

**名山站基础设施提升改造项目
收益与融资自求平衡专项债券
财务评价报告**

川华腾会 (2026) 0151 号



**四川华腾联合会计师事务所
二〇二六年五月二十五日**

名山站基础设施提升改造项目

收益与融资自求平衡专项债券财务评价报告

四川雅州新区物流园区发展有限责任公司：

我们接受贵单位委托，对名山站基础设施提升改造项目专项债券（以下简称“本期债券”）项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项财务评价报告。我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》。相关项目业主单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

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

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

经专项审核，我们认为，在相关项目业主单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的名山站基础设施提升改造项目，预期实现的运营净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，能够实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：

我们认为，名山站基础设施提升改造项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，发行债券金额基本能满足本项目资金需求，项目资本金占总投资 21.47%，并将货场装卸费所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源，收益覆盖本息倍数为 1.31

倍；债券发行期限 30 年，本金和利息支付安排合理，基本能实现项目收益和融资自求平衡。

附件：名山站基础设施提升改造项目财务评估咨询说明书

四川华腾联合会计师事务所



中国●成都

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二六年五月二十五日

名山站基础设施提升改造项目

财务评估咨询说明书

一、项目概述

(一) 行业专项规划

1、《雅安市国土空间总体规划（2021-2035）》提出“要加快区域协同发展，全面融入成渝双城经济圈，建设成渝地区先进制造业协作基地，协同建设川藏铁路陆港新区”。

从建设川藏铁路陆港新区的角度，雅安名山站货场及专用线是加快推进雅安物流枢纽建设，推进铁路物流发展的关键支撑，助力其纳入陆港型国家物流枢纽。因此，雅安名山站货场及专用线建设符合国土空间规划中提出的加快区域协同发展的要求。

《雅安市国土空间总体规划（2021-2035）》提出“内通外连，加快节点和枢纽建设，打造互联互通的区域交通体系。主动承接疏解成渝西向物流枢纽功能。以川藏铁路建设契机，提供川藏线全线保障，打造国家级应急物资、战略物资和安全物资储备调拨和配送基地、川藏物资贸易集散地、川藏铁路建设物资保障基地、川滇藏战略物流中心。”

从区域交通体系规划上，枢纽建设是区域交通体系的关键支点，雅安物流园（名山站）、天全物流中心是打造川藏物资贸易集散地、川滇藏战略物流中心的主要载体，因此雅安名山站货场及专用线建设符合国土空间规划中提出的加快节点和枢纽建设，打造互联互通的区域交通体系的要求。

《雅安市国土空间总体规划（2021-2035）》中心城区形成“一轴、一环，六大组团”的三区同城化空间结构。经开组团以产业服务功能为主，定位为智慧新城，为国家级经济技术开发区、成渝地区大数据产业基地、物流交通门户，宜

业、宜居、宜学的绿色产业新城。

经开组团在未来发展上“重点发展数字经济、先进材料、现代物流产业；打造面向西南地区的物流枢纽、面向市域的飞地经济发展核心。物流片区建设物流运输、交通集散、战略储备、应急仓储、铁路配套产业与服务等功能为主的物流枢纽。”

现代物流是经开组团的重要功能，依托名山火车站将建设物流运输、交通集散、战略储备、应急仓储等适铁货运物流功能，因此，名山站基础设施提升改造项目及专用线建设符合国土空间规划中经开组团物流片区的未来发展需求，有利于经开区产业服务功能的打造。

2、《雅安市“十四五”现代物流发展规划》指出“以打造‘川藏铁路第一城、绿色发展示范市为统领，立足雅安区位优势、交通条件和产业基础等，顺应物流运行网络化发展趋势，高水平构建‘1+1+N+19’的物流发展空间布局。”

雅安物流园（紧邻川藏铁路成康段名山货运站）为现代物流发展规划空间布局中的陆港型物流枢纽和综合型物流中心，是川藏铁路陆港新区的主要承载地，定位为川西物流总部基地、成渝地区西向开放合作高地、成渝地区现代物流产业集聚区、成雅同城化发展新支撑，未来将打造成为全国影响力的陆港型物流枢纽和综合型物流中心。

依托川藏铁路名山站铁路货运将极大提升雅安对外铁路货运功能，是雅安争创陆港型国家物流枢纽过程中，场站功能的重要支撑，对于支撑陆港新区的建设具有重要意义，符合《雅安市“十四五”现代物流发展规划》相关要求。

（二）蓬溪县经济发展现状

根据地区生产总值统一核算初步结果，2024年，蓬溪县实现地区生产总值2222358万元，同比增长5.9%。第一产业增加值306057万元，同比增长2.7%；

第二产业增加值 897681 万元，同比增长 5.2%；第三产业增加值 1018620 万元，同比增长 7.9%。全县一、二、三产业对经济增长的贡献率分别为 7.8%、35.4%、56.8%，分别拉动 GDP 增长 0.5、2.1、3.3 个百分点。在全县经济总量中，三次产业结构比例为 13.8：40.4：45.8。

综上所述，名山站基础设施提升改造项目符合城市总体规划、行业发展专项规划和其他相关规划。项目的实施对于改善人居环境、增强城市综合承载能力、提高城市运行效率、稳步推进新型城镇化、确保全面建成小康社会具有重要作用。

（三）项目概况

1、基本情况

项目所属领域：领域为“铁路（含城际铁路和铁路专用线、专用铁路等）”，属于有一定收益的公益性事业领域。

项目名称：名山站基础设施提升改造项目

建设性质：新建

建设地址：雅安经济技术开发区

项目建设内容：新设 1 座框架涵 24.5 延米，延长既有涵洞 2 座，新建集装箱（龙门吊）装卸场一座，走行轨（双边）长 720 米；集装箱场地硬化 31674m²、集装箱道路硬化 19506m²；土石方 17.07 万断面方。

二、投资估算与资金筹措方式

（一）投资估算

项目估算总投资为 11460.99 万元；具体项目金额如下：

序号	名称	投资金额（万元）	投资比例
1	总投资	11460.99	
1.1	用地费用	657.10	
1.2	工程费用	9255.94	

序号	名称	投资金额（万元）	投资比例
1.3	工程建设其他费用	779.33	
1.4	预备费	534.62	
1.5	建设期利息	225.00	
1.6	债券发行费	9.00	
2	资金筹措	11460.99	
2.1	业主自筹	2460.99	21.47%
2.2	债券资金	9000.00	78.53%

（二）资金筹措方式

项目总投资 11460.99 万元，其中发行专项债券 9000.00 万元，占总投资的 78.53%；企业自筹资金 2460.99 万元，占总投资的 21.47%。

1、项目建设计划

工程建设分阶段进行，可有效地保证投资发挥作用，促进工程尽快投入使用发挥效益。

根据项目的工程量、资金方案、施工条件，项目计划建设工期为 12 个月，2026 年 4 月至 2027 年 4 月，具体时间安排如下：

2026 年 4 月前，完成项目前期立项、可研、招标等准备工作；

2026 年 4 月—2027 年 3 月，完成项目建设内容；

2027 年 4 月之前，项目竣工验收。

2、资金使用计划

本项目建设工期 1 年，项目计划投资规模为 11460.99 万元，其中 9000.00 万元通过发行专项债券融资筹措，2460.99 万元通过企业自筹资金筹措。

项目债券在建设期的利息、债券发行费用由资本金覆盖。结合项目建设计划资金需求制定项目资金使用计划，项目资金使用计划如下表：

资金使用计划表

单位：万元

序号	项目名称	合 计	计算期（年）
			1
1	项目总投资	11460.99	11460.99
1.1	建设投资	11401.14	11401.14
1.2	建设期发债利息	225.00	225.00
1.3	发行债券费用	9.00	9.00
2	资金筹措	11460.99	11460.99
2.1	项目资本金	2460.99	2460.99
2.1.1	用于建设投资	2401.14	2401.14
2.1.2	用于建设期债券利息	225.00	225.00
2.1.3	发行债券费用	9.00	9.00
2.2	发行债券	9000.00	9000.00

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以项目所在地区名山站基础设施提升改造项目运营情况为基础，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制名山站基础设施提升改造项目收益预测表。

（二）项目收益及现金流入预测假设

预测期内国家政策、法律及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；

预测期内国家税收政策不发生重大变化；

预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；

预测期内项目的建设计划、融资计划能够顺利执行；

项目能够如期完工并交付使用，项目融资还款来源为居民供水收入和非居民供水收入；

无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响；

本次名山站基础设施提升改造项目的经营性收入包括居民供水收入和非居民供水收入。

1、项目收入

根据可研报告货物运输量预测,本项目涉及到站和发出货物品类分别为钢铁、非金属矿石、其他类货物。其中:

钢铁: 名山站钢铁到达量主要来服务建安工业、中国恒天、四川青江等汽配制造及装备制造企业, 主要来自于攀枝花地区; 发送量主要来自于西南铜业等冶炼企业的铜合金外运需求, 运往全国各地。根据可研报告预测名山站初近远期钢铁发送量分别为 $8 \times 10^4 \text{t}$ 、 $10 \times 10^4 \text{t}$ 和 $12 \times 10^4 \text{t}$; 到达量分别为 $21 \times 10^4 \text{t}$ 、 $25 \times 10^4 \text{t}$ 和 $34 \times 10^4 \text{t}$ 。

非金属矿石: 雅安市名山区境内的四川神虹化工有限责任公司主要生产明粉(芒硝)、无水硫酸钠(硫化碱), 一期已建成 $30 \times 10^4 \text{t}$ 元明粉, $10 \times 10^4 \text{t}$ 硫化碱的生产能力。规划还将建设二、三期, 规模将还有较大增加。根据雅安市芒硝、元明粉等非金属矿石生产规划, 预测名山站初近远期非金属矿石发送量分别为 $17 \times 10^4 \text{t}$ 、 $20 \times 10^4 \text{t}$ 和 $34 \times 10^4 \text{t}$, 主要运往成都地区。

其他类货物: 主要为农副产品、饮食品、手工艺品、日用百货、机械等。通过人均消费量和类比计算, 预测其他货物初近远期发送量分别为 $46 \times 10^4 \text{t}$ 、 $54 \times 10^4 \text{t}$ 和 $69 \times 10^4 \text{t}$, 到达量分别为 $49 \times 10^4 \text{t}$ 、 $57 \times 10^4 \text{t}$ 和 $69 \times 10^4 \text{t}$ 。

名山站货场预计运输货物品类有钢铁、非金属矿石、其他类货物, 货运量如下表所示。

表	名山站货场运量预测表				单位: 10^4t	
	2030 年		2035 年		2045 年	
货场	发送	到达	发送	到达	发送	到达
合 计	71	70	84	82	85	74
钢铁	8	21	10	25	12	35
非金属矿石	17		20		34	
其他类货物	46	49	54	57	39	39

本项目涉及的钢铁、非金属矿石等重货运输按照整车货物运输方式计算整车货物装卸费；其他类货物按照集装箱运输方式计算集装箱装卸费。

整车货物装卸费收入

整车货物装卸费收入=整车装卸费费率*装卸货物重量。

①车站装卸费费率：参考中国铁路货运服务网站“中国铁路 95306 网”信息查询公布的“整车货物装卸费基准费率”，确定整车装卸费费率。本项目货场到站和发出货物中的钢铁、非金属矿石采用整车货物运输，按照信息查询公布的“整车货物装卸费基准费率”，确定钢铁整车货物装卸费基准费率按照 13.44 元/t、非金属矿石按照 15.1 元/t 计算。

整车货物装卸费基准费率公式详细情况如下图所示：

代码			货物名称	整车装卸基准费率(元/吨)	
				车站装卸费率	上、下站装卸费率
05	3	0	钢材	22.6	18.1
05	4	1	钢轨		
05	4	2	钢轨配件		
05	5	1	铁合金		
05	5	2	废钢铁	15.2	12.2
05	5	9	其他杂项钢铁	13.44	8.28
06	9	9	其他杂项非金属矿石	15.1	9.3
07	0	0	磷矿石		
08	1	1	泥土、色土、石灰		
08	1	2	砂	11.2	6.9
08	1	3	石料	13.44	8.28
08	1	4	石制品		
08	2	0	砖、瓦、砌块		

②货物重量

根据可研报告货物运输量预测，预计 2030 年、2035 年、2045 年运输钢铁分别为 29 万 t、35 万 t、47 万 t；运输非金属矿石分别为 17 万 t、20 万 t、34 万 t。名山站货场预计运输货物品类有钢铁、非金属矿石，货运量如下表所示。

表

名山站货场运量预测表

单位: 10⁴t

货场	2030 年		2035 年		2045 年	
	发送	到达	发送	到达	发送	到达
合 计	71	70	84	82	85	74
钢铁	8	21	10	25	12	35
非金属矿石	17		20		34	
其他类货物	46	49	54	57	39	39

2) 集装箱装卸费收入

集装箱装卸费收入=集装箱装卸单价*集装箱装卸数量。

①集装箱装卸单价

根据《铁路货物运价规则》、《铁路货物运输规程》的相关收费规定，在“中国铁路 95306 网”首页的运输查询，参考就近货场站的查询单价，40 英尺集装箱的装卸费单价为 585 元/箱，本项目保守计算，装卸费单价按照 480 元/箱计算，每五年考虑 3% 的增涨。

办理方式	单位	总计费用合计(元)	其中					
			运费(元)	装卸费(元)	站段发送费(元)	集装箱使用费(元)	集装箱管理费(元)	其他费(元)
整车	(元/车)	3771.70	1755.30	2016.00	0	0	0	0.40
20英尺集装箱	(元/箱)	1213.20	788.00	390.00	0	35.00	0	0.20
40英尺集装箱	(元/箱)	1620.30	965.10	585.00	0	70.00	0	0.20
35吨敞顶箱	(元/箱)	1368.70	943.50	390.00	0	35.00	0	0.20
批零快运	(元/吨)	不办理此项业务	--	--	--	--	--	--

②集装箱装卸数量

本项目其他类货物按照集装箱运输方式计算集装箱装卸费，根据可研报告的预测数量，其他类货物 2030 年、2035 年、2045 年发送和到达运输量分别为 95 万吨、111 万吨、78 万吨。按照 40 英尺集装箱最大装载量 30 吨进行集装箱数量的测算。

①20英尺标准集装箱：最大装载量约为28吨。

②40英尺标准集装箱：最大装载量约为30吨。

③45英尺标准集装箱：最大装载量约为33吨。

④20英尺高箱集装箱(High Cube)：最大装载量约为28吨。

⑤40英尺高箱集装箱(High Cube)：最大装载量约为30吨。

⑥20英尺冷藏集装箱(Reefer)：最大装载量约为28吨。

⑦40英尺冷藏集装箱(Reefer)：最大装载量约为30吨。

⑧20英尺平板集装箱(Flat Rack)：最大装载量约为28吨。

⑨40英尺平板集装箱(Flat Rack)：最大装载量约为30吨。

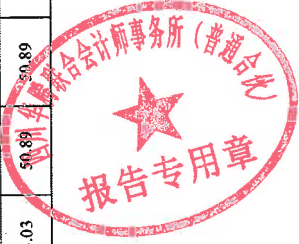
名山站基础设施提升改造项目的总收入如下表所示：

表 项目收入估算表

单位: 万元

序号	项目名称	合计	计算期 (年)														
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	营业收入 (含税)	73208.01		1550.60	1750.02	1953.54	2168.06	2168.06	2232.96	2232.96	2232.96	2624.68	2624.68	2703.65	2703.65	2703.65	2703.65
	营业收入 (不含税)	69064.14		1462.83	1650.96	1842.96	2045.34	2045.34	2106.57	2106.57	2106.57	2476.11	2476.11	2550.61	2550.61	2550.61	2550.61
1.1	整车货物装卸收入			480.20	535.62	575.94	646.46	646.46	665.71	665.71	665.71	795.40	795.40	819.50	819.50	819.50	819.50
1.1.1	钢铁装卸收入	15783.16		268.80	309.12	349.44	389.76	389.76	401.36	401.36	401.36	484.40	484.40	499.10	499.10	499.10	499.10
1.1.1.1	货物装卸量 (万吨/年)			20	23	26	29	29	29	29	29	35	35	35	35	35	35
1.1.1.2	单价 (元/吨)			13.44	13.44	13.44	13.44	13.44	13.84	13.84	13.84	13.84	13.84	14.26	14.26	14.26	14.26
1.1.2	非金属矿石装卸收入	11578.21		211.40	226.50	226.50	256.70	256.70	264.35	264.35	264.35	311.00	311.00	320.40	320.40	320.40	320.40
1.1.2.1	货物装卸量 (万吨/年)			14	15	15	17	17	17	17	17	20	20	20	20	20	20
1.1.2.2	单价 (元/吨)			15.1	15.10	15.10	15.10	15.10	15.55	15.55	15.55	15.55	15.55	16.02	16.02	16.02	16.02
1.2	集装箱装卸收入	45846.64		1070.40	1214.40	1377.60	1521.60	1521.60	1567.25	1567.25	1567.25	1829.28	1829.28	1884.15	1884.15	1884.15	1884.15
1.2.1	集装箱装卸量 (万吨/年)			67	76	86	95	95	95	95	95	111	111	111	111	111	111
1.2.2	40 英尺集装箱数量 (万箱/年)			2.23	2.53	2.87	3.17	3.17	3.17	3.17	3.17	3.70	3.70	3.70	3.70	3.70	3.70
1.2.3	装卸费率 (元/箱)			480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	494.40	494.40	494.40	494.40	494.40	509.23	509.23	509.23	509.23
2	增值税	1221.51		22.43	25.31	28.39	31.47	31.47	34.61	34.61	34.61	40.55	40.55	44.37	44.37	44.37	44.37
2.1	销项税	4143.87		87.77	99.06	110.58	122.72	122.72	126.39	126.39	126.39	148.57	148.57	153.04	153.04	153.04	153.04
2.2	进项税	2922.36		65.34	73.75	82.19	91.25	91.25	91.78	91.78	91.78	108.02	108.02	108.67	108.67	108.67	108.67
3	税金及附加	122.19		2.24	2.54	2.84	3.14	3.14	3.46	3.46	3.46	4.06	4.06	4.44	4.44	4.44	4.44
3.1	城市维护建设费	61.09		1.12	1.27	1.42	1.57	1.57	1.73	1.73	1.73	2.03	2.03	2.22	2.22	2.22	2.22

3.2	教育费附加	36.65		0.67	0.76	0.85	0.94	0.94	1.04	1.04	1.04	1.04	1.22	1.22	1.22	1.33	1.33	1.33	1.33
3.3	地方教育费附加	24.45		0.45	0.51	0.57	0.63	0.63	0.69	0.69	0.69	0.69	0.81	0.81	0.89	0.89	0.89	0.89	0.89
4	所得税	2584.00		0.00	0.00	0.00	14.83	39.30	53.03	50.89	50.89	50.89	98.02	95.83	112.55	112.55	110.32	110.32	110.32



表

项目收入估算表

单位: 万元

序号	项目名称	合计	计算期（年）															
			16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	
1	营业收入（含税）	73208.01	2703.65	2784.84	2784.84	2784.84	2615.16	2615.16	2693.76	2693.76	2693.76	2693.76	2693.76	2774.40	2774.40	2774.40	2774.40	
	营业收入（不含税）	69064.14	2550.61	2627.21	2627.21	2627.21	2467.13	2467.13	2541.28	2541.28	2541.28	2541.28	2541.28	2617.36	2617.36	2617.36	2617.36	
1.1	整车货物装卸收入		819.50	844.15	844.15	844.15	1251.43	1251.43	1289.11	1289.11	1289.11	1289.11	1289.11	1327.60	1327.60	1327.60	1327.60	
1.1.1	钢铁装卸收入	15783.16	499.10	514.15	514.15	514.15	690.43	690.43	711.11	711.11	711.11	711.11	711.11	732.26	732.26	732.26	732.26	
1.1.1.1	货物装卸量（万吨/年）		35	35	35	35	47	47	47	47	47	47	47	47	47	47	47	
1.1.1.2	单价（元/吨）		14.26	14.69	14.69	14.69	14.69	14.69	15.13	15.13	15.13	15.13	15.13	15.58	15.58	15.58	15.58	
1.1.2	非金属矿石装卸收入	11578.21	320.40	330.00	330.00	330.00	561.00	561.00	578.00	578.00	578.00	578.00	578.00	595.34	595.34	595.34	595.34	
1.1.2.1	货物装卸量（万吨/年）		20	20	20	20	34	34	34	34	34	34	34	34	34	34	34	
1.1.2.2	单价（元/吨）		16.02	16.50	16.50	16.50	16.50	16.50	17.00	17.00	17.00	17.00	17.00	17.51	17.51	17.51	17.51	
1.2	集装箱装卸收入	45846.64	1884.15	1940.69	1940.69	1940.69	1363.73	1363.73	1404.65	1404.65	1404.65	1404.65	1404.65	1446.80	1446.80	1446.80	1446.80	
1.2.1	集装箱装卸量（万吨/年）		111	111	111	111	78	78	78	78	78	78	78	78	78	78	78	
1.2.2	40英尺集装箱数量（万箱/年）		3.70	3.70	3.70	3.70	2.60	2.60	2.60	2.60	2.60	2.60	2.60	2.60	2.60	2.60	2.60	
1.2.3	装卸费单价（元/箱）		509.23	524.51	524.51	524.51	524.51	524.51	524.51	524.51	524.25	540.25	540.25	556.46	556.46	556.46	556.46	
2	增值税	1221.51	44.37	48.29	48.29	48.29	43.73	43.73	47.53	47.53	47.53	47.53	47.53	51.42	51.42	51.42	51.42	
2.1	销项税	4143.87	153.04	157.63	157.63	157.63	148.03	148.03	152.48	152.48	152.48	152.48	152.48	157.04	157.04	157.04	157.04	
2.2	进项税	2922.36	108.67	109.34	109.34	109.34	104.30	104.30	104.95	104.95	104.95	104.95	104.95	105.62	105.62	105.62	105.62	
3	税金及附加	122.19	4.44	4.83	4.83	4.83	4.37	4.37	4.76	4.76	4.76	4.76	4.76	5.14	5.14	5.14	5.14	
3.1	城市维护建设费	61.09	2.22	2.41	2.41	2.41	2.19	2.19	2.38	2.38	2.38	2.38	2.38	2.57	2.57	2.57	2.57	

3.2	教育费附加	36.65	1.33	1.45	1.45	1.45	1.31	1.43	1.43	1.43	1.43	1.43	1.54	1.54	1.54	1.54
3.3	地方教育费附加	24.45	0.89	0.97	0.97	0.97	0.87	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	1.03	1.03	1.03	1.03
4	所得税	2584.00	110.32	125.24	125.24	125.24	97.03	113.66	111.30	111.30	111.30	108.89	125.96	123.50	123.50	123.50

经测算，项目在债券存续期内的含税收入 73208.01 万元，不含税总收入合计 69064.14 万元。



2、项目成本

(1) 经营成本

本项目的经营成本包括：外购燃料及动力费、材料消耗费、工资及福利费、修理费及其他费用。

外购燃料及动力费：主要包含列车走行耗电、调机油料消耗等。
按 2.3 元/吨计算。

材料消耗费：包括油料消耗、钢丝绳、搬运辅助工具、安全防护设施等，按 2.5 元/吨计算。

工资及福利费：根据本项目的规模、建设单位目前的实际情况，结合项目建成后的实际需要，预计项目劳动定员 50 人，平均按 7.2 万元/人/年计算工资，福利费按照工资的 20%考虑，工资及福利费每三年上涨 2%。

修理费：本项目维修费包含建构筑物、设备等的保养、小修、中修、大修以及设备更换等。参照同类情况，按收入的 10%暂估。

其他费用：主要包含日常办公、差旅、市场营销等产生的费用，按 1.5 元/吨暂估。

(2) 固定资产折旧费用

固定资产折旧费用按直线折旧法进行计算，折旧年限按 50 年计，残值率按 5%计，项目运营后开始计算折旧费，年固定资产折旧费为 217.76 万元。

（3）无形资产和其他资产摊销费用

本项目不考虑无形资产和其他资产摊销费用。

（4）财务费用

财务费用主要为债券利息，建设期利息计入总投资，该部分费用主要指为建设项目通过专项债券融资渠道在运营期间产生的利息费用。

本项目债券融资本金 9000.00 万元，其中，2026 年计划发行债券 9000.00 万元，债券年利率按 2.50% 测算，债券期限为 30 年，本金到期一次性偿还。本项目应付专项债券利息共 6750.00 万元，其中建设期债券利息 225.00 万元，计入运营期的债券利息共 6525.00 万元。债券利率以最终发行利率为准。

本项目财务费用情况详见下表：

单位：万元

财务费用估算表

表

序号	项目名称	合计	计算期（年）														
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	年初债券融资本金累计			9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00
2	本年新增债券融资	9000.00	9000.00														
3	本年应计债券利息	6750.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
3.1	计入建设期债券利息	225.00	225.00														
3.2	计入运营期债券利息	6525.00		225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
4	本年债券还本付息	9750.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
4.1	债券还本	9000.00															
4.2	债券付息	6750.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
5	年末债券融资本金累计		9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00



表 财务费用估算表 单位：万元

序号	项目名称	合计	计算期（年）														
			16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
1	年初债券融资 本金累计		9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00
2	本年新增债券 融资	9000.00															
3	本年应计债券 利息	6750.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
3.1	计入建设期债 券利息	225.00															
3.2	计入运营期债 券利息	6525.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
4	本年债券还本 付息	9750.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	3225.00
4.1	债券还本	9000.00															3000.00
4.2	债券付息	6750.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
5	年末债券融资 本金累计		9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	0.00

表 项目总成本估算表 单位: 万元

序号	项目名称	合计	计算期（年）														
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	外购燃料及动力费	10248.80		232.30	262.20	292.10	324.30	324.30	324.30	324.30	324.30	381.80	381.80	381.80	381.80	381.80	381.80
2	材料费	11140.00		252.50	285.00	317.50	352.50	352.50	352.50	352.50	352.50	415.00	415.00	415.00	415.00	415.00	415.00
3	工资及福利费	13294.62		420.00	420.00	420.00	428.40	428.40	428.40	436.97	436.97	436.97	445.71	445.71	445.71	454.62	454.62
4	维修维护费	7320.86		155.06	175.00	195.35	216.81	216.81	223.30	223.30	223.30	262.47	262.47	270.37	270.37	270.37	270.37
5	其他费用	6684.00		151.50	171.00	190.50	211.50	211.50	211.50	211.50	211.50	249.00	249.00	249.00	249.00	249.00	249.00
6	经营成本（1-6项之和）	48688.28		1211.36	1313.20	1415.45	1533.51	1533.51	1540.00	1548.57	1548.57	1745.24	1753.98	1761.88	1761.88	1770.79	1770.79
7	折旧费	6315.04		217.76	217.76	217.76	217.76	217.76	217.76	217.76	217.76	217.76	217.76	217.76	217.76	217.76	217.76
8	摊销费	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
9	利息支出	6525.00		225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
9.1	债券利息支出	6525.00		225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
10	总成本费用（7+8+9+10）	61528.32		1654.12	1755.96	1858.21	1976.27	1976.27	1982.76	1991.33	1991.33	2188.00	2196.74	2204.64	2204.64	2213.55	2213.55



表 项目总成本估算表 单位: 万元

序号	项目名称	合计	计算期 (年)															
			16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	
1	外购燃料及动力费	10248.80	381.80	381.80	381.80	381.80	365.70	365.70	365.70	365.70	365.70	365.70	365.70	365.70	365.70	365.70	365.70	
2	材料费	11140.00	415.00	415.00	415.00	415.00	397.50	397.50	397.50	397.50	397.50	397.50	397.50	397.50	397.50	397.50	397.50	
3	工资及福利费	13294.62	454.62	463.71	463.71	463.71	472.98	472.98	472.98	482.44	482.44	482.44	482.44	492.09	492.09	492.09	501.93	
4	维修维护费	7320.86	270.37	278.48	278.48	278.48	261.52	261.52	269.38	269.38	269.38	269.38	269.38	277.44	277.44	277.44	277.44	
5	其他费用	6684.00	249.00	249.00	249.00	249.00	238.50	238.50	238.50	238.50	238.50	238.50	238.50	238.50	238.50	238.50	238.50	
6	经营成本 (1-6 项之和)	48688.28	1770.79	1787.99	1787.99	1787.99	1736.20	1736.20	1744.06	1753.52	1753.52	1753.52	1763.17	1771.23	1771.23	1781.07	1781.07	
7	折旧费	6315.04	217.76	217.76	217.76	217.76	217.76	217.76	217.76	217.76	217.76	217.76	217.76	217.76	217.76	217.76	217.76	
8	摊销费	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	
9	利息支出	6525.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	
9.1	债券利息支出	6525.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	
10	总成本费用 (7+8+9+10)	61528.32	2213.55	2230.75	2230.75	2230.75	2178.96	2178.96	2186.82	2196.28	2196.28	2196.28	2205.93	2213.99	2213.99	2223.83	2223.83	



3、相关税费

项目各项收入应缴纳税金为增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加、房产税及所得税。

物流辅助服务增值税税率为6%，城市维护建设税税率为5%，教育费附加费率为3%，地方教育费附加费率为2%，所得税税率25%。

增值税、税金及附加和所得税估算详见下表：

单位：万元

项目相关税费估算表

表

序号	项目名称	合计	计算期（年）														
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	增值税	1221.51		22.43	25.31	28.39	31.47	31.47	34.61	34.61	34.61	40.55	40.55	44.37	44.37	44.37	44.37
2	税金及附加	122.19		2.24	2.54	2.84	3.14	3.14	3.46	3.46	3.46	4.06	4.06	4.44	4.44	4.44	4.44
2.1	城市维护建设费	61.09		1.12	1.27	1.42	1.57	1.57	1.73	1.73	1.73	2.03	2.03	2.22	2.22	2.22	2.22
2.2	教育费附加	36.65		0.67	0.76	0.85	0.94	0.94	1.04	1.04	1.04	1.22	1.22	1.33	1.33	1.33	1.33
2.3	地方教育费附加	24.45		0.45	0.51	0.57	0.63	0.63	0.69	0.69	0.69	0.81	0.81	0.89	0.89	0.89	0.89
3	所得税	2584.00		0.00	0.00	0.00	14.83	39.30	53.03	50.89	50.89	98.02	95.83	112.5 5	112.5 5	110.3 2	110.32



表 项目相关税费估算表 单位: 万元

序号	项目名称	合计	计算期(年)															
			16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	
1	增值税	1221.51	44.37	48.29	48.29	48.29	43.73	43.73	47.53	47.53	47.53	47.53	47.53	51.42	51.42	51.42	51.42	
2	税金及附加	122.19	4.44	4.83	4.83	4.83	4.37	4.37	4.76	4.76	4.76	4.76	4.76	5.14	5.14	5.14	5.14	
2.1	城市维护建设费	61.09	2.22	2.41	2.41	2.41	2.19	2.19	2.38	2.38	2.38	2.38	2.38	2.57	2.57	2.57	2.57	
2.2	教育费附加	36.65	1.33	1.45	1.45	1.45	1.31	1.31	1.43	1.43	1.43	1.43	1.43	1.54	1.54	1.54	1.54	
2.3	地方教育费附加	24.45	0.89	0.97	0.97	0.97	0.87	0.87	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	1.03	1.03	1.03	1.03	
3	所得税	2584.00	110.3	125.24	125.24	125.24	97.03	97.03	113.6	111.3	111.3	111.3	108.89	125.96	125.96	123.50	123.50	
			2						6	0	0	0	0					



4、项目损益

项目预计可实现不含税营业收入合计 69064.14 万元，预计可实现净利润 7751.99 万元，息税折旧摊销前利润 23176.03 万元。具体损益情况详见下表：



表 项目损益表 单位: 万元

序号	项目名称	合计	计算期 (年)														
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	营业收入 (不含税)	69064.14		1462.83	1650.96	1842.96	2045.34	2045.34	2106.57	2106.57	2106.57	2476.11	2476.11	2550.61	2550.61	2550.61	2550.61
2	税金及附加	122.19		2.24	2.54	2.84	3.14	3.14	3.46	3.46	3.46	4.06	4.06	4.44	4.44	4.44	4.44
3	总成本费用 (不含税)	58605.96		1588.78	1682.21	1776.02	1885.02	1885.02	1890.98	1899.55	1899.55	2079.98	2088.72	2095.97	2095.97	2104.88	2104.88
4	利润总额	10335.99		-128.19	-33.79	64.10	157.18	157.18	212.13	203.56	203.56	392.07	383.33	450.20	450.20	441.29	441.29
5	弥补以前年度亏损	161.98				64.10	97.88										
6	应纳税所得额	10302.20		0.00	-33.79	0.00	59.30	157.18	212.13	203.56	203.56	392.07	383.33	450.20	450.20	441.29	441.29
7	所得税	2584.00		0.00	0.00	0.00	14.83	39.30	53.03	50.89	50.89	98.02	95.83	112.55	112.55	110.32	110.32
8	净利润	7718.20		-128.19	-33.79	64.10	142.35	117.88	159.10	152.67	152.67	294.05	287.50	337.65	337.65	330.97	330.97
9	息税前利润	16860.99		96.81	191.21	289.10	382.18	382.18	437.13	428.56	428.56	617.07	608.33	675.20	675.20	666.29	666.29
10	息税折旧摊销前利润	23176.03		314.57	408.97	506.86	599.94	599.94	654.89	646.32	646.32	834.83	826.09	892.96	892.96	884.05	884.05



表 项目损益表 单位：万元

序号	项目名称	合计	计算期（年）														
			16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
1	营业收入（不含税）	69064.14	2550.61	2627.21	2627.21	2627.21	2467.13	2467.13	2541.28	2541.28	2541.28	2541.28	2541.28	2617.36	2617.36	2617.36	2617.36
2	税金及附加	122.19	4.44	4.83	4.83	4.83	4.37	4.37	4.76	4.76	4.76	4.76	4.76	5.14	5.14	5.14	5.14
3	总成本费用	58605.96	2104.88	2121.41	2121.41	2121.41	2074.66	2074.66	2081.87	2091.33	2091.33	2091.33	2100.98	2108.37	2108.37	2118.21	2118.21
4	利润总额	10335.99	441.29	500.97	500.97	500.97	388.10	388.10	454.65	445.19	445.19	445.19	435.54	503.85	503.85	494.01	494.01
5	弥补以前年度亏损	161.98															
6	应纳税所得额	10302.20	441.29	500.97	500.97	500.97	388.10	388.10	454.65	445.19	445.19	445.19	435.54	503.85	503.85	494.01	494.01
7	所得税	2584.00	110.32	125.24	125.24	125.24	97.03	97.03	113.66	111.30	111.30	111.30	108.89	125.96	125.96	123.50	123.50
8	净利润	7751.99	330.97	375.73	375.73	375.73	291.07	291.07	340.99	333.89	333.89	333.89	326.65	377.89	377.89	370.51	370.51
9	息税前利润	16860.99	666.29	725.97	725.97	725.97	613.10	613.10	679.65	670.19	670.19	670.19	660.54	728.85	728.85	719.01	719.01
10	息税折旧摊销前利润	23176.03	884.05	943.73	943.73	943.73	830.86	830.86	897.41	887.95	887.95	887.95	878.30	946.61	946.61	936.77	936.77



（三）资金测算平衡情况

本项目债券融资本金 9000.00 万元，拟计划于 2026 年一次发行债券 9000.00 万元，债券年利率按 2.50% 测算，债券期限为 30 年，债券利率以最终发行利率为准。

具体还本付息情况见下表



单位：万元

还本付息表

表

序号	项目名称	合计	计算期（年）														
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	期初债券融资累计		0.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00
2	本年新增债券融资	9000.00	9000.00														
3	建设期债券利息	225.00	225.00														
4	运营期债券利息	6525.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
5	本年债券还本付息	15750.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
5.1	债券还本	9000.00															
5.2	债券付息	6750.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
6	年末债券融资本金累计		9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00

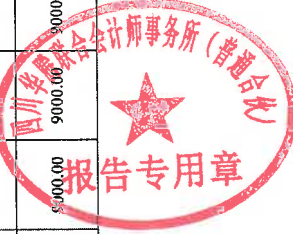


表 还本付息表 单位：万元

序号	项目名称	合计	计算期（年）															
			16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	
1	期初债券融资累计		9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	
2	本年新增债券融资	9000.00																
3	建设期债券利息	225.00																
4	运营期债券利息	6525.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	
5	本年债券还本付息	15750.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	9225.00	
5.1	债券还本	9000.00															9000.00	
5.2	债券付息	6750.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	
6	年末债券融资本金累计		9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	9000.00	0.00	



项目运营期内含税经营收入 73208.01 万元，含税现金流出为 52615.98 万元，则项目可用于还款资金为 20592.03 万元，本项目计算期内债券融资本息共计 15750.00 万元(债券本金 9000.00 万元，运营期债券利息 6525.00 万元，建设期利息 225.00 万元)，则项目整体综合偿债备付率为 $20592.03/15750.00=1.31$ ，能够实现项目收益和融资自求平衡。

项目偿还完专项债券融资本息共计 15750.00 万元后，在偿还完债券后，仍有 5067.03 万元的累计现金结余。期间将不存在任何资金缺口。在债券存续期内项目未来产生的现金流能完全覆盖本次债券的本息。

项目资金平衡测算表详见下表：

项目资金平衡测算表

单位: 万元

表

项目	年份	合计	计算期(年)														
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
现金流入	项目资本金	2460.99	2460.99	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
	专项债券资金	9000.00	9000.00	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
	项目运营收入(含税)	73208.01	0.00	1550.60	1750.02	1953.54	2168.06	2168.06	2232.96	2232.96	2232.96	2624.68	2624.68	2703.65	2703.65	2703.65	2703.65
现金流出	小计	84669.00	11460.99	1550.60	1750.02	1953.54	2168.06	2168.06	2232.96	2232.96	2232.96	2624.68	2624.68	2703.65	2703.65	2703.65	2703.65
	项目建设投资	11226.99	11226.99	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
	建设期利息	225.00	225.00	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
	发行费	9.00	9.00	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
	项目运营成本(付现)	48688.28	0.00	1211.36	1313.20	1415.45	1533.51	1533.51	1540.00	1548.57	1548.57	1745.24	1753.98	1761.88	1761.88	1770.79	1770.79
	增值税	1221.51	0.00	22.43	25.31	28.39	31.47	31.47	34.61	34.61	34.61	40.55	40.55	44.37	44.37	44.37	44.37
	税金及附加	122.19	0.00	2.24	2.54	2.84	3.14	3.14	3.46	3.46	3.46	4.06	4.06	4.44	4.44	4.44	4.44
当年项目现金净流入	企业所得税	2584.00	0.00	0.00	0.00	0.00	14.83	29.30	53.03	50.89	50.89	98.02	95.83	112.55	112.55	110.32	110.32
	归还专项债券本金	9000.00	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
	归还专项债券运营期利息	6525.00	0.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
	小计	79601.97	11460.99	1461.03	1566.05	1671.68	1807.95	1832.42	1856.10	1862.53	1862.53	2112.87	2119.42	2148.24	2148.24	2154.92	2154.92
	当年项目现金净流入	5067.03	0.00	89.57	183.97	281.86	360.11	335.64	376.86	370.43	370.43	511.81	505.26	555.41	555.41	548.73	548.73
期末项目累计现金结存额			0.00	89.57	273.54	555.40	915.51	1251.15	1628.01	1998.44	2368.87	2880.68	3385.94	3941.35	4496.76	5045.49	5594.22

表 项目资金平衡测算表

单位: 万元

项目	年份	合计	计算期(年)															
			16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	
现金流入	项目资本金	2460.99	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	
	专项债券资金	9000.00	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	
	项目运营收入(含税)	73208.01	2703.65	2784.84	2784.84	2615.16	2615.16	2693.76	2693.76	2693.76	2693.76	2693.76	2693.76	2774.40	2774.40	2774.40	2774.40	
	小计	84669.00	2703.65	2784.84	2784.84	2615.16	2615.16	2693.76	2693.76	2693.76	2693.76	2693.76	2693.76	2774.40	2774.40	2774.40	2774.40	
	项目建设投资	11226.99	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	
现金流出	建设期利息	225.00	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	
	发行费	9.00	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	
	项目运营成本(付现)	48688.28	1770.79	1787.99	1787.99	1736.20	1736.20	1744.06	1753.52	1753.52	1753.52	1763.17	1771.23	1771.23	1781.07	1781.07	1781.07	
	增值税	1221.51	44.37	48.29	48.29	43.73	43.73	47.53	47.53	47.53	47.53	47.53	51.42	51.42	51.42	51.42	51.42	
	税金及附加	122.19	4.44	4.83	4.83	4.37	4.37	4.76	4.76	4.76	4.76	4.76	5.14	5.14	5.14	5.14	5.14	
	企业所得税	2584.00	110.32	125.24	125.24	97.03	97.03	113.66	111.30	111.30	111.30	108.89	125.96	125.96	123.50	123.50	123.50	
	归还专项债券本金	9000.00	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	9000.00	
	归还专项债券运营期利息	6525.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	
	小计	79601.97	2154.92	2191.35	2191.35	2106.33	2106.33	2135.01	2142.11	2142.11	2142.11	2149.35	2178.75	2178.75	2186.13	2186.13	11186.13	
	当年项目现金净流入	5067.03	548.73	593.49	593.49	508.83	508.83	558.75	551.65	551.65	551.65	544.41	595.65	595.65	588.27	588.27	-8411.73	
期末项目累计现金结存额			6142.95	6736.44	7325.93	7913.42	8432.25	8941.08	9499.83	10051.48	10603.13	11154.78	11699.19	12294.84	12890.49	13478.76	5067.03	



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91510105782683984X



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 四川华腾联合会计师事务所(普通合伙)

类型 普通合伙企业

执行事务合伙人 钟毓静

经营范围

承办企业审计、验资、合并、分立、清算等重宣中的审计业务，出具
有关的报告，承办会计咨询、会计服务及法律法规(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)。

此复印件与原件一致
有效
(依法须经
备案)

成立日期 2006年01月09日

合伙期限 2006年01月09日至 长期

主要经营场所 成都市青羊区西大街88号西岸帝景B座619号



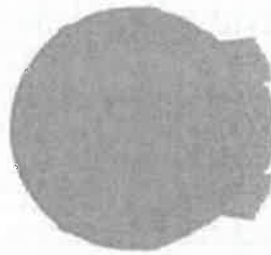
登记机关

2021年1月8日

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

国家市场监督管理总局监制

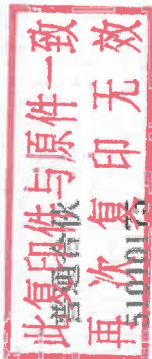


会计师事务所

执业证书



名称：四川华腾联合会计师事务所（普通合伙）
钟毓静
首席合伙人：
主任会计师：
经营场所：成都市青羊区西大街88号西岸蒂景
B座619号



组织形式：
执业证书编号：
批准执业文号：川财会[2005]78号
批准执业日期：2005年12月30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
2022年4月29日



中华人民共和国财政部制



2025已年检

姓名 钟敏娟
Full name 钟敏娟
Sex 女
出生日期 1978-06-05
Date of birth 1978-06-05
工作单位 四川华腾联合会计师事务所(普通合伙)
Working unit 四川华腾联合会计师事务所(普通合伙)
身份证号码 51010819780605332X
Identity card No. 51010819780605332X



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.

此复印件与原件一致
再次复印无效

证书编号: 511602972850
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: 2007 年 12 月 12 日
Date of issuance





姓 名	李瑞燕	性 别	女	出生日期	1995-09-20	工作单位	天衡会计师事务所(普通合伙)成都分所	身份证号	513723199509202801
Full name	李瑞燕	Sex	女	Date of birth	1995-09-20	Working unit	天衡会计师事务所(普通合伙)成都分所	Identity card No.	513723199509202801





李瑞燕 320000100425

证书编号: 320000100425
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: 2023 年 04 月 19 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.



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

天衡成都 市 务 所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2025 年 10 月 29 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

四川华明联合会计师事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2025 年 10 月 29 日

