

防伪编号: **0282022090044772634**
 报告文号: 川中力会咨【2022】B-1166号
 委托单位: 成都市温江区社会诉求服务中心
 被审单位名称: 成都温江兴能投能源发展有限责任公司
 营业执照号码: 91510123MA6354Q39K
 事务所名称: 四川中力会计师事务所有限公司
 报告日期: 2022-09-21
 报备时间: 2022-09-21 19:59
 被审单位所在地: 成都
 签名注册会计师: 王竞春
 滕建平



防伪二维码

成都温江兴能投能源发展有限责任公司

智慧蓉城温江新型基础设施智慧赋能建设项目收益与融资 自求平衡专项债券财务评价咨询报告

事务所名称: 四川中力会计师事务所有限公司
 事务所电话: 028-61371637
 传 真: 028-61371637
 通 讯 地 址: 成都市新南路40号四川大统宾馆二楼
 电 子 邮 件: 2861262058@qq.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>

四川中力会计师事务所有限公司

SICHUANZHONGLICERTIFIEDPUBLICACCOUNTANTS CO., LTD.

川中力会咨[2022]B-1166 号



智慧蓉城温江新型基础设施智慧赋能
建设项目

收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

四川中力会计师事务所有限公司

二〇二二年九月



目 录

注册会计师声明	1
财务评价咨询报告	2
专项债券财务评价说明	5
一、区级行业专项规划	5
（一）温江区基本情况	5
（二）项目建设符合相关规划	5
二、项目概述	6
（一）参与主体	6
（二）项目基本情况	6
三、经济社会效益分析	9
（一）经济效益	9
（二）社会效益	9
四、评价基础与假设	10
（一）编制原则	10
（二）编制依据	10
五、评价要素	11
（一）投资估算与资金筹措	12
（二）项目收入与成本费用估算	12
（三）资金测算平衡情况	20
（四）项目偿付能力分析	20
（五）敏感性分析	20
六、评价结论	21

注册会计师声明

我们对智慧蓉城温江新型基础设施智慧赋能建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和营运期的推测性假设等信息执行了核对，对基本假设下基于项目对应的政府性基金或专项收入、建设投资、运营成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序，对项目息前净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价。

我们出具的评估结论仅基于下列事项：

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

智慧蓉城温江新型基础设施智慧赋能建设项目 收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

川中力会咨（2022）B-1166 号

成都市温江区社会诉求服务中心：

我们接受委托，对拟发行的智慧蓉城温江新型基础设施智慧赋能建设项目收益与融资自求平衡专项债券的项目收益与现金流编制情况执行了与委托方商定的程序，并出具财务评价咨询报告。

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

我们按照《中国注册会计师相关服务准则第 4101 号——对财务信息执行商定程序》和业务约定书的要求执行业务。发行人遵照财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预[2020]94 号）及《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方专项债券发行及项目配套融资工作的通知》规定进行本项目申报、监督相关的内部控制，在项目收益预测及其所依据的各项假设的基础上编制项目收益与未来现金流预测表是成都市温江区社会诉求服务中心的责任。

我们对智慧蓉城温江新型基础设施智慧赋能建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和营运期的推测性假设等信息执行了核对，对基本假设下基

于项目对应的政府性基金或专项收入、建设投资、营运成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序，对项目息前净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价，为发行智慧蓉城温江新型基础设施智慧赋能建设项目收益与融资自求平衡专项债券计划提供参考。

我们根据国家、地方相关政策文件，对智慧蓉城温江新型基础设施智慧赋能建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价结论如下：

1. 本项目专项收入可偿债息前净现金流为 93701.21 万元，专项债券到期本息合计 72000.00 万元，本项目收益覆盖倍数为 1.30 倍；

2. 我们未发现本项目专项债券存续期内出现无法满足还本付息要求的情况。

附件：专项债券财务评价说明

四川中力会计师事务所有限公司



中国·四川

中国注册会计师:



王竞春

中国注册会计师:



滕建平

二〇二〇年九月二十一日

专项债券财务评价说明

一、区级行业专项规划

（一）温江区基本情况

温江区，四川省成都市辖区，是成都中心城区的重要组成部分，地处成都平原腹心，东临成都市青羊区，南与双流区连界，西与崇州市接壤，北与郫都区、都江堰市相连，东西宽 18.5 公里，南北长 33 公里。区政府所在地柳城街道，距成都市中心城区 16 公里，双流国际机场 18 公里。全区土地面积 277 平方公里，辖 6 个街道、3 个镇（3 个镇同时挂“街办”牌子），共 118 个村（社区），其中 35 个村委会、83 个居委会（其中：11 个城市社区、72 个涉农社区）。根据第七次人口普查数据，截至 2020 年 11 月 1 日零时，温江区常住人口为 967868 人。

（二）项目建设符合相关规划

成都市温江区国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要提出：“坚持“以人为本”和“产城融合”理念，加快完善现代基础设施网络，以城市有机更新激发旧城活力，提高城市精细化管理水平，推动城市整体形态、发展方式、营城路径全方位深层次转变。

构建现代基础设施网络加快布局新型基础设施，完善市政基础设施网络，构建技术先进、模式创新、新旧交融、支撑有力的基础设施体系，到 2025 年，基本建成西部领先、国内一流的“新基建”标杆城区。加快建设超高速、大容量、智能化的新一代大数据中心和数据共

享交换机制，建设工业大数据中心，推进大数据的产业应用。积极推进 5G、IPv6 网络、千兆网络建设，营造“5G+”应用场景，加快推进“5G+”产业创新。建设“5G+”工业互联网公共服务平台，鼓励龙头企业建设企业级和区域级工业互联网平台，构建全区物联网数据平台和应用支撑平台。加快公共充电桩建设，鼓励企业、居民自建充电桩，建立全区充电桩资源管理平台，推动充电资源统筹规划、共建共享。加快建立地下市政设施综合信息平台和管理系统，实施市政公用设施的数字化改造。持续推进病害道路整治、改造工程，完善智慧交通、智慧灯杆等配套设施建设。积极推进“海绵城市”建设，加快地下综合管廊与道路一体化建设，提升改造城市给排水、雨污水管网设施。积极推进城市配网改造，完善城市燃气输配管网，搭建智慧能源平台，推动变电站、供热站、燃气场站改造升级，扩大天然气使用规模，增强城市能源保障。”为此提出“智慧蓉城温江新型基础设施智慧赋能建设项目”，因为本项目是符合相关行业规划的。

二、项目概述

（一）参与主体

实施机构：成都市温江区社会诉求服务中心

项目业主：成都温江兴能投能源发展有限责任公司

（二）项目基本情况

1、项目名称：智慧蓉城温江新型基础设施智慧赋能建设项目

项目所属领域：新型基础设施

项目建设工期：36 个月

项目区位：温江区域内

项目说明：本项目为新建工程，本项目资产无抵押或质押情况

2、项目建设内容及产出

建设内容建设智慧应用，完善城市城管、环卫、食品安全、应急、交通、环保、经济、医疗等多类应用领域；建立健全安全、标准和运维三大体系”。在区域内建设监控系统，购置交换机、硬盘等设备。建设完成智慧消防、智慧交通、智慧政务、智慧城管、智慧自然资源、智慧工业、智慧金融、智慧公共安全、智慧农业等，以及数字规划及多规合一、无线网格全覆盖、网格化管理等系统软件、硬件工程。

3、项目实施计划

项目已完成可研报告编制、项目立项、项目详细性控制规划、用地预审与选址意见书、初步设计等前期工作。本项目工期建设计划从2022年10月至2025年9月，建设工期为36个月，时间进度安排如下：

第一阶段：工程于2022年10月前完成项目施工图设计、项目立项、用地、环评等前期工作；

第二阶段：2022年10月至2025年8月工程实施阶段；

第三阶段：2025年9月底竣工验收。

4、运营方案

（1）管理原则

本项目的实施管理工作交由项目业主单位成都温江兴能投能源发展有限责任公司进行负责，本项目运营工作由业主单位成都温江兴能投能源发展有限责任公司进行负责，项目实施机构成都市温江区社会诉求服务中心对项目运营进行监管。项目运营管理原则、管理方案、财务管理如下：

①运营期资金实行统一管理，由财务单独立帐、核算，资金使用

严格按照计划进行，并接受上级有关部门的监督和检查；

②合理安排资金，积极、充分、扎实抓好建设前期的各项工作；

③为了确保运营期项目质量和资金的合理使用，实行以主要负责人全面负责实施和管理的项目法人责任制，严把质量和资金关。

（2）管理方案

项目单位坚持“勤奋严谨，求实创新，规范有序，团结奉献”的思想理念，成立了精细化管理工作领导小组，一把手全面抓，分管主任具体抓。组成了精细化管理专业队伍，把任务分解到每个岗位，责任落实到每个人。召开专题会议，层层进行动员，形成了全员共同参与、齐抓共管的工作格局。

（3）财务管理

项目单位根据项目经营、储备企业的业务性质，按照国家有关法律、法规及财务制度，制定了《财务管理制度条款》、《会计核算基础工作规定》、《借款和各项费用开支标准及审批程序》，以规范会计核算行为，提升财务管理水平，保证储备项目运营账账相符、账实相符。

5、项目公益性论证

本项目建设立足新发展阶段，贯彻新发展理念，融入新发展格局，以满足经济社会高质量发展需求为目标，以整体优化、协同融合、智能绿色、安全可靠为导向，以提升新型基础设施供给质量为着力点，深化技术创新和改革创新，提升产业基础能力和产业链水平，加快建设信息基础设施，全面发展融合基础设施，适度超前部署创新基础设施，因业施策、因地制宜，构建高层次高水平的新型基础设施体系，为发展数字经济、建设社会主义现代化强区提供强劲动能。因此，项

目的实施具有十分重要的公益性。

本项目满足《财政部发展改革委人民银行银监会关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预〔2010〕412号）规定，“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以盈利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目，如市政道路、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、基础科研、义务教育、保障性安居工程等基本建设项目。

三、经济社会效益分析

（一）经济效益

项目建设加快推动成渝地区信息基础设施共建共享、数据资源高效流通、数字产业协同互补，共同建设国家数字经济创新发展试验区。深化川渝大数据协同发展合作，推动数据资源高效流通，共建国际数据通道和西部数字资产交易中心。加快推动成渝智能交通、智慧能源、智慧物流、智慧环保等新型基础设施共建共享。推动国家重大科技基础设施开放共享，打造具有全国影响力的科技创新中心。探索与“一带一路”沿线国家及地区数据互通路径，积极参与数字经济国际合作和标准规则制定，共同推动“数字丝绸之路”建设，全面建成“智能泛在、融合高效、安全可靠”的新型基础设施体系，为经济社会高质量发展提供强劲动能。

（二）社会效益

项目统筹协调，因地制宜。注重统筹存量和增量、传统和新型基础设施建设，推动实现协调发展、共建共享。充分考虑区域差异和基

础条件,因地制宜推进新型基础设施建设,优化空间布局和供给结构,提升整体发展效能。

需求牵引,建用协同。聚焦公共服务和产业发展需求,拓展数字经济应用场景,缓解日益增长且多变的应用需求与新型基础设施应用场景建设之间的矛盾,培育一批新业态、新模式,推动新型基础设施建用融合发展。

绿色集约,安全可控。坚持生态优先,强化低碳节能技术应用,推动基础设施集约化、绿色化、可持续发展。管理和技术双管齐下,提升信息安全服务能力,打造安全基础设施、安全应用等安全生态体系,提升新型基础设施安全水平。社会效益显著。

四、评价基础与假设

(一) 编制原则

项目建设必须遵循国家的各项政策、法规和法令,符合区域经济社会发展及行业和地区的规划。

以科学发展、实事求是的态度,公正、客观的反映本项目建设的实际情况,新建项目投资坚持“客观公正、实事求是”的原则。

通过对区域经济社会发展分析研究以及对项目规划的研究,推荐建设项目投资总规模、整体方案,论证结果的合理性。

(二) 编制依据

《建设项目经济评价方法与参数》(国家发改委、建设部)

《建筑工程投资估算编制办法》

《建设工程工程量清单计价规范》(GB50500-2013)

《四川省建设工程工程量清单计价定额》(川建造价发〔2014〕

439 号)

《四川省建设工程工程量清单计价规范》实施办法

《四川省建设工程工程量清单计价定额》(2015)

《建设项目经济评价方法与参数》第三版

《建筑工程投资估算指标》

《市政工程投资估算指标》(建标〔2007〕163 号文)(建标〔2007〕

240 号文)

《招标代理服务收费管理暂行办法》(计价格〔2002〕1980 号)

《建设工程造价实用手册》2001 版

《最新造价工程师常用数据与参数大全》2014 版

《造价工程师常用数据手册》

《建筑业营业税改征增值税四川省建设工程计价依据调整办法》的通知(川建造价发〔2016〕349 号)

《四川省发展和改革委员会关于进一步放开住建部门专业服务收费有关事项的通知》(川发改价格〔2015〕769)

五、评价要素

财政部公布《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方专项债券品种的通知》(财预〔2017〕89 号),提出在法定专项债务限额内,鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券,积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券,以对应的政府性基金收入或专项收入偿还。根据《通知》要求,分类发行专项债券建设的项目,应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入,且现金流收入应该能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

我们根据国家、地方相关政策文件，对智慧蓉城温江新型基础设施智慧赋能建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价如下：

（一）投资估算与资金筹措

本项目建设动态投资总额为73600.00万元，静态总投资为70520.00万元，占总投资的95.82%，其中：工程费用62762.48万元，占总投资的85.28%，工程建设其他费用4399.42万元，占总投资的5.98%，预备费3358.10万元，占总投资的4.56%。建设期利息3040.00万元，占总投资的4.13%，债券发行费用40.00万元，占总投资的0.05%。详见下表5-1：

表 5-1 投资汇总表

单位：万元

序号	项目名称	合计	占比
一	总投资	73600.00	100.00%
1	静态总投资	70520.00	95.82%
1.1	工程费用	62762.48	85.28%
1.2	工程建设其它费用	4399.42	5.98%
1.3	预备费	3358.10	4.56%
2	建设期利息	3040.00	4.13%
3	发行费	40.00	0.05%
二	资金筹措	73600.00	100.00%
1	项目资本金	33600.00	45.65%
2	专项债券	40000.00	54.35%

项目资本金来源：

1. 本项目资本金：项目资本金33600.00万元，均来源于业主自筹资金，根据项目建设进度予以拨付。
2. 融资来源：本项目拟发行政府专项债券总额为40000.00万元（约占总投资的54.35%）。2022年申请发行专项债券12000.00万元，2023年申请发行专项债券12000.00万元，2024年申请发行专项

债券 16000.00 万元。发行债券期限为 20 年，债券利率按 4.0% 测算，发行费为面值的 1‰，详见表 5-2。

表 5-2 资金使用与筹措表

单位：万元

序号	投资构成	合计	建设期			
			占比	第 1 年	第 2 年	第 3 年
一	资金使用	73600.00	100.00%	23000.00	23000.00	27600.00
1	静态建设总投资	70520.00	95.82%	22508.00	22028.00	25984.00
2	建设期债券利息	3040.00	4.13%	480.00	960.00	1600.00
3	债券发行费用	40.00	0.05%	12.00	12.00	16.00
二	资金筹措	73600.00	100.00%	23000.00	23000.00	27600.00
1	项目资本金	33600.00	45.65%	11000.00	11000.00	11600.00
2	专项债券	40000.00	54.35%	12000.00	12000.00	16000.00

（二）项目收入与成本费用估算

1. 项目收入

（1）项目收入可行性

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息。

本项目建成后可提升产业基础能力和产业链水平，加快建设信息基础设施，全面发展融合基础设施，适度超前部署创新基础设施，因业施策、因地制宜，构建高层次高水平的新型基础设施体系，为发展数字经济、建设社会主义现代化强区提供强劲动能。

综上，项目的实施基础良好、增长潜力巨大，为项目运营期的各项收入提供了良好的支撑。

收费按照国家有关政策规定和价格政策，并参照国家、四川省、成都市、温江区收费标准测算，本次对项目收入的预测依据充分、合法合规，有较强的可行性。

本项目收益来源：智慧工业互联网信息平台使用费收入、智慧数据信息平台使用费收入、智慧政府服务平台使用费收入、智慧安防平台使用费收入。

收费参考依据：

①2021 年成都市温江区国民经济和社会发展统计公报；

②成都温江兴能投能源发展有限责任公司《关于智慧蓉城温江信息化系统使用费试行标准的通知》。

所以，本项目的收入来源稳定，项目收入是可行的。

（2）项目收入的分类

本项目全部为项目本身产生的专项收入，用于偿还专项债券的专项收入纳入政府性基金预算管理。

（1）项目收入预测

①智慧工业互联网信息平台使用费收入

计算公式：智慧工业互联网信息平台使用费收入=用户基数×收费标准×使用率

用户基数：智慧工业互联网信息平台通过对人、机、物、系统等的全面连接，构建起覆盖全产业链、全价值链的全新制造和服务体系，提高企业运转效率，最大化企业效益。根据《2021 年成都市温江区国民经济和社会发展统计公报》，全部规模以上工业企业中，年销售收入超过 5000 万元的企业 158 家（详见图 1：机构用户基数）。本项目按此类年销售收入较高的企业作为使用智慧工业互联网信息平台用户基数。故本项目用户基数按 158 家计取。

收费标准：根据成都温江兴能投能源发展有限责任公司《关于智慧蓉城温江信息化系统使用费的试行标准》，工业类信息化系统收费标准为 25 万元/年（包含前端和后端设备的使用）（详见图 2：信息

化系统使用费试行标准），故本项目收费标准按 25 万元/年计取，后随着经济社会发展，收费标准按每 3 年 5%的增速增长。

使用率：智慧工业互联网是第四次工业革命的重要基石，同时考虑到企业接受度和智能化转型的困难度等因素，故运营期第 1 年，本项目智慧工业互联网信息平台使用率按 60%计取，后随着智能化技术成熟、企业接受度变高，使用率按每年 5%的比例进行增加，直至 75%不再增加。

②智慧数据信息平台使用费收入

计算公式：智慧数据信息平台使用费收入=用户基数×收费标准×使用率

用户基数：本项目建设有针对学校、医院等的智慧数据信息平台，根据《2021 年成都市温江区国民经济和社会发展统计公报》，温江区域范围内共有小学 17 所，普通中学 24 所，普通高校（含高职院校）10 所；医院 39 个（详见图 1：机构用户基数）。故本项目其他智慧信息平台用户基数为 90 家。

收费标准：根据成都温江兴能投能源发展有限责任公司《关于智慧蓉城温江信息化系统使用费的试行标准》，社会机构类信息化系统收费标准为 25 万元/年（包含前端和后端设备的使用）（详见图 2：信息化系统使用费试行标准），故本项目收费标准按 25 万元/年计取，后随着经济社会发展，收费标准按每 3 年 5%的增速增长。

使用率：智慧信息平台能很好的简化办事流程，保证数据的查阅、储存和更新。考虑到用户的接受度和智能化转型的困难度等因素，故本项目运营期第 1 年，本项目智慧信息平台使用率按 60%计取，后随着智能化技术成熟、用户接受度变高，使用率按每年 5%的比例进行增加，直至 75%不再增加。

③智慧政府服务平台使用费收入

计算公式：智慧政府服务平台使用费收入=用户基数×收费标准×使用率

用户基数：智慧政务服务平台使用对象为温江区机关单位，根据成都市温江区人民政府机构名录，共有 35 个政府部门。故本项目智慧政务服务平台用户基数为 35 个（详见图 1：机构用户基数）。

收费标准：根据成都温江兴能投能源发展有限责任公司《关于智慧蓉城温江信息化系统使用费的试行标准》，政务服务类信息化系统收费标准为 23 万元/年（包含前端和后端设备的使用）（详见图 2：信息化系统使用费试行标准），故本项目收费标准按 23 万元/年计取，后随着经济社会发展，收费标准按每 3 年 5%的增速增长。

使用率：智慧政务服务平台能很好的简化办事流程，保证政务服务的快捷便利。考虑到用户的接受度和智能化转型的困难度等因素，故本项目运营期第 1 年，本项目智慧政务服务平台使用率按 60%计取，后随着智能化技术成熟、用户接受度变高，使用率按每年 5%的比例进行增加，直至 75%不再增加。

④智慧安防平台使用费收入

计算公式：智慧安防平台使用费收入=用户基数×收费标准×使用率

用户基数：智慧安防平台具有监控、预警、报警等功能，可广泛用于银行机构、学校、社区、医院等领域，根据《2021 年成都市温江区国民经济和社会发展统计公报》和温江区基本信息，银行机构、学校、社区、医院等共有 228 家（详见图 1：机构用户基数）。故本项目智慧安防平台用户基数按 228 家计取。

收费标准：根据成都温江兴能投能源发展有限责任公司《关于智

慧蓉城温江信息化系统使用费的试行标准》，安防类信息化系统收费标准为 10 万元/年（包含前端和后端设备的使用）（详见图 2：信息化系统使用费试行标准），故本项目收费标准按 10 万元/年计取，后随着经济社会发展，收费标准按每 3 年 5%的增速增长。

使用率：智慧安防平台具有监控、预警、报警等功能，能及时处理预防社会危害事件，对和谐社会的建立具有重大意义。考虑到用户的接受度和智能化转型的困难度等因素，故本项目运营期第 1 年，本项目智慧安防平台使用率按 60%计取，后随着智能化技术成熟、用户接受度变高，使用率按每年 5%的比例进行增加，直至 75%不再增加。

综上所述，本项目债权期限内，项目收入进行测算，预测收入为：148647.05 万元。

详见附表 1 “项目收入测算表”

2、项目成本费用估算

（1）营业成本

项目营业成本包括人员工资及福利费、维修保养费、管理费用、燃料动力费、外购原材料费。

①人员工资及福利费

含工资福利支出（基本工资、津贴补贴、奖金、绩效工资、伙食补助费、其他社会保障缴费及其他工资福利支出）。本项目预计新增人员为 22 名，其中管理人员 2 名，人均工资及福利费为 10 万元/年；普通维护人员 20 名，人均工资及福利费为 7.5 万元/年。项目运营期第 1 年开始工资及福利费考虑按每年 1%的年增长率进行增长。项目在运营过程中，主要涉及员工分类阐述详见下表 4-2 员工工资福利表：

表 4-2 员工工资福利表

序号	类别	人员（名）	工资及福利福 （万元/年）	备注
合计	/	22	/	本项目运营 期间，人员年 均工资每年 上涨 1%
1	管理人员	2	10.00	
2	工作人员	20	7.50	

②维修保养费费

本项目主要是考虑到运营期间对场地、设备等进行维修，本项目保守估计运营期间维修保养费按照固定资产折旧的 15%计取。

③管理费用

管理费包括管理人员经费、日常办公，后续设备管理、电费、水费、燃料费等，本项目管理费运营期内按人员工资及福利的 20%计取。

④燃料及动力费

本项目燃料及动力费主要为项目运营期间设备运行的用电，并加上人员少量的水电的消耗。参考行业平均水平，本项目预估运营期间外购燃料及动力费按照项目收入的 20%计取。

⑤外购原材料费

本项目外购原材料主要为设备的更换产生的原材料外购，本项目预估运营期间外购原材料费按照项目收入的 2%计取。

（2）折旧摊销费

固定资产按折旧标准：按项目工程费用为原值，30 年折旧，残值率 5%计算，以此计算固定资产折旧。

（3）财务费用

项目运营期内债券利息“费用化”部分，债券年利率按 4.0%计取。

（4）相关税费

增值税：增值税=销项税-进项税

进项税：根据最新增值税税率，本项目进项税按照工程建设费用的 9%，工程建设其他费用的 6%进行计算，用于抵扣销项税。据此计算项目在运营期内可抵扣增值税税额为 5431.25 万元。

销项税：根据《营业税改征增值税试点实施办法》财税〔2016〕36 号文件附：税目解释的规定，智慧工业互联网信息平台使用费收入、智慧媒体信息平台使用费收入、智慧数据信息平台使用费收入、智慧政府服务平台使用费收入、智慧安防平台使用费收入增值税税率为 6%；经计算项目在运营期内产生增值税税额为 8413.98 万元，大于可抵扣金额 5431.25 万元，故项目在运营期应交增值税税额为 2982.74 万元。

税金及附加：税金及附加费=增值税×（城市维护建设税+教育费附加+地方教育附加）

税金及附加包括城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加。其中城市维护建设税规定按 7%计取，教育费附加按 3%计取；地方教育附加按 2%计取。

综上所述，经计算可知，本项目预测期成本费用为 112674.90 万元。

详见附表 2 “成本费用测算表”

3、本项目损益状况

综合上述专项收入、经营成本费用的估算，本项目在债券存续期内运营总收入预计为 148647.05 万元，总成本预计 112674.90 万元，

累计净利润为 26979.09 万元，本项目息前净现金流量累计 93701.21 万元。

详见附表 3 “项目损益表”

（三）资金测算平衡情况

1、债券还本付息计划情况

项目专项债券拟发行 20 年期债券，年利率 4%。专项债券资金在建设期中按需投入，在建设期中只付息不还本。运营期中间只付息，不还本，期末到期还本。所有借款都在计算期最后一年还。假设每年年初发行债券，每一年度付息一次，期满一次偿还本金和最后一笔利息。债券存续期内累计需支付利息 32000.00 万元，其中：专项债券建设期利息计 3040.00 万元入总投资，专项债券在运营期间产生的利息费用计 28960.00 万元。

详见附表 4 “还本付息测算表”

2、项目资金平衡情况

测算结果显示，本项目截止政府专项债到期日累计资金结余 24741.21 万元，我们未发现本项目资金出现不能满足政府专项债券还本付息要求的情况。

详见附表 5 “资金平衡测算表”

（四）项目偿付能力分析

本项目专项收入可偿债息前净现金流为 93701.21 万元，政府专项债券到期本息合计 72000.00 万元，本项目息前净现金流能有效覆盖政府专项债本息。

（五）敏感性分析

依据当前的市场状况及数据，对本项目债券存续期内的收益及现金流进行预测，存在一定的不确定性。在诸多不确定性因素中，未来各项收入的单价（价格）变动对本项目影响最为重要。本着保守性原则，下面进行敏感性分析，敏感性分析如下表 5-4：

表 5-4 敏感性分析表

主要指标：	敏感性分析		
	0%	-5%	-10%
息前净现金流量（万元）：	93701.21	89016.15	84331.09
本项目总融资本息收益覆盖倍数：	1.30	1.24	1.17

由上分析可见，本项目具有一定的抗风险能力。

六、评价结论

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

附表 1：项目收入测算表（单位：万元）

序号	收入类目	合计	运营期									
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
	总收入	148647.05	5571.00	6035.25	6499.50	7311.94	7311.94	7311.94	7677.53	7677.53	7677.53	8061.41
1	智慧工业互联网信息平台使用费收入（万元）	63237.03	2370.00	2567.50	2765.00	3110.63	3110.63	3110.63	3266.16	3266.16	3266.16	3429.46
	用户基数（家）		158.00	158.00	158.00	158.00	158.00	158.00	158.00	158.00	158.00	158.00
	收费价格（万元/年）		25.00	25.00	25.00	26.25	26.25	26.25	27.56	27.56	27.56	28.94
	使用率（%）		60.00%	65.00%	70.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%
2	智慧数据信息平台使用费收入（万元）	36021.10	1350.00	1462.50	1575.00	1771.88	1771.88	1771.88	1860.47	1860.47	1860.47	1953.49
	用户基数（家）		90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
	收费价格（万元/年）		25.00	25.00	25.00	26.25	26.25	26.25	27.56	27.56	27.56	28.94
	使用率（%）		60.00%	65.00%	70.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%
3	智慧政府服务平台使用费收入（万元）	12887.55	483.00	523.25	563.50	633.94	633.94	633.94	665.63	665.63	665.63	698.92
	用户基数（个）		35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00
	收费价格（万元/年）		23.00	23.00	23.00	24.15	24.15	24.15	25.36	25.36	25.36	26.63
	使用率（%）		60.00%	65.00%	70.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%
4	智慧安防平台使用费收入（万元）	36501.38	1368.00	1482.00	1596.00	1795.50	1795.50	1795.50	1885.28	1885.28	1885.28	1979.54
	用户基数（家）		228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00
	收费价格（万元/年）		10.00	10.00	10.00	10.50	10.50	10.50	11.03	11.03	11.03	11.58
	使用率（%）		60.00%	65.00%	70.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%

续表：

序号	收入类目	运营期								
		第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年
	总收入	8061.41	8061.41	8464.48	8464.48	8464.48	8887.71	8887.71	8887.71	9332.09
1	智慧工业互联网信息平台使用费收入（万元）	3429.46	3429.46	3600.94	3600.94	3600.94	3780.98	3780.98	3780.98	3970.03
	用户基数（家）	158.00	158.00	158.00	158.00	158.00	158.00	158.00	158.00	158.00
	收费价格（万元/年）	28.94	28.94	30.39	30.39	30.39	31.91	31.91	31.91	33.50
	使用率（%）	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%
2	智慧数据信息平台使用费收入（万元）	1953.49	1953.49	2051.17	2051.17	2051.17	2153.73	2153.73	2153.73	2261.41
	用户基数（家）	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
	收费价格（万元/年）	28.94	28.94	30.39	30.39	30.39	31.91	31.91	31.91	33.50
	使用率（%）	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%
3	智慧政府服务平台使用费收入（万元）	698.92	698.92	733.86	733.86	733.86	770.55	770.55	770.55	809.08
	用户基数（个）	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00
	收费价格（万元/年）	26.63	26.63	27.96	27.96	27.96	29.35	29.35	29.35	30.82
	使用率（%）	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%
4	智慧安防平台使用费收入（万元）	1979.54	1979.54	2078.52	2078.52	2078.52	2182.44	2182.44	2182.44	2291.56
	用户基数（家）	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00
	收费价格（万元/年）	11.58	11.58	12.16	12.16	12.16	12.76	12.76	12.76	13.40
	使用率（%）	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%

附表 2：成本费用测算表（单位：万元）

序号	类目	合计	运营期								
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
一	经营成本	42612.10	1727.74	1831.92	1936.12	2116.94	2119.03	2121.15	2203.73	2205.89	2208.09
1	人员薪资及福利	3537.85	170.00	171.70	173.42	175.16	176.90	178.67	180.46	182.26	184.09
1.1	管理人员薪资（万元）	416.21	20.00	20.20	20.40	20.61	20.81	21.02	21.23	21.44	21.66
1.1.1	管理人员（名）		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
1.1.2	年均收入（万元）		10.00	10.10	10.20	10.30	10.41	10.51	10.62	10.72	10.83
1.2	工作人员薪资（万元）	3121.64	150.00	151.50	153.02	154.55	156.09	157.65	159.23	160.82	162.43
1.2.1	工作人员（名）		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
1.2.2	年均收入（万元）		7.50	7.58	7.65	7.73	7.80	7.88	7.96	8.04	8.12
2	维修保养费	5664.32	298.12	298.12	298.12	298.12	298.12	298.12	298.12	298.12	298.12
3	管理费用	707.57	34.00	34.34	34.68	35.03	35.38	35.73	36.09	36.45	36.82
4	燃料动力费	29729.41	1114.20	1207.05	1299.90	1462.39	1462.39	1462.39	1535.51	1535.51	1535.51
5	外购原材料费	2972.94	111.42	120.71	129.99	146.24	146.24	146.24	153.55	153.55	153.55
二	折旧摊销费	37762.12	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48
1	固定资产折旧费	37762.12	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48
三	财务费用	28960.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00
1	专项债券费用化利息	28960.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00
四	相关税费	3340.67	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	增值税	2982.74	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	进项税	5431.25	315.34	341.62	367.90	413.88	413.88	413.88	434.58	434.58	434.58
1.2	销项税	8413.98	315.34	341.62	367.90	413.88	413.88	413.88	434.58	434.58	434.58
2	建设维护地方教育教育等税	357.93	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
总成本费用		112674.90	5315.22	5419.40	5523.60	5704.42	5706.51	5708.63	5791.21	5793.37	5795.57

续表:

序号	类目	运营期									
		第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年
一	经营成本	2294.74	2296.97	2299.22	2390.18	2392.47	2394.80	2490.26	2492.63	2495.03	2595.19
1	人员薪资及福利	185.92	187.78	189.66	191.56	193.47	195.41	197.37	199.34	201.34	203.34
1.1	管理人员薪资 (万元)	21.87	22.09	22.31	22.54	22.76	22.99	23.22	23.45	23.69	23.92
1.1.1	管理人员 (名)	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
1.1.2	年均收入 (万元)	10.94	11.05	11.16	11.27	11.38	11.49	11.61	11.73	11.84	11.96
1.2	工作人员薪资 (万元)	164.05	165.69	167.35	169.02	170.71	172.42	174.15	175.89	177.65	179.42
1.2.1	工作人员 (名)	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
1.2.2	年均收入 (万元)	8.20	8.28	8.37	8.45	8.54	8.62	8.71	8.79	8.88	8.97
2	维修保养费	298.12	298.12	298.12	298.12	298.12	298.12	298.12	298.12	298.12	298.12
3	管理费用	37.18	37.56	37.93	38.31	38.69	39.08	39.47	39.87	40.27	40.67
4	燃料动力费	1612.28	1612.28	1612.28	1692.90	1692.90	1692.90	1777.54	1777.54	1777.54	1866.42
5	外购原材料费	161.23	161.23	161.23	169.29	169.29	169.29	177.75	177.75	177.75	186.64
二	折旧摊销费	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48
1	固定资产折旧费	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48
三	财务费用	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1120.00	640.00
1	专项债券费用化利息	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1120.00	640.00
四	相关税费	0.00	0.00	0.00	0.00	522.09	536.62	563.45	563.45	563.45	591.62
1	增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	466.15	479.12	503.08	503.08	503.08	528.23
1.1	进项税	456.31	456.31	456.31	479.12	12.97	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	销项税	456.31	456.31	456.31	479.12	479.12	479.12	503.08	503.08	503.08	528.23
2	建设维护地方教育教育等税	0.00	0.00	0.00	0.00	55.94	57.49	60.37	60.37	60.37	63.39
总成本费用		5882.22	5884.45	5886.70	5977.66	6502.04	6518.90	6641.19	6643.56	6165.96	5814.29

附表 3：项目损益表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期									
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
一	营业收入	148647.05	5571.00	6035.25	6499.50	7311.94	7311.94	7311.94	7677.53	7677.53	7677.53	8061.41
二	总成本费用	112674.90	5315.22	5419.40	5523.60	5704.42	5706.51	5708.63	5791.21	5793.37	5795.57	5882.22
	其中：固定资产折旧费	37762.12	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48
	财务费用	28960.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00
三	利润总额	35972.15	255.78	615.85	975.90	1607.52	1605.43	1603.31	1886.32	1884.16	1881.96	2179.19
减：	所得税	8993.06	63.94	153.96	243.98	401.88	401.36	400.83	471.58	471.04	470.49	544.80
四	净利润	26979.09	191.84	461.89	731.92	1205.64	1204.07	1202.48	1414.74	1413.12	1411.47	1634.39
五	主要指标：	0.00										
1	息前税后利润 NOPAT (净利润+财务费用)	55939.09	1791.84	2061.89	2331.92	2805.64	2804.07	2802.48	3014.74	3013.12	3011.47	3234.39
2	息前净现金流量 (NOPAT+折旧+摊销)	93701.21	3779.32	4049.37	4319.40	4793.12	4791.55	4789.96	5002.22	5000.60	4998.95	5221.87
3	收益覆盖倍数	1.30										

续表：

序号	项目	运营期								
		第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年
一	营业收入	8061.41	8061.41	8464.48	8464.48	8464.48	8887.71	8887.71	8887.71	9332.09
二	总成本费用	5884.45	5886.70	5977.66	6502.04	6518.90	6641.19	6643.56	6165.96	5814.29
	其中：固定资产折旧费	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48	1987.48
	财务费用	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1120.00	640.00
三	利润总额	2176.96	2174.71	2486.82	1962.44	1945.58	2246.52	2244.15	2721.75	3517.80
减：	所得税	544.24	543.68	621.71	490.61	486.40	561.63	561.04	680.44	879.45
四	净利润	1632.72	1631.03	1865.11	1471.83	1459.18	1684.89	1683.11	2041.31	2638.35
五	主要指标：									
1	息前税后利润 NOPAT（净利润+财务费用）	3232.72	3231.03	3465.11	3071.83	3059.18	3284.89	3283.11	3161.31	3278.35
2	息前净现金流量（NOPAT+折旧+摊销）	5220.20	5218.51	5452.59	5059.31	5046.66	5272.37	5270.59	5148.79	5265.83
3	收益覆盖倍数									

附表 4：还本付息测算表（单位：万元）

序号	发行专项债本息计算	合计	建设期			运营期							
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	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	期初尚未归还本金			12000.00	24000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00
2	本期借款	40000.00	12000.00	12000.00	16000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	本期还本	40000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	期末尚未归还本金		12000.00	24000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00
5	本期付息	32000.00	480.00	960.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00
5.1	资本化	3040.00	480.00	960.00	1600.00								
5.2	费用化	28960.00				1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00
6	还本付息	72000.00	480.00	960.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00
7	专项债券利率		4.00%										
8	地方政府专项债券发行费（1%）	40.00	12.00	12.00	16.00								

续表：

序号	发行专项债本息计算	运营期										
		第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年
1	期初尚未归还本金	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	28000.00	16000.00
2	本期借款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	本期还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12000.00	12000.00	16000.00
4	期末尚未归还本金	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	28000.00	16000.00	0.00
5	本期付息	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1120.00	640.00
5.1	资本化											
5.2	费用化	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1120.00	640.00
6	还本付息	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	13600.00	13120.00	16640.00
7	专项债券利率											
8	地方政府专项债券发行费(1‰)											

附表 5：资金平衡测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	建设期			运营期							
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
一	经营活动产生的净现金流量（1-2）	93701.21				3779.32	4049.37	4319.40	4793.12	4791.55	4789.96	5002.22	5000.60
1	现金流入	148647.05				5571.00	6035.25	6499.50	7311.94	7311.94	7311.94	7677.53	7677.53
1.1	经营收入	148647.05				5571.00	6035.25	6499.50	7311.94	7311.94	7311.94	7677.53	7677.53
1.2	补贴收入	0.00											
2	现金流出	54945.84				1791.68	1985.88	2180.10	2518.82	2520.39	2521.98	2675.31	2676.93
2.1	经营成本	42612.10				1727.74	1831.92	1936.12	2116.94	2119.03	2121.15	2203.73	2205.89
2.2	相关税费（税金及附加+企业所得税）	12333.73				63.94	153.96	243.98	401.88	401.36	400.83	471.58	471.04
二	投资活动净现金流量（1-2）	-70520.00	-22508.00	-22028.00	-25984.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	现金流入												
1.1	处置投资物												
1.2	收到其他投资												
2	现金流出	70520.00	22508.00	22028.00	25984.00								
2.1	建设投资（静态总投资）	70520.00	22508.00	22028.00	25984.00								
2.2	维持运营投资												
三	筹资活动净现金流量（1-2）	1560.00	22508.00	22028.00	25984.00	-1600.00	-1600.00	-1600.00	-1600.00	-1600.00	-1600.00	-1600.00	-1600.00
1	现金流入	73600.00	23000.00	23000.00	27600.00								
1.1	项目资本金投入	33600.00	11000.00	11000.00	11600.00								
1.2	专项债券资金	40000.00	12000.00	12000.00	16000.00								
1.3	市场化融资												
2	现金流出	72040.00	492.00	972.00	1616.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00
2.1	市场化融资利息												
2.2	支付债券利息	32000.00	480.00	960.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00
2.3	支付债券发行费用	40.00	12.00	12.00	16.00								
2.4	支付市场化融资发行费用												
2.5	支付专项债券本金	40000.00											0.00
2.6	支付市场化融资本金												
四	现金流量总计												
1	项目期的期初资金					0.00	2179.32	4628.69	7348.09	10541.21	13732.76	16922.72	20324.94
2	项目期内现金变动（一+二+三）	24741.21				2179.32	2449.37	2719.40	3193.12	3191.55	3189.96	3402.22	3400.60
3	项目期的期末资金	24741.21				2179.32	4628.69	7348.09	10541.21	13732.76	16922.72	20324.94	23725.54

续表:

序号	项目	运营期										
		第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年
一	经营活动产生的净现金流量 (1-2)	4998.95	5221.87	5220.20	5218.51	5452.59	5059.31	5046.66	5272.37	5270.59	5148.79	5265.83
1	现金流入	7677.53	8061.41	8061.41	8061.41	8464.48	8464.48	8464.48	8887.71	8887.71	8887.71	9332.09
1.1	经营收入	7677.53	8061.41	8061.41	8061.41	8464.48	8464.48	8464.48	8887.71	8887.71	8887.71	9332.09
1.2	补贴收入											
2	现金流出	2678.58	2839.54	2841.21	2842.90	3011.89	3405.17	3417.82	3615.34	3617.12	3738.92	4066.26
2.1	经营成本	2208.09	2294.74	2296.97	2299.22	2390.18	2392.47	2394.80	2490.26	2492.63	2495.03	2595.19
2.2	相关税费 (税金及附加+企业所得税)	470.49	544.80	544.24	543.68	621.71	1012.70	1023.02	1125.08	1124.49	1243.89	1471.07
二	投资活动净现金流量 (1-2)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	现金流入											
1.1	处置投资物											
1.2	收到其他投资											
2	现金流出											
2.1	建设投资 (静态总投资)											
2.2	维持运营投资											
三	筹资活动净现金流量 (1-2)	-1600.00	-1600.00	-1600.00	-1600.00	-1600.00	-1600.00	-1600.00	-1600.00	-13600.00	-13120.00	-16640.00
1	现金流入											
1.1	项目资本金投入											
1.2	专项债券资金											
1.3	市场化融资											
2	现金流出	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	13600.00	13120.00	16640.00

2.1	市场化融资利息											
2.2	支付债券利息	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1120.00	640.00
2.3	支付债券发行费用											
2.4	支付市场化融资发行费用											
2.5	支付专项债券本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12000.00	12000.00	16000.00
2.6	支付市场化融资本金											
四	现金流量总计											
1	项目期的期初资金	23725.54	27124.49	30746.36	34366.56	37985.07	41837.66	45296.97	48743.63	52416.00	44086.59	36115.38
2	项目期内现金变动（一+二+三）	3398.95	3621.87	3620.20	3618.51	3852.59	3459.31	3446.66	3672.37	-8329.41	-7971.21	-11374.17
3	项目期的期末资金	27124.49	30746.36	34366.56	37985.07	41837.66	45296.97	48743.63	52416.00	44086.59	36115.38	24741.21



027R81V13



营业执照

(副本)



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。

统一社会信用代码

9151000075660930XK

名称 四川中力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 滕建平

经营范围 审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关的报告;代理纳税申报;基本建设年度财务决算审计;代理记账;担任企业常年会计顾问;司法会计鉴证;提供会计、税务、管理咨询;国家法律、法规规定的其它业务。(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 (人民币)壹佰贰拾万元

成立日期 2003年12月5日

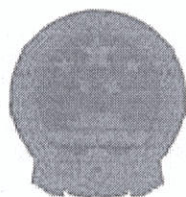
营业期限 2003年12月5日至长期

住所 成都市武侯区新南路40号大统宾馆209、210

登记机关

2020年04月22日





会计师事务所 执业证书

名称:四川中力会计师事务所有限公司

首席合伙人:

主任会计师:滕建平

经营场所:成都市新南路40号四川大统宾馆二楼

组织形式:有限责任

执业证书编号:51010122

批准执业文号:川财会[2003]32号

批准执业日期:2003年11月05日



证书序号: 0008012

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

二〇〇三年十一月二日

中华人民共和国财政部制



姓名 潘建平
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1965-11-29
Date of birth
工作单位 四川中力会计师事务所有限
Working unit 公司
身份证号码 512901196511290439
Identity card No.



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.

证书编号：
No. of Certificate 511302522382

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 2000 年 04 月 14 日





姓名 王竞春
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1972-02-20
Date of birth
工作单位 四川中力会计师事务所有限
Working unit 公司
身份证号码 513104197202200274
Identity card No.



年检验登记
Annual Renewal Registration

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

证书编号：
No. of Certificate 510101220007

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 2020 年 07 月 27 日

年 月 日