

广安经济技术开发区新桥化工园区基础设施 建设项目收益与融资自求平衡专项债券 专项财务评价报告

川博锐咨询字（2020）第 014 号

编制单位：四川博锐会计师事务所有限责任公司

编制时间：二〇二〇年二月



广安经济技术开发区新桥化工园区基础设施建设项目

收益与融资自求平衡专项债券专项财务评价报告

川博锐咨询字（2020）第 014 号

我们接受广安经济技术开发区规划建设局委托，对广安经济技术开发区新桥化工园区基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券（以下简称“本期债券”）相关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。

在编制财务评价报告时我们参照《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》的有关规定。相关单位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。

编制财务评价报告目的是为了评价相关项目的项目收益与融资自求平衡情况。由于在编制评价报告时运用了一整套假设，包括有关未来事项和管理层行动的推测性假设，而这些事项和行动预期在未来未必发生。因此，我们提醒信息使用者注意，该评价报告不得用于评价相关项目的项目收益与融资自求平衡情况目的以外的其他目的。

即使在推测性假设中所涉及的事项发生，但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，因此实际结果仍然可能与预测性财务信息存在差异。

本期债券项目建设内容符合相关政策文件对公益性项目的定义，不以盈利为目的，具有为社会公共利益服务的属性，符合地方政府专项债券项目的公益性要求。

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，根据评价报告中的评价结果显示本次评价的广安经济技术开发区新桥化工

园区基础设施建设项目（以下简称“本期债券对应项目”），预期专项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。

总体评价结果如下：

一、应付本息情况

本期债券对应项目计划总融资金额 15,000.00 万元，假设融资利率 4%，每期债券发行期限 15 年，按期支付利息，债券发行期最后一年偿还本金，应还本付息情况如下：

还本付息表

单位：万元

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息
第 1 年		8,000.00		8,000.00	4%	320.00
第 2 年	8,000.00	7,000.00		15,000.00	4%	600.00
第 3 年	15,000.00			15,000.00	4%	600.00
第 4 年	15,000.00			15,000.00	4%	600.00
第 5 年	15,000.00			15,000.00	4%	600.00
第 6 年	15,000.00			15,000.00	4%	600.00
第 7 年	15,000.00			15,000.00	4%	600.00
第 8 年	15,000.00			15,000.00	4%	600.00
第 9 年	15,000.00			15,000.00	4%	600.00
第 10 年	15,000.00			15,000.00	4%	600.00
第 11 年	15,000.00			15,000.00	4%	600.00
第 12 年	15,000.00			15,000.00	4%	600.00
第 13 年	15,000.00			15,000.00	4%	600.00
第 14 年	15,000.00			15,000.00	4%	600.00
第 15 年	15,000.00		8,000.00	7,000.00	4%	600.00
第 16 年	7,000.00		7,000.00		4%	280.00
合计		15,000.00	15,000.00			9,000.00

二、专项收入产生的净现金流入

1、基本假设条件及依据

本期债券对应项目主要建设内容：建设园区道路 2,550 米，道路宽度 30 米，包括道路工程，交通工程；新建垃圾中转站及公共卫生间，

总建筑面积 520.70 平方米，包含建筑、结构、给排水、电气等；园区内建设一条长 4,500 米的 DN500—DN700 蒸汽管道及配套设施；新建占地面积约 71.4 亩的货运停车场，包含公共配套等；提升改造建筑面积 6,949.48 平方米的管理中心。

项目拟自计算期第 3 年开始经营，结合项目拟申请发行债券融资计划，设定本期债券对应项目经营期为 14 年。

2、项目运营期产生的净现金流入

本项目拟自融资开始日起第 3 年开始经营，结合项目专项债券申请计划，设定本项目经营期为 14 年。债券存续期内项目可实现总收入 42,284.53 万元，可实现累计息税折旧摊销前利润 31,888.55 万元。

三、预期专项收入偿还融资本金和利息情况

本次融资项目收益为项目运营期产生的现金流入，本期债券对应项目预期专项收入偿还融资本金和利息情况为：债券存续期内，本项目可实现总收入 42,284.53 万元，对项目融资成本 24,000.00 万元（含整个债券存续期本息）的覆盖倍数 1.76；可用于偿还债券本息的累计息税折旧摊销前利润 31,888.55 万元，对项目融资成本 24,000.00 万元（含整个债券存续期本息）的覆盖倍数为 1.33。

附件：项目收益及现金流入评价说明

(此页无正文)

四川博锐会计师事务所有限责任公司



中国·成都

中国注册会计师



中国注册会计师



二〇二〇年二月二十九日

附件：

项目收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以项目预期专项收入对应的为基础，结合项目的建设期等，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制本期债券对应项目专项收入预测表。

二、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等无重大变化；
3. 相关法律法规无重大变化；
4. 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）实施机构基本情况

实施机构：广安经济技术开发区规划建设局

统一社会信用代码：11511300MB1692942R

机构地址：广安市前锋区奎阁街道青杠街1号

负责人：彭建华

（二）项目概况

1. 项目位置

本期债券对应项目位于广安市经济开发新桥化工园区内。

2. 项目内容与规模

本期债券对应项目主要建设内容：建设园区道路2,550米，道路宽度30米，包括道路工程，交通工程；新建垃圾中转站及公共卫生间，总建筑面积520.70平方米，包含建筑、结构、给排水、电气等；园区

内建设一条长 4,500 米的 DN500—DN700 蒸汽管道及配套设施；新建占地面积约 71.4 亩的货运停车场，包含公共配套等；提升改造建筑面积 6,949.48 平方米的管理中心。

3. 投资估算与资金筹措方式

(1) 投资估算

本期债券对应项目总投资 19,374.96 万元。

(2) 资金筹措方式

项目资金筹措方式包括财政预算投资和地方政府专项债券。

4. 资金平衡

本期债券对应项目形成的专项收入按照《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）等文件要求，用于偿还本期债券对应项目债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

(三) 项目收益及现金流入预测项目说明

1. 项目收入预测

本项目拟自计算期起第 3 年开始经营，结合项目拟申请发行债券融资计划，设定本项目经营期为 14 年。债券存续期内，项目收入包括停车位收入、广告收入、管理中心出租收入、供热收入，详见附表。

(1) 停车场收入

本项目停车位共 270 个，收费标准参照广安发改〔2016〕85 号文件，起始收费标准按照 3 元/小时计算，超过 1 小时后的收费标准按 1 元/小时计算，平均停车时间一般在 4 小时左右，周转率按 2 计算。

(2) 道路停车及路灯杆广告收入

a. 道路停车收入

本项目预计路边停车位 590 个，停车费收费标准参照广安发改

(2016) 85 号文件, 按 3 元/小时估算, 周转率按 2 估算, 经营期第 1 年空置率按 50% 计算, 第 2 年空置率按 40% 估算, 其余年份按 30% 估算。

b. 路灯杆广告收入

本项目预计路灯杆广告位 170 根, 收费参照当地及周边地区市场价格 (如下表所示), 按 1,500 元/个/年估算。

当地及周边地区近期路灯杆出租案例表

序号	地理位置	单价 (元/根/年)
1	广安市福兴大道沿线路灯杆广告	1,500.00
2	广安市建安大道沿线路灯杆广告	1,650.00

(3) 管理中心出租收入

本项目完工后预计可用于出租的管理中心面积 5,791.23 平方米, 出租单价参照当地市场价格 (如下表所示), 按 30 元/平方米/月计算, 经营期第 1 年空置率按 40% 计算, 第 2 年空置率按 30% 估算, 其余年份按 20% 估算。

同区域近期管理中心出租案例表

序号	地理位置	面积 (平方米)	单价 (元/平方米/月)
1	广安区金安大道金瑞国际	117.00	30.00
2	广安区金安大道一品公馆	40.00	32.00
3	广安区中天国际商业中心	132.00	38.00

(4) 供热收入

本项目将建成 500 吨/小时的供热能力蒸汽管网系统。参照已签订的合同价格 (详见附件), 供热价格按 152 元/吨估算, 日均供暖时长按 8 小时估算, 每小时使用量按 12 吨估算, 年均供暖天数按 300 日估算。

综上所述, 计算期内本项目可实现总收入为 42,284.53 万元。本项目收入估算详见附表。

2. 项目成本

本项目成本费用主要包括外购原材料、外购燃料及动力、工资及福利、管理费用、固定资产维护费、其他费用、折旧与摊销费、财务费用，具体详见如下：

(1) 外购原材料：本项目主要为供热生产用天然气、自来水等。参考广安市收费标准，天然气价格按 3 元/立方米估算，自来水价格按 2 元/吨估算。

(2) 外购燃料及动力：主要为停车场消耗的电力，参照同类停车场项目消耗水平，按 300 元/车位/年估算。

(3) 工资及福利费：项目职工定员 20 人，按 40,000 元/年/人估算，并考虑 14% 的福利费。

(4) 管理费用：项目管理人员定员 5 人，薪酬按 80,000 元/年/人估算，并考虑 14% 的福利费。

(5) 固定资产维护费：按本项目固定资产投资（即总投资扣除所含建设期利息和债券发行费用）的 0.5% 预计。

(6) 其他费用：按外购原材料费、外购燃料及动力费、工资及福利费等之和的 3% 预计。

(7) 折旧与摊销费：采用直线法计提折旧，预计残值率按 5% 计算，在项目计算期内共计 5,153.68 万元。

(8) 财务费用：本项目拟申请发行专项债券 15,000 万元，利率按 4% 预计，每期发行期限 15 年，在项目计算期内财务费用共计 8,080 万元。

综上所述，债券存续期内，本项目总成本费用共计 23,629.66 万元，具体详见附表。

3. 相关税费

根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税〔2016〕36号)、《关于调整增值税税率的通知》(财税〔2018〕32号)、《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》、《征收教育费附加的暂行规定》、《中华人民共和国房产税暂行条例》等相关文件,本项目增值税一般纳税人税率按9%估算,小规模纳税人税率按3%估算;企业所得税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加、房产税税率分别按25%、7%、3%、2%、12%估算(详见收入与税金预测表)。

4. 项目损益

本项目收入 42,284.53 万元,可实现累计息税折旧摊销前利润 31,888.55 万元。项目损益情况详见附表。

(四) 还本付息的测算

经上述测算,在相关实施机构对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下,本次评价的债券项目,预期专项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。

附表:项目收入与税金预测表

项目成本估算表

项目损益表

项目分年度融资平衡表

附表:

项目收入与税金预测表 1

单位: 万元

序号	项目	合计	项目计算期						
			第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
一	项目收入合计 (万元)	42,284.53	2,960.02	2,993.79	3,027.56	3,027.56	3,027.56	3,027.56	3,027.56
二	停车场收入 (万元)	1,655.64	118.26	118.26	118.26	118.26	118.26	118.26	118.26
1	周转率		2	2	2	2	2	2	2
2	平均停车时间 (小时)		4	4	4	4	4	4	4
3	起始 1 小时收费 (元/小时)		3	3	3	3	3	3	3
4	1 小时后每增加 1 小时的收费标准 (元/小时)		1	1	1	1	1	1	1
5	停车位 (个)		270	270	270	270	270	270	270
三	道路停车及广告收入	1,584.54	90.11	103.03	115.95	115.95	115.95	115.95	115.95
1	道路停车收入	1,227.54	64.61	77.53	90.45	90.45	90.45	90.45	90.45
1.1	车位个数 (个)		590	590	590	590	590	590	590
1.2	收费 (元/次)		3	3	3	3	3	3	3
1.3	周转率 (次/日)		2	2	2	2	2	2	2
1.4	空置率		50%	40%	30%	30%	30%	30%	30%
2	路灯杆广告收入	357	25.5	25.5	25.5	25.5	25.5	25.5	25.5
2.1	广告位个数 (根)		170	170	170	170	170	170	170
2.2	收费标准 (元/根/年)		1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00
四	管理中心出租收入	2,272.51	125.09	145.94	166.79	166.79	166.79	166.79	166.79
1	出租面积		5,791.23	5,791.23	5,791.23	5,791.23	5,791.23	5,791.23	5,791.23
2	出租单价 (元/平米/月)		30	30	30	30	30	30	30
3	空置率		40%	30%	20%	20%	20%	20%	20%
五	供热收入	36,771.84	2,626.56	2,626.56	2,626.56	2,626.56	2,626.56	2,626.56	2,626.56

序号	项目	合计	项目计算期								
			第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年		
1	平均用量(吨/时)		12	12	12	12	12	12	12		
2	收费(元/吨)		152	152	152	152	152	152	152		
3	日均供暖时长(时/日)		8	8	8	8	8	8	8		
4	供热使用企业数量		6	6	6	6	6	6	6		
5	年供暖天数		300	300	300	300	300	300	300		
六	增值税	2,628.07	185.96	186.95	187.93	187.93	187.93	187.93	187.93		
七	税金及附加	588.12	37.33	39.95	42.57	42.57	42.57	42.57	42.57		
1	城市维护建设税	184.03	13.02	13.09	13.16	13.16	13.16	13.16	13.16		
2	教育费附加	78.87	5.58	5.61	5.64	5.64	5.64	5.64	5.64		
3	地方教育费附加	52.58	3.72	3.74	3.76	3.76	3.76	3.76	3.76		
4	房产税	272.64	15.01	17.51	20.01	20.01	20.01	20.01	20.01		

项目收入与税金预测表 2

单位: 万元

序号	项目	合计	项目计算期									
			第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年			
一	项目收入合计(万元)	42,284.53	3,027.56	3,027.56	3,027.56	3,027.56	3,027.56	3,027.56	3,027.56			
二	停车场收入(万元)	1,655.64	118.26	118.26	118.26	118.26	118.26	118.26	118.26			
1	周转率		2	2	2	2	2	2	2			
2	平均停车时间(小时)		4	4	4	4	4	4	4			
3	起始1小时收费(元/小时)		3	3	3	3	3	3	3			
4	1小时后每增加1小时的收费标准(元/小时)		1	1	1	1	1	1	1			
5	停车位(个)		270	270	270	270	270	270	270			
三	道路停车及广告收入	1,584.54	115.95	115.95	115.95	115.95	115.95	115.95	115.95			
1	道路停车收入	1,227.54	90.45	90.45	90.45	90.45	90.45	90.45	90.45			
1.1	车位个数(个)		590	590	590	590	590	590	590			
1.2	收费(元/次)		3	3	3	3	3	3	3			
1.3	周转率(次/日)		2	2	2	2	2	2	2			
1.4	空置率		30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%			
2	路灯杆广告收入	357	25.5	25.5	25.5	25.5	25.5	25.5	25.5			
2.1	广告位个数(根)		170	170	170	170	170	170	170			
2.2	收费标准(元/根/年)		1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00			
四	管理中心出租收入	2,272.51	166.79	166.79	166.79	166.79	166.79	166.79	166.79			
1	出租面积		5,791.23	5,791.23	5,791.23	5,791.23	5,791.23	5,791.23	5,791.23			
2	出租单价(元/平米/月)		30	30	30	30	30	30	30			
3	空置率		20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%			
五	供热收入	36,771.84	2,626.56	2,626.56	2,626.56	2,626.56	2,626.56	2,626.56	2,626.56			

序号	项目	合计	项目计算期							
			第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	
1	平均用量（吨/时）		12	12	12	12	12	12	12	
2	收费（元/吨）		152	152	152	152	152	152	152	
3	日均供暖时长（时/日）		8	8	8	8	8	8	8	
4	供热使用企业数量		6	6	6	6	6	6	6	
5	年供暖天数		300	300	300	300	300	300	300	
六	增值税	2,628.07	187.93	187.93	187.93	187.93	187.93	187.93	187.93	
七	税金及附加	588.12	42.57	42.57	42.57	42.57	42.57	42.57	42.57	
1	城市维护建设税	184.03	13.16	13.16	13.16	13.16	13.16	13.16	13.16	
2	教育费附加	78.87	5.64	5.64	5.64	5.64	5.64	5.64	5.64	
3	地方教育费附加	52.58	3.76	3.76	3.76	3.76	3.76	3.76	3.76	
4	房产税	272.64	20.01	20.01	20.01	20.01	20.01	20.01	20.01	

项目成本估算表

单位：万元

序号	项目	项目计算期														合计
		第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	
1	外购原材料	483.84	483.84	483.84	483.84	483.84	483.84	483.84	483.84	483.84	483.84	483.84	483.84	483.84	483.84	6,773.76
2	外购燃料及动力费	8.1	8.1	8.1	8.1	8.1	8.1	8.1	8.1	8.1	8.1	8.1	8.1	8.1	8.1	113.4
3	工资及福利	91.2	91.2	91.2	91.2	91.2	91.2	91.2	91.2	91.2	91.2	91.2	91.2	91.2	91.2	1,276.80
4	管理费用	45.6	45.6	45.6	45.6	45.6	45.6	45.6	45.6	45.6	45.6	45.6	45.6	45.6	45.6	638.4
5	固定资产维护费	92.2	92.2	92.2	92.2	92.2	92.2	92.2	92.2	92.2	92.2	92.2	92.2	92.2	92.2	1,290.80
6	其他费用	21.63	21.63	21.63	21.63	21.63	21.63	21.63	21.63	21.63	21.63	21.63	21.63	21.63	21.63	302.82
7	经营成本 (1+2+3+4+5+6)	742.57	742.57	742.57	742.57	742.57	742.57	742.57	742.57	742.57	742.57	742.57	742.57	742.57	742.57	10,395.98
8	折旧与摊销费	368.12	368.12	368.12	368.12	368.12	368.12	368.12	368.12	368.12	368.12	368.12	368.12	368.12	368.12	5,153.68
9	财务费用	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	280	8,080.00
10	总成本费用	1,710.69	1,710.69	1,710.69	1,710.69	1,710.69	1,710.69	1,710.69	1,710.69	1,710.69	1,710.69	1,710.69	1,710.69	1,710.69	1,390.69	23,629.66

项目损益表 1

单位: 万元

序号	项目	项目计算期									
		第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年		
1	项目总收入	2,960.02	2,993.79	3,027.56	3,027.56	3,027.56	3,027.56	3,027.56	3,027.56		
2	总成本费用	1,710.69	1,710.69	1,710.69	1,710.69	1,710.69	1,710.69	1,710.69	1,710.69		
3	利润总额	1,249.33	1,283.10	1,316.87	1,316.87	1,316.87	1,316.87	1,316.87	1,316.87		
4	所得税	312.33	320.78	329.22	329.22	329.22	329.22	329.22	329.22		
5	净利润	937	962.33	987.65	987.65	987.65	987.65	987.65	987.65		
6	息税前利润										
	(利润总额+财务费用)	1,849.33	1,883.10	1,916.87	1,916.87	1,916.87	1,916.87	1,916.87	1,916.87		
7	息税折旧摊销前利润										
	(息税前利润+折旧与摊销费)	2,217.45	2,251.22	2,284.99	2,284.99	2,284.99	2,284.99	2,284.99	2,284.99		
8	累计息税折旧摊销前利润	2,217.45	4,468.67	6,753.66	9,038.65	11,323.64	13,608.63	15,893.62	18,178.61		

项目损益表 2

单位: 万元

序号	项目	项目计算期						合计
		第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	
1	项目总收入	3,027.56	3,027.56	3,027.56	3,027.56	3,027.56	3,027.56	42,284.53
2	总成本费用	1,710.69	1,710.69	1,710.69	1,710.69	1,710.69	1,390.69	23,629.66
3	利润总额	1,316.87	1,316.87	1,316.87	1,316.87	1,316.87	1,636.87	18,654.87
4	所得税	329.22	329.22	329.22	329.22	329.22	409.22	4,663.72
5	净利润	987.65	987.65	987.65	987.65	987.65	1,227.65	13,991.15
6	息税前利润 (利润总额+财务费用)	1,916.87	1,916.87	1,916.87	1,916.87	1,916.87	1,916.87	26,734.87
7	息税折旧摊销前利润 (息税前利润+折旧与摊销 费)	2,284.99	2,284.99	2,284.99	2,284.99	2,284.99	2,284.99	31,888.55
8	累计息税折旧摊销前利润	20,463.60	22,748.59	25,033.58	27,318.57	29,603.56	31,888.55	

项目分年度融资平衡表 1

单位：万元

序号	项目	合计	项目计算期							
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
1	经营活动净现金流量	24,008.64	-		1,681.83	1,703.55	1,725.27	1,725.27	1,725.27	1,725.27
1.1	现金流入	42,284.53	-		2,960.02	2,993.79	3,027.56	3,027.56	3,027.56	3,027.56
1.1.1	营业收入	42,284.53			2,960.02	2,993.79	3,027.56	3,027.56	3,027.56	3,027.56
1.1.2	补贴收入	-								
1.1.3	其他流入	-								
1.2	现金流出	18,275.89	-		1,278.19	1,290.25	1,302.29	1,302.29	1,302.29	1,302.29
1.2.1	经营成本	10,395.98			742.57	742.57	742.57	742.57	742.57	742.57
1.2.2	税金及附加	588.12			37.33	39.95	42.57	42.57	42.57	42.57
1.2.3	增值税	2,628.07			185.96	186.95	187.93	187.93	187.93	187.93
1.2.4	所得税	4,663.72			312.33	320.78	329.22	329.22	329.22	329.22
1.2.5	其他流出	-								
2	投资活动净现金流量	-18,439.96	-10,004.97	-8,434.99	-					
2.1	现金流入	-								
2.2	现金流出	18,439.96	10,004.97	8,434.99	-					
2.2.1	建设投资	18,439.96	10,004.97	8,434.99						
2.2.2	维持运营投资	-								
2.2.3	流动资金	-								

序号	项目	合计	项目计算期							
			第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年
2.2.4	其他流出	-								
3	筹资活动净现金流量	-4,640.04	10,004.97	8,434.99	-600	-600	-600	-600	-600	-600
3.1	现金流入	19,374.96	10,332.97	9,041.99	-					
3.1.1	项目资本金投入	4,374.96	2,332.97	2,041.99						
3.1.2	建设投资借款	-								
3.1.3	流动资金借款	-								
3.1.4	债券	15,000.00	8,000.00	7,000.00						
3.1.5	短期借款	-								
3.1.6	其他流入	-								
3.2	现金流出	24,015.00	328	607	600	600	600	600	600	600
3.2.1	债券利息支付	9,000.00	320	600	600	600	600	600	600	600
3.2.2	债券发行费用	15	8	7						
3.2.3	偿还债务本金	15,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.4	应付利润(股利分配)	-								
3.2.5	其他流出	-								
4	净现金流量	928.64	-	-	1,081.83	1,103.55	1,125.27	1,125.27	1,125.27	1,125.27
5	累计盈余资金		-	-	1,081.83	2,185.37	3,310.65	4,435.92	5,561.19	6,686.46

项目分年度融资平衡表 2

单位：万元

序号	项目	合计	项目计算期									
			第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年		
1	经营活动净现金流量	24,008.64	1,725.27	1,725.27	1,725.27	1,725.27	1,725.27	1,725.27	1,725.27	1,645.27		
1.1	现金流入	42,284.53	3,027.56	3,027.56	3,027.56	3,027.56	3,027.56	3,027.56	3,027.56	3,027.56		
1.1.1	营业收入	42,284.53	3,027.56	3,027.56	3,027.56	3,027.56	3,027.56	3,027.56	3,027.56	3,027.56		
1.1.2	补贴收入	-										
1.1.3	其他流入	-										
1.2	现金流出	18,275.89	1,302.29	1,302.29	1,302.29	1,302.29	1,302.29	1,302.29	1,302.29	1,382.29		
1.2.1	经营成本	10,395.98	742.57	742.57	742.57	742.57	742.57	742.57	742.57	742.57		
1.2.2	税金及附加	588.12	42.57	42.57	42.57	42.57	42.57	42.57	42.57	42.57		
1.2.3	增值税	2,628.07	187.93	187.93	187.93	187.93	187.93	187.93	187.93	187.93		
1.2.4	所得税	4,663.72	329.22	329.22	329.22	329.22	329.22	329.22	329.22	409.22		
1.2.5	其他流出	-										
2	投资活动净现金流量	-18,439.96										
2.1	现金流入	-										
2.2	现金流出	18,439.96										
2.2.1	建设投资	18,439.96										
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	-4,640.04	-600	-600	-600	-600	-600	-600	-8,600.00	-7,280.00		

序号	项目	合计	项目计算期							
			第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
3.1	现金流入	19,374.96								
3.1.1	项目资本金投入	4,374.96								
3.1.2	建设投资借款	-								
3.1.3	流动资金借款	-								
3.1.4	债券	15,000.00								
3.1.5	短期借款	-								
3.1.6	其他流入	-								
3.2	现金流出	24,015.00	600	600	600	600	600	600	8,600.00	7,280.00
3.2.1	债券利息支付	9,000.00	600	600	600	600	600	600	600	280
3.2.2	债券发行费用	15								
3.2.3	偿还债务本金	15,000.00	-	-	-	-	-	-	8,000.00	7,000.00
3.2.4	应付利润(股利分配)	-								
3.2.5	其他流出	-								
4	净现金流量	928.64	1,125.27	1,125.27	1,125.27	1,125.27	1,125.27	1,125.27	-6,874.73	-5,634.73
5	累计盈余资金		7,811.74	8,937.01	10,062.28	11,187.55	12,312.83	13,438.10	6,563.37	928.64



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91510000694829605F

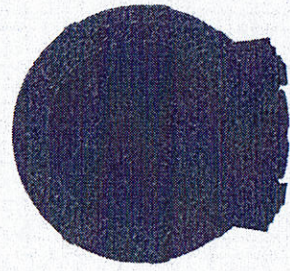
名称 四川博锐会计师事务所有限责任公司
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)
住所 成都市金牛区二环路西三段119号3楼29号
法定代表人 任泽卫
注册资本 (人民币)壹佰万元
成立日期 2009年9月30日
营业期限 2009年9月30日至永久
经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告;验证企业资本;出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询;法律、法规规定的其他业务。
(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。



此件仅供川博锐会计师事务所(2020)第014号
使用,复印及其它目的使用无效

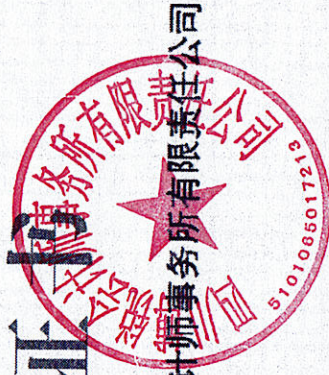
登记机关





会计师事务所

执业证书



名称：四川博锐会计师事务所有限责任公司

首席合伙人：

主任会计师：任泽卫

经营场所：成都市金牛区二环路西三段119号3楼29号

组织形式：有限责任

执业证书编号：51010221

批准执业文号：川财审批(2009)70号

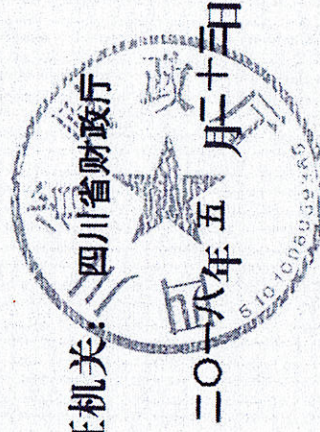
批准执业日期：2009年09月07日

此件仅供四川博锐会计师事务所(2020)第014号使用，复印及其它目的使用无效

证书序号：0003178

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：四川省财政厅

二〇一〇年五月十日

中华人民共和国财政部制

任泽卫
男
1963-12-12
四川德盛会计师事务所有限公司
510824631212839

姓 Full name
性 Sex
出生 Date of birth
工作 Working unit
身份 Identity card No.



证书编号:
No. of Certificate

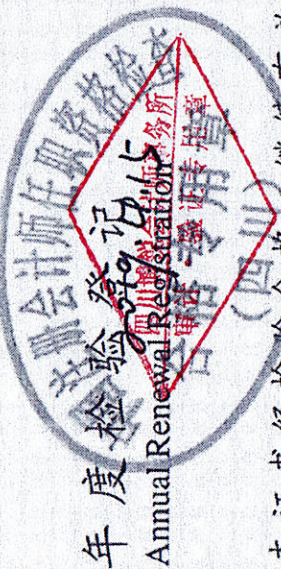
510701971996

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

四川省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2015 04 08
年 月 日
/y /m /d



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



日

月

年

年度检验登记

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.



姓名 周倩
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1988-08-16
Date of birth
工作单位 四川德锐会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 5101066017216004
Identity card No.



证书编号:
No. of Certificate

510100742817

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

四川省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2003 年 10 月 21 日
/y /m /d