

四川经纬会计师事务所有限责任公司

关于乐山市五通桥区新能源汽车充电桩建设项目收益
与融资自求平衡专项债券
总体评价的专项评价报告



目 录

项 目 内 容

一、专项评价报告

二、附注及相关表格

三、本所营业执照及执业证书复印件

地址：成都市锦江区东华正街40号9楼902号

电话：028-81262931

四川经纬会计师事务所有限责任公司

地址：成都市锦江区东华正街40号9楼902号

邮编：610020

电话：028-81262931

专项评价报告

乐山市五通桥区发展产业投资有限公司：

我们接受贵单位委托，对《乐山市五通桥区新能源汽车充电桩建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案》（本方案融资计划包含乐山市五通桥区新能源汽车充电桩建设项目收益与融资自求平衡专项债券，本次审核范围为本项目，以下简称“方案”）进行审核，对该方案收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的责任是在实施评价工作的基础上对《方案》现金流收益规模、项目收益支出及融资平衡情况进行总体评价。我们按照《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）、《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》的规定执行了评价业务。《方案》在各种假设前提下对项目现金流收益规模、项目收益、支出及融资平衡情况进行了预测，这些假设已在具体预测说明中进行了批露。

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，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：“《方案》现金流收益规模、项目收益、支出及融资平衡情况的预测是在这些假设的基础上进行恰当编制的，并按照规定进行了列报”

综上所述，在项目收益预测及其所依据的各项假设的前提下，本次评价的《方案》，预期运营收入能够合理保障项目的成本费用以及偿还融资本金和利息，实现项目的收益与融资自求平衡。

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。

四川经纬会计师事务所有限责任公司

四川•成都



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二六年十月十日

附 注

一、项目概述

（一）项目基本情况

本次拟融资项目（以下简称“本项目”）为乐山市五通桥区新能源汽车充电桩建设项目收益与融资自求平衡专项债券。

本项目主要从经济效益、项目公益性效益方面进行分析，保证财政资源配置统筹兼顾、重点突出、科学合理、节约高效。

1、经济效益

本项目通过提供高效、智能的充电服务，具备良好的自身造血能力和投资回报预期，直接经济效益显著。

1. 充电服务收入稳定且具备增长空间

项目建成后将形成涵盖91台600kW液冷超充、12台120kW快充及4台7kW慢充的规模化充电网络。营业收入主要来源于充电服务费与电费价差。随着五通桥区及下辖8个乡镇新能源汽车保有量的持续攀升，充电需求将呈爆发式增长。特别是600kW液冷超充填补了区域空白，其“高溢价、高周转”的特性将吸引大量对时间敏感的营运车辆及自驾游客，带来核心现金流。项目运营期内，累计充电量及服务费收入预期可观，能够有效覆盖运营成本及固定资产折旧，实现稳健盈利。

2. 智慧运维与柔性技术降低运营成本

项目引入的640kW及960kW充电堆技术，通过功率动态分配，实现了变压器容量的极致利用，避免了传统一桩一配造成的容量闲置与基础电费浪费。同时，智慧充电管理系统的应用，实现了全站点无人值守、远程监控及故障预警，大幅降低了日常人工巡检成本和设备停机率。有序充电策略的导入，有效削峰填谷，降低了项目整体购电成本，进一步拓宽了盈利空间。

3. 广告与增值服务拓展衍生收益

充电站点多位于乡镇核心公共停车场，具有天然的线下流量入口属性。充电桩机身、显示屏及场站道闸等载体，可承接新能源车企广告、本地商业推广，增加广告收入。未来随着场站生态的完善，还可结合司机休息室、自动售卖机等提供增值服务，拓展多元化收入来源。

对宏观经济影响

本项目作为新基建的重要组成，对五通桥区宏观经济的拉动和产业结构的优化具有深远影响。

1. 拉动上下游产业链投资，释放内需潜力

项目建设期将直接带动充电桩设备制造（特别是液冷超充及充电堆）、变压器及线缆等电气设备采购，以及土建施工、系统集成等上下游产业链的发展，产生数千万规模的直接投资拉动效应。设备供应商及施工企业的业务增加，将进一步转化为从业人员收入，通过乘数效应带动区域消费增长。

2. 激活新能源汽车下沉市场，促进大宗消费

乡镇充电设施的完善是破除新能源汽车下乡“最后一公里”的关键。本项目的建成，将彻底打消乡镇居民购买新能源汽车的顾虑，有效刺激五通桥区8个乡镇的汽车消费市场，将潜在购车需求转化为实际的大宗消费，为地方税收和GDP增长提供持续动力。

3. 赋能文旅产业，提升区域旅游综合收入

五通桥区文旅资源丰富，本项目的超充网络为自驾游客提供了无缝衔接的补能体验，使游客“进得来、留得住、玩得好”。充电等待时间也可转化为游客在周边餐饮、购物、休闲的消费时间，直接拉动乡镇第三产业发展，将交通基础设施的红利转化为文旅经济的增量。

2、项目公益性效益

本项目以追求社会效益为主，属于具有一定收益的公益性项目。项目受益对象为乐山市范围居民。

项目建设期间，将提供一定的就业机会，一定程度上有助于居民生活质量和水平的提高。项目所在地的供水、供电等基础配套设施解决方案力度较好，可保障项目运营所需；项目实施不会给当地基础服务容量形成超负荷的压力。

一方面工程建设需要大量的建筑工人和一定量的管理人员，对人才和劳动力市场形成一定的需求，另一方面，建成后作为广元市重点经济建设项目，能为附近对缓解现阶段社会就业压力起到一定的作用；同时也能够提升企业的核心竞争力。

本项目的实施，将产生良好的社会效益和经济效益，从而推动经济发展和社会进步，与建设小康社会、和谐社会的目标是一致的。必将受到社会各界和广大人民群众的大力支持，对项目顺利进行产生积极的社会反响。

3、社会效益：

项目不仅要追求经济指标，更承载着服务民生、改善生态、保障安全的重要社会责任，社会效益极其深远。

1. 补齐乡镇民生短板，促进城乡公共服务均等化

长期以来，充电难是困扰乡镇绿色出行的最大痛点。本项目将高质量的充电服务下沉至8个乡镇，让乡镇居民享受到与城市同等水平的充电商效，切实解决了“充电焦虑”问题，是缩小城乡差距、实现公共服务均等化、提升群众获得感与幸福感的民生工程。

2. 助力“双碳”目标落地，改善区域生态环境

交通运输是碳排放的重点领域。 本项目通过规模化推广充电设施，加速燃油车向新能源汽车的替代进程。据测算，项目运营后，每年可替代大量汽柴油消耗，减少二氧化碳、氮氧化物及颗粒物排放，对改善五通桥区空气质量、保护岷江流域生态环境、助力区域绿色低碳转型具有直接的生态效益。

本项目在实施过程中，将面向社会提供许多就业机会。项目实施后，其自身也要增加就业岗位。此外，随着项目投入运营，将给当地的设计、施工、安装、测绘、检修、装备、信息等第三产业带来许多机会和增加就业岗位，项目区域的人流、物流、信息流、资金流等将会逐步得到改善，有利于优化区域就业环境，对社会收入分配有良性影响，对当地居民的就业有积极的贡献。

（二）发行主体和参与主体

1、发行主体

《中华人民共和国预算法》第三十五条，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必须的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。举借债务的规模，由国务院报全国人民代表大会或者全国人民代表大会常务委员会批准。省、自治区、直辖市依照国务院下达的限额举借的债务，列入本级预算调整方案，报本级人民代表大会常务委员会批准。举借的债务应当有偿还计划和稳定的偿还资金来源，只能用于公益性资本支出，不得用于经常性支出。

《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）规定，经国务院批准，省、自治区、直辖市政府可以适度举借债务，市县级政府确需举借债务的由省、自治区、直辖市政府代为举借。政府债务只能通过政府及其部门举借，不得通过企事业单位等举借。地方政府举债采取政府债券方式。剥离融资平台公司政府融资职能。推广使用政府与社会资本合作模式，鼓励社会资本通过特许经营等方式参与城市基础设施等有一定收益的公益性事业投资和运营。

《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）的相关规定，省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。

本项目地方自求平衡专项债券发行主体为四川省人民政府。本项目专项债券由四川省人民政府统一发行并转贷给市县级政府，用于项目实施。

2、参与主体

项目参与主体：乐山市五通桥区发展产业投资有限公司

（三）项目类型

项目所属领域：乐山市五通桥区新能源汽车充电桩建设项目收益与融资自求平衡专项债券属于具有一定收益的公益性事业领域

项目主要建设内容：

本项目旨在保障五通桥区的各乡镇居民和游客新能源汽车充电需求，拟在乐山市五通桥区竹根镇、牛华镇、金粟镇、金山镇、西坝镇、冠英镇、蔡金镇、石麟镇等8个乡镇，共计17处公共停车场建设新能源汽车充电设施。具体建设内容包括：安装7kW充电桩4台，120kW快充充电桩34台，600kW液冷超充充电桩76台，部署640kW充电堆1台，960kW充电堆7台；配套建设3台1000KVA和8台1250KVA 变压器，同步实施电网接入及电缆铺设；并配备智慧充电管理系统、消防设备、导视牌等附属设施设备。

（四）项目总投资

本项目总投资为 4,240.00 万元，其中工程费用 3,335.20 万元，占总投资的78.66%；工程建设其他费用 574.84 元，占总投资的13.56%；预备费 198.99 万元，占总投资的4.69%；专项债券建设期利息 128.27 万元，占项目总投资的3.03%；专项债券发行费用 2.70 万元，占项目总投资的0.06%。

（五）资金使用计划

本项目预计在2026年使用资金1500.00万元，其中资本金300.00万元，专项债1200.00 万元，2027年使用资金2300.00万元，其中资本金800.00万元，专项债1500.00万元，2028年使用资金440.00万元，其中资本金240.00万元，专项债200.00 万元

资金主要用于项目建设投资、融资费用、债券建设期利息等相关费用。

（六）基础测算参数说明

1. 债券期限

本次债券分3次发行，发行期20年，第2026年发行1200.00万元，第2027年发行1500.00万元，第2028年发行200.00万元。

2. 债券利率

债券利息参考四川近期发行的专项债利率：2026年03月31日四川省政府专项债2026年十二至十七期发行公告，20年期债券票面利率2.48%；本项目发行期限 20 年，债券票面利率按2.60%估算。

3. 发行费

债券发行费用为发行者支付给有关债券发行中介机构和服务机构的费用，按发债金额的0.10%估算。

（一）债券规模限额评价

严格执行法定限额管理，发行项目收益专项债券的规模，应当在国务院批准的本地区专项债务限额内统筹安排，包括当年新增专项债券限额、上年末专项债务余额低于限额的部分。本次债券发行规模符合上述限额标准规定。

（二）债券期限合规性评价

原则上债券期限与项目周期相同：本次债券发行期20年，符合规定。

（三）项目收入预测及评价

1. 项目收入预测

项目取得的收入可以弥补本项目的运营成本、偿还债券本息等。收入参考类似项目收费的历史数据，若无历史数据则查询相关产品的市场价，若无市场价则参考可研报告相关数据，以确保项目收入的合理性和可行性。

项目含税总收入共计9,794.93万元。

2. 项目收入预测评价

经过数据分析并测算，上述预测数据系存在合理依据的预测数据。

（四）项目成本费用预测及评价

1. 项目财务费用以及评价

（1）财务费用预测评价

本项目发行期限20年，根据项目实际情况及整个债券市场环境，现暂定本次债券利率为2.60%估算。上述利息费用是根据债券发行计划进行的测算，发行金额和利率水平均为发行计划数据，经过测算，认定上述预测数据系存在合理依据的预测数据。

备注：上述项目数据预测的前提条件为：

- ①国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- ②国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- ③对发行人有影响的法律法规无重大变化；
- ④发行人制定的土地出让计划、可返还政府收等能够利执行；
- ⑤土地出让价格在正常范围内变动；

⑥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。

2. 项目总成本费用测及评价

（1）项目总成本费用预测

本次发债项目根据相关项目的可研数据及上述计算结果，测算的项目总成本费用为 8,986.41 万元（其中包含经营成本 4,190.68 万元、税金及附加 49.62 万元、折旧摊销费 3,391.08 万元、财务费用 1,355.03 万元）。总成本费用包括经营成本、税金及附加、折旧及摊销费、财务费用。

（2）项目总经营成本费用预测评价

经过数据分析并测算，上述预测数据系存在合理依据的预测数据。

（五）项目运营损益表

1. 运营损益预测数据

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》（国务院令第691号）第六条规定，销售额为纳税人发生应税销售行为收取的全部价款和价外费用，但是不包括收取的销项税额。

本项目“应税营业收入”为不含税价，即应税营业收入不含销项税额；同理，本项目“其他直接费用”为不含税价，即其他直接费用不含进项税额。即增值税（销项税额和进项税额）均为“价外税”。

2. 运营损益预测评价

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》（国务院令第691号）第六条规定，销售额为纳税人发生应税销售行为收取的全部价款和价外费用，但是不包括收取的销项税额。

本项目“应税营业收入”为不含税价，即应税营业收入不含销项税额；同理，本项目“其他直接费用”为不含税价，即其他直接费用不含进项税额。即增值税（销项税额和进项税额）均为“价外税”，因此，增值税不计入损益表。

经过测算，认定上述预测数据系存在合理依据的预测数据。

（六）项目收益与融资自求平衡性分析

本项目现金流入来源主要来自营业收入、销项税、资本金和专项债券。

（七）还本付息保障程度分析

根据融资平衡测算分析，在满足假设条件的前提下，本项目计算期内融资经营期息前现金净流量 4,700.97万元，项目融资本息覆盖倍数=经营期息前现金净流量÷运营期债券本息和=1.07。

以本息覆盖倍数作为项目偿债能力衡量的指标。债务本息偿付保障倍数大于1，就说明项目具有偿债能力，该指标越高，说明项目的偿债能力越强；否则，如果该指标小于1，则说明项目无力偿还到期债务；指标越低，项目偿债能力越差。

以本息覆盖倍数作为项目偿债能力衡量的指标。债务本息偿付保障倍数大于1，就说明项目具有偿债能力，该指标越高，说明项目的偿债能力越强；否则，如果该指标小于1，则说明项目无力偿还到期债务；指标越低，项目偿债能力越差。

根据上述资金平衡分析的结果，项目本息覆盖倍数对专项债券项目的本息保障倍数为1.07，表明项目偿债能力强。

从上述本息保障系数分析，本息覆盖倍数大于1，还本付息资金充足。

（八）偿还资金监管要求

项目产生的基金收入或专项收入用于偿付专项债券，具备了封闭运行的雏形。根据规定，项目产生的专项收入要纳入财政预算基金管理，本次债券发行方案明确了上述发行和管理要求，符合监管要求。

三、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、成本费用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的需要；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，本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。

四、使用提示和使用限制

（一）使用提示

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。

本评价报告出具的意见，是当前的经济社会环境及未来平稳发展为预测的环境条件，未对未来宏观经济变化风险、政策和法规变化风险、市场变化风险、不可抗力风险等因素纳入评价范围。

（二）使用限制

本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

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。

表 1.1 总投资估算汇总表

单位：万元

投资总额构成	金额	投资比例
一、建设投资	4,109.03	96.91%
（一）工程费用	3,335.20	78.66%
1、建筑安装工程	2,521.60	59.47%
2、设备购置	813.60	19.19%
（二）工程建设其他费用	574.84	13.56%
1、项目相关其他费用	574.84	13.56%
2、征地拆迁及土地费用	-	-
（三）预备费	198.99	4.69%
二、流动资金	-	-
三、建设期利息	130.97	3.09%
（一）专项债券建设期利息	128.27	3.03%
（二）专项债券发行费用	2.70	0.06%
四、投资总额（一+二+三）	4,240.00	100.00%

表 2.1 资金筹措计划表

单位：万元

项目	合计	第2026年	第2027年	第2028年
二、筹资	-	-	-	-
（一）项目资本金	1,340.00	300.00	800.00	240.00
（二）发行专项债券	2,900.00	1,200.00	1,500.00	200.00
小计（一）+（二）	4,240.00	1,500.00	2,300.00	440.00

表 3.1 债券发行计划表

单位：万元

项目	合计	第2026年	第2027年	第2028年
发行金额	2,900.00	1,200.00	1,500.00	200.00
债券年利率%	2.60%	2.60%	2.60%	2.60%
发行期（年）	20	20	20	20
发行费用率	-	0.10%	0.10%	0.10%
发行费用	2.70	1.20	1.50	0.20

表 4.1 项目融资本息覆盖倍数

单位：万元

项目	合计	第2028年	第2029年	第2030年	第2031年	第2032年	第2033年	第2034年	第2035年	第2036年	第2037年
净利润	-390.74	-104.35	-164.99	-125.28	-94.03	-62.04	-17.97	-17.97	-20.62	-6.35	-7.05
开发成本和折旧摊销费	3,391.08	116.94	175.40	175.40	175.40	175.40	175.40	175.40	175.40	175.40	175.40
财务费用（费用化利息）	1,355.03	25.13	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40
可抵扣的进项税影响现金流量的金额	345.60	13.38	19.86	28.82	33.02	37.32	43.27	43.27	43.27	45.19	38.20
息前现金净流量(1+2+3+4)	4,700.97	51.10	105.67	154.34	189.79	226.08	276.10	276.10	273.45	289.64	281.95
累计息前现金净流量	-	51.10	156.77	311.11	500.90	726.98	1,003.08	1,279.18	1,552.63	1,842.27	2,124.22

项目	合计	第2038年	第2039年	第2040年	第2041年	第2042年	第2043年	第2044年	第2045年	第2046年	第2047年
净利润	-390.74	-10.87	3.66	0.96	0.96	16.15	12.55	12.11	23.87	47.27	123.25
开发成本和折旧摊销费	3,391.08	175.40	175.40	175.40	175.40	175.40	175.40	175.40	175.40	175.40	116.94
财务费用（费用化利息）	1,355.03	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	44.20	3.90
可抵扣的进项税影响现金流量的金额	345.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
息前现金净流量(1+2+3+4)	4,700.97	239.93	254.46	251.76	251.76	266.95	263.35	262.91	274.67	266.87	244.09
累计息前现金净流量	-	2,364.15	2,618.61	2,870.37	3,122.13	3,389.08	3,652.43	3,915.34	4,190.01	4,456.88	4,700.97

表 5.1 项目资金使用计划表

单位：万元

项目	合计	第2026年	第2027年	第2028年
投资进度	100.00%	35.40%	54.20%	10.40%
一、投资	—	—	—	—
（一）建设投资	4,109.03	1,454.60	2,227.09	427.34
1、工程费用	3,335.20	1,180.66	1,807.68	346.86
（1）建筑安装工程	2,521.60	892.65	1,366.71	262.25
（2）设备购置及安装工程	813.60	288.01	440.97	84.61
2、工程建设其他费用	574.84	203.49	311.56	59.78
（1）征地拆迁及土地费用	—	—	—	—
（2）项目技术咨询及其他费用	574.83	203.49	311.56	59.78
3、预备费	198.99	70.44	107.85	20.69
（二）流动资金	—	—	—	—
4、建设期利息	130.97	9.00	71.70	50.47
（1）发行专项债利息	128.27	7.80	70.20	50.27
（2）发行专项债券费用	2.70	1.20	1.50	0.20
小计(1+2+3+4)	4,240.20	1,463.60	2,298.79	477.81
二、筹资	—	—	—	—
（一）项目资本金	1,340.00	300.00	800.00	240.00
（二）发行专项债券	2,900.00	1,200.00	1,500.00	200.00
小计（一）+（二）	4,240.00	1,500.00	2,300.00	440.00

表 6.1 债券存续期内总收入预测表

单位：万元

项目	合计	第2028年	第2029年	第2030年	第2031年	第2032年	第2033年	第2034年	第2035年	第2036年	第2037年
一、总收入	8,668.12	163.12	226.71	310.12	349.34	389.49	444.81	444.81	444.81	462.72	462.72
（一）经营收入	8,668.12	163.12	226.71	310.12	349.34	389.49	444.81	444.81	444.81	462.72	462.72
1、充电桩运营收入	8,668.12	163.12	226.71	310.12	349.34	389.49	444.81	444.81	444.81	462.72	462.72

项目	合计	第2038年	第2039年	第2040年	第2041年	第2042年	第2043年	第2044年	第2045年	第2046年	第2047年
一、总收入	8,668.12	462.72	481.22	481.22	481.22	500.54	500.54	500.54	520.49	520.49	520.49
（一）经营收入	8,668.12	462.72	481.22	481.22	481.22	500.54	500.54	500.54	520.49	520.49	520.49
1、充电桩运营收入	8,668.12	462.72	481.22	481.22	481.22	500.54	500.54	500.54	520.49	520.49	520.49

表 6.2 债券存续期内总收入预测明细表

单位：万元

项目	合计	第2028年	第2029年	第2030年	第2031年	第2032年	第2033年	第2034年	第2035年	第2036年
一、总收入（含税）	9,794.93	184.32	256.18	350.44	394.75	440.12	502.63	502.63	502.63	522.87
（一）经营收入（含税）	9,794.93	184.32	256.18	350.44	394.75	440.12	502.63	502.63	502.63	522.87
1、充电桩运营收入	9,794.93	184.32	256.18	350.44	394.75	440.12	502.63	502.63	502.63	522.87
运营负荷		35.00%	40.00%	45.00%	50.00%	55.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%
充电桩服务费	9,794.93	184.32	256.18	350.44	394.75	440.12	502.63	502.63	502.63	522.87
节假日充电桩服务费	5,239.21	98.59	137.03	187.45	211.14	235.41	268.85	268.85	268.85	279.68
7kW慢充	4.11	0.06	0.13	0.15	0.17	0.18	0.21	0.21	0.21	0.22
120kW快充	505.56	6.76	9.94	12.92	17.22	22.10	26.86	26.86	26.86	27.95
600kW超充	4,729.54	91.77	126.96	174.38	193.75	213.13	241.78	241.78	241.78	251.51
节假日每天运行时间(小时)	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
节假日天数(天)	115	115	115	115	115	115	115	115	115	115
非节假日充电桩服务费	4,555.72	85.73	119.15	162.99	183.61	204.71	233.78	233.78	233.78	243.19
7kW慢充	3.54	0.05	0.11	0.13	0.15	0.16	0.18	0.18	0.18	0.19
120kW快充	439.60	5.88	8.64	11.23	14.98	19.22	23.36	23.36	23.36	24.30
600kW超充	4,112.58	79.80	110.40	151.63	168.48	185.33	210.24	210.24	210.24	218.70
非节假日每天运行时间(小时)	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
非节假日天数(天)	250.00	250	250	250	250	250	250	250	250	250
运营率	50%	35%	40%	45%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
7kW慢充充电桩（个）（按总数50%计）	4	1	2	2	2	2	2	2	2	2
每小时充电量（度/小时）	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00
充电桩服务费单价（元/度）		0.2000	0.2000	0.2080	0.2080	0.2080	0.2163	0.2163	0.2163	0.2250
运营率	20%	20%	25%	30%	35%	40%	45%	45%	45%	45%
120kW快充充电桩（个）（按总数45%计）	34	7	9	10	12	14	15	15	15	15
每小时充电量（度/小时）	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
充电桩服务费单价（元/度）		0.2000	0.2000	0.2080	0.2080	0.2080	0.2163	0.2163	0.2163	0.2250
运营率	25%	25%	30%	35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%
600kW超充充电桩（个）（按总数35%计）	76	19	23	27	27	27	27	27	27	27
每小时充电量（度/小时）	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
充电桩服务费单价（元/度）		0.2000	0.2000	0.2080	0.2080	0.2080	0.2163	0.2163	0.2163	0.2250
增涨率				4.00%			4.00%			4.00%

项目	合计	第2037年	第2038年	第2039年	第2040年	第2041年	第2042年	第2043年	第2044年	第2045年	第2046年	第2047年
一、总收入（含税）	9,794.93	522.87	522.87	543.78	543.78	543.78	565.61	565.61	565.61	588.15	588.15	588.15
（一）经营收入（含税）	9,794.93	522.87	522.87	543.78	543.78	543.78	565.61	565.61	565.61	588.15	588.15	588.15
1、充电桩运营收入	9,794.93	522.87	522.87	543.78	543.78	543.78	565.61	565.61	565.61	588.15	588.15	588.15
运营负荷		60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%
充电桩服务费	9,794.93	522.87	522.87	543.78	543.78	543.78	565.61	565.61	565.61	588.15	588.15	588.15
节假日充电桩服务费	5,239.21	279.68	279.68	290.86	290.86	290.86	302.54	302.54	302.54	314.60	314.60	314.60
7kW慢充	4.11	0.22	0.22	0.23	0.23	0.23	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24
120kW快充	505.56	27.95	27.95	29.06	29.06	29.06	30.23	30.23	30.23	31.44	31.44	31.44
600kW超充	4,729.54	251.51	251.51	261.57	261.57	261.57	272.07	272.07	272.07	282.92	282.92	282.92
节假日每天运行时间(小时)	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
节假日天数(天)	115	115	115	115	115	115	115	115	115	115	115	115
非节假日充电桩服务费	4,555.72	243.19	243.19	252.92	252.92	252.92	263.07	263.07	263.07	273.55	273.55	273.55
7kW慢充	3.54	0.19	0.19	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.21	0.21	0.21
120kW快充	439.60	24.30	24.30	25.27	25.27	25.27	26.29	26.29	26.29	27.33	27.33	27.33
600kW超充	4,112.58	218.70	218.70	227.45	227.45	227.45	236.58	236.58	236.58	246.01	246.01	246.01
非节假日每天运行时间(小时)	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
非节假日天数(天)	250.00	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250
运营率	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
7kW慢充充电桩（个）（按总数50%计）	4	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
每小时充电量（度/小时）	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00
充电桩服务费单价（元/度）		0.2250	0.2250	0.2340	0.2340	0.2340	0.2434	0.2434	0.2434	0.2531	0.2531	0.2531
运营率	20%	45%	45%	45%	45%	45%	45%	45%	45%	45%	45%	45%
120kW快充充电桩（个）（按总数45%计）	34	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15
每小时充电量（度/小时）	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
充电桩服务费单价（元/度）		0.2250	0.2250	0.2340	0.2340	0.2340	0.2434	0.2434	0.2434	0.2531	0.2531	0.2531
运营率	25%	35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%
600kW超充充电桩（个）（按总数35%计）	76	27	27	27	27	27	27	27	27	27	27	27
每小时充电量（度/小时）	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
充电桩服务费单价（元/度）		0.2250	0.2250	0.2340	0.2340	0.2340	0.2434	0.2434	0.2434	0.2531	0.2531	0.2531
增涨率				4.00%			4.00%			4.00%		

项目	合计	第2037年	第2038年	第2039年	第2040年	第2041年	第2042年	第2043年	第2044年	第2045年	第2046年	第2047年
期初本金余额	-	2,900.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00	1,700.00	200.00
本期增加金额	2,900.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期偿还金额	2,900.00	-	-	-	-	-	-	-	-	1,200.00	1,500.00	200.00
期末本金余额	-	2,900.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00	1,700.00	200.00	-
年利率	-	2.60%	2.60%	2.60%	2.60%	2.60%	2.60%	2.60%	2.60%	2.60%	2.60%	2.60%
本期应计利息月数	-	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	9
应付利息（14+15）	1,483.30	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	44.20	3.90
本期利息是否资本化	-	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否
资本化利息	128.27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
费用化利息	1,355.03	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	44.20	3.90
应付本息（8+12）	4,383.30	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	1,275.40	1,544.20	203.90

[illegible]

表 9.1 增值税税率表

单位：万元

类型	业务子项	增值税税率
销 入	1、充电桩运营收入	13%
成本类（进项税）	建设投资（建筑安装工程费）	9%
	建设投资（设备购置费）	13%
	建设投资（工程其他费用及预备费）	6%
	1、运营管理费（运营收入*5%）	6%
	2、人工工资及福利	
	3、修理费	13%
	4、外购买燃料动力费	13%
	5、配套充电桩运营成本	13%
税种及规费		税（费）率
城市维护建设税		5%
教育费附加		3%
地方教育费附加		2%
房产税		12%
资源税		0.5
土地增值税		五级超率累进税率
企业所得税		25%

表 10.1 税费测算明细表

单位：万元

[illegible]

[illegible]

表 11.1 项目利润表

单位：万元

项目	合计	第2028年	第2029年	第2030年	第2031年	第2032年	第2033年	第2034年	第2035年	第2036年	第2037年
一、总收入	8,668.12	163.12	226.71	310.12	349.34	389.49	444.81	444.81	444.81	462.72	462.72
（一）经营收入	8,668.12	163.12	226.71	310.12	349.34	389.49	444.81	444.81	444.81	462.72	462.72
1、充电桩运营收入	8,668.12	163.12	226.71	310.12	349.34	389.49	444.81	444.81	444.81	462.72	462.72
二、总成本	8,986.41	267.47	391.70	435.40	443.37	451.53	462.78	462.78	465.43	469.07	469.77
（一）经营成本	4,190.68	125.40	140.90	184.60	192.57	200.73	211.98	211.98	214.63	218.27	218.27
1、运营管理费（运营收入*5%）	462.04	8.70	12.08	16.53	18.62	20.76	23.71	23.71	23.71	24.66	24.66
2、人工工资及福利	1,747.37	60.50	60.50	87.24	87.24	87.24	87.24	87.24	89.89	89.89	89.89
3、修理费	150.04	5.18	7.76	7.76	7.76	7.76	7.76	7.76	7.76	7.76	7.76
4、外购买燃料动力费	531.00	26.55	26.55	26.55	26.55	26.55	26.55	26.55	26.55	26.55	26.55
5、配套充电桩运营成本	1,300.23	24.47	34.01	46.52	52.40	58.42	66.72	66.72	66.72	69.41	69.41
（二）税金及附加	49.62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.70
（三）折旧摊销费	3,391.08	116.94	175.40	175.40	175.40	175.40	175.40	175.40	175.40	175.40	175.40
（四）财务费用	1,355.03	25.13	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40
（五）开发成本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、利润总额（一-二）	-318.29	-104.35	-164.99	-125.28	-94.03	-62.04	-17.97	-17.97	-20.62	-6.35	-7.05
四、所得税费用	72.45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
五、净利润（三-四）	-390.74	-104.35	-164.99	-125.28	-94.03	-62.04	-17.97	-17.97	-20.62	-6.35	-7.05

项目	合计	第2038年	第2039年	第2040年	第2041年	第2042年	第2043年	第2044年	第2045年	第2046年	第2047年
一、总收入	8,668.12	462.72	481.22	481.22	481.22	500.54	500.54	500.54	520.49	520.49	520.49
（一）经营收入	8,668.12	462.72	481.22	481.22	481.22	500.54	500.54	500.54	520.49	520.49	520.49
1、充电桩运营收入	8,668.12	462.72	481.22	481.22	481.22	500.54	500.54	500.54	520.49	520.49	520.49
二、总成本	8,986.41	473.59	477.56	480.26	480.26	484.39	484.39	484.39	488.66	457.46	356.15
（一）经营成本	4,190.68	218.27	222.04	224.74	224.74	228.66	228.66	228.66	232.72	232.72	230.14
1、运营管理费（运营收入*5%）	462.04	24.66	25.65	25.65	25.65	26.68	26.68	26.68	27.75	27.75	27.75
2、人工工资及福利	1,747.37	89.89	89.89	92.59	92.59	92.59	92.59	92.59	92.59	92.59	92.59
3、修理费	150.04	7.76	7.76	7.76	7.76	7.76	7.76	7.76	7.76	7.76	5.18
4、外购买燃料动力费	531.00	26.55	26.55	26.55	26.55	26.55	26.55	26.55	26.55	26.55	26.55
5、配套充电桩运营成本	1,300.23	69.41	72.19	72.19	72.19	75.08	75.08	75.08	78.07	78.07	78.07
（二）税金及附加	49.62	4.52	4.72	4.72	4.72	4.93	4.93	4.93	5.14	5.14	5.17
（三）折旧摊销费	3,391.08	175.40	175.40	175.40	175.40	175.40	175.40	175.40	175.40	175.40	116.94
（四）财务费用	1,355.03	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	75.40	44.20	3.90
（五）开发成本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、利润总额（一-二）	-318.29	-10.87	3.66	0.96	0.96	16.15	16.15	16.15	31.83	63.03	164.34
四、所得税费用	72.45	-	-	-	-	-	3.60	4.04	7.96	15.76	41.09
五、净利润（三-四）	-390.74	-10.87	3.66	0.96	0.96	16.15	12.55	12.11	23.87	47.27	123.25

表 12.1 资金测算平衡情况表

单位：万元

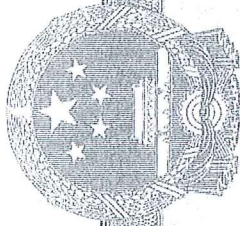
项目	合计	第2026年	第2027年	第2028年	第2029年	第2030年	第2031年	第2032年	第2033年	第2034年	第2035年	第2036年
经营活动产生的现金净流量	4,825.46	-	-	207.57	213.68	281.74	238.18	238.18	252.31	250.26	250.26	265.02
一、经营活动产生的现金流入	8,369.07	-	-	372.87	372.37	399.97	408.55	408.55	424.85	424.85	424.85	441.89
（一）经营收入	7,695.18	-	-	343.01	342.32	367.78	375.65	375.65	390.63	390.63	390.63	406.30
1、智慧停车位计提收入	623.30	-	-	33.57	25.31	30.22	30.22	30.22	31.41	31.41	31.41	32.68
2、智慧综合杆路灯运营收入	7,071.88	-	-	309.44	317.01	337.56	345.43	345.43	359.22	359.22	359.22	373.62
（二）收到的税费	673.89	-	-	29.86	30.05	32.19	32.90	32.90	34.22	34.22	34.22	35.59
1、增值税	673.89	-	-	29.86	30.05	32.19	32.90	32.90	34.22	34.22	34.22	35.59
二、经营活动产生的现金流出	3,543.61	-	-	165.30	158.69	118.23	170.37	170.37	172.54	174.59	174.59	176.87
（一）经营成本	3,102.40	-	-	155.21	149.35	107.76	159.80	159.80	161.77	163.82	163.82	165.88
1、运营管理费（运营收入*5%）	394.74	-	-	17.59	17.56	18.87	19.27	19.27	20.04	20.04	20.04	20.84
2、人工工资及福利	1,292.35	-	-	68.06	68.06	17.02	68.06	68.06	68.06	70.11	70.11	70.11
3、修理费	115.38	-	-	6.41	-	6.41	6.41	6.41	6.41	6.41	6.41	6.41
4、外购买燃料动力费	315.21	-	-	16.59	16.59	16.59	16.59	16.59	16.59	16.59	16.59	16.59
5、配套设备运营成本	984.72	-	-	46.56	47.14	48.87	49.47	49.47	50.67	50.67	50.67	51.93
（二）支付的各项税费	441.21	-	-	10.09	9.34	10.47	10.57	10.57	10.77	10.77	10.77	10.99
1、增值税	304.21	-	-	10.09	9.34	10.47	10.57	10.57	10.77	10.77	10.77	10.99
2、税金及附加	9.68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、企业所得税	127.32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动产生的现金净流量	-3,624.38	-1,809.29	-1,815.09	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一、投资活动产生的现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、投资活动产生的现金流出	3,624.38	1,809.29	1,815.09	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（一）建设投资	3,624.38	1,809.29	1,815.09	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动产生的现金净流量	-799.12	1,863.93	1,760.45	-78.00	-78.00	-78.00	-78.00	-78.00	-78.00	-78.00	-78.00	-78.00
一、融资活动产生的现金流入	3,728.13	1,888.18	1,839.95	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（一）项目资本金流入	728.13	388.18	339.95	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）发行债券融资流入	3,000.00	1,500.00	1,500.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、融资活动产生的现金流出	4,527.25	24.25	79.50	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00
（一）偿还专项债券本金	3,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）支付专项债券利息	1,524.25	22.75	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00
（三）支付专项债券发行费	3.00	1.50	1.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、期末现金增加（1+32+37）	401.96	54.64	-54.64	129.57	135.68	203.74	160.18	160.18	174.31	172.26	172.26	187.02
五、累计盈余资金	401.96	54.64	-	129.57	265.25	468.99	629.17	789.35	963.66	1,135.92	1,308.18	1,495.20

项目	合计	第2037年	第2038年	第2039年	第2040年	第2041年	第2042年	第2043年	第2044年	第2045年	第2046年
经营活动产生的现金净流量	4,825.46	265.02	261.56	269.10	268.39	267.69	279.25	264.73	247.13	257.79	247.60
一、经营活动产生的现金流入	8,369.07	441.89	441.89	459.56	459.56	459.56	477.92	477.92	477.92	497.05	497.05
（一）经营收入	7,695.18	406.30	406.30	422.55	422.55	422.55	439.43	439.43	439.43	457.02	457.02
1、智慧停车位计提收入	623.30	32.68	32.68	33.99	33.99	33.99	35.34	35.34	35.34	36.75	36.75
2、智慧综合杆路灯运营收入	7,071.88	373.62	373.62	388.56	388.56	388.56	404.09	404.09	404.09	420.27	420.27
（二）收到的税费	673.89	35.59	35.59	37.01	37.01	37.01	38.49	38.49	38.49	40.03	40.03
1、增值税	673.89	35.59	35.59	37.01	37.01	37.01	38.49	38.49	38.49	40.03	40.03
二、经营活动产生的现金流出	3,543.61	176.87	180.33	190.46	191.17	191.87	198.67	213.19	230.79	239.26	249.45
（一）经营成本	3,102.40	165.88	165.88	170.16	170.16	170.16	172.37	172.37	174.53	176.84	176.84
1、运营管理费（运营收入*5%）	394.74	20.84	20.84	21.68	21.68	21.68	22.54	22.54	22.54	23.44	23.44
2、人工工资及福利	1,292.35	70.11	70.11	72.25	72.25	72.25	72.25	72.25	74.41	74.41	74.41
3、修理费	115.38	6.41	6.41	6.41	6.41	6.41	6.41	6.41	6.41	6.41	6.41
4、外购买燃料动力费	315.21	16.59	16.59	16.59	16.59	16.59	16.59	16.59	16.59	16.59	16.59
5、配套设备运营成本	984.72	51.93	51.93	53.23	53.23	53.23	54.58	54.58	54.58	55.99	55.99
（二）支付的各项税费	441.21	10.99	14.45	20.30	21.01	21.71	26.30	40.82	56.26	62.42	72.61
1、增值税	304.21	10.99	10.99	11.21	11.21	11.21	11.43	24.28	38.49	40.03	40.03
2、税金及附加	9.68	-	-	-	-	-	-	1.29	2.71	2.84	2.84
3、企业所得税	127.32	-	3.46	9.09	9.80	10.50	14.87	15.25	15.06	19.55	29.74
投资活动产生的现金净流量	-3,624.38										
一、投资活动产生的现金流入	-										
二、投资活动产生的现金流出	3,624.38										
（一）建设投资	3,624.38										
（二）流动资金	-										
融资活动产生的现金净流量	-799.12	-78.00	-78.00	-78.00	-78.00	-78.00	-78.00	-78.00	-78.00	-1,578.00	-1,519.50
一、融资活动产生的现金流入	3,728.13										
（一）项目资本金流入	728.13										
（二）发行债券融资流入	3,000.00										
二、融资活动产生的现金流出	4,527.25	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	1,578.00	1,519.50
（一）偿还专项债券本金	3,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	1,500.00	1,500.00
（二）支付专项债券利息	1,524.25	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	19.50
（三）支付专项债券发行费	3.00										
四、期末现金增加（1+32+37）	401.96	187.02	183.56	191.10	190.39	189.69	201.25	186.73	169.13	-1,320.21	-1,271.90
五、累计盈余资金	401.96	1,682.22	1,865.78	2,056.88	2,247.27	2,436.96	2,638.21	2,824.94	2,994.07	1,673.86	401.96

表 14.1 债券发行计划表

单位：万元

项目	合计	第2026年	第2027年	第2028年
发行金额	2,900.00	1,200.00	1,500.00	200.00
债券年利率%	2.60%	2.60%	2.60%	2.60%
发行期（年）	20	20	20	20
发行费用率	-	0.10%	0.10%	0.10%
发行费用	2.70	1.20	1.50	0.20



统一社会信用代码

9151000020189934XG

营业执照

(副本)



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 四川经纬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 李建兵

经营范围 许可项目：注册会计师业务（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，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：司法鉴定服务；税务服务（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）。

注册资本 壹佰零陆万元整

成立日期 1997年08月25日

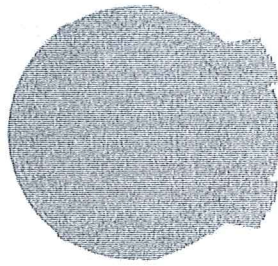
住所 成都市锦江区东华正街40号9楼902号



登记机关

2022





会计师事务所
执业证书

名称：四川经纬会计师事务所有限责任公司
首席合伙人：李建兵
主任会计师：李建兵
经营场所：成都市锦江区东华正街40号9楼902号
组织形式：有限责任
执业证书编号：51010084
批准执业文号：川财注【1999】305号
批准执业日期：1999年12月1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》。

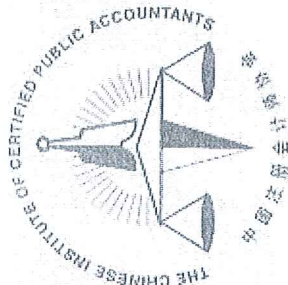


发证机关：四川省财政厅

2023年2月9日



中华人民共和国财政部制



姓名 李建兵
性别 男
出生日期 1965年3月18日
出生地 四川省会东县会东镇会东公司
工作单位 四川省会东县会东镇会东公司
证书编号 511124196503183633



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.



李建兵 511102332264

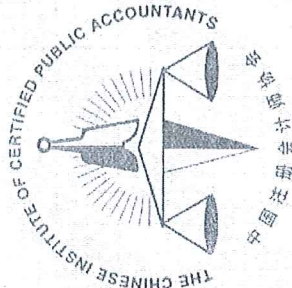


证书编号：511102332264
No. of Certificate

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

发证日期：2006年12月14日
Date of Issuance

年 月 日
/ /



姓名 Full name 李玲利
性别 Sex 女
出生日期 Date of birth 1995年3月26日
工作单位 Working unit 四川经纬金会计师事务所有限责任公司
身份证号 ID card No. 410823199503260142



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：510100840006
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：2022 年 4 月 19 日
Date of Issuance

李玲利 510100840006

年 月 日
/y /m /d