

防伪编号: 0282022010020701467

报告文号: 川华邦咨字[2022]第1-1号

委托单位: 遂宁锦祥建设开发有限公司

被审单位名称: 遂宁锦祥建设开发有限公司

营业执照号码: 91510904MA69LAQDXK

事务所名称: 四川华邦会计师事务所有限公司

报告日期: 2022-01-08

报备时间: 2022-01-08 16:23

被审单位所在地: 遂宁

签名注册会计师: 王贤志
曹鹤才



防伪二维码

遂宁锦祥建设开发有限公司

遂宁市安居区职业高级中学产教融合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: 四川华邦会计师事务所有限公司

事务所电话: 86616670

传 真: 86616670

通 讯 地 址: 成都市青羊区白丝街56号206室

电 子 邮 件: scjhcpa@163.com

事务所网址:



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>

遂宁市安居区职业高级中学产教融合项目
收益与融资自求平衡专项债券
财务评价咨询报告

川华邦咨字（2022）第 1-1 号

四川华邦会计师事务所有限公司

二〇二二年一月

遂宁市安居区职业高级中学产教融合项目

收益与融资自求平衡专项债券财务评价咨询报告

川华邦咨字（2022）第 1-1 号

遂宁锦祥建设开发有限公司：

我们接受贵公司委托，对遂宁市安居区职业高级中学产教融合项目项目收益与融资自求平衡专项债券（以下简称“本项目”）相关营业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》。委托方对项目收益预测及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。

需提醒报告使用者注意：由于在编制融资与自求平衡测算方案中运用了一系列假设，包括有关未来事项和推测性假设，而预期事项通常并非预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在较大差异。本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担担保责任。

基于财政部对地方发行项目收益与融资自求平衡的收益与融资自求平衡专项债券的要求，本项目可以通过发行收益与融资自求平衡专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以项目营业收入所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，以及在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，满足本项目还本付息要求，实现收益和融资自求平衡。

附件：评价说明

四川华邦会计师事务所有限公司



中国·成都

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二零二二年一月八日

评价说明

经专家审核，我们认为在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的遂宁市安居区职业高级中学产教融合项目收益与融资自求平衡专项债券，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

一、项目收益及现金流入预测假设

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

（2）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平、项目风险收益率等无重大变化；

（3）相关法律法规无重大变化；

（4）政府制定的收益计划、可返还成本等能够顺利执行；

（5）该项目实施主体假设项目不产生机会成本；

（6）忽略相关税费对现金流的影响；

（7）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

二、项目基本情况

（一）项目简介

本项目占地 92 亩,新建技能大楼 9000 平方米、产教融合大楼 7000 平方米、体育馆 4000 平方米等及标准 400 米环形跑道的运动场,以及相关附属和购置安装设施设备。

(二) 项目业主

本项目业主为遂宁锦祥建设开发有限公司, 公司的概况如下:

公司名称: 遂宁锦祥建设开发有限公司

统一社会信用代码: 91510904MA69LAQDXK

法定代表人: 熊昊天

成立日期: 2020-09-23

企业类型: 有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)

注册资本: 10000 万元

营业期限: 2020-09-23 至 无固定期限

地址: 遂宁市安居区柔刚写字楼 C 区五楼

经营范围: 生态保护工程施工; 农业; 林业; 农、林、牧、渔专业及辅助性活动; 农副产品加工业; 农、林、牧、渔产品批发; 非金属矿物制品业; 水利水电工程; 土木工程建筑业; 机械设备、五金产品及电子产品销售(不含窃听窃照专用器材); 土地整理; 土地开发。

(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)。

（三）项目投资

本项目总投资为 20000.00 万元，其中：建设投资 19665.00 万元（包括工程费用 12871.03 万元，工程建设其他费用 5863.69 万元，预备费 930.28 万元），占项目总投资的 98.32%；建设期利息及债券发行费用 335.00 万元，占项目总投资的 1.68%。

（四）资金筹措方案

（1）资本金来源：项目资本金 5000.00 万元，占总投资的 25.00%。

（2）融资来源：本项目计划发行项目收益与融资自求平衡专项债券 15000.00 万元，占总投资的 75.00%。

项目筹集及资金计划

序号	项目类别	合计	占比	1	2	3
1	项目总投资	20000.00	100.00%	2000.00	11500.00	6500.00
1.1	建设投资	19665.00	98.33%	2000.00	11490.00	6175.00
1.2	建设期利息及债券发行费用	335.00	1.68%	0.00	10.00	325.00
2	资金筹措	20000.00	100.00%	2000.00	11500.00	6500.00
2.1	项目资本金	5000.00	25.00%	2000.00	1500.00	1500.00
2.2	地方政府专项债券本金	15000.00	75.00%	0.00	10000.00	5000.00

三、项目总体评价

（一）项目预期收益

1.项目收入

（1）项目收入可行性

本项目建设期3年，预计2024年2月可以投入使用，运营期9年。本项目收入为项目运营使用期间的代管费、住宿收入、职业技能教学收入、生活费收入、生活超市收益和停车场收入。主要反映为专项收入，全部纳入政府性基金预算管理。

（2）项目运营方式

本项目的运营方式为：由遂宁锦祥建设开发有限公司投资建设，遂宁市安居区职业高级中学自主运营的模式，本项目的建设是学校教学不可或缺的一部分，项目的建设将完善学校教学硬件，学校多年的经验管理经验将最大化发挥本项目的效用，提高学生的实践能力。在满足学校学生的情况下同时充分利用资产闲置时段为安居区提升全民职业技能水平，提升学校影响力，增加学校收入。

项目收入来源于纳入政府性基金预算管理的专项收入。

纳入政府性基金预算管理的专项收入指：项目运营使用期间的代管费、住宿收入、职业技能教学收入、生活费收入、生活超市收益和停车场收入。

（3）项目计算期

本项目计算期约为 12 年，其中建设期 3 年，运营期 9 年，每支债券存续期 10 年。

（4）项目收入预测

1) 托管费收入

项目可招生 3500 人，根据《遂宁市安居区发展和改革局遂宁市安居区教育局转发<关于加强中小学服务性收费和代收费规范 ze 理工作的通知>的通知》（遂安发改〔2014〕204 号）文件，高中阶段课本费 300 元/生·期，作业本费 30 元/生·期，每位学生托管费合计收费为 330 元/生·期，每年按 2 期计算，则本项目运营期内托管费收入合计 2079.00 万元。

2) 住宿收入

项目共有 3500 学生住宿，根据《遂宁市安居区物价局关于安居职业高级中学校收取公寓式住校费标准的批复》（遂安价〔2010〕5 号）文件，学生住校费按 340 元/期·生·铺收取，每年按 2 期计算，则本项目运营期内住宿收入合计 2142.00 万元。

3) 职业技能教学收入

参考广安市人力资源和社会保障局、广安市财政局《关于调整<广安市职业技能补贴标准目录>的通知》（广安人社发〔2020〕3 号）文件，教学收费为 1200 元/人测算。项目职业技

能教学人数 3500 人，运营期技能教学人数饱和率按第 1 年 70%，第 2 年 80%、第 3 年 90%，第 4~9 年 95%计，则项目运营期内技能教学收入合计 3402.00 万元。

4) 生活费收入

在校生生活费收入按在校生实际消费统计，在校生生活费标准按平均每人 28 元/天（每天早餐 8 元、中餐 10 元、晚餐 10 元）测算，服务人数为每年学生人数+技能教学人数，运营期内合计 59850 人次，运营在校天数除去寒暑假、周末一天、节假日后，年均在校时间按 26 天/月×8 个月=208 天进行计算，则项目运营期内生活费收入合计 34856.64 万元。

5) 生活超市收益

本项目生活超市收益服务人数以在校生生活费消费人数为基础，按其中 50%的人数进入生活超市消费考虑，运营期内合计 29925 人次，人均日消费按 10 元/人·天，在校天数除去寒暑假、周末一天、节假日后，年均在校时间按 26 天/月×8 个月=208 天进行计算，则项目运营期内生活超市收益收入合计 6224.40 万元。

6) 停车场收入

根据《遂宁市安居区国有资产管理委员会关于加强城区机动车临时占道停放服务收费管理的公告》，收费标准为“临时占道

停车不足 15 分钟免收停车费。临时占道停车 15 分钟以上至 4 小时按自行车每车次 0.5 元，摩托车、三轮车、电瓶车每车次 1.00 元，小型客(轿、货)车、19 座及以上客车及货车每车次 3.00 元进行收费管理。超过 4 小时，每增加 2 小时加收 1 元。停放 24 小时以内最高不超过 6 元/车次，超过 24 小时以后按第二次停放收费。”

本项目停车场收入单价按 4 元 1 次进行测算，项目室外停车位 300 个，停车率按第 1 年 70%，第 2 年 80%、第 3 年 90%、第 4 年~第 9 年 95%计，每个停车位每天周转次数 3 次，年使用天数为 208 天，因此，运营期内项目停车场收入合计 606.53 万元。

综上，本项目预期营业收入合计为 49310.57 万元，收入测算如下表：

项目收益预测明细表 单位：元、万元

序号	项目	合计	运营期								
			4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	代管费 (遂安发改〔2014〕204号)	2079.00	231.00	231.00	231.00	231.00	231.00	231.00	231.00	231.00	231.00
1.1	学生人数		3500.00	3500.00	3500.00	3500.00	3500.00	3500.00	3500.00	3500.00	3500.00
1.2	学费(元/生/期)		330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00
2	住宿收入 (遂安价〔2010〕5号)	2142.00	238.00	238.00	238.00	238.00	238.00	238.00	238.00	238.00	238.00
2.1	学生人数		3500.00	3500.00	3500.00	3500.00	3500.00	3500.00	3500.00	3500.00	3500.00
2.2	单价(元/生/期)		340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00
3	职业技能教学收入	3402.00	294.00	336.00	378.00	399.00	399.00	399.00	399.00	399.00	399.00
3.1	技能教学人数		3500.00	3500.00	3500.00	3500.00	3500.00	3500.00	3500.00	3500.00	3500.00
3.2	实际饱和度		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
3.3	技能教学费用(元/生)		1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00
4	生活费收入	34856.64	3465.28	3669.12	3872.96	3974.88	3974.88	3974.88	3974.88	3974.88	3974.88
4.1	学生人数		5950.00	6300.00	6650.00	6825.00	6825.00	6825.00	6825.00	6825.00	6825.00
4.2	单价(元/天) (早餐8元,中餐10元,晚餐10元)		28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00
4.3	在校天数(扣除假期)		208.00	208.00	208.00	208.00	208.00	208.00	208.00	208.00	208.00
5	生活超市收益	6224.40	618.80	655.20	691.60	709.80	709.80	709.80	709.80	709.80	709.80

5.1	人数		5950.00	6300.00	6650.00	6825.00	6825.00	6825.00	6825.00	6825.00	6825.00
5.2	转化率		50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%
5.3	人均日消费（元）		10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
5.4	在校天数（扣除假期）		208.00	208.00	208.00	208.00	208.00	208.00	208.00	208.00	208.00
6	停车场收入	606.53	52.42	59.90	67.39	71.14	71.14	71.14	71.14	71.14	71.14
6.1	停车位数量		300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
6.2	单价（元/次）		4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
6.3	停车率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
6.4	周转次数		3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
6.5	周转天数		208.00	208.00	208.00	208.00	208.00	208.00	208.00	208.00	208.00
7	运营收入合计	49310.57	4899.50	5189.22	5478.95	5623.82	5623.82	5623.82	5623.82	5623.82	5623.82

2.项目成本

运营成本费用估算方法采用要素法，根据项目建设经济技术标准和运营安排，通过罗列可能发生的全部费用要素，从而计算出总的成本费用。

项目总成本包括经营成本(工资及福利费、生活中心原材料费用、超市成本、燃料动力费、维护修理费、其他费用等)、折旧费、摊销费、财务费用、税金等。

(1) 经营成本

本项目经营成本参照目前同类行业的情况，主要包括工资及福利费用、维修费、其他费用等。

1) 工资及福利费用：本项目运营期教师 30 人，平均基本工资按 6.00 万元/人/年计算，后勤 10 人，平均基本工资按 3.60 万元/人/年计算，福利费按工资的 14%计，运营期内合计工资及福利费 2367.63 万元。

2) 生活中心原材料费用：生活中心原材料费用按收入的 30%进行估算，运营期内生活中心原材料费用合计 10456.99 万元。

3) 超市成本：超市成本按收入的 30%进行估算，运营期内超市成本合计 1867.32 万元。

4) 燃料动力费：项目运营期燃料动力费合计 1244.97 万元，其中：

①水费：年用水量 6.44 万 t, 单价 3.5 元/t, 运营期水费合计 202.86 万元。

②电费：年用电量 120.05 万 kW·h, 单价 0.8 元/kW·h, 运营期电费合计 864.36 万元。

③燃气费：年用燃气 7.13 万立方米, 单价 2.77 元/m³, 运营期电费合计 177.75 万元。

5) 维修费：年折旧按折旧 30 年, 残值 5%, 维修费占固定资产原值比重 1.5%。运营期内合计维修费 41.48 万元。

6) 其他费用：其他管理费用按各年工资及福利费的 3.00%计算, 其他营业费用按各年收入的 0.1%估算, 运营期其他费用合计 120.34 万元。

综上, 项目运营期经营成本合计 16098.73 万元。

(2) 折旧费：本项目折旧按 30 年折旧完, 预计净残值为 5%, 采用平均年限法折旧。每年折旧 460.91 万元, 项目运营期合计折旧费 4148.17 万元。

(3) 摊销费

本项目土地费合计 5445.00 万元, 按 10 年摊销, 年均摊销 544.50 万元, 本项目运营期内土地摊销费合计 4900.50 万元。

(4) 财务费用

本项目财务费用为发行地方政府专项债券利息。

项目发行地方政府专项债券 15000.00 万元, 占总投资 75.00%。

分 2 期发行，2022 年发行 10000.00 万元，2023 年发行 5000.00 万元，债券存续期均为 10 年，债券利率暂按 3.20% 计算，到期还本。

建设期利息计入建设总投资额，营运期利息计入经营损益，项目运营期财务费用合计 4000.00 万元。

（5）税金

项目运营期税金包括增值税、城市维护建设税、教育费附加、教育地方附加费、房产税合计 183.40 万元。

经计算，本项目运营期总成本 29330.81 万元。预测成本测算如下表：

项目成本预测明细表 单位：元、万元

序号	项目	合计	建设期			运营期								
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
一	经营成本	16,098.73				1,626.69	1,699.05	1,784.09	1,820.28	1,820.28	1,833.59	1,833.59	1,833.59	1,847.57
1	工资及福利费	2,367.63				246.24	246.24	258.55	258.55	258.55	271.48	271.48	271.48	285.05
1.1	教师人数（人）					30	30	30	30	30	30	30	30	30
	人均年工资及福利 （万元/年·人）					6.00	6.00	6.30	6.30	6.30	6.62	6.62	6.62	6.95
	工资增长率							5.00%			5.00%			5.00%
	福利费（14%）					25.20	25.20	26.46	26.46	26.46	27.78	27.78	27.78	29.17
1.2	后勤人数（人）					10	10	10	10	10	10	10	10	10
	人均年工资及福利 （万元/年·人）					3.60	3.60	3.78	3.78	3.78	3.97	3.97	3.97	4.17
	工资增长率							5.00%			5.00%			5.00%
	福利费（14%）					5.04	5.04	5.29	5.29	5.29	5.56	5.56	5.56	5.83
2	生活中心 原材料费用	10,456.99				1,039.58	1,100.74	1,161.89	1,192.46	1,192.46	1,192.46	1,192.46	1,192.46	1,192.46
3	超市成本	1,867.32				185.64	196.56	207.48	212.94	212.94	212.94	212.94	212.94	212.94
4	燃料动力费	1,244.97				138.33	138.33	138.33	138.33	138.33	138.33	138.33	138.33	138.33
4.1	水费	202.86				22.54	22.54	22.54	22.54	22.54	22.54	22.54	22.54	22.54

	年用水量					6.44	6.44	6.44	6.44	6.44	6.44	6.44	6.44	6.44
	单价					3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50
4.2	电费	864.36				96.04	96.04	96.04	96.04	96.04	96.04	96.04	96.04	96.04
	年用电量					120.05	120.05	120.05	120.05	120.05	120.05	120.05	120.05	120.05
	电价					0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80
4.3	燃气费	177.75				19.75	19.75	19.75	19.75	19.75	19.75	19.75	19.75	19.75
	年用气量					7.13	7.13	7.13	7.13	7.13	7.13	7.13	7.13	7.13
	燃气单价					2.77	2.77	2.77	2.77	2.77	2.77	2.77	2.77	2.77
5	维修费	41.48				4.61	4.61	4.61	4.61	4.61	4.61	4.61	4.61	4.61
5.1	年折旧（折旧 30 年，残值 5%）					460.91	460.91	460.91	460.91	460.91	460.91	460.91	460.91	460.91
5.2	维修费占折旧值比重（%）					1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
6	其他费用	120.34				12.29	12.58	13.24	13.38	13.38	13.77	13.77	13.77	14.18
6.1	其他管理费用					7.39	7.39	7.76	7.76	7.76	8.14	8.14	8.14	8.55
	计提比例					3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
6.2	其他营业费用					4.90	5.19	5.48	5.62	5.62	5.62	5.62	5.62	5.62
	计提比例					0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%
二	折旧费用（折旧 30 年，残值 5%）	4148.17				460.91	460.91	460.91	460.91	460.91	460.91	460.91	460.91	460.91
三	摊销费（摊销 10 年）	4900.50				544.50	544.50	544.50	544.50	544.50	544.50	544.50	544.50	544.50
四	财务费用	4000.00				480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	160.00

五	税金	183.40				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16.73	166.67
六	总成本合计	29330.81				3112.10	3184.46	3269.50	3305.68	3305.68	3319.00	3319.00	3335.73	3179.65

项目税金测算表（单位：万元）

项目	合计	建设期			运营期								
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
增值税	163.75				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	14.94	148.82
销项税	2791.16				277.33	293.73	310.13	318.33	318.33	318.33	318.33	318.33	318.33
进项税	1488.31				148.78	157.08	165.37	169.51	169.51	169.51	169.51	169.51	169.51
建设期进项税抵扣					1139.10	1010.56	873.90	729.14	580.33	431.51	282.70	133.88	0.00
城市维护建设税 (7%)	11.46				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.05	10.42
教育费附加(3%)	4.91				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.45	4.46
教育地方附加费 (2%)	3.28				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.30	2.98
房产税（12%）	0.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
税金合计	183.40				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16.73	166.67

3.相关税费

根据国家相关税法规定，项目运营期税金包括增值税 城市维护建设税、教育费附加、教育地方附加费、房产税合计183.40万元，项目所得税4994.94万元。

4.项目可偿债收益

本项目债券及融资存续期内，总收入为49310.57万元，项目可偿债收入(息前净现金流量-所得税) 为23038.55元。

项目可偿债收益测算如下表：

项目可偿债收益测算表 单位：元、万元

项目	合计	建设期			运营期								
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
项目运营收入	49310.57				4899.50	5189.22	5478.95	5623.82	5623.82	5623.82	5623.82	5623.82	5623.82
减：项目经营成本	16098.73				1626.69	1699.05	1784.09	1820.28	1820.28	1833.59	1833.59	1833.59	1847.57
税金	183.40				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16.73	166.67
折旧	4148.17				460.91	460.91	460.91	460.91	460.91	460.91	460.91	460.91	460.91
摊销	4900.50				544.50	544.50	544.50	544.50	544.50	544.50	544.50	544.50	544.50
财务费用	4000.00				480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	160.00
利润总额	19979.76				1787.40	2004.76	2209.45	2318.13	2318.13	2304.82	2304.82	2288.09	2444.16
所得税	4994.94				446.85	501.19	552.36	579.53	579.53	576.20	576.20	572.02	611.04
净利润	14984.82				1340.55	1503.57	1657.09	1738.60	1738.60	1728.61	1728.61	1716.07	1833.12
主要指标													
息前税后利润 NOPAT	18984.82				1820.55	1983.57	2137.09	2218.60	2218.60	2208.61	2208.61	2196.07	1993.12
息前净现金流量 (NOPAT+折旧+摊销)	28033.49				2825.96	2988.98	3142.50	3224.01	3224.01	3214.02	3214.02	3201.48	2998.53
项目可偿债收入(息前 净现金流量-所得税)	23038.55				2379.11	2487.79	2590.13	2644.47	2644.47	2637.82	2637.82	2629.45	2387.49

（二）资金平衡情况

本项目收益与融资自求平衡专项债券融资本金 15000.00 万元，债券年利率 3.20%，利息支出 4000.00 万元（不含建设期利息），本项目利息支出合计 19000.00 万元（不含建设期利息）。

本项目债券存续期内总收入为 49310.57 万元，项目可偿债收益 23038.55 万元，总债务融资本息合计 19000.00 万元，本息覆盖倍数约为 1.21 倍，属于较好的水平，能够实现融资收益平衡。

具体明细如下表：

项目收益与融资自求平衡专项债券还本付息表 单位：万元

年度	期初本金余额	本期发行本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	当年偿付本息金额
1		0.00		0.00			
2		10000.00		10000.00	3.2%		0.00
3	10000.00	5000.00		15000.00	3.2%	320.00	320.00
4	15000.00			15000.00	3.2%	480.00	480.00
5	15000.00			15000.00	3.2%	480.00	480.00
6	15000.00			15000.00	3.2%	480.00	480.00
7	15000.00			15000.00	3.2%	480.00	480.00
8	15000.00			15000.00	3.2%	480.00	480.00
9	15000.00			15000.00	3.2%	480.00	480.00
10	15000.00			15000.00	3.2%	480.00	480.00
11	15000.00		10000.00	5000.00	3.2%	480.00	10480.00
12	5000.00		5000.00	0.00	3.2%	160.00	5160.00
合计		15000.00	15000.00			4320.00	19320.00

融资平衡表 单位：万元

年度	运营期还本付息情况			项目可偿债收益
	专项债券利息	专项债券本金	本息合计	
小计	4000.00	15000.00	19000.00	23038.55
1	480.00	0.00	480.00	2,379.11
2	480.00	0.00	480.00	2,487.79
3	480.00	0.00	480.00	2,590.13
4	480.00	0.00	480.00	2,644.47
5	480.00	0.00	480.00	2,644.47
6	480.00	0.00	480.00	2,637.82
7	480.00	0.00	480.00	2,637.82
8	480.00	10000.00	10480.00	2,629.45
9	160.00	5000.00	5160.00	2,387.49
本息覆盖倍数	总债务本息保障倍数=项目可偿债收益/总债务融资本息			1.21

（三）现金流量情况

根据本项目预期收益分析，计算期内现金流入总额 69310.57 万元，现金流出总额 55442.13 元，经营活动期末累计现金结存额流量 13868.43 万元，本项目全部 15000.00 万元债务到期时，偿还当年到期的债券本息后，期间将不存在任何资金缺口。项目总债务本息保障倍数 1.21 倍，项目能够实现资金自求平衡。

现金流测算明细如下：

现金流量表 单位：万元

序号	项目 年份	合计	建设期			运营期								
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
一	现金流入													
1	资本金流入	5000.00	2000.00	1500.00	1500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	债务资金流入	15000.00	0.00	10000.00	5000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	专项债券资金流入	15000.00	0.00	10000.00	5000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	市场化融资流入	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
3	项目收入流入	49310.57	0.00	0.00	0.00	4899.50	5189.22	5478.95	5623.82	5623.82	5623.82	5623.82	5623.82	5623.82
3.1	项目经营收入	49310.57	0.00	0.00	0.00	4899.50	5189.22	5478.95	5623.82	5623.82	5623.82	5623.82	5623.82	5623.82
小计	现金流入总额	69310.57	2000.00	11500.00	6500.00	4899.50	5189.22	5478.95	5623.82	5623.82	5623.82	5623.82	5623.82	5623.82
二	现金流出	0.00												
1	建设期静态投资流出	19665.00	2000.00	11490.00	6175.00									
2	项目运营成本支出	16098.73	0.00	0.00	0.00	1626.69	1699.05	1784.09	1820.28	1820.28	1833.59	1833.59	1833.59	1847.57
3	相关税费	183.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16.73	166.67
4	债务还本付息	19495.00	0.00	10.00	325.00	320.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	10480.00	5480.00
4.1	专项债券还本付息	19495.00	0.00	10.00	325.00	320.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	10480.00	5480.00
4.1.1	专项债券还本	15000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10000.00	5000.00
4.1.2	专项债券利息	4480.00	0.00	0.00	320.00	320.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
4.1.3	专项债券发行费	15.00	0.00	10.00	5.00									

4.2	市场化融资还本付息	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
4.2.1	市场化融资还本	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
4.2.2	市场化融资付息	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
小计	现金流出总额	55442.13	2000.00	11500.00	6500.00	1946.69	2179.05	2264.09	2300.28	2300.28	2313.59	2313.59	12330.32	7494.25
三	现金净流量													
1	当年现金净流入	13868.43	0.00	0.00	0.00	2952.81	3010.17	3214.86	3323.54	3323.54	3310.23	3310.23	(6706.50)	(1870.43)
2	期末累计现金结存额	13868.43	0.00	0.00	0.00	2952.81	5962.98	9177.84	12501.38	15824.92	19135.14	22445.37	15738.86	13868.43



营业执照

(副本)

副本编号: 4-1

统一社会信用代码

91510000699165131Q

扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息。



名称 四川华邦会计师事务所有限公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 王贤志

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,出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、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)。

注册资本 壹佰万元整

成立日期 2009年12月31日

营业期限 2009年12月31日至长期

住所 成都市青羊区白丝街56号206室



登记机关

2020年12月7日

证书序号: 0013310

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: 四川华邦会计师事务所有限公司
首席合伙人: 王贤志
主任会计师: 成都市青羊区白旗街18号
经营场所: 成都市青羊区白旗街18号

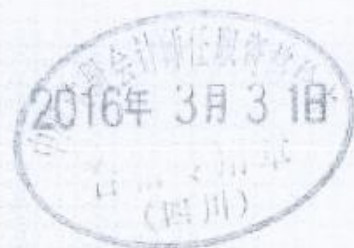


组织形式: 有限责任

执业证书编号: 51010227

批准执业文号: 川财审批(2009)149号

批准执业日期: 2009年12月17日



证书编号: 510701983130
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: 2004 年 04 月 28 日
Date of Issuance

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

同意转出
Agree the holder to be transferred from

四川华邦会计师事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2004 年 08 月 06 日

同意转入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

同意转出
Agree the holder to be transferred from

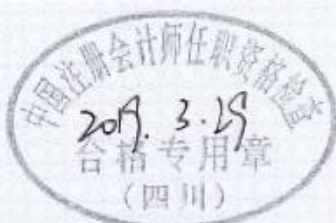
四川华邦会计师事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2004 年 10 月 23 日

同意转入
Agree the holder to be transferred to

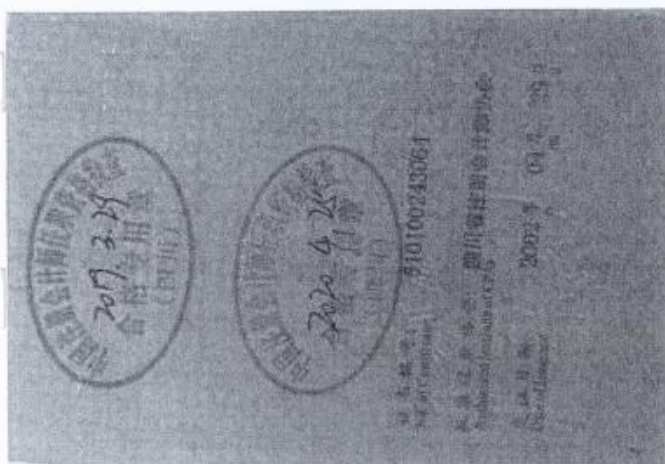
事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日



姓名: 王贤志
Sex: 男
出生日期: 1971-3-28
Date of birth: 1971-3-28
工作单位: 四川九和会计师事务所有限公司
Working unit: 四川九和会计师事务所有限公司
身份证号码: 510824197102284013
Identity card No. 510824197102284013





年度检验 注册会计师任职资格检验
Annual Renewal Registration

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: 510100243064
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: 2002 年 04 月 29 日
Date of Issuance



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

事务所
CPAs

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

2018 年 10 月 23 日

同意调入

Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

2018 年 10 月 23 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

事务所
CPAs

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

2018 年 9 月 17 日

同意调入

事务所
CPAs

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

2018 年 9 月 17 日



姓名 曹鹤才

Full name

性别 男

Sex

出生日期 1946-5-2

Date of birth

工作单位 四川汇丰会计师事务所有限责任公司

Working unit

身份证号码 510402460502475

Identity card No.