

自贡恐龙博物馆场馆建设及配套基础设施提升改造项目 专项债券财务评价报告

审计机构名称：四川大家会计师事务所有限公司

审计时间：2022 年 12 月 6 日



邮箱: scdajia999@sina.com
四川大家会计师事务所有限公司
地址: 成都市青羊区顺城大街顺吉大厦 7 楼 A5 区

邮编: 610016
传真: (028)86627680
电话: (028)86624088
川大家审字(2022)第 314 号

自贡恐龙博物馆场馆建设及配套基础设施提升改造 项目专项债券财务评价报告

自贡恐龙博物馆:

我们接受自贡恐龙博物馆委托,对自贡恐龙博物馆场馆建设及配套基础设施提升改造项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评价报告。

我们审核的依据是《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》。自贡恐龙博物馆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价,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。

需提醒报告使用者注意:由于在编制融资与自求平衡测算方案中运用了一系列的假设,包括有关未来事项和推测性假设,而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。

本次总体评价仅供自贡恐龙博物馆本次申请发行自贡恐龙博物馆场馆建设及配套基础设施提升改造项目收益与融资自求平衡专项债券之目的使用,不得用作其他任何目的。我们同意将本总体评价作为自贡恐龙博物馆申请发行专项债券所必需的文件,随其他申报材料一起上报。

经专项评价,我们认为:在自贡恐龙博物馆对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下,本次评价的自贡恐龙博物馆场馆建设及配套基础设施提升改造项目预期营业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。

总体评价结果如下：

一、预测应付本息情况

自贡恐龙博物馆场馆建设及配套基础设施提升改造项目计划总投资 21,000.00 万元（包含建设期利息 1,380.00 万元和债券发行费 16.50 万元），项目资本金 4,500.00 万元，占总投资的 21.43%；申请项目专项债券 16,500.00 万元，占总投资的 78.57%。

本期债券拟融资金额 16,500.00 万元，申请项目专项债券 16,500.00 万元，占总投资的 78.57%，计划 3 年发行，即 2023 年发行 6,500.00 万元，2024 年发行 5,000.00 万元，2025 年发行 5,000.00 万元，期限均为 10 年。发债利率暂按 4.0% 估算。

根据债券发行计划，应付利息情况如下：（单位：万元）

项目	合计	建设期			运营期		
		第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年
期初债券本金		0	6500	16500	16500	16500	16500
本期债券本金	16500	6500	5000	5000	0	0	0
还本金	16500	0	0	0	0	0	0
债券利率	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%
本期应计利息	6600	260	460	660	660	660	660

续上表

项目	合计	运营期					
		第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
期初债券本金		16500	16500	16500	16500	10000	5000
本期债券本金	16500	0	0	0	0	0	0
还本金	16500	0	0	0	6500	5000	5000
债券利率	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%
本期应计利息	6600	660	660	660	660	400	200

二、预测自贡恐龙博物馆场馆建设及配套基础设施提升改造项目的净现金流入

（一）基本假设条件及依据

1. 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
2. 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
3. 对自贡恐龙博物馆有影响的法律法规无重大变化；
4. 自贡恐龙博物馆制定的经营性收入能够顺利执行，预计运营成本能够合理有效保证预计收入的实现；
5. 年接待人次、年接待讲解次数、车位数、日车位周转率、收费标准等均在预测范围内变动；
6. 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对自贡恐龙博物馆造成重大不利影响。

（二）预测经营性收入

根据市场情况，假设本期债券募集资金投入的自贡恐龙博物馆场馆建设及配套基础设施提升改造项目建成后即开始运作。按“项目收益及现金流入预测说明”中的“自贡恐龙博物馆场馆建设及配套基础设施提升改造项目项目收入测算表和项目总成本测算表”计算，本项目收入总额为 42,218.11 万元，预计经营成本为 10,449.47 万元，增值税金及附加 538.21 万元，债券利息 5,220.00 万元，折旧及摊销 7,544.46 万元，利润总额 18,465.97 万元。

三、预期经营收入对偿还债券本息情况

假设预测假设条件完成，自贡恐龙博物馆场馆建设及配套基础设施提升改造项目专项债券存续期内经营收入总额为 42,218.11 万元，经营成本为 10,449.47 万元，增值税金及附加 538.21 万元，债券本金 16,500.00 万元，债券本息 23,116.50 万元（其中建设期利息 1,380.00 万元，债券发行费 16.50 万元），项目收入对融资成本覆盖倍数为 1.83，项目收益对融资成本覆盖倍数为 1.35。

四、风险提示和使用限制

(一) 风险提示

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、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

本次评价所依据的项目建成规划情况、投资总额预测、融资总额需求、年接待人次、年接待讲解次数、车位数、日车位周转率、收费标准预测参考依据等资料，由各资料提供方对资料的真实性、合法性及完整性负责。

2. 本评价报告未将如下风险纳入评价框架：

(1) 项目实施过程中风险

(2) 收益实现规模与预期存在差异的风险

(3) 收益专项用于偿债的操作风险

(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. 本评价报告只能由委托方发行债券使用，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。

附件：项目收益及现金流入预测说明

四川大家会计师事务所

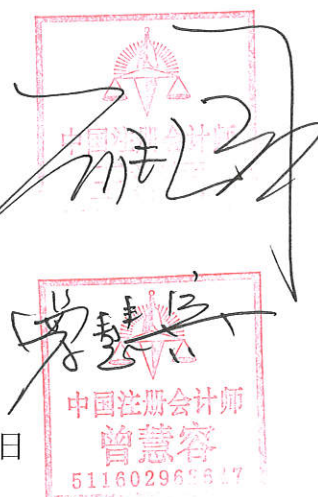


中国·成都

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二二年十二月六日



项目收益及现金流入预测说明

一、项目概述

(一) 参与主体

实施机构：自贡市文化广播电视和旅游局

业主单位：自贡恐龙博物馆

(二) 项目情况

1、建设内容及规模

总建筑面积 26300 m²。新建自贡恐龙博物馆 3 号馆 10000 m²，改建现有场馆 9300 m²，改扩建藏品库房 7000 m²，改建生态停车场 6400 m²，以及配套建设相关附属基础设施。

(三) 项目投资估算及资金筹措

1、项目投资估算

项目总投资 21,000.00 万元，其中：第一部分工程费用 16,703.68 万元，占总投资的 79.55%；第二部分工程其他费用 1,447.71 万元，占总投资的 6.89%；基本预备费 1,452.11 万元，占总投资的 6.91%；建设期利息及债券发行费 1,396.50 万元，占总投资的 6.65%。

2、项目资金筹措

本项目估算总投资 21,000.00 万元，其中：资本金 4500 万元，由业主自筹，占总投资的 21.43%；申请项目专项债券 1,6500.00 万元，占总投资的 78.57%，计划分 3 年发行，即 2023 年发行 6500 万元，2024 年发行 5000 万元，2025 年发行 5000 万元，期限均为 10 年。发债利率暂按 4.0%估算。

二、预测假设

1. 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无

重大变化；

2. 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3. 对自贡恐龙博物馆有影响的法律法规无重大变化；

4. 自贡恐龙博物馆制定的经营性收入能够顺利执行，预计运营成本能够合理有效保证预计收入的实现；

5. 年接待人次、年接待讲解次数、车位数、日车位周转率、收费标准均在预测范围内变动；

6. 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对自贡恐龙博物馆造成重大不利影响。

三、项目实施进展情况

1、已完成的工作

本项目已具备立项文件、可研批复、用地手续、建设用地规划许可等，其他前期工作正在办理当中。

2、项目建设计划

本项目建设周期 36 个月，即从 2023 年 3 月起至 2026 年 2 月止(不含前期工作)。

2023 年 2 月底之前：完成项目立项报批阶段工作，主要包括立项审批、项目报批以及办理规划许可和资金筹措、初设、施工图设计及其招投标等工作。

2023 年 3 月--2025 年 12 月，完成项目施工。

2026 年 1 月--2 月，完成工程竣工验收并投入使用。

四、项目预期收益及融资平衡情况

(一) 预期收益

1、项目收入

本项目主要收入来源为讲解服务费收入、文创产品销售收入、博物馆门票收入及研学教育活动收入、停车收入等。

2、项目经营收入预测

(1) 讲解服务费收入

本项目拟提供讲解服务，根据自贡恐龙博物馆近五年讲解服务批次数据（2017 年 3511 批次、2018 年 4337 批次、2019 年 4238 批次、2020 年 2042 批次、2021 年 3185 批次，平均年讲解批次 3463 批次），本项目 2026 年投入使用，按照谨慎原则，年讲解批次按 3500 批次计算，一批次 1-10 人。根据博物馆公布的收费标准（详下图），初始收费标准为 150 元/批次，每 3 年上调 5%。

经测算，本项目运营期内讲解服务费收入 496.52 万元。

(2) 文创产品销售收入

根据谨慎原则，本项目考虑总接待游客量的 10%消费文创产品，自贡恐龙博物馆文创产品主要有恐龙仿真模型（66 元）、恐龙卡（35 元）、恐龙钥匙扣（50 元）、恐龙小百科书籍（55 元）、恐龙毛绒玩具（120 元）等，单价 35 元-120 元不等，本项目人均起始消费标准 40 元/人，每 3 年上涨 5%。

经测算，本项目运营期内文创产品销售收入 4,407.10 万元。

(3) 博物馆门票收入

根据博物馆提供历年数据，收费游客占总接待游客数量的占比为 60%-75%不等（见表 7-1），本项目按照收门票游客数量占总游客数量的 65%计算；收费游客中，优惠票游客占总游客数量的 10-15%左右，本项目取优惠票游客占总游客数量的 15%、正价游客占总游客数量的 50%。根据《自贡市发展和改革委员会关于自贡恐龙博物馆门票调价工作进展情况的说明》（详见附件），博物馆门票单价将调整为 60 元/人次（正价），门票价格调整最快于 2023 年上半年完成，本项目运营期从 2026 年开始，门票单价按 60 元/人次（正价），优惠票按平均 30 元/人次，计算期内暂不考虑上浮。

经测算，本项目运营期内博物馆门票收入 36,139.66 万元。

(4) 研学活动收入

根据《自贡市 2021 年国民经济和社会发展统计公报》，年末全市有小学 111 所（另有教学点 131 个），在校学生 15.36 万人；初中（含九年制学校）118 所，在校初中生 9.19 万人，义务教育巩固率 99.8%。本项目研学教育实践前期主要针对当地小学、中学教育阶段的学生（2021 年为 24.55 万人），潜在市场良好，后期可面向四川及全国市场。

按照审慎原则，参照博物馆历年研学活动人次，考虑本项目建设后自身知名度扩大及接待能力提升，本项目运营期年按照 15000 人/年。本项目收费单价博物馆现有研学活动收费标准，按照谨慎原则，取人均 50 元，每 3 年上涨 5% 考虑。

经测算，本项目运营期内研学教育活动收入 709.31 万元。

(5) 停车收入

本项目配套室外生态停车场 6400 m²，车位个数 200 个，新建自贡恐龙博物馆 3 号馆地下停车场 4000 m²，车位数 100 个，车位数总共 300 个，考虑 50 个员工车位，其余 250 个对外停车。据业主提供资料，景区停车收费按 5 元/个.次，结合景区游览时间及现状情况，运营期日车位周转率第一年按 0.9、以后每年按 1.1 考虑，单价每 3 年上涨 5%。

经测算，本项目运营期内停车收入 465.52 万元。

综上所述，本项目运营期内收入合计 42,218.11 万元。

表 1 《实施方案》中本项目收入测算表

单位：万元

序号	项目	合计	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
1	讲解服务收入（万元）	496.52	52.50	52.50	52.50	55.13	55.13	55.13	57.88	57.88	57.88
1.1	收费标准（元/批/次）		150.00	150.00	150.00	157.50	157.50	157.50	165.38	165.38	165.38
1.2	年接待讲解次数（次）		3500.00	3500.00	3500.00	3500.00	3500.00	3500.00	3500.00	3500.00	3500.00
2	文创产品销售收入（万元）	4407.10	418.26	451.72	474.30	498.02	498.02	498.02	522.92	522.92	522.92
2.1	人均消费（元/人）		40.00	40.00	40.00	42.00	42.00	42.00	44.10	44.10	44.10
2.2	年消费人次（万人次）		10.46	11.29	11.86	11.86	11.86	11.86	11.86	11.86	11.86
3	博物馆门票收入（万元）	36139.66	3607.47	3896.07	4090.87	4090.87	4090.87	4090.87	4090.87	4090.87	4090.87
3.1	正价门票收入（万元）	31425.79	3136.93	3387.89	3557.28	3557.28	3557.28	3557.28	3557.28	3557.28	3557.28
	年接待游客数量（万人·次）		52.28	56.46	59.29	59.29	59.29	59.29	59.29	59.29	59.29
	门票单价（元/人·次）		60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
3.2	优惠门票收入（万元）	4713.87	470.54	508.18	533.59	533.59	533.59	533.59	533.59	533.59	533.59
	年接待游客数量（万人·次）		15.68	16.94	17.79	17.79	17.79	17.79	17.79	17.79	17.79
	门票单价（元/人·次）		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
4	研学教育活动收入(万元)	709.31	75.00	75.00	75.00	78.75	78.75	78.75	82.69	82.69	82.69
4.1	人均消费（元/人）		50.00	50.00	50.00	52.50	52.50	52.50	55.13	55.13	55.13
4.2	年消费人次（人次）		15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00
5	停车收入（万元）	465.52	41.06	50.19	50.19	52.70	52.70	52.70	55.33	55.33	55.33
5.1	车位数（个）		250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00
5.2	日车位周转率		0.90	1.10	1.10	1.10	1.10	1.10	1.10	1.10	1.10
5.3	收费标准（元/个·次）		5.00	5.00	5.00	5.25	5.25	5.25	5.51	5.51	5.51
6	收入合计（含税）	42218.11	4194.29	4525.48	4742.87	4775.46	4775.46	4775.46	4809.69	4809.69	4809.69
7	税金及附加	57.66	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.39	28.14	28.14
7.1	城市建设附加税		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.81	16.41	16.41
7.2	教育附加税		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.35	7.03	7.03
7.3	地方教育附加税		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.23	4.69	4.69

8	增值稅	480.54	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11.61	234.47	234.47
8.1	銷項稅	2659.34	262.92	283.86	297.49	300.78	300.78	300.78	300.78	304.24	304.24	304.24
8.2	進項稅	597.76	57.81	62.41	65.48	67.58	67.58	67.58	67.58	69.78	69.78	69.78
8.3	增值稅留抵稅額	1581.05	205.11	221.45	232.01	233.21	233.21	233.21	233.21	222.86		

(二) 項目成本預測

1、經營成本

本項目運營期經營成本主要有：非編制職工工資、外購原輔材料及燃動費、文創產品成本、日常布展陳列費、工程維修養護費及其他費用。

(1) 非編制職工工資：新增非編制職工（藏品庫房技術人員 5 人、保安、保潔、講解員等 45 人）按 50 人計，技術人員年工資福利按 12 萬元/人、普通員工年工資福利按 5 萬元/人計算，每 3 年上調 5%。經測算，本項目運營期內人員工資共計 2,695.39 萬元。

(2) 外購原輔材料及燃動費：主要是主要是水電及一些外購原材料支出，按運營收入的 5%考慮。經測算，在項目運營期內外購原輔材料及燃動費 2,110.91 萬元。

(3) 文創產品成本：按文創產品銷售收入的 70%考慮。經測算，本項目運營期內文創產品成本 3,084.97 萬元。

(4) 工程維修養護費：主要是指房屋建築、設備等固定資產日常維修維護，按照工程費用的 0.5%計取。經測算，本項目運營期內工程維修養護費 751.67 萬元。

(5) 日常布展陳列費：主要是日常開展的相關文物、展品、圖片、文字結合多媒體電子設備的陳列布展活動，按照平均每個月布展一次，一年 12 次，布展費用按 5 萬元/次。經測算，本項目運營期內日常布展陳列費 540.00 萬元。

(6) 其他营业及管理费用：包括办公、差旅、营销、管理等，按总收入的 3% 计算。经测算，本项目运营期内其他营业及管理费用 1,266.54 万元。

经测算，本项目运营期内经营成本共计 10,449.47 万元。

2、折旧与摊销

主要建筑物、构筑物基础设施采取年限平均法计算，固定资产折旧年限为 30 年，预计残值率为 5%；其他资产折旧年限为 10 年，不考虑残值。经测算，本项目运营期内折旧与摊销共计 7,544.46 万元。

3、财务费用

发债利率暂按 4% 估算，债券期限内每年年末支付利息，最后一年偿还本金。本项目运营期内财务费用合计 5,220.00 万元。

表 2《实施方案》中本项目总成本测算表

单位:万元

序号	项 目	合计	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
			1056.84	1106.76	1139.96	1173.42	1173.42	1173.42	1208.55	1208.55	1208.55
一	经营成本	10449.47									
1	人员工资福利	2695.39	285.00	285.00	285.00	299.25	299.25	299.25	314.21	314.21	314.21
2	外购原辅材料及动力费	2110.91	209.71	226.27	237.14	238.77	238.77	238.77	240.48	240.48	240.48
3	文创产品成本	3084.97	292.78	316.20	332.01	348.61	348.61	348.61	366.04	366.04	366.04

4	日常布展陈列费	540.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
5	工程维修保养费	751.67	83.52	83.52	83.52	83.52	83.52	83.52	83.52	83.52	83.52	83.52
6	其他费用 (办公、差旅、营销、管理等)	1266.54	125.83	135.76	142.29	143.26	143.26	143.26	143.26	144.29	144.29	144.29
二	折旧摊销	7544.46	838.27	838.27	838.27	838.27	838.27	838.27	838.27	838.27	838.27	838.27
三	财务费用	5220.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00
1	债券付息	5220.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00
四	总成本费用合计	23213.93	2555.12	2605.03	2638.23	2671.69	2671.69	2671.69	2671.69	2706.82	2446.82	2246.82
	其中：可变成本	10449.47	1056.84	1106.76	1139.96	1173.42	1173.42	1173.42	1173.42	1208.55	1208.55	1208.55
	固定成本	12764.46	1498.27	1498.27	1498.27	1498.27	1498.27	1498.27	1498.27	1498.27	1238.27	1038.27

综上所述，本项目运营期内总成本为 23,213.93 万元。

4、相关税费

本项目讲解收入、博物馆门票收入、研学教育活动收入增值税税率按 6%，停车收入增值税税率按 9%，销售文创产品增值税税率 13%，城市建设附加税税率 7%，教育附加税税率 3%，地方教育附加税税率 2%，企业所得税税率为 25%，详见收入测算表。

(三) 项目损益预测

本项目预测经营收入合计 42,218.11 万元，增值税金及附加 538.21 万元，总成本费用 23,213.93 万元，利润总额 18,465.97 万元，企业

所得税 4,616.49 万元, 净利润 13,849.48 万元, 经营期利息 5,220.00 万元, 折旧摊销 7,544.46 万元, 息税折旧摊销前利润 31,230.43 万元, 债券本息 23,116.50 万元 (其中建设期利息 1,380.00 万元, 债券发行费 16.50 万元), 项目收入对融资成本覆盖倍数为 1.83, 项目收益对融资成本覆盖倍数为 1.35。

表 3 《实施方案》中本项目利润表

单位: 万元

序号	项 目	合计	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
1	营业收入	42218.11	4194.29	4525.48	4742.87	4775.46	4775.46	4775.46	4809.69	4809.69	4809.69
2	增值税金及附加	538.21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	13.00	262.60	262.60
3	总成本费用	23213.93	2555.12	2605.03	2638.23	2671.69	2671.69	2671.69	2706.82	2446.82	2246.82
4	利润总额(1-2-3)	18465.97	1639.18	1920.44	2104.63	2103.77	2103.77	2103.77	2089.87	2100.27	2300.27
5	弥补以前年度亏损	0.00									
6	应纳税所得额	18465.97	1639.18	1920.44	2104.63	2103.77	2103.77	2103.77	2089.87	2100.27	2300.27
7	所得税(25%)	4616.49	409.79	480.11	526.16	525.94	525.94	525.94	522.47	525.07	575.07
8	净利润	13849.48	1229.39	1440.33	1578.47	1577.83	1577.83	1577.83	1567.40	1575.20	1725.20
9	期初未分配利润		0.00	1106.45	2402.75	3823.37	5243.42	6663.47	8083.52	9494.18	10911.86
10	可供分配的利润		1229.39	2546.78	3981.22	5401.20	6821.25	8241.30	9650.92	11069.38	12637.05
11	提取法定盈余公积金(10%)	1384.95	122.94	144.03	157.85	157.78	157.78	157.78	156.74	157.52	172.52
12	可供投资者分配的利润		1106.45	2402.75	3823.37	5243.42	6663.47	8083.52	9494.18	10911.86	12464.53

13	未分配利润		1106.45	2402.75	3823.37	5243.42	6663.47	8083.52	9494.18	10911.86	12464.53
14	息税前利润	23685.97	2299.18	2580.44	2764.63	2763.77	2763.77	2763.77	2749.87	2500.27	2500.27
15	息税折旧摊销前利润	31230.43	3137.45	3418.72	3602.90	3602.05	3602.05	3602.05	3588.14	3338.54	3338.54

(四) 资金测算平衡情况

根据营业收入的稳定现金流收益规模分析项目年现金流，详见下表。在还款期内，本金偿还保障率超过 100%，能够满足本次债券偿还要求，项目本身能够达到自求平衡。

表 4 《实施方案》中本项目资金测算平衡表

单位:万元

序号	项 目	合计	建设期			运营期											
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年			
1	经营活动净现金流量	26613.94				2727.66	2938.61	3076.74	3076.11	3076.11	3076.11	3065.67	2813.47	2763.47			
1.1	现金流入	42218.11				4194.29	4525.48	4742.87	4775.46	4775.46	4775.46	4809.69	4809.69	4809.69			
1.1.1	经营收入	42218.11				4194.29	4525.48	4742.87	4775.46	4775.46	4775.46	4809.69	4809.69	4809.69			
1.2	现金流出	15604.17				1466.63	1586.87	1666.12	1699.36	1699.36	1699.36	1744.02	1996.22	2046.22			
1.2.1	经营成本	10449.47				1056.84	1106.76	1139.96	1173.42	1173.42	1173.42	1208.55	1208.55	1208.55			
1.2.2	增值税及附加	538.21															
1.2.3	所得税	4616.49				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	13.00	262.60	262.60			
2	投资活动净现金流量	-19603.50	-6861.23	-6861.23	-5881.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	522.47	525.07	575.07	0.00	0.00	0.00

[illegible]

五、评价要素

（一）经营产生的净现金流入的稳定性

在债券存续期内，项目开始运营后，预测经营收入可有效覆盖债券对应项目成本，且每年留存资金可以支付后期债券存续期间的利息支出及到期的本金偿还支出。第 12 年偿还本息后项目累计净现金结余 4,893.94 万元，因此本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

（二）经营产生的净现金流入的充足性

该项目收入为经营性收入。本项目经营性收入预计为 42,218.11 万元。

本期债券募投项目收益和现金流覆盖债券本息情况为：债券存续期内，自贡恐龙博物馆场馆建设及配套基础设施提升改造项目实现预计经营收入，按照预测成本发生支出并合理保证项目的正常运作，运营期内用于还专项债本息的预测项目收入 42,218.11 万元，预计经营成本为 10,449.47 万元，增值税金及附加 538.21 万元，债券本金 16,500.00 万元，债券本息 23,116.50 万元（其中建设期利息 1,380.00 万元，债券发行费 16.50 万元），息税前利润 23,685.97 万元，息税折旧摊销前利润 31,230.43 万元，项目收入对融资成本覆盖倍数为 1.83，项目收益对融资成本覆盖倍数为 1.35。

上述测算用于还本付息资金的充足性能得到保障，能够满足专项债券的还本付息要求，并实现本期债券募投项目收益与融资自求平衡。

六、总体评价

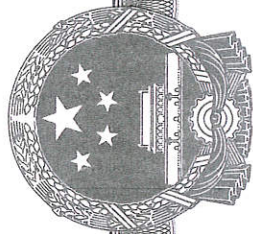
基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对项目资金平衡方案中的相关数据进行分析测算，我们认为自贡恐龙博物馆场馆建设及配套基础设施提升改造项目相关经营预测项目收入对融资成本覆盖倍数为 1.83，项目收益对融资成本覆盖倍数为 1.35，能够保障偿还债

券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

四川大家会计师事务所有限公司

二〇二二年十二月六日





营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91510000717560670T



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 四川大家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 王淳国

经营范围

丙级基建工程预算审核验证; 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, 出具相关报告; 办理法律, 行政法规规定的其他审计业务, 出具相应的审计报告; 担任会计顾问, 提供会计、财务、税务和其他经济管理咨询; 其他法定业务; 建帐建制及投资项目可行性研究。(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02月25日

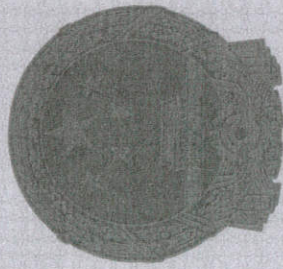
营业期限 2000年02月25日至 长期

住所 成都市青羊区顺城大街252号第7层A5区



登记机关

2020年8月26日



会计师事务所 执业证书

名称：四川大家会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：王淳国

经营场所：成都市顺城大街252号顺吉大厦7楼A5区

组织形式：有限责任

执业证书编号：51160296

批准执业文号：川财注【1999】319号

批准执业日期：1999年12月03日

证书序号：0007903

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。
- 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》。



中华人民共和国财政部制



姓名	王建国
性别	男
出生日期	1965-3-18
工作单位	四川大家会计师事务所
身份证号码	513021650318315



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.

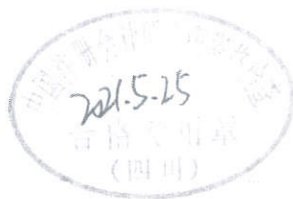


证书编号: 511602962641
No. of Certificate

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

发证日期: 2000 年 06 月 01 日
Date of Issuance





此复印件与原件一致
再次复印无效



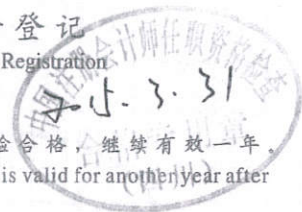
姓名 Full name 容 女
出生日期 Date of birth 1978-11-28
工作单位 Working unit 四川大家会计师事务所有限公司
身份证号码 Identity card No. 511123197811283060



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.



证书编号: 511602962647
No. of Certificate

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

发证日期: 2012 年 09 月 20 日
Date of Issuance /y /m /d

