

仪陇县浙川东西部协作产业园项目专项债券项目收益与融
资自求平衡
专项评价报告
川信财（2022）第 030 号

四川信通会计师事务所有限责任公司



四川信通会计师事务所有限责任公司

Si Chuan Xin tong Certified Public Accountants Co., Ltd

川信财（2022）第 030 号

仪陇县浙川东西部协作产业园项目专项债券项目收益与融资 自求平衡专项评价报告

四川省首德建设投资有限公司：

我们接受贵单位委托，对仪陇县浙川东西部协作产业园项目专项债券（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，本次评价的仪陇县浙川东西部协作产业园项目，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：

一、应付本息情况

仪陇县浙川东西部协作产业园项目专项债券拟在第一期发行专项债券 10,000.00 万元，第二期发行专项债券 10,000.00 万元，第三期发行专项债券 10,000.00 万元，设定债券利率 4%，期限为 20 年，每半年支付利息，到期一次性支付本金，运营期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

| 年度 | 期初本金金额 | 本期增加金额 | 本期偿还金额 | 期末本金余额 | 融资利率 | 应付利息 |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|-----------|
| 第 1 年 | 0.00 | 10,000.00 | 0.00 | 10,000.00 | 4.00% | 0.00 |
| 第 2 年 | 10,000.00 | 10,000.00 | 0.00 | 20,000.00 | 4.00% | 0.00 |
| 第 3 年 | 20,000.00 | 10,000.00 | 0.00 | 30,000.00 | 4.00% | 0.00 |
| 第 4 年 | 30,000.00 | 0.00 | 0.00 | 30,000.00 | 4.00% | 1,200.00 |
| 第 5 年 | 30,000.00 | 0.00 | 0.00 | 30,000.00 | 4.00% | 1,200.00 |
| 第 6 年 | 30,000.00 | 0.00 | 0.00 | 30,000.00 | 4.00% | 1,200.00 |
| 第 7 年 | 30,000.00 | 0.00 | 0.00 | 30,000.00 | 4.00% | 1,200.00 |
| 第 8 年 | 30,000.00 | 0.00 | 0.00 | 30,000.00 | 4.00% | 1,200.00 |
| 第 9 年 | 30,000.00 | 0.00 | 0.00 | 30,000.00 | 4.00% | 1,200.00 |
| 第 10 年 | 30,000.00 | 0.00 | 0.00 | 30,000.00 | 4.00% | 1,200.00 |
| 第 11 年 | 30,000.00 | 0.00 | 0.00 | 30,000.00 | 4.00% | 1,200.00 |
| 第 12 年 | 30,000.00 | 0.00 | 0.00 | 30,000.00 | 4.00% | 1,200.00 |
| 第 13 年 | 30,000.00 | 0.00 | 0.00 | 30,000.00 | 4.00% | 1,200.00 |
| 第 14 年 | 30,000.00 | 0.00 | 0.00 | 30,000.00 | 4.00% | 1,200.00 |
| 第 15 年 | 30,000.00 | 0.00 | 0.00 | 30,000.00 | 4.00% | 1,200.00 |
| 第 16 年 | 30,000.00 | 0.00 | 0.00 | 30,000.00 | 4.00% | 1,200.00 |
| 第 17 年 | 30,000.00 | 0.00 | 0.00 | 30,000.00 | 4.00% | 1,200.00 |
| 第 18 年 | 30,000.00 | 0.00 | 0.00 | 30,000.00 | 4.00% | 1,200.00 |
| 第 19 年 | 30,000.00 | 0.00 | 0.00 | 30,000.00 | 4.00% | 1,200.00 |
| 第 20 年 | 30,000.00 | 0.00 | 10,000.00 | 20,000.00 | 4.00% | 1,200.00 |
| 第 21 年 | 20,000.00 | 0.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 4.00% | 800.00 |
| 第 22 年 | 10,000.00 | 0.00 | 10,000.00 | 0.00 | 4.00% | 400.00 |
| 合计 | | 30,000.00 | 30,000.00 | | | 21,600.00 |

注：其中建设期 3 年利息为财政拨款支付，运营期后的利息支出靠运营期间利润进行支付

二、运营产生的净现金流入

(1) 基本假设条件及依据

1、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；

2、预测期内国家税收政策不发生重大变化；

3、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；

4、预测期内项目的建设计划、融资计划能够顺利执行；

5、项目能够如期完工并交付使用，项目融资还款来源为厂房出租收入、物业管理收入、充电桩服务管理收入组成；

6、无其他不可抗力抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响；

7、本次仪陇县浙川东西部协作产业园项目的经营性收入包括厂房出租收入、物业管理收入、充电桩服务管理收入组成。

(2) 运营产生的净现金流入

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，36个月，即2022年6月至2025年5月。

具体时间安排如下：

前期工作：2022年2月前完成项目可研、立项工作；

准备阶段：2022年2月-2022年5月，完成项目设计施工招标；

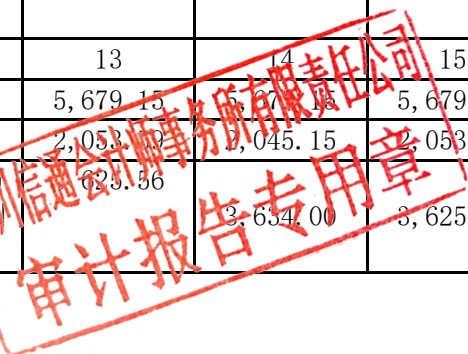
工程施工：2022年6月至2025年5月；

验收后正式投入使用，2025年5月底。

运营期可用于资金平衡相关收益情况如下

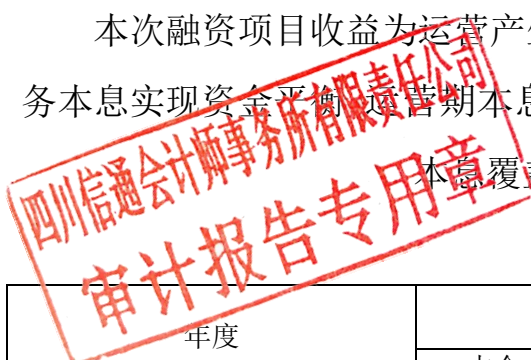
金额单位：人民币万元

| 年份 | 合计 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
|---------------------|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 总收入 | 103,468.53 | 3,299.55 | 3,860.43 | 4,421.30 | 5,188.31 | 5,188.31 | 5,188.31 | 5,427.74 | 5,427.74 | 5,427.74 |
| 总支出 | 40,099.60 | 1,147.40 | 1,324.40 | 1,483.90 | 1,724.62 | 1,713.37 | 1,796.88 | 1,935.23 | 1,943.66 | 1,935.23 |
| 息前税后折 旧摊销前利 润 | 63,368.94 | 2,152.15 | 2,536.03 | 2,937.40 | 3,463.69 | 3,474.94 | 3,391.43 | 3,492.52 | 3,484.08 | 3,492.52 |
| 年份 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 |
| 总收入 | 5,679.15 | 5,679.15 | 5,679.15 | 5,943.13 | 5,943.13 | 5,943.13 | 6,220.31 | 6,220.31 | 6,220.31 | 6,511.34 |
| 总支出 | 2,053.59 | 2,045.15 | 2,053.59 | 2,160.57 | 2,574.42 | 2,632.67 | 2,785.14 | 2,776.70 | 2,876.70 | 3,136.38 |
| 息前税后折 旧摊销前利 润 | 3,625.56 | 3,634.00 | 3,625.56 | 3,782.56 | 3,368.71 | 3,310.46 | 3,435.16 | 3,443.60 | 3,343.60 | 3,374.96 |



三、预期运营收入偿还融资本金和利息情况

本次融资项目收益为运营产生的现金流入，预期收益可用以偿还债务本息实现资金平衡。运营期本息覆盖倍数为 1.23 倍。



本息覆盖倍数计算表

金额单位：人民币万元

| 年度 | 债券本息合计 | | | 项目运营期息前 现金净流量 |
|--------|-----------|-----------|-----------|------------------|
| | 本金 | 利息 | 本息合计 | |
| 第 1 年 | 10,000.00 | 0.00 | 10,000.00 | 0.00 |
| 第 2 年 | 10,000.00 | 0.00 | 10,000.00 | 0.00 |
| 第 3 年 | 10,000.00 | 0.00 | 10,000.00 | 0.00 |
| 第 4 年 | 0.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 2,152.15 |
| 第 5 年 | 0.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 2,536.03 |
| 第 6 年 | 0.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 2,937.40 |
| 第 7 年 | 0.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 3,463.69 |
| 第 8 年 | 0.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 3,474.94 |
| 第 9 年 | 0.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 3,391.43 |
| 第 10 年 | 0.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 3,492.52 |
| 第 11 年 | 0.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 3,484.08 |
| 第 12 年 | 0.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 3,492.52 |
| 第 13 年 | 0.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 3,625.56 |
| 第 14 年 | 0.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 3,634.00 |
| 第 15 年 | 0.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 3,625.56 |
| 第 16 年 | 0.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 3,782.56 |
| 第 17 年 | 0.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 3,368.71 |
| 第 18 年 | 0.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 3,310.46 |
| 第 19 年 | 0.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 3,435.16 |
| 第 20 年 | 0.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 3,443.60 |
| 第 21 年 | 0.00 | 800.00 | 800.00 | 3,343.60 |
| 第 22 年 | 0.00 | 400.00 | 400.00 | 3,374.96 |
| 合计 | 30,000.00 | 21,600.00 | 51,600.00 | 63,368.94 |
| 本息覆盖倍数 | | | | 1.23 |

四、资金测算平衡情况

仪陇县浙川东西部协作产业园项目以建成后运营收入为收益来源。项目偿还完运营期专项债券融资本息共计 51,600.00 万元后，仍有 11,768.94 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。

附件：项目收益及现金流入评价说明

四川信通会计师事务所有限责任公司



中国●成都

中国注册会计师：



中国注册会计师



二〇二二年三月十五日

项目收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以项目所在地区仪陇县浙川东西部协作产业园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，编制仪陇县浙川东西部协作产业园项目收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

(1) 预测期内国家政策、法律及当前社会政治、经济环境不发生

发生重大变化；

(2) 预测期内国家税收政策不发生重大变化；

(3) 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；

(4) 预测期内项目的建设计划、融资计划能够顺利执行；

(5) 项目能够如期完工并交付使用，项目融资还款来源为厂房出租收入、物业管理收入、充电桩服务管理收入组成；

(6) 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；

(7) 本次仪陇县浙川东西部协作产业园项目的经营性收入包括厂房出租收入、物业管理收入、充电桩服务管理收入。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

(一) 项目投入情况，投资估算、资金筹措方式及收入来源

(1) 项目概况

项目所属领域：项目属于符合专项债券要求的有一定收益的公益性项目。

项目名称：仪陇县浙川东西部协作产业园项目

建设性质：新建

建设地址：仪陇县经开区

建设规模及主要建设内容：新建园区标准厂房和钢结构厂房，总建筑面积 20 万平方米，完善水电气配套设施；新建园区内部道路长约 5.2 公里。

（2）投资估算与资金筹措方式

1、投资估算

本次融资涉及的项目估算总投资为 60000.00 万元；具体项目金额占比如下：

| 项目 | 金额 | 占比 |
|--------|-----------|---------|
| 建筑工程费用 | 49,178.42 | 81.96% |
| 其他费用 | 6,805.93 | 11.34% |
| 建设期利息 | 2,400.00 | 4.00% |
| 债券发行费 | 30.00 | 0.05% |
| 预备费 | 1,585.65 | 2.64% |
| 合计 | 60,000.00 | 100.00% |

2、资金筹措方式

项目总投资为 60000.00 万元，其中财政预算资金 30000.00 万元，占总投资的 50.00%；发行专项债券 30000.00 万元，占总投资的 50.00%。

（3）资金平衡

本次评价的仪陇县浙川东西部协作产业园项目，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。主要收入、运营成本项目如下：

1、本项目的收入为运营收入

本次仪陇县浙川东西部协作产业园项目建成后收入由厂房出租收入、物业管理收入、充电桩服务管理收入组成：

1) 厂房出租收入

项目主要建设建筑包括标准厂房、钢结构厂房和配套用房，其中配套用房主要为厂区管理及公共服务建筑，主要出租部分为标准厂房和钢结构厂房，其中标准厂房可供出租面积为 90000.00 m²，钢结构厂房可供出租面积为 95000.00 m²。

本项目为新修的标准厂房和钢结构厂房，属于较新业态。对比当前市面上同类型，位于南充的市场价格，主要集中为 0.5-5.0 元/m²·天之间，0.5 元和 1.0 元以上的金额较多，区间内的相对较少。考虑到本项目位于仪陇县，而价格主要参考的位置集中在顺庆、高坪和嘉陵区，需要综合考虑地区物价水平、厂房自身条件、周边环境 and 政府支持力度等，因此项目厂房出租单价计取为 0.7 元/m²·天。考虑本项目为新建厂房，初始出租率以 60% 预测，此后每年出租率增长，直至稳定为 90% 的出租率。根据当前经济发展，物价水平存在一定的上涨，本项目的租金价格以每 3 年上涨 5% 的幅度上涨。

2) 物业管理收入

本项目为新建产业园，目前绝大多数产业园均提供对外出租、对内管理的物业服务，因此项目除了对外出租厂房外，还提供对应的物业服务，因此能够将出租部分收取一定的物业管理费。

根据《仪陇县发展和改革局 仪陇县房地产管理局关于进一步规范物业服务收费管理的通知》（仪发改收费〔2013〕125 号）。

项目标准厂房和钢结构厂房多为单层或多层建筑，具有一定经营作用，因此对标仪陇县物业服务收费管理指导标准中 多层 营业用房栏，其中一级标准收费为 1.87-2.75 元/m²·月，二级收费标准为 1.21-1.87 元/m²·月；本项目拟提供一级物业服务标准，考虑到该标准为 2013 年出具，距今约有 9 年的时间，综合物价上涨

情况等因素考虑，项目物业费计取为 2.0 元/m²·月。物业费收取对象为房屋租赁者，未租赁面积则不收取。

3) 充电桩服务费收入

根据本项目建设内容及规模，将配套 240 个充电桩，根据相关政策规定，充电桩运营将收取相应的服务费。

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》（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，结合市场发展情况，通过市场竞争形成价格。参考成都市发展和改革委员会《关于我市电动汽车充电服务费有关问题的通知》（成发改价格〔2017〕611 号）指出，相关充电设施经营企业提供电动汽车充电服务，可在收取电费的间时，收取充电服务费。电动汽车充电服务费按充电电量收取，充电服务费指导价格为 0.60 元/千瓦时。

本项目售电价与购电价一致，故充电桩收入中不含售电收入，对应的运营成本中不含购电成本，对项目损益不产生影响；选取市场上 8 款电动能源汽车电池容量作为样本，去掉最高值和最低值取平均数，可得出 1 辆电动能源汽车电池容量约为 62.45 千瓦时，出于谨慎性，考虑 20%的余电以及充电过程中 10%的电能耗耗，平均每辆车每次充电量为 55 千瓦时，周转次数为 2 次，每年运营天数按照 365 天计算；

服务费单价：综上按 0.6 元/千瓦时的单价计，则单次车辆充电服务费用平均为 $42 \times 0.6 = 25.20$ 元，本次计取为 25.00 元/次。

服务费单价按每 3 年 5%的比例上涨，利用率第一年 45%进行计算，后每年增加 5%，最终稳定在 70%。

2、本项目的运营成本包括外营业成本主要包括：出租管理成本、物业人员工资福利、物业管理水电气费、充电桩管理费、固定资产维护费、其他费用、折旧摊销、财务费用等8项。其中：出租管理成本、物业人员工资福利、物业管理水电气费、充电桩管理费、固定资产维护费、其他费用、财务费用属于付现成本，折旧费用属于非付现成本，测算资金平衡时无需考虑非付现成本部分。

（二）项目收益及现金流入预测项目说明

1、经济社会效益分析

（1）直接经济效益

项目建成投入运营后，将为仪陇县经开区提供标准厂房，能够为当地的工业企业提供基础配套建筑，也能够为仪陇县带来一定收入。项目将直接取得厂房出租收入、物业管理收入、充电桩服务管理收入等收入，以上收入为本项目的直接收入。

（2）间接经济效益

本项目的建设规模较大，建设过程时间较长，建设期间能够为仪陇县经开区提供就业机会，缓解就业压力；建设期间的各类建材、运输、餐饮等各行各业均能带动收入；项目建成后，规模较大，新建厂房对外出租，可引进工业企业，为仪陇县经开区提供就业机会，且对外招商引资成效较好，也可以带动仪陇县地价升值，促进经开区的各项配套设施完善，促进经开区经济增长。因此本项目实施后，将带动相关产业发展，为周边居民提供就业机会和增收渠道，带动当地群众就业上岗，提高居民收入。

2、项目收益及现金流入预测

(1) 项目运营收入

本次仪陇县浙川东西部协作产业园项目建成后收入由厂房出租收入、物业管理收入、充电桩服务管理收入组成：

1) 厂房出租收入

项目主要建设建筑包括标准厂房、钢结构厂房和配套用房，其中配套用房主要为厂区管理及公共服务建筑，主要出租部分为标准厂房和钢结构厂房，其中标准厂房可供出租面积为 90000.00 m²，钢结构厂房可供出租面积为 95000.00 m²。

本项目为新修的标准厂房和钢结构厂房，属于较新业态。对比当前市面上同类型，位于南充的市场价格，主要集中在 0.5-5.0 元/m²·天之间，0.5 元和 1.0 元以上的金额较多，区间内的相对较少。考虑到本项目位于仪陇县，而价格主要参考的位置集中在顺庆、高坪和嘉陵区，需要综合考虑地区物价水平、厂房自身条件、周边环境和政府支持力度等，因此项目厂房出租单价计取为 0.7 元/m²·天。考虑本项目为新建厂房，初始出租率以 60% 预测，此后每年出租率增长，直至稳定为 90% 的出租率。根据当前经济发展，物价水平存在一定的上涨，本项目的租金价格以每 3 年上涨 5% 的幅度上涨。

2) 物业管理收入

本项目为新建产业园，目前绝大多数产业园均提供对外出租、对内管理的服務，因此项目除了对外出租厂房外，还提供对应的物业服务，因此能够将出租部分收取一定的物业管理费。

根据《仪陇县发展和改革局 仪陇县房地产管理局关于进一步规范物业服务收费管理的通知》（仪发改收费〔2013〕125号）。

项目标准厂房和钢结构厂房多为单层或多层建筑，具有一定经营作用，因此对标仪陇县物业服务收费管理指导标准中 多层 营业用房栏，其中一级标准收费为 1.87-2.75 元/m²·月，二级收费标准为 1.21-1.87 元/m²·月；本项目拟提供一级物业服务标准，考虑到该标准为 2013 年出具，距今约有 9 年的时间，综合物价上涨情况等因素考虑，项目物业费计取为 2.0 元/m²·月。物业费收取对象为房屋租赁者，未租赁面积则不收取。

3) 充电桩服务费收入

根据本项目建设内容及规模，将配套 240 个充电桩，根据相关政策规定，充电桩运营将收取相应的服务费。

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》（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，结合市场发展情况，通过市场竞争形成价格。参考成都市发展和改革委员会《关于我市电动汽车充电服务费有关问题的通知》（成发改价格〔2017〕611 号）指出：相关充电设施经营企业提供电动汽车充电服务，可在收取电费的同时，收取充电服务费。电动汽车充电服务费按充电电量收取，充电服务费指导价格为 0.60 元/千瓦时。

本项目售电价与购电价一致，故充电桩收入中不含售电收入，对应的运营成本中不含购电成本，对项目损益不产生影响；选取市场上 8 款电动能源汽车电池容量作为样本，去掉最高值和最低值取平均数，可得出 1 辆电动能源汽车电池容量约为 62.45 千瓦时，出于谨慎性，考虑 20% 的余电以及充电过程中 10% 的电能耗耗，平均每辆车每次充电量为 55 千瓦时，周转次数为 2 次，每年运营天数按照 365 天计算；

服务费单价：综上按 0.6 元/千瓦时的单价计，则单次车辆充电服务费用平均为 $42 \times 0.6 = 25.20$ 元，本次计取为 25.00 元/次。

服务费单价按每 3 年 5% 的比例上涨，利用率第一年 45% 进行计算，后每年增加 5%，最终稳定在 70%。

仪陇县浙川东部协作产业园项目的总收入如下表所示：

| 序号 | 项目 | 年份 | 合计 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
|-----|---------------------------|----|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 项目总收入 | | 103,468.53 | 3299.55 | 3860.43 | 4421.30 | 5188.31 | 5188.31 | 5188.31 | 5427.74 | 5427.74 | 5427.74 |
| | 项目总收入(不含税) | | 94,905.36 | 3027.63 | 3541.92 | 4056.22 | 4759.84 | 4759.84 | 4759.84 | 4978.98 | 4978.98 | 4978.98 |
| 一 | 项目运营收入 | | 103,468.53 | 3299.55 | 3860.43 | 4421.30 | 5188.31 | 5188.31 | 5188.31 | 5427.74 | 5427.74 | 5427.74 |
| 1.1 | 标准厂房出租 | | 43,624.39 | 1379.70 | 1609.65 | 1839.60 | 2173.03 | 2173.03 | 2173.03 | 2281.68 | 2281.68 | 2281.68 |
| | 出租率(%) | | | 60.00% | 70.00% | 80.00% | 90.00% | 90.00% | 90.00% | 90.00% | 90.00% | 90.00% |
| | 出租面积(m ²) | | | 90,000.00 | 90,000.00 | 90,000.00 | 90,000.00 | 90,000.00 | 90,000.00 | 90,000.00 | 90,000.00 | 90,000.00 |
| | 出租单价(元/天) | | | 0.70 | 0.70 | 0.70 | 0.74 | 0.74 | 0.74 | 0.77 | 0.77 | 0.77 |
| 1.2 | 钢结构厂房出租 | | 46,047.97 | 1456.35 | 1699.08 | 1941.80 | 2293.75 | 2293.75 | 2293.75 | 2408.44 | 2408.44 | 2408.44 |
| | 出租率(%) | | | 60.00% | 70.00% | 80.00% | 90.00% | 90.00% | 90.00% | 90.00% | 90.00% | 90.00% |
| | 出租面积(m ²) | | | 95,000.00 | 95,000.00 | 95,000.00 | 95,000.00 | 95,000.00 | 95,000.00 | 95,000.00 | 95,000.00 | 95,000.00 |
| | 出租单价(元/天) | | | 0.70 | 0.70 | 0.70 | 0.74 | 0.74 | 0.74 | 0.77 | 0.77 | 0.77 |
| 1.3 | 物业管理收入 | | 7,326.00 | 266.40 | 310.80 | 355.20 | 399.60 | 399.60 | 399.60 | 399.60 | 399.60 | 399.60 |
| | 出租面积(m ²) | | | 111,000.00 | 129,500.00 | 148,000.00 | 166,500.00 | 166,500.00 | 166,500.00 | 166,500.00 | 166,500.00 | 166,500.00 |
| | 物业单价(元/m ² ·月) | | | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 |
| 1.4 | 充电桩服务管理收入 | | 6,470.17 | 197.10 | 240.90 | 284.70 | 321.93 | 321.93 | 321.93 | 338.03 | 338.03 | 338.03 |
| | 数量(个) | | | 240.00 | 240.00 | 240.00 | 240.00 | 240.00 | 240.00 | 240.00 | 240.00 | 240.00 |
| | 需要率(%) | | | 45.00% | 55.00% | 65.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% |
| | 周转次数 | | | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 |
| | 单价(次/元) | | | 25.00 | 25.00 | 25.00 | 26.25 | 26.25 | 26.25 | 27.56 | 27.56 | 27.56 |
| 序号 | 项目 | 年份 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 |
| | 项目总收入 | | 5679.15 | 5679.15 | 5679.15 | 5943.13 | 5943.13 | 5943.13 | 6220.31 | 6220.31 | 6220.31 | 6511.34 |
| | 项目总收入(不含税) | | 5209.08 | 5209.08 | 5209.08 | 5450.68 | 5450.68 | 5450.68 | 5704.37 | 5704.37 | 5704.37 | 5970.74 |
| 一 | 项目运营收入 | | 5679.15 | 5679.15 | 5679.15 | 5943.13 | 5943.13 | 5943.13 | 6220.31 | 6220.31 | 6220.31 | 6511.34 |
| 1.1 | 标准厂房出租 | | 2395.76 | 2395.76 | 2395.76 | 2515.55 | 2515.55 | 2515.55 | 2641.33 | 2641.33 | 2641.33 | 2773.39 |
| | 出租率(%) | | 90.00% | 90.00% | 90.00% | 90.00% | 90.00% | 90.00% | 90.00% | 90.00% | 90.00% | 90.00% |
| | 出租面积(m ²) | | 90,000.00 | 90,000.00 | 90,000.00 | 90,000.00 | 90,000.00 | 90,000.00 | 90,000.00 | 90,000.00 | 90,000.00 | 90,000.00 |
| | 出租单价(元/天) | | 0.81 | 0.81 | 0.81 | 0.85 | 0.85 | 0.85 | 0.89 | 0.89 | 0.89 | 0.94 |
| 1.2 | 钢结构厂房出租 | | 2528.86 | 2528.86 | 2528.86 | 2655.30 | 2655.30 | 2655.30 | 2788.07 | 2788.07 | 2788.07 | 2927.47 |
| | 出租率(%) | | 90.00% | 90.00% | 90.00% | 90.00% | 90.00% | 90.00% | 90.00% | 90.00% | 90.00% | 90.00% |

| | | | | | | | | | | | |
|------------|----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 出租面积 (m ²) | 95,000.00 | 95,000.00 | 95,000.00 | 95,000.00 | 95,000.00 | 95,000.00 | 95,000.00 | 95,000.00 | 95,000.00 | 95,000.00 |
| | 出租单价(元/天) | 0.81 | 0.81 | 0.81 | 0.85 | 0.85 | 0.85 | 0.89 | 0.89 | 0.89 | 0.94 |
| 1.3 | 物业管理收入 | 399.60 | 399.60 | 399.60 | 399.60 | 399.60 | 399.60 | 399.60 | 399.60 | 399.60 | 399.60 |
| | 出租面积 (m ²) | 166,500.00 | 166,500.00 | 166,500.00 | 166,500.00 | 166,500.00 | 166,500.00 | 166,500.00 | 166,500.00 | 166,500.00 | 166,500.00 |
| | 物业单价 (元/m ² ·月) | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 |
| 1.4 | 充电桩服务管理收入 | 354.93 | 354.93 | 354.93 | 372.67 | 372.67 | 372.67 | 391.31 | 391.31 | 391.31 | 410.87 |
| | 数量 (个) | 240.00 | 240.00 | 240.00 | 240.00 | 240.00 | 240.00 | 240.00 | 240.00 | 240.00 | 240.00 |
| | 需要率 (%) | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% |
| | 周转次数 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 |
| | 单价 (次/元) | 28.94 | 28.94 | 28.94 | 30.39 | 30.39 | 30.39 | 31.91 | 31.91 | 31.91 | 33.50 |

(2) 运营成本测算

本项目经营成本包括出租管理成本、物业人员工资福利、物业管理水电气费、充电桩管理费、固定资产维护费、其他费用、折旧摊销、财务费用。

1) 固定资产出租管理主要包括房屋出租，出租管理成本主要费用为对外招租费用，基础设施的日常检修等，因此根据同类型经验，按照收入的 15%计算。

2) 物业人员工资福利，项目设置物业管理人员定岗 50 人，采取 2 班倒的模式，工资福利奖金津贴等一年共计 5 万元/人，人员工资涨幅按照每 2 年上浮 5%，根据出租率配置物业管理人员。

3) 物业管理水电气费，该费用主要为未能出租部分公摊水电气等费用，按照收入的 5.0%计取。

4) 充电桩管理成本，本项目收取的是充电桩服务的管理费，管理成本主要为充电桩的日常维护检修、保养、巡查等费用，充电桩管理成本按照充电桩收入的 5%计算。

5) 固定资产维护费：主要为建筑、设备的大修基金，按照固定资产折旧值的 10.00%暂估。

6) 其他费用：其它支出参照经验数据估算，按专项收入的 2.0%计算。

7) 固定资产折旧费用

折旧费按直线折旧法以工程分类计算。建筑工程房屋折旧年限为 40 年，设备折旧年限为 20 年，固定资产残值率按 5%计算，估算得项目折旧费年为 1425.00 万元。

8) 财务费用

本项目财务费用主要为债券利息，建设期间债券利息计入总投资，本项主要是指经营期间内，尚未偿还的建设期债券融资利息。

项目债券融资本金 30000.00 万元,2022 年发行 10000.00 万元,2023 年发行 10000.00 万元,2024 年发行 10000.00 万元，债券年利率按 4.0%测算，债券期限均为 20 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 21600.00 万元。

仪陇县浙川东西部协作产业园项目运营期成本费用如下：

| 总成本费用表 | | | | | | | | | | | |
|--------|-----------------------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| | | | | | | | | | | | 单位：万元 |
| 序号 | 年份 项目 | 合计 | 运营期 | | | | | | | | |
| | | | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| 1 | 出租管理 | 13,450.85 | 425.41 | 496.31 | 567.21 | 670.02 | 670.02 | 670.02 | 703.52 | 703.52 | 703.52 |
| 2 | 物业人员工资 | 4,223.75 | 150.00 | 183.75 | 200.00 | 236.25 | 225.00 | 236.25 | 225.00 | 236.25 | 225.00 |
| 3 | 物业水电气费 | 366.30 | 13.32 | 15.54 | 17.76 | 19.98 | 19.98 | 19.98 | 19.98 | 19.98 | 19.98 |
| 4 | 充电桩管理费 | 323.51 | 9.86 | 12.05 | 14.24 | 16.10 | 16.10 | 16.10 | 16.90 | 16.90 | 16.90 |
| 5 | 固定资产维护费 | 2,707.50 | 142.50 | 142.50 | 142.50 | 142.50 | 142.50 | 142.50 | 142.50 | 142.50 | 142.50 |
| 6 | 其他费用 | 2,069.37 | 65.99 | 77.21 | 88.43 | 103.77 | 103.77 | 103.77 | 108.55 | 108.55 | 108.55 |
| 7 | 经营成本 (1+2+3+4+5+6) | 23,141.28 | 807.07 | 927.35 | 1,030.13 | 1,188.61 | 1,177.36 | 1,188.61 | 1,216.45 | 1,227.70 | 1,216.45 |
| 8 | 折旧摊销费 | 27,075.00 | 1,425.00 | 1,425.00 | 1,425.00 | 1,425.00 | 1,425.00 | 1,425.00 | 1,425.00 | 1,425.00 | 1,425.00 |
| 9 | 债券利息支出 | 21,600.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 |
| 10 | 总成本费用合计 (7+8+9) | 71,816.28 | 3,432.07 | 3,552.35 | 3,655.13 | 3,813.61 | 3,802.36 | 3,813.61 | 3,841.45 | 3,852.70 | 3,841.45 |

| | | | | | | | | | | | |
|----|-----------------------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 11 | 不含税成本金额 | 70,879.08 | 3,399.52 | 3,515.51 | 3,614.01 | 3,766.43 | 3,755.18 | 3,766.43 | 3,792.34 | 3,803.59 | 3,792.34 |
| 序号 | 项目 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 |
| 1 | 出租管理 | 738.69 | 738.69 | 738.69 | 775.63 | 775.63 | 775.63 | 814.41 | 814.41 | 814.41 | 855.13 |
| 2 | 物业人员工资 | 236.25 | 225.00 | 236.25 | 225.00 | 236.25 | 225.00 | 236.25 | 225.00 | 225.00 | 236.25 |
| 3 | 物业水电气费 | 19.98 | 19.98 | 19.98 | 19.98 | 19.98 | 19.98 | 19.98 | 19.98 | 19.98 | 19.98 |
| 4 | 充电桩管理费 | 17.75 | 17.75 | 17.75 | 18.63 | 18.63 | 18.63 | 19.57 | 19.57 | 19.57 | 20.54 |
| 5 | 固定资产维护费 | 142.50 | 142.50 | 142.50 | 142.50 | 142.50 | 142.50 | 142.50 | 142.50 | 142.50 | 142.50 |
| 6 | 其他费用 | 113.58 | 113.58 | 113.58 | 118.86 | 118.86 | 118.86 | 124.41 | 124.41 | 124.41 | 130.23 |
| 7 | 经营成本 (1+2+3+4+5+6) | 1,268.75 | 1,257.50 | 1,268.75 | 1,300.60 | 1,311.85 | 1,300.60 | 1,357.11 | 1,345.86 | 1,345.86 | 1,404.63 |
| 8 | 折旧摊销费 | 1,425.00 | 1,425.00 | 1,425.00 | 1,425.00 | 1,425.00 | 1,425.00 | 1,425.00 | 1,425.00 | 1,425.00 | 1,425.00 |
| 9 | 债券利息支出 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 800.00 | 400.00 |
| 10 | 总成本费用合计 (7+8+9) | 3,893.75 | 3,882.50 | 3,893.75 | 3,925.60 | 3,936.85 | 3,925.60 | 3,982.11 | 3,970.86 | 3,570.86 | 3,229.63 |
| 11 | 不含税成本金额 | 3,842.60 | 3,831.35 | 3,842.60 | 3,872.32 | 3,883.57 | 3,872.32 | 3,926.58 | 3,915.33 | 3,515.33 | 3,171.75 |

(3) 运营净利润的测算。项目截止债券到期时运营期营业收入总额为 94,905.36 万元，项目截止债券到期时运营期运营支出总额为 85,157.18 万元，运营期净利润=收入总额-支出总额= 9,748.18 万元。

| 利润及利润分配表 | | | | | | | | | | | |
|----------|--------------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| | | | | | | | | | | | 单位：万元 |
| 序号 | 年份 | 合计 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| 1 | 本项目运营收入（不含税） | 94,905.36 | 3,027.63 | 3,541.92 | 4,056.22 | 4,759.84 | 4,759.84 | 4,759.84 | 4,978.98 | 4,978.98 | 4,978.98 |
| 2 | 税金及附加 | 11,028.70 | 340.33 | 397.05 | 453.77 | 536.01 | 536.01 | 536.01 | 562.81 | 562.81 | 562.81 |
| 3 | 总成本费用 | 70,879.08 | 3,399.52 | 3,515.51 | 3,614.01 | 3,766.43 | 3,755.18 | 3,766.43 | 3,792.34 | 3,803.59 | 3,792.34 |
| 4 | 利润总额 | 12,997.57 | -712.22 | -370.64 | -11.56 | 457.40 | 468.65 | 457.40 | 623.83 | 612.58 | 623.83 |
| 5 | 土地增值税 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 6 | 应税所得额 | 12,997.57 | -712.22 | -370.64 | -11.56 | 457.40 | 468.65 | 457.40 | 623.83 | 612.58 | 623.83 |
| 7 | 所得税（25%） | 3,249.39 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 72.25 | 155.96 | 153.14 | 155.96 |
| 8 | 净利润 | 9,748.18 | -712.22 | -370.64 | -11.56 | 457.40 | 468.65 | 385.14 | 467.87 | 459.43 | 467.87 |
| 序号 | 年份 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 |
| 1 | 本项目运营收入（不含税） | 5,209.08 | 5,209.08 | 5,209.08 | 5,450.68 | 5,450.68 | 5,450.68 | 5,704.37 | 5,704.37 | 5,704.37 | 5,970.74 |
| 2 | 税金及附加 | 590.95 | 590.95 | 590.95 | 620.50 | 658.21 | 664.42 | 697.57 | 697.57 | 697.57 | 732.38 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 3 | 总成本费用 | 3,842.60 | 3,831.35 | 3,842.60 | 3,872.32 | 3,883.57 | 3,872.32 | 3,926.58 | 3,915.33 | 3,515.33 | 3,171.75 |
| 4 | 利润总额 | 775.52 | 786.77 | 775.52 | 957.86 | 908.90 | 913.95 | 1,080.22 | 1,091.47 | 1,491.47 | 2,066.62 |
| 5 | 土地增值税 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 6 | 应税所得额 | 775.52 | 786.77 | 775.52 | 957.86 | 908.90 | 913.95 | 1,080.22 | 1,091.47 | 1,491.47 | 2,066.62 |
| 7 | 所得税（25%） | 193.88 | 196.69 | 193.88 | 239.47 | 227.23 | 228.49 | 270.05 | 272.87 | 372.87 | 516.65 |
| 8 | 净利润 | 581.64 | 590.08 | 581.64 | 718.40 | 681.68 | 685.46 | 810.16 | 818.60 | 1,118.60 | 1,549.96 |

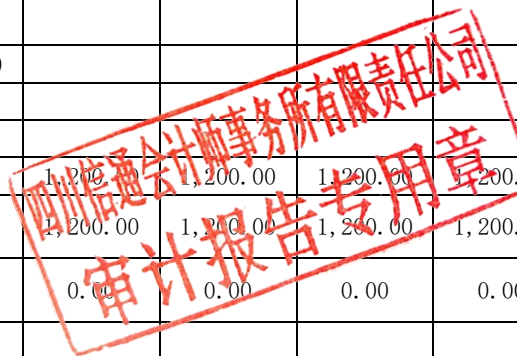
（三）资金测算平衡情况

仪陇县浙川东西部协作产业园项目以建成后运营收入为收益来源，本项目全部 30,000.00 万元专项债到期时，在偿还到期的债券本息后，将仍有 11,768.94 万元的累计现金结余，能够实现项目收益和融资自求平衡。

项目资金测算平衡情况如下表所示：

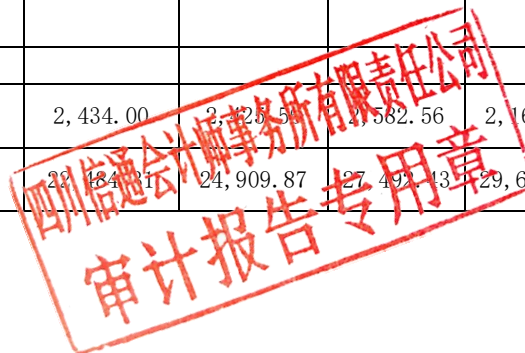
| 项目资金测算平衡表 | | | | | | | | | | | | |
|-----------|------------------------|------------|------------|------------|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 单位：万元 | | | | | | | | | | | | |
| 序号 | 项目 | 合计 | 建设期 | | | 经营期 | | | | | | |
| | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| 1 | 经营活动净现金流量 (1.1-1.2) | 63,368.94 | | | | 2,152.15 | 2,536.03 | 2,937.40 | 3,463.69 | 3,474.94 | 3,391.43 | 3,492.52 |
| 1.1 | 现金流入 | 103,468.53 | | | | 3,299.55 | 3,860.43 | 4,421.30 | 5,188.31 | 5,188.31 | 5,188.31 | 5,427.74 |
| 1.1.1 | 营业收入(含税) | 103,468.53 | | | | 3,299.55 | 3,860.43 | 4,421.30 | 5,188.31 | 5,188.31 | 5,188.31 | 5,427.74 |
| 1.1.2 | 补贴收入 | 0.00 | | | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 1.1.3 | 其他流入 | 0.00 | | | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 1.2 | 现金流出 | 40,099.60 | | | | 1,147.40 | 1,324.40 | 1,483.90 | 1,724.62 | 1,713.37 | 1,796.88 | 1,935.23 |
| 1.2.1 | 经营成本 | 23,141.28 | | | | 807.07 | 927.35 | 1,030.13 | 1,188.61 | 1,177.36 | 1,188.61 | 1,216.45 |
| 1.2.2 | 税金及附加 | 11,028.70 | | | | 340.33 | 397.05 | 453.77 | 536.01 | 536.01 | 536.01 | 562.81 |
| 1.2.3 | 增值税 | 2,680.22 | | | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 1.2.4 | 所得税 | 3,249.39 | | | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 72.25 | 155.96 |
| 1.2.5 | 其他流出 | 0.00 | | | | | | | | | | |
| 2 | 投资活动净现金流量 (2.1-2.2) | -60,000.00 | -20,559.50 | -20,959.50 | -18,481.00 | | | | | | | |

| 2.1 | 现金流入 | 0.00 | | | | | | | | | | | |
|-------|------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 2.2 | 现金流出 | 60,000.00 | 20,559.50 | 20,959.50 | 18,481.00 | | | | | | | | |
| 2.2.1 | 建设投资 | 57,570.00 | 20,149.50 | 20,149.50 | 17,271.00 | | | | | | | | |
| 2.2.2 | 建设期利息 | 2,400.00 | 400.00 | 800.00 | 1,200.00 | | | | | | | | |
| 2.2.3 | 债券发行费 | 30.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | | | | | | | | |
| 2.2.4 | 其他流出 | 0.00 | | | | | | | | | | | |
| 3 | 筹资活动净现金流量 (3.1-3.2) | 8,400.00 | 20,559.50 | 20,959.50 | 18,481.00 | -1,200.00 | -1,200.00 | -1,200.00 | -1,200.00 | -1,200.00 | -1,200.00 | -1,200.00 | -1,200.00 |
| 3.1 | 现金流入 | 60,000.00 | 20,559.50 | 20,959.50 | 18,481.00 | | | | | | | | |
| 3.1.1 | 项目资本金投入 | 30,000.00 | 10,559.50 | 10,959.50 | 8,481.00 | | | | | | | | |
| 3.1.2 | 建设投资借款 | 0.00 | | | | | | | | | | | |
| 3.1.3 | 流动资金借款 | 0.00 | | | | | | | | | | | |
| 3.1.4 | 债券 | 30,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | | | | | | | | |
| 3.1.5 | 短期借款 | 0.00 | | | | | | | | | | | |
| 3.1.6 | 其他流入 | 0.00 | | | | | | | | | | | |
| 3.2 | 现金流出 | 51,600.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 |
| 3.2.1 | 各种利息支出 | 21,600.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 |
| 3.2.2 | 偿还债务本金 | 30,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 3.2.3 | 应付利润(股利分配) | 0.00 | | | | | | | | | | | |
| 3.2.4 | 其他流出 | 0.00 | | | | | | | | | | | |
| 4 | 净现金流量 (1+2+3) | 11,768.94 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 952.15 | 1,336.03 | 1,737.40 | 2,263.69 | 2,274.94 | 2,191.43 | 2,292.52 | 2,284.08 |
| 5 | 累计盈余资金 | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 952.15 | 2,288.18 | 4,025.58 | 6,289.26 | 8,564.20 | 10,755.63 | 13,048.15 | 15,332.23 |
| 序号 | 项目 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 | |
| 1 | 经营活动净现金流量 (1.1-1.2) | 3,492.52 | 3,625.56 | 3,634.00 | 3,625.56 | 3,782.56 | 3,368.71 | 3,310.46 | 3,435.16 | 3,443.60 | 3,343.60 | 3,374.96 | |
| 1.1 | 现金流入 | 5,427.74 | 5,679.15 | 5,679.15 | 5,679.15 | 5,943.13 | 5,943.13 | 5,943.13 | 6,220.31 | 6,220.31 | 6,220.31 | 6,511.34 | |
| 1.1.1 | 营业收入(含 | 5,427.74 | 5,679.15 | 5,679.15 | 5,679.15 | 5,943.13 | 5,943.13 | 5,943.13 | 6,220.31 | 6,220.31 | 6,220.31 | 6,511.34 | |



| | | | | | | | | | | | | |
|-------|----------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|------------|
| | 税) | | | | | | | | | | | |
| 1.1.2 | 补贴收入 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 1.1.3 | 其他流入 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 1.2 | 现金流出 | 1,935.23 | 2,053.59 | 2,045.15 | 2,053.59 | 2,160.57 | 2,574.42 | 2,632.67 | 2,785.14 | 2,776.70 | 2,876.70 | 3,136.38 |
| 1.2.1 | 经营成本 | 1,216.45 | 1,268.75 | 1,257.50 | 1,268.75 | 1,300.60 | 1,311.85 | 1,300.60 | 1,357.11 | 1,345.86 | 1,345.86 | 1,404.63 |
| 1.2.2 | 税金及附加 | 562.81 | 590.95 | 590.95 | 590.95 | 620.50 | 658.21 | 664.42 | 697.57 | 697.57 | 697.57 | 732.38 |
| 1.2.3 | 增值税 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 377.12 | 439.16 | 460.41 | 460.41 | 460.41 | 482.72 |
| 1.2.4 | 所得税 | 155.96 | 193.88 | 196.69 | 193.88 | 239.47 | 227.23 | 228.49 | 270.05 | 272.87 | 372.87 | 516.65 |
| 1.2.5 | 其他流出 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 投资活动净 现金流量 (2.1-2.2) | | | | | | | | | | | |
| 2.1 | 现金流入 | | | | | | | | | | | |
| 2.2 | 现金流出 | | | | | | | | | | | |
| 2.2.1 | 建设投资 | | | | | | | | | | | |
| 2.2.2 | 建设期利息 | | | | | | | | | | | |
| 2.2.3 | 债券发行费 | | | | | | | | | | | |
| 2.2.4 | 其他流出 | | | | | | | | | | | |
| 3 | 筹资活动净 现金流量 (3.1-3.2) | -1,200.00 | -1,200.00 | -1,200.00 | -1,200.00 | -1,200.00 | -1,200.00 | -1,200.00 | -1,200.00 | -11,200.00 | -10,800.00 | -10,400.00 |
| 3.1 | 现金流入 | | | | | | | | | | | |
| 3.1.1 | 项目资本金 投入 | | | | | | | | | | | |
| 3.1.2 | 建设投资借 款 | | | | | | | | | | | |
| 3.1.3 | 流动资金借 款 | | | | | | | | | | | |
| 3.1.4 | 债券 | | | | | | | | | | | |
| 3.1.5 | 短期借款 | | | | | | | | | | | |
| 3.1.6 | 其他流入 | | | | | | | | | | | |
| 3.2 | 现金流出 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 11,200.00 | 10,800.00 | 10,400.00 |
| 3.2.1 | 各种利息支 出 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 800.00 | 400.00 |
| 3.2.2 | 偿还债务本 金 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 |

| | | | | | | | | | | | | |
|-------|------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 3.2.3 | 应付利润(股利分配) | | | | | | | | | | | |
| 3.2.4 | 其他流出 | | | | | | | | | | | |
| 4 | 净现金流量 (1+2+3) | 2,292.52 | 2,425.56 | 2,434.00 | 2,425.56 | 2,582.56 | 2,168.71 | 2,110.46 | 2,235.16 | -7,756.40 | -7,456.40 | -7,025.04 |
| 5 | 累计盈余资金 | 17,624.75 | 20,050.31 | 22,484.31 | 24,909.87 | 27,492.43 | 29,661.14 | 31,771.61 | 34,006.77 | 26,250.37 | 18,793.97 | 19,225.33 |



中国注册会计师任职资格检验合格专用章 (四川) 2016年3月31日

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

2016年3月31日 (四川)

2019.4.28

姓名: 李玉棉

性别: 男

出生日期: 1968年06月07日

工作单位: 四川恒中会计师事务所有限责任公司

Working unit

身份证号码: 420106680607371

Identity card No.

四川信通会计师事务所有限责任公司

审计报告专用章

中国注册会计师任职资格检验合格专用章 (四川) 2018.3.31

2015.3.31

2010年11月10日

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.

证书编号: 510100420732

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: 2000年六月一日

Date of Issuance

四川省注册会计师协会

CPA

年检专用章

2000年12月31日

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.



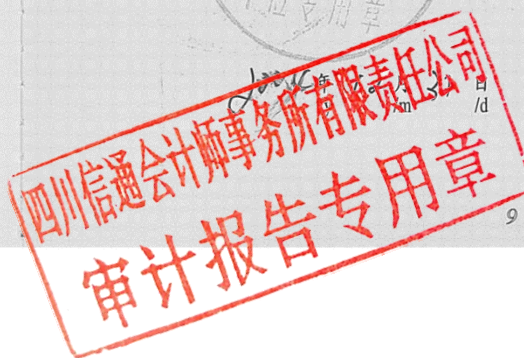
2003年12月31日
/y /m /d

8

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.



9

中国注册会计师任职资格检查合格专用章 (四川) 2015.3.31

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

2016年3月31日 合格专用章 (四川)

2019.4.28

2020.4.25

姓名 王 绍 威

性别 男

出生日期 1950年04月15日

工作单位 四川信通会计师事务所有限责任公司

Working unit

身份证号码 510102500415611

Identity card No.

四川信通会计师事务所有限责任公司 审计报告专用章

中国注册会计师任职资格检查合格专用章 (四川) 2018.3.31

合格专用章 (四川)

2016.3.31

合格专用章 (四川)

证书编号: 510100470787

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: 二〇〇〇年六月一日

Date of Issuance

年度检验登记 2011.3.31

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.

2010.3.31

四川省注册会计师协会 CPA

2010年3月31日



MO113A780



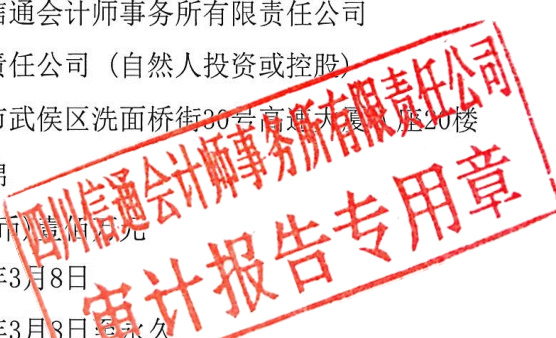
营业执照

(副本)

统一社会信用代码 915101072018311851

名称 四川信通会计师事务所有限责任公司
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)
住所 成都市武侯区洗面桥街20号高第大厦20楼
法定代表人 李玉棉
注册资本 (人民币)壹佰万元
成立日期 1993年3月8日
营业期限 1993年3月8日至永久

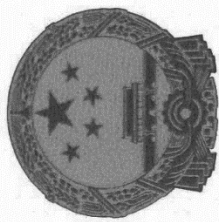
经营范围 审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业分立、合并、清算事宜中的审计业务,出具有关的报告;代理纳税申报;基本建设年度财务决算审计;代理记账;担任企业常年会计顾问;司法会计鉴证;提供会计、税务、管理咨询;办理企业投资项目可行性研究中的有关业务;国家法律、法规规定的其他业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。



登记机关



2018年09月12日



会计师事务所 执业证书

| | |
|---------|---------------------|
| 名称: | 四川信通会计师事务所有限责任公司 |
| 首席合伙人: | 李玉棉 |
| 主任会计师: | 成都市武侯区洗面桥街30号高速大厦2楼 |
| 经营场所: | |
| 组织形式: | 有限责任 |
| 执业证书编号: | 51010047 |
| 批准执业文号: | 川财注【1999】566号 |
| 批准执业日期: | 1999年12月30日 |

证书序号: 0008069

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

一九九九年九月五日

中华人民共和国财政部制

四川信通会计师事务所有限责任公司
审计报告专用章