

中江县大北街等 11 个社区老旧小区改造项目
收益与融资自求平衡专项债券
财务评价报告

成都衡昇审[2025]第 079 号



成都衡昇会计师事务所有限公司

二〇二五年三月十八日

中江县大北街等 11 个社区老旧小区改造项目 收益与融资自求平衡专项债券财务评价报告

四川中和润置业有限公司：

我们接受贵单位委托，对中江县大北街等 11 个社区老旧小区改造项目专项债券（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财务评价报告。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》。相关项目业主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，在相关项目业主单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的中江县大北街等 11 个社区老旧小区改造项目，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。

总体评价结果如下：

我们认为，中江县大北街等 11 个社区老旧小区改造项目可以通过发行专项债券和市场化融资的方式进行融资以完成资金筹措，发行债券金额基本能满足本项目资金需求，项目资本金占总投资 21.34%，并将自停车费收入、充电桩收入、广告收入、便民服务中

心出租收入、日间照料中心收入所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源，收益覆盖本息倍数为 1.58 倍；债券发行期限 20 年，本金和利息支付安排合理，基本能够实现项目收益和融资自求平衡。

附件：中江县大北街等 11 个社区老旧小区改造项目财务评估咨询说明书

成都衡昇会计师事务所有限公司



中国注册会计师：



中国●成都

中国注册会计师：



二〇二五年三月十八日

中江县大北街等 11 个社区老旧小区改造项目财务评估咨询说明书

一、项目概述

（一）省市总体规划及行业专项规划概况

1、四川省国民经济总体规划概况

《四川省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》提出：全面提升城市品质。实施城市更新行动，加强城市规划设计，强化城中村和城乡接合部的规划建设管理。建设韧性城市，提升城市建筑灾害防御能力，完善应急基础设施。建设智慧城市，推进社区治理、交通管理等领域智慧创新应用。建设人文城市，传承历史文脉，保护城市传统风貌，加强历史文化街区保护利用，建设文化休闲街区。改造老旧街区、老旧小区、老旧厂区，改善提升人居环境质量。重点改造完善小区配套和市政基础设施，力争基本完成 2000 年底前建成的需改造城镇老旧小区改造任务。

2、德阳市国民经济总体规划概况

《德阳市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》提出：

推进公共服务设施提标扩面，统筹推进县城城镇化补短板强弱项工作和“小县优城”提升计划，加快拓展区建设和旧城改造，增强县城公共设施和服务能力。优化医疗卫生、教育、养老托育、

文旅体育、社会福利和社区综合服务设施，推进公共设施平战两用改造试点。推进环境卫生设施提级扩能，完善生活垃圾分类收集和分类运输体系，提升垃圾焚烧处理水平，合理推进生活垃圾和城镇生活污水处理设施建设。加强全过程城市设计，修缮整治城市街道两侧和广场、车站、公园等重要节点，加快城市公园、走廊等生态景观建设。优化县城排水防涝设施规划建设，提升雨水调蓄、防洪防汛等能力。推进市政公用设施提档升级，鼓励建设公共停车场，加快县域智慧出行、智慧停车等信息平台建设，推进公共停车资源错时共享。推进产业培育设施提质增效，加快完善产业功能区基础设施配套，强化产业要素保障。加快流通设施建设，因地制宜布局发展配送投递、冷链物流等设施，加强县城应急物流能力建设

（二）行业专项规划

（1）《国务院办公厅关于全面推进城镇老旧小区改造工作的指导意见》（国办发〔2020〕23号）明确总体要求：坚持以人民为中心的发展思想，坚持新发展理念，按照高质量发展要求，大力改造提升城镇老旧小区，改善居民居住条件，推动构建“纵向到底、横向到边、共建共治共享”的社区治理体系，让人民群众生活更方便、更舒心、更美好。到“十四五”期末，结合各地实际，力争基本完成2000年底前建成的需改造城镇老旧小区改造任

务。

（2）《住房和城乡建设部等部门关于开展城市居住社区建设补短板行动的意见》（建科规〔2020〕7号）提出工作目标：到2025年，基本补齐既有居住社区设施短板，改建居住社区同步配建各类设施，城市居住社区环境明显改善，共建共治共享机制不断健全，全国地级及以上城市完整居住社区覆盖率显著提升。

因地制宜补齐既有居住社区建设短板。结合城镇老旧小区改造等城市更新改造工作，通过补建、购置、置换、租赁、改造等方式，因地制宜补齐既有居住社区建设短板。优先实施排水防涝设施建设、雨污水管网混错接改造。充分利用居住社区内空地、荒地及拆除违法建设腾空土地等配建设施，增加公共活动空间。统筹利用公有住房、社区居民委员会办公用房和社区综合服务设施、闲置锅炉房等存量房屋资源，增设基本公共服务设施和便民商业服务设施。要区分轻重缓急，优先在居住社区内配建居民最需要的设施。推进相邻居住社区及周边地区统筹建设、联动改造，加强各类配套设施和公共活动空间共建共享。加强居住社区无障碍环境建设和改造，为居民出行、生活提供便利。

（3）《国家发展改革委 住房和城乡建设部关于加强城镇老旧小区改造配套设施建设的通知》（发改投资〔2021〕1275号）提出要求：加强项目储备，进一步摸排城镇老旧小区改造配套设施

短板和安全隐患。结合住房和城乡建设领域安全隐患排查整治工作，认真摸排 2000 年底前建成的需改造城镇老旧小区存在的配套设施短板，组织相关专业经营单位，联合排查燃气、电力、排水、供热等配套基础设施以及公共空间等可能存在的安全隐患；重点针对养老、托育、停车、便民、充电桩等设施，摸排民生设施缺口情况。

推动多渠道筹措资金。推动发挥开发性、政策性金融支持城镇老旧小区改造的重要作用，积极争取利用长期低成本资金，支持小区整体改造项目和水电气热等专项改造项目。鼓励金融机构参与投资地方政府设立的老旧小区改造等城市更新基金。对养老托育、停车、便民市场、充电桩等有一定盈利的改造内容，鼓励社会资本专业承包单项或多项。按照谁受益、谁出资原则，积极引导居民出资参与改造，可通过直接出资、使用（补建、续筹）住宅专项维修资金、让渡小区公共收益等方式落实。

（4）《四川省人民政府关于推动城市基础设施改造加强城市生态环境建设的指导意见》（川府发〔2020〕3 号）提出重点工作：改造城市老旧小区。加强政府统筹协调，动员群众广泛参与，大力改造建成年代较早、失养失修失管、市政配套不完善、社会服务设施不健全、居民意愿强烈的住宅小区。着力整治小区水电气等管网老化漏损、道路残缺破旧、管线私拉乱接、植被短缺失

管、车辆乱停乱放等设施不足引起的突出问题，消除安全隐患、完善居住功能、改善环境条件、配套市政设施、彰显小区文化。积极发展小区养老、托幼、医疗、助餐、保洁等服务，因地制宜实施既有住宅电梯增设工作，切实提升城市人居环境质量和社会服务水平。完善停车场、电动汽车充换电基础设施建设，在改建小区、老旧小区改造中合理配建电动汽车充电装置，推动新能源汽车普及应用。

（5）《四川省人民政府办公厅关于全面推进城镇老旧小区改造工作的实施意见》（川办发〔2020〕63号）提出：要坚持以人民为中心的发展思想，坚持新发展理念，树立“存量思维”，大力改造提升城镇老旧小区，推进城市更新和开发建设方式转型，按照高质量发展和高品质生活宜居地建设要求，不断满足人民日益增长的美好生活需要。

改造主要任务：明确改造对象。各地应结合实际，将城市或县城（城关镇）建成年代较早、失养失修失管、市政配套设施不完善、社会服务设施不健全、居民改造意愿强烈的住宅小区（含独栋住宅楼）纳入改造范围，重点改造2000年底前建成的老旧小区。确定改造内容。各地应结合实际，合理确定基础类、完善类、提升类的改造内容，统筹推动项目实施。

（6）《德阳市全面推进城镇老旧小区改造工作实施方案

（2021-2025 年）》指出总体要求：坚持以人民为中心的发展思想，紧紧围绕打造“成渝地区双城经济圈次极核”建设目标，把城镇老旧小区改造作为重大民生工程和发展工程，按照统筹规划、稳步推进、多方参与、长效管理的原则，扎实推进老旧小区改造更新，补齐城市配套设施和人居环境短板，构建规范、文明、安全、便利的基层管理机制，全面改善居住环境和生活质量，切实增强群众的获得感、幸福感、安全感。

工作目标：到 2022 年，基本建立老旧小区改造制度框架体系，形成项目生成机制。到 2025 年，完成“十四五”计划确定的老旧小区改造任务，惠及约 7.1 万户老旧小区居民。到 2025 年，全面改善居民生活品质，增强居民生活幸福感，提高城市建设品质

（三）中江县经济发展现状

2023 年中江县地区生产总值（GDP）466.14 亿元，按可比价格计算，比上年增长 6.1%。其中：第一产业增加值 102.72 亿元，增长 4.1%；第二产业增加值 176.31 亿元，增长 5.8%；第三产业增加值 187.12 亿元，增长 7.6%。三次产业结构比为 22.0:37.8:40.2。全年民营经济增加值 309.7 亿元，比上年增长 6.8%；民营经济占 GDP 的比重为 66.4%，较上年提高 0.2 个百分点。

全年全体居民人均可支配收入 28703 元，比上年增长 6.3%。全体居民人均消费支出 18327 元，增长 1.7%。按常住地分，全年城镇居民人均可支配收入 43111 元，比上年增长 4.7%。城镇居民人均消费支出 23977 元，城镇居民恩格尔系数 19.3%。农村居民人均可支配收入 20019 元，增长 7.2%，农村居民人均消费支出 14921 元，农村居民恩格尔系数 27.6%。

2024 年经济社会发展主要预期指标是：地区生产总值增长 7% 左右，规上工业增加值增长 8.5%，服务业增加值增长 8.5%，全社会固定资产投资增长 7.5%，社会消费品零售总额增长 9%，一般公共预算收入、城乡居民人均可支配收入与经济增长态势基本保持一致，生态环境保护和节能降碳完成省市下达任务，努力在全省县域经济运行监测中晋位升级。

综上所述，中江县大北街等 11 个社区老旧小区改造项目符合城市总体规划、行业发展专项规划和其他相关规划。项目的实施项目建成可直接获得停车费收入、充电桩收入、广告收入、便民服务中心收入、日间照料中心收入，将促进中江县创税增效，形成长期、稳定的经济效益。此外，项目的建成，将促进中江县综合承载力提升，为当地居民提供更多的就业渠道，同时，也会带动新的附属商机和经济增长点

（四）项目概况

1、基本情况

项目所属领域：城镇老旧小区改造。

项目名称：中江县大北街等 11 个社区老旧小区改造项目

建设性质：改建

建设地址：中江县凯江镇

项目建设内容：

改造大北街等 11 个社区共 46 个老旧小区，涉及居民 2216 户、总建筑面积 24.23 万平方米。改造小区内部道路及小区连接道路 9.06km，改造排水管道 8.55km、供水管道 8.73km、通信管网 8.62km 和小区配套停车位 2000 个，改建便民服务中心、日间照料中心、健身活动场所和充电桩等配套设施。

二、投资估算与资金筹措方式

项目总投资为 17800.00 万元，其中债券资金 7000.00 万元，占总投资的 39.33%；市场化融资 7000.00 万元，占总投资的 39.33%；资本金 3800.00 万元，占总投资的 21.34%。

1、项目建设计划

工程建设分阶段进行，可有效地保证投资发挥作用，促进工程尽快投入使用发挥效益。

根据项目的工程量、资金方案、施工条件，项目计划建设工期为 24 个月，即 2024 年 9 月-2026 年 8 月。具体进度安排如下：

2024 年 9 月前，完成项目前期立项、可研、设计、招标等准备工作；

2024 年 9 月-2026 年 8 月，完成小区综合管网改造、小区道路改造、服务设施等工程；

2026 年 8 月，项目竣工验收。

2、资金使用计划

本项目 2025 年计划投资规模为 7800.00 万元，其中 7000.00 万元通过发行专项债券融资筹措，800.00 万元通过资本金筹措；2026 年计划投资规模为 10000.00 万元，其中 7000.00 万元通过市场化融资筹措，3000.00 万元通过资本金筹措。项目债券在建设期的利息、债券发行费用由资本金覆盖。结合项目建设计划资金需求制定项目资金使用计划，项目资金使用计划如下表：

资金使用计划表 单位：万元

序号	项目名称	合 计	计算期 (年)		
			1	2	
1	项目总投资	17800	7800	10000	
1.1	建设投资	17031.5	7569	9462.5	
1.2	建设期发债利息	448	224	224	
1.3	发行债券费用	7	7	0	
1.4	建设期市场化融资利息	313.5	0	313.5	
2	资金筹措	17800	7800	10000	
2.1	项目资本金	3800	800	3000	
2.1.1	用于建设投资	3031.5	569	2462.5	

2.1.2	用于建设期债券利息	448	224	224	
2.1.3	发行债券费用	7	7	0	
2.1.4	用于建设期市场化融资利息	313.5	0	313.5	
2.2	发行债券	7000	7000	0	
2.3	市场化融资	7000	0	7000	

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以项目所在地区中江县大北街等 11 个社区老旧小区改造项目运营情况为基础，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制中江县大北街等 11 个社区老旧小区改造项目收益预测表。

（二）项目收益及现金流入预测假设

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；

预测期内国家税收政策不发生重大变化；

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；

预测期内项目的建设计划、融资计划能够顺利执行；

项目能够如期完工并交付使用，项目融资还款来源为中江县智慧养老中心养老服务收费。

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；

本次中江县大北街等 11 个社区老旧小区改造项目的经营性收入为自停车费收入、充电桩收入、广告收入、便民服务中心出租收入、日间照料中心收入

1、项目收入

（1）项目收入可行性

本项目建设内容包括停车场、充电桩、广告、便民服务中心、日间照料中心等，项目收入主要来自停车费收入、充电桩收入、广告收入、便民服务中心出租收入、日间照料中心收入。项目取得的收入可以弥补项目建设投资支出、运营成本和偿还债券及市场化融资本息等。

本项目根据《四川省发展和改革委员会四川省住房和城乡建设厅四川省交通运输厅转发国家发展和改革委员会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》（川发改价格〔2016〕81 号）、德阳市发展和改革委员会关于停车收费等相关政策，结合市场情况，制定合理的收入价格，获得相应的收入，以确保项目收入的合理性和可行性。

在项目建设投入使用后，四川中和润置业有限公司承诺将每年的净收益（扣除必要的经营成本）全部用来偿还此次专项债务和市场化融资本息，直到专项债和市场化融资本息偿还完毕为止。

（2）项目收入的分类

项目收入来源主要为经营性收入，属于专项收入，无政府性基金收入。中江县人民政府承诺，未来中江县大北街等 11 个社区老旧小区改造项目的收入将优先用于偿还专项债券本息。

（3）项目收入预测说明

项目建成后收入由停车费收入、充电桩收入、广告收入、便民服务中心出租收入和日间照料中心收入组成。

1) 停车费收入

本项目停车划线可提供机动车位 969 个，采用按月出租模式运营。参照同区域停车收费标准，出租单价按 300 元/个/月计算，考虑到未来物价上涨以及通货膨胀等客观因素，租金每 3 年增长 5%。

结合项目实际需求和行业现状，保守预计运营期第一年出租率为 70%，营运期每年增加 10%，至 95%时保持不变。

同区域停车场收费案例

序号	名称	收费标准（元/月）
1	四川省德阳市旌阳区天山北路 351 号 -附 1 号院	300
2	四川省德阳市旌阳区天山南路三段 198 号二期	300
3	明康华庭阳光-西北门	320

2) 充电桩收入

本项目配建充电桩共 291 个。根据德阳市发展和改革委员会关于充电桩收费政策，可向电动汽车用户收取电费及充换电服务费


两项费用，其中居民住宅小区中设置的充换电设施用电，执行居民用电价格中的合表用户电价；社会车辆充换电服务费标准按 0.7 元/度。按以上标准，本项目充电服务费按 0.7 元/度进行收费，电费由用户自行缴纳。电动汽车目前主流续航里程为 400 公里至 600 公里。项目按照 400 公里续航里程计算，蓄电池容量约为 60kWh，剩余电量 20%时进行充电，充满需要 48kWh。则充电服务费收取标准为 $48 \times 0.7 = 33.6$ 元/个/次。

随着电动汽车的普及，根据现有充电桩的充电效率，平均每辆电动汽车充满电需要 2 小时，充电桩周转次数按 2 次/个计。考虑中江县现有电动汽车保有量及增长情况，保守预计运营期第一年使用率为 40%，之后每年增加 10%，至 90%时保持不变。

3) 广告收入

本项目居民日常生活和商业活动较多，可利用空间优势设置部分广告位，主要投放形式有道闸广告和灯箱广告，从而获得广告收入。本项目结合实际布局设置道闸广告 36 个，灯箱广告 84 个。

德阳市区楼宇社区灯箱媒体广告



刊例价: 3000元/面/月

所在地区: 四川>德阳
资源类型: 楼宇>灯箱
资源规格: 1020m (L) *1600mm (H)
资源标签: 住宅区

(↓) 资源文档下载 (+) 加入询价单


广汉市剑锋广告策划传播机构

四川省德阳 广汉市浏阳路东一段88号

138****1100 查看

1条 媒体资源总数

德阳市广汉社区信息栏广告




刊例价: 3000元/面/年

所在地区: 四川>德阳
资源类型: 楼宇>框架/看板
资源规格:
资源标签: 社区宣传栏

(+) 加入询价单

没有更多数据了!

德阳社区停车场出入口灯箱道闸广告



刊例价: 1800元/月/个

所在地区: 四川>德阳
资源类型: 楼宇>道闸
资源规格: 3.5m (L) *0.8m (H)
资源标签: 商业停车场道闸广告 小区停车场道闸广告

(↓) 资源文档下载 (+) 加入询价单

参照同区域广告出租情况，并考虑中江县区域实际情况，本项目道闸广告租金按 21600 元/个/年计算、灯箱广告租金按 36000 元/个/年计算，考虑到未来物价上涨以及通货膨胀等客观因素，租金每 3 年增长 5%。

4) 便民服务中心出租收入

结合项目实际需求和行业现状，保守预计运营期第一年出租

率为 70%，营运期每年增加 10%，至 95%时保持不变。

	玉泉路带小阁楼卫生间商铺直租已经搬空了精装空铺 旌阳-玉泉 庐山嘉园-德阳市旌阳区 空置中 社区底商 1层 卢晓蝶 找铺网络 社区底商 临街 上水 下水	41m ² 建筑面积	1600元/月 1.3元/m ² /天
	东桥头水电气三通商铺精装修宝山街周边小区多可以轻... 旌阳-城北 宝山街-道路-德阳市旌阳区 空置中 临街门面 1层 卢晓蝶 找铺网络 免租1个月 临街门面 临街 上水 下水	58.5m ² 建筑面积	2400元/月 1.37元/m ² /天
	铺面出租，十字路口转角处，可做餐饮，有外摆，开通... 广汉市-行政广场 保定路西二段/大同路一段(路口) 经营中 档口摊位 1层 钟爽 广房亿家 档口摊位 临街 上水 下水	70m ² 建筑面积	5000元/月 2.38元/m ² /天

5) 日间照料中心收入

项目建成日间照料中心 9150m²，设置床位 288 张，参考同区域养老收费情况，本项目人均收费按 2500 元/床/月计算，考虑到未来物价上涨以及通货膨胀等客观因素，收费每 3 年增长 5%。

结合项目实际需求和行业现状，保守预计运营期第一年入住率为 70%，营运期每年增加 10%，至 95%时保持不变。

**广汉市众爱养老服务中心**
四川·德阳·广汉市 连山镇滴水村5组 (原松林镇界牌村2社) [显示地图](#)
2022-01-24 1495

3600-4800元/月

邻近景点: 百年老梨园、花棚子、松林桃花山、石林谷

临终关怀: 专业提供“善终”服务, 倡导传统养老模式

康复护理: 免费压疮(褥疮)护理、院后康复休养

个性化护理: 一人一策、相互陪伴、共同生活、天然氧吧

社区嵌入: 居家养老、家庭床位、技术指导、喘息服务


查看所有20张照片



机构性质: 民营

机构类型: 养老院

成立时间: 2014年12月11日

床位数量: 42张

收住对象: 半护 全护 特护 专护

机构面积: 15亩

员工人数: 25人

联系我们

长者登记

查看周边交通、医疗...等设施

用户评论, 查看1条评论

21



(4) 项目收入分账管理

本项目专项收入按用于专项债偿还和用于市场化融资偿还实行分账管理。其中：

停车费收入、充电桩收入、便民服务中心出租收入合计 27065.03 万元，纳入政府性基金预算管理，用于专项债本息偿还及运营支出。

日间照料中心收入、广告收入合计 26913.86 万元，归集市场化融资监管账户，用于市场化融资本息偿还及运营支出。

综上所述，本项目计算期内总收入如下表所示：

项目收入估算表

单位：万元

序号	项目名称	合计	计算期（年）										
			2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
	营业收入（含税）	53978.89			931.30	2159.28	2455.96	2747.01	2818.38	2889.76	3002.16	3002.16	3002.16
	营业收入（不含税）	49874.19			862.49	1998.49	2271.99	2540.23	2603.39	2666.56	2771.49	2771.49	2771.49
1	用于偿还专项债的收入	27065.03			441.24	1039.15	1195.82	1350.35	1421.72	1493.10	1535.67	1535.67	1535.67
1.1	停车费收入	6705.39			122.09	279.07	313.96	347.97	347.97	347.97	365.37	365.37	365.37
	停车位（个）				969	969	969	969	969	969	969	969	969
	单价（元/个/月）	每3年增长5%			300.00	300.00	300.00	315.00	315.00	315.00	330.75	330.75	330.75
	出租率				70%	80%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
1.2	充电桩收入	10670.80			142.75	356.88	428.26	499.64	571.01	642.39	642.39	642.39	642.39
	个数（个）				291	291	291	291	291	291	291	291	291
	单价（元/次）				33.6	33.6	33.6	33.6	33.6	33.6	33.6	33.6	33.6
	周转次数（次/个）				2	2	2	2	2	2	2	2	2
	使用率				40%	50%	60%	70%	80%	90%	90%	90%	90%
1.3	便民服务中心出租收入	9688.84			176.40	403.20	453.60	502.74	502.74	502.74	527.91	527.91	527.91
	面积（m ² ）				12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000
	租金（元/m ² /月）	每3年增长5%			35.00	35.00	35.00	36.75	36.75	36.75	38.59	38.59	38.59
	出租率				70%	80%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%

2	用于偿还市场化融资的收入	26913.86			490.06	1120.13	1260.14	1396.66	1396.66	1396.66	1466.49	1466.49	1466.49
2.1	日间照料中心收入	19606.43			357.00	816.00	918.00	1017.45	1017.45	1017.45	1068.32	1068.32	1068.32
	床位数（床）				340	340	340	340	340	340	340	340	340
	人均收费（元/床/月）	每3年增长5%			2500.00	2500.00	2500.00	2625.00	2625.00	2625.00	2756.25	2756.25	2756.25
	入住率				70%	80%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	年运营时间（月）				12	12	12	12	12	12	12	12	12
2.2	广告收入	7307.43			133.06	304.13	342.14	379.21	379.21	379.21	398.17	398.17	398.17
2.2.1	道闸广告（个）				36	36	36	36	36	36	36	36	36
	租金（元/个/年）	每3年增长5%			21600.00	21600.00	21600.00	22680.00	22680.00	22680.00	23814.00	23814.00	23814.00
2.2.2	灯箱广告（个）				84	84	84	84	84	84	84	84	84
	租金（元/个/年）	每3年增长5%			36000.00	36000.00	36000.00	37800.00	37800.00	37800.00	39690.00	39690.00	39690.00
	出租率				70%	80%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%

项目收入估算表

单位：万元

序号	项目名称	合计	计算期（年）									
			2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044
	营业收入（含税）	53978.89	3120.16	3120.16	3120.16	3244.08	3244.08	3244.08	3374.21	3374.21	3374.21	1755.37
	营业收入（不含税）	49874.19	2881.65	2881.65	2881.65	2997.34	2997.34	2997.34	3118.82	3118.82	3118.82	1623.14
1	用于偿还专项债的收入	27065.03	1580.34	1580.34	1580.34	1627.28	1627.28	1627.28	1676.56	1676.56	1676.56	864.10
1.1	停车费收入	6705.39	383.64	383.64	383.64	402.81	402.81	402.81	422.95	422.95	422.95	222.05
	停车位（个）		969	969	969	969	969	969	969	969	969	969
	单价（元/个/月）	每3年增长 5%	347.29	347.29	347.29	364.65	364.65	364.65	382.88	382.88	382.88	402.02
	出租率		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
1.2	充电桩收入	10670.80	642.39	642.39	642.39	642.39	642.39	642.39	642.39	642.39	642.39	321.19
	个数（个）		291	291	291	291	291	291	291	291	291	291
	单价（元/次）		33.6	33.6	33.6	33.6	33.6	33.6	33.6	33.6	33.6	33.6
	周转次数（次/个）		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
	使用率		90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
1.3	便民服务中心出租收入	9688.84	554.31	554.31	554.31	582.08	582.08	582.08	611.22	611.22	611.22	320.86
	面积（m ² ）		12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000
	租金（元/m ² /月）	每3年增长 5%	40.52	40.52	40.52	42.55	42.55	42.55	44.68	44.68	44.68	46.91
	出租率		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%

2	用于偿还市场化融资的收入	26913.86	1539.82	1539.82	1539.82	1616.80	1616.80	1616.80	1697.65	1697.65	1697.65	891.27
2.1	日间照料中心收入	19606.43	1121.74	1121.74	1121.74	1177.82	1177.82	1177.82	1236.72	1236.72	1236.72	649.28
	床位数（床）		340	340	340	340	340	340	340	340	340	340
	人均收费（元/床/月）	每3年增长5%	2894.06	2894.06	2894.06	3038.76	3038.76	3038.76	3190.70	3190.70	3190.70	3350.24
	入住率		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	年运营时间（月）		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
2.2	广告收入	7307.43	418.08	418.08	418.08	438.98	438.98	438.98	460.93	460.93	460.93	241.99
2.2.1	道闸广告（个）		36	36	36	36	36	36	36	36	36	36
	租金（元/个/年）	每3年增长5%	25004.70	25004.70	25004.70	26254.94	26254.94	26254.94	27567.69	27567.69	27567.69	28946.07
2.2.2	灯箱广告（个）		84	84	84	84	84	84	84	84	84	84
	租金（元/个/年）	每3年增长5%	41674.50	41674.50	41674.50	43758.23	43758.23	43758.23	45946.14	45946.14	45946.14	48243.45
	出租率		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%

经测算，项目在债券存续期内的含税总收入合计 53978.89 万元，不含税总收入合计 49874.19 万元。

2、项目成本

（1）经营成本

本项目的经营成本包括：物资材料费、外购燃料及动力费、工资及福利费、修理费及其他费用。

物资材料费：日间照料中心日常运营消耗物资材料，按日间照料中心收入的 3% 计算。

外购燃料及动力费：本项目运营后主要新增水、电等动力费，按总收入的 3% 计。

工资及福利费：结合项目建成后的实际需要，其中日间照料中心参考《老机构岗位设置及人员配备规范》（MZ/T 187-2021）按 1：10 配置工作人员 34 人，参考当地同类型工作薪资待遇，平均按 5 万元/人/年计算工资及福利费，工资及福利费每年上涨 2%。

修理费：参照同类情况，按固定资产折旧费的 2% 暂估。

其他费用：其它支出包括管理费用等，参照经验数据估算，按总收入的 1% 计。

项目经营成本估算表

单位：万元

序号	项目名称	合计	计算期（年）										
			2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
1	物资材料费	573.07			5.36	24.48	27.54	30.52	30.52	30.52	32.05	32.05	32.05
2	燃料及动力费	1579.04			13.97	64.78	73.68	82.41	84.55	86.69	90.06	90.06	90.06
3	工资及福利费	3676.55			85.00	173.40	176.87	180.41	184.02	187.70	191.45	195.28	199.19
4	修理费	118.30			1.69	6.76	6.76	6.76	6.76	6.76	6.76	6.76	6.76
5	其他费用	526.34			4.66	21.59	24.56	27.47	28.18	28.90	30.02	30.02	30.02
6	经营成本（1-5 项之和）	6473.30			110.68	291.01	309.41	327.57	334.03	340.57	350.34	354.17	358.08

项目经营成本估算表

单位：万元

序号	项目 名称	合 计	计算期（年）									
			2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044
1	物资材料费	573.07	33.65	33.65	33.65	35.33	35.33	35.33	37.10	37.10	37.10	9.74
2	燃料及动力费	1579.04	93.60	93.60	93.60	97.32	97.32	97.32	101.23	101.23	101.23	26.33
3	工资及福利费	3676.55	203.17	207.23	211.37	215.60	219.91	224.31	228.80	233.38	238.05	121.51
4	修理费	118.30	6.76	6.76	6.76	6.76	6.76	6.76	6.76	6.76	6.76	1.69
5	其他费用	526.34	31.20	31.20	31.20	32.44	32.44	32.44	33.74	33.74	33.74	8.78
6	经营成本（1-5 项之和）	6473.30	368.38	372.44	376.58	387.45	391.76	396.16	407.63	412.21	416.88	167.95

经测算，项目在债券存续期内的经营成本合计 6473.30 万元。

（2）固定资产折旧费用

固定资产折旧费用按直线折旧法进行计算，折旧年限按 50 年计，残值率按 5%计，项目运营后开始计算折旧费，年固定资产折旧费为 338.20 万元。

（3）无形资产和其他资产摊销费用

本项目不考虑无形资产和其他资产摊销费用。

（4）财务费用

财务费用主要为专项债券和市场化融资利息，建设期利息计入总投资，该部分费用主要指为建设项目通过专项债券和市场化融资渠道在运营期间产生的利息费用。

本项目债券融资本金 7000.00 万元，其中 2024 年计划发行债券 7000.00 万元，债券年利率按 3.2%测算，债券期限为 20 年。利息按半年支付，本金到期一次性偿还。本项目应付专项债券利息共计 4480.00 万元，其中建设期债券利息 448.00 万元，计入运营期财务费用的债券利息共 4032.00 万元。债券利率以最终发行利率为准。

本项目专项债财务费用情况详见下表：

财务费用估算表（专项债）

单位：万元

序号	项目名称	合计	计算期（年）										
			2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
1	年初债券融资本金累计			7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00
2	本年新增债券融资	7000.00	7000.00	0.00									
3	本年应计债券利息	4480.00	224.00	224.00	112.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00
3.1	计入建设期债券利息	448.00	224.00	224.00	0.00								
3.2	计入运营期债券利息	4032.00			112.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00
4	本年债券还本付息	11480.00	224.00	224.00	112.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00
4.1	债券还本	7000.00											
4.2	债券付息	4480.00	224.00	224.00	112.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00
5	年末债券融资本金累计		7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00

财务费用估算表（专项债）

单位：万元

序号	项目名称	合计	计算期（年）									
			2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044
1	年初债券融资本金累计		7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00
2	本年新增债券融资	7000.00										
3	本年应计债券利息	4480.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	112.00
3.1	计入建设期债券利息	448.00										
3.2	计入运营期债券利息	4032.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	112.00
4	本年债券还本付息	11480.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	7112.00
4.1	债券还本	7000.00									0.00	7000.00
4.2	债券付息	4480.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	112.00
5	年末债券融资本金累计		7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	0.00

本项目市场化融资本金 7000.00 万元，其中 2025 年计划市场化融资 5000.00 万元，融资年利率按 5.70%测算，融资期限为 20 年；2026 年计划市场化融资 2000.00 万元，融资年利率按 5.70% 测算，融资期限为 20 年。利息按半年支付，本金自运营后开始偿还。本项目应付市场化融资利息共计 4542.90 万元，其中建设期利息 313.50 万元，计入运营期财务费用的利息共 4229.40 万元。市场化融资利率以最终融资利率为准。

本项目市场化融资财务费用情况详见下：

财务费用估算表（市场化融资）

单位：万元

序号	项目名称	合计	建设期（年）		运营期（年）								
			2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
1	年初市场化融资本金 累计		0.00	0.00	5000.00	7000.00	6650.00	6300.00	5950.00	5600.00	5250.00	4900.00	4550.00
2	本年新增市场化融资	7000.00	0.00	5000.00	2000.00								
3	本年应计市场化融资 利息	4542.90	0.00	142.50	370.50	399.00	379.05	359.10	339.15	319.20	299.25	279.30	259.35
3.1	建设期市场化融资利 息	313.50	0.00	142.50	171.00								
3.2	运营期市场化融资利 息	4229.40			199.50	399.00	379.05	359.10	339.15	319.20	299.25	279.30	259.35
4	本年市场化融资还本 付息	11542.90	0.00	142.50	370.50	749.00	729.05	709.10	689.15	669.20	649.25	629.30	609.35
4.1	市场化融资还本	7000.00			0.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00
4.2	市场化融资付息	4542.90	0.00	142.50	370.50	399.00	379.05	359.10	339.15	319.20	299.25	279.30	259.35
5	年末市场化融资本金 累计		0.00	5000.00	7000.00	6650.00	6300.00	5950.00	5600.00	5250.00	4900.00	4550.00	4200.00

财务费用估算表（市场化融资）

单位：万元

序号	项目名称	合计										
			2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044
1	年初市场化融资本金累计		4200.00	3850.00	3500.00	3100.00	2700.00	2300.00	1900.00	1500.00	1100.00	700.00
2	本年新增市场化融资	7000.00										
3	本年应计市场化融资利息	4542.90	239.40	219.45	199.50	176.70	153.90	131.10	108.30	85.50	62.70	19.95
3.1	建设期市场化融资利息	313.50										
3.2	运营期市场化融资利息	4229.40	239.40	219.45	199.50	176.70	153.90	131.10	108.30	85.50	62.70	19.95
4	本年市场化融资还本付息	11542.90	589.40	569.45	599.50	576.70	553.90	531.10	508.30	485.50	462.70	719.95
4.1	市场化融资还本	7000.00	350.00	350.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	700.00
4.2	市场化融资付息	4542.90	239.40	219.45	199.50	176.70	153.90	131.10	108.30	85.50	62.70	19.95
5	年末市场化融资本金累计		3850.00	3500.00	3100.00	2700.00	2300.00	1900.00	1500.00	1100.00	700.00	0.00

项目总成本估算表

单位：万元

序号	项目名称	合计	计算期（年）										
			2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
1	物资材料费	573.07			5.36	24.48	27.54	30.52	30.52	30.52	32.05	32.05	32.05
2	燃料及动力费	1579.04			13.97	64.78	73.68	82.41	84.55	86.69	90.06	90.06	90.06
3	工资及福利费	3676.55			85.00	173.40	176.87	180.41	184.02	187.70	191.45	195.28	199.19
4	修理费	118.30			1.69	6.76	6.76	6.76	6.76	6.76	6.76	6.76	6.76
5	其他费用	526.34			4.66	21.59	24.56	27.47	28.18	28.90	30.02	30.02	30.02
6	经营成本（1-5 项之和）	6473.30			110.68	291.01	309.41	327.57	334.03	340.57	350.34	354.17	358.08
7	折旧费	6087.60			169.10	338.20	338.20	338.20	338.20	338.20	338.20	338.20	338.20
8	摊销费	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	利息支出	8261.40			311.50	623.00	603.05	583.10	563.15	543.20	523.25	503.30	483.35
9.1	债券利息支出	4032.00			112.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00
9.2	市场化融资利息支出	4229.40			199.50	399.00	379.05	359.10	339.15	319.20	299.25	279.30	259.35
10	总成本费用（6+7+8+9）	20822.30			591.28	1252.21	1250.66	1248.87	1235.38	1221.97	1211.79	1195.67	1179.63

项目总成本估算表

单位：万元

序号	项目名称	合计	计算期（年）									
			2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044
1	物资材料费	573.07	33.65	33.65	33.65	35.33	35.33	35.33	37.10	37.10	37.10	9.74
2	燃料及动力费	1579.04	93.60	93.60	93.60	97.32	97.32	97.32	101.23	101.23	101.23	26.33
3	工资及福利费	3676.55	203.17	207.23	211.37	215.60	219.91	224.31	228.80	233.38	238.05	121.51
4	修理费	118.30	6.76	6.76	6.76	6.76	6.76	6.76	6.76	6.76	6.76	1.69
5	其他费用	526.34	31.20	31.20	31.20	32.44	32.44	32.44	33.74	33.74	33.74	8.78
6	经营成本（1-5 项之和）	6473.30	368.38	372.44	376.58	387.45	391.76	396.16	407.63	412.21	416.88	167.95
7	折旧费	6087.60	338.20	338.20	338.20	338.20	338.20	338.20	338.20	338.20	338.20	169.10
8	摊销费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	利息支出	8261.40	463.40	443.45	423.50	400.70	377.90	355.10	332.30	309.50	286.70	131.95
9.1	债券利息支出	4032.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	112.00
9.2	市场化融资利息支出	4229.40	239.40	219.45	199.50	176.70	153.90	131.10	108.30	85.50	62.70	19.95
10	总成本费用（6+7+8+9）	20822.30	1169.98	1154.09	1138.28	1126.35	1107.86	1089.46	1078.13	1059.91	1041.78	469.00

3、相关税费

项目应缴纳税金为增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加、房产税及所得税。

——增值税销项税：广告收入、日间照料中心收入 6%，停车费收入、便民服务中心出租收入 9%，充电桩收入 13%。

——增值税进项税：物资材料 13%，外购燃料动力 13%，修理修配服务 13%。

——城市维护建设税：5%。

——教育费附加：3%。

——地方教育费附加：2%。

——房产税：12%。

——所得税率：25%。

增值税、税金及附加和所得税估算详见下表：

项目相关税费估算表

单位：万元

序号	项目名称	合计	计算期（年）										
			2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
1	增值税	3843.48			66.39	149.74	171.55	193.01	200.97	208.94	215.84	215.84	215.84
2	税金及附加	1451.00			26.06	59.36	67.10	74.65	75.45	76.25	79.71	79.71	79.71
2.1	城市维护建设费	192.19			3.32	7.49	8.58	9.65	10.05	10.45	10.79	10.79	10.79
2.2	教育费附加	115.31			1.99	4.49	5.15	5.79	6.03	6.27	6.48	6.48	6.48
2.3	地方教育费附加	76.85			1.33	2.99	3.43	3.86	4.02	4.18	4.32	4.32	4.32
2.4	房产税	1066.65			19.42	44.39	49.94	55.35	55.35	55.35	58.12	58.12	58.12
3	所得税	6965.54			61.89	174.49	241.66	307.62	326.65	345.65	373.71	377.74	381.75

项目相关税费估算表

单位：万元

序号	项目名称	合计	计算期（年）									
			2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044
1	增值税	3843.48	223.09	223.09	223.09	230.70	230.70	230.70	238.70	238.70	238.70	127.89
2	税金及附加	1451.00	83.32	83.32	83.32	87.15	87.15	87.15	91.16	91.16	91.16	48.11
2.1	城市维护建设费	192.19	11.15	11.15	11.15	11.54	11.54	11.54	11.94	11.94	11.94	6.39
2.2	教育费附加	115.31	6.69	6.69	6.69	6.92	6.92	6.92	7.16	7.16	7.16	3.84
2.3	地方教育费附加	76.85	4.46	4.46	4.46	4.61	4.61	4.61	4.77	4.77	4.77	2.56
2.4	房产税	1066.65	61.02	61.02	61.02	64.08	64.08	64.08	67.29	67.29	67.29	35.32
3	所得税	6965.54	410.94	414.92	418.87	449.97	454.59	459.19	491.56	496.11	500.64	277.59

4、项目损益

本项目预计可实现不含税营业收入 49874.19 万元，净利润 20896.57 万元，息税折旧摊销前利润 42211.11 万元。具体损益情况详见下表：

项目损益表

单位：万元

序号	项目名称	合计	计算期（年）										
			2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
1	营业收入	49874.19			862.49	1998.49	2271.99	2540.23	2603.39	2666.56	2771.49	2771.49	2771.49
2	税金及附加	1451.00			26.06	59.36	67.10	74.65	75.45	76.25	79.71	79.71	79.71
3	总成本费用	20561.08			588.86	1241.16	1238.24	1235.10	1221.36	1207.71	1196.96	1180.84	1164.80
4	补贴收入	0.00											
5	利润总额	27862.11			247.57	697.97	966.65	1230.48	1306.58	1382.60	1494.82	1510.94	1526.98
6	弥补以前年度亏损	0.00											
7	应纳税所得额	27862.11			247.57	697.97	966.65	1230.48	1306.58	1382.60	1494.82	1510.94	1526.98
8	所得税	6965.54			61.89	174.49	241.66	307.62	326.65	345.65	373.71	377.74	381.75
9	净利润	20896.57			185.68	523.48	724.99	922.86	979.93	1036.95	1121.11	1133.20	1145.23
10	期初未分配利润	0.00											
11	可供分配利润	20896.57			185.68	523.48	724.99	922.86	979.93	1036.95	1121.11	1133.20	1145.23
12	法定盈余公积金	2089.66			18.57	52.35	72.50	92.29	97.99	103.70	112.11	113.32	114.52
13	可供投资者分配的利润	18806.91			167.11	471.13	652.49	830.57	881.94	933.25	1009.00	1019.88	1030.71

15	未分配利润	18806.91			167.11	471.13	652.49	830.57	881.94	933.25	1009.00	1019.88	1030.71
16	息税前利润	36123.51			559.07	1320.97	1569.70	1813.58	1869.73	1925.80	2018.07	2014.24	2010.33
17	息税折旧摊销前利润	42211.11			728.17	1659.17	1907.90	2151.78	2207.93	2264.00	2356.27	2352.44	2348.53

项目损益表

单位：万元

序号	项目名称	合计	计算期（年）									
			2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044
1	营业收入	49874.19	2881.65	2881.65	2881.65	2997.34	2997.34	2997.34	3118.82	3118.82	3118.82	1623.14
2	税金及附加	1451.00	83.32	83.32	83.32	87.15	87.15	87.15	91.16	91.16	91.16	48.11
3	总成本费用	20561.08	1154.56	1138.67	1122.86	1110.31	1091.82	1073.42	1061.44	1043.22	1025.09	464.66
4	补贴收入	0.00										
5	利润总额	27862.11	1643.77	1659.66	1675.47	1799.88	1818.37	1836.77	1966.22	1984.44	2002.57	1110.37
6	弥补以前年度亏损	0.00										
7	应纳税所得额	27862.11	1643.77	1659.66	1675.47	1799.88	1818.37	1836.77	1966.22	1984.44	2002.57	1110.37
8	所得税	6965.54	410.94	414.92	418.87	449.97	454.59	459.19	491.56	496.11	500.64	277.59
9	净利润	20896.57	1232.83	1244.74	1256.60	1349.91	1363.78	1377.58	1474.66	1488.33	1501.93	832.78
10	期初未分配利润	0.00										
11	可供分配利润	20896.57	1232.83	1244.74	1256.60	1349.91	1363.78	1377.58	1474.66	1488.33	1501.93	832.78
12	法定盈余公积金	2089.66	123.28	124.47	125.66	134.99	136.38	137.76	147.47	148.83	150.19	83.28
13	可供投资者分配的利润	18806.91	1109.55	1120.27	1130.94	1214.92	1227.40	1239.82	1327.19	1339.50	1351.74	749.50
15	未分配利润	18806.91	1109.55	1120.27	1130.94	1214.92	1227.40	1239.82	1327.19	1339.50	1351.74	749.50
16	息税前利润	36123.51	2107.17	2103.11	2098.97	2200.58	2196.27	2191.87	2298.52	2293.94	2289.27	1242.32
17	息税折旧摊销前利润	42211.11	2445.37	2441.31	2437.17	2538.78	2534.47	2530.07	2636.72	2632.14	2627.47	1411.42

（三）资金测算平衡情况

1、专项债还本付息

项目债券融资 7000.00 万元，债券年利率按 3.2%测算，债券期限为 20 年，利息按半年支付，本金到期一次性偿还。其中 2024 年计划发行债券 7000.00 万元，债券到期日在 2044 年。债券利率以最终发行利率为准。

还本付息表（专项债）

单位：万元

项目名称	合计	计算期（年）										
		2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
期初债券融资累计		0.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00
本年新增债券融资	7000.00	7000.00	0.00									
建设期债券利息	448.00	224.00	224.00	0.00								
运营期债券利息	4032.00			112.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00
本年债券还本付息	11480.00	224.00	224.00	112.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00
债券还本	7000.00											
债券付息	4480.00	224.00	224.00	112.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00
年末债券融资本金累计		7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00

还本付息表（专项债）

单位：万元

项目名称	合计	计算期（年）									
		2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044
期初债券融资累计		7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00
本年新增债券融资	7000.00										
建设期债券利息	448.00										
运营期债券利息	4032.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	112.00
本年债券还本付息	11480.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	7112.00
债券还本	7000.00									0.00	7000.00
债券付息	4480.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	112.00
年末债券融资本金累计		7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	0.00

2、市场化融资还本付息

项目市场化融资 7000.00 万元，融资年利率按 5.70%测算，融资期限为 20 年。利息按半年支付，本金自运营后开始偿还。其中 2025 年计划市场化融资 5000.00 万元，到期日在 2044 年；2026 年计划市场化融资 2000.00 万元，到期日在 2044 年。市场化融资利率以最终融资利率为准。

具体专项债还本付息情况见下表：

还本付息表（市场化融资）

单位：万元

序号	项目名称	合计	计算期（年）									
			2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
1	期初市场化融资本金累计		0.00	0.00	5000.00	7000.00	6650.00	6300.00	5950.00	5600.00	5250.00	4900.00
2	本年新增市场化融资	7000.00	0.00	5000.00	2000.00							
3	本年市场化融资还本付息	11542.90	0.00	142.50	370.50	749.00	729.05	709.10	689.15	669.20	649.25	629.30
3.1	市场化融资还本	7000.00	0.00	0.00	0.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00
3.2	市场化融资付息	4542.90	0.00	142.50	370.50	399.00	379.05	359.10	339.15	319.20	299.25	279.30
4	期末市场化融资本金累计		0.00	5000.00	7000.00	6650.00	6300.00	5950.00	5600.00	5250.00	4900.00	4550.00

还本付息表（市场化融资）

单位：万元

序号	项目名称	合计	计算期（年）										
			2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044
1	期初市场化融资本金累计		4550.00	4200.00	3850.00	3500.00	3100.00	2700.00	2300.00	1900.00	1500.00	1100.00	700.00
2	本年新增市场化融资	7000.00											
3	本年市场化融资还本付息	11542.90	609.35	589.40	569.45	599.50	576.70	553.90	531.10	508.30	485.50	462.70	719.95
3.1	市场化融资还本	7000.00	350.00	350.00	350.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	700.00
3.2	市场化融资付息	4542.90	259.35	239.40	219.45	199.50	176.70	153.90	131.10	108.30	85.50	62.70	19.95
4	期末市场化融资本金累计		4200.00	3850.00	3500.00	3100.00	2700.00	2300.00	1900.00	1500.00	1100.00	700.00	0.00

3、全部融资资金测算平衡情况

项目以偿债备付率作为项目偿债能力衡量指标。项目运营收入（含税）53978.89 万元，考虑付现成本后，息税折旧摊销前利润为 42211.11 万元，应还本付息额为 22261.40 万元，项目偿债备付率为 1.58。项目全部 7000.00 万元专项债和 7000.00 万元市场化融资到期时，在偿还当年到期的融资本息后，将仍有 12984.17 万元的累计现金结余，期间将不存在任何资金缺口。在融资存续期内项目未来产生的现金流能完全覆盖本次融资的本息。

项目全部融资资金测算平衡表详见下表：

项目资金测算平衡表（全部融资）

单位：万元

项目	年份	合计	计算期（年）										
			2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
现金流入	项目资本金	3800.00	800.00	2000.00	1000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	专项债券资金	7000.00	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	市场化融资	7000.00	0.00	5000.00	2000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	项目运营收入（含税）	53978.89	0.00	0.00	931.30	2159.28	2455.96	2747.01	2818.38	2889.76	3002.16	3002.16	3002.16
	小计	71778.89	7800.00	7000.00	3931.30	2159.28	2455.96	2747.01	2818.38	2889.76	3002.16	3002.16	3002.16
现金流出	项目建设投资	17031.50	7569.00	6633.50	2829.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	建设期债券利息	448.00	224.00	224.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	发行费	7.00	7.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	建设期市场化融资利息	313.50	0.00	142.50	171.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	项目运营成本（付现）	6473.30	0.00	0.00	110.68	291.01	309.41	327.57	334.03	340.57	350.34	354.17	358.08
	增值税	3843.48	0.00	0.00	66.39	149.74	171.55	193.01	200.97	208.94	215.84	215.84	215.84
	税金及附加	1451.00	0.00	0.00	26.06	59.36	67.10	74.65	75.45	76.25	79.71	79.71	79.71
	企业所得税	6965.54	0.00	0.00	61.89	174.49	241.66	307.62	326.65	345.65	373.71	377.74	381.75
	归还专项债券本金	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	归还专项债券运营期利息	4032.00	0.00	0.00	112.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00

	归还市场化融资本金	7000.00	0.00	0.00	0.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00
	归还市场化融资运营期利息	4229.40	0.00	0.00	199.50	399.00	379.05	359.10	339.15	319.20	299.25	279.30	259.35
	小计	58794.72	7800.00	7000.00	3576.52	1647.60	1742.77	1835.95	1850.25	1864.61	1892.85	1880.76	1868.73
当年项目现金净流入		12984.17	0.00	0.00	354.78	511.68	713.19	911.06	968.13	1025.15	1109.31	1121.40	1133.43
期末项目累计现金结存额			0.00	0.00	354.78	866.46	1579.65	2490.71	3458.84	4483.99	5593.30	6714.70	7848.13

项目资金测算平衡表（全部融资）

单位：万元

项目	年份	合计	计算期（年）									
			2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044
现金流入	项目资本金	3800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	专项债券资金	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	市场化融资	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	项目运营收入（含税）	53978.89	3120.16	3120.16	3120.16	3244.08	3244.08	3244.08	3374.21	3374.21	3374.21	1755.37
	小计	71778.89	3120.16	3120.16	3120.16	3244.08	3244.08	3244.08	3374.21	3374.21	3374.21	1755.37
现金流出	项目建设投资	17031.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	建设期债券利息	448.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	发行费	7.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	建设期市场化融资利息	313.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	项目运营成本（付现）	6473.30	368.38	372.44	376.58	387.45	391.76	396.16	407.63	412.21	416.88	167.95
	增值税	3843.48	223.09	223.09	223.09	230.70	230.70	230.70	238.70	238.70	238.70	127.89
	税金及附加	1451.00	83.32	83.32	83.32	87.15	87.15	87.15	91.16	91.16	91.16	48.11
	企业所得税	6965.54	410.94	414.92	418.87	449.97	454.59	459.19	491.56	496.11	500.64	277.59
	归还专项债券本金	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7000.00
	归还专项债券运营期利息	4032.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	112.00

	归还市场化融资本金	7000.00	350.00	350.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	700.00
	归还市场化融资运营 期利息	4229.40	239.40	219.45	199.50	176.70	153.90	131.10	108.30	85.50	62.70	19.95
	小计	58794.72	1899.13	1887.22	1925.36	1955.97	1942.10	1928.30	1961.35	1947.68	1934.08	8453.49
当年项目现金净流入		12984.17	1221.03	1232.94	1194.80	1288.11	1301.98	1315.78	1412.86	1426.53	1440.13	-6698.12
期末项目累计现金结存额			9069.16	10302.10	11496.90	12785.01	14086.99	15402.77	16815.63	18242.16	19682.29	12984.17

4、专项债资金测算平衡情况

对应专项债融资部分：项目运营收入（含税）27065.03 万元，考虑付现成本后，息税折旧摊销前利润为 19824.89 万元，应还本付息额为 11032.00 万元，项目偿债备付率为 1.51。项目全部 7000.00 万元专项债到期时，在偿还当年到期的债券本息后，将仍有 5607.73 万元的累计现金结余，期间将不存在任何资金缺口。在债券存续期内项目未来产生的现金流能完全覆盖本次债券的本息。

项目专项债资金测算平衡表详见下表：

项目资金测算平衡表（专项债）

单位：万元

项目	年份	合计	计算期（年）										
			2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
现金流入	项目资本金	1900.00	400.00	1000.00	500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	专项债券资金	7000.00	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	项目运营收入（含税）	27065.03	0.00	0.00	441.24	1039.15	1195.82	1350.35	1421.72	1493.10	1535.67	1535.67	1535.67
	小计	35965.03	7400.00	1000.00	941.24	1039.15	1195.82	1350.35	1421.72	1493.10	1535.67	1535.67	1535.67
现金流出	项目建设投资	8445.00	7169.00	776.00	500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	建设期债券利息	448.00	224.00	224.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	发行费	7.00	7.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	项目运营成本（付现）	2989.60	0.00	0.00	64.53	131.89	139.90	147.86	152.53	157.22	160.81	162.73	164.69
	增值税	2894.43	0.00	0.00	46.88	110.63	127.49	144.14	152.10	160.07	164.51	164.51	164.51
	税金及附加	1356.11	0.00	0.00	24.11	55.45	62.69	69.76	70.56	71.36	74.57	74.57	74.57
	企业所得税	3185.16	0.00	0.00	27.23	86.90	118.04	148.76	163.24	177.72	185.55	185.07	184.58
	归还专项债券本金	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	归还专项债券运营期利息	4032.00	0.00	0.00	112.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00
	小计	30357.30	7400.00	1000.00	774.75	608.87	672.12	734.52	762.43	790.37	809.44	810.88	812.35
当年项目现金净流入		5607.73	0.00	0.00	166.49	430.28	523.70	615.83	659.29	702.73	726.23	724.79	723.32
期末项目累计现金结存额			0.00	0.00	166.49	596.77	1120.47	1736.30	2395.59	3098.32	3824.55	4549.34	5272.66

项目资金测算平衡表（专项债）

单位：万元

项目	年份	合计	计算期（年）									
			2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044
现金流入	项目资本金	1900.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	专项债券资金	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	项目运营收入（含税）	27065.03	1580.34	1580.34	1580.34	1627.28	1627.28	1627.28	1676.56	1676.56	1676.56	864.10
	小计	35965.03	1580.34	1580.34	1580.34	1627.28	1627.28	1627.28	1676.56	1676.56	1676.56	864.10
现金流出	项目建设投资	8445.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	建设期债券利息	448.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	发行费	7.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	项目运营成本（付现）	2989.60	168.47	170.51	172.58	176.58	178.74	180.95	185.18	187.48	189.82	97.13
	增值税	2894.43	169.17	169.17	169.17	174.06	174.06	174.06	179.20	179.20	179.20	92.30
	税金及附加	1356.11	77.94	77.94	77.94	81.49	81.49	81.49	85.21	85.21	85.21	44.55
	企业所得税	3185.16	192.80	192.29	191.77	200.40	199.86	199.30	208.35	207.78	207.19	108.33
	归还专项债券本金	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7000.00
	归还专项债券运营期利息	4032.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	112.00
	小计	30357.30	832.38	833.91	835.46	856.53	858.15	859.80	881.94	883.67	885.42	7454.31
当年项目现金净流入		5607.73	747.96	746.43	744.88	770.75	769.13	767.48	794.62	792.89	791.14	-6590.21
期末项目累计现金结存额			6020.62	6767.05	7511.93	8282.68	9051.81	9819.29	10613.91	11406.80	12197.94	5607.73

5、市场化融资资金测算平衡情况

对应市场化融资部分：项目运营收入（含税）26913.86 万元，考虑付现成本后，息税折旧摊销前利润为 22386.22 万元，应还本付息额为 11229.40 万元，项目偿债备付率为 1.66。项目全部 7000.00 万元市场化融资到期时，在偿还当年到期的融资本息后，将仍有 7376.44 万元的累计现金结余，期间将不存在任何资金缺口。在融资存续期内项目未来产生的现金流能完全覆盖本次市场化融资的本息。

项目市场化融资资金测算平衡表详见下表：

项目资金测算平衡表（市场化融资）

单位：万元

项目	年份	合计	计算期（年）										
			2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
现金流入	项目资本金	1900.00	400.00	1000.00	500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	市场化融资	7000.00	0.00	5000.00	2000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	项目运营收入（含税）	26913.86	0.00	0.00	490.06	1120.13	1260.14	1396.66	1396.66	1396.66	1466.49	1466.49	1466.49
	小计	35813.86	400.00	6000.00	2990.06	1120.13	1260.14	1396.66	1396.66	1396.66	1466.49	1466.49	1466.49
现金流出	项目建设投资	8586.50	400.00	5857.50	2329.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	建设期市场化融资利息	313.50	0.00	142.50	171.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	项目运营成本（付现）	3483.70	0.00	0.00	46.15	159.12	169.51	179.71	181.50	183.35	189.53	191.44	193.39
	增值税	949.05	0.00	0.00	19.51	39.11	44.06	48.87	48.87	48.87	51.33	51.33	51.33
	税金及附加	94.89	0.00	0.00	1.95	3.91	4.41	4.89	4.89	4.89	5.13	5.13	5.13
	企业所得税	3780.38	0.00	0.00	34.66	87.59	123.62	158.86	163.41	167.93	188.16	192.67	197.17
	归还市场化融资本金	7000.00	0.00	0.00	0.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00
	归还市场化融资运营期利息	4229.40	0.00	0.00	199.50	399.00	379.05	359.10	339.15	319.20	299.25	279.30	259.35
	小计	28437.42	400.00	6000.00	2801.77	1038.73	1070.65	1101.43	1087.82	1074.24	1083.40	1069.87	1056.37
当年项目现金净流入		7376.44	0.00	0.00	188.29	81.40	189.49	295.23	308.84	322.42	383.09	396.62	410.12
期末项目累计现金结存额			0.00	0.00	188.29	269.69	459.18	754.41	1063.25	1385.67	1768.76	2165.38	2575.50

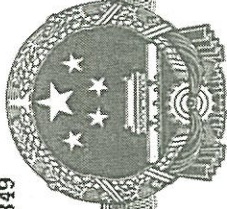
项目资金测算平衡表（市场化融资）

单位：万元

项目	年份	合计	计算期（年）									
			2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044
现金流入	项目资本金	1900.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	市场化融资	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	项目运营收入（含税）	26913.86	1539.82	1539.82	1539.82	1616.80	1616.80	1616.80	1697.65	1697.65	1697.65	891.27
	小计	35813.86	1539.82	1539.82	1539.82	1616.80	1616.80	1616.80	1697.65	1697.65	1697.65	891.27
现金流出	项目建设投资	8586.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	建设期市场化融资利息	313.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	项目运营成本（付现）	3483.70	199.91	201.93	204.00	210.87	213.02	215.21	222.45	224.73	227.06	70.82
	增值税	949.05	53.92	53.92	53.92	56.64	56.64	56.64	59.50	59.50	59.50	35.59
	税金及附加	94.89	5.39	5.39	5.39	5.66	5.66	5.66	5.95	5.95	5.95	3.56
	企业所得税	3780.38	218.14	222.63	227.10	249.57	254.73	259.89	283.21	288.33	293.45	169.26
	归还市场化融资本金	7000.00	350.00	350.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	700.00
	归还市场化融资运营期利息	4229.40	239.40	219.45	199.50	176.70	153.90	131.10	108.30	85.50	62.70	19.95
	小计	28437.42	1066.76	1053.32	1089.91	1099.44	1083.95	1068.50	1079.41	1064.01	1048.66	999.18
当年项目现金净流入		7376.44	473.06	486.50	449.91	517.36	532.85	548.30	618.24	633.64	648.99	-107.91
期末项目累计现金结存额			3048.56	3535.06	3984.97	4502.33	5035.18	5583.48	6201.72	6835.36	7484.35	7376.44



02G7F2849



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91510107MA6294K31M



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 成都衡昇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 范吉华

经营范围 经济事项的查证、咨询鉴定，验资、基本建设验证，资产评估，审计、会计顾问，会计报表审计，会计人员及法律法規规定的其他咨询业务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

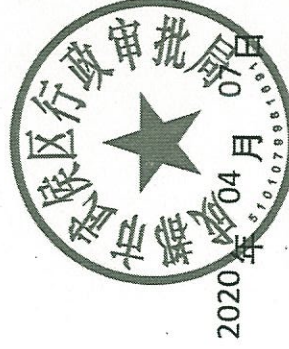
注册资本 (人民币)叁拾万元

成立日期 2000年3月3日

营业期限 2000年3月3日至长期

住所 成都市武侯区高升桥东路2-6号2栋1层1211号

登记机关



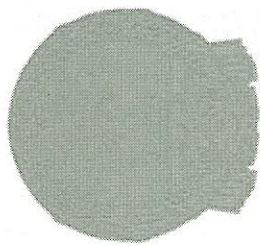
国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

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



扫描全能王 创建



会计师事务所 执业证书

名称：成都衡昇会计师事务所有限公司
首席合伙人：范吉华
主任会计师：成都市武侯区高升桥东路2-6号2栋
经营场所：1层1211号

组织形式：有限责任
执业证书编号：51130256
批准执业文号：川财注【1999】574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28日



中华人民共和国财政部制



2019.4.26
合格专用章
(四川)



王小波
男
1964-08-20
四川永明会计师事务所有限公司
511302562402
511302562402



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

更名为四川省注册会计师协会
CPA
注册会计师协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2019年1月8日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

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 the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

中国注册会计师年度检验合格专用章
合格专用章
(四川)
2016年3月3日



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.

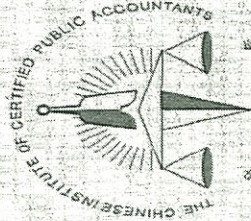
中国注册会计师年度检验合格专用章
合格专用章
(四川)
2017.3.13

证书编号:
No. of Certificate 511302562402

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

发证日期: 1996 年 8 月 1 日
Date of Issuance

中国注册会计师年度检验合格专用章
合格专用章
(四川)
2005年11月31日



姓名: 陈利群
性别: 女
出生日期: 1970-07-04
工作单位: 立信会计师事务所(普通合伙)
身份证号: 31112619700704527X

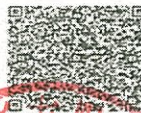


再次复印无效

再次复印无效

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: 310004063062
No. of Certificate

批准注册协会: 上海市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2024年 06月 15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

四川立信华管 事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

成都信安 事务所
CPAs

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

2024年 5月 10日

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

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

年 月 日
/ /