

眉山东坡城区智慧停车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

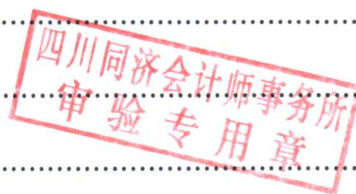
四川同济会计师事务所有限公司



2025年03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、区级行业专项规划 .....	4
（一）基本情况 .....	4
（二）项目建设符合相关规划 .....	6
二、项目概述 .....	9
（一）参与主体 .....	9
（二）项目基本情况 .....	9
三、经济社会效益分析 .....	13
（一）经济效益 .....	13
（二）社会效益 .....	14
四、评价基础与假设 .....	15
（一）编制原则 .....	15
（二）编制依据 .....	15
五、评价要素 .....	16
（一）投资估算与资金筹措 .....	16
（二）项目收入与成本费用估算 .....	16
（三）资金测算平衡情况 .....	21
（四）项目偿付能力分析 .....	21
（五）敏感性分析 .....	22
六、评价结论 .....	22



## 注册会计师声明

我们对眉山东坡城区智慧停车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.假设提供给我们所有资料(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。

# 眉山东坡城区智慧停车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

川同济会咨[2025]第03-123号

眉山市住房和城乡建设局：

我们接受委托，对拟发行的眉山东坡城区智慧停车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“中国注册会计师鉴证业务准则”）执行的鉴证业务，因此我们不对上述数据发表审计或审阅意见。

我们按照《中国注册会计师相关服务准则第 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眉山市住房和城乡建设局的责任。

我们对眉山东坡城区智慧停车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,对项目净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价,为发行眉山东坡城区智慧停车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,对眉山东坡城区智慧停车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.本项目在债券存续期内收益可偿债息前净现金流为 123657.96 万元,专项债券融资到期本息合计 70840.00 万元,本项目收益覆盖倍数为 1.75 倍。

2.我们未发现本项目专项债券存续期内出现无法满足还本付息要求的情况。

附件:专项债券财务评价说明

四川同济会计师事务所有限公司

中国·四川



中国注册会计师:



中国注册会计师:



2025 年 03 月 07 日

# 专项债券财务评价说明

## 一、区级行业专项规划

### （一）基本情况

#### （1）社会经济发展现状

##### ①区域条件

眉山市位于成都平原西南部，岷江中游和青衣江下游的扇形地带，成都—乐山黄金走廊中段。东接内江市，西接眉山市。岷江和青衣江贯穿境内，两岸以平原和河流冲积平坝为主。东部龙泉山两翼，西部丹棱、彭山、洪雅境内大部分地区皆为低山丘陵，眉山市生态环境优良，分布着不少风景优美的供水厂景点和风光秀丽的湖泊水域。青衣江以南的西南部（洪雅境内）逐渐过渡到盆周亚高山地貌，海拔最高达 3522m（洪雅小凉水井），这里地形深切，山高林密，动、植物种类丰富，保持着原始古朴的自然生态，是生态旅游的理想环境。区内地质结构独特，自然风光奇秀，著名的瓦屋山国家森林公园为典型代表。眉山市属四川盆地亚热带湿润季风气候区，温和湿润，四季可游。西南部亚高山具有典型的立体气候特征，降雨和冬季降雪量丰富，为度假、避暑和冬季冰雪旅游创造了很好的条件。

眉山历史文化悠久，文物古迹众多。市政府所在地眉山建县已有 1505 年历史，是著名的三苏文化之乡，有三苏祠等省级文物保护单位 2 处，市、县级文物保护单位 36 处；彭山已有 2300 年历史，有彭祖山，江口东汉崖墓群（省级）等著名古迹，市、县级文物多达 40 处，出土珍贵文物众多；青神是第一代蜀王蚕丛出生地，有驰名的中

岩寺，平羌小三峡和独具特色的中国竹编艺术之乡；洪雅建于隋代，古建筑及民居古镇众多，瓦屋山道教文化源远流长；此外，还有丹棱的龙鹄山，仁寿的牛角寨等石刻造像。这些丰富多彩的文化遗产，是眉山旅游的宝贵财富。文化遗迹的分布，尤以岷江两岸最为丰富，存在着一个从古而今、一脉相承的岷江文化带，是构架眉山文化旅游最有特色的发展片区和支撑点。

## ②交通条件

眉山市位于四川盆地，成都平原西南边缘，岷江中游和青衣江下游的扇形地带，成都-乐山黄金走廊中段。北靠成都，南瞰乐山，是成都平原通联川南、川西南、川西、云南的咽喉要地和南大门。区位优势 and 交通优势明显，距成都 60 公里，距双流国际机场 30 分钟车程，铁路“三横四纵”，高速公路“三横五纵”，干线公路“四纵一横”，城市干道“四箭齐发”，水路岷江渠化工程连通成都港，乘坐城际铁路客运专线至成都仅 18 分钟。

## ③经济发展现状

### • 地区生产总值

根据市（州）地区生产总值统一核算结果，2023 年，眉山市地区生产总值 1737.00 亿元，增长 6.2%。其中，第一产业增加值 243.28 亿元，增长 4.2%；第二产业增加值 680.40 亿元，增长 5.8%；第三产业增加值 813.32 亿元，增长 7.3%。三次产业对经济增长的贡献率分别为 10.7%、36.6%、52.7%，分别拉动 GDP 增长 0.7、2.3、3.3 个百分点，三次产业结构调整为 14.0: 39.2: 46.8。人均地区生产总值 58722 元，增长 6.3%。

### • 民营经济



全年民营经济增加值 982.48 亿元,增长 4.5%,占 GDP 比重 56.6%,对 GDP 增长的贡献率 41.1%,拉动 GDP 增长 2.6 个百分点。年末经营主体 25.56 万户,其中:个体工商户 20.63 万户,私营企业 4.93 万户。

#### • 物价

全年居民消费价格指数(CPI)比上年上涨 0.3%。其中,食品烟酒价格与上年持平,衣着价格上涨 1.4%,居住价格上涨 0.6%,生活用品及服务价格上涨 0.4%,交通和通信价格下降 2.4%,教育文化和娱乐价格上涨 2.7%,医疗保健价格上涨 0.3%,其他用品和服务价格上涨 2.3%。

#### • 人口

年末常住人口 295.5 万人,城镇化率 52.81%。户籍总人口 338.04 万人,其中,城镇人口 132.93 万人。

### (二) 项目建设符合相关规划

#### (1) 国家层面

《国务院办公厅转发国家发展改革委等部门关于推动城市停车设施发展意见的通知》国办函〔2021〕46 号文件指出,城市停车设施是满足人民美好生活需要的重要保障,也是现代城市发展的重要支撑。近年来,我国城市停车设施规模持续扩大,停车秩序不断改善,产业化发展逐步深入,但仍存在供给能力短缺、治理水平不高、市场化进程滞后等问题。为加快补齐城市停车供给短板,改善交通环境,推动高质量发展。

有效保障基本停车需求。新建居住社区严格按照城市停车规划和



居住社区建设标准建设停车位。鼓励有条件的城市加快实施城市更新行动，结合老旧小区、老旧厂区、老旧街区、老旧楼宇等改造，积极扩建新建停车设施，地方各级财政可合理安排资金予以统筹支持。支持城市通过内部挖潜增效、片区综合治理和停车资源共享等方式，提出居民停车综合解决方案。充分发挥基层政府和街道、社区作用，完善业主委员会协调机制，兼顾业主和相关方利益，创新停车设施共建共治共享模式。

《关于近期推动城市停车设施发展重点工作的通知》发改办基础〔2021〕676号文件指出，各城市要将停车设施项目列入各城市重点项目建设计划，加快推进前期工作，加强要素保障，加大资金投入，建成一批停车设施项目。同时，充分挖掘停车资源潜力，推出一批停车资源共享示范项目。交通运输部组织开展ETC智慧停车试点工作。

《关于加强城市停车设施建设的指导意见》〔2015〕1788号文指出，要立足城市交通发展战略，统筹动态交通与静态交通，着眼当前、惠及长远，将停车管理作为交通需求管理的重要手段，适度满足居住区基本停车和从严控制出行停车，以停车产业化为导向，在城市规划、土地供应、金融服务、收费价格、运营管理等方面加大改革力度和政策创新，营造良好的市场化环境，充分调动社会资本积极性，加快推进停车设施建设，有效缓解停车供给不足，加强运营管理，实现停车规范有序，改善城市环境。

坚持市场运作，通过政府规划引导、政策支持，按照市场化经营要求，以企业为主体加快推进停车产业化；坚持改革创新，完善管理体制机制，探索多种合作模式，有效吸引社会资本；坚持集约挖潜，鼓励既有停车资源的开放共享，有效利用、充分发掘城市地上和地下空间资源，建设立体停车设施；坚持建管同步，完善路内停车泊位管

理，提升停车信息化水平，加强违法行为治理。各城市相关部门要深化行政审批制度改革、简政放权、转变职能、主动服务，简化投资建设、经营手续办理程序，提高工作效率，按照规定办理时限和程序完成项目业主或投资主体提出的停车设施建设项目的审批（或核准）。

## （2）省级层面

《四川省“十四五”新型城镇化实施方案》指出，要完善市政公用设施。健全级配合理的城市路网体系，完善自行车道、步行道等慢行系统。加快建设以配建停车设施为主、路外公共停车设施为辅、路内停车为补充的城市停车系统，鼓励机关、企事业单位和居住社区错时开放。加快实现大中小城市和县城公共停车场、居住小区充电桩全覆盖。支持在新城新区和开发区优先开展地下综合管廊建设，在城市老旧管网更新改造等市政设施建设中因地制宜协同推进管廊建设。升级改造城镇电网，推进公共充换电设施建设。

## （3）市县级层面

《眉山市“十四五”城镇发展规划》指出，根据规划加快优化城市格局，提升城市发展能级：构建绿色智能交通体系。

完善城市道路交通体系。做好城市道路分级，建设快速路、主干路、主干道和支路级配合理的城市道路网络。编制城市轨道交通规划，串联东坡、彭山、仁寿、眉山天府新区以及高铁站、火车站等城际交通站点，推动成都地铁延伸至眉山，以 TOD 模式加快建设一批“站城一体”综合交通枢纽。以“道路全面提档”带动“城市有机更新”，畅通城市内部通勤网络，加强城市道路和交通堵点治理，打通各类断头路，提高道路网络密度和通达性。强化街巷路建设改造，加快城市道路升级，完善城市道路分类。

强化停车设施建设改造。合理布局城市停车设施，形成以配建停



车设施为主体、路外公共停车为辅助、路内停车为补充的停车供应体系。新建居住小区必须按照眉山市相关技术管理规定配建停车位，老旧小区通过充分挖掘存量土地和地下空间资源因地制宜建设停车设施。推进智慧停车、共享停车。探索建立市政道路信息系统。基于5G车路协同车联网大规模验证与应用等重点工程，构建精细化、智慧化交通管理模式。加强市政道路图档管理，利用系统进行抢修辅助决策并开展综合查询、统计等工作，实现市政道路信息化管理。开展城市道路、隧道的检测评估，制定养护规范。积极引导低碳出行。坚持公交优先，加快推进通勤主导方向上的公交服务供给，优化调整城市公交线网和站点布置，全面推进公交智能化，持续提升城市公共交通出行比例。合理分配城市道路资源，优化完善微循环和慢行系统。加快形成适度超前、快充为主、慢充为辅的城市充电网络，住宅小区按要求配套建设新能源汽车充电设施或充分预留充电设施建设安装条件，精准实施公交、专用车辆等配套充电设施建设，加快核心区、重要商业区、高附加值区域的充电设施布点。

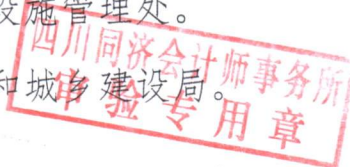
因此本项目是符合相关行业规划的。

## 二、项目概述

### （一）参与主体

项目业主：眉山市市政设施管理处。

主管单位：眉山市住房和城乡建设局。



### （二）项目基本情况

#### 1、项目基本信息

项目名称：眉山东坡城区智慧停车建设项目

项目所属领域：交通基础设施-城市停车场

项目建设工期：共计 36 个月

项目地址：眉山市东坡区城区

项目说明：本项目为改扩建工程，资产无抵押或质押情况

## 2、项目建设内容及产出

本项目为改扩建眉山东坡城区眉州智慧停车场、东坡智慧停车场、三苏智慧停车场、岷江智慧停车场、东坡湖智慧停车场、苏母公园智慧停车场、苏辙公园停车场、科工园智慧停车场 8 个，共设置约 4500 个停车位，提升改造路内智慧停车位约 1000 个，配套建设充电桩 900 个、智慧停车系统及相关配套基础设施。

## 3、项目实施计划

本项目工期建设计划从2025年06月到2028年05月，建设工期为36个月。

时间进度安排如下：

第一阶段：工程拟定于2025年06月底前完成项目前期工作；

第二阶段：2025年05月至2028年04月为项目主体工程建设期；

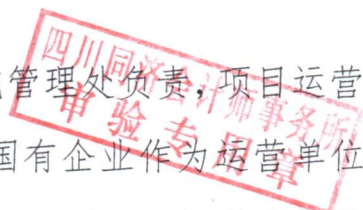
第三阶段：2028年05月底竣工验收，为竣工验收期；

第四阶段：2028年06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眉山市市政设施管理处负责，项目运营由眉山市市政设施管理处委托有运营资质的国有企业作为运营单位进行运营，项目实施机构眉山市住房和城乡建设局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，资金使用严格按照计划进行，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

施等领域选择符合条件的新建、在建和改建项目。

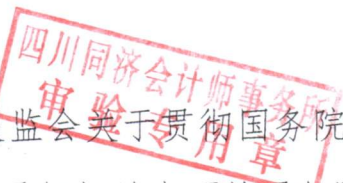
本项目为交通基础设施-城市停车场工程，旨在实施城市更新行动，建设韧性城市，完善市政基础设施，优化城市路网结构，缓解城区停车难等问题，确保城市交通顺畅，美化城市环境，提升城市形象和功

能。

随着近年来眉山市经济的快速增长，私家车数量的增多，城市停车设施建设滞后使停车供求矛盾日益尖锐，城市停车难的问题日益凸显。尤其在中心区，由于很多公共建筑配建泊位严重不足，停车位一位难求。停车难已经成为制约城市交通发展和汽车消费的重要瓶颈之一。项目的实施能够配合城市的发展规划以及满足人们驾车出行的需求，杜绝停车难给城市发展带来的制约，进一步完善基础配套设施建设，实现城市和谐发展，使基础设施建设与城市发展同步而行、协调一致。

本项目的建设将进一步改善眉山市东坡区交通和停车的环境，缓解眉山市东坡区内停车位不足的问题，提高东坡区的停车效率，改善停车和交通的状况，满足群众停车需求，有效解决东坡区停车难、停车贵现象，提升城市的承载能力。本项目的建设将眉山市东坡区停车设施智慧化并且完善相关配套设施，极大地提高了眉山市东坡区停车设施的服务水平和服务质量，提升居民幸福感和眉山市形象，利于构建和谐文明社会。项目建设条件具备，建设内容与规模适当，建设方案科学、合理，具有可行性。对于提升眉山市东坡区的知名度和美誉度以及提高东坡区竞争力和影响力具有深远意义。因此，该项目具有公益性。

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

本项目实施后，将大大改善眉山市东坡区交通出行条件，城乡交流更加频繁，经济循环加快，有利于促进餐饮、住宿、交通、商贸、旅游等相关产业发展。交通基础设施项目将带动区域经济发展，从而推动眉山市向外开放，改善人居环境，持续提升市容，提升城市形象。

道路交通发展形成的快速通道以及运输网络，使人流、物流在空间和时间上拉近，提高当地交通流畅性、便捷性，提升了区域整体的生活环境质量，并且带动周边产业的发展。由于眉山市东坡区拥有良好的资源优势，随着投资环境的逐步改善，会吸引人们前来从事商业经营活动，将推动餐饮业、旅游业、商业、建筑业等相关行业的发展，进一步提高城市人口集聚力和承载力，有利于眉山市建设新兴现代化城市，更好的推动眉山市经济和社会与外界交流，带动眉山市城市全面可持续发展。该项目建成后，带动相关产业发展的同时，也将节约群众出行的时间，使群众把更多的时间用于其他资源上创造财富，本项目一进入启动阶段，将拉动投资和消费，新增众多的就业机会，从而解决部分居民的就业问题。同时，在施工过程中，将投入较大的施工力量，项目建设所需的上下游建筑材料的需求，又为相关行业增加了就业机会，由此项目带动了间接的就业，提高了劳动生产率，带动眉山市东坡区区域 GDP 发展，从而推动眉山市经济和社会的可持续

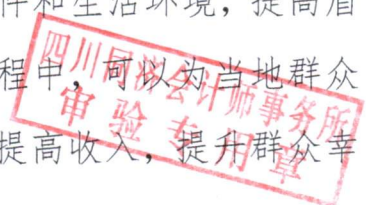
发展。

## （二）社会效益

本项目是发展、优化布局的迫切需要。交通是经济发展的重要拉动力，是发展选择的重要因素。现有停车基础设施不完善，已远远不能满足日益增长的交通量和功能需求。本项目的实施将对改善城市面貌、缓解交通压力将具有重要的意义。此外，本项目的建设也将为本项目周边的发展注入一剂“强心剂”，完善区域基础设施建设，改善投资环境，带动周边地块的发展。在快速发展的时期，优化布局，为社会、经济发展做出重要的贡献。

本项目智慧停车场的建设不仅是缓解东坡区城市交通拥堵的有效措施，而且通过项目的建设，完善区域交通基础的服务功能，改善群众出行条件和出行环境，有利于推动东坡区和谐社会的发展。不仅扩展了城市的发展空间，优化城区资源配置，改善了城市环境，同时还能提高城市的综合功能，通过科学配置停车场和公共交通基础建设，逐步形成资源共享、相互衔接、布局合理、方便快捷、畅通有序的交通网络，从而促进城乡交融、方便群众出行，有利于整合城乡客运资源，调整运力结构，实现客运资源效益最大化。本项目的建设将有助于改善眉山市城市交通和停车的环境，缓解区域内停车位难的问题，完善区域基础设施，提高区域的服务水平和服务质量。

项目实施后，有利于改善城乡居民出行条件和生活环境，提高眉山市群众的生活水平和生活质量。项目实施过程中，可以当地群众提供一些短期就业岗位，能够帮助群众就业，提高收入，提升群众幸福感。





## 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。

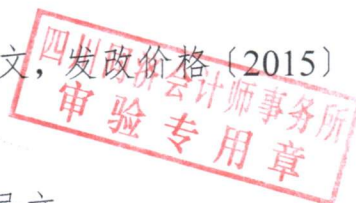
以科学发展、实事求是的态度，公正、客观的反映本项目建设的实际情况，新建项目投资坚持“客观公正、实事求是”的原则。

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

在对本项目进行投资估算时，主要依据项目建设方案设计的各项工程量及建设任务，按方案分别计算各项建设工程量和设备配置投资，选择最佳方案，按照建设单位提供的设计范围及该项目的资料，采用近似工程扩大指标和有关定额及相关价格进行编制。投资估算依据如下：

- 1) 设计费：按计价格〔2002〕10号文，发改价格〔2015〕299号；
- 2) 勘察费：按计价格〔2002〕10号文，参考建标〔2007〕164号；
- 3) 工程监理费：按发改价格〔2007〕670号文，发改价格〔2015〕299号；
- 4) 建设单位管理费：按财建〔2016〕504号文；
- 5) 工程招标代理费：按计价格〔2002〕1980号文；
- 6) 工程量清单及控制价编制费：按川价发〔2008〕141号文；

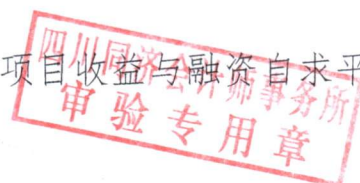


- 7) 施工图审查费：川发改价格〔2011〕323号，按设计费用的6%；
- 8) 施工图预算编制费：川价发〔2008〕141号，按设计费用的10%；
- 9) 场地准备费及临时设施费：按第一部分费用的0.3%计算；
- 10) 项目前期咨询费：计价格〔1999〕1283号文；
- 11) 竣工结算审核费：按川价发〔2008〕141号文；
- 12) 工程保险费：按建标〔2007〕164号，按第一部分费用的0.3%；
- 13) 工程检测费：按0.5%工程费计算；
- 14) 水土费：按计价格〔2002〕10号文。

## 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 48000.00 万元，静态总投资为 44605.00 万元，占项目总投资的 92.93%。其中，工程费用 39428.34 万元，占项目总投资的 82.14%；工程建设其他费用 3870.74 万元，占项目总投资的 8.06%；预备费 1305.92 万元，占项目总投资的 2.72%。建设期利息 3360.00 万元，占项目总投资的 7.00%；债券发行费用 35.00 万元，占项目总投资的 0.07%。

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	<b>48000.00</b>	<b>100.00%</b>
1	静态总投资	<b>44605.00</b>	<b>92.93%</b>
1.1	工程费用	39428.34	82.14%
1.2	工程建设其他费用	3870.74	8.06%
1.3	预备费	1305.92	2.72%
2	建设期利息	3360.00	7.00%
3	发行费	35.00	0.07%
二	资金筹措	<b>48000.00</b>	<b>100.00%</b>
1	财政资金	13000.00	27.08%
2	专项债券	35000.00	72.92%

## 2、项目资金筹措

本项目资本金来源：资本金均来源于财政资金，项目资本金 13000.00 万元，占项目总投资的 27.08%。

融资来源：本项目拟发行专项债券总额 35000.00 万元，占总投资比例为 72.92%，其中：第 1 年申请发行专项债券 15000.00 万元，第 2 年申请发行专项债券 10000.00 万元，第 3 年申请发行专项债券 10000.00 万元。债券利率按 3.2% 测算，发行年限 30 年，发行费用为面值的 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	第 3 年
1	资金使用	48000.00	20000.00	14000.00	14000.00
1.1	建设投资	44605.00	18865.00	12870.00	12870.00
1.2	建设期利息	3360.00	1120.00	1120.00	1120.00
1.3	债券发行费用	35.00	15.00	10.00	10.00
2	资金筹措	48000.00	20000.00	14000.00	14000.00
2.1	财政资金	13000.00	5000.00	4000.00	4000.00
2.2	专项债券	35000.00	15000.00	10000.00	10000.00

## （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

①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。

本项目建成后，将有 5500 个停车位及配套的 900 个充电桩投入使用，可对外进行开放，收取一定的停车费及智能充电桩服务费。项目的服务收费符合四川省《关于进一步完善机动车停放服务收费政策的指导意见》（川发改价格〔2016〕81号）规定：“对具有自然垄断经营和公益性特征的停车设施服务收费，实行政府定价管理，即：政府投资建设的公共停车设施，经批准占用公共道路建设的停车场（点），以及机场、码头、城市交通场站等特定场所机动车停车设施停车服务收费。旅游景点、公立医院、公办普通高校的机动车停车设施停放服务收费，按特定场所的机动车停放服务收费进行政府定价管



理。”

②本项目收入预测中，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、眉山市收费标准测算，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。

③本项目收益来源：停车位收入、充电桩收入，收入具有较强的可行性；

## （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) 停车位收入

收入测算公式：停车场收入=停车单价×车位使用率×日均周转次数×停车位个数×365 天

①停车单价：本项目停车收费价格计取为 5 元/次，按每 3 年增长 5%进行计算。

②车位使用率：本项目车位使用率运营期第一年按照 65%计算，后续每年增长 5%，增长至 85%后保持不变。

③停车位数量：本项目预计设置 4500 个停车位，提升改造路内智慧停车位约 1000 个，合计 5500 个停车位。

④车位日周转次数与天数：本项目出于保守估算，设定运营期车位日周转次数为 2 次/天，且运营期内不考虑增长。

### 2) 充电桩收入

收入测算公式：充电桩收入=充电枪数量（个）×充电服务费单价（元/kwh）×充电时长（h/d）×输出功率（kwh）×使用率

①充电枪数量：本项目配套建设充电桩 900 个。

②价格标准：本项目充电桩收费价格按照 0.60 元/kwh 进行测算，随着社会经济的发展，运营期间充电桩服务单价考虑按每 3 年增长 5%。

③输出功率：本项目测算收入时，充电量按 60kwh 进行估算。

④工作时长：本项目收入测算时，预计运营期间充电桩的工作时长计取为 2.5h/天，且运营期内不考虑增长。

⑤充电桩使用率：本项目充电桩使用率保守预计运营期间第一年为 50%，之后每年递增 5%，递增至 75%后保持不变。

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。项目计算期内预计总收入为 166663.18 万元。预测期项目收入测算结果如下：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、相关税费。

综上所述，经计算可知，本项目预测期成本费用为 99691.78 万元，预测期项目成本测算结果如下：项目成本表。

## 3、本项目损益状况

企业所得税：据《中华人民共和国企业所得税法》第一条规定，在中华人民共和国境内，企业和其他取得收入的组织为企业所得税的纳税人，依照本法的规定缴纳企业所得税，企业所得税的税率为 25.00%。

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 166663.18 万元，总成本预计为 99691.78 万元，累计净利润为 50215.70 万元，本项目收入可偿债息前净现金流为 123657.96 万元，专项债券融资到期本息合计 70840.00 万元，本项目收益覆盖倍数为 1.75 倍。

详见下项目损益表。

### （三）资金测算平衡情况

#### 1、债券还本付息计划情况

本项目发行债券需支付的利息，按照 3.20% 利率计算，债券发行期限为 30 年。假设在年初发行债券，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 35840.00 万元，其中：专项债券建设期利息计 3360.00 万元计入总投资，专项债券在运营期间产生的利息费用 32480.00 万元。

债券存续期还本付息估算如下表：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 56177.96 万元，项目在预测期内“息前净现金流”为 123657.96 万元，可偿债“净现金流”为 91177.96 万元，“专项债券融资到期本息”合计 70840.00 万元；

本项目收益覆盖倍数（息前净现金流/专项债券融资到期本息）为 1.75 倍，期间不存在资金缺口。

债券存续期还本付息估算如下表：项目资金平衡情况表。

### （四）项目偿付能力分析



若项目在满足上述资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提下，政府专项债到期日累计资金结余 56177.96 万元，项目在预测期内本项目收入可偿债息前净现金流为 123657.96 万元，专项债券融资到期本息合计 70840.00 万元，本项目收益覆盖倍数为 1.75 倍，本项目息前净现金流能有效覆盖政府专项债本息。

### （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：

主要指标	敏感性分析		
	0%	-5%	-10%
息前净现金流量（万元）	123657.96	117475.06	111292.16
本项目总融资本息收益覆盖倍数 1:	1.75	1.66	1.57
净现金流（万元）	91177.96	86619.06	82060.16
本项目总融资本息收益覆盖倍数 2:	1.29	1.22	1.16

由上分析可见，本项目具有一定的抗风险能力。

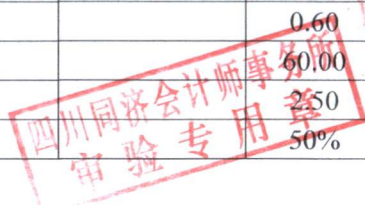
## 六、评价结论

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）

序号	项目	合计	运营期									
			第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年
	项目总收入	166663.18	2783.13	3031.33	3279.53	4107.67	4399.33	4585.59	5303.80	5303.80	5303.80	5568.99
1	停车位收入	60731.89	1304.88	1405.25	1505.63	1686.30	1791.69	1791.69	1881.28	1881.28	1881.28	1975.34
	停车位个数		5500.00	5500.00	5500.00	5500.00	5500.00	5500.00	5500.00	5500.00	5500.00	5500.00
	停车单价（元/次/辆）		5.00	5.00	5.00	5.25	5.25	5.25	5.51	5.51	5.51	5.79
	日均周转次数（次/天）		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		65%	70%	75%	80%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
2	充电桩收入	105931.30	1478.25	1626.08	1773.90	2421.37	2607.63	2793.89	3422.52	3422.52	3422.52	3593.64
	充电枪数量（个）		900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00
	充电服务费单价（元/kwh）		0.60	0.60	0.60	0.63	0.63	0.63	0.66	0.66	0.66	0.69
	输出功率（kw）		60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	充电时长（h）		2.50	2.50	2.50	3.00	3.00	3.00	3.50	3.50	3.50	3.50
	使用率		50%	55%	60%	65%	70%	75%	75%	75%	75%	75%



项目收入测算表-续前表（单位：万元）

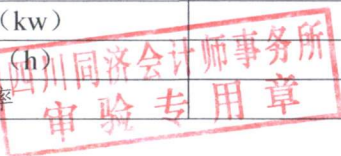
序号	项目	合计	运营期									
			第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年
	项目总收入	166663.18	5568.99	5568.99	5847.44	5847.44	5847.44	6139.81	6139.81	6139.81	6446.80	6446.80
1	停车位收入	60731.89	1975.34	1975.34	2074.11	2074.11	2074.11	2177.81	2177.81	2177.81	2286.71	2286.71
	停车位个数		5500.00	5500.00	5500.00	5500.00	5500.00	5500.00	5500.00	5500.00	5500.00	5500.00
	停车单价（元/次/辆）		5.79	5.79	6.08	6.08	6.08	6.38	6.38	6.38	6.70	6.70
	日均周转次数（次/天）		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		85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
2	充电桩收入	105931.30	3593.64	3593.64	3773.33	3773.33	3773.33	3961.99	3961.99	3961.99	4160.09	4160.09
	充电枪数量（个）		900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00
	充电服务费单价（元/kwh）		0.69	0.69	0.73	0.73	0.73	0.77	0.77	0.77	0.80	0.80
	输出功率（kw）		60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	充电时长（h）		3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50
	使用率		75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%

四川同济会计师事务所  
审验专用章



项目收入测算表-续前表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期								
			第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年
	项目总收入	166663.18	6446.80	6769.14	6769.14	6769.14	7107.59	7107.59	7107.59	7462.97	7462.97
1	停车位收入	60731.89	2286.71	2401.04	2401.04	2401.04	2521.09	2521.09	2521.09	2647.15	2647.15
	停车位个数		5500.00	5500.00	5500.00	5500.00	5500.00	5500.00	5500.00	5500.00	5500.00
	停车单价（元/次/辆）		6.70	7.04	7.04	7.04	7.39	7.39	7.39	7.76	7.76
	日均周转次数（次/天）		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	车位使用率		85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
2	充电桩收入	105931.30	4160.09	4368.10	4368.10	4368.10	4586.50	4586.50	4586.50	4815.83	4815.83
	充电枪数量（个）		900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00
	充电服务费单价（元/kwh）		0.80	0.84	0.84	0.84	0.89	0.89	0.89	0.93	0.93
	输出功率（kw）		60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	充电时长（h）		3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50
	使用率		75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%



附表 2：成本费用测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期									
			第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年
	项目总成本	99691.78	2834.56	2842.61	2850.68	2875.36	2884.72	2891.98	2914.32	2916.03	3054.36	3544.15
一	经营成本	11826.20	302.07	310.12	318.19	342.87	352.22	359.49	381.83	383.54	385.27	394.02
1	工资及福利费	4683.05	140.00	141.40	142.81	144.24	145.68	147.14	148.61	150.10	151.60	153.12
2	管理费	702.46	21.00	21.21	21.42	21.64	21.85	22.07	22.29	22.51	22.74	22.97
3	外购原材料费	1666.63	27.83	30.31	32.80	41.08	43.99	45.86	53.04	53.04	53.04	55.69
4	燃料动力费	2725.94	42.61	46.57	50.53	65.29	70.07	73.79	87.26	87.26	87.26	91.63
5	维修保养费	2048.11	70.62	70.62	70.62	70.62	70.62	70.62	70.62	70.62	70.62	70.62
6	其他费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	折旧摊销费	40962.26	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49
1	固定资产摊销	40962.26	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49
2	无形资产摊销	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	财务费用	32480.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00
四	相关税费	14423.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	136.61	617.64
1	增值税	12877.96	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	121.97	551.46
2	附加税	1545.36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	14.64	66.18

成本费用测算表-续前表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期									
			第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年
	项目总成本	99691.78	3545.91	3547.69	3588.19	3590.00	3591.84	3634.33	3636.20	3638.08	3682.65	3684.58
一	经营成本	11826.20	395.78	397.56	406.73	408.54	410.37	419.96	421.83	423.71	433.74	435.67
1	工资及福利费	4683.05	154.65	156.19	157.76	159.33	160.93	162.54	164.16	165.80	167.46	169.14
2	管理费	702.46	23.20	23.43	23.66	23.90	24.14	24.38	24.62	24.87	25.12	25.37
3	外购原材料费	1666.63	55.69	55.69	58.47	58.47	58.47	61.40	61.40	61.40	64.47	64.47
4	燃料动力费	2725.94	91.63	91.63	96.21	96.21	96.21	101.02	101.02	101.02	106.07	106.07
5	维修保养费	2048.11	70.62	70.62	70.62	70.62	70.62	70.62	70.62	70.62	70.62	70.62
6	其他费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	折旧摊销费	40962.26	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49
1	固定资产摊销	40962.26	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49
2	无形资产摊销	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	财务费用	32480.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00
四	相关税费	14423.32	617.64	617.64	648.97	648.97	648.97	681.88	681.88	681.88	716.42	716.42
1	增值税	12877.96	551.46	551.46	579.44	579.44	579.44	608.82	608.82	608.82	639.66	639.66
2	附加税	1545.36	66.18	66.18	69.53	69.53	69.53	73.06	73.06	73.06	76.76	76.76



成本费用测算表-续前表（单位：万元）

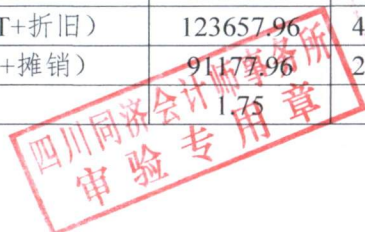
序号	项目	合计	运营期								
			第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年
	项目总成本	99691.78	3686.52	3733.29	3735.28	3737.28	3786.35	3788.39	3790.46	3841.93	3844.03
一	经营成本	11826.20	437.61	448.10	450.09	452.09	463.07	465.11	467.18	478.66	480.77
1	工资及福利费	4683.05	170.83	172.53	174.26	176.00	177.76	179.54	181.34	183.15	184.98
2	管理费	702.46	25.62	25.88	26.14	26.40	26.66	26.93	27.20	27.47	27.75
3	外购原材料费	1666.63	64.47	67.69	67.69	67.69	71.08	71.08	71.08	74.63	74.63
4	燃料动力费	2725.94	106.07	111.37	111.37	111.37	116.94	116.94	116.94	122.79	122.79
5	维修保养费	2048.11	70.62	70.62	70.62	70.62	70.62	70.62	70.62	70.62	70.62
6	其他费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	折旧摊销费	40962.26	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49
1	固定资产摊销	40962.26	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49
2	无形资产摊销	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	财务费用	32480.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00
四	相关税费	14423.32	716.42	752.70	752.70	752.70	790.79	790.79	790.79	830.77	830.77
1	增值税	12877.96	639.66	672.05	672.05	672.05	706.06	706.06	706.06	741.76	741.76
2	附加税	1545.36	76.76	80.65	80.65	80.65	84.73	84.73	84.73	89.01	89.01

附表 3：项目损益表-总表（单位：万元）

序号	项目（专项债券）	合计	运营期									
			第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年
1	项目总收入	166663.18	2783.13	3031.33	3279.53	4107.67	4399.33	4585.59	5303.80	5303.80	5303.80	5568.99
2	总成本费用	99691.78	2834.56	2842.61	2850.68	2875.36	2884.72	2891.98	2914.32	2916.03	3054.36	3544.15
	其中：折旧摊销费	40962.26	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49
	其中：财务费用	32480.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00
3	利润总额	66971.41	-51.44	188.71	428.84	1232.31	1514.61	1693.61	2389.47	2387.77	2249.43	2024.84
4	所得税	16755.71	0.00	47.18	107.21	308.08	378.65	423.40	597.37	596.94	562.36	506.21
5	净利润	50215.70	-51.44	141.53	321.63	924.23	1135.96	1270.21	1792.11	1790.82	1687.07	1518.63
6	息前税后利润 NOPAT	82695.70	1068.56	1261.53	1441.63	2044.23	2255.96	2390.21	2912.11	2910.82	2807.07	2638.63
7	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	123657.96	2481.06	2674.03	2854.12	3456.73	3668.45	3802.70	4324.60	4323.32	4219.57	4051.12
8	净现金流（净利润+折旧+摊销）	91177.96	1361.06	1554.03	1734.12	2336.73	2548.45	2682.70	3204.60	3203.32	3099.57	2931.12
9	收益覆盖倍数	1.75										

项目损益表-总表-续前表（单位：万元）

序号	项目（专项债券）	合计	运营期									
			第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年
1	项目总收入	166663.18	5568.99	5568.99	5847.44	5847.44	5847.44	6139.81	6139.81	6139.81	6446.80	6446.80
2	总成本费用	99691.78	3545.91	3547.69	3588.19	3590.00	3591.84	3634.33	3636.20	3638.08	3682.65	3684.58
	其中：折旧摊销费	40962.26	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49
	其中：财务费用	32480.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00
3	利润总额	66971.41	2023.07	2021.30	2259.25	2257.43	2255.60	2505.48	2503.61	2501.72	2764.15	2762.22
4	所得税	16755.71	505.77	505.32	564.81	564.36	563.90	626.37	625.90	625.43	691.04	690.56
5	净利润	50215.70	1517.31	1515.97	1694.43	1693.07	1691.70	1879.11	1877.71	1876.29	2073.11	2071.67
6	息前税后利润 NOPAT	82695.70	2637.31	2635.97	2814.43	2813.07	2811.70	2999.11	2997.71	2996.29	3193.11	3191.67
7	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	123657.96	4049.80	4048.46	4226.93	4225.57	4224.19	4411.60	4410.20	4408.78	4605.60	4604.16
8	净现金流（净利润+折旧+摊销）	91177.96	2929.80	2928.46	3106.93	3105.57	3104.19	3291.60	3290.20	3288.78	3485.60	3484.16
9	收益覆盖倍数	1.75										



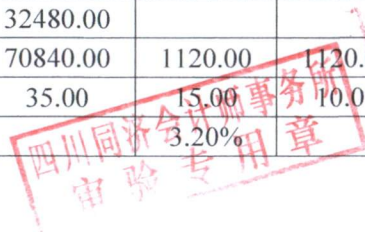


项目损益表-总表-续前表（单位：万元）

序号	项目（专项债券）	合计	运营期								
			第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年
1	项目总收入	166663.18	6446.80	6769.14	6769.14	6769.14	7107.59	7107.59	7107.59	7462.97	7462.97
2	总成本费用	99691.78	3686.52	3733.29	3735.28	3737.28	3786.35	3788.39	3790.46	3841.93	3844.03
	其中：折旧摊销费	40962.26	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49	1412.49
	其中：财务费用	32480.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00
3	利润总额	66971.41	2760.28	3035.85	3033.86	3031.86	3321.25	3319.20	3317.14	3621.05	3618.94
4	所得税	16755.71	690.07	758.96	758.47	757.96	830.31	829.80	829.28	905.26	904.74
5	净利润	50215.70	2070.21	2276.89	2275.40	2273.89	2490.94	2489.40	2487.85	2715.79	2714.21
6	息前税后利润 NOPAT	82695.70	3190.21	3396.89	3395.40	3393.89	3610.94	3609.40	3607.85	3835.79	3834.21
7	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	123657.96	4602.70	4809.38	4807.89	4806.39	5023.43	5021.89	5020.35	5248.28	5246.70
8	净现金流（净利润+折旧+摊销）	91177.96	3482.70	3689.38	3687.89	3686.39	3903.43	3901.89	3900.35	4128.28	4126.70
9	收益覆盖倍数	1.75									

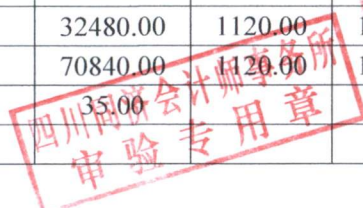
附表 4：还本付息测算表（单位：万元）

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
1	期初尚未归还本金		0.00	15000.00	25000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00
2	本期借款	35000.00	15000.00	10000.00	10000.00								
3	本期还本	35000.00											
4	期末尚未归还本金		15000.00	25000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00
5	本期付息	35840.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00
5.1	资本化	3360.00	1120.00	1120.00	1120.00								
5.2	费用化	32480.00				1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00
6	还本付息	70840.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00
7	发行费用	35.00	15.00	10.00	10.00								
8	发债利率		3.20%										



专项债券还本付息测算续前表（单位：万元）

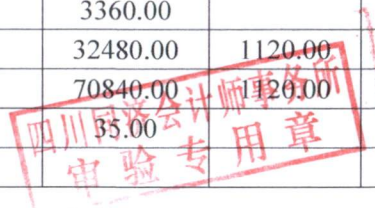
序号	发行专项债本息计算	合计	运营期										
			第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年
1	期初尚未归还本金		35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00
2	本期借款	35000.00											
3	本期还本	35000.00											
4	期末尚未归还本金		35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00
5	本期付息	35840.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00
5.1	资本化	3360.00											
5.2	费用化	32480.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00
6	还本付息	70840.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00
7	发行费用	35.00											
8	发债利率												





专项债券还本付息测算续前表（单位：万元）

序号	发行专项债本息计算	合计	运营期									
			第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年
1	期初尚未归还本金		35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	20000.00	10000.00
2	本期借款	35000.00										
3	本期还本	35000.00								15000.00	10000.00	10000.00
4	期末尚未归还本金		35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	20000.00	10000.00	0.00
5	本期付息	35840.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00
5.1	资本化	3360.00										
5.2	费用化	32480.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00
6	还本付息	70840.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	16120.00	11120.00	11120.00
7	发行费用	35.00										
8	发债利率											



附表 5：资金平衡测算表-总表（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
一	经营活动产生的净现金流量	123657.96	0.00	0.00	0.00	2481.06	2674.03	2854.12	3456.73	3668.45	3802.70	4324.60	4323.32
1	现金流入	166663.18				2783.13	3031.33	3279.53	4107.67	4399.33	4585.59	5303.80	5303.80
1.1	经营收入	166663.18				2783.13	3031.33	3279.53	4107.67	4399.33	4585.59	5303.80	5303.80
1.2	补贴收入	0.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	43005.23				302.07	357.30	425.40	650.95	730.88	782.89	979.20	980.48
2.1	经营成本	11826.20				302.07	310.12	318.19	342.87	352.22	359.49	381.83	383.54
2.2	相关税费（税金及附加+所得税）	31179.03				0.00	47.18	107.21	308.08	378.65	423.40	597.37	596.94
二	投资活动净现金流量	-44605.00	-18865.00	-12870.00	-12870.00	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								
1.1	处置投资物	0.00	0.00	0.00	0.00								
1.2	收到其他投资	0.00	0.00	0.00	0.00								
2	现金流出	44605.00	18865.00	12870.00	12870.00								
2.1	建设投资	44605.00	18865.00	12870.00	12870.00								
2.2	维持运营投资	0.00	0.00	0.00	0.00								
三	筹措活动净现金流量	-22875.00	18865.00	12870.00	12870.00	-1120.00	-1120.00	-1120.00	-1120.00	-1120.00	-1120.00	-1120.00	-1120.00
1	现金流入	48000.00	20000.00	14000.00	14000.00	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	13000.00	5000.00	4000.00	4000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	专项债券资金	35000.00	15000.00	10000.00	10000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	70875.00	1135.00	1130.00	1130.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00
2.1	支付债券利息	35840.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00
2.2	支付债券发行费用	35.00	15.00	10.00	10.00	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	35000.00	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												
1	项目期的期初资金		0.00	0.00	0.00	0.00	1361.06	2915.08	4649.20	6985.93	9534.38	12217.08	15421.67
2	项目期内现金变动（一+二+三）	56177.96	0.00	0.00	0.00	1361.06	1554.03	1734.12	2336.73	2548.45	2682.70	3204.60	3203.32
3	项目期的期末资金		0.00	0.00	0.00	1361.06	2915.08	4649.20	6985.93	9534.38	12217.08	15421.67	18624.99



资金平衡测算总表-续前表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期										
			第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年
一	经营活动产生的净现金流量	123657.96	4219.57	4051.12	4049.80	4048.46	4226.93	4225.57	4224.19	4411.60	4410.20	4408.78	4605.60
1	现金流入	166663.18	5303.80	5568.99	5568.99	5568.99	5847.44	5847.44	5847.44	6139.81	6139.81	6139.81	6446.80
1.1	经营收入	166663.18	5303.80	5568.99	5568.99	5568.99	5847.44	5847.44	5847.44	6139.81	6139.81	6139.81	6446.80
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
2	现金流出	43005.23	1084.23	1517.87	1519.19	1520.52	1620.51	1621.87	1623.24	1728.21	1729.61	1731.02	1841.20
2.1	经营成本	11826.20	385.27	394.02	395.78	397.56	406.73	408.54	410.37	419.96	421.83	423.71	433.74
2.2	相关税费（税金及附加+所得税）	31179.03	698.96	1123.84	1123.40	1122.96	1213.78	1213.33	1212.87	1308.25	1307.78	1307.31	1407.46
二	投资活动净现金流量	-44605.00	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											
1.1	处置投资物	0.00											
1.2	收到其他投资	0.00											
2	现金流出	44605.00											
2.1	建设投资	44605.00											
2.2	维持运营投资	0.00											
三	筹措活动净现金流量	-22875.00	-1120.00	-1120.00	-1120.00	-1120.00	-1120.00	-1120.00	-1120.00	-1120.00	-1120.00	-1120.00	-1120.00
1	现金流入	48000.00	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	13000.00	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	35000.00	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	70875.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00
2.1	支付债券利息	35840.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00
2.2	支付债券发行费用	35.00	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	35000.00	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												
1	项目期的期初资金		18624.99	21724.56	24655.67	27585.47	30513.94	33620.86	36726.43	39830.62	43122.22	46412.42	49701.21
2	项目期内现金变动（一+二+三）	56177.96	3099.57	2931.12	2929.80	2928.46	3106.93	3105.57	3104.19	3291.60	3290.20	3288.78	3485.60
3	项目期的期末资金		21724.56	24655.67	27585.47	30513.94	33620.86	36726.43	39830.62	43122.22	46412.42	49701.21	53186.81



资金平衡测算总表-续前表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期									
			第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年
一	经营活动产生的净现金流量	123657.96	4604.16	4602.70	4809.38	4807.89	4806.39	5023.43	5021.89	5020.35	5248.28	5246.70
1	现金流入	166663.18	6446.80	6446.80	6769.14	6769.14	6769.14	7107.59	7107.59	7107.59	7462.97	7462.97
1.1	经营收入	166663.18	6446.80	6446.80	6769.14	6769.14	6769.14	7107.59	7107.59	7107.59	7462.97	7462.97
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
2	现金流出	43005.23	1842.64	1844.10	1959.76	1961.25	1962.75	2084.17	2085.70	2087.25	2214.70	2216.28
2.1	经营成本	11826.20	435.67	437.61	448.10	450.09	452.09	463.07	465.11	467.18	478.66	480.77
2.2	相关税费（税金及附加+所得税）	31179.03	1406.97	1406.49	1511.66	1511.16	1510.66	1621.10	1620.59	1620.07	1736.03	1735.51
二	投资活动净现金流量	-44605.00	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										
1.1	处置投资物	0.00										
1.2	收到其他投资	0.00										
2	现金流出	44605.00										
2.1	建设投资	44605.00										
2.2	维持运营投资	0.00										
三	筹措活动净现金流量	-22875.00	-1120.00	-1120.00	-1120.00	-1120.00	-1120.00	-1120.00	-1120.00	-16120.00	-11120.00	-11120.00
1	现金流入	48000.00	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	13000.00	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	35000.00	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	70875.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	16120.00	11120.00	11120.00
2.1	支付债券利息	35840.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00	1120.00
2.2	支付债券发行费用	35.00	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	35000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15000.00	10000.00	10000.00
四	现金流量总计											
1	项目期的期初资金		53186.81	56670.97	60153.66	63843.04	67530.93	71217.31	75120.74	79022.64	67922.98	62051.26
2	项目期内现金变动（一+二+三）	56177.96	3484.16	3482.70	3689.38	3687.89	3686.39	3903.43	3901.89	-11099.65	-5871.72	-5873.30
3	项目期的期末资金		56670.97	60153.66	63843.04	67530.93	71217.31	75120.74	79022.64	67922.98	62051.26	56177.96



0685355HW



# 营业执照

(副本)

副本编号: 1-1



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。

统一社会信用代码

915100007958325128

名

称 四川同济会计师事务所有限公司

类

型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人

孙高翔

经营范围

审查企业会计报表、出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、司法会计鉴证、司法会计鉴定;法律、法规规定的其他业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

注册资本 (人民币)壹佰零壹万元整

成立日期 2006年12月4日

住

所 成都市武侯区武阳大道三段5号1栋2单元7楼7号

登记机关



2023年04月20日



会计师事务所

执业证书

名 称：四川同济会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：孙高翔

经 营 场 所：成都市武侯区武阳大道三段5号1栋  
2单元7楼7号

组 织 形 式：有限责任

执业证书编号：51010186

批准执业文号：川财会[2006]45号

批准执业日期：2007年6月21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》。



发证机关：四川省财政厅

2023年 8 月 24 日

中华人民共和国财政部制





姓名: 孙高翔  
Full name: 孙高翔  
性别: 男  
Sex: 男  
出生日期: 1980-04-13  
Date of birth: 1980-04-13  
工作单位: 四川同浩会计师事务所有限公司  
Working unit: 四川同浩会计师事务所有限公司  
身份证号码: 511381800413807  
Identity card No. 511381800413807



2022 年检二维码

同意调出:

四川天和税务师事务所

- 一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。  
二、本证书只限于本所执业业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。  
三、注册会计师停止执业业务时，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。

同意调入:

四川同浩税务师事务所

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.


### 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.



年 /y 月 /m 日 /d

姓名	杨丽平
性别	男
出生日期	1960-10-26
工作单位	四川亿永正勤会计师事务所有限公司
身份证号码	511027196010260016



### 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.



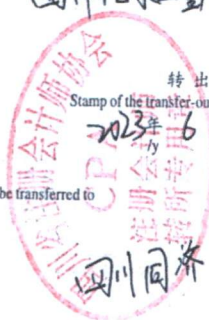
### 注册会计师工作单位变更事项登记 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from



2024年检二维码

同意调入  
Agree the holder to be transferred to



转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2023年6月15日

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2023年6月15日

