

营山县城市停车场建设项目专项债券
——2021 年四川省政府专项债券
项目收益与融资自求平衡情况专项评价报告

索引

项目收益与融资自求平衡情况专项评价报告

附件 1、项目总体评价结果

附件 2、项目收益及现金流入预测说明

报告

防伪编号: 0282021010020792492
报告文号: XYZH/2021CDAA90001
委托单位: 四川绥兴交通建设投资有限公司
被审单位名称: 四川绥兴交通建设投资有限公司
营业执照号码: 915113226627547172
事务所名称: 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)成都分所
报告日期: 2021-01-06
报备时间: 2021-01-08 16:32
被审单位所在地: 成都
签名注册会计师: 谢宇春
 淦涛涛



防伪二维码

四川绥兴交通建设投资有限公司 项目收益与融资自求平衡专项评价报告

事务所名称: 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)成都分所
事务所电话: 028-62991888
传 真: 028-62922666
通 讯 地 址: 成都市高新区交子大道88号中航国际广场B栋8层
电 子 邮 件: gantaotao_cd@shinewing.com
事务所网址: www.shinewing.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>



信永中和会计师事务所
成都分所

ShineWing
certified public accountants
Chengdu Branch

成都市高新区交子大道
88号中航国际广场B栋8层

8/F, Block B, Avic Int'l
Financial Centre, No 88,
High-tech district, Chengdu,
Sichuan, 610041, P.R.China

联系电话: +86(028)62991888
telephone: +86(028)62991888

传真: +86(028)62922666
facsimile: +86(028)62922666

营山县城市停车场建设项目专项债券—2021年四川省政府专项债券 项目收益与融资自求平衡情况专项评价报告

XYZH/2021CDAA90001

四川绥兴交通建设投资有限公司:

我们接受委托,对营山县城市停车场建设项目专项债券—2021年四川省政府专项债券(以下简称“本期债券”)相关收益与融资自求平衡情况进行评价,并出具专项评价报告。

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》。相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责,这些假设已在项目收益预测中进行了披露。根据我们对支持这些假设的证据的审核,我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且,我们认为,该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的,并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

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

经评价,我们认为,在相关建设单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下,本次评价的营山县城市停车场建设项目预期息税折旧摊销前利润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。

本评价报告仅供债券发行方发行营山县城市停车场建设项目专项债券—2021年四川省政府专项债券,未经本事务所书面同意,不应用于其他任何目的。

附件1、项目总体评价结果

附件2、项目收益及现金流入预测说明

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

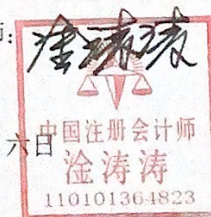


中国 成都

中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二一年一月六日

附件 1、

项目总体评价结果

经专项审核，我们认为，在相关建设单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的营山县城市停车场建设项目（以下简称“本项目”）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。

总体评价结果如下：

一、应付本息情况

本项目总投资 118,811.00 万元，其中：自有资金 85,811.00 万元，占总投资的 72.22%（其中项目资本金 23,762.20 万元，占总投资的 20.00%，由财政预算资金安排）；拟 2021 年发行专项债券 30,000.00 万元、2022 年发行专项债券 3,000.00 万元，共计 33,000.00 万元，占总投资的 27.78%。专项债融资成本按 3.70% 估算，发行费用按专项债券资金的 0.2% 估算。按建设期不还本，运营期每年付息，到期一次性还本；本次发行的专项债券应还本息情况如下（单位：万元）：

年度	本期发行本金	本期偿还本金	期末本金	融资利率	应付利息
2021 年	30,000.00		30,000.00	3.70%	1,110.00
2022 年	3,000.00		33,000.00	3.70%	1,221.00
2023 年			33,000.00	3.70%	1,221.00
2024 年			33,000.00	3.70%	1,221.00
2025 年			33,000.00	3.70%	1,221.00
2026 年			33,000.00	3.70%	1,221.00
2027 年			33,000.00	3.70%	1,221.00
2028 年			33,000.00	3.70%	1,221.00
2029 年			33,000.00	3.70%	1,221.00
2030 年			33,000.00	3.70%	1,221.00
2031 年			33,000.00	3.70%	1,221.00
2032 年			33,000.00	3.70%	1,221.00
2033 年			33,000.00	3.70%	1,221.00
2034 年			33,000.00	3.70%	1,221.00
2035 年		30,000.00	3,000.00	3.70%	1,221.00
2036 年		3,000.00	0.00	3.70%	111.00
合计	33,000.00	33,000.00			18,315.00

二、项目收益情况

（一）项目收入预测

本项目是营山县城市基础设施建设的重要组成部分，属于市政基础设施项目。本项目

依照《营山县城控制性详细规划》中对公共配套基础设施的布局要求，充分考虑营山县城区的实际情况，提出了完善城区静态交通设施，合理布局社会停车场地，保证新区建设与旧区改造停车设施的建设目标，具有一定收益。本项目收入包括停车场收入、充电桩收入。

（1）停车场收入

根据《2019年南充市实行政府定价的经营服务性收费目录清单》（南发改收费[2019]403号），机动车停放服务收费，生活垃圾处理收费（城镇生活垃圾处理收费），保障性住房物业服务 and 住房前期物业服务收费，危险废物处置费实行政府定价。政府定价以外的机动车停放服务收费实行市场调节价，由经营者按照合法、公平、诚实信用原则，依据经营成本、市场供求状况、社会承受能力等因素，自主制定机动车停放服务收费标准。

参考营山县及周边区域停车收费标准，停车费单价按3元/4小时·车次，日周转4次，并设置单价每三年5%的增长率。

本项目拟建停车场172处，共计16,095个停车位，停车场饱和率在运营期第一年（2023年）按60%估算，之后每年增加5%，直至85%。

（2）充电桩收入

根据四川省人民政府办公厅《关于加快电动汽车充电基础设施建设的实施意见》（川办发[2017]19号）允许充电服务企业依法向电动汽车用户收取电费和充电服务费。电动汽车充电设施用电执行峰谷分时电价政策。充电服务费实行政府指导价管理，逐步规范充电服务价格机制，并将结合市场发展情况，逐步放开、通过市场竞争形成充电服务费价格。

参考营山县及周边市县区域充电桩收费标准，充电费单价按1.2元/小时，服务费按0.6元/小时，日均充电时长12小时，并设置单价每三年5%的增长率。

本项目拟建充电桩655个，充电桩饱和率在运营期第一年（2023年）按60%估算，之后每年增加5%，直至85%。

项目总收入预测如下（单位：万元）：

项目	项目年份						
	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
项目收入（不含税）	1,388.25	4,511.84	4,858.91	5,466.27	5,830.68	6,195.11	6,508.44
项目收入（含税）	1,513.20	4,917.91	5,296.21	5,958.24	6,355.45	6,752.67	
其中：停车场收入	1,409.92	4,582.25	4,934.73	5,551.57	5,921.67	6,291.78	6,611.36
充电桩收入	103.28	335.66	361.48	406.67	433.78	460.89	482.84

（续）

项目	项目年份						
	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
项目收入（不含税）	6,508.44	6,508.44	6,842.33	6,842.33	6,842.33	7,176.22	7,176.22
项目收入（含税）	7,094.20	7,094.20	7,458.14	7,458.14	7,458.14	7,822.08	7,822.08

项目	项目年份						
	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
其中：停车场收入	6,611.36	6,611.36	6,950.92	6,950.92	6,950.92	7,290.47	7,290.47
充电桩收入	482.84	482.84	507.22	507.22	507.22	531.61	531.61

（二）项目成本预测

本项目成本主要包括经营成本、折旧摊销费用和财务费用。经营成本主要为职工薪酬及福利、外购燃料及动力费、维修保养费和管理费用；财务费用主要包括债券发行相关费用；相关税费包括增值税、税金及附加等。测算参考可行性研究报告和周边同类型场所的运营数据，以确保项目成本的合理性和可行性。具体测算详见“附件2、项目收益及现金流入预测说明”，项目成本测算结果如下（单位：万元）：

项目	项目年份						
	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
经营成本（含税）	560.42	1,711.32	1,742.07	1,776.30	1,808.57	1,841.55	1,869.66
经营成本（不含税）	546.88	1,670.13	1,700.30	1,733.96	1,765.65	1,798.05	1,826.16
其中：职工薪酬	236.74	731.51	753.46	776.06	799.34	823.33	848.03
外购燃料及动力费	118.76	361.27	366.29	371.30	376.32	381.33	381.33
维修保养费	189.79	569.36	569.36	569.36	569.36	569.36	569.36
管理费用	15.13	49.18	52.96	59.58	63.55	67.53	70.94
折旧与摊销	1,265.24	3,795.71	3,795.71	3,795.71	3,795.71	3,795.71	3,795.71
利息费用	407.00	1,221.00	1,221.00	1,221.00	1,221.00	1,221.00	1,221.00
总成本费用	2,219.12	6,686.84	6,717.01	6,750.67	6,782.36	6,814.76	6,842.87

（续）

项目	项目年份						
	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
经营成本（含税）	1,895.09	1,921.30	1,951.92	1,979.74	2,008.35	2,041.49	2,071.88
经营成本（不含税）	1,851.59	1,877.80	1,908.42	1,936.24	1,964.85	1,997.99	2,028.38
其中：职工薪酬	873.46	899.67	926.65	954.47	983.08	1,012.58	1,042.97
外购燃料及动力费	381.33	381.33	381.33	381.33	381.33	381.33	381.33
维修保养费	569.36	569.36	569.36	569.36	569.36	569.36	569.36
管理费用	70.94	70.94	74.58	74.58	74.58	78.22	78.22
折旧与摊销	3,795.71	3,795.71	3,795.71	3,795.71	3,795.71	3,795.71	3,795.71
利息费用	1,221.00	1,221.00	1,221.00	1,221.00	1,221.00	1,221.00	111.00
总成本费用	6,868.30	6,894.51	6,925.13	6,952.95	6,981.56	7,014.70	5,935.09

（三）项目收益偿还融资成本和利息情况

本项目收益主要来源于停车场收入、充电桩收入。假设本项目收益优先用于覆盖债券本息，预期该项目对应偿还融资本金和利息的覆盖率倍数为 1.12，项目收益完全能够偿还

债券本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。本项目本息覆盖率如下（单位：万元）：

年度	债券及融资本息支付			项目收益	
	本金偿还	应付利息	本息合计	相关收益	小计
2021 年		1,110.00	1,110.00		
2022 年		1,221.00	1,221.00		
2023 年		1,221.00	1,221.00	830.23	830.23
2024 年		1,221.00	1,221.00	2,805.22	2,805.22
2025 年		1,221.00	1,221.00	3,119.06	3,119.06
2026 年		1,221.00	1,221.00	3,687.35	3,687.35
2027 年		1,221.00	1,221.00	4,016.84	4,016.84
2028 年		1,221.00	1,221.00	4,345.65	4,345.65
2029 年		1,221.00	1,221.00	4,628.05	4,628.05
2030 年		1,221.00	1,221.00	4,602.62	4,602.62
2031 年		1,221.00	1,221.00	4,576.41	4,576.41
2032 年		1,221.00	1,221.00	4,876.68	4,876.68
2033 年		1,221.00	1,221.00	4,848.86	4,848.86
2034 年		1,221.00	1,221.00	4,820.25	4,820.25
2035 年	30,000.00	1,221.00	31,221.00	5,117.99	5,117.99
2036 年	3,000.00	111.00	3,111.00	5,087.60	5,087.60
合计	33,000.00	18,315.00	51,315.00	57,362.81	57,362.81
本息覆盖倍数	1.12				

附件 2:

项目收益及现金流入预测说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以本项目停车场收入与充电桩收入为基础，结合近几年类似服务的实际情况、平均增速及本项目的可行性研究报告等，以对预测期间经济环境等最佳估计假设为前提，编制本项目收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

(一) 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；

(二) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

(三) 相关法律法规无重大变化；

(四) 营山县城城市停车场建设项目建设计划能够顺利实施，可用于偿还债券的收益等能够顺利执行；

(五) 相关服务收费价格及各项成本在正常范围内变动；

(六) 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) 项目单位概况

1、实施机构

本项目实施机构为营山县交通运输局，其主要责任包括：项目前期准备工作，项目建设合理规划、总体协调，相关文件审批等。

2、项目业主

项目业主为四川绥兴交通建设投资有限公司，其主要责任包括：根据项目规划，与实施机构配合进行项目具体实施及运营工作等。

(二) 项目概况

1、项目位置：四川省南充市营山县。

2、项目内容与规模

本项目工期为 2020 年 9 月至 2023 年 8 月底。

本项目包含公共停车场 63 处（新建 45 处、改扩建 18 处），涉及路内停车道路 109

条（新划定 47 条、补划改造 62 条）。按照停车场类型分为，路内停车 109 处、路外自行车式平面停车场 22 处（其中城区入口综合停车场 4 处）、路外生态停车场 18 处，路外地下停车场 6 处（高铁站社会停车场 2 处含营山西站）、机械式停车场 17 处。

（1）路外公共停车场

通过对营山县现状停车点位及用地条件梳理，营山县路外公共停车场的建设规模约 325,168.73 m²（即 32.52 公顷），共计停车场 63 个，停车泊位数 12,950 个。根据现状条件改扩建的停车场 19 个，建设规模约 94,553m²，共计停车泊位 3,905 个；新建的停车场 44 个，建设规模约 230,616 m²，共计停车泊位 9,045 个。

（2）路内停车

本项目设置路内停车 3,145 个，涉及路内停车道路 109 条（新划定 47 条\补划改造 62 条），其中次干路 53 条、支路 48 条、符合划定要求巷路 8 条。

3、投资估算与资金筹措方式

（1）投资估算

本项目总投资 118,811.00 万元，包括工程费用 55,896.43 万元、工程建设其他费用 54,625.13 万元、预备费 4,939.70 万元、流动资金 138.74 万元，另需建设期利息 3,145.00 万元、债券发行费用 66.00 万元。项目总投资具体明细情况如下（单位：万元）：

项目	总计	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年
总投资	118,811.00	3,467.99	41,630.01	38,219.00	35,494.00
建设投资（静态）	115,461.26	3,463.83	40,411.45	36,947.60	34,638.38
其中：工程建设	55,896.43	1,676.89	19,563.75	17,886.86	16,768.93
工程建设其他费用	54,625.13	1,638.75	19,118.80	17,480.04	16,387.54
预备费	4,939.70	148.19	1,728.90	1,580.70	1,481.91
建设期利息	3,145.00		1,110.00	1,221.00	814.00
发行费用	66.00		60.00	6.00	
流动资金	138.74	4.16	48.56	44.40	41.62

（2）资金筹措方式

本项目总投资 118,811.00 万元，其中：自有资金 85,811.00 万元，占总投资的 72.22%（其中项目资本金 23,762.20 万元，占总投资的 20.00%，由财政预算资金安排）；拟 2021 年发行专项债券 30,000.00 万元、2022 年发行专项债券 3,000.00 万元，共计 33,000.00 万元，占总投资的 27.78%。专项债融资成本按 3.70%估算，发行费用按专项债券资金的 0.2%估算。本项目筹资情况如下（单位：万元）：

项目	总计	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年
筹资	118,811.00	3,467.99	41,630.01	38,219.00	35,494.00
项目自有资金	85,811.00	3,467.99	11,630.01	35,219.00	35,494.00

用于建设投资	82,461.26	3,463.83	10,411.45	33,947.60	34,638.38
用于支付建设期利息	3,145.00		1,110.00	1,221.00	814.00
用于发行费用	66.00		60.00	6.00	0.00
用于流动资金	138.74	4.16	48.56	44.40	41.62
借款	33,000.00		30,000.00	3,000.00	
专项债券	33,000.00		30,000.00	3,000.00	

4、资金平衡

项目采用自求平衡的模式进行，本项目收入来自停车场收入、充电桩收入等。项目取得的收入存入偿还资金专户用于偿还专项债本息。

(三) 项目收益与现金流预测项目说明

1、项目收入预测

本项目是营山县城基础设施建设的重要组成部分，属于市政基础设施项目。本项目依照《营山县城控制性详细规划》中对公共配套基础设施的布局要求，充分考虑营山县城区的实际情况，提出了完善城区静态交通设施，合理布局社会停车场地，保证新区建设与旧区改造停车设施的建设目标，具有一定收益。本项目收入包括停车场收入、充电桩收入。

(1) 停车场收入

根据《2019年南充市实行政府定价的经营服务性收费目录清单》（南发改收费[2019]403号），机动车停放服务收费，生活垃圾处理收费（城镇生活垃圾处理收费），保障性住房物业服务 and 住房前期物业服务收费，危险废物处置费实行政府定价。政府定价以外的机动车停放服务收费实行市场调节价，由经营者按照合法、公平、诚实信用原则，依据经营成本、市场供求状况、社会承受能力等因素，自主制定机动车停放服务收费标准。

因本项目范围内停车场政府定价收费标准尚未公布，故停车场收费参考项目所在往年收费标准及周边区域社会停车场收费标准。

1) 蓬安县城（老蓬安县医院停车场、文化公园停车场和天下名宴旁的停车场）停车采用政府定价，停车场收费标准为4小时以内收费3元，超出4小时按每超1小时加收1元，最高不超过10元/辆次；

2) 仪陇县县城停车采用政府定价，停车场收费标准按3元/辆·次标准收取，每辆车全时段停车收费不超过6元；

3) 营山县2012年城区临时停车收费采用政府定价，停车场收费标准起价3元/4小时·次，超过4小时以上每小时加收1元。

参考营山县及周边区域停车收费标准，停车费单价按3元/4小时·车次，日周转4次，并设置单价每三年5%的增长率。

本项目拟建停车场172处，共计16,095个停车位，停车场饱和率在运营期第一年（2023

年)按60%估算,之后每年增加5%,直至85%。

项目	项目年份						
	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
停车位 (个)	16,095	16,095	16,095	16,095	16,095	16,095	16,095
停车费单价 (元/4h)	3	3	3	3.15	3.15	3.15	3.31
日周转次数	4	4	4	4	4	4	4
饱和率	60%	65%	70%	75%	80%	85%	85%
增长率			5%			5%	
增值税	116.42	378.35	407.45	458.39	488.95	519.50	545.89
总收入(含税,万元)	1409.92	4,582.25	4,934.73	5,551.57	5,921.67	6,291.78	6,611.36

(续)

项目	项目年份						
	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
停车位 (个)	16,095	16,095	16,095	16,095	16,095	16,095	16,095
停车费单价 (元/4h)	3.31	3.31	3.48	3.48	3.48	3.65	3.65
日周转次数	4	4	4	4	4	4	4
饱和率	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
增长率		5%			5%		
增值税	545.89	545.89	573.93	573.93	573.93	601.97	601.97
总收入(含税,万元)	6,611.36	6,611.36	6,950.92	6,950.92	6,950.92	7,290.47	7,290.47

(2) 充电桩收入

根据四川省人民政府办公厅《关于加快电动汽车充电基础设施建设的实施意见》(川办发[2017]19号)允许充电服务企业依法向电动汽车用户收取电费和充电服务费。电动汽车充电设施用电执行峰谷分时电价政策。充电服务费实行政府指导价管理,逐步规范充电服务价格机制,并将结合市场发展情况,逐步放开、通过市场竞争形成充电服务费价格。

因本项目范围内充电桩政府定价收费标准尚未公布,故充电桩收费参考项目所在地及周边市县社会充电桩收费标准。

- 1) 南充市蓬安县中农联充电站收费标准为充电费1.37元/小时,服务费0.7元/小时。
- 2) 沪蓉高速南充服务区充电站收费标准为充电费1.2元/小时,服务费0.6元/小时。
- 3) 南充市高坪区供电公司停车场充电站收费标准为充电费1.2元/小时,服务费0.6元/小时。

参考营山县及周边市县区域充电桩收费标准,充电费单价按1.2元/小时,服务费按0.6元/小时,日均充电时长12小时,并设置单价每三年5%的增长率。

本项目拟建充电桩655个,充电桩饱和率在运营期第一年(2023年)按60%估算,之后每年增加5%,直至85%。

项目	项目年份						
	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
充电桩（个）	655.00	655.00	655.00	655.00	655.00	655.00	655.00
停车费单价（元/h）	1.20	1.20	1.20	1.26	1.26	1.26	1.32
服务费单价（元/h）	0.60	0.60	0.60	0.63	0.63	0.63	0.66
日充电时长	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
饱和率	60.00%	65.00%	70.00%	75.00%	80.00%	85.00%	85.00%
增长率			0.05			0.05	
增值税	8.53	27.72	29.85	33.58	35.82	38.06	39.87
总收入(含税,万元)	103.28	335.66	361.48	406.67	433.78	460.89	482.84

（续）

项目	项目年份						
	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
充电桩（个）	655.00	655.00	655.00	655.00	655.00	655.00	655.00
停车费单价（元/h）	1.32	1.32	1.39	1.39	1.39	1.46	1.46
服务费单价（元/h）	0.66	0.66	0.69	0.69	0.69	0.72	0.72
日充电时长	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
饱和率	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%
增长率		0.05			0.05		
增值税	39.87	39.87	41.88	41.88	41.88	43.89	43.89
总收入(含税,万元)	482.84	482.84	507.22	507.22	507.22	531.61	531.61

2、项目成本预测

（1）基本假设条件及依据

本项目成本主要包括经营成本、折旧摊销费用和财务费用。经营成本主要为职工薪酬及福利、外购燃料及动力费、维修保养费和管理费用；财务费用主要包括债券发行相关费用；相关税费包括增值税、税金及附加等。测算参考可行性研究报告和周边同类型场所的运营数据，以确保项目成本的合理性和可行性。

1）职工薪酬及福利

根据可行性研究报告，本项目投入运行时的人力资源配置规模为216人。根据《南充市人民政府关于调整全市最低工资标准的通知》（南府发[2018]9号），调整后全市月最低工资标准为每月1,650元（每日75.86元）；调整后全市非全日制用工小时最低工资标准为每小时17.4元。

参考营山县工资水平，本项目停车场馆里人员人均工资按2,000元/人/月估算，五险一金为工资的37%，并设置每年3%的增长率。

2）外购燃料及动力费

本项目外购燃料及动力费主要包括电费和水费。

根据可行性研究报告，本项目停车场年耗电量为455.75万千瓦时，充电桩年耗电量为160.66万千瓦时，停车场年耗水量为2.7万吨。

根据《关于再次降低四川电网一般工商业用电价格等有关事项的通知》（川发改价格[2019]257号），一般工商业及其他用电（35-110千伏以下）价格为0.6242元/千瓦时。

根据营山县福润给排水公司水费价格，非居民生活用水价格为4.3元/ m³。

外购燃料及动力费单价根据国家政策变动，故测算时暂不考虑单价的增长率。

3) 维修保养费

根据行业现状结合项目建设完成后的情况，本项目年维护保养费按固定资产原值（扣除预备费）的0.5%计提。

4) 管理费用

管理费用按当年营业收入的1%估算。

5) 折旧摊销费

本项目按固定资产计提折旧费用，按直线法计提，折旧年限30年，残值率为0。

6) 财务费用

本项目拟通过发行专项债券满足资金需求。本项目专项债券利息按照3.7%计算。根据债券发行计划及利率来确定项目每年的还本付息计划，从而预测每年项目的财务费用。

综上，本项目成本测算如下：（单位：万元）

项目	项目年份						
	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
经营成本（含税）	560.42	1,711.32	1,742.07	1,776.30	1,808.57	1,841.55	1,869.66
经营成本（不含税）	546.88	1,670.13	1,700.30	1,733.96	1,765.65	1,798.05	1,826.16
其中：职工薪酬	236.74	731.51	753.46	776.06	799.34	823.33	848.03
外购燃料及动力费	118.76	361.27	366.29	371.30	376.32	381.33	381.33
维修保养费	189.79	569.36	569.36	569.36	569.36	569.36	569.36
管理费用	15.13	49.18	52.96	59.58	63.55	67.53	70.94
折旧与摊销	1,265.24	3,795.71	3,795.71	3,795.71	3,795.71	3,795.71	3,795.71
利息费用	407.00	1,221.00	1,221.00	1,221.00	1,221.00	1,221.00	1,221.00
总成本费用	2,219.12	6,686.84	6,717.01	6,750.67	6,782.36	6,814.76	6,842.87

（续）

项目	项目年份
----	------

	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
经营成本（含税）	1,895.09	1,921.30	1,951.92	1,979.74	2,008.35	2,041.49	2,071.88
经营成本（不含税）	1,851.59	1,877.80	1,908.42	1,936.24	1,964.85	1,997.99	2,028.38
其中：职工薪酬	873.46	899.67	926.65	954.47	983.08	1,012.58	1,042.97
外购燃料及动力费	381.33	381.33	381.33	381.33	381.33	381.33	381.33
维修保养费	569.36	569.36	569.36	569.36	569.36	569.36	569.36
管理费用	70.94	70.94	74.58	74.58	74.58	78.22	78.22
折旧与摊销	3,795.71	3,795.71	3,795.71	3,795.71	3,795.71	3,795.71	3,795.71
利息费用	1,221.00	1,221.00	1,221.00	1,221.00	1,221.00	1,221.00	111.00
总成本费用	6,868.30	6,894.51	6,925.13	6,952.95	6,981.56	7,014.70	5,935.09

3、项目收益情况

项目年收益情况根据项目经营情况、还本付息计划预测。根据初步测算，本项目自 2027 年起即可获得息税前利润。项目收入支出情况如下表（单位：万元）：

项目	项目年份						
	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
营业收入	1,388.25	4,511.84	4,858.91	5,466.27	5,830.68	6,195.11	6,508.44
总成本费用	2,219.12	6,686.84	6,717.01	6,750.67	6,782.36	6,814.76	6,842.87
利润总额	-842.01	-2,211.49	-1,897.65	-1,329.36	-999.87	-671.06	-388.66
息税前利润	-435.01	-990.49	-676.65	-108.36	221.13	549.94	832.34
息税折旧摊销前利润	830.23	2,805.22	3,119.06	3,687.35	4,016.84	4,345.65	4,628.05

（续）

项目	项目年份						
	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
营业收入	6,508.44	6,508.44	6,842.33	6,842.33	6,842.33	7,176.22	7,176.22
总成本费用	6,868.30	6,894.51	6,925.13	6,952.95	6,981.56	7,014.70	5,935.09
利润总额	-414.09	-440.30	-140.03	-167.85	-196.46	101.28	1,180.89
息税前利润	806.91	780.70	1,080.97	1,053.15	1,024.54	1,322.28	1,291.89
息税折旧摊销前利润	4,602.62	4,576.41	4,876.68	4,848.86	4,820.25	5,117.99	5,087.60

4、项目现金流情况

本项目从 2020 年 9 月开始建设，预计 2023 年 8 月底建成并投入使用运营，项目运营收益可以覆盖当年专项债券本金和利息支出。项目 2036 年还清全部本息后，项目期末留存现金约 9,133.75 万元，表明本项目在正常运营且完成还本付息之后，仍有资金盈余。项目现金收支平衡情况如下表：

项目	项目年份
----	------

	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
经营活动净现金流	-4.16	-48.56	-44.40	788.61	2,805.22	3,119.06
投资活动净现金流	-3,463.83	-40,411.45	-36,947.60	-34,638.38		
筹资活动净现金流	3,467.99	40,460.01	36,992.00	34,273.00	-1,221.00	-1,221.00
净现金流量				423.23	1,584.22	1,898.06
期初现金					423.23	2,007.45
期末现金				423.23	2,007.45	3,905.51

(续)

项目	项目年份					
	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
经营活动净现金流	3,687.35	4,016.84	4,345.65	4,628.05	4,602.62	4,576.41
投资活动净现金流						
筹资活动净现金流	-1,221.00	-1,221.00	-1,221.00	-1,221.00	-1,221.00	-1,221.00
净现金流量	2,466.35	2,795.84	3,124.65	3,407.05	3,381.62	3,355.41
期初现金	3,905.51	6,371.86	9,167.70	12,292.35	15,699.40	19,081.02
期末现金	6,371.86	9,167.70	12,292.35	15,699.40	19,081.02	22,436.43

(续)

项目	项目年份				
	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
经营活动净现金流	4,876.68	4,848.86	4,820.25	5,117.99	5,028.54
投资活动净现金流					
筹资活动净现金流	-1,221.00	-1,221.00	-1,221.00	-31,221.00	-3,111.00
净现金流量	3,655.68	3,627.86	3,599.25	-26,103.01	1,917.54
期初现金	22,436.43	26,092.11	29,719.97	33,319.22	7,216.21
期末现金	26,092.11	29,719.97	33,319.22	7,216.21	9,133.75

5、资金测算平衡总结

经上述项目收益与现金流量测算及详细说明，本次评价的营山县城市停车场建设项目收益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。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91510100052546574C

名称 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）成都分所
类型 特殊普通合伙企业分支机构
营业场所 成都市高新区交子大道88号2幢8层801号
负责人 宋朝学
成立日期 2012年9月14日
营业期限 2012年9月14日至永久
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、会计培训；法律、法规规定的其它业务（以上经营范围凭相关审批文件经营）。



登记机关

2016年04月07日



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

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

证书序号: 5001205



会计师事务所分所

执业证书



名称: 信永中和会计师事务所特殊普通合伙成都分所

负责人: 宋朝学

经营场所: 成都市高新区交子大道88号2幢8层801号

分所执业证书编号: 110101365101

批准执业文号: 川财会[2005]48号

批准执业日期: 2005年08月11日

说明

1. 《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批, 准予持证分所执行业务的凭证。
2. 《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
4. 会计师事务所分所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

发证机关: 四川省财政厅

二〇一八年五月十四日

中华人民共和国财政部制



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.



110101364823

证书编号:
Certificate No.

四川省注册会计师协会

Authorized Institute of CPAs

2014 07 11
年 月 日
Issuance Date



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.

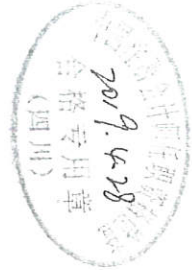


年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



姓名 涂涛涛
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1987-08-27
Date of birth
工作单位 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)成都分所
Working unit
身份证号码 360425198708274910
Identity card No.



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

同意转出
Agree the holder to be transferred from

四川君和
CPA

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

2009年8月7日
2009.8.7

同意转入
Agree the holder to be transferred to

信永中和
CPA

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

2009年8月7日
2009.8.7

2010.4.28

2010.4.28

证书编号: 510100020037
No. of certificate

四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2009年06月01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

同意转出
Agree the holder to be transferred from

信永中和
成都分所
CPA

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

2012年12月20日
2012.12.20

同意转入
Agree the holder to be transferred to

信永中和会计师事务所
(特殊普通合伙)成都分所
CPA

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

2012年12月20日
2012.12.20

年度检验登记
Annual Renewal/Registration

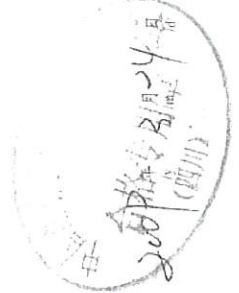
本证书有效期限一年
This certificate is valid for another year after this renewal



2007年12月21日
2007.12.21

年度检验登记
Annual Renewal/Registration

本证书有效期限一年
This certificate is valid for another year after this renewal



姓名: 谢宇春
Full name: Xie Yuchun
性别: 女
Sex: Female
出生日期: 1970-1-25
Date of birth: 1970-1-25
工作单位: 四川君和会计师事务所
Working unit: Sichuan Junhe Accounting Firm
身份证号码: 420106700125086
Identity card No.: 420106700125086



年度检验登记
Annual Renewal/Registration
2018.3.31
本证书有效期限一年
This certificate is valid for another year after this renewal

2010年2月8日
2010.2.8