

遂宁市安居区老城区地下综合管廊建设项目
收益与融资自求平衡专项债券
财务评估报告
川君一会审〔2022〕第112号

四川君一会计师事务所有限公司

Sichuan junyi certified public accountants Co. Ltd

2022年2月

目 录

财务评估报告.....	2
一、应付本息情况.....	2
二、项目产生的净现金流入.....	6
三、预期项目收入偿还融资本金和利息情况.....	10
项目收益及现金流入评估说明.....	14
一、项目收益及现金流入预测编制基础.....	14
二、项目收益及现金流入预测假设.....	14
三、项目概况.....	14
(一) 项目所属领域：市政基础设施—地下管廊.....	15
(二) 项目建设地点位于：遂宁安居区.....	15
(三) 本项目主要建设内容为：.....	15
(四) 项目建设的工期：.....	15
四、投资估算与资金筹措方案.....	15
(一) 投资估算.....	15
1、项目投资估算依据.....	15
2、项目总投资.....	16
(二) 资金筹措方案.....	17
五、项目预期收益、成本及现金流预测说明.....	17
(一) 项目收入.....	17
1、收费参考依据：.....	17
2、项目收入的分类.....	18
3、项目收入预测.....	18
(二) 项目成本预测.....	30
1、经营成本.....	30
1) 人员工资及福利费.....	30
2) 管理费用：.....	30
3) 维修费：.....	30
4) 燃料及动力费：.....	31
2、固定资产折旧费：.....	31
3、财务费用：.....	31
4、税金及附加：.....	31
(三) 债务还本付息情况.....	34
六、资金测算平衡情况.....	36
附：1、会计师事务所执业许可证.....	38
2、会计师执业许可证.....	40



遂宁市安居区老城区地下综合管廊建设项目
收益与融资自求平衡专项债券
财务评估报告

遂宁市锦程工业发展有限公司：

我们接受委托，对“遂宁市安居区老城区地下综合管廊建设项目专项债券”（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。

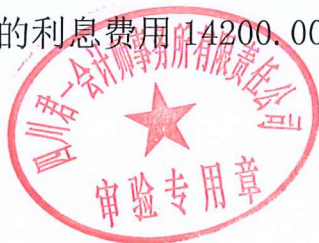
由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

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“遂宁市安居区老城区地下综合管廊建设项目专项债券”，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

本项目保守估算按照 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。债券存续期内累计需支付利息 16000.00 万元，其中：专项债券建设期利息计 1800.00 万元计入建设成本，专项债券在运营期间产生的利息费用 14200.00 万元。债券存续期还本付息估算如下表：



专项债券应付本息情况表

金额单位：人民币万元

序号	发行专项 债本息计 算	合计	建设期			运营期							
			第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年
1	期初尚未 归还本金			10000.00	15000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00
2	本期借款	20000.00	10000.00	5000.00	5000.00								
3	本期还本	20000.00											
4	期末尚未 归还本金		10000.00	15000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00
5	本期付息	16000.00	400.00	600.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
5.1	资本化	1800.00	400.00	600.00	800.00								
5.2	费用化	14200.00				800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
6	还本付息	36000.00	400.00	600.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00

续上表:

序号	发行专项 债本息计 算	合计	运营期										
			第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年	第22年
1	期初尚未 归还本金		20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	10000.00	5000.00
2	本期借款	20000.00											
3	本期还本	20000.00									10000.00	5000.00	5000.00
4	期末尚未 归还本金		20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	10000.00	5000.00	0.00
5	本期付息	16000.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	400.00	200.00
5.1	资本化	1800.00											
5.2	费用化	14200.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	400.00	200.00
6	还本付息	36000.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	10800.00	5400.00	5200.00

二、项目产生的净现金流入

（一）基本假设条件及依据

根据财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号文），专项债券对应的项目取得的政府性基金或专项收入，应当按照该项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还到期债券本息。

本项目收入来源基于项目建设内容，主要包括入廊费收入、管网日常维护费收入、广告位出租收入。

本项目详细建设内容为：新建地下综合管廊6公里及道路恢复改造，智能数字广告牌及标识标牌，海绵城市工程及其他配套设施工程等。

包括：8线布置DN600给水管网6公里、敷设1根DN500污水主干管及9根DN400污水支管6公里、敷设1根DN1200雨水主干管及9根DN800雨水支管6公里、8线布置DN500燃气管网6公里、15路布置电力管网6公里、12孔布置通信管网6公里。将在恢复的道路2侧沿线每隔200米各设置1个智能数字广告牌，6公里共计约60个智能数字广告牌，道路破除及恢复等附属工程。

本项目所新建地下管廊基础设施涵盖遂宁市安居区老城区，将敷设综合管网入廊，由遂宁市锦程工业发展有限公司向当地政府等相关部门收取入廊费、管网日常维护费、向社会方收取广告位租赁费，用于项目的运营以及偿还专项债本息。

本项目的运营收入参考《遂宁市发展和改革委员会 遂宁市住房和城乡建设局关于城市地下综合管廊实行有偿使用的指导意见（试行）》、相关平台数据及财政补贴说明，并考虑项目通货膨胀等因素，对项目收入的预测依据充分、合法合规，有较强的可行性。

1、《遂宁市发展和改革委员会 遂宁市住房和城乡建设局关于城市地下综合管廊实行有偿使用的指导意见（试行）》遂发改[2019]204 号；

2、《遂宁市锦程工业发展有限公司关于遂宁市安居区老城区地下综合管廊建设项目规划说明》；

3、相关平台数据。

（二）运营产生的净现金流入

本项目计划建设期为 36 个月，专项债券期限为 20 年，运营收入期 19 年。19 年运营期可用于资金平衡相关收益情况如下：



运营期可用于资金平衡相关收益情况表

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	建设期			运营期							
			第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年
一	经营活动产生的净现金流量 (1-2)	43881.24				2312.78	2323.59	2327.19	2327.37	2331.08	2331.08	2327.66	2327.66
1	现金流入	55142.45				2868.18	2883.47	2888.56	2895.95	2901.19	2901.19	2903.71	2903.71
1.1	经营收入	55142.45				2868.18	2883.47	2888.56	2895.95	2901.19	2901.19	2903.71	2903.71
1.2	补贴收入	0.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	11261.21				555.40	559.87	561.37	568.58	570.12	570.12	576.05	576.05
2.1	经营成本(经营成本+管理费)	8528.18				428.26	429.02	429.28	436.38	436.64	436.64	443.70	443.70
2.2	相关税费(税金及附加+企业所得税)	2733.03				127.14	130.85	132.09	132.20	133.47	133.47	132.35	132.35
二	投资活动净现金流量 (1-2)	-38180.00	-19590.00	-9395.00	-9195.00								
1	现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00								
1.1	处置投资物	0.00	0.00	0.00	0.00								
1.2	收到其他投资	0.00	0.00	0.00	0.00								
2	现金流出	38180.00	19590.00	9395.00	9195.00								
2.1	建设投资	38180.00	19590.00	9395.00	9195.00								
2.2	维持运营投资	0.00	0.00	0.00	0.00								
三	筹资活动净现金流量 (1-2)	3980.00	19590.00	9395.00	9195.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00
1	现金流入	40000.00	20000.00	10000.00	10000.00								
1.1	项目资本金投入	20000.00	10000.00	5000.00	5000.00								
1.2	专项债券资金	20000.00	10000.00	5000.00	5000.00								
2	现金流出	36020.00	410.00	605.00	805.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
2.1	支付债券利息	16000.00	400.00	600.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
2.2	支付债券发行费用	20.00	10.00	5.00	5.00								
2.3	支付专项债券本金	20000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四	现金流量总计												
1	项目期初资金		0.00	0.00	0.00	0.00	1512.78	3036.38	4563.57	6090.94	7622.02	9153.09	10680.75
2	项目期内现金变动(一+二+三)	9681.24	0.00	0.00	0.00	1512.78	1523.59	1527.19	1527.37	1531.08	1531.08	1527.66	1527.66
3	项目期末资金		0.00	0.00	0.00	1512.78	3036.38	4563.57	6090.94	7622.02	9153.09	10680.75	12208.41

续上表:

序号	项目	合计	运营期										
			第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年	第22年
一	经营活动产生的净现金流量 (1-2)	43881.24	2327.66	2324.14	2324.14	2324.14	2320.51	2320.51	2316.77	2316.77	2316.77	2216.77	2160.92
1	现金流入	55142.45	2903.71	2906.31	2906.31	2906.31	2908.98	2908.98	2911.73	2911.73	2911.73	2911.73	2911.73
1.1	经营收入	55142.45	2903.71	2906.31	2906.31	2906.31	2908.98	2908.98	2911.73	2911.73	2911.73	2911.73	2911.73
1.2	补贴收入	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	现金流出	11261.21	576.05	582.17	582.17	582.17	588.47	588.47	594.96	594.96	594.96	694.96	750.81
2.1	经营成本（经营成本+管理费用）	8528.18	443.70	450.97	450.97	450.97	458.46	458.46	466.18	466.18	466.18	466.18	473.98
2.2	相关税费（税金及附加+企业所得税）	2733.03	132.35	131.19	131.19	131.19	130.00	130.00	128.78	128.78	128.78	228.78	276.83
二	投资活动净现金流量 (1-2)	-38180.00											
1	现金流入	0.00											
1.1	处置投资物	0.00											
1.2	收到其他投资	0.00											
2	现金流出	38180.00											
2.1	建设投资	38180.00											
2.2	维持运营投资	0.00											
三	筹资活动净现金流量 (1-2)	3980.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-10800.00	-5400.00	-5200.00
1	现金流入	40000.00											
1.1	项目资本金投入	20000.00											
1.2	专项债券资金	20000.00											
2	现金流出	36020.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	10800.00	5400.00	5200.00
2.1	支付债券利息	16000.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	400.00	200.00
2.2	支付债券发行费用	20.00											
2.3	支付专项债券本金	20000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10000.00	5000.00	5000.00
四	现金流量总计												
1	项目期初资金		12208.41	13736.07	15260.21	16784.34	18308.48	19828.99	21349.50	22870.01	24386.78	15903.55	12720.32
2	项目期内现金变动（一+二+三）	9681.24	1527.66	1524.14	1524.14	1524.14	1520.51	1520.51	1516.77	1516.77	-8483.23	-3183.23	-3039.08
3	项目期末资金		13736.07	15260.21	16784.34	18308.48	19828.99	21349.50	22870.01	24386.78	15903.55	12720.32	9681.24

三、预期项目收入偿还融资本金和利息情况

若项目在满足上述资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提下，政府专项债到期日累计资金结余 9681.24 万元，项目在预测期内可实现息前净现金流 43881.24 万元，政府专项债券到期本息合计 36000.00 万元，本项目息前净现金流/政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.22 倍。期间不存在资金缺口。资金测算平衡情况具体见下表



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	运营期									
			第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年
一	项目总收入	55142.45	2868.18	2883.47	2888.56	2895.95	2901.19	2901.19	2903.71	2903.71	2903.71	2906.31
二	总成本费用	46196.31	2463.18	2464.05	2464.35	2471.50	2471.80	2471.80	2478.88	2478.88	2478.88	2486.17
	其中：固定资产折旧	22971.63	1209.03	1209.03	1209.03	1209.03	1209.03	1209.03	1209.03	1209.03	1209.03	1209.03
	其中：财务费用	14200.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
三	利润总额	8946.15	405.00	419.41	424.21	424.45	429.39	429.39	424.83	424.83	424.83	420.14
减：	所得税	2236.54	101.25	104.85	106.05	106.11	107.35	107.35	106.21	106.21	106.21	105.03
四	净利润	6709.61	303.75	314.56	318.16	318.33	322.04	322.04	318.63	318.63	318.63	315.10
五	主要指标：	0.00										
1	息前税后利润 NOPAT	20909.61	1103.75	1114.56	1118.16	1118.33	1122.04	1122.04	1118.63	1118.63	1118.63	1115.10
2	息前净现金流量 (NOPAT+折旧+摊销)	43881.24	2312.78	2323.59	2327.19	2327.37	2331.08	2331.08	2327.66	2327.66	2327.66	2324.14
3	收益覆盖倍数	1.22										

续上表:

序号	项目	合计	运营期									
			第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	
一	项目总收入	55142.45	2906.31	2906.31	2908.98	2908.98	2908.98	2911.73	2911.73	2911.73	2911.73	
二	总成本费用	46196.31	2486.17	2486.17	2493.68	2493.68	2493.68	2501.41	2501.41	2101.41	1909.22	
	其中：固定资产折旧	22971.63	1209.03	1209.03	1209.03	1209.03	1209.03	1209.03	1209.03	1209.03	1209.03	
	其中：财务费用	14200.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	400.00	200.00	
三	利润总额	8946.15	420.14	420.14	415.30	415.30	415.30	410.32	410.32	810.32	1002.51	
减：	所得税	2236.54	105.03	105.03	103.83	103.83	103.83	102.58	102.58	202.58	250.63	
四	净利润	6709.61	315.10	315.10	311.48	311.48	311.48	307.74	307.74	607.74	751.89	
五	主要指标：	0.00										
1	息前税后利润 NOPAT	20909.61	1115.10	1115.10	1111.48	1111.48	1111.48	1107.74	1107.74	1007.74	951.89	
2	息前净现金流量（NOPAT+折旧+摊销）	43881.24	2324.14	2324.14	2320.51	2320.51	2320.51	2316.77	2316.77	2216.77	2160.92	
3	收益覆盖倍数	1.22										

四、资金测算平衡情况

若项目在满足上述资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提下，政府专项债到期日累计资金结余 9681.24 万元，项目在预测期内可实现息前净现金流 43881.24 万元，政府专项债券到期本息合计 36000.00 万元，本项目息前净现金流/政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.22 倍。期间不存在资金缺口。

附件：项目收益及现金流入评估说明

四川君一会计师事务所有限公司



中国 成都

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二二年二月 日

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“遂宁市安居区老城区地下综合管廊建设项目专项债券”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及相对应的政府性基金收入；

（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：市政基础设施—地下管廊

（二）项目建设地点位于：遂宁安居区

（三）本项目主要建设内容为：

新建地下综合管廊 6 公里及道路恢复改造，智能数字广告牌及标识标牌，海绵城市工程及其他配套设施工程等。

（四）项目建设工期：

该项目工期为 2022 年 5 月—2025 年 4 月：

2022 年 5 月前完成本项目可研、环评、设计方案等建设前期的相关工作；

2022 年 5 月至 2025 年 3 月工程实施阶段完成项目工程建设；

2025 年 4 月竣工验收，2025 年 5 月投入运营。

四、投资估算与资金筹措方案

（一）投资估算

1、项目投资估算依据

1) 国家发展改革委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

2) 现行投资估算的有关规定；

3) 《投资项目可行性研究指南》；

4) 《建设项目前期工作咨询收费暂行规定》；

5) 《基本建设财务管理规定》；

6) 《建设项目可行性研究报告编制深度规定》；

7) 《建设项目投资估算审规程》（CECA/GC1-2015）；

8) 《建设工程工程量清单计价规范》(GB50500-2013) 及其配套文件;

9) 《四川省建设工程工程量清单计价定额(2015 年)》及其配套文件;

10) 四川省建设厅关于印发《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》的通知(川建造价发[2016]349 号);

11) 四川省建设厅关于印发《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);

12) 四川省设厅关于贯彻《财政部 税务总局关于调整增值税税率的通知》的通知(川建造价发[2018]405 号);

13) 四川省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);

14) “关于印发《四川省建设厅关于调增工程施工扬尘污染防治费等安全文明施工费计取标准》的通知”(川建造价发[2019]180 号);

15) 《建设工程造价咨询规范》(GB/T51095-2015);

16) 《市政工程工程量计算规范》(GB50857-2013);

17) 四川省《工程造价信息》;

18) 现行投资估算的有关规定及标准;

19) 根据项目工程设计各专业部门提供的设计图纸和相关资料以及项目承办单位提供的有关投资估算资料等。

2、项目总投资

本项目工程估算总投资为 40000.00 万元, 其中:

第一部分工程费用 32694.00 万元，占总投资的 83.24%；

第二部分工程建设其他费用 2704.40 万元，占总投资的 6.76%；

第三部分预备费 2181.6 万元，占总投资的 5.45%；

第四部分建设期利息 1800 万元。占总投资的 4.50%；

第五部分债券发行费用 20.00 万元。占总投资的 0.05%。

（二）资金筹措方案

本项目资本金来源：项目资本金 20000.00 万元，占总投资的 50%。

该资本金财政预算资金投入，根据项目进度逐步到位。

融资来源：本项目拟发行政府专项债券总额为 20000.00 万元，占总投资的 50%。

2022 年拟发行专项债券 10000.00 万元。

2023 年拟发行专项债券 5000.00 万元。

2024 年拟发行专项债券 5000.00 万元。

期限均为 20 年，债券利率按 4%测算，发行费为面值的 1%。

五、项目预期收益、成本及现金流预测说明

（一）项目收入

本项目的运营收入参考《遂宁市发展和改革委员会 遂宁市住房和城乡建设局关于城市地下综合管廊实行有偿使用的指导意见（试行）》、相关平台数据及财政补贴说明，并考虑项目通货膨胀等因素，对项目收入的预测依据充分、合法合规，有较强的可行性。

1、收费参考依据：

1) 《遂宁市发展和改革委员会 遂宁市住房和城乡建设局关于城市地下综合管廊实行有偿使用的指导意见(试行)》遂发改[2019]204号;

2) 《遂宁市锦程工业发展有限公司关于遂宁市安居区老城区地下综合管廊建设项目规划说明》;

3) 相关平台数据。

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

本项目收益来源包括入廊费收入、管网日常维护费收入、广告位出租收入。

3、项目收入预测

(1) 入廊费收入

入廊费收入=管网长度(km)×入廊费单价(万元/km·根·年)

管网长度:根据《遂宁市锦程工业发展有限公司关于遂宁市安居区老城区地下综合管廊建设项目规划说明》(详见图4-1),本项目建设后将配套建设入廊综合管网。包括:8线布置DN600给水管网6公里、敷设1根DN500污水主干管及9根DN400污水支管6公里、敷设1根DN1200雨水主干管及9根DN800雨水支管6公里、8线布置DN500燃气管网6公里、15路布置电力管网6公里、12孔布置通信管网6公里。



本项目建设内容为：新建地下综合管廊 6 公里及道路恢复改造，智能数字广告牌及标识标牌，海绵城市工程及其他配套设施工程等。

详细建设内容及规模为：新建综合管廊 6 公里，8 线布置 DN600 给水管网 6 公里、敷设 1 根 DN500 污水主干管及 9 根 DN400 污水支管 6 公里、敷设 1 根 DN1200 雨水主干管及 9 根 DN800 雨水支管 6 公里、8 线布置 DN500 燃气管网 6 公里、15 路布置电力管网 6 公里、12 孔布置通信管网 6 公里。将在恢复的道路 2 侧沿线每隔 200 米各设置 1 个智能数字广告牌，6 公里共计约 60 个智能

图 4-1 遂宁市安居区老城区地下综合管廊建设项目程规划说明

入廊费单价：参照《遂宁市发展和改革委员会 遂宁市住房和城乡建设局关于城市地下综合管廊实行有偿使用的指导意见（试行）》遂发改[2019]204 号（详见图 4-2），地下综合管廊遵循强制入廊和有偿使用的总体原则。运营期测算价格为：

DN600 给水管网入廊费单价为 3.305 万元/km·根·年；

DN500 污水管网入廊费单价为 6.937 万元/km·根·年；

DN400 污水管网入廊费单价为 5.449 万元/km·根·年；

DN1200 雨水管网入廊费单价为 16.5525 万元/km·根·年

DN800 雨水管网入廊费单价为 11.0935 万元/km·根·年；

DN500 燃气管网入廊费单价为 3.153 万元/km·根·年；

通信管网入廊费单价为 0.5335 万元/km·孔·年；220kv；

高压电力管网入廊费单价为 2.251 万元/km·根·年。

遂宁市城市地下综合管廊入廊费指导标准					
管线种类	基础计价万元/公里(孔)	逐年交纳万元/公里(孔)年	分两次交纳万元/公里(孔)次	一次性交纳万元/公里(孔)	
给水(输水)工程	DN200	63.5	1.27	17.78	25.4
	DN300	88.85	1.777	24.878	35.54
	DN400	114.775	2.2955	32.137	45.91
	DN500	140.075	2.8015	39.221	56.03
	DN600	165.25	3.305	46.27	66.1
	DN800	215.675	4.3135	60.384	86.27
	DN1000	269.2	5.384	75.376	107.68
	DN1200	355.7	7.114	99.596	142.28
再生水工程	DN100	99.15	1.983	27.762	39.66
	DN150	100.2	2.004	28.056	40.08
	DN200	103.8	2.076	29.064	41.52
	DN300	106.05	2.121	29.694	42.42
	DN400	111.3	2.226	31.164	44.52
	DN500	145.85	2.917	40.838	58.34
	DN600	154.025	3.0805	43.127	61.61
	DN800	170.825	3.4165	47.831	68.33
雨污水工程	DN1000	194.675	3.8935	54.509	77.87
	DN200	65.35	1.307	18.298	26.14
	DN300	157.7	3.154	44.156	63.68
	DN400	272.45	5.449	76.286	108.98
	DN500	346.85	6.937	97.118	138.74
	DN600	373.15	7.463	104.482	149.26
	DN800	554.675	11.0935	155.309	221.87
	DN1000	672.475	13.4495	188.293	268.99

雨污水工程	DN1200	826.125	16.5225	231.315	330.45
	DN1350	1348	26.96	377.44	539.2
	DN1500	2311.45	46.229	647.206	924.58
	DN1650	2803.2	56.064	784.896	1121.28
	DN1800	2862.725	57.2545	801.563	1145.09
燃气工程	DN150	62.5	1.25	17.5	25
	DN200	74.75	1.495	20.93	29.9
	DN250	89.125	1.7825	24.955	35.65
	DN300	103.475	2.0695	28.973	41.39
	DN400	130.55	2.611	36.554	52.22
	DN500	157.65	3.153	44.142	63.06
电力工程	110KV/220KV 高压	112.55	2.251	31.514	45.02
	10KV	28.85	0.577	8.078	11.54
通信	DN110	26.675	0.5335	7.469	10.67

说明:

- 1.本收费标准中,入廊费以管廊正常运行50年作为测算依据,入廊费可一次性或按表分期交纳。
- 2.各类管线交纳的入廊费可保障管线在管廊中运行50年,超出管廊设计使用年限后,按当年有关数据重新测算并交纳入廊费。
- 3.通信管设计计价单位采用“万元/公里.孔”,其他管线计价单位采用“万元/公里.根”。
- 4.本表未涵盖管线入廊,参照本表中管线性质相近或管径相近的入廊费标准执行。
- 5.本表中入廊费计费年限按50年计,分乙种缴费方式:逐年交纳在基础计价上无优惠;分两次缴纳优惠44%,一次性缴纳优惠60%。

图 4-2 遂宁市入廊收费标准表

(2) 管网日常维护费收入

管网日常维护费收入=管网长度×日常维护费单价（万元
/km·根·年）

管网长度：根据《遂宁市锦程工业发展有限公司关于遂宁市安居区老城区地下综合管廊建设项目规划说明》（详见图 4-1），本项目建设后将配套建设入廊综合管网。包括：本项目建设后将配套建设入廊综合管网。包括：8 线布置 DN600 给水管网 6 公里、敷设 1 根 DN500 污水主干管及 9 根 DN400 污水支管 6 公里、敷设 1 根 DN1200 雨水主干管及 9 根 DN800 雨水支管 6 公里、8 线布置 DN500 燃气管网 6 公里、15 路布置电力管网 6 公里、12 孔布置通信管网 6 公里。

日常维护费单价：参照《遂宁市发展和改革委员会 遂宁市住房和城乡建设局关于城市地下综合管廊实行有偿使用的指导意见（试行）》遂发改[2019]204 号（详见图 4-3），地下综合管廊遵循强制入廊和有偿使用的总体原则。运营期测算价格为：

DN600 给水管网日常维护费单价为 14.79 万元/km·根·年；

DN500 污水管网日常维护费单价为 8.37 万元/km·根·年；

DN400 污水管网日常维护费单价为 6.77 万元/km·根·年；

DN1200 雨水管网日常维护费单价为 2.99 万元/km·根·年；

DN800 雨水管网日常维护费单价为 1.74 万元/km·根·年；

DN500 燃气管网日常维护费单价为 3.17 万元/km·根·年；

通信管网日常维护费单价为 0.29 万元/km·孔·年；

220kv 高压电力管网日常维护费单价为 0.38 万元/km·根·年。

管线种类		大中型管廊 万元/公里·根(孔)·年	小型管廊 万元/公里·根(孔)·年	微型管廊 万元/公里·根(孔)·年
雨水工程	DN200	0.54	-	-
	DN300	0.67	-	-
	DN400	0.98	-	-
	DN500	1.15	-	-
	DN600	1.33	-	-
	DN800	1.74	-	-
	DN1000	2.45	-	-
	DN1200	2.99	-	-
	DN1350	3.94	-	-
	DN1500	5.37	-	-
燃气工程	DN1650	6.3	-	-
	DN1800	7.28	-	-
	DN150	3.17	-	-
	DN200		-	-
	DN250		-	-
	DN300		-	-
	DN400		-	-
	DN500		-	-
	110KV/220KV 高压	0.38	-	-
	10KV	0.2	0.38	0.16
	通信	0.19	0.29	0.06

说明:

- 1.通信管线计价单位采用“万元/公里·根,年”;其他管线计价单位采用“万元/公里·根,年”。
- 2.本表未涵盖的管线入廊,参照本表中管径性质相近或管径相近的日常维护费标准执行。
- 3.本表收费参照成都市已执行的日常维护费收费标准制定。

遂宁市城市地下综合管廊日常维护费指导标准				
管线种类		大中型管廊 万元/公里·根(孔)·年	小型管廊 万元/公里·根(孔)·年	微型管廊 万元/公里·根(孔)·年
给水(输水)工程	DN200	2.21	5.67	1.38
	DN300	3.28	8.42	2.05
	DN400	4.12	10.07	2.70
	DN500	4.58	12.45	3.34
	DN600	5.44	14.79	3.97
	DN800	7.11	19.33	-
	DN1000	8.71	-	-
	DN1200	21.25	-	-
	DN1400	24.32	-	-
	DN1600	1.12	2.87	0.70
再生水工程	DN150	1.67	4.28	1.04
	DN200	2.21	5.67	1.38
	DN300	3.24	8.42	2.05
	DN400	4.12	10.07	2.70
	DN500	4.58	12.45	3.34
	DN600	5.44	14.79	3.97
	DN800	7.11	19.33	-
	DN1000	8.71	-	-
	DN200	3.46	-	-
	DN300	5.13	-	-
污水工程	DN400	6.77	-	-
	DN500	8.37	-	-
	DN600	9.94	-	-
	DN800	12.99	-	-
	DN1000	15.92	-	-
	DN1200	18.74	-	-
	DN1350	20.78	-	-
	DN1500	22.93	-	-
	DN1650	24.69	-	-
	DN1800	26.57	-	-

(3) 广告位出租收入

广告位出租收入=广告位个数×出租单价（元/月）×出租率

广告位个数：根据《遂宁市锦程工业发展有限公司关于遂宁市安居区老城区地下综合管廊建设项目规划说明》（详见图 4-1），本项目将在恢复的道路 2 侧沿线每隔 200 米各设置 1 个智能数字广告牌，6 公里共计约 60 个智能数字广告牌。

出租单价：根据行业市场调研，结合出租交易平台数据显示：遂宁市城区部分道路灯箱广告牌出租价格在 2000-6000 元/月（详见图 4-4），本项目位于遂宁市安居区老城区保守估计广告位出租收入按 1500 元/月计取，考虑到物价上涨等因素，广告位出租单价每三年上涨 3%。



广告位出租单价

出租率：根据同类型广告牌出租情况，项目在运营期第一年按照 60% 的出租率进行计算。随着项目建成之后遂宁市安居区的城市发展，出租率每年将具有一定幅度的提升。故出租率按照每年增长 5%进行测算，运营期内从 60%增长达到 80%后便不再增加。

综上，根据上述分析可对本项目债权期限内，项目收入进行测算，项目运营期不含税收入为 55142.45 万元。）详见下表：

收入测算表 (单位: 万元) 金额单位: 人民币万元

序号	收入类目	合计	运营期									
			第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年
1	入厂费收入	30115.72	1585.04	1585.04	1585.04	1585.04	1585.04	1585.04	1585.04	1585.04	1585.04	1585.04
	入厂费增值税 (9%)	2486.62	130.87	130.87	130.87	130.87	130.87	130.87	130.87	130.87	130.87	130.87
	入厂费收入 (不含税)	27629.10	1454.16	1454.16	1454.16	1454.16	1454.16	1454.16	1454.16	1454.16	1454.16	1454.16
1.1	给水管网	3014.16	158.64	158.64	158.64	158.64	158.64	158.64	158.64	158.64	158.64	158.64
1.1.1	DN600		158.64	158.64	158.64	158.64	158.64	158.64	158.64	158.64	158.64	158.64
	管网长度 (km)		48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00
	价格 (万元/km·根·年)		3.305	3.305	3.305	3.305	3.305	3.305	3.305	3.305	3.305	3.305
1.2	污水管网	6381.49	335.87	335.87	335.87	335.87	335.87	335.87	335.87	335.87	335.87	335.87
1.2.1	DN400	5590.67	294.25	294.25	294.25	294.25	294.25	294.25	294.25	294.25	294.25	294.25
	管网长度 (km)		54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00
	价格 (万元/km·根·年)		5.449	5.449	5.449	5.449	5.449	5.449	5.449	5.449	5.449	5.449
1.2.2	DN500	790.82	41.62	41.62	41.62	41.62	41.62	41.62	41.62	41.62	41.62	41.62
	管网长度 (km)		6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
	价格 (万元/km·根·年)		6.937	6.937	6.937	6.937	6.937	6.937	6.937	6.937	6.937	6.937
1.3	雨水管网	13265.50	698.18	698.18	698.18	698.18	698.18	698.18	698.18	698.18	698.18	698.18
1.3.1	DN800	11381.93	599.05	599.05	599.05	599.05	599.05	599.05	599.05	599.05	599.05	599.05
	管网长度 (km)		54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00
	价格 (万元/km·根·年)		11.0935	11.0935	11.0935	11.0935	11.0935	11.0935	11.0935	11.0935	11.0935	11.0935
1.3.2	DN1200	1883.57	99.14	99.14	99.14	99.14	99.14	99.14	99.14	99.14	99.14	99.14
	管网长度 (km)		6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
	价格 (万元/km·根·年)		16.5225	16.5225	16.5225	16.5225	16.5225	16.5225	16.5225	16.5225	16.5225	16.5225
1.4	燃气管网	2875.54	151.34	151.34	151.34	151.34	151.34	151.34	151.34	151.34	151.34	151.34

序号	收入类目	合计	运营期									
			第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年
	DN500		151.34	151.34	151.34	151.34	151.34	151.34	151.34	151.34	151.34	151.34
	管网长度 (km)		48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00
	价格 (万元/km·根·年)		3.153	3.153	3.153	3.153	3.153	3.153	3.153	3.153	3.153	3.153
1.5	通信管网	729.83	38.41	38.41	38.41	38.41	38.41	38.41	38.41	38.41	38.41	38.41
	管网长度 (km)		72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00
	价格 (万元/km·根·年)		0.5335	0.5335	0.5335	0.5335	0.5335	0.5335	0.5335	0.5335	0.5335	0.5335
1.6	电力管网	3849.21	202.59	202.59	202.59	202.59	202.59	202.59	202.59	202.59	202.59	202.59
	220KV 高压		202.59	202.59	202.59	202.59	202.59	202.59	202.59	202.59	202.59	202.59
	管网长度 (km)		90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
	价格 (万元/km·根·年)		2.251	2.251	2.251	2.251	2.251	2.251	2.251	2.251	2.251	2.251
2	管网日常维护费收入	27452.34	1444.86	1444.86	1444.86	1444.86	1444.86	1444.86	1444.86	1444.86	1444.86	1444.86
	维护费增值税 (6%)		81.78	81.78	81.78	81.78	81.78	81.78	81.78	81.78	81.78	81.78
	管网日常维护费收入 (不含税)	25898.43	1363.08	1363.08	1363.08	1363.08	1363.08	1363.08	1363.08	1363.08	1363.08	1363.08
2.1	给水管网	13488.48	709.92	709.92	709.92	709.92	709.92	709.92	709.92	709.92	709.92	709.92
	DN600		709.92	709.92	709.92	709.92	709.92	709.92	709.92	709.92	709.92	709.92
	管网长度 (km)		48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00
	价格 (万元/km·根·年)		14.79	14.79	14.79	14.79	14.79	14.79	14.79	14.79	14.79	14.79
2.2	污水管网	7900.20	415.80	415.80	415.80	415.80	415.80	415.80	415.80	415.80	415.80	415.80
2.2.1	DN400	6946.02	365.58	365.58	365.58	365.58	365.58	365.58	365.58	365.58	365.58	365.58
	管网长度 (km)		54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00
	价格 (万元/km·根·年)		6.77	6.77	6.77	6.77	6.77	6.77	6.77	6.77	6.77	6.77
2.2.2	DN500	954.18	50.22	50.22	50.22	50.22	50.22	50.22	50.22	50.22	50.22	50.22
	管网长度 (km)		6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
	价格 (万元/km·根·年)		8.37	8.37	8.37	8.37	8.37	8.37	8.37	8.37	8.37	8.37
2.3	雨水管网	2126.10	111.90	111.90	111.90	111.90	111.90	111.90	111.90	111.90	111.90	111.90

序号	收入类目	合计	运营期									
			第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年
2.3.1	DN800	1785.24	93.96	93.96	93.96	93.96	93.96	93.96	93.96	93.96	93.96	93.96
	管网长度 (km)		54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00
	价格 (万元/km·根·年)		1.74	1.74	1.74	1.74	1.74	1.74	1.74	1.74	1.74	1.74
2.3.2	DN1200	322.92	17.94	17.94	17.94	17.94	17.94	17.94	17.94	17.94	17.94	17.94
	管网长度 (km)		6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
	价格 (万元/km·根·年)		2.99	2.99	2.99	2.99	2.99	2.99	2.99	2.99	2.99	2.99
2.4	燃气管网	2738.88	152.16	152.16	152.16	152.16	152.16	152.16	152.16	152.16	152.16	152.16
	DN500		152.16	152.16	152.16	152.16	152.16	152.16	152.16	152.16	152.16	152.16
	管网长度 (km)		48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00
	价格 (万元/km·根·年)		3.17	3.17	3.17	3.17	3.17	3.17	3.17	3.17	3.17	3.17
2.5	通讯管网	396.72	20.88	20.88	20.88	20.88	20.88	20.88	20.88	20.88	20.88	20.88
	管网长度 (km)		72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00
	价格 (万元/km·根·年)		0.29	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29
2.6	电力管网	649.80	34.20	34.20	34.20	34.20	34.20	34.20	34.20	34.20	34.20	34.20
	220KV 高压		34.20	34.20	34.20	34.20	34.20	34.20	34.20	34.20	34.20	34.20
	管网长度 (km)		90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
	价格 (万元/km·根·年)		0.38	0.38	0.38	0.38	0.38	0.38	0.38	0.38	0.38	0.38
3	广告位出租收入	1711.81	54.00	70.20	75.60	83.43	88.99	88.99	91.66	91.66	91.66	94.41
	广告位个数		60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	出租单价 (元/月)		1500.00	1500.00	1500.00	1545.00	1545.00	1545.00	1591.35	1591.35	1591.35	1639.09
	出租率		0.60	0.65	0.70	0.75	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80
	增值税		3.06	3.97	4.28	4.72	5.04	5.04	5.19	5.19	5.19	5.34
	不含税价	1614.92	50.94	66.23	71.32	78.71	83.95	83.95	86.47	86.47	86.47	89.07
	收入合计	59279.87	3083.90	3100.10	3105.50	3113.33	3118.89	3118.89	3121.56	3121.56	3121.56	3124.31
	不含税收入合计	55142.45	2868.18	2883.47	2888.56	2895.95	2901.19	2901.19	2903.71	2903.71	2903.71	2906.31

续上表

序号	收入类目	合计	运营期									
			第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	
1	入廊费收入	30115.72	1585.04	1585.04	1585.04	1585.04	1585.04	1585.04	1585.04	1585.04	1585.04	
	入廊费增值税 (9%)	2486.62	130.87	130.87	130.87	130.87	130.87	130.87	130.87	130.87	130.87	
	入廊费收入 (不含税)	27629.10	1454.16	1454.16	1454.16	1454.16	1454.16	1454.16	1454.16	1454.16	1454.16	
1.1	给水管网	3014.16	158.64	158.64	158.64	158.64	158.64	158.64	158.64	158.64	158.64	
1.1.1	DN600		158.64	158.64	158.64	158.64	158.64	158.64	158.64	158.64	158.64	
	管网长度 (km)		48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	
	价格 (万元/km·根·年)		3.305	3.305	3.305	3.305	3.305	3.305	3.305	3.305	3.305	
1.2	污水管网	6381.49	335.87	335.87	335.87	335.87	335.87	335.87	335.87	335.87	335.87	
1.2.1	DN400	5590.67	294.25	294.25	294.25	294.25	294.25	294.25	294.25	294.25	294.25	
	管网长度 (km)		54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	
	价格 (万元/km·根·年)		5.449	5.449	5.449	5.449	5.449	5.449	5.449	5.449	5.449	
1.2.2	DN500	790.82	41.62	41.62	41.62	41.62	41.62	41.62	41.62	41.62	41.62	
	管网长度 (km)		6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	
	价格 (万元/km·根·年)		6.937	6.937	6.937	6.937	6.937	6.937	6.937	6.937	6.937	
1.3	雨水管网	13265.50	698.18	698.18	698.18	698.18	698.18	698.18	698.18	698.18	698.18	
1.3.1	DN800	11381.93	599.05	599.05	599.05	599.05	599.05	599.05	599.05	599.05	599.05	
	管网长度 (km)		54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	
	价格 (万元/km·根·年)		11.0935	11.0935	11.0935	11.0935	11.0935	11.0935	11.0935	11.0935	11.0935	
1.3.2	DN1200	1883.57	99.14	99.14	99.14	99.14	99.14	99.14	99.14	99.14	99.14	
	管网长度 (km)		6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	
	价格 (万元/km·根·年)		16.5225	16.5225	16.5225	16.5225	16.5225	16.5225	16.5225	16.5225	16.5225	
1.4	燃气管网	2875.54	151.34	151.34	151.34	151.34	151.34	151.34	151.34	151.34	151.34	

序号	收入类目	合计	运营期									
			第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年	第22年	
	DN500		151.34	151.34	151.34	151.34	151.34	151.34	151.34	151.34	151.34	
	管网长度 (km)		48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	
	价格 (万元/km·根·年)		3.153	3.153	3.153	3.153	3.153	3.153	3.153	3.153	3.153	
1.5	通信管网	729.83	38.41	38.41	38.41	38.41	38.41	38.41	38.41	38.41	38.41	
	管网长度 (km)		72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	
	价格 (万元/km·根·年)		0.5335	0.5335	0.5335	0.5335	0.5335	0.5335	0.5335	0.5335	0.5335	
1.6	电力管网	3849.21	202.59	202.59	202.59	202.59	202.59	202.59	202.59	202.59	202.59	
	220KV 高压		202.59	202.59	202.59	202.59	202.59	202.59	202.59	202.59	202.59	
	管网长度 (km)		90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	
	价格 (万元/km·根·年)		2.251	2.251	2.251	2.251	2.251	2.251	2.251	2.251	2.251	
2	管网日常维护费收入	27452.34	1444.86	1444.86	1444.86	1444.86	1444.86	1444.86	1444.86	1444.86	1444.86	
	维护费增值稅 (6%)		81.78	81.78	81.78	81.78	81.78	81.78	81.78	81.78	81.78	
	管网日常维护费收入 (不含稅)	25898.43	1363.08	1363.08	1363.08	1363.08	1363.08	1363.08	1363.08	1363.08	1363.08	
2.1	给水管网	13488.48	709.92	709.92	709.92	709.92	709.92	709.92	709.92	709.92	709.92	
	DN600		709.92	709.92	709.92	709.92	709.92	709.92	709.92	709.92	709.92	
	管网长度 (km)		48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	
	价格 (万元/km·根·年)		14.79	14.79	14.79	14.79	14.79	14.79	14.79	14.79	14.79	
2.2	污水管网	7900.20	415.80	415.80	415.80	415.80	415.80	415.80	415.80	415.80	415.80	
2.2.1	DN400	6946.02	365.58	365.58	365.58	365.58	365.58	365.58	365.58	365.58	365.58	
	管网长度 (km)		54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	
	价格 (万元/km·根·年)		6.77	6.77	6.77	6.77	6.77	6.77	6.77	6.77	6.77	
2.2.2	DN500	954.18	50.22	50.22	50.22	50.22	50.22	50.22	50.22	50.22	50.22	
	管网长度 (km)		6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	
	价格 (万元/km·根·年)		8.37	8.37	8.37	8.37	8.37	8.37	8.37	8.37	8.37	
2.3	雨水管网	2126.10	111.90	111.90	111.90	111.90	111.90	111.90	111.90	111.90	111.90	

序号	收入类目	合计	运营期									
			第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年	第22年	
2.3.1	DN800 管网长度 (km)	1785.24	93.96	93.96	93.96	93.96	93.96	93.96	93.96	93.96	93.96	
	价格 (万元/km·根·年)		54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	
			1.74	1.74	1.74	1.74	1.74	1.74	1.74	1.74	1.74	
2.3.2	DN1200 管网长度 (km)	322.92	17.94	17.94	17.94	17.94	17.94	17.94	17.94	17.94	17.94	
	价格 (万元/km·根·年)		6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	
			2.99	2.99	2.99	2.99	2.99	2.99	2.99	2.99	2.99	
2.4	燃气管网 DN500 管网长度 (km)	2738.88	152.16	152.16	152.16	152.16	152.16	152.16	152.16	152.16	152.16	
	价格 (万元/km·根·年)		48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	
			3.17	3.17	3.17	3.17	3.17	3.17	3.17	3.17	3.17	
2.5	通讯管网 管网长度 (km)	396.72	20.88	20.88	20.88	20.88	20.88	20.88	20.88	20.88	20.88	
	价格 (万元/km·根·年)		72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	
			0.29	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29	
2.6	电力管网 220KV 高压 管网长度 (km)	649.80	34.20	34.20	34.20	34.20	34.20	34.20	34.20	34.20	34.20	
	价格 (万元/km·根·年)		90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	
			0.38	0.38	0.38	0.38	0.38	0.38	0.38	0.38	0.38	
3	广告位出租收入	1711.81	94.41	94.41	97.24	97.24	97.24	100.16	100.16	100.16	100.16	
	广告位个数		60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	
	出租单价 (元/月)		1639.09	1639.09	1688.26	1688.26	1688.26	1738.91	1738.91	1738.91	1738.91	
	出租率		0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	
	增值税		5.34	5.34	5.50	5.50	5.50	5.67	5.67	5.67	5.67	
	不含税价	1614.92	89.07	89.07	91.74	91.74	91.74	94.49	94.49	94.49	94.49	
	收入合计	59279.87	3124.31	3124.31	3127.14	3127.14	3127.14	3130.06	3130.06	3130.06	3130.06	
	不含税收入合计	55142.45	2906.31	2906.31	2908.98	2908.98	2908.98	2911.73	2911.73	2911.73	2911.73	

（二）项目成本预测

本项目成本包括：经营成本、固定资产折旧费、财务费用、税金及附加。

1、经营成本

本项目经营成本包括：人员工资及福利费、管理费、维修费用、燃料及动力费。

1) 人员工资及福利费

参考同类型其他项目，本项目计划考虑固定工作人员 43 人，其中：管理人员 8 人，人均工资按照 50000 元/年计算；其他工作人员 35 人，人均工资按照 42000 元/年计算，根据当地 GDP 增长速度预测人员工资增长率为每 3 年增长 3%。详见下表：

人员工资及福利费估算表

序号	类别	人员（名）	工资及福利费（万元/年）
合计	员工总人数	43	78.00
1	管理人员	8	5.00
2	其他工作人员	35	4.20

2) 管理费用：

主要为本项目经营活动中产生的其他费用，按照人员工资及福利费的 20% 计提。

3) 维修费：

主要为本项目运营期间内各项设施的维修保养费用，按照固定资产当年折旧额的 5%计提。

4) 燃料及动力费：

主要为本项目运营期间内的水费、电费、成本，按照每年收入的 5%计提。

2、固定资产折旧费：

主要为本项目投资建设各项资产的折旧费，以总投资作为折旧基数，参考房屋建筑物类折旧年限为 30 年，残值率为 5%。

3、财务费用：

主要为专项债券利息在经营期中的“费用化”部分。

4、税金及附加：

根据财政部、国家税务总局相关政策，本项目涉及相关税费包括：城市建设附加税 7%、教育附加税 3%，地方教育附加税 2%，所得税 25%。

综上所述，经计算可知，本项目预测期成本费用为 46196.31 万元，测算结果如下表：



成本费用测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年
一	经营成本	8528.18	428.26	429.02	429.28	436.38	436.64	436.64	443.70	443.70	443.70	450.97
1	工资及福利费	3852.07	187.00	187.00	187.00	192.61	192.61	192.61	198.39	198.39	198.39	204.34
2	管理费	770.41	37.40	37.40	37.40	38.52	38.52	38.52	39.68	39.68	39.68	40.87
3	维修费	1148.58	60.45	60.45	60.45	60.45	60.45	60.45	60.45	60.45	60.45	60.45
	维修费率		0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
4	燃料及动力费	2757.12	143.41	144.17	144.43	144.80	145.06	145.06	145.19	145.19	145.19	145.32
二	固定资产折旧	22971.63	1209.03	1209.03	1209.03	1209.03	1209.03	1209.03	1209.03	1209.03	1209.03	1209.03
	折旧原值	38180.00										
	折旧年限	30.00										
	残值率	0.05										
三	财务费用	14200.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
四	税金及附加	496.49	25.89	26.00	26.03	26.09	26.12	26.12	26.14	26.14	26.14	26.16
	总成本费用	46196.31	2463.18	2464.05	2464.35	2471.50	2471.80	2471.80	2478.88	2478.88	2478.88	2486.17

续上表:

序号	项目	合计	运营期									
			第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	
一	经营成本	8528.18	450.97	450.97	458.46	458.46	458.46	466.18	466.18	466.18	473.98	
1	工资及福利费	3852.07	204.34	204.34	210.47	210.47	210.47	216.78	216.78	216.78	223.29	
2	管理费	770.41	40.87	40.87	42.09	42.09	42.09	43.36	43.36	43.36	44.66	
3	维修费	1148.58	60.45	60.45	60.45	60.45	60.45	60.45	60.45	60.45	60.45	
	维修费率		0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	
4	燃料及动力费	2757.12	145.32	145.32	145.45	145.45	145.45	145.59	145.59	145.59	145.59	
二	固定资产折旧	22971.63	1209.03	1209.03	1209.03	1209.03	1209.03	1209.03	1209.03	1209.03	1209.03	
	折旧原值	38180.00										
	折旧年限	30.00										
	残值率	0.05										
三	财务费用	14200.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	400.00	200.00	
四	税金及附加	496.49	26.16	26.16	26.18	26.18	26.18	26.20	26.20	26.20	26.20	
	总成本费用	46196.31	2486.17	2486.17	2493.68	2493.68	2493.68	2501.41	2501.41	2101.41	1909.22	

（三）债务还本付息情况

本项目保守估算按照 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。债券存续期内累计需支付利息 16000.00 万元，其中：专项债券建设期利息计 1800.00 万元计入建设成本，专项债券在运营期间产生的利息费用 14200.00 万元。

债券存续期还本付息估算如下表



还本付息测算表（单位：万元）

序号	发行专项 债本息计 算	合计	建设期			运营期							
			第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年
1	期初尚未 归还本金			10000.00	15000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00
2	本期借款	20000.00	10000.00	5000.00	5000.00								
3	本期还本	20000.00											
4	期末尚未 归还本金		10000.00	15000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00
5	本期付息	16000.00	4000.00	600.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
5.1	资本化	1800.00	400.00	600.00	800.00								
5.2	费用化	14200.00				800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
6	还本付息	36000.00	4000.00	600.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00

经上述测算，本次评估的“遂宁市安居区老城区地下综合管廊建设项目专项债券”，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。

六、资金测算平衡情况

若项目在满足上述资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提下，政府专项债到期日累计资金结余 9681.24 万元，项目在预测期内可实现息前净现金流 43881.24 万元，政府专项债券到期本息合计 36000.00 万元，本项目息前净现金流/政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.22 倍。期间不存在资金缺口。资金测算平衡情况具体见表下表：



资金平衡测算表 (单位: 万元)

序号	项目	合计	建设期			经营期							
			第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年
一	经营活动产生的净现金流量 (1-2)	43881.24				2312.78	2323.59	2327.19	2327.37	2331.08	2331.08	2327.66	2327.66
1	现金流入	55142.45				2868.18	2883.47	2888.56	2895.95	2901.19	2901.19	2903.71	2903.71
1.1	经营收入	55142.45				2868.18	2883.47	2888.56	2895.95	2901.19	2901.19	2903.71	2903.71
1.2	补贴收入	0.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	11261.21				555.40	559.87	561.37	568.58	570.12	570.12	576.05	576.05
2.1	经营成本(经营成本+管理费用)	8528.18				428.26	429.02	429.28	436.38	436.64	436.64	443.70	443.70
2.2	相关税费(税金及附加+企业所得税)	2733.03				127.14	130.85	132.09	132.20	133.47	133.47	132.35	132.35
二	投资活动净现金流量 (1-2)	-38180.00	-19590.00	-9395.00	-9195.00								
1	现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00								
1.1	处置投资物	0.00	0.00	0.00	0.00								
1.2	收到其他投资	0.00	0.00	0.00	0.00								
2	现金流出	38180.00	19590.00	9395.00	9195.00								
2.1	建设投资	38180.00	19590.00	9395.00	9195.00								
2.2	维持运营投资	0.00	0.00	0.00	0.00								
三	筹资活动净现金流量 (1-2)	3980.00	19590.00	9395.00	9195.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00
1	现金流入	40000.00	20000.00	10000.00	10000.00								
1.1	项目资本金投入	20000.00	10000.00	5000.00	5000.00								
1.2	专项债券资金	20000.00	10000.00	5000.00	5000.00								
2	现金流出	36020.00	410.00	605.00	805.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
2.1	支付债券利息	16000.00	400.00	600.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
2.2	支付债券发行费用	20.00	10.00	5.00	5.00								
2.3	支付专项债券本金	20000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四	现金流量总计												
1	项目期的期初资金		0.00	0.00	0.00	0.00	1512.78	3036.38	4563.57	6090.94	7622.02	9153.09	10680.75
2	项目期内现金变动(一+二+三)	9681.24	0.00	0.00	0.00	1512.78	1523.59	1527.19	1527.37	1531.08	1531.08	1527.66	1527.66
3	项目期的期末资金		0.00	0.00	0.00	1512.78	3036.38	4563.57	6090.94	7622.02	9153.09	10680.75	12208.41

附：1、会计师事务所执业许可证

统一社会信用代码 91510000680431397C		营业执照 (副本)		扫描二维码 “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	四川君一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	2008年10月28日		
法定代表人	王勇	营业期限	2008年10月28日至长期		
经营范围	审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具相关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询；法律、法规规定的其他业务。（以上经营范围不含国家法律、行政法规、国务院决定禁止或限制的项目，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）。				
登记机关	江宁区行政审批局 2020年06月14日				
国家企业信用信息公示系统网址： http://www.gsxt.gov.cn		市场监管总局 国家市场监督管理总局监制			

证书序号: 0007972

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
二〇一〇年六月三日
中华人民共和国财政部制



会计师事务所
四川君一会计师事务所有限责任公司
510100814923947332

名称: 四川君一会计师事务所有限责任公司
首席合伙人: 王翥
主任会计师: 王翥
经营场所: 成都市锦江区一环路东五段108号2幢2区1101号

组织形式: 有限责任
执业证书编号: 51010204
批准执业文号: 川财会(2008) 52号
批准执业日期: 2008年10月22日

2: 会计师执业许可证

<p>中国注册会计师协会 2019.4.16 合格专用章 (四川)</p> <p>THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS</p> <p>中国注册会计师协会 2020.4.25 合格专用章 (四川)</p>	<p>姓名: 曾国平 性别: 男 出生日期: 1947-4-20 工作单位: 四川君一会计师事务所有限责任公司 身份证号: 513001470420005</p> 
<p>年度检验登记 Annual Renewal Registration</p> <p>2018.7.31</p> <p>本证书经检验合格, 继续有效一年。 This certificate is valid for another year after this renewal.</p> <p>四川君一会计师事务所有限公司 合格专用章 5101009146237</p> <p>2019年3月31日</p>	<p>年度检验登记 Annual Renewal Registration</p> <p>2017.3.16</p> <p>本证书经检验合格, 继续有效一年。 This certificate is valid for another year after this renewal.</p> <p>中国注册会计师协会 2018.3.31 合格专用章 (四川)</p>

<p>中国注册会计师职业资格检验合格专用章 (四川) 2019.4.16</p> <p>THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS</p> <p>2021.4.25</p> <p>中国注册会计师职业资格检验合格专用章 (四川) 2020.4.25</p>	<p>姓名: 王勇</p> <p>性别: 男</p> <p>出生日期: 1968-1-15</p> <p>工作单位: 四川君一会计师事务所</p> <p>身份证号码: 510213680115055</p> 
<p>年度检验登记 Annual Renewal Registration</p> <p>2018.3.31</p> <p>本证书经检验合格, 继续有效。 This certificate is valid for another year after this renewal.</p> <p>四川君一会计师事务所有限公司</p> <p>5101005146237</p>	<p>证书编号: 511302482355 No. of Certificate</p> <p>批准注册协会: 四川省注册会计师协会 Authorized Institute of CPAs</p> <p>发证日期: 2006 年 12 月 14 日 Date of Issuance</p>