

关于米易阳光城省级旅游度假区基础设施改造项目  
收益与融资自求平衡专项债券的

财  
务  
评  
价  
报  
告

四川万邦会计师事务所有限公司

2025 年 2 月



四川万邦会计师事务所有限公司

关于米易阳光城省级旅游度假区基础设施改造项目

收益与融资自求平衡专项债券的  
财务评估报告

川万邦专审字[2025]第 B02-13-40 号

米易县文化广播电视和旅游局：

我们接受委托，对米易阳光城省级旅游度假区基础设施改造项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案进行评价并出具专项评价报告。

我们审核的依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号—预测性财务信息的审核》。米易阳光城省级旅游度假区基础设施改造项目对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

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

需提醒报告使用者注意：由于在编制实施测算方案中运用了一系列的假设，包括有关未来事项和推测性假设，而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。本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的

要求,并根据我们对当前国内融资环境的研究,我们认为米易阳光城省级旅游度假区基础设施改造项目收益与融资自求平衡专项债券可相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措,为经济建设提供足够的资金支持,保障其建设运营的成功。

综上所述,通过发行米易阳光城省级旅游度假区基础设施改造项目收益与融资自求平衡专项债券的方式满足项目建设的资金需求,是现阶段较优的资金解决方案。

本总体评价仅供发行人本次申请专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的：我们同意将本总体评价作为建设方实施方案所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

附件：评价说明



中国·成都

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2025 年 2 月 10 日

# 评价说明

## 一、评价内容

根据《中华人民共和国预算法》《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）等文件的精神，地方政府在风险可控的前提下依法合规适度举债，保障重点领域合理融资需求，确保政府融资在本级财政可承受能力范围内量力而行。

国务院办公厅关于《优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》国办发〔2024〕52号，为更好发挥地方政府专项债券（以下简称专项债券）强基础、补短板、惠民生、扩投资等积极作用。实行专项债券投向领域“负面清单”管理。将完全无收益的项目，楼堂馆所，形象工程和政绩工程，除保障性住房、土地储备以外的房地产开发，主题公园、仿古城（镇、村、街）等商业设施和一般竞争性产业项目纳入专项债券投向领域“负面清单”，未纳入“负面清单”的项目均可申请专项债券资金。专项债券依法不得用于经常性支出，严禁用于发放工资、养老金及支付单位运行经费、债务利息等。

扩大专项债券用作项目资本金范围。在专项债券用作项目资本金范围方面实行“正面清单”管理，将信息技术、新材料、生物制造、数字经济、低空经济、量子科技、生命科学、商业航天、北斗等新兴产业基础设施，算力设备及辅助设备基础设施，高速公路、机场等传统基础设施安全性、智能化改造，以及卫生健康、养老托育、省级产业园区基础设施等纳入专项债券用作项目资本金范围。

相关项目应当能够产生稳定的收入和稳定的现金流，并能够充分

保障专项债券还本付息。

## **（一）项目基本情况及投资估算**

### **1、项目基本情况**

- （1）项目名称：米易阳光城省级旅游度假区基础设施改造项目
- （2）项目建设性质：改扩建
- （3）项目总投资：5000.00 万元
- （4）项目建设期：12 个月
- （5）项目投向领域：社会事业—文化旅游
- （6）工期计划：2025 年 6 月—2026 年 6 月，共 12 个月
- （7）项目建设地点：米易县攀莲镇
- （8）项目建设内容与规模：

改造度假区内游客集散中心建筑面积 5000 平方米、旅游厕所 37 处建筑面积共计 2895.58 平方米、停车场共计面积约 55000 平方米(拟安装充电桩 140 台);更新标识标牌 219 处、数字化建设标识标牌 4 处;智慧景区建设等。

### **2. 项目投资估算**

#### **（1）估算原则**

本项目建设内容包括土建工程、装饰装修工程、安装等工程，总图工程、现有基础设施完善等，投资指标依据 2020 年《四川省建设工程工程量清单计价定额》及配套文件，并参照攀枝花市相关工程造价进行估算。

#### **（2）估算依据**



《投资项目可行性研究报告编写大纲及说明的通知》发改投资规〔2023〕304号；

《建设项目投资估算编审规程》（CECAGC1-2015）；

《建设工程造价咨询规范》（GB/T51095-2015）；

《建设项目全过程造价咨询规程》（CECA/GC4-2017）；

《通用安装工程工程量计算规范》（GB50856-2013）；

《房屋建筑与装饰工程工程量计算规范》（GB50854-2013）；

《建筑工程建筑面积计算规则》（GB/T50353-2013）；

国家发展改革委关于《进一步放开建设项目专业服务价格的通知》（发改价格〔2015〕299号）；

四川省发展和改革委员会关于《进一步放开住建部门专业服务收费有关事项的通知》（川发改价格〔2015〕769号）；

《四川省建设工程造价咨询标准》（DBJ51/T090-2018）。

## 1、工程费用

（1）《建设项目投资估算编审规程》CECA/GC1-2015。投资估算指标确定参照了项目周边地区类似工程的建设投资指标。

（2）土建安装工程：按照《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500—2013）的规定，选用四川省建设厅颁发的《四川省建设工程工程量清单计价定额》（2020年）及其配套文件以及业主提供的方案图。

材料价格部分：采用攀枝花市《工程造价信息》（2024年第3期）。

（3）四川省住房和城乡建设厅关于发布《四川省建设工程工程量清单计价定额》的通知（川建造价发〔2020〕315号）。

## 2、工程建设其他费用

本工程的其他费用是按照有关规定的费用组成和标准，并结合本项目具体情况确定相关费用。

1	征地拆迁安置费用	暂无
2	建设单位管理费	按财建〔2016〕504号，下浮30%
3	工程监理费	按发改价格〔2015〕299号，参照发改价格〔2007〕670号，下浮30%
4	工程前期咨询费	参考计价格〔1999〕1283号，发改价格〔2015〕299号文
5	工程勘察费	按第一部分工程费用的0.8%计取，发改价格〔2015〕299号文，下浮20%
6	工程设计费	参考审计价格〔2002〕10号文，发改价格〔2015〕299号文，下浮35%
7	工程保险费	建标〔2007〕164号，按第一部分费用的0.3%计取
8	施工图审查费	根据川发改价格〔2011〕323号，按1.6元/m <sup>2</sup> 计取
9	环境影响咨询费	结合发改价格〔2015〕299号，参考审计价格〔2002〕125号，下浮30%
10	招标代理服务费	按照发改价格〔2015〕299号，参照国家计委计价格〔2002〕1980号下浮30%
11	编制工程量清单及控制价费	按川发改价格〔2015〕769号文，参考川价发〔2008〕141号文计取，下浮30%
12	审核工程预算（招标控制价或标价）	按川发改价格〔2015〕769号文，参考川价发〔2008〕141号文计取，下浮30%
13	审核竣工结算费	按川发改价格〔2015〕769号文，参考川价发〔2008〕141号文计取，下浮30%
14	水土保持费用	根据川发改价格〔2017〕347号，按占地面积*1.3元/m <sup>2</sup> 计取
15	水电气接入费用	暂估，包括用水、气扩容费、压力管道、红线外管道费用、调试费等，接入距离为200m
16	工程检测费	按照建筑面积*10元/m <sup>2</sup> 计算
17	场地准备及临时设施费	建标〔2007〕164号，第一部分工程费用的0.5%计算
18	专项评价费	参考计价格〔1999〕1283号，发改价格〔2015〕299号文

### （3）项目投资估算

本项目工程估算总投资为5000.00万元，其中：

第一部分工程费用3829.41万元，占总投资的76.59%；

第二部分工程建设其他费用791.55万元，占总投资的15.83%；

第三部分预备231.05万元，占总投资的4.62%；

第四部分建设期利息144.00万元，占总投资的2.88%。

第五部分债券发行费用4.00万元，占总投资的0.08%。

序号	费用类型	金额（万元）	占总投资比例（%）
一	工程费用	3829.41	76.59%
二	工程建设其他费用	791.55	15.83%
三	预备费	231.05	4.62%



四	建设期利息	144.00	2.88%
五	债券发行费	4.00	0.08%
六	工程总投资	5000.00	100.00%

## （二）资金筹措方案

### 1. 资金配置计划

根据政府批复，《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》国发〔2015〕51号相关规定，资本金不得低于20%。

本项目资本金1000.00万元，占总投资的20.00%，该资本金由财政预算资金投入，根据项目进度逐步到位。符合要求。

### 2. 资金来源

本项目总投资为5000.00万元。

资本金来源：项目资本金1000.00万元，占总投资的20.00%，该资本金由财政预算资金投入，根据项目进度逐步到位。

融资来源：本项目拟发行政府专项债券总额为4000.00万元，占总投资的80.00%，2025年拟发行专项债券4000.00万元，债券利率按3.6%测算，发行费为面值的1%。

### 3. 项目建设进度计划

#### （一）已完成的前期工作

项目立项文件：本项目已经取得《米易县发展和改革局关于米易阳光城省级旅游度假区基础设施改造项目可行性研究报告的批复》米发改投〔2025〕27号；

用地手续：已取得米易阳光城省级旅游度假区基础设施改造项目

用地情况说明；

环境评估：已取得攀枝花市米易生态环境局关于米易阳光城省级旅游度假区基础设施改造项目无需环评说明；

该项目还取得了规划许可、自然资源部门关于项目用地审批手续办理情况的说明、可研报告、水林、林业、文化等部门的审查文件。

（二）项目建设计划

本项目建设工期约 12 个月，该项目工期为 2025 年 6 月—2026 年 6 月：

2025 年 6 月前完成本项目可研、环评、设计方案等建设前期的相关工作；

2025 年 6 月至 2026 年 5 月工程实施阶段完成项目工程建设；

2026 年 6 月竣工验收，2026 年 6 月投入运营。

4. 资金使用计划

项目所筹资金将根据项目实施计划和实施建设进度来进行合理分配，且将全部投资于项目，具体数额应当根据进度支出。在保证项目工程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，按照建设进度，总投资计划分 12 个月投入。具体的资金使用及筹措计划见下表资金使用及筹措计划表。

资金使用及筹措计划表（单位：万元）

项目	合计	建设期
		第 1 年
一、项目总投资	5000.00	5000.00
1、工程费用	3829.41	3829.41
2、工程其他费用	791.55	791.55
3、预备费	231.05	231.05
4、建设期利息	144.00	144.00
5、债券发行费	4.00	4.00

二、资金来源	5000.00	5000.00
1、项目资本金	1000.00	1000.00
2、专项债	4000.00	4000.00

注：对比项目实施方案和相关取费标准，未偏离正常值。

### （三）项目收入成本预测

#### 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，应当按照该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息。

通过“投资—消费—收入—再投资—再消费—再收入”这一循环、周转的过程，对当地相关经济部门所产生的连锁效应和最终影响，包括直接效应、间接效应、诱发效应和继发效应。在这一循环、周转的过程中，基础设施建设经济总量相对投入会成倍地增长。

工程建成后产生的经济收益直接或间接的表现在通过提高周边居民的生活质量，提升区域投资环境等。

本项目建设内容为：改造度假区内游客集散中心建筑面积 5000 平方米、旅游厕所 37 处建筑面积共计 2895.58 平方米、停车场共计面积约 55000 平方米(拟安装充电桩 140 台);更新标识标牌 219 处、数字化建设标识标牌 4 处；智慧景区建设等。在项目建成后将全部投入运营使用,按规定收取相应的游客集散中心出租收入、停车位收入、充电桩服务费收入、灯箱广告位出租收入等。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、攀枝花市及米易县收费标准测算，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。

收费参考依据：

《攀枝花市发展和改革委员会关于调整攀枝花市城区政府定价停车场机动车停放服务收费标准的通知》；

《四川省人民政府办公厅关于加快电动汽车充电基础设施建设的实施意见》（川办发〔2017〕19号）；

《米易县文化广播电视和旅游局关于米易阳光城省级旅游度假区基础设施改造项目规划说明》；

相关线上平台公布的数据。

所以本项目的收入来源稳定，项目收入是可行的。

## 2、项目收入的分类

本项目收入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、项目收入预测

### （1）游客集散中心出租收入

游客集散中心出租收入=出租面积（ $\text{m}^2$ ） $\times$ 单价（元/ $\text{m}^2$ /月） $\times$ 出租率

出租面积：根据本项目《米易县发展和改革局关于米易阳光城省级旅游度假区基础设施改造项目可行性研究报告的批复》（详见下图），本项目改造建设游客集散中心总面积为 5000 平方米，运营期可全部用于对外出租。

# 米易县发展和改革局文件

米发改投〔2025〕27号

签发人：官捷

## 米易县发展和改革局 关于米易阳光城省级旅游度假区基础设施 改造项目可行性研究报告的批复

米易县文化广播电视和旅游局：

你单位报来的《米易县文化广播电视和旅游局关于审查米易阳光城省级旅游度假区基础设施改造项目可行性研究报告的函》（米文广旅函〔2025〕6号）及相关附件已收悉。

经研究同意，现将相关事项批复如下：

一、项目名称：米易阳光城省级旅游度假区基础设施改造项目。（项目代码：2502-510421-04-01-910859）

二、项目业主：米易县文化广播电视和旅游局。

三、项目建设内容及规模：改造度假区内游客集散中心建筑面积 5000 平方米、旅游厕所 37 处建筑面积共计 2895.58

— 1 —

平方米、停车场 7 处面积约 55000 平方米(拟安装充电桩 140 台)；更新标识标牌 219 处、数字化建设标识标牌 4 处，智慧化建设等。

**四、项目总投资：**5000 万元。

**五、资金来源：**专项债券资金和县级财政资金。

**六、建设地点：**米易县攀莲镇。

**七、建设时间：**2025 年 6 月至 2026 年 6 月

请你单位在项目开工建设前，依据相关法律、法规规定，完善规划许可、土地使用、资源利用、安全生产、环评、水保、林业等相关手续。设计、施工中必须严格执行相关程序和规范，确保工程建设质量和安全。

特此批复。



---

米易县发展和改革局办公室

2025 年 2 月 24 日印发

---

— 2 —

### 客集散中心出租面积

出租单价：参考米易县项目地附近相关用房出租价格(详见下图)，附近相关用房出租价格为 1.19-30 元/m<sup>2</sup>/天，本项目游客集散中心出租单价为 1 元/m<sup>2</sup>/天，考虑到通货膨胀及物价上涨等因素，综合考虑出租单价每三年增长 5%。



	<p><b>(同城好铺推荐) 五十一阳光家园小吃中餐厅转让</b></p> <p>东区-东城区   (同城好铺推荐) 五十一阳光家园小吃中餐厅...   经营中</p> <p>临街门面 1层</p> <p>⚖ 何静 同城好铺房产</p> <p>临街门面 临街 可餐饮 可明火 上水 下水 380V</p>	<p>20㎡ 建筑面积</p> <p>1500元/月 2.5元/㎡/天</p> <p>广告</p>
	<p><b>(同城好铺推荐) 仁和烧烤城附近养生馆转让</b></p> <p>仁和-仁和城区   (同城好铺推荐) 仁和烧烤城附近养生馆转让   经营中</p> <p>临街门面 1层</p> <p>⚖ 何静 同城好铺房产</p> <p>临街门面 临街 可明火 上水 下水 380V 外摆区</p>	<p>45㎡ 建筑面积</p> <p>1600元/月 1.19元/㎡/天</p> <p>今天</p>
	<p><b>万达广场成熟商铺，老顾客众多带品牌转让</b></p> <p>东区-东城区   万达广场(攀枝花店)   空置中</p> <p>购物百货中心</p> <p>购物百货中心 可餐饮 下水</p>	<p>50㎡ 建筑面积</p> <p>1.5万/月 10元/㎡/天</p> <p>01-08</p>

### 游客集散中心出租价格

出租率：本项目地位于攀枝花市米易县攀莲镇，项目建成后将大幅提高当地文化旅游知名度。本项目结合该区域发展现状，设定第一年游客集散中心出租率为 70%，每年增长 5%，出租率增长至 90%后不再增长。

### (2) 停车位收入

停车位收入=停车位个数×停车位单价×日周转次数×停车位使用率

停车位个数：根据《米易县文化广播电视和旅游局关于米易阳光城省级旅游度假区基础设施改造项目规划说明》（详见下图），本项目将建设停车位 1870 个，运营期将其中 1200 个停车位作为本项目专项债券还本付息收入来源。

## 米易县文化广播电视和旅游局

### 关于米易阳光城省级旅游度假区基础设施改造项目 规划说明

本项目建设内容为：改造度假区内游客集散中心建筑面积 5000 平方米、旅游厕所 37 处建筑面积共计 2895.58 平方米、停车场 7 处面积约 55000 平方米（拟安装充电桩 140 台）；更新标识标牌 219 处、数字化建设标识标牌 4 处；智慧景区建设等。

同时本项目将合理规划对本项目建设游客集散中心 5000 平方米、1870 个停车位，以及 140 台新能源汽车充电桩；规划设置 100 个广告位；规划改造及建设的游客集散中心、停车位、充电桩、广告位等运营期产生的收入可作为本项目专项债券以及市场化融资的还本付息收入来源。

我单位将严格贯彻《米易县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》，强化风险管理、确保工程质量，落实项目实际工期与规划保持一致，完善规章制度，优化管理职能，确保各项指标如期完成。

#### 停车位收入个数

停车位单价：参考《攀枝花市发展和改革委员会关于调整攀枝花市城区政府定价停车场机动车停放服务收费标准的通知》（详见下图），为进一步加强我市机动车停放服务收费管理，规范停车服务收费行为，运用价格杠杆提高停车场资源利用效率，根据《中华人民共和国价格法》，国家发展改革委、住房和城乡建设部、交通运输部《关于进一步完善机动车停放服务收费政策的指导意见》（发改价格〔2015〕2975 号），四川省发展改革委《关于进一步加强机动车停放服务收费管理的通知》（川发改价格〔2013〕1046 号），《四川省定价目录》（2018 年版），市发展改革委《关于进一步加强机动车停放服务收费管理的

通知》（攀发改价格〔2014〕102号）等相关规定，按照市政府研究全市交通拥堵和停车难治理工作会议和市政府办公室《关于印发攀枝花市交通拥堵综合治理工作方案（2018—2019）的通知》（攀办发〔2018〕138号）要求，结合我市实际，我委拟定了《攀枝花市调整城区政府定价停车场机动车停放服务收费标准实施方案》。其中二级片区包含西区片区（东起凉风坳隧道，西至河门口发电厂路口，南至新庄大桥，北至格萨拉大道）。明确了“我县临时占道停车收费标准：二轮、三轮摩托车二级 2.00 元/2 小时。辆，小型车二级 4.00 元/2 小时。辆，中型车 6.00 元/2 小时。辆，大型车 7.00 元/2 小时。辆；停车收费时段为每日日间 8:00—19:00，夜间 19:00（含）至次日 8:00。以 2 小时为基本计费单位，停车满 2 小时后，每增加 2 小时，摩托车加收 0.5 元，小型客货车加收 1 元，中型客货车加收 1.5 元，大型客货车加收 2 元。不足 2 小时按 2 小时计费。

本项目运营期停车收费单价保守估计取值 3 元/次，考虑到通货膨胀及物价上涨等因素，综合增长率为每三年增长 5%。

攀枝花市政府定价停车场

机动车停放服务收费标准表（室外停车场）

机动车车型	区域等级	计时收费		计次收费 (元/次)	包月收费 (元/月)
		日间计时收费 (元/2小时内)	夜间一次性收费 (元/次)		
二轮、三轮摩托车	一级	3	3	3	50
	二级	2	2	2	40
	三级	1	1	1	30
小型客货车 (8座以下或0.5吨以下)	一级	5	5	5	200
	二级	4	4	4	180
	三级	3	3	3	160
中型客货车 (9座以上20座以下或0.6吨以上2吨以下)	一级	7	7	7	300
	二级	6	6	6	260
	三级	5	5	5	220
大型客货车 (21座以上或2.1吨以上5吨以下)	一级	8	8	8	400
	二级	7	7	7	360
	三级	6	6	6	320
收费时段:  1. 日间 8:00(含)至19:00  2. 夜间 19:00(含)至次日8:00		以2小时为基本计费单位, 停车满2小时后, 每增加2小时, 摩托车加收0.5元, 小型客货车加收1元, 中型客货车加收1.5元, 大型客货车加收2元。不足2小时按2小时计费。		①6小时计费一次。停放时间不满6小时的, 按一次计费。 ②连续停放24小时内最多计费2次。	

附表4

米易县停车费收费依据

日周转次数：本项目停车场位于攀枝花市米易县攀莲镇，日常人流量较高，故本项目周转次数前五年按每日 2 次计取，五年后增长为每日 3 次，且后续不计增长。

停车位使用率：项目建设后随着项目知名度的提高，并且汽车进家庭的步伐加快，拥有汽车的家庭越来越多，本项目保守估计运营期内第一年停车位使用率为 70%，往后每年增加 5%，直至上涨到 90%后不再增加。

### （3）充电桩服务费收入

充电桩服务费收入=充电桩数量×充电服务费单价×单次充电量×充电桩日周转次数×充电桩使用率

项目运营期仅收取充电服务费，电费将上交至国家电网。

充电桩数量：根据《米易县发展和改革局关于米易阳光城省级旅游度假区基础设施改造项目可行性研究报告的批复》（详见下图），攀枝花市米易县攀莲镇的 1870 个停车位将配套建设 140 个新能源汽车充电桩（符合《四川省充电基础设施建设运营管理办法》的通知（川发改能源规〔2023〕137 号），本项目运营期 140 个新能源汽车充电桩可用于收费。

# 米易县发展和改革局文件

米发改投〔2025〕27号

签发人：官捷

## 米易县发展和改革局 关于米易阳光城省级旅游度假区基础设施 改造项目可行性研究报告的批复

米易县文化广播电视和旅游局：

你单位报来的《米易县文化广播电视和旅游局关于审查米易阳光城省级旅游度假区基础设施改造项目可行性研究报告的函》（米文广旅函〔2025〕6号）及相关附件已收悉。

经研究同意，现将相关事项批复如下：

一、项目名称：米易阳光城省级旅游度假区基础设施改造项目。（项目代码：2502-510421-04-01-910859）

二、项目业主：米易县文化广播电视和旅游局。

三、项目建设内容及规模：改造度假区内游客集散中心建筑面积 5000 平方米、旅游厕所 37 处建筑面积共计 2895.58

— 1 —



平方米、停车场 7 处面积约 55000 平方米（拟安装充电桩 140 台）；更新标识标牌 219 处、数字化建设标识标牌 4 处，智慧化建设等。

**四、项目总投资：**5000 万元。

**五、资金来源：**专项债券资金和县级财政资金。

**六、建设地点：**米易县攀莲镇。

**七、建设时间：**2025 年 6 月至 2026 年 6 月

请你单位在项目开工建设前，依据相关法律、法规规定，完善规划许可、土地使用、资源利用、安全生产、环评、水保、林业等相关手续。设计、施工中必须严格执行相关程序和规范，确保工程建设质量和安全。

特此批复。



---

米易县发展和改革局办公室

2025 年 2 月 24 日印发

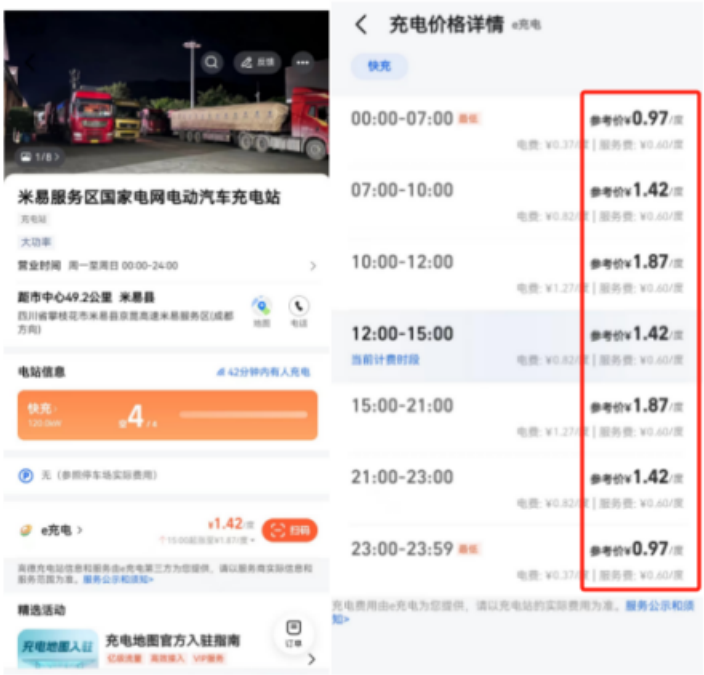
---

— 2 —

### 充电桩个数

充电服务费单价：根据参考《四川省人民政府办公厅关于加快电动汽车充电基础设施建设的实施意见》（川办发〔2017〕19 号）以及线上平台公布的收费数据，充电站充电服务费收费标准为 0.6-0.7 元/kwh（详见下图），本项目设定充电服务费为 0.6 元/kwh，随着新能源车的发展，充电桩服务会越来越广泛，考虑物价上涨因素，设定

新能源汽车充电服务费运营期间每三年增长 5%。



充电桩收费依据

单次充电量：电动汽车目前主流续航里程为 600 公里。项目按照 600 公里续航里程计算(详见下图)，充满电大约需要电量 100-150KWh。本项目按照 100KWh 每车每次剩余 20%时进行充电，满负荷充电量为每车次 80KWh。



充电汽车续航表

日周转次数：本项目停车场位于米易阳光城省级旅游度假区基础设施改造项目内，日常货运次数较多，人流量也较高。故本项目周转次数前五年按每日 2 次计取，五年后增长为每日 3 次，且后续不计增长。

充电桩使用率：考虑到近年来政策支持力度和产业发展趋势，居民汽车更新升级基本趋于向新能源混合动力车及纯电动车方向发展，本项目保守估计运营期内第一年为 65%，之后每年增长 5%，增长至

85%使用率保持不变。

#### (4) 灯箱广告位出租收入

灯箱广告位出租收入=广告位数量×单价×出租率×12个月

广告位数量：根据《米易县文化广播电视和旅游局关于米易阳光城省级旅游度假区基础设施改造项目项目规划说明》（详见下图），在米易阳光城升级旅游度假区范围内规划设置 100 个灯箱广告。

**米易县文化广播电视和旅游局**

**关于米易阳光城省级旅游度假区基础设施改造项目**

**规划说明**

本项目建设内容为：改造度假区内游客集散中心建筑面积 5000 平方米、旅游厕所 37 处建筑面积共计 2895.58 平方米、停车场 7 处面积约 55000 平方米（拟安装充电桩 140 台）；更新标识标牌 219 处、数字化建设标识标牌 4 处；智慧景区建设等。

同时本项目将合理规划对本项目建设游客集散中心 5000 平方米、1870 个停车位，以及 140 台新能源汽车充电桩；规划设置 100 个广告位；规划改造及建设的游客集散中心、停车位、充电桩、广告位等运营期产生的收入可作为本项目专项债券以及市场化融资的还本付息收入来源。

我单位将严格贯彻《米易县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》，强化风险管理、确保工程质量，落实项目实际工期与规划保持一致，完善规章制度，优化管理职能，确保各项指标如期完成。

#### 灯箱广告位个数

单价：参考相关价格信息网站公布的米易县及周边广告位价格作

为出租单价依据（详见下图），广告位出租价格区间在 3500 元/月/个至 10000 元/月/个。保守预计本项目每个广告位出租价格为 1500 元/月/个，考虑物价上涨因素，本项目广告位出租价格预计每三年增长 5%。



**大牌**

数量: 2条

价格区间: 3500元 - 12000元

经营单位: 2家

资源标签: 中石油

资源上传时间区间: 2019.05-2017.12

[查看资源](#) [查看经营单位](#)

攀西高速安宁隧道顶部大牌（盐边县城方向）广告

● 人气98 | 更新时间 2019-04-12



刊例价: 120000元/年/面

所在地区: 四川>攀枝花

资源类型: 高速/公路>大牌

资源规格: 24.8m (L) \*6.05m (H) \*1面

资源标签: 米易县

[资源文档下载](#) [加入询价单](#)

广告位收费参考依据

出租率：考虑广告位数量较少，人流量较大，位置条件优越，出租率较高；本项目保守估计运营期内第一年出租率为 65%，之后每年增长 5%，增长至 90%出租率保持不变。

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，项目运营期收入合计为 17398.65 万元。

运营期项目收入测算结果详见下表项目收入测算表。

收入测算表（单位：万元）

序号	内容	合计（万元）	运营期													
			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
（一）	游客集散中心出租收入	2231.19	126.00	135.00	144.00	157.59	166.86	166.86	166.86	166.86	166.86	166.86	166.86	166.86	166.86	166.86
1	面积（m <sup>2</sup> ）		5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00
2	单价（元/m <sup>2</sup> /月）		30.00	30.00	30.00	30.90	30.90	30.90	30.90	30.90	30.90	30.90	30.90	30.90	30.90	30.90
3	出租率		70%	75%	80%	85%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
4	销项税（9%）	184.23	10.40	11.15	11.89	13.01	13.78	13.78	13.78	13.78	13.78	13.78	13.78	13.78	13.78	13.78
5	不含税收入	2046.96	115.60	123.85	132.11	144.58	153.08	153.08	153.08	153.08	153.08	153.08	153.08	153.08	153.08	153.08
（二）	停车位收入	4683.61	183.96	197.10	210.24	234.55	248.35	372.52	387.42	387.42	387.42	406.79	406.79	406.79	427.13	427.13
1	小车位数量（个）		1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00
2	车位使用率		70%	75%	80%	85%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
3	每车位次收入（元/次）		3.00	3.00	3.00	3.15	3.15	3.15	3.28	3.28	3.28	3.44	3.44	3.44	3.61	3.61
4	日周转次数（次/日）		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
5	销项税（9%）	386.72	15.19	16.27	17.36	19.37	20.51	30.76	31.99	31.99	31.99	33.59	33.59	33.59	35.27	35.27
6	不含税收入	4296.89	168.77	180.83	192.88	215.18	227.84	341.76	355.43	355.43	355.43	373.20	373.20	373.20	391.86	391.86
（三）	充电桩服务费收入	8298.20	318.86	343.39	367.92	412.07	437.82	656.74	689.57	689.57	689.57	724.05	724.05	724.05	760.26	760.26
1	充电枪数量（个）		140	140	140	140	140	140	140	140	140	140	140	140	140	140
2	周转率（次/天）		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
3	充电服务费（次/辆/元）		0.60	0.60	0.60	0.63	0.63	0.63	0.66	0.66	0.66	0.69	0.69	0.69	0.73	0.73
4	单次充电量（kW·h(kWh)）		80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
5	使用率		65%	70%	75%	80%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
6	销项税（13%）	954.66	36.68	39.51	42.33	47.41	50.37	75.55	79.33	79.33	79.33	83.30	83.30	83.30	87.46	87.46
7	不含税收入	7343.54	282.18	303.89	325.59	364.66	387.46	581.18	610.24	610.24	610.24	640.75	640.75	640.75	672.79	672.79
（四）	灯箱广告位出租收入	2185.65	117.00	126.00	135.00	148.32	157.59	166.86	166.86	166.86	166.86	166.86	166.86	166.86	166.86	166.86
1	广告位个数（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
2	单价（元/个/月）		1500.00	1500.00	1500.00	1545.00	1545.00	1545.00	1545.00	1545.00	1545.00	1545.00	1545.00	1545.00	1545.00	1545.00
3	出租率		65%	70%	75%	80%	85%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
4	销项税（9%）	180.47	9.66	10.40	11.15	12.25	13.01	13.78	13.78	13.78	13.78	13.78	13.78	13.78	13.78	13.78
5	不含税收入	2005.18	107.34	115.60	123.85	136.07	144.58	153.08	153.08	153.08	153.08	153.08	153.08	153.08	153.08	153.08



(五)	总收入(含税)	17398.65	745.82	801.49	857.16	952.53	1010.62	1362.98	1410.71	1410.71	1410.71	1464.56	1464.56	1464.56	1521.11	1521.11
(六)	总收入(不含税)	15692.57	673.89	724.16	774.44	860.50	912.96	1229.11	1271.84	1271.84	1271.84	1320.12	1320.12	1320.12	1370.82	1370.82

#### 4、项目成本

本项目成本包括：经营成本、固定资产折旧费、财务费用、税金及附加。

##### （1）经营成本

本项目经营成本包括：人员工资及福利费、管理费、维修费用、燃料及动力费、外购原材料。

1) 燃料及动力费：本项目的燃料及动力费主要是灯箱广告的电费，总体消耗燃料及动力费用较少，暂按项目总收入的 3%估算。（充电电费由国家电网通过智慧充电系统实时收取，不再重复计算进入本项目动力成本）

##### 2) 人员工资及福利费

核心管理人员 3 人，人均年工资及福利费用 6.6 万元，技术人员 5 人，人均年工资及福利费用 5.4 万元，普通员工 20 人，人均年工资及福利费用 4.2 万元。人员工资及福利费平均每年增长 3%。

2) 管理费用：按人员工资的 15%的标准计算。

3) 燃料及动力费：本项目的燃料及动力费主要是灯箱广告的电费，对管网进行检查维修时使用的油料费用，总体消耗燃料及动力费用较少，暂按项目总收入的 3%估算。（充电电费由国家电网通过智慧充电系统实时收取，不再重复计算进入本项目动力成本）

4) 维护及维修费：按折旧费用的 3%的标准计算。

5) 外购原材料：本项目外购原材料费用按照总收入的 3%计取。

6) 固定资产折旧：不动产折旧年限 30 年，残值率 5%。

## （2）税金及附加

该项目收入主要为游客集散中心出租收入、停车位收入、灯箱广告位出租收入，税率按 9%计取；充电服务收入增值税率为 13%。

城市维护建设税按 5%计取，教育费附加按 3%计取，地方教育及附加按 2%计取。

## （3）所得税

所得税按应纳税利润总额 25%计取。

## （4）债券票面利率

本项目申请专项债券融资，按照同期同类型专项债券发行平均利率计算，即 3.60%。

本项目预计运营期内总成本为 9266.39 万元。各项成本明细详见下表：

总成本费用估算表

序号	费用名称	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
一	经营成本	3511.71		213.04	216.22	219.40	229.80	233.12	253.18	261.00	261.00	261.00	269.33	269.33	269.33	277.97	277.97
1	燃料及动力费	470.78		20.22	21.72	23.23	25.81	27.39	36.87	38.16	38.16	38.16	39.60	39.60	39.60	41.12	41.12
2	维修及保养费	69.83		4.99	4.99	4.99	4.99	4.99	4.99	4.99	4.99	4.99	4.99	4.99	4.99	4.99	4.99
3	工资及福利费	2129.70		143.88	143.88	143.88	148.20	148.20	148.20	152.64	152.64	152.64	157.22	157.22	157.22	161.94	161.94
3.1	管理人员数量(人)			3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
3.2	管理人员工资(元/年)			6.60	6.60	6.60	6.80	6.80	6.80	7.00	7.00	7.00	7.21	7.21	7.21	7.43	7.43
3.3	管理人员福利费(元/年)			0.66	0.66	0.66	0.68	0.68	0.68	0.70	0.70	0.70	0.72	0.72	0.72	0.74	0.74
3.4	技术人员数量(人)			5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
3.5	技术人员工资(元/年)			5.40	5.40	5.40	5.56	5.56	5.56	5.73	5.73	5.73	5.90	5.90	5.90	6.08	6.08
3.6	技术人员福利费(元/年)			0.54	0.54	0.54	0.56	0.56	0.56	0.57	0.57	0.57	0.59	0.59	0.59	0.61	0.61
3.7	普通员工数量(人)			20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20
3.8	普通员工工资(元/年)			4.20	4.20	4.20	4.33	4.33	4.33	4.46	4.46	4.46	4.59	4.59	4.59	4.73	4.73
3.9	普通员工福利费(元/年)			0.42	0.42	0.42	0.43	0.43	0.43	0.45	0.45	0.45	0.46	0.46	0.46	0.47	0.47
4	管理费			21.58	21.58	21.58	22.23	22.23	22.23	22.90	22.90	22.90	23.58	23.58	23.58	24.29	24.29
5	外购原材料			22.37	24.04	25.71	28.58	30.32	40.89	42.32	42.32	42.32	43.94	43.94	43.94	45.63	45.63
二	固定成本	4343.50		310.25	310.25	310.25	310.25	310.25	310.25	310.25	310.25	310.25	310.25	310.25	310.25	310.25	310.25
1	固定资产折旧	2327.50		166.25	166.25	166.25	166.25	166.25	166.25	166.25	166.25	166.25	166.25	166.25	166.25	166.25	166.25
2	财务成本	2016.00		144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00
三	税金及附加	1411.17						48.62	141.96	147.30	147.30	147.30	153.24	153.24	153.24	159.48	159.48
1	增值税	1282.89						44.20	129.05	133.91	133.91	133.91	139.31	139.31	139.31	144.98	144.98
2	销项税合计	1706.07		71.94	77.33	82.72	92.03	97.66	133.87	138.88	138.88	138.88	144.44	144.44	144.44	150.29	150.29
3	经营成本进项税	62.19		2.90	3.07	3.25	3.54	3.72	4.82	4.96	4.96	4.96	5.13	5.13	5.13	5.30	5.30
4	建安成本进项税	360.99	360.99														
5	建安成本进项抵扣	360.99		69.04	74.26	79.48	88.49	49.74									
6	建安进项抵扣后余额			291.96	217.70	138.22	49.74										
四	总成本	9266.39		523.29	526.47	529.65	540.05	591.99	705.38	718.56	718.56	718.56	732.83	732.83	732.83	747.70	747.70

## 5、项目损益

企业所得税：《事业单位、社会团体、民办非企业单位企业所得税征收管理办法》（国税发〔1999〕65号）第一条规定，事业单位、社会团体和民办非企业单位取得的生产、经营所得和其他所得，应当缴纳企业所得税，《中华人民共和国企业所得税法》规定企业所得税税率为25%。

综合上述各项收入、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17398.65万元，总成本费用为9266.39万元，累计净利润6099.19万元，本项目息前净现金流量累计10442.69万元。详见下表：

项目损益表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期													
			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
一	营业收入	17398.65	745.82	801.49	857.16	952.53	1010.62	1362.98	1410.71	1410.71	1410.71	1464.56	1464.56	1464.56	1521.11	1521.11
二	总成本费用	9266.39	523.29	526.47	529.65	540.05	591.99	705.38	718.56	718.56	718.56	732.83	732.83	732.83	747.70	747.70
1	税金及附加	1411.17	0.00	0.00	0.00	0.00	48.62	141.96	147.30	147.30	147.30	153.24	153.24	153.24	159.48	159.48
2	经营成本	3511.71	213.04	216.22	219.40	229.80	233.12	253.18	261.00	261.00	261.00	269.33	269.33	269.33	277.97	277.97
3	固定资产折旧	2327.50	166.25	166.25	166.25	166.25	166.25	166.25	166.25	166.25	166.25	166.25	166.25	166.25	166.25	166.25
4	财务费用	2016.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00
三	利润总额	8132.26	222.53	275.02	327.51	412.48	418.63	657.59	692.16	692.16	692.16	731.74	731.74	731.74	773.40	773.40
	弥补以前年度亏损															
	应纳税所得额	8132.26	222.53	275.02	327.51	412.48	418.63	657.59	692.16	692.16	692.16	731.74	731.74	731.74	773.40	773.40
减：	所得税	2033.06	55.63	68.76	81.88	103.12	104.66	164.40	173.04	173.04	173.04	182.93	182.93	182.93	193.35	193.35
四	净利润	6099.19	166.90	206.27	245.63	309.36	313.97	493.20	519.12	519.12	519.12	548.80	548.80	548.80	580.05	580.05
五	主要指标：	0.00														
1	息前税后利润 NOPAT	8115.19	310.90	350.27	389.63	453.36	457.97	637.20	663.12	663.12	663.12	692.80	692.80	692.80	724.05	724.05
2	息前净现金流量 (NOPAT+折旧)	10442.69	477.15	516.52	555.88	619.61	624.22	803.45	829.37	829.37	829.37	859.05	859.05	859.05	890.30	890.30



#### （四）资金测算平衡情况

##### 1、项目还本付息计划

本项目保守估算按照 3.6%利率计算。假设在每年年初发行债券，每年付息一次，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 2160.00 万元，其中：专项债券建设期利息计 144.00 万元计入建设成本，专项债券在运营期间产生的利息费用 2016.00 万元。债券存续期还本付息估算如下表：

还本付息测算表（单位：万元）

序号	项目	利率	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	
一	债券融资																		
1	年初余额			0.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	
2	本期发行债券		4000.00	4000.00															
3	本期应计利息	3.60%	2160.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	
4	本期未偿还本金		4000.00															4000.00	
5	本期未偿还利息		2160.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	
二	期末还款本息		6160.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	4144.00	
1	期末偿还本金合计		4000.00															4000.00	
2	期末偿还利息合计		2160.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	
3	建设期利息		144.00	144.00															
4	运营期利息		2016.00		144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	
三	债券发行费		4.00	4.00															

## 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的假设前提下，政府专项债到期日累计资金结余 4426.69 万元，项目在预测期内可实现息前净现金流 10442.69 万元，政府专项债券到期本息合计 6160.00 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 1.70 倍。期间不存在资金缺口。资金测算平衡情况具体见下表所示：

资金平衡测算表（单位：万元）

序号	年份 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
1	经营活动净现金流量	10442.69		477.15	516.52	555.88	619.61	624.22	803.45	829.37	829.37	829.37	859.05	859.05	859.05	890.30	890.30
1.1	现金流入	17398.65		745.82	801.49	857.16	952.53	1010.62	1362.98	1410.71	1410.71	1410.71	1464.56	1464.56	1464.56	1521.11	1521.11
1.1.1	经营收入	17398.65		745.82	801.49	857.16	952.53	1010.62	1362.98	1410.71	1410.71	1410.71	1464.56	1464.56	1464.56	1521.11	1521.11
1.2	现金流出	6955.95		268.67	284.97	301.28	332.92	386.40	559.53	581.35	581.35	581.35	605.51	605.51	605.51	630.80	630.80
1.2.1	经营成本	3511.71		213.04	216.22	219.40	229.80	233.12	253.18	261.00	261.00	261.00	269.33	269.33	269.33	277.97	277.97
1.2.2	税金及附加	1411.17		0.00	0.00	0.00	0.00	48.62	141.96	147.30	147.30	147.30	153.24	153.24	153.24	159.48	159.48
1.2.3	所得税	2033.06		55.63	68.76	81.88	103.12	104.66	164.40	173.04	173.04	173.04	182.93	182.93	182.93	193.35	193.35
2	投资活动净现金流量	-5000.00	-5000.00														
2.1	现金流入	0.00	0.00														
2.2	现金流出	5000.00	5000.00														
2.2.1	工程费用支付	3829.41	3829.41														
2.2.2	工程其他费用	791.55	791.55														
2.2.3	预备费	231.05	231.05														
2.2.4	建设期利息及偿还本金费用	6160.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	4144.00
2.2.5	债券发行费	4.00	4.00														
3	筹资活动净现金流量	4856.00	4856.00	-144.00	-144.00	-144.00	-144.00	-144.00	-144.00	-144.00	-144.00	-144.00	-144.00	-144.00	-144.00	-144.00	-4144.00
3.1	现金流入	5000.00	5000.00	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
3.1.1	项目资本金投入	1000.00	1000.00	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
3.1.1.1	财政预算资金	1000.00	1000.00	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
3.1.1.2	专项债券	4000.00	4000.00	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
3.1.3	市场化融资资金	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
3.2	现金流出	6160.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	4144.00
3.2.1	债券利息支付	2160.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00
3.2.2	偿还债券本金	4000.00	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	4000.00
3.2.3	偿还市场化融资本金	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
3.2.4	偿还市场化融资利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

4	净现金流量	4426.69		333.15	372.52	411.88	475.61	480.22	659.45	685.37	685.37	685.37	715.05	715.05	715.05	746.30	-3253.70
5	累计净现金流量			333.15	705.67	1117.55	1593.16	2073.38	2732.82	3418.19	4103.56	4788.93	5503.98	6219.04	6934.09	7680.39	4426.69
6	收益覆盖倍数	1.70															
7	收入覆盖倍数	2.82															

### （五）其他事项说明

项目可能存在施工、运营、投资测算不准确等影响项目收益或者融资平衡结果的风险等因素，通过实施机构采取合理可控的风险控制措施能够有效地规避、减轻相关风险的发生，经评估，项目风险可控。

## 二、总体评价结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，认为该项目在发债周期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

综上，我们认为，项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的资金筹措方案。

## 三、使用限制

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

2. 本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

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



四、相关资质附件



**营 业 执 照**

(副 本)

<b>统一社会信用代码</b> 91510000782283622Q		<small>扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解详细情况、监管信息。</small>
<b>名 称</b> 四川万邦会计师事务所有限公司	<b>注册 资 本</b> (人民币) 壹佰万元	
<b>类 型</b> 有限责任公司 (自然人投资或控股)	<b>成 立 日 期</b> 2005年12月5日	
<b>法定 代 表 人</b> 李亚民	<b>营 业 期 限</b> 2005年12月5日至永久	
<b>经 营 范 围</b> 承办企业审计、验资、合并、分立、清算等事宜中的审计业务，出具有关的报告；会计咨询、会计服务及其他法定业务；商务服务业（不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）。《依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动》。	<b>住 所</b> 成都市锦江区武城大街2号405室	
<b>登 记 机 关</b>		
		2019年05月10日

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>      市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告      国家市场监督管理总局监制



**会 计 师 事 务 所  
执 业 证 书**

<b>名 称:</b> 四川万邦会计师事务所有限公司	
<b>首 席 合 伙 人:</b>	
<b>主 任 会 计 师:</b> 李亚民	
<b>经 营 场 所:</b> 成都市锦江区武城大街2号405室	
<b>组 织 形 式:</b> 有限责任	
<b>执 业 证 书 编 号:</b> 51010164	
<b>批 准 执 业 文 号:</b> 川财会〔2005〕60号	
<b>批 准 执 业 日 期:</b> 2005年11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

2022年 5 月 30 日

中华人民共和国财政部制



THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

姓名: 李健民  
Sex: 男  
Date of birth: 1968-9-2  
Working unit: 四川万邦会计师事务所有限公司  
Account No.: 51010080902571

Annual Renewal Registration  
This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记  
本证书有效期限一年, 自续期之日起算。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

合格专用章 (四川)

年度检验登记  
Annual Renewal Registration  
This certificate is valid for another year after this renewal.

合格专用章 (四川)

注册编号: 510100520854  
四川省注册会计师协会  
四川省注册会计师协会  
2000-10-14  
注册日期

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  
After the holder is transferred to

合格专用章 (四川)

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  
After the holder is transferred to

合格专用章 (四川)

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  
After the holder is transferred to

合格专用章 (四川)

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

姓名: 李健民  
Sex: 男  
Date of birth: 1968-9-2  
Working unit: 四川万邦会计师事务所有限公司  
Account No.: 51010080902571

Annual Renewal Registration  
This certificate is valid for another year after this renewal.

合格专用章 (四川)

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  
After the holder is transferred to

合格专用章 (四川)

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  
After the holder is transferred to

合格专用章 (四川)

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

姓名: 李健民  
Sex: 男  
Date of birth: 1968-9-2  
Working unit: 四川万邦会计师事务所有限公司  
Account No.: 51010080902571

Annual Renewal Registration  
This certificate is valid for another year after this renewal.

合格专用章 (四川)