

自贡大安区域养老服务基础设施建设
收益与融资自求平衡专项债券
财务评估报告

成都川江会计师事务所有限公司



自贡大安区域养老服务基础设施建设

收益与融资自求平衡专项债券

财务评估报告

我们接受委托，对自贡大安区域养老服务基础设施建设（以下简称“本项目”或“项目”）收益与融资自求平衡情况进行评估并出具专项债券财务评估报告。

我们的评估依据是《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》和《自贡大安区域养老服务基础设施建设融资自求平衡专项债券实施方案》，委托方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评估，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。

经专项评估，我们认为，在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目预期收入对应的政府性基金收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总体评估过程和结果如下：

一、项目概述

（1）项目地点

本项目建设地址位于自贡市大安区。

（2）产出说明

本项目总建筑面积 13350 平方米，新建老年人照护中心楼 13350 平方米，建设护理型床位 300 张，及配套建设相关附属设施。

二、估算及资金筹措方案

（一）项目总投资

本项目总投资为 16000.00 万元，其中，工程费用 11599.09 万元，占 72.49%；工程建设其他费 3186.15 万元，占 19.91%；预备费 907.76 万元，占 5.67%；建设期债券利息 300.00 万元，占 1.88%；发行费用 7.00 万元，占 0.04%。

投资构成表

序号	名称	投资金额（万元）	投资比例
一	项目建设投资	15693.00	98.08%
1	工程费用	11599.09	72.49%
2	工程建设其他费	3186.15	19.91%
3	预备费	907.76	5.67%
二	专项费用	307.00	1.92%
1	建设期利息	300.00	1.88%
2	债券发行费用	7.00	0.04%
三	总投资	16000.00	100.00%

（二）资金筹资方案

资本金来源：本项目总投资为 16000.00 万元，其中资本金 9000.00 万元，占总投资的 56.25%。资本金来源于财政预算资金，项目资本金按照项目实际进度分年度到位。

本项目计划发行专项债券融资 7000.00 万元，占总投资的 43.75%。本项目计划 2024 年发行专项债券 4000.00 万元，债券期限为 30 年；计划 2025 年发行专项债券 3000.00 万元，债券期限为 30 年。

（三）资金使用计划

本项目 2024 年计划投资 9260.00 万元，2025 年计划投资 6740.00 万元。

本项目建设期利息和发行费用全部由资本金覆盖。

资金使用计划表

单位：万元

序号	项 目	合计（万元）	2024 年	2025 年
一	总投资	16000.00	9260.00	6740.00
1	项目建设投资	15693.00	9176.00	6517.00
2	建设期债券利息	300.00	80.00	220.00
3	债券发行费用	7.00	4.00	3.00
二	资金筹措	16000.00	9260.00	6740.00
1	发行债券	7000.00	4000.00	3000.00

序号	项 目	合计（万元）	2024 年	2025 年
2	资本金	9000.00	5260.00	3740.00
2.1	用于项目建设投资	8693.00	5176.00	3517.00
2.2	用于建设期债券利息	300.00	80.00	220.00
2.3	用于债券发行费用	7.00	4.00	3.00

三、评估要素

2017 年 6 月，财政部发布《关于试点发展项目收益与融资自平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89 号）（以下简称“该通知”）提出，分类发行专项债券建设项目，充分考虑资金筹措的充足性（应当能够产生稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入）和稳定性（现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模）。

（一）资金充足性

（1）项目收入来源和分类

本项目收入来源于养老服务中心的床位费收入、护理费收入。

预计可实现营业收入 35998.32 万元，全部为专项收入。

（2）项目收入预测

本项目编制床位数 300 张。其中，用于介助级服务床位数为 50 张；介护级服务床位数为 150 张；特护级服务床位数为 100 张。

运营期首年床位使用率按 75%测算、第二年床位使用率按 85%测算、第三年及以后年度床位使用率按 95%测算。

1) 床位费收入、护理费收入

①床位费收入

通过链老网、养老信息网、安养帮等公开网站数据查询可知，自贡市当地养老服务中心床位费价格区间为 1000.00-1800.00 元/月。红太阳老年公寓单人间收费标准为 1800.00 元/月，大双人间收费标准为 1100.00 元/月，标准双人间收费标准为 1000.00 元/月，平均收费水平为 1300.00 元/月。

本项目同时参考自贡市周边可比地区（泸州）养老服务中心床位费收费标准，泸州中颐金色颐养园床位费收费区间为 1000.00-1800.00 元/月，平均收费水平为 1400.00 元/月。

基于谨慎性原则，本项目保守测算，在运营期首年床位费按 1300.00 元/月测算。运营期价格涨幅按每三年增长 6.00% 计算，年均复合增长率为 1.82%，2022 年四川省 GDP 增长 2.9%，本项目床位费涨幅低于 2022 年四川省 GDP 涨幅。

②护理费收入

通过链老网、养老信息网、安养帮等公开网站数据查询可知，自贡市当地养老服务中心护理费价格区间为 400.00-3000.00 元/月以上。其中，自贡红太阳老年公寓自理护理费为 400.00 元/月、三级护理费 800.00 元/月、二级护理费 1400.00 元/月、一级护理费 2600.00 元/月、特别护理 3000.00 元/月以上。

本项目同时参考自贡市周边可比地区(泸州)养老服务中心护理费收费标准，泸州中颐金色颐养园护理费收费标准：介助二级 600.00 元/月，介助一级 800.00 元/月，介助级护理平均收费标准为 700.00 元/月；介护二级 1100.00 元/月，介护一级 1500.00 元/月，介护级护理平均收费标准为 1300.00 元/月；特护二级 1800.00 元/月，特护一级 2200 元/月，特级护理平均收费标准为 2000.00 元/月。

基于谨慎性原则，本项目保守测算，在运营期首年介助级服务费按 650.00 元/月测算、介护级服务费按 1250.00 元/月测算、特护级服务费按 1950.00 元/月测算。运营期价格涨幅按每三年增长 6.00% 计算，年均复合增长率为 1.82%，2022 年四川省 GDP 增长 2.9%，本项目护理费涨幅低于 2022 年四川省 GDP 涨幅。

具体收费参考如下：

红太阳老年公寓护理等级及收费标准

护理类型	房间类型	餐费	床位费	综合管理费	基础服务费	合计
自理	标准双人间	480	1000	200	200	1880/人
自理	大双人间	480	1100	200	200	1980/人
自理	单人间	480	1800	200	200	2680/人
自理	特价房					请现场咨询
三级护理		在自理的基础上增加护理费400元				
二级护理		在自理的基础上增加护理费1000元				
一级护理		在自理的基础上增加护理费2200元				
特别护理		在自理的基础上增加护理费3000元以上（面议）				



泸州中颐金色颐养园 入住服务收费标准

入住服务收费标准

床位费				
楼层区域	房 型		房 号	元/张/月
颐养楼	标间	大	9、12、18、26、30	1500元/张/月
		小	07、13、10、11、16、20、22、28、32	1200元/张/月
		外用厕所大标	03、06、17、38	1300元/张/月
		外用厕所小标	05、08、15、36	1100元/张/月
	单间	外用厕所	01、02、19、40	1500元/张/月
	特护区	标间	03、05、06、08、16、17、36、38	1000元/张/月
福、禧楼	标间			1000元/张/月
	单间			1800元/张/月
特别注明：如包房，须同时缴纳2张床位费				
护理费				
介助二级			600元/人/月	
介助一级			800元/人/月	
介护二级			1100元/人/月	
介护一级			1500元/人/月	
特护二级			1800元/人/月	
特护一级			2200元/人/月	
特护			面议	
生活费				
800元/人/月				

2) 项目收入预测

项目营业收入估算表

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
	总收入（万元）	35998.32	724.50	821.10	917.70	972.77	972.77	972.77	1031.13	1031.13	1031.13	1093.00
一	经营收入	35998.32	724.50	821.10	917.70	972.77	972.77	972.77	1031.13	1031.13	1031.13	1093.00
1	床位费收入（万元）	17440.11	351.00	397.80	444.60	471.28	471.28	471.28	499.55	499.55	499.55	529.53
	床位数（床）		300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	每月收费单价（元/床）		1300.00	1300.00	1300.00	1378.00	1378.00	1378.00	1460.68	1460.68	1460.68	1548.32
	每月收费单价涨幅					6.00%			6.00%			6.00%
	床位使用率（%）		75.00%	85.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2	护理费收入（万元）	18558.21	373.50	423.30	473.10	501.49	501.49	501.49	531.58	531.58	531.58	563.47
2.1	介助级服务费收入（万元）	1453.35	29.25	33.15	37.05	39.27	39.27	39.27	41.63	41.63	41.63	44.13
	自理型床位数（床）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
	每月收费单价（元/床）		650.00	650.00	650.00	689.00	689.00	689.00	730.34	730.34	730.34	774.16
	每月收费单价涨幅					6.00%			6.00%			6.00%
	床位使用率（%）		75.00%	85.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.2	介护级服务费收入（万元）	8384.76	168.75	191.25	213.75	226.58	226.58	226.58	240.17	240.17	240.17	254.58
	介助级床位数（床）		150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
	每月收费单价（元/床）		1250.00	1250.00	1250.00	1325.00	1325.00	1325.00	1404.50	1404.50	1404.50	1488.77
	每月收费单价涨幅					6.00%			6.00%			6.00%
	床位使用率（%）		75%	85%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
2.3	特护级服务费收入（万元）	8720.10	175.50	198.90	222.30	235.64	235.64	235.64	249.78	249.78	249.78	264.76
	介护级床位数（床）		100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	每月收费单价（元/床）		1950.00	1950.00	1950.00	2067.00	2067.00	2067.00	2191.02	2191.02	2191.02	2322.48
	每月收费单价涨幅					6.00%			6.00%			6.00%
	床位使用率（%）		75%	85%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%

项目营业收入估算表

序号	项目	合计	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
	总收入（万元）	35998.32	1093.00	1093.00	1158.58	1158.58	1158.58	1228.09	1228.09	1228.09	1301.78	1301.78
一	经营收入	35998.32	1093.00	1093.00	1158.58	1158.58	1158.58	1228.09	1228.09	1228.09	1301.78	1301.78
1	床位费收入（万元）	17440.11	529.53	529.53	561.30	561.30	561.30	594.97	594.97	594.97	630.67	630.67
	床位数（床）		300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	每月收费单价（元/床）		1548.32	1548.32	1641.22	1641.22	1641.22	1739.69	1739.69	1739.69	1844.07	1844.07
	每月收费单价涨幅				6.00%			6.00%			6.00%	
	床位使用率（%）		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2	护理费收入（万元）	18558.21	563.47	563.47	597.28	597.28	597.28	633.12	633.12	633.12	671.11	671.11
2.1	介护级服务费收入（万元）	1453.35	44.13	44.13	46.77	46.77	46.77	49.58	49.58	49.58	52.56	52.56
	自理型床位数（床）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
	每月收费单价（元/床）		774.16	774.16	820.61	820.61	820.61	869.85	869.85	869.85	922.04	922.04
	每月收费单价涨幅				6.00%			6.00%			6.00%	
	床位使用率（%）		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.2	介护级服务费收入（万元）	8384.76	254.58	254.58	269.86	269.86	269.86	286.05	286.05	286.05	303.21	303.21
	介护级床位数（床）		150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
	每月收费单价（元/床）		1488.77	1488.77	1578.10	1578.10	1578.10	1672.79	1672.79	1672.79	1773.16	1773.16
	每月收费单价涨幅				6.00%			6.00%			6.00%	
	床位使用率（%）		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
2.3	特护级服务费收入（万元）	8720.10	264.76	264.76	280.65	280.65	280.65	297.49	297.49	297.49	315.34	315.34
	介护级床位数（床）		100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	每月收费单价（元/床）		2322.48	2322.48	2461.83	2461.83	2461.83	2609.54	2609.54	2609.54	2766.11	2766.11
	每月收费单价涨幅				6.00%			6.00%			6.00%	
	床位使用率（%）		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%

项目营业收入估算表(续表)

序号	项目	合计	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
	总收入 (万元)	35998.32	1301.78	1379.88	1379.88	1379.88	1462.67	1462.67	1462.67	1550.44	1550.44	1550.44
一	经营收入	35998.32	1301.78	1379.88	1379.88	1379.88	1462.67	1462.67	1462.67	1550.44	1550.44	1550.44
1	床位费收入 (万元)	17440.11	630.67	668.51	668.51	668.51	708.62	708.62	708.62	751.14	751.14	751.14
	床位数 (床)		300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	每月收费单价 (元/床)		1844.07	1954.71	1954.71	1954.71	2071.99	2071.99	2071.99	2196.31	2196.31	2196.31
	每月收费单价涨幅			6.00%			6.00%			6.00%		
	床位使用率 (%)		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2	护理费收入 (万元)	18558.21	671.11	711.37	711.37	711.37	754.05	754.05	754.05	799.30	799.30	799.30
2.1	介护级服务费收入 (万元)	1453.35	52.56	55.71	55.71	55.71	59.05	59.05	59.05	62.6	62.6	62.6
	自理型床位数 (床)		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
	每月收费单价 (元/床)		922.04	977.36	977.36	977.36	1036.00	1036.00	1036.00	1098.16	1098.16	1098.16
	每月收费单价涨幅			6.00%			6.00%			6.00%		
	床位使用率 (%)		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.2	介护级服务费收入 (万元)	8384.76	303.21	321.40	321.40	321.40	340.69	340.69	340.69	361.13	361.13	361.13
	介护级床位数 (床)		150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
	每月收费单价 (元/床)		1773.16	1879.55	1879.55	1879.55	1992.32	1992.32	1992.32	2111.86	2111.86	2111.86
	每月收费单价涨幅			6.00%			6.00%			6.00%		
	床位使用率 (%)		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
2.3	特护级服务费收入 (万元)	8720.10	315.34	334.26	334.26	334.26	354.31	354.31	354.31	375.57	375.57	375.57
	介护级床位数 (床)		100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	每月收费单价 (元/床)		2766.11	2932.08	2932.08	2932.08	3108.00	3108.00	3108.00	3294.48	3294.48	3294.48
	每月收费单价涨幅			6.00%			6.00%			6.00%		
	床位使用率 (%)		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%

2.项目运营成本

(1) 财务费用

本项目债券融资本金 7000.00 万元，其中 2024 年发行债券 4000.00 万元，债券年利率按 4.0%测算，债券期限为 30 年；2025 年发行债券 3000.00 万元，债券年利率按 4.0%测算，债券期限为 30 年。利息按半年支付，本金到期一次性偿还。

本项目应付债券利息共 8400.00 万元，其中计入建设期利息 300.00 万元，计入经营期财务费用的债券利息共 8100.00 万元。债券利率以最终发行利率为准。

项目财务费用估算表

序号	项目	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	年初债券融资本金累计		0.00	4000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00
2	新增债券融资	7000.00	4000.00	3000.00									
3	应计债券利息	8400.00	80.00	220.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
3.1	建设期利息	300.00	80.00	220.00									
3.2	财务费用	8100.00			280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
4	债券还本付息	15400.00	80.00	220.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
4.1	债券还本	7000.00											
4.2	债券利息支付	8400.00	80.00	220.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
5	年末债券融资本金累计		4000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00

项目财务费用估算表（续表）

单位：万元

序号	项目	合计	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
1	年初债券融资本金累计		7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00
2	新增债券融资	7000.00											
3	应计债券利息	8400.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
3.1	建设期利息	300.00											
3.2	财务费用	8100.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
4	债券还本付息	15400.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
4.1	债券还本	7000.00											
4.2	债券利息支付	8400.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
5	年末债券融资本金累计		7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00

项目财务费用估算表（续表）

序号	项目	合计	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
1	年初债券融资本金累计		7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	3000.00
2	新增债券融资	7000.00										
3	应计债券利息	8400.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	200.00	60.00
3.1	建设期利息	300.00										
3.2	财务费用	8100.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	200.00	60.00
4	债券还本付息	15400.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	4200.00	3060.00
4.1	债券还本	7000.00									4000.00	3000.00
4.2	债券利息支付	8400.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	200.00	60.00
5	年末债券融资本金累计		7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	3000.00	0.00

单位：万元

(2) 经营成本

1) 外购原辅材料费用

本项目外购原辅材料主要为床位布置与护理用品，拟按营业收入的 4.5% 计算。

2) 外购燃料动力费

根据可行性研究报告，本项目年用电量 40.22 万度，年用水量 2.28 万吨，年用天然气 3.00 万方。根据《四川省发展和改革委员会关于调整我省目录销售电价有关事项的通知（川发改价格〔2021〕401 号）》、《自贡市发展和改革委员会关于调整城区自来水销售价格和污水处理收费标准的通知（自发改发〔2019〕123 号）》和《自贡市发展和改革委员会关于调整城区居民用气销售价格有关事项的通知（自发改发〔2023〕41 号）》，本项目用电价格按 0.65 元/度计算，用水价格按合表居民用户和国家规定执行居民用水价格的非居民用户用水销售价格 2.63 元/吨计算，用气价格按 2.46 元/方计算。运营期年涨幅按每年 2% 计算（高于收入涨幅）。

3) 工资福利费

根据可行性研究报告，本项目员工定员共 20 人。

根据《自贡市统计局关于发布 2022 年全市城镇全部单位就业人员平均工资的公告》，2022 年自贡市城镇全部单位就业人员平均工资为 70532 元。基于谨慎性原则，本项目运营期首年人均工资福利费按 80000 元/年进行测算，高于 2022 年自贡市城镇全部单位就业人员平均工资。工资福利费涨幅按每年 2% 计算（高于收入涨幅）。

4) 修理费

本项目修理费按固定资产折旧的 5% 进行测算，运营期按每年涨幅 2% 测算（高于收入涨幅）。

5) 其他管理费

其他管理费用主要用于行政办公、员工培训、差旅费用等，拟按工资福利费用的 10% 进行测算。

6) 其他销售费用

其他销售费用主要用于养老服务中心对外宣传、推广等费用，按营业收入的 2%进行测算。

(3) 折旧摊销

本项目固定资产原值 14100.00 万元，折旧年限按 30 年计，残值率按 5%计，年折旧费用 446.50 万元;无形资产摊销 1900.00 万元，摊销年限按 30 年计，年摊销费用 63.33 万元。

经估算，项目经营期内，总成本费用为 35382.89 万元。其中总经营成本为 11987.89 万元，折旧摊销费合计为 15295.00 万元，财务费用即利息支出合计为 8100.00 万元。

项目经营成本估算表

单位：万元

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	外购原辅材料费	1619.91	32.60	36.95	41.30	43.77	43.77	43.77	46.40	46.40	46.40	49.19
2	外购燃料动力费	1603.06	39.52	40.31	41.12	41.94	42.78	43.64	44.51	45.40	46.31	47.24
3	工资和福利费	6490.65	160.00	163.20	166.46	169.79	173.19	176.65	180.18	183.78	187.46	191.21
4	修理费	905.24	22.33	22.78	23.24	23.70	24.17	24.65	25.14	25.64	26.15	26.67
5	其他管理费用	649.06	16.00	16.32	16.65	16.98	17.32	17.67	18.02	18.38	18.75	19.12
6	其他销售费用	719.97	14.49	16.42	18.35	19.46	19.46	19.46	20.62	20.62	20.62	21.86
7	经营成本 (1+~+6)	11987.89	284.94	293.98	307.12	315.64	320.69	325.84	334.87	340.22	345.69	355.29
8	折旧摊销费	15295.00	509.83	509.83	509.83	509.83	509.83	509.83	509.83	509.83	509.83	509.83
9	财务费用	8100.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
10	总成本费用 (7+8+9)	35382.89	1074.77	1085.81	1096.95	1105.47	1110.52	1115.67	1124.70	1130.05	1135.52	1145.12

项目经营成本估算表（续表）

单位：万元

序号	项目	合计	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
1	外购原辅材料费	1619.91	49.19	49.19	52.14	52.14	52.14	55.26	55.26	55.26	58.58	58.58
2	外购燃料动力费	1603.06	48.18	49.14	50.12	51.12	52.14	53.18	54.24	55.32	56.43	57.56
3	工资和福利费	6490.65	195.03	198.93	202.91	206.97	211.11	215.33	219.64	224.03	228.51	233.08
4	修理费	905.24	27.20	27.74	28.29	28.86	29.44	30.03	30.63	31.24	31.86	32.50
5	其他管理费用	649.06	19.50	19.89	20.29	20.70	21.11	21.53	21.96	22.40	22.85	23.31
6	其他销售费用	719.97	21.86	21.86	23.17	23.17	23.17	24.56	24.56	24.56	26.04	26.04
7	经营成本 (1+~+6)	11987.89	360.96	366.75	376.92	382.96	389.11	399.89	406.29	412.81	424.27	431.07
8	折旧摊销费	15295.00	509.83	509.83	509.83	509.83	509.83	509.83	509.83	509.83	509.83	509.83
9	财务费用	8100.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
10	总成本费用 (7+8+9)	35382.89	1150.79	1156.58	1166.75	1172.79	1178.94	1189.72	1196.12	1202.64	1214.10	1220.90

项目经营成本估算表（续表）

序号	项目	合计	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
1	外购原辅材料费	1619.91	58.58	62.09	62.09	62.09	65.82	65.82	65.82	69.77	69.77	69.77
2	外购燃料动力费	1603.06	58.71	59.88	61.08	62.30	63.55	64.82	66.12	67.44	68.79	70.17
3	工资和福利费	6490.65	237.74	242.49	247.34	252.29	257.34	262.49	267.74	273.09	278.55	284.12
4	修理费	905.24	33.15	33.81	34.49	35.18	35.88	36.60	37.33	38.08	38.84	39.62
5	其他管理费用	649.06	23.77	24.25	24.73	25.23	25.73	26.25	26.77	27.31	27.86	28.41
6	其他销售费用	719.97	26.04	27.60	27.60	27.60	29.25	29.25	29.25	31.01	31.01	31.01
7	经营成本 (1+~+6)	11987.89	437.99	450.12	457.33	464.69	477.57	485.23	493.03	506.70	514.82	523.10
8	折旧摊销费	15295.00	509.83	509.83	509.83	509.83	509.83	509.83	509.83	509.83	509.83	509.83
9	财务费用	8100.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	200.00	60.00
10	总成本费用 (7+8+9)	35382.89	1227.82	1239.95	1247.16	1254.52	1267.40	1275.06	1282.86	1296.53	1224.65	1092.93

单位：万元

3.相关税费

本项目收入为养老床位费收入及护理费收入，均为养老服务收。根据财税〔2016〕36 号和财税〔2019〕20 号，本项目收入类别属于免征增值税范围。

4.项目损益

本项目营业收入 35998.32 万元，预计可实现净利润 72.41 万元。

项目损益情况预测

序号	项 目	合 计	单位：万元											
			2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年		
1	营业收入	35998.32	724.50	821.10	917.70	972.77	972.77	972.77	1031.13	1031.13	1031.13	1093.00		
2	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
3	总成本费用	35382.89	1074.77	1085.81	1096.95	1105.47	1110.52	1115.67	1124.70	1130.05	1135.52	1145.12		
4	利润总额	615.43	-350.27	-264.71	-179.25	-132.70	-137.75	-142.90	-93.57	-98.92	-104.39	-52.12		
5	弥补以前年度亏损	164.13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
6	应纳税所得额	2172.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
7	所得税	543.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
8	净利润	72.41	-350.27	-264.71	-179.25	-132.70	-137.75	-142.90	-93.57	-98.92	-104.39	-52.12		
9	息税折旧摊销前利润	24010.43	439.56	525.12	610.58	657.13	652.08	646.93	696.26	690.91	685.44	737.71		

项目损益情况预测（续表）

序号	项 目	合 计	单位：万元											
			2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年		
1	营业收入	35998.32	1093.00	1093.00	1158.58	1158.58	1158.58	1228.09	1228.09	1228.09	1301.78	1301.78		
2	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		

序号	项 目	合计	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
3	总成本费用	35382.89	1150.79	1156.58	1166.75	1172.79	1178.94	1189.72	1196.12	1202.64	1214.10	1220.90
4	利润总额	615.43	-57.79	-63.58	-8.17	-14.21	-20.36	38.37	31.97	25.45	87.68	80.88
5	弥补以前年度亏损	164.13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	38.37	31.97	25.45	68.34	0.00
6	应纳税所得额	2172.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	19.34	80.88
7	所得税	543.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4.83	20.22
8	净利润	72.41	-57.79	-63.58	-8.17	-14.21	-20.36	38.37	31.97	25.45	82.85	60.66
9	息税折旧摊销前利润	24010.43	732.04	726.25	781.66	775.62	769.47	828.20	821.80	815.28	877.51	870.71

项目损益情况预测（续表）

单位：万元												
序号	项 目	合计	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
1	营业收入	35998.32	1301.78	1379.88	1379.88	1379.88	1462.67	1462.67	1462.67	1550.44	1550.44	1550.44
2	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	总成本费用	35382.89	1227.82	1239.95	1247.16	1254.52	1267.40	1275.06	1282.86	1296.53	1224.65	1092.93
4	利润总额	615.43	73.96	139.93	132.72	125.36	195.27	187.61	179.81	253.91	325.79	457.51
5	弥补以前年度亏损	164.13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	应纳税所得额	2172.05	73.96	139.93	132.72	125.36	195.27	187.61	179.81	253.91	325.79	457.51
7	所得税	543.02	18.49	34.98	33.18	31.34	48.82	46.90	44.95	63.48	81.45	114.38
8	净利润	72.41	55.47	104.95	99.54	94.02	146.45	140.71	134.86	190.43	244.34	343.13
9	息税折旧摊销前利润	24010.43	863.79	929.76	922.55	915.19	985.10	977.44	969.64	1043.74	1035.62	1027.34

(二) 资金测算平衡情况

1. 偿债计划表

本项目按接近实际债券发行情况进行模拟测算，2024 年 1 月 1 日后发行的 30 年期债券，债券到期日在 2054 年；2025 年 1 月 1 日后发行

的 30 年期债券，债券到期日在 2055 年。

专项债券偿债计划表

序号	项 目	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	年初债券融资本金累计		0.00	4000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00
2	本年新增债券融资	7000.00	4000.00	3000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	本年债券还本付息	15400.00	80.00	220.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
3.1	债券还本	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	债券利息支付	8400.00	80.00	220.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
4	年末债券融资本金累计		4000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00

专项债券偿债计划表（续表）

序号	项 目	合计	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
1	年初债券融资本金累计		7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00
2	本年新增债券融资	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	本年债券还本付息	15400.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
3.1	债券还本	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	债券利息支付	8400.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
4	年末债券融资本金累计		7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00

专项债券偿债计划表（续表）

单位：万元

序号	项 目	合计	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
1	年初债券融资本金累计		7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	3000.00
2	本年新增债券融资	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	本年债券还本付息	15400.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	4200.00	3060.00
3.1	债券还本	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4000.00	3000.00
3.2	债券利息支付	8400.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	200.00	60.00
4	年末债券融资本金累计		7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	3000.00	0.00

2.融资平衡表

计算期内累计资金流入 51998.32 万元，累计资金流出 43630.91 万元，累计现金结余 8367.41 万元。本项目全部 7000.00 万元专项债到期时，在偿还当年到期的本息后，将仍有 8367.41 万元的累计现金结余。期间将不存在任何资金缺口。经测算，本项目经营活动产生的净现金流对全部融资本息的覆盖倍数为 1.52 倍。

资金测算平衡表

单位：万元

序号	项目	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	经营活动净现金流量（1.1-1.2）	23467.41			439.56	525.12	610.58	657.13	652.08	646.93	696.26	690.91	685.44
1.1	现金流入	35998.32			724.50	821.10	917.70	972.77	972.77	972.77	1031.13	1031.13	1031.13
1.1.1	专项收入	35998.32			724.50	821.10	917.70	972.77	972.77	972.77	1031.13	1031.13	1031.13
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
1.1.3	增值税销项税额	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.4	土地出让收入	0.00											
1.2	现金流出	12530.91			284.94	295.98	307.12	315.64	320.69	325.84	334.87	340.22	345.69
1.2.1	经营成本	11987.89			284.94	295.98	307.12	315.64	320.69	325.84	334.87	340.22	345.69
1.2.2	增值税进项税额	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

序号	项目	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1.2.3	税金及附加	0.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.4	增值税	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.5	所得税	543.02			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.6	土地出让计提的各项基金	0.00											
2	投资活动净现金流量 (2.1-2.2)	-15693.00	-9176.00	-6517.00									
2.1	现金流入	0.00											
2.2	现金流出	15693.00	9176.00	6517.00									
2.2.1	建设投资	15693.00	9176.00	6517.00									
2.2.2	维持运营投资	0.00											
2.2.3	流动资金	0.00	0.00	0.00									
2.2.4	其他流出	0.00											
3	筹资活动净现金流量 (3.1-3.2)	593.00	9176.00	6517.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00
3.1	现金流入	16000.00	9260.00	6740.00									
3.1.1	项目资本金投入	9000.00	5260.00	3740.00									
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	7000.00	4000.00	3000.00									
3.1.5	短期借款	0.00											
3.1.6	市场化融资	0.00	0.00	0.00									
3.2	现金流出	15407.00	84.00	223.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
3.2.1	债务利息支付	8400.00	80.00	220.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
3.2.2	债券发行费用	7.00	4.00	3.00									
3.2.3	偿还债券本金	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.4	市场化融资还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.5	市场化融资付息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

序号	项目	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
4	净现金流量（1+2+3）	8367.41	0.00	0.00	159.56	245.12	330.58	377.13	372.08	366.93	416.26	410.91	405.44
5	累计盈余资金		0.00	0.00	159.56	404.68	735.26	1112.39	1484.47	1851.40	2267.66	2678.57	3084.01

资金测算平衡表（续表）

		单位：万元											
序号	项目	合计	2025 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
1	经营活动净现金流量（1.1-1.2）	23467.41	737.71	732.04	726.25	781.66	775.62	769.47	828.20	821.80	815.28	872.68	850.49
1.1	现金流入	35998.32	1093.00	1093.00	1093.00	1158.58	1158.58	1158.58	1228.09	1228.09	1228.09	1301.78	1301.78
1.1.1	专项收入	35998.32	1093.00	1093.00	1093.00	1158.58	1158.58	1158.58	1228.09	1228.09	1228.09	1301.78	1301.78
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	0.00
1.1.3	增值税销项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.4	土地出让收入	0.00											
1.2	现金流出	12530.91	355.29	360.96	366.75	376.92	382.96	389.11	399.89	406.29	412.81	429.10	451.29
1.2.1	经营成本	11987.89	355.29	360.96	366.75	376.92	382.96	389.11	399.89	406.29	412.81	424.27	431.07
1.2.2	增值税进项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.3	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.4	增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.5	所得税	543.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4.83	20.22
1.2.6	土地出让计提的各项基金	0.00											
2	投资活动净现金流量（2.1-2.2）	-15693.00											
2.1	现金流入	0.00											
2.2	现金流出	15693.00											
2.2.1	建设投资	15693.00											
2.2.2	维持运营投资	0.00											
2.2.3	流动资金	0.00											
2.2.4	其他流出	0.00											

序号	项目	合计	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
3	筹资活动净现金流量 (3.1-3.2)	593.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00
3.1	现金流入	16000.00											
3.1.1	项目资本金投入	9000.00											
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	7000.00											
3.1.5	短期借款	0.00											
3.1.6	市场化融资	0.00											
3.2	现金流出	15407.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
3.2.1	债券利息支付	8400.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
3.2.2	债券发行费用	7.00											
3.2.3	偿还债券本金	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.4	市场化融资还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.5	市场化融资付息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	净现金流量 (1+2+3)	8367.41	457.71	452.04	446.25	501.66	495.62	489.47	548.20	541.80	535.28	592.68	570.49
5	累计盈余资金		3541.72	3993.76	4440.01	4941.67	5437.29	5926.76	6474.96	7016.76	7552.04	8144.72	8715.21

资金测算平衡表（续表）

单位：万元

序号	项目	合计	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
1	经营活动净现金流量 (1.1-1.2)	23467.41	845.30	894.78	889.37	883.85	936.28	930.54	924.69	980.26	954.17	912.96
1.1	现金流入	35998.32	1301.78	1379.88	1379.88	1379.88	1462.67	1462.67	1462.67	1550.44	1550.44	1550.44
1.1.1	专项收入	35998.32	1301.78	1379.88	1379.88	1379.88	1462.67	1462.67	1462.67	1550.44	1550.44	1550.44
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	增值税销项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.4	土地出让收入	0.00										

序号	项目	合计	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
1.2	现金流出	12530.91	456.48	485.10	490.51	496.03	526.39	532.13	537.98	570.18	596.27	637.48
1.2.1	经营成本	11987.89	437.99	450.12	457.33	464.69	477.57	485.23	493.03	506.70	514.82	523.10
1.2.2	增值税进项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.3	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.4	增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.5	所得税	543.02	18.49	34.98	33.18	31.34	48.82	46.90	44.95	63.48	81.45	114.38
1.2.6	土地出让计提的各项基金	0.00										
2	投资活动净现金流量 (2.1-2.2)	-15693.00										
2.1	现金流入	0.00										
2.2	现金流出	15693.00										
2.2.1	建设投资	15693.00										
2.2.2	维持运营投资	0.00										
2.2.3	流动资金	0.00										
2.2.4	其他流出	0.00										
3	筹资活动净现金流量 (3.1-3.2)	593.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-4200.00	-3060.00
3.1	现金流入	16000.00										
3.1.1	项目资本金投入	9000.00										
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	7000.00										
3.1.5	短期借款	0.00										
3.1.6	市场化融资	0.00										
3.2	现金流出	15407.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	4200.00	3060.00
3.2.1	债券利息支付	8400.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	200.00	60.00
3.2.2	债券发行费用	7.00										

序号	项目	合计	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年
3.2.3	偿还债券本金	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4000.00	3000.00
3.2.4	市场化融资还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.5	市场化融资付息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	净现金流量（1+2+3）	8367.41	565.30	614.78	609.37	603.85	656.28	650.54	644.69	700.26	-3245.83	-2147.04
5	累计盈余资金		9280.51	9895.29	10504.66	11108.51	11764.79	12415.33	13060.02	13760.28	10514.45	8367.41

3.偿债能力评估

项目偿债能力评估表

敏感性分析	敏感性变化比率			
	-10%	-5%	0%	10%
经营净收益（用于专项债券）	21120.67	22294.04	23467.41	24640.78
债券还本付息额	15400.00	15400.00	15400.00	15400.00
债券本息覆盖倍数	1.37	1.45	1.52	1.60
				1.68

当经营活动净现金流量下降 5%时，本息覆盖倍数为 1.45 倍；当经营活动净现金流量下降 10%时，本息覆盖倍数为 1.37 倍。

由此可见本项目具有较强抗风险能力。

四、评估结论

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，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为该项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为该项目提供足够的资金支持，保证项目顺利施工。同时，项目建成后通过项目收益提供了充足、稳定的现金流入，符合项目收益与融资自求平衡的条件，充分满足本项目专项债券还本付息要求。

五、其他说明

本次总体评估仅供申请地方专项债券之目的使用，随其他申报材料一起上报，不得用作其他任何目的。



中国·成都

2024年8月7日

中国注册会计师：



中国注册会计师：





营业执照

(副本)
副本编号: 1-1

统一社会信用代码

9151011572032580U



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 成都川江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 邓玉芬

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、清算的审计业务; 担任会计顾问; 会计、财务、税务、经济管理政策业务咨询; 法律、行政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 壹佰万元整

成立日期 2000年01月07日

住所 成都市温江区柳城镇万春东路40号



登记机关

2022





会计师事务所

执业证书



名称：成都川江会会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：邓玉芬

经营场所：成都市温江区柳城镇万春东路40号

组织形式：有限责任

执业证书编号：51010111

批准执业文号：川财注【1999】378号

批准执业日期：1999年12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》。



2023年1月3日





中华人民共和国财政部制

2021.5.24
合格专用章
(四川)

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

姓名: 郭玉芬
性别: 女
出生日期: 1957-12-15
工作单位: 伊利亚信有民责任会计师事务所
身份证号码: 2246571215002

2019.12.28
合格专用章
(四川)

证书编号:
No. of Certificate: 650400370005

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs: 新疆注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance: 一九九六 三 二十
2012年3月31日(续发)

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.

报告专用章
2012年3月31日

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

四川华喜

转出协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2016年10月11日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

四川维诚

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2016年10月11日

调出: 四川维诚 2016.6.23

注意: 事项

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 reissue after making an announcement of loss on the newspaper.



姓名 邹卓文
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1990-01-13
Date of birth
工作单位 四川维诚会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 510104199001133481
Identity card No.

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from

事务所
CPA

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
年 月 日

同意调入

Agree the holder to be transferred to

事务所
CPA

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

年 月 日
年 月 日

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from

事务所
CPA

四川维诚

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
年 月 日

同意调入

Agree the holder to be transferred to

事务所
CPA

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

年 月 日
年 月 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.



年 月 日
y m d

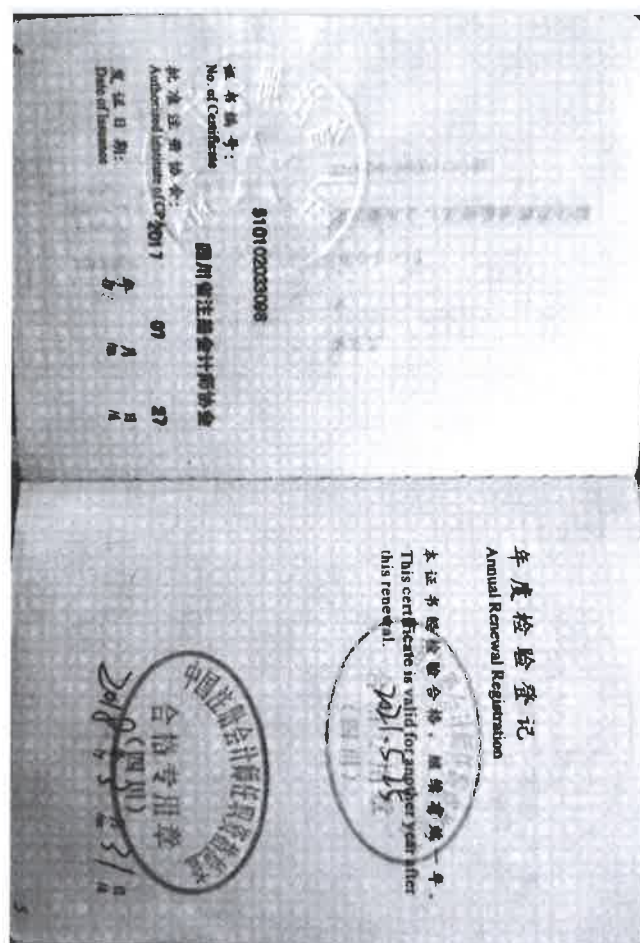
年度检验登记

Annual Renewal Registration

续有效一年。
other year after



年 月 日
y m d



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.

