

成都市锦江区林家坝 TOD 南侧配套中学建设项
目收益与融资自求平衡专项债券

财务评估报告

四川竞泽云锦会计师事务所(普通合伙)

2025 年 6 月



四川竞泽云锦会计师事务所(普通合伙)

成都市锦江区林家坝 TOD 南侧配套中学建设项目

收益与融资自求平衡专项债券

财务评估报告

成都兴锦生态建设投资集团有限公司：

我们接受委托，对“成都市锦江区林家坝 TOD 南侧配套中学建设项目收益与融资自求平衡专项债券”（以下简称“本期债券”）项目收益与融资自求平衡情况进行评估并出具财务评估报告。我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》。相关建设单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

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

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

经评估，我们认为，在相关建设单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评估的“成都市锦江区林家坝 TOD 南侧配套中学建设项目收益与融资自求平衡专项债券”，预期项目收益能够合理保障偿还融资本金和利息，能够实现项目收益和融资自求平衡。

总体评估结果如下：

一、应付本息情况

（一）政府专项债券融资

拟发行专项债券 21,000.00 万元(其中 2025 年拟发行 11,000.00 万元，2026 年拟发行 10,000.00 万元，拟发行债券期限为 30 年，按半年付息，到期一次性偿还本金)，占总投资的 23.00%。

专项债券应还本付息情况如下：

专项债券本息计算表（单位：万元）

项目	合计	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
期初本金余额	-	-	-	11,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00
本期增加金额	21,000.00	-	11,000.00	10,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期偿还金额	21,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
期末本金余额	-	-	11,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00
年利率	-	-	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%
应付利息	15,750.00	-	275.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00
资本化利息	800.00	-	275.00	525.00	525.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
费用化利息	14,950.00	-	-	-	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00
应付本息	36,750.00	-	275.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00

专项债券本息计算表（续表）（单位：万元）

项目	合计	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年
期初本金余额	-	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	10,000.00
本期增加金额	21,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期偿还金额	21,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
期末本金余额	-	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	11,000.00	10,000.00
年利率	-	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%
应付利息	15,750.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	250.00
资本化利息	800.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
费用化利息	14,950.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	250.00
应付本息	36,750.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	11,525.00	10,250.00

二、项目产生的净现金流入

（一）基本假设条件及依据

（1）预测期内国家政策、法律及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；

（2）预测期内国家税收政策不发生重大变化；

（3）预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；

（4）预测期内项目的建设计划、融资计划能够顺利执行；

（5）项目能够如期完工并交付使用，项目融资还款来源为项目运营收入；

（6）预测期内本项目出现的年度其他资金缺口由政府基金预算收入统筹安排解决；

（7）无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

（二）运营产生的净现金流入

本项目计划建设期为 27 个月，专项债券期限为 30 年，运营收入期 29 年。项目资金平衡相关收益情况如下：

专项债券资金平衡表（单位：万元）

项目	合计	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
经营活动产生的现金流量	40,714.44	-	-	-	991.89	1,061.31	1,131.04	1,187.59	1,187.59	1,187.59	1,246.97	1,246.97	1,246.97	1,309.31	1,309.31	1,309.31	1,374.78	1,374.78
一、项目运营净收入	47,723.95	-	-	-	1,185.32	1,255.04	1,324.77	1,391.01	1,391.01	1,391.01	1,460.55	1,460.55	1,460.55	1,533.58	1,533.58	1,533.58	1,610.26	1,610.26
（一）项目收入	47,723.95	-	-	-	1,185.32	1,255.04	1,324.77	1,391.01	1,391.01	1,391.01	1,460.55	1,460.55	1,460.55	1,533.58	1,533.58	1,533.58	1,610.26	1,610.26
1、营业收入	21,257.63	-	-	-	527.85	558.90	589.95	619.45	619.45	619.45	650.42	650.42	650.42	682.94	682.94	682.94	717.09	717.09
2、让渡资产收入	26,471.32	-	-	-	657.47	696.14	734.82	771.56	771.56	771.56	810.13	810.13	810.13	850.64	850.64	850.64	893.17	893.17
（二）收到的税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、增值税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、项目运营成本	7,009.51	-	-	-	193.73	193.73	193.73	203.42	203.42	203.42	213.58	213.58	213.58	224.27	224.27	224.27	235.48	235.48
（一）经营成本	6,885.33	-	-	-	190.30	190.30	190.30	199.82	199.82	199.82	209.79	209.79	209.79	220.29	220.29	220.29	231.31	231.31
1、人员工资及福利费成本	5,698.73	-	-	-	157.50	157.50	157.50	165.38	165.38	165.38	173.64	173.64	173.64	182.33	182.33	182.33	191.44	191.44
2、水费、电费、印刷、职工职业技能培训等费用	756.48	-	-	-	20.91	20.91	20.91	21.96	21.96	21.96	23.05	23.05	23.05	24.20	24.20	24.20	25.42	25.42
3、其他管理费用	430.12	-	-	-	11.89	11.89	11.89	12.48	12.48	12.48	13.10	13.10	13.10	13.76	13.76	13.76	14.45	14.45
（二）支付的专项税费	124.18	-	-	-	3.43	3.43	3.43	3.60	3.60	3.60	3.79	3.79	3.79	3.98	3.98	3.98	4.17	4.17
1、增值税	124.18	-	-	-	3.43	3.43	3.43	3.60	3.60	3.60	3.79	3.79	3.79	3.98	3.98	3.98	4.17	4.17
2、税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、企业所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动产生的现金流量	90,463.93	-20,000.00	-34,714.00	-35,749.93	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00
一、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、投资活动产生的现金流量	90,463.93	20,000.00	34,714.00	35,749.93	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00
（一）建设投入	90,463.93	20,000.00	34,714.00	35,749.93	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00
（二）流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动产生的现金流量	54,513.93	20,000.00	34,714.00	35,749.93	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00
一、融资活动产生的现金流量	91,284.93	20,000.00	35,000.00	36,284.93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（一）项目资本金流入	40,284.93	20,000.00	4,000.00	16,284.93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）发行债券融资流入	21,000.00	-	11,000.00	10,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）中期票据融资流入	-	-	20,000.00	10,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、融资活动产生的现金流量	36,771.00	-	286.00	535.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00
（一）偿还专项债券本金	21,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）支付专项债券利息	15,750.00	-	275.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00
（三）支付专项债券发行费	21.00	-	11.00	10.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、期末资金增加	4,764.44	-	-	-	466.59	536.31	606.04	662.59	662.59	662.59	721.97	721.97	721.97	784.31	784.31	784.31	849.78	849.78
五、累计资金	-	-	-	-	466.59	1,002.90	1,608.94	2,271.53	2,934.12	3,596.71	4,318.68	5,040.65	5,762.62	6,546.93	7,331.24	8,115.55	8,965.33	9,815.11

专项债券资金平衡表(续表) (单位:万元)

项目	合计	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年
经营活动产生的现金流量	40,714.44	1,374.78	1,443.53	1,443.53	1,443.53	1,515.69	1,515.69	1,515.69	1,591.49	1,591.49	1,591.49	1,671.06	1,671.06	1,671.06	1,754.62	1,754.62
一、项目运营期间收入	47,723.95	1,610.26	1,690.77	1,690.77	1,690.77	1,775.31	1,775.31	1,775.31	1,864.08	1,864.08	1,864.08	1,957.28	1,957.28	1,957.28	2,055.15	2,055.15
(一) 项目收入	47,723.95	1,610.26	1,690.77	1,690.77	1,690.77	1,775.31	1,775.31	1,775.31	1,864.08	1,864.08	1,864.08	1,957.28	1,957.28	1,957.28	2,055.15	2,055.15
1、学费收入	21,252.63	717.09	752.94	752.94	752.94	790.59	790.59	790.59	830.12	830.12	830.12	871.62	871.62	871.62	915.21	915.21
2、住宿费收入	26,471.32	893.17	937.83	937.83	937.83	984.72	984.72	984.72	1,033.96	1,033.96	1,033.96	1,085.66	1,085.66	1,085.66	1,139.94	1,139.94
(二) 收到销售费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、增值税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、项目运营成本	7,009.51	235.48	247.24	247.24	247.24	259.62	259.62	259.62	272.59	272.59	272.59	286.22	286.22	286.22	300.53	300.53
(一) 运营成本	6,885.33	231.31	242.86	242.86	242.86	255.02	255.02	255.02	267.77	267.77	267.77	281.15	281.15	281.15	295.20	295.20
1、人员工资及福利费成本	5,698.73	191.44	201.01	201.01	201.01	211.07	211.07	211.07	221.62	221.62	221.62	232.70	232.70	232.70	244.33	244.33
2、水电费、办公、印刷、职工教育经费培训费	756.48	25.42	26.68	26.68	26.68	28.02	28.02	28.02	29.42	29.42	29.42	30.88	30.88	30.88	32.43	32.43
3、其他管理费用	430.12	14.45	15.17	15.17	15.17	15.93	15.93	15.93	16.73	16.73	16.73	17.57	17.57	17.57	18.44	18.44
(二) 支付的各项税费	124.18	4.17	4.38	4.38	4.38	4.60	4.60	4.60	4.82	4.82	4.82	5.07	5.07	5.07	5.33	5.33
1、增值税	124.18	4.17	4.38	4.38	4.38	4.60	4.60	4.60	4.82	4.82	4.82	5.07	5.07	5.07	5.33	5.33
2、税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、企业所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动产生的现金流量	-90,463.93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、投资活动产生的现金流量	90,463.93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(一) 建设资金	90,463.93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(二) 流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动产生的现金流量	54,513.93	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-11,525.00	-10,250.00
一、融资活动产生的现金流量	91,284.93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(一) 项目资本金流入	40,284.93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(二) 发行债券融资流入	21,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 中期票据发行融资流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、融资活动产生的现金流量	36,771.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	11,525.00	10,250.00
(一) 偿还专项债券本金	21,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(二) 支付专项债券利息	15,750.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	11,000.00	10,000.00
(三) 支付专项债券发行费	21.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、期末现金增加	4,704.44	849.78	918.53	918.53	918.53	990.69	990.69	990.69	1,066.49	1,066.49	1,066.49	1,146.06	1,146.06	1,146.06	-9,770.38	-8,495.38
五、累计专项资金	-	10,664.89	11,583.42	12,501.95	13,420.48	14,411.17	15,401.86	16,392.55	17,459.04	18,525.53	19,592.02	20,738.08	21,884.14	23,030.20	13,259.82	4,764.44

三、预期项目收入偿还融资本金和利息情况

本次融资项目收益为项目建成后运营产生的专项收入，预期收益可用以偿还债务本息实现资金平衡，全周期专项债券本息覆盖倍数为1.11倍。

专项债券本息覆盖倍数计算表（全周期）（单位：万元）

项目	合计	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
本金	21,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利息	15,750.00	-	275.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00
本息合计	36,750.00	-	275.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00
运营期现金净流量	40,714.44	-	-	-	991.59	1,061.31	1,131.04	1,187.59	1,187.59	1,187.59	1,246.97	1,246.97	1,246.97	1,309.31	1,309.31	1,309.31	1,374.78	1,374.78
本息覆盖倍数	1.11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

专项债券本息覆盖倍数计算表（全周期）（续表）（单位：万元）

项目	合计	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年
本金	21,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,000.00	10,000.00
利息	15,750.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	250.00
本息合计	36,750.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	11,525.00	10,250.00
运营期现金净流量	40,714.44	1,374.78	1,443.53	1,443.53	1,443.53	1,515.69	1,515.69	1,515.69	1,591.49	1,591.49	1,671.06	1,671.06	1,671.06	1,671.06	1,754.62	1,754.62
本息覆盖倍数	1.11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

四、资金测算平衡情况

成都市锦江区林家坝 TOD 南侧配套中学建设项目收益与融资自求平衡专项债券以项目自身产生的专项收入为收入来源：学费收入、住宿费收入。根据测算分析，在满足假设条件的前提下，本项目运营期内净现金流为 40,714.44 万元，待项目在偿还全部专项债 36,750.00 万元本息后，将仍有 4,764.44 万元的累计现金结余。本项目专项债券本息覆盖倍数为 1.11 倍，能够实现项目收益和融资自求平衡。。

附件：项目收益及现金流入评估说明

四川竞泽云锦会计师事务所(普通合伙)

中国·成都



中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二五年六月

项目收益及现金流入评估说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以设计方案、说明及相关技术资料作为投资估算的基础依据，结合项目的建设期、未来项目发展规划和趋势等，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制“成都市锦江区林家坝 TOD 南侧配套中学建设项目收益与融资自求平衡专项债券”项目收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

（一）预测期内国家政策、法律及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；

（二）预测期内国家税收政策不发生重大变化；

（三）预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；

（四）预测期内项目的建设计划、融资计划能够顺利执行；

（五）项目能够如期完工并交付使用，项目融资还款来源为项目运营收入；

（六）预测期内本项目出现的年度其他资金缺口由政府基金预算收入统筹安排解决；

（七）无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

三、项目概况

(一) 项目所属领域：社会事业-普通高中领域, 属于有一定收益的公益性事业领域。

(二) 项目建设地点位于：锦江区柳江街道潘家沟 1、2、3、7 组。

(三) 本项目主要建设内容为：项目用地面积 81340.37 m²，办学规模为 138 个教学班, 提供学位 6900 个。项目总建筑面积 170338.18 m²，其中：地上建筑面积 136325.06 m²，包括：教学及辅助用房 54641.66 m²、体育馆 5892.72 m²、综合楼 19652.62 m²、宿舍楼 54046.98 m²、物管用房 261 m²，地上不计容建筑面积(架空层及机动车坡道)面积 1830.08 m²；地下建筑面积 34013.12 m²，包括机动车库 16361 m²、学生食堂 4362.19 m²、辅助用房 10852.23 m²、物管用房 210.56 m²、设备用房 2043.91 m²、市政设施用房 72.63 m²、垃圾用房 110.60 m²。主要建设内容包括土建工程、安装工程、装饰装修工程及室外总图工程等。

(四) 项目建设工期：已于 2024 年 10 月 17 日开工，建设期 27 个月。

根据工期定额及该地类似工程建设情况，项目的前期申报及筹备工作已于 2024 年 10 月 17 日前完成，即已完成可研报告的编写、项目立项、落实资金等。

具体实施进度计划如下：

2024 年 10 月 17 日前，完成各项前期手续办理、招标、勘察设计等前期工作；

2024 年 10 月 17 日-2026 年 11 月，完成主要工程施工、附属工程设施建设及设备购置等。

2026 年 12 月，完成项目竣工验收。

四、投资估算与资金筹措方案

（一）投资估算

1、估算依据

1) 本工程总投资指本次建设新增固定资产投资。

2) 方案图纸及设计说明。

3) 本估算采用投资指标估算法，根据四川省建设厅 2020 年颁发的《四川省建设工程工程量清单计价定额》并结合本工程实际情况综合测定。

2. 项目总投资

项目总投资：项目总投资估算 91,284.93 万元，项目总投资=建设投资费用+建设期专项债券利息+债券发行费用。

(1) 项目建设投资费用主要包括工程费用、工程建设其他费用、预备费（不含建设期利息及债券发行费）共计约 90,463.93 万元；

(2) 根据建设进度与资金需求，本项目 2024-2026 年分年建设，根据中国地方政府债券信息公开平台提供数据，参考 2025 年四川省政府再融资一般债券（一期）再融资专项债券（一期）、一般债券（一期）及专项债券（一至七期）发行结果公告，5 年期债券票面利率 1.48%，7 年期债券票面利率 1.61%，10 年期债券票面利率 1.79%，15 年期债券票面利率 1.99%，20 年期债券票面利率 2.05%，30 年期债券票面利率 2.07%，本项目参照 30 年期票面利率 2.07%上浮后按照 2.5%进行测算，建设期利息共计 800.00 万元。

(3) 根据四川省财政厅关于印发《2018 年四川省政府债券公开招标发行兑付办法》的通知（川财库〔2018〕120 号）文件，四川省财政厅发行 2018 年四川省政府债券，向承销团员支付发行费，1 年、2 年、3 年期为发行面值的 0.5%，5 年、7 年、10 年、15 年、20 年期为发行面值的 1%。本项目拟发行债券期限为 30 年，债券发行成本暂按发债额的 1%计算，故本项目债券发行费用为 21.00 万元。

（二）资金筹措方案

本项目总投资 91,284.93 万元，其中项目资本金 40,284.93 万元，发行专项债券 21,000.00 万元，申请超长期特别国债 30,000.00 万元。

资本金来源：项目资本金 40,284.93 万元，占项目总投资的 44.13%，符合国发〔2019〕26 号文和国发〔2015〕51 号文要求。资本金来源于财政资金，能够覆盖项目建设期利息和债券发行费用，将按照项目实际实施及

资金使用情况拨付到位。

融资来源：发行地方政府专项债券 21,000.00 万元，占总投资的 23.00%。其中，2025 年拟发行 11,000.00 万元，2026 年拟发行 10,000.00 万元，期限为 30 年。

申请超长期特别国债 30,000.00 万元，占总投资的 32.87%。

五、项目预期收益、成本及现金流预测说明

（一）项目收益预测

1. 项目收入的分类

①项目专项收入：学费收入、住宿费收入。

全部用于偿还专项债券，将纳入政府性基金预算管理。

详见下表：



项目总收入（不含税）总表（单位：万元）

项目	合计	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
一、总收入	47,723.95	1,185.32	1,255.04	1,324.77	1,391.01	1,391.01	1,391.01	1,460.55	1,460.55	1,460.55	1,533.58	1,533.58	1,533.58	1,610.26	1,610.26
（一）项目收入	47,723.95	1,185.32	1,255.04	1,324.77	1,391.01	1,391.01	1,391.01	1,460.55	1,460.55	1,460.55	1,533.58	1,533.58	1,533.58	1,610.26	1,610.26
1、学费收入	21,252.63	527.85	558.90	589.95	619.45	619.45	619.45	650.42	650.42	650.42	682.94	682.94	682.94	717.09	717.09
2、住宿费收入	26,471.32	657.47	696.14	734.82	771.56	771.56	771.56	810.13	810.13	810.13	850.64	850.64	850.64	893.17	893.17

项目总收入（不含税）总表（续表）（单位：万元）

项目	合计	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、总收入	47,723.95	1,610.26	1,690.77	1,690.77	1,690.77	1,775.31	1,775.31	1,775.31	1,864.08	1,864.08	1,864.08	1,957.28	1,957.28	1,957.28	2,055.15	2,055.15
（一）项目收入	47,723.95	1,610.26	1,690.77	1,690.77	1,690.77	1,775.31	1,775.31	1,775.31	1,864.08	1,864.08	1,864.08	1,957.28	1,957.28	1,957.28	2,055.15	2,055.15
1、学费收入	21,252.63	717.09	752.94	752.94	752.94	790.59	790.59	790.59	830.12	830.12	830.12	871.62	871.62	871.62	915.21	915.21
2、住宿费收入	26,471.32	893.17	937.83	937.83	937.83	984.72	984.72	984.72	1,033.96	1,033.96	1,033.96	1,085.66	1,085.66	1,085.66	1,139.94	1,139.94

（二）项目成本预测

项目总成本包括经营成本、折旧费用、财务费用，其中经营成本包括外聘人员工资成本、水电费、办公、印刷、职工职业技能培训等费用、其他管理成本、延时服务成本、寒暑期托管服务成本等。

（二）折旧摊销

本项目的固定资产采用直线法计提每年的折旧（摊销）额。其中房屋构筑物使用年限按照 30 年计算, 设备折旧年限为按照 10 年计算, 残值率为 5%。

（三）财务费用

本项目财务费用主要是指运营期利息。本项目发行专项债券 21,000.00 万元，利率 2.5%，每半年付息，到期一次还本。项目建设期利息资本化，运营期利息费用化。

（四）税金

依据《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）中的有关规定和国家现行财税制度，本方案仅核算流转税、流转税附加税（城建税与教育费附加）和企业所得税。其余各项税金统一归入“经营成本”中。

（1）增值税及附加税

本项目收入免税；

增值税销项=含税收入÷（1+增值税税率）×增值税税率。

应交增值税（简易计税）=含税收入÷（1+征收率）×征收率。

增值税进项税率，根据财税（2018）32 号的《营业税改征增值税试点实施办法》第二十四条、第二十五条规定，设计为：本项目当期经营成本中，“纳税人购进货物、加工修理修配劳务、服务、无形资产或者不动产，支付或者负担的增值税额”。

附加税

——城市建设维护税为增值税款的 7%。

——教育费附加为增值税款的 3%。

——地方教育附加费为增值税款的 2%。

(2) 房产税

无。

(3) 所得税率

本项目所得税率执行 25%。

详见下表：



项目成本（不含税）预测总表（单位：万元）

项目	合计	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
二、总成本	107,265.93	3,693.08	3,693.08	3,693.08	3,702.60	3,702.60	3,702.60	3,712.57	3,712.57	3,712.57	3,674.38	3,674.38	3,685.40	3,685.40	3,685.40
(一) 经营成本	6,885.33	190.30	190.30	190.30	199.82	199.82	199.82	209.79	209.79	209.79	220.29	220.29	231.31	231.31	231.31
1、人工工资及福利费成本	5,698.73	157.50	157.50	157.50	165.38	165.38	165.38	173.64	173.64	173.64	182.33	182.33	191.44	191.44	191.44
2、水电费、办公、印刷、职工职业技能培训等费用	756.48	20.91	20.91	20.91	21.96	21.96	21.96	23.05	23.05	23.05	24.20	24.20	25.42	25.42	25.42
3、其他管理费用	430.12	11.89	11.89	11.89	12.48	12.48	12.48	13.10	13.10	13.10	13.76	13.76	14.45	14.45	14.45
(二) 税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 折旧摊销费	85,430.60	2,977.78	2,977.78	2,977.78	2,977.78	2,977.78	2,977.78	2,977.78	2,977.78	2,977.78	2,929.09	2,929.09	2,929.09	2,929.09	2,929.09
(四) 财务费用	14,950.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00

项目成本（不含税）预测总表（续表）（单位：万元）

项目	合计	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年
二、总成本	107,265.93	3,685.40	3,696.95	3,696.95	3,696.95	3,709.11	3,709.11	3,709.11	3,721.86	3,721.86	3,721.86	3,735.24	3,735.24	3,735.24	3,749.29	3,749.29
(一) 经营成本	6,885.33	231.31	242.86	242.86	242.86	255.02	255.02	255.02	267.77	267.77	267.77	281.15	281.15	281.15	295.20	295.20
1、人工工资及福利费成本	5,698.73	191.44	201.01	201.01	201.01	211.07	211.07	211.07	221.62	221.62	221.62	232.70	232.70	232.70	244.33	244.33
2、水电费、办公、印刷、职工职业技能培训等费用	756.48	25.42	26.68	26.68	26.68	28.02	28.02	28.02	29.42	29.42	29.42	30.88	30.88	30.88	32.43	32.43
3、其他管理费用	430.12	14.45	15.17	15.17	15.17	15.93	15.93	15.93	16.73	16.73	16.73	17.57	17.57	17.57	18.44	18.44
(二) 税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 折旧摊销费	85,430.60	2,929.09	2,929.09	2,929.09	2,929.09	2,929.09	2,929.09	2,929.09	2,929.09	2,929.09	2,929.09	2,929.09	2,929.09	2,929.09	2,929.09	2,929.09
(四) 财务费用	14,950.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00

(三) 运营净利润的测算

本项目不含税总收入为 47,723.95 万元，不含税总成本为 107,265.93 万元。本项目为公益性、非营利性项目，不要求获得内涵报酬率，从净现金流角度，本项目净现金流入足以还本付息。

项目损益表详见下表：

项目损益表（单位：万元）

项目	合计	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
一、总收入	47,723.95	1,185.32	1,255.04	1,324.77	1,391.01	1,391.01	1,391.01	1,460.55	1,460.55	1,460.55	1,533.58	1,533.58	1,533.58	1,610.26	1,610.26
（一）经营收入	47,723.95	1,185.32	1,255.04	1,324.77	1,391.01	1,391.01	1,391.01	1,460.55	1,460.55	1,460.55	1,533.58	1,533.58	1,533.58	1,610.26	1,610.26
1、学费收入	21,252.63	527.85	558.90	589.95	619.45	619.45	619.45	650.42	650.42	650.42	682.94	682.94	682.94	717.09	717.09
2、住宿费收入	26,471.32	657.47	696.14	734.82	771.56	771.56	771.56	810.13	810.13	810.13	850.64	850.64	850.64	893.17	893.17
二、总成本	107,265.93	3,693.08	3,693.08	3,693.08	3,702.60	3,702.60	3,702.60	3,712.57	3,712.57	3,712.57	3,723.07	3,674.38	3,674.38	3,685.40	3,685.40
（一）经营成本	6,885.33	190.30	190.30	190.30	199.82	199.82	199.82	209.79	209.79	209.79	220.29	220.29	220.29	231.31	231.31
1、人员工资及福利费成本	5,698.73	157.50	157.50	157.50	165.38	165.38	165.38	173.64	173.64	173.64	182.33	182.33	182.33	191.44	191.44
2、水电费、办公、印刷、职工职业技能培训等费用	756.48	20.91	20.91	20.91	21.96	21.96	21.96	23.05	23.05	23.05	24.20	24.20	24.20	25.42	25.42
3、其他管理费用	430.12	11.89	11.89	11.89	12.48	12.48	12.48	13.10	13.10	13.10	13.76	13.76	13.76	14.45	14.45
（二）税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）折旧摊销费	85,430.60	2,977.78	2,977.78	2,977.78	2,977.78	2,977.78	2,977.78	2,977.78	2,977.78	2,977.78	2,977.78	2,929.09	2,929.09	2,929.09	2,929.09
（四）财务费用	14,950.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00
三、利润总额	-59,541.98	-2,507.76	-2,438.04	-2,368.31	-2,311.59	-2,311.59	-2,311.59	-2,252.02	-2,252.02	-2,252.02	-2,189.49	-2,140.80	-2,140.80	-2,075.14	-2,075.14
四、所得税费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
五、净利润	-59,541.98	-2,507.76	-2,438.04	-2,368.31	-2,311.59	-2,311.59	-2,311.59	-2,252.02	-2,252.02	-2,252.02	-2,189.49	-2,140.80	-2,140.80	-2,075.14	-2,075.14

项目损益表（续表）（单位：万元）

项目	合计	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年
一、总收入	47,723.95	1,610.26	1,690.77	1,690.77	1,690.77	1,775.31	1,775.31	1,775.31	1,864.08	1,864.08	1,864.08	1,957.28	1,957.28	1,957.28	2,055.15	2,055.15
（一）经营收入	47,723.95	1,610.26	1,690.77	1,690.77	1,690.77	1,775.31	1,775.31	1,775.31	1,864.08	1,864.08	1,864.08	1,957.28	1,957.28	1,957.28	2,055.15	2,055.15
1、学费收入	21,252.63	717.09	752.94	752.94	752.94	790.59	790.59	790.59	830.12	830.12	830.12	871.62	871.62	871.62	915.21	915.21
2、住宿费收入	26,471.32	893.17	937.83	937.83	937.83	984.72	984.72	984.72	1,033.96	1,033.96	1,033.96	1,085.66	1,085.66	1,085.66	1,139.94	1,139.94
二、总成本	107,265.93	3,685.40	3,696.95	3,696.95	3,696.95	3,709.11	3,709.11	3,709.11	3,721.86	3,721.86	3,721.86	3,735.24	3,735.24	3,735.24	3,749.29	3,749.29
（一）经营成本	6,885.33	231.31	242.86	242.86	242.86	255.02	255.02	255.02	267.77	267.77	267.77	281.15	281.15	281.15	295.20	295.20
1、人员工资及福利费成本	5,698.73	191.44	201.01	201.01	201.01	211.07	211.07	211.07	221.62	221.62	221.62	232.70	232.70	232.70	244.33	244.33
2、水电费、办公、印刷、职工职业技能培训等费用	756.48	25.42	26.68	26.68	26.68	28.02	28.02	28.02	29.42	29.42	29.42	30.88	30.88	30.88	32.43	32.43
3、其他管理费用	430.12	14.45	15.17	15.17	15.17	15.93	15.93	15.93	16.73	16.73	16.73	17.57	17.57	17.57	18.44	18.44
（二）税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）折旧摊销费	85,430.60	2,929.09	2,929.09	2,929.09	2,929.09	2,929.09	2,929.09	2,929.09	2,929.09	2,929.09	2,929.09	2,929.09	2,929.09	2,929.09	2,929.09	2,929.09
（四）财务费用	14,950.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00
三、利润总额	-59,541.98	-2,075.14	-2,006.18	-2,006.18	-2,006.18	-1,933.80	-1,933.80	-1,933.80	-1,857.78	-1,857.78	-1,857.78	-1,777.96	-1,777.96	-1,777.96	-1,694.14	-1,419.14
四、所得税费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
五、净利润	-59,541.98	-2,075.14	-2,006.18	-2,006.18	-2,006.18	-1,933.80	-1,933.80	-1,933.80	-1,857.78	-1,857.78	-1,857.78	-1,777.96	-1,777.96	-1,777.96	-1,694.14	-1,419.14

六、资金测算平衡情况

成都市锦江区林家坝 TOD 南侧配套中学建设项目收益与融资自求平衡专项债券以项目自身产生的专项收入为收入来源：学费收入、住宿费收入。

根据测算分析，在满足假设条件的前提下，本项目运营期内净现金流为 40,714.44 万元，待项目在偿还全部专项债 36,750.00 万元本息后，将仍有 4,764.44 万元的累计现金结余。本项目专项债券本息覆盖倍数为 1.11 倍，能够实现项目收益和融资自求平衡。

项目资金测算平衡情况如下表所示：

专项债券资金平衡表 (单位: 万元)

项目	合计	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
经营活动产生的现金流量	40,714.44	-	-	-	991.59	1,061.31	1,131.04	1,187.59	1,187.59	1,187.59	1,246.97	1,246.97	1,246.97	1,246.97	1,309.31	1,309.31	1,309.31	1,374.78
一、项目运营净收入	47,723.95	-	-	-	1,185.32	1,255.04	1,324.77	1,391.01	1,391.01	1,391.01	1,460.55	1,460.55	1,460.55	1,460.55	1,533.58	1,533.58	1,533.58	1,610.26
(一) 项目收入	47,723.95	-	-	-	1,185.32	1,255.04	1,324.77	1,391.01	1,391.01	1,391.01	1,460.55	1,460.55	1,460.55	1,460.55	1,533.58	1,533.58	1,533.58	1,610.26
1、净营业收入	21,252.63	-	-	-	527.85	558.90	589.95	619.45	619.45	619.45	650.42	650.42	650.42	650.42	682.94	682.94	682.94	717.09
2、在面额收入	26,471.32	-	-	-	657.47	696.14	734.82	771.56	771.56	771.56	810.13	810.13	810.13	810.13	850.64	850.64	850.64	893.17
(二) 收到的税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、增值税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、项目运营成本	7,009.51	-	-	-	193.73	193.73	193.73	203.42	203.42	203.42	213.58	213.58	213.58	213.58	224.27	224.27	224.27	235.48
(一) 运营成本	6,885.33	-	-	-	190.30	190.30	190.30	199.82	199.82	199.82	209.79	209.79	209.79	209.79	220.29	220.29	220.29	231.31
1、人工工资及福利费成本	5,698.73	-	-	-	157.50	157.50	157.50	165.38	165.38	165.38	173.64	173.64	173.64	173.64	182.33	182.33	182.33	191.44
2、水电费、办公、印刷、职工职业技能培训等费用	756.48	-	-	-	20.91	20.91	20.91	21.96	21.96	21.96	23.05	23.05	23.05	23.05	24.20	24.20	24.20	25.42
3、其他管理费用	430.12	-	-	-	11.89	11.89	11.89	12.48	12.48	12.48	13.10	13.10	13.10	13.10	13.76	13.76	13.76	14.45
(二) 支付的各项税费	124.18	-	-	-	3.43	3.43	3.43	3.60	3.60	3.60	3.79	3.79	3.79	3.79	3.98	3.98	3.98	4.17
1、增值税	124.18	-	-	-	3.43	3.43	3.43	3.60	3.60	3.60	3.79	3.79	3.79	3.79	3.98	3.98	3.98	4.17
2、税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、企业所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动产生的现金流量	-90,463.93	-20,000.00	-34,714.00	-35,749.93	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00
一、投资活动产生的现金流	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、投资活动产生的现金流	90,463.93	20,000.00	34,714.00	35,749.93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(一) 建设投资	90,463.93	20,000.00	34,714.00	35,749.93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(二) 流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动产生的现金流量	54,513.93	20,000.00	34,714.00	35,749.93	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00
一、融资活动产生的现金流	91,284.93	20,000.00	35,000.00	36,284.93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(一) 项目资本金流入	40,284.93	20,000.00	4,000.00	16,284.93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(二) 发行债券利息流入	21,000.00	-	11,000.00	10,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 非流动资产折旧摊销	-	-	20,000.00	10,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、融资活动产生的现金流	36,771.00	-	286.00	535.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00
(一) 偿还专项债券本金	21,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(二) 支付专项债券利息	15,750.00	-	275.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00
(三) 支付专项债券发行费	21.00	-	11.00	10.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、期末现金增加	4,764.44	-	-	-	466.59	536.31	606.04	662.59	662.59	662.59	721.97	721.97	721.97	721.97	784.31	784.31	784.31	849.78
五、累计现金资金	-	-	-	-	466.59	1,002.90	1,608.94	2,271.53	2,934.12	3,596.71	4,318.68	5,040.65	5,762.62	6,546.93	7,331.24	8,115.55	8,965.33	9,815.11

专项债券资金平衡表(续表) (单位: 万元)

项目	合计	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年
经营活动产生的现金流量	40,714.44	1,374.78	1,443.53	1,443.53	1,443.53	1,515.69	1,515.69	1,515.69	1,591.49	1,591.49	1,591.49	1,671.06	1,671.06	1,671.06	1,754.62	1,754.62
一、项目运营净收入	47,723.95	1,610.26	1,690.77	1,690.77	1,690.77	1,775.31	1,775.31	1,775.31	1,864.08	1,864.08	1,864.08	1,957.28	1,957.28	1,957.28	2,055.15	2,055.15
(一) 项目收入	47,723.95	1,610.26	1,690.77	1,690.77	1,690.77	1,775.31	1,775.31	1,775.31	1,864.08	1,864.08	1,864.08	1,957.28	1,957.28	1,957.28	2,055.15	2,055.15
1、学费收入	21,252.63	717.09	752.94	752.94	752.94	790.59	790.59	790.59	830.12	830.12	830.12	871.62	871.62	871.62	915.21	915.21
2、住宿费收入	26,471.32	893.17	937.83	937.83	937.83	984.72	984.72	984.72	1,033.96	1,033.96	1,033.96	1,085.66	1,085.66	1,085.66	1,139.94	1,139.94
(二) 收到的税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、增值税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、项目运营成本	7,009.51	235.48	247.24	247.24	247.24	259.62	259.62	259.62	272.59	272.59	272.59	286.22	286.22	286.22	300.53	300.53
(一) 经营成本	6,885.33	231.31	242.86	242.86	242.86	255.02	255.02	255.02	267.77	267.77	267.77	281.15	281.15	281.15	295.20	295.20
1、人工工资及福利费成本	5,698.73	191.44	201.01	201.01	201.01	211.07	211.07	211.07	221.62	221.62	221.62	232.70	232.70	232.70	244.33	244.33
2、水电费、办公、印刷、职工职业技能培训费用	756.48	25.42	26.68	26.68	26.68	28.02	28.02	28.02	29.42	29.42	29.42	30.88	30.88	30.88	32.43	32.43
3、其他管理费用	430.12	14.45	15.17	15.17	15.17	15.93	15.93	15.93	16.73	16.73	16.73	17.57	17.57	17.57	18.44	18.44
(二) 支付的各项税费	124.18	4.17	4.38	4.38	4.38	4.60	4.60	4.60	4.82	4.82	4.82	5.07	5.07	5.07	5.33	5.33
1、增值税	124.18	4.17	4.38	4.38	4.38	4.60	4.60	4.60	4.82	4.82	4.82	5.07	5.07	5.07	5.33	5.33
2、税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、企业所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动产生的现金流量	-90,463.93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、投资活动产生的现金流量	90,463.93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
出	90,463.93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(一) 建设投资	90,463.93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(二) 流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动产生的现金流量	54,513.93	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-11,525.00	-10,250.00
一、融资活动产生的现金流量	入	91,284.93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(一) 项目资本金注入	40,284.93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(二) 发行债券融资收入	21,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 申报超长期特别国债	入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、融资活动产生的现金流量	出	36,771.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	11,525.00	10,250.00
(一) 偿还专项债券本金	21,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,000.00	10,000.00
(二) 支付专项债券利息	15,750.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	250.00
(三) 支付专项债券发行费	21.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、期末现金增加	4,764.44	849.78	918.53	918.53	918.53	990.69	990.69	990.69	1,066.49	1,066.49	1,066.49	1,146.06	1,146.06	1,146.06	-9,770.38	-8,495.38
五、累计盈余资金	-	10,664.89	11,583.42	12,501.95	13,420.48	14,411.17	15,401.86	16,392.55	17,459.04	18,525.53	19,592.02	20,738.08	21,884.14	23,030.20	13,259.82	4,764.44

七、使用提示和使用限制

（一）使用提示

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

2、本评价报告出具的意见，是以当前的经济社会环境及未来平稳发展为前提条件，且未将未来宏观经济变化风险、政策和法规变化风险、市场变化风险、不可抗力风险等因素纳入预测评价范围。

（二）使用限制

1、本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

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

四川竞泽云锦会计师事务所(普通合伙)

2025年6月





统一社会信用代码
91510105788137247E



白銀二兩則整袋
“國家企業信用
信息公示系統”
了解更多信息。
各處、許可、照
明信譽。

名称 四川尧承会计师事务所（普通合伙）

类型 普通合伙企业

执行事务合伙人

经营范围

壹佰萬元整

成立日期 2006年05月29日

四川省成都市成华区成华大道十里店路213号4栋2单元28层2818号

并许可项目：经商务主管部门、市场监管部门、生态环境部门、水利等部门审批或备案后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：财政资金项目预算绩效评价服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）



关
机
登
记

2023

國家安全情報信息系統總網址: <http://www.gast.gov.cn>

市场士体想当于每年1月1日至6月30日通过国
家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

会计师事务所

执业证书

名称：四川竞峰云锦会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：肖坤明

主任会计师：肖坤明

经营场所：四川省成都市成华区成华大道十里店路213号4栋2单元28层2818号

组织形式：普通合伙

执业证书编号：51010180

批准执业文号：川财会[2006]23号

批准执业日期：2006年5月10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

2023年12月15日

中华人民共和国财政部制

二维码

26

2021.4.15

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

Full name: 肖峰明

Sex: 男

Date of birth: 1955-03-07

Working unit: 四川中汇会计师事务所有限公司

Identity card No.: 511002550307561

身份证 510902133247

NOTES

1. When practicing, the CPA shall show the client this certificate when necessary.

2. This certificate shall be exclusively used by the holder. If it is lost or damaged, it shall be declared to the CPA Institute for cancellation.

3. The CPA shall issue the certificate to the holder of CPA when the CPA signs conducting statutory business.

4. If the CPA is not the CPA, the CPA shall report to the competent authority of CPA immediately and go through the procedure of cancellation and re-issuance of CPA certificate.

四川中汇会计师事务所有限公司

CPA 肖峰明

2021.4.15

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

Full name: 张小蓉

Sex: 女

Date of birth: 1980-6-5

Working unit: 四川天和会计师事务所

Identity card No.: 510704198006052128

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

姓名: 张小蓉

性别: 女

出生日期: 1980.6.5

工作单位: 四川天和会计师事务所

身份证号码: 510704198006052128

NOTES

1. When practicing, the CPA shall show the client this certificate when necessary.

2. This certificate shall be exclusively used by the holder. If it is lost or damaged, it shall be declared to the CPA Institute for cancellation.

3. The CPA shall issue the certificate to the holder of CPA when the CPA signs conducting statutory business.

4. If the CPA is not the CPA, the CPA shall report to the competent authority of CPA immediately and go through the procedure of cancellation and re-issuance of CPA certificate.

四川天和会计师事务所

CPA 张小蓉

2021.4.15