

关于米易县河西片区老旧小区改造配套基础设施项目收益与融资自求平衡专项债券的

财
务
评
价
报
告

四川公砧会计师事务所有限公司

2024 年 8 月



关于米易县河西片区老旧小区改造配套基础设施项目

收益与融资自求平衡专项债券的

财务评估报告

四川公砧会计师事务所有限公司

川公砧咨字（2024）第 BZ-009 号



米易县住房和城乡建设局：

我们接受委托，对米易县河西片区老旧小区改造配套基础设施项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案进行评价并出具专项评价报告。

我们审核的依据是《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》。米易县河西片区老旧小区改造配套基础设施项目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。

需提醒报告使用者注意：由于在编制实施测算方案中运用了一系列的假设，包括有关未来事项和推测性假设，而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。本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求,并根据我们对当前国内融资环境的研究,认为米易县河西片区老旧小区改造配套基础设施项目收益与融资自求平衡专项债券可相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措,为经济建设提供足够的资金支持,保障其建设运营的成功。

综上所述,通过发行米易县河西片区老旧小区改造配套基础设施项目收益与融资自求平衡专项债券的方式满足项目建设的资金需求,是现阶段较优的资金解决方案。

本总体评价仅供发行人本次申请专项债券之目的使用,不得用作其他任何目的:我们同意将本总体评价作为建设方实施方案所必备的文件,随其他申报材料一起上报。

附件:评价说明



中国·成都

中国注册会计师:



中国注册会计师:



2024年8月13日

评价说明

一、评价内容

根据财政部《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预[2018]34 号）（以下简称《通知》），提出在法定专项债务限额内，鼓励有条件的地方发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券，以对应的政府性基金或专项收入偿还。《通知》提出市县财政部门及相关行业主管部门应按照财政部《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）有关要求，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。

相关项目应当能够产生稳定的收入和稳定的现金流，并能够充分保障专项债券还本付息。

（一）项目基本情况及投资估算

1. 项目基本情况

（1）项目名称：米易县河西片区老旧小区改造配套基础设施项目

（2）项目建设性质：改建

(3) 项目总投资：20000.00 万元

(4) 项目建设期：24 个月

(5) 项目投向领域：保障性安居工程-城镇老旧小区改造

(6) 计划开工时间：2024 年 10 月

(7) 项目建设地点：米易县县城区河西片区

(8) 项目建设内容与规模：对米易县河西片区 3150 户居民，83 栋涉及建筑面积共计约 300000 m²老旧小区配套基础设施进行升级改造。主要改造小区道路约 5 公里、管道约 10 公里，配套建设停车位（含路边车位）1000 个、充电桩 100 个、便民服务设施 3400 m²。

2. 项目投资估算

(1) 投资估算范围

本项目投资估算范围包括工程费用、工程建设其他费、预备费、建设期利息。

(2) 估算编制依据

- 1) 《投资项目可行性研究报告》；
- 2) 《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 3) 《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）；
- 4) 《四川省建设工程工程量清单计价定额（2015）》；
- 5) 《关于扎实做好全面推开营业税改征增值税改革试点工作的通知》（税总发〔2016〕32 号）；

6) 材料预算价格采用巴中市《工程造价信息》近期价格;

7) 其它配套的相关文件。

(3) 投资估算说明

本项目的投资估算, 主要依据项目建设方案确定的建设任务及其工程量的建设投资和设备配置投资。

项目投资估算参考的文件:

1) 工程设计费: 按照发改价格[2015]299 号文件, 参照计价格[2002]10 号文计算。

2) 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。

3) 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。

4) 建设单位管理费: 按照财建[2016]504 号文计取。

5、工程招标代理服务费: 按照发改价格[2015]299 号文, 参照发改价格[2007]670 号文计算。

6、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。

7) 工程量清单及招标控制价编制费、审核工程预算(招标控制价或标底)、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。

8) 施工图审查费: 根据川发改价格[2011]323 号, 按 1.8 元/m²

计取。

9) 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。

10) 场地准备费及临时设施费：按工程费用的 0.5%估算。

11) 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。

12) 工程保险费：按工程费用的 0.3%计算。

13) 工程检测费：按工程费用的 0.5%计算。

14) 水土保持补偿费：根据川发改价格[2017]347 号，按占地面积*1.3 元/m²计取。

15) 红线外工程：暂估，包括水、电、气等接入费。

16) 土地费用：按 30 万元/亩暂估。

17) 预备费：（第一部分工程费用+第二部分工程建设其他费用-土地费用）的 8%。

（4）项目投资估算

本项目工程估算总投资为 20000.00 万元，其中：

第一部分工程费用 15729.40 万元，占总投资的 78.65%；

第二部分工程建设其他费用 2320.20 万元，占总投资的 11.60%；

第三部分预备费 870.00 万元，占总投资的 4.35%；

第四部分建设期利息及发行费用 1080.40 万元（其中建设期利息 1065.60 万元，专项债发行费用为 14.80 万元），占总投资的 5.40%。

表 3-1 项目投资汇总表（单位：万元）

序号	名称	金额（万元）	占比
1	工程费用	15729.40	78.65%
2	工程建设其他费用	2320.20	11.60%
3	预备费	870.00	4.35%
4	建设期利息及发行费	1080.40	5.40%
5	项目总投资	20000.00	100.00%

（二）资金筹措方案

1. 资金配置计划

根据《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》国发〔2015〕51号相关规定，项目资本金不得低于20%的。

本项目为米易县河西片区老旧小区改造配套基础设施项目，项目资本金5200.00万元，占总投资的26.00%，该资本金财政配套资金投入，符合要求。

2. 资金来源

本项目资本金来源：项目资本金5200.00万元，占总投资的26.00%，该资本金财政配套资金投入，根据项目进度逐步到位。

融资来源：本项目拟发行政府专项债券总额为14800.00万元，占总投资的74.00%，其中2024年拟发行专项债券14800.00万元，期限为30年，债券利率按3.6%测算，发行费为面值的1%。

3. 项目建设进度计划

（1）已完成的前期工作

项目立项审批：本项目已经取得《米易县发展和改革局关于米易

县河西片区老旧小区改造配套基础设施项目可行性研究报告的批复》（米发改〔2023〕211号）；

用地规划：已取得《米易县自然资源和规划局关于米易县城南片区老旧小区改造配套基础设施项目用地预审的复函》（米资源规划函〔2023〕167号）；

环境评估：已取得攀枝花市米易生态环境局关于米易县河西片区老旧小区改造配套基础设施项目环评说明；

该项目还取得了规划许可、自然资源部门关于项目用地审批手续办理情况的说明、可研报告、城市总规、财政投资评审意见、行业规划、项目详规等文件。

（2）项目建设计划

该项目工期为 2024 年 6 月-2026 年 5 月：

2024 年 6 月前完成本项目可研、环评、设计方案等建设前期的相关工作；

2024 年 6 月至 2026 年 4 月工程实施阶段完成项目工程建设；

2026 年 5 月竣工验收，2026 年 6 月投入运营。

4. 资金使用计划

项目所筹资金将根据项目实施计划和实施建设进度来进行合理分配，且将全部投资于项目，具体数额应当根据进度支出。在保证项目工程投资资金充足的情况下，充分利用且不浪费当年度专项债券融资额度，按照建设进度，总投资计划分 24 个月投入。具体的资金使用及筹措计划见表 3-3 资金使用及筹措计划表。

表 3-3 资金使用及筹措计划表（单位：万元）

1	项 目	合计	建设期	
		(万元)	第一年	第二年
—	总投资	20000.00	17800.00	2200.00
1	建设投资（不含建设期利息）	19038.00	17311.60	1726.40
2	建设期利息	1065.60	473.60	473.60
3	债券发行费	14.80	14.80	0.00
二	资金筹措	20000.00	17800.00	2200.00
1	专项债券	14800.00	14800.00	0.00
2	资本金	5200.00	3000.00	2200.00

（三）项目收入成本预测

1、项目收入

（1）项目收入可行性

本项目建设是改造城镇老旧小区的重要举措。本项目的实施，是促进米易县城市化发展提供重要保障。项目的建设能进一步改善项目区域内老旧小区的居住环境，提升城市形象能很好的促进米易县和外地人流、物流和资金导向该区域，有利于提高区域经济水平，促进区域间的合作和社会的协调发展。

通过“投资—消费—收入—再投资—再消费—再收入”这一循环、周转的过程，对当地相关经济部门所产生的连锁效应和最终影响，包括直接效应、间接效应、诱发效应和继发效应。在这一循环、周转的过程中，旅游地经济总量相对投入会成倍地增长。

工程建成后产生的经济收益直接或间接的表现在通过环境改善，绿植覆盖率增加，改善环境质量，提高周边居民的生活质量，提升区域投资环境等。

本项目收入来源基于项目建设内容，主要包括停车位收入、充电桩服务费收入、广告位出租收入。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。

收费参考依据：

停车费：《攀枝花市发展和改革委员会关于调整攀枝花市城区政府定价停车场机动车停放服务收费标准的通知》；

广告位出租：参考当地相关网络平台数据；

充电桩服务费：参考《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）以及相关网络平台数据。

（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

本项目收益来源：停车位收入、充电桩服务费收入、广告位出租收入。

1）停车位收入

停车位收入=停车位个数×停车位单价×日周转次数×停车位使用率

停车位个数：根据《米易县住房和城乡建设局关于米易县河西片区老旧小区改造配套基础设施项目（一期）详细规划说明》，合理规划停车位 1000 个。

停车位单价：参考《攀枝花市发展和改革委员会关于调整攀枝花市城区政府定价停车场机动车停放服务收费标准的通知》，为进一步加强我市机动车停放服务收费管理，规范停车服务收费行为，运用价格杠杆提高停车场资源利用效率，根据《中华人民共和国价格法》，国家发展改革委、住房和城乡建设部、交通运输部《关于进一步完善

机动车停放服务收费政策的指导意见》（发改价格〔2015〕2975号），四川省发展改革委《关于进一步加强机动车停放服务收费管理的通知》（川发改价格〔2013〕1046号），《四川省定价目录》（2018年版），市发展改革委《关于进一步加强机动车停放服务收费管理的通知》（攀发改价格〔2014〕102号）等相关规定，按照市政府研究全市交通拥堵和停车难治理工作会议和市政府办公室《关于印发攀枝花市交通拥堵综合治理工作方案（2018—2019）的通知》（攀办发〔2018〕138号）要求，结合我市实际，我委拟定了《攀枝花市调整城区政府定价停车场机动车停放服务收费标准实施方案》。其中二级价区包含西区片区（东起凉风坳隧道，西至河门口发电厂路口，南至新庄大桥，北至格萨拉大道）。明确了“我县临时占道停车收费标准：二轮、三轮摩托车二级 2.00 元/2 小时. 辆，小型车二级 4.00 元 / 2 小时. 辆，中型车 6.00 元 / 2 小时. 辆，大型车 7.00 元 / 2 小时. 辆；。停车收费时段为每日日间 8:00-19:00，夜间 19:00(含)至次日 8:00。以 2 小时为基本计费单位，停车满 2 小时后，每增加 2 小时，摩托车加收 0.5 元，小型客货车加收 1 元，中型客货车加收 1.5 元，大型客货车加收 2 元。不足 2 小时按 2 小时计费。

本项目运营期停车收费单价保守估计取值 3 元/次，虑物价上涨因素，本项目停车费价格设定每年增涨 2%。

日周转次数：项目改扩建的停车位主要辐射老旧小区住户，均用于日常停车使用；故本项目周转次数前十年按每日 1.5 次计取，十年以后按每日 2 次计取不再增长。

停车位使用率：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，目前该区域老旧小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 70%，往后每年以 5% 递增，直至上涨到 95% 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=充电桩数量×充电服务费单价×单次充电量×充电桩日周转次数×充电桩使用率

项目运营期仅收取充电服务费，电费将上交至国家电网。

充电桩数量：根据《米易县住房和城乡建设局关于米易县河西片区老旧小区改造配套基础设施项目（一期）详细规划说明》，本项目将配套建设 100 个充电桩。

充电服务费单价：参考《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）以及线上平台公布的收费数据，米易县充电站充电服务费收费标准为 0.94 元/kwh-1 元/kwh。保守估计，本项目设定充电服务费为 0.60 元/kwh，随着新能源车的发展，充电桩服务会越来越广泛，考虑物价上涨因素，设定新能源汽车充电服务费运营期间每年增长 2%

单次充电量：电动汽车目前主流续航里程为 600 公里。项目按照 600 公里续航里程计算，充满电大约需要电量 100-150KWh。本项目按照 100KWh 每车每次剩余 15% 时进行充电，满负荷充电量为每车次 85KWh。

充电桩日周转次数：根据现有充电桩的充电效率，直流充电桩大概需要 30 分钟能够充电 80%。平均每辆电动汽车充满电需要 1 小时，出于保守估算，项目运营期第 1 年-第 5 年按 2 次计取，第 6 年-第 10 年按 3 次计取，第 11 年-第 15 年按 4 次计取，第 16 年及以后按 5 次计取且后续不计增长。

充电桩使用率：考虑到近年来政策支持力度和产业发展趋势，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，本项目保守估计运营期内第一年为 70%，之后每年增长 5%，增长至 95%使用率保持不变。

3) 广告位出租收入

广告位出租收入=广告位个数×出租单价×出租率×24 个月

广告位个数：根据《米易县住房和城乡建设局关于米易县河西片区老旧小区改造配套基础设施项目（一期）详细规划说明》，本项目规划建设灯箱广告位【120cm（L）-200cm（H）】120 个。

主要分布为：各个小区的大门门禁、道闸、宣传栏、小区内道路以及停车场内和停车场出入口。

出租单价：参考相关价格信息网站公布的攀枝花市米易县及周边广告位价格作为出租单价依据，广告位出租价格区间在 120000 元/年/面。本项目位于城镇的老旧小区，保守预计本项目每个灯箱广告位出租价格为 3000 元/月/个，考虑物价上涨因素，本项目广告位出租价格预计每年增长 2%。

出租率：考虑小区广告位数量较少，人流量较大，位置条件优越，出租率较高；本项目保守估计运营期内第一年出租率为 70%，之后每年增长 5%，增长至 85%出租率保持不变。

综上，根据上述分析可对本项目债权期限内，项目收入进行测算，项目运营期收入为 50932.17 万元。

运营期项目收入测算结果详见表 4-1 项目收入测算表：

表 4-1 收入测算表 (单位: 万元)

序号	项目	合计	计 算 期										
			单位: 万元										
			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
—	总收入	50932.17			716.31	782.83	851.71	926.99	977.77	1225.47	1254.75	1279.85	1305.44
(一)	停车位收入	8720.10			153.30	167.54	182.28	201.49	217.61	234.30	243.76	248.64	253.61
	车位数量 (个)				1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
	单价 (元/次)				3.00	3.00	3.00	3.06	3.06	3.06	3.12	3.12	3.12
	日周转次数				2.00	2.04	2.08	2.12	2.16	2.21	2.25	2.30	2.34
	车位使用率				70%	75%	80%	85%	90%	95%	95%	95%	95%
	销项税 (9%)	424.07			12.66	13.83	15.05	16.64	17.97	19.35	20.13	20.53	20.94
	不含税收入	4711.91			140.64	153.71	167.23	184.85	199.64	214.95	223.63	228.11	232.67
(二)	充电桩服务收入	28098.90			260.61	284.81	309.87	335.82	362.69	585.75	597.46	609.41	621.60
	充电桩数量 (台)				100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	充电枪 (台/个)				1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
	充电服务费 (元/kwh)				0.60	0.61	0.62	0.64	0.65	0.66	0.68	0.69	0.70
	车次充电量 (kwh)				85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00
	日充电次数 (次/天)				2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	充电桩使用率				70%	75%	80%	85%	90%	95%	95%	95%	95%
	销项税 (13%)	2186.93			29.98	32.77	35.65	38.63	41.73	67.39	68.73	70.11	71.51
	不含税收入	16822.57			230.63	252.04	274.22	297.19	320.96	518.36	528.73	539.30	550.09
(三)	广告位出租收入	14113.17			302.40	330.48	359.56	389.68	397.47	405.42	413.53	421.80	430.23
	数量 (个)				120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
	出租单价 (元/月/个)				3,000.00	3,060.00	3,121.20	3,183.62	3,247.30	3,312.24	3,378.49	3,446.06	3,514.98
	出租率 (%)				70%	75%	80%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
	销项税 (税率 9%)				29.67	32.42	35.27	38.23	38.99	39.77	40.57	41.38	42.21
	不含税收入				272.73	298.06	324.29	351.45	358.48	365.65	372.96	380.42	388.02
二	不含税收入合计	28654.40			644.01	703.81	765.74	833.49	879.08	1098.97	1125.32	1147.83	1170.78

--续表--

序号	项目	合计	计 算 期										单位: 万元	
			第 12 年	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	第 23 年
—	总收入	50932.17	1336.73	1579.02	1610.62	1648.43	1681.39	1715.02	1993.38	2033.25	2073.92	2121.96	2164.40	2207.68
(一)	停车位收入	8720.10	263.86	269.13	274.52	285.61	291.32	297.15	309.15	315.33	321.64	334.64	341.33	348.15
	车位数量 (个)		1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
	单价 (元/次)		3.18	3.18	3.18	3.25	3.25	3.25	3.31	3.31	3.31	3.38	3.38	3.38
	日周转次数		2.39	2.44	2.49	2.54	2.59	2.64	2.69	2.75	2.80	2.86	2.91	2.97
	车位使用率		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	销项税 (9%)	424.07	21.79	22.22	22.67	23.58	24.05	24.54	25.53	26.04	26.56	27.63	28.18	28.75
	不含税收入	4711.91	242.07	246.91	251.85	262.03	267.27	272.61	283.62	289.29	295.08	307.01	313.15	319.40
(二)	充电桩服务收入	28098.90	634.03	862.28	879.53	897.12	915.06	933.36	1,190.03	1,213.83	1,238.11	1,262.87	1,288.13	1,313.89
	充电桩数量 (台)		100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	充电枪 (台/个)		1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
	充电服务费 (元/kwh)		0.72	0.73	0.75	0.76	0.78	0.79	0.81	0.82	0.84	0.86	0.87	0.89
	车次充电量 (kwh)		85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00
	日充电次数 (次/天)		3.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
	充电桩使用率		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	销项税 (13%)	2186.93	72.94	99.20	101.18	103.21	105.27	107.38	136.91	139.64	142.44	145.29	148.19	151.16
	不含税收入	16822.57	561.09	763.08	778.35	793.91	809.79	825.98	1,053.12	1,074.19	1,095.67	1,117.58	1,139.94	1,162.73
(三)	广告位出租收入	14113.17	438.84	447.61	456.57	465.70	475.01	484.51	494.20	504.09	514.17	524.45	534.94	545.64
	数量 (个)		120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
	出租单价 (元/月/个)		3,585.28	3,656.98	3,730.12	3,804.73	3,880.82	3,958.44	4,037.61	4,118.36	4,200.72	4,284.74	4,370.43	4,457.84
	出租率 (%)		85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
	销项税 (税率 9%)		43.05	43.91	44.79	45.69	46.60	47.53	48.48	49.45	50.44	51.45	52.48	53.53
	不含税收入		395.79	403.70	411.78	420.01	428.41	436.98	445.72	454.64	463.73	473.00	482.46	492.11
二	不含税收入合计	28654.40	1198.95	1413.69	1441.98	1475.95	1505.47	1535.58	1782.47	1818.12	1854.49	1897.59	1935.55	1974.25

--续表--

序号	项目	合计	计 算 期									
			第 1 年	第 2 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
—	总收入	50932.17			2258.94	2304.11	2350.20	2404.90	2452.99	2502.06	2560.42	2611.63
(一)	停车位收入	8720.10			362.22	369.46	376.85	392.08	399.92	407.92	424.40	432.89
	车位数量 (个)				1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
	单价 (元/次)				3.45	3.45	3.45	3.51	3.51	3.51	3.59	3.59
	日周转次数				3.03	3.09	3.15	3.22	3.28	3.35	3.41	3.48
	车位使用率				95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	销项税 (9%)	424.07			29.91	30.51	31.12	32.37	33.02	33.68	35.04	35.74
	不含税收入	4711.91			332.31	338.95	345.73	359.71	366.90	374.24	389.36	397.15
(二)	充电桩服务收入	28098.90			1,340.17	1,366.97	1,394.31	1,422.20	1,450.64	1,479.66	1,509.25	1,539.44
	充电桩数量 (台)				100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	充电枪 (台/个)				1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
	充电服务费 (元/kwh)				0.91	0.93	0.95	0.97	0.98	1.00	1.02	1.04
	车次充电量 (kwh)				85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00
	日充电次数 (次/天)				5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
	充电桩使用率				95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	销项税 (13%)	2186.93			154.18	157.26	160.41	163.62	166.89	170.23	173.63	177.10
	不含税收入	16822.57			1,185.99	1,209.71	1,233.90	1,258.58	1,283.75	1,309.43	1,335.62	1,362.34
(三)	广告位出租收入	14113.17			556.55	567.68	579.04	590.62	602.43	614.48	626.77	639.30
	数量 (个)				120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
	出租单价 (元/月/个)				4,547.00	4,637.94	4,730.70	4,825.31	4,921.82	5,020.25	5,120.66	5,223.07
	出租率 (%)				85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
	销项税 (税率 9%)				54.60	55.69	56.80	57.94	59.10	60.28	61.49	62.72
	不含税收入				501.95	511.99	522.24	532.68	543.33	554.20	565.28	576.58
二	不含税收入合计	28654.40			2020.26	2060.65	2101.87	2150.97	2193.98	2237.87	2290.26	2336.07

注：对比项目实施方案和相关取费标准，未偏离正常值。

2、项目运营期成本预测

本项目成本包括：经营成本、固定资产折旧费、财务费用、税金及附加。

(1) 经营成本

本项目经营成本包括：人员工资及福利费、管理费、维修费用、燃料及动力费、外购原材料。

1) 人员工资及福利费

本次根据不同业态对人员的配备标准并结合本项目业态的不同种类进行综合分析，本项目具体涉及工作人员及工资如下：

人员工资及福利费估算表			
序号	项目	人数	月薪（元）
1	主管	2	5000
2	技术人员	4	4500
3	普通人员	15	4000

从提高人民群众收入水平从而逐步增强消费能力的角度考虑每3年2%的工资福利增长率。

2) 管理费用：主要为本项目经营活动中产生的其他费用，按照人员工资及福利费的10%计取。

3) 维修费：主要为本项目运营期间内各项设施的维修保养费用，按照每年固定资产折旧的5%计取。

4) 燃料及动力费：主要为本项目运营期间内的水费、电费、气费成本（含充电桩及广告位自耗电成本），按照每年营业收入的2%计取（充电电费由国家电网通过智慧充电系统实时收取，不再重复计算进入本项目动力成本）。

(2) 固定资产折旧费：主要为本项目投资建设各项资产的折旧费，以总投资作为折旧基数，参考房屋建筑物类折旧年限为50年，残值率为5%。

(3) 财务费用：主要为专项债券利息在经营期中的“费用化”部分。

(4) 相关税费：根据财政部、国家税务总局相关政策，本项目涉及相关税费包括：

增值税：停车费增值税税率为 9%，充电桩服务费增值税税率为 13%，广告位出租增值税税率为 9%。

税金及附加：城市建设附加税 5%、教育附加税 3%，地方教育附加税 2%。

综上所述，经计算可知，本项目预测期成本费用为：32749.53 万元，测算结果如下表 4-2

表 4-2 成本费用测算表 (单位: 万元)

序号	项目	合计	计 算 期									
			单位: 万元									
			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
一	营业成本	5028.61			133.34	135.34	137.40	141.60	143.13	150.55	153.42	154.17
1	燃料及动力费	1018.66			14.33	15.66	17.03	18.54	19.56	24.51	25.10	25.60
2	外购原材料费	509.31			7.16	7.83	8.52	9.27	9.78	12.25	12.55	12.80
3	人员工资及福利	2785.57			88.00	88.00	88.00	89.76	89.76	89.76	91.56	91.56
	管理人员人数				2	2	2	2	2	2	2	2
	管理人员工资及福利费				5.00	5.00	5.00	5.10	5.10	5.10	5.20	5.20
	专业技术人员人数				4	4	4	4	4	4	4	4
	专业技术员工工资及福利费				4.50	4.50	4.50	4.59	4.59	4.59	4.68	4.68
	普通员工人数				15	15	15	15	15	15	15	15
	普通员工工资及福利费				4.00	4.00	4.00	4.08	4.08	4.08	4.16	4.16
4	维修保养费	436.45			15.05	15.05	15.05	15.05	15.05	15.05	15.05	15.05
5	管理费用	278.62			8.80	8.80	8.80	8.98	8.98	8.98	9.16	9.16
二	固定资产折旧	8731.48			301.09	301.09	301.09	301.09	301.09	301.09	301.09	301.09
三	财务费用	15091.20			532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80
四	税金及附加	3898.20			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	总成本费用 (一+二+三+四)	32749.53			967.23	969.23	971.29	975.49	977.02	984.44	987.31	988.06
	其中: 1、固定成本	23822.68			833.89	833.89	833.89	833.89	833.89	833.89	833.89	833.89
	2、可变成本	8926.85			133.34	135.34	137.40	141.60	143.13	150.55	153.42	154.17

—续表—

序号	项目	合计	计 算 期												
			单位: 万元												
			第 11 年	第 12 年	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	第 23 年
一	营业成本	5028.61	154.93	157.88	165.15	166.10	169.28	170.27	171.28	181.73	182.93	184.15	187.72	188.99	190.29
1	燃料及动力费	1018.66	26.11	26.73	31.58	32.21	32.97	33.63	34.30	39.87	40.67	41.48	42.44	43.29	44.15
2	外购原材料费	509.31	13.05	13.37	15.79	16.11	16.48	16.81	17.15	19.93	20.33	20.74	21.22	21.64	22.08
3	人员工资及福利	2785.57	91.56	93.39	93.39	93.39	95.25	95.25	95.25	97.16	97.16	97.16	99.10	99.10	99.10
	管理人员人数		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
	管理人员工资及福利费		5.20	5.31	5.31	5.31	5.41	5.41	5.41	5.52	5.52	5.52	5.63	5.63	5.63
	专业技术人员人数		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
	专业技术人员工资及福利费		4.68	4.78	4.78	4.78	4.87	4.87	4.87	4.97	4.97	4.97	5.07	5.07	5.07
	普通员工人数		15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15
	普通员工工资及福利费		4.16	4.24	4.24	4.24	4.33	4.33	4.33	4.42	4.42	4.42	4.50	4.50	4.50
4	维修保养费	436.45	15.05	15.05	15.05	15.05	15.05	15.05	15.05	15.05	15.05	15.05	15.05	15.05	15.05
5	管理费用	278.62	9.16	9.34	9.34	9.34	9.53	9.53	9.53	9.72	9.72	9.72	9.91	9.91	9.91
二	固定资产折旧	8731.48	301.09	301.09	301.09	301.09	301.09	301.09	301.09	301.09	301.09	301.09	301.09	301.09	301.09
三	财务费用	15091.20	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80
四	税金及附加	3898.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	78.18	192.12	225.97	230.50	235.12	240.40	245.22	250.14
总成本费用(一+二+三+四)		32749.53	988.82	991.77	999.04	999.99	1003.17	1082.34	1197.29	1241.58	1247.31	1253.16	1262.01	1268.10	1274.31
	其中: 1、固定成本	23822.68	833.89	833.89	833.89	833.89	833.89	833.89	833.89	833.89	833.89	833.89	833.89	833.89	833.89
	2、可变成本	8926.85	154.93	157.88	165.15	166.10	169.28	248.45	363.40	407.69	413.42	419.27	428.12	434.21	440.42

—续表—

序号	项目	合计	计 算 期							
			单位：万元							
			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	营业成本	5028.61	194.01	195.36	196.74	200.62	202.06	203.53	207.55	209.09
1	燃料及动力费	1018.66	45.18	46.08	47.00	48.10	49.06	50.04	51.21	52.23
2	外购原材料费	509.31	22.59	23.04	23.50	24.05	24.53	25.02	25.60	26.12
3	人员工资及福利	2785.57	101.08	101.08	101.08	103.11	103.11	103.11	105.17	105.17
	管理人员人数		2	2	2	2	2	2	2	2
	管理人员工资及福利费		5.74	5.74	5.74	5.86	5.86	5.86	5.98	5.98
	专业技术人员人数		4	4	4	4	4	4	4	4
	专业技术人员工资及福利费		5.17	5.17	5.17	5.27	5.27	5.27	5.38	5.38
	普通员工人数		15	15	15	15	15	15	15	15
	普通员工工资及福利费		4.59	4.59	4.59	4.69	4.69	4.69	4.78	4.78
4	维修保养费	436.45	15.05	15.05	15.05	15.05	15.05	15.05	15.05	15.05
5	管理费用	278.62	10.11	10.11	10.11	10.31	10.31	10.31	10.52	10.52
二	固定资产折旧	8731.48	301.09	301.09	301.09	301.09	301.09	301.09	301.09	301.09
三	财务费用	15091.20	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	172.80
四	税金及附加	3898.20	255.77	260.90	266.13	272.13	277.58	283.15	289.54	295.35
总成本费用（一+二+三+四）		32749.53	1283.66	1290.14	1296.75	1306.63	1313.53	1320.56	1330.98	978.32
	其中：1、固定成本	23822.68	833.89	833.89	833.89	833.89	833.89	833.89	833.89	473.89
	2、可变成本	8926.85	449.77	456.25	462.86	472.74	479.64	486.67	497.09	504.43

注：对比项目实施方案和相关取费标准，未偏离正常值。

3、项目损益

企业所得税：《事业单位、社会团体、民办非企业单位企业所得税征收管理办法》（国税发〔1999〕65号）第一条规定，事业单位、社会团体和民办非企业单位取得的生产、经营所得和其他所得，应当缴纳企业所得税，《企业所得税法》规定企业所得税税率为25%。

综合上述各项收入、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50932.17万元，总成本费用为32749.53万元，累计净利润13485.67万元，本项目息前净现金流量累计40992.20万元。详见下表4-3：

表 4-3 项目损益表 (单位: 万元)

序号	项目	合计	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	第 13 年
一	营业收入	50932.17	716.31	782.83	851.71	926.99	977.77	1225.47	1254.75	1279.85	1305.44	1336.73	1579.02
二	总成本费用	32749.49	967.23	969.23	971.29	975.49	977.02	984.44	987.31	988.06	988.82	991.77	999.04
1	其他税费	3898.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	经营成本	5028.61	133.34	135.34	137.40	141.60	143.13	150.55	153.42	154.17	154.93	157.88	165.15
3	固定资产折旧	8731.48	301.09	301.09	301.09	301.09	301.09	301.09	301.09	301.09	301.09	301.09	301.09
4	财务费用	15091.20	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80
三	利润总额	18182.68	-250.92	-186.40	-119.58	-48.50	0.75	241.03	267.44	291.79	316.62	344.96	579.98
	弥补以前年度亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	应纳税所得额	18788.07					0.75	241.03	267.44	291.79	316.62	344.96	579.98
减:	所得税	4697.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.19	60.26	66.86	72.95	79.16	86.24	145.00
四	净利润	13485.67	-250.92	-186.40	-119.58	-48.50	0.57	180.78	200.58	218.85	237.47	258.72	434.99
五	主要指标:	0.00											
1	息前税后利润 NOPAT	28576.87	281.88	346.40	413.22	484.30	533.37	713.58	733.38	751.65	770.27	791.52	967.79
2	息前净现金流量 (NOPAT+折旧)	40992.20	582.97	647.49	714.31	785.39	834.45	1014.66	1034.47	1052.73	1071.35	1092.61	1268.87

—续表—

序号	项目	合计	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	第 23 年	第 24 年
一	营业收入	50932.17	1610.62	1648.43	1681.39	1715.02	1993.38	2033.25	2073.92	2121.96	2164.40	2207.68	2258.94
二	总成本费用	32749.49	999.99	1003.17	1082.34	1197.29	1241.58	1247.31	1253.16	1262.01	1268.10	1274.31	1283.66
1	其他税费	3898.20	0.00	0.00	78.18	192.12	225.97	230.50	235.12	240.40	245.22	250.14	255.77
2	经营成本	5028.61	166.10	169.28	170.27	171.28	181.73	182.93	184.15	187.72	188.99	190.29	194.01
3	固定资产折旧	8731.48	301.09	301.09	301.09	301.09	301.09	301.09	301.09	301.09	301.09	301.09	301.09
4	财务费用	15091.20	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80
三	利润总额	18182.68	610.63	645.26	599.05	517.73	751.80	785.94	820.76	859.95	896.30	933.37	975.28
	弥补以前年度亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	应纳税所得额	18788.07	610.63	645.26	599.05	517.73	751.80	785.94	820.76	859.95	896.30	933.37	975.28
减：	所得税	4697.02	152.66	161.32	149.76	129.43	187.95	196.48	205.19	214.99	224.08	233.34	243.82
四	净利润	13485.67	457.98	483.95	449.29	388.30	563.85	589.45	615.57	644.96	672.23	700.02	731.46
五	主要指标：	0.00											
1	息前税后利润 NOPAT	28576.87	990.78	1016.75	982.09	921.10	1096.65	1122.25	1148.37	1177.76	1205.03	1232.82	1264.26
2	息前净现金流量 (NOPAT+折旧)	40992.20	1291.86	1317.83	1283.17	1222.19	1397.73	1423.34	1449.46	1478.85	1506.11	1533.91	1565.34

—续表—

序号	项目	合计	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
一	营业收入	50932.17	2304.11	2350.20	2404.90	2452.99	2502.06	2560.42	2611.63
二	总成本费用	32749.49	1290.14	1296.75	1306.63	1313.53	1320.56	1330.98	978.32
1	其他税费	3898.20	260.90	266.13	272.13	277.58	283.15	289.54	295.35
2	经营成本	5028.61	195.36	196.74	200.62	202.06	203.53	207.55	209.09
3	固定资产折旧	8731.48	301.09	301.09	301.09	301.09	301.09	301.09	301.09
4	财务费用	15091.20	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	172.80
三	利润总额	18182.68	1013.97	1053.45	1098.27	1139.46	1181.50	1229.44	1633.31
	弥补以前年度亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	应纳税所得额	18788.07	1013.97	1053.45	1098.27	1139.46	1181.50	1229.44	1633.31
减：	所得税	4697.02	253.49	263.36	274.57	284.87	295.37	307.36	408.33
四	净利润	13485.67	760.48	790.09	823.70	854.60	886.12	922.08	1224.98
五	主要指标：	0.00							
1	息前税后利润 NOPAT	28576.87	1293.28	1322.89	1356.50	1387.40	1418.92	1454.88	1397.78
2	息前净现金流量 (NOPAT+折旧)	40992.20	1594.36	1623.97	1657.59	1688.48	1720.01	1755.97	1698.87

注：对比项目实施方案和相关取费标准，未偏离正常值。

（四）资金测算平衡情况

1. 资金平衡分析思路

本项目为经营性项目，存在使用者付费，回报机制采用经营收入，由于还款时间安排对债券成本权益价值影响较大，故为建设方自由现金流量配之以债券成本权益资本成本折现，以准确反映债券成本权益资本成本收益。

2. 资金平衡分析方法

收益现值法（DCF）是衡量项目投资价值最为常用的财务测算方法之一，计算公式如下：

$$NPV = \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+i)^t}$$

其中，NPV 为在既定的边界条件下本项目的折现价值，n 为专项债券发行年限，CF 为第 t 年的净现金流量，i 为折现率。

3. 资金平衡分析

（1）项目还本付息计划

本项目拟发行政府专项债券总额为 14800.00 万元，其中 2024 年拟发行专项债券 14800.00 万元，期限为 30 年，债券利率按 3.2% 测算，发行费为面值的 1%，每年付息一次，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 15984.00 万元，其中：专项债券建设期利息计 1065.60 万元计入建设成本，专项债券在运营期间产生的利息费用 14918.40 万元。债券存续期还本付息估算如下表 4-4：

表 4-4 还本付息测算表（单位：万元）

专项债券还本付息	合计	建设期		还本付息期								
		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
期初尚未归还债券本金		14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00
本期债券	14800.00	14800.00										
本期还本	0.00											
期末尚未归还本金		14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00
本期付息	15984.00	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80
还本付息	30784.00	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80
建设期利息	1065.60	532.80	532.80									
运营期利息	14918.40			532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80
发行费	14.80	14.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

—续表—

专项债券还本付息	合计	建设期		还本付息期											
		第 1 年	第 2 年	第 12 年	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	第 23 年
期初尚未归还债券本金		14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00
本期债券	14800.00	14800.00													
本期还本	0.00														
期末尚未归还本金		14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00
本期付息	15984.00	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80
还本付息	30784.00	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80
建设期利息	1065.60	532.80	532.80												
运营期利息	14918.40			532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80
发行费	14.80	14.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

—续表—

专项债券还本付息	合计	建设期		还本付息期							
		第 1 年	第 2 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
期初尚未归还债券本金		14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	0.00
本期债券	14800.00	14800.00									
本期还本	0.00										14800.00
期末尚未归还本金		14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	14800.00	0.00
本期付息	15984.00	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	0.00
还本付息	30784.00	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	14800.00
建设期利息	1065.60	532.80	532.80								
运营期利息	14918.40			532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	0.00
发行费	14.80	14.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

注：对比项目实施方案和相关取费标准，未偏离正常值。

(2) 专项债券资金测算平衡情况

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的假设前提下，项目在预测期内可实现息前净现金流 37308.34 元，政府专项债券到期本息合计 30784.00 万元，本项目息前净现金流/政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.33 倍。期间不存在资金缺口。资金测算平衡情况具体见表下表 4-5 所示：

表 4-5 资金平衡测算表 (单位: 万元)

行次	项目	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
1	经营活动产生的现金净流量	37,308.34	-	-	582.97	647.49	714.31	785.39	834.45	1,014.66	1,034.47	1,052.73	1,071.35
2	一、经营活动产生的现金流入	50,932.17	-	-	716.31	782.83	851.71	926.99	977.77	1,225.47	1,254.75	1,279.85	1,305.44
3	经营收入	50,932.17	-	-	716.31	782.83	851.71	926.99	977.77	1,225.47	1,254.75	1,279.85	1,305.44
4	二、经营活动产生的现金流出	13,623.83	-	-	133.34	135.34	137.40	141.60	143.32	210.81	220.28	227.12	234.09
5	经营成本	5,028.61	-	-	133.34	135.34	137.40	141.60	143.13	150.55	153.42	154.17	154.93
6	税金及附加	3,898.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	企业所得税	4,697.02	-	-	-	-	-	-	0.19	60.26	66.86	72.95	79.16
8	投资活动产生的现金净流量	-20,000.00	-13,000.00	-7,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	一、投资活动产生的现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	二、投资活动产生的现金流出	20,000.00	13,000.00	7,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	(一) 建设投资	20,000.00	13,000.00	7,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	(二) 流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	筹资活动现金净流量	-10,784.00	12,640.00	6,467.20	-532.80	-532.80	-532.80	-532.80	-532.80	-532.80	-532.80	-532.80	-532.80
14	一、筹资活动产生的现金流入	20,000.00	13,000.00	7,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	(一) 项目资本金流入	5,200.00	3,000.00	2,200.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	(二) 发行债券融资流入	14,800.00	10,000.00	4,800.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17	二、筹资活动产生的现金流出	30,784.00	360.00	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80
18	(一) 偿还专项债券本金	14,800.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	(三) 支付专项债券利息	15,984.00	360.00	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80
20	期末现金净流量	7,417.14	-	-	50.17	114.69	181.51	252.59	301.65	481.86	501.67	519.93	538.55
21	累计盈余资金	-	-	-	50.17	164.86	346.37	598.96	900.61	1,382.47	1,884.14	2,404.07	2,942.63
22	项目收益对债券本息覆盖倍数	1.21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23	项目收入对债券本息覆盖倍数	1.65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

—续表—

行次	项目	合计	第1年	第2年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年
1	经营活动产生的现金净流量	37,308.34	-	-	1,092.61	1,268.87	1,291.86	1,317.83	1,283.17	1,222.19	1,397.73	1,423.34	1,449.46
2	一、经营活动产生的现金流入	50,932.17	-	-	1,336.73	1,579.02	1,610.62	1,648.43	1,681.39	1,715.02	1,993.38	2,033.25	2,073.92
3	经营收入	50,932.17	-	-	1,336.73	1,579.02	1,610.62	1,648.43	1,681.39	1,715.02	1,993.38	2,033.25	2,073.92
4	二、经营活动产生的现金流出	13,623.83	-	-	244.12	310.15	318.76	330.60	398.22	492.83	595.65	609.91	624.46
5	经营成本	5,028.61	-	-	157.88	165.15	166.10	169.28	170.27	171.28	181.73	182.93	184.15
6	税金及附加	3,898.20	-	-	-	-	-	-	78.18	192.12	225.97	230.50	235.12
7	企业所得税	4,697.02	-	-	86.24	145.00	152.66	161.32	149.76	129.43	187.95	196.48	205.19
8	投资活动产生的现金净流量	-20,000.00	-13,000.00	-7,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	一、投资活动产生的现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	二、投资活动产生的现金流出	20,000.00	13,000.00	7,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	（一）建设投资	20,000.00	13,000.00	7,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	（二）流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	筹资活动现金净流量	-10,784.00	12,640.00	6,467.20	-532.80	-532.80	-532.80	-532.80	-532.80	-532.80	-532.80	-532.80	-532.80
14	一、筹资活动产生的现金流入	20,000.00	13,000.00	7,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	（一）项目资本金流入	5,200.00	3,000.00	2,200.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	（二）发行债券融资流入	14,800.00	10,000.00	4,800.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17	二、筹资活动产生的现金流出	30,784.00	360.00	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80
18	（一）偿还专项债券本金	14,800.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	（三）支付专项债券利息	15,984.00	360.00	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80
20	期末现金净额	7,417.14	-	-	559.81	736.07	759.06	785.03	750.37	689.39	864.93	890.54	916.66
21	累计盈余资金	-	-	-	3,502.44	4,238.51	4,997.57	5,782.60	6,532.98	7,222.36	8,087.30	8,977.83	9,894.49
22	项目收益对债券本息覆盖倍数	1.21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23	项目收入对债券本息覆盖倍数	1.65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

—续表—

行次	项目	合计	第1年	第2年	第21年	第22年	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	经营活动产生的现金净流量	37,308.34	-	-	1,478.85	1,506.11	1,533.91	1,565.34	1,594.36	1,623.97	1,657.59	1,688.48	1,720.01	1,755.97	1,698.87
2	一、经营活动产生的现金流入	50,932.17	-	-	2,121.96	2,164.40	2,207.68	2,258.94	2,304.11	2,350.20	2,404.90	2,452.99	2,502.06	2,560.42	2,611.63
3	经营收入	50,932.17	-	-	2,121.96	2,164.40	2,207.68	2,258.94	2,304.11	2,350.20	2,404.90	2,452.99	2,502.06	2,560.42	2,611.63
4	二、经营活动产生的现金流出	13,623.83	-	-	643.11	658.29	673.77	693.60	709.75	726.23	747.31	764.51	782.05	804.45	912.76
5	经营成本	5,028.61	-	-	187.72	188.99	190.29	194.01	195.36	196.74	200.62	202.06	203.53	207.55	209.09
6	税金及附加	3,898.20	-	-	240.40	245.22	250.14	255.77	260.90	266.13	272.13	277.58	283.15	289.54	295.35
7	企业所得税	4,697.02	-	-	214.99	224.08	233.34	243.82	253.49	263.36	274.57	284.87	295.37	307.36	408.33
8	投资活动产生的现金净流量	-20,000.00	-13,000.00	-7,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	一、投资活动产生的现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	二、投资活动产生的现金流出	20,000.00	13,000.00	7,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	(一) 建设投资	20,000.00	13,000.00	7,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	(二) 流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	筹资活动现金净流量	-10,784.00	12,640.00	6,467.20	-532.80	-532.80	-532.80	-532.80	-532.80	-532.80	-532.80	-532.80	-532.80	-10,532.80	-4,972.80
14	一、筹资活动产生的现金流入	20,000.00	13,000.00	7,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	(一) 项目资本金流入	5,200.00	3,000.00	2,200.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	(二) 发行债券融资流入	14,800.00	10,000.00	4,800.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17	二、筹资活动产生的现金流出	30,784.00	360.00	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	10,532.80	4,972.80
18	(一) 偿还专项债券本金	14,800.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,000.00	4,800.00
19	(三) 支付专项债券利息	15,984.00	360.00	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	532.80	172.80
20	期末现金净额	7,417.14	-	-	946.05	973.31	1,001.11	1,032.54	1,061.56	1,091.17	1,124.79	1,155.68	1,187.21	-8,776.83	-3,273.93
21	累计盈余资金	-	-	-	10,840.54	11,813.85	12,814.96	13,847.50	14,909.07	16,000.24	17,125.02	18,280.70	19,467.91	10,691.08	7,417.14
22	项目收益对债券本息覆盖倍数	1.21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23	项目收入对债券本息覆盖倍数	1.65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

注：对比项目实施方案和相关取费标准，未偏离正常值。

（五）其他事项说明

项目可能存在施工、运营、投资测算不准确等影响项目收益或者融资平衡结果的风险等因素，通过实施机构采取合理可控的风险控制措施能够有效地规避、减轻相关风险的发生，经评估，项目风险可控。

二、总体评价结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，认为该项目在发债周期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

综上，我们认为，项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的资金筹措方案。

三、使用限制

1. 本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

2. 本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

3. 本评价报告只能由评价报告载明的评价报告使用者使用。评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与本评价机构及执业注册会计师无关。

四、相关资质附件



营业执照

(副本)

统一社会信用代码
91510105733392638Q

名称 四川公砧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 谢秀兰

经营范围 审查企业会计报表,验证企业资本,办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,代报纳税申报,基本建设年度财务决算审计,代理记账,担任企业常年会计顾问,司法鉴定鉴定,提供相关业务咨询,会计培训,企业投资建设项目可行性研究业务,税务咨询服务。(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 2000年01月11日

住所 成都市青羊区光华南路89号附214号1栋2楼A-27号

登记机关

2024 年 5 月 23 日



扫描二维码
“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。



会计师事务所 执业证书

名称 四川公砧会计师事务所有限公司

首席合伙人:
主任会计师: 谢秀兰

经营场所: 青羊区光华南路89号附214号1栋2楼A-27号

组织形式: 有限责任

执业证书编号: 51130247

批准执业文号: 川财注【1999】547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

2024 年 7 月 5 日

中华人民共和国财政部制



<p>证书编号: 511302482340 No. of Certificate</p> <p>执业会计师事务所: 四川嘉信会计师事务所 Authorized Institute of CPAs</p> <p>发证日期: 1996年8月1日 Date of Issuance</p>	
<p>年度检验登记 Annual Renewal Registration</p> <p>本证书年检合格者, 继续有效一年。 This certificate is valid for another year after this renewal.</p> <p>年 月 日</p>	<p>姓名: 王伟 Full name</p> <p>性 别: 男 Sex</p> <p>出生日期: 1951年8月5日 Date of birth</p> <p>工作单位: 四川公经会计师事务所有限公司 Working unit</p> <p>身份证号: 51290119510805161X Identity card No.</p>

<p>证书编号: 510601661726 No. of Certificate</p> <p>执业会计师事务所: 四川嘉信会计师事务所 Authorized Institute of CPAs</p> <p>发证日期: 1996年8月1日 Date of Issuance</p>	
<p>年度检验登记 Annual Renewal Registration</p> <p>本证书年检合格者, 继续有效一年。 This certificate is valid for another year after this renewal.</p> <p>年 月 日</p>	<p>姓名: 谢秀兰 Full name</p> <p>性 别: 女 Sex</p> <p>出生日期: 1953年5月29日 Date of birth</p> <p>工作单位: 四川公经会计师事务所有限公司 Working unit</p> <p>身份证号: 51062319530529002X Identity card No.</p>