

**2025 年镇安西站智慧停车场建设项目
政府专项债券专项财务评价报告**

中煜诚审字（2025）ZY 第 00205号

北京中煜诚会计师事务所（普通合伙）



2025 年镇安西站智慧停车场建设项目 政府专项债券专项财务评价报告

中煜诚审字（2025）ZY 第 00205 号

我们接受镇安县交通运输局委托，对镇安西站智慧停车场建设项目政府专项债券实施方案进行评估并出具专项财务评估报告。

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》。项目实施单位对该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。

本总体评估仅用于本期债券融资之目的使用，不得用作其他任何目的。

经专项审核，我们认为，在项目实施单位对项目收益预测及所依据的各项假设前提下，本次评价的项目预期现金净流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。

总结评价结果如下：

一、 项目的基本情况

1. 项目名称

镇安西站智慧停车场建设项目，以下简称“本项目”。

2. 参与主体

本项目为镇安西站智慧停车场建设项目，主管单位是镇安县交通运输局；实施单位是镇安县交通运输局。

3. 项目区位

本项目建设地址为镇安县永乐街道办铁铜沟。

4. 项目建设期

本项目建设期 12 个月，计划 2025 年 11 月开工，2026 年 10 月竣工；2026 年 11 月到 2027 年 4 月底进行半年试运营期，2027 年 5 月正式进入运营期。

5. 项目建设内容及规模

建设规模及建设内容：本项目占地面积 11247 m²（约合 16.87 亩），总建筑面积 11247 m²，规划建设车辆停车场、充电桩；配套建设进出口道闸收费系统、配电室及变压器、监控系统以及强弱电等附属设施。其中：停车位 290 个，充电桩 30 个；进出口道闸系统 1 套、变配电室及变压器 1 套、监控系统 1 套、智慧安防系统 1 套。

6. 项目总投资估算

项目概算总投资 4300 万元，其中工程费用 3534.16 万元，工程建设其他费 374.93 万元，预备费为 390.91 万元。

二、 债券应付本息情况

本项目拟通过发行专项债券方式从社会筹资 2150.00 万元。发行计划为 2025 年发行专项债券 1000.00 万元, 2026 年续发 1150.00 万元, 发行期限为 30 年, 从谨慎性原则考虑, 假设债券融资利率 3.0%。债券存续期内每半年支付一次利息, 到期一次性支付当期利息和本金。债券利息支出如表 2-1 所示:

表2-1 债券利息支出预测表

单位：万元

年度	期初专项债券本金金额	新增专项债券本金	偿还专项债券本金	期末专项债券本金余额	专项债券票面利率	应付专项债券利息	当年还息合计	当年还本付息合计
2025	0.00	1000.00		1000.00	3.00%	0.00	0.00	0.00
2026	1000.00	1150.00		2150.00	3.00%	47.25	47.25	47.25
2027	2150.00			2150.00	3.00%	64.50	64.50	64.50
2028	2150.00			2150.00	3.00%	64.50	64.50	64.50
2029	2150.00			2150.00	3.00%	64.50	64.50	64.50
2030	2150.00			2150.00	3.00%	64.50	64.50	64.50
2031	2150.00			2150.00	3.00%	64.50	64.50	64.50
2032	2150.00			2150.00	3.00%	64.50	64.50	64.50
2033	2150.00			2150.00	3.00%	64.50	64.50	64.50
2034	2150.00			2150.00	3.00%	64.50	64.50	64.50
2035	2150.00			2150.00	3.00%	64.50	64.50	64.50
2036	2150.00			2150.00	3.00%	64.50	64.50	64.50
2037	2150.00			2150.00	3.00%	64.50	64.50	64.50
2038	2150.00			2150.00	3.00%	64.50	64.50	64.50
2039	2150.00			2150.00	3.00%	64.50	64.50	64.50
2040	2150.00			2150.00	3.00%	64.50	64.50	64.50
2041	2150.00			2150.00	3.00%	64.50	64.50	64.50
2042	2150.00			2150.00	3.00%	64.50	64.50	64.50
2043	2150.00			2150.00	3.00%	64.50	64.50	64.50
2044	2150.00			2150.00	3.00%	64.50	64.50	64.50
2045	2150.00			2150.00	3.00%	64.50	64.50	64.50
2046	2150.00			2150.00	3.00%	64.50	64.50	64.50
2047	2150.00			2150.00	3.00%	64.50	64.50	64.50
2048	2150.00			2150.00	3.00%	64.50	64.50	64.50
2049	2150.00			2150.00	3.00%	64.50	64.50	64.50
2050	2150.00			2150.00	3.00%	64.50	64.50	64.50
2051	2150.00			2150.00	3.00%	64.50	64.50	64.50
2052	2150.00			2150.00	3.00%	64.50	64.50	64.50
2053	2150.00			2150.00	3.00%	64.50	64.50	64.50
2054	2150.00			2150.00	3.00%	64.50	64.50	64.50
2055	2150.00		1000.00	1150.00	3.00%	64.50	64.50	1064.50
2056	1150.00		1150.00		3.00%	17.25	17.25	1167.25
合计		2150.00	2150.00			1935.00	1935.00	4085.00

三、 评估依据和假设

1. 评估依据

- 《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）；
- 关于印发《地方政府专项债券发行管理暂行办法》的通知》（财库〔2015〕83号）；
- 《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）；
- 镇安西站智慧停车场建设项目专项债券实施方案；
- 国家及地方其他相关法律、法规。

2. 财务评估假设

（1）一般假设

- 发行人遵照本期债券的报送要求进行本项目申报，无重大不合规事项。
- 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。
- 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化。
- 国家税收政策无重大不利变化；
- 对发行人有影响的法律法规无重大变化。
- 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）特殊假设

- 本项目符合区域经济社会发展及行业和地区的规划，发行人编制的项目投资概算及工程进度计划客观反映了本项目建设的实际情况；
- 未来各项收费标准在正常范围内变动，本项目估算的各项收费相关费用在未来实现时与实际情况基本相符。
- 发行人拟定的各项收费项目以及可用于偿还债券的净收益等能够顺利执行。
- 项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；

➤ 项目能够如期完工并交付使用。

四、 评估过程

我们根据国家、地方相关政策文件,查阅实施方案,实施尽调及访谈、安排专业人员评估、以真实、客观、独立为原则,经认真审核,出具本评估报告。

五、 评估结果

1. 项目投资估算

项目概算总投资 4300 万元,其中工程费用 3534.16 万元,工程建设其他费 374.93 万元,预备费为 390.91 万元。

2. 项目运营成本

本项目完工时间为 2026 年 10 月底,将进行半年的试运营期,到 2027 年 5 月初正式进入运营期。该项目运营期间主要有燃料动力费、工资福利费、日常修理费、管理费用及其他。

具体测算依据如下:

(1) 动力费用

本项目用水费用按照能耗表中的能源消耗计算停车场的水能源消耗。自来水的年消耗量为 0.281 万/t,每吨水为 4.5 元。电费参照同类型停车场消耗主要为停车场照明、收费系统消耗、服务中心耗电。预计年消耗电量在 7000kW·h,电费按照 0.56 元/度进行测算。债券存续期内动力费用支出合计 48.31 万元。

(2) 人员工资福利费用

本项目共计工作人员为8人,根据镇安县当地工资水平,年工资4.2万元。福利费用按照14%计提,考虑物价上涨因素,每五年整体按照5%的递增测算。债券存续期内人工及福利费用支出合计1239.99万元。

(3)日常修理费按照项目固定资产投资的0.5%进行测算,年修理费用为17.67万元,债券存续期内支出合计515.40万元。

(4)管理费用及其他费用按照营业收入的3%计算,债券存续期内支出合计235.06万元。

3. 相关税费

(1) 所得税

所得税据2007年3月16日审议通过的《中华人民共和国企业所得税法》,在本次测算中,所得税税率按25%计。项目单位年度缴纳所得税按照同期国家相关规定执行。

(2) 增值税

项目经营收入中,销项税税率按照11%计取。项目成本包括工程费用、工程其他费用进项税税率分别按照9%、6%计取,维修费按照9%计取。

(3) 增值税附加税

城市维护建设按纳税人所在地,市区7%、县城和镇5%,其他地区1%进行缴纳。本项目城市维护建设税适用税率为7%,教育费附加按3%计,地方教育费附加按2%计。

表5-1 债券存续期项目经营成本预测

单位：万元

项目	合计	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
燃料料及动力费	48.31	1.10	1.66	1.66	1.66	1.66	1.66	1.66	1.66	1.66	1.66
人工及福利费	1239.99	25.54	38.30	38.30	38.30	40.22	40.22	40.22	40.22	40.22	42.23
维修费	515.40	11.78	17.67	17.67	17.67	17.67	17.67	17.67	17.67	17.67	17.67
其他费用	235.06	3.26	5.30	5.70	6.10	6.50	6.70	6.70	6.70	6.70	6.70
合计	1990.45	40.58	61.27	64.67	62.07	64.39	64.59	64.59	64.59	64.59	66.60

续表

项目	合计	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
燃料料及动力费	48.31	1.66	1.66	1.66	1.66	1.66	1.66	1.66	1.66	1.66	1.66
人工及福利费	1239.99	42.23	42.23	42.23	42.23	44.34	44.34	44.34	44.34	44.34	44.34
维修费	515.40	17.67	17.67	17.67	17.67	17.67	17.67	17.67	17.67	17.67	17.67
其他费用	235.06	8.28	8.28	8.28	8.28	8.28	8.28	8.28	8.28	8.28	8.28
合计	1990.45	68.18	68.18	68.18	68.18	70.30	70.30	70.30	70.30	70.30	70.30

续表

项目	合计	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056
燃料料及动力费	48.31	1.66	1.66	1.66	1.66	1.66	1.66	1.66	1.66	1.66	0.83
人工及福利费	1239.99	44.34	44.34	44.34	44.34	44.34	44.34	44.34	44.34	44.34	22.17
维修费	515.40	17.67	17.67	17.67	17.67	17.67	17.67	17.67	17.67	17.67	8.84
其他费用	235.06	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67	4.84
合计	1990.45	71.68	71.68	71.68	71.68	71.68	71.68	71.68	71.68	71.68	35.84

表 5-2 经营税费支出表

项目	合计	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
销项税	646.95	0.00	0.00	8.98	14.58	15.68	16.79	17.89	18.43	18.43	18.43	18.43	18.43
进项税	42.56	0.00	0.00	0.97	1.46	1.46	1.46	1.46	1.46	1.46	1.46	1.46	1.46
留抵进项税额		341.41	341.41	333.40	320.28	306.06	290.73	274.30	257.33	240.35	223.38	206.41	189.44
应交增值税	262.99	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
税金及附加	26.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
所得税	246.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	536.09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

续表

项目	合计	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
销项税	646.95	22.80	22.80	22.80	22.80	22.80	22.80	22.80	22.80	22.80	22.80
进项税	42.56	1.46	1.46	1.46	1.46	1.46	1.46	1.46	1.46	1.46	1.46
留抵进项税额		168.10	146.76	125.42	104.08	82.75	61.41	40.07	18.73	0.00	0.00
应交增值税	262.99	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.61	21.34
税金及附加	26.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.26	2.13
所得税	246.80	0.00	5.78	5.78	5.78	5.25	5.25	5.25	5.25	1.63	1.24
合计	536.09	0.00	5.78	5.78	5.78	5.25	5.25	5.25	5.25	4.50	24.72

续表

项目	合计	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056
销项税	646.95	26.62	26.62	26.62	26.62	26.62	26.62	26.62	26.62	26.62	13.31
进项税	42.56	1.46	1.46	1.46	1.46	1.46	1.46	1.46	1.46	1.46	0.73
留抵进项税额		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

应交增值税	262.99	25.16	25.16	25.16	25.16	25.16	25.16	25.16	25.16	25.16	12.58
税金及附加	26.30	2.52	2.52	2.52	2.52	2.52	2.52	2.52	2.52	2.52	1.26
所得税	246.80	13.16	16.03	18.41	20.40	22.06	23.44	24.59	25.55	26.35	15.59
合计	536.09	40.84	43.70	46.09	48.08	49.74	51.12	52.27	53.23	54.03	29.43

4. 项目预期收益

本项目建成后,收入来源为停车位收入、充电桩收入。本项目完工时间为2026年10月底,将进行半年的试运营期,到2027年5月初正式进入运营期。

(1) 日间停车收入

由于项目周边停车位严重不足,本项目建成后使用率较高,本项目停车位290个,参考镇安西站周边停车场收费价格确定停车收费按照2.0元/小时收费进行计算,收费时间段为8:00-20:00,运营期每十年上涨0.5元。每年365天,负荷按运营期第一年50%计算,第二年55%,第三年60%,第四年65%直至70%结束。债券存续期内收入合计6365.82万元。

(2) 夜间停车收入

本项目停车场夜间停车位为镇安西站站务人员及乘客使用,夜间停车位使用为白天使用率的25%,夜间停车位5元/次,运营期十年后上涨为6元/次,以此类推。债券存续期内收入合计318.12万元。

(3) 充电桩收入

根据《陕西省物价局转发国家发展改革委关于电动汽车用电价格政策有关问题的通知》(陕价商发〔2019〕82号)文件规定,电动汽车充电站向电动汽车用户收取充电服务费最高标准为0.55元/千瓦时,结合周边区同类型新能源汽车充电站收费标准,本项目充电服务费按照0.5元/千瓦时收取。

本项目共设置充电桩30个,每个充电桩每天的充电次数为2次,每次每辆车均充电量为60kwh,每辆车充电收取每度电0.5元的服务费用,随着新能源汽车逐年增加,新能源的增加,项目充电桩使用也会逐年增加,计运营期第一年即2026年车位使用率为45%,每5年增加10%,到65%后不再增加。则债券存续期内收入合计1151.39万元。

经计算,本项目债券存续期内的总收入7835.33万元。

表5-3 债券存续期项目收益预测

项目	合计	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
负荷率		50%	55%	60%	65%	70%	70%	70%	70%	70%	70%
停车场收入	6365.82	84.68	139.72	152.42	165.13	177.83	177.83	177.83	177.83	177.83	177.83
单价（元/小时）		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
个数		290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00
负荷率		50.00%	55.00%	60.00%	65.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%
夜间停车收入	318.12	4.41	7.28	7.94	8.60	9.26	9.26	9.26	9.26	9.26	9.26
单价（元/晚）		5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
个数		290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00
负荷率		12.50%	13.75%	15.00%	16.25%	17.50%	17.50%	17.50%	17.50%	17.50%	17.50%
充电桩收入	1151.39	19.71	29.57	29.57	29.57	29.57	36.14	36.14	36.14	36.14	36.14
充电桩个数		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
充电桩服务费		0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
使用率		45.00%	45.00%	45.00%	45.00%	45.00%	55.00%	55.00%	55.00%	55.00%	55.00%
收入合计	7835.33	108.80	176.56	189.93	203.29	216.65	223.22	223.22	223.22	223.22	223.22

续表

项目	合计	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
负荷率		70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%
停车场收入	6365.82	222.29	222.29	222.29	222.29	222.29	222.29	222.29	222.29	222.29	222.29
单价（元/小时）		2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50
个数		290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00
负荷率		70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%

夜间停车收入	318.12	11.11	11.11	11.11	11.11	11.11	11.11	11.11	11.11	11.11	11.11	11.11
单价（元/晚）		6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
个数		290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00
负荷率		17.50%	17.50%	17.50%	17.50%	17.50%	17.50%	17.50%	17.50%	17.50%	17.50%	17.50%
充电桩收入	1151.39	42.71	42.71	42.71	42.71	42.71	42.71	42.71	42.71	42.71	42.71	42.71
充电桩个数		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
充电桩服务费		0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
使用率		65.00%	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%
收入合计	7835.33	276.10	276.10	276.10	276.10	276.10	276.10	276.10	276.10	276.10	276.10	276.10

续表

项目	合计	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056
负荷率		70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%
停车场收入	6365.82	266.74	266.74	266.74	266.74	266.74	266.74	266.74	266.74	266.74	133.37
单价（元/小时）		3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
个数		290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00
负荷率		70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%
夜间停车收入	318.12	12.97	12.97	12.97	12.97	12.97	12.97	12.97	12.97	12.97	6.48
单价（元/晚）		7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00
个数		290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00
负荷率		17.50%	17.50%	17.50%	17.50%	17.50%	17.50%	17.50%	17.50%	17.50%	17.50%
充电桩收入	1151.39	42.71	42.71	42.71	42.71	42.71	42.71	42.71	42.71	42.71	21.35
充电桩个数		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
充电桩服务费		0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
使用率		65.00%	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%
收入合计	7835.33	322.41	322.41	322.41	322.41	322.41	322.41	322.41	322.41	322.41	161.21

5. 资金平衡情况

表5-4 资金测算平衡表

序号		项目	合计	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
一		现金流入	12135.33	1400.00	2900.00	108.80	176.56	189.93	203.29	216.65	223.22	223.22	223.22	223.22
1	业务活动现金流入		7835.33	0.00	0.00	108.80	176.56	189.93	203.29	216.65	223.22	223.22	223.22	223.22
2	融资活动现金流入		2150.00	1000.00	1150.00									
2.1	债券资金流入		2150.00	1000.00	1150.00									
2.2	其他融资流入		0.00	0.00	0.00									
3	资本金流入		2150.00	400.00	1750.00									
二		现金流出	10864.29	1400.00	2900.00	105.08	125.77	126.17	126.57	128.89	129.09	129.09	129.09	129.09
1	固定资产投资现金流出		4250.60	1399.00	2851.60									
2	业务活动现金流出		2526.54	0.00	0.00	40.58	61.27	61.67	62.07	64.39	64.59	64.59	64.59	64.59
2.1	运营成本		1990.45		0.00	40.58	61.27	61.67	62.07	64.39	64.59	64.59	64.59	64.59
2.2	应交增值税		262.99		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.3	税金及附加		26.30		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.4	所得税		246.80		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	融资活动现金流出		4085.00	0.00	47.25	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50
3.1	债券利息		1935.00	0.00	47.25	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50
3.2	债券本金		2150.00											
3.3	发行费		2.15	1.00	1.15									

三	当期现金结余	1271.05	0.00	0.00	3.72	50.79	63.76	76.72	87.77	94.14	94.14	94.14	94.14
四	期初现金		0.00	0.00	0.00	3.72	54.51	118.27	194.99	282.75	376.89	471.03	565.16
五	期末现金		0.00	0.00	3.72	54.51	118.27	194.99	282.75	376.89	471.03	565.16	659.30
六	本息保障覆盖倍数	1.30											

续上表

序号	项目	合计	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
一	现金流入	12135.33	223.22	276.10	276.10	276.10	276.10	276.10	276.10	276.10	276.10	276.10	276.10
1	业务活动现金流入	7835.33	223.22	276.10	276.10	276.10	276.10	276.10	276.10	276.10	276.10	276.10	276.10
2	融资活动现金流入	2150.00											
2.1	债券资金流入	2150.00											
2.2	其他融资流入	0.00											
3	资本金流入	2150.00											
二	现金流出	10864.29	131.10	132.68	138.46	138.46	138.46	140.05	140.05	140.05	140.05	139.30	159.51
1	固定资产投资现金流 出	4250.60											
2	业务活动现金流出	2526.54	66.60	68.18	73.96	73.96	73.96	75.55	75.55	75.55	75.55	74.80	95.01
2.1	运营成本	1990.45	66.60	68.18	68.18	68.18	68.18	70.30	70.30	70.30	70.30	70.30	70.30
2.2	应交增值税	262.99	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.61	21.34
2.3	税金及附加	26.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.26	2.13
2.4	所得税	246.80	0.00	0.00	5.78	5.78	5.78	5.25	5.25	5.25	5.25	1.63	1.24

3	融资活动现金流出	4085.00	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50
3.1	债券利息	1935.00	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50
3.2	债券本金	2150.00																
3.3	发行费	2.15																
三	当期现金结余	1271.05	92.13	143.42	137.64	137.64	137.64	137.64	137.64	137.64	136.06	136.06	136.06	136.06	136.06	136.80	116.59	
四	期初现金		659.30	751.43	894.85	1032.49	1170.13	1307.77	1443.83	1579.89	1715.95	1852.00	1988.81	2105.40				
五	期末现金		751.43	894.85	1032.49	1170.13	1307.77	1443.83	1579.89	1715.95	1852.00	1988.81	2105.40					
六	本息保障覆盖倍数	1.30																

续上表

序号	项目	合计	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056
一	现金流入	12135.33	322.41	322.41	322.41	322.41	322.41	322.41	322.41	322.41	322.41	161.21
1	业务活动现金流入	7835.33	322.41	322.41	322.41	322.41	322.41	322.41	322.41	322.41	322.41	161.21
2	融资活动现金流入	2150.00										
2.1	债券资金流入	2150.00										
2.2	其他融资流入	0.00										
3	资本金流入	2150.00										
二	现金流出	10864.29	177.03	179.89	182.28	184.26	185.92	187.30	188.45	189.41	1190.21	1232.52
1	固定资产投资现金流出	4250.60										
2	业务活动现金流出	2526.54	112.53	115.39	117.78	119.76	121.42	122.80	123.95	124.91	125.71	65.27

2.1	运营成本	1990.45	71.68	71.68	71.68	71.68	71.68	71.68	71.68	71.68	35.84
2.2	应交增值税	262.99	25.16	25.16	25.16	25.16	25.16	25.16	25.16	25.16	12.58
2.3	税金及附加	26.30	2.52	2.52	2.52	2.52	2.52	2.52	2.52	2.52	1.26
2.4	所得税	246.80	13.16	16.03	18.41	20.40	22.06	23.44	24.59	25.55	15.59
3	融资活动现金流出	4085.00	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	1064.50	1167.25
3.1	债券利息	1935.00	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	64.50	17.25
3.2	债券本金	2150.00								1000.00	1150.00
3.3	发行费	2.15									
三	当期现金结余	1271.05	145.39	142.52	140.14	138.15	136.49	135.11	133.96	133.00	-1071.32
四	期初现金		2105.40	2250.79	2393.31	2533.45	2671.60	2808.09	2943.20	3077.16	2342.37
五	期末现金		2250.79	2393.31	2533.45	2671.60	2808.09	2943.20	3077.16	3210.16	1271.05
六	本息保障覆盖倍数	1.30									

6. 评估结论

(1) 项目预期净收益的稳定性

根据项目专项债券发行计划,经测算预测期现金流量,项目累计净现金流为1271.05万元,且项目存续期内各年度累计净现金流均为正,项目在存续期间能够产生持续稳定的现金流,还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。债券存续期内本项目可用于还本付息的净收益为5308.80万元,本期债券还本付息费用总额4085.00万元,通过对资金收支数据进行分析测算,本项目债券的本息覆盖倍数为1.30倍。能够合理保证偿还本项目债券本金、利息,可以实现项目收益与融资自求平衡。

(2) 其他说明事项

在债券本息到期前,提前将偿还债券本息所需资金及时、足额归集,并按照财政厅规定的时间和方式,将归集的还款资金缴入同级国库用于债券还本付息,确保还款资金的及时、足额支付。

债券存续期间,政府可根据项目实施情况调整项目资本金比例,以确保专项债券按时还本付息。

在本项目存续期内,如出现收入较大增长,可能发生提前偿还本金的情况。本项目若提前偿还本金,按照专项债券管理有关规定和办法执行。

(3) 总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与自求平衡的专项债券的要求,并根据我们对该项目资金平衡方案中的相关数据进行分析测算,该项目持续稳定的现金净现金流入充分满足项目债券发行还本付息要求。综上所述,在确保项目资本金和预期收入按实施方案预计年度的金额及时足额到位的前提下,通过发行项目收益与融资自求平衡专项债券的方式满足资金需求,是现阶段较优的资金解决方案。

（此页无正文）



中国•北京



2025 年 10 月 11 日

统一社会信用代码
91110106MA0214DY6J

营业执照
(1-1)
(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

成立日期 2021年03月23日
合伙期限 2021年03月23日 至 2051年03月22日
主要经营场所 北京市平谷区马坊镇金河街106号院5号楼2层208

名称 北京中煜诚会计师事务所（普通合伙）
类型 普通合伙企业
负责人 刘颖

经营范围 从事会计师事务所业务；企业管理咨询。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；从事会计师事务所业务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

登记机关
2022年04月04日

北京市平谷区市场监督管理局

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。
<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制

证书序号：0014701

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：



二〇二一年九月十四日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所
执业证书

名称：北京中煜诚会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：刘颖

主任会计师：

经营场所：北京市丰台区晓月苑五里2号楼4层117

组织形式：普通合伙

执业证书编号：11010396

批准执业文号：京财会许可[2021]0152号

批准执业日期：2021年09月14日





葛万章

男

1988-02-23

张路口和顺会计师事务所

130700130003

姓名

性别

出生日期

工作单位

身份证号

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

张路口分所

事务所

CPAs

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2019 年 4 月 23 日

同意调入

Agree the holder to be transferred to

中煜诚

事务所

CPAs

转入协会盖章

Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2019 年 10 月 18 日

11

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

中煜诚

事务所

CPAs

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2019 年 12 月 7 日

同意调入

Agree the holder to be transferred to

中煜诚

事务所

CPAs

转入协会盖章

Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2019 年 12 月 7 日

12

年度检验登

Annual Renewal Register

姓名：葛万章

证书编号：130700130003

本证书经检验合格

This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日

7