2026年湖北省（荆门市）政府专项债券

沿江高铁京山连接线集疏运公路工程

收益与融资自求平衡

财务评估报告

武汉德天会计师事务有限责任公司

二〇二六年十月

目录

财务评估报告.....2
一、项目收益及现金流入预测编制基础.....3
二、项目收益及现金流入预测假设.....3
三、项目概况.....3
（一） 债券申报单位基本情况.....3
（二） 债券基本信息.....4
（三） 建设内容与规模.....6
（四）债券发行计划.....6
（五）项目建设计划进度.....7
四、项目收益及现金流入预测编制说明.....8
（一）债券应付本息情况.....8
（二）投资估算与资金筹措.....8
（三）项目收益及现金流入预测说明.....8
五、执行的主要程序.....34
六、财务评估结论.....35

2026年湖北省（荆门市）政府专项债券
沿江高铁京山连接线集疏运公路工程
项目收益与融资自求平衡

财务评估报告

京山市交通运输局：

我们接受委托，对沿江高铁京山连接线集疏运公路工程的收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

沿江高铁京山连接线集疏运公路工程的实施单位保证提供给我们的所有资料为真实、准确、完整和有效的。

我们的评价结论基于项目债券发行实施方案及项目可行性研究报告中所述的资料、文件、数据、事实和预测做出。

本专项评价报告仅供发行人本次发行本期债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

我们结合项目的投资估算、资金筹措、收益与融资平衡情况，评价了本项目的资金充足性及稳定性，并进行了压力测试。我们认为，本次评价的沿江高铁京山连接线集疏运公路工程的预期收益能够合理保障偿还专项债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

附件：项目收益及现金流入评价说明

武汉德天会计师事务有限责任公司

二〇二六年十月

附件：

项目收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以沿江高铁京山连接线集疏运公路工程预期收入为基础，结合项目的建设期、本市或同级别的其他地市类似收费项目的收费标准，以对预测期间经济环境等的估计假设为前提，编制2026年沿江高铁京山连接线集疏运公路工程收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

（一）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；

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；

（五）项目能够如期完工并交付使用；

（六）各项收费价格在正常范围内变动；

（七）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目概况

（一） 债券申报单位基本情况

本次项目申报主体为京山市交通运输局，其基本情况如下表：

项目单位名称：	京山市交通运输局
法定代表人/负责人：	汪波
注册资本：	/
地址：	京山市新市镇交通路27号
统一社会信用代码：	11420821011423770C
单位性质：	行政机关

业务范围：	（一）贯彻执行国家、省、市有关交通运输工作的方针、政策和法规。 （二）组织拟订地方性交通运输发展战略、产业政策和规范性文件，指导全市交通运输行政执法和行业有关体制改革工作。 （三）负责全市交通运输行业管理，承担涉及全市综合运输体系的规划协调工作，承担交通运输行业统计工作。 （四）拟订全市公路、水路等行业发展规划。参与拟订物流业发展战略和规划，拟订有关政策和标准并监督实施。 （五）负责全市道路、水路运输市场监管。指导全市城乡客运及有关设施的规划和管理工作，负责地方水上交通安全的监督管理。 （六）负责全市公路、水路建设和养护市场监管。制定公路、水路工程建设和养护相关制度、规范性文件并监督实施。组织协调公路、水路有关重点工程建设和工程质量、安全生产监督管理工作。 （七）拟订全市公路、水路固定资产投资规模和建设项目，编制年度计划和县财政性交通投资预算，对县政府投资的交通固定资产投资项目进行监督管理。拟订全市公路、水路有关规费征收、管理的政策并监督实施。 （八）指导全市公路、水路运输应急管理工作，负责全市在建高速公路协调管理工作，承担国防动员和交通战备有关工作。 （九）负责全市交通运输信息化建设，指导全市公路、水路行业科技、环保、节能减排工作。 （十）承办县委、县政府交办的其他事项。
股权结构：	/
行业主管部门：	京山市交通运输局
建设单位	京山市公路建设养护中心

区域概况：京山市，湖北省辖县级市，由荆门市代管，属鄂中丘陵至江汉平

原的过渡地带，北亚热带季风气候区，四季分明；总面积3520平方千米，森林覆盖率达45.39%。截至2024年末，京山市辖3个街道、12个镇，户籍人口59.55万人。

京山市是武汉城市圈观察员，地处湖北省中部、大洪山南麓、江汉平原北端，是长江经济带、汉江生态经济带、武汉城市圈、鄂西生态文化旅游圈、中国农谷“两带三圈”唯一同时覆盖的重要节点城市，是中国农耕文化发祥地之一，在新石器时代诞生了“屈家岭文化”。自汉初始置云杜县，已有2200多年建制史。新莽末年“绿林起义”在此发源。梁普通年间置新州；西魏及唐初置温州，以境内汤堰温泉得名。隋大业三年（607年），始称“京山”，因城东“京源山”而得名。

京山市是国家生态市、国家园林城市，中国网球之乡、中国观鸟之乡、中国机械工业轻机名城、中国天然氧吧、全国十佳生态文明城市和十佳生态休闲旅游城市，被联合国教科文组织评为最适宜人类居住的地方之一。境内有6个国家级公园和以鸳鸯溪、绿林寨、美人谷、空山洞等为代表的旅游景点以及国内罕见的双料（含氟含氡）温泉。

2025年，全年全市完成生产总值455.07亿元。

2024年，全市完成地方财政总收入244976万元，比2023年增长（以下简称增长）1.2%，为调整预算（以下简称预算）的98.4%，其中上划中央收入49939万元，下降17.3%，为预算的92.4%。全年完成财政总支出735396万元，增长22.3%，为预算的99.6%。

2023年，全年全市完成生产总值409.84亿元，按不变价计算，增长6.0%。其中：第一产业完成增加值77.77亿元，增长4.5%；第二产业完成增加值124.04亿元，增长3.4%；第三产业完成增加值208.03亿元，增长8.2%。三次产业结构

由 2022 年的 19.5:31.8:48.6 调整为 19.0:30.2:50.8。在第三产业中，交通运输仓储和邮政业、批发和零售业、住宿和餐饮业、金融业、房地产业、营利性服务业及非营利性服务业增加值分别增长 25.0%、11.3%、11.0%、14.4%、-0.7%、8.5%、0.9%。

（1）京山市财政经济数据

表 1-2 京山市财政经济数据

单位：亿元

项目	2023 年	2024 年	2025 年
1.地区生产总值（GDP）	409.84	431.85	455.07
2.城镇居民人均可支配收入（元）	42,284.00	44,060.00	46,349.00
3.农村居民人均可支配收入（元）	25,713.00	27,359.00	28,973.00
4.地方财政总收入	29.48	24.50	未公示
4.1 地方公共预算收入	18.16	19.50	20.17
其中：税收收入	12.82	10.60	11.30
非税收入	5.34	8.90	8.87
4.2 政府性基金收入	11.32	8.73	未公示
其中：国有土地使用权出让收益	10.87	8.50	10.67
5.地方财政总支出	71.24	83.86	86.84
5.1 一般公共预算支出	54.24	66.88	65.39
5.2 政府性基金支出	17.00	16.98	21.45
其中：国有土地使用权出让收入安排的支出	8.10	6.10	未公示

（二） 债券基本信息

项目名称	沿江高铁京山连接线集疏运公路工程
发行规模	30,000.00 万元
项目地址	建设地点位于京山市钱场镇、雁门口镇。
募集资金用途	沿江高铁京山连接线集疏运公路工程
债券期限	30 年
债券利率	按照湖北省政府专项债券（三十七期）,发行利率 2.43%进行测算
还本付息方式	每半年支付一次利息，第 11 年-第 30 年，每年等额偿还发行金额 5%。

（三） 建设内容与规模

（1）建设内容及规模

项目建设京山南综合交通枢纽配套设施，包含京山南站至京山城区连接线工程和车路协同智慧公交示范线路建设两部分。具体包括：

1、连接线工程：路线全长 18.71km，道路等级为二级公路，设计速度为 80km/h。全线共设大桥 1476 米/3 座，中桥 57 米/1 座。涵洞(含通道)993.5m/46 道，交

叉工程 2 处；

2、示范线工程:连接京山城区和京山南站，途经京山南站、雁门口镇区、高铁小镇、太和村、白虎村、桂家大湾等，共设 15 个站点，包含 10 辆智能网联巴士及配套车载自动控制系统和场站系统，建设通信基站 20 座、智慧灯杆 450 座、广告牌 18 个。

3.项目建设期

项目建设期 36 个月，建设期为 2024 年 11 月至 2027 年 10 月。

（四）债券发行计划

本项目计划调用发行 30,000.00 万元地方政府专项债券。

①调出专项债券信息

湖北省人民政府已于 2024 年 8 月 14 日发行湖北省政府专项债券（三十七期),其中 30,000.00 万元用于京山南公铁综合客运枢纽项目,债券代码为 198548,债券起息日为 2024-08-22 日,债券结息日为 2054 年-08-22 日,发行利率为 2.43%,债券发行期限为 30 年，每半年支付一次利息，第 11 年-第 30 年每年等额偿还发行金额的 5%。

②调用原因

京山南公铁综合客运枢纽项目由于实施主体及融资渠道发生变化,资金未能使用，现因项目规划调整，需要提高资金使用效率，优化项目组合，调整专项债券用途,经市政府各领导讨论决定将京山南公铁综合客运枢纽项目专项债券资金 2024 年 8 月 14 日公告发行 30,000.00 万元调整到沿江高铁京山连接线集疏运公路工程使用。

③调用后还本付息情况

调整的 30,000.00 万元的债券资金自 2024 年 8 月 22 日至 2026 年 8 月 22 日期间的利息已由京山南公铁综合客运枢纽项目实施单位支付。调整后 2026 年 8 月 22 日-2054 年 8 月 22 日期间的利息由本项目申报单位京山市交通运输局，每年 2 月 22 日、8 月 22 日支付利息，并在 2054 年 8 月 22 日到期偿还本金。还本付息情况详见项目财务费用预测章节。

（五）项目建设计划进度

本项目计划从以下三个阶段实施：

第一阶段为前期准备阶段，主要工作内容包括编制项目可研报告；编制计划任务书；办理相关审批手续；进行项目工程设计等工作。

第二阶段为施工阶段，主要工作内容包括制定工作计划、建设准备、组织施工、生产准备等。

第三阶段为竣工投产阶段，主要工作包括项目竣工验收和交付使用工作。

根据项目设计工程量、工程地质情况和施工难度，项目从完成前期准备工作到竣工验收投入使用合理工期为36个月，到2027年10月竣工。

四、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）债券应付本息情况

本项目计划调用发行30,000.00万元地方政府专项债券。调用专项债券信息为：调出京山南公铁综合客运枢纽项目于2024年湖北省政府专项债券（三十七期）金额30,000.00万元，债券代码：198548，利率为2.43%，发行期限为30年，每半年付息一次，分期还本，第11年-第30年每年等额偿还发行金额的5%。调整后2026年8月22日-2054年8月22日期间的利息由本项目申报单位承担。

（二）投资估算与资金筹措

根据本项目初设批复，项目静态总投资54,913.97万元，据最新测算，调整建设期利息及债券发行兑付费用后项目总投资55,551.47万元，其中：建筑安装工程42,743.63万元，土地征用及拆迁补偿费6,260.03万元，工程建设其他费用3,295.36万元，基本预备费2,614.95万元，建设期利息607.50万元；债券发行费30.00万元。具体投资估算明细如下表所示：

表4-1 项目投资估算明细表

单位：万元

序号	工程或费用名称	投资估算金额	资金来源				
			资本金		专项债券	市场化融资	其他资金
			资本金	其中：专项债券用于资本金			
一	建筑安装工程	42,743.63	12,743.63	0.00	30,000.00	0.00	0.00
1	临时工程	1,484.88	445.46		1,039.42		

序号	工程或费用名称	投资估算金额	资金来源				
			资本金		专项债券	市场化融资	其他资金
			资本金	其中：专项债券用于资本金			
2	路基工程	12,895.50	3,868.65		9,026.85		
3	路面工程	5,394.13	3,604.03		1,790.10		
4	桥梁涵洞工程	13,129.35	3,722.32		9,407.03		
5	交叉工程	930.39	279.12		651.27		
6	交通安全设施	432.37			432.37		
7	智能网联系统及云控管理平台	2,105.72			2,105.72		
8	智慧灯杆系统及广告牌	2,891.91			2,891.91		
9	交叉口信号灯	70.00			70.00		
10	绿化及环境保护工程	607.56	607.56				
11	其他工程	1,431.13	216.49		1,214.64		
12	专项费用	1,370.70			1,370.70		
二	土地征用及拆迁补偿费	6,260.03	6,260.03				
三	工程建设其他费用	3,295.36	3,295.36				
四	预备费	2,614.95	2,614.95				
五	建设总投资	54,913.97	24,913.97	0.00	30,000.00	0.00	0.00
六	建设期利息	607.50	607.50				
七	债券发行费	30.00	30.00				
八	项目总投资	55,551.47	25,551.47	0.00	30,000.00	0.00	0.00

（三）项目收益及现金流入预测说明

我们复核了项目实施单位对沿江高铁京山连接线集疏运公路工程在债券存续期间预期收入、成本进行的预测，并在预测的基础上对债券存续期的现金流量进行了模拟测算，根据模拟测算的结果分析资金的充足性和稳定性。分析过程如下：

1.项目运营收入预测

本项目收入主要来源于智慧灯杆广告位出租收入、智慧灯杆5G微基站出租收入、通讯基站收入、道路广告牌收入、智慧公交车广告收入、智慧公交票价收入、智慧公交站广告收入，预计2027年11月投入使用。因本次专项债发行期限为30年，债券本金预计于2054年到期，因此项目收益预测期为2027年11月至2054年8月。

各项收入预测详细说明如下：

（1）智慧灯杆广告位出租收入

根据项目可行性研究报告，本项目预计建设智慧灯杆450根，每根灯杆安装左右两个LED显示屏广告位，共计900个多功能智慧路灯LED显示屏广告位参考找广网发布的湖北武汉洪山区东湖高新区高新大道街边设施媒体LED屏路灯广告位单价为2,000.00元/天（单价较高，仅做参考）。LED屏智慧灯杆并非简单的“路灯+屏幕”，而是一套集高清显示、智能控制、远程管理于一体的综合终端系统，所以灯杆LED屏广告的市场投放价格显著高于传统灯杆广告价格。由于京山市属于县级市，武汉市属于地级市，经济水平差距过大，本项目暂时结合京山市与武汉市2025年GDP占比确定京山市LED显示屏广告位定价，455.07亿元/22147.35亿元≈2.05%。即京山市LED屏路灯广告位单价2000×2.05%=41元/天、41×30=1230元/个/月。结合京山市实际情况，智慧灯杆广告位出租单价暂按1,250.00元/个/月收费。项目建成年初始负荷率为60.00%，之后逐年按10.00%递增，至2029年正常运行达到80.00%，运营期内暂不考虑单价增长。

参考案例链接及截图：

武汉市案例网址链接：https://www.zhaoguang.com/media/detail/45400

武汉市 2025 年 GDP 网址链接：
https://tjj.wuhan.gov.cn/tjfw/tjgb/202604/t20260408_2750693.shtml#:~:text

京山市 2025 年 GDP 网址链接：
https://cn.bing.com/search?q=%E4%BA%AC%E5%B1%B1%E5%B8%822025%E5%B9%B4GDP&qs=n&form=QBRE&sp=-1&lq=0&pq

参考案例链接及截图：

（2）智慧灯杆 5G 微基站出租收入

根据项目可行性研究报告，本项目计划建设智慧灯杆 450 根，同步搭载 450 个 5G 微基站。5G 微基站出租单价预测，主要参考了同类项目的租赁价格标准：

《仙桃市城市大脑建设项目收益与融资自求平衡财务评估报告》中，基站挂载收入暂按 0.10 万元/杆/月（即 1,000 元/杆/月）测算；

《大冶市湛月路片区基础设施升级改造工程收益与融资自求平衡财务评估报告》亦采用相同标准，即 5G 微基站租赁价格为 1,000 元/根/月，折合年费用为 12,000 元/杆/年。

其中大冶市湛月路片区基础设施升级改造工程引用了若干实际发生的市场租赁案例作为参考依据。例如，中国电信股份有限公司黄石分公司利用湖北林柯斯信息技术有限公司的铁塔站址资源（大冶滨湖康城）安装微基站，租赁费用为 1,903.44 元/月；另外，中国电信黄石分公司在“碧桂园城市花园南、阳新太阳城三期进士第西南角等八个基站”的基站租赁采购项目中，采用直接采购方式，安装微基站的月租金分别为 1,571.12 元和 2,042.46 元。

结合实际情况，秉着审慎原则考虑，智慧灯杆5G微基站出租单价按照1,200.00元/杆/月收费。项目建成年初始负荷率为60.00%，之后逐年按10.00%递增，至2029年正常运行达到80.00%，运营期内暂不考虑单价增长。

参考案例链接及截图：
网址链接：https://www.sohu.com/a/696924741_100194546
3.微基站运营收入   该项收入指的就是运营商企业在灯杆上挂载5G微基站而支付的租赁收入。不需要安装的灯杆外围楼道，体积小，安装方便，用光纤把信号送到发射点，解决了运营商建立微基站建点难，用户投诉等问题。根据地区情况不同而不同：收取运营商每个点位租赁托管费用，5000元-20000左右/站/年。
仙桃市城市大脑建设项目截图
（3）5G 微基站挂载租赁收入 项目前端感知设备建设完成后，在智慧灯杆上设置 5G 微站天线的挂载。5G 天线是 5G 网络设备的核心，可以提供无线覆盖，实现有线通信网络与无线终端之间的无线信号传输。租赁对象可以考虑电信、移动、联通等运营商。覆盖范围和信号影响一个灯杆挂载 1 个微基站，本项目拟每 5 个智慧灯杆计划设置 1 个 5G 微基站挂载，布设 5G 微基站挂载投放点 1000 处，搭载在智慧多功能杆上。 根据同类型项目《山东省（聊城市莘县新型智慧城市建设项目）新型基础设施建设专项债券（一期）项目收益与融资自求平衡专项评价报告》，基站挂载收费标准通常为 0.10 万元/杆 月。参考广东省“霞山区智慧城市及 5G 基础设施建设”项目 2021 年 11 月发行，租赁给运营商挂载 5G 微基站，每个智慧灯杆每年 3 万元，出租率按 80%。本项目基站挂载收入暂按 0.10 万元/杆 月进行测算。考虑一定空置率，保守预计使用率自运营期第一年起 60%，以后按每年使用率增

大冶市湛月路片区基础设施升级改造工程项目截图

（3）5G 微基站租赁收入

该项目收入指的就是运营商企业在灯杆上挂载 5G 微基站而支付的租赁收入。

数量：本项目建有智慧灯杆 170 个，至少可设置 170 个 5G 微基站。

租赁价格：经查询，市场智慧灯杆租赁费用约在 5000-120000 元/年·杆，价格差距较大。结合本地实际情况，参考中国电信股份有限公司黄石分公司利用湖北林柯斯信息技术有限公司的铁塔站址资源（大冶滨湖康城）安装微基站 1903.44 元/月；中国电信黄石分公司利用碧桂园城市花园南、阳新太阳城三期进士第西南角等八个铁塔资源安装微基站 1571.12 元/月和 2042.46 元/月，本项目参考 5G 微基站租赁价格为 1000 元/根·月，年费用 12000 元/杆·年。

网址链接：
https://hubei.jianyu360.cn/jybx/20250620_250619193045941.html

【招标信用】【湖北】中国电信黄石分公司（大冶滨湖康城基站租赁）方案签报采购项目直接采购

所属地区：湖北黄石市　　发布日期：2025-06-20

【招标信用】【湖北】中国电信黄石分公司（大冶滨湖康城基站租赁）方案签报采购项目直接采购：本条项目信息由剑鱼标讯湖北招标网为您提供。登录后即可免费查看完整信息。

基本信息

地区	湖北 黄石市	采购单位	中国电信股份有限公司黄石分公司
招标代理机构		项目名称	中国电信黄石分公司(大冶滨湖康城基站租赁)方案签报采购项目
采购联系人	***	采购电话	***

中国电信黄石分公司（大冶滨湖康城基站租赁）合同直接采购公示

中国电信黄石分公司（大冶滨湖康城基站租赁）合同直接采购公示，采购人为中国电信股份有限公司黄石分公司，采购方案编号：【2025】HB01928号资金已落实，现已具备采购条件，拟采取直接采购方式采购，现进行公示。

采购内容

为满足黄石电信5G建设需求，同时结合电信基础设施共建共享的总体要求。省公司已批复在黄石铁塔公司无法满足黄石电信5G建设需求的前提下，共享当地其它运营商已建设使用的第三方铁塔资源。本次使用具体为湖北林柯斯信息技术有限公司的一处铁塔站址资源（大冶滨湖康城）。

站址租费参照铁塔公司标准定价的基础上给予8.78折优惠。大冶滨湖康城基站附挂两套系统1.3产品单元。1903.44元（含税）/月。预计三年租费68523.84元（含税）。

二、直接采购原因

为满足黄石电信5G建设需求，同时结合电信基础设施共建共享的总体要求。在黄石铁塔公司不能满足黄石电信5G基站建设需求的前提下，经多次与供应商协商谈判，中国电信黄石分公司租用湖北林柯斯信息技术有限公司的一处铁塔站址资源，采购来源属于直接采购。

网址链接：https://www.gc-zb.com/read-554615280.html

中国电信黄石分公司（碧桂园城市花园南、阳新太阳城三期进士第西南角等八个基站基站租赁采购）方案签报采购项目直接采购

所属地区：湖北 - 黄石　发布日期：2025-02-27

所属地区：	湖北 - 黄石	招标业主：	略 登录查看	信息类型：	采购信息
更新时间：	2025/02/27	招标代理：	略 登录查看	截止时间：	略 登录查看

咨询该项目请拨打：15055702333

（略）（碧桂（略）花园南、阳新太阳城三期进士第西南角等八个基站租赁采购）直接采购公示

（略）（碧桂（略）资金已落实，现已具备采购条件，拟采取直接采购方式：（略）

采购内容

1、（略）2024（略）络保障工作，满足黄石电信5G建设需求，同时结合电信基础设施共建共享的总体要求。（略）无法满足黄石电信5G建设需求的前提下，共享当地其它运营商已建设使用的第三方铁塔资源。（略）的八处铁塔站址资源（大冶碧桂（略）花园南-3.5G-24、大冶碧桂（略）花园北-3.5G-24、阳新太阳城三期进士第西南角-3.5G-24、阳新韦源口高速收费站-2.1G-24、阳新韦源口陈家湾南-2.1G-24、阳新韦源口有色铜矿工业园西北-2.1G-24、大冶保安先锋村干胜湾-B5N-24、（略）-3.5G-24）。2、（略）标准定价的基础上给予8.25折优惠。3、租费明细：（大冶碧桂（略）花园南-3.5G-24、大冶碧桂（略）花园北-3.5G-24、阳新太阳城三期进士第西南角-3.5G-24、阳新韦源口高速收费站-2.1G-24、阳新韦源口陈家湾南-2.1G-24、阳新韦源口有色铜矿工业园西北-2.1G-24、大冶保安先锋村干胜湾-B5N-24）以上7个站，1571.12元（含税）/月/站。（略）1.3产品单元。2042.46元（含税）/月。（略）同产品配置每站每月少310元。

（3）通讯基站收入

根据项目可行性研究报告，本项目预计建设通讯基站 20 座。由于京山市未公布相关政策文件或市场案例，本项目暂参考类似通讯基站的租赁价格情况，中国电信股份有限公司荆门分公司与湖北航特科技有限责任公司 2026 年关于基站房租费服务项目采购方案评估价格为 18,900.00 元/座/年；荆门分公司与荆楚理工学院关于荆楚理工学院通信机房及基站站址租赁采购方案预算金额为 45,000.00 元/座/年；武汉工程大学流芳校区 1 个通讯基站场点出租成交公告评估价格为 21,600.00 元/座/年；湖北开放大学通讯基站场地采购项目成交结果公告成交金额为 18,100.00 元/座/年；南通市崇川区啬园路 9 号南通大学啬园校区公寓 28 号楼楼顶通信基站场地招租年租金评估价为 27,000.00 元/座/年，综合以上案例，通讯基站出租单价大致在 18,100.00－45,000.00 元/座/年之间。结合实际情况，秉着审慎原则考虑，通讯基站出租单价按照 20,000.00 元/座/年收费，项目建成年初始负荷率为 60.00%，之后逐年按 10.00%递增，至 2029 年正常运行达到 80.00%，运营期内暂不考虑单价增长。

参考案例链接及截图：
网址链接：https://www.qianlima.com/bid-569648290.html
网址链接：https://hub.zhiliaobiaoxun.com/article/89028680

中国电信股份有限公司荆门分公司与湖北航特科技有限责任公司2026年关于基站房租费服务项目采购方案

结果-候选人公示　湖北-荆门

发布时间：2026年01月12日　收藏　导出

摘要信息

招标单位	点击查看		
招标编号	点击查看	招标估价	18900.00
招标联系人	点击查看	招标代理机构	点击查看
代理联系人	点击查看	报名截止时间	点击查看
投标截止时间	点击查看		
关键信息	中国电信　有限公司　基站　服务　采购		

荆门分公司与荆楚理工学院关于荆楚理工学院通信机房及基站站址租赁采购方案

2026-01-19

招投标 AI Agent
知了商机大师
让 AI 每天把值得投的项目和打法送到你面前
每日精选高价值商机 · 项目打分 · 甲方/竞对/报价策略分析
对话找商机
AI制定投标策略
3亿+数据支撑
立即体验

项目名称: 荆门分公司与荆楚理工学院关于荆楚理工学院通信机房及基站站址租赁采购方案

招标公司: 中国电信股份有限公司荆门分公司

中标公司: 荆楚理工学院

采购标的物: 通信机房及基站站址租赁

项目地区：湖北 荆门

免费查看原文

荆门分公司与荆楚理工学院关于荆楚理工学院通信机房及基站站址租赁采购需求采购项目 转直接采购公示

荆门分公司与荆楚理工学院关于荆楚理工学院通信机房及基站站址租赁采购需求采购项目 递交应答文件的供应商仅1家[适用于仅1家供应商递交的情形]/经评审委员会评审，仅剩1家有效供应商[适用于评审过程中仅剩1个有效供应商]，本次失败，采购方式转为直接采购（公示），具体情况如下：

荆门分公司与荆楚理工学院关于荆楚理工学院通信机房及基站站址租赁采购需求采购项目 直接采购公示

荆门分公司与荆楚理工学院关于荆楚理工学院通信机房及基站站址租赁采购需求采购项目 采购人为 中国电信股份有限公司荆门分公司*，项目资金已落实，现已具备采购条件，拟采取直接采购方式，现进行公示。

一 、 采购内容

采购方案建议：

1.预算金额：￥45000元（含税）；

2.采购内容：公司租用荆楚理工学院观澜5栋一楼机房（25平方米），作为通信机房用房，合计面积25平方米。

3.招标方式：拟采用单一来源（公示）采购。

网址链接：https://www.hbcpre.com/index-view-aid-16517.html

湖北华中文化产权交易所
HUBEI HUAZHONG CULTURE PROPERTY RIGHTS EXCHANGE

首页 政策法规 规则表格 会员机构 党的建设 关于我们

您当前位置：首页 > 成交公告

资产出租
挂牌公告
成交公告
终（中）结公告
招商公告

本所新闻
华中文交所开展“五一”节...
荣光载誉 笃行不怠 | 华中...
华中文交所开展《中华人民...
搭建数字文旅新载体 激活...
华中文交所为襄阳电商产业...
单日客流飙升 华中数传助...

联系我们
电话：027-88712326

成交公告
HUBEI HUAZHONG CULTURE PROPERTY RIGHTS EXCHANGE

武汉工程大学流芳校区1个通讯基站场点出租成交公告

项目编号	202520737
项目名称	武汉工程大学流芳校区1个通讯基站场点出租
出租方名称	武汉工程大学
评估价格（元）	21600/年
挂牌价格（元）	22680
公告期限	2025-12-16 至 2025-12-29
公告媒体	文交所网站
意向承租方数量	1
交易方式	协议转让
承租方名称	中国铁塔股份有限公司武汉市分公司
成交金额（元）	68040

网址链接：https://hqjt.hbou.edu.cn/info/1007/2840.htm

网址链接：
http://jsggzy.jszwfw.gov.cn/jyxx/003006/003006001/20250618/N0117FCZZ250999.html

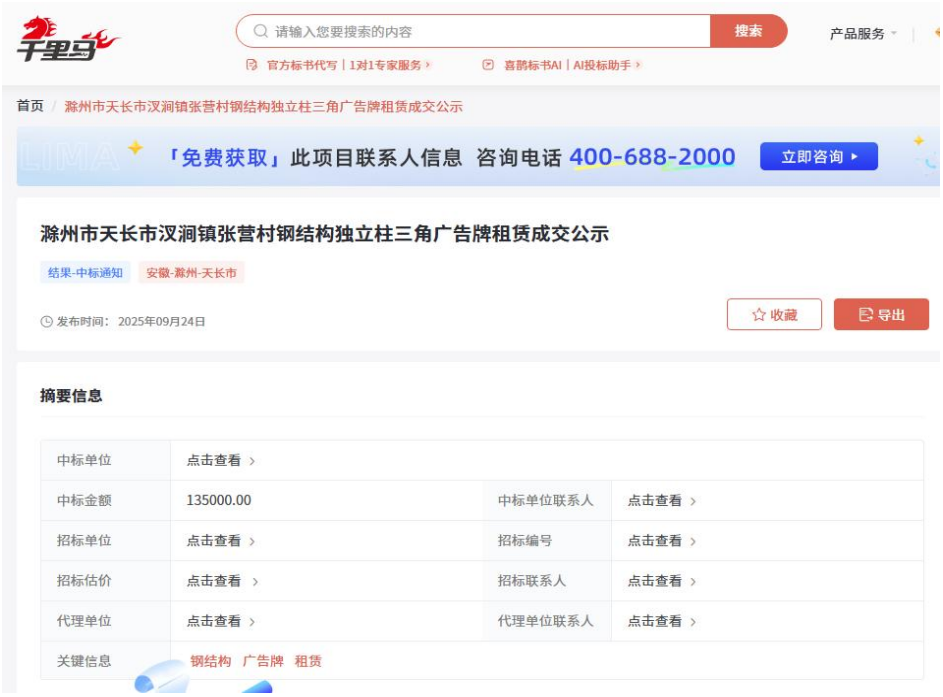
（4）道路广告牌收入

根据项目可行性研究报告，本项目沿乡村产业道路设置立柱广告位共 18 个。参考 4 项立柱广告位租金情况，沪蓉(武荆)高速荆门段 K1020+650 石牌服务区单立柱广告刊例价为 350,000.00 元/个/年；沪蓉(武荆)高速京山段 K951+600 钟祥服务区京山南互通单立柱广告刊例价为 350,000.00 元/个/年；沪蓉(武荆)高速京山段 K951+600 京山南互通单立柱广告刊例价为 350,000.00 元/个/年，参考千里马招标网公示的滁州市天长市汊涧镇张营村钢结构独立柱三角广告牌租赁成交公示成交单价为 135,000.00 元/个/年。

综合以上案例，道路广告牌出租单价大致在 135,000.00-350,000.00 元/个/年左右。结合实际情况，秉着审慎原则考虑，道路广告牌出租按照 160,000.00 元/个/年收费。项目建成年初始负荷率为 60.00%，之后逐年按 10.00%递增，至 2029 年正常运行达到 80.00%，运营期内暂不考虑单价增长。

参考案例链接及截图：
网址链接：http://www.51ebo.com/pr283-c292-tf0-tc0-kw%E6%B2%AA%E8%93%89.html
网址链接：http://www.51ebo.com/pr283-c292-tf0-tc0-kw%E6%B2%AA%E8%93%89.html
网址链接：http://www.51ebo.com/pr283-c292-tf0-tc0-kw%E6%B2%AA%E8%93%89.html

网址链接：https://www.qianlima.com/bid-541001191.html



（5）智慧公交车广告收入

根据项目可行性研究报告，本项目有 10 台智慧公交车。公交车广告位含车身广告位、车内及车尾等广告位等。

公交车身广告位 3 项参考案例:东台市人民政府发布的《东台市民生公交有限公司公交车车身广告承包经营权项目竞价公告（第二次）》“公交车车身广告承包经营权每标段 20000.00 元/辆/年”；江西省公共资源数智交易平台发布的《宁都县城投广告有限公司公交车车身、公交站台广告位租赁公开拍卖交易公告》“公交车车身广告位 10000（元/辆/年）”；安徽交运集团巢湖汽运有限公司发布的《广告位招租公告（2025.8.18））》“巢湖城乡公交、无为城市、城乡公交车身三面

（车窗玻璃以下）即车左、右两侧和车尾（不含车头、车身、车尾玻璃部分）广告位对外招租（价格不低于 1.8 万元/年/辆）。”

车内及车尾等广告位 1 项参考案例：泉州市公共资源交易信息网发布的《永春县闽兴公共交通有限公司公交车车厢内广告位置公开招租项目》“广告位置：车载视频、车厢内看板、拉手、语音报站、后窗 LED。每部车广告位置租金挂牌价：2000 元/年。”

综合以上案例，公交车整体广告位单价大致在 12000-22000 元/年/辆之间。结合实际情况，秉着审慎原则考虑，智慧公交车广告位出租按照 16,000.00 元/年/辆收费。项目建成年初始负荷率为 60.00%，之后逐年按 10.00%递增，至 2029 年正常运行达到 80.00%，运营期内暂不考虑单价增长。

参考案例链接及截图：
东台市车身广告位网址链接： https://www.dongtai.gov.cn/art/2023/5/12/art_7905_3998506.html
东台市民生公交有限公司公交车车身广告承包经营权项目竞价公告（第二次） 发布日期：2023-05-12 东台市民生公交有限公司公交车车身广告承包经营权项目进行竞价招标，现欢迎符合相关条件的供应商参加竞标。 一、项目名称：东台市民生公交有限公司公交车车身广告承包经营权项目 二、项目竞价底价：每标段20000.00元/辆/年，本项目采用经评审的最高价法，报价低于竞价底价的为无效报价，按照无效响应处理。 三、项目简要说明： 1、概况： 东台市民生公交有限公司公交车车身广告承包经营权项目，公交车合计70辆，其中12米宇通公交车9辆，10.5米宇通、中通公交车52辆，10.7米金龙公交车9辆。招标人考虑在合同期内，用于竞价的70辆公交车可能因车辆故障、违章、交通事故处理、线路调整、绕道或缩短运距等原因，故用6辆车作为以上的补偿，实际按64辆计费。其中一标中标单位拥有35辆公交车车身广告承包经营权，按32辆计费。二标中标单位拥有35辆公交车车身广告承包经营权，按32辆计费。具体公交车详细情况见附件。合同签订时，每个标段的中标单位缴纳32辆公交车的竞价费。
宁都县车身广告位网址链接： https://jxsggzy.cn/jyxx/002008/002008001/20250103/04a21890-2bbb-4dfb-ab52-d18ceb935c0a.html

[宁都县]宁都县城投广告有限公司公交车车身、公交站台广告位租赁公开拍卖交易公告

【信息时间：2025-01-03】

宁都县城投广告有限公司公交车车身、公交站台广告位租赁拍卖公告

受宁都县城投广告有限公司（以下简称“出租单位”）委托，我公司定于2025年01月10日15:00开始在赣州市公共资源交易中心宁都县分中心四楼进都县城投广告有限公司公交车车身、公交站台广告位租赁拍卖公开拍卖，现将有关事项公告如下：

一、**招租标的基本情况：**

标的序号	标的名称	数量	合同期限（年）	租赁单价	五年租赁总价（元）	竞买保证金（元）
1	公车车车身广告位	50（辆）	5	10000（元/辆/年）	2500000	500000
2	公交站台广告位	48（座）	5	6000（元/座/年）	1440000	280000

安徽省巢湖车身广告位网址链接：
http://www.chqiyun.com/news_content.thtml?id=41045

置：首页> 新闻中心 > 正文

新闻中心

公司新闻

基层动态

行业新闻

政策法规

通知公告

招标信息

招标信息

广告位招租公告（2025.8.18））

作者：　时间：2025-08-18　浏览次数：

一、**项目名称：**广告位招租
二、**项目内容：**
（1）巢湖城乡公交、无为城市、城乡公交车身三面（车窗玻璃以下）即车左、右两侧和车尾（不含车头、车身、车尾玻璃部分）广告位对外招租（价格不低于1.8万元/年/辆）。
(2)巢湖城乡公交、无为城市、城乡公交车箱内拉手/辆及看板广告每个不低于500元。
(3)我司现有巢湖汽车站南北站进站口、出站口、南北站候车厅广告牌一批；无为、和县、含山候车厅广告牌一批（价格不低于上年度标的，详情电话咨询）。
(4)巢湖城乡公交、无为城乡城市公交、庐江城乡城市公交车头贴、车后贴广告位每辆不低于500元/辆/年。
三、**租赁事项受理：**
1、受理地点：安徽交运集团巢湖汽运有限公司巢湖汽车站综合楼8楼广告分公司办公室。
2、联系人：潘虹，联系电话：82313158

安徽交运集团巢湖汽运有限公司广告分公司
2025年8月18日

上一篇：招租结果公示(2025.8.19)　　下一篇：招租公告(2025.8.8)

永春县车内及车位广告位网址链接：
https://ggzyjy.quanzhou.gov.cn/project/projectInfo.do?bullId=44788&leftIndex=1&projId=43205

永春县闽兴公共交通有限公司公交车车厢内广告位置公开招租项目

目基本信息

目公告

交公告

疑变更公告

永春县闽兴公共交通有限公司公交车车厢内广告位置公开招租项目

受委托，泉州市产权交易中心（以下简称“本中心”）采用 **网络动态竞价**方式对永春县闽兴公共交通有限公司
合条件的意向竞租人（意向竞租人指的是有意向参与该竞价项目的各交易主体。）前来参与竞价。现将有关情况公告

1、项目编号：QZZL2023225。

2、标的名称：永春县闽兴公共交通有限公司公交车车厢内广告位置。

3、标的简介：永春县闽兴公共交通有限公司目前所拥有17条线路68部公交车厢内广告位置（车载视频、车厢
合同履行期间新增（减少）公交车辆的车厢内（车载视频、车厢内看板、拉手、语音报站、后窗LED）广告位置。

4、广告位置：车载视频、车厢内看板、拉手、语音报站、后窗LED。

5、每部车广告位置租金挂牌价：2000元/年。

6、租赁期：5年。

7、装修期：无。

8、租金支付方式：按月支付（第一期租金计算方式：68部×成交价÷12）。

9、租金递增方式：第一年和第二年租金不递增，第三年至第五年的租金在前一租赁年度的基础上每车每年租

10、租赁用途：发布商业广告或公益广告，除协议约定设置的广告位置外，承租方不得在广告位置以外的任何

11、履约保证金（押金）：35000元。

12、交易保证金：50000元。

（6）智慧公交票价收入

根据可行性研究报告第 206 页，本项目有 10 台智慧公交车，每天分为 8 个班次，核载 50 人，一天共计出车 80 趟，本项目根据当地实际公交车价格情况，票价参考荆楚网公示文件，按照 5 元/次价格计算，运营期内暂不考虑单价增长。项目建成年初始负荷率为 60.00%，之后逐年按 10.00%递增，至 2029 年正常运行达到 80.00%，运营期内暂不考虑单价增长。

参考案例链接及截图：
可研报告第 206 页
7.2.2.6 智慧公交票价收入 本项目将投入10台智慧公交车，每天分为8个班次，一天共计出车80趟，票价按照2元/人次价格计算，单车荷载人数按照50人计算，乘坐率为70%预估，公交票价按照每五年上涨10%计算。
京山市高铁专线公交收费单价网址链接： https://news.hubeidaily.net/mobile/c_5097645.html#:~:text

湖北日報 HUBEI DAILY

要闻 学习 京山 热推 政情 天下 经济 地方 时政 教科文 农村 更多

“一下高铁就能坐上车，不用久等，确实很方便。”一位同车旅客表示。这种无缝衔接的接驳服务，有效解决了高铁站至城区的出行问题，为抵达旅客提供了省时、经济的选择。

据悉，该专线由京山市福刚公共汽车有限责任公司运营，衔接京山南站与城区，票价5元，全程约40分钟，站点覆盖多个核心区域。班次与高铁时刻精准衔接，首末班同步当日列车到站时间，旅客出站后经换乘中心至西停车场即可乘车。

目前，该高铁大巴专线的良好运营，不仅方便了本地市民与外来旅客出行，也展现了京山完善公共交通配套、提升服务效能的积极成果。

（7）智慧公交站广告收入

根据项目可行性研究报告，本项目有 15 个智慧公交车站点。参考 2 项智慧公交站广告位租金情况，江西省公共资源数智交易平台发布的《宁都县城投广告有限公司公交车车身、公交站台广告位租赁公开拍卖交易公告》“公交站台广告位 6000（元/座/年）”，即 500 元/座/月；都江堰市人民政府发布的《都江堰市都经运营商业管理有限公司公交站台、自行车棚广告位招租结果公示》“都江堰市都经运营商业管理有限公司对{壹街区站（进城）……共计 21 个广告位公开招租项目，中标价 14100 元/月”，即 14100/21=671.43 元/座/月。

综合以上案例，公交车站广告位单价大致在 500.00 元/座/月-671.43 元/座/月之间。结合实际情况，秉着审慎原则考虑，智慧公交站出租按照 500 元/座/月收费。项目建成年初始负荷率为 50.00%，之后逐年按 10.00%递增，至 2029 年正常运行达到 70.00%，运营期内暂不考虑单价增长。

参考案例截图：

宁都县公交站台广告位网址链接：
https://jxsggzy.cn/jyxx/002008/002008001/20250103/04a21890-2bbb-4dfb-ab52-d18ceb935c0a.html

[宁都县]宁都县城投广告有限公司公交车车身、公交站台广告位租赁公开拍卖交易公告

【信息时间：2025-01-03】

宁都县城投广告有限公司公交车车身、公交站台广告位租赁拍卖公告

受宁都县城投广告有限公司（以下简称“出租单位”）委托，我公司定于2025年01月10日15:00开始在赣州市公共资源交易中心宁都县分中心四楼进行宁都县城投广告有限公司公交车车身、公交站台广告位租赁拍卖公开拍卖，现将有关事项公告如下：

一、招租标的基本情况：

标的序号	标的名称	数量	合同期限（年）	租赁单价	五年租赁总价（元）	竞买保证金（元）
1	公车车车身广告位	50（辆）	5	10000（元/辆/年）	2500000	500000
2	公交站台广告位	48（座）	5	6000（元/座/年）	1440000	280000

都江堰市公交站台广告位网址链接：
https://www.djy.gov.cn/dyjgb_rmzfwz/c181127/2026-06/23/content_35faf1d6de8f4862b9040baed6b02bfc.shtml

都江堰市都经运营商业管理有限公司公交站台、自行车棚广告位招租结果公示

来源：成都市都江堰城市经营集团有限公司　发布时间：2026-06-23 16:23:45　点击量：66 次　分享到：

都江堰市都经运营商业管理有限公司对〔壹街区站（进城）、壹街区站（出城）、政务中心站（进城）、上游新居站1（进城）、上游新居站1（出城）、上游新居站2（进城）、上游新居站2（出城）、医疗中心站（出城）、医疗中心2.5环站（进城）、美安居建材广场A区站（出城）、美安居建材广场A区站（进城）、友爱学校站（进城）、医疗中心路口站（内侧）、医疗中心路口站（外侧）、都江堰中学站（内侧）、都江堰中学站（外侧）、兴业银行站（出城紫荆城方向）〕共计21个广告位公开招租项目已结束，现将成交结果公示如下：

中标人：成都鼎天广告有限公司

中标价：14100元/月

租赁期限：壹个月

本公示期为2026年6月24日至2026年6月26日，若对租赁结果有异议请在公示期内提出。

联系电话：028-67667316

都江堰市都经运营商业管理有限公司

2026年6月23日

综上所述，在本期债券存续期内，该项目各项收入测算的过程和依据是准确、合理、完整的。

债券存续期的各项收入测算数据如下见附表二：

2.项目运营成本费用预测

本项目经营成本按照生产要素估算法，其计算公式为：

经营成本=工资与薪酬+外购燃料和动力费+修理费+其他费用+设备更新费

本项目总成本构成包括工资及福利费、维修管理费、其他费用、设备更新费、固定资产折旧、利息支出。主要成本费用预测假设如下：

（1）工资及福利费

本项目项目安排编制 20 人（其中公交司机及站台维护人员 15 人，基站维护运营人员 2 人，智慧灯杆及广告牌维护运营人员 3 人）。根据京山市人民政府公示的魅力京山-社会发展，京山市 2025 年城镇常住居民人均可支配收入 46349 元。参考该标准，本项目人员平均工资及福利费按 5 万元/年计算。由于京山市未公示 CPI 数据，暂参考荆门市过去年份 CPI 增长趋势（2023—2025 年 CPI 同比涨幅分别为-0.30%，0.30%、-0.10%）。运营期内暂不考虑增长。

（2）外购燃料动力费

根据项目可研报告第 217 页，本项目年运营外购原材料及动力费主要为水电费，年运营外购原材料及动力费主要为水电费，项目每年用电 150.37 万 Kwh，每年用水量 5852.26m³/a。

电费收费依据：根据国家电网发布的最新文件《国网湖北省电力有限公司代理购电工商业用户电价表》单一制不满 1 千伏非分时电度电价 0.716610（元/千瓦时），1-10（20）千伏非分时电度电价 0.696610（元/千瓦时），35 千伏非分时电度电价 0.676610（元/千瓦时）。本项目暂按 0.716610 元/千瓦时计算电费。供电价格属于政府定价范畴，本次测算暂不考虑电价上涨。

水费收费依据：根据京山市人民政府发布《京山市自来水有限公司供水价格和收费公示制度》，供水价格第二条“2、非居民生活用水：价格为 2 元/立方米。”，本项目暂按 2 元/立方米计算水费，供水价格属于政府定价范畴，本次测算暂不考虑水价上涨。

综上所述，项目每年用电 150.37 万 Kwh，电费单价为 0.716610 元/Kwh，计算可得每年电费合计 107.76 万元；每年用水量 5852.26m³/a，水费单价为 2 元/立方米，计算可得每年水费合计 1.17 万元，能耗费用合计为 108.93 万元，按年 108.93 万元暂估。

电费依据网址链接：https://csc-static.sgcc.com.cn:28888/omg-static/993052821490063695316018253872 54.html

国网湖北省电力有限公司代理购电工商业用户电价表

（执行时间：2026 年 6 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）

用电分类		电压等级	非分时电度电价（元/千瓦时）	其中					分时电度电价（元/千瓦时）				容（需）量用电价格	
				代理购电价格	代理工商业上网环节线损费用折价	电度输配电价	政府性基金及附加	系统运行费折价	尖峰	高峰	平时段	低谷	最大需量（元/千瓦·月）	变压器容量（元/千伏安·月）
公式		-	1=2+3+4+5+6	2	3	4	5	6	7	8	9=1	10	11	12
工商业用电	单一制	不满 1 千伏	0.716610	0.364502	0.023131	0.2103	0.0452	0.073477	1.026716	0.906550	0.716610	0.515041	-	
		1~10（20）千伏	0.696610			0.1903			1.006716	0.886550	0.696610	0.495041		
		35 千伏	0.676610			0.1703			0.986716	0.866550	0.676610	0.475041		
	两部制	1~10（20）千伏	0.632610			0.1263			0.942716	0.822550	0.632610	0.431041	42	26.3
		35 千伏	0.612810			0.1065			0.922916	0.802750	0.612810	0.411241		
		110 千伏	0.594710			0.0884			0.904816	0.784650	0.594710	0.393141	39	24.4
		220 千伏及以上	0.575710			0.0694			0.885816	0.765650	0.575710	0.374141		

水费依据网址链接：https://www.jingshan.gov.cn/art/2023/7/5/art_25186_1977.html

首页>专题专栏>优化营商环境>惠企政策库>获得用水用电用气

政策文件:	京山市自来水有限公司供水价格和收费公示制度		
发布文号:		**发布日期:**	2023-07-05

京山市自来水有限公司供水价格和收费公示制度

一、总则

为提高京山市自来水有限公司供水服务的透明度，规范价格和收费行为，保障用户的合法权益，依据相关法律法规及政策规定，特制定本价格和收费公示制度。

二、公示内容

（一）供水价格

1、居民生活用水：

第一阶梯：（0-20立方米），价格为1.70元/立方米。

第二阶梯：（21-25立方米），价格为2.55元/立方米。

第三阶梯：（26立方米以上），价格为5.10元/立方米。

2、非居民生活用水：价格为2元/立方米。

3、特种行业用水：价格为3元/立方米。

4、污水处理费

可研报告第 217 页能耗分析表

、《室外给水设计标准》（GB50013—2018）。

表 8-1　用电量估算表一览表

项目内容	建设规模（m²/个）	单位负荷（W/m²）	计算负荷（kW）	需要系数	用电时间（h/d）	年用电天数（d）	年用电量（万kWh）
巴士及公交站	10.00	242.00	2.42	0.6	24	365	1.27
通讯基站	20.00	630.00	12.60	0.4	24	365	4.42
智慧灯杆	450	510.00	229.50	0.4	24	365	80.42
广告牌	18	300.00	5.40	0.4	24	365	1.89
连接线	890	400.00	356.00	0.4	12	365	62.37
合计	1388		605.92				150.37

表 8-2　用水量估算表一览表

项目名称	用水标准	单位	用水人数或面（体）积	日用水量（m³/d）	年用水天数（d）	年用水量（m³/a）
巴士及公交站	200	L/m²·d	15	3.00	365.00	1095.00
通讯基站	100	L/m²·d	2	0.20	365.00	73.00
智慧灯杆	50	L/m²·d	1	0.05	365.00	18.25
广告牌	50	L/m²·d	2	0.10	365.00	36.50
连接线	600	L/km·d	18.71	11.23	365.00	4097.49
小计				3.20		5320.24
不可预见水量	10%			0.32		532.02
合计				3.52		5852.26

8.4.3 资源能源节约措施

217

（3）维修费用

根据《建设项目经济评价方法与参数》（第三版），在第 96 页中关于固定资产修理费的估算的说明：修理费是指为保持固定资产的正常运转和使用，充分发挥使用效能，对其进行必要修理所发生的费用，当按“生产要素法”估算总成本费用时，固定资产修理费指项目全部固定资产的修理费，可直接按固定资产原值（扣除所含的建设期利息）的一定百分数估算。参考类似已实施项目，维修费用按项目固定资产原值扣除建设期利息的 0.1%～2%估算，考虑行业

和项目特点，本项目年维修费按项目固定资产原值扣除建设期利息的0.1%估算。

当按"生产要素法"估算总成本费用时，固定资产修理费系指项目全部固定资产的修理费，可直接按固定资产原值（扣除所含的建设期利息）的一定百分数估算。百分数的选取应考虑行业和项目特点。在生产运营的各年中，修理费率的取值，一般采用固定值。根据项目特点也可以间断性地调整修理费率，开始取较低值，以后取较高值。

（4）其他费用

其他费用包括办公费、在成本中列支的税金等费用。根据中华人民共和国住房和城乡建设部发布的《市政公用设施建设项目经济评价方法与参数》第14页及77页，计算标准为成本项中除其他费用以外的人员工资、水电费、维修费等费用总和的8%～12%，结合本项目行业特征与实际情况，其他费用按8%测算。

（5）设备更新费

根据本项目附件设备费计算表，本项目设备购置费3,044.32万元，设备使用寿命按10年预估，运营期第十二年及第二十二年即2038年和2048年对各个设备进行更新，根据本项目设备费计算表可知设备购置费3,044.32万元，考虑到通货膨胀的因素，基于谨慎性原则，2038年设备成本费上涨2%，故更新后的设备成本暂按3,105.21万元测算，2048年在2038年设备更新费上继续上涨2%，故更新后的设备成本暂按3,167.31万元测算。

（6）固定资产折旧及摊销费

根据《企业会计准则第4号—固定资产》第十四条，"折旧是指在固定资产使用寿命内，按照确定的方案对应计折旧额进行系统分摊"。本项目建筑工程原值45,435.90万元（由两部分组成，一部分为不含设备费的建筑安装工程费含税总金额39,699.31万元，税率9%，另一部分为土地征用及拆迁补偿费及工程建设其他费用合计含税总金额9,555.38，税率6%），折旧年限50年、采用直线折旧法、残值率5%计算每年折旧额。机器设备不含税原值2,694.08万元（含税总金额3,044.32万元，税率13%）。2038年设备更新后原值变为2,747.97万元（含税总

金额 3,105.21 万元，税率 13%），2048 年设备更新后原值变为 2,802.93 万元（含税总金额 3,167.31 万元，税率 13%），折旧年限 10 年，采用直线折旧法、残值率 10%计算每年折旧额。

根据《企业会计准则第 22 号——长期待摊费用》的规定，长期待摊费用是指企业在一定期间内为获取或者保持经济利益而支付或者应支付的，与企业日常经营活动无关的支出，其特征是不属于当期费用的支出。本项目预备费、建设期利息及发行费按照长期待摊费用进行摊销。原值 2,983.90 万元（含税总金额 3,252.45 万元，税率 9%），按照直线法摊销，摊销年限 30 年，无残值。因本项目待摊费用由预备费、建设期利息及发行费组成，故存续期内不涉及重新购置无形资产。每年折旧摊销额列入当年总成本费用。

工程或费用名称	建筑工程	机器设备		无形资产摊销	年折旧摊销额合计
折旧/摊销方法	直线法				
折旧年数（年）	50	20	10	30	
原值	45,435.90	0.00	2,694.08	2,983.90	
残值	2,271.80	0.00	269.41	0.00	
2027 年折旧	143.88	0.00	40.41	16.58	200.87
2028 年折旧	863.28	0.00	242.47	99.46	1,205.21
2029 年折旧	863.28	0.00	242.47	99.46	1,205.21
2030 年折旧	863.28	0.00	242.47	99.46	1,205.21
2031 年折旧	863.28	0.00	242.47	99.46	1,205.21
2032 年折旧	863.28	0.00	242.47	99.46	1,205.21
2033 年折旧	863.28	0.00	242.47	99.46	1,205.21
2034 年折旧	863.28	0.00	242.47	99.46	1,205.21
2035 年折旧	863.28	0.00	242.47	99.46	1,205.21
2036 年折旧	863.28	0.00	242.47	99.46	1,205.21
2037 年折旧	863.28	0.00	242.47	99.46	1,205.21
2038 年折旧	863.28	0.00	247.32	99.46	1,210.06
2039 年折旧	863.28	0.00	247.32	99.46	1,210.06
2040 年折旧	863.28	0.00	247.32	99.46	1,210.06
2041 年折旧	863.28	0.00	247.32	99.46	1,210.06
2042 年折旧	863.28	0.00	247.32	99.46	1,210.06
2043 年折旧	863.28	0.00	247.32	99.46	1,210.06
2044 年折旧	863.28	0.00	247.32	99.46	1,210.06
2045 年折旧	863.28	0.00	247.32	99.46	1,210.06
2046 年折旧	863.28	0.00	247.32	99.46	1,210.06

2047 年折旧	863.28	0.00	247.32	99.46	1,210.06
2048 年折旧	863.28	0.00	252.26	99.46	1,215.00
2049 年折旧	863.28	0.00	252.26	99.46	1,215.00
2050 年折旧	863.28	0.00	252.26	99.46	1,215.00
2051 年折旧	863.28	0.00	252.26	99.46	1,215.00
2052 年折旧	863.28	0.00	252.26	99.46	1,215.00
2053 年折旧	863.28	0.00	252.26	99.46	1,215.00
2054 年折旧	863.28	0.00	252.26	99.46	1,215.00
折旧额合计	**23,452.44**	**0.00**	**6,704.10**	**2,702.00**	**32,858.54**

（7）利息支出

本项目计划调用发行 30,000.00 万元地方政府专项债券。调用专项债券信息为：调出京山南公铁综合客运枢纽项目于 2024 年湖北省政府专项债券（三十七期）金额 30,000.00 万元，债券代码：198548，利率为 2.43%，发行期限为 30 年，每半年付息一次，分期还本，第 11 年-第 30 年每年等额偿还发行金额的 5%。调整后 2026 年 8 月 22 日-2054 年 8 月 22 日期间的利息由本项目申报单位承担。项目运营期内的债券利息计入财务费用。

本项目总成本费用主要由经营成本、折旧摊销费以及运营期专项债券利息组成。运营期总成本费用合计为 57,700.20 万元。

3.税费预测

项目税费估算主要包括增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加、企业所得税；

根据 2024 年 12 月 25 日第十四届全国人民代表大会常务委员会第十三次会议通过《中华人民共和国增值税法》（2026 年 1 月 1 日起施行，以下简称增值税法）有关规定，本项目智慧灯杆广告位出租收入增值税适用税率 9.0%，智慧灯杆 5G 微基站出租收入增值税适用税率 6.0%，通讯基站收入增值税适用税率 6.0%，道路广告牌收入增值税适用税率 9.0%，智慧公交车广告收入增值税适用税率 9.0%，智慧公交票价收入增值税适用税率 9.0%，智慧公交站广告收入增值税适用税率 9.0%。根据增值税计算方法，项目可抵扣的进项税额来源于两部分：一是建设投资进项税额可抵扣部分；二是经营期进项税额可抵扣部分。因进项税额可抵扣部分计算较为复杂，前期预测也仅为估算值，具体估算以实际发生为准。为便于计算，现进行简化处理，即建设投资可抵扣部分暂按照建筑工程费用、安装工程费用、设备购置费

用、工程建设其他费及预备费的100%计算，适用税率分别为9.0%、9.0%、13.0%、6.0%、9.0%。

2.附加税

根据《中华人民共和国城市维护建设税法》《征收教育费附加的暂行规定》《省人民政府关于征收地方教育附加的通知》（鄂政发〔2009〕14号，鄂政发〔2015〕4号修改），本项目城市维护建设税按增值税的7.0%计算，教育费附加按增值税的3.0%计算，地方教育费附加按照增值税的2.0%计算。

3.所得税按25%的税率计算。

详见附表四：项目营运税费表

4.现金流量分析

经过对收入，经营性付现现金流进行分析，净现金流量额合计51,152.23万元。现金流量具体情况详见附表六项目现金流模拟测算表。

5.项目资金稳定性

沿江高铁京山连接线集疏运公路工程专项债券还本付息以智慧灯杆广告位出租收入、智慧灯杆5G微基站出租收入、通讯基站收入、道路广告牌收入、智慧公交车广告收入、智慧公交票价收入、智慧公交站广告收入为基础，在考虑还本付息后，沿江高铁京山连接线集疏运公路工程专项债券存续期间有稳定的收益，可覆盖债券存续期间各年利息及到期偿还本金的支出需求，且在项目本金偿还后仍有期末现金结余。债券存续期内，预计各项收费项目运营产生的净现金流量为51,152.23万元，且在2054年债券本金偿还后仍有8,273.23万元的期末结余。本项目债券存续期30年内资金留存情况详见附表四项目现金流模拟测算表。

6.项目资金充足性

在对该项目运行期预期收入和成本费用预测的基础上，我们对债券存续期的现金流量进行了模拟测算，因该项目计划发债本金30,000.00万元，预计2054年到期，2054年还清债务本金。

本项目本息覆盖倍数=（运行期收入－运行期成本-相关税费）/（债券本金+债券付息），计算：(65,703.84-13,626.46-925.16)/(30,000.00+13,486.50)=1.18，根据测算结果，该项目债券存续期内还本付息资金充足，本息覆盖倍数为1.18，

具体现金流测算见附表五项目现金流模拟测算情况表。

综上所述，在本期债券存续期内，该项目资金能够满足还本付息的要求。

通过对沿江高铁京山连接线集疏运公路工程收益与融资自求平衡情况的分析，在本期债券存续期内，该项目资金能够满足还本付息要求。整个项目的资金平衡状态、累计预期结余可以覆盖本息、累计预期结余和融资可以达到平衡、本息覆盖倍数可以达到财政部的相关规定。

7.风险分析（压力测试）

根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当以可用于偿还债券本息的净收益为影响债券还本付息的因素在±10%范围内变动的情况下，专项债券本息资金覆盖率仍然＞1，还本付息资金具有较高的风险抵抗能力，压力测试结果详情下表。

总体来看，本项目预计收益对其计划申请的债券资金还本付息是可以保障的。

压力测试	-10.00%	-5.00%	0.00%	5.00%	10.00%
收入变动情况敏感性分析					
债券本息资金倍数	1.03	1.10	1.18	1.25	1.33
成本变动情况敏感性分析					
债券本息资金倍数	1.21	1.19	1.18	1.16	1.14
债券利率变动情况敏感性分析					
债券本息资金倍数	1.21	1.19	1.18	1.16	1.14

五、执行的主要程序

1.获取并检查了沿江高铁京山连接线集疏运公路工程可行性研究报告、实施方案、项目建设的审批文件，不存在计划发行债券不符合地方政府专项债券的公益性特征或其他异常迹象。

2.结合历史数据和行业研究报告等文件对项目单位收益预测的各项假设进行分析，认为项目单位所采用的预测假设在可接受范围内。

3.对收益与融资平衡的各项预测数据执行了重新计算、比较和敏感性分析，不存在重大差异。

4.对项目单位对未来收益的风险因素的完整性和相关性以及应对措施执行检查，认为与计划发行债券的实际情况相符。

六、财务评估结论

根据上述测算，在对项目收益预测及所依据的各项假设前提下，本次申报的沿江高铁京山连接线集疏运公路工程政府专项债券的经营净收益51,152.23万元，能够合理保障偿还融资本金及利息43,486.50万元，债券本息资金覆盖倍数为1.20倍。当项目净收益变动及利率浮动5.00%、10.00%的时候，本项目债券本息资金覆盖倍数依然大于1.0，完全可覆盖债券的应付本息。本次项目可以实现项目收益和融资自求平衡。

本项目专项债券还本付息以智慧灯杆广告位出租收入、智慧灯杆5G微基站出租收入、通讯基站收入、道路广告牌收入、智慧公交车广告收入、智慧公交票价收入、智慧公交站广告收入等为基础，在考虑还本付息后，沿江高铁京山连接线集疏运公路工程专项债券存续期间有稳定的收益，可覆盖债券存续期间各年利息及到期偿还本金的支出需求，且在项目本金偿还后仍有期末现金结余。其中，发行债券在2054年到期还本付息后，期末累计现金结存为8,273.23万元，项目资金稳定性较可靠。

经上述测算，本次评价的沿江高铁京山连接线集疏运公路工程的各项收入预测的过程及依据准确、合理、完整，各项成本测算的过程及依据完整、准确、合理，预期收益对债券本息的覆盖倍数为1.18，综上所述沿江高铁京山连接线集疏运公路工程能够合理保障偿还融资本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

附表一 债券还本付息计划表

项目还本付息表

单位：万元

年度	期初本金余额	当年新增本金	当年偿还本金	期末本金余额	利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2026 年		30,000.00		30,000.00	2.43%	0.00	0.00
2027 年	30,000.00			30,000.00	2.43%	729.00	729.00
2028 年	30,000.00			30,000.00	2.43%	729.00	729.00
2029 年	30,000.00			30,000.00	2.43%	729.00	729.00
2030 年	30,000.00			30,000.00	2.43%	729.00	729.00
2031 年	30,000.00			30,000.00	2.43%	729.00	729.00
2032 年	30,000.00			30,000.00	2.43%	729.00	729.00
2033 年	30,000.00			30,000.00	2.43%	729.00	729.00
2034 年	30,000.00			30,000.00	2.43%	729.00	729.00
2035 年	30,000.00		1,500.00	28,500.00	2.43%	729.00	2,229.00
2036 年	28,500.00		1,500.00	27,000.00	2.43%	692.55	2,192.55
2037 年	27,000.00		1,500.00	25,500.00	2.43%	656.10	2,156.10
2038 年	25,500.00		1,500.00	24,000.00	2.43%	619.65	2,119.65
2039 年	24,000.00		1,500.00	22,500.00	2.43%	583.20	2,083.20
2040 年	22,500.00		1,500.00	21,000.00	2.43%	546.75	2,046.75
2041 年	21,000.00		1,500.00	19,500.00	2.43%	510.30	2,010.30
2042 年	19,500.00		1,500.00	18,000.00	2.43%	473.85	1,973.85
2043 年	18,000.00		1,500.00	16,500.00	2.43%	437.40	1,937.40
2044 年	16,500.00		1,500.00	15,000.00	2.43%	400.95	1,900.95
2045 年	15,000.00		1,500.00	13,500.00	2.43%	364.50	1,864.50
2046 年	13,500.00		1,500.00	12,000.00	2.43%	328.05	1,828.05
2047 年	12,000.00		1,500.00	10,500.00	2.43%	291.60	1,791.60
2048 年	10,500.00		1,500.00	9,000.00	2.43%	255.15	1,755.15
2049 年	9,000.00		1,500.00	7,500.00	2.43%	218.70	1,718.70
2050 年	7,500.00		1,500.00	6,000.00	2.43%	182.25	1,682.25
2051 年	6,000.00		1,500.00	4,500.00	2.43%	145.80	1,645.80
2052 年	4,500.00		1,500.00	3,000.00	2.43%	109.35	1,609.35
2053 年	3,000.00		1,500.00	1,500.00	2.43%	72.90	1,572.90
2054 年	1,500.00		1,500.00	0.00	2.43%	36.45	1,536.45
合计		30,000.00	30,000.00			13,486.50	43,486.50

附表二 营业收入估算表

单位：人民币万元

序号	项目	运营期									
		2027 年 11-12 月	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一	**智慧灯杆广告位出租收入**										
	个数	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00
	单价(元/个/月)	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00
	出租率	0.60	0.70	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80
	收入（不含增值税）	**123.85**	**866.97**	**990.83**	**990.83**	**990.83**	**990.83**	**990.83**	**990.83**	**990.83**	**990.83**
	销项税额（9%）	**11.15**	**78.03**	**89.17**	**89.17**	**89.17**	**89.17**	**89.17**	**89.17**	**89.17**	**89.17**
	收入（含增值税）	**135.00**	**945.00**	**1,080.00**	**1,080.00**	**1,080.00**	**1,080.00**	**1,080.00**	**1,080.00**	**1,080.00**	**1,080.00**
二	**智慧灯杆 5G 微基站出租收入**										
	个数	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
	单价（元/杆/月）	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
	出租率	0.60	0.70	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80
	收入（不含增值税）	**61.13**	**427.92**	**489.06**	**489.06**	**489.06**	**489.06**	**489.06**	**489.06**	**489.06**	**489.06**
	销项税额（6%）	**3.67**	**25.68**	**29.34**	**29.34**	**29.34**	**29.34**	**29.34**	**29.34**	**29.34**	**29.34**
	收入（含增值税）	**64.80**	**453.60**	**518.40**	**518.40**	**518.40**	**518.40**	**518.40**	**518.40**	**518.40**	**518.40**
三	**通讯基站收入**										
	个数	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
	单价(元/座/年)	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00
	出租率	0.60	0.70	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80
	收入（不含增值税）	**3.77**	**26.42**	**30.19**	**30.19**	**30.19**	**30.19**	**30.19**	**30.19**	**30.19**	**30.19**
	销项税额（6%）	**0.23**	**1.58**	**1.81**	**1.81**	**1.81**	**1.81**	**1.81**	**1.81**	**1.81**	**1.81**
	收入（含增值税）	**4.00**	**28.00**	**32.00**	**32.00**	**32.00**	**32.00**	**32.00**	**32.00**	**32.00**	**32.00**
四	**道路广告牌收入**										
	数量	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00

	单价(元/个/年)	160,000.00	160,000.00	160,000.00	160,000.00	160,000.00	160,000.00	160,000.00	160,000.00	160,000.00	160,000.00
	出租率	0.60	0.70	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80
	收入（不含增值税）	**26.42**	**184.95**	**211.38**	**211.38**	**211.38**	**211.38**	**211.38**	**211.38**	**211.38**	**211.38**
	销项税额（9%）	**2.38**	**16.65**	**19.02**	**19.02**	**19.02**	**19.02**	**19.02**	**19.02**	**19.02**	**19.02**
	收入（含增值税）	**28.80**	**201.60**	**230.40**	**230.40**	**230.40**	**230.40**	**230.40**	**230.40**	**230.40**	**230.40**
五	**智慧公交车广告收入**										
	数量	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
	车内外广告单价(元/辆/年)	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00
	出租率	0.60	0.70	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80
	收入（不含增值税）	**1.47**	**10.28**	**11.74**	**11.74**	**11.74**	**11.74**	**11.74**	**11.74**	**11.74**	**11.74**
	销项税额（9%）	**0.13**	**0.92**	**1.06**	**1.06**	**1.06**	**1.06**	**1.06**	**1.06**	**1.06**	**1.06**
	收入（含增值税）	**1.60**	**11.20**	**12.80**	**12.80**	**12.80**	**12.80**	**12.80**	**12.80**	**12.80**	**12.80**
六	**智慧公交票价收入**										
	数量（出车趟数）	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
	单价(元/次)	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
	核载人数	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
	负荷率	0.60	0.70	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80
	收入（不含增值税）	**66.97**	**468.81**	**535.78**	**535.78**	**535.78**	**535.78**	**535.78**	**535.78**	**535.78**	**535.78**
	销项税额（9%）	**6.03**	**42.19**	**48.22**	**48.22**	**48.22**	**48.22**	**48.22**	**48.22**	**48.22**	**48.22**
	收入（含增值税）	**73.00**	**511.00**	**584.00**	**584.00**	**584.00**	**584.00**	**584.00**	**584.00**	**584.00**	**584.00**
七	**智慧公交站广告收入**										
	数量	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
	单价(元/月/块)	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
	出租率	0.50	0.60	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70
	收入（不含增值税）	**0.69**	**4.95**	**5.78**	**5.78**	**5.78**	**5.78**	**5.78**	**5.78**	**5.78**	**5.78**
	销项税额（9%）	**0.06**	**0.45**	**0.52**	**0.52**	**0.52**	**0.52**	**0.52**	**0.52**	**0.52**	**0.52**
	收入（含增值税）	**0.75**	**5.40**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**
八	**总收入**										

	收入合计（不含增值税）	284.30	1,990.30	2,274.76	2,274.76	2,274.76	2,274.76	2,274.76	2,274.76	2,274.76	2,274.76
	销项税合计	23.65	165.50	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14
	收入合计（含增值税）	307.95	2,155.80	2,463.90	2,463.90	2,463.90	2,463.90	2,463.90	2,463.90	2,463.90	2,463.90

附表二 营业收入估算表（续表 1）

单位：人民币万元

序号	项目	运营期								
		2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	智慧灯杆广告位出租收入									
	个数	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00
	单价(元/个/月)	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00
	出租率	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80
	收入（不含增值税）	990.83	990.83	990.83	990.83	990.83	990.83	990.83	990.83	990.83
	销项税额（9%）	89.17	89.17	89.17	89.17	89.17	89.17	89.17	89.17	89.17
	收入（含增值税）	1,080.00	1,080.00	1,080.00	1,080.00	1,080.00	1,080.00	1,080.00	1,080.00	1,080.00
二	智慧灯杆 5G 微基站出租收入									
	个数	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
	单价（元/杆/月）	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
	出租率	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80
	收入（不含增值税）	489.06	489.06	489.06	489.06	489.06	489.06	489.06	489.06	489.06
	销项税额（6%）	29.34	29.34	29.34	29.34	29.34	29.34	29.34	29.34	29.34
	收入（含增值税）	518.40	518.40	518.40	518.40	518.40	518.40	518.40	518.40	518.40
三	通讯基站收入									
	个数	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
	单价(元/座/年)	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00
	出租率	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80
	收入（不含增值税）	30.19	30.19	30.19	30.19	30.19	30.19	30.19	30.19	30.19
	销项税额（6%）	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81
	收入（含增值税）	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00
四	道路广告牌收入									
	数量	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00

	单价(元/个/年)	160,000.00	160,000.00	160,000.00	160,000.00	160,000.00	160,000.00	160,000.00	160,000.00	160,000.00
	出租率	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80
	收入（不含增值税）	**211.38**	**211.38**	**211.38**	**211.38**	**211.38**	**211.38**	**211.38**	**211.38**	**211.38**
	销项税额（9%）	**19.02**	**19.02**	**19.02**	**19.02**	**19.02**	**19.02**	**19.02**	**19.02**	**19.02**
	收入（含增值税）	**230.40**	**230.40**	**230.40**	**230.40**	**230.40**	**230.40**	**230.40**	**230.40**	**230.40**
五	**智慧公交车广告收入**									
	数量	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
	车内外广告单价(元/辆/年)	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00
	出租率	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80
	收入（不含增值税）	**11.74**	**11.74**	**11.74**	**11.74**	**11.74**	**11.74**	**11.74**	**11.74**	**11.74**
	销项税额（9%）	**1.06**	**1.06**	**1.06**	**1.06**	**1.06**	**1.06**	**1.06**	**1.06**	**1.06**
	收入（含增值税）	**12.80**	**12.80**	**12.80**	**12.80**	**12.80**	**12.80**	**12.80**	**12.80**	**12.80**
六	**智慧公交票价收入**									
	数量（出车趟数）	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
	单价(元/次)	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
	核载人数	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
	负荷率	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80
	收入（不含增值税）	**535.78**	**535.78**	**535.78**	**535.78**	**535.78**	**535.78**	**535.78**	**535.78**	**535.78**
	销项税额（9%）	**48.22**	**48.22**	**48.22**	**48.22**	**48.22**	**48.22**	**48.22**	**48.22**	**48.22**
	收入（含增值税）	**584.00**	**584.00**	**584.00**	**584.00**	**584.00**	**584.00**	**584.00**	**584.00**	**584.00**
七	**智慧公交站广告收入**									
	数量	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
	单价(元/月/块)	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
	出租率	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70
	收入（不含增值税）	**5.78**	**5.78**	**5.78**	**5.78**	**5.78**	**5.78**	**5.78**	**5.78**	**5.78**
	销项税额（9%）	**0.52**	**0.52**	**0.52**	**0.52**	**0.52**	**0.52**	**0.52**	**0.52**	**0.52**
	收入（含增值税）	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**
八	**总收入**									

	收入合计（不含增值税）	2,274.76	2,274.76	2,274.76	2,274.76	2,274.76	2,274.76	2,274.76	2,274.76	2,274.76
	销项税合计	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14
	收入合计（含增值税）	2,463.90	2,463.90	2,463.90	2,463.90	2,463.90	2,463.90	2,463.90	2,463.90	2,463.90

附表二 营业收入估算表（续表 2）

单位：人民币万元

序号	项目	运营期									合计
		2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年 1-8 月	
一	智慧灯杆广告位出租收入										
	个数	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	
	单价(元/个/月)	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00	
	出租率	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	
	收入（不含增值税）	990.83	990.83	990.83	990.83	990.83	990.83	990.83	990.83	660.55	26,422.12
	销项税额（9%）	89.17	89.17	89.17	89.17	89.17	89.17	89.17	89.17	59.45	2,377.88
	收入（含增值税）	1,080.00	1,080.00	1,080.00	1,080.00	1,080.00	1,080.00	1,080.00	1,080.00	720.00	28,800.00
二	智慧灯杆 5G 微基站出租收入										
	个数	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	
	单价（元/杆/月）	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	
	出租率	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	
	收入（不含增值税）	489.06	489.06	489.06	489.06	489.06	489.06	489.06	489.06	326.04	13,041.59
	销项税额（6%）	29.34	29.34	29.34	29.34	29.34	29.34	29.34	29.34	19.56	782.41
	收入（含增值税）	518.40	518.40	518.40	518.40	518.40	518.40	518.40	518.40	345.60	13,824.00
三	通讯基站收入										
	个数	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	
	单价(元/座/年)	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	
	出租率	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	
	收入（不含增值税）	30.19	30.19	30.19	30.19	30.19	30.19	30.19	30.19	20.12	805.06
	销项税额（6%）	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.21	48.27
	收入（含增值税）	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	21.33	853.33
四	道路广告牌收入										
	数量	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	

	单价(元/个/年)	160,000.00	160,000.00	160,000.00	160,000.00	160,000.00	160,000.00	160,000.00	160,000.00	160,000.00	
	出租率	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	
	收入（不含增值税）	**211.38**	**211.38**	**211.38**	**211.38**	**211.38**	**211.38**	**211.38**	**211.38**	**140.92**	**5,636.79**
	销项税额（9%）	**19.02**	**19.02**	**19.02**	**19.02**	**19.02**	**19.02**	**19.02**	**19.02**	**12.68**	**507.21**
	收入（含增值税）	**230.40**	**230.40**	**230.40**	**230.40**	**230.40**	**230.40**	**230.40**	**230.40**	**153.60**	**6,144.00**
五	**智慧公交车广告收入**										
	数量	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	
	车内外广告单价(元/辆/年)	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	
	出租率	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	
	收入（不含增值税）	**11.74**	**11.74**	**11.74**	**11.74**	**11.74**	**11.74**	**11.74**	**11.74**	**7.83**	**313.08**
	销项税额（9%）	**1.06**	**1.06**	**1.06**	**1.06**	**1.06**	**1.06**	**1.06**	**1.06**	**0.70**	**28.25**
	收入（含增值税）	**12.80**	**12.80**	**12.80**	**12.80**	**12.80**	**12.80**	**12.80**	**12.80**	**8.53**	**341.33**
六	**智慧公交票价收入**										
	数量（出车趟数）	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	
	单价(元/次)	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	
	核载人数	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	
	负荷率	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	
	收入（不含增值税）	**535.78**	**535.78**	**535.78**	**535.78**	**535.78**	**535.78**	**535.78**	**535.78**	**357.18**	**14,287.46**
	销项税额（9%）	**48.22**	**48.22**	**48.22**	**48.22**	**48.22**	**48.22**	**48.22**	**48.22**	**32.15**	**1,285.87**
	收入（含增值税）	**584.00**	**584.00**	**584.00**	**584.00**	**584.00**	**584.00**	**584.00**	**584.00**	**389.33**	**15,573.33**
七	**智慧公交站广告收入**										
	数量	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	
	单价(元/月/块)	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	
	出租率	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	
	收入（不含增值税）	**5.78**	**5.78**	**5.78**	**5.78**	**5.78**	**5.78**	**5.78**	**5.78**	**3.85**	**153.99**
	销项税额（9%）	**0.52**	**0.52**	**0.52**	**0.52**	**0.52**	**0.52**	**0.52**	**0.52**	**0.35**	**13.86**
	收入（含增值税）	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**4.20**	**167.85**
八	**总收入**										**0.00**

	收入合计（不含增值税）	2,274.76	2,274.76	2,274.76	2,274.76	2,274.76	2,274.76	2,274.76	2,274.76	1,516.49	60,660.09
	销项税合计	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14	126.10	5,043.75
	收入合计（含增值税）	2,463.90	2,463.90	2,463.90	2,463.90	2,463.90	2,463.90	2,463.90	2,463.90	1,642.59	65,703.84

附表三 成本费用总额测算表

单位：人民币万元

序号	项目	运营期									
		2027 年 11-12 月	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	工资及福利费	16.67	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	人数	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
	工资及福利费（万元）	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
2	外购燃料动力费	18.15	108.93	108.93	108.93	108.93	108.93	108.93	108.93	108.93	108.93
3	维修费用	7.47	44.83	44.83	44.83	44.83	44.83	44.83	44.83	44.83	44.83
4	其他费用	3.38	20.30	20.30	20.30	20.30	20.30	20.30	20.30	20.30	20.30
5	设备更新费										
6	经营成本（不含增值税）	42.33	254.04	254.04	254.04	254.04	254.04	254.04	254.04	254.04	254.04
7	经营成本进项税	3.34	20.02	20.02	20.02	20.02	20.02	20.02	20.02	20.02	20.02
8	经营成本（含增值税）	45.67	274.06	274.06	274.06	274.06	274.06	274.06	274.06	274.06	274.06
9	折旧和摊销	200.87	1,205.21	1,205.21	1,205.21	1,205.21	1,205.21	1,205.21	1,205.21	1,205.21	1,205.21
10	财务成本	121.50	729.00	729.00	729.00	729.00	729.00	729.00	729.00	729.00	692.55
11	总成本费用	364.70	2,188.25	2,188.25	2,188.25	2,188.25	2,188.25	2,188.25	2,188.25	2,188.25	2,151.80

附表三 成本费用总额测算表（续表 1）

单位：人民币万元

序号	项目	运营期								
		2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
1	工资及福利费	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	人数	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
	工资及福利费（万元）	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
2	外购燃料动力费	108.93	108.93	108.93	108.93	108.93	108.93	108.93	108.93	108.93
3	维修费用	44.83	44.83	44.83	44.83	44.83	44.83	44.83	44.83	44.83
4	其他费用	20.30	20.30	20.30	20.30	20.30	20.30	20.30	20.30	20.30
5	设备更新费		3,105.21							
6	经营成本（不含增值税）	254.04	3,002.01	254.04	254.04	254.04	254.04	254.04	254.04	254.04
7	经营成本进项税	20.02	377.26	20.02	20.02	20.02	20.02	20.02	20.02	20.02
8	经营成本（含增值税）	274.06	3,379.27	274.06	274.06	274.06	274.06	274.06	274.06	274.06
9	折旧和摊销	1,205.21	1,210.06	1,210.06	1,210.06	1,210.06	1,210.06	1,210.06	1,210.06	1,210.06
10	财务成本	656.10	619.65	583.20	546.75	510.30	473.85	437.40	400.95	364.50
11	总成本费用	2,115.35	4,831.72	2,047.30	2,010.85	1,974.40	1,937.95	1,901.50	1,865.05	1,828.60

附表三 成本费用总额测算表（续表 2）

单位：人民币万元

序号	项目	运营期									合计
		2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年 1-8 月	
1	工资及福利费	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	66.67	**2,683.34**
	人数	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	
	工资及福利费（万元）	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	
2	外购燃料动力费	108.93	108.93	108.93	108.93	108.93	108.93	108.93	108.93	72.62	**2,922.95**
3	维修费用	44.83	44.83	44.83	44.83	44.83	44.83	44.83	44.83	29.89	**1,202.94**
4	其他费用	20.30	20.30	20.30	20.30	20.30	20.30	20.30	20.30	13.53	**544.71**
5	设备更新费			3,167.31							**6,272.52**
6	经营成本（不含增值税）	254.04	254.04	3,056.96	254.04	254.04	254.04	254.04	254.04	169.36	**12,367.62**
7	经营成本进项税	20.02	20.02	384.41	20.02	20.02	20.02	20.02	20.02	13.35	**1,258.84**
8	经营成本（含增值税）	274.06	274.06	3,441.37	274.06	274.06	274.06	274.06	274.06	182.71	**13,626.46**
9	折旧和摊销	1,210.06	1,210.06	1,215.00	1,215.00	1,215.00	1,215.00	1,215.00	1,215.00	810.01	**32,453.58**
10	财务成本	328.05	291.60	255.15	218.70	182.25	145.80	109.35	72.90	36.45	**12,879.00**
11	总成本费用	1,792.15	1,755.70	4,527.11	1,687.74	1,651.29	1,614.84	1,578.39	1,541.94	1,015.82	**57,700.20**

附表四 项目营运税费表

单位：人民币万元

序号	项目	建设期				运营期						
		2024 年 11 月-12 月	2025 年	2026 年	2027 年 1-10 月	2027 年 11-12 月	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
1	销项税					23.65	165.50	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14
2	进项税（当年可抵扣增值税额）	131.43	619.93	2,873.39	661.34	3.34	20.02	20.02	20.02	20.02	20.02	20.02
3	建筑安装工程费进项税	108.22	510.47	2,366.04	544.56							
4	工程建设其他费进项税	16.59	78.23	362.60	83.46							
5	预备费进项税	6.62	31.23	144.75	33.32							
6	外购燃料动力及服务进项税					3.34	20.02	20.02	20.02	20.02	20.02	20.02
7	当年抵扣进项税					23.65	165.50	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14
8	留抵进项税	131.43	751.35	3,624.74	4,286.08	4,265.77	4,120.29	3,951.17	3,782.05	3,612.93	3,443.81	3,274.69
9	当年应缴纳增值税额											
10	当年应缴纳增值税附加											
11	当年实际缴纳增值税及附加											

附表四 项目营运税费表（续表 1）

单位：人民币万元

序号	项目	运营期										
		2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
1	销项税	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14
2	进项税（当年可抵扣增值税额）	20.02	20.02	20.02	20.02	377.26	20.02	20.02	20.02	20.02	20.02	20.02
3	建筑安装工程费进项税											
4	工程建设其他费进项税											
5	预备费进项税											
6	外购燃料动力及服务进项税	20.02	20.02	20.02	20.02	377.26	20.02	20.02	20.02	20.02	20.02	20.02
7	当年抵扣进项税	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14
8	留抵进项税	3,105.57	2,936.45	2,767.33	2,598.21	2,786.33	2,617.21	2,448.09	2,278.97	2,109.85	1,940.73	1,771.61
9	当年应缴纳增值税额											
10	当年应缴纳增值税附加											
11	当年实际缴纳增值税及附加											

附表四 项目营运税费表（续表 2）

单位：人民币万元

序号	项目	运营期										合计
		2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年 1-8 月	
1	销项税	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14	126.10	**5,043.75**
2	进项税（当年可抵扣增值税额）	20.02	20.02	20.02	384.41	20.02	20.02	20.02	20.02	20.02	13.35	**5,544.92**
3	建筑安装工程费进项税											**3,529.29**
4	工程建设其他费进项税											**540.87**
5	预备费进项税											**215.91**
6	外购燃料动力及服务进项税	20.02	20.02	20.02	384.41	20.02	20.02	20.02	20.02	20.02	13.35	**1,258.84**
7	当年抵扣进项税	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14	189.14	126.10	
8	留抵进项税	1,602.49	1,433.37	1,264.25	1,459.52	1,290.40	1,121.28	952.16	783.04	613.92	501.17	
9	当年应缴纳增值税额											**0.00**
10	当年应缴纳增值税附加											**0.00**
11	当年实际缴纳增值税及附加											**0.00**

附表五 所得税测算表

单位：人民币万元

序号	项目	运营期									
		2027 年 11-12 月	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	经营收入（不含税）	284.30	1,990.30	2,274.76	2,274.76	2,274.76	2,274.76	2,274.76	2,274.76	2,274.76	2,274.76
2	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	总成本费用	364.70	2,188.25	2,188.25	2,188.25	2,188.25	2,188.25	2,188.25	2,188.25	2,188.25	2,151.80
4	补贴收入										
5	利润总额（1-2-3+4）	-80.40	-197.95	86.51	86.51	86.51	86.51	86.51	86.51	86.51	122.96
6	弥补以前年度亏损			86.51	86.51	86.51	18.82				
7	应纳税所得额（5-6）						67.69	86.51	86.51	86.51	122.96
8	所得税						16.92	21.63	21.63	21.63	30.74
9	净利润（7-8）	-80.40	-197.95	86.51	86.51	86.51	69.59	64.88	64.88	64.88	92.22
10	息税前利润（利润总额+利息支出）	41.10	531.05	815.51	815.51	815.51	815.51	815.51	815.51	815.51	815.51
11	息税摊销前利润（息税前利润+折旧+摊销）	241.97	1,736.26	2,020.72	2,020.72	2,020.72	2,020.72	2,020.72	2,020.72	2,020.72	2,020.72

附表五 所得税测算表（续表 1）

单位：人民币万元

序号	项目	运营期								
		2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
1	经营收入（不含税）	2,274.76	2,274.76	2,274.76	2,274.76	2,274.76	2,274.76	2,274.76	2,274.76	2,274.76
2	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	总成本费用	2,115.35	4,831.72	2,047.30	2,010.85	1,974.40	1,937.95	1,901.50	1,865.05	1,828.60
4	补贴收入									
5	利润总额（1-2-3+4）	159.41	-2,556.96	227.46	263.91	300.36	336.81	373.26	409.71	446.16
6	弥补以前年度亏损			227.46	263.91	300.36	336.81	373.26		
7	应纳税所得额（5-6）	159.41							409.71	446.16
8	所得税	39.85							102.43	111.54
9	净利润（7-8）	119.56	-2,556.96	227.46	263.91	300.36	336.81	373.26	307.28	334.62
10	息税前利润（利润总额+利息支出）	815.51	-1,937.31	810.66	810.66	810.66	810.66	810.66	810.66	810.66
11	息税摊销前利润（息税前利润+折旧+摊销）	2,020.72	-727.25	2,020.72	2,020.72	2,020.72	2,020.72	2,020.72	2,020.72	2,020.72

附表五 所得税测算表（续表 2）

单位：人民币万元

序号	项目	运营期									合计
		2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年 1-8 月	
1	经营收入（不含税）	2,274.76	2,274.76	2,274.76	2,274.76	2,274.76	2,274.76	2,274.76	2,274.76	1,516.49	**60,660.09**
2	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	**0.00**
3	总成本费用	1,792.15	1,755.70	4,527.11	1,687.74	1,651.29	1,614.84	1,578.39	1,541.94	1,015.82	**57,700.20**
4	补贴收入										**0.00**
5	利润总额（1-2-3+4）	482.61	519.06	-2,252.35	587.02	623.47	659.92	696.37	732.82	500.67	**2,959.89**
6	弥补以前年度亏损				587.02	623.47	659.92	696.37			**4,346.93**
7	应纳税所得额（5-6）	482.61	519.06						732.82	500.67	**3,700.62**
8	所得税	120.65	129.77						183.21	125.17	**925.16**
9	净利润（7-8）	361.96	389.30	-2,252.35	587.02	623.47	659.92	696.37	549.62	375.50	**2,034.74**
10	息税前利润（利润总额+利息支出）	810.66	810.66	-1,997.20	805.72	805.72	805.72	805.72	805.72	537.12	**15,838.89**
11	息税摊销前利润（息税前利润+折旧+摊销）	2,020.72	2,020.72	-782.20	2,020.72	2,020.72	2,020.72	2,020.72	2,020.72	1,347.13	**48,292.47**

附表六 项目现金流模拟测算表

单位：人民币万元

项目	建设期				运营期						
	2024 年 11 月-12 月	2025 年	2026 年	2027 年 1-10 月	2027 年 11-12 月	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动现金流量											
年总收入收到的现金					307.95	2,155.80	2,463.90	2,463.90	2,463.90	2,463.90	2,463.90
运营成本费用支付的现金					45.67	274.06	274.06	274.06	274.06	274.06	274.06
经营活动支付的税金					0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16.92	21.63
经营活动现金净流量					262.28	1,881.74	2,189.84	2,189.84	2,189.84	2,172.92	2,168.21
二、投资活动现金流量											
投资支付的现金	1,703.42	8,034.82	37,211.72	7,964.02							
投资活动现金净流量	-1,703.42	-8,034.82	-37,211.72	-7,964.02							
三、筹资活动现金流量											
单位自筹资金	1,703.42	8,034.82	7,241.72	8,571.52							
发行债券收到的现金	0.00	0.00	30,000.00	0.00							
偿还债券本金支付的现金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
偿还债券利息支付的现金	0.00	0.00	0.00	607.50	121.50	729.00	729.00	729.00	729.00	729.00	729.00
支付发行费用	0.00	0.00	30.00	0.00	0.00						
筹资活动现金净流量	1,703.42	8,034.82	37,211.72	7,964.02	-121.50	-729.00	-729.00	-729.00	-729.00	-729.00	-729.00
四、本年现金净流量	0.00	0.00	0.00	0.00	140.78	1,152.74	1,460.84	1,460.84	1,460.84	1,443.92	1,439.21
五、累计现金净流量	0.00	0.00	0.00	0.00	140.78	1,293.52	2,754.36	4,215.20	5,676.04	7,119.96	8,559.17

附表六 项目现金流模拟测算表（续表 1）

单位：人民币万元

项目	运营期										
	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一、经营活动现金流量											
年总收入收到的现金	2,463.90	2,463.90	2,463.90	2,463.90	2,463.90	2,463.90	2,463.90	2,463.90	2,463.90	2,463.90	2,463.90
运营成本费用支付的现金	274.06	274.06	274.06	274.06	3,379.27	274.06	274.06	274.06	274.06	274.06	274.06
经营活动支付的税金	21.63	21.63	30.74	39.85	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	102.43
经营活动现金净流量	2,168.21	2,168.21	2,159.10	2,149.99	-915.37	2,189.84	2,189.84	2,189.84	2,189.84	2,189.84	2,087.41
二、投资活动现金流量											
投资支付的现金											
投资活动现金净流量											
三、筹资活动现金流量											
单位自筹资金											
发行债券收到的现金											
偿还债券本金支付的现金	0.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00
偿还债券利息支付的现金	729.00	729.00	692.55	656.10	619.65	583.20	546.75	510.30	473.85	437.40	400.95
支付发行费用											
筹资活动现金净流量	-729.00	-2,229.00	-2,192.55	-2,156.10	-2,119.65	-2,083.20	-2,046.75	-2,010.30	-1,973.85	-1,937.40	-1,900.95
四、本年现金净流量	1,439.21	-60.79	-33.45	-6.11	-3,035.02	106.64	143.09	179.54	215.99	252.44	186.46
五、累计现金净流量	9,998.38	9,937.60	9,904.15	9,898.03	6,863.01	6,969.65	7,112.74	7,292.28	7,508.27	7,760.71	7,947.18

附表六 项目现金流模拟测算表（续表 2）

单位：人民币万元

项目	运营期										合计
	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年 1-8 月	
一、经营活动现金流量											
年总收入收到的现金	2,463.90	2,463.90	2,463.90	2,463.90	2,463.90	2,463.90	2,463.90	2,463.90	2,463.90	1,642.59	**65,703.84**
运营成本费用支付的现金	274.06	274.06	274.06	3,441.37	274.06	274.06	274.06	274.06	274.06	182.71	**13,626.46**
经营活动支付的税金	111.54	120.65	129.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	183.21	125.17	**925.16**
经营活动现金净流量	2,078.30	2,069.19	2,060.08	-977.47	2,189.84	2,189.84	2,189.84	2,189.84	2,006.64	1,334.71	**51,152.23**
二、投资活动现金流量											**0.00**
投资支付的现金											**54,913.97**
投资活动现金净流量											**-54,913.97**
三、筹资活动现金流量											**0.00**
单位自筹资金											**25,551.47**
发行债券收到的现金											**30,000.00**
偿还债券本金支付的现金	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	**30,000.00**
偿还债券利息支付的现金	364.50	328.05	291.60	255.15	218.70	182.25	145.80	109.35	72.90	36.45	**13,486.50**
支付发行费用											**30.00**
筹资活动现金净流量	-1,864.50	-1,828.05	-1,791.60	-1,755.15	-1,718.70	-1,682.25	-1,645.80	-1,609.35	-1,572.90	-1,536.45	**12,034.97**
四、本年现金净流量	213.80	241.14	268.48	-2,732.62	471.14	507.59	544.04	580.49	433.74	-201.74	**8,273.23**
五、累计现金净流量	8,160.98	8,402.11	8,670.59	5,937.97	6,409.11	6,916.70	7,460.74	8,041.23	8,474.96	8,273.23	

统一社会信用代码
91420106761236990Q

营业执照

（副 本） 1-1

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　武汉德天会计师事务有限责任公司

类　　型　有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人　魏桂兰

经营范围　资本验证、财务审计、办理清算审计、基建工程预决算审计；财务、会计咨询服务；代理记帐。

注册资本　伍拾万圆整

成立日期　2004年06月10日

营业期限　2004年06月10日至2034年06月09日

住　　所　武汉市江岸区花桥街黄孝河路与发展大道交汇处武汉竹叶山华中国际广场项目一期第2单元15层12号房

登记机关　武汉市江岸区行政审批局

2022 年 04 月 15 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

国家市场监督管理总局监制

会计师事务所

执业证书

名　　称：武汉德天会计师事务有限责任公司

首席合伙人：

主任会计师：魏桂兰

经营场所：武汉市江岸区花桥街黄孝河路竹叶山华中国际广场B座1512室

组织形式：有限责任

执业证书编号：42010326

批准执业文号：鄂财会发〔2004〕14号

批准执业日期：2004年6月3日

证书序号：0012

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：湖北省财政厅

二〇二〇年[illegible]月十七日

中华人民共和国财政部制