



遂宁国家级经开区成渝双城经济圈电子信息产业合作
示范园及配套基础设施建设项目组合使用专项债券和
市场化融资收益与融资自求平衡

财务评价咨询报告

川正则会咨字（2022）230 号

四川正则会计师事务所有限责任公司

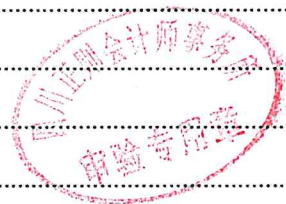
二〇二二年十二月





目 录

注册会计师声明	3
财务评价咨询报告	4
专项债券及市场化融资财务评价说明	6
一、市县及行业专项规划概况	6
二、项目概述	13
三、评价基础与假设	15
（一）预测报告编制依据	15
（二）现金流量编制基础与假设条件	16
四、评价要素	17
（一）投资估算与资金筹措	18
（二）组合融资还本付息	19
（三）项目收入与成本费用测算	20
（四）项目融资平衡情况分析	24
（五）分账管理资金归集计划	24
（六）项目偿付能力及实施市场化融资的合理性分析	25
五、评价结论	26





注册会计师声明

我们对遂宁国家级经开区成渝双城经济圈电子信息产业合作示范园及配套基础设施建设项目组合使用专项债券和市场化融资收益与融资自求平衡实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和运营期的推测性假设等信息执行了核对，对基本假设下基于项目对应的政府性基金或专项收入、建设投资、营运成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序，对项目息前净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价。

我们出具的评估结论仅基于下列事项：

- a、我们在本报告述及或引用的资料、文件、**事实**和假设；
- b、假设提供给我们所有资料（未经独立核实）**为准确、真实、完整和有效**；
- c、在报告日后的有关法律、法规和解释的任何变更可能会影响本报告中评估结论的有效性，我们不会对本报告出具日之后的任何事项作考虑；
- d、由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。委托方理解本报告中的评估结论仅供贵方发行本债券之目的作参考之用。其内容（无论整体或部分）不构成我们审计或审阅的意见；与委托方签订的业务约定书所约定的服务并非为任何第三方的明示或默示的利益。



遂宁国家级经开区成渝双城经济圈电子信息产业合作示范园及配套基础设施建设项目组合使用专项债券和市场化融资收益与融资自求平衡

财务评价咨询报告

川正则会咨字（2022）230 号

遂宁经济技术开发区建设与交通运输局：

我们接受委托，对拟发行的遂宁国家级经开区成渝双城经济圈电子信息产业合作示范园及配套基础设施建设项目组合使用专项债券和市场化融资收益与融资自求平衡的项目收益与现金流编制情况执行了与委托方商定的程序，并出具财务评价咨询报告。

商定程序并不构成按照《中国注册会计师审计准则》、《中国注册会计师审阅准则》或《中国注册会计师其他鉴证业务准则》（统称“中国注册会计师鉴证业务准则”）执行的鉴证业务，因此我们不对上述数据发表审计或审阅意见。

我们按照《中国注册会计师相关服务准则 第 4101 号—对财务信息执行商定程序》和业务约定书的要求执行业务。发行人遵照财政部《关于提前下达 2023 年新增地方政府债务限额的通知》及《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》规定进行本项目申报、监督相关的内部控制，在项目收益预测及其所依据的各项假设的基础上编制项目收益与未来现金流预测表是遂宁经济技术开发区建设与交通运输局的责任。

我们对遂宁国家级经开区成渝双城经济圈电子信息产业合作示范园及配套基础设施建设项目组合使用专项债券和市场化融资收益与融资自求平衡实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和营运期的推测性假设等信息执行了核对，对基本假设下基



于项目对应的政府性基金或专项收入、建设投资、营运成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序，对项目息前净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价，为发行遂宁国家级经开区成渝双城经济圈电子信息产业合作示范园及配套基础设施建设项目组合使用专项债券和市场化融资收益与融资自求平衡计划提供参考。

根据《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》文件精神，收益兼有政府性基金收入和其他经营性专项收入，且偿还专项债券本息后仍有剩余专项收入的重大项目，可由有关企业法人项目单位根据剩余专项收入情况向金融机构市场化融资。我们根据国家、地方相关政策文件，对遂宁国家级经开区成渝双城经济圈电子信息产业合作示范园及配套基础设施建设项目组合使用专项债券和市场化融资收益与融资自求平衡实施方案分析评价结论如下：

1、依据实施方案测算结果，本项目专项收入可偿组合融资息前净现金流为 93,852.62 万元，其中 81,696.32 万元用于偿还政府专项债券本息，纳入政府性基金管理，政府专项债券到期本息合计 63,000.00 万元，本项目专项债本息的收益覆盖倍数为 1.30 倍。

剩余专项收入可偿市场化融资息前净现金流为 12,156.30 万元，而市场化融资到期本息合计 9,600.00 元，则本项目市场化融资本息的收益覆盖倍数为 1.27 倍。故本项目可施行市场化融资。

2、通过对本项目实施方案的分析，我们未发现本项目专项债券存续期内出现无法满足组合融资还本付息要求的情况。

附件：专项债券及市场化融资财务评价说明

四川正则会计师事务所有限责任公司

中国·四川

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二二年十二月五日





专项债券及市场化融资财务评价说明

一、市县及行业专项规划概况

1. 遂宁市发展规划

遂宁市位于四川盆地中部，涪江中游，是成渝经济区和成都平原经济区的重要组成部分。辖船山、安居“两区”和射洪“一市”，蓬溪、大英“两县”，以及国家级经济技术开发区、河东新区、高新区三个独立核算园区，75个乡镇、20个街道办事处。幅员面积 5322 平方公里，总人口 357.6 万。

2021 年，遂宁市地区生产总值再上一个百亿台阶，达到 1519.9 亿元、增长 8.2%；一、二、三产业增加值分别增长 7.6%、7.7%、8.9%；地方一般公共预算收入增长 14.7%；全社会固定资产投资增长 11.2%；社会消费品零售总额增长 17.4%；城乡居民人均可支配收入分别增长 8.6%、10.7%。

《遂宁市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》提出：

总体发展定位：围绕成渝地区双城经济圈建设“一极两中心两地”总体定位，加快建设联动成渝的重要门户枢纽和成渝发展主轴绿色经济强市，与潼南共建川川渝毗邻地区一体化发展先行区，在成渝地区加快实现中部崛起。

城市发展定位：建成现代综合交通枢纽城市，全力打造高品质生活宜居城、现代产业创新城、巴蜀文化旅游城，建设区域性职业教育基地和医疗中心，加快建设成渝地区区域性中心城市。

产业发展定位：加快打造具有世界影响力的中国锂业之都，做强国家级基础电子元器件高新技术产业化基地和陆港型国家物流枢纽，建设西部重要绿色化工基地、成渝“双核配套中心、成渝地区



机械与装备制造配套基地和绿色食品供应基地，打造全国知名的休闲度假旅游目的地。

2035 年远景目标：展望二〇三五年，遂宁将与全国、全省同步基本实现社会主义现代化，在成渝地区双城经济圈建设中实现中部崛起，建成成渝地区区域性中心城市，成为展示国家重大区域发展战略成果的重要窗口。遂潼一体化发展格局更加成熟，遂潼涪江新区建成成渝地区最具活力的都市新区，成为全国跨省际新区建设典范。现代产业体系更加完善，基本建成具有世界影响力的中国锂业之都，成为成渝地区制造业区域中心、成渝双核配套中心，建成成渝发展主轴绿色经济强市。交通强市基本建成，国家物流枢纽功能充分发挥，成为联动成渝的重要门户枢纽。科技创新成为经济增长的主要动力，建成现代产业创新城、成渝地区创业之都。乡村振兴取得决定性进展，基本实现农业农村现代化。城乡形态和谐秀美，人与自然和谐共生，建成西部地区两山”理论样板区、文化旅游康养胜地和中国休闲度假一线城市、更具韧性的高品质绿色宜居幸福城。社会治理制度体系更加完善，基本建成法治遂宁、法治政府、法治社会。民生福祉和社会文明程度达到新高度，建成文化强市、教育强市、人才强市和一流的区域性医疗中心。

“十四五”时期发展目标：

统筹考虑国内外环境和遂宁发展阶段性特征，综合分析各方面因素，今后五年要全力实现“四高一升位”“三缩小一优化”目标，即地区生产总值、一般公共预算收入、全社会固定资产投资、城乡居民人均可支配收入增速高于全省平均水平，经济总量提档升位；人均地区生产总值、财政收入占地区生产总值比重、常住人口城镇化率与全省平均水平差距持续缩小，经济结构更加优化。

——经济实力跨越提升。到 2025 年，地区生产总值突破 2000 亿元，力争达到 2200 亿元，一般公共预算收入突破 100 亿元，主城区人口突破 100 万人，建成区面积突破 100 平方公里，常住人口城镇化率力争达到 60%。农业强市建设迈出坚实步伐，制造业逐步迈向



中高端水平，现代服务业加快发展，数字经济等新产业新业态加速成长，三次产业结构更加协调。区域发展协调性明显增强，市域一体化发展格局基本形成。

——创新短板加快补齐。自主创新体制机制更加完善，研发投入强度超过全国全省平均增幅，科技进步贡献率赶上全省平均水平，成功建成国家高新区，争创国家创新型城市。科技成果转移转化水平稳步提高，创新资源要素不断集聚，创新创业生态更加优化、动力更加强劲，科技创新能力和产业竞争力持续提升。

——改革开放不断深化。重点领域和关键环节改革取得重大进展，市场主体更加充满活力。“双联双拓、全域开放”立体全面开放新态势更加巩固，遂潼涪江创新产业园区建设初见成效，三方四地“飞地园区”、成遂产业园等一批高能级区域合作平台加快建成。区域合作机制更加完善，合作成果更加丰硕，门户枢纽功能持续增强。

——社会文明显著进步。社会主义核心价值观深入人心，人民思想道德素质、科学文化素质和身心健康素质明显提高，社会文明风尚更加浓厚。公共文化服务体系和文化产业体系更加健全，媒体深度融合成势见效。城乡文化资源配置更加优化，文化资源和文化品牌影响力持续扩大，人民精神文化生活日益丰富。

——绿色发展纵深推进。生态文明制度体系不断健全，生态环境质量不断提升，污染物排放总量持续减少，环境治理效果进一步增强。资源能源利用效率大幅提升，单位 GDP 能耗和二氧化碳排放量持续降低，绿色生产生活方式加快形成。国土空间开发格局不断优化，构建理想山水格局，建设公园城市样板，城乡人居环境明显改善。

——人民生活更加美好。实现更加充分高质量就业，社会保障体系不断健全，全民受教育程度不断提高，卫生健康体系不断完善，公共服务均等化水平不断提升。乡村振兴战略全面推进，城乡融合发展水平明显增强。居民人均可支配收入增速高于经济发展速度，



城乡居民收入差距持续缩小，高品质生活宜居地建设稳步推进，人民群众对美好生活新期待得到更好满足。

——治理效能持续增强。社会主义民主法治更加完善，社会公平正义进一步彰显，依法治市取得新成效。社会治理制度不断完善，城乡基层治理制度创新和能力建设取得新进展，防范化解重大风险体制机制不断健全，更高水平平安遂宁建设和市域社会治理现代化试点工作取得新突破，发展安全保障更加有力。

2、行业专项规划

《遂宁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纲要》提出，积极承接产业转移，强化产业配套，建设成渝地区现代产业配套中心。支持遂宁经开区围绕“建设全国百强经济技术开发区，打造外向型经济示范区”发展定位，大力发展电子信息、装备制造、食品饮料等特色产业。聚力实施锂电及新材料产业发展“一号工程”，推动全域全产业链发展，构建“三园一区、全域配套”锂电产业发展新格局，做强做响中国锂业之都。突出发展电子信息产业，以电子电路、应用终端及软件信息服务等为重点，打造全国一流电子元器件产业集群，建设西部最大的电子电路产业基地。

遂宁是全省电子信息产业配套基地、光电生产基地、西南地区最大线路板生产基地，产业主要布局于遂宁市经开区、大英工业园区、射洪西部国际产业合作园。遂宁重要的电子产业基地——遂宁市经开区，是全省第四个国家级经济技术开发区和国家级新型工业化产业示范基地。

台湾志超、美国普思、韩国伊连特、创维集团、立讯精密、广义微电子等 150 余家知名企业落户遂宁，初步形成了以集成电路、电路板、核心元器件、高效照明和智慧应用五大产业类别集聚发展的良好局面，已发展和构建成为成渝经济区中重要的电子信息产业配套基地，实现了从“切芯片”到“造芯片”的转型升级。

《遂宁市“十四五”电子信息产业发展规划》提出，以习近平



新时代中国特色社会主义思想为指导，紧抓我国深入实施制造强国、“一带一路”建设、成渝地区双城经济圈建设、新时代推进西部大开发等国家战略，我省建设国家全面改革创新试验区和国家数字经济创新发展试验区以及川渝协同发展打造世界级产业集群带来的多重历史机遇，全面融入全省“芯屏端软智网存”生态圈，立足我市电子信息产业基础，支持射洪市、遂宁经开区、遂宁（含船山园区）等地提升电子电路、集成电路、半导体照明等领域配套能力。围绕“强基地、补链条、引终端、壮产业”的工作思路，坚持把绿色低碳发展作为引领高质量发展的首要战略，以“做大做强、做强效益、提升能级”为目标，以改革创新为根本动力，以关键核心技术为主攻方向，以招大引强为抓手，以重大项目为支撑，以龙头企业为核心，积极打造产业集群，实现跨越发展。建强国家基础电子元器件高新技术产业化基地、国家外贸转型升级基地（电子信息）和全省电子信息产业配套基地。鼓励支持龙头企业加强生产线扩能技改和资本运营，以龙头企业带动产业发展，打造西部最大的电子电路产业基地；支持企业加快先进封测技术应用，推动产能爬坡升级，打造川渝地区重要的集成电路产业基地；积极引进培育新型显示、超高清、5G上下游企业，打造“产品+应用”产业集群；依托现有元器件产业优势，加快传感器、存储产业布局；招引培育一批车控电子装置、车载电子装置项目，建设川渝地区汽车电子产业基地；围绕智能化发展需求，积极引进智能终端产品项目，培育建设电子终端产业基地，打造具有全国重要影响力的电子信息产业集群。

坚持市场主导和政府引导相结合。充分发挥市场配置资源的决定性作用，鼓励和引导社会资本投入电子信息产业；更好地发挥政府的引导作用，完善价格、财税、金融、用地等促进政策，规范市场秩序，为电子信息产业发展营造良好环境。

坚持龙头引领和集群发展相结合。坚持垂直整合的集群发展模式，在优势行业和领域形成以掌握关键技术的大企业集团为核心、中小企业专业化协作配套、社会化服务综合保障的产业体系。加快培育一批规模效益突出、技术水平先进、上下游辐射力强、行业影



响显著的龙头企业，构建一批配套完善、优势突出、特色明显和效益显著的新兴产业基地。

坚持培育扶持和开放引资相结合。抢抓扩大对外开放和激发内生活力的机遇条件，坚持招商引资与招才引智、推进创新创业与培优育强并举。立足现有优势，着力支持一批拥有核心技术和自主品牌的龙头企业做大做强；实施一批重大工程，引进一批精、尖、优的大企业、大集团和大项目落地。

坚持自主创新和引进消化相结合。注重协同创新，提高原始创新、集成创新和引进消化吸收再创新的能力。鼓励企业自主研发和集成创新，推动商业模式创新；面向全球引进先进技术，加强消化、吸收和再创新。

坚持融合提质与绿色增效相结合。着力发展现代信息技术产业体系，促进互联网技术、产品向传统产业领域渗透，推动软硬一体化及信息技术和制造技术、工业化、信息化的融合发展，深化产品与网络、技术与应用、产业与服务、供给与市场的互动，落实绿色、环保、低碳、安全的发展要求，加快培育新技术、新产品、新模式、新业态，激发产业形成新活力、新需求、新市场、新动能。

发展目标：到 2025 年，规上电子信息企业数量达到 130 家以上，营业收入超 10 亿元的电子信息企业达到 20 家以上，超亿元企业 50 家以上，实现营业收入 500 亿元、利润总额 45 亿元。自主创新能力显著增强，行业创新体系进一步完善，产业结构持续优化，产业链延伸完善，配套能力不断提高，形成先进的电子终端产品配套能力和生产能力，成为全省电子信息产业的重要支撑点。

产业布局：按照“企业集中布局、产业集群发展、资源集约利用、功能集合构建”发展理念，充分挖掘我市电子信息产业优势，主动作为，以“供给侧结构性改革”为引领，聚焦特色、厚植优势，积极培育新业态，打造“旗舰”型优势产业，着力构建“一核两极”电子信息产业空间发展格局。

一核（产业核心区）：遂宁经开区。重点布局电子电路、集成



电路、基础电子元器件、存储、传感器、半导体照明、新型显示、超高清、智能终端等领域。

两极（新增长极）：遂宁（含船山园区）、射洪经开区。遂宁（含船山园区）重点布局电子电路、基础电子元器件、智能终端、软件研发、物联网、云计算、大数据等领域；射洪经开区重点布局基础电子元器件、集成电路等领域。

主要任务：

（1）提升专业园区

优化园区产业布局，推动产业园区专业化、特色化、高端化发展，努力打造项目、资金、技术、人才等生产要素聚集“洼地”。对现有产业园区进行提升，明确各园区功能定位，以专业园区作为加快产业发展载体，打造成为特色产业集群的重要平台。鼓励支持各专业园区在现有基础上，建设创新创业孵化平台、公用开发平台、公共服务平台，提升园区功能层次。加快推进遂宁经开区南片区电子电路标准厂房、栖凤智能产业园等项目建设，鼓励支持遂宁经开区微电子产业园、特康恩彼特产业园、创维西部产业园、欧美产业园、康佳科技产业园、康佳电子电路产业园等专业园区做大做强，引导电子信息产业企业向园区集中，产生聚集效应，加速产业发展。

（2）壮大优势企业

扶持一批企业发展壮大。加大支持力度，积极争取一批优势企业入围中国电子百强等。培育扩大超 10 亿元优势企业队伍。支持龙头企业通过兼并重组、股权投资等方式开展产业链上下游垂直整合和跨领域产业链横向拓展，打造行业旗舰。支持行业骨干企业快速扩张规模，提升市场话语权。引进一批企业入驻发展。紧紧抓住产业发展机遇，在人工智能、大数据与云计算、物联网、软件及信息技术服务等新兴产业，新型显示、集成电路、通讯设备及整机等基础产业，引进一批电子信息百强、软件百强、互联网百强、元器件百强等国内外知名电子信息企业，促进产业集聚发展。培育中小企业加快成长。加大“专精特新”中小企业培育力度，支持特色企业



专注行业细分市场，围绕技术协作研发、产业链配套、市场开拓等与行业龙头开展多种形式合作，培育一批细分行业“隐形冠军”“单项冠军”，形成大中小微企业协同共生的产业生态。

（3）培育专业人才

紧紧围绕引才、育才和用才三个关键环节，对产业发展所需核心人才实行重点招聘，优先引进。加强学校、科研机构与企业的联合培养机制，出台相关政策鼓励支持高等院校为我市电子信息产业培养和培训专业人才。以重点公共技术平台、重大科研和工程项目为依托，优化人才发展环境，营造有利于人才集聚的创业环境，为优秀人才提供创新创业的载体支撑和发展空间。

（4）提升创新能力

加强创新体系建设。实施创新能力建设工程，鼓励企业开展产学研合作，建设产业创新中心、制造业创新中心、重点实验室、工程技术研究中心、企业技术中心以及公共服务云平台，构建政产学研用深度融合的技术创新体系。加强与国内外知名院校合作，引进国内外著名高校来遂办学或设立科研机构。突破关键核心技术。依托高校、科研机构人才、技术等研发优势，强化产学研用协调联动，引导企业增加研发投入，支持关键核心技术研发和重大技术试验验证。加快科研成果转化。创新成果转化的体制机制，加强与国内外智力机构对接，促进科研成果在我市转化孵化。畅通企业与科研院所、高校沟通对接渠道，加速最新科研成果就地转化。建立健全激励机制，落实以增加知识价值为导向的分配政策，激发科技人员和管理人员创新积极性。搭建各类技术创新和成果转化公共服务平台，引导中介机构在信息、技术、咨询、策划、培训、融资、法律等方面为产学研联合服务。

二、项目概述

（一）参与主体

实施机构：遂宁经济技术开发区建设与交通运输局



项目业主：遂宁富升资产管理有限公司

（二）项目基本情况

（1）项目名称

遂宁国家级经开区成渝双城经济圈电子信息产业合作示范园及配套基础设施建设项目

（2）项目领域

产业园区基础设施

（3）项目区位

遂宁经开区南片区

（4）项目建设规模及内容：

本项目总占地面积约 300 亩，新建标准厂房约 13 万平方米，园区配套用房 3 万平方米，排水管网约 26.5 公里，园区周边物流配套道路约 4.43 公里，广告位 30 个，停车场 670 个（充电桩 120 个）及附属设施等。

（5）项目实施计划

项目计划建设周期为 36 个月，即 2023 年 1 月—2025 年 12 月。具体安排如下：

①2022 年 12 月以前，完成项目相关规划设计、初步设计、施工图设计、招标工作；

②2023 年 1 月至 2025 年 11 月，完成标准化厂房及基础设施建设。

③2025 年 12 月完成竣工验收工作。

（6）项目公益性论证

本项目属于产业园区基础设施类项目，符合国务院常务会议确定“专项债使用范围重点用于铁路、轨道交通、城市停车场等交通



基础设施，城乡电网、天然气管网和储气设施等能源项目，农林水利、城镇污水垃圾处理等生态环保项目，职业教育和托幼、医疗、养老等民生服务，冷链物流设施、水电气热等市政和产业园区基础设施”的要求。

（三）项目的经济前景

1、社会效益

为尽快推进遂宁市建设，建设成渝地区现代产业配套中心，实施遂宁国家级经开区成渝双城经济圈电子信息产业合作示范园建设，能实现让企业拎包入住，迅速投产达效。项目的实施，顺应了城市和产业发展的需要，符合国家和地区产业升级、经济发展、人才利用的政策和需求。园区配套能力不断提高，有利于招商引资和企业发展，有利于产业结构持续优化和产业链延伸，推进产业转型升级，是加快培育新兴领域，抢占未来产业制高点的重要举措。

项目的建设，可有效改善园区基础设施水平，增强园区综合服务功能。项目建成后，将为入驻企业提供更好的投资载体，从而更好地促进产业项目轻资产上阵，快节奏投产达效，加快形成区域集中、产业集群、开发集约的产业生态链。对促进产业升级，优化城市结构，发展遂宁市经济具有重要的推动作用。项目的建设，还可增加就业机会，增加城乡居民收入，提高居民生活水平和质量。

2、经济效益

项目的投资，将发挥基础设施投入拉动投资的乘数效应，促进地区经济发展。项目运营期间，可通过收取租金等方式获取合理收益，保障项目还本付息，实现项目收益与融资自求平衡。

三、评价基础与假设

（一）预测报告编制依据

1、《遂宁国家级经开区成渝双城经济圈电子信息产业合作示范园及配套基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案》。



2、遂宁经济技术开发区发展和改革局《关于遂宁国家级经开区成渝双城经济圈电子信息产业合作示范园及配套基础设施建设项目可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（遂开发发改（2022）72号）。

3、国务院《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发（2014）43号）。

4、《地方政府专项债券发行管理办法》财库（2020）43号。

5、财政部《关于提前下达2023年新增地方政府债务限额的通知》（财预（2022）146号）。

6、财政部印发《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）。

7、《财政部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）。

8、《四川省项目收益与融资自求平衡地方政府专项债券指引》。

9、四川省人民政府《关于进一步加强政府债务和融资管理的通知》（川府发（2017）10号）。

10、《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》。

（二）现金流量编制基础与假设条件

1、编制基础

（1）依据遂宁国家级经开区成渝双城经济圈电子信息产业合作示范园及配套基础设施建设项目建设可行性研究成果，结合实施方案拟定的建设条件、经营环境、经营计划等推测性假设为前提。

（2）编制项目收益及现金流预测所采用的会计政策及会计估计遵循国家现行法律法规及企事业单位会计准则的规定，在各重要方面均与目前行业采用的会计政策及会计估计保持一致。

2、假设条件



(1) 项目实施机构及项目业主遵循国家现有法律法规和监管要求，项目所在地地方财政收支及地方经济状况长期保持稳定并持续向好，国家宏观调控政策无重大变化；

(2) 财政部《关于提前下达 2023 年新增地方政府债务限额的通知》及《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》规定进行本项目申报，无重大不合规事项。

(3) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

(4) 对发行人有影响的法律法规无重大变化；

(5) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

(6) 本项目符合区域经济社会发展及行业和地区的规划，发行人编制的项目投资概算及工程进度计划客观反映了本项目建设的情况；

(7) 未来经营性收入在正常范围内变动，本项目估算的相关政策性费用及经营成本费用及相关税费在未来实现时与实际情况基本相符；

(8) 发行人拟定的经营性收入以及本项目可用于偿还债券和市场化融资本息的净收益等能够顺利实现。

四、评价要素

财政部公布《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89号），提出在法定专项债务限额内，鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券，以对应的政府性基金收入或专项收入偿还。根据《通知》要求，分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应该能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。



我们根据国家、地方相关政策文件，对遂宁国家级经开区成渝双城经济圈电子信息产业合作示范园及配套基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价如下：

（一）投资估算与资金筹措

1、根据实施方案的测算，本项目建设总投资 82,000.00 万元，其中：建设投资为 78,759.00 万元，建设期利息为 3,200.00 万元（本项目专项债券融资成本按 4%计，市场化融资利息按 5%计，债券发行费用 41 万元。

2、本项目资金来源：

项目资本金为 76,000.00 万元，占总投资 92.68%。其中：业主自筹资金 41,000.00 万元，占总投资的 50%；通过发行地方政府专项债券筹集资金 35,000.00 万元（全部用作项目资本金），占总投资的 42.68%。申请专项债资金计划 2023 年申请 7,500.00 万元，2024 年申请 15,000.00 万元，2025 年申请 12,500.00 万元，债券利率按 4%测算，发行期限为 20 年。

申请市场化融资资金总需求为 6,000.00 万元，计划 2023 年申请 2,000.00 万元，2024 年申请 2,000.00 万元，2025 年申请 2,000.00 万元，期限均为 20 年期，市场化融资利率按照 5%计算。

融资计划表

融资方式	合计	2023 年	2024 年	2025 年
专项债券发行金额（万元）	35,000.00	7,500.00	15,000.00	12,500.00
市场化融资金额（万元）	6,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
期限		20	20	20

本项目投资总额估算及资金筹措计划详见下表：

投资总额及资金筹措估算表

单位：人民币万元

序号	项 目	合 计	建设期		
			2023 年	2024 年	2025 年
	项目总投资	82,000.00	10,500.00	37,000.00	34,500.00
1	资金筹措总额	82,000.00	10,500.00	37,000.00	34,500.00
1.1	项目资本金	76,000.00	8,500.00	35,000.00	32,500.00
1.1.1	业主自有资金	41,000.00	1,000.00	20,000.00	20,000.00



1.1.2	政府专项债券资金	35,000.00	7,500.00	15,000.00	12,500.00
1.2	融资资金	6,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
1.2.1	市场化融资资金	6,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
2	资金支出总额	82,000.00	10,500.00	37,000.00	34,500.00
2.1	建设投资	78,759.00	10,090.50	35,883.00	32,785.50
2.2	建设期利息	3,200.00	400.00	1,100.00	1,700.00
2.2.1	建设期政府专项债券利息	2,600.00	300.00	900.00	1,400.00
2.2.2	建设期市场化融资利息	600.00	100.00	200.00	300.00
2.3	发行费用	41.00	9.50	17.00	14.50
2.3.1	政府专项债券发行费用	35.00	7.50	15.00	12.50
2.3.2	市场化融资发行费用	6.00	2.00	2.00	2.00

(二) 组合融资还本付息

本项目组合融资款在融资期限内累计应付融资本息合计 72,600.00 万元，融资利息合计 31,600.00 万元，其中：建设期资本化利息 3,200.00 万元、营运期费用化利息 28,400.00 万元。具体如下：

1、债券发行和还本付息

本次发行专项债期限 20 年，利率按照 4% 计算。本项目债券发行期间资本化利息 2,600.00 万元，费用化利息 25,400.00 万元。还本付息计划如下：

专项债还本付息表(万元)

项 目	合 计	建设期				运营期																							
		2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年						
		第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年	第22年						
期初债务余额		0.00	7,500.00	22,500.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00			
本年债券发行额	35,000.00	7,500.00	15,000.00	12,500.00																									
本年债券本金偿还额	35,000.00																												
期末债务余额		7,500.00	22,500.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00			
本年应付利息	35,000.00	300.00	600.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00			
其中：资本化利息	2,600.00	300.00	600.00	1,400.00																									
费用化利息	25,400.00				1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00			
本年偿还本息总额	63,000.00	300.00	600.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00			

2、社会化融资和还本付息

市场融资利率按 5% 测算，采用等额本金的融资方式，期限 20 年，建设期只付息不还本，则本项目市场化融资还本付息计划如下：

市场化融资还本付息表(万元)



专项债券+市场化融资还本付息计划表（万元）

[illegible]

（三）项目收入与成本费用测算

1、专项收入预测

(1) 项目收入可行性

根据建设内容分析，本项目主要收入来源为：标准厂房和配套用房租赁收入、停车位租赁收入和充电桩服务收入等。

本项目运营收费按照国家有关政策规定和价格政策，并参照行业市场实际收费标准测算，本次对项目收入的预测依据充分、合法合规，有较强的可行性。

(2) 项目收入的分类

本项目收入反映为专项收入，用于偿还政府专项债券本息的政府性基金收入和专项收入纳入政府性基金管理，用于偿还市场化融资本息的纳入项目专项收入管理归集到监管账户

(3) 项目收入预测

①标准厂房租赁收入



本项目可出租标准厂房面积约 13 万平方米。运营期第 1-3 年出租率为 70%、80%、90%，第 4 年之后出租率维持 95% 稳定。参考本地区同类物业出租价格，本项目运营期首年标准厂房平均租金暂按 25 元/m²/月计算，以后每 3 年考虑租金上浮 5%。

②配套用房租赁收入

本项目可出租配套用房面积为 3 万平方米，运营期第 1-3 年出租率为 70%、80%、90%，第 4 年之后出租率维持 95% 稳定。参考本地区同类物业出租价格，本项目配套用房出租价格保守预计运营期首年为 30 元/m²/月，按每 3 年增长 5% 计算。

③物业服务收入

本项目对已出租房屋应收取物业管理费，征收物管费的面积为每年实际已出租面积。参考全国工业园区物业收费水平，本项目仓储用房和其他配套用房物业管理收费暂按 1 元/m²/月保守测算，运营期内暂不考虑增长。

④机动车停车位出租收入

本项目配套建设停车位共计 670 个，服务于园区用户和外来车辆。根据项目情况预测，运营期第 1-3 年出租率为 70%、80%、90%，第 4 年之后出租率维持 95% 稳定。停车位收费标准参照项目周边地区机动车停放服务收费规定，考虑本项目位于园区，停车收费对象相对稳定，拟按包月的优惠价格保守测算，运营初始年每个停车位暂按 300 元/车·月计算，停车费每 5 年增长 10%。

⑤充电服务收入

根据停车位配备充电桩设备，本项目共配建充电桩 120 个，满足新能源汽车充电的需求。考虑到目前项目地区现有新能源汽车数量，运营期第 1 年使用率暂按 50% 计，随着新能源汽车的推广，此后年度充电桩使用率逐年按 5% 的比例增长，直至达到 95% 后保持稳定



不再增长。平均每天充电小时数 12 小时计，一年按照 365 天进行测算。

目前，国家电网公司投资建设的公共领域充电桩分为直流充电桩和交流充电桩两种，直流充电桩主要有 37.5kW、60kW 两种功率类型，交流充电桩有 7kW 一种功率类型。根据规划实施的新能源汽车智能充电停车场站充电桩安装情况，拟采用 60kW 直流充电桩，每个充电桩的输出功率为 60KW。

参考《成都市发展和改革委员会关于我市电动汽车充电服务费有关问题的通知》（成发改价格〔2017〕611 号）：“电动汽车充电服务费按充电电量收取，充电服务费指导价格上限为 0.60 元/千瓦时”；《南充市发展和改革委员会关于电动汽车充换电服务收费试行标准及用电价格问题的通知》（南发改价格〔2017〕250 号）：“参考省内部分市经营性集中式电动汽车充换电服务费标准，根据我市实际，核定为：公交车 0.34 元/千瓦时；出租车 0.60 元/千瓦时；其他社会车辆 0.70 元/千瓦时”。本项目充电服务费参考成都发改委规定价格不高于 0.6 元/kWh 的标准收取充电服务费。考虑到电动车市场服务费的实际情况，本项目服务费按 0.6 元/kWh 的标准收取充电服务费（不含充电费）。

⑥广告位租赁收入

本项目设置广告位 30 个。根据项目情况预测，运营期第 1-3 年出租率为 70%、80%、90%，第 4 年之后出租率维持 95%稳定。参考项目周边地区广告位收费标准，本项目广告牌出租价格平均按 1500 元/个.年计。

项目收入测算汇总结果详见附件 1：项目收入估算表。

2、项目经营成本费用测算



项目运营成本包括人员工资及福利费用、固定资产折旧费、维修费用、管理费用和财务费用等。预测如下：

①人员工资及福利：本项目新建标准厂房等主要用于出租，劳动定员主要用于标准厂房后期的管理。结合本项目的实际情况，本项目新增定员约 50 人，其中管理人员 5 人，物业和停车管理人员 35 人，维修人员 10 人。运营初始年平均按每人每年 6 万元估算人员工资及福利费，此后逐年递增 2%。

②营销费用：按项目总收入的 3% 计算。

③维修费：年维修费按固定资产折旧费的 5% 估算。

④折旧费：项目建设形成的固定资产，按照国家固定资产折旧的有关规定，综合考虑选择 20 年折旧期限，残值率 5%。

⑤管理费用：本次预测的管理费用主要为该项目的日常费用支出，包括通讯费、交通费、差旅费、业务费、会议费等运营管理费，按运营收入的 5% 计。

⑥财务费用的测算

主要包括运营期的债券和市场化融资利息。建设期利息计入建设总投资额；营运期利息计入经营损益。

3、税费

该项目主要涉及增值税、税金及附加、房产税、所得税等。

①增值税

根据财政部、税务总局、海关总署 2019 年第 39 号《国家税务总局关于深化增值税改革有关事项的公告》，本项目房产租赁收入的增值税税率按 9% 简易计算，停车费收入及物业服务收入的增值税税率按 6% 简易计算。（本项目采用简易测算，不考虑进项销项）

②税金附加

税金及附加主要包括城市建设维护税、教育费附加、地方教育费附加，征收比率分别为增值税额的 7%，3%，2%。



③房产税

按房产租赁不含税收入的 12%估算。

④所得税：按 25%计算。

3、本项目损益状况

综合上述项目收入、经营成本费用的估算，本项目在债券存续期内项目收入估算结果为 138908.48 万元，本项目息前净现金流量累计 93,852.62 万元。

详见本报告附件 3 “项目损益状况及息前净现金流测算汇总表”。

（四）项目融资平衡情况分析

测算结果显示，本项目截止政府专项债到期日累计资金结余 24,452.62 万元，我们未发现本项目资金出现不能满足政府专项债券还本付息要求的情况。

详见本报告附件 4 “项目资金平衡测算表”。

（五）分账管理资金归集计划

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》规定：组合使用专项债券和市场化融资的项目，项目收入实行分账管理。项目对应的政府性基金收入和用于偿还专项债券的专项收入及时足额缴入国库，纳入政府性基金预算管理，确保专项债券还本付息资金安全；项目单位依法对市场化融资承担全部偿还责任，在银行开立监管账户，将市场化融资资金以及项目对应可用于偿还市场化融资的专项收入，及时足额归集至监管账户，保障市场化融资到期偿付，偿还若出现困难时，项目业主应通过公司经营收入、处置公司资产等方式筹集资金偿还债务。

本项目可偿债息前净现金流为 93,852.62 万元，根据上述项目息前净现金流的测算结果、专项债券和市场化融资各年度本息偿还额，结合组合使用专项债券和市场化融资项目收入实行分账管理的要求，其中 81,696.32 万元用于偿还政府专项债券本息，由此计算



分户资金安全保障系数如下:

序	分账管理资金归集	累计金额
一	项目息前净现金流量	93,852.62
1	缴存国库(政府专项债专户)	81,696.32
2	归集计入市场化融资银行监管账户专户	12,156.30
二	需归还的融资本息	72,600.00
1	专项债券本息合计	63,000.00
2	市场化融资本息合计	9,600.00
三	资金安全保障系数	
1	项目融资收益覆盖倍数	1.29
2	分户资金安全保障系数	
2.1	专项债收益覆盖倍数	1.30
2.2	市场化融资收益覆盖倍数	1.27

(六) 项目偿付能力及实施市场化融资的合理性分析

1、本项目组合融资本息覆盖倍数分析

基于以上投资计划、资金筹措安排以及项目营运情况,我们未发现建设期内所需建设资金存在缺口的情况,且项目各年度期末累计现金结存余额为正值。

本项目组合使用专项债券和市场化融资,经前述测算结果:本项目在预测期内可实现息前净现金流 93,852.62 万元,组合融资到期本息合计 72,600.00 万元。故本项目组合融资本息覆盖倍数为 1.29 倍,可保障政府专项债及市场化融资到期偿付,能够实现项目收益与融资自求平衡,显示项目具备一定的盈利能力、偿债能力和可持续性。

2、实施行市场化融资的合理性分析

项目息前净现金流偿还专项债券本息后仍有较大盈余。根据《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》文件精神,收益兼有政府性基金收入和其他经营性专项收入,且偿还专项债券本息后仍有剩余专项收入的重大项目,可由有关企业法人项目单位根据剩余专项收入情况向金融机构市场化融资;项目收入实行分账管理。



根据本项目分账管理资金归集计划，在满足缴存国库净现金流/专项债券本息收益覆盖倍数达到 1.30 倍的前提下，剩余专项收入可偿债息前净现金流为 12,156.30 万元，而市场化融资到期本息合计 9,600.00 元，则计入银行监管专户的市场化融资本息收益覆盖倍数为 1.27 倍。故，本项目施行市场化融资是可行的。

五、评价结论

依据实施方案测算结果，本项目符合《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》文件精神，可施行市场化融资；在专项债券存续期内，我们未注意到本项目资金出现不能满足组合融资还本付息要求的情况。



附件 1:

项目收入测算表

项目名称: 遂宁国家级经开区成渝双城经济圈电子信息产业合作示范园及配套基础设施建设项目		单位: 万元																			
项目	合计	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	
1 标准厂房租赁收入(万元)	78813.32	2730.00	3120.00	3510.00	3890.25	3890.25	3890.25	4084.76	4084.76	4084.76	4289.00	4289.00	4289.00	4289.00	4503.45	4503.45	4503.45	4728.62	4728.62	4965.05	
房屋租金收入(万元)		130000	130000	130000	130000	130000	130000	130000	130000	130000	130000	130000	130000	130000	130000	130000	130000	130000	130000	130000	
房屋租金(元/平方米)		70%	80%	80%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	
2 配套用房租赁收入(万元)	21825.23	756.00	864.00	972.00	1077.30	1077.30	1077.30	1131.17	1131.17	1131.17	1187.72	1187.72	1187.72	1247.11	1247.11	1247.11	1309.46	1309.46	1309.46	1374.94	
房屋租金收入(万元)		30000	30000	30000	30000	30000	30000	30000	30000	30000	30000	30000	30000	30000	30000	30000	30000	30000	30000	30000	
房屋租金(元/平方米)		70%	80%	80%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	
3 物业服务收入(万元)	3379.20	134.40	153.60	172.80	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	
物业服务收入(万元)		112000	128000	144000	152000	152000	152000	152000	152000	152000	152000	152000	152000	152000	152000	152000	152000	152000	152000	152000	
物业服务(元/平方米)		1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	
4 停车位出租收入(万元)	4903.67	168.84	192.96	217.08	229.14	229.14	252.05	252.05	252.05	252.05	252.05	277.26	277.26	277.26	277.26	277.26	304.99	304.99	304.99	304.99	
车位出租收入(万元)		60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	
车位出租(元/个)		70%	80%	80%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	
5 充电桩收入(万元)	29896.13	946.08	1040.69	1135.30	1229.90	1324.51	1419.12	1513.73	1608.34	1702.94	1797.55	1797.55	1797.55	1797.55	1797.55	1797.55	1797.55	1797.55	1797.55	1797.55	
充电桩收入(万元)		120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	
充电桩(元/个)		50%	55%	60%	65%	70%	75%	80%	85%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	
6 广告位租赁收入(万元)	90.94	3.15	3.60	4.05	4.49	4.49	4.49	4.71	4.71	4.71	4.95	4.95	4.95	4.95	5.20	5.20	5.46	5.46	5.46	5.73	
广告位收入(万元)		30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	
广告位(元/个)		70%	80%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	
项目总收入	138908.48	4738.47	5374.85	6011.23	6613.48	6708.09	6825.61	7168.82	7262.43	7358.04	7713.68	7738.88	7738.88	7738.88	8012.97	8012.97	8328.48	8328.48	8328.48	8630.66	



附件 2:

项目成本费用测算表

项目名称: 遂宁国家级经开区城南新城经济圈电子信息产业合作示范园及配套基础设施建设项目

单位: 万元

序号	项目	合计	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
1	营业成本	95670.10	4768.83	4825.74	4882.77	4937.19	4951.13	4967.02	5001.10	5015.43	5029.89	5065.37	5074.56	5081.87	5111.26	5118.87	5126.63	5159.79	5167.86	5176.10	5208.68
1.1	人员工资及福利	6852.17	300.00	306.00	312.12	318.36	324.73	331.22	337.35	344.61	351.50	358.53	365.70	373.01	380.47	388.08	395.84	403.76	411.84	420.07	428.47
1.2	管理费用	6945.42	236.92	268.74	300.56	330.67	355.40	341.28	358.44	363.17	367.90	385.68	386.94	386.94	400.65	400.65	400.65	416.42	416.42	416.42	431.53
1.3	销售费用	4167.25	142.15	161.25	180.34	198.40	201.24	204.77	215.06	217.90	220.74	231.41	232.17	232.17	240.39	240.39	240.39	249.85	249.85	249.85	258.92
1.4	维护修理费	3700.25	194.75	194.75	194.75	194.75	194.75	194.75	194.75	194.75	194.75	194.75	194.75	194.75	194.75	194.75	194.75	194.75	194.75	194.75	194.75
1.5	固定资产折旧	74005.00	3895.00	3895.00	3895.00	3895.00	3895.00	3895.00	3895.00	3895.00	3895.00	3895.00	3895.00	3895.00	3895.00	3895.00	3895.00	3895.00	3895.00	3895.00	3895.00
2	财务费用	28400.00	1700.00	1684.21	1668.42	1652.63	1636.84	1621.05	1605.26	1589.47	1573.68	1557.89	1542.11	1526.32	1510.53	1494.74	1478.95	1463.16	1447.37	1131.58	515.79
3	税金及附加	22745.54	783.29	892.67	1002.04	1107.22	1113.11	1121.09	1176.90	1182.79	1188.68	1246.99	1249.28	1249.28	1304.32	1304.32	1304.32	1364.63	1364.63	1364.63	1425.32
3.1	增值税	10605.51	363.20	412.79	462.38	509.40	514.75	522.00	547.88	553.24	558.59	585.50	587.58	587.58	610.21	610.21	610.21	636.26	636.26	636.26	661.21
3.2	增值税附加	1060.55	36.32	41.28	46.24	50.94	51.48	52.20	54.79	55.32	55.86	58.55	58.76	58.76	61.02	61.02	61.02	63.63	63.63	63.63	66.12
3.3	房产税	11079.47	383.78	438.61	493.43	546.89	546.89	546.89	574.23	574.23	574.23	602.94	602.94	602.94	633.09	633.09	633.09	664.74	664.74	664.74	697.98
	总成本费用	146815.63	7252.12	7402.62	7553.23	7697.04	7701.08	7709.16	7783.26	7787.69	7792.25	7870.25	7865.95	7837.47	7926.11	7917.93	7909.90	7987.58	7979.87	7672.31	7149.78





附件 3:

项目损益状况及息前净现金流测算汇总表

项目名称: 遂宁国家经济技术开发区成都双流国际空港产业合作示范园基础设施建设项目

单位: 万元

序号	项目	合计	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
一	营业收入	138,908.48	4,738.47	5,374.65	6,011.23	6,613.48	6,708.09	6,825.61	7,168.82	7,263.43	7,338.04	7,713.68	7,738.88	7,738.88	8,012.97	8,012.97	8,012.97	8,328.48	8,328.48	8,328.48	8,630.66
二	营业成本及费用	95,670.10	4,768.83	4,825.74	4,882.77	4,937.19	4,951.13	4,957.02	5,001.10	5,015.43	5,029.89	5,065.37	5,074.56	5,081.87	5,111.26	5,118.87	5,126.63	5,176.10	5,167.86	5,176.10	5,238.68
	其中: 固定资产折旧	74,005.00	3,885.00	3,885.00	3,885.00	3,885.00	3,885.00	3,885.00	3,885.00	3,885.00	3,885.00	3,885.00	3,885.00	3,885.00	3,885.00	3,885.00	3,885.00	3,885.00	3,885.00	3,885.00	3,885.00
三	税金及附加	22,745.54	783.29	882.67	1,002.04	1,107.22	1,113.11	1,121.09	1,176.90	1,182.79	1,188.68	1,246.59	1,246.28	1,249.28	1,304.32	1,304.32	1,304.32	1,384.63	1,384.63	1,384.63	1,425.32
五	财务费用	28,400.00	1,700.00	1,684.21	1,668.42	1,652.63	1,636.84	1,621.06	1,605.26	1,589.47	1,573.68	1,557.89	1,542.11	1,526.32	1,510.53	1,494.74	1,478.95	1,463.16	1,447.37	1,431.58	515.79
六	利润总额	-7,907.16	-2,513.65	-2,027.77	-1,542.01	-1,063.56	-992.99	-883.55	-614.44	-524.26	-434.21	-156.58	-127.07	-118.59	86.86	95.04	103.06	348.61	348.61	656.17	1,480.88
减:	所得税	645.23																110.56	110.56	164.04	370.22
七	净利润	-8,552.39	-2,513.65	-2,027.77	-1,542.01	-1,063.56	-992.99	-883.55	-614.44	-524.26	-434.21	-156.58	-127.07	-118.59	86.86	95.04	103.06	237.65	237.65	492.13	1,110.66
八	主要指标:																				
1	息前税后利润NOPAT	19,847.62	-813.65	-343.55	126.41	569.07	643.65	737.50	950.82	1,055.21	1,159.47	1,401.31	1,415.04	1,407.73	1,597.39	1,589.78	1,582.01	1,844.06	1,835.02	1,623.71	1,626.45
2	息前净现金流量(NOPAT+折旧)	93,652.62	3,081.35	3,551.44	4,021.41	4,464.07	4,538.85	4,632.50	4,865.82	4,980.21	5,034.47	5,296.31	5,310.04	5,302.73	5,492.39	5,484.78	5,477.01	5,699.06	5,580.02	5,518.71	5,521.45





附件 4:

项目资金平衡测算表 (总表)

项目名称: 遂宁市国家高新区产城融合示范区电子信息产业合作示范园及配套设施建设项目

项目名称: 遂宁国家级工业园区电子信息产业园区及配套基础设施建设																									单位: 万元	
序号	项目	合计	建设期										运营期													
			2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年		
一	资金流入																									
1	资本金	76,000.00	5,500.00	35,000.00	32,500.00																					
1.1	业主出资	41,000.00	1,000.00	20,000.00	20,000.00																					
1.2	银行贷款	35,000.00	7,500.00	15,000.00	12,500.00																					
2	其他收入	6,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00																					
4	项目收入	135,905.45				4,735.47	5,374.55	6,011.23	6,613.45	6,705.22	6,825.61	7,155.52	7,263.43	7,355.04	7,713.65	7,735.55	7,735.55	5,012.97	5,012.97	5,012.97	5,325.45	5,325.45	5,325.45	5,650.65		
资金流入合计			220,905.45	10,500.00	37,000.00	34,500.00	4,735.47	5,374.55	6,011.23	6,613.45	6,705.22	6,825.61	7,155.52	7,355.04	7,713.65	7,735.55	7,735.55	5,012.97	5,012.97	5,012.97	5,325.45	5,325.45	5,325.45	5,650.65		
二	资金流出																									
1	项目建设费	75,759.00	10,090.50	35,553.00	32,755.50																					
2	发行费用	41.00	9.50	17.00	14.50																					
3	运营维护费	45,052.56				1,657.12	1,523.41	1,959.51	2,149.41	2,169.24	2,193.11	2,253.00	2,303.22	2,323.57	2,417.36	2,425.54	2,436.15	2,520.55	2,535.19	2,535.95	2,629.42	2,745.46	2,809.75	3,109.21		
3.1	运营维护费(不含折旧摊销)	21,665.10				973.83	930.74	957.77	1,042.19	1,056.13	1,072.02	1,106.10	1,120.43	1,134.59	1,170.37	1,179.56	1,186.57	1,216.26	1,223.67	1,231.63	1,264.79	1,272.56	1,281.10	1,313.65		
3.2	折旧及摊销	22,745.54				755.29	592.67	1,002.04	1,107.22	1,113.11	1,121.09	1,176.90	1,182.79	1,185.65	1,246.99	1,249.25	1,249.25	1,304.32	1,304.32	1,304.32	1,364.63	1,364.63	1,364.63	1,425.32		
3.3	其他费用	643.23				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	110.96	164.04	370.22		
5	流动资金	35,000.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,500.00	15,000.00	12,500.00		
6	支付利息	25,000.00	300.00	900.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	500.00		
7	偿还贷款本金	6,000.00				315.79	315.79	315.79	315.79	315.79	315.79	315.79	315.79	315.79	315.79	315.79	315.79	315.79	315.79	315.79	315.79	315.79	315.79	315.79		
8	偿还其他债务	3,500.00	100.00	200.00	300.00	300.00	254.21	265.42	252.63	236.54	221.05	205.26	189.47	173.65	157.59	142.11	126.32	110.53	94.74	75.95	63.16	47.37	31.55	15.79		
资金流出合计			196,453.56	10,500.00	37,000.00	34,500.00	3,672.91	3,523.41	3,974.02	4,117.83	4,121.37	4,229.56	4,204.05	4,205.45	4,291.04	4,255.74	4,275.26	4,345.90	4,335.72	4,330.69	4,403.37	4,431.62	4,431.62	4,431.62		
三	项目结余	24,452.62				1,065.56	1,551.44	2,037.20	2,495.65	2,585.22	2,595.66	2,951.77	3,051.95	3,145.00	3,422.64	3,452.14	3,460.62	3,656.07	3,674.25	3,652.28	3,920.11	3,920.11	3,920.11	3,920.11		
四	累计结余					1,065.56	2,617.00	4,654.20	7,149.85	9,735.07	12,431.13	15,386.50	18,431.45	21,576.45	25,019.09	25,471.23	31,931.55	35,597.92	39,272.17	42,954.45	46,574.56	43,191.42	32,262.76	24,452.63		
五	建设期结余	93,552.62				3,051.35	3,551.44	4,021.41	4,464.07	4,535.55	4,632.50	4,855.52	4,950.21	5,034.47	5,296.31	5,310.04	5,302.73	5,492.39	5,484.78	5,477.01	5,699.06	5,590.02	5,515.71	5,321.45		



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91510000201828533W

名称 四川正则会计师事务所有限责任公司
类型 有限责任公司 (自然人投资或控股)
住所 成都市武侯区武侯祠大街266号华达商城12楼1208号
法定代表人 胡圣尧
注册资本 (人民币) 贰佰万元
成立日期 1993年1月29日
营业期限 1993年1月29日至永久
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, 出具有关的报告; 代理纳税申报; 基本建设年度财务决算审计; 代理记账; 担任企业常年会计顾问; 司法会计鉴证; 提供会计、税务、管理咨询; 办理企业投资项目可行性研究中的有关业务; 国家法律、法规规定的其他业务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。



登记机关

2018



<http://gsxt.scaic.gov.cn> <http://gsxt.cdcredit.gov.cn>

提示: 请于每年1月1日至6月30日年报, 企业出资情况、股权变更情况、知识产权出质登记、行政许可、行政处罚及其他依法应当公示的信息应在信息产生后20个工作日内公示。
企业信用信息公示系统网址:

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：四川正则会计师事务所有限责任公司

首席合伙人：胡圣尧
主任会计师：成都市武侯祠大街266号华达商城2楼1208号
经营场所：

组织形式：有限责任
执业证书编号：51010023
批准执业文号：川财注【1999】596号
批准执业日期：1999年12月30日

说明

- 《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。
- 《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。
- 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 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》。

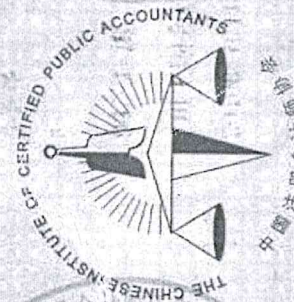


2022年5月25日

中华人民共和国财政部制

本复印件仅供用止则
会咨字(2022)30号使用
再次复印无效
四川正则会计师事务所有限责任公司



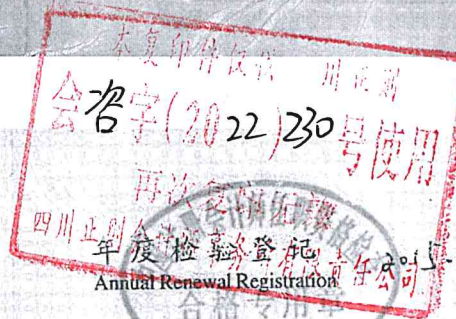


姓名 胡圣尧
性别 男
出生日期 1967-1-18
工作单位 四川正则会计师事务所
身份证号 420106670118081

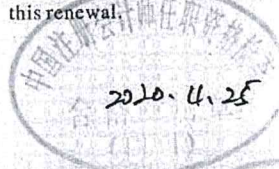


四川正则会计师事务所

Identity card No. 420106670118081



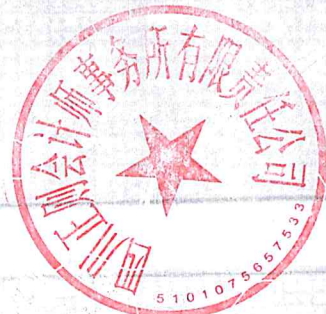
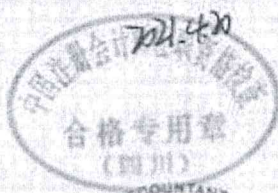
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 450500030398
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: 1997 06 31
Date of Issuance



姓名 性别 出生日期 身份证号
Full name Sex Date of birth Identity card No.
1952-07-02
工作单位 四川蜀威会计师事务所有限公司
Working unit Sichuan Shuwei Accounting Firm Co., Ltd.
510103520702137



本复印件仅供 川正则
会咨字(2022)230号使用
再次复印无效
四川注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

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

四川蜀威 事务所
CPAs
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2022年1月7日
同意调入
Agree the holder to be transferred to
四川正则 事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2022年1月7日

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
/y /m /d

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
/y /m /d