

黑水县省级全域旅游示范区文旅基础设施建设项目
收益与融资自求平衡专项债券
财务评价报告

四川立诚会计师事务所有限公司

川立会其他字[2022]第 061 号



目录

正文	1
附注	3
一、项目基本情况	3
(一) 专项规划概况	3
1. 项目规划	3
2. 项目公益性	4
3. 项目产生的经济效益和社会效益	4
(二) 项目情况	5
1. 参与主体	5
2. 项目概况	5
二、投资估算及资金筹措方案	5
(一) 投资估算	6
1. 编制依据及原则	6
2. 项目总投资	6
(二) 资金筹措方案	7
1. 资金来源	7
2. 项目实施计划	8
(三) 资金使用与筹措计划	8
三、评价要素	8
(一) 财务评价依据	8
(二) 财务评价假设	9
1. 一般假设	9
2. 特殊假设	9
(三) 资金充足性	10
1. 运营期资金来源	10
2. 项目支出	16
3. 偿债计划表	19
4. 融资平衡表	20
5. 压力测试	20
(四) 资金稳定性	20
四、风险分析	21
五、总体评价	22
六、其他说明	22
附表 1 运营期资金来源估算明细表	23
附表 2 增值税及附加税计算表	27
附表 3 运营期损益表	28
附表 4 运营期成本支出估算明细表	30
附表 5 偿债计划表	32
附表 6 资金测算平衡表	33

四川立诚会计师事务所有限公司

SICHUAN LICHENG CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

川立会其他字[2022]第061号

黑水县省级全域旅游示范区文旅基础设施建设项目

收益与融资自求平衡专项债券

财务评价报告

黑水县国有资产投资经营管理有限责任公司：

我们接受黑水县国有资产投资经营管理有限责任公司委托，对黑水县省级全域旅游示范区文旅基础设施建设项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项债券评价报告。

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》。发行人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，我们对基本假设是否实现不提供任何保证。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

本次总体评价仅供发行人本次申请发行黑水县省级全域旅游示范区文旅基础设施建设项目专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本次总体评价作为发行人申请发行黑水县省级全域旅游示范区文旅基础设施建设项目专项债券所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

经专项审核，我们认为，在发行人对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的该项目，预期项目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。除特别说明外，本报告金额单位为万元。



1. 附注

2. 附表:

附表 1 运营期资金来源估算明细表

附表 2 增值税及附加计算表

附表 3 运营期损益表

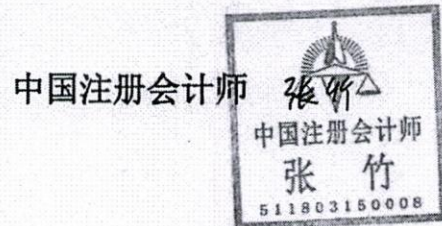
附表 4 运营期成本支出估算明细表

附表 5 偿债计划表

附表 6 资金测算平衡表



中国 四川



2022 年 12 月 09 日



黑水县省级全域旅游示范区文旅基础设施建设项目

附注

一、项目基本情况

(一) 专项规划概况

1. 项目规划

(1) 优化区域经济发展布局，促进“四带”特色化发展，深化拓展“一屏四带、全域生态”发展布局，健全区域发展协调机制，形成区域联动发展格局。推动汶理茂一体化发展，树立集聚发展、区域协同、分工协作、互利共赢的发展理念，合力推动汶理茂三县一体化发展，培育壮大全州经济社会发展的主引擎和增长极，打造高质量发展示范区、绿色发展引领区、现代化建设先行区。做强三大经济支撑轴，以城镇为节点，骨干通道和流域为纽带，构建岷江流域（G213）、大渡河流域和 G317 经济发展支撑轴。发展两大航空经济圈，把握世界旅游业发展趋势和规律，依托九黄、红原机场，打造辐射周边区域的“两小时航空经济圈”，优化提升旅游发展空间布局。

(2) “十四五”期间，综合考虑黑水地理位置、资源优势和发展基础，坚持“一极两县三地”战略，将黑水建设成为长江上游生态屏障支撑极、全国民族团结进步示范县、全国生态文明建设示范县、冰川彩林国际旅游目的地、成渝地区生态产品供给地、全省绿色能源工业基地。

(3) 发展全域旅游是落实中央决策部署，促进经济社会全面发展的重要举措。2016 年，习近平总书记指出“发展全域旅游，路子是对的，要坚持走下去”。2018 年，国务院办公厅印发《关于促进全域旅游发展的指导意见》（国办发〔2018〕15 号），提出要“把促进全域旅游发展作为推动经济社会发展的重要抓手”。2021 年 12 月，国务院印发《“十四五”旅游业发展规划》中，要求“加强典型示范、创新引领、动态管理，推进国家全域旅游示范区建设工作。”发展全域旅游，能够对全省的旅游资源、相关产业、生态环境、公共服务、体制机制、政策法规、文明素质等进行全方位、系统化优化提升，实现全域资源有机整合、产业融合发展、社会共建共享，从而带动和促进整个经济社会协调发展。

(4) 黑水县围绕“东北精品文化旅游带”建设，精心编制了《黑水县全域旅游发展规划》《黑水县沟域经济总体规划》《黑水县冰川彩林国际旅游目的地规划》《黑水县小黑水河和毛尔盖河流域乡村振兴及生态示范区建设总体规划》等系列规划，明确了以全域旅游示范区建设为载体，立足“沟域经济”发展理念，通过生态效益农业和文化旅游业的双轮驱动，实现乡村振兴和城乡旅游的高速融合发展。

2. 项目公益性

本项目为省级全域旅游示范区文旅基础设施建设项目，是进一步促进黑水县全域旅游的发展，不光立足“沟域经济”发展理念，通过生态效益农业和文化旅游业的双轮驱动，实现乡村振兴和城乡旅游的高速融合发展，更是能全方位的促进黑水县的各方面发展，将黑水县打造成一个旅游名县。发展全域旅游，能够对全省的旅游资源、相关产业、生态环境、公共服务、体制机制、政策法规、文明素质等进行全方位、系统化优化提升，实现全域资源有机整合、产业融合发展、社会共建共享，从而带动和促进整个经济社会协调发展。

同时项目的建设可以改善周边基础设施配套，带动区域人居环境的感受和带动区域的经济发展。因此，本项目具有足够的公益性。

3. 项目产生的经济效益和社会效益

(1) 社会效益

1) 有利于整合全域资源，创新发展理念

本项目的实施有利于创新经济社会发展规划理念，有利于将全域旅游发展任务和要求贯彻到城乡建设、土地利用、生态环境保护等各类规划中，将推动以全域旅游规划引领的多规合一。有利于全域资源整合，使得各行业齐头参与，全要素综合调动，全域景观化建设，全社会共治共管、共建共享。

2) 提升黑水县的整体旅游形象

项目的实施对黑水县旅游相关行业的发展具有极大的推动作用，旅游推出市场后，将会改变黑水县发展现状，突出黑水县生态旅游的品牌形象，将加快黑水县的社会经济发展，从而将极大改善黑水县的整体休闲度假形象。

3) 项目的建设是城乡统筹发展的需要

本项目的实施对于“十四五”期间黑水县坚持统筹协调“落实科学发展观要求，积极推动实现可持续发展。发展壮大新兴产业，促进经济发展方式由速度规模型粗放

增长转向质量效益型集约增长”有正面的影响。项目的实施大力促进了现代服务业的发展，带动消费扩大升级，促进服务业发展提速、比重提高、水平提升，是正确认识和妥善解决发展中存在的问题和矛盾的手段之一，促进了城乡统筹发展。。

（2）经济效益分析

1) 项目实施是黑水县发展经济，脱贫致富的需要旅游产业巨大的乘数效应以及旅游给目的地带来的知名度、美誉度的提高等多种效应，尤其是对目的地改善投资环境、增强投资吸引力、拓宽招商引资渠道的巨大影响力，引起政府部门的高度重视。为此，投资建设本项目，可以提高黑水县的知名度和美誉度，改善投资黑水县的投资环境增强招商引资的吸引力，加快黑水县发展经济和脱贫致富的速度。

2) 为周边经济发展提供了基础保障

本项目建成后将丰富黑水县旅游的内容，提升黑水县旅游的深度，将很大程度上带动周边社区商业和服务业的发展，产生巨大的协同经济效益，增加财政税收，为本地居民创造更多的就业机会，提高群众收入，产生较为显著的国民经济效益。

（二）项目情况

1. 参与主体

实施机构：黑水县住房和城乡建设局。

项目业主：黑水县国有资产投资经营管理有限责任公司

2. 项目概况

项目所属领域：本项目属于文化旅游,属于有一定收益的公益性事业领域。。

（1）项目所在地及建设条件情况

本项目建设位于黑水县。

（2）建设规模及主要工程量

主要建设内容：项目对黑水县省级全域旅游示范区创建成果项目进行巩固提升，建设游客服务点、民俗文化展陈体验馆等主体建筑约 14500 m²，新建旅游停车场，提升旅游公共服务体系，包括厕所、驿站、亲水平台、座椅、栏杆、垃圾桶、标识标牌标线等设施；对卡龙景区、色尔古藏寨等景点提升建设，以及旅游导视系统、智慧景区等系统建设，配套建设景区旅游道路约 15km 及管网等其他相关附属设施设备。

二、投资估算及资金筹措方案

(一)投资估算

1. 编制依据及原则

(1) 参考相关工程定额，采用投资指标估算法进行估算。投资估算指标确定参照了项目周边地区类似工程的建设投资指标。

(2) 道路、铺装、土建、材料、安装工程：采用《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）、《四川省建设工程工程量清单计价定额》（2015）同时参照眉山市及洪雅县已完成相应工程的单价指标。

(3) 《建设项目投资估算编制规程》（CECA/GC-2015）；

(4) 《四川省建设工程工程量清单计价定额》2015；

(5) 四川省住房和城乡建设厅关于重新调整《建筑业营业税改征增值税四川省建设工程计价依据调整办法》的通知（川建造价发〔2019〕181号）；

(6) 其它国家和地方关于文化旅游建设的相关政策；

(7) 企业提供的基础资料。

根据本项目的特点，可行性研究报告编制所遵循的原则是：

(1) 认真贯彻执行国民经济建设方针、政策和基本建设程序。

(2) 本着投资省、建设快、尽快发挥投资效果的原则建设该项目。

(3) 对项目提出的背景、市场分析、设计方案及建设条件进行分析论证。

(4) 在保持建设合理、安全、节能的情况下，统筹规划，做到布局合理。

(5) 严格按照国家社会和地区长远发展规划及有关产业政策的要求，积极贯彻执行环境保护。

(6) 贯彻“安全第一、预防为主”的方针，确保本工程在建设期间符合职业安全卫生的要求，保障劳动者在劳动过程中的人身安全与健康。

2. 项目总投资

项目总投资：项目总投资额估算为 15,600.00 万元，项目总投资=建设投资费用+建设期利息+债券发行费用。

(1) 项目建设费用主要包括工程费用、工程建设其他费用、预备费等共计约 14,750.00 万元；

(2) 建设期利息和债券发行费用分别为 840.00 万元和 10.00 万元。。

根据建设进度与资金需求，本项目 2023 年-2025 年分期发行 20 年期专项债券，

参考 2020 年四川省政府专项债券（六十三至七十九期）发行结果公告，平均利率为 3.35%。其中 5 年期债券票面利率 2.27%，7 年期债券票面利率 2.8%，10 年期债券票面利率 2.93%，15 年期债券票面利率 3.43%，20 年期债券票面利率 3.55%，30 年期债券票面利率 3.72%。假设本批次专项债券 20 年期票面利率为 3.50%，建设期专项债券利息一共 840.00 万元。

根据四川省财政厅关于印发《2018 年四川省政府债券公开招标发行兑付办法》的通知（川财库〔2018〕120 号）文件，四川省财政厅发行 2018 年四川省政府债券，向承销团员支付发行费，1 年、2 年、3 年期为发行面值的 0.5%，5 年、7 年、10 年、15 年、20 年期为发行面值的 1%。本项目拟发行债券期限为 20 年，根据上述文件的规定，债券发行成本暂按发债额的 1% 计算，故本项目债券发行费用为 10.00 万元。估算总投资明细详见下表。

项目总投资估算表

投资总额构成	金额	投资比例
一、建设投资	14,750.00	94.55%
（一）工程费用	12,789.97	81.99%
1、建筑安装工程	12,561.57	80.52%
2、设备购置	228.40	1.46%
（二）工程建设其他费用	1,268.52	8.13%
（三）预备费用	691.51	4.43%
二、建设期利息及发行费用	850.00	5.45%
（一）专项债券建设期利息	840.00	5.38%
（二）专项债券发行费用	10.00	0.06%
三、投资总额	15,600.00	100.00%

（二）资金筹资方案

1. 资金来源

本项目总投资 15,600.00 万元，其中资本金 5,600.00 万元，专项债券融资 10,000.00 万元。

资本金来源：资本金 5,600.00 万元，占项目资金筹措总额的 35.90%。资本金主要来源于县级财政资金，由县财政局统筹解决。

资本金比例和来源符合《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号）和《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的

通知》（国发【2015】51号）要求。

融资来源：计划发行债券融资 10,000.00 万元，占项目资金筹措总额的 64.10%。其中，2023 年拟发行债券 6,000.00 万元，2024 年拟发行债券 2,000.00 万元，2025 年拟发行债券 2,000.00 万元。

2. 项目实施计划

本项目建设工程计划安排 36 个月完成，工程预计于 2023 年 1 月开工，2025 年 12 月完工。

项目的实施进度计划如下：

第 1 年 1 月—第 3 年 10 月完成工程实施阶段；

第 3 年 11 月—第 3 年 12 月完成竣工验收；

第 4 年，全面投入运行。

(三) 资金使用与筹措计划

资金使用与筹措计划如下：

资金分年度使用计划

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年
投资进度	100.00%	55.12%	22.44%	22.44%
一、投资	-	-	-	-
（一）建设投资	14,750.00	8,384.00	3,218.00	3,148.00
1、工程费用	12,789.97	7,269.91	2,790.38	2,729.68
（1）建筑安装工程	12,561.57	7,140.08	2,740.55	2,680.94
（2）设备购置	228.40	129.82	49.83	48.75
2、工程建设其他费用	1,268.52	721.04	276.75	270.73
3、预备费用	691.51	393.06	150.87	147.58
（三）建设期利息	840.00	210.00	280.00	350.00
（四）专项债券发行费用	10.00	6.00	2.00	2.00
小计	15,600.00	8,600.00	3,500.00	3,500.00
二、筹资	-	-	-	-
（一）资本金	5,600.00	2,600.00	1,500.00	1,500.00
（二）发行专项债券	10,000.00	6,000.00	2,000.00	2,000.00
小计	15,600.00	8,600.00	3,500.00	3,500.00

三、评价要素

(一) 财务评价依据

1. 国务院《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）；

2. 《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）和《关于印发地方政府债券发行管理办法的通知》（财库〔2020〕43号）；
3. 《关于印发地方政府债券发行管理办法的通知》（财库〔2020〕43号）
4. 《四川省财政厅关于报送2019年地方政府新增债券项目库的通知》（川财金〔2018〕93号）；
5. 财政部印发《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）；
6. 《财政部关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号）；
7. 四川省财政厅、国土资源厅、住建厅、交通厅联合发文《关于做好2018年项目收益与融资自求平衡专项债券项目报送工作的通知》（川财金〔2018〕32号）；
8. 四川省人民政府《关于进一步加强政府债务和融资管理的通知》（川府发〔2017〕10号）；
9. 《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》。

（二）财务评价假设

1. 一般假设

- （1）发行人遵照上述各项文件要求进行本项目申报，无重大不合规事项。
- （2）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；
- （3）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- （4）对发行人有影响的法律法规无重大变化；
- （5）无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

2. 特殊假设

- （1）本项目符合区域经济社会发展及行业和地区的规划，发行人编制的项目投资概算及工程进度计划客观反映了本项目建设的实际情况；
- （2）计算期内预测的各项收入在正常范围内变动，本项目估算的相关费用在未来实现时与实际情况基本相符；
- （3）可用于偿还债券的净收益能够顺利执行。

(三)资金充足性

1. 运营期资金来源

(1) 项目收入可行性

本项目对黑水县的提档升级，以及全域旅游配套设施的完善有着至关重要的作用。主要的建设内容包括建设游客服务点、民俗文化展陈体验馆以及对卡龙景区、色尔古藏寨等景点提升建设等。本项目收入包含：卡龙沟景区门票出租收入、配套服务用房出租收入、停车场收入、充电桩服务费收入、广告牌收入等。收入测算参考当地现有经营情况以及行业标准，具有较高的参考性。

本项目的实施将为当地的全域旅游发展和现代化树立典范，将大大地激励与之相关的行业迅速成长，形成共荣，并拉动其他产业。

项目实施后，将大力提升当地的旅游环境，促进旅游产业发展，使项目地区的老百姓实现了家门口创业就业，提高发展能力，促进地方经济发展。项目的实施在很大程度上能够帮助项目地居民就业；有利于打造特色经济，完善社会化服务体系。有利于创造就业岗位，培植长效财源；有利于升级黑水县当地全域旅游发展体系，增强黑水县经济实力和核心竞争力。

(2) 项目收入的分类

本项目全部为项目本身产生的专项收入，项目运营产生的专项收入均纳入政府性基金预算管理用于偿还专项债券。

(3) 收入测算

1) 景区门票收入

本项目的建设主要围绕卡龙景区、色尔古藏寨等景点的提升改造。从保守以及公益性的角度出发，结合多年黑水县旅游人数以及官方的收费标准，预测本项目所涉及景区的年均旅游人数及门票收入。

景区门票收入（万元）=成人人数（人）*成人单价（元）+学生人数（人）*学生单价（元）

本项目建成后，卡龙沟等特色景区将会得到改造升级，丰富景区的服务体系，提升景区的服务质量。本次收入测算的门票收入主要来自于卡龙沟景区的门票收入。

租金参考依据为卡龙沟景区公示门票价格，即卡龙沟门票价格按成人 60 元、学生 30 元进行计算，租金单价增长率考虑到通货膨胀和物价上涨等因素，保守预估按

每3年增长5%计算。门票收入参考如下：

卡龙沟景区门票价格公示牌			
项目	计价单位	价格(元)	收(免)票对象
普通票	元/人次	60.00	普通游客
优惠票	元/人次	30.00	1. 1.2米以上儿童; 2. 学生证(不含成教生和研究生); 3. 60-69周岁老年人(需持身份证)
免票	元/人次	/	1. 1.2米(含)以下儿童; 2. 持有残疾证的残疾人、现役军人; 3. 70周岁(含)以上老年人(需持身份证)
开放时间	夏季(5月-9月) 8:00-16:30 冬季(10月-4月) 8:30-16:00		
景区咨询电话:0837-6736033 景区投诉电话:0837-6723345 价格投诉举报电话:12358			

2020年疫情爆发以前，黑水县年均旅游人次增长率均较为稳定，据官方数据统计：2019年黑水县旅游接待人次增长达14.20%、旅游收入增长15.40%，2020年黑水县旅游接待人次增长达10.08%、旅游收入增长达9%，2021年黑水县旅游接待人次增长达12%、旅游收入增长达20.5%。如今随着防疫政策的放开，黑水县年均旅游人次有望得到回升。根据《黑水县旅游发展中心2022年预算编制说明》得知，2021年黑水县共接待77533人次，同比增长10.29%，实现旅游收入68094万元，同比增加21.13%；其中A级景区：达古冰山接待102977人次，同比增长63.29%，实现门票收入585.26万元，同比增长108.3%；奶子沟接待21165人次，同比减少47.39%，实现旅游收入20602万元，同比减少37.25%。预全年累计接待游客可达到197.52万人次，同比增长12%，实现旅游收入16.3亿元，同比增长17%。本项目所涉及卡龙沟景区年均旅游人数保守估计按照2021年旅游人次的12%进行测算为24万人次，旅游人次按照每3年增长5%进行预测。旅游人次参考依据如下图所示：

二、2021年重点工作

(一) 旅游经济指标

2021年截止目前，我县共接待774533人次，同比增长10.29%，实现旅游收入68094万元，同比21.13%；其中A级景区：达古冰山接待102977人次，同比增长63.29%，实现门票收入585.26万元，同比增长108.34%；奶子沟接待221165人次，同比减少47.39%，实现旅游收入20602万元，同比减少37.25%。预计全年累计接待游客可达到197.52万人次，同比增长12%，实现旅游收入16.3亿元，同比增长17%。

项目运营期内，景区门票收入合计为：31,062.08 万元。

2) 停车场收入

① 停车费收入（万元）= 停车场数量（个）* 日间天数（天）* 日间收费（元）* 日间停车周转率（%）

本项目将设立 100 个划线停车位为黑水县当地及黑水县观光旅游游客提供停车便利，划线停车位如下图所示：



图：划线停车位

为提升本项目停车费用预估值的可靠性和客观性，且停车费用为保持一定的便民便利性以及为黑水县旅游车辆提供更好的公共基础设施服务，保守预估智慧停车场停车费用为 3 元/天，停车费用增长率保守预估按每 3 年 5% 增长，停车周转率考虑到目前疫情的影响还将持续，短时期内难以达到疫情前的旅游人次，因此保守预估运营期第一年车位周转率为 50%，每年增长 5%，直至使用率为 65% 保持不变。

根据市场调查及参考当地停车场收费，2 小时内收费 3 元，超过 2 小时的每小时收费 1 元，夜间停车一般 10-14 小时，夜间黑水县商业区停车场平均收费在 11-15 元/车左右。

为提升本项目日间收费单价的可靠性和客观性，保守预估日间收费 3 元/天，相

关参考依据如下：

停车场收费标准		
车型	停车时间	收费标准
小型车辆	20分钟以内	免费
	20分钟-2小时	3元/辆/次
	2小时以上	每小时加收1元/辆/次 不足1小时按1小时收费 全天8元封顶

黑水县国有资产投资经营管理有限责任公司

图：收费标准

项目运营期内，停车费收入合计为 153.88 万元。

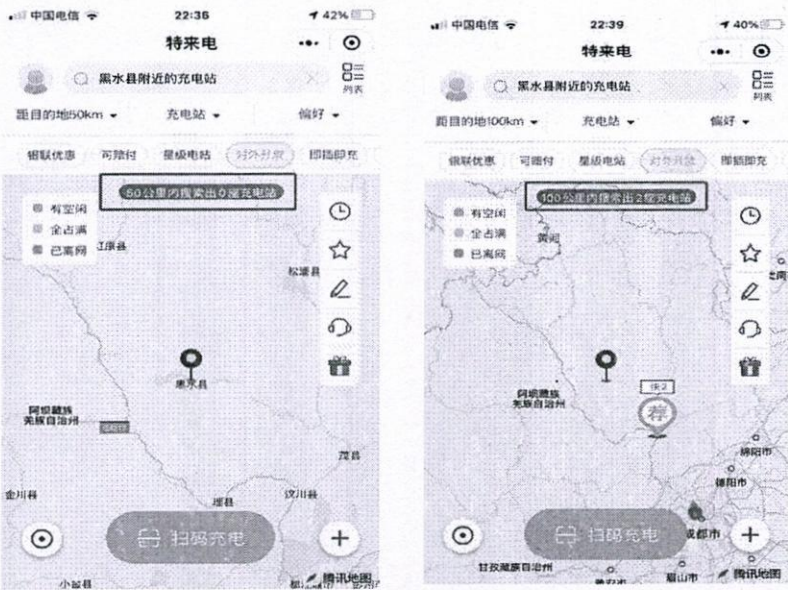
②充电桩服务费

充电桩服务费收入（万元）=充电桩个数（个）*充电桩功耗（千瓦时/天）*365天*充电桩使用率（%）*充电桩服务管理费单价（元/千瓦时）

充电桩年用电量=充电桩充电功率（千瓦时/天）×365×充电桩使用率

年度电力销售收入为代收代付电费，不计入本项目收入及成本。

根据“特来电”APP显示，目前黑水县50公里内暂无充电桩，100公里内有2处充电桩。



结合《阿坝州十四五规划纲要》，建设宜居宜业美丽城镇。大力实施“六化”工程，完善中心集镇城市功能，提高城镇人气、商气、名气。持续推进城镇道路、桥梁、停车场等设施建设，因地制宜新建一批充电桩。

同时，考虑到发展新能源电动汽车已经成为世界各国的公式，已列入各主要国家重要发展战略，故本项目建成后，车位数合计 100 个，根据“电动四川”行动计划，故本项目设计 30 个充电桩，参考依据如下：

3. 加快停车场充电基础设施建设，从 2022 年起，党政机关、事业单位、国有企业的新建停车场设置专属新能源充电停车位原则上不低于 20%。推动各类旅游景区、度假区停车场设置专属新能源充电停车位。

图：四川省“电动四川”行动及计划

充电桩服务管理费单价：参考黑水县 100 公里内的新树汶川充电站，充电单价分时段收费，充电单价 1.19 元/kwh-1.81 元/kwh，其中服务费 0.6 元/kwh-0.8 元/kwh。本着谨慎及公益性原则，将充电桩服务管理费定为 0.6 元/kwh。

充电桩功耗：本项目设置充电桩为直流落地式，输出功率按 60KW/h 计。保守预计充电时长按 8 小时/天计，充电桩充电功率取 480kwh/天。

充电桩使用率估算说明：根据四川省经信厅发布的《新能源与智能汽车产业 2022 年度工作方案》，2021 年全省生产新能源汽车 6.4 万辆，同比增长 106.5%，力争 2022 年全省生产新能源汽车 8 万辆，同比增长 25%，新能源汽车累计推广应用达 40 万辆。可得知，新能源汽车保有量在中国会有一个稳定的高增长，充电桩的使用效率依据近年的电动汽车推广情况逐步提高，本着谨慎性及收益可实现性原则，本项目充电桩综合使用率按照 35%进行测算，逐年增加 5%，直到使用率增加到 50%保持不变。

预计项目运营期内，充电桩服务费收入合计为：3,387.11 万元。


3) 广告牌收入

广告牌租赁收入（万元）=路边广告牌数量（块）*出租率（%）*租金费用（元/块/月）*出租月数（月）

项目所在地为黑水县，为著名的全域旅游城市，且项目涉及景区随着不断地配套

完善，将会吸引更多的旅游人次以及招商引资，故在所涉及景区道路旁设置 100 个广告牌，对于黑水县的推广和宣传有着一举多得的效果，路灯广告牌如下图所示：

广元市天成大桥灯杆道旗广告



刊例价：120000元/年

所在地区：四川>广元

资源类型：城市干道>道旗

资源规格：3m(L)*1m(H)

资源标签：天成大酒店


资源文档下载

加入询价单

图：路边广告牌

为提升本项目路灯广告牌租金预估值可靠性和客观性，且黑水县与广元市在人均消费、gdo 上的差距，保守预估路灯广告牌租金价格为 100 元/块/月（即年租金 1200 元/年），且保守估计第一年出租率为 60%，每年增长 5%直到出租率为 80%。考虑到物价上涨和通货膨胀等客观因素，租金价格保守预估每 3 年增长 5%，路灯广告牌租金价格参考如下图所示：

广元市天成大桥灯杆道旗广告



刊例价：120000元/年

所在地区：四川>广元

资源类型：城市干道>道旗

资源规格：3m(L)*1m(H)

资源标签：天成大酒店

资源文档下载

加入询价单


图：路边广告牌租赁依据

项目运营期内，广告租赁收入合计为 205.938 万元。

4) 配套旅游服务用房出租收入

本项目服务用房为旅游配套服务用房，部分作为公益性的旅游景区咨询服务平台，还有 6000 平方米将作为游客服务站出租，为游客提供更方便快捷的服务。

单价：租赁价格考虑到公益性，参考市场租赁价格的基础上下浮动。市场价格依据黑水县及周边县城网络查询数据租金在 0.97 元/平米/天-1.25 元/平米/天。考虑到黑水县与参考价格区县在人均消费、gdo 上的差距，为提升本项目租赁价格预估值对的可靠性和客观性，保守预估按租金 20 元/m²/月进行租赁。考虑到通货膨胀等客观因素，保守预估租金价格在运营期每 3 年增长 5%上涨。



出租阿坝在营业中的自助微超市,感兴趣,私聊合作


阿坝县·九寨沟县城 四川省阿坝藏族羌族自治州阿坝县松州下段... 空室中

临街门面 1层

临街门面 临街 可明火 外摆区

16m² 建筑面积

600元/月 1.25元/m²/天



阿坝县藏文中学东侧沿街商铺,同时包含低价公寓配套...

阿坝县·阿坝县 牧马人养生会所(阿坝县) 空室中

临街门面 1层

免租1个月 临街门面 临街 上水 下水

24m² 建筑面积

700元/月 0.97元/m²/天

出租率:随着黑水县旅游事业的全面快速发展,同时伴随着国家防疫政策的开放,相信黑水县又将迎来旅游的旺季。本项目的配套旅游服务用房正是提升旅客旅行感受、提升服务质量的平台,但同时本着谨慎的原则,保守估计第一年配套旅游服务用房的出租率为 60%,每年增加 5%,直到出租率为 75%。

项目运营期内,配套旅游服务用房出租收入合计为 2.341.72 万元。

运营期内各项含税收入合计 37,150.73 万元,增值税销项税额 610.25 万元,不含税收入合计 34,889.77 万元。

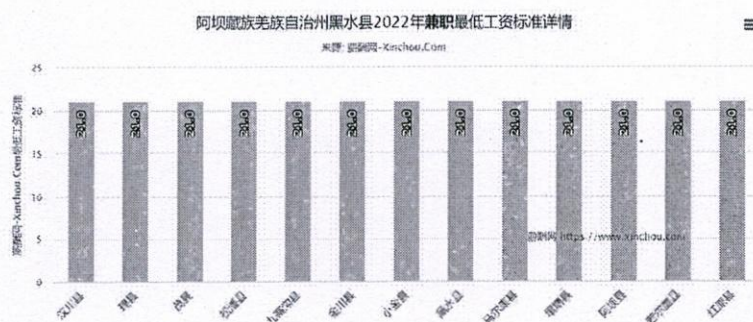
运营期资金来源估算明细表详见附表 1-运营期资金来源估算明细表。

2. 项目支出

本项目运营成本主要包括:人员成本、水电能耗、广告牌运营成本、其他费用、停车场运营费用。具体分析如下:

(1) 人员成本

本次预计项目人员成本主要用于景区运营管理工作,本项目建成后,预计增加 10 名管理人员、36 名后勤人员(5 名清洁工、5 名安保人员、6 名停车场及广告牌管理维护人员及 20 名景区服务运营人员)。为提升本项目管理经营人员人均工资预估值的可靠性和客观性,参考标准如下图所示:



保守预估本项目运营管理人员工资为 12 万元/年、后勤人员工资为 8.4 万元/年。人均工资预估每三年增长 5%。

本项目运营期内，人员成本合计为：9,329.10 万元。

(2) 水电能耗费用

水电能耗费用（万元）=年耗气费用（万元）+年耗水费用（万元）+年耗电费用（万元）

①年耗电费用

年耗电费用（万元）=年耗电量（万 kWh）*工商业用电价格（元/千瓦时）

本项目年耗电费用来源于景区及配套用房等的年耗电费用，经参考本项目可行性研究报告能耗表预估，本项目年耗电量分为照明、空调、室内插座用电以及其他不可预见用电量 10%，如下表所示：

能源种类	计量单位	年需要实物量	参考折标系数	年耗能量 (tce)
电力	万 kW·h	140.213	当量值: 0.1229kgce/kW·h	172.32
	万 kW·h	140.213	等价值: 0.315kgce/kW·h	441.67
项目年耗能总量 (当量值)				172.32

故本项目运营期第一年的年耗电量预估为 140.213 万 KWH，为提升本项目工商业用电价格预估值的可靠性和客观性，工商业用电价格预估价格为 0.65 元/千瓦时，保守估计用电价格增长率为每 3 年增长 5%，参考依据如下图所示：

四川电网目录销售电价表（2019年7月1日起执行）						
用电分类	电压等级（元/千瓦时）				基本电价	
	不满1千伏	1-10千伏	35-110千伏以内	110千伏	220千伏及以上	
一、居民生活用电						
（一）非居民生活用电	0.5404	0.5364	0.5364			
（二）“一户一表”居民用电						
其中：月用电量180千瓦时及以下部分	0.5324	0.5124	0.5124			
月用电量180-280千瓦时部分	0.6324	0.6124	0.6124			
月用电量280千瓦时以上部分	0.8324	0.8124	0.8124			
二、工商业及其他用电						
（一）单一制	0.6485	0.6363	0.6342			
（二）两部制		0.5774	0.5574	0.5374	0.5174	
三、农业生产用电	0.5601	0.5501	0.5401			
其中：农、林、牧、渔用电	0.2521	0.2421	0.2321			

图：四川电网目录销售电价表（2019年7月1日起执行）

②年耗水费用

年耗水费用（万元）=年耗水量（万 m³）*工商业用水价格（元/m³）

本项目年耗水费用来源于景区、配套用房等以及其他不可预见水量 10%的年耗水费用，经参考本项目可行性研究报告能耗表预估，本项目年耗水量如下表所示：

项目年耗能总量（等价值）				441.67
耗能工质种类	计量单位	年需要实物量	参考折标系数	年耗能量（tce）
自来水	万 m ³	3.57	0.2571 kgce/ m ³	9.17
项目耗能工质消耗总量				9.17

故本项目运营期第一年景区、配套用房等的年用水量预估为 3.57 万立方米，为提升本项目工业用水价格预估值的可靠性和客观性，预估本项目水费为 3.4 元/立方米，保守估计用水价格增长率为每 3 年增长 5%，参考依据如下图所示：

本项目运营期内，水电能耗费用合计为：2,276.31 万元。

（3）其他费用

本项目建成后，为免低估成本，预计项目运营后不可预计的其他管理费用占总收入的 10%。

（4）停车场维护费用

本项目涉及划线停车位，成本主要为每年停车位维护和人工费用，预估占停车场年收入的 10%。

本项目运营期内，停车场维护费用合计为：15.39 万元。

（5）广告牌维护费用

本项目广告牌为路边设置的广告牌，成本主要为每年路边广告牌维护和人工费用，预估占广告牌年租赁收入的 10%。

本项目运营期内，广告牌维护费用合计为：20.59 万元。

（6）折旧摊销费

本项目的固定资产采用直线法计提每年的折旧（摊销）额。其中房屋构筑物使用年限按照 20 年计算，残值率为 5%。

（7）财务费用

本次新增工程部分融资额通过举债筹措，产生财务费用。本项目发行专项债券 10,000.00 万元，债券利率为 3.50%。由于预计建设期到 2025 年 12 月份结束，在此之前的利息费用资本化计入总投资成本。运营期间产生的利息共计 6,160.00 万元。

（8）相关税费

（1）增值税

依据《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）中的有关规定和国家现行财税制度，本方案仅核算流转税、流转税附加税（城建税与教育费附加）和企业所得税。其余各项税金统一归入“经营成本”中。

增值税及附加税

本项目的增值税及附加税按照园区工业化厂房收入 9%、标准化厂房及附属配套设施出租收入 9%、停车费收入 9%、广告租赁收入 9%的增值税率计算销项税额。

增值税销项=含税收入÷（1+增值税税率）×增值税税率。增值税进项税率，根据财税（2018）32 号的《营业税改征增值税试点实施办法》第二十四条、第二十五条规定，设计为：本项目当期经营成本中，“纳税人购进货物、加工修理修配劳务、服务、无形资产或者不动产，支付或者负担的增值税额”。本项目修理修配服务拟采用外包，增值税税率 13%。

附加税

——城市建设维护税为增值税款的 5%。

——教育费附加为增值税款的 3%。

——地方教育附加费为增值税款的 2%。

其他税费

项目进行方案编制时考虑到疫情期间国家对于房产税持续性减免优惠政策，以及项目收入单价取值以低于市场价的方式包括了一部分价外税。故基于简易计算的考虑，不考虑除企业所得税和增值税及附加之外的其他小税种。

（2）所得税率

本项目所得税率执行 25%。

增资税及附加税计算明细详见附表 2-增值税及附加税计算表。

所得税计算过程详见附表 3-运营期损益表

项目运营期成本明细详见附表 4-运营期成本支出估算明细表。

3. 偿债计划表

本项目计划发行专项债券 10,000.00 万元，其中 2023 年拟发行 6,000.00 万元，2024 年拟发行 2,000.00 万元，2025 年拟发行 2,000.00 万元。

发行年份	发行额度	发行期限
2023 年	6,000.00 万元	20 年期
2024 年	2,000.00 万元	20 年期
2025 年	2,000.00 万元	20 年期

偿债计划情况详见附表 5-偿债计划表。

4. 融资平衡表

因为建设期内投资与筹资总体平衡，故只需考虑项目运营期间的经营性现金流对运营期内需偿还的本息的覆盖率。根据测算分析，在满足假设条件的前提下，本项目运营期内经营性现金流为 20,339.75 万元，待本项目在偿还全部 16,160.00 万元专项债本息后，将仍有 4,179.75 万元的累计现金结余。本项目专项债券本息覆盖倍数为 1.26 倍，能够实现项目收益和融资自求平衡。

资金平衡测算情况详见附表 6-资金测算平衡表。

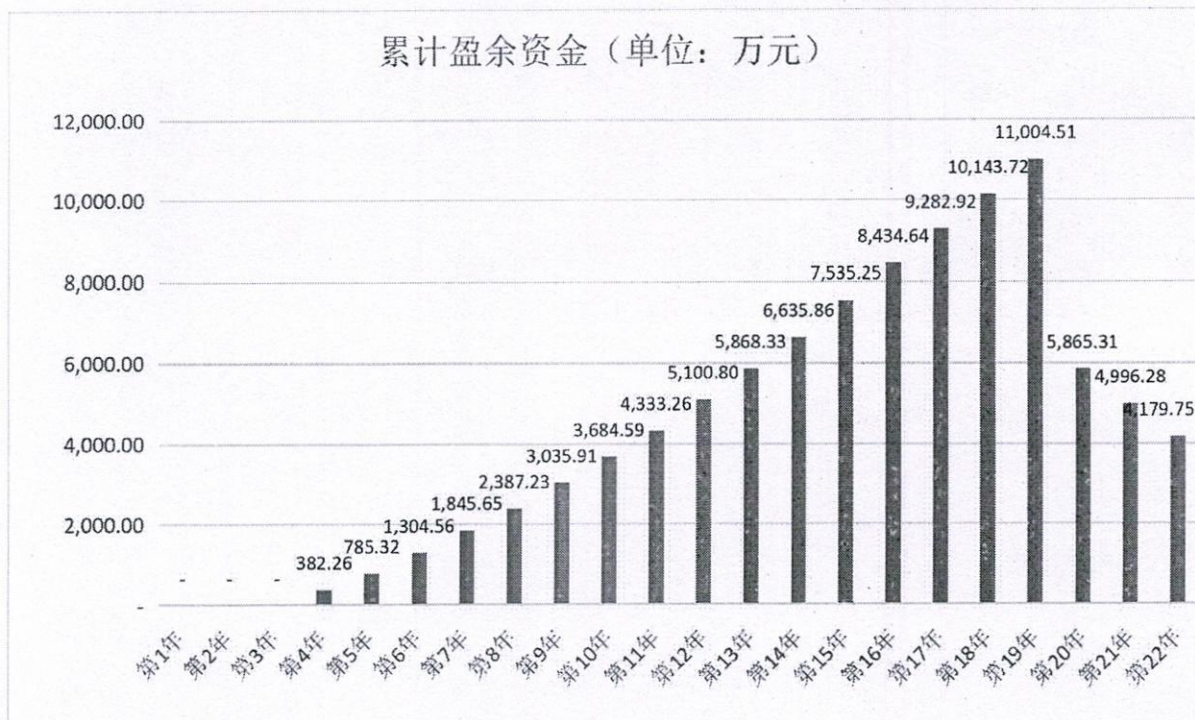
5. 压力测试

考虑到经营性现金净流量是本次所发行债券还本付息的基础，经营性现金净流量的变动会直接影响到债券本息的偿还。根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当经营性现金净流量作为影响债券还本付息的因素在±10%范围内变动的情况下，本项目经营期本息覆盖倍数仍然>1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。敏感性分析测试过程如下表：

敏感因素变化	下滑 10%	下滑 5%	基准	上升 5%	上升 10%
项目现金流（万元）	18,305.77	19,322.76	20,339.75	21,356.73	22,373.72
经营期还本付息总额（万元）	16,160.00	16,160.00	16,160.00	16,160.00	16,160.00
经营期偿债倍数	1.13	1.20	1.26	1.32	1.38

(四) 资金稳定性

根据项目运营进行测算的期末项目累计现金结存并编制柱形图为：



上述柱形图表明，在债券存续期间，项目运行后年度累计净现金流量均大于等于0，项目产生收益产生的净现金流入，能使用于还本付息的资金稳定性得到充分保障。

四、风险分析

建设风险主要指由于主观及客观原因导致项目无法按时完成、超概或存在质量问题。具体风险包括：

（1）来源于施工方的风险因素

施工方的风险因素主要由施工技术不当、管理方案不完善导致。管理者及工程人员的水平和工作态度的影响；施工管理不善、发包方、承包方、监理方不行形成高效的合作机制；建筑原材料、成品、半成品质量的影响；施工所采用的技术方案、工艺流程、管理组织措施的影响；

（2）来源于设计单位的风险因素

风险识别：设计风险主要体现在设计质量、设计变更两个方面。设计质量风险，因设计单位水平不足，导致项目设计不合理，技术方案表达不充分，质量达不到国家相关规范标准要求，或评审、验证不够充分，导致设计缺陷；设计变更会影响施工安排，会导致施工进度延误，造成承包人工期推延和经济损失。

（3）来源于供应商的风险因素

风险识别：来源于供应商的风险因素包括选择供应商不当，供应商自担风险的能

力较低，劳动力市场、材料市场、设备市场等，这些市场价格的变化，特别是价格的上涨。造成供应商违约，不能按质按量按期完成分包工程，从而影响整个工程的进度或发生经济损失。

五、总体评价

根据项目实施方案，以本项目经营收入为主要还本付息资金来源，我们未注意到该收益不能为拟发行的专项债券本息偿还提供充足、稳定的现金流的情况。

综上所述，基于目前对资金平衡方案中项目收入及成本的分析，我们认为本项目的各项资金流入可以覆盖发行债券的还本付息支出，并有较可靠的保障倍数，可以实现项目收益与融资平衡。

六、其他说明

本评价报告基于《黑水县省级全域旅游示范区文旅基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案》的内容进行编制。

附表 1 运营期资金来源估算明细表

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
一、总收入 (含税)	37,150.73	1,409.45	1,433.57	1,593.57	1,618.89	1,619.52	1,769.95	1,769.95	1,769.95	1,935.03
(一) 经营收入 (含税)	37,150.73	1,409.45	1,433.57	1,593.57	1,618.89	1,619.52	1,769.95	1,769.95	1,769.95	1,935.03
1、卡龙沟门票收入	31,062.08	1,200.00	1,200.00	1,323.00	1,323.00	1,323.00	1,458.61	1,458.61	1,458.61	1,608.11
成人人数 (万人)		16.00	16.00	16.80	16.80	16.80	17.64	17.64	17.64	18.52
学生人数 (万人)		8.00	8.00	8.40	8.40	8.40	8.82	8.82	8.82	9.26
成人门票单价 (元)		60.00	60.00	63.00	63.00	63.00	66.15	66.15	66.15	69.46
学生门票单价 (元)		30.00	30.00	31.50	31.50	31.50	33.08	33.08	33.08	34.73
门票单价增长率				5.00%	-		5.00%	-		5.00%
2、停车场收入	3,541.00	115.85	132.17	155.91	173.04	173.04	181.69	181.69	181.69	190.77
① 停车泊位费收入	153.88	5.48	6.02	6.90	7.47	7.47	7.85	7.85	7.85	8.24
车位数量 (个)		100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
天数 (天)		365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
停车费用 (元/次)		3.00	3.00	3.15	3.15	3.15	3.31	3.31	3.31	3.47
使用率		50%	55%	60%	65%	65%	65%	65%	65%	65%
夜间停车费用 (元/次)			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
使用率		35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%
停车费用增长率 (%)				5.00%	-		5.00%	-		5.00%
② 充电服务费收入	3,387.11	110.38	126.14	149.01	165.56	165.56	173.84	173.84	173.84	182.53
充电桩个数		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
天数 (天)		365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
充电桩功耗 (千瓦时/天)		480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
充电桩使用率		35%	40%	45%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
充电桩服务管理费单价 (元/千瓦时)		0.60	0.60	0.63	0.63	0.63	0.66	0.66	0.66	0.69
充电桩服务管理费单价增幅				5.00%	-		5.00%	-		5.00%
3、广告位收入	205.93	7.20	7.80	8.82	9.45	10.08	10.58	10.58	10.58	11.11

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
数量(个)		100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
租赁单价(元/块/月)		100.00	100.00	105.00	105.00	105.00	110.25	110.25	110.25	115.76
租赁单价增长率(%)				5.00%	-		5.00%	-		5.00%
使用率(%)		60%	65%	70%	75%	80%	80%	80%	80%	80%
月数		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
4、服务用房出租收入	2,341.72	86.40	93.60	105.84	113.40	113.40	119.07	119.07	119.07	125.02
面积		0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
单价		20.00	20.00	21.00	21.00	21.00	22.05	22.05	22.05	23.15
价格增长率				5.00%	-		5.00%	-		5.00%
出租率		0.60	0.65	0.70	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75
月数		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00

续表:

项目	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、总收入(含税)	1,935.03	1,935.03	2,116.20	2,116.20	2,116.20	2,315.09	2,315.09	2,315.09	2,533.47	2,533.47
(一) 经营收入(含税)	1,935.03	1,935.03	2,116.20	2,116.20	2,116.20	2,315.09	2,315.09	2,315.09	2,533.47	2,533.47
1、卡龙沟门票收入	1,608.11	1,608.11	1,772.95	1,772.95	1,772.95	1,954.67	1,954.67	1,954.67	2,155.03	2,155.03
成人人数(万人)	18.52	18.52	19.45	19.45	19.45	20.42	20.42	20.42	21.44	21.44
学生人数(万人)	9.26	9.26	9.72	9.72	9.72	10.21	10.21	10.21	10.72	10.72
成人门票单价(元)	69.46	69.46	72.93	72.93	72.93	76.58	76.58	76.58	80.41	80.41
学生门票单价(元)	34.73	34.73	36.47	36.47	36.47	38.29	38.29	38.29	40.20	40.20
门票单价增长率	-	-	5.00%	-	-	5.00%	-	-	5.00%	-
2、停车场收入	190.77	190.77	200.31	200.31	200.31	210.33	210.33	210.33	220.84	220.84
① 停车泊位费收入	8.24	8.24	8.65	8.65	8.65	9.08	9.08	9.08	9.54	9.54
车位数量(个)	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
天数(天)	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
停车费用(元/次)	3.47	3.47	3.65	3.65	3.65	3.83	3.83	3.83	4.02	4.02
使用率	65%	65%	65%	65%	65%	65%	65%	65%	65%	65%
夜间停车费用(元/次)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
使用率	35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%
停车费用增长率(%)	-	-	5.00%	-	-	5.00%	-	-	5.00%	-
② 充电服务费收入	182.53	182.53	191.66	191.66	191.66	201.24	201.24	201.24	211.31	211.31
充电桩个数	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
天数(天)	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
充电桩功耗(千瓦时/天)	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
充电桩使用率	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
充电桩服务管理费单价(元/千瓦时)	0.69	0.69	0.73	0.73	0.73	0.77	0.77	0.77	0.80	0.80
充电桩服务管理费单价增幅	-	-	5.00%	-	-	5.00%	-	-	5.00%	-
3、广告位收入	11.11	11.11	11.67	11.67	11.67	12.25	12.25	12.25	12.86	12.86

项目	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
数量(个)	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
租赁单价(元/块/月)	115.76	115.76	121.55	121.55	121.55	127.63	127.63	127.63	134.01	134.01
租赁单价增长率(%)	-	-	5.00%	-	-	5.00%	-	-	5.00%	-
使用率(%)	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
月数	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
4、服务用房出租收入	125.02	125.02	131.27	131.27	131.27	137.84	137.84	137.84	144.73	144.73
面积	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
单价	23.15	23.15	24.31	24.31	24.31	25.53	25.53	25.53	26.80	26.80
价格增长率	-	-	5.00%	-	-	5.00%	-	-	5.00%	-
出租率	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75
月数	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00

附表2 增值税及附加税计算表

项目	合计	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	第12年
一、应交增值税	610.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(一) 可抵扣的进项税额	1,650.72	667.55	256.22	250.65	19.98	20.13	21.65	21.81	21.82	23.30	23.30	23.30	24.90
(二) 销项税额	2,260.96	-	-	-	85.22	87.21	97.23	99.32	99.37	108.27	108.27	108.27	118.02
二、税金及附加	318.83	-	-	-	9.51	10.30	11.65	12.48	12.48	13.11	13.11	13.11	13.76
(一) 城市维护建设税	30.51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(二) 教育费附加	18.31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 地方教育费附加	12.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、企业所得税	525.45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

续表:

项目	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
一、应交增值税	-	-	-	-	29.01	111.92	111.92	111.92	122.74
(一) 可抵扣的进项税额	24.90	24.90	26.62	26.62	26.62	28.48	28.48	28.48	30.49
(二) 销项税额	118.02	118.02	128.70	128.70	128.70	140.40	140.40	140.40	153.23
二、税金及附加	13.76	13.76	14.45	14.45	17.35	26.37	26.37	26.37	28.21
(一) 城市维护建设税	-	-	-	-	1.45	5.60	5.60	5.60	6.14
(二) 教育费附加	-	-	-	-	0.87	3.36	3.36	3.36	3.68
(三) 地方教育费附加	-	-	-	-	0.58	2.24	2.24	2.24	2.45
三、企业所得税	-	-	-	-	19.20	61.73	61.73	61.73	151.79

附表 3 运营期损益表

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
一、总收入	34,889.77	1,324.23	1,346.36	1,496.34	1,519.57	1,520.15	1,661.68	1,661.68	1,661.68	1,817.01
(一) 经营收入	34,889.77	1,324.23	1,346.36	1,496.34	1,519.57	1,520.15	1,661.68	1,661.68	1,661.68	1,817.01
1、卡龙沟门票收入	29,303.85	1,132.08	1,132.08	1,248.11	1,248.11	1,248.11	1,376.04	1,376.04	1,376.04	1,517.09
2、停车场收入	3,248.62	106.29	121.25	143.03	158.75	158.75	166.69	166.69	166.69	175.02
3、广告位收入	188.93	6.61	7.16	8.09	8.67	9.25	9.71	9.71	9.71	10.20
4、服务用房出租收入	2,148.37	79.27	85.87	97.10	104.04	104.04	109.24	109.24	109.24	114.70
二、总成本	34,387.68	1,702.03	1,705.20	1,747.49	1,750.81	1,750.93	1,792.79	1,792.79	1,792.79	1,837.41
(一) 经营成本	14,880.16	647.70	650.07	691.02	693.51	693.63	734.86	734.86	734.86	778.83
1、人员成本	9,329.10	422.40	422.40	443.52	443.52	443.52	465.70	465.70	465.70	488.98
2、水电能耗	2,014.43	91.21	91.21	95.77	95.77	95.77	100.56	100.56	100.56	105.59
3、广告位运营成本	18.22	0.64	0.69	0.78	0.84	0.89	0.94	0.94	0.94	0.98
4、其他成本	3,504.79	132.97	135.24	150.34	152.73	152.78	166.98	166.98	166.98	182.55
5、停车场运营成本	13.62	0.48	0.53	0.61	0.66	0.66	0.69	0.69	0.69	0.73
(二) 税金及附加	318.83	9.51	10.30	11.65	12.48	12.48	13.11	13.11	13.11	13.76
(三) 折旧摊销费	13,028.69	694.82	694.82	694.82	694.82	694.82	694.82	694.82	694.82	694.82
(四) 财务费用	6,160.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00
三、利润总额	502.09	-377.79	-358.84	-251.15	-231.24	-230.78	-131.11	-131.11	-131.11	-20.40
四、所得税费用	525.45	-	-	-	-	-	-	-	-	-
五、净利润	-23.36	-377.79	-358.84	-251.15	-231.24	-230.78	-131.11	-131.11	-131.11	-20.40

续表:

项目	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、总收入	1,817.01	1,817.01	1,817.01	1,817.01	1,817.01	1,817.01	1,817.01	1,817.01	1,817.01	1,817.01
(一) 经营收入	1,817.01	1,817.01	1,817.01	1,817.01	1,817.01	1,817.01	1,817.01	1,817.01	1,817.01	1,817.01
1、卡龙沟门票收入	1,517.09	1,517.09	1,517.09	1,517.09	1,517.09	1,517.09	1,517.09	1,517.09	1,517.09	1,517.09
2、停车场收入	175.02	175.02	175.02	175.02	175.02	175.02	175.02	175.02	175.02	175.02
3、广告位收入	10.20	10.20	10.20	10.20	10.20	10.20	10.20	10.20	10.20	10.20
4、服务用房出租收入	114.70	114.70	114.70	114.70	114.70	114.70	114.70	114.70	114.70	114.70
二、总成本	1,837.41	1,818.21	1,865.80	1,865.80	1,865.80	1,865.80	1,865.80	1,865.80	1,865.80	1,865.80
(一) 经营成本	778.83	778.83	778.83	778.83	778.83	778.83	778.83	778.83	778.83	778.83
1、人员成本	488.98	488.98	488.98	488.98	488.98	488.98	488.98	488.98	488.98	488.98
2、水电能耗	105.59	105.59	105.59	105.59	105.59	105.59	105.59	105.59	105.59	105.59
3、广告牌运营成本	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98
4、其他成本	182.55	182.55	182.55	182.55	182.55	182.55	182.55	182.55	182.55	182.55
5、停车场运营成本	0.73	0.73	0.73	0.73	0.73	0.73	0.73	0.73	0.73	0.73
(二) 税金及附加	13.76	13.76	13.76	13.76	13.76	13.76	13.76	13.76	13.76	13.76
(三) 折旧摊销费	694.82	694.82	694.82	694.82	694.82	694.82	694.82	694.82	694.82	694.82
(四) 财务费用	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00
三、利润总额	-20.40	-1.20	121.70	121.70	121.70	121.70	121.70	121.70	121.70	121.70
四、所得税费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
五、净利润	-20.40	-1.20	121.70	121.70	121.70	121.70	121.70	121.70	121.70	121.70

附表 4 运营期成本支出估算明细表

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
(一) 经营成本 (含税)	15,356.46	667.68	670.21	712.67	715.32	715.45	758.16	758.16	758.16	803.73
1、人员成本	9,329.10	422.40	422.40	443.52	443.52	443.52	465.70	465.70	465.70	488.98
1.1 管理人员共计 (年/万元)		120.00	120.00	126.00	126.00	126.00	132.30	132.30	132.30	138.92
管理人员 (人数)		10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
管理人员 (人/年/万元)		12.00	12.00	12.60	12.60	12.60	13.23	13.23	13.23	13.89
1.2 后勤人员 (工资/年)		302.40	302.40	317.52	317.52	317.52	333.40	333.40	333.40	350.07
后勤人员 (人数)		36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00
后勤人员 (每人/年/万元)		8.40	8.40	8.82	8.82	8.82	9.26	9.26	9.26	9.72
讲解人员 (工资/年/人/万元)		4.80	4.80	5.04	5.04	5.04	5.29	5.29	5.29	5.56
人员工资增幅				5.00%			5.00%			5.00%
2、水电能耗	2,276.31	103.07	103.07	108.22	108.22	108.22	113.63	113.63	113.63	119.31
用电量 (万 kw/h)		140.21	140.21	140.21	140.21	140.21	140.21	140.21	140.21	140.21
单价 (元/kwh)		0.65	0.65	0.68	0.68	0.68	0.71	0.71	0.71	0.75
电费增长率				5.00%			5.00%			5.00%
用水量 (万 m³)		3.57	3.57	3.57	3.57	3.57	3.57	3.57	3.57	3.57
单价 (元/m³)		3.40	3.40	3.57	3.57	3.57	3.75	3.75	3.75	3.94
水费增长率				5.00%			5.00%			5.00%
3、广告牌运营成本	20.59	0.72	0.78	0.88	0.95	1.01	1.06	1.06	1.06	1.11
计算基数=广告费收入		7.20	7.80	8.82	9.45	10.08	10.58	10.58	10.58	11.11
百分比		10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
4、其他成本	3,715.07	140.95	143.36	159.36	161.89	161.95	177.00	177.00	177.00	193.50
收入		1,409.45	1,433.57	1,593.57	1,618.89	1,619.52	1,769.95	1,769.95	1,769.95	1,935.03
百分比		10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
5、停车场运营成本	15.39	0.55	0.60	0.69	0.75	0.75	0.78	0.78	0.78	0.82
收入		5.48	6.02	6.90	7.47	7.47	7.85	7.85	7.85	8.24
百分比		10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%

续表:

项目	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) 经营成本 (含税)	803.73	803.73	852.36	852.36	852.36	904.29	904.29	904.29	959.76	959.76
1、人员成本	488.98	488.98	513.43	513.43	513.43	539.10	539.10	539.10	566.06	566.06
1.1 管理人员共计 (年/万元)	138.92	138.92	145.86	145.86	145.86	153.15	153.15	153.15	160.81	160.81
管理人员 (人数)	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
管理人员 (人/年/万元)	13.89	13.89	14.59	14.59	14.59	15.32	15.32	15.32	16.08	16.08
1.2 后勤人员 (工资/年)	350.07	350.07	367.57	367.57	367.57	385.95	385.95	385.95	405.24	405.24
后勤人员 (人数)	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00
后勤人员 (每人/年/万元)	9.72	9.72	10.21	10.21	10.21	10.72	10.72	10.72	11.26	11.26
讲解人员 (工资/年/人/万元)	5.56	5.56	5.83	5.83	5.83	6.13	6.13	6.13	6.43	6.43
人员工资增幅	-	-	5.00%	-	-	5.00%	-	-	5.00%	-
2、水电能耗	119.31	119.31	125.28	125.28	125.28	131.54	131.54	131.54	138.12	138.12
用电量 (万 kWh)	140.21	140.21	140.21	140.21	140.21	140.21	140.21	140.21	140.21	140.21
单价 (元/kWh)	0.75	0.75	0.79	0.79	0.79	0.83	0.83	0.83	0.87	0.87
电费增长率	-	-	5.00%	-	-	5.00%	-	-	5.00%	-
用水量 (万 m³)	3.57	3.57	3.57	3.57	3.57	3.57	3.57	3.57	3.57	3.57
单价 (元/m³)	3.94	3.94	4.13	4.13	4.13	4.34	4.34	4.34	4.56	4.56
水费增长率	-	-	5.00%	-	-	5.00%	-	-	5.00%	-
3、广告牌运营成本	1.11	1.11	1.17	1.17	1.17	1.23	1.23	1.23	1.29	1.29
计算基数=广告费收入	11.11	11.11	11.67	11.67	11.67	12.25	12.25	12.25	12.86	12.86
百分比	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
4、其他成本	193.50	193.50	211.62	211.62	211.62	231.51	231.51	231.51	253.35	253.35
收入	1935.03	1935.03	2,116.20	2,116.20	2,116.20	2,315.09	2,315.09	2,315.09	2,533.47	2,533.47
百分比	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
5、停车场运营成本	0.82	0.82	0.87	0.87	0.87	0.91	0.91	0.91	0.95	0.95
收入	8.24	8.24	8.65	8.65	8.65	9.08	9.08	9.08	9.54	9.54
百分比	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%

附表 5 偿债计划表

项目	合计	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	第 12 年
期初本金余额	-	-	6,000.00	8,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
本期增加金额	10,000.00	6,000.00	2,000.00	2,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期偿还金额	10,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
期末本金余额	-	6,000.00	8,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
年利率	-	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%
本期应计利息月数	-	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
应付利息	7,000.00	210.00	280.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00
本期利息是否资本化	-	是	是	是	否	否	否	否	否	否	否	否	否
资本化利息	840.00	210.00	280.00	350.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
费用化利息	6,160.00	-	-	-	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00
应付本息	17,000.00	210.00	280.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00

续表：

项目	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
期初本金余额	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	4,000.00	2,000.00
本期增加金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期偿还金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
期末本金余额	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	2,000.00	2,000.00
年利率	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%
本期应计利息月数	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
应付利息	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	140.00	70.00
本期利息是否资本化	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否
资本化利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
费用化利息	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	140.00	70.00
应付本息	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	6,350.00	2,140.00	2,070.00

附表 6 资金测算平衡表

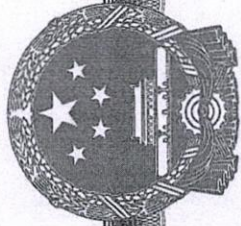
项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
经营活动产生的现金流量	20,339.75	-	-	-	732.26	753.06	869.25	891.08	891.59	998.68	998.68	998.68	1,117.53
一、经营活动产生的现金流入	37,150.73	-	-	-	1,409.45	1,433.57	1,593.57	1,618.89	1,619.52	1,769.95	1,769.95	1,769.95	1,935.03
（一）经营收入	37,150.73	-	-	-	1,409.45	1,433.57	1,593.57	1,618.89	1,619.52	1,769.95	1,769.95	1,769.95	1,935.03
1、卡龙沟门票收入	31,062.08	-	-	-	1,200.00	1,200.00	1,323.00	1,323.00	1,323.00	1,458.61	1,458.61	1,458.61	1,608.11
2、停车场收入	3,541.00	-	-	-	115.85	132.17	155.91	173.04	173.04	181.69	181.69	181.69	190.77
3、广告位收入	205.93	-	-	-	7.20	7.80	8.82	9.45	10.08	10.58	10.58	10.58	11.11
4、服务用房出租收入	2,341.72	-	-	-	86.40	93.60	105.84	113.40	113.40	119.07	119.07	119.07	125.02
（二）收到的税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、经营活动产生的现金流出	16,810.99	-	-	-	677.19	680.51	724.32	727.80	727.93	771.27	771.27	771.27	817.49
（一）经营成本	15,356.46	-	-	-	667.68	670.21	712.67	715.32	715.45	758.16	758.16	758.16	803.73
1、人员成本	9,329.10	-	-	-	422.40	422.40	443.52	443.52	443.52	465.70	465.70	465.70	486.98
2、水电能耗	2,276.31	-	-	-	103.07	103.07	108.22	108.22	108.22	113.63	113.63	113.63	119.31
3、广告牌运营成本	20.59	-	-	-	0.72	0.78	0.88	0.95	1.01	1.06	1.06	1.06	1.11
4、其他成本	3,715.07	-	-	-	140.95	143.36	159.36	161.89	161.95	177.00	177.00	177.00	193.50
5、停车场运营成本	15.39	-	-	-	0.55	0.60	0.69	0.75	0.75	0.78	0.78	0.78	0.82
（二）支付的各项税费	1,454.52	-	-	-	9.51	10.30	11.65	12.48	12.48	13.11	13.11	13.11	13.76
1、增值税	610.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、税金及附加	318.83	-	-	-	9.51	10.30	11.65	12.48	12.48	13.11	13.11	13.11	13.76
3、企业所得税	525.45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动产生的现金流量	-14,750.00	-8,384.00	-3,218.00	-3,148.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一、投资活动产生的现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、投资活动产生的现金流出	14,750.00	8,384.00	3,218.00	3,148.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（一）建设投资	14,750.00	8,384.00	3,218.00	3,148.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	合计	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	第12年
融资活动产生的现金净流量	-1,410.00	8,384.00	3,218.00	3,148.00	-350.00	-350.00	-350.00	-350.00	-350.00	-350.00	-350.00	-350.00	-350.00
一、融资活动产生的现金流入	15,600.00	8,600.00	3,500.00	3,500.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（一）项目资本金流入	5,600.00	2,600.00	1,500.00	1,500.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）发行债券融资流入	10,000.00	6,000.00	2,000.00	2,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、融资活动产生的现金流出	17,010.00	216.00	282.00	352.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00
（一）偿还专项债券本金	10,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）支付专项债券利息	7,000.00	210.00	280.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00
（三）支付专项债券发行费	10.00	6.00	2.00	2.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、期末现金增加	4,179.75	-	-	-	382.26	403.06	519.25	541.08	541.59	648.68	648.68	648.68	767.53
五、累计盈余资金	-	-	-	-	382.26	785.32	1,304.56	1,845.65	2,387.23	3,035.91	3,684.59	4,333.26	5,100.80

续表:

项目	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
经营活动产生的现金净流量	1,117.53	1,117.53	1,249.39	1,249.39	1,198.28	1,210.79	1,210.79	1,210.79	1,270.97	1,253.47
一、经营活动产生的现金流入	1,935.03	1,935.03	2,116.20	2,116.20	2,116.20	2,315.09	2,315.09	2,315.09	2,533.47	2,533.47
(一) 经营收入	1,935.03	1,935.03	2,116.20	2,116.20	2,116.20	2,315.09	2,315.09	2,315.09	2,533.47	2,533.47
1、卡龙沟门票收入	1,608.11	1,608.11	1,772.95	1,772.95	1,772.95	1,954.67	1,954.67	1,954.67	2,155.03	2,155.03
2、停车场收入	190.77	190.77	200.31	200.31	200.31	210.33	210.33	210.33	220.84	220.84
3、广告位收入	11.11	11.11	11.67	11.67	11.67	12.25	12.25	12.25	12.86	12.86
4、服务用房出租收入	125.02	125.02	131.27	131.27	131.27	137.84	137.84	137.84	144.73	144.73
(二) 收到的税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、经营活动产生的现金流出	817.49	817.49	866.81	866.81	917.92	1,104.30	1,104.30	1,104.30	1,262.50	1,280.00
(一) 经营成本	803.73	803.73	852.36	852.36	852.36	904.29	904.29	904.29	959.76	959.76
1、人员成本	488.98	488.98	513.43	513.43	513.43	539.10	539.10	539.10	566.06	566.06
2、水电能耗	119.31	119.31	125.28	125.28	125.28	131.54	131.54	131.54	138.12	138.12
3、广告牌运营成本	1.11	1.11	1.17	1.17	1.17	1.23	1.23	1.23	1.29	1.29
4、其他成本	193.50	193.50	211.62	211.62	211.62	231.51	231.51	231.51	253.35	253.35
5、停车场运营成本	0.82	0.82	0.87	0.87	0.87	0.91	0.91	0.91	0.95	0.95
(二) 支付的各项税费	13.76	13.76	14.45	14.45	65.56	200.01	200.01	200.01	302.74	320.24
1、增值税	-	-	-	-	29.01	111.92	111.92	111.92	122.74	122.74
2、税金及附加	13.76	13.76	14.45	14.45	17.35	26.37	26.37	26.37	28.21	28.21
3、企业所得税	-	-	-	-	19.20	61.73	61.73	61.73	151.79	169.29
投资活动产生的现金净流量										
一、投资活动产生的现金流入										
二、投资活动产生的现金流出										
(一) 建设投资										
(二) 流动资金										

项目	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
融资活动产生的现金净流量	-350.00	-350.00	-350.00	-350.00	-350.00	-350.00	-350.00	-6,350.00	-2,140.00	-2,070.00
一、融资活动产生的现金流入										
(一) 项目资本金流入										
(二) 发行债券融资流入										
二、融资活动产生的现金流出	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	6,350.00	2,140.00	2,070.00
(一) 偿还专项债券本金	-	-	-	-	-	-	-	6,000.00	2,000.00	2,000.00
(二) 支付专项债券利息	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	140.00	70.00
(三) 支付专项债券发行费										
四、期末现金增加	767.53	767.53	899.39	899.39	848.28	860.79	860.79	-5,139.21	-869.03	-816.53
五、累计盈余资金	5,868.33	6,635.86	7,535.25	8,434.64	9,282.92	10,143.72	11,004.51	5,865.31	4,996.28	4,179.75



营业执照

(副本)
副本编号 1-1

统一社会信用代码
915101057090884766

扫描二维码登录国家企业信用信息公示系统了解更多信息、登记、备案、许可、监管信息



名称 四川立诚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 许才能

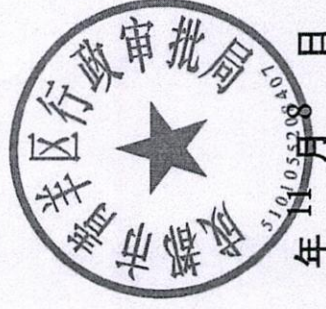
注册资本 壹佰万元整

成立日期 2000年03月21日

住所 四川省成都市青羊区鼓楼南街117号A座18层A号

经营范围 会计、审计及税务服务、会计报表审计、验证企业资本、办理企业分立、合并、清算事务、司法会计鉴证，担任审计会计顾问及其法定业务。（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）。

登记机关



2022 年 11 月 18 日

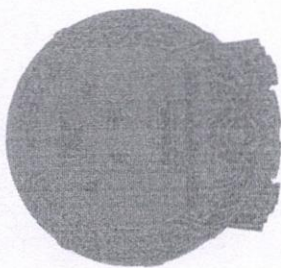
证书序号: 0013295

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》。



中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 四川立诚会计师事务所有限公司

首席合伙人:

主任会计师:

经营场所:

许才能

四川省成都市青羊区鼓楼南街117号A座18层
A号

组织形式: 有限责任

执业证书编号: 51180315

批准执业文号: 川财注【1999】452号

批准执业日期: 1999年12月30日



2017.2.23

中国注册会计师任职资格检查
合格专用章
(四川)

2018.3.31

中国注册会计师任职资格检查
合格专用章
(四川)

证书编号: 510100393068
No. of Certificate

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

发证日期: 2003 年 10 月 11 日
Date of Issuance /y /m /d

四川恒瑞会计师事务所有限公司

姓名: 刘子德
Sex: 男
出生日期: 1964.5.31
Date of Birth
工作单位: 四川恒瑞会计师事务所有限公司
Working Unit
身份证号码: 510102196405215314
Identity card No.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
for another year after



中国注册会计师任职资格检查
合格专用章
2018(四川)3月31日

四川恒瑞会计师事务所有限公司

一、注册会计师在执行法定业务时, 须向委托方出示本证书。
二、本证书只限于本人使用, 不得转让、涂改。
三、注册会计师停止执行法定业务时, 应将本证书缴还主管注册会计师协会。
四、本证书如遗失, 应立即向主管注册会计师协会报告, 登报声明作废后, 办理补发手续。

NOTES

1. When practising, 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.



姓名 Full name 张竹
 性别 Sex 女
 出生日期 Date of birth 1969-07-31
 工作单位 Working unit 四川立威会计师事务所有限公司
 身份证号码 Identity card No. 510102196907316587



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: 511803150008
 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: 2021 年 10 月 28 日
 Date of Issuance

年 月 日
 /y /m /d