

成都德欣会计师事务所有限公司

成德咨评字（2025）第 34 号



新津区绿色低碳交通工具更新项目

收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告



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	4
一、 行业专项规划	4
（一） 地区基本情况	4
（二） 项目相关规划	7
二、 项目概述	12
（一） 参与主体	12
（二） 项目基本情况	13
三、 经济社会效益分析	16
（一） 经济效益	16
（二） 社会效益	17
四、 评价基础与假设	18
（一） 编制原则	18
（二） 编制依据	18
五、 评价要素	19
（一） 投资估算与资金筹措	19
（二） 项目收入与成本费用估算	20
（三） 资金测算平衡情况	23
（四） 项目偿付能力分析	24
（五） 敏感性分析	24
六、 评价结论	25
七、 使用提示和使用限制	25

注册会计师声明

我们对新津区绿色低碳交通工具更新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）假设提供給我們的所有资料（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做参考之用。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。

新津区绿色低碳交通工具更新项目

收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

成德咨评字（2025）第 34 号

成都市新津区交通运输局：

我们接受委托，对新津区绿色低碳交通工具更新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。

成都德欣会计师事务所有限公司
审计复核专用章

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新津交投公共交通有限责任公司的责任。

我们对新津区绿色低碳交通工具更新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，为发行新津区绿色低碳交通工具更新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，对新津区绿色低碳交通工具更新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. 本项目息前净现金流 8808.72 万元，政府专项债券到期本息合计 7200.00 万元，本项目息前净现金流量/专项债券本息覆盖倍数为 1.22 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：专项债券财务评价说明

成都德欣会计师事务所有限公司



中国·成都

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二五年五月一十九日

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）新津区社会发展现状

新津区，四川省成都市辖区，位于成都市西南部，总面积 330 平方千米，东与双流区接壤，西与邛崃市相连，北与崇州市、大邑县交界，南与眉山市彭山区相邻。截至 2023 年 6 月，新津区辖 4 个街道，4 个镇。区人民政府驻模范街 56 号。截至 2024 年 2 月末，新津区常住人口 41 万人，城镇化率 70.99%。

2008 年、2009 年、2012 年至 2016 年，新津荣获“四川省十强县”称号。2018 年 10 月，新津区入选全国投资潜力百强县市、入选 2018 年全国绿色发展百强县市、全国新型城镇化质量百强县市。2018 年 12 月，入选全国县域经济投资潜力 100 强。入选 2019 年度全国新型城镇化质量百强县市。2019 中国西部百强县市。2020 年 6 月 19 日，四川省政府官网公布了四川省人民政府关于同意撤销新津县设立成都市新津区的批复。6 月 30 日，成都市新津区正式挂牌。

2023 年，新津区实现地区生产总值 502.66 亿元，按可比价格计算（下同），比上年增长 5.3%。2024 年，新津区实现地区生产总值增长 5.9%，规模以上工业增加值增速 7.6%。

截至 2023 年末，新津区常住人口为 37.52 万人，比 2022 年末增加 0.15 万人。常住人口城镇化率为 70.99%，比 2022 年末提高 0.11 个百分点。户籍人口 32.81 万人，其中：城镇人口 22.75 万人，乡村人口 10.06 万人；男性人口 16.09 万人，女性人口 16.72 万人。全区

出生人口 1793 人，人口出生率 4.8%；死亡 2651 人，死亡率 7.0%；人口自然增长率 2.3%。

截至 2023 年末，新津区有公共图书馆、文化馆各 1 个，文化站 8 个。公共图书馆图书总藏量 34 万册，图书馆接待读者 14.99 万人次，图书内阅外借 13.47 万册次，区文化馆全年接待 1.96 万人次。以当代少年、天府农博岛等 17 个研学场景为依托，接待研学旅行 18 万人次。开展“激情颂新津”“走基层”文化惠民、“津图乐游行”、丰收节农民趣味运动会等线上线下群众文体活动 3200 余场次。亲民化”改造基层综合性文化服务中心 2 个，打造特色文化院落 3 个，“知美术馆”获评全国“最美公共文化空间大奖”“百佳公共文化空间奖”。

2023 年，新津区建成津津希望体育公园，建成社区运动角 5 个、绿道健身新空间 10 处。成功举办成都大运会赛艇项目，举办巴黎奥运会国家自由式小轮车队选拔测试赛、中国 10KM 精英赛总决赛、2023 天府农博杯击剑公开赛、川（成）渝系列青少年活动等体育赛事活动 10 余场次，实现赛事引流 5 万余人次，带动体育旅游消费 3000 余万元。

2023 年，新津区城乡居民基本养老保险参保 105339 人，城乡居民基本医疗保险参保 182330 人。城镇职工基本医疗保险参保 148965 人，工伤保险参保 98260 人（含建筑施工企业），失业保险参保 69412 人。城镇新增就业 4577 人，农村富余劳动力新增转移就业 3205 人。城镇居民最低生活保障人数 205 人，比上年增长 4.6%，农村居民最低生活保障人数 1552 人，下降 13.8%。全区各种社会福利机构 5 所，床位数 954 张，收养人数 340 人。社区养老服务设施数 89 处。

（2）新津区经济发展现状

2024 年，全区实现地区生产总值 534.94 亿元，按可比价格计算

（下同），比上年增长 5.9%。其中：一产业增加值 17.46 亿元，增长 2.6%；二产业增加值 224.83 亿元，增长 8.7%；三产业增加值 292.65 亿元，增长 4.0%。三次产业比重 3.3:42.0:54.7，三次产业对 GDP 的贡献率分别为 2.1%、61.5%、36.4%。全年累计完成民营经济增加值 354.57 亿元，比上年增长 8.3%，占地区生产总值的 66.3%。其中：一产业民营经济增加值 15.94 亿元，增长 0.2%；二产业民营经济增加 152.62 亿元，增长 11.6%，其中民营工业经济增加值 126.58 亿元，占全口径工业增加值的 82.0%，增长 9.1%；三产业民营经济增加值 186.01 亿元，增长 6.7%。

全年实现农林牧渔业总产值 32.64 亿元，比上年增长 2.4%；其中农业（种植业）产值 19.65 亿元，增长 5.7%。全年粮食播种面积 14.09 万亩，产量 6.56 万吨；蔬菜播种面积 7.64 万亩，产量 23.82 万吨。全年出栏生猪出栏 12.20 万头，下降 10.0%；出栏家禽 598.43 万只，下降 9.0%。全年水产品产量 12861 万吨，增长 3.4%。全区永久基本农田中已建成高标准农田 7.85 万亩，占比 69.2%。建成水稻育秧中心 2 个、烘干中心 8 个、仓储中心 8 个。累计培育市级以上农业产业化龙头企业 22 家（国家级 4 家）、农民专业合作社 282 家、家庭农场 532 家。新津区在四川省乡村振兴先进区“回头看”考核和成都市乡村振兴实绩考核中均获“优秀”等次。

全年实现工业增加值 154.31 亿元，比上年增长 7.8%。实现规模以上工业增加值增长 7.6%（其中，智能制造产业园增长 8.2%）；实现利润 12.62 亿元，下降 41.0%；利税 26.05 亿元，下降 23.5%。规模以上工业企业资产负债率 67.8%。

全年固定资产投资（含市级平台公司）总量 141.97 亿元，比上年增长 9.2%。分产业看，第一产业投资增长 181.1%；第三产业投资

增长 0.5%；工业投资增长 84.7%、制造业投资增长 75.2%。

全年完成全口径财政收入 72.17 亿元，下降 17.9%；完成一般公共预算收入 40.06 亿元，增长 7.9%。全年财政支出 113.33 亿元，下降 4.0%；一般公共预算支出 62.02 亿元，增长 5.9%。

年末全区有医疗卫生机构 188 个，实有床位数 3449 张、卫生技术人员 3316 人，其中执业（助理）医师 1241 人，注册护士 1554 人。新津被确定为国家卫健委办公厅基层联系点和省卫健委重点联系县，数字医共体赋能城乡医疗融合发展经验做法在《中国卫生》上专刊刊发，获评全省“十大医改典型案例”。

年末有公共图书馆、文化馆各 1 个，文化站 8 个。公共图书馆图书总藏量 33 万册，图书馆接待读者 18.00 万人次，图书内阅外借 20.00 万册次，区文化馆全年接待 2.86 万人次。以春节、端午、中秋等传统节日为契机开展“我们的节日”“文化四季风”“津津乐艺”全民艺术季、“悦绘津图”“津致文化”等线上线下群众文化活动 3400 余场次。举办天府绿道国际自行车车迷健身赛（新津站）、成都赛艇公开赛等国际赛事 2 个，举办省市级重大赛事活动 26 个，特别是 2024 天府端午龙舟会，多次进入全国热搜 TOP10，网上直播观看达 200 万人次。

完成柳河新时代体育公园、红石户外体育公园、百溪堰公园等综合运动场建设，累计配置安装户外全民健身器材 45 处，人均体育场地面积达 3.68 平方米。立足文化旅游资源，推出特色主题旅游线路 18 条，与青羊区、武侯区、蒲江县、邛崃市开展区域联动推出跨区旅游线路 10 条。

（二）项目相关规划

我国已明确提出碳达峰与碳中和的“双碳”战略目标，这要求各

行各业都要加快绿色低碳转型。交通运输行业作为能源消费和碳排放的重点领域，其绿色低碳转型对于实现国家“双碳”目标具有重要意义。因此，绿色低碳交通工具更新建设项目是响应国家“双碳”战略目标、推动交通运输行业绿色低碳转型的具体实践。

2020 年 10 月，国务院办公厅印发的《新能源汽车产业发展规划（2021—2035 年）》提出：鼓励新能源汽车、能源、交通、信息通信等领域企业跨界协同，围绕多元化生产与多样化应用需求，通过开放合作和利益共享，打造涵盖解决方案、研发生产、使用保障、运营服务等产业链关键环节的生态主导型企业。在产业基础好、创新要素集聚的地区，发挥龙头企业带动作用，培育若干上下游协同创新、大中小企业融通发展、具有国际影响力和竞争力的新能源汽车产业集群，提升产业链现代化水平。到 2025 年，我国新能源汽车市场竞争力明显增强，动力电池、驱动电机、车用操作系统等关键技术取得重大突破，安全水平全面提升。纯电动乘用车新车平均电耗降至 12.0 千瓦时/百公里，新能源汽车新车销售量达到汽车新车销售总量的 20%左右，高度自动驾驶汽车实现限定区域和特定场景商业化应用，充换电服务便利性显著提高。

2021 年 3 月，《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》提出：聚焦新一代信息技术、生物技术、新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保以及航空航天、海洋装备等战略性新兴产业，加快关键核心技术创新应用，增强要素保障能力，培育壮大产业发展新动能。

2021 年 11 月，工业和信息化部印发的《“十四五”工业绿色发展规划》提出：着力打造能源资源消耗低、环境污染少、附加值高、市场需求旺盛的产业发展新引擎，加快发展新能源、新材料、新能源

汽车、绿色智能船舶、绿色环保、高端装备、新能源电子等战略性新兴产业，带动整个经济社会的绿色低碳发展。

2022 年 12 月，中共中央、国务院印发的《扩大内需战略规划纲要（2022—2035 年）》提出：优化城市交通网络布局，大力发展智慧交通。推动汽车消费由购买管理向使用管理转变。推进汽车电动化、网联化、智能化，加强停车场、充电桩、换电站、加氢站等配套设施建设。

2023 年 6 月，国务院办公厅印发的《关于进一步构建高质量充电基础设施体系的指导意见》提出：大力推动公共区域充电基础设施建设。以“三中心”等建筑物配建停车场以及交通枢纽、驻车换乘(P+R)等公共停车场为重点，加快建设公共充电基础设施，推动充电运营企业逐步提高快充设施占比。在政府机关、企事业单位、工业园区等内部停车场加快配建充电基础设施，并鼓励对公众开放。在确保安全前提下，在具备条件的加油（气）站配建公共快充和换电设施，积极推进建设加油（气）、充换电等业务一体的综合供能服务站。结合城市公交、出租、道路客运、物流等专用车辆充电需求，加快在停车场站等建设专用充电站。

2024 年 7 月，国家发展改革委、国家能源局和国家数据局联合印发《加快构建新型电力系统行动方案（2024—2027 年）》提出：完善充电基础设施网络布局，以“两区”（居住区、办公区）、“三中心”（商业中心、工业中心、休闲中心）为重点，因地制宜布局公共充电基础设施，扩大高速公路充电网络覆盖范围并加强节假日充电服务保障，有效增加农村地区充电设施，逐步构建日益完善的充电基础设施网络。

2024 年 7 月，中共中央国务院印发《关于加快经济社会发展全

面绿色转型的意见》提出：大力推广新能源汽车，推动城市公共服务车辆电动化替代。推动船舶、航空器、非道路移动机械等采用清洁动力，加快淘汰老旧运输工具，推进零排放货运，加强可持续航空燃料研发应用，鼓励净零排放船用燃料研发生产应用。到 2030 年，营运交通工具单位换算周转量碳排放强度比 2020 年下降 9.5%左右。到 2035 年，新能源汽车成为新销售车辆的主流。

随着城市化进程的加快和人口的不断增长，交通运输需求持续增长，给交通基础设施和资源环境带来了巨大压力。传统的交通运输方式往往能耗高、排放大，不利于可持续发展。因此，推动绿色低碳交通工具的更新和建设，是缓解交通压力、减少环境污染、实现交通运输行业可持续发展的必然要求。

《四川省“十四五”综合交通运输发展规划》（川府发〔2021〕26 号）提出：

以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入落实习近平总书记对四川和交通工作系列重要指示精神，全面贯彻党的十九大和十九届二中、三中、四中、五中全会精神和十一届省委历次全会部署，坚持新发展理念，坚持稳中求进工作总基调，以成渝地区双城经济圈建设为统揽，围绕四川在新发展格局中的定位精准发力，围绕“一干多支”精准施策，围绕交通强省建设总目标精准突破，围绕四川交通高质量发展精准投放，以加快打通“四向八廊”战略性综合交通走廊和打造国内国际双循环门户枢纽为牵引，协同推进铁路强通道、公路提品质、水运挖潜能、航空扩能级、邮政优体系，加快构建安全、便捷、高效、绿色、经济的现代化综合交通运输体系，为全面社会主义现代化建设四川当好先行。

制定交通运输“碳达峰”行动方案。持续推进运输结构调整，加

快“公转水”“公转铁”，减少公路大宗货物长距离运输比重。加大新能源和清洁能源车船装备推广应用力度，布局高速公路、国省道沿线和综合客货枢纽充电、换电、加氢基础设施，形成连接全省主要城市的城际快充网络；聚焦重型卡车、大型客车等重点领域，大力推广电动汽车换电模式。推广“碳惠天府8”，引导居民绿色出行，开展绿色出行创建行动。大力发展城市绿色货运配送。严格落实碳排放控制政策，建立绿色低碳交通统计监测核算体系。

本项目的实施是推广新能源和清洁能源交通工具，降低交通运输行业的碳排放强度和污染物排放强度，因此项目的实施符合该项规划要求。

《四川省“十四五”节能减排综合工作方案》（川府发〔2022〕20号）提出：

以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的十九大和十九届历次全会精神，深入贯彻习近平生态文明思想，认真落实省第十二次党代会部署，立足新发展阶段，完整、准确、全面贯彻新发展理念，服务和融入新发展格局，推动高质量发展，坚决落实节能减排目标责任，组织实施节能减排重点工程，进一步健全节能减排政策机制，充分发挥清洁能源资源优势，推动能源利用效率大幅提高、主要污染物排放总量持续减少，实现节能降碳减污协同增效、生态环境质量持续改善，确保完成国家下达我省的“十四五”节能减排目标，为如期实现碳达峰、碳中和目标奠定坚实基础。

推动绿色铁路、绿色公路、绿色港口、绿色航道、绿色机场建设，有序推进充换电、加注（气）、加氢、港口机场岸电等基础设施建设。提高城市公交、出租、物流、环卫清扫、重点港区、重点物流园区、配送中心等车辆使用新能源汽车的比例。加强与重庆市联动协同，布

局完善充换电基础设施及服务网络系统，开展新能源汽车换电模式应用试点，构建成渝“电走廊”。全面实施汽车排放检验与维护制度，加强机动车排放召回管理。加强船舶清洁能源动力推广应用，推广液化天然气（LNG）动力船舶，推动设立船舶氮氧化物排放控制区，加快推进船舶 LNG 加注站建设，推动船舶岸电受电设施改造，加快推进“零碳港口”建设。大力发展智能交通，以公众出行信息服务系统和物流服务平台为载体，积极运用大数据优化运输组织模式。加强高速公路新一代快速支付系统、枢纽站快速安检系统、新型智慧物流汽车等技术研发与应用，对符合条件的高速公路服务区和港口码头开展节能改造。

《成都市“十四五”综合交通运输和物流业发展规划》提出：

依托轨道交通站点持续优化快速公交、高峰快线、主干公交、社区公交等公交体系，强化公交与轨道高质量融合发展，发展旅游公交、定制公交、夜间公交等多元化公交服务，进一步丰富公交出行服务选择，新增及调整公交接驳地铁线路 100 条。以用地、功能为基础，结合公交发展需求，编制公交场站专项规划，保障公交场站有效落地实施，加快推进永康公交场站、粉坊堰公交场站等在建场站建设，结合新建改建道路完善公交站点，因地制宜采用港湾站形式及配置座椅雨棚、无障碍设施等其他附属设施。中心城区打通公交专用道短断点，实现公交专用道联片成网，郊区新城新增施划公交专用道，强化公交廊道的专用路权保障，加强维护公交专用道通行秩序，保证公交专用道的通行效率。

二、项目概述

（一）参与主体

实施机构：成都市新津区交通运输局

项目业主：新津交投公共交通有限责任公司

（二）项目基本情况

1. 项目基本信息

项目名称：新津区绿色低碳交通工具更新项目

项目所属领域：生态环保-绿色低碳交通工具更新

项目建设工期：12 个月

项目区位：新津区

项目类型：本项目为新建工程，资产无抵押或质押情况

2. 项目建设内容

新建智慧调度系统配套设施设备一套（包括车辆管理系统、交通优化调度系统掌上公交系统、GPS 定位系统、无线通讯技术、大数据分析技术等），配套购置车辆、人员检测配套设施设备 50 套。对城区 50 座公交站亭进行智能改造升级及配套基础设施建设。新增新能源公交车 11 台，更换老旧公交车动力电池 34 套，建设公交车充电桩 11 个，配套电力建设等相关附属设施。

3. 项目实施计划

本项目工期建设计划从 2025 年 8 月—2026 年 7 月，建设工期为 12 个月，时间进度安排如下：

第一阶段：2025 年 7 月完成前期手续办理及设备询价等前期工作；

第二阶段：2025 年 8 月—2026 年 6 月完成建筑安装工程建设和设施设备安装，同步完成设备调试等工作；

第三阶段：2026 年 7 月底，项目竣工验收。

4. 运营方案

（1）管理原则

本项目的实施运营管理工作由新津交投公共交通有限责任公司委托有相应资质的国有企业负责运营，成都市新津区交通运输局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，资金使用严格按照计划进行，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。

④监督和要求施工单位建立健全工程项目安全生产制度，运营期做好安全检查，对安全检查结果必须认真对待，需要整改的必须限定整改完成时间，落实整改方案和负责人。

（2）管理方案

新津交投公共交通有限责任公司坚持“勤奋严谨，求实创新，规范有序，团结奉献”的思想理念，贯彻落实科学发展观，积极探索规范化、精细化管理的有效途径。努力强化企业管理，创建现代化管理模式，从细节上规范、约束企业，使企业的管理体制逐步走上科学化的轨道，创造了较好的企业效益和社会效益。为了使精细化管理工作有序开展，成立了精细化管理工作领导小组，一把手全面抓，分管主任具体抓。组成了精细化管理专业队伍，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，形成了全员共同参与、齐抓共管的工作格局。从管理、技术、安全、生产等四个方面细化业务流程和标准，量化考核指标。通过推行精、准的规范和加强细、严的控制，运用科学管理方法和科技手段，全面推进项目规范化管理升级。

新津交投公共交通有限责任公司认真分析有关单价变化的政策，紧紧把握项目资源优势和销售优势，不断挖掘项目自身的开发潜力，既取得了很好的经济效益，又有效规避市场风险。抓好经营工作，实现互利共赢和取得良好的经济效益。

（3）财务管理

新津交投公共交通有限责任公司根据项目经营、储备企业的业务性质，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》，健全落实各项规章制度，以规范会计核算行为，提升财务管理水平，保证储备项目运营账账相符、账实相符。

新津交投公共交通有限责任公司在项目运营的购、销、调、存各个业务环节，不断加强资金的管理、财政补贴的管理、成本费用的管理以及企业盈亏的管理。做好记账、核算等基础工作，正确、及时、全面、真实地反映企业的经济活动，财产资金变化、成本费用开支和经营成果。通过建立和健全各种手续制度，如实反映资金活动的情况，按期进行财产清查，做到账账相符、账实相符。通过会计信息，不断改善经营管理，促进企业合理使用资金，降低费用水平，提高经济效益。

5. 项目公益性论证

按照《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）文件有关的要求，结合本地区实际情况，优先选择党中央、国务院和省委、省政府确定的重大战略领域及重点项目发行项目收益专项债券，重点考虑在重大区域发展以及乡村振兴、脱贫攻坚、生态环保、水电气热等公用事业、公立医院、公立学校、交通、水利、文化旅游、工业园区、市政基础设

施等领域选择符合条件的新建、在建和改建项目。

本项目为生态环保-绿色低碳交通工具更新，符合《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）提出：实行专项债券投向领域“负面清单”管理。将完全无收益的项目，楼堂馆所，形象工程和政绩工程，除保障性住房、土地储备以外的房地产开发，主题公园、仿古城（镇、村、街）等商业设施和一般竞争性产业项目纳入专项债券投向领域“负面清单”，未纳入“负面清单”的项目均可申请专项债券资金。

本项目满足《财政部发展改革委人民银行银监会关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预〔2010〕412号）规定，“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以盈利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目，如市政道路、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、基础科研、义务教育、保障性安居工程等基本建设项目。

因此，该项目具有公益性。

三、经济社会效益分析

（一）经济效益

1. 运营成本降低

绿色低碳交通工具（如电动汽车、氢燃料汽车等）在燃料消耗和维护方面的成本显著低于传统燃油车辆。例如，电动汽车的能源成本远低于燃油车，且维护频率和成本较低。此外，随着技术进步和规模效应的提升，绿色交通工具的初始投资成本也在逐渐降低。

2. 环境效益与健康收益

绿色低碳交通工具通过减少污染物排放，降低了对环境的负面影

响，进而减少了因环境污染导致的健康和医疗支出。例如，电动车辆的普及减少了对石油燃料的依赖，从而减少了燃烧化石燃料产生的温室气体。这些环境效益不仅有助于减缓气候变化，还能带来显著的经济收益。

3. 政策支持与市场机遇

政府对绿色低碳交通项目提供了多项政策支持，包括税收优惠、财政补贴和绿色金融工具等。例如，延长碳减排支持工具的实施年限至 2027 年年末，鼓励银行引导信贷资源绿色化配置。这些政策不仅降低了项目的投资成本，还推动了绿色交通产业的发展。

4. 新兴产业与就业机会

绿色低碳交通工具的推广促进了新兴产业的发展，如新能源汽车制造、充电桩设施建设、智能交通管理系统等。这些新兴产业不仅创造了大量的就业机会，还推动了经济结构的优化升级。

（二）社会效益

1、项目建成后可以普及绿色交通，缓解交通拥堵

本项目致力于拓宽人们的出行选择范围，通过大力推广绿色低碳交通工具，有效减少了私家车在城市中的使用频率，进而显著缓解了城市交通拥堵的现状。此举不仅大幅提升了交通系统的整体效率，缩短了民众的出行时间，而且更好地适应了不同群体的出行需求，促进了社会整体出行效率的提升与优化。

2、项目建成后能有效减少碳排放和空气污染，节约能源消耗

本项目凭借卓越的能源利用效率，有效降低了能源消耗，对于缓解能源紧张局势、推动能源可持续发展具有深远意义。同时，通过广泛推广绿色低碳交通工具，显著削减了碳排放量，减轻了空气污染，为改善空气质量、守护生态环境作出了积极贡献，进而为人们营造了

一个更加健康、宜人的出行空间。

3、项目建成后能增强公众环保意识，提高公众参与度

本项目积极推广并使用绿色低碳交通工具，有力提升了公众的环保意识。在体验和采用这些绿色出行方式的过程中，人们深刻认识到环保的重要性，进而在日常生活中更加注重节能减排与环境保护。项目提供的多样化、便捷化的绿色低碳交通工具，让民众能轻松选择绿色出行，为城市的环保事业添砖加瓦。同时，政府与企业携手推广绿色交通，有效引导公众参与环保行动，携手并进，共同推动城市的可持续发展进程。

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，符合区域经济社会发展及行业和地区的规划。

以科学发展、实事求是的态度，公正、客观地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

项目投资估算按照建设内容及设计资料，依照有关规定和相关价格进行编制。相关参考文件主要如下：

1) 参考相关工程定额，采用投资指标估算法进行估算。投资估算指标确定参照了项目周边地区类似工程的建设投资指标。

2) 建筑安装工程费用：按照《建设工程工程量清单计价规范》(GB50500—2013) 规定，选用四川省建设厅颁发的《四川省建设工程工程量清单计价定额》(2020) 及配套文件。

材料价格部分：采用《四川省工程造价信息》成都市材料价格信息 2024 第 12 期及附近类似项目造价清单。

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，对新津区绿色低碳交通工具更新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 5000.00 万元。其中：工程费用 4187.75 万元，占总投资的 83.76%；工程建设其他费用 291.14 万元，占总投资的 5.82%；预备费 357.11 万元，占总投资的 7.14%；建设期利息 160.00 万元，占总投资的 3.20%；发行债券费用 4.00 万元，占总投资的 0.08%。详见表 5-1。

表 5-1 投资汇总表（单位：万元）

序号	项目名称	合计	占比
一	总投资	5000.00	100.00%
1	建筑投资（静态）	4187.75	83.76%
1.1	工程费用	4187.75	83.76%
1.2	工程建设其他费用	291.14	5.82%
1.3	预备费	357.11	7.14%
2	建设期利息	160.00	3.20%
3	发行费	4.00	0.08%
二	资金筹措	5000.00	100.00%
1.1	业主自筹资金	1000.00	20.00%
2	专项债券资金	4000.00	80.00%

项目资金来源如下：

本项目资本金来源：项目资本金来源于业主自筹资金。项目资本金为 1000.00 万元，占总投资的 20.00%，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 4000.00 万元，占总投资的 80.00%。其中：第一年拟申请发行专项债券 4000.00 万元。发行债券期限为 20 年，债券利率按 4% 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	项目名称	合计	占比
一	总投资	5000.00	100.00%
1	建筑投资（静态）	4187.75	83.76%
1.1	工程费用	4187.75	83.76%
1.2	工程建设其他费用	291.14	5.82%
1.3	预备费	357.11	7.14%
2	建设期利息	160.00	3.20%
3	发行费	4.00	0.08%
二	资金筹措	5000.00	100.00%
1.1	业主自筹资金	1000.00	20.00%
2	专项债券资金	4000.00	80.00%

（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。

项目的建设具有良好的经济效益和社会效益。

综上，项目在收入测算过程中，按照国家有关政策规定和价格政策，并且参照国家、成都市新津区同类业态价格测算。本次项目收入的预测依据充分，合法合规，有较强的可行性。

（2）参考依据

收费按照国家有关政策规定和价格政策，并参照国家、四川省、射洪市收费标准测算，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。

（3）项目收入的分类

本项目全部为项目本身产生的专项收入，用于偿还专项债券的专项收入、政府性纳入政府性基金预算管理。

（4）收入预测

本项目的收入包含公交车车票收入。

（5）项目收入预测

1) 公交车车票收入

公交车车票收入=日乘坐人次（人次）×车辆数量（辆）×车票单价（元/人）

①日乘坐人次（人次）：根据新津区公共汽电车运营情况可知，2024年全区全年累计运输乘客约980万人次，其中109台车辆参与

运营，预计每车日均乘车 245 人次，本项目预计每辆公交车日载客人次为 245 次。

②车辆数量（辆）：根据项目立项文件可知，新增新能源公交车 11 台，更换老旧公交车动力电池 34 套，故项目车辆为 45 辆。

③单价（元、人次）：参照《新津区公交线路运价调整方案》可知，本项目基础票价为 2 元一人。

综上所述，经计算可知，本项目预测期总收入为 15291.77 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

该项目经营成本包括工资及福利费、维修和保养费、外购燃料动力费、管理费。

1) 工资及福利费

工资福利支出含基本工资、津贴补贴、奖金、绩效工资、伙食补助费、其他社会保障缴费及其他工资福利支出，预计项目新增人员为 23 名，其中管理人员 1 名，工资及福利费为 9.00 万元/年；公交车司机 20 名，工资及福利费为 8.00 万元/年；运维技术人员 2 名，工资及福利费为 7.00 万元/年。所有人员工资考虑每年增长 1%。

2) 燃料和动力费：保守估计按照收入的 8%计取。

3) 维修和保养费：按照固定资产折旧费的 5%计取。

4) 管理费用：包括运营期其他支出，按照工资及福利费的 10%计取。

（2）固定资产折旧

固定资产折旧费：固定资产折旧采用年限平均法（直线法）进行折旧， $\text{年折旧额} = \text{固定资产原价} \times (1 - \text{预计净残值率}) / \text{折旧年限}$ ，

本项目固定资产原价按照总投资的金额作为折旧基数，折旧年限为 30 年，残值率为 5%。

（3）财务费用

该项目的财务费用为发行专项债运营期内产生的“费用化”费用。

（4）相关税费

1）增值税：国家对公共交通运输服务（包括公交客运）免征增值税。

详见附表 2 “成本费用测算表”。

3. 本项目损益状况

企业所得税：《事业单位、社会团体、民办非企业单位企业所得税征收管理办法》（国税发〔1999〕65 号）第一条规定，事业单位、社会团体和民办非企业单位取得的生产、经营所得和其他所得，应当缴纳企业所得税，《企业所得税法》规定企业所得税税率为 25%。

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运营总收入预计为 15291.77 万元，总成本预计为 11611.25 万元，累计净利润为 2760.39 万元，本项目息前净现金流量累计 8808.72 万元，财务费用为 3040.00 万元，本项目收入净现金流覆盖全部融资本息倍数为 1.22 倍。

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 4% 利率计算。假设在每年年初发行债券，每半年付息一次，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 3200.00 万元，专项债券建设期利息 160.00 万元计入总投资，专项债券在运营期间产生的利息费用

3040.00 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 1768.72 万元，项目在预测期内可实现息前净现金流 8808.72 万元，政府专项债券到期本息合计 7200.00 万元，本项目息前净现金流的收益覆盖倍数为 1.22 倍，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 8808.72 万元，专项债券到期本息合计 7200.00 万元，本项目息前净现金流的收益覆盖倍数为 1.22 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%	-10%
息前净现金流量（万元）：	8808.72	8368.28	7927.85
本项目总融资本息收益覆盖倍数：	1.22	1.16	1.10

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，充分满足项目专项债券还本付息要求。

七、使用提示和使用限制

（一）本报告是基于“新津区绿色低碳交通工具更新项目”项目收益与融资自求平衡专项债券项目实施方案”的相关信息以及项目可行性研究报告为基础编制。

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

（三）本评价报告出具的意见，是当前的经济社会环境及未来平稳发展为预测的环境条件，未对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评价范围

（四）本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途；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。

附表 1 项目收入测算表（单位：万元）

序号	项目名称	合计	运营期								
			第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年
1	公交车车票收入（万元）	15291.77	804.83	804.83	804.83	804.83	804.83	804.83	804.83	804.83	804.83
-	日乘坐人次（人次）		245.00	245.00	245.00	245.00	245.00	245.00	245.00	245.00	245.00
-	车辆数量（辆）		45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
-	车票单价（元/人）		2	2	2	2	2	2	2	2	2
项目收入合计		15291.77	804.83	804.83	804.83	804.83	804.83	804.83	804.83	804.83	804.83

续上表

序号	项目名称	运营期									
		第十年	第十一年	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	第十八年	第十九年
1	公交车车票收入（万元）	804.83	804.83	804.83	804.83	804.83	804.83	804.83	804.83	804.83	804.83
-	日乘坐人次（人次）	245.00	245.00	245.00	245.00	245.00	245.00	245.00	245.00	245.00	245.00
-	车辆数量（辆）	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
-	车票单价（元/人）	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
项目收入合计		804.83	804.83	804.83	804.83	804.83	804.83	804.83	804.83	804.83	804.83

附表 2

成本费用测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年
1	经营成本	5562.98	273.60	275.62	277.65	279.70	281.78	283.87	285.99	288.12	290.28
1.1	工资及福利	3808.39	183.00	184.83	186.68	188.55	190.43	192.33	194.26	196.20	198.16
1.2	燃料和动力费	1223.33	64.39	64.39	64.39	64.39	64.39	64.39	64.39	64.39	64.39
1.3	维修保养费	150.42	7.92	7.92	7.92	7.92	7.92	7.92	7.92	7.92	7.92
1.4	管理费用	380.84	18.30	18.48	18.67	18.85	19.04	19.23	19.43	19.62	19.82
2	固定资产折旧	3008.33	158.33	158.33	158.33	158.33	158.33	158.33	158.33	158.33	158.33
3	相关税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1	增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	财务费用	3040.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
总成本费用		11611.25	591.93	593.95	595.98	598.03	600.11	602.20	604.32	606.45	608.61

续上表

序号	项目	第十年	第十一年	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	第十八年	第十九年
1	经营成本	292.46	294.66	296.89	299.13	301.40	303.69	306.01	308.34	310.70	313.09
1.1	工资及福利	200.14	202.15	204.17	206.21	208.27	210.35	212.46	214.58	216.73	218.89
1.2	燃料和动力费	64.39	64.39	64.39	64.39	64.39	64.39	64.39	64.39	64.39	64.39
1.3	维修保养费	7.92	7.92	7.92	7.92	7.92	7.92	7.92	7.92	7.92	7.92
1.4	管理费用	20.01	20.21	20.42	20.62	20.83	21.04	21.25	21.46	21.67	21.89
2	固定资产折旧	158.33	158.33	158.33	158.33	158.33	158.33	158.33	158.33	158.33	158.33
3	相关税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1	增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	财务费用	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
总成本费用		610.79	612.99	615.22	617.46	619.73	622.02	624.34	626.67	629.03	631.42

附表 3

项目损益表（单位：万元）

序号	项目	合计	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年
一	营业收入	15291.77	804.83	804.83	804.83	804.83	804.83	804.83	804.83	804.83	804.83
二	总成本费用	11611.25	591.93	593.95	595.98	598.03	600.11	602.20	604.32	606.45	608.61
1	固定资产折旧	3008.33	158.33	158.33	158.33	158.33	158.33	158.33	158.33	158.33	158.33
2	财务费用	3040.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
三	利润总额	3680.52	212.90	210.88	208.85	206.80	204.72	202.63	200.51	198.38	196.22
减：	所得税	920.13	53.23	52.72	52.21	51.70	51.18	50.66	50.13	49.60	49.06
四	净利润	2760.39	159.68	158.16	156.64	155.10	153.54	151.97	150.38	148.79	147.17
五	主要指标：										
1	息前税后利润 NOPAT	5800.39	319.68	318.16	316.64	315.10	313.54	311.97	310.38	308.79	307.17
2	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	8808.72	478.01	476.49	474.97	473.43	471.87	470.31	468.72	467.12	465.50

续上表

序号	项目	第十年	第十一年	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	第十八年	第十九年
一	营业收入	804.83	804.83	804.83	804.83	804.83	804.83	804.83	804.83	804.83	804.83
二	总成本费用	610.79	612.99	615.22	617.46	619.73	622.02	624.34	626.67	629.03	631.42
1	固定资产折旧	158.33	158.33	158.33	158.33	158.33	158.33	158.33	158.33	158.33	158.33
2	财务费用	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
三	利润总额	194.04	191.84	189.61	187.37	185.10	182.81	180.49	178.16	175.80	173.41
减：	所得税	48.51	47.96	47.40	46.84	46.28	45.70	45.12	44.54	43.95	43.35
四	净利润	145.53	143.88	142.21	140.53	138.83	137.11	135.37	133.62	131.85	130.06
五	主要指标：										
1	息前税后利润 NOPAT	305.53	303.88	302.21	300.53	298.83	297.11	295.37	293.62	291.85	290.06
2	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	463.86	462.21	460.54	458.86	457.16	455.44	453.70	451.95	450.18	448.39

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							
			第一年	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年
1	期初尚未归还本金			4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00
2	本期借款	4000.00	4000.00								
3	本期还本	4000.00									
4	期末尚未归还本金		4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00
5	本期付息	3200.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
5.1	资本化	160.00	160.00								
5.2	费用化	3040.00		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
6	还本付息	7200.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00

续上表

序号	发行专项债本息计算	运营期										
		第九年	第十年	第十一年	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	第十八年	第十九年
1	期初尚未归还本金	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00
2	本期借款											
3	本期还本											4000.00
4	期末尚未归还本金	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	0.00
5	本期付息	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
5.1	资本化											
5.2	费用化	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
6	还本付息	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	4160.00

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							
			第一年	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年
一	经营活动产生的净现金流量（1-2）	8808.72		478.01	476.49	474.97	473.43	471.87	470.31	468.72	467.12
1	现金流入	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	经营收入	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	补贴收入										
2	现金流出	6483.11		326.83	328.34	329.86	331.40	332.96	334.53	336.12	337.72
2.1	经营成本	5562.98		273.60	275.62	277.65	279.70	281.78	283.87	285.99	288.12
2.2	相关税费+企业所得税	920.13		53.23	52.72	52.21	51.70	51.18	50.66	50.13	49.60
二	投资活动净现金流量（1-2）	-4836.00	-4836.00								
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	4836.00	4836.00								
2.1	建设投资（静态总投资）	4836.00	4836.00								
2.2	维持运营投资										
三	筹措活动净现金流量（1-2）	-2204.00	4836.00	-160.00	-160.00	-160.00	-160.00	-160.00	-160.00	-160.00	-160.00
1	现金流入	5000.00	5000.00								
1.1	项目资本金投入	1000.00	1000.00								
1.2	专项债券资金	4000.00	4000.00								
1.3	市场化融资										
2	现金流出	7204.00	164.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
2.1	市场化融资利息										
2.2	支付债券利息	3200.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
2.3	支付债券发行费用	4.00	4.00								
2.4	支付市场化融资发行费用										
2.5	支付专项债券本金	4000.00									
2.6	支付市场化融资本金										
四	现金流量总计										
1	项目期的期初资金				318.01	634.50	949.47	1262.91	1574.78	1885.09	2193.80
2	项目期内现金变动（一+二+三）	1768.72		318.01	316.49	314.97	313.43	311.87	310.31	308.72	307.12
3	项目期的期末资金			318.01	634.50	949.47	1262.91	1574.78	1885.09	2193.80	2500.92

续上表

序号	项目	运营期										
		第九年	第十年	第十一年	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	第十八年	第十九年
一	经营活动产生的净现金流量（1-2）	465.50	463.86	462.21	460.54	458.86	457.16	455.44	453.70	451.95	450.18	448.39
1	现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	经营收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	补贴收入											
2	现金流出	339.34	340.97	342.62	344.29	345.97	347.68	349.39	351.13	352.88	354.65	356.44
2.1	经营成本	290.28	292.46	294.66	296.89	299.13	301.40	303.69	306.01	308.34	310.70	313.09
2.2	相关税费+企业所得税	49.06	48.51	47.96	47.40	46.84	46.28	45.70	45.12	44.54	43.95	43.35
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											
2.1	建设投资（静态总投资）											
2.2	维持运营投资											
三	筹措活动净现金流量（1-2）	-160.00	-160.00	-160.00	-160.00	-160.00	-160.00	-160.00	-160.00	-160.00	-160.00	-4160.00
1	现金流入											
1.1	项目资本金投入											
1.2	专项债券资金											
1.3	市场化融资											
2	现金流出	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	4160.00
2.1	市场化融资利息											
2.2	支付债券利息	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
2.3	支付债券发行费用											
2.4	支付市场化融资发行费用											
2.5	支付专项债券本金											4000.00
2.6	支付市场化融资本金											
四	现金流量总计											
1	项目期的期初资金	2500.92	2806.42	3110.28	3412.49	3713.04	4011.90	4309.05	4604.50	4898.20	5190.15	5480.33
2	项目期内现金变动（一+二+三）	305.50	303.86	302.21	300.54	298.86	297.16	295.44	293.70	291.95	290.18	-3711.61
3	项目期的期末资金	2806.42	3110.28	3412.49	3713.04	4011.90	4309.05	4604.50	4898.20	5190.15	5480.33	1768.72



营业执照

(副本)

统一社会信用代码
91510104669653797H



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



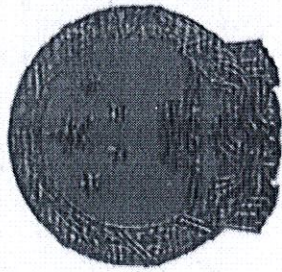
名称 成都德成会计师事务所有限公司
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)
法定代表人 韩雄辉

注册资本 壹佰万元整
成立日期 2007年12月07日
营业期限 2007年12月07日至长期
住所 成都市锦江区静渝路48号1栋12层1225号

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，出具有关报告；基本
建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨
询；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
2021



会计师事务所

执业证书

名称：成都德欣会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：韩雄辉

经营场所：成都市锦江区静渝路48号1栋12层1225号

组织形式：有限责任

执业证书编号：51010064

批准执业文号：川财会[2007]47号

批准执业日期：2007年11月15日



说明

证书序号：0013360

- 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
二〇一〇年八月廿四日

中华人民共和国财政部制



姓名: 郭晓辉

性别: 男

出生日期: 1974-08-22

工作单位: 四川经卫会计师事务所有限公司

身份证号码: 420107197408223313

注册编号: 510100651006

批注注册协会: 四川省注册会计师协会

发证日期: 2006 年 12 月 31 日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

四川万友 事务所
CPAs



同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2020 年 11 月 26 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration
本证书经检验合格有效期为一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

注册编号: 510100651006

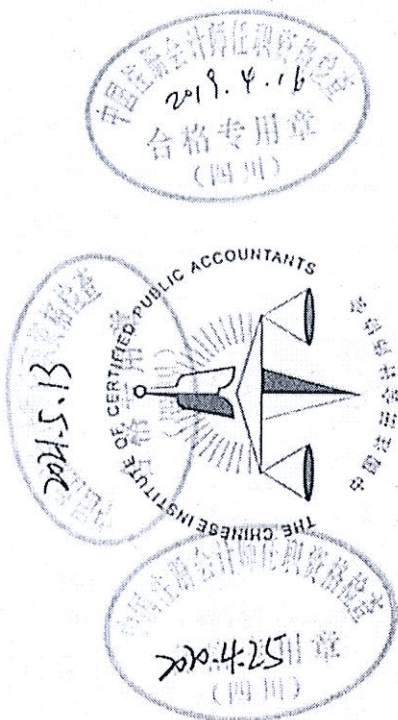
批注注册协会: 四川省注册会计师协会

发证日期: 2006 年 12 月 31 日

注册编号: 510100651006

批注注册协会: 四川省注册会计师协会

发证日期: 2006 年 12 月 31 日



Full name: 刘勇

Sex: 男

Date of birth: 1958-03-23

Working unit: 四川威盛会计师事务所有限公司

Identity card No: 510121580321001






510100701056

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

成都威盛 事务所
CPAs

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

同意调入
Agree the holder to be transferred to

成都德成 事务所
CPAs

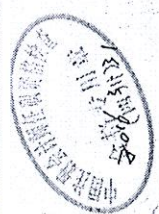
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal/Registration

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

2007 年 12 月 31 日



证书编号: 510100703099
No. of Certificate

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

发证日期: 2007 年 6 月 23 日
Date of Issuance