

防伪编号: **0282022030049849840**
 报告文号: 蓉北格会咨【2022】第
 3-005号
 委托单位: 遂宁耀安建设工程集团有
 限公司
 被审单位名称: 遂宁耀安建设工程集团有
 限公司
 营业执照号码: 91510904MA6AYADM2R
 事务所名称: 成都北格会计师事务所有
 限公司
 报告日期: 2022-03-11
 报备时间: 2022-03-11 16:08
 被审单位所在地: 遂宁
 签名注册会计师: 兰勇
 何波



防伪二维码

遂宁耀安建设工程集团有限公司

遂宁市安居区凤凰新城地下管廊建设项目收益与融资自求 平衡专项债券财务评估咨询报告

事务所名称: 成都北格会计师事务所有限公司
 事务所电话: 028-68253769
 传 真: 028-68253769
 通 讯 地 址: 成都市金牛区商贸大道二段189号一栋二单元13层12号
 电 子 邮 件: 593157194@qq.com
 事务所网址:

业务报告使用防伪编号仅证明该业务报告是由经依法批准设立的会计师事务所出具, 报告的法律主体是签字注册会计师及其所在事务所。如业务报告缺乏防伪封面或者防伪封面提供的信息无法正常查询, 请报告使用人谨慎使用。

四川省注册会计师协会
 防伪查询电话: 028-85316767、028-85317676
 防伪查询网址: <http://www.scicpa.org.cn>

目 录

注册会计师声明.....	1
财务评估咨询报告.....	2
专项债券财务评估说明.....	5
一、 市县级行业专项规划.....	5
（一） 遂宁市基本情况.....	5
（二） 项目建设符合相关规划.....	6
二、 项目概述.....	8
（一） 参与主体.....	8
（二） 项目情况.....	8
三、 经济社会效益分析.....	11
（一） 经济效益.....	11
（二） 社会效益.....	11
四、 评价基础与假设.....	11
（一） 编制原则.....	11
（二） 编制依据.....	12
五、 评价要素.....	12
（一） 投资估算与资金筹措.....	13
（二） 项目收入与成本费用估算.....	14
（三） 资金测算平衡情况.....	26
（四） 项目偿付能力分析.....	26
（五） 敏感性分析.....	26
六、 评价结论.....	27

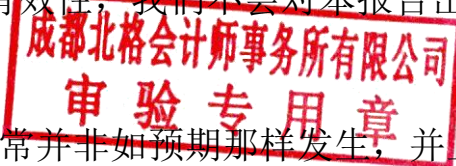
成都北格会计师事务所有限公司
审 验 专 用 章

注册会计师声明

我们对遂宁市安居区凤凰新城地下管廊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、运营成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序，对项目息前净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价。

我们出具的评估结论仅基于下列事项：

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



遂宁市安居区凤凰新城地下管廊建设项目 收益与融资自求平衡专项债券

财务评估咨询报告

遂宁耀安建设工程集团有限公司：

我们接受委托，对拟发行的遂宁市安居区凤凰新城地下管廊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，并出具财务评估咨询报告。

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。发行人遵照财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预[2020]94 号）及《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方专项债券发行及项目配套融资工作的通知》规定进行本项目申报、监督相关的内部控制，在项目收益预测及其所依据的各项假设的基础上编制项目收益与未来现金流预测表是遂宁耀安建设工程集团有限公司的责任。

我们对遂宁市安居区凤凰新城地下管廊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，为发行遂宁市安居区凤凰新城地下管廊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，对遂宁市安居区凤凰新城地下管廊建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价结论如下：

1. 本项目专项收入可偿债息前净现金流为 23806.40 万元，专项债券到期本息合计 18840.00 万元（不含建设期），本项目收益覆盖倍数为 1.26 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：专项债券财务评估说明



附件：专项债券财务评估说明

成都北格会计师事务所有限公司



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二二年三月十一日

专项债券财务评估说明

一、市县级行业专项规划

（一）遂宁市基本情况

遂宁市位于四川盆地中部，涪江中游，是成渝经济区和成都平原经济区的重要组成部分。辖船山、安居"两区"，射洪"一市"，蓬溪、大英"两县"，以及国家级经济技术开发区、河东新区、高新区三个独立核算园区，75个乡镇、20个街道办事处。幅员面积 5325 平方公里，总人口 362.9 万。

遂宁历史悠久、人文荟萃。遂宁于 1985 年建市，其作为地名始于东晋大将桓温平蜀后，寓意“平息战乱，达到安宁”。孕育了陈子昂、王灼、黄娥、张鹏翮、张问陶等一批英才俊杰，有“东川巨邑”“川中重镇”“文贤之邦”的美誉

遂宁区位独特、交通便利。遂宁是成渝间重要的节点城市和综合交通枢纽，是与成都、重庆一起列入的陆港型国家物流枢纽承载城市。已建成铁路“3 向 7 线”243 公里、高速公路“1 环 8 射”359 公里，实现东西南北四向高速连接，形成了成遂渝高速中轴线、成渝经济区高速公路北环线和 76 公里绕城高速环线，构建了至成渝及周边城市 90 分钟交通圈。成南达万高铁今年即将开工，绵遂内城际铁路已组建公司，遂德高速、成南高速扩容项目加快建设，遂宁安居机场有序推进。

（2）遂宁市经济发展现状

根据地区生产总值统一核算初步结果，2020 年遂宁市实现地区生产总值（GDP）1403.18 亿元，按可比价格计算，比上年增长 4.3%。

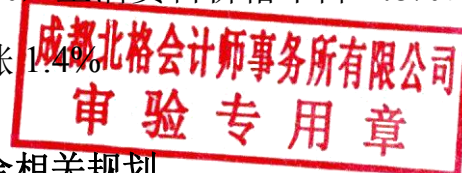
其中，第一产业增加值 218.25 亿元，增长 5.3%；第二产业增加值 634.12 亿元，增长 4.3%；第三产业增加值 550.81 亿元，增长 3.8%。

三次产业结构调整为 15.5：45.2：39.3，第一产业对经济增长的贡献率为 16.8%，拉动经济增长 0.9 个百分点；第二产业对经济增长的贡献率为 56.4%，拉动经济增长 2.4 个百分点；第三产业对经济增长的贡献率为 26.8%，拉动经济增长 1.0 个百分点。

分区域看，中心城区经济发展极核区实现地区生产总值 623.72 亿元，比上年增长 4.7%；三大经济片区实现地区生产总值 779.45 亿元，比上年增长 3.9%。

全年居民消费价格指数（CPI）同比上涨 3.1%，其中：食品烟酒价格同比上涨 10.8%，衣着下降 0.4%，居住下降 0.9%，生活用品及服务下降 2.6%，交通和通信下降 3.1%，教育文化和娱乐上涨 2.7%，医疗保健下降 0.1%，其他用品和服务上涨 4.6%。

2020 年工业生产者出厂价格（PPI）比 2019 年下降 0.1%，其中生产资料价格下降 3.6%，生活资料价格下降 4.8%。工业生产者购进价格（IPI）比上年上涨 1.4%。



（二）项目建设符合相关规划

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》中的第三篇加快发展现代产业体系，巩固壮大实体经济根基：第十一章建设现代化基础设施体系，第一节加快建设新型基础设施。围绕强化数字转型、智能升级、融合创新支撑，布局建设信息基础设施、融合基础设施、创新基础设施等新型基础设施。建设高速泛在、天地一体、集成互联、安全高效的信息基础设施，增强数据感知、传输、存储和运算能力。加快 5G 网络规模化部署，用

户普及率提高到 56%，推广升级千兆光纤网络。前瞻布局 6G 网络技术储备。扩容骨干网互联节点，新设一批国际通信出入口，全面推进互联网协议第六版（IPv6）商用部署。实施中西部地区中小城市基础网络完善工程。推动物联网全面发展，打造支持固移融合、宽窄结合的物联接入能力。加快构建全国一体化大数据中心体系，强化算力统筹智能调度，建设若干国家枢纽节点和大数据中心集群，建设 E 级和 10E 级超级计算中心。积极稳妥发展工业互联网和车联网。打造全球覆盖、高效运行的通信、导航、遥感空间基础设施体系，建设商业航天发射场。加快交通、能源、市政等传统基础设施数字化改造，加强泛在感知、终端联网、智能调度体系建设。发挥市场主导作用，打通多元化投资渠道，构建新型基础设施标准体系。

《四川省国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》的第三十五章：加快新型城镇化进程。第四节推进以县城为重要载体的城镇化建设。推进县城城镇化补短板强弱项，加快县域城镇化进程。推动公共服务设施提标扩面、环境卫生设施提级扩能、市政公用设施提档升级、产业培育设施提质增效，动态适应城乡居民在县城就业安家需求。优化完善县城教育卫生、养老托育、文化体育、广播电视、市政管网、农贸市场、快递配送、生活垃圾和污水收运处理、产业园区配套等设施，加强防洪、排涝、抗震、消防等设施建设。推进国家新型城镇化示范县（市）建设，有序开展省级试点示范。

《遂宁市中心城区城市绿道专项规划编制项目实施方案》

《方案》突出市域绿道命名为“遂州绿道”，突出遂宁悠久的历史文化底蕴，在总体规划中体现“山水遂州，生态遂宁”的主题。

经开区、河东新区、船山区、安居区、大英县、蓬溪县和射洪县是实施“遂宁市中心城区城市绿道项目”的责任主体，要充分认清“遂

宁市中心城区城市绿道项目”工作的重要性 and 紧迫性，进一步压实责任，细化任务，强化保障，全力推进，确保按时按质按量完成二年计划目标。

二、项目概述

（一）参与主体

主管部门：遂宁市安居区住房和城乡建设局

项目业主：遂宁耀安建设工程集团有限公司

（二）项目情况

1、项目基本情况

项目名称：遂宁市安居区凤凰新城地下管廊建设项目

项目所属领域：市政

项目建设的工期：36 个月

项目区位：遂宁市安居区城区

项目说明：本项目为新建工程，本项目资产无抵押或质押情况

2、项目建设内容及产出

新建地下综合管廊 21 公里，完善道路和其他配套设施工程建设，于管廊地表面建设生态停车场 21000 平方米，建设生态廊道 3 公里，完善相关标识及宣传设施等。

3、项目实施计划

项目已完成可研报告编制、项目立项、项目详细性控制规划、用地预审与选址意见书、初步设计等前期工作。本项目工期建设计划从 2022 年 6 月至 2025 年 5 月，建设工期为 36 个月，时间进度安排如下：

第一阶段：2022 年 6 月前，完成项目前期工作；

第二阶段：2022年6月-2024年2月，完成主体施工建设；

第三阶段：2024年3-8月，完成附属工程建设；

第四阶段：2024年9月-2025年2月，设备安装及调试；

第五阶段：2025年3-5月，项目竣工验收工作、人员招聘培训。

4、运营方案

（1）管理原则

本项目的实施管理工作由项目业主单位全权负责，项目主管部门对项目运营进行监管。项目业主为“遂宁耀安建设工程集团有限公司”，其运营许可项目：房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；各类工程建设活动；工程造价咨询业务；测绘服务；建设工程监理；水利工程建设监理；建设工程质量检测；水利工程质星检测；电力设施承装、承修、承试；自来水生产与供应；城市建筑垃圾处置（清运）；房地产开发经营；住宿服务；餐饮服务（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：园林工程施工；土石方工程施工；市政设施管理；工程管理服务；招投标代理服务；砼结构构件制造；水泥制品制造；水泥制品销售；建筑装饰材料销售；建筑材料销售；建筑用钢筋产品销售；教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）；会议及展览服务（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）。本项目运营方案包括管理原则、管理方案、财务管理如下：

①运营期资金实行统一管理，由财务单独立帐、核算，资金使用严格按计划进行，并接受上级有关部门的监督和检查；

②合理安排资金，积极、充分、扎实抓好建设前期的各项工作；

③为了确保运营期项目质量和资金的合理使用，实行以主要负责

人全面负责实施和管理的项目法人责任制，严把质量和资金关。

（2）管理方案

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

（3）财务管理

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

5、项目公益性论证

本项目为遂宁市安居区凤凰新城地下管网建设项目，旨在保障城市空间整体协调发展，同时提升城市品位，加快城市发展的需要，避免土壤对管线的腐蚀，延长使用寿命，还为规划发展需要预留宝贵的地下空间。同时合理利用地下空间，提高地下空间的利用率，节省土地资源，完善城市基础设施，大大减少市政地下管线维护过程中对城市交通和市民生活的影响，保证城市各项功能稳定、集约、高效运转的需要。因此，项目实施的公益性突出。

本项目符合四川省财政厅《关于报送 2022 年地方政府新增债券需求的预通知》支持领域中“市政”领域。本项目立足于当地实际，统筹规划，分步实施，项目建成后有利于改善当地的产业园区基础设施建设，提升生产条件，提升当地居民收入水平，巩固扶贫攻坚成果，从而推

动社会经济的全面发展。综上所述，本项目具有公益性。

三、经济社会效益分析

（一）经济效益

通过遂宁市安居区凤凰新城地下管廊建设项目的建设，跟新城市面貌、提升城市形象，发挥城市现代功能，从而带动经济社会发展。

项目运营计算期中，预计可实现收入 29940.58 万元。专项债全部到期时，在偿还当年到期本息后，仍有 4966.40 万元的累计现金结余，不存在资金缺口。

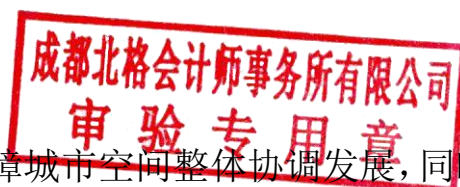
项目建设运营计算期中，项目自身可产生专项净利润 759.28 万元，因此该项目可实现的用于还本付息的净现金流量为 23806.40 万元。政府专项债券到期本息合计 18840.00 万元（不含建设期），偿债覆盖倍数约为 1.26。因此，本项目具有良好的经济效益，能实现收益与融资自求平衡。

（二）社会效益

本项目的实施，保障城市空间整体协调发展，同时提升城市品位、加快城市发展的需要，避免土壤对管线的腐蚀，延长使用寿命，还为规划发展需要预留宝贵的地下空间。同时合理利用地下空间，提高地下空间的利用率，节省土地资源，完善城市基础设施，大大减少市政地下管线维护过程中对城市交通和市民生活的影响，保证城市各项功能稳定、集约、高效运转的需要。因此，项目实施的公益性突出。

四、评价基础与假设

（一）编制原则



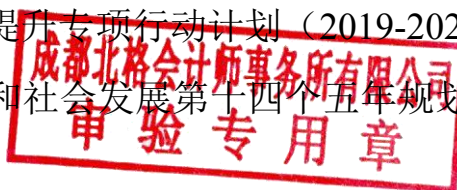
项目建设必须遵循国家的各项政策、法规和法令，符合区域经济社会发展及行业和地区的规划。

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

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

（二）编制依据

- 建设单位提供的相关资料；
- 项目规划设计方案及文字说明；
- 《投资项目可行性研究指南》；
- 《国务院关于印发《中国制造 2025》的通知》；
- 《制造业设计能力提升专项行动计划（2019-2022 年）》；
- 《遂宁市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》



五、评价要素

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

我们根据国家、地方相关政策文件，对遂宁市安居区凤凰新城地下管廊建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价如下：

（一）投资估算与资金筹措

本项目计划投资约 33700.00 万元。其中工程建设费用为 29238.95 万元，占项目总投资的 86.76%；工程建设其他费用为 1931.53 万元，占项目总投资的 5.73%；预备费 1558.52 万元，占项目总投资的 4.62%；专项债券利息及发行费用 971.00 万元，占项目总投资的 2.88%。

详见下表 5-1：

表 5-1 投资汇总表

单位：万元

序号	项目名称		合计	占比	合计
1	建设投资	工程费用	29238.95	86.76%	97.12%
		工程建设其他费用	1931.53	5.73%	
		预备费	1558.52	4.62%	
2	专项债券利息及发行费用		971.00	2.88%	2.88%
3	总投资		33700.00	100.00%	100.00%

项目资本金来源：本项目资本金：项目资本金 22700.00 万元，来源于财政预算资金，根据项目建设进度纳入年度预算予以拨付。

融资来源：本项目拟发行政府专项债券总额为 11000.00 万元。2022 年申请发行专项债券总额为 5000.00 万元，2023 年申请发行专项债券总额为 3000.00 万元，2024 年申请发行专项债券总额为 3000.00 万元。发行债券期限为 20 年，债券利率按 4%测算，发行费为面值的 1‰。详见表 5-2。

表 5-2 资金使用与筹措表

单位：万元

项目	合计	1	2	3
项目总投资	33700.00	13000.00	10700.00	10000.00
建设投资	32729.00	12795.00	10377.00	9557.00
建设期利息及发行费用	971.00	205.00	323.00	443
资金筹措	33700.00	13000.00	10700.00	10000.00
地方政府专项债券	11000.00	5000.00	3000.00	3000
市场化融资	0.00	0.00	0.00	
财政资金	22700.00	8000.00	7700.00	7000.00

(二) 项目收入与成本费用估算

1、项目收入

(1) 项目收入可行性

主要包括管廊收入、智能数字广告收入、道路广告收入、停车场收入、充电桩收入。

本项目收费按照国家有关政策规定和价格政策，参照四川省、遂宁市市场收费标准，并考虑项目区位、市场饱和度等因素，对项目收入的预测依据充分、合法合规，具有较强的可行性。

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

本项目收益来源：管廊收入、智能数字广告收入、道路广告收入、停车场收入、充电桩收入。

收费参考依据：

①遂宁耀安建设工程有限公司出具的《遂宁市安居区凤凰新城地下管廊建设项目管廊入廊费及维护费收费标准》；

②易播网市场取价、相关调查说明；

③遂发改函[2013]210号文件，市城区机动车临时占道停车服务

收费标准；

④特来电充电桩服务收费；

所以，本项目的收入来源稳定，项目收入是可行的。

(2) 项目收入的分类

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

(3) 项目收入预测

本项目收益来源：管廊收入、智能数字广告收入、道路广告收入、停车场收入、充电桩收入。

(1) 管廊收入

根据遂宁耀安建设工程集团有限公司出具的《遂宁市安居区凤凰新城地下管廊建设项目管廊入廊费及维护费收费标准》，本项目收费定价为：电力管廊每公里入廊费 15000.00 元/年、维护费 3800.00 元/年；通讯管廊每公里入廊费 3600.00 元/年、维护费 1900.00 元/年；给水管廊每公里入廊费 15000.00 元/年、维护费 41200.00 元/年；污水管廊每公里入廊费 94500.00 元/年、维护费 129900.00 元/年；雨水管廊每公里入廊费 50000.00 元/年、维护费 54400.00 元/年；燃气管廊每公里入廊费 15000.00 元/年、维护费 41200.00 元/年。

管廊入廊费及维护费收费标准：



遂宁耀安建设工程有限公司

遂耀安发〔2022〕18号

遂宁耀安建设工程有限公司 关于制定《遂宁市安居区凤凰新城地下管廊 建设项目管廊入廊费及维护费收费标准》的 通 知

所有入廊企业：

为提高地下空间的利用率，缓解土地紧张，完善城市基础设施，保证城市各项功能稳定、集约、高效运行。遂宁市安居区凤凰新城地下管廊建设项目新建地下综合管廊21公里，基本满足项目建设地的日常需求。



— 1 —

管廊公司的成本支出主要包括综合管廊本体建设成本和日常运营维护成本两部分组成；运营维护成本主要包括管廊投入使用后的人员、设备检修（公共设备）、水电消耗等，该部分费用额较小，但是持续发生。为了保障地下综合管廊的正常运营，根据《四川省定价目录（2021年版）》（川发改价格规[2021]237号）文件第一条“对未列入《四川省定价目录（2021年版）》的商品和服务价格一律放开，不得擅自增加定价项目、扩大定价范围和越权定价”，遂宁耀安建设工程集团有限公司拟制定征收管廊入廊费及后期维护费收费标准。现将收费标准及有关事项公告如下。

一、收费主体

遂宁耀安建设工程集团有限公司。

二、收费范围

遂宁市安居区凤凰新城21公里地下管廊相关入廊企业。

三、收费标准

序号	管线种类	入廊费 (元/公里·根(孔)·年)	维护费 (元/公里·根(孔)·年)
1	电力工程	15000.00	3800.00
2	通信工程	3000.00	1900.00
3	给水(输水)工程	5000.00	4000.00
4	污水工程(重力管)	1000.00	29900.00
5	雨水工程	50000.00	54400.00

6	燃气工程	15000.00	41200.00
---	------	----------	----------

四、收费对象

地下管廊相关入廊企业。

五、执行时间

以上收费标准从发文备案之日起执行。

遂宁福安建设工程有限公司

2022年3月11日

成都北格会计师事务所有限公司
审验专用章



遂宁耀安建设工程集团有限公司

2022 年 3 月 11 日印发

1) 电力管廊收入

本项目建设电力管廊 21km，每公里入廊费 15000.00 元/年、维护费 3800.00 元/年，则本项目电力管廊收入为 750.12 万元。

2) 通讯管廊收入

本项目建设通讯管廊 21km，每公里入廊费 3600.00 元/年、维护费 1900.00 元/年，则本项目通讯管廊收入为 219.45 万元。

3) 给水管廊收入

本项目建设给水管廊 21km，每公里入廊费 15000.00 元/年、维护费 41200.00 元/年，则本项目给水管廊收入为 2242.38 万元。

4) 污水管廊收入

本项目建设污水管廊 21km，每公里入廊费 94500.00 元/年、维护费 129900.00 元/年，则本项目污水管廊收入为 8953.56 万元。

5) 雨水管廊收入

本项目建设雨水管廊 21km，每公里入廊费 50000.00 元/年、维护费 54400.00 元/年，则本项目雨水管廊收入为 1857.36 万元。

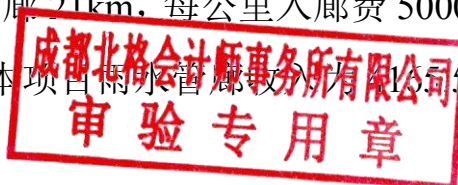
6) 燃气管廊收入

本项目建设燃气管廊 21km，每公里入廊费 15000.00 元/年、维护费 41200.00 元/年，则本项目燃气管廊收入为 2242.38 万元。

综上，本项目管廊收入 18573.45 万元。

(2) 智能数字广告收入

本项目修建生态停车场共 21000 m²，智能数字广告按照每 525 m² 设置一个，共设置智能数字广告 40 个，每个收费单价 1000.00 元/月，



本项目智能数字广告收入 912.00 万元。

遂宁市社区灯箱媒体广告



刊例价：1000元/幅/月

所在地区：四川>遂宁

资源类型：楼宇>灯箱

资源规格：1.9m(L)*1.6m(H)

资源标签：遂宁市 社区灯箱 媒体 广告位

资源文档下载

加入询价单

遂宁市线路牌灯箱广告



刊例价：1000元/面/月

所在地区：四川>遂宁

资源类型：城市干道>灯箱

资源规格：250cm(L)*120cm(H)

资源标签：遂宁市 线路牌灯箱 广告位

资源文档下载

加入询价单

（3）道路广告收入

本项目修建道路工程 5 公里，广告牌沿道路两边每 100m 设置，共设置道路广告 100 个，每个收费单价 600.00 元/月，本项目道路广告收入 1368.00 万元。

遂宁市犀牛堤落地灯箱广告位



刊例价：1000元/面/月

所在地区：四川>遂宁

资源类型：城市干道>灯箱

资源规格：

资源标签：遂宁市 犀牛堤 落地灯箱 广告位

137****0500

查看

信息咨询: 400-606-1611

成都北格会计师事务所有限公司

审验专用章

（4）停车场收入

根据遂发改函[2013]210 号文件，市城区机动车临时占道停车服务收费标准:停车位收费最低标准为 3.00 元/车次，本项目暂定停车收

21

费单价为 3 元/次。

根据遂发改函[2013] 210号文件，市城区机动车临时占道停车服务收费标准:

小型客车(轿)车停车收费3.00元/车次;

19座及以上客车、货车停车收费4.00元/车次;

实行计时收费，4小时内按上述收费标准执行;超过4小时，每增加1小时加收1 .00元。

根据项目可行性研究报告及可研批复，项目将建设停车场车位 840 个，运营期从第 4 年开始计算，停车率为 70.00%，第 5 年停车率为 80.00%，第 6 年停车率为 90.00%，第 7-22 年停车率为 95.00%；每次单价 3.00 元，每日周转 3 次，一年按 365 天计算。则停车收入为 4856.54 万元。

（5）充电桩收入

经查询“特来电”app 相应充电桩信息，遂宁市船山区停车场充电桩服务费为 0.70 元/度，本项目所建设充电桩位于安居区，与参考依据中充电桩属于同级别城市，充电桩服务收费参照执行，按照 0.70 元/度测算，运营期内不考虑充电桩服务单价的上涨。





电动汽车目前主流续航里程为400公里至600公里。项目按照400公里续航里程计算, 充满电大约需要电量50KWh。本项目按照每车每次剩余20%时进行充电, 满负荷充电量为每车次40KWh。

根据项目可行性研究报告及可研批复, 项目将建设充电桩168个, 充电桩使用率按停车率的70%计算, 运营期从第4年开始计算, 使用率为49.00%, 第5年使用率为56.00%, 第6年使用率为63.00%, 第7-22年使用率为66.50%; 平均车次充电量40.00Kwh, 充电服务费为0.70元/Kwh; 每日周转2次, 一年按365天计算。则充电桩收入4230.59万元。

综上，根据上述分析可对本项目债券期限内，项目收入进行测算，预测收入为 29940.58 万元。

详见附表 1“项目收入测算表”

2、项目成本费用估算

本项目成本包括经营成本、折旧摊销费用、财务费用、相关税费。

(1) 经营成本

经营成本包括人员工资及福利费、外购燃料及动力费、外购原材料、维修费用、其他管理费用等。

①人员工资及福利费

本项目工作人员新增 14 人，其中：管理人员 2 人，人均年工资及福利 7.80 万元/年·人，每年增长 2.00%；一般工作人员 4 人，人均年工资及福利 3.60 万元/年·人，每年增长 2.00%；维修工作人员 8 人，人均年工资及福利 6.00 万元/年·人，每年增长 2.00%；福利费用计提比例 14.00%，则项目年工资及福利费用总额为 2030.98 万元。

②外购燃料及动力费

燃料动力耗费主要包括水、电。

其中运营期年用水量为 0.04 万吨，单价为 3.65 元，则年均水消耗费用为 0.13 万元；运营期年耗电量为 7.71 万 kWh，单价为 0.69 元，则年均电消耗费用为 5.28 万元。则项目外购燃料动力费用总额为 102.80 万元。

③维修费用

修理费计提按固定资产原值的 5%计提，则项目维修费用总额为 760.36 万元。

④其他费用

管网维护费按管廊、管线原值的 0.5%计提，为 2316.20 万元；其他管理费用计提按工资及福利费用总额 3%计提，为 60.93 万元；其他营业费用按营业收入的 1.00%计提，为 299.41 万元。

（2）折旧摊销费

净残值率为 5.00%，折旧年限为 40 年，每年折旧费 800.38 万元，运营期共计为 15207.13 万元。

（3）财务费用

本项目申请地方政府专项债券 11000.00 万元，占总投资 32.64%。计划 2022 年申请发行专项债券 5000.00 万元，2023 年申请发行专项债券 3000.00 万元，2024 年申请行专项债券 3000.00 万元，债券存续期为 20 年，债券利率参照同期债券利率取 4.0%，发行费为面值的 1‰，到期还本。

建设期利息计入项目总投资额，营运期利息计入项目总成本中的财务费用，合计为 7840.00 万元。

（4）相关税费

本项目税金及附加包括增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加以及房产税。运营期税金合计 240.84 万元。

增值税：

进项税：本项目进项税按照工程建设费用的 9%估算。

销项税：本项目出租收入按照 9%增值税税率计征，项目其他收入按照 6%增值税税率计征。

城市维护建设税税率为 7%，教育费附加费率为 3%，地方教育费附加费率为 2%。

综上所述，经计算可知，本项目预测期成本费用为 28898.64 万元。

详见附表 2“成本费用测算表”

3、本项目损益状况

综合上述专项收入、经营成本费用的估算，本项目在债券存续期内运营总收入预计为 29940.58 万元，总成本预计 28898.64 万元，累计净利润为 759.28 万元，本项目息前净现金流量累计 23806.40 万元。

详见附表 3“项目损益表”

（三）资金测算平衡情况

1、债券还本付息计划情况

本项目发行债券需支付的利息，按照 4%利率计算。假设在每年年初发行债券，每年付息一次，期满一次偿还本金和最后一笔利息。

详见附表 4“还本付息测算表”

2、项目资金平衡情况

测算结果显示，本项目截止政府专项债到期日累计资金结余 4966.40 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。

详见附表 5“资金平衡测算表”

成都北格会计师事务所有限公司
审验专用章

（四）项目偿付能力分析

本项目专项收入可偿债息前净现金流为 23806.40 万元，专项债券到期本息合计 18840.00 万元（不含建设期），本项目息前净现金流能有效覆盖专项债券融资本息。

（五）敏感性分析

依据当前的市场状况及数据，对本项目债券存续期内的收益及现

金流进行预测，存在一定的不确性。在诸多不确定性因素中，未来各项收入的单价（价格）变动对本项目影响最为重要。本着保守性原则，下面进行敏感性分析，敏感性分析如下表 5-4：

表 5-4 敏感性分析表

主要指标：	敏感性分析				
	-10%	-5%	0%	5%	10%
息前净现金流量 （万元）：	21,425.76	22,616.08	23,806.40	24,996.72	26,187.04
还本付息额	18,840.00	18,840.00	18,840.00	18,840.00	18,840.00
本项目总融资本息 收益覆盖倍数：	1.14	1.20	1.26	1.33	1.39

由上分析可见，本项目具有一定的抗风险能力。

六、评价结论

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

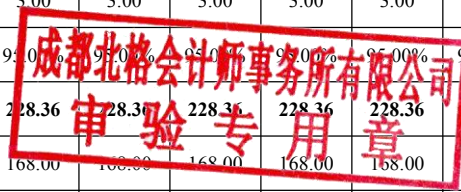


附表 1：项目收入测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期																		
			4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
1	管廊收入	18,573.45	977.55	977.55	977.55	977.55	977.55	977.55	977.55	977.55	977.55	977.55	977.55	977.55	977.55	977.55	977.55	977.55	977.55	977.55	977.55
1.1	电力	750.12	39.48	39.48	39.48	39.48	39.48	39.48	39.48	39.48	39.48	39.48	39.48	39.48	39.48	39.48	39.48	39.48	39.48	39.48	39.48
	里程(km)		21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00
	入廊费(元)		15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00
	维护费(元)		3800.00	3800.00	3800.00	3800.00	3800.00	3800.00	3800.00	3800.00	3800.00	3800.00	3800.00	3800.00	3800.00	3800.00	3800.00	3800.00	3800.00	3800.00	3800.00
1.2	通讯	219.45	11.55	11.55	11.55	11.55	11.55	11.55	11.55	11.55	11.55	11.55	11.55	11.55	11.55	11.55	11.55	11.55	11.55	11.55	11.55
	里程(km)		21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00
	入廊费(元)		3600.00	3600.00	3600.00	3600.00	3600.00	3600.00	3600.00	3600.00	3600.00	3600.00	3600.00	3600.00	3600.00	3600.00	3600.00	3600.00	3600.00	3600.00	3600.00
	维护费(元)		1900.00	1900.00	1900.00	1900.00	1900.00	1900.00	1900.00	1900.00	1900.00	1900.00	1900.00	1900.00	1900.00	1900.00	1900.00	1900.00	1900.00	1900.00	1900.00
1.3	给水	2,242.38	118.02	118.02	118.02	118.02	118.02	118.02	118.02	118.02	118.02	118.02	118.02	118.02	118.02	118.02	118.02	118.02	118.02	118.02	118.02
	里程(km)		21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00
	入廊费(元)		15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00
	维护费(元)		41200.00	41200.00	41200.00	41200.00	41200.00	41200.00	41200.00	41200.00	41200.00	41200.00	41200.00	41200.00	41200.00	41200.00	41200.00	41200.00	41200.00	41200.00	41200.00
1.4	污水	8,953.56	471.24	471.24	471.24	471.24	471.24	471.24	471.24	471.24	471.24	471.24	471.24	471.24	471.24	471.24	471.24	471.24	471.24	471.24	471.24
	里程(km)		21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00
	入廊费(元)		94500.00	94500.00	94500.00	94500.00	94500.00	94500.00	94500.00	94500.00	94500.00	94500.00	94500.00	94500.00	94500.00	94500.00	94500.00	94500.00	94500.00	94500.00	94500.00
	维护费(元)		129900.00	129900.00	129900.00	129900.00	129900.00	129900.00	129900.00	129900.00	129900.00	129900.00	129900.00	129900.00	129900.00	129900.00	129900.00	129900.00	129900.00	129900.00	129900.00
1.5	雨水	4,165.56	219.24	219.24	219.24	219.24	219.24	219.24	219.24	219.24	219.24	219.24	219.24	219.24	219.24	219.24	219.24	219.24	219.24	219.24	219.24
	里程(km)		21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00
	入廊费(元)		50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00
	维护费(元)		54400.00	54400.00	54400.00	54400.00	54400.00	54400.00	54400.00	54400.00	54400.00	54400.00	54400.00	54400.00	54400.00	54400.00	54400.00	54400.00	54400.00	54400.00	54400.00



1.6	燃气	2,242.38	118.02	118.02	118.02	118.02	118.02	118.02	118.02	118.02	118.02	118.02	118.02	118.02	118.02	118.02	118.02	118.02	118.02	118.02	118.02
	里程(km)		21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00
	入廊费(元)		15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00
	维护费(元)		41200.00	41200.00	41200.00	41200.00	41200.00	41200.00	41200.00	41200.00	41200.00	41200.00	41200.00	41200.00	41200.00	41200.00	41200.00	41200.00	41200.00	41200.00	41200.00
2	智能数字广告收入	912.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00
	数量(个)		40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
	单价(元/月)		1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
3	道路广告收入	1,368.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00
	数量(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
	单价(元/个/月)		600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
4	停车场收入	4,856.54	193.16	220.75	248.35	262.14	262.14	262.14	262.14	262.14	262.14	262.14	262.14	262.14	262.14	262.14	262.14	262.14	262.14	262.14	262.14
	数量(个)		840.00	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00
	单价		3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	周转次数		3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	停车率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
5	充电桩收入	4,230.59	168.26	192.30	216.34	228.36	228.36	228.36	228.36	228.36	228.36	228.36	228.36	228.36	228.36	228.36	228.36	228.36	228.36	228.36	228.36
	数量(个)		168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00
	服务单价(元/kwh)		0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70
	每次充电量(kwh)		40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
	周转次数		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	使用率		49.00%	56.00%	63.00%	66.50%	66.50%	66.50%	66.50%	66.50%	66.50%	66.50%	66.50%	66.50%	66.50%	66.50%	66.50%	66.50%	66.50%	66.50%	66.50%
6	运营收入合计	29,940.58	1,458.97	1,510.60	1,562.23	1,588.05	1,588.05	1,588.05	1,588.05	1,588.05	1,588.05	1,588.05	1,588.05	1,588.05	1,588.05	1,588.05	1,588.05	1,588.05	1,588.05	1,588.05	1,588.05



附表 2：成本费用测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期																		
			4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
一	经营成本	5,570.67	273.51	275.86	278.24	280.41	282.35	284.34	286.36	288.42	290.52	292.67	294.86	297.09	299.37	301.69	304.06	306.48	308.95	311.46	314.02
1	原材料费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	外购燃料及动力费	102.80	5.41	5.41	5.41	5.41	5.41	5.41	5.41	5.41	5.41	5.41	5.41	5.41	5.41	5.41	5.41	5.41	5.41	5.41	5.41
2.1	电费	100.37	5.28	5.28	5.28	5.28	5.28	5.28	5.28	5.28	5.28	5.28	5.28	5.28	5.28	5.28	5.28	5.28	5.28	5.28	5.28
	数量		7.71	7.71	7.71	7.71	7.71	7.71	7.71	7.71	7.71	7.71	7.71	7.71	7.71	7.71	7.71	7.71	7.71	7.71	7.71
	单价		0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69
2.2	水费	2.43	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13
	数量		0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
	单价		3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65
3	工资及福利费	2,030.98	88.92	90.70	92.51	94.36	96.25	98.17	100.14	102.14	104.18	106.27	108.39	110.56	112.77	115.03	117.33	119.67	122.07	124.51	127.00
3.1	管理人员	356.31	15.60	15.91	16.23	16.55	16.89	17.22	17.57	17.92	18.28	18.64	19.02	19.40	19.78	20.18	20.58	21.00	21.42	21.84	22.28
	人数(人)		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
	人均年工资及福利(万元/年·人)		7.80	7.96	8.12	8.28	8.44	8.61	8.78	8.96	9.14	9.32	9.51	9.70	9.89	10.09	10.29	10.50	10.71	10.92	11.14
	工资增长率			2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
3.2	一般工作人员	328.90	14.40	14.69	14.98	15.28	15.59	15.90	16.22	16.54	16.87	17.21	17.55	17.90	18.26	18.63	19.00	19.38	19.77	20.16	20.57
	人数(人)		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
	人均年工资及福利(万元/年·人)		3.60	3.67	3.75	3.82	3.90	3.97	4.05	4.14	4.22	4.30	4.39	4.48	4.57	4.66	4.75	4.85	4.94	5.04	5.14

	工资增长率			2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
3.3	维修工作人员	1,096.35	48.00	48.96	49.94	50.94	51.96	53.00	54.06	55.14	56.24	57.36	58.51	59.68	60.88	62.09	63.33	64.60	65.89	67.21	68.56
	人数(人)		8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8
	人均年工资及福利 (万元/年·人)		6.00	6.12	6.24	6.37	6.49	6.62	6.76	6.89	7.03	7.17	7.31	7.46	7.61	7.76	7.92	8.08	8.24	8.40	8.57
	工资增长率			2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
3.4	福利费(14%)		10.92	11.14	11.36	11.59	11.82	12.06	12.30	12.54	12.79	13.05	13.31	13.58	13.85	14.13	14.41	14.70	14.99	15.29	15.60
4	维修费	760.36	40.02	40.02	40.02	40.02	40.02	40.02	40.02	40.02	40.02	40.02	40.02	40.02	40.02	40.02	40.02	40.02	40.02	40.02	40.02
5	其他费用	2,676.53	139.16	139.73	140.30	140.62	140.67	140.73	140.79	140.85	140.91	140.97	141.04	141.10	141.17	141.24	141.31	141.38	141.45	141.52	141.60
5.1	管网维护费	2,316.20	121.91	121.91	121.91	121.91	121.91	121.91	121.91	121.91	121.91	121.91	121.91	121.91	121.91	121.91	121.91	121.91	121.91	121.91	121.91
5.2	其他管理费用	60.93	2.67	2.72	2.78	2.83	2.89	2.95	3.00	3.06	3.13	3.19	3.25	3.32	3.38	3.45	3.52	3.59	3.66	3.74	3.81
	计提比例		3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
5.3	其他营业费用	299.41	14.59	15.11	15.62	15.88	15.88	15.88	15.88	15.88	15.88	15.88	15.88	15.88	15.88	15.88	15.88	15.88	15.88	15.88	15.88
	计提比例		1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
二	折旧费用 (折旧40年,残值5%)	15,207.13	800.38	800.38	800.38	800.38	800.38	800.38	800.38	800.38	800.38	800.38	800.38	800.38	800.38	800.38	800.38	800.38	800.38	800.38	800.38
三	摊销费 (摊销10年)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四	财务费用	7,840.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	240.00	120.00
五	税金	280.84	13.94	14.31	14.68	14.87	14.87	14.87	14.87	14.87	14.87	14.87	14.87	14.87	14.87	14.87	14.87	14.87	14.87	14.87	14.87
六	总成本合计	28,898.64	1,527.83	1,530.55	1,533.30	1,535.65	1,537.59	1,539.58	1,541.60	1,543.66	1,545.76	1,547.91	1,550.10	1,552.33	1,554.61	1,556.93	1,559.30	1,561.72	1,564.19	1,366.70	1,249.26



附表 3：项目损益表（单位：万元）

项目	合计	运营期																			
		4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	
项目运营收入	29,940.60	1,458.97	1,510.60	1,562.23	1,588.05	1,588.05	1,588.05	1,588.05	1,588.05	1,588.05	1,588.05	1,588.05	1,588.05	1,588.05	1,588.05	1,588.05	1,588.05	1,588.05	1,588.05	1,588.05	
减：项目经营成本	5,570.66	273.51	275.86	278.24	280.41	282.35	284.34	286.36	288.42	290.52	292.67	294.86	297.09	299.37	301.69	304.06	306.48	308.95	311.46	314.02	
税金	280.84	13.94	14.31	14.68	14.87	14.87	14.87	14.87	14.87	14.87	14.87	14.87	14.87	14.87	14.87	14.87	14.87	14.87	14.87	14.87	
折旧	15,207.13	800.38	800.38	800.38	800.38	800.38	800.38	800.38	800.38	800.38	800.38	800.38	800.38	800.38	800.38	800.38	800.38	800.38	800.38	800.38	
摊销	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
财务费用	7,840.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	240.00	120.00	
利润总额	1,041.97	-68.86	-19.95	28.93	52.40	50.46	48.47	46.45	44.39	42.29	40.14	37.95	35.72	33.44	31.12	28.75	26.33	23.86	221.35	338.79	
所得税	282.69	0.00	0.00	7.23	13.10	12.61	12.12	11.61	11.10	10.57	10.03	9.49	8.93	8.36	7.78	7.19	6.58	5.96	55.34	84.70	
净利润	759.28	-68.86	-19.95	21.70	39.30	37.84	36.35	34.83	33.29	31.71	30.10	28.46	26.79	25.08	23.34	21.56	19.74	17.89	166.01	254.09	
主要指标	0.00																				
息前税后利润 NOPAT	8,599.28	371.14	420.05	461.70	479.30	477.84	476.35	474.83	473.29	471.71	470.10	468.46	466.79	465.08	463.34	461.56	459.74	457.89	406.01	374.09	
息前净现金流量 (NOPAT+折旧+摊销)	23,806.40	1,171.52	1,220.43	1,262.07	1,279.67	1,278.22	1,276.72	1,275.21	1,273.66	1,272.09	1,270.48	1,268.83	1,267.16	1,265.45	1,263.71	1,261.93	1,260.12	1,258.27	1,206.38	1,174.46	
项目可偿债收益	23,806.40	1,171.52	1,220.43	1,262.07	1,279.67	1,278.22	1,276.72	1,275.21	1,273.66	1,272.09	1,270.48	1,268.83	1,267.16	1,265.45	1,263.71	1,261.93	1,260.12	1,258.27	1,206.38	1,174.46	
还本付息额	18,840.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	5,440.00	3,240.00	3,120.00	
偿债备付率	1.26	2.66	2.77	2.87	2.91	2.91	2.90	2.90	2.89	2.89	2.89	2.88	2.88	2.88	2.87	2.87	2.86	0.23	0.37	0.38	

附表 4：还本付息测算表（单位：万元）

年度	期初本金余额	本期发行本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	当年偿付本息金额
1		5,000.00		5,000.00	4.0%	200.00	200.00
2	5,000.00	3,000.00		8,000.00	4.0%	320.00	320.00
3	8,000.00	3,000.00		11,000.00	4.0%	440.00	440.00
4	11,000.00			11,000.00	4.0%	440.00	440.00
5	11,000.00			11,000.00	4.0%	440.00	440.00
6	11,000.00			11,000.00	4.0%	440.00	440.00
7	11,000.00			11,000.00	4.0%	440.00	440.00
8	11,000.00			11,000.00	4.0%	440.00	440.00
9	11,000.00			11,000.00	4.0%	440.00	440.00
10	11,000.00			11,000.00	4.0%	440.00	440.00
11	11,000.00			11,000.00	4.0%	440.00	440.00
12	11,000.00			11,000.00	4.0%	440.00	440.00
13	11,000.00			11,000.00	4.0%	440.00	440.00
14	11,000.00			11,000.00	4.0%	440.00	440.00
15	11,000.00			11,000.00	4.0%	440.00	440.00
16	11,000.00			11,000.00	4.0%	440.00	440.00
17	11,000.00			11,000.00	4.0%	440.00	440.00
18	11,000.00			11,000.00	4.0%	440.00	440.00
19	11,000.00			11,000.00	4.0%	440.00	440.00
20	11,000.00		5,000.00	6,000.00	4.0%	440.00	5,440.00
21	6,000.00		3,000.00	3,000.00	4.0%	240.00	3,240.00

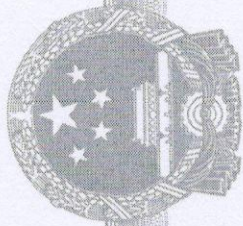


22	3,000.00		3,000.00	0.00	4.0%	120.00	3,120.00
合计		11,000.00	5,000.00			8,800.00	19,800.00



附表 5：资金平衡测算表（单位：万元）

序号	项目名称	合计	建设期			运营期																		
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
一	项目预期收入	29940.60	0.00	0.00	0.00	1458.97	1510.60	1562.23	1588.05	1588.05	1588.05	1588.05	1588.05	1588.05	1588.05	1588.05	1588.05	1588.05	1588.05	1588.05	1588.05	1588.05	1588.05	1588.05
1	财政运营补贴收入	0.00																						
2	土地出让收入	0.00																						
3	其他收入（项目收入）	29940.60				1458.97	1510.60	1562.23	1588.05	1588.05	1588.05	1588.05	1588.05	1588.05	1588.05	1588.05	1588.05	1588.05	1588.05	1588.05	1588.05	1588.05	1588.05	1588.05
二	项目资金来源	33700.00	13000.00	10700.00	10000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	地方财政资金	22700.00	8000.00	7700.00	7000.00																			
2	地方政府专项债券	11000.00	5000.00	3000.00	3000.00																			
	其中：用作资本金	0.00																						
3	项目单位市场化融资资金	0.00																						
4	单位自筹资金	0.00																						
三	项目建设支出	41540.00	13000.00	10700.00	10000.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	240.00	120.00
	其中：财务费用-专项债券付息	8800.00	200.00	320.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	240.00	120.00
	财务费用-市场化融资付息	0.00																						
四	项目运营支出	5570.66				273.51	275.86	278.24	280.41	282.35	284.34	286.36	288.42	290.52	292.67	294.86	297.09	299.37	301.69	304.06	306.48	308.95	311.46	314.02
五	专项债券还本	11000.00																				5000.00	3000.00	3000.00
六	市场化融资还本	0.00																						
七	资金平衡情况	0.00																						
1	项目期的期初资金	130586.84		0.00	0.00	0.00	745.46	1540.20	2384.19	3251.83	4117.53	4981.24	5842.93	6702.56	7560.09	8415.47	9268.66	10119.62	10968.30	11814.66	12658.65	13500.22	9339.32	7375.91
2	项目期内现金变动	5529.94	0.00	0.00	0.00	745.46	794.74	843.99	867.64	865.70	863.71	861.69	859.63	857.53	855.38	853.19	850.96	848.68	846.36	843.99	841.57	-4160.90	-1963.41	-1845.97
3	项目期的期末资金	5529.94	0.00	0.00	0.00	745.46	1540.20	2384.19	3251.83	4117.53	4981.24	5842.93	6702.56	7560.09	8415.47	9268.66	10119.62	10968.30	11814.66	12658.65	13500.22	9339.32	7375.91	5529.94



营业执照

统一社会信用代码
91350104MA32CHRU31

(副本)

副本编号: 1-1



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 成都北格会计师事务所有限公司
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)
法定代表人 兰勇

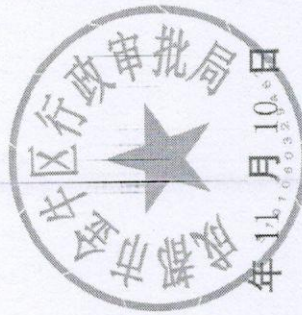
注册资本 壹佰万元整

成立日期 2018年12月20日

营业期限 2018年12月20日至2048年12月19日

经营范围 会计咨询、税务咨询、管理咨询; 审查企业会计报表, 出具审计报告; 提供税务服务; 验证企业资本, 出具验资报告; 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)。

住所 成都金牛高新技术产业园区兴盛西路2号4栋17楼1701室



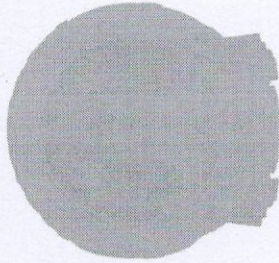
登记机关

2020年11月10日

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所 执业证书

名称：成都北格会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：

经营场所：



成都金牛高新技术产业园区兴盛西路2号4栋17楼1705室

组织形式：有限责任

执业证书编号：51010255

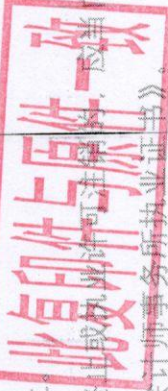
批准执业文号：函财委审（榕）【2019】1号

批准执业日期：2019年01月09日

证书序号：0013304

说明

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



发证机关：四川省财政厅

二〇二〇年十二月十四日

中华人民共和国财政部制

注册会计师变更事项登记
Registration of Change of Registering Unit by a CPA

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

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

2019年7月19日
2019 7 19

12

- 转出注册会计师业务，必要时应向委托方出示。
一、本证书只限本人使用，不得转让、涂改。
二、注册会计师停止执业时，应将本证书交还主管财政部门。
三、注册会计师变更执业机构时，应将本证书交还原执业机构。
四、注册会计师变更执业机构时，应将本证书交还原执业机构。

注册会计师协会
CPAs

2019.10.23
2019 10 23

1. When practicing, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or 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.

此复印件与原件一致

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



证书编号：
No. of Certificate

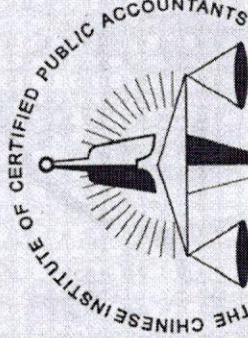
批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs

发证日期：
Date of Issuance

2012-05-30

13年03月23日

4



中国注册会计师协会



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.

1983-06-17

男

亚太(集团)会计师事务所有限公司

511011198306173550



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.



年 月 日
Year Month Day

2020年7月8日协会年检合格

注册会计师注册变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit of CPA

同意调入
Agree the holder to be transferred to

协会代章
协会专用章
CPAs

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

年 月 日
Year Month Day

同意调入
Agree the holder to be transferred to

协会代章
协会专用章
CPAs

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

年 月 日
Year Month Day

7

证书编号: 510100070183
No. of Certificate

批准注册协会: 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs: Sichuan Provincial Institute of Certified Public Accountants

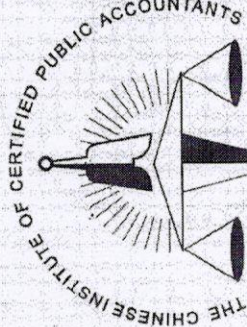
发证日期: 2008年06月13日
Date of Issuance



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



4



中国注册会计师协会



姓名: 何波
Full name: He Bo

性别: 男
Sex: Male

出生日期: 1971-05-04
Date of birth: 1971-05-04

工作单位: 成都中大会计师事务所有限公司
Working unit: Chengdu Zhongda Accounting Firm Co., Ltd.

身份证号码: 510727197105040034
Identity card No.: 510727197105040034



5



专项债券财务评价资料清单

遂宁市安居区住房和城乡建设局：

我们接受委托对遂宁市安居区凤凰新城地下管廊建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案进行财务评价，烦请提供如下资料：

序	资料清单	已提供	未提供原因	不适用	索引号
1	项目建议书			√	
2	项目实施方案	√			
3	政府关于该项目建设计划文件	√			
4	项目可研报告	√			
5	项目建设批复文件	√			
6	项目环评报告及批复	√			
7	项目选址、用地批复文件	√			
8	项目建设资料	√			
9	项目规划	√			
10	与本项目相关会议纪要		不需要		
11	实施单位基础资料	√			
12	项目投资备案表		不需要		
13	其他相关资料	√			
14					
15					