

朝天区曾家新区市政设施建设项目
收益与融资自求平衡专项债券
财务评估报告

四川国洲会计师事务所有限公司



朝天区曾家新区市政设施建设项目

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，对朝天区曾家新区市政设施建设项目（以下简称“本项目”或“项目”）收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项债券财务评估报告。

我们的评价依据是《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》。以及《朝天区曾家新区市政设施建设项目融资自求平衡专项债券实施方案》对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评价，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。

经专项评价，我们认为，在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目预期收入对应的政府性基金收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价过程和结果如下：

一、项目概述

项目建设地点：广元市朝天区中子镇、羊木镇

项目建设规模及内容：

项目场平场地 614 亩、土石挖填 118 万立方、护坡 2 万立方，新建农旅产品展示交易中心 33400 m²，并新建道路 4550 米，新建 600 个停车位（配备 60 个充电桩），以及配套建设天然气管道 1900 米、雨水管网 2300 米、供排水 3300 米、强弱电、绿化、污水处理设施等公共基础设施。

二、估算及资金筹措方案

（一）项目总投资

项目总投资 17999.99795 万元，其中：建筑工程费 14490.5 万元，占比 80.5%，设备购置及安装费万元，占比 0%，工程建设其他费用 2097.879 万元，占比 11.65%，预备费 829.41895 万元，占比 4.61%，建设期利息 568 万元，占比 3.16%，债券发行费用 14.2 万元，占比 0.08%。

项目建设总投资估算表

序号	工程或费用名称	投资额（万元）	占总投资比例
1	建筑工程费	14,490.50	80.50%
2	设备购置及安装费		0.00%
3	工程建设其他费用	2,097.88	11.65%
4	预备费	829.42	4.61%
5	建设期利息	568.00	3.16%
6	债券发行费用	14.20	0.08%
合计		18,000.00	100.00%

（二）资金筹资方案

本项目总投资为 18000.00 万元，其中资本金 3800.00 万元由业主自筹，占项目总投资的 21.11%，资本金按照项目实施进度逐步落实到位，剩余 14200.00 万元拟发行地方政府专项债券募集，占项目总投资的 78.89%。

地方政府专项债券资金 14200.00 万元，拟 2021 年一次性发行完毕，发行期限 15 年，预计发行利率为 4.00%/年。

除专项债券外，本项目没有其他融资。

（三）资金使用计划

本项目 2020 年拟投入 2700.00 万元，全部为自有资金投入，2021 年拟投入 15300.00 万元，其中：资本金 1100.00 万元，专项债券 14200.00 万元。

本项目建设期利息和发行费用全部由资本金覆盖。

资金使用计划表

单位：万元

序号	项目	合计（万元）	建设期	
			2020 年	2021 年
一	总投资	18,000.00	2,700.00	15,300.00
1	建设投资	17,417.80	2,700.00	14,717.80
2	建设期发债利息	568.00	0.00	568.00

序号	项目	合计（万元）	建设期	
			2020 年	2021 年
3	债券发行费用	14.20	0.00	14.20
二	资金筹措	18,000.00	2,700.00	15,300.00
1	发行债券	14,200.00		14,200.00
2	资本金	3,800.00	2,700.00	1,100.00
2.1	用于项目投资	3,217.80	2,700.00	517.80
2.2	用于建设期利息	568.00	0.00	568.00
2.3	用于债券发行费用	14.20	0.00	14.20

（四）专项债券发行计划

本项目债券融资本金 14,200.00 万元，其中 2021 年计划发行债券 14,200.00 万元，债券年利率按 4.0% 测算，债券期限为 15 年；利息按半年支付，本金到期一次性偿还。

债券利率以最终发行利率为准。

三、评价要素

2017 年 6 月，财政部发布《关于试点发展项目收益与融资自平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89 号）（以下简称“该通知”）提出，分类发行专项债券建设项目，充分考虑资金筹措的充足性（应当能够产生稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入）和稳定性（现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模）。

（一）资金充足性

1、项目收入

（1）项目收入的可行性

根据财政部《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 号文），专项债券对应的项目取得的政府性基金或专项收入，应当按照该项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还到期债券本金，不得通过其他项目对应的项目收益偿还到期债券本金。

（2）项目收入的分类

项目收入主要包括：①农旅产品展示交易中心出租收入，②农旅产品展示交易中心出售收入，③机动车位收入，④充电桩收入，⑤广告位收入，⑥管网资产转让收入，⑦物业管理费收入，项目收入全为专项收入。

（3）项目收入预测

①农旅产品展示交易中心出租收入

基于朝天区曾家新区已形成规模的高山露地绿色蔬菜生产供应基地和供港澳蔬菜生产基地，同时依托曾家山中国农业公园农旅文融合示范区现有的优势产业基础，打造中高山生态经济核心产业，并以其为产业基础，利用优势的产业发展服务与良好的政策优势能吸引较多商户入驻并形成良好的交易产业链。

本项目新建农旅产品展示交易中心 33400 平方米以及配套附属设施。农旅产品展示交易中心建成后拟采用对外租售结合的模式运营，其中：50%的面积在项目计算器后 2 年用于出售，对未出售的交易中心利用优势的产业发展服务与良好的政策优势能吸引较多商户入驻并形成良好的交易产业链。

出租价格参考广元市朝天区山峰村沿街商铺出租价格，预计 2022 年项目完工后保守估计按 40 元/m².月，交易中心出租单价在运营期每三年考虑 8%的增长，此后保持稳定。其出租率整体水平与入驻交易商户数量保持正相关关系，在初始运营期的第一年出租率按照 60%估计，运营第二年开始出租率逐年提升 5%，至运营第七年达到 90%出租率，之后的运营期内维持 95%的出租率。

②农旅产品展示交易中心出售收入

本项目建设 33400.00 平方米农旅产品展示交易中心，其中 50%，即 16700.00 平方米在计算器的后 2 年平均去化出售，参考广元市朝天区曾家镇及周边地区商业及住宅价格，以及城市和本项目发展的前景，预计出售单价保守估计按 5000 元/m²。

③机动车位运营收入

本项目交易中心规划 600 个停车位，面向农旅产品交易中心的商家、采购商以及到曾家山景区游玩的游客，结合朝天区停车场收费标准，暂定本项目停车收费标准为 5 元/次，平均周转次数为 3 次，收费标准每三年增长 8%。停车场建成投入后，前期使用率较低，但随着后期农旅产品交易中心的成熟以及景区开发，停车场使用率会有进一步提升，因此预计本项目运营期的第一年出租率按照 60%估计，每年增长 5%，最后保持在 95%的出租率。

④充电桩运营收入

本项目建设充电桩 60 个，本项目充电桩采用对外出租，按照 1200 元/个/月

的单价对外出租，每三年增长 8%；预计本项目运营期的第一年出租率按照 60% 估计，每年增长 5%，最后保持在 95%的出租率。

⑤广告位出租收入

根据公司的运营计划拟将 10 个广告位全部出租，由客户自行设计广告。

本项目广告位收益主要来源于交易中心建筑物或构筑物的空白表面以及新建道路两旁人流量密集地段。本项目广告位为 10 个，每个广告位按 8 万元/年的租金保守估算，每三年增长 8%；初始运营期的第一年出租率按照 60%估计，每年增长 5%，最后出租率保持在 95%。

⑥管网资产转让收入

本项目建设配套设施天然气管道 1900 米、供排水 3300 米，计划于本项目完工、农旅产品展示交易中心运营后第三年交付天然气公司和自来水公司，参照管网工程造价，天然气管网资产按 50 万/公里、供排水管网按 60 万/公里价格转让。

⑦区物业管理收入

本项目公司成立物业管理团队，对当年已经出租及出售的厂房、展示交易中心及综合楼收取物业管理费，初始物业管理费按照 1.5 元/平方米/月，每 3 年增长 5.00%。

本项目预测经营性收入明细见下表。

项目收入明细表
(单位: 万元)

序号	项目	合计	经营期													
			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
	营业收入（万元）	37,429.96	1,587.93	1,402.84	1,538.47	1,759.38	1,884.82	2,035.36	2,262.18	2,387.86	2,431.95	2,577.12	2,577.12	2,624.25	6,438.89	5,921.79
	农旅产品交易中心出租收入（万元）	20,864.18	961.92	1,042.08	1,122.24	1,298.59	1,385.16	1,471.74	1,683.12	1,776.63	1,776.63	1,918.65	1,918.65	1,918.65	1,554.07	1,036.05
	出租面积（㎡）		33,400.00	33,400.00	33,400.00	33,400.00	33,400.00	33,400.00	33,400.00	33,400.00	33,400.00	33,400.00	33,400.00	33,400.00	25,050.00	16,700.00
	出租单价（元/㎡·月）		40.00	40.00	40.00	43.20	43.20	43.20	46.66	46.66	46.66	50.39	50.39	50.39	54.42	54.42
	增长率		0.00%	0.00%	8.00%	0.00%	0.00%	8.00%	0.00%	0.00%	8.00%	0.00%	0.00%	8.00%	0.00%	0.00%
	出租率		60.00%	65.00%	70.00%	75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2	农旅产品交易中心出租收入（万元）	8,350.00													4,175.00	4,175.00
	出售单价（元/㎡）														5,000.00	5,000.00
	出售面积（㎡）														8,350.00	8,350.00
3	机动车位运营收入（万元）	4,695.97	197.10	213.53	248.35	266.09	283.82	325.58	344.73	363.88	393.21	393.21	393.21	424.42	424.42	424.42
	饱和度		60%	65%	70%	75%	80%	85%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	个数（个）		600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600.00	600.00
	日周转次数		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
	单价（元）		5.00	5.00	5.40	5.40	5.40	5.83	5.83	5.83	6.30	6.30	6.30	6.80	6.80	6.80
	增长率（%）		0.00%	0.00%	8.00%	0.00%	0.00%	8.00%	0.00%	0.00%	8.00%	0.00%	0.00%	8.00%	0.00%	0.00%
4	充电桩出租收入（万元）	1,263.05	51.84	56.16	65.32	76.52	85.85	95.74	90.70	95.74	103.40	103.40	103.40	111.67	111.67	111.67
	出租率		60%	65%	70%	82%	92%	95%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	个数（个）		60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60
	月租金		1200.000	1200.00	1296.00	1296.00	1296.00	1399.68	1399.68	1399.68	1511.65	1511.65	1511.65	1632.58	1632.58	1632.58

序号	项目	合计	经营期													
			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
	增长率 (%)		0.00%	0.00%	8.00%	0.00%	0.00%	8.00%	0.00%	0.00%	8.00%	0.00%	0.00%	8.00%	0.00%	0.00%
5	广告投放收入 (万元)	1,169.50	48.00	52.00	60.48	70.85	79.49	88.65	83.98	88.65	95.74	95.74	95.74	103.40	103.40	103.40
	出租率		60%	65%	70%	82%	92%	95%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	个数		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
	单价 (元/个·年)		80000.00	80000.00	86400.00	86400.00	86400.00	93312.00	93312.00	93312.00	100776.96	100776.96	100776.96	108839.12	108839.12	108839.12
	增长率 (%)		0.00%	0.00%	8.00%	0.00%	0.00%	8.00%	0.00%	0.00%	8.00%	0.00%	0.00%	8.00%	0.00%	0.00%
6	管网资产转让收入 (万元)	293.00	293.00													
	天然气管网资产转让收入 (万元)		95.00													
	供水管网资产转让收入 (万元)		198.00													
7	物业费收入	794.26	36.07	39.08	42.08	47.34	50.50	53.66	59.65	62.97	62.97	66.12	66.12	66.12	70.34	71.25
	单价		1.50	1.50	1.50	1.58	1.58	1.58	1.65	1.65	1.65	1.74	1.74	1.74	1.82	1.82
	单价增幅		0.00%	0.00%	5.00%	0.00%	0.00%	5.00%	0.00%	0.00%	5.00%	0.00%	0.00%	5.00%	0.00%	0.00%
	可收取面积	90,180.00	20,040.00	21,710.00	23,380.00	25,050.00	26,720.00	28,390.00	30,060.00	31,730.00	31,730.00	31,730.00	31,730.00	31,730.00	32,147.50	32,565.00

2、项目成本和费用

本项目运营期成本主要包括：工资及福利费、维修费用、材料费、管理费、折旧及其他费用等。

(1) 本项目运营期按照 15 个工作人员核算，具体岗位和用工成本如下表：

序号	人员	数量 (人)	人均年工资 (万元)	年人工成本 (万元)
1	管理人员	3	8	24

序号	人员	数量 (人)	人均年工资 (万元)	年人工成本 (万元)
2	保洁人员	2	4	8
3	保安人员	4	4	16
4	后勤人员	3	5	15
5	停车场收费人员	2	4	8
6	工程维修人员	1	5	5
7	合计	15		76

计算期内每三年递增率取 3%。

- (2) 销售费用按照营业收入的 3%计取。
- (3) 管理费用按照营业收入的 1%计取。
- (4) 维修费用按照折旧的 5%计取。
- (6) 本项目采用直线折旧法，折旧期限为 20 年，残值为 0。
- (7) 利息费用按照年化利率 4%计取。

本项目运营期具体成本及费用明细下表；

项目运营期成本费用明细表 (单位：万元)

序号	项目	合计	经营期													
			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
1	人员工资福利	1,124.96	76.00	76.00	76.00	78.28	78.28	78.28	80.63	80.63	83.05	83.05	83.05	85.54	85.54	
2	销售费用	1,122.90	47.64	42.09	46.15	52.78	56.54	61.06	67.87	71.64	72.96	77.31	77.31	193.17	177.65	
3	管理费用	374.30	15.88	14.03	15.38	17.59	18.85	20.35	22.62	23.88	24.32	25.77	25.77	64.39	59.22	
4	维修费用	630.00	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	

序号	项目	合计	经营期													
			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
5	经营成本	3,252.16	184.52	177.11	182.54	193.66	198.67	204.69	216.12	221.14	222.91	231.13	231.13	233.02	388.10	367.41
6	折旧摊销	12,600.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00
7	利息支出	7,952.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00
8	总成本费用	23,804.16	1,652.52	1,645.11	1,650.54	1,661.66	1,666.67	1,672.69	1,684.12	1,689.14	1,690.91	1,699.13	1,699.13	1,701.02	1,856.10	1,835.41

3、相关税费

本项目运营期涉及的主要税费为增值税、城市维护建设税、教育及地方教育附加、房产税以及所得税等税种，合计税金 9589.96 万元。

- (1) 增值税按照 5%简易征收方式核算。
- (2) 城市维护建设税按照 7%计取。
- (3) 教育及地方教育附加按照 5%计取。
- (4) 房产税按照 12%计取。
- (5) 所得税按照 25%计取。

本项目相关税费详见下表：

项目运营期相关税费明细表

单位（万元）

项目	合计	运营期													
		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
税金及附加	4,716.17	200.08	176.76	193.85	221.69	237.49	256.45	285.04	300.87	306.42	324.71	324.71	330.65	811.31	746.14

项目	合计	运营期													
		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
城市维护建设税	131.01	5.56	4.91	5.38	6.16	6.6	7.12	7.92	8.36	8.51	9.02	9.02	9.18	22.54	20.73
教育及地方教育附加	93.58	3.97	3.51	3.85	4.4	4.71	5.09	5.66	5.97	6.08	6.44	6.44	6.56	16.1	14.8
房产税	4,491.58	190.55	168.34	184.62	211.13	226.18	244.24	271.46	286.54	291.83	309.25	309.25	314.91	772.67	710.61
增值税	1,871.50	79.4	70.14	76.92	87.97	94.24	101.77	113.11	119.39	121.6	128.86	128.86	131.21	321.94	296.09
所得税	2,116.53	0	0	0	0	0	0	0	0	165.56	106.1	106.1	115.34	862.39	761.04
合计	8,704.20	279.48	246.9	270.77	309.66	331.73	358.22	398.15	420.26	593.58	559.67	559.67	577.2	1995.64	1803.27

5、项目损益

本项目的建设是适应社会经济发展、客观需求以及满足人民生活水平提高的要求，次项目能够实现高利润的创造，满足自求平衡的要求，本项目收入(不含税)35558.46 万元，扣除各项成本费用及折旧后，利润总额 7038.13 万元，扣除所得税后净利润 4921.60 万元。

项目损益表

(单位：万元)

项目	合计	经营期													
		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
营业收入(不含税)	35,558.46	1,508.53	1,332.70	1,461.55	1,671.41	1,790.58	1,933.59	2,149.07	2,268.47	2,310.35	2,448.26	2,448.26	2,493.04	6,116.95	5,625.70
税金及附加	4,716.17	200.08	176.76	193.85	221.69	237.49	256.45	285.04	300.87	306.42	324.71	324.71	330.65	811.31	746.14
营业成本	3,252.16	184.52	177.11	182.54	193.66	198.67	204.69	216.12	221.14	222.91	231.13	231.13	233.02	388.10	367.41
财政基本补贴收入	-														
利息费用	7,952.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00
折旧/摊销	12,600.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00

项目	合计	经营期													
		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
利润总额	7,038.13	-344.07	-489.17	-382.84	-211.93	-113.58	4.44	179.91	278.46	313.02	424.41	424.41	461.37	3,449.55	3,044.15
所得税	2,116.53									165.56	106.10	106.10	115.34	862.39	761.04
净利润	4,921.60	-344.07	-489.17	-382.84	-211.93	-113.58	4.44	179.91	278.46	147.46	318.31	318.31	346.03	2,587.16	2,283.11

(二) 资金测算平衡情况

1、专项偿债计划

本项目拟合计发行地方政府专项债券 14200.00 万元，预计 2021 年发行完毕，发行期限为 15 年，债券于 2035 年到期。本项目专项债券偿债计划详见下表：

专项偿债计划表（单位：万元）

年度	债券发行	债券还本	债券付息	年末债券余额
2021	14200	-	568	14200
2022		-	568	14200
2023		-	568	14200
2024	-	-	568	14200
2025	-	-	568	14200
2026	-	-	568	14200
2027	-	-	568	14200
2028	-	-	568	14200
2029	-	-	568	14200
2030	-	-	568	14200
2031	-	-	568	14200

年度	债券发行	债券还本	债券付息	年末债券余额
2032	-	-	568	14200
2033	-	-	568	14200
2034	-		568	14200
2035	-	14200	568	0
合计	14200	14200	8,520.00	

2、资金平衡情况

计算期内累计现金流入 55429.96 万元，累计现金流出 52108.36 万元，累计现金结余 3321.6 万元。本项目全部 14200 万元专项债到期时，在偿还当年到期的债券本息后，期间将不存在任何资金缺口。债券存续期内，债券本息的项目收入覆盖率为 1.69 倍，收益覆盖率为 1.15 倍。项目资金平衡情况详见下表。

项目资金平衡情况表

(单位: 万元)

序 号	项 目	合 计	建设期		运营期															
			2020 年	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		
1	经营活动净现金流量	25,473.60			1,123.93	978.83	1,085.16	1,256.07	1,354.42	1,472.44	1,647.91	1,746.46	1,615.46	1,786.31	1,786.31	1,814.03	4,055.16	3,751.11		
1.1	现金流入	37,429.96			1,587.93	1,402.84	1,538.47	1,759.38	1,884.82	2,035.36	2,262.18	2,387.86	2,431.95	2,577.12	2,577.12	2,624.25	6,438.89	5,921.79		
1.1.1	营业收入	37,429.96			1,587.93	1,402.84	1,538.47	1,759.38	1,884.82	2,035.36	2,262.18	2,387.86	2,431.95	2,577.12	2,577.12	2,624.25	6,438.89	5,921.79		
1.1.2	补贴收入	-																		
1.1.3	其他流入	-																		
1.2	现金流出	11,956.36			464.00	424.01	453.31	503.32	530.40	562.91	614.27	641.40	816.49	790.80	790.80	810.22	2,383.74	2,170.68		
1.2.1	经营成本	3,252.16			184.52	177.11	182.54	193.66	198.67	204.69	216.12	221.14	222.91	231.13	231.13	233.02	388.10	367.41		
1.2.2	税金及附加	4,716.17			200.08	176.76	193.85	221.69	237.49	256.45	285.04	300.87	306.42	324.71	324.71	330.65	811.31	746.14		
1.2.3	增值税	1,871.50			79.40	70.14	76.92	87.97	94.24	101.77	113.11	119.39	121.60	128.86	128.86	131.21	321.94	296.09		

序 号	项 目	合 计	建设期		运营期													
			2020 年	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
1.2.4	所得税	2,116.53			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2.5	其他流出	-																
2	投资活动净现金流量	-17,417.80	-2,700.00	-14,717.80	-													
2.1	现金流入	-																
2.2	现金流出	17,417.80	2,700.00	14,717.80	-													
2.2.1	建设投资	17,417.80	2,700.00	14,717.80	-													
2.2.2	维持运营投资	-																
2.2.3	流动资金	-																
2.2.4	其他流出	-																
3	筹资活动净现金流量	-4,734.20	2,700.00	14,717.80	-568.00	-568.00	-568.00	-568.00	-568.00	-568.00	-568.00	-568.00	-568.00	-568.00	-568.00	-568.00	-568.00	-14,768.00
3.1	现金流入	18,000.00	2,700.00	15,300.00	-	-												
3.1.1	项目资本金投入	3,800.00	2,700.00	1,100.00	-													
3.1.2	建设投资借款	-																
3.1.3	流动资金借款	-																
3.1.4	债券	14,200.00	-	14,200.00	-													
3.1.5	短期借款	-																
3.1.6	其他流入	-																
3.2	现金流出	22,734.20	-	582.20	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	14,768.00
3.2.1	债券利息支付	8,520.00	-	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00	568.00
3.2.2	债券发行费用	14.20	-	14.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.3	偿还债务本金	14,200.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,200.00

序 号	项 目	合 计	建设期		运营期													
			2020 年	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
3.2.4	应付利润(股利分配)	-																
3.2.5	其他流出	-																
4	净现金流量	3,321.60	-	-	555.93	410.83	517.16	688.07	786.42	904.44	1,079.91	1,178.46	1,047.46	1,218.31	1,218.31	1,246.03	3,487.16	-11,016.89
5	累计盈余资金		-	-	555.93	966.76	1,483.92	2,171.99	2,958.41	3,862.85	4,942.77	6,121.22	7,168.68	8,387.00	9,605.31	10,851.34	14,338.50	3,321.60

四、评估结论

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，认为该项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，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，充分满足本项目专项债券还本付息要求。

五、其他说明

本次总体评价仅供申请地方专项债券之目的使用，随其他申报材料一起上报，不得用作其他任何目的。



四川国洲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：



二〇二〇年十二月四日



营业执照

(副本)

统一社会信用代码
91510105733392638Q



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 四川国洲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 谢秀兰

经营范围

审查企业会计报表，验证企业资本，办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，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，提供相关业务咨询，会计培训，企业投资项目可行性研究业务，税务咨询服务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

注册资本 (人民币) 壹佰万元

成立日期 2000年1月11日

营业期限 2000年1月11日至永久

住所 成都市青羊区草市街123号12楼2号



登记机关

2019年 06月 28日

本复印件仅供四川省内使用
(20)第 报告使用

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告

国家市场监督管理总局监制



证书序号: 0008064

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》。

会计师事务所 执业证书

名称: 四川国洲会计师事务所有限公司

首席合伙人:

主任会计师: 谢秀兰

经营场所: 成都市青羊区草市街23号12楼2号

组织形式: 有限责任

执业证书编号: 51130247

批准执业文号: 川财注【1999】547号

批准执业日期: 1999年12月30日

本复印件仅供四川国洲会
(20)第 号报告使用



中华人民共和国财政部制






姓名	性别	出生日期	工作单位	身份证号	所属会计师事务所
刘国洲	男	1953-05-29	四川国洲会计师事务所	510623530529002	四川国洲会计师事务所





证书编号: 510501851726
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: 1996 年 08 月 01 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

北京红日德阳所 CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

四川国洲会计师事务所 CPAs

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

年 月 日

本复印件仅供川国洲会 字
(20)第 号报告使用





姓名: 刘...
Sex: 男
出生日期: 1951-08-05
Date of birth: 1951-08-05
工作单位: 四川盛联会计师事务所有限公司
Working unit: 四川盛联会计师事务所有限公司
身份证号码: 512901510805161
Identity card No. 512901510805161



证书编号: 511302482340
No. of Certificate

批准注册协会: 四川省
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1996 年 8 月 1 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
2017 年 1 月 20 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
年 月 日