

达州高新区梨树坪片区生态环境综合治理工程
收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

川协谊咨字[2025]第 4-05 号

四川协谊会计师事务所有限责任公司

二〇二五年四月三十日



四川协谊会计师事务所有限责任公司

SI CHUAN XIEYI CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS Co., LTD.

达州高新区梨树坪片区生态环境综合治理工程

收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

川协谊咨字[2025]第 4-05 号

达州国鑫产业发展有限责任公司：

我们接受委托，对达州高新区梨树坪片区生态环境综合治理工程专项债券（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。

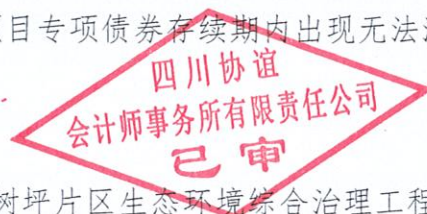
我们按照《中国注册会计师相关服务准则第 4101 号——对财务信息执行商定程序》和业务约定书的要求执行业务。发行人遵照《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号）及《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》的规定进行本项目申报、监督相关的内部控制，在项目收益预测及其所依据的各项假设的基础上编制项目收益与现金流量预测是发行人的责任。

我们对达州高新区梨树坪片区生态环境综合治理工程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，为发行达州高新区梨树坪片区生态环境综合治理工程专项债券计划提供参考。

我们根据国家、地方相关政策文件，对达州高新区梨树坪片区生态环境综合治理工程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 11,784.34 万元，还款期内总债务本息合计 10,350.00 万元，总债务本息保障倍数为 1.12 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：达州高新区梨树坪片区生态环境综合治理工程专项债券项目收益与现金流量预测说明书

(此页无正文，为达州高新区梨树坪片区生态环境综合治理工程专项债券财务评价咨询报告之盖章签字页)

四川协谊
会计师事务所有限责任公司
已审

四川协谊会计师事务所有限责任公司



中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二五年四月三十日

附件

达州高新区梨树坪片区生态环境综合治理工程专项 债券项目收益与现金流量预测说明书

达州国鑫产业发展有限责任公司拟发行达州高新区梨树坪片区生态环境综合治理工程专项债券计划。该项目位于达州市高新区。

该项目是由达州高新区生态环境局作为主管部门，达州国鑫产业发展有限责任公司作为项目单位。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）以达州高新区梨树坪片区生态环境综合治理工程为基础，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达州高新区梨树坪片区生态环境综合治理工程收益与现金流量预测说明书。

（二）项目的政府性文件

- 1、达州高新区梨树坪片区生态环境综合治理工程的相关批复；
- 2、《达州高新区梨树坪片区生态环境综合治理工程专项债券实施方案》；
- 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、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）；
- 8、《财政部关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号）；
- 9、《中华人民共和国环境保护法》（2014年4月24日）；

(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单位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

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，编制了达州高新区梨树坪片区生态环境综合治理工程 30 年内的项目收益与现金流量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：假设达州高新区梨树坪片区生态环境综合治理工程收入、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、本项目积极响应国家战略，为达州市高新区社会经济发展提供保证，对改善达州市高新区当地发展条件具有重大的现实意义，是支持发行地方政府专项债的重点项目领域，是发改委重点支持的重大项目。

2、项目单位达州国鑫产业发展有限责任公司注册地址位于达州经开区长田新区三中心办公大楼十楼三十八号，项目实施地点位于达州市高新区。

3、本项目积极响应国家战略，推进经济结构调整，是具有一定收益的公益性事业项目，符合财预〔2017〕89号文关于“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”的领域要求。

项目实施完成后，预计将实现场地租赁费、停车费、充电桩收入、广告位出租收入。本项目拟建设工期18个月。

（二）项目建设背景

1、政策背景

①与中央重点任务及相关规划的衔接

《重点流域水生态环境保护规划（2021-2025年）》：规划提出推进城市饮用水水源全面达标，巩固城市饮用水水源保护与治理成果，以县级及以上城市集中式水源地为重点，加强饮用水水源地规范化建设，因地制宜实施保护区整治与生态修复、保护区内风险源应急防护、湖库型水源地富营养化与水华防治、重要水源地监控能力建设。

《中共中央国务院关于深入打好污染防治攻坚战的意见》：意见提出巩固提升饮用水安全保障水平，加快推进城市水源地规范化建设，基本完成乡镇级以上水源保护区划定、立标并开展环境问题排查整治。到2025年，全国县级及以上城市集中式饮用水水源水质达到或优于Ⅲ类比例总体高于93%。

国家重点流域水生态环境保护规划和污染防治攻坚战重点对乡镇级及以上的水源地保护做了相关要求，主要涉及规范化建设、保护区问题排查整治及生态保护、保护区风险应急防护和监控能力建设等方面。项目建设内容主要涉及水源地保护区内原住民生活污水治理、面源污染治理、保护区内生态受损修复均属于国家要求乡镇级以上水源地保护工作的重点任务。

②与四川省重点任务及相关规划的衔接

《四川省“十四五”生态环境保护规划》：规划提出巩固提升县级及以上饮用水水源地保护水平。全面优化饮用水源布局 and 供水格局，科学合理开展保护区范围划定，持续推进水源地规范化建设。到2025年，县级及以上城市饮用水源水质达标率达100%。

《四川省“十四五”长江流域水生态环境保护规划》：规划要求全面保障饮用

水水质安全，加强饮用水水源地规范化建设，有效提升饮用水水质，建立饮用水水源地长效管理机制，加强饮用水水源地环境监管，提高饮用水水源地风险防控能力，规划强调重点开展“千吨万人”水源地整治工程，制定并实施“一案一策”，优先开展污染源治理，筑牢群众饮水安全第一道防线。

《四川省“十四五”饮用水水源环境保护规划》：规划要求优化饮用水水源布局，深化饮用水水源地规范化建设、提升饮用水水源水质监测预警能力、提高饮用水水源地监管能力、加强特殊水源保护、巩固提升饮用水水源水质、持续推进环境问题整治、促进水源涵养和生态修复等主要任务。规划提出强化饮用水水源地基础设施建设和运行维护，建立长效保障机制。以“划、立、治”为重点，补齐饮用水水源地保护短板，统筹饮用水水源地周边及上游环境风险管控，进一步提升饮用水安全保障水平。

四川省相关规划对水源地保护都做出了相关要求，重点任务与国家要求基本一致。本项目主要建设内容包括水源地保护区内原住民生活污水治理、面源污染治理、保护区内生态受损修复，与上述规划任务相衔接。

③项目建设与达州市重点任务及相关规划的衔接

《达州市“十四五”生态环境保护规划》：到 2025 年，生态环境质量明显改善，绿色低碳循环经济体系加快构建，能源资源开发利用效率大幅提升，主要污染物排放总量持续减少，二氧化碳排放强度持续下降，城乡人居环境明显改善，绿色低碳生活方式加快形成，生态文明制度体系更加健全，渠江上游生态安全屏障更加牢固，美丽达州建设初见成效。

2、项目背景

“十四五”时期是我国全面建成小康社会、实现第一个百年奋斗目标之后，乘势而上开启全面建设社会主义现代化国家新征程、向第二个百年奋斗目标进军的第一个五年。“十四五”时期的生态环境问题，层次更深、领域更广、要求更高，需要解决的环境问题数量大、分布散、隐藏更深，必须以改善生态环境质量为核心，坚持“科学治污”“精准治污”，深入打好污染防治攻坚战，持续改善生态环境质量。

《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》提出二〇三五年“美丽中国建设目标基本实现”的社会主义现代化远景目标和“十四五”时期“生态文明建设实现新进步”的新目标新任务，将绿色发展和生态环保要求体现到经济社会发展的各领域各方面，并从加快推动绿色低碳发展、持续改善环境质量、提升生态系统质量和稳定性、全面提高资源利用效率等方面作出专门部署。这是以习近平同志为核心的党中央深刻把握我国生态文明建设及生态环境形势，着眼美丽中国建设目标，立足满足人民日益增长的美好生活需要作出的重大战略部署，为新时代加强生态文明建设和生态环境保护提供了方向指引和根本遵循。《纲要》明确提出，深入开展污染防治行动，完善水污染防治流域协同机制，加强重点流域、重点湖泊、城市水体综合治理，推进美丽河湖保护与建设。

党的十九大提出了 2035 年“生态环境根本好转，美丽中国目标基本实现”的奋斗目标，习近平总书记在全国生态环境保护大会上也提出要“还给老百姓清水绿岸、鱼翔浅底的景象”。美丽中国对水生态环境的要求不仅是良好的水质状况，还包括充足的生态流量和健康的水生态，这就需要保护和恢复能持续提供优质的生态产品以及完整的水生态系统。

《重点流域水生态环境保护“十四五”规划》应积极回应人民群众所想、所盼、所急，让水生态环境质量改善给人民群众带来更多、更实在的幸福感。满足百姓对“清水绿岸、鱼翔浅底”美好水生态环境的期待。要实现“还给老百姓清水绿岸、鱼翔浅底的景象”的目标，单靠传统的污染减排模式已不能满足水生态系统健康需求，不能照搬以往的工作模式和目标指标。按照“十四五”有限时间、有限目标、有限任务的原则，《规划》坚持山水林田湖草是一个生命共同体的科学理念，全过程统筹水资源、水生态、水环境，以群众身边的水环境污染、水生态破坏、生态流量匮乏等突出生态环境问题为重点，按照“有河有水、有鱼有草、人水和谐”要求，分析和解决重点流域水生态环境保护问题，系统推进工业、农业、生活、航运污染治理，河湖生态流量保障，生态系统保护修复和风险防控等任务。

推动长江经济带高质量发展，共抓长江大保护，是习近平总书记亲自谋划、亲自部署、亲自推动的事关发展全局的重大战略，是保护中华民族母亲河的责任担当。近年来，为深入贯彻落实全国生态环保大会精神以及党中央、国务院的一

系列重大决策部署，以推进“污染防治攻坚战”为抓手，长江流域生态建设和环境保护效果显著。然而，由于特殊的地理环境和历史欠账，生态脆弱、水土流失引发地质灾害频发，水污染治理水环境保护压力增大等难点问题，亟须研究解决。加快达州高新区梨树坪片区生态环境综合治理工程建设，强化长江流域水环境保护，对实施长江大保护、改善长江水质有着重要的意义。

3、项目建设的必要性

①项目建设是加强城镇生活污水治理，提高生活污水收集能力，补齐城镇垃圾处理短板的需要

党中央、国务院高度重视生态环境综合治理处理设施能力建设，特别是党的十八大以来，国家制定了一系列政策文件，推动生态环境综合治理能力建设取得显著成绩，为我国打赢污染防治攻坚战、改善城镇水环境质量发挥了重要作用。

国家发展改革委住房城乡建设部印发《城镇生活污水处理设施补短板强弱项实施方案》指出：到2023年，县级及以上城市设施能力基本满足生活污水处理需求。生活污水收集效能明显提升，城市市政雨污管网混错接改造更新取得显著成效。城市污泥无害化处置率和资源化利用率进一步提高。缺水地区和水环境敏感区域污水资源化利用水平提升。

目前，本项目有利于改善高新区环境卫生，加快整体市场优化。现状高新区内垃圾贮存容积较少，收运范围较小，垃圾随处堆放的现象仍严重。虽然有少量的垃圾收运设施，但卫生环境问题没有得到根本地解决。因此，本项目在改善高新区人居环境方面，是十分必要的。

②项目建设是完善城镇功能，实现环境治理目标，改善投资环境的有效手段
城镇基础设施的完善与否，与居民生活品质息息相关，基础设施若不完善，居民难以安居乐业，对于社会稳定和城镇发展将带来不良影响。推进生态环境综合治理设施补短板强弱项，促进水环境和整体环境质量持续改善，可满足人民日益增长的健康需要和优美生态环境需要，将进一步提升群众幸福感获得感安全感。

开展生态环境综合治理补短板强弱项，建设涵盖污水收集管网、垃圾处理、生态环境修复、海绵城市的系统性工程，既可形成长期投资，又可吸引产业投资、

带动绿色产业发展，对推动形成强大的国内市场，统筹推进疫情防控和经济社会发展具有积极意义。

③项目建设是贯彻落实习近平生态文明思想“系统观”的具体体现

山水林田湖草是相互依存、紧密联系的生命共同体，人的命脉在田，田的命脉在水，水的命脉在山，山的命脉在土，土的命脉在林和草。以习近平生态文明思想引领美丽中国建设，就是要坚持尊重自然、顺应自然、保护自然，坚持山水林田湖草系统治理，建立地上地下、陆海统筹的生态环境治理制度。必须从系统工程和全局角度推进生态环境治理，统筹兼顾、整体施策、多措并举，全方位、全地域、全过程开展生态文明建设，要统筹水资源、水生态、水环境、水灾害，保护好水、治差水、增生态用水，推进美丽河湖等建设，为实现中华民族伟大复兴的中国梦筑牢生态根基。

④项目建设是贯彻落实“美丽四川”建设的需要

2021年2月2日四川省第十三届人民代表大会第四次会议批准《四川省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》（以下简称《纲要》），《纲要》设立了专章明确生态环境保护修复内容，提出“筑牢长江黄河上游生态安全屏障，建设美丽四川”“全面构建‘四区四带多点’生态安全战略格局。加强长江—金沙江、黄河、嘉陵江—岷江—大渡河、长江、雅砻江、涪江、渠江等江河生态带保护和修复，保护江河源头生态，整治修复滩涂湿地，建设江河岸线防护林体系和沿江绿色生态廊道。”“强化河（湖）长制，划定河湖管理范围，加强涉水空间管控，建立水环境管理控制单元体系，推进湖库水环境综合整治和流域岸线保护。巩固提升岷江、长江等重点流域水质”。

⑤项目的建设是改善人居环境，建设美丽乡村，不断增强人民群众的获得感、幸福感、安全感的重大举措

改善人居环境是现代化战略的重要内容。人居环境整治通过对生活污水等工程，可以有效提高生活污水、生活垃圾治理水平，提升居民生活质量；通过推进道路硬化、完善生态环境，可以系统改善城市面貌，全面提升环境品质。因此，城市人居环境整治是实现生态宜居的有效抓手，也是打造生态宜居美丽城市的重要内容。

（三）拟建项目的总投资情况

本项目总投资 9,270.00 万元，其中包括：

（1）工程费用 7,960.00 万元；

其中主要包含：新建火峰山片区 DN300-DN600 污水管道 8.5 千米及相关配套设施；梨树坪湿地公园园区海绵城市化改造及配套生态提升面积 670 亩，新建生态沟渠 5 千米，道路改造 3 千米，透水道路改造 5000 平方米；湿地生态系统修复面积 490 亩，新建浅水池、沉沙池 4 处，新增水生植物 2000 平方米。新建集压缩规模（100T/D）生活垃圾中转站，生活垃圾分类分拣室、公共卫生间为一体的环卫基地 1 个。地埋式垃圾收集站 1 个等工程费用。

（2）工程建设其他费用 720.00 万元；

其中主要包含：建设单位管理费用、场地准备及临时设施费、建设工程监理费、勘察设计费等费用。

（3）预备费 434.00 万元；

（4）建设期发债利息 150.00 万元；

债券年利率按照 2.50% 计算，发行额度为 6,000.00 万元。建设期债券利息 150.00 万元，运营期债券利息 4,350.00 万元。建设期债券利息资本化，计入总投资；运营期债券利息费用化，计入财务费用。

（5）债券发行费用 6.00 万元。

债券发行费为债券发行金额的 0.10% 预估，金额为 6.00 万元。以实际发行的承销协议为准。

项目投资估算汇总表如下：

项目投资估算汇总表（单位：万元）

序号	工程及费用名称	金额（万元）					经济指标			备注	比例
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	面积或数量	经济指标			
一	工程费用	7,875.80	84.20	0.00	0.00	7,960.00					85.87%
1	新建污水管道	1,726.79	0.00	0.00	0.00	1,726.79					18.63%
1.1	新建污水管道 DN300	416.00				416.00	m	3,200.00	1,300.00	元/m	4.49%
1.2	新建污水管道 DN400	400.00				400.00	m	2,500.00	1,600.00	元/m	4.31%
1.3	新建污水管道 DN600	532.00				532.00	m	2,800.00	1,900.00	元/m	5.74%
1.4	检查井	36.00				36.00	座	60	6,000.00	元/座	0.39%
1.5	路面修复	342.79				342.79	m ²	7,293.40	380	元/m ²	3.70%
2	梨树坪湿地公园园区海绵城市化改造及配套生态提升	2,996.01	24.00			3,020.01					32.58%
2.1	湿地公园园区海绵城市化改造工程	900.00				900.00	m ²	300000	30	元/m ²	9.71%
2.2	碳汇提升工程	820.01				820.01	m ²	136,668.90	60	元/m ²	8.85%
2.3	生态停车场工程	300.00				300.00	m ²	10,000.00	300	元/m ²	3.24%
2.4	充电桩工程	390.00				390.00	台	130.00	30000	元/台	4.21%
2.5	新建生态沟渠	290.00				290.00	m	5,000.00	580	元/m	3.13%
2.6	道路工程	296.00				296.00					3.19%

2.6.1	道路改造	171.00						171.00	3,000.00	m	570	元/m	1.84%
2.6.2	透水道路改造	125.00						125.00	5,000.00	m ²	250	元/m ²	1.35%
2.7	广告位安装工程		24.00					24.00	12.00	个	20000	元/个	0.26%
3	生活垃圾处理工程	295.00	60.20	0.00	0.00			355.20					3.83%
3.1	新建集压缩规模(100T/D)生活垃圾中转站	231.00	47.30	0.00	0.00			278.30					3.00%
3.1.1	土建工程	198.00						198.00	1,100.00	m ²	1800	元/m ²	2.14%
3.1.2	装饰装修(含防水防渗)工程	33.00						33.00	1,100.00	m ²	300	元/m ²	0.36%
3.1.3	安装工程		47.30					47.30	1,100.00	m ²			0.51%
3.1.3.1	给排水工程		11.00					11.00	1,100.00	m ²	100	元/m ²	0.12%
3.1.3.2	电气工程		19.80					19.80	1,100.00	m ²	180	元/m ²	0.21%
3.1.3.3	消防工程		16.50					16.50	1,100.00	m ²	150	元/m ²	0.18%
3.2	新建生活垃圾分类分拣室、公共卫生间为一体的环卫基地	24.00	4.30	0.00	0.00			28.30					0.31%
3.2.1	土建工程	18.00						18.00	100.00	m ²	1800	元/m ²	0.19%
3.2.2	装饰装修(含防水防渗)工程	6.00						6.00	100.00	m ²	600	元/m ²	0.06%
3.2.3	安装工程		4.30					4.30	100.00	m ²			0.05%
3.2.3.1	给排水工程		1.00					1.00	100.00	m ²	100	元/m ²	0.01%
3.2.3.2	电气工程		1.80					1.80	100.00	m ²	180	元/m ²	0.02%
3.2.3.3	消防工程		1.50					1.50	100.00	m ²	150	元/m ²	0.02%

3.3	新建地埋式垃圾收集站	40.00	8.60	0.00	0.00	48.60							0.52%
3.3.1	土建工程	36.00				36.00	200.00	m ²	1800		元/m ²		0.39%
3.3.2	防水防渗工程	4.00				4.00	200.00	m ²	200		元/m ²		0.04%
3.3.3	安装工程		8.60			8.60	200.00	m ²					0.09%
3.3.3.1	给排水工程		2.00			2.00	200.00	m ²	100		元/m ²		0.02%
3.3.3.2	电气工程		3.60			3.60	200.00	m ²	180		元/m ²		0.04%
3.3.3.3	消防工程		3.00			3.00	200.00	m ²	150		元/m ²		0.03%
4	湿地生态系统修复工程	2,858.00	0.00	0.00	0.00	2,858.00							30.83%
4.1	修复湿地系统工程	2,548.00				2,548.00	490	亩	52,000.00		元/亩		27.49%
4.2	新建浅水池、沉沙池	240.00				240.00	4	处	600,000.00		元/处		2.59%
4.3	新增水生植物	70.00				70.00	2,000.00	m ²	350		元/m ²		0.76%
二	工程建设其他费					720.00							7.77%
1	建设单位管理费					89.32	财建[2016]504号						0.96%
2	工程监理费					128.98	发改价格(2007)670号文						1.39%
3	工程勘察费					67.25	·						0.73%
4	工程设计费					178.07	发改价格(2015)299号，协议价						1.92%
5	施工图设计审查费					16.00							0.17%
6	竣工图编制费					10.64	设计费的6%						0.11%
7	招标代理服务 fee					16.35							0.18%
8	可行性研究报告编制费					15.25	发改价格(2015)299号，协议价						0.16%

9	工程造价咨询服务费						64.93	64.93			0.70%
9.1	工程量清单编制费						19.14	19.14			0.21%
9.2	编制工程预算						17.79	17.79			0.19%
9.3	竣工结算审核费						28.00	28.00			0.30%
10	场地准备及临时设施费						23.88	23.88	计标[85]352号		0.26%
11	劳动安全卫生评审费						39.80	39.80			0.43%
12	工程保险费						29.73	29.73	国发(1983)35号		0.32%
13	工程质量检测费						39.80	39.80			0.43%
三	预备费						434.00	434.00	按工程费用与其他费用之和的5.00%计取		4.68%
3.1	基本预备费						434.00	434.00			4.68%
3.2	涨价预备费						0.00	0.00			0.00%
四	建设期利息及债券发行费						156.00	156.00			1.68%
4.1	建设期利息						150.00	150.00			1.62%
4.2	债券发行费						6.00	6.00			0.06%
五	总投资					7,875.80	84.20	0.00	1,312.00	9,270.00	(一+二+三+四) 100.00%

（四）拟建项目的计划筹资情况

达州高新区梨树坪片区生态环境综合治理工程由达州高新区生态环境局作为主管部门，达州国鑫产业发展有限责任公司作为项目单位。本项目总投资为9,270.00万元，计划发行专项债融资额度6,000.00万元，专项债券年利率按照2.50%考虑，每半年付息一次，本金到期一次性偿还。

五、资金筹措方案

（一）项目资金来源

1、资金来源

本项目总投资为9,270.00万元，资金来源为业主自筹和发行专项债券，其中：业主自筹3,270.00万元，占总投资的35.28%；计划发行专项债6,000.00万元，占总投资的64.72%。

2、专项债券融资计划

根据本次债券发行计划，将于2025年7月至2026年12月陆续发行，2025年拟发行3,000.00万元，2026年拟发行3,000.00万元，期限拟为30年。

专项债券融资计划表

单位：万元

发行年份	发行规模	发行期限
2025年	3,000.00	30年
2026年	3,000.00	30年

（二）资金使用计划

本项目建设工期共计18个月，项目实施阶段：2025年7月至2026年11月；竣工验收阶段：2026年12月。本次企业自筹和债券融资资金将于建设期内投入到项目建设工作中，在保证项目投资资金充足的情况下，充分利用且不浪费当年度专项债券融资额度。结合本项目建设计划，项目资金使用计划如下表所示：

资金使用计划表

单位：万元

序号	项 目	合计（万元）	建设期	
			2025年	2026年
一	总投资	9270.00	4850.00	4420.00
1	项目建设投资	9114.00	4809.50	4304.50
2	建设期债券利息	150.00	37.50	112.50

3	债券发行费用	6.00	3.00	3.00
二	资金筹措	9270.00	4850.00	4420.00
1	发行债券	6000.00	3000.00	3000.00
2	资本金	3270.00	1850.00	1420.00
2.1	用于项目建设投资	3114.00	1809.50	1304.50
2.2	用于建设期债券利息	150.00	37.50	112.50
2.3	用于债券发行费用	6.00	3.00	3.00

六、项目预期收益、收入、成本及融资平衡情况

(一) 项目收入预测

(1) 项目收入可行性

根据项目建设进度计划,本项目 2026 年 12 月底前完成竣工验收后即可投入运营,因此,本项目收入测算自 2027 年 1 月起开始计算。

(2) 项目收入来源和分类

项目收入主要来源场地租赁费、停车费、充电桩收入、广告位出租收入。

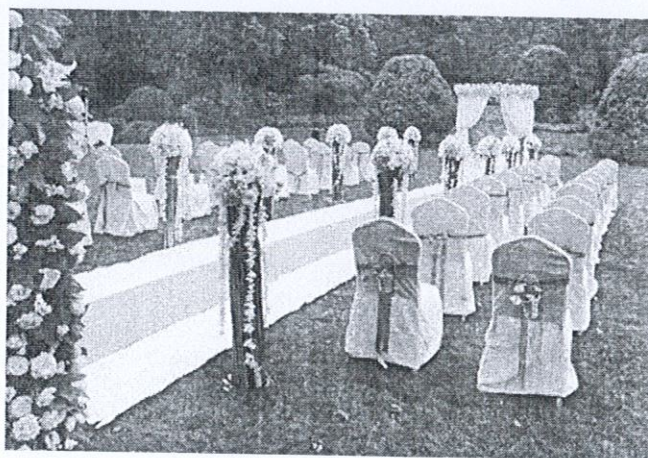
预计可实现总收入 23231.41 万元。

(3) 项目收入预测

1) 场地租赁收入

湿地公园的护坡、草坪等区域场地租赁可用于企业或个人活动、拍摄等,例如用于婚礼、摄影、团建等活动,按小时或场次收费。

2、草坪婚礼,草坪场地租赁价格是6000元左右,另外还要加收茶点费用105元/人(具体看每个地方的消费水平决定),户外自助式婚宴费用498元/人(80人起预定,需要收取15%的服务费用,酒水可以自带),宴会厅婚宴费用是4988元/桌。



普通团建活动：费用大约在150到400元每人，这通常包括培训师费、场地使用费和学员的餐饮及装备消费。

个性化团建项目：如果需要定制服务，价格可能更高，一般在400到1000元不等。

中小型团队：户外团队建设拓展培训价格在150到489元之间，可能包括场地费、设备租赁费和其他相关设施费用。

大型团队或特殊需求团体：价格可能更高，具体数额需要根据活动的安排和服务提供商来确定。

餐饮和住宿：餐饮预算通常占团体总人数的3%至6%，住宿费用会根据选择的酒店或住宿地点而变化。

根据 58 同城网，达州草坪出租等收费价格 6000 元左右，本公园内可划分 5 个中型活动场地，基于保守原则，本项目按场次收费，每场计半天，每个月仅考虑 10 个场次出租。单价按 5000 元/场次，单价按每三年增长 9% 计算，年均复合增长率为 2.71%，为达州市 2024 年 GDP 增长率（5.7%）的 47.54%。

运营期首年出租率为 70%，逐年递增，每年增加 10%，到第四年达到 95% 不再增加。

2) 停车位收入

本项目建成后将形成 400 个停车位，根据达州市《达州市人民政府办公室关于印发达州市中心城区机动车停放服务差别化收费标准调整方案的通知》：

（一）临时占道停车泊位。

日间首小时后每小时1元，不足1小时按1小时计算。

1. 一类区域：日间起价5元/1小时，夜间2元/5小时（不足5小时按5小时计算），24小时不超过17元。
2. 二类区域：日间起价4元/1小时，夜间1元/5小时（不足5小时按5小时计算），24小时不超过13元。

（二）停车场。

摩托车、小型车首3小时后每2小时1元，不足2小时按2小时计算。大、中型车首3小时后每1小时1元，不足1小时按1小时计算。

1. 室外停车场。一类区域：摩托车起价1元/3小时，24小时不超过6元，包月价60元。小型车起价4元/3小时，24小时不超过15元，包月价180元。中型车起价5元/3小时，24小时不超过20元。大型车起价6元/3小时，24小时不超过26元。二类区域：摩托车起价1元/3小时，24小时不超过5元，包月价50元。小型车起价3元/3小时，24小时不超过12元，包月价160元。中型车起价4元/3小时，24小时不超过18元。大型车起价5元/3小时，24小时不超过24元。

2. 室内停车场（含机械式停车场）。一类区域：摩托车起价2元/3小时，24小时不超过8元，包月价80元。小型车起价5元/3小时，24小时不超过16元，包月价280元。中型车起价6元/3小时，24小时不超过22元。大型车起价7元/3小时，24小时不超过28元。二类区域：摩托车起价2元/3小时，24小时不超过6元，包月价70元。小型车起价4元/3小时，24小时不超过13元，包月价260元。中型车起价5元/3小时，24小时不超过20元。大型车起价6元/3小时，24小时不超过26元。

基于保守原则，本项目按每次停车收费前十五年为 4 元、后十五年为 5 元计算，每天周转 3 次，按照每年运营 330 天进行计算，运营期首年停车位使用率为 70%，第二年停车位使用率为 80%，第三年停车位使用率为 90%，第四年及以后停车位使用率为 95%。

3) 充电桩收入

本项目充电桩 130 个。根据《国家发展改革委关于电动汽车用电价格政策有关问题的通知》（川发改价格〔2014〕879 号），同时参考达州市充电桩收费价格：

特来电新能源汽车充电站

快速充电 充电桩

搜索过

特来电汽车充电站 > 免费停车 桩多 大功率

营业时间 周一至周日 00:00-24:00 详情 >

四川省达州市大竹县竹阳东路东段地面停车场

地图 电话



照片 (17) >

电站信息 22 分钟内有人充电

快充 120.0kW 9 / 1V

免费停车

特来电 > 1.21 / 度 15:00 起涨至 1.57 / 度 扫码

达州北服务区汽车充电站

快速充电 充电桩

搜索过

免费停车 大功率

营业中 周一至周日 00:00-24:00 详情 >

四川省达州市宣汉县达州北服务区

地图



照片 (11) >

电站信息 3 分钟内有人充电

快充 120.0kW 6 / 1V

免费停车

蜀道畅充 > 1.51 / 度 15:00 起涨至 1.87 / 度 扫码

中国石化汽车充电站(达州市政务服务中心站)

快速充电 充电桩

搜索过

桩多 大功率

营业时间 周一至周日 00:00-24:00 详情 >

四川省达州市通川区达州市政务服务中心地下停车场出口

地图 电话



照片 (5) >

电站信息 34 分钟内有人充电

快充 120.0kW 13 / 1V

充电免费

充电价格参考 1.05 / 度 15:00 起涨至 1.42 / 度

基于谨慎性原则，本项目充电桩充电服务费按 0.60 元/千瓦时收取，前十五年每天充电 3 次，后十五年每天充电 4 次，每次充电 60 度，年运营天数按 330 天计算，第一年使用率按 50%、第二年使用率按 60%、第三年及使用率按 70% 计算。

4) 广告牌收入

根据可行性研究报告，项目建成后，将形成灯箱广告 8 个，停车场道闸广告 4 个，项目后期对广告位出租进行收费，具体收费标准参考易播网达州收费情况：

	<p>灯箱</p> <p>数量：1条</p> <p>价格区间：30000元</p> <p>经营单位：1家</p> <p>资源标签：商场 达州停车场灯箱广告</p>
	<p>灯箱</p> <p>数量：19条</p> <p>价格区间：8000元 - 360000元</p> <p>经营单位：5家</p> <p>资源标签：进站旅客</p>
	<p>LED</p> <p>数量：3条</p> <p>价格区间：12000元</p> <p>经营单位：1家</p> <p>资源标签：金龙大道 凤凰大道 国际新城</p>

基于谨慎性考虑，本项目运营期首年灯箱广告月租金价拟按照 12000 元/个，停车场道闸广告月租金价拟按照 1200 元/个进行计算，运营期价格涨幅按每四年增长 8% 计算，债券存续期复合增长率为 1.88%，年涨幅为达州市 2024 年 GDP 增长率（5.7%）的 32.98%。

运营期首年出租率为 70%、第二年出租率按 80%、第三年出租率按 90%、第四年起出租率按 95% 计算。

经测算，项目在债券存续期内的经营收入合计 23,231.41 万元。详见“附表 1-项目收入及税金预测表”。

（二）项目成本费用预测

（1）经营成本

本项目的经营成本包括：燃料及动力费、工资及福利费、维修费、其他费

用、其他销售费用。

1) 燃料及动力费：根据可行性研究估算，运营期预计每年用电量 58.70 万度、用水量 8.81 万吨。基于谨慎性原则，本项目按电 0.65 元/度、水 3.5 元/吨计算。运营期涨幅按每年增长 3% 计算（高于收入涨幅）。

2) 工资福利费

根据可行性研究报告，本项目运营需定员 10 人。根据达州市统计局关于发布 2023 年全市城镇单位就业人员平均工资的公告，2023 年达州市城镇全部单位就业人员平均工资为 80524 元。基于保守原则，本项目运营期首年人均工资福利费按 85000 元/年计算进行，工资福利费涨幅按每年增长 3% 计算（高于收入涨幅）。

3) 维修费

本项目维修费按固定资产折旧的 18% 进行测算，运营期按每年涨幅 3% 测算（高于收入涨幅）。

4) 其他管理费

其他管理费用主要用于行政办公、员工培训、差旅费用等，拟按工资福利费用的 30% 进行测算。

5) 其他销售费用

其他销售费用主要用于对外宣传、推广等费用，按营业收入的 1% 进行测算。。

(2) 固定资产折旧费用

固定资产折旧费用按简易方式进行计算，折旧年限按 30 年计，残值率按 5% 计，项目运营后开始计算折旧费，年固定资产折旧费为 293.55 万元。

(3) 财务费用

财务费用主要为债券利息，建设期利息计入总投资，该部分费用主要指为建设项目通过专项债券融资渠道在运营期间产生的利息费用。

本项目债券融资本金 6,000.00 万元，其中 2025 年计划发行债券 3,000.00 万元，2026 年计划发行债券 3,000.00 万元，债券年利率按 2.50% 测算，债券期限为 30 年。本金到期一次性偿还。项目运营期内需偿还的项目债券利息共计 10,350.00 万元。债券利率以最终发行利率为准。

综上所述，经计算，债券存续期间总成本费用为 24,443.31 万元，具体详见“附表 2-项目总成本费用预测表”。

（三）项目税费

（1）增值税

增值税主要包含运营期间各项收入所产生的销项税和工程建设期间产生的可抵扣进项税以及运营期内发生成本费用产生的进项税。

运营期销项税：根据财税〔2009〕9号，本项目当期经营收入中，按照9%增值税率税。

运营期进项税：运据财税〔2009〕9号，本项目当期经营成本中，按照增值税税率按13%计算。

具体详见“附表3-项目相关税金预测表”。

（2）税金及附加

系城建税及教育费附加，城建税及教育费附加按照应交增值税的12%计算，其中：城建税7%，教育费附加3%，地方教育费附加2%。税金及附加金额为160.46万元。具体详见“附表3-项目相关税金预测表”。

（四）项目收益预测

根据假设条件预测，本项目运营期不含税收入合计23,231.41万元，扣除不含税总成本费用24,443.32万元、税金及附加160.46万元，所得税2.38万元后，项目净利润-1,372.36万元，详见“附表3-项目损益预测表”。

（五）可偿债收益预测

项目可偿债收益=不含税收入-不含税经营成本-税金及附加-所得税。或者：

项目可偿债收益=净利润+财务费用+折旧摊销

本项目可偿债收益合计为11,784.34万元。具体详见“附表4-项目损益预测表”。

（六）债务还本付息情况预测

1、专项债券还本付息情况

拟发行的专项债券年利率按照2.50%考虑，每半年付息一次，到期一次性还本，最后一期利息随本金支付，专项债券本息偿还计划表详见“附表5-项目还本付息预测表”。

2、市场化配套融资还本付息情况

项目除计划申请发行专项债券以外，不存在其他市场化配套融资。

（七）项目现金流量预测情况

根据上述收入及成本预测，我们编制了债券存续期间本项目现金流量预测情况，本项目在债券存续期间累计现金流量结余 1,431.76 万元。详见“附表 6-资金测算平衡表”。

七、项目收益及现金流量分析预测结论

根据上述各种假设，达州高新区梨树坪片区生态环境综合治理工程不含税运营收入为 23,231.41 万元，扣除不含税经营成本、税金及附加和所得税后的可偿债收益为 11,784.34 万元。本次达州高新区梨树坪片区生态环境综合治理工程专项债券发行规模为 6,000.00 万元，发行期限为 30 年，利息按照年利率 2.50% 计算，运营期内债券本息合计共 10,350.00 万元；项目可偿债收益是总债务本息的 1.12 倍，完全能够满足本项目还本付息的要求。在还款期内，本金、利息偿还保障率均超过 100%，项目本身能够达到收益与融资自求平衡。综上所述，本次达州高新区梨树坪片区生态环境综合治理工程专项债券，在债券存续期内项目未来产生的现金流量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 28 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。下面对可偿债收益向下波动进行敏感性分析。

项目	收入下降 3%	收入下降 6%	收入下降 9%
收入	22827.87	21837.53	21140.58
可偿债收益	11047.32	10350.38	9653.47
本息覆盖倍数	1.07	1.01	0.94

由以上分析可见，本项目具有较强的抗风险性。

附表：

附表 1-项目收入及税金预测表

附表 2-项目总成本费用预测表

附表 3-项目相关税金预测表

附表 4-项目损益预测表

附表 5-项目还本付息预测表

附表 6-资金测算平衡表

附表 1-项目收入及税金预测表

金额单位：人民币万元

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
	总收入（万元）	23231.41	469.21	549.48	629.74	651.84	661.04	661.04	666.63	666.63	676.55	682.65
一	经营收入	23231.41	469.21	549.48	629.74	651.84	661.04	661.04	666.63	666.63	676.55	682.65
1	场地出租收入（万元）	2571.00	42.00	48.00	54.00	62.13	62.13	62.13	67.72	67.72	67.72	73.82
	场地（次/月）		10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
	每次租金（元/次）	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5450.00	5450.00	5450.00	5940.50	5940.50	5940.50	6475.15
	租金涨幅					9.00%			9.00%			9.00%
	出租率（%）		70%	80%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
2	停车费收入（万元）	5007.42	110.88	126.72	142.56	150.48	150.48	150.48	150.48	150.48	150.48	150.48
	停车位总数		400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
	停车收费标准（元/次）		4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
	日周转次数（次）		3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	车位使用率（%）		70%	80%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	年运营天数（天）		330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00
3	充电桩充电服务收入	11212.26	231.66	277.99	324.32	324.32	324.32	324.32	324.32	324.32	324.32	324.32
	充电桩数量（个）		30.00	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00
	收费标准（元/kwh）		0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
	单次充电量（kwh）		60	60	60	60	60	60	60	60	60	60
	日充电次数（次）		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
	年运营天数（天）		330	330	330	330	330	330	330	330	330	330
	使用率		50%	60%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%
4	广告费收入	4440.73	84.67	96.77	108.86	114.91	124.11	124.11	124.11	124.11	134.03	134.03
4.1	灯箱广告收入（万元）	4229.32	80.64	92.16	103.68	109.44	118.20	118.20	118.20	118.20	127.65	127.65
	广告位数量（座）		8	8	8	8	8	8	8	8	8	8
	月租金（元/个）		12000	12000	12000	12000	12960	12960	12960	12960	13996.8	13996.8
	租金涨幅（%）					8.00%					8.00%	
	使用率（%）		70%	80%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%

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
4.2	停车场逆回购广告收入 (万元)	211.41	4.03	4.61	5.18	5.47	5.91	5.91	5.91	5.91	6.38	6.38
	广告位数量 (座)		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
	月租金 (元/个)		1200	1200	1200	1200	1296	1296	1296	1296	1399.68	1399.68
	租金涨幅 (%)						8.00%				8.00%	
	使用率 (%)		70%	80%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%

附表 1-项目收入及税金预测表 (续表 1)

金额单位: 人民币万元

序号	项目	合计	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
	总收入 (万元)	23231.41	682.65	682.65	700.01	700.01	700.01	852.98	864.56	864.56	872.45	872.45
一	经营收入	23231.41	682.65	682.65	700.01	700.01	700.01	852.98	864.56	864.56	872.45	872.45
1	场地出租收入 (万元)	2571.00	73.82	73.82	80.46	80.46	80.46	87.70	87.70	87.70	95.59	95.59
	场次 (次/月)		10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
	每次租金 (元/次)		6475.15	6475.15	7057.91	7057.91	7057.91	7693.12	7693.12	7693.12	8385.50	8385.50
	租金涨幅				9.00%			9.00%			9.00%	
	出租率 (%)		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
2	停车费收入 (万元)	5007.42	150.48	150.48	150.48	150.48	150.48	188.10	188.10	188.10	188.10	188.10
	停车位总数		400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
	停车收费标准 (元/次)		4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
	日周转次数 (次)		3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	车位使用率 (%)		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	年运营天数 (天)		330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00
3	充电桩充电服务收入	11212.26	324.32	324.32	324.32	324.32	324.32	432.43	432.43	432.43	432.43	432.43
	充电桩数量 (个)		130.00	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00
	收费标准 (元/kwh)		0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
	单次充电量 (kwh)		60	60	60	60	60	60	60	60	60	60
	日充电次数 (次)		3	3	3	3	3	4	4	4	4	4
	年运营天数 (天)		330	330	330	330	330	330	330	330	330	330
	使用率		70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%

序号	项目	合计	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
4	广告费收入	4440.73	134.03	134.03	144.75	144.75	144.75	144.75	156.33	156.33	156.33	156.33
4.1	灯箱广告收入 (万元)	4229.32	127.65	127.65	137.86	137.86	137.86	137.86	148.89	148.89	148.89	148.89
	广告位数量 (座)		8	8	8	8	8	8	8	8	8	8
	月租金 (元/个)		13996.8	13996.8	15116.54	15116.54	15116.54	15116.54	16325.86	16325.86	16325.86	16325.86
	租金涨幅 (%)				8.00%				8.00%			
	使用率 (%)		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
4.2	停车场道闸广告收入 (万元)	211.41	6.38	6.38	6.89	6.89	6.89	6.89	7.44	7.44	7.44	7.44
	广告位数量 (座)		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
	月租金 (元/个)		1399.68	1399.68	1511.65	1511.65	1511.65	1511.65	1632.58	1632.58	1632.58	1632.58
	租金涨幅 (%)				8.00%				8.00%			
	使用率 (%)		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%

附表 1-项目收入及税金预测表 (续表 2)

金额单位: 人民币万元

序号	项目	合计	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
	总收入 (万元)	2323.41	884.96	893.57	893.57	893.57	916.46	916.46	916.46	926.68	941.27	941.27
一	经营收入	2323.41	884.96	893.57	893.57	893.57	916.46	916.46	916.46	926.68	941.27	941.27
1	场地出租收入 (万元)	2571.00	8385.50	104.20	104.20	104.20	113.58	113.58	113.58	123.80	123.80	123.80
	场次 (次/月)		1000	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
	每次租金 (元/次)		8385.50	9140.20	9140.20	9140.20	9962.82	9962.82	9962.82	10859.47	10859.47	10859.47
	租金涨幅		95%	9.00%			9.00%			9.00%		
	出租率 (%)		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
2	停车费收入 (万元)	5007.42	188.10	188.10	188.10	188.10	188.10	188.10	188.10	188.10	188.10	188.10
	停车位总数		400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
	停车收费标准 (元/次)		5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
	日周转次数 (次)		3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	车位使用率 (%)		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	年运营天数 (天)		330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00
3	充电桩充电服务收入	11212.26	432.43	432.43	432.43	432.43	432.43	432.43	432.43	432.43	432.43	432.43

序号	项目	合计	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
	充电桩数量 (个)		130.00	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00
	收费标准 (元/kwh)		0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
	单次充电量 (kwh)		60	60	60	60	60	60	60	60	60	60
	日充电次数 (次)		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
	年运营天数 (天)		330	330	330	330	330	330	330	330	330	330
	使用率		70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%
4	广告费收入	4440.73	168.84	168.84	168.84	168.84	182.35	182.35	182.35	182.35	196.94	196.94
4.1	灯箱广告收入 (万元)	4229.32	160.80	160.80	160.80	160.80	173.67	173.67	173.67	173.67	187.56	187.56
	广告位数量 (座)		8	8	8	8	8	8	8	8	8	8
	月租金 (元/个)		17631.93	17631.93	17631.93	17631.93	19042.48	19042.48	19042.48	19042.48	20565.88	20565.88
	租金涨幅 (%)		8.00%				8.00%				8.00%	
	使用率 (%)		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
4.2	停车场道闸广告收入 (万元)	211.41	8.04	8.04	8.04	8.04	8.68	8.68	8.68	8.68	9.38	9.38
	广告位数量 (座)		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
	月租金 (元/个)		1763.19	1763.19	1763.19	1763.19	1904.25	1904.25	1904.25	1904.25	2056.59	2056.59
	租金涨幅 (%)		8.00%				8.00%				8.00%	
	使用率 (%)		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%

附表 2-项目总成本费用预测表

金额单位：人民币万元

序号	项目	运营期										
		合计	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	外购燃料动力费	3282.25	68.99	71.06	73.19	75.39	77.65	79.98	82.38	84.85	87.40	90.02
2	工资和福利费	4044.96	85.00	87.55	90.18	92.89	95.68	98.55	101.51	104.56	107.70	110.93
3	维修费	2513.77	52.84	54.43	56.06	57.74	59.47	61.25	63.09	64.98	66.93	68.94
4	其他管理费用	1213.50	25.50	26.27	27.05	27.87	28.70	29.57	30.45	31.37	32.31	33.28
5	其他销售费用	232.33	4.69	5.49	6.30	6.52	6.61	6.61	6.67	6.67	6.77	6.83

6	经营成本 (1+~+5)	11286.81	237.02	244.80	252.78	260.41	268.11	275.96	284.10	292.43	301.11	310.00
7	折旧摊销费	8806.50	293.55	293.55	293.55	293.55	293.55	293.55	293.55	293.55	293.55	293.55
8	财务费用	4350.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
9	总成本费用 (6+7+8)	24443.31	680.57	688.35	696.33	703.96	711.66	719.51	727.65	735.98	744.66	753.55

附表 2-项目总成本费用预测表 (续表 1)

金额单位: 人民币万元

序号	项目	合计	运营期									
			2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	外购燃料动力费	3282.25	92.72	95.50	98.37	101.32	104.36	107.49	110.71	114.03	117.45	120.97
2	工资和福利费	4044.96	114.26	117.69	121.22	124.86	128.61	132.47	136.44	140.53	144.75	149.09
3	维修费	2513.77	71.01	73.14	75.33	77.59	79.92	82.32	84.79	87.33	89.95	92.65
4	其他管理费用	1213.50	34.28	35.31	36.37	37.46	38.58	39.74	40.93	42.16	43.43	44.73
5	其他销售费用	232.33	6.83	6.83	7.00	7.00	7.00	8.53	8.65	8.65	8.72	8.72
6	经营成本 (1+~+5)	11286.81	319.10	328.47	338.29	348.23	358.47	370.55	381.52	392.70	404.30	416.16
7	折旧摊销费	8806.50	293.55	293.55	293.55	293.55	293.55	293.55	293.55	293.55	293.55	293.55
8	财务费用	4350.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
9	总成本费用 (6+7+8)	24443.31	762.65	772.02	781.84	791.78	802.02	814.10	825.07	836.25	847.85	859.71

附表 2-项目总成本费用预测表 (续表 2)

金额单位: 人民币万元

序号	项目	合计	运营期									
			2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
1	外购燃料动力费	3282.25	124.60	128.34	132.19	136.16	140.24	144.45	148.78	153.24	157.84	162.58
2	工资和福利费	4044.96	153.56	158.17	162.92	167.81	172.84	178.03	183.37	188.87	194.54	200.38

3	维修费	2513.77	95.43	98.29	101.24	104.28	107.41	110.63	113.95	117.37	120.89	124.52
4	其他管理费用	1213.50	46.07	47.45	48.88	50.34	51.85	53.41	55.01	56.66	58.36	60.11
5	其他销售费用	232.33	8.85	8.94	8.94	8.94	9.16	9.16	9.16	9.27	9.41	9.41
6	经营成本 (1+~+5)	11286.81	428.51	441.19	454.17	467.53	481.50	495.68	510.27	525.41	541.04	557.00
7	折旧摊销费	8806.50	293.55	293.55	293.55	293.55	293.55	293.55	293.55	293.55	293.55	293.55
8	财务费用	4350.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	112.50	37.50
9	总成本费用 (6+7+8)	24443.31	872.06	884.74	897.72	911.08	925.05	939.23	953.82	968.96	947.09	888.05

附表 3-项目相关税金预测表

金额单位：人民币万元

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
1	税金及附加	160.46	3.17	3.97	4.79	4.97	5.00	4.93	4.93	4.87	4.90	4.89
1.1	城市维护建设税	93.62	1.85	2.32	2.79	2.90	2.92	2.88	2.88	2.84	2.86	2.85
1.2	教育费附加	40.09	0.79	0.99	1.20	1.24	1.25	1.23	1.23	1.22	1.22	1.22
1.3	地方教育附加费	26.75	0.53	0.66	0.80	0.83	0.83	0.82	0.82	0.81	0.82	0.82
2	增值税	1337.35	26.39	33.14	39.88	41.36	41.66	41.13	41.09	40.52	40.83	40.78
2.1	增值税销项税	2090.82	42.23	49.45	56.68	58.67	59.49	59.49	60.00	60.00	60.89	61.44
2.2	增值税进项税	753.47	15.84	16.31	16.80	17.31	17.83	18.36	18.91	19.48	20.06	20.66
3	所得税	2.38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

附表 3-项目相关税金预测表 (续表 1)

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	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	160.46	4.81	4.75	4.85	4.76	4.68	6.25	6.29	6.19	6.19	6.09

1.1	城市维护建设税	93.62	2.81	2.77	2.83	2.78	2.73	3.65	3.67	3.61	3.61	3.55
1.2	教育费附加	40.09	1.20	1.19	1.21	1.19	1.17	1.56	1.57	1.55	1.55	1.52
1.3	地方教育附加费	26.75	0.80	0.79	0.81	0.79	0.78	1.04	1.05	1.03	1.03	1.02
2	增值税	1337.35	40.16	39.52	40.42	39.74	39.04	52.09	52.39	51.63	51.56	50.75
2.1	增值税销项税	2090.82	61.44	61.44	63.00	63.00	63.00	76.77	77.81	77.81	78.52	78.52
2.2	增值税进项税	753.47	21.28	21.92	22.58	23.26	23.96	24.68	25.42	26.18	26.96	27.77
3	所得税	2.38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

附表 3-项目相关税金预测表（续表 2）

金额单位：人民币万元

序 号	项 目	合计	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
1	税金及附加	160.46	6.12	6.12	6.00	5.89	6.04	5.92	5.80	5.79	5.81	5.69
1.1	城市维护建设税	93.62	3.57	3.57	3.50	3.44	3.52	3.45	3.38	3.38	3.39	3.32
1.2	教育费附加	40.09	1.20	1.19	1.21	1.19	1.17	1.48	1.45	1.45	1.45	1.42
1.3	地方教育附加费	26.75	1.33	1.33	1.50	1.47	1.51	1.48	1.45	1.45	1.45	1.42
2	增值税	1337.35	51.05	50.96	50.07	49.16	50.29	49.32	48.33	48.22	48.48	47.39
2.1	增值税销项税	2090.82	79.65	80.42	80.42	80.42	82.48	82.48	82.48	83.40	84.71	84.71
2.2	增值税进项税	753.47	28.60	29.46	30.35	31.26	32.19	33.16	34.15	35.18	36.23	37.32
3	所得税	2.38	1.70	0.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

附表 4-项目损益预测表

金额单位：人民币万元

序 号	项 目	合计	运营期									
			2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年

1	营业收入	23231.41	469.21	549.48	629.74	651.84	661.04	661.04	666.63	666.63	676.55	682.65
2	税金及附加	160.46	3.17	3.97	4.79	4.97	4.93	5.00	4.87	4.93	4.90	4.89
3	总成本费用	24443.31	680.57	688.35	696.33	703.96	711.66	711.66	735.98	727.65	744.66	753.55
4	补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	土地出让收入	0.00										
6	利润总额	-1372.36	-214.53	-142.84	-71.38	-57.09	-63.40	-55.62	-74.22	-65.95	-73.01	-75.79
7	弥补以前年度亏损	160.54	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	应纳税所得额	9.49	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	所得税	2.38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10	净利润	-1374.74	-214.53	-142.84	-71.38	-57.09	-63.40	-55.62	-74.22	-65.95	-73.01	-75.79
11	息税折旧摊销前利润	11784.14	229.02	300.71	372.17	386.46	387.93	380.15	369.33	377.60	370.54	367.76

附表 4-项目损益预测表（续表 1）

金额单位：人民币万元

序号	项 目	合 计	运营期									
			2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	营业收入	23231.41	23231.41	682.65	700.01	700.01	700.01	852.98	864.56	864.56	872.45	872.45
2	税金及附加	160.46	160.46	4.75	4.85	4.76	4.68	6.25	6.29	6.19	6.19	6.09
3	总成本费用	24443.31	24443.31	772.02	781.84	791.78	802.02	814.10	825.07	836.25	847.85	859.71
4	补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	土地出让收入	0.00										
6	利润总额	-1372.36	-84.81	-94.12	-86.68	-96.53	-106.69	32.63	33.20	22.12	18.41	6.65
7	弥补以前年度亏损	160.54	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	32.63	33.20	22.12	18.41	6.65
8	应纳税所得额	9.49	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	所得税	2.38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

序号	项 目	合 计	运营期									
			2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
10	净利润	-1374.74	-84.81	-94.12	-86.68	-96.53	-106.69	32.63	33.20	22.12	18.41	6.65
11	息税折旧摊销前利润	11784.14	358.74	349.43	356.87	347.02	336.86	476.18	476.75	465.67	461.96	450.20

附表 4-项目损益预测表（续表 2）

金额单位：人民币万元

序号	项 目	合 计	运营期									
			2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
1	营业收入	23231.41	884.96	893.57	893.57	893.57	916.46	916.46	916.46	926.68	941.27	941.27
2	税金及附加	160.46	6.12	6.12	6.00	5.89	6.04	5.92	5.80	5.79	5.81	5.69
3	总成本费用	24443.31	872.06	884.74	897.72	911.08	925.05	939.23	953.82	968.96	947.09	888.05
4	补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	土地出让收入	0.00										
6	利润总额	-1372.36	6.78	2.71	-10.15	-23.40	-14.63	-28.69	-43.16	-48.07	-11.63	47.53
7	弥补以前年度亏损	160.54	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	47.53
8	应纳税所得额	9.49	6.78	2.71	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	所得税	2.38	0.70	0.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10	净利润	-1374.74	5.08	2.03	-10.15	-23.40	-14.63	-28.69	-43.16	-48.07	-11.63	47.53
11	息税折旧摊销前利润	11784.14	450.33	446.26	433.40	420.15	428.92	414.86	400.39	395.48	394.42	378.58

附表 5-项目还本付息预测表

金额单位：人民币万元

序号	项 目	合 计	运营期									
			建设期	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2034 年

1	年初债券融资本金累计		0.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00
2	新增债券融资	6000.00	3000.00	3000.00								
3	应计债券利息	4500.00	37.50	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
3.1	建设期利息	150.00	37.50	112.50								
3.2	财务费用	4350.00		150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
4	债券还本付息	10350.00		150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
4.1	债券还本	6000.00										
4.2	债券利息支付	4350.00		150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
5	年末债券融资本金累计		3000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00

附表 5-项目还本付息预测表（续表 1）

金额单位：人民币万元

序号	项 目	合 计	运营期										
			2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	
1	年初债券融资本金累计		6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	
2	新增债券融资	6000.00											
3	应计债券利息	4500.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	
3.1	建设期利息	150.00											
3.2	财务费用	4350.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	
4	债券还本付息	10350.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	
4.1	债券还本	6000.00											
4.2	债券利息支付	4350.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	
5	年末债券融资本金累计		6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	

附表 5-项目还本付息预测表（续表 2）

金额单位：人民币万元

序号	项 目	合计	运营期											
			2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
1	年初债券融资本金累计		6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	3000.00
2	新增债券融资	6000.00												
3	应计债券利息	4500.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	112.50	37.50
3.1	建设期利息	150.00												
3.2	财务费用	4350.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	112.50	37.50
4	债券还本付息	10350.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	3112.50	3037.50
4.1	债券还本	6000.00											3000.00	3000.00
4.2	债券利息支付	4350.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	112.50	37.50
5	年末债券融资本金累计		6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	3000.00	0.00

附表 6-资金测算平衡表

金额单位：人民币万元

序号	项 目	合计	建设期		运营期											
			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
1	经营活动净现金流量 (1.1-1.2)	1478.76			229.02	300.71	372.17	386.46	387.93	380.15	377.60	369.33				
1.1	现金流入	2532.23			511.44	598.93	686.42	710.51	720.53	720.53	726.63	726.63				
1.1.1	专项收入	2331.41			469.21	549.48	629.74	651.84	661.04	661.04	666.63	666.63				
1.1.2	补贴收入	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00				
1.1.3	增值税销项税额	2090.82			42.23	49.45	56.68	58.67	59.49	59.49	60.00	60.00				
1.1.4	土地出让收入	0.00														
1.2	现金流出	13540.47			282.42	298.22	314.25	324.05	332.60	340.38	349.03	357.30				
1.2.1	经营成本	11286.81			237.02	244.80	252.78	260.41	268.11	275.96	284.10	292.43				
1.2.2	增值税进项税额	753.47			15.84	16.31	16.80	17.31	17.83	18.36	18.91	19.48				

序号	项目	合计	建设期		运营期								
			2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	
1.2.3	税金及附加	160.46			3.17	3.97	4.79	4.97	5.00	4.93	4.93	4.87	
1.2.4	增值税	1337.35			26.39	33.14	39.88	41.36	41.66	41.13	41.09	40.52	
1.2.5	所得税	2.38			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
1.2.6	土地出让计提的各项基金	0.00											
2	投资活动净现金流量 (2.1-2.2)	-9114.00	-4809.50	-4304.50									
2.1	现金流入	0.00											
2.2	现金流出	9114.00	4809.50	4304.50									
2.2.1	建设投资	9114.00	4809.50	4304.50									
2.2.2	维持运营投资	0.00											
2.2.3	流动资金	0.00	0.00	0.00									
2.2.4	其他流出	0.00											
3	筹资活动净现金流量 (3.1-3.2)	-1236.00	4899.50	4304.50	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00	
3.1	现金流入	9270.00	4850.00	4420.00									
3.1.1	项目资本金投入	3270.00	1850.00	1420.00									
3.1.2	建设投资借款	0.00											
3.1.3	流动资金借款	0.00											
3.1.4	债券	6000.00	3000.00	3000.00									
3.1.5	短期借款	0.00											
3.1.6	市场化融资	0.00	0.00	0.00									
3.2	现金流出	10506.00	40.50	115.50	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	
3.2.1	债券利息支付	4500.00	37.50	112.50	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	
3.2.2	债券发行费用	6.00	3.00	3.00									
3.2.3	偿还债券本金	6000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	

序号	项目	合计	建设期		运营期								
			2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	
3.2.4	市场化融资还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.5	市场化融资付息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	净现金流量（1+2+3）	1431.76	0.00	0.00	79.02	150.71	222.17	236.46	237.93	230.15	227.60	219.33	
5	累计盈余资金		0.00	0.00	79.02	229.73	451.90	688.36	926.29	1156.44	1384.04	1603.37	

附表 6-资金测算平衡表 (续表 1)

金额单位: 人民币万元

序号	项目	合计	运营期											
			2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	
1	经营活动净现金流量 (1.1-1.2)	11781.76	370.54	367.76	358.74	349.43	356.87	347.02	336.86	476.18	476.75	465.67	461.96	
1.1	现金流入	25322.23	737.44	744.09	744.09	744.09	763.01	763.01	763.01	929.75	942.37	942.37	950.97	
1.1.1	专项收入	23251.41	676.55	682.65	682.65	682.65	700.01	700.01	700.01	852.98	864.56	864.56	872.45	
1.1.2	补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
1.1.3	增值税销项税额	2090.82	60.89	61.44	61.44	61.44	63.00	63.00	63.00	76.77	77.81	77.81	78.52	
1.1.4	土地出让收入	0.00												
1.2	现金流出	13540.47	366.90	376.33	385.35	394.66	406.14	415.99	426.15	453.57	465.62	476.70	489.01	
1.2.1	经营成本	11286.81	301.11	310.00	319.10	328.47	338.29	348.23	358.47	370.55	381.52	392.70	404.30	
1.2.2	增值税进项税额	753.47	20.06	20.66	21.28	21.92	22.58	23.26	23.96	24.68	25.42	26.18	26.96	
1.2.3	税金及附加	160.46	4.90	4.89	4.81	4.75	4.85	4.76	4.68	6.25	6.29	6.19	6.19	
1.2.4	增值税	1337.35	40.83	40.78	40.16	39.52	40.42	39.74	39.04	52.09	52.39	51.63	51.56	
1.2.5	所得税	2.38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
1.2.6	土地出让计提的各项基金	0.00												
2	投资活动净现金流量 (2.1-2.2)	-9114.00												

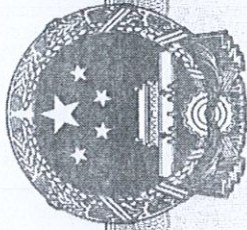
序号	项目	合计	运营期										
			2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
2.1	现金流入	0.00											
2.2	现金流出	9114.00											
2.2.1	建设投资	9114.00											
2.2.2	维持运营投资	0.00											
2.2.3	流动资金	0.00											
2.2.4	其他流出	0.00											
3	筹资活动净现金流量 (3.1-3.2)	-1236.00	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00
3.1	现金流入	9270.00											
3.1.1	项目资本金投入	3270.00											
3.1.2	建设投资借款	0.00											
3.1.3	流动资金借款	0.00											
3.1.4	债券	6000.00											
3.1.5	短期借款	0.00											
3.1.6	市场化融资	0.00											
3.2	现金流出	10506.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
3.2.1	债券利息支付	4500.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
3.2.2	债券发行费用	6.00											
3.2.3	偿还债券本金	6000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.4	市场化融资还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.5	市场化融资付息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	净现金流量 (1+2+3)	1431.76	220.54	217.76	208.74	199.43	206.87	197.02	186.86	326.18	326.75	315.67	311.96
5	累计盈余资金		1823.91	2041.67	2250.41	2449.84	2656.71	2853.73	3040.59	3366.77	3693.52	4009.19	4321.15

附表 6-资金测算平衡表（续表 2）

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	运营期											
			2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	
1	经营活动净现金流量 (1.1-1.2)	11781.76	450.20	448.63	445.58	433.40	420.15	428.92	414.86	400.39	395.48	394.42	378.58	
1.1	现金流入	25322.23	950.97	964.61	973.99	973.99	973.99	998.94	998.94	998.94	1010.08	1025.98	1025.98	
1.1.1	专项收入	23231.41	872.45	884.96	893.57	893.57	893.57	916.46	916.46	916.46	926.68	941.27	941.27	
1.1.2	补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
1.1.3	增值税销项税额	2090.82	78.52	79.65	80.42	80.42	80.42	82.48	82.48	82.48	83.40	84.71	84.71	
1.1.4	土地出让收入	0.00												
1.2	现金流出	13540.47	500.77	515.98	528.41	540.59	553.84	570.02	584.08	598.55	614.60	631.56	647.40	
1.2.1	经营成本	11286.81	416.16	428.51	441.19	454.17	467.53	481.50	495.68	510.27	525.41	541.04	557.00	
1.2.2	增值税进项税额	753.47	27.77	28.69	29.46	30.35	31.26	32.19	33.16	34.15	35.18	36.23	37.32	
1.2.3	税金及附加	160.46	6.09	6.32	6.12	6.00	5.89	6.04	5.92	5.80	5.79	5.81	5.69	
1.2.4	增值税	1337.35	50.75	51.05	50.96	50.07	49.16	50.29	49.32	48.33	48.22	48.48	47.39	
1.2.5	所得税	2.38	0.00	1.70	0.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
1.2.6	土地出让计提的各项基金	0.00												
2	投资活动净现金流量 (2.1-2.2)	-9114.00												
2.1	现金流入	0.00												
2.2	现金流出	9114.00												
2.2.1	建设投资	9114.00												
2.2.2	维持运营投资	0.00												
2.2.3	流动资金	0.00												
2.2.4	其他流出	0.00												

序号	项目	合计	运营期										
			2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
3	筹资活动净现金流量 (3.1-3.2)	-1236.00	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00	-3112.50	-3037.50
3.1	现金流入	9270.00											
3.1.1	项目资本金投入	3270.00											
3.1.2	建设投资借款	0.00											
3.1.3	流动资金借款	0.00											
3.1.4	债券	6000.00											
3.1.5	短期借款	0.00											
3.1.6	市场化融资	0.00											
3.2	现金流出	10506.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	3112.50	3037.50
3.2.1	债券利息支付	4500.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	112.50	37.50
3.2.2	债券发行费用	6.00											
3.2.3	偿还债券本金	6000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3000.00	3000.00
3.2.4	市场化融资还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.5	市场化融资付息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	净现金流量 (1+2+3)	1431.76	300.20	298.63	295.58	283.40	270.15	278.92	264.86	250.39	245.48	-2718.08	-2658.92
5	累计盈余资金		4621.35	4919.98	5215.56	5498.96	5769.11	6048.03	6312.89	6563.28	6808.76	4090.68	1431.76



统一社会信用代码

915100002018414712

营业执照

(副本)

扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息。



名称 四川协谊会计师事务所有限责任公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 湛德坦

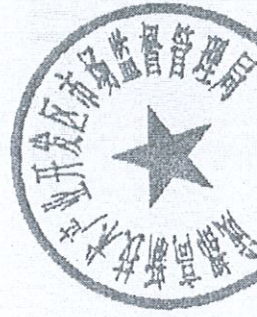
经营范围 许可项目：从事会计师事务所业务；代理记账（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：税务服务；财务咨询；企业管理咨询（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

注册资本 捌拾万元整

成立日期 1993年06月22日

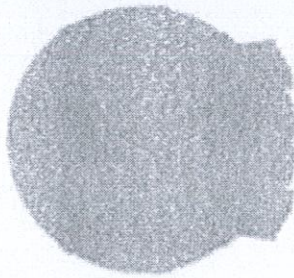
中国(四川)自由贸易试验区成都高新区天府大道北段1700号7栋1单元10楼1030号

再次复印无效



登记机关

2024年07月16日



会计师事务所
执业证书

名称：四川协道会计师事务所有限责任公司
首席合伙人：谌德坦
主任会计师：中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天府大道北段1700号7栋1单元10楼1030号
组织形式：有限责任公司
执业证书编号：51010053
批准执业文号：川财注【1999】205号
批准执业日期：1999年10月11日



说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

再次复制无效



发证机关：四川省财政厅

2024年8月12日



中华人民共和国财政部制



证书编号: 503700490481
No. of Certificate

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

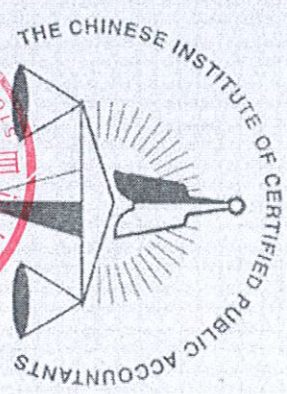
发证日期: 2001 年 7 月 6 日
Date of Issuance



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

再次复印无效



姓名 湛德坦
Full name

性别 男
Sex

出生日期 1972年10月12日
Date of birth

工作单位
Working unit

身份证号码 512227197210120313
Identity card No.





本证书为持证人执行注册会计师法
定业务的资格证明。
本证书加盖县级以上注册会计师协
会钢印后方有效证件。

This certificate serves as a credential for the
certificate holder to conduct the statutory
business of CPAs.
This certificate is valid subject to being sealed
with an embossed stamp by the Institute of
Certified Public Accountants at provincial level
or above.



中华人民共和国财政部制
Issued by the Ministry of Finance
of the People's Republic of China

再次复印无效



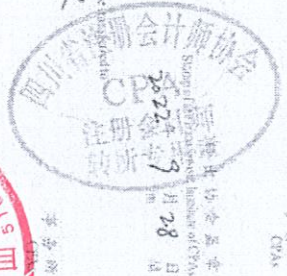
姓名 曹德胜
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1985-11-13
Date of birth
工作单位 四川华文会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 511304198511136217
Identity card No

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from
永源 四川分所

事务所
CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to
四川德文



事务所
CPAs



注册号 5101201180004

证书编号:
No. of Certificate 510100130004
批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs
发证日期:
Date of Issue 2016年03月25日
四川省注册会计师协会

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from
四川德文 事务所
CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to
四川德文 事务所
CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to
四川德文 事务所
CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to
四川德文 事务所
CPAs

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书年检合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.

