



四川融策会计师事务所有限公司

Sichuan Rongce
Certified Public Accountants Co., Ltd

成都金牛高新技术产业园区
金周路595号3栋6楼05号

3-6-05F, #595 JinZhou Road
high-tech industrial park
Jinniu District, Chengdu

联系电话: (028) 8765 9276
Telephone
传真: (028) 8765 9276
FAX Fax
邮箱: 155280498@qq.com
E-mail
网址: www.rongce.com
URL

川融策专审〔2022〕第35号

泸州市江阳区长江文旅带整体开发与基础设施提质建 设项目（一期）收益与融资自求平衡专项债券 财务评估报告

泸州方山旅游投资有限公司:

我们接受委托，对“泸州市江阳区长江文旅带整体开发与基础设施提质建设项目（一期）专项债券”（以下简称“本期债券”）项目收益与融资自求平衡情况进行评估并出具财务评估报告。我们的审核依据是《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》。相关建设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。

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。

经专项审核，我们认为，在相关建设单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评估的“泸州市江阳区长江文旅带整体开发与基础

设施提质建设项目（一期）专项债券”，预期项目收益能够合理保障偿还融资本金和利息，能够实现项目收益和融资自求平衡。

总体评估结果如下：

一、应付本息情况

本项目计划发行 13,250.00 万元，其中 2023 年拟发行 6,000.00 万元，2024 年拟发行 7,250.00 万元。设定债券利率 4%，每期期限为 20 年，每年支付利息，到期偿还本金。专项债券应还本付息情况如下：



专项债券应付本息情况表

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	建设期		运营期										
			2023.1-12	2024.1-12	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033		
1	期初尚未归还本金		0.00	6000.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00
2	本期还本	13,250.00													
3	本期借款	13,250.00	6000.00	7250.00											
4	期末尚未归还本金		6000.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00
5	本期付息	10,600.00	240.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00
5.1	资本化	770.00	240.00	530.00											
5.2	费用化	9,830.00			530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00
6	还本付息	23,850.00	240.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00

（续）

(续)

序号	项目	合计	运营期											
			2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
1	期初尚未归还本金		13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00
2	本期还本	13,250.00									6000.00			7250.00

3	本期借款	13,250.00															
4	期末尚未归还本金		13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	7250.00		0.00
5	本期付息		530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00		290.00
5.1	资本化																
5.2	费用化		530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00		290.00
6	还本付息		530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	6530.00		7540.00

二、项目产生的净现金流入

（一）基本假设条件及依据

（1）预测期内国家政策、法律及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；

（2）预测期内国家税收政策不发生重大变化；

（3）预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；

（4）预测期内项目的建设计划、融资计划能够顺利执行；

（5）项目能够如期完工并交付使用，项目融资还款来源为项目运营收入及相对应的政府性基金收入；

（6）预测期内本项目出现的年度其他资金缺口由财政提供补贴或由政府基金预算收入统筹安排解决；

（7）无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

（二）运营产生的净现金流入

本项目计划建设期为 24 个月，专项债券期限为 20 年，运营收入期 19 年。通过上述净利润的测算，净利润加上各期发生的非付现成本和建设期发生的可抵扣的进项税影响现金流量的金额即可得出各期现金净流量（各期的折旧摊销费属于非付现成本）。用于资金测算平衡的现金净流量为息前现金净流量，因此净利润加上各期发生的非付现成本和建设期发生的可抵扣的进项税影响现金流量的金额得出的现金净流量应加上各年支付的利息费用，得出息前现金净流量。

三、预期项目收入偿还融资本金和利息情况

本次融资项目在建成后运营产生的预期收益可用以偿还债务本息实现资金平衡,专项债券本息覆盖倍数为1.23 倍。

专项债券本息覆盖倍数计算表

金额单位: 人民币万元

序号	项目	合计	建设期		运营期									
			2023.1-12	2024.1-12	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	
1	期初尚未归还本金		0.00	6000.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00
2	本期还本	13,250.00												
3	本期借款	13,250.00	6000.00	7250.00										
4	期末尚未归还本金		6000.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00	13250.00
5	本期付息	10,600.00	240.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00
5.1	资本化	770.00	240.00	530.00										
5.2	费用化	9,830.00			530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00
6	还本付息	23,850.00	240.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00
7	息前净现金流量 (NOPAT+折旧)	29279.18			191.38	286.39	362.40	749.38	836.11	1077.52	1520.23	1390.13	1410.86	

[illegible]

(续)

[illegible]

四、资金测算平衡情况

泸州市江阳区长江文旅带整体开发与基础设施提质建设项目（一期）专项债券以景区门票、景区游客捷运票、乡村旅游民俗体验中心租金、移动摊位租金、长江岸线文旅接待服务中心（含游客食堂经营、主题文化书店出租）、长江自然学校、长江沿线游客活动基地、游客体验示范木屋、停车场（含停车位和充电桩）、广告、亲水文体活动区（含 IP 商店租赁和无动力水乐园运营）、乡村文化活动平台租赁等为收益来源。本项目运营期内运营收入 73,415.25 万元，待项目在偿还专项债本息后，将仍有 6,199.18 万元的累计盈余资金，能够实现项目收益和融资自求平衡。

附件：项目收益及现金流入评估说明



项目收益及现金流入评估说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以设计方案、说明及相关技术资料作为投资估算的基础依据，结合项目的建设期、未来项目发展规划和趋势等，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制“泸州市江阳区长江文旅带整体开发与基础设施提质建设项目（一期）专项债券”项目收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

（一）预测期内国家政策、法律及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；

（二）预测期内国家税收政策不发生重大变化；

（三）预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；

（四）预测期内项目的建设计划、融资计划能够顺利执行；

（五）项目能够如期完工并交付使用，项目融资还款来源为项目运营收入；

（六）预测期内本项目出现的年度其他资金缺口由财政提供补贴或由政府基金预算收入统筹安排解决；

（七）无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

三、项目概况

（一）项目所属领域：文化旅游，属于有一定收益的公益性事业领域。

（二）项目建设地点位于：江阳区丹林镇、黄舣镇及方山景区。

（三）本项目主要建设内容为：

本项目为江阳区长江沿线改建文旅基础设施。具体建设内容及规模包括：建设长江岸线文旅接待服务中心 1600 平方米、建设景区停车场 6667 平方米、景区配套道路 11 公里，新建景区厕所 15 座、厕所建筑面积合计

750 平方米，完善供电设施、管网配套等其他配套基础设施等，完善景区环境。

（四）项目建设工期：本项目建设工期为 24 个月，计划从 2023 年 1 月初开工，至 2024 年 12 月底工程竣工。根据工期定额及该地类似工程建设情况，项目的前期申报及筹备工作于 2023 年 1 月前完成，即已完成可研报告的编写和审批、项目立项、落实资金、规划选址等。

具体实施进度计划如下：

1、2023 年 1 月前项目场地准备、地质勘探、规划、设计方案比选及初步设计、施工图设计、落实招标代理机构、工程监理与工程招标、建设报批手续、建设资金筹措等前期准备工作。

2、2023 年 1 月——2024 年 11 月完成建设施工；

3、2024 年 12 月底：完成工程竣工验收。

四、投资估算与资金筹措方案

（一）投资估算

1.编制依据及原则

（1）项目投资估算计费参照依据

1) 方案图纸及设计说明。

2) 参照 2020《四川省建设工程工程量清单计价定额》中规定的房屋建筑与装饰工程、通用安装工程、其他费用的规定为依据，及《四川工程造价信息》2020 年工程招投标时段市县的信息价进行调整，不足部分采用市场调查价计算。

3) 根据国家发展改革委关于《进一步放开建设项目专业服务价格的通知》发改价格〔2015〕299 号的规定建设项目前期工作咨询费、工程勘察设计费、招标代理费、工程监理费、环境影响咨询费 5 项服务价格实行市场调节价；



4) 施工图审图费：国家计委、建设部关于发布《工程勘察设计收费管理规定》的通知计价格〔2002〕10号；

5) 建设单位管理费：财政部关于《基本建设财务管理规定的通知》财建〔2016〕504号；

6) 国家发展与改革委员会、建设部发《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》（发改投资〔2006〕1325号）

7) 《建设工程工程量清单计价规范》GB50500-2013及相关配套文件；

8) 四川省住房和城乡建设厅关于印发《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》调整的通知川建造价发〔2018〕392号；

(2) 专项债券利息：债券利率按照固定利率4.00%计算。

(3) 专项债发行费用：

根据四川省财政厅关于印发《2018年四川省政府债券公开招标发行兑付办法》的通知（川财库〔2018〕120号）文件，四川省财政厅发行2018年四川省政府债券，向承销团员支付发行费，1年、2年、3年期为发行面值的0.5%，5年、7年、10年、15年、20年期为发行面值的1%。本项目拟发行债券期限为20年，根据上述文件的规定，债券发行成本按发债额的1%计算。

2. 项目总投资

项目总投资：项目总投资额估算为17,700.00万元，项目总投资=建设投资费用+建设期债券利息+债券发行费用。

工程建设费用12,028.21万元，占项目总投资67.96%；

建设其他费用4,183.93万元（包含土地费用2,120.00万元），占项目总投资23.64%；

预备费用为704.61万元，占项目总投资3.98%；

建设期融资利息770.00万元，占总投资的4.35%。

债券发行费用为 13.25 万元，占项目总投资的 0.07%。

根据建设进度与资金需求，本项目拟于 2023-2024 年分 2 期发行 20 年期债券，参考 2021 年四川省政府专项债券（二至二十五期）发行结果公告，5 年期债券票面利率 3.23%，7 年期债券票面利率 3.34%，10 年期债券票面利率 3.34%，15 年期债券票面利率 3.71%，20 年期债券票面利率 3.83%，30 年期债券票面利率 3.86%，基于审慎性，本项目按照 20 年期票面利率 4% 进行计算，建设期利息一共 770.00 万元。

根据四川省财政厅关于印发《2018 年四川省政府债券公开招标发行兑付办法》的通知（川财库〔2018〕120 号）文件，四川省财政厅发行 2018 年四川省政府债券，向承销团员支付发行费，1 年、2 年、3 年期为发行面值的 0.5%，5 年、7 年、10 年、15 年、20 年期为发行面值的 1%。本项目拟发行债券期限为 20 年，根据上述文件的规定，债券发行成本暂按发债额的 1% 计算，故本项目债券发行费用为 13.25 万元。

（二）资金筹措方案

本项目总投资 17,700.00 万元，其中项目资本金 4,450.00 万元，发行专项债券 13,250.00 万元。

1. 资本金来源：资本金 4,450.00 万元，占项目资金筹措总额的 25.14%，来源于财政预算资金，按照项目实际实施及资金使用情况安排到位。

2. 融资筹措

拟发行地方政府专项债 13,250.00 万元，占总投资的 74.86%。（2023 年发行 6,000.00 万元，2024 年发行 7,250.00 万元，期限为 20 年）。按年支付利息，到期偿还本金。

五、项目预期收益、成本及现金流预测说明

（一）项目收益预测

本项目为泸州市江阳区长江文旅带整体开发与基础设施提质建设项目

（一期），项目主要收益来源于景区门票、景区游客捷运票、乡村旅游民俗体验中心租金、移动摊位租金、长江岸线文旅接待服务中心（含游客食堂经营、主题文化书店出租）、长江自然学校、长江沿线游客活动基地、游客体验示范木屋、停车场（含停车位和充电桩）、广告、亲水文体活动区（含 IP 商店租赁和无动力水乐园运营）、乡村文化活动平台租赁等。本项目数据分析结合江阳区域实际情况、政府出台指导文件并参考其他城市历史数据进行预测数据获得，保证公益性的前提下将价格下浮，收入来源以及预测依据充分、可行。

据预测，本项目在债券存续期内总收入预测为 73,415.25 万元，详见下表：



债券存续期内（含税）总收入预测表

金额单位：人民币万元

序 号	项 目	周期 增长率	合计	运营期										
				2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	
	负 荷 率			70%	75%	80%	85%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	
	年接待人次（万人次/年）	10%		14.07	14.07	14.07	15.47	15.47	15.47	17.02	17.02	17.02	18.72	
1	门票收入		11,812.36	344.63	369.25	393.87	460.33	487.41	529.19	582.11	582.11	582.11	640.32	
	单 价（元/人）	五年增长 1 元		35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	
	次 数（万人次/年）			14.07	14.07	14.07	15.47	15.47	15.47	17.02	17.02	17.02	18.72	
2	景区游客捷运票收入		4,027.06	118.16	126.60	135.04	157.83	167.11	180.81	198.89	198.89	198.89	218.78	
	单 价（元/人）	五年增长 1 元		40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	41.00	41.00	41.00	41.00	41.00	
	次 数（万人次/年）			4.22	4.22	4.22	4.64	4.64	4.64	5.11	5.11	5.11	5.62	
3	移动摊位收入		448.53	18.00	18.00	18.00	19.80	19.80	19.80	21.78	21.78	21.78	23.96	
	单 价（元/个·月）	10%		500.00	500.00	500.00	550.00	550.00	550.00	605.00	605.00	605.00	665.50	
	数 量（个）			30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	
4	长江岸线生态文化旅游接待服务中心		8,194.57	150.28	205.32	219.01	278.06	294.42	310.77	371.73	371.73	371.73	445.06	
4.1	游客食堂经营收入	800 平方米	7,336.92	124.07	177.24	189.06	243.06	257.35	271.65	328.70	328.70	328.70	397.72	
	单 价（元/人）	10%		42.00	42.00	42.00	46.20	46.20	46.20	50.82	50.82	50.82	55.90	
	次 数（万人次/年）			4.22	5.63	5.63	6.19	6.19	6.19	6.81	6.81	6.81	7.49	
4.2	主题文化书店出租收入	800 平方米	857.66	26.21	28.08	29.95	35.01	37.07	39.12	43.04	43.04	43.04	47.34	
	单 价（元/m²·月）	10%		39.00	39.00	39.00	42.90	42.90	42.90	47.19	47.19	47.19	51.91	
	面 积（m²）			800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	
5	长江自然学校		6,867.70	153.75	164.73	175.71	225.09	238.33	253.83	305.89	305.89	305.89	368.77	
5.1	科普教学（工作日）		279.96	6.05	6.48	6.91	8.08	8.55	11.29	12.41	12.41	12.41	13.66	
	单 价（元/次）	10%		1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,980.00	1,980.00	1,980.00	2,178.00	2,178.00	2,178.00	2,395.80	

9.1	LED 广告		824.67	25.20	27.00	28.80	33.66	35.64	37.62	41.38	41.38	41.38	45.52
	单价 (元/个·年)	10%		15,000.00	15,000.00	15,000.00	16,500.00	16,500.00	16,500.00	18,150.00	18,150.00	18,150.00	19,965.00
	数量 (个)			2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
9.2	道路灯箱广告		346.36	10.58	11.34	12.10	14.14	14.97	15.80	17.38	17.38	17.38	19.12
	单价 (元/个·年)	10%		420.00	420.00	420.00	462.00	462.00	462.00	508.20	508.20	508.20	559.02
	数量 (个)			30	30	30	30	30	30	30	30	30	30
10	亲水文体活动区		13,356.27	155.79	156.87	157.95	360.61	361.80	362.99	642.68	642.68	642.68	774.91
10.1	IP 商店	300 平方米	494.80	15.12	16.20	17.28	20.20	21.38	22.57	24.83	24.83	24.83	27.31
	单价 (元/m²·月)	10%		60.00	60.00	60.00	66.00	66.00	66.00	72.60	72.60	72.60	79.86
	面积 (m²)			300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
10.2	无动力水乐园		12,861.46	140.67	140.67	140.67	340.41	340.41	340.41	617.85	617.85	617.85	747.60
	娱乐设施数量 (项)			10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
	年均消费率 (%)	10%		10.00%	10.00%	10.00%	20.00%	20.00%	20.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%
	每项娱乐设施收费 (元/人)	10%		10.00	10.00	10.00	11.00	11.00	11.00	12.10	12.10	12.10	13.31
11	乡村文化活动策划平台租赁		296.01	6.72	7.20	7.68	8.98	9.50	12.54	13.79	13.79	13.79	15.17
	单价 (元/次)	10%		2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,200.00	2,200.00	2,200.00	2,420.00	2,420.00	2,420.00	2,662.00
	次数 (次/月)			4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
	项目收入合计:		73,415.25	1,524.68	1,663.35	1,760.67	2,355.21	2,466.76	2,770.46	3,443.25	3,443.25	3,443.25	3,978.88

(续)

序号	项目	周期 增长率	运营期										
			合计	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	
	负荷率			95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%

	年接待人次 (万人次/年)	10%		18.72	18.72	20.60	20.60	20.60	20.60	22.65	22.65	22.65	22.65	24.92
1	门票收入		11,812.36	658.10	658.10	723.91	723.91	723.91	723.91	817.83	817.83	817.83	817.83	899.61
	单价 (元/人)	五年增长 1 元		37.00	37.00	37.00	37.00	37.00	37.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00
	次数 (万人次/年)			18.72	18.72	20.60	20.60	20.60	20.60	22.65	22.65	22.65	22.65	24.92
2	景区游客捷运票收入		4,027.06	224.11	224.11	246.52	246.52	246.52	246.52	277.63	277.63	277.63	277.63	305.39
	单价 (元/人)	五年增长 1 元		42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00
	次数 (万人次/年)			5.62	5.62	6.18	6.18	6.18	6.18	6.80	6.80	6.80	6.80	7.48
3	移动摊位收入		448.53	23.96	23.96	26.35	26.35	26.35	26.35	28.99	28.99	28.99	28.99	31.89
	单价 (元/个·月)	10%		665.50	665.50	732.05	732.05	732.05	732.05	805.26	805.26	805.26	805.26	885.78
	数量 (个)			30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
4	长江岸线生态文化旅游接待服务中心		8,194.57	445.06	445.06	533.32	533.32	533.32	533.32	639.59	639.59	639.59	639.59	767.60
4.1	游客食堂经营收入	800 平方米	7,336.92	397.72	397.72	481.24	481.24	481.24	481.24	582.31	582.31	582.31	582.31	704.59
	单价 (元/人)	10%		55.90	55.90	61.49	61.49	61.49	61.49	67.64	67.64	67.64	67.64	74.41
	次数 (万人次/年)			7.49	7.49	8.24	8.24	8.24	8.24	9.06	9.06	9.06	9.06	9.97
4.2	主题文化书店出租收入	800 平方米	857.66	47.34	47.34	52.08	52.08	52.08	52.08	57.28	57.28	57.28	57.28	63.01
	单价 (元/m²·月)	10%		51.91	51.91	57.10	57.10	57.10	57.10	62.81	62.81	62.81	62.81	69.09
	面积 (m²)			800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
5	长江自然学校		6,867.70	371.50	371.50	447.71	447.71	447.71	447.71	543.05	543.05	543.05	543.05	654.54
5.1	科普教学 (工作日)		279.96	16.39	16.39	18.03	18.03	18.03	18.03	23.13	23.13	23.13	23.13	25.45
	单价 (元/次)	10%		2,395.80	2,395.80	2,635.38	2,635.38	2,635.38	2,635.38	2,898.92	2,898.92	2,898.92	2,898.92	3,188.81
	次数 (次/月)	30 人		6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00
5.2	家庭客户 (周末及节假日)		6,587.74	355.11	355.11	429.68	429.68	429.68	429.68	519.92	519.92	519.92	519.92	629.10
	单价 (元/人·次)	10%		133.10	133.10	146.41	146.41	146.41	146.41	161.05	161.05	161.05	161.05	177.16
	万人次/年			2.81	2.81	3.09	3.09	3.09	3.09	3.40	3.40	3.40	3.40	3.74

6	长江沿线游客活动基地	500 平方米	16,121.65	870.47	870.47	1,051.27	1,051.27	1,051.27	1,273.50	1,273.50	1,273.50	1,538.11
6.1	团建组织 (工作日)		311.06	18.21	18.21	20.03	20.03	20.03	25.70	25.70	25.70	28.27
	单价 (元/次)	10%		2,662.00	2,662.00	2,928.20	2,928.20	2,928.20	3,221.02	3,221.02	3,221.02	3,543.12
	次数 (次/月)	15 人		6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	7.00	7.00	7.00	7.00
6.2	家庭客户 (周末及节假日)		15,810.59	852.26	852.26	1,031.24	1,031.24	1,031.24	1,247.80	1,247.80	1,247.80	1,509.84
	单价 (元/人·次)	10%		239.58	239.58	263.54	263.54	263.54	289.89	289.89	289.89	318.88
	万人次/年			3.74	3.74	4.12	4.12	4.12	4.53	4.53	4.53	4.98
7	游客体验示范木屋	1110 平方米	2,938.61	179.27	179.27	197.19	197.19	197.19	216.91	216.91	216.91	238.60
	总房间数 (间)			15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
	年均入住率 (%)	10%		30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%
	均价 (元/间·天)	10%		1,091.42	1,091.42	1,200.56	1,200.56	1,200.56	1,320.62	1,320.62	1,320.62	1,452.68
8	停车场收入 (万元)		8,181.46	575.84	575.84	596.49	596.49	596.49	649.98	649.98	649.98	674.96
8.1	充电收入 (万元)		3,173.50	206.48	206.48	227.13	227.13	227.13	249.84	249.84	249.84	274.82
	充电桩 (个)			30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
	日均使用次数 (次)			4	4	4	4	4	4	4	4	4
	收费单价 (元/kwh)	10%		1.68	1.68	1.84	1.84	1.84	2.03	2.03	2.03	2.23
	平均充电量 (kwh/次)			30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
8.2	车位 (万元)		5,007.96	369.36	369.36	369.36	369.36	369.36	400.14	400.14	400.14	400.14
	车位数 (个)			300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	日均使用次数 (次)			3	3	3	3	3	3	3	3	3
	车辆收费单价 (元/个·次)			12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	13.00	13.00	13.00	13.00
9	广告收入 (万元)		1,171.03	64.64	64.64	71.10	71.10	71.10	78.21	78.21	78.21	86.03
9.1	LED 广告		824.67	45.52	45.52	50.07	50.07	50.07	55.08	55.08	55.08	60.59
	单价 (元/个·年)	10%		19,965.00	19,965.00	21,961.50	21,961.50	21,961.50	24,157.65	24,157.65	24,157.65	26,573.42
	数量 (个)			2	2	2	2	2	2	2	2	2

9.2	道路灯箱广告		346.36	19.12	19.12	21.03	21.03	21.03	21.03	23.13	23.13	23.13	23.13	25.45
	单价 (元/个·年)	10%		559.02	559.02	614.92	614.92	614.92	614.92	676.41	676.41	676.41	676.41	744.06
	数量 (个)			30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30
10	亲水文体活动区		13,356.27	774.91	774.91	934.64	934.64	934.64	934.64	1,127.61	1,127.61	1,127.61	1,127.61	1,360.77
10.1	IP 商店	300 平方米	494.80	27.31	27.31	30.04	30.04	30.04	30.04	33.05	33.05	33.05	33.05	36.35
	单价 (元/m ² ·月)	10%		79.86	79.86	87.85	87.85	87.85	87.85	96.63	96.63	96.63	96.63	106.29
	面积 (m ²)			300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
10.2	无动力水乐园		12,861.46	747.60	747.60	904.59	904.59	904.59	904.59	1,094.56	1,094.56	1,094.56	1,094.56	1,324.42
	娱乐设施数量 (项)			10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
	年均消费率 (%)	10%		30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%
	每项娱乐设施收费 (元/人)	10%		13.31	13.31	14.64	14.64	14.64	14.64	16.11	16.11	16.11	16.11	17.72
11	乡村文化活动策划平台租赁		296.01	18.21	18.21	20.03	20.03	20.03	20.03	22.03	22.03	22.03	22.03	24.23
	单价 (元/次)	10%		2,662.00	2,662.00	2,928.20	2,928.20	2,928.20	2,928.20	3,221.02	3,221.02	3,221.02	3,221.02	3,543.12
	次数 (次/月)			6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
	项目收入合计:		73,415.25	4,206.07	4,206.07	4,848.53	4,848.53	4,848.53	4,848.53	5,675.33	5,675.33	5,675.33	5,675.33	6,581.75

根据《实施方案》，在充分体现谨慎性原则、严格遵循政府专项债对发债项目的相关要求，并充分保障项目公益性的基础上，该项目收入包括景区门票、景区游客捷运票、乡村旅游民俗体验中心租金、移动摊位租金、长江岸线文旅接待服务中心（含游客食堂经营、主题文化书店出租）、长江自然学校、长江沿线游客活动基地、游客体验示范木屋、停车场（含停车位和充电桩）、广告、亲水文体活动区（含IP商店租赁和无动力水乐园运营）、乡村文化活动平台租赁等。

根据上述各建设内容分项初始单价如下表所示：

序号	收入名称	单价
1	票券收入	35 元/人
2	景区游客捷运票收入	40 元/人
3	移动摊位收入	500 元/个·月
4	长江岸线生态文化旅游接待服务中心	
4.1	游客食堂经营收入	42 元/人
4.2	主题文化书店出租收入	39 元/㎡·月
5	长江自然学校	
5.1	研学教学（工作日）	1800 元/次
5.2	家庭客户（周末及节假日）	100 元/人·次
6	长江沿线游客活动基地	
6.1	研学教学（工作日）	2000 元/次

6.2	团建及家庭客户（周末及节假日）	180 元/人·次
7	游客体验示范木屋	820 元/间·天
8	停车场收入	
8.1	充电收入	1.32 元/kwh
8.2	车位	10 元/个·次
9	广告收入	
9.1	LED 广告	15000 元/个·月
9.2	道路灯箱广告	420 元/个·月
10	亲水文体活动区	
10.1	IP 商店	60 元/㎡·月
10.2	无动力水乐园	10 元/人·项
11	乡村文化活动平台租赁	2000 元/次

2025 年 1 月项目投入运营开始，基于市场调查和前期摸排，基于合规性、谨慎性原则，在充分参考省内尤其是泸州市、江阳区周边地区同类项目运营情况的基础上，做出以下说明：

1) 定价说明

景区门票收入：预估运营期第一年年接待人数为 14.07 万人，按每三年接待率递增 10% 计算；票价为 35.00 元，每五年单价递增 1 元；

景区游客捷运票收入：预估运营期内景区游客捷运使用人数为项目年接待人数的 30%，价格设定为 40.00 元/次。此外考虑通货膨胀因素，设定从运营第一年开始每五年景区游客捷运单价增长 1 元。

移动摊位收入：共设置移动摊位 30 个，租金为 500.00 元/个·月；

长江岸线文旅接待服务中心

①游客食堂经营收入：就餐率按景区接待人数的 30%预估；运营期第一年至第五年就餐顾客人均消费 42.00 元；

②主题文化书店出租收入：建筑面积为 800.00 m²，租金为 39.00 元/m²；

长江自然学校：

①针对入园散客、以团体或家庭为单位报名参加的兴趣团体（受工作影响，此类消费者基本周末及节假日进行活动报名及参与），预计参与人数为入园人数的 15%，设定运营期内长江自然学校收费单价为 100 元/人·天（含餐饮），报名达 20—30 人即可开班；

②在工作日（周一至周五）承接周边地区学校的研学活动同时予以优惠，即 1,800.00 元/次·天（以团体或班级为单位报名，单次参与人数上限为 30 人），承接量为 4 次/月，每五年增加 1 次。

长江沿线游客活动基地：

①针对入园散客、以团体或家庭为单位报名参加的兴趣团体（受工作影响，此类消费者基本周末及节假日进行活动报名及参与），预计参与人数为入园人数的 20%，设定运营期内长江沿线科普活动基地收费单价为 180 元/人·天（含餐饮）。

②本项目在工作日（周一至周五）承接周边企业及社会团体的团建活动，对于该类消费者予以适当优惠，即 2,000.00 元/次·天（以

团体为单位报名，单次参与人数上限为 15 人），承接量为 4 次/月，每五年增加 1 次。

游客体验示范木屋：占地面积为 1,100.00 平方米，可运营房间数为 15 间，每间房间均价为 820.00 元，运营期第一年入住率按 10% 计算，每三年增长五个百分点，在入住率达到 30% 后，以后每年保持 30% 的入住率；

停车场收入（含充电桩）：本项目建成后，将建成 300 个停车位，以及充电桩 30 个。①提供停车服务，车位日均使用次数均 1 次（此后每五年增加 1 次，到每日 3 次后不再变化），单次停车收费 10 元（此后每五年增加 1 元）；②提供充电服务，同样参考同类项目运营及收费标准，在充分体现谨慎性原则基础上，设定单个充电桩日均使用次数 2 次（此后每五年增加 1 次，到每日 4 次后不再变化），收费单价 1.32 元/kwh，单次平均充电量 30kwh。

广告收入：本项目设置多种类型广告位，提供广告位租赁服务。

①灯箱广告位：在景区游客捷运区、长江岸线文旅接待服务中心、长江自然学校、停车场的出入口处以及长江沿线游客活动基地、游客体验示范木屋、无动力水乐园、乡村文化活动平台、旅游道路合理位置设置多个灯箱广告位（共计 30 个），提供广告位租赁服务，单价为 420.00 元/个·月。

②LED 广告位：本项目设计户外全彩 LED 液晶显示屏 2 块，主要布置于无动力水乐园，提供广告位租赁服务，单价为 180,000.00 元

/个·年。

亲水文体活动区：

①IP 商店：建筑面积为 300.00 m²，租金为 60.00 元/m²；

②无动力水乐园：消费人数按景区接待人数的 10%估算，本项目共 10 项水上生态旅游活动设施项目，收费定价为 10 元/项，运营期内第一年预计有 10%的入园人群参与水上项目消费，以后每三年消费比例增长十个百分点。

乡村文化活动平台：其中的 500.00 平方米在周内用于活动承接，运营期内乡村文化活动平台收费单价为 2000 元/次（仅场地租赁），预计月均租赁 4 次。

2) 单价增长

鉴于通货膨胀因素，除票务、景区游客捷运票、停车费，单价设定每三年上调 10%（远低于通货膨胀水平，充分体现谨慎性原则）。

3) 运营期负荷率

运营期第一年负荷率为 70%，以后每年负荷率增长五个百分点，在负荷率达到 95%后，以后每年保持 95%的负荷率。

（二）项目成本预测

项目成本主要为经营成本、销售费用、税费和财务费用。运营成本包括员工薪酬、维修费用、外购燃料及动力费用、外购材料费与折旧及餐饮服务成本等。

（1）经营成本



1) 工资及福利

按照同类项目公司的岗位设置和人力使用经验，本项目拟配置 129 名员工，其中管理人员 5 名，保洁人员 15 名，工程人员 5 名，安保人员 20 名，停车场服务人员 4 名，餐饮团队 30 人，后勤人员 10 人，长江自然学校团队 20 人，长江沿线游客活动基地团队 20 人。基于对当地薪酬标准的调研，本项目设定管理人员人均工资按 7.5 万元/人·年，保洁人员人均工资按 6.00 万元/人·年，工程人均工资按 6.50 万元/人·年，安保人均工资按 6.50 万元/人·年，停车场服务人员人均工资按 6.50 万元/人·年，餐饮团队人均工资按 6.50 万元/人·年，后勤人员人均工资按 6.80 万元/人·年，长江自然学校团队人均工资按 7.00 万元/人·年，长江沿线游客活动基地人均工资按 7.00 万元/人·年；福利及保险费按工资总额的 14% 计取，考虑到通货膨胀因素，设定每人工资每 3 年增长 10%。

2) 设备保养维修基金

即维持项目正常运转日常产生的保养维修费用，按工程费用总额的 10% 计取，每隔八年一次大修，费用按折旧的 15% 计取。

3) 外购燃料及动力费用(不含充电桩)

外购燃料及动力费用按营业收入的 3% 计提。

4) 充电桩外购动力费用

外购电费根据四川省发展和改革委员会关于四川电网 2020—2022 年输配电价和销售电价有关事项的通知（川发改价格〔2020〕

629 号），本项目用电属于工商业及其他用电两步制计价氛围，基于审慎性，用电成本占估计 0.52 元/kwh(约占充电桩营业收入的 39%)。

四川电网目录销售电价表								
用电分类			电度电价(元/千瓦时)					
			不满 1千伏	1月10日 千伏	35-110 千伏以内	110千伏	220千伏 及以上	
合表			0.5464	0.5364	0.5364			
一、居民生活用电	一户一表	月用电量 180千瓦 时及以下内 部分	0.5224	0.5124	0.5124			
		月用电量 181至280 千瓦时分 部分	0.6224	0.6124	0.6124			
		月用电量 281千瓦 时及以上 部分	0.8224	0.8124	0.8124			
二、工商业及其他用电			单一制	0.6152	0.6022	0.5892		
			两部制		0.5402	0.5202	0.4982	0.4752
三、农业生产用电				0.5063	0.4973	0.4883		
其中：原贫困地区农业排灌用电				0.2521	0.2421	0.2321		

5) 折旧费用

折旧费按直线折旧法以工程分类计算，建筑物折旧年限 20 年，设备折旧年限按 20 年，无形资产折旧年限按 20 年，无残值。

6) 外购材料（长江自然学校、长江沿线科普活动基地）

按长江自然学校、长江沿线科普活动基地营收的 10%计算。

7) 餐饮成本

按餐饮收入的 40%计算。

(2) 销售费用

按照项目总收入的 2%计算。

(3) 税费

本项目税费主要包含增值税与增值税附加。增值税（旅游娱乐、餐饮住宿、广告等服务）按 6%计算，增值税（租赁服务）按 9%计算，增值税附加按 10%计算。

(4) 财务费用

由建设单位以项目收益拟发行债券 13,250.00 万元, 占总投资(含建设期利息及债券发行费用)的 74.86%。建设期第 1 年发行债券 6,000.00 万元, 第 2 年发行债券 7,250.00 万元。年利率按 4.0% 计算。



项目成本预测明细表

金额单位：人民币万元

序号	年份	合计	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
1	经营成本	44,587.65	1,755.69	1,786.33	1,799.20	1,956.05	1,971.17	2,007.89	2,180.77	2,208.41	2,180.77	2,369.23
1.1	工资及福利	24,401.58	979.26	979.26	979.26	1,077.19	1,077.19	1,077.19	1,184.90	1,184.90	1,184.90	1,303.40
1.2	设备保养维修基金	1,105.47	55.27	55.27	55.27	55.27	55.27	55.27	55.27	82.91	55.27	55.27
1.3	外购燃料及动力费用(不含充电桩)	2,107.25	43.94	47.98	50.77	68.37	71.58	79.27	99.07	99.07	99.07	114.72
1.4	充电桩外购动力费用	1,237.67	23.35	25.02	26.69	29.77	31.52	49.91	54.90	54.90	54.90	60.40
1.5	折旧费	10,501.97	552.74	552.74	552.74	552.74	552.74	552.74	552.74	552.74	552.74	552.74
1.6	外购材料（长江自然学校、长江沿线游客活动基地）	2,298.93	51.49	55.17	58.85	75.49	79.93	84.85	102.40	102.40	102.40	123.62
1.7	餐饮成本	2,934.77	49.63	70.90	75.62	97.22	102.94	108.66	131.48	131.48	131.48	159.09
2	销售费用	1,468.31	30.49	33.27	35.21	47.10	49.34	55.41	68.86	68.86	68.86	79.58
3	税费	4,827.77	99.85	110.10	116.59	155.42	162.88	182.38	226.11	226.11	226.11	261.67
3.1	增值税	4,388.89	90.77	100.09	106.00	141.29	148.07	165.80	205.56	205.56	205.56	237.88
	增值税（租赁）	741.91	14.21	18.89	20.14	25.37	26.86	28.56	33.88	33.88	33.88	40.26
	增值税（其他）	3,646.97	76.56	81.21	85.85	115.92	121.21	137.24	171.67	171.67	171.67	197.62
3.2	增值税附加	438.89	9.08	10.01	10.60	14.13	14.81	16.58	20.56	20.56	20.56	23.79

3.3	房产税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	财务费用	9,830.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00
	总成本	60,713.73	2,416.03	2,459.70	2,481.01	2,688.57	2,713.39	2,775.68	3,005.75	3,033.39	3,005.75	3,033.39	3,005.75	3,033.39	3,240.47	3,240.47

(续)

序号	年份	合计	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043
1	经营成本	44,587.65	2,395.20	2,395.20	2,611.36	2,611.36	2,611.36	2,887.53	2,859.90	2,859.90	3,140.32
1.1	工资及福利	24,401.58	1,303.40	1,303.40	1,433.73	1,433.73	1,433.73	1,577.11	1,577.11	1,577.11	1,734.82
1.2	设备保养维修基金	1,105.47	55.27	55.27	55.27	55.27	55.27	82.91	55.27	55.27	55.27
1.3	外购燃料及动力费用(不含充电桩)	2,107.25	119.99	119.99	138.64	138.64	138.64	162.76	162.76	162.76	189.21
1.4	充电桩外购动力费用	1,237.67	80.53	80.53	88.58	88.58	88.58	97.44	97.44	97.44	107.18
1.5	折旧费	10,501.97	552.74	552.74	552.74	552.74	552.74	552.74	552.74	552.74	552.74
1.6	外购材料(长江自然学校、长江沿线游客活动基地)	2,298.93	124.20	124.20	149.90	149.90	149.90	181.66	181.66	181.66	219.27
1.7	餐饮成本	2,934.77	159.09	159.09	192.50	192.50	192.50	232.92	232.92	232.92	281.84
2	销售费用	1,468.31	84.12	84.12	96.97	96.97	96.97	113.51	113.51	113.51	131.64
3	税费	4,827.77	275.90	275.90	318.55	318.55	318.55	373.21	373.21	373.21	433.46

3.1	增值税	4,388.89	250.82	250.82	289.59	289.59	289.59	289.59	289.59	339.28	339.28	339.28	339.28	394.06
	增值税（租赁）	741.91	40.51	40.51	48.17	48.17	48.17	48.17	48.17	57.36	57.36	57.36	57.36	68.38
	增值税（其他）	3,646.97	210.31	210.31	241.42	241.42	241.42	241.42	241.42	281.92	281.92	281.92	281.92	325.67
3.2	增值税附加	438.89	25.08	25.08	28.96	28.96	28.96	28.96	28.96	33.93	33.93	33.93	33.93	39.41
3.3	房产税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	财务费用	9,830.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	290.00
	总成本	60,713.73	3,285.22	3,285.22	3,556.88	3,556.88	3,556.88	3,556.88	3,556.88	3,876.61	3,876.61	3,876.61	3,876.61	3,995.42

（三）运营净利润的测算

本项目截止 2043 年总收入合计 73,415.25 万元，总成本合计 60,713.73 万元，所得税费用 3,754.31 万元，净利润为 8,707.21 万元，详见下表：

利润表

金额单位：人民币万元

项目	合计	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
项目收入	73415.25	1524.68	1663.35	1760.67	2355.21	2466.76	2770.46	3443.25	3443.25	3443.25	3978.88
税金及附加	4827.77	99.85	110.10	116.59	155.42	162.88	182.38	226.11	226.11	226.11	261.67
运营成本	44587.65	1755.69	1786.33	1799.20	1956.05	1971.17	2007.89	2180.77	2208.41	2180.77	2369.23
其中：固定资产折旧	10501.97	552.74	552.74	552.74	552.74	552.74	552.74	552.74	552.74	552.74	552.74

销售费用	1468.31	30.49	33.27	35.21	47.10	49.34	55.41	68.86	68.86	68.86	79.58
财务费用	10070.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00
营业利润	12461.52	-891.35	-796.35	-720.33	-333.36	-246.63	-5.22	437.50	409.86	437.50	738.41
其他业务收入	0.00										
其他业务成本	0.00										
利润总额	12461.52	-891.35	-796.35	-720.33	-333.36	-246.63	-5.22	437.50	409.86	437.50	738.41
所得税	3754.31								102.47	109.37	184.60
净利润	8707.21	-891.35	-796.35	-720.33	-333.36	-246.63	-5.22	437.50	307.40	328.12	553.81
主要指标:	0.00										
息前税后利润NOPAT	18777.21	-361.35	-266.35	-190.33	196.64	283.37	524.78	967.50	837.40	858.12	1083.81
息前净现金流量 (NOPAT+折旧)	29279.18	191.38	286.39	362.40	749.38	836.11	1077.52	1520.23	1390.13	1410.86	1636.54

(续)

项目	合计	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043
项目收入	73415.25	4206.07	4206.07	4848.53	4848.53	4848.53	5675.33	5675.33	5675.33	6581.75
税金及附加	4827.77	275.90	275.90	318.55	318.55	318.55	373.21	373.21	373.21	433.46
运营成本	44587.65	2395.20	2395.20	2611.36	2611.36	2611.36	2887.53	2859.90	2859.90	3140.32
其中：固定资产折旧	10501.97	552.74	552.74	552.74	552.74	552.74	552.74	552.74	552.74	552.74
销售费用	1468.31	84.12	84.12	96.97	96.97	96.97	113.51	113.51	113.51	131.64
财务费用	10070.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00
营业利润	12461.52	920.84	920.84	1291.65	1291.65	1291.65	1771.08	1798.72	1798.72	2346.34
其他业务收入	0.00									
其他业务成本	0.00									
利润总额	12461.52	920.84	920.84	1291.65	1291.65	1291.65	1771.08	1798.72	1798.72	2346.34

所得税	3754.31	230.21	230.21	322.91	322.91	322.91	322.91	442.77	449.68	449.68	586.58
净利润	8707.21	690.63	690.63	968.74	968.74	968.74	968.74	1328.31	1349.04	1349.04	1759.75
主要指标:	0.00										
息前税后利润 NOPAT	18777.21	1220.63	1220.63	1498.74	1498.74	1498.74	1498.74	1858.31	1879.04	1879.04	2289.75
息前净现金流量 (NOPAT+折旧)	29279.18	1773.37	1773.37	2051.47	2051.47	2051.47	2051.47	2411.05	2431.77	2431.77	2842.49



利息折旧摊销前税后经营性现金流量=营业收入-营业成本（付现成本）-所得税+利息=净利润+折旧+摊销+利息。

根据测算，截止 2043 年运营期利息折旧摊销前税后经营性现金流量合计为 29,279.18 万元，偿还专项债券后，仍可自求平衡。

经上述测算，本次评估的“泸州市江阳区长江文旅带整体开发与基础设施提质建设项目（一期）专项债券”，预期实现的运营净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，对应付专项债券本息的覆盖倍数为 1.23 倍，能够实现项目收益和融资自求平衡。

六、资金测算平衡情况

泸州市江阳区长江文旅带整体开发与基础设施提质建设项目（一期）专项债券以景区门票、景区游客捷运票、乡村旅游民俗体验中心租金、移动摊位租金、长江岸线文旅接待服务中心（含游客食堂经营、主题文化书店出租）、长江自然学校、长江沿线游客活动基地、游客体验示范木屋、停车场（含停车位和充电桩）、广告、亲水文体活动区（含 IP 商店租赁和无动力水乐园运营）、乡村文化活动平台租赁等为收益来源，在满足假设前提下，可带来资金流入 73,415.25 万元。待项目在偿还全部专项债本息后，将仍有 6,199.18 万元的累计盈余资金，能够实现项目收益和融资自求平衡。项目资金测算平衡情况如下表所示：

资金测算平衡表

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	建设期		运营期									
			2023.1-12	2024.1-12	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
资金来源														
1	项目资本金	4450.00	2000.00	2450.00										
1.1	财政性投入	4450.00	2000	2450										
1.2	项目业主自筹													
2	融资资金	13250.00	6000.00	7250.00										
2.1	政府专项债券本金	13250.00	6000.00	7250.00										
2.2	市场化融资本金	0.00												
3	息前净现金流量	29279.18			191.38	286.39	362.40	749.38	836.11	1077.52	1520.23	1390.13	1410.86	1636.54
	资金来源小计	46979.18	8000.00	9700.00	191.38	286.39	362.40	749.38	836.11	1077.52	1520.23	1390.13	1410.86	1636.54
资金占用														
1	项目建设投资 (静态, 不含发行费及利息)	16916.75	7754.00	9162.75										
2	发行费	13.25	6.00	7.25										
3	归还专项债券本金	13250.00												

4	归还专项债务利息	10600.00	240.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00
5	归还市场化融资本金	0.00													
6	归还市场化融资利息	0.00													
5	资金占用小计	40780.00	8000.00	9700.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00	530.00
	当年资金结余	6199.18	0.00	0.00	-338.62	-243.61	-167.60	219.38	306.11	547.52	990.23	860.13	880.86	1106.54	
	期末累计资金结余		0.00	0.00	-338.62	-582.23	-749.82	-530.44	-224.34	323.18	1313.42	2173.55	3054.41	4160.95	

(续)

序号	项目	合计	运营期											
			2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043			
	资金来源													
1	项目资本金	4450.00												
1.1	财政性投入	4450.00												
1.2	项目业主自筹													
2	融资资金	13250.00												
2.1	政府专项债券本金	13250.00												
2.2	市场化融资本金	0.00												



营业执照

(副本)
副本编号: 1-1

统一社会信用代码

915132007091010525



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 四川融策会计师事务所有限公司 注册资本 壹佰万元整

类型 有限责任公司(自然人投资或控股) 成立日期 2000年02月03日

法定代表人 廖剑 营业期限 2000年02月03日至 长期

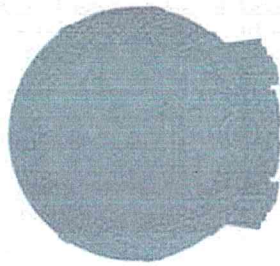
经营范围 许可项目: 从事会计师事务所业务; 代理记账(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动) 一般项目: 工程管理服务; 企业管理咨询; 社会经济咨询服务; 税务服务; 财务咨询; 业务培训(不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训); 资产评估(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)。

复印件与原件一致
营业无致效



登记机关

2021年7月7日



会计师事务所
执业证书



名称：四川融策会计师事务所有限公司
首席合伙人：廖剑
主任会计师：成都高新区高新技术产业园区金周路595号3栋6楼04号
经营场所：

组织形式：有限责任
执业证书编号：51200322
批准执业文号：川财注【1999】616号
批准执业日期：1999年12月30日

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》。

复印件与原件一致
再次复印无效



发证机关：四川省财政厅
2022年4月21日



中华人民共和国财政部制

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

四川省注册会计师协会
CPAs
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2022年7月25日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

四川省注册会计师协会
CPAs
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2022年7月15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

四川省注册会计师协会
CPAs
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2021年6月30日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

四川省注册会计师协会
CPAs
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2021年6月30日

年检凭证

中国注册会计师协会

缪剑

会员编号 110000150333

最后年检时间

2022年07月

年检结果

年检通过



姓名 缪剑
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1975-10-25
Date of birth
工作单位 京都天华会计师事务所有限公司四川分公司
Working unit
身份证号码 510304197510251517
Identity card No.



复印件与原件一致
再次复印无效

年度检验登记
Annual Renewal Registration
2017.3.10
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
110000150333

批准注册协会: 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期:
Date of Issuance
2011年09月29日



注册会计师工作单位变更事项登记

同意调入
Agree the holder to be transferred from

会计师事务所
CPAs

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

2022年 1 月 2 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

会计师事务所
CPAs

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

年 月 日

注意事项

- 一、注册会计师变更业务，必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限本人使用，不得涂改、伪造。
- 三、注册会计师停止执业后，应持本证书向当地注册会计师协会办理注销手续。
- 四、本证书如遗失，应立即向当地注册会计师协会登报声明作废，并补办手续。

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. Not transfer, alteration, shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

年检凭证

中国注册会计师协会

钱柯

会员编号 510100781136

最后年检时间

2022年07月

年检结果

年检通过



姓名
Full name
性别
Sex
出生日期
Date of birth
工作单位
Working unit
身份证号码
Identity card No.



年度检验登记
Annual Renewal Registration
2017.7.23
本证书经检验有效，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

复印件与原件一致
再次复印无效

证书编号:
No. of Certificate

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

发证日期:
Date of Issuance

2006年 3 月 9 日

合格专用章
(四川)

2010年 10 月 22 日