

重庆市政府专项债券

永川成渝双城经济圈现代制造业示范基地基础 设施建设项目（一期）

项目情况

实施单位：重庆永川高新技术产业投资发展集团有限公司

主管部门：永川高新技术产业开发区管理委员会

财政部门：永川区财政局

日期：二〇二六年四月

重庆市政府专项债券

永川成渝双城经济圈现代制造业示范基地基础设施建设项目（一期）

项目情况

一、区域情况

永川区是重庆市规划建设的职业教育基地和区域性中心城市。已建和在建对外通道有“四高速”、“三铁路”、“一港区”、“一机场”，境内有高速公路道口 15 个、城区公铁客运枢纽站场 3 个。立足畅通便捷的人流、物流、信息流，科学布局 100 亿级城市商圈、200 亿级专业市场、200 亿级物流园区，拥有万达广场、协信星光广场、五洲国际工业品博览城等多个城市综合体及专业市场，基本建成现代商贸物流体系。

永川区拥有金融保险、医疗卫生、能源等片区机构 63 个，有科研机构和技术中心 24 个，科技人员达 3.6 万人。永川是重庆市职业教育基地，有职业院校 15 所，在校学生 12 万人，“城校互动”模式全国首创，每年向社会输送 3 万多名“永川技工”。城区依山傍水、产城融合，基本形成“十字轴线、六大片区”空间格局。城市服务功能完备，体育馆、博物馆、图书馆、三甲医院、国际学校、星级宾馆一应俱全，是重庆规划的区域性教育中心、医疗中心、应急中心。

永川区气候温和、地势平坦、植被丰富，有“五山五河”自然生态屏障，全区森林覆盖率 47.9%，空气质量优良天数达到 283 天。拥有国家级森林公园茶山竹海、中西部地区规模最大的主题娱乐公园乐和乐都、全国乡村旅游示范区黄瓜山，曾先后获评中国优秀旅游城市、全国森林城市、全国绿化模范城市和中国最具幸福感城市。

表 1 永川区 2022-2024 年财政经济情况（单位：亿元）

年份 项目	2022 年		2023 年		2024 年	
	区本级	全区	区本级	全区	区本级	全区
地区生产总值	1,202.80		1,281.40		1,196.20	
一般公共预算收入	40.20	42.10	47.90	50.10	51.40	53.20
一般公共预算支出	90.90	105.40	93.40	109.30	99.70	113.40
政府性基金预算收入	58.60	58.60	50.20	50.20	37.50	37.50
政府性基金预算支出	55.10	55.90	41.80	42.20	51.20	51.60

二、项目情况

（一）工程基本概况

1、项目建设内容

本项目名称为永川成渝双城经济圈现代制造业示范基地基础设施建设项目（一期），项目主要建设内容：改造标准厂房 31000 m²，新建标准厂房 40000 m²、科技成果转化孵化平台 5000 m²、园区路网 11.47km、货 9 线货运路 150 米、人行天桥 54m，升级改造园区路网 300000 m²，配套建设仓储物流用房 100500 m²、10000m³/d 污水处理厂 1 座、100 吨/d 固废处理站 1 座，改造雨污水管网 25.85km，改造停车位 9000 个(含新能源汽车充电桩

1000 个)等。

2、项目批复情况

序号	文件名称	批复文号	批复时间	批复单位
1	《关于永川成渝双城经济圈现代制造业示范基地基础设施建设项目（一期）可行性研究报告(代项目建议书)的批复》	永发改投 [2022]109 号	2022 年 7 月 6 号	重庆市永川区 发展和改革委员会

3、投资估算、资金筹措及建设工期

项目总投资为321,634.62万元，其中工程费用249,901.32万元，占项目总投资的77.70%；工程建设其他费40,808.44万元,占项目总投资的12.69% (其中，土地费22,635.00万元)；预备费及建设期利息30,924.86万元,占项目总投资的9.61%。

资金来源为：项目总投资321,634.62万元，项目资金来源为拟申请专项债券资金205,000.00万元，业主自筹116,634.62万元。2024年度计划发行政府专项债券16,200.00万元，2025年度计划发行政府专项债券19,100.00万元，2026年度计划发行政府专项债券169,700.00万元,本项目发行的政府专项债券仅可用于永川成渝双城经济圈现代制造业示范基地基础设施建设项目（一期）建设。

建设期和运营期：本项目建设工期36个月，2023年3月-2026年3月。本项目从2026年7月开始计算项目运营收益。

（二）项目实施单位情况

单位名称：重庆永川高新技术产业投资发展集团有限公司；

住所：重庆市永川区昌龙大道 1999 号综合楼 9F(集群注册)；

公司类型：有限责任公司（法人独资）；

法定代表人：余波；

注册资本：12.00 亿元人民币；

业务范围：许可项目：建设工程施工，城市公共交通，道路旅客运输经营，燃气经营，以自有资金从事投资活动（不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款、发放贷款以及证券、期货等金融业务，不得从事支付结算及个人理财服务）（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：园区管理服务，创业空间服务，土地整治服务，集中式快速充电站，充电控制设备租赁，电动汽车充电基础设施运营，人工智能行业应用系统集成服务（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）。

经营状态：存续(在营、开业、在册)。

4.资金来源：发行债券 205,000.00 万元，其他资金来源 116,634.62 万元。

表 2 募投项目情况表（金额单位：万元）

项目名称	项目概况	项目总投资	计划发行专项债券规模	计划发行本年专项债券规模	项目实施方
永川成渝双城经济圈现代制造业示范基地基础设施建设项目（一期）	改造标准厂房 31000 m ² ，新建标准厂房 40000 m ² 、科技成果转化孵化平台 5000 m ² 、园区路网 11.47km、货 9 线货运路 150 米、人行天桥 54m，升级改造园区路网 300000 m ² ，配套建设仓储物流用房 100500 m ² 、10000m ³ /d 污水处理厂 1 座、100 吨/d 固废处理站 1 座，改造雨污水管网 25.85km，改造停车位 9000 个(含新能源汽车充电桩 1000 个)等。	321,634.62	205,000.00	169,700.00	重庆永川高新技术产业投资发展集团有限公司

三、资金平衡

项目收益及偿债测算基于以下重要假设：

预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；预测期内国家税收政策不发生重大变化；预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；预测期内项目的建设计划、融资计划能够顺利执行；项目能够如期完工并交付使用等；项目运营模式及运营收入可以如期顺利执行；无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

（一）项目融资及付息情况

永川成渝双城经济圈现代制造业示范基地基础设施建设项目（一期）拟融资金额 205,000.00 万元，其中 2024 年度已发行 2024 年重庆市政府专项债券(三期) 24 重庆 03(IB198939)专项债券资金 13,300.00 万元，发行期限 20 年，发行利率 2.65%。2024 年度已发行 2024 年重庆市政府专项债券(二十六期) 24 重庆债 43(199022.IB) 专项债券资金 2,900.00 万元，发行期限 30 年，发行利率 2.36%；2025 年度已发行 2025 年重庆市政府专项债券(三十二期) 25 重庆债 58(199447.IB) 专项债券资金 19,100.00 万元，发行期限 30 年，发行利率 2.37%；

本次计划发行 8,000.00 万元，计划发行期限 20 年，发行利率暂按 2.7%测算。2026 年度后续计划发行政府专项债券 161,700.00 万元，本年后续计划均发行 30 年期债券，融资利率暂按 2.7%测算（结合近期已发行政府专项债实际利率情况，充分考虑利率可能增长的不利因素，并以谨慎性原则暂定为 2.7%），每半年支付一次利息，到期期末偿还本金。各年度还本付息情况如下：

表 3 募投项目还本付息情况表（金额单位：万元）

年度	期初本金 余额	本年新增 本金	本年偿还 本金	期末本 金余额	当年偿 还利息	当年还本付 息金额
2024 年		16,200.00		16,200.00	176.23	176.23
2025 年	16,200.00	19,100.00		35,300.00	420.89	420.89
2026 年	35,300.00	169,700.00		205,000.00	3,164.51	3,164.51
2027 年	205,000.00			205,000.00	5,455.46	5,455.46
2028 年	205,000.00			205,000.00	5,455.46	5,455.46
2029 年	205,000.00			205,000.00	5,455.46	5,455.46
2030 年	205,000.00			205,000.00	5,455.46	5,455.46
2031 年	205,000.00			205,000.00	5,455.46	5,455.46
2032 年	205,000.00			205,000.00	5,455.46	5,455.46
2033 年	205,000.00			205,000.00	5,455.46	5,455.46
2034 年	205,000.00			205,000.00	5,455.46	5,455.46
2035 年	205,000.00			205,000.00	5,455.46	5,455.46
2036 年	205,000.00			205,000.00	5,455.46	5,455.46
2037 年	205,000.00			205,000.00	5,455.46	5,455.46
2038 年	205,000.00			205,000.00	5,455.46	5,455.46
2039 年	205,000.00			205,000.00	5,455.46	5,455.46
2040 年	205,000.00			205,000.00	5,455.46	5,455.46
2041 年	205,000.00			205,000.00	5,455.46	5,455.46
2042 年	205,000.00			205,000.00	5,455.46	5,455.46
2043 年	205,000.00			205,000.00	5,455.46	5,455.46
2044 年	205,000.00		13,300.00	191,700.00	5,279.24	18,579.24
2045 年	191,700.00			191,700.00	5,103.01	5,103.01
2046 年	191,700.00		8,000.00	183,700.00	4,995.01	12,995.01
2047 年	183,700.00			183,700.00	4,887.01	4,887.01
2048 年	183,700.00			183,700.00	4,887.01	4,887.01
2049 年	183,700.00			183,700.00	4,887.01	4,887.01
2050 年	183,700.00			183,700.00	4,887.01	4,887.01
2051 年	183,700.00			183,700.00	4,887.01	4,887.01
2052 年	183,700.00			183,700.00	4,887.01	4,887.01
2053 年	183,700.00			183,700.00	4,887.01	4,887.01

2054 年	183,700.00		2,900.00	180,800.00	4,887.01	7,787.01
2055 年	180,800.00		19,100.00	161,700.00	4,818.57	23,918.57
2056 年	161,700.00		161,700.00		2,182.95	163,882.95
合计		205,000.00	205,000.00		157,979.30	362,979.30

融资本金 205,000.00 万元加上融资利息 157,979.30 万元后，融资本息合计为 362,979.30 万元。

（二）项目收益及平衡情况

根据《可行性研究报告》，考虑最新实际情况，对收入及成本进行谨慎性调整，本项目收益来源为项目运营收益，即：标准厂房出租收入、科技成果转化孵化平台出租收入、物流仓储用房出租收入、城西综合换乘枢纽主体功能租赁收入、污水处理收入、固废处理收入、停车位收入及充电桩收入、广告收入。

1、运营收入

本项目建设期为 36 个月，计划于 2026 年 7 月正式投入使用，运营期为 2026 年 7 月-2056 年。

（1）标准厂房出租收入

本项目建成标准厂房建筑面积 71000.00 m²，平均租金 18 元/m²·月。

（2）科技成果转化孵化平台出租收入

本项目建成孵化中心建筑面积 5000 m²，平均租金 60 元/m²·月。

（3）物流仓储用房出租收入

本项目建成物流仓储用房建筑面积 100500 m²，平均租金 20 元/m²·月。

（4）城西综合换乘枢纽主体功能租赁收入

本项目建成城西综合换乘枢纽主体功能建筑面积 16130.25 m², 平均租金 95 元/m²·月。

(5) 污水处理收入

本项目建成后污水处理规模达 10000m³/天, 处理单价按 3 元/m³。

(6) 固废处理收入

本项目建成后固废处理规模达 100 吨/天, 处理单价按 0.46 元/吨,

(7) 停车位及充电桩收入

本项目建成停车位 9200 个, 根据重庆市政府办公厅《关于印发重庆市公共停车服务收费管理办法的通知》(渝府办发[2014]55 号)结合重庆市物价局《关于公共停车服务收费有关问题的通知》(渝价[2014]175 号)文件精神, 公共停车服务收费实行政府指导价。平均租金 18 元/个·天。

本项目配套建设充电桩 1000 个。每个充电桩平均每天充电量按 280 度计算, 服务费 0.6 元/度电。

(8) 广告收入包括大牌广告和灯箱广告。

建成后将有 30 个大牌广告用于广告收入, 参考类似价格, 出租单价为 20000 元/个·月, 有 200 个灯箱广告用于广告收入, 参考类似价格, 出租单价为 3500 元/个·月。以上单价每三年调增 5%。饱和率运营期第一年 60%, 第二年 70%, 第三年 80%, 后续每年递增 5%至 95%。以后每年保持 95%不变。

综上所述, 本项目债券存续期内经营收入合计为 648,907.77 万元, 具体如下:

金额单位：万元

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一	营业收入	648,907.77	5,593.84	12,548.29	14,340.90	15,999.07	16,940.19
1	标准厂房出租收入	55,496.30	460.08	1,073.52	1,226.88	1,368.74	1,449.25
	出租面积(m ²)		71,000.00	71,000.00	71,000.00	71,000.00	71,000.00
	出租单价(元/月)		18.00	18.00	18.00	18.90	18.90
2	科技成果转化孵化平台出租收入	13,027.30	108.00	252.00	288.00	321.30	340.20
	出租面积(m ²)		5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
	出租单价(元/月)		60.00	60.00	60.00	63.00	63.00
3	物流仓储用房出租收入	87,282.91	723.60	1,688.40	1,929.60	2,152.71	2,279.34
	出租面积(m ²)		100,500.00	100,500.00	100,500.00	100,500.00	100,500.00
	出租单价(元/月)		20.00	20.00	20.00	21.00	21.00
4	城西综合换乘枢纽主体功能租赁收入	66,542.31	551.65	1,287.19	1,471.08	1,641.17	1,737.71
	出租面积(m ²)		16,130.25	16,130.25	16,130.25	16,130.25	16,130.25
	出租单价(元/月)		95.00	95.00	95.00	99.75	99.75
5	污水处理收入	39,624.70	328.50	766.50	876.00	977.29	1,034.78
	污水处理规模达(m ³ /天)		10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
	单价(元/m ³)		3.00	3.00	3.00	3.15	3.15
6	固废处理收入	60.76	0.50	1.18	1.34	1.50	1.59
	处理规模达(吨/天)		100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	单价(元/吨)		0.46	0.46	0.46	0.48	0.48
7	停车位及充电桩收入	330,205.86	2,737.50	6,387.50	7,300.00	8,144.06	8,623.13
	停车位收入	182,273.64	1,511.10	3,525.90	4,029.60	4,495.52	4,759.97
	停车位个数		9,200.00	9,200.00	9,200.00	9,200.00	9,200.00
	单价(元/天)		15.00	15.00	15.00	15.75	15.75
	充电桩收入	147,932.23	1,226.40	2,861.60	3,270.40	3,648.54	3,863.16
	配套建设充电桩个数		1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
	每天充电量		280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
	服务(度/元)		0.40	0.40	0.40	0.42	0.42
8	广告收入	56,667.63	684.00	1,092.00	1,248.00	1,392.30	1,474.20

	大牌广告个数		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
	出租单价（元/月）		20,000.00	20,000.00	20,000.00	21,000.00	21,000.00
	灯箱广告		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
	出租单价（元/月）		3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,675.00	3,675.00

续表：

序号	项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一	营业收入	17,881.31	18,775.38	18,775.38	18,775.38	19,714.15	19,714.15
1	标准厂房出租收入	1,529.77	1,606.25	1,606.25	1,606.25	1,686.57	1,686.57
	出租面积(m ²)	71,000.00	71,000.00	71,000.00	71,000.00	71,000.00	71,000.00
	出租单价（元 / 月）	18.90	19.85	19.85	19.85	20.84	20.84
2	科技成果转化孵化平台出租收入	359.10	377.06	377.06	377.06	395.91	395.91
	出租面积(m ²)	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
	出租单价（元 / 月）	63.00	66.15	66.15	66.15	69.46	69.46
3	物流仓储用房出租收入	2,405.97	2,526.27	2,526.27	2,526.27	2,652.58	2,652.58
	出租面积(m ²)	100,500.00	100,500.00	100,500.00	100,500.00	100,500.00	100,500.00
	出租单价（元 / 月）	21.00	22.05	22.05	22.05	23.15	23.15
4	城西综合换乘枢纽主体功能租赁收入	1,834.25	1,925.96	1,925.96	1,925.96	2,022.26	2,022.26
	出租面积(m ²)	16,130.25	16,130.25	16,130.25	16,130.25	16,130.25	16,130.25
	出租单价（元 / 月）	99.75	104.74	104.74	104.74	109.97	109.97
5	污水处理收入	1,092.26	1,146.88	1,146.88	1,146.88	1,204.22	1,204.22
	污水处理规模达（m ³ /天）	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
	单价（元/m ³ ）	3.15	3.31	3.31	3.31	3.47	3.47
6	固废处理收入	1.67	1.76	1.76	1.76	1.85	1.85
	处理规模达（吨/天）	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	单价（元/吨）	0.48	0.51	0.51	0.51	0.53	0.53
7	停车位及充电桩收入	9,102.19	9,557.30	9,557.30	9,557.30	10,035.16	10,035.16
	停车位收入	5,024.41	5,275.63	5,275.63	5,275.63	5,539.41	5,539.41
	停车位个数	9,200.00	9,200.00	9,200.00	9,200.00	9,200.00	9,200.00
	单价（元/天）	15.75	16.54	16.54	16.54	17.36	17.36
	充电桩收入	4,077.78	4,281.67	4,281.67	4,281.67	4,495.75	4,495.75

序号	项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
	配套建设充电桩个数	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
	每天充电量	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
	服务（度/元）	0.42	0.44	0.44	0.44	0.46	0.46
8	广告收入	1,556.10	1,633.91	1,633.91	1,633.91	1,715.60	1,715.60
	大牌广告个数	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
	出租单价（元/月）	21,000.00	22,050.00	22,050.00	22,050.00	23,152.50	23,152.50
	灯箱广告	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
	出租单价（元/月）	3,675.00	3,858.75	3,858.75	3,858.75	4,051.69	4,051.69

续表：

序号	项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一	营业收入	19,714.15	20,699.85	20,699.85	20,699.85	21,734.85	21,734.85
1	标准厂房出租收入	1,686.57	1,770.90	1,770.90	1,770.90	1,859.44	1,859.44
	出租面积(m ²)	71,000.00	71,000.00	71,000.00	71,000.00	71,000.00	71,000.00
	出租单价（元 / 月）	20.84	21.88	21.88	21.88	22.97	22.97
2	科技成果转化孵化平台出租收入	395.91	415.70	415.70	415.70	436.49	436.49
	出租面积(m ²)	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
	出租单价（元 / 月）	69.46	72.93	72.93	72.93	76.58	76.58
3	物流仓储用房出租收入	2,652.58	2,785.21	2,785.21	2,785.21	2,924.47	2,924.47
	出租面积(m ²)	100,500.00	100,500.00	100,500.00	100,500.00	100,500.00	100,500.00
	出租单价（元 / 月）	23.15	24.31	24.31	24.31	25.53	25.53
4	城西综合换乘枢纽主体功能租赁收入	2,022.26	2,123.38	2,123.38	2,123.38	2,229.54	2,229.54
	出租面积(m ²)	16,130.25	16,130.25	16,130.25	16,130.25	16,130.25	16,130.25
	出租单价（元 / 月）	109.97	115.47	115.47	115.47	121.25	121.25
5	污水处理收入	1,204.22	1,264.43	1,264.43	1,264.43	1,327.65	1,327.65
	污水处理规模达（m ³ /天）	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
	单价（元/m ³ ）	3.47	3.65	3.65	3.65	3.83	3.83
6	固废处理收入	1.85	1.94	1.94	1.94	2.04	2.04
	处理规模达（吨/天）	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	单价（元/吨）	0.53	0.56	0.56	0.56	0.59	0.59

序号	项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
7	停车位及充电桩收入	10,035.16	10,536.92	10,536.92	10,536.92	11,063.77	11,063.77
	停车位收入	5,539.41	5,816.38	5,816.38	5,816.38	6,107.20	6,107.20
	停车位个数	9,200.00	9,200.00	9,200.00	9,200.00	9,200.00	9,200.00
	单价（元/天）	17.36	18.23	18.23	18.23	19.14	19.14
	充电桩收入	4,495.75	4,720.54	4,720.54	4,720.54	4,956.57	4,956.57
	配套建设充电桩个数	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
	每天充电量	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
	服务（度/元）	0.46	0.49	0.49	0.49	0.51	0.51
8	广告收入	1,715.60	1,801.38	1,801.38	1,801.38	1,891.45	1,891.45
	大牌广告个数	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
	出租单价（元/月）	23,152.50	24,310.13	24,310.13	24,310.13	25,525.63	25,525.63
	灯箱广告	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
	出租单价（元/月）	4,051.69	4,254.27	4,254.27	4,254.27	4,466.99	4,466.99

续表：

序号	项目	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一	营业收入	21,734.85	22,821.59	22,821.59	22,821.59	23,962.67	23,962.67
1	标准厂房出租收入	1,859.44	1,952.41	1,952.41	1,952.41	2,050.03	2,050.03
	出租面积(m ²)	71,000.00	71,000.00	71,000.00	71,000.00	71,000.00	71,000.00
	出租单价（元 / 月）	22.97	24.12	24.12	24.12	25.33	25.33
2	科技成果转化孵化 平台出租收入	436.49	458.31	458.31	458.31	481.23	481.23
	出租面积(m ²)	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
	出租单价（元 / 月）	76.58	80.41	80.41	80.41	84.43	84.43
3	物流仓储用房出租收入	2,924.47	3,070.70	3,070.70	3,070.70	3,224.23	3,224.23
	出租面积(m ²)	100,500.00	100,500.00	100,500.00	100,500.00	100,500.00	100,500.00
	出租单价（元 / 月）	25.53	26.80	26.80	26.80	28.14	28.14
4	城西综合换乘枢纽 主体功能租赁收入	2,229.54	2,341.02	2,341.02	2,341.02	2,458.07	2,458.07
	出租面积(m ²)	16,130.25	16,130.25	16,130.25	16,130.25	16,130.25	16,130.25
	出租单价（元 / 月）	121.25	127.31	127.31	127.31	133.67	133.67
5	污水处理收入	1,327.65	1,394.03	1,394.03	1,394.03	1,463.74	1,463.74
	污水处理规模达	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00

序号	项目	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
	(m³/天)						
	单价 (元/m³)	3.83	4.02	4.02	4.02	4.22	4.22
6	固废处理收入	2.04	2.14	2.14	2.14	2.24	2.24
	处理规模达 (吨/天)	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	单价 (元/吨)	0.59	0.62	0.62	0.62	0.65	0.65
7	停车位及充电桩收入	11,063.77	11,616.95	11,616.95	11,616.95	12,197.80	12,197.80
	停车位收入	6,107.20	6,412.56	6,412.56	6,412.56	6,733.19	6,733.19
	停车位个数	9,200.00	9,200.00	9,200.00	9,200.00	9,200.00	9,200.00
	单价 (元/天)	19.14	20.10	20.10	20.10	21.11	21.11
	充电桩收入	4,956.57	5,204.40	5,204.40	5,204.40	5,464.62	5,464.62
	配套建设充电桩个数	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
	每天充电量	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
	服务 (度/元)	0.51	0.54	0.54	0.54	0.56	0.56
8	广告收入	1,891.45	1,986.02	1,986.02	1,986.02	2,085.32	2,085.32
	大牌广告个数	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
	出租单价 (元/月)	25,525.63	26,801.91	26,801.91	26,801.91	28,142.01	28,142.01
	灯箱广告	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
	出租单价 (元/月)	4,466.99	4,690.33	4,690.33	4,690.33	4,924.85	4,924.85

续表：

序号	项目	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
一	营业收入	23,962.67	25,160.80	25,160.80	25,160.80	26,418.84	26,418.84
1	标准厂房出租收入	2,050.03	2,152.53	2,152.53	2,152.53	2,260.16	2,260.16
	出租面积(m²)	71,000.00	71,000.00	71,000.00	71,000.00	71,000.00	71,000.00
	出租单价 (元 / 月)	25.33	26.59	26.59	26.59	27.92	27.92
2	科技成果转化孵化平台出租收入	481.23	505.29	505.29	505.29	530.55	530.55
	出租面积(m²)	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
	出租单价 (元 / 月)	84.43	88.65	88.65	88.65	93.08	93.08
3	物流仓储用房出租收入	3,224.23	3,385.44	3,385.44	3,385.44	3,554.71	3,554.71
	出租面积(m²)	100,500.00	100,500.00	100,500.00	100,500.00	100,500.00	100,500.00
	出租单价 (元 / 月)	28.14	29.55	29.55	29.55	31.03	31.03

序号	项目	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
4	城西综合换乘枢纽 主体功能租赁收入	2,458.07	2,580.98	2,580.98	2,580.98	2,710.02	2,710.02
	出租面积(m ²)	16,130.25	16,130.25	16,130.25	16,130.25	16,130.25	16,130.25
	出租单价 (元 / 月)	133.67	140.36	140.36	140.36	147.38	147.38
5	污水处理收入	1,463.74	1,536.92	1,536.92	1,536.92	1,613.77	1,613.77
	污水处理规模达 (m ³ /天)	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
	单价 (元/m ³)	4.22	4.43	4.43	4.43	4.65	4.65
6	固废处理收入	2.24	2.36	2.36	2.36	2.47	2.47
	处理规模达 (吨/天)	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	单价 (元/吨)	0.65	0.68	0.68	0.68	0.71	0.71
7	停车位及充电站收入	12,197.80	12,807.69	12,807.69	12,807.69	13,448.08	13,448.08
	停车位收入	6,733.19	7,069.85	7,069.85	7,069.85	7,423.34	7,423.34
	停车位个数	9,200.00	9,200.00	9,200.00	9,200.00	9,200.00	9,200.00
	单价 (元/天)	21.11	22.16	22.16	22.16	23.27	23.27
	充电桩收入	5,464.62	5,737.85	5,737.85	5,737.85	6,024.74	6,024.74
	配套建设充电桩个数	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
	每天充电量	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
	服务 (度/元)	0.56	0.59	0.59	0.59	0.62	0.62
8	广告收入	2,085.32	2,189.59	2,189.59	2,189.59	2,299.07	2,299.07
	大牌广告个数	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
	出租单价 (元/月)	28,142.01	29,549.11	29,549.11	29,549.11	31,026.56	31,026.56
	灯箱广告	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
	出租单价 (元/月)	4,924.85	5,171.09	5,171.09	5,171.09	5,429.65	5,429.65

续表：

序号	项目	2055 年	2056 年
一	营业收入	26,418.84	27,739.78
1	标准厂房出租收入	2,260.16	2,373.17
	出租面积(m ²)	71,000.00	71,000.00
	出租单价 (元 / 月)	27.92	29.32

序号	项目	2055 年	2056 年
2	科技成果转化孵化 平台出租收入	530.55	557.08
	出租面积(m ²)	5,000.00	5,000.00
	出租单价 (元 / 月)	93.08	97.73
3	物流仓储用房出租收入	3,554.71	3,732.45
	出租面积(m ²)	100,500.00	100,500.00
	出租单价 (元 / 月)	31.03	32.58
4	城西综合换乘枢纽 主体功能租赁收入	2,710.02	2,845.53
	出租面积(m ²)	16,130.25	16,130.25
	出租单价 (元 / 月)	147.38	154.74
5	污水处理收入	1,613.77	1,694.46
	污水处理规模达 (m ³ /天)	10,000.00	10,000.00
	单价 (元/m ³)	4.65	4.89
6	固废处理收入	2.47	2.60
	处理规模达 (吨/天)	100.00	100.00
	单价 (元/吨)	0.71	0.75
7	停车位及充电桩收入	13,448.08	14,120.48
	停车位收入	7,423.34	7,794.51
	停车位个数	9,200.00	9,200.00
	单价 (元/天)	23.27	24.43
	充电桩收入	6,024.74	6,325.98
	配套建设充电桩个数	1,000.00	1,000.00
	每天充电量	280.00	280.00
	服务 (度/元)	0.62	0.65
8	广告收入	2,299.07	2,414.02
	大牌广告个数	30.00	30.00
	出租单价 (元/月)	31,026.56	32,577.89
	灯箱广告	200.00	200.00
	出租单价 (元/月)	5,429.65	5,701.13

2、运营成本

本项目的成本为工资及福利费、燃料及动力费用、营销及宣传费用、运营管理费用、设施维修费用，具体如下：

（1）工资及福利费

项目管理人员暂按 60 人计，每人工资 5000 元/月，福利考虑 14%。计算期内人员工资每 3 年调增 10%。

（2）燃料及动力费用

主要能源耗能源动力主要包括水、电力和燃气。参照同类项目，燃料及动力费用按当年经营收入的 6% 计列。

（3）营销及宣传费用

暂按当年经营收入的 2% 计算。

（4）运营管理费用

暂按当年经营收入的 3% 计算。

（5）设施维修费用

按总投资额的 0.5% 计算，计算期内每 3 年调增 10%。

综上所述，本项目债券存续期内经营成本合计为 123,512.20 万元，具体如下：

金额单位：万元

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
二	营业成本	123,512.20	1,624.61	2,594.80	2,791.99	3,055.63	3,159.15
1	工资及福利费	20,481.43	205.20	410.40	410.40	451.44	451.44
	工资	17,966.17	180.00	360.00	360.00	396.00	396.00
	人数		60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	工资（元/月）		5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,500.00	5,500.00
	福利费	2,515.26	25.20	50.40	50.40	55.44	55.44
2	动力能耗费用	38,934.47	335.63	752.90	860.45	959.94	1,016.41

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
3	营销及宣传	12,978.16	111.88	250.97	286.82	319.98	338.80
4	运营管理	19,467.23	167.82	376.45	430.23	479.97	508.21
5	维修费用	31,650.91	804.09	804.09	804.09	844.29	844.29

续表：

序号	项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
二	营业成本	3,262.68	3,448.38	3,448.38	3,448.38	3,645.63	3,645.63
1	工资及福利费	451.44	496.58	496.58	496.58	546.24	546.24
	工资	396.00	435.60	435.60	435.60	479.16	479.16
	人数	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	工资（元/月）	5,500.00	6,050.00	6,050.00	6,050.00	6,655.00	6,655.00
	福利费	55.44	60.98	60.98	60.98	67.08	67.08
2	动力能耗费用	1,072.88	1,126.52	1,126.52	1,126.52	1,182.85	1,182.85
3	营销及宣传	357.63	375.51	375.51	375.51	394.28	394.28
4	运营管理	536.44	563.26	563.26	563.26	591.42	591.42
5	维修费用	844.29	886.51	886.51	886.51	930.83	930.83

续表：

序号	项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
二	营业成本	3,645.63	3,855.22	3,855.22	3,855.22	4,078.03	4,078.03
1	工资及福利费	546.24	600.87	600.87	600.87	660.95	660.95
	工资	479.16	527.08	527.08	527.08	579.78	579.78
	人数	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	工资（元/月）	6,655.00	7,320.50	7,320.50	7,320.50	8,052.55	8,052.55
	福利费	67.08	73.79	73.79	73.79	81.17	81.17
2	动力能耗费用	1,182.85	1,241.99	1,241.99	1,241.99	1,304.09	1,304.09
3	营销及宣传	394.28	414.00	414.00	414.00	434.70	434.70
4	运营管理	591.42	621.00	621.00	621.00	652.05	652.05
5	维修费用	930.83	977.37	977.37	977.37	1,026.24	1,026.24

续表：

序号	项目	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
二	营业成本	4,078.03	4,314.98	4,314.98	4,314.98	4,567.08	4,567.08

序号	项目	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
1	工资及福利费	660.95	727.05	727.05	727.05	799.75	799.75
	工资	579.78	637.76	637.76	637.76	701.54	701.54
	人数	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	工资（元/月）	8,052.55	8,857.81	8,857.81	8,857.81	9,743.59	9,743.59
	福利费	81.17	89.29	89.29	89.29	98.22	98.22
2	动力能耗费用	1,304.09	1,369.30	1,369.30	1,369.30	1,437.76	1,437.76
3	营销及宣传	434.70	456.43	456.43	456.43	479.25	479.25
4	运营管理	652.05	684.65	684.65	684.65	718.88	718.88
5	维修费用	1,026.24	1,077.55	1,077.55	1,077.55	1,131.43	1,131.43

续表：

序号	项目	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
二	营业成本	4,567.08	4,835.42	4,835.42	4,835.42	5,121.18	5,121.18
1	工资及福利费	799.75	879.73	879.73	879.73	967.70	967.70
	工资	701.54	771.69	771.69	771.69	848.86	848.86
	人数	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	工资（元/月）	9,743.59	10,717.94	10,717.94	10,717.94	11,789.74	11,789.74
	福利费	98.22	108.04	108.04	108.04	118.84	118.84
2	动力能耗费用	1,437.76	1,509.65	1,509.65	1,509.65	1,585.13	1,585.13
3	营销及宣传	479.25	503.22	503.22	503.22	528.38	528.38
4	运营管理	718.88	754.82	754.82	754.82	792.57	792.57
5	维修费用	1,131.43	1,188.00	1,188.00	1,188.00	1,247.40	1,247.40

续表：

序号	项目	2055 年	2056 年
二	营业成本	5,121.18	5,425.62
1	工资及福利费	967.70	1,064.47
	工资	848.86	933.75
	人数	60.00	60.00
	工资（元/月）	11,789.74	12,968.71
	福利费	118.84	130.72
2	动力能耗费用	1,585.13	1,664.39

序号	项目	2055 年	2056 年
3	营销及宣传	528.38	554.80
4	运营管理	792.57	832.19
5	维修费用	1,247.40	1,309.77

3、相关税费

根据《可行性研究报告》及国家相关规定与行业标准，本项目中涉及的各项税率为：

（1）增值税

销项税：标准厂房出租收入、科技成果转化孵化平台出租收入、物流仓储用房出租收入、城西综合换乘枢纽主体功能租赁收入、停车位收入、广告收入增值税税率为 9%；污水处理收入、固废处理收入及充电桩收入增值税税率为 6%。

进项税：建设期工程费用进项税税率为 9%、工程建设其他费用进项税税率为 6%；运营期动力燃料费进项税税率为 13%、营销及宣传和维修费增值税进项税税率为 9%。

（2）城市维护建设税按 7% 计算，教育费附加及地方教育费附加分别按 3%、2% 计算。

（3）房产税按照租赁收入的 12% 计算。

（4）所得税按照 25% 计算。折旧费按照总投资在债券存续期 30 年折旧。

综上，本项目债券存续期内，项目相关税费合计约 43,487.40 万元。

4、运营收益

依据《可行性研究报告》计算基础（如：数量、单价等），经重新测算，未发现项目运营收益存在明显不合理之处，也未发现预测结果存在明显偏差，测算出该项目本次债券存续期及全部债券存续期的项目可偿债收益为 481,908.16 万元。

5、项目资金平衡情况

根据项目收入、成本和还本付息金额计算项目本息覆盖倍数，公式为：本息覆盖倍数 = （运营收入 - 经营成本 - 税费支出 + 土地出让收益） / （专项债本金 + 专项债利息）。项目运营收入为 648,907.77 万元，经营成本为 123,512.20 万元，项目经营相关税费支出为 43,487.40 万元。项目整体净收益为 481,908.16 万元，专项债券本息和为 362,979.30 万元，计算得到本息覆盖率为 1.33，能够完全覆盖专项债本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

表 4 募投项目资金平衡情况（单位：万元）

项目名称	本项目债券存续期内预期收益①	发行期限（年）	债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②	备注
永川成渝双城经济圈现代制造业示范基地基础设施建设项目（一期）	481,908.16	20/30	362,979.30	1.33	

6、现金流量表

经测算，本项目在各年度现金余额均为正数，具有资金充足性和稳定性。根据现金流量净流入计算偿债还本付息情况如下：

金额单位：万元

序号	年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一	现金流入	20,000.00	66,200.00	39,100.00	201,928.46	12,548.29	14,340.90

序号	年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
1	资本金流入	20,000.00	50,000.00	20,000.00	26,634.62		
1.1	财政预算资金流入						
1.2	其他来源(含单位或社会资本方自有资金等)	20,000.00	50,000.00	20,000.00	26,634.62		
1.3	用于资本金的专项债券资金						
2	债务资金流入		16,200.00	19,100.00	169,700.00		
2.1	专项债券资金流入		16,200.00	19,100.00	169,700.00		
2.1	市场化融资流入						
3	项目收入流入				5,593.84	12,548.29	14,340.90
3.1	政府性基金收入流入						
3.2	专项收入流入				5,593.84	12,548.29	14,340.90
二	现金流出	20,000.00	66,200.00	39,100.00	199,744.42	8,523.78	8,788.61
1	建设期静态投资流出	20,000.00	66,200.00	39,100.00	196,334.62		
2	运营成本支出				1,624.61	2,594.80	2,791.99
3	相关税费				202.94	473.52	541.16
4	债务还本付息				1,582.26	5,455.46	5,455.46
4.1	专项债券还本付息				1,582.26	5,455.46	5,455.46
4.1.1	专项债券还本						
4.1.2	专项债券利息				1,582.26	5,455.46	5,455.46
4.2	市场化融资还本付息						
4.2.1	市场化融资还本						
4.2.2	市场化融资付息						
三	现金净流量				2,184.04	4,024.51	5,552.29
1	当年现金净流入				2,184.04	4,024.51	5,552.29
2	期末累计现金结存额				2,184.04	6,208.55	11,760.85

续表

序号	年度	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	现金流入	15,999.07	16,940.19	17,881.31	18,775.38	18,775.38	18,775.38
1	资本金流入						
1.1	财政预算资金流入						

序号	年度	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1.2	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）						
1.3	用于资本金的专项债券资金						
2	债务资金流入						
2.1	专项债券资金流入						
2.1	市场化融资流入						
3	项目收入流入	15,999.07	16,940.19	17,881.31	18,775.38	18,775.38	18,775.38
3.1	政府性基金收入流入						
3.2	专项收入流入	15,999.07	16,940.19	17,881.31	18,775.38	18,775.38	18,775.38
二	现金流出	9,114.82	9,253.86	9,392.90	9,612.34	9,612.34	9,612.34
1	建设期静态投资流出						
2	运营成本支出	3,055.63	3,159.15	3,262.68	3,448.38	3,448.38	3,448.38
3	相关税费	603.73	639.25	674.76	708.50	708.50	708.50
4	债务还本付息	5,455.46	5,455.46	5,455.46	5,455.46	5,455.46	5,455.46
4.1	专项债券还本付息	5,455.46	5,455.46	5,455.46	5,455.46	5,455.46	5,455.46
4.1.1	专项债券还本						
4.1.2	专项债券利息	5,455.46	5,455.46	5,455.46	5,455.46	5,455.46	5,455.46
4.2	市场化融资还本付息						
4.2.1	市场化融资还本						
4.2.2	市场化融资付息						
三	现金净流量	6,884.25	7,686.33	8,488.42	9,163.04	9,163.04	9,163.04
1	当年现金净流入	6,884.25	7,686.33	8,488.42	9,163.04	9,163.04	9,163.04
2	期末累计现金结存额	18,645.09	26,331.42	34,819.84	43,982.87	53,145.91	62,308.95

续表

序号	年度	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一	现金流入	19,714.15	19,714.15	19,714.15	20,699.85	20,699.85	20,699.85
1	资本金流入						
1.1	财政预算资金流入						

序号	年度	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
1.2	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）						
1.3	用于资本金的专项债券资金						
2	债务资金流入						
2.1	专项债券资金流入						
2.1	市场化融资流入						
3	项目收入流入	19,714.15	19,714.15	19,714.15	20,699.85	20,699.85	20,699.85
3.1	政府性基金收入流入						
3.2	专项收入流入	19,714.15	19,714.15	19,714.15	20,699.85	20,699.85	20,699.85
二	现金流出	9,845.01	9,845.01	9,845.01	10,091.80	10,091.80	10,091.80
1	建设期静态投资流出						
2	运营成本支出	3,645.63	3,645.63	3,645.63	3,855.22	3,855.22	3,855.22
3	相关税费	743.93	743.93	743.93	781.12	781.12	781.12
4	债务还本付息	5,455.46	5,455.46	5,455.46	5,455.46	5,455.46	5,455.46
4.1	专项债券还本付息	5,455.46	5,455.46	5,455.46	5,455.46	5,455.46	5,455.46
4.1.1	专项债券还本						
4.1.2	专项债券利息	5,455.46	5,455.46	5,455.46	5,455.46	5,455.46	5,455.46
4.2	市场化融资还本付息						
4.2.1	市场化融资还本						
4.2.2	市场化融资付息						
三	现金净流量	9,869.13	9,869.13	9,869.13	10,608.05	10,608.05	10,608.05
1	当年现金净流入	9,869.13	9,869.13	9,869.13	10,608.05	10,608.05	10,608.05
2	期末累计现金结存额	72,178.08	82,047.21	91,916.35	102,524.40	113,132.45	123,740.50

续表：

序号	年度	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一	现金流入	21,734.85	21,734.85	21,734.85	22,821.59	22,821.59	22,821.59
1	资本金流入						

序号	年度	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1.1	财政预算资金流入						
1.2	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）						
1.3	用于资本金的专项债券资金						
2	债务资金流入						
2.1	专项债券资金流入						
2.1	市场化融资流入						
3	项目收入流入	21,734.85	21,734.85	21,734.85	22,821.59	22,821.59	22,821.59
3.1	政府性基金收入流入						
3.2	专项收入流入	21,734.85	21,734.85	21,734.85	22,821.59	22,821.59	22,821.59
二	现金流出	10,353.66	10,353.66	10,353.66	23,755.40	10,279.17	18,915.94
1	建设期静态投资流出						
2	运营成本支出	4,078.03	4,078.03	4,078.03	4,314.98	4,314.98	4,314.98
3	相关税费	820.18	820.18	820.18	861.19	861.19	1,605.95
4	债务还本付息	5,455.46	5,455.46	5,455.46	18,579.24	5,103.01	12,995.01
4.1	专项债券还本付息	5,455.46	5,455.46	5,455.46	18,579.24	5,103.01	12,995.01
4.1.1	专项债券还本				13,300.00		8,000.00
4.1.2	专项债券利息	5,455.46	5,455.46	5,455.46	5,279.24	5,103.01	4,995.01
4.2	市场化融资还本付息						
4.2.1	市场化融资还本						
4.2.2	市场化融资付息						
三	现金净流量	11,381.18	11,381.18	11,381.18	(933.81)	12,542.42	3,905.65
1	当年现金净流入	11,381.18	11,381.18	11,381.18	(933.81)	12,542.42	3,905.65
2	期末累计现金结存额	135,121.68	146,502.86	157,884.04	156,950.23	169,492.65	173,398.30

续表：

序号	年度	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
一	现金流入	23,962.67	23,962.67	23,962.67	25,160.80	25,160.80	25,160.80
1	资本金流入						
1.1	财政预算资金流入						

序号	年度	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
1.2	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）						
1.3	用于资本金的专项债券资金						
2	债务资金流入						
2.1	专项债券资金流入						
2.1	市场化融资流入						
3	项目收入流入	23,962.67	23,962.67	23,962.67	25,160.80	25,160.80	25,160.80
3.1	政府性基金收入流入						
3.2	专项收入流入	23,962.67	23,962.67	23,962.67	25,160.80	25,160.80	25,160.80
二	现金流出	11,700.17	11,809.98	11,809.98	12,381.23	12,381.23	12,381.23
1	建设期静态投资流出						
2	运营成本支出	4,567.08	4,567.08	4,567.08	4,835.42	4,835.42	4,835.42
3	相关税费	2,246.08	2,355.90	2,355.90	2,658.80	2,658.80	2,658.80
4	债务还本付息	4,887.01	4,887.01	4,887.01	4,887.01	4,887.01	4,887.01
4.1	专项债券还本付息	4,887.01	4,887.01	4,887.01	4,887.01	4,887.01	4,887.01
4.1.1	专项债券还本						
4.1.2	专项债券利息	4,887.01	4,887.01	4,887.01	4,887.01	4,887.01	4,887.01
4.2	市场化融资还本付息						
4.2.1	市场化融资还本						
4.2.2	市场化融资付息						
三	现金净流量	12,262.50	12,152.68	12,152.68	12,779.58	12,779.58	12,779.58
1	当年现金净流入	12,262.50	12,152.68	12,152.68	12,779.58	12,779.58	12,779.58
2	期末累计现金结存额	185,660.80	197,813.49	209,966.17	222,745.75	235,525.33	248,304.90

续表：

序号	年度	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	合计
一	现金流入	26,418.84	26,418.84	26,418.84	27,739.78	970,542.39
1	资本金流入					116,634.62
1.1	财政预算资金流入					

序号	年度	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	合计
1.2	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）					116,634.62
1.3	用于资本金的专项债券资金					
2	债务资金流入					205,000.00
2.1	专项债券资金流入					205,000.00
2.1	市场化融资流入					
3	项目收入流入	26,418.84	26,418.84	26,418.84	27,739.78	648,907.77
3.1	政府性基金收入流入					
3.2	专项收入流入	26,418.84	26,418.84	26,418.84	27,739.78	648,907.77
二	现金流出	12,984.03	15,884.03	32,032.70	173,292.22	849,434.15
1	建设期静态投资流出					321,634.62
2	运营成本支出	5,121.18	5,121.18	5,121.18	5,425.62	123,512.20
3	相关税费	2,975.84	2,975.84	2,992.95	3,983.65	43,487.40
4	债务还本付息	4,887.01	7,787.01	23,918.57	163,882.95	360,799.93
4.1	专项债券还本付息	4,887.01	7,787.01	23,918.57	163,882.95	360,799.93
4.1.1	专项债券还本		2,900.00	19,100.00	161,700.00	205,000.00
4.1.2	专项债券利息	4,887.01	4,887.01	4,818.57	2,182.95	155,799.93
4.2	市场化融资还本付息					
4.2.1	市场化融资还本					
4.2.2	市场化融资付息					
三	现金净流量	13,434.81	10,534.81	(5,613.86)	(145,552.44)	121,108.23
1	当年现金净流入	13,434.81	10,534.81	(5,613.86)	(145,552.44)	
2	期末累计现金结存额	261,739.72	272,274.53	266,660.67	121,108.23	

四、潜在影响项目收益和融资平衡结果的风险评估

（一）项目建设风险

项目在设计过程中设计方案的变化、项目业主的组织管理水平、承建商的施工技术及管理水平的因素，可能会对项目建设产生一定的不确定性。为控制项目建设风险，要求各单位严格

按照要求做好设计、勘察工作，选择具有较高技术与管理水平的承建商，督促施工队伍积极学习、引进先进、可靠的施工技术和装备，加强施工管理，保证项目工期和质量。

（二）利率风险

在专项债券存续期内，国际、国内经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。为控制利率风险，要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

（三）收支变动风险

收支变动风险是指项目收入或者支出预测不准确带来的还本付息能力降低的风险。为控制收支变动风险，要求项目单位密切关注价格变动情况，加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，提高资金使用效率，保证还本付息资金。因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

五、事前绩效评估

评估结果显示：本项目属于年度政府专项债券支持的范围和领域，项目的实施具有充分的必要性；项目属于具有一定收益的公益性项目，已履行了前期审批程序，投资依法合规，政策风险可控，项目成熟度高；项目资金来源明确，债券资金需求合理；项

目收入、成本、收益预测较为合理，偿债计划可行，偿债风险较低；项目绩效目标和指标设置明确、完整、合理可行。

该项目事前绩效评估的总体意见为：建议支持。

三
司