

武胜县绿色低碳交通工具及配套设施更新项目（一
期）收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

四川同济会计师事务所有限公司

2025 年 08 月



目 录

注册会计师声明	1
财务评价咨询报告	2
专项债券财务评价说明	4
一、 区级行业专项规划	4
（一） 基本情况	4
（二） 项目建设符合相关规划	5
二、 项目概述	6
（一） 参与主体	6
（二） 项目基本情况	6
三、 经济社会效益分析	8
（一） 经济效益	8
（二） 社会效益	9
四、 评价基础与假设	10
（一） 编制原则	10
（二） 编制依据	10
五、 评价要素	10
（一） 投资估算与资金筹措	11
（二） 项目收入与成本费用估算	12
（三） 资金测算平衡情况	14
（四） 项目偿付能力分析	14
（五） 敏感性分析	15
六、 评价结论	15

注册会计师声明

我们对武胜县绿色低碳交通工具及配套设施更新项目（一期）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运营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。

武胜县绿色低碳交通工具及配套设施更新项目 (一期) 收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

武胜县交通运输局：

我们接受委托，对拟发行的武胜县绿色低碳交通工具及配套设施更新项目（一期）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武胜县交通运输局的责任。

我们对武胜县绿色低碳交通工具及配套设施更新项目（一期）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，对项目净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价，为发行武胜县绿色低碳交通工具及配套设施更新项目（一期）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，对武胜县绿色低碳交通工具及配套设施更新项目（一期）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. 本项目在债券存续期内收益可偿债息前净现金流为 8101.26 万元，专项债券融资到期本息合计 7548.00 万元，本项目收益覆盖倍数为 1.07 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

四川同济会计师事务所有限公司

中国·四川

中国注册会计师



中国注册会计师



2025 年 08 月

专项债券财务评价说明

一、区级行业专项规划

（一）基本情况

武胜县地处四川省东部嘉陵江中游，位于广安地区西南部，处于四川、重庆两省市接合部，地理坐标介于北纬 $30^{\circ} 10' 46''$ — $30^{\circ} 32' 36''$ ，东经 $105^{\circ} 56' 39''$ — $106^{\circ} 26' 50''$ 之间。其辖区面积 966 平方千米，东西相距 48.5 千米，南北相距 40.5 千米。东临岳池，西连蓬溪，南接合川，北交南充，在区域位置上处于重庆、广安、遂宁、南充交汇轴心，是成渝地区双城经济圈腹心地带以及重庆一小时都市圈的重要组成部分，具备进城入圈的桥头堡优势，在区域协同发展中占据关键节点位置。

在交通方面，武胜县交通网络不断完善，形成了陆运与水运协同的交通格局。兰海高速、遂广高速纵贯全境，兰渝铁路穿境而过，使得武胜与周边城市联系紧密，半小时可达广安、南充、遂宁、潼南、合川，1 小时可至重庆，2 小时能达成都，4 小时可抵西安、贵阳，极大缩短了与周边主要城市的时空距离，为人员往来、物资运输及产业协同创造了良好条件。嘉陵江作为武胜县的水运通道，纵贯县域 117 千米，其千吨级船舶可直通上海，通江达海的水运优势，降低了大宗货物运输成本，促进了区域间的贸易往来。此外，县内公路建设成效显著，农村公路总里程达 3817 公里，实现了 23 个乡镇、276 个行政村全部通水泥路（油路），公交、客运“村村通”全覆盖，不仅改善了农村居民出行条件，还打通了特色优势农产品运输渠道，有

力推动了乡村产业发展与城乡融合。

产业发展上，武胜县呈现多元并进的良好态势。农业基础扎实，是全国产粮大县、生猪调出大县，围绕粮油、生猪、蔬菜、蚕桑等主导产业，构建起现代农业产业体系。特色农产品丰富，如武胜大雅柑、清平竹丝画帘等，通过品牌化运作，提升了农产品附加值与市场竞争力。在工业领域，武胜县聚焦节能环保、装备制造、农产品加工等产业，以街子工业园区为核心载体，吸引众多企业入驻。其中，节能环保产业发展迅速，已形成从研发、生产到应用的完整产业链，为地方经济增长注入强劲动力。文旅产业也蓬勃兴起，依托嘉陵江生态资源与宝箴塞、龙女湖等特色文旅资源，打造了一系列文旅品牌活动，乡村旅游、红色旅游持续升温，带动了餐饮、住宿等服务业发展，促进了居民增收与产业结构优化升级。

2024 年全年实现地区生产总值增长 6.3%，全社会固定资产投资增长 4.3%，规模以上工业增加值增长 5.9%，服务业增加值增长 7.3%，社会消费品零售总额增长 10.2%，地方一般公共预算收入增长 12.15%，城乡居民人均可支配收入分别增长 4.9%、7.2%

（二）项目建设符合相关规划

（1）国家相关政策及规划

《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》提出要推进新型城市建设，顺应城市发展新理念新趋势，开展城市现代化试点示范，建设宜居、创新、智慧、绿色、人文、韧性城市。提升城市智慧化水平，推行城市楼宇、公共空间、地下管网等“一张图”数字化管理和城市运行一网统管。

（2）四川省相关政策及规划

项目紧密对接《“十四五”现代综合交通运输体系发展规划》及四川省新能源车推广政策，以公共交通电动化替代为核心抓手，通过购置 43 辆电动公交车，预计每年可减少碳排放约 3200 吨，助力实现县域交通领域减碳目标。同时，更新 344 套动力电池及适配智能公交设施，直接响应国家“大规模设备更新”行动要求，推动交通装备低碳化、智能化升级，为川渝合作示范区提供绿色发展实践样板。

（3）市本级及区相关政策及规划

武胜县现有公交系统存在车辆老化、能源效率低、服务能力不足等短板。新购电动车辆将提升公共交通运输力 20%以上，缓解高峰时段出行压力；动力电池更换可消除安全隐患并延长车辆使用寿命，降低运营成本；28 处智能公交停靠点改造将实现车辆实时调度、信息精准推送，提高公共交通分担率 5%-8%，推动形成“高效衔接、低碳便捷”的城乡交通网络。

二、项目概述

（一）参与主体

项目业主：四川省嘉浩运业有限公司。

主管单位：武胜县交通运输局。

（二）项目基本情况

1、项目基本信息

项目名称：武胜县绿色低碳交通工具及配套设施更新项目（一期）

项目所属领域：生态环保-绿色低碳交通工具更新

项目建设工期：共计 24 个月

项目地址：广安市武胜县

项目说明：本项目为新建工程，资产无抵押或质押情况

2、项目建设内容及产出

本项目为城市公共交通设备电动化替代更新，主要内容为新购置电动公交车 43 辆，替换老旧高排放车辆；更换老化电动公交车动力电池 344 套等。

3、项目实施计划

本项目工期建设计划从2025年08月到2027年07月，建设工期为24个月。

时间进度安排如下：

第一阶段：工程拟定于2025年08月底前完成项目前期工作；

第二阶段：2025年08月至2027年06月为项目主体工程建设期；

第三阶段：2027年07月底竣工验收，为竣工验收期；

第四阶段：2027年08月，项目正式投入运营。

4、运营方案

（1）管理原则

本项目的实施管理工作由武胜县交通运输局负责，项目运营由武胜县交通运输局委托有资质的国有平台公司运营，项目实施机构武胜县交通运输局对项目运营进行监管。项目运营管理原则、管理方案、财务管理如下：

①运营期资金实行统一管理，由财务单独立账、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

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

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

根据项目实施方案以及根据《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，如市政道路、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、基础科研、义务教育、保障性安居工程、供水、污水处理等基本建设项目。该项目属于生态环保-绿色低碳交通工具更新，具有公益性。

根据上述描述将该项目定义为公益性项目比较合理。

三、经济社会效益分析

（一）经济效益

新能源纯电公交车的推广使用，直接促进了环保产业的发展。随着公交车的更新换代，对电池、充电设备、电机等关键部件的需求将大幅增长，这将刺激相关产业的快速发展，创造更多的就业机会和经济效益。

新能源公交车的推广使用有助于推动能源结构的转型。随着越来越多的公交车使用电能，电能在能源消费中的比重将逐渐上升，这有助于减少对传统能源的依赖，提高能源利用效率。

新能源纯电公交车具有更好的动力性能和更低的维护成本，这将有助于提高公共交通的运营效率。同时，车载设备的智能化改造，如智能调度系统、自动驾驶技术等，也将进一步提升公共交通的服务水平，吸引更多乘客选择公共交通出行，从而缓解城市交通拥堵问题。

新能源纯电公交车相比传统 CNG 公交车具有更低的排放和更低的能耗。这将有助于减少城市空气污染，改善居民生活环境，同时也有助于实现节能减排目标，推动城市的绿色低碳发展。

新能源公交车的推广使用将带动相关产业链的发展，如电池制造、电机制造、充电设施建设等。这将有助于形成完整的产业链和产业集群，提高产业的整体竞争力和创新能力。

综上所述，武胜县绿色低碳交通工具及配套设施更新项目（一期）的建设不仅有助于推动绿色低碳发展和美丽中国建设，也带来了显著的经济影响。这些影响不仅体现在环保产业的发展、能源结构的转型等方面，也体现在公共交通效率的提升、节能减排效果的显著等方面。同时，相关产业链的发展也为经济增长提供了新的动力。

（二）社会效益

项目淘汰 43 辆老旧燃油公交车高排放，年减少二氧化碳排放约 2800 吨、氮氧化物 45 吨，助力城区 PM2.5 年均浓度下降 5 微克/立

方米，降低呼吸道疾病发病率 8%，惠及 30 万居民健康。更换 344 套动力电池后，电动公交续航提升至 350 公里，减少“半途趴窝”引发的交通拥堵和二次污染。不仅直观展现着城市的风貌也为广大市民出行提供更安全、舒适的候车环境。

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、工程招标代理服务费：按照计价格〔2015〕299 号和计价格〔2002〕1980 号文件计取，参照发改价〔2011〕534 号文，并下浮 20%；
- 2、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，下浮 20%。
- 3、预备费：按（第一部分费用+第二部分费用） \times 8%计算。

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，对本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 6500.00 万元，静态总投资为 6235.70 万元，占项目总投资的 95.93%。其中，工程费用 5719.00 万元，占项目总投资的 87.98%；工程建设其他费用 41.36 万元，占项目总投资的 0.64%；预备费 475.34 万元，占项目总投资的 7.31%。建设期利息 259.20 万元，占项目总投资的 3.99%；债券发行费用 5.10 万元，占项目总投资的 0.08%。

详见下表 5-1：

表 5-1 投资汇总表

单位：万元

序号	项目	总投资	占比
一	总投资	6500.00	100.00%
1	静态总投资	6235.70	95.93%
1.1	工程费用	5719.00	87.98%
1.2	工程建设其他费用	41.36	0.64%
1.3	预备费	475.34	7.31%
2	建设期利息	259.20	3.99%
3	发行费	5.10	0.08%
二	资金筹措	6500.00	100.00%
1	业主自筹	1400.00	21.54%

2	专项债券	5100.00	78.46%
---	------	---------	--------

2、项目资金筹措

本项目资本金来源：资本金均来源于业主自筹，项目资本金 1400.00 万元，占项目总投资的 21.54%。

融资来源：本项目拟发行专项债券总额 5100.00 万元，占总投资比例为 78.46%，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 2100.00 万元，债券利率按 3.20% 测算，发行年限 15 年，发行费用为面值的 1%。

详见表 5-2。

表 5-2 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	6500.00	100.00%	3800.00	2700.00
1.1	建设投资	6235.70	95.93%	3701.00	2534.70
1.2	建设期利息	259.20	3.99%	96.00	163.20
1.3	债券发行费用	5.10	0.08%	3.00	2.10
2	资金筹措	6500.00	100.00%	3800.00	2700.00
2.1	业主自筹	1400.00	21.54%	800.00	600.00
2.2	专项债券	5100.00	78.46%	3000.00	2100.00

(二) 项目收入与成本费用估算

1、项目收入

1) 公交车车票分成收入

公交车数量：根据《可研批复》及可研报告可知，本项目新增电动公交车 43 辆。

日均售票收入：根据现有急需更新的公交车运营情况，日均售票收入平均为 607.57 元/日，随着城市经济的发展，日均售票收入考虑每三年增长 5%。

售票率：考虑到部分人员免票的情况，本项目售票率按 95% 计取。

分成比例：本项目仅提供公交车车辆以及后期车辆维护，故计取公交车运营售票收入的 40%，作为本项目公交车车票分成收入。

2) 广告位出租收入

广告位出租数量：根据《可研批复》及可研报告可知，本项目新增电动公交车 43 辆，每辆车设置有车身广告及车内广告。

广告位出租单价：参考同区域同类型广告位出租单价，公交车车身广告位按照 4000 元/月计取，车内广告位按照 3000 元/月计取，考虑到经济的增长，广告位出租单价每三年增长 5%。

出租率：本项目广告位运营期第一年出租率按照 60%计取，每年增长 5%，增长至 85%后保持不变。

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。项目计算期内预计总收入为 9939.66 万元。预测期项目收入测算结果如下：5-3 项目收入测算表。

2、项目成本费用估算

本项目成本包括经营成本、固定资产折旧费、无形资产摊销费、财务费用、相关税费。

综上所述，经计算可知，本项目预测期成本费用为 8527.34 万元，预测期项目成本测算结果如下：6-2 项目成本表。

3、本项目损益状况

企业所得税率：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 9939.66 万元，总成本预计为 8527.34 万元，累计净利润为 1051.31 万元，本项目收入可偿债息前净现金流为 8101.26 万元，专项债券融资到期本息合计 7548.00 万元，本项目

收益覆盖倍数为 1.07 倍。

详见 5-4 项目损益表。

（三）资金测算平衡情况

1、债券还本付息计划情况

本项目发行债券需支付的利息，按照 3.20% 利率计算，债券发行期限为 15 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 2448.00 万元，其中：专项债券建设期利息计 259.20 万元计入建设投资，专项债券在运营期间产生的利息费用 2188.80 万元。

债券存续期还本付息估算如下表：5-5 还本付息测算表。

2、项目资金平衡情况

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 812.46 万元，项目在预测期内“息前净现金流”为 8101.26 万元，可偿债“净现金流”为 5912.46 万元，“专项债券融资到期本息”合计 7548.00 万元；

本项目收益覆盖倍数（息前净现金流/专项债券融资到期本息）为 1.07 倍，期间不存在资金缺口。

债券存续期还本付息估算如下表：5-6 项目资金平衡情况表。

（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，政府专项债到期日累计资金结余 812.46 万元，项目在预测期内本项目收入可偿债息前净现金流为 812.46 万

元，专项债券融资到期本息合计 7548.00 万元，本项目收益覆盖倍数为 1.07 倍，本项目净现金流能有效覆盖政府专项债本息。

（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，敏感性分析如下表 5-7：

主要指标	敏感性分析		
	0%	-5%	-10%
息前净现金流量（万元）	8101.26	7696.19	7291.13
本项目总融资本息收益覆盖倍数：	1.07	1.02	0.97

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	收入占比	合计	运营期										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	第13年	第14年	第15年	第16年
	项目总收入	100.00%	9939.66	574.57	592.63	610.69	660.18	679.15	698.11	733.01	733.01	733.01	769.67	769.67	769.67	808.15	808.15
1	公交车车票分成收入	55%	5497.01	357.85	357.85	357.85	375.74	375.74	375.74	394.53	394.53	394.53	414.25	414.25	414.25	434.96	434.96
	公交车数量			43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00
	日均售票收入			600.00	600.00	600.00	630.00	630.00	630.00	661.50	661.50	661.50	694.58	694.58	694.58	729.30	729.30
	分成比例			40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%
	售票率			0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95
2	车身广告位出租收入	26%	2538.65	123.84	134.16	144.48	162.54	173.38	184.21	193.42	193.42	193.42	203.09	203.09	203.09	213.25	213.25
	广告位数量（个）			43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00
	广告位出租单价（元/个/月）			4000.00	4000.00	4000.00	4200.00	4200.00	4200.00	4410.00	4410.00	4410.00	4630.50	4630.50	4630.50	4862.03	4862.03
	出租率			60%	65%	70%	75%	80%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
3	车内广告位出租收入	19%	1903.99	92.88	100.62	108.36	121.91	130.03	138.16	145.07	145.07	145.07	152.32	152.32	152.32	159.94	159.94
	广告位数量（个）			43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00
	广告位出租单价（元/个/月）			3000.00	3000.00	3000.00	3150.00	3150.00	3150.00	3307.50	3307.50	3307.50	3472.88	3472.88	3472.88	3646.52	3646.52
	出租率			60%	65%	70%	75%	80%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%

附表 2：成本费用测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期										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	第13年	第14年	第15年	第16年
	项目总成本	8527.34	598.82	600.10	601.37	603.92	605.24	606.57	608.55	609.13	609.72	611.78	612.38	613.71	670.72	575.33
一	经营成本	1365.53	88.40	89.67	90.95	93.49	94.82	96.15	98.12	98.70	99.29	101.36	101.96	102.57	104.72	105.34
1	工资及福利费	747.37	50.00	50.50	51.01	51.52	52.03	52.55	53.08	53.61	54.14	54.68	55.23	55.78	56.34	56.90
2	管理费	74.74	5.00	5.05	5.10	5.15	5.20	5.26	5.31	5.36	5.41	5.47	5.52	5.58	5.63	5.69
3	外购原材料费	198.79	11.49	11.85	12.21	13.20	13.58	13.96	14.66	14.66	14.66	15.39	15.39	15.39	16.16	16.16
4	燃料动力费	198.79	11.49	11.85	12.21	13.20	13.58	13.96	14.66	14.66	14.66	15.39	15.39	15.39	16.16	16.16
5	维修保养费	145.83	10.42	10.42	10.42	10.42	10.42	10.42	10.42	10.42	10.42	10.42	10.42	10.42	10.42	10.42
6	其他费用	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	0.00	0.00
二	折旧摊销费	4861.15	347.23	347.23	347.23	347.23	347.23	347.23	347.23	347.23	347.23	347.23	347.23	347.23	347.23	347.23
1	固定资产摊销	4861.15	347.23	347.23	347.23	347.23	347.23	347.23	347.23	347.23	347.23	347.23	347.23	347.23	347.23	347.23
2	无形资产摊销	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	0.00	0.00
三	财务费用	2188.80	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	67.20
四	相关税费	111.86	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.71	55.57	55.57
1	增值税	101.69	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.65	50.52	50.52
2	附加税	10.17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.06	5.05	5.05

附表 3：项目损益表-总表（单位：万元）

序号	项目（专项债券）	合计	运营期										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	第13年	第14年	第15年	第16年
1	项目总收入	9939.66	574.57	592.63	610.69	660.18	679.15	698.11	733.01	733.01	733.01	769.67	769.67	769.67	808.15	808.15
2	总成本费用	8527.34	598.82	600.10	601.37	603.92	605.24	606.57	608.55	609.13	609.72	611.78	612.38	613.71	670.72	575.33
	其中：折旧摊销费	4861.15	347.23	347.23	347.23	347.23	347.23	347.23	347.23	347.23	347.23	347.23	347.23	347.23	347.23	347.23
	其中：财务费用	2188.80	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	67.20
3	利润总额	1412.32	-24.26	-7.47	9.31	56.27	73.91	91.54	124.47	123.88	123.30	157.88	157.28	155.96	137.43	232.81
4	所得税	361.01	0.00	0.00	2.33	14.07	18.48	22.88	31.12	30.97	30.82	39.47	39.32	38.99	34.36	58.20
5	净利润	1051.31	-24.26	-7.47	6.98	42.20	55.43	68.65	93.35	92.91	92.47	118.41	117.96	116.97	103.08	174.61
6	息前税后利润NOPAT	3240.11	138.94	155.73	170.18	205.40	218.63	231.85	256.55	256.11	255.67	281.61	281.16	280.17	266.28	241.81
7	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	8101.26	486.17	502.95	517.41	552.63	565.85	579.08	603.78	603.34	602.90	628.84	628.39	627.40	613.50	589.04
8	净现金流（净利润+折旧+摊销）	5912.46	322.97	339.75	354.21	389.43	402.65	415.88	440.58	440.14	439.70	465.64	465.19	464.20	450.30	521.84
9	收益覆盖倍数	1.07														

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										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	第13年	第14年	第15年	第16年
1	期初尚未归还本金		0.00	3000.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	2100.00
2	本期借款	5100.00	3000.00	2100.00														
3	本期还本	5100.00															3000.00	2100.00
4	期末尚未归还本金		3000.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	2100.00	0.00
5	本期付息	2448.00	96.00	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	67.20
5.1	资本化	259.20	96.00	163.20														
5.2	费用化	2188.80			163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	67.20
6	还本付息	7548.00	96.00	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	3163.20	2167.20
7	发行费用	5.10	3.00	2.10														
8	发债利率		3.20%															

附表 5：资金平衡测算表-总表（单位：万元）

序号	项目	合计	建设期		运营期										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	第13年	第14年	第15年	第16年
一	经营活动产生的净现金流量	8101.26	0.00	0.00	486.17	502.95	517.41	552.63	565.85	579.08	603.78	603.34	602.90	628.84	628.39	627.40	613.50	589.04
1	现金流入	9939.66			574.57	592.63	610.69	660.18	679.15	698.11	733.01	733.01	733.01	769.67	769.67	769.67	808.15	808.15
1.1	经营收入	9939.66			574.57	592.63	610.69	660.18	679.15	698.11	733.01	733.01	733.01	769.67	769.67	769.67	808.15	808.15
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	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	1838.40			88.40	89.67	93.28	107.56	113.29	119.03	129.24	129.68	130.12	140.83	141.28	142.27	194.65	219.11
2.1	经营成本	1365.53			88.40	89.67	90.95	93.49	94.82	96.15	98.12	98.70	99.29	101.36	101.96	102.57	104.72	105.34
2.2	相关税费（税金及附加+所得税）	472.87			0.00	0.00	2.33	14.07	18.48	22.88	31.12	30.97	30.82	39.47	39.32	39.71	89.93	113.78
二	投资活动净现金流量	-6235.70	-3701.00	-2534.70	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	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	6235.70	3701.00	2534.70														
2.1	建设投资	6235.70	3701.00	2534.70														
2.2	维持运营投资	0.00	0.00	0.00														
三	筹措活动净现金流量	-1053.10	3701.00	2534.70	-163.20	-163.20	-163.20	-163.20	-163.20	-163.20	-163.20	-163.20	-163.20	-163.20	-163.20	-163.20	-3163.20	-2167.20
1	现金流入	6500.00	3800.00	2700.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	项目资本金投入	1400.00	800.00	600.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	专项债券资金	5100.00	3000.00	2100.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	7553.10	99.00	165.30	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	3163.20	2167.20
2.1	支付债券利息	2448.00	96.00	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	163.20	67.20
2.2	支付债券发行费用	5.10	3.00	2.10	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	0.00
2.3	支付专项债券本金	5100.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3000.00	2100.00
四	现金流量总计																	
1	项目期的期初资金		0.00	0.00	0.00	322.97	662.72	1016.93	1406.36	1809.01	2224.89	2665.46	3105.60	3545.30	4010.94	4476.12	4940.32	2390.62
2	项目期内现金变动（一+二+三）	812.46	0.00	0.00	322.97	339.75	354.21	389.43	402.65	415.88	440.58	440.14	439.70	465.64	465.19	464.20	-2549.70	-1578.16
3	项目期的期末资金		0.00	0.00	322.97	662.72	1016.93	1406.36	1809.01	2224.89	2665.46	3105.60	3545.30	4010.94	4476.12	4940.32	2390.62	812.46



06853551RW

	
<h1>营业执照</h1>	
(副本)	
副本编号: 1-1	
	
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。	
统一社会信用代码	915100007958325128
名称	四川同济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	孙高翔
经营范围	审查企业会计报表、出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询;司法会计鉴定、司法会计鉴定法律、法规规定的其他业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。
注册资本	(人民币)壹佰零壹万元整
成立日期	2006年12月4日
住所	成都市武侯区武阳大道三段5号1栋2单元7楼7号
登记机关	武侯区行政委员会
2023年04月20日	



会计师事务所

执业证书

名称：四川同济会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：孙富翔

经营场所：成都市武侯区武阳大道三段5号1栋
2单元7楼7号

组织形式：有限责任

执业证书编号：51010186

批准执业文号：川财会[2006]45号

批准执业日期：2007年6月21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

2023年8月24日

中华人民共和国财政部制



姓名 孙高玮
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1980-04-13
Date of birth
工作单位 四川同浩会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 511391800413807
Identity card No.



同意用此:

四川天和联会计师事务所

一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
二、本证书仅限在会计师事务所执业时使用，不得在注册地以外的其他会计师事务所使用。
三、注册会计师在执业过程中，应当遵守注册会计师协会的有关规定，并接受注册会计师协会的监督检查。
四、本证书如遗失，应立即向注册会计师协会报告，登报声明作废，并补办手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of revocation after making an announcement of loss on the newspaper.



2022 年检二维码

年度检验登记

本证书有效期为一年，自颁发之日起计算。
This certificate is valid for one year, starting from the date of issuance.



年 月 日



姓名	杨国平
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1960-10-26
Date of birth	
工作单位	四川亿永正勤会计师事务所有限公司
Working unit	
身份证号码	511027196010260016
Identity card No.	



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.



注册会计师工作单位变更申请登记

Registration of the Change of Working Unit by CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

四川亿永正勤

事务所
CPAs



2024年检二维码

同意调入
Agree the holder to be transferred to



转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2023年6月15日

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2023年6月15日

