

大邑县官渡停车场建设项目收益与融资自 求平衡专项债券

财务评估咨询报告

四川华意众和会计师事务所有限公司

2025 年 7 月



目录

注册会计师声明	1
财务评价咨询报告	2
专项债券财务评价说明	1
一、 行业专项规划	1
(一) 地区基本情况	1
(二) 项目相关规划	2
二、 项目概述	5
(一) 参与主体	5
(二) 项目基本情况	5
三、 经济社会效益分析	7
(一) 经济效益	7
(二) 社会效益	8
四、 评价基础与假设	9
(一) 编制原则	9
(二) 编制依据	10
五、 评价要素	10
(一) 投资估算与资金筹措	11
(二) 项目收入与成本费用估算	12
(三) 资金测算平衡情况	15
(四) 项目偿付能力分析	16
(五) 敏感性分析	16
六、 评价结论	17



注册会计师声明

我们对大邑县官渡停车场建设项目收益与融资自求平衡专项债券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：

- (1) 我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设；
- (2) 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；
- (3) 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；
- (4) 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。

四川华意众和会计师事务所有限公司

川华意众和会咨字[2025]第 80 号

大邑县官渡停车场建设项目 收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

大邑县住房和城乡建设局：

我们接受委托，对大邑县官渡停车场建设项目收益与融资自求平衡专项债券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《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方专项债券发行及项目配套融资工作的通知》《地方政府债券发行管理办法》等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大邑县住房和城乡建设局的责任。

我们对大邑县官渡停车场建设项目收益与融资自求平衡专项债

券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,为发行大邑县官渡停车场建设项目收益与融资自求平衡专项债券计划提供参考。

我们根据国家、地方相关政策文件,对大邑县官渡停车场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结论如下:

1.若项目在满足资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提下,项目在预测期内可实现息前净现金流 24119.93 万元,政府专项债券到期本息合计 22820.00 万元,偿债覆盖倍数约为 1.06 倍;

2.我们未发现本项目专项债券存续期内出现无法满足还本付息要求的情况。

附件:专项债券财务评估说明

四川华意众和会计师事务所有限公司



中国·四川

中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二五年七月七日

专项债券财务评价说明

一、行业专项规划

（一）地区基本情况

（1）成都市基本情况

成都，四川省省会、副省级城市，中国首批国家历史文化名城之一，西南地区重要的中心城市。成都是古蜀文明的重要发源地，“天府之国”的中心，有着世界罕见的 3000 年城址不迁、2500 年城名不改的历史特征（公元前 316 年秦朝始设蜀郡及成都县；1921 年设市政筹备处，1928 年正式设市），目前已是国家级中心城市和成渝地区双城经济圈的“双核”之一，拥有遍及全球的城市知名度和产业影响，在新时代西部大开发战略的实施中发挥着中心作用。2021 年末成都常住人口 2119.2 万人，是少有的人口“两千万级”超大城市，为产业集聚、经济发展提供了持续的动能。

近年来，在经济新常态的宏观背景下，成都市经济继续保持稳中向好的良性发展态势，在经济总量增长和经济结构调整上均取得显著进展。2024 年，成都全市实现地区生产总值 23511.34 亿元，体现出极高的发展韧性。

（2）大邑县概况

大邑县，隶属四川省成都市，地处成都平原向川西北高原的过渡地带，与邛崃山脉接壤。东与崇州市交界，东南与新津区毗邻，西南与邛崃市相邻，西与雅安市芦山县、宝兴县相连，北与阿坝州汶川县接壤，属亚热带湿润季风气候区，总面积 1284 平方千米。截至 2023

年6月，大邑县辖3个街道、8个镇，大邑县人民政府驻晋原街道桃源大道66号。截至2023年末，大邑县常住人口50.77万人。

大邑县历史悠久，早在新石器时代，今大邑县境内已有人类活动。唐高宗咸亨二年（671年），置大邑县。《太平寰宇记》记载：“县在鹤鸣山东，其邑广大，遂以为名。”1983年5月，温江地区建制撤销，大邑县划归成都市管辖。

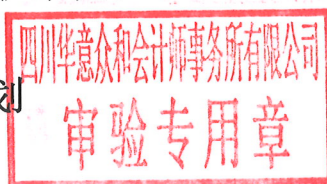
大邑县旅游资源丰富，是全国县域旅游综合实力百强县、四川省天府旅游名县；西岭雪山是世界自然遗产中国四川大熊猫核心栖息地、南方唯一的国家级滑雪旅游度假地；拥有西岭雪山·花水湾度假区1个国家级旅游度假区；安仁古镇1个国家5A级旅游景区，西岭雪山、花水湾、新场古镇、天府花溪谷5个国家4A级旅游景区；安仁、新场2个国家级历史文化名镇；刘氏庄园博物馆、高山古城遗址、川王宫3处国家级文物保护单位。

（二）项目相关规划

（1）国家层面

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》第三篇第十一章中指出：建设现代化基础设施体系在“加强城市基础设施建设”中提出：构建布局合理、设施配套、功能完备、安全高效的现代城市基础设施体系。加强城市道路、停车场、交通安全等设施建设，加强城市步行和自行车交通设施建设。全面推进无障碍设施建设。严格执行新建小区停车位、充电桩等配建标准。

中共中央、国务院印发《交通强国建设纲要》中指出：建设城市群一体化交通网，推进干线铁路、城际铁路、市域（郊）铁路、城市轨道交通融合发展，完善城市群快速公路网络，加强公路与城市道路



衔接。尊重城市发展规律，立足促进城市的整体性、系统性、生长性，统筹安排城市功能和用地布局，科学制定和实施城市综合交通体系规划。推进城市公共交通设施建设，强化城市轨道交通与其他交通方式衔接，完善快速路、主次干路、支路级配和结构合理的城市道路网，打通道路微循环，提高道路通达性，完善城市步行和非机动车交通系统，提升步行、自行车等出行品质，完善无障碍设施。科学规划建设城市停车设施，加强充电、加氢、加气和公交站点等设施建设。全面提升城市交通基础设施智能化水平。

（2）省级层面

中共四川省委、四川省人民政府关于贯彻落实《交通强国建设纲要》加快建设交通强省的实施意见中指出：畅通西部陆海新通道西线主通道，推动五大区域交通协同发展，持续提升成都门户枢纽地位，加快推动成德眉资交通同城同网，推进川南经济区铁海联运和长江航运联动发展，支持川东北经济区建设东向北向出川综合交通枢纽，支持攀西经济区建设国家重要战略资源集散中心和南向开放的重要通道，畅通川西北生态示范区内联外达通道。构建便捷高效的运输服务网络，形成功能完备的城市交通系统。优化城市交通出行结构，支持成都建设公园城市绿色交通体系，强化轨道交通骨干作用；鼓励区域中心城市因地制宜发展大容量公共交通，提升中小城市公共交通服务水平。提高城市道路通达性，强化城市内外路网衔接。完善公共交通配套设施和停车设施，完善城市步行和非机动车交通系统，打造慢行绿色廊道。

四川省人民政府办公厅发布《关于加快电动汽车充电基础设施建设的实施意见》川办发〔2017〕19号中指出：全面推进公共服务领域充电基础设施建设。以公交、出租等公共服务领域为突破口，优先

推进以集中式充换电站为主、分散式充电桩为辅的充电基础设施建设。对公交、环卫、景区观光、机场通勤等定点定线运行的公共服务领域电动汽车，根据线路运营需求，重点在停车场站配建充电设施。

（3）县级层面

项目符合大邑县发展和改革局《大邑县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》，规划指出：以“强骨干、优衔接、提质量、补短板、疏瓶颈”为导向，构建“两环多放射”的县域路网结构，全面提升内部循环能力。推进公路网络升级改造，实施县乡道路改善工程、干线公路维修整治和交通黑点治理工程。加快县城、产业功能区及重要旅游景区间的道路快速化改造，完善功能区内外部道路连接通道，提升城乡交通的通达性和便捷性。加强县城区域路网优化，推进次干路、支路及新城片区配套道路建设，实施窄路加宽、旅游道路改造和老旧破损道路提升工程，全面消除“断头路”和“瓶颈路”，打通路网“毛细血管”，有效缓解交通拥堵问题。通过实施农村公路品质工程，强化乡村道路的加固维修与旧危桥改造，提升特色镇、农业园区、特色林盘和乡村旅游景点等区域的外联道路等级，畅通与干线路网的衔接。

项目符合《大邑县王滩片区局部用地控规优化》，规划指出：本项目建设内容及规模严格遵循《大邑县王滩片区局部用地控规优化》的要求，与片区整体规划高度契合，在土地利用、功能布局、交通衔接和环境保护等方面实现全面协调。项目涵盖交通基础设施、功能性建筑和公共服务设施建设，具体包括优化片区主要道路及支路网络，增设停车设施和充电基础设施，提升交通便利性；建设符合区域产业定位的功能性建筑，推动经济发展；完善教育、医疗、文体等公共服务配套，提高片区宜居水平。建设规模合理分配，严格依据片区土地

承载能力和规划要求，确保用地集约、空间高效，兼顾经济效益、生态保护和社会效益。同时，项目同步规划水、电、气、通讯和绿化等配套设施，进一步提升片区的基础功能和整体承载能力。通过全面对接控规优化，本项目将推动片区发展，提升居民生活品质，为区域经济和社会发展注入新活力。

二、项目概述

（一）参与主体

主管部门：大邑县住房和城乡建设局

项目单位：成都西岭文旅投资运营集团有限公司

（二）项目基本情况

1. 项目基本信息

项目名称：大邑县官渡停车场建设项目

项目所属领域：城市停车场

建设工期：18 个月

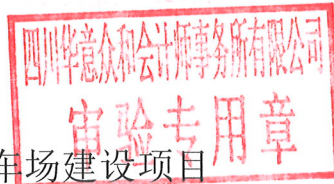
项目说明：项目属于新建工程

2. 项目建设内容及产出

建设地下停车场 18660 平方米，规划车位 515 个，建设充电桩 167 个，配套连接道路，电力消防、安防、设施用房及地面相关附属配套设施等。

3. 项目实施计划

本项目属于未开工项目，本项目工期建设从 2025 年 9 月至 2027 年 3 月，建设工期为 18 个月，时间进度安排如下：



第一阶段：工程于 2025 年 9 月前完成项目施工图设计、施工招标、场地平整等前期工作；

第二阶段：2025 年 9 月至 2027 年 3 月项目全部施工建设完成；

第三阶段：2027 年 3 月底竣工验收；

第四阶段：2027 年 4 月项目正式投入运营。

4. 运营方案

（1）管理原则

本项目的实施管理工作由项目业主单位全权负责，项目实施机构对项目运营进行监管。项目运营与组织管理原则为：

①运营期资金实行统一管理，由财务单独立账、核算，资金使用严格按计划进行，并接受上级有关部门的监督和检查。

②合理安排资金，积极、充分、扎实抓好建设前期的各项工作。

③为确保运营期项目质量和资金的合理使用，实行以主要负责人全面负责实施和管理的项目法人责任制，严把质量和资金关。

（2）管理方案

项目单位坚持“勤奋严谨，求实创新，规范有序，团结奉献”的思想理念，成立精细化管理工作领导小组，一把手全面抓，分管主任具体抓。把任务分解到每个岗位，责任落实到每个人。召开专题会议，层层进行动员，形成全员共同参与、齐抓共管的工作格局。

（3）财务管理

项目单位根据项目经营的业务性质，按照国家有关法律、法规及财务制度，制定《财务管理制度条款》、《会计核算基础工作规定》、《借款和各项费用开支标准及审批程序》，以规范会计核算行为，提升财务管理水平，保证项目运营账账相符、账实相符。

5.项目公益性论证

随着大邑县经济的快速发展和城镇化进程的加速，机动车保有量持续攀升，城市交通压力显著增加，停车难问题日益突出。特别是在新区开发过程中，停车设施供需矛盾愈发尖锐，现有停车资源无法满足日益增长的需求，已成为制约城市功能提升和居民生活品质的重要瓶颈问题。

本项目选址位于大邑县官渡社区，区域周边有 36 班中学和 36 班小学，学生规模超过 3000 人，接送需求强烈，日常交通流量密集。尤其在上下学高峰时段，临时停车与道路通行需求冲突明显，交通拥堵问题突出，严重影响了学生的出行安全和周边居民的生活便利性。此外，随着国家“双碳”目标的深入推进，新能源汽车保有量逐年增加，对充电设施的需求不断提高。现有停车场在配套充电设施方面普遍存在规划不足的问题，难以满足绿色低碳交通的发展要求。

为缓解区域停车难问题，优化城市交通秩序，提升公共服务水平，同时响应绿色发展政策，大邑县官渡停车场建设项目应运而生。项目计划通过新建地下停车场、地上服务设施及配套市政道路等综合措施，实现高效的停车资源供给和智能化的停车管理，为区域经济发展提供有力支撑，为居民提供更加便利、安全、环保的出行条件。

提高道路通行效率，还能带动周边商业繁荣，提升土地价值，创造更多就业机会。与此同时，项目在规划设计中充分考虑了生态环境保护，通过绿地恢复和植被种植提升城市绿化水平，为大邑县打造宜居宜业的城市环境作出重要贡献。

三、经济社会效益分析

（一）经济效益

推动城市停车场的建设在我国经济社会发展全局中具有重要意义，能够不断优化城镇的结构和功能，增强城市综合承载能力，为经济发展创造更有利的环境，从而实现产业集聚，提升产业水平。

本项目通过停车场的建设，可在生产、经营、管理、服务等领域产生巨大的效益，为城市发展带来直接和间接经济效益。将拉动本区域的投资和消费，新增众多的就业机会，从而解决部分居民的就业问题。同时，在施工过程中，将投入较大的施工力量，项目建设所需的建筑材料带动了周边河沙水泥及钢筋等材料的消费，同时项目开工后需要人力建设，又给相关行业增加了就业机会，由此间接的带动了就业，提高了劳动生产率，带动大邑县区域的 GDP 发展。

本项目通过停车基础设施建设，可在生产、经营、管理、服务等领域产生巨大的效益，为大邑县发展带来直接和间接经济效益。

（二）社会效益

1.有助于解决城市停车难的问题

近年来，随着大邑县城市经济的快速增长，汽车进家庭的步伐加快，城市机动车发展迅猛。目前，停车难已经成为制约大邑县发展的瓶颈。相比之下，城市停车设施建设明显滞后，使停车供求矛盾日益尖锐，停车难的问题日益凸显。尤其在主城区，由于很多公用建筑配建停车位严重不足，停车位更是一位难求。停车难，已经成为制约大邑县交通发展、汽车消费的瓶颈之一。本项目建成后可以有效解决城市停车难这一问题。

2.有助于提升当地人民群众幸福感

停车场建成后，市民可享受更便捷安全的停车和汽车充电服务，解决停车难的同时，又提供更环保更节能的出行方式的充电桩，有效

提升城市形象，有助于提升人民群众生活幸福感。

3.有助于提供就业机会

在当前国际经济低潮、国内经济增长压力巨大的环境下，项目的建设符合国家提出的拉动内需，刺激地方经济发展的要求，能为大邑县提供大量的就业岗位，带动区域经济发展。

4.有助于树立大邑县城市新形象

项目的建设，将完善城市基础设施，极大的方便市民生活，对于树立大邑县城市新形象，提高城镇外观品位，具有重要意义，对于改善投资环境、发展经济提供了良好的条件，社会经济效益显著。通过项目的建设，为城镇居民改善居住条件增加了一个选择的机会，对于建设和谐城市，为当地经济发展和社会稳定提供有力的保障。生活在宁静优美、景色宜人的环境之中，将会成为一道美丽的风景线，对改善生态环境、提高人民群众生活质量、树立城市形象、优化投资环境都将有着明显的积极作用，社会效益明显。

四、评价基础与假设

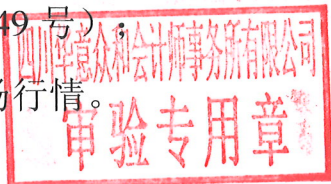
（一）编制原则

项目建设必须遵循国家的各项政策、法规和法令，符合区域经济社会及行业和地区的规划。以科学发展、实事求是的态度，公正、客观的反映本项目建设的实际情况，新建项目投资坚持“客观公正、实事求是”的原则。

通过对区域经济社会发展分析研究以及对项目规划的研究，推荐建设项目投资总规模、整体方案，论证结果的合理性。

（二）编制依据

- 国家发展与改革委员会、建设部发《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》（发改投资〔2006〕1325号）；
- 《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GC-2015）；
- 《四川省建设工程工程量清单计价定额》（2020）；
- 《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2022）；
- 《四川省工程造价信息》2022年第8期；
- 《国家发展改革委关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知（发改价格〔2015〕299号）》；
- 《四川省发展和改革委员会关于进一步放开住建部门专业服务收费有关事项的通知》（川发改价格〔2015〕769号）；
- 《建筑业营业税改征增值税四川省建设工程计价依据调整办法》（川建造价发〔2016〕349号）；
- 项目区同类型项目市场行情。



五、评价要素

财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方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《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方专项债券品种的通知》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，对大邑县官渡停车场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

本项目总投资为 21000.00 万元，静态总投资 20734.00 万元，其中：工程建设费用 12400.79 万元、工程建设其他费用 7644.93 万元、预备费 688.28 万元，建设期利息 252.00 万元、债券发行费用 14.00 万元。详见表 5-1。

表 5-1 投资汇总表（单位：万元）

序号	投资构成	金额	占动态总投资比例
1	静态总投资	20734.00	98.73%
1.1	工程建设费用	12400.79	59.05%
1.2	工程建设其他费用	7644.93	36.40%
1.3	预备费用	688.28	3.28%
2	建设期利息	252.00	1.20%
3	债券发行费用	14.00	0.07%
4	资金筹措	21000.00	100.00%
4.1	项目资本金	7000.00	33.33%
4.2	专项债券	14000.00	66.67%

项目资金来源如下：

资本金来源：项目资本金来源于财政资金。项目资本金 7000.00 万元，占总投资的 33.33%，根据项目建设实际情况计划分批次投入。

融资来源：本项目拟发行政府专项债券总额为 14000.00 万元，占总投资的 66.67%。其中：2025 年计划发行 5000.00 万元，期限为 30 年，债券利率按 2.2% 测算，发行费为面值的 1%。

详见表 5-2。

表 5-2 资金使用与筹措表（单位：万元）

序号	项目	合计	建设期	
			第 1 年	第 2 年 1-6 月
一	资金使用	21000.00	9000.00	12000.00
1	建设投资	20734.00	8890.00	11844.00
2	建设期专项债券利息	252.00	105.00	147.00
3	债券发行费用	14.00	5.00	9.00
二	资金筹措	21000.00	9000.00	12000.00
1	项目资本金	7000.00	4000.00	3000.00
2	专项债券	14000.00	5000.00	9000.00

（二）项目收入与成本费用估算

1. 项目收入

（1）项目收入可行性

根据财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号文），专项债券对应的项目取得的政府性基金或专项收入，应当按照该项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还到期债券本息。

（2）项目收入参考依据

- 《成都市机动车停车服务收费暂行办法》（市政府第 131 号令）；
- 《成都市机动车非占道停放服务收费管理实施细则》（成价费〔2006〕287 号）；

- 新能源汽车续航信息；
- 《四川省人民政府办公厅关于加快电动汽车充电基础设施建设的实施意见》（川办发〔2017〕19号）；
- 充电桩运营商发布的大邑县充电服务价格信息；
- 相关广告网站发布的成都周边广告出租价格信息。

（3）项目收入预测

本项目收入为停车服务收入、充电服务收入、服务用房出租收入、广告位出租收入。

综上，根据上述分析可对本项目债权期限内项目收入进行测算，预测项目总不含税收入为 35086.02 万元。

详见附表 1 “项目收入测算表”。

2.项目经营成本费用估算

（1）经营成本

项目经营成本包括工资及福利费、外购原材料费、燃料及动力费、维修保养费、管理费。

①工资福利费用

工资福利支出含基本工资、津贴补贴、奖金、绩效工资、其他社会保障缴费及其他工资福利支出。

根据项目业主单位规划，项目建成后预计增设工作人员 12 人，包括勤务人员 10 人（停车场工作人员），管理人员 2 人，本项目设定勤务人员薪资按平均每年 5 万元计算、管理人员薪资按平均每年 7 万元计算。考虑薪资的时间因素，工资福利费自每三年复合增长 3%。

②外购原材料费

本项目为城市停车场项目，项目产生的外购原材料主要为充电服务提供过程中的耗材费用，本项目出于保守估算，按照项目总收入的

4%计算外购原材料费。

③燃料及动力费

本项目为城市停车场项目，项目产生的燃料动力费主要为停车场运营产生的电力消耗，项目充电桩经营电力消耗由充电消费者承担，不计入本项目。本项目出于保守估算，按照项目总收入的 3%计算燃料动力费。

④维修保养费

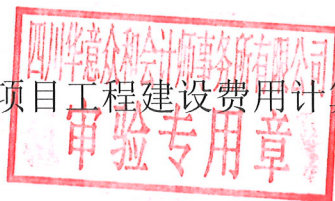
本项目维修保养费主要针对项目运营过程中配套基础设施设备的维修保养，根据成本测算保守性原则，维修保养费按照固定资产折旧的 2%计取。

⑤管理费

含办公费、培训费、交通费、管理人员经费、其他管理费用等，按工资福利费的 20%进行测算。

固定资产折旧

本项目的固定资产折旧按项目工程建设费用计算，折旧 45 年，残值率为 5%。



(3) 财务费用

项目财务费用即专项债券融资利息，其中，项目专项债券拟发行 30 年期债券，利率 2.1%，根据中国地方政府债券信息公开平台查询 30 年期债券利息在 2.06%-2.5%之间，本项目取值 2.1%在合理范围之内。在建设期中只付息，不还本。运营期中间只付息，不还本，所有借款都在计算期最后一年还。

(4) 增值税及附加

增值税：增值税=收入/（1+增值税税率）×增值税税率

根据《财政部国家税务总局关于简并增值税税率有关政策的通

知》，本项目停车费收入适用 9%的增值税税率；物业服务收入、充电服务收入、广告收入适用 6%的增值税税率。

增值税已在收入测算表中扣除，项目计算不含税收入。

综上所述，经计算可知本项目预测期总成本费用为 19820.23 万元。详见附表 2 “成本费用测算表”

3.本项目损益状况

综合上述专项收入、经营成本费用的估算，本项目在债券存续期内归属本项目的不含税收入预计为 32288.60 万元，总成本预计为 19820.23 万元，累计净利润为 8739.87 万元，本项目息前净现金流量累计 24119.93 万元，财务费用（运营期利息）为 8379.00 万元，本项目收入净现金流覆盖专项债本息倍数为 1.06 倍，收益覆盖倍数满足专项债券申报要求。

本项目剔除财政补贴后的项目收益为 35086.02 万元。根据四川省《新增专项债券项目申报发行通用标准》，剔除财政补贴后的项目应 \geq 专项债券本金*10%+专项债券付息+市场化融资本金+市场化融资付息（以上各部分合计为 9490.00 万元），项目收益能够实现有效覆盖。详见附表 3 “项目损益表”。

（三）资金测算平衡情况

1.债券还本付息计划情况

本项目发行债券需支付的利息，按照 2.1%利率计算。专项债券资金在建设期中按需投入（见资金使用计划表），在建设期中只付息（建设期利息已计入项目总投资），不还本。运营期中间只付息（用营业收入进行付息），不还本，期末到期还本。所有借款都在计算期最后一年还。项目每半年度付息一次，期满一次偿还本金和最后一笔

利息。债券存续期内累计需支付利息 8820.00 万元，其中：专项债券建设期利息 252.00 万元计入总投资，专项债券在运营期间产生的利息费用 8379.00 万元。详见附表 4 “还本付息测算表”。

2.项目资金平衡情况

若项目在满足上述资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提下，政府专项债到期日累计资金结余 2587.27 万元，项目在预测期内可实现息前净现金流 24119.93 万元，政府专项债券到期本息合计 22820.00 万元，本项目息前净现金流的收益覆盖倍数为 1.06 倍（息前净现金流总额/还本付息总额）。期间不存在资金缺口。

详见附表 5 “资金平衡测算表”。

（四）项目偿付能力分析

本项目在预测期内可实现息前净现金流 24119.93 万元，专项债券到期本息合计 22820.00 万元，本项目息前净现金流的收益覆盖倍数为 1.06 倍。

（五）敏感性分析

依据当前的市场状况及数据，对本项目债券存续期内的收益及现金流进行预测，存在一定的不确定性。在诸多不确定性因素中，未来各项收入的单价（价格）变动对本项目影响最为重要。本着保守性原则，敏感性分析如下表 5-3。

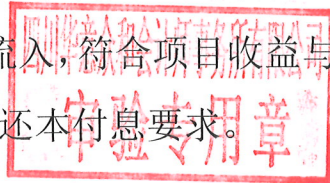
表 5-3 敏感性分析表

主要指标:	敏感性分析		
	0%	-5.00%	-10.00%
息前净现金流量（万元）:	24119.93	22913.93	21707.93
本项目政府专项债及组合融资本 息收益覆盖倍数:	1.06	1.00	0.95

由上分析可见，本项目具有一定的抗风险能力。

六、评价结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为该项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为该项目提供足够的资金支持，保证项目顺利实施。同时，项目建成后通过项目收益提供充足、稳定的现金流入，符合项目收益与融资自求平衡的条件，充分满足项目业专项债券还本付息要求。



附表 1

项目收入测算表（单位：万元）

序号	收入类目	合计	运营期							
			第 2 年 7-12 月	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
1	机动车停车服务收入	13331.64	95.90	210.68	226.88	255.24	272.26	272.26	285.87	285.87
	停车位数量		555	555	555	555	555	555	555	555
	停车单价		8.00	8.00	8.00	8.40	8.40	8.40	8.82	8.82
	车位使用率		60.00%	65.00%	70.00%	75.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
	车位周转次数		2	2	2	2	2	2	2	2
	增值税（税率 9%）		7.92	17.40	18.73	21.08	22.48	22.48	23.60	23.60
2	充电服务收入	13798.47	138.96	305.27	328.75	369.85	394.51	394.51	414.23	414.23
	充电桩数量		167	167	167	167	167	167	167	167
	单次充电量		64.4	64.4	64.4	64.4	64.4	64.4	64.4	64.4
	充电服务单价		0.60	0.60	0.60	0.63	0.63	0.63	0.66	0.66
	充电桩日周转次数		2	2	2	2	2	2	2	2
	充电桩使用率		60.00%	65.00%	70.00%	75.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
	增值税		11.80	25.92	27.91	31.40	33.50	33.50	35.17	35.17

3	服务用房出租收入	2878.27	28.99	63.68	68.58	77.15	82.29	82.29	86.41	86.41
	出租面积		1220	1220	1220	1220	1220	1220	1220	1220
	出租单价		2.20	2.20	2.20	2.31	2.31	2.31	2.43	2.43
	出租率		60.00%	65.00%	70.00%	75.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
	增值税		2.39	5.26	5.66	6.37	6.79	6.79	7.13	7.13
4	广告位出租收入	5077.63	51.84	112.32	120.96	136.08	145.15	145.15	152.41	152.41
	灯箱广告位数量		120	120	120	120	120	120	120	120
	灯箱广告位出租价格		1200.00	1200.00	1200.00	1260.00	1260.00	1260.00	1323.00	1323.00
	出租率		60.00%	65.00%	70.00%	75.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
	增值税		2.93	6.36	6.85	7.70	8.22	8.22	8.63	8.63
	总收入	35086.02	315.70	691.95	745.18	838.32	894.21	894.21	938.92	938.92
	增值税	2797.41	25.05	54.93	59.16	66.55	70.99	70.99	74.54	74.54
	不含税收入	32288.60	290.65	637.02	686.02	771.77	823.22	823.22	864.38	864.38

项目收入测算表续上表（单位：万元）

序号	收入类目	运营期										
		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
1	机动车停车服务收入	428.81	450.25	450.25	450.25	472.76	472.76	472.76	496.40	496.40	496.40	521.22
	停车位数量	555	555	555	555	555	555	555	555	555	555	555
	停车单价	8.82	9.26	9.26	9.26	9.72	9.72	9.72	10.21	10.21	10.21	10.72
	车位使用率	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
	车位周转次数	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
	增值税（税率9%）	35.41	37.18	37.18	37.18	39.04	39.04	39.04	40.99	40.99	40.99	43.04
2	充电服务收入	414.23	434.94	434.94	434.94	456.69	456.69	456.69	479.52	479.52	479.52	503.50
	充电桩数量	167	167	167	167	167	167	167	167	167	167	167
	单次充电量	64.4	64.4	64.4	64.4	64.4	64.4	64.4	64.4	64.4	64.4	64.4
	充电服务单价	0.66	0.69	0.69	0.69	0.73	0.73	0.73	0.77	0.77	0.77	0.80
	充电桩日周转次数	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
	充电桩使用率	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%

	增值税	35.17	36.93	36.93	36.93	38.78	38.78	38.78	40.71	40.71	40.71	42.75
3	服务用房出租收入	86.41	90.73	90.73	90.73	95.26	95.26	95.26	100.03	100.03	100.03	105.03
	出租面积	1220	1220	1220	1220	1220	1220	1220	1220	1220	1220	1220
	出租单价	2.43	2.55	2.55	2.55	2.67	2.67	2.67	2.81	2.81	2.81	2.95
	出租率	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
	增值税	7.13	7.49	7.49	7.49	7.87	7.87	7.87	8.26	8.26	8.26	8.67
4	广告位出租收入	152.41	160.03	160.03	160.03	168.03	168.03	168.03	176.43	176.43	176.43	185.25
	灯箱广告位数量	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
	灯箱广告位出租价格	1323.00	1389.15	1389.15	1389.15	1458.61	1458.61	1458.61	1531.54	1531.54	1531.54	1608.11
	出租率	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
	增值税	8.63	9.06	9.06	9.06	9.51	9.51	9.51	9.99	9.99	9.99	10.49
	总收入	1081.86	1135.95	1135.95	1135.95	1192.75	1192.75	1192.75	1252.39	1252.39	1252.39	1315.00
	增值税	86.34	90.66	90.66	90.66	95.19	95.19	95.19	99.95	99.95	99.95	104.94
	不含税收入	995.52	1045.30	1045.30	1045.30	1097.56	1097.56	1097.56	1152.44	1152.44	1152.44	1210.06

项目收入测算表续上表（单位：万元）

序号	收入类目	运营期										
		第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
1	机动车停车服务收入	521.22	521.22	547.28	547.28	547.28	574.65	574.65	574.65	603.38	603.38	603.38
	停车位数量	555	555	555	555	555	555	555	555	555	555	555
	停车单价	10.72	10.72	11.26	11.26	11.26	11.82	11.82	11.82	12.41	12.41	12.41
	车位使用率	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
	车位周转次数	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
	增值税（税率9%）	43.04	43.04	45.19	45.19	45.19	47.45	47.45	47.45	49.82	49.82	49.82
2	充电服务收入	503.50	503.50	528.68	528.68	528.68	555.11	555.11	555.11	582.86	582.86	582.86
	充电桩数量	167	167	167	167	167	167	167	167	167	167	167
	单次充电量	64.4	64.4	64.4	64.4	64.4	64.4	64.4	64.4	64.4	64.4	64.4
	充电服务单价	0.80	0.80	0.84	0.84	0.84	0.89	0.89	0.89	0.93	0.93	0.93
	充电桩日周转次数	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
	充电桩使用率	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%

	增值税	42.75	42.75	44.89	44.89	44.89	47.13	47.13	47.13	49.49	49.49	49.49
3	服务用房出租收入	105.03	105.03	110.28	110.28	110.28	115.79	115.79	115.79	121.58	121.58	121.58
	出租面积	1220	1220	1220	1220	1220	1220	1220	1220	1220	1220	1220
	出租单价	2.95	2.95	3.10	3.10	3.10	3.25	3.25	3.25	3.41	3.41	3.41
	出租率	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
	增值税	8.67	8.67	9.11	9.11	9.11	9.56	9.56	9.56	10.04	10.04	10.04
4	广告位出租收入	185.25	185.25	194.52	194.52	194.52	204.24	204.24	204.24	214.46	214.46	214.46
	灯箱广告位数量	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
	灯箱广告位出租价格	1608.11	1608.11	1688.52	1688.52	1688.52	1772.95	1772.95	1772.95	1861.59	1861.59	1861.59
	出租率	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
	增值税	10.49	10.49	11.01	11.01	11.01	11.56	11.56	11.56	12.14	12.14	12.14
	总收入	1315.00	1315.00	1380.75	1380.75	1380.75	1449.79	1449.79	1449.79	1522.28	1522.28	1522.28
	增值税	104.94	104.94	110.19	110.19	110.19	115.70	115.70	115.70	121.49	121.49	121.49
	不含税收入	1210.06	1210.06	1270.56	1270.56	1270.56	1334.09	1334.09	1334.09	1400.80	1400.80	1400.80

附表 2

成本费用测算表 (单位: 万元)

序号	项目	合计	运营期								
			第2年 7-12月	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
一	经营成本	3725.78	61.20	87.90	91.33	98.49	102.09	102.09	106.16	106.16	115.34
1	工资及福利费	1100.53	32.00	32.00	32.00	32.96	32.96	32.96	33.95	33.95	33.95
2	管理费	220.11	6.40	6.40	6.40	6.59	6.59	6.59	6.79	6.79	6.79
3	维修费	144.93	2.46	4.91	4.91	4.91	4.91	4.91	4.91	4.91	4.91
4	燃料及动力费	968.66	8.72	19.11	20.58	23.15	24.70	24.70	25.93	25.93	29.87
5	外购原材料费	1291.54	11.63	25.48	27.44	30.87	32.93	32.93	34.58	34.58	39.82
二	固定资产折旧	7246.71	122.83	245.65	245.65	245.65	245.65	245.65	245.65	245.65	245.65
	折旧原值	11636.11									
	折旧年限	45									
	残值率	5.00%									
三	财务费用	8568.00	147.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00
四	税金及附加	279.74	2.50	5.49	5.92	6.66	7.10	7.10	7.45	7.45	8.63
	总成本费用	19820.23	333.53	633.05	636.90	644.80	648.84	648.84	653.26	653.26	663.62

成本费用测算表续上表（单位：万元）

序号	项目	运营期									
		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
一	经营成本	120.04	120.04	120.04	124.96	124.96	124.96	130.10	130.10	130.10	135.47
1	工资及福利费	34.97	34.97	34.97	36.02	36.02	36.02	37.10	37.10	37.10	38.21
2	管理费	6.99	6.99	6.99	7.20	7.20	7.20	7.42	7.42	7.42	7.64
3	维修费	4.91	4.91	4.91	4.91	4.91	4.91	4.91	4.91	4.91	4.91
4	燃料及动力费	31.36	31.36	31.36	32.93	32.93	32.93	34.57	34.57	34.57	36.30
5	外购原材料费	41.81	41.81	41.81	43.90	43.90	43.90	46.10	46.10	46.10	48.40
二	固定资产折旧	245.65	245.65	245.65	245.65	245.65	245.65	245.65	245.65	245.65	245.65
	折旧原值										
	折旧年限										
	残值率										
三	财务费用	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00
四	税金及附加	9.07	9.07	9.07	9.52	9.52	9.52	9.99	9.99	9.99	10.49
	总成本费用	668.76	668.76	668.76	674.13	674.13	674.13	679.75	679.75	679.75	685.61

成本费用测算表续上表（单位：万元）

序号	项目	运营期										
		第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
一	经营成本	135.47	135.47	141.08	141.08	141.08	146.94	146.94	146.94	153.07	153.07	153.07
1	工资及福利费	38.21	38.21	39.36	39.36	39.36	40.54	40.54	40.54	41.75	41.75	41.75
2	管理费	7.64	7.64	7.87	7.87	7.87	8.11	8.11	8.11	8.35	8.35	8.35
3	维修费	4.91	4.91	4.91	4.91	4.91	4.91	4.91	4.91	4.91	4.91	4.91
4	燃料及动力费	36.30	36.30	38.12	38.12	38.12	40.02	40.02	40.02	42.02	42.02	42.02
5	外购原材料费	48.40	48.40	50.82	50.82	50.82	53.36	53.36	53.36	56.03	56.03	56.03
二	固定资产折旧	245.65	245.65	245.65	245.65	245.65	245.65	245.65	245.65	245.65	245.65	245.65
	折旧原值											
	折旧年限											
	残值率											
三	财务费用	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	189.00
四	税金及附加	10.49	10.49	11.02	11.02	11.02	11.57	11.57	11.57	12.15	12.15	12.15
	总成本费用	685.61	685.61	691.75	691.75	691.75	698.16	698.16	698.16	704.87	704.87	599.87

附表 3

项目损益表 (单位: 万元)

序号	项目	合计	运营期								
			第 2 年 7-12 月	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
一	项目总收入	30887.81	290.65	637.02	686.02	771.77	823.22	823.22	864.38	864.38	995.52
二	总成本费用	19220.36	333.53	633.05	636.90	644.80	648.84	648.84	653.26	653.26	663.62
	其中：固定资产折 旧	7001.06	122.83	245.65	245.65	245.65	245.65	245.65	245.65	245.65	245.65
	其中：财务费用	8379.00	147.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00
三	利润总额	11667.45	-42.88	3.97	49.12	126.98	174.38	174.38	211.12	211.12	331.90
减：	所得税	2927.58	0.00	0.99	12.28	31.74	43.60	43.60	52.78	52.78	82.97
四	净利润	8739.87	-42.88	2.98	36.84	95.23	130.79	130.79	158.34	158.34	248.92
五	主要指标：										
1	息前税后利润 NOPAT	17118.87	104.12	296.98	330.84	389.23	424.79	424.79	452.34	452.34	542.92
2	息前净现金流量 (NOPAT+折旧+ 摊销)	24119.93	226.94	542.63	576.49	634.88	670.44	670.44	697.99	697.99	788.57

项目损益表续上表（单位：万元）

序号	项目	运营期									
		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
一	项目总收入	1045.30	1045.30	1045.30	1097.56	1097.56	1097.56	1152.44	1152.44	1152.44	1210.06
二	总成本费用	668.76	668.76	668.76	674.13	674.13	674.13	679.75	679.75	679.75	685.61
	其中：固定资产折旧	245.65	245.65	245.65	245.65	245.65	245.65	245.65	245.65	245.65	245.65
	其中：财务费用	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00
三	利润总额	376.53	376.53	376.53	423.43	423.43	423.43	472.69	472.69	472.69	524.45
减：	所得税	94.13	94.13	94.13	105.86	105.86	105.86	118.17	118.17	118.17	131.11
四	净利润	282.40	282.40	282.40	317.57	317.57	317.57	354.52	354.52	354.52	393.33
五	主要指标：										
1	息前税后利润NOPAT	576.40	576.40	576.40	611.57	611.57	611.57	648.52	648.52	648.52	687.33
2	息前净现金流量 (NOPAT+折旧+摊销)	822.05	822.05	822.05	857.22	857.22	857.22	894.17	894.17	894.17	932.99

项目损益表续上表 (单位: 万元)

序号	项目	运营期										
		第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
一	项目总收入	1210.06	1210.06	1270.56	1270.56	1270.56	1334.09	1334.09	1334.09	1400.80	1400.80	1400.80
二	总成本费用	685.61	685.61	691.75	691.75	691.75	698.16	698.16	698.16	704.87	704.87	599.87
	其中：固定资 产折旧	245.65	245.65	245.65	245.65	245.65	245.65	245.65	245.65	245.65	245.65	245.65
	其中：财务费 用	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	189.00
三	利润总额	524.45	524.45	578.81	578.81	578.81	635.93	635.93	635.93	695.92	695.92	800.92
减：	所得税	131.11	131.11	144.70	144.70	144.70	158.98	158.98	158.98	173.98	173.98	200.23
四	净利润	393.33	393.33	434.11	434.11	434.11	476.94	476.94	476.94	521.94	521.94	600.69
五	主要指标：											
1	息前税后利润 NOPAT	687.33	687.33	728.11	728.11	728.11	770.94	770.94	770.94	815.94	815.94	789.69
2	息前净现金流 量（NOPAT+ 折旧+摊销）	932.99	932.99	973.76	973.76	973.76	1016.60	1016.60	1016.60	1061.59	1061.59	1035.34

附表 4

还本付息测算表（单位：万元）

序 号	发行专项债本息计算	合计	建设期		运营期								
			第1年	第2年 1-6月	第2年 7-12月	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	
1	期初尚未归还 本金		0.00	5000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00
2	本期借款	14000.00	5000.00	9000.00									
3	本期还本	14000.00											
4	期末尚未归还 本金		5000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00
5	本期付息	8820.00	105.00	147.00	147.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00
5.1	资本化	252.00	105.00	147.00									
5.2	费用化	8379.00			147.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00
6	还本付息	22820.00	105.00	147.00	147.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00

还本付息测算表续上表（单位：万元）

序号	发行专项债本息 计算	运营期										
		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
1	期初尚未归还本金	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00
2	本期借款											
3	本期还本											
4	期末尚未归还本金	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00
5	本期付息	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00
5.1	资本化											
5.2	费用化	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00
6	还本付息	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00

还本付息测算表续上表（单位：万元）

序号	发行专项债本息 计算	运营期										
		第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
1	期初尚未归还本金	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	9000.00
2	本期借款											
3	本期还本										5000.00	9000.00
4	期末尚未归还本金	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	14000.00	9000.00	0.00
5	本期付息	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	189.00
5.1	资本化											
5.2	费用化	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	189.00
6	还本付息	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	5294.00	9189.00

附表 5

资金平衡测算表 (单位: 万元)

序号	项目	合计	建设期		运营期											
			第 1 年	第 2 年 1-6 月	第 2 年 7-12 月	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年					
一	经营活动产生的净现金流量 (1-2)															
1	现金流入	32288.60														
1.1	经营收入	32288.60														
1.2	补贴收入	0.00														
2	现金流出	7133.33														
2.1	经营成本 (经营成本+管理费用)	3725.78														
2.2	相关税费 (税金及附加+企业所得税)	3407.56														
二	投资活动净现金流量 (1-2)		-8890.00	-11844.00												
1	现金流入	0.00	0.00	0.00												
1.1	处置投资物	0.00	0.00	0.00												
1.2	收到其他投资	0.00	0.00	0.00												
2	现金流出	20734.00	8890.00	11844.00												

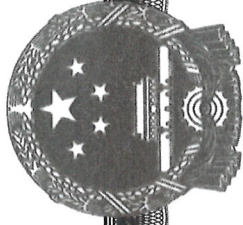
2.1	建设投资	20734.00	8890.00	11844.00															
2.2	维持运营投资	0.00	0.00	0.00															
三	筹资活动净现金流量 (1-2)		8890.00	11844.00	-147.00	-294.00	-294.00	-294.00	-294.00	-294.00	-294.00	-294.00	-294.00	-294.00	-294.00	-294.00	-294.00	-294.00	-294.00
1	现金流入	21000.00	9000.00	12000.00															
1.1	项目资本金投入	7000.00	4000.00	3000.00															
1.2	专项债券资金	14000.00	5000.00	9000.00															
2	现金流出	22834.00	110.00	156.00	147.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00
2.1	支付债券利息	8820.00	105.00	147.00	147.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00
2.2	支付债券发行费用	14.00	5.00	9.00															
2.3	支付专项债券本金	14000.00	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	0.00
四	现金流量总计																		
1	项目期初期初资金		0.00	0.00	0.00	79.94	328.57	611.06	951.95	1328.38	1704.82								
2	项目期内现金变动 (一+二+三)	2587.27	0.00	0.00	79.94	248.63	282.49	340.88	376.44	376.44	403.99								
3	项目期末期末资金		0.00	0.00	79.94	328.57	611.06	951.95	1328.38	1704.82	2108.81								

资金平衡测算表续上表（单位：万元）

序号	项目	运营期											
		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
一	经营活动产生的净现金流量(1-2)	697.99	788.57	822.05	822.05	822.05	857.22	857.22	857.22	894.17	894.17	894.17	932.99
1	现金流入	864.38	995.52	1045.30	1045.30	1045.30	1097.56	1097.56	1097.56	1152.44	1152.44	1152.44	1210.06
1.1	经营收入	864.38	995.52	1045.30	1045.30	1045.30	1097.56	1097.56	1097.56	1152.44	1152.44	1152.44	1210.06
1.2	补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	166.39	206.95	223.24	223.24	223.24	240.34	240.34	240.34	258.27	258.27	258.27	277.07
2.1	经营成本（经营成本+管理费用）	106.16	115.34	120.04	120.04	120.04	124.96	124.96	124.96	130.10	130.10	130.10	135.47
2.2	相关税费（税金及附加+企业所得税）	60.23	91.61	103.20	103.20	103.20	115.38	115.38	115.38	128.17	128.17	128.17	141.61
二	投资活动净现金流量(1-2)												
1	现金流入												
1.1	处置投资物												
1.2	收到其他投资												
2	现金流出												

资金平衡测算表续上表（单位：万元）

序 号	项 目	运营期										
		第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
一	经营活动产生的净现金流量（1-2）	932.99	932.99	973.76	973.76	973.76	1016.60	1016.60	1016.60	1061.59	1061.59	1035.34
1	现金流入	1210.06	1210.06	1270.56	1270.56	1270.56	1334.09	1334.09	1334.09	1400.80	1400.80	1400.80
1.1	经营收入	1210.06	1210.06	1270.56	1270.56	1270.56	1334.09	1334.09	1334.09	1400.80	1400.80	1400.80
1.2	补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	277.07	277.07	296.80	296.80	296.80	317.50	317.50	317.50	339.20	339.20	365.45
2.1	经营成本（经营成本+管理费用）	135.47	135.47	141.08	141.08	141.08	146.94	146.94	146.94	153.07	153.07	153.07
2.2	相关税费（税金及附加+企业所得税）	141.61	141.61	155.72	155.72	155.72	170.55	170.55	170.55	186.13	186.13	212.38
二	投资活动净现金流量（1-2）											
1	现金流入											
1.1	处置投资物											
1.2	收到其他投资											
2	现金流出											



营业执照

统一社会信用代码

9151000074469798XN



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。

副本编号: 1-1

(副本)

名称 四川华意众和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 彭敏

经营范围 审计、查证、咨询、验资、资产评估、代理会计税收业务、基本建设预决(结)算审计。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

注册资本 壹佰万元整

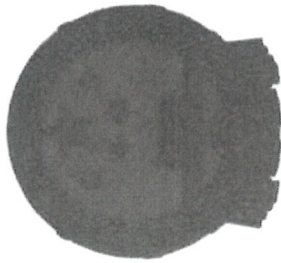
成立日期 2003年01月24日

住所 成都市青羊区北大街19号3栋8层811、812、813号



登记机关

2024年11月11日



会计师事务所
执业证书

名称：四川华意众和会计师事务所有限公司

首席合伙人：彭敏

主任会计师：成都青羊区北大街19号3栋8层811、812、813号

组织形式：有限责任

执业证书编号：51020132

批准执业文号：川财注【1999】282号

批准执业日期：1999年11月19日



说明

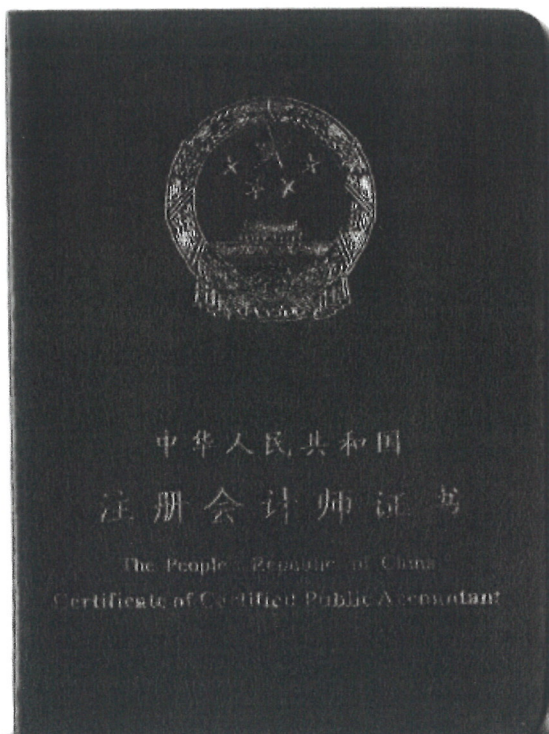
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



2022年5月20日

中华人民共和国财政部制





姓名	彭敏
性别	男
出生日期	1970-5-13
工作单位	四川万方会计师事务所
身份证号	510102700513657

Identity card No.



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

四川万方 事务所
CPAs

四川省注册会计师协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2016 年 12 月 1 日
年 / 月 / 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

注册会计师
转所专用章

四川华意友和 事务所
CPAs

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

年 / 月 / 日
年 / 月 / 日

10



