

内江市西林大道至花园滩大桥地下综合管廊工程
收益与融资自求平衡专项债

专项评价报告

中天银川咨字[2022]第 032 号

中天银会计师事务所有限责任公司四川分所



中天银会计师事务所有限责任公司四川分所

中天银川咨字[2022]第 032 号

内江市西林大道至花园滩大桥地下综合管廊工程收益与融资自求平衡 专项债专项评价报告

内江建工集团有限责任公司：

我们接受内江建工集团有限责任公司（以下简称“发行人”）委托，对内江市西林大道至花园滩大桥地下综合管廊工程专项债券的收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》。发行人对该项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

编制财务评价报告目的是为了评价项目的收益与融资自求平衡情况。由于在编制评价报告时运用了一整套假设，包括有关未来事项和管理层行动的推测性假设，而这些事项和行动预期在未来未必发生。因此，我们提醒信息使用者注意，该评价报告不得用于评价项目的收益与融资自求平衡情况目的以外的其他目的。

经专项审核，我们认为，在发行人对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的内江市西林大道至花园滩大桥地下综合管廊工程预期收益对应的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。

总体评价结果如下：

一、应付本息情况

本项目计划总投资额 117560.00 万元，其中政府资本金 74560.00 万元，剩余 43000.00 万元以内江市西林大道至花园滩大桥地下综合管廊工程专项债券融资。

本期债券拟融资金额 43000.00 万元，其中：2024 年发行 20000.00 万元，2025 年发行 13000.00 万元，2026 年发行 10000.00 万元，期限为 20 年，假设融资利率 3.20%，每半年支付利息，到期偿还本金，应还本付息 70560.00 万元，情况如下：

项目还本付息测算表

金额单位：万元

| 年度 | 期初本金 | 本期借入本金 | 本期偿还本金 | 期末本金 | 融资利率 | 应付利息 |
|--------|----------|----------|----------|----------|-------|----------|
| 2024 年 | | 20000.00 | | 20000.00 | 3.20% | 640.00 |
| 2025 年 | 20000.00 | 13000.00 | | 33000.00 | 3.20% | 1056.00 |
| 2026 年 | 33000.00 | 10000.00 | | 43000.00 | 3.20% | 1376.00 |
| 2027 年 | 43000.00 | | | 43000.00 | 3.20% | 1376.00 |
| 2028 年 | 43000.00 | | | 43000.00 | 3.20% | 1376.00 |
| 2029 年 | 43000.00 | | | 43000.00 | 3.20% | 1376.00 |
| 2030 年 | 43000.00 | | | 43000.00 | 3.20% | 1376.00 |
| 2031 年 | 43000.00 | | | 43000.00 | 3.20% | 1376.00 |
| 2032 年 | 43000.00 | | | 43000.00 | 3.20% | 1376.00 |
| 2033 年 | 43000.00 | | | 43000.00 | 3.20% | 1376.00 |
| 2034 年 | 43000.00 | | | 43000.00 | 3.20% | 1376.00 |
| 2035 年 | 43000.00 | | | 43000.00 | 3.20% | 1376.00 |
| 2036 年 | 43000.00 | | | 43000.00 | 3.20% | 1376.00 |
| 2037 年 | 43000.00 | | | 43000.00 | 3.20% | 1376.00 |
| 2038 年 | 43000.00 | | | 43000.00 | 3.20% | 1376.00 |
| 2039 年 | 43000.00 | | | 43000.00 | 3.20% | 1376.00 |
| 2040 年 | 43000.00 | | | 43000.00 | 3.20% | 1376.00 |
| 2041 年 | 43000.00 | | | 43000.00 | 3.20% | 1376.00 |
| 2042 年 | 43000.00 | | | 43000.00 | 3.20% | 1376.00 |
| 2043 年 | 43000.00 | | | 43000.00 | 3.20% | 1376.00 |
| 2044 年 | 43000.00 | | 20000.00 | 23000.00 | 3.20% | 736.00 |
| 2045 年 | 23000.00 | | 13000.00 | 10000.00 | 3.20% | 320.00 |
| 2046 年 | 10000.00 | | 10000.00 | 0.00 | 3.20% | 0.00 |
| 合计 | | 43000.00 | 43000.00 | | | 27520.00 |

二、项目产生的净现金流入

1、基本假设条件及依据

(1) 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

(2) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

(3) 相关法律法规无重大变化；

(4) 发行人制定的运营计划、可返还政府收益等能够顺利执行；

(5) 市场价格在正常范围内变动；

(6) 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。

2、项目运营期产生的净现金流入

本期债券对应项目收入来源包括入廊费、管廊维护费收入、广告位出租收入、停车位收入、财政补助收入。各项收入单价均按市场调节价或根据同类型业务市场单价估算。

(1) 管廊收入包含入廊费收入、管廊维护费收入。

根据《内江市西林大道至花园滩大桥地下综合管廊工程可行性研究报告》及相关资料，其中：入廊费收入于项目建成后一次性收取，根据直埋成本法计算，一次性收取入廊费45346.84万元。

管廊日常维护费收入，假定初始维护单价为综合管理廊3.46万元/千米.年、D400雨水专用管维护费0.98万元/千米.年、D600雨水专用管维护费1.33万元/千米.年、D800雨水专用管维护费1.74万元/千米.年、D1000雨水专用管维护费2.45万元/千米.年、D1200雨水专用管维护费2.99万元/千米.年、D1600雨水专用管维护费5.37万元/千米.年。经营期日常维护费为674.60万元。

(2) 广告位出租收入，根据项目可行性研究报告及相关资料，项目建成后广告位200个。结合项目周边市场情况，假定项目建成后第1年开始出租，期初租赁价格均为1200元/个/.月，以后每年上涨3%。经营期灯箱广告位出租收入7738.68万元。

(3) 停车位收入，根据项目可行性研究报告及相关资料，项目建成后停车位800个。结合项目周边市场情况，假定停车位停车价格均为5元/次，以后每三年上涨3%，每天周转6次，停车率第一年60%、第二年70%、以后每年80%。经营期停车位收入15145.95万元。

(4) 财政补助收入，根据项目所在地财政确认，本项目建成后，每年可获得财政补助收入2950.00万元，经营期财政补助收入59000.00万元。

本项目专项收入及财政补助收入，假定本期债券对应项目自2026年开始产生现金流入，结合实现收入应产生的总成本费用，按后附“项目收益估算表”中收益预测数据计算，可用于资金平衡相关收益总额为120510.98万元。

3、项目收益覆盖融资本息情况

本次融资项目收益为入廊费、管廊维护费收入、广告位出租收入、停车位收入、财政补助收入产生的净现金流入。通过对运营情况的估算，预期项目收益偿还融资本金和利息情况为：本息覆盖倍数为1.71。详见下表：

项目覆盖本息倍数测算表

金额单位：万元

| 年度 | 债券本息支付 | | | 项目收益 | | |
|-------|--------|---------|---------|---------|------|----|
| | 本金 | 利息 | 本息合计 | 政府性基金收益 | 专项收益 | 合计 |
| 2024年 | - | 640.00 | 640.00 | | | - |
| 2025年 | - | 1056.00 | 1056.00 | | | - |

| | | | | | | |
|--------|-----------|----------|----------|---|-----------|-----------|
| 2026 年 | - | 1376.00 | 1376.00 | | | - |
| 2027 年 | - | 1376.00 | 1376.00 | | 48427.70 | 48427.70 |
| 2028 年 | - | 1376.00 | 1376.00 | | 3616.36 | 3616.36 |
| 2029 年 | - | 1376.00 | 1376.00 | | 3717.25 | 3717.25 |
| 2030 年 | - | 1376.00 | 1376.00 | | 3720.86 | 3720.86 |
| 2031 年 | - | 1376.00 | 1376.00 | | 3724.56 | 3724.56 |
| 2032 年 | - | 1376.00 | 1376.00 | | 3747.72 | 3747.72 |
| 2033 年 | - | 1376.00 | 1376.00 | | 3751.68 | 3751.68 |
| 2034 年 | - | 1376.00 | 1376.00 | | 3755.72 | 3755.72 |
| 2035 年 | - | 1376.00 | 1376.00 | | 3779.81 | 3779.81 |
| 2036 年 | - | 1376.00 | 1376.00 | | 3784.12 | 3784.12 |
| 2037 年 | - | 1376.00 | 1376.00 | | 3788.56 | 3788.56 |
| 2038 年 | - | 1376.00 | 1376.00 | | 3813.60 | 3813.60 |
| 2039 年 | - | 1376.00 | 1376.00 | | 3818.35 | 3818.35 |
| 2040 年 | - | 1376.00 | 1376.00 | | 3823.21 | 3823.21 |
| 2041 年 | - | 1376.00 | 1376.00 | | 3849.29 | 3849.29 |
| 2042 年 | - | 1376.00 | 1376.00 | | 3854.45 | 3854.45 |
| 2043 年 | - | 1376.00 | 1376.00 | | 3859.78 | 3859.78 |
| 2044 年 | 20,000.00 | 736.00 | 20736.00 | | 3886.95 | 3886.95 |
| 2045 年 | 13,000.00 | 320.00 | 13320.00 | | 3892.61 | 3892.61 |
| 2046 年 | 10,000.00 | 0.00 | 10000.00 | | 3898.40 | 3898.40 |
| 合计 | 43000.00 | 27520.00 | 70520.00 | - | 120510.98 | 120510.98 |
| 本息覆盖倍数 | | | | | | 1.71 |

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，认为内江市西林大道至花园滩大桥地下综合管廊工程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，为内江市西林大道至花园滩大桥地下综合管廊工程提供足够的资金支持，保证内江市西林大道至花园滩大桥地下综合管廊工程顺利施工。符合项目收益与融资自求平衡的条件，充分满足内江市西林大道至花园滩大桥地下综合管廊工程专项债券还本付息要求。

附件：项目收益及现金流入预测说明

中天银会计师事务所四川分所



中国注册会计师：



中国注册会计师：



2022 年 11 月 30 日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本期债券预测以内江市西林大道至花园滩大桥地下综合管廊工程预期项目收入为基础，结合项目的建设期、参考内江市等相近市场的价格等，对预测期间经济环境等最佳估计假设作为前提，编制了本期债券募集资金投资项目现金流入预测说明。

二、项目收益及现金流入预测假设

（一）国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）发行人制定的运营计划、可用于偿还债券的净收益等能够顺利执行；

（五）市场价格在正常范围内变动；

（六）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。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目建设单位基本情况

单位名称：内江建工集团有限责任公司

单位住所：有限责任公司(国有控股)

类型：有限责任公司(国有控股)

法定代表人：吴芝奇

统一社会信用代码：91511000054132447H

注册资本：87370 万人民币

经营范围：许可项目：建设工程施工；房地产开发经营。（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：土地整治服务；土石方工程施工；砼结构构件制造；砼结构构件销售；建筑材料销售；五金产品零售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；物业管理；花卉种植；煤炭及制品销售；谷物销售；园林绿化工程施工；橡胶制品销售；金属链条及其他金属制品销售；金属材料销售；电子产品销售；金属矿石销售；非金属矿及制品销售。（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）许可项目：建设工程施工；房地产开发经营。（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

准文件或许可证件为准）一般项目：土地整治服务；土石方工程施工；砼结构构件制造；砼结构构件销售；建筑材料销售；五金产品零售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；物业管理；花卉种植；煤炭及制品销售；谷物销售；园林绿化工程施工；橡胶制品销售；金属链条及其他金属制品销售；金属材料销售；电子产品销售；金属矿石销售；非金属矿及制品销售。（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）。

（二）项目概况

1、项目范围及规模

本项目拟建设西林大道至花园滩大桥地下综合管廊，总长约 4.07 公里，其中：双舱综合管廊长 3.68 公里，断面尺寸为（6.1—8.05）x4.5m（局部三舱），单舱综合管廊长 0.39 公里，断面尺寸为（2.1—4.8）x4.5m，含人防工程（综合管廊长 4.07 公里全做）。

高压电力迁改起于高桥变更站，止于花园滩大桥。迁改范围涉及 110kV 寿牌线、110kV 寿桐线、110kV 牌桐线、110kV 松大线、110kV 牌大线、220kV 松惠西线、110kV 松牌南线、110kV 松牌北线、220kV 寿松一二线。

拟改建内江市西林大道至花园滩大桥道路改造工程（一期）道路长度为 3.326Km，起于西林大道路口，止于花园滩大桥（含五星水库大桥拓宽），标准路幅 60m，设计 60Km/h，涉及道路工程、管网工程、照明工程、绿化工程及交安工程等。

2、建设工期

建设工期 3 年。

3、投资估算与资金筹措方式

（1）投资估算

本项目总投资为 117560.00 万元，其中：建设投资 114445.00 万元，建设期利息 3072.00 万元，发行费用 43.00 万元。具体如下：

项目投资估算表

金额单位：万元

| 序号 | 项目 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 总计 |
|-----|----------|---------|----------|----------|----------|-----------|
| 一 | 总投资 | 1500.59 | 38346.67 | 39255.67 | 38457.07 | 117560.00 |
| 1 | 建设投资 | 1500.59 | 37686.67 | 38186.67 | 37071.07 | 114445.00 |
| 1.1 | 工程建设投资 | 883.57 | 29452.41 | 29452.41 | 28568.84 | 88357.23 |
| 1.2 | 工程建设其他费用 | 196.06 | 6535.47 | 6535.47 | 6339.41 | 19606.41 |
| 1.3 | 预备费 | 420.96 | 1698.79 | 2198.79 | 2162.82 | 6481.36 |
| 3 | 建设期利息 | | 640.00 | 1056.00 | 1376.00 | 3072.00 |
| 4 | 发行费用 | | 20.00 | 13.00 | 10.00 | 43.00 |

内江市西林大道至花园滩大桥地下综合管廊工程总投资是依据《内江市西林大道至花园滩大桥地下综合管廊工程可行性研究报告》，该可行性研究报告已通过内江市发展和改革委员会的审批，批复文件为《内发改投资[2022]59号》。

（2）资金筹措方式

项目资金筹措方式为财政投入和项目专项债券。项目拟发行专项债券融资 43000.00 万元。

（三）项目收益及现金流入预测项目说明

1、项目建设背景

“一带一路”是促进共同发展、实现共同繁荣的合作共赢之路，是增进理解信任、加强全方位交流的和平友谊之路。同时成渝地区双城经济圈位于长江上游，地处四川盆地，东邻湘鄂、西通青藏、南连云贵、北接陕甘，是我国西部地区发展水平最高、发展潜力较大的城镇化区域，是实施长江经济带和一带一路战略的重要组成部分。

内江市为抢抓国家战略机遇，让全市人民从“一带一路”。紧密结合内江实际，把眼界放得更宽、思路放得更宽、工作路径放得更宽，在主动融入“一带一路”战略中，加快建设幸福美丽内江。作为一条合作共赢之路，“一带一路”战略不仅能够实现产业有序转移，促进西部地区经济的转型升级，发展创新经济，扩大就业，提高居民收入和消费能力，也给地方经济带来千载难逢的机会。

成都、重庆都是欧亚铁路货运班列的重要节点城市。随着今年成渝城际铁路的建成通车，仅用半个小时，就能实现内江人流、物流与蓉、渝两个特大城市的高铁对接。同时，内江也是川南城际铁路的重要交会点，通过内江将实现欧亚班列在成渝经济区的延伸和扩展。内江市作为成渝发展主轴重要节点城市和成渝特大城市功能配套服务中心。交通基础设施的无缝对接，为内江通过“一带一路”扩大对外开放合作打下基础。

拟改造道路西林大道交叉口至五星路交叉口段现状为一级公路，仅具备过境通道功能，缺失市政管网、人行及景观设施，不具备城市道路功能，急需进行改造。

现状穿越地块高压影响土地出让，阻碍投资人进入，制约片区发展。现状高压多次临时迁改已造成 20 亿资金损失。

为建立良好的高效的的城市基础设施，完善城市共同服务体系，提升城市承载力，实现国家战略部署，发展区域经济，由此提出内江市西林大道至花园滩大桥地下综合管廊工程项目建设，本项目设置综合管廊，并与道路两端已实施综合管廊相接。。

2、项目建设的必要性

（1）落实国家政策、满足上位规划的要求

国务院及相关部委，以及四川省级层面出台了一系列政策推进管廊建设。根据《内江市

地下综合管廊专项规划》文件，规划将沿道路建设综合管廊。同时，本设计段管廊西与花园滩大桥邓家坝片区管廊相接，东与汉安大道-西林大道段管廊衔接，形成管廊系统，便于将片区管廊控制信号引入监控中心进行集中管理。

（2）提升城市品质、建设现代化城市的需要

内江市位于成渝双城经济走廊带，借成渝经济圈发展契机，加快城市现代化建设，提升城市竞争力和吸引力。综合管廊可以集中高效管理各市政管线，使城市基础设施的建设和管理更加智能化和现代化，促进城市现代化建设。沿线道路作为内江新城片区重要的环线干道，又为城市规划高压电力走廊，高压架空线下地入廊，有利于打造沿线绿化景观，提升土地利用价值，避免了管线扩容、维修造成道路反复开挖，提升了城市环境和品质。

（3）集约利用地下空间，确保城市稳定安全的需要

城市地下空间资源有限，市政管线直埋极大的占用了宝贵的浅层地下空间，综合管廊建设可以节约大量的地下空间，便于其他地下设施的建设。综合管廊对于城市的作用就犹如“动脉”对人体的作用，是城市的“生命线”，“生命线”由综合管廊保护起来，便于管道的维修和保养，增强了其耐久性，不会受其他建设的破坏，确保各类管线的稳定安全。

（4）增强城市的防震抗灾能力的需要

直埋管线易发生由不均匀地基沉降引起的管道错位、撕裂等事故，以及地震对管道造成毁灭性破坏，而综合管廊整体刚度大，不会因地基不均匀沉降造成管道破坏，抗震性能强，能将地震灾害控制在最小范围。因此，项目建设是增强城市的防震抗灾能力的需要。

（5）项目建设有利于完善城市道路交通网

目前，项目区沿线缺失管网、人行道等附属设施，对周边区域服务功能较差，急需进行改造。没有形成合理的网络布局。现有的城市道路已远远不能满足城市发展的需要，城市道路网络的不完善，已经成为制约城市建设发展的主要瓶颈。本工程的建设，是内江市加强基础实施建设，提高城市竞争力的需要。

（6）高压电力规划需求

根据《城市电力规划规范》、《内江市域城镇体系规划和内江市总体规划（2014-2030）》，其中明确：“近期目标是实现“双百”城市建设与发展，建设川南中心城市；远期目标是实现格局开放和绿色发展，全面建成幸福美丽内江，建成经济繁荣、绿色生态、疏朗开放、灵秀博雅的滨水宜居大城市。高压走廊主线位于规划线路，并与周边片区相连接。现穿越地块高压影响土地出让，阻碍投资人进入，制约片区发展。现状高压多次临时迁改已造成 20 亿资金损失。因此，通过本项目建设，完善区域存在问题，解决高压迁的改需求。。

3、项目收益及现金流入预测

（1）项目收入的测算情况

本期债券对应项目收入来源包括入廊费、管廊维护费收入、广告位出租收入、停车位收入、财政补助收入。各项收入单价均按市场调节价或根据同类型业务市场单价估算。

1) 管廊收入包含入廊费收入、管廊维护费收入。

根据《内江市西林大道至花园滩大桥地下综合管廊工程可行性研究报告》及相关资料，其中：入廊费收入于项目建成后一次性收取，根据直埋成本法计算，一次性收取入廊费45346.84万元。

管廊日常维护费收入，假定初始维护单价为综合管理廊3.46万元/千米.年、D400雨水专用管维护费0.98万元/千米.年、D600雨水专用管维护费1.33万元/千米.年、D800雨水专用管维护费1.74万元/千米.年、D1000雨水专用管维护费2.45万元/千米.年、D1200雨水专用管维护费2.99万元/千米.年、D1600雨水专用管维护费5.37万元/千米.年。经营期日常维护费为674.60万元。

2) 广告位出租收入，根据项目可行性研究报告及相关资料，项目建成后广告位200个。结合项目周边市场情况，假定项目建成后第1年开始出租，期初租赁价格均为1200元/个/月，以后每年上涨3%。经营期灯箱广告位出租收入7738.68万元。

3) 停车位收入，根据项目可行性研究报告及相关资料，项目建成后停车位800个。结合项目周边市场情况，假定停车位停车价格均为5元/次，以后每三年上涨3%，每天周转6次，停车率第一年60%、第二年70%、以后每年80%。经营期停车位收入15145.95万元。

4) 财政补助收入，根据项目所在地财政确认，本项目建成后，每年可获得财政补助收入2950.00万元，经营期财政补助收入59000.00万元。

经测算，项目经营期项目总收入127906.07万元，详见下表：

（2）项目成本的预测

项目成本主要包括外购燃料及动力费、工资及福利、管廊维护费、其他费用等。根据项目可行性研究报告及项目所在地情况，具体分析如下：

1) 工资及福利费用

假定本项目预计人员为 20 人，其中管理人员 4 人、一般人员 16 人。假定管理人员人均工资 8 万元/年、一般人员人均工资 5 万元，每年增长 3%测算，福利费按工资的 14%计算。经测算，经营期工资及福利费用共计 3430.81 万元。

2) 维修维护费

假定维修维护费根据固定资产折旧的 1%计算。经测算，经营期维修维护费 587.80 万元。

3) 外购燃料及动力费

外购燃料及动力费包含电费及水费等，水年耗量 7200 吨，电年耗量 24000KW。根据本项目可行性研究报告及项目所在地市场情况，假定水费 3 元/吨、电费 0.75 元/KW。经测算，经营期外购燃料及动力费共计 113.43 万元。

4) 其他费用

其他管理费用假定按工资及福利的 20%估算、其他营业费用假定按专项收入的 1%估算。经测算，经营期其他费用共计 1375.23 万元；

综上所述，经测算，经营期经营成本 5507.27 万元。

5) 折旧及摊销

项目建成后，固定资产原值 117560.00 万元，按平均年限法计提折旧，其中房屋建筑物折旧年限 40 年、设备折旧年限 10 年，无残值测算。经测算，经营期折旧及摊销共计 58780.00 万元。

6) 财务费用

本项目债券融资本 43000.00 万元，本项目应付债券利息共 27520.00 万元，其中计入建设期的债券利息 3072.00 万元，计入经营期财务费用的债券利息 24448.00 万元。

综上所述，项目总成本 88735.27 万元。详见下表：

项目成本计算表

金额单位：万元

| 序号 | 项目 | 合计 | 经营期 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-------|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | | | 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 |
| 1 | 工资和福利费 | 3430.81 | 127.68 | 131.51 | 135.45 | 139.52 | 143.71 | 148.02 | 152.45 | 157.04 | 161.74 | 166.59 | 171.59 | 176.75 | 182.04 | 187.50 | 193.13 | 198.92 | 204.89 | 211.04 | 217.36 | 223.88 |
| 1.1 | 管理人员工资 | 859.86 | 32.00 | 32.96 | 33.95 | 34.97 | 36.02 | 37.10 | 38.21 | 39.36 | 40.54 | 41.75 | 43.01 | 44.30 | 45.62 | 46.99 | 48.40 | 49.85 | 51.35 | 52.89 | 54.48 | 56.11 |
| 1.1.1 | 人数 | | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 |
| 1.1.2 | 人均工资（万元/年） | | 8.00 | 8.24 | 8.49 | 8.74 | 9.00 | 9.27 | 9.55 | 9.84 | 10.13 | 10.44 | 10.75 | 11.07 | 11.41 | 11.75 | 12.10 | 12.46 | 12.84 | 13.22 | 13.62 | 14.03 |
| 1.1.3 | 增长率 | | | 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% |
| 1.2 | 一般人员工资 | 2149.62 | 80.00 | 82.40 | 84.87 | 87.42 | 90.04 | 92.74 | 95.52 | 98.39 | 101.34 | 104.38 | 107.51 | 110.74 | 114.06 | 117.48 | 121.01 | 124.64 | 128.38 | 132.23 | 136.19 | 140.28 |
| 1.2.1 | 人数 | | 16.00 | 16.00 | 16.00 | 16.00 | 16.00 | 16.00 | 16.00 | 16.00 | 16.00 | 16.00 | 16.00 | 16.00 | 16.00 | 16.00 | 16.00 | 16.00 | 16.00 | 16.00 | 16.00 | 16.00 |
| 1.2.2 | 人均工资（万元/年） | | 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 |
| 1.2.3 | 增长率 | | | 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% |
| 1.4 | 福利费（按工资的 14%计算） | 421.33 | 15.68 | 16.15 | 16.63 | 17.13 | 17.65 | 18.18 | 18.72 | 19.29 | 19.86 | 20.46 | 21.07 | 21.71 | 22.36 | 23.03 | 23.72 | 24.43 | 25.16 | 25.92 | 26.69 | 27.49 |
| 2 | 维修维护费 | 587.80 | 29.39 | 29.39 | 29.39 | 29.39 | 29.39 | 29.39 | 29.39 | 29.39 | 29.39 | 29.39 | 29.39 | 29.39 | 29.39 | 29.39 | 29.39 | 29.39 | 29.39 | 29.39 | 29.39 | 29.39 |
| 3 | 外购燃料及动力费 | 113.43 | 5.16 | 5.16 | 5.31 | 5.31 | 5.31 | 5.47 | 5.47 | 5.47 | 5.64 | 5.64 | 5.64 | 5.81 | 5.81 | 5.81 | 5.98 | 5.98 | 5.98 | 6.16 | 6.16 | 6.16 |
| 3.1 | 电费 | 39.60 | 1.80 | 1.80 | 1.85 | 1.85 | 1.85 | 1.91 | 1.91 | 1.91 | 1.97 | 1.97 | 1.97 | 2.03 | 2.03 | 2.03 | 2.09 | 2.09 | 2.09 | 2.15 | 2.15 | 2.15 |
| 3.1.1 | 年耗量（度） | | 24000 | 24000 | 24000 | 24000 | 24000 | 24000 | 24000 | 24000 | 24000 | 24000 | 24000 | 24000 | 24000 | 24000 | 24000 | 24000 | 24000 | 24000 | 24000 | 24000 |
| 3.1.2 | 单价（元/度） | | 0.75 | 0.75 | 0.77 | 0.77 | 0.77 | 0.80 | 0.80 | 0.80 | 0.82 | 0.82 | 0.82 | 0.84 | 0.84 | 0.84 | 0.87 | 0.87 | 0.87 | 0.90 | 0.90 | 0.90 |
| 3.1.3 | 增长率 | | | 0.00% | 3.00% | 0.00% | 0.00% | 3.00% | 0.00% | 0.00% | 3.00% | 0.00% | 0.00% | 3.00% | 0.00% | 0.00% | 3.00% | 0.00% | 0.00% | 3.00% | 0.00% | 0.00% |
| 3.2 | 水费 | 47.46 | 2.16 | 2.16 | 2.22 | 2.22 | 2.22 | 2.29 | 2.29 | 2.29 | 2.36 | 2.36 | 2.36 | 2.43 | 2.43 | 2.43 | 2.50 | 2.50 | 2.50 | 2.58 | 2.58 | 2.58 |
| 3.2.1 | 年耗量（吨） | | 7200 | 7200 | 7200 | 7200 | 7200 | 7200 | 7200 | 7200 | 7200 | 7200 | 7200 | 7200 | 7200 | 7200 | 7200 | 7200 | 7200 | 7200 | 7200 | 7200 |
| 3.2.2 | 单价（元/吨） | | 3.00 | 3.00 | 3.09 | 3.09 | 3.09 | 3.18 | 3.18 | 3.18 | 3.28 | 3.28 | 3.28 | 3.38 | 3.38 | 3.38 | 3.48 | 3.48 | 3.48 | 3.58 | 3.58 | 3.58 |
| 3.2.3 | 增长率 | | 0.00% | 0.00% | 3.00% | 0.00% | 0.00% | 3.00% | 0.00% | 0.00% | 3.00% | 0.00% | 0.00% | 3.00% | 0.00% | 0.00% | 3.00% | 0.00% | 0.00% | 3.00% | 0.00% | 0.00% |
| 3.3 | 气费 | 26.37 | 1.20 | 1.20 | 1.24 | 1.24 | 1.24 | 1.27 | 1.27 | 1.27 | 1.31 | 1.31 | 1.31 | 1.35 | 1.35 | 1.35 | 1.39 | 1.39 | 1.39 | 1.43 | 1.43 | 1.43 |
| 3.3.1 | 年耗量（立方米） | | 4800 | 4800 | 4800 | 4800 | 4800 | 4800 | 4800 | 4800 | 4800 | 4800 | 4800 | 4800 | 4800 | 4800 | 4800 | 4800 | 4800 | 4800 | 4800 | 4800 |
| 3.3.2 | 单价（元/立方米） | | 2.50 | 2.50 | 2.58 | 2.58 | 2.58 | 2.65 | 2.65 | 2.65 | 2.73 | 2.73 | 2.73 | 2.81 | 2.81 | 2.81 | 2.90 | 2.90 | 2.90 | 2.99 | 2.99 | 2.99 |
| 3.3.3 | 增长率 | | | 0.00% | 3.00% | 0.00% | 0.00% | 3.00% | 0.00% | 0.00% | 3.00% | 0.00% | 0.00% | 3.00% | 0.00% | 0.00% | 3.00% | 0.00% | 0.00% | 3.00% | 0.00% | 0.00% |
| 4 | 其他费用 | 1375.23 | 487.48 | 35.74 | 37.70 | 38.60 | 39.54 | 40.71 | 41.70 | 42.72 | 43.99 | 45.07 | 46.19 | 47.56 | 48.74 | 49.95 | 51.45 | 52.73 | 54.06 | 55.68 | 57.08 | 58.54 |
| 4.1 | 他管理费用 | 686.17 | 25.54 | 26.30 | 27.09 | 27.90 | 28.74 | 29.60 | 30.49 | 31.41 | 32.35 | 33.32 | 34.32 | 35.35 | 36.41 | 37.50 | 38.63 | 39.78 | 40.98 | 42.21 | 43.47 | 44.78 |
| 4.2 | 其他营业费用 | 689.06 | 461.94 | 9.44 | 10.61 | 10.70 | 10.80 | 11.11 | 11.21 | 11.31 | 11.64 | 11.75 | 11.87 | 12.21 | 12.33 | 12.45 | 12.82 | 12.95 | 13.08 | 13.47 | 13.61 | 13.76 |
| | 经营成本小计（1+2+3+4） | 5507.27 | 649.71 | 201.80 | 207.85 | 212.82 | 217.95 | 223.59 | 229.01 | 234.62 | 240.76 | 246.69 | 252.81 | 259.51 | 265.98 | 272.65 | 279.95 | 287.02 | 294.32 | 302.27 | 309.99 | 317.97 |
| 6 | 折旧费 | 58780.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 |
| 6.1 | 建筑物折旧费 | 58780.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 |
| 6.1.1 | 建安工程原值（万元） | 117560.00 | 117560.00 | 117560.00 | 117560.00 | 117560.00 | 117560.00 | 117560.00 | 117560.00 | 117560.00 | 117560.00 | 117560.00 | 117560.00 | 117560.00 | 117560.00 | 117560.00 | 117560.00 | 117560.00 | 117560.00 | 117560.00 | 117560.00 | 117560.00 |
| 6.1.2 | 折旧年限 | 40 年 | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 |
| 6.2 | 设备折旧费 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.2.1 | 设备工程原值（万元） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.2.2 | 折旧年限 | 10 年 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 |
| 7 | 利息费用 | 24448.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 736.00 | 320.00 | 0.00 |
| | 总成本费用合计 | 88735.27 | 4964.71 | 4516.80 | 4522.85 | 4527.82 | 4532.95 | 4538.59 | 4544.01 | 4549.62 | 4555.76 | 4561.69 | 4567.81 | 4574.51 | 4580.98 | 4587.65 | 4594.95 | 4602.02 | 4609.32 | 3977.27 | 3568.99 | 3256.97 |

（3）相关税费

本项目专项收入需缴纳的税费包括增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加及所得税。假定本项目增值税销项税率为 9%、增值税进项税率为 13%；城市维护建设税为增值税款的 7%；教育费附加为增值税款的 3%；地方教育费附加为增值税款的 2%；所得税税率为 25%。

经测算，经营期内增值税 1685.57 万元、税金及附加 202.25 万元，企业所得税 10290.68 万元。详见下表：
项目税金计算表

| 金额单位：万元 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------|---------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 序号 | 项目 | 合计 | 经营期 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | 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 |
| 1 | 税金及附加 | 202.25 | 7.15 | 8.08 | 9.21 | 9.28 | 9.35 | 9.61 | 9.68 | 9.76 | 10.04 | 10.12 | 10.20 | 10.51 | 10.58 | 10.67 | 10.99 | 11.08 | 11.16 | 11.50 | 11.59 | 11.69 |
| 1.1 | 城市维护建设税 | 117.96 | 4.17 | 4.71 | 5.37 | 5.41 | 5.45 | 5.61 | 5.65 | 5.69 | 5.86 | 5.90 | 5.95 | 6.13 | 6.17 | 6.22 | 6.41 | 6.46 | 6.51 | 6.71 | 6.76 | 6.82 |
| 1.2 | 教育费附加 | 50.57 | 1.79 | 2.02 | 2.30 | 2.32 | 2.34 | 2.40 | 2.42 | 2.44 | 2.51 | 2.53 | 2.55 | 2.63 | 2.65 | 2.67 | 2.75 | 2.77 | 2.79 | 2.87 | 2.90 | 2.92 |
| 1.3 | 地方教育附加费 | 33.72 | 1.19 | 1.35 | 1.54 | 1.55 | 1.56 | 1.60 | 1.61 | 1.63 | 1.67 | 1.69 | 1.70 | 1.75 | 1.76 | 1.78 | 1.83 | 1.85 | 1.86 | 1.92 | 1.93 | 1.95 |
| 1.4 | 房产税 | 0.00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 | 增值税 | 1685.57 | 59.61 | 67.33 | 76.78 | 77.30 | 77.84 | 80.16 | 80.73 | 81.31 | 83.73 | 84.35 | 84.99 | 87.53 | 88.20 | 88.90 | 91.55 | 92.29 | 93.05 | 95.82 | 96.63 | 97.47 |
| 2.1 | 增值税销项税额 | 1766.23 | 63.58 | 71.30 | 80.77 | 81.29 | 81.83 | 84.17 | 84.74 | 85.32 | 87.76 | 88.38 | 89.02 | 91.58 | 92.25 | 92.95 | 95.62 | 96.36 | 97.12 | 99.91 | 100.72 | 101.56 |
| 2.2 | 增值税进项税额 | 80.66 | 3.97 | 3.97 | 3.99 | 3.99 | 3.99 | 4.01 | 4.01 | 4.01 | 4.03 | 4.03 | 4.03 | 4.05 | 4.05 | 4.05 | 4.07 | 4.07 | 4.07 | 4.09 | 4.09 | 4.09 |
| 3 | 所得税 | 10290.68 | 10290.68 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 合计 | 12178.50 | 10357.44 | 75.41 | 85.99 | 86.58 | 87.19 | 89.77 | 90.41 | 91.07 | 93.77 | 94.47 | 95.19 | 98.04 | 98.78 | 99.57 | 102.54 | 103.37 | 104.21 | 107.32 | 108.22 | 109.16 |

（4）项目平衡收益预测情况

根据上述预测，可用于项目资金平衡总收益 120510.98 万元，详见下表：

| 金额单位：万元 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------|-----------------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 序号 | 项目 | 合计 | 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 |
| 1 | 总收入 | 127906.07 | 49144.17 | 3893.57 | 4011.09 | 4020.26 | 4029.70 | 4061.08 | 4071.10 | 4081.41 | 4114.34 | 4125.28 | 4136.56 | 4171.15 | 4183.11 | 4195.43 | 4231.78 | 4244.84 | 4258.31 | 4296.54 | 4310.82 | 4325.53 |
| 1.1 | 政府性基金收入 | 59000.00 | 2950.00 | 2950.00 | 2950.00 | 2950.00 | 2950.00 | 2950.00 | 2950.00 | 2950.00 | 2950.00 | 2950.00 | 2950.00 | 2950.00 | 2950.00 | 2950.00 | 2950.00 | 2950.00 | 2950.00 | 2950.00 | 2950.00 | 2950.00 |
| 1.2 | 专项收入 | 68906.07 | 46194.17 | 943.57 | 1061.09 | 1070.26 | 1079.70 | 1111.08 | 1121.10 | 1131.41 | 1164.34 | 1175.28 | 1186.56 | 1221.15 | 1233.11 | 1245.43 | 1281.78 | 1294.84 | 1308.31 | 1346.54 | 1360.82 | 1375.53 |
| 2 | 增值税 | 1685.57 | 59.61 | 67.33 | 76.78 | 77.30 | 77.84 | 80.16 | 80.73 | 81.31 | 83.73 | 84.35 | 84.99 | 87.53 | 88.20 | 88.90 | 91.55 | 92.29 | 93.05 | 95.82 | 96.63 | 97.47 |
| 3 | 税金及附加 | 202.25 | 7.15 | 8.08 | 9.21 | 9.28 | 9.35 | 9.61 | 9.68 | 9.76 | 10.04 | 10.12 | 10.20 | 10.51 | 10.58 | 10.67 | 10.99 | 11.08 | 11.16 | 11.50 | 11.59 | 11.69 |
| 4 | 总成本费用 | 88735.27 | 4964.71 | 4516.80 | 4522.85 | 4527.82 | 4532.95 | 4538.59 | 4544.01 | 4549.62 | 4555.76 | 4561.69 | 4567.81 | 4574.51 | 4580.98 | 4587.65 | 4594.95 | 4602.02 | 4609.32 | 3977.27 | 3568.99 | 3256.97 |
| 5 | 利润总额 | 37282.98 | 44112.70 | -698.64 | -597.75 | -594.14 | -590.44 | -567.28 | -563.32 | -559.28 | -535.19 | -530.88 | -526.44 | -501.40 | -496.65 | -491.79 | -465.71 | -460.55 | -455.22 | 211.95 | 633.61 | 959.40 |
| 6 | 弥补以前年度亏损 | 1804.96 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 211.95 | 633.61 | 959.40 |
| 7 | 应纳税所得额 | -23521.98 | 41162.70 | -3648.64 | -3547.75 | -3544.14 | -3540.44 | -3517.28 | -3513.32 | -3509.28 | -3485.19 | -3480.88 | -3476.44 | -3451.40 | -3446.65 | -3441.79 | -3415.71 | -3410.55 | -3405.22 | -2950.00 | -2950.00 | -2950.00 |
| 8 | 所得税 | 10290.68 | 10290.68 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 9 | 税后净利润 | 26992.30 | 33822.02 | -698.64 | -597.75 | -594.14 | -590.44 | -567.28 | -563.32 | -559.28 | -535.19 | -530.88 | -526.44 | -501.40 | -496.65 | -491.79 | -465.71 | -460.55 | -455.22 | 211.95 | 633.61 | 959.40 |
| 10 | 利息费用 | 24448.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 736.00 | 320.00 | 0.00 |
| 11 | 息税前利润 | 61730.98 | 45488.70 | 677.36 | 778.25 | 781.86 | 785.56 | 808.72 | 812.68 | 816.72 | 840.81 | 845.12 | 849.56 | 874.60 | 879.35 | 884.21 | 910.29 | 915.45 | 920.78 | 947.95 | 953.61 | 959.40 |
| 12 | 折旧摊销 | 58780.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 | 2939.00 |
| 13 | 项目收益（息税折旧摊销前利润） | 120510.98 | 48427.70 | 3616.36 | 3717.25 | 3720.86 | 3724.56 | 3747.72 | 3751.68 | 3755.72 | 3779.81 | 3784.12 | 3788.56 | 3813.60 | 3818.35 | 3823.21 | 3849.29 | 3854.45 | 3859.78 | 3886.95 | 3892.61 | 3898.40 |

（四）还本付息的测算

经上述测算，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的内江市西林大道至花园滩大桥地下综合管廊工程，预期收益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。

（五）资金测算平衡情况

根据前述各项测算，债券发行及偿还期内每年期末累计现金均大于 0，周期内最后一年期末累计现金为 42772.30 万元。资金测算平衡如下表：

项目资金平衡表

| 金额单位：万元 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------|--------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|----------|----------|-----------|
| 序号 | 项目 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 | 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 | 合计 |
| 一 | 资金来源 | 1500.59 | 38346.67 | 39255.67 | 38457.07 | 49144.17 | 3893.57 | 4011.09 | 4020.26 | 4029.70 | 4061.08 | 4071.10 | 4081.41 | 4114.34 | 4125.28 | 4136.56 | 4171.15 | 4183.11 | 4195.43 | 4231.78 | 4244.84 | 4258.31 | 4296.54 | 4310.82 | 4325.53 | 245466.07 |
| 1 | 自有资金 | 1500.59 | 18346.67 | 26255.67 | 28457.07 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 74560.00 |
| 2 | 项目收入 | | | | | 49144.17 | 3893.57 | 4011.09 | 4020.26 | 4029.70 | 4061.08 | 4071.10 | 4081.41 | 4114.34 | 4125.28 | 4136.56 | 4171.15 | 4183.11 | 4195.43 | 4231.78 | 4244.84 | 4258.31 | 4296.54 | 4310.82 | 4325.53 | 127906.07 |
| 3 | 财政补贴 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 |
| 4 | 专项债券 | | 20000.00 | 13000.00 | 10000.00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 43000.00 |
| 二 | 资金运用 | 1500.59 | 38346.67 | 39255.67 | 38457.07 | 12383.15 | 1653.21 | 1669.84 | 1675.40 | 1681.14 | 1689.36 | 1695.42 | 1701.69 | 1710.53 | 1717.16 | 1724.00 | 1733.55 | 1740.76 | 1748.22 | 1758.49 | 1766.39 | 1774.53 | 21145.59 | 13738.21 | 10427.13 | 202693.77 |
| 1 | 项目投资 | 1500.59 | 38346.67 | 39255.67 | 38457.07 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 117560.00 |
| 1.1 | 建设投资 | 1500.59 | 37686.67 | 38186.67 | 37071.07 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 114445.00 |
| 1.2 | 建设期利息 | 0.00 | 640.00 | 1056.00 | 1376.00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 3072.00 |
| 1.3 | 发行费用 | 0.00 | 20.00 | 13.00 | 10.00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 43.00 |
| 2 | 运营成本 | | | | | 716.47 | 277.21 | 293.84 | 299.40 | 305.14 | 313.36 | 319.42 | 325.69 | 334.53 | 341.16 | 348.00 | 357.55 | 364.76 | 372.22 | 382.49 | 390.39 | 398.53 | 409.59 | 418.21 | 427.13 | 7395.09 |
| 2.1 | 销售税费 | | | | | 66.76 | 75.41 | 85.99 | 86.58 | 87.19 | 89.77 | 90.41 | 91.07 | 93.77 | 94.47 | 95.19 | 98.04 | 98.78 | 99.57 | 102.54 | 103.37 | 104.21 | 107.32 | 108.22 | 109.16 | 1887.82 |
| 2.2 | 经营成本 | | | | | 649.71 | 201.80 | 207.85 | 212.82 | 217.95 | 223.59 | 229.01 | 234.62 | 240.76 | 246.69 | 252.81 | 259.51 | 265.98 | 272.65 | 279.95 | 287.02 | 294.32 | 302.27 | 309.99 | 317.97 | 5507.27 |
| 3 | 所得税 | | | | | 10290.68 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 10290.68 |
| 4 | 偿还债券本金 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 20000.00 | 13000.00 | 10000.00 | 43000.00 |
| 5 | 支付债券利息 | | | | | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 1376.00 | 736.00 | 320.00 | 0.00 | 24448.00 |
| 三 | 盈余资金 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 36761.02 | 2240.36 | 2341.25 | 2344.86 | 2348.56 | 2371.72 | 2375.68 | 2379.72 | 2403.81 | 2408.12 | 2412.56 | 2437.60 | 2442.35 | 2447.21 | 2473.29 | 2478.45 | 2483.78 | -16849.05 | -9427.39 | -6101.60 | 42772.30 |
| 四 | 累计盈余资金 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 36761.02 | 39001.38 | 41342.63 | 43687.49 | 46036.05 | 48407.77 | 50783.45 | 53163.17 | 55566.98 | 57975.10 | 60387.66 | 62825.26 | 65267.61 | 67714.82 | 70188.11 | 72666.56 | 75150.34 | 58301.29 | 48873.90 | 42772.30 | |

四、使用提示和使用限制

（一）使用提示

1、本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评估、并非对预测数据承担保证责任。

2、本评价报告出具的意见，是以当前的经济社会环境及未来平稳发展为前提条件，且未将未来宏观经济变化风险、政策和法规变化风险、市场变化风险、不可抗力风险等因素纳入预测评价范围。

（二）使用限制

1、本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

2、本评价报告只能由评价报告载明的评价报告使用者使用。评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与本评价机构及执业注册会计师无关。

中天银会计师事务所有限责任公司四川分所

2022年11月30日





营业执照

统一社会信用代码 91510000727456009G

| | |
|------|--|
| 名称 | 中天银会计师事务所有限责任公司四川分所 |
| 类型 | 有限责任公司分公司 |
| 营业场所 | 成都市望平街118号天祥大厦裙楼4楼418室 |
| 负责人 | 顾薇薇 |
| 成立日期 | 2001年04月10日 |
| 营业期限 | 2001年04月10日至长期 |
| 经营范围 | 审计企业报表，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、清算事宜的审计业务，出具有关的报告；承办会计咨询、会计服务。 |



请于每年1月1日至6月30日报。
企业出资、股权变更、行政许可、行政处罚
等信息产生后应在20个工作日内公示。

登记机关

(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)

2016年04月12日



证书序号: 5001183

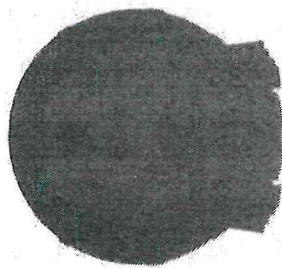
说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批, 准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

发证机关: 四川省财政厅

二〇〇一年五月二十四日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所分所

执业证书

名称: 中天银会计师事务所有限责任公司四川分所

负责人: 顾薇薇

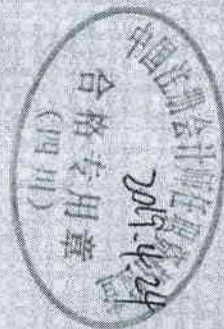
经营场所: 成都市望平街118号天祥大厦群楼4楼418室

分所执业证书编号: 110001985101

批准执业文号: 川财会【2001】1004号

批准执业日期: 2001年04月10日





姓名

Full name

顾薇薇

性别

Sex

女

出生日期

Date of birth

1963-06-09

工作单位

Working unit

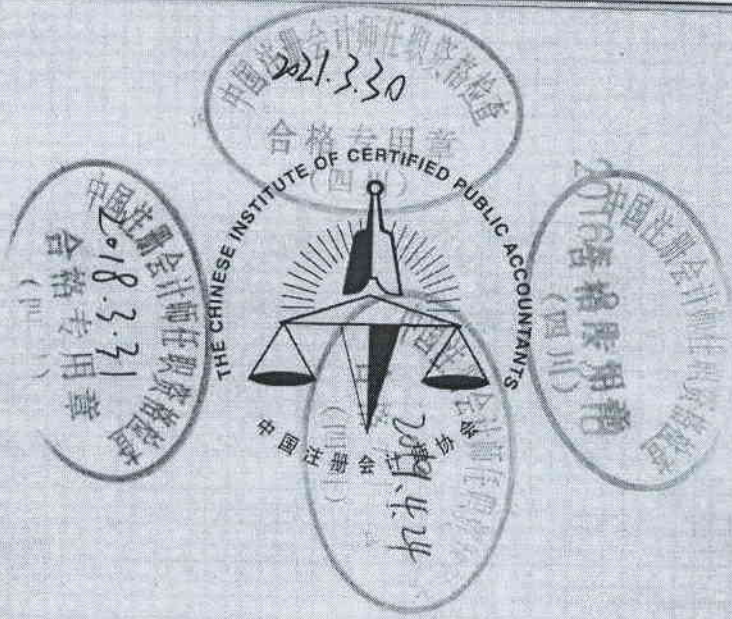
中天银会计师事务所有限责任公司四川分所

身份证号码

Identity card No.

510102630609746





姓名 李雄加

Full name

性别 男

Sex

出生日期 1958-02-17

Date of birth 中天德会计师事务所有限责

工作单位 任公司四川分所

Working unit

身份证号码 519004580217007

Identity card No.

