

隆昌市智慧城市项目
专项债券

财务评价咨询报告

永拓川咨字（2022）第 12012 号



永拓会计师事务所(特殊普通合伙)四川分所

二〇二二年十二月



隆昌市智慧城市项目 专项债券 财务评价咨询报告



永拓川咨字(2022)第12012号

隆昌市润景城市管理服务有限公司:

我们接受委托,对隆昌市智慧城市项目专项债券(以下简称“专项债券”)的项目收益与融资自求平衡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,因此我们不对相关数据发表审计或审阅意见。

我们按照《中国注册会计师相关服务准则第4101号—对财务信息执行商定程序》和业务约定书的要求执行业务。发行人遵照《地方政府债券发行管理办法》(财库〔2020〕43号)及《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》的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现金流量预测是发行人的责任。

我们对隆昌市智慧城市项目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,对项目可偿债收益覆盖专项债券本息的能力进行了评价,为发行隆昌市智慧城市项目专项债券计划提供参考。

我们根据国家、地方相关政策文件,对隆昌市智慧城市项目专项债券实施方案财务评价结论如下:

- 1、本项目在预测期内可实现可偿债收益 147,124.05 万元,总债务本息合计



永拓会计师事务所(特殊普通合伙)四川分所

Yongtuo Certified Public Accountants LLP Sichuan Branch

88,316.73 万元，总债务本息保障倍数为 1.67 倍，能够实现项目收益与融资自求平衡；

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：隆昌市智慧城市项目专项债券项目收益与现金流量预测说明书





永拓会计师事务所(特殊普通合伙)四川分所

Yongtuo Certified Public Accountants LLP Sichuan Branch

(此页无正文,为隆昌市智慧城市项目专项债券财务评价咨询报告之盖章签字页)

永拓会计师事务所(特殊普通合伙)



四川分所

中国·成都

中国注册会计师:



中国注册会计师:



2022 年 12 月 6 日

附件

隆昌市智慧城市项目专项债券 项目收益与现金流量预测说明书

隆昌市润景城市管理服务有限公司拟发行隆昌市智慧城市项目专项债券计划。该项目地址位于隆昌市境内。

该项目是由隆昌市人民政府办公室作为项目主管部门，隆昌市润景城市管理服务有限公司作为项目单位。发行该项目专项债券到位后，债券资金实行专账、专户管理。本预测说明书是在最佳估计假设的基础上并遵循谨慎性原则编制的，但预测说明书所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

一、预测说明书编制基础

（一）以隆昌市智慧城市项目为基础，结合该项目的建设期和运营期对预测期间经营环境、经营计划等推测性假设，遵循谨慎性原则，采用国家现行的法律、法规、企业会计准则等规定编制了隆昌市智慧城市项目收益与现金流量预测说明书。

（二）项目的政府性文件

- 1、隆昌市智慧城市项目立项批复、可行性研究报告批复；
- 2、《隆昌市智慧城市项目专项债券实施方案》；
- 3、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）；
- 4、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）；
- 5、《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》；
- 6、《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）；
- 7、《中华人民共和国城乡规划法》；
- 8、《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)；
- 9、业主提供的有关资料。

（三）编制该预测说明书所依据的主要会计政策和会计估计均与公司实际采用的主要会计政策及会计估计一致。

二、项目收益与现金流量预测编制基础

隆昌市智慧城市项目专项债券项目，结合建设期和运营期以预测期间经济环境、运营计划等推测性假设为前提，编制了 2023 年 9 月至 2040 年 8 月隆昌市智慧城市项目收益及现金流量覆盖债务还本付息预测说明和相应的预测表（以下简称“项目收益与现金流量预测”）。

编制项目收益与现金流量预测时所采用的会计政策及会计估计方法遵循了国家现行的法律、法规、企业会计准则的规定，在各重要方面均与项目实际采用的会计政策及会计估计一致。

项目收益与现金流量预测的编制基础：假设隆昌市智慧城市项目收入、支出都能按照业主方设定的各项假设实现。

三、项目收益与现金流量预测假设

1、预测数据按照谨慎性原则（少估收益、多估成本）进行预测，即收益预测选择区间数据较低值，成本预测选择区间数据较高值；

2、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；

3、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

4、政府制定的土地出让计划、可返还成本等能顺利执行（若适用）；

5、对发行人有影响的法律法规无重大变化；

6、发行人预测的项目预期收入支出能如期实现，制定的各项经营计划、资金计划及投资计划等能够顺利执行；

7、土地出让价格在正常范围内变动（若适用）；

8、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响；

9、项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础。

四、项目情况说明

（一）项目基本情况

1、本项目为隆昌市智慧城市项目，属于基础设施建设项目。

2、项目单位隆昌市润景城市管理服务有限公司位于四川省内江市隆昌市金鹅街道重庆路 369 号（隆昌市双创示范园 1 号楼 2 楼），项目实施地位于隆昌市境内。

3、本项目为隆昌市智慧城市项目，主要建设内容为改建城市运行指挥中心、统一基础支撑平台、大数据管理运营中心、“一张图”驾驶舱，构成包含物联网平台、CIM 平台、数据中台、智能中台、应用中台等模块的城市大脑，包含智慧安防系统、智慧政务系统、智慧教育系统、智慧医疗系统、智慧交通系统、智慧城管系统、智慧旅游系统、智慧农业系统、智慧园区系统、智慧社区系统、智慧环保系统等场景应用、硬件及相关配套设施。购置设施设备 6180 台（套）。新增算力和存储资源规模 50 标准机架。

（二）项目建设背景

1、项目背景

（1）二十大“打造宜居、韧性、智慧城市合”

党的二十大报告提出：推进以人为核心的新型城镇化，加快农业转移人口市民化。以城市群、都市圈为依托构建大中小城市协调发展格局，推进以县城为重要载体的城镇化建设。坚持人民城市人民建、人民城市为人民，提高城市规划、建设、治理水平，加快转变超大特大城市发展方式，实施城市更新行动，加强城市基础设施建设，打造宜居、韧性、智慧城市。

“提高城市规划、建设、治理水平”“打造宜居、韧性、智慧城市”，对城市管理工作提出了更高要求，要深入推动城市更新提升，优化城市功能品质，聚焦超大城市治理，加速推进城市管理“智”治体系建设，构建共商共建共管共享的城市治理新格局，不断推进城市治理能力和治理体系现代化。

二十大报告中指出：“坚持把发展经济的着力点放在实体经济上”“促进数字经济和实体经济深度融合”。实体经济是一国经济的立身之本、财富之源。在信息时代，把发展经济的着力点放在实体经济上，就要在数字经济和实体经济的深

度融合上下功夫，着力解决传统产业数字化转型中存在的突出问题，加快传统产业数字化转型。

（2）十九大“数字中国、智慧中国、数字经济，培育新增长点、形成新动能”

①数字中国：习近平强调，党的十九大描绘了决胜全面建成小康社会、开启全面建设社会主义现代化国家新征程、实现中华民族伟大复兴的宏伟蓝图，对建设网络强国、数字中国、智慧社会作出战略部署。加快数字中国建设，就是要适应我国发展新的历史方位，全面贯彻新发展理念，以信息化培育新动能，用新动能推动新发展，以新发展创造新辉煌。

②智慧中国：以十九大为起点，中国与世界的互动将呈现崭新气象，在中国共产党领导下，中国理念、中国智慧、中国方案、中国实践将在国际舞台上展现更大影响力、感召力、塑造力，在人类文明进步、和平发展的大潮中展现更大作为。

③数字经济：习近平总书记指出，“新常态要有新动力，数字经济在这方面可以大有作为”。近年来，由于我国积极布局信息技术，推动经济社会融合发展，借助国内庞大的市场体量和网民数量，数字经济发展规模迅速扩张，尤其是在电子商务、移动支付等领域已处于全球领先水平。当前，数字经济已成为中国经济的重要组成部分，愈益成为推动经济发展的新引擎。据中国信息通信研究院测算，2017年，中国数字经济规模达到27.2万亿元，占GDP比重为32.9%，数字经济领域就业人数超过1.7亿，占当年总就业人数的22.1%，成为吸纳就业的重要渠道。预计到2020年，传统行业的数字化改造将为中国带来超过40万亿元的总市场规模。

④培育新增长点：“未来经济的增长点要来自创新型消费、服务消费等新的消费增长点。”中国贸促会研究院国际贸易研究部主任赵萍接受《经济参考报》记者采访时表示，供给侧结构性改革使供给的结构与消费的结构更加匹配，这也意味着未来消费增长的空间会更大，除了物质文化方面，休闲、养老、教育等各方面消费都会成为新的消费亮点。

⑤形成新动能：党的十九大报告中指出：“我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，正处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的攻关期。”

要顺利跨越此攻关期，说到底是要形成新的高质量的供给体系，而要形成高质量的供给体系，关键是加快培育新增长点、形成新动能。

（3）2020 年发改委新基建三大范围“信息基础设施、融合基础设施、创新基础设施”

①信息基础设施：主要是指基于新一代信息技术演化生成的基础设施，比如，以 5G、物联网、工业互联网、卫星互联网为代表的通信网络基础设施，以人工智能、云计算、区块链等为代表的新技术基础设施，以数据中心、智能计算中心为代表的算力基础设施等。

②融合基础设施：主要是指深度应用互联网、大数据、人工智能等技术，支撑传统基础设施转型升级，进而形成的融合基础设施，比如，智能交通基础设施、智慧能源基础设施等。

③创新基础设施：主要是指支撑科学研究、技术开发、产品研制的具有公益属性的基础设施，比如，重大科技基础设施、科教基础设施、产业技术创新基础设施等。

（4）加快推进农业信息化建设成为国家重要战略

《国家中长期科学和技术发展规划纲要 2006-2020 年》明确将“农业信息化”列入优先主题，《2006—2020 国家信息化发展战略》指出：“重点建设农村重要信息系统，增强信息资源共享服务能力”。连续多年中央一号文件提出“积极推进农村信息化”，强调要“按照求实效、重服务、广覆盖、多模式的要求，整合资源，共建平台，健全农村综合信息服务体系”，积极支持“‘三网融合’和农村信息化示范工程建设”，探索信息资源有效利用方法，充分利用信息技术、信息网络、信息服务的优势来改造和提升传统农业，建设智慧农业系统，促进社会主义新农村建设。国家的战略性需求为我国农村信息化的建设与发展指明了方向，现阶段农业与农村信息化的重点在于农村信息化基础设施的集约化建设、农村信息资源的高效开发与综合利用、信息需求者和信息服务提供者之间关系的和谐构建和协调。

（5）内江市“十四五”新型城镇化发展规划

规划指出，内江市将加强“数字内江”建设。“数字内江”建设高位推进，落实《“数字内江”建设实施方案》，抓好内江掌上办事 APP、智慧公安、智慧城

管、“城市大脑”及指挥中心等重点应用项目建设，引领各行业各领域向智慧管理转型。落实与阿里巴巴签订“数字内江”建设战略合作备忘录。推进5G+城市建设的应用深度和广度。

同时，内江市需强化智慧医疗、智慧城市管理、智慧交通等信息服务的融合应用，大力发展网络安全产业及其重点领域产品。建设现代农业园区，大力发展循环农业、设施农业和智慧农业，促进一二三产业融合发展，推动农业大市向农业强市跨越。

（6）隆昌市“十四五”新型城镇化发展规划

规划指出，隆昌市需围绕群众最关心的城市问题，瞄准重点顽疾，加强城市管理，提升城市品质，全面提升城市管理水平。依托智慧城市数字化管理，使城市管理的区域精确化、管理内容数据化、问题处置精细化，实现由粗放型、经验式管理向数字化管理的转变。

坚持全市智慧城市建设一张蓝图指引、系统部署实施，科学开展顶层设计，合理统筹隆昌市各区域、各领域新型智慧城市规划编制，形成“总体规划+专项规划+区域规划+实施方案”的全市一体化规划体系。强化智慧城市示范城市规划实施、调整、评估等刚性约束，建立健全项目合规性审查机制，推动隆昌市智慧城市建设实现纵向协调、横向协同、体系集成、建设集约。

持续优化隆昌市城市光纤网络，推动骨干网络扩容升级，加快实现千兆到家庭、万兆到楼宇的光纤网络接入。加快推动第五代移动通信技术（5G）网络部署，推动第五代移动通信技术在工业互联网、智慧交通、智能驾驶、医疗健康、在线教育、档案管理、智慧旅游、设施农业等场景应用，支持建设四川省“5G+工业互联网”先导区。升级改造电子政务网络，整合各领域专网。推动工业互联网等建设应用。

隆昌市要以数字治理为核心，加快推进物联网、大数据、人工智能等在隆昌市城市管理、市场监管、环境监测、治安管理、基层治理等领域应用，创新“共建、共治、共享”社会治理新模式。加强隆昌市城市治理领域系统整合、数据共享和业务协同，推动全市执法业务一体化，形成纵横协同联动的智慧治理体系。依托城市数据网格和服务对象数据图谱，实现城市规划建设的三维一体化展现与管理；深化智慧住建建设，加强建设工程全生命周期管理。加强公共安全视频监

控联网应用，深化智慧警务、智慧司法建设，完善数字化、智能化治安防控体系。完善天地一体、信息共享的生态环境监测网络，实现对污染源全面监测与智慧管理，推进数字乡村建设，建设农业农村大数据，促进农村地区基础设施、经济发展、社会治理、民生服务等全面提升。

2、项目建设的必要性

智慧城市从提出到现在，已获得全球范围内的关注，同时也引起了国内社会各界的极大兴趣。智慧城市已是物联网、云计算、移动互联网等新一代信息技术应用与城市可持续发展需求相结合的产物，代表了当今世界城市发展的新理念和新模式，体现了工业化、信息化、城镇化和农业现代化的融合。智慧城市的建设已成各大城市发展的主流趋势，是城市信息化的高级发展阶段。智慧城市建设的必要性可以从以下几方面分析：

（1）智慧城市是全球提升城市品质的重要内容

城市是由空间、人口、经济与环境四个要素组成，城市发展的主线依然是基础设施品质提升、集约的空间发展、人口聚集与人口结构调整，工业发展与自然环境保护，以实现宜居、宜业、安全、便捷的城市生活。同时面对全球化背景下城市之间日趋激烈的竞争环境，国内外许多城市政府和机构都逐渐认识到通过发展智慧城市来提升城市品质，并借此提高城市竞争力、居民幸福感和实现可持续发展的战略意义。全球城市在新一轮的发展战略目标都强调了要提升城市品质，提出城市人性化、多元化、绿色化发展策略，而智慧城市是提升城市品质和竞争力的重要途径。例如，《纽约市规划》（PLAN NYC）明确提出“保持纽约的竞争力在于保持高端产业，高端产业发展在于留住高端人才，留住高端人才在于良好的城市品质”。纽约市制定了《纽约市规划》和《市民行为设计指南》等文件，通过对城市的智慧管理和市民参与式的城市治理，从土地、水源、交通、能源、基础设施、气候等方面制订相应实施计划，旨在将纽约建设成为一个更加绿色、更加美好的城市，实现到 2030 年将纽约建成“21 世纪第一个可持续发展的城市”战略目标。新加坡概念规划提出“高质量的居住设施、居住环境、娱乐设施和令人兴奋的城市生活等因素对经济成功具有重要影响”。

2015年8月2日，联合国193个会员国就2015年后发展议程达成一致，共同签署了《变革我们的世界——2030年可持续发展议程》，涵盖了17个可持续发展目标。目标体现了以人为本，生态为重，公平惠普的原则，与提升城市品质的内涵一脉相承。其中，目标七——建设包容、安全、有韧性和可持续的城市和人类住区，详细阐述了通过基础设施升级和技术革新来实现城市现代的可持续的发展，提升城市发展质量。

（2）智慧城市是我国提升城市质量发展的有力抓手

建设智慧城市有利于提升城市化的质量。提高城市发展水平和质量，是我国目前经济内在的要求。城市化价值的提升，表现在以下五个方面：一是城镇化成为转变经济发展的基本推动力量；二是国民生活质量成为城市内涵式发展和包容性增长的核心；三是文化软实力成为提升城市综合竞争力的重要标志；四是化解公共服务不足、教育资源不足、环境污染、能源匮乏等城市难题成为城市管理者的重要目标；五是构建现代社会治理模式，实现城市社会服务管理创新。这些对城市的信息化水平提出了越来越高的要求，智慧城市可以通过整合先进信息技术与先进管理理念，实现城市管理、城市服务、城市运营的多赢，从而契合了当前城市发展的需求。

建设智慧城市有利于提高城市管理效率。和传统的城市“他治”模式相比，智慧城市使得城市管理出现“自治”特征。譬如在智慧交通中，出行者根据拥堵情况和停车位情况，自行决定是否出行和出行的方式这种模式下，避免开车进入拥堵地段的决策是出行者自己做出的，每个人都是交通秩序的维护者。这种方式显然比诸如“尾号限行”这种行政方式更加有效。城市管理的机制使得行政命令变成被管理者的自主选择，实现“自己管理自己”。

自治模式体现了新公共管理所追求的，政府从“划桨”变成“掌舵”，公共服务的提供模式转变为政府主持、公民自治，体现了城市工作会议“彻底改变粗放式管理方式”。建设智慧城市充分体现了人民城市为人民。传统的部门管理都是烟囱式的管理。烟囱式管理是指各领域应用在开发的时候覆盖了自顶向下的“感、传、知、用”各个环节，各领域应用之间缺少信息和设备的共用共享。烟囱式开发一方面带来了重复建设，另一方面也造成了各个应用系统之间的数据隔

离和信息孤岛。建设智慧城市则把分散的信息整合在统一的平台上，有利于各部门的合作和交流，清除管理的死角，也方便了老百姓的生活。

建设智慧城市有利于创新社会治理和公共服务、保障和改善民生。当前，我国城市治理正从粗放型、经验型、公众参与少的城市治理机制向信息化、智能化、多元共治的城市治理机制转型。建设智慧城市，运用大数据等技术，加大数据开放和信息共享力度，有利于创新社会治理模式，改变传统社会治理中的“差不多”现象和“拍脑门”决策，推动形成“用数据说话、用数据决策、用数据管理、用数据创新”的城市管理新方式。这将有效提升城市管理的普适性、可及性和针对性，实现精细化、精准化管理。同时，建设智慧城市将推进社会事业领域的资源整合和信息共享，围绕增强公平性、适应流动性、保证可持续性，在城市管理、创业就业、社会保障、医疗卫生、文化教育、公共安全、交通出行、社区服务等关乎人民群众切身利益的重要领域提供广覆盖、多层次、差异化、高质量的公共服务，促进城乡基本公共服务的普惠化和均等化，不断满足城市居民的物质和精神文明文化生活需求，提升人民群众的幸福感受。

我国政府高度重视物联网、云计算、泛在网等技术研发和产业发展，把新一代信息技术产业作为战略性新兴产业重点推进。特别是 2009 年 8 月温家宝总理提出建设“感知中国”后，国内一些经济较发达城市纷纷提出各自的发展思路，制定相关规划，掀起发展物联网产业、建设智慧城市的热潮。2010 年底科技部在国家 863 计划中推出“智慧城市”主题项目，围绕城市信息基础设施建设、信息产业和现代服务业发展、战略性新兴产业等国家重大需求，设定了完成总体规划研究、提出解决方案的目标。自 2013 年 1 月，国家住房和城乡建设部公布了 90 个城市（区、镇）通过审核，成为首批国家智慧城市试点以来，住房和城乡建设部又陆续公布了第二批和第三批国家智慧城市建设试点名单，目前国家智慧城市试点已达 290 个。建设智慧城市是我国政府在新的发展起点上，顺应国际科技、经济、社会发展形势和先进城市发展潮流做出的战略决策，旨在通过以城市智慧化为特征的新一轮城市现代化建设，促进各种创新要素智慧交融，催生新技术、产业、业态和商业模式，抢占城市与产业发展制高点，成为智慧城市示范区、智慧产业领跑者。

（3）智慧城市建设对经济、社会、产业发展起到极大促进作用

信息化一方面为传统产业转型升级注入了新的活力，推动经济形态向更加创新、更加低碳的新型工业化方向发展，另一方面，信息产业已经成为新兴战略产业，并为产业体系重构，提升经济发展层次拓展了新的领域；在社会管理领域，信息化对于提升城市管理、强化公共服务、保障社会安全、激励自主创新、优化资源配置、推进机制转型等方面提供了新的手段，也为进一步解决城市化进程中面临的困境探索出新的路径。高技术产业是世界经济发展的重要动力，是增强国际竞争力的先导性和战略性产业。尤其在后金融时代，全球科技正进入一个前所未有的创新密集时代，谁抓住了产业变革的先机，谁就掌握了未来发展的主动权。种种迹象已经表明，智慧城市建设是促进下一代信息技术发展的一个重要契机，将会带动一大批具有广阔市场前景，资源消耗低，产业带动大，就业机会多，综合效益好的产业发展，所以，把智慧城市发展作为培育和发展国家战略性新兴产业的目标，将会使国家和民众都受益。对于宏观经济而言，智慧城市将促进产业链升级和提高获利能力，催生出智能社区、智慧家庭、智慧交通、智慧物流、智慧医疗、智慧银行、智慧电网、智慧政府、智慧学校、智慧农业、智慧环保、智慧建筑和跨行业智慧等对国民经济和社会发展具有直接拉动作用的、可持续发展的新兴产业。在后金融危机时代，对于扩大内需、拉动出口增长来说是一味良药，为我国国民经济发展带来新的增长点。

（4）智慧城市建设有力推动隆昌市经济社会跨越式发展

当前，隆昌市经济社会发展正处于关键的转型期，必须加快经济发展方式的转变，加快“智慧隆昌”建设步伐，有利于隆昌市培育战略性新兴产业，形成新的经济增长点；有利于改造提升隆昌市的传统产业；有利于隆昌市加快发展现代服务业，优化产业结构，发展低碳经济；有利于城乡统筹发展，推进基本公共服务均等化；有利于转变政府职能，提高政府对社会公共管理的水平；有利于节约社会发展成本，提高社会发展效率；有利于改变大众的生活方式，提高民众的生活质量；有利于利用国内外资源与市场，加速城市国际化进程。信息化为经济社会跨越式发展带来新动力。实际上，建设隆昌市智慧城市，在新一代信息技术和知识经济的加速发展的背景下，以电信网、广播电视网、互联网三网融合，物联网、云计算紧密组合，信息技术高度集成、信息资源综合应用为主要特征，以智慧旅游、智慧教育、智慧城管、智慧政务等为重要内容，具有感知、自动反应、

主动服务、辅助决策等特征打造隆昌市城市发展新模式。实现隆昌市辖区范围内各功能区域协调运作，将极大促进隆昌市产业发展、自主创新、公共服务、社会管理、资源配置等多领域稳步发展。

（三）拟建项目的计划筹资情况

隆昌市人民政府办公室作为项目主管部门，隆昌市润景城市管理服务有限公司作为项目单位。本项目总投资为 70,000.00 万元，其中发行专项债券筹集资金 42,000.00 万元，市场化配套融资金额为 14,000.00 万元，项目自有资金为 14,000.00 万元。

隆昌市智慧城市项目总发行债券 42,000.00 万元，计划 2023 年发行专项债券 12,000.00 万元、2024 年发行专项债券 15,000.00 万元，2025 年发行专项债券 15,000.00 万元，发行期限均为 15 年。发债利率 4.00%/年，每半年支付一次利息，于 2038 年、2039 年、2040 年分别偿还专项债券本金。债券存续期内，本息和 67,200.00 万元，其中利息 25,200.00 万元，本金 42,000.00 万元（债券存续期为 2023 年-2040 年）。

隆昌市智慧城市项目计划市场化配套融资金额为 14,000.00 万元，2023 年拟融资 3,500.00 万元，2024 年拟融资 4,200.00 万元，2025 年拟融资 4,200.00 万元，2026 年拟融资 2,100.00 万元。于运营期期内等额本金还款，融资年利率为 5.50%。

五、资金筹措方案

（一）项目资金来源

1、资金来源

本项目总投资 70,000.00 万元，拟申请发行专项债券 42,000.00 万元，计划 2023 年发行专项债券 12,000.00 万元、2024 年发行专项债券 15,000.00 万元，2025 年发行专项债券 15,000.00 万元，占总投资估算的 60.00%，计划市场化配套融资金额为 14,000.00 万元，2023 年拟融资 3,500.00 万元，2024 年拟融资 4,200.00 万元，2025 年拟融资 4,200.00 万元，2026 年拟融资 2,100.00 万元，占总投资估算的 20.00%。项目自有资金 14,000.00 万元，占总投资估算的 20.00%。

2、专项债券融资计划

专项债券融资计划表

发行年份	发行规模	发行期限
2023 年	12,000.00 万元	15 年
2024 年	15,000.00 万元	15 年
2025 年	15,000.00 万元	15 年

2、市场化配套融资计划

市场化配套融资计划表

发行年份	融资规模	融资期限
2023 年	3,500.00 万元	15 年
2024 年	4,200.00 万元	15 年
2025 年	4,200.00 万元	15 年
2026 年	2,100.00 万元	15 年

(二) 资金使用计划

项目资本金和本次债券融资资金及市场配套融资资金将于 2023 年 9 月至 2026 年 8 月分别投入到项目建设工作中，在保证项目投资资金充足、充分利用且不浪费当年度专项债券融资额度的情况下，假设当年筹集的资金于当年全部投入项目建设。结合本项目建设计划，后续项目资金使用计划如下表所示：

隆昌市智慧城市项目资金使用计划表

单位：万元

项目	合计	建设期	建设期	建设期	建设期
		2023	2024	2025	2026
项目总投资	70,000.00	16,545.10	20,612.23	21,443.23	11,399.44
建设投资	65,364.09	16,341.02	19,609.23	19,609.23	9,804.61
专项债券利息	3,240.00	160.00	680.00	1,280.00	1,120.00
建设期银行融资利息	1,353.91	32.08	308.00	539.00	474.83
债券发行费用	42.00	12.00	15.00	15.00	
资金筹措	70,000.00	16,545.10	20,612.23	21,443.23	11,399.44
自有资金	14,000.00	1,045.10	1,412.23	2,243.23	9,299.44
发行债券	42,000.00	12,000.00	15,000.00	15,000.00	
银行融资	14,000.00	3,500.00	4,200.00	4,200.00	2,100.00

六、项目预期收益、收入、成本及融资平衡情况

（一）项目收益预测

根据假设条件预测，本项目总收入为 274,078.41 万元，扣减各项经营成本和税金及附加后的项目收益为 147,124.05 万元，详见“附表 4-项目损益状况及可偿债收益测算表”。

（二）项目收入预测

本项目预期收入主要包括智慧充电桩收入、智慧灯杆广告租赁收入。

1、智慧充电桩收入

收入计算公式：智能充电桩服务费收入=充电枪个数×充电单价×车次充电量×日充电次数×充电桩使用率×365 天。

（1）充电枪个数

本项目设置 1180 个智慧充电桩，其中城区 1000 个，6 个景区各配置 30 个，景区共 180 个，每个充电桩带两把充电枪，充电枪数量=1180*2=2360 个。

（2）充电单价

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。电动汽车充电服务费按充电电量收取，本次统计了项目所在地周边充电桩服务费的收费标准，充电服务费+电费平均金额为 1.53 元/千瓦时，基于保守原则，本次测算单价按目前市场均价的 90%计取，即 $1.53 \times 90\% = 1.38$ 元/度，单价按每三年增长 5% 考虑。

（3）车次充电量

电动汽车目前主流续航里程为 460 公里至 660 公里。项目按照 460 公里续航里程计算，充满电大约需要电量 68kwh。本项目按照每车每次剩余 15%时进行充电，充电至满负荷量需单次充电量为 58.7kwh。

（4）日充电次数

根据现有充电桩的充电效率，平均每辆电动汽车充满电需要 2 小时，考虑项目区的人流，项目运营期前 7 年日充电次数保守估计按照 2 次/天计算，现阶段，全国各地都在大力推行新能源汽车，未来新能源汽车将成为主流，随着新能

源的高速发展和进一步普及，预计运营期第 7 年后日周转次数至少可达到 3 次。

（5）充电桩使用率

考虑到目前的电动汽车普及程度以及政策支持力度和产业发展趋势等，本项目保守估计从运营期第 1 年开始，充电桩使用率为 65%，往后每年以 5% 递增，直至上涨到 90% 后不再增加，并保持不变。

经测算，债券存续期内入智慧充电桩收入合计 238,795.35 万元。

2、智慧路灯广告位租赁收入

（1）智慧路灯数量

本项目新建+更新改造智慧路灯灯杆共计 2778 根，其中隆昌市建成区路灯总数 3988 套（灯杆 1994 根），隆界快速通道路灯总数 282 套（灯杆 141 根），开发区路灯总数 1057 套（灯杆 529 根），4.3 公里乡道（印坝村）路灯总数 108 套（灯杆 54 根），隆昌市古宇湖北入口景区 3.5 千米的环湖沿线（靠湖中心的绿化带里）路灯总数 120 套（灯杆 60 根）。

（2）收费标准

由于目前隆昌市暂无智慧路灯设施，故路灯广告牌单价参考同类广告牌单价，经调查，24.00 英寸数码屏类的广告牌全国平均租金参考单价为 330 元/周·块，即 1320 元/月·块，基于保守原则，本次测算广告牌租赁单价考虑为全国均价的 60%，即 $1320 \times 60\% = 792$ 元/月·块，单价按每三年增长 5% 考虑。

（3）出租率

本项目保守估计从运营期第 1 年开始，智慧灯杆广告牌出租率为 65%，往后每年以 5% 递增，直至上涨到 90% 后不再增加，并保持不变。

经测算，债券存续期内智慧灯杆广告牌出租收入合计 35,283.06 万元。

综上，预计收入总额为 274,078.41 万元，具体详见“附表 1-收入预测表”。

（三）项目经营成本预测

本项目所列经营成本均为经营性设施经营而产生的成本，具体包括管理费、修理费、工资及福利费和外购原材料及动力费。

（1）管理费

管理费包括管理人员经费、日常办公，后续设备管理、销售费用等，按营业收入的 3% 计算，债券存续期内合计 8,222.37 万元。

（2）修理费

本项目修理费主要用于系统硬件维修、智慧路灯、智慧充电桩等设备升级保养、控制中心的房屋修缮、软件系统的升级维护，按年折旧计提的 15% 计算，债券存续期内修理费合计 7,248.50 万元

（3）员工工资及福利费

本项目拟招聘工作人员 40 人，其中①11 个智慧系统各配置 2 名运营维护人员，共 22 名；②充电桩管理人员按 80 个/人配置，共计 1180 个充电桩，配置 14 名工作人员；③路灯、广告牌日常维护人员 4 名。

根据内江统计年鉴，2021 年最新的统计数据显示，隆昌市主要年份全部单位平均工资为 67573 元/年·人，根据 2014 年-2021 年统计数据计算，年均工资增长率为 9.68%。故本次测算运营期初期员工工资水平取值为 67573 元/年·人，年均增长率取值 9.68%。

经测算运营期内员工工资及福利费合计 7,864.34 万元。

（4）外购原材料及动力费

a.充电桩动力费：

充电桩动力费：充电桩外购燃料及动力费主要为电费，根据《关于四川电网 2020-2022 年输配电价和销售电价有关事项的通知》（川发改价格〔2020〕629 号）文件规定，本项目所设充电桩功率均在 10kv 范围内，按照相关收费标准，并考虑一定的浮动，电费按 0.6022 元/千瓦时计算。

b.其他燃料及动力费：

其他动力费按照项目其他收入的 3% 计取；

故本项目债券存续期内燃料及动力费合计为 103,619.15 万元。

综上，本项目在债券存续期内预测经营成本总额为 126,954.36 万元，详见“附表 2-成本费用预测表”。

（四）相关税费预测

本项目涉及的相关税费如下：

序号	税种	计税基数	税率	计税依据及优惠情况
1	增值税	销项税额- 进项税额	9% 6% 13%	《中华人民共和国增值税暂行条例》
2	城市维护建设 税	增值税税 额	7%	《中华人民共和国城市维护建设税暂行条 例》
3	教育费附加	增值税税 额	3%	《征收教育费附加的暂行规定》
4	地方教育费附 加	增值税税 额	2%	《财政部关于统一地方教育附加政策有关 问题的通知》（财综〔2010〕98号）
5	房产税	房产税	12%	《中华人民共和国房产税暂行条例》

由本项目债券存续期内，项目建设期所产生的进项税税额在运营期与销项税抵扣。

（五）可偿债收益预测

项目可偿债收益=项目经营收入-项目经营成本-税金及附加。

本项目可偿债收益合计 147,124.05 万元，具体详见“附表 4-项目损益状况及可偿债收益测算表”。

（六）债务还本付息情况预测

1、专项债券还本付息情况

拟发行的专项债券利率按照 4.00%考虑，每年付息 2 次，到期一次性还本，最后一期利息随本金支付，专项债券利息偿还计划表具体如下表：

专项债券还本付息计划表

单位：人民币万元

项目阶段	年度	本期新增借 入本金	偿还专项债券 本金	偿还专项 债券利息	还本付息合计
建设期	2023	12,000.00		160.00	160.00
建设期	2024	15,000.00		680.00	680.00
建设期	2025	15,000.00		1,280.00	1,280.00
建设期/运营期	2026			1,680.00	1,680.00
运营期	2027			1,680.00	1,680.00
运营期	2028			1,680.00	1,680.00
运营期	2029			1,680.00	1,680.00
运营期	2030			1,680.00	1,680.00

项目阶段	年度	本期新增借入本金	偿还专项债券本金	偿还专项债券利息	还本付息合计
营运期	2031			1,680.00	1,680.00
营运期	2032			1,680.00	1,680.00
营运期	2033			1,680.00	1,680.00
营运期	2034			1,680.00	1,680.00
营运期	2035			1,680.00	1,680.00
营运期	2036			1,680.00	1,680.00
营运期	2037			1,680.00	1,680.00
营运期	2038		12,000.00	1,520.00	13,520.00
营运期	2039		15,000.00	1,000.00	16,000.00
营运期	2040		15,000.00	400.00	15,400.00
合计		42,000.00	42,000.00	25,200.00	67,200.00

2、市场化配套融资还本付息情况

隆昌市智慧城市项目计划市场化配套融资金额为 14,000.00 万元， 2023 年拟融资 3,500.00 万元, 2024 年拟融资 4,200.00 万元, 2025 年拟融资 4,200.00 万元, 2026 年拟融资 2,100.00 万元。于运营期期内等额本金还款，融资年利率为 5.50%。

市场化配套融资资金还本付息表

单位：人民币万元

项目阶段	年度	本期新增借入本金	偿还市场化融资本金	偿还市场化融利息	还本付息合计
建设期	2023	3,500.00		32.08	32.08
建设期	2024	4,200.00		308.00	308.00
建设期	2025	4,200.00		539.00	539.00
建设期/运营期	2026	2,100.00	333.33	731.50	1,064.83
运营期	2027		1,000.00	751.67	1,751.67
运营期	2028		1,000.00	696.67	1,696.67
运营期	2029		1,000.00	641.67	1,641.67
运营期	2030		1,000.00	586.67	1,586.67
运营期	2031		1,000.00	531.67	1,531.67
运营期	2032		1,000.00	476.67	1,476.67
运营期	2033		1,000.00	421.67	1,421.67
运营期	2034		1,000.00	366.67	1,366.67
运营期	2035		1,000.00	311.67	1,311.67
运营期	2036		1,000.00	256.67	1,256.67
运营期	2037		1,000.00	201.67	1,201.67

项目阶段	年度	本期新增借入本金	偿还市场化融资本金	偿还市场化融利息	还本付息合计
营运期	2038		1,000.00	146.67	1,146.67
营运期	2039		1,000.00	91.67	1,091.67
营运期	2040		666.67	24.44	691.11
合计		14,000.00	14,000.00	7,116.73	21,116.73

3、专项债券还本付息情况汇总：

单位：人民币万元

专项债券本金总额	42,000.00
专项债券利息总额	25,200.00
专项债券本息总额	67,200.00
市场化融资本金总额	14,000.00
市场化融资利息总额	7,116.73
市场化融资本息总额	21,116.73
总债务本金	56,000.00
总债务利息	32,316.73
总债务本息	88,316.73

（七）项目现金流量预测情况

根据上述收入及成本预测，编制了债券存续期间本项目现金流量预测情况，根据上述收入与成本情况，本项目资金流入总额为 344,078.41 万元，资金流出总额为 280,677.18 万元，累计现金流量结余 63,401.23 万元。详见“附表 3-资金平衡测算表”。

七、项目收益及现金流量分析预测结论

根据上述各种假设，隆昌市智慧城市项目运营收入为 274,078.41 万元，扣除经营成本和税金及附加后的项目收益为 147,124.05 万元。本次隆昌市智慧城市项目专项债券发行规模为 42,000.00 万元(计划 2023 年发行专项债券 12,000.00 万元、2024 年发行专项债券 15,000.00 万元，2025 年发行专项债券 15,000.00 万元)，发行期限为 15 年，利息按照 4.00%/年计算，债券本息合计 67,200.00 万元；计划市场化配套融资金额为 14,000.00 万元，2023 年拟融资 3,500.00 万元，2024 年拟融资

4,200.00 万元，2025 年拟融资 4,200.00 万元, 2026 年拟融资 2,100.00 万元。计划市场化配套融本息合计 21,116.73；总债务本息合计 88,316.73，项目收益是总债务本息的 1.67 倍，完全能够满足本项目还本付息的要求。在还款期内，本金偿还保障率均超过 100%，项目本身能够达到收益与融资自求平衡。综上所述，本次隆昌市智慧城市项目专项债券，在债券存续期内项目未来产生的现金流入对本次债券的本息形成了较好的覆盖性。

八、风险分析

依据当前的市场状况和数据，对未来一十八年的收益及现金流预测，存在较大的不确定性。在诸多不确定的因素中，收入的变动对本项目影响最为重要。本着保守原则，下面对可偿债收益向上和向下波动进行敏感性分析。

主要指标	可偿债资金来源（万元）	本项目总债务本息收益覆盖倍数
-15%	125,055.44	1.42
-10%	132,411.65	1.50
-5%	139,767.85	1.58
0%	147,124.05	1.67
5%	154,480.25	1.75
10%	161,836.46	1.83
15%	169,192.66	1.92

由以上分析可见，本项目具有较强的抗风险性。

- 附表：
- 附表 1-收入预测表
- 附表 2-成本费用预测表
- 附表 3-资金平衡测算表
- 附表 4-项目损益状况及可偿债收益测算

附表 1：收入预测表

收入预测表

单位：人民币万元

项目阶段	年度	智慧充电桩收入	智慧路灯广告位 租赁收入	合计
建设期	2023			
建设期	2024			
建设期	2025			
建设期/运营期	2026	2,977.38	572.05	3,549.43
运营期	2027	9,619.22	1,848.15	11,467.37
运营期	2028	10,306.31	1,980.16	12,286.47
运营期	2029	11,543.06	2,217.78	13,760.84
运营期	2030	12,264.50	2,356.39	14,620.89
运营期	2031	12,985.95	2,495.00	15,480.95
运营期	2032	13,635.24	2,619.75	16,254.99
运营期	2033	20,452.87	2,619.75	23,072.62
运营期	2034	20,452.87	2,619.75	23,072.62
运营期	2035	21,475.51	2,750.74	24,226.25
运营期	2036	21,475.51	2,750.74	24,226.25
运营期	2037	21,475.51	2,750.74	24,226.25
运营期	2038	22,549.28	2,888.27	25,437.55
运营期	2039	22,549.28	2,888.27	25,437.55
运营期	2040	15,032.86	1,925.52	16,958.38
合计	——	238,795.35	35,283.06	274,078.41

附表 2：成本费用预测表

成本费用预测表

单位：人民币万元

项目阶段	年度	管理费	修理费	员工工资及福利费	外购原料及动力费	合计
建设期	2023					
建设期	2024					
建设期	2025					
建设期/运营期	2026	106.48	172.58	90.10	1,216.48	1,585.64
运营期	2027	344.02	517.75	296.46	3,953.22	5,111.45
运营期	2028	368.59	517.75	325.15	4,257.00	5,468.49
运营期	2029	412.83	517.75	356.63	4,788.83	6,076.04
运营期	2030	438.63	517.75	391.15	5,107.82	6,455.35
运营期	2031	464.43	517.75	429.01	5,426.80	6,837.99
运营期	2032	487.65	517.75	470.54	6,028.69	7,504.63
运营期	2033	692.18	517.75	516.09	9,003.75	10,729.77
运营期	2034	692.18	517.75	566.05	9,003.75	10,779.73
运营期	2035	726.79	517.75	620.84	9,453.93	11,319.31
运营期	2036	726.79	517.75	680.94	9,453.93	11,379.41
运营期	2037	726.79	517.75	746.85	9,453.93	11,445.32
运营期	2038	763.13	517.75	819.15	9,926.63	12,026.66
运营期	2039	763.13	517.75	898.44	9,926.63	12,105.95
运营期	2040	508.75	345.17	656.94	6,617.76	8,128.62
合计	——	8,222.37	7,248.50	7,864.34	103,619.15	126,954.36

附表 3：资金平衡测算表

资金平衡测算表

单位：人民币万元

序号	项目	合计	建设期	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
			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
一	现金流入										
1	资本金流入	14,000.00	1,045.10	1,412.23	2,243.23	9,299.44					
1.1	财政预算资金										
1.2	自有资金	14,000.00	1,045.10	1,412.23	2,243.23	9,299.44					
1.3	用于资本金的专项 债券资金										
2	债务性资金流入	56,000.00	15,500.00	19,200.00	19,200.00	2,100.00					
2.1	专项债券资金	42,000.00	12,000.00	15,000.00	15,000.00						
2.2	市场化配套融资	14,000.00	3,500.00	4,200.00	4,200.00	2,100.00					
3	项目收入	274,078.41				3,549.43	11,467.37	12,286.47	13,760.84	14,620.89	15,480.95
3.1	经营收入	274,078.41				3,549.43	11,467.37	12,286.47	13,760.84	14,620.89	15,480.95
3.2	政府性基金预算 收入										
小计	现金流入总额	344,078.41	16,545.10	20,612.23	21,443.23	14,948.87	11,467.37	12,286.47	13,760.84	14,620.89	15,480.95
二	现金流出										
1	建设期静态投资支出	65,364.09	16,341.02	19,609.23	19,609.23	9,804.61					
2	经营成本	126,954.36				1,585.64	5,111.45	5,468.49	6,076.04	6,455.35	6,837.99

序号	项目	合计	建设期	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
			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
3	相关税费										
4	专项债券还本付息	67,200.00	160.00	680.00	1,280.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00
4.1	专项债券还本	42,000.00									
4.2	专项债券还息	25,200.00	160.00	680.00	1,280.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00
5	市场化融资还本付息	21,116.73	32.08	308.00	539.00	1,064.83	1,751.67	1,696.67	1,641.67	1,586.67	1,531.67
5.1	市场化融资还本	14,000.00				333.33	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
5.2	市场化融资还息	7,116.73	32.08	308.00	539.00	731.50	751.67	696.67	641.67	586.67	531.67
6	债券发行费	42.00	12.00	15.00	15.00						
小计	现金流出总额	280,677.18	16,545.10	20,612.23	21,443.23	14,135.08	8,543.12	8,845.16	9,397.71	9,722.02	10,049.66
三	现金净流量										
1	当年现金净流入	63,401.23				813.79	2,924.25	3,441.31	4,363.13	4,898.87	5,431.29
2	期末累计现金结存额					813.79	3,738.04	7,179.35	11,542.48	16,441.35	21,872.64

（续表）：

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
			2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
一	现金流入										
1	资本金流入	14,000.00									
1.1	财政预算资金										
1.2	自有资金	14,000.00									

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
			2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
1.3	用于资本金的 专项债券资金										
2	债务性资金流入	56,000.00									
2.1	专项债券资金	42,000.00									
2.2	市场化配套融 资	14,000.00									
3	项目收入	274,078.41	16,254.99	23,072.62	23,072.62	24,226.25	24,226.25	24,226.25	25,437.55	25,437.55	16,958.38
3.1	经营收入	274,078.41	16,254.99	23,072.62	23,072.62	24,226.25	24,226.25	24,226.25	25,437.55	25,437.55	16,958.38
3.2	政府性基金预 算收入										
小计	现金流入总额	344,078.41	16,254.99	23,072.62	23,072.62	24,226.25	24,226.25	24,226.25	25,437.55	25,437.55	16,958.38
二	现金流出										
1	建设期静态投资 支出	65,364.09									
2	经营成本	126,954.36	7,504.63	10,729.77	10,779.73	11,319.31	11,379.41	11,445.32	12,026.66	12,105.95	8,128.62
3	相关税费										
4	专项债券还本付 息	67,200.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	13,520.00	16,000.00	15,400.00
4.1	专项债券还本	42,000.00							12,000.00	15,000.00	15,000.00
4.2	专项债券还息	25,200.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,520.00	1,000.00	400.00
5	市场化融资还本 付息	21,116.73	1,476.67	1,421.67	1,366.67	1,311.67	1,256.67	1,201.67	1,146.67	1,091.67	691.11
5.1	市场化融资还 本	14,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	666.67

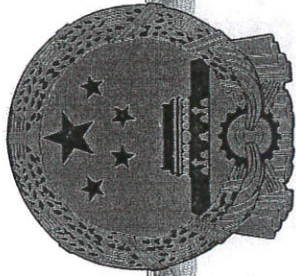
序号	项目	合计	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期
			2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
5.2	市场化融资还息	7,116.73	476.67	421.67	366.67	311.67	256.67	201.67	146.67	91.67	24.44
6	债券发行费	42.00									
小计	现金流出总额	280,677.18	10,661.30	13,831.44	13,826.40	14,310.98	14,316.08	14,326.99	26,693.33	29,197.62	24,219.73
三	现金净流量										
1	当年现金净流入	63,401.23	5,593.69	9,241.18	9,246.22	9,915.27	9,910.17	9,899.26	-1,255.78	-3,760.07	-7,261.35
2	期末累计现金结存额		27,466.33	36,707.51	45,953.73	55,869.00	65,779.17	75,678.43	74,422.65	70,662.58	63,401.23

附表 4：项目损益状况及可偿债收益测算表

项目损益状况及可偿债收益测算表

单位：人民币万元

项目阶段	年度	项目经营收入	项目经营成本	相关税费	可偿债收益
建设期	2023				
建设期	2024				
建设期	2025				
建设期/运营期	2026	3,549.43	1,585.64		1,963.79
运营期	2027	11,467.37	5,111.45		6,355.92
运营期	2028	12,286.47	5,468.49		6,817.98
运营期	2029	13,760.84	6,076.04		7,684.80
运营期	2030	14,620.89	6,455.35		8,165.54
运营期	2031	15,480.95	6,837.99		8,642.96
运营期	2032	16,254.99	7,504.63		8,750.36
运营期	2033	23,072.62	10,729.77		12,342.85
运营期	2034	23,072.62	10,779.73		12,292.89
运营期	2035	24,226.25	11,319.31		12,906.94
运营期	2036	24,226.25	11,379.41		12,846.84
运营期	2037	24,226.25	11,445.32		12,780.93
运营期	2038	25,437.55	12,026.66		13,410.89
运营期	2039	25,437.55	12,105.95		13,331.60
运营期	2040	16,958.38	8,128.62		8,829.76
合计	——	274,078.41	126,954.36		147,124.05



统一社会信用代码

91510100MA69QK3J7A

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。



营业执照

名称 永拓会计师事务所（特殊普通合伙）四川分所 成立日期 2019年11月01日
类型 特殊普通合伙企业分支机构 营业期限 ——
负责人 汤春雷 经营场所 中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天府大道北段1700号9栋1单元1211号

经营范围 会计师事务所服务（未取得相关行政许可（审批），不得开展经营活动）；在公司经营范围内开展其他业务（不含许可经营和生产加工性项目、投资理财金融类项目）。（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）



登记机关 关

2020

证书序号: 5004013

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》。

仅供内部使用

发证机关: 四川省财政厅

二〇二〇年 四月 二十日

中华人民共和国财政部制

本复印件仅供会计师事务所分所
执业证书



名称: 永拓会计师事务所 (特殊普通合伙) 四川分所

负责人: 汤春雷

经营场所: 中国 (四川) 自由贸易试验区成都高新区天府大道北段1700号9栋1单元1211号

分所执业证书编号: 110001025101

批准执业文号: 川财审批 (2020) 1号

批准执业日期: 2020年01月06日





姓名 冯华
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1983-03-10
Date of birth
工作单位 重庆天健会计师事务所四川分所
Working unit
身份证号码 42102219830310037X
Identity card No.



证书编号 500300730783
No. of Certificate
批准注册协会: 四川分所
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2006
Date of Issuance

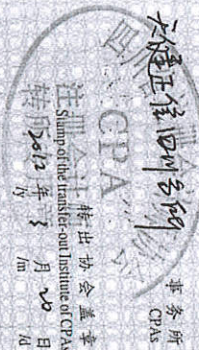
年度检验登记
Annual Renewal Registration
本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2006年12月11日

复印件与原件一致
再次复印无效

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



同意调入
Agree the holder to be transferred to



12

调查: 天健会计师事务所
一、注册会计师执业业务, 必要时须向委托方出示。
二、本证书不得涂改、伪造。
三、注册会计师停止执业业务时, 应将本证书交还主管注册会计师协会。
四、本证书如遗失, 应立即向主管注册会计师协会报告, 并声明作废旧。
调查人: 天健会计师事务所
调查日期: 2019.12.26

NOTES
CPA 2020/1/5

1. When practicing, the CPA shall show the client this certificate which 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.

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.

2020.4.25



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.



6

7



本复印件仅供出具报告使用



姓名 顾小凤
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1993-08-25
Date of birth
工作单位 永拓会计师事务所(特殊普通
Working unit
通合伙)四川分所
身份证号码 511522199308254287
Identity card No.



证书编号: 110001020127
No. of Certificate
批准注册协会: 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs: 四川省注册会计师协会
发证日期: 2022 年 02 月 24 日
Date of Issuance

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.