

康定市跑马山景区旅游基础设施建设项目（一期）
收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

川朝会咨字[2026]第 5 号



四川朝辉会计师事务所有限责任公司

二〇二六年三月六日



目录

注册会计师声明.....	3
财务评价咨询报告.....	4
专项债券财务评价说明.....	6
一、地区发展规划.....	6
（一）“十四五”规划关于旅游事业规划概况.....	6
（二）行业专项规划.....	8
二、项目概述.....	9
（一）参与主体.....	9
（二）项目基本情况.....	9
（三）项目效益分析.....	10
三、评价基础与假设.....	12
（一）预测报告编制依据.....	12
（二）现金流量编制基础与假设条件.....	13
四、评价要素.....	14
（一）投资估算与资金筹措.....	15
（二）专项债还本付息.....	16
（三）项目收入与成本费用测算.....	17
（四）项目融资平衡情况分析.....	23
（五）项目偿付能力分析.....	24
（六）敏感性分析.....	24
五、评价结论.....	24



注册会计师申明

我们对康定市跑马山景区旅游基础设施建设项目（一期）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财政性基金或专项收入、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：

- a. 我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设；
- b. 假设提供给我们所有资料（未经独立核实）为准确、真实、完整和有效；
- c. 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；
- d. 由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。委托方理解本报告中的评估结论仅供贵方发行本债券之目的作参考之用。其内容（无论整体或部分）不构成我们审计或审阅的意见；与委托方签订的业务约定书所约定的服务并非为任何第三方的明示或默示的利益。



康定市跑马山景区旅游基础设施建设项目（一期）

收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

川朝会咨字[2026]第5号

康定市兴睿投资管理有限公司：

我们接受委托，对拟发行的康定市跑马山景区旅游基础设施建设项目（一期）收益与融资自求平衡专项债券的项目收益与现金流编制情况执行了与委托方商定的程序，并出具财务评价咨询报告。

商定程序并不构成按照《中国注册会计师审计准则》、《中国注册会计师审阅准则》或《中国注册会计师其他鉴证业务准则》（统称“中国注册会计师鉴证业务准则”）执行的鉴证业务，因此我们不对上述数据发表审计或审阅意见。

我们按照《中国注册会计师相关服务准则第4101号—对财务信息执行商定程序》和业务约定书的要求执行业务。遵照《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）及《四川省债券项目全生命周期管理工作推进机制》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康定市兴睿投资管理有限公司的责任。

我们对康定市跑马山景区旅游基础设施建设项目（一期）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，为发行康定市跑马山景区旅游基础设施建设项目（一期）收益与融资自求平衡专项债券提供参考。

我们根据国家、地方相关政策文件，对康定市跑马山景区旅游基础设施建设项目（一期）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：

一、本项目在预测期内可实现息前净现金流 61,790.03 万元，专项债券到期本息合计 53,400.00 万元，本项目息前净现金流的收益覆盖倍数为 1.16 倍。

二、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

四川朝辉会计师事务所有限责任公司



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二六年三月六日

地址：成都市武侯区人民南路四段 21 号盘谷花园 5-3-703

邮编：610041

电话：(028)85252198

传真：(028) 85252198



专项债券财务评价说明

一、地区发展规划

(一) “十四五”规划关于旅游事业规划概况

1、《四川省国民经济和社会发展的第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》提出“推动文化旅游产业高质量发展，深化文化和旅游融合发展”。打造大九寨、大峨眉、大熊猫、大遗址等“十大”文旅精品，构建巴蜀文化旅游、藏羌彝文化、茶马古道、长征红色旅游“四大”走廊。建设天府旅游名县名镇名村，培育名店名品名导等。创建全域旅游示范区、文旅融合发展示范区。完善文化和旅游融合发展体制机制，创新“文旅+”融合发展模式，打造文旅综合体，发展度假旅游、康养旅游、音乐旅游、体育旅游、研学旅游等新业态，推动传统技艺、传统饮食、表演艺术等项目集聚转化。举办旅博会、旅投会、文创会等重大活动，扩大“天府三九大·安逸走四川”品牌形象和文化影响力。

2、《甘孜藏族自治州国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》提出“要优先发展生态文化旅游业”。推动生态旅游与民族文化融合发展，打造国际生态文化旅游目的地、国际自驾游最佳目的地、红色旅游发展示范区，加快创建国家全域旅游示范区。优化全域旅游发展格局，构建环贡嘎山旅游圈、环亚丁旅游圈、环格聂神山旅游圈、格萨尔文化旅游带和中国最美高原湿地、中国最美草原湿地“三环一带两湿地”总体布局。提升景区景点品质，



推进国家 A 级旅游景区、旅游度假区、生态旅游示范区、特色旅游小镇、旅游村落和旅游度假休闲城市建设。完善旅游配套设施，加快重点区域加油站、高原供氧、旅游厕所、旅游综合服务体等重要旅游设施建设，推进以大数据分析平台、应急指挥中心为重点的智慧旅游体系建设，全面建成甘孜州文旅驿站，提高旅游接待和服务能力。完善特色旅游产品体系，打造生态观光、文化体验、康养休闲、户外运动、低空旅游、科普研学等旅游产品，推动藏羌彝文化走廊、川藏铁路世界级黄金旅游走廊和“丝路甘孜·康藏秘境”建设，提升中国最美景观大道、大香格里拉、大贡嘎、茶马古道等精品旅游线路。加大旅游市场拓展力度，加强旅游服务与管理，实施旅游管理标准化行动。实施旅游富民工程，提高乡村旅游组织化程度，完善资产收益扶贫和股权量化机制，有效发挥旅游业惠民生、促增收、扩就业作用。实施旅游人才工程，培养懂管理、善经营、会服务的全域旅游从业人员队伍。

3、《康定市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》提出“高品质打造景区景点”。发挥龙头景区带动作用，推动木格措、跑马山景区创建 5A 级景区，塔公草原、新都桥摄影小镇、亚拉中谷旅游区创建 4A 级景区，全力打造一区（贡嘎山生态休闲旅游区）二谷（雅拉-榆林温泉谷、大渡河康养休闲谷）三景（雅拉雪山、贡嘎西坡、跑马山）支撑性景区景点，加快巴王海、莲花湖、哈德山、野牛沟、两河口等景区开发。全力推进景城景镇景村一体发展，推动城镇、村庄景区化建设。

（二）行业专项规划



1、《四川省“十四五”文化和旅游发展规划》提出“深化旅游业供给侧结构性改革”。着力建设世界重要旅游目的地，加快旅游方式由单纯观光游向观光与体验游、度假游并重转变，深入推进大众旅游，提供更多优质产品和服务，高水平、高质量、高标准建设好旅游强省。深入推进大众旅游。旅游演艺：推动专业艺术团体与旅游企业合作，鼓励打造一批旅游演艺项目，提升旅游演出质量和市场竞争力。支持成都建设国际音乐之都、康定市做响“情歌城”品牌，鼓励在九寨沟、康定、西昌等打造民族地区演艺集群。全域旅游：适应大众旅游发展需要，坚持统筹推进、突出融合发展、加强基础配套、实施综合营销、强化共建共治，创新全域旅游协调发展机制。聚焦旅游目的地建设，推进景区景点旅游向全域旅游模式转变。推动 28 个国家全域旅游示范区创建，力争新增 15 家国家级、50 家省级全域旅游示范区。争创国家全域旅游示范省。

2、《甘孜州“十四五”全域旅游发展规划》提出“立足康泸新一体化协同建设，突出全州政治经济文化中心的地位，凸显康定情歌文化特色及大渡河阳光康养气候优势，加快建设观光度假产品等核心吸引物，提升巩固天府旅游名县创建成果，全力推进创建国家全域旅游示范区，打造成为甘孜州旅游集散中心、川西北文化旅游名城及国际知名旅游度假目的地”。

3、加快推进木格措景区争创国家 5A 级旅游景区、国家级生态旅游示范区，推进建设“山城一体”跑马山景区城市公园；开发建设轨道交通，串联整合木格措、跑马山、新都桥等景区景点，依托“世界



的情歌、情歌的世界”文化品牌，加快建设康定情歌城旅游度假区。推进木雅圣地景区扩容提升、金汤镇红军遗址遗迹保护工程、康定市孔玉乡色龙村旅游基础设施、木格措景区药池沸泉服务中心及配套设施、藏羌彝文化走廊基础设施、大渡河流域乡村振兴旅游新村、雅拉乡康定情歌（木格措）旅游景区游览服务设施提升改造、跑马山景区基础服务设施等项目建设。着力打造《康定情歌》IP 演艺，继续做优做亮“康定情歌国际音乐节”等重大节事活动。做大康定文化旅游发展极核功能，强化完善旅游要素和公共服务体系，建成川藏铁路门户枢纽城市和康巴地区最具竞争力影响力的文化旅游名城。

二、项目概述

（一）参与主体

实施机构：康定市文化广播电视和旅游局。

项目业主：康定市兴睿投资管理有限责任公司。

（二）项目基本情况

1、项目名称及所属领域。

项目名称：康定市跑马山景区旅游基础设施建设项目（一期）。

项目所属领域：社会事业-文化旅游，属于有一定收益的公益性事业领域的项目。

2、项目产出说明。

（1）项目区位



本项目位于康定市环山南路东侧。

(2) 建设内容及规模

新建游客中心 3,851.69 平方米,安全数智管控中心 296.13 平方米,旅游大巴上下客平台 2,300.00 平方米、地下配套用房 2,071 平方米、公共区域,疏散空间 3,400 平方米,停车位 128 个,充电桩 49 个,跑马山水井子入口 799.31 平方米,游客中心广场(屋顶平台) 1581.84 平方米,公主桥连接步道,栈道工程及配套设施;改造跑马山原售票处修缮 2300 平方米、索道下站房修缮 1200 平方米等配套工程。



3、项目建设计划。

(1) 前期准备阶段(2022 年 9 月至 2022 年 12 月)

该阶段开展前期筹备工作,包括项目现状调查分析、前期立项、可行性研究、环境评价、工程勘察设计、招标和建设手续报批工作。

(2) 现场施工阶段(2023 年 1 月至 2026 年 6 月)

该阶段开展项目施工前期准备工作及现场施工工作,包括场地清理、材料设施准备、人员准备和进场施工。

(3) 竣工验收阶段(2026 年 6 月)

本阶段组织对各单项工程、单位工程进行全面竣工验收,完成项目交付前的各项准备工作,确保项目具备投入使用条件。

(三) 项目效益分析



1、社会效益分析。

(1) 项目开发有利于扩大对外交流与国际接轨

本项目的建设符合中央提出的文化“走出去”战略，对扩大对外文化交流成果，扩大中国文化的影响力，有效向世界展示四川省、甘孜州传统文化的源远流长和博大精深有推动作用；能充分利用康定市的经济和文化优势，积极开掘和整合四川省旅游文化遗产资源，提升对外文化交流的规模和品质；能大力拓展对外交流渠道，发展文化外贸，加快形成出口优势。

(2) 项目建设能够带动当地就业与经济发展

康定市旅游事业的发展及游客的增加将有利于加工制造、旅游管理、餐饮住宿、交通运输、休闲娱乐、物业管理等各产业就业岗位提供，而通常普通的劳动者实行本地招聘，也是对当地就业起到一定程度的带动作用。

2、经济效益分析。

(1) 项目开发有利于促进地方经济发展

旅游产业的社会化程度高、综合性强、极具发展潜力，是一大新兴产业、朝阳产业和可持续发展行业。旅游产业的发展程度是社会经济发展和人民生活质量提高的重要标志。康定市全域旅游的快速发展，将有利于带动地方第三产业的发展，有利于促进地方经济和社会的全面发展。经济发展、资金引入将带动生态旅游业的全面快速发展，将



为剩余劳动力提供更多的就业机会和创业空间，扩大群众收入途径，从而增加群众收入，使社会整体经济水平提高。

（2）项目开发有利于改善投资环境

许多国内外投资者都是通过旅游来认识和了解当地的投资环境以及丰富的旅游资源和潜在的旅游市场。旅游的宣传效应率为 1 比 8，即一个旅游者对当地的印象可影响 8 个人。旅游业一般不受贸易壁垒干扰和出口配额的限制。因此，国际上普遍认为旅游业是最优秀的出口产业。发展旅游业，能够为旅游业发展创造坚实的物质基础，并提供难得的经营管理经验。通过康定市全域旅游景观节点打造及基础设施的建设，可提升康定市旅游形象，旅游人数增加，投资者增加，都会为当地增加资金积累和财政收入。



三、评价基础与假设

（一）预测报告编制依据

- 1、《中华人民共和国预算法》；
- 2、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）；
- 3、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）；
- 4、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）；
- 5、《关于印发新增地方政府债务限额分配管理暂行办法》的通



知（财预〔2017〕35号）；

6、中共中央办公厅、国务院办公厅《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）；

7、《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26号）；

8、四川省财政厅、四川省发展和改革委员会关于印发《专项债券工作联动协调机制（试行）》的通知（川财债〔2019〕20号）；

9、《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43号）；

10、《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）；

11、《康定市跑马山景区旅游基础设施建设项目（一期）收益与融资自求平衡专项债券实施方案》。



（二）现金流量编制基础与假设条件

1、编制基础。

（1）依据康定市跑马山景区旅游基础设施建设项目（一期）建设可行性研究报告成果，结合实施方案拟定的建设条件、经营环境、经营计划等推测性假设为前提。

（2）编制项目收益及现金流预测所采用的会计政策及会计估计遵循国家现行法律法规及企事业单位会计准则的规定，在各重要方面均与目前行业采用的会计政策及会计估计保持一致。



2、假设条件。

(1) 项目实施机构及项目业主遵循国家现有法律法规和监管要求,项目所在地地方财政收支及地方经济状况长期保持稳定并持续向好,国家宏观调控政策无重大变化;

(2) 遵循《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)规定进行本项目申报,无重大不合规事项;

(3) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化;

(4) 对发行人有影响的法律法规无重大变化;

(5) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响;

(6) 本项目符合区域经济社会发展及行业和地区的规划,发行人编制的项目投资概算及工程进度计划客观反映了本项目建设的实际情况;

(7) 未来经营性收入在正常范围内变动,本项目估算的相关政策性费用及经营成本费用及相关税费在未来实现时与实际情况基本相符;

(8) 发行人拟定的经营性收入以及本项目可用于偿还债券和市场化融资本息的净收益等能够顺利实现。

四、评价要素



财政部公布《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），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《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，对康定市跑马山景区旅游基础设施建设项目（一期）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

1、项目总投资。

项目总投资 39,164.58 万元，其中工程费用 31,224.40 万元，工程建设其他费用 3,657.41 万元，预备费 1,912.77 万元，建设期利息及融资费用 2,370.00 万元（其中：建设期利息 2,370.00 万元、发行费用 30 万元）。

项目投资汇总表

单位：万元

序号	项目或费用名称	金额(万元)	比例
一	工程费	31,224.40	79.73%
二	工程建设其他费用	3,657.41	9.34%
三	预备费	1,912.77	4.88%
四	建设期利息及融资费用	2,370.00	6.05%
五	总投资	39,164.58	100.00%



2、项目资金来源。

本项目总投资 39,164.58 万元，资金来源为专项债券资金和地方财政配套资金。其中，康定市财政统筹安排 9,164.58 万元作为项目资本金，占总投资的 23.40%。拟申请专项债资金 30,000 万元，占总投资的 76.60%，2023 年已成功发行 15,000.00 万元，债券期限为 20 年；2026 年拟申请发行 15,000.00 万元，债券期限为 30 年。

3、项目资金计划。

截至 2025 年 10 月，本项目已累计使用资金 18,300.00 万元。因项目发生调整，债券资金发行有所滞后，为保障项目顺利推进，计划于 2026 年上半年发行债券资金 15,000.00 万元，并由市财政配套安排资金 2,864.58 万元。

资金使用及筹措计划表

单位：万元

序号	项目	截至 2025 年 10 月 已投入使用资金	2025 年 11-12 月	2026 年 1-6 月	合计
1	项目资本金	3,300.00	3,000.00	2,864.58	9,164.58
2	专项债资金	15,000.00	0.00	15,000.00	30,000.00
	合计	18,300.00	3,000.00	17,864.58	39,164.58

（二）专项债还本付息

本项目发行债券需支付的利息按照 3.12% 的利率估算。专项债券资金在建设期中按需投入，2023 年已成功发行 15,000.00 万元，2026 年拟申请发行剩余的 15,000.00 万元。债券每半年付息一次，到期一次性偿还本金和最后一笔利息。第一笔专项债资金于 2042 年到期，第二笔专项债资金于 2055 年到期。本项目发行专项债券累计需支付



利息 23,400.00 万元，其中：建设期利息 2,340.00 万元，运营期利息 21,060.00 万元。债券存续期还本付息估算详见下表。

还本付息表								单位：万元
年份	期初尚未归还本金	本期借款	本期还本	期末尚未归还本金	本期付息	资本化	费用化	还本付息
2023 年		15,000.00		15,000.00	468.00	468.00		468.00
2024 年	15,000.00	-		15,000.00	468.00	468.00		468.00
2025 年	15,000.00	-		15,000.00	468.00	468.00		468.00
2026 年	15,000.00	15,000.00		30,000.00	936.00	936.00	-	936.00
2027 年	30,000.00			30,000.00	936.00		936.00	936.00
2028 年	30,000.00			30,000.00	936.00		936.00	936.00
2029 年	30,000.00			30,000.00	936.00		936.00	936.00
2030 年	30,000.00			30,000.00	936.00		936.00	936.00
2031 年	30,000.00			30,000.00	936.00		936.00	936.00
2032 年	30,000.00			30,000.00	936.00		936.00	936.00
2033 年	30,000.00			30,000.00	936.00		936.00	936.00
2034 年	30,000.00			30,000.00	936.00		936.00	936.00
2035 年	30,000.00			30,000.00	936.00		936.00	936.00
2036 年	30,000.00			30,000.00	936.00		936.00	936.00
2037 年	30,000.00			30,000.00	936.00		936.00	936.00
2038 年	30,000.00			30,000.00	936.00		936.00	936.00
2039 年	30,000.00			30,000.00	936.00		936.00	936.00
2040 年	30,000.00			30,000.00	936.00		936.00	936.00
2041 年	30,000.00			30,000.00	936.00		936.00	936.00
2042 年	30,000.00		15,000.00	15,000.00	936.00		936.00	15,936.00
2043 年	15,000.00			15,000.00	468.00		468.00	468.00
2044 年	15,000.00			15,000.00	468.00		468.00	468.00
2045 年	15,000.00			15,000.00	468.00		468.00	468.00
2046 年	15,000.00			15,000.00	468.00		468.00	468.00
2047 年	15,000.00			15,000.00	468.00		468.00	468.00
2048 年	15,000.00			15,000.00	468.00		468.00	468.00
2049 年	15,000.00			15,000.00	468.00		468.00	468.00
2050 年	15,000.00			15,000.00	468.00		468.00	468.00
2051 年	15,000.00			15,000.00	468.00		468.00	468.00
2052 年	15,000.00			15,000.00	468.00		468.00	468.00
2053 年	15,000.00			15,000.00	468.00		468.00	468.00
2054 年	15,000.00			15,000.00	468.00		468.00	468.00
2055 年	15,000.00		15,000.00	-	468.00		468.00	15,468.00



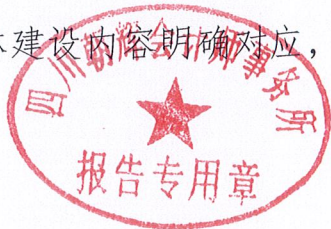
合计		30,000.00		23,400.00	2,340.00	21,060.00	53,400.00
----	--	-----------	--	-----------	----------	-----------	-----------

(三) 项目收入与成本费用测算

1、项目预期收益。

(1) 项目收入可行性

本项目收入主要来源为索道服务、文化空间租赁、充电服务及停车服务，均为跑马山一期项目对应资产运营所产生的直接收入。需要特别指出的是，跑马山景区提升建设分为两期项目实施，均申请使用专项债资金。景区提升建设完成后，将实行统一运营管理。在收入测算中，各项收入均与两期具体建设内容明确对应，不存在交叉或重叠情况。



(2) 项目收入分类

根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发〔2014〕43号)，本项目融资属于对有一定收益的公益性项目发行专项债券融资，用于偿债的收入属于专项收入，纳入政府性基金预算管理。

(3) 项目收入预测

① 索道收入

索道收入=年乘坐人次×索道票价

年乘坐人次：跑马山风景区拥有深厚的情歌文化底蕴和丰富的自然资源。地理位置上，紧邻康定主城区，景城相依、山水相连，具备显著的近城引流优势。本次景区建设按照 5A 级景区标准进行设计，打造国际知名的康定情歌文化旅游目的地。2024 年康定市全市旅游



总人数为 1305 万人次，跑马山景区整体建成投入运营后，首年游客接待量预计可达 26.1 万人次（按 2024 年康定市全年旅游总人次的 2%进行测算）。考虑到景区知名度提升，预计游客量连续 5 年将以年均 13%的速率持续增长。

据行业调查数据，不同类型景区的游客索道使用比例存在显著差异：中小型缓坡景区一般在 30%-55%，险峻地形依赖性景区可达 70%-80%，高落差多线路景区则介于 75%-85%。跑马山景区海拔较高，客观上提升了游客乘坐索道的需求。同时，景区凭借其特殊区位，兼具城市公园（拟对本地市民免费开放）与城市空间延伸的双重功能，进一步催生了“快进快出”的游览需求。基于保守预测原则，本项目索道使用率按游客总量的 55%进行估算。其中，往返乘坐人次按总游客量的 35%测算，单程乘坐按 20%测算（假定单程上山约占 15%，单程下山约占 5%）。

索道票价：景区改造提升前，跑马山索道票价一直执行 2013 年核定的收费标准：往返票价 55 元/人次、单程票价 35 元/人次。考虑到本次景区投资建设将显著提升景区整体吸引力和游客索道乘坐体验感，且现行票价标准已执行超过 10 年。改造提升后索道票价将在原基础上实现“小幅、适度”上调。运营期首年票价按往返 65 元/人次、单程 40 元/人次进行预测。参考居民物价消费指数（CPI），运营期间每年考虑 2%增长率。

②文化空间租赁收入

文化空间收入=面积×出租价格×出租率



面积：项目建设紧扣文旅融合发展趋势，依据相关规划及可行性研究报告，拟在新建的游客服务中心内，规划1750平方米可租赁的文化空间。文化空间定位于集中展示和销售当地文创及非遗产品，构建兼具文化传播与商业消费的复合体验场景。文化空间的整体商业经营拟采取对外公开招租模式。

出租价格：该处商业载体区位优势优越。游客服务中心位于康定城区的向阳街、炉城南路、环山南路交汇处。兼具景区入口与城市街区的双重流量优势。鉴于此，租赁价格参考康定城区商业租赁标准。康定市主城区商铺租赁单价在150-230元/平方米/月。考虑地位优势，遵循谨慎原则，本项测算租赁价格按165元/平方米/月计算，参考居民物价消费指数（CPI），运营期间每年考虑2%增长率。

出租率：出于谨慎保守原则，本项目运营期第一年出租率为80%，以后每年增长5%，增长至95%之后不再增长。

③充电服务收入

充电服务收入=充电桩数量×充电桩功率×充电时长×充电服务费×365

充电桩数量及功率：本项目配套建设49个60kw充电桩。

充电时长：运营期第一年充电时长以每天3小时计算，第二年以每天4小时计算，第三年及以后按每天5小时计算。

充电服务费：按充电服务费收费标准0.60元/kwh计算（不考虑电费收入，相应成本中也不列支），参考居民物价消费指数（CPI），运营期间每年考虑2%增长率。



④停车场收入

停车位收入=停车位数量×停车单价×周转次数×使用率×365

停车位数量：本项目车位设计 128 个。

停车单价：康定市城区停车单次价格在 10-20 元之间，停车时长为 1-4 小时，超时后加收 2-3 元/小时。项目停车场位于康定城区，满足游客停车需求同时，还会为市民车辆、过境车辆提供停车服务。考虑本项目位置、功能特性，拟定收费标准为前 2 小时 10 元，超时加收 2 元/小时。游客以游览 7 小时为例，停车费 20 元，与甘孜州其他景区停车场收费标准相当。本次收入测算单价以 10 元/车/次，参考居民物价消费指数（CPI），运营期间每年考虑 2%增长率。

周转次数：车位周转次数按照 3 次/天计算。

使用率：运营期第一年车位使用率以 70%计算，第二年以 75%，第三年以 80%，第四年及以后按 90%的使用率计算。

（4）项目收入测算汇总表

综上所述，本次康定市跑马山景区旅游基础设施建设项目（一期）测算期内总收入预计为 84,900.19 万元，详见附件一“项目收入测算汇总表”。

2、项目经营成本费用估算。

本项目主要成本包括经营成本（包括燃料动力费、维修费、职工工资及福利、管理费用和其他费用）、固定资产折旧与摊销费、财务费及相关税费。

（1）经营成本



①燃料动力费：主要指项目在运营过程中产生的电费、水费、燃气费等费用，燃料动力费按运营收入的 2%计算。

②维修费：维护和保持固定资产正常工作状态所进行的维修保养工作所支付的费用，主要包括工程维修材料及其他，运营期第一年维修费按折旧费的 2%测算，参考居民物价消费指数（CPI），每年维修费考虑 3%的增长。

③职工工资及福利：根据前期拟定的跑马山景区整体经营管理方案，景区整体运营劳动定员 53 人。本次成本核算中，人员成本依据经营管理事项合理分摊至跑马山景区一期和二期项目。跑马山一期项目涉及的经营管理内容包括售票、索道管理、物业管理等岗位，预计按 20 人进行人员成本分摊。员工年平均工资按 84000 元测算，其他福利按工资的 14%计算，参考居民物价消费指数（CPI），每年工资及福利考虑 3%的增长。

④管理费用：管理费用主要是日常管理运营中可能涉及办公费、印刷费、咨询费、手续费、邮电费、交通费、差旅费、会议费、事故损失费等，按每年职工工资与其他福利的 10%计取。

⑤其他费用：其他费用主要是指除上述费用外应计入经营成本的费用，按每年营业收入的 1%计取。

（2）固定资产折旧

本项目固定资产折旧采用平均年限法，按 30 年计算折旧，不计算残值率。

（3）财务费用



项目拟发行专项债券共计 30,000.00 万元，其中 2023 已成功发行 15,000.00 万元，发行期限为 20 年，实际年利率为 3.12%；2026 年拟申请发行 15,000.00 万元，发行期限为 30 年。根据地方政府债券信息公开平台数据，近两年四川地区 30 年期专项债券利率约在 2.1%-2.8%之间。遵循保守原则，本次测算年利率统一按 3.12%计算。

（4）相关税费

项目应缴纳税金为增值税、房产税、城市维护建设税、教育费附加以及地方教育费附加。文化空间出租收入增值税率为 9%，索道收入、充电服务收入、停车位收入增值税率为 6%；房产税按文化空间出租收入的 12%计取；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%。

（5）成本费用汇总估算

经计算可知本项目预测期总成本费用为 79,145.58 万元，项目成本费用细分详见附件二“项目成本测算表”。

3、项目损益情况。

通过对本项目在债券存续期内的收入、成本、费用进行合理估算，得出项目总收入预计为 84,900.19 万元，总成本费用预计为 79,145.58 万元，净利润累计为 2,870.93 万元，详见附件三“项目损益测算表”。

（四）项目融资平衡情况分析



测算结果显示，本项目截止政府专项债到期日累计资金结余10,730.03万元，我们未发现本项目资金出现不能满足政府专项债券还本付息要求的情况，详见附件四“项目资金平衡测算表”。

（五）项目偿付能力（本息覆盖倍数）分析

本项目在预测期内可实现息前净现金流61,790.03万元，专项债券到期本息合计53,400.00万元，本项目息前净现金流的收益覆盖倍数为1.16倍，可保障政府专项债融资的到期偿付，能够实现项目收益与融资自求平衡，显示项目具备一定的盈利能力、偿债能力和可持续性。



（六）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，未来各年度因索道服务收入、文化空间租赁收入、充电服务收入及停车服务收入变动对本项目影响最为重要。本着谨慎性原则，以下对项目收入向下波动影响现金流进行敏感性分析，结果如下：

主要指标	敏感性分析（营业利润）			
	0%	-5%	-10%	-15%
息前净现金流量（万元）：	61,790.03	58,700.53	55,611.03	52,521.53
政府专项债收益覆盖倍数：	1.16	1.10	1.04	0.99

以上分析可见，本项目具有一定的抗风险能力。

五、评价结论

在专项债券存续期内，我们未注意到本项目资金出现不能满足政



府专项债券还本付息要求的情况。

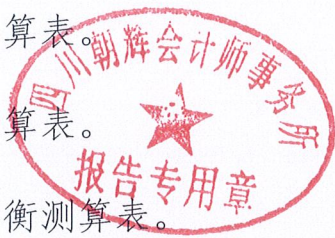
附件：

1、项目收入测算汇总表。

2、项目成本测算表。

3、项目损益测算表。

4、项目资金平衡测算表。



项目收入测算汇总表

序号	项目名称	合计	测算期																												
			2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055
1	索道收入	55,105.80	802.58	925.05	1,066.21	1,228.91	1,416.45	1,632.60	1,665.25	1,698.55	1,732.52	1,767.17	1,802.52	1,838.57	1,875.34	1,912.85	1,951.10	1,990.13	2,029.93	2,070.53	2,111.94	2,154.18	2,197.26	2,241.20	2,286.03	2,331.75	2,378.38	2,425.95	2,474.47	2,523.96	2,574.44
	游客人次 (万人/年)		26.10	29.49	33.33	37.66	42.56	48.09	48.09	48.09	48.09	48.09	48.09	48.09	48.09	48.09	48.09	48.09	48.09	48.09	48.09	48.09	48.09	48.09	48.09	48.09	48.09	48.09	48.09	48.09	48.09
	往返人次 (万人/年)		9.14	10.32	11.66	13.18	14.89	16.83	16.83	16.83	16.83	16.83	16.83	16.83	16.83	16.83	16.83	16.83	16.83	16.83	16.83	16.83	16.83	16.83	16.83	16.83	16.83	16.83	16.83	16.83	16.83
	单程人次 (万人/年)		5.22	5.90	6.67	7.53	8.51	9.62	9.62	9.62	9.62	9.62	9.62	9.62	9.62	9.62	9.62	9.62	9.62	9.62	9.62	9.62	9.62	9.62	9.62	9.62	9.62	9.62	9.62	9.62	9.62
	往返单价 (元)		65.00	66.30	67.63	68.98	70.36	71.77	73.20	74.66	76.16	77.68	79.23	80.82	82.44	84.08	85.77	87.48	89.23	91.02	92.84	94.69	96.59	98.52	100.49	102.50	104.55	106.64	108.77	110.95	113.17
	单程单价 (元)		40.00	40.80	41.62	42.45	43.30	44.16	45.05	45.95	46.87	47.80	48.76	49.73	50.73	51.74	52.78	53.83	54.91	56.01	57.13	58.27	59.44	60.63	61.84	63.08	64.34	65.62	66.94	68.28	69.64
2	文化空间租赁收入 (万元)	12,664.09	277.20	300.42	324.45	349.32	356.31	363.44	370.70	378.12	385.68	393.39	401.26	409.29	417.47	425.82	434.34	443.03	451.89	460.92	470.14	479.55	489.14	498.92	508.90	519.08	529.46	540.05	550.85	561.86	573.10
	面积 (平方米)		1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00
	单价 (元/平方米/月)		165.00	168.30	171.67	175.10	178.60	182.17	185.82	189.53	193.32	197.19	201.13	205.16	209.26	213.45	217.71	222.07	226.51	231.04	235.66	240.37	245.18	250.08	255.09	260.19	265.39	270.70	276.11	281.64	287.27
	出租率		80.00%	85.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
3	充电桩收入 (万元)	12,293.94	193.16	262.69	334.94	341.63	348.47	355.44	362.55	369.80	377.19	384.74	392.43	400.28	408.29	416.45	424.78	433.28	441.94	450.78	459.80	468.99	478.37	487.94	497.70	507.65	517.80	528.16	538.72	549.50	560.49
	个数 (个)		49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00
	功率 (kw)		60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	单价 (元)		0.60	0.61	0.62	0.64	0.65	0.66	0.68	0.69	0.70	0.72	0.73	0.75	0.76	0.78	0.79	0.81	0.82	0.84	0.86	0.87	0.89	0.91	0.93	0.95	0.97	0.98	1.00	1.02	1.04
	充电时长(h)		3.00	4.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
4	停车场收入 (万元)	4,836.36	105.12	107.22	116.66	133.87	136.54	139.27	142.06	144.90	147.80	150.75	153.77	156.84	159.98	163.18	166.44	169.77	173.17	176.63	180.16	183.77	187.44	191.19	195.02	198.92	202.89	206.95	211.09	215.31	219.62
	个数 (个)		128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00
	单价 (元)		10.00	10.20	10.40	10.61	10.82	11.04	11.26	11.49	11.72	11.95	12.19	12.43	12.68	12.94	13.19	13.46	13.73	14.00	14.28	14.57	14.86	15.16	15.46	15.77	16.08	16.41	16.73	17.07	17.41
	周转次数		3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	使用率		75.00%	75.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
5	合计	84,900.19	1,378.05	1,595.38	1,842.25	2,053.74	2,257.77	2,490.74	2,540.56	2,591.37	2,643.19	2,696.06	2,749.98	2,804.98	2,861.08	2,918.30	2,976.67	3,036.20	3,096.92	3,158.66	3,222.04	3,286.48	3,352.21	3,419.25	3,487.64	3,557.39	3,628.54	3,701.11	3,775.13	3,850.64	3,927.65



项目成本测算表

单位:万元

序号	项目	合计	测算期																													
			2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	
1	经营成本	13,238.09	277.77	291.38	306.10	319.97	333.84	348.81	358.53	368.52	378.80	389.37	400.24	411.42	422.92	434.75	446.92	459.44	472.31	485.55	499.17	513.18	527.58	542.41	557.65	573.34	589.47	606.06	623.14	640.70	658.76	676.82
1.1	燃料动力费	1,698.00	27.56	31.91	36.85	41.07	45.16	49.81	50.81	51.83	52.86	53.92	55.00	56.10	57.22	58.37	59.53	60.72	61.94	63.18	64.44	65.73	67.04	68.39	69.75	71.15	72.57	74.02	75.50	77.01	78.55	80.09
1.2	维修费	1,180.65	26.11	26.89	27.70	28.53	29.39	30.27	31.18	32.11	33.08	34.07	35.09	36.14	37.23	38.34	39.49	40.68	41.90	43.16	44.45	45.78	47.16	48.57	50.03	51.53	53.08	54.67	56.31	58.00	59.74	61.48
1.3	职工工资及福利	8,645.84	191.20	196.94	202.84	208.93	215.20	221.65	228.30	235.15	242.21	249.47	256.96	264.67	272.61	280.78	289.21	297.88	306.82	316.02	325.51	335.27	345.33	355.69	366.36	377.35	388.67	400.33	412.34	424.71	437.45	450.58
1.4	管理费用	864.58	19.12	19.69	20.28	20.89	21.52	22.17	22.83	23.52	24.22	24.95	25.70	26.47	27.26	28.08	28.92	29.79	30.68	31.60	32.55	33.53	34.53	35.57	36.64	37.73	38.87	40.03	41.23	42.47	43.75	45.07
1.5	其他费用	849.00	13.78	15.95	18.42	20.54	22.58	24.91	25.41	25.91	26.43	26.96	27.50	28.05	28.61	29.18	29.77	30.36	30.97	31.59	32.22	32.86	33.52	34.19	34.88	35.57	36.29	37.01	37.75	38.51	39.28	40.05
2	折旧费	37,859.09	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49
3	财务费用	21,060.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00
4	税费	6,988.40	123.64	140.30	158.89	175.44	188.87	204.09	208.15	212.30	216.52	220.83	225.23	229.71	234.28	238.94	243.70	248.55	253.50	258.54	263.68	268.93	274.28	279.74	285.30	290.97	296.76	302.66	308.68	314.82	321.08	327.44
4.1	增值税及附加	5,468.71	90.38	104.25	119.95	133.52	146.11	160.48	163.67	166.92	170.24	173.63	177.08	180.60	184.19	187.85	191.58	195.39	199.27	203.23	207.27	211.38	215.58	219.86	224.23	228.69	233.23	237.86	242.58	247.40	252.31	257.22
4.2	房产税	1,519.69	33.26	36.05	38.93	41.92	42.76	43.61	44.48	45.37	46.28	47.21	48.15	49.11	50.10	51.10	52.12	53.16	54.23	55.31	56.42	57.55	58.70	59.87	61.07	62.29	63.53	64.81	66.10	67.42	68.77	70.12
总成本费用 (1+2+3+4)			79,145.58	2,642.90	2,673.17	2,706.47	2,736.89	2,764.19	2,794.39	2,808.17	2,822.30	2,836.81	2,851.69	2,866.96	2,882.62	2,898.69	2,915.18	2,932.11	2,949.47	2,967.17	2,985.34	2,995.59	2,972.35	2,995.63	2,616.44	2,637.80	2,659.72	2,682.21	2,705.31	2,729.01	2,753.33	2,777.65



项目损益测算表

单位: 万元

序号	项目名称	合计	测算期																								2055年				
			2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年		2051年	2052年	2053年	2054年
一	项目收入	84,900.19	1,378.05	1,595.38	1,842.25	2,053.74	2,257.77	2,490.74	2,540.56	2,591.37	2,643.19	2,696.06	2,749.98	2,804.98	2,861.08	2,918.30	2,976.67	3,036.20	3,096.92	3,158.86	3,222.04	3,286.48	3,352.21	3,419.25	3,487.64	3,557.39	3,628.54	3,701.11	3,775.13	3,850.64	3,927.65
二	经营成本	13,238.09	277.77	291.38	306.10	319.97	333.84	348.81	358.53	368.52	378.80	389.37	400.24	411.42	422.92	434.75	446.92	459.44	472.31	485.55	499.17	513.18	527.58	542.41	557.65	573.34	589.47	606.06	623.14	640.70	658.76
三	折旧费	37,859.09	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49	1,305.49
四	财务费用	21,060.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00
五	税费	6,988.40	123.64	140.30	158.89	175.44	188.87	204.09	208.15	212.30	216.52	220.83	225.23	229.71	234.28	238.94	243.70	248.55	253.50	258.54	263.68	268.93	274.28	279.74	285.30	290.97	296.76	302.66	308.68	314.82	321.08
	利润总额	5,754.61	-1,264.85	-1,077.79	-864.22	-683.15	-506.43	-303.64	-267.61	-230.93	-193.61	-155.63	-116.98	-77.64	-37.61	3.12	44.56	86.73	597.64	641.29	685.70	730.89	776.86	823.63	871.20	919.60	968.82	1,018.90	1,069.83	1,121.63	1,174.32
减:	所得税	2,883.68														0.78	11.14	21.68	149.41	160.32	171.43	182.72	194.22	205.91	217.80	229.90	242.21	254.72	267.46	280.41	293.58
七	净利润	2,870.93	-1,264.85	-1,077.79	-864.22	-683.15	-506.43	-303.64	-267.61	-230.93	-193.61	-155.63	-116.98	-77.64	-37.61	3.12	44.56	86.73	597.64	641.29	685.70	730.89	776.86	823.63	871.20	919.60	968.82	1,018.90	1,069.83	1,121.63	1,174.32
八	主要指标:																														
1	息税前利润 NOPAT	25,930.93	-328.85	-141.79	71.78	252.85	429.57	632.36	668.39	705.07	742.39	780.37	819.02	858.36	898.39	938.34	969.42	1,001.05	916.23	948.97	982.28	1,016.17	1,050.65	1,085.72	1,121.40	1,157.70	1,194.62	1,232.17	1,270.37	1,309.22	1,348.74
2	息前净现金流 量 (NOPAT+ 折旧)	61,790.03	976.64	1,163.69	1,377.27	1,558.34	1,735.06	1,937.84	1,973.88	2,010.55	2,047.87	2,085.86	2,124.51	2,163.85	2,203.87	2,243.82	2,274.91	2,306.53	2,221.71	2,254.45	2,287.76	2,321.69	2,356.13	2,391.21	2,426.89	2,463.18	2,500.10	2,537.66	2,575.86	2,614.71	2,654.22



项目资金平衡测算表

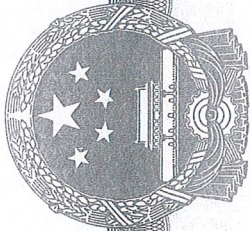
单位:万元

项目	合计	测算期																			
		2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年
资金来源																					
1 项目资本金	9,164.58	1,000.00	2,300.00	3,000.00	2,864.58																
2 专项债券	30,000.00	15,000.00	0.00	0.00	15,000.00																
企业自筹	61,790.03					976.64	1,163.69	1,377.27	1,558.34	1,735.06	1,937.84	1,973.88	2,010.55	2,047.87	2,085.86	2,124.51	2,163.85	2,203.87	2,243.82	2,274.91	2,306.53
3 企业自筹						976.64	1,163.69	1,377.27	1,558.34	1,735.06	1,937.84	1,973.88	2,010.55	2,047.87	2,085.86	2,124.51	2,163.85	2,203.87	2,243.82	2,274.91	2,306.53
资金平衡小计	100,954.61	16,000.00	2,300.00	3,000.00	17,864.58	976.64	1,163.69	1,377.27	1,558.34	1,735.06	1,937.84	1,973.88	2,010.55	2,047.87	2,085.86	2,124.51	2,163.85	2,203.87	2,243.82	2,274.91	2,306.53
资金占用																					
1 项目固定资产投资	36,794.58	15,517.00	1,832.00	2,532.00	16,913.58																
2 发行费	30.00	15.00	0.00	0.00	15.00																
3 项目资本金	53,400.00	468.00	468.00	468.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00
3.1 归还本金	30,000.00																				15,000.00
3.2 归还利息	23,400.00	468.00	468.00	468.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00
资金占用小计	90,224.58	16,000.00	2,300.00	3,000.00	17,864.58	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00	936.00
当务资金平衡金	10,730.03	0.00	0.00	0.00	0.00	40.64	227.69	441.27	622.34	799.06	1,001.84	1,037.88	1,074.55	1,111.87	1,149.86	1,188.51	1,227.85	1,267.87	1,307.82	1,338.91	-13,629.47
期末资金平衡金		0.00	0.00	0.00	0.00	40.64	268.33	709.60	1,331.94	2,130.99	3,132.84	4,170.71	5,245.26	6,357.14	7,507.00	8,695.51	9,923.35	11,191.22	12,499.05	13,837.95	208.49
专项债券收益																					





0351QF296



营业执照

统一社会信用代码

91510000711892172W

(副本)
副本编号: 1-1



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 四川朝辉会计师事务所有限责任公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 廖建

注册资本 (人民币)壹佰万元

成立日期 2000年1月24日

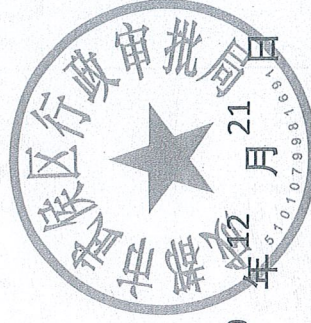
营业期限 2000年1月24日至长期

经营范围

许可项目: 从事会计师事务所业务; 代理记账(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, 具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准) 一般项目: 企业管理咨询; 税务服务; 财务咨询(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)。

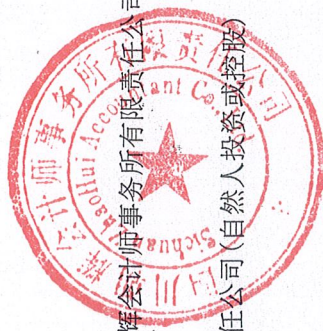
住所 成都市武侯区人民南路四段21号盘谷花园普

吉阁翠鸣苑703号



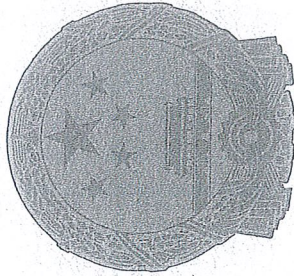
登记机关

2020



四川朝辉会计师事务所
与原件核对一致专用章





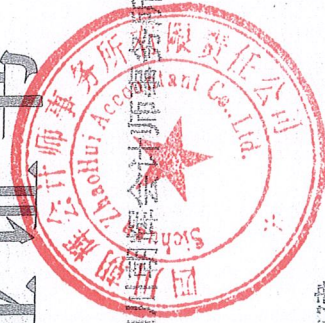
证书序号: 0013328

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》。

会计师事务所

执业证书



名称: 四川朝辉会计师事务所有限责任公司

首席合伙人:

主任会计师: 廖建

经营场所:

成都市武侯区人民南路四段21号盘谷花园吉阁翠鸣苑703号

组织形式: 有限责任

执业证书编号: 51010045

批准执业文号: 川财注【1999】416号

批准执业日期: 1999年12月30日

四川朝辉会计师事务所
与原件核对一致用章



中华人民共和国财政部制





姓名	廖建
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1972-09-02
Date of birth	
工作单位	四川朝辉会计师事务所有限
Working unit	责任公司
身份证号码	511002197209020017
Identity card No.	



四川朝辉会计师事务所
与原件核对一致专用章

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: 510100453073
No. of Certificate

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

发证日期: 2003 年 10 月 21 日
Date of Issuance /y /m /d



廖建 510100453073

年 月 日
/y /m /d





姓名 袁东川
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1962-2-11
Date of birth
工作单位 四川朝辉会计师事务所有限责任公司
Working unit
身份证号码 5101002620211379
Identity card No.



四川朝辉会计师事务所
与原件核对一致专用章

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: 510100452878
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 10 月 25 日
Date of Issuance /y /m /d



袁东川 510100452878

年 月 日
/y /m /d

