

内江市市中区 5G+智慧停车场建设项目

收益与融资自求平衡专项债券

财务评估报告

深圳乾源会计师事务所（普通合伙）

二〇二〇年六月十八日



深圳乾源会计师事务所（普通合伙）

SHEN ZHEN QIANYUAN ACCOUNTING FIRM

深乾源鉴字[2020]第 071 号

内江市市中区 5G+智慧停车场建设项目 收益与融资自求平衡专项债券财务评估报告

我们接受委托，对内江市市中区 5G+智慧停车场建设项目（以下简称“该项目”或“本项目”）收益与融资自求平衡专项债券的项目收益与融资自求平衡情况进行评估并出具专项评估报告。

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》。项目实施机构对该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。

本评估报告仅供项目申请和发行债券的目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本评估报告作为申请发行债券所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

经专项审核，我们认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评估的“内江市市中区 5G+智慧停车场建设项目”预期的项目收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

经测算，本项目收入对债券本息的覆盖倍数为 1.87 倍，本项目经营活动产生的净现金流入对债券本息的覆盖倍数为 1.28 倍。

其中：偿还专项债对应收入对债券本息覆盖倍数为 1.93 倍，净现金流对债券本息的覆盖倍数为 1.33 倍；偿还市场化融资对应收入对市场化融资本息覆盖倍数为 1.80 倍，净现金流对市场化融资本息的覆盖倍数为 1.23 倍。

总体评估结果如下：

一、应付本息情况

本项目全部债务还本付息总额为 30093.55 万元，其中专项债融资还本付息总额为 16000.00 万元，市场化融资还本付息总额为 14093.55 万元。

（一）专项债融资应付本息

本项目拟发行专项债券 10000.00 万元，其中：2020 年拟发行债券 9000.00 万元，债券期限为 15 年期；2021 年拟发行债券 1000.00 万元，债券期限为 15 年期。假设债券年利率为 4.0%，利息按半年支付，本金到期一次性偿还。自发行之日起，还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金余额	债券利率	本期应付利息	本期偿还本息
合计		10000	10000			6000	16000
2020 年	0	9000		9000	4.00%	180	180
2021 年	9000	1000		10000	4.00%	380	380
2022 年	10000			10000	4.00%	400	400

年度	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金余额	债券利率	本期应付利息	本期偿还本息
2023 年	10000			10000	4.00%	400	400
2024 年	10000			10000	4.00%	400	400
2025 年	10000			10000	4.00%	400	400
2026 年	10000			10000	4.00%	400	400
2027 年	10000			10000	4.00%	400	400
2028 年	10000			10000	4.00%	400	400
2029 年	10000			10000	4.00%	400	400
2030 年	10000			10000	4.00%	400	400
2031 年	10000			10000	4.00%	400	400
2032 年	10000			10000	4.00%	400	400
2033 年	10000			10000	4.00%	400	400
2034 年	10000			10000	4.00%	400	400
2035 年	10000		9000	1000	4.00%	220	9220
2036 年	1000		1000	0	4.00%	20	1020

还本付息总额为 16000.00 万元。

（二）市场化融资应付本息

本项目市场化融资 9000.00 万元，其中 2020 年计划市场化融资 1000.00 万元，融资年利率按基准利率上浮 10%测算，借款期限为 15 年；2021 年计划市场化融资 8000.00 万元，融资年利率按基准利率上浮 10%测算，借款期限为 15 年；利息按半年支付，前五年为还本宽限期，第六年开始分 10 期偿还融资本金，每年偿还融资额的 10%。

金额单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本年新增市场化融资	本期偿还本金	期末本金余额	市场化融资利率	本期应付利息	本年市场化融资还本付息
合计		9000.00	9000.00			5093.60	14093.55
2020 年	0	1000		1000	5.39%	26.95	26.95
2021 年	1000	8000		9000	5.39%	269.50	269.50

年度	期初本金金额	本年新增市场化融资	本期偿还本金	期末本金余额	市场化融资利率	本期应付利息	本年市场化融资还本付息
2022 年	9000			9000	5.39%	485.10	485.10
2023 年	9000			9000	5.39%	485.10	485.10
2024 年	9000			9000	5.39%	485.10	485.10
2025 年	9000			9000	5.39%	485.10	485.10
2026 年	9000		100	8900	5.39%	482.41	582.41
2027 年	8900		900	8000	5.39%	455.46	1355.46
2028 年	8000		900	7100	5.39%	406.95	1306.95
2029 年	7100		900	6200	5.39%	358.44	1258.44
2030 年	6200		900	5300	5.39%	309.93	1209.93
2031 年	5300		900	4400	5.39%	261.42	1161.42
2032 年	4400		900	3500	5.39%	212.91	1112.91
2033 年	3500		900	2600	5.39%	164.40	1064.40
2034 年	2600		900	1700	5.39%	115.89	1015.89
2035 年	1700		900	800	5.39%	67.38	967.38
2036 年	800		800	0	5.39%	21.56	821.56

市场化融资还本付息总额为 14093.55 万元。

二、净现金流入

1. 基本条件假设及依据

(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) 对项目有影响的法律法规无重大变化；

(4) 项目运营计划以及可用于偿还债券的净收益等能够顺利执行；

(5) 市场价格在正常范围内变动，本项目估算的各项收入及相关政策性费用在未来实现时与实际情况基本相符；

(6) 本项目符合区域经济社会发展及行业和地区规划，项目投资概算及项目建设计划客观反映了本项目建设的实际情况；

(7) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对项目造成的重大不利影响。

2. 净现金流入

项目运营期自 2022 年至 2036 年，假设债券募集资金投资项目自债券存续期第 3 年开始运营，以融资开始日起运营期内营业现金流入（以后附“项目收益及现金流入预测说明”中的预测数据为基数）计算，考虑项目运行成本等情况，可用于资金平衡的项目收益总额为 38590.26 万元。其中专项债融资部分收益为 21224.65 万元，市场化融资部分收益 17365.62 万元。

三、预期项目收益偿还融资本金和利息情况

本项目收益来源于停车费收入和充电桩收入等经营活动产生的现金净流入。建设期需支付的资金利息全部由地方政府自筹资金支付。通过对运营情况的估算，预期项目收益偿还融资本金和利息的情况为：债券募集资金投资项目自债券存续期第 3 年开始运营，于 2035 年至 2036 年期间归还本金；市场化市场化融资部分自 2026 年开始分 10 期偿还融资本金，每半年偿还融资额的 10%。

项目收益对债券融资本息覆盖倍数为 1.28 倍，其中：专项债券本息的覆盖倍数为 1.33 倍，市场化融资本息的覆盖倍数为 1.23 倍；

项目收入对债券融资本息的还款倍数为 1.87 倍。其中：专项债券本息的覆盖倍数为 1.93 倍，市场化融资本息的覆盖倍数为 1.80 倍。

四、风险分析

依据当前的市场状况及数据，对未来收益及现金流入进行预测，存在较大的不确定性。本着保守性原则，下面对收益波动进行敏感性分析。

当收益比预测下降 5%时，项目收益对债券融资本息的覆盖倍数下降为 1.22 倍，其中预期可用于专项债融资部分资金平衡的项目净收益为 20163.41 万元，专项债融资本息的覆盖倍数下降为 1.26 倍；预期可用于市场化融资本息资金平衡的项目净收益为 16497.34 万元，市场化融资本息的覆盖倍数下降为 1.17 倍。。

当收益比预测下降 10%时，项目收益对债券融资本息的覆盖倍数下降为 1.15 倍，其中预期可用于专项债融资部分资金平衡的项目净收益为 19102.18 万元，专项债融资本息的覆盖倍数下降为 1.19 倍；预期可用于市场化融资本息资金平衡的项目净收益为 15629.06 万元，市场化融资本息的覆盖倍数下降为 1.11 倍。

由以上分析可见，本项目具有较强的抗风险能力。

五、结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为该项目可以以发行债券方式完成资金筹措，为该项目提供足够的资金支持，保证项目顺利施工。同时，项目建成后通过项目收益提供了充足、稳定的现金流入，符合项目收益与融资自求平衡的条件，满足本项目专项债券还本付息要求。

附件：项目收益及现金流入预测说明

(本页无正文)

深圳乾源会计师事务所（普通合伙）

中国 · 深圳

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二〇年六月十八日

项目收益及现金流入预测说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

内江市市中区 5G+智慧停车场建设项目（以下简称“该项目”或“本项目”）收益及现金流入预测以本项目预期停车费收入和充电桩收入为基础，结合项目的建设期、有关项目规划设计数据为测算依据及实际拟建技术指标、区域市场分析情况，以市场调研价格为基准，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制债券募集资金投资项目现金流入预测说明。

二、项目收益及现金流入预测假设

（一）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；

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）对项目有影响的法律法规无重大变化；

（四）项目运营计划以及可用于偿还债券的净收益等能够顺利执行；

（五）市场价格在正常范围内变动，本项目估算的各项收入及相关政策性费用在未来实现时与实际情况基本相符；

（六）本项目符合区域经济社会发展及行业和地区规划，项目投资概算及项目建设计划客观反映了本项目建设的实际情况；

（七）无其他人力不可抗拒及不可预见因素对项目造成的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目参与主体

主管部门：内江市市中区住房和城乡建设局

实施机构：内江鑫隆国有资产经营有限责任公司

项目业主：内江鑫隆国有资产经营有限责任公司

设计单位、监理单位、施工单位等均按程序依法确定。

内江鑫隆国有资产经营有限责任公司为市场化运作的独立企业法人，不属于融资平台公司，不承担政府融资职能，不承担政府隐性债务化解任务，符合组合使用专项债券和市场化融资的项目业主要求。

（二）项目概况

项目位置：本项目位于四川省内江市市中区城区及市中区史家镇、白马镇、朝阳镇、全安镇、永安镇、凌家镇、龙门镇。

项目所属领域：本项目为有一定收益的公益性项目，符合财预[2017]89号文关于“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”的要求。

1. 项目范围

本项目位于四川省内江市市中区城区及市中区史家镇、白马镇、朝阳镇、全安镇、永安镇、凌家镇、龙门镇。

2. 项目建设内容及规模

内江市市中区 5G+智慧停车场建设项目总用地面积约 273.59 亩，总建筑面积 47545 平方米，其中地下停车场建筑面积 47105 平方米，地面管理用房面积 440 平方米，地面停车场占地面积 124386 平方米，共建设停车场 17 个，停车位 5973 个。并配套安装充电桩 55 座。建设内容包括停车

场的土建工程、安装工程（含给排水、监控系统、消防系统、交通诱导及停车管理系统、标志标线、照明、地下停车场还包括通风工程）和配套工程。

3. 项目建设的工期

本项目计划 2020 年 9 月初开工，具体建设计划如下：

（1）2020 年 1 月至 5 月，完成方案设计、可行性研究、环评、水保、土地预审等前期工作。

（2）2020 年 5 月至 8 月，完成停车场的地质勘察、技术设计，取得工程的《建设用地规划许可证》，签订工程施工合同、工程监理合同，办理建设工程规划许可证、施工许可证。

（4）2020 年 9 月初动工，2021 年 12 月完成项目工程建设，竣工验收交付使用。

4. 投资估算与资金筹措方案

（1）投资估算编制依据及原则

编制依据：

- 1）四川省建设工程工程量清单计价定额（2015 年版）；
- 2）《四川省建设工程工程量清单计价定额》（装饰定额说明及计算规则）（2012）；
- 3）《四川省建设工程工程量清单计价定额》（市政定额说明及计算规则）（2012）；
- 4）《四川省施工企业工程规费计取标准》（川建发〔2008〕94 号）；
- 5）《市政工程投资估算编制办法的通知》（建标〔2007〕164 号）；

6) 《市政工程投资估算指标 道路工程》 (HGZ47-101-2007) ;
7) 《市政工程投资估算指标 给水工程》 (HGZ47-103-2007) ;
8) 《市政工程投资估算指标 排水工程》 (HGZ47-104-2007) ;
9) 《市政工程投资估算指标 燃气工程》 (HGZ47-107-2007) ;
10) 《市政工程投资估算指标 路灯工程》 (HGZ47-109-2007) ;
11) 川建造价发〔2016〕349 号: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》。

12) 中华人民共和国国家标准《建设工程工程量清单计价规范》(GB50500-2013)等 9 个规范。

13) 《建设项目投资估算编审规程》 (CECA GC1-2015) ;

14) 工程建设其他费用

①投资项目前期工作费用标准: 参照国家计委《建设项目前期工作咨询收费暂行规定》 (计价格[1999]1283 号) ;

②工程勘察设计收费标准: 参照《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) ;

③施工图审图费: 参照《四川省发展和改革委员会关于贯彻〈国家发改委关于降低部分建设项目收费标准规范收费行为等有关问题的通知〉的通知》 (计价格[2011]323 号) ;

④工程监理收费标准: 参照《国家发展改革委、建设部关于印发〈建设工程监理与相关服务收费管理规定〉的通知》 (发改价格[2007]670 号) ;

⑤建设单位管理费: 参照参照财政部财建[2016]504 号文;

⑥招标代理费: 参照《国家计委〈招标代理服务收费管理暂行办法〉

的通知》(计价格[2002]1980号)；

⑦环境影响咨询费：参照《国家计委、国家环境保护总局关于规范环境影响咨询收费有关问题的通知》(计价[2002]125号)。

15) 近期《四川省工程造价信息》。

16) 《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)。

17) 《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有关事项的通知》(川发价格【2015】769号文)。

18) 住房城乡建设部办公厅《关于重新调整建设工程计价依据增值税税率的通知》(建办标函〔2019〕193号)。

19) 四川省住房和城乡建设厅关于重新调整《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〔2019〕181号)。

(2) 投资估算

本项目总投资为 40715.00 万元，其中，工程费用 28126.13 万元，占 69.08%；工程建设其他费用 10097.25 万元，占 24.80%；预备费 1530.28 万元，占 3.76%；铺底流动资金 94.89 万元，占 0.23%；建设期债券利息 560.00 万元，占 1.38%；债券发行费用 10.00 万元，占 0.02%；建设期市场化融资利息 296.45 万元，占 0.73%。总投资具体构成如下表：

金额单位：人民币万元

序号	名称	投资金额(万元)	投资比例
一	项目建设投资和铺底流动资金	39848.55	97.87%

序号	名称	投资金额（万元）	投资比例
1	工程费用	28126.13	69.08%
2	工程建设其他费	10097.25	24.80%
3	预备费	1530.28	3.76%
4	铺底流动资金	94.89	0.23%
二	专项费用	866.45	2.13%
5	建设期债券利息	560.00	1.38%
6	债券发行费用	10.00	0.02%
7	建设期市场化融资利息	296.45	0.73%
三	总投资	40715.00	100.00%

（3）资金筹措方案

1) 资本金来源

资本金来源：本项目资金筹措总额为 40715.00 万元。其中，地方政府配套资本金 21715.00 万元，占总投资的 53.33%。地方政府配套资本金来源财政预算资金。

2) 融资计划

融资来源：

（1）计划发行专项债券融资 10000.00 万元，占投资总额的 24.56%。根据资金使用计划，拟分二年发行，其中 2020 年拟发行 15 年期债券 9000.00 万元，2021 年拟发行 15 年期债券 1000.00 万元。

（2）计划进行市场化融资 9000.00 万元，占投资总额的 22.11%。根据资金使用计划，拟分二年融资，其中 2020 年计划市场化融资 1000.00 万元，2021 年计划市场化融资 8000.00 万元，融资年利率按基准利率上浮 10%测算，借款期限均为 15 年；利息按半年支付，前五年为还本宽限期，第六年开始分 10 期偿还融资本金，每年偿还融资额的 10%。

（4）资金使用计划

本项目计划 2020 年投资规模为 18147.80 万元，2021 年投资规模为 22567.20 元。

本项目资本金 21715.00 万元，其中 20753.66 万元用于项目投资，94.89 万元用于铺底流动资金，560.00 万元用于支付建设期债券利息，10.00 万元用于支付债券发行费用，296.45 万元用于建设期市场化融资利息。本项目建设期债券利息、建设期市场化融资利息和债券发行费用全部由资本金支付。

资金投入及融资计划详见下表：

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	建设期	
			2020 年	2021 年
一	总投资	40715.00	18147.80	22567.20
1	建设和铺底流动资金	39848.55	17931.85	21916.70
2	建设期债券利息	560.00	180.00	380.00
3	债券发行费用	10.00	9.00	1.00
4	建设期市场化融资利息	296.45	26.95	269.50
二	资金筹措	40715.00	18147.80	22567.20
1	发行债券	10000.00	9000.00	1000.00
2	市场化融资	9000.00	1000.00	8000.00
3	地方政府配套资本金	21715.00	8147.80	13567.20
3.1	用于项目投资	20753.66	7931.85	12821.81
3.2	用于铺底流动资金	94.89	0.00	94.89
3.3	用于建设期债券利息	560.00	180.00	380.00
3.4	用于债券发行费用	10.00	9.00	1.00
3.5	用于建设期市场化融资利息	296.45	26.95	269.50

5. 项目资金保障措施

政府债务资金严格按照《财政总预算会计制度》进行核算，及时反映收支和余额变动情况。财政部门结合资金使用计划及项目实际开展情况及时安排使用债券资金，严格控制结转结余。

同时本项目还制定了项目资金使用计划、合同管理等一系列资金管理措施。

（三）项目收益及现金流入预测项目说明

1. 项目建设背景及公益性

（1）项目建设背景

近年来，随着内江市经济的快速发展，居民生活水平不断提升，城市汽车保有量大幅提高。相关数据显示，截止目前，内江市机动车保有量已经达到 42.0737 万辆；近五年，全市机动车从 20.2658 万辆增长到 42.0737 万辆，五年翻了一倍多，平均增长幅度在 20%以上。其中内江市市中区机动车 11.76 万辆，小型汽车 3.2381 万辆，占全市小型汽车的 23%。

内江市市中区城区及市中区史家镇、白马镇、朝阳镇、全安镇、永安镇、凌家镇、龙门镇现有停车位不足，缺口非常大。因为车位严重短缺，致使部分车辆停靠在街道两侧，乱停乱放很严重，加重了动态交通和静态交通的矛盾，城市交通道路更加拥堵。由此引发了社会各界对“乱停乱放”“、停车难”问题的高度关注，内江市中区公安局交警支队在市公安局和省厅交管局的正确领导下，全力实施“平安内江、畅通内江”工程，以“城市保畅、农村保安、窗口保服务”为目标，开展了持续的道路交通安全整治，新建一批交通节点工程，并取得了一定成效。但仍无法从根本上解决车辆增长与停车资源的紧缺以及市中区汽车保有量增加而引发的“停车

难”问题。由此，提出内江市市中区 5G+智慧停车场建设项目。

(2) 项目公益性

1) 本项目的开发建设符合当前国家产业政策和经济政策，是解决城市停车难问题的需要，是提高区域服务质量的需要，是解决城市发展与土地紧缺矛盾的有效途径，能加大城镇开发改造建设力度和提升管理水平，提高市中区的公共服务水平和服务质量，对于提升市中区的知名度和美誉度以及提高内江市的区域竞争力和影响力影响深远。能切实解决群众出行和生活的停车问题，使群众享受到社会发展的成果，有利于促进社会和谐，是惠民便民的民生工程。

2) 项目的实施能够提升内江市城市形象、改善内江投资环境，有利于内江市优化地区产业结构，保障经济的可持续发展和居民收入的稳步增长，利于构建合理有序的收入分配格局，缩小城乡、区域、社会成员之间收入分配差距，促进居民收入增长和经济发展同步、劳动报酬增长和劳动生产率提高同步。

3) 本项目建设期会提供大量的施工岗位，建筑业是农民工就业的主要行业，在当前就业形势严峻的条件下，本项目提供的施工岗位对解决农民工就业具有积极的作用。项目建成后会带来更多的工作岗位，为下岗、失业人员提供就业机会。因此，本项目可以增强公共就业服务能力，完善城乡均等的就业创业公共服务体系，维护劳动者平等就业权利，营造构建和谐劳动关系的良好环境。有利于坚持就业优先战略，扩大就业规模。

2. 项目预期收益、成本及融资平衡情况

(1) 项目预期收入

1) 项目收入来源及分类

本项目收入来源于停车费收入和充电桩收入。

本项目预计总收入 56255.03 万元，全部为专项收入，没有政府性基金收入。

本项目收入实行分账管理，拟将总收入的 55%用于偿还专项债券本息；总收入的 45%用于偿还市场化融资的本息。

2) 项目收入预测

本项目计算期内营业收入总额为 56255.03 万元，其中停车位停车费收入为 55724.89 万元，充电桩收入为 530.15 万元；用于专项债券的分账收入 30940.27 万元，用于市场化融资的分账收入 25314.77 万元。测算情况如下表：

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
1	总收入	56255.03	2244.72	2638.55	3032.37	3654.58	3654.58
1.1	用于专项债券的分账收入	30940.27	1234.59	1451.20	1667.81	2010.02	2010.02
1.2	用于市场化融资的分账收入	25314.77	1010.12	1187.35	1364.57	1644.56	1644.56
2	停车费收入	55724.89	2227.39	2614.29	3001.19	3616.47	3616.47
	停车位数量（个）		5973.00	5973.00	5973.00	5973.00	5973.00
	其中：一类停车位数量（个）		1203.00	1203.00	1203.00	1203.00	1203.00
	二类停车位数量（个）		4770.00	4770.00	4770.00	4770.00	4770.00
	停车费涨幅		0%	0%	0%	10%	0%
	日间停车每次收费（元/次）		5.00	5.00	5.00	5.50	5.50
	一类停车位日间周转次数（次/天）		4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
	二类停车位日间周转次数（次/天）		3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	每年使用天数（天）		350.00	350.00	350.00	350.00	350.00
	日间停车位使用率		65%	75%	85%	92%	92%
	夜间停车费（元/晚）		5.00	5.00	5.00	5.50	5.50

序号	项目	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
	夜间停车位使用率		5%	10%	15%	20%	20%
3	充电桩收入	530.15	17.33	24.26	31.19	38.12	38.12
	充电桩数量(个)		55.00	55.00	55.00	55.00	55.00
	每次充电量(kwh)		40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
	每日充电次数		1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
	充电服务费单价(元/kwh)		0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
	使用率		25%	35%	45%	55%	55%
	年运营天数(天)		350.00	350.00	350.00	350.00	350.00

(续表一)

序号	项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
1	总收入	3654.58	3654.58	4016.23	4016.23	4016.23
1.1	用于专项债券的分账收入	2010.02	2010.02	2208.93	2208.93	2208.93
1.2	用于市场化融资的分账收入	1644.56	1644.56	1807.30	1807.30	1807.30
2	停车费收入	3616.47	3616.47	3978.11	3978.11	3978.11
	停车位数量(个)	5973.00	5973.00	5973.00	5973.00	5973.00
	其中：一类停车位数量(个)	1203.00	1203.00	1203.00	1203.00	1203.00
	二类停车位数量(个)	4770.00	4770.00	4770.00	4770.00	4770.00
	停车费涨幅	0%	0%	10%	0%	0%
	日间停车每次收费(元/次)	5.50	5.50	6.05	6.05	6.05
	一类停车位日间周转次数(次/天)	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
	二类停车位日间周转次数(次/天)	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	每年使用天数(天)	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00
	日间停车位使用率	92%	92%	92%	92%	92%
	夜间停车费(元/晚)	5.50	5.50	6.05	6.05	6.05
	夜间停车位使用率	20%	20%	20%	20%	20%
3	充电桩收入	38.12	38.12	38.12	38.12	38.12
	充电桩数量(个)	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00
	每次充电量(kwh)	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
	每日充电次数	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
	充电服务费单价(元/kwh)	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
	使用率	55%	55%	55%	55%	55%
	年运营天数(天)	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00

(续表二)

序号	项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	总收入	4016.23	4414.04	4414.04	4414.04	4414.04
	用于专项债券的分账收入	2208.93	2427.72	2427.72	2427.72	2427.72
	用于市场化融资的分账收入	1807.30	1986.32	1986.32	1986.32	1986.32
2	停车费收入	3978.11	4375.92	4375.92	4375.92	4375.92
	停车位数量 (个)	5973.00	5973.00	5973.00	5973.00	5973.00
	其中：一类停车位数量 (个)	1203.00	1203.00	1203.00	1203.00	1203.00
	二类停车位数量 (个)	4770.00	4770.00	4770.00	4770.00	4770.00
	停车费涨幅	0%	10%	0%	0%	0%
	日间停车每次收费 (元/次)	6.05	6.66	6.66	6.66	6.66
	一类停车位日间周转次数 (次/天)	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
	二类停车位日间周转次数 (次/天)	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	每年使用天数 (天)	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00
	日间停车位使用率	92%	92%	92%	92%	92%
	夜间停车费 (元/晚)	6.05	6.66	6.66	6.66	6.66
	夜间停车位使用率	20%	20%	20%	20%	20%
3	充电桩收入	38.12	38.12	38.12	38.12	38.12
	充电桩数量 (个)	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00
	每次充电量 (kwh)	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
	每日充电次数	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
	充电服务费单价 (元/kwh)	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
	使用率	55%	55%	55%	55%	55%
	年运营天数 (天)	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00

具体预测说明：

本项目计划 2021 年 12 月竣工，2022 年开始正式运营。

本项目收入实行分账管理，拟将总收入的 55%用于偿还专项债券本息；
总收入的 45%用于偿还市场化融资的本息。

本项目停车位共 5973 个，其中一类停车位 1203 个，二类停车位 4770 个。

停车场概况表

序号	项目名称	车位数量（个）	充电桩（个）	停车场类别
1	史家公共停车场	250	2	地面二类
2	白马公共停车场	330	2	地下二类
3	朝阳公共停车场	120	2	地面二类
4	全安公共停车场	100	2	地面二类
		20	2	地面二类
5	市中区老城区立体停车场	200	2	参照地下一类
6	永安公共停车场	100	2	地面二类
		70		地面二类
7	凌家镇骑龙大道停车场项目	267	6	地面二类
8	凌家镇凌桥新街停车场项目	200	5	地面二类
9	凌家镇高洞停车场项目	133	4	地面二类
10	龙门镇停车场	313	2	地面二类
11	城东街道团结街停车场	550	4	地面二类
12	白马镇林场路停车场	1867	10	地面二类
13	乐贤街道停车场	456	2	地下一类
14	气象局停车场	267	2	地下一类
15	行政中心南侧公共停车场	400	2	地面二类
16	市民广场地下停车场	280	2	地下一类
17	乐贤街道骑龙坳公共停车场	50	2	地面二类
	小计	5973	55	

运营期第 1 年日间停车位使用率按 65%进行测算，第 2 年日间停车位使用率按 75%进行测算，第 3 年日间停车位使用率按 85%进行测算，第 4 年及以后日间停车位使用率按 92%进行测算。

根据内江市《关于规范我市机动车停放服务收费管理的通知》（内市

发改价费〔2014〕168号），本项目停车位日间收费按每次停车2小时，每次收费5元，一类停车场日间周转4次，二类停车场日间周转3次，每年运营350天进行测算。

室内机动车停放收费标准

类别 收费标准 车型	一类 停车场	二类 停车场	三类 停车场
小型车辆	5 元/1 小时内	4 元/1 小时内	3 元/1 小时内
中型车辆	6 元/1 小时内	5 元/1 小时内	4 元/1 小时内
大型车辆	7 元/1 小时内	6 元/1 小时内	5 元/1 小时内
摩托车辆	3 元/2 小时内	2 元/2 小时内	1 元/2 小时内
特殊车辆	由两区政府价格主管部门据实核定。		
来源于：内江市《关于规范我市机动车停放服务收费管理的通知》（内市发改价费〔2014〕168 号）			

室外机动车停放收费标准

类别 收费标准 车型	一类 停车场	二类 停车场	三类 停车场
小型车辆	4 元/1 小时内	3 元/1 小时内	2 元/1 小时内
中型车辆	5 元/1 小时内	4 元/1 小时内	3 元/1 小时内
大型车辆	6 元/1 小时内	5 元/1 小时内	4 元/1 小时内
摩托车辆	3 元/2 小时内	2 元/2 小时内	1 元/2 小时内
特殊车辆	由两区政府价格主管部门据实核定。		
来源于：内江市《关于规范我市机动车停放服务收费管理的通知》（内市发改价费〔2014〕168 号）			

本项目停车位夜间停车收费统一按5元/晚进行测算，每年按运营350天进行测算。运营期第1年夜间停车位使用率按5%进行测算，第2年夜间停车位使用率按10%进行测算，第3年夜间停车位使用率按15%进行测算，第4年及以后夜间停车位使用率按20%进行测算。

本项目停车位收费价格按4年增长10%进行测算，债券存续期内年均

复合增长率 2.06%。2019 年四川省居民消费价格（CPI）比上年上涨 3.2%，本项目停车位收费涨幅低于 2019 年四川省 CPI 涨幅。

本项目充电桩共 55 个，充电桩按每天充电 1.5 次，每次充电 40 度，每年运营 350 天进行测算。

根据《国务院办公厅关于加快电动汽车充电基础设施建设的指导意见》（国办发〔2015〕73 号），充电设施收费标准由电费和服务两个部分组成，同时根据内江市发展和改革委员会《关于我市电动汽车充(换)电服务费有关事项的通知》（内发改价格〔2019〕248 号要求，充电服务费按充电电度收取，充电服务费最高指导价格为 0.60 元/千瓦时。本项目充电桩服务费按照 0.60 元/千瓦时计算，保守测算，债券存续期内不考虑充电桩服务费价格涨幅。

本项目充电桩收入测算不考虑电费收入。

运营期第 1 年充电桩使用率按 25%进行测算，第 2 年充电桩使用率按 35%进行测算，第 3 年充电桩使用率按 45%进行测算，第 4 年及以后充电桩使用率按 55%进行测算。

（2）项目运营成本预测

项目经营期内总成本费用为 45017.68 万元，其中经营成本总计为 14470.52 万元，折旧摊销费总计为 20310.06 万元，利息支出总计为 10237.10 万元。

1) 财务费用

本项目拟组合使用专项债券和市场化融资，经营期财务费用共计

10237.10 万元,其中专项债券利息 5440.00 万元,市场化融资利息 4797.10 万元。

①专项债券

按照项目发行专项债券融资 10000 万元,债券年利率 4%计算,利息费用共计 6000.00 万元,其中 2021 年至 2022 年债券资金用于项目建设,建设期利息费用 560.00 万元计入总投资;运营期利息费用 5440.00 万元计入当期经营成本。债券利率以实际发行为准。本项目财务费用详情见下表:

金额单位:人民币万元

项目 年度	期初本金金额	本年新增 债券融资	本年偿还本金	债券利率	本年应计 债券利息	其中:	
						计入建设期 债券利息	计入经营期 债券利息
合计		10000	10000		6000	560	5440
2020 年	0	9000		4.00%	180	180	
2021 年	9000	1000		4.00%	380	380	
2022 年	10000			4.00%	400		400
2023 年	10000			4.00%	400		400
2024 年	10000			4.00%	400		400
2025 年	10000			4.00%	400		400
2026 年	10000			4.00%	400		400
2027 年	10000			4.00%	400		400
2028 年	10000			4.00%	400		400
2029 年	10000			4.00%	400		400
2030 年	10000			4.00%	400		400
2031 年	10000			4.00%	400		400
2032 年	10000			4.00%	400		400
2033 年	10000			4.00%	400		400
2034 年	10000			4.00%	400		400
2035 年	10000		9000	4.00%	220		220
2036 年	1000		1000	4.00%	20		20

②市场化融资

按照项目市场化融资 9000 万元，融资年利率按基准利率上浮 10% 计算，利息费用共计 5093.60 万元，其中 2021 年至 2022 年融资资金用于项目建设，建设期利息费用 296.45 万元计入总投资；运营期利息费用 4797.10 万元计入当期经营成本。债券利率以实际发行为准。本项目财务费用详情见下表：

金额单位：人民币万元

项目 年度	期初本金金额	本年新增 市场化融资	本年偿还本金	融资利率	本年应计 融资利息	其中：	
						计入建设期 融资利息	计入经营期 融资利息
合计		9000.00	9000.00		5093.60	296.45	4797.10
2020 年	0	1000		5.39%	26.95	26.95	
2021 年	1000	8000		5.39%	269.50	269.50	
2022 年	9000			5.39%	485.10		485.10
2023 年	9000			5.39%	485.10		485.10
2024 年	9000			5.39%	485.10		485.10
2025 年	9000			5.39%	485.10		485.10
2026 年	9000		100	5.39%	482.41		482.41
2027 年	8900		900	5.39%	455.46		455.46
2028 年	8000		900	5.39%	406.95		406.95
2029 年	7100		900	5.39%	358.44		358.44
2030 年	6200		900	5.39%	309.93		309.93
2031 年	5300		900	5.39%	261.42		261.42
2032 年	4400		900	5.39%	212.91		212.91
2033 年	3500		900	5.39%	164.40		164.40
2034 年	2600		900	5.39%	115.89		115.89
2035 年	1700		900	5.39%	67.38		67.38
2036 年	800		800	5.39%	21.56		21.56

2) 经营成本

本项目经营成本费用为 14470.52 万元，其中外购燃料及动力费 972.06 万元，工资及福利费 8545.11 万元，修理费 1015.50 万元，其他管理费用 2812.75 万元，其他销售费用 1125.10 万元。详见下表：

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
1	燃料动力费	972.06	64.80	64.80	64.80	64.80	64.80	64.80	64.80
2	工资和福利费	8545.11	396.00	415.80	436.59	458.42	481.34	505.41	530.68
3	修理费	1015.50	67.70	67.70	67.70	67.70	67.70	67.70	67.70
4	其他管理费用	2812.75	112.24	131.93	151.62	182.73	182.73	182.73	182.73
5	其他销售费用	1125.10	44.89	52.77	60.65	73.09	73.09	73.09	73.09
6	经营成本	14470.52	685.63	733.00	781.36	846.74	869.67	893.73	919.00

(续表)

序号	项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	燃料动力费	64.80	64.80	64.80	64.80	64.80	64.80	64.80	64.80
2	工资和福利费	557.21	585.07	614.33	645.04	677.29	711.16	746.72	784.05
3	修理费	67.70	67.70	67.70	67.70	67.70	67.70	67.70	67.70
4	其他管理费用	200.81	200.81	200.81	200.81	220.70	220.70	220.70	220.70
5	其他销售费用	80.32	80.32	80.32	80.32	88.28	88.28	88.28	88.28
6	经营成本	970.85	998.71	1027.97	1058.68	1118.78	1152.65	1188.20	1225.54

具体预测说明：

①2018 年内江市最低工资标准为每月 1650 元。本项目按员工 72 人进行测算，员工平均工资福利费按 5.5 万元/年进行测算。工资福利费按每年增长 5%（高于停车费涨幅）进行测算。

②本项目经营过程中无需要原辅。保守测算，本项目充电桩收入测算仅考虑充电服务费收入，不考虑充电桩电费收入，相应成本测算不考虑充

电桩电费成本。项目年耗电约 93.5 万度，电价按 0.5994 元/度；水约耗量 2.92 万吨，水价按 3 元/吨，燃料动力费 64.80 万元。

③本项目修理费按折旧摊销额的 5%进行测算。

④其他管理费用按收入的 5%进行测算。

⑤其他销售费用按收入的 2%进行测算。

3) 折旧摊销

2022 年项目投入使用，从资产开始投入使用后计提折旧摊销。经测算，本项目经营期内折旧摊销费为 20310.06 万元，详见下表：

金额单位：人民币万元

序号	项目	原值	残值率	折旧/摊销年限	合计	2022 年	2023 年
1	折旧摊销费	40620.11	0%	30	20310.06	1354.00	1354.00

(续表一)

序号	项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
1	折旧摊销费	1354.00	1354.00	1354.00	1354.00	1354.00	1354.00	1354.00

(续表二)

序号	项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	折旧摊销费	1354.00	1354.00	1354.00	1354.00	1354.00	1354.00

折旧摊销说明：

本项目折旧摊销残值率按 0%计，折旧摊销年限取 30 年。

(3) 相关税费

本项目预测相关税费为 7470.99 万元，其中税金及附加 513.21 万元，增值税 4276.74 万元，所得税 2681.04 万元。税费具体情况如下：

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
1	税金及附加	513.21	19.66	23.46	27.26	33.27	33.27	33.27	33.27
1.1	城市维护建设税	299.37	11.47	13.69	15.90	19.41	19.41	19.41	19.41
1.2	教育费附加	128.30	4.92	5.87	6.81	8.32	8.32	8.32	8.32
1.3	地方教育附加费	85.53	3.28	3.91	4.54	5.55	5.55	5.55	5.55
2	增值税	4276.74	163.85	195.51	227.16	277.29	277.29	277.29	277.29
2.1	增值税销项税	5047.05	201.50	236.74	271.98	327.77	327.77	327.77	327.77
2.2	增值税进项税	770.30	37.65	41.24	44.82	50.48	50.48	50.48	50.48
3	所得税	2681.04	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	124.19	135.34

(续表)

序号	项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	税金及附加	36.79	36.79	36.79	36.79	40.65	40.65	40.65	40.65
1.1	城市维护建设税	21.46	21.46	21.46	21.46	23.71	23.71	23.71	23.71
1.2	教育费附加	9.20	9.20	9.20	9.20	10.16	10.16	10.16	10.16
1.3	地方教育附加费	6.13	6.13	6.13	6.13	6.77	6.77	6.77	6.77
2	增值税	306.54	306.54	306.54	306.54	338.73	338.73	338.73	338.73
2.1	增值税销项税	360.32	360.32	360.32	360.32	396.12	396.12	396.12	396.12
2.2	增值税进项税	53.77	53.77	53.77	53.77	57.39	57.39	57.39	57.39
3	所得税	224.04	229.20	234.01	238.46	334.05	337.71	385.95	438.07

税金测算说明：

——增值税：充电桩增值税销项税率 6%，其他增值税销项税率 9%，增值税进项税率按 13%。保守测算，本项目建设期的增值税进项税额不进行抵扣测算。

——城市建设维护税为增值税款的 7%。

——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%。

——所得税率：25%。

(4) 项目损益

计算期内，本项目预估总收入为 56255.03 万元，预计可实现净利润 8043.11 万元，息税折旧摊销前利润 41271.30 万元。详见下表：

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
1	营业收入	56255.03	2244.72	2638.55	3032.37	3654.58	3654.58	3654.58	3654.58
2	税金及附加	513.21	19.66	23.46	27.26	33.27	33.27	33.27	33.27
3	总成本费用	45017.68	2924.74	2972.11	3020.46	3085.85	3106.07	3103.19	3079.95
4	补贴收入	0.00							
5	利润总额	10724.14	-699.68	-357.02	-15.35	535.46	515.23	518.12	541.36
6	弥补以前年度亏损	1072.05				535.46	515.23	21.36	
7	应纳税所得额	9652.09	-699.68	-357.02	-15.35	0.00	0.00	496.75	541.36
8	所得税	2681.04				0.00	0.00	124.19	135.34
9	净利润	8043.11	-699.68	-357.02	-15.35	535.46	515.23	393.93	406.02
10	息税折旧摊销前利润	41271.30	1539.42	1882.08	2223.75	2774.56	2751.64	2727.57	2702.30

(续表)

序号	项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	营业收入	4016.23	4016.23	4016.23	4016.23	4414.04	4414.04	4414.04	4414.04
2	税金及附加	36.79	36.79	36.79	36.79	40.65	40.65	40.65	40.65
3	总成本费用	3083.29	3062.64	3043.38	3025.59	3037.18	3022.53	2829.58	2621.10
4	补贴收入								
5	利润总额	896.15	916.80	936.06	953.85	1336.21	1350.86	1543.81	1752.29
6	弥补以前年度亏损								
7	应纳税所得额	896.15	916.80	936.06	953.85	1336.21	1350.86	1543.81	1752.29
8	所得税	224.04	229.20	234.01	238.46	334.05	337.71	385.95	438.07
9	净利润	672.11	687.60	702.04	715.39	1002.16	1013.14	1157.86	1314.22
10	息税折旧摊销前利润	3008.59	2980.73	2951.48	2920.76	3254.61	3220.75	3185.19	3147.85

(5) 项目现金流量预测情况

①整体融资现金流量预测情况

本项目收入全部来源于项目自身产生的停车费收入和充电桩收入，以项目收入为基础，债券还本付息期内累计现金流入 102017.08 万元，累计现金流出 92663.92 万元，累计现金结余 9353.16 万元，本项目全部 10000.00 万元专项债和 9000.00 万元市场化融资全部到期时，在偿还当年到期的债券本息后，将仍有 9353.16 万元的累计现金结余。期间将不存在任何资金缺口。详见下表：

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
1	经营活动净现金流量	38590.26		0.00	1539.42	1882.08	2223.75
1.1	现金流入	61302.08		0.00	2446.22	2875.29	3304.35
1.1.1	营业收入	56255.03			2244.72	2638.55	3032.37
1.1.2	补贴收入	0.00					
1.1.3	增值税销项税额	5047.05			201.50	236.74	271.98
1.1.4	其他流入	0.00					
1.2	现金流出	22711.82			906.80	993.20	1080.60
1.2.1	经营成本	14470.52			685.63	733.00	781.36
1.2.2	增值税进项税额	770.30			37.65	41.24	44.82
1.2.3	税金及附加	513.21			19.66	23.46	27.26
1.2.4	增值税	4276.74			163.85	195.51	227.16
1.2.5	所得税	2681.04			0.00	0.00	0.00
1.2.6	其他流出	0.00					
2	投资活动净现金流量	-39848.55	-17931.85	-21916.70	0.00	0.00	
2.1	现金流入	0.00					
2.2	现金流出	39848.55	17931.85	21916.70	0.00	0.00	
2.2.1	建设投资	39753.66	17931.85	21821.81			
2.2.2	维持运营投资	0.00					
2.2.3	流动资金	94.89	0.00	94.89			
2.2.4	其他流出	0.00					
3	筹资活动净现金流量	10611.45	17931.85	21916.70	-885.10	-885.10	-885.10
3.1	现金流入	40715.00	18147.80	22567.20	0.00	0.00	

序号	项目	合计	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
3.1.1	财政预算资本金投入	21715.00	8147.80	13567.20			
3.1.2	建设投资借款	0.00					
3.1.3	流动资金借款	0.00					
3.1.4	债券	10000.00	9000.00	1000.00			
3.1.5	短期借款	0.00					
3.1.6	市场化融资	9000.00	1000.00	8000.00			
3.2	现金流出	30103.55	215.95	650.50	885.10	885.10	885.10
3.2.1	债券利息支付	6000.00	180.00	380.00	400.00	400.00	400.00
3.2.2	债券发行费用	10.00	9.00	1.00			
3.2.3	偿还债券本金	10000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.4	应付利润	0.00					
3.2.5	偿还市场化融资本息	14093.55	26.95	269.50	485.10	485.10	485.10
4	净现金流量	9353.16	0.00	0.00	654.32	996.98	1338.65
5	累计盈余资金		0.00	0.00	654.32	1651.30	2989.96

(续表一)

序号	项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
1	经营活动净现金流量	2774.56	2751.64	2603.39	2566.97	2784.55	2751.53
1.1	现金流入	3982.35	3982.35	3982.35	3982.35	4376.55	4376.55
1.1.1	营业收入	3654.58	3654.58	3654.58	3654.58	4016.23	4016.23
1.1.2	补贴收入						
1.1.3	增值税销项税额	327.77	327.77	327.77	327.77	360.32	360.32
1.1.4	其他流入						
1.2	现金流出	1207.79	1230.71	1378.96	1415.38	1591.99	1625.02
1.2.1	经营成本	846.74	869.67	893.73	919.00	970.85	998.71
1.2.2	增值税进项税额	50.48	50.48	50.48	50.48	53.77	53.77
1.2.3	税金及附加	33.27	33.27	33.27	33.27	36.79	36.79
1.2.4	增值税	277.29	277.29	277.29	277.29	306.54	306.54
1.2.5	所得税	0.00	0.00	124.19	135.34	224.04	229.20
1.2.6	其他流出						
2	投资活动净现金流量						
2.1	现金流入						
2.2	现金流出						

序号	项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
2.2.1	建设投资						
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	-885.10	-982.41	-1755.46	-1706.95	-1658.44	-1609.93
3.1	现金流入						
3.1.1	财政预算资本金投入						
3.1.2	建设投资借款						
3.1.3	流动资金借款						
3.1.4	债券						
3.1.5	短期借款						
3.1.6	市场化融资						
3.2	现金流出	885.10	982.41	1755.46	1706.95	1658.44	1609.93
3.2.1	债券利息支付	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
3.2.2	债券发行费用						
3.2.3	偿还债券本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.4	应付利润						
3.2.5	偿还市场化融资本息	485.10	582.41	1355.46	1306.95	1258.44	1209.93
4	净现金流量	1889.46	1769.24	847.93	860.02	1126.12	1141.61
5	累计盈余资金	4879.42	6648.66	7496.59	8356.61	9482.73	10624.33

(续表二)

序号	项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	经营活动净现金流量	2717.46	2682.30	2920.56	2883.03	2799.24	2709.78
1.1	现金流入	4376.55	4376.55	4810.16	4810.16	4810.16	4810.16
1.1.1	营业收入	4016.23	4016.23	4414.04	4414.04	4414.04	4414.04
1.1.2	补贴收入						
1.1.3	增值税销项税额	360.32	360.32	396.12	396.12	396.12	396.12
1.1.4	其他流入						
1.2	现金流出	1659.08	1694.25	1889.60	1927.13	2010.92	2100.38
1.2.1	经营成本	1027.97	1058.68	1118.78	1152.65	1188.20	1225.54
1.2.2	增值税进项税额	53.77	53.77	57.39	57.39	57.39	57.39
1.2.3	税金及附加	36.79	36.79	40.65	40.65	40.65	40.65

序号	项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1.2.4	增值税	306.54	306.54	338.73	338.73	338.73	338.73
1.2.5	所得税	234.01	238.46	334.05	337.71	385.95	438.07
1.2.6	其他流出						
2	投资活动净现金流量						
2.1	现金流入						
2.2	现金流出						
2.2.1	建设投资						
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	-1561.42	-1512.91	-1464.40	-1415.89	-10187.38	-1841.56
3.1	现金流入						
3.1.1	财政预算资本金投入						
3.1.2	建设投资借款						
3.1.3	流动资金借款						
3.1.4	债券						
3.1.5	短期借款						
3.1.6	市场化融资						
3.2	现金流出	1561.42	1512.91	1464.40	1415.89	10187.38	1841.56
3.2.1	债券利息支付	400.00	400.00	400.00	400.00	220.00	20.00
3.2.2	债券发行费用						
3.2.3	偿还债券本金	0.00	0.00	0.00	0.00	9000.00	1000.00
3.2.4	应付利润						
3.2.5	偿还市场化融资本息	1161.42	1112.91	1064.40	1015.89	967.38	821.56
4	净现金流量	1156.05	1169.39	1456.16	1467.15	-7388.14	868.22
5	累计盈余资金	11780.38	12949.77	14405.94	15873.08	8484.94	9353.16

②专项债融资现金流量预测情况

本项目收入全部来源于项目自身产生的停车费收入和充电桩收入，以项目收入为基础，债券还本付息期内累计资金流入 65134.70 万元，累计资金流出 59350.05 万元，累计现金结余 5784.65 万元。本项目全部

10000.00 万元专项债到期时，在偿还当年到期的债券本息后，将仍有 5784.65 万元的累计现金结余。期间将不存在任何资金缺口。

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
1	经营活动净现金流量	21224.65		0.00	846.68	1035.15	1223.07
1.1	现金流入	33716.15		0.00	1345.42	1581.41	1817.39
1.1.1	营业收入	30940.27			1234.59	1451.20	1667.81
1.1.2	补贴收入	0.00					
1.1.3	增值税销项税额	2775.88			110.83	130.21	149.59
1.1.4	其他流入	0.00					
1.2	现金流出	12491.50			498.74	546.26	594.33
1.2.1	经营成本	7958.79			377.10	403.15	429.75
1.2.2	增值税进项税额	423.67			20.71	22.68	24.65
1.2.3	税金及附加	282.27			10.81	12.90	14.99
1.2.4	增值税	2352.21			90.12	107.53	124.94
1.2.5	所得税	1474.57			0.00	0.00	0.00
1.2.6	其他流出	0.00					
2	投资活动净现金流量	-30848.55	-16931.85	-13916.70	0.00	0.00	
2.1	现金流入	0.00					
2.2	现金流出	30848.55	16931.85	13916.70	0.00	0.00	
2.2.1	建设投资	30753.66	16931.85	13821.81			
2.2.2	维持运营投资	0.00					
2.2.3	流动资金	94.89	0.00	94.89			
2.2.4	其他流出	0.00					
3	筹资活动净现金流量	15408.55	16931.85	13916.70	-400.00	-400.00	-400.00
3.1	现金流入	31418.55	17120.85	14297.70	0.00	0.00	
3.1.1	财政预算资本金投入	21418.55	8120.85	13297.70			
3.1.2	建设投资借款	0.00					
3.1.3	流动资金借款	0.00					
3.1.4	债券	10000.00	9000.00	1000.00			
3.1.5	短期借款	0.00					
3.1.6	市场化融资	0.00					

序号	项目	合计	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
3.2	现金流出	16010.00	189.00	381.00	400.00	400.00	400.00
3.2.1	债券利息支付	6000.00	180.00	380.00	400.00	400.00	400.00
3.2.2	债券发行费用	10.00	9.00	1.00			
3.2.3	偿还债券本金	10000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.4	应付利润	0.00					
3.2.5	偿还市场化融资本息	0.00					
4	净现金流量	5784.65	0.00	0.00	446.68	635.15	823.07
5	累计盈余资金		0.00	0.00	446.68	1081.83	1904.89

(续表一)

序号	项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
1	经营活动净现金流量	1526.01	1513.40	1431.86	1411.83	1531.50	1513.34
1.1	现金流入	2190.29	2190.29	2190.29	2190.29	2407.10	2407.10
1.1.1	营业收入	2010.02	2010.02	2010.02	2010.02	2208.93	2208.93
1.1.2	补贴收入						
1.1.3	增值税销项税额	180.27	180.27	180.27	180.27	198.17	198.17
1.1.4	其他流入						
1.2	现金流出	664.28	676.89	758.43	778.46	875.60	893.76
1.2.1	经营成本	465.71	478.32	491.55	505.45	533.97	549.29
1.2.2	增值税进项税额	27.77	27.77	27.77	27.77	29.58	29.58
1.2.3	税金及附加	18.30	18.30	18.30	18.30	20.23	20.23
1.2.4	增值税	152.51	152.51	152.51	152.51	168.60	168.60
1.2.5	所得税	0.00	0.00	68.30	74.44	123.22	126.06
1.2.6	其他流出						
2	投资活动净现金流量						
2.1	现金流入						
2.2	现金流出						
2.2.1	建设投资						
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	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00
3.1	现金流入						

序号	项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
3.1.1	财政预算资本金投入						
3.1.2	建设投资借款						
3.1.3	流动资金借款						
3.1.4	债券						
3.1.5	短期借款						
3.1.6	市场化融资						
3.2	现金流出	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
3.2.1	债券利息支付	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
3.2.2	债券发行费用						
3.2.3	偿还债券本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.4	应付利润						
3.2.5	偿还市场化融资本息						
4	净现金流量	1126.01	1113.40	1031.86	1011.83	1131.50	1113.34
5	累计盈余资金	3030.90	4144.30	5176.17	6188.00	7319.50	8432.84

(续表二)

序号	项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	经营活动净现金流量	1494.60	1475.26	1606.31	1585.67	1539.58	1490.38
1.1	现金流入	2407.10	2407.10	2645.59	2645.59	2645.59	2645.59
1.1.1	营业收入	2208.93	2208.93	2427.72	2427.72	2427.72	2427.72
1.1.2	补贴收入						
1.1.3	增值税销项税额	198.17	198.17	217.87	217.87	217.87	217.87
1.1.4	其他流入						
1.2	现金流出	912.50	931.84	1039.28	1059.92	1106.01	1155.21
1.2.1	经营成本	565.38	582.28	615.33	633.96	653.51	674.05
1.2.2	增值税进项税额	29.58	29.58	31.57	31.57	31.57	31.57
1.2.3	税金及附加	20.23	20.23	22.36	22.36	22.36	22.36
1.2.4	增值税	168.60	168.60	186.30	186.30	186.30	186.30
1.2.5	所得税	128.71	131.15	183.73	185.74	212.27	240.94
1.2.6	其他流出						
2	投资活动净现金流量						
2.1	现金流入						
2.2	现金流出						
2.2.1	建设投资						
2.2.2	维持运营投资						
2.2.3	流动资金						
2.2.4	其他流出						

序号	项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
3	筹资活动净现金流量	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00	-9220.00	-1020.00
3.1	现金流入						
3.1.1	财政预算资本金投入						
3.1.2	建设投资借款						
3.1.3	流动资金借款						
3.1.4	债券						
3.1.5	短期借款						
3.1.6	市场化融资						
3.2	现金流出	400.00	400.00	400.00	400.00	9220.00	1020.00
3.2.1	债券利息支付	400.00	400.00	400.00	400.00	220.00	20.00
3.2.2	债券发行费用						
3.2.3	偿还债券本金	0.00	0.00	0.00	0.00	9000.00	1000.00
3.2.4	应付利润						
3.2.5	偿还市场化融资本息						
4	净现金流量	1094.60	1075.26	1206.31	1185.67	-7680.42	470.38
5	累计盈余资金	9527.45	10602.71	11809.02	12994.69	5314.27	5784.65

③市场化融资现金流量预测情况

本项目收入全部来源于项目自身产生的停车费收入和充电桩收入，以项目收入为基础，融资还本付息期内累计资金流入 36882.39 万元，累计资金流出 33313.87 万元，累计现金结余 3568.52 万元。本项目全部 9000.00 万元市场化融资到期时，在偿还当年到期的市场化融资本息后，将仍有 3568.52 万元的累计现金结余。期间将不存在任何资金缺口。

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
1	经营活动净现金流量	17365.62		0.00	692.74	846.94	1000.69
1.1	现金流入	27585.94		0.00	1100.80	1293.88	1486.96
1.1.1	营业收入	25314.77			1010.12	1187.35	1364.57
1.1.2	补贴收入	0.00					
1.1.3	增值税销项税额	2271.17			90.68	106.53	122.39
1.1.4	其他流入	0.00					
1.2	现金流出	10220.32			408.06	446.94	486.27
1.2.1	经营成本	6511.74			308.54	329.85	351.61

序号	项目	合计	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
1.2.2	增值税进项税额	346.64			16.94	18.56	20.17
1.2.3	税金及附加	230.94			8.85	10.56	12.27
1.2.4	增值税	1924.54			73.73	87.98	102.22
1.2.5	所得税	1206.47			0.00	0.00	0.00
1.2.6	其他流出	0.00					
2	投资活动净现金流量	-9000.00	-1000.00	-8000.00	0.00	0.00	
2.1	现金流入	0.00					
2.2	现金流出	9000.00	1000.00	8000.00	0.00	0.00	
2.2.1	建设投资	9000.00	1000.00	8000.00			
2.2.2	维持运营投资	0.00					
2.2.3	流动资金	0.00					
2.2.4	其他流出	0.00					
3	筹资活动净现金流量	-4797.10	1000.00	8000.00	-485.10	-485.10	-485.10
3.1	现金流入	9296.45	1026.95	8269.50	0.00	0.00	
3.1.1	财政预算资本金投入	296.45	26.95	269.50			
3.1.2	建设投资借款	0.00					
3.1.3	流动资金借款	0.00					
3.1.4	债券	0.00					
3.1.5	短期借款	0.00					
3.1.6	市场化融资	9000.00	1000.00	8000.00			
3.2	现金流出	14093.55	26.95	269.50	485.10	485.10	485.10
3.2.1	债券利息支付	0.00					
3.2.2	债券发行费用	0.00					
3.2.3	偿还债券本金	0.00					
3.2.4	应付利润	0.00					
3.2.5	偿还市场化融资本息	14093.55	26.95	269.50	485.10	485.10	485.10
4	净现金流量	3568.52	0.00	0.00	207.64	361.84	515.59
5	累计盈余资金		0.00	0.00	207.64	569.48	1085.07

(续表一)

序号	项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
1	经营活动净现金流量	1248.55	1238.24	1171.52	1155.13	1253.05	1238.19
1.1	现金流入	1792.06	1792.06	1792.06	1792.06	1969.45	1969.45

序号	项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
1.1.1	营业收入	1644.56	1644.56	1644.56	1644.56	1807.30	1807.30
1.1.2	补贴收入						
1.1.3	增值税销项税额	147.50	147.50	147.50	147.50	162.14	162.14
1.1.4	其他流入						
1.2	现金流出	543.50	553.82	620.53	636.92	716.40	731.26
1.2.1	经营成本	381.03	391.35	402.18	413.55	436.88	449.42
1.2.2	增值税进项税额	22.72	22.72	22.72	22.72	24.20	24.20
1.2.3	税金及附加	14.97	14.97	14.97	14.97	16.55	16.55
1.2.4	增值税	124.78	124.78	124.78	124.78	137.94	137.94
1.2.5	所得税	0.00	0.00	55.88	60.90	100.82	103.14
1.2.6	其他流出						
2	投资活动净现金流量						
2.1	现金流入						
2.2	现金流出						
2.2.1	建设投资						
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	-485.10	-582.41	-1355.46	-1306.95	-1258.44	-1209.93
3.1	现金流入						
3.1.1	财政预算资本金投入						
3.1.2	建设投资借款						
3.1.3	流动资金借款						
3.1.4	债券						
3.1.5	短期借款						
3.1.6	市场化融资						
3.2	现金流出	485.10	582.41	1355.46	1306.95	1258.44	1209.93
3.2.1	债券利息支付						
3.2.2	债券发行费用						
3.2.3	偿还债券本金						
3.2.4	应付利润						
3.2.5	偿还市场化融资本息	485.10	582.41	1355.46	1306.95	1258.44	1209.93
4	净现金流量	763.45	655.83	-183.93	-151.81	-5.39	28.26

序号	项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
5	累计盈余资金	1848.52	2504.35	2320.42	2168.61	2163.22	2191.49

(续表二)

序号	项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	经营活动净现金流量	1222.86	1207.03	1314.25	1297.36	1259.66	1219.40
1.1	现金流入	1969.45	1969.45	2164.57	2164.57	2164.57	2164.57
1.1.1	营业收入	1807.30	1807.30	1986.32	1986.32	1986.32	1986.32
1.1.2	补贴收入						
1.1.3	增值税销项税额	162.14	162.14	178.25	178.25	178.25	178.25
1.1.4	其他流入						
1.2	现金流出	746.59	762.41	850.32	867.21	904.92	945.17
1.2.1	经营成本	462.58	476.41	503.45	518.69	534.69	551.49
1.2.2	增值税进项税额	24.20	24.20	25.83	25.83	25.83	25.83
1.2.3	税金及附加	16.55	16.55	18.29	18.29	18.29	18.29
1.2.4	增值税	137.94	137.94	152.43	152.43	152.43	152.43
1.2.5	所得税	105.31	107.31	150.32	151.97	173.68	197.13
1.2.6	其他流出						
2	投资活动净现金流量						
2.1	现金流入						
2.2	现金流出						
2.2.1	建设投资						
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	-1161.42	-1112.91	-1064.40	-1015.89	-967.38	-821.56
3.1	现金流入						
3.1.1	财政预算资本金投入						
3.1.2	建设投资借款						
3.1.3	流动资金借款						
3.1.4	债券						
3.1.5	短期借款						
3.1.6	市场化融资						
3.2	现金流出	1161.42	1112.91	1064.40	1015.89	967.38	821.56

序号	项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
3.2.1	债券利息支付						
3.2.2	债券发行费用						
3.2.3	偿还债券本金						
3.2.4	应付利润						
3.2.5	偿还市场化融资本息	1161.42	1112.91	1064.40	1015.89	967.38	821.56
4	净现金流量	61.44	94.13	249.86	281.48	292.28	397.84
5	累计盈余资金	2252.93	2347.06	2596.92	2878.40	3170.68	3568.52

(6) 现金流覆盖融资本息测算

在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目运营收入在债券存续内可以全部实现，可用于资金平衡的项目收益为 38590.26 万元，经营活动产生的现金净流量对债券融资本息的覆盖倍数为 1.28 倍；项目收入为 56255.03 万元，项目收入对债券本息覆盖倍数为 1.87 倍。预计项目营业活动产生的现金净流量能够合理保障偿还债券本金及利息，实现项目收益和融资的自求平衡。

1) 项目整体收益对全部债务融资本息情况：

金额单位：人民币万元

年度	债券融资本息支付			市场化融资本息支付			总本息 合计	项目总经营 活动净收益	项目 总收入
	本金	利息	本息合计	本金	利息	本息合计			
2020 年度		180	180		26.95	26.95	206.95		
2021 年度		380	380		269.50	269.50	649.50		
2022 年度		400	400		485.10	485.10	885.10	1539.42	2244.72
2023 年度		400	400		485.10	485.10	885.10	1882.08	2638.55
2024 年度		400	400		485.10	485.10	885.10	2223.75	3032.37
2025 年度		400	400		485.10	485.10	885.10	2774.56	3654.58
2026 年度		400	400	100	482.41	582.41	982.41	2751.64	3654.58
2027 年度		400	400	900	455.46	1355.46	1755.46	2603.39	3654.58
2028 年度		400	400	900	406.95	1306.95	1706.95	2566.97	3654.58

年度	债券融资本息支付			市场化融资本息支付			总本息 合计	项目总经营 活动净收益	项目 总收入
	本金	利息	本息合计	本金	利息	本息合计			
2029 年度		400	400	900	358.44	1258.44	1658.44	2784.55	4016.23
2030 年度		400	400	900	309.93	1209.93	1609.93	2751.53	4016.23
2031 年度		400	400	900	261.42	1161.42	1561.42	2717.46	4016.23
2032 年度		400	400	900	212.91	1112.91	1512.91	2682.30	4016.23
2033 年度		400	400	900	164.40	1064.40	1464.40	2920.56	4414.04
2034 年度		400	400	900	115.89	1015.89	1415.89	2883.03	4414.04
2035 年度	9000	220	9220	900	67.38	967.38	10187.38	2799.24	4414.04
2036 年度	1000	20	1020	800	21.56	821.56	1841.56	2709.78	4414.04
合计	10000	6000	16000	9000	5093.55	14093.55	30093.55	38590.26	56255.03
本息覆盖倍数						1.28			
收入覆盖倍数						1.87			

2) 专项债融资部分收益本息情况

金额单位：人民币万元

年度	债券融资本息支付			债券部分经营活动 净现金流量	用于偿还债券的 项目收入
	本金	利息	本息合计		
2020 年度		180	180		
2021 年度		380	380		
2022 年度		400	400	846.68	1234.59
2023 年度		400	400	1035.15	1451.20
2024 年度		400	400	1223.07	1667.81
2025 年度		400	400	1526.01	2010.02
2026 年度		400	400	1513.40	2010.02
2027 年度		400	400	1431.86	2010.02
2028 年度		400	400	1411.83	2010.02
2029 年度		400	400	1531.50	2208.93
2030 年度		400	400	1513.34	2208.93
2031 年度		400	400	1494.60	2208.93
2032 年度		400	400	1475.26	2208.93
2033 年度		400	400	1606.31	2427.72
2034 年度		400	400	1585.67	2427.72
2035 年度	9000	220	9220	1539.58	2427.72

年度	债券融资本息支付			债券部分经营活动 净现金流量	用于偿还债券的 项目收入
	本金	利息	本息合计		
2036 年度	1000	20	1020	1490.38	2427.72
合计	10000	6000	16000	21224.64	30940.27
本息覆盖倍数				1.33	
收入覆盖倍数				1.93	

3) 市场化融资部分收益本息情况

金额单位：人民币万元

年度	市场化融资本息支付			市场化融资部分 经营活动净现金流 流量	用于偿还市场融 资的收入
	本金	利息	本息合计		
2020 年度		26.95	26.95		
2021 年度		269.50	269.50		
2022 年度		485.10	485.10	692.74	1010.12
2023 年度		485.10	485.10	846.94	1187.35
2024 年度		485.10	485.10	1000.69	1364.57
2025 年度		485.10	485.10	1248.55	1644.56
2026 年度	100	482.41	582.41	1238.24	1644.56
2027 年度	900	455.46	1355.46	1171.52	1644.56
2028 年度	900	406.95	1306.95	1155.13	1644.56
2029 年度	900	358.44	1258.44	1253.05	1807.30
2030 年度	900	309.93	1209.93	1238.19	1807.30
2031 年度	900	261.42	1161.42	1222.86	1807.30
2032 年度	900	212.91	1112.91	1207.03	1807.30
2033 年度	900	164.40	1064.40	1314.25	1986.32
2034 年度	900	115.89	1015.89	1297.36	1986.32
2035 年度	900	67.38	967.38	1259.66	1986.32
2036 年度	800	21.56	821.56	1219.40	1986.32
合计	9000	5093.55	14093.55	17365.62	25314.77
本息覆盖倍数				1.23	
收入覆盖倍数				1.80	

四、风险分析

依据当前的市场状况及数据，对未来收益及现金流入进行预测，存在较大的不确定性。本着保守性原则，下面对收益波动进行敏感性分析。

金额单位：人民币万元

敏感性分析	敏感性变化比率				
	-10%	-5%	0%	5%	10%
经营活动净现金流量	34731.24	36660.75	38590.26	40519.78	42449.29
总体还本付息额	30093.55	30093.55	30093.55	30093.55	30093.55
总体本息覆盖倍数（倍）	1.15	1.22	1.28	1.35	1.41
专项债券对应的经营活动净现金流量	19102.18	20163.41	21224.65	22285.88	23347.11
债券还本付息额	16000.00	16000.00	16000.00	16000.00	16000.00
债券本息覆盖倍数（倍）	1.19	1.26	1.33	1.39	1.46
市场化融资对应的经营活动净现金流量	15629.06	16497.34	17365.62	18233.90	19102.18
市场化融资还本付息额	14093.55	14093.55	14093.55	14093.55	14093.55
市场化融资本息覆盖倍数（倍）	1.11	1.17	1.23	1.29	1.36

当收益比预测下降 5%时，项目收益对债券融资本息的覆盖倍数下降为 1.22 倍，其中预期可用于专项债融资部分资金平衡的项目净收益为 20163.41 万元，专项债融资本息的覆盖倍数下降为 1.26 倍；预期可用于市场化融资本息资金平衡的项目净收益为 16497.34 万元，市场化融资本息的覆盖倍数下降为 1.17 倍。。

当收益比预测下降 10%时，项目收益对债券融资本息的覆盖倍数下降为 1.15 倍，其中预期可用于专项债融资部分资金平衡的项目净收益为 19102.18 万元，专项债融资本息的覆盖倍数下降为 1.19 倍；预期可用于市场化融资本息资金平衡的项目净收益为 15629.06 万元，市场化融资本息的覆盖倍数下降为 1.11 倍。

由上分析可见，本项目具有较强的抗风险能力。

五、使用提示和使用限制

（一）使用提示

1. 本评估报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评估、并非对预测数据承担保证责任。

2. 本评估报告出具的意见，是以当前的经济社会环境及未来平稳发展为前提条件，且未将未来宏观经济变化风险、政策和法规变化风险、市场变化风险、不可抗力风险等因素纳入评估范围。

（二）使用限制

1. 本评估报告只能用于本报告载明的评估目的和用途。

2. 本评估报告只能由评估报告载明的评估报告使用者使用。评估报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与本评估机构及执业注册会计师无关。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码
91440300MA5FNMQ43Y



名称 深圳前海会计师事务所（普通合伙）

成立日期 2019年06月25日

主要经营场所 深圳市福田区华强北路华强社区华强北路1002号
赛格广场41103-018室

类别 执行事务合伙人

此复印件与原件一致
再次复印无效

重要提示

1. 商事主体的经营范围由营业执照上载明。经营范围应当按照《国民经济行业分类》进行归类。经营范围应当符合法律、法规和国务院决定对商事主体经营范围及许可项目的限制。经营范围涉及许可经营项目的，必须取得相应行政许可后方可经营。

2. 商事主体经营范围及许可项目等事项发生变更或者符合其他法定变更情形的，应当在商事登记系统或登记机关门户网站上第一时间公示，并向登记机关提交相关证明材料。

3. 商事主体应当按照《企业信息公示暂行条例》第十条的规定向社会公示企业信息。

登记机关



2019年 06月 25日



会计师事务所
执业证书

名称 深圳乾源会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人 刘海淑

主任会计师

经营场所

深圳市福田区华强北街道福强社区华强北路
4002号赛格广场4110B-018室

组织形式 普通合伙

执业证书编号 47470296

批准执业文号 深财会〔2019〕87号

批准执业日期 2019年08月07日

深圳乾源会计师事务所
再次复印与原件一致
再次复印无效

证书序号: 0006120

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：深圳市财政局

二〇一九年八月 日

中华人民共和国财政部制

中国注册会计师协会
合格专用章
(四川)

2019.4.19

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

姓名: 王晓艳
性别: 女
出生日期: 1979-5-10
工作单位: 四川永庆会计师事务所有限公司
身份证号: 511321197905102687
Identity card No.



年度检验合格
Annual Renewal Registration

2018年3月31日
合格专用章
(四川)

证书编号: 511803112730
No. of Certificate

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

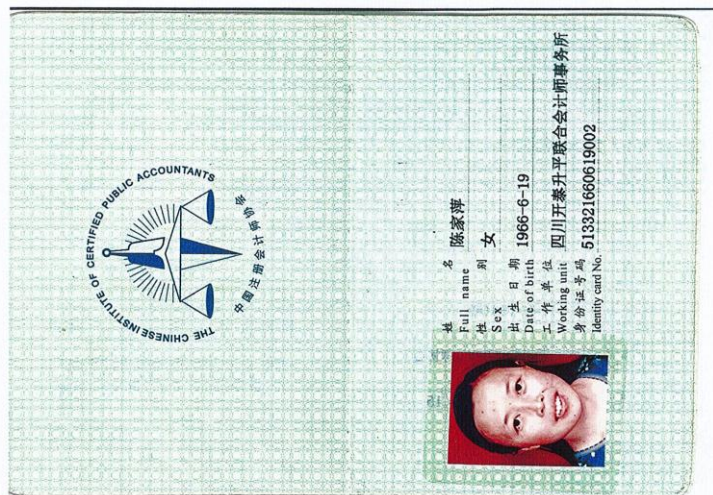
发证日期: 2010年11月30日
Date of Issuance

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

此复印件与原件一致
再次复印无效



王晓艳
511803112730
深圳市注册会计师协会



陈家萍
511903183152
深圳市注册会计师协会