

国道 247 线自贡漆树至宜宾段公路项目
收益与融资自求平衡专项债券
专项财务评价报告

川博锐咨询字（2022）第 237 号

编制单位：四川博锐会计师事务所有限责任公司

编制时间：二〇二二年十二月



国道 247 线自贡漆树至宜宾段公路项目
收益与融资自求平衡专项债券专项财务评价报告

川博锐咨询字（2022）第 237 号

我们接受宜宾市翠屏区交通运输局委托，对国道 247 线自贡漆树至宜宾段公路项目收益与融资自求平衡专项债券（以下简称“本期债券”）相关项目收益与融资自求平衡情况编制财务评价报告。

在编制财务评价报告时我们参照《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》的有关规定。相关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。

编制财务评价报告目的是为了评价项目的收益与融资自求平衡情况。由于在编制评价报告时运用了一整套假设，包括有关未来事项和管理层行动的推测性假设，而这些事项和行动预期在未来未必发生。因此，我们提醒信息使用者注意，该评价报告不得用于评价项目的收益与融资自求平衡情况目的以外的其他目的。

即使在推测性假设中所涉及的事项发生，但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，因此实际结果仍然可能与预测性财务信息存在差异。

本期债券项目建设内容符合相关政策文件对公益性项目的定义，不以盈利为目的，具有为社会公共利益服务的属性，符合地方政府专项债券项目的公益性要求。

在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，根据

评价报告中的评价结果显示本次评价的国道 247 线自贡漆树至宜宾段公路项目（以下简称“本期债券对应项目”），预期收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：

一、应付本息情况

本期债券对应项目计划总融资金额 190,000.00 万元，假设融资利率 4.00%，债券发行期限 20 年，按期支付利息，债券发行期最后一年偿还本金，应还本付息情况如下：

还本付息表

单位：万元

项目计算期	年初余额	本期发行债券	本期末偿还本金	期末本金余额	利率	本期末支付利息
2021 年					4.00%	
2022 年					4.00%	
2023 年		190,000.00		190,000.00	4.00%	7,600.00
2024 年	190,000.00			190,000.00	4.00%	7,600.00
2025 年	190,000.00			190,000.00	4.00%	7,600.00
2026 年	190,000.00			190,000.00	4.00%	7,600.00
2027 年	190,000.00			190,000.00	4.00%	7,600.00
2028 年	190,000.00			190,000.00	4.00%	7,600.00
2029 年	190,000.00			190,000.00	4.00%	7,600.00
2030 年	190,000.00			190,000.00	4.00%	7,600.00
2031 年	190,000.00			190,000.00	4.00%	7,600.00
2032 年	190,000.00			190,000.00	4.00%	7,600.00
2033 年	190,000.00			190,000.00	4.00%	7,600.00
2034 年	190,000.00			190,000.00	4.00%	7,600.00
2035 年	190,000.00			190,000.00	4.00%	7,600.00
2036 年	190,000.00			190,000.00	4.00%	7,600.00

项目计算期	年初余额	本期发行债券	本期末偿还本金	期末本金余额	利率	本期末支付利息
2037 年	190,000.00			190,000.00	4.00%	7,600.00
2038 年	190,000.00			190,000.00	4.00%	7,600.00
2039 年	190,000.00			190,000.00	4.00%	7,600.00
2040 年	190,000.00			190,000.00	4.00%	7,600.00
2041 年	190,000.00			190,000.00	4.00%	7,600.00
2042 年	190,000.00		190,000.00		4.00%	7,600.00
合计		190,000.00	190,000.00			152,000.00

二、收入产生的净现金流入

1. 基本假设条件及依据

本期债券对应项目主要建设内容：

根据四川省交通运输厅关于国道 247 线自贡漆树至宜宾段公路两阶段初步设计的批复和四川省发展和改革委员会关于调整国道 247 线自贡漆树至宜宾段公路工程可行性研究报告的批复。建设内容和规模为：

项目路线总长 52.640 公里，其中新建公路长度 47.34 公里，改建机场快速路 5.3 公里。连接线共 4 条，全长 2.074 公里，其中孔滩北连接线起于三星村富龙湾附近（主桩号 K5+264.473），向西沿规划道路连接孔滩广场街，路线长 1.022 公里；孔滩南连接线起于孔滩互通（主桩号 K7+686.502），向东与孔滩绕场路相接，并与 S310 线平交，路线长 0.553 公里；白花连接线起于白花互通（主桩号 K13+200 右侧），向西连接至白花规划区边缘，路线长 0.74 公里；永兴连接线起于永兴镇干大咀附近（主桩号 K23+760），向西穿过永兴绕场路后连接 Y032 线，路线长 0.389 公里。

主线采用一级公路技术标准，设计速度 80 公里/小时，路基宽度 24.5 米，行车道宽度 4x3.75 米，桥梁宽 24 米；连接线采用二级公路技术标准，设计速度 60 公里/小时，路基宽度 16.5 米，行车道宽度 2x3.75 米，桥梁与路基同宽。地震动峰值加速度系数为 0.10g。其余技术指标按部颁《公路工程技术标准》的规定执行。

改建路段由现有的双向八车道、车道宽度 3.5 米、设计速度 60 公里/小时的城市主干道，改建为双向六车道、车道宽度 3.75 米、设计速度 80 公里/小时的一级公路，同时增设右侧硬路肩，全线重新设置标志标线。

项目拟自计算期第 4 年开始经营，结合项目拟申请发行债券融资计划，设定本期债券对应项目经营期为 19 年。

2. 项目运营期产生的净现金流入

假设本期债券对应项目自计算期起第 4 年开始正式运营，运营期为 19 年，债券存续期内项目可实现总收入 556,217.53 万元，可用于还款的资金为 443,209.60 万元。

三、预期收入偿还融资本金和利息情况

本次融资项目收益为项目运营期产生的现金流入，本期债券对应项目预期收入偿还融资本金和利息情况为：债券存续期内，本期债券对应项目可用于还款的资金为 443,209.60 万元，对项目债券本息 342,000.00 万元（含建设期本息）的覆盖倍数（项目可用于还款的资金/项目总债务融资本息）为 1.30。

附件：项目收益及现金流入评价说明

(此页无正文)

四川博锐会计师事务所有限责任公司



中国注册会计师



中国注册会计师



二〇二二年十二月八日

附件：

项目收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以项目预期收入为基础，结合项目的建设期、当地社会经济发展状况等，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制本期债券对应项目收入预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

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. 相关法律法规无重大变化；
4. 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）实施机构基本情况

实施机构：宜宾市翠屏区交通运输局

统一社会信用代码：11511201008706403M

机构地址：宜宾市翠屏区涌泉街 31 号

负责人：张勇

（二）项目概况

1. 项目位置

本期债券对应项目位于四川省宜宾市。

2. 项目内容与规模

本期债券项目主要内容:

根据四川省交通运输厅关于国道 247 线自贡漆树至宜宾段公路两阶段初步设计的批复和四川省发展和改革委员会关于调整国道 247 线自贡漆树至宜宾段公路工程可行性研究报告的批复。建设内容和规模为:

项目路线总长 52.640 公里,其中新建公路长度 47.34 公里,改建机场快速路 5.3 公里。连接线共 4 条,全长 2.074 公里,其中孔滩北连接线起于三星村富龙湾附近(主桩号 K5+264.473),向西沿规划道路连接孔滩广场街,路线长 1.022 公里;孔滩南连接线起于孔滩互通(主桩号 K7+686.502),向东与孔滩绕场路相接,并与 S310 线平交,路线长 0.553 公里;白花连接线起于白花互通(主桩号 K13+200 右侧),向西连接至白花规划区边缘,路线长 0.74 公里;永兴连接线起于永兴镇干大咀附近(主桩号 K23+760),向西穿过永兴绕场路后连接 Y032 线,路线长 0.389 公里。

主线采用一级公路技术标准,设计速度 80 公里/小时,路基宽度 24.5 米,行车道宽度 4x3.75 米,桥梁宽 24 米;连接线采用二级公路技术标准,设计速度 60 公里/小时,路基宽度 16.5 米,行车道宽度 2x3.75 米,桥梁与路基同宽。地震动峰值加速度系数为 0.10g。其余技术指标按部颁《公路工程技术标准》的规定执行。

改建路段由现有的双向八车道、车道宽度 3.5 米、设计速度 60 公里/小时的城市主干道,改建为双向六车道、车道宽度 3.75 米、设计速度 80 公里/小时的一级公路,同时增设右侧硬路肩,全线重新设

置标志标线。

3. 投资估算与资金筹措方式

(1) 投资估算

本期债券对应项目总投资 343,800.00 万元。

(2) 资金筹措方式

项目资金筹措方式为财政预算投资和地方政府专项债券。

4. 资金平衡

本期债券对应项目形成的按照收入《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）等文件要求，用于偿还本期债券对应项目债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

(三) 项目收益及现金流入预测项目说明

1. 收入预测

本项目拟自计算期起第 4 年开始经营，结合项目拟申请发行债券融资计划，设定本项目经营期为 19 年。债券存续期内，项目收入包括车辆通行费收入和广告位出租收入。

(1) 车辆通行费收入

• 预测交通量

根据项目可行性研究报告、《公路工程技术标准》、《公路建设项目交通量分析与预测方法》，项目采用国际上通用的四阶段法进行交通量预测。

• 收费标准

根据《收费公路管理条例》、《公路建设项目经济评价方法与参数》和《四川省交通厅、财政厅、物价局关于实施〈收费公路车辆通行费车型分类〉行业标准的公告》，参考四川省高等级公路收费标准，并考虑区域内经济水平和承受能力，结合本项目情况，项目一类车收费基价标准按 0.5 元/车·公里考虑，二、三、四、五类车辆按一类车基价标准乘以相应车型分类系数 2、3、4、5 收取通行费，二类车收费基价标准按 1.0 元/车·公里考虑，三类车收费基价标准按 1.5 元/车·公里考虑，四类车收费基价标准按 2.0 元/车·公里考虑，五类车收费基价标准按 2.5 元/车·公里考虑。

• 收费收入计算

根据《公路建设项目经济评价方法与参数》，本项目车辆通行费收入测算公示如下：

$$R = \sum_{v=1}^n (T_v \times TR_v \times L) \times 365$$

式中：

R—收费年收入（元）；

T_v —车型 v 的年平均日交通量（自然数，辆/日）；

TR_v —车型 v 的收费标准（元/车公里）；

L—拟建项目里程（公里）。

本项目计算收费公路里程为 52.64 公里。考虑到节假日免费通行时间以及一些非收费车辆（如军车、政府用车及交通管理车等）的存在，结合行业特点和项目实际情况分析，项目实际运营时间保守估计

按 330 天/年计算，运营前三年车辆通行率按 70%、75%、80%计算，满三年后按 85%计算。

（2）广告位出租收入

本项目全线拟设置单立柱式广告 4 个，参考当地高速公路广告位出租市场价格，单立柱式广告位出租收费标准按 10 万元/个/年计算，经营前三年出租率按 70%、75%、80%计算，满三年后按 85%估算。

综上所述，本项目经营期内可实现总收入 556,851.53 万元，详见附表。

2. 项目成本

本项目成本费用主要包括养护费、大中修费、运营管理费用、折旧与摊销费、利息支出，具体如下：

（1）养护费

根据《公路建设项目经济评价方法与参数》，结合行业特点和项目实际情况分析，确定项目公路养护费为 25 万元/公里/年，以后随着交通量的增长，项目公路养护费也会逐年增长，公路养护费在项目运营中考虑 3%的年均增长速度。

（2）大中修费

根据《公路建设项目经济评价方法与参数》，结合行业特点和项目实际情况分析，每年的大中修费按路面工程建筑安装工程费的 3% 预计；以后随着交通量的增长，项目大中修费也会逐年增长，大中修费在项目运营中考虑 3%的年均增长速度。

（3）运营管理费用

根据《公路建设项目经济评价方法与参数》，运营管理费包括工资及福利费和其他费用；项目拟设置一个养护工区，以养护干线公路及县级公路的高级、次高级路面为主，拟设置 2 个服务区，为过往车辆提供服务。职工包括管理、维修、养护、收费及后勤服务人员，定员 100 人，人员年平均工资及福利费根据宜宾市统计局发布的 2021 年全市城镇全部单位就业人员平均工资 7.58 万元/年，按 8 万元/年/人估算；其他费用为项目经营期间发生的其他不可预见费用，每年按项目收入的 3% 预计。

(4) 折旧与摊销费

根据《建设项目经济评价方法与参数》，本项目资产折旧采用平均年限法，折旧年限按 30 年计提。

经测算，运营期内折旧与摊销费共计为 217,740.00 万元。

(5) 利息支出

根据《建设项目经济评价方法与参数》，利息支出是指经营期内应支付的债券利息。项目计算期前 3 年利息计入建设期利息，剩余年份利息计入利息支出。

经测算，运营期内利息支出共计 144,400.00 万元。

综上所述，本项目总成本费用共计 475,777.44 万元，其中经营成本 113,637.44 万元，详见附表。

3. 相关税费

本项目涉及的税种包括增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加。

根据《收费公路管理条例》、《营业税改征增值税试点实施办法》、《财政部国家税务总局关于财政性资金行政事业性收费政府性基金有关企业所得税政策问题的通知》（财税〔2008〕151号），本项目适用的税率如下：

- （1）增值税：增值税税率为 6%；
- （2）城市维护建设税：按增值税额的 7%计算；
- （3）教育费附加：按增值税额的 3%计算；
- （4）地方教育附加：按增值税额的 2%计算；

本项目车辆通行费收入无需缴纳任何税费；

经测算，项目计算期内预计产生增值税 38.04 万元、税金及附加 4.49 万元。

4. 项目损益

本项目总收入为 556,851.53 万元，项目可用于还款的资金共计 443,209.60 万元，详见附表。

（四）还本付息的测算

经上述测算，在相关实施机构对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的债券项目，预期收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

附表：项目收入及税金估算表 1

项目收入及税金估算表 2

总成本费用估算表 1

总成本费用估算表 2

项目损益表 1

项目损益表 2

项目资金测算平衡表 1

项目资金测算平衡表 2

附表：

项目收入及税金估算表 1

单位：万元

序号	收入名称	项目计算期										合计
		2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	
一	总收入	12,702.81	14,875.86	17,093.99	19,567.31	21,081.51	22,712.36	24,470.20	26,019.84	27,661.76	29,411.48	556,851.53
(一)	车辆通行费收入	12,674.81	14,845.86	17,061.99	19,533.31	21,047.51	22,678.36	24,436.20	25,985.84	27,627.76	29,377.48	556,217.53
1	预测交通量（辆/日）											
(1)	一类车	2,272.00	2,514.00	2,715.00	2,932.00	3,166.00	3,419.00	3,692.00	3,930.00	4,183.00	4,453.00	
(2)	二类车	1,749.00	1,930.00	2,084.00	2,250.00	2,429.00	2,622.00	2,830.00	3,014.00	3,210.00	3,419.00	
(3)	三类车	974.00	1,065.00	1,151.00	1,244.00	1,345.00	1,454.00	1,572.00	1,674.00	1,782.00	1,897.00	
(4)	四类车	430.00	464.00	501.00	541.00	585.00	632.00	684.00	727.00	772.00	820.00	
(5)	五类车	2,087.00	2,273.00	2,443.00	2,626.00	2,822.00	3,033.00	3,259.00	3,462.00	3,677.00	3,906.00	
2	收费单价（元/车/公里）											
(1)	一类车	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	

序号	收入名称	项目计算期										合计
		2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	
(2)	二类车	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	
(3)	三类车	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	
(4)	四类车	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	
(5)	五类车	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	
3	收费里程（公里）	52.64	52.64	52.64	52.64	52.64	52.64	52.64	52.64	52.64	52.64	
4	车辆通行率	70%	75%	80%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	
(二)	广告位出租收入	28.00	30.00	32.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	634.00
1	广告位（个）	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	
2	收费标准（万元/个）	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	
3	出租率	70%	75%	80%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	
二	增值税	1.68	1.8	1.92	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04	38.04
三	税金及附加	0.2	0.22	0.23	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24	4.49
1	城市维护建设税	0.12	0.13	0.13	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	
2	教育费附加	0.05	0.05	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	
3	地方教育附加	0.03	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	

项目收入及税金估算表 2

单位：万元

序号	收入名称	项目计算期										合计
		2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年		
—	总收入	31,271.20	33,243.13	34,682.77	36,184.42	37,755.47	39,392.23	41,099.13	42,882.80	44,743.26	556,851.53	
(一)	车辆通行费收入	31,237.20	33,209.13	34,648.77	36,150.42	37,721.47	39,358.23	41,065.13	42,848.80	44,709.26	556,217.53	
1	预测交通量（辆/日）											
(1)	一类车	4,740.00	5,046.00	5,269.00	5,502.00	5,745.00	5,999.00	6,264.00	6,540.00	6,829.00		
(2)	二类车	3,641.00	3,878.00	4,051.00	4,231.00	4,419.00	4,616.00	4,821.00	5,036.00	5,260.00		
(3)	三类车	2,020.00	2,150.00	2,245.00	2,344.00	2,448.00	2,556.00	2,669.00	2,787.00	2,910.00		
(4)	四类车	871.00	925.00	964.00	1,005.00	1,048.00	1,093.00	1,140.00	1,189.00	1,240.00		
(5)	五类车	4,149.00	4,406.00	4,594.00	4,790.00	4,995.00	5,208.00	5,430.00	5,662.00	5,904.00		
2	收费单价（元/车/公里）											
(1)	一类车	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50		
(2)	二类车	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00		
(3)	三类车	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50		

序号	收入名称	项目计算期									合计
		2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	
(4)	四类车	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	
(5)	五类车	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	
3	收费里程（公里）	52.64	52.64	52.64	52.64	52.64	52.64	52.64	52.64	52.64	
4	车辆通行率	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	
(二)	广告位出租收入	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	634.00
1	广告位（个）	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	
2	收费标准（万元/个）	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	
3	出租率	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	
二	增值税	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04	38.04
三	税金及附加	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24	4.49
1	城市维护建设税	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	
2	教育费附加	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	
3	地方教育附加	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	

总成本费用估算表 1

单位：万元

序号	项目	项目计算期										合计
		2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	
1	养护费	1,316.00	1,355.48	1,396.14	1,438.02	1,481.16	1,525.59	1,571.36	1,618.50	1,667.06	1,717.07	33,053.63
2	大中修费	1,938.08	1,996.22	2,056.11	2,117.79	2,181.32	2,246.76	2,314.16	2,383.58	2,455.09	2,528.74	48,678.27
3	运营管理费用	1,181.08	1,246.28	1,312.82	1,387.02	1,432.45	1,481.37	1,534.11	1,580.60	1,629.85	1,682.34	31,905.54
3.1	工资及福利费	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	15,200.00
3.2	其他费用	381.08	446.28	512.82	587.02	632.45	681.37	734.11	780.60	829.85	882.34	16,705.54
4	经营成本 (1+2+3)	4,435.16	4,597.98	4,765.07	4,942.83	5,094.93	5,253.72	5,419.63	5,582.68	5,752.00	5,928.15	113,637.44
5	折旧与摊销费	11,460.00	11,460.00	11,460.00	11,460.00	11,460.00	11,460.00	11,460.00	11,460.00	11,460.00	11,460.00	217,740.00
6	利息支出	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	144,400.00
7	总成本费用 (4+5+6)	23,495.16	23,657.98	23,825.07	24,002.83	24,154.93	24,313.72	24,479.63	24,642.68	24,812.00	24,988.15	475,777.44

总成本费用估算表 2

单位：万元

序号	项目	项目计算期									合计
		2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	
1	养护费	1,768.58	1,821.64	1,876.29	1,932.58	1,990.56	2,050.28	2,111.79	2,175.14	2,240.39	33,053.63
2	大中修费	2,604.60	2,682.74	2,763.22	2,846.12	2,931.50	3,019.45	3,110.03	3,203.33	3,299.43	48,678.27
3	运营管理费用	1,738.14	1,797.29	1,840.48	1,885.53	1,932.66	1,981.77	2,032.97	2,086.48	2,142.30	31,905.54
3.1	工资及福利费	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	15,200.00
3.2	其他费用	938.14	997.29	1,040.48	1,085.53	1,132.66	1,181.77	1,232.97	1,286.48	1,342.30	16,705.54
4	经营成本（1+2+3）	6,111.32	6,301.67	6,479.99	6,664.23	6,854.72	7,051.50	7,254.79	7,464.95	7,682.12	113,637.44
5	折旧与摊销费	11,460.00	11,460.00	11,460.00	11,460.00	11,460.00	11,460.00	11,460.00	11,460.00	11,460.00	217,740.00
6	利息支出	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	144,400.00
7	总成本费用 （4+5+6）	25,171.32	25,361.67	25,539.99	25,724.23	25,914.72	26,111.50	26,314.79	26,524.95	26,742.12	475,777.44

项目损益表 1

单位: 万元

序号	项目	项目计算期											合计
		2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年		
1	项目总收入	12,702.81	14,875.86	17,093.99	19,567.31	21,081.51	22,712.36	24,470.20	26,019.84	27,661.76	29,411.48	556,851.53	
2	税金及附加	0.20	0.22	0.23	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24	4.49	
3	总支出成本	23,495.16	23,657.98	23,825.07	24,002.83	24,154.93	24,313.72	24,479.63	24,642.68	24,812.00	24,988.15	475,777.44	
3.1	养护费	1,316.00	1,355.48	1,396.14	1,438.02	1,481.16	1,525.59	1,571.36	1,618.50	1,667.06	1,717.07	33,053.63	
3.2	大中修费	1,938.08	1,996.22	2,056.11	2,117.79	2,181.32	2,246.76	2,314.16	2,383.58	2,455.09	2,528.74	48,678.27	
3.3	运营管理费用	1,181.08	1,246.28	1,312.82	1,387.02	1,432.45	1,481.37	1,534.11	1,580.60	1,629.85	1,682.34	31,905.54	
3.4	折旧与摊销费	11,460.00	11,460.00	11,460.00	11,460.00	11,460.00	11,460.00	11,460.00	11,460.00	11,460.00	11,460.00	217,740.00	
3.5	利息支出	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	144,400.00	
4	收支结余	-10,792.55	-8,782.34	-6,731.31	-4,435.76	-3,073.66	-1,601.60	-9.67	1,376.92	2,849.52	4,423.09	81,069.60	
5	可用于还款的资金 (收支结余+利息支出+ 折旧与摊销费)	8,267.45	10,277.66	12,328.69	14,624.24	15,986.34	17,458.40	19,050.33	20,436.92	21,909.52	23,483.09	443,209.60	

项目损益表 2

单位：万元

序号	项目	项目计算期										合计
		2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年		
1	项目总收入	31,271.20	33,243.13	34,682.77	36,184.42	37,755.47	39,392.23	41,099.13	42,882.80	44,743.26	556,851.53	
2	税金及附加	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24	4.49	
3	总支出成本	25,171.32	25,361.67	25,539.99	25,724.23	25,914.72	26,111.50	26,314.79	26,524.95	26,742.12	475,777.44	
3.1	养护费	1,768.58	1,821.64	1,876.29	1,932.58	1,990.56	2,050.28	2,111.79	2,175.14	2,240.39	33,053.63	
3.2	大中修费	2,604.60	2,682.74	2,763.22	2,846.12	2,931.50	3,019.45	3,110.03	3,203.33	3,299.43	48,678.27	
3.3	运营管理费用	1,738.14	1,797.29	1,840.48	1,885.53	1,932.66	1,981.77	2,032.97	2,086.48	2,142.30	31,905.54	
3.4	折旧与摊销费	11,460.00	11,460.00	11,460.00	11,460.00	11,460.00	11,460.00	11,460.00	11,460.00	11,460.00	217,740.00	
3.5	利息支出	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	144,400.00	
4	收支结余	6,099.64	7,881.22	9,142.54	10,459.95	11,840.51	13,280.49	14,784.10	16,357.61	18,000.90	81,069.60	
5	可用于还款的资金 (收支结余+利息支出+折旧与摊销费)	25,159.64	26,941.22	28,202.54	29,519.95	30,900.51	32,340.49	33,844.10	35,417.61	37,060.90	413,209.60	

项目资金测算平衡表 1

单位：万元

序号	项目	运营期 19 年 合计	项目计算期										
			2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
1	经营活动净现金流量	443,209.60	-	-	-	8,267.45	10,277.66	12,328.69	14,624.24	15,986.34	17,458.40	19,050.33	20,436.92
1.1	现金流入	556,889.57	-	-	-	12,704.49	14,877.66	17,095.91	19,569.35	21,083.55	22,714.40	24,472.24	26,021.88
1.1.1	营业收入	556,851.53				12,702.81	14,875.86	17,093.99	19,567.31	21,081.51	22,712.36	24,470.20	26,019.84
1.1.2	补贴收入	-											
1.1.3	增值税销项税额	38.04				1.68	1.80	1.92	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04
1.1.4	其他流入	-											
1.2	现金流出	113,679.97	-	-	-	4,437.04	4,600.00	4,767.22	4,945.11	5,097.21	5,256.00	5,421.91	5,584.96
1.2.1	经营成本	113,637.44				4,435.16	4,597.98	4,765.07	4,942.83	5,094.93	5,253.72	5,419.63	5,582.68
1.2.2	税金及附加	4.49				0.20	0.22	0.23	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24
1.2.3	增值税	38.04				1.68	1.80	1.92	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04
1.2.4	所得税	-											
1.2.5	其他流出	-											
2	投资活动净现金流量	-336,010.00	-50,000.00	-100,000.00	-186,010.00	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	现金流入	-											
2.2	现金流出	336,010.00	50,000.00	100,000.00	186,010.00	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.1	建设投资	336,010.00	50,000.00	100,000.00	186,010.00								
2.2.2	维持运营投资	-											
2.2.3	流动资金	-											

序号	项目	运营期 19 年 合计	项目计算期										
			2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
2.2.4	其他流出	-											
3	筹资活动净现金流量	1,610.00	50,000.00	100,000.00	186,010.00	-7,600.00	-7,600.00	-7,600.00	-7,600.00	-7,600.00	-7,600.00	-7,600.00	-7,600.00
3.1	现金流入	343,800.00	50,000.00	100,000.00	193,800.00	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.1	项目资本金投入	153,800.00	50,000.00	100,000.00	3,800.00								
3.1.2	建设投资借款	-											
3.1.3	流动资金借款	-											
3.1.4	债券	190,000.00	-	-	190,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.5	短期借款	-											
3.1.6	其他流入	-											
3.2	现金流出	342,190.00	-		7,790.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00
3.2.1	债券利息支付	152,000.00	-	-	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00
3.2.2	债券发行费用	190.00	-	-	190.00	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.3	偿还债务本金	190,000.00	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.4	应付利润（股利分配）	-											
3.2.5	其他流出	-											
4	净现金流量	108,809.60	-	-	-	667.45	2,677.66	4,728.69	7,024.24	8,386.34	9,858.40	11,450.33	12,836.92
5	累计盈余资金				-	667.45	3,345.11	8,073.80	15,098.04	23,484.38	33,342.78	44,793.11	57,630.03

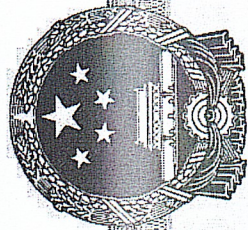
项目资金测算平衡表 2

单位：万元

序号	项目	合计	项目计算期										
			2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年
1	经营活动净现金流量	443,209.60	21,909.52	23,483.09	25,159.64	26,941.22	28,202.54	29,519.95	30,900.51	32,340.49	33,844.10	35,417.61	37,060.90
1.1	现金流入	556,889.57	27,663.80	29,413.52	31,273.24	33,245.17	34,684.81	36,186.46	37,757.51	39,394.27	41,101.17	42,884.84	44,745.30
1.1.1	营业收入	556,851.53	27,661.76	29,411.48	31,271.20	33,243.13	34,682.77	36,184.42	37,755.47	39,392.23	41,099.13	42,882.80	44,743.26
1.1.2	补贴收入	-											
1.1.3	增值税销项税额	38.04	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04
1.1.4	其他流入	-											
1.2	现金流出	113,679.97	5,754.28	5,930.43	6,113.60	6,482.27	6,866.51	7,053.78	7,467.23	7,891.78	8,317.27	8,742.76	9,168.25
1.2.1	经营成本	113,637.44	5,752.00	5,928.15	6,111.32	6,479.99	6,864.23	7,051.50	7,464.95	7,889.45	8,314.94	8,740.43	9,165.92
1.2.2	税金及附加	4.49	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24

序号	项目	合计	项目计算期										
			2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
1.2.3	增值税	38.04	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04
1.2.4	所得税	-											
1.2.5	其他流出	-											
2	投资活动净现金流量	-336,010.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	现金流入	-											
2.2	现金流出	336,010.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.1	建设投资	336,010.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	1,610.00	-7,600.00	-7,600.00	-7,600.00	-7,600.00	-7,600.00	-7,600.00	-7,600.00	-7,600.00	-7,600.00	-197,600.00	
3.1	现金流入	343,800.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.1.1	项目资本金投入	153,800.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.1.2	建设投资借款	-											
3.1.3	流动资金借款	-											

序号	项目	合计	项目计算期										
			2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
3.1.4	债券	190,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.5	短期借款	-											
3.1.6	其他流入	-											
3.2	现金流出	342,190.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	197,600.00
3.2.1	债券利息支付	152,000.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00
3.2.2	债券发行费用	190.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.3	偿还债务本金	190,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	190,000.00
3.2.4	应付利润（股利分配）	-											
3.2.5	其他流出	-											
4	净现金流量	108,809.60	14,309.52	15,883.09	17,559.64	19,341.22	20,602.54	21,919.95	23,300.51	24,740.49	26,244.10	27,817.61	-160,539.10
5	累计盈余资金		71,939.55	87,822.64	105,382.28	124,723.50	145,326.04	167,245.99	190,546.50	215,286.99	241,531.09	269,348.70	108,809.60



营业执照

统一社会信用代码

91510000694829605F



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。

副本编号: 1-1
(副 本)



名称 四川博锐会计师事务所有限责任公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 任泽卫

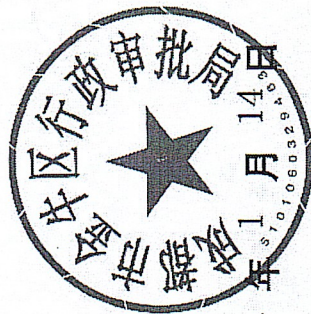
注册资本 壹佰万元整

成立日期 2009年09月30日

营业期限 2009年09月30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，出具有关报告；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。（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）

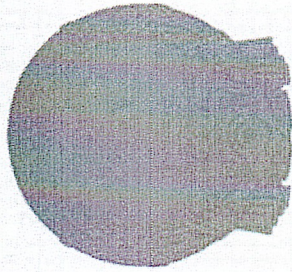
住所 成都市金牛区二环路西三段119号3楼29号



登记机关

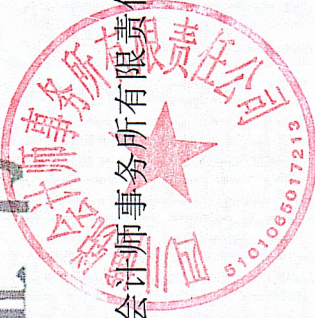
2021年1月14日

此件仅供川博锐咨询字(2022)第231号
报告使用，复印及其它目的使用无效。



会计师事务所

执业证书



名称：四川博锐会计师事务所有限责任公司

首席合伙人：

任泽卫

主任会计师：

经营场所：成都市金牛区二环路西三段119号3楼29号

组织形式：有限责任

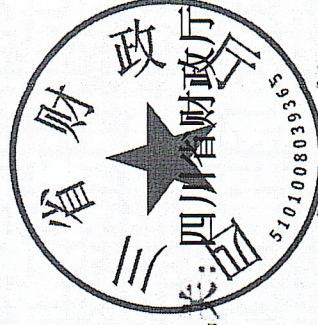
执业证书编号：51010221

批准执业文号：川财审批(2009)70号

批准执业日期：2009年9月7日

说明

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



发证机关：四川省财政厅

2022年4月28日

中华人民共和国财政部制

此件仅供川博锐咨询字(2022)第237号报告使用，复印及其它目的使用无效。





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.

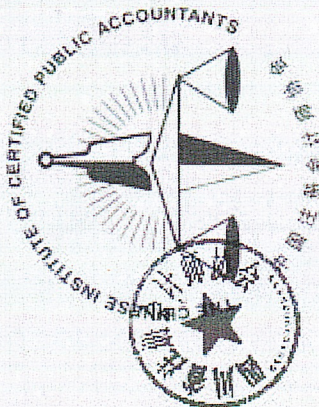


证书编号：510701971996
No. of Certificate

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

发证日期：1905 年 6 月 20 日
Date of Issuance

年 月 日
/y /m /d



姓	名	任	卫
Full name			
性	别	男	
Sex			
出	生	日	期
Date of birth			1963年12月12日
工	作	单	位
Working unit			四川博锐会计师事务所有限公司
身	份	证	号
Identity card No.			510824196312128399





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： 510100552896
No. of Certificate

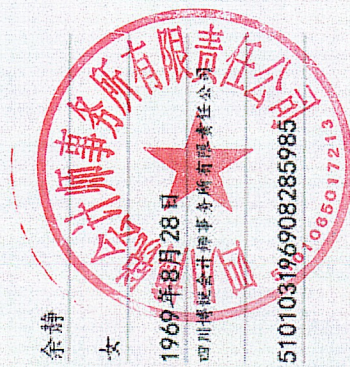
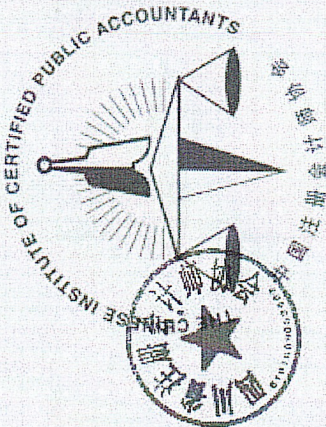
批准注册协会： 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期： 2004 年 11 月 30 日
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
/y /m /d

4

5



姓名	余静
Sex	女
Date of birth	1969 年 8 月 28 日
Working unit	四川博锐会计师事务所有限公司
Identity card No.	510103196908285985

