

# 成都衡昇会计师事务所有限公司

成都衡昇审[2025]第 A030 号

攀枝花市东区城市危旧房改造项目  
收益与融资自求平衡专项债券

## 财务评价咨询报告

成都衡昇会计师事务所有限公司

二〇二五年四月



# 目录

|                       |    |
|-----------------------|----|
| 注册会计师声明 .....         | 1  |
| 一、 市县级行业专项规划 .....    | 1  |
| (一) 地区基本情况 .....      | 1  |
| (二) 项目相关规划 .....      | 2  |
| 二、 项目概述 .....         | 4  |
| (一) 参与主体 .....        | 4  |
| (二) 项目基本情况 .....      | 4  |
| 三、 经济社会效益分析 .....     | 8  |
| (一) 经济效益 .....        | 8  |
| (二) 社会效益 .....        | 8  |
| 四、 评价基础与假设 .....      | 9  |
| (一) 编制原则 .....        | 9  |
| (二) 编制依据 .....        | 10 |
| 五、 评价要素 .....         | 11 |
| (一) 投资估算与资金筹措 .....   | 12 |
| (二) 项目收入与成本费用估算 ..... | 13 |
| (三) 资金测算平衡情况 .....    | 18 |
| (四) 项目偿付能力分析 .....    | 19 |
| (五) 敏感性分析 .....       | 19 |
| 六、 评价结论 .....         | 20 |

## 注册会计师声明

我们对攀枝花市东区城市危旧房改造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营运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、运营成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序,对项目息前净现金流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:

- 1.我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设;
- 2.假设提供給我們的所有资料(未经独立核实)为准确、真实、完整和有效;
- 3.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;
- 4.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。

# 攀枝花市东区城市危旧房改造项目

## 收益与融资自求平衡专项债券

### 财务评价咨询报告

成都衡昇审[2025]第A030号

攀枝花市东区住房和城乡建设局：

我们接受委托，对拟发行的攀枝花市东区城市危旧房改造项目收益与融资自求平衡专项债券的项目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《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94 号）及《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方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攀枝花市东区住房和城乡建设局的责任。

我们对攀枝花市东区城市危旧房改造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营运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，对项目息前净现金流覆盖专项债券本息



的能力进行评价，为发行攀枝花市东区城市危旧房改造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，对攀枝花市东区城市危旧房改造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. 本项目可偿债息前净现金流为 11471.67 万元，专项债券到期本息合计 9200.00 万元，本项目收益覆盖倍数为 1.25 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



中国 成都市

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2025 年 4 月 24 日

# 专项债券财务评价说明

## 一、市县级行业专项规划

### （一）地区基本情况

#### 1.社会发展现状

东区，四川省攀枝花市辖区，位于攀枝花市金沙江东段两岸山坡台地，东起渡（口）金（江）公路雅砻江与金沙江汇合处下行 850 米处；西至云盘山顶、凉风坳分别与仁和区、西区搭界；南抵大河中路巴斯箐；北至大黑山麓、老岩山与仁和区、盐边县分界，属以南亚热带为基带的立体气候，冬无严寒、夏无酷暑，面积 166 平方千米。截至 2022 年末，东区常住人口 41.28 万人，城镇化率 99.02%。截至 2023 年 6 月，东区辖 5 个街道、1 个镇，区人民政府驻攀枝花大道中段 225 号。

东区交通便捷，6 座大桥横跨金沙江两岸，108 国道、成昆铁路复线、丽攀高速公路纵贯全境，攀枝花民用机场建在辖区内，把东区与北京、深圳、重庆、成都、武汉、昆明等城市联接在一起，是四川省通往华南、东南沿海、沿边口岸的最近点，也是四川省重要的次级交通枢纽，川、滇、黔三省交界的区域交通中心枢纽。

#### 2.经济发展现状

2023 年，东区地区生产总值 571.02 亿元，同比增长 6.7%。第一产业增加值 2.46 亿元，同比增长 3.8%，其中，农林牧渔业增加值 2.55 亿元，同比增长 3.8%，粮食产量 0.1 万吨，生猪出栏量 14459 头，同比增长 1.5%；第二产业增加值 322.64 亿元，同比增长 7.2%，其中，工业增加值 262.80 亿元，同比增长 7.1%，建筑业增加值 61.88 亿元，同比 12%；第三产业增加值 245.93 亿元，同比增加 6.1%。全

社会固定资产投资同比增长 5.8%，社会消费品零售总额 144.89 亿元，同比增长 10.6%。

## （二）项目相关规划

### 1. 国家级层面

2023 年 7 月 18 日，住建部网站消息，为深入贯彻党中央有关决策部署，落实 2023 年《政府工作报告》要求，近日，住房城乡建设部、国家发展改革委、工业和信息化部、财政部、市场监管总局、体育总局、国家能源局印发《关于扎实推进 2023 年城镇老旧小区改造工作的通知》（建办城〔2023〕26 号），部署各地扎实推进城镇老旧小区改造计划实施，靠前谋划 2024 年改造计划。要求以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实党的二十大精神，落实中央经济工作会议精神，坚持稳中求进工作总基调，完整、准确、全面贯彻新发展理念，牢牢抓住让人民群众安居这个基点，以努力让人民群众住上更好的房子为目标，从好房子到好小区，从好小区到好社区，从好社区到好城区，聚焦为民、便民、安民，持续推进城镇老旧小区改造，精准补短板、强弱项，加快消除住房和小区安全隐患，全面提升城镇老旧小区和社区居住环境、设施条件和服务功能，推动建设安全健康、设施完善、管理有序的完整社区，不断增强人民群众获得感、幸福感、安全感。

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》中提出：加快推进城市更新，改造提升老旧小区、老旧厂区、老旧街区和城中村等存量片区功能，推进老旧楼宇改造，积极扩建新建停车场、充电桩。建设源头减排、蓄排结合、排涝除险、超标应急的城市防洪排涝体系，推动城市内涝治理取得明显成效。增强公共设施应对风暴、干旱和地质灾害的能力，完善公共设

施和建筑应急避难功能。加强无障碍环境建设。立足资源环境承载能力，发挥各地区比较优势，促进各类要素合理流动和高效集聚，推动形成主体功能明显、优势互补、高质量发展的国土空间开发保护新格局。

## 2.省级层面

省政府办公厅印发了《关于全面推进城镇老旧小区改造工作的实施意见》（川办发〔2020〕63号，以下简称《实施意见》）“坚持以人民为中心的发展思想，坚持新发展理念，树立“存量思维”，大力改造提升城镇老旧小区，推进城市更新和开发建设方式转型，按照高质量发展和高品质生活宜居的建设要求，不断满足人民日益增长的美好生活需要。”

《四川省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》提出：“全面提升城市品质。实施城市更新行动，加强城市规划设计，强化城中村和城乡结合部的规划建设管理。建设韧性城市，提升城市建筑灾害防御能力，完善应急基础设施。建设绿色城市，打造生态休闲公园和绿色健身廊道，构建城市生态绿地系统，优化城市路网结构，提升绿色出行便利程度。建设智慧城市，推进社区治理、交通管理等领域智慧创新应用。建设人文城市，传承历史文脉，保护城市传统风貌，加强历史文化街区保护利用，建设文化休闲街区。改造老旧街区、老旧小区、老旧厂区，改善提升人居环境质量。推动智能建造、绿色建材与建筑工业化协同发展。

《攀枝花市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》提出：全面提升新型城镇化水平。加快停车设施规划建设，鼓励建设集约化停车设施，合理配备电动车充电设施。加大旧城改造和老旧小区改造力度，努力打造有安全保障、有完善设施、

有整洁环境、有配套服务、有文化特色、有长效管理的“六有”幸福宜居小区。科学布局建设地下综合管廊，集约利用城镇地下空间。推进供水设施改造，建立饮用水安全保障体系。加强供电供气设施建设，提高安全保障能力。实施排水防涝设施补短板工程，加快消除城镇内涝。加强污水处理和垃圾分类设施建设，完善污水和垃圾处理运营体系。全域推进海绵城市建设。

### **3.市县级层面**

《攀枝花市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》提出：全面提升新型城镇化水平。加快停车设施规划建设，鼓励建设集约化停车设施，合理配备电动车充电设施。加大旧城改造和老旧小区改造力度，努力打造有安全保障、有完善设施、有整洁环境、有配套服务、有文化特色、有长效管理的“六有”幸福宜居小区。科学布局建设地下综合管廊，集约利用城镇地下空间。推进供水设施改造，建立饮用水安全保障体系。加强供电供气设施建设，提高安全保障能力。实施排水防涝设施补短板工程，加快消除城镇内涝。加强污水处理和垃圾分类设施建设，完善污水和垃圾处理运营体系。全域推进海绵城市建设。

## **二、项目概述**

### **（一）参与主体**

实施机构：攀枝花市东区住房和城乡建设局。

项目业主：攀枝花市东区住房和城乡建设局。

### **（二）项目基本情况**

#### **1.项目基本信息**

项目名称：攀枝花市东区城市危旧房改造项目。

项目所属领域：保障性安居工程-危旧楼和简易楼改造。

项目建设工期：24 个月。

项目区位：炳草岗街道、大渡口街道、东华街道、瓜子坪街道、弄弄坪街道、银江镇。

项目说明：本项目为改扩建工程，资产无抵押或质押情况。

## **2.项目建设内容及产出**

涉及东区全域 68 栋 C、D 级危房，8 栋非成套住房。主要包括：  
1.对 38 栋 C 级危房共 1030 套进行抗震加固，面积约 74090.87 平方米；8 栋非成套住房共 123 套进行抗震加固，面积约 8334.58 平方米；30 栋 D 级危房共 217 套采取拆除或拆除重建，面积约为 15113.82 平方米。  
2.道路改造 6364 平方米，规划路边车位 100 个；绿化 1150 平方米，燃气管网 120 米，供水管网 4482 米，污水管网 450 米，雨水管网 561 米，通信光缆 1230 米，电力电缆 1230 米，消防管道 600 米，增设消防设备 68 套，利用闲置场地打造便民停车场约 400 个停车位，配套充电桩 100 根。

## **3.项目实施计划**

本项目建设期为 24 个月（不含前期准备工作），于 2025 年 9 月开工，2027 年 8 月竣工验收，时间进度安排如下：

第一阶段：工程拟定于 2025 年 8 月底完成项目施工图设计、施工招标、场地平整等前期工作；

第二阶段：2025 年 9 月至 2027 年 7 月项目主体工程开工建设，项目竣工；

第三阶段：2027 年 8 月项目竣工验收。

## **4.运营方案**

（1）管理原则

本项目的实施管理工作由攀枝花市东区住房和城乡建设局负责，项目建成后，由攀枝花市东区住房和城乡建设局委托有资质的国有平台公司进行运营；攀枝花市东区住房和城乡建设局对项目运营进行监管。本项目运营方案包括管理原则、管理方案、财务管理，详见如下：

1) 运营期资金实行统一管理，由财务单独立帐、核算，资金使用严格按计划进行，并接受上级有关部门的监督和检查；

2) 合理安排资金，积极、充分、扎实抓好建设前期的各项工作；

3) 为了确保运营期项目质量和资金的合理使用，实行以主要负责人全面负责实施和管理的项目法人责任制，严把质量和资金关。

## (2) 管理方案

项目运营单位坚持“勤奋严谨，求实创新，规范有序，团结奉献”的思想理念，成立了精细化管理工作领导小组，一把手全面抓，分管主任具体抓。组成了精细化管理专业队伍，把任务分解到每个岗位，责任落实到每个人。召开专题会议，层层进行动员，形成了全员共同参与、齐抓共管的工作格局。

## (3) 财务管理

项目运营单位根据项目经营、储备企业的业务性质，按照国家有关法律、法规及财务制度，制定了《财务管理制度条款》、《会计核算基础工作规定》、《借款和各项费用开支标准及审批程序》，以规范会计核算行为，提升财务管理水平，保证储备项目运营账账相符、账实相符。

## 5.项目公益性论证

按照《财政部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）文件有关的要求，结合本地区实际情况，优先选择党中央、国务院和省委、省政府确定的

重大战略领域及重点项目发行项目收益专项债券，重点考虑在重大区域发展以及乡村振兴、脱贫攻坚、生态环保、水电气热等公用事业、公立医院、公立学校、交通、水利、文化旅游、工业园区、市政基础设施等领域选择符合条件的新建、在建和改建项目。

本项目为攀枝花市东区的保障性安居工程-危旧楼和简易楼改造工程，本项目的建设是保障广大群众生活的需要，是东区城市发展的需要，符合国家政策和国家老旧小区改造发展规划和有关政策。本项目通过改造，使得配套设施不完善的老旧小区重新焕发生机与活力，对提升社区发展治理水平起着重要作用；项目完成后也能够带动更多的相关产业链的发展，从而增加就业机会，形成良性循环，使地区经济得到整体发展，提升城市形象，促进经济发展、改善人民生活；本项目的实施，可提升老旧小区居民的居住条件和生活品质，让人民群众在城市生活得更方便、更舒心、更美好，提高居民幸福感，为加快建设高品质和谐宜居生活城市作出贡献，让人民在共建共享发展中有更多获得感，推动攀枝花市东区经济和社会和谐健康发展。

本项目满足《财政部发展改革委人民银行银监会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）规定，“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以盈利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目，如市政设施、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、基础科研、保障性安居工程等基本建设项目。

因此，项目具备公益性、共享性、服务性特征，符合申报专项债券的行业领域要求。



### 三、经济社会效益分析

#### （一）经济效益

项目的实施将对周边区域的生活品质有着广泛的影响，将对社会经济发展与环境保护目标进行有效协调，给东区的经济带来极大的益处，本项目在运营期除了增加地方财政收入外，经济效益主要体现在以下几个方面：

一是项目基础设施投资运营时需雇佣本地大量的劳动力，这一收入效应在项目投资建设周期和运营周期中通过劳动力成本体现出来。

二是项目的建设增大了该区域招商引资的吸引力，为当地居民提供就业岗位而获得收入，该部分投资的直接收入效应也可分为两部分，其中固定资产投资（不包括设备投资）增加时带来的收入效应，其次是项目运营时带来的通过工人工资形式取得的收入。

本项目的实施建设将促进东区城镇建设的步伐，改善投资环境，将对提升攀枝花市城乡形象、改善投资环境、增强攀枝花市的综合竞争能力有极大的意义。

#### （二）社会效益

按照党的十九大提出的“两步走”战略目标，在 2020—2035 年基本实现社会主义现代化。而城镇老旧小区危旧房改造就是基本实现社会主义现代化阶段的重要内容和重要步骤。城镇老旧小区危旧房改造虽然与现代化没有直接联系，但因为提出与实施的时间正好与“基本实现社会主义现代化”目标重合，可以说城镇老旧小区危旧房改造就是基本实现社会主义现代化的重要内容和步骤。同时，城镇老旧小区危旧房改造的目标就是解决城镇居民住房的现代化问题，也是满足人们基本生活的现代化需求，必须按照现代化的要求有序推进。在推进危旧房改造过程中，要求改造规划要采用现代化设计理念，要从方

便居民现代生活要求入手，使老旧小区变成信息化、智能化、便利化、环境优美的现代社区，使老旧小区居民有更多的获得感和幸福感。

加快推进城镇老旧小区改造，是扩大内需、建立内循环的重要举措。本项目具有改造投资周期短、边际效益高、资金周转快、消费潜力大等特点。且本项目改造过程中的改造投资还能带动建材、适老适残设备、水电管线、社区服务等产业的发展，将对经济增长作出相应的贡献，且对构建东区经济循环具有重要的作用。

加快城镇老旧小区改造，也是落实中央提出的“六稳六保”重大举措。城镇老旧小区改造是对仍然居住在水电气供应管道老旧、缺电梯、公共服务缺位的老旧小区进行全面改造，变成水电气供应管道通畅、老人和残疾人适老适残改造到位、出行方便、公共服务设施完善、服务到位的新型社区，提高居民居住质量，属于改善民生范畴。同时也是当前“稳投资”的重要内容。而老旧小区改造建设过程，就是扩大建筑维修就业的过程，是当前扩大城乡就业的重要渠道。老旧小区一旦完工，社区服务水平大大提高，需要大批从事社区服务的人员加入，扩大社区就业成为当前和今后“稳就业”不可或缺的途径。

综上，本项目的建设带来的社会效益极其显著，将有效改善居民的居住环境，提升城市品位，有利于促进社会经济的全面可持续发展。

## 四、评价基础与假设

### （一）编制原则

项目建设必须遵循国家的各项政策、法规和法令，符合区域经济社会发展和行业及地区的规划。

以科学发展、实事求是的态度，公正、客观的反映本项目建设的实际情况，新建项目投资坚持“客观公正、实事求是”的原则。

通过对区域经济社会发展分析研究以及对项目规划的研究，推荐建设项目投资总规模、整体方案，论证结果的合理性。

## （二）编制依据

### （1）编制依据

在对本项目进行投资估算时，主要依据项目建设方案设计的各项工程量及建设任务，按方案分别计算各项建设工程量和设备配置投资，选择最佳方案，按照建设单位提供的设计范围及该项目的资料，采用近似工程扩大指标和有关定额及相关价格进行编制。投资估算依据如下：

1) 工程费用：工程费用包括危房修缮及拆除复建。

2) 工程建设其他费用：

● 建设项目管理费：根据《基本建设项目建设成本管理规定》（财建[2016]504号）取费。

● 工程勘察费：按照发改价格〔2015〕299号文件，参照计价格〔2002〕10号文计算，按工程费用的0.8%。

● 工程招标代理服务费：结合发改价格〔2015〕299号，参考计价格〔2002〕1980号。

● 工程保险费：按工程费用的0.3%计算。

● 工程监理费：按照发改价格〔2015〕299号文，参照发改价格〔2007〕670号文计算。

● 环境影响咨询服务费：按照发改价格〔2015〕299号文件，参照计价格〔2002〕125号文计算。

● 项目前期工作咨询费：按照发改价格〔2015〕299号文件，参照计价格〔1999〕1283号文计算。

● 施工图审查费：按设计费\*10%估算；

●竣工图编制费：根据国家计委、建设部计价格〔2002〕10号的有关规定计算，按工程设计费的8%计算

●场地准备及临时设施费：根据当地实际情况，按第一部分工程费用的0.5%计取。

●审核竣工结算费：按照川价发〔2015〕769号文件，参照川价发〔2008〕141号文计算

●工程检测费：按工程费用的0.5%计算

### （3）预备费

①基本预备费：按工程费用与工程建设其他费用之和的5%计取。

②价差预备费：根据原国家计委颁发的计投资（1999）1340号文的规定，和物价变化趋势、项目特点，本项目涨价预备费计算指数按零考虑，不计列。

### （2）编制原则

项目建设必须遵循国家的各项政策、法规和法令，符合区域经济社会发展及行业和地区的规划。以科学发展、实事求是的态度，公正、客观地反映本项目建设的实际情况，新建项目投资坚持“客观公正、实事求是”的原则。

通过对区域经济社会发展分析研究以及对项目规划的研究，推荐建设项目投资总规模、整体方案，论证结果的合理性。

## 五、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，对攀枝花市东区城市危旧房改造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

### 1.项目投资估算

本项目投资总额为 10500.00 万元，静态总投资为 10271.00 万元，占项目总投资的 97.82%。其中，工程费用 8998.58 万元，占项目总投资的 85.70%；工程建设其他费用 803.86 万元，占项目总投资的 7.66%；预备费 468.56 万元，占项目总投资的 4.46%。建设期利息 224.00 万元，占项目总投资的 2.13%；债券发行费用 5.00 万元，占项目总投资的 0.05%。详见下表：

投资汇总表（单位：万元）

| 序号  | 项目       | 总投资      | 占比      |
|-----|----------|----------|---------|
| 一   | 总投资      | 10500.00 | 100.00% |
| 1   | 静态总投资    | 10271.00 | 97.82%  |
| 1.1 | 工程费用     | 8998.58  | 85.70%  |
| 1.2 | 工程建设其他费用 | 803.86   | 7.66%   |
| 1.3 | 预备费      | 468.56   | 4.46%   |
| 2   | 建设期利息    | 224.00   | 2.13%   |
| 3   | 发行费      | 5.00     | 0.05%   |
| 二   | 资金筹措     | 10500.00 | 100.00% |
| 1   | 项目资本金    | 5500.00  | 52.38%  |
| 2   | 专项债券     | 5000.00  | 47.62%  |

### 2.项目资金筹措

#### （1）本项目资本金来源

本项目资本金来源：资本金均来源于财政资金，项目资本金

5500.00 万元，占项目总投资的 52.38%。

## (2) 融资来源

本项目拟发行专项债券总额 5000.00 万元，占总投资比例为 47.62%，其中：第 1 年申请发行专项债券 3000.00 万元，第 2 年申请发行专项债券 2000.00 万元，债券利率按 2.80% 测算，发行年限 30 年，发行费用为面值的 1%。

项目具体的资金使用、筹措计划详见下表：

资金使用与筹措表（单位：万元）

| 序号  | 项目     | 合计       | 占总投资比重  | 建设期     |         |
|-----|--------|----------|---------|---------|---------|
|     |        |          |         | 第 1 年   | 第 2 年   |
| 1   | 资金使用   | 10500.00 | 100.00% | 5000.00 | 5500.00 |
| 1.1 | 建设投资   | 10271.00 | 97.82%  | 4913.00 | 5358.00 |
| 1.2 | 建设期利息  | 224.00   | 2.13%   | 84.00   | 140.00  |
| 1.3 | 债券发行费用 | 5.00     | 0.05%   | 3.00    | 2.00    |
| 2   | 资金筹措   | 10500.00 | 100.00% | 5000.00 | 5500.00 |
| 2.1 | 项目资本金  | 5500.00  | 52.38%  | 2000.00 | 3500.00 |
| 2.2 | 专项债券   | 5000.00  | 47.62%  | 3000.00 | 2000.00 |

## (二) 项目收入与成本费用估算

### 1. 项目收入

#### (1) 项目收入可行性

根据财政部《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 号文），专项债券对应项目取得的政府性基金或专项收入，应当按照该项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还到期债券本息。

本项目收入预测中，收费按照国家有关政策规定和价格政策，并参照国家、四川省、攀枝花市收费标准测算，本次对项目收入的预测依据充分、合法合规，有较强的可行性。

①本项目收入来源：充电桩收入、停车位收入具有较强的可行性。

②收费参考依据：

攀枝花市政协网站、线上相网站。

所以，本项目的收入来源稳定，项目收入是可行的。

## （2）项目收入的分类

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

## （3）项目收入预测

### 1) 停车位收入

停车收入=停车位个数（个）×停车单价（元/辆/次）×日周转次数（次/天）×使用率×365 天

停车位个数：根据立项文件以及可研报告可知（详见下图：项目立项文件），项目涉及道路改造 6364 平方米，改造后规划 100 个路边停车位，同时利用闲置场地打造便民停车场约 400 个停车位，共计 500 个停车位。

停车单价：参考攀枝花停车位收费标准（详见下图：《攀枝花市机动车停放服务收费管理细则的通知》：攀价费车场 4 小时内 3 元/辆，4-12 小时 4 元/辆，12-24 时 5 元/辆，室内停车场在室外停车场基础上加收 50%。

本项目危旧房改造位于东城区，常住人口以及和外来人员较多。住户和外来人员，停放对象主要为小轿车，即本项目保守估计运营期间第 1 年停车单价综合按照 3.00 元/辆/次进行计取，考虑到攀枝花市东区经济的快速发展，以及停车场管理成本的增加，停车费单价按照每 3 年增加 5%进行测算。

日均车位周转次数：随着经济发展和市民生活水平的提高，近年来，汽车保有量大幅增长，停车位需求持续增加，本项目新建的停车

场周边主要面临的商业区域偏多，车流量较大，停车时间短，周转次数多。出于谨慎原则本项目运营期按每日 2 次计取，运营期不考虑增长。

车位使用率：随着群众生活质量水平不断提升，汽车进家庭的步伐加快，拥有汽车的家庭越来越多，目前攀枝花东区的停车位无法完全满足群众对停车位的需求，因此结合项目周边停车位现状，本项目保守估计运营期内第一年停车位使用率为 75%，往后每年以 5%递增，直至上涨到 85%后不再增加，并保持不变。

## 2) 充电桩服务费收入

充电桩服务费收入=充电枪个数×充电服务单价×输出功率×日充电时长×充电桩利用率×365 天

注：智能充电桩服务收入仅考虑充电桩服务费收入，电费全额上缴至国家电网，本项目不做留存，且充电桩的自耗电量已计入成本。

充电枪个数：根据项目立项批复及可研报告（详见上图：项目立项文件）可知，本项目规划 100 个 60KW 双枪充电桩，本项目可用于运营充电枪数量为 200 个。

充电服务费：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），允许电动汽车充电设施运营企业向电动汽车用户收取电费及充换电服务费。参考攀枝花市当地的收费标准，服务费按充电电量收取，指导价格为 0.80 元/千瓦时（详见下图：充电桩服务收费价格）。项目运营期第一年充电服务费按 0.60 元/千瓦时计取，处于谨慎充电服务费未来不设增长。



输出功率：根据项目立项文件、可研报告可知，本项目设置智能双枪充电桩为直流落地式，输出功率为 60KW/h，本项目在运营期间充电桩功率保守按照 60kw 计取。

日充电时长：考虑到近年来政策支持，助力实现 2030 年前碳达峰、2060 年前碳中和目标的需要，以及产业发展趋势，居民汽车更新升级基本趋于向新能源混合电动车及纯电动车方向发展。基于此本项目运营期第 1 年按照 2h/天进行测算，之后每 5 年增加 0.5 小时，最高增长至 3h/天不再增长。

充电桩使用率：考虑到目前电动汽车的普及程度、政策支持力度、产业发展趋势等，项目运营期第一年考虑使用率为 55%，之后每年 5%的增长，运营期内最高达到 75%后便不计增长。

综上所述，根据以上分析结果对本项目债券期限内项目收入进行估算，经保守测算，计算期内预计项目总收入为 18757.90 万元。

项目收入详细情况见附表 1 “项目收入测算表”。

**2.项目成本费用估算**

项目成本包括：经营成本、固定资产折旧费、财务费用、相关税费。

**（1）经营成本**

**1) 人员工资及福利费**

人员工资及福利费包括基本工资、津贴补贴、奖金、绩效工资、其他社会保障缴费及其他工资福利支出等，运营年度人员工资及福利费按每 3 年 3%进行增长。具体明细详见下表：

| 岗位设置 | 人数 | 年薪（万元） | 年度工资总额 |
|------|----|--------|--------|
| 管理人员 | 4  | 7.00   | 28     |
| 一般人员 | 12 | 5.00   | 60     |
| 合计   | 16 |        | 88     |

## 2) 外购原材料费

项目外购原材料费主要为日常维护时产生的外购原材料费，按项目总收入的 5%进行计取。

3) 外购燃料及动力费：本项目燃料动力费包括项目运营期间停车场、充电桩无人使用时产生的少量耗电（新能源汽车充电时产生的电费由车主缴纳，电费全额上缴至国家电网，本项目仅考虑充电桩无人使用时产生的少量耗电）等，故本项目外购燃料及动力费包括项目运营期间水电气的消耗。按项目总收入的 3%计取。

## 4) 维修保养费

本项目考虑设施设备的维修保养，根据行业平均标准，维修保养费按当年项目资产折旧费的 5%计取。

## 5) 管理费用

主要为本项目经营活动中产生的其他费用，包括管理人员经费、日常办公、后续设备管理、销售费用等。本项目保守估计按照人员工资及福利费的 20%计提。

(2) 固定资产折旧费：固定资产折旧采用年限平均法（直线法）进行折旧， $\text{年折旧额} = \text{工程费用} \times (1 - \text{预计净残值率}) / \text{折旧年限}$ 。本项目以静态投资之额为基数，折旧年限取值 50 年，残值率为 5%。

## (3) 财务费用

项目财务费用为专项债券融资利息，本项目拟发行 30 年期专项债券，债券利率按 2.80%计算，利息按半年支付，发行期结束后偿还本金并支付最后一次利息，具体详见表《还本付息表》。

## (4) 相关税费

### 1) 增值税：增值税=销项税-进项税

①进项税：根据最新增值税税率，本项目进项税按照工程费用的

9%、工程建设其他费用的 6%、预备费的 9%和外购原材料费、燃料及动力费、维修保养费的 13%进行计算，用于抵扣销项税。据此计算项目在运营期内可抵扣增值税税额为 1028.18 万元。

②销项税：根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）规定计取充电桩收入、停车位收入的增值税，销项税为 2049.15 万元。

③故项目在运营测算期应交增值税税额为 1020.97 万元。

2) 附加税：城市维护建设税：7%；教育费附加税率：3%；地方教育附加费税率：2%。

综上所述，经计算可知，本项目预测期总成本费用为 15320.22 万元。成本情况详见附表 2 “成本费用测算表”。

### 3.本项目损益状况

企业所得税率：根据《中华人民共和国企业所得税法》第一条规定，在中华人民共和国境内，企业和其他取得收入的组织为企业所得税的纳税人，依照本法的规定缴纳企业所得税，税率为 25%。

综合上述专项收入、经营成本费用的估算，本项目在债券存续期内运营总收入预计为 18757.90 万元，总成本预计为 15320.22 万元，累计净利润为 2537.46 万元，本项目收入可偿债息前净现金流量为 11471.67 万元，专项债券融资到期本息合计 9200.00 万元，本项目收益覆盖倍数为 1.25 倍。

项目损益详情见附表 3 “项目损益表”。

## （三）资金测算平衡情况

### 1.项目还本付息计划情况

本项目发行债券需支付的利息，按照 2.80%利率计算，债券发行期限为 30 年。假设在年初发行债券，每半年付息一次，期满一次偿

还本金和最后一笔利息。债券存续期内累计需支付利息 4200.00 万元，其中：专项债券建设期利息计 224.00 万元计入建设投资，专项债券在运营期间产生的利息费用 3976.00 万元。

项目还本付息详情见附表 4 “还本付息测算表”。

## 2.项目资金平衡情况

### （1）资金平衡情况

若项目在满足上述资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提下，政府专项债到期日累计资金结余 2495.67 万元，项目在预测期内息前净现金流为 11471.67 万元，专项债券融资到期本息合计 9200.00 万元；

本项目收益覆盖倍数为 1.25 倍，期间不存在资金缺口。

### （2）项目收支情况

项目运营预期收入：18757.90 万元

项目运营支出（不含财务费用）=经营活动产生的现金流出=项目运营成本（不含财务费用）+其他运营支出=7286.22 万元。

项目资金平衡详情见附表 5：“资金平衡测算表”。

## （四）项目偿付能力分析

若项目在满足上述资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提下，政府专项债券到期日累计资金结余 2495.67 万元，不存在资金缺口。

本项目专项债券可偿债息前净现金流为 11471.67 元，专项债券到期本息合计 9200.00 万元，本项目收益覆盖倍数为 1.25 倍。

## （五）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，未来各

项收入的单价（价格）变动对本项目影响最为重要。本着保守性原则，下面进行敏感性分析，结果如下：

敏感性分析表

| 主要指标            | 敏感性分析    |          |          |
|-----------------|----------|----------|----------|
|                 | 0%       | -5%      | -10%     |
| 息前净现金流量（万元）     | 11471.67 | 10898.09 | 10324.51 |
| 本项目总融资本息收益覆盖倍数： | 1.25     | 1.18     | 1.12     |

由上分析可见，本项目具有一定的抗风险能力。

## 六、评价结论

在专项债券存续期内，我们未注意到本项目资金出现不能满足专项债券还本付息要求的情况。

附表 1：项目收入测算表（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12年   |
|    | 项目总收入          | 18757.90 | 371.21 | 402.96 | 434.72 | 465.65 | 491.93 | 590.48 | 595.37 | 595.37 | 595.37 | 600.50 |
| 1  | 停车位收入          | 3351.25  | 82.13  | 87.60  | 93.08  | 97.73  | 97.73  | 97.73  | 102.62 | 102.62 | 102.62 | 107.75 |
|    | 停车位个数          |          | 500.00 | 500.00 | 500.00 | 500.00 | 500.00 | 500.00 | 500.00 | 500.00 | 500.00 | 500.00 |
|    | 停车单价（元/次/辆）    |          | 3.00   | 3.00   | 3.00   | 3.15   | 3.15   | 3.15   | 3.31   | 3.31   | 3.31   | 3.47   |
|    | 日均周转次数（次/天）    |          | 2.00   | 2.00   | 2.00   | 2.00   | 2.00   | 2.00   | 2.00   | 2.00   | 2.00   | 2.00   |
|    | 车位使用率          |          | 75%    | 80%    | 85%    | 85%    | 85%    | 85%    | 85%    | 85%    | 85%    | 85%    |
| 2  | 充电桩收入          | 15406.65 | 289.08 | 315.36 | 341.64 | 367.92 | 394.20 | 492.75 | 492.75 | 492.75 | 492.75 | 492.75 |
|    | 充电枪数量（个）       |          | 200.00 | 200.00 | 200.00 | 200.00 | 200.00 | 200.00 | 200.00 | 200.00 | 200.00 | 200.00 |
|    | 充电服务费单价（元/kwh） |          | 0.60   | 0.60   | 0.60   | 0.60   | 0.60   | 0.60   | 0.60   | 0.60   | 0.60   | 0.60   |
|    | 输出功率（kw）       |          | 60.00  | 60.00  | 60.00  | 60.00  | 60.00  | 60.00  | 60.00  | 60.00  | 60.00  | 60.00  |
|    | 充电时长（h）        |          | 2.00   | 2.00   | 2.00   | 2.00   | 2.00   | 2.50   | 2.50   | 2.50   | 2.50   | 2.50   |
|    | 使用率            |          | 55%    | 60%    | 65%    | 70%    | 75%    | 75%    | 75%    | 75%    | 75%    | 75%    |

(续)

| 序号 | 项目              | 运营期    |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----|-----------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|    |                 | 第13年   | 第14年   | 第15年   | 第16年   | 第17年   | 第18年   | 第19年   | 第20年   | 第21年   | 第22年   |
|    | 项目总收入           | 699.05 | 699.05 | 704.43 | 704.43 | 704.43 | 710.09 | 710.09 | 710.09 | 716.03 | 716.03 |
| 1  | 停车位收入           | 107.75 | 107.75 | 113.13 | 113.13 | 113.13 | 118.79 | 118.79 | 118.79 | 124.73 | 124.73 |
|    | 停车位个数           | 500.00 | 500.00 | 500.00 | 500.00 | 500.00 | 500.00 | 500.00 | 500.00 | 500.00 | 500.00 |
|    | 停车单价 (元/次/辆)    | 3.47   | 3.47   | 3.65   | 3.65   | 3.65   | 3.83   | 3.83   | 3.83   | 4.02   | 4.02   |
|    | 日均周转次数 (次/天)    | 2.00   | 2.00   | 2.00   | 2.00   | 2.00   | 2.00   | 2.00   | 2.00   | 2.00   | 2.00   |
|    | 车位使用率           | 85%    | 85%    | 85%    | 85%    | 85%    | 85%    | 85%    | 85%    | 85%    | 85%    |
| 2  | 充电桩收入           | 591.30 | 591.30 | 591.30 | 591.30 | 591.30 | 591.30 | 591.30 | 591.30 | 591.30 | 591.30 |
|    | 充电枪数量 (个)       | 200.00 | 200.00 | 200.00 | 200.00 | 200.00 | 200.00 | 200.00 | 200.00 | 200.00 | 200.00 |
|    | 充电服务费单价 (元/kwh) | 0.60   | 0.60   | 0.60   | 0.60   | 0.60   | 0.60   | 0.60   | 0.60   | 0.60   | 0.60   |
|    | 输出功率 (kw)       | 60.00  | 60.00  | 60.00  | 60.00  | 60.00  | 60.00  | 60.00  | 60.00  | 60.00  | 60.00  |
|    | 充电时长 (h)        | 3.00   | 3.00   | 3.00   | 3.00   | 3.00   | 3.00   | 3.00   | 3.00   | 3.00   | 3.00   |
|    | 使用率             | 75%    | 75%    | 75%    | 75%    | 75%    | 75%    | 75%    | 75%    | 75%    | 75%    |

(续)

| 序号 | 项目             | 运营期    |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----|----------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|    |                | 第23年   | 第24年   | 第25年   | 第26年   | 第27年   | 第28年   | 第29年   | 第30年   | 第31年   |
|    | 项目总收入          | 716.03 | 722.27 | 722.27 | 722.27 | 728.81 | 728.81 | 728.81 | 735.69 | 735.69 |
| 1  | 停车位收入          | 124.73 | 130.97 | 130.97 | 130.97 | 137.51 | 137.51 | 137.51 | 144.39 | 144.39 |
|    | 停车位个数          | 500.00 | 500.00 | 500.00 | 500.00 | 500.00 | 500.00 | 500.00 | 500.00 | 500.00 |
|    | 停车单价(元/次/辆)    | 4.02   | 4.22   | 4.22   | 4.22   | 4.43   | 4.43   | 4.43   | 4.65   | 4.65   |
|    | 日均周转次数(次/天)    | 2.00   | 2.00   | 2.00   | 2.00   | 2.00   | 2.00   | 2.00   | 2.00   | 2.00   |
|    | 车位使用率          | 85%    | 85%    | 85%    | 85%    | 85%    | 85%    | 85%    | 85%    | 85%    |
| 2  | 充电桩收入          | 591.30 | 591.30 | 591.30 | 591.30 | 591.30 | 591.30 | 591.30 | 591.30 | 591.30 |
|    | 充电枪数量(个)       | 200.00 | 200.00 | 200.00 | 200.00 | 200.00 | 200.00 | 200.00 | 200.00 | 200.00 |
|    | 充电服务费单价(元/kwh) | 0.60   | 0.60   | 0.60   | 0.60   | 0.60   | 0.60   | 0.60   | 0.60   | 0.60   |
|    | 输出功率(kw)       | 60.00  | 60.00  | 60.00  | 60.00  | 60.00  | 60.00  | 60.00  | 60.00  | 60.00  |
|    | 充电时长(h)        | 3.00   | 3.00   | 3.00   | 3.00   | 3.00   | 3.00   | 3.00   | 3.00   | 3.00   |
|    | 使用率            | 75%    | 75%    | 75%    | 75%    | 75%    | 75%    | 75%    | 75%    | 75%    |



附表 2：成本费用测算表（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12年   |
|    | 项目总成本  | 15320.22 | 454.82 | 457.36 | 459.90 | 465.54 | 467.64 | 475.53 | 479.18 | 479.18 | 479.18 | 482.95 |
| 一  | 经营成本   | 5242.52  | 143.85 | 146.39 | 148.93 | 154.57 | 156.67 | 164.55 | 168.21 | 168.21 | 168.21 | 171.98 |
| 1  | 工资及福利费 | 3015.64  | 88.00  | 88.00  | 88.00  | 90.64  | 90.64  | 90.64  | 93.36  | 93.36  | 93.36  | 96.16  |
| 2  | 管理费    | 622.33   | 17.60  | 17.60  | 17.60  | 18.13  | 18.13  | 18.13  | 18.67  | 18.67  | 18.67  | 19.23  |
| 3  | 外购原材料费 | 1016.89  | 18.56  | 20.15  | 21.74  | 23.28  | 24.60  | 29.52  | 29.77  | 29.77  | 29.77  | 30.02  |
| 4  | 燃料动力费  | 562.74   | 11.14  | 12.09  | 13.04  | 13.97  | 14.76  | 17.71  | 17.86  | 17.86  | 17.86  | 18.01  |
| 5  | 维修保养费  | 247.91   | 8.55   | 8.55   | 8.55   | 8.55   | 8.55   | 8.55   | 8.55   | 8.55   | 8.55   | 8.55   |
| 二  | 折旧摊销费  | 4958.22  | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 |
| 三  | 财务费用   | 3976.00  | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 |
| 四  | 相关税费   | 1143.49  | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   |
| 1  | 增值税    | 1020.97  | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   |
| 2  | 附加税    | 122.52   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   |

(续)

| 序号 | 项目     | 运营期    |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|    |        | 第13年   | 第14年   | 第15年   | 第16年   | 第17年   | 第18年   | 第19年   | 第20年   | 第21年   | 第22年   |
|    | 项目总成本  | 490.84 | 490.84 | 494.73 | 494.73 | 522.30 | 577.51 | 577.51 | 577.51 | 582.14 | 582.14 |
| 一  | 经营成本   | 179.86 | 179.86 | 183.76 | 183.76 | 183.76 | 187.78 | 187.78 | 187.78 | 191.92 | 191.92 |
| 1  | 工资及福利费 | 96.16  | 96.16  | 99.04  | 99.04  | 99.04  | 102.02 | 102.02 | 102.02 | 105.08 | 105.08 |
| 2  | 管理费    | 19.23  | 19.23  | 19.81  | 19.81  | 19.81  | 20.40  | 20.40  | 20.40  | 21.02  | 21.02  |
| 3  | 外购原材料费 | 34.95  | 34.95  | 35.22  | 35.22  | 35.22  | 35.50  | 35.50  | 35.50  | 35.80  | 35.80  |
| 4  | 燃料动力费  | 20.97  | 20.97  | 21.13  | 21.13  | 21.13  | 21.30  | 21.30  | 21.30  | 21.48  | 21.48  |
| 5  | 维修保养费  | 8.55   | 8.55   | 8.55   | 8.55   | 8.55   | 8.55   | 8.55   | 8.55   | 8.55   | 8.55   |
| 二  | 折旧摊销费  | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 |
| 三  | 财务费用   | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 |
| 四  | 相关税费   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 27.57  | 78.76  | 78.76  | 78.76  | 79.24  | 79.24  |
| 1  | 增值税    | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 24.62  | 70.32  | 70.32  | 70.32  | 70.75  | 70.75  |
| 2  | 附加税    | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 2.95   | 8.44   | 8.44   | 8.44   | 8.49   | 8.49   |

(续)

| 序号    | 项目     | 运营期    |        |        |        |        |        |        |        |        |
|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|       |        | 第23年   | 第24年   | 第25年   | 第26年   | 第27年   | 第28年   | 第29年   | 第30年   | 第31年   |
| 项目总成本 |        | 582.14 | 586.94 | 586.94 | 586.94 | 591.89 | 591.89 | 591.89 | 597.02 | 513.02 |
| 一     | 经营成本   | 191.92 | 196.20 | 196.20 | 196.20 | 200.62 | 200.62 | 200.62 | 205.19 | 205.19 |
| 1     | 工资及福利费 | 105.08 | 108.23 | 108.23 | 108.23 | 111.48 | 111.48 | 111.48 | 114.82 | 114.82 |
| 2     | 管理费    | 21.02  | 21.65  | 21.65  | 21.65  | 22.30  | 22.30  | 22.30  | 22.96  | 22.96  |
| 3     | 外购原材料费 | 35.80  | 36.11  | 36.11  | 36.11  | 36.44  | 36.44  | 36.44  | 36.78  | 36.78  |
| 4     | 燃料动力费  | 21.48  | 21.67  | 21.67  | 21.67  | 21.86  | 21.86  | 21.86  | 22.07  | 22.07  |
| 5     | 维修保养费  | 8.55   | 8.55   | 8.55   | 8.55   | 8.55   | 8.55   | 8.55   | 8.55   | 8.55   |
| 二     | 折旧摊销费  | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 |
| 三     | 财务费用   | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 56.00  |
| 四     | 相关税费   | 79.24  | 79.77  | 79.77  | 79.77  | 80.29  | 80.29  | 80.29  | 80.86  | 80.86  |
| 1     | 增值税    | 70.75  | 71.22  | 71.22  | 71.22  | 71.69  | 71.69  | 71.69  | 72.20  | 72.20  |
| 2     | 附加税    | 8.49   | 8.55   | 8.55   | 8.55   | 8.60   | 8.60   | 8.60   | 8.66   | 8.66   |

附表 3：项目损益表（单位：万元）

| 序号 | 项目（专项债券）          | 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12年   |
| 1  | 项目总收入             | 18757.90 | 371.21 | 402.96 | 434.72 | 465.65 | 491.93 | 590.48 | 595.37 | 595.37 | 595.37 | 600.50 |
| 2  | 总成本费用             | 15320.22 | 454.82 | 457.36 | 459.90 | 465.54 | 467.64 | 475.53 | 479.18 | 479.18 | 479.18 | 482.95 |
|    | 其中：折旧摊销费          | 4958.22  | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 |
|    | 其中：财务费用           | 3976.00  | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 |
| 3  | 利润总额              | 3437.67  | -83.61 | -54.40 | -25.18 | 0.11   | 24.28  | 114.95 | 116.18 | 116.18 | 116.18 | 117.54 |
| 4  | 所得税               | 900.22   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.03   | 6.07   | 28.74  | 29.05  | 29.05  | 29.05  | 29.39  |
| 5  | 净利润               | 2537.46  | -83.61 | -54.40 | -25.18 | 0.08   | 18.21  | 86.21  | 87.14  | 87.14  | 87.14  | 88.16  |
| 6  | 息前税后利润NOPAT       | 6513.46  | 56.39  | 85.60  | 114.82 | 140.08 | 158.21 | 226.21 | 227.14 | 227.14 | 227.14 | 228.16 |
| 7  | 息前净现金流量（NOPAT+折旧） | 11471.67 | 227.36 | 256.57 | 285.79 | 311.05 | 329.19 | 397.19 | 398.11 | 398.11 | 398.11 | 399.13 |

（续）

| 序号 | 项目（专项债券）          | 运营期    |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----|-------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|    |                   | 第13年   | 第14年   | 第15年   | 第16年   | 第17年   | 第18年   | 第19年   | 第20年   | 第21年   | 第22年   |
| 1  | 项目总收入             | 699.05 | 699.05 | 704.43 | 704.43 | 704.43 | 710.09 | 710.09 | 710.09 | 716.03 | 716.03 |
| 2  | 总成本费用             | 490.84 | 490.84 | 494.73 | 494.73 | 522.30 | 577.51 | 577.51 | 577.51 | 582.14 | 582.14 |
|    | 其中：折旧摊销费          | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 |
|    | 其中：财务费用           | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 |
| 3  | 利润总额              | 208.21 | 208.21 | 209.70 | 209.70 | 182.13 | 132.58 | 132.58 | 132.58 | 133.89 | 133.89 |
| 4  | 所得税               | 52.05  | 52.05  | 52.43  | 52.43  | 45.53  | 33.14  | 33.14  | 33.14  | 33.47  | 33.47  |
| 5  | 净利润               | 156.16 | 156.16 | 157.28 | 157.28 | 136.60 | 99.43  | 99.43  | 99.43  | 100.42 | 100.42 |
| 6  | 息前税后利润NOPAT       | 296.16 | 296.16 | 297.28 | 297.28 | 276.60 | 239.43 | 239.43 | 239.43 | 240.42 | 240.42 |
| 7  | 息前净现金流量（NOPAT+折旧） | 467.13 | 467.13 | 468.25 | 468.25 | 447.57 | 410.41 | 410.41 | 410.41 | 411.39 | 411.39 |

(续)

| 序号 | 项目（专项债券）          | 运营期    |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----|-------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|    |                   | 第23年   | 第24年   | 第25年   | 第26年   | 第27年   | 第28年   | 第29年   | 第30年   | 第31年   |
| 1  | 项目总收入             | 716.03 | 722.27 | 722.27 | 722.27 | 728.81 | 728.81 | 728.81 | 735.69 | 735.69 |
| 2  | 总成本费用             | 582.14 | 586.94 | 586.94 | 586.94 | 591.89 | 591.89 | 591.89 | 597.02 | 513.02 |
|    | 其中：折旧摊销费          | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 | 170.97 |
|    | 其中：财务费用           | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 56.00  |
| 3  | 利润总额              | 133.89 | 135.32 | 135.32 | 135.32 | 136.92 | 136.92 | 136.92 | 138.67 | 222.67 |
| 4  | 所得税               | 33.47  | 33.83  | 33.83  | 33.83  | 34.23  | 34.23  | 34.23  | 34.67  | 55.67  |
| 5  | 净利润               | 100.42 | 101.49 | 101.49 | 101.49 | 102.69 | 102.69 | 102.69 | 104.00 | 167.00 |
| 6  | 息前税后利润NOPAT       | 240.42 | 241.49 | 241.49 | 241.49 | 242.69 | 242.69 | 242.69 | 244.00 | 223.00 |
| 7  | 息前净现金流量（NOPAT+折旧） | 411.39 | 412.46 | 412.46 | 412.46 | 413.67 | 413.67 | 413.67 | 414.97 | 393.97 |

附表 4：还本付息测算表（单位：万元）

| 序号  | 发行专项债本息计算 | 合计      | 建设期     |         | 运营期     |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
|-----|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|     |           |         | 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   | 期初尚未归还本金  |         |         | 3000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 |
| 2   | 本期借款      | 5000.00 | 3000.00 | 2000.00 |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 3   | 本期还本      | 5000.00 |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 4   | 期末尚未归还本金  |         | 3000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 |
| 5   | 本期付息      | 4200.00 | 84.00   | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  |
| 5.1 | 资本化       | 224.00  | 84.00   | 140.00  |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 5.2 | 费用化       | 3976.00 |         |         | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  |
| 6   | 还本付息      | 9200.00 | 84.00   | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  |

（续）

| 序号  | 发行专项债本息计算 | 运营期     |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
|-----|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|     |           | 第13年    | 第14年    | 第15年    | 第16年    | 第17年    | 第18年    | 第19年    | 第20年    | 第21年    | 第22年    |
| 1   | 期初尚未归还本金  | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 |
| 2   | 本期借款      |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 3   | 本期还本      |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 4   | 期末尚未归还本金  | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 |
| 5   | 本期付息      | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  |
| 5.1 | 资本化       |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 5.2 | 费用化       | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  |
| 6   | 还本付息      | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  |

(续)

| 序号  | 发行专项债本息计算 | 运营期     |         |         |         |         |         |         |         |         |
|-----|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|     |           | 第23年    | 第24年    | 第25年    | 第26年    | 第27年    | 第28年    | 第29年    | 第30年    | 第31年    |
| 1   | 期初尚未归还本金  | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 2000.00 |
| 2   | 本期借款      |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 3   | 本期还本      |         |         |         |         |         |         |         | 3000.00 | 2000.00 |
| 4   | 期末尚未归还本金  | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 5000.00 | 2000.00 | 0.00    |
| 5   | 本期付息      | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 56.00   |
| 5.1 | 资本化       |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 5.2 | 费用化       | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 56.00   |
| 6   | 还本付息      | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 3140.00 | 2056.00 |

附表 5：资金平衡测算表（单位：万元）

| 序号  | 项目              | 合计        | 建设期      |          | 运营期     |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
|-----|-----------------|-----------|----------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|     |                 |           | 第1年      | 第2年      | 第3年     | 第4年     | 第5年     | 第6年     | 第7年     | 第8年     | 第9年     | 第10年    | 第11年    | 第12年    |
| 一   | 经营活动产生的净现金流量    | 11471.67  | 0.00     | 0.00     | 227.36  | 256.57  | 285.79  | 311.05  | 329.19  | 397.19  | 398.11  | 398.11  | 398.11  | 399.13  |
| 1   | 现金流入            | 18757.90  |          |          | 371.21  | 402.96  | 434.72  | 465.65  | 491.93  | 590.48  | 595.37  | 595.37  | 595.37  | 600.50  |
| 1.1 | 经营收入            | 18757.90  |          |          | 371.21  | 402.96  | 434.72  | 465.65  | 491.93  | 590.48  | 595.37  | 595.37  | 595.37  | 600.50  |
| 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    | 0.00    |
| 2   | 现金流出            | 7286.22   |          |          | 143.85  | 146.39  | 148.93  | 154.60  | 162.74  | 193.29  | 197.25  | 197.25  | 197.25  | 201.37  |
| 2.1 | 经营成本            | 5242.52   |          |          | 143.85  | 146.39  | 148.93  | 154.57  | 156.67  | 164.55  | 168.21  | 168.21  | 168.21  | 171.98  |
| 2.2 | 相关税费（税金及附加+所得税） | 2043.71   |          |          | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.03    | 6.07    | 28.74   | 29.05   | 29.05   | 29.05   | 29.39   |
| 二   | 投资活动净现金流量       | -10271.00 | -4913.00 | -5358.00 | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| 1   | 现金流入            | 0.00      | 0.00     | 0.00     |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 1.1 | 处置投资物           | 0.00      | 0.00     | 0.00     |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 1.2 | 收到其他投资          | 0.00      | 0.00     | 0.00     |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 2   | 现金流出            | 10271.00  | 4913.00  | 5358.00  |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 2.1 | 建设投资            | 10271.00  | 4913.00  | 5358.00  |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 2.2 | 维持运营投资          | 0.00      | 0.00     | 0.00     |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 三   | 筹措活动净现金流量       | 1295.00   | 4913.00  | 5358.00  | -140.00 | -140.00 | -140.00 | -140.00 | -140.00 | -140.00 | -140.00 | -140.00 | -140.00 | -140.00 |
| 1   | 现金流入            | 10500.00  | 5000.00  | 5500.00  | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| 1.1 | 项目资本金投入         | 5500.00   | 2000.00  | 3500.00  | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| 1.2 | 专项债券资金          | 5000.00   | 3000.00  | 2000.00  | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| 2   | 现金流出            | 9205.00   | 87.00    | 142.00   | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  |
| 2.1 | 支付债券利息          | 4200.00   | 84.00    | 140.00   | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  |
| 2.2 | 支付债券发行费用        | 5.00      | 3.00     | 2.00     | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| 2.3 | 支付专项债券本金        | 5000.00   | 0.00     | 0.00     | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| 四   | 现金流量总计          |           |          |          |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 1   | 项目期的期初资金        |           | 0.00     | 0.00     | 0.00    | 87.36   | 203.93  | 349.72  | 520.78  | 709.96  | 967.15  | 1225.26 | 1483.37 | 1741.48 |
| 2   | 项目期内现金变动（一+二+三） | 2495.67   | 0.00     | 0.00     | 87.36   | 116.57  | 145.79  | 171.05  | 189.19  | 257.19  | 258.11  | 258.11  | 258.11  | 259.13  |
| 3   | 项目期的期末资金        |           | 0.00     | 0.00     | 87.36   | 203.93  | 349.72  | 520.78  | 709.96  | 967.15  | 1225.26 | 1483.37 | 1741.48 | 2000.61 |



(续)

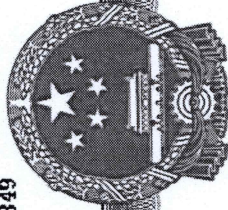
| 序号  | 项目              | 运营期     |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
|-----|-----------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|     |                 | 第13年    | 第14年    | 第15年    | 第16年    | 第17年    | 第18年    | 第19年    | 第20年    | 第21年    | 第22年    |
| 一   | 经营活动产生的净现金流量    | 467.13  | 467.13  | 468.25  | 468.25  | 447.57  | 410.41  | 410.41  | 410.41  | 411.39  | 411.39  |
| 1   | 现金流入            | 699.05  | 699.05  | 704.43  | 704.43  | 704.43  | 710.09  | 710.09  | 710.09  | 716.03  | 716.03  |
| 1.1 | 经营收入            | 699.05  | 699.05  | 704.43  | 704.43  | 704.43  | 710.09  | 710.09  | 710.09  | 716.03  | 716.03  |
| 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    |
| 2   | 现金流出            | 231.92  | 231.92  | 236.18  | 236.18  | 256.86  | 299.68  | 299.68  | 299.68  | 304.64  | 304.64  |
| 2.1 | 经营成本            | 179.86  | 179.86  | 183.76  | 183.76  | 183.76  | 187.78  | 187.78  | 187.78  | 191.92  | 191.92  |
| 2.2 | 相关税费(税金及附加+所得税) | 52.05   | 52.05   | 52.43   | 52.43   | 73.10   | 111.91  | 111.91  | 111.91  | 112.72  | 112.72  |
| 二   | 投资活动净现金流量       | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| 1   | 现金流入            |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 1.1 | 处置投资物           |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 1.2 | 收到其他投资          |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 2   | 现金流出            |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 2.1 | 建设投资            |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 2.2 | 维持运营投资          |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 三   | 筹资活动净现金流量       | -140.00 | -140.00 | -140.00 | -140.00 | -140.00 | -140.00 | -140.00 | -140.00 | -140.00 | -140.00 |
| 1   | 现金流入            | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| 1.1 | 项目资本金投入         | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| 1.2 | 专项债券资金          | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| 2   | 现金流出            | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  |
| 2.1 | 支付债券利息          | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  |
| 2.2 | 支付债券发行费用        | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| 2.3 | 支付专项债券本金        | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| 四   | 现金流量总计          |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 1   | 项目期的期初资金        | 2000.61 | 2327.74 | 2654.87 | 2983.12 | 3311.37 | 3618.94 | 3889.35 | 4159.76 | 4430.17 | 4701.55 |
| 2   | 项目期内现金变动(一+二+三) | 327.13  | 327.13  | 328.25  | 328.25  | 307.57  | 270.41  | 270.41  | 270.41  | 271.39  | 271.39  |
| 3   | 项目期的期末资金        | 2327.74 | 2654.87 | 2983.12 | 3311.37 | 3618.94 | 3889.35 | 4159.76 | 4430.17 | 4701.55 | 4972.94 |

(续)

| 序号  | 项目              | 运营期     |         |         |         |         |         |         |          |          |
|-----|-----------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|----------|
|     |                 | 第23年    | 第24年    | 第25年    | 第26年    | 第27年    | 第28年    | 第29年    | 第30年     | 第31年     |
| 一   | 经营活动产生的净现金流量    | 411.39  | 412.46  | 412.46  | 412.46  | 413.67  | 413.67  | 413.67  | 414.97   | 393.97   |
| 1   | 现金流入            | 716.03  | 722.27  | 722.27  | 722.27  | 728.81  | 728.81  | 728.81  | 735.69   | 735.69   |
| 1.1 | 经营收入            | 716.03  | 722.27  | 722.27  | 722.27  | 728.81  | 728.81  | 728.81  | 735.69   | 735.69   |
| 1.2 | 补贴收入            | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00     | 0.00     |
| 2   | 现金流出            | 304.64  | 309.80  | 309.80  | 309.80  | 315.15  | 315.15  | 315.15  | 320.72   | 341.72   |
| 2.1 | 经营成本            | 191.92  | 196.20  | 196.20  | 196.20  | 200.62  | 200.62  | 200.62  | 205.19   | 205.19   |
| 2.2 | 相关税费（税金及附加+所得税） | 112.72  | 113.60  | 113.60  | 113.60  | 114.52  | 114.52  | 114.52  | 115.53   | 136.53   |
| 二   | 投资活动净现金流量       | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00     | 0.00     |
| 1   | 现金流入            |         |         |         |         |         |         |         |          |          |
| 1.1 | 处置投资物           |         |         |         |         |         |         |         |          |          |
| 1.2 | 收到其他投资          |         |         |         |         |         |         |         |          |          |
| 2   | 现金流出            |         |         |         |         |         |         |         |          |          |
| 2.1 | 建设投资            |         |         |         |         |         |         |         |          |          |
| 2.2 | 维持运营投资          |         |         |         |         |         |         |         |          |          |
| 三   | 筹措活动净现金流量       | -140.00 | -140.00 | -140.00 | -140.00 | -140.00 | -140.00 | -140.00 | -3140.00 | -2056.00 |
| 1   | 现金流入            | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00     | 0.00     |
| 1.1 | 项目资本金投入         | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00     | 0.00     |
| 1.2 | 专项债券资金          | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00     | 0.00     |
| 2   | 现金流出            | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 3140.00  | 2056.00  |
| 2.1 | 支付债券利息          | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00  | 140.00   | 56.00    |
| 2.2 | 支付债券发行费用        | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00     | 0.00     |
| 2.3 | 支付专项债券本金        | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 3000.00  | 2000.00  |
| 四   | 现金流量总计          |         |         |         |         |         |         |         |          |          |
| 1   | 项目期的期初资金        | 4972.94 | 5244.33 | 5516.80 | 5789.26 | 6061.73 | 6335.39 | 6609.06 | 6882.73  | 4157.70  |
| 2   | 项目期内现金变动（一+二+三） | 271.39  | 272.46  | 272.46  | 272.46  | 273.67  | 273.67  | 273.67  | -2725.03 | -1662.03 |
| 3   | 项目期的期末资金        | 5244.33 | 5516.80 | 5789.26 | 6061.73 | 6335.39 | 6609.06 | 6882.73 | 4157.70  | 2495.67  |



02G7F2849



# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91510107MA6294K31M



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 成都衡昇会计师事务所有限公司 注册资本 (人民币) 叁拾万元

再次复印无效

类型 有限责任公司(自然人投资或控股) 成立日期 2000年3月3日

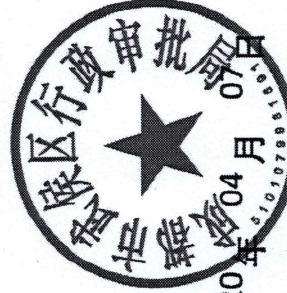
法定代表人 范吉华 营业期限 2000年3月3日至长期

经营范围 经济事项的查证、咨询鉴定, 验资、基本建设验证, 资产评估, 审计、会计顾问, 会计报表审计, 会计人员及法律规定的其他业务。(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)。

住所 成都市武侯区高升桥东路2-6号2栋1层

1211号

登记机关



2020年04月09日

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

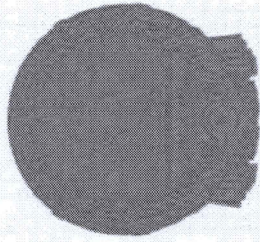
市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制



扫描全能王 创建





会计师事务所  
执业证书



名称：成都衡昇会计师事务所有限公司

首席合伙人：范吉华

主任会计师：范吉华

经营场所：成都市武侯区高升桥东路2-6号2栋1层1211号

组织形式：有限责任

执业证书编号：51130256

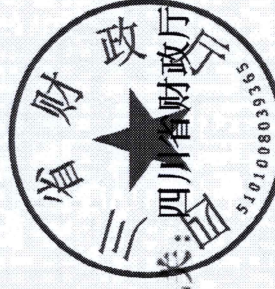
批准执业文号：川财注【1999】574号

批准执业日期：1999年12月30日

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，应当及时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》。

再次复印无效



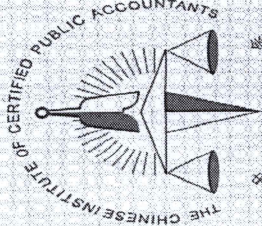
发证机关：四川省财政厅

2022年4月28日




中华人民共和国财政部制





THE CHINESE INSTITUTE OF  
CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS  
中国注册会计师协会

|     |    |            |                  |                    |      |
|-----|----|------------|------------------|--------------------|------|
| 姓名  | 性别 | 出生日期       | 工作单位             | 身份证号               | 身份号码 |
| 宿利群 | 女  | 1990-07-04 | 立信会计师事务所(特殊普通合伙) | 31112619900704522X |      |



再次复印无效

证书编号: 310000063088  
No. of Certificate

批准注册协会: 上海市注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2021年 05月 15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.




宿利群年检二维码

年 月 日

/y /m /d

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



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

2024年 5月 10日  
/y /m /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to



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

2024年 5月 10日  
/y /m /d

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

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

年 月 日  
/y /m /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

事务所  
CPAs

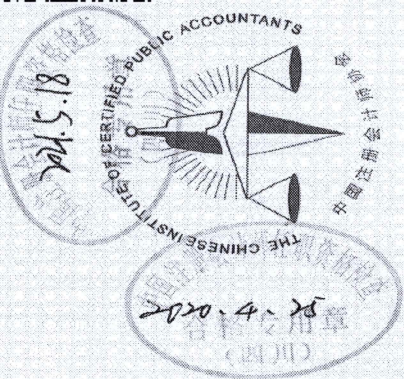
转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日  
/y /m /d





2019.4.26  
合格专用章  
(四川)



姓名 王海波  
性别 男  
出生日期 1964-08-20  
工作单位 四川永明会计师事务所有限公司  
身份证号 512929196408205431  
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

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

更名为: 四川省注册会计师协会  
CPA  
转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2019年1月8日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

事务所  
CPAs  
转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
年 月 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

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

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

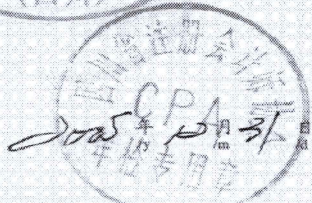
事务所  
CPAs

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



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

2015.3.31  
本证书经检验合格, 继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 511302562402  
No. of Certificate

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

发证日期: 1996年8月1日  
Date of Issuance