

乐至县白僵蚕产业园建设项目  
收益与融资自求平衡专项债券  
专项财务评价报告

川博锐咨询字（2022）第 114 号

编制单位：四川博锐会计师事务所有限责任公司

编制时间：二〇二二年三月



# 乐至县白僵蚕产业园建设项目

## 收益与融资自求平衡专项债券专项财务评价报告

川博锐咨询字（2022）第 114 号

我们接受乐至县蚕桑局委托，对乐至县白僵蚕产业园建设项目收益与融资自求平衡专项债券（以下简称“本期债券”）相关项目收益与融资自求平衡情况编制财务评价报告。

在编制财务评价报告时我们参照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》的有关规定。相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

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

即使在推测性假设中所涉及的事项发生，但由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，因此实际结果仍然可能与预测性财务信息存在差异。

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

在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，根据



评价报告中的评价结果显示本次评价的乐至县白僵蚕产业园建设项目（以下简称“本期债券对应项目”），预期收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：

### 一、应付本息情况

本期债券对应项目计划总融资金额 20,000.00 万元，假设融资利率 4.00%，每期债券发行期限 10 年，按期支付利息，债券发行期最后一年偿还本金，应还本付息情况如下：

还本付息表

单位：万元

| 项目计算期  | 年初余额      | 本期发行<br>债券 | 本期末偿<br>还本金 | 期末本金<br>余额 | 利率 | 本期末支<br>付利息 |
|--------|-----------|------------|-------------|------------|----|-------------|
| 第 1 年  |           | 5,000.00   |             | 5,000.00   | 4% | 200.00      |
| 第 2 年  | 5,000.00  | 10,000.00  |             | 15,000.00  | 4% | 600.00      |
| 第 3 年  | 15,000.00 | 5,000.00   |             | 20,000.00  | 4% | 800.00      |
| 第 4 年  | 20,000.00 |            |             | 20,000.00  | 4% | 800.00      |
| 第 5 年  | 20,000.00 |            | -           | 20,000.00  | 4% | 800.00      |
| 第 6 年  | 20,000.00 |            |             | 20,000.00  | 4% | 800.00      |
| 第 7 年  | 20,000.00 |            |             | 20,000.00  | 4% | 800.00      |
| 第 8 年  | 20,000.00 |            |             | 20,000.00  | 4% | 800.00      |
| 第 9 年  | 20,000.00 |            |             | 20,000.00  | 4% | 800.00      |
| 第 10 年 | 20,000.00 |            | 5,000.00    | 15,000.00  | 4% | 800.00      |
| 第 11 年 | 15,000.00 |            | 10,000.00   | 5,000.00   | 4% | 600.00      |
| 第 12 年 | 5,000.00  |            | 5,000.00    |            | 4% | 200.00      |
| 合计     |           | 20,000.00  | 20,000.00   |            |    | 8,000.00    |

### 二、收入产生的净现金流入

#### 1. 基本假设条件及依据

本期债券对应项目主要建设内容：

该项目拟新建桑园 10000 亩，新建僵蚕专用智能化养殖房、新型蚕饲料加工房、僵蚕粗、深加工房等 40000 平方米，配套养蚕全流程



自动化设施设备，建设园区道路等基础配套。

项目拟自计算期第 4 年开始经营，结合项目拟申请发行债券融资计划，设定本期债券对应项目经营期为 9 年。

## 2. 项目运营期产生的净现金流入

假设本期债券对应项目自计算期起第 4 年开始正式运营，运营期为 9 年，债券存续期内项目可实现总收入 63,412.16 万元，累计息税折旧摊销前利润 35,089.28 万元。

## 三、预期收入偿还融资本金和利息情况

本次融资项目收益为项目运营期产生的现金流入，本期债券对应项目预期收入偿还融资本金和利息情况为：债券存续期内，本项目可实现收入 63,412.16 万元；累计息税折旧摊销前利润 35,089.28 万元，对债券本息 28,000.00 万元（含建设期本息）的覆盖倍数为 1.25。

附件：项目收益及现金流入评价说明



(此页无正文)

四川博锐会计师事务所有限责任公司



中国·成都

中国注册会计师



中国注册会计师



二〇二二年三月十三日



附件：

## 项目收益及现金流入评价说明

### 一、项目收益及现金流入预测编制基础

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

### 二、项目收益及现金流入预测假设

1. 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
2. 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
3. 相关法律法规无重大变化；
4. 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

### 三、项目收益及现金流入预测编制说明

#### （一）实施机构基本情况

实施机构：乐至县蚕桑局

统一社会信用代码：12511822451408072F

负责人：都国胜

#### （二）项目概况

##### 1. 项目位置

本期债券对应项目位于乐至县。

##### 2. 项目内容与规模

本期债券对应项目主要建设内容：



该项目拟新建桑园 10000 亩，新建僵蚕专用智能化养殖房、新型蚕饲料加工房、僵蚕粗、深加工房等 40000 平方米，配套养蚕全流程自动化设施设备，建设园区道路等基础配套。

### 3. 投资估算与资金筹措方式

#### (1) 投资估算

本期债券对应项目总投资 30,000.00 万元。

#### (2) 资金筹措方式

项目资金筹措方式为财政预算投资和地方政府专项债券。

### 4. 资金平衡

本期债券对应项目形成的收入按照《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）等文件要求，用于偿还本期债券对应项目债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

### (三) 项目收益及现金流入预测项目说明

#### 1. 收入预测

本项目拟自计算期起第 4 年开始经营，结合项目拟申请发行债券融资计划，设定本项目经营期为 9 年。债券存续期内，项目收入来源为桑果销售收入、标准化厂房及仓储中心出租收入、配套用房及智慧电商中心出租收入。

#### (1) 桑果销售收入

本项目桑果销售收入 = 种植面积（亩）× 产量（kg/亩）× 出售单价（元/kg）× 达产率；



根据项目规划，项目建成后将建造桑园 10,000.00 亩。

根据行业经验，当前桑果产量在 2,000.00 斤/亩（即 1,000.00kg/亩），本项目保守估计，按 800kg/亩计算。本项目桑果销售价格参考京东数据，桑果价格为 17.6 元/斤，即 35.2 元/公斤。

本项目桑果销售价格根据目前市场价格水平，结合项目实际情况，保守按 14 元/公斤估算，出于谨慎性原则，本项目考虑一定的达产率，运营初期达产率按 30% 计算，以后年度考虑一定程度的增长，最高不超过 70%。

### （2）标准化厂房及仓储中心出租收入

本项目标准化厂房及仓储中心出租收入=出租面积( $m^2$ ) $\times$ 出租价格(元/ $m^2$ /月) $\times$ 出租率；

根据项目规划，项目建成后将有 37,000.00  $m^2$  标准化厂房及仓储中心对外出租。目前当地的出租价格为 12.90 元/ $m^2$ /月-14.10 元/ $m^2$ /月之间。

本项目标准化厂房及仓储中心出租价格参考当地同类房屋出租价格，结合本项目实际情况，保守按 12.00 元/ $m^2$ /月计算。同时，考虑一定的出租率，运营初期按 60% 计算，以后年度考虑一定增长，最高不超过 80%。

### （3）配套用房及智慧电商中心出租收入

本项目配套用房及智慧电商中心出租收入=出租面积( $m^2$ ) $\times$ 出租价格(元/ $m^2$ /月) $\times$ 出租率；

项目建成后预计有 3,000.00 $m^2$  的配套用房及智慧电商中心用于



出租。

目前当地配套用房及智慧电商中心租金价格为 30.6 元/m<sup>2</sup>/月-52.5 元/m<sup>2</sup>/月。

该案例为 1500 元/月, 49m<sup>2</sup>, 1.02 元/m<sup>2</sup>/天(即 30.6 元/m<sup>2</sup>/月)。

根据市场价格水平, 本项目配套用房及智慧电商中心出租价格保守按 20.00 元/m<sup>2</sup>/月估算, 同时基于谨慎性原则, 本项目考虑一定的出租率, 按 60% 计算, 以后年度考虑一定增长, 最高不超过 80%。

综上所述, 本项目运营期内合计可实现收入 63,412.16 万元, 项目收入预测详见附表。

## 2. 项目成本

项目成本主要包括种植成本、土地流转费、工资及福利费、修理费、其他费用、折旧费、利息支出, 具体构成明细如下:

### (1) 种植成本

本项目种植成本主要包括桑果防病、防虫、化肥农药等费用以及种子成本、收割成本等。本项目种植成本按 2,200.00 元/亩进行估算。

### (2) 土地流转费

本项目种植面积为 10,000.00 亩, 来源为土地流转, 土地流转费为 300 元/亩/年。

### (3) 工资及福利费

结合行业特点和项目实际情况, 本项目定员 50 人。根据资阳市公布的资阳市全部城镇单位从业人员平均工资, 结合项目实际情况及所处位置, 本项目人均工资及福利费按 7.00 万元/人/年估算, 并考



虑 14%的福利费。

#### (4) 修理费

根据《建设项目经济评价方法与参数》，修理费主要是指为了使固定资产经常处于最佳状态，恢复其使用价值发生的费用支出，本项目年修理费按项目投资总额的 0.1%计算。

#### (5) 其他费用

根据《建设项目经济评价方法与参数》，其他费用为项目经营期间发生的其他不可预见费用，每年按种植成本、工资及福利费及修理费之和的 3%估算。

#### (6) 折旧费

根据《建设项目经济评价方法与参数》，本项目资产折旧按年限平均法计提，折旧期限 30 年，不考虑净残值。

经测算，项目运营期内折旧费共计 9,000.00 万元。

#### (7) 利息支出

本项目计划发行地方政府专项债券 20,000.00 万元，发行年限 10 年，发行利率按 4.00%计算，项目建设期间产生的利息已计入建设期利息，运营期间产生的债券利息计入利息支出。

经测算，项目运营期内利息支出共计 7,000.00 万元。

综上所述，本项目总成本费用 43,151.83 万元，其中经营成本 27,151.83 万元，详见附表。

### 3. 相关税费

根据《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》、《征收教育



费附加的暂行规定》、《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）、《关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32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公告2019年第39号）、《中华人民共和国房产税暂行条例》等相关文件，

本项目增值税税率为9%、城市维护建设税税率为7%、教育费附加为3%、地方教育附加为2%、房产税税率为12%。

经测算，本项目增值税5,707.11万元，税金及附加1,171.05万元。

#### 4. 项目损益

经测算，本项目运营期内项目总收入为63,412.16万元，项目累计息税折旧摊销前利润35,089.28万元，详见附表。

#### （四）还本付息的测算

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

附表：收入与税费估算表

总成本费用估算表

项目损益表

项目资金测算平衡表



附表:

收入与税费估算表

单位: 万元

| 序号  | 项目             | 项目计算期     |           |           |           |           |           |           |           |           |           | 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            | 3,722.88  | 4,873.12  | 6,023.36  | 7,173.60  | 8,323.84  | 8,323.84  | 8,323.84  | 8,323.84  | 8,323.84  | 63,412.16 |    |
| (一) | 桑果销售收入         | 3,360.00  | 4,480.00  | 5,600.00  | 6,720.00  | 7,840.00  | 7,840.00  | 7,840.00  | 7,840.00  | 7,840.00  | 59,360.00 |    |
| 1   | 种植面积 (亩)       | 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 |           |    |
| 2   | 亩产量 (kg/亩)     | 800.00    | 800.00    | 800.00    | 800.00    | 800.00    | 800.00    | 800.00    | 800.00    | 800.00    |           |    |
| 3   | 出售单价 (元/kg)    | 14.00     | 14.00     | 14.00     | 14.00     | 14.00     | 14.00     | 14.00     | 14.00     | 14.00     |           |    |
| 4   | 达产率            | 30%       | 40%       | 50%       | 60%       | 70%       | 70%       | 70%       | 70%       | 70%       |           |    |
| (二) | 标准化厂房及仓储中心出租收入 | 319.68    | 346.32    | 372.96    | 399.60    | 426.24    | 426.24    | 426.24    | 426.24    | 426.24    | 3,569.76  |    |
| 1   | 出租面积 (平方米)     | 37,000.00 | 37,000.00 | 37,000.00 | 37,000.00 | 37,000.00 | 37,000.00 | 37,000.00 | 37,000.00 | 37,000.00 |           |    |



| 序号  | 项目              | 项目计算期    |          |          |          |          |          |          |          |          | 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   |          |
| 2   | 出租单价（元/平方米/月）   | 12.00    | 12.00    | 12.00    | 12.00    | 12.00    | 12.00    | 12.00    | 12.00    | 12.00    |          |
| 3   | 出租率             | 60%      | 65%      | 70%      | 75%      | 80%      | 80%      | 80%      | 80%      | 80%      |          |
| (三) | 配套用房及智慧电商中心出租收入 | 43.20    | 46.80    | 50.40    | 54.00    | 57.60    | 57.60    | 57.60    | 57.60    | 57.60    | 482.40   |
| 1   | 出租面积（平方米）       | 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 |          |
| 2   | 出租单价（元/平方米/月）   | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    |          |
| 3   | 出租率             | 60%      | 65%      | 70%      | 75%      | 80%      | 80%      | 80%      | 80%      | 80%      |          |
| 二   | 增值税             | 335.06   | 438.58   | 542.10   | 645.62   | 749.15   | 749.15   | 749.15   | 749.15   | 749.15   | 5,707.11 |
| 三   | 税金及附加           | 83.75    | 99.80    | 115.85   | 131.90   | 147.95   | 147.95   | 147.95   | 147.95   | 147.95   | 1,171.05 |
| 1   | 城市维护建设税         | 23.45    | 30.70    | 37.95    | 45.19    | 52.44    | 52.44    | 52.44    | 52.44    | 52.44    | 399.49   |
| 2   | 教育费附加           | 10.05    | 13.16    | 16.26    | 19.37    | 22.47    | 22.47    | 22.47    | 22.47    | 22.47    | 171.19   |
| 3   | 地方教育附加          | 6.70     | 8.77     | 10.84    | 12.91    | 14.98    | 14.98    | 14.98    | 14.98    | 14.98    | 114.12   |
| 4   | 房产税             | 43.55    | 47.17    | 50.80    | 54.43    | 58.06    | 58.06    | 58.06    | 58.06    | 58.06    | 486.25   |



总成本费用估算表

单位：万元

| 序号 | 项目     | 项目计算期    |          |          |          |          |          |          |          |          |           | 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   |           |    |
| 1  | 种植成本   | 2,200.00 | 2,200.00 | 2,200.00 | 2,200.00 | 2,200.00 | 2,200.00 | 2,200.00 | 2,200.00 | 2,200.00 | 19,800.00 |    |
| 2  | 土地流转费用 | 300.00   | 300.00   | 300.00   | 300.00   | 300.00   | 300.00   | 300.00   | 300.00   | 300.00   | 2,700.00  |    |
| 3  | 工资及福利费 | 399.00   | 399.00   | 399.00   | 399.00   | 399.00   | 399.00   | 399.00   | 399.00   | 399.00   | 3,591.00  |    |
| 4  | 修理费    | 30.00    | 30.00    | 30.00    | 30.00    | 30.00    | 30.00    | 30.00    | 30.00    | 30.00    | 270.00    |    |
| 5  | 其他费用   | 87.87    | 87.87    | 87.87    | 87.87    | 87.87    | 87.87    | 87.87    | 87.87    | 87.87    | 790.83    |    |
| 6  | 经营成本   | 3,016.87 | 3,016.87 | 3,016.87 | 3,016.87 | 3,016.87 | 3,016.87 | 3,016.87 | 3,016.87 | 3,016.87 | 27,151.83 |    |
| 7  | 折旧费    | 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 | 9,000.00  |    |
| 8  | 利息支出   | 800.00   | 800.00   | 800.00   | 800.00   | 800.00   | 800.00   | 800.00   | 800.00   | 600.00   | 7,000.00  |    |
| 9  | 总成本费用  | 4,816.87 | 4,816.87 | 4,816.87 | 4,816.87 | 4,816.87 | 4,816.87 | 4,816.87 | 4,816.87 | 4,616.87 | 43,151.83 |    |



项目损益表

单位：万元

| 序号 | 项目                       | 项目计算期     |          |          |          |           |           |           |           |           | 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    |           |
| 1  | 项目总收入                    | 3,722.88  | 4,873.12 | 6,023.36 | 7,173.60 | 8,323.84  | 8,323.84  | 8,323.84  | 8,323.84  | 8,323.84  | 63,412.16 |
| 2  | 总成本费用                    | 4,816.87  | 4,816.87 | 4,816.87 | 4,816.87 | 4,816.87  | 4,816.87  | 4,816.87  | 4,816.87  | 4,616.87  | 43,151.83 |
| 3  | 税金及附加                    | 83.75     | 99.80    | 115.85   | 131.90   | 147.95    | 147.95    | 147.95    | 147.95    | 147.95    | 1,171.05  |
| 4  | 利润总额                     | -1,177.74 | -43.55   | 1,090.64 | 2,224.83 | 3,359.02  | 3,359.02  | 3,359.02  | 3,359.02  | 3,559.02  | 19,089.28 |
| 5  | 应纳税所得额                   | 0.00      | 0.00     | 1,090.64 | 2,224.83 | 3,359.02  | 3,359.02  | 3,359.02  | 3,359.02  | 3,559.02  | 20,310.57 |
| 6  | 所得税                      | 0.00      | 0.00     | 272.66   | 556.21   | 839.76    | 839.76    | 839.76    | 839.76    | 889.76    | 5,077.64  |
| 7  | 净利润                      | -1,177.74 | -43.55   | 817.98   | 1,668.62 | 2,519.27  | 2,519.27  | 2,519.27  | 2,519.27  | 2,669.27  | 14,011.64 |
| 8  | 息税前利润<br>(利润总额+利息支出)     | -377.74   | 756.45   | 1,890.64 | 3,024.83 | 4,159.02  | 4,159.02  | 4,159.02  | 4,159.02  | 4,159.02  | 26,089.28 |
| 9  | 息税折旧摊销前利润<br>(息税前利润+折旧费) | 622.26    | 1,756.45 | 2,890.64 | 4,024.83 | 5,159.02  | 5,159.02  | 5,159.02  | 5,159.02  | 5,159.02  | 35,089.28 |
| 10 | 累计息税折旧摊销前利润              | 622.26    | 2,378.71 | 5,269.35 | 9,294.18 | 14,453.20 | 19,612.22 | 24,771.24 | 29,930.26 | 35,089.28 |           |



项目资金测算平衡表

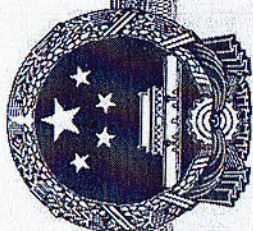
单位: 万元

| 序号    | 项目        | 项目计算期     |            |           |          |          |          |          |          |          |          |          |          | 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     |            |
| 1     | 经营活动净现金流量 | 0.00      | 0.00       | 0.00      | 622.26   | 1,756.45 | 2,617.98 | 3,468.62 | 4,319.27 | 4,319.27 | 4,319.27 | 4,319.27 | 4,269.27 | 30,011.64  |
| 1.1   | 现金流入      | 0.00      | 0.00       | 0.00      | 4,057.94 | 5,311.70 | 6,565.46 | 7,819.22 | 9,072.99 | 9,072.99 | 9,072.99 | 9,072.99 | 9,072.99 | 69,119.27  |
| 1.1.1 | 营业收入      |           |            |           | 3,722.88 | 4,873.12 | 6,023.36 | 7,173.60 | 8,323.84 | 8,323.84 | 8,323.84 | 8,323.84 | 8,323.84 | 63,412.16  |
| 1.1.2 | 补贴收入      |           |            |           | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00       |
| 1.1.3 | 增值税销项税额   |           |            |           | 335.06   | 438.58   | 542.10   | 645.62   | 749.15   | 749.15   | 749.15   | 749.15   | 749.15   | 5,707.11   |
| 1.1.4 | 其他流入      |           |            |           |          |          |          |          |          |          |          |          |          | 0.00       |
| 1.1.5 | 现金流出      |           |            |           | 3,435.68 | 3,555.25 | 3,947.48 | 4,350.60 | 4,753.73 | 4,753.73 | 4,753.73 | 4,753.73 | 4,803.73 | 39,107.63  |
| 1.2   | 经营成本      |           |            |           | 3,016.87 | 3,016.87 | 3,016.87 | 3,016.87 | 3,016.87 | 3,016.87 | 3,016.87 | 3,016.87 | 3,016.87 | 27,151.83  |
| 1.2.1 | 税金及附加     |           |            |           | 83.75    | 99.80    | 115.85   | 131.90   | 147.95   | 147.95   | 147.95   | 147.95   | 147.95   | 1,171.05   |
| 1.2.2 | 增值税       |           |            |           | 335.06   | 438.58   | 542.10   | 645.62   | 749.15   | 749.15   | 749.15   | 749.15   | 749.15   | 5,707.11   |
| 1.2.3 | 所得税       |           |            |           | 0.00     | 0.00     | 272.66   | 556.21   | 839.76   | 839.76   | 839.76   | 839.76   | 889.76   | 5,077.64   |
| 1.2.4 | 其他流出      |           |            |           |          |          |          |          |          |          |          |          |          | 0.00       |
| 2     | 投资活动净现金流量 | -8,514.00 | -12,771.00 | -7,095.00 |          |          |          |          |          |          |          |          |          | -28,380.00 |
| 2.1   | 现金流入      |           |            |           |          |          |          |          |          |          |          |          |          | 0.00       |
| 2.2   | 现金流出      | 8,514.00  | 12,771.00  | 7,095.00  |          |          |          |          |          |          |          |          |          | 28,380.00  |
| 2.2.1 | 建设投资      | 8,514.00  | 12,771.00  | 7,095.00  |          |          |          |          |          |          |          |          |          | 28,380.00  |
| 2.2.2 | 维持运营投资    |           |            |           |          |          |          |          |          |          |          |          |          | 0.00       |



| 序号    | 项目         | 项目计算期    |           |          |         |         |          |          |          |           |           |            |           | 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      |           |
| 2.2.3 | 流动资金       |          |           |          |         |         |          |          |          |           |           |            |           | 0.00      |
| 2.2.4 | 其他流出       |          |           |          |         |         |          |          |          |           |           |            |           | 0.00      |
| 3     | 筹资活动净现金流量  | 8,514.00 | 12,771.00 | 7,095.00 | -800.00 | -800.00 | -800.00  | -800.00  | -800.00  | -800.00   | -5,800.00 | -10,600.00 | -5,200.00 | 1,980.00  |
| 3.1   | 现金流入       | 8,719.00 | 13,381.00 | 7,900.00 |         |         |          |          |          |           |           |            |           | 30,000.00 |
| 3.1.1 | 项目资本金投入    | 3,719.00 | 3,381.00  | 2,900.00 |         |         |          |          |          |           |           |            |           | 10,000.00 |
| 3.1.2 | 建设投资借款     |          |           |          |         |         |          |          |          |           |           |            |           | 0.00      |
| 3.1.3 | 流动资金借款     |          |           |          |         |         |          |          |          |           |           |            |           | 0.00      |
| 3.1.4 | 债券         | 5,000.00 | 10,000.00 | 5,000.00 |         |         |          |          |          |           |           |            |           | 20,000.00 |
| 3.1.5 | 短期借款       |          |           |          |         |         |          |          |          |           |           |            |           | 0.00      |
| 3.1.6 | 其他流入       |          |           |          |         |         |          |          |          |           |           |            |           | 0.00      |
| 3.2   | 现金流出       | 205.00   | 610.00    | 805.00   | 800.00  | 800.00  | 800.00   | 800.00   | 800.00   | 800.00    | 5,800.00  | 10,600.00  | 5,200.00  | 28,020.00 |
| 3.2.1 | 债券利息支付     | 200.00   | 600.00    | 800.00   | 800.00  | 800.00  | 800.00   | 800.00   | 800.00   | 800.00    | 800.00    | 600.00     | 200.00    | 8,000.00  |
| 3.2.2 | 债券发行费用     | 5.00     | 10.00     | 5.00     |         |         |          |          |          |           |           |            |           | 20.00     |
| 3.2.3 | 偿还债务本金     | 0.00     | 0.00      | 0.00     | 0.00    | 0.00    | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00      | 5,000.00  | 10,000.00  | 5,000.00  | 20,000.00 |
| 3.2.4 | 应付利润（股利分配） |          |           |          |         |         |          |          |          |           |           |            |           | 0.00      |
| 3.2.5 | 其他流出       |          |           |          |         |         |          |          |          |           |           |            |           | 0.00      |
| 4     | 净现金流量      | 0.00     | 0.00      | 0.00     | -177.74 | 956.45  | 1,817.98 | 2,668.62 | 3,519.27 | 3,519.27  | -1,480.74 | -6,280.74  | -930.74   | 3,611.64  |
| 5     | 累计盈余资金     | 0.00     | 0.00      | 0.00     | -177.74 | 778.71  | 2,596.69 | 5,265.31 | 8,784.58 | 12,303.84 | 10,823.11 | 4,542.37   | 3,611.64  | /         |





# 营业执照

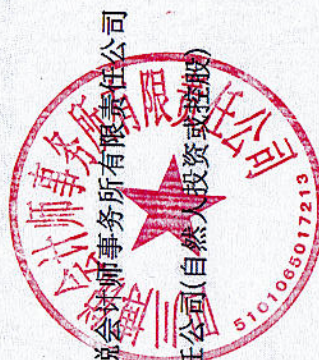
统一社会信用代码

91510000694829605F

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



副本编号: 1-1  
(副 本)



名称 四川博锐会计师事务所有限公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 任泽卫

经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本；出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询；法律、法规规定的其他业务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

注册资本 壹佰万元整

成立日期 2009年09月30日

营业期限 2009年09月30日至 长期

住所 成都市金牛区二环路西三段119号3楼29号

此件仅供川博锐咨询字(2022)第14号  
报告使用，复印及其它目的使用无效。

登记机关



2021年



证书序号: 0003178

## 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

二〇一〇年五月二十日

中华人民共和国财政部制

此件仅供川博锐会计师事务所(第14号)报告使用, 复印及其它目的使用无效。

会计师事务所



名称: 四川博锐会计师事务所有限公司

首席合伙人:

主任会计师: 任泽卫

经营场所: 成都市金牛区二环路西三段119号3楼29号

组织形式: 有限责任

执业证书编号: 51010221

批准执业文号: 川财审批(2009)70号

批准执业日期: 2009年09月07日



任泽卫

男

1963-12-12

四川博锐会计师事务所有限公司

510824631212839

1005017213

姓 Full name

性 Sex

出生 Date of birth

工作 Working unit

身份 Identity card No.



510701971996

证书编号:  
No. of Certificate

四川省注册会计师协会

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs

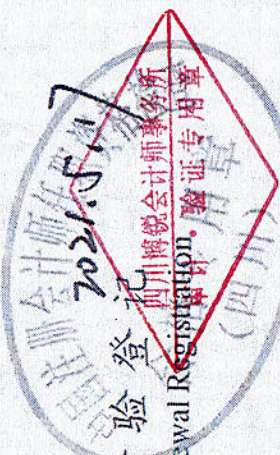
2015 04 08

发证日期:  
Date of Issuance

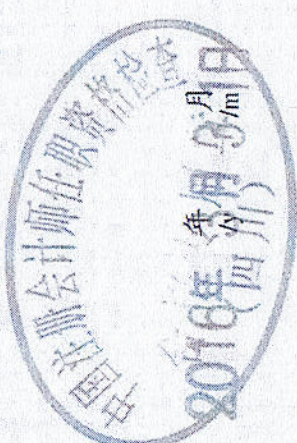
年 /y 月 /m 日 /d

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.



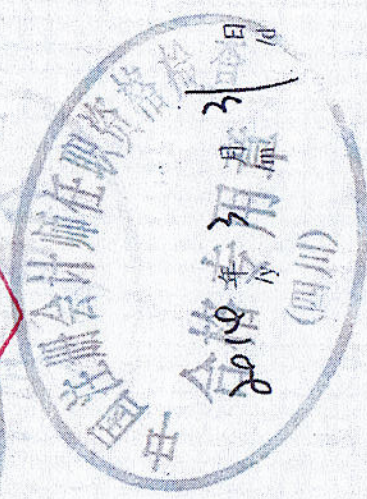
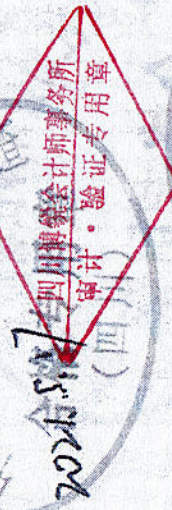
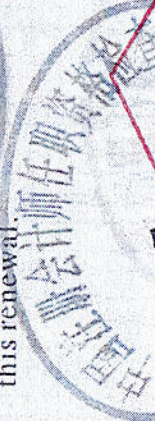
日 /d



年度检验  
Annual Renewal Registration

2018.3.31

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 周倩  
Full name  
性别 女  
Sex  
出生日期 1986-06-10  
Date of birth  
工作单位 四川博锐会计师事务所有限公司  
Working unit  
身份证号码 510103690616004  
Identity card No.



证书编号:  
No. of Certificate

510100742817

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs

四川省注册会计师协会

发证日期:  
Date of Issuance

2003 年 10 月 21 日  
/y /m /d