

**攀枝花市西区格里坪道路照明设备
更新改造项目
收益与融资自求平衡专项债券
财务评价报告**

川华腾会 (2025) 0719 号



**四川华腾联合会计师事务所
二〇二五年七月十五日**

攀枝花市西区格里坪道路照明设备更新改造项目

收益与融资自求平衡专项债券财务评价报告

攀枝花市西区住房和城乡建设局：

我们接受贵单位委托，对攀枝花市西区格里坪道路照明设备更新改造项目专项债券（以下简称“本期债券”）项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项财务评价报告。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》。相关项目业主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。

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，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

经专项审核，我们认为，在相关项目业主单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的攀枝花市西区格里坪道路照明设备更新改造项目，预期实现的运营净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，能够实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：

我们认为，攀枝花市西区格里坪道路照明设备更新改造项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，发行债券金额基本能满足本项目资金需求，该项目资本金占总投资 42.07%，并将土地出让收入所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源，收益覆盖本息倍数为 1.35 倍；债券发行期限 30 年，本金和利息支付安排合理，基本能够实现项目收益和融资自求平衡。

附件：攀枝花市西区格里坪道路照明设备更新改造项目财务评估咨
询说明书



四川华腾联合会计师事务所

中国●成都



中国注册会计师：



中国注册会计师：

二〇二五年七月十五日

攀枝花市西区格里坪道路照明设备更新改造项目财务评估咨询说明书

一、项目概述

（一）行业专项规划

1、《国家发展改革委等部门关于统筹节能降碳和回收利用加快重点领域产品设备更新改造的指导意见》

《意见》指出以节能降碳为重要导向，以能效水平为重要抓手，聚焦重点、先易后难、统筹有序推进产品设备更新改造。分领域制定实施指南并持续完善，加强对地方和行业企业工作指导。首批聚焦实施条件相对成熟、示范带动作用较强的锅炉、电机、电力变压器、制冷、照明、家用电器等产品设备，推动相关使用企业和单位开展更新改造，统筹做好废旧产品设备回收利用。密切跟踪、及时总结上述领域更新改造和回收利用工作进展，适时将工作重点扩大到其他产品设备。以《重点用能产品设备能效先进水平、节能水平和准入水平（2022年版）》和现行能效强制性国家标准为基本依据，推动地方和有关行业企业实施产品设备更新改造，鼓励更新改造后达到能效节能水平（能效2级），并力争达到能效先进水平（能效1级）。结合行业技术进步、发展预期等实际情况，实行能效水平动态转化，适时更新重点用能产品设备能效先进水平、节能水平、准入水平。

2、《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二〇三五年远景目标纲要》

《纲要》指出，到2035年广泛形成绿色生产生活方式，碳排放达峰后稳中有降，生态环境根本好转，美丽中国建设目标基本实现。生态文明建设实现新进步，国土空间开发保护格局得到优化，生产生活方式绿色转型成效显著，能源资源配置更加合理、利用效率大幅提高，单位国内生产总值能源消耗和二氧化碳排

放分别降低 13.5%、18%，主要污染物排放总量持续减少，森林覆盖率提高到 24.1%，生态环境持续改善，生态安全屏障更加牢固，城乡人居环境明显改善。

3、《攀枝花市西区“十四五”时期国民经济和社会发展规划和二〇三五年远景目标纲要》

《攀枝花市西区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》中提出：要让绿色生态家园更美。生产生活方式绿色转型成效显著，城乡人居环境和生态环境持续改善，城市空间更加健康、安全、宜居，资源能源利用效率大幅提升，生态文明制度体系更加健全，生物多样性更加丰富，生态效益不断显现。

4、《攀枝花市碳达峰实施方案》提出主要行动目标：“十四五”期间，全市产业结构和能源结构进一步优化，能源资源利用效率显著提高，清洁能源体系和新型电力系统加快构建，绿色低碳技术研发和推广应用取得新进展，绿色生产生活方式得到普遍推行。到 2025 年，全市非化石能源消费比重达到 33%左右，全市单位地区生产总值能耗比 2020 年降低 15%以上、单位地区生产总值二氧化碳排放比 2020 年下降 20%以上、森林覆盖率达到 62%左右、森林蓄积量达到 0.4 亿立方米，水电、风电、太阳能发电总装机容量达到 720 万千瓦以上，清洁能源装机占比 90%左右，为全市实现碳达峰奠定坚实基础。“十五五”期间，全市产业结构调整 and 能源结构优化取得重大进展，清洁低碳安全高效的能源体系初步建立，重点领域绿色低碳发展模式基本形成，非化石能源消费占比进一步提高，绿色低碳技术在重点领域广泛推广，绿色生活方式成为公众自觉选择，绿色低碳循环发展政策体系基本健全。到 2030 年，全市水电、风电、太阳能发电总装机容量达到 1000 万千瓦，非化石能源消费比重达到 39%左右，全市单位地区生产总值能耗、单位地区生产总值二氧化碳排放完成省级下达目标任务，如期实现碳达

峰目标。

（二）项目概况

1、基本情况

项目所属领域：生态环保-节能降碳，属于有一定收益的公益性事业领域。

项目名称：攀枝花市西区格里坪道路照明设备更新改造项目

建设性质：改建

建设地址：四川省攀枝花市西区

项目建设内容：淘汰落后二级能效 LED 灯 1302 盏，二级能效太阳能路灯 504 盏，三级能效钠灯 2320 盏，老旧灯杆 4126 杆，更新购置一级能效太阳能路灯 4126 盏，配套更新灯杆 4126 杆。配套线缆更换，部分接线盒的更换，增设接地装置等。



二、投资估算与资金筹措方式

（一）投资估算

项目总投资 5179.00 万元。

序号	项目名称	单位	指标	备注
1	项目总投资	万元	5179.00	
1.1	工程费用	万元	4458.57	86.09%
1.2	工程建设其他费用	万元	473.81	9.15%
1.3	预备费	万元	99.62	1.92%
1.4	建设期债券利息	万元	144.00	2.78%
1.5	债券发行费	万元	3.00	0.06%
2	资金筹措	万元	5179.00	
2.1	地方财政配套资金	万元	2179.00	42.07%
2.2	债券资金	万元	3000.00	57.93%

（二）资金筹措方式

项目总投资为 5179.00 万元，其中地方财政配套资金 2179.00 万元，占总投资的 42.07%；债券资金 3000.00 万元，占总投资的 57.93%。

1、项目建设计划

工程建设分阶段进行，可有效地保证投资发挥作用，促进工程尽快投入使用发挥效益。

根据项目的工程量、资金方案、施工条件，项目计划建设工期为 16 个月，即 2025 年 8 月—2026 年 12 月。

2025 年 7 月前，完成所有的项目前期立项、招投标、施工图设计等准备工作
2025 年 8 月—2026 年 11 月，完成攀枝花市西区格里坪道路照明设备更新改造项目的所有建设内容；

2026 年 12 月底，竣工验收。

2、资金使用计划

项目总投资 5179.00 万元，其中财政资金 2179.00 万元，申请专项债券资金 3000.00 万元，债券期限为 30 年；第一年计划投资规模为 2565.50 万元，其中 1500.00 万元通过发行专项债券融资筹措，1065.50 万元来自财政资金；第二年计划投资规模为 2613.50 万元，其中 1500.00 万元通过发行专项债券融资筹措，1113.50 万元来自财政资金。

项目债券在建设期的利息、债券发行费用由资本金覆盖。结合项目建设计划资金需求制定项目资金使用计划，项目资金使用计划如下表：

资金使用计划表 单位：万元

序号	项 目	合 计	计算期	
			1	2
1	项目总投资	5179.00	2565.50	2613.50
1.1	建设投资	5032.00	2516.00	2516.00
1.2	建设期债券利息	144.00	48.00	96.00
1.3	发行债券费用	3.00	1.50	1.50
2	资金筹措	5179.00	2565.50	2613.50
2.1	项目资本金	2179.00	1065.50	1113.50
2.1.1	用于建设投资	2032.00	1016.00	1016.00
2.1.2	用于建设期债券利息	144.00	48.00	96.00
2.1.4	发行债券费用	3.00	1.50	1.50

2.2	发行债券	3000.00	1500.00	1500.00
-----	------	---------	---------	---------

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以项目所在地区攀枝花市西区格里坪道路照明设备更新改造项目运营情况为基础，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制攀枝花市西区格里坪道路照明设备更新改造项目收益预测表。

（二）项目收益及现金流入预测假设

预测期内国家政策、法律及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；

预测期内国家税收政策不发生重大变化；

预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；

预测期内项目的建设计划、融资计划能够顺利执行；

项目能够如期完工并交付使用，项目融资还款来源为拆除垃圾处置收入和再生骨料销售收入；

无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

1、项目收入

本项目主要收入为广告收入。项目取得的收入可以弥补项目建设投资支出、运营成本和偿还债券本息等。

本项目参照类似已投入运营项目的收费标准及实际运营情况等，结合当地经济状况，制定合理的收入价格，获得相应的收入，以确保项目收入的合理性和可行性。

在项目建设投入使用后，攀枝花市西区住房和城乡建设局承诺将每年的净收益（扣除必要的经营成本）全部用来偿还此次偿还专项债券债务融资本息，直到融资本息偿还完毕为止。



1) 广告收入

本项目居民日常生活和商业活动较多，可利用灯杆上 LED 显示屏设置部分广告位，本项目配套更新灯杆 4126 杆，其中 30% 的 LED 显示屏用于投放广告，从而获得广告收入。价格每年按照每 5 年 3% 增长。

参照四川省同区域广告出租情况，并考虑攀枝花市区域实际情况，本项目灯箱广告租金按 6000 元/个/年计算。

广安市福兴大道沿线路灯道旗广告



刊例价: 12000元/年/根
所在地区: 四川>广安
资源类型: 城市干道>道旗
资源规格: 2.5m (L) * 0.8m (H)
资源标签: 灯杆广告

资源文档下载

加入询价单

遂宁城市干道灯杆广告



刊例价: 300元/月/根
所在地区: 四川>遂宁
资源类型: 城市干道>灯箱
资源规格: 无
资源标签: 遂宁户外灯杆广告 明月路 遂宁西收费站

资源文档下载

加入询价单

结合项目实际需求和广告行业现状，保守预计运营期第一年广告出租率为 40%，运营期每年增加 5%，至 65% 时保持稳定。

综上所述，项目的总收入如下表所示：

项目收入估算表

单位：万元

序号	项目名称	合计	计算期（年）									
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
一	项目收入（含税）	14498.53			297.12	334.26	371.40	408.54	445.68	497.30	497.30	497.30
	项目收入（不含税）	13677.90			280.30	315.34	350.38	385.42	420.45	469.15	469.15	469.15
1	广告收入	14498.53			297.12	334.26	371.40	408.54	445.68	497.30	497.30	497.30
	广告牌数量（个）				1238.00	1238.00	1238.00	1238.00	1238.00	1238.00	1238.00	1238.00
	单价（元/月/个）				6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6180.00	6180.00	6180.00
	出租率				40%	45%	50%	55%	60%	65%	65%	65%
二	增值税	570.44			11.69	13.15	14.61	16.07	17.54	19.57	19.57	19.57
三	销项税	820.63			16.82	18.92	21.02	23.12	25.23	28.15	28.15	28.15
四	进项税	250.19			5.13	5.77	6.41	7.05	7.69	8.58	8.58	8.58
五	税金及附加	68.41			1.40	1.57	1.75	1.92	2.11	2.35	2.35	2.35
六	城市维护建设费	39.92			0.82	0.92	1.02	1.12	1.23	1.37	1.37	1.37
七	教育费附加	17.08			0.35	0.39	0.44	0.48	0.53	0.59	0.59	0.59
八	地方教育费附加	11.41			0.23	0.26	0.29	0.32	0.35	0.39	0.39	0.39
九	所得税	234.94			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

续表			项目收入估算表										单位：万元		
序 号	项目名称	合计	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20			
一	项目收入（含税）	14498.53	497.30	497.30	512.22	512.22	512.22	512.22	512.22	527.59	527.59	527.59			
	项目收入（不含税）	13677.90	469.15	469.15	483.23	483.23	483.23	483.23	483.23	497.73	497.73	497.73			
1	广告收入	14498.53	497.30	497.30	512.22	512.22	512.22	512.22	512.22	527.59	527.59	527.59			
	广告牌数量（个）		1238.00	1238.00	1238.00	1238.00	1238.00	1238.00	1238.00	1238.00	1238.00	1238.00			
	单价（元/月/个）		6180.00	6180.00	6365.40	6365.40	6365.40	6365.40	6365.40	6556.36	6556.36	6556.36			
	出租率		65%	65%	65%	65%	65%	65%	65%	65%	65%	65%			
二	增值税	570.44	19.57	19.57	20.15	20.15	20.15	20.15	20.15	20.76	20.76	20.76			
三	销项税	820.63	28.15	28.15	28.99	28.99	28.99	28.99	28.99	29.86	29.86	29.86			
四	进项税	250.19	8.58	8.58	8.84	8.84	8.84	8.84	8.84	9.10	9.10	9.10			
五	税金及附加	68.41	2.35	2.35	2.41	2.41	2.41	2.41	2.41	2.49	2.49	2.49			
六	城市维护建设费	39.92	1.37	1.37	1.41	1.41	1.41	1.41	1.41	1.45	1.45	1.45			
七	教育费附加	17.08	0.59	0.59	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.62	0.62	0.62			
八	地方教育费附加	11.41	0.39	0.39	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.42	0.42	0.42			
九	所得税	234.94	0.00	0.00	8.41	8.41	8.41	8.41	8.41	10.70	10.70	10.70			

续表

项目收入估算表

单位：万元

序号	项目名称	合计	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
一	项目收入(含税)	14498.53	527.59	527.59	543.42	543.42	543.42	543.42	543.42	559.72	559.72	559.72	559.72
	项目收入(不含税)	13677.90	497.73	497.73	512.66	512.66	512.66	512.66	512.66	528.04	528.04	528.04	528.04
1	广告收入	14498.53	527.59	527.59	543.42	543.42	543.42	543.42	543.42	559.72	559.72	559.72	559.72
	广告牌数量(个)		1238.00	1238.00	1238.00	1238.00	1238.00	1238.00	1238.00	1238.00	1238.00	1238.00	1238.00
	单价(元/月/个)		6556.36	6556.36	6753.05	6753.05	6753.05	6753.05	6753.05	6955.64	6955.64	6955.64	6955.64
	出租率		65%	65%	65%	65%	65%	65%	65%	65%	65%	65%	65%
二	增值税	570.44	20.76	20.76	21.38	21.38	21.38	21.38	21.38	22.02	22.02	22.02	22.02
三	销项税	820.63	29.86	29.86	30.76	30.76	30.76	30.76	30.76	31.68	31.68	31.68	31.68
四	进项税	250.19	9.10	9.10	9.38	9.38	9.38	9.38	9.38	9.66	9.66	9.66	9.66
五	税金及附加	68.41	2.49	2.49	2.57	2.57	2.57	2.57	2.57	2.64	2.64	2.64	2.64
六	城市维护建设费	39.92	1.45	1.45	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.54	1.54	1.54	1.54
七	教育费附加	17.08	0.62	0.62	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.66	0.66	0.66	0.66
八	地方教育费附加	11.41	0.42	0.42	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43	0.44	0.44	0.44	0.44
九	所得税	234.94	10.70	10.70	13.07	13.07	13.07	13.07	13.07	15.51	15.51	15.51	27.51

2、运营成本测算

（1）经营成本

本项目的经营成本包括：外购燃料及动力费、工资及福利费、修理费及其他费用，合计 5673.54 万元。

燃料及动力费：本项目运营后主要新增水、电等动力费，按总收入的 10%计。

工资及福利费：结合项目建成后的实际需要，预计项目新增劳动定员 20 人；参考当地同类型工作薪资待遇，平均按 5 万元/人/年计算工资及福利费，工资及福利费每 5 年上涨 3%。

修理费：参照同类情况，按固定资产折旧费的 8%暂估。

其他费用：其它支出包括管理费用等，参照经验数据估算，按总收入的 5%计。

（2）固定资产折旧费用

固定资产折旧费用按直线折旧法进行计算，折旧年限按 30 年计，残值率按 5%计。

（3）无形资产和其他资产摊销费用

本项目不考虑无形资产和其他资产摊销费用。

（4）财务费用

财务费用主要为债券利息，建设期利息计入总投资，该部分费用主

要指为建设项目通过专项债券融资渠道在运营期间产生的利息费用。

项目债券融资本金 3000.00 万元，2025 年发行 1500.00 万元，2026 年发行 1500.00 万元，债券年利率按 3.2% 测算，债券期限均为 30 年。利息按半年支付，本金到期一次性偿还，运营期内共偿还利息 2736.00 万元。本项目计算期内（建设期+运营期）偿还利息共计 2880.00 万元，其中计入建设期的债券利息 144.00 万元，计入运营期的债券利息 2736.00 万元。债券利率以最终利率为准。

本项目运营期成本费用如下：

项目总成本估算表

单位：万元

序号	项目名称	合计										
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	工资及福利费	3118.27			100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	103.00	103.00	103.00
2	修理费	380.48			13.12	13.12	13.12	13.12	13.12	13.12	13.12	13.12
3	燃料及动力	1449.83			29.71	33.43	37.14	40.85	44.57	49.73	49.73	49.73
4	其他费用	724.96			14.86	16.71	18.57	20.43	22.28	24.87	24.87	24.87
5	经营成本（1~4 之和）	5673.54			157.69	163.26	168.83	174.40	179.97	190.72	190.72	190.72
6	折旧费	4756.00			164.00	164.00	164.00	164.00	164.00	164.00	164.00	164.00
7	摊销费	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	利息支出	2736.00			96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
9	总成本费用（5~8 之和）	13165.54			417.69	423.26	428.83	434.40	439.97	450.72	450.72	450.72



单位: 万元

项目总成本估算表

续表

序号	项目名称	合计										
			11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
1	工资及福利费	3118.27	103.00	103.00	106.09	106.09	106.09	106.09	106.09	109.27	109.27	109.27
2	修理费	380.48	13.12	13.12	13.12	13.12	13.12	13.12	13.12	13.12	13.12	13.12
3	燃料及动力	1449.83	49.73	49.73	51.22	51.22	51.22	51.22	51.22	52.76	52.76	52.76
4	其他费用	724.96	24.87	24.87	25.61	25.61	25.61	25.61	25.61	26.38	26.38	26.38
5	经营成本（1~4 之和）	5673.54	190.72	190.72	196.04	196.04	196.04	196.04	196.04	201.53	201.53	201.53
6	折旧费	4756.00	164.00	164.00	164.00	164.00	164.00	164.00	164.00	164.00	164.00	164.00
7	摊销费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	利息支出	2736.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
9	总成本费用（5~8 之和）	13165.54	450.72	450.72	456.04	456.04	456.04	456.04	456.04	461.53	461.53	461.53



续表

项目总成本估算表

单位：万元

序号	项目名称	合计											
			21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
1	工资及福利费	3118.27	109.27	109.27	112.55	112.55	112.55	112.55	112.55	115.93	115.93	115.93	
2	修理费	380.48	13.12	13.12	13.12	13.12	13.12	13.12	13.12	13.12	13.12	13.12	
3	燃料及动力	1449.83	52.76	52.76	54.34	54.34	54.34	54.34	54.34	55.97	55.97	55.97	
4	其他费用	724.96	26.38	26.38	27.17	27.17	27.17	27.17	27.17	27.99	27.99	27.99	
5	经营成本（1~4 之和）	5673.54	201.53	201.53	207.18	207.18	207.18	207.18	207.18	213.01	213.01	213.01	
6	折旧费	4756.00	164.00	164.00	164.00	164.00	164.00	164.00	164.00	164.00	164.00	164.00	
7	摊销费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
8	利息支出	2736.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	48.00	
9	总成本费用（5~8 之和）	13165.54	461.53	461.53	467.18	467.18	467.18	467.18	467.18	473.01	473.01	425.01	



3、相关税费

项目应缴纳税金为增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加及所得税。

——增值税销项税：6%。

——城市维护建设税：7%。

——教育费附加：3%。

——地方教育费附加：2%。

——所得税率：25%。

4、运营净利润的测算

本项目预计可实现不含税营业收入 13677.90 万元，净利润 459.20 万元。



项目损益表

单位: 万元

序号	项目名称	合计	建设期 (年)		运营期 (年)									
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
1	营业收入 (不含税)	13677.90			280.30	315.34	350.38	385.42	420.45	469.15	469.15	469.15		
2	税金及附加	68.41			1.40	1.57	1.75	1.92	2.11	2.35	2.35	2.35		
3	总成本费用 (扣除进项税及抵扣)	12915.35			412.56	417.49	422.42	427.35	432.28	442.14	442.14	442.14		
4	利润总额	694.14			-133.66	-103.72	-73.79	-43.85	-13.94	24.66	24.66	24.66		
5	弥补以前年度亏损	123.30								24.66	24.66	24.66		
6	应纳税所得额	939.80			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
7	所得税	234.94			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
8	净利润	459.20			-133.66	-103.72	-73.79	-43.85	-13.94	24.66	24.66	24.66		
9	息税前利润	3430.14			-37.66	-7.72	22.21	52.15	82.06	120.66	120.66	120.66		
10	息税折旧摊销前利润	8186.14			126.34	156.28	186.21	216.15	246.06	284.66	284.66	284.66		



续表

项目损益表

单位: 万元

序号	项目名称	合计	运营期（年）										
			11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
1	营业收入（不含税）	13677.90	469.15	469.15	483.23	483.23	483.23	483.23	483.23	497.73	497.73	497.73	497.73
2	税金及附加	68.41	2.35	2.35	2.41	2.41	2.41	2.41	2.41	2.49	2.49	2.49	2.49
3	总成本费用（扣除进项税及抵扣）	12915.35	442.14	442.14	447.20	447.20	447.20	447.20	447.20	452.43	452.43	452.43	452.43
4	利润总额	694.14	24.66	24.66	33.62	33.62	33.62	33.62	33.62	42.81	42.81	42.81	42.81
5	弥补以前年度亏损	123.30	24.66	24.66									
6	应纳税所得额	939.80	0.00	0.00	33.62	33.62	33.62	33.62	33.62	42.81	42.81	42.81	42.81
7	所得税	234.94	0.00	0.00	8.41	8.41	8.41	8.41	8.41	10.70	10.70	10.70	10.70
8	净利润	459.20	24.66	24.66	25.21	25.21	25.21	25.21	25.21	32.11	32.11	32.11	32.11
9	息税前利润	3430.14	120.66	120.66	129.62	129.62	129.62	129.62	129.62	138.81	138.81	138.81	138.81
10	息税折旧摊销前利润	8186.14	284.66	284.66	293.62	293.62	293.62	293.62	293.62	302.81	302.81	302.81	302.81



续表

项目损益表

单位: 万元

序号	项目名称	合计	运营期（年）									
			22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
1	营业收入（不含税）	13677.90	497.73	512.66	512.66	512.66	512.66	512.66	512.66	528.04	528.04	528.04
2	税金及附加	68.41	2.49	2.57	2.57	2.57	2.57	2.57	2.57	2.64	2.64	2.64
3	总成本费用（扣除进项税及抵扣）	12915.35	452.43	457.80	457.80	457.80	457.80	457.80	457.80	463.35	463.35	415.35
4	利润总额	694.14	42.81	52.29	52.29	52.29	52.29	52.29	52.29	62.05	62.05	110.05
5	弥补以前年度亏损	123.30										
6	应纳税所得额	939.80	42.81	52.29	52.29	52.29	52.29	52.29	52.29	62.05	62.05	110.05
7	所得税	234.94	10.70	13.07	13.07	13.07	13.07	13.07	13.07	15.51	15.51	27.51
8	净利润	459.20	32.11	39.22	39.22	39.22	39.22	39.22	39.22	46.54	46.54	82.54
9	息税前利润	3430.14	138.81	148.29	148.29	148.29	148.29	148.29	148.29	158.05	158.05	158.05
10	息税前利润扣除折旧摊销费用	8186.14	302.81	312.29	312.29	312.29	312.29	312.29	312.29	322.05	322.05	322.05



5、资金测算平衡情况

因为建设期内投资与筹资总体平衡，故只需考虑项目运营期间的经营性现金流对运营期内需偿还的本息的覆盖率。

项目运营期间含税收入 14498.53 万元，含税现金流出为 5673.54 万元，则项目可用于还款资金为 7951.20 万元，项目债券融资本息共计为 5880.00 万元，项目偿债备付率为 $7951.20/5880.00=1.35$ ，能够实现项目收益和融资自求平衡。

项目偿还完专项债券融资本息共计 5880.00 万元后，将仍有 2215.20 万元的累计现金结余，期间将不存在任何资金缺口。在债券存续期内项目未来产生的现金流能完全覆盖本次债券的本息。

项目资金测算平衡情况如下表所示：

项目资金平衡测算表

单位: 万元

项目	年份	合计	建设期（年）		运营期（年）									
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
现金流入	项目资本金	2179.00	1065.50	1113.50										
	专项债券资金	3000.00	1500.00	1500.00										
	项目运营收入（含税）	14498.53		297.12	334.26	371.40	408.54	445.68	497.30	497.30	497.30	497.30	497.30	
	小计	19677.53	2565.50	2613.50	297.12	334.26	371.40	408.54	445.68	497.30	497.30	497.30	497.30	
现金流出	项目建设投资	5032.00	2516.00	2516.00										
	建设期债券利息	144.00	48.00	96.00										
	发行费	3.00	1.50	1.50										
	项目运营成本（付现）	5673.54		157.69	163.26	168.83	174.40	179.97	190.72	190.72	190.72	190.72	190.72	
	增值税	570.44		11.69	13.15	14.61	16.07	17.54	19.57	19.57	19.57	19.57	19.57	
	税金及附加	68.41		1.40	1.57	1.75	1.92	2.11	2.35	2.35	2.35	2.35	2.35	
	企业所得税	234.94		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
	归还专项债券本金	3000.00												
	归还专项债券利息	2736.00		96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	
	小计	17462.33	2565.50	2613.50	266.78	273.98	281.19	288.39	295.62	308.64	308.64	308.64	308.64	
当年项目净现金流量		2215.20		30.34	60.28	90.21	120.15	150.06	188.66	188.66	188.66	188.66	188.66	
期末项目累计净现金流量				30.34	90.62	180.83	300.98	451.04	639.70	828.36	1017.02			

续表

项目资金平衡测算表

单位: 万元

项 目	年份	合计	运营期（年）																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																											
			11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																	
现 金 流 入	项目资本金	2179.00																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																												



续表

项目资金平衡测算表

单位: 万元

项目	年份	合计	运营期 (年)									
			22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
现金流入	项目资本金	2179.00										
	专项债券资金	3000.00										
	项目运营收入 (含税)	14498.53	527.59	543.42	543.42	543.42	543.42	543.42	559.72	559.72	559.72	559.72
	小计	19677.53	527.59	543.42	543.42	543.42	543.42	543.42	559.72	559.72	559.72	559.72
现金流出	项目建设投资	5032.00										
	建设期债券利息	144.00										
	发行费	3.00										
	项目运营成本 (付现)	5673.54	201.53	207.18	207.18	207.18	207.18	207.18	213.01	213.01	213.01	213.01
	增值税	570.44	20.76	21.38	21.38	21.38	21.38	21.38	22.02	22.02	22.02	22.02
	税金及附加	68.41	2.49	2.57	2.57	2.57	2.57	2.57	2.64	2.64	2.64	2.64
	企业所得税	234.94	10.70	13.07	13.07	13.07	13.07	13.07	15.51	15.51	15.51	27.51
	归还专项债券本金	3000.00								0.00	1500.00	1500.00
	归还专项债券利息	2736.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	48.00
	小计	17462.33	331.48	340.20	340.20	340.20	340.20	340.20	349.18	349.18	1849.18	1813.18
当年项目现金净流入		2215.20	196.11	203.22	203.22	203.22	203.22	203.22	210.54	210.54	-1289.46	-1253.46
期末项目累计现金结存			3320.94	3524.16	3727.38	3930.60	4133.82	4337.04	4547.58	4758.12	3468.66	2215.20



营业执照

(副本)

统一社会信用代码
91510105782683984X



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



名称	四川华峰联合会计师事务所(普通合伙)
类型	普通合伙企业
执行事务合伙人	钟毓静
成立日期	2006年01月09日
合伙期限	2006年01月09日至长期
主要经营场所	成都市青羊区西大街88号西岸锦景B座619号

经营范围
承办企业审计、验资、合并、分立、清算等事宜中的审计业务，但其他法律规定的业务，(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)



登记机关

2021年1月8日



会计师事务所 执业证书

名称：四川华鑫联合会计师事务所（普通合伙）
首席合伙人：钟毓静
主任会计师：
经营场所：成都市青羊区西大街88号西岸蒂景B座619号

组织形式：普通合伙

执业证书编号：51010175

批准执业文号：川财会[2005]78号

批准执业日期：2005年12月30日

此件与原件一致
再次复印无效

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》。



2022年4月29日

中华人民共和国财政部制





2025已年检

姓名 钟敏静

Full name

性别 女

Sex

出生日期 1978-08-05

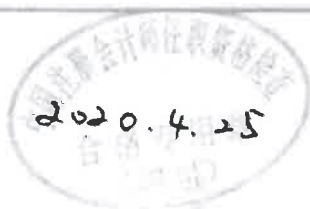
Date of birth

工作单位 四川华联会计师事务所(普通合伙)

Working unit

身份证号码 51010819780805332X

Identity card No.



年度检验登记

Annual Renewal Registration

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

证书编号: 511602972650
No. of Certificate

批准注册协会: 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2007 年 12 月 12 日
Date of Issuance



此复印件与原件一致
再次复印无效



20.8.31
合格专用章
(四川)

2020.6.25

61.5.1002

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

2019.6.10

2025已年检

张婉 女
Full name 姓 名
Sex 性别
Date of birth 出生日期 1968-08-10
Working unit 工作单位 四川中砧会计师事务所有限公司
Identity card No. 身份证号码 510102680810066




2016年 3月 31日

2017.2.22

证书编号:
No. of Certificate 510100502895

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

发证日期: 2005 年 月 日
Date of Issuance

年度检验登记
Annual Renewal Registration

2015.3.31

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

2005 年 12 月 31 日

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

四川中砧 事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2020年 12月 28日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

四川华腾 事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2020年 12月 28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

再次复印无效

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

10

11