

南充市嘉陵区文峰片区湿地公园及配套基础设施建设项目
收益与融资自求平衡

专项债券

财务评价咨询报告

成万咨（2022）字第 C038 号

成都万瑞会计师事务所有限公司

二〇二二年九月



目录

| | |
|----------------------|----|
| 注册会计师声明 | 1 |
| 财务评价咨询报告 | 2 |
| 专项债券财务评价说明 | 4 |
| 一、项目背景 | 4 |
| 二、项目概述 | 6 |
| （一）项目性质 | 6 |
| （二）参与主体 | 6 |
| （三）项目选址 | 6 |
| （四）项目建设内容 | 6 |
| （五）项目实施情况 | 7 |
| （六）效益分析 | 7 |
| 三、评价基础与假设 | 8 |
| （一）预测报告编制依据 | 8 |
| （二）数据预测的前提假设 | 9 |
| 四、评价要素 | 10 |
| （一）投资估算与资金筹措 | 10 |
| （二）专项债还本付息 | 11 |
| （三）项目收入与成本费用测算 | 13 |
| （四）项目融资平衡情况分析 | 21 |
| （五）项目偿付能力分析 | 21 |
| （六）敏感性分析 | 21 |
| 五、评价结论 | 21 |

注册会计师声明

我们对南充市嘉陵区文峰片区湿地公园及配套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总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和运营期的推测性假设等信息执行了核对，对基本假设下基于项目对应的政府性基金或专项收入、建设投资、营运成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序，对南充市嘉陵区文峰片区湿地公园及配套基础设施建设项目收益与融资自求平衡可偿债收益覆盖专项债券本息的能力进行评价。

我们出具的评估结论仅基于下列事项：

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

成都万瑞会计师事务所有限公司

Chengdu Wanrui certified public accountants Co.,LTD

邮编(P. C) : 610041

地址(ADD) : 中国(四川)自由贸易试验区成都高新区天府四街66号2栋8层6号 电话:13980509665

成万咨(2022)字第 C038 号

南充市嘉陵区文峰片区湿地公园及配套基础设施建设项目

收益与融资自求平衡

专项债券

财务评价咨询报告

敬启者:

我们接受委托,对拟发行的南充市嘉陵区文峰片区湿地公园及配套基础设施建设项目收益与融资自求平衡收益与现金流编制情况执行了与委托方商定的程序,并出具财务评价咨询报告。商定程序并不构成按照《中国注册会计师审计准则》、《中国注册会计师审阅准则》或《中国注册会计师其他鉴证业务准则》(统称“中国注册会计师鉴证业务准则”)执行的鉴证业务,因此我们不对上述数据发表审计或审阅意见。

我们按照《中国注册会计师相关服务准则 第4101号—对财务信息执行商定程序》和业务约定书的要求执行业务。发行人遵照财政部办公厅、国家发改委办公厅《关于申报2022年新增专项债券项目资金需求的通知》(财办预〔2021〕209号)及《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》规定进行本项目申报、监督相关的内部控制,在项目收益预测及其所依据的各项假设的基础上编制项目收益与未来现金流预测表是委托方的责任。

我们对南充市嘉陵区文峰片区湿地公园及配套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总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和运营期的推测性假设等信息执行了核对,对基本假设下基于项目对应的政府性基金或专项收入、

建设投资、营运成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序，对项目可偿债收益覆盖专项债券本息的能力进行评价，为发行南充市嘉陵区文峰片区湿地公园及配套基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券计划提供参考。

我们根据国家、地方相关政策文件，对南充市嘉陵区文峰片区湿地公园及配套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分析评价结论如下：

1. 本项目在预测期内可实现可偿债收益 60995.50 万元，专项债券运营期本息合计 48000.00 万元，专项债券本息覆盖倍数为 1.27 倍。
2. 我们未发现本项目专项债券存续期内出现无法满足还本付息要求的情况。

附件：专项债券财务评价说明。



成都万瑞会计师事务所有限公司



中国注册会计师：郑春燕



中国注册会计师：徐雁

二〇二二年九月二十一日

专项债券财务评价说明

一、项目背景

1. 社会发展现状

嘉陵区，隶属于四川省南充市，位于四川盆地东北部、南充市西南部、嘉陵江中游西岸，北靠顺庆区，南邻武胜县，东连高坪区，西接西充县、蓬溪县。下辖 5 个街道、17 个镇、2 个乡。嘉陵区区位优势明显，地处川东北中心，“西通蜀都、东向鄂楚、北引三秦、南联重庆”，与成都、重庆构成三角形的 2 小时经济圈，是四川省“K”字形的重要节点，在地理位置上有着非常重要的衔接、带动和辐射作用。交通四通八达，达成铁路横贯东西，建设中的兰渝铁路纵贯南北，成南高速、南广高速、渝南高速、南充绕城高速、建设中的遂西高速与国道 212 线、318 线在此交汇，距高坪机场仅 5 千米，嘉陵江南充段 298 千米的水域全面通航，使嘉陵区成为水陆空立体交通枢纽。2021 年末，全区公路通车里程达 2518 公里，等级公路（含高级、一、二、三和四级公路）2518 公里，高速公路 50 公里。境内铁路营运里程 23 公里。

截至 2021 年末，嘉陵区户籍人口 675576 人，其中：女性人口 319237 人。常住人口 52.7 万人，其中：城镇人口 26.2 万人，农村人口 26.5 万人，城镇化率 49.72%。2021 年，嘉陵区出生人口 4292 人，死亡人口 3138 人，人口自然增长率 1.67‰。

嘉陵区地处川东北中心，“西通蜀都、东向鄂楚、北引三秦、南联重庆”，与成都、重庆构成三角形的 2 小时经济圈，是四川省“K”字形的重要节点。达成铁路横贯东西，建设中的兰渝铁路纵贯南北，成南高速、南广高速、渝南高速、南充绕城高速、建设中的遂西高速与国道 212 线、318 线在此交汇，距高坪机场仅 5 千米，嘉陵江南充段 298 千米的水域全面通航，使嘉陵区成为水陆空立体交通枢纽。

2. 经济发展现状

2021 年，嘉陵区实现地区生产总值 227 亿元，比上年增长 8.3%。其中，第一产业增加值 47.8 亿元，比上年增长 7.3%；第二产业增加值 99.1 亿元，比上年增长 7.6%；第三产业增加值 80 亿元，比上年增长 9.7%。三次产业对经济增长的贡献率分别为 20.3%、39.6%、40.1%，分别拉动地区生产总值增长 1.7、3.3、3.3 个百分点。三次产业结构由上年的 21.9：42.7：35.4 调整为 21.1：43.7：35.2。

2021 年，嘉陵区民营经济增加值 133.4 亿元，比上年增长 9.6%，比 GDP 增速高 1.3 个百分点。其中，第一产业民营经济增加值 13.4 亿元，比上年增长 5.7%；第二产业民营经济增加值 82.2 亿元，比上年增长 11.2%；第三产业民营经济增加值 37.8 亿元，比上年增长 7.9%。民营经济占 GDP 的比重为 58.8%，对 GDP 增长的贡献率为 66.3%，拉动 GDP 增长 5.5 个百分点。

3. 地方财政收支情况

（1）一般公共预算。全区地方一般公共预算收入预计完成 111548 万元，为人大批准预算（下同）的 100%，增长 8%，其中：税收收入 56674 万元，增长 13%；非税收入 54874 万元，增长 3.3%；加上上级补助收入 352194 万元、上年结转 360 万元、调入资金 131 万元、债务转贷收入 40950 万元、接受其他地区援助收入 3900 万元、动用预算稳定调节基金 2045 万元，收入总量为 511128 万元。全区一般公共预算支出预计完成 471488 万元，为预算的 99.9%，下降 2.31%，加上上解上级支出 8285 万元、地方一般债务还本支出 28950 万元，安排预算稳定调节基金 2045 万元，支出总量为 510768 万元。收支品迭，年终结转 360 万元（按政策规定结转下年安排使用，下同），全区一般公共预算收支平衡。

（2）政府性基金预算。全区政府性基金收入预计完成 90000 万元（其中：国有土地使用权出让收入 86000 万元），为预算的 100%；加上上级补助收入 61529 万元、债务转贷收入 183300 万元（含再融资债券收入 68300 万元），收入总量为 334829 万元。全区政府性基金支出预计完成 262929 万元，为预算的 100%；加上上解支出 3000 万元、债务还本支出 68900 万元，支出总量为 334829 万元。收支品迭，全区政府性基金预算收支平衡。

（3）国有资本经营预算。全区国有资本经营预算收入预计完成 72 万元，加上上年结转收入 59 万元，收入总计 131 万元。全区国有资本经营预算支出预计完成 131 万元（调入一般公共预算）。收支品迭，全区国有资本经营预算收支平衡。

（4）社会保险基金预算。全区社会保险基金收入预计完成 27853 万元，为预算的 100%；加上上年滚存结余 65528 万元，收入总量为 93380 万元。全区社会保险基金支出预计完成 17331 万元。收支品迭，全区年末滚存结余 76049 万元。

(5) 地方政府债务。截止 2021 年 11 月，我区政府债务余额 85.16 亿元，较上年增长 17.43%，其中：一般债务余额 21.03 亿元，较上年增长 6.05%；专项债务余额 64.13 亿元，较上年增长 21.71%。均属于省财政厅下达的新增债务额度内发行新增债券增加，没有突破政府债务限额，政府债务风险整体可控。

结合上述财政情况，本方案中关于资金筹集、项目实施计划、资金使用计划可以判定：本项目总体发债规模在财政承受能力范围内，且分年发债规模未超过项目建设进度。项目总体发债规模和分年发债规模均在合理范围内。

4. 行业专项规划概况

本项目的建设是符合《中共中央办公厅 国务院办公厅印发《关于构建现代环境治理体系的指导意见》、《国务院关于印发全民健身计划（2021—2025 年）的通知》（国发〔2021〕11 号）、《“十四五”时期全民健身设施补短板工程实施方案》、《国务院办公厅关于鼓励和支持社会资本参与生态保护修复的意见》、《中共四川省委 四川省人民政府关于印发〈四川省加快推进生态文明建设实施方案〉的通知》等文件要求，明确提出加大全民健身场地设施供给，提高城镇发展质量，积极推动城市湿地公园、山体公园等具有地域环境文化建设，持续推进城市建设。

因此，本项目属于国家、四川省、南充市湿地公园建设规划范围内明确的建设项目，符合市县及行业规划。

二、项目概述

（一）项目性质

林业，属于具有一定收益的公益性项目。

（二）参与主体

项目主管部门：南充市嘉陵区城乡建设局

项目单位：南充市嘉陵区城乡建设局

（三）项目选址

文峰片区嘉陵江沿岸

（四）项目建设内容

在文峰片区嘉陵江沿岸滩涂建设湿地公园，其中整治岸线长约11.3公里，新建公园内生态停车场2500个，配备充电桩1000个，并建设游客综合服务中心6000平方米，市民运动中心1.5万平方米，健身步道18.5公里等配套服务设施。

（五）项目实施情况

本项目严格执行工程建设程序，合理有序地安排项目建设进度，本项目具体时间安排如下：

（1）项目前期工作于2022年10月前完成，该阶段开展前期筹备工作，目前已完成项目立项、选址、环评、勘察设计等工作。

（2）项目施工阶段（2022年10月至2024年11月）该阶段开展项目施工前期准备工作及现场施工工作，包括场地清理、材料设施准备、人员准备和进场施工。

（3）项目竣工验收工作（2024年12月）该阶段开展各单位、单项工程的全面竣工验收工作，为项目投入使用做好准备。

（六）效益分析

1. 项目公益效益分析

项目的建设是深入学习习近平总书记系列重要讲话精神和治国理政新理念新立新发展理念，增强“绿水青山就是金山银山”意识。本次实施南充市嘉陵区文峰片区湿地公园及配套基础设施建设项目，能够促进嘉陵区降低碳排放量，改善流域生态环境质量，提高生物多样性的项目目标。同时，本项目建成之后，把水、河道与堤防、河畔植被连成一体，充分利用自然地形、地貌的基础，建立起阳光、水、植被、生物及土壤之间互惠共存的河流生态系统，有效地抵御河水对岸坡的侵蚀冲刷，河道岸坡保持稳定，河道两侧构建的滨河植物缓冲带，能有效防止水土流失，涵养水源，改善河道沿河生态环境。沿河堤设有各种亲水性建筑物，改善水环境质量，构成优美的生态环境，为人们的休闲和生活提供和谐的空间，改善和保护生态环境，保持河岸稳定，防治水土流失。

因此，项目的建设是防治水土流失，涵养水源及改善生态环境的需要。

综上所述，本项目符合《关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》财预〔2010〕412号中关于“公益性项目”的定义，

同时为城市居民生活环境提升作出贡献，社会经济效益明显。因此本项目具有明显的公益性。

2. 项目经济社会效应分析

本项目的建设有利于提升南充市新市民、青年人生活质量和生活环境。近年来，各地区、各有关部门认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，扎实推进住房保障工作，有效改善了城镇户籍困难群众住房条件，但新市民、青年人等群体住房困难问题仍然比较突出，需加快完善以湿地公园、保障性租赁住房 and 共有产权住房为主体的住房保障体系。因此，本项目的建设是促进南充市经济快速健康发展的必然选择。从根本上改善居民生活环境和条件，提高群众的生活质量和水平。

本项目建设有利于加快南充市保障性租赁住房建设，完善城市功能。随着改革开放的不断深入和国民经济持续发展，城市化的进程将大大加快，城市化进程的快速发展，城市的数量将不断增多，规模将不断扩大。人口和经济越来越向城市集中，经济社会活动日趋集约化和社会化，城市的地位和作用更加突出。注重对低收入人群住房条件的建设，改善整个地区的环境。改善人民居住环境，创造优美、有活力的生活空间，为低收入人群提供高质量、富有人文气息的城市空间环境。

同时，本项目的实施，将有效补齐嘉陵区保障性租赁住房短板，并在保证公益性的情况下获取适当的经济收益，本项目建设将大大改善嘉陵区经济区域的居民住房现状，提高人民生活质量和消费，本项目资金筹措方案可行，项目息前净现金流量可以有效偿还债券本息，具有较好的经济效益。

综上所述，本项目建设将取得良好的社会经济效益。

三、评价基础与假设

2017 年财政部公布财预【2017】89 号《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“通知”），提出在法定专项债务限额内，鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券，以对应的政府性基金或专项收入偿还。根据《通知》要求，我们对项目如下内容进行评价：

（一）预测报告编制依据

1. 项目可行性研究报告的批复

2. 《南充市嘉陵区文峰片区湿地公园及配套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》

3. 国务院《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）

4. 《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）

5. 《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）

6. 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）

7. 《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）

8. 《四川省项目收益与融资自求平衡地方政府专项债券指引》

9. 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）

10. 《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）数据预测的前提假设

1. 预测数据按照谨慎性原则（少估收益多估成本）进行预测，即收益预测选择区间数据较低值，成本预测选择区间数据较高值；

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. 政府制定的土地出让计划、可返还成本等能顺利执行；

5. 对发行人有影响的法律法规无重大变化；

6. 发行人预测的项目收入能够顺利执行；

7. 土地出让价格在正常范围内变动；

8. 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；

9. 项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础。

根据我们对支持上述假设的证据的审核，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、支出预测是在这些

假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益、支出及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

四、评价要素

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

我们根据国家、地方相关政策文件，对南充市嘉陵区文峰片区湿地公园及配套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分析评价如下：

（一）投资估算与资金筹措

本项目总投资（立项总投资）为 40000 万元。

本项目资本金来源：

1. 项目资本金：本项目的资本金为 10000 万元，约占总投资估算总额的 25%，资本金由财政统筹安排。
2. 发行政府专项债：项目资本金之外需要投入的其他资金30000万元，约占投资估算总额的75%，通过发行项目收益与融资自求平衡专项债券筹集，根据建设进度2022年发行10000万元，2023年发行10000万元，2024年发行10000万元。
3. 本项目不涉及市场化配套融资。

项目所筹资金将根据项目实施计划和实时建设进度来进行合理分配，且将全部投资于本项目，具体数额应当根据进度支出。在保证项目工程投资资金充足的情况下，充分利用且不浪费当年度专项债券融资额度。本项目实施和资金使用计划详见下表：

项目实施和资金使用计划表

单位：人民币万元

| | 项目 | 合计 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 |
|------|----|------|--------|--------|--------|
| 投资进度 | | 100% | 33.33% | 33.33% | 33.33% |

| | | | | | |
|------|---------|----------|----------|----------|----------|
| 资金使用 | 建设投资 | 37870.00 | 13223.33 | 12523.33 | 12123.33 |
| | 工程费用 | 33563.50 | 11719.60 | 11099.21 | 10744.69 |
| | 工程其他费用 | 2503.17 | 874.05 | 827.78 | 801.34 |
| | 预备费用 | 1803.33 | 629.68 | 596.35 | 577.30 |
| | 建设期债券利息 | 2100.00 | 100.00 | 800.00 | 1200.00 |
| | 债券发行费用 | 30.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 |
| | 总投资 | 40000.00 | 13333.33 | 13333.33 | 13333.33 |
| 资金筹集 | 项目资本金 | 10000.00 | 3333.33 | 3333.33 | 3333.33 |
| | 发行债券 | 30000.00 | 10000.00 | 10000.00 | 10000.00 |
| | 资金筹集合计 | 40000.00 | 13333.33 | 13333.33 | 13333.33 |
| | 资本金比例 | 25.00% | | | |
| | | 75.00% | | | |

（二）专项债还本付息

本项目预计 2022 年发行专项债券金额为 10000 万元，2023 年发行专项债券金额为 10000 万元，2024 年发行专项债券金额为 10000 万元，债券发行期限均为 15 年，发行利率 4%，每半年付息，到期还本，债券本息合计 48000.00 万元。具体还本付息以实际为准。

债券还本付息表

单位：人民币万元

| 序号 | 项目 | 合计 | 计算期 | | | | | | | | | | | | | | | | 2038年 |
|-----|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | | 2022年 | 2023年 | 2024年 | 2025年 | 2026年 | 2027年 | 2028年 | 2029年 | 2030年 | 2031年 | 2032年 | 2033年 | 2034年 | 2035年 | 2036年 | 2037年 | |
| 1 | 期初专项债券余额 | | 0.00 | 1000 0.00 | 2000 0.00 | 3000 0.00 | 3000 0.00 | 3000 0.00 | 3000 0.00 | 3000 0.00 | 3000 0.00 | 3000 0.00 | 3000 0.00 | 3000 0.00 | 3000 0.00 | 3000 0.00 | 3000 0.00 | 3000 0.00 | 1000 0.00 |
| 2 | 本期借入专项债券 | 3000 0.00 | 1000 0.00 | 1000 0.00 | 1000 0.00 | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | 本期应计利息 | 1800 0.00 | 100. 00 | 800. 00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1100 .00 | 400. 00 |
| 3.1 | 其中：计入建设期利息 | 2100 .00 | 100. 00 | 800. 00 | 1200 .00 | | | | | | | | | | | | | | |
| 3.2 | 计入运营期利息 | 1590 0.00 | | | | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1100 .00 | 400. 00 |
| 4 | 本期还款 | 4800 0.00 | 100. 00 | 800. 00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 2110 0.00 | 1040 0.00 |
| 4.1 | 其中：还本 | 3000 0.00 | | | | | | | | | | | | | | | | 2000 0.00 | 1000 0.00 |
| 4.2 | 付息 | 1800 0.00 | 100. 00 | 800. 00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1200 .00 | 1100 .00 | 400. 00 |
| 5 | 期末专项债券余额 | | 1000 0.00 | 2000 0.00 | 3000 0.00 | 3000 0.00 | 3000 0.00 | 3000 0.00 | 3000 0.00 | 3000 0.00 | 3000 0.00 | 3000 0.00 | 3000 0.00 | 3000 0.00 | 3000 0.00 | 3000 0.00 | 3000 0.00 | 1000 0.00 | |

（三）项目收入与成本费用测算

1. 项目收入

项目收入预测主要来源于：市民运动中心租赁收入、充电桩收入、小区物业管理费收入、停车位收入和配套服务用房租赁收入。

①市民运动中心租赁收入

市民运动中心租赁收入=出租单价*可出租面积*出租率

出租单价：参考项目所在地商业出租的平均价（详见下表），本项目市民运动中心租金单价保守按 50 元/月/㎡计算。

可出租面积：本项目建设市民运动中心 15000 ㎡，大部分为免费开放，其中可用于出租的服务性用房为 3000 ㎡。

出租率：本项目出于谨慎考虑首年取 65%，每年递增 5%，递增至 80%不再增长。

②充电桩收入

充电桩收入=充电桩个数*充电效率*日充电时长*服务费*年运营天数*使用率

充电桩个数：本项目共设置 1000 个充电桩，为 60kW 直流充电桩。

充电服务费单价：南充电动汽车充换电服务收费试行标准及用电价格出炉，充换电设施经营企业可向电动汽车用户收取电费及充换电服务费两项费用，其中，充换电服务费标准核定为公交车 0.34 元 / 千瓦时，出租车 0.60 元 / 千瓦时，其他社会车辆 0.70 元 / 千瓦时。该标准为最高限制价，企业可根据经营情况下浮，下浮幅度不限。因此本项目充电服务费设置为 0.6 元/千瓦时。

使用率：本项目充电桩数量较多，出于谨慎考虑充电桩使用率为 50%，充电桩日使用时长运营首年为 6.5 小时/天，每三年考虑 5%增长，使用天数按 365 天计算。

④停车位收入

除充电桩车位外，本项目共设置一般停车位 1500 个，按照单次停放收费。

周转次数：本项目位于嘉陵区城区，社会临时停车需求大，停车周转次数根据项目使用情况按 2 次/天考虑，结合收费单价，每个车位每天收费不超过 12 元。

单价：本项目建设位于嘉陵区城区，属于南充市嘉陵区发布的停车收费标准一类区域，因此停车费单价按照起价，即 2 元/次计取，考虑物价上涨因素，收费单价每三年增长 5%。

使用率：本项目出于谨慎考虑首年取 65%，每年递增 5%，递增至 80%不再增长。

⑤ 游客中心租赁收入

游客中心租赁收入=可出租面积*租赁单价*出租率

可出租面积：根据可研报告本项目游客中心 6000 m²，可出租面积按 80%，即 4800 m²计算。

出租率：本项目出于谨慎考虑首年取 65%，每年递增 5%，递增至 80%不再增长。

出租单价：参考项目所在地商业出租的平均价（详见下表），本项目服务用房租金单价按 60 元/月/m²计算。

债券存续期内项目收入合计 75590.62 万元。详细见运营收入估算表：

| 项目收入测算表 | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 序号 | 项目 | 合计 | 运营期 | | | | | | | | | | | | | |
| | | | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 | 2037 年 | 2038 年 |
| | 价格上涨幅度 | | 0.00% | 0.00% | 5.00% | 0.00% | 0.00% | 5.00% | 0.00% | 0.00% | 5.00% | 0.00% | 0.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% |
| 1 | 市民运动中心租赁收入 | 1329.19 | 70.20 | 75.60 | 85.05 | 90.72 | 90.72 | 95.26 | 95.26 | 95.26 | 100.02 | 100.02 | 100.02 | 105.02 | 110.27 | 115.78 |
| | 运营月 | | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 |
| | 可出租面积 | | 3,000.00 | 3,000.00 | 3,000.00 | 3,000.00 | 3,000.00 | 3,000.00 | 3,000.00 | 3,000.00 | 3,000.00 | 3,000.00 | 3,000.00 | 3,000.00 | 3,000.00 | 3,000.00 |
| | 租赁价格/月 | | 30.00 | 30.00 | 31.50 | 31.50 | 31.50 | 33.08 | 33.08 | 33.08 | 34.73 | 34.73 | 34.73 | 36.47 | 38.29 | 40.20 |
| | 出租率 | | 65% | 70% | 75% | 80% | 80% | 80% | 80% | 80% | 80% | 80% | 80% | 80% | 80% | 80% |
| 2 | 充电桩收入 | 67312.72 | 4,270.50 | 4,270.50 | 4,484.03 | 4,484.03 | 4,484.03 | 4,708.23 | 4,708.23 | 4,708.23 | 4,943.64 | 4,943.64 | 4,943.64 | 5,190.82 | 5,450.36 | 5,722.88 |
| | 充电桩个数 | | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 |
| | 日充电时长 | | 6.50 | 6.50 | 6.50 | 6.50 | 6.50 | 6.50 | 6.50 | 6.50 | 6.50 | 6.50 | 6.50 | 6.50 | 6.50 | 6.50 |
| | 服务费 | | 0.60 | 0.60 | 0.63 | 0.63 | 0.63 | 0.66 | 0.66 | 0.66 | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.73 | 0.77 | 0.80 |
| | 功率 | | 60.00 | 60.00 | 60.00 | 60.00 | 60.00 | 60.00 | 60.00 | 60.00 | 60.00 | 60.00 | 60.00 | 60.00 | 60.00 | 60.00 |
| | 使用率 | | 50% | 50% | 50% | 50% | 50% | 50% | 50% | 50% | 50% | 50% | 50% | 50% | 50% | 50% |
| 3 | 停车位收入 | 2695.30 | 142.35 | 153.30 | 172.46 | 183.96 | 183.96 | 193.16 | 193.16 | 193.16 | 202.82 | 202.82 | 202.82 | 212.96 | 223.60 | 234.78 |
| | 运营月 | | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 |
| | 停车费单价（元/ | | 2.00 | 2.00 | 2.10 | 2.10 | 2.10 | 2.21 | 2.21 | 2.21 | 2.32 | 2.32 | 2.32 | 2.43 | 2.55 | 2.68 |

| | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| | 次) | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 周转次数 | | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 |
| | 使用天数 | | 365.00 | 365.00 | 365.00 | 365.00 | 365.00 | 365.00 | 365.00 | 365.00 | 365.00 | 365.00 | 365.00 | 365.00 | 365.00 | 365.00 |
| | 停车位 | | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 |
| | 使用率 | | 65% | 70% | 75% | 80% | 80% | 80% | 80% | 80% | 80% | 80% | 80% | 80% | 80% | 80% |
| 4 | 游客中心租赁收入 | 4253.41 | 224.64 | 241.92 | 272.16 | 290.30 | 290.30 | 304.82 | 304.82 | 304.82 | 320.06 | 320.06 | 320.06 | 336.06 | 352.87 | 370.51 |
| | 运营月 | | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 |
| | 可出租面积 | | 4,800.00 | 4,800.00 | 4,800.00 | 4,800.00 | 4,800.00 | 4,800.00 | 4,800.00 | 4,800.00 | 4,800.00 | 4,800.00 | 4,800.00 | 4,800.00 | 4,800.00 | 4,800.00 |
| | 租赁价格/月 | | 60.00 | 60.00 | 63.00 | 63.00 | 63.00 | 66.15 | 66.15 | 66.15 | 69.46 | 69.46 | 69.46 | 72.93 | 76.58 | 80.41 |
| | 收费率 | | 65% | 70% | 75% | 80% | 80% | 80% | 80% | 80% | 80% | 80% | 80% | 80% | 80% | 80% |
| 5 | 项目收入合计 | 75590.62 | 4,707.69 | 4,741.32 | 5,013.70 | 5,049.01 | 5,049.01 | 5,301.46 | 5,301.46 | 5,301.46 | 5,566.53 | 5,566.53 | 5,566.53 | 5,844.86 | 6,137.10 | 6,443.96 |

2. 项目成本

项目成本包括运营成本（外购燃料及动力费、人员工资及福利费、运营维修费、房产税、充电桩设备租赁成本）、管理费用、财务费用和税费。

运营成本：包括外购燃料及动力费、人员工资及福利费、工程维修及保养费、固定资产折旧费、房产税。

外购燃料及动力费成本：本项目运营过程中燃料动力耗费主要包括水、电。按收入 2% 计算。

人员工资及福利费：本项目建成后预计新增劳动定员 20 名员工，运营期工资及福利费暂定 4 万元/人·年。每年考虑 3% 的增长。

运营维修费：按固定资产折旧的 3% 计算。

房产税：按租金收入的 12% 计算。

运维管理费：主要包括项目运营过程中发生的各项管理费用，包括包括办公费、通讯费、交通费、差旅费、业务费、保洁费等运营管理费，按照经营收入的 1% 进行测算。

固定资产折旧费：本项目采用平均年限法折旧，项目建设形成固定资产，综合考虑折旧年限为 20 年，残值率按照 5% 计算。

财务费用：本项目发行债券需支付的利息，按照 4% 利率计算。假设按建设进度发行债券，每半年偿还一次利息，期满一次偿还本金和最后一笔利息。

项目在债券存续期总成本为 44835.39 万元。详细见成本下表：

| 项目成本测算表 | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------|-----------------------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 序号 | 项目 | 合计 | 运营期 | | | | | | | | | | | | | |
| | | | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 | 2037 年 | 2038 年 |
| 1 | 项目运营成本 | 4371.54 | 273.87 | 277.28 | 287.92 | 291.53 | 294.15 | 304.42 | 307.20 | 310.07 | 320.97 | 324.01 | 327.15 | 338.72 | 350.81 | 363.44 |
| 1.1 | 人员工资及福利费 | 1366.91 | 80.00 | 82.40 | 84.87 | 87.42 | 90.04 | 92.74 | 95.52 | 98.39 | 101.34 | 104.38 | 107.51 | 110.74 | 114.06 | 117.48 |
| | 人员数量（人） | 280.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 |
| | 工资及福利费标准 （万元/人·年） | 68.35 | 4.00 | 4.12 | 4.24 | 4.37 | 4.50 | 4.64 | 4.78 | 4.92 | 5.07 | 5.22 | 5.38 | 5.54 | 5.70 | 5.87 |
| 1.2 | 外购燃料动力费 | 1511.81 | 94.15 | 94.83 | 100.27 | 100.98 | 100.98 | 106.03 | 106.03 | 106.03 | 111.33 | 111.33 | 111.33 | 116.90 | 122.74 | 128.88 |
| 1.3 | 运营维修费（按折旧 费的 3%计） | 736.92 | 52.64 | 52.64 | 52.64 | 52.64 | 52.64 | 52.64 | 52.64 | 52.64 | 52.64 | 52.64 | 52.64 | 52.64 | 52.64 | 52.64 |
| 1.4 | 运营管理费（按运营 总收入 1%计） | 755.91 | 47.08 | 47.41 | 50.14 | 50.49 | 50.49 | 53.01 | 53.01 | 53.01 | 55.67 | 55.67 | 55.67 | 58.45 | 61.37 | 64.44 |
| 2 | 折旧摊销费用 | 24563.85 | 1754.56 | 1754.56 | 1754.56 | 1754.56 | 1754.56 | 1754.56 | 1754.56 | 1754.56 | 1754.56 | 1754.56 | 1754.56 | 1754.56 | 1754.56 | 1754.56 |
| 3 | 财务费用 | 15900.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1100.00 | 400.00 |
| 4 | 项目总成本合计 | 44835.39 | 3228.43 | 3231.84 | 3242.48 | 3246.09 | 3248.71 | 3258.98 | 3261.77 | 3264.63 | 3275.53 | 3278.58 | 3281.71 | 3293.28 | 3205.37 | 2518.00 |

3. 相关税费

本项目涉及的相关税费见下表：

| 序号 | 税种 | 计税基数 | 税率 | 计税依据及优惠情况 |
|----|---------|-----------|-----|---|
| 1 | 增值税 | 销项税额-进项税额 | \ | 《中华人民共和国增值税暂行条例》、 按照《财政部 国家税务总局关于印发〈资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录〉的通知》（财税〔2015〕78号）、 《财政部 税务总局 海关总署关于〈深化增值税改革有关政策〉的公告》（财政部 税务总局 海关总署2019年第39号） |
| 2 | 城市维护建设税 | 增值税税额 | 7% | 《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》 |
| 3 | 教育费附加 | 增值税税额 | 3% | 《征收教育费附加的暂行规定》 |
| 4 | 地方教育费附加 | 增值税税额 | 2% | 《财政部关于统一地方教育附加政策有关问题的通知》（财综〔2010〕98号） |
| 5 | 建筑业增值税 | 销售额 | 9% | 财政部 税务总局 海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告2019年第39号） |
| 6 | 服务业增值税 | 销售额 | 6% | 财政部 税务总局 海关总署公告2019年第39号 |
| 7 | 租赁税 | 增值税税额 | 9% | 财政部 税务总局 海关总署公告2019年第39号 |
| 8 | 房产税 | 租金收入 | 12% | 中华人民共和国房产税暂行条例 |
| 9 | 企业所得税 | 企业应纳税所得额 | 25% | 《中华人民共和国企业所得税法》（中华人民共和国主席令第二十三号） |

| 项目税金计算表 | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------|---------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|
| 序号 | 项目 | 合计 | 运营期 | | | | | | | | | | | | | |
| | | | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 | 2037 年 | 2038 年 |
| 1 | 税金及附加 | 865.97 | 32.46 | 34.96 | 39.33 | 41.95 | 41.95 | 44.04 | 44.04 | 44.04 | 46.25 | 46.25 | 58.49 | 93.42 | 130.13 | 168.67 |
| 1.1 | 城市维护建设税 | 125.68 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 6.12 | 22.43 | 39.57 | 57.56 |
| 1.2 | 教育费附加 | 75.41 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 3.67 | 13.46 | 23.74 | 34.54 |
| 1.3 | 地方教育附加费 | 50.28 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 2.45 | 8.97 | 15.83 | 23.03 |
| 1.4 | 房产税 | 614.60 | 32.46 | 34.96 | 39.33 | 41.95 | 41.95 | 44.04 | 44.04 | 44.04 | 46.25 | 46.25 | 46.25 | 48.56 | 50.99 | 53.54 |
| 2 | 增值税 | 2513.72 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 122.48 | 448.67 | 791.32 | 1151.25 |
| 2.1 | 增值税销项税额 | 4383.21 | 271.99 | 274.32 | 290.48 | 292.93 | 292.93 | 307.57 | 307.57 | 307.57 | 322.95 | 322.95 | 322.95 | 339.10 | 356.05 | 373.85 |
| 2.2 | 增值税进项税额 | 170.07 | 10.97 | 11.03 | 11.49 | 11.55 | 11.55 | 11.98 | 11.98 | 11.98 | 12.43 | 12.43 | 12.43 | 12.90 | 13.40 | 13.92 |
| 2.3 | 期初留抵税额 | 16970.10 | 3061.89 | 2800.87 | 2537.58 | 2258.59 | 1977.22 | 1695.84 | 1400.25 | 1104.66 | 809.08 | 498.56 | 188.04 | -122.48 | -448.67 | -791.32 |
| 3 | 所得税 | 6843.89 | 361.70 | 368.63 | 432.97 | 440.24 | 439.59 | 499.61 | 498.91 | 498.20 | 561.19 | 560.43 | 525.97 | 502.37 | 502.57 | 651.51 |
| | 合计 | 10223.58 | 394.16 | 403.59 | 472.30 | 482.19 | 481.54 | 543.65 | 542.96 | 542.24 | 607.43 | 606.67 | 706.93 | 1044.46 | 1424.02 | 1971.43 |

（四）项目融资平衡情况分析

测算结果显示，本项目截止专项债到期日累计资金结余 15095.50 万元，我们未发现本项目资金出现不能满足政府专项债券还本付息要求的情况。详见本报告附件“资金平衡测算表”。

（五）项目偿付能力分析

本项目在预测期内可实现可偿债收益 60995.50 万元，专项债券运营期本息合计 48000.00 万元，专项债券本息覆盖倍数为 1.27 倍。详见本报告附件“项目损益状况及可偿债收益测算表”。

（六）敏感性分析

依据当前的市场状况及数据，对本项目债券存续期内的收益及现金流进行预测，存在一定的不确定性。在诸多不确定性因素中，未来可偿债收益变动对本项目影响最为重要。本着保守性原则，下面对可偿债收益向下波动进行敏感性分析，结果如下：

| 主要指标 | 敏感性分析 | | | |
|----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 0% | -5% | -10% | -15% |
| 可偿债收益（万元）： | 60,995.50 | 57,945.73 | 54,895.95 | 51,846.18 |
| 本项目专项债券本息覆盖倍数： | 1.27 | 1.21 | 1.14 | 1.08 |

五、评价结论

经分析测算我们未注意到本项目资金出现不能满足政府专项债券还本付息要求的情况。

附件：

1. 资金平衡测算表

2. 项目损益状况及可偿债收益测算表

1. 资金平衡测算表

资金平衡测算表

单位：人民币万元

| 序号 | 项目 | 合计 | 建设期 | | | 运营期 | | | | | | | | | | | | | |
|-----|-----------|-----------|----------|----------|----------|---------|---------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|----------|
| | | | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 | 2037 年 | 2038 年 |
| 一 | 资金来源 | 115590.62 | 13333.33 | 13333.33 | 13333.34 | 4707.69 | 4741.32 | 5013.70 | 5049.01 | 5049.01 | 5301.46 | 5301.46 | 5301.46 | 5566.53 | 5566.53 | 5566.53 | 5844.86 | 6137.10 | 6443.96 |
| 1 | 自有资金 | 10000.00 | 3333.33 | 3333.33 | 3333.34 | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 | 营业收入 | 75590.62 | | | | 4707.69 | 4741.32 | 5013.70 | 5049.01 | 5049.01 | 5301.46 | 5301.46 | 5301.46 | 5566.53 | 5566.53 | 5566.53 | 5844.86 | 6137.10 | 6443.96 |
| 3 | 专项债券 | 30000.00 | 10000.00 | 10000.00 | 10000.00 | | | | | | | | | | | | | | |
| 二 | 资金运用 | 100495.12 | 13333.33 | 13333.33 | 13333.34 | 1868.03 | 1880.86 | 1960.22 | 1973.72 | 1975.68 | 2048.08 | 2050.16 | 2052.31 | 2128.41 | 2130.69 | 2234.08 | 2583.19 | 22874.83 | 12734.87 |
| 1 | 项目投资 | 40000.00 | 13333.33 | 13333.33 | 13333.34 | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.1 | 建设投资 | 37870.00 | 13223.33 | 12523.33 | 12123.34 | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.2 | 建设期利息 | 2100.00 | 100.00 | 800.00 | 1200.00 | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.3 | 发行费用 | 30.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 | 经营成本 | 4371.54 | | | | 273.87 | 277.28 | 287.92 | 291.53 | 294.15 | 304.42 | 307.20 | 310.07 | 320.97 | 324.01 | 327.15 | 338.72 | 350.81 | 363.44 |
| 3 | 相关税费 | 10223.58 | | | | 394.16 | 403.59 | 472.30 | 482.19 | 481.54 | 543.65 | 542.96 | 542.24 | 607.43 | 606.67 | 706.93 | 1044.46 | 1424.02 | 1971.43 |
| 4 | 偿还债券本金 | 30000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 20000.00 | 10000.00 |
| 5 | 运营期支付债券利息 | 15900.00 | | | 0.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1100.00 | 400.00 |
| 三 | 盈余资金 | 15095.50 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 2839.66 | 2860.46 | 3053.48 | 3075.29 | 3073.33 | 3253.38 | 3251.30 | 3249.15 | 3438.12 | 3435.84 | 3332.46 | 3261.67 | -16737.73 | -6290.91 |
| 四 | 累计盈余资金 | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 2839.66 | 5700.12 | 8753.60 | ##### | 14902.21 | 18155.60 | 21406.90 | 24656.04 | 28094.17 | 31530.01 | 34862.47 | 38124.14 | 21386.41 | 15095.50 |
| 五 | 息前净现金流量 | 60995.50 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 4039.66 | 4060.46 | 4253.48 | 4275.29 | 4273.33 | 4453.38 | 4451.30 | 4449.15 | 4638.12 | 4635.84 | 4532.46 | 4461.67 | 4362.27 | 4109.09 |

2. 项目损益状况及可偿债收益测算表

项目损益状况及可偿债收益测算表

单位：人民币万元

| 序号 | 项目 | 合计 | 运营期 | | | | | | | | | | | | | |
|----|-------------------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | | | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 | 2037 年 | 2038 年 |
| 1 | 总收入 | 75590.62 | 4707.69 | 4741.32 | 5013.70 | 5049.01 | 5049.01 | 5301.46 | 5301.46 | 5301.46 | 5566.53 | 5566.53 | 5566.53 | 5844.86 | 6137.10 | 6443.96 |
| 2 | 增值税 | 2513.72 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 122.48 | 448.67 | 791.32 | 1151.25 |
| 3 | 税金及附加 | 865.97 | 32.46 | 34.96 | 39.33 | 41.95 | 41.95 | 44.04 | 44.04 | 44.04 | 46.25 | 46.25 | 58.49 | 93.42 | 130.13 | 168.67 |
| 4 | 总成本费用 | 44835.39 | 3228.43 | 3231.84 | 3242.48 | 3246.09 | 3248.71 | 3258.98 | 3261.77 | 3264.63 | 3275.53 | 3278.58 | 3281.71 | 3293.28 | 3205.37 | 2518.00 |
| 5 | 利润总额 | 27375.54 | 1446.80 | 1474.53 | 1731.89 | 1760.98 | 1758.35 | 1998.43 | 1995.65 | 1992.78 | 2244.75 | 2241.71 | 2103.86 | 2009.48 | 2010.28 | 2606.04 |
| 6 | 应纳税所得额 | 27375.54 | 1446.80 | 1474.53 | 1731.89 | 1760.98 | 1758.35 | 1998.43 | 1995.65 | 1992.78 | 2244.75 | 2241.71 | 2103.86 | 2009.48 | 2010.28 | 2606.04 |
| 7 | 所得税 | 6843.89 | 361.70 | 368.63 | 432.97 | 440.24 | 439.59 | 499.61 | 498.91 | 498.20 | 561.19 | 560.43 | 525.97 | 502.37 | 502.57 | 651.51 |
| 8 | 税后净利润 | 20531.66 | 1085.10 | 1105.90 | 1298.92 | 1320.73 | 1318.76 | 1498.82 | 1496.74 | 1494.59 | 1683.56 | 1681.28 | 1577.90 | 1507.11 | 1507.71 | 1954.53 |
| 9 | 利息费用 | 15900.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1200.00 | 1100.00 | 400.00 |
| 10 | 息前利润 | 36431.66 | 2285.10 | 2305.90 | 2498.92 | 2520.73 | 2518.76 | 2698.82 | 2696.74 | 2694.59 | 2883.56 | 2881.28 | 2777.90 | 2707.11 | 2607.71 | 2354.53 |
| 11 | 折旧摊销 | 24563.85 | 1754.56 | 1754.56 | 1754.56 | 1754.56 | 1754.56 | 1754.56 | 1754.56 | 1754.56 | 1754.56 | 1754.56 | 1754.56 | 1754.56 | 1754.56 | 1754.56 |
| 12 | 项目收益 (息前现金净流量) | 60995.50 | 4039.66 | 4060.46 | 4253.48 | 4275.29 | 4273.33 | 4453.38 | 4451.30 | 4449.15 | 4638.12 | 4635.84 | 4532.46 | 4461.67 | 4362.27 | 4109.09 |
| 13 | 本息覆盖倍数 | | 1.27 | | | | | | | | | | | | | |



营业执照

(副本)

统一社会信用代码
915101846909379590



扫描二维码
国家企业信用信息公示系统
公示企业信息
多途径、多渠道、可
查、可管、可查。

| | |
|---|--|
| <p>名称 成都万瑞会计师事务所有限公司</p> <p>类型 有限责任公司(自然人投资或控股)</p> <p>法定代表人 郑春燕</p> <p>经营范围 审查企业会计报表、验证企业资本、办理企业合并分立清算事宜中的审计业务、基本建设年度财务决算审计、司法会计鉴定、办理法律行政法规规定的其它审计业务、出具相应报告;代理记账;会计顾问、会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;工程造价咨询;企业投资项目可行性范围咨询;项目管理咨询(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)。</p> | <p>注册资本 (人民币)叁拾万元</p> <p>成立日期 2009年7月28日</p> <p>营业期限 2009年7月28日至永久</p> <p>住所 中国(四川)自由贸易试验区成都高新区天府四街66号2栋8层6号</p> |
|---|--|

登记机关



2019年08月

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

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

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所 执业证书

名称: 成都万瑞会计师事务所有限公司

首席合伙人:

主任会计师: 郑春燕

经营场所: 中国(四川)自由贸易试验区成都高新区天府四街66号2栋8层6号

组织形式: 有限责任

执业证书编号: 51010220

批准执业文号: 川财审批(2009)48号

批准执业日期: 2009年07月27日

证书序号: 0008070

说明

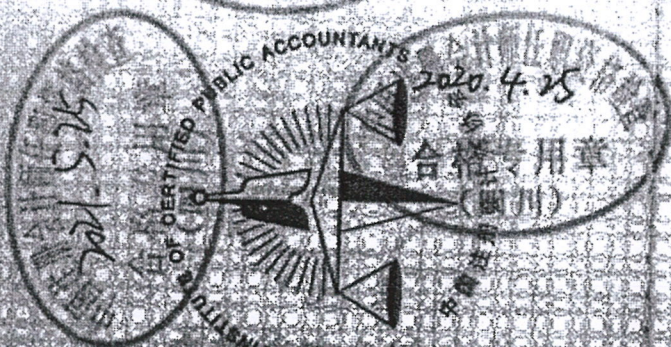
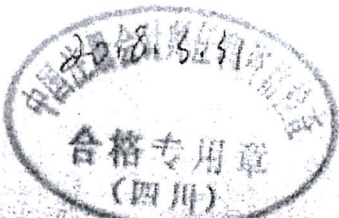
1. 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批,准予执行注册会计师法定业务的凭证。
2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的,应当向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
4. 会计师事务所终止或执业许可注销的,应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关: 四川省财政厅



2019年09月 日

中华人民共和国财政部制



姓名 郑春燕

性别 女

出生日期 1970-04-21

工作单位 成都川江会计师事务所有限公司

身份证号 510102700421166



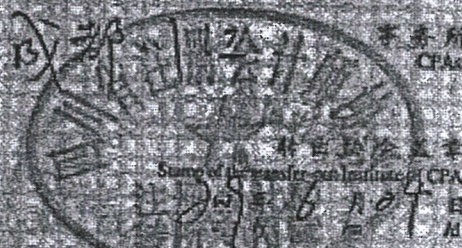
证书编号: 510101051359
No. of Certificate

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

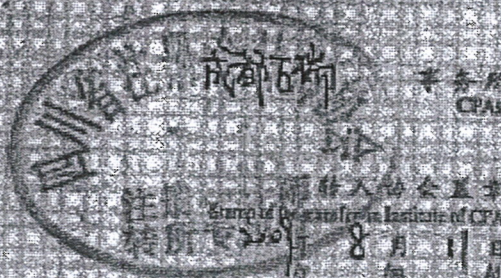
发证日期: 1997 年 11 月 20 日
Date of Issuance

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



同意调入
Agree the holder to be transferred to



中国注册会计师协会
2019.4.11
合格专用章
(四川)

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
2021.5.18
合格专用章
(四川)

中国注册会计师协会
2020.4.25
合格专用章
(四川)

姓名: 涂勇


性别: 男

出生日期: 1970-10-17

工作单位: 四川泰信会计师事务所有限公司

身份证号码: 5101070701017001

Identity card No.



中国注册会计师协会
2015.3.31
合格专用章
(四川)

中国注册会计师协会
合格专用章
(四川)

证书编号:
No. of Certificate: 510100962213

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

发证日期:
Date of Issuance: 2001 年 10 月 17 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

四川泰信会计师事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2009 年 6 月 24 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

成都五洲会计师事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2009 年 8 月 11 日