

自贡市高新区汇兴路西段老旧街区提升改造项目
收益与融资自求平衡专项债券
财务评估报告



自贡市高新区汇兴路西段老旧街区提升改造项目

收益与融资自求平衡专项债券

财务评估报告

我们接受委托，对自贡市高新区汇兴路西段老旧街区提升改造项目（以下简称“本项目”或“项目”）收益与融资自求平衡情况进行评估并出具专项债券财务评估报告。

我们的评估依据是《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》和《自贡市高新区汇兴路西段老旧街区提升改造项目融资自求平衡专项债券实施方案》，委托方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评估，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

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

经专项评估，我们认为，在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目预期收入对应的政府性基金收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总体评估过程和结果如下：

一、项目概述

1) 项目地点

本项目建设场址位于自贡市汇东片区。

2) 项目产出

改造汇兴路西段老旧街区配套道路 50495 平方米，配建安防等基础设施，碳汇提升 8100 平方米，完成便民公共服务设施 580 平方米。

二、估算及资金筹措方案

（一）项目总投资

本项目总投资约 10000.00 万元。其中工程费用 8036.82 万元，占总投资的 80.37%；工程建设其他费用 829.85 万元，占总投资的 8.30%；预备费 837.33 万元，占总投资的 8.37%；建设期利息 288.00 万元，占总投资的 2.88%；债券发行费 8.00 万元，占总投资的 0.08%。

投资构成表

单位：万元

序号	名称	投资金额（万元）	投资比例
一	项目建设投资	9704.00	97.04%
1	工程费用	8036.82	80.37%
2	工程建设其他费	829.85	8.30%
3	预备费	837.33	8.37%
二	专项费用	296.00	2.96%
1	建设期利息	288.00	2.88%
2	债券发行费用	8.00	0.08%
三	总投资	10000.00	100.00%

（二）资金筹资方案

1）资本金

本项目总投资为 10000.00 万元，资本金 2000.00 万元，占总投资的 20.00%，全部为财政投入。

2）融资来源

本项目计划发行专项债券融资 8000.00 万元，占总投资的 80.00%。2025 年计划发行专项债券 5000.00 万元，债券期限为 30 年；2026 年计划发行专项债券 3000.00 万元，债券期限为 30 年。

（三）资金使用计划

根据项目建设计划，本项目 2024 年投资 300 万元，2025 年计划投资 5800.00 万元，2026 年计划投资 3900.00 万元。

本项目债券建设期的利息、债券发行费用全部由地方政府配套资本金覆盖。

资金使用计划表

单位：万元

序号	项 目	合计	建设期		
			2024 年	2025 年	2026 年
一	总投资	10000.00	300.00	5800.00	3900.00
1	项目建设投资	9704.00	300.00	5715.00	3689.00
2	建设期债券利息	288.00	0.00	80.00	208.00
3	债券发行费用	8.00	0.00	5.00	3.00
二	资金筹措	10000.00	300.00	5800.00	3900.00
1	发行债券	8000.00	0.00	5000.00	3000.00
2	资本金	2000.00	300.00	800.00	900.00
2.1	用于项目建设投资	1704.00	300.00	715.00	689.00
2.2	用于建设期债券利息	288.00	0.00	80.00	208.00
2.3	用于债券发行费用	8.00	0.00	5.00	3.00

三、评估要素

2017 年 6 月，财政部发布《关于试点发展项目收益与融资自平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89 号）（以下简称“该通知”）提出，分类发行专项债券建设项目，充分考虑资金筹措的充足性（应当能够产生稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入）和稳定性（现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模）。

（一）资金充足性

1.项目收入

（1）项目收入可行性

本次项目将配套停车位 1010 个，公交站广告箱 182 个。本项目计划与 2026 年 8 月竣工验收并进入试运营阶段，运营期自 2027 年 1 月正式开始。

本项目收入来源于公交站广告箱租金收入和停车费收入，存续期预计总收入合计 21661.38 万元。（全部为专项收入）

（2）项目收入预测

1) 广告位租金收入

本项目根据建设内容规划，将建成公交候车亭中 62 座 182 块大灯箱广告位，拟全部租赁经营。参考易播网同地区公交车站广告位租金在 3800 元/月/个—6000 元/月/个。

自贡市荣县公交站台灯箱广告



刊例价：3800元/月/块

所在地区：四川>自贡

资源类型：公交/出租/自行车>灯箱

资源规格：3.5m (L) *1.5m (H) *2面

资源标签：荣县公交候车亭广告

[资源文档下载](#)

[加入询价单](#)

自贡市公交候车亭灯箱广告



刊例价：6000元/月/座

所在地区：四川>自贡

资源类型：公交/出租/自行车>灯箱

资源规格：3.5m (L) *1.5m (H)

资源标签：自贡公交站台广告

[资源文档下载](#)

[加入询价单](#)

基于谨慎性原则，本项目运营期首年广告位租金标准拟定为 2900 元/个/月。运营期价格涨幅按每三年增长 5%计算，存续期复合增长率 1.53%，低于 2024 年全国 GDP 涨幅 5.0%。运营期首年空置率按 30%、第二年空置率按 25%、第三年及以后空置率按 20%计算。

2) 停车费收入

本项目设置停车位 1010 个，拟采取全部对外运营的方式收取停车费用。参考自贡市露天停车场，收费标准如下图所示。

一、实施收费的停车场

经自贡市公安局交通警察支队批准，由你公司管理的停车场自贡市檀木林体育馆露天专业停车场，停车泊数117个。

二、收费标准及事项

(一)收费标准

车辆类型	露天专业停车场收费标准（4小时/次）
摩托车	3元(超过4小时，每2小时加收0.5元)
小汽车	4元(超过4小时，每2小时加收1元)
大汽车	5元(超过4小时，每2小时加收2元)

(二)优惠事项

参考自贡市檀木林体育馆露天专业停车费收费标准，谨慎保守估算，本项目停车位按 4 元/次元测算。运营期停车位按每日周转 1 次计算，年运营 340 天。债券存续期内不考虑停车费价格涨幅。

运营期第 1 年停车位使用率按 50%进行测算；第 2 年使用率按 55%进行测算；第 3 年使用率按 60%进行测算；第 4 年及以后使用率按 65%进行测算。

3) 项目收入预测

收入估算表

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
	总收入	21661.38	512.03	550.57	589.11	621.30	621.30	621.30	647.90	647.90	647.90	675.83
一	经营收入	21661.38	512.03	550.57	589.11	621.30	621.30	621.30	647.90	647.90	647.90	675.83
1	公交站广告箱租金收入	19024.17	443.35	475.02	506.69	532.02	532.02	532.02	558.62	558.62	558.62	586.55
	广告位数量（个）		182	182	182	182	182	182	182	182	182	182
	月租金标准（元/月）		2900.00	2900.00	2900.00	3045.00	3045.00	3045.00	3197.25	3197.25	3197.25	3357.11
	价格涨幅（%）					5%			5%			5%
	空置率（%）		30%	25%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
2	停车费收入	2637.21	68.68	75.55	82.42	89.28	89.28	89.28	89.28	89.28	89.28	89.28
	停车位数量（个）		1010	1010	1010	1010	1010	1010	1010	1010	1010	1010
	收费标准（元/次）		4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
	每车位日周转次数		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
	年运营天数（天）		340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00
	使用率（%）		50%	55%	60%	65%	65%	65%	65%	65%	65%	65%

收入估算表（续表）

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
	总收入	21661.38	675.83	675.83	705.16	705.16	705.16	735.96	735.96	735.96	768.29	768.29
一	经营收入	21661.38	675.83	675.83	705.16	705.16	705.16	735.96	735.96	735.96	768.29	768.29
1	公交站广告箱租金收入	19024.17	586.55	586.55	615.88	615.88	615.88	646.68	646.68	646.68	679.01	679.01

序号	项目	合计	运营期									
			2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
	广告位数量（个）		182	182	182	182	182	182	182	182	182	182
	月租金标准（元/月）		3357.11	3357.11	3524.97	3524.97	3524.97	3701.22	3701.22	3701.22	3886.28	3886.28
	价格涨幅（%）				5%			5%			5%	
	空置率（%）		20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
2	停车费收入	2637.21	89.28	89.28	89.28	89.28	89.28	89.28	89.28	89.28	89.28	89.28
	停车位数量（个）		1010	1010	1010	1010	1010	1010	1010	1010	1010	1010
	收费标准（元/次）		4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
	每车位日周转次数		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
	年运营天数（天）		340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00
	使用率（%）		65%	65%	65%	65%	65%	65%	65%	65%	65%	65%

收入估算表（续表）

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
	总收入	21661.38	768.29	802.24	802.24	802.24	837.89	837.89	837.89	875.32	875.32	875.32
一	经营收入	21661.38	768.29	802.24	802.24	802.24	837.89	837.89	837.89	875.32	875.32	875.32
1	公交站广告箱租金收入	19024.17	679.01	712.96	712.96	712.96	748.61	748.61	748.61	786.04	786.04	786.04
	广告位数量（个）		182	182	182	182	182	182	182	182	182	182
	月租金标准（元/月）		3886.28	4080.59	4080.59	4080.59	4284.62	4284.62	4284.62	4498.85	4498.85	4498.85
	价格涨幅（%）			5%			5%			5%		
	空置率（%）		20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
2	停车费收入	2637.21	89.28	89.28	89.28	89.28	89.28	89.28	89.28	89.28	89.28	89.28

序号	项目	合计	运营期									
			2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
	停车位数量（个）		1010	1010	1010	1010	1010	1010	1010	1010	1010	1010
	收费标准（元/次）		4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
	每车位日周转次数		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
	年运营天数（天）		340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00
	使用率（%）		65%	65%	65%	65%	65%	65%	65%	65%	65%	65%

2.项目运营成本

1) 工资福利费

根据统计数据，2023 年四川省城镇全部单位就业人员平均工资为 90220 元。

根据测算，本项目建成后人员定员数量 7 人，运营期首年人均工资福利费用按 92000 元/年估算、高于 2023 年四川省城镇全部单位就业人员平均工资。运营期工资福利费涨幅按每年增长 3%计算。

2) 外购燃料动力费

本项目燃料动力费主要为用电、用水费，按照营业收入的 2%进行估算。

3) 维护费：运营期首年维护费按固定资产年折旧费用的 5%进行测算，运营期按每年增长 3%计算。

4) 其他管理费用：其他管理费用主要包括培训费、差旅费、行政办公费用等，拟按工资福利费用的 10%进行测算。

5) 其他销售费用：其他销售费用主要包括宣传、推广费用，拟按营业收入的 1%估算。

项目经营成本估算表

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	工资福利费	3063.72	64.40	66.33	68.32	70.37	72.48	74.65	76.89	79.20	81.58	84.03
2	外购燃料动力费	433.26	10.24	11.01	11.78	12.43	12.43	12.43	12.96	12.96	12.96	13.52
3	维护费	752.85	15.83	16.30	16.79	17.29	17.81	18.34	18.89	19.46	20.04	20.64
4	其他管理费用	306.37	6.44	6.63	6.83	7.04	7.25	7.47	7.69	7.92	8.16	8.40
5	其他销售费用	216.59	5.12	5.51	5.89	6.21	6.21	6.21	6.48	6.48	6.48	6.76
6	经营成本	4772.79	102.03	105.78	109.61	113.34	116.18	119.10	122.91	126.02	129.22	133.35

项目经营成本估算表（续表）

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	工资福利费	3063.72	86.55	89.15	91.82	94.57	97.41	100.33	103.34	106.44	109.63	112.92
2	外购燃料动力费	433.26	13.52	13.52	14.10	14.10	14.10	14.72	14.72	14.72	15.37	15.37
3	维护费	752.85	21.26	21.90	22.56	23.24	23.94	24.66	25.40	26.16	26.94	27.75
4	其他管理费用	306.37	8.66	8.92	9.18	9.46	9.74	10.03	10.33	10.64	10.96	11.29
5	其他销售费用	216.59	6.76	6.76	7.05	7.05	7.05	7.36	7.36	7.36	7.68	7.68
6	经营成本	4772.79	102.03	105.78	109.61	113.34	116.18	119.10	122.91	126.02	129.22	133.35

项目经营成本估算表（续表）

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
1	工资福利费	3063.72	116.31	119.80	123.39	127.09	130.90	134.83	138.87	143.04	147.33	151.75

序号	项目	合计	运营期									
			2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
2	外购燃料动力费	433.26	15.37	16.04	16.04	16.04	16.76	16.76	16.76	17.51	17.51	17.51
3	维护费	752.85	28.58	29.44	30.32	31.23	32.17	33.14	34.13	35.15	36.20	37.29
4	其他管理费用	306.37	11.63	11.98	12.34	12.71	13.09	13.48	13.89	14.30	14.73	15.18
5	其他销售费用	216.59	7.68	8.02	8.02	8.02	8.38	8.38	8.38	8.75	8.75	8.75
6	经营成本	4772.79	179.57	185.28	190.11	195.09	201.30	206.59	212.03	218.75	224.52	230.48

（2）财务费用

本项目债券融资本金 8000.00 万元，2025 年计划发行债券 5000.00 万元，债券年利率按 3.2%测算；2026 年计划发行债券 3000.00 万元，债券年利率按年 3.2%测算。债券期限 30 年，利息按半年支付，本金到期一次性偿还。

本项目应付债券利息共 7680.00 万元，其中建设期债券利息 288.00 万元，计入经营期财务费用的债券利息共 7392.00 万元。债券利率以最终发行利率为准。

财务费用估算表

单位：万元

序号	项 目	合计	建设期		运营期									
			2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	年初债券融资本金累计		0.00	5000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00
2	新增债券融资	8000.00	5000.00	3000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	应计债券利息	7680.00	80.00	208.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00
3.1	建设期利息	288.00	80.00	208.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	财务费用	7392.00	0.00	0.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00
4	债券还本付息	15680.00	80.00	208.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00
4.1	债券还本	8000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

序号	项 目	合计	建设期		运营期									
			2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
4.2	债券利息支付	7680.00	80.00	208.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00
5	年末债券融资本金累计		5000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00

财务费用估算表（续表）

单位：万元

序号	项 目	合计	运营期									
			2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	年初债券融资本金累计		8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00
2	新增债券融资	8000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	应计债券利息	7680.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00
3.1	建设期利息	288.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	财务费用	7392.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00
4	债券还本付息	15680.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00
4.1	债券还本	8000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.2	债券利息支付	7680.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00
5	年末债券融资本金累计		8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00

财务费用估算表（续表）

单位：万元

序号	项 目	合计	运营期									
			2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
1	年初债券融资本金累计		8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	3000.00
2	新增债券融资	8000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	应计债券利息	7680.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	176.00	48.00
3.1	建设期利息	288.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

序号	项 目	合计	运营期									
			2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
3.2	财务费用	7392.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	176.00	48.00
4	债券还本付息	15680.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	5176.00	3048.00
4.1	债券还本	8000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5000.00	3000.00
4.2	债券利息支付	7680.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	176.00	48.00
5	年末债券融资本金累计		8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	3000.00	0.00

(3) 折旧摊销

本项目按简易方式计提折旧摊销，项目固定资产原值 10000.00 万元，残值率按 5%计算，折旧年限 30 年；年折旧摊销费用为 316.67 万元。

(4) 总成本费用

总成本费用估算表

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	经营成本	4772.79	102.03	105.78	109.61	113.34	116.18	119.10	122.91	126.02	129.22	133.35
2	折旧摊销费	9500.00	316.67	316.67	316.67	316.67	316.67	316.67	316.67	316.67	316.67	316.67
3	财务费用	7392.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00
4	总成本费用	21664.79	674.70	678.45	682.28	686.01	688.85	691.77	695.58	698.69	701.89	706.02

总成本费用估算表（续表）

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	经营成本	4772.79	136.75	140.25	144.71	148.42	152.24	157.10	161.15	165.32	170.58	175.01
2	折旧摊销费	9500.00	316.67	316.67	316.67	316.67	316.67	316.67	316.67	316.67	316.67	316.67
3	财务费用	7392.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00
4	总成本费用	21664.79	709.42	712.92	717.38	721.09	724.91	729.77	733.82	737.99	743.25	747.68

总成本费用估算表（续表）

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
1	经营成本	4772.79	179.57	185.28	190.11	195.09	201.30	206.59	212.03	218.75	224.52	230.48
2	折旧摊销费	9500.00	316.67	316.67	316.67	316.67	316.67	316.67	316.67	316.67	316.67	316.67
3	财务费用	7392.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	176.00	48.00
4	总成本费用	21664.79	752.24	757.95	762.78	767.76	773.97	779.26	784.70	791.42	717.19	595.15

3.相关税费

——增值税：本项目停车位收入增值税销项税率按 9%，广告位收入增值税销项税率按 6%，增值税进项税率按 13%。保守测算，本项目建设期的增值税进项税额不进行抵扣测算。

——城市维护建设税为增值税款的 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%。

——所得税率：25%。

项目相关税费估算表

单位：万元

序号	项目	合计	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	税金及附加	146.94	3.53	3.81	4.09	4.33	4.32	4.32	4.49	4.48	4.48	4.66
1.1	城市维护建设税	85.72	2.06	2.22	2.39	2.53	2.52	2.52	2.62	2.61	2.61	2.72
1.2	教育费附加	36.73	0.88	0.95	1.02	1.08	1.08	1.08	1.12	1.12	1.12	1.16
1.3	地方教育附加费	24.49	0.59	0.64	0.68	0.72	0.72	0.72	0.75	0.75	0.75	0.78
2	增值税	1224.64	29.39	31.75	34.11	36.10	36.03	35.96	37.41	37.34	37.26	38.79
2.1	增值税销项税	1378.83	32.78	35.30	37.82	39.96	39.96	39.96	41.55	41.55	41.55	43.23
2.2	增值税进项税	154.19	3.39	3.55	3.71	3.86	3.93	4.00	4.14	4.21	4.29	4.44
3	所得税	191.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

项目相关税费估算表（续表）

单位：万元

序号	项目	合计	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	税金及附加	146.94	4.64	4.63	4.83	4.81	4.80	5.00	4.99	4.99	5.20	5.18
1.1	城市维护建设税	85.72	2.71	2.70	2.82	2.81	2.80	2.92	2.91	2.91	3.03	3.02
1.2	教育费附加	36.73	1.16	1.16	1.21	1.20	1.20	1.25	1.25	1.25	1.30	1.30
1.3	地方教育附加费	24.49	0.77	0.77	0.80	0.80	0.80	0.83	0.83	0.83	0.87	0.86
2	增值税	1224.64	38.71	38.63	40.22	40.14	40.04	41.72	41.62	41.53	43.28	43.17
2.1	增值税销项税	1378.83	43.23	43.23	44.99	44.99	44.99	46.84	46.84	46.84	48.78	48.78
2.2	增值税进项税	154.19	4.52	4.60	4.77	4.85	4.95	5.12	5.22	5.31	5.50	5.61
3	所得税	191.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

项目相关税费估算表（续表）

单位：万元

序号	项目	合计	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
1	税金及附加	146.94	5.16	5.39	5.37	5.36	5.59	5.57	5.56	5.80	5.79	5.77
1.1	城市维护建设税	85.72	3.01	3.14	3.13	3.13	3.26	3.25	3.24	3.38	3.38	3.37
1.2	教育费附加	36.73	1.29	1.35	1.34	1.34	1.40	1.39	1.39	1.45	1.45	1.44
1.3	地方教育附加费	24.49	0.86	0.90	0.90	0.89	0.93	0.93	0.93	0.97	0.96	0.96
2	增值税	1224.64	43.07	44.90	44.78	44.66	46.59	46.46	46.33	48.35	48.22	48.08
2.1	增值税销项税	1378.83	48.78	50.81	50.81	50.81	52.95	52.95	52.95	55.20	55.20	55.20
2.2	增值税进项税	154.19	5.71	5.91	6.03	6.15	6.36	6.49	6.62	6.85	6.98	7.12
3	所得税	191.77	0.26	9.73	8.52	7.28	14.58	13.27	11.91	19.53	38.09	68.60

4.项目损益

本项目预计总收入 21661.38 万元，预计可实现息税折旧摊销前利润 16741.65 万元。

项目损益情况预测

单位：万元

序号	项 目	合计	运营期									
			2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	营业收入	21661.38	512.03	550.57	589.11	621.30	621.30	621.30	647.90	647.90	647.90	675.83
2	税金及附加	146.94	3.53	3.81	4.09	4.33	4.32	4.32	4.49	4.48	4.48	4.66
3	总成本费用	21664.79	674.70	678.45	682.28	686.01	688.85	691.77	695.58	698.69	701.89	706.02
4	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
5	土地出让净收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	利润总额	-150.35	-166.20	-131.69	-97.26	-69.04	-71.87	-74.79	-52.17	-55.27	-58.47	-34.85
7	弥补以前年度亏损	46.33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

序号	项 目	合计	运营期									
			2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
8	应纳税所得额	767.03	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	所得税	191.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10	净利润	-342.12	-166.20	-131.69	-97.26	-69.04	-71.87	-74.79	-52.17	-55.27	-58.47	-34.85
11	息税折旧摊销前利润	16741.65	406.47	440.98	475.41	503.63	500.80	497.88	520.50	517.40	514.20	537.82

项目损益情况预测（续表）

单位：万元

序号	项 目	合计	运营期									
			2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	营业收入	21661.38	675.83	675.83	705.16	705.16	705.16	735.96	735.96	735.96	768.29	768.29
2	税金及附加	146.94	4.64	4.63	4.83	4.81	4.80	5.00	4.99	4.99	5.20	5.18
3	总成本费用	21664.79	709.42	712.92	717.38	721.09	724.91	729.77	733.82	737.99	743.25	747.68
4	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
5	土地出让净收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	利润总额	-150.35	-38.23	-41.72	-17.05	-20.74	-24.55	1.19	-2.85	-7.02	19.84	15.43
7	弥补以前年度亏损	46.33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.19	0.00	0.00	19.84	15.43
8	应纳税所得额	767.03	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	所得税	191.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10	净利润	-342.12	-38.23	-41.72	-17.05	-20.74	-24.55	1.19	-2.85	-7.02	19.84	15.43
11	息税折旧摊销前利润	16741.65	534.44	530.95	555.62	551.93	548.12	573.86	569.82	565.65	592.51	588.10

项目损益情况预测（续表）

单位：万元

序号	项 目	合计	运营期									
			2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
1	营业收入	21661.38	768.29	802.24	802.24	802.24	837.89	837.89	837.89	875.32	875.32	875.32
2	税金及附加	146.94	5.16	5.39	5.37	5.36	5.59	5.57	5.56	5.80	5.79	5.77
3	总成本费用	21664.79	752.24	757.95	762.78	767.76	773.97	779.26	784.70	791.42	717.19	595.15
4	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
5	土地出让净收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	利润总额	-150.35	10.89	38.90	34.09	29.12	58.33	53.06	47.63	78.10	152.34	274.40
7	弥补以前年度亏损	46.33	9.86	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	应纳税所得额	767.03	1.03	38.90	34.09	29.12	58.33	53.06	47.63	78.10	152.34	274.40
9	所得税	191.77	0.26	9.73	8.52	7.28	14.58	13.27	11.91	19.53	38.09	68.60
10	净利润	-342.12	10.63	29.17	25.57	21.84	43.75	39.79	35.72	58.57	114.25	205.80
11	息税折旧摊销前利润	16741.65	583.56	611.57	606.76	601.79	631.00	625.73	620.30	650.77	645.01	639.07

（二）资金测算平衡情况

1.偿债计划表

假设债券年中发行，2025 年发行的 30 年期债券，债券到期日在 2055 年；2026 年发行的 30 年期债券，债券到期日在 2056 年；2027 年发行的 30 年期债券，债券到期日在 2057 年。

偿债计划表

单位：万元

年份	年初债券本金累计	本年新增债券金额	债券利息支付	债券本金偿还	债券本息支付	期末债券本金余额
2025 年	0.00	5000.00	80.00		80.00	5000.00
2026 年	5000.00	3000.00	208.00		208.00	8000.00
2027 年	8000.00		256.00		256.00	8000.00
2028 年	8000.00		256.00		256.00	8000.00
2029 年	8000.00		256.00		256.00	8000.00
2030 年	8000.00		256.00		256.00	8000.00
2031 年	8000.00		256.00		256.00	8000.00
2032 年	8000.00		256.00		256.00	8000.00
2033 年	8000.00		256.00		256.00	8000.00
2034 年	8000.00		256.00		256.00	8000.00
2035 年	8000.00		256.00		256.00	8000.00
2036 年	8000.00		256.00		256.00	8000.00
2037 年	8000.00		256.00		256.00	8000.00
2038 年	8000.00		256.00		256.00	8000.00
2039 年	8000.00		256.00		256.00	8000.00
2040 年	8000.00		256.00		256.00	8000.00
2041 年	8000.00		256.00		256.00	8000.00
2042 年	8000.00		256.00		256.00	8000.00
2043 年	8000.00		256.00		256.00	8000.00
2044 年	8000.00		256.00		256.00	8000.00
2045 年	8000.00		256.00		256.00	8000.00
2046 年	8000.00		256.00		256.00	8000.00
2047 年	8000.00		256.00		256.00	8000.00
2048 年	8000.00		256.00		256.00	8000.00

年份	年初债券本金累计	本年新增债券金额	债券利息支付	债券本金偿还	债券本息支付	期末债券本金余额
2049 年	8000.00		256.00		256.00	8000.00
2050 年	8000.00		256.00		256.00	8000.00
2051 年	8000.00		256.00	0.00	256.00	8000.00
2052 年	8000.00		256.00	0.00	256.00	8000.00
2053 年	8000.00		256.00	0.00	256.00	8000.00
2054 年	8000.00		256.00	0.00	256.00	8000.00
2055 年	8000.00		176.00	5000.00	5176.00	3000.00
2056 年	3000.00		48.00	3000.00	3048.00	0.00
合计		8000.00	7680.00	8000.00	15680.00	

2.融资平衡表

计算期内累计资金流入 33040.21 万元，累计资金流出 31882.33 万元，累计现金结余 1157.88 万元。本项目全部 8000.00 元专项债到期时，在偿还当年到期的债券本息后，将仍有 1157.88 万元的累计现金结余。期间将不存在任何资金缺口。经测算，净现金流对全部债券本息的覆盖倍数为 1.06 倍。

资金测算平衡表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期		
			2024 年	2025 年	2026 年
1	经营活动净现金流量	16549.88	0.00	0.00	0.00
1.1	现金流入	23040.21	0.00	0.00	0.00
1.1.1	专项收入	21661.38	0.00	0.00	0.00
1.1.2	补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.3	增值税销项税额	1378.83	0.00	0.00	0.00

序号	项目	合计	建设期		
			2024 年	2025 年	2026 年
1.1.4	土地出让收入	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	现金流出	6490.33	0.00	0.00	0.00
1.2.1	经营成本	4772.79	0.00	0.00	0.00
1.2.2	增值税进项税额	154.19	0.00	0.00	0.00
1.2.3	税金及附加	146.94	0.00	0.00	0.00
1.2.4	增值税	1224.64	0.00	0.00	0.00
1.2.5	所得税	191.77	0.00	0.00	0.00
2	投资活动净现金流量	-9704.00	-300.00	-5715.00	-3689.00
2.1	现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	现金流出	9704.00	300.00	5715.00	3689.00
2.2.1	建设投资	9704.00	300.00	5715.00	3689.00
2.2.2	维持运营投资	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2.3	流动资金	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2.4	其他流出	0.00	0.00	0.00	0.00
3	筹资活动净现金流量	-5688.00	300.00	5715.00	3689.00
3.1	现金流入	10000.00	300.00	5800.00	3900.00
3.1.1	项目资本金投入	2000.00	300.00	800.00	900.00
3.1.2	建设投资借款	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1.3	流动资金借款	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1.4	债券	8000.00	0.00	5000.00	3000.00
3.1.5	短期借款	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1.6	市场化融资	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	现金流出	15688.00	0.00	85.00	211.00

序号	项目	合计	建设期		
			2024 年	2025 年	2026 年
3.2.1	债券利息支付	7680.00	0.00	80.00	208.00
3.2.2	债券发行费用	8.00	0.00	5.00	3.00
3.2.3	偿还债券本金	8000.00	0.00	0.00	0.00
3.2.4	市场化融资还本	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.5	市场化融资付息	0.00	0.00	0.00	0.00
4	净现金流量	1157.88	0.00	0.00	0.00
5	累计盈余资金		0.00	0.00	0.00

资金测算平衡表（续表）

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	经营活动净现金流量	16549.88	406.47	440.98	475.41	503.63	500.80	497.88	520.50	517.40	514.20	537.82
1.1	现金流入	23040.21	544.81	585.87	626.93	661.26	661.26	661.26	689.45	689.45	689.45	719.06
1.1.1	专项收入	21661.38	512.03	550.57	589.11	621.30	621.30	621.30	647.90	647.90	647.90	675.83
1.1.2	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
1.1.3	增值税销项税额	1378.83	32.78	35.30	37.82	39.96	39.96	39.96	41.55	41.55	41.55	43.23
1.1.4	土地出让收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	现金流出	6490.33	138.34	144.89	151.52	157.63	160.46	163.38	168.95	172.05	175.25	181.24
1.2.1	经营成本	4772.79	102.03	105.78	109.61	113.34	116.18	119.10	122.91	126.02	129.22	133.35
1.2.2	增值税进项税额	154.19	3.39	3.55	3.71	3.86	3.93	4.00	4.14	4.21	4.29	4.44
1.2.3	税金及附加	146.94	3.53	3.81	4.09	4.33	4.32	4.32	4.49	4.48	4.48	4.66
1.2.4	增值税	1224.64	29.39	31.75	34.11	36.10	36.03	35.96	37.41	37.34	37.26	38.79

序号	项目	合计	运营期									
			2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1.2.5	所得税	191.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	投资活动净现金流量	-9704.00										
2.1	现金流入	0.00										
2.2	现金流出	9704.00										
2.2.1	建设投资	9704.00										
2.2.2	维持运营投资	0.00										
2.2.3	流动资金	0.00										
2.2.4	其他流出	0.00										
3	筹资活动净现金流量	-5688.00	-256.00	-256.00	-256.00	-256.00	-256.00	-256.00	-256.00	-256.00	-256.00	-256.00
3.1	现金流入	10000.00										
3.1.1	项目资本金投入	2000.00										
3.1.2	建设投资借款	0.00										
3.1.3	流动资金借款	0.00										
3.1.4	债券	8000.00										
3.1.5	短期借款	0.00										
3.1.6	市场化融资	0.00										
3.2	现金流出	15688.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00
3.2.1	债券利息支付	7680.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00
3.2.2	债券发行费用	8.00										
3.2.3	偿还债券本金	8000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.4	市场化融资还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.5	市场化融资付息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	净现金流量	1157.88	150.47	184.98	219.41	247.63	244.80	241.88	264.50	261.40	258.20	281.82

序号	项目	合计	运营期									
			2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
5	累计盈余资金		150.47	335.45	554.86	802.49	1047.29	1289.17	1553.67	1815.07	2073.27	2355.09

资金测算平衡表（续表）

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	经营活动净现金流量	16549.88	534.44	530.95	555.62	551.93	548.12	573.86	569.82	565.65	592.51	588.10
1.1	现金流入	23040.21	719.06	719.06	750.15	750.15	750.15	782.80	782.80	782.80	817.07	817.07
1.1.1	专项收入	21661.38	675.83	675.83	705.16	705.16	705.16	735.96	735.96	735.96	768.29	768.29
1.1.2	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
1.1.3	增值税销项税额	1378.83	43.23	43.23	44.99	44.99	44.99	46.84	46.84	46.84	48.78	48.78
1.1.4	土地出让收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	现金流出	6490.33	184.62	188.11	194.53	198.22	202.03	208.94	212.98	217.15	224.56	228.97
1.2.1	经营成本	4772.79	136.75	140.25	144.71	148.42	152.24	157.10	161.15	165.32	170.58	175.01
1.2.2	增值税进项税额	154.19	4.52	4.60	4.77	4.85	4.95	5.12	5.22	5.31	5.50	5.61
1.2.3	税金及附加	146.94	4.64	4.63	4.83	4.81	4.80	5.00	4.99	4.99	5.20	5.18
1.2.4	增值税	1224.64	38.71	38.63	40.22	40.14	40.04	41.72	41.62	41.53	43.28	43.17
1.2.5	所得税	191.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	投资活动净现金流量	-9704.00										
2.1	现金流入	0.00										
2.2	现金流出	9704.00										
2.2.1	建设投资	9704.00										
2.2.2	维持运营投资	0.00										

序号	项目	合计	运营期									
			2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
2.2.3	流动资金	0.00										
2.2.4	其他流出	0.00										
3	筹资活动净现金流量	-5688.00	-256.00	-256.00	-256.00	-256.00	-256.00	-256.00	-256.00	-256.00	-256.00	-256.00
3.1	现金流入	10000.00										
3.1.1	项目资本金投入	2000.00										
3.1.2	建设投资借款	0.00										
3.1.3	流动资金借款	0.00										
3.1.4	债券	8000.00										
3.1.5	短期借款	0.00										
3.1.6	市场化融资	0.00										
3.2	现金流出	15688.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00
3.2.1	债券利息支付	7680.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00
3.2.2	债券发行费用	8.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.3	偿还债券本金	8000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.4	市场化融资还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.5	市场化融资付息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	净现金流量	1157.88	278.44	274.95	299.62	295.93	292.12	317.86	313.82	309.65	336.51	332.10
5	累计盈余资金		2633.53	2908.48	3208.10	3504.03	3796.15	4114.01	4427.83	4737.48	5073.99	5406.09

资金测算平衡表（续表）

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
1	经营活动净现金流量	16549.88	583.30	601.84	598.24	594.51	616.42	612.46	608.39	631.24	606.92	570.47
1.1	现金流入	23040.21	817.07	853.05	853.05	853.05	890.84	890.84	890.84	930.52	930.52	930.52
1.1.1	专项收入	21661.38	768.29	802.24	802.24	802.24	837.89	837.89	837.89	875.32	875.32	875.32
1.1.2	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
1.1.3	增值税销项税额	1378.83	48.78	50.81	50.81	50.81	52.95	52.95	52.95	55.20	55.20	55.20
1.1.4	土地出让收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	现金流出	6490.33	233.77	251.21	254.81	258.54	274.42	278.38	282.45	299.28	323.60	360.05
1.2.1	经营成本	4772.79	179.57	185.28	190.11	195.09	201.30	206.59	212.03	218.75	224.52	230.48
1.2.2	增值税进项税额	154.19	5.71	5.91	6.03	6.15	6.36	6.49	6.62	6.85	6.98	7.12
1.2.3	税金及附加	146.94	5.16	5.39	5.37	5.36	5.59	5.57	5.56	5.80	5.79	5.77
1.2.4	增值税	1224.64	43.07	44.90	44.78	44.66	46.59	46.46	46.33	48.35	48.22	48.08
1.2.5	所得税	191.77	0.26	9.73	8.52	7.28	14.58	13.27	11.91	19.53	38.09	68.60
2	投资活动净现金流量	-9704.00										
2.1	现金流入	0.00										
2.2	现金流出	9704.00										
2.2.1	建设投资	9704.00										
2.2.2	维持运营投资	0.00										
2.2.3	流动资金	0.00										
2.2.4	其他流出	0.00										
3	筹资活动净现金流量	-5688.00	-256.00	-256.00	-256.00	-256.00	-256.00	-256.00	-256.00	-256.00	-5176.00	-3048.00
3.1	现金流入	10000.00										
3.1.1	项目资本金投入	2000.00										
3.1.2	建设投资借款	0.00										

序号	项目	合计	运营期									
			2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
3.1.3	流动资金借款	0.00										
3.1.4	债券	8000.00										
3.1.5	短期借款	0.00										
3.1.6	市场化融资	0.00										
3.2	现金流出	15688.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	5176.00	3048.00
3.2.1	债券利息支付	7680.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	176.00	48.00
3.2.2	债券发行费用	8.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.3	偿还债券本金	8000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5000.00	3000.00
3.2.4	市场化融资还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.5	市场化融资付息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	净现金流量	1157.88	327.30	345.84	342.24	338.51	360.42	356.46	352.39	375.24	-4569.08	-2477.53
5	累计盈余资金		5733.39	6079.23	6421.47	6759.98	7120.40	7476.86	7829.25	8204.49	3635.41	1157.88

四、评估结论

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，保证项目顺利施工。同时，项目建成后通过项目收益提供了充足、稳定的现金流入，符合项目收益与融资自求平衡的条件，充分满足本项目专项债券还本付息要求。

五、其他说明

本次总体评估仅供申请地方专项债券之目的使用，随其他申报材料一起上报，不得用作其他任何目的。

成都川江会计师事务所有限公司



中国·四川

2025年5月14日

中国注册会计师：



中国注册会计师：





营业执照

(副本) 副本编号: 1-1

统一社会信用代码

91510115720332580U



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 成都川江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 邓玉芬

经营范围 审查企业会计报表;验证企业资本;办理企业合并、分立、清算的审计业务;担任会计顾问;会计、财务、税务、经济管理政策业务咨询;法律、行政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)。

注册资本 壹佰万元整

成立日期 2000年01月07日

住所 成都市温江区柳城镇万春东路40号



登记机关

2022





会计师事务所 执业证书

名称：成都川江会计师事务所有限公司

首席合伙人：邓玉芬

主任会计师：成都市温江区柳城镇万春东路40号

经营场所：

组织形式：有限责任

执业证书编号：51010111

批准执业文号：川财注【1999】378号

批准执业日期：1999年12月21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1月3日



中华人民共和国财政部制

2012

2021.5.24
合格专用章
(四川)



姓名 Full name 刘玉芬
性别 Sex 女
出生日期 Date of birth 1957-12-15
工作单位 Working unit 成都众信有限责任会计师事务所
身份证号 Identity card No. 650226571215002



2019.10.28
合格专用章
(四川)

合格专用章
(四川)

证书编号:
No. of Certificate 650400370005

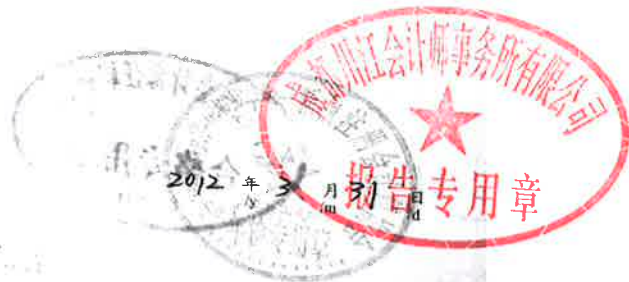
批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs 新疆注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance 年 月 日

一九九六 三 二
2012年3月31日(续发)

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.



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

四川华喜

事务所
CPAs

四川省注册会计师协会
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2016年10月11日
同意调入
Agree the holder to be transferred to
注册会计师
转所专用章

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2016年10月11日

调出: 四川维诚 2021.6.23
注意事项

1. 注册会计师在执业过程中, 必要时须向委托人出示本证书。
2. 本证书仅限本人使用, 不得转借、涂改、伪造。
3. 注册会计师在执业过程中, 应将本证书退还主管注册会计师协会。
4. 本证书如遗失, 应立即向主管注册会计师协会报告, 登报声明作废后, 办理补发手续。

NOTES
1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.



姓名 邹卓文
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1990-01-13
Date of birth
工作单位 四川维诚会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 S10104199001133481
Identity card No.

证书编号: 5101020303086
No. of Certificate
批准注册协会: 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPA 2017 01 27
发证日期: 年 月 日
Date of Issuance

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.
2018.5.15
(四川)

合格专用章
2018.5.31

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

同意调入
Agree the holder to be transferred to

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

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

四川维诚会计师事务所有限公司
Sichuan Weicheng Accounting Firm Co., Ltd.

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.

报告专用章
日期 年 月 日

2019.4.28

四川维诚会计师事务所有限公司
Sichuan Weicheng Accounting Firm Co., Ltd.

二维码