

四川方信联合会计师事务所有限公司

关于成渝双城经济圈-沿滩高新技术产业园区建设项目（一期）

收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告



目 录

注册会计师声明	1
一、 市县级行业专项规划	4
(一) 地区基本情况	4
(二) 项目相关规划	6
二、 项目概述	9
(一) 参与主体	9
(二) 项目基本情况	9
三、 经济社会效益分析	13
(一) 经济效益	13
(二) 社会效益	14
四、 评价基础与假设	15
(一) 编制原则	15
(二) 编制依据	15
五、 评价要素	16
(一) 投资估算与资金筹措	17
(二) 项目收入与成本费用估算	18
(三) 资金测算平衡情况	27
(四) 项目偿付能力分析	28
(五) 敏感性分析	29
六、 评价结论	30



注册会计师声明

我们对成渝双城经济圈-沿滩高新技术产业园区建设项目（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、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：

- 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。



成渝双城经济圈-沿滩高新技术产业园区建设项目 目（一期）收益与融资自求平衡专项债券 财务评价咨询报告

方信咨评字（2023）第040号

自贡市运盛实业有限公司：

我们接受委托，对拟发行的成渝双城经济圈-沿滩高新技术产业园区建设项目（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《中国注册会计师审计准则第 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自贡市运盛实业有限公司的责任。

我们对成渝双城经济圈-沿滩高新技术产业园区建设项目（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，对项目息前净现金



流覆盖专项债券本息的能力进行评价，为发行成渝双城经济圈-沿滩高新技术产业园区建设项目（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，对成渝双城经济圈-沿滩高新技术产业园区建设项目（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. 本项目专项收入可偿债息前净现金流为 341,204.80 万元，其中：用于偿还政府专项债券的息前净现金流为 246,047.06 万元；用于偿还市场化融资的息前净现金流为 95,157.74 万元。政府专项债券加市场化融资到期本息为 259,627.87 万元，其中：政府专项债券到期本息为 187,200.00 万元，本项目用于偿还政府专项债券的息前净现金流/政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.31 倍；市场化融资到期本息为 72,427.87 万元，本项目用于偿还市场化融资的息前净现金流/市场化融资本息的收益覆盖倍数为 1.31 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

四川方信联合会计师事务所有限公司



中国注册会计师：



中国注册会计师：



2023 年 6 月 20 日



专项债券财务评价说明

一、市县级行业专项规划

(一) 地区基本情况

1. 社会发展现状

沿滩区位于自贡市南郊，辖区面积 469 平方公里，总人口约 40 万。这里是古今交融的“盐运之城”，作为井盐出川的咽喉，沿滩素有“十里水路连八街，千年盐运第一城”的美誉，跨越千年的仙市古镇，古朴厚重的王家大院，见证了沿滩深厚的文化底蕴。2021 年年末全区户籍人口 39.27 万人。其中，农业人口 25.71 万人，非农业人口 13.56 万人。全年出生人口 2323 人，出生率为 5.92%；死亡人口 2646 人，死亡率为 6.76%；人口自然增长率 -0.84%。年末常住人口 29.4 万人，比上年末减少 0.3 万人。常住人口中，城镇人口 14.4 万人，乡村人口 15.0 万人，城镇化率 48.91%，比上年提高 1 个百分点。

沿滩区紧扣自贡市委赋予的“高标准打造特色工业园区，建设承接东部地区产业转移先行区”目标定位，坚定不移走开放兴区、工业强区之路，着力建设全省县域经济先进区、全省乡村振兴先进区、全省产城融合品质城，努力为聚力再造产业自贡，走出转型升级新路，加快建设新时代深化改革扩大开放示范城市，贡献沿滩力量。

2021 年，沿滩区被省纪委监委确定为全省 5 个优化营商环境专项监督工作联系点之一，该区历来重视营商环境建设，全面对标昆山，建设“零成本”政务服务大厅，设立企业手续代办服务中心，为落地项目提供“保姆式”“定制式”“菜单式”服务，创新开展每半月举行的政企“畅聊早餐会”，搭建政企面对面沟通、“零距离”交流平台，解决企业难题，优化营商环境。凭借良好的区位优势、综合立体

的交通体系，以及多年的深耕厚植，沿滩聚集了中国中化控股、中国建材等“国家队”下属企业，正加速成长为集聚先进材料等全省万亿级支柱产业的工业强区。

2.经济发展现状

经市统计局核定，全年地区生产总值（GDP）实现 250.75 亿元，按可比价计算，比上年增长 10.0%。其中，第一产业增加值 26.46 亿元，同比增长 7.2%，第二产业增加值 143.01 亿元，同比增长 10.1%，第三产业增加值 81.28 亿元，同比增长 11.0%。三次产业对经济增长的贡献率分别为 8.3%、56.3%、35.4%，分别拉动经济增长 0.8、5.6 和 3.6 个百分点。三次产业结构由上年的 11.3：54.7：34.0 调整为 10.6：57.0：32.4。

全年实现工业增加值 112.82 亿元，同比增长 12.6%，对经济增长的贡献率为 54.5%。年末规模以上工业企业 175 户，规模以上工业增加值同比增长 17.2%；工业产品销售率为 96.0%；规模以上工业企业营业收入同比增长 16.7%；规模以上工业企业利润总额同比增长 14.8%；规模以上工业企业利税同比增长 14.8%。

全年实现财政总收入 11.16 亿元，同比增长 31.1%。地方一般公共预算收入实现 5.52 亿元，同口径增长 29.8%，其中，税收性收入 2.28 亿元，同比下降 8.4%。全年实现财政总支出 26.84 亿元，同比增长 20.6%。全区一般公共预算支出 19.22 亿元，同比增长 2.1%，其中，一般公共服务支出 2.42 亿元，同比下降 8.3%；教育支出 3.50 亿元，同比增长 3.3%；节能环保支出 0.45 亿元，同比增长 7.9%；文化体育与传媒支出 0.17 亿元，同比增长 81.4%；农林水支出 2.51 亿元，同比增长 8.7%；卫生健康支出 2.61 亿元，同比增长 49.2%。

全年实现税收收入 6.93 亿元，同比下降 10.7%。其中，内资企业

实现税收收入 6.08 亿元，同比下降 13.27%；外商投资企业实现税收收入 0.06 亿元，同比增长 500%；个体经营实现税收收入 0.14 亿元，同比下降 80.8%。第三产业税收完成 2.96 亿元，同比下降 7.8%。

（二）项目相关规划

1. 国家级层面

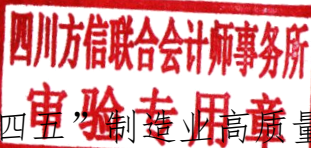
《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》：该规划明确提出要推动制造业优化升级，深入实施智能制造和绿色制造工程，发展服务型制造新模式，推动制造业高端化智能化绿色化。培育先进制造业集群，推动集成电路、航空航天等产业创新发展。聚焦新一代信息技术、生物技术、新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保以及航空航天、海洋装备等战略性新兴产业，加快关键核心技术创新应用，增强要素保障能力，培育壮大产业发展新动能。

《成渝地区双城经济圈建设规划纲要》要求协同建设现代产业体系，推动制造业高质量发展。整合优化重大产业平台。发挥重庆两江新区、四川天府新区旗舰作用，加快重庆经济技术开发区、海峡两岸产业合作区、成都国际铁路港经济开发区及其他国家级、省级开发区建设，推动成都天府临空经济区建设。鼓励涪陵、綦江、合川、资阳、遂宁、宜宾等创建国家高新技术产业开发区，打造一批国家新型工业化产业示范基地，推动建设广安—渝北等一批跨省市毗邻地区产业合作园区。支持自贡等老工业城市转型升级，建设新时代深化改革扩大开放示范城市。创新“一区多园”“飞地经济”等建园方式，推动各类开发区和产业集聚区政策叠加、服务体系共建。

2. 省级层面

《四川省“十四五”规划和 2035 年远景目标纲要》：指出加快

发展现代产业体系,建设具有全国影响力的重要经济中心,聚焦“5+1”现代工业体系,引导资源要素向优势产业集中集聚,推动产业创新融合发展,延伸产业链稳定供应链,提升制造业比重,构建实体经济、科技创新、现代金融、人力资源协同发展的现代产业体系。做强战略性新兴产业集群,深入实施战略性新兴产业集群发展工程,推进“产业园区+创新孵化器+产业基金+产业联盟”一体化发展。加快建设国家战略性新兴产业集群,提升生物医药产业集群发展能级,壮大轨道交通装备产业集群规模,促进节能环保产业集群创新发展。立足产业基础和资源禀赋,积极创建网络安全、集成电路、新型显示等国家战略性新兴产业集群。培育打造核能与核技术、高端装备制造、新材料等特色优势产业集群。



根据《四川省“十四五”制造业高质量发展规划》,实施制造业立支柱强基础锻长板行动,打造“3+4+4+N”现代制造业新体系。《规划》提出聚力做强五大万亿产业(其中与本项目工业智造主业高度相关的装备制造、先进材料等产业均被列入万亿产业)。同时,大力实施“珠峰计划”,遴选一批增长潜力大、具有较强竞争力的优势产业重点培育,打造具有全球影响力的“产业地标”,巩固提升四川在国家产业版图中的地位,建设具有全国影响力的制造业创新中心。《规划》提出了实施优势产业技术创新计划、提升企业技术创新能力、发展新型研发机构、加速科技成果转化运用等具体措施。塑造四川制造业空间新格局。此外,《规划》对未来四川制造业空间布局做出了新谋划:遵循点轴布局模式,围绕做强成渝发展主轴,打造成都都市圈先进制造业核心区;遵循网络布局模式,推动成都平原经济区制造业协同联动发展;此外还提出了推进制造业向数字化网络化智能化转型、培育具有核心竞争力的市场主体、全面提升“四川造”供给质量和市

场竞争力、推进制造业更高水平开放合作、推动产业融合联动发展等任务。

3.市级层面

《自贡市沿滩区国民经济和社会发展规划》提出建成承接东部地区产业转移先行区。瞄准国家产业转移项目库，抢抓东部地区产业转移机遇，立足园区特色发展，优化调整沿滩高新技术产业园区布局，加快推进园区建设，提升园区承接东部产业转移的承载能力。探索与川南渝西城市合作共建承接东部地区产业转移招商平台，积极参与区域招商联盟，开展联合错位招商。围绕先进材料、食品饮料、机械装备等主导产业，瞄准成渝地区、东部沿海等重点区域相关溢出产业，有序承接东部地区产业链整体转移，补齐建强产业链。完善产业承接机制，创新产业承接方式，努力建成承接东部地区产业转移先行区。

推动毗邻区域协同发展。坚持一体化发展方向，加强与毗邻地区全方位合作，建立健全互利共赢机制，协同构建优势互补、高效联动的一体化发展新格局。推动沿滩新城区与自贡主城区、高新技术产业开发区融合发展；推动仙市与东部新城区融合发展，与大安东北部新城区协同发展，打造高品质的自贡城市新门户；推动邓关、王井与富顺县城协同发展，打造县域间共建共享示范样板。强化沿滩高新技术产业园区与自贡国家高新技术产业开发区的合作交流，以研发平台共建共享、产业分工协作、市场协同拓展等方式，构建“多园合作开发”的发展模式。与自流井区、大安区协同共建釜溪河文化旅游发展带。

二、项目概述

（一）参与主体

主管部门：自贡市沿滩高新技术产业园区管理委员会。

项目业主：自贡市运盛实业有限公司。

（二）项目基本情况

1.项目基本信息

项目名称：成渝双城经济圈-沿滩高新技术产业园区建设项目（一期）。

项目所属领域：成渝地区双城经济圈。

项目建设的工期：36个月

项目区位：自贡市沿滩高新技术产业园区内。

项目说明：本项目为新建工程，本项目资产无抵押或质押情况。

2.项目建设内容及产出

项目建设内容及规模：园区建设面积约 462000 m²，其中包含多层标准化厂房约 380000 m²，仓库 50000 m²，建设物流中转平台 1 座，公共停车场 30000 m²（含停车位 1000 个，充电桩 200 个）等；配套实施道路（约 18km）、主供水管（约 18km）、电缆管（约 15km）、综合管线（约 20km）、公共管廊（约 13km）等基础设施，对既有老旧道路进行改造完善（约 8km）；配套建设初雨收集池 1 座，供电设施 1 套，搭建 5g+园区智慧管理系统 1 套。

3.项目实施计划

本项目工期建设计划从 2025 年 8 月至 2028 年 7 月，建设工期为 36 个月，时间进度安排如下：

第一阶段：工程于 2025 年 8 月前完成项目施工图设计、项目立项、用地、环评等前期工作；

第二阶段：2025 年 9 月至 2028 年 6 月工程实施阶段；

第三阶段：2028 年 7 月底竣工验收；

第四阶段：2028 年 8 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自贡市运盛实业有限公司全权负责，项目由自贡市运盛实业有限公司直接运营，自贡市沿滩高新技术产业园区管理委员会对项目运营进行监管。本项目运营方案包括管理原则、管理方案、财务管理。项目运营与组织管理原则为：

运营期资金实行统一管理，由财务单独立帐、核算，资金使用严格按照计划进行，并接受上级有关部门的监督和检查；

合理安排资金，积极、充分、扎实抓好建设前期的各项工作；

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

项目单位坚持“勤奋严谨，求实创新，规范有序，团结奉献”的思想理念，贯彻落实科学发展观，积极探索规范化、精细化管理的有效途径。努力强化管理，创建现代化管理模式，从细节上规范、约束，使管理体制逐步走上科学化的轨道，创造了较好的经济效益和社会效益。为了使精细化管理工作有序开展，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。从管理、技术、安全、生产等四个方面细化业务流程和标准，量化考核指标。通过推行精、准的规范和加强细、严的控制，运用科学管理方法和科技手段，

全面推进项目规范化管理升级。

项目单位认真分析有关单价变化的政策，紧紧把握项目资源优势和销售优势，不断挖掘项目自身的开发潜力，既取得了很好的经济效益，又有效规避市场风险。抓好经营工作，实现互利共赢和取得良好的经济效益。

（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》，健全落实了各项规章制度，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。

运营单位在项目运营的采购、销售、调存各个业务环节，不断加强资金的管理、财政补贴的管理、成本费用的管理以及企业盈亏的管理。做好记账、核算等基础工作，正确、及时、全面、真实地反映企业的经济活动，财产资金变化、成本费用开支和经营成果。通过建立和健全各种手续制度，如实反映资金活动的情况，按期进行财产清查，做到账账相符、账实相符。通过会计信息，不断改善经营管理，促进企业合理使用资金，降低费用水平，提高经济效益。

5.项目公益性论证

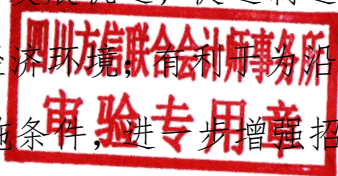
按照《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）文件有关的要求，结合本地区实际情况，优先选择党中央、国务院和省委、省政府确定的重大战略领域及重点项目发行项目收益专项债券，重点考虑在重大区域发展以及乡村振兴、脱贫攻坚、生态环保、水电气热等公用事业、公立医院、公立学校、交通、水利、文化旅游、工业园区、市政基础

设施等领域选择符合条件的新建、在建和改建项目。

本项目满足《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、保障性安居工程等基本建设项目。

本项目贯彻落实沿滩区总体发展规划，优化产业发展布局推动高新技术产业集群成链，加快沿滩区跟进成渝地区双城经济圈建设与成都“东进”战略释放的发展机遇，促进制造产业龙头和关键配套协同发展，营造良好的经济环境，有利于沿滩高新技术产业园区生产企业落实配套基础设施条件，进一步增强招商引资竞争力，有利于优化沿滩高新技术产业园的投资环境，从而实现沿滩高新技术产业园的进一步发展；带动周边乡镇融合发展，有利于优化高新技术产业园区城镇化空间格局，其公共设施和服务能力将得到大力提升，促进了沿滩区高新技术产业园区经济健康快速发展，同时具有较好的社会效益，推进沿滩区社会经济高质量发展。因此本项目符合国家战略以及沿滩区的发展规划，本项目符合公益性。

本项目符合四川省财政厅《关于报送 2023 年地方政府新增债券需求》支持领域中“成渝地区双城经济圈”领域。本项目立足于当地实际，统筹规划，分步实施，本项目属于当前专项债券重点支持的成渝地区双城经济圈建设项目，且与打造全国现代工业经济汇聚新高地和国家重大区域发展战略高度相关。项目的建设可以对当地的社会经济产业发展带来巨大提升与改善，实现了项目公益性和收益性的统一，目前手续完备、前期工作准备充分，已经具备施工条件，启动后能迅



速形成实物工作量，符合当前政府债券发行的各项要求。

三、经济社会效益分析

（一）经济效益

经严格遵循合规性、谨慎性原则所进行的财务测算，本项目专项收入可偿债息前净现金流为 353,991.54 万元，其中：用于偿还政府专项债券的息前净现金流为 255,349.90 万元；用于偿还市场化融资的息前净现金流为 98,641.65 万元。政府专项债券加市场化融资到期本息为 259,662.50 万元，其中：政府专项债券到期本息为 187,200.00 万元，本项目用于偿还政府专项债券的息前净现金流/政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.36 倍；市场化融资到期本息为 72,462.50 万元，本项目用于偿还市场化融资的息前净现金流/市场化融资本息的收益覆盖倍数为 1.36 倍。本项目综合收益覆盖倍数为 1.36 倍，能较好的实现收益与融资自求平衡，且具备较好的抗风险能力和一定安全边际。项目在经济上可行，财务上有利，建设运营的直接经济效益能够满足项目自求平衡的要求。

项目的建设有利于促进经济结构转型升级、提高主导产业集聚度，有利于高新技术产业链延伸以及实现工业化带动城镇化。将全面推进沿滩区产业融合发展的快速发展，使产业结构进一步合理，高效可持续发展效果明显。作为成渝地区双城经济圈产业园区基础设施建设项目，本项目在建设过程中大量使用建筑业工人，在运营过程中持续形成劳务需求，持续、稳定创造就业岗位，为周边居民增收致富创造了条件；项目投入运营后，强化示范区基础设施支撑保障能力，提升沿滩区招商引资能力，企业入驻后形成税源，将增加税收收入。

本项目是在中央和省、市有关区域经济发展、扩大内需，尤其是

鼓励高新技术特色制造业的政策引导下，以建立标准、完善配套设施设备为基础，以打造特色鲜明、优势鲜明、极具市场竞争力的高新技术产业基地为核心，推动产业集群成链，加大龙头企业、配套产业和企业的引进力度，促进产业龙头和关键配套协同发展，带动消费和相关产业集聚，有助于本地和周边地区的经济发展。

本项目的建设，服务于沿滩区在“十四五”期间稳增长保就业和区域经济补短强弱任务目标的实现，不仅能够产生一定的直接经济效益，而且能够对增加政府财政收入、创造就业岗位和改善投资环境发挥有力推动，对上下游产业的发展发挥辐射带动，具有显著、持续的综合经济效益。

综上，项目本身具有良好的经济效益，能够实现收益与融资自求平衡，还可以成为当地经济发展的支点，推动周边地区的经济，推动周边地区经济良好发展的，因此本项目整体上具有良好的经济效益。

（二）社会效益

本项目紧密围绕自贡沿滩区功能定位和发展目标，构建宜业、宜居、宜人的新型高新产业示范区发展格局。项目建设将完善园区及周边的基础设施环境，优化当地的生活工作环境，提升沿滩区乃至整个自贡市的整体面貌，推动城市化建设，此外还有助于解决自贡沿滩区城乡居民的就业及技能提升，具有很强的社会公益性。

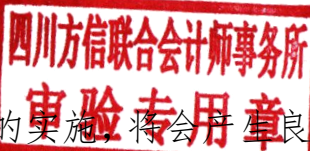
项目建设运营加强沿滩区与自贡、成都产业功能区有效衔接，发挥区域高新技术产业的比较优势，在完善基础设施配套水平、提升区域产业格局的同时，更能够抢抓成渝地区中心城市产业转移的重大机遇、培育新的经济增长点，促进城市建设和社会经济可持续发展；同时有利于优化城镇化空间格局、推进城乡融合发展、提升人民幸福感。

本项目从设计、建设到运营，全过程均集约利用土地、水和能源

等资源，对给水排水、地下管道、通讯、通电、通气均进行了科学的规划，不仅方便生产，且从源头减少了各种污染废弃物的排放，既美化了所在地环境，又保护了生态。

因此，本项目的建设将有利于园区所在的沿滩区与自贡、成都之间形成匹配良好的综合配套，形成制造业、生产性服务业与其他服务业之间的合理分工，探索推进高端创新要素共享共用，更好地辐射带动区县级工业经济转型升级。同时有利土地的集约化利用，强化所在区域的环境保护和生态修复，所形成的节约资源和保护环境的空间格局、产业结构、生产方式，将切实推动当地的生态文明建设，有利于形成绿色低碳的生产生活方式，从而直接促进项目所在地及周边的可持续发展。

综上所述，本项目的实施，将会产生良好的经济效益、社会效益，推动地方经济发展和社会进步。



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

- 《市政工程投资估算编制办法》（建标〔2007〕164号文）；
- 《建筑工程投资估算编制办法》；

- 《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）；
- 《四川省建设工程工程量清单计价定额》（川建造价发〔2014〕439号）；
- 《四川省建设工程工程量清单计价规范》实施办法；
- 《四川省建设工程工程量清单计价定额》（2020）；
- 《建设项目经济评价方法与参数》第三版；
- 《建筑工程投资估算指标》；
- 《市政工程投资估算指标》（建标〔2007〕163号文）（建标〔2007〕240号文）；
- 《工程勘察设计收费管理规则》（计价格〔2002〕10号）；
- 《招标代理服务收费管理暂行办法》（计价格〔2002〕1980号）；
- 《建设工程造价实用手册》2001版；
- 《最新造价工程师常用数据与参数大全》2014版；
- 《造价工程师常用数据手册》；
- 《建筑业营业税改征增值税四川省建设工程计价依据调整办法》的通知（川建造价发〔2016〕349号）；
- 《四川省发展和改革委员会关于进一步放开住建部门专业服务收费有关事项的通知》（川发改价格〔2015〕769）；
- 《沿滩区工程造价信息》的材料、设备价格及市场询价。



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，对成渝双城经济圈-沿滩高新技术产业园区建设项目（一期）收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价如下：

（一）投资估算与资金筹措

1.项目投资估算

本项目建设动态投资总额为 180,000.00 万元，静态总投资为 168,185.00 万元，占总投资的 93.44%。建设期利息 11,725.00 万元，占总投资的 6.51%，债券发行费用 90.00 万元，占总投资的 0.05%。详见下表：

投资汇总表（单位：万元）

序号	项目	总投资	占比
一	总投资	180,000.00	100.00%
1	静态总投资	168,185.00	93.44%
2	专项债券建设期利息	7,560.00	4.20%
3	市场化融资建设期利息	4,165.00	2.31%
4	发行费用	90.00	0.05%
二	资金筹措	180,000.00	100.00%
1	财政资金	50,000.00	27.78%
2	专项债券用作资本金	90,000.00	50.00%
3	市场化融资	40,000.00	22.22%

2.项目资金筹措

（1）本项目资本金来源

项目资本金 50,000.00 万元（占总投资的 27.78%），资本金来源

为财政预算资金。

（2）融资来源

本项目拟发行政府专项债券总额为 90,000.00 万元（占总投资的 50.00%），其中 2025 年拟发行专项债券 50,000.00 万元，2026 年拟发行专项债券 20,000.00 万元，2027 年拟发行专项债券 20,000.00 万元，发行债券期限为 30 年，债券利率按 3.60% 测算，发行费为面值的 1%。

本项目拟进行融资期限 30 年的市场化融资 40,000.00 万元（现已取得银行贷款意向书）（占总投资的 22.22%），其中 2025 年市场化融资 15,000.00 万元，2026 年市场化融资 15,000.00 元，2027 年市场化融资 10,000.00 元，融资利率按 4.90% 测算。

项目具体的资金使用、筹措计划详见下表：

资金使用与筹措表（单位：万元）

序号	项目	合计	建设期	建设期	建设期
			第一年	第二年	第三年
一	资金使用	180,000.00	85,000.00	55,000.00	40,000.00
1	建设投资	168,185.00	82,415.00	50,990.00	34,780.00
2	建设期专项债券利息	7,560.00	1,800.00	2,520.00	3,240.00
3	建设期市场化融资利息	4,165.00	735.00	1,470.00	1,960.00
4	债券发行费用	90.00	50.00	20.00	20.00
二	资金筹措	180,000.00	85,000.00	55,000.00	40,000.00
1	财政资金	50,000.00	20,000.00	20,000.00	10,000.00
2	专项债券	90,000.00	50,000.00	20,000.00	20,000.00
3	市场化融资	40,000.00	15,000.00	15,000.00	10,000.00

（二）项目收入与成本费用估算

1. 项目收入

（1）项目收入可行性

根据财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府

专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号文），专项债券对应的项目取得的政府性基金或专项收入，应当按照该项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还到期债券本息。

本项目收益来源：标准厂房租售收入、仓库租售收入、广告收入、物业服务收入、停车位收入以及智能充电桩服务费收入等。

收费按照国家有关政策规定和价格政策，并参照国家、四川省、自贡市、沿滩区收费标准测算，本次对项目收入的预测依据充分、合法合规，有较强的可行性。

收入主要参考依据：

①《四川省发展和改革委员会关于印发<四川省定价目录（2021年版）>的通知》（川发改价格规〔2021〕237号）；

②自贡市发展和改革委员会关于加强我市城区机动车停放服务收费管理的通知（自发改发〔2017〕270号）

③《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）；

④相关平台交易数据；；

（2）项目收入的分类

本项目全部为项目本身产生的专项收入，用于偿还专项债券的专项收入纳入政府性基金预算管理。

（3）项目收入预测

①标准化厂房

1）标准化厂房租赁收入

计算公式：标准化厂房租赁收入=标准化厂房可租赁面积×出租单价（元/m²·月）×12×出租率

标准化厂房可租赁面积=标准化厂房总面积-标准化厂房已销售

面积

单价：随着周边开发及配套日趋成熟，近年来沿滩周边同类标准厂房的租金呈现出稳步上涨的趋势，参考沿滩标准化厂房出租单价，出租单价在 0.65-0.87 元/m²·天，故设定运营初期标准化厂房的出租单价为 20.40 元/m²·月（即 0.68 元/m²·天），运营期间预估每 3 年增长 5%。

面积：为满足项目高标准建设运营所带来的优质企业落户以及产业集聚发展需求，本项目建设的标准化厂房 380,000.00 平方米在 2027 年—2055 年将全部对外出租，并于 2053—2055 年将标准厂房按每年 20.00%的比例进行出售。

出租率：预计第一年出租率为 60%，每年增长 5%，出租率增长到 95%后不再增长。



2) 标准化厂房销售收入

计算公式：标准化厂房销售收入=标准化厂房可供销售的面积×销售单价

标准化厂房可供销售的面积=(标准厂房面积-标准厂房已销售面积)*销售比例

面积：为满足部分入驻企业在本园区长期存续运营的需要，本项目将于运营期最后三年（即 2053—2055 年），将标准厂房按每年 20.00%的比例进行出售，至 2055 年出售总面积的 60%（即每年销售 76,000.00 平方米，至 2055 共出售 228,000.00 平方米）。

单价：参考自贡市标准化厂房销售单价在 2,600.00-4,500.00 元/m²。考虑到本项目抢占成渝地区双城经济圈建设的发展机遇所可能获得的溢价，保守估计标准化厂房运营期初出售单价为 2,700.00 元/m²，运营期间预估每 3 年增长 5%。

②仓库

1) 仓库租赁收入

计算公式：仓库租赁收入=仓库可租赁面积×出租单价（元/m²·月）
×12×出租率

仓库可租赁面积=仓库总面积-仓库已销售面积

单价：随着周边开发及配套日趋成熟，近年来沿滩周边同类标准厂房的租金呈现出稳步上涨的趋势，参考沿滩仓库出租单价，出租单价在 0.40-0.53 元/m²·天，综合考虑本项目投入运营的具体时间（2027 年），以及本项目作为未来沿滩区依托园区公共服务工程建设获得经济社会发展形成带来的集聚效应所可能获得的溢价，故设定运营初期仓库的出租单价为 13.50 元/m²·月（即 0.45 元/m²·天），运营期间预估每 3 年增长 5%。



面积：为满足项目高标准建设运营所带来的优质企业落户以及产业集聚发展需求，本项目建设的仓库 50,000.00 平方米在 2027 年—2055 年将全部对外出租，并于 2053—2055 年将仓库按每年 25.00% 的比例进行出售。

出租率：预计第一年出租率为 60%，每年增长 5%，出租率增长到 95% 后不再增长。

2) 仓库销售收入

计算公式：仓库销售收入=仓库可供销售的面积×销售单价

仓库可供销售地面积=（仓库面积-仓库已销售面积）*销售比例

面积：为满足部分入驻企业在本园区长期存续运营的需要，本项目将于运营期最后三年（即 2053—2055 年），将仓库按每年 25.00% 的比例进行出售，至 2055 年出售总面积的 75%（即每年销售 12,500.00 平方米，至 2055 年共出售 37,500.00 平方米）。

单价：参考自贡市仓库销售单价在 3,269.23-3,333.33 元/m²。考虑到本项目抢占成渝地区双城经济圈建设的发展机遇所可能获得的溢价，保守估计仓库运营期初出售单价为 3,000.00 元/m²，运营期间预估每 3 年增长 5%。

③广告收入

计算公式：广告收入=广告数量（个）×单价（元/个）×出租率

广告数量：根据建设园区的空间布局情况，在本项目园区道路、厂房以及停车场的合适位置，共设置 20 个广告位，对项目设置广告位进行招租运营。

单价：本项目参考沿滩区、自贡市以及成都市同类型物业收费定价，基于谨慎性原则，设定广告位租金的基础价格为 700.00 元/m²·月。

出租率：预计第一年收缴率为 60%，每年增长 5%，收缴率增长到 90%后不再增长。

④物业管理服务

计算公式：物业服务收入=服务面积×服务单价（元/平方米·月）×收缴率×12 个月

面积：标准化厂房及仓库出租和出售后，为保证房屋公共建筑及其设备、公共设施、环境、卫生和交通等日常生活中所必须使用到的服务，要对其进行日常修缮和维护。故物业服务总服务面积为 430,000.00 平方米。

单价：根据《四川省发展和改革委员会关于印发〈四川省定价目录（2021 年版）〉的通知》（川发改价格规〔2021〕237 号）文件规定，园区物业服务费、运营服务费没有纳入定价目录范围，属于放开的市场价格，具体收费标准、收费方式、服务内容等，由自贡市运盛实业有限公司与入驻企业双方签订合同（协议）的形式约定，无需经

政府价格主管部门核定。本项目参考沿滩区及周边同类型物业收费定价为 1.20 元/m²·月，设定每三年单价增长 5%。

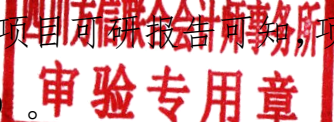
收缴率：预计第一年收缴率为 60%，每年增长 5%，收缴率增长到 95%后不再增长。

⑤停车场收入

1) 智能充电桩服务费收入

计算公式：充电桩收入=充电桩数量（个）×车次充电量（kwh）×日充电次数（次）×充电服务费（元/kwh）×使用率

本项目测算时仅考虑充电桩使用服务费收入，电费全额上缴至国家电网。

充电桩数量：根据项目可行性研究报告，项目建设充电桩 200 个（约占总车位数的 16.67%）。

车次充电量：目前电动汽车目前主流续航里程为 460 公里至 660 公里。项目按照 600 公里续航里程计算，充满电大约需要电量 85.09kwh。本项目按照每车每次剩余大约 30%时进行充电，充电至满负荷量需单次充电量约为 59.00kwh。

日充电次数：因为本项目建设的地址远离市中心，员工对于停车和充电的需求尤其明显，考虑到沿滩区的充电桩的充电效率，平均每辆电动汽车充满电需要 2 小时，但考虑夜晚时间和充电桩的普及度，项目运营期日充电次数保守按照 1 次计算，第六年增长至 2 次/日，第二十一年增长至 3 次/日。

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》（川办发〔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。参考自贡市、沿滩区充电

桩服务费的收费标准，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—1.00 元/千瓦时。因此本项目参考此标准，项目运营期第一年充电服务费按 0.60 元/kwh 时计取，暂不考虑增长。

使用率：考虑到沿滩区目前的电动汽车普及程度、电动汽车充电桩实际需求政策支持力度，以及项目所在车流通需求较大等因素，本项目保守估计运营期第一年充电桩使用率为 50%，每年增长 5%，直至增长至 80%后不再增长。

2) 停车场收入

停车位收入=停车单价×停车位数量×周转次数×车位使用率

停车单价：参照《自贡市发展和改革委员会关于加强我市城区机动车停放服务收费管理的通告（发改发〔2017〕270 号）》规定，非自然垄断经营性质的机动车停放服务收费，实施市场调节价。本项目保守设定运营期第一年停车位收费均价为 4 元/次，设定每三年单价增长 5%。

停车位数量：本项目共设置 1000 个停车位。

周转次数：考虑到园区日常上班通勤员工，以及相关上下游企业行业交流对于停车位存在较大的需求。基于审慎性原则，设定运营初期车位日周转率 1 次，第六年增长至 2 次/日，第二十一年增长至 3 次/日。

车位使用率：项目运营期第一年考虑使用率为 50%，运营期内每年增长 5%，直至增加到 85%后不再增加。。

综上所述，债券存续期内本项目预计可实现总收入共计 469,060.36 万元。

项目收入详细情况见附表 1“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、折旧摊销费用、财务费用、相关税费。

(1) 经营成本

项目营业成本包括人员薪资及福利费、维修保养费、管理费用、外购燃料动力费等。

①人员薪资及福利费

按照同类项目岗位设置和人力资本使用经验调研，本项目拟配置员工 63 名，其中管理人员 3 名，保洁人员 30 人，工程人员 10 人，安保人员 20 人。

基于对当地薪酬标准的调研，本项目设定管理人员人均工资按 7.20 万元/人·年，保洁人员人均工资按 4.20 万元/人·年，工程人员人均工资按 6.00 万元/人·年，安保人员人均工资按 4.80 万元/人·年。考虑到通货膨胀因素，设定每人工资每年增长 2%。

②维修保养费

本项目主要是考虑到运营期间对场地、设备等进行维修，本项目保守估计运营期间维修保养费按照折旧摊销的 5% 计取。

③管理费用

管理费包括管理人员经费、日常办公，后续设备管理、电费、水费、燃料费等，本项目管理费运营期内按人员工资及福利的 10% 计取。

④外购燃料动力费

本项目外购燃料动力费主要为项目运营期间机械设备运行的用电，并加上人员少量的水电的消耗。参考行业平均水平，本项目预估运营期间外购燃料及动力费按照项目收入的 3% 计取。

⑤外购原材料费

本项目外购原材料主要为设备更换零部件等产生的原材料外购，按收入的 3% 考虑其他原材料成本。

⑥销售费

本项目用于标准厂房和仓库的销售，按收入的 1%考虑销售费用。

(2) 折旧摊销费

固定资产按折旧标准：主要建筑物、构筑物基础设施按照 30 年折旧，设备设施按照 30 年折旧，残值率为 5%；无形资产按照 20 年折旧，无残值。

(3) 财务费用

项目运营期内债券利息“费用化”部分，债券年利率按 3.60%计取，银行融资年利率按 4.90%计取。

(4) 相关税费

增值税：增值税=销项税-进项税

进项税：根据最新增值税税率，本项目进项税按照工程建设费用的 9%，工程建设其他费用的 6%进行计算，经营成本外购燃料及动力费按照 13%计算。用于抵扣销项税。

销项税：根据《营业税改征增值税试点实施办法》财税〔2016〕36号文件附：税目解释的规定，物业服务收入为 6%，标准厂房租售收入、仓库租售收入、广告收入、停车位收入以及智能充电桩服务费收入增值税税率为 9%。

税金及附加：税金及附加费=增值税×（城市维护建设税+教育费附加+地方教育附加）

税金及附加包括城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加，按增值税的 12%计取。

综上所述，经计算可知，本项目预测期总成本费用为 346,396.78 万元。成本情况详见附表 2“成本费用测算表”。

3.本项目损益状况

企业所得税：按 25%计征企业所得税。

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 469,060.36 万元，总成本费用为 346,396.78 万元，累计净利润 86,518.54 万元，本项目在预测期内可实现息前净现金流量 353,991.54 万元，用于偿还政府专项债券本息的息前净现金流量为 255,349.90 万元，息前净现金流/政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.36 倍；用于偿还市场化融资本息的息前净现金流量为 98,641.65 万元，息前净现金流/市场化融资本息的收益覆盖倍数为 1.36 倍。

项目损益详情见附表 3“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 3.60%利率计算。假设在每年年初发行债券，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 97,200.00 万元，其中：专项债券建设期利息计 7,560.00 万元计入建设成本，专项债券在运营期间产生的利息费用 89,640.00 万元。

本项目市场化融资的融资年限与专项债券发行年限保持一致，为 30 年。保守估算按照 4.90%利率计算，按建设期只付利息，运营期以剩余存续期按照等额本金的方式进行还款。本项目拟市场化融资共计 40,000.00 万元，其中 2025 年拟市场化融资 15,000.00 万元，2026 年拟市场化融资 15,000.00 万元，2027 年拟市场化融资 10,000.00 万元，约定融资本金均自运营期首年开始偿付。市场化融资存续期内累计需支付利息 32,462.50 万元，其中：市场化融资建设期利息 4,165.00 万元计入建设成本，市场化融资在运营期间产生的利息费用 28,297.50 万元。

项目还本付息详情见附表 4“还本付息测算表”。

2.项目资金平衡情况

测算结果显示，政府专项债到期日累计资金结余 106,054.04 万元，本项目专项收入可偿债息前净现金流为 353,991.54 万元，其中：用于偿还政府专项债券的息前净现金流为 255,349.90 万元；用于偿还市场化融资的息前净现金流为 98,641.65 万元。政府专项债券加市场化融资到期本息为 259,662.50 万元，其中：政府专项债券到期本息为 187,200.00 万元，本项目用于偿还政府专项债券的息前净现金流/政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.36 倍；市场化融资到期本息为 72,462.50 万元，本项目用于偿还市场化融资的息前净现金流/市场化融资本息的收益覆盖倍数为 1.36 倍。本项目综合收益覆盖倍数为 1.36 倍，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：

项目资金平衡详情见附表 5：“资金平衡测算表”。

（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，本项目专项债券拟发行 30 年期债券，保守估算按照 3.60% 利率计算。假设在每年期初发行债券，每年付息一次，期满一次偿还本金和最一笔利息。本项目拟发行专项债券共计 90,000.00 万元，其中 2025 年拟发行专项债券 50,000.00 万元，2026 年拟发行专项债券 20,000.00 万元，2027 年拟发行专项债券 20,000.00 万元。债券存续期内累计需支付利息 97,200.00 万元，其中：专项债券建设期利息 7,560.00 万元计入建设成本，专项债券在运营期间产生的利息费用 89,640.00 万元；

本项目市场化融资的融资年限与专项债券发行年限保持一致，为

30 年。保守估算按照 4.90%利率计算，按建设期只付利息，运营期以剩余存续期按照等额本金的方式进行还款。本项目拟市场化融资共计 40,000.00 万元，其中 2025 年拟市场化融资 15,000.00 万元，2026 年拟市场化融资 15,000.00 万元，2027 年拟市场化融资 10,000.00 万元，约定融资本金均自运营期首年开始偿付。市场化融资存续期内累计需支付利息 32,462.50 万元，其中：市场化融资建设期利息 4,165.00 万元计入建设成本，市场化融资在运营期间产生的利息费用 28,297.50 万元。期间不存在资金缺口。

（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，结果如下：

敏感性分析表

专项债券+市场化融资

主要指标：	敏感性分析		
	0%	-5%	-10%
息前净现金流量（万元）：	353,991.54	336,291.96	318,592.39
本项目总融资本息收益覆盖倍数：	1.36	1.30	1.23

其中：专项债券敏感性分析

主要指标：	敏感性分析		
	0%	-5%	-10%
息前净现金流量（万元）：	255,349.90	242,582.41	229,814.91
本项目专项债本息收益覆盖倍数：	1.36	1.30	1.23

其中：市场化融资敏感性分析

主要指标：	敏感性分析		
	0%	-5%	-10%
息前净现金流量（万元）：	98,641.65	93,709.57	88,777.49
本项目市场化融资本息收益覆盖倍数：	1.36	1.29	1.23

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。

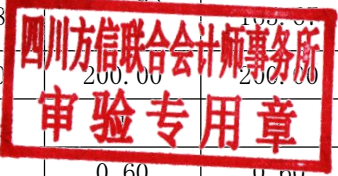
附表一：

表 1-1 营业收入估算表

单位：万元

序号	项目	合计	运营期								
			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
1	标准化厂房	384,136.25	5,581.44	6,046.56	6,511.68	7,325.64	7,814.02	8,302.39	9,230.31	9,743.10	9,743.10
1.1	标准化厂房租赁收入（万元）	290,152.35	5,581.44	6,046.56	6,511.68	7,325.64	7,814.02	8,302.39	9,230.31	9,743.10	9,743.10
	单价（元/平方米·月）		20.40	20.40	20.40	21.42	21.42	21.42	22.49	22.49	22.49
	面积（平方米）		380,000.00	380,000.00	380,000.00	380,000.00	380,000.00	380,000.00	380,000.00	380,000.00	380,000.00
	负荷率		60%	65%	70%	75%	80%	85%	90%	95%	95%
1.2	标准化厂房出售收入（万元）	93,983.90	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	单价（元/m²）		2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,835.00	2,835.00	2,835.00	2,976.75	2,976.75	2,976.75
	可供出售面积（m²）										
2	仓库	42,084.95	486.00	526.50	567.00	637.88	680.40	722.93	803.72	848.37	848.37
2.1	仓库租赁收入（万元）	24,909.53	486.00	526.50	567.00	637.88	680.40	722.93	803.72	848.37	848.37
	单价（元/平方米·月）		13.50	13.50	13.50	14.18	14.18	14.18	14.88	14.88	14.88
	面积（平方米）		50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00
	负荷率		60%	65%	70%	75%	80%	85%	90%	95%	95%
2.2	仓库出售收入（万元）	17,175.42	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	单价（元/m²）		3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,150.00	3,150.00	3,150.00	3,307.50	3,307.50	3,307.50

	可供出售面积 (m²)										
3	广告位出租收入	485.89	6.05	7.10	8.23	9.92	11.29	12.74	15.00	15.84	15.84
	灯箱广告位数量 (个)		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
	出租单价 (元/个·月)		700.00	700.00	700.00	735.00	735.00	735.00	771.75	771.75	771.75
	出租率		60.00%	65.00%	70.00%	75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	90.00%	90.00%
4	物业管理服务收入	20399.92	371.52	402.48	433.44	487.62	520.13	552.64	614.40	648.53	648.53
	单价 (元/平方米·月)		1.20	1.20	1.20	1.26	1.26	1.26	1.32	1.32	1.32
	收费面积 (平方米)		430000.00	430000.00	430000.00	430000.00	430000.00	430000.00	430000.00	430000.00	430000.00
	收缴率		60.00%	65.00%	70.00%	75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	95.00%	95.00%
5	停车场收入 (万元)	21,953.37	199.44	219.38	239.33	263.95	284.26	609.12	661.82	661.82	677.70
5.1	充电收入 (万元)	12,361.68	127.44	140.18	152.93	169.57	178.42	382.32	407.81	407.81	407.81
	充电桩 (个)		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
	日均使用次数 (次)		1	1	1	1	1	2	2	2	2
	充电服务费 (元/kwh)		0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
	平均充电量 (kwh/次)		59.00	59.00	59.00	59.00	59.00	59.00	59.00	59.00	59.00
	使用率		50%	55%	60%	65%	70%	75%	80%	80%	80%
5.1	普通车位 (万元)	9,591.69	72.00	79.20	86.40	98.28	105.84	226.80	254.02	254.02	269.89
	车位数 (个)		1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
	日均使用次数 (次)		1	1	1	1	1	2	2	2	2
	车辆收费单价 (元/个·次)		4.00	4.00	4.00	4.20	4.20	4.20	4.41	4.41	4.41
	泊位使用率		50%	55%	60%	65%	70%	75%	80%	80%	85%



	项目收入合计：	469,060.36	6,644.45	7,202.02	7,759.68	8,725.01	9,310.09	10,199.82	11,325.26	11,917.67	11,933.55
	其中：归还专项债券收入	329,280.33	4664.40	5055.82	5447.30	6124.96	6535.68	7160.27	7950.33	8366.20	8377.35
	其中：归还市场化融资收入	139,780.03	1980.05	2146.20	2312.38	2600.05	2774.41	3039.55	3374.93	3551.47	3556.20

表 1-2 营业收入估算表

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年
1	标准化厂房	384,136.25	10,230.26	10,230.26	10,230.26	10,741.77	10,741.77	10,741.77	11,278.86	11,278.86	11,278.86	11,842.80
1.1	标准化厂房租赁收入（万元）	290,152.35	10,230.26	10,230.26	10,230.26	10,741.77	10,741.77	10,741.77	11,278.86	11,278.86	11,278.86	11,842.80
	单价（元/平方米·月）		23.62	23.62	23.62	24.80	24.80	24.80	26.04	26.04	26.04	27.34
	面积（平方米）		380,000.00	380,000.00	380,000.00	380,000.00	380,000.00	380,000.00	380,000.00	380,000.00	380,000.00	380,000.00
	负荷率		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
1.2	标准化厂房出售收入（万元）	93,983.90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	单价（元/㎡）		3,125.59	3,125.59	3,125.59	3,281.87	3,281.87	3,281.87	3,445.96	3,445.96	3,445.96	3,618.26
	可供出售面积（㎡）											
2	仓库	42,084.95	890.79	890.79	890.79	935.33	935.33	935.33	982.10	982.10	982.10	1,031.20
2.1	仓库租赁收入（万元）	24,909.53	890.79	890.79	890.79	935.33	935.33	935.33	982.10	982.10	982.10	1,031.20
	单价（元/平方米·月）		15.63	15.63	15.63	16.41	16.41	16.41	17.23	17.23	17.23	18.09

[illegible]

	车辆收费单价（元/个·次）		4.63	4.63	4.63	4.86	4.86	4.86	5.11	5.11	5.11	5.36
	泊位使用率		85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
	项目收入合计：	469,060.36	12,509.83	12,509.83	12,509.83	13,114.93	13,114.93	13,114.93	13,750.29	13,750.29	13,750.29	14,417.41
	其中：归还专项债券收入	329,280.33	8781.90	8781.90	8781.90	9206.68	9206.68	9206.68	9652.70	9652.70	9652.70	10121.02
	其中：归还市场化融资收入	139,780.03	3727.93	3727.93	3727.93	3908.25	3908.25	3908.25	4097.59	4097.59	4097.59	4296.39

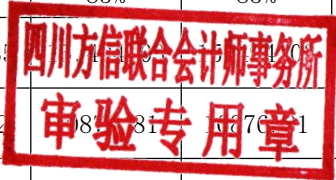
表 1-3 营业收入估算表

单位：万元

序号	项目		运营期									
		合计	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年
1	标准化厂房	328,665.95	11,842.80	11,842.80	12,434.94	12,434.94	12,434.94	13,056.69	13,056.69	40,762.74	40,058.97	37,317.06
1.1	标准化厂房租赁收入（万元）	234,682.05	11,842.80	11,842.80	12,434.94	12,434.94	12,434.94	13,056.69	13,056.69	10,445.35	8,225.71	5,483.81
	单价（元/平方米·月）		27.34	27.34	28.70	28.70	28.70	30.14	30.14	30.14	31.65	31.65
	面积（平方米）		380,000.00	380,000.00	380,000.00	380,000.00	380,000.00	380,000.00	380,000.00	304,000.00	228,000.00	152,000.00
	负荷率		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
1.2	标准化厂房出售收入（万元）	93,983.90	-	-	-	-	-	-	-	30,317.39	31,833.25	31,833.25
	单价（元/㎡）		3,618.26	3,618.26	3,799.17	3,799.17	3,799.17	3,989.13	3,989.13	3,989.13	4,188.59	4,188.59
	可供出售面积（㎡）									76,000.00	76,000.00	76,000.00
2	仓库	42,084.95	1,031.20	1,031.20	1,082.76	1,082.76	1,082.76	1,136.90	1,136.90	6,393.13	6,414.35	6,115.92

[illegible]

5. 1	普通车位（万元）	9,591.69	328.06	492.08	516.69	516.69	516.69	542.52	542.52	542.52	569.65	569.65
	车位数（个）		1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
	日均使用次数（次）		2	3	3	3	3	3	3	3	3	3
	车辆收费单价（元/个·次）		5.36	5.36	5.63	5.63	5.63	5.91	5.91	5.91	6.21	6.21
	泊位使用率		85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
	项目收入合计：	469,060.36	14,417.41	14,785.35	15,494.03	15,494.03	15,494.03	16,238.14	16,238.14	49,200.42	48,589.52	45,549.18
	其中：归还专项债券收入	329,280.33	10121.02	10379.32	10876.81	10876.81	10876.81	11399.17	11399.17	34538.69	34109.84	31975.52
	其中：归还市场化融资收入	139,780.03	4296.39	4406.03	4617.22	4617.22	4617.22	4838.97	4838.97	14661.73	14479.68	13573.66



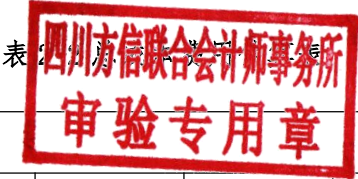
附表二：

表 2-1 总成本费用估算表

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年
一	经营成本	39,576.05	1,019.15	1,052.61	1,086.07	1,150.67	1,185.77	1,239.16	1,313.49	1,349.04	1,349.99	1,391.52
1	工资及福利费	9,659.29	303.60	303.60	303.60	309.67	309.67	309.67	315.87	315.87	315.87	322.18
2	外购材料费用	10,737.03	199.33	216.06	232.79	261.75	279.30	305.99	339.76	357.53	358.01	375.29
3	管理费	965.93	30.36	30.36	30.36	30.97	30.97	30.97	31.59	31.59	31.59	32.22
4	维修费	7,476.78	286.53	286.53	286.53	286.53	286.53	286.53	286.53	286.53	286.53	286.53
5	燃料动力费	10,737.03	199.33	216.06	232.79	261.75	279.30	305.99	339.76	357.53	358.01	375.29
6	销售费	1,111.59										
二	折旧摊销费	149,535.51	5,730.53	5,730.53	5,730.53	5,730.53	5,730.53	5,730.53	5,730.53	5,730.53	5,730.53	5,730.53
三	财务费用	117,937.50	5,200.00	5,129.63	5,059.26	4,988.89	4,918.52	4,848.16	4,777.79	4,707.42	4,637.05	4,566.68
	专项债券费用化利息	89,640.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00
	市场化融资费用化利息	28,297.50	1,960.00	1,889.63	1,819.26	1,748.89	1,678.52	1,608.16	1,537.79	1,467.42	1,397.05	1,326.68
四	税金及附加	39,347.73										
1	增值税	23,517.02										
1.1	销项税	38,200.07	538.98	584.21	629.45	707.75	755.22	827.84	919.16	967.19	968.50	1,015.24

1.2	进项税	14,683.05	538.98	584.21	629.45	707.75	755.22	827.84	919.16	967.19	968.50	1,015.24
	固定资产进项税	12,212.59	493.11	534.50	575.89	647.53	690.95	757.43	840.99	884.93	886.13	928.89
	经营成本进项税	2,470.47	45.86	49.71	53.56	60.23	64.26	70.41	78.17	82.26	82.37	86.35
2	税金及附加	2,822.04										
3	土地增值税	13,008.67										
总成本费用		346,396.78	11,949.68	11,912.78	11,875.87	11,870.10	11,834.83	11,817.85	11,821.81	11,786.99	11,717.57	11,688.74
其中：偿还专项债券收入部分的成本		243,170.55	8,388.68	8,362.77	8,336.86	8,332.81	8,308.05	8,296.13	8,298.91	8,274.47	8,225.73	8,205.50
其中：偿还市场化融资收入部分的成本		103,226.23	3,561.00	3,550.01	3,539.01	3,537.29	3,526.78	3,521.72	3,522.90	3,512.52	3,491.84	3,483.24



单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年
一	经营成本	39,576.05	1,391.52	1,391.52	1,434.91	1,434.91	1,434.91	1,480.26	1,480.26	1,480.26	1,527.66	1,535.19
1	工资及福利费	9,659.29	322.18	322.18	328.63	328.63	328.63	335.20	335.20	335.20	341.90	348.74
2	外购材料费用	10,737.03	375.29	375.29	393.45	393.45	393.45	412.51	412.51	412.51	432.52	432.52
3	管理费	965.93	32.22	32.22	32.86	32.86	32.86	33.52	33.52	33.52	34.19	34.87
4	维修费	7,476.78	286.53	286.53	286.53	286.53	286.53	286.53	286.53	286.53	286.53	286.53
5	燃料动力费	10,737.03	375.29	375.29	393.45	393.45	393.45	412.51	412.51	412.51	432.52	432.52

6	销售费	1,111.59										
二	折旧摊销费	149,535.51	5,730.53	5,730.53	5,730.53	5,730.53	5,730.53	5,730.53	5,730.53	5,730.53	5,730.53	5,730.53
三	财务费用	117,937.50	4,496.31	4,425.94	4,355.57	4,285.21	4,214.84	4,144.47	4,074.10	4,003.73	3,933.36	3,862.99
	专项债券费用化利息	89,640.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00
	市场化融资费用化利息	28,297.50	1,256.31	1,185.94	1,115.57	1,045.21	974.84	904.47	834.10	763.73	693.36	622.99
四	税金及附加	39,347.73						927.19	1,143.45	1,143.45	1,198.89	1,198.89
1	增值税	23,517.02						827.85	1,020.94	1,020.94	1,070.44	1,070.44
1.1	销项税	38,200.07	1,015.24	1,015.24	1,064.32	1,064.32	1,064.32	1,115.85	1,115.85	1,115.85	1,169.96	1,169.96
1.2	进项税	14,683.05	1,015.24	1,015.24	1,064.32	1,064.32	1,064.32	288.00	94.91	94.91	99.52	99.52
	固定资产进项税	12,212.59	928.89	928.89	973.79	973.79	973.79	193.09				
	经营成本进项税	2,470.47	86.35	86.35	90.53	90.53	90.53	94.91	94.91	94.91	99.52	99.52
2	税金及附加	2,822.04						99.34	122.51	122.51	128.45	128.45
3	土地增值税	13,008.67										
总成本费用		346,396.78	11,618.37	11,548.00	11,521.02	11,450.65	11,380.28	12,282.45	12,428.34	12,357.98	12,390.45	12,327.61
其中：偿还专项债券收入部分的成本		243,170.55	8,156.10	8,106.70	8,087.76	8,038.36	7,988.96	8,622.28	8,724.69	8,675.30	8,698.10	8,653.98
其中：偿还市场化融资收入部分的成本		103,226.23	3,462.27	3,441.30	3,433.26	3,412.29	3,391.32	3,660.17	3,703.65	3,682.68	3,692.35	3,673.63

表 2-3 总成本费用估算表

单位：万元

序号	项目	合计	运营期								
			第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年
一	经营成本	39,576.05	1,464.76	1,507.28	1,514.96	1,514.96	1,559.60	1,567.43	1,393.69	1,249.47	1,075.03
1	工资及福利费	9,659.29	348.74	348.74	355.72	355.72	355.72	362.83	362.83	362.83	370.09
2	外购材料费用	10,737.03	443.56	464.82	464.82	464.82	487.14	487.14	400.28	328.16	236.95
3	管理费	965.93	34.87	34.87	35.57	35.57	35.57	36.28	36.28	36.28	37.01
4	维修费	7,476.78	194.03	194.03	194.03	194.03	194.03	194.03	194.03	194.03	194.03
5	燃料动力费	10,737.03	443.56	464.82	464.82	464.82	487.14	487.14	400.28	328.16	236.95
6	销售费	1,111.59							358.58	376.51	376.51
二	折旧摊销费	149,535.51	3,880.53	3,880.53	3,880.53	3,880.53	3,880.53	3,880.53	3,880.53	3,880.53	3,880.53
三	财务费用	117,937.50	3,792.62	3,792.20	3,657.89	3,581.52	3,511.15	3,440.78	3,370.41	1,500.04	736.90
	专项债券费用化利息	89,640.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	1,440.00	720.00
	市场化融资费用化利息	28,297.50	552.62	482.26	411.89	341.52	271.15	200.78	130.41	60.04	16.90
四	税金及附加	39,347.73	1,230.08	1,288.99	1,288.99	1,288.99	1,350.84	1,350.84	8,440.38	8,877.20	8,619.54
1	增值税	23,517.02	1,098.28	1,150.88	1,150.88	1,150.88	1,206.11	1,206.11	3,947.75	3,912.78	3,682.73
1.1	销项税	38,200.07	1,200.34	1,257.83	1,257.83	1,257.83	1,318.20	1,318.20	4,039.85	3,988.28	3,737.25
1.2	进项税	14,683.05	102.06	106.95	106.95	106.95	112.09	112.09	92.10	75.51	54.52
	固定资产进项税	12,212.59									
	经营成本进项税	2,470.47	102.06	106.95	106.95	106.95	112.09	112.09	92.10	75.51	54.52

2	税金及附加	2,822.04	131.79	138.11	138.11	138.11	144.73	144.73	473.73	469.53	441.93
3	土地增值税	13,008.67							4,018.90	4,494.89	4,494.89
总成本费用		346,396.78	10,368.00	10,336.87	10,336.87	10,266.00	10,302.13	10,239.59	17,085.02	15,507.24	14,312.00
其中：偿还专项债券收入部分的成本		243,170.55	7,278.34	7,300.14	7,256.13	7,206.73	7,232.10	7,188.19	11,993.68	10,886.08	10,047.02
其中：偿还市场化融资收入部分的成本		103,226.23	3,089.66	3,036.72	3,080.74	3,059.27	3,070.03	3,051.40	5,091.34	4,621.16	4,264.98

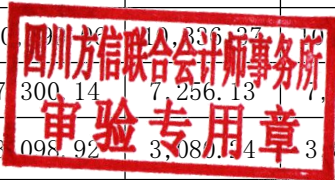


表 3-1-1（专项债券+市场化融资）项目损益表

单位：万元

序号	项目（专项债券+市场化融资）	合计	运营期									
			第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年
一	项目总收入	469,060.36	6,644.45	7,202.02	7,759.68	8,725.01	9,310.09	10,199.82	11,325.26	11,917.67	11,933.55	12,509.83
二	总成本费用	346,396.78	11,949.68	11,912.78	11,875.87	11,870.10	11,834.83	11,817.85	11,821.81	11,786.99	11,717.57	11,688.74
	其中：折旧摊销费	149,535.51	5,730.53	5,730.53	5,730.53	5,730.53	5,730.53	5,730.53	5,730.53	5,730.53	5,730.53	5,730.53
	其中：财务费用	117,937.50	5,200.00	5,129.63	5,059.26	4,988.89	4,918.52	4,848.16	4,777.79	4,707.42	4,637.05	4,566.68
三	利润总额	122,663.58	-5,305.23	-4,710.76	-4,116.19	-3,145.09	-2,524.74	-1,618.03	-496.55	130.68	215.98	821.09
减：	所得税	36,145.04								32.67	53.99	205.27
四	净利润	86,518.54	-5,305.23	-4,710.76	-4,116.19	-3,145.09	-2,524.74	-1,618.03	-496.55	98.01	161.99	615.82
五	主要指标：											
1	息前税后利润 NOPAT	204,456.04	-105.23	418.87	943.07	1,843.80	2,393.78	3,230.13	4,281.24	4,805.43	4,799.03	5,182.50
2	息前净现金流量（NOPAT+折旧 t 摊销）	353,991.54	5,625.30	6,149.41	6,673.61	7,574.34	8,124.32	8,960.66	10,011.77	10,535.96	10,529.57	10,913.03

表 3-1-2（专项债券+市场化融资）项目损益表

单位：万元

序号	项目（专项债券+市场化融资）	合计	运营期									
			第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年
一	项目总收入	469,060.36	12,509.83	12,509.83	13,114.93	13,114.93	13,114.93	13,750.29	13,750.29	13,750.29	14,417.41	14,417.41
二	总成本费用	346,396.78	11,618.37	11,548.00	11,521.02	11,450.65	11,380.28	12,282.45	12,428.34	12,357.98	12,390.45	12,327.61
	其中：折旧摊销费	149,535.51	5,730.53	5,730.53	5,730.53	5,730.53	5,730.53	5,730.53	5,730.53	5,730.53	5,730.53	5,730.53
	其中：财务费用	117,937.50	4,496.31	4,425.94	4,395.57	4,365.21	4,334.84	4,144.47	4,074.10	4,003.73	3,933.36	3,862.99
三	利润总额	122,663.58	891.46	961.83	1,593.91	1,664.28	1,780.65	1,467.84	1,321.95	1,392.31	2,026.96	2,089.80
减：	所得税	36,145.04	222.87	240.46	398.48	416.07	433.66	366.96	330.49	348.08	506.74	522.45
四	净利润	86,518.54	668.59	721.37	1,195.43	1,248.21	1,300.99	1,100.88	991.46	1,044.23	1,520.22	1,567.35
五	主要指标：											
1	息前税后利润 NOPAT	204,456.04	5,164.91	5,147.32	5,551.01	5,533.42	5,515.82	5,245.35	5,065.56	5,047.96	5,453.58	5,430.34
2	息前净现金流量 (NOPAT+折旧 t 摊销)	353,991.54	10,895.44	10,877.85	11,281.54	11,263.95	11,246.36	10,975.88	10,796.10	10,778.50	11,184.12	11,160.88

表 3-1-3（专项债券+市场化融资）项目损益表

单位：万元

序号	项目（专项债券+市场化融资）	合计	运营期								
			第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年
一	项目总收入	469,060.36	14,785.35	15,494.03	15,494.03	15,494.03	16,238.14	16,238.14	49,200.42	48,589.52	45,549.18
二	总成本费用	346,396.78	10,368.00	10,399.06	10,336.37	10,266.00	10,302.13	10,239.59	17,085.02	15,507.24	14,312.00
	其中：折旧摊销费	149,535.51	3,880.53	3,880.53	3,880.53	3,880.53	3,880.53	3,880.53	3,880.53	3,880.53	3,880.53
	其中：财务费用	117,937.50	3,792.62	3,792.62	3,792.62	3,792.62	3,511.15	3,440.78	3,370.41	1,500.04	736.90
三	利润总额	122,663.58	4,417.35	5,094.97	5,157.66	5,228.03	5,936.01	5,998.55	32,115.40	33,082.28	31,237.18
减：	所得税	36,145.04	1,104.34	1,273.74	1,289.42	1,307.01	1,484.00	1,499.64	8,028.85	8,270.57	7,809.30
四	净利润	86,518.54	3,313.01	3,821.23	3,868.25	3,921.02	4,452.01	4,498.91	24,086.55	24,811.71	23,427.89
五	主要指标：										
1	息前税后利润 NOPAT	204,456.04	7,105.64	7,543.48	7,520.13	7,502.54	7,963.16	7,939.69	27,456.96	26,311.75	24,164.78
2	息前净现金流量（NOPAT+折旧 t 摊销）	353,991.54	10,986.17	11,424.02	11,400.67	11,383.08	11,843.69	11,820.23	31,337.50	30,192.29	28,045.32

表 3-2-1（专项债券）项目损益表

单位：万元

序号	项目（专项债券）	合计	运营期									
			第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年
一	项目总收入	329,280.33	4,664.40	5,055.82	5,447.30	6,124.96	6,535.68	7,160.27	7,950.33	8,366.20	8,377.35	8,781.90
二	总成本费用	243,170.55	8,388.68	8,362.77	8,336.86	8,332.81	8,308.05	8,296.13	8,298.91	8,274.47	8,225.73	8,205.50
	其中：折旧摊销费	104,973.92	4,022.84	4,022.84	4,022.84	4,022.84	4,022.84	4,022.84	4,022.84	4,022.84	4,022.84	4,022.84
	其中：财务费用	89,640.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00
三	利润总额	86,109.78	-3,724.28	-3,306.95	-2,889.56	-2,207.85	-1,772.37	-1,135.86	-348.58	91.73	151.62	576.40
减：	所得税	25,373.81								22.93	37.91	144.10
四	净利润	60,735.97	-3,724.28	-3,306.95	-2,889.56	-2,207.85	-1,772.37	-1,135.86	-348.58	68.80	113.72	432.30
五	主要指标：											
1	息前税后利润 NOPAT	150,375.97	-484.28	-66.95	350.44	1,032.15	1,467.63	2,104.14	2,891.42	3,308.80	3,353.72	3,672.30
2	息前净现金流量（NOPAT+折旧 t 摊销）	255,349.90	3,538.56	3,955.89	4,373.28	5,054.99	5,490.47	6,126.98	6,914.26	7,331.63	7,376.55	7,695.14

表 3-2-2（专项债券）项目损益表

单位：万元

序号	项目（专项债券）	合计	运营期									
			第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年
一	项目总收入	329,280.33	8,781.90	8,781.90	9,206.68	9,206.68	9,206.68	9,652.70	9,652.70	9,652.70	10,121.02	10,121.02
二	总成本费用	243,170.55	8,156.10	8,106.70	8,087.76	8,038.36	7,988.96	8,622.28	8,724.69	8,675.30	8,698.10	8,653.98
	其中：折旧摊销费	104,973.92	4,022.84	4,022.84	4,022.84	4,022.84	4,022.84	4,022.84	4,022.84	4,022.84	4,022.84	4,022.84
	其中：财务费用	89,640.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00
三	利润总额	86,109.78	625.80	675.20	1,118.92	1,168.32	1,217.72	1,030.42	928.01	977.40	1,422.92	1,467.04
减：	所得税	25,373.81	156.45	168.80	279.73	292.08	304.43	257.61	232.00	244.35	355.73	366.76
四	净利润	60,735.97	469.35	506.40	839.19	876.24	913.29	772.82	696.01	733.05	1,067.19	1,100.28
五	主要指标：											
1	息前税后利润 NOPAT	150,375.97	3,709.35	3,746.40	4,079.19	4,116.24	4,153.29	4,012.82	3,936.01	3,973.05	4,307.19	4,340.28
2	息前净现金流量（NOPAT+折旧 t 摊销）	255,349.90	7,732.19	7,769.24	8,102.03	8,139.08	8,176.13	8,035.65	7,958.84	7,995.89	8,330.03	8,363.12

表 3-2-3（专项债券）项目损益表

单位：万元

序号	项目（专项债券）	合计	运营期								
			第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年
一	项目总收入	329,280.33	10,379.32	10,876.81	10,876.81	10,876.81	11,399.17	11,399.17	34,538.69	34,109.84	31,975.52
二	总成本费用	243,170.55	7,278.34	7,300.14	7,256.13	7,206.73	7,232.10	7,188.19	11,993.68	10,886.08	10,047.02
	其中：折旧摊销费	104,973.92	2,724.14	2,724.14	2,724.14	2,724.14	2,724.14	2,724.14	2,724.14	2,724.14	2,724.14
	其中：财务费用	89,640.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	1,440.00	720.00
三	利润总额	86,109.78	3,100.98	3,576.67	3,620.68	3,660.08	4,167.07	4,210.98	22,545.01	23,223.76	21,928.50
减：	所得税	25,373.81	775.25	894.17	905.17	917.52	1,041.77	1,052.75	5,636.25	5,805.94	5,482.13
四	净利润	60,735.97	2,325.74	2,682.50	2,715.51	2,752.56	3,125.30	3,158.24	16,908.76	17,417.82	16,446.38
五	主要指标：										
1	息前税后利润 NOPAT	150,375.97	5,565.74	5,922.50	5,955.51	5,992.56	6,365.30	6,398.24	20,148.76	18,857.82	17,166.38
2	息前净现金流量（NOPAT+折旧 t 摊销）	255,349.90	8,289.87	8,646.64	8,679.65	8,716.70	9,089.44	9,122.37	22,872.89	21,581.96	19,890.51

表 3-3-1（市场化融资）项目损益表

单位：万元

序号	项目（市场化融资）	合计	运营期									
			第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年
一	项目总收入	139,780.03	1,980.05	2,146.20	2,312.38	2,600.05	2,774.41	3,039.55	3,374.93	3,551.47	3,556.20	3,727.93
二	总成本费用	103,226.23	3,561.00	3,550.01	3,539.01	3,537.29	3,526.78	3,521.72	3,522.90	3,512.52	3,491.84	3,483.24
	其中：折旧摊销费	44,561.58	1,707.70	1,707.70	1,707.70	1,707.70	1,707.70	1,707.70	1,707.70	1,707.70	1,707.70	1,707.70
	其中：财务费用	28,297.50	1,960.00	1,881.63	1,819.25	1,716.58	1,678.52	1,608.16	1,537.79	1,467.42	1,397.05	1,326.68
三	利润总额	36,553.80	-1,580.95	-1,403.81	-1,226.63	-937.24	-752.37	-482.17	-147.97	38.95	64.36	244.69
减：	所得税	10,771.24								9.74	16.09	61.17
四	净利润	25,782.57	-1,580.95	-1,403.81	-1,226.63	-937.24	-752.37	-482.17	-147.97	29.21	48.27	183.52
五	主要指标：											
1	息前税后利润 NOPAT	54,080.07	379.05	485.82	592.63	811.65	926.15	1,125.99	1,389.82	1,496.63	1,445.32	1,510.20
2	息前净现金流量（NOPAT+折旧 t 摊销）	98,641.65	2,086.75	2,193.52	2,300.33	2,519.35	2,633.85	2,833.69	3,097.52	3,204.33	3,153.02	3,217.90

表 3-3-2（市场化融资）项目损益表

单位：万元

序号	项目（市场化融资）	合计	运营期									
			第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年
一	项目总收入	139,780.03	3,727.93	3,727.93	3,908.25	3,908.25	3,908.25	4,097.59	4,097.59	4,097.59	4,296.39	4,296.39
二	总成本费用	103,226.23	3,462.27	3,441.30	3,433.26	3,412.29	3,391.32	3,660.17	3,703.65	3,682.68	3,692.35	3,673.63
	其中：折旧摊销费	44,561.58	1,707.70	1,707.70	1,707.70	1,707.70	1,707.70	1,707.70	1,707.70	1,707.70	1,707.70	1,707.70
	其中：财务费用	28,297.50	1,256.31	1,185.94	1,144.52	1,111.95	974.84	904.47	834.10	763.73	693.36	622.99
三	利润总额	36,553.80	265.66	286.63	474.53	495.96	516.93	437.42	393.94	414.91	604.04	622.76
减：	所得税	10,771.24	66.42	71.66	118.75	123.99	129.23	109.36	98.49	103.73	151.01	155.69
四	净利润	25,782.57	199.25	214.97	356.24	371.97	387.70	328.07	295.46	311.18	453.03	467.07
五	主要指标：											
1	息前税后利润 NOPAT	54,080.07	1,455.56	1,400.92	1,471.82	1,417.18	1,362.53	1,232.53	1,129.55	1,074.91	1,146.39	1,090.06
2	息前净现金流量（NOPAT+折旧 t 摊销）	98,641.65	3,163.26	3,108.62	3,179.52	3,124.88	3,070.23	2,940.23	2,837.25	2,782.61	2,854.09	2,797.76

表 3-3-3（市场化融资）项目损益表

单位：万元

序号	项目（市场化融资）	合计	运营期								
			第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年
一	项目总收入	139,780.03	4,406.03	4,617.22	4,617.22	4,617.22	4,838.97	4,838.97	14,661.73	14,479.68	13,573.66
二	总成本费用	103,226.23	3,089.66	3,098.92	3,080.24	3,059.27	3,070.03	3,051.40	5,091.34	4,621.16	4,264.98
	其中：折旧摊销费	44,561.58	1,156.40	1,156.40	1,156.40	1,156.40	1,156.40	1,156.40	1,156.40	1,156.40	1,156.40
	其中：财务费用	28,297.50	552.62	481.26	411.93	341.52	271.15	200.78	130.41	60.04	16.90
三	利润总额	36,553.80	1,316.37	1,518.30	1,536.98	1,557.95	1,768.94	1,787.57	9,570.39	9,858.52	9,308.68
减：	所得税	10,771.24	329.09	379.58	384.25	389.19	442.24	446.89	2,392.60	2,464.63	2,327.17
四	净利润	25,782.57	987.28	1,138.73	1,152.74	1,168.46	1,326.71	1,340.68	7,177.79	7,393.89	6,981.51
五	主要指标：										
1	息前税后利润 NOPAT	54,080.07	1,539.90	1,620.98	1,564.62	1,509.98	1,597.85	1,541.46	7,308.20	7,453.93	6,998.41
2	息前净现金流量(NOPAT+折旧 t 摊销)	98,641.65	2,696.30	2,777.38	2,721.02	2,666.38	2,754.25	2,697.86	8,464.60	8,610.33	8,154.81

表 4-1-3 专项债券还本付息表

单位：万元

序号	发行专项债券本息 计算	合计	运营期										
			第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年
	专项债券利率	3.60%											
1	期初尚未归还本金		90000.00	90000.00	90000.00	90000.00	90000.00	90000.00	90000.00	90000.00	90000.00	40000.00	20000.00
2	本期借款	90000.00											
3	本期还本	90000.00									50000.00	20000.00	20000.00
4	期末尚未归还本金		90000.00	90000.00	90000.00	90000.00	90000.00	90000.00	90000.00	90000.00	40000.00	20000.00	
5	本期付息	97200.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	1440.00	720.00
5.1	资本化	7560.00											
5.2	费用化	89640.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	1440.00	720.00
6	还本付息	187200.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	53240.00	21440.00	20720.00

[illegible]

[illegible]

	第 5 笔												
5	本期付息	32462.50	1467.42	1397.05	1326.68	1256.31	1185.94	1115.57	1045.21	974.84	904.47	834.10	1467.42
5.1	资本化	4165.00											
	第 1 笔	2205.00											
	第 2 笔	1470.00											
	第 3 笔	490.00											
	第 4 笔												
	第 5 笔												
5.2	费用化	28297.50	1467.42	1397.05	1326.68	1256.31	1185.94	1115.57	1045.21	974.84	904.47	834.10	1467.42
	第 1 笔	10290.00	544.44	517.22	490.00	462.78	435.56	408.33	381.11	353.89	326.67	299.44	544.44
	第 2 笔	10657.50	551.25	525.00	498.75	472.50	446.25	420.00	393.75	367.50	341.25	315.00	551.25
	第 3 笔	7350.00	371.72	354.83	337.93	321.03	304.14	287.24	270.34	253.45	236.55	219.66	371.72
	第 4 笔												
	第 5 笔												
6	还本付息	72462.50	2903.52	2833.15	2762.78	2692.41	2622.04	2551.67	2481.30	2410.93	2340.57	2270.20	2903.52



4	期末尚未归还本金		14150.25	12714.15	11278.05	9841.95	8405.86	6969.76	5533.66	4097.56	2661.47	1225.37	344.83
	第 1 笔		5000.00	4444.44	3888.89	3333.33	2777.78	2222.22	1666.67	1111.11	555.56	0.00	0.00
	第 2 笔		5357.14	4821.43	4285.71	3750.00	3214.29	2678.57	2142.86	1607.14	1071.43	535.71	0.00
	第 3 笔		3793.10	3448.28	3103.45	2758.62	2413.79	2068.97	1724.14	1379.31	1034.48	689.66	344.83
	第 4 笔												
	第 5 笔												
5	本期付息	32462.50	763.73	693.36	622.99	552.62	482.26	411.89	341.52	271.15	200.78	130.41	60.04
5.1	资本化	4165.00											
	第 1 笔	2205.00											
	第 2 笔	1470.00											
	第 3 笔	490.00											
	第 4 笔												
	第 5 笔												
5.2	费用化	28297.50	763.73	693.36	622.99	552.62	482.26	411.89	341.52	271.15	200.78	130.41	60.04
	第 1 笔	10290.00	272.22	245.00	217.78	190.56	163.33	136.11	108.89	81.67	54.44	27.22	0.00
	第 2 笔	10657.50	288.75	262.50	236.25	210.00	183.75	157.50	131.25	105.00	78.75	52.50	26.25
	第 3 笔	7350.00	202.76	185.86	168.97	152.07	135.17	118.28	101.38	84.48	67.59	50.69	33.79
	第 4 笔												
	第 5 笔												
6	还本付息	72462.50	2199.83	2129.46	2059.09	1988.72	1918.35	1847.98	1777.62	1707.25	1636.88	1566.51	940.58

表 5-1-1：（专项债券+市场化融资）资金平衡测算表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期	建设期	建设期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	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
一	资金流入	443991.54	35000.00	35000.00	20000.00	5625.30	6149.41	6673.61	7574.34	8124.32	8960.66	10011.77	10535.96
1	项目资本金	50000.00	20000.00	20000.00	10000.00								
1.1	财政性投入	50000.00	20000.00	20000.00	10000.00								
1.2	企业自筹资金												
1.3	专项债券用作资本金												
2	专项债券	90000.00	50000.00	20000.00	20000.00								
3	市场化融资	40000.00	15000.00	15000.00	10000.00								
4	息前净现金流量	353991.54				5625.30	6149.41	6673.61	7574.34	8124.32	8960.66	10011.77	10535.96
二	资金流出	323157.50	35000.00	35000.00	5220.00	6636.10	6565.73	6495.36	6424.99	6354.62	6284.25	6213.88	6143.52
1	项目建设投资 （不含发行费及利息）	63405.00	32415.00	30990.00									
2	发行费	90.00	50.00	20.00	20.00								
3	归还专项债券本金	90000.00											
4	归还专项债券利息	97200.00	1800.00	2520.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00
5	归还市场化融资本金	40000.00				1436.10	1436.10	1436.10	1436.10	1436.10	1436.10	1436.10	1436.10
6	归还市场化融资利息	32462.50	735.00	1470.00	1960.00	1960.00	1889.63	1819.26	1748.89	1678.52	1608.16	1537.79	1467.42
三	当年资金结余	106054.04				-1010.79	-416.32	178.25	1149.35	1769.70	2676.41	3797.89	4392.45
四	期末累计资金结余	106054.04				-1010.79	-1427.12	-1248.87	-99.52	1670.18	4346.58	8144.47	12536.92

表 5-1-2: (专项债券+市场化融资) 资金平衡测算表

单位: 万元

序号	项目	合计	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期
			第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年
一	资金流入	443991.54	10529.57	10913.03	10895.44	10877.85	11281.54	11263.95	11246.36	10975.88	10796.10	10778.50
1	项目资本金	50000.00										
1.1	财政性投入	50000.00										
1.2	企业自筹资金											
1.3	专项债券用作资本金											
2	专项债券	90000.00										
3	市场化融资	40000.00										
4	息前净现金流量	353991.54	10529.57	10913.03	10895.44	10877.85	11281.54	11263.95	11246.36	10975.88	10796.10	10778.50
二	资金流出	323157.50	6073.15	6002.78	5932.41	5862.04	5791.67	5721.30	5650.93	5580.57	5510.20	5439.83
1	项目建设投资 (不含发行费及利息)	63405.00										
2	发行费	90.00										
3	归还专项债券本金	90000.00										
4	归还专项债券利息	97200.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00
5	归还市场化融资本金	40000.00	1436.10	1436.10	1436.10	1436.10	1436.10	1436.10	1436.10	1436.10	1436.10	1436.10
6	归还市场化融资利息	32462.50	1397.05	1326.68	1256.31	1185.94	1115.57	1045.21	974.84	904.47	834.10	763.73
三	当年资金结余	106054.04	4456.42	4910.25	4963.03	5015.81	5489.87	5542.65	5595.42	5395.32	5285.90	5338.67
四	期末累计资金结余	106054.04	16993.34	21903.59	26866.63	31882.44	37372.31	42914.95	48510.38	53905.70	59191.60	64530.27

表 5-1-3：（专项债券+市场化融资）资金平衡测算表

单位：万元

序号	项目	合计	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期
			第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年
一	资金流入	443991.54	11184.12	11160.88	10986.17	11424.02	11400.67	11383.08	11843.69	11820.23	31337.50	30192.29	28045.32
1	项目资本金	50000.00											
1.1	财政性投入	50000.00											
1.2	企业自筹资金												
1.3	专项债券用作资本金												
2	专项债券	90000.00											
3	市场化融资	40000.00											
4	息前净现金流量	353991.54	11184.12	11160.88	10986.17	11424.02	11400.67	11383.08	11843.69	11820.23	31337.50	30192.29	28045.32
二	资金流出	323157.50	5369.46	5299.09	5228.72	5158.35	5087.98	5017.62	4947.25	4876.88	54806.51	22380.58	21081.72
1	项目建设投资 （不含发行费及利息）	63405.00											
2	发行费	90.00											
3	归还专项债券本金	90000.00									50000.00	20000.00	20000.00
4	归还专项债券利息	97200.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	1440.00	720.00
5	归还市场化融资本金	40000.00	1436.10	1436.10	1436.10	1436.10	1436.10	1436.10	1436.10	1436.10	1436.10	880.54	344.83
6	归还市场化融资利息	32462.50	693.36	622.99	552.62	482.26	411.89	341.52	271.15	200.78	130.41	60.04	16.90
三	当年资金结余	106054.04	5814.66	5861.79	5757.45	6265.66	6312.68	6365.46	6896.44	6943.35	-23469.01	7811.70	6963.59
四	期末累计资金结余	106054.04	70344.92	76206.71	81964.16	88229.82	94542.51	100907.97	107804.41	114747.76	91278.75	99090.45	106054.04

表 5-2-1：（专项债券）资金平衡测算表

单位：万元

序号	项目（专项债券）	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年
一	资金来源	380449.90	64040.00	34040.00	27020.00	3538.56	3955.89	4373.28	5054.99	5490.47	6126.98	6914.26	7331.63
1	项目资本金	125100.00	64040.00	34040.00	27020.00								
1.1	财政性投入	35100.00	14040.00	14040.00	7020.00								
1.2	企业自筹资金												
1.3	专项债券用作资本金												
2	政府专项债券	90000.00	50000.00	20000.00	20000.00								
3	用于偿还政府专项 债的现金流（缴存国 库）	255349.90				3538.56	3955.89	4373.28	5054.99	5490.47	6126.98	6914.26	7331.63
二	资金占用	304740.00	64040.00	34040.00	27020.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00
1	项目建设投资 （不含发行费及利 息）	117450.00	62190.00	31500.00	23760.00								
2	发行费	90.00	50.00	20.00	20.00								
3	归还专项债券本金	90000.00											
4	归还专项债券利息	97200.00	1800.00	2520.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00
三	当年资金结余	75709.90				298.56	715.89	1133.28	1814.99	2250.47	2886.98	3674.26	4091.63
四	期末累计资金结余					298.56	1014.44	2147.72	3962.70	6213.17	9100.14	12774.40	16866.03

表 5-2-2：（专项债券）资金平衡测算表

单位：万元

序号	项目（专项债券）	合计	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年
一	资金来源	380449.90	7376.55	7695.14	7732.19	7769.24	8102.03	8139.08	8176.13	8035.65	7958.84	7995.89	8330.03
1	项目资本金	125100.00											
1.1	财政性投入	35100.00											
1.2	企业自筹资金												
1.3	专项债券用作资本金												
2	政府专项债券	90000.00											
3	用于偿还政府专项债的现金流（缴存国库）	255349.90	7376.55	7695.14	7732.19	7769.24	8102.03	8139.08	8176.13	8035.65	7958.84	7995.89	8330.03
二	资金占用	304740.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00
1	项目建设投资（不含发行费及利息）	117450.00											
2	发行费	90.00											
3	归还专项债券本金	90000.00											
4	归还专项债券利息	97200.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00
三	当年资金结余	75709.90	4136.55	4455.14	4492.19	4529.24	4862.03	4899.08	4936.13	4795.65	4718.84	4755.89	5090.03
四	期末累计资金结余		21002.58	25457.72	29949.90	34479.14	39341.16	44240.24	49176.36	53972.01	58690.86	63446.74	68536.77

表 5-2-3：（专项债券）资金平衡测算表

单位：万元

序号	项目（专项债券）	合计	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年
一	资金来源	352284.65	8363.12	8289.87	8646.64	8679.65	8716.70	9089.44	9122.37	22872.89	21581.96	19890.51
1	项目资本金	124850.00										
1.1	财政性投入	34850.00										
1.2	企业自筹资金	90000.00										
1.3	专项债券用作资本金	227434.65										
2	政府专项债券	307010.00										
3	用于偿还政府专项债的现金流（缴存国库）	119720.00	8363.12	8289.87	8646.64	8679.65	8716.70	9089.44	9122.37	22872.89	21581.96	19890.51
二	资金占用	90.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	53240.00	21440.00	20720.00
1	项目建设投资（不含发行费及利息）	90000.00										
2	发行费	97200.00										
3	归还专项债券本金	45274.65								50000.00	20000.00	20000.00
4	归还专项债券利息		3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	3240.00	1440.00	720.00
三	当年资金结余		5123.12	5049.87	5406.64	5439.65	5476.70	5849.44	5882.37	-30367.11	141.96	-829.49
四	期末累计资金结余		73659.88	78709.75	84116.39	89556.04	95032.73	100882.17	106764.54	76397.43	76539.39	75709.90

表 5-3-1：（市场化融资）资金平衡测算表

单位：万元

序号	项目（市场化融资）	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
一	资金来源	153541.65	20960.00	20960.00	12980.00	2086.75	2193.52	2300.33	2519.35	2633.85	2833.69	3097.52
1	项目资本金	14900.00	5960.00	5960.00	2980.00							
1.1	财政性投入	14900.00	5960.00	5960.00	2980.00							
1.2	企业自筹资金											
1.3	专项债券用作资本金											
2	市场化融资本金	40000.00	15000.00	15000.00	10000.00							
3	用于市场化融资的现金流（归集计入市场化融资银行监管账户专户）	98641.65				2086.75	2193.52	2300.33	2519.35	2633.85	2833.69	3097.52
二	资金占用	123197.57	20960.00	20960.00	12980.00	3396.10	3325.73	3255.36	3184.99	3114.62	3044.26	2973.89
1	项目建设投资（不含发行费及利息）	50735.00	20225.00	19490.00	11020.00							
2	归还市场化融资本金	40000.07				1436.10	1436.10	1436.10	1436.10	1436.10	1436.10	1436.10
3	归还市场化融资利息	32462.50	735.00	1470.00	1960.00	1960.00	1889.63	1819.26	1748.89	1678.52	1608.16	1537.79
三	当年资金结余	30344.08				-1309.35	-1132.21	-955.03	-665.64	-480.77	-210.57	123.63
四	期末累计资金结余					-1309.35	-2441.56	-3396.59	-4062.23	-4543.00	-4753.57	-4629.94

表 5-3-2：（市场化融资）资金平衡测算表

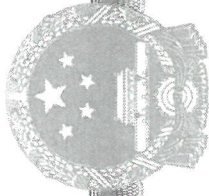
单位：万元

序号	项目（市场化融资）	合计	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年
一	资金来源	153541.65	3204.33	3153.02	3217.90	3163.26	3108.62	3179.52	3124.88	3070.23	2940.23	2837.25	2782.61
1	项目资本金	14900.00											
1.1	财政性投入	14900.00											
1.2	企业自筹资金												
1.3	专项债券用作资本金												
2	市场化融资本金	40000.00											
3	用于市场化融资的现金流（归集计入市场化融资银行监管账户专户）	98641.65	3204.33	3153.02	3217.90	3163.26	3108.62	3179.52	3124.88	3070.23	2940.23	2837.25	2782.61
二	资金占用	123197.57	2903.52	2833.15	2762.78	2692.41	2622.04	2551.67	2481.31	2410.94	2340.57	2270.20	2199.83
1	项目建设投资（不含发行费及利息）	50735.00											
2	归还市场化融资本金	40000.07	1436.10	1436.10	1436.10	1436.10	1436.10	1436.10	1436.10	1436.10	1436.10	1436.10	1436.10
3	归还市场化融资利息	32462.50	1467.42	1397.05	1326.68	1256.31	1185.94	1115.57	1045.21	974.84	904.47	834.10	763.73
三	当年资金结余	30344.08	300.81	319.87	455.12	470.84	486.57	627.84	643.57	659.30	599.66	567.05	582.78
四	期末累计资金结余		-4329.13	-4009.26	-3554.15	-3083.30	-2596.73	-1968.89	-1325.32	-666.02	-66.36	500.70	1083.48

表 5-3-3：（市场化融资）资金平衡测算表

单位：万元

序号	项目（市场化融资）	合计	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年
一	资金来源	153541.65	2854.09	2797.76	2696.30	2777.38	2721.02	2666.38	2754.25	2697.86	8464.60	8610.33	8154.81
1	项目资本金	14900.00											
1.1	财政性投入	14900.00											
1.2	企业自筹资金												
1.3	专项债券用作资本金												
2	市场化融资本金	40000.00											
3	用于市场化融资的现金流（归集计入市场化融资银行监管账户专户）	98641.65	2854.09	2797.76	2696.30	2777.38	2721.02	2666.38	2754.25	2697.86	8464.60	8610.33	8154.81
二	资金占用	123197.57	2129.46	2059.09	1988.72	1918.36	1847.99	1777.62	1707.25	1636.88	1566.51	940.58	361.73
1	项目建设投资（不含发行费及利息）	50735.00											
2	归还市场化融资本金	40000.07	1436.10	1436.10	1436.10	1436.10	1436.10	1436.10	1436.10	1436.10	1436.10	880.54	344.83
3	归还市场化融资利息	32462.50	693.36	622.99	552.62	482.26	411.89	341.52	271.15	200.78	130.41	60.04	16.90
三	当年资金结余	30344.08	724.63	738.67	707.58	859.02	873.03	888.76	1047.00	1060.98	6898.09	7669.75	7793.08
四	期末累计资金结余		1808.11	2546.78	3254.35	4113.38	4986.41	5875.17	6922.18	7983.16	14881.25	22551.00	30344.08



营业执照

统一社会信用代码

91510000563253685C

扫描二维码登录国家企业信用信息公示系统了解更多信息、登记、备案、许可、监管信息



(副本)
副本编号 2-1

名称 四川方信联合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)

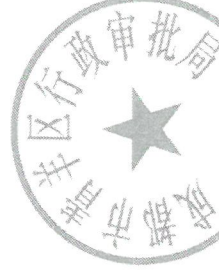
法定代表人 凌远见

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，出具有关的报告；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；工商登记代理服务。
(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

注册资本 壹佰万元整

成立日期 2010年10月11日

住所 成都市青羊区北大街19号3幢4楼13号



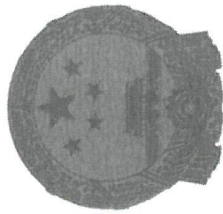
登记机关

2023年6月9日

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所
执业证书

名称: 四川方信联合会计师事务所有限公司
首席合伙人: 凌远见
主任会计师: 凌远见
经营场所: 成都市青羊区北大街19号3幢4楼13号
组织形式: 有限责任
执业证书编号: 51010240
批准执业文号: 川财审批(2010) 38
批准执业日期: 2010年09月15日

复印件与原件一致



发证机关: 四川省财政厅
二〇一〇年五月二十四日
中华人民共和国财政部制

证书序号: 0007818

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》。



凌远见 511002162141

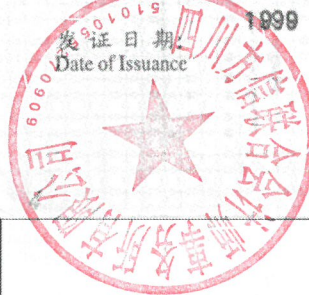


姓名 凌远见
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1964-11-08
Date of birth
工作单位 西州方信联合会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 511028841108001
Identity card No.

证书编号: 511002162141
No. of Certificate

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

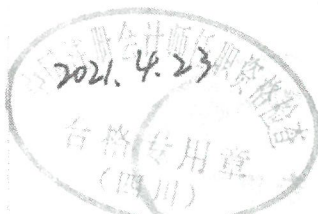
发证日期 1999 年 04 月 16 日
Date of Issuance



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.

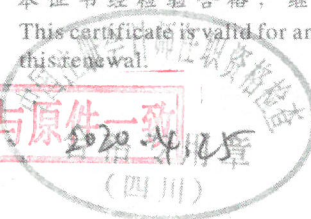


年度检验登记

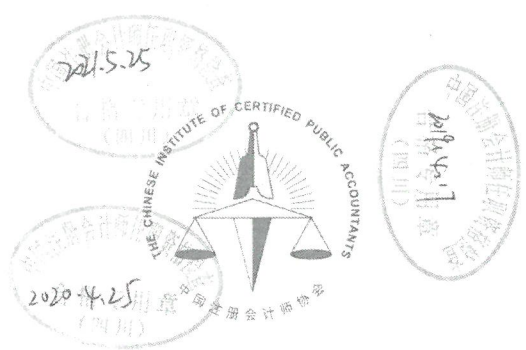
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

此复印件与原件一致



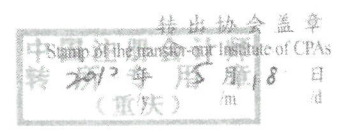
年 月 日
/y /m /d



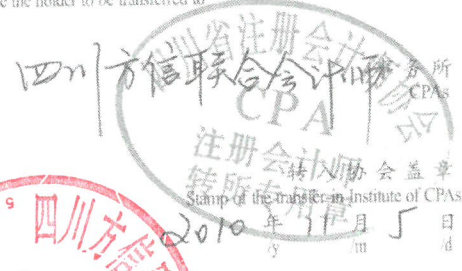
注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

重庆远道会计师事务所
CPAs



同意调入
Agree the holder to be transferred to



姓名 熊运莲
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1977年02月18日
Date of birth
工作单位 重庆远道会计师事务所
Working unit
身份证号码 512925197702184060
Identity card No.



熊运莲 500500710806

2016年3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.



证书编号: 500500710806
No. of Certificate

批准注册协会: 重庆市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2005年6月13日
Date of Issuance

