

防伪编号: 0282022030070135700

报告文号: 川固勤财评字[2022]第049号

委托单位: 南部县城乡建设发展有限公司

被审单位名称: 南部县城乡建设发展有限公司

营业执照号码: 91511321MA68Y4TA8B

事务所名称: 四川固勤彦希会计师事务所有限公司

报告日期: 2022-03-15

报备时间: 2022-03-15 18:21

被审单位所在地: 南充

签名注册会计师: 罗利
万娟



防伪二维码

南部县城乡建设发展有限公司

南部县老城区停车场建设项目收益与融资自求平衡专项债券财务评估咨询报告

事务所名称: 四川固勤彦希会计师事务所有限公司

事务所电话: 028-85928332/028-86135661

传 真: 028-86135662

通 讯 地 址: 四川省成都市锦江区锦盛路2号煦华国际13栋3层306号

电 子 邮 件: schkcpa@163.com

事务所网址: www.schengkun.com



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

四川省注册会计师协会

防伪查询电话: 028-85316767、028-85317676

防伪查询网址: <http://www.scicpa.org.cn>

南部县老城区停车场建设项目收益与融资自求平衡专项债券 财务评估咨询报告

川固勤财评字[2022]第 049 号

南部县城乡建设发展有限公司：

我们接受南部县城乡建设发展有限公司的委托，对南部县老城区停车场建设项目专项债券收益与融资自求平衡情况提供财务评估咨询服务，并出具专项咨询报告。

一、财务评估声明

本次财务评估中，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设不能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。

二、财务评估使用

本总体财务评估咨询报告仅供发行人申请南部县老城区停车场建设项目专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

三、评估依据

- 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、《财政部关于做好 2018 年地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2018〕61 号）；

3、《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）；

4、《国务院办公厅关于保持基础设施领域补短板力度的指导意见》（国办发〔2018〕101号）；

5、《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）；

6、《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）；

7、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43号）。

四、敏感性（压力测试）分析

根据本项目收益与融资自求平衡的敏感性（压力测试）分析结果，当可用于还本付息的金额影响项目还本付息的因素在±5%范围内变动的情况下，项目还本付息资金覆盖倍数仍然大于1.17倍，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。详见下表。

项目敏感性分析测算表

| 序号 | 项目 | 预测可用于还本付息的金额 | 可用于还本付息的金额比预测下降5% | 可用于还本付息的金额比预测上升5% |
|----|-------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| 1 | 可用于还本付息的金额 | 47,113.10 | 44,757.44 | 49,468.75 |
| 2 | 债券本息支付 | 38,400.00 | 38,400.00 | 38,400.00 |
| 3 | 可用于还本付息的金额对本息覆盖倍数 | 1.23 | 1.17 | 1.29 |

总体而言，本项目预计营业收入对其拟使用的资金保障程度较高；但招商引流的饱和度、未来物价上涨等受宏观经济及相关行业市场影

响较大，若运营收入暂时难以按原计划全额实现，导致不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内以及满足覆盖倍数的情况下周转发行专项债券用于周转偿还，进而在项目收入最终实现后予以归还，或者通过追加资本金等方式来满足还本付息要求。

五、项目公益性

随着南部县机动车的不断增加，停车难问题不断凸显，尤其是南部县老城区很多建筑配建泊位严重不足，停车位更是一位难求，停车难、乱停车现象较为严重。目前南部县城人口密集的老旧小区，由于停车设施先天不足，可利用的停车空间极为有限，停车难问题一直难以解决，严重影响了交通秩序和人身安全，给居民出行带来诸多不便，成为困扰老旧小区群众生活的突出问题。

随着南部县快速的建设和发展，城市基础配套设施的建设也要同步推进，杜绝配套设施不完善而给城市发展带来的制约问题，保证城市有足够的承载能力。本项目是南部县基础设施建设的组成部分，建成后将对完善南部县的基础设施建设起到积极的作用。

本项目工程的实施，加大了基本建设资金的投入，有利于为南部县扩大内需、拉动地方经济和其他行业的发展、保持经济平稳较快发展创造有力条件。在项目实施期间，由于对建筑材料和生活物质需求的增加，必将带动相关产业的发展，为社会创造更多的就业机会，推动区域经济的发展。

综上，项目能够满足公益性评价要求，符合《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）、四川省财政厅印发《四川省项目收益与融资自求平衡地方政府专项债券指引》、财政部《关于报送2020年地方政府债券需求的通知》（财预〔2019〕212号）等文件要求以公益性项目报送专项债券的

要求。

六、财务评估结论

根据实施方案所提供的相关数据，经测算后我们认为专项债券发行计划能满足项目建设所需资金需求，本金偿还及利息支付安排合理；专项债券还本付息期内未出现资金短缺。项目计算期内除建设资金支出较大，运营期归还债券本金及支付利息后仍有充足资金结余；项目运营期内有充足的资金用于债券的还本付息，能够有效地降低财务风险；项目运营期收益能覆盖项目投资总额。

我们认为，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，发行债券金额能满足本项目资金需求；项目资本金占总投资 50.00%，资本金较充足。并以本项目收入来源停车场经营收入、充电桩营业收入所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源，资金覆盖倍数为 1.23 倍；计划发行债券 2 期，第 1 期于 2022 年发行，发行金额为 15,000.00 万元，期限为 15 年；第 2 期于 2023 年发行，发行金额为 10,000.00 万元，期限为 15 年。本金和利息支付安排合理。

综上所述，通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

附件：南部县老城区停车场建设项目财务评估说明书

(以下无正文)

四川固勤彦希会计师事务所有限公司



中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二二年三月十五日

南部县老城区停车场建设项目

财务评估咨询说明书

一、项目概述

(1) 项目地点

本项目的建设地点为老城区伏家垭、文庙街、嘉陵大道、大垭、蜀北大道、振兴街、西街、桂博园。

(2) 项目所属领域

本项目属于交通基础设施领域，具有一定的收益性。项目建设符合《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）要求。

(3) 建设内容说明

本项目建设老城区伏家垭、文庙街、嘉陵大道、大垭、蜀北大道、振兴街、西街、桂博园 8 个停车场，其中停车位共计 6000 个，配备充电桩共计 1000 个，配套建设道路管网等基础设施。

二、项目所在地基本概况

南部县位于四川盆地东北部，嘉陵江中游。位于北纬 31° 04′ — 31° 40′ 和东经 105° 27′ — 106° 24′ 之间。县境东接仪陇、蓬安，西邻盐亭、梓潼，南靠西充、顺庆，北连阆中、剑阁。

南部县幅员面积 2235 平方公里，人口 131 万人，辖 38 个乡镇、4 个街道办事处，491 个村(社区)。全县公路里程达 5167 公里，其中等级公路达到 5110 公里；河道运输 116 公里。

2021 年全县地区生产总值达到 457.5 亿元，较 2017 年增长 34.3%

(下同)，三次产业结构为 17.7:49.7:32.6；2021 年地方一般公共预算收入达到 12.8 亿元、增长 42.96%；全社会固定资产投资增长 50.2%；2021 年城镇居民和农村居民人均可支配收入分别达到 42820 元、20027 元，分别增长 38.4%、47.5%，荣获全省县域经济发展先进县，连续两年上榜中国西部县域经济百强县。

三、评估测算内容

(一) 评估测算依据

(1) 《南部县老城区停车场建设项目专项债券实施方案》；

(二) 评估测算参数

(1) 项目建设期：2 年（2022 年 8 月-2024 年 8 月）；

(2) 项目运营期：14 年；

(3) 债券发行费用：债券总额的 0.1%；

(4) 利率：专项债券利率 4%；

(5) 债券发行总额：25,000.00 万元，其中：第一期于 2022 发行债券 15,000.00 万元；第二期于 2023 发行债券 10,000.00 万元；

(6) 债券发行方式：分 2 期发行；

(7) 发行期限：15 年期；

(8) 本金偿还方式：到期还本；

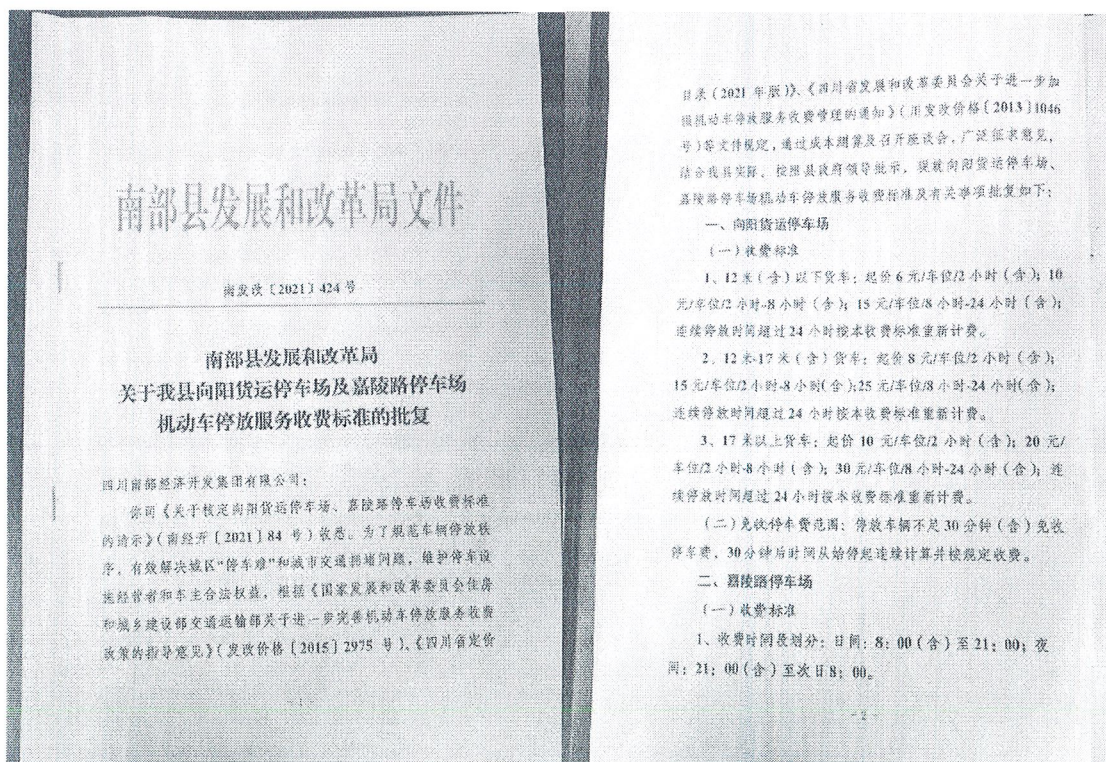
(9) 利息支付方式：按月计提，每年支付，最后一期利息随本金一起支付；

(10) 项目收入预测

本项目收入来源于停车场经营收入、充电桩营业收入。

1) 停车场经营收入

本项目建设老城区伏家垭、文庙街、嘉陵大道、大垭、蜀北大道、振兴街、西街、桂博园等 8 个停车场，停车位共计 6000 个，停车场收费价格参照南部县发展和改革局《关于我县向阳货运停车场及嘉陵路停车场机动车停放服务收费标准的批复》（南发改【2021】424 号）来测算停车场收入。小汽车停放收费标准：起价 3 元/车位/3 小时（含），超过 3 小时，时间每增加 1 小时加收 1 元，夜间每增加 1 小时增收 0.5 元，不足 1 小时按 1 小时计算；连续停放 24 小时（含）收费最高不超过 13 元。本项目按每个车位 11 元/天进行测算，价格每三年上浮 10%，运营期第一年停车率为 80%，第二年为 85%，第三年及以后每年为 90%，则第一年停车费收入=停车位数量 6000 个*停车单价 1 元/天*停车率 80%*天数 365 天/1000/1.09=1768.07 万元（不含税），由此推算，则运营期停车场经营收入为 33186.91 万元（不含税），销项税额 2986.82 万元。



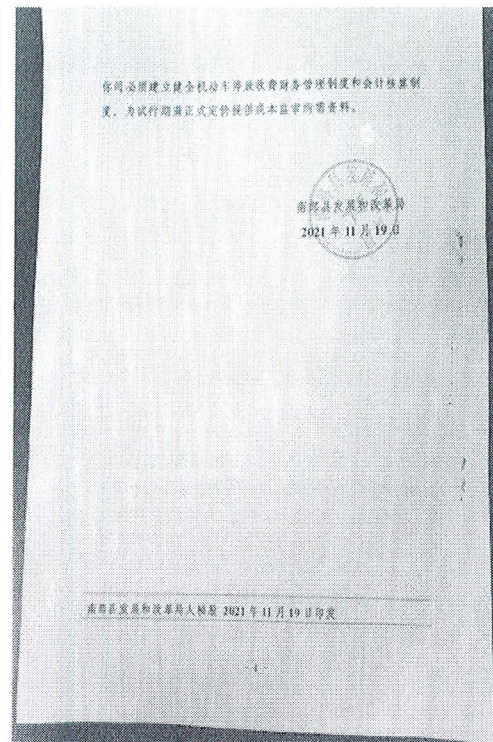
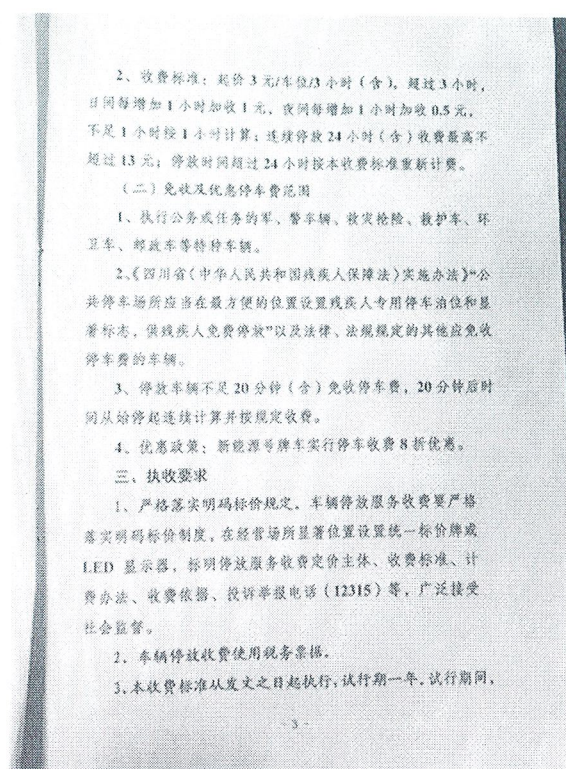


图-停车费参考依据

2) 充电桩营业收入

本项目建设老城区伏家垭、文庙街、嘉陵大湾、大垭、蜀北大道、振兴街、西街、桂博园等8个停车场, 建设充电桩1000个。充电桩收入为服务费的收入。其收费为基本电费+服务费, 其中电费为代收, 不列入本项目收入中。充电桩服务费每度电收取0.6元(价格参考特来电APP, 见图2), 单价每3年上浮5%。小车电量参考市场占有率较高的特斯拉Model3、广汽AIONS、比亚迪秦, 其电池容量分别为55kwh、58.8kwh、53.1kwh。本次取中间值55kwh作为景区电动车电池容量, 每次充电量约为其总电量的90%, 即为49.5kwh。充电桩第3年到第5年每个充电桩平均使用次数1.2次/天, 第6年到第8年每个充电桩平均使用次数为1.3次/天, 第9年到第11年每个充电桩使用次数为1.4次/天, 第12年到第14年每个充电桩使用次数为1.5次/天, 第15年

及第 16 年每个充电桩使用次数为 1.6 次/天；运营区第一年充电桩收入=充电桩服务费 0.6 元/kwh*平均每辆车充电度数 49.5kwh*充电桩数量 1000 个*充电桩平均每天使用次数 1.2 次/1000/1.06=1227.23 万元（不含税），则运营期充电桩收入为 24183.13 万元（不含税），销项税 795.98 万元。

| < 充电单价 | |
|-------------|---------------------------------------|
| 00:00-07:00 | 0.9386元/度 电费0.3386元/度，服务费0.6000元/度 |
| 07:00-11:00 | 1.5213元/度 电费0.9213元/度，服务费0.6000元/度 |
| 11:00-19:00 | 1.2300元/度 电费0.6300元/度，服务费0.6000元/度 |
| 19:00-23:00 | 1.5213元/度 电费0.9213元/度，服务费0.6000元/度 |
| 23:00-24:00 | 0.9386元/度 电费0.3386元/度，服务费0.6000元/度 |

图-特来电充电服务费参考案例

（11）经营成本

本项目包括人员工资及福利、项目投资形成固定资产的设备设施维护费、管理费用折旧费用以及发债利息。

1) 定员、工资及福利

劳动定员主要用于项目后期的管理，人员工资和福利测算包括在经营成本中，随着规模不断扩大，新增就业人员也逐步增加，根据需要进行人数调整。经有关专业测算和本项目的实际情况，本项目停车场定员为 32 人，参考南部县当地同类型工作人员薪资待遇，项目员工工资按 2500 元/人/月。福利费按工资的 14%计算，每 3 年递增 10%，则运营期内工资及福利费合计 1844.20 万元。

2) 设备设施维护费

按折旧费的 0.1% 计算, 则运营期内设备设施维护费合计 639.71 万元。

3) 管理费用

本项目其他管理费用指企业行政管理部门为管理组织经营活动而发生的各项费用, 包括公司经费、水电费、聘请中介机构费、业务招待费、排污费、绿化费、技术与研究开发等。参照以前年度实际费用支出情况, 本项目管理费用按照营业收入的 1% 计提。则运营期内管理费用合计 573.70 万元。

4) 折旧摊销

固定资产投资折旧期为 50 年, 项目按工程费用 45693.55 万元计入固定资产, 折旧采用平均年限法计算, 净残值确定为 5%, 建设期内不折旧, 计算每年折旧额为 868.18 万元。



(12) 财务费用

本项目债券融资本金 25,000.00 万元，其中：于 2022 年计划发行债券 15,000.00 万元，于 2023 年计划发行债券 10,000.00 万元，债券年利率按 4.0% 测算，债券期限为 15 年。其中：建设期利息 1,600.00 万元，运营期利息 13,400.00 万元，利息按年支付，本金到期一次性偿还。

项目财务费用估算表

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 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 | 第 13 年 | 第 14 年 | 第 15 年 | 第 16 年 |
|-----|--------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| | 借款还本付息 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.1 | 期初债券余额 | 25000.00 | | 15000.00 | 25000.00 | 25000.00 | 25000.00 | 25000.00 | 25000.00 | 25000.00 | 25000.00 | 25000.00 | 25000.00 | 25000.00 | 25000.00 | 25000.00 | 25000.00 | 10000.00 |
| 1.2 | 当期应计利息 | 15000.00 | 600.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 400.00 |
| 1.3 | 当期还本金 | 25000.00 | | | | | | | | | | | | | | | 15000.00 | 10000.00 |
| 1.4 | 当期付利息 | 15000.00 | 600.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 400.00 |
| 1.5 | 还本付息金额 | 40000.00 | 600.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 16000.00 | 10400.00 |
| 1.6 | 期末借款余额 | 0.00 | 15000.00 | 25000.00 | 25000.00 | 25000.00 | 25000.00 | 25000.00 | 25000.00 | 25000.00 | 25000.00 | 25000.00 | 25000.00 | 25000.00 | 25000.00 | 25000.00 | 10000.00 | 0.00 |

(13) 本项目涉及的相关税费

本项目涉及税费为增值税及其附加税，税率如下：

——增值税销项税：停车场经营收入 9%，充电桩营业收入 6%。

——城市维护建设税：增值税款的 5%。

——教育费附加：增值税款的 3%。

——地方教育附加费：增值税款的 2%。

——所得税率：25%。

(三) 评估测算内容

2017 年财政部公布《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称“财预[2017]89 号”），提出在法定专项债券限额内，鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，积极探索在有一定公益性事业领域分类发行专项债券，以对应的政府性基金或专项收入偿还。

根据财预[2017]89 号要求，分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

我们根据国家、地方相关政策文件，以真实、客观、独立为原则，对南部县老城区停车场建设项目专项债券收益与融资自求平衡情况分析评估如下：

1、资金的充足性

本项目收益与融资自求平衡分析结果显示，专项债券存续期内还本付息资金充足。对此，我们从投资估算、资金筹措、资金覆盖率等

方面分析如下：

1.1 投资估算

南部县老城区停车场建设项目建设期为 2 年，本项目总投资为 50,000.00 万元，其中，工程费用 38,966.01 万元，占 77.93%；工程建设其他费用 5,897.11 万元，占 11.79%；预备费 3,511.88 万元，占 7.02%；建设期利息 1,600.00 万元；债券发行费用 25.00 万元。详见下表：

项目投资估算表

单位：万元

| 序号 | 名称 | 投资金额 | 占总投资比例 (%) |
|-------|----------|-----------|------------|
| 1 | 工程费用 | 38,966.01 | 77.93% |
| 2 | 工程建设其他费用 | 5,897.11 | 11.79% |
| 3 | 预备费 | 3,511.88 | 7.02% |
| 4 | 建设期利息 | 1,600.00 | 3.20% |
| 5 | 债券发行费用 | 25.00 | 0.05% |
| 项目总投资 | | 50,000.00 | 100.00% |

1.2 资金筹措

本项目资金筹措总额 50,000.00 万元，其中资本金 25,000.00 万元，申请专项债券 25,000.00 万元，详见下表：

投资计划及资金筹措表

单位：万元

| 序号 | 项目 | 合计 | 计算期 (年) | |
|----|---------|-----------|-----------|-----------|
| | | | 1 | 2 |
| 一 | 总投资使用计划 | 50,000.00 | 30,000.00 | 20,000.00 |
| 1 | 工程建安费用 | 38,966.01 | 23,739.61 | 15,226.41 |

| | | | | |
|---|----------|-----------|-----------|-----------|
| 2 | 工程建设其他费用 | 5,897.11 | 3,538.26 | 2,358.84 |
| 3 | 预备费 | 3,511.88 | 2,107.13 | 1,404.75 |
| 4 | 建设期利息 | 1,600.00 | 600.00 | 1,000.00 |
| 5 | 债券发行费用 | 25.00 | 15.00 | 10.00 |
| 二 | 资金筹措及使用 | 50,000.00 | 30,000.00 | 20,000.00 |
| 1 | 项目资本金 | 25,000.00 | 15,000.00 | 10,000.00 |
| 2 | 发债资金 | 25,000.00 | 15,000.00 | 10,000.00 |
| 三 | 当期结余资金 | - | - | - |
| 四 | 累计结余 | - | - | - |

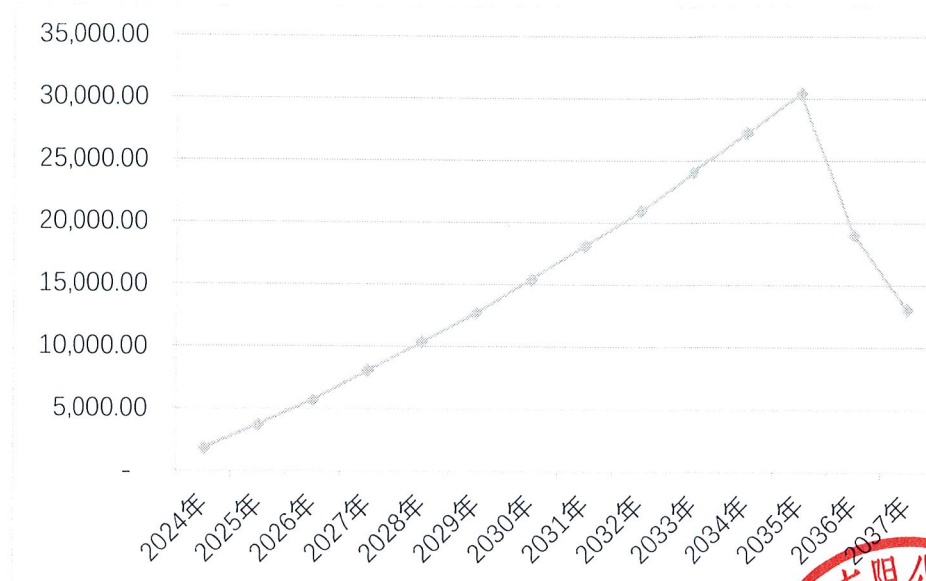
基于以上投资计划、资金筹措安排，我们未发现相关项目建设期内所需建设资金存在缺口的情况。

2、资金稳定性

本项目的专项债券还本付息以停车场经营收入、充电桩营业收入为基础，按照相应数量、单价及成本费用对专项债券存续期间的收入与资金结余进行测算，各年度的现金流入较为稳定，可覆盖债券存续期间各年利息及到期偿还本金的支出需求；本次专项债券分2期发行，第一期于2022年发行债券15,000.00万元，第二期于2023年发行债券10,000.00万元，我们通过资金平衡测算表发现项目到期后偿还本金及利息后资金结余分别为19,051.19万元、13,019.55万元；债券存续期内资金留存情况如图所示。

债券偿还期资金结余

单位：万元



综上，针对本项目在专项债券存续期内还本付息资金的测算，我们未注意到可能对相关项目资金稳定性产生重大影响的情况。



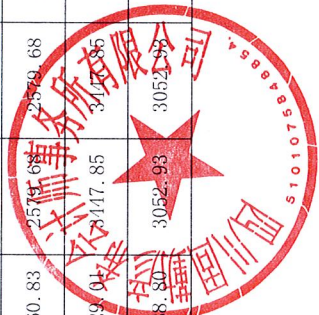
3、发行项目盈利能力

通过对项目运营期收益测算，项目运营期累计总收入为 57,370.04 万元，总成本 28,612.09 万元，预计可实现累计净利润 21,558.62 万元。我们认为该项目计算期内收入可以覆盖项目成本。

项目运营损益表

单位：万元

| 序号 | 项目 | 合计 | 运营期 | | | | | | | | | | | | | |
|----|---------------------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | | | 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 13 年 | 第 14 年 | 第 15 年 | 第 16 年 | 第 17 年 |
| 1 | 营业收入 | 57370.04 | 2995.30 | 3105.80 | 3216.31 | 3650.44 | 3650.44 | 3650.44 | 4139.22 | 4139.22 | 4139.22 | 4689.27 | 4689.27 | 4689.27 | 5307.93 | 5307.93 |
| 2 | 营业税金及附加 | 13.14 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 13.14 |
| 3 | 总成本费用 | 28612.09 | 2053.26 | 2051.37 | 2055.47 | 2070.76 | 2070.76 | 2070.76 | 2087.69 | 2087.69 | 2087.69 | 2106.43 | 2106.43 | 2106.43 | 2127.18 | 1527.18 |
| 4 | 补贴收入 | 0.00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5 | 利润总额 | 28744.82 | 942.04 | 1051.44 | 1160.83 | 1579.68 | 1579.68 | 1579.68 | 2051.54 | 2051.54 | 2051.54 | 2582.84 | 2582.84 | 2582.84 | 3180.74 | 3767.60 |
| 6 | 弥补以前年度亏损 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | | | | | |
| 7 | 应纳税所得额 (5-6) | 28744.82 | 942.04 | 1051.44 | 1160.83 | 1579.68 | 1579.68 | 1579.68 | 2051.54 | 2051.54 | 2051.54 | 2582.84 | 2582.84 | 2582.84 | 3180.74 | 3767.60 |
| 8 | 所得税税率 | | 25% | 25% | 25% | 25% | 25% | 25% | 25% | 25% | 25% | 25% | 25% | 25% | 25% | 25% |
| 9 | 所得税 (25%) | 7186.20 | 235.51 | 262.86 | 290.21 | 394.92 | 394.92 | 394.92 | 512.88 | 512.88 | 512.88 | 645.71 | 645.71 | 645.71 | 795.19 | 941.90 |
| 10 | 净利润 (5-8) | 21558.62 | 706.53 | 788.58 | 870.62 | 1184.76 | 1184.76 | 1184.76 | 1538.66 | 1538.66 | 1538.66 | 1937.13 | 1937.13 | 1937.13 | 2385.55 | 2825.70 |
| 12 | 息税前利润 (利润总额+利息支出) | 42144.82 | 1942.04 | 2051.44 | 2160.83 | 2579.68 | 2579.68 | 2579.68 | 3051.54 | 3051.54 | 3051.54 | 3582.84 | 3582.84 | 3582.84 | 4180.74 | 4167.60 |
| 13 | 息税折旧摊销前利润 (12+折旧摊销) | 54299.30 | 2810.21 | 2919.61 | 3029.91 | 3447.85 | 3447.85 | 3447.85 | 3919.72 | 3919.72 | 3919.72 | 4451.02 | 4451.02 | 4451.02 | 5048.92 | 5035.78 |
| 14 | 可用于还本付息的金额 (13-9) | 47113.10 | 2574.70 | 2656.75 | 2738.80 | 3052.93 | 3052.93 | 3052.93 | 3406.84 | 3406.84 | 3406.84 | 3805.31 | 3805.31 | 3805.31 | 4253.73 | 4093.88 |



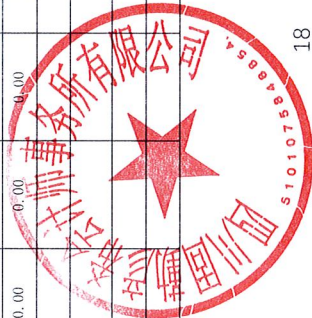
4、债务偿还期现金流

计计算期内累计资金流入 18,799.13 万元，累计资金流出 17,308.42 万元，累计现金结余 1,490.71 万元。本项目全部 4,800.00 万元专项债到期时，在偿还当年到期的债券本息后，将仍有 1,490.71 万元的累计现金结余。期间将不存在任何资金缺口。经测算，本项目经营活动产生的净现金流对债券本息的覆盖倍数为 1.22 倍。

资金平衡测算表

单位：万元

| 序号 | 项目 | 合计 | 计算期 | | | | | | | | | | | | | | | |
|-------|--------------------------|----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | | 2022 年 第 1 年 | 2023 年 第 2 年 | 2024 年 第 3 年 | 2025 年 第 4 年 | 2026 年 第 5 年 | 2027 年 第 6 年 | 2028 年 第 7 年 | 2029 年 第 8 年 | 2030 年 第 9 年 | 2031 年 第 10 年 | 2032 年 第 11 年 | 2033 年 第 12 年 | 2034 年 第 13 年 | 2035 年 第 14 年 | 2036 年 第 15 年 | 2037 年 第 16 年 |
| | 经营活动产生的现金 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 经营活动产生的现金净现金流量 (1.1 1.2) | 51419.55 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.1 | 经营活动产生的现金流入 | 61807.86 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.1.1 | 运营收入 | 57370.04 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.1.2 | 土地出让净收入 | 0.00 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.1.2 | 增值板销项税额 | 4437.81 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.2 | 经营活动产生的现金流出 | 10388.30 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.2.1 | 经营成本 | 3057.61 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.2.2 | 租金及附加 | 13.14 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.2.3 | 进项税额 | 0.00 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.2.4 | 所得税 | 7186.20 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.2.5 | 应交增值税 | 131.36 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 二 | 投资活动产生的现金 | 0.00 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 | 投资活动产生的净现金流量 (2.1 2.2) | 48375.00 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2.1 | 投资活动产生的净现金流入 | 0.00 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2.2 | 投资活动产生的净现金流出 | 48375.00 | | | | | | | | | | | | | | | | |



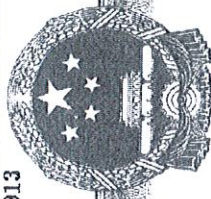
5、财务风险

考虑资金成本及运营压力，结合本项目实际情况，本项目总投资的 50.00%为项目资本金，另 50.00%的资金需求由发行专项债券来满足，专项债券融资成本按 4%估算。项目资本金投入为 25,000.00 万元，项目专项债券筹资 25,000.00 万元。本项目可以充分获取财务杠杆带来的杠杆收益。与此同时由于财务杠杆的存在加大了本项目的财务风险，通过资金平衡测试我们发现按照债券发行计划，在整个项目运营期内有充足的资金用于还本付息，能够有效地降低财务风险。





02Q4F9913



统一社会信用代码

91510107667436697D

营业执照

(副本)



扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。

名称 四川固勤彦希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 罗利

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；基础建设年度财务决算审计；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）

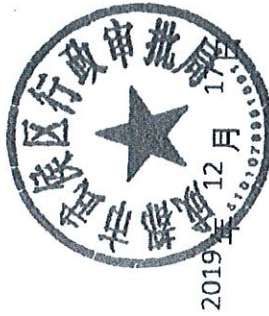
注册资本 (人民币) 壹佰万元

成立日期 2007年11月9日

营业期限 2007年11月9日至2027年11月8日

住所 成都市武侯区洗面桥街39号银谷基业大楼10层

登记机关



证书序号:0003067

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 四川固勤彦希会计师事务所有限公司
称:限公司

首席合伙人:

主任会计师:罗利

经营场所:成都市武侯区洗面桥街39号银谷基业大楼10层

组织形式:有限责任

执业证书编号:51010063

批准执业文号:川财会[2007]46号

批准执业日期:2007年10月31日



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs



事务所
CPAs



事务所
CPAs



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

四川天仁
事务所
CPAs

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

日期
Date

事务所
CPAs

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

日期
Date

事务所
CPAs

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

日期
Date

事务所
CPAs

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

日期
Date

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

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

日期
Date

事务所
CPAs

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

日期
Date

事务所
CPAs

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

日期
Date

事务所
CPAs

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

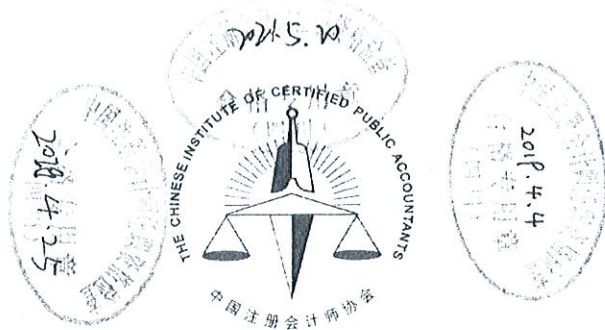
日期
Date

事务所
CPAs

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

日期
Date

年度检验登记
Annual Renewal Registration
This certificate is valid for another year after this renewal.



年度检验登记
Annual Renewal Registration
This certificate is valid for another year after this renewal.



2009年1月16日



姓名 罗利
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1983-4-18
Date of birth
工作单位 成都名诚会计师事务所
Working unit
身份证号码 511028198304185731
Identity card No.



2020年4月25日

合格专用章

2008年3月31日

合格专用章

证书编号: 510101091381
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: 2008年10月21日
Date of Issuance

2008年10月21日

合格专用章

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.

2018.3.31



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

四川天仁 事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2013年12月11日
y m d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

四川通坤 事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2013年12月11日
y m d

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.



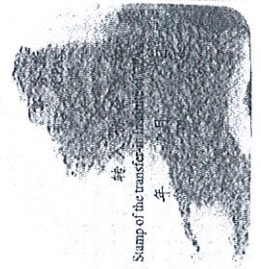
注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

四川天仁 事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2013年10月26日
y m d

同意调入
Agree the holder to be transferred to



姓名 万娟
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1982-5-26
Date of birth
工作单位 四川天仁会计师事务所有限责任公司
Working unit
身份证号码 513723198205262082
Identity card No.



证书编号: 510102090005
No. of Certificate
批准注册协会: 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2010年06月21日
Date of Issuance



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.

2014.3.31

