

绵阳高新区专精特新中小企业孵化园项目
收益与融资自求平衡专项债券
财务专项评价报告

川蜀鸿会审[2025]W051 号

四川蜀鸿会计师事务所

SICHUAN SHUHONG UNITED CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

川蜀鸿会审[2025]W051 号



绵阳高新区专精特新中小企业孵化园项目

收益与融资自求平衡专项债券

财务专项评价报告

绵阳高新发展投资控股有限公司：

我们接绵阳高新发展投资控股有限公司的委托，对绵阳高新区专精特新中小企业孵化园项目专项债券收益与融资自求平衡情况提供财务评估服务，并出具专项报告。

一、财务评估声明

本报告中的评价仅供贵方作一般参考之用，我们出具的报告将仅基于下列事项：

- 1、我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设；
- 2、我们未注意到提供给我们的资料有不真实、不准确的情况，我们假设提供给我们的所有资料为准确、真实、完整和有效的；
- 3、我们假设绵阳高新区专精特新中小企业孵化园项目相关收费已经获得审批，未来厂房租赁收入、停车位收入、充电桩收入收入、配套用房租赁收入、广告牌租赁收入、物业管理费收入价格在正常范

围内变动，该项目估算为厂房租赁收入、停车位收入、充电桩收入收入、配套用房租赁收入、广告牌租赁收入、物业管理费收入的相关费用在未来实现时与实际情况基本相符；

4、《实施方案》中拟定的厂房租赁收入、停车位收入、充电桩收入收入、配套用房租赁收入、广告牌租赁收入、物业管理费收入计划以及可用于偿还债券的净收益等能够顺利执行；

5、贵方理解本报告只涵盖特定的中国大陆和相关国家/地区问题及相应影响，并未考虑其他任何类别的相关事宜；

6、在此报告出具时有效的有关法律、法规和解释（“权威法规”）。这些权威法规可能会被修订，且可能具有追溯效力。我们没有义务告知贵方对此报告中所做分析或任何事项可能产生影响的任何变更或发展，我们亦不会对本报告出具日之后的任何事项作考虑。在报告出具之后权威法规的任何变更亦可能会影响报告中评论的有效性；

7、贵方理解此报告对任何税务机构及/或司法机构并无约束效力，亦不应被视为我们就任何税务机构及/或司法机构将会同意我们的评论而作出的任何声明、保证或担保；

8、与此约定业务有关的所有服务仅供贵方参考及内部使用，除了贵方作为业务约定书合同一方以外，四川蜀鸿会计师事务所有限公司与其他任何人事或任何方（“第三方”）均不产生合约利益关系。此约定业务的服务并非为任何第三方的明示或默示的利益。出贵方以外，任何第三方没有权利以任何形式或基于任何目的，依赖我们的提交物、建议、评论、报告或其他服务；

9、我们不会对任何第三方承担任何义务和责任（包括但不限于

疏忽引起的责任)。如有任何第三方依赖我们报告的情况, 贵方同意将保护我们, 其关联机构以及人员免受任何与向第三方披露报告(无论是否经过我们的同意)有关的第三方索赔或责任的影响, 并补偿所产生的诉讼费以及其他费用。

二、财务评估使用

本总体评估仅供发行人本次申请发行绵阳高新区专精特新中小企业孵化园项目专项债券之目的使用, 不得用作其他任何目的。

三、评估依据

- 1、《中华人民共和国预算法》;
- 2、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发〔2014〕43号);
- 3、《地方政府债券发行管理办法》(财库〔2020〕43号);
- 4、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》(财预〔2015〕225号);
- 5、《地方政府专项债务预算管理办法》(财预〔2016〕155号);
- 6、《关于印发四川省政府性债务风险应急处置预案的通知》(川办发〔2017〕91号);
- 7、《关于印发新增地方政府债务限额分配管理暂行办法》(财预〔2017〕35号);
- 8、《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);
- 9、《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》(财预〔2018〕

34 号);

10、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2019〕23 号);

11、《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2020〕36 号);

12、《地方政府债务信息公开办法(试行)》(财预〔2018〕209 号);

13、《中共中央办公厅国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》。

总体而言,该项目预计运营收入对其拟使用的资金保障程度较高;但未来物价上涨等受宏观经济及相关行业市场影响较大,若厂房租赁收入、停车位收入、充电桩收入收入、配套用房租赁收入、广告牌租赁收入、物业管理费收入,导致不能偿还到期债券本金时,可在专项债务限额内以及满足覆盖倍数的情况下周转发行专项债券用于周转偿还,进而在项目收入最终实现后予以归还,或者通过追加资本金等方式来满足还本付息要求。

四、财务评估结论

根据财库〔2014〕43 号、财库〔2020〕43 号、财预〔2017〕89 号、川财金〔2018〕93 号的要求,该项目属于“具有自身收益的公益性产业园区基础设施建设项目”,符合上级文件关于“优先选择党中央、国务院和省委、省政府确定的重大战略领域及重点项目发行项目收益专项债券,重点考虑在重大区域发展以及乡村振兴、脱贫攻坚、

生态环保、水电气热等公用事业、公立医院、公立学校、交通、水利、文化旅游、工业园区、市政基础设施等领域选择符合条件的新建、在建和改建项目。”的文件精神，系重点支持领域。

我们认为，该项目可以通过发行专项债券及市场化融资的方式进行融资以完成资金筹措，发行债券及市场化融资金额能满足该项目资金需求；项目资本金占总投资 23.47%，资本金充足；并以厂房租赁收入、停车位收入、充电桩收入收入、配套用房租赁收入、广告牌租赁收入、物业管理费收入的专项资金所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源，偿债覆盖倍数为 1.15 倍；债券发行及市场化融资期限均为 20 年，本金和利息支付安排合理，能实现项目收益和融资自求平衡。

综上所述，通过对该项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未发现到本期专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

附件：绵阳高新区专精特新中小企业孵化园项目财务专项评价说明书

四川蜀鸿会计师事务所有限公司



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二五年二月二十五日



绵阳高新区专精特新中小企业孵化园项目

财务专项评价说明书

一、项目概述

(一) 绵阳高新区专精特新中小企业孵化园项目(以下简称“该项目”)位于绵阳高新区(科技城直管区)永兴镇。基本建设内容和规模包括:项目规划净用地面积 33333.52 m²(约 50 亩);规划总建筑面积 108658.38 m²,其中地上建筑面积 82121.58 m²(1#-2#楼高层厂房、生产研发用房、门卫室);地下建筑面积 26536.80 m²,其中地下机动车库面积 26044.80 m²,地下非机动车库面积 492 m²,提供地下停车位 718 个,同步建设新能源充电桩等配套基础设施。

本项目总投资估算为 58,800.00 万元,建筑安装工程费用 44,275.25 万元,工程建设其他费用 7,275.22 万元,预备费 4,315.00 万元,建设期利息 2,934.53 万元。

(二) 根据相关文件及批复,该项目总投资 58,800.00 万元,其中,企业自筹 13,800.00 万元,占项目总投资的 23.47%;专项债券资金 27,000.00 万元,占项目总投资的 45.92%;市场化融资 18,000.00 万元,占项目总投资的 30.61%。

该项目运营期 2027 年 3 月到 2046 年 12 月,将建设成合格的专精特新中小企业孵化园,通过括厂房租赁收入、停车位收入、充电桩收入收入、配套用房租赁收入、广告牌租赁收入、物业管理费收入的方式回笼建设期投入资金。

二、项目所在地经济发展情况

(一) 绵阳市行业规划

响应“十四五”规划中关于培育专精特新企业的号召,助力解决

“卡脖子”技术问题，推动产业链供应链现代化。绵阳作为中国科技城，依托国防科研院所（如中国工程物理研究院）、西南科技大学等资源，具备科技研发和成果转化基础。高新区以电子信息、先进材料、高端装备制造为主导产业，亟需孵化细分领域的“隐形冠军”企业，完善产业生态链。绵阳高新区专精特新孵化园将以“科技赋能、链式孵化、生态协同”为核心理念，通过政策、资本、技术、人才四轮驱动，培育一批具有国际竞争力的创新型企业，助力绵阳建设国家级创新型城市，服务国家科技自立自强战略。

（二）绵阳高新区基本情况

绵阳高新区是 1992 年 11 月经国务院批准建立的首批国家级高新区，位于绵阳城市西区，辖区总面积 105 平方公里，总人口超 36 万，现辖永兴镇和普明街道办事处，共有 16 个社区和 11 个村。是绵阳综合保税区和绵阳跨境电商综试区的承载地，是国家知识产权示范园区、全国首批科技服务体系试点园区、全国“十佳电子商务园区”、成德绵国家科技成果转移转化示范区、国家双创升级示范园区。在 157 个国家高新区中综合排名跃升至 44 位，较上年度上升 6 位。连续 5 年实现晋级升位，从 2016 年第 61 位上升至 2021 年第 44 位，在西部非省会城市中排名第 1 位。

产业高端，特色突出。绵阳高新区新型显示及半导体、高端装备、新能源三大主导产业跨越发展，智能终端、磁性材料及应用两大特色产业蓬勃发展，科技服务、电子商务、现代物流、金融服务、商务会展和商贸流通等 6 大生产生活性服务业快速发展。

开放合作，协同发展。绵阳高新区地处科技城集中发展区、科技城新区核心区，正加快打造全方位、多层次、宽领域对外开放新高地，

招商引资热潮持续兴起，先后成功签约引进了理想汽车、埃克森新能源、京东方模组、杉金光电偏光片等重大工业项目。创新驱动，活力迸发。全区拥有各类研发平台 58 家，孵化载体 18 家，孵化场地、标准厂房面积超过 100 万平方米。区位独特，交通便利。绵阳高新区作为“一带一路”沿线重要支点城市，地处成都、重庆、西安“西三角”腹心地带，在全国全省中独特优势的区域位置，距绵阳机场 8 公里、绵阳火车站 3 公里、皂角铺火车站 6 公里，境内有成绵高速、成绵高速复线、国道 108 等主要交通道路，以及货运大道、飞云大道、绵兴路、普明北路等城市干道，正在规划建设成德绵快速道路、南北向 2 号干道，形成了内外畅联、通达四方的交通物流网络。

2021 年，全区实现地区生产总值 390.18 亿元、增长 8.8%，地方一般公共预算收入 14.57 亿元、增长 9.8%，规上工业增加值增长 36%，全社会固定资产投资增长 6.3%，社会消费品零售总额 254.9 亿元、增长 18.2%。

2022 年一季度，全市实现地区生产总值 95.2 亿元、增长 6.6%，地方一般公共预算收入 4.09 亿元、增长 11%，规上工业增加值增长 12.8%，全社会固定资产投资增长 4.6%，社会消费品零售总额 59.6 亿元、增长 3.7%。

三、评估测算内容

（一）评估测算依据

1. 《项目可行性研究报告》；
2. 《绵阳高新区专精特新中小企业孵化园项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案》
3. 《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）；

4. 国家或四川有关工程建设其他费用标准的规定;
5. 有关建（构）筑物的相关造价估算指标;
6. 《建设项目经济评价方法与参数》第三版（国家发改委、建设部）;

7. 《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）

8. 《绵阳市机动车停放服务收费管理办法》（绵府办发〔2018〕5号）

9. 项目业主提供的相关资料。

（二）评估测算参数

1. 项目建设期：24 个月。即 2025 年 3 月至 2027 年 3 月；
2. 项目运营期：2027 年 3 月-2046 年 12 月；
3. 债券发行费用：债券总额的 0.08%；
4. 债券利率：3.55%；
5. 债券发行总额：27,000.00 万元，其中：2025 年 3 月拟申请发行 11,200.00 万元，2026 年拟申请发行 13,500.00 万元，2027 年拟申请发行 2,300.00 万元。
6. 债券发行方式：分 3 期发行；
7. 债券发行期限：20 年期；
8. 债券本金偿还方式：每半年付息，到期还本。
9. 市场化融资利率：6.00%
10. 市场化融资总额：18,000.00 万元，其中：2025 年 3 月-12 月预计融资 7,500.00 万元，2026 年预计融资 9,000.00 万元，2027 年预计融资 1,500.00 万元。

11. 市场化融资方式：分 3 期发行；
12. 市场化融资期限：20 年期；
13. 市场化融资本息偿还方式：按建设期仅还息其余年份等额本息方式偿付。

（一）项目收益预测

该项目收益预测以绵阳高新区专精特新中小企业孵化园项目为分析对象，结合项目建设期、项目可行性研究报告及同类型项目运营成本等情况，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制本期债券募集资金投资项目现金流入预测说明。

1. 项目收入

（1）项目收入的可行性

该项目收入来源为厂房租赁收入、停车位收入、充电桩收入收入、配套用房租赁收入、广告牌租赁收入、物业管理费收入。其中，租赁收入、物业管理费收入参照当地同类型建筑市场收费情况进行测算；停车位收费按照国家有关政策规定和价格政策，以《国家发展改革委等部门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）、《四川省发展和改革委员会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）、《绵阳市机动车停放服务收费管理办法》（绵府办发〔2018〕5 号）充电桩收入参照四川省、绵阳市同类型服务收费进行估算。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。

本项目根据全国、四川省、绵阳市的经济发展情况，并在考虑项目收益性的同时兼顾项目公益性，测算数据随着经济的整体变化情况，伴随着一定的增长率，主要体现在相关价格增长上。据绵阳市《2020

年 1-12 月绵阳市主要经济数据指标》数据显示，2020 年全市居民消费价格总指数（CPI）同比上涨 3.1%。参考绵阳市近年居民消费价格指数（CPI）走势和经济发展趋势，保守估计运营期内相关价格每三年上涨 6%，符合社会经济发展客观现状。

该项目参考价格为含税价格。计算各项目单价和收入时为不含增值税的单价和收入。即：

不含税价格 = 含税参考价格 / (1 + 增值税率)

运营收入 = 不含税价格 * 数量

综合分析，该项目收入预测数据合理，来源清晰，能够保障项目专项债券和市场化融资还本付息。具体收入来源内容、依据、标准等详见项目收入预测及附件。



（2）项目收入的分类

该项目收入纳入政府性基金预算管理的专项收入，全部纳入本级政府财政管理。

（3）项目收入预测

1) 厂房租赁收入：

可出租面积：根据可行性研究报告及建设内容，本项目地上建筑面积 82121.58 m²（1#-2#楼高层厂房、生产研发等生产研发用房、门卫室），可用于出租的厂房建筑面积 76016.38 m²。

出租单价方面：出租单价参考绵阳当地厂房的出租市场价格，出租单价在为 3.65 元/m²/天-10 元/m²/天，结合本项目特点，按照谨慎性原则，出租单价按 1.2 元/m²/天估算，根据 2019 年财政部、税务总局、海关总署联合发布《关于深化增值税改革有关政策的公告》中的有关规定和国家现行财税制度，不动产租赁服务增值税率以 9% 进行计

算，因此，不含税价为 1.10 元/m²/天。同时，根据四川居民消费指数 CPI，本次物价按每三年增长 6%；出租时间按 365 天考虑，出租率运营期第一年按 75%，第二年按 85%，第三年及以后按 95%。

2) 停车位收入：

停车位数量：根据项目可行性研究报告建设方案，项目将建设停车位 718 个。

单价方面：收费标准根据《国家发展改革委等部门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）和《四川省发展和改革委员会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）等有关规定，参考《绵阳市 2022 年度政府定价的经营服务性收费目录清单(含涉企)》和绵市发改收费〔2013〕641 号，小型汽车起价 4 元/3 小时，3 小时后每小时加收 1 元，一天 24 小时不超过 16 元，根据谨慎性原则，本项目按 12 元/天估算，根据 2019 年财政部、税务总局、海关总署联合发布《关于深化增值税改革有关政策的公告》中的有关规定和国家现行财税制度，不动产租赁服务增值税率以 9% 进行计算，因此，不含税价为 11.01 元/天。同时，根据四川居民消费指数 CPI，本次物价每三年增长 6%；运营时间按 365 天考虑，停车率运营期第一年按 65% 测算，第二年按 75%，第三年及以后按 85% 来测算。

3) 充电桩收入：

充电桩个数：根据项目可行性研究报告建设方案，项目将建成 100kw 的充电桩 160 个。

根据目前市场情况，一般来说续航 600KM 以上的新能源汽车，电池容量大多是 80kwh-100kwh，运营期内每车每次充电量 80kwh 进行保

守估计，考虑到项目区域内车流量较大，本项目预计日周转率 3 次据绵阳充电桩市场尽职调查，充电桩充电价格每度约 1.59 元-1.9 元，本项目保守以 1.5 元每度（含税价）进行估算。根据 2019 年财政部、税务总局、海关总署联合发布《关于深化增值税改革有关政策的公告》中的有关规定和国家现行财税制度，销售电力增值税率为 13%，运营期内每年运营 365 天。因此，单个充电桩不含税价为 318.58 元/天。同时，根据四川居民消费指数 CPI，本次物价每三年增长 6%；运行负荷运营期第一年按 65%，第二年按 75%，第三年及以后按 85%。

4) 配套用房租赁收入：

可出租面积：根据可行性研究报告及建设内容，本项目生产研发等生产研发用房建筑面积 5862m²，预留 362 m²面积收取物业费，可用于出租的厂房建筑面积 5500 m²。

出租单价方面：出租单价参考绵阳当地厂房的出租市场价格，出租单价在为 3.65 元/m²/天-10 元/m²/天，结合本项目特点，按照谨慎性原则，出租单价按 1.2 元/m²/天估算，根据 2019 年财政部、税务总局、海关总署联合发布《关于深化增值税改革有关政策的公告》中的有关规定和国家现行财税制度，不动产租赁服务增值税率以 9%进行计算，因此，不含税价为 1.10 元/m²/天。同时，根据四川居民消费指数 CPI，本次物价按每三年增长 6%；出租时间按 365 天考虑，出租率运营期第一年按 75%，第二年按 85%，第三年及以后按 95%。

5) 广告牌租赁收入：

立柱广告牌数量：根据可行性研究报告及建设内容，本项目建成后拟设置立柱广告牌 12 个，采用单立柱三面广告牌，单立柱高约 15m，顶部广告牌尺寸为 15m*5m*3 面。

单价方面：出租单价参考绵阳当地立柱广告牌出租市场价格，出租单价在 200000 元/年/根-220000 元/年/根，结合本项目特点，按照谨慎性原则，出租单价按 90000 元/年/根（含税价）估算，根据 2019 年财政部、税务总局、海关总署联合发布《关于深化增值税改革有关政策的公告》中的有关规定和国家现行财税制度，不动产租赁服务增值税率以 9% 进行计算。因此，单个立柱广告牌不含税价为 8.26 万元/年。同时，根据四川居民消费指数 CPI，本次物价每三年增长 6%；出租率运营期第一年按 65%，第二年按 75%，第三年及以后按 85%。

6) 物业管理费收入

可收取物业费面积：按照上述厂房租赁及配套用房租赁面积来计

单价方面：物管费根据《绵阳市 2022 年度政府定价的经营服务性收费目录清单(含涉企)》，参考绵价费[2004]56 号，及绵阳市同类型产业园的物业费收费标准，每平方米约 4 元-5 元，本项目在测算物业费收入时，按较低价格每平方米 2.00 元/月（含税价），每平方米 24.00 元/年（含税价）进行保守估算。根据 2019 年财政部、税务总局、海关总署联合发布《关于深化增值税改革有关政策的公告》中的有关规定和国家现行财税制度，物业管理服务增值税率以 6% 进行计算，因此，物业管理费不含税价为 1.89 元/m²/月。同时，根据四川居民消费指数 CPI，物业管理费每三年增长 6%。

营业收入详见后附“收入预测表”

2. 项目成本

(1) 成本主要参考依据：该项目成本参照目前同类行业的情况，主要包括工资及福利费、充电桩燃动力费、管理成本、外购燃动力费成本、设施设备修理费等。

该项目根据全国、四川省及绵阳市经济的发展情况，测算数据随着经济的整体变化情况，伴随着一定的增长率。

(2) 成本预测分析：

1) 运营成本

①工资及福利费成本

根据《四川省人民政府关于调整全省最低工资标准的通知》(川府规〔2024〕4号)，2025年1月1日起，四川将调整全省最低工资标准，将月最低工资标准调整为2200元/月、2330元/月，结合项目在经营期间为获得职工所提供劳务而给予的各种形式报酬以及相关支出，包括：职工工资、职工福利费、社会保险费（医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费）、企业年金、住房公积金、工会经费和职工教育经费、解除与职工劳动关系给予的补偿、非货币性福利；结合绵阳市经济水平及当地职工工资情况，预计管理人员5人，工资及福利费以5万/年来计算，招聘普通工作人员21人，工资及福利费以4万元/年来计算，运营期内，职工工资每三年增长6%。

②充电桩燃动力费成本

本项目配建输出功率100kWh快充充电桩160个，根据充电桩的运营情况，单个充电桩日耗能252kW·h。项目单个充电桩负荷详见下表：

单个充电桩日耗能

序号	名称	数量(个)	单次充电量(KW/个)	流转次数	日耗能(kW·h)
1	快充充电桩	1	80	3	240
2	不可预见用电量	日耗能的5%			12
3	合计				252

根据《绵阳电费收费标准》，1-10千伏的大工业用电：每千瓦时含税价格0.5283元，考虑销售电力13%的增值税率，每千瓦时不含税价

格 0.4675 元，运营期间大工业用电电价每三年增长 6%。

③管理成本

管理费主要指企业行政管理部门为组织和管理生产经营活动而发生的各种费用。主要包括：企业行政管理部门在企业经营管理中发生的，应当由企业统一负担的公司经费、工会经费、待业保险费、劳动保险费、咨询费、诉讼费、业务招待费、办公费、差旅费、邮电费等。管理费按工资及福利的 10%测算。

④设施设备修理费

修理费主要指项目在项目运营过程中每年对本项目所涉及设备进行的维护管理，修理费按固定资产折旧费的 2%测算

2) 其他成本

①固定资产折旧

项目建设形成对应的政府性固定资产，根据绵阳高新区专精特新中小企业孵化园项目项目投资估算表，建筑工程、设备及工器具购置和安装工程全部形成固定资产，工程建设其他费用中的建设单位管理、工程监理费、勘察设计费等除生产设备购置以外的其他费用转入固定资产，建设期利息转入固定资产。以上费用形成固定资产原值，固定资产残值率按 5%计算。根据《企业所得税法实施条例》（国务院令 512 号）要求，本项目设计所有固定资产折旧年限均按 40 年计。折旧按年限平均法计提，项目年折旧额为 1,396.50 万元。

②财务费用

本项目总投资 58,800.00 万元，拟融资 45,000.00 万元，其中拟发行专项债券融资 27,000.00 万元，市场化方式融资 18,000.00 万元。

专项债券融资：本项目拟计划申请发行债券金额 27,000.00 万元，

2025 年拟申请发行 11,200.00 万元，2026 年拟申请发行 13,500.00 万元，2027 年拟申请发行 2,300.00 万元，期限均为 20 年期，根据四川省政府专项债券信息披露文件，四川省政府专项债新增债券 10 年期、15 年期、20 年期、30 年期债券利息按半年支付，债券到期后一次性偿还本金并支付最后一次利息。根据 2024 年四川省政府专项债券发行结果分析，20 年期专项债券利率在 2.33%—2.63% 之间，本项目债券期限 20 年期，参照同期债券利率取 3.55%。

2024 年四川省政府专项债券 20 年期债券利率统计

债券全称	发行人名称	发行日期	债券编码	发行期限	实际发行量(亿元)	票面利率(%)
2024 年四川省政府专项债券(三十一期)	四川	2024-09-11	2405859	20 年	41.48	2.33%
2024 年四川省政府专项债券(二十三期)	四川	2024-08-29	2405833	20 年	181.03	2.38%
2024 年四川省政府专项债券(十六期)	四川	2024-08-16	231932	20 年	69.34	2.47%
2024 年四川省政府专项债券(十期)	四川	2024-05-16	231808	20 年	155.03	2.63%
2024 年四川省政府专项债券(四期)	四川	2024-02-29	2405128	20 年	182.53	2.58%

市场化融资：2025 年 3 月-12 月拟融资 7,500.00 万元，2026 年拟融资 9,000.00 万元，2027 年拟融资 1,500.00 万元，融资期限均为 20 年期，贷款利率按 6.00% 进行估计。根据《中国银监会关于规范中长期贷款还款方式的通知》文件，明确要求对中长期贷款还款方式进行统一规范，不得集中在贷款到期时偿还。要综合考虑项目预期现金流和投资回收期等情况，合理确定还款方式，实行分期偿还，做到半年一次还本付息，鼓励有条件的可按季度进行偿还。本项目按运营期首年仅还息其余年份等额本息方式进行估算。

详细的成本预测见后附“成本预测表”、“专项债券融资还本付息表”。

3) 相关税费

根据 2019 年财政部、税务总局、海关总署联合发布《关于深化增值税改革有关政策的公告》中的有关规定和国家现行财税制度，相关税费包括增值税、税金及附加。

①增值税

其他收入分别按以下综合税率测算：不动产租赁服务（9%），物业管理服务（6%），电力销售（13%），居民日常服务（6%）。

②附加税费

城市建设维护税（市/区级 7%），教育费附加（3%），地方教育费附加（2%）。

详细的税费估算见后附“项目税金及附加估算表”

(3) 项目损益

根据《中华人民共和国企业所得税法》《中华人民共和国企业所得税法实施条例》规定，本项目企业所得税的税率为 25%。项目在运营期间可用于偿还融资本息的息前净现金流量 89,519.58 万元，项目有一定盈利，能够维持运营和发展需要，详细的损益预测见后附“损益表”。

(二) 项目融资平衡情况

1. 项目组合融资资金测算平衡情况

本项目运营期产生的可用于偿还组合融资本息的经营性净现金流量为 89,519.58 万元，债券存续期还本付息合计 46,170.00 万元，市场化融资存续期还本付息合计 31,886.71 万元。经测算，组合偿债覆盖倍数为 1.15，项目收益足以覆盖组合融资还本付息，且有盈余，项目偿债能力较强。

2. 专项债券融资资金测算平衡情况

本项目运营期产生的 60.00%经营性专项收益，合计收益为 53,711.75 万元，纳入政府性基金预算管理，缴入专项债偿债资金专户用于偿还专项债券本息。经测算，偿债覆盖倍数为 1.16，该部分收益足以覆盖还本付息，且有盈余，项目偿债能力较强。

3. 市场化融资资金测算平衡情况

本项目经营期产生的 40.00%经营性专项收益，合计收益为 35,807.83 万元，缴入市场化融资偿债资金专户用于偿还市场化融资本息。经测算，偿债覆盖倍数为 1.12，该部分收益足以覆盖还本付息，且有盈余，项目偿债能力较强。

详细的损益预测见后附“资金平衡情况表”

四、评估测算内容

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）有关要求，在遵循市场规则的基础上，积极探索从我国实际出发的地方政府“项目收益债”。本次专项债券还本付息来源于项目自身收入，债务风险锁定在项目内，并按照市场规则向投资者进行详细的项目信息披露，保障投资者权益，更好地发挥专项债券对地方稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险的支持作用。

根据财预〔2017〕89号、财预〔2017〕97号要求，发行基础设施建设专项债券的政府基础建设项目应当有稳定的预期偿债资金来源，对应的政府性基金收入应当能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

（一）资金的充足性评估

该项目收益与融资自求平衡分析结果显示，专项债券存续期内还本付息资金充足，债券本金保障倍数 1.99 倍。对此，我们从投资估算、资金筹措、资金覆盖率等方面分析如下：

1. 投资估算

根据相关文件及批复，该项目估算总投资 58,800.00 万元，详见表 1。

表 1 项目投资估算表

序号	项目或费用名称		金额（万元）	占总投资比例
一	建设投资	工程费用	44,275.25	75.30%
		工程建设其他费	7,275.22	12.37%
		预备费用	4,315.00	7.34%
二	建设期利息	建设期债券利息	1,367.93	2.33%
		建设期市场化融资利息	1,545.00	2.63%
		债券发行费	21.60	0.04%
三	合计（一+二）		58,800.00	100.00%

2. 资金筹措

该项目总投资概算 58,800.00 万元，其中，企业自筹：13,800.00 万元，占项目总投资的 23.47%；专项债券资金 27,000.00 万元，占项目总投资的 45.92%；市场化融资资金 18,000.00 万元，占项目总投资的 30.61%。各年度投资计划及资金筹措方案详见表 2。

表 2 投资计划及资金筹措表

单位：万元

序号	项 目	合计	建设期		
			2025(3-12)	2026	2027(1-2)
一	总投资	58,800.00	24,400.00	29,400.00	5,000.00

序号	项 目	合计	建设期		
			2025(3-12)	2026	2027(1-2)
1	建设投资	55,865.47	23,684.71	27,522.35	4,658.41
1.1	债券资金用于建设投资	27,000.00	11,200.00	13,500.00	2,300.00
1.2	市场化融资用于建设投资	18,000.00	7,500.00	9,000.00	1,500.00
1.3	资本金（不含债券资金）用于建设投资	10,865.47	4,984.71	5,022.35	858.41
2	建设期财务费用	2,912.93	706.33	1,866.85	339.75
2.1	资本金用于建设期债券付息	1,367.93	331.33	876.85	159.75
2.1.1	2025(3-12)发行 11200 万元	795.20	331.33	397.60	66.27
2.1.2	2026 发行 13500 万元	559.13	-	479.25	79.88
2.1.3	2027(1-2)发行 2300 万元	13.61	-	-	13.61
2.2	资本金用于建设期市场化融资利息	1,545.00	375.00	990.00	180.00
2.2.1	2025(3-12)融资 7500 万元	900.00	375.00	450.00	75.00
2.2.2	2026 融资 9000 万元	630.00	-	540.00	90.00
2.2.3	2027(1-2)融资 1500 万元	15.00	-	-	15.00
3	资本金用于债券发行费	21.60	8.96	10.80	1.84
二	资金筹措	58,800.00	24,400.00	29,400.00	5,000.00
1	发行债券	27,000.00	11,200.00	13,500.00	2,300.00
1.1	其中 用作资本金	10,000.00	4,200.00	5,000.00	800.00
2	市场化融资	18,000.00	7,500.00	9,000.00	1,500.00
3	资本金	23,800.00	9,900.00	11,900.00	2,000.00

基于以上投资计划、资金筹措安排，我们未发现相关项目建设期内所需建设资金存在缺口的情况。

（二）项目的专项债券还本付息情况

该项目专项债券还本付息以厂房租赁收入、停车位收入、充电桩收入收入、配套用房租赁收入、广告牌租赁收入、物业管理费收入为基础，根据项目《可行性研究报告》《实施方案》有关情况，结合绵阳高新区区域内经济水平和承受能力，对专项债券存续期间的收入与资金结余进行测算，各年度的现金流入较为稳定，可覆盖债券存续期间各年利息及到期偿还本金的支出需求；且在 2046 年项目本金偿还完毕后仍有 14,375.80 万元的期末结余。

综上，针对该项目在专项债券存续期内还本付息资金的测算，我们未注意到可能对相关项目资金稳定性产生重大影响的情况。

（三）债务偿还期现金流评估

根据融资方案，该项目专项债券及市场化融资计划分3期进行，分别于2025年3月发行20年期专项债券11,200万元，20年期市场化融资7,500.00万元；2026年发行20年期专项债券13,500.00万元，20年期市场化融资9,000.00万元；2025年发行20年期专项债券2,300.00万元，20年期市场化融资1,500.00万元。

债券到期年度分别为2045年和2046年。我们通过资金平衡测算发现2045年偿还本金及利息后资金结余11,925.80万元、2044年偿还本金及利息后资金结余14,375.80万元，我们认为债务偿还期有足够的资金用于偿还债务本金及利息，不存在资金短缺。

后附：1. 收入预测表

2. 运营成本预测表

3. 总成本预测表

4. 项目损益状况及息前净现金流测算表

5. 组合融资资金平衡情况表

6. 专项债券融资资金平衡情况表

7. 市场化融资资金平衡情况表

8. 专项债还本付息表

9. 市场化融资还本付息表

10. 项目税金及附加估算表

11. 现金流量表

表 1 收入测算表

单位: 万元

序号	阶段	合计	运营期									
			2027(3-12)	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
			3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
一	自然年											
	计算期											
	厂房租赁收入	67,658.98	1,909.13	2,596.41	2,901.87	3,075.99	3,075.99	3,075.99	3,260.54	3,260.54	3,260.54	3,456.18
	可供租赁面积 (m²)		76,016.38	76,016.38	76,016.38	76,016.38	76,016.38	76,016.38	76,016.38	76,016.38	76,016.38	76,016.38
	单价 (元/m²·天)		1.10	1.10	1.10	1.17	1.17	1.17	1.24	1.24	1.24	1.31
	租赁率		75%	85%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
二	停车位收入	5,709.82	156.28	216.39	245.24	259.95	259.95	259.95	275.55	275.55	275.55	292.08
	数量 (个)		718.00	718.00	718.00	718.00	718.00	718.00	718.00	718.00	718.00	718.00
	单价 (元/m²·天)		11.01	11.01	11.01	11.67	11.67	11.67	12.37	12.37	12.37	13.11
	占用率		65%	75%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
	充电桩收入	36,820.30	1,007.79	1,395.40	1,581.45	1,676.34	1,676.34	1,676.34	1,776.92	1,776.92	1,776.92	1,883.53
	充电桩数量		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
	单价 (元/个/天)		318.58	318.58	318.58	337.70	337.70	337.70	357.96	357.96	357.96	379.44
	充电桩占用率		65%	75%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
四	配套用房租赁收入	4,895.32	138.13	187.86	209.96	222.56	222.56	222.56	235.91	235.91	235.91	250.06
	面积 (m²)		5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00
	单价 (元/m²·月)		1.10	1.10	1.10	1.17	1.17	1.17	1.24	1.24	1.24	1.31
	租赁率		75%	85%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	广告牌租赁收入	1,960.86	53.67	74.31	84.22	89.27	89.27	89.27	94.63	94.63	94.63	100.31
	立柱广告牌数量		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	单价 (万元/个/年)		8.26	8.26	8.26	8.75	8.75	8.75	9.28	9.28	9.28	9.83
	租赁率		65%	75%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
六	物业管理费收入	4,088.09	115.35	156.88	175.34	185.86	185.86	185.86	197.01	197.01	197.01	208.83
	收取面积 (m²)		61,137.29	69,288.92	77,440.56	77,440.56	77,440.56	77,440.56	77,440.56	77,440.56	77,440.56	77,440.56
	单价 (元/m²·月)		1.89	1.89	1.89	2.00	2.00	2.00	2.12	2.12	2.12	2.25
七	不含税收入总计	121,133.38	3,380.35	4,627.25	5,198.08	5,509.96	5,509.96	5,509.96	5,840.56	5,840.56	5,840.56	6,191.00

(续)

序号	阶段	合计	运营期											
			2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046		
			13	14	15	16	17	18	19	20	21	22		
一	自然年													
	计算期													
	厂房租赁收入	67,658.98	3,456.18	3,456.18	3,663.55	3,663.55	3,663.55	3,883.36	3,883.36	3,883.36	4,116.36	4,116.36		
	可供租赁面积 (m²)		76,016.38	76,016.38	76,016.38	76,016.38	76,016.38	76,016.38	76,016.38	76,016.38	76,016.38	76,016.38		
二	单价 (元/m²·天)		1.31	1.31	1.39	1.39	1.39	1.47	1.47	1.47	1.56	1.56		
	租赁率		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%		
	停车位收入	5,709.82	292.08	292.08	309.61	309.61	309.61	328.19	328.19	328.19	347.88	347.88		
	数量 (个)		718.00	718.00	718.00	718.00	718.00	718.00	718.00	718.00	718.00	718.00		
三	单价 (元/m²·天)		13.11	13.11	13.90	13.90	13.90	14.73	14.73	14.73	15.62	15.62		
	占用率		85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%		
	充电桩收入	36,820.30	1,883.53	1,883.53	1,996.55	1,996.55	1,996.55	2,116.34	2,116.34	2,116.34	2,243.32	2,243.32		
	充电桩数量		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00		
四	单价 (元/个/天)		379.44	379.44	402.21	402.21	402.21	426.34	426.34	426.34	451.92	451.92		
	充电桩占用率		85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%		
	配套用房租赁收入	4,895.32	250.06	250.06	265.07	265.07	265.07	280.97	280.97	280.97	297.83	297.83		
	面积 (m²)		5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00		
五	单价 (元/m²·月)		1.31	1.31	1.39	1.39	1.39	1.47	1.47	1.47	1.56	1.56		
	租赁率		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%		
	广告牌租赁收入	1,960.86	100.31	100.31	106.33	106.33	106.33	112.71	112.71	112.71	119.47	119.47		
	立柱广告牌数量		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00		
六	单价 (万元/个/年)		9.83	9.83	10.42	10.42	10.42	11.05	11.05	11.05	11.71	11.71		
	租赁率		85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%		
	物业管理费收入	4,088.09	208.83	208.83	221.36	221.36	221.36	234.64	234.64	234.64	248.72	248.72		
	收取面积 (m²)		77,440.56	77,440.56	77,440.56	77,440.56	77,440.56	77,440.56	77,440.56	77,440.56	77,440.56	77,440.56		
七	单价 (元/m²·月)		2.25	2.25	2.38	2.38	2.38	2.52	2.52	2.52	2.68	2.68		
	不含税收入总计	121,133.38	6,191.00	6,191.00	6,562.46	6,562.46	6,562.46	6,956.20	6,956.20	6,956.20	7,373.58	7,373.58		

表 2 运营成本预测表

单位: 万元

序号	阶段	运营期										
		合计	2027(3-12)	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
			3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
一	工资及福利费	2,572.00	90.83	109.00	109.00	115.54	115.54	115.54	122.47	122.47	122.47	129.82
1	管理人员工资及福利费		20.83	25.00	25.00	26.50	26.50	26.50	28.09	28.09	28.09	29.78
	普通工作人员工资及福利费		70.00	84.00	84.00	89.04	89.04	89.04	94.38	94.38	94.38	100.05
二	充电桩燃动力费	16,349.96	688.04	688.04	688.04	729.33	729.33	729.33	773.09	773.09	773.09	819.47
	充电桩数量		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
	单个充电桩日用电量(kW·h)		252.00	252.00	252.00	252.00	252.00	252.00	252.00	252.00	252.00	252.00
	电费单价 (元/kW·h)		0.47	0.47	0.47	0.50	0.50	0.50	0.53	0.53	0.53	0.56
三	管理成本	257.20	9.08	10.90	10.90	11.55	11.55	11.55	12.25	12.25	12.25	12.98
四	设施设备修理费	553.95	23.28	27.93	27.93	27.93	27.93	27.93	27.93	27.93	27.93	27.93
五	项目经营成本合计（一+二+.....+四）	19,733.11	811.23	835.87	835.87	884.35	884.35	884.35	935.73	935.73	935.73	990.20

(续)

序号	阶段	运营期											
		合计											
		2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046		
	自然年	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22		
	计算期												
一	工资及福利费	129.82	129.82	137.61	137.61	137.61	145.87	145.87	145.87	154.62	154.62		
1	管理人员工资及福利费	29.78	29.78	31.56	31.56	31.56	33.46	33.46	33.46	35.46	35.46		
	普通工作人员工资及福利费	100.05	100.05	106.05	106.05	106.05	112.41	112.41	112.41	119.16	119.16		
二	充电桩燃动力费	819.47	819.47	868.64	868.64	868.64	920.76	920.76	920.76	976.00	976.00		
	充电桩数量	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00		
	单个充电桩日用电量(kW·h)	252.00	252.00	252.00	252.00	252.00	252.00	252.00	252.00	252.00	252.00		
	电费单价 (元/kW·h)	0.56	0.56	0.59	0.59	0.59	0.63	0.63	0.63	0.66	0.66		
三	管理成本	12.98	12.98	13.76	13.76	13.76	14.59	14.59	14.59	15.46	15.46		
四	设施设备修理费	27.93	27.93	27.93	27.93	27.93	27.93	27.93	27.93	27.93	27.93		
五	项目经营成本合计 (一+二+.....+四)	990.20	990.20	1,047.94	1,047.94	1,047.94	1,109.14	1,109.14	1,109.14	1,174.01	1,174.01		

表 3 总成本费用估算表

单位：万元

序号	阶段	运营期											
		合计											
		2027(3-12)	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036		
	自然年	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12		
一	项目经营成本合计	811.23	835.87	835.87	884.35	884.35	884.35	935.73	935.73	935.73	990.20		
二	财务费用	1,698.75	2,029.68	1,993.36	1,954.82	1,913.93	1,870.56	1,824.54	1,775.72	1,723.93	1,668.98		
1	债券还息	798.75	958.50	958.50	958.50	958.50	958.50	958.50	958.50	958.50	958.50		
2	市场化融资付息	900.00	1,071.18	1,034.86	996.32	955.43	912.06	866.04	817.22	765.43	710.48		
三	折旧和摊销	1,163.75	1,396.50	1,396.50	1,396.50	1,396.50	1,396.50	1,396.50	1,396.50	1,396.50	1,396.50		
四	项目总成本合计 (一+二+三)	3,673.73	4,262.06	4,225.73	4,235.67	4,194.78	4,151.41	4,156.78	4,107.96	4,056.16	4,055.69		

(续)

序号	阶段	运营期											
		合计											
		2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046		
	自然年	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22		
一	项目经营成本合计	990.20	990.20	1,047.94	1,047.94	1,047.94	1,109.14	1,109.14	1,109.14	1,174.01	1,174.01		
二	财务费用	1,610.69	1,548.85	1,483.24	1,413.63	1,339.79	1,261.45	1,178.34	1,090.16	675.93	87.42		
1	债券还息	958.50	958.50	958.50	958.50	958.50	958.50	958.50	958.50	627.17	81.65		
2	市场化融资付息	652.19	590.35	524.74	455.13	381.29	302.95	219.84	131.66	48.77	5.77		
三	折旧和摊销	1,396.50	1,396.50	1,396.50	1,396.50	1,396.50	1,396.50	1,396.50	1,396.50	1,396.50	1,396.50		
四	项目总成本合计 (一+二+三)	3,997.39	3,935.55	3,927.68	3,858.07	3,784.23	3,767.09	3,683.98	3,595.80	3,246.45	2,657.93		

表 4 项目损益状况及息前净现金流测算表

单位：万元

序号	阶段	合计	运营期											
			2027(3-12)	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036		
	自然年	计算期	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12		
一		总收入	3,380.35	4,627.25	5,198.08	5,509.96	5,509.96	5,509.96	5,840.56	5,840.56	5,840.56	6,191.00		
1		厂房租赁收入	1,909.13	2,596.41	2,901.87	3,075.99	3,075.99	3,075.99	3,260.54	3,260.54	3,260.54	3,456.18		
2		停车位收入	156.28	216.39	245.24	259.95	259.95	259.95	275.55	275.55	275.55	292.08		
3		充电桩收入	1,007.79	1,395.40	1,581.45	1,676.34	1,676.34	1,676.34	1,776.92	1,776.92	1,776.92	1,883.53		
4		配套用房租赁收入	138.13	187.86	209.96	222.56	222.56	222.56	235.91	235.91	235.91	250.06		
5		广告牌租赁收入	53.67	74.31	84.22	89.27	89.27	89.27	94.63	94.63	94.63	100.31		
6		物业管理费收入	115.35	156.88	175.34	185.86	185.86	185.86	197.01	197.01	197.01	208.83		
二		总成本费用	3,673.73	4,262.06	4,225.73	4,235.67	4,194.78	4,151.41	4,156.78	4,107.96	4,056.16	4,055.69		
1		经营成本	811.23	835.87	835.87	884.35	884.35	884.35	935.73	935.73	935.73	990.20		
1.1		工资及福利费	90.83	109.00	109.00	115.54	115.54	115.54	122.47	122.47	122.47	129.82		
1.2		充电桩动力费	688.04	688.04	688.04	729.33	729.33	729.33	773.09	773.09	773.09	819.47		
1.3		管理成本	9.08	10.90	10.90	11.55	11.55	11.55	12.25	12.25	12.25	12.98		
1.4		设施设备修理费	23.28	27.93	27.93	27.93	27.93	27.93	27.93	27.93	27.93	27.93		
2		财务费用	1,698.75	2,029.68	1,993.36	1,954.82	1,913.93	1,870.56	1,824.54	1,775.72	1,723.93	1,668.98		
3		折旧和摊销	1,163.75	1,396.50	1,396.50	1,396.50	1,396.50	1,396.50	1,396.50	1,396.50	1,396.50	1,396.50		
三		税金及附加	30.13	45.30	52.29	55.42	55.42	55.42	58.75	58.75	58.75	62.27		
四		利润总额	-323.52	319.90	920.06	1,218.87	1,259.76	1,303.13	1,625.04	1,673.86	1,725.65	2,073.04		
五		应税利润	0.00	319.90	920.06	1,218.87	1,259.76	1,303.13	1,625.04	1,673.86	1,725.65	2,073.04		
六		所得税	0.00	79.97	230.02	304.72	314.94	325.78	406.26	418.46	431.41	518.26		
七		净利润	-323.52	239.92	690.05	914.15	944.82	977.35	1,218.78	1,255.39	1,294.24	1,554.78		
八		主要指标:												
1		息税前利润 (EBIT)	1,375.23	2,349.58	2,913.42	3,173.69	3,173.69	3,173.69	3,449.58	3,449.58	3,449.58	3,742.02		
2		税息折旧及摊销前利润 (EBITDA)	2,538.98	3,746.08	4,309.92	4,570.19	4,570.19	4,570.19	4,846.08	4,846.08	4,846.08	5,138.52		
3		项目总收益 (息税折旧摊销前净利润)	2,538.98	3,666.11	4,079.90	4,265.47	4,255.25	4,244.41	4,439.82	4,427.61	4,414.67	4,620.26		

(续)

序号	阶段	合计	运营期											
			自然年											
			计算期											
			2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046		
			13	14	15	16	17	18	19	20	21	22		
一	总收入	121,133.38	6,191.00	6,191.00	6,562.46	6,562.46	6,562.46	6,956.20	6,956.20	6,956.20	7,373.58	7,373.58		
1	厂房租赁收入	67,658.98	3,456.18	3,456.18	3,663.55	3,663.55	3,663.55	3,883.36	3,883.36	3,883.36	4,116.36	4,116.36		
2	停车位收入	5,709.82	292.08	292.08	309.61	309.61	309.61	328.19	328.19	328.19	347.88	347.88		
3	充电桩收入	36,820.30	1,883.53	1,883.53	1,996.55	1,996.55	1,996.55	2,116.34	2,116.34	2,116.34	2,243.32	2,243.32		
4	配套用房租赁收入	4,895.32	250.06	250.06	265.07	265.07	265.07	280.97	280.97	280.97	297.83	297.83		
5	广告租赁收入	1,960.86	100.31	100.31	106.33	106.33	106.33	112.71	112.71	112.71	119.47	119.47		
6	物业管理费收入	4,088.09	208.83	208.83	221.36	221.36	221.36	234.64	234.64	234.64	248.72	248.72		
二	总成本费用	77,574.13	3,997.39	3,935.55	3,927.68	3,858.07	3,784.23	3,767.09	3,683.98	3,595.80	3,246.45	2,657.93		
1	经营成本	19,733.11	990.20	990.20	1,047.94	1,047.94	1,047.94	1,109.14	1,109.14	1,109.14	1,174.01	1,174.01		
1.1	工资及福利费	2,572.00	129.82	129.82	137.61	137.61	137.61	145.87	145.87	145.87	154.62	154.62		
1.2	充电桩动力费	16,349.96	819.47	819.47	868.64	868.64	868.64	920.76	920.76	920.76	976.00	976.00		
1.3	管理成本	257.20	12.98	12.98	13.76	13.76	13.76	14.59	14.59	14.59	15.46	15.46		
1.4	设施设备修理费	553.95	27.93	27.93	27.93	27.93	27.93	27.93	27.93	27.93	27.93	27.93		
2	财务费用	30,143.78	1,610.69	1,548.85	1,483.24	1,413.63	1,339.79	1,261.45	1,178.34	1,090.16	675.93	87.42		
3	折旧和摊销	27,697.25	1,396.50	1,396.50	1,396.50	1,396.50	1,396.50	1,396.50	1,396.50	1,396.50	1,396.50	1,396.50		
三	税金及附加	1,213.35	62.27	62.27	66.01	66.01	66.01	69.97	69.97	69.97	74.17	74.17		
四	利润总额	42,345.90	2,131.33	2,193.17	2,568.77	2,638.37	2,712.22	3,119.14	3,202.26	3,290.43	4,052.96	4,641.47		
五	应税利润	42,669.42	2,131.33	2,193.17	2,568.77	2,638.37	2,712.22	3,119.14	3,202.26	3,290.43	4,052.96	4,641.47		
六	所得税	10,667.35	532.83	548.29	642.19	659.59	678.05	779.79	800.56	822.61	1,013.24	1,160.37		
七	净利润	31,678.55	1,598.50	1,644.88	1,926.58	1,978.78	2,034.16	2,339.36	2,401.69	2,467.82	3,039.72	3,481.10		
八	主要指标:													
1	息税前利润 (EBIT)	72,489.68	3,742.02	3,742.02	4,052.01	4,052.01	4,052.01	4,380.59	4,380.59	4,380.59	4,728.89	4,728.89		
2	息税前利润及摊销前利润 (EBITDA)	100,186.93	5,138.52	5,138.52	5,448.51	5,448.51	5,448.51	5,777.09	5,777.09	5,777.09	6,125.39	6,125.39		
3	项目总收益 (息税折旧摊销前净利润)	89,519.58	4,605.69	4,590.23	4,806.31	4,788.91	4,770.45	4,997.31	4,976.53	4,954.48	5,112.15	4,965.03		

表 5 组合融资资金平衡情况表

年度	组合融资本息支付 (万元)			项目收益 (万元)	
	归还本金	应付利息	本息合计	相关收益	偿债倍付率
2027(3-12)	0.00	1,698.75	1,698.75	2,538.98	
2028	596.49	2,029.68	2,626.18	3,666.11	
2029	632.82	1,993.36	2,626.18	4,079.90	
2030	671.36	1,954.82	2,626.18	4,265.47	
2031	712.24	1,913.93	2,626.18	4,255.25	
2032	755.62	1,870.56	2,626.18	4,244.41	
2033	801.63	1,824.54	2,626.18	4,439.82	
2034	850.45	1,775.72	2,626.18	4,427.61	
2035	902.25	1,723.93	2,626.18	4,414.67	
2036	957.19	1,668.98	2,626.18	4,620.26	
2037	1,015.49	1,610.69	2,626.18	4,605.69	
2038	1,077.33	1,548.85	2,626.18	4,590.23	
2039	1,142.94	1,483.24	2,626.18	4,806.31	
2040	1,212.54	1,413.63	2,626.18	4,788.91	
2041	1,286.39	1,339.79	2,626.18	4,770.45	
2042	1,364.73	1,261.45	2,626.18	4,997.31	
2043	1,447.84	1,178.34	2,626.18	4,976.53	
2044	1,536.01	1,090.16	2,626.18	4,954.48	
2045	25,609.08	675.93	26,285.01	5,112.15	
2046	2,427.61	87.42	2,515.03	4,965.03	
合计	45,000.00	30,143.78	75,143.78	89,519.58	1.15

表 6 专项债券融资资金平衡情况表

年度	债券融资本息支付 (万元)			项目收益 (万元)	
	归还本金	应付利息	本息合计	相关收益	偿债倍付率
2027(3-12)		798.75	798.75	1,523.39	
2028		958.50	958.50	2,199.66	
2029		958.50	958.50	2,447.94	
2030		958.50	958.50	2,559.28	
2031		958.50	958.50	2,553.15	
2032		958.50	958.50	2,546.64	
2033		958.50	958.50	2,663.89	
2034		958.50	958.50	2,656.57	
2035		958.50	958.50	2,648.80	
2036		958.50	958.50	2,772.16	
2037		958.50	958.50	2,763.41	
2038		958.50	958.50	2,754.14	
2039		958.50	958.50	2,883.79	
2040		958.50	958.50	2,873.35	
2041		958.50	958.50	2,862.27	
2042		958.50	958.50	2,998.38	
2043		958.50	958.50	2,985.92	
2044		958.50	958.50	2,972.69	
2045	24,700.00	627.17	25,327.17	3,067.29	
2046	2,300.00	81.65	2,381.65	2,979.02	
合计	27,000.00	17,802.07	44,802.07	53,711.75	1.16

表 7 市场化融资资金平衡情况表

年度	市场化融资本息支付 (万元)			项目收益 (万元)	
	归还本金	应付利息	本息合计	相关收益	偿债倍付率
2027(3-12)		900.00	900.00	1,015.59	1.12
2028	596.49	1,071.18	1,667.68	1,466.44	
2029	632.82	1,034.86	1,667.68	1,631.96	
2030	671.36	996.32	1,667.68	1,706.19	
2031	712.24	955.43	1,667.68	1,702.10	
2032	755.62	912.06	1,667.68	1,697.76	
2033	801.63	866.04	1,667.68	1,775.93	
2034	850.45	817.22	1,667.68	1,771.05	
2035	902.25	765.43	1,667.68	1,765.87	
2036	957.19	710.48	1,667.68	1,848.10	
2037	1,015.49	652.19	1,667.68	1,842.27	
2038	1,077.33	590.35	1,667.68	1,836.09	
2039	1,142.94	524.74	1,667.68	1,922.53	
2040	1,212.54	455.13	1,667.68	1,915.57	
2041	1,286.39	381.29	1,667.68	1,908.18	
2042	1,364.73	302.95	1,667.68	1,998.92	
2043	1,447.84	219.84	1,667.68	1,990.61	
2044	1,536.01	131.66	1,667.68	1,981.79	
2045	909.08	48.77	957.85	2,044.86	
2046	127.61	5.77	133.38	1,986.01	
合计	18,000.00	12,341.71	30,341.71	35,807.83	

表 8 专项债券还本付息表

单位：万元

阶段	计算期	自然年	期初本金	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金	融资利率	应付利息
建设期	1	2025(3-12)		11,200.00		11,200.00	3.55%	331.33
	2	2026	11,200.00	13,500.00		24,700.00	3.55%	876.85
	3	2027(1-2)	24,700.00	2,300.00		27,000.00	3.55%	159.75
运营期	3	2027(3-12)	27,000.00			27,000.00	3.55%	798.75
	4	2028	27,000.00			27,000.00	3.55%	958.50
	5	2029	27,000.00			27,000.00	3.55%	958.50
	6	2030	27,000.00			27,000.00	3.55%	958.50
	7	2031	27,000.00			27,000.00	3.55%	958.50
	8	2032	27,000.00			27,000.00	3.55%	958.50
	9	2033	27,000.00			27,000.00	3.55%	958.50
	10	2034	27,000.00			27,000.00	3.55%	958.50
	11	2035	27,000.00			27,000.00	3.55%	958.50
	12	2036	27,000.00			27,000.00	3.55%	958.50
	13	2037	27,000.00			27,000.00	3.55%	958.50
	14	2038	27,000.00			27,000.00	3.55%	958.50
	15	2039	27,000.00			27,000.00	3.55%	958.50
	16	2040	27,000.00			27,000.00	3.55%	958.50
	17	2041	27,000.00			27,000.00	3.55%	958.50
	18	2042	27,000.00			27,000.00	3.55%	958.50
	19	2043	27,000.00			27,000.00	3.55%	958.50
	20	2044	27,000.00			27,000.00	3.55%	958.50
	21	2045	27,000.00		24,700.00	2,300.00	3.55%	627.17
	22	2046	2,300.00		2,300.00	0.00	3.55%	81.65
		发债额度合计		27,000.00	债券存续期付息合计		19,170.00	
					债券存续期还本付息合计		46,170.00	

表 9 市场化融资还本付息表

单位：万元

阶段	计算期	自然年	本年借款	归还本金	计息前摊余本金	应计利息	融资本息合计	分阶段还本付息合计
建设期	1	2025(3-12)	7,500.00		7,500.00	375.00	375.00	1,545.00
	2	2026	9,000.00		16,500.00	990.00	990.00	
	3	2027(1-2)	1,500.00		18,000.00	180.00	180.00	
运营期	3	2027(3-12)			18,000.00	900.00	900.00	30,341.71
	4	2028		596.49	17,403.51	1,071.18	1,667.68	
	5	2029		632.82	16,770.69	1,034.86	1,667.68	
	6	2030		671.36	16,099.34	996.32	1,667.68	
	7	2031		712.24	15,387.09	955.43	1,667.68	
	8	2032		755.62	14,631.48	912.06	1,667.68	
	9	2033		801.63	13,829.84	866.04	1,667.68	
	10	2034		850.45	12,979.39	817.22	1,667.68	
	11	2035		902.25	12,077.14	765.43	1,667.68	
	12	2036		957.19	11,119.95	710.48	1,667.68	
	13	2037		1,015.49	10,104.47	652.19	1,667.68	
	14	2038		1,077.33	9,027.14	590.35	1,667.68	
	15	2039		1,142.94	7,884.20	524.74	1,667.68	
	16	2040		1,212.54	6,671.66	455.13	1,667.68	
	17	2041		1,286.39	5,385.27	381.29	1,667.68	
	18	2042		1,364.73	4,020.54	302.95	1,667.68	
	19	2043		1,447.84	2,572.70	219.84	1,667.68	
	20	2044		1,536.01	1,036.69	131.66	1,667.68	
	21	2045		909.08	127.61	48.77	957.85	
	22	2046		127.61	0.00	5.77	133.38	
市场化融资合计				18,000.00		13,886.71	31,886.71	31,886.71

表 10 项目税金及附加估算表

单位: 万元

序号	阶段	总计	运营期									
			2027(3-12)	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
			3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
	自然年											
	计算期											
一	销项税总额	12,252.17	341.08	467.56	525.83	557.37	557.37	557.37	590.82	590.82	590.82	626.27
1	厂房租赁销项税	6,089.31	171.82	233.68	261.17	276.84	276.84	276.84	293.45	293.45	293.45	311.06
2	停车位销项税	513.88	14.07	19.47	22.07	23.40	23.40	23.40	24.80	24.80	24.80	26.29
3	充电桩销项税	4,786.64	131.01	181.40	205.59	217.92	217.92	217.92	231.00	231.00	231.00	244.86
4	配套用房租赁销项税	440.58	12.43	16.91	18.90	20.03	20.03	20.03	21.23	21.23	21.23	22.51
5	广告牌租赁销项税	176.48	4.83	6.69	7.58	8.03	8.03	8.03	8.52	8.52	8.52	9.03
6	物业管理费销项税	245.29	6.92	9.41	10.52	11.15	11.15	11.15	11.82	11.82	11.82	12.53
二	进项税总额	2,140.93	89.99	90.10	90.10	95.51	95.51	95.51	101.24	101.24	101.24	107.31
1	充电桩燃动进项税	2,125.49	89.45	89.45	89.45	94.81	94.81	94.81	100.50	100.50	100.50	106.53
2	管理进项税	15.43	0.55	0.65	0.65	0.69	0.69	0.69	0.73	0.73	0.73	0.78
三	增值税净额	10,111.25	251.09	377.46	435.73	461.87	461.87	461.87	489.58	489.58	489.58	518.96
1	城市建设维护税	707.79	17.58	26.42	30.50	32.33	32.33	32.33	34.27	34.27	34.27	36.33
2	教育费附加税	303.34	7.53	11.32	13.07	13.86	13.86	13.86	14.69	14.69	14.69	15.57
3	地方教育费附加税	202.22	5.02	7.55	8.71	9.24	9.24	9.24	9.79	9.79	9.79	10.38
	税金及附加总计	1,213.35	30.13	45.30	52.29	55.42	55.42	55.42	58.75	58.75	58.75	62.27

(续)

序号	阶段	总计	运营期											
			2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046		
			13	14	15	16	17	18	19	20	21	22		
一	销项税总额	12,252.17	626.27	626.27	663.84	663.84	663.84	703.67	703.67	703.67	745.89	745.89		
1	厂房租赁销项税	6,089.31	311.06	311.06	329.72	329.72	329.72	349.50	349.50	349.50	370.47	370.47		
2	停车位销项税	513.88	26.29	26.29	27.86	27.86	27.86	29.54	29.54	29.54	31.31	31.31		
3	充电桩销项税	4,786.64	244.86	244.86	259.55	259.55	259.55	275.12	275.12	275.12	291.63	291.63		
4	配套用房租赁销项税	440.58	22.51	22.51	23.86	23.86	23.86	25.29	25.29	25.29	26.80	26.80		
5	广告牌租赁销项税	176.48	9.03	9.03	9.57	9.57	9.57	10.14	10.14	10.14	10.75	10.75		
6	物业管理费销项税	245.29	12.53	12.53	13.28	13.28	13.28	14.08	14.08	14.08	14.92	14.92		
二	进项税总额	2,140.93	107.31	107.31	113.75	113.75	113.75	120.57	120.57	120.57	127.81	127.81		
1	充电桩燃动进项税	2,125.49	106.53	106.53	112.92	112.92	112.92	119.70	119.70	119.70	126.88	126.88		
2	管理进项税	15.43	0.78	0.78	0.83	0.83	0.83	0.88	0.88	0.88	0.93	0.93		
三	增值税净额	10,111.25	518.96	518.96	550.09	550.09	550.09	583.10	583.10	583.10	618.09	618.09		
1	城市建设维护税	707.79	36.33	36.33	38.51	38.51	38.51	40.82	40.82	40.82	43.27	43.27		
2	教育费附加税	303.34	15.57	15.57	16.50	16.50	16.50	17.49	17.49	17.49	18.54	18.54		
3	地方教育费附加税	202.22	10.38	10.38	11.00	11.00	11.00	11.66	11.66	11.66	12.36	12.36		
	税金及附加总计	1,213.35	62.27	62.27	66.01	66.01	66.01	69.97	69.97	69.97	74.17	74.17		

表 11 现金流量表

单位：万元

序号	阶段	合计	建设期				运营期										
			2025(3-12)		2026	2027(1-2)	2027(3-12)	2028	2029	2030	2031						
			1		2	3	3	4	5	6	7						
一	现金流入																
1	经营活动产生的现金净现金流量	89,519.58															
1.1	经营活动产生的现金流入	133,385.56															
1.1.1	经营收入	121,133.38															
1.1.1.1	厂房租赁收入	67,658.98															
1.1.1.2	停车位收入	5,709.82															
1.1.1.3	充电桩收入	36,820.30															
1.1.1.4	配套用房租赁收入	4,895.32															
1.1.1.5	广告牌租赁收入	1,960.86															
1.1.1.6	物业管理费收入	4,088.09															
1.1.2	增值税销项税额	12,252.17															
1.2	经营活动产生的现金流出	43,865.98															
1.2.1	经营成本	19,733.11															
1.2.1.1	工资及福利费	2,572.00															
1.2.1.2	充电桩燃动力费	16,349.96															
1.2.1.3	管理成本	257.20															
1.2.1.4	设施设备修理费	553.95															
1.2.2	增值税进项税额	2,140.93															
1.2.3	支付的各项税费	21,991.95															
1.2.3.1	缴纳增值税	10,111.25															
1.2.3.2	税金及附加	1,213.35															
1.2.3.3	所得税	10,667.35															
二	投资活动产生的现金																

2	投资活动产生的净现金流量	-55,865.47	-23,684.71	-27,522.35	-4,658.41	-1,698.75	-2,626.18	-2,626.18	-2,626.18	
2.1	投资活动产生的净现金流入	-	-	-	-					
2.2	投资活动产生的净现金流出	55,865.47	23,684.71	27,522.35	4,658.41					
2.2.1	建设投资	55,865.47	23,684.71	27,522.35	4,658.41					
三	融资活动产生的现金									
3	融资活动净现金流量	-19,278.31	23,684.71	27,522.35	4,658.41	-1,698.75	-2,626.18	-2,626.18	-2,626.18	
3.1	融资活动产生的现金流入	58,800.00	24,400.00	29,400.00	5,000.00					
3.1.1	项目资本金流入(不含债券资金用作资本金)	13,800.00	5,700.00	6,900.00	1,200.00					
3.1.2	债券融资款流入	27,000.00	11,200.00	13,500.00	2,300.00					
3.1.3	市场化融资款流入	18,000.00	7,500.00	9,000.00	1,500.00					
3.2	融资活动产生的现金流出	78,078.31	715.29	1,877.65	341.59	1,698.75	2,626.18	2,626.18	2,626.18	
3.2.1	债券发行费用	21.60	8.96	10.80	1.84					
3.2.2	支付债券利息	19,170.00	331.33	876.85	159.75	798.75	958.50	958.50	958.50	
3.2.3	偿还债券本金	27,000.00								
3.2.4	市场化融资还本付息	31,886.71	375.00	990.00	180.00	900.00	1,667.68	1,667.68	1,667.68	
四	项目期的期初资金		0.00	0.00	0.00	0.00	840.23	1,880.16	3,333.89	
五	项目期内现金变动	14,375.80	0.00	0.00	0.00	840.23	1,039.93	1,453.73	1,639.30	
六	项目期的期末资金		0.00	0.00	0.00	840.23	1,880.16	3,333.89	4,973.19	
									6,602.27	

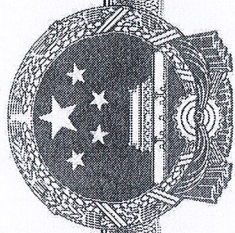


(续)

序号	阶段 自然年 计算期	合计	运营期				运营期						
			2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038				
			8	9	10	11	12	13	14				
一	现金流入												
1	经营活动产生的现金净现金流量	89,519.58	4,244.41	4,439.82	4,427.61	4,414.67	4,620.26	4,605.69	4,590.23				
1.1	经营活动产生的现金流入	133,385.56	6,067.34	6,431.38	6,431.38	6,431.38	6,817.26	6,817.26	6,817.26				
1.1.1	经营收入	121,133.38	5,509.96	5,840.56	5,840.56	5,840.56	6,191.00	6,191.00	6,191.00				
1.1.1.1	厂房租赁收入	67,658.98	3,075.99	3,260.54	3,260.54	3,260.54	3,456.18	3,456.18	3,456.18				
1.1.1.2	停车位收入	5,709.82	259.95	275.55	275.55	275.55	292.08	292.08	292.08				
1.1.1.3	充电桩收入	36,820.30	1,676.34	1,776.92	1,776.92	1,776.92	1,883.53	1,883.53	1,883.53				
1.1.1.4	配套用房租赁收入	4,895.32	222.56	235.91	235.91	235.91	250.06	250.06	250.06				
1.1.1.5	广告牌租赁收入	1,960.86	89.27	94.63	94.63	94.63	100.31	100.31	100.31				
1.1.1.6	物业管理费收入	4,088.09	185.86	197.01	197.01	197.01	208.83	208.83	208.83				
1.1.2	增值税销项税额	12,252.17	557.37	590.82	590.82	590.82	626.27	626.27	626.27				
1.2	经营活动产生的现金流出	43,865.98	1,822.93	1,991.56	2,003.77	2,016.71	2,197.00	2,211.58	2,227.04				
1.2.1	经营成本	19,733.11	884.35	935.73	935.73	935.73	990.20	990.20	990.20				
1.2.1.1	工资及福利费	2,572.00	115.54	122.47	122.47	122.47	129.82	129.82	129.82				
1.2.1.2	充电桩燃动力费	16,349.96	729.33	773.09	773.09	773.09	819.47	819.47	819.47				
1.2.1.3	管理成本	257.20	11.55	12.25	12.25	12.25	12.98	12.98	12.98				
1.2.1.4	设施设备修理费	553.95	27.93	27.93	27.93	27.93	27.93	27.93	27.93				
1.2.2	增值税进项税额	2,140.93	95.51	101.24	101.24	101.24	107.31	107.31	107.31				
1.2.3	支付的各项税费	21,991.95	843.08	954.59	966.80	979.74	1,099.49	1,114.06	1,129.52				
1.2.3.1	缴纳增值税	10,111.25	461.87	489.58	489.58	489.58	518.96	518.96	518.96				
1.2.3.2	税金及附加	1,213.35	55.42	58.75	58.75	58.75	62.27	62.27	62.27				
1.2.3.3	所得税	10,667.35	325.78	406.26	418.46	431.41	518.26	532.83	548.29				
二	投资活动产生的现金												
2	投资活动产生的净现金流量	-55,865.47											

(续)

序号	阶段 自然年 计算期	合计	运营期										运营期	
			2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046				
			15	16	17	18	19	20	21	22				
一	现金流入													
1	经营活动产生的现金净现金流量	89,519.58	4,806.31	4,788.91	4,770.45	4,997.31	4,976.53	4,954.48	5,112.15	4,965.03				
1.1	经营活动产生的现金流入	133,385.56	7,226.30	7,226.30	7,226.30	7,659.88	7,659.88	7,659.88	8,119.47	8,119.47				
1.1.1	经营收入	121,133.38	6,562.46	6,562.46	6,562.46	6,956.20	6,956.20	6,956.20	7,373.58	7,373.58				
1.1.1.1	厂房租赁收入	67,658.98	3,663.55	3,663.55	3,663.55	3,883.36	3,883.36	3,883.36	4,116.36	4,116.36				
1.1.1.2	停车位收入	5,709.82	309.61	309.61	309.61	328.19	328.19	328.19	347.88	347.88				
1.1.1.3	充电桩收入	36,820.30	1,996.55	1,996.55	1,996.55	2,116.34	2,116.34	2,116.34	2,243.32	2,243.32				
1.1.1.4	配套用房租赁收入	4,895.32	265.07	265.07	265.07	280.97	280.97	280.97	297.83	297.83				
1.1.1.5	广告牌租赁收入	1,960.86	106.33	106.33	106.33	112.71	112.71	112.71	119.47	119.47				
1.1.1.6	物业管理费收入	4,088.09	221.36	221.36	221.36	234.64	234.64	234.64	248.72	248.72				
1.1.2	增值税销项税额	12,252.17	663.84	663.84	663.84	703.67	703.67	703.67	745.89	745.89				
1.2	经营活动产生的现金流出	43,865.98	2,419.98	2,437.39	2,455.85	2,662.57	2,683.35	2,705.39	3,007.32	3,154.44				
1.2.1	经营成本	19,733.11	1,047.94	1,047.94	1,047.94	1,109.14	1,109.14	1,109.14	1,174.01	1,174.01				
1.2.1.1	工资及福利费	2,572.00	137.61	137.61	137.61	145.87	145.87	145.87	154.62	154.62				
1.2.1.2	充电桩动力费	16,349.96	868.64	868.64	868.64	920.76	920.76	920.76	976.00	976.00				
1.2.1.3	管理成本	257.20	13.76	13.76	13.76	14.59	14.59	14.59	15.46	15.46				
1.2.1.4	设施设备修理费	553.95	27.93	27.93	27.93	27.93	27.93	27.93	27.93	27.93				
1.2.2	增值税进项税额	2,140.93	113.75	113.75	113.75	120.57	120.57	120.57	127.81	127.81				
1.2.3	支付的各项税费	21,991.95	1,258.30	1,275.70	1,294.16	1,432.86	1,453.64	1,475.68	1,705.50	1,852.62				
1.2.3.1	缴纳增值税	10,111.25	550.09	550.09	550.09	583.10	583.10	583.10	618.09	618.09				
1.2.3.2	税金及附加	1,213.35	66.01	66.01	66.01	69.97	69.97	69.97	74.17	74.17				
1.2.3.3	所得税	10,667.35	642.19	659.59	678.05	779.79	800.56	822.61	1,013.24	1,160.37				
二	投资活动产生的现金													
2	投资活动产生的净现金流量	-55,865.47												
2.1	投资活动产生的净现金流入	-												



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

915105259050512322



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

名称 四川蜀鸿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 罗英武

经营范围 审查企业会计报表,验证企业资本,办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,法律规定的其他审计业务,承办会计咨询,会计服务,财会用品销售。(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)。

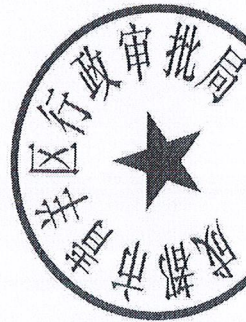
注册资本 壹佰万元整

成立日期 2000年03月20日

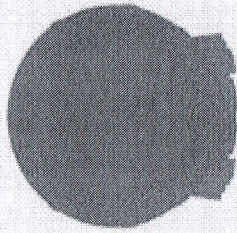
营业期限 2000年03月20日至长期

住所 成都市青羊区金盾路52号国栋中央商务1栋14楼1号

登记机关



2020年11月18日



会计师事务所

执业证书

名称：四川蜀鸿会计师事务所有限公司
首席合伙人：罗英武
主任会计师：成都市青羊区金盾路52号国栋中央商务1栋14楼【号5334299】
经营场所：

组织形式：有限责任

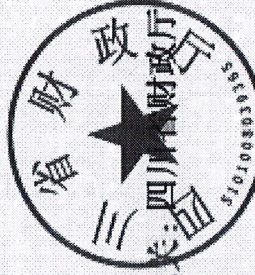
执业证书编号：51040151

批准执业文号：川财注【1999】496号

批准执业日期：1999年12月30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4月7日



中华人民共和国财政部制



年度检验登记

Annual Renewal Registration

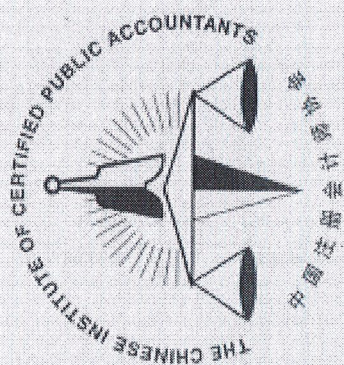
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号：511302502350
No. of Certificate

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

发证日期：1996年8月1日
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
/y /m /d



姓名 罗英武
Full name

性别 男
Sex

出生日期 1967年5月6日
Date of birth

工作单位 四川天诚会计师事务所有限公司
Working unit

身份证号 512901196705060039
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。

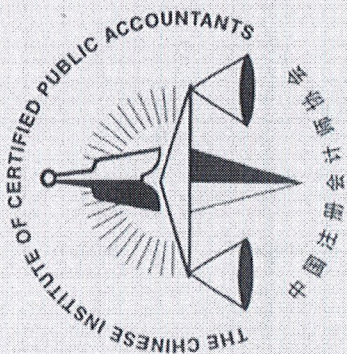
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号： 510401511622
No. of Certificate

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

发证日期： 1996 年 8 月 1 日
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
/y /m /d



姓名 杨萍
Full name

性别 女
Sex

出生日期 1966年2月22日
Date of birth

工作单位 四川蜀鸿会计师事务所有限公司
Working unit

证书编号 510002196002228261
Certificate No.

身份证 No. 5101055830210002

