

关于开江县老城区片区老旧小区改造配套基础设施建设项目收益与融资自求平衡
专项债券的

财
务
评
价
报
告

四川万邦会计师事务所有限公司

2026 年 1 月



关于开江县老城区片区老旧小区改造配套基础设施建设项目

收益与融资自求平衡专项债券的

财务评估报告

四川万邦会计师事务所有限公司

川万邦专审字[2026]第 B02-13-04 号

开江县住房和城乡建设局：

我们接受委托，对开江县老城区片区老旧小区改造配套基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案进行评价并出具专项评价报告。

我们审核的依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号—预测性财务信息的审核》。开江县老城区片区老旧小区改造配套基础设施建设项目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。

需提醒报告使用者注意：由于在编制实施测算方案中运用了一系列的假设，包括有关未来事项和推测性假设，而预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

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,认为开江县老城区片区老旧小区改造配套基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券可相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措,为经济建设提供足够的资金支持,保障其建设运营的成功。

综上所述,通过发行开江县老城区片区老旧小区改造配套基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券的方式满足项目建设的资金需求,是现阶段较优的资金解决方案。

本总体评价仅供发行人本次申请专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的：我们同意将本总体评价作为建设方实施方案所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

附件：评价说明



中国·成都



2026 年 1 月 7 日

评价说明

一、评价内容

根据财政部《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预[2018]34 号）（以下简称《通知》），提出在法定专项债务限额内，鼓励有条件的地方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或专项收入偿还。《通知》提出市县财政部门及相关行业主管部门应按照财政部《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）有关要求，结合本地区实际情况，优先选择党中央、国务院和省委、省政府确定的重大战略领域及重点项目发行项目收益专项债券，重点考虑在重大区域发展以及乡村振兴、脱贫攻坚、生态环保、水电气热等公用事业、公立医院、公立学校、交通、水利、文化旅游、工业园区、市政基础设施等领域选择符合条件的新建、在建和改建项目。

相关项目应当能够产生稳定的收入和稳定的现金流，并能够充分保障专项债券还本付息。

（一）项目基本情况及投资估算

1. 项目基本情况

（1）项目名称：开江县老城区片区老旧小区改造配套基础设施建设项目

（2）项目建设性质：改建

（3）项目总投资：13060.00 万元

(4) 项目建设期：24 个月

(5) 项目投向领域：城市更新-城镇老旧小区改造

(6) 建设地点：开江县老城区片区

(7) 计划开工时间：2026 年 3 月

(8) 项目实施进度安排：本项目拟定工期 24 个月（不含前期准备阶段），即 2026 年 3 月—2028 年 2 月。

1) 前期工作拟定至 2026 年 3 月之前，包括项目建议书、可行性研究报告编制、招投标、设计等工作；

2) 项目实施阶段 23 个月，2026 年 3 月—2028 年 1 月。

3) 项目竣工验收阶段为 1 个月，2028 年 2 月。

(9) 项目建设内容与规模：建设与文教局家属院等 40 个老旧小区(涉及 5522 户、总建筑面积 38.82 万平方米)相配套的基础设施，主要包括:1、在小区内改造道路 39511 平方米，排水管道 13.43 公里，供水管道 12.76 公里，以及消防、安防等基础设施；2、在小区内改造社区综合服务设施 2265 平方米，停车场 15479 平方米，以及充电桩、文化体育等公共服服务施:3、在小区外改造该小区与城市主干网衔接的道路 35760 平方米供电管网 7.67 公里，通信管网 7.29 公里等城镇基础设施。

2. 项目投资估算

《投资项目可行性研究报告编写大纲及说明的通知》发改投资规〔2023〕304 号；

《建设项目投资估算编审规程》（CECAGC1-2015）；

《建设工程造价咨询规范》（GB/T51095-2015）；

《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）；

国家发展改革委关于《进一步放开建设项目专业服务价格的通知》
（发改价格〔2015〕299号）；

四川省发展和改革委员会关于《进一步放开住建部门专业服务收费有关事项的通知》（川发改价格〔2015〕769号）；

《四川省建设工程造价咨询标准》（DBJ51/T090-2018）。

1、工程费用

（1）《建设项目投资估算编审规程》CECA/GC1-2015。投资估算指标确定参照了项目周边地区类似工程的建设投资指标。

（2）土建安装工程：按照《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500—2013）的规定，选用四川省建设厅颁发的《四川省建设工程工程量清单计价定额》（2020年）及其配套文件以及业主提供的方案图。

材料价格部分：采用德阳市《工程造价信息》（2025年第9期）。

（3）四川省住房和城乡建设厅关于发布《四川省建设工程工程量清单计价定额》的通知（川建造价发〔2020〕315号）。

2、工程建设其他费用

本工程的其他费用是按照有关规定的费用组成和标准，并结合本项目具体情况确定相关费用。

（1）建设用地费：本项目不涉及新增建设用地，无土地费用。

（2）技术咨询费用

项目前期工作咨询费：根据国家发展改革委〔2015〕299 号文，并参考计价格[1999]1283 号规定计取。

勘察费：根据国家发展改革委〔2015〕299 号文，并参考国家发展改革委、建设部关于发布《工程勘察设计收费管理规定》的通知（计价格[2002]10 号）规定，按工程费用的 0.8%计算。

设计费：根据国家发展改革委〔2015〕299 号文，并参考国家发展改革委、建设部关于发布《工程勘察设计收费管理规定》的通知（计价格[2002]10 号）规定计取。

施工图审查费：参考《四川省施工图审查收费标准》（川发改价格[2011]323 号文）的有关规定计取。

环境影响评价费：根据《建设项目环境影响评价分类管理名录》（2021 年版），本项目不需办理环评相关手续。

工程造价咨询服务费：根据川发改价格〔2015〕769 号，参考川价发[2008]141 号文的规定计取。

工程建设监理费：根据国家发展改革委〔2015〕299 号文，并参考发改价格[2007]670 号计算。

招标代理费：根据国家发展改革委员会〔2015〕299 号文，并参考原国家计委“计价格[2002]1980 号”《招标代理服务收费管理暂行办法》的有关规定计取。

（3）工程建设管理费

建设单位管理费：根据财政部发布的《财政部关于印发〈基本建设项目成本管理规定〉的通知》（财建〔2016〕504 号）的有

关规定计算。

（4）其他费用

场地准备及临时设施费：按工程费用的 0.8%计。

工程保险费：按工程费用的 0.4%计。

工程检测费：按工程费用的 0.5%计。

水土保持编制费：参考保监〔2005〕22 号规定计取。

水土保持补偿费：根据川发改价格〔2017〕347 号文，按弃土量 0.3 元/m³计算。

安全预评价费：根据川职安评〔2010〕42 号的有关规定计取。

临时交通组织费：暂估 15 万元。

3、预备费

（1）基本预备费：按工程费用与工程建设其他费用之和减去建设用地费的 8%估算。

（2）涨价预备费：根据原国家计委颁发的计投资〔1999〕1340 号文的规定，和物价变化趋势、项目特点，本项目涨价预备费计算指数按零考虑，不计列。

（4）项目总投资

本项目工程估算总投资为 13060.00 万元，其中：

第一部分工程费用 10826.52 万元，占总投资的 82.90%；

第二部分工程建设其他费用 1266.72 万元，占总投资的 9.70%；

第三部分预备 536.76 万元，占总投资的 4.11%；

第四部分建设期利息及发行费 430.00 万元，占总投资的 3.29%。

项目投资汇总表（单位：万元）

序号	费用名称	估算金额（万元）	比例
1	第一部分 工程费用	10826.52	82.90%
2	第二部分 工程建设其他费用	1266.72	9.70%
3	第三部分 预备费	536.76	4.11%
4	第四部分 建设期利息及发行费	430.00	3.29%
5	项目总投资	13060.00	100.00%

（二）资金筹措方案

1. 资金配置计划

根据《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》国发〔2015〕51号相关规定，项目资本金不得低于20%的。

项目资本金3060.00万元，占总投资的23.43%，资本金来源为财政配套资金，符合要求。

2. 资金来源

拟发行专项债券10000.00万元，其中：2026年拟发行5000.00万元，2027年拟发行5000.00万元，期限均为30年；债券利率按2.8%测算，发行费为面值的1‰。

3. 项目建设进度计划

（1）已完成的前期工作

项目立项审批：本项目已经取得《开江县发展和改革局关于开江县老城区片区老旧小区改造配套基础设施建设项目可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（开江发改审〔2025〕142号）；

用地规划：已取得《开江县行政审批局关于开江县老城区片区老旧小区改造配套基础设施建设项目无需办理用地预审与选址意见书的情况说明》；

该项目还取得了规划许可、自然资源部门关于项目用地审批手续

办理情况的说明、可研报告、城市总规、财政投资评审报告意见、行业规划、项目详规等文件。

(2) 项目建设进度计划

本项目建设期拟定为 2026 年 3 月至 2028 年 2 月。项目总体进度计划内容包括项目前期准备（如立项报批、小区居民动员等）、工程勘察与设计、工程预算、财政评审、工程招投标、竣工验收并交付使用等。

项目准备期：2026 年 3 月之前

项目建设期：2026 年 3 月至 2028 年 1 月

预计 2028 年 2 月完成竣工验收。

4. 资金使用计划

项目所筹资金将根据项目实施计划和实施建设进度来进行合理分配，且将全部投资于项目，具体数额应当根据进度支出。在保证项目工程投资资金充足的情况下，充分利用且不浪费当年度专项债券融资额度，按照建设进度，总投资计划分 24 个月投入。具体的资金使用及筹措计划见下表资金使用及筹措计划表。

资金使用及筹措计划表（单位：万元）

1	项 目	合计（万元）	建 设 期	
			第 1 年	第 2 年
一	总投资	13060.00	6560.00	6500.00
1	建设投资（不含建设期利息）	12630.00	6415.00	6215.00
2	建设期利息	420.00	140.00	280.00
3	债券发行费	10.00	5.00	5.00
二	资金筹措	13060.00	6560.00	6500.00
1	专项债资金	10000.00	5000.00	5000.00
2	资本金	3060.00	1560.00	1500.00

（三）项目收入成本预测

1、项目收入

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。

通过“投资—消费—收入—再投资—再消费—再收入”这一循环、周转的过程，对当地相关经济部门所产生的连锁效应和最终影响，包括直接效应、间接效应、诱发效应和继发效应。在这一循环、周转的过程中，基础设施建设经济总量相对投入会成倍地增长。

建设与文教局家属院等 40 个老旧小区(涉及 5522 户、总建筑面积 38.82 万平方米)相配套的基础设施，主要包括：1、在小区内改造道路 39511 平方米，排水管道 13.43 公里，供水管道 12.76 公里，以及消防、安防等基础设施；2、在小区内改造社区综合服务设施 2265 平方米，停车场 15479 平方米，以及充电桩、文化体育等公共服服务设施；3、在小区外改造该小区与城市主干网衔接的道路 35760 平方米供电管网 7.67 公里，通信管网 7.29 公里等城镇基础设施。

收费参考依据：

- ①《政府制定价格行为规则》；
- ②《四川省人民政府办公厅关于加快电动汽车充电基础设施建设的实施意见》（川办发〔2017〕19号）；
- ③《达州市城区机动车临时占道停放服务收费新标准执行》；
- ④相关网络平台数据。

2、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、项目收益预测

(1) 停车位收入

停车位收入=小车位数量×车位使用率×每车位次收入×日周转次数×365 天

小车位数量：根据《开江县住房和城乡建设局

关于开江县老城区片区老旧小区改造配套基础设施建设项目规划说明》（详见下图），项目规划建设停车场 15479.00 平方米，约 516 个停车位，其中有 124 个为充电桩停车位，剩下的 124 个普通停车位对外运营。

开江县住房和城乡建设局
关于开江县老城区片区老旧小区改造配套基础设施
建设项目规划说明

本项目建设内容为：建设与文教局家属院等 40 个老旧小区（涉及 5522 户、总建筑面积 38.82 万平方米）相配套的基础设施，主要包括：1、在小区内改造道路 39511 平方米，排水管道 13.43 公里，供水管道 12.76 公里，以及消防、安防等基础设施；2、在小区内改造社区综合服务设施 2265 平方米，停车场 15479 平方米，以及充电桩、文化体育等公共服务设施；3、在小区外改造该小区与城市主干网衔接的道路 35760 平方米供电管网 7.67 公里，通信管网 7.29 公里等城镇基础设施。

同时本项目将合理规划对本项目改造建设停车位 516 个、以及 124 台新能源汽车充电桩。规划改造及建设的停车位、充电桩等运营期产生的收入可作为本项目专项债券的还本付息收入来源。

我单位将严格贯彻《开江县国民经济和社会发展规划第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》，强化风险管理、确保工程质量，落实项目实际工期与规划保持一致，完善规章制度，优化管理职能，确保各项指标如期完成。

开江县住房和城乡建设局

2023 年 11 月 11 日



图 1-1 停车位依据

车位使用率：随着群众生活质量水平不断提升，汽车进家庭的步伐加快，拥有汽车的家庭越来越多，目前该区域老旧小区的停车位无法完全满足群众对停车位的需求，因此结合项目周边停车位现状，本项目保守估计运营期内第一年停车位使用率为 70%，往后每年以 5% 递增，直至上涨到 90% 后不再增加，并保持不变。

每车位次收入：参考达州市城市收费标准（详见下图）明确规定，小停车场收费标准为：室外停车场小型车起价 5 元/3 小时，24 小时

15

（2）充电桩服务费收入

充电桩服务费收入=充电枪数量×周转率×充电服务费×单次充电量×使用率×365 天

项目运营期仅收取充电服务费，电费将上缴至国家电网。

充电桩数量：根据《开江县发展和改革局关于开江县老城区片区老旧小区改造配套基础设施建设项目可行性研究报告(代项目建议书)的批复》开江发改审(2025)142 号（详见下图），项目规划建设停车场 15479.00 平方米，以及充电桩，约 516 个停车位，考虑资源的合理分布，以及老旧小区的充电桩周转较低但需求数量相对较大的因素充电桩数量约为 124 个。

开江县住房和城乡建设局
关于开江县老城区片区老旧小区改造配套基础设施
建设项目规划说明

本项目建设内容为：建设与文教局家属院等 40 个老旧小区（涉及 5522 户、总建筑面积 38.82 万平方米）相配套的基础设施，主要包括：1、在小区内改造道路 39511 平方米，排水管道 13.43 公里，供水管道 12.76 公里，以及消防、安防等基础设施；2、在小区内改造社区综合服务设施 2265 平方米，停车场 15479 平方米，以及充电桩、文化体育等公共服服务施；3、在小区外改造该小区与城市主干网衔接的道路 35760 平方米供电管网 7.67 公里，通信管网 7.29 公里等城镇基础设施。

同时本项目将合理规划对本项目改造建设停车位 516 个、以及 124 台新能源汽车充电桩。规划改造及建设的停车位、充电桩等运营期产生的收入可作为本项目专项债券的还本付息收入来源。

我单位将严格贯彻《开江县市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》，强化风险管理、确保工程质量，落实项目实际工期与规划保持一致，完善规章制度，优化管理职能，确保各项指标如期完成。

开江县住房和城乡建设局

2023 年 11 月 11 日



图1-2 充电桩依据

周转率：考虑新能源汽车的日益普及，各小区配备新能源汽车充电桩的需求愈发强烈，本项目考虑单个充电枪周转次数为 3 次/日，后续不考虑增长。

充电服务费：根据参考《四川省人民政府办公厅关于加快电动汽车充电基础设施建设的实施意见》（川办发〔2017〕19 号）以及线上平台公布的收费数据，开江县新能源汽车充电收费标准为 0.6 元/kwh（详见下图），本项目出于保守估计设定充电服务费为 0.58 元/kwh，随着新能源汽车的发展，充电桩服务会越来越广泛，考虑物价

上涨因素，设定新能源汽车充电服务费运营期间每三年增长 5%。



图1-3 开江县新能源汽车充电收费标准

单次充电量：电动汽车目前主流续航里程为 600 公里。项目按照 600 公里续航里程计算(详见下图), 充满电大约需要电量 100-150KWh。本项目按照 100KWh 每车每次剩余 20%时进行充电，满负荷充电量为每车次 85KWh。



图1-4 充电汽车续航表

使用率：考虑到近年来政策支持力度和产业发展趋势，居民汽车更新升级基本趋于向新能源混合动力车及纯电动车方向发展，本项目保守估计运营期内第一年为 70%，之后每年增长 5%，增长至 90%使用率保持不变。

综上，根据上述分析可对本项目债权期限内，项目收入进行测算，项目运营期收入为 32101.14 万元。

运营期项目收入测算结果详见表 1-1 项目收入及增值税测算表：

表 1-1 项目收入测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	计 算 期										
			单位：万元										
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			
一	总收入	32101.14			588.77	630.82	672.88	750.68	794.83	794.83	834.58	834.58	834.58
1	停车费收入	5504.86			120.19	128.77	137.36	153.24	162.25	162.25	170.37	170.37	170.37
	小车位数量（个）	392.00			392.00	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00
	车位使用率				70%	75%	80%	85%	90%	90%	90%	90%	90%
	停车周转次数				3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	停车收费单价（元/次）				4.00	4.00	4.00	4.20	4.20	4.20	4.41	4.41	4.41
	增值税（9%）				9.92	10.63	11.34	12.65	13.40	13.40	14.07	14.07	14.07
	不含税收入				110.27	118.14	126.02	140.59	148.85	148.85	156.30	156.30	156.30
2	充电桩服务费收入	26596.28			468.58	502.05	535.52	597.44	632.58	632.58	664.21	664.21	664.21
	充电桩数量（座）	124.00			124.00	124.00	124.00	124.00	124.00	124.00	124.00	124.00	124.00
	充电枪数量（个）				1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
	周转率（次/天）				3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	充电量（车/次/千瓦时）				85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00
	充电服务费（元/千瓦时）				0.58	0.58	0.58	0.61	0.61	0.61	0.64	0.64	0.64
	使用率				70%	75%	80%	85%	90%	90%	90%	90%	90%
	增值税（13%）				53.91	57.76	61.61	68.73	72.77	72.77	76.41	76.41	76.41
	不含税收入				414.67	444.29	473.91	528.71	559.81	559.81	587.80	587.80	587.80

—续表—

序号	项目	合计	计 算 期										单位：万元	
			第 12 年	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	
—	总收入	32101.14	876.30	1108.77	1108.77	1164.22	1164.22	1164.22	1222.42	1222.42	1222.42	1283.54	1283.54	
1	停车费收入	5504.86	178.88	178.88	178.88	187.83	187.83	187.83	197.22	197.22	197.22	207.08	207.08	
	小车位数量（个）	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00	
	车位使用率		90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	
	停车周转次数		3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	
	停车收费单价（元/次）		4.63	4.63	4.63	4.86	4.86	4.86	5.11	5.11	5.11	5.36	5.36	
	增值税（9%）		14.77	14.77	14.77	15.51	15.51	15.51	16.28	16.28	16.28	17.10	17.10	
	不含税收入		164.11	164.11	164.11	172.32	172.32	172.32	180.94	180.94	180.94	189.98	189.98	
2	充电桩服务费收入	26596.28	697.42	929.89	929.89	976.39	976.39	976.39	1,025.20	1,025.20	1,025.20	1,076.46	1,076.46	
	充电桩数量（座）	124.00	124.00	124.00	124.00	124.00	124.00	124.00	124.00	124.00	124.00	124.00	124.00	
	充电枪数量（个）		1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	
	周转率（次/天）		3.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	
	充电量（车/次/千瓦时）		85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	
	充电服务费（元/千瓦时）		0.67	0.67	0.67	0.70	0.70	0.70	0.74	0.74	0.74	0.78	0.78	
	使用率		90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	
	增值税（13%）		80.23	106.98	106.98	112.33	112.33	112.33	117.94	117.94	117.94	123.84	123.84	
	不含税收入		617.19	822.91	822.91	864.06	864.06	864.06	907.26	907.26	907.26	952.62	952.62	

—续表—

序号	项目	合计	计 算 期								
			单位：万元								
			第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
一	总收入	32101.14	1283.54	1347.72	1347.72	1347.72	1415.11	1415.11	1415.11	1485.86	1485.86
1	停车费收入	5504.86	207.08	217.43	217.43	217.43	228.31	228.31	228.31	239.72	239.72
	小车位数量（个）	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00
	车位使用率		90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
	停车周转次数		3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	停车收费单价（元/次）		5.36	5.63	5.63	5.63	5.91	5.91	5.91	6.21	6.21
	增值税（9%）		17.10	17.95	17.95	17.95	18.85	18.85	18.85	19.79	19.79
	不含税收入		189.98	199.48	199.48	199.48	209.46	209.46	209.46	219.93	219.93
2	充电桩服务费收入	26596.28	1,076.46	1,130.29	1,130.29	1,130.29	1,186.80	1,186.80	1,186.80	1,246.14	1,246.14
	充电桩数量（座）	124.00	124.00	124.00	124.00	124.00	124.00	124.00	124.00	124.00	124.00
	充电枪数量（个）		1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
	周转率（次/天）		4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
	充电量（车/次/千瓦时）		85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00
	充电服务费（元/千瓦时）		0.78	0.82	0.82	0.82	0.86	0.86	0.86	0.90	0.90
	使用率		90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
	增值税（13%）		123.84	130.03	130.03	130.03	136.53	136.53	136.53	143.36	143.36
	不含税收入		952.62	1,000.26	1,000.26	1,000.26	1,050.27	1,050.27	1,050.27	1,102.78	1,102.78

（四）项目运营成本

本项目成本包括：经营成本、固定资产折旧费、财务费用、税金及附加。

1、经营成本

本项目经营成本包括：人员工资及福利费、管理费、维修费用、燃料及动力费、购置原材料。

（1）人员工资及福利费

参考同类型其他项目，本项目计划考虑固定工作人员 16 人。其中：管理人员 2 人，人均工资福利按照 5000 元/月计算；专业技术人员 4 人，人均工资福利按照 4500 元/月计算；普通员工 10 人，人均工资福利按照 3500 元/月计算，福利费按员工工资的 10%计算，根据当地 GDP 增长速度预测人员工资及福利费增长率为每三年增长 2%。

（2）管理费用：主要为本项目经营活动中产生的其他费用，按照人员工资及福利费的 20%计取。

（3）维修及保养费：主要为本项目运营期间内各项设施的维修保养费用，按照每年固定资产折旧的 3%计取。

（4）燃料及动力费：主要为本项目运营期间内的水费、电费、气费成本，按照每年营业收入的 2%计取。

（5）原材料购置费：主要为本项目运营期间内的日常消耗品，按照每年营业收入的 1%计取。

2、固定资产折旧费：主要为本项目投资建设各项资产的折旧费，以总投资作为折旧基数，参考房屋建筑物类折旧年限为 50 年，残值

率为 5%。

3、财务费用：主要为专项债券利息在经营期中的“费用化”部分。

4、相关税费：根据财政部、国家税务总局相关政策，本项目涉及相关税费包括：

增值税：停车费收入增值税税率为 9%、充电桩服务费收入增值税税率为 13%。

税金及附加：城市建设附加税 5%、教育附加税 3%，地方教育附加税 2%。

综上所述，经计算可知，本项目预测期成本费用为 20803.53 万元，测算结果详见下表：

表 1-2 经营成本测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	计 算 期										单位：万元
			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
一	营业成本	4191.91			121.39	122.65	123.92	127.91	129.23	129.23	132.13	132.13	132.13
1	燃料及动力费				11.78	12.62	13.46	15.01	15.90	15.90	16.69	16.69	16.69
2	外购原材料费				5.89	6.31	6.73	7.51	7.95	7.95	8.35	8.35	8.35
3	人员工资及福利	2393.05			75.60	75.60	75.60	77.11	77.11	77.11	78.65	78.65	78.65
	管理人员工人数				2	2	2	2	2	2	2	2	2
	管理员工工资及福利费				6.00	6.00	6.00	6.12	6.12	6.12	6.24	6.24	6.24
	技术人员工工资及福利费				4	4	4	4	4	4	4	4	4
	技术人员工人数				5.40	5.40	5.40	5.51	5.51	5.51	5.62	5.62	5.62
	普通员工人数				10	10	10	10	10	10	10	10	10
	普通员工工资及福利费				4.20	4.20	4.20	4.28	4.28	4.28	4.37	4.37	4.37
4	维修保养费	596.53			20.57	20.57	20.57	20.57	20.57	20.57	20.57	20.57	20.57
5	管理费用	239.30			7.56	7.56	7.56	7.71	7.71	7.71	7.87	7.87	7.87
二	固定资产折旧	5965.41			205.70	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70
三	财务费用	7980.00			280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
四	税金及附加	2666.36			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
总成本费用（一+二+三+四）		20803.53			607.09	608.35	609.62	613.61	614.93	614.93	617.83	617.83	617.83

—续表—

序号	项目	合计	计 算 期										
			单位：万元										
			第 12 年	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
一	营业成本	4191.91	135.11	142.08	142.08	145.51	145.51	145.51	149.06	149.06	149.06	152.73	152.73
1	燃料及动力费		17.53	22.18	22.18	23.28	23.28	23.28	24.45	24.45	24.45	25.67	25.67
2	外购原材料费		8.76	11.09	11.09	11.64	11.64	11.64	12.22	12.22	12.22	12.84	12.84
3	人员工资及福利	2393.05	80.23	80.23	80.23	81.83	81.83	81.83	83.47	83.47	83.47	85.14	85.14
	管理人员工人数		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
	管理员工工资及福利费		6.37	6.37	6.37	6.49	6.49	6.49	6.62	6.62	6.62	6.76	6.76
	技术人员工工资及福利费		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
	技术人员工人数		5.73	5.73	5.73	5.85	5.85	5.85	5.96	5.96	5.96	6.08	6.08
	普通员工人数		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
	普通员工工资及福利费		4.46	4.46	4.46	4.55	4.55	4.55	4.64	4.64	4.64	4.73	4.73
4	维修保养费	596.53	20.57	20.57	20.57	20.57	20.57	20.57	20.57	20.57	20.57	20.57	20.57
5	管理费用	239.30	8.02	8.02	8.02	8.18	8.18	8.18	8.35	8.35	8.35	8.51	8.51
二	固定资产折旧	5965.41	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70
三	财务费用	7980.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
四	税金及附加	2666.36	0.00	0.00	31.29	133.00	133.00	133.00	139.84	139.84	139.84	146.41	155.03
总成本费用（一+二+三+四）		20803.53	620.81	627.78	659.08	764.21	764.21	764.21	774.61	774.61	774.61	784.85	793.47

—续表—

序号	项目	合计	计 算 期								
			单位：万元								
			第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
一	营业成本	4191.91	152.73	156.52	156.52	156.52	160.46	160.46	160.46	164.54	164.54
1	燃料及动力费		25.67	26.95	26.95	26.95	28.30	28.30	28.30	29.72	29.72
2	外购原材料费		12.84	13.48	13.48	13.48	14.15	14.15	14.15	14.86	14.86
3	人员工资及福利	2393.05	85.14	86.84	86.84	86.84	88.58	88.58	88.58	90.35	90.35
	管理人员工人数		2	2	2	2	2	2	2	2	2
	管理员工工资及福利费		6.76	6.89	6.89	6.89	7.03	7.03	7.03	7.17	7.17
	技术人员工工资及福利费		4	4	4	4	4	4	4	4	4
	技术人员工人数		6.08	6.20	6.20	6.20	6.33	6.33	6.33	6.45	6.45
	普通员工人数		10	10	10	10	10	10	10	10	10
	普通员工工资及福利费		4.73	4.82	4.82	4.82	4.92	4.92	4.92	5.02	5.02
4	维修保养费	596.53	20.57	20.57	20.57	20.57	20.57	20.57	20.57	20.57	20.57
5	管理费用	239.30	8.51	8.68	8.68	8.68	8.86	8.86	8.86	9.04	9.04
二	固定资产折旧	5965.41	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70
三	财务费用	7980.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	140.00
四	税金及附加	2666.36	155.03	162.78	162.78	162.78	170.92	170.92	170.92	179.47	179.47
总成本费用（一+二+三+四）		20803.53	793.47	805.01	805.01	805.01	817.09	817.09	817.09	829.71	689.71

（五）项目损益情况

企业所得税：《事业单位、社会团体、民办非企业单位企业所得税征收管理办法》（国税发〔1999〕65号）第一条规定，事业单位、社会团体和民办非企业单位取得的生产、经营所得和其他所得，应当缴纳企业所得税，《企业所得税法》规定企业所得税税率为25%。

综合上述各项收入、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32101.14万元，总成本费用为20803.53万元，累计净利润8473.15万元，本项目息前净现金流量累计22418.45万元。详见下表1-3：

表 4-3 项目损益表（单位：万元）

序号	项目	合计	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	第 16 年	第 17 年	第 18 年
一	营业收入	32101.14	588.77	630.82	672.88	750.68	794.83	794.83	834.58	834.58	834.58	876.30	1108.77	1108.77	1164.22	1164.22	1164.22	1222.42
二	总成本费用	20803.53	607.09	608.35	609.62	613.61	614.93	614.93	617.83	617.83	617.83	620.81	627.78	659.07	764.21	764.21	764.21	774.60
1	其他税费	2666.36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	31.29	133.00	133.00	133.00	139.84
2	经营成本	4191.91	121.39	122.65	123.92	127.91	129.23	129.23	132.13	132.13	132.13	135.11	142.08	142.08	145.51	145.51	145.51	149.06
3	固定资产折旧	5965.30	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70
4	财务费用	7980.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
三	利润总额	11297.61	-18.32	22.47	63.26	137.07	179.90	179.90	216.75	216.75	216.75	255.49	480.99	449.70	400.01	400.01	400.01	447.82
	弥补以前年度亏损	18.32		18.32														
	应纳税所得额	11297.61		4.15	63.26	137.07	179.90	179.90	216.75	216.75	216.75	255.49	480.99	449.70	400.01	400.01	400.01	447.82
减：	所得税	2824.46	0.00	1.04	15.82	34.27	44.98	44.98	54.19	54.19	54.19	63.87	120.25	112.43	100.00	100.00	100.00	111.96
四	净利润	8473.15	-18.32	21.43	47.44	102.80	134.92	134.92	162.56	162.56	162.56	191.62	360.74	337.27	300.01	300.01	300.01	335.86
五	主要指标：																	
1	息前税后利润 NOPAT	16453.15	261.68	301.43	327.44	382.80	414.92	414.92	442.56	442.56	442.56	471.62	640.74	617.27	580.01	580.01	580.01	615.86
2	息前净现金流量 (NOPAT+折旧)	22418.45	467.38	507.13	533.14	588.50	620.62	620.62	648.26	648.26	648.26	677.32	846.44	822.97	785.71	785.71	785.71	821.56

--续表--

序号	项目	合计	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	第 31 年
一	营业收入	32101.14	1222.42	1222.42	1283.54	1283.54	1283.54	1347.72	1347.72	1347.72	1415.11	1415.11	1415.11	1485.86	1485.86
二	总成本费用	20803.53	774.60	774.60	784.84	793.46	793.46	805.00	805.00	805.00	817.08	817.08	817.08	829.71	689.71
1	其他税费	2666.36	139.84	139.84	146.41	155.03	155.03	162.78	162.78	162.78	170.92	170.92	170.92	179.47	179.47
2	经营成本	4191.91	149.06	149.06	152.73	152.73	152.73	156.52	156.52	156.52	160.46	160.46	160.46	164.54	164.54
3	固定资产折旧	5965.30	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70	205.70
4	财务费用	7980.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	140.00
三	利润总额	11297.61	447.82	447.82	498.70	490.08	490.08	542.72	542.72	542.72	598.03	598.03	598.03	656.15	796.15
	弥补以前年度亏损	18.32													
	应纳税所得额	11297.61	447.82	447.82	498.70	490.08	490.08	542.72	542.72	542.72	598.03	598.03	598.03	656.15	796.15
减：	所得税	2824.46	111.96	111.96	124.68	122.52	122.52	135.68	135.68	135.68	149.51	149.51	149.51	164.04	199.04
四	净利润	8473.15	335.86	335.86	374.02	367.56	367.56	407.04	407.04	407.04	448.52	448.52	448.52	492.11	597.11
五	主要指标：														
1	息前税后利润NOPAT	16453.15	615.86	615.86	654.02	647.56	647.56	687.04	687.04	687.04	728.52	728.52	728.52	772.11	737.11
2	息前净现金流量 (NOPAT+折旧)	22418.45	821.56	821.56	859.72	853.26	853.26	892.74	892.74	892.74	934.22	934.22	934.22	977.81	942.81

（六）专项债偿债计划

本项目拟申请专项债券 10000.00 万元，分 2 期发行，预计 2026 年发行 5000.00 万元，2027 年发行 5000.00 万元，债券期限 30 年，按年支付利息，债券年利率按 2.80% 计取，债券发行期最后一年偿还本金。债券存续期内累计需支付利息 8400.00 万元，其中：专项债券建设期利息计 420.00 万元计入建设成本，专项债券在运营期间产生的利息费用 7980.00 万元。专项债券还本付息情况如下表 1-4：

表 4-4 专项债券还本付息表（单位：万元）

专项债券还本付息	合计	建设期		还本付息期								
		第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年
期初尚未归还债券本金		5000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00
本期债券	10000.00	5000.00	5000.00									
本期还本	10000.00											
期末尚未归还本金		5000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00
本期付息	8400.00	140.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
还本付息	18400.00	140.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
建设期利息	420.00	140.00	280.00									
运营期利息	7980.00			280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00

—续表—

专项债券还本付息	合计	还本付息期									
		第 12 年	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
期初尚未归还债券本金		10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00
本期债券	10000.00										
本期还本	10000.00										
期末尚未归还本金		10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00
本期付息	8400.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
还本付息	18400.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
建设期利息	420.00										
运营期利息	7980.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00

—续表—

专项债券还本付息	合计	还本付息期									
		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	第 31 年
期初尚未归还债券本金		10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	5000.00
本期债券	10000.00										
本期还本	10000.00									5000.00	5000.00
期末尚未归还本金		10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	5000.00
本期付息	8400.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	140.00
还本付息	18400.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	5280.00	5140.00
建设期利息	420.00										
运营期利息	7980.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	140.00

（七）资金测算平衡情况

若项目在满足上述资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提下，政府专项债到期日累计资金结余 4438.45 万元，项目在预测期内可实现息前净现金流 22418.45 万元，政府专项债券到期本息合计 18400.00 万元，本项目息前净现金流/政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.22 倍。期间不存在资金缺口。

项目分年度融资平衡情况（现金流量情况）详见下表 1-5：

表 4-5 资金测算平衡表（单位：万元）

行次	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
1	经营活动产生的现金净流量	22,418.45	-		467.38	507.13	533.14	588.50	620.62	620.62	648.26	648.26	648.26
2	一、经营活动产生的现金流入	32,101.14	-		588.77	630.82	672.88	750.68	794.83	794.83	834.58	834.58	834.58
3	经营收入	32,101.14	-		588.77	630.82	672.88	750.68	794.83	794.83	834.58	834.58	834.58
4	二、经营活动产生的现金流出	9,682.69	-		121.39	123.69	139.74	162.18	174.21	174.21	186.32	186.32	186.32
5	经营成本	4,191.91	-		121.39	122.65	123.92	127.91	129.23	129.23	132.13	132.13	132.13
6	税金及附加	2,666.36	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	企业所得税	2,824.46	-		-	1.04	15.82	34.27	44.98	44.98	54.19	54.19	54.19
8	投资活动产生的现金净流量	-12,630.00	-6,415.00	-6,215.00			-	-	-	-	-	-	-
9	一、投资活动产生的现金流入	-	-	-			-	-	-	-	-	-	-
10	二、投资活动产生的现金流出	12,630.00	6,415.00	6,215.00			-	-	-	-	-	-	-
11	（一）建设投资	12,630.00	6,415.00	6,215.00			-	-	-	-	-	-	-
12	（二）流动资金	-	-	-			-	-	-	-	-	-	-
13	筹资活动现金净流量	-5,340.00	6,420.00	6,220.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00
14	一、筹资活动产生的现金流入	13,060.00	6,560.00	6,500.00			-	-	-	-	-	-	-
15	（一）项目资本金流入	13,060.00	6,560.00	6,500.00									
15.1	1、财政配套	3,060.00	1,560.00	1,500.00									
16	2、发行债券	10,000.00	5,000.00	5,000.00									
17	二、筹资活动产生的现金流出	18,400.00	140.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
18	（一）偿还专项债券本金	10,000.00											
19	（二）支付专项债券利息	8,400.00	140.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
20	期末现金净额	4,438.45	-		187.38	227.13	253.14	308.50	340.62	340.62	368.26	368.26	368.26
21	累计盈余资金	-	-		187.38	414.51	667.65	976.15	1,316.77	1,657.39	2,025.65	2,393.91	2,762.17
22	项目收益对债券本息覆盖倍数	1.22											

—续表—

行次	项目	合计	第 12 年	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
1	经营活动产生的现金净流量	22,418.45	677.32	846.44	822.97	785.71	785.71	785.71	821.56	821.56	821.56	859.72	853.26
2	一、经营活动产生的现金流入	32,101.14	876.30	1,108.77	1,108.77	1,164.22	1,164.22	1,164.22	1,222.42	1,222.42	1,222.42	1,283.54	1,283.54
3	经营收入	32,101.14	876.30	1,108.77	1,108.77	1,164.22	1,164.22	1,164.22	1,222.42	1,222.42	1,222.42	1,283.54	1,283.54
4	二、经营活动产生的现金流出	9,682.69	198.98	262.33	285.80	378.51	378.51	378.51	400.86	400.86	400.86	423.82	430.28
5	经营成本	4,191.91	135.11	142.08	142.08	145.51	145.51	145.51	149.06	149.06	149.06	152.73	152.73
6	税金及附加	2,666.36	-	-	31.29	133.00	133.00	133.00	139.84	139.84	139.84	146.41	155.03
7	企业所得税	2,824.46	63.87	120.25	112.43	100.00	100.00	100.00	111.96	111.96	111.96	124.68	122.52
8	投资活动产生的现金净流量	-12,630.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	一、投资活动产生的现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	二、投资活动产生的现金流出	12,630.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	（一）建设投资	12,630.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	（二）流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	筹资活动现金净流量	-5,340.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00
14	一、筹资活动产生的现金流入	13,060.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	（一）项目资本金流入	13,060.00											
15.1	1、财政配套	3,060.00											
16	2、发行债券	10,000.00											
17	二、筹资活动产生的现金流出	18,400.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
18	（一）偿还专项债券本金	10,000.00											
19	（二）支付专项债券利息	8,400.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
20	期末现金净额	4,438.45	397.32	566.44	542.97	505.71	505.71	505.71	541.56	541.56	541.56	579.72	573.26
21	累计盈余资金	-	3,159.49	3,725.93	4,268.90	4,774.61	5,280.32	5,786.03	6,327.59	6,869.15	7,410.71	7,990.43	8,563.69
22	项目收益对债券本息覆盖倍数	1.22											

—续表—

行次	项目	合计	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
1	经营活动产生的现金净流量	22,418.45	853.26	892.74	892.74	892.74	934.22	934.22	934.22	977.81	942.81
2	一、经营活动产生的现金流入	32,101.14	1,283.54	1,347.72	1,347.72	1,347.72	1,415.11	1,415.11	1,415.11	1,485.86	1,485.86
3	经营收入	32,101.14	1,283.54	1,347.72	1,347.72	1,347.72	1,415.11	1,415.11	1,415.11	1,485.86	1,485.86
4	二、经营活动产生的现金流出	9,682.69	430.28	454.98	454.98	454.98	480.89	480.89	480.89	508.05	543.05
5	经营成本	4,191.91	152.73	156.52	156.52	156.52	160.46	160.46	160.46	164.54	164.54
6	税金及附加	2,666.36	155.03	162.78	162.78	162.78	170.92	170.92	170.92	179.47	179.47
7	企业所得税	2,824.46	122.52	135.68	135.68	135.68	149.51	149.51	149.51	164.04	199.04
8	投资活动产生的现金净流量	-12,630.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	一、投资活动产生的现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	二、投资活动产生的现金流出	12,630.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	（一）建设投资	12,630.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	（二）流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	筹资活动现金净流量	-5,340.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-5,280.00	-5,140.00
14	一、筹资活动产生的现金流入	13,060.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	（一）项目资本金流入	13,060.00									
15.1	1、财政配套	3,060.00									
16	2、发行债券	10,000.00									
17	二、筹资活动产生的现金流出	18,400.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	5,280.00	5,140.00
18	（一）偿还专项债券本金	10,000.00								5,000.00	5,000.00
19	（二）支付专项债券利息	8,400.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	140.00
20	期末现金净额	4,438.45	573.26	612.74	612.74	612.74	654.22	654.22	654.22	-4,302.19	-4,197.19
21	累计盈余资金	-	9,136.95	9,749.69	10,362.43	10,975.17	11,629.39	12,283.61	12,937.83	8,635.64	4,438.45
22	项目收益对债券本息覆盖倍数	1.22									

（八）其他事项说明

项目可能存在施工、运营、投资测算不准确等影响项目收益或者融资平衡结果的风险等因素，通过实施机构采取合理可控的风险控制措施能够有效地规避、减轻相关风险的发生，经评估，项目风险可控。

二、总体评价结论

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，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，认为该项目在发债周期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

综上，我们认为，项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的资金筹措方案。

三、使用限制

1. 本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

2. 本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

3. 本评价报告只能由评价报告载明的评价报告使用者使用。评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与本评价机构及执业注册会计师无关。

四、相关资质附件

统一社会信用代码		营业执照		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。	
91510000782283622Q		(副本)			
名称	四川万邦会计师事务所有限公司	注册资本	(人民币)壹佰万元		
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)	成立日期	2005年12月5日		
法定代表人	李亚民	营业期限	2005年12月5日至永久		
经营范围	承办企业审计、验资、合并、分立、清算等事宜中的审计业务,出具有关的报告;会计咨询、会计服务及其他法定业务;商务服务业(不含前置许可项目,后置许可项目凭许可证或审批文件经营)。(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)。				
		住所	成都市锦江区武城大街2号405室		
		登记机关	锦江区市场监督管理局		
		2019年05月10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:	四川万邦会计师事务所有限公司
首席合伙人:	
主任会计师:	李亚民
经营场所:	成都市锦江区武城大街2号405室
组织形式:	有限责任
执业证书编号:	51010164
批准执业文号:	川财会(2005)60号
批准执业日期:	2005年11月21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5月30日	
中华人民共和国财政部制	

