

资阳市公交绿色低碳交通工具更新项目

项目收益与融资自求平衡专项债券

财务评估报告

勤信川咨字【2025】第 0043 号

中勤万信会计师事务所
(特殊普通合伙)四川分所



资阳市公交绿色低碳交通工具更新项目
项目收益与融资自求平衡专项债券财务评估报告

勤信川咨字【2025】第 0043 号

我们接受委托，对资阳市公交绿色低碳交通工具更新项目（以下简称“本项目”或“项目”）的项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项债券财务评估报告。

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》。委托方对项目收益预测及其所依据的各项假设负责，这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，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。

本次总体评价仅供申请发行资阳市公交绿色低碳交通工具更新项目收益与融资自求平衡专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本次总体评价作为申请发行资阳市公交绿色低碳交通工具更新项目收益与融资自求平衡专项债券所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

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

评估过程和结果如下：

一、项目概述

依据《资阳市公交绿色低碳交通工具更新项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案》，项目情况如下：

本项目建设场址位于四川省资阳市雁江区。

本项目为新建项目，属于生态环保-绿色低碳交通工具更新 领域，是有一定

收益的公益性项目，符合《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）要求。

项目产出：淘汰传统燃油车 72 台，更新新能源纯电动公交车 72 台；新增新能源纯电动公交车 20 台，更新 36 套老旧新能源公交车的动力电池。。

二、估算及资金筹措方案

（一）项目总投资

本项目总投资约 11250.00 万元。其中工程费 9822.00 万元，占总投资的 87.31%；工程建设其他费用 156.70 万元，占总投资的 1.39%；预备费 798.30 万元，占总投资的 7.10%；建设期利息 464.00 万元，占总投资的 4.12%；债券发行费 9.00 万元，占总投资的 0.08%；

投资构成表

序号	名称	投资金额（万元）	投资比例
一	项目建设投资	10777.00	95.80%
1	工程费用	9822.00	87.31%
2	工程建设其他费	156.70	1.39%
3	预备费	798.30	7.10%
二	专项费用	473.00	4.20%
1	建设期利息	464.00	4.12%
2	债券发行费用	9.00	0.08%
三	总投资	11250.00	100.00%

（二）资金筹资方案

1.资金来源

1) 资本金

本项目总投资为 11250.00 万元，资本金 2250.00 万元，占总投资的 20.00%，全部为业主自筹资金。

2) 融资来源

本项目 2025 年计划发行专项债券 4000.00 万元，债券期限 10 年；2026 年计划发行专项债券 2000.00 万元，债券期限为 10 年；2027 年计划发行专项债券 3000.00 万元，债券期限为 10 年。

2.资金使用计划

根据项目建设计划，本项目 2025 年计划投资 4700.00 万元，2026 年计划投资 2800.00 万元，2027 年计划投资 3750.00 万元。本项目债券建设期的利息、债

券发行费用全部由地方政府配套资本金覆盖。

资金使用计划表

单位：万元

序号	项 目	合计	建设期		
			2025 年	2026 年	2027 年
一	总投资	11250.00	4700.00	2800.00	3750.00
1	项目建设投资	10777.00	4632.00	2638.00	3507.00
2	建设期债券利息	464.00	64.00	160.00	240.00
3	债券发行费用	9.00	4.00	2.00	3.00
二	资金筹措	11250.00	4700.00	2800.00	3750.00
1	发行债券	9000.00	4000.00	2000.00	3000.00
2	资本金	2250.00	700.00	800.00	750.00
2.1	用于项目建设投资	1777.00	632.00	638.00	507.00
2.2	用于建设期债券利息	464.00	64.00	160.00	240.00
2.3	用于债券发行费用	9.00	4.00	2.00	3.00

三、评价要素

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

（一）资金充足性

1.项目收入

（1）项目收入可行性

本项目计划淘汰传统燃油车 72 台，更新新能源纯电动公交车 72 台；新增新能源纯电动公交车 20 台，更新 36 套老旧新能源公交车的动力电池。项目完成后，可运营 128 辆新能源公交车。

本项目收入来源于公交车运营收入、车身广告收入，存续期预计总收入合计 27160.97 万元。其中专项收入 19460.97 万元，占总收入 71.65%；补贴收入 7700.00 万元，占总收入 28.35%。

（2）项目收入预测

1) 公交车运营收入

公交车运营收入=公交车数量*票价*日均客流量*运营天数

公交车数量：根据《机动车强制报废标准规定》（2013 年），公交客运汽车使用 13 年应当强制报废。根据更换电池公交车计划，使用满 8 年的公交车，将更换电池，继续投入使用。参照此标准，本项目债券存续期（10 年）新增新能源纯电动公交车无需报废，更换电池公交车将在运营 5 年后强制报废。因此，本项目运营期前 5 年每天运营车辆数为 128 台，后 5 年每天运营车辆数为 92 台。

票价：资阳市公交车车费因线路、车型等因素有所不同，票价在 1-8 元之间，本项目考虑儿童、退役军人等优待群体可免费、优惠乘车等因素，保守测算，按照 2 元/人次计算。

日均客流量：根据资阳市城市公共交通有限责任公司历史车辆运营数据，平均每辆车日均客流量为 190 人次，本项目运营期第 1 年每辆车日均客流量按 190 人次计算、以后每年每辆车日均客流量按增加 10 人次计算。

年运营天数：本项目按照 365 天计算。

2) 车身广告收入

车身广告收入=公交车数量*车身广告费单价*广告投放率

车身广告费单价：经查询，易播网公布的资阳市公交车身广告收费为 3 万元/辆/年。本项目运营期第 1 年公交车身广告按 3 万元/辆/年计算，每 2 年增长 6%，年均涨幅为 2.6%，低 2022-2024 年四川省 GDP 平均涨幅（4.86%）的 60%。

资阳市公交车车身广告



刊例价：30000元/年/辆

所在地区：四川>资阳

资源类型：公交/出租/自行车>车身

资源规格：无

资源标签：广告贴 资阳车体广告 资阳公交车广告

资源文档下载

加入询价单

广告投放率：基于资阳市公交车广告投放市场情况，本项目按照 25% 的广告投放率计算。

3) 补贴收入

资阳市人民政府《关于当前交通运输重点工作的纪要》（第 83 次）提出对城

区公交运营亏损实行审计并据实补贴。

根据资阳市城市公共交通有限责任公司历史车辆运营数据，每台车年均亏损金额在 15-18 万元。

年度	运营车辆 (台)	审定亏损金额 (万元)	每台车年均亏损金额 (万元)
2022年	242	3714.76	15.35
2023年	242	4428.97	18.30
2024年	242	4469.81	18.47

本项目保守测算，每台车年均亏损金额按 7 万元计算。经测算，运营期前 5 年财政补贴为 896 万元/年，后 5 年财政补贴为 644 万元/年。

3) 项目收入预测

收入估算表

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
	运营车辆数量（台）		128	128	128	128	128	92	92	92	92	92
	每辆车日均客流量（人次）		190	200	210	220	230	240	250	260	270	280
	日均运送客流量（万人次）		2.43	2.56	2.69	2.82	2.94	2.21	2.30	2.39	2.48	2.58
一	总收入	27160.97	2765.90	2860.80	2961.46	3056.36	3150.04	2334.81	2405.11	2470.81	2541.34	2614.34
二	经营收入（万元）	19460.97	1869.90	1964.80	2065.46	2160.36	2254.04	1690.81	1761.11	1826.81	1897.34	1970.34
1	公交车运营收入（万元）	18542.00	1773.90	1868.80	1963.70	2058.60	2146.20	1613.30	1679.00	1744.70	1810.40	1883.40
	票价（元/人次）		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	年运营天数（天）		365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
2	车身广告收入（万元）	918.97	96.00	96.00	101.76	101.76	107.84	77.51	82.11	82.11	86.94	86.94
	车身广告费平均单价（万元/辆/年）		3.00	3.00	3.18	3.18	3.37	3.37	3.57	3.57	3.78	3.78
	广告投放率（%）		25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%
	价格涨幅（%）				6.00%		6.00%		6.00%		6.00%	
二	补贴收入（万元）	7700.00	896.00	896.00	896.00	896.00	896.00	644.00	644.00	644.00	644.00	644.00

2.项目运营成本

1) 工资福利费

本项目员工按运营车辆的 1.55 倍配置，运营期首年人均工资福利费用按 6.5 万元/年估算，工资福利费每年增长 3%。

2) 外购燃料动力费

本项目燃料动力费主要为用电、用水费，按照营业收入的 1%进行估算。

3) 维护费：运营期首年维护费按固定资产年折旧费用的 1%进行测算，运营期按每年增长 3%计算。

4) 其他管理费用：其他管理费用主要包括培训费、差旅费、行政办公费用等，拟按工资福利费用的 8%进行测算。

5) 公交车保险费用：公交车保险费用按 0.8 万元/年/辆计算。

项目经营成本估算表

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
1	工资福利费	12553.70	1287.00	1325.61	1365.38	1406.34	1448.53	1077.55	1109.87	1143.17	1177.46	1212.79
2	外购燃料动力费	185.42	17.74	18.69	19.64	20.59	21.46	16.13	16.79	17.45	18.10	18.83
3	公交车保险费用	880.00	102.40	102.40	102.40	102.40	102.40	73.60	73.60	73.60	73.60	73.60
4	维护费	185.42	17.74	18.69	19.64	20.59	21.46	16.13	16.79	17.45	18.10	18.83
5	其他管理费用	1004.29	102.96	106.05	109.23	112.51	115.88	86.20	88.79	91.45	94.20	97.02
7	其他销售费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	经营成本	14808.83	1527.84	1571.44	1616.29	1662.43	1709.73	1269.61	1305.84	1343.12	1381.46	1421.07

(2) 财务费用

本项目债券融资本金 9000.00 万元，2025 年计划发行债券 4000.00 万元，债券年利率按 3.2%测算；2026 年计划发行债券 2000.00 万元，债券年利率按 3.2%测算；2027 年计划发行债券 3000.00 万元，债券年利率按年 3.2%测算。债券期限 10 年，利息按半年支付，本金到期一次性偿还。

本项目应付债券利息共 2880.00 万元，其中建设期债券利息 464.00 万元，计入经营期财务费用的债券利息共 2416.00 万元。债券利率以最终发行利率为准。

财务费用估算表

单位：万元

序号	项 目	合计	建设期		
			2025 年	2026 年	2027 年
1	年初债券融资本金累计		0.00	4000.00	6000.00
2	新增债券融资	9000.00	4000.00	2000.00	3000.00
3	应计债券利息	2880.00	64.00	160.00	240.00
3.1	建设期利息	464.00	64.00	160.00	240.00
3.2	财务费用	2416.00	0.00	0.00	0.00
4	债券还本付息	11880.00	64.00	160.00	240.00
4.1	债券还本	9000.00	0.00	0.00	0.00
4.2	债券利息支付	2880.00	64.00	160.00	240.00
5	年末债券融资本金累计		4000.00	6000.00	9000.00

财务费用估算表（续表）

单位：万元

序号	项 目	合计	运营期									
			2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
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	5000.00	3000.00
2	新增债券融资	9000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	应计债券利息	2880.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	224.00	128.00	48.00
3.1	建设期利息	464.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	财务费用	2416.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	224.00	128.00	48.00
4	债券还本付息	11880.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	4224.00	2128.00	3048.00

4.1	债券还本	9000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4000.00	2000.00	3000.00
4.2	债券利息支付	2880.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	224.00	128.00	48.00
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	5000.00	3000.00	0.00

（3）折旧摊销

本项目按简易方式计提折旧摊销，项目固定资产原值 11250.00 万元，残值率按 5%计算，折旧年限 10 年；年折旧摊销费用为 1068.75 万元。

（4）总成本费用

总成本费用估算表

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
1	经营成本	14808.83	1527.84	1571.44	1616.29	1662.43	1709.73	1269.61	1305.84	1343.12	1381.46	1421.07
2	折旧摊销费	10687.50	1068.75	1068.75	1068.75	1068.75	1068.75	1068.75	1068.75	1068.75	1068.75	1068.75
3	财务费用	2416.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	224.00	128.00	48.00
4	总成本费用	27912.33	2884.59	2928.19	2973.04	3019.18	3066.48	2626.36	2662.59	2635.87	2578.21	2537.82

3.相关税费

——增值税：本项目增值税销项税率按 6%，增值税进项税率按 13%。保守测算，本项目建设期的增值税进项税额不进行抵扣测算。

——城市建设维护税为增值税款的 7%。

——教育费附加为增值税款的 3%。

- 地方教育附加费为增值税款的 2%。
- 所得税率：25%。”

项目相关税费估算表

单位：万元

序号	项目	合计	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
1	税金及附加	190.80	18.05	19.05	20.11	21.11	22.09	16.63	17.36	18.05	18.79	19.56
2	城市维护建设税	111.30	10.53	11.11	11.73	12.31	12.89	9.70	10.13	10.53	10.96	11.41
3	教育费附加	47.70	4.51	4.76	5.03	5.28	5.52	4.16	4.34	4.51	4.70	4.89
4	地方教育附加费	31.80	3.01	3.18	3.35	3.52	3.68	2.77	2.89	3.01	3.13	3.26
5	增值税	1590.26	150.49	158.78	167.60	175.90	184.11	138.55	144.71	150.46	156.64	163.02
5.1	增值税销项税	1752.84	168.41	176.95	186.02	194.56	203.00	152.31	158.64	164.56	170.91	177.48
5.2	增值税进项税	162.58	17.92	18.17	18.42	18.66	18.89	13.76	13.93	14.10	14.27	14.46
6	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

4.项目收益

本项目预计总收入 27160.97 万元，预计可实现息税折旧摊销前利润 12161.34 万元。

项目损益情况预测

单位：万元

序号	项 目	合计	运营期									
			2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
1	营业收入	19460.97	1869.90	1964.80	2065.46	2160.36	2254.04	1690.81	1761.11	1826.81	1897.34	1970.34
2	税金及附加	190.80	18.05	19.05	20.11	21.11	22.09	16.63	17.36	18.05	18.79	19.56

3	总成本费用	27912.33	2884.59	2928.19	2973.04	3019.18	3066.48	2626.36	2662.59	2635.87	2578.21	2537.82
4	补贴收入	7700.00	896.00	896.00	896.00	896.00	896.00	644.00	644.00	644.00	644.00	644.00
5	土地出让净收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	利润总额	-942.16	-136.74	-86.44	-31.69	16.07	61.47	-308.18	-274.84	-183.11	-55.66	56.96
7	弥补以前年度亏损	134.50	0.00	0.00	0.00	16.07	61.47	0.00	0.00	0.00	0.00	56.96
8	应纳税所得额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10	净利润	-942.16	-136.74	-86.44	-31.69	16.07	61.47	-308.18	-274.84	-183.11	-55.66	56.96
11	息税折旧摊销前利润	12161.34	1220.01	1270.31	1325.06	1372.82	1418.22	1048.57	1081.91	1109.64	1141.09	1173.71

（二）资金测算平衡情况

1.偿债计划表

假设债券年中发行，2025 年发行的 10 年期债券，债券到期日在 2035 年；2026 年发行的 10 年期债券，债券到期日在 2036 年；2027 年发行的 10 年期债券，债券到期日在 2037 年。

偿债计划表

单位：万元

年份	年初债券本金累计	本年新增债券金额	债券利息支付	债券本金偿还	债券本息支付	期末债券本金余额
2025 年	0.00	4000.00	64.00		64.00	4000.00
2026 年	4000.00	2000.00	160.00		160.00	6000.00
2027 年	6000.00	3000.00	240.00		240.00	9000.00

2028 年	9000.00		288.00		288.00	9000.00
2029 年	9000.00		288.00		288.00	9000.00
2030 年	9000.00		288.00		288.00	9000.00
2031 年	9000.00		288.00		288.00	9000.00
2032 年	9000.00		288.00		288.00	9000.00
2033 年	9000.00		288.00		288.00	9000.00
2034 年	9000.00		288.00		288.00	9000.00
2035 年	9000.00		224.00	4000.00	4224.00	5000.00
2036 年	5000.00		128.00	2000.00	2128.00	3000.00
2037 年	3000.00		48.00	3000.00	3048.00	0.00
合计		9000.00	2880.00	9000.00	11880.00	

2.融资平衡表

计算期内累计资金流入 40163.81 万元，累计资金流出 39418.47 万元，累计现金结余 745.34 万元。本项目全部 9000.00 元专项债到期时，在偿还当年到期的债券本息后，将仍有 745.34 万元的累计现金结余。期间将不存在任何资金缺口。经测算，净现金流对全部债券本息的覆盖倍数为 1.02 倍。

资金测算平衡表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期		
			2025 年	2026 年	2027 年
1	经营活动净现金流量	12161.34	0.00	0.00	0.00

序号	项目	合计	建设期		
			2025 年	2026 年	2027 年
1.1	现金流入	28913.81	0.00	0.00	0.00
1.1.1	专项收入	19460.97	0.00	0.00	0.00
1.1.2	补贴收入	7700.00	0.00	0.00	0.00
1.1.3	增值税销项税额	1752.84	0.00	0.00	0.00
1.1.4	土地出让收入	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	现金流出	16752.47	0.00	0.00	0.00
1.2.1	经营成本	14808.83	0.00	0.00	0.00
1.2.2	增值税进项税额	162.58	0.00	0.00	0.00
1.2.3	税金及附加	190.80	0.00	0.00	0.00
1.2.4	增值税	1590.26	0.00	0.00	0.00
1.2.5	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.6	土地出让计提的各项基金	0.00	0.00	0.00	0.00
2	投资活动净现金流量	-10777.00	-4632.00	-2638.00	-3507.00
2.1	现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	现金流出	10777.00	4632.00	2638.00	3507.00
2.2.1	建设投资	10777.00	4632.00	2638.00	3507.00
2.2.2	维持运营投资	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2.3	流动资金	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2.4	其他流出	0.00	0.00	0.00	0.00
3	筹资活动净现金流量	-639.00	4632.00	2638.00	3507.00
3.1	现金流入	11250.00	4700.00	2800.00	3750.00
3.1.1	项目资本金投入	2250.00	700.00	800.00	750.00
3.1.2	建设投资借款	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1.3	流动资金借款	0.00	0.00	0.00	0.00

序号	项目	合计	建设期		
			2025 年	2026 年	2027 年
3.1.4	债券	9000.00	4000.00	2000.00	3000.00
3.1.5	短期借款	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1.6	市场化融资	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	现金流出	11889.00	68.00	162.00	243.00
3.2.1	债券利息支付	2880.00	64.00	160.00	240.00
3.2.2	债券发行费用	9.00	4.00	2.00	3.00
3.2.3	偿还债券本金	9000.00	0.00	0.00	0.00
3.2.4	市场化融资还本	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.5	市场化融资付息	0.00	0.00	0.00	0.00
4	净现金流量	745.34	0.00	0.00	0.00
5	累计盈余资金		0.00	0.00	0.00

资金测算平衡表（续表）

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
1	经营活动净现金流量	12161.34	1220.01	1270.31	1325.06	1372.82	1418.22	1048.57	1081.91	1109.64	1141.09	1173.71
1.1	现金流入	28913.81	2934.31	3037.75	3147.48	3250.92	3353.04	2487.12	2563.75	2635.37	2712.25	2791.82
1.1.1	专项收入	19460.97	1869.90	1964.80	2065.46	2160.36	2254.04	1690.81	1761.11	1826.81	1897.34	1970.34
1.1.2	补贴收入	7700.00	896.00	896.00	896.00	896.00	896.00	644.00	644.00	644.00	644.00	644.00
1.1.3	增值税销项税额	1752.84	168.41	176.95	186.02	194.56	203.00	152.31	158.64	164.56	170.91	177.48
1.1.4	土地出让收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	现金流出	16752.47	1714.30	1767.44	1822.42	1878.10	1934.82	1438.55	1481.84	1525.73	1571.16	1618.11

序号	项目	合计	运营期									
			2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
1.2.1	经营成本	14808.83	1527.84	1571.44	1616.29	1662.43	1709.73	1269.61	1305.84	1343.12	1381.46	1421.07
1.2.2	增值税进项税额	162.58	17.92	18.17	18.42	18.66	18.89	13.76	13.93	14.10	14.27	14.46
1.2.3	税金及附加	190.80	18.05	19.05	20.11	21.11	22.09	16.63	17.36	18.05	18.79	19.56
1.2.4	增值税	1590.26	150.49	158.78	167.60	175.90	184.11	138.55	144.71	150.46	156.64	163.02
1.2.5	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.6	土地出让计提的各项基金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	投资活动净现金流量	-10777.00										
2.1	现金流入	0.00										
2.2	现金流出	10777.00										
2.2.1	建设投资	10777.00										
2.2.2	维持运营投资	0.00										
2.2.3	流动资金	0.00										
2.2.4	其他流出	0.00										
3	筹资活动净现金流量	-639.00	-288.00	-288.00	-288.00	-288.00	-288.00	-288.00	-288.00	-4224.00	-2128.00	-3048.00
3.1	现金流入	11250.00										
3.1.1	项目资本金投入	2250.00										
3.1.2	建设投资借款	0.00										
3.1.3	流动资金借款	0.00										
3.1.4	债券	9000.00										
3.1.5	短期借款	0.00										
3.1.6	市场化融资	0.00										
3.2	现金流出	11889.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	4224.00	2128.00	3048.00
3.2.1	债券利息支付	2880.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	224.00	128.00	48.00
3.2.2	债券发行费用	9.00										

序号	项目	合计	运营期									
			2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
3.2.3	偿还债券本金	9000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4000.00	2000.00	3000.00
3.2.4	市场化融资还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.5	市场化融资付息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	净现金流量	745.34	932.01	982.31	1037.06	1084.82	1130.22	760.57	793.91	-3114.36	-986.91	-1874.29
5	累计盈余资金		932.01	1914.32	2951.39	4036.21	5166.43	5927.00	6720.91	3606.55	2619.63	745.34

四、评估结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为该项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为该项目提供足够的资金支持，保证资阳市公交绿色低碳交通工具更新项目顺利施工。同时，项目建成后通过项目收益提供了充足、稳定的现金流入，符合项目收益与融资自求平衡的条件，充分满足资阳市公交绿色低碳交通工具更新项目收益与融资自求平衡专项债券还本付息要求。

五、其他说明

本报告是基于“资阳市公交绿色低碳交通工具更新项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案”的信息为基础编制。

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）
四川分所



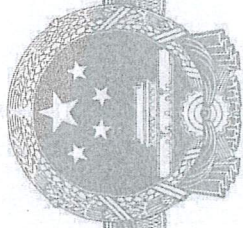
二〇二五年六月二十四日

中国注册会计师
(项目合伙人)



中国注册会计师:



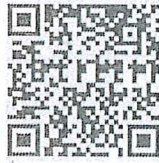


营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91510100091296387C



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 中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）四川分所

成立日期 2014年02月14日

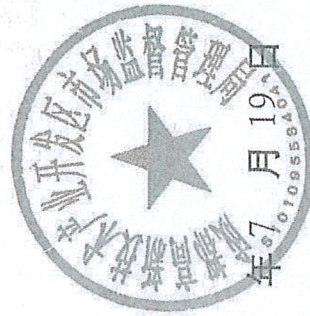
类型 特殊普通合伙企业分支机构

营业期限 —

负责人 万学军

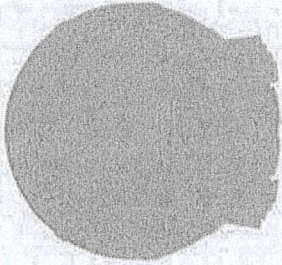
营业场所 中国（四川）自由贸易试验区成都高新区
天府大道北段1480号7栋3层8号

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、会计培训；法律、法规规定的其他业务（以上经营范围凭相关审批文件经营）。



登记机关

2022年7月19日



会计师事务所分所

执业证书

名称：中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）四川分所

负责人：万学军

经营场所：中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天府大道北段1480号7栋3层8号

分所执业证书编号：110001625101

批准执业文号：川财审批（2014）002号

批准执业日期：2014年1月27日



说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行行业业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》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《会计师事务所分所执业证书》。



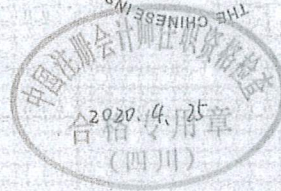
2022年7月27日

中华人民共和国财政部制





万学军 110001630065

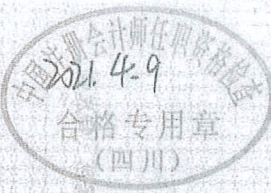


姓名	万学军
性别	男
出生日期	1989-01-27
工作单位	中勤万信会计师事务所(普通合伙)四川分所
身份证号	510102690127847



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格,有效期顺延一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 110001630065
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: 2016 年 08 月 11 日
Date of Issuance





姓名 王莹
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1976-09-13
Date of birth
工作单位 河南精诚联合会计师事务所
(普通合伙)
Working unit
身份证号码 330402197609130941
Identity card No.

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.

日
月
年



王莹 410000180141

证书编号: 410000180141
No. of Certificate

批准注册协会: 河南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2021年07月16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 月 日
y m d

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

河南精诚

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

2022年12月8日
y m d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中勤万信四川

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

2022年12月12日
y m d