

成都科学城综合管廊及市政配套基础设施项目  
(一期) 收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

成都衡昇会计师事务所有限公司

二〇二四年五月



# 目录

|                       |    |
|-----------------------|----|
| 注册会计师声明 .....         | 1  |
| 专项债券财务评价说明 .....      | 1  |
| 一、 市县级行业专项规划 .....    | 1  |
| （一） 四川天府新区基本情况 .....  | 1  |
| （二） 项目建设符合相关规划 .....  | 2  |
| 二、 项目概述 .....         | 4  |
| （一） 参与主体 .....        | 4  |
| （二） 项目基本情况 .....      | 5  |
| 三、 经济社会效益分析 .....     | 16 |
| （一） 经济效益 .....        | 16 |
| （二） 社会效益 .....        | 17 |
| 四、 评价基础与假设 .....      | 18 |
| （一） 编制原则 .....        | 18 |
| （二） 编制依据 .....        | 18 |
| 五、 评价要素 .....         | 19 |
| （一） 投资估算与资金筹措 .....   | 19 |
| （二） 项目收入与成本费用估算 ..... | 21 |
| （三） 资金测算平衡情况 .....    | 32 |
| （四） 项目偿付能力分析 .....    | 33 |
| （五） 敏感性分析 .....       | 33 |
| 六、 评价结论 .....         | 33 |

## 注册会计师声明

我们对成都科学城综合管廊及市政配套基础设施项目（一期）收益与融资自求平衡专项债券实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和运营期的推测性假设等信息执行了核对，对基本假设下基于项目对应的政府性基金或专项收入、建设投资、运营成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序，对项目息前净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价。

我们出具的评估结论仅基于下列事项：

- a. 我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设；
- b. 假设提供給我們的所有资料（未经独立核实）为准确、真实、完整和有效；
- c. 在报告日后的有关法律、法规和解释的任何变更可能会影响本报告中评估结论的有效性，我们不会对本报告出具日之后的任何事项作考虑；
- d. 由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。委托方理解本报告中的评估结论仅供贵方发行本债券之目的作参考之用。其内容（无论整体或部分）不构成我们审计或审阅的意见；与委托方签订的业务约定书所约定的服务并非为任何第三方的明示或默示的利益。

# 成都科学城综合管廊及市政配套基础设施项目 (一期) 收益与融资自求平衡专项债券财务评价 咨询报告

四川天府新区公园城市建设局：

我们接受委托，对拟发行的成都科学城综合管廊及市政配套基础设施项目（一期）收益与融资自求平衡专项债券的项目收益与现金流编制情况执行了与委托方商定的程序，并出具财务评价咨询报告。

商定程序并不构成按照《中国注册会计师审计准则》、《中国注册会计师审阅准则》或《中国注册会计师其他鉴证业务准则》（统称“中注册会计师鉴证业务准则”）执行的鉴证业务，因此我们不对上述数据发表审计或审阅意见。

我们按照《中国注册会计师相关服务准则第 4101 号——对财务信息执行商定程序》和业务约定书的要求执行业务。发行人遵照财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94 号）及《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方专项债券发行及项目配套融资工作的通知》规定进行本项目申报、监督相关的内部控制，在项目收益预测及其所依据的各项假设的基础上编制项目收益与未来现金流预测表是四川天府新区公园城市建设局的责任。

我们对成都科学城综合管廊及市政配套基础设施项目（一期）收益与融资自求平衡专项债券实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和营运期的推测性假设等信息执行了核对，对基本假

设下基于项目对应的政府性基金或专项收入、建设投资、营运成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序，对项目息前净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价，为发行成都科学城综合管廊及市政配套基础设施项目（一期）收益与融资自求平衡专项债券计划提供参考。

我们根据国家、地方相关政策文件，对成都科学城综合管廊及市政配套基础设施项目（一期）收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价结论如下：

1. 本项目专项收入可偿债息前净现金流为 403600.56 万元，专项债券到期本息合计 298800.00 万元，本项目收入净现金流覆盖全部融资本息倍数为 1.35 倍；

2. 我们未发现本项目专项债券存续期内出现无法满足还本付息要求的情况。

附件：专项债券财务评价说明



中国·四川

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2024 年 5 月 14 日

# 专项债券财务评价说明

## 一、市县级行业专项规划

### （一）四川天府新区基本情况

天府新区，是四川省下辖的国家级新区，由天府新区成都片区和天府新区眉山片区共同组成，规划总面积为 1578 平方公里。2014 年 10 月 2 日，四川天府新区正式获批成为中国第 11 个国家级新区。2023 年，四川天府新区地区生产总值达到 4632.8 亿元、增长 6.9%。

天府新区努力建设全面践行新发展理念的公园城市。2022 年，公园城市形态初步形成，高质量发展制度体系基本建立，主要经济指标保持中高速增长，综合实力在国家级新区中提档升位，对西部地区高质量发展引领示范作用初步显现。到 2035 年，建成具有世界知名度的公园城市。天府新区遵循习近平总书记重要指示精神，认真落实省委省政府决策部署，保持战略定力、久久为功，全力推进“二次创业”，正加快打造新时代公园城市典范和国家级新区高质量发展样板。2023 年四川天府新区地区生产总值达到 4632.8 亿元、增长 6.9%，综合实力稳居国家级新区第一方阵。

2023 年，四川天府新区坚持服务大局，协作联动走深走实。深度融入成渝地区双城经济圈建设，“八大产业旗舰联盟”集聚头部企业 90 家、会员企业 800 家，成渝跨境公路运输平台等 16 个共建项目扎实推进。积极助力成都都市圈建设，成眉高新技术产业带滚动实施建设项目 26 个、完成投资 56.5 亿元，成眉籍田视高交界地带融合发展取得新的进展。四川天府新区高位服务成渝地区双城经济圈建设，切实担好“建设公园城市”“共建西部科学城”“共同打造内陆开放门户”“发挥产业旗舰作用”等重大战略使命，不断深化片区协同，推动

经济活跃度、社会关注度、区域标识度有力提升。直管区作为四川天府新区核心区，始终坚持以公园城市先行区建设统揽经济社会发展全局，大力完善创新生态、突出发展都市工业、持续优化营商环境。

## （二）项目建设符合相关规划

### （1）国家级层面

城市地下综合管廊的建设，有利于合理开发城市道路下部空间，因此越来越受到国家的重视。2015年，国务院办公厅印发《关于推进城市地下综合管廊建设的指导意见》（国办发〔2015〕61号），提出：从2015年起，城市新区、各类园区、成片开发区域的新建道路要根据功能需求，同步建设地下综合管廊；老城区要结合旧城更新、道路改造、河道治理、地下空间开发等，因地制宜、统筹安排地下综合管廊建设。在交通流量较大、地下管线密集的城市道路、轨道交通、地下综合体等地段，城市高强度开发区、重要公共空间、主要道路交叉口、道路与铁路或河流的交叉处，以及道路宽度难以单独敷设多种管线的路段，要优先建设地下综合管廊。加快既有地面城市电网、通信网络等架空线入地工程。把地下综合管廊建设作为履行政府职能、完善城市基础设施的重要内容，在继续做好试点工程的基础上，总结国内外先进经验和有效做法，逐步提高城市道路配建地下综合管廊的比例，全面推动地下综合管廊建设。

城市人民政府是地下综合管廊建设管理工作的责任主体，要加强组织领导，明确主管部门，建立协调机制，扎实推进具体工作；要将地下综合管廊建设纳入政府绩效考核体系，建立有效的督查制度，定期对地下综合管廊建设工作进行督促检查。住房城乡建设部要会同有关部门建立推进地下综合管廊建设工作协调机制，组织设立地下综合管廊专家委员会；抓好地下综合管廊试点工作，尽快形成一批可复制、

可推广的示范项目，在经验成熟后有效推开，并加强对全国地下综合管廊建设管理工作的指导和监督检查。各管线行业主管部门、管理单位等要各司其职，密切配合，共同有序推动地下综合管廊建设。中央企业、省属企业要配合城市人民政府做好所属管线入地入廊工作。

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》中指出，加快转变城市发展方式，统筹城市规划建设管理，实施城市更新行动，推动城市空间结构优化和品质提升。顺应城市发展新理念新趋势，开展城市现代化试点示范，建设宜居、创新、智慧、绿色、人文、韧性城市。提升城市智慧化水平，推行城市楼宇、公共空间、地下管网等“一张图”数字化管理和城市运行一网统管。

按照资源环境承载能力合理确定城市规模和空间结构，统筹安排城市建设、产业发展、生态涵养、基础设施和公共服务。推行功能复合、立体开发、公交导向的集约紧凑型发展模式，统筹地上地下空间利用，增加绿化节点和公共开敞空间，新建住宅推广街区制。

## （2）省级层面

《四川省国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》指出，加快建设5G、光纤超宽带和第六代无线通信网络，推进跨行业共建共享、互联互通。推动建设“星河”智能卫星星座，打造卫星地基运控网及应用服务平台。积极稳妥推进量子保密通信网络建设。构建窄带物联网和5G协同发展的移动物联网综合生态系统，加强智能仓储、多功能路灯杆、综合管廊等新型物联网集成载体建设。实施产业功能区物联网全覆盖工程，推动智慧园区建设。

《四川省“十四五”新型基础设施建设规划》提出，推进地下管线与道路一体化建设，统筹加快城区、园区的燃气、给排水、污水处理



等基础设施的智能化升级，建设专业管线信息平台 and 管线管理信息系统，建设智慧管廊综合运营系统。

### （3）市级层面

《四川省成都天府新区总体规划(2016-2030)》新版规划提出“一中心三城”的概念，以成都科学城所在的兴隆湖为圆心，天府新区成都直管区的产业版图正越来越大。根据规划，“一中心三城”包括天府中心、西部博览城、成都科学城、天府文创城，整体结构依次由北向南呈带状布局。为尽快打造天府新区国际级新区的基础配套设施，天府新区根据成都市“南拓”规划方案，制定了 2018 年新建城建攻坚项目行动计划，进一步完善天府新区公共配套服务体系，完成新开发项目基础配套设施建设。近年来，天府新区针对加快道路建设，提升城市转换效率及承载力的民生工程规划形成“四横六纵”的快速路网络格局。加快打造主干路，快速路共同构成城市道路网络的骨架。规划期末天府新区的高速公路总长度 171.83 公里，路网密度 0.26 公里/平方公里；规划城市快速路总长度 317 公里，路网密度 0.48 公里/平方公里；规划主干路总长度 900.74 公里，路网密度 1.39 公里/平方公里。

坚持统筹推进基础设施建设，加快城市新区水、电、路、气、通信、生态等重大基础设施建设，增强城镇承载人口和吸纳产业的能力。加快天府新区交通道路及综合管廊基础设施的建设，为成都市今后五年建设现代化高品质的城市设施体系以及公共配套设施的建设，构建全市 15 分钟基本公共服务圈奠定了坚实的基础。

## 二、项目概述

### （一）参与主体

实施机构：四川天府新区公园城市建设局

项目业主：四川天府新区公园城市建设局

## **（二）项目基本情况**

### **1、项目基本信息**

项目名称：成都科学城综合管廊及市政配套基础设施项目（一期）

项目所属领域：市政和产业园区基础设施—地下管线管廊

项目建设的工期：84 个月

项目区位：本项目位于天府新区成都直管区科学城片区规划用地红线范围内，包括了科学城北路东段、创意路（原兴隆 122 路）、科智路（原兴隆 151 路南段）、桐子路（原海口路东段）、创启路、创源路

项目说明：本项目为新建工程，资产无抵押或质押情况；

### **2、项目建设内容及产出**

主要内容包括道路工程、桥涵工程、生态防护工程、交通工程、照明工程、管线工程（给排水工程、电力工程、通讯工程等）、综合管廊及附属配套工程等。

#### **（1）科学城北路东段项目综合管廊及市政配套工程**

道路工程：科学城北路东段项目起于梓州大道，止于兴隆 133 路。道路长 2260 米，宽 40 米。道路面积 105768 平方米。道路工程包括了车行道、人行道及非机动车道、土方工程、边坡防护及边沟、起点交叉口破除及恢复等。

生态防护工程：苗木迁移 302 株，行道树 754 棵，生态防护面积 33900 平方米。

交通工程：包括了交通标识、标线、标牌按道路长 2260 米，智能交通按道路长 2260 米，交通信号灯 6 处。

照明工程：路灯 129 杆，变压器及配电箱 3 套。

排水工程：雨水管道长 3638.6 米，管径 dn300-DN800，采用钢筋混凝土承插管。污水管道长约 2599 米，管径 dn500，采用钢筋混凝土承插管。

公交站台：3 个。

城市家具：城市家具包括坐凳 91 个，垃圾桶 46 个。

综合管廊工程：本段道路范围内综合管廊全长 2345.78 米，主要由三仓、四仓、五仓管廊组成。管廊附属设施包括了排水工程、管廊消防系统、管廊通风工程、管廊供电与照明、人防工程、标识系统、弱电、监控与报警系统。

| 道路名称              | 起点桩号    | 终点桩号   | 仓数 | 管廊净空断面<br>尺寸 (m) | 管廊长度 (m) |
|-------------------|---------|--------|----|------------------|----------|
| 科学城北路东段（管廊主线）     | k0+000  | k0+980 | 五仓 | 14.3*3.2         | 980      |
| 科学城北路东段（主线穿越鹿溪河段） | k0+980  | k1+102 | 四仓 | 12*3.2           | 122      |
| 科学城北路东段（管廊主线）     | k1+102  | k2+300 | 五仓 | 14.3*3.2         | 1198     |
| 科学城北路东段           | 与科智路交叉段 |        | 三仓 | 9.15*3.2         | 45.78    |
|                   | 合计      |        |    |                  | 2345.78  |

本段道路入廊管线包括了 8 回 110KV、220KV 高压电缆长 2300 米，32 回 10KV 电缆长 2345.78 米、DN600 中水管（城市杂用水）2345.78 米，DN600 中水管（环境用水）2345.78 米，DN1200 输水管道 2300 米，DN400 配水管道 2345.78 米，DN600 输水管道长 45.78 米，32 孔通信管线 2345.78 米，dn200 天然气管道长 2345.78 米，污水仓（DN500 污水管）长 2223.78 米，雨水仓（2.0\*0.8）长 2178 米。

## （2）创意路（原兴隆 122 路）综合管廊及市政配套工程

道路工程：创意路（原兴隆 122 路）项目起于科智路（原兴隆

151 路)，止于科慧路。道路长 783 米，宽 40 米。道路面积 36096.30 平方米。道路工程包括了车行道、人行道及非机动车道、土方工程、边坡防护及边沟、起点交叉口破除及恢复等。

生态防护工程：苗木迁移 235 株，行道树 262 棵，生态防护面积 6264 平方米。

交通工程：包括了交通标识、标线、标牌按道路长 783 米，智能交通按道路长 783 米，交通信号灯 3 处。

照明工程：路灯 45 杆，变压器及配电箱 1 套。

排水工程：雨水管道长 1227.74 米，管径 dn300-DN800，采用钢筋混凝土承插管。污水管道长约 880 米，管径 dn500，采用钢筋混凝土承插管。

公交站台：2 个。

涵洞工程：共 7 处，涵洞长 280 米。

城市家具：城市家具包括坐凳 32 个，垃圾桶 16 个。

综合管廊工程：本段道路范围内综合管廊全长 688.8 米，主要由三仓管廊。管廊附属设施包括了排水工程、管廊消防系统、管廊通风工程、管廊供电与照明、人防工程、标识系统、弱电、监控与报警系统。

| 道路名称           | 起点桩号     | 终点桩号   | 仓数 | 管廊净空断面尺寸(m) | 管廊长度 (m) |
|----------------|----------|--------|----|-------------|----------|
| 创意路(原兴隆 122 路) | k0+046.2 | k0+735 | 三仓 | 8.55*3.2    | 688.8    |
|                | 合计       |        |    |             | 688.8    |

本段道路入廊管线包括了 32 回 10KV 电缆长 688.8 米、DN600 中水管（城市杂用水）688.8 米，DN600 中水管（环境用水）688.8 米，DN600 输水管道长 688.8 米，dn400 配水管道长 688.8 米，32 孔通信

管线 688.8 米，dn200 天然气管道长 688.8 米。

(3) 科智路（原兴隆 151 路南段）综合管廊及市政配套工程

道路工程：科智路（原兴隆 151 路南段）项目起于兴隆 122 路，止于科学城中路。道路长 580 米，宽 30 米。道路面积 20184 平方米。道路工程包括了车行道、人行道及非机动车道、土方工程、边坡防护及边沟、起点交叉口破除及恢复等。

生态防护工程：苗木迁移 78 株，行道树 194 棵，生态防护面积 8700 平方米。

交通工程：包括了交通标识、标线、标牌按道路长 580 米，智能交通系统长 580 米，交通信号灯 1 处。

照明工程：路灯 33 杆，变压器及配电箱 1 套。

排水工程：雨水管道长 909.44 米，管径 dn300-DN800，采用钢筋混凝土承插管。污水管道长约 650 米，管径 dn500，采用钢筋混凝土承插管。

公交站台：2 个。

城市家具：城市家具包括坐凳 24 个，垃圾桶 12 个。

综合管廊工程：本段道路范围内综合管廊全长 470.98 米，主要由两仓、三仓管廊组成。管廊附属设施包括了排水工程、管廊消防系统、管廊通风工程、管廊供电与照明、人防工程、标识系统、弱电、监控与报警系统。

| 道路名称 | 起点桩号       | 终点桩号       | 仓数 | 管廊净空断面尺寸 (m) | 管廊长度 (m) |
|------|------------|------------|----|--------------|----------|
|      | k0+042.904 | k0+171.109 | 三仓 | 7.65*3.2     | 128.21   |
|      | k0+171.109 | k0+315     | 两仓 | 5.35*3.2     | 143.89   |
|      | k0+315     | k0+380     | 两仓 | 5.1*4.7      | 65.00    |

|                     |            |            |    |          |        |
|---------------------|------------|------------|----|----------|--------|
| 科智路（原兴隆<br>151 路南段） | k0+380     | k0+410.546 | 两仓 | 5.35*3.2 | 30.55  |
|                     | k0+410.546 | k0+513.88  | 三仓 | 7.75*3.2 | 103.33 |
|                     | 小计         |            |    |          | 470.98 |

本段道路入廊管线包括了 32 回 10KV 电缆长 470.98 米、DN600 中水管（城市杂用水）470.98 米，DN600 中水管（环境用水）470.98 米，DN400 配水管道 470.98 米，20 孔通信管线 470.98 米，污水仓（DN500 污水管）长 128.21 米，污水仓（DN600 污水管）长 103.33 米，雨水仓（2.0\*0.8）长 231.54 米。

#### （4）桐子路（原海口路东段）综合管廊及市政配套工程

道路工程：桐子路（原海口路东段）项目起于蜡梓路，止于科慧路。道路长 520m，宽 30m。道路面积 18252 平方米。道路工程包括了车行道、人行道及非机动车道、土方工程、边坡防护及边沟、起点交叉口破除及恢复等。

生态防护工程：苗木迁移 346 株，行道树 174 棵，生态防护面积 15600 平方米。

交通工程：包括了交通标识、标线、标牌道路长 520 米，智能交通系统长 520 米，交通信号灯 3 处。

照明工程：路灯 30 杆，变压器及配电箱 1 套。

公交站台：2 个。

城市家具：城市家具包括坐凳 21 个，垃圾桶 11 个。

综合管廊工程：本段道路范围内综合管廊全长 511.34 米，主要由双仓、四仓、五仓管廊组成。管廊附属设施包括了排水工程、管廊消防系统、管廊通风工程、管廊供电与照明、人防工程、标识系统、弱电、监控与报警系统。

| 道路名称        | 起点桩号       | 终点桩号       | 仓数 | 管廊净空<br>断面尺寸<br>(m) | 管廊长度<br>(m) |
|-------------|------------|------------|----|---------------------|-------------|
| 桐子路（原海口路东段） | k0+31.129  | k0+137     | 四仓 | 11.2*3.2            | 105.87      |
|             | k0+137     | k0+287.54  | 五仓 | 13.5*3.2            | 150.54      |
|             | k0+307.65  | k0+312.7   | 五仓 | 13.1*3.2            | 5.05        |
|             | k0+312.7   | k0+330.55  | 四仓 | 11.2*3.2            | 17.85       |
|             | k0+330.55  | k0+372.7   | 五仓 | 13.1*3.3            | 42.15       |
|             | k0+372.7   | k0+389.65  | 四仓 | 11.2*3.2            | 16.95       |
|             | k0+389.65  | k0+493.318 | 五仓 | 13.1*3.4            | 103.67      |
|             | k0+493.318 | k0+562.576 | 双仓 | 5.05*3.2            | 69.26       |
|             | 小计         |            |    |                     | 511.34      |

本段道路入廊管线包括了 2 道 20 回 110KV 高压电缆长 1022.67 米，32 回 10KV 电缆长 105.87 米、40 回 10KV 电缆 442.08 米，DN300 中水管 256.41 米，DN400 配水管道 442.08 米，20 孔通信管线 442.08 米，dn200 天然气管道长 407.28 米，污水仓（DN500 污水管）长 150.54 米，雨水仓（2.0\*0.8）长 336.21 米。

#### （5）创启路综合管廊及市政配套工程

道路工程：创启路项目起于益州大道南延线，止于天府大道。道路设计长度 2110 米，红线宽度 30 米。道路面积 72795 平方米。道路工程包括了车行道、人行道及非机动车道、土方工程、边坡防护及边沟、起点交叉口破除及恢复等。

生态防护工程：苗木迁移 282 株，行道树 704 棵，生态防护面积 105500 平方米。

交通工程：包括了交通标识、标线、标牌按道路长 2110 米，智能交通系统 2110 米，交通信号灯 8 处。

照明工程：路灯 121 杆，变压器及配电箱 3 套，天府大道光彩工程 1 项。

排水工程：雨水管道长 3397.10 米，管径 dn300-DN800，采用钢筋混凝土承插管。污水管道长约 2426.50 米，管径 dn500，采用钢筋混凝土承插管。

电力通道：主线通道长约 782 米，支线通道长约 844 米。

小三线工程：给水管线长 4696 米，通信管线长 816 米，燃气管线长 2532 米。

公交站台：4 个。

匝道桥梁工程：创启路与天府大道相交处增设匝道工程，匝道宽约 14—23 米，桥梁面积 14541.69 平方米。上跨鹿溪河桥梁工程：桥梁长 131m，宽 31m，桥梁面积 4061 平方米，上部结构采用变高连续箱梁，下部采用柱式桥墩，桥台采用轻型桥台。

涵洞工程：长 270 米，其中：4m\*3m 盖板涵长 90 米，4m\*2.5m 盖板涵 45 米，1.5m 圆管涵 135 米。

城市家具：城市家具包括坐凳 85 个，垃圾桶 43 个。

综合管廊工程：本段道路范围内综合管廊全长 1430 米，主要由双仓管廊组成。管廊附属设施包括了排水工程、管廊消防系统、管廊通风工程、管廊供电与照明、人防工程、标识系统、弱电、监控与报警系统。

| 道路名称 | 起点桩号   | 终点桩号   | 仓数 | 管廊净空<br>断面尺寸<br>(m) | 管廊长度<br>(m) |
|------|--------|--------|----|---------------------|-------------|
|      | k0+680 | k0+880 | 双仓 | 6.9*3.2             | 200         |
|      | k0+880 | k1+840 | 双仓 | 6.9*3.2             | 960         |
|      | k1+840 | k2+110 | 双仓 | 6.9*3.0             | 270         |



|     |    |  |  |      |
|-----|----|--|--|------|
| 创启路 | 小计 |  |  | 1430 |
|-----|----|--|--|------|

本段道路入廊管线包括了 32 回 10KV 电缆长 200 米、DN300 中水管 200 米，DN600 中水管（城市杂用水）960 米，DN600 中水管（环境用水）960 米，DN800 输水管道长约 1160 米，DN400 配水管道 1160 米，20 孔通信管线 1160 米。

#### （6）创源路综合管廊及市政配套工程

道路工程：创源路项目起于益州大道南延线，止于天府大道，道路设计长度 2665m，红线宽度 30 米。道路面积 91942.5 平方米。道路工程包括了车行道、人行道及非机动车道、土方工程、边坡防护及边沟、起点交叉口破除及恢复等。

生态防护工程：苗木迁移 356 株，行道树 888 棵，生态防护面积 79950 平方米。

交通工程：包括了交通标识、标线、标牌按道路长 2665 米，智能交通系统长 2665 米，交通信号灯 9 处。

照明工程：路灯 152 杆，变压器及配电箱 3 套，天府大道光彩工程 1 项。

排水工程：雨水管道长 4290.65 米，管径 dn300-DN800，采用钢筋混凝土承插管。污水管道长约 3064.75 米，管径 dn500，采用钢筋混凝土承插管。

公交站台：5 个。

桥隧工程：下穿主线隧道面积 4560 平方米，右转匝道桥梁面积 19038.15 平方米，左转匝道桥梁面积 17209.26 平方米，人行过街通道面积 1532.2 平方米。

涵洞工程：4m\*2.5m 盖板涵长约 90 米，1.25m 圆管涵长 271 米，1.5m 圆管涵 64 米。

城市家具：城市家具包括坐凳 107 个，垃圾桶 54 个。

综合管廊工程：本段道路范围内综合管廊全长 2665 米，主要由双仓、三仓管廊组成。管廊附属设施包括了排水工程、管廊消防系统、管廊通风工程、管廊供电与照明、人防工程、标识系统、弱电、监控与报警系统。

| 道路名称 | 起点桩号    | 终点桩号    | 仓数 | 管廊净空<br>断面尺寸<br>(m) | 管廊长度<br>(m) |
|------|---------|---------|----|---------------------|-------------|
| 创源路  | k0+000  | k0+1750 | 双仓 | 7.5*3.2             | 1750        |
|      | k0+1750 | k2+250  | 三仓 | 9.6*3.2             | 500         |
|      | k2+250  | k2+665  | 三仓 | 9.6*3.0             | 415         |
|      | 小计      |         |    |                     | 2665        |

本段道路入廊管线包括了 6 回 110KV、220KV 高压电缆长 2665 米，32 回 10KV 电缆长 2665 米、DN600 中水管（城市杂用水）2665 米，DN600 中水管（环境用水）915 米，DN800 输水管道长 2665 米，DN400 配水管道 2665 米，20 孔通信管线 2665 米。

### 3、项目实施计划

本项目工期建设计划从2027年12月至2024年11月，建设工期为84个月，时间进度安排如下：

第一阶段：工程于2027年11月完成项目施工图设计、项目立项、用地、环评等前期工作；

第二阶段：2027年12月至2024年10月工程实施阶段；

第三阶段：2024年11月底竣工验收。

### 4、运营方案

本项目的实施管理工作由项目业主单位四川天府新区公园城市建设局全权负责，委托成都天府新区投资集团有限公司建设，项目建

成后由成都天府新区投资集团有限公司作为项目运营单位，四川天府新区公园城市建设局对项目运营进行监管。

本项目运营方案包括管理原则、管理方案、财务管理，详见如下：

### （1）管理原则

①运营期资金实行统一管理，由财务单独立账、核算，资金使用严格按计划进行，并接受上级有关部门的监督和检查。

②合理安排资金，积极、充分、扎实抓好建设前期的各项工作。

③为了确保运营期项目质量和资金的合理使用，实行以主要负责人全面负责实施和管理的项目法人责任制，严把质量和资金关。

### （2）管理方案

运营单位坚持“勤奋严谨，求实创新，规范有序，团结奉献”的思想理念，贯彻落实科学发展观，积极探索规范化、精细化管理的有效途径。努力强化企业管理，创建现代化管理模式，从细节上规范、约束企业，使企业的管理体制逐步走上科学化的轨道，创造了较好的企业效益和社会效益。为了使精细化管理工作有序开展，成立了精细化管理工作领导小组，一把手全面抓，分管主任具体抓。组成了精细化管理专业队伍，把任务分解到每个岗位，责任落实到每个人。召开专题会议，层层进行动员，形成了全员共同参与、齐抓共管的工作格局。从管理、技术、安全、生产等四个方面细化业务流程和标准，量化考核指标。通过推行精、准的规范和加强细、严的控制，运用科学管理方法和科技手段，全面推进项目规范化管理升级。

运营单位认真分析有关单价变化的政策，紧紧把握项目资源优势和销售优势，不断挖掘项目自身的开发潜力，既取得了很好的经济效益，又有效规避市场风险。抓好经营工作，实现互利共赢和取得良好的经济效益。

### （3）财务管理

运营单位根据项目经营、储备企业的业务性质，按照国家有关法律法规及财务制度，制定了《财务管理制度条款》《会计核算基础工作规定》《借款和各项费用开支标准及审批程序》，健全落实了各项规章制度，以规范会计核算行为，提升财务管理水平，保证储备项目运营账相符、账实相符。

运营单位在项目运营的购、销、调、存各个业务环节，不断加强资金的管理、财政补贴的管理、成本费用的管理以及企业盈亏的管理。做好记账、核算等基础工作，正确、及时、全面、真实地反映企业的经济活动，财产资金变化、成本费用开支和经营成果。通过建立和健全各种手续制度，如实反映资金活动的情况，按期进行财产清查，做到账账相符、账实相符。通过会计信息，不断改善经营管理，促进企业合理使用资金，降低费用水平，提高经济效益。

## 5、项目公益性论证

项目的建设是积极贯彻天府新区的发展规划的需要，项目建设是属于天府新区内重要的基础设施范围，符合天府新区路网规划，是为加快天府新区建设提供强力支撑的迫切需要。项目建设是落实天府新区规划，按照“产城一体”的总体发展思路，为加快天府新区建设提供强力支撑的需要。

项目建设是改善片区交通通行质量的需要，本项目的建设将贯彻落实天府新区规划，有效地推进区域内道路等基础设施建设，完善区域道路网络，营造“快慢结合、动静相宜”的低碳高效交通环境，同时实现城市交通与土地利用的高度协调，以公共交通引导新区的开发建设，支撑新区社会和经济活动的交通需求。

项目建设是合理利用地下空间、保证城市各项功能稳定、集约、

高效运转的必要举措。通过本项目管廊基础设施的建设，扩充了市政道路下可敷设管线的空间，提高了地下空间的利用率，节省了土地资源，符合建设节约型社会和土地集约化利用的要求。本项目的建设能够解决乱建乱挖、建设用地紧张、道路交通拥挤和城市基础设施不足等问题，美化城市和增强城市功能，以此带动城市的工业化和现代化，加快城市的发展。所以本项目不以盈利为目的。

由于本项目不以盈利为目的，旨在改善片区交通通行质量，通过项目实施拉动当地经济，这与市场企业以盈利为目的的经营模式形成截然不同的理念，不符合市场化企业对经济利益的追求，与本项目所期望达到的公共服务不相匹配。因此该项目的实施不宜通过市场化操作。

因此，本项目具有公益性。

### 三、经济社会效益分析

#### （一）经济效益

1、有助于提升区域的基础配套设施环境，为招商引资创造良好的条件。项目的建设将进一步完善天府新区核心区部分区域的道路交通路网，完善天府新区基础设施路网结构，提升区域的基础配套设施环境，有利于进一步提升天府新区的道路通达能力，缓解主干道的交通压力，提升和美化了区域城市形象，有利于天府新区形成集聚效应，为招商引资创造良好的条件，本项目的建设是必要的。

2、有利于带动区域相关优势产业发展，促进区域产业结构的优化重组项目的建设为招商引资打好了坚实的基础，为天府新区大力引进产业高端、主业明晰、贡献突出的优秀企业入驻提供了优越的条件，有利于吸引高新技术企业向天府中心区域迁移，聚集。随着招商引资

规模的逐渐扩大,有利于强化企业间的联系,从而吸引更多规模更大,实力更强的企业落户,将带动区域相关优势产业发展,促进区域产业结构的优化重组。

3、有助于节约市政建设成本,为各种管线的扩容、更新提供方便。本项目涉及道路工程、生态防护工程等相关工程,手续复杂,浪费严重,严重制约着基础设施的发展与建设。同时伴随着综合管廊基础设施,而综合管廊完善的附属设施配置,对各种管线的维修保护能力大大增强,从而延长了其使用寿命,保持了路面的完整性和各类管线的耐久性,便于各种管线的敷设、增减、维修和日常管理,降低了路面多次翻修的费用和工程管线的维修费用,一次性建设可解决多重管线铺设问题,有利于国家综合财力的有效合理使用,有助于节约市政建设成本,同时也为各种管线的扩容、更新提供方便,提高了成都市、天府新区可持续发展的能力。

## **(二) 社会效益**

### **1、项目建设改善交通出行状况,提升城市品质和形象**

项目的建设符合《四川省成都天府新区总体规划(2010-2030)》(2015年)的相关要求,符合天府新区产业发展与成都市“交通先行”与“立城优城”的指导方针,符合成都市人民群众的交通服务需求。项目的建成将直接提升该片区居民的出行状况,将极大地提升城市品质和形象,让绿色城市的理念更加深入人心,完善所在地段的规划功能,进一步提高人民生活质量,更好地促使社会、经济和自然协调发展,最终实现人与自然和谐持续发展的目标。

### **2、有助于加快整个天府新区的建设步伐**

项目建设中综合管廊的建设,可避免给水管道及消防管道、污水管道、电力电缆、通信电缆工程在建设初期投入,从而把原来这些专

业工程在同一工作面进行施工各自所需花费的时间，以及相互之间衔接、协调的时间，给了道路工程，使其尽早进行施工，从而加快了整个片区的建设步伐。

综上所述，本项目的实施，将会产生良好的经济效益、社会效益，推动地方经济发展和社会进步。

## 四、评价基础与假设

### （一）编制原则

项目建设必须遵循国家的各项政策、法规和法令，符合区域经济社会发展及行业和地区的规划。

以科学发展、实事求是的态度，公正、客观的反映本项目建设的实际情况，新建项目投资坚持“客观公正、实事求是”的原则。

通过对区域经济社会发展分析研究以及对项目规划的研究，推荐建设项目投资总规模、整体方案，论证结果的合理性。

### （二）编制依据

在对本项目进行投资估算时，主要依据项目建设方案设计的各项工程量及建设任务，按方案分别计算各项建设工程量和设备配置投资，选择最佳方案，按照建设单位提供的设计范围及该项目的资料，采用近似工程扩大指标和有关定额及相关价格进行编制。投资估算依据如下：

①土建工程费用估算采用投资指标估算法。投资指标是参照成都地区同类建筑按 2020 年《四川省建设工程工程量清单计价定额》（建筑工程），并参照当前成都建材的物价水平和建筑市场的供需情况，综合测算制定的。

②给排水、供电、通风、暖通等工程费用也采用投资指标估算法。投资指标是参照成都地区同类工程按 2020 年《四川省建设工程工程量清单计价定额》（安装工程），并结合当前的物价水平和建筑市场供需情况，综合测算制定的。

③材料预算价格采用近期《四川工程造价信息》中成都市的材料价格；《四川工程造价信息》中没有的材料价格采用现行市场价格。

④《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）

⑤《建筑业营业税改征增值税四川省建设工程计价依据调整办法》

⑥《建设工程造价咨询规范》（GB/T51095-2015）

⑦《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）

⑧其他相关资料。

## 五、评价要素

财政部公布《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号），提出在法定专项债务限额内，鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券，以对应的政府性基金收入或专项收入偿还。根据《通知》要求，分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应该能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

我们根据国家、地方相关政策文件，对本项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价如下：

### （一）投资估算与资金筹措



## 1、项目投资估算

本项目投资总额为 450803.00 万元，其中：静态总投资 417053.00 万元、建设期利息 33600.00 万元、债券发行费用 150.00 万元（发行相关费用按照 1‰进行预估）。

详见下表 5-1：

表 5-1 投资汇总表

单位：万元

投资汇总表

表 1

单位：万元

| 序号 | 投资构成     | 金额        | 占动态总投资比例 | 备注 |
|----|----------|-----------|----------|----|
| 一  | 静态总投资    | 417053.00 | 92.51%   |    |
| 1  | 工程建设费用   | 318685.20 | 70.69%   |    |
| 2  | 工程建设其他费用 | 94865.73  | 21.04%   |    |
| 3  | 预备费      | 22702.07  | 5.04%    |    |
| 二  | 融资费用     | 33750.00  | 7.49%    |    |
| 加： | 建设期利息    | 33600.00  | 7.45%    |    |
|    | 债券发行费用   | 150.00    | 0.03%    |    |
| 三  | 动态投资总额   | 450803.00 | 100.00%  |    |

## 2、项目资金筹措

资本金来源：资本金均来源于财政预算资金，项目资本金 300803.00 万元，项目资本金按照年度计划予以支付。（详见上传附件 12：项目资本金说明）。

融资来源：本项目拟发行 30 年期政府专项债券总额为 150000.00 万元，其中：第一年计划发行 52300.00 万元、第二年计划发行 14000.00 万元、第三年计划发行 15000.00 万元、第四年计划发行 11000.00 万元、第五年计划发行 57700.00 万元，发行债券期限为 30 年，债券利率按 3.20%测算，发行费用为面值的 1‰。

详见表 5-2:

表 5-2 资金使用与筹措表

单位: 万元

| 序号 | 投资构成    | 合计            | 建设期          |              |              |              |              |              |              | 占比          |
|----|---------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
|    |         |               | 第 1 年        | 第 2 年        | 第 3 年        | 第 4 年        | 第 5 年        | 第 6 年        | 第 7 年        |             |
| 一  | 资金使用    | 450803.0<br>0 | 44803.0<br>0 | 46000.0<br>0 | 94300.0<br>0 | 56000.0<br>0 | 57000.0<br>0 | 53000.0<br>0 | 99700.0<br>0 | 100.00<br>% |
| 1  | 静态建设总投资 | 417053.0<br>0 | 40003.0<br>0 | 41200.0<br>0 | 89447.7<br>0 | 51186.0<br>0 | 52185.0<br>0 | 48189.0<br>0 | 94842.3<br>0 | 92.51%      |
| 2  | 建设期债券利息 | 33600.00      | 4800.00      | 4800.00      | 4800.00      | 4800.00      | 4800.00      | 4800.00      | 4800.00      | 7.45%       |
| 3  | 债券发行费用  | 150.00        |              |              | 52.30        | 14.00        | 15.00        | 11.00        | 57.70        | 0.03%       |
| 二  | 资金筹措    | 450803.0<br>0 | 44803.0<br>0 | 46000.0<br>0 | 94300.0<br>0 | 56000.0<br>0 | 57000.0<br>0 | 53000.0<br>0 | 99700.0<br>0 | 100.00<br>% |
| 1  | 项目资本金   | 300803.0<br>0 | 44803.0<br>0 | 46000.0<br>0 | 42000.0<br>0 | 42000.0<br>0 | 42000.0<br>0 | 42000.0<br>0 | 42000.0<br>0 | 66.73%      |
| 2  | 专项债券    | 150000.0<br>0 |              |              | 52300.0<br>0 | 14000.0<br>0 | 15000.0<br>0 | 11000.0<br>0 | 57700.0<br>0 | 33.27%      |

## (二) 项目收入与成本费用估算

### 1. 项目收入

#### (1) 项目收入可行性

根据《财政部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),专项债券对应的项目取得的政府性基金或专项收入,应当按照本项目对应的专项债券余额统筹安排资金,专门用于偿还到期债券本金,不得通过其他项目对应的项目收益偿还到期债券本金。通过本项目管廊基础设施的建设,扩充了市政道路下可敷设管线的空间,提高了地下空间的利用率,节省了土地资源,符合建设节约型社会和土地集约化利用的要求。本项

目的建设能够解决乱建乱挖、建设用地紧张、道路交通拥挤和城市基础设施不足等问题，美化城市和增强城市功能，以此带动城市的工业化和现代化，加快城市的发展。

本项目作为天府新区地下综合管廊“四横三纵九片”总体布局的组成部分，通过入廊高低压电力、通信、广播电视、给水、排水、能源、再生水、燃气等 8 大类主要管线，有条件区域实现全断面管线入廊。借助地理区位优势，将综合管廊进行综合性运营，创新性地引入电力通信管道综合运营方式，最优化地将综合管廊的既有价值发挥到更高水平，从而保证项目收益。

本项目收入来源基于项目建设内容，主要包括管廊入廊费收入、管廊维护费收入、广告费收入、综合智慧灯杆出租收入、土地出让收入。

本项目收费按照国家有关政策规定和价格政策，参照四川省、成都市、天府新区市场收费标准，并考虑项目区位、市场饱和度等因素，对项目收入的预测依据充分、合法合规，有较强的可行性。

本项目收益来源：管廊入廊费收入、管廊维护费收入、广告费收入、综合智慧灯杆出租收入、土地出让收入。

收费参考依据：

《成都市地下综合管廊管线入廊及协商收费实施意见》（成建委〔2018〕705 号）；

中国土地市场网拍卖成交情况；

相关线上平台价格数据。

所以，本项目的收入来源稳定，项目收入是可行的。

## 2) 项目收入的分类

本项目收入分为政府性基金收入和专项收入。

其中政府性基金收入：土地出让收入。

专项收入分为：管廊入廊费收入、管廊维护费收入、广告费收入、综合智慧灯杆出租收入。

### 3) 项目收入预测

#### (1) 管廊入廊费和管廊维护费收入

本项目建造综合管廊 6 条，预计 2021 年建成，2022 年投入运营。

| 种类                   | 管线长度 (m) | 孔数            |
|----------------------|----------|---------------|
| 6 回 110KV、220KV 高压电缆 | 2,665.00 | 1.00 条 (6 孔)  |
| 8 回 110KV、220KV 高压电缆 | 2,300.00 | 1.00 条 (8 孔)  |
| 2 道 20 回路 110KV 高压电缆 | 1,022.67 | 2.00 条 (20 孔) |
| 32 回 10KV 电缆         | 6,476.43 | 32.00         |
| 40 回 10KV 电缆         | 442.08   | 40.00         |
| dn300 中水管 (城市杂用水)    | 200.00   | 1.00          |
| dn600 中水管 (城市杂用水)    | 7,130.56 | 1.00          |
| dn600 中水管 (环境用水)     | 5,380.56 | 1.00          |
| dn600 中水管 (输水)       | 688.80   | 1.00          |
| dn300 中水管道           | 256.41   | 1.00          |
| dn1200 输水管道          | 2,300.00 | 1.00          |
| dn800 输水管道           | 3,825.00 | 1.00          |
| dn600 输水管道           | 45.78    | 1.00          |
| DN400 配水管            | 7,772.64 | 1.00          |
| 32 孔通信管线             | 3,034.58 | 32.00         |
| 20 孔通信管线 (其中预留 4 孔)  | 4,738.06 | 20.00         |
| dn200 天然气管道          | 3,441.86 | 1.00          |
| 污水仓 (DN500 污水管)      | 2,502.53 | 1.00          |
| 污水仓 (DN600 污水管)      | 103.33   | 1.00          |
| 污水仓 (DN800 污水管)      | 185.67   | 1.00          |
| 雨水仓 (2.0*0.8)        | 2,745.75 | 1.00          |

根据 2018 年 11 月，成都市城乡建设委员会等 4 部门印发《成都市地下综合管廊管线入廊及协商收费实施意见》（成建委[2018]705

号)的收费标准计算管廊入廊费、管廊维护费收入。各种类管线的入廊费与管理费单价如下表:

| 种类                   | 入廊费   | 管理费   |
|----------------------|-------|-------|
| 6 回 110KV、220KV 高压电缆 | 1.74  | 0.38  |
| 8 回 110KV、220KV 高压电缆 | 1.74  | 0.38  |
| 2 道 20 回路 110KV 高压电缆 | 1.74  | 0.38  |
| 32 回 10KV 电缆         | 0.45  | 0.38  |
| 40 回 10KV 电缆         | 0.45  | 0.38  |
| dn300 中水管 (城市杂用水)    | 1.64  | 3.28  |
| dn600 中水管 (城市杂用水)    | 2.38  | 5.44  |
| dn600 中水管 (环境用水)     | 2.38  | 5.44  |
| dn600 中水管 (输水)       | 2.38  | 5.44  |
| dn300 中水管道           | 1.64  | 3.28  |
| dn1200 输水管道          | 3.54  | 21.25 |
| dn800 输水管道           | 2.64  | 7.11  |
| dn600 输水管道           | 2.38  | 5.44  |
| DN400 配水管            | 1.72  | 4.12  |
| 32 孔通信管线             | 0.41  | 0.29  |
| 20 孔通信管线 (其中预留 4 孔)  | 0.41  | 0.29  |
| dn200 天然气管道          | 1.40  | 3.52  |
| 污水仓 (DN500 污水管)      | 5.36  | 8.37  |
| 污水仓 (DN600 污水管)      | 5.76  | 9.94  |
| 污水仓 (DN800 污水管)      | 8.57  | 12.99 |
| 雨水仓 (2.0*0.8)        | 44.21 | 7.28  |

入廊费为按管廊长度乘上各个管线的入廊费单价计算预计收入总额。入廊费和管理费为每年收取,考虑未来天府新区经济发展与物价水平提高,单价每三年增长 8%。

## (2) 广告费收入

本项目地面道路沿线广告服务收益主要来自公交站大型广告牌

广告费收入、道旗广告牌广告费收入、LED 显示屏广告牌广告费收入、大型 LED 三面广告牌广告费收入。

本项目位于成都科学城区域，该区域有中国科学院成都研究生分院和各大研究所分布，有着密集的研究机构和人才。另外成都紫光芯城项目也在成都科学城产业功能区启动，更为科学城增加了科技发展的优势。未来该区域将是天府新城的核心区域，配套有大数据为核心的互联网产业、设计研发、产业孵化、创新转化园等产业用地，还有高端配套等一系列服务用地。其中环绕兴隆湖的主要为研发兼容商业、商务用地，包括互联网产业、设计研发、产业孵化等板块。该区域，具有很高的商业价值。

本项目规划了 18 个公交站，公交站牌广告，被受众接触的时间频次越来越多，因为人们越来越多地走出家门，路上拥堵时间频繁，公交站也是大众绿色出行的首选交通工具。因此公交站台的广告传播性和宣传性越来越好。尤其是繁华商业街区及周边的公交站台更是“黄金”广告站台其商业价值越来越高。由于即将建成的几段公路，区域位置在紫光芯城和中国社会科学院成都研究生分院等位置，参照市场价格，其公交站广告收入可达 40 万元/年·个，考虑未来天府新区经济发展与物价水平提高，单价每三年增长 8%。

道旗广告牌预计为 100 米一个，共 89 个，该区域的广告牌不仅处于成都科学城区域，而且在中国科学院成都研究生分院、各大研究所、成都紫光芯城项目等分布的区域，有着密集的研究机构和科技人才，科技优势明显，该区域将是天府新城的核心区域，配套有大数据为核心的互联网产业、设计研发、产业孵化、创新转化园等产业用地，还有高端配套等一系列服务用地。其中环绕兴隆湖的主要为研发兼容商业、商务用地，包括互联网产业、设计研发、产业孵化等板块。该

区域未来有很高的商业价值。参照市场价格，道旗广告牌收入每年为 0.6 万元/年·个，考虑未来天府新区经济发展与物价水平提高，单价每三年增长 8%。

LED 显示屏广告牌和大型 LED 三面广告牌预计为每条街 4 个共 24 个，其中 LED 显示屏广告牌 14 个，大型 LED 三面广告牌 10 个。电子广告牌作为一种新颖的电子动态图文点阵显示屏，置于大众中可自动连续地发布媒体信息，也是可烘托气氛、装点环境的精彩点缀，是在消费最前沿吸引万千眼球的广告利器。参照市场价格，LED 显示屏广告牌为 8 万元/年·个，大型 LED 三面广告牌为 30 万元/年·个，考虑未来天府新区经济发展与物价水平提高，单价每三年增长 8%。

### **(3) 综合智慧灯杆出租收入**

根据本项目建设内容，包括了科学城北路东段、创意路（原兴隆 122 路）、科智路（原兴隆 151 路南段）、桐子路（原海口路东段）、创启路、创源路，新建综合智慧灯杆数量 510 个。综合智慧灯杆可以对城市微环境监测，通过搭载多种传感器，如噪音传感器、空气污染监测器、温湿度传感器和亮度传感器等，智慧灯杆可以实时监测风向、风速、温湿度、降雨量、水位、PM2.5、PM10 和噪音等环境参数。这些数据经过分析处理后，可以通过显示屏发布，既方便市民出行，也为气象局提供基础气象数据，为管理部门提供环保数据分析。

智慧灯杆在信息发布方面具有显著功能。它通过挂载 LED 显示屏，不仅可以发布政府公告、新闻、空气质量信息和道路指示信息，还能远程发布政务信息、时政新闻、公益广告和商业广告。此外，智慧灯杆还支持图片、视频轮播以及节目单循环播放等多种播放方式，使得信息发布更为丰富和多样。

智慧灯杆在信息交互方面具有显著的功能。首先，它可以作为城

市物联网的接入点，实现与各种智能设备的连接和通信其次，智慧灯杆可以实时收集和传输环境数据，如温度、湿度和空气质量等，为城市管理和居民提供实时、准确的信息。此外，它还可以作为信息发布平台，用于发布公共通知、广告或其他信息，这些功能不仅提高了城市管理的效率，也为居民提供了更多便利。

本项目智慧灯杆建成后，对外出租给相关信息发布和信息需求单位和企业，参照市场行情，综合智慧灯杆出租单价为 1.8 万元/年·个，考虑未来天府新区经济发展与物价水平提高，单价每三年增长 8%。

**(4) 土地出让收入**

政府为本项目配置 431 亩经营性用地，其土地出让净收益作为项目收入以保障本次债券本息兑付。

计算公式：土地收入（万元）=土地出让面积（亩）\*土地出让单价（万元/亩）。

根据土地出让计划可出让经营性用地土地面积约 431 亩，土地性质为商住混合用地，土地出让计划拟定于 5 年内出让完毕，预计运营期第一年出让 115 亩、第二年出让 72 亩、第三年出让 95 亩、第四年出让 89 亩、第五年出让 60 亩。

根据“成都市公共资源交易服务网”网站拍卖成交情况信息，天府新区 2020 年-2021 年地块出让价格如下：

项目区周边部分地块出让价格

| 宗地位置                      | 出让方式 | 出让面积<br>(亩) | 规划<br>用地<br>性质 | 出让<br>时间 | 成交价<br>(万元/<br>亩) |
|---------------------------|------|-------------|----------------|----------|-------------------|
| 天府新区成都直管区华阳街道鹤林村一组、二组，二江寺 | 拍卖   | 116.2122    | 住兼商            | 2020.8   | 1050              |



|  |    |         |    |        |         |
|--|----|---------|----|--------|---------|
| 村十二组、十三组   |    |         |    |        |         |
| 天府新区成都直管区正兴街道田家寺村一组（正兴北片区，锦江以东，天津路以南）              | 拍卖 | 39.2451 | 住宅 | 2020.6 | 1800    |
| 天府新区成都直管区正兴街道田家寺村一组，大安桥村四组（正兴北片区，锦江以东，天津路以南，绵州路以西） | 拍卖 | 62.0635 | 住宅 | 2020.6 | 1700    |
| 天府新区华阳街道鹤林村五组                                      | 拍卖 | 24.1423 | 住宅 | 2021.9 | 1422.69 |
| 天府新区华阳街道鹤林村五、六组                                    | 拍卖 | 33.3254 | 住宅 | 2021.9 | 1215.40 |
| 天府新区煎茶街道高庙村一组                                      | 拍卖 | 62.3140 | 住宅 | 2021.9 | 1353.21 |

本项目土地性质与上述土地性质类似，故保守预测土地出让价格为 1400 万元/亩，前三年价格不变，考虑未来天府新区经济发展与物价水平提高，后两年价格增长 5%。

综上，根据上述分析可对本项目债券期限内项目收入进行测算。项目计算期内预计总收入为 705077.88 万元。其中项目专项收入 91247.88 万元，占总收入的 12.94%；其中基金收入 613830.00 万元，占总收入的 87.06%，详见附表 6-1。

## 2、项目成本费用估算

本项目成本包括经营成本、折旧与摊销费、财务费用、相关税费。

### （1）经营成本

项目营业成本包括人员工资及福利费、燃料动力费、外购原材料费、管理费、维修费等。

#### ①人员工资及福利费

人员工资及福利费包括基本工资、津贴补贴、奖金、绩效工资、其他社会保障缴费及其他工资福利支出等。

项目在运营过程中，预计员工总人数为 12 人，其中管理人员 2 人，年工资为 6.60 万元/人，技术人员 10 人，年工资为 6.00 万元/人。结合目前经济增长水平，本项目工资及福利费考虑以每三年 8% 的增速增长。

#### ②燃料动力费

项目燃料及动力费用主要为项目运营期间电费和日常项目运营水电费。参考行业平均水平，本项目外购燃料及动力费用按管廊维护费收入、广告费收入、综合智慧灯杆出租收入的 3% 计算。

#### ③外购原材料费

本项目外购原材料费用主要为项目运营期间涉及的原材料采购。参考行业平均水平，本项目外购原材料费按管廊维护费收入、广告费收入、综合智慧灯杆出租收入的 5% 计取。

#### ④管理费

管理费用包括管理人员经费、日常办公、后续设备管理费用以及销售人员费用等，本项目管理费用按运营期内人员工资及福利费的 5% 计取。

#### ⑤维修费

维修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，对其进行必要维护所发生的费用。本项目维修费参照省内同行业平均水平，项目全部投入运营后按每年固定资产折旧的 3% 预估维修费。

### (2) 折旧与摊销费

固定资产折旧采用年限平均法（直线法）进行折旧，年折旧额=

固定资产原价 $\times$ （1-预计净残值率）/折旧年限，固定资产原价总投资减去土地费用作为折旧基数，折旧年限为 50 年，残值率为 5%。无形资产摊销费=（土地费用+拆迁及拆除费用）/摊销年限，摊销年限为 30 年，净残值 0。

### （3）财务费用

项目运营期内债券利息“费用化”部分，债券年利率按 3.2% 计取。

### （4）相关税费

#### ①进项税

根据最新增值税税率，本项目进项税按照建安工程费、设备购置费的 9%，工程建设其他费用的 6% 进行计算，外购燃料及动力费的 13%，外购原材料的 13%，维修费的 13% 用于抵扣销项税。

#### ②销项税=收入/（1+增值税税率）\*增值税税率

根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）规定，管廊入廊费收入的增值税按照 9% 计取；管廊维护费收入、广告费收入、综合智慧灯杆出租收入的增值税按照 6% 计取。

经测算，本项目在运营期内产生增值税销项税额为 4003.89 万元，小于可抵扣金额 26514.18 万元，故项目在运营期无需交增值税。

②税金及附加：包括城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加以及房产税。其中：城市维护建设税规定按 7% 计取，教育费附加按 3% 计取；地方教育附加按 2% 计取。

土地出让基金及土地增值税总扣除比例按土地出让收入的 28% 计提。

土地出让基金及土地增值税总扣除比例：根据《财政部国土资源部关于印发〈用于农业土地开发的土地出让金收入管理办法〉的通知》（财综〔2004〕49号）、《国土资源部关于调整部分地区土地等别的通知》（国土资发〔2008〕308号）、《财政部国土资源部中国人民银行关于印发〈国有土地使用权出让收支管理办法〉的通知》（财综〔2006〕68号）、《财政部住房城乡建设部关于切实落实保障性安居工程资金加快预算执行进度的通知》（财综〔2011〕41号）、《关于从土地出让收益中计提农田水利建设资金有关事项的通知》（财综〔2011〕48号）、《财政部教育部关于从土地出让收益中计提教育资金有关事项的通知》（财综〔2011〕62号）等规定，项目可用于资金平衡的土地相关收益为土地出让总收入减去应当计提的各项国有土地收益专项基金后的余额，应当计提的国有土地收益专项基金包括农业土地开发资金、国有土地收益基金、保障性安居工程资金、农田水利建设资金、教育资金、征地调节资金、农业农村发展基金等。

按照中共中央办公厅国务院办公厅印发《关于调整完善土地出让收入使用范围优先支持乡村振兴的意见》，涉及土地出让收入的项目，应按照《意见》中的比例对土地收入进行计提（是按照当年土地出让收益用于农业农村的资金占比逐步达到 50%以上计提，若计提数小于土地出让收入 8%的。则按不低于土地出让收入 8%计提：二是按照当年土地出让收入用于农业农村的资本占比逐步达到 10%以上计提），考虑到各地区对征收项目的不同，本项目提取比例按土地出让收入的 28%计提。

综上所述，经计算可知，本项目预期总成本费用为 514250.29 万元，详见下项目成本测算表 6-2。

### 3、本项目损益状况

企业所得税：根据《中华人民共和国企业所得税法》第一条规定，在中华人民共和国境内，企业和其他取得收入的组织为企业所得税的纳税人，依照本法的规定缴纳企业所得税，企业所得税的税率为 25%。

综合上述专项收入、经营成本费用的估算，本项目在债券存续期内运营总收入预计为 705077.88 万元，总成本预计 514250.29 万元，累计净利润为 190827.59 万元，本项目净现金流量累计 403600.56 万元。

详见下项目损益表 6-3。

#### （三）资金测算平衡情况

##### 1、债券还本付息计划情况

本项目按照 3.2%利率计算，每期债券发行期限为 30 年，每半年付息一次，债券发行期最后一年偿还本金。

债券存续期内累计需支付利息 148800.00 万元，其中：专项债券建设期利息计 33600.00 万元计入建设成本，专项债券在运营期间产生的利息费用 115200.00 万元。

债券存续期还本付息估算如下表：还本付息测算表 6-4。

##### 2.项目资金平衡情况

若项目在满足上述资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提下，政府专项债到期日累计资金结余 253600.56 万元，项目在预测期内可实现净现金流 403600.56 万元，政府专项债券到期本息合计 298800.00 万元，本项目息前净现金流/政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.35 倍。

资金测算平衡情况具体见下资金平衡测算表 6-5。

#### （四）项目偿付能力分析

本项目在预测期内可实现净现金流 403600.56 万元，政府专项债券到期本息合计 298800.00 万元，本项目息前净现金流/政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.35 倍。

#### （五）敏感性分析

依据当前的市场状况及数据，对本项目债券存续期内的收益及现金流进行预测，存在一定的不确定性。在诸多不确定性因素中，未来各项收入的单价（价格）变动对本项目影响最为重要。本着保守性原则，下面进行敏感性分析，敏感性分析如下表 6-6：

表 6-6 敏感性分析表

| 主要指标：             | 敏感性分析     |           |           |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|
|                   | 0%        | -5%       | -10%      |
| 息前净现金流量（万元）：      | 403600.56 | 383420.53 | 363240.51 |
| 本项目政府专项债本息收益覆盖倍数： | 1.35      | 1.28      | 1.22      |

由上分析可见，本项目具有一定的抗风险能力。

## 六、评价结论

在专项债券存续期内，我们未注意到本项目资金出现不能满足专项债券还本付息要求的情况。

附表 6-1：项目收入测算表（单位：万元）

| 序号 | 收入类目                 | 合计        | 运营期      |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
|----|----------------------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一  | 管廊入廊费收入              | 15,348.69 | 第1年      | 第2年      | 第3年      | 第4年      | 第5年      | 第6年      | 第7年      | 第8年      | 第9年      | 第10年     | 第11年     |
|    |                      |           | 481.00   | 481.00   | 481.00   | 519.48   | 519.48   | 519.48   | 561.04   | 561.04   | 561.04   | 605.92   | 605.92   |
| 1  | 6回110KV、220KV高压电缆（米） |           | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 |
|    | 孔数                   |           | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     |
|    | 价格（万元/孔·公里）          |           | 1.74     | 1.74     | 1.74     | 1.88     | 1.88     | 1.88     | 2.03     | 2.03     | 2.03     | 2.19     | 2.19     |
| 2  | 8回110KV、220KV高压电缆（米） |           | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 |
|    | 孔数                   |           | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     |
|    | 价格（万元/孔·公里）          |           | 1.74     | 1.74     | 1.74     | 1.88     | 1.88     | 1.88     | 2.03     | 2.03     | 2.03     | 2.19     | 2.19     |
| 3  | 2道20回路110KV高压电缆      |           | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 |
|    | 孔数                   |           | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    |
|    | 价格（万元/孔·公里）          |           | 1.74     | 1.74     | 1.74     | 1.88     | 1.88     | 1.88     | 2.03     | 2.03     | 2.03     | 2.19     | 2.19     |
| 4  | 32回10KV 电缆           |           | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 |
|    | 孔数                   |           | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    |
|    | 价格（万元/孔·公里）          |           | 0.45     | 0.45     | 0.45     | 0.49     | 0.49     | 0.49     | 0.52     | 0.52     | 0.52     | 0.57     | 0.57     |
| 5  | 40回10KV 电缆           |           | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   |
|    | 孔数                   |           | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    |
|    | 价格（万元/孔·公里）          |           | 0.45     | 0.45     | 0.45     | 0.49     | 0.49     | 0.49     | 0.52     | 0.52     | 0.52     | 0.57     | 0.57     |
| 6  | dn300中水管（城市杂用水）（米）   |           | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 1.64     | 1.64     | 1.64     | 1.77     | 1.77     | 1.77     | 1.91     | 1.91     | 1.91     | 2.07     | 2.07     |
| 7  | dn600中水管（城市杂用水）（米）   |           | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 2.38     | 2.38     | 2.38     | 2.57     | 2.57     | 2.57     | 2.78     | 2.78     | 2.78     | 3.00     | 3.00     |
| 8  | dn600 中水管（环境用水）（米）   |           | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 2.38     | 2.38     | 2.38     | 2.57     | 2.57     | 2.57     | 2.78     | 2.78     | 2.78     | 3.00     | 3.00     |
| 9  | dn600 中水管（输水）（米）     |           | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 2.38     | 2.38     | 2.38     | 2.57     | 2.57     | 2.57     | 2.78     | 2.78     | 2.78     | 3.00     | 3.00     |
| 10 | dn300中水管管道（米）        |           | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 1.64     | 1.64     | 1.64     | 1.77     | 1.77     | 1.77     | 1.91     | 1.91     | 1.91     | 2.07     | 2.07     |
| 11 | dn1200 输水管道（米）       |           | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 3.54     | 3.54     | 3.54     | 3.82     | 3.82     | 3.82     | 4.13     | 4.13     | 4.13     | 4.46     | 4.46     |
| 12 | dn800 输水管道（米）        |           | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 2.64     | 2.64     | 2.64     | 2.85     | 2.85     | 2.85     | 3.08     | 3.08     | 3.08     | 3.33     | 3.33     |
| 13 | dn600 输水管道（米）        |           | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 2.38     | 2.38     | 2.38     | 2.57     | 2.57     | 2.57     | 2.78     | 2.78     | 2.78     | 3.00     | 3.00     |
| 14 | dn400 配水管（米）         |           | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 1.72     | 1.72     | 1.72     | 1.86     | 1.86     | 1.86     | 2.01     | 2.01     | 2.01     | 2.17     | 2.17     |
| 15 | 32 孔通信管线             |           | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 13.12    | 13.12    | 13.12    | 14.17    | 14.17    | 14.17    | 15.30    | 15.30    | 15.30    | 16.53    | 16.53    |
| 16 | 20 孔通信管线（其中预留 4 孔）   |           | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 8.20     | 8.20     | 8.20     | 8.86     | 8.86     | 8.86     | 9.56     | 9.56     | 9.56     | 10.33    | 10.33    |
| 17 | dn200 天然气管道          |           | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 1.40     | 1.40     | 1.40     | 1.51     | 1.51     | 1.51     | 1.63     | 1.63     | 1.63     | 1.76     | 1.76     |
| 18 | DN500 污水管（米）         |           | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 5.36     | 5.36     | 5.36     | 5.79     | 5.79     | 5.79     | 6.25     | 6.25     | 6.25     | 6.75     | 6.75     |
| 19 | DN600 污水管（米）         |           | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 5.76     | 5.76     | 5.76     | 6.22     | 6.22     | 6.22     | 6.72     | 6.72     | 6.72     | 7.26     | 7.26     |
| 20 | DN800 污水管（米）         |           | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 8.57     | 8.57     | 8.57     | 9.26     | 9.26     | 9.26     | 10.00    | 10.00    | 10.00    | 10.80    | 10.80    |
| 21 | 雨水仓（2.0*0.8）（米）      |           | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 44.21    | 44.21    | 44.21    | 47.75    | 47.75    | 47.75    | 51.57    | 51.57    | 51.57    | 55.69    | 55.69    |

| 序号 | 收入类目                 | 合计        | 运营期      |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
|----|----------------------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|    |                      |           | 第1年      | 第2年      | 第3年      | 第4年      | 第5年      | 第6年      | 第7年      | 第8年      | 第9年      | 第10年     | 第11年     |
| 二  | 管廊维护费收入              | 12,766.92 | 400.09   | 400.09   | 400.09   | 432.10   | 432.10   | 432.10   | 466.67   | 466.67   | 466.67   | 504.00   | 504.00   |
| 1  | 6回110KV、220KV高压电缆（米） |           | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 |
|    | 孔数                   |           | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     |
|    | 价格（万元/孔·公里）          |           | 0.38     | 0.38     | 0.38     | 0.41     | 0.41     | 0.41     | 0.44     | 0.44     | 0.44     | 0.48     | 0.48     |
| 2  | 8回110KV、220KV高压电缆（米） |           | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 |
|    | 孔数                   |           | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     |
|    | 价格（万元/孔·公里）          |           | 0.38     | 0.38     | 0.38     | 0.41     | 0.41     | 0.41     | 0.44     | 0.44     | 0.44     | 0.48     | 0.48     |
| 3  | 2道20回路110KV高压电缆      |           | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 |
|    | 孔数                   |           | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    |
|    | 价格（万元/孔·公里）          |           | 0.38     | 0.38     | 0.38     | 0.41     | 0.41     | 0.41     | 0.44     | 0.44     | 0.44     | 0.48     | 0.48     |
| 4  | 32回10KV 电缆           |           | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 |
|    | 孔数                   |           | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    |
|    | 价格（万元/孔·公里）          |           | 0.38     | 0.38     | 0.38     | 0.41     | 0.41     | 0.41     | 0.44     | 0.44     | 0.44     | 0.48     | 0.48     |
| 5  | 40回10KV 电缆           |           | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   |
|    | 孔数                   |           | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    |
|    | 价格（万元/孔·公里）          |           | 0.38     | 0.38     | 0.38     | 0.41     | 0.41     | 0.41     | 0.44     | 0.44     | 0.44     | 0.48     | 0.48     |
| 6  | dn300中水管（城市杂用水）（米）   |           | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 3.28     | 3.28     | 3.28     | 3.54     | 3.54     | 3.54     | 3.83     | 3.83     | 3.83     | 4.13     | 4.13     |
| 7  | dn600中水管（城市杂用水）（米）   |           | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 5.44     | 5.44     | 5.44     | 5.88     | 5.88     | 5.88     | 6.35     | 6.35     | 6.35     | 6.85     | 6.85     |
| 8  | dn600 中水管（环境用水）（米）   |           | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 5.44     | 5.44     | 5.44     | 5.88     | 5.88     | 5.88     | 6.35     | 6.35     | 6.35     | 6.85     | 6.85     |
| 9  | dn600 中水管（输水）（米）     |           | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 5.44     | 5.44     | 5.44     | 5.88     | 5.88     | 5.88     | 6.35     | 6.35     | 6.35     | 6.85     | 6.85     |
| 10 | dn300中水管管道（米）        |           | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 3.28     | 3.28     | 3.28     | 3.54     | 3.54     | 3.54     | 3.83     | 3.83     | 3.83     | 4.13     | 4.13     |
| 11 | dn1200 输水管道（米）       |           | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 21.25    | 21.25    | 21.25    | 22.95    | 22.95    | 22.95    | 24.79    | 24.79    | 24.79    | 26.77    | 26.77    |
| 12 | dn800 输水管道（米）        |           | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 7.11     | 7.11     | 7.11     | 7.68     | 7.68     | 7.68     | 8.29     | 8.29     | 8.29     | 8.96     | 8.96     |
| 13 | dn600 输水管道（米）        |           | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 5.44     | 5.44     | 5.44     | 5.88     | 5.88     | 5.88     | 6.35     | 6.35     | 6.35     | 6.85     | 6.85     |
| 14 | dn400 配水管（米）         |           | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 4.12     | 4.12     | 4.12     | 4.45     | 4.45     | 4.45     | 4.81     | 4.81     | 4.81     | 5.19     | 5.19     |
| 15 | 32 孔通信管线             |           | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 9.28     | 9.28     | 9.28     | 10.02    | 10.02    | 10.02    | 10.82    | 10.82    | 10.82    | 11.69    | 11.69    |
| 16 | 20 孔通信管线（其中预留 4 孔）   |           | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 5.80     | 5.80     | 5.80     | 6.26     | 6.26     | 6.26     | 6.77     | 6.77     | 6.77     | 7.31     | 7.31     |
| 17 | dn200 天然气管道          |           | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 3.52     | 3.52     | 3.52     | 3.80     | 3.80     | 3.80     | 4.11     | 4.11     | 4.11     | 4.43     | 4.43     |
| 18 | DN500 污水管（米）         |           | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 8.37     | 8.37     | 8.37     | 9.04     | 9.04     | 9.04     | 9.76     | 9.76     | 9.76     | 10.54    | 10.54    |
| 19 | DN600 污水管（米）         |           | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 9.94     | 9.94     | 9.94     | 10.74    | 10.74    | 10.74    | 11.59    | 11.59    | 11.59    | 12.52    | 12.52    |
| 20 | DN800 污水管（米）         |           | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 12.99    | 12.99    | 12.99    | 14.03    | 14.03    | 14.03    | 15.15    | 15.15    | 15.15    | 16.36    | 16.36    |
| 21 | 雨水仓（2.0*0.8）（米）      |           | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 7.28     | 7.28     | 7.28     | 7.86     | 7.86     | 7.86     | 8.49     | 8.49     | 8.49     | 9.17     | 9.17     |



| 序号  | 收入类目            | 合计        | 运营期       |           |           |           |          |          |          |          |          |          |          |
|-----|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|     |                 |           | 第1年       | 第2年       | 第3年       | 第4年       | 第5年      | 第6年      | 第7年      | 第8年      | 第9年      | 第10年     | 第11年     |
| 三   | 广告费收入           | 35,579.07 | 889.05    | 1,007.59  | 1,126.13  | 1,216.22  | 1,216.22 | 1,216.22 | 1,313.52 | 1,313.52 | 1,313.52 | 1,418.60 | 1,418.60 |
| 1   | 公交站大型广告牌数量（个）   | 18.00     | 18.00     | 18.00     | 18.00     | 18.00     | 18.00    | 18.00    | 18.00    | 18.00    | 18.00    | 18.00    | 18.00    |
|     | 租赁价格（万元/个·年）    |           | 40.00     | 40.00     | 40.00     | 43.20     | 43.20    | 43.20    | 46.66    | 46.66    | 46.66    | 50.39    | 50.39    |
|     | 出租率             |           | 75%       | 85%       | 95%       | 95%       | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      |
| 2   | 道旗广告牌数量（个）      | 89.00     | 89.00     | 89.00     | 89.00     | 89.00     | 89.00    | 89.00    | 89.00    | 89.00    | 89.00    | 89.00    | 89.00    |
|     | 租赁价格（万元/个·年）    |           | 0.60      | 0.60      | 0.60      | 0.65      | 0.65     | 0.65     | 0.70     | 0.70     | 0.70     | 0.76     | 0.76     |
|     | 出租率             |           | 75%       | 85%       | 95%       | 95%       | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      |
| 3   | LED显示屏广告牌数量（个）  | 14.00     | 14.00     | 14.00     | 14.00     | 14.00     | 14.00    | 14.00    | 14.00    | 14.00    | 14.00    | 14.00    | 14.00    |
|     | 租赁价格（万元/个·年）    |           | 8.00      | 8.00      | 8.00      | 8.64      | 8.64     | 8.64     | 9.33     | 9.33     | 9.33     | 10.08    | 10.08    |
|     | 出租率             |           | 75%       | 85%       | 95%       | 95%       | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      |
| 4   | 大型LED三面广告牌数量（个） | 10.00     | 10.00     | 10.00     | 10.00     | 10.00     | 10.00    | 10.00    | 10.00    | 10.00    | 10.00    | 10.00    | 10.00    |
|     | 租赁价格（万元/个·年）    |           | 30.00     | 30.00     | 30.00     | 32.40     | 32.40    | 32.40    | 34.99    | 34.99    | 34.99    | 37.79    | 37.79    |
|     | 出租率             |           | 75%       | 85%       | 95%       | 95%       | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      |
| 四   | 综合智慧灯杆出租收入      | 27,553.20 | 688.50    | 780.30    | 872.10    | 941.87    | 941.87   | 941.87   | 1,017.22 | 1,017.22 | 1,017.22 | 1,098.59 | 1,098.59 |
| 1   | 综合智慧灯杆数量（个）     | 510.00    | 510.00    | 510.00    | 510.00    | 510.00    | 510.00   | 510.00   | 510.00   | 510.00   | 510.00   | 510.00   | 510.00   |
|     | 租赁价格（万元/个·年）    |           | 1.80      | 1.80      | 1.80      | 1.94      | 1.94     | 1.94     | 2.10     | 2.10     | 2.10     | 2.27     | 2.27     |
|     | 出租率             |           | 75%       | 85%       | 95%       | 95%       | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      |
| 五   | 土地出让收入          | 613830.00 | 161000.00 | 100800.00 | 133000.00 | 130830.00 | 88200.00 | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     |
| 1   | 出让地块面积（亩）       | 431.00    | 115.00    | 72.00     | 95.00     | 89.00     | 60.00    |          |          |          |          |          |          |
|     | 单价（万元/亩）        |           | 1400.00   | 1400.00   | 1400.00   | 1470.00   | 1470.00  |          |          |          |          |          |          |
| 总收入 |                 | 705077.88 | 163458.64 | 103468.98 | 135879.32 | 133939.67 | 91309.67 | 3109.67  | 3358.45  | 3358.45  | 3358.45  | 3627.11  | 3627.11  |

项目收入测算表（单位：万元）（续表）

| 序号 | 收入类目                 | 合计        | 运营期      |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
|----|----------------------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|    |                      |           | 第12年     | 第13年     | 第14年     | 第15年     | 第16年     | 第17年     | 第18年     | 第19年     | 第20年     | 第21年     | 第22年     | 第23年     | 第24年     |
| 一  | 管廊入廊费收入              | 15,348.69 | 605.92   | 654.40   | 654.40   | 654.40   | 706.75   | 706.75   | 706.75   | 763.29   | 763.29   | 763.29   | 824.35   | 824.35   | 824.35   |
| 1  | 5回110KV、220KV高压电缆（米） |           | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 |
|    | 孔数                   |           | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     |
|    | 价格（万元/孔·公里）          |           | 2.19     | 2.37     | 2.37     | 2.37     | 2.66     | 2.66     | 2.66     | 2.76     | 2.76     | 2.76     | 2.98     | 2.98     | 2.98     |
| 2  | 8回110KV、220KV高压电缆（米） |           | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 |
|    | 孔数                   |           | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     |
|    | 价格（万元/孔·公里）          |           | 2.19     | 2.37     | 2.37     | 2.37     | 2.66     | 2.66     | 2.66     | 2.76     | 2.76     | 2.76     | 2.98     | 2.98     | 2.98     |
| 3  | 2道20回路110KV高压电缆      |           | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 |
|    | 孔数                   |           | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    |
|    | 价格（万元/孔·公里）          |           | 2.19     | 2.37     | 2.37     | 2.37     | 2.66     | 2.66     | 2.66     | 2.76     | 2.76     | 2.76     | 2.98     | 2.98     | 2.98     |
| 4  | 32回10KV 电缆           |           | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 |
|    | 孔数                   |           | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    |
|    | 价格（万元/孔·公里）          |           | 0.57     | 0.61     | 0.61     | 0.61     | 0.66     | 0.66     | 0.66     | 0.71     | 0.71     | 0.71     | 0.77     | 0.77     | 0.77     |
| 5  | 40回10KV 电缆           |           | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   |
|    | 孔数                   |           | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    |
|    | 价格（万元/孔·公里）          |           | 0.57     | 0.61     | 0.61     | 0.61     | 0.66     | 0.66     | 0.66     | 0.71     | 0.71     | 0.71     | 0.77     | 0.77     | 0.77     |
| 6  | dn300中水管（城市杂用水）（米）   |           | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 2.07     | 2.23     | 2.23     | 2.23     | 2.41     | 2.41     | 2.41     | 2.60     | 2.60     | 2.60     | 2.81     | 2.81     | 2.81     |
| 7  | dn600中水管（城市杂用水）（米）   |           | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 3.00     | 3.24     | 3.24     | 3.24     | 3.60     | 3.60     | 3.60     | 3.78     | 3.78     | 3.78     | 4.08     | 4.08     | 4.08     |
| 8  | dn600 中水管（环境用水）（米）   |           | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 3.00     | 3.24     | 3.24     | 3.24     | 3.60     | 3.60     | 3.60     | 3.78     | 3.78     | 3.78     | 4.08     | 4.08     | 4.08     |
| 9  | dn600 中水管（输水）（米）     |           | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 3.00     | 3.24     | 3.24     | 3.24     | 3.60     | 3.60     | 3.60     | 3.78     | 3.78     | 3.78     | 4.08     | 4.08     | 4.08     |
| 10 | dn300中水管管道（米）        |           | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 2.07     | 2.23     | 2.23     | 2.23     | 2.41     | 2.41     | 2.41     | 2.60     | 2.60     | 2.60     | 2.81     | 2.81     | 2.81     |
| 11 | dn1200 输水管道（米）       |           | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 4.46     | 4.82     | 4.82     | 4.82     | 5.20     | 5.20     | 5.20     | 5.62     | 5.62     | 5.62     | 6.07     | 6.07     | 6.07     |
| 12 | dn800 输水管道（米）        |           | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 3.33     | 3.69     | 3.69     | 3.69     | 3.88     | 3.88     | 3.88     | 4.19     | 4.19     | 4.19     | 4.62     | 4.62     | 4.62     |
| 13 | dn600 输水管道（米）        |           | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 3.00     | 3.24     | 3.24     | 3.24     | 3.60     | 3.60     | 3.60     | 3.78     | 3.78     | 3.78     | 4.08     | 4.08     | 4.08     |
| 14 | dn400 配水管（米）         |           | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 2.17     | 2.34     | 2.34     | 2.34     | 2.63     | 2.63     | 2.63     | 2.73     | 2.73     | 2.73     | 2.96     | 2.96     | 2.96     |
| 15 | 32 孔通信管线             |           | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 16.53    | 17.85    | 17.85    | 17.85    | 19.28    | 19.28    | 19.28    | 20.82    | 20.82    | 20.82    | 22.49    | 22.49    | 22.49    |
| 16 | 20 孔通信管线（其中预留 4 孔）   |           | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 10.33    | 11.16    | 11.16    | 11.16    | 12.06    | 12.06    | 12.06    | 13.01    | 13.01    | 13.01    | 14.06    | 14.06    | 14.06    |
| 17 | dn200 天然气管道          |           | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 1.76     | 1.90     | 1.90     | 1.90     | 2.06     | 2.06     | 2.06     | 2.22     | 2.22     | 2.22     | 2.40     | 2.40     | 2.40     |
| 18 | DN500 污水管（米）         |           | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 6.75     | 7.29     | 7.29     | 7.29     | 7.88     | 7.88     | 7.88     | 8.51     | 8.51     | 8.51     | 9.19     | 9.19     | 9.19     |
| 19 | DN600 污水管（米）         |           | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 7.26     | 7.84     | 7.84     | 7.84     | 8.46     | 8.46     | 8.46     | 9.14     | 9.14     | 9.14     | 9.87     | 9.87     | 9.87     |
| 20 | DN800 污水管（米）         |           | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 10.80    | 11.66    | 11.66    | 11.66    | 12.59    | 12.59    | 12.59    | 13.60    | 13.60    | 13.60    | 14.69    | 14.69    | 14.69    |
| 21 | 雨水仓（2.0*0.8）（米）      |           | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 55.69    | 60.15    | 60.15    | 60.15    | 64.96    | 64.96    | 64.96    | 70.16    | 70.16    | 70.16    | 75.77    | 75.77    | 75.77    |

| 序号 | 收入类目                 | 合计        | 运营期      |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
|----|----------------------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|    |                      |           | 第12年     | 第13年     | 第14年     | 第15年     | 第16年     | 第17年     | 第18年     | 第19年     | 第20年     | 第21年     | 第22年     | 第23年     | 第24年     |
| 二  | 管廊维护费收入              | 12,766.92 | 504.00   | 544.32   | 544.32   | 544.32   | 587.87   | 587.87   | 587.87   | 634.90   | 634.90   | 634.90   | 685.69   | 685.69   | 685.69   |
| 1  | 6回110KV、220KV高压电缆（米） |           | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 | 2,665.00 |
|    | 孔数                   |           | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     | 6.00     |
|    | 价格（万元/孔·公里）          |           | 0.48     | 0.52     | 0.52     | 0.52     | 0.56     | 0.56     | 0.56     | 0.60     | 0.60     | 0.60     | 0.65     | 0.65     | 0.65     |
| 2  | 8回110KV、220KV高压电缆（米） |           | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 |
|    | 孔数                   |           | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     |
|    | 价格（万元/孔·公里）          |           | 0.48     | 0.52     | 0.52     | 0.52     | 0.56     | 0.56     | 0.56     | 0.60     | 0.60     | 0.60     | 0.65     | 0.65     | 0.65     |
| 3  | 2道20回路110KV高压电缆      |           | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 | 1,022.67 |
|    | 孔数                   |           | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    |
|    | 价格（万元/孔·公里）          |           | 0.48     | 0.52     | 0.52     | 0.52     | 0.56     | 0.56     | 0.56     | 0.60     | 0.60     | 0.60     | 0.65     | 0.65     | 0.65     |
| 4  | 32回10KV 电缆           |           | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 | 6,476.43 |
|    | 孔数                   |           | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    |
|    | 价格（万元/孔·公里）          |           | 0.48     | 0.52     | 0.52     | 0.52     | 0.56     | 0.56     | 0.56     | 0.60     | 0.60     | 0.60     | 0.65     | 0.65     | 0.65     |
| 5  | 40回10KV 电缆           |           | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   | 442.08   |
|    | 孔数                   |           | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    |
|    | 价格（万元/孔·公里）          |           | 0.48     | 0.52     | 0.52     | 0.52     | 0.56     | 0.56     | 0.56     | 0.60     | 0.60     | 0.60     | 0.65     | 0.65     | 0.65     |
| 6  | dn300中水管（城市杂用水）（米）   |           | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   | 200.00   |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 4.13     | 4.46     | 4.46     | 4.46     | 4.82     | 4.82     | 4.82     | 5.20     | 5.20     | 5.20     | 5.62     | 5.62     | 5.62     |
| 7  | dn600中水管（城市杂用水）（米）   |           | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 | 7,130.56 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 6.85     | 7.40     | 7.40     | 7.40     | 7.99     | 7.99     | 7.99     | 8.63     | 8.63     | 8.63     | 9.32     | 9.32     | 9.32     |
| 8  | dn600 中水管（环境用水）（米）   |           | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 | 5,380.56 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 6.85     | 7.40     | 7.40     | 7.40     | 7.99     | 7.99     | 7.99     | 8.63     | 8.63     | 8.63     | 9.32     | 9.32     | 9.32     |
| 9  | dn600 中水管（输水）（米）     |           | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   | 688.80   |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 6.85     | 7.40     | 7.40     | 7.40     | 7.99     | 7.99     | 7.99     | 8.63     | 8.63     | 8.63     | 9.32     | 9.32     | 9.32     |
| 10 | dn300中水管（米）          |           | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   | 256.41   |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 4.13     | 4.46     | 4.46     | 4.46     | 4.82     | 4.82     | 4.82     | 5.20     | 5.20     | 5.20     | 5.62     | 5.62     | 5.62     |
| 11 | dn1200 输水管道（米）       |           | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 | 2,300.00 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 26.77    | 28.91    | 28.91    | 28.91    | 31.22    | 31.22    | 31.22    | 33.72    | 33.72    | 33.72    | 36.42    | 36.42    | 36.42    |
| 12 | dn800 输水管道（米）        |           | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 | 3,825.00 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 8.96     | 9.67     | 9.67     | 9.67     | 10.45    | 10.45    | 10.45    | 11.28    | 11.28    | 11.28    | 12.19    | 12.19    | 12.19    |
| 13 | dn600 输水管道（米）        |           | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    | 45.78    |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 6.85     | 7.40     | 7.40     | 7.40     | 7.99     | 7.99     | 7.99     | 8.63     | 8.63     | 8.63     | 9.32     | 9.32     | 9.32     |
| 14 | dn400 配水管（米）         |           | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 | 7,772.64 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 5.19     | 5.61     | 5.61     | 5.61     | 6.05     | 6.05     | 6.05     | 6.54     | 6.54     | 6.54     | 7.06     | 7.06     | 7.06     |
| 15 | 32 孔通信管线             |           | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 | 3,034.58 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 11.69    | 12.63    | 12.63    | 12.63    | 13.64    | 13.64    | 13.64    | 14.73    | 14.73    | 14.73    | 15.90    | 15.90    | 15.90    |
| 16 | 20 孔通信管线（其中预留 4 孔）   |           | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 | 4,738.06 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 7.31     | 7.89     | 7.89     | 7.89     | 8.52     | 8.52     | 8.52     | 9.20     | 9.20     | 9.20     | 9.94     | 9.94     | 9.94     |
| 17 | dn200 天然气管道          |           | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 | 3,441.86 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 4.43     | 4.79     | 4.79     | 4.79     | 5.17     | 5.17     | 5.17     | 5.59     | 5.59     | 5.59     | 6.03     | 6.03     | 6.03     |
| 18 | DN500 污水管（米）         |           | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 | 2,502.53 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 10.54    | 11.39    | 11.39    | 11.39    | 12.30    | 12.30    | 12.30    | 13.28    | 13.28    | 13.28    | 14.34    | 14.34    | 14.34    |
| 19 | DN600 污水管（米）         |           | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   | 103.33   |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 12.52    | 13.52    | 13.52    | 13.52    | 14.61    | 14.61    | 14.61    | 15.77    | 15.77    | 15.77    | 17.04    | 17.04    | 17.04    |
| 20 | DN800 污水管（米）         |           | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   | 185.67   |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 16.36    | 17.67    | 17.67    | 17.67    | 19.09    | 19.09    | 19.09    | 20.61    | 20.61    | 20.61    | 22.26    | 22.26    | 22.26    |
| 21 | 雨水仓（2.0*0.8）（米）      |           | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 | 2,745.75 |
|    | 价格（万元/根·公里）          |           | 9.17     | 9.90     | 9.90     | 9.90     | 10.70    | 10.70    | 10.70    | 11.55    | 11.55    | 11.55    | 12.48    | 12.48    | 12.48    |

| 序号  | 收入类目            | 合计        | 运营期      |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
|-----|-----------------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|     |                 |           | 第12年     | 第13年     | 第14年     | 第15年     | 第16年     | 第17年     | 第18年     | 第19年     | 第20年     | 第21年     | 第22年     | 第23年     | 第24年     |
| 三   | 广告费收入           | 35,579.07 | 1,418.60 | 1,532.09 | 1,532.09 | 1,532.09 | 1,654.65 | 1,654.65 | 1,654.65 | 1,787.03 | 1,787.03 | 1,787.03 | 1,929.99 | 1,929.99 | 1,929.99 |
| 1   | 公交站大型广告牌数量（个）   | 18.00     | 18.00    | 18.00    | 18.00    | 18.00    | 18.00    | 18.00    | 18.00    | 18.00    | 18.00    | 18.00    | 18.00    | 18.00    | 18.00    |
|     | 租赁价格（万元/个·年）    |           | 50.39    | 54.42    | 54.42    | 54.42    | 58.77    | 58.77    | 58.77    | 63.47    | 63.47    | 63.47    | 68.55    | 68.55    | 68.55    |
|     | 出租率             |           | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      |
| 2   | 道旗广告牌数量（个）      | 89.00     | 89.00    | 89.00    | 89.00    | 89.00    | 89.00    | 89.00    | 89.00    | 89.00    | 89.00    | 89.00    | 89.00    | 89.00    | 89.00    |
|     | 租赁价格（万元/个·年）    |           | 0.76     | 0.82     | 0.82     | 0.82     | 0.88     | 0.88     | 0.88     | 0.95     | 0.95     | 0.95     | 1.03     | 1.03     | 1.03     |
|     | 出租率             |           | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      |
| 3   | LED显示屏广告牌数量（个）  | 14.00     | 14.00    | 14.00    | 14.00    | 14.00    | 14.00    | 14.00    | 14.00    | 14.00    | 14.00    | 14.00    | 14.00    | 14.00    | 14.00    |
|     | 租赁价格（万元/个·年）    |           | 10.08    | 10.88    | 10.88    | 10.88    | 11.75    | 11.75    | 11.75    | 12.69    | 12.69    | 12.69    | 13.71    | 13.71    | 13.71    |
|     | 出租率             |           | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      |
| 4   | 大型LED三面广告牌数量（个） | 10.00     | 10.00    | 10.00    | 10.00    | 10.00    | 10.00    | 10.00    | 10.00    | 10.00    | 10.00    | 10.00    | 10.00    | 10.00    | 10.00    |
|     | 租赁价格（万元/个·年）    |           | 37.79    | 40.81    | 40.81    | 40.81    | 44.08    | 44.08    | 44.08    | 47.61    | 47.61    | 47.61    | 51.41    | 51.41    | 51.41    |
|     | 出租率             |           | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      |
| 四   | 综合智慧灯杆出租收入      | 27,553.20 | 1,098.59 | 1,186.48 | 1,186.48 | 1,186.48 | 1,281.40 | 1,281.40 | 1,281.40 | 1,383.91 | 1,383.91 | 1,383.91 | 1,494.63 | 1,494.63 | 1,494.63 |
| 1   | 综合智慧灯杆数量（个）     | 510.00    | 510.00   | 510.00   | 510.00   | 510.00   | 510.00   | 510.00   | 510.00   | 510.00   | 510.00   | 510.00   | 510.00   | 510.00   | 510.00   |
|     | 租赁价格（万元/个·年）    |           | 2.27     | 2.45     | 2.45     | 2.45     | 2.64     | 2.64     | 2.64     | 2.86     | 2.86     | 2.86     | 3.08     | 3.08     | 3.08     |
|     | 出租率             |           | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      |
| 五   | 土地出让收入          | 613830.00 | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     |
| 1   | 出让地块面积（亩）       | 431.00    |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
|     | 单价（万元/亩）        |           |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 总收入 |                 | 705077.88 | 3627.11  | 3917.29  | 3917.29  | 3917.29  | 4230.67  | 4230.67  | 4230.67  | 4569.13  | 4569.13  | 4569.13  | 4934.66  | 4934.66  | 4934.66  |

附表 6-2：项目成本测算表（单位：万元）

| 序号    | 类目               | 合计        | 运营期      |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
|-------|------------------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|       |                  |           | 第1年      | 第2年      | 第3年      | 第4年      | 第5年      | 第6年      | 第7年      | 第8年      | 第9年      | 第10年     | 第11年     |
| 一     | 经营成本             | 14404.92  | 480.09   | 496.91   | 513.74   | 535.24   | 535.24   | 535.24   | 558.46   | 558.46   | 558.46   | 583.53   | 583.53   |
| 1     | 工资及福利费           | 2335.80   | 73.20    | 73.20    | 73.20    | 79.06    | 79.06    | 79.06    | 85.38    | 85.38    | 85.38    | 92.21    | 92.21    |
| 2     | 燃料及动力费           | 2276.98   | 59.33    | 65.64    | 71.95    | 77.71    | 77.71    | 77.71    | 83.92    | 83.92    | 83.92    | 90.64    | 90.64    |
| 3     | 外购原材料费           | 3794.96   | 98.88    | 109.40   | 119.92   | 129.51   | 129.51   | 129.51   | 139.87   | 139.87   | 139.87   | 151.06   | 151.06   |
| 5     | 管理费用             | 116.79    | 3.66     | 3.66     | 3.66     | 3.95     | 3.95     | 3.95     | 4.27     | 4.27     | 4.27     | 4.61     | 4.61     |
| 6     | 维修费              | 5880.39   | 245.02   | 245.02   | 245.02   | 245.02   | 245.02   | 245.02   | 245.02   | 245.02   | 245.02   | 245.02   | 245.02   |
| 二     | 折旧与摊销            | 212772.97 | 8865.54  | 8865.54  | 8865.54  | 8865.54  | 8865.54  | 8865.54  | 8865.54  | 8865.54  | 8865.54  | 8865.54  | 8865.54  |
| 1     | 折旧费              | 196012.97 | 8167.21  | 8167.21  | 8167.21  | 8167.21  | 8167.21  | 8167.21  | 8167.21  | 8167.21  | 8167.21  | 8167.21  | 8167.21  |
|       | 折旧原值             | 429853.00 |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
|       | 折旧年限             | 50        |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
|       | 残值率              | 5%        |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 2     | 无形资产摊销           | 16760.00  | 698.33   | 698.33   | 698.33   | 698.33   | 698.33   | 698.33   | 698.33   | 698.33   | 698.33   | 698.33   | 698.33   |
| 三     | 财务费用             | 115200.00 | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  |
|       | 费用化              | 115200.00 | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  |
| 四     | 相关税费             | 171872.40 | 45080.00 | 28224.00 | 37240.00 | 36632.40 | 24696.00 | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     |
| 1     | 增值税              | 0.00      | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     |
| 2     | 附加税              | 0.00      | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     |
| 3     | 土地出让基金及土地增值<br>税 | 171872.40 | 45080.00 | 28224.00 | 37240.00 | 36632.40 | 24696.00 | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     |
| 总成本费用 |                  | 514250.29 | 59225.63 | 42386.45 | 51419.28 | 50833.18 | 38896.78 | 14200.78 | 14224.00 | 14224.00 | 14224.00 | 14249.07 | 14249.07 |

项目成本测算表（单位：万元）（续表）

| 序号 | 类 目              | 合 计       | 运营期      |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
|----|------------------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|    |                  |           | 第12年     | 第13年     | 第14年     | 第15年     | 第16年     | 第17年     | 第18年     | 第19年     | 第20年     | 第21年     | 第22年     | 第23年     | 第24年     |
| 一  | 经营成本             | 14404.92  | 583.53   | 610.61   | 610.61   | 610.61   | 639.86   | 639.86   | 639.86   | 671.45   | 671.45   | 671.45   | 705.57   | 705.57   | 705.57   |
| 1  | 工资及福利费           | 2335.80   | 92.21    | 99.59    | 99.59    | 99.59    | 107.55   | 107.55   | 107.55   | 116.16   | 116.16   | 116.16   | 125.45   | 125.45   | 125.45   |
| 2  | 燃料及动力费           | 2276.98   | 90.64    | 97.89    | 97.89    | 97.89    | 105.72   | 105.72   | 105.72   | 114.18   | 114.18   | 114.18   | 123.31   | 123.31   | 123.31   |
| 3  | 外购原材料费           | 3794.96   | 151.06   | 163.14   | 163.14   | 163.14   | 176.20   | 176.20   | 176.20   | 190.29   | 190.29   | 190.29   | 205.52   | 205.52   | 205.52   |
| 5  | 管理费用             | 116.79    | 4.61     | 4.98     | 4.98     | 4.98     | 5.38     | 5.38     | 5.38     | 5.81     | 5.81     | 5.81     | 6.27     | 6.27     | 6.27     |
| 6  | 维修费              | 5880.39   | 245.02   | 245.02   | 245.02   | 245.02   | 245.02   | 245.02   | 245.02   | 245.02   | 245.02   | 245.02   | 245.02   | 245.02   | 245.02   |
| 二  | 折旧与摊销            | 212772.97 | 8865.54  | 8865.54  | 8865.54  | 8865.54  | 8865.54  | 8865.54  | 8865.54  | 8865.54  | 8865.54  | 8865.54  | 8865.54  | 8865.54  | 8865.54  |
| 1  | 折旧费              | 196012.97 | 8167.21  | 8167.21  | 8167.21  | 8167.21  | 8167.21  | 8167.21  | 8167.21  | 8167.21  | 8167.21  | 8167.21  | 8167.21  | 8167.21  | 8167.21  |
|    | 折旧原值             | 429853.00 |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
|    | 折旧年限             | 50        |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
|    | 残值率              | 5%        |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 2  | 无形资产摊销           | 16760.00  | 698.33   | 698.33   | 698.33   | 698.33   | 698.33   | 698.33   | 698.33   | 698.33   | 698.33   | 698.33   | 698.33   | 698.33   | 698.33   |
| 三  | 财务费用             | 115200.00 | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  |
|    | 费用化              | 115200.00 | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  |
| 四  | 相关税费             | 171872.40 | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     |
| 1  | 增值税              | 0.00      | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     |
| 2  | 附加税              | 0.00      | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     |
| 3  | 土地出让基金及土地增值<br>税 | 171872.40 | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     |
|    | 总成本费用            | 514250.29 | 14249.07 | 14276.15 | 14276.15 | 14276.15 | 14305.40 | 14305.40 | 14305.40 | 14336.99 | 14336.99 | 14336.99 | 14371.11 | 14371.11 | 14371.11 |

附表 6-3：项目损益表（单位：万元）

| 序号 | 项目                        | 合计         | 运营期        |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|----|---------------------------|------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|    |                           |            | 第1年        | 第2年       | 第3年       | 第4年       | 第5年       | 第6年       | 第7年       | 第8年       | 第9年       | 第10年      | 第11年      |
| 一  | 营业收入                      | 705077.88  | 163458.64  | 103468.98 | 135879.32 | 133939.67 | 91309.67  | 3109.67   | 3358.45   | 3358.45   | 3358.45   | 3627.11   | 3627.11   |
| 二  | 总成本费用                     | 514250.29  | 59225.63   | 42386.45  | 51419.28  | 50833.18  | 38896.78  | 14200.78  | 14224.00  | 14224.00  | 14224.00  | 14249.07  | 14249.07  |
|    | 其中：固定资产折旧                 | 196012.97  | 8167.21    | 8167.21   | 8167.21   | 8167.21   | 8167.21   | 8167.21   | 8167.21   | 8167.21   | 8167.21   | 8167.21   | 8167.21   |
|    | 其中：无形资产摊销                 | 16760.00   | 698.33     | 698.33    | 698.33    | 698.33    | 698.33    | 698.33    | 698.33    | 698.33    | 698.33    | 698.33    | 698.33    |
|    | 财务费用                      | 115200.00  | 4800.00    | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   |
| 三  | 利润总额                      | 190827.59  | 104233.01  | 61082.53  | 84460.04  | 83106.49  | 52412.89  | -11091.11 | -10865.55 | -10865.55 | -10865.55 | -10621.96 | -10621.96 |
| 其中 | 应纳税利润总额                   | -594874.81 | -101846.99 | -67941.47 | -85779.96 | -84355.91 | -60483.11 | -11091.11 | -10865.55 | -10865.55 | -10865.55 | -10621.96 | -10621.96 |
| 减： | 所得税                       | 0.00       | 0.00       | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      |
| 四  | 净利润                       | 190827.59  | 104233.01  | 61082.53  | 84460.04  | 83106.49  | 52412.89  | -11091.11 | -10865.55 | -10865.55 | -10865.55 | -10621.96 | -10621.96 |
| 五  | 主要指标：                     | 0.00       |            |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 1  | 息前税后利润NOPAT<br>(净利润+财务费用) | 306027.59  | 109033.01  | 65882.53  | 89260.04  | 87906.49  | 57212.89  | -6291.11  | -6065.55  | -6065.55  | -6065.55  | -5821.96  | -5821.96  |
| 2  | 息前净现金流量<br>(NOPAT+折旧+摊    | 518800.56  | 117898.55  | 74748.07  | 98125.58  | 96772.03  | 66078.43  | 2574.43   | 2799.99   | 2799.99   | 2799.99   | 3043.58   | 3043.58   |
| 2  | 息前净现金流量<br>(NOPAT+折旧+摊    | 403600.56  | 113098.55  | 69948.07  | 93325.58  | 91972.03  | 61278.43  | -2225.57  | -2000.01  | -2000.01  | -2000.01  | -1756.42  | -1756.42  |

项目损益表（单位：万元）（续表）

| 序号 | 项目                        | 合计         | 运营期       |           |           |           |           |           |           |          |          |          |          |          |          |
|----|---------------------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|    |                           |            | 第12年      | 第13年      | 第14年      | 第15年      | 第16年      | 第17年      | 第18年      | 第19年     | 第20年     | 第21年     | 第22年     | 第23年     | 第24年     |
| 一  | 营业收入                      | 705077.88  | 3627.11   | 3917.29   | 3917.29   | 3917.29   | 4230.67   | 4230.67   | 4230.67   | 4569.13  | 4569.13  | 4569.13  | 4934.66  | 4934.66  | 4934.66  |
| 二  | 总成本费用                     | 514250.29  | 14249.07  | 14276.15  | 14276.15  | 14276.15  | 14305.40  | 14305.40  | 14305.40  | 14336.99 | 14336.99 | 14336.99 | 14371.11 | 14371.11 | 14371.11 |
|    | 其中：固定资产折旧                 | 196012.97  | 8167.21   | 8167.21   | 8167.21   | 8167.21   | 8167.21   | 8167.21   | 8167.21   | 8167.21  | 8167.21  | 8167.21  | 8167.21  | 8167.21  | 8167.21  |
|    | 其中：无形资产摊销                 | 16760.00   | 698.33    | 698.33    | 698.33    | 698.33    | 698.33    | 698.33    | 698.33    | 698.33   | 698.33   | 698.33   | 698.33   | 698.33   | 698.33   |
|    | 财务费用                      | 115200.00  | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  | 4800.00  |
| 三  | 利润总额                      | 190827.59  | -10621.96 | -10358.86 | -10358.86 | -10358.86 | -10074.73 | -10074.73 | -10074.73 | -9767.86 | -9767.86 | -9767.86 | -9436.45 | -9436.45 | -9436.45 |
| 其中 | 应纳税利润总额                   | -594874.81 | -10621.96 | -10358.86 | -10358.86 | -10358.86 | -10074.73 | -10074.73 | -10074.73 | -9767.86 | -9767.86 | -9767.86 | -9436.45 | -9436.45 | -9436.45 |
| 减： | 所得税                       | 0.00       | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     |
| 四  | 净利润                       | 190827.59  | -10621.96 | -10358.86 | -10358.86 | -10358.86 | -10074.73 | -10074.73 | -10074.73 | -9767.86 | -9767.86 | -9767.86 | -9436.45 | -9436.45 | -9436.45 |
| 五  | 主要指标：                     | 0.00       |           |           |           |           |           |           |           |          |          |          |          |          |          |
| 1  | 息前税后利润NOPAT<br>(净利润+财务费用) | 306027.59  | -5821.96  | -5558.86  | -5558.86  | -5558.86  | -5274.73  | -5274.73  | -5274.73  | -4967.86 | -4967.86 | -4967.86 | -4636.45 | -4636.45 | -4636.45 |
| 2  | 息前净现金流量<br>(NOPAT+折旧+摊    | 518800.56  | 3043.58   | 3306.68   | 3306.68   | 3306.68   | 3590.81   | 3590.81   | 3590.81   | 3897.68  | 3897.68  | 3897.68  | 4229.09  | 4229.09  | 4229.09  |
| 2  | 息前净现金流量<br>(NOPAT+折旧+摊    | 403600.56  | -1756.42  | -1493.32  | -1493.32  | -1493.32  | -1209.19  | -1209.19  | -1209.19  | -902.32  | -902.32  | -902.32  | -570.91  | -570.91  | -570.91  |



附表 6-4：还款付息计划表（单位：万元）

| 序号  | 发行专项债本息计算 | 合 计        | 建设期       |           |           |           |           |           |           | 运营期       |           |           |           |
|-----|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|     |           |            | 第1年       | 第2年       | 第3年       | 第4年       | 第5年       | 第6年       | 第7年       | 第1年       | 第2年       | 第3年       | 第4年       |
| 1   | 期初尚未归还本金  |            |           |           |           |           |           |           |           | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 |
| 2   | 本期借款      | 1050000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 |           |           |           |           |
| 3   | 本期还本      | 150000.00  |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 4   | 期末尚未归还本金  |            | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 |
| 5   | 本期付息      | 148800.00  | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   |
| 5.1 | 资本化       | 33600.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   |           |           |           |           |
| 5.2 | 费用化       | 115200.00  |           |           |           |           |           |           |           | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   |
| 6   | 还本付息      | 298800.00  | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   |
| 7   | 专项债券利率    | 3.20%      | 3.20%     |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |

还款付息计划表（单位：万元）（续表）

| 序号  | 发行专项债本息计算 | 合计         | 运营期       |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|-----|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|     |           |            | 第5年       | 第6年       | 第7年       | 第8年       | 第9年       | 第10年      | 第11年      | 第12年      | 第13年      | 第14年      | 第15年      | 第16年      | 第17年      | 第18年      | 第19年      | 第20年      | 第21年      | 第22年      | 第23年      | 第24年      |
| 1   | 期初尚未归还本金  |            | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 |
| 2   | 本期借款      | 1050000.00 |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 3   | 本期还本      | 150000.00  |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           | 150000.00 |
| 4   | 期末尚未归还本金  |            | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 150000.00 | 0.00      |
| 5   | 本期付息      | 148800.00  | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   |
| 5.1 | 资本化       | 33600.00   |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 5.2 | 费用化       | 115200.00  | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   |
| 6   | 还本付息      | 298800.00  | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 154800.00 |
| 7   | 专项债券利率    | 3.20%      |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |

附表 6-5：资金平衡测算表（单位：万元）

| 序号    | 项目                      | 合计         | 建设期       |           |           |           |           |           |           | 经营期       |           |           |           |           |           |           |           |
|-------|-------------------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|       |                         |            | 第1年       | 第2年       | 第3年       | 第4年       | 第5年       | 第6年       | 第7年       | 第8年       | 第9年       | 第10年      | 第11年      | 第12年      | 第13年      | 第14年      | 第15年      |
| 一     | 经营活动产生的现金               |            |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 1     | 经营活动产生的现金净现金流量（1.1-1.2） | 518800.56  |           |           |           |           |           |           |           | 117898.55 | 74748.07  | 98125.58  | 96772.03  | 66078.43  | 2574.43   | 2799.99   | 2799.99   |
| 1.1   | 经营活动产生的现金流入             | 705077.88  |           |           |           |           |           |           |           | 163458.64 | 103468.98 | 135879.32 | 133939.67 | 91309.67  | 3109.67   | 3358.45   | 3358.45   |
| 1.1.1 | 经营收入                    | 91247.88   |           |           |           |           |           |           |           | 2458.64   | 2668.98   | 2879.32   | 3109.67   | 3109.67   | 3109.67   | 3358.45   | 3358.45   |
| 1.1.2 | 土地出让收入                  | 613830.00  |           |           |           |           |           |           |           | 161000.00 | 100800.00 | 133000.00 | 130830.00 | 88200.00  |           |           |           |
| 1.2   | 经营活动产生的现金流出             | 186277.32  |           |           |           |           |           |           |           | 45560.09  | 28720.91  | 37753.74  | 37167.64  | 25231.24  | 535.24    | 558.46    | 558.46    |
| 1.2.1 | 经营成本                    | 14404.92   |           |           |           |           |           |           |           | 480.09    | 496.91    | 513.74    | 535.24    | 535.24    | 535.24    | 558.46    | 558.46    |
| 1.2.2 | 其他运营支出                  | 171872.40  |           |           |           |           |           |           |           | 45080.00  | 28224.00  | 37240.00  | 36632.40  | 24696.00  |           |           |           |
| 二     | 投资活动产生的现金               | 0.00       |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 2     | 投资活动产生的净现金流量（2.1-2.2）   | -417053.00 | -40003.00 | -41200.00 | -89447.70 | -51186.00 | -52185.00 | -48189.00 | -94842.30 |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 2.1   | 投资活动产生的净现金流入            | 0.00       |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 2.2   | 投资活动产生的净现金流出            | 417053.00  | 40003.00  | 41200.00  | 89447.70  | 51186.00  | 52185.00  | 48189.00  | 94842.30  |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 2.2.1 | 建设投资                    | 417053.00  | 40003.00  | 41200.00  | 89447.70  | 51186.00  | 52185.00  | 48189.00  | 94842.30  |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 2.2.2 | 流动资金                    | 0.00       |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 三     | 融资活动产生的现金               | 0.00       |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 3     | 融资活动净现金流量（3.1-3.2）      | 151853.00  | 40003.00  | 41200.00  | 89447.70  | 51186.00  | 52185.00  | 48189.00  | 94842.30  | -4800.00  | -4800.00  | -4800.00  | -4800.00  | -4800.00  | -4800.00  | -4800.00  | -4800.00  |
| 3.1   | 融资活动产生的现金流入             | 450803.00  | 44803.00  | 46000.00  | 94300.00  | 56000.00  | 57000.00  | 53000.00  | 99700.00  |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 3.1.1 | 项目资本金流入                 | 300803.00  | 44803.00  | 46000.00  | 42000.00  | 42000.00  | 42000.00  | 42000.00  | 42000.00  |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 3.1.2 | 债券融资款流入                 | 150000.00  |           |           | 52300.00  | 14000.00  | 15000.00  | 11000.00  | 57700.00  |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 3.1.3 | 社会化融资款流入                | 0.00       |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 3.2   | 融资活动产生的现金流出             | 298950.00  | 4800.00   | 4800.00   | 4852.30   | 4814.00   | 4815.00   | 4811.00   | 4857.70   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   |
| 3.2.1 | 偿还债券本金                  | 150000.00  |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 3.2.2 | 支付债券利息                  | 148800.00  | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   |
| 3.2.3 | 支付债券发行费                 | 150.00     |           |           | 52.30     | 14.00     | 15.00     | 11.00     | 57.70     |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 3.2.4 | 其他                      |            |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 四     | 现金净流量（1+2+3）            | 253600.56  | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 113098.55 | 69948.07  | 93325.58  | 91972.03  | 61278.43  | -2225.57  | -2000.01  | -2000.01  |
| 五     | 现金余额                    |            | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 113098.55 | 183046.62 | 276372.20 | 368344.23 | 429622.66 | 427397.09 | 425397.08 | 423397.07 |

续前表-资金平衡测算表（单位：万元）

| 序号    | 项目                      | 合计         | 经营期       |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |            |
|-------|-------------------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
|       |                         |            | 第16年      | 第17年      | 第18年      | 第19年      | 第20年      | 第21年      | 第22年      | 第23年      | 第24年      | 第25年      | 第26年      | 第27年      | 第28年      | 第29年      | 第30年      | 第31年       |
| 一     | 经营活动产生的现金               |            |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |            |
| 1     | 经营活动产生的现金净现金流量（1.1-1.2） | 518800.56  | 2799.99   | 3043.58   | 3043.58   | 3043.58   | 3306.68   | 3306.68   | 3306.68   | 3590.81   | 3590.81   | 3590.81   | 3897.68   | 3897.68   | 3897.68   | 4229.09   | 4229.09   | 4229.09    |
| 1.1   | 经营活动产生的现金流入             | 705077.88  | 3358.45   | 3627.11   | 3627.11   | 3627.11   | 3917.29   | 3917.29   | 3917.29   | 4230.67   | 4230.67   | 4230.67   | 4569.13   | 4569.13   | 4569.13   | 4934.66   | 4934.66   | 4934.66    |
| 1.1.1 | 经营收入                    | 91247.88   | 3358.45   | 3627.11   | 3627.11   | 3627.11   | 3917.29   | 3917.29   | 3917.29   | 4230.67   | 4230.67   | 4230.67   | 4569.13   | 4569.13   | 4569.13   | 4934.66   | 4934.66   | 4934.66    |
| 1.1.2 | 土地出让收入                  | 613830.00  |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |            |
| 1.2   | 经营活动产生的现金流出             | 186277.32  | 558.46    | 583.53    | 583.53    | 583.53    | 610.61    | 610.61    | 610.61    | 639.86    | 639.86    | 639.86    | 671.45    | 671.45    | 671.45    | 705.57    | 705.57    | 705.57     |
| 1.2.1 | 经营成本                    | 14404.92   | 558.46    | 583.53    | 583.53    | 583.53    | 610.61    | 610.61    | 610.61    | 639.86    | 639.86    | 639.86    | 671.45    | 671.45    | 671.45    | 705.57    | 705.57    | 705.57     |
| 1.2.2 | 其他运营支出                  | 171872.40  |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |            |
| 二     | 投资活动产生的现金               | 0.00       |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |            |
| 2     | 投资活动产生的净现金流量            | -417053.00 |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |            |
| 2.1   | 投资活动产生的净现金流入            | 0.00       |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |            |
| 2.2   | 投资活动产生的净现金流出            | 417053.00  |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |            |
| 2.2.1 | 建设投资                    | 417053.00  |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |            |
| 2.2.2 | 流动资金                    | 0.00       |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |            |
| 三     | 融资活动产生的现金               | 0.00       |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |            |
| 3     | 融资活动净现金流量（3.1-3.2）      | 151853.00  | -4800.00  | -4800.00  | -4800.00  | -4800.00  | -4800.00  | -4800.00  | -4800.00  | -4800.00  | -4800.00  | -4800.00  | -4800.00  | -4800.00  | -4800.00  | -4800.00  | -4800.00  | -154800.00 |
| 3.1   | 融资活动产生的现金流入             | 450803.00  |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |            |
| 3.1.1 | 项目资本金流入                 | 300803.00  |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |            |
| 3.1.2 | 债券融资款流入                 | 150000.00  |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |            |
| 3.1.3 | 社会化融资款流入                | 0.00       |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |            |
| 3.2   | 融资活动产生的现金流出             | 298950.00  | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 154800.00  |
| 3.2.1 | 偿还债券本金                  | 150000.00  |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           | 150000.00  |
| 3.2.2 | 支付债券利息                  | 148800.00  | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00   | 4800.00    |
| 3.2.3 | 支付债券发行费                 | 150.00     |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |            |
| 3.2.4 | 其他                      |            |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |            |
| 四     | 现金净流量（1+2+3）            | 253600.56  | -2000.01  | -1756.42  | -1756.42  | -1756.42  | -1493.32  | -1493.32  | -1493.32  | -1209.19  | -1209.19  | -1209.19  | -902.32   | -902.32   | -902.32   | -570.91   | -570.91   | -150570.91 |
| 五     | 现金余额                    |            | 421397.06 | 419640.64 | 417884.21 | 416127.79 | 414634.47 | 413141.14 | 411647.82 | 410438.63 | 409229.43 | 408020.24 | 407117.92 | 406215.60 | 405313.28 | 404742.37 | 404171.47 | 253600.56  |



## 会计师事务所 执业证书

名 称： 成都衡昇会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师： 范吉华

经 营 场 所： 成都市武侯区高升桥东路2-6号2栋1层1211号

组 织 形 式： 有限责任

执业证书编号： 51130256

批准执业文号： 川财注【1999】574号

批准执业日期： 1999年12月30日

证书序号： 0008121

### 说 明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：四川省财政厅

二〇二〇年四月十七日

中华人民共和国财政部制

成都市武侯区证照公示系统:<http://z.cdwh.gov.cn> 查询代码:



02G7F2849



# 营业执照

(副本)



扫描二维码登录‘  
国家企业信用信息  
公示系统’了解更  
多登记、备案、许  
可、监管信息。

统一社会信用代码

91510107MA6294K31M

名称 成都衡昇会计师事务所有限公司

注册资本 (人民币)叁拾万元

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

成立日期 2000年3月3日

法定代表人 范吉华

营业期限 2000年3月3日至长期

经营范围 经济事项的查证、咨询鉴定,验资、基本建设验证,资产评估,审计、会计顾问,会计报表审计,会计人员及法律法规规定的其他咨询业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

住所 成都市武侯区高升桥东路2-6号2栋1层  
1211号

登记机关



2020年04月07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年度报告。

国家市场监督管理总局监制



姓名: 韩明  
 性别: 男  
 出生日期: 1989-05-27  
 工作单位: 四川明通会计师事务所有限公司  
 身份证号: 511524198905270717



**年度检验登记**  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日  
 / /

**年度检验登记**  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.


证书编号: 510101630016  
 No. of Certificate

发证机构: 四川省注册会计师协会  
 Authorized Institute: CICA

发证日期: 2022 年 06 月 17 日  
 Date of Issuance

年 月 日  
 / /






姓名  
Full name 宿利群

性别  
Sex 女

出生日期  
Date of birth 1990-07-04

工作单位  
Working unit 立信会计师事务所（特殊普通合伙）

身份证号码  
Identity card No. 51112619900704522X



THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS  
中国注册会计师协会

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日  
y m d

事务所  
CPAs

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日  
y m d

事务所  
CPAs

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号：  
No. of Certificate 310000063083

批准注册协会：  
Authorized Institute of CPAs 上海市注册会计师协会

发证日期：  
Date of issuance 2021年 05月 15日



宿利群年检二维码

年 月 日  
y m d