

# 四川同浩会计师事务所有限公司

Si Chuan Tong hao Certified Public Accountants Co., Ltd

川同浩（2023）Z 字第 2-08 号

## 叙州新区基础设施建设项目 收益与融资自求平衡专项债券 专项评价报告

宜宾市叙州区工业发展中心：

我们接受委托,对“叙州新区基础设施建设项目专项债券”（以下简称“本期债券”）项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。我们的审核依据是《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》。相关建设单位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。

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。

经专项审核,我们认为,在相关建设单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下,本次评价的“叙州新区基础设施建设项目专项债券”,预期项目收益能够合理保障偿还融资本金和利息,能够实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：

### 一、应付本息情况

## 1、政府专项债券融资

本项目拟分四期发行政府专项债券 150,000.00 万元融资，其中：第一年拟发行政府专项债券 70,000.00 万元，第二年拟发行政府专项债券 30,000.00 万元，第三年拟发行政府专项债券 30,000.00 万元，第四年拟发行政府专项债券 20,000.00 万元。设定债券利率 3.5%，每期期限为 20 年，每期末支付利息，到期偿还本金。专项债券应还本付息情况如下：

专项债券应付本息情况表

金额单位：人民币万元

项目	合计	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年
期初本金余额	-	-	70,000.00	100,000.00	130,000.00	150,000.00	150,000.00	150,000.00	150,000.00	150,000.00	150,000.00	150,000.00
本期增加金额	150,000.00	70,000.00	30,000.00	30,000.00	20,000.00	-	-	-	-	-	-	-
本期偿还金额	150,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
期末本金余额	-	70,000.00	100,000.00	130,000.00	150,000.00	150,000.00	150,000.00	150,000.00	150,000.00	150,000.00	150,000.00	150,000.00
年利率	-	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%
本期应计利息月数	-	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
应付利息 (14+15)	105,000.00	2,450.00	3,500.00	4,550.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00
本期利息是否资本化	-	是	是	是	是	否	否	否	否	否	否	否
资本化利息	15,750.00	2,450.00	3,500.00	4,550.00	5,250.00	-	-	-	-	-	-	-
费用化利息	89,250.00	-	-	-	-	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00
应付本息 (8+12)	255,000.00	2,450.00	3,500.00	4,550.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00

续：

项目	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	第十八年	第十九年	第二十年	第二十一 年	第二十二 年	第二十三 年
期初本金余额	150,000.00	150,000.00	150,000.00	150,000.00	150,000.00	150,000.00	150,000.00	150,000.00	150,000.00	80,000.00	50,000.00	20,000.00
本期增加金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期偿还金额	-	-	-	-	-	-	-	-	70,000.00	30,000.00	30,000.00	20,000.00
期末本金余额	150,000.00	150,000.00	150,000.00	150,000.00	150,000.00	150,000.00	150,000.00	150,000.00	80,000.00	50,000.00	20,000.00	-
年利率	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%
本期应计利息月数	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
应付利息 (14+15)	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	2,800.00	1,750.00	700.00
本期利息是否资本化	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否
资本化利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
费用化利息	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	2,800.00	1,750.00	700.00
应付本息 (8+12)	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	75,250.00	32,800.00	31,750.00	20,700.00

## 2、市场化融资

本项目拟分四期进行市场化融资 36,000.00 万元，其中：第一年融资 9,000.00 万元，第二年融资 9,000.00 万元，第三年融资 9,000.00 万元，第四年融资 9,000.00 万元，设定融资年利率为 4.8%，每年末



支付利息，自第十四年至第二十二年每年末等额本金还款 3,600.00 万元。市场化融资应还本付息情况如下：

市场化融资应付本息情况表

金额单位：人民币万元

项目	合计	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年
期初本金余额	-	-	9,000.00	18,000.00	27,000.00	36,000.00	36,000.00	36,000.00	36,000.00	36,000.00	36,000.00	36,000.00
本期增加金额	36,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	-	-	-	-	-	-	-
本期偿还金额	36,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
期末本金余额	-	9,000.00	18,000.00	27,000.00	36,000.00	36,000.00	36,000.00	36,000.00	36,000.00	36,000.00	36,000.00	36,000.00
年利率	-	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%
本期应计利息月数	-	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
应付利息	29,376.00	432.00	864.00	1,296.00	1,728.00	1,728.00	1,728.00	1,728.00	1,728.00	1,728.00	1,728.00	1,728.00
本期利息是否资本化	-	是	是	是	是	否	否	否	否	否	否	否
资本化利息	4,320.00	432.00	864.00	1,296.00	1,728.00	-	-	-	-	-	-	-
费用化利息	25,056.00	-	-	-	-	1,728.00	1,728.00	1,728.00	1,728.00	1,728.00	1,728.00	1,728.00
应付本息	65,376.00	432.00	864.00	1,296.00	1,728.00	1,728.00	1,728.00	1,728.00	1,728.00	1,728.00	1,728.00	1,728.00

续：

项目	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	第十八年	第十九年	第二十年	第二十一年	第二十二年	第二十二年
期初本金余额	36,000.00	36,000.00	36,000.00	32,400.00	28,800.00	25,200.00	21,600.00	18,000.00	14,400.00	10,800.00	7,200.00	3,600.00
本期增加金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期偿还金额	-	-	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00
期末本金余额	36,000.00	36,000.00	32,400.00	28,800.00	25,200.00	21,600.00	18,000.00	14,400.00	10,800.00	7,200.00	3,600.00	-
年利率	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%
本期应计利息月数	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
应付利息	1,728.00	1,728.00	1,728.00	1,555.20	1,382.40	1,209.60	1,036.80	864.00	691.20	518.40	345.60	172.80
本期利息是否资本化	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否
资本化利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
费用化利息	1,728.00	1,728.00	1,728.00	1,555.20	1,382.40	1,209.60	1,036.80	864.00	691.20	518.40	345.60	172.80
应付本息	1,728.00	1,728.00	5,328.00	5,155.20	4,982.40	4,809.60	4,636.80	4,464.00	4,291.20	4,118.40	3,945.60	3,772.80

### 3、组合融资

本项目组合融资应还本付息情况如下：

组合融资应付本息情况表

金额单位：人民币万元

项目	合计	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年
期初本金余额	-	-	79,000.00	118,000.00	157,000.00	186,000.00	186,000.00	186,000.00	186,000.00	186,000.00	186,000.00	186,000.00
本期增加金额	186,000.00	79,000.00	39,000.00	39,000.00	29,000.00	-	-	-	-	-	-	-
本期偿还金额	186,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
期末本金余额	-	79,000.00	118,000.00	157,000.00	186,000.00	186,000.00	186,000.00	186,000.00	186,000.00	186,000.00	186,000.00	186,000.00
应付利息 (35*36)	134,376.00	2,882.00	4,364.00	5,846.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00
资本化利息	20,070.00	2,882.00	4,364.00	5,846.00	6,978.00	-	-	-	-	-	-	-
费用化利息	114,306.00	-	-	-	-	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00
应付本息 (32*34)	320,376.00	2,882.00	4,364.00	5,846.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00

续：

项目	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	第十八年	第十九年	第二十年	第二十一年	第二十二年	第二十二年
期初本金余额	186,000.00	186,000.00	186,000.00	182,400.00	178,800.00	175,200.00	171,600.00	168,000.00	164,400.00	90,800.00	57,200.00	23,600.00
本期增加金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期偿还金额	-	-	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	73,600.00	33,600.00	33,600.00	23,600.00
期末本金余额	186,000.00	186,000.00	182,400.00	178,800.00	175,200.00	171,600.00	168,000.00	164,400.00	90,800.00	57,200.00	23,600.00	-
应付利息 (35*36)	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,805.20	6,632.40	6,459.60	6,286.80	6,114.00	5,941.20	3,318.40	2,095.60	872.80
资本化利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
费用化利息	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,805.20	6,632.40	6,459.60	6,286.80	6,114.00	5,941.20	3,318.40	2,095.60	872.80
应付本息 (32*34)	6,978.00	6,978.00	10,578.00	10,405.20	10,232.40	10,059.60	9,886.80	9,714.00	79,541.20	36,918.40	35,695.60	24,472.80

## 二、项目产生的净现金流入

### （一）基本假设条件及依据

（1）预测期内国家政策、法律及当前社会政治、经济环境不发生  
重大变化；

（2）预测期内国家税收政策不发生重大变化；

（3）预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳  
定；

（4）预测期内项目的建设计划、融资计划能够顺利执行；

（5）项目能够如期完工并交付使用，项目融资还款来源为项目运  
营收入及相对应的政府性基金收入；

（6）预测期内本项目出现的年度其他资金缺口由财政提供补贴  
或由政府基金预算收入统筹安排解决；

（7）无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利  
影响。

### （二）运营产生的净现金流入

本项目计划建设期为 48 个月，专项债券期限为 20 年。运营期可  
用于资金平衡相关收益情况如下：

运营期可用于资金平衡相关收益情况表

金额单位：人民币万元

项目	合计	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年	第十二年	第十三年
总收入	464,907.29	16,491.40	17,697.88	19,781.86	21,013.58	21,391.44	22,411.15	22,411.15	22,452.55	23,516.53
总成本	482,150.31	24,676.14	24,832.54	25,200.01	25,362.48	25,382.48	25,612.46	25,612.46	25,614.53	25,866.65
净利润	-24,198.65	-8,184.74	-7,134.66	-5,418.15	-4,348.90	-3,991.04	-3,201.31	-3,201.31	-3,161.98	-2,350.12
息前现金净流量	377,388.63	13,834.30	14,998.82	16,906.99	18,094.42	18,497.29	19,376.82	19,376.82	19,418.52	20,322.23

续：

项目	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	第十八年	第十九年	第二十年	第二十一 年	第二十二 年	第二十三 年
总收入	23,516.53	23,561.70	24,666.33	24,666.33	24,711.50	25,930.97	25,930.97	25,979.91	38,411.03	40,364.48
总成本	25,866.65	25,696.10	25,784.40	25,850.52	25,697.26	25,811.78	25,638.98	23,018.96	25,099.59	25,526.32
净利润	-2,350.12	-2,134.40	-1,118.07	-1,184.19	-985.76	119.19	291.99	2,960.95	10,065.35	11,128.62
息前现金净流量	20,322.23	20,367.72	21,306.63	19,076.66	18,961.01	19,893.16	19,893.16	19,939.32	27,690.19	29,112.34

## 三、预期项目收入偿还融资本金和利息情况



本次融资项目收益为项目建成后运营产生的政府性专项收入和政府性基金收入的现金流入,预期收益可用以偿还债务本息实现资金平衡,专项债券本息覆盖倍数为 1.26 倍,市场化融资本息覆盖倍数为 1.26 倍,专项债券及市场化融资组合本息覆盖倍数为 1.26 倍。

专项债券本息覆盖倍数计算表

金额单位:人民币万元

项目	合计	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年	第十二年	第十三年
本金	150,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利息	89,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00
本息合计	239,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00
分配于专项债券的经营期息前现金净流量	300,665.51	11,021.79	11,949.56	13,469.80	14,415.82	14,736.79	15,437.51	15,437.51	15,470.73	16,190.72
本息覆盖倍数	1.26	-	-	-	-	-	-	-	-	-

续:

项目	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	第十八年	第十九年	第二十年	第二十一年	第二十二年	第二十三年
本金	-	-	-	-	-	-	70,000.00	30,000.00	30,000.00	20,000.00
利息	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	2,800.00	1,750.00	700.00
本息合计	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	75,250.00	32,800.00	31,750.00	20,700.00
分配于专项债券的经营期息前现金净流量	16,190.72	16,226.96	16,974.99	15,198.38	15,106.24	15,848.88	15,848.88	15,885.66	22,060.77	23,193.80
本息覆盖倍数	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

市场化融资本息覆盖倍数计算表

金额单位:人民币万元

项目	合计	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年	第十二年	第十三年
本金	36,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利息	25,056.00	1,728.00	1,728.00	1,728.00	1,728.00	1,728.00	1,728.00	1,728.00	1,728.00	1,728.00
本息合计	61,056.00	1,728.00	1,728.00	1,728.00	1,728.00	1,728.00	1,728.00	1,728.00	1,728.00	1,728.00
分配于市场化融资的经营期息前现金净流量	76,723.12	2,812.51	3,049.26	3,437.19	3,678.60	3,760.50	3,939.31	3,939.31	3,947.79	4,131.51
本息覆盖倍数	1.26	-	-	-	-	-	-	-	-	-

续:

项目	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	第十八年	第十九年	第二十年	第二十一年	第二十二年	第二十三年
本金	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00
利息	1,728.00	1,555.20	1,382.40	1,209.60	1,036.80	864.00	691.20	518.40	345.60	172.80
本息合计	5,328.00	5,155.20	4,982.40	4,809.60	4,636.80	4,464.00	4,291.20	4,118.40	3,945.60	3,772.80
分配于市场化融资的经营期息前现金净流量	4,131.51	4,140.76	4,331.64	3,878.28	3,854.77	4,044.28	4,044.28	4,053.66	5,629.42	5,918.54
本息覆盖倍数	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

组合融资本息覆盖倍数计算表

金额单位:人民币万元

项目	合计	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年	第十二年	第十三年
本金	186,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利息	114,306.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00
本息合计 (11+12)	300,306.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00
经营期息前现金净流量	377,388.63	13,834.30	14,998.82	16,906.99	18,094.42	18,497.29	19,376.82	19,376.82	19,418.52	20,322.23
本息覆盖倍数 (14+13)	1.26	-	-	-	-	-	-	-	-	-

续：

项目	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	第十八年	第十九年	第二十一年	第二十二	第二十三
本金	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	73,600.00	33,600.00	23,600.00
利息	6,978.00	6,805.20	6,632.40	6,459.60	6,286.80	6,114.00	5,941.20	3,318.40	872.80
本息合计 (11+12)	10,578.00	10,405.20	10,232.40	10,059.60	9,886.80	9,714.00	79,541.20	36,918.40	24,472.80
经营期息前现金净流量	20,322.23	20,367.72	21,306.63	19,076.66	18,961.01	19,893.16	19,893.16	19,939.32	29,112.34
本息覆盖倍数 (14+13)	-	-	-	-	-	-	-	-	-

#### 四、资金测算平衡情况

叙州新区基础设施建设项目专项债券以标准化厂房及附属配套设施出租、物业收入、停车场、充电桩服务费、广告牌、污水处理收入、厂房出售收入为收益来源。待本项目全部 150,000.00 万元专项债券及 36,000.00 万元市场化融资到期时，在偿还当年到期的专项债券和市场化融资本息后，将仍有 77,082.63 万元的累计现金结余，能够实现项目收益和融资自求平衡。

附件：项目收益及现金流入评价说明



四川同浩会计师事务所有限公司

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二三年二月十四日



## 项目收益及现金流入评价说明

### 一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以设计方案、说明及相关技术资料作为投资估算的基础依据，结合项目的建设期、未来项目发展规划和趋势等，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制“叙州新区基础设施建设项目专项债券”项目收益预测表。

### 二、项目收益及现金流入预测假设

（一）预测期内国家政策、法律及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；

（二）预测期内国家税收政策不发生重大变化；

（三）预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；

（四）预测期内项目的建设计划、融资计划能够顺利执行；

（五）项目能够如期完工并交付使用，项目融资还款来源为项目运营收入及相对应的政府性基金收入；

（六）预测期内本项目出现的年度其他资金缺口由财政提供补贴或由政府基金预算收入统筹安排解决；

（七）无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

### 三、项目概况

（一）项目所属领域：产业园区基础设施，属于具有一定收益的公益性项目。

（二）项目性质：新建。

（三）建设地点：宜宾叙州新区。

（四）主要建设内容：

新建 M0 及 M1 行业的创新创业孵化基地和研究平台；35 万平方米标准厂房；日处理 10000m<sup>3</sup> 污水处理厂及 10 公里污水处理配套管网；8 条园区道路及其他基础设施建设项目。

#### 四、投资估算与资金筹措方案

##### （一）投资估算

根据项目建设内容和规模以及相关估算标准，本项目总投资估算为 310,000.00 万元。

##### （二）资金筹措方案

1、资本金筹措：本项目资本金 124,000.00 万元（约占总投资的 40%）来源于财政性资金、企业自有资金，资本金按照项目实施及资金使用情况拨付到位。

##### 2、融资筹措

（1）本项目拟分四期发行政府专项债券 150,000.00 万元融资，其中：第一年拟发行政府专项债券 70,000.00 万元，第二年拟发行政府专项债券 30,000.00 万元，第三年拟发行政府专项债券 30,000.00 万元，第四年拟发行政府专项债券 20,000.00 万元。设定债券利率 3.5%，每期期限为 20 年，每期末支付利息，到期偿还本金。

（2）本项目拟分四期进行市场化融资 36,000.00 万元，其中：第一年融资 9,000.00 万元，第二年融资 9,000.00 万元，第三年融资 9,000.00 万元，第四年融资 9,000.00 万元，设定融资年利率为 4.8%，每年末支付利息，自第十四年至第二十二年每年末等额本金还款 3,600.00 万元。

#### 五、资金平衡

本次评价的“叙州新区基础设施建设项目专项债券”，预期实现的运营净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，能够实现项目收益和融资自求平衡。主要运营收入、运营成本项目如下：



(一) 本项目的运营收入主要包括标准化厂房及附属配套设施出租、物业收入、停车场、充电桩服务费、广告牌、污水处理收入、厂房出售收入。

(二) 本项目的运营成本主要包括人力成本、外购燃料及动力成本、其他费用、停车场维护费、广告牌维护费、污水处理药剂费折旧摊销费、财务费用、开发成本、税金及附加、企业所得税等。

## 六、项目预期收益、成本及现金流预测说明

### (一) 项目收益预测

本项目在债券存续期内总收入预测为 464,907.29 万元，详见下表：

债券存续期内总收入预测表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年	第十二年	第十三年
1	一、总收入	464,907.29	16,491.40	17,697.88	19,781.86	21,013.58	21,391.44	22,411.15	22,411.15	22,452.55	23,516.53
2	(一) 经营收入	464,907.29	16,491.40	17,697.88	19,781.86	21,013.58	21,391.44	22,411.15	22,411.15	22,452.55	23,516.53
3	1、标准化厂房及附属配套设施出租	313,147.68	12,330.28	13,100.92	14,565.14	15,374.31	15,374.31	16,143.03	16,143.03	16,143.03	16,952.01
4	2、物业收入	16,390.62	633.96	707.26	748.87	790.47	831.88	831.88	831.88	873.28	873.28
6	3、停车场	2,361.27	90.41	96.44	107.59	113.92	113.92	119.71	119.71	119.71	125.85
7	4、充电桩服务费	88,387.60	2,881.50	3,201.66	3,700.90	4,037.35	4,373.60	4,585.43	4,585.43	4,585.43	4,797.07
8	5、广告牌	3,059.09	114.50	123.30	138.72	147.96	147.96	155.36	155.36	155.36	163.14
9	7、污水处理收入	11,377.54	440.75	468.30	520.64	549.57	549.57	575.74	575.74	575.74	605.18
10	6、厂房出售收入	30,183.49	-	-	-	-	-	-	-	-	-

续：

行次	项目	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	第十八年	第十九年	第二十年	第二十一 年	第二十二 年	第二十三 年
1	一、总收入	23,516.53	23,561.70	24,666.33	24,666.33	24,711.50	25,930.97	25,930.97	25,979.91	38,411.03	40,364.48
2	(一) 经营收入	23,516.53	23,561.70	24,666.33	24,666.33	24,711.50	25,930.97	25,930.97	25,979.91	38,411.03	40,364.48
3	1、标准化厂房及附属配套设施出租	16,952.01	16,952.01	17,801.26	17,801.26	17,801.26	18,690.77	18,690.77	18,690.77	17,942.14	15,699.37
4	2、物业收入	873.28	918.45	918.45	918.45	963.62	963.62	963.62	1,012.56	925.76	810.05
6	3、停车场	125.85	125.85	132.00	132.00	132.00	138.51	138.51	138.51	145.39	145.39
7	4、充电桩服务费	4,797.07	4,797.07	5,008.71	5,008.71	5,008.71	5,290.88	5,290.88	5,290.88	5,573.06	5,573.06
8	5、广告牌	163.14	163.14	171.29	171.29	171.29	179.86	179.86	179.86	188.85	188.85
9	7、污水处理收入	605.18	605.18	634.62	634.62	634.62	667.33	667.33	667.33	700.05	700.05
10	6、厂房出售收入	-	-	-	-	-	-	-	-	12,935.78	17,247.71

### 1、标准化厂房及附属配套设施出租收入

项目完工后可建成标准化厂房及附属配套设施 350000 m<sup>2</sup>，标准化厂房及附属配套设施用于企业生产经营，可对外出租，标准化厂房及附属配套设施出租收入计算方式如下：

标准化厂房及附属配套设施出租收入=厂房出租面积 (m<sup>2</sup>) \* 厂房

出租单价（元/月/m<sup>2</sup>）\*月数\*出租率

参考宜宾市及叙州区周边厂房租赁市场行情，厂房出租单价为 1.5-2 元/天/m<sup>2</sup>，按月计算为 45-60 元/m<sup>2</sup>/月，为保障项目公益性，本次测算按照 1.33 元/m<sup>2</sup>/天，即 40 元/m<sup>2</sup>/月进行计算；租金单价增长率保守预估每 3 年增长 5%，考虑到园区内基础设施以及营商环境等的不断改善，能够邀请更多企业入驻园区，故保守预估运营期第一年出租率为 80%，运营期每年增长 5%，直至出租率达到 95%，此后不再增长。

## 2、物业收入

为保证园区的管理得当，提升入驻企业的满意度，园区内将提供物业管理服务，项目目前规划对外出租的有 35 万 m<sup>2</sup> 标准化厂房及附属配套设施。

厂区物业收入=厂区面积（m<sup>2</sup>）\*单价（元/m<sup>2</sup>）\*入驻率\*月数

宜宾叙州新区作为一个政府新规划的区域，尚无成熟的物业定价模式。而毗邻叙州新区的宜宾高新区高捷园作为成熟运行的产业园区，已形成成熟的物业收费定价依据。本项目物业收费依据参照高捷园项目业主已签订的物业收费合同，本次测算厂房物业服务费标准按照 2 元/m<sup>2</sup>/月计算，物业费按照每三年增长 5%。入驻率按 80% 计算，随后每年递增 5%，达到 95% 后不再增长。

## 3、停车场收入

本项目预计建设配套机动车停车位 1200 个，依据《宜宾市发展和改革委员会关于重新公布中心城区机动车停放服务收费标准的通知》（宜发改发〔2019〕213 号）。白天临时停车收费小型车辆起价 1.5 元/小时，临时停车超过 3 小时按白天停车（5 元）计费。

停车泊位费收入=天数×停车场车位个数×车位平均周转次数×停车费用×车位使用率。

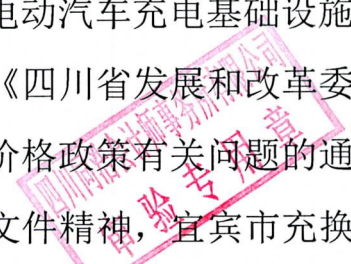


《宜宾市发展和改革委员会关于重新公布中心城区机动车停放服务收费标准的通知》（宜发改发〔2019〕213号），即小型汽车停车收费1.5元/泊位/1小时实行计时收费，由于项目为新建停车场，以保守估计平均停车时长为2小时，即停车费按照3元/次进行计算。

关于停车位使用率的估算说明：由于项目所在地是宜宾市重点打造地带，将迎来快速发展，随着相关配套设施的不断完善，将吸引越来越多的企业入驻。因此本项目中对停车位的使用率进行保守水平进行估计：运营期第一年停车位使用率约为75%，之后每年随着园区及周边企业入驻率提高使用率的增长率5%至90%为止。出于审慎考虑，项目平均周转次数设定每天周转1次。

#### 4、充电桩服务费收入

充电桩收入=单价\*天数\*充电桩数量\*充电桩功耗\*使用率。

根据《四川省人民政府办公厅关于加快电动汽车充电基础设施建设的实施意见》（川办发〔2017〕19号）、《四川省发展和改革委员会转发〈国家发展改革委关于电动汽车用电价格政策有关问题的通知〉的通知》（川发改价格〔2014〕879号）等文件精神，宜宾市充换电服务收费标准《宜宾市发展和改革委员会关于电动汽车充换电服务收费标准及用电价格有关事项的函》（宜发改函〔2018〕8号）文件，将充电桩服务管理费定为0.59元/kwh。

根据电动汽车传导充电系统国家标准（GB/T18487），本项目为直流充电桩，直流快充桩适用于有快充接口的新能源电动汽车充电，充电功率大，速度快，功率为100KW，保守预计一个充电桩一天工作时间约为33.33%，即约等于8小时，此处作保守估算充电桩充电功率取800kwh/天。本项目设计280个充电桩，保守估计运营期第一年充电桩使用率为45%，预计每年使用率增长5%，直到使用率达到65%不再增长。

## 5、广告牌收入

项目拟新修 8 条园区配套道路工程，为有效增加项目收益来源，计划将新建道路路灯的广告牌出租收入作为专项债券偿债收入来源，根据项目规划，拟放置广告牌 800 个。

广告牌收入=广告牌数量（个）\*租赁单价（元/块/月）\*使用率\*月数

广告牌定价依据：参考依据是区县级城市叙州区路边广告牌出租收费依据，该收费依据为 4200 元/年/块，即 350 元/月/块，为提升本项目广告牌出租价格预估值的可靠性、客观性及公益性，保守预估本项目广告牌出租价格为 200 元/月/块。保守预估运营期第一年出租率第一年为 65%，随着园区每年不断创新发展，每年增长 5%，直至 80% 为止。考虑到运营期未来物价上涨及通货膨胀等客观因素，保守预估出租价格每 3 年增长 5%。

## 6、污水处理收入

本项目主要为叙州新区基础设施建设项目，其中子项目污水处理厂主要服务于园区内的生产经营企业污水处理及相关辅助处理设施。

污水处理费收入来源于区域内企业排放污水的处理，按照排放量收费，计算方法为：

污水处理费收入=年度污水处理量\*污水处理单价

年度污水处理量：根据项目可行性研究报告及相关设计规划，本项目所涉及的污水处理站规模共计 10000m<sup>3</sup>/d，其中根据实际情况，考虑到本项目涉及的区域为叙州新区产业园区，且园区内都为企业及个体工商户经营，具有污水处理需求，所以本项目污水处理均按非居民污水处理计算。

污水处理单价：通过查询宜宾市人民政府法定公开内容，宜宾市 2022 年行政事业性收费目录清单、涉企行政事业性收费目录清单、政



府性基金目录清单等资料，居民污水处理费为 0.95 元/吨，非居民用水 1.6 元/吨，本项目污水处理价格即按照 1.6 元/吨进行计算。

结合项目实际需求和行业现状，保守预估运营期第一年负荷率为 80%，营运期每年增加 5%，至负荷率为 95%止。

## 7、厂房出售收入

本项目建成后，将设置标准化厂房 35 万 m<sup>2</sup>。考虑到标准化厂房建设成本为 4037 元/m<sup>2</sup>，且参考宜宾市当地厂房出售价格区间为 4828 元/m<sup>2</sup>-10000 元/m<sup>2</sup>，为了提升本项目中厂房出售单价预估值的可靠性、客观性及公益性，保守预估以 4700 元/m<sup>2</sup> 的价格分别于运营期最后两年卖出 7 万 m<sup>2</sup> 的厂房，出售部分占厂房总面积的 20%。

### （二）项目成本预测

本项目的成本为总成本及所得税费用，其中总成本包括经营成本、税金及附加、折旧摊销费、财务费用，经营成本主要为人力成本、外购燃料及动力成本、其他费用、停车场维护费、广告牌维护费。各项成本预测说明如下：

#### 1、经营成本

##### （1）人力成本

该项目固定岗位人员合计 80 人，岗位包括管理人员、后勤人员、运营人员，其中管理岗位 30 人、后勤人员 30 人（清洁工 10 人、保安 10 人、停车场及广告牌维护人员 10 人）、运营人员 20 人（招商人员 15 人、园区运营 5 人）。

根据宜宾当地的薪酬标准，管理人员薪酬工资约为 9.6 万元/年（约 8000 元/月），后勤人员薪酬工资约为 7.2 万元/年（约 6000 元/月），运营人员薪酬工资约为 7.2 万元/年（约 6000 元/月），人工工资按照每 3 年 5% 的增长率进行预测。

##### （2）外购燃料及动力成本

本项目水电能耗成本主要系项目业主方日常能耗成本，其中天然气及新水等由企业缴纳，根据项目固定资产投资项目能耗统计表，项目年须用电 1,392.27 万 KW·h，年须用水 82.22 万 t，根据四川省电价销售目录表及用水销售目录表，工业用电约 0.65 元/kwh，工业用水约 3 元/t。

### (3) 其他费用

考虑到项目运营维护将产生其他不可预见性成本，项目其他成本按照营业收入的 5%进行折算。

### (4) 停车场维护费

本项目停车场成本主要为每年园区停车场维护费用，按照行业标准预估占停车场收入的 10%。

### (5) 广告牌维护费

本项目广告牌为园区路灯广告牌，成本主要为每年园区内路边广告牌维护和人工费用，按照行业标准预估占广告牌年租赁收入的 10%。

### (6) 污水药剂处理费用

根据叙州区城镇污水项目设计单位及设备厂家预估数据，叙州区城镇污水项目处理药剂年使用总量预估为：聚合氯化铝约 13 吨，阳离子聚丙烯酰胺 3 吨，复合碳源 22 吨，除磷剂约 8 吨；其市场单价为聚合氯化铝 2800 元/吨、阳离子聚丙烯酰胺 25000 元/吨、复合碳源 2850 元/吨、除磷剂 2900 元/吨。保守预估单月药剂费约为：1.65 万元，每 3 年单月药剂费用按 5%增长率计算。

## 2、税金及附加

(1) 城市维护建设税：税率为 7%；

(2) 教育费附加：税率为 3%；

(3) 地方教育费附加：税率为 2%；



(4) 房产税：从租计征，税率 12%；

(5) 土地增值税：参考宜宾市土地增值税核定征收率，按 5% 计算。

### 3、折旧摊销费

本项目固定资产折旧年限建筑按 20 年计算残值率为 5%。

### 4、财务费用

本项目财务费用为债券利息和市场化融资利息。建设期利息计入建设总投资额；营运期利息计入经营损益。

### 5、开发成本

本项目开发成本为按比例结转的厂房出售部分的建设成本。

综上所述，本项目在债券存续期内总成本预测为 482,150.31 万元，详见下表：

债券存续期内总成本预测表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年	第十二年	第十三年
1	二、总成本	482,150.31	24,676.14	24,832.54	25,200.01	25,362.48	25,382.48	25,612.46	25,612.46	25,614.53	25,866.65
2	(一) 经营成本	61,774.76	2,558.54	2,622.46	2,814.22	2,879.59	2,899.59	3,037.33	3,037.33	3,039.40	3,194.44
3	1、人力成本	14,315.70	648.00	648.00	680.40	680.40	680.40	714.40	714.40	714.40	750.30
4	2、外购燃料及动力成本	22,467.74	1,019.15	1,019.15	1,067.03	1,067.03	1,067.03	1,115.63	1,115.63	1,115.63	1,177.28
6	4、其他费用	24,030.74	851.82	914.32	1,022.27	1,086.14	1,106.14	1,158.93	1,158.93	1,161.00	1,216.07
7	5、停车场维护费	227.79	8.73	9.30	10.38	10.99	10.99	11.55	11.55	11.55	12.14
8	6、广告牌维护费	295.03	11.04	11.89	13.38	14.27	14.27	14.98	14.98	14.98	15.73
9	7、污水处理药剂费	437.76	19.80	19.80	20.76	20.76	20.76	21.84	21.84	21.84	22.92
13	(二) 税金及附加	41,209.90	1,479.63	1,572.11	1,747.82	1,844.92	1,844.92	1,937.16	1,937.16	1,937.16	2,034.24
14	(三) 折旧摊销费	253,787.87	13,659.97	13,659.97	13,659.97	13,659.97	13,659.97	13,659.97	13,659.97	13,659.97	13,659.97
15	(四) 财务费用	114,306.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00
16	(五) 开发成本	11,071.78									

续：

行次	项目	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	第十八年	第十九年	第二十年	第二十一 年	第二十二 年	第二十三 年
1	二、总成本	25,866.65	25,696.10	25,784.40	25,850.52	25,697.26	25,811.78	25,638.98	23,018.96	25,099.59	25,526.32
2	(一) 经营成本	3,194.44	3,196.69	3,355.88	3,355.88	3,358.15	3,525.77	3,525.77	3,528.22	4,275.23	4,375.83
3	1、人力成本	750.30	750.30	788.10	788.10	788.10	827.50	827.50	827.50	868.80	868.80
4	2、外购燃料及动力成本	1,177.28	1,177.28	1,238.94	1,238.94	1,238.94	1,301.32	1,301.32	1,301.32	1,364.42	1,364.42
6	4、其他费用	1,216.07	1,218.32	1,275.47	1,275.47	1,277.74	1,340.92	1,340.92	1,343.37	1,983.12	2,083.72
7	5、停车场维护费	12.14	12.14	12.73	12.73	12.73	13.36	13.36	13.36	14.03	14.03
8	6、广告牌维护费	15.73	15.73	16.52	16.52	16.52	17.35	17.35	17.35	18.22	18.22
9	7、污水处理药剂费	22.92	22.92	24.12	24.12	24.12	25.32	25.32	25.32	26.64	26.64
13	(二) 税金及附加	2,034.24	2,034.24	2,136.15	2,375.07	2,392.34	2,512.04	2,512.04	2,512.37	3,199.52	3,166.77
14	(三) 折旧摊销费	13,659.97	13,659.97	13,659.97	13,659.97	13,659.97	13,659.97	13,659.97	13,659.97	10,784.19	10,784.19
15	(四) 财务费用	6,978.00	6,805.20	6,632.40	6,459.60	6,286.80	6,114.00	5,941.20	3,318.40	2,095.60	872.80
16	(五) 开发成本									4,745.05	6,325.73

## 5、所得税费用

企业所得税税率为 25%

### (三) 运营净利润的测算。

本项目截止全部专项债券到期时总收入合计 464,907.29 万元，总成本合计 482,150.31 万元，所得税费用合计 6,955.63 万元，运营期税后净利润=总收入-总成本-所得税费用= -24,198.65 万元，详见下表：

债券存续期内项目损益表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年	第十二年	第十三年
1	一、总收入	464,907.29	16,491.40	17,697.88	19,781.86	21,013.58	21,391.44	22,411.15	22,411.15	22,452.55	23,516.53
2	(一) 经营收入	464,907.29	16,491.40	17,697.88	19,781.86	21,013.58	21,391.44	22,411.15	22,411.15	22,452.55	23,516.53
3	1、标准化厂房及附属配套设施出租	313,147.68	12,330.28	13,100.92	14,565.14	15,374.31	15,374.31	16,143.03	16,143.03	16,143.03	16,952.01
4	2、物业收入	16,390.62	633.96	707.26	748.87	790.47	831.88	831.88	831.88	873.28	873.28
6	3、停车场	2,361.27	90.41	96.44	107.59	113.92	113.92	119.71	119.71	119.71	125.85
7	4、充电桩服务费	88,387.60	2,881.50	3,201.66	3,700.90	4,037.35	4,373.80	4,585.43	4,585.43	4,585.43	4,797.07
8	5、广告牌	3,059.09	114.50	123.30	138.72	147.96	147.96	155.36	155.36	155.36	163.14
9	7、污水处理收入	11,377.54	440.75	468.30	520.64	549.57	549.57	575.74	575.74	575.74	605.18
10	6、厂房出售收入	30,183.49	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	二、总成本	482,150.31	24,676.14	24,832.54	25,200.01	25,362.48	25,382.48	25,612.46	25,612.46	25,614.53	25,866.65
14	(一) 经营成本	61,774.76	2,558.54	2,622.46	2,814.22	2,879.59	2,899.59	3,037.33	3,037.33	3,039.40	3,194.44
15	1、人力成本	14,315.70	648.00	648.00	680.40	680.40	680.40	714.40	714.40	714.40	750.30
16	2、外购燃料及动力成本	22,467.74	1,019.15	1,019.15	1,067.03	1,067.03	1,067.03	1,115.63	1,115.63	1,115.63	1,177.28
18	4、其他费用	24,030.74	851.82	914.32	1,022.27	1,086.14	1,106.14	1,158.93	1,158.93	1,161.00	1,216.07
19	5、停车场维护费	227.79	8.73	9.30	10.38	10.99	10.99	11.55	11.55	11.55	12.14
20	6、广告牌维护费	295.03	11.04	11.89	13.38	14.27	14.27	14.98	14.98	14.98	15.73
25	(二) 税金及附加	41,209.90	1,479.63	1,572.11	1,747.82	1,844.92	1,844.92	1,937.16	1,937.16	1,937.16	2,034.24
26	(三) 折旧摊销费	253,787.87	13,659.97	13,659.97	13,659.97	13,659.97	13,659.97	13,659.97	13,659.97	13,659.97	13,659.97
27	(四) 财务费用	114,306.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00	6,978.00
28	(五) 开发成本	11,071.78	-	-	-	-	-	-	-	-	-
29	三、利润总额	-17,243.02	-8,184.74	-7,134.66	-5,418.15	-4,348.90	-3,991.04	-3,201.31	-3,201.31	-3,161.98	-2,350.12
30	四、所得税费用	6,955.63	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31	五、净利润	-24,198.65	-8,184.74	-7,134.66	-5,418.15	-4,348.90	-3,991.04	-3,201.31	-3,201.31	-3,161.98	-2,350.12



续:

行次	项目	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	第十八年	第十九年	第二年	第二十一年	第二十二年	第二十三年
1	一、总收入	23,516.53	23,561.70	24,666.33	24,666.33	24,711.50	25,930.97	25,930.97	25,979.91	38,411.03	40,364.48
2	(一) 经营收入	23,516.53	23,561.70	24,666.33	24,666.33	24,711.50	25,930.97	25,930.97	25,979.91	38,411.03	40,364.48
3	1、标准化厂房及附属配套设施出租	16,952.01	16,952.01	17,801.26	17,801.26	17,801.26	18,690.77	18,690.77	18,690.77	17,942.14	15,699.37
4	2、物业收入	873.28	918.45	918.45	918.45	963.62	963.62	963.62	1,012.56	925.76	810.05
6	3、停车场	125.85	125.85	132.00	132.00	132.00	138.51	138.51	138.51	145.39	145.39
7	4、充电桩服务费	4,797.07	4,797.07	5,008.71	5,008.71	5,008.71	5,290.88	5,290.88	5,290.88	5,573.06	5,573.06
8	5、广告牌	163.14	163.14	171.29	171.29	171.29	179.86	179.86	179.86	188.85	188.85
9	7、污水处理收入	605.18	605.18	634.62	634.62	634.62	667.33	667.33	667.33	700.05	700.05
10	6、厂房出售收入	-	-	-	-	-	-	-	-	12,935.78	17,247.71
13	二、总成本	25,866.65	25,696.10	25,784.40	25,850.52	25,697.26	25,811.78	25,638.98	23,018.96	25,099.59	25,526.32
14	(一) 经营成本	3,194.44	3,196.69	3,355.88	3,355.88	3,358.15	3,525.77	3,525.77	3,528.22	4,275.23	4,375.83
15	1、人力成本	750.30	750.30	788.10	788.10	788.10	827.50	827.50	827.50	868.80	868.80
16	2、外购燃料及动力成本	1,177.28	1,177.28	1,238.94	1,238.94	1,238.94	1,301.32	1,301.32	1,301.32	1,364.42	1,364.42
18	4、其他费用	1,216.07	1,218.32	1,275.47	1,275.47	1,277.74	1,340.92	1,340.92	1,343.37	1,983.12	2,083.72
19	5、停车场维护费	12.14	12.14	12.73	12.73	12.73	13.36	13.36	13.36	14.03	14.03
20	6、广告牌维护费	15.73	15.73	16.52	16.52	16.52	17.35	17.35	17.35	18.22	18.22
25	(二) 税金及附加	2,034.24	2,034.24	2,136.15	2,375.07	2,392.34	2,512.04	2,512.04	2,512.37	3,199.52	3,166.77
26	(三) 折旧摊销费	13,659.97	13,659.97	13,659.97	13,659.97	13,659.97	13,659.97	13,659.97	13,659.97	10,784.19	10,784.19
27	(四) 财务费用	6,978.00	6,805.20	6,632.40	6,459.60	6,286.80	6,114.00	5,941.20	3,318.40	2,095.60	872.80
28	(五) 开发成本	-	-	-	-	-	-	-	-	4,745.05	6,326.73
29	三、利润总额	-2,350.12	-2,134.40	-1,118.07	-1,184.19	-985.76	119.19	291.99	2,960.95	13,311.44	14,838.16
30	四、所得税费用	-	-	-	-	-	-	-	-	3,246.09	3,709.54
31	五、净利润	-2,350.12	-2,134.40	-1,118.07	-1,184.19	-985.76	119.19	291.99	2,960.95	10,065.35	11,128.62

#### (四) 还本付息测算

根据测算，截止全部专项债券到期时运营期现金净流量合计为 377,388.63 万元，其中：分配于专项债券的运营期现金净流量为 300,665.51 万元，分配于市场化融资的运营期现金净流量为 76,723.12 万元。运营期应付本息和为 300,306.00 万元，其中：专项债券应付本息和为 239,250.00 万元，市场化融资应付本息和为 61,056.00 万元。

则专项债券本息覆盖倍数= 1.26;

市场化融资本息覆盖倍数= 1.26;

组合融资本息覆盖倍数= 1.26。

经上述测算，本次评价的“叙州新区基础设施建设项目专项债券”，预期实现的运营净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，对运营期应付专项债券本息的覆盖倍数为 1.26 倍，对运营期应付市场

化融资本息的覆盖倍数为 1.26 倍，对运营期应付组合融资本息的覆盖倍数为 1.26 倍。能够实现项目收益和融资自求平衡。

### 七、资金测算平衡情况

叙州新区基础设施建设项目专项债券以标准化厂房及附属配套设施出租、物业收入、停车场、充电桩服务费、广告牌、污水处理收入、厂房出售收入为收益来源。待本项目全部 150,000.00 万元专项债券及 36,000.00 万元市场化融资到期时，在偿还当年到期的专项债券和市场化融资本息后，将仍有 77,082.63 万元的累计现金结余，能够实现项目收益和融资自求平衡。项目资金测算平衡情况如下表所示：



组合融资融券平衡情况表  
金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	第十八年	第十九年	第二十年	第二十一年	第二十二年	第二十三年
1	经营活动产生的现金流量	377,388.63	-	-	-	-	13,834.30	14,988.82	16,906.99	18,094.42	18,497.29	19,376.82	19,376.82	19,418.52	20,322.23	20,322.23	20,367.72	21,306.63	19,076.66	18,961.01	19,893.16	19,893.16	19,939.32	27,690.19	28,112.34
2	其中：用于偿还专项融资的现金流量	300,655.51	-	-	-	-	11,021.79	11,949.56	13,469.80	14,415.82	14,736.79	15,437.51	15,437.51	15,470.73	16,190.72	16,190.72	16,226.96	16,974.99	15,196.38	15,106.24	15,848.88	15,848.88	15,885.66	22,090.77	23,193.80
3	用于偿还专项融资的现金流量占比	-	-	-	-	-	79.67%	79.67%	79.67%	79.67%	79.67%	79.67%	79.67%	79.67%	79.67%	79.67%	79.67%	79.67%	79.67%	79.67%	79.67%	79.67%	79.67%	79.67%	79.67%
4	用于偿还专项融资的现金流量净额	76,732.12	-	-	-	-	2,812.51	3,049.26	3,437.19	3,678.60	3,760.50	3,939.31	3,939.31	3,947.79	4,131.51	4,131.51	4,140.76	4,331.64	3,876.28	3,854.77	4,044.28	4,044.28	4,053.66	5,629.42	5,916.54
5	用于偿还专项融资的现金流量占比	-	-	-	-	-	20.33%	20.33%	20.33%	20.33%	20.33%	20.33%	20.33%	20.33%	20.33%	20.33%	20.33%	20.33%	20.33%	20.33%	20.33%	20.33%	20.33%	20.33%	20.33%
6	一、经营活动产生的现金流量	509,451.42	-	-	-	-	18,586.64	19,383.50	21,672.17	23,026.10	23,450.17	24,569.33	24,569.33	24,613.22	25,780.55	25,780.55	25,838.43	27,040.06	27,040.06	27,087.94	28,427.48	28,427.48	28,479.35	42,042.17	44,174.89
7	(一) 经营收入	509,451.42	-	-	-	-	18,068.64	19,383.50	21,672.17	23,026.10	23,450.17	24,569.33	24,569.33	24,613.22	25,780.55	25,780.55	25,838.43	27,040.06	27,040.06	27,087.94	28,427.48	28,427.48	28,479.35	42,042.17	44,174.89
8	1、标准厂房及附属配套设施出租	341,330.94	-	-	-	-	13,440.00	14,280.00	15,876.00	16,755.00	16,758.00	17,595.90	17,595.90	17,595.90	18,477.69	18,477.69	18,477.69	19,403.37	19,403.37	19,403.37	20,372.94	20,372.94	20,372.94	19,566.93	17,112.31
9	2、物业收入	17,374.08	-	-	-	-	672.00	749.70	793.60	837.50	881.79	881.79	881.79	925.68	925.68	925.68	973.56	973.56	973.56	1,021.44	1,021.44	1,021.44	1,073.31	981.31	858.65
11	3、停车场	2,373.78	-	-	-	-	98.55	105.12	117.27	124.17	124.17	130.48	130.48	130.48	137.18	137.18	137.18	143.88	143.88	143.88	150.98	150.98	150.98	168.47	158.47
12	4、充电桩服务费	99,878.02	-	-	-	-	3,256.09	3,617.88	4,182.02	4,562.21	4,942.39	5,181.54	5,181.54	5,181.54	5,420.69	5,420.69	5,420.69	5,659.84	5,659.84	5,659.84	5,978.70	5,978.70	5,978.70	6,297.56	6,297.56
13	5、广告费	3,334.42	-	-	-	-	124.80	134.40	151.20	161.28	169.34	169.34	169.34	169.34	177.82	177.82	177.82	188.71	188.71	188.71	196.05	196.05	196.05	205.85	205.85
14	7、污水处理收入	12,660.18	-	-	-	-	467.20	496.40	551.88	582.54	582.54	610.28	610.28	610.28	641.49	641.49	641.49	672.70	672.70	672.70	707.37	707.37	707.37	742.05	742.05
15	6、厂房出租收入	32,900.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,100.00	18,800.00
18	(二) 政府补贴	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20	二、经营活动产生的现金流量	132,062.79	-	-	-	-	4,224.34	4,384.68	4,765.18	4,931.68	4,952.88	5,192.51	5,192.51	5,194.70	5,458.32	5,458.32	5,460.71	5,733.43	7,963.40	8,126.93	8,534.32	8,534.32	8,540.03	14,351.98	15,062.55
21	(一) 经营成本	65,898.86	-	-	-	-	2,744.71	2,812.57	3,017.36	3,086.76	3,107.96	3,255.35	3,255.35	3,257.54	3,424.08	3,424.08	3,426.47	3,597.28	3,597.28	3,597.28	3,779.39	3,779.39	3,791.99	4,575.79	4,375.83
22	1、人力成本	14,515.70	-	-	-	-	648.00	648.00	680.40	680.40	680.40	714.40	714.40	714.40	750.30	750.30	750.30	788.10	788.10	788.10	827.50	827.50	827.50	868.80	868.80
23	2、外购材料及动力成本	25,211.16	-	-	-	-	1,151.64	1,151.64	1,205.74	1,205.74	1,205.74	1,260.66	1,260.66	1,260.66	1,300.33	1,300.33	1,300.33	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,470.49	1,470.49	1,470.49	1,541.80	1,364.42
25	4、其他费用	25,347.56	-	-	-	-	902.93	969.18	1,083.61	1,151.31	1,172.51	1,228.47	1,228.47	1,230.66	1,289.03	1,289.03	1,291.42	1,352.00	1,352.00	1,352.00	1,421.37	1,421.37	1,423.97	2,102.11	2,083.72
26	5、停车场维护费	255.60	-	-	-	-	9.86	10.51	11.73	12.42	12.42	13.05	13.05	13.05	13.72	13.72	13.72	14.39	14.39	14.39	15.10	15.10	15.10	15.85	14.03
27	6、广告费维护费	331.08	-	-	-	-	12.48	13.44	15.12	16.13	16.13	16.93	16.93	16.93	17.78	17.78	17.78	18.67	18.67	18.67	19.61	19.61	19.61	20.59	18.22
32	(二) 支付的各项税费	66,163.93	-	-	-	-	1,479.63	1,572.11	1,747.82	1,844.92	1,844.92	1,937.16	1,937.16	1,937.16	2,034.24	2,034.24	2,034.24	2,136.15	4,366.12	4,527.25	4,754.93	4,754.93	4,798.04	9,716.19	10,686.72
33	1、增值税	17,988.40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,242.89	3,810.41
34	2、税金及附加	41,209.90	-	-	-	-	1,479.63	1,572.11	1,747.82	1,844.92	1,844.92	1,937.16	1,937.16	1,937.16	2,034.24	2,034.24	2,034.24	2,136.15	2,375.07	2,392.34	2,512.04	2,512.04	2,512.37	3,166.77	3,166.77
35	3、企业所得税	6,955.63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,709.54
36	经营活动产生的现金流量	-289,780.00	-107,048.00	-85,606.00	-64,124.00	-53,002.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
37	一、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
38	二、投资活动产生的现金流量	289,780.00	107,048.00	85,606.00	64,124.00	53,002.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
39	(一) 股权投资	289,780.00	107,048.00	85,606.00	64,124.00	53,002.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
40	(二) 债权投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41	经营活动产生的现金流量	-10,526.00	107,048.00	85,606.00	64,124.00	53,002.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42	一、经营活动产生的现金流量	310,000.00	110,000.00	70,000.00	70,000.00	60,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
43	(一) 项目资本金流入	124,000.00	31,000.00	31,000.00	31,000.00	31,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44	(二) 发行债券融资	150,000.00	70,000.00	30,000.00	30,000.00	20,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
45	(三) 市场化融资流入	36,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
46	二、经营活动产生的现金流量	320,526.00	2,952.00	4,394.00	5,876.00	6,988.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
47	(一) 偿还专项融资本金	150,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
48	(二) 支付专项融资利息	105,000.00	2,460.00	3,500.00	4,550.00	5,550.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
49	(三) 支付专项融资发行费	150.00	70.00	30.00	30.00	20.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
50	(四) 偿还市场化融资本金	36,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
51	(五) 支付市场化融资利息	29,376.00	432.00	864.00	1,296.00	1,728.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
52	四、期末现金增加 (+36.41)	77,082.63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
53	五、累计现金余额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



专项债券资金测算平衡情况表  
金额单位：人民币万元

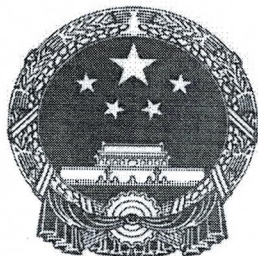
行次	项目	合计	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	第十八年	第十九年	第二年	第三年
1	经营活动产生的现金流量	300,665.51	-	-	-	-	11,021.80	11,949.57	13,469.80	14,415.82	14,736.79	15,437.49	15,437.49	15,470.71	16,190.73	16,190.73	16,226.98	16,974.99	15,198.37	15,106.23	15,848.88	15,885.65	22,090.79
2	一、经营现金流	405,879.91	-	-	-	-	14,387.32	15,442.84	17,266.22	18,344.89	18,662.75	19,574.37	19,574.37	19,699.34	20,539.37	20,539.37	20,577.52	21,542.81	21,542.81	21,580.35	22,648.17	22,686.50	33,495.00
3	(一) 经营收入	405,879.91	-	-	-	-	14,387.32	15,442.84	17,266.22	18,344.89	18,662.75	19,574.37	19,574.37	19,699.34	20,539.37	20,539.37	20,577.52	21,542.81	21,542.81	21,580.35	22,648.17	22,686.50	33,495.00
4	1. 标准厂房及附属配套设施出租	271,938.36	-	-	-	-	10,707.65	11,376.88	12,648.41	13,351.10	13,351.10	14,018.65	14,018.65	14,018.65	14,721.18	14,721.18	14,721.18	15,458.66	15,458.66	15,458.66	16,231.12	16,231.12	15,581.01
5	2. 物业收入	13,841.94	-	-	-	-	535.38	597.29	632.42	667.55	702.52	702.52	702.52	737.49	737.49	737.49	775.64	775.64	813.78	813.78	855.11	781.81	684.09
7	3. 停车场	2,059.53	-	-	-	-	78.51	83.75	93.43	98.93	98.93	103.95	103.95	103.95	109.29	109.29	109.29	114.63	114.63	120.29	120.29	126.25	126.25
8	4. 充电桩服务费	79,572.79	-	-	-	-	2,594.13	2,862.36	3,331.82	3,634.71	3,937.60	4,128.13	4,128.13	4,128.13	4,318.66	4,318.66	4,318.66	4,509.19	4,509.19	4,763.23	4,763.23	5,017.27	5,017.27
9	5. 广告费	2,656.51	-	-	-	-	99.43	107.08	120.46	128.49	128.49	134.91	134.91	134.91	141.67	141.67	141.67	148.75	148.75	156.19	156.19	164.00	164.00
10	7. 污水处理收入	9,608.35	-	-	-	-	372.22	385.48	438.68	464.11	464.11	486.21	486.21	486.21	511.08	511.08	511.08	535.94	535.94	563.56	563.56	591.19	591.19
11	6. 厂房出租收入	26,214.43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,233.47
14	(二) 收到的税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	1. 增值税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	二、经营现金流产生的现金流出	105,214.40	-	-	-	-	3,365.52	3,483.27	3,796.42	3,929.07	3,945.96	4,136.88	4,136.88	4,136.83	4,348.64	4,348.64	4,350.54	4,567.82	6,344.44	6,474.72	6,799.29	6,803.85	11,434.21
17	(一) 经营成本	52,501.57	-	-	-	-	2,186.70	2,240.77	2,403.93	2,499.22	2,476.11	2,593.54	2,593.54	2,595.29	2,727.96	2,727.96	2,729.86	2,865.35	2,865.35	3,011.04	3,011.04	3,013.11	3,465.22
18	1. 人力成本	11,405.28	-	-	-	-	516.26	516.26	542.07	542.07	542.07	569.16	569.16	569.16	597.76	597.76	597.76	627.88	627.88	659.27	659.27	692.17	692.17
19	2. 外购材料及动力成本	20,085.71	-	-	-	-	917.51	917.51	960.61	960.61	960.61	1,004.37	1,004.37	1,004.37	1,059.87	1,059.87	1,059.87	1,115.38	1,115.38	1,171.54	1,171.54	1,228.35	1,087.03
21	4. 其他费用	20,194.41	-	-	-	-	719.36	772.15	863.31	917.25	934.14	978.72	978.72	980.47	1,026.97	1,026.97	1,028.87	1,077.14	1,079.05	1,132.41	1,132.41	1,171.54	1,660.10
22	5. 停车设施费	203.65	-	-	-	-	7.86	8.37	9.35	9.90	9.90	10.40	10.40	10.40	10.93	10.93	11.46	11.46	12.03	12.03	12.03	12.63	11.18
23	6. 广告维护费	263.77	-	-	-	-	9.94	10.71	12.05	12.85	12.85	13.49	13.49	13.49	14.17	14.17	14.17	14.87	14.87	15.62	15.62	16.40	14.52
28	(二) 支付的各项税费	52,712.83	-	-	-	-	1,178.82	1,252.50	1,392.49	1,469.85	1,469.85	1,543.34	1,543.34	1,543.34	1,620.68	1,620.68	1,620.68	1,701.87	1,788.25	1,788.25	1,788.25	1,788.25	2,522.97
29	1. 增值税	14,339.32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30	2. 税金及附加	32,831.96	-	-	-	-	1,178.82	1,252.50	1,392.49	1,469.85	1,469.85	1,543.34	1,543.34	1,543.34	1,620.68	1,620.68	1,620.68	1,701.87	1,892.22	1,905.98	2,001.34	2,001.34	2,522.97
31	3. 企业所得税	5,541.55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,586.16
32	投资活动产生的现金流量	-228,407.97	-85,265.14	-48,798.30	-52,097.84	-42,226.69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
33	一、投资活动产生的现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
34	二、投资活动产生的现金流出	-228,407.97	-85,265.14	-48,798.30	-52,097.84	-42,226.69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
35	(一) 购建投资	-228,407.97	-85,265.14	-48,798.30	-52,097.84	-42,226.69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
36	(二) 流资投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
37	筹资活动产生的现金流量	-9,842.03	85,265.14	48,798.30	52,097.84	42,226.69	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-75,250.00	-31,750.00	-20,700.00
38	一、筹资活动产生的现金流入	245,307.97	87,805.14	53,328.30	56,677.84	47,496.69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
39	(一) 项目资本金流入	95,307.97	17,805.14	23,328.30	26,677.84	27,496.69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
40	(二) 发行债券融资流入	150,000.00	70,000.00	30,000.00	30,000.00	20,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41	二、筹资活动产生的现金流出	255,150.00	2,520.00	3,530.00	4,580.00	5,270.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-75,250.00	-31,750.00
42	(一) 偿还专项债券本金	150,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
43	(二) 支付专项债券利息	105,000.00	2,450.00	3,500.00	4,550.00	5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-5,250.00	-75,250.00	-31,750.00
44	(三) 支付专项债券发行费	150.00	70.00	30.00	30.00	20.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
45	四、期末现金增加 (1+2+3-4)	61,415.51	-	-	-	-	5,771.80	6,699.57	8,219.80	9,165.82	9,486.79	10,187.49	10,187.49	10,220.71	10,940.73	10,940.73	10,976.98	11,724.99	9,946.37	9,866.23	10,598.88	-59,401.12	-16,914.35
46	五、累计盈余资金	-	-	-	-	-	5,771.80	12,471.37	20,691.17	29,856.99	39,343.78	49,531.27	59,718.76	69,938.47	80,880.20	91,820.93	102,797.91	114,522.90	124,471.27	134,327.50	144,926.38	85,525.26	58,921.70
																							2,493.81
																							61,415.51



市场化融资资金测算平衡情况表  
金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	第十八年	第十九年	第二年	第三年
1	经营活动产生的现金流量	76,723.12	-	-	-	-	-	3,049.25	3,437.19	3,678.60	3,760.50	3,939.33	3,939.33	3,947.81	4,131.50	4,131.50	4,131.50	4,331.64	3,878.29	3,854.78	4,044.28	4,044.28	5,918.53
6	一、经营活动产生的现金流量	103,571.51	-	-	-	-	-	3,940.66	4,405.95	4,681.21	4,767.42	4,994.96	4,994.96	5,003.88	5,241.18	5,241.18	5,241.18	5,497.25	5,497.25	5,506.99	5,779.31	5,779.31	8,980.75
7	(一) 经营活动	103,571.51	-	-	-	-	-	3,940.66	4,405.95	4,681.21	4,767.42	4,994.96	4,994.96	5,003.88	5,241.18	5,241.18	5,241.18	5,497.25	5,497.25	5,506.99	5,779.31	5,779.31	8,980.75
8	1. 标准化厂房及附属配套设施出租	69,392.58	-	-	-	-	-	2,903.12	3,227.59	3,406.90	3,406.90	3,577.25	3,577.25	3,577.25	3,756.51	3,756.51	3,756.51	3,944.71	3,944.71	3,944.71	4,141.82	4,141.82	3,478.93
9	2. 物业收入	3,522.14	-	-	-	-	-	152.41	161.38	170.35	179.27	179.27	179.27	188.19	188.19	188.19	188.19	197.92	197.92	207.66	207.66	218.20	174.56
11	3. 停车场	523.25	-	-	-	-	-	21.37	23.84	25.24	26.53	26.53	26.53	26.53	27.89	27.89	27.89	29.25	29.25	29.25	30.69	30.69	32.22
12	4. 充电桩服务费	20,305.23	-	-	-	-	-	735.52	860.20	927.50	1,004.79	1,053.41	1,053.41	1,053.41	1,102.03	1,102.03	1,102.03	1,150.65	1,150.65	1,150.65	1,215.47	1,215.47	1,280.29
13	5. 广告费	677.91	-	-	-	-	-	25.37	30.74	32.79	32.79	34.43	34.43	34.43	36.15	36.15	36.15	37.96	37.96	39.66	39.66	41.85	41.85
14	7. 污水处理收入	2,451.83	-	-	-	-	-	100.92	112.20	118.43	118.43	124.07	124.07	124.07	130.41	130.41	130.41	136.76	136.76	136.76	143.81	143.81	150.86
15	6. 厂房出租收入	6,688.57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,822.04
18	(二) 收到的税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	1. 增值税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20	二、经营活动产生的现金流量	26,848.39	-	-	-	-	-	891.41	968.76	1,002.61	1,006.92	1,055.63	1,055.63	1,055.63	1,109.68	1,109.68	1,109.68	1,165.61	1,165.61	1,652.21	1,735.03	1,735.03	3,052.22
21	(一) 经营成本	13,397.29	-	-	-	-	-	559.01	613.43	627.54	631.85	661.81	661.81	661.81	696.12	696.12	696.12	731.33	731.33	731.33	768.35	768.35	889.61
22	1. 人力成本	2,910.42	-	-	-	-	-	131.74	138.33	138.33	138.33	145.24	145.24	145.24	152.54	152.54	152.54	160.22	160.22	160.22	168.23	168.23	176.63
23	2. 外购材料及动力成本	5,125.45	-	-	-	-	-	234.13	245.13	245.13	245.13	256.29	256.29	256.29	270.46	270.46	270.46	284.62	284.62	284.62	298.95	298.95	313.45
25	4. 其他费用	5,153.15	-	-	-	-	-	183.57	197.03	204.06	208.37	249.75	249.75	250.19	262.06	262.06	262.06	274.86	274.86	275.35	288.96	288.96	423.62
26	5. 停车场维护费	51.95	-	-	-	-	-	2.14	2.38	2.52	2.52	2.65	2.65	2.65	2.79	2.79	2.79	2.93	2.93	2.93	3.07	3.07	3.22
27	6. 广告费维护费	67.31	-	-	-	-	-	2.73	3.07	3.28	3.28	3.44	3.44	3.44	3.61	3.61	3.61	3.80	3.80	3.80	3.99	3.99	4.19
32	(二) 支付的各项税费	13,451.10	-	-	-	-	-	319.61	355.33	375.07	375.07	393.82	393.82	393.82	413.56	413.56	413.56	434.28	434.28	434.28	455.98	455.98	510.76
33	1. 增值税	3,659.08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	774.66
34	2. 税金及附加	8,377.94	-	-	-	-	-	319.61	355.33	375.07	375.07	393.82	393.82	393.82	413.56	413.56	413.56	434.28	434.28	434.28	455.98	455.98	510.76
35	3. 企业所得税	1,414.08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	659.93
36	投资活动产生的现金流量	-60,372.03	-21,762.86	-15,807.70	-12,026.16	-10,775.31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
37	一、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
38	二、投资活动产生的现金流量	60,372.03	21,762.86	15,807.70	12,026.16	10,775.31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
39	(一) 投资收益	60,372.03	21,762.86	15,807.70	12,026.16	10,775.31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
40	(二) 理财产品	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41	三、投资活动产生的现金流量	-683.97	-21,762.86	-15,807.70	-12,026.16	-10,775.31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42	一、筹资活动产生的现金流量	64,692.03	22,194.86	16,671.70	13,322.16	12,503.31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
43	(一) 项目资本金流入	28,692.03	13,194.86	7,671.70	4,322.16	3,503.31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
45	(二) 市场化融资流入	36,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
47	二、筹资活动产生的现金流量	65,376.00	432.00	864.00	1,296.00	1,296.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
48	(一) 偿还市场化融资本息	36,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
49	(二) 支付市场化融资利息	29,376.00	432.00	864.00	1,296.00	1,296.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
51	四、期末现金增加	15,667.12	-	-	-	-	-	1,321.25	1,709.19	1,950.60	2,032.50	2,211.33	2,211.33	2,219.81	2,403.50	-1,196.50	-1,014.46	-650.76	-931.31	-782.02	-419.72	-246.92	1,683.80
52	五、累计资金资金	-	-	-	-	-	-	2,405.75	4,114.94	6,065.54	8,066.04	10,309.37	12,530.70	14,740.51	17,144.01	15,947.51	14,933.05	14,282.29	13,350.98	12,568.96	11,902.32	11,637.59	15,667.12





# 营业执照

(副本)

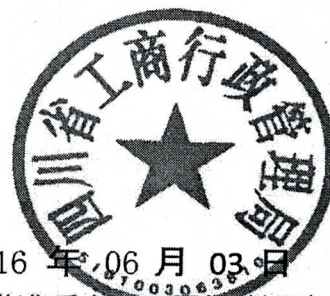
统一社会信用代码 9151000068993382X3

名称 四川同浩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)  
住所 成都市青羊区文武路42号新时代广场22楼D座  
法定代表人 钟鹰翔  
注册资本 壹佰万元人民币  
成立日期 2009年06月30日  
营业期限 2009年06月30日至长期  
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、会计培训;法律、法规规定的其他业务。



请于每年1月1日至6月30日年报。  
公司出资、股权变更、企业行政许可、企业行政处罚等信息产生后应在20个工作日内公示。

登记机关



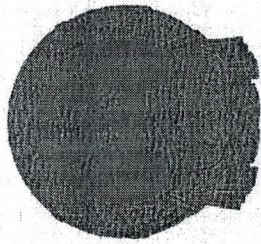
2016年06月03日

(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)

企业信用信息公示系统网址: <http://gsxt.scaic.gov.cn>

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制





# 会计师事务所 执业证书

名称:四川同浩会计师事务所有限公司

首席合伙人:

主任会计师:钟鹰翔

经营场所:成都市青羊区文武路42号新时代广场22楼D座

组织形式:有限责任

执业证书编号:51010218

批准执业文号:川财审批(2009)34号

批准执业日期:2009年07月03日



发证机关:四川省财政厅

二〇〇九年五月二十四日

中华人民共和国财政部制

证书序号:0007793

## 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》。



姓名: 钟鹰翔  
 Full name: 钟鹰翔  
 性别: 男  
 Sex: 男  
 出生日期: 1963-10-11  
 Date of birth: 1963-10-11  
 工作单位: 四川公诚信会计师事务所  
 Working unit: 四川公诚信会计师事务所  
 身份证号码: 511022196310110018  
 Identity card No: 511022196310110018

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

同意调出  
 Agree the holder to be transferred from

四川公诚信 事务所 CPAs

转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
 2006年2月20日

同意调入  
 Agree the holder to be transferred to

四川中和 事务所 CPAs

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

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

同意调出  
 Agree the holder to be transferred from

四川中和 事务所 CPAs

转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
 2007年11月1日

同意调入  
 Agree the holder to be transferred to

四川公诚信 事务所 CPAs

转入协会盖章  
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
 2007年11月1日

证书编号: 510100393069  
 No. of Certificate: 510100393069

批准注册协会: 四川省  
 Authorized Institute of CPAs: 四川省

发证日期: 2003年10月21日  
 Date of Issuance: 2003年10月21日

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

同意调出  
 Agree the holder to be transferred from

四川中和 事务所 CPAs

转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
 2009年5月27日

同意调入  
 Agree the holder to be transferred to

四川省注册会计师协会 事务所 CPAs

转入协会盖章  
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
 2009年5月27日

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

2012-5-21

本证书经检验合格, 继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.

2009年12月31日

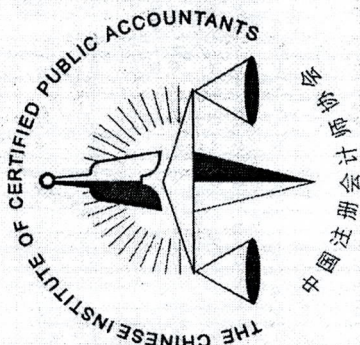
年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

2009-3-31

本证书经检验合格, 继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.

2005年12月31日





姓名 陈广清  
性别 男  
出生日期 1968-03-29  
工作单位 四川蜀晖会计师事务所有限公司  
身份证号码 513021680329577  
Identity card No.



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.



证书编号: 511602912601  
No. of Certificate

批准注册协会: 四川省  
Authorized Institute of CPAs

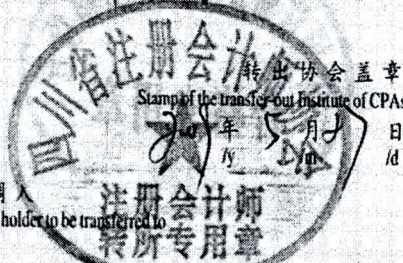
发证日期: 1999 年 10 月 21 日  
Date of Issuance

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

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

四川蜀晖

事务所  
CPAs



同意调入  
Agree the holder to be transferred to

