

四川方信联合会计师事务所有限公司

关于泸定县全民健身体育中心建设项目

收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告



目 录

注册会计师声明	1
财务评价咨询报告	2
专项债券财务评价说明	5
一、 州县级行业专项规划	5
（一） 泸定县基本情况	5
（二） 项目建设符合相关规划	6
二、 项目概述	13
（一） 参与主体	13
（二） 项目情况	13
三、 经济社会效益分析	16
（一） 经济效益	16
（二） 社会效益	16
四、 评价基础与假设	17
（一） 编制原则	17
（二） 编制依据	17
五、 评价要素	18
（一） 投资估算与资金筹措	19
（二） 项目收入与成本费用估算	20
（三） 资金测算平衡情况	28
（四） 项目偿付能力分析	29
（五） 敏感性分析	29
六、 评价结论	30



注册会计师声明

我们对泸定县全民健身体育中心建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和运营期的推测性假设等信息进行了核对，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、运营成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序，对项目息前净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价。

我们出具的评估结论仅基于下列事项：

- （1）我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设；
- （2）假设提供给我们所有资料（未经独立核实）为准确、真实、完整和有效；
- （3）在报告日后的有关法律、法规和解释的任何变更可能会影响本报告中评估结论的有效性，我们不会对本报告出具日之后的任何事项作考虑；
- （4）由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。委托方理解本报告中的评估结论仅供贵方发行本债券之目的作参考之用。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。



泸定县全民健身体育中心建设项目

收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

方信咨评字（2025）第028号

泸定县教育和体育局：

我们接受委托，对拟发行的泸定县全民健身体育中心建设项目收益与融资自求平衡专项债券的项目收益与现金流编制情况执行了与委托方商定的程序，并出具财务评价咨询报告。

商定程序并不构成按照《中国注册会计师审计准则》《中国注册会计师审阅准则》或《中国注册会计师其他鉴证业务准则》（统称“中国注册会计师鉴证业务准则”）执行鉴证业务，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。发行人遵照财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预[2020]94 号）及《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方专项债券发行及项目配套融资工作的通知》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泸定县教育和体育局的责任。

我们对泸定县全民健身体育中心建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和运营期的推测性假设等信息进行了核对，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，为发行泸定县全民健身体育中心建设项目收益与融资自求平衡专项债券计划提供参考。

我们根据国家、地方相关政策文件，对泸定县全民健身体育中心建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价结论如下：

1. 本项目专项收入可偿债息前净现金流为 34,288.77 万元，专项债券到期本息合计 29400.00 万元，本项目收益覆盖倍数为 1.17 倍；

2. 我们未发现本项目专项债券存续期内出现无法满足还本付息要求的情况。



附件：专项债券财务评价说明

四川方信联合会计师事务所有限公司



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二五年四月七日



四川方信联合会计师事务所有限公司

关于泸定县全民健身体育中心建设项目

收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告



目 录

注册会计师声明	1
财务评价咨询报告	2
专项债券财务评价说明	5
一、 州县级行业专项规划	5
（一） 泸定县基本情况	5
（二） 项目建设符合相关规划	6
二、 项目概述	13
（一） 参与主体	13
（二） 项目情况	13
三、 经济社会效益分析	16
（一） 经济效益	16
（二） 社会效益	16
四、 评价基础与假设	17
（一） 编制原则	17
（二） 编制依据	17
五、 评价要素	18
（一） 投资估算与资金筹措	19
（二） 项目收入与成本费用估算	20
（三） 资金测算平衡情况	28
（四） 项目偿付能力分析	29
（五） 敏感性分析	29
六、 评价结论	30

注册会计师声明

我们对泸定县全民健身体育中心建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和运营期的推测性假设等信息进行了核对，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、运营成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序，对项目息前净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价。

我们出具的评估结论仅基于下列事项：

- （1）我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设；
- （2）假设提供给我们所有资料（未经独立核实）为准确、真实、完整和有效；
- （3）在报告日后的有关法律、法规和解释的任何变更可能会影响本报告中评估结论的有效性，我们不会对本报告出具日之后的任何事项作考虑；
- （4）由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。委托方理解本报告中的评估结论仅供贵方发行本债券之目的作参考之用。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。

泸定县全民健身体育中心建设项目

收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

方信咨评字（2025）第028号

泸定县教育和体育局：

我们接受委托，对拟发行的泸定县全民健身体育中心建设项目收益与融资自求平衡专项债券的项目收益与现金流编制情况执行了与委托方商定的程序，并出具财务评价咨询报告。

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



我们按照《中国注册会计师相关服务准则第 4101 号—对财务信息执行商定程序》和业务约定书的要求执行业务。发行人遵照财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预[2020]94 号）及《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方专项债券发行及项目配套融资工作的通知》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泸定县教育和体育局的责任。

我们对泸定县全民健身体育中心建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和运营期的推测性假设等信息进行了核对，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，为发行泸定县全民健身体育中心建设项目收益与融资自求平衡专项债券计划提供参考。

我们根据国家、地方相关政策文件，对泸定县全民健身体育中心建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价结论如下：

1. 本项目专项收入可偿债息前净现金流为 34,288.77 万元，专项债券到期本息合计 29400.00 万元，本项目收益覆盖倍数为 1.17 倍；

2. 我们未发现本项目专项债券存续期内出现无法满足还本付息要求的情况。

附件：专项债券财务评价说明

四川方信联合会计师事务所有限公司



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二五年四月七日

专项债券财务评价说明

一、市县级行业专项规划

(一) 泸定县基本情况

(1) 社会发展现状

泸定县位于四川省甘孜藏族自治州东南部，地理位置北纬 29°54'—30°10'，东经 101°46'—102°25'。东与天全县、荣经县、汉源三县为邻，南与石棉县接壤，西与康定市、九龙县毗邻，国道 318 线及省道 211 线贯穿全境，东出 236.2 千米达省会成都（以雅康高速测算），北行 49 千米抵州府康定，素有“康巴东大门”之称。全县辖区面积 2165.35 平方千米。县城所在地泸桥镇海拔 1321 米。截至 2022 年，全县辖 8 镇 1 乡（泸桥镇、冷碛镇、兴隆镇、得妥镇、烹坝镇、德威镇、磨西镇、燕子沟镇、岚安乡）90 个村民委员会、259 个村（居）民小组（其中居民小组 23 个、村民小组 236 个）。

2022 年，泸定全县户籍总户数 27788 户，总人口 86234 人，其中：城镇人口 28969 人，乡村人口 57265 人；当年人口出生率 8.9‰，死亡率 4.8‰，人口自然增长率 4.1‰。境内居住有汉、藏、彝、羌、苗、回、蒙古、土家、傈僳、满、瑶、侗、纳西、布依、白、壮、傣族等民族，以汉、藏、彝族为主，占总人口比重分别为 78.2%、16.0%、4.8%。2022 年，全县常住人口 8.38 万人，其中城镇人口 4.02 万人。城镇化率 48.0%，较上年增长 0.7%。

(2) 经济发展现状

泸定县 2023 年全县实现地区生产总值(GDP)354577 万元(现价)，同比增长 4.0%(按可比价计算，下同)。其中：第一产业增加值 70348 万

元,同比增长 4.4%;第二产业增加值 86385 万元,同比增长 2.0%;第三产业增加值 197844 万元,同比增长 4.9%。三次产业增加值对 GDP 增长的贡献率分别为 23.9%、12.0%和 64.1%;三次产业分别拉动 GDP 增长 0.97 个、0.48 个和 2.59 个百分点;三次产业占比分别为 22.1%、24.1%和 53.8%;人均 GDP 达到 41797 元。

民营经济复苏向好,2023 年全县实现民营经济增加值 168915 万元,同比增长 5.2%,占地区生产总值的比重为 47.6%。其中:实现第一产业增加值 42559 万元,同比增长 4.8%;实现第二产业增加值 25397 万元,同比下降 26.9%;实现第三产业增加值 100959 万元,同比增长 16.9%。



(二) 项目建设符合相关规划

1、国务院办公厅《体育强国建设纲要》(国办发〔2019〕40 号)

战略目标:到 2035 年,形成政府主导有力、社会规范有序、市场充满活力、人民积极参与、社会组织健康发展、公共服务完善、与基本实现现代化相适应的体育发展新格局,体育治理体系和治理能力实现现代化。全民健身更亲民、更便利、更普及,经常参加体育锻炼人数比例达到 45%以上,人均体育场地面积达到 2.5 平方米,城乡居民达到《国民体质测定标准》合格以上的人数比例超过 92%;青少年体育服务体系更加健全,身体素养显著提升,健康状况明显改善;竞技体育更好、更快、更高、更强,夏季项目与冬季项目、男子项目与女子项目、职业体育与专业体育、“三大球”与基础大项等实现均衡发展,综合实力和国际影响力大幅提升;体育产业更大、更活、更优,成为国民经济支柱性产业;体育文化感召力、影响力、凝聚力不断提高,中华体育精神传承发扬;体育对外和对港澳台交往更活跃、更全面、更协调,成为中国特色大国外交和“一国两制”事业的重要方面。

2、《“十四五”体育发展规划》（体发〔2021〕2号）

通过未来5年努力，各领域、各项目、各区域实现较大发展、取得重要成果，体育发展的基础更加坚实，体育强国的四梁八柱基本形成。

主要目标：全民健身水平达到新高度，人均体育场地面积达到2.6平方米，经常参加体育锻炼人数比例达到38.5%，每千人拥有社会体育指导员2.16名。青少年体育发展进入新阶段，健康第一的理念深入人心，体教融合取得实质性进展，青少年普遍掌握1-2项运动技能，体育活动更加广泛深入，体育促进青少年身心健康取得新进展。体育产业发展形成新成果，体育产业高质量发展取得显著进展，产品和服务供给适应个性化、差异化、品质化消费需求，基本形成消费引领、创新驱动、主体活跃、结构更优的发展格局。

落实全民健身国家战略，推进健康中国建设，构建体制机制更灵活、要素支撑更强大、资源分布更均衡、健身设施更便捷、赛事活动更丰富、体育组织更健全、健身指导更科学、群众参与更广泛的全民健身公共服务体系。推进全民健身场地设施建设，组织实施全民健身场地设施补短板工程，利用中央资金支持地方重点推进体育公园、全民健身中心、公共体育场、社会足球场、健身步道、户外运动公共服务设施建设。

坚持供需两端发力，推动体育产业高质量发展，推动建设体育新空间，创造体育消费新场景，打造一批地域特色鲜明、服务功能完善、经济效益良好的体育服务综合体。

支持特殊类型地区体育发展，以体育需求为导向，加大对西部地区体育事业发展的扶持力度，重点加强西部地区体育基础设施和体育公共服务体系建设。加快发展革命老区、民族地区、边疆地区、欠发

达地区等特殊类型地区体育事业。

3、《全民健身计划（2021—2025 年）》（国发〔2021〕11 号）

发展目标：到 2025 年，全民健身公共服务体系更加完善，人民群众体育健身更加便利，健身热情进一步提高，各运动项目参与人数持续提升，经常参加体育锻炼人数比例达到 38.5%，县（市、区）、乡镇（街道）、行政村（社区）三级公共健身设施和社区 15 分钟健身圈实现全覆盖，每千人拥有社会体育指导员 2.16 名，带动全国体育产业总规模达到 5 万亿元。

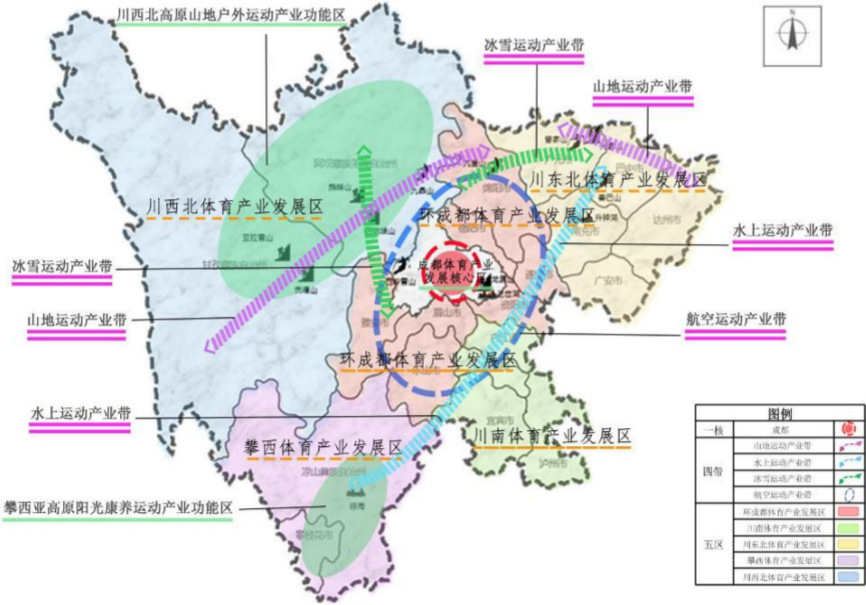
加大全民健身场地设施供给。制定国家步道体系建设总体方案和体育公园建设指导意见，指导各地制定健身设施建设补短板五年行动计划，实施全民健身设施补短板工程。盘活城市空闲土地，用好公益性建设用地，支持以租赁方式供地，倡导土地复合利用，充分挖掘存量建设用地潜力，规划建设贴近社区、方便可达的场地设施。新建或改扩建 2000 个以上体育公园、全民健身中心、公共体育场馆等健身场地设施，补齐 5000 个以上乡镇（街道）全民健身场地器材，配建一批群众滑冰场，数字化升级改造 1000 个以上公共体育场馆。

4、四川省体育局关于印发《四川省体育发展“十四五”规划》的通知

主要目标：到 2025 年，人均体育场地面积达到 2.6 平方米，经常参加体育锻炼的人数比例达到 38.5%，《国民体质测定标准》合格以上人数比例达到 91.5%，每千人拥有社会体育指导员不少于 3.19 名。青少年体育基础更实，深化体教融合发展，青少年普遍掌握 1-2 项运动技能，构建青少年健康促进、青少年体育训练、青少年体育竞赛“三大体系”，培养和输送一批高水平竞技体育后备人才，基本形成体系健全、制度完善、融合发展的青少年体育发展新格局。

统筹建设一批乡镇（街道）健身中心、社区健身中心、多功能运动场、体育公园、健身步道、社会足球场、城市绿道、户外运动公共服务设施等全民健身场地设施示范项目。持续推动 200 个以上大、中小型公共体育场馆免费或低收费开放服务，推进川渝公共体育场馆共建共享。支持民族地区、欠发达地区加强全民健身场地设施建设。

构建体育产业高质量发展体系，打造“经济版图”，深度融入“一千多支、五区协同”区域发展新格局，结合全省体育产业资源禀赋条件，按照“111335”体育产业发展思路，构建“一核一轴四带五区”体育产业空间布局。充分发挥成都“头雁引领”极核作用，引领带动全省体育产业加快发展，川南、川东北、攀西、川西北生态等 5 个体育产业发展区协同发展。构建成渝体育产业发展主轴，建立成渝体育产业联盟，支撑带动川渝体育产业一体化发展，与重庆市共建国家体育旅游示范区、国家级体育产业协同创新中心。



四川省“十四五”体育产业发展空间布局图

夯实壮大体育服务综合体、体育产业基地、体育产业创新试验区三大发展载体，引导鼓励地方依托体育场馆、全民健身中心、体育训练基地、废旧厂房、城市商业中心、体育公园等空间载体，建成星级

体育服务综合体 500 个，其中，四星级以上体育服务综合体 50 个。

5、四川省体育局关于《四川省“三大球”振兴计划（2023-2035 年）（征求意见稿）》

主要目标：到 2025 年，“三大球”振兴走在全国前列。巴黎奥运会中国队均有四川运动员，粤港澳全运会实现新突破。“三大球”公共服务体系基本健全，全社会积极投身“三大球”发展的良好氛围基本形成。青少年参与人数大幅增加，建成一批基础扎实的高水平梯队。四川特色“三大球”文化日益彰显。“三大球”产业初具规模，年产值突破 5 亿元。

加强专业场馆建设，贯彻落实“一十多支、五区协同”战略，按照“东西南北中”“平原高原”“夏训冬训”布局，各市（州）结合项目资源建设“三大球”智能化综合性训练基地。将“三大球”场地设施纳入各级政府公共体育服务设施建设目录，根据人口规模、自然条件、经济社会发展水平配置完善场地设施。

6、四川省人民政府《四川省全民健身实施计划》（川府发〔2022〕6 号）

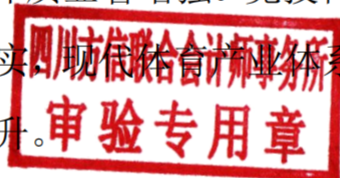
发展目标：到 2025 年，全民健身公共服务体系更加完善，场地设施建设持续加强，健身组织活力充分彰显，赛事活动全域化推进，科学健身服务常态化开展，人民群众健身热情进一步提高，经常参加体育锻炼人数比例达到 38.5%，县（市、区）、乡镇（街道）、行政村（社区）三级公共体育健身设施和社区 15 分钟健身圈实现全覆盖，每千人拥有社会体育指导员 3.19 名，群众体育引领员队伍达到 100 万人。

各县（市、区）建设与人口规模相适应的公共体育场、全民健身中心、体育公园，并选建公共体育馆、游泳馆、健身广场、滑冰馆等。

支持民族地区、欠发达地区建设全民健身场地设施。到 2025 年，全省新建（改扩建）体育公园、健身步道、乡镇（街道）健身中心、社区健身中心、多功能运动场、社区足球场等各类全民健身设施项目 2200 个以上。

7、甘孜藏族自治州人民政府关于印发《甘孜州教育体育事业发展“十四五”规划》的通知（甘府发〔2022〕4 号）

发展目标：到 2025 年，人均体育场地面积达到 2.0 平方米，经常参加体育锻炼人数达到 38.5%。群众对教育体育的满意指数不断提高。体育健身公共服务体系更加健全，体育基础设施不断完善，健身环境更加舒适，人民体质显著增强。竞技体育项目结构更加优化，青少年体育基础更加夯实，群众体育服务体系及市场主体不断壮大，体育文化影响力不断提升。



8、甘孜州教育和体育局关于印发《甘孜州深化体教融合促进青少年健康发展的实施意见》的通知

发展目标：到 2025 年，基本形成体系健全的体教融合工作机制，建成一支能满足学校体育发展的专兼职体育教师队伍，学生普遍掌握 1 至 2 项运动技能，基本形成“一校一品”“一校多品”的学校体育发展格局，各级青少年赛事体系日趋丰富完善，在青少年中形成“热爱运动、热爱生活”的良好氛围。全州中小学生体质健康水平不断提升，国家体质健康标准优良率达 50%以上。通过分层分类培养选拔，发现和培养竞技体育优秀后备人才，积极向上级专业运动队、职业运动队输送，提高我州竞技体育人才贡献率，基本形成多样化、现代化、高质量的青少年体育公共服务体系。

9、《泸定县国土空间总体规划（2022-2035）》

完善全域公共服务设施体系。分级配套四级生活圈：① 三次生

活圈--辐射全县域，县城为服务中心。综合公共服务设施、参考“15分钟城乡生活圈”进行配置。体育设施：综合体育中心。② 二次生活圈--3个城乡发展片区，中心镇为服务中心。包含中心镇和一般乡镇。分级配套，结合片区采取部分乡镇共建与区域共建服务设施。体育设施：室外运动场、室内体育活动室（中心镇配健身中心）。③ 一次生活圈--25个村级片区，中心村为服务中心。包含中心村和一般村。体育设施：篮球场。④ 基本生活圈--居民点划分小单元，结合地形和居住点区域划分小单元。体育设施：全民健身广场。

承接州级公共服务设施疏解。结合城乡融合片区的主导产业功能，提升符合产业发展的特色高品质配套设施，提升城乡服务品质。文体：增加文化宣传、传习类服务设施，加强体育设施承办民族特色体育赛事，强化旅游咨询类、游憩类设施。

二、项目概述

（一）参与主体

实施机构：泸定县教育和体育局

项目业主：泸定县教育和体育局

（二）项目情况

1、项目基本情况

项目名称：泸定县全民健身体育中心建设项目

项目所属领域：社会事业-体育

项目建设的工期：24个月

项目区位：泸定县

项目说明：本项目为新建工程，本项目资产无抵押或质押情况



2、项目建设内容及产出

新建全民健身体育中心 1 处，占地面积 30.43 亩，总建筑面积 22951.11 平方米，其中，地上建筑面积 12458.48 平方米（包含篮球、羽毛球、乒乓球、网球、游泳等运动项目），地下建筑面积 10492.63 平方米。包括主体建筑安装工程、总图工程及设施设备购置等。

3、项目实施计划

项目已完成可研报告编制、项目立项、项目详细性控制规划、用地预审与选址意见书、初步设计等前期工作。本项目为 24 个月，时间进度安排如下：

本项目工期建设计划从 2025 年 8 月至 2027 年 7 月，建设工期为 24 个月，时间进度安排如下：

第一阶段：工程于 2025 年 8 月前完成项目施工图设计、项目立项、用地、环评等前期工作；

第二阶段：2025 年 8 月至 2027 年 6 月工程实施阶段；

第三阶段：2027 年 7 月底竣工验收；

第四阶段：2027 年 8 月项目正式投入运营。

4、运营方案

本项目业主单位为泸定县教育和体育局，项目实施由业主单位负责，项目运营将委托具有资质的国有企业负责运营。项目主管部门及业主单位对运营单位进行监管。

本项目运营方案包括管理原则、管理方案、财务管理，详见如下：

(1) 管理原则

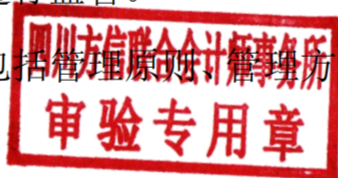
①运营期资金实行统一管理，由财务单独立账、核算，资金使用严格按计划进行，并接受上级有关部门的监督和检查。

②合理安排资金，积极、充分、扎实抓好建设前期的各项工作。

③为了确保运营期项目质量和资金的合理使用，实行以主要负责人全面负责实施和管理的项目法人责任制，严把质量和资金关。

(2) 管理方案

项目单位坚持“勤奋严谨，求实创新，规范有序，团结奉献”的思想理念，贯彻落实科学发展观，积极探索规范化、精细化管理的有效途径。努力强化管理，创建现代化管理模式，从细节上规范、约束，使管理体制逐步走上科学化的轨道，创造了较好的经济效益和社会效益。为了使精细化管理工作有序开展，成立了精细化管理工作领导小组，一把手全面抓，分管主任具体抓。组成了精细化管理专业队伍，把任务分解到每个岗位，责任落实到每个人。召开专题会议，层层进行动员，形成了全员共同参与、齐抓共管的工作格局。从管理、技术、安全、生产等四个方面细化业务流程和标准，量化考核指标。通过推行精、准的规范和加强细、严的控制，运用科学管理方法和科技手段，



全面推进项目规范化管理升级。

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

（3）财务管理

运营单位根据项目经营、储备企业的业务性质，按照国家有关法律、法规及财务制度，制定了《财务管理制度条款》《会计核算基础工作规定》《借款和各项费用开支标准及审批程序》，健全落实了各项规章制度，以规范会计核算行为，提升财务管理水平，保证储备项目运营账账相符、账实相符。

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

5、项目公益性论证

本项目投向领域为社会事业-体育，符合财预〔2017〕89号文关于“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”的领域要求。

本项目属于社会事业-体育领域的新建项目。泸定县全民体育健身中心的建设，将完善城市公共服务基础设施，改善泸定县体育用地和体育设施发展滞后等现状，优化体育事业体系，为泸定县发展注入新的生机和活力。依托先进的体育设施，各类体育比赛的开展将更加便利，由此能提高人民对体育大型活动的参与度，从而激发积极进取、永不言败的拼搏精神和昂扬斗志，提高民族的凝聚力及爱国情怀。

本项目符合四川省财政厅《关于报送 2024 年地方政府新增债券需求》支持领域中“社会事业-体育”领域。本项目立足于当地实际，统筹规划，分步实施，项目建成后是适应泸定县经济社会发展的需要，也是促进泸定县体育事业发展、满足居民对高层次高水平的生活需求。

因此，本项目具有公益性。

三、经济社会效益分析

（一）经济效益

经严格遵循合规性、谨慎性原则所进行的财务测算，本项目专项收入可偿债息前净现金流为 34,288.77 万元，政府专项债券到期本息为 29400.00 万元，本项目用于偿还政府专项债券的息前净现金流/政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.17 倍，能较好的实现收益与融资自求平衡，且具备较好的抗风险能力和一定安全边际。项目在经济上可行，财务上有利，建设运营的直接经济效益能够满足项目自求平衡的要求。

该项目建成能带来几倍于投资额的社会总需求和国民收入。产业关联度大，带动作用强，可以带动设计、施工、运营、材料、装备、信息、餐饮、零售、住宿等相关行业的发展，为多家企业提供良好发展机遇，提供大量就业岗位。本项目建设对于打造增加公共产品和服务供给新引擎、拉动有效投资和消费、促进绿色发展具有重大意义，有力促进当地经济发展。

（二）社会效益

项目的建设有利于完善泸定县体育设施体系，促进区域体育事业发展，提高群众身体素质和健康水平。本项目拟在泸定县县域南部空

置土地上新建一处健身中心，主要包括篮球场、乒乓球场、游泳池、健身中心、停车场、室外运动场等，本项目的建设，能够丰富泸定县体育设施，有助于增强泸定县具备承办体育文体活动等的的能力，为泸定县体育事业发展打下良好基础，对甘孜州及四川省及国家体育事业发展具有一定推动作用。当前，泸定县在积极贯彻国家和地方体育强国、全民健身计划等政策文件要求，以提高群众身体素质为己任，向全社会开放，为群众提供体育健身场地，项目建成后，将进行全方面的开发利用，除组织举办相应常规性体育大型活动以外，亦面向市民开放全民健身活动和文艺活动，起到扩展群众休闲活动的范围与内涵、提升全民身体素质的作用。

四、评价基础与假设



（一）编制原则

项目建设必须遵循国家的各项政策、法规和法令，符合区域经济社会发展及行业和地区的规划。

以科学发展、实事求是的态度，公正、客观的反映本项目建设的实际情况，新建项目投资坚持“客观公正、实事求是”的原则。

通过对区域经济社会发展分析研究以及对项目规划的研究，推荐建设项目投资总规模、整体方案，论证结果的合理性。

（二）编制依据

- 国家建设部主管部门发布的有关法律法规、章程等；
- 《四川省建设工程工程量清单计价定额》2020 版及配套文件；

● 《建筑工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）及相关配套文件；

● 《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GC1-2015）、《建设工程造价咨询规范》（GB/T51095-2015）相关配套文件；

● 《建设项目全过程造价咨询规程》（CECA/GC4-2017）；

● 《通用安装工程工程量计算规范》（GB50856-2013）；

● 《房屋建筑与装饰工程工程量计算规范》（GB50854-2013）；

● 《建筑工程建筑面积计算规则》（GB/T50353-2013）；

● 《构筑物工程工程量计算规范》（GB50860-2013）；

● 《四川省建设工程造价咨询标准》（DBJ51/T090-2018）；

● 材料价格按市场价执行，依据“四川省工程造价信息”2024年第10期甘孜地区最新信息价及当地市场价格计取。



五、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，对泸定县全民健身体育中心建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价如下：

（一）投资估算与资金筹措

本项目建设动态投资总额为 19552.60 万元，其中：建安工程费 16193.84 万元，占总投资的 82.82%，工程建设其他费用 1742.92 万元，占总投资的 8.91%，预备费 640.84 万元，占总投资的 3.28%。建设期利息 960.00 万元，占总投资的 4.91%，债券发行费用 15.00 万元，占总投资的 0.08%。详见下表 5-1：

表 5-1 投资汇总表

单位：万元

序号	投资构成	金额	占动态总投资比例
一	静态总投资	18577.60	95.01%
1	工程建设投资	16193.84	82.82%
2	工程建设其他费用	1742.92	8.91%
3	预备费	640.84	3.28%
二	专项费用	975.00	4.99%
1	建设期利息	960.00	4.91%
2	债券发行费用	15.00	0.08%
三	动态投资总额	19552.60	100.00%
其中：	项目资本金	4552.60	23.28%
	发行债券	15000.00	76.72%

资本金均来源于财政资金，项目资本金 4552.60 万元，占项目总投资的 23.28%，根据项目建设进度予以拨付。

融资来源：本项目拟发行政府专项债券总额为 15000.00 万元。2025 年申请发行专项债券总额为 6000.00 万元。发行债券期限为 30 年，债券利率按 3.20% 测算，发行费为面值的 1‰。详见表 5-2。

表 5-2 资金使用与筹措表（单位：万元）

序号	项 目	合计	建设期	
			第 1 年	第 2 年

一	资金使用	19,552.60	11,500.00	8,052.60
1	建设投资	18,577.60	11,011.00	7,566.60
2	建设期专项债券利息	960.00	480.00	480.00
3	债券发行费用	15.00	6.00	9.00
二	资金筹措	19,552.60	11,500.00	8,052.60
1	项目资本金	4,552.60	2,500.00	2,052.60
2	专项债券	15,000.00	6,000.00	9,000.00

(二) 项目收入与成本费用估算

1、项目收入

(1) 项目收入可行性

根据财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号文），专项债券对应的项目取得的政府性基金或专项收入，应当按照该项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还到期债券本息。

本项目收入来源基于项目建设内容及项目建设规划。项目建设内容为：新建全民健身体育中心1处，占地面积30.43亩，总建筑面积22951.11平方米，其中，地上建筑面积12458.48平方米（包含篮球、羽毛球、乒乓球、网球、游泳等运动项目），地下建筑面积10492.63平方米。包括主体建筑安装工程、总图工程及设施设备购置等。项目规划篮球场3个、网球场1个、羽毛球场6个、乒乓球场6个、游泳池1个，设立活动座椅2000余座。项目建成后，场地可用于泸定县各行政事业单位举办相关仪式、活动，收取相关租赁收入。

本项目运营由业主单位委托具有运营资质的国有企业负责运营，项目收入实行专户管理，用于项目还本付息及日常运营支出。

本项目收费按照国家有关政策规定和价格政策，参照四川省、甘孜州、泸定县市场收费标准，并考虑项目区位、市场饱和度等因素，对项目收入的预测依据充分、合法合规，有较强的可行性。

综上，项目的实施基础良好、增长潜力巨大，为项目运营期的各项收入提供了良好的支撑。

（2）本项目收益来源：举办活动收入、各类球场运营收入。

收费参考依据：

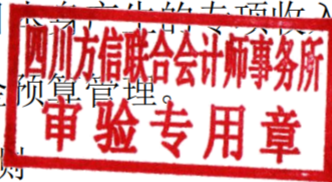
同类型体育场馆场地使用价格；

同类型赛事、活动价格；

所以，本项目的收入来源稳定，项目收入是可行的。

项目收入的分类

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



（3）项目收入预测

1）举办活动收入（场馆年均举办活动次数×平均门票价格×场馆内座位量×销售率）

①场馆年均举办活动次数单价

本项目设定大型篮球场 1 个、小型篮球场 1 个、户外篮球场 1 个、乒乓球场 6 个、网球场 1 个、羽毛球场 6 个、游泳池 1 个。场馆数量及面积足以满足泸定县全县行政事业单位举办体育活动及其他活动需求。根据甘孜州教育和体育局 2024 年 5 月 08 日发布的“2023 年甘孜藏族自治州教育和体育概况”（<https://www.gzz.gov.cn/jysyfzzyqk/article/583000>），2023 年全年全州各县举办群众赛事活动 480 余场次。本项目建成后，面向全州所有行政事业单位及普通广大群众，提供各类体育活动。项目初步保守估计全年能够分别举办大小各类活动共 45 场，占 2023 年全州各县举办群众赛事活动总场次 9.37%。

②平均门票价格:根据武汉大运会官网票务网站查询,武汉军运会门票分为9档,最低票价10元,最高票价200元,80元以下的门票可销售坐席的90%,平均票价为50元。结合相关地域因素,本项目保守估计项目运营后平均票价为20元/座,考虑到物价上涨因素,价格每3年上浮3%。

③场馆内座位量:根据项目建设规划,本项目设定活动座椅2000余座。

④销售率:项目建成后,是面向全民的体育健身中心,保障泸定县群众体质发展,项目活动的门票价格较低,门票销量有一定的保障,则项目门票的销售率运营首年设置为65%,以后每年增长5%,达到85%后不再设置增长。

2) 篮球场运营收入 (球场数量×运营时间×单价×使用率)

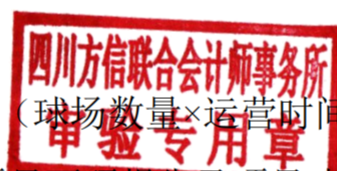
①球场个数:根据项目可研报告及项目建设规划,本项目规划建设篮球场3个。

②运营时间:本项目球场根据一般营业场所运营时间,设定为12小时/日,年运营时长按300天/年考虑。

③单价:经查询泸定县同类场馆运营数据较少,暂无相关的运营案例,项目较为稀缺。参考稻城县24号篮球馆运营价格,300元/2小时包场。本项目建成后设施设备齐全,能满足各类群体需要,单价暂定为150元/1小时,考虑到物价上涨因素,价格每3年上浮3%。

④使用率:结合泸定县当地常住人口及日常运动方式,本项目篮球场使用率运营首年设置为70%,以后每年增长5%,达到90%后不再设置增长。

3) 网球场运营收入 (单价×运营时间×出租率×球场个数)



①球场个数：根据项目可研报告及项目建设规划，本项目规划建设网球场 1 个。

②运营时间：本项目球场根据一般营业场所运营时间，设定为 12 小时/日，年运营时长按 330 天/年考虑。

③单价：经查询泸定县同类场馆运营数据较少，暂无相关的运营案例，项目较为稀缺。参考成都地区羽毛球馆运营价格，60 元/小时。网球相较于羽毛球场地要求更高，设施设备更齐全，本项目建成后能满足各类群体需要。运营单价暂定为 60 元/1 小时，考虑到物价上涨因素，价格每 3 年上浮 3%。

④使用率：结合泸定县当地常住人口及日常运动方式，本项目网球场使用率运营首年设置为 60%，以后每年增长 5%，达到 80%后不再设置增长。

4) 羽毛球场运营收入（单价×运营时间×出租率×球场个数）

①球场个数：根据项目可研报告及项目建设规划，本项目规划建设羽毛球馆 6 个。

②运营时间：本项目球场根据一般营业场所运营时间，设定为 12 小时/日，年运营时长按 330 天/年考虑。

③单价：经查询泸定县同类场馆运营数据较少，暂无相关的运营案例，项目较为稀缺。参考成都地区羽毛球馆运营价格 60 元/小时。本项目建成后能满足各类群体需要，考虑地域环境因素，本项目中羽毛球馆运营单价暂定为 30 元/1 小时，考虑到物价上涨因素，价格每 3 年上浮 3%。

④使用率：结合泸定县当地常住人口及日常运动方式，本项目羽毛球馆使用率运营首年设置为 70%，以后每年增长 5%，达到 85%后不再设置增长。

5) 乒乓球场运营收入 (单价×运营时间×出租率×球场个数)

①球场个数: 根据项目可研报告及项目建设规划, 本项目规划建设乒乓球场 6 个。

②运营时间: 本项目球场根据一般营业场所运营时间, 设定为 12 小时/日, 年运营时长按 330 天/年考虑。

③单价: 经查询泸定县同类场馆运营数据较少, 暂无相关的运营案例, 项目较为稀缺。参考成都地区乒乓球馆运营价 40 元/小时。本项目建成后能满足各类群体需要, 考虑地域环境因素, 本项目中乒乓球馆运营单价暂定为 30 元/1 小时, 考虑到物价上涨因素, 价格每 3 年上浮 3%。

④使用率: 结合泸定县当地常住人口及日常运动方式, 本项目乒乓球馆使用率运营首年设置为 70%, 以后每年增长 5%, 达到 85%后不再设置增长。

6) 游泳馆场运营收入 (场馆数量×日均人次×单价)

①馆场数量: 根据项目可研报告及项目建设规划, 本项目规划建设游泳馆 1 个。

②日均人次: 泸定县 2022 年常住人口 8.38 万人, 县内现无体育馆、游泳馆相关设施, 且泸定县作为近年来 318 旅游环线必经之路, 旅游高峰期游客众多, 游泳爱好者及县内群众对游泳场馆需求较大。从地理位置来看, 项目区域离成都较近。本项目运营期首年, 设定游泳场馆日均人次为 200 人, 考虑到项目运营成熟性, 后续年度按 20 人/天进行增长, 最高增至 260 人/天后不再考虑增长。

③单价: 经查询泸定县同类场馆运营数据较少, 暂无相关的运营案例, 项目较为稀缺。参考成都地区游泳馆运营价 43 元人/次。本项目建成后能满足各类群体需要, 考虑地域环境因素, 本项目中游泳场



馆运营单价暂定为 40 元人/次，考虑到物价上涨因素，价格每 3 年上浮 3%。

7) 充电桩收入（充电服务费单价×充电枪数量×单次充电量×周转次数×充电桩使用率）

①充电桩服务费单价：参考泸定县充电桩充电服务费价格，设定本项目充电桩服务费为 0.7 元/km，考虑到物价上涨因素，价格每 3 年上浮 3%。

②充电枪数量：根据项目可行性研究报告及项目建设规划，本项目安装充电桩 63 个。

③单次充电量：目前电动汽车主流续航里程为 460 公里至 660 公里。本项目按照每车每次剩余大约 20% 时进行充电，充电至满负荷量需单次充电量约为 69.00kwh。

④周转次数：结合泸定县现有充电桩数量及近年来电动汽车发展趋势。本项目运营期首年，设定周转次数为 3 次，运营期第四年起，设定周转次数为 4 次。后续不再考虑周转次数的增长。

⑤充电桩使用率：本项目运营期首年，设定充电桩使用率为 75%，后续年度每年增长 5%。最高增至 95%，后不再考虑增长。

8) 停车位收入（单价×停车位数量×周转率×使用率）

①单价：按照《泸定县城区机动车临时占道停放收费实施方案》价格执行标准，泸定县目前停车收费白天停车起价 3~5 元/小时，首小时后每小时 1~1.5 元。本项目综合考虑白天停车和夜间停车情况。停车费单价暂按照 8 元/次估算，暂不考虑增长。

②停车位数量：根据项目可行性研究报告及项目建设规划。本项目建成后将提供 312 个停车位（含电动充电停车位 63 个--仅收取充



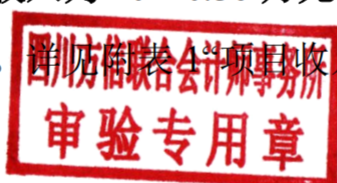
电桩服务费用，不额外收取停车费）。故本项目中停车位收费数量为 249 个。

③日周转次数：本项目停车周转次数按照整天估算，不区分白天夜晚，停车周转次数按照 2 次/天/车位计。

④车位使用率：遵守保守估计原则，本项目车位使用率在运营首年设置为 70%，以后每年递增 5%，达到 90%后不再增长。

综上，根据上述分析可对本项目债券期限内项目收入进行测算。项目计算期内预计总收入为 40240.56 万元。

全部为专项收入。



2.项目成本

本项目成本包括经营成本、折旧摊销费用、财务费用、相关税费。

（1）经营成本

经营成本包括外购原材料、外购燃料及动力费、人员工资及福利费、维修费用、管理费用、销售费用等。

①外购原材料

外购原材料费用包括培训材料损耗费用及举办活动材料的损耗费用。按项目年收入的 1.50%估算。

②燃料及动力

燃料及动力费主要为项目运营期的用电、用水消耗，按收入的 1%估算。

③工资及福利费

人员工资及福利费包括基本工资、津贴补贴、奖金、绩效工资、其他社会保障缴费及其他工资福利支出等。

项目在运营过程中，预计员工总人数为 31 人。其中固定工作人员 16 名，短期工 15 名。固定工作人员主要为场地管理人员 1 名、场地维护人员 4 名、安保人员 4 名、保洁人员 6 名。短期工 15 名主要考虑为举办活动需要，聘请相关人员。即本项目运营期首年，年工作
及福利费为 65.94 万元。薪资每 3 年增长 3%。

④维修费用

本项目维修费用主要为相关运动设施维修、充电桩维修。本项目的维修费用按照固定资产折旧费用的 1.5%考虑。

⑤管理费用

管理费用主要包括管理人员经费、日常办公用品发生的损耗、营销发生的费用等，本项目的管理费用按照人员工资及福利费用的 10%进行计取。

⑥销售费用

销售费用主要考虑为项目运营期间的各项活动及培训宣传费用，按项目年收入的 1%考虑。

(2) 折旧费用

本项目折旧费用为固定资产折旧，固定资产折旧按照项目投资金额为原值，折旧年限设置为 30 年，暂时不考虑残值。

即固定资产折旧费=工程建设投资/30。

(3) 财务费用

财务费用是指项目在运营期限内产生的专项债券利息，利率按照 3.2%估算。

(4) 相关税费



根据项目实际情况项目，应缴纳税金为增值税、城市护建设税、教育费附加以及地方教育费附加等。

增值税：本项目增值税考虑进项税抵扣，进项税、销项税分别测算。

进项税：本项目进项税考虑为项目建设期的进项税抵扣及项目运营成本所产生的进项税。建设期进项税抵扣按照工程建设费用的 9%，工程建设其他费用的 6%抵扣。运营期进项税考虑为原材料和燃料动力费进项税，按 6%估算。据此估算项目进项税可抵扣金额为 1533.93 万元。

销项税：本项目活动收入增值税率按照 9%估算，其余收入均按照 6%估算。

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%。

综上所述，经计算可知，本项目预测期成本费用为 **35676.53** 万元。

3、本项目损益状况

综合上述专项收入、经营成本费用的估算，本项目在债券存续期内运营总收入预计为 40240.56 万元，总成本预计 35676.53 万元，累计净利润为 2,599.68 万元，本项目息前净现金流量累计 34,288.77 万元。

详见附表 3“项目损益表”

（三）资金测算平衡情况

1、债券还本付息计划情况

本项目发行债券需支付的利息，按照 3.20%利率计算。假设在每年于年初发行债券，每半年付息一次，期满一次偿还本金和最后一笔利息。详见附表 4“还本付息测算表”

2、项目资金平衡情况

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 5,848.77 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。

详见附表 5“资金平衡测算表”

（四）项目偿付能力分析

本项目专项收入可偿债息前净现金流为 34,288.77 万元，专项债券到期本息合计 29400.00 万元，本项目息前净现金流能有效覆盖专项债券融资本息。

（五）敏感性分析

依据当前的市场状况及数据，对本项目债券存续期内的收益及现金流进行预测，存在一定的不确定性。在诸多不确定性因素中，未来各项收入的单价（价格）变动对本项目影响最为重要。本着保守性原则，下面进行敏感性分析，敏感性分析如下表 5-4：

表 5-4 敏感性分析表

主要指标：	敏感性分析				
	-10%	-5%	0%	5%	10%
息前净现金流量（万元）：	30,859.90	32,574.34	34,288.77	36,003.21	37,717.65
融资本息	29,400.00	29,400.00	29,400.00	29,400.00	29,400.00

本项目总融资本息收益 覆盖倍数：	1.05	1.11	1.17	1.22	1.28
---------------------	------	------	------	------	------

由上分析可见，本项目具有一定的抗风险能力。

六、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专项债券还本付息要求的情况。

附表 1：项目收入测算表（单位：万元）

序号	项目	单位及税率	合计	运营期										运营期		
				1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
一	收入合计	万元	40240.56	936.14	1009.48	1103.33	1290.11	1339.10	1362.31	1375.35	1375.35	1399.25	1412.68	1412.68	1437.30	1451.13
1	举办活动收入	万元	4818.48	117.00	126.00	139.05	148.32	157.59	162.32	162.32	162.32	167.19	167.19	167.19	172.20	172.20
	活动举办场次	次/年		45	45	45	45	45	45	45	45	45	45	45	45	45
	平均门票价格	元/座		20.00	20.00	20.60	20.60	20.60	21.22	21.22	21.22	21.85	21.85	21.85	22.51	22.51
	场馆内座位量	座		2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00
	销售率（%）			65%	70%	75%	80%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
2	篮球场收入		4596.54	113.40	121.50	133.49	141.83	150.17	154.68	154.68	154.68	159.32	159.32	159.32	164.10	164.10
	球场数量	个		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
	运营时间	天/小时		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	单价	元/小时		150.00	150.00	154.50	154.50	154.50	159.14	159.14	159.14	163.91	163.91	163.91	168.83	168.83
	使用率	%		70.00%	75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
	单价涨幅	%				3.00%			3.00%			3.00%			3.00%	
3	网球场收入		597.92	14.26	15.44	17.13	18.35	19.58	20.17	20.17	20.17	20.77	20.77	20.77	21.39	21.39
	球场数量	个		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
	运营时间	天/小时		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	单价	元/小时		60.00	60.00	61.80	61.80	61.80	63.65	63.65	63.65	65.56	65.56	65.56	67.53	67.53
	使用率	%		60.00%	65.00%	70.00%	75.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
	单价涨幅	%				3.00%			3.00%			3.00%			3.00%	
4	羽毛球场地收入	万元	1922.59	49.90	53.46	58.73	62.41	62.41	64.28	64.28	64.28	66.21	66.21	66.21	68.19	68.19
	球场数量	个		6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6
	运营时间	天/小时		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	单价	元/小时		30.00	30.00	30.90	30.90	30.90	31.83	31.83	31.83	32.78	32.78	32.78	33.77	33.77
	使用率	%		70.00%	75.00%	80.00%	85%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%
	单价涨幅	%				3.00%			3.00%			3.00%			3.00%	
5	乒乓球场地收入	万元	1922.59	49.90	53.46	58.73	62.41	62.41	64.28	64.28	64.28	66.21	66.21	66.21	68.19	68.19

	球场数量	个		6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6
	运营时间	天/小时		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	单价	元/小时		30.00	30.00	30.90	30.90	30.90	31.83	31.83	31.83	32.78	32.78	32.78	33.77	33.77
	使用率	%		70.00%	75.00%	80.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%
	单价涨幅	%				3.00%			3.00%			3.00%			3.00%	
6	游泳池收入	万元	9866.38	240.00	264.00	296.64	321.36	321.36	331.00	331.00	331.00	340.93	340.93	340.93	351.16	351.16
	使用人数	日均人次		200	220	240	260	260	260	260	260	260	260	260	260	260
	单价	元/人次		40.00	40.00	41.20	41.20	41.20	42.44	42.44	42.44	43.71	43.71	43.71	45.02	45.02
	单价涨幅	%				3.00%			3.00%			3.00%			3.00%	
7	充电桩收入	万元	12924.28	249.90	266.56	283.22	411.83	434.71	434.71	447.75	447.75	447.75	461.19	461.19	461.19	475.02
	充电服务费	元/kwh		0.70	0.70	0.70	0.72	0.72	0.72	0.74	0.74	0.74	0.76	0.76	0.76	0.79
	充电桩个数	个		63	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63
	车次充电量	kwh		69.00	69.00	69.00	69.00	69.00	69.00	69.00	69.00	69.00	69.00	69.00	69.00	69.00
	单日周转次数	次		3.00	3.00	3.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
	充电桩使用率	%		75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
8	停车场收入	万元	3591.78	101.79	109.06	116.33	123.60	130.87	130.87	130.87	130.87	130.87	130.87	130.87	130.87	130.87
	停车位	个		249	249	249	249	249	249	249	249	249	249	249	249	249
	日周转率	次/日		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	均价	元/次		8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
	使用率	%		70.00%	75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
	单价涨幅	%				3.00%			3.00%			3.00%			3.00%	
二	税金及附加		78.59	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
1	城市维护建设税	5.00%		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
2	教育费附加	3.00%		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
3	地方教育费附加	2.00%		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
三	增值税		785.88	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
1	销项税		2402.88	56.03	60.41	66.06	76.88	79.89	81.33	82.06	82.06	83.54	84.30	84.30	85.83	86.61
2	进项税		83.07	1.93	2.08	2.28	2.66	2.76	2.81	2.84	2.84	2.89	2.92	2.92	2.97	3.00
3	固定资产可抵扣进项税		1533.93	54.09	58.33	63.79	74.21	77.13	78.51	79.23	79.23	80.66	81.39	81.39	82.86	83.62

续前表（单位：万元）

序号	项目															
		14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
一	收入合计	1451.13	1476.49	1490.74	1490.74	1516.86	1531.54	1531.54	1558.44	1573.56	1573.56	1601.27	1616.84	1616.84	1645.38	1661.42
1	举办活动收入	172.20	177.37	177.37	177.37	182.69	182.69	182.69	188.17	188.17	188.17	193.82	193.82	193.82	199.63	199.63
	活动举办场次	45	45	45	45	45	45	45	45	45	45	45	45	45	45	45
	平均门票价格	22.51	23.19	23.19	23.19	23.88	23.88	23.88	24.60	24.60	24.60	25.34	25.34	25.34	26.10	26.10
	场馆内座位量	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00
	销售率（%）	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
2	篮球场收入	164.10	169.02	169.02	169.02	174.09	174.09	174.09	179.32	179.32	179.32	184.70	184.70	184.70	190.24	190.24
	球场数量	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
	运营时间	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	单价	168.83	173.89	173.89	173.89	179.11	179.11	179.11	184.48	184.48	184.48	190.02	190.02	190.02	195.72	195.72
	使用率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
	单价涨幅		3.00%			3.00%			3.00%			3.00%			3.00%	
3	网球场收入	21.39	22.04	22.04	22.04	22.70	22.70	22.70	23.38	23.38	23.38	24.08	24.08	24.08	24.80	24.80
	球场数量	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
	运营时间	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	单价	67.53	69.56	69.56	69.56	71.64	71.64	71.64	73.79	73.79	73.79	76.01	76.01	76.01	78.29	78.29
	使用率	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%
	单价涨幅		3.00%			3.00%			3.00%			3.00%			3.00%	
4	羽毛球场地收入	68.19	70.24	70.24	70.24	72.35	72.35	72.35	74.52	74.52	74.52	76.75	76.75	76.75	79.05	79.05
	球场数量	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6
	运营时间	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	单价	33.77	34.78	34.78	34.78	35.82	35.82	35.82	36.90	36.90	36.90	38.00	38.00	38.00	39.14	39.14
	使用率	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%
	单价涨幅		3.00%			3.00%			3.00%			3.00%			3.00%	
5	乒乓球场收入	68.19	70.24	70.24	70.24	72.35	72.35	72.35	74.52	74.52	74.52	76.75	76.75	76.75	79.05	79.05

	球场数量	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6
	运营时间	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	单价	33.77	34.78	34.78	34.78	35.82	35.82	35.82	36.90	36.90	36.90	38.00	38.00	38.00	39.14	39.14
	使用率	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%
	单价涨幅		3.00%			3.00%			3.00%			3.00%			3.00%	
6	游泳池收入	351.16	361.69	361.69	361.69	372.54	372.54	372.54	383.72	383.72	383.72	395.23	395.23	395.23	407.09	407.09
	使用人数	260	260	260	260	260	260	260	260	260	260	260	260	260	260	260
	单价	45.02	46.37	46.37	46.37	47.76	47.76	47.76	49.19	49.19	49.19	50.67	50.67	50.67	52.19	52.19
	单价涨幅		3.00%			3.00%			3.00%			3.00%			3.00%	
7	充电桩收入	475.02	475.02	489.27	489.27	489.27	503.95	503.95	503.95	519.07	519.07	519.07	534.64	534.64	534.64	550.68
	充电服务费	0.79	0.79	0.81	0.81	0.81	0.84	0.84	0.84	0.86	0.86	0.86	0.89	0.89	0.89	0.91
	充电枪个数	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63
	车次充电量	69.00	69.00	69.00	69.00	69.00	69.00	69.00	69.00	69.00	69.00	69.00	69.00	69.00	69.00	69.00
	单日周转次数	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
	充电桩使用率	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%
8	停车场收入	130.87	130.87	130.87	130.87	130.87	130.87	130.87	130.87	130.87	130.87	130.87	130.87	130.87	130.87	130.87
	停车位	249	249	249	249	249	249	249	249	249	249	249	249	249	249	249
	日周转率	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	均价	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
	使用率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
	单价涨幅		3.00%			3.00%			3.00%			3.00%			3.00%	
二	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4.51	8.99	9.07	9.07	9.24	9.32	9.32	9.49	9.58
1	城市维护建设税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.25	4.49	4.54	4.54	4.62	4.66	4.66	4.75	4.79
2	教育费附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.35	2.70	2.72	2.72	2.77	2.80	2.80	2.85	2.87
3	地方教育费附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.90	1.80	1.81	1.81	1.85	1.86	1.86	1.90	1.92
三	增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	45.07	89.88	90.71	90.71	92.36	93.21	93.21	94.92	95.80
1	销项税	86.61	88.18	88.99	88.99	90.60	91.43	91.43	93.10	93.96	93.96	95.67	96.55	96.55	98.32	99.23
2	进项税	3.00	3.05	3.08	3.08	3.13	3.16	3.16	3.22	3.25	3.25	3.31	3.34	3.34	3.40	3.43
3	固定资产可抵扣进项税	83.62	85.13	85.91	85.91	87.47	88.27	43.20								

附表 2：成本费用测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期										运营期			
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1	外购原材料	603.61	14.04	15.14	16.55	19.35	20.09	20.43	20.63	20.63	20.99	21.19	21.19	21.56	21.77	21.77
2	燃料及动力	402.41	9.36	10.09	11.03	12.90	13.39	13.62	13.75	13.75	13.99	14.13	14.13	14.37	14.51	14.51
3	工资及福利	2095.71	65.94	65.94	65.94	67.92	67.92	67.92	69.96	69.96	69.96	72.05	72.05	72.05	74.22	74.22
4	折旧费用	18249.09	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75
5	维修费	273.74	9.78	9.78	9.78	9.78	9.78	9.78	9.78	9.78	9.78	9.78	9.78	9.78	9.78	9.78
6	管理费用	209.57	6.59	6.59	6.59	6.79	6.79	6.79	7.00	7.00	7.00	7.21	7.21	7.21	7.42	7.42
7	销售费用	402.41	9.36	10.09	11.03	12.90	13.39	13.62	13.75	13.75	13.99	14.13	14.13	14.37	14.51	14.51
8	财务费用	13440.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
9	总成本费用合计	35676.53	1246.83	1249.40	1252.68	1261.39	1263.11	1263.92	1266.62	1266.62	1267.45	1270.23	1270.23	1271.09	1273.96	1273.96
10	其中：可变成本	16541.73	569.34	571.18	573.52	580.17	581.40	581.98	584.34	584.34	584.94	587.37	587.37	587.99	590.49	590.49
11	固定成本	19134.81	677.49	678.22	679.16	681.22	681.71	681.94	682.28	682.28	682.52	682.86	682.86	683.11	683.46	683.46
12	经营成本	3987.44	115.08	117.64	120.93	129.64	131.35	132.17	134.86	134.86	135.70	138.48	138.48	139.34	142.20	142.20

续前表（单位：万元）

序号	项目														
		15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
1	外购原材料	22.15	22.36	22.36	22.75	22.97	22.97	23.38	23.60	23.60	24.02	24.25	24.25	24.68	24.92
2	燃料及动力	14.76	14.91	14.91	15.17	15.32	15.32	15.58	15.74	15.74	16.01	16.17	16.17	16.45	16.61
3	工资及福利	74.22	76.44	76.44	76.44	78.74	78.74	78.74	81.10	81.10	81.10	83.53	83.53	83.53	86.04
4	折旧费用	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75
5	维修费	9.78	9.78	9.78	9.78	9.78	9.78	9.78	9.78	9.78	9.78	9.78	9.78	9.78	9.78
6	管理费用	7.42	7.64	7.64	7.64	7.87	7.87	7.87	8.11	8.11	8.11	8.35	8.35	8.35	8.60
7	销售费用	14.76	14.91	14.91	15.17	15.32	15.32	15.58	15.74	15.74	16.01	16.17	16.17	16.45	16.61
8	财务费用	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
9	总成本费用合计	1274.84	1277.79	1277.79	1278.71	1281.74	1281.74	1282.68	1285.81	1285.81	1286.78	1290.00	1290.00	1291.00	1294.32
10	其中：可变成本	591.13	593.71	593.71	594.36	597.02	597.02	597.70	600.44	600.44	601.13	603.95	603.95	604.67	607.57
11	固定成本	683.72	684.08	684.08	684.34	684.72	684.72	684.99	685.38	685.38	685.65	686.05	686.05	686.34	686.75
12	经营成本	143.09	146.04	146.04	146.95	149.99	149.99	150.93	154.06	154.06	155.03	158.25	158.25	159.25	162.57

附表 3：项目损益表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期													
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
一	项目运营收入	40,240.56	936.14	1,009.48	1,103.33	1,290.11	1,339.10	1,362.31	1,375.35	1,375.35	1,399.25	1,412.68	1,412.68	1,437.30	1,451.13	1,451.13
二	减：项目经营成本	3,987.44	115.08	117.64	120.93	129.64	131.35	132.17	134.86	134.86	135.70	138.48	138.48	139.34	142.20	142.20
1	税金	864.47	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
2	折旧及摊销	18,249.09	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75
3	财务费用	13,440.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
三	利润总额	3,699.56	-310.69	-239.92	-116.59	-139.53	-159.99	98.39	108.73	108.73	131.80	142.45	142.45	166.21	177.17	177.17
减：	所得税	1,099.88	0.00	0.00	0.00	7.18	19.00	24.60	27.18	27.18	32.95	35.61	35.61	41.55	44.29	44.29
四	净利润	2,599.68	-310.69	-239.92	-116.59	-139.53	-159.99	73.79	81.55	81.55	98.85	106.84	106.84	124.65	132.88	132.88
五	主要指标	0.00														
1	息前税后利润 NOPAT	16,039.68	169.31	240.08	330.65	501.54	536.99	553.79	561.55	561.55	578.85	586.84	586.84	604.65	612.88	612.88
2	息前净现金流量（NOPAT+折旧+摊销）	34,288.77	821.06	891.84	982.40	1,153.29	1,188.75	1,205.55	1,213.30	1,213.30	1,230.60	1,238.59	1,238.59	1,256.41	1,264.63	1,264.63
3	项目可偿债收益	34,288.77	821.06	891.84	982.40	1,153.29	1,188.75	1,205.55	1,213.30	1,213.30	1,230.60	1,238.59	1,238.59	1,256.41	1,264.63	1,264.63



续前表（单位：万元）

序号	项目	合计														
			15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
一	项目运营收入	40,240.56	1,476.49	1,490.74	1,490.74	1,516.86	1,531.54	1,531.54	1,558.44	1,573.56	1,573.56	1,601.27	1,616.84	1,616.84	1,645.38	1,661.42
二	减：项目经营成本	3,987.44	143.09	146.04	146.04	146.95	149.99	149.99	150.93	154.06	154.06	155.03	158.25	158.25	159.25	162.57
1	税金	864.47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	49.58	98.87	99.78	99.78	101.60	102.54	102.54	104.41	105.38
2	折旧及摊销	18,249.09	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75	651.75
3	财务费用	13,440.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
三	利润总额	3,699.56	201.65	212.95	212.95	212.95	212.95	212.95	212.95	212.95	212.95	212.95	212.95	212.95	212.95	212.95
减：	所得税	1,099.88	50.41	53.24	53.24	53.24	53.24	53.24	53.24	53.24	53.24	53.24	53.24	53.24	53.24	53.24
四	净利润	2,599.68	151.23	159.71	159.71	159.71	159.71	159.71	159.71	159.71	159.71	159.71	159.71	159.71	159.71	159.71
五	主要指标	0.00														
1	息前税后利润 NOPAT	16,039.68	631.23	639.71	639.71	658.62	667.35	630.16	612.66	620.98	620.98	639.67	648.23	648.23	667.47	676.29
2	息前净现金流量（NOPAT+折旧+摊销）	34,288.77	1,282.99	1,291.46	1,291.46	1,310.37	1,319.10	1,281.92	1,264.42	1,272.73	1,272.73	1,291.42	1,299.98	1,299.98	1,319.23	1,328.05
3	项目可偿债收益	34,288.77	1,282.99	1,291.46	1,291.46	1,310.37	1,319.10	1,281.92	1,264.42	1,272.73	1,272.73	1,291.42	1,299.98	1,299.98	1,319.23	1,328.05

附表 4：还本付息测算表（单位：万元）

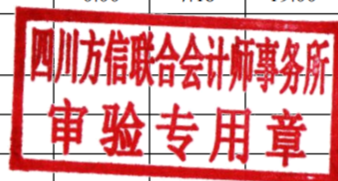
序号	发行专项债本息计算	合计	建设期		运营期										
			第 1 年	第 2 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
1	期初尚未归还本金		0.00	6000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00
2	本期借款	15000.00	6000.00	9000.00											
3	本期还本	0.00													
4	期末尚未归还本金		6000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00
5	本期付息	14400.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
5.1	资本化	960.00	480.00	480.00											
5.2	费用化	13440.00			480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
6	还本付息	29400.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00

四川方信联合会计师事务所
审验专用章

序号	发行专项债本息计算	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年
1	期初尚未归还本金	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00
2	本期借款																	
3	本期还本																	15000.00
4	期末尚未归还本金	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	0.00
5	本期付息	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
5.1	资本化																	
5.2	费用化	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
6	还本付息	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	15480.00

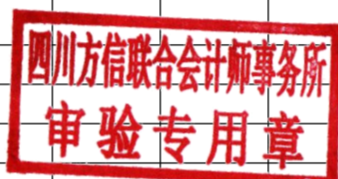
附表 5：资金平衡测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	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	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一	经营活动产生的净现金流量	34,288.77			821.06	891.84	982.40	1,153.29	1,188.75	1,205.55	1,213.30	1,213.30	1,230.60	1,238.59	1,238.59	1,256.41	1,264.63
1	现金流入	40,240.56			936.14	1,009.48	1,103.33	1,290.11	1,339.10	1,362.31	1,375.35	1,375.35	1,399.25	1,412.68	1,412.68	1,437.30	1,451.13
1.1	经营收入	40,240.56			936.14	1,009.48	1,103.33	1,290.11	1,339.10	1,362.31	1,375.35	1,375.35	1,399.25	1,412.68	1,412.68	1,437.30	1,451.13
2	现金流出	5,951.79			115.08	117.64	120.93	136.82	150.35	156.76	162.05	162.05	168.65	174.09	174.09	180.89	186.50
2.1	经营成本	3,987.44			115.08	117.64	120.93	129.64	131.35	132.17	134.86	134.86	135.70	138.48	138.48	139.34	142.20
2.2	相关税费（相关税费+企业所得税）	1,964.35			0.00	0.00	0.00	7.18	19.00	24.60	27.18	27.18	32.95	35.61	35.61	41.55	44.29
二	投资活动净现金流量	-18,577.60	-8,014.00	-10,563.60													
1	现金流入	0.00															
2	现金流出	18,577.60	8,014.00	10,563.60													
2.1	建设投资	18,577.60	8,014.00	10,563.60													
三	筹资活动净现金流量	-9,862.40	8,014.00	10,563.60	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00
1	现金流入	19,552.60	8,500.00	11,052.60													
1.1	项目资本金投入	4,552.60	2,500.00	2,052.60													
1.2	专项债券资金	15,000.00	6,000.00	9,000.00													
2	现金流出	29,415.00	486.00	489.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
2.1	支付债券利息	14,400.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
2.2	支付债券发行费用	15.00	6.00	9.00													
2.5	支付专项债券本金	15,000.00															
四	现金流量总计				682.13	1,505.81	2,510.61	3,857.19	5,274.69	6,725.78	8,192.38	9,658.99	11,160.19	12,677.36	14,194.54	15,747.35	17,316.62
1	项目期的期初资金				0	341.06	752.90	1,255.31	1,928.60	2,637.34	3,362.89	4,096.19	4,829.49	5,580.09	6,338.68	7,097.27	7,873.68
2	项目期内现金变动（一+二+三）	5,848.77			341.06	411.84	502.40	673.29	708.75	725.55	733.30	733.30	750.60	758.59	758.59	776.41	784.63
3	项目期的期末资金				341.06	752.90	1,255.31	1,928.60	2,637.34	3,362.89	4,096.19	4,829.49	5,580.09	6,338.68	7,097.27	7,873.68	8,658.31



续前表（单位：万元）

序号	项目	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
一	经营活动产生的净现金流量	1,264.63	1,282.99	1,291.46	1,291.46	1,310.37	1,319.10	1,281.92	1,264.42	1,272.73	1,272.73	1,291.42	1,299.98	1,299.98	1,319.23	1,328.05
1	现金流入	1,451.13	1,476.49	1,490.74	1,490.74	1,516.86	1,531.54	1,531.54	1,558.44	1,573.56	1,573.56	1,601.27	1,616.84	1,616.84	1,645.38	1,661.42
1.1	经营收入	1,451.13	1,476.49	1,490.74	1,490.74	1,516.86	1,531.54	1,531.54	1,558.44	1,573.56	1,573.56	1,601.27	1,616.84	1,616.84	1,645.38	1,661.42
2	现金流出	186.50	193.50	199.28	199.28	206.49	212.44	249.62	294.02	300.83	300.83	309.85	316.86	316.86	326.15	333.37
2.1	经营成本	142.20	143.09	146.04	146.04	146.95	149.99	149.99	150.93	154.06	154.06	155.03	158.25	158.25	159.25	162.57
2.2	相关税费（相关税费+企业所得税）	44.29	50.41	53.24	53.24	59.54	62.45	99.63	143.09	146.77	146.77	154.82	158.61	158.61	166.90	170.81
二	投资活动净现金流量															
1	现金流入															
2	现金流出															
2.1	建设投资															
三	筹资活动净现金流量	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-15,480.00
1	现金流入															
1.1	项目资本金投入															
1.2	专项债券资金															
2	现金流出	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	15,480.00
2.1	支付债券利息	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
2.2	支付债券发行费用															
2.5	支付专项债券本金															15,000.00
四	现金流量总计	18,885.89	20,491.86	22,114.79	23,737.72	25,398.46	27,076.66	28,680.49	30,249.32	31,834.79	33,420.25	35,043.09	36,683.04	38,323.00	40,001.46	11,697.55
1	项目期的期初资金	8,658.31	9,442.94	10,245.93	11,057.40	11,868.86	12,699.23	13,538.33	14,340.24	15,124.66	15,917.39	16,710.12	17,521.54	18,341.52	19,161.50	20,000.73
2	项目期内现金变动（一+二+三）	784.63	802.99	811.46	811.46	830.37	839.10	801.92	784.42	792.73	792.73	811.42	819.98	819.98	839.23	-14,151.95
3	项目期的期末资金	9,442.94	10,245.93	11,057.40	11,868.86	12,699.23	13,538.33	14,340.24	15,124.66	15,917.39	16,710.12	17,521.54	18,341.52	19,161.50	20,000.73	5,848.77





营业执照

统一社会信用代码

91510000563253685C

扫描二维码登录国家企业信用信息公示系统了解更多信息, 登记、备案、许可、监管信息



(副本)
副本编号 2-1

名称 四川方信联合会计师事务所有限公司

注册资本 壹佰万元整

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

成立日期 2010年10月11日

法定代表人 凌远见

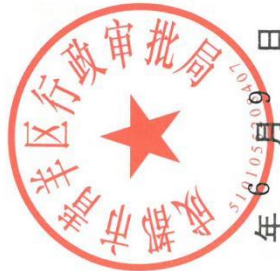
住所 成都市青羊区北大街19号3幢4楼13号

经营范围

审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关的报告; 基本建设年度财务决算审计; 代理记账; 会计咨询、税务咨询、管理咨询; 工商登记代理服务。
(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)

登记机关

2023年6月9日



国家企业信用信息公示系统网址:

<http://www.gsxt.gov.cn>

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。

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所 执业证书

名称:四川方信联合会计师事务所有限公司

首席合伙人:

主任会计师:凌远见

经营场所:成都市青羊区北大街19号3幢4楼13号

组织形式:有限责任

执业证书编号:51010240

批准执业文号:川财审批(2010)38

批准执业日期:2010年09月15日

证书序号:0007818

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

二〇一〇年五月十四日

中华人民共和国财政部制


 THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
 中国注册会计师协会


 凌远见 511002162141



姓 名 凌远见
 Full name
 性 别 男
 Sex
 出生日期 1984-11-08
 Date of birth
 工作单位 四川方信联合会计师事务所有限公司
 Working unit
 身份证号码 511026641108001
 Identity card No.



证书编号: 511002162141
 No. of Certificate

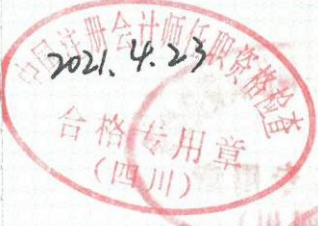
批准注册协会: 四川省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1999 年 04 月 16 日
 Date of Issuance /y /m /d

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

2017.3.15
 合格专用章
 (四川)

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.



年 月 日
 /y /m /d



姓名 张璐
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1967-10-20
Date of birth
工作单位 四川协谊会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 510203196710200048
Identity card No.

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

四川协谊 事务所
CPAs
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2024年9月26日
四川方信联合 事务所
CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2024年9月26日

12



张璐 510100533086

年度检验登记 Annual Renewal Registration (四川)

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

证书编号:
No. of Certificate 510100533086

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

发证日期:
Date of Issuance 2005年11月30日

中国注册会计师任职资格检验合格
2018年3月31日
(四川)

4

5