



## 深圳起恒会计师事务所（普通合伙）

# 关于新建西安至重庆高速铁路安康至重庆段（达州段）收 益与融资自求平衡专项债券实施方案 总体评价的专项评价报告

## 目 录

项 目 内 容	页 次
一、专项评价报告	1
二、附注及相关表格	2-40
三、本所营业执照及执业证书复印件	

地址：深圳市龙华区民治街道大岭社区梅龙路与中梅路交汇处光浩国际中心A座26-H  
电话：0755-21035231

深圳起恒会计师事务所（普通合伙）

SHENZHEN QIHENG CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

地 址：深圳市龙华区民治街道大岭社区梅龙路与中梅路交汇处光浩国际中心A座26-H 邮 编：518000

电 话：0755-21035231

传真：0755-21035231

\*机密\*

深起恒专字【2022】第0116号

## 专项评价报告

达州市高新科创有限公司：

我们接受贵单位委托，对《新建西安至重庆高速铁路安康至重庆段（达州段）收益与融资自求平衡专项债券实施方案》（本方案融资计划包含新建西安至重庆高速铁路安康至重庆段（达州段）收益与融资自求平衡专项债券，本次审核范围为本项目，以下简称“方案”）进行审核，对该方案收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的责任是在实施评价工作的基础上对《方案》现金流收益规模、项目收益支出及融资平衡情况进行总体评价。我们按照《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89号）、《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号——预测性财务信息的审核》的规定执行了评价业务。《方案》在各种假设前提下对项目现金流收益规模、项目收益、支出及融资平衡情况进行了预测，这些假设已在具体预测说明中进行了批露。

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为：“《方案》现金流收益规模、项目收益、支出及融资平衡情况的预测是在这些假设的基础上进行恰当编制的，并按照规定进行了列报”

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

预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

深圳起恒会计师事务所（普通合伙）



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二二年三月三日

## 附 注

### 一、项目概述

#### （一）项目基本情况

本次拟融资项目（以下简称“本项目”）为新建西安至重庆高速铁路安康至重庆段（达州段）收益与融资自求平衡专项债券。

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

#### 1、经济效益

新建西安至重庆高速铁路安康至重庆段（达州段）是支持“长江经济带国家战略”，践行新发展理念，彰显铁路担当的需要；是落实“交通强国、铁路先行”，推进沿江铁路通道高质量发展的需要；是构建国家“八纵八横”高速铁路主通道之沿江通道，补强沿江货运短板的需要；是形成我国东中部地区进藏最便捷铁路通道，促进民族团结、巩固边疆稳定的需要；是完善成渝城市群城际网，满足成渝城市群客运需求的需要；是推动“区域协调发展”，促进成渝城市群城镇化发展，助力达州市建设的需要；是践行“绿色发展”，优化沿线旅游产业，促进旅游资源连片开发的需要。

#### 2、社会效益

项目对铁路沿线征地、拆迁村民进行安置补偿，有效改善当地村民生活条件，实现生活品质提升，具有更强的幸福感、获得感。

项目是支持“长江经济带国家战略”，践行新发展理念，彰显铁路担当；是落实“交通强国、铁路先行”，推进沿江铁路通道高质量发展；是构建国家“八纵八横”高速铁路主通道之沿江通道，补强沿江货运短板；是形成我国东中部地区进藏最便捷铁路通道，促进民族团结、巩固边疆稳定；是完善成渝城市群城际网，满足成渝城市群客运需求；是推动“区域协调发展”，促进成渝城市群城镇化发展，助力达州市建设；是践行“绿色发展”，优化沿线旅游产业，促进旅游资源连片开发。

项目是国家中长期铁路网“八纵八横”高速铁路主通道之沿江通道的重要组成部分；也是成渝城市群城际铁路网的组成部分。本项目是一条承担中长途区际客流为主，兼顾城际客流的高速铁路，具有较强的社会效应。

以上论述可知项目建设具有较强的社会效益，而本项目为达州范围内的征拆工作，需要地方政府通力协作，为主体建设打好头阵。

#### （二）发行主体和参与主体

#### 1、发行主体

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

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

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

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

## 2、参与主体

项目参与主体：达州市高新科创有限公司

### （三）项目类型

项目所属领域：新建西安至重庆高速铁路安康至重庆段（达州段）属于具有一定收益的公益性事业领域。

项目主要内容：

本项目为新建西安至重庆高速铁路安康至重庆段（达州段）。

新建西安至重庆高速铁路安康至重庆段起自在建西安至安康高速铁路安康西站，经岚皋、城口、宣汉、达州、大竹、广安、合川、北碚，至重庆枢纽重庆西站，线路全长477.9公里（其中新建线路446.7公里），设11座车站；同步建设樊哙经开州至万州连接线，长90.2公里，设3座车站。配套新建本线至兰渝铁路、襄渝铁路、成达万高铁联络线约26公里。

本项目土地征拆7829.74亩，其中新增用地6673.24亩、既有用地0.7亩、三改用地939.6亩、不良地质216.2亩。

### （四）项目总投资

本项目总投资估算金额为549,752.17万元，项目投资构成见“表1.1 投资总表”

### （五）发行计划

本项目总投资549,752.17万元，项目资本金55,052.17万元，占总投资比例10.01%，由财政预算安排，按项目实施进度到位。项目专项债券494,700.00万元（用做项目资本金），占总投资比例89.99%。根据项目实施进度和项目资金需求在2022年、2023年和2024年分三次发行项目专项债券筹集。

本项目计划在2022年筹集资金115,447.95万元，2023年筹集资金274,876.09万元，2024年筹集资金159,428.13万元。资金来源由项目资本金和项目专项债券组成。

发行计划、资金筹措计划见“表1.2 债券发行计划表”和“表1.3 资金筹措计划表”。

#### （六）基础测算参数说明

##### 1. 债券期限

本次债券分三次发行，发行期30年，2022年发行100,000.00万元，2023年发行250,000.00万元，2024年发行144,700.00万元。

##### 2. 债券利率

债券利息参考四川近期发行的专项债利率：2022年2月18日四川省政府专项债十七至四十一期发行公告。30年期债券票面利率3.5%；20年期债券票面利率3.31%；15年期债券票面利率3.26%，10年期债券票面利率3.04%，7年期债券票面利率2.92%，本项目发行期限30年，发行利率按4.07%估算。

##### 3. 发行费

债券发行费用为发行者支付给有关债券发行中介机构和服务机构的费用，按发债金额的0.10%估算，计费基数为每年发行债券额度。

##### 4. 运营管理费用

项目运营管理费用主要指企业行政管理部门为组织和管理生产经营活动而发生的各种费用。主要包括：企业行政管理部门在企业经营管理中发生的，应当由企业统一负担的公司经费、工会经费、待业保险费、劳动保险费、咨询费、诉讼费、业务招待费、办公费、差旅费、邮电费等。项目运营管理费用按运营收入的4%测算。

#### （一）债券规模限额评价

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

#### （二）债券期限合规性评价

原则上债券期限与项目周期相同：本次债券发行期30年，符合规定。

#### （三）项目收入预测及评价

##### 1. 项目收入预测

本项目收入来自本项目收入来自土地出让收入计提铁路建设专项资金。项目收入全部为专项收入，没有政府性基金收入。

项目预期收入测算详见“表4.1 债券存续期内总收入预测表”与“表4.2 债券存续期内总收入预测明细表”。项目不含税总收入共计1,078,153.81万元，含税总收入1,078,153.81万元。

## 2. 项目收入预测评价

经过数据分析并测算，上述预测数据系存在合理依据的预测数据。

### （四）项目成本费用预测及评价

#### 1. 项目财务费用以及评价

##### （1）财务费用预测

本项目通过发行专项债券融资494,700.00万元，债券年利率4.07%。根据项目实际情况设立偿还条件：本项目共发行债券三期，债券存续期30年，偿还期30年；计算期内偿还债券当年产生的利息，每年进行偿还。专项债券资金在建设期中按需投入，在建设期中只付息（建设期利息已计入项目总投资），不还本。运营期中间付息+还本，从当期专项债发行年度后第五年开始偿还本金。

项目利息、本金偿还情况见“表4.3 专项债券应付本息情况表”。

##### （2）财务费用预测评价

本次债券分三批次发行，发行期30年，2022年发行100,000.00万元、2023年发行250,000.00万元、2024年发行144,700.00万元。债券利息参考四川近期发行的专项债利率：2022年2月18日四川省政府专项债十七至四十一期发行公告。30年期债券票面利率3.5%；20年期债券票面利率3.31%；15年期债券票面利率3.26%，10年期债券票面利率3.04%，7年期债券票面利率2.92%，本项目发行期限30年，债券票面利率按4.07%估算。上述利息费用是根据债券发行计划进行的测算，发行金额和利率水平均为发行计划数据，经过测算，认定上述预测数据系存在合理依据的预测数据。

备注：上述项目数据预测的前提条件为：

- ①国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- ②国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- ③对发行人有影响的法律法规无重大变化；
- ④发行人制定的土地出让计划、可返还政府收等能够利执行；
- ⑤土地出让价格在正常范围内变动；
- ⑥无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

#### 2. 项目总成本费用测及评价

##### （1）项目总成本费用预测

本次发债项目根据相关项目的可研数据及上述计算结果，测算的项目总成本费用为898,514.27万元（经营成本43,126.15万元、税金及附加0.00万元，折旧摊销费531,427.10万元、财务费用323,961.02万元）。总成本费用包括经营成本、税金及附加、折旧及摊销费、财务费用。项目总成本费用明细见“表4.5 债券存续期内总成本预测表”与“表4.6 债券存续期内总成本预测明细表”。

## （2）项目总经营成本费用预测评价

经过数据分析并测算，上述预测数据系存在合理依据的预测数据。

## （五）项目运营损益表

### 1. 运营损益预测数据

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

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

根据项目的发债年限，测算未来30年发债所含项目的盈利状况179,639.54万元，各项目的运营损益详见“表4.7 项目利润表”。

### 2. 运营损益预测评价

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

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

经过测算，认定上述预测数据系存在合理依据的预测数据。

## （六）项目收益与融资自求平衡性分析

本项目现金流入来源主要来自营业收入、销项税、资本金和专项债券。

项目以运营收入（本项目收入来自土地出让收入计提铁路建设专项资金）为基础。

本项目计算期内累计期末现金增加216,366.64万元，本项目全部494,700.00万元专项债券在偿还当年到期的债券本息后，仍有累计现金结余。期间将不存在任何资金缺口。

资金测算平衡明细见“表4.8 专项债券资金测算平衡情况表”和“表4.9 专项债券本息覆盖倍数计算表”。

## （七）还本付息保障程度分析

根据融资平衡测算分析，在满足假设条件的前提下，本项目计算期内经营期息前现金净流量1,035,027.66万元，本息覆盖倍数=经营期净现金净流量÷运营期债券本息和=1.26。

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

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

根据上述资金平衡分析的结果，项目本息覆盖倍数对专项债券项目的本息保障倍数为1.26，表明项目偿债能力强。

组合融资本息覆盖倍数见“4.9 专项债券本息覆盖倍数计算表”。

从上述本息保障系数分析，本息覆盖倍数大于1，还本付息资金充足。

#### （八）偿还资金监管要求

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

### 三、总体评价结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本费用预测等进行的分析评价，认为该项目在发债周期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营的需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

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

### 四、使用提示和使用限制

#### （一）使用提示

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

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

#### （二）使用限制

本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

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



**表1.1 投资总表**

单位：万元

序号	投资总额构成	金额	投资比例
1	一、建设投资	510,809.00	92.92%
2	（一）工程费用		
3	1、建筑安装工程		
4	2、设备购置		
5	（二）工程建设其他费用		
6	（三）预备费用		
7	（四）土地费用		
8	（五）征地费用	510,809.00	92.92%
9	二、流动资金		
10	三、建设期利息及发行费用	38,943.17	7.08%
11	（一）专项债券建设期利息	38,448.47	6.99%
12	（二）专项债券发行费用	494.70	0.09%
13	四、投资总额（1+9+10）	549,752.17	100.00%

**表1.2 债券发行计划表**

单位：万元

序号	项目	金额	2022年	2023年	2024年
1	发行金额	494,700.00	100,000.00	250,000.00	144,700.00
2	债券年利率%	--	4.07%	4.07%	4.07%
3	发行期（年）	--	30.00	30.00	30.00
4	发行费率	--	0.10%	0.10%	0.10%
5	发行费用	494.70	100.00	250.00	144.70

**表1.3 资金筹措计划表**

单位：万元

序号	项目	金额	2022年	2023年	2024年
1	筹资	--	--	--	--
2	（一）自筹资本金	55,052.17	15,447.95	24,876.09	14,728.13
3	（二）发行专项债券资本金	494,700.00	100,000.00	250,000.00	144,700.00
4	小计	549,752.17	115,447.95	274,876.09	159,428.13

### 表4.1 债券存续期内总收入预测表

单位：人民币万元

行次	项目	合计	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
1	一、总收入	1,078,153.81	24,291.02	25,019.75	25,770.34	26,543.45	27,339.75	28,159.94	29,004.74	29,874.88	30,771.13	31,694.27	32,645.09	33,624.45	34,633.18
2	(一) 经营收入	1,078,153.81	24,291.02	25,019.75	25,770.34	26,543.45	27,339.75	28,159.94	29,004.74	29,874.88	30,771.13	31,694.27	32,645.09	33,624.45	34,633.18
3	1、本级计提专项资金	108,555.19	2,444.04	2,517.36	2,592.88	2,670.67	2,750.79	2,833.31	2,918.31	3,005.86	3,096.04	3,188.92	3,284.59	3,383.12	3,484.62
4	2、高新区计提专项资金	17,540.68	409.38	421.66	434.31	447.34	460.76	474.58	488.82	503.48	518.59	534.14	550.17	566.67	583.67
5	3、通川区计提专项资金	57,988.85	1,328.39	1,368.24	1,409.29	1,451.57	1,495.12	1,539.97	1,586.17	1,633.75	1,682.77	1,733.25	1,785.25	1,838.81	1,893.97
6	4、达川区计提专项资金	110,645.27	2,472.34	2,546.51	2,622.91	2,701.59	2,782.64	2,866.12	2,952.11	3,040.67	3,131.89	3,225.85	3,322.62	3,422.30	3,524.97
7	5、渠县计提专项资金	122,176.33	2,735.62	2,817.69	2,902.22	2,989.28	3,078.96	3,171.33	3,266.47	3,364.46	3,465.40	3,569.36	3,676.44	3,786.73	3,900.34
8	6、大竹县计提专项资金	205,490.32	4,629.62	4,768.51	4,911.56	5,058.91	5,210.68	5,367.00	5,528.01	5,693.85	5,864.66	6,040.60	6,221.82	6,408.48	6,600.73
9	7、宣汉县计提专项资金	361,286.08	8,149.71	8,394.20	8,646.03	8,905.41	9,172.57	9,447.75	9,731.18	10,023.11	10,323.81	10,633.52	10,952.53	11,281.10	11,619.53
10	8、开江县计提专项资金	48,061.70	1,073.58	1,105.78	1,138.96	1,173.13	1,208.32	1,244.57	1,281.91	1,320.36	1,359.97	1,400.77	1,442.80	1,486.08	1,530.66
11	9、万源市计提专项资金	46,409.42	1,048.34	1,079.79	1,112.19	1,145.55	1,179.92	1,215.32	1,251.78	1,289.33	1,328.01	1,367.85	1,408.89	1,451.15	1,494.69
12															

### 表4.1 债券存续期内总收入预测表

单位：人民币万元

行次	项目	合计	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年
1	一、总收入	1,078,153.81	35,672.17	36,742.34	37,844.61	29,197.11	30,073.02	30,975.22	31,904.47	32,861.61	33,847.45	33,847.45	34,862.88
2	(一) 经营收入	1,078,153.81	35,672.17	36,742.34	37,844.61	29,197.11	30,073.02	30,975.22	31,904.47	32,861.61	33,847.45	33,847.45	34,862.88
3	1、本级计提专项资金	108,555.19	3,589.16	3,696.83	3,807.73	2,941.48	3,029.72	3,120.61	3,214.23	3,310.66	3,409.98	3,409.98	3,512.28
4	2、高新区计提专项资金	17,540.68	601.18	619.22	637.80	460.83	474.66	488.90	503.56	518.67	534.23	534.23	550.26
5	3、通川区计提专项资金	57,988.85	1,950.79	2,009.31	2,069.59	1,548.48	1,594.94	1,642.79	1,692.07	1,742.83	1,795.12	1,795.12	1,848.97
6	4、达川区计提专项资金	110,645.27	3,630.72	3,739.64	3,851.83	3,016.86	3,107.37	3,200.59	3,296.61	3,395.51	3,497.37	3,497.37	3,602.29
7	5、渠县计提专项资金	122,176.33	4,017.35	4,137.87	4,262.00	3,325.65	3,425.42	3,528.19	3,634.03	3,743.05	3,855.34	3,855.34	3,971.00
8	6、大竹县计提专项资金	205,490.32	6,798.75	7,002.72	7,212.80	5,564.93	5,731.88	5,903.83	6,080.95	6,263.38	6,451.28	6,451.28	6,644.82
9	7、宣汉县计提专项资金	361,286.08	11,968.12	12,327.16	12,696.98	9,774.00	10,067.22	10,369.24	10,680.31	11,000.72	11,330.75	11,330.75	11,670.67
10	8、开江县计提专项资金	48,061.70	1,576.58	1,623.88	1,672.60	1,310.81	1,350.13	1,390.63	1,432.35	1,475.32	1,519.58	1,519.58	1,565.17
11	9、万源市计提专项资金	46,409.42	1,539.53	1,585.71	1,633.29	1,254.07	1,291.69	1,330.44	1,370.35	1,411.46	1,453.81	1,453.81	1,497.42
12													

### 表4.1 债券存续期内总收入预测表

单位：人民币万元

行次	项目	合计	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年
1	一、总收入	1,078,153.81	35,908.76	36,986.03	38,095.61	39,238.48	40,415.63	41,628.10	42,876.94	44,163.25
2	(一) 经营收入	1,078,153.81	35,908.76	36,986.03	38,095.61	39,238.48	40,415.63	41,628.10	42,876.94	44,163.25
3	1、本级计提专项资金	108,555.19	3,617.64	3,726.17	3,837.96	3,953.10	4,071.69	4,193.84	4,319.66	4,449.24
4	2、高新区计提专项资金	17,540.68	566.76	583.77	601.28	619.32	637.90	657.03	676.75	697.05
5	3、通川区计提专项资金	57,988.85	1,904.44	1,961.57	2,020.42	2,081.03	2,143.46	2,207.77	2,274.00	2,342.22
6	4、达川区计提专项资金	110,645.27	3,710.36	3,821.67	3,936.32	4,054.41	4,176.05	4,301.33	4,430.37	4,563.28
7	5、渠县计提专项资金	122,176.33	4,090.13	4,212.84	4,339.22	4,469.40	4,603.48	4,741.59	4,883.83	5,030.35
8	6、大竹县计提专项资金	205,490.32	6,844.16	7,049.49	7,260.97	7,478.80	7,703.16	7,934.26	8,172.29	8,417.45
9	7、宣汉县计提专项资金	361,286.08	12,020.79	12,381.41	12,752.85	13,135.44	13,529.50	13,935.39	14,353.45	14,784.05
10	8、开江县计提专项资金	48,061.70	1,612.13	1,660.49	1,710.30	1,761.61	1,814.46	1,868.90	1,924.96	1,982.71
11	9、万源市计提专项资金	46,409.42	1,542.34	1,588.61	1,636.27	1,685.36	1,735.92	1,788.00	1,841.64	1,896.89
12										

## 表4.2 债券存续期内总收入预测明细表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
1	一、总收入（含税）	1,078,153.81	24,291.02	25,019.75	25,770.34	26,543.45	27,339.75	28,159.94	29,004.74	29,874.88
2	（一）经营收入（含税）	1,078,153.81	24,291.02	25,019.75	25,770.34	26,543.45	27,339.75	28,159.94	29,004.74	29,874.88
3	1、本级计提专项资金	108,555.19	2,444.04	2,517.36	2,592.88	2,670.67	2,750.79	2,833.31	2,918.31	3,005.86
	计提比例		0.40%	0.40%	0.40%	0.40%	0.40%	0.40%	0.40%	0.40%
	土地出让收入	32,079,710.49	611,010.00	629,340.30	648,220.51	667,667.12	687,697.14	708,328.05	729,577.89	751,465.23
	预测本地区未来年度土地出让面积（亩）	43,200.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00
	预测本地区未来年度土地出让成交单价（万元/亩）	452.60	452.60	466.18	480.16	494.57	509.41	524.69	540.43	556.64
	土地出让成交单价增长率	3.00%		3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
4	2、高新区计提专项资金	17,540.68	409.38	421.66	434.31	447.34	460.76	474.58	488.82	503.48
	计提比例		0.67%	0.67%	0.67%	0.67%	0.67%	0.67%	0.67%	0.67%
	土地出让收入	3,207,971.05	61,101.00	62,934.03	64,822.05	66,766.71	68,769.71	70,832.81	72,957.79	75,146.52
5	3、通川区计提专项资金	57,988.85	1,328.39	1,368.24	1,409.29	1,451.57	1,495.12	1,539.97	1,586.17	1,633.75
	计提比例		1.06%	1.06%	1.06%	1.06%	1.06%	1.06%	1.06%	1.06%
	土地出让收入	6,579,645.70	125,320.00	129,079.60	132,951.99	136,940.55	141,048.76	145,280.23	149,638.63	154,127.79
	预测本地区未来年度土地出让面积（亩）	16,000.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
	预测本地区未来年度土地出让成交单价（万元/亩）	250.64	250.64	258.16	265.90	273.88	282.10	290.56	299.28	308.26
	土地出让成交单价增长率	3.00%		3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
6	4、达川区计提专项资金	110,645.27	2,472.34	2,546.51	2,622.91	2,701.59	2,782.64	2,866.12	2,952.11	3,040.67
	计提比例		0.96%	0.96%	0.96%	0.96%	0.96%	0.96%	0.96%	0.96%
	土地出让收入	13,521,329.42	257,535.60	265,261.67	273,219.52	281,416.10	289,858.59	298,554.34	307,510.97	316,736.30
	预测本地区未来年度土地出让面积（亩）	22,080.00	690.00	690.00	690.00	690.00	690.00	690.00	690.00	690.00
	预测本地区未来年度土地出让成交单价（万元/亩）	373.24	373.24	384.44	395.97	407.85	420.08	432.69	445.67	459.04
	土地出让成交单价增长率	3.00%		3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
7	5、渠县计提专项资金	122,176.33	2,735.62	2,817.69	2,902.22	2,989.28	3,078.96	3,171.33	3,266.47	3,364.46
	计提比例		1.65%	1.65%	1.65%	1.65%	1.65%	1.65%	1.65%	1.65%
	土地出让收入	8,704,694.85	165,795.00	170,768.85	175,891.92	181,168.67	186,603.73	192,201.85	197,967.90	203,906.94
	预测本地区未来年度土地出让面积（亩）	24,000.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00
	预测本地区未来年度土地出让成交单价（万元/亩）	221.06	221.06	227.69	234.52	241.56	248.80	256.27	263.96	271.88

## 表4.2 债券存续期内总收入预测明细表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
	土地出让成交单价增长率	3.00%		3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
8	6、大竹县计提专项资金	205,490.32	4,629.62	4,768.51	4,911.56	5,058.91	5,210.68	5,367.00	5,528.01	5,693.85
	计提比例		2.67%	2.67%	2.67%	2.67%	2.67%	2.67%	2.67%	2.67%
	土地出让收入	9,103,663.31	173,394.00	178,595.82	183,953.69	189,472.31	195,156.47	201,011.17	207,041.50	213,252.75
	预测本地区未来年度土地出让面积（亩）	16,640.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00
	预测本地区未来年度土地出让成交单价（万元/亩）	333.45	333.45	343.45	353.76	364.37	375.30	386.56	398.16	410.10
	土地出让成交单价增长率	3.00%		3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
9	7、宣汉县计提专项资金	361,286.08	8,149.71	8,394.20	8,646.03	8,905.41	9,172.57	9,447.75	9,731.18	10,023.11
	计提比例		4.75%	4.75%	4.75%	4.75%	4.75%	4.75%	4.75%	4.75%
	土地出让收入	9,008,045.29	171,572.80	176,719.98	182,021.58	187,482.23	193,106.70	198,899.90	204,866.90	211,012.90
	预测本地区未来年度土地出让面积（亩）	17,920.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00
	预测本地区未来年度土地出让成交单价（万元/亩）	306.38	306.38	315.57	325.04	334.79	344.83	355.18	365.83	376.81
	土地出让成交单价增长率	3.00%		3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
10	8、开江县计提专项资金	48,061.70	1,073.58	1,105.78	1,138.96	1,173.13	1,208.32	1,244.57	1,281.91	1,320.36
	计提比例		2.30%	2.30%	2.30%	2.30%	2.30%	2.30%	2.30%	2.30%
	土地出让收入	2,450,681.76	46,677.20	48,077.52	49,519.84	51,005.44	52,535.60	54,111.67	55,735.02	57,407.07
	预测本地区未来年度土地出让面积（亩）	9,760.00	305.00	305.00	305.00	305.00	305.00	305.00	305.00	305.00
	预测本地区未来年度土地出让成交单价（万元/亩）	153.04	153.04	157.63	162.36	167.23	172.25	177.42	182.74	188.22
	土地出让成交单价增长率	3.00%		3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
11	9、万源市计提专项资金	46,409.42	1,048.34	1,079.79	1,112.19	1,145.55	1,179.92	1,215.32	1,251.78	1,289.33
	计提比例		5.50%	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%
	土地出让收入	1,000,744.58	19,060.80	19,632.62	20,221.60	20,828.25	21,453.10	22,096.69	22,759.59	23,442.38
	预测本地区未来年度土地出让面积（亩）	4,864.00	152.00	152.00	152.00	152.00	152.00	152.00	152.00	152.00
	预测本地区未来年度土地出让成交单价（万元/亩）	125.40	125.40	129.16	133.04	137.03	141.14	145.37	149.73	154.23
	土地出让成交单价增长率	3.00%		3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%

## 表4.2 债券存续期内总收入预测明细表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
1	一、总收入（含税）	1,078,153.81	30,771.13	31,694.27	32,645.09	33,624.45	34,633.18	35,672.17	36,742.34	37,844.61
2	（一）经营收入（含税）	1,078,153.81	30,771.13	31,694.27	32,645.09	33,624.45	34,633.18	35,672.17	36,742.34	37,844.61
3	1、本级计提专项资金	108,555.19	3,096.04	3,188.92	3,284.59	3,383.12	3,484.62	3,589.16	3,696.83	3,807.73
	计提比例		0.40%	0.40%	0.40%	0.40%	0.40%	0.40%	0.40%	0.40%
	土地出让收入	32,079,710.49	774,009.19	797,229.46	821,146.35	845,780.74	871,154.16	897,288.78	924,207.45	951,933.67
	预测本地区未来年度土地出让面积（亩）	43,200.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00
	预测本地区未来年度土地出让成交单价（万元/亩）	452.60	573.34	590.54	608.26	626.50	645.30	664.66	684.60	705.14
	土地出让成交单价增长率	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
4	2、高新区计提专项资金	17,540.68	518.59	534.14	550.17	566.67	583.67	601.18	619.22	637.80
	计提比例		0.67%	0.67%	0.67%	0.67%	0.67%	0.67%	0.67%	0.67%
	土地出让收入	3,207,971.05	77,400.92	79,722.95	82,114.63	84,578.07	87,115.42	89,728.88	92,420.74	95,193.37
5	3、通川区计提专项资金	57,988.85	1,682.77	1,733.25	1,785.25	1,838.81	1,893.97	1,950.79	2,009.31	2,069.59
	计提比例		1.06%	1.06%	1.06%	1.06%	1.06%	1.06%	1.06%	1.06%
	土地出让收入	6,579,645.70	158,751.63	163,514.18	168,419.60	173,472.19	178,676.35	184,036.64	189,557.74	195,244.48
	预测本地区未来年度土地出让面积（亩）	16,000.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
	预测本地区未来年度土地出让成交单价（万元/亩）	250.64	317.50	327.03	336.84	346.94	357.35	368.07	379.12	390.49
	土地出让成交单价增长率	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
6	4、达川区计提专项资金	110,645.27	3,131.89	3,225.85	3,322.62	3,422.30	3,524.97	3,630.72	3,739.64	3,851.83
	计提比例		0.96%	0.96%	0.96%	0.96%	0.96%	0.96%	0.96%	0.96%
	土地出让收入	13,521,329.42	326,238.39	336,025.54	346,106.31	356,489.50	367,184.19	378,199.71	389,545.70	401,232.07
	预测本地区未来年度土地出让面积（亩）	22,080.00	690.00	690.00	690.00	690.00	690.00	690.00	690.00	690.00
	预测本地区未来年度土地出让成交单价（万元/亩）	373.24	472.81	486.99	501.60	516.65	532.15	548.12	564.56	581.50
	土地出让成交单价增长率	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
7	5、渠县计提专项资金	122,176.33	3,465.40	3,569.36	3,676.44	3,786.73	3,900.34	4,017.35	4,137.87	4,262.00
	计提比例		1.65%	1.65%	1.65%	1.65%	1.65%	1.65%	1.65%	1.65%
	土地出让收入	8,704,694.85	210,024.15	216,324.87	222,814.62	229,499.05	236,384.03	243,475.55	250,779.81	258,303.21
	预测本地区未来年度土地出让面积（亩）	24,000.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00
	预测本地区未来年度土地出让成交单价（万元/亩）	221.06	280.03	288.43	297.09	306.00	315.18	324.63	334.37	344.40

## 表4.2 债券存续期内总收入预测明细表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
	土地出让成交单价增长率	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
8	6、大竹县计提专项资金	205,490.32	5,864.66	6,040.60	6,221.82	6,408.48	6,600.73	6,798.75	7,002.72	7,212.80
	计提比例		2.67%	2.67%	2.67%	2.67%	2.67%	2.67%	2.67%	2.67%
	土地出让收入	9,103,663.31	219,650.33	226,239.84	233,027.04	240,017.85	247,218.38	254,634.93	262,273.98	270,142.20
	预测本地区未来年度土地出让面积（亩）	16,640.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00
	预测本地区未来年度土地出让成交单价（万元/亩）	333.45	422.40	435.08	448.13	461.57	475.42	489.68	504.37	519.50
	土地出让成交单价增长率	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
9	7、宣汉县计提专项资金	361,286.08	10,323.81	10,633.52	10,952.53	11,281.10	11,619.53	11,968.12	12,327.16	12,696.98
	计提比例		4.75%	4.75%	4.75%	4.75%	4.75%	4.75%	4.75%	4.75%
	土地出让收入	9,008,045.29	217,343.29	223,863.59	230,579.50	237,496.88	244,621.79	251,960.44	259,519.25	267,304.83
	预测本地区未来年度土地出让面积（亩）	17,920.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00
	预测本地区未来年度土地出让成交单价（万元/亩）	306.38	388.11	399.76	411.75	424.10	436.82	449.93	463.43	477.33
	土地出让成交单价增长率	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
10	8、开江县计提专项资金	48,061.70	1,359.97	1,400.77	1,442.80	1,486.08	1,530.66	1,576.58	1,623.88	1,672.60
	计提比例		2.30%	2.30%	2.30%	2.30%	2.30%	2.30%	2.30%	2.30%
	土地出让收入	2,450,681.76	59,129.28	60,903.16	62,730.25	64,612.16	66,550.53	68,547.04	70,603.45	72,721.56
	预测本地区未来年度土地出让面积（亩）	9,760.00	305.00	305.00	305.00	305.00	305.00	305.00	305.00	305.00
	预测本地区未来年度土地出让成交单价（万元/亩）	153.04	193.87	199.68	205.67	211.84	218.20	224.74	231.49	238.43
	土地出让成交单价增长率	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
11	9、万源市计提专项资金	46,409.42	1,328.01	1,367.85	1,408.89	1,451.15	1,494.69	1,539.53	1,585.71	1,633.29
	计提比例		5.50%	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%
	土地出让收入	1,000,744.58	24,145.65	24,870.02	25,616.12	26,384.60	27,176.14	27,991.43	28,831.17	29,696.11
	预测本地区未来年度土地出让面积（亩）	4,864.00	152.00	152.00	152.00	152.00	152.00	152.00	152.00	152.00
	预测本地区未来年度土地出让成交单价（万元/亩）	125.40	158.85	163.62	168.53	173.58	178.79	184.15	189.68	195.37
	土地出让成交单价增长率	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%



## 表4.2 债券存续期内总收入预测明细表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年
1	一、总收入（含税）	1,078,153.81	29,197.11	30,073.02	30,975.22	31,904.47	32,861.61	33,847.45	34,862.88	34,862.88
2	（一）经营收入（含税）	1,078,153.81	29,197.11	30,073.02	30,975.22	31,904.47	32,861.61	33,847.45	34,862.88	34,862.88
3	1、本级计提专项资金	108,555.19	2,941.48	3,029.72	3,120.61	3,214.23	3,310.66	3,409.98	3,512.28	3,512.28
	计提比例		0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%
	土地出让收入	32,079,710.49	980,491.68	1,009,906.43	1,040,203.62	1,071,409.73	1,103,552.03	1,136,658.59	1,170,758.34	1,170,758.34
	预测本地区未来年度土地出让面积（亩）	43,200.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00
	预测本地区未来年度土地出让成交单价（万元/亩）	452.60	726.29	748.08	770.52	793.64	817.45	841.97	867.23	867.23
	土地出让成交单价增长率	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
4	2、高新区计提专项资金	17,540.68	460.83	474.66	488.90	503.56	518.67	534.23	550.26	550.26
	计提比例		0.47%	0.47%	0.47%	0.47%	0.47%	0.47%	0.47%	0.47%
	土地出让收入	3,207,971.05	98,049.17	100,990.64	104,020.36	107,140.97	110,355.20	113,665.86	117,075.83	117,075.83
5	3、通川区计提专项资金	57,988.85	1,548.48	1,594.94	1,642.79	1,692.07	1,742.83	1,795.12	1,848.97	1,848.97
	计提比例		0.77%	0.77%	0.77%	0.77%	0.77%	0.77%	0.77%	0.77%
	土地出让收入	6,579,645.70	201,101.81	207,134.87	213,348.91	219,749.38	226,341.86	233,132.12	240,126.08	240,126.08
	预测本地区未来年度土地出让面积（亩）	16,000.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
	预测本地区未来年度土地出让成交单价（万元/亩）	250.64	402.20	414.27	426.70	439.50	452.68	466.26	480.25	480.25
	土地出让成交单价增长率	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
6	4、达川区计提专项资金	110,645.27	3,016.86	3,107.37	3,200.59	3,296.61	3,395.51	3,497.37	3,602.29	3,602.29
	计提比例		0.73%	0.73%	0.73%	0.73%	0.73%	0.73%	0.73%	0.73%
	土地出让收入	13,521,329.42	413,269.04	425,667.11	438,437.12	451,590.23	465,137.94	479,092.08	493,464.84	493,464.84
	预测本地区未来年度土地出让面积（亩）	22,080.00	690.00	690.00	690.00	690.00	690.00	690.00	690.00	690.00
	预测本地区未来年度土地出让成交单价（万元/亩）	373.24	598.94	616.91	635.42	654.48	674.11	694.34	715.17	715.17
	土地出让成交单价增长率	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
7	5、渠县计提专项资金	122,176.33	3,325.65	3,425.42	3,528.19	3,634.03	3,743.05	3,855.34	3,971.00	3,971.00
	计提比例		1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%
	土地出让收入	8,704,694.85	266,052.30	274,033.87	282,254.89	290,722.54	299,444.21	308,427.54	317,680.36	317,680.36
	预测本地区未来年度土地出让面积（亩）	24,000.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00
	预测本地区未来年度土地出让成交单价（万元/亩）	221.06	354.74	365.38	376.34	387.63	399.26	411.24	423.57	423.57

## 表4.2 债券存续期内总收入预测明细表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年
	土地出让成交单价增长率	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
8	6、大竹县计提专项资金	205,490.32	5,564.93	5,731.88	5,903.83	6,080.95	6,263.38	6,451.28	6,644.82	6,644.82
	计提比例		2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%
	土地出让收入	9,103,663.31	278,246.47	286,593.86	295,191.68	304,047.43	313,168.85	322,563.92	332,240.83	332,240.83
	预测本地区未来年度土地出让面积（亩）	16,640.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00
	预测本地区未来年度土地出让成交单价（万元/亩）	333.45	535.09	551.14	567.68	584.71	602.25	620.32	638.92	638.92
	土地出让成交单价增长率	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
9	7、宣汉县计提专项资金	361,286.08	9,774.00	10,067.22	10,369.24	10,680.31	11,000.72	11,330.75	11,670.67	11,670.67
	计提比例		3.55%	3.55%	3.55%	3.55%	3.55%	3.55%	3.55%	3.55%
	土地出让收入	9,008,045.29	275,323.98	283,583.70	292,091.21	300,853.94	309,879.56	319,175.95	328,751.23	328,751.23
	预测本地区未来年度土地出让面积（亩）	17,920.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00
	预测本地区未来年度土地出让成交单价（万元/亩）	306.38	491.65	506.40	521.59	537.24	553.36	569.96	587.06	587.06
	土地出让成交单价增长率	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
10	8、开江县计提专项资金	48,061.70	1,310.81	1,350.13	1,390.63	1,432.35	1,475.32	1,519.58	1,565.17	1,565.17
	计提比例		1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%
	土地出让收入	2,450,681.76	74,903.20	77,150.30	79,464.81	81,848.75	84,304.22	86,833.34	89,438.34	89,438.34
	预测本地区未来年度土地出让面积（亩）	9,760.00	305.00	305.00	305.00	305.00	305.00	305.00	305.00	305.00
	预测本地区未来年度土地出让成交单价（万元/亩）	153.04	245.58	252.95	260.54	268.36	276.41	284.70	293.24	293.24
	土地出让成交单价增长率	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
11	9、万源市计提专项资金	46,409.42	1,254.07	1,291.69	1,330.44	1,370.35	1,411.46	1,453.81	1,497.42	1,497.42
	计提比例		4.10%	4.10%	4.10%	4.10%	4.10%	4.10%	4.10%	4.10%
	土地出让收入	1,000,744.58	30,586.99	31,504.60	32,449.74	33,423.23	34,425.93	35,458.70	36,522.46	36,522.46
	预测本地区未来年度土地出让面积（亩）	4,864.00	152.00	152.00	152.00	152.00	152.00	152.00	152.00	152.00
	预测本地区未来年度土地出让成交单价（万元/亩）	125.40	201.23	207.27	213.49	219.89	226.49	233.28	240.28	240.28
	土地出让成交单价增长率	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%

## 表4.2 债券存续期内总收入预测明细表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年
1	一、总收入（含税）	1,078,153.81	35,908.76	36,986.03	38,095.61	39,238.48	40,415.63	41,628.10	42,876.94	44,163.25
2	（一）经营收入（含税）	1,078,153.81	35,908.76	36,986.03	38,095.61	39,238.48	40,415.63	41,628.10	42,876.94	44,163.25
3	1、本级计提专项资金	108,555.19	3,617.64	3,726.17	3,837.96	3,953.10	4,071.69	4,193.84	4,319.66	4,449.24
	计提比例		0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%
	土地出让收入	32,079,710.49	1,205,881.09	1,242,057.53	1,279,319.25	1,317,698.83	1,357,229.80	1,397,946.69	1,439,885.09	1,483,081.64
	预测本地区未来年度土地出让面积（亩）	43,200.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00
	预测本地区未来年度土地出让成交单价（万元/亩）	452.60	893.25	920.04	947.64	976.07	1,005.36	1,035.52	1,066.58	1,098.58
	土地出让成交单价增长率	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
4	2、高新区计提专项资金	17,540.68	566.76	583.77	601.28	619.32	637.90	657.03	676.75	697.05
	计提比例		0.47%	0.47%	0.47%	0.47%	0.47%	0.47%	0.47%	0.47%
	土地出让收入	3,207,971.05	120,588.11	124,205.75	127,931.93	131,769.88	135,722.98	139,794.67	143,988.51	148,308.16
5	3、通川区计提专项资金	57,988.85	1,904.44	1,961.57	2,020.42	2,081.03	2,143.46	2,207.77	2,274.00	2,342.22
	计提比例		0.77%	0.77%	0.77%	0.77%	0.77%	0.77%	0.77%	0.77%
	土地出让收入	6,579,645.70	247,329.86	254,749.76	262,392.25	270,264.02	278,371.94	286,723.10	295,324.79	304,184.53
	预测本地区未来年度土地出让面积（亩）	16,000.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
	预测本地区未来年度土地出让成交单价（万元/亩）	250.64	494.66	509.50	524.78	540.53	556.74	573.45	590.65	608.37
	土地出让成交单价增长率	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
6	4、达川区计提专项资金	110,645.27	3,710.36	3,821.67	3,936.32	4,054.41	4,176.05	4,301.33	4,430.37	4,563.28
	计提比例		0.73%	0.73%	0.73%	0.73%	0.73%	0.73%	0.73%	0.73%
	土地出让收入	13,521,329.42	508,268.79	523,516.85	539,222.36	555,399.03	572,061.00	589,222.83	606,899.51	625,106.50
	预测本地区未来年度土地出让面积（亩）	22,080.00	690.00	690.00	690.00	690.00	690.00	690.00	690.00	690.00
	预测本地区未来年度土地出让成交单价（万元/亩）	373.24	736.62	758.72	781.48	804.93	829.07	853.95	879.56	905.95
	土地出让成交单价增长率	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
7	5、渠县计提专项资金	122,176.33	4,090.13	4,212.84	4,339.22	4,469.40	4,603.48	4,741.59	4,883.83	5,030.35
	计提比例		1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%
	土地出让收入	8,704,694.85	327,210.78	337,027.10	347,137.91	357,552.05	368,278.61	379,326.97	390,706.78	402,427.98
	预测本地区未来年度土地出让面积（亩）	24,000.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00
	预测本地区未来年度土地出让成交单价（万元/亩）	221.06	436.28	449.37	462.85	476.74	491.04	505.77	520.94	536.57

## 表4.2 债券存续期内总收入预测明细表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年
	土地出让成交价增长率	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
8	6、大竹县计提专项资金	205,490.32	6,844.16	7,049.49	7,260.97	7,478.80	7,703.16	7,934.26	8,172.29	8,417.45
	计提比例		2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%
	土地出让收入	9,103,663.31	342,208.06	352,474.30	363,048.53	373,939.99	385,158.19	396,712.93	408,614.32	420,872.75
	预测本地区未来年度土地出让面积（亩）	16,640.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00
	预测本地区未来年度土地出让成交价（万元/亩）	333.45	658.09	677.84	698.17	719.12	740.69	762.91	785.80	809.37
	土地出让成交价增长率	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
9	7、宣汉县计提专项资金	361,286.08	12,020.79	12,381.41	12,752.85	13,135.44	13,529.50	13,935.39	14,353.45	14,784.05
	计提比例		3.55%	3.55%	3.55%	3.55%	3.55%	3.55%	3.55%	3.55%
	土地出让收入	9,008,045.29	338,613.76	348,772.18	359,235.34	370,012.40	381,112.77	392,546.16	404,322.54	416,452.22
	预测本地区未来年度土地出让面积（亩）	17,920.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00
	预测本地区未来年度土地出让成交价（万元/亩）	306.38	604.67	622.81	641.49	660.74	680.56	700.98	722.00	743.66
	土地出让成交价增长率	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
10	8、开江县计提专项资金	48,061.70	1,612.13	1,660.49	1,710.30	1,761.61	1,814.46	1,868.90	1,924.96	1,982.71
	计提比例		1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%
	土地出让收入	2,450,681.76	92,121.49	94,885.14	97,731.69	100,663.64	103,683.55	106,794.06	109,997.88	113,297.82
	预测本地区未来年度土地出让面积（亩）	9,760.00	305.00	305.00	305.00	305.00	305.00	305.00	305.00	305.00
	预测本地区未来年度土地出让成交价（万元/亩）	153.04	302.04	311.10	320.43	330.04	339.95	350.14	360.65	371.47
	土地出让成交价增长率	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
11	9、万源市计提专项资金	46,409.42	1,542.34	1,588.61	1,636.27	1,685.36	1,735.92	1,788.00	1,841.64	1,896.89
	计提比例		4.10%	4.10%	4.10%	4.10%	4.10%	4.10%	4.10%	4.10%
	土地出让收入	1,000,744.58	37,618.14	38,746.68	39,909.08	41,106.35	42,339.55	43,609.73	44,918.02	46,265.56
	预测本地区未来年度土地出让面积（亩）	4,864.00	152.00	152.00	152.00	152.00	152.00	152.00	152.00	152.00
	预测本地区未来年度土地出让成交价（万元/亩）	125.40	247.49	254.91	262.56	270.44	278.55	286.91	295.51	304.38
	土地出让成交价增长率	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%

**表4.3 专项债券应付本息情况表**

单位：人民币万元

行次	项目	合计	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
1	期初本金余额	-		100,000.00	350,000.00	494,700.00	494,700.00	494,700.00	490,700.00	476,700.00	456,912.00	437,124.00	417,336.00	397,548.00	377,760.00	357,972.00
2	本期增加金额	494,700.00	100,000.00	250,000.00	144,700.00											
3	本期偿还金额	494,700.00						4,000.00	14,000.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00
4	期末本金余额	-	100,000.00	350,000.00	494,700.00	494,700.00	494,700.00	490,700.00	476,700.00	456,912.00	437,124.00	417,336.00	397,548.00	377,760.00	357,972.00	338,184.00
5	年利率	-	4.07%	4.07%	4.07%	4.07%	4.07%	4.07%	4.07%	4.07%	4.07%	4.07%	4.07%	4.07%	4.07%	4.07%
6	本期应计利息月数	-	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
7	应付利息（9+10）	362,409.49	4,069.91	14,244.70	20,133.86	20,133.86	20,133.86	20,133.86	19,971.06	19,401.28	18,595.92	17,790.57	16,985.21	16,179.86	15,374.50	14,569.15
8	本期利息是否资本化	-	是	是	是	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否
9	资本化利息	38,448.47	4,069.91	14,244.70	20,133.86											
10	费用化利息	323,961.02				20,133.86	20,133.86	20,133.86	19,971.06	19,401.28	18,595.92	17,790.57	16,985.21	16,179.86	15,374.50	14,569.15
11	应付本息（3+7）	857,109.49	4,069.91	14,244.70	20,133.86	20,133.86	20,133.86	24,133.86	33,971.06	39,189.28	38,383.92	37,578.57	36,773.21	35,967.86	35,162.50	34,357.15

**表4.3 专项债券应付本息情况表**

单位：人民币万元

行次	项目	合计	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年
1	期初本金余额	-	338,184.00	318,396.00	298,608.00	278,820.00	259,032.00	239,244.00	219,456.00	199,668.00	179,880.00	179,880.00	160,092.00	140,304.00	120,516.00	100,728.00
2	本期增加金额	494,700.00														
3	本期偿还金额	494,700.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00
4	期末本金余额	-	318,396.00	298,608.00	278,820.00	259,032.00	239,244.00	219,456.00	199,668.00	179,880.00	160,092.00	160,092.00	140,304.00	120,516.00	100,728.00	80,940.00
5	年利率	-	4.07%	4.07%	4.07%	4.07%	4.07%	4.07%	4.07%	4.07%	4.07%	4.07%	4.07%	4.07%	4.07%	4.07%
6	本期应计利息月数	-	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
7	应付利息（9+10）	362,409.49	13,763.80	12,958.44	12,153.09	11,347.73	10,542.38	9,737.02	8,931.67	8,126.31	7,320.96	7,320.96	6,515.61	5,710.25	4,904.90	4,099.54
8	本期利息是否资本化	-	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否
9	资本化利息	38,448.47														
10	费用化利息	323,961.02	13,763.80	12,958.44	12,153.09	11,347.73	10,542.38	9,737.02	8,931.67	8,126.31	7,320.96	7,320.96	6,515.61	5,710.25	4,904.90	4,099.54
11	应付本息（3+7）	857,109.49	33,551.80	32,746.44	31,941.09	31,135.73	30,330.38	29,525.02	28,719.67	27,914.31	27,108.96	27,108.96	26,303.61	25,498.25	24,692.90	23,887.54

**表4.3 专项债券应付本息情况表**

单位：人民币万元

行次	项目	合计	2050年	2051年	2052年	2053年
1	期初本金余额	-	80,940.00	61,152.00	41,364.00	21,576.00
2	本期增加金额	494,700.00				
3	本期偿还金额	494,700.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	15,788.00
4	期末本金余额	-	61,152.00	41,364.00	21,576.00	5,788.00
5	年利率	-	4.07%	4.07%	4.07%	4.07%
6	本期应计利息月数	-	12	12	12	12
7	应付利息（9+10）	362,409.49	3,294.19	2,488.83	1,683.48	878.12
8	本期利息是否资本化	-	否	否	否	否
9	资本化利息	38,448.47				
10	费用化利息	323,961.02	3,294.19	2,488.83	1,683.48	878.12
11	应付本息（3+7）	857,109.49	23,082.19	22,276.83	21,471.48	16,666.12

表4.4 折旧摊销计算明细表

金额单位：人民币万元

行次	科目	合计	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年
1	固定资产原值 (2+3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	1、建筑物	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	2、设备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	折旧月数	-	-	-	-	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
5	折旧额 (6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	1、建筑物	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	2、设备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	固定资产净值 (9+10)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	1、建筑物	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	2、设备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	无形资产	--	-	-	-	549,752.17	549,752.17	549,752.17	549,752.17	549,752.17	549,752.17	549,752.17	549,752.17	549,752.17	549,752.17	549,752.17	549,752.17
12	摊销月数	--	-	-	-	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
13	摊销额	531,427.10	-	-	-	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07
14	无形资产净值	--	-	-	-	531,427.10	513,102.03	494,776.95	476,451.88	458,126.81	439,801.74	421,476.66	403,151.59	384,826.52	366,501.45	348,176.37	329,851.30
15	折旧摊销合计 (5+13)	531,427.10	-	-	-	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07

行次	项目	合计	建筑物	设备	无形资产
16	原值	549,752.17	-	-	549,752.17
17	折旧摊销方法	-	直线法	直线法	直线法
18	折旧摊销年限（年）	-	20	10	30
19	残值率	-	5%	5%	0%
20	残值	-	-	-	-



表4.4 折旧摊销计算明细表

金额单位：人民币万元

行次	科目	合计	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年
1	固定资产原值 (2+3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	1、建筑物	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	2、设备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	折旧月数	-	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
5	折旧额 (6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	1、建筑物	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	2、设备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	固定资产净值 (9+10)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	1、建筑物	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	2、设备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	无形资产	--	549,752.17	549,752.17	549,752.17	549,752.17	549,752.17	549,752.17	549,752.17	549,752.17	549,752.17	549,752.17	549,752.17	549,752.17	549,752.17
12	摊销月数	--	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12	12	12	12	12	12	12	12
13	摊销额	531,427.10	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07
14	无形资产净值	--	311,526.23	293,201.16	274,876.09	256,551.01	238,225.94	219,900.87	201,575.80	183,250.72	164,925.65	146,600.58	128,275.51	109,950.43	91,625.36
15	折旧摊销合计 (5+13)	531,427.10	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07

行次	项目	合计
16	原值	549,752.17
17	折旧摊销方法	-
18	折旧摊销年限 (年)	-
19	残值率	-
20	残值	-

表4.4 折旧摊销计算明细表

金额单位：人民币万元

行次	科目	合计	2050年	2051年	2052年	2053年
1	固定资产原值 (2+3)	-	-	-	-	-
2	1、建筑物	-	-	-	-	-
3	2、设备	-	-	-	-	-
4	折旧月数	-	12.00	12.00	12.00	12.00
5	折旧额 (6+7)	-	-	-	-	-
6	1、建筑物	-	-	-	-	-
7	2、设备	-	-	-	-	-
8	固定资产净值 (9+10)	-	-	-	-	-
9	1、建筑物	-	-	-	-	-
10	2、设备	-	-	-	-	-
11	无形资产	--	549,752.17	549,752.17	549,752.17	549,752.17
12	摊销月数	--	12	12	12	12
13	摊销额	531,427.10	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07
14	无形资产净值	--	73,300.29	54,975.22	36,650.14	18,325.07
15	折旧摊销合计 (5+13)	531,427.10	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07

行次	项目	合计
16	原值	549,752.17
17	折旧摊销方法	-
18	折旧摊销年限 (年)	-
19	残值率	-
20	残值	-

### 表4.5 债券存续期内总成本预测表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
1	二、总成本	898,514.27	971.64	1,000.79	1,030.81	39,520.67	39,552.52	39,585.33	39,456.33	38,921.34	38,151.84	37,383.41	36,616.09	35,849.91	35,084.90
2	(一) 经营成本	43,126.15	971.64	1,000.79	1,030.81	1,061.74	1,093.59	1,126.40	1,160.19	1,195.00	1,230.85	1,267.77	1,305.80	1,344.98	1,385.33
3	1、运营成本 (收入*4%)	43,126.15	971.64	1,000.79	1,030.81	1,061.74	1,093.59	1,126.40	1,160.19	1,195.00	1,230.85	1,267.77	1,305.80	1,344.98	1,385.33
4		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	(二) 税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	(三) 折旧摊销费	531,427.10	-	-	-	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07
12	(四) 财务费用	323,961.02	-	-	-	20,133.86	20,133.86	20,133.86	19,971.06	19,401.28	18,595.92	17,790.57	16,985.21	16,179.86	15,374.50
13	(五) 开发成本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

### 表4.5 债券存续期内总成本预测表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
1	二、总成本	898,514.27	34,321.11	33,558.56	32,797.30	31,646.04	30,875.73	30,106.46	29,338.27	28,571.21	27,805.28	27,040.55	26,277.03	25,514.76
2	(一) 经营成本	43,126.15	1,426.89	1,469.69	1,513.78	1,167.88	1,202.92	1,239.01	1,276.18	1,314.46	1,353.90	1,394.52	1,436.35	1,479.44
3	1、运营成本 (收入*4%)	43,126.15	1,426.89	1,469.69	1,513.78	1,167.88	1,202.92	1,239.01	1,276.18	1,314.46	1,353.90	1,394.52	1,436.35	1,479.44
4		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	(二) 税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	(三) 折旧摊销费	531,427.10	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07
12	(四) 财务费用	323,961.02	14,569.15	13,763.80	12,958.44	12,153.09	11,347.73	10,542.38	9,737.02	8,931.67	8,126.31	7,320.96	6,515.61	5,710.25
13	(五) 开发成本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**表4.5 债券存续期内总成本预测表**

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年
1	二、总成本	898,514.27	24,753.79	23,994.15	23,235.89	22,479.03	21,723.63	20,969.73	20,380.16
2	(一) 经营成本	43,126.15	1,523.82	1,569.54	1,616.63	1,665.12	1,715.08	1,766.53	1,819.53
3	1、运营成本 (收入*4%)	43,126.15	1,523.82	1,569.54	1,616.63	1,665.12	1,715.08	1,766.53	1,819.53
4		-	-	-	-	-	-	-	-
5		-	-	-	-	-	-	-	-
6		-	-	-	-	-	-	-	-
7		-	-	-	-	-	-	-	-
8		-	-	-	-	-	-	-	-
9		-	-	-	-	-	-	-	-
10		-	-	-	-	-	-	-	-
11		-	-	-	-	-	-	-	-
12		-	-	-	-	-	-	-	-
10	(二) 税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-
11	(三) 折旧摊销费	531,427.10	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07
12	(四) 财务费用	323,961.02	4,904.90	4,099.54	3,294.19	2,488.83	1,683.48	878.12	235.57
13	(五) 开发成本	-	-	-	-	-	-	-	-

表4.6 债券存续期内总成本预测明细表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
1	(一) 经营成本（含税）	43,126.15	971.64	1,000.79	1,030.81	1,061.74	1,093.59	1,126.40	1,160.19	1,195.00	1,230.85	1,267.77	1,305.80	1,344.98	1,385.33	1,426.89
2	1、运营成本（收入*4%）	43,126.15	971.64	1,000.79	1,030.81	1,061.74	1,093.59	1,126.40	1,160.19	1,195.00	1,230.85	1,267.77	1,305.80	1,344.98	1,385.33	1,426.89
	占运营收入比例	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

表4.6 债券存续期内总成本预测明细表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年
1	(一) 经营成本 (含税)	43,126.15	1,469.69	1,513.78	1,167.88	1,202.92	1,239.01	1,276.18	1,314.46	1,353.90	1,394.52	1,436.35	1,479.44	1,523.82	1,569.54	1,616.63
2	1、运营成本 (收入*4%)	43,126.15	1,469.69	1,513.78	1,167.88	1,202.92	1,239.01	1,276.18	1,314.46	1,353.90	1,394.52	1,436.35	1,479.44	1,523.82	1,569.54	1,616.63
	占运营收入比例	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

表4.6 债券存续期内总成本预测明细表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2050年	2051年	2052年	2053年
1	(一) 经营成本 (含税)	43,126.15	1,665.12	1,715.08	1,766.53	1,819.53
2	1、运营成本 (收入*4%)	43,126.15	1,665.12	1,715.08	1,766.53	1,819.53
	占运营收入比例	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%
		-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-



## 表4.7 项目利润表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
1	一、总收入	1,078,153.81	24,291.02	25,019.75	25,770.34	26,543.45	27,339.75	28,159.94	29,004.74	29,874.88	30,771.13	31,694.27	32,645.09	33,624.45	34,633.18	35,672.17
2	（一）经营收入	1,078,153.81	24,291.02	25,019.75	25,770.34	26,543.45	27,339.75	28,159.94	29,004.74	29,874.88	30,771.13	31,694.27	32,645.09	33,624.45	34,633.18	35,672.17
3	1、本级计提专项资金	108,555.19	2,444.04	2,517.36	2,592.88	2,670.67	2,750.79	2,833.31	2,918.31	3,005.86	3,096.04	3,188.92	3,284.59	3,383.12	3,484.62	3,589.16
4	2、高新区计提专项资金	17,540.68	409.38	421.66	434.31	447.34	460.76	474.58	488.82	503.48	518.59	534.14	550.17	566.67	583.67	601.18
5	3、通川区计提专项资金	57,988.85	1,328.39	1,368.24	1,409.29	1,451.57	1,495.12	1,539.97	1,586.17	1,633.75	1,682.77	1,733.25	1,785.25	1,838.81	1,893.97	1,950.79
6	4、达川区计提专项资金	110,645.27	2,472.34	2,546.51	2,622.91	2,701.59	2,782.64	2,866.12	2,952.11	3,040.67	3,131.89	3,225.85	3,322.62	3,422.30	3,524.97	3,630.72
7	5、渠县计提专项资金	122,176.33	2,735.62	2,817.69	2,902.22	2,989.28	3,078.96	3,171.33	3,266.47	3,364.46	3,465.40	3,569.36	3,676.44	3,786.73	3,900.34	4,017.35
8	6、大竹县计提专项资金	205,490.32	4,629.62	4,768.51	4,911.56	5,058.91	5,210.68	5,367.00	5,528.01	5,693.85	5,864.66	6,040.60	6,221.82	6,408.48	6,600.73	6,798.75
9	7、宣汉县计提专项资金	361,286.08	8,149.71	8,394.20	8,646.03	8,905.41	9,172.57	9,447.75	9,731.18	10,023.11	10,323.81	10,633.52	10,952.53	11,281.10	11,619.53	11,968.12
10	8、开江县计提专项资金	48,061.70	1,073.58	1,105.78	1,138.96	1,173.13	1,208.32	1,244.57	1,281.91	1,320.36	1,359.97	1,400.77	1,442.80	1,486.08	1,530.66	1,576.58
11	9、万源市计提专项资金	46,409.42	1,048.34	1,079.79	1,112.19	1,145.55	1,179.92	1,215.32	1,251.78	1,289.33	1,328.01	1,367.85	1,408.89	1,451.15	1,494.69	1,539.53
12	二、总成本	898,514.27	971.64	1,000.79	1,030.81	39,520.67	39,552.52	39,585.33	39,456.33	38,921.34	38,151.84	37,383.41	36,616.09	35,849.91	35,084.90	34,321.11
13	（一）经营成本	43,126.15	971.64	1,000.79	1,030.81	1,061.74	1,093.59	1,126.40	1,160.19	1,195.00	1,230.85	1,267.77	1,305.80	1,344.98	1,385.33	1,426.89
14	1、运营成本（收入*4%）	43,126.15	971.64	1,000.79	1,030.81	1,061.74	1,093.59	1,126.40	1,160.19	1,195.00	1,230.85	1,267.77	1,305.80	1,344.98	1,385.33	1,426.89
15	（二）税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	（三）折旧摊销费	531,427.10	-	-	-	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07
17	（四）财务费用	323,961.02	-	-	-	20,133.86	20,133.86	20,133.86	19,971.06	19,401.28	18,595.92	17,790.57	16,985.21	16,179.86	15,374.50	14,569.15
18	（五）开发成本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	三、利润总额（1-12）	179,639.54	23,319.37	24,018.96	24,739.52	-12,977.22	-12,212.77	-11,425.39	-10,451.58	-9,046.46	-7,380.71	-5,689.14	-3,971.00	-2,225.46	-451.72	1,351.07
20	四、所得税费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21	五、净利润（19-20）	179,639.54	23,319.37	24,018.96	24,739.52	-12,977.22	-12,212.77	-11,425.39	-10,451.58	-9,046.46	-7,380.71	-5,689.14	-3,971.00	-2,225.46	-451.72	1,351.07

## 表4.7 项目利润表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年
1	一、总收入	1,078,153.81	36,742.34	37,844.61	29,197.11	30,073.02	30,975.22	31,904.47	32,861.61	33,847.45	34,862.88	35,908.76	36,986.03	38,095.61	39,238.48
2	（一）经营收入	1,078,153.81	36,742.34	37,844.61	29,197.11	30,073.02	30,975.22	31,904.47	32,861.61	33,847.45	34,862.88	35,908.76	36,986.03	38,095.61	39,238.48
3	1、本级计提专项资金	108,555.19	3,696.83	3,807.73	2,941.48	3,029.72	3,120.61	3,214.23	3,310.66	3,409.98	3,512.28	3,617.64	3,726.17	3,837.96	3,953.10
4	2、高新区计提专项资金	17,540.68	619.22	637.80	460.83	474.66	488.90	503.56	518.67	534.23	550.26	566.76	583.77	601.28	619.32
5	3、通川区计提专项资金	57,988.85	2,009.31	2,069.59	1,548.48	1,594.94	1,642.79	1,692.07	1,742.83	1,795.12	1,848.97	1,904.44	1,961.57	2,020.42	2,081.03
6	4、达川区计提专项资金	110,645.27	3,739.64	3,851.83	3,016.86	3,107.37	3,200.59	3,296.61	3,395.51	3,497.37	3,602.29	3,710.36	3,821.67	3,936.32	4,054.41
7	5、渠县计提专项资金	122,176.33	4,137.87	4,262.00	3,325.65	3,425.42	3,528.19	3,634.03	3,743.05	3,855.34	3,971.00	4,090.13	4,212.84	4,339.22	4,469.40
8	6、大竹县计提专项资金	205,490.32	7,002.72	7,212.80	5,564.93	5,731.88	5,903.83	6,080.95	6,263.38	6,451.28	6,644.82	6,844.16	7,049.49	7,260.97	7,478.80
9	7、宣汉县计提专项资金	361,286.08	12,327.16	12,696.98	9,774.00	10,067.22	10,369.24	10,680.31	11,000.72	11,330.75	11,670.67	12,020.79	12,381.41	12,752.85	13,135.44
10	8、开江县计提专项资金	48,061.70	1,623.88	1,672.60	1,310.81	1,350.13	1,390.63	1,432.35	1,475.32	1,519.58	1,565.17	1,612.13	1,660.49	1,710.30	1,761.61
11	9、万源市计提专项资金	46,409.42	1,585.71	1,633.29	1,254.07	1,291.69	1,330.44	1,370.35	1,411.46	1,453.81	1,497.42	1,542.34	1,588.61	1,636.27	1,685.36
12	二、总成本	898,514.27	33,558.56	32,797.30	31,646.04	30,875.73	30,106.46	29,338.27	28,571.21	27,805.28	27,040.55	26,277.03	25,514.76	24,753.79	23,994.15
13	（一）经营成本	43,126.15	1,469.69	1,513.78	1,167.88	1,202.92	1,239.01	1,276.18	1,314.46	1,353.90	1,394.52	1,436.35	1,479.44	1,523.82	1,569.54
14	1、运营成本（收入*4%）	43,126.15	1,469.69	1,513.78	1,167.88	1,202.92	1,239.01	1,276.18	1,314.46	1,353.90	1,394.52	1,436.35	1,479.44	1,523.82	1,569.54
15	（二）税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	（三）折旧摊销费	531,427.10	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07
17	（四）财务费用	323,961.02	13,763.80	12,958.44	12,153.09	11,347.73	10,542.38	9,737.02	8,931.67	8,126.31	7,320.96	6,515.61	5,710.25	4,904.90	4,099.54
18	（五）开发成本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	三、利润总额（1-12）	179,639.54	3,183.78	5,047.31	-2,448.93	-802.70	868.76	2,566.20	4,290.40	6,042.17	7,822.33	9,631.74	11,471.26	13,341.81	15,244.32
20	四、所得税费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21	五、净利润（19-20）	179,639.54	3,183.78	5,047.31	-2,448.93	-802.70	868.76	2,566.20	4,290.40	6,042.17	7,822.33	9,631.74	11,471.26	13,341.81	15,244.32

表4.7 项目利润表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年
1	一、总收入	1,078,153.81	40,415.63	41,628.10	42,876.94	44,163.25	45,488.15
2	（一）经营收入	1,078,153.81	40,415.63	41,628.10	42,876.94	44,163.25	45,488.15
3	1、本级计提专项资金	108,555.19	4,071.69	4,193.84	4,319.66	4,449.24	4,582.72
4	2、高新区计提专项资金	17,540.68	637.90	657.03	676.75	697.05	717.96
5	3、通川区计提专项资金	57,988.85	2,143.46	2,207.77	2,274.00	2,342.22	2,412.49
6	4、达川区计提专项资金	110,645.27	4,176.05	4,301.33	4,430.37	4,563.28	4,700.18
7	5、渠县计提专项资金	122,176.33	4,603.48	4,741.59	4,883.83	5,030.35	5,181.26
8	6、大竹县计提专项资金	205,490.32	7,703.16	7,934.26	8,172.29	8,417.45	8,669.98
9	7、宣汉县计提专项资金	361,286.08	13,529.50	13,935.39	14,353.45	14,784.05	15,227.58
10	8、开江县计提专项资金	48,061.70	1,814.46	1,868.90	1,924.96	1,982.71	2,042.19
11	9、万源市计提专项资金	46,409.42	1,735.92	1,788.00	1,841.64	1,896.89	1,953.79
12	二、总成本	898,514.27	23,235.89	22,479.03	21,723.63	20,969.73	20,380.16
13	（一）经营成本	43,126.15	1,616.63	1,665.12	1,715.08	1,766.53	1,819.53
14	1、运营成本（收入*4%）	43,126.15	1,616.63	1,665.12	1,715.08	1,766.53	1,819.53
15	（二）税金及附加	-	-	-	-	-	-
16	（三）折旧摊销费	531,427.10	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07
17	（四）财务费用	323,961.02	3,294.19	2,488.83	1,683.48	878.12	235.57
18	（五）开发成本	-	-	-	-	-	-
19	三、利润总额（1-12）	179,639.54	17,179.74	19,149.07	21,153.31	23,193.52	25,107.98
20	四、所得税费用	-	-	-	-	-	-
21	五、净利润（19-20）	179,639.54	17,179.74	19,149.07	21,153.31	23,193.52	25,107.98

### 表4.8 专项债券资金测算平衡情况表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
1	经营活动产生的现金净流量	1,035,027.66	23,319.37	24,018.96	24,739.52	25,481.71	26,246.16	27,033.55	27,844.55	28,679.89	29,540.29	30,426.49	31,339.29	32,279.47
2	一、经营活动产生的现金流入	1,078,153.81	24,291.02	25,019.75	25,770.34	26,543.45	27,339.75	28,159.94	29,004.74	29,874.88	30,771.13	31,694.27	32,645.09	33,624.45
3	（一）经营收入	1,078,153.81	24,291.02	25,019.75	25,770.34	26,543.45	27,339.75	28,159.94	29,004.74	29,874.88	30,771.13	31,694.27	32,645.09	33,624.45
4	1、本级计提专项资金	108,555.19	2,444.04	2,517.36	2,592.88	2,670.67	2,750.79	2,833.31	2,918.31	3,005.86	3,096.04	3,188.92	3,284.59	3,383.12
5	2、高新区计提专项资金	17,540.68	409.38	421.66	434.31	447.34	460.76	474.58	488.82	503.48	518.59	534.14	550.17	566.67
6	3、通州区计提专项资金	57,988.85	1,328.39	1,368.24	1,409.29	1,451.57	1,495.12	1,539.97	1,586.17	1,633.75	1,682.77	1,733.25	1,785.25	1,838.81
7	4、达川区计提专项资金	110,645.27	2,472.34	2,546.51	2,622.91	2,701.59	2,782.64	2,866.12	2,952.11	3,040.67	3,131.89	3,225.85	3,322.62	3,422.30
8	5、渠县计提专项资金	122,176.33	2,735.62	2,817.69	2,902.22	2,989.28	3,078.96	3,171.33	3,266.47	3,364.46	3,465.40	3,569.36	3,676.44	3,786.73
9	6、大竹县计提专项资金	205,490.32	4,629.62	4,768.51	4,911.56	5,058.91	5,210.68	5,367.00	5,528.01	5,693.85	5,864.66	6,040.60	6,221.82	6,408.48
10	7、宣汉县计提专项资金	361,286.08	8,149.71	8,394.20	8,646.03	8,905.41	9,172.57	9,447.75	9,731.18	10,023.11	10,323.81	10,633.52	10,952.53	11,281.10
11	8、开江县计提专项资金	48,061.70	1,073.58	1,105.78	1,138.96	1,173.13	1,208.32	1,244.57	1,281.91	1,320.36	1,359.97	1,400.77	1,442.80	1,486.08
12	9、万源市计提专项资金	46,409.42	1,048.34	1,079.79	1,112.19	1,145.55	1,179.92	1,215.32	1,251.78	1,289.33	1,328.01	1,367.85	1,408.89	1,451.15
13	（二）收到的税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	1、增值税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	二、经营活动产生的现金流出	43,126.15	971.64	1,000.79	1,030.81	1,061.74	1,093.59	1,126.40	1,160.19	1,195.00	1,230.85	1,267.77	1,305.80	1,344.98
16	（一）经营成本	43,126.15	971.64	1,000.79	1,030.81	1,061.74	1,093.59	1,126.40	1,160.19	1,195.00	1,230.85	1,267.77	1,305.80	1,344.98
17	1、运营成本（收入*4%）	43,126.15	971.64	1,000.79	1,030.81	1,061.74	1,093.59	1,126.40	1,160.19	1,195.00	1,230.85	1,267.77	1,305.80	1,344.98
18	（二）支付的各项税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	1、增值税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20	2、税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21	3、企业所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22	投资活动产生的现金净流量	-510,809.00	-111,278.04	-260,381.39	-139,149.57	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23	一、投资活动产生的现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24	二、投资活动产生的现金流出	510,809.00	111,278.04	260,381.39	139,149.57	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25	（一）建设投资	510,809.00	111,278.04	260,381.39	139,149.57	-	-	-	-	-	-	-	-	-
26	（二）流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
27	融资活动产生的现金净流量	-307,852.02	111,278.04	260,381.39	139,149.57	-20,133.86	-20,133.86	-24,133.86	-33,971.06	-39,189.28	-38,383.92	-37,578.57	-36,773.21	-35,967.86
28	一、融资活动产生的现金流入	549,752.17	115,447.95	274,876.09	159,428.13	-	-	-	-	-	-	-	-	-
29	（一）项目资本金流入	55,052.17	15,447.95	24,876.09	14,728.13	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30	（二）发行债券融资流入	494,700.00	100,000.00	250,000.00	144,700.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31	二、融资活动产生的现金流出	857,604.19	4,169.91	14,494.70	20,278.56	20,133.86	20,133.86	24,133.86	33,971.06	39,189.28	38,383.92	37,578.57	36,773.21	35,967.86
32	（一）偿还专项债券本金	494,700.00	-	-	-	-	-	4,000.00	14,000.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00
33	（二）支付专项债券利息	362,409.49	4,069.91	14,244.70	20,133.86	20,133.86	20,133.86	20,133.86	19,971.06	19,401.28	18,595.92	17,790.57	16,985.21	16,179.86
34	（三）支付专项债券发行费	494.70	100.00	250.00	144.70	-	-	-	-	-	-	-	-	-
35	期末现金增加（1+22+27）	216,366.64	23,319.37	24,018.96	24,739.52	5,347.85	6,112.30	2,899.69	-6,126.51	-10,509.39	-8,843.64	-7,152.07	-5,433.92	-3,688.39
36	累计盈余资金	-	23,319.37	24,018.96	48,058.90	53,406.75	59,519.05	62,418.73	56,292.22	45,782.84	36,939.20	29,787.13	24,353.20	20,664.81

### 表4.8 专项债券资金测算平衡情况表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
1	经营活动产生的现金净流量	1,035,027.66	33,247.85	34,245.29	35,272.65	36,330.83	28,029.23	28,870.10	29,736.21	30,628.29	31,547.14	32,493.56	33,468.36
2	一、经营活动产生的现金流入	1,078,153.81	34,633.18	35,672.17	36,742.34	37,844.61	29,197.11	30,073.02	30,975.22	31,904.47	32,861.61	33,847.45	34,862.88
3	（一）经营收入	1,078,153.81	34,633.18	35,672.17	36,742.34	37,844.61	29,197.11	30,073.02	30,975.22	31,904.47	32,861.61	33,847.45	34,862.88
4	1、本级计提专项资金	108,555.19	3,484.62	3,589.16	3,696.83	3,807.73	2,941.48	3,029.72	3,120.61	3,214.23	3,310.66	3,409.98	3,512.28
5	2、高新区计提专项资金	17,540.68	583.67	601.18	619.22	637.80	460.83	474.66	488.90	503.56	518.67	534.23	550.26
6	3、通川区计提专项资金	57,988.85	1,893.97	1,950.79	2,009.31	2,069.59	1,548.48	1,594.94	1,642.79	1,692.07	1,742.83	1,795.12	1,848.97
7	4、达川区计提专项资金	110,645.27	3,524.97	3,630.72	3,739.64	3,851.83	3,016.86	3,107.37	3,200.59	3,296.61	3,395.51	3,497.37	3,602.29
8	5、渠县计提专项资金	122,176.33	3,900.34	4,017.35	4,137.87	4,262.00	3,325.65	3,425.42	3,528.19	3,634.03	3,743.05	3,855.34	3,971.00
9	6、大竹县计提专项资金	205,490.32	6,600.73	6,798.75	7,002.72	7,212.80	5,564.93	5,731.88	5,903.83	6,080.95	6,263.38	6,451.28	6,644.82
10	7、宣汉县计提专项资金	361,286.08	11,619.53	11,968.12	12,327.16	12,696.98	9,774.00	10,067.22	10,369.24	10,680.31	11,000.72	11,330.75	11,670.67
11	8、开江县计提专项资金	48,061.70	1,530.66	1,576.58	1,623.88	1,672.60	1,310.81	1,350.13	1,390.63	1,432.35	1,475.32	1,519.58	1,565.17
12	9、万源市计提专项资金	46,409.42	1,494.69	1,539.53	1,585.71	1,633.29	1,254.07	1,291.69	1,330.44	1,370.35	1,411.46	1,453.81	1,497.42
13	（二）收到的税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	1、增值税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	二、经营活动产生的现金流出	43,126.15	1,385.33	1,426.89	1,469.69	1,513.78	1,167.88	1,202.92	1,239.01	1,276.18	1,314.46	1,353.90	1,394.52
16	（一）经营成本	43,126.15	1,385.33	1,426.89	1,469.69	1,513.78	1,167.88	1,202.92	1,239.01	1,276.18	1,314.46	1,353.90	1,394.52
17	1、运营成本（收入*4%）	43,126.15	1,385.33	1,426.89	1,469.69	1,513.78	1,167.88	1,202.92	1,239.01	1,276.18	1,314.46	1,353.90	1,394.52
18	（二）支付的各项税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	1、增值税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20	2、税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21	3、企业所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22	投资活动产生的现金净流量	-510,809.00											
23	一、投资活动产生的现金流入	-											
24	二、投资活动产生的现金流出	510,809.00											
25	（一）建设投资	510,809.00											
26	（二）流动资金	-											
27	融资活动产生的现金净流量	-307,852.02	-35,162.50	-34,357.15	-33,551.80	-32,746.44	-31,941.09	-31,135.73	-30,330.38	-29,525.02	-28,719.67	-27,914.31	-27,108.96
28	一、融资活动产生的现金流入	549,752.17											
29	（一）项目资本金流入	55,052.17											
30	（二）发行债券融资流入	494,700.00											
31	二、融资活动产生的现金流出	857,604.19	35,162.50	34,357.15	33,551.80	32,746.44	31,941.09	31,135.73	30,330.38	29,525.02	28,719.67	27,914.31	27,108.96
32	（一）偿还专项债券本金	494,700.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00
33	（二）支付专项债券利息	362,409.49	15,374.50	14,569.15	13,763.80	12,958.44	12,153.09	11,347.73	10,542.38	9,737.02	8,931.67	8,126.31	7,320.96
34	（三）支付专项债券发行费	494.70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
35	期末现金增加（1+22+27）	216,366.64	-1,914.65	-111.86	1,720.85	3,584.39	-3,911.86	-2,265.63	-594.17	1,103.27	2,827.47	4,579.24	6,359.40
36	累计盈余资金	-	18,750.16	18,638.30	20,359.15	23,943.54	20,031.68	17,766.05	17,171.88	18,275.15	21,102.62	25,681.86	32,041.26

表4.8 专项债券资金测算平衡情况表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年
1	经营活动产生的现金净流量	1,035,027.66	34,472.41	35,506.59	36,571.78	37,668.94	38,799.00	39,962.97	41,161.86	42,396.72	43,668.62
2	一、经营活动产生的现金流入	1,078,153.81	35,908.76	36,986.03	38,095.61	39,238.48	40,415.63	41,628.10	42,876.94	44,163.25	45,488.15
3	（一）经营收入	1,078,153.81	35,908.76	36,986.03	38,095.61	39,238.48	40,415.63	41,628.10	42,876.94	44,163.25	45,488.15
4	1、本级计提专项资金	108,555.19	3,617.64	3,726.17	3,837.96	3,953.10	4,071.69	4,193.84	4,319.66	4,449.24	4,582.72
5	2、高新区计提专项资金	17,540.68	566.76	583.77	601.28	619.32	637.90	657.03	676.75	697.05	717.96
6	3、通川区计提专项资金	57,988.85	1,904.44	1,961.57	2,020.42	2,081.03	2,143.46	2,207.77	2,274.00	2,342.22	2,412.49
7	4、达川区计提专项资金	110,645.27	3,710.36	3,821.67	3,936.32	4,054.41	4,176.05	4,301.33	4,430.37	4,563.28	4,700.18
8	5、渠县计提专项资金	122,176.33	4,090.13	4,212.84	4,339.22	4,469.40	4,603.48	4,741.59	4,883.83	5,030.35	5,181.26
9	6、大竹县计提专项资金	205,490.32	6,844.16	7,049.49	7,260.97	7,478.80	7,703.16	7,934.26	8,172.29	8,417.45	8,669.98
10	7、宣汉县计提专项资金	361,286.08	12,020.79	12,381.41	12,752.85	13,135.44	13,529.50	13,935.39	14,353.45	14,784.05	15,227.58
11	8、开江县计提专项资金	48,061.70	1,612.13	1,660.49	1,710.30	1,761.61	1,814.46	1,868.90	1,924.96	1,982.71	2,042.19
12	9、万源市计提专项资金	46,409.42	1,542.34	1,588.61	1,636.27	1,685.36	1,735.92	1,788.00	1,841.64	1,896.89	1,953.79
13	（二）收到的税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	1、增值税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	二、经营活动产生的现金流出	43,126.15	1,436.35	1,479.44	1,523.82	1,569.54	1,616.63	1,665.12	1,715.08	1,766.53	1,819.53
16	（一）经营成本	43,126.15	1,436.35	1,479.44	1,523.82	1,569.54	1,616.63	1,665.12	1,715.08	1,766.53	1,819.53
17	1、运营成本（收入*4%）	43,126.15	1,436.35	1,479.44	1,523.82	1,569.54	1,616.63	1,665.12	1,715.08	1,766.53	1,819.53
18	（二）支付的各项税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	1、增值税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20	2、税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21	3、企业所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22	投资活动产生的现金净流量	-510,809.00									
23	一、投资活动产生的现金流入	-									
24	二、投资活动产生的现金流出	510,809.00									
25	（一）建设投资	510,809.00									
26	（二）流动资金	-									
27	融资活动产生的现金净流量	-307,852.02	-26,303.61	-25,498.25	-24,692.90	-23,887.54	-23,082.19	-22,276.83	-21,471.48	-16,666.12	-6,023.57
28	一、融资活动产生的现金流入	549,752.17									
29	（一）项目资本金流入	55,052.17									
30	（二）发行债券融资流入	494,700.00									
31	二、融资活动产生的现金流出	857,604.19	26,303.61	25,498.25	24,692.90	23,887.54	23,082.19	22,276.83	21,471.48	16,666.12	6,023.57
32	（一）偿还专项债券本金	494,700.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	15,788.00	5,788.00
33	（二）支付专项债券利息	362,409.49	6,515.61	5,710.25	4,904.90	4,099.54	3,294.19	2,488.83	1,683.48	878.12	235.57
34	（三）支付专项债券发行费	494.70	-	-	-	-	-	-	-	-	-
35	期末现金增加（1+22+27）	216,366.64	8,168.81	10,008.33	11,878.89	13,781.39	15,716.82	17,686.14	19,690.39	25,730.60	37,645.06
36	累计盈余资金	-	40,210.07	50,218.41	62,097.29	75,878.69	91,595.50	109,281.65	128,972.03	154,702.63	192,347.68

表4.9 专项债券本息覆盖倍数计算表

金额单位：人民币万元

行次	项目名称	合计	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
1	本金	494,700.00						4,000.00	14,000.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00
2	利息	323,961.02				20,133.86	20,133.86	20,133.86	19,971.06	19,401.28	18,595.92	17,790.57	16,985.21	16,179.86	15,374.50
3	本息合计（1+2）	818,661.02				20,133.86	20,133.86	24,133.86	33,971.06	39,189.28	38,383.92	37,578.57	36,773.21	35,967.86	35,162.50
4	运营期现金净流量	1,035,027.66	23,319.37	24,018.96	24,739.52	25,481.71	26,246.16	27,033.55	27,844.55	28,679.89	29,540.29	30,426.49	31,339.29	32,279.47	33,247.85
5	本息覆盖倍数（4÷3）	1.26													

表4.9 专项债券本息覆盖倍数计算表

金额单位：人民币万元

行次	项目名称	合计	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年
1	本金	494,700.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00
2	利息	323,961.02	14,569.15	13,763.80	12,958.44	12,153.09	11,347.73	10,542.38	9,737.02	8,931.67	8,126.31	7,320.96	6,515.61	5,710.25	4,904.90
3	本息合计（1+2）	818,661.02	34,357.15	33,551.80	32,746.44	31,941.09	31,135.73	30,330.38	29,525.02	28,719.67	27,914.31	27,108.96	26,303.61	25,498.25	24,692.90
4	运营期现金净流量	1,035,027.66	34,245.29	35,272.65	36,330.83	28,029.23	28,870.10	29,736.21	30,628.29	31,547.14	32,493.56	33,468.36	34,472.41	35,506.59	36,571.78
5	本息覆盖倍数（4÷3）	1.26													



表4.9 专项债券本息覆盖倍数计算表

金额单位：人民币万元

行次	项目名称	合计	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年
1	本金	494,700.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	15,788.00	5,788.00
2	利息	323,961.02	4,099.54	3,294.19	2,488.83	1,683.48	878.12	235.57
3	本息合计（1+2）	818,661.02	23,887.54	23,082.19	22,276.83	21,471.48	16,666.12	6,023.57
4	运营期现金净流量	1,035,027.66	37,668.94	38,799.00	39,962.97	41,161.86	42,396.72	43,668.62
5	本息覆盖倍数（4÷3）	1.26						



# 营业执照

统一社会信用代码 91440300078951885Q

名称 深圳起恒会计师事务所（普通合伙）  
类型 普通合伙  
经营场所 深圳市龙华区民治街道大岭社区梅龙路与中梅路交汇处光浩国际中心A座26-H  
执行事务合伙人 龚希平  
成立日期 2013年09月18日

## 重要提示

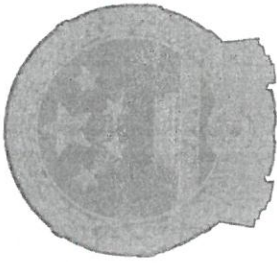
- 1、商事主体的经营范围由章程确定。经营范围中属于法律、法规规定应当经批准的项目，取得许可审批文件后方可开展相关经营活动。
- 2、商事主体经营范围和许可审批项目等有关事项及年报信息和其他信用信息，请登录深圳市市场和质量监督管理委员会商事主体信用信息公示平台（网址：<http://www.szcredit.org.cn>）或扫描执照的二维码查询。
- 3、商事主体须于每年1月1日-6月30日向商事登记机关提交上一年度的年度报告。商事主体应当按照《企业信息公示暂行条例》等规定向社会公示商事主体信息。



登记机关

2018 年 07 月 17 日





## 会计师事务所

# 执业证书

名称:深圳起恒会计师事务所(普通合伙)

首席合伙人:龚希平

主任会计师:

经营场所:深圳市龙华区民治街道大岭社区梅龙路与中梅路交汇处光浩国际中心A座26-H

组织形式:普通合伙

执业证书编号:47470277

批准执业文号:深财会〔2018〕116号

批准执业日期:2018年10月23日

证书序号:0006048

## 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》。



中华人民共和国财政部制