

旺苍嘉川化工园区基础设施建设项目  
收益与融资自求平衡专项债券



财务评价咨询报告

川朝会咨字[2025]第7号

四川朝辉会计师事务所有限责任公司

二〇二五年四月八日

## 目录

注册会计师声明.....	3
财务评价咨询报告.....	4
专项债券财务评价说明.....	6
一、国民经济和社会发展规划及行业专项规划概况.....	6
（一）“十四五”关于产业园区规划概况.....	6
（二）行业专项规划.....	7
二、项目概述.....	7
（一）参与主体.....	7
（二）项目基本情况.....	7
（三）项目效益分析.....	8
三、评价基础与假设.....	10
（一）预测报告编制依据.....	10
（二）现金流量编制基础与假设条件.....	11
四、评价要素.....	12
（一）投资估算与资金筹措.....	13
（二）专项债还本付息.....	14
（三）项目收入与成本费用测算.....	16
（四）项目融资平衡情况分析.....	24
（五）项目偿付能力分析.....	24
（六）敏感性分析.....	24
五、评价结论.....	25



## 注册会计师申明

我们对旺苍嘉川化工园区基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和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财政性基金或专项收入、建设投资、营运成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序，对项目息前净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价。

我们出具的评估结论仅基于下列事项：

- a. 我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设；
- b. 假设提供给我们所有资料（未经独立核实）为准确、真实、完整和有效；
- c. 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；
- d. 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。





# 旺苍嘉川化工园区基础设施建设项目

## 收益与融资自求平衡专项债券

### 财务评价咨询报告

川朝会咨字[2025]第7号

旺苍县工业园区投资开发有限公司：

我们接受委托，对拟发行的旺苍嘉川化工园区基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券的项目收益与现金流编制情况执行了与委托方商定的程序，并出具财务评价咨询报告。



商定程序并不构成按照《中国注册会计师审计准则》、《中国注册会计师审阅准则》或《中国注册会计师其他鉴证业务准则》（统称“中国注册会计师鉴证业务准则”）执行的鉴证业务，因此我们不对上述数据发表审计或审阅意见。

我们按照《中国注册会计师相关服务准则第4101号-对财务信息执行商定程序》和业务约定书的要求执行业务。遵照《关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）及《四川省债券项目全生命周期管理工作推进机制》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旺苍县工业园区投资开发有限公司的责任。

我们对旺苍嘉川化工园区基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期



和营运期的推测性假设等信息执行了核对,对基本假设下基于项目对应的政府性基金或专项收入、建设投资、营运成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序,对项目息前净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价,为发行旺苍嘉川化工园区基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券计划提供参考。

我们根据国家、地方相关政策文件,对旺苍嘉川化工园区基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价结论如下:

1、本项目在预测期内可实现息前净现金流 79,156.65 万元,政府专项债券到期本息合计 61,500.00 万元,本项目息前净现金流的收益覆盖率为 1.29 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

四川朝辉会计师事务所有限责任公司



中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二五年四月八日

地址:成都市武侯区人民南路四段 21 号盘谷花园 5-3-703

邮编:610041

电话:(028)85252198

传真:(028) 85252198

## 专项债券财务评价说明

### 一、国民经济和社会发展规划及行业专项规划概况

#### （一）“十四五”关于产业园区规划概况

1. 《四川省“十四五”规划和 2035 年远景目标纲要》提出，培育产业生态主导型企业，加大垂直一体化整合力度，构建大中小企业配套、上下游企业协同的产业生态圈，推动优势产业集群发展，做强万亿级支柱产业。重点支持千亿级园区和特色产业园区建设。继续支持老工业地区振兴发展和资源型地区转型发展，在“十四五”期间要不断完善“产业园区配套设施”建设的目标。

2. 《广元市“十四五”规划和 2035 年远景目标纲要》提出，推动“一核一带两片”先进制造业发展，突出县域主导产业，优化工业园区规划布局。推进各级各类工业园区集聚发展主导产业，实现协同错位发展。坚持园区规划建设适度超前，积极拓展园区发展空间，支持符合条件的工业园区扩容增效，做大做强国家级广元经济技术开发区；做强省级经济开发区，做优重点特色园区，支持重点镇打造特色产业集聚区。提升园区服务保障能力，推进智慧园区建设，完善园区生活服务体系 and 公共服务综合平台，促进城镇公共设施向园区延伸，统筹解决园区从业人员食宿、出行、医疗、教育、金融等方面需要。

3. 《旺苍县“十四五”规划和 2035 年远景目标纲要》提出，加快拓展工业园区，优化园区产业布局，加强园区基础设施建设，完善园区管理运行机制，形成坚实有力、基础完善的产业集聚发展载体，



推动旺苍经济开发区创建国家级经开区，建成川东北地区“产城一体”工业经济先行示范区。推动园区提质增效。围绕“一轴两翼”发展战略，打造一批定位科学、特色明显、综合实力强劲的工业基地，形成“一区四园，一园多点”的工业空间布局，谋划好各园区产业发展方向。提升园区承载能力，实现“净地等候、筑巢引凤”，将工业园区打造成生产、生活、公服等配套齐全的新型工业园区。

## （二）行业专项规划

《广元市“十四五”新型工业化发展规划》提出，充分发挥我市天然气、水能、风能资源丰富的优势，依托苍溪天然气综合利用工业园区、旺苍煤气资源综合利用功能区等重点园区，按照园区化、一体化、规模化发展要求，以转变发展方式为主线，坚持扩气、稳电，合理配置生产要素，培育天然气精细化利用和新能源规模化开发新增长点，高标准打造资源节约型、环境友好型和本质安全型的现代清洁能源产业集群，建设区域性清洁能源供给中心、天然气清洁能源利用基地。



## 二、项目概述

### （一）参与主体

实施机构：旺苍县经济信息化和科学技术局

项目业主：旺苍县工业园区投资开发有限公司

### （二）项目基本情况

## 1、项目名称及所属领域

项目名称：旺苍嘉川化工园区基础设施建设项目

项目所属领域：市政和产业园区基础设施—产业园区基础设施，属于有一定收益的公益性事业领域的项目

## 2、项目产出说明

(1) 项目区位：本项目拟建地址位于四川旺苍经济开发区简家坝片区。

(2) 建设内容及规模：新建供水厂（一期）2.2 万立方米/天、环境安全智能监管中心及设备用房 9500 平方米、危化品停车场 45.9 亩、特勤消防站 1 座、公共管廊 3.3 千米、道路及附属管网 0.8 千米、公共停车塔 10 处、充电桩 60 个、广告位 10 个等配套基础设施。

## 3、项目建设计划

项目建设周期约为 36 个月，即 2023 年 1 月至 2025 年 12 月，项目具体实施进度安排如下：

2023 年 1-3 月，完成可研、环评、选址、初步设计、施工图设计及招标等相关前期工作。

2023 年 4 月~2025 年 11 月，完成工程施工。

2025 年 12 月，全面竣工验收。

## （三）项目效益分析

### 1、社会效益分析



本项目建设将完善旺苍县生产性基础配套设施，优化产业结构，能够更好地服务于地区产业规划目标。同时为企业发展创造良好的发展环境。本项目能有效减少入驻企业固定资产投资，将更多资源用于生产、研发及销售，能够为企业发展创造良好的发展环境。

增加社会就业。项目建设阶段需要大量建设工人，项目投入运营后一方面可直接吸纳人口就业，同时带动周边餐饮、农业生产、物流、交通运输等相关产业的发展，间接创造一定数量工作岗位，有利于促进社会和谐稳定。



## 2. 经济效益分析

本项目的建设可拉动内需，刺激消费，促进地方经济的持续发展，带动相关产业链的发展，能够带动更多的企业发展，吸引更多投资，增加工业、商业、就业机会，形成良性循环。工程的建设也将促进旺苍县生产企业的快速发展和完善，使地区经济的整体发展，提升城市形象。

本项目的建设及营运对周边地区的国民经济和社会发展的贡献和影响是显著的，它不仅能带动当地地区 GDP 总量的增长，而且对促进区域产业结构的优化和调整，提高沿线居民的生活水平和质量，增加就业岗位，减少贫困，促进当地文化、教育、卫生事业的发展，加快城乡一体化进程都将起到积极的作用。

## 三、评价基础与假设

### （一）预测报告编制依据

- 1、《中华人民共和国预算法》；
- 2、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）；
- 3、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号）；
- 4、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）；
- 5、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）；
- 6、《关于印发新增地方政府债务限额分配管理暂行办法》的通知（财预〔2017〕35号）；
- 7、中共中央办公厅国务院办公厅《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）；
- 8、《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26号）；
- 9、四川省财政厅、四川省发展和改革委员会关于印发《专项债券工作联动协调机制（试行）》的通知（川财债〔2019〕20号）；
- 10、《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43





号)；

11、《关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》(国办发〔2024〕52号)；

12、《旺苍嘉川化工园区基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案》。

## (二) 现金流量编制基础与假设条件



### 1、编制基础

(1) 依据旺苍嘉川化工园区基础设施建设项目建设可行性研究成果，结合实施方案拟定的建设条件、经营环境、经营计划等推测性假设为前提。

(2) 编制项目收益及现金流预测所采用的会计政策及会计估计遵循国家现行法律法规及企事业单位会计准则的规定，在各重要方面均与目前行业采用的会计政策及会计估计保持一致。

### 2、假设条件

(1) 项目实施机构及项目业主遵循国家现有法律法规和监管要求，项目所在地地方财政收支及地方经济状况长期保持稳定并持续向好，国家宏观调控政策无重大变化；

(2) 遵循《关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》(国办发〔2024〕52号)规定进行本项目申报，无重大不合规事项；

- (3) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- (4) 对发行人有影响的法律法规无重大变化；
- (5) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响；
- (6) 本项目符合区域经济社会发展及行业和地区的规划，发行人编制的项目投资概算及工程进度计划客观反映了本项目建设的实际情况；
- (7) 未来经营性收入在正常范围内变动，本项目估算的相关政策性费用及经营成本费用及相关税费在未来实现时与实际情况基本相符；
- (8) 发行人拟定的经营性收入以及本项目可用于偿还债券本息的净收益等能够顺利实现。



#### 四、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政府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，对旺苍嘉川化工园区基础设施建设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、项目总投资

项目总投资为 50,760.00 万元，其中建筑安装工程费用 35,720.34 万元，工程建设其他费用 11,235.85 万元，工程预备费 2,233.81 万元，债券发行费 30.00 万元，建设期利息 1,540.00 万元。

项目投资汇总表

报告专用章

单位：万元

序号	项目或费用名称	金额(万元)	比例
一	工程费用	35,720.34	70.37%
二	工程建设其他费用	11,235.85	22.14%
三	基本预备费	2,233.81	4.40%
四	建设（静态）投资（一+二+三）	49,190.00	96.91%
五	建设期利息	1,540.00	3.03%
六	发行费用	30.00	0.06%
项目总投资（四+五+六）		50,760.00	100.00%

### 2、项目资金来源

（1）本项目总投资 50,760.00 万元，资金来源为项目资本金、专项债券。

（2）项目资本金 20,760.00 万元，占项目总投资的 40.90%，由项目业主单位筹集。项目资本金将根据建设进度分年投入。

（3）专项债券资金：计划申请专项债券资金总额度 30,000.00 万元。2023 年已成功发行 7,000.00 万元，2025 年拟申请发行 23,000.00 万元。

### 3、项目资金计划

本项目建设期 36 个月，根据项目建设计划，2023 年投入 14,000.00 万元，其中项目资本金 7,000.00 万元，专项债券资金 7,000.00 万元。2024 年投入 7,000.00 万元，其中项目资本金 7,000.00 万元，专项债券资金 0 万元，2025 年投入 29,760.00 万元，其中项目资本金 6,760.00 万元，专项债券资金 23,000.00 万元，明细详见下表。

资金使用及筹措计划表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期		
			2023 年	2024 年	2025 年
1	总投资	50,760.00	14,000.00	7,000.00	29,760.00
1.1	建设投资支出	49,190.00	13,748.00	6,755.00	28,687.00
1.2	债券利息支出	1,540.00	245.00	245.00	1050.00
1.3	债券发行费用	30.00	7.00	0.00	23.00
2	筹资总额	50,760.00	14,000.00	7,000.00	29,760.00
2.1	资本金	20,760.00	7,000.00	7,000.00	6,760.00
2.2	专项债券资金	30,000.00	7,000.00	0.00	23,000.00

#### （二）专项债还本付息

本项目发行债券需支付的利息按照 3.5% 的利率估算。专项债券资金在建设期中按需投入，第一笔专项债券发行日期预计为 2023 年，第二笔专项债券发行日期为 2025 年。债券每半年付息一次，到期一次性偿还本金和最后一笔利息。第一笔专项债资金于 2052 年到期，第二笔专项债资金于 2054 年到期。本项目发行专项债券累计需支付利息 31,500 万元，其中：建设期利息 1,540 万元，运营期利息 29,960



万元。债券存续期还本付息情况如下表所示。

专项债券还本付息表

单位：万元

年份	期初尚未 归还本金	本期还本	本期借款	期末尚未 归还本金	本期付息	资本化	费用化	还本付息
2023 年	-		7,000.00	7,000.00	245.00	245.00		245.00
2024 年	7,000.00		-	7,000.00	245.00	245.00		245.00
2025 年	7,000.00		23,000.00	30,000.00	1,050.00	1,050.00		1,050.00
2026 年	30,000.00			30,000.00	1,050.00		1,050.00	1,050.00
2027 年	30,000.00			30,000.00	1,050.00		1,050.00	1,050.00
2028 年	30,000.00			30,000.00	1,050.00		1,050.00	1,050.00
2029 年	30,000.00			30,000.00	1,050.00		1,050.00	1,050.00
2030 年	30,000.00			30,000.00	1,050.00		1,050.00	1,050.00
2031 年	30,000.00			30,000.00	1,050.00		1,050.00	1,050.00
2032 年	30,000.00			30,000.00	1,050.00		1,050.00	1,050.00
2033 年	30,000.00			30,000.00	1,050.00		1,050.00	1,050.00
2034 年	30,000.00			30,000.00	1,050.00		1,050.00	1,050.00
2035 年	30,000.00			30,000.00	1,050.00		1,050.00	1,050.00
2036 年	30,000.00			30,000.00	1,050.00		1,050.00	1,050.00
2037 年	30,000.00			30,000.00	1,050.00		1,050.00	1,050.00
2038 年	30,000.00			30,000.00	1,050.00		1,050.00	1,050.00
2039 年	30,000.00			30,000.00	1,050.00		1,050.00	1,050.00
2040 年	30,000.00			30,000.00	1,050.00		1,050.00	1,050.00
2041 年	30,000.00			30,000.00	1,050.00		1,050.00	1,050.00
2042 年	30,000.00			30,000.00	1,050.00		1,050.00	1,050.00
2043 年	30,000.00			30,000.00	1,050.00		1,050.00	1,050.00
2044 年	30,000.00			30,000.00	1,050.00		1,050.00	1,050.00
2045 年	30,000.00			30,000.00	1,050.00		1,050.00	1,050.00
2046 年	30,000.00			30,000.00	1,050.00		1,050.00	1,050.00
2047 年	30,000.00			30,000.00	1,050.00		1,050.00	1,050.00

2048 年	30,000.00			30,000.00	1,050.00		1,050.00	1,050.00
2049 年	30,000.00			30,000.00	1,050.00		1,050.00	1,050.00
2050 年	30,000.00			30,000.00	1,050.00		1,050.00	1,050.00
2051 年	30,000.00			30,000.00	1,050.00		1,050.00	1,050.00
2052 年	30,000.00	7,000.00		23,000.00	1,050.00		1,050.00	8,050.00
2053 年	23,000.00	-		23,000.00	805.00		805.00	805.00
2054 年	23,000.00	23,000.00		-	805.00		805.00	23,805.00
合计		30,000.00	30,000.00		31,500.00	1,540.00	29,960.00	61,500.00

### (三) 项目收入与成本费用测算

#### 1、项目预期收益

##### (1) 项目收入可行性



本项目收入来源主要为停车位收入、充电桩运营收入、供水收入、园区广告位投放收入。

旺苍嘉川化工园区基础设施建设项目实施后将建成停车位、充电桩、供水厂、广告位，建设内容均属于园区基础设施建设，收入点与项目建设内容密切相关。同时，通过国家和旺苍县相关收费定价标准，谨慎预测各项收入，确保收入切实可行。

旺苍县化工产业园区坐落于县城西端，依傍旺苍中部河谷走廊地带，呈舒展的带状分布。其与广元次级交通枢纽紧密相邻，地理位置得天独厚，交通出行更加便捷，在短短 1 小时之内，便能顺利抵达广元机场、广元港，并且能够快速进入广元境内的各个区域。广巴高速公路、广巴铁路以及省道 202 三条活力动脉，从园区南侧贯穿全境，



编织起一张高效的交通网络，赋予了园区强劲的区位与交通优势。鉴于此，园区停车场的建设显得尤为迫切且极具现实意义。园区内部工作人员的停车刚需，加之往来不绝的各类车辆的停车需求，二者相互叠加，相得益彰，能够为项目的停车收费及充电桩使用收费提供坚实可靠的客源支撑，有力地保障项目在停车收入与充电桩收入方面取得良好效益，成为园区配套服务盈利的重要增长点与稳定支撑点。

通过前期对园区已建成项目、已签约拟建项目以及重点在谈项目展开全面且深入的摸排调研，精准掌握了各项目的用水需求状况。经细致分析评估，园区在近期（至 2028 年）的自来水日均需求高达 18420m 立方米。进一步结合上述项目的远期规划（至 2035 年）综合考量，为切实满足园区长远发展需求，园区供水厂规模亟待提升，需扩充至每日 3.2 万立方米以上。同时，充分兼顾后期园区入驻企业持续增长的用水需求，并紧密参照县城国土空间总体规划以及园区控制性详细规划的战略布局与指引要求，园区整体需水量规模确定为 5 万立方米/日，以此确保能够从容应对不断攀升的企业生产经营活动以及与之相应的用水需求。凭借园区庞大且稳定的供水需求，能够为相关供水项目提供坚实可靠的收益保障，有力推动供水业务在园区内的持续稳定发展与盈利增长。

截至 2022 年末，园区现已成功入驻 34 家企业，整体发展态势良好且已颇具规模。园区占据着得天独厚的区位条件，交通网络纵横交错，每日往来车辆穿梭不息，人流量与车流量十分可观。在如今这个信息传播至关重要的时代，为了进一步拓宽园区影响力，大力加强对



外宣传工作势在必行。而园区内丰富的广告位资源，凭借其所处的优越位置和庞大的流量基础，在精准投放各类广告信息方面具有无可比拟的优势，完全能够吸引众多广告商的目光，进而为园区创造出持续且稳定的收入来源，成为园区经济增长的有力保障。

停车场运营收费标准参考《旺苍县发展和改革局关于调整县城区机动车临时占道停车收费标准的批复》旺发改〔2022〕182号）、《旺苍县发展和改革局关于公布旺苍县2022年度政府定价的经营服务性收费目录清单的通知》（旺发改〔2022〕437号）、同类危化专用停车场停车收费标准。

新能源汽车充电服务费收入参考《关于电动汽车用电价格政策有关事项的通知》（发改价格〔2014〕1668号）、《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）、广元市关于电动汽车充换电服务收费标准。

供水收入收费标准参考《旺苍县发展和改革局关于供水收费标准的通知》（旺发改〔2022〕186号）。

## （2）项目收入的分类

根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号），本项目融资属于对有一定收益的公益性项目发行专项债券融资，用于偿债的收入属于专项收入，纳入政府性基金预算管理。

## （3）项目收入预测



### ①停车位收入

本项目共建设停车位 400 个（其中月租车位 250 个，流动车位 150 个）、危化品停车位 83 个，采用按月出租和按次收费两种收费方式。对园区工作人员采取按月出租的方式收费，对流动车辆采取按停车次数收费。

#### I 按月出租停车位收入测算

按月出租停车位收入=车位数×单价×出租率×12

按月出租停车位数量：250 个。

本部分停车位采用按月出租收费。收费单价参考《旺苍县发展和改革局关于调整县城区机动车临时占道停车收费标准的批复》旺发改（〔2022〕182 号）、《旺苍县发展和改革局关于公布旺苍县 2022 年度政府定价的经营服务性收费目录清单的通知》（旺发改〔2022〕437 号），考虑到本项目所在区域，出于谨慎保守原则，本停车场月租金测算单价以 180 元/个/月计算，运营期间每年考虑 3%增长率。

运营首年停车位出租率按 65%计算，随着产业园区的成熟和知名度的提高，出租率每年相对增长 10%，运营期第五年以后达到稳定状态，使用率 96%。

#### II 按次收费停车位收入测算

按次收费停车位收入=车位数×单价×使用率×周转次数×365

按次收费停车位数量：150 个。

本部分停车位采用按次收费。收费单价参考根据《旺苍县发展和

改革局关于调整县城区机动车临时占道停车收费标准的批复》旺发改（〔2022〕182号）、《旺苍县发展和改革局关于公布旺苍县2022年度政府定价的经营服务性收费目录清单的通知》（旺发改〔2022〕437号），考虑到本项目所在区域，出于谨慎保守原则，本次测算单价按照2元/次，运营期间每年考虑3%增长率。

运营首年停车位使用率按65%计算，随着产业园区的成熟和知名度的提高，使用率每年相对增长10%，运营期第五年以后达到稳定状态，使用率96%。周转次数按3次计算。

### III 危化专用停车位收入测算

危化专用停车位收入 = 车位数 × 单价 × 使用率 × 周转次数 × 365

项目配套建设83个危化专用停车位。危化专用停车场具有设计标准高、管理要求严的特殊性，我们通过网络、电话搜集了部分化工园区危化专用停车位收费标准，收费标准在10-30元/小时之内。保守谨慎原则，本次测算单价按照5元/次·个，考虑通货膨胀因素，停车位收费每年递增3%。

运营首年停车位使用率按65%计算，随着产业园区的成熟和知名度的提高，使用率每年相对增长10%，运营期第五年以后达到稳定状态，使用率96%。周转次数按3次计算。

### ②充电桩收入测算

充电桩收入 = 充电桩数量 × 单价 × 使用率 × 周转次数 × 365

项目配套建设汽车充电桩60个，本项目的充电桩充电运营的收入



入主要是充电服务费，不计算充电电费（相应成本中也不列支）。根据国家发改委《关于电动汽车用电价格政策有关事项的通知》（发改价格〔2014〕1668号）、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）等文件的规定，允许充电服务企业依法向电动汽车用户收取电费和充电服务费。充电服务费根据广元市核定电动汽车充换电服务收费标准。

充电桩服务费按 0.60 元/kwh 计算，平均每次充电的输出功率按照 75kwh，考虑通货膨胀等因素，充电桩服务费每年递增 3%。

2026 年充电桩的平均每天有效使用率为 65%，随着新能源汽车逐步普及，使用率每年相对增长 10%，运营期第五年以后达到稳定状态，使用率 96%。运营期充电桩周转次数按 3 次计算。

### ③供水收入测算

供水收入 = 供水量 × 负荷率 × 单价

根据可研报告本期自来水厂设计规模 2.2 万 m<sup>3</sup>/d，供水用途为园区工业用水及生活用水。

运营首年供水负荷率 70%，以后每年增长 10%，到第三年 90%后保持不变。

参考《旺苍县发展和改革局关于供水收费标准的通知》（旺发改〔2022〕186号），工业用水按 2.77 元/m<sup>3</sup> 计算，考虑通货膨胀等因素，水费每年递增 3%。

### ④广告收入测算

广告收入 = 广告位数量 × 单价 × 12

本项目设置户外大型广告 5 处、灯箱广告 10 处、路灯广告 54 处，收费单价根据《广元市户外广告设置管理办法》，同时参考旺苍县同类型广告牌出租单价，综合考虑后单个户外大型广告 8000 元/月、灯箱广告 2000 元/月、路灯广告 60 元/月计算，参考居民物价消费指数 CPI，每年考虑 3% 的增长。

运营首年广告位出租率按 65% 计算，随着产业园区的成熟和知名度的提高，出租每年相对增长 10%，运营期第五年以后达到稳定状态，出租率 96%。

#### (4) 项目收入测算汇总表



综上所述，本次旺苍嘉川化工园区基础设施建设项目测算期内总收入预计为 111499.58 万元，详见附件一“项目收入测算汇总表”。

## 2、项目经营成本费用估算

本项目成本参照目前同类行业的情况，主要包括燃料动力费、原材料费、人员工资及福利费用、销售费用、维修费、管理费用、折旧费、财务费用、税费等。具体分析如下：

#### (1) 原材料费及燃料动力费

原材料费及燃料动力费按每年供水收入的 10% 计取。

#### (2) 人员工资及福利费用

本项目劳动定员为 40 人，其中管理、技术人员 15 人，一般员工 25 人，主要用于供水厂、园区的管理、企业服务等。员工年平均工资按 50000 元测算，福利费用按工资的 14% 计算，参考居民物价消费指数 CPI，每年工资及福利费用考虑 3% 的增长。



### （3）销售费用

销售费用主要是园区招商发生的各种费用，包括展览费、广告费、会议费、差旅费等，按每年项目收入的 1%计取。

### （4）维修费用

维修费用按折旧费的 5%估算。

### （5）管理费用

管理费用主要是日常管理运营中可能涉及办公费、印刷费、咨询费、手续费、邮电费、交通费、差旅费、会议费、事故损失费等，按照人员工资及福利的 10%计算。



### （6）折旧费

项目建设形成对应的政府性固定资产，根据项目投资估算表，建筑工程、设备及工器具购置和安装工程全部形成固定资产，工程建设其他费用中的建设单位管理、工程监理费、勘察设计费等除生产设备购置以外的其他费用转入固定资产，建设期利息转入固定资产。以上费用形成固定资产原值，本项目按平均年限法计算折旧，暂不考虑残值，暂按 30 年折旧计算。

### （7）财务费用

专项债券资金总需求为 30000.00 万元，2023 年已成功发行 7000.00 万元，2025 年拟申请发行 23000.00 万元。期限均为 30 年期，专项债券利率为 3.5%，利息按半年支付，本金到期一次性偿还。

### （8）税费

增值税及增值税附加的计算：增值税按 6% 计算，城市维护建设税为增值税款的 5%。教育费附加为增值税款的 3%。地方教育附加费为增值税的 2%，所得税按 25% 计算。

#### （9）成本费用汇总估算

经计算可知本项目预测期总成本费用为 108,937.62 万元，项目成本费用细分详见附件二“项目成本测算表”。

### 3、项目损益

通过对本项目在债券存续期内的收入、成本、费用进行合理估算，得出项目总收入预计为 111,499.58 万元，总成本费用预计为 108,937.62 万元，净利润累计为 128.65 万元，详见附件三“项目损益测算表”。

#### （四）项目融资平衡情况分析

测算结果显示，本项目截止政府专项债到期日累计资金结余 19,196.65 万元，我们未发现本项目资金出现不能满足政府专项债券还本付息要求的情况，详见本报告附件四“项目资金平衡测算表”。

#### （五）项目偿付能力（本息覆盖倍数）分析

本项目在预测期内可实现息前净现金流 79,156.65 万元，政府专项债券到期本息合计 61,500.00 万元，本项目息前净现金流的收益覆盖率为 1.29 倍，可保障政府专项债融资的到期偿付，能够实现项目收益与融资自求平衡，显示项目具备一定的盈利能力、偿债能力和可持续性。

#### （六）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，未来各年度因停车位收入、充电桩运营收入、供水收入、园区广告位投放收入变动对本项目影响最为重要。本着谨慎性原则，以下对项目收入向下波动影响现金流进行敏感性分析，结果如下：

主要指标	敏感性分析（营业利润）			
	0%	-5%	-10%	-15%
息前净现金流量（万元）：	79,156.65	75,198.82	71,240.99	67,283.15
专项债本息覆盖倍数：	1.29	1.23	1.16	1.10

以上分析可见，本项目具有一定的抗风险能力。

### 五、评价结论

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

附件：

- 1、项目收入测算汇总表
- 2、项目成本测算表
- 3、项目损益测算表
- 4、项目资金平衡测算表



项目收入测算汇总表

序号	项目名称	合计	预测期												2054年																																																																																																																																																																																																																																																																																																																
			2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年																																																																																																																																																																																																																																																																																																										
一	停车业务收入(万元)	5,632.25	85.99	98.11	110.88	125.27	142.94	147.23	151.65	156.19	160.88	165.71	170.68	175.80	181.07	186.50	192.10	197.86	203.80	209.91	216.21	222.70	229.38	236.26	243.35	250.65	258.17	265.91	273.89	282.11	290.57	118.61																																																																																																																																																																																																																																																																																															
1	按月出租停车位收入(万元)	2,299.01	35.10	40.05	45.26	51.34	58.35	60.10	61.90	63.76	65.67	67.64	69.67	71.76	73.91	76.13	78.41	80.77	83.19	85.68	88.25	90.90	93.63	96.44	99.33	102.31	105.38	108.54	111.80	115.15	118.61	118.61																																																																																																																																																																																																																																																																																															
	车位数(个)	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00																																																																																																																																																																																																																																																																																														
	单价(元/月/个)	180.00	185.40	190.96	196.69	202.59	208.67	214.93	221.38	228.02	234.86	241.90	249.16	256.64	264.34	272.27	280.43	288.85	297.51	306.44	315.63	325.10	334.85	344.90	355.25	365.90	376.88	388.19	399.83	411.83	424.18	436.88	449.93																																																																																																																																																																																																																																																																																														
	出租率(%)	65.00%	72.00%	79.00%	87.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%																																																																																																																																																																																																																																																																																														
2	按次收费停车位收入(万元)	1,398.66	21.35	24.36	27.53	31.23	35.49	38.56	41.55	44.56	47.53	50.46	53.35	56.19	59.00	61.77	64.51	67.22	69.91	72.57	75.20	77.80	80.37	82.91	85.42	87.91	90.38	92.83	95.26	97.67	100.06	102.43	104.79	107.14																																																																																																																																																																																																																																																																																													
	车位数(个)	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150																																																																																																																																																																																																																																																																																												
	单价(元)	2.00	2.06	2.12	2.19	2.25	2.32	2.39	2.46	2.53	2.61	2.69	2.77	2.85	2.94	3.03	3.12	3.21	3.31	3.40	3.51	3.61	3.72	3.83	3.95	4.07	4.19	4.31	4.44	4.58	4.72	4.86	5.00	5.15																																																																																																																																																																																																																																																																																													
	车位使用率(%)	65.00%	72.00%	79.00%	87.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%																																																																																																																																																																																																																																																																																													
	周转次数(次)	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3																																																																																																																																																																																																																																																																																													
3	危化品专用停车位收入(万元)	1,934.68	29.54	33.70	38.09	43.20	49.10	50.57	52.09	53.65	55.26	56.92	58.63	60.39	62.20	64.06	65.99	67.97	70.00	72.11	74.27	76.50	78.79	81.15	83.59	86.10	88.68	91.34	94.08	96.90	99.81	102.80	105.87	109.01																																																																																																																																																																																																																																																																																													
	车位数(个)	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83																																																																																																																																																																																																																																																																																												
	单价(元)	5.00	5.15	5.30	5.46	5.63	5.80	5.97	6.15	6.33	6.52	6.72	6.92	7.13	7.34	7.56	7.79	8.02	8.26	8.51	8.77	9.03	9.30	9.58	9.87	10.16	10.47	10.78	11.11	11.44	11.78	12.12	12.46	12.80	13.14																																																																																																																																																																																																																																																																																												
	车位使用率(%)	65.00%	72.00%	79.00%	87.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%																																																																																																																																																																																																																																																																																													
	周转次数(次)	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00																																																																																																																																																																																																																																																																																												
二	充电桩收入(万元)	12,587.06	192.17	219.25	247.79	281.07	319.45	329.03	338.90	349.07	359.54	370.33	381.44	392.88	404.67	416.80	429.31	442.19	455.45	469.12	483.19	497.69	512.62	528.00	543.84	560.15	576.96	594.26	612.09	630.46	649.37	668.82	688.86	709.50	730.73																																																																																																																																																																																																																																																																																												
	数量(个)	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60																																																																																																																																																																																																																																																																																												
	收费单价(元)	45.00	46.35	47.74	49.17	50.65	52.17	53.73	55.34	57.00	58.71	60.48	62.29	64.16	66.08	68.07	70.11	72.21	74.38	76.61	78.91	81.28	83.71	86.22	88.81	91.48	94.22	97.05	99.96	102.96	106.04	109.20	112.44	115.76																																																																																																																																																																																																																																																																																													
	出租率(%)	65.00%	72.00%	79.00%	87.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%																																																																																																																																																																																																																																																																																												
	周转次数(次)	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3																																																																																																																																																																																																																																																																																												
三	供水收入(万元)	89,848.70	1,557.02	1,832.83	2,123.79	2,187.51	2,253.13	2,320.73	2,390.35	2,462.06	2,535.92	2,612.00	2,690.36	2,772.07	2,858.20	2,948.83	3,044.00	3,143.86	3,247.43	3,354.80	3,466.06	3,581.31	3,615.62	3,724.08	3,835.81	3,950.88	4,069.41	4,191.49	4,317.21	4,446.75	4,580.15	4,717.42	4,858.55	4,999.55	5,144.50																																																																																																																																																																																																																																																																																												
	供水量(立方米)	2,200	2,200	2,200	2,200	2,200	2,200	2,200	2,200	2,200	2,200	2,200	2,200	2,200	2,200	2,200	2,200	2,200	2,200	2,200	2,200	2,200	2,200	2,200	2,200	2,200	2,200	2,200	2,200	2,200	2,200	2,200	2,200	2,200	2,200																																																																																																																																																																																																																																																																																												
	单价(元/立方米)	70.00%	80.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%																																																																																																																																																																																																																																																																																												
	收费率(%)	2.77	2.85	2.94	3.03	3.12	3.21	3.31	3.41	3.51	3.61	3.72	3.83	3.95	4.07	4.19	4.32	4.45	4.58	4.72	4.86	5.00	5.15	5.31	5.47	5.63	5.80	5.97	6.15	6.34	6.53	6.73	6.93	7.14	7.35																																																																																																																																																																																																																																																																																												
四	广告收入(万元)	3,431.57	75.89	78.16	80.51	82.92	85.41	87.97	90.61	93.33	96.13	99.02	101.99	105.05	108.20	111.44	114.79	118.23	121.78	125.43	129.19	133.07	137.06	141.17	145.41	149.77	154.26	158.89	163.66	168.57	173.63	178.84	184.20	189.71	195.37	201.18	207.14	213.25	219.51	225.92	232.48	239.19	246.05	253.07	260.24	267.56	275.03	282.65	290.42	298.34	306.41	314.63	323.00	331.52	340.19	349.01	357.98	367.10	376.37	385.79	395.36	405.08	414.95	424.97	435.14	445.46	455.93	466.55	477.32	488.24	499.31	510.53	521.90	533.42	545.09	556.91	568.88	580.99	593.25	605.66	618.22	630.93	643.79	656.79	669.94	683.24	696.69	710.29	724.04	737.94	752.00	766.21	780.57	795.08	809.74	824.56	839.53	854.66	869.94	885.37	900.94	916.66	932.53	948.56	964.74	981.07	997.55	1,014.18	1,030.95	1,047.87	1,064.94	1,082.16	1,099.53	1,117.05	1,134.72	1,152.54	1,170.51	1,188.63	1,206.90	1,225.32	1,243.89	1,262.61	1,281.48	1,300.50	1,319.67	1,338.99	1,358.46	1,378.08	1,397.85	1,417.77	1,437.84	1,458.06	1,478.43	1,498.95	1,519.62	1,540.44	1,561.41	1,582.53	1,603.80	1,625.22	1,646.79	1,668.51	1,690.38	1,712.40	1,734.57	1,756.89	1,779.36	1,801.98	1,824.75	1,847.67	1,870.74	1,893.96	1,917.33	1,940.85	1,964.52	1,988.34	2,012.31	2,036.43	2,060.69	2,085.10	2,109.66	2,134.37	2,159.23	2,184.24	2,209.40	2,234.71	2,260.17	2,285.78	2,311.54	2,337.45	2,363.51	2,389.72	2,416.08	2,442.59	2,469.25	2,496.06	2,523.02	2,550.13	2,577.39	2,604.80	2,632.36	2,660.07	2,687.93	2,715.94	2,744.10	2,772.41	2,800.87	2,829.48	2,858.24	2,887.15	2,916.21	2,945.42	2,974.78	3,004.29	3,033.95	3,063.76	3,093.72	3,123.83	3,154.08	3,184.48	3,215.03	3,245.73	3,276.58	3,307.58	3,338.73	3,369.93	3,401.28	3,432.78	3,464.43	3,496.23	3,528.18	3,560.28	3,592.53	3,624.93	3,657.48	3,690.18	3,723.03	3,756.03	3,789.18	3,822.48	3,855.93	3,889.53	3,923.28	3,957.18	3,991.23	4,025.43	4,059.78	4,094.28	4,128.93	4,163.73	4,198.68	4,233.78	4,269.03	4,304.43	4,339.98	4,375.68	4,411.53	4,447.53	4,483.78	4,520.18	4,556.73	4,593.43	4,630.28	4,667.28	4,704.43	4,741.73	4,779.18	4,816.78	4,854.53	4,892.43	4,930.48	4,968.68	5,006.93	5,045.33	5,083.88	5,122.58	5,161.43	5,200.43	5,239.58	5,278.88	5,318.33	5,357.93	5,397.68	5,437.58	5,477.63	5,517.83	5,558.18	5,598.68	5,639.33	5,680.13	5,721.08	5,762.18	5,803.43	5,844.83	5,886.38	5,928.08	5,969.93	6,011.93	6,054.08	6,096.38	6,138.83	6,181.43	6,224.18	6,267.08	6,310.13	6,353.33	6,396.68	6,440.18	6,483.83	6,527.63	6,571.58	6,615.68	6,659.93	6,704.33	6,748.88	6,793.58	6,838.33	6,883.23	6,928.38	6,973.68	7,019.13	7,064.73	7,110.48	7,156.28	7,202.13	7,248.13	7,294.28	7,340.58	7,386.93	7,433.43	7,480.08	7,526.78	7,573.53	7,620.43	7,667.48	7,714.68	7,761.93	7,809.33	7,856.88</



项目成本测算表

单位:万元

序号	项目名称	合计	测算期																												
			2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年
1	经营成本	23,180.85	459.79	501.39	545.07	561.79	579.08	596.45	614.35	632.78	651.76	671.31	691.45	712.19	733.56	755.57	778.23	801.58	825.63	850.40	875.91	902.19	929.25	957.13	985.84	1,015.42	1,045.88	1,077.26	1,109.58	1,142.86	1,177.15
1	原材料及动力燃料费	8,984.87	155.70	183.28	212.38	218.75	225.31	232.07	239.03	246.21	253.59	261.20	269.04	277.11	285.42	293.98	302.80	311.89	321.24	330.88	340.81	351.03	361.56	372.41	383.58	395.09	406.94	419.15	431.72	444.68	458.02
1	人工工资	10,309.90	228.00	234.84	241.89	249.14	256.62	264.31	272.24	280.41	288.82	297.49	306.41	315.61	325.07	334.83	344.87	355.22	365.87	376.85	388.15	399.80	411.79	424.15	436.87	449.98	463.48	477.38	491.70	506.45	521.65
	销售费用	1,115.00	19.11	22.28	25.63	26.77	28.01	28.85	29.72	30.61	31.52	32.47	33.44	34.45	35.48	36.55	37.64	38.77	39.93	41.13	42.37	43.64	44.95	46.30	47.68	49.11	50.59	52.11	53.67	55.28	56.94
1	维修费	765.10	16.92	17.43	17.95	18.49	19.04	19.61	20.20	20.81	21.43	22.08	22.74	23.42	24.12	24.85	25.59	26.36	27.15	27.97	28.81	29.67	30.56	31.48	32.42	33.39	34.39	35.43	36.49	37.58	38.71
1	管理费用	2,005.99	40.06	43.56	47.22	48.64	50.10	51.60	53.15	54.74	56.38	58.08	59.82	61.61	63.46	65.37	67.33	69.35	71.43	73.57	75.78	78.05	80.39	82.80	85.29	87.85	90.48	93.20	95.99	98.87	101.84
2	固定资产折旧	49,068.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00
3	财务费用	29,960.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00
4	税费	6,728.76	114.27	133.88	154.57	161.53	169.08	174.15	179.38	184.76	190.30	196.01	201.89	207.95	214.18	220.61	227.23	234.05	241.07	248.30	255.75	263.42	271.32	279.46	287.85	296.48	305.38	314.54	323.97	333.69	343.70
总成本费用 (1+2+3+4)		108,937.62	3,316.06	3,777.27	3,441.63	3,465.33	3,490.16	3,512.60	3,535.72	3,559.53	3,584.06	3,609.32	3,635.34	3,662.14	3,689.75	3,718.18	3,747.46	3,777.63	3,808.70	3,840.70	3,873.66	3,907.61	3,942.58	3,978.59	4,015.69	4,053.90	4,093.26	4,133.80	4,175.55	3,973.56	4,017.85



项目损益测算表

单位:万元

序号	项目名称	合计	测算期																												
			2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年
1	营业收入	111,499.58	1,911.07	2,228.36	2,562.97	2,677.27	2,800.93	2,884.96	2,971.51	3,060.65	3,152.47	3,247.05	3,344.46	3,444.79	3,548.14	3,654.38	3,764.22	3,877.14	3,993.46	4,113.26	4,236.66	4,363.76	4,494.67	4,629.51	4,768.40	4,911.45	5,058.79	5,210.56	5,366.88	5,527.88	5,693.72
2	总成本费用	108,937.62	3,316.06	3,377.27	3,441.63	3,465.33	3,490.16	3,512.60	3,535.72	3,559.53	3,584.06	3,609.32	3,635.34	3,662.14	3,689.75	3,718.18	3,747.46	3,777.63	3,808.70	3,840.70	3,873.66	3,907.61	3,942.58	3,978.59	4,015.69	4,053.90	4,093.26	4,133.80	4,175.55	3,973.56	4,017.85
	固定资产折旧	49,068.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00	1,692.00
	财务费用	29,960.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	805.00
3	利润总额	2,561.96	-1,404.99	-1,148.91	-878.67	-788.06	-689.23	-627.64	-564.21	-498.88	-431.59	-362.27	-290.88	-217.35	-141.61	-63.60	16.76	99.52	184.76	272.57	363.00	456.15	552.10	650.92	752.71	857.55	965.54	1,076.76	1,191.33	1,554.33	1,675.86
4	所得税	2,433.31																			114.04	138.02	162.73	188.18	214.39	241.38	269.19	297.83	388.58	418.97	
5	净利润	128.65	-1,404.99	-1,148.91	-878.67	-788.06	-689.23	-627.64	-564.21	-498.88	-431.59	-362.27	-290.88	-217.35	-141.61	-63.60	16.76	99.52	184.76	272.57	363.00	342.12	414.07	488.19	564.53	643.16	724.15	807.57	893.49	1,165.74	1,256.90
6	净利润后利润NOPAT	30,088.65	-354.99	-98.91	171.33	261.94	360.77	422.36	485.79	551.12	618.41	687.73	759.12	832.65	908.39	986.40	1,066.76	1,149.52	1,234.76	1,322.57	1,413.00	1,392.12	1,464.07	1,538.19	1,614.53	1,693.16	1,774.15	1,857.57	1,943.49	1,970.74	2,061.90
7	净利润现金流量 (NOPAT+折旧)	79,156.65	1,337.01	1,593.09	1,863.33	1,953.94	2,052.77	2,114.36	2,177.79	2,243.12	2,310.41	2,379.73	2,451.12	2,524.65	2,600.39	2,678.40	2,758.91	2,841.59	2,926.76	3,014.57	3,105.00	3,084.12	3,156.07	3,230.19	3,306.53	3,385.16	3,466.15	3,549.57	3,635.49	3,662.74	3,753.90

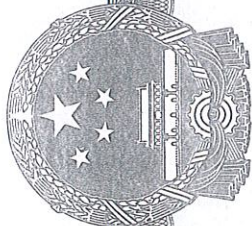








0351QF296



# 营业执照

统一社会信用代码

91510000711892172W

(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。



名称 四川朝辉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)

法定代表人 廖建

经营范围 许可项目: 从事会计师事务所业务; 代理记账(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, 具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准) 一般项目: 企业管理咨询; 税务服务; 财务咨询(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)。

注册资本 (人民币) 壹佰万元

成立日期 2000 年 1 月 24 日

营业期限 2000 年 1 月 24 日至长期

住所 成都市武侯区人民南路四段 21 号盛谷花园普

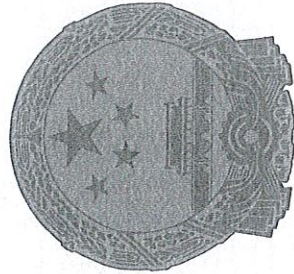
吉阁翠鸣苑 703 号



登记机关

2020





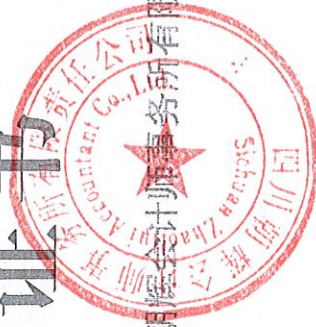
证书序号: 0013328

## 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》。

## 会计师事务所

# 执业证书



名称: 四川朝辉会计师事务所有限责任公司

首席合伙人:

主任会计师: 廖建

经营场所:

成都市武侯区人民南路四段21号盘谷花园普吉阁翠鸣苑703号

组织形式:

有限责任

执业证书编号:

51010045

批准执业文号:

川财注【1999】416号

批准执业日期:

1999年12月30日

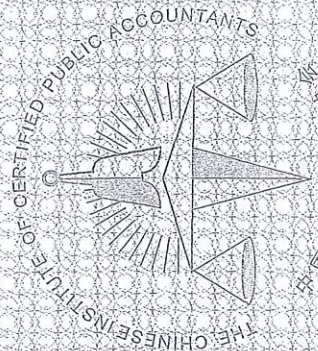
发证机关:



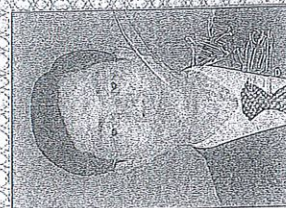
二〇一〇年二月二日

中华人民共和国财政部制





姓名: 廖建  
 Full name: 廖建  
 性别: 男  
 Sex: 男  
 出生日期: 1972-09-02  
 Date of birth: 1972-09-02  
 工作单位: 四川朝辉会计师事务所有限公司  
 Working unit: 四川朝辉会计师事务所有限公司  
 身份证号码: 511002497209020017  
 Identity card No: 511002497209020017



四川朝辉会计师事务所  
 与原件核对一致专用章

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



廖建 510100453073

证书编号: 510100453073  
 No. of Certificate

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

发证日期: 2003 年 10 月 21 日  
 Date of Issuance





姓名 赛东川

性别 男

出生日期 1962-2-11

工作单位 四川朝辉会计师事务所有限责任公司

身份证号码 5101026202411379



### 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.



赛东川 510100452878

证书编号: 510100452878  
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 10 月 25 日  
Date of Issuance