



智慧蓉城邛崃市新型基础设施建设项目
收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

川正则会咨字（2022）222 号



四川正则会计师事务所有限责任公司

二〇二二年十二月



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	4
一、项目规划	4
二、项目概述	4
（一）参与主体	4
（二）项目基本情况	4
（三）项目的经济前景	6
三、评价基础与假设	7
（一）预测报告编制依据	7
（二）现金流量编制基础与假设条件	7
四、评价要素	8
（一）投资估算与资金筹措	9
（二）专项债还本付息	10
（三）项目收入与成本费用测算	12
（四）项目融资平衡情况分析	15
（五）项目偿付能力分析	15
（六）敏感性分析	15
五、评价结论	16



注册会计师声明

我们对智慧蓉城邛崃市新型基础设施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运营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。

我们出具的评估结论仅基于下列事项：

我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设：

假设提供给我们的所有资料（未经独立核实）为准确、真实、完整和有效；

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；

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。



智慧蓉城邛崃市新型基础设施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

川正则会咨字（2022）222 号

邛崃市行政审批局：

我们接受委托，对拟发行的智慧蓉城邛崃市新型基础设施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“中国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《关于申报 2022 年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕209 号）及《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方政府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邛崃市行政审批局的责任。

我们对智慧蓉城邛崃市新型基础设施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运营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，为发行智慧蓉城邛崃市新型基础设施建设项目



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，对智慧蓉城邛崃市新型基础设施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、本项目在预测期内可实现息前净现金流 106,128.40 万元，政府专项债券到期本息合计 86,240.00 万元，本项目政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.23 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

四川正则会计师事务所有限责任公司



中国·四川

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二二年十二月四日



专项债券财务评价说明

一、项目规划

项目符合《邛崃市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》：大力发展数字经济，推动大数据、云计算等数字技术与实体经济和城市发展深度融合，积极发展集成电路、新型显示、传感器件、医疗健康可穿戴设备等电子信息设备研发制造，探索发展工业互联网、智能制造等数字化产业新业态，打造智能工厂、智慧交通、智慧社区等应用场景。拓展生物经济领域，以生物技术统揽整合生物材料、生物能源、生物农业、生物环保等产业领域，培育具备高端绿色成长基因的生物经济示范区。加快发展“农业+”“文化+”创意经济，促进传统产业文化植入、创意融入、技术嵌入和设计提升，推进时尚创意、影音演艺、休闲娱乐、康养旅游等产业与本地特色文化融合发展。

二、项目概述

（一）参与主体

项目业主：成都市沅岷投资集团有限公司

主管部门：邛崃市行政审批局

（二）项目基本情况

1.项目名称及所属领域

项目名称：智慧蓉城邛崃市新型基础设施建设项目

项目所属领域：新型基础设施，属于具有一定收益的公益性项目



2.项目产出说明

建设智慧化应用，完善教育、水务、城管、生态、应急、文化旅游、社区管理等智慧城市多类应用领域，建设完成以下智慧城市信息化设施；包括建设智慧邛崃运行管理平台（包括城运两级平台建设、物联感知体系建设、网络安全体系建设和本级数据中台建设等）：智慧公安信息系统 1 套（包括智慧天网前端设备、智慧交通前端设备、智慧安防小区管理平台等）：智慧教育校园管理中心 1 套（包括服务器、数据看板、IP 广播、录播教室等）：智慧水务信息化系统 1 套（包括智慧山洪预测推演应用服务系统 1 套，通信服务设备、视频监控、智慧消防栓等）；以及智慧生态、智慧城管、智慧应急、智慧政务、智慧园区、智慧农业等信息化设施，以及数字规划、无线网格全覆盖、网格化管理等系统软件、硬件工程，并配套建设智慧停车场 12 处（规划停车位 1985 个）、升级改造占道智慧停车位 4345 个，以及配建新能源充电桩等。

3.项目实施计划

本项目严格执行工程建设程序，合理有序地安排项目建设进度，根据本项目资金使用情况为建设方案预测项目建设期为 36 个月。具体时间安排如下：

（1）项目前期准备阶段开始于 2022 年，该阶段开展前期筹备工作，包括项目现状调查分析、前期立项、可行性研究报告编制、环评、用地预审等工作。

（2）项目施工阶段（2023 年 1 月至 2025 年 11 月）该阶段开展项目施工前期准备工作及现场施工工作，包括场地清理、材料设施准备、人员准备和进场施工。

（3）项目竣工验收工作（2025 年 12 月）该阶段开展各单位、单项工程的全面竣工验收工作，为项目投入使用做好准备。



4.项目公益性论证

按照《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。

根据《财政部关于提前下达 2023 年新增地方政府债务限额的通知》（财预〔2022〕146 号）和四川省财政厅《关于申报 2023 年地方政府债券项目需求的通知》，本项目属于政策范围支持的新型基础设施领域的项目，项目具有公益性且有一定的收益，符合专项债券申报要求。

（三）项目的经济前景

1.项目经济效益分析

对于城市经济而言，智慧蓉城将促进产业链升级和提高获利能力，催生出智能政务、智慧城管、智慧交通、智慧医疗、智慧政府、智慧学校、智慧农业、智慧环保、智慧建筑和跨行业智慧等对国民经济和社会发展具有直接拉动作用的、可持续发展的新兴产业。也在极大程度改善城市治理条件、人居环境、投资条件，对城市综合实力提升全面提高具有重要的战略意义，也是实现“富美”城市的必然选择和有效途径。

2.项目社会效益分析

随着邛崃的发展和城镇化建设的步伐不断加快，城市人口日益剧，治安难、教学难、生态治理难、停车难等“城市病”成为困扰邛崃城市建设与管理的首要难题，资源短缺、环境污染、交通拥堵、安全隐患等问题日益突出。而智慧蓉城的建设利用了信息技术，促进了城市中信息空间、物理空间和社会空间的融合,正是补齐邛崃城市基础



设施短板的最佳途径。

三、评价基础与假设

（一）预测报告编制依据

1.智慧蓉城邛崃市新型基础设施建设项目可行性研究报告的批复

2.《智慧蓉城邛崃市新型基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案》

3.国务院《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）

4.《地方政府专项债券发行管理暂行办法》（财库〔2015〕83号）

5.《财政部关于提前下达2023年新增地方政府债务限额的通知》（财预〔2022〕146号）

6.财政部印发《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）

7.《财政部关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号）

8.《四川省项目收益与融资自求平衡地方政府专项债券指引》

9.四川省人民政府《关于进一步加强政府债务和融资管理的通知》（川府发〔2017〕10号）

10.《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》

（二）现金流量编制基础与假设条件

1.编制基础

（1）依据智慧蓉城邛崃市新型基础设施建设项目建设可行性研究报告成果，结合实施方案拟定的建设条件、经营环境、经营计划等推测



性假设为前提；

(2) 编制项目收益及现金流预测所采用的会计政策及会计估计遵循国家现行法律法规及企事业单位会计准则的规定，在各重要方面均与目前行业采用的会计政策及会计估计保持一致。

2.假设条件

(1) 项目实施机构及项目业主遵循国家现有法律法规和监管要求，项目所在地地方财政收支及地方经济状况长期保持稳定并持续向好，国家宏观调控政策无重大变化；

(2) 《财政部关于提前下达 2023 年新增地方政府债务限额的通知》（财预〔2022〕146 号）及《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方政府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，无重大不合规事项。

(3) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

(4) 对发行人有影响的法律法规无重大变化；

(5) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

(6) 本项目符合区域经济社会发展及行业和地区的规划，发行人编制的项目投资概算及工程进度计划客观反映了本项目建设的实际情况；

(7) 未来经营性收入在正常范围内变动，本项目估算的相关政策性费用及经营成本费用及相关税费在未来实现时与实际情况基本相符；

(8) 发行人拟定的经营性收入以及本项目可用于偿还债券和市场化融资本息的净收益等能够顺利实现。

四、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政府



专项债券品种的通知》（财预〔2017〕9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，对智慧蓉城邛崃市新型基础设施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

根据可研及实施方案的测算，本项目估算总投资 62500 万元，包括：工程建设费用 51,204.12 万元；工程建设其他费用 3,748.26 万元，预备费 2,976.62 万元。建设期利息 4,522.00 万元，债券发行费用为 49.00 万元。

本项目资本金来源：

1.本项目的资本金为 13,500.00 万元，约占动态总投资估算总额的 31.03%，资本金为业主自有资金。

2.发行政府专项债：本项目拟通过发行项目收益与融资自求平衡专项债券资金 49000 万元，约占动态总投资估算总额的 78.40%。发行计划如下：

项目	合计	2023 年	2024 年	2025 年
发行额（万元）	49,000.00	30,000.00	10,000.00	9,000.00
期限	20 年期	20 年期	20 年期	20 年期

项目所筹资金将根据项目实施计划和实时建设进度来进行合理分配，且将全部投资于建设本项目，具体数额应当根据进度支出。在保证项目工程投资资金充足的情况下，充分利用且不浪费当年度专项债券融资额度。项目建设及资金使用计划见下表：

资金使用计划表（单位：万元）



序号	项目	合计	2023 年	2024 年	2025 年
一	投资总额	62500	20000	20000	22500
1	静态投资费用	57929	18830	18470	20629
4	建设期利息	4522	1140	1520	1862
6	债券发行费用	49	30	10	9
二	资金来源	62500	32000	37,240.00	14500
2.1	资本金	13500	2000	6000	5500
2.2	地方专项债券融资	49000	30000	10000	9000

（二）专项债还本付息

2023-2025 年发行的专项债券均在年初发行，到期后一次性偿还债券本金。

本项目发行债券需支付的利息，按照 3.8% 利率计算。债券存续期内累计需支付利息 37,240.00 万元，其中：专项债券建设期利息计 4,522.00 万元入总投资，专项债券在运营期间产生的利息费用 32,718.00 万元。债券存续期还本付息估算如下表：



专项债券还本付息表 单位：万元

项 目	合 计	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	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
年初债券余额			30,000.00	40,000.00	40,000.00	49,000.00	49,000.00	49,000.00	49,000.00	49,000.00	49,000.00	49,000.00	49,000.00	49,000.00	49,000.00	49,000.00	49,000.00	49,000.00	49,000.00	49,000.00	49,000.00	19,000.00	9,000.00
本年债券发行额	49,000.00	30,000.00	10,000.00	9,000.00																			
本年债券本金偿还额	49,000.00																				30,000.00	10,000.00	9,000.00
期末债券余额		30,000.00	40,000.00	49,000.00	49,000.00	49,000.00	49,000.00	49,000.00	49,000.00	49,000.00	49,000.00	49,000.00	49,000.00	49,000.00	49,000.00	49,000.00	49,000.00	49,000.00	49,000.00	49,000.00	19,000.00	9,000.00	-
本年应付利息	37,240.00	1,140.00	1,520.00	1,652.00	1,652.00	1,652.00	1,652.00	1,652.00	1,652.00	1,652.00	1,652.00	1,652.00	1,652.00	1,652.00	1,652.00	1,652.00	1,652.00	1,652.00	1,652.00	1,652.00	1,652.00	722.00	342.00
本年度本息偿还总额	86,240.00	1,140.00	1,520.00	1,652.00	1,652.00	1,652.00	1,652.00	1,652.00	1,652.00	1,652.00	1,652.00	1,652.00	1,652.00	1,652.00	1,652.00	1,652.00	1,652.00	1,652.00	1,652.00	1,652.00	31,652.00	10,722.00	9,342.00



（三）项目收入与成本费用测算

1.专项收入预测

1.1 项目收入的可行性

本项目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、邛崃市收费标准测算，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。

1.2 项目收入的分类

根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）：本项目融资属于对有一定收益的公益性项目发行专项债券融资，用于偿债的收入属于专项收入，纳入政府性基金预算管理。

1.3 项目收入预测

本项目收入主要来源为路边停车位出租收入、停车场停车位出租收入、充电桩收入、多功能杆广告收入和平台广告收入。

①路边停车位出租收入

根据邛崃市发展改革局《关于我市临时占道停车收费标准的通知》（邛发改〔2019〕186号）核定的“小型汽车（含三轮摩托车），起价2元/4小时（不足4小时按4小时计收），以后每小时1元（不足1小时按1小时计收），包月停车80元/月，每日8:00至21:00。

本项目升级改造占道智慧停车位4345个，车位周转次数为3次/天，考虑通货膨胀，停车位价格每年增长3%，运营期首年使用率为70%，之后逐年增长至95%并在债券存续期保持稳定。

②停车场停车位出租收入

根据《四川省机动车停放服务收费管理办法》《成都市机动车停车场管理办法实施细则》等有关规定和市政府相关要求，停车场停车位临时停车：起价3元/2小时，2小时后每小时增加1元。包月停车：排气量1.8（含1.8）升以下230元/辆·月；排气量1.8升至2.5（含2.5）升以下330元/辆·月；排气量2.5升以上450元/辆·月。



本项目建设智慧停车场 12 处（规划停车位 1985 个），车位周转次数为 4 次/天，考虑通货膨胀，停车位价格每年增长 3%，运营期首年使用率为 70%，之后逐年增长至 95%并在债券存续期保持稳定。

③充电桩出租收入

根据国家发改委《关于电动汽车用电价格政策有关事项的通知》（发改价格〔2014〕1668 号）、四川省人民政府办公厅《关于加快电动汽车充电基础设施建设的实施意见》（川办发〔2017〕19 号）等文件的规定，允许充电服务企业依法向电动汽车用户收取电费和充电服务费。

邛崃农机充电站	
简介: 邛崃农机充电站, 位于邛崃农机充电站, 拥有快速充电桩特锐德品牌2个, 慢速充电桩特锐德品牌2个, 营业时间为周一至周日00:00-24:00, 可使用特来电APP支付。	
社会开放	特来电
已建成已测试	其他
快充数量: 2个 充电桩品牌: 特锐德	
慢充数量: 2个 慢充电桩品牌: 特锐德	
充电桩详细地址: 四川省成都市邛崃市邛崃市文昌街22号	
支付方式: 特来电APP	
充电费: 00:00~24:00:0.9000	
服务费: 00:00~24:00:0.6000元/小时	
停车费: 不详	
开放时间: 周一至周日00:00-24:00	

本项目的充电桩充电运营的收入主要是充电服务费，不计算充电电费（相应成本中也不列支）。项目配套充电桩 448 个（含 100 个多功能杆 200 个充电口,一杆双枪），充电桩服务费按 0.6 元/kwh 计算，平均每次充电 80kwh，日均充电时间为 5 小时。考虑通货膨胀，充电服务费每三年增长 5%。

④多功能杆广告收入

本项目设置 100 跟多功能杆。一根多功能杆预计一个广告位，单屏播放 8 个广告，每个广告 50 元/月，累计 0.48 万元 /年。考虑通货膨胀，广告位价格每年增长 3%。



⑤平台广告收入

本项目建设养老、园区平台等可提供广告服务。保守预计每年播放 80 个广告，每个广告价格 4.8 万元/年。考虑通货膨胀，广告位价格每年增长 3%

1.4 项目收入测算汇总结果

综上，本项目在专项债期限内累计收入估算结果为 137,830.28 万元（含税），测算明细表详见附件 1：项目收入测算明细表。

2.项目经营成本费用测算

本项目成本参照目前同类行业的情况，主要包括经营成本、销售费用、管理费用、财务费用、税费等。具体分析如下：

（1）经营成本：

①外购燃料及动力费：本费用按项目总收入的 6% 计算；

②人工成本：本项目定员为 40 人，其中管理、技术人员 10 人，一般员工 30 人。结合邛崃市经济水平及当地职工工资情况，管理人员按照 6 万元/年，一般员工 4 万元/年测算，参考居民物价消费指数 CPI，每年工资及福利考虑 3% 的增长；

③折旧费：本项目形成的固定资产采用平均年限折旧法，按照折旧期限 30 年，不留残值；

④维修费：项目维修费按照折旧费 1% 计取。

（2）销售费用：销售费用主要为广告位招租，按照广告收入的 2% 计算。

（3）管理费用：运营期管理费用按照收入的 1% 计算。

（4）相关税费：

增值税及增值税附加的计算：停车费收入按不动产租金不含税总价 9% 计算，充电桩和广告收入按照服务业 6% 计算。

城市建设维护税为增值税款的 5%。教育费附加为增值税款的



3%。地方教育附加费为增值税款的 2%。

房产税：按停车场增值税的 12%计算。

所得税：按 25%计算。

(5) 财务费用：主要为项目进入运营期后的债券利息。

本项目成本费用估算结果：

综上，本项目在专项债期限内累计成本费用 119,116.42 万元，测算明细表详见附件 2：项目成本费用测算明细表。

3.本项目损益状况

综合上述项目收入、经营成本费用的估算，本项目在债券存续期内项目总收入估算结果为 137,830.28 万元，累计项目净利润为 14,035.40 万元，本项目息前净现金流量累计 106,128.40 万元。

详见附件 3：项目损益状况及息前净现金流测算表。

(四) 项目融资平衡情况分析

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 24,410.40 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。

详见本报告附件 4：资金平衡测算表。

(五) 项目偿付能力分析

本项目在预测期内可实现息前净现金流 106,128.40 万元，政府专项债券到期本息合计 86,240.00 万元，本项目政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.23 倍。

(六) 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，



下面对单价（价格）向下波动进行敏感性分析，结果如下：

主要指标	敏感性分析（单价）			
	0%	-5%	-10%	-15%
息前净现金流量（万元）：	106,128.40	101,781.33	97,423.14	92,864.37
本项目政府专项债本息收益覆盖倍数：	1.23	1.18	1.13	1.08

由上分析可见，本项目具有一定的抗风险能力。

五、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政府专项债券还本付息要求的情况。





附表：1.项目收入测算明细表

收 入 测 算 表 (单位: 万元)																						
序号	名称	单位	合计	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
1	路边停车位出租收入	万元	27,369.18	666.09	833.09	959.03	997.80	1,017.43	1,041.13	1,079.40	1,111.78	1,145.13	1,179.49	1,214.87	1,251.32	1,288.85	1,327.92	1,367.35	1,408.37	1,450.62	1,494.14	1,538.96
	数量	个		4,345.00	4,345.00	4,345.00	4,345.00	4,345.00	4,345.00	4,345.00	4,345.00	4,345.00	4,345.00	4,345.00	4,345.00	4,345.00	4,345.00	4,345.00	4,345.00	4,345.00	4,345.00	4,345.00
	单价	(元/次/个)	2.00	2.00	2.12	2.19	2.25	2.22	2.39	2.46	2.51	2.61	2.69	2.77	2.85	2.94	3.03	3.12	3.21	3.31	3.40	3.49
	车位周转次数	(次/天)	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
2	车位使用率	%		70%	85%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	停车场停车位出租收入	万元	20,438.58	608.60	761.19	876.26	902.55	929.62	957.51	985.24	1,015.82	1,046.30	1,077.69	1,110.02	1,143.32	1,177.62	1,212.95	1,249.34	1,286.82	1,325.42	1,365.18	1,405.14
	数量	个		1,985.00	1,985.00	1,985.00	1,985.00	1,985.00	1,985.00	1,985.00	1,985.00	1,985.00	1,985.00	1,985.00	1,985.00	1,985.00	1,985.00	1,985.00	1,985.00	1,985.00	1,985.00	1,985.00
	单价	(元/次/个)	3.00	3.00	3.09	3.18	3.28	3.38	3.48	3.58	3.69	3.80	3.91	4.03	4.15	4.28	4.41	4.54	4.67	4.81	4.95	5.11
3	车位周转次数	(次/天)	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
	车位使用率	%		70%	85%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	充电桩收入	万元	84,172.03	3,870.72	3,870.72	4,054.26	4,064.26	4,064.26	4,257.47	4,257.47	4,257.47	4,480.84	4,480.84	4,480.84	4,480.84	4,480.84	4,480.84	4,480.84	4,480.84	4,480.84	4,480.84	4,480.84
	充电桩数量	个		448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00
4	充电桩功率	千瓦		360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00
	平均输出功率	千瓦		80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
	日充电时间	小时		5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
	充电服务费	元/千瓦时	0.60	0.60	0.60	0.60	0.63	0.63	0.63	0.66	0.66	0.66	0.69	0.69	0.69	0.73	0.73	0.73	0.77	0.77	0.77	0.80
5	多端广告收入 (万元)	万元	1,205.81	48.00	49.44	50.92	52.45	54.02	55.65	57.31	59.03	60.80	62.63	64.51	66.44	68.44	70.49	72.60	74.78	77.03	79.34	81.72
	广告位个数 (个)	万个		100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
6	广告位单价 (万元/个/年)	元/平米	0.48	0.48	0.49	0.51	0.52	0.54	0.56	0.57	0.59	0.61	0.63	0.65	0.66	0.68	0.70	0.73	0.75	0.77	0.79	0.82
	平台广告收入 (万元)	万元	9,644.88	384.00	395.52	407.39	419.61	432.20	445.16	458.52	472.27	486.44	501.03	516.06	531.55	547.49	563.92	580.83	598.26	616.21	634.69	653.73
	广告位个数 (个)	万个		80	80	80	80	80	80	80	80	80	80	80	80	80	80	80	80	80	80	80
	广告位单价 (万元/个/年)	元/平米	4.80	4.80	4.94	5.09	5.25	5.40	5.56	5.73	5.90	6.08	6.26	6.45	6.64	6.84	7.05	7.26	7.48	7.70	7.93	8.17
收入合计			137,830.28	5,577.41	5,509.95	6,164.32	6,426.66	6,497.53	6,570.53	6,643.51	6,726.38	6,809.14	6,891.68	6,974.30	7,057.03	7,139.76	7,222.49	7,305.21	7,387.94	7,470.67	7,553.40	7,636.13



2.项目成本费用测算明细表

营运成本费用估算表 单位: 万元

序号	项目名称	合计	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
1	运营成本	72,758.60	3,670.89	3,656.25	3,717.07	3,738.54	3,748.69	3,759.15	3,782.12	3,793.21	3,804.64	3,829.21	3,841.33	3,853.82	3,860.12	3,893.37	3,907.02	3,935.19	3,949.66	3,954.57	3,954.75
1.1	外购燃料及动力费	8,269.82	334.64	354.60	369.86	389.85	394.23	394.23	410.94	415.58	420.37	438.10	443.18	448.41	457.24	472.79	478.50	498.50	504.56	510.81	532.05
1.3	人工成本	4,521.04	180.00	185.40	190.96	196.69	202.59	208.67	214.93	221.38	228.02	234.86	241.90	249.16	255.64	264.34	272.27	280.43	288.85	297.51	306.44
1.4	折旧费	59,375.00	3,125.00	3,125.00	3,125.00	3,125.00	3,125.00	3,125.00	3,125.00	3,125.00	3,125.00	3,125.00	3,125.00	3,125.00	3,125.00	3,125.00	3,125.00	3,125.00	3,125.00	3,125.00	3,125.00
1.5	维修费	593.75	31.25	31.25	31.25	31.25	31.25	31.25	31.25	31.25	31.25	31.25	31.25	31.25	31.25	31.25	31.25	31.25	31.25	31.25	31.25
2	销售费用	217.01	8.64	8.90	9.17	9.44	9.72	10.02	10.32	10.63	10.94	11.27	11.61	11.95	12.32	12.69	13.07	13.46	13.86	14.28	14.71
3	管理费用	1,367.15	44.62	56.10	61.64	64.27	64.98	65.71	68.49	69.26	70.06	73.02	73.86	74.73	77.87	78.80	79.75	83.08	84.09	85.13	88.68
4	相关税费	12,054.66	450.68	497.31	532.70	553.50	562.52	571.80	594.02	603.87	614.01	637.75	648.51	659.59	664.95	696.72	708.84	735.96	748.81	762.05	791.05
4.1	增值税	8,913.22	348.80	375.92	396.58	412.86	418.34	423.99	441.31	447.30	453.47	471.91	478.46	485.20	504.83	511.99	519.36	540.26	548.08	556.14	578.41
4.2	房产税	2,250.12	67.00	83.80	96.47	99.36	102.34	105.41	108.78	111.83	115.19	118.64	122.20	125.87	129.65	133.54	137.54	141.87	145.92	150.30	154.80
4.3	地方教育费	891.32	34.88	37.59	39.65	41.29	41.83	42.40	44.13	44.73	45.35	47.19	47.85	48.52	50.48	51.20	51.94	54.03	54.81	55.61	57.84
5	财务费用	32,718.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00
5.1	债券利息	32,718.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00
总成本费用 (万元)		119,116.42	6,036.84	6,121.56	6,182.58	6,227.75	6,247.91	6,268.67	6,316.94	6,339.97	6,361.05	6,437.32	6,462.11	6,482.28	6,517.28	6,543.58	6,570.67	6,629.69	6,658.43	6,688.03	6,721.19



3.项目损益状况及息前净现金流量测算表

项目损益状况及息前净现金流量测算表 单位: 万元

	合计	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
一 营业收入	137,830.28	5,577.41	5,509.95	6,164.32	6,426.65	6,497.53	6,570.53	6,648.93	6,926.38	7,005.14	7,301.68	7,366.30	7,473.47	7,787.29	7,879.76	7,975.01	8,308.35	8,409.40	8,513.48	8,867.69
减: 增值税及附加	12,054.66	-450.68	-497.31	532.70	553.50	562.52	571.80	584.02	603.87	614.01	637.75	648.51	659.59	684.96	696.72	708.84	735.96	748.81	762.05	791.05
营业成本	72,759.60	3,670.89	3,696.25	3,717.07	3,738.54	3,748.69	3,759.15	3,782.12	3,793.21	3,804.64	3,829.21	3,841.33	3,853.82	3,880.12	3,893.37	3,907.02	3,935.19	3,949.66	3,964.57	3,994.75
其中: 固定资产折旧	59,375.00	3,125.00	3,125.00	3,125.00	3,125.00	3,125.00	3,125.00	3,125.00	3,125.00	3,125.00	3,125.00	3,125.00	3,125.00	3,125.00	3,125.00	3,125.00	3,125.00	3,125.00	3,125.00	3,125.00
销售费用	217.01	8.64	8.90	9.17	9.44	9.72	10.02	10.32	10.63	10.94	11.27	11.61	11.96	12.32	12.69	13.07	13.46	13.86	14.28	14.71
管理费用	1,367.16	44.62	59.10	61.64	64.27	64.98	65.71	68.49	69.26	70.06	73.02	73.66	74.73	77.87	78.80	79.75	83.08	84.09	85.13	88.68
财务费用	32,718.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	1,852.00	342.00
二 利润总额	18,713.86	-459.43	-213.61	-18.27	198.91	249.62	301.86	351.99	587.41	654.49	888.43	948.99	1,011.36	1,270.01	1,336.18	1,404.34	1,678.67	1,750.97	2,955.45	3,636.49
减: 所得税	4,678.47	-	-	-	-	-	14.77	133.00	146.85	161.72	222.11	237.25	252.84	317.50	334.05	351.08	419.67	437.74	741.36	909.12
三 净利润	14,035.40	-459.43	-213.61	-18.27	198.91	249.62	287.09	359.00	440.56	492.77	666.32	711.74	758.52	952.51	1,002.14	1,053.25	1,259.00	1,313.23	2,214.08	2,727.37
四 主要指标:																				
1 息前税后利润NOPAT	46,753.40	1,402.57	1,648.39	1,843.73	2,060.91	2,111.62	2,149.09	2,261.00	2,302.63	2,345.37	2,528.32	2,573.74	2,620.52	2,814.51	2,864.14	2,915.25	3,121.00	3,175.23	2,946.08	3,069.37
2 息前净现金流量 (NOPAT+折旧)	106,128.40	4,527.57	4,773.39	4,968.73	5,185.91	5,236.62	5,274.09	5,336.00	5,427.56	5,470.37	5,653.32	5,698.74	5,745.52	5,939.51	5,989.14	6,040.25	6,246.00	6,300.23	6,071.08	6,194.37



4.资金平衡测算表

资金平衡测算表																								
项目	合计	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	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	单位: 万元
资金来源																								
1 项目资本金	13,500.00	2,000.00	6,000.00	5,500.00																				
2 项目债券	49,000.00	20,000.00	10,000.00	9,000.00																				
3 项目可偿债现金流	105,129.40			4,527.57	4,773.39	4,958.73	5,165.91	5,236.62	5,274.09	5,336.00	5,427.56	5,470.37	5,599.51	5,688.74	5,745.52	5,999.51	5,999.51	6,000.25	6,245.00	6,300.23	6,071.08	6,194.37		
资金来源小计	168,629.40	32,000.00	16,000.00	14,500.00	4,527.57	4,773.39	4,958.73	5,165.91	5,236.62	5,274.09	5,336.00	5,427.56	5,470.37	5,599.51	5,688.74	5,745.52	5,999.51	5,999.51	6,000.25	6,245.00	6,300.23	6,071.08	6,194.37	
资金占用																								
1 项目固定资产投资(静态)	57,923.00	30,530.00	14,470.00	12,526.00																				
2 发行费用	45.00	30.00	10.00	9.00																				
3 归还专项债券本息	65,240.00	1,140.00	1,500.00	1,662.00	1,662.00	1,662.00	1,662.00	1,662.00	1,662.00	1,662.00	1,662.00	1,662.00	1,662.00	1,662.00	1,662.00	1,662.00	1,662.00	1,662.00	1,662.00	1,662.00	1,662.00	1,662.00	1,662.00	
资金占用小计	123,208.00	32,000.00	16,000.00	14,500.00	3,324.00	3,324.00	3,324.00	3,324.00	3,324.00	3,324.00	3,324.00	3,324.00	3,324.00	3,324.00	3,324.00	3,324.00	3,324.00	3,324.00	3,324.00	3,324.00	3,324.00	3,324.00	3,324.00	
当年资金结余	24,421.40	-	-	-	2,652.57	2,911.39	3,105.73	3,220.91	3,374.62	3,470.09	3,594.00	3,655.56	3,689.37	3,791.32	3,855.74	3,883.52	4,077.51	4,127.14	4,175.25	4,384.00	4,551.77	4,550.92	3,147.63	
期末累计资金结余		-	-	-	2,652.57	5,563.96	8,669.69	12,007.61	15,382.23	18,852.32	22,318.31	25,833.87	29,492.24	33,283.56	37,109.30	41,003.82	45,061.33	49,268.45	53,566.72	57,707.72	62,308.94	27,555.03	24,410.40	
专项债券本息覆盖倍数	1.21																							



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91510000201828533W



名称 四川正则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 成都市武侯区武侯祠大街266号华达商城12楼1208号
法定代表人 胡圣尧

注册资本 (人民币)贰佰万元

成立日期 1993年1月29日

营业期限 1993年1月29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; 办理企业投资项目可行性研究中的有关业务; 国家法律、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)。

本复印件仅供 川正则
会决字(2022)222号使用
再次复印无效



登记机关

2018



<http://gsxt.scaic.gov.cn> <http://gsxt.ccdcredit.gov.cn>

提示: 请于每年1月1日至6月30日年报。企业出资情况、股权变更情况、知识产权出质登记、行政许可、行政处罚及其他依法应当公示的信息应在信息产生后20个工作日内公示。
企业信用信息公示系统网址:

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

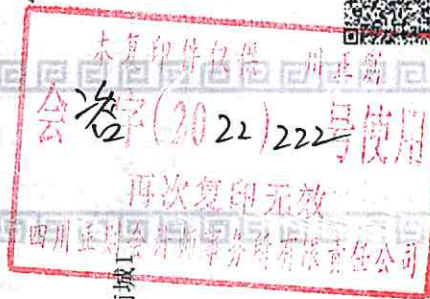


会计师事务所
执业证书

名称：四川正则会计师事务所有限责任公司
首席合伙人：胡圣尧
主任会计师：胡圣尧
经营场所：成都市武侯祠大街266号华达商城1-2楼1208号
组织形式：有限责任公司
执业证书编号：51010023
批准执业文号：川财注【1999】596号
批准执业日期：1999年12月30日

说明

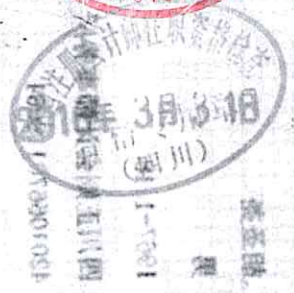
- 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
4. 会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



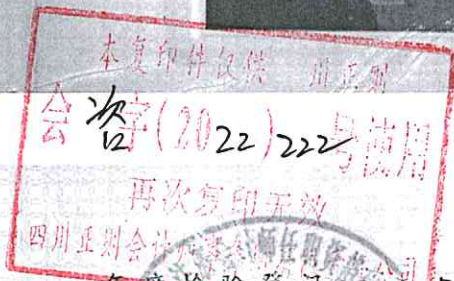
发证机关：四川省财政厅
2022年5月25日

中华人民共和国财政部制





姓名: 胡圣尧
性别: 男
出生日期: 1967-1-18
工作单位: 四川正则会计师事务所
身份证号: 420106670118081

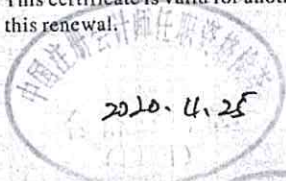


年度检验登记

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: 450500030398
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: 1997 06 31
Date of Issuance

2006 年 12 月 31 日



姓名 曾超林
Sex 男
Date of birth 1952-07-02
Working unit 四川蜀威会计师事务所有限公司
Identity card No. 510103520792137

1952-07-02

四川蜀威会计师事务所有限公司

510103520792137



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

四川蜀威 事务所
CPAs

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

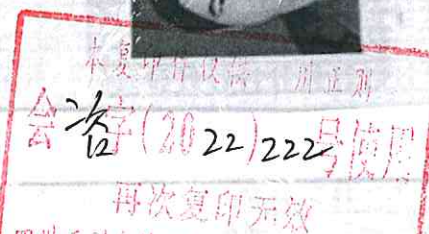
2019年1月7日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

四川正则 事务所
CPAs

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

2019年1月7日



再次复印无效
四川正则会计师事务所
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

年 月 日
/y /m /d

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
/y /m /d