益为威远县成自高铁建设专项资金、资中县成自高铁

建设专项资金产生的现金净流入。建设期需支付的资金利息由项目建设金支付，项目建设金包含项目本金及融资资金。通过对运营情况的估算，预期项目收益偿还融资本金和利息的情况为：本期债券募集资金投资项目自债券存续期第 5 年开始运营，于 2026 年至 2053 年期间归还本金，项目收益对债券融资本息覆盖倍数为 1.30 倍，项目收入对债券融资本息的还款倍数为 1.30 倍。

四、风险分析

依据当前的市场状况及数据，对未来的收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。在诸多不确定性因素中，未来价格变动对项目影响尤为重要，本着保守性原则，下面对收入波动进行敏感性分析。

当收入比预测下降 10%时，项目收益对债券融资本息的覆盖倍数下降为 1.17 倍，项目收入对债券本息的覆盖倍数下降为 1.17 倍。

当收入比预测下降 20%时，项目收益对债券融资本息的覆盖倍数下降为 1.04 倍，项目收入对债券本息的覆盖倍数下降为 1.04 倍。

由上分析可见，成都至自贡高速铁路内江段建设项目具有较强的抗风险能力。

五、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，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为该项目可以以发行债券方式完成资金筹措，为该项目提供足够的资金支持，保证项目顺利施工。同时，项目建成后通过项目收益提供了充足、稳定的现金流入，符合项目收益与融资自求平衡的条件，满足本项目专项债券还本付息要求。

附件：项目收益及现金流入预测说明

深圳乾源会计师事务所（普通合伙）

中国 · 深圳

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二〇年三月九日

项目收益及现金流入预测说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

成都至自贡高速铁路内江段建设项目（资本金）（以下简称“该项目”或“本项目”）收益及现金流入预测以本项目威远县成自高铁建设专项资金、资中县成自高铁建设专项资金等收入为基础，结合项目的建设期、有关项目规划设计数据为测算依据及实际拟建技术指标、区域市场分析情况，以近三年数据的平均值为基准，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制本期债券募集资金投资项目现金流入预测说明。

二、项目收益及现金流入预测假设

（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）对项目有影响的法律法规无重大变化；

（四）项目实施机构制定的运营计划以及可用于偿还债券的净收益等能够顺利执行；

（五）市场价格在正常范围内变动，本项目估算的销售及租赁收入相关政策性费用在未来实现时与实际情况基本相符；

（六）本项目符合区域经济社会发展及行业和地区规划，项目实施机构编制的项目投资概算及项目建设计划客观反映了本项目建设的实际情况；

（七）无其他人力不可抗拒及不可预见因素对项目造成的重大不利影

响。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目参与主体

实施机构：内江市铁路建设办公室。

内江市铁路建设办公室作为项目实施机构，负责项目准备、方案编制和项目实施等工作。

项目业主：内江投资控股集团有限公司。

设计单位、施工单位、监理单位等均由建设方依法按程序确定。

（二）项目概况

项目位置：本项目位于四川省内江市。

项目类型：在建。

项目所属领域：本项目为重大交通基础设施建设，属于有一定收益的公益性项目，符合《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）要求。

1. 项目范围

项目位于四川省内江市，本次筹措的资金为新建成都至自贡高速铁路资本金中内江市需承担部分，筹集的资金将用于成自铁路内江段建设。

2. 项目建设内容及规模

新建成都东站至自贡新建成都东站至自贡东站正线 176 公里，全线设成都东（既有）、天府站、天府机场站、资阳西站、资中西站、威远站、自贡东站（在建）等 7 个车站。本项目在内江市域内共设 2 个站点，正线长度为 64.8 公里。其中，资中西站位于资中县球溪镇南部，威远站位于

龙会镇西北部。

成自铁路资中县境内正线及站房共涉及土地征收 1694.33 亩、房屋拆迁 87646 平方米，涉及的征拆费用由资中县出资，并计入成自铁路建设项目资本金内江市需承担的部分。

成自铁路威远县境内共涉及土地征收 1718.6 亩、房屋拆迁 78090 平方米，涉及的征拆费用由威远县出资，并计入成自铁路建设项目资本金内江市需承担的部分。

3. 项目建设的工期

新建成都至自贡高速铁路建设期项目总建设工期 4 年，已于 2019 年 4 月开工建设，预计 2023 年建成，2024 年具备通车条件。

4. 投资估算与资金筹措方案

(1) 投资估算编制依据及原则

本项目总投资估算编制依据：

- 1) 《铁路建设项目经济评价办法（第三版）》；
- 2) 中国铁路总公司计划统计部《关于深化铁路建设项目经济评价工作的通知》；
- 3) 关于成渝地区城际铁路建设规划（2015～2020 年）的批复（五）实施安排》
- 4) 《成都市政府与成都铁路局深化铁路规划、建设及运营合作框架协议》
- 5) 四川省发改委《关于预安排成都至自贡高速铁路项目 2019 年资金计划的函》

6) 新建成都至自贡高速铁路建设期管理委托代管协议

7) 建设单位管理费：参考财政部颁发的“(财建[2016]504号)”文计算；

8) 设计费：参考国家计委、建设部联合颁布的“计价格【2002】10号”文的有关规定计算设计费；

9) 工程量清单及预算控制价编制费：参考川价发[2008]141号文相应标准计算；

10) 工程监理费：参考《建设工程监理与相关服务收费管理规定》“(发改价格[2007]670号文)”计算；

11) 招标代理服务费：参考国家计委(2002)1980号文件计算；

12) 环境影响评价费：参考计价格[2002]125号文及发改价格[2011]534号文计算；

13) 建设项目前期工作咨询费：参考《建设项目前期工作咨询收费暂行规定》“(计价格[1999]1283号文)”计算；

14) 水土保持方案编制、检测及技术评估费：参考水利部“水保监〔2005〕22号”文计算；

15) 项目业主提供的其他相关资料。

本项目总投资估算编制原则：

1) 实事求是原则；

2) 合理利用资源，效益最高原则。

(2) 投资估算

根据可行性研究报告批复(铁总发改函【2019】37号),新建成都至自

贡高速铁路项目总投资 359.70 亿元，项目资本金占总投资的 50%，为 179.90 亿元，四川省负责征地拆迁工作及费用 82.00 亿元，由地方包干承担并计入地方股份。

根据新建成都至自贡高速铁路可行性研究报告的批复（铁总计统函【2019】37 号）、新建成都至自贡铁路天府机场段站前及相关工程初步设计的批复（川发改基础【2017】425 号），成自公司共涉及出资额为 82+58.74+34.48=175.22 亿元。各股东出资额及股权比例如下：

股东名称	认缴情况			
	认缴出资额（万元）	出资比例	认缴比例	认缴期限
四川省铁路产业投资集团有限责任公司	932,200	货币	53.20%	2023.12.31
成都交投铁路投资集团	560,989	货币	32.02%	2023.12.31
资阳市国有资产投资管理有限责任公司	126,146	货币	7.20%	2023.12.31
内江技贵控股集团有限公司	115,949	货币	6.62%	2023.12.31
自贡市国有资本投资运营集团有限公司	16,916	货币	0.97%	2023.12.31
合计	1,752,200		100.00%	

以上各股东认缴出资额仅为成自公司成立时预估金额，实际出资额以后续省发改委下达的出资计划为准。资阳市、自贡市、内江市出资即为各市应支付的征地拆迁费用。

根据内江市人民政府与成自铁路有限责任公司签订的内江市境内征地拆迁协议，本次内江市承担的征地拆迁费用为 146945.40 万元。其中，成自高铁正线资本金 133654.40 万元，占本次筹措比例 90.96%；建设期债券利息 13194.00 万元，占本次筹措比例的 8.98%；发行费用为 97.00 万元，占本次筹措比例的 0.07%。本次筹措具体构成如下表：

金额单位：人民币万元

序号	项目	总计	比例	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年
一	成自高铁正线资本金	133654.40	90.96%	36600.00	67200.00	18000.00	7100.00	4754.40
1	资中县	70339.31	47.87%	19807.92	36368.64	9500.00	3800.00	862.75
2	威远县	63315.09	43.09%	16792.08	30831.36	8500.00	3300.00	3891.65
二	建设期利息	13194.00	8.98%	0.00	1512.00	3429.00	3993.75	4259.25
三	债券发行费用	97.00	0.07%	0.00	67.20	18.00	7.10	4.70
四	总投资	146945.40	100.00%	36600.00	68779.20	21447.00	11100.85	9018.35

(3) 资金筹措方案

1. 资金来源

地方自筹资金来源：本次筹措总额 146945.40 万元。其中，地方自筹资金 49945.40 万元，占比 33.99%。地方自筹资金来源于财政预算资金。

2. 融资计划

融资来源：计划发行专项债券融资 97000.00 万元，作为内江市承担的成自高铁建设项目资本金，其中：资中西站 50500.00 万元，威远站 46500.00 万元，占本次资金筹措总额的 66.01%。根据资金使用计划，拟分四年发行，其中 2020 年拟发行 30 年期债券 67200.00 万元，2021 年拟发行 30 年期债券 18000.00 万元，2022 年拟发行 30 年期债券 7100.00 万元，2023 年拟发行 30 年期债券 4700.00 万元。

(4) 资金使用计划

内江市应承担的征拆费用 2019 年已投资 36600.00 万元，2020 年计划投资规模为 68779.20 万元，2021 年计划投资规模为 21447.00 万元，2022 年计划投资规模为 11100.85 万元。2023 年计划投资规模为 9018.35 万元。

本次地方自筹资金 49945.40 万元，其中 13194.00 万元用于支付建设期债券利息，97.00 万元用于支付债券发行费用，36654.40 万元用于项目

建设投资。本次建设期债券利息和发行费用全部由地方自筹资金覆盖资金使用和筹措具体安排如下表：

金额单位：人民币万元

序号	项 目	合计	建 设 期				
			2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年
一	本次征拆费用总额	146945.40	36600.00	68779.20	21447.00	11100.85	9018.35
1	成自高铁正线资本金	133654.40	36600.00	67200.00	18000.00	7100.00	4754.40
1.1	资中县	70339.31	19807.92	36368.64	9500.00	3800.00	862.75
1.2	威远县	63315.09	16792.08	30831.36	8500.00	3300.00	3891.65
2	建设期发债利息	13194.00	0.00	1512.00	3429.00	3993.75	4259.25
3	债券发行费用	97.00	0.00	67.20	18.00	7.10	4.70
二	资金筹措	146945.40	36600.00	68779.20	21447.00	11100.85	9018.35
1	发行债券	97000.00	0.00	67200.00	18000.00	7100.00	4700.00
1.1	资中县	50500.00		36368.64	9500.00	3800.00	831.36
1.2	威远县	46500.00		30831.36	8500.00	3300.00	3868.64
2	地方自筹资金	49945.40	36600.00	1579.20	3447.00	4000.85	4318.35
2.1	资中县	26961.82	19807.92	854.66	1859.84	2153.39	2286.01
2.2	威远县	22983.58	16792.08	724.54	1587.16	1847.46	2032.34
3	用于资本金投入	36654.40	36600.00	0.00	0.00	0.00	54.40
3.1	资中县	19839.31	19807.92	0.00	0.00	0.00	31.39
3.2	威远县	16815.09	16792.08	0.00	0.00	0.00	23.01
4	建设期发债利息	13194.00		1512.00	3429.00	3993.75	4259.25
4.1	资中县	7072.01		818.29	1850.34	2149.59	2253.79
4.2	威远县	6121.99		693.71	1578.66	1844.16	2005.46
5	用于债券发行费用	97.00		67.20	18.00	7.10	4.70
5.1	资中县	50.50		36.37	9.50	3.80	0.83
5.2	威远县	46.50		30.83	8.50	3.30	3.87

5. 项目资金保障措施

政府债务资金严格按照《财政总预算会计制度》进行核算，及时反映收支和余额变动情况。财政部门结合资金使用计划及项目实际开展情况及

时安排使用债券资金，严格控制结转结余。

同时本项目还制定了项目资金使用计划、合同管理等一系列资金管理措施。

（三）项目收益及现金流入预测项目说明

1. 项目建设背景及公益性

（1）项目建设背景

本项目的实施既符合国家/省/市发展战略规划及铁路专项规划，符合《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）的文件精神，本项目已开工建设，符合2019年9月国常会会议精神，能够形成实物工作量。

内江市位于天府之国的东南部，坐落在美丽富饶的沱江之滨。东连重庆，西接成都，南通自贡、宜宾、泸州，北到遂宁、南充，幅员面积5386平方公里，内江市下辖两区、两县，代管一市：市中区、东兴区、隆昌市、威远县、资中县，2018年户籍人口411.77万。

2018年，内江市地区生产总值1411.75亿元，按可比价格计算，比上年增长7.8%。其中，第一产业增加值219.31亿元，增长3.8%；第二产业增加值610.80亿元，增长8.4%；第三产业增加值581.64亿元，增长8.7%。

内江是交通运输部规划的国家公路运输主枢纽之一、四川省第二大交通枢纽和西南陆路交通的重要交汇点，也是四川省规划建设的八个大城市之一，是四川通往重庆的“东大门”，处于成渝经济区的中心地带，是四川省距重庆最近的地级市，具有“成渝之心”的独特区位。

根据《内江市城市总体规划（2010-2020）》，规划到2020年内江

市人口将达到 525 万人，其中城镇人口达到 200 万人，内江市将形成“一核三轴三极多点”的市域城镇空间结构。其中，“一核”即强化内江市中心城区核心地位，形成区域的交通枢纽、产业聚集中心、商贸物流中心；“三轴”即依托市域内主要交通廊道形成的发展轴线；“三级”即资中、威远、隆昌三个中等城市；“多点”即培育多个重点城镇。

近年来，国家不断推进西部大开发战略、共建长江经济带。新建成都至自贡铁路项目起于成都东站，沿线经过资阳市、内江市，到达自贡市。本项目的开工建设对于加强内江区域经济与周边区域的合作与发展具有重要战略意义。

(2) 项目公益性

本项目的建设既能够完善西南地区铁路网，推进西部大开发战略。同时，加强成都、昆明、重庆等地区间经济交通联系，有效推进长江经济带发展；是满足沿线居民对外出行、加强沿线地区间城际客运交流，促进沿线地区城镇化发展、加快城市化进程的需要；是创建资源节约和环境友好型社会，促进区域和谐发展，落实科学发展观需要。综上所述，本项目的建设具有显著的公益性。

2. 项目预期收益、成本及融资平衡情况

(1) 项目预期收入

1) 项目收入可行性

本次筹措资金还款来源于威远县成自高铁建设专项资金、资中县成自高铁建设专项资金。

2) 项目收入的分类

威远县及资中县成自高铁建设专项资金为政府基金性收入。

3) 项目收入预测

经营期内项目总收入为 228000.00 万元。具体收入情况详见下表：

金额单位：人民币万元

序号	项目名称	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
	总收入	228000.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
1	资中县建设专项资金	118800.00	3960.00	3960.00	3960.00	3960.00	3960.00
	实际出让面积（万平米）		72.00	72.00	72.00	72.00	72.00
	计提标准（元/平米）		55.00	55.00	55.00	55.00	55.00
2	威远县建设专项资金	109200.00	3640.00	3640.00	3640.00	3640.00	3640.00
	实际出让面积（万平米）		52.00	52.00	52.00	52.00	52.00
	计提标准（元/平米）		70.00	70.00	70.00	70.00	70.00

（续表一）

序号	项目名称	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
	总收入	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
1	资中县建设专项资金	3960.00	3960.00	3960.00	3960.00	3960.00	3960.00
	实际出让面积（万平米）	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00
	计提标准（元/平米）	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00
2	威远县建设专项资金	3640.00	3640.00	3640.00	3640.00	3640.00	3640.00
	实际出让面积（万平米）	52.00	52.00	52.00	52.00	52.00	52.00
	计提标准（元/平米）	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00

（续表二）

序号	项目名称	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
	总收入	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
1	资中县建设专项资金	3960.00	3960.00	3960.00	3960.00	3960.00	3960.00
	实际出让面积（万平米）	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00
	计提标准（元/平米）	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00
2	威远县建设专项资金	3640.00	3640.00	3640.00	3640.00	3640.00	3640.00
	实际出让面积（万平米）	52.00	52.00	52.00	52.00	52.00	52.00

序号	项目名称	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
	计提标准（元/平方米）	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00

（续表三）

序号	项目名称	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
	总收入	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
1	资中县建设专项资金	3960.00	3960.00	3960.00	3960.00	3960.00	3960.00
	实际出让面积（万平米）	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00
	计提标准（元/平方米）	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00
2	威远县建设专项资金	3640.00	3640.00	3640.00	3640.00	3640.00	3640.00
	实际出让面积（万平米）	52.00	52.00	52.00	52.00	52.00	52.00
	计提标准（元/平方米）	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00

（续表四）

序号	项目名称	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
	总收入	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
1	资中县建设专项资金	3960.00	3960.00	3960.00	3960.00	3960.00	3960.00	3960.00
	实际出让面积（万平米）	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00
	计提标准（元/平方米）	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00
2	威远县建设专项资金	3640.00	3640.00	3640.00	3640.00	3640.00	3640.00	3640.00
	实际出让面积（万平米）	52.00	52.00	52.00	52.00	52.00	52.00	52.00
	计提标准（元/平方米）	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00

具体预测说明：

威远县及资中县成自高铁建设专项资金：拟每年根据威远县及资中县以招标、拍卖、挂牌、协议方式出让商业、旅游、娱乐、商品住宅等经营性建设用地使用权的出让面积，按照资中县每平方米 55 元筹集，威远县每平方米 70 元筹集，专项用于内江市需承担的成自高铁资本金来源。

本次专项资金计提基数参考资中县及威远县近三年来土地出让成交情况，数据如下：

资中县近三年土地出让面积明细

序号	土地使用者	宗地位置	宗地面积 (公顷)	土地用途	出让方式	供地时间	土地价款 (万元)
1	中建材（内江）玻璃高新技术有限公司	资中县水南镇凤凰岭片区	12.91	工业用地	拍卖	2017.6.29	1084.61
2	资中县兴资投资开发集团有限责任公司	资中县水南镇经开区	4.02	工业用地	拍卖	2017.7.13	622.80
3	胡兵	资中县水南镇经开区学府路	0.31	二类居住用地	拍卖	2017.7.20	742.80
4	四川省上府房地产有限公司	资中县水南镇成渝上街	1.13	二类居住用地	拍卖	2017.8.24	2739.58
5	四川凯利房地产开发有限责任公司	资中县水南镇和鸣大道与东干道交叉口西南侧	5.18	商住	拍卖	2017.9.28	23322.64
6	资中县铁佛镇人民政府	铁佛镇石钟村1社	0.03	商服	协议	2017.1.13	52.47
7	资中县铁佛镇人民政府	铁佛镇石钟村1社	0.01	商服	协议	2017.1.13	22.75
8	延长壳牌（四川）石油有限公司	资中县银山镇铜锣村金紫桥	0.06	批发零售用地（加油站）	协议	2017.1.13	24.72
9	资中县银楠加油站	公民镇楠木寺村3、9社	0.18	商服用地（加油站）	协议	2017.2.15	171.20
10	资中县渔溪加油站	鱼溪镇成渝街102号	0.17	批发零售用地（加油站）	协议	2017.3.10	175.12
11	资中县住房和城乡建设局	资中县水南镇原交通村7、11社	0.02	商服	协议	2017.5.12	50.95
12	尹昌文	资中县归德镇高家漏棚	1.59	工业用地	协议	2017.6.23	21.84
13	资中华盛置业有限公司	资中县重龙镇东林坝片区排涝站西侧	0.13	二类居住用地	协议	2017.6.27	464.36
14	四川资中经济开发区管理委员会	资中县水南镇长河路	0.13	商服	协议	2017.12.4	436.83
15	四川资中经济开发区管理委员会	资中县水南镇长河路	0.03	商服	协议	2017.12.4	78.22
16	刘其等12户	宋家镇交通村	0.18	商服、城镇住宅	协议		84.20
17	四川劲力置业有限公司、四川凯利房地产开发有限责任公司	资中火车站三岔口中石油加油站旁	1.19	商服、城镇住宅	协议		28.52
18	个人房屋交易	全县范围内	7.13		协议		1106.50
19	资中县磐石房地产开发有限责任公司	资中县重龙镇东林坝滨江大道北侧	5.48	商服用地	拍卖	2018.2.9	14800.05
20	内江市兴船锦房地产开发集团有限公司	资中五馆南广场东侧（城南片区I-F1-7地块）	1.59	商服用地	拍卖	2018.2.9	5663.44
21	内江恒光房地产开发有限	资中城南片区I-H5-1地	6.51	二类居住用地	拍卖	2018.3.2	27342.84

序号	土地使用者	宗地位置	宗地面积 (公顷)	土地用途	出让方式	供地时间	土地价款 (万元)
	公司	块					
22	内江恒光房地产开发有限公司	资中城南片区 I-H4-1 地块	6.97	二类居住用地	拍卖	2018.3.2	29284.08
23	资中县碧城房地产开发有限公司	资中县水南镇东干道三段北侧	3.89	二类居住用地	拍卖	2018.4.26	20458.05
24	资中县磐石房地产开发有限公司	资中县明心寺镇	2.00	工业用地	拍卖	2018.7.2	251.35
25	四川蜀畅达肉类食品有限责任公司	资中县明心寺镇	4.17	工业用地	拍卖	2018.7.4	350.39
26	资中县碧城房地产开发有限公司	资中县城南片区	4.73	二类居住用地	拍卖	2018.7.5	21306.60
27	资中船城国有资产经营有限责任公司	资中县水南镇	3.87	工业用地	拍卖	2018.8.28	600.17
28	内江市兴船锦房地产开发有限公司	资中五馆南广场西侧	1.92	商服用地	挂牌	2018.9.29	5243.07
29	四川浙地置业有限公司	资中县城南片区	10.23	商服用地	拍卖	2018.10.10	6109.40
30	资中县金桂园餐饮有限责任公司	资中县气象局南侧	0.13	商服用地	拍卖	2018.10.23	496.71
31	四川凯利房地产开发有限公司	资中县凤凰幼儿园西侧	1.81	二类居住用地	拍卖	2018.10.23	8426.27
32	资中县供排水公司	重龙镇文庙口村 1 社	1.61	公用设施用地	协议	2018.7.6	433.92
33	四川资中经济开发区管理委员会	资州大道南二段	0.19	商服用地	协议	2018.9.10	3347.14
34	资中县房地产管理局	资中县水南镇资州大道南侧	0.03	商服用地	协议	2018.10.17	573.77
35	四川资中经济开发区管理委员会	水南镇福星巷 74 号	0.08	商服用地	协议	2018.11.14	1409.00
36	四川资中经济开发区管理委员会	水南镇福星巷 74 号、85 号	0.12	商服用地	协议	2018.11.14	1086.00
37	银山镇龙府加油站	银山镇上场口 124 号	0.04	批发零售用地	协议	2018.11.14	15.60
38	四川宝龙罐头食品有限公司	资中县水南镇成渝上街	0.33	城镇住宅用地	协议	2018.11.23	578.91
39	内江金山房地产开发集团有限公司	重龙镇南华街	0.26	城镇住宅用地	协议	2018.11.28	103.14
40	四川黑马杰迪置业有限公司	资中县水南镇桥南路	0.36	地下车库	协议	2018.3.8	37.63
41	四川根兴食品有限公司	资中县高楼镇高新街	0.04	商服、城镇住宅用地	协议	2018.9.28	37.51
42	内江市船锦房地产开发有限公司	资中县水南镇桥南路 152 号	0.26	地下商业、车库、物管、设	协议	2018.10.8	72.63

序号	土地使用者	宗地位置	宗地面积 (公顷)	土地用途	出让方式	供地时间	土地价款 (万元)
				备用房			
43	资中金城置业有限公司	资中县城南城市综合体 (五馆) 东侧 B 地块	1.84	地下商业	协议	2018.10.12	626.07
44	刘明多	资中县球溪镇	0.00	商服、城镇住宅用地	协议	2018.10.12	3.58
45	张玉梅、肖书金等 14 户	资中县银山镇	0.25	城镇住宅用地	协议	2018.10.12	71.61
46	张国华	资中县走马镇	0.02	商服、城镇住宅用地	协议	2018.10.16	17.07
47	贺龙福、贺长平等 24 户	资中县新桥镇石庙复兴村 6 组	0.05	商服、城镇住宅用地	协议	2018.10.16	31.80
48	周炳芝等 4 户	资中县龙江镇民主巷	0.02	商服、城镇住宅用地	协议	2018.10.30	15.40
49	兰勇刚	资中县公民镇	0.05	商服、城镇住宅用地	协议	2018.10.30	35.06
50	兴唐房地产开发有限公司、陈大忠等 9 户	资中县高楼镇上街	0.09	商服、城镇住宅用地	协议	2018.10.31	59.61
51	段友杰	资中县太平镇天宝寺场镇	0.01	商服、城镇住宅用地	协议	2018.10.31	4.72
52	资中金城置业有限公司	资中县城南城市综合体 (五馆) 东侧 B 地块	2.78	地下车库	协议	2018.12.4	217.06
53	张洪琪	资中县罗泉镇和平段	0.01	商服、城镇住宅用地	协议	2018.12.12	4.10
54	归德镇王治华等 11 户	归德镇双桥街	0.20	商服、城镇住宅	协议		81.69
55	四川宝龙罐头食品有限公司	资中县水南镇成渝上街	0.33	城镇住宅	协议		578.91
56	资中广益房地产开发有限公司、资中雾云工贸有限公司	资中县重龙镇西门片区		商服、城镇住宅	协议		49.24
57	四川重龙股份有限公司、四川星船城水泥股份公司	水南镇交通村、水南镇站东街		商服、城镇住宅	协议		1595.39
58	四川创宇房地产开发有限公司、资中磐石房地产开发有限公司	资中县重龙镇东林坝		商服、城镇住宅	协议		249.38
59	四川重龙股份有限公司、四川星船城水泥股份公司	水南镇交通村、水南镇站东街	0.38	地下商业	协议		127.65
60	四川凯利房地产开发有限公司、四川劲力置业有限公司	资中火车站三岔路口中石油加油站旁	0.5752.14	地下商业、车库	协议		71.20
61	资中金城置业有限公司	资中城南城市综合体东侧 B 地块	2.78	地下车库	协议		217.06

序号	土地使用者	宗地位置	宗地面积 (公顷)	土地用途	出让方式	供地时间	土地价款 (万元)
62	资中金城置业有限公司	资中城南城市综合体东侧 B 地块	1.84	地下商业	协议		626.07
63	资中广益房地产开发有限公司、资中雾云工贸有限公司	资中县重龙镇西门片区	1.85	地下车库	协议		88.83
64	四川凯利房地产开发有限公司	资中县城南资州大道北侧	0.27	地下车库	协议		21.05
65	四川省资中劲风实业有限公司	资中县水南镇万担路	0.43	地下车库	协议		34.02
66	内江兴船锦房地产开发有限公司	资州大道南二段 91 号	0.68	地下商业、车库	协议		83.46
67	资中县润资公司	水南镇竹花路	0.19	地下车库	协议		14.68
68	内江兴船锦房地产开发有限公司、内江金山集团开发有限公司	资中县工业大道南侧	6.85	地下商业、车库	协议		653.63
69	个人房屋交易	全县范围内	3.14	商服、城镇住宅用地	协议	全年	1006.10
70	四川凯利房地产开发有限公司	城南和鸣大道与东干道交叉口东南侧	3.01	二类居住用地	拍卖	2019.1.31	11977.63
71	资中县和喜安筑房地产开发有限公司	资中县城南片区	3.37	二类居住用地	拍卖	2019.3.28	13707.99
72	资中县和喜安筑房地产开发有限公司	资中县城南片区	3.59	二类居住用地	拍卖	2019.3.28	15961.36
73	资中县金福肉类食品有限公司(B5 地块)	资中县明心寺镇	4.16	工业用地	拍卖	2019.4.10	522.37
74	内江恒誉置业有限公司	资中县城南片区(II-K1-3-4 地块)	7.47	二类居住用地	拍卖	2019.5.8	28448.05
75	内江恒誉置业有限公司	资中县城南片区(II-K2-3 地块)	6.05	二类居住用地	拍卖	2019.5.8	23951.39
76	资中县兴资农业发展投资有限责任公司	资中县明心寺镇	0.57	工业用地	拍卖	2019.8.8	71.91
77	内江远信置业有限公司	资中县城南片区凤凰岭园区(II-K5-K6-1 地块)	3.33	商服、城镇住宅用地	拍卖	2019.8.27	9680.12
78	内江远信置业有限公司	资中县城南片区凤凰岭园区(II-K3-3 地块)	5.09	二类居住用地	拍卖	2019.8.27	16030.35
79	内江远信置业有限公司	资中县城南片区凤凰岭园区(II-K4-2 地块)	5.71	二类居住用地	拍卖	2019.8.27	14139.43
80	李莲(鑫文房产)	资中县高楼镇	0.11	二类居住用地	拍卖	2019.9.10	89.60
81	徐典德	资中县球溪镇	0.24	二类居住用地	拍卖	2019.9.10	237.30
82	资中县紫坤置业有限公司	资中县水南镇(城南一号)	1.33	二类居住用地	拍卖	2019.9.19	2256.16

序号	土地使用者	宗地位置	宗地面积 (公顷)	土地用途	出让方式	供地时间	土地价款 (万元)
		旁)					
83	资中县新发地农业发展有限公司	资中县水南镇	16.48	商业用地	拍卖	2019.9.25	2521.07
84	资中县军合商贸有限公司	资中县明心寺镇	1.04	工业用地	拍卖	2019.10.28	130.49
85	四川省建良房地产开发经营有限责任公司	资中县板栗桷镇	1.56	商业(农贸市场)、城镇住宅用地	拍卖	2019.10.30	1006.88
86	资中县和喜安筑房地产开发有限公司	资中县城南片区火车站北面(纺机厂)	3.39	商服、城镇住宅用地	拍卖	2019.12.5	10164.90
87	资中县和喜安筑房地产开发有限公司	资中县城南片区火车站北面(纺机厂)	6.35	商服、城镇住宅用地	拍卖	2019.12.5	20013.21
88	四川凯利房地产开发有限责任公司	长河北路、B区还房北面	1.92	商服、城镇住宅用地	拍卖	2019.12.10	10601.71
89	四川宝龙罐头食品有限公司	资中瓦窑坝片区	1.86	二类居住用地	拍卖	2019.12.12	6431.25
90	内江市银宏机械有限公司	资中县银山镇石田村	0.47	工业用地	协议	2019.1.22	2.07
91	四川省资中县丰源食品有限责任公司	资中县重龙镇桥北西路18号	1.30	工业用地	协议	2019.1.21	131.70
92	资中县润资水务投资开发有限责任公司	资中县水南镇竹花路	0.07	商服用地	协议	2019.1.21	381.76
93	古洪君	资中县银山镇银杨街	0.10	城镇住宅用地	协议	2019.1.16	23.00
94	吴爱莲	资中县银山镇铜锣村9社	0.08	仓储用地	协议	2019.1.15	7.79
95	伍伟	资中县球溪镇炭市坝	0.23	工业用地	协议	2019.1.15	16.45
96	黄雄	资中县鱼溪镇天马山	0.08	工业用地	协议	2019.1.15	2.17
97	李建军	资中县归德镇德胜街	0.04	城镇住宅用地	协议	2019.1.14	11.60
98	资中县板栗加油站	资中县板栗镇板栗村	0.06	商服用地	协议	2019.6.18	59.41
99	刘天赐	资中县水南镇成渝上街43号	0.06	工业用地	协议	2019.7.8	2.08
100	资中县凉水南部加油站	资中县水南镇大石桥村	0.28	商服用地	协议	2019.7.16	329.73
101	资中县银山鸿展工业有限责任公司	资中县银山镇老下街99号	0.24	工业用地	协议	2019.7.30	28.48
102	资中县恒丰加油站	资中县水南镇	0.30	商服用地	协议	2019.9.17	548.58
103	赖国成等4户	资中县双龙镇钵头场	0.07	商服、城镇住宅用地	协议	2019.1.15	38.48
104	资中雾云工贸有限公司、资中广益房地产开发有限公司	资中县重龙镇滨江西路306号	1.85	地下空间	协议	2019.1.15	88.83
105	内江市中川机械设备制造有限公司	资中县水南镇奉安圣宫村	0.15	工业用地	协议	2019.1.16	12.72

序号	土地使用者	宗地位置	宗地面积 (公顷)	土地用途	出让方式	供地时间	土地价款 (万元)
106	四川中泰投资有限公司	资中县重龙镇环城路 186 号	0.02	城镇住宅用地	协议	2019.3.7	6.17
107	四川凯利房地产开发有限责任公司	资中县工业大道旁	0.27	地下空间	协议	2019.3.11	21.05
108	四川省资中劲风实业有限公司	资中县水南镇万担路 37 号	0.44	地下空间	协议	2019.3.11	34.02
109	资中县润资水务投资开发 有限责任公司	资中县水南镇竹花路	0.19	地下空间	协议	2019.3.21	14.68
110	四川内燃机厂动力配件供 销公司管理人	资中县陈家镇黄连桥村 5 社	0.05	工业用地	协议	2019.3.28	2.18
111	四川资中经济开发区管理 委员会	资中县资州大道南 2 段 318 号	1.99	地下空间	协议	2019.4.1	155.57
112	资中县兴资农业发展投资 有限责任公司	资中县重龙镇东林坝	1.90	地下空间	协议	2019.4.3	121.88
113	资中县润资水务投资开发 有限责任公司	资中县水南镇资州大道 南侧(桂花路南延线与资 州大道交汇处)	0.61	地下空间	协议	2019.4.3	47.48
114	四川凯利房地产开发有限 责任公司	资中县水南镇经开区和 鸣大道	3.14	地下空间	协议	2019.4.28	245.06
115	四川资中经济开发区管理 委员会	资中县福星巷 74 号	0.36	地下空间	协议	2019.5.5	28.11
116	曹庆等 3 户	资中县公民镇新华乡	0.02	居住用地	协议	2019.5.22	6.53
117	魏碧君等 6 户	资中县龙结镇上升街	0.03	商服、城镇住 宅用地	协议	2019.4.28	39.76
118	姚若义	资中县孟塘镇横街	0.02	商服、城镇住 宅用地	协议	2019.5.10	6.95
119	张永强等 18 户	资中县双龙镇新街	0.03	城镇住宅用地	协议	2019.6.3	20.49
120	邱俊等 3 户	资中县龙结镇田坝街	0.03	城镇住宅用地	协议	2019.5.27	39.48
121	徐成鲲	资中县双龙镇钵头场	0.02	商服、城镇住 宅用地	协议	2019.5.14	14.47
122	吴久富等 8 户	资中县龙江镇新建街	0.09	商服、城镇住 宅用地	协议	2019.5.10	80.94
123	资中县宏和丝绸有限公司	资中县银山镇	0.28	工业用地	协议	2019.5.10	0.35
124	四川重龙股份有限公司	资中县水南镇东干道旁	5.49	地下空间	协议	2019.5.23	352.69
125	资中县润资水务投资开发 有限责任公司	资中县水南镇资州大道 以北	0.89	地下空间	协议	2019.6.14	69.11
126	四川天鹰房地产开发有限 公司、王碧华等 6 户	资中县球溪镇新市街	0.11	商服、城镇住 宅用地	协议	2019.6.20	117.89
127	朱丽	资中县龙结镇广福街 36 号	0.01	商服、城镇住 宅用地	协议	2019.6.24	5.34

序号	土地使用者	宗地位置	宗地面积 (公顷)	土地用途	出让方式	供地时间	土地价款 (万元)
128	樊国康等 5 户、苏家湾场镇居委会	资中县苏家湾镇正街	0.12	城镇住宅用地	协议	2019.8.2	23.25
129	四川创宇房地产开发有限公司	资中县重龙镇东林坝	2.93	地下空间	协议	2019.11.4	228.86
130	资中县房产管理局	资中县水南镇长河路 102 号	0.74	地下空间	协议	2019.10.29	57.75
131	内江市中川机械设备制造有限公司	资中县水南镇奉安圣宫村	0.03	工业用地	协议	2019.10.30	2.27
132	内江市中川机械设备制造有限公司	资中县水南镇奉安圣宫村	0.00	工业用地	协议	2019.10.30	0.40
133	高旺明等 4 户	资中县公民镇马道子	0.03	商住用地	协议	2019.11.8	40.21
134	孙平安等 3 户	资中县公民镇楠木寺村二社	0.12	商服、城镇住宅用地	协议	2019.11.8	106.57
135	李先智、吴成勇（第一国际）	资中县水南上街 78、80 号	0.28	商服、城镇住宅用地	协议	2019.11.12	155.70
136	资中县房产管理局	资中县水南镇长河路	0.19	其他商服用地	协议	2019.11.12	916.36
137	四川省烟草公司内江市分公司	资中县球溪镇马鞍山村	0.08	城镇住宅用地	协议	2019.11.27	9.16
138	曹德军、向云彬	资中县公民镇上横街	0.01	商服、城镇住宅用地	协议	2019.10.8	4.09
139	个人房屋交易	各镇			协议		671.46
合计			217.64				379116.47

根据对上述土地出让明细表汇总分析，取得资中县近三年土地出让信息汇总表，具体如下：

资中县近三年土地出让面积

序号	年份（项目）	面积（万平方米）	金额（万元）
1	2017	34.38	31230.10
2	2018	80.71	154612.10
3	2019	102.55	193274.27
4	合计	217.64	379116.47
5	平均	72.55	126372.16

威远县近三年土地出让面积明细

序号	批准文号	用地单位	土地用途	出让方式	面积（公顷）	出让价款（万元）	签订日期
1	威府土（2018）52 号	内江万汇天达房地产开发有限公司	商服	挂牌	5.33	4160.00	2019/1/15

序号	批准文号	用地单位	土地用途	出让方式	面积(公顷)	出让价款(万元)	签订日期
2	威府土〔2018〕57号	四川宏益置业有限公司	商住	拍卖	0.10	58.66	2019/1/21
3	威府土〔2018〕56号	四川宏益置业有限公司	商住	拍卖	0.20	121.83	2019/1/21
4	威府土〔2018〕54号	威远县大山加油站	商服	挂牌	0.17	100.35	2019/1/28
5	威府土〔2019〕04号	威远县晨南食品有限责任公司	商服	协议	1.71	0.00	2019/6/12
6	威府土〔2019〕6号	威远至诚房地产开发有限公司	商住	协议	0.17	100.37	2019/6/12
7	威府土〔2019〕14号	四川谷沿怡康养老服务有限公司	商服	协议	2.29	14.20	2019/8/2
8	威府土〔2019〕18号	四川创宇房地产开发有限公司	商住	拍卖	4.69	16891.23	2019/9/2
9	威府土〔2019〕20号	四川省劲腾环保建材有限公司	工业	挂牌	22.25	1869.09	2019/9/9
10	威府土〔2019〕20号	资中蜀阳单采血浆有限公司威远采浆点	医疗卫生用地	挂牌	0.53	560.06	2019/9/9
11	威府土〔2019〕38号	威远县神源商贸有限公司	商服用地	协议	0.09	154.90	2019/12/5
12	威府土〔2019〕33号	四川信智达企业管理有限公司	商住	拍卖	4.39	8889.58	2019/12/6
13	威府土〔2019〕34号	四川信智达企业管理有限公司	商住	拍卖	4.77	9651.72	2019/12/6
14	威府土〔2019〕35号	四川信智达企业管理有限公司	商住	拍卖	5.80	12441.35	2019/12/6
15	威府土〔2017〕43号	四川创宇房地产开发有限公司	其他普通商品住房用地	拍卖	4.15	14810.25	2018/2/2
16	威府土〔2017〕44号	四川创宇房地产开发有限公司	其他普通商品住房用地	拍卖	4.49	13524.38	2018/2/2
17	威府土〔2017〕45号	四川创宇房地产开发有限公司	其他普通商品住房用地	拍卖	6.22	18184.15	2018/2/2
18	威府土〔2018〕7号	四川穹窿花粮油有限公司	工业用地	挂牌	1.32	236.84	2018/3/26
19	威府土〔2018〕3号	四川宏益置业有限公司	住宅用地	拍卖	0.30	159.99	2018/3/29
20	威府土〔2018〕9号	威远碧达房地产开发有限公司	其他普通商品住房用地	拍卖	5.33	36765.67	2018/5/28
21	威府土〔2018〕12号	威远达威木业有限公司	工业用地	挂牌	6.68	1202.33	2018/6/11
22	威府土〔2018〕13号	四川久润泰科技有限公司	工业用地	挂牌	3.69	664.63	2018/6/12
23	威府土〔2018〕16号	四川迅茂房地产开发有限责任公司	其他普通商品住房用地	拍卖	3.94	23143.97	2018/7/31
24	威府土〔2018〕22号	四川鑫瑞达房地产开发有限责任公司	其他普通商品住房用地	协议	5.33	15.41	2018/8/7
25	威府土〔2018〕27号	威远县国有资产经营有限公司	商服	挂牌	7.24	3473.98	2018/10/8
26	威府土〔2018〕25号	威远县国有资产经营有限公司	商服	挂牌	1.21	582.34	2018/10/8
27	威府土〔2018〕26号	威远县国有资产经营有限公司	商服	挂牌	4.38	2103.24	2018/10/8

序号	批准文号	用地单位	土地用途	出让方式	面积(公顷)	出让价款(万元)	签订日期
28	威府土(2018)29号	四川迅茂房地产开发有限责任公司	商住	拍卖	4.42	16098.15	2018/11/16
29	威府土(2018)47号	威远县两河镇凤凰山页岩砖厂	工业	挂牌	1.56	280.92	2018/12/11
30	威府土(2018)36号	威远县国有资产经营有限公司	商服	挂牌	0.18	92.67	2018/12/17
31	威府土(2018)37号	威远县国有资产经营有限公司	商服	挂牌	0.04	22.67	2018/12/17
32	威府土(2018)39号	威远县国有资产经营有限公司	商服	挂牌	0.04	16.70	2018/12/17
33	威府土(2018)41号	威远县国有资产经营有限公司	商服	挂牌	0.12	63.30	2018/12/17
34	威府土(2018)44号	威远县国有资产经营有限公司	商服	挂牌	0.39	180.72	2018/12/17
35	威府土(2018)59号	四川威远鑫南化工有限公司	社会福利设施	协议	2.29	393.74	2019/1/16
36	威府土(2018)58号	威远达威木业有限公司	工业用地	协议	0.73	132.00	2019/1/16
37	威府土(2018)60号	四川鑫瑞达房地产开发有限责任公司	商服用地	协议	0.63	0.00	
38	威府土(2018)51号	内江市远景置业有限公司	商住	拍卖	6.47	22313.28	2019/1/2
39	威府土(2018)22号	四川鑫瑞达房地产开发有限责任公司	其他普通商品住房用地	协议出让	5.33	15.41	2018/8/7
40	威府土(2016)44号	四川宏益置业有限公司	商住	拍卖	0.55	1620.17	2017/1/3
41	威府土(2016)45号	四川宏益置业有限公司	商住	拍卖	0.56	1778.80	2017/1/3
42	威府土(2016)46号	中国石油天然气股份有限公司四川内江销售分公司	商服	挂牌	0.33	1582.31	2017/1/20
43	威府土(2016)48号	威远恒丰投资有限责任公司	商服	挂牌	7.40	5661.52	2017/3/27
44	威府土(2016)47号	威远恒丰投资有限责任公司	商服	挂牌	4.05	3101.48	2017/3/27
45	威府土(2017)18号	四川船石湖旅游资源开发有限公司	商住	拍卖	3.31	2084.97	2017/8/30
46	威府土(2017)15号	四川船石湖旅游资源开发有限公司	商住	拍卖	6.95	4377.80	2017/8/30
47	威府土(2017)16号	四川船石湖旅游资源开发有限公司	商服	拍卖	1.69	1267.96	2017/8/30
48	威府土(2017)17号	四川船石湖旅游资源开发有限公司	商服	拍卖	0.38	282.39	2017/8/30
49	威府土(2016)1号	四川法拉特不锈钢铸造有限公司	工业	挂牌	1.24	222.00	2017/8/31
50	威府土(2017)32号	威远县兴旺塑业有限公司	仓储用地	挂牌	0.79	142.10	2017/8/31
51	威府土(2017)38号	四川创宇房地产有限公司	其他普通商品住房用地	协议	0.27	831.73	2017/11/14
52	威府土(2017)33号	德孚	商业		0.33	174.00	2017/8/29
53					156.82	232617.30	

根据对上述土地出让明细表汇总分析,取得威远县近三年土地出让信

息汇总表,具体如下:

威远县近三年土地出让面积

序号	年份（项目）	面积（万平方米）	金额（万元）
1	2017	27.85	23127.22
2	2018	76.48	154476.75
3	2019	52.49	55013.33
4	合计	156.82	232617.30
5	平均	52.27	77539.1

基于谨慎性考虑。本次分别选取内江成自高铁两站近三年土地出让面积的平均数作为计算基数，资中县近三年土地出让面积的平均数 72.00 万平方米，威远县近三年土地出让面积的平均数 52.00 万平方米，计算期内不考虑增长。按此计算，每年专项资金收入约为 7600.00 万元，其中：资中县每年约为 3960.00 万元，威远县每年约 3640.00 万元，经营期内合计收入 228000.00 万元。

（2）项目运营成本预测

本项目经营期预测总成本 65376.00 万元，其中经营期财务费用 65376.00 万元。

1) 财务费用

本次债券融资本金 97000.00 万元，其中 2020 年拟发行债券 67200.00 万元，2021 年拟发行债券 18000.00 万元，2022 年拟发行债券 7100.00 万元，2023 年拟发行债券 4700.00 元。债券利率按照 4.5% 测算，以实际发行为准。利息按半年支付，本金第 6 年开始偿还，每年还本 4%，25 年还清。

本次专项债券利息共计 78570.00 万元，其中计入建设期利息累计 13194.00 万元，计入经营期成本累计 65376.00 万元。本次债券本息情况详见下表：

金额单位：人民币万元

项目 年度	期初本金金额	本年新增 债券融资	本年偿还本金	债券利率	本年应计 债券利息	其中：	
						计入建设期 债券利息	计入经营期 债券利息
合计		97000.00	97000.00		78570.00	13194.00	65376.00
2020 年	0.00	67200.00	0.00	4.50%	1512.00	1512.00	
2021 年	67200.00	18000.00	0.00	4.50%	3429.00	3429.00	
2022 年	85200.00	7100.00	0.00	4.50%	3993.75	3993.75	
2023 年	92300.00	4700.00	0.00	4.50%	4259.25	4259.25	
2024 年	97000.00	0.00	0.00	4.50%	4365.00		4365.00
2025 年	97000.00	0.00	0.00	4.50%	4365.00		4365.00
2026 年	97000.00	0.00	2688.00	4.50%	4304.52		4304.52
2027 年	94312.00	0.00	3408.00	4.50%	4167.36		4167.36
2028 年	90904.00	0.00	3692.00	4.50%	4007.61		4007.61
2029 年	87212.00	0.00	3880.00	4.50%	3837.24		3837.24
2030 年	83332.00	0.00	3880.00	4.50%	3662.64		3662.64
2031 年	79452.00	0.00	3880.00	4.50%	3488.04		3488.04
2032 年	75572.00	0.00	3880.00	4.50%	3313.44		3313.44
2033 年	71692.00	0.00	3880.00	4.50%	3138.84		3138.84
2034 年	67812.00	0.00	3880.00	4.50%	2964.24		2964.24
2035 年	63932.00	0.00	3880.00	4.50%	2789.64		2789.64
2036 年	60052.00	0.00	3880.00	4.50%	2615.04		2615.04
2037 年	56172.00	0.00	3880.00	4.50%	2440.44		2440.44
2038 年	52292.00	0.00	3880.00	4.50%	2265.84		2265.84
2039 年	48412.00	0.00	3880.00	4.50%	2091.24		2091.24
2040 年	44532.00	0.00	3880.00	4.50%	1916.64		1916.64
2041 年	40652.00	0.00	3880.00	4.50%	1742.04		1742.04
2042 年	36772.00	0.00	3880.00	4.50%	1567.44		1567.44
2043 年	32892.00	0.00	3880.00	4.50%	1392.84		1392.84
2044 年	29012.00	0.00	3880.00	4.50%	1218.24		1218.24
2045 年	25132.00	0.00	3880.00	4.50%	1043.64		1043.64
2046 年	21252.00	0.00	3880.00	4.50%	869.04		869.04

项目 年度	期初本金金额	本年新增 债券融资	本年偿还本金	债券利率	本年应计 债券利息	其中：	
						计入建设期 债券利息	计入经营期 债券利息
2047 年	17372.00	0.00	3880.00	4.50%	694.44		694.44
2048 年	13492.00	0.00	3880.00	4.50%	519.84		519.84
2049 年	9612.00	0.00	3880.00	4.50%	345.24		345.24
2050 年	5732.00	0.00	3880.00	4.50%	170.64		170.64
2051 年	1852.00	0.00	1192.00	4.50%	56.52		56.52
2052 年	660.00	0.00	472.00	4.50%	19.08		19.08
2053 年	188.00	0.00	188.00	4.50%	4.23		4.23

2) 经营成本

本次为筹集新建成自高铁项目资本金中内江市需承担部分，不涉及项目经营，故不需考虑经营成本，即经营成本为 0。

3) 折旧摊销

本次为筹集新建成自高铁项目资本金中内江市需承担部分，筹集资金为长期股权投资，不需计提折旧摊销费用。

(3) 相关税费

本次为筹集新建成自高铁项目资本金中内江市需承担部分，不涉及项目经营，不需要计提相关税费。

(4) 项目损益

经营期内预计营业收入合计 228000.00 万元，预计可实现净利润 162624.00 万元，息税折旧摊销前利润 228000.00 万元。详见下表：

金额单位：人民币万元

项 目	合 计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
营业收入	228000.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
总成本费用	65376.00	4365.00	4365.00	4304.52	4167.36	4007.61
补贴收入	0.00					

项 目	合 计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
利润总额	162624.00	3235.00	3235.00	3295.48	3432.64	3592.39
纳税调整	228000.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
弥补以前年度亏损	0.00					
应纳税所得额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
净利润	162624.00	3235.00	3235.00	3295.48	3432.64	3592.39
息税前利润	228000.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
息税折旧摊销前利润	228000.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00

(续表一)

项 目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
营业收入	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
总成本费用	3837.24	3662.64	3488.04	3313.44	3138.84	2964.24
补贴收入						
利润总额	3762.76	3937.36	4111.96	4286.56	4461.16	4635.76
纳税调整	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
弥补以前年度亏损						
应纳税所得额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
净利润	3762.76	3937.36	4111.96	4286.56	4461.16	4635.76
息税前利润	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
息税折旧摊销前利润	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00

(续表二)

项 目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
营业收入	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
总成本费用	2789.64	2615.04	2440.44	2265.84	2091.24	1916.64
补贴收入						
利润总额	4810.36	4984.96	5159.56	5334.16	5508.76	5683.36
纳税调整	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
弥补以前年度亏损						
应纳税所得额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
净利润	4810.36	4984.96	5159.56	5334.16	5508.76	5683.36
息税前利润	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
息税折旧摊销前利润	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00

(续表三)

项 目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
营业收入	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
总成本费用	1742.04	1567.44	1392.84	1218.24	1043.64	869.04
补贴收入						
利润总额	5857.96	6032.56	6207.16	6381.76	6556.36	6730.96
纳税调整	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
弥补以前年度亏损						
应纳税所得额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
净利润	5857.96	6032.56	6207.16	6381.76	6556.36	6730.96
息税前利润	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
息税折旧摊销前利润	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00

(续表四)

项 目	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
营业收入	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
总成本费用	694.44	519.84	345.24	170.64	56.52	19.08	4.23
补贴收入							
利润总额	6905.56	7080.16	7254.76	7429.36	7543.48	7580.92	7595.77
纳税调整	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
弥补以前年度亏损							
应纳税所得额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
净利润	6905.56	7080.16	7254.76	7429.36	7543.48	7580.92	7595.77
息税前利润	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
息税折旧摊销前利润	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00

(5) 项目现金流量预测情况

本项目以威远县成自高铁建设专项资金、资中县成自高铁建设专项资金等收入为基础，债券还本付息期内累计现金流入 374945.40 万元，累计

现金流出 309321.40 万元，累计现金结余 65624.00 万元。本次全部 97000.00 万元专项债到期时，在偿还当年到期的债券本息后，将仍有 65624.00 万元的累计现金结余。期间将不存在任何资金缺口。详见下表：

金额单位：人民币万元

项目	合计	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
经营活动净现金流量	228000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
现金流入	228000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
营业收入	228000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
补贴收入	0.00				
增值税销项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他流入	0.00				
现金流出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
经营成本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
增值税进项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他流出	0.00				
投资活动净现金流量	-133654.40	-36600.00	-67200.00	-18000.00	-7100.00
现金流入	0.00				
现金流出	133654.40	36600.00	67200.00	18000.00	7100.00
建设投资	133654.40	36600.00	67200.00	18000.00	7100.00
维持运营投资	0.00				
流动资金	0.00				
其他流出	0.00				
筹资活动净现金流量	-28721.60	36600.00	67200.00	18000.00	7100.00
现金流入	146945.40	36600.00	68779.20	21447.00	11100.85
项目资本金投入	49945.40	36600.00	1579.20	3447.00	4000.85
市场化融资	0.00				
流动资金借款	0.00				
债券	97000.00	0.00	67200.00	18000.00	7100.00
短期借款	0.00				
其他流入	0.00				
现金流出	175667.00	0.00	1579.20	3447.00	4000.85
债券利息支付	78570.00	0.00	1512.00	3429.00	3993.75
债券发行费用	97.00	0.00	67.20	18.00	7.10

项目	合计	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
偿还债务本金	97000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
市场化融资利息支付	0.00				
市场化融资本金支付	0.00				
净现金流量	65624.00	0.00	0.00	0.00	0.00
累计盈余资金	65624.00	0.00	0.00	0.00	0.00

(续表一)

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
经营活动净现金流量	0.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
现金流入	0.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
营业收入	0.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
补贴收入					
增值税销项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他流入					
现金流出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
经营成本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
增值税进项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他流出					
投资活动净现金流量	-4754.40	0.00	0.00	0.00	0.00
现金流入					
现金流出	4754.40	0.00	0.00	0.00	0.00
建设投资	4754.40				
维持运营投资					
流动资金					
其他流出					
筹资活动净现金流量	4754.40	-4365.00	-4365.00	-6992.52	-7575.36
现金流入	9018.35	0.00	0.00	0.00	0.00
项目资本金投入	4318.35				
市场化融资					
流动资金借款					
债券	4700.00	0.00	0.00	0.00	0.00
短期借款					
其他流入					
现金流出	4263.95	4365.00	4365.00	6992.52	7575.36
债券利息支付	4259.25	4365.00	4365.00	4304.52	4167.36
债券发行费用	4.70				

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
偿还债务本金	0.00	0.00	0.00	2688.00	3408.00
市场化融资利息支付					
市场化融资本金支付					
净现金流量	0.00	3235.00	3235.00	607.48	24.64
累计盈余资金	0.00	3235.00	6470.00	7077.48	7102.12

(续表二)

项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
经营活动净现金流量	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
现金流入	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
营业收入	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
补贴收入					
增值税销项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他流入					
现金流出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
经营成本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
增值税进项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他流出					
投资活动净现金流量	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
现金流入					
现金流出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
建设投资					
维持运营投资					
流动资金					
其他流出					
筹资活动净现金流量	-7699.61	-7717.24	-7542.64	-7368.04	-7193.44
现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
项目资本金投入					
市场化融资					
流动资金借款					
债券	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
短期借款					
其他流入					
现金流出	7699.61	7717.24	7542.64	7368.04	7193.44

项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
债券利息支付	4007.61	3837.24	3662.64	3488.04	3313.44
债券发行费用					
偿还债务本金	3692.00	3880.00	3880.00	3880.00	3880.00
市场化融资利息支付					
市场化融资本金支付					
净现金流量	-99.61	-117.24	57.36	231.96	406.56
累计盈余资金	7002.51	6885.27	6942.63	7174.59	7581.15

(续表三)

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
经营活动净现金流量	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
现金流入	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
营业收入	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
补贴收入					
增值税销项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他流入					
现金流出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
经营成本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
增值税进项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他流出					
投资活动净现金流量	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
现金流入					
现金流出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
建设投资					
维持运营投资					
流动资金					
其他流出					
筹资活动净现金流量	-7018.84	-6844.24	-6669.64	-6495.04	-6320.44
现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
项目资本金投入					
市场化融资					
流动资金借款					
债券	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
短期借款					
其他流入					

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
现金流出	7018.84	6844.24	6669.64	6495.04	6320.44
债券利息支付	3138.84	2964.24	2789.64	2615.04	2440.44
债券发行费用					
偿还债务本金	3880.00	3880.00	3880.00	3880.00	3880.00
市场化融资利息支付					
市场化融资本金支付					
净现金流量	581.16	755.76	930.36	1104.96	1279.56
累计盈余资金	8162.31	8918.07	9848.43	10953.39	12232.95

(续表四)

项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
经营活动净现金流量	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
现金流入	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
营业收入	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
补贴收入					
增值税销项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他流入					
现金流出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
经营成本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
增值税进项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他流出					
投资活动净现金流量	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
现金流入					
现金流出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
建设投资					
维持运营投资					
流动资金					
其他流出					
筹资活动净现金流量	-6145.84	-5971.24	-5796.64	-5622.04	-5447.44
现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
项目资本金投入					
市场化融资					
流动资金借款					
债券	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
短期借款					
其他流入					

项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
现金流出	6145.84	5971.24	5796.64	5622.04	5447.44
债券利息支付	2265.84	2091.24	1916.64	1742.04	1567.44
债券发行费用					
偿还债务本金	3880.00	3880.00	3880.00	3880.00	3880.00
市场化融资利息支付					
市场化融资本金支付					
净现金流量	1454.16	1628.76	1803.36	1977.96	2152.56
累计盈余资金	13687.11	15315.87	17119.23	19097.19	21249.75

(续表五)

项目	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
经营活动净现金流量	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
现金流入	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
营业收入	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
补贴收入					
增值税销项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他流入					
现金流出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
经营成本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
增值税进项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他流出					
投资活动净现金流量	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
现金流入					
现金流出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
建设投资					
维持运营投资					
流动资金					
其他流出					
筹资活动净现金流量	-5272.84	-5098.24	-4923.64	-4749.04	-4574.44
现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
项目资本金投入					
市场化融资					
流动资金借款					
债券	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
短期借款					
其他流入					

项目	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
现金流出	5272.84	5098.24	4923.64	4749.04	4574.44
债券利息支付	1392.84	1218.24	1043.64	869.04	694.44
债券发行费用					
偿还债务本金	3880.00	3880.00	3880.00	3880.00	3880.00
市场化融资利息支付					
市场化融资本金支付					
净现金流量	2327.16	2501.76	2676.36	2850.96	3025.56
累计盈余资金	23576.91	26078.67	28755.03	31605.99	34631.55

(续表六)

项目	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
经营活动净现金流量	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
现金流入	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
营业收入	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
补贴收入						
增值税销项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他流入						
现金流出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
经营成本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
增值税进项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他流出						
投资活动净现金流量	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
现金流入						
现金流出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
建设投资						
维持运营投资						
流动资金						
其他流出						
筹资活动净现金流量	-4399.84	-4225.24	-4050.64	-1248.52	-491.08	-192.23
现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
项目资本金投入						
市场化融资						
流动资金借款						
债券	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
短期借款						
其他流入						

项目	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
现金流出	4399.84	4225.24	4050.64	1248.52	491.08	192.23
债券利息支付	519.84	345.24	170.64	56.52	19.08	4.23
债券发行费用						
偿还债务本金	3880.00	3880.00	3880.00	1192.00	472.00	188.00
市场化融资利息支付						
市场化融资本金支付						
净现金流量	3200.16	3374.76	3549.36	6351.48	7108.92	7407.77
累计盈余资金	37831.71	41206.47	44755.83	51107.31	58216.23	65624.00

(6) 现金流覆盖融资本息测算

在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目运营收入在债券存续内可以全部实现。可用于资金平衡的项目收益为 228000.00 万元，经营活动产生的现金净流量对债券融资本息的覆盖倍数为 1.30 倍；项目收入为 228000.00 万元，项目收入对债券本息覆盖倍数为 1.30 倍。预计项目营业活动产生的现金净流量能够合理保障偿还债券本金及利息，实现项目收益和融资的自求平衡。

金额单位：人民币万元

年度	本息支付			经营活动净现金流量	项目收入
	本金	利息	本息合计		
2020 年度	0.00	1512.00	1512.00	0.00	0.00
2021 年度	0.00	3429.00	3429.00	0.00	0.00
2022 年度	0.00	3993.75	3993.75	0.00	0.00
2023 年度	0.00	4259.25	4259.25	0.00	0.00
2024 年度	0.00	4365.00	4365.00	7600.00	7600.00
2025 年度	0.00	4365.00	4365.00	7600.00	7600.00
2026 年度	2688.00	4304.52	6992.52	7600.00	7600.00
2027 年度	3408.00	4167.36	7575.36	7600.00	7600.00
2028 年度	3692.00	4007.61	7699.61	7600.00	7600.00
2029 年度	3880.00	3837.24	7717.24	7600.00	7600.00
2030 年度	3880.00	3662.64	7542.64	7600.00	7600.00

年度	本息支付			经营活动净现金流量	项目收入
	本金	利息	本息合计		
2031 年度	3880.00	3488.04	7368.04	7600.00	7600.00
2032 年度	3880.00	3313.44	7193.44	7600.00	7600.00
2033 年度	3880.00	3138.84	7018.84	7600.00	7600.00
2034 年度	3880.00	2964.24	6844.24	7600.00	7600.00
2035 年度	3880.00	2789.64	6669.64	7600.00	7600.00
2036 年度	3880.00	2615.04	6495.04	7600.00	7600.00
2037 年度	3880.00	2440.44	6320.44	7600.00	7600.00
2038 年度	3880.00	2265.84	6145.84	7600.00	7600.00
2039 年度	3880.00	2091.24	5971.24	7600.00	7600.00
2040 年度	3880.00	1916.64	5796.64	7600.00	7600.00
2041 年度	3880.00	1742.04	5622.04	7600.00	7600.00
2042 年度	3880.00	1567.44	5447.44	7600.00	7600.00
2043 年度	3880.00	1392.84	5272.84	7600.00	7600.00
2044 年度	3880.00	1218.24	5098.24	7600.00	7600.00
2045 年度	3880.00	1043.64	4923.64	7600.00	7600.00
2046 年度	3880.00	869.04	4749.04	7600.00	7600.00
2047 年度	3880.00	694.44	4574.44	7600.00	7600.00
2048 年度	3880.00	519.84	4399.84	7600.00	7600.00
2049 年度	3880.00	345.24	4225.24	7600.00	7600.00
2050 年度	3880.00	170.64	4050.64	7600.00	7600.00
2051 年度	1192.00	56.52	1248.52	7600.00	7600.00
2052 年度	472.00	19.08	491.08	7600.00	7600.00
2053 年度	188.00	4.23	192.23	7600.00	7600.00
合计	97000.00	78570.00	175570.00	228000.00	228000.00
本息覆盖倍数	1.30				
收入覆盖倍数	1.30				

四、风险分析

依据当前的市场状况及数据，对未来的收益及现金流进行预测，存在

较大的不确定性。在诸多不确定性因素中，未来价格变动对项目影响尤为重要，本着保守性原则，下面对收入波动进行敏感性分析。

金额单位：人民币万元

序号	项目	下降 20%	下降 10%	预测收入	上升 10%	上升 20%
1	收入	182400.00	205200.00	228000.00	250800.00	273600.00
2	经营活动净现金流量	182400.00	205200.00	228000.00	250800.00	273600.00
3	债券本息支付	175570.00	175570.00	175570.00	175570.00	175570.00
4	收入本息覆盖倍数	1.04	1.17	1.30	1.43	1.56
5	收益本息覆盖倍数	1.04	1.17	1.30	1.43	1.56

当收入比预测下降 10%时，项目收益对债券融资本息的覆盖倍数下降为 1.17 倍，项目收入对债券本息的覆盖倍数下降为 1.17 倍。

当收入比预测下降 20%时，项目收益对债券融资本息的覆盖倍数下降为 1.04 倍；项目收入对债券本息的覆盖倍数下降为 1.04 倍。

由上分析可见，成都至自贡高速铁路内江段建设项目具有较强的抗风险能力。

五、使用提示和使用限制

（一）使用提示

1. 本评估报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评估、并非对预测数据承担保证责任。

2. 本评估报告出具的意见，是以当前的经济社会环境及未来平稳发展为前提条件，且未将未来宏观经济变化风险、政策和法规变化风险、市场变化风险、不可抗力风险等因素纳入评估范围。

（二）使用限制

1. 本评估报告只能用于本报告载明的评估目的和用途。
2. 本评估报告只能由评估报告载明的评估报告使用者使用。评估报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与本评估机构及执业注册会计师无关。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码
91440300MA5FNMQ43Y



名称 深圳乾源会计师事务所（普通合伙）

类型 普通合伙

执行事务合伙人 刘行淑

成立日期 2019年06月25日

主要经营场所 深圳市福田区华强北路福强社区华强北路1002号4110B-018室

重要提示

1. 商事主体的经营范围由章程确定。经营范围中属于法律、法规规定应当经批准的项目，取得许可审批文件后方可开展相关经营活动。

2. 商事主体经营范围和许可审批项目等有关企业信用事项及年报信息和其他信用信息，请登录左下角的国家企业信用信息公示系统或扫描右上方的二维码查询。

3. 各类商事主体每年须于成立周年之日起两个月内，向商事登记机关公示企业信用信息。企业应当按照《企业信息公示暂行条例》第十条的规定向社会公示企业信用信息。

关

此复印件与原件一致
再次复印无效



2019年 06月 25日

证书序号: 0006120

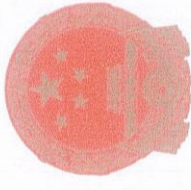
说明

- 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。
- 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》。

此复印件与原件一致
再次复印无效



中华人民共和国财政部制



会计师事务所
执业证书

名称 深圳乾源会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人 刘衍淑

主任会计师：

经营场所：

深圳市福田区华强北街道福强社区华强北路1002号赛格广场4110B-018室

组织形式 普通合伙

执业证书编号 47470296

批准执业文号 深财会〔2019〕87号

批准执业日期 2019年08月07日

2019.4.19
合格专用章
(四川)

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

姓名: 刘松振
性别: 女
出生日期: 1971-10-29
工作单位: 四川永乐会会计师事务所有限责任公司
身份证号: 51102319711029866X
Identity card No.



2016年3月31日
合格专用章
(四川)

证书编号: 511803112731
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: 2010 年 11 月 30 日
Date of Issuance

年度检验登记
Annual Renewal Registration

2015.3.31

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

2015 年 3 月 31 日

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

四川永乐会会计师事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer out Institute of CPAs

2019 年 6 月 27 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

深圳康源会计师事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer in Institute of CPAs

2019 年 8 月 31 日

再次复印无效

2019.4.19

四川省注册会计师协会 (四川)

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

王露艳 女

Full name 姓名

Sex 性别

1979-5-10

Date of birth 出生日期

四川永乐会计师事务所有限责任公司

Working unit 工作单位

611321197905100687

Identity card No. 身份证号码



年度检验登记

Annual Renewal Registration

2016年 3月 31日

四川省注册会计师协会 (四川)

证书编号: 511803112730

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: 2010年 11月 30日

Date of Issuance

2011年 3月 31日

2011年 3月 31日

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

四川永乐会计师事务所

CPAs

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2019年 6月 27日

同意调入

Agree the holder to be transferred to

深圳乾源会计师事务所

CPAs

转入协会盖章

Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2019年 8月 31日

此复印件与原件一致

再次复印无效