

深圳永信瑞和会计师事务所（特殊普通合伙）成都分所

渠县北站（高铁）基础配套设施建设项目

收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

深圳永信瑞和会计师事务所（特殊普通合伙）成都分所

二〇二五年七月



目 录

注册会计师声明	1
财务评价咨询报告	2
专项债券财务评价说明	4
一、市县级行业专项规划	4
（一）渠县基本情况	4
（二）项目建设符合相关规划	5
二、项目概述	8
（一）参与主体	8
（二）项目基本情况	8
三、经济社会效益分析	11
（一）经济效益	11
（二）社会效益	12
四、评价基础与假设	13
（一）编制原则	13
（二）编制依据	13
五、评价要素	15
（一）投资估算与资金筹措	15
（二）项目收入与成本费用估算	15
（三）资金测算平衡情况	24
（四）项目偿付能力分析	24
（五）敏感性分析	25
六、评价结论	25



注册会计师声明

我们对渠县北站（高铁）基础配套设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和运营期的推测性假设等信息执行了核对，对基本假设下基于项目对应的政府性基金或专项收入、建设投资、运营成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序，对项目息前净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价。

我们出具的评估结论仅基于下列事项：

1. 我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设；
2. 假设提供給我們的所有资料（未经独立核实）为准确、真实、完整和有效；
3. 在报告日后的有关法律、法规和解释的任何变更可能会影响本报告中评估结论的有效性，我们不会对本报告出具日之后的任何事项作考虑；
4. 由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。委托方理解本报告中的评估结论仅供贵方发行本债券之目的作参考之用。其内容（无论整体或部分）不构成我们审计或审阅的意见；与委托方签订的业务约定书所约定的服务并非为任何第三方的明示或默示的利益。



渠县北站（高铁）基础配套设施建设项目收益与 融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

渠县住房和城乡建设局：

我们接受委托，对拟发行的渠县北站（高铁）基础配套设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券的项目收益与现金流编制情况执行了与委托方商定的程序，并出具财务评价咨询报告。

商定程序并不构成按照《中国注册会计师审计准则》、《中国注册会计师审阅准则》或《中国注册会计师其他鉴证业务准则》（统称“中注册会计师鉴证业务准则”）执行的鉴证业务，因此我们不对上述数据发表审计或审阅意见。

我们按照《中国注册会计师相关服务准则第 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。发行人遵照财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预[2020]94 号）及《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方专项债券发行及项目配套融资工作的通知》规定进行本项目申报、监督相关的内部控制，在项目收益预测及其所依据的各项假设的基础上编制项目收益与未来现金流预测表是渠县住房和城乡建设局的责任。

我们对渠县北站（高铁）基础配套设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和运营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

深圳永信瑞和会计师事务所成都分所

永信瑞和

地址：四川省成都市锦江区工业园区锦华路三段 88 号汇融广场 1 栋 3 单元 D 座 15 层 1501 号

期和营运期的推测性假设等信息执行了核对,对基本假设下基于项目对应的政府性基金或专项收入、建设投资、营运成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序,对项目息前净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价,为发行渠县北站(高铁)基础配套设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券计划提供参考。

我们根据国家、地方相关政策文件,对渠县北站(高铁)基础配套设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价结论如下:

1. 本项目专项收入可偿债息前净现金流为 72075.40 万元,专项债券到期本息合计 57000.00 万元,本项目收入净现金流覆盖全部融资本息倍数为 1.26 倍;

2. 我们未发现本项目专项债券存续期内出现无法满足还本付息要求的情况,

附件:专项债券财务评价说明

深圳永信瑞和会计师事务所(特殊普通合伙)成都分所

中国·四川

中国注册会计师:

中国注册会计师:

2025年7月





专项债券财务评价说明

一、市县级行业专项规划

（一）渠县基本情况

（1）社会发展现状

渠县隶属于四川省达州市，位于达州市西南部，与广安市、南充市、巴中市山水相连，地理坐标介于东经 $106^{\circ} 38'$ — $107^{\circ} 15'$ ，北纬 $30^{\circ} 38'$ — $31^{\circ} 16'$ 之间。渠县地处川东平行岭谷区和川中紫色丘陵区的过渡地带，属亚热带季风气候，全县总面积 2018.37 平方千米。

渠县水陆运输、交通发达。襄渝铁路纵贯南北 15 个乡镇，通车里程 107 公里横贯东西，襄渝、达成两线呈“T”型交汇，铁路复线建设全面完成，过境渠县的达州—巴中铁路已通车；境内国道 49 公里，省道 30 公里，县道 343 公里，国省干道、县乡公路纵横交错，97%以上村通公路，通乡（镇）、通村公路总里程达 7256 公里；南充—渠县—梁平高速公路横贯东西 10 个乡镇。达州—营山高速公路已通车。渠江、巴河、州河通航河段 277 公里，形成了发达的铁路、公路、水运网络，为项目建设的运输、调运提供了优越条件。

（2）经济发展现状

2023 年，渠县全年全县地区生产总值达到 4200597 万元，按可比价格计算，比上年增长 7.0%。其中，第一产业增加值 921922 万元，增长 3.5%，对经济增长的贡献率为 12.0%，拉动 GDP 增长 0.8 个百分



点；第二产业增加值 1043287 万元，增长 8.3%，对经济增长的贡献率为 30.3%，拉动 GDP 增长 2.1 个百分点；第三产业增加值 2235388 万元，增长 8.0%，对经济增长的贡献率为 57.7%，拉动 GDP 增长 4.0 个百分点。三次产业结构由上年的 22.5:29.7:47.8 调整为 22.0:24.8:53.2。

2023 年，全县民营经济增加值 2741334 万元，同比增长 6.7%。其中，第一产业增加值 228595 万元，增长 3.4%；第二产业增加值 887386 万元，增长 1.3%；第三产业增加值 1625353 万元，增长 11.0%。民营经济占全县生产总值（GDP）的比重为 65.3%。全年居民消费价格（CPI）累计下降 0.6%。其中，教育文化用品及娱乐类价格上涨 2.1%，其他用品和服务类价格上涨 1.2%，衣着类价格上涨 0.1%，医疗保健类价格上涨 0.1%，居住类价格下降 0.1%，生活用品及服务价格下降 0.1%，交通和通信类价格下降 1.1%，食品烟酒类价格下降 2.2%。年末全县户籍人口 125.8 万人，常住人口 89.2 万人，常住人口城镇化率 45.51%。全年全县出生人口 3929 人，出生率为 4.27‰；死亡 9561 人，死亡率为 7.59‰，自然增长率为 -3.32‰。

（二）项目建设符合相关规划

（1）国家层面

国家“十四五”时期经济社会发展指导方针和主要目标提出公共文化服务体系和文化产业体系更加健全，人民精神文化生活日益丰富，中华文化影响力进一步提升，中华民族凝聚力进一步增强；民生福祉达到新水平，基本公共服务均等化水平明显提高，多层次社会保障体系更加健全，卫生健康体系更加完善，脱贫攻坚成果巩固拓展，



乡村振兴战略全面推进；优化国土空间布局，推进区域协调发展和新型城镇化，坚持实施区域重大战略、区域协调发展战略、主体功能区战略，健全区域协调发展体制机制，完善新型城镇化战略，实施乡村建设行动，把乡村建设摆在社会主义现代化建设的重要位置，强化县城综合服务能力，把乡镇建成服务农民的区域中心。

2021 年中央一号文件于 2 月 21 日发布，这是 21 世纪以来第 18 个指导“三农”工作的中央一号文件，提出要坚持把解决好“三农”问题作为全党工作重中之重，把全面推进乡村振兴作为实现中华民族伟大复兴的一项重大任务。加快县域内城乡融合发展，推进以人为核心的新型城镇化，促进大中小城市和小城镇协调发展。统筹基础设施、公共服务、生态保护、城镇开发等空间布局，强化县城综合服务能力，把乡镇建设成为服务农民的区域中心，实现县乡村功能衔接互补。加快小城镇发展，完善基础设施和公共服务，发挥小城镇连接城市、服务乡村作用。

国家发展改革委表示要深入实施以人为核心的新型城镇化战略，促进农业转移人口有序有效融入城市，增强城市群和都市圈承载能力，转变超大特大城市发展方式，提升城市建设与治理现代化水平，推进以县城为重要载体的城镇化建设，加快推进城乡融合发展，为“十四五”开好局起好步提供有力支撑。推进县城补短板强弱项，加快补齐县城公共服务设施、环境基础设施、市政公用设施、产业配套设施短板弱项。加强项目谋划设计，分类设计公益性、准公益性和经营性项目，加快项目前期工作。

（2）省级层面

本项目的建设符合《四川省“十四五”综合交通运输发展规划》



的规划内容：“综合客运枢纽。推进综合客运枢纽多种运输方式统一规划、统一设计、协调建设，探索一体化运营机制。推动各运输方式等候区、售票区、停车场等功能合并布设，以及安检等设施设备共享共用，引导实现立体或同台换乘。进一步缩短中心城区至综合客运枢纽的到达时间以及中心城区综合客运枢纽之间的公共交通转换时间。打造成都天府国际机场、铁路天府站综合客运枢纽示范工程，实现天府国际机场与成自宜高铁、地铁 18 号线立体换乘，成自宜高铁、川藏铁路与地铁 18、19 号线立体换乘。建设一批与综合客运枢纽配套的道路客运站场”。

（3）市县级层面

《达州市国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》提出：强化交通运输枢纽建设。高标准高起点规划建设达州南站，推进达州铁路站场改建，建设铁路集装箱基地、货场及铁路外绕线。建成渠县、大竹、宣汉等公铁衔接客运枢纽、金垭公航衔接客运枢纽。完善运输场站设施，提升枢纽设施现代化水平，强化客、货到发和中转功能。加强客货运枢纽接驳设施建设，提高换乘换装水平，促进各种运输方式有机衔接、便捷转换。强化陆水联运通道货运接驳设施建设，提高陆水联运的连续性、无缝性和全程性。构建完善的铁路、公路、航空集疏运体系。

大力发展和推广铁公水空多式联运、甩挂运输、集装箱运输等先进运输方式，提升客货运输效率。以达万陆水联运合作为平台开展陆水联运政策设计、体制机制探索试验，实施“一卡通、一码通、一单制”联运服务模式，争创全省陆水联运创新示范区。加快推动旅客联程运输发展，积极探索铁路公路航空旅客联程“一票制”及货物联运



“一单制”。加强市域交通网、城市交通网“两网衔接”，积极推进高速铁路、城际铁路、高速公路、干线公路与城市路网有效衔接，与城市公共交通、出租车无缝对接，围绕大巴山风景道构建“快进慢游”交通网络。大力发展精品线路班线、定制客运、包车客运、旅游客运等个性化客运服务。鼓励开行省际货运专线、城际货运班车、农村货运班车。推进交通绿色发展，开展绿色出行行动。推动新一代信息技术在运输服务领域广泛应用，实现城市交通“管理智能化、指挥救援一体化、出行服务便捷化”。

因为本项目是符合相关行业规划的。

二、项目概述

（一）参与主体

实施机构：渠县住房和城乡建设局会

项目业主：渠县实力建设工程有限公司

（二）项目基本情况

1、项目基本信息

项目名称：渠县北站（高铁）基础配套设施建设项目

项目所属领域：交通基础设施-综合交通枢纽

项目建设工期：24 个月

项目区位：渠县渠北镇、李馥镇

项目说明：本项目为新建工程，资产无抵押或质押情况

2、项目建设内容及产出

本项目规划占地约 437 亩。新建站前广场包含站前集散广场、室



深圳永信瑞和会计师事务所成都分所

地址：四川省成都市锦江区工业园区锦华路三段 88 号汇融广场 1 栋 3 单元 D 座 15 层 1501 号

外停车场、长途客运站、公交车站、市政配套用房等设施；新建渠县北站配套站前大道、站前大道至省道 305 道路，道路全长约 4.5 公里，其中：站前大道按城市主干路规划，站前大道至省道 305 道路按一级公路规划以及管线、桥梁、照明、交通等配套附属设施。

3、项目实施计划

本项目建设工期为 24 个月，建设工期计划从 2025 年 9 月至 2027 年 8 月，时间进度安排如下：

第一阶段：2025 年 8 月底前完成项目土地前期勘察、方案的设计、报批等前期工作；

第二阶段：2025 年 9 月至 2027 年 7 月项目主体工程建设、装修工程等阶段；

第三阶段：2027 年 8 月竣工验收；

第四阶段：2027 年 9 月项目正式投入运营。

4、运营方案

（1）管理原则

本项目的实施管理工作由渠县实力建设工程有限公司全权负责，项目运营由渠县实力建设工程有限公司直接运营，项目实施机构渠县住房和城乡建设局会对项目运营进行监管。项目运营管理原则、管理方案、财务管理如下：

①运营期资金实行统一管理，由财务单独立账、核算，资金使用严格按计划进行，并接受上级有关部门的监督和检查；

②合理安排资金，积极、充分、扎实抓好建设前期的各项工作；

③为了确保运营期项目质量和资金的合理使用，实行以主要负责



人全面负责实施和管理的项目法人责任制，严把质量和资金关。

（2）管理方案

运营单位坚持“勤奋严谨，求实创新，规范有序，团结奉献”的思想理念，成立了精细化管理工作领导小组，一把手全面抓，分管主任具体抓。组成了精细化管理专业队伍，把任务分解到每个岗位，责任落实到每个人。召开专题会议，层层进行动员，形成了全员共同参与、齐抓共管的工作格局。

（3）财务管理

运营单位根据项目经营、储备企业的业务性质，按照国家有关法律、法规及财务制度，制定了《财务管理制度条款》、《会计核算基础工作规定》、《借款和各项费用开支标准及审批程序》，以规范会计核算行为，提升财务管理水平，保证储备项目运营账账相符、账实相符。

5、项目公益性论证

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

本项目的建设是保障广大群众便捷出行良好体验的需要，是渠县交通基础设施发展的需要，符合国家《“十四五”铁路发展规划》和



《四川省“十四五”综合交通运输发展规划》，实施本项目，改善了渠县对外交通条件和基础服务，提升渠县居民出行的便捷程度，增强对游客的综合吸引力，为投资者创造良好的投资环境，并树立了良好的城市形象，有利于吸引人才和资金，增加就业人员，利于社会稳定，改善居民生活环境，使人民安居乐业，从而推动社会经济的全面发展。

本项目为交通基础设施-综合交通枢纽领域，符合川财金〔2018〕93 号文“重点支持长江经济带发展、“一带一路”建设、自然灾害防治能力若干重点工程、易地扶贫搬迁、贫困地区特别是“三区三州”等深度贫困地区基础设施、污染防治、棚户区改造，重大铁路项目、高速公路、重大水利工程、乡村振兴、生态环保、城镇基础设施等方面公益性基础设施建设”的领域要求。

本项目满足《财政部发展改革委人民银行银监会关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预〔2010〕412 号）规定，“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以盈利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目，如市政道路、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、基础科研、义务教育、保障性安居工程等基本建设项目。

因此，本项目具有公益性。

三、经济社会效益分析

（一）经济效益

本项目的实施建设，不仅具有显著的、不可替代的社会效益和生态效益，而且具有巨大的、无法量化计算的间接经济效益。对于促达州市达州社会主义物质文明建设、政治文明建设和精神文明建设，认



真落实科学发展观，有效推动达州国民经济和社会事业又好又快地发展具有重大的现实意义和深远的历史意义。因此，应抓紧项目的实施建设，以利尽早发挥其效益。

交通是国民经济发展的基础性、先导性产业，在中央重点实施的西部大开发及城镇建设中，都把交通基础设施建设提到首要位置安排，随着渠县经济发展和人口聚集的增加，促使对交通运输基础设施提出了更高要求，本项目的建设不仅适应社会发展需要，为公路客运系统提供最基本的基础服务设施，而且也能起到完善城市运输服务功能的作用。

本项目的建设将为区域后续发展提供良好的投资环境，可以吸引更多的外资和国内民间资本，有助于加快渠县的发展。项目的建设将对周边地区的经济活动带来极大的机遇，除此之外，项目的实施，一是项目在建设过程中需要雇佣当地大量的劳动力，将有助于提高当地劳动力收入，其收入规模通过劳动力成本体现出来；二是在运营中除了招聘客运站主要管理人员和技术人员共近百人，配套生活区的服务业以及城建、保安等行业和机构将为当地群众提供大量的就业和再就业机会。项目运营后，将大大改善渠县公路客运条件，使区域日渐完善的公路交通网络尽快发挥效益，规范客运市场，提高客运收入，并促进当地餐饮、住宿、交通、商贸、旅游等相关产业发展，带来更大的收入效应。

（二）社会效益



渠县北站（高铁）基础配套设施建设项目将会成为当地的标志性建筑，为政府对市容、市貌建设提供了必要的条件。本项目的建设对于完善渠县区域规划起着重要作用。

渠县北站（高铁）基础配套设施建设项目建设完成后，基本满足渠县所有方向的客运需求，成为具备中转换乘、通讯信息、辅助服务功能的重要旅游集散车站，便于游客换乘汽车，减少旅客经费和精力的花费，也减轻了渠县内流动人口压力。另一方面，随着经济的不断发展，人民生活水平的不断提高，广大旅客对客运交通基础服务设施提出了更新、更高的要求，其主要表现在旅客们非常注重旅行的舒适性、方便性和快速直达性。

渠县北站（高铁）基础配套设施建设项目的建设不仅可以提高渠县交通基础服务设施的质量，使客运车辆得到统一管理，协同运作，同时作为社会开放的公用型客运站，为社会提供多种服务功能、多层次、多方位的客运线路，为进出渠县的旅客提供良好的乘车环境和优质服务。

渠县北站（高铁）基础配套设施建设项目的建设，以其公用型的客运运输站场，为客运经营者提供公平竞争的有形市场，同时也为运输组织管理部门加强宏观调控，实现行业管理提供了必要的硬件环境。

四、评价基础与假设

（一）编制原则

项目建设必须遵循国家的各项政策、法规和法令，符合区域经济社会发展及行业和地区的规划。



以科学发展、实事求是的态度，公正、客观的反映本项目建设的实际情况，新建项目投资坚持“客观公正、实事求是”的原则。

通过对区域经济社会发展分析研究以及对项目规划的研究，推荐建设项目投资总规模、整体方案，论证结果的合理性。

（二）编制依据

- 建设单位管理费：国家发改委、建设部发改价格〔2007〕670 号；
- 勘察测绘费：计价格〔2002〕10 号，参考发改价格〔2015〕299 号；
- 工程设计费：计价格〔2002〕10 号，参考发改价格〔2015〕299 号；
- 施工图审查费：发改价格〔2011〕534 号；
- 建设工程监理费：发改价格〔2007〕670 号，参考发改价格〔2015〕299 号；
- 招标代理服务费：计价格〔2002〕1980 号，参考发改价格〔2015〕299 号；
- 环境影响评价费：计价格〔2002〕125 号，参考发改价格〔2015〕299 号；
- 编制工程设计概算：川价发〔2008〕141 号；
- 水土保持方案编制费：水保监〔2005〕22 号；
- 其他相关资料；
- 基本预备费：按工程费用与其他费用之和的 10% 计算。



五、评价要素

财政部公布《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号），提出在法定专项债务限额内，鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券，以对应的政府性基金收入或专项收入偿还。根据《通知》要求，分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应该能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

我们根据国家、地方相关政策文件，对本项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价如下：

（一）投资估算与资金筹措

1、项目投资估算

本项目投资总额为 121309.79 万元，其中，工程建设费用 103622.01 万元，工程建设其他费用 4925.95 万元，预备费 6598.18 万元。专项债券建设期利息 1740.00 万元，债券发行费用 30.00 万元。

详见下表 5-1：

表 5-1 投资汇总表

单位：万元

序号	项目	总投资	占比
一	总投资	121309.79	100.00%
1	静态总投资	119539.79	98.54%
1.1	建设工程费用	103622.01	85.42%
1.2	工程建设其它费用	4925.95	4.06%



1.3	预备费	6598.18	9.06%
2	专项债券建设期利息	1740.00	1.43%
3	发行费用	30.00	0.02%
二	资金筹措	121309.79	100.00%
1	项目资本金	91309.79	75.27%
2	专项债券	30000.00	24.73%

2、项目资金筹措

本项目资本金来源：项目资本金 91,309.79 万元（约占总投资的 75.27%），本项目资本金来源于企业自筹，并按照项目时间进度予以支出。

融资来源：本项目拟发行政府专项债券总额为 30000.00 万元（约占总投资的 24.73%）。其中：2025 年拟申请发行专项债券额度为 28000.00 万元，2026 年拟申请发行专项债券额度为 2000.00 万元。发行债券期限为 30 年，债券利率按 3.0% 测算，发行费为面值的 1%。

详见表 5-2。

表 5-2 资金使用与筹措表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期	
			第 1 年	第 2 年
一	资金使用	121309.79	53000.00	68309.79
1	建设投资	119539.79	52132.00	67407.79
2	建设期专项债券利息	1740.00	840.00	900.00
3	债券发行费用	30.00	28.00	2.00
二	资金筹措	121309.79	53000.00	68309.79
1	项目资本金	91309.79	25000.00	66309.79
1.1	业主单位自筹	91309.79	25000.00	66309.79
2	专项债券	30000.00	28000.00	2000.00



（二）项目收入与成本费用估算

1、项目收入

（1）项目收入可行性

根据《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号文），专项债券对应的项目取得的政府性基金或专项收入，应当按照本项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还到期债券本金，不得通过其他项目对应的项目收益偿还到期债券本金。

依据《四川省物价局、四川省交通厅关于修订四川省汽车客运站收费实施细则的通知》（川价工〔2003〕279 号）的有关规定，客运站向承运人提供客运代理、客车发班、行包运输代理、车辆清洗清洁、车辆保温、车辆停放、车辆安全等服务时，可收取相应费用；客运站为承运者代办客源组织、售票、检票、发车、运费结算等客运业务，按客运运费（不含代收代缴费用，如客附费、过路过桥费等）的一定比例，向承运人计收客运代理费。

客运代理费也可以按经批准的相应费率标准和当地交通行政主管部门定期公布的客车实载率计算客运代理费，采取按月定额收费办法计收。客运站与承运人采取定额收费办法的，要签订定额收费合同，并报当地物价、交通行政主管部门备案后执行。中途配载站不得采取按月定额办法收费。

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

1) 本项目收入来源：客运服务收入、停车位收入。



其中：客运服务收入包括车辆站务收入、旅客站务收费收入；

停车位收入包括运营车辆停放收入、社会车辆停车收入、智能充电桩服务费收入。

2) 收入主要参考依据：

《渠县住房和城乡建设局关于渠县北站（高铁）基础配套设施建设项目的规划说明》；

《渠县实力建设工程有限公司关于达州市汽车南站运营情况的调查说明》；

《四川省物价局、四川省交通厅关于核定达州市汽车南站站务费收费项目和标准的批复》；

参照其他停车收费标准；

其他相关市场平台价格。

（2）项目收入的分类

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

（3）项目收入的分类

1) 客运服务收入

客运服务收入=车辆站务收入+旅客站务收费收入

车辆站务收入

车辆站务收入=客运代理费收入+行包运输代理费收入

A 客运代理费收

客运代理费收=日均旅客发送量（人次）×客运费（元/人次）×
客运代理费费率

收入情况：本项目建设后，日均旅客发送量按照为 6500 人次计



取，考虑到渠县大发展以及人流量的变动，项目保守估计日均旅客发送量按照每年增长 1%；本项目客运站建设后，主要客运线路方向与达州市汽车南站大致相同，主要以长途高速直达为主，考虑到项目是属于新建的二级汽车客运站，低于达州市汽车南站设计标准，即本项目保守估计人均客运费按照 70 元/人次计取，考虑到渠县经济的发展，人均客运费每 3 年增长 3%；考虑到项目是属于新建的二级汽车客运站，低于达州市汽车南站设计标准，本项目代理费费率为 8.5%，暂不考虑增长。

B. 行包运输代理费收入

行包运输代理费收入=客运代理费收入（万元）×收取比例

收入情况：本项目行包运输代理费按照客运代理费的费率计收；考虑到项目是属于新建的二级汽车客运站，低于达州市汽车南站设计标准，本项目代理费费率为 8.5%，暂不考虑增长。

旅客站务收费收入

旅客站务收费收入=退票费收入+送票费收入+行包装、卸费收入+行包保管费收入。

A. 退票费收入

退票费收入=开车两小时前退票年收入+开车前两小时以内退票年收入+旅游客车开车 24 小时前退票年收入+旅游客车开车 24 小时以内退票年收入

(1) 开车两小时前退票年收入

开车两小时前退票年收入=退票人次（人次）×人均退票票面金额（元）

收入情况：本项目建成后，开车两小时前退票人次保守估计按照



3%计取；本项目建设后，开车两小时前，人均退票票面金额按照票面金额的 10%进行计取，即项目运营期第一年开车两小时前，人均退票票面金额为 7.00 元（70.00 元×10%），并随着票面金额的增长进行变动。

（2）开车前两小时以内退票年收入

开车前两小时以内退票年收入=退票人次（人次）×人均退票票面金额（元）

收入情况：本项目建成后，开车前两小时以内退票人次保守估计按照 2%计取；本项目建设后，开车前两小时以内，人均退票票面金额按照票面金额的 20%进行计取，即项目运营期第一年开车前两小时以内，人均退票票面金额为 14.00 元（70.00 元×20%），并随着票面金额的增长进行变动。

（3）旅游客车开车 24 小时前退票年收入

旅游客车开车 24 小时前退票年收入=退票人次（人次）×人均退票票面金额（元）

收入情况：本项目建成后，旅游客车开车 24 小时前退票人次保守估计按照 2%计取，暂不考虑增长；本项目建设后，旅游客车开车 24 小时前，人均退票票面金额按照票面金额的 10%进行计取，即项目运营期第一年旅游客车开车 24 小时前，人均退票票面金额为 7.00 元（70.00 元×10%），并随着票面金额的增长进行变动。

（4）旅游客车开车 24 小时以内退票年收入

旅游客车开车 24 小时以内退票年收入=退票人次（人次）×人均退票票面金额（元）

收入情况：本项目建成后，旅游客车开车 24 小时以内退票人次



保守估计按照 2%计取；本项目建设后，旅游客车开车 24 小时以内，人均退票票面金额按照票面金额的 50%进行计取，即项目运营期第一年旅游客车开车 24 小时以内，人均退票票面金额为 35.00 元（70.00 元×50%），并随着票面金额的增长进行变动。

B. 送票费收入

送票费收入=送票收费单价（元/次）×送票数量（人次/天）

收入情况：项目运营期第一年送票收费单价为 3.15 元（70.00 元×4.5%），并随着票面金额的增长进行变动；本项目建设后，送票数量保守估计按照日均旅客发送量的 5%计取，即项目运营期第一年送票数量为 325 人次/天（6500 人次×5%），并随着日均旅客发送量的增长进行变动。

C. 行包装、卸费收入

行包装、卸费收入=件数（件）×单价（元/件）

收入情况：项目运营期第一年行包装、卸件数为 650 件（6500 人次×10%），并随着日均旅客发送量的增长进行变动；本项目保守估计运营期第一年行包装、卸单价按照 1 元/件进行计取，保守按照每 3 年 3%增长。

D. 行包保管费收入

行包保管费收入=件数（件）×单价（元/件）

收入情况：本项目保守估计行包保管件数按照日均发送旅客量的 10%计取，即项目运营期第一年行包保管件数为 650 件（6500 人次×10%），并随着日均旅客发送量的增长进行变动；本项目保守估计运营期第一年行包保管按照 2 元/件进行计取，保守按照每 3 年 3%增长。

2) 停车场收入



停车场收入=运营车辆停放收入+社会车辆停车收入+智能充电桩服务费收入

A. 运营车辆停放收入

运营车辆停放收入=停车位数量（个）×停车单价（元//辆次）
×车位日周转次数（次/日）×车位使用率×天数

收入情况：增设运营车辆停车位 100 个；考虑到项目是属于新建的二级汽车客运站，低于达州市汽车南站设计标准，即本项目保守估计大型、中小型车辆停车单价按照 5 元/辆次计取，按照每 3 年 3% 增长；本项目建成后，运营车辆每 8 小时每辆次进行收费，即本项目保守估计车位日周转次数为 2 次/天，暂不考虑增长；在运营期的第一年使用率为 70%，每年递增 5%。直至达到 90% 后不再增长。

B. 社会车辆停车收入

社会车辆停车收入=停车位数量（个）×停车单价（元/次/辆）
×车位日周转次数（次/天）×车位使用率×天数

收入情况：本项目社会车辆停车位数量为 838 个；本本项目停车收费参考此标准，保守估计运营期第一年停车单价按照 4 元/次/辆计取。考虑未来当地经济的快速发展及通货膨胀因素的影响，停车收费单价在运营期内每 3 年增长 3%；本项目保守估计项目运营期第一年车位日周转次数为 3 次；本项目保守估计运营期内第一年车位使用率为 70%，往后每年以 5% 递增，直至上涨到 90% 后保持不变。

C. 智能充电桩服务费收入

注：充电桩服务费收入仅考虑充电桩服务费收入，电费全额上缴至国家电网，本项目不做留存，且充电桩的自耗电量已计入成本。

智能充电桩服务费收入=充电桩个数(个)×充电服务费(元/kwh)



× 车次充电量 (kwh) × 日充电次数 (次/天) × 充电使用率 × 天数

收入情况：本项目建成后，新增充电桩个数为 230 个；本项目参考该收费标准按 0.60 元/kwh 计算。考虑渠县经济的快速发展以及通货膨胀因素的影响，充电服务费价格在运营期内每 3 年增长 3%；本项目在运营期间充电桩功率保守按照 60kwh 计取；本项目运营期第一年充电桩工作时长保守按 2 小时/天计取，并每 3 年按照 0.5 小时/天增长，直至增长到 3.5 小时/天后不再增长，并保持不变，项目运营期第一年按照 55%的使用率进行测算。随着新能源汽车的普及、智能充电桩宣传力度的增加，使用率按照每年递增 5%，直至增长到 70% 后便不再增加，且保持不变。

综上，根据上述分析可对本项目债权期限内，项目收入进行测算，预测收入为：104500.81 万元。预测期项目收入测算结果如下：6-1 项目收入测算表。

2、项目成本费用估算

本项目成本包括经营成本、固定资产折旧费、无形资产摊销费、财务费用、税金及附加。

综上所述，经计算可知，本项目预测期成本费用为 90674.41 万元，预测期项目成本测算结果如下：6-2 项目成本表。

3、本项目损益状况

企业所得税：企业所得税税率为 25%。

综合上述专项收入、经营成本费用的估算，本项目在债券存续期内运营总收入预计为 104500.81 万元，总成本预计为 90674.41 万元，累计净利润为 10069.21 万元，本项目息前净现金流量累计 72075.40



万元，专项债券到期本息合计 57000.00 万元，本项目收入净现金流覆盖全部融资本息倍数为 1.26 倍。

（三）资金测算平衡情况

1、债券还本付息计划情况

本项目发行债券需支付的利息，按照 3.0% 利率计算。假设在每年年初发行债券，每半年付息一次，期满一次偿还本金和最后一笔利息。债券存续期内累计需支付利息 27000.00 万元，其中：专项债券建设期利息计 1740.00 万元计入建设成本，专项债券在运营期间产生的利息费用 25260.00 万元。

债券存续期还本付息估算如下表：6-4 还本付息测算表。

2、项目资金平衡情况

若项目在满足上述资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提下，政府专项债到期日累计资金结余 25560.59 万元，项目在预测期内可实现息前净现金流 72075.40 万元，政府专项债券到期本息合计 57000.00 万元，本项目息前净现金流/政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.26 倍。期间不存在资金缺口。

（四）项目偿付能力分析

若项目在满足上述资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提下，政府专项债到期日累计资金结余 25560.59 万元，项目在预测期内可实现息前净现金流 72075.40 万元，政府专项债券到期本息合计 57000.00 万元，本项目息前净现金流/政府专项债券本息的收益覆盖倍数为 1.26 倍。资金测算平衡情况具体见下 6-5



资金平衡测算表。

（五）敏感性分析

依据当前的市场状况及数据，对本项目债券存续期内的收益及现金流进行预测，存在一定的不确定性。在诸多不确定性因素中，未来各项收入的单价（价格）变动对本项目影响最为重要。本着保守性原则，下面进行敏感性分析，敏感性分析如下表 5-4：

表 5-4 敏感性分析表

主要指标：	敏感性分析		
	0%	-5%	-10%
息前净现金流量（万元）：	72075.40	68471.63	64867.86
本项目总融资本息收益覆盖倍数：	1.26	1.20	1.14

由上分析可见，本项目具有一定的抗风险能力。

六、评价结论

在专项债券存续期内，我们未注意到本项目资金出现不能满足专项债券还本付息要求的情况。

附表 1：项目收入测算表（单位：万元）

			运营期															
序号	项目	合计	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年
一	客运服务收入（万元）	70311.30	1955.71	1975.27	1995.01	2075.43	2096.18	2117.14	2202.46	2224.49	2246.73	2337.27	2360.65	2360.65	2431.46	2431.46	2431.46	2504.40
1	车辆站务收入（万元）	55064.71	1531.63	1546.94	1562.41	1625.38	1641.63	1658.05	1724.87	1742.12	1759.54	1830.45	1848.75	1848.75	1904.21	1904.21	1904.21	1961.34
1.1	客运代理费收入（万元）	50750.87	1411.64	1425.75	1440.01	1498.04	1513.02	1528.15	1589.74	1605.64	1621.69	1687.05	1703.92	1703.92	1755.04	1755.04	1755.04	1807.69
	日均旅客发送量（人次）		6500	6565	6631	6697	6764	6832	6900	6969	7039	7109	7180	7180	7180	7180	7180	7180
	客运费（元/人次）		70.00	70.00	70.00	72.10	72.10	72.10	74.26	74.26	74.26	76.49	76.49	76.49	78.79	78.79	78.79	81.15
	客运代理费费率		8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%
1.2	行包运输代理费收入（万元）	4313.82	119.99	121.19	122.40	127.33	128.61	129.89	135.13	136.48	137.84	143.40	144.83	144.83	149.18	149.18	149.18	153.65
	客运代理费收入（万元）		1411.64	1425.75	1440.01	1498.04	1513.02	1528.15	1589.74	1605.64	1621.69	1687.05	1703.92	1703.92	1755.04	1755.04	1755.04	1807.69
	收取比例		8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%
2	旅客站务收费收入（万元）	15246.59	424.08	428.33	432.60	450.05	454.55	459.09	477.59	482.37	487.19	506.82	511.90	511.90	527.25	527.25	527.25	543.06
2.1	退票费收入（万元）	11344.32	315.54	318.70	321.88	334.86	338.21	341.59	355.35	358.91	362.50	377.10	380.88	380.88	392.30	392.30	392.30	404.07
	开车两小时前，按票面金额的 10% 年收入（万元）	1791.21	49.82	50.32	50.82	52.87	53.40	53.93	56.11	56.67	57.24	59.54	60.14	60.14	61.94	61.94	61.94	63.80
	退票人次（人次）		195	197	199	201	203	205	207	209	211	213	215	215	215	215	215	215
	人均退票票面金额（元）		7.00	7.00	7.00	7.21	7.21	7.21	7.43	7.43	7.43	7.65	7.65	7.65	7.88	7.88	7.88	8.11
	开车前两小时以内，按票面金额的 20% 年收入（万元）	2388.28	66.43	67.09	67.77	70.50	71.20	71.91	74.81	75.56	76.31	79.39	80.18	80.18	82.59	82.59	82.59	85.07
	退票人次（人次）		130	131	133	134	135	137	138	139	141	142	144	144	144	144	144	144
	人均退票票面金额（元）		14.00	14.00	14.00	14.42	14.42	14.42	14.85	14.85	14.85	15.30	15.30	15.30	15.76	15.76	15.76	16.23
	旅游客车开车 24 小时前，按票面金额的 10% 年收入（万元）	1194.14	33.22	33.55	33.88	35.25	35.60	35.96	37.41	37.78	38.16	39.70	40.09	40.09	41.29	41.29	41.29	42.53

			运营期															
序号	项目	合计	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年
	退票人次（人次）		130	131	133	134	135	137	138	139	141	142	144	144	144	144	144	144
	人均退票票面金额（元）		7.00	7.00	7.00	7.21	7.21	7.21	7.43	7.43	7.43	7.65	7.65	7.65	7.88	7.88	7.88	8.11
	旅游客车开车24小时以内，按票面金额的50%年收入（万元）	5970.69	166.08	167.74	169.41	176.24	178.00	179.78	187.03	188.90	190.79	198.48	200.46	200.46	206.47	206.47	206.47	212.67
	退票人次（人次）		130	131	133	134	135	137	138	139	141	142	144	144	144	144	144	144
	人均退票票面金额（元）		35.00	35.00	35.00	36.05	36.05	36.05	37.13	37.13	37.13	38.25	38.25	38.25	39.39	39.39	39.39	40.57
2.2	送票费收入（万元）	1343.41	37.37	37.74	38.12	39.65	40.05	40.45	42.08	42.50	42.93	44.66	45.10	45.10	46.46	46.46	46.46	47.85
	送票收费单价（元/次）		3.15	3.15	3.15	3.24	3.24	3.24	3.34	3.34	3.34	3.44	3.44	3.44	3.55	3.55	3.55	3.65
	送票数量（人次/天）		325	328	332	335	338	342	345	348	352	355	359	359	359	359	359	359
2.3	行包装、卸费收入（万元）	852.96	23.73	23.96	24.20	25.18	25.43	25.68	26.72	26.99	27.26	28.35	28.64	28.64	29.50	29.50	29.50	30.38
	件数（件）		650	657	663	670	676	683	690	697	704	711	718	718	718	718	718	718
	单价（元/件）		1.00	1.00	1.00	1.03	1.03	1.03	1.06	1.06	1.06	1.09	1.09	1.09	1.13	1.13	1.13	1.16
2.4	行包保管费收入（万元）	1705.91	47.45	47.92	48.40	50.35	50.86	51.37	53.44	53.97	54.51	56.71	57.27	57.27	58.99	58.99	58.99	60.76
	件数（件）		650.00	656.50	663.07	669.70	676.39	683.16	689.99	696.89	703.86	710.90	718.00	718.00	718.00	718.00	718.00	718.00
	单价（元/件）		2.00	2.00	2.00	2.06	2.06	2.06	2.12	2.12	2.12	2.19	2.19	2.19	2.25	2.25	2.25	2.32
二	停车位收入（万元）	34189.51	614.92	665.32	715.72	898.05	918.84	918.84	1058.62	1058.62	1058.62	1205.96	1205.96	1205.96	1242.14	1242.14	1242.14	1279.41
1	运营车辆停放收入（万元）	1068.60	25.55	27.38	29.20	31.96	33.84	33.84	34.85	34.85	34.85	35.90	35.90	35.90	36.97	36.97	36.97	38.08
	停车位数量（个）		100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	停车单价（元/辆次）		5.00	5.00	5.00	5.15	5.15	5.15	5.30	5.30	5.30	5.46	5.46	5.46	5.63	5.63	5.63	5.80
	车位日周转次数（次/日）		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	车位使用率		70.00%	75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
2	社会车辆停车收入（万元）	10745.83	256.93	275.28	293.64	321.35	340.25	340.25	350.46	350.46	350.46	360.97	360.97	360.97	371.80	371.80	371.80	382.95

			运营期															
序号	项目	合计	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年
	停车位数量（个）		838.00	838.00	838.00	838.00	838.00	838.00	838.00	838.00	838.00	838.00	838.00	838.00	838.00	838.00	838.00	838.00
	停车单价（元/次/辆）		4.00	4.00	4.00	4.12	4.12	4.12	4.24	4.24	4.24	4.37	4.37	4.37	4.50	4.50	4.50	4.64
	车位日周转次数（次/天）		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
	车位使用率		70.00%	75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
3	智能充电桩服务费收入（万元）	22375.12	332.44	362.66	392.89	544.75	544.75	544.75	673.31	673.31	673.31	809.10	809.10	809.10	833.37	833.37	833.37	858.37
	充电桩个数（个）		230	230	230	230	230	230	230	230	230	230	230	230	230	230	230	230
	充电服务费（元/kwh）		0.60	0.60	0.60	0.62	0.62	0.62	0.64	0.64	0.64	0.66	0.66	0.66	0.68	0.68	0.68	0.70
	输出功率（kwh）		60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	充电时长（小时/天）		2	2	2	2.5	2.5	2.5	3	3	3	3.5	3.5	3.5	3.5	3.5	3.5	3.5
	充电桩使用率		55.00%	60.00%	65.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%
	总收入（万元）	104500.81	2570.63	2640.59	2710.73	2973.48	3015.02	3035.98	3261.08	3283.11	3305.35	3543.23	3566.61	3566.61	3673.60	3673.60	3673.60	3783.81

续前表：

序号	项目	合计	运营期												
			第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
一	客运服务收入（万元）	70311.30	2504.40	2504.40	2579.53	2579.53	2579.53	2656.93	2656.93	2656.93	2736.63	2736.63	2736.63	2818.73	2818.73
1	车辆站务收入（万元）	55064.71	1961.34	1961.34	2020.18	2020.18	2020.18	2080.79	2080.79	2080.79	2143.21	2143.21	2143.21	2207.50	2207.50
1.1	客运代理费收入（万元）	50750.87	1807.69	1807.69	1861.92	1861.92	1861.92	1917.77	1917.77	1917.77	1975.31	1975.31	1975.31	2034.57	2034.57
	日均旅客发送量（人次）		7180	7180	7180	7180	7180	7180	7180	7180	7180	7180	7180	7180	7180
	客运费（元/人次）		81.15	81.15	83.58	83.58	83.58	86.09	86.09	86.09	88.67	88.67	88.67	91.33	91.33
	客运代理费费率		8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%
1.2	行包运输代理费收入（万元）	4313.82	153.65	153.65	158.26	158.26	158.26	163.01	163.01	163.01	167.90	167.90	167.90	172.94	172.94
	客运代理费收入（万元）		1807.69	1807.69	1861.92	1861.92	1861.92	1917.77	1917.77	1917.77	1975.31	1975.31	1975.31	2034.57	2034.57
	收取比例		8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%
2	旅客站务收费收入（万元）	15246.59	543.06	543.06	559.35	559.35	559.35	576.14	576.14	576.14	593.42	593.42	593.42	611.23	611.23
2.1	退票费收入（万元）	11344.32	404.07	404.07	416.19	416.19	416.19	428.68	428.68	428.68	441.54	441.54	441.54	454.79	454.79
	开车两小时前，按票面金额的 10% 年收入（万元）	1791.21	63.80	63.80	65.71	65.71	65.71	67.69	67.69	67.69	69.72	69.72	69.72	71.81	71.81
	退票人次（人次）		215	215	215	215	215	215	215	215	215	215	215	215	215
	人均退票票面金额（元）		8.11	8.11	8.36	8.36	8.36	8.61	8.61	8.61	8.87	8.87	8.87	9.13	9.13
	开车前两小时以内，按票面金额的 20% 年收入（万元）	2388.28	85.07	85.07	87.62	87.62	87.62	90.25	90.25	90.25	92.96	92.96	92.96	95.74	95.74
	退票人次（人次）		144	144	144	144	144	144	144	144	144	144	144	144	144
	人均退票票面金额（元）		16.23	16.23	16.72	16.72	16.72	17.22	17.22	17.22	17.73	17.73	17.73	18.27	18.27
	旅游客车开车 24 小时前，按票面金额的 10% 年收入（万元）	1194.14	42.53	42.53	43.81	43.81	43.81	45.12	45.12	45.12	46.48	46.48	46.48	47.87	47.87
	退票人次（人次）		144	144	144	144	144	144	144	144	144	144	144	144	144

			运营期												
序号	项目	合计	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
	人均退票票面金额（元）		8.11	8.11	8.36	8.36	8.36	8.61	8.61	8.61	8.87	8.87	8.87	9.13	9.13
	旅游客车开车 24 小时以内，按票面金额的 50%年收入（万元）	5970.69	212.67	212.67	219.05	219.05	219.05	225.62	225.62	225.62	232.39	232.39	232.39	239.36	239.36
	退票人次（人次）		144	144	144	144	144	144	144	144	144	144	144	144	144
	人均退票票面金额（元）		40.57	40.57	41.79	41.79	41.79	43.05	43.05	43.05	44.34	44.34	44.34	45.67	45.67
2.2	送票费收入（万元）	1343.41	47.85	47.85	49.29	49.29	49.29	50.76	50.76	50.76	52.29	52.29	52.29	53.86	53.86
	送票收费单价（元/次）		3.65	3.65	3.76	3.76	3.76	3.87	3.87	3.87	3.99	3.99	3.99	4.11	4.11
	送票数量（人次/天）		359	359	359	359	359	359	359	359	359	359	359	359	359
2.3	行包装、卸费收入（万元）	852.96	30.38	30.38	31.29	31.29	31.29	32.23	32.23	32.23	33.20	33.20	33.20	34.19	34.19
	件数（件）		718	718	718	718	718	718	718	718	718	718	718	718	718
	单价（元/件）		1.16	1.16	1.19	1.19	1.19	1.23	1.23	1.23	1.27	1.27	1.27	1.30	1.30
2.4	行包保管费收入（万元）	1705.91	60.76	60.76	62.59	62.59	62.59	64.46	64.46	64.46	66.40	66.40	66.40	68.39	68.39
	件数（件）		718.00	718.00	718.00	718.00	718.00	718.00	718.00	718.00	718.00	718.00	718.00	718.00	718.00
	单价（元/件）		2.32	2.32	2.39	2.39	2.39	2.46	2.46	2.46	2.53	2.53	2.53	2.61	2.61
二	停车位收入（万元）	34189.51	1279.41	1279.41	1317.79	1317.79	1317.79	1357.32	1357.32	1357.32	1398.04	1398.04	1398.04	1439.99	1439.99
1	运营车辆停放收入（万元）	1068.60	38.08	38.08	39.22	39.22	39.22	40.40	40.40	40.40	41.61	41.61	41.61	42.86	42.86
	停车位数量（个）		100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	停车单价（元/辆次）		5.80	5.80	5.97	5.97	5.97	6.15	6.15	6.15	6.33	6.33	6.33	6.52	6.52
	车位日周转次数（次/日）		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	车位使用率		90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
2	社会车辆停车收入（万元）	10745.83	382.95	382.95	394.44	394.44	394.44	406.28	406.28	406.28	418.46	418.46	418.46	431.02	431.02
	停车位数量（个）		838.00	838.00	838.00	838.00	838.00	838.00	838.00	838.00	838.00	838.00	838.00	838.00	838.00

			运营期												
序号	项目	合计	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
	停车单价（元/次/辆）		4.64	4.64	4.78	4.78	4.78	4.92	4.92	4.92	5.07	5.07	5.07	5.22	5.22
	车位日周转次数（次/天）		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
	车位使用率		90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
3	智能充电桩服务费收入（万元）	22375.12	858.37	858.37	884.12	884.12	884.12	910.65	910.65	910.65	937.97	937.97	937.97	966.10	966.10
	充电桩个数（个）		230	230	230	230	230	230	230	230	230	230	230	230	230
	充电服务费（元/kwh）		0.70	0.70	0.72	0.72	0.72	0.74	0.74	0.74	0.76	0.76	0.76	0.78	0.78
	输出功率（kwh）		60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	充电时长（小时/天）		3.5	3.5	3.5	3.5	3.5	3.5	3.5	3.5	3.5	3.5	3.5	3.5	3.5
	充电桩使用率		70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%
总收入（万元）		104500.81	3783.81	3783.81	3897.32	3897.32	3897.32	4014.25	4014.25	4014.25	4134.67	4134.67	4134.67	4258.72	4258.72

附表 2：成本费用测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期															
			第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年
一	经营成本	28668.22	831.34	836.41	841.49	875.55	879.29	882.02	915.02	917.88	920.78	955.29	958.33	958.33	985.17	985.17	985.17	1012.83
1	工资及福利费	13896.48	420.00	420.00	420.00	432.60	432.60	432.60	445.58	445.58	445.58	458.95	458.95	458.95	472.71	472.71	472.71	486.90
2	燃料及动力费	6650.59	174.90	177.98	181.07	192.98	195.26	196.94	207.96	209.72	211.50	223.16	225.03	225.03	231.78	231.78	231.78	238.73
3	外购原材料	4199.36	110.08	112.07	114.06	121.73	123.19	124.23	131.30	132.40	133.51	140.98	142.15	142.15	146.42	146.42	146.42	150.81
4	维修保养费	1837.31	63.36	63.36	63.36	63.36	63.36	63.36	63.36	63.36	63.36	63.36	63.36	63.36	63.36	63.36	63.36	63.36
6	管理费用	2084.47	63.00	63.00	63.00	64.89	64.89	64.89	66.84	66.84	66.84	68.84	68.84	68.84	70.91	70.91	70.91	73.03
二	折旧摊销费	36746.19	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11
1	固定资产折旧费	36746.20	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11
2	无形资产摊销费	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
三	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	应交增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	房产税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	其他税费	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
四	财务费用	25260.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00
	总成本费用	90674.41	2998.45	3003.52	3008.60	3042.66	3046.40	3049.13	3082.13	3084.99	3087.89	3122.40	3125.44	3125.44	3152.28	3152.28	3152.28	3179.94

续前表：

			运营期												
序号	项目	合计	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
一	经营成本	28668.22	1012.83	1012.83	1041.31	1041.31	1041.31	1070.65	1070.65	1070.65	1100.87	1100.87	1100.87	1132.00	1132.00
1	工资及福利费	13896.48	486.90	486.90	501.50	501.50	501.50	516.55	516.55	516.55	532.04	532.04	532.04	548.00	548.00
2	燃料及动力费	6650.59	238.73	238.73	245.90	245.90	245.90	253.27	253.27	253.27	260.87	260.87	260.87	268.70	268.70
3	外购原材料	4199.36	150.81	150.81	155.33	155.33	155.33	159.99	159.99	159.99	164.79	164.79	164.79	169.74	169.74
4	维修保养费	1837.31	63.36	63.36	63.36	63.36	63.36	63.36	63.36	63.36	63.36	63.36	63.36	63.36	63.36
6	管理费用	2084.47	73.03	73.03	75.23	75.23	75.23	77.48	77.48	77.48	79.81	79.81	79.81	82.20	82.20
二	折旧摊销费	36746.19	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11
1	固定资产折旧费	36746.20	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11
2	无形资产摊销费	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
三	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	应交增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	房产税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	其他税费	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
四	财务费用	25260.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	60.00
	总成本费用	90674.41	3179.94	3179.94	3208.42	3208.42	3208.42	3237.76	3237.76	3237.76	3267.98	3267.98	3267.98	3299.11	2459.11

附表 3：项目损益表（单位：万元）

序号	项目（专项债券）	合计	运营期															
			第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年
一	项目总收入	104500.81	2570.63	2640.59	2710.73	2973.48	3015.02	3035.98	3261.08	3283.11	3305.35	3543.23	3566.61	3566.61	3673.60	3673.60	3673.60	3783.81
二	总成本费用	90674.41	2998.45	3003.52	3008.60	3042.66	3046.40	3049.13	3082.13	3084.99	3087.89	3122.40	3125.44	3125.44	3152.28	3152.28	3152.28	3179.94
	其中：固定资产折旧费	36746.20	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11
	无形资产摊销费	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
	其中：财务费用	25260.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00
三	利润总额	13826.40	-427.82	-362.93	-297.87	-69.18	-31.38	-13.15	178.95	198.12	217.46	420.83	441.17	441.17	521.32	521.32	521.32	603.87
减：	所得税	3757.19	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	44.74	49.53	54.37	105.21	110.29	110.29	130.33	130.33	130.33	150.97
四	净利润	10069.21	-427.82	-362.93	-297.87	-69.18	-31.38	-13.15	134.21	148.59	163.09	315.62	330.88	330.88	390.99	390.99	390.99	452.90
五	主要指标：																	
1	息前税后利润 NOPAT	35329.21	472.18	537.07	602.13	830.82	868.62	886.85	1034.21	1048.59	1063.09	1215.62	1230.88	1230.88	1290.99	1290.99	1290.99	1352.90
2	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	72075.40	1739.29	1804.18	1869.24	2097.93	2135.73	2153.96	2301.32	2315.70	2330.20	2482.73	2497.99	2497.99	2558.10	2558.10	2558.10	2620.01
3	收益覆盖倍数	1.26																

续前表：

序号	项目（专项债券）	合计	运营期												
			第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
一	项目总收入	104500.81	3783.81	3783.81	3897.32	3897.32	3897.32	4014.25	4014.25	4014.25	4134.67	4134.67	4134.67	4258.72	4258.72
二	总成本费用	90674.41	3179.94	3179.94	3208.42	3208.42	3208.42	3237.76	3237.76	3237.76	3267.98	3267.98	3267.98	3299.11	2459.11
	其中：固定资产折旧费	36746.20	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11	1267.11
	无形资产摊销费	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
	其中：财务费用	25260.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	60.00
三	利润总额	13826.40	603.87	603.87	688.90	688.90	688.90	776.49	776.49	776.49	866.69	866.69	866.69	959.61	1799.61
减：	所得税	3757.19	150.97	150.97	172.23	172.23	172.23	194.12	194.12	194.12	216.67	216.67	216.67	239.90	449.90
四	净利润	10069.21	452.90	452.90	516.67	516.67	516.67	582.37	582.37	582.37	650.02	650.02	650.02	719.71	1349.71
五	主要指标：														
1	息前税后利润 NOPAT	35329.21	1352.90	1352.90	1416.67	1416.67	1416.67	1482.37	1482.37	1482.37	1550.02	1550.02	1550.02	1619.71	1409.71
2	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	72075.40	2620.01	2620.01	2683.78	2683.78	2683.78	2749.48	2749.48	2749.48	2817.13	2817.13	2817.13	2886.82	2676.82
3	收益覆盖倍数	1.26													

附表 4：还本付息测算表（单位：万元）

序号	发行专项债本息计算	合计	建设期		运营期													
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
1	期初尚未归还本金			28000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00
2	本期借款	30000.00	28000.00	2000.00														
3	本期还本	30000.00																
4	期末尚未归还本金		28000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00
5	本期付息	27000.00	840.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00
5.1	资本化	1740.00	840.00	900.00														
5.2	费用化	25260.00			900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00
6	还本付息	57000.00	840.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00

续前表：

序号	发行专项债本息计算	合计	运营期														
			第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
1	期初尚未归还本金		30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	2000.00
2	本期借款	30000.00															
3	本期还本	30000.00														28000.00	2000.00
4	期末尚未归还本金		30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	2000.00	0.00
5	本期付息	27000.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	60.00
5.1	资本化	1740.00															
5.2	费用化	25260.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	60.00
6	还本付息	57000.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	28900.00	2060.00

附表 5：资金平衡测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	建设期		运营期															
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年
一	经营活动产生的净现金流量	72075.40			1739.29	1804.18	1869.24	2097.93	2135.73	2153.96	2301.32	2315.70	2330.20	2482.73	2497.99	2497.99	2558.10	2558.10	2558.10	2620.01
1	现金流入	104500.81			2570.63	2640.59	2710.73	2973.48	3015.02	3035.98	3261.08	3283.11	3305.35	3543.23	3566.61	3566.61	3673.60	3673.60	3673.60	3783.81
1.1	经营收入	104500.81			2570.63	2640.59	2710.73	2973.48	3015.02	3035.98	3261.08	3283.11	3305.35	3543.23	3566.61	3566.61	3673.60	3673.60	3673.60	3783.81
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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	32425.41			831.34	836.41	841.49	875.55	879.29	882.02	959.76	967.41	975.15	1060.50	1068.62	1068.62	1115.50	1115.50	1115.50	1163.80
2.1	经营成本	28668.22			831.34	836.41	841.49	875.55	879.29	882.02	915.02	917.88	920.78	955.29	958.33	958.33	985.17	985.17	985.17	1012.83
2.2	相关税费（税金及附加+企业所得税）	3757.19			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	44.74	49.53	54.37	105.21	110.29	110.29	130.33	130.33	130.33	150.97
二	投资活动净现金流量	-119539.79	-52132.00	-67407.79	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
1	现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	处置投资物	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
1.2	收到其他投资	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
2	现金流出	119539.79	52132.00	67407.79		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
2.1	建设投资	119539.79	52132.00	67407.79		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
2.2	维持运营投资	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
三	筹资活动净现金流量	64279.79	52132.00	67407.79	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00
1	现金流入	121309.79	53000.00	68309.79	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
1.1	项目资本金投入	91309.79	25000.00	66309.79	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
1.2	专项债券资金	30000.00	28000.00	2000.00	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

序号	项目	合计	建设期		运营期															
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年
2	现金流出	57030.00	868.00	902.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00
2.1	支付债券利息	27000.00	840.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00
2.2	支付债券发行费用	30.00	28.00	2.00	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
2.3	支付专项债券本金	30000.00	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
四	现金流量总计	0.00																		
1	项目期的期初资金		0.00	0.00	0.00	839.29	1743.47	2712.71	3910.64	5146.37	6400.33	7801.65	9217.35	10647.55	12230.28	13828.27	15426.26	17084.36	18742.46	20400.56
2	项目期内现金变动 (一+二+三)	25560.59	0.00	0.00	839.29	904.18	969.24	1197.93	1235.73	1253.96	1401.32	1415.70	1430.20	1582.73	1597.99	1597.99	1658.10	1658.10	1658.10	1720.01
3	项目期的期末资金		0.00	0.00	839.29	1743.47	2712.71	3910.64	5146.37	6400.33	7801.65	9217.35	10647.55	12230.28	13828.27	15426.26	17084.36	18742.46	20400.56	22120.57

续前表：

序号	项目	合计	运营期												
			第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
一	经营活动产生的净现金流量	72075.40	2620.01	2620.01	2683.78	2683.78	2683.78	2749.48	2749.48	2749.48	2817.13	2817.13	2817.13	2886.82	2676.82
1	现金流入	104500.81	3783.81	3783.81	3897.32	3897.32	3897.32	4014.25	4014.25	4014.25	4134.67	4134.67	4134.67	4258.72	4258.72
1.1	经营收入	104500.81	3783.81	3783.81	3897.32	3897.32	3897.32	4014.25	4014.25	4014.25	4134.67	4134.67	4134.67	4258.72	4258.72
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	0.00	0.00
2	现金流出	32425.41	1163.80	1163.80	1213.54	1213.54	1213.54	1264.77	1264.77	1264.77	1317.54	1317.54	1317.54	1371.90	1581.90
2.1	经营成本	28668.22	1012.83	1012.83	1041.31	1041.31	1041.31	1070.65	1070.65	1070.65	1100.87	1100.87	1100.87	1132.00	1132.00
2.2	相关税费（税金及附加+企业所得税）	3757.19	150.97	150.97	172.23	172.23	172.23	194.12	194.12	194.12	216.67	216.67	216.67	239.90	449.90
二	投资活动净现金流量	-119539.79	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
1	现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	处置投资物	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
1.2	收到其他投资	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
2	现金流出	119539.79	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
2.1	建设投资	119539.79	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
2.2	维持运营投资	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
三	筹措活动净现金流量	64279.79	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00	-28900.00	-2060.00
1	现金流入	121309.79	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
1.1	项目资本金投入	91309.79	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
1.2	专项债券资金	30000.00	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
2	现金流出	57030.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	28900.00	2060.00
2.1	支付债券利息	27000.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	60.00
2.2	支付债券发行费用	30.00	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
2.3	支付专项债券本金	30000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	28000.00	2000.00
四	现金流量总计	0.00													
1	项目期的期初资金		22120.57	23840.58	25560.59	27344.37	29128.15	30911.93	32761.41	34610.89	36460.37	38377.50	40294.63	42211.76	16198.58
2	项目期内现金变动（一+二+三）	25560.59	1720.01	1720.01	1783.78	1783.78	1783.78	1849.48	1849.48	1849.48	1917.13	1917.13	1917.13	-26013.18	616.82
3	项目期的期末资金		23840.58	25560.59	27344.37	29128.15	30911.93	32761.41	34610.89	36460.37	38377.50	40294.63	42211.76	16198.58	16815.40



统一社会信用代码

91510104MA69U7MB9R

营业执照



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 深圳永信瑞和会计师事务所（特殊普通合伙）成都分所

类型 特殊普通合伙企业分支机构

负责人 杨雪松

经营范围 一般项目：凭总公司授权开展经营活动（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）。

成立日期 2021年09月07日

营业期限 ——

营业场所 四川省成都市锦江区工业园区锦华路三段88号汇融广场1栋3单元D座15层1501号

登记机关

2021 年 9 月 7 日





会计师事务所分所 执业证书

名 称:深圳永信瑞和会计师事务所(特殊普通合伙)成都分所

负 责 人:杨雪松

经 营 场 所:四川省成都市锦江区工业园区锦华路三段88号汇融广场1栋3单元D座15层1501号

分所执业证书编号:440300735101

批准执业文号:川财审批(2021)6号

批准执业日期:2021年10月27日

证书序号:5004033

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

二〇二一年十月十七日

中华人民共和国财政部制



证书编号: 511202442318
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: 1997年11月20日
Date of Issuance /y /m /d

杨雪松

姓名 Full name 杨雪松
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1972-1-24
工作单位 Working unit 四川嘉汇会计师事务所有限责任公司
身份证号码 Identity card No. 51122720124019



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

深圳永信瑞和会计师
事务所 (特殊普通合伙)
CPAs



注意事项

- 一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴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，登报声明作废后，办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.



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

2024.4.25
 合格专用章 (四川)



姓名 张朝晖
Full name

性别 男
Sex

出生日期 1969-11-24
Date of birth

工作单位 四川同兴达会计师事务所有限公司
Working unit

身份证号码 510103691124343
Identity card No.

证书编号:
No. of Certificate
510100110241
合格专用章 (四川)
2019.4.9

批准注册协会: 四川省
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 1995 年 5 月 19 日
Date of Issuance

年度检验登记
Annual Renewal Registration
2019.3.31
合格专用章 (四川)
2019.4.9
本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

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


 乐山众信 事务所
CPAs

转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 2021年 11 月 22 日
 /y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to


 深圳永信瑞和 事务所
CPAs

转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 2021年 11 月 22 日
 /y /m /d

注意事项

- 一、注册会计师执行业务, 必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用, 不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行法定业务时, 应将本证书缴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, 登报声明作废后, 办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.