

遂宁市船山区龙凤片区保障性安居工程
收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

四川同济会计师事务所有限公司



目 录

注册会计师声明	1
财务评价咨询报告	1
专项债券财务评价说明	3
一、区级行业专项规划	3
（一）基本情况	3
（二）项目建设符合相关规划	5
二、项目概述	9
（一）参与主体	9
（二）项目基本情况	9
三、经济社会效益分析	14
（一）经济效益	14
（二）社会效益	15
四、评价基础与假设	16
（一）编制原则	16
（二）编制依据	16
五、评价要素	17
（一）投资估算与资金筹措	17
（二）项目收入与成本费用估算	17
（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	34
六、评价结论	34

注册会计师声明

我们对遂宁市船山区龙凤片区保障性安居工程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、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:

- 1.我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设;
- 2.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;
- 3.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;
- 4.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。

遂宁市船山区龙凤片区保障性安居工程 收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

遂宁市船山区住房和城乡建设局：

我们接受委托，对拟发行的遂宁市船山区龙凤片区保障性安居工程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“中国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遂宁市船山区住房和城乡建设局的责任。

我们对遂宁市船山区龙凤片区保障性安居工程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，对项目净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价，为发行遂宁市船山区龙凤片区保障性安居工程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，对遂宁市船山区龙凤片区保障性安居工程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.本项目在债券存续期内收益可偿债“息前净现金流”为107867.61万元，“组合融资到期本息”合计89269.66万元；本项目收益覆盖倍数（息前净现金流/组合融资到期本息）为1.21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

四川同济会计师事务所有限公司

中国·四川



中国注册会计师：



中国注册会计师：



2026年07月

专项债券财务评价说明

一、区级行业专项规划

(一) 基本情况

船山地处四川盆地中部，涪江中游，地貌以浅丘、平坝为主，土肥水美，光热条件好。幅员面积 359.91 平方公里(不含托管区，下同)，辖 6 镇 1 乡 5 个街道，69 个行政村、48 个社区，户籍人口 34.36 万人，常住人口 26.78 万人。东面及北面与蓬溪县相连，西北面紧邻大英县，西南面紧靠安居区，东南一角与重庆相接，是川渝交汇的交通枢纽，与成都、重庆构成等距三角位置关系，具有承东启西，南联北进的区位优势。

船山区位独特，交通便捷。地处成渝腹心，与成都、重庆等距 128 公里，是成渝之间重要黄金节点城市，是四川重要次级综合交通枢纽、国家“一带一路”重要通道、全国物流重要节点城市，已建成 3 向 7 线铁路和 1 环 8 射高速公路，国道 318 线穿境而过，渝成遂、遂成绵两个交通循环圈交汇于此，形成水陆相连、空地一体、便捷高效、内畅外达的现代立体交通运输体系。

船山境内大小河流 52 条，纵横交错，遍布全境，河道总长度约 450 公里，其中，涪江由北而东南纵贯全境，出境后经潼南、铜梁于合川汇入嘉陵江，全长 660 公里，在市境内流程 176 公里，流域面积 5134 平方公里，在船山境内流程 65 公里，河道岸线长 171 公里，上起唐家乡万福村，下至老池镇樊吟山村，流经桂花镇、仁里镇、龙凤镇等 10 个乡镇(街道办事处)，年均流量 472m³/s。东有联盟河，在区内

自成水系。除涪江外，集水面积在 7 平方公里以上的溪河有 21 条，总长 143.1 公里，全区水资源总量 1.52 亿立方米。

船山林业用地零星分散，连片面积一般在 2 公顷以下，且多分布在山丘上部和地楞土坎，坡度大，土层薄，肥力差，岩石裸露多，水土流失严重；现有林分以柏木为主，多为人工幼林，龄组结构、林分结构和树种组成比较单一。全区属亚热带常绿阔叶林分布地带，除农作物和地衣、苔藓外，有乔灌木 220 多种，分属 74 科，其中乔木有 130 多种。区内分布的国家和省重点保护植物有：川铁、杪栲、杜仲、银杏、楠木、桢楠、红椿、青檀等。

船山地质构造简单，主要出露侏罗系及第四系松散堆积物，地层产状平缓。矿产资源可供开发利用的包括天然气、盐卤、砂金、页岩、砂石等矿藏，其中盐卤资源集中分布在桂花等乡镇，页岩矿资源主要分布在河沙、龙凤等乡镇。砂金、岩盐矿产地质工作程度较低，但特色矿产有较强优势，主要体现在砖瓦用页岩、建筑用砂砾等矿产上，尤其是砖瓦用页岩、粘土岩分布广泛。主要产于侏罗系上统遂宁组(J3s)地层中；砂金主要分布在船山西北部涪江流域第四系冲积物中，偶见矿化现象，远景储量小。探明天然气储量 350 亿立方米，盐卤储量 42 亿吨，开发前景好。

2024 年是实现“十四五”规划目标任务的关键一年，是船山发展历史上极不平凡的一年。一年来，在市委市政府和区委坚强领导下，在区人大、区政协监督支持下，我们团结依靠全区人民，坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入学习贯彻党的二十大和二十届二中、三中全会精神，全面贯彻习近平总书记来川视察重要指示精神，认真落实省委省政府、市委市政府和区委各项决策部署，坚决扛起“主城担当、首位责任”，扎实开展“城乡融合提升年、产业

项目攻坚年”活动，以“十大项目”“十大任务”“十大品牌”为引领，破解了一些长期制约经济社会发展的体制机制障碍，办成了一些过去想办而没有办成的大事要事难事，船山高质量跨越式发展迈出坚实步伐。全年实现地区生产总值 156.3 亿元，同比（下同）增长 6.7%， “五经普”核增船山区 2023 年地区生产总值 18.47 亿元，核增幅度居全市第二；固定资产投资增长 8.1%，排名全市第二；规上工业增加值增长 7.0%；社会消费品零售总额增长 1.5%；城镇居民人均可支配收入增长 4.4%，农村居民人均可支配收入增长 6.8%，排名全市第一。遂宁船山高新技术产业园区成功扩区，区现代农业产业园通过国家现代农业产业园最终认定，农村集体经营性建设用地入市试点工作受到省委领导肯定性批示，农旅融合发展经验做法入选全省 2024 年发展新型农村集体经济优秀案例。

2025 年，船山将全面贯彻落实党的二十大和二十届二中、三中全会以及全国两会精神，按照省委十二届六次全会、市委八届十次全会部署安排，坚持稳中求进工作总基调，完整准确全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，坚定以实业兴市强根基、引客入遂增活力，进一步全面深化改革，增强经济活力、增进民生福祉、防范化解风险、保持社会稳定，持续推动思想“大解放”、打好发展“组合拳”、扭住改革“关键点”，以主城担当奋力推动船山高质量跨越式发展，为遂宁“砥砺四十载，奋进两千亿”贡献船山力量。

（二）项目建设符合相关规划

（1）国家相关政策及规划

《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》要求完善住房市场体系和住房保障体系：坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，加快建立多主体供给、多渠

道保障、租购并举的住房制度，让全体人民住有所居、职住平衡。坚持因地制宜、多策并举，夯实城市政府主体责任，稳定地价、房价和预期。建立住房和土地联动机制，加强房地产金融调控，发挥住房税收调节作用，支持合理自住需求，遏制投资投机性需求。加快培育和发展住房租赁市场，有效盘活存量住房资源，有力有序扩大城市租赁住房供给，完善长租房政策，逐步使租购住房在享受公共服务上具有同等权利。加快住房租赁法规建设，加强租赁市场监管，保障承租人和出租人合法权益。有效增加保障性住房供给，完善住房保障基础性制度和支持政策。以人口流入多、房价高的城市为重点，扩大保障性租赁住房供给，着力解决困难群体和新市民住房问题。单列租赁住房用地计划，探索利用集体建设用地和企事业单位自有闲置土地建设租赁住房，支持将非住宅房屋改建为保障性租赁住房。完善土地出让收入分配机制，加大财税、金融支持力度。因地制宜发展共有产权住房。处理好基本保障和非基本保障的关系，完善住房保障方式，健全保障对象、准入门槛、退出管理等政策。改革完善住房公积金制度，健全缴存、使用、管理和运行机制。

根据国务院印发《关于加快棚户区改造工作的意见》（国发〔2013〕25号）意见要求，为适应城镇化发展的需要，以改善群众住房条件作为出发点和落脚点，加快推进各类棚户区改造，重点推进资源枯竭型城市及独立工矿棚户区、三线企业集中地区的棚户区改造，稳步实施城中村改造。

根据国务院《国务院关于进一步做好城镇棚户区和城乡危房改造及配套基础设施建设有关工作的意见》（国发〔2015〕37号）意见提出：积极推进棚改货币化安置。缩短安置周期，节省过渡费用，让群众尽快住上新房，享有更好的居住环境和物业服务，满足群众多样

化居住需求。改造包括城市危房、城中村在内的各类棚户区住房 1800 万套，农村危房 1060 万户，加大棚改配套基础设施建设力度，使城市基础设施更加完备，布局合理、运行安全、服务便捷。

（2）四川省相关政策及规划

《四川省人民政府关于 2013 年加快推进新型城镇化的意见》（川府发〔2013〕2 号）文件工作重点指出“把旧城危旧房和棚户区改造作为重要的民生工程来抓，推动城镇转型升级。坚持科学编制旧城改造规划，合理确定开发强度，严格按照规划组织实施。要因地制宜，充分尊重群众意愿，发挥群众主体作用，采取改扩建、综合整治和拆除新建等多种方式，避免简单地大拆大建。全省各级人民政府要在金融、土地、财政、税收等方面采取综合措施，支持居民自主改善居住条件。加强道路、交通设施建设；加快改造旧城区供排水、供电供气 and 广电通讯等设施及配套管网，推进管线下地；配套完善旧城区农贸市场、防灾避险场所和停车场等公共服务设施。注重旧城区风貌塑造和园林绿化建设，注重保护历史文化，加强不可移动文物保护，改善文物保护环境。加强城市建筑立面、环境卫生等综合整治，进一步改善人居环境。”要求全省改造旧城危旧房和棚户区 12 万户。

2014 年 3 月《四川省人民政府关于加快推进危旧房棚户区改造工作的实施意见》（川府发〔2014〕15 号）文件指出：“为适应新型城镇化发展需要，加快改善城市和小城镇等困难群众住房条件。坚持宜居为首，完善配套设施，改善人居环境。2013 年至 2017 年改造危旧房棚户区约 150 万户，2020 年前基本完成全省城镇现有危旧房和各类棚户区改造，努力实现住有所居的小康目标”。

《四川省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》进一步提出健全住房保障体系：建立健全租购并举的

住房保障制度，实现城镇低保低收入住房困难家庭应保尽保，解决新市民为主的常住人口阶段性住房困难。实施保障标准动态调整和进入退出审核监管，规范发展公租房。完善长租房政策，探索支持利用集体建设用地按照规划建设租赁住房，扩大保障性租赁住房供给。重点改造完善小区配套和市政基础设施，力争基本完成 2000 年底前建成的需改造城镇老旧小区改造任务。因地制宜发展共有产权住房，稳妥推进棚户区改造。

《四川省“十四五”城镇住房发展规划》提出：全面落实城市主体责任，促进房地产市场平稳健康发展，大力发展保障性租赁住房，完善四川省“2+X”住房保障体系，加快物业服务转型升级，多措并举提升居住品质，进一步提高宜居水平，不断提升人民群众住房获得感、幸福感和安全感。

坚持供需匹配，政府给予政策支持，调动企业的积极性，鼓励利用闲置房屋纳入房源清单。在符合规划、安全等条件下将闲置厂房、办公用房、仓储用房和其他商业用房等非住宅用房改建以增加租赁房源。支持拥有闲置土地的产业园区和企事业单位在符合规划的前提下建设以小户型、低租金的保障性租赁住房。经市人民政府同意，探索利用集体经营性建设用地建设保障性租赁住房，采取新建、改建、改造、租赁补贴和将政府的闲置住房用作保障性租赁住房等多种方式筹集房源，所有保障性租赁住房均纳入房源清单管理。

（3）市本级及区相关政策及规划

《遂宁市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》提出：坚持“房子是用来住的，不是用来炒的”定位，建立多主体供给、多渠道保障、租购并举的住房保障制度，实现全体人民住有所居。健全房地产政策协同机制、监测预警机制、市场监管

机制和舆论引导机制，着力稳地价、稳房价、稳预期，促进房地产市场平稳健康发展。结合城镇棚户区改造和老旧小区改造，切实改善城镇居民人居环境。强化公租房保障，扩大保障覆盖面。完善长租房政策，支持利用集体建设用地建设租赁住房，推进农村危房改造。建立以需求定供给、以效益定供给的城市建设用地供应机制，提高土地利用效益。

因为本项目是符合相关行业规划的。

二、项目概述

（一）参与主体

项目业主：遂宁市天泽发展投资有限责任公司。

主管单位：遂宁市船山区住房和城乡建设局。

（二）项目基本情况

1、项目基本信息

项目名称：遂宁市船山区龙凤片区保障性安居工程

项目所属领域：城市更新-棚户区改造

项目建设工期：48 个月

项目地址：遂宁市船山区龙凤镇

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

本项目规划用地面积 118838.10 平方米，改造户数 1560 户。规划总建筑面积 200140.27 平方米，建设住宅总数 1560 套，其中，地上建筑面积 171300.53 平方米，地下建筑面积 28839.74 平方米，修建小区道路 37853 平方米、室外雨污管网 5.6 公里等基础配套设施等。

3、项目实施计划

本项目工期建设计划从2023年8月到2027年7月，建设工期为48个月。

时间进度安排如下：

第一阶段：工程拟定于2023年8月底前完成项目前期工作；

第二阶段：2023年8月至2027年6月为项目主体工程建设期；

第三阶段：2027年7月底竣工验收，为竣工验收期；

第四阶段：2027年8月，项目正式投入运营。

4、运营方案

（1）管理原则

本项目的实施管理工作由遂宁市天泽发展投资有限责任公司负责，项目运营由遂宁市天泽发展投资有限责任公司直接运营，项目实施机构遂宁市船山区住房和城乡建设局对项目运营进行监管。项目运营管理原则、管理方案、财务管理如下：

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，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。

（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》，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账相符、账实相符。

5、项目公益性论证

按照《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）文件有关的要求，结合本地区实际情况，优先选择党中央、国务院和省委、省政府确定的重大战略领域及重点项目发行项目收益专项债券，重点考虑在重大区域发展以及乡村振兴、脱贫攻坚、生态环保、水电气热等公用事业、公立医院、公立学校、交通、水利、文化旅游、工业园区、市政基础设施等领域选择符合条件的新建、在建和改建项目。

“遂宁市船山区龙凤片区保障性安居工程”属于城市更新-棚户区改造建设项目，项目建设内容主要为补偿安置棚户区居民，改善棚户区居民居住条件而实施的一项民生工程。

棚户区改造是我国政府为改造城镇危旧住房、改善困难家庭住房条件而推出的一项民心工程。近年，随着城市开发建设的加快，城市居民的生活质量得以稳步提升；与之相对应的棚户区居民生活环境问题较为突出，因此，大力推进棚户区改造，是改善城市居民生活状况，促进城市公共资源共享的重要措施。

2021年遂宁市政府工作报告中，加快城市有机更新，实施2200个老旧小区改造。同时稳步实施旧城改造，坚决打好“城市能级全面提升”攻坚战，遂宁市第八次党代会明确提出以筑“三城”兴“三都”、

升腾“成渝之星”为战略牵引，以全面提升城市能级为导向，坚持规划引领、分类施策、少拆多改，持续优化城市形态、生态、业态、文态、活态，以新空间新产业打造城市有机更新“新引擎”。

2022年四川省政府工作报告中，加快老旧小区改造，新开工改造城镇老旧小区5300个，改造棚户区3.5万套。

在2026年遂宁市船山区人民政府工作报告上，2026年，船山区将大力实施城市安居工程、智慧工程等“六大工程”，加快打造“公园城市、安逸家园”，提升中心城区首位度。完善空间规划布局，构建“产业空间成片成带、居住空间成组成团、物流交通内聚外联”区域发展体系。统筹推进好房子、好小区、好社区、好城区建设，打造“九街十八巷”等特色片区。

本次调整范围内民居为建设较为久远的居民自建房，房屋陈旧破朽，基础条件差，部分建筑存在严重的安全隐患；市政设施不配套，雨污混流，线网乱搭乱接严重；建筑与建筑之间的道路狭窄，部分车辆占用消防通道，存在消防安全隐患。本项目的实施有助于从根本上消除房屋安全隐患，保障人民群众生命财产安全。

项目安置居民以原棚户区中老年群体、外来务工家庭、新就业刚需家庭为主：老年人口占比偏高，就近日间照料、就餐需求旺盛；片区外来务工人员多，普惠托育缺口巨大；居民日常生鲜采购、生活缺少就近场所。分板块建设养老托育、社区服务、便民商业配套，可实现老幼中青全年龄段生活配套全覆盖，从根源上改善原棚户区居住配套缺失问题，切实提升安置群众获得感、幸福感，体现棚改项目公益性定位。项目安置1560户原住民，片区原有老旧自建房屋成片分布，无标准化社区服务、养老、托育、便民商业等配套设施，原片区老人就近养老难、婴幼儿就近入托难、居民生活设施跑腿远是长期民生痛

点。建设 21000 平方米配套用房并落地社区服务站、日间照料中心、社区托育服务点等公益配套，是落实四川省、遂宁市老旧片区更新及保障性安居工程配套建设相关政策硬性要求，补齐片区公共服务配套历史短板。

本项目的建设对于遂宁市船山区安居型工程措施的完善具有重要作用，对于促成遂宁市船山区经济发展和产业结构升级具有重要意义。项目的建设有利于解决遂宁市船山区的城镇中等偏下收入住房困难家庭、机关事业单位新就业人员、外来务工人员住房困难问题，还可以为社会提供更多的就业机会，同时，该项目的发展能够完善遂宁市船山区的保障性设施建设，并有助于提高遂宁市船山区的区域竞争力。该项目的建设，为遂宁市船山区的发展起到了积极的作用，有利于吸引人才、劳动力，进一步促进遂宁市船山区地区的经济水平攀升。项目建设条件具备，建设内容与规模适当，建设方案科学、合理，具有可行性。

本项目的建设主要针对船山区发展过程中历史遗留的集中成片危旧住房、破房烂院，户距拥挤不堪，公共设施无法配套，消防出行、生产生活存在明显公共安全隐患的旧村旧城。本着解决群众出行、住房安全、生产宽敞、生活便利、公共安全等城市农村发展遗留的历史顽疾，消除公共安全隐患、优化生产生活环境，解决一大批困难家庭住房与社会发展不适应等问题，是一项民心工程，所以本项目不以盈利为目的。

本项目满足《财政部发展改革委人民银行银监会关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预〔2010〕412号）规定，“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以盈利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资

项目，如市政道路、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、基础科研、义务教育、保障性安居工程等基本建设项目。

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.助力区域稳投资稳就业。项目总投资 8 亿元，建设周期 48 个月，可在短期内快速撬动建筑建材、市政施工、物流运输等上下游产业市场需求，同时可为本地劳动力提供施工、运维等多个临时就业岗位，带动本地建筑相关从业者增收，为船山区稳投资、稳就业目标实现提供务实支撑。

2.提升片区土地综合价值。项目建成后将补齐龙凤片区居住配套短板，彻底改善原有老旧片区人居环境，有效盘活片区闲置低效土地资源，大幅提升周边地块估值，为后续片区引入商业、生活服务类业态奠定良好基础，加快龙凤片区整体开发节奏，拓展区域长期经济增长空间。

3.降低公共领域长期投入。项目同步配建的道路、雨污管网、停车设施、充电桩等公共配套，可覆盖周边区域使用需求，避免后续同类公共设施重复建设投入，降低片区长期公共运维成本，同时配套设施可长期稳定补充公共服务供给，提升区域公共服务承载能力，为后续片区引入产业、人口提供配套支撑，形成良性的区域发展循环。

4.优化区域人才吸引及营商环境。保障性安居工程是区域配套体系的重要组成部分，本项目建成后可为遂宁市、船山区引进的产业工人、新就业青年群体、中低收入专业人才提供高性价比的稳定住房保障，解决各类就业群体的安居后顾之忧，有效提升龙凤片区乃至船山

区对产业、人才的吸引力，为区域招商引资、产业项目落地提供重要的民生配套支撑，助力地方产业经济的持续健康发展。

5.带动社区服务业态提质扩容。本项目配套建设的辅助用房、地下及室外停车场、充电桩等设施，除满足本小区 1560 户居民的日常需求外，还可辐射服务龙凤片区周边未配套相关设施的居民及过往流动人员，带动社区便民服务、汽车后服务、社区零售等业态的布局和发展，丰富周边服务业供给类型，提升区域服务业供给品质，带动相关经营主体的营收增长，进一步完善片区的服务配套体系。

（二）社会效益

1.保障民生住房需求。本项目建设保障性住房，有效解决棚户区居民原有房屋老旧、配套缺失、安全隐患突出等问题，搭配新建的小区道路、雨污管网等基础配套设施，切实改善居民居住品质，落实住有所居的民生保障目标，惠及中低收入群体、棚改搬迁群众。

2.助力片区城市更新。项目落地遂宁市船山区龙凤片区，建成后可补齐片区基础设施短板，完善区域道路交通、雨污分流体系，叠加配套的停车场、充电桩等服务设施，有效提升龙凤片区居住承载能力和公共服务水平，优化城市空间布局，助力船山区城镇化建设提质升级，改善片区整体风貌。

3.带动产业就业发展。项目总投资 8 亿元，建设期间可带动建筑施工、建材生产、物流运输等关联产业发展，为当地劳动力提供大量短期就业岗位。项目运营阶段，辅助用房出租、停车场及充电桩运维等环节，可创造长期物业服务、运营管理类就业岗位，拓宽当地居民增收渠道，激活区域消费活力。

4.促进社会和谐稳定。作为重点民生保障类项目，本项目切实解决群众急难愁盼的住房难题，有效减少老旧住房安全隐患、配套不足

引发的民生纠纷，增强居民的获得感、幸福感与安全感，彰显政府民生兜底作用，融洽干群关系，为船山区营造稳定有序的社会发展环境。

5、带动片区小微就业，激活龙凤片区片区经济活力

项目建设 21000 平方米配套用房落地便民菜市场、便民商铺、养老托育、社区服务等业态，可就近提供保洁、保育、商超服务、养老护理、物业等上百个本地就业岗位，优先吸纳本片区棚改失业居民、灵活就业人员就近务工，落实安居工程稳就业目标；同时完善片区商业配套，带动龙凤片区居住与人流集聚，间接提升周边土地价值，助力片区后续开发建设。

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

1、土建工程费用估算采用投资指标估算法。投资指标是参照遂宁地区同类建筑按最新一期《四川省建设工程工程量清单计价定额》，并参照当前遂宁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、材料预算价格采用最新一期《四川工程造价信息》中遂宁市的

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。

- 3、《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）
- 4、《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》
- 5、《建设工程造价咨询规范》（GB/T5095-2015）
- 6、《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）
- 7、其它相关资料。

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

本项目建设动态投资总额为 80000.00 万元，其中，静态总投资 78233.00 万元，工程费用 55669.29 万元，工程建设其他费用 18440.84 万元，预备费 4122.87 万元。专项债建设期利息共计 546.00 万元，发

行费用 21.00 万元。市场融资建设期利息共计 1200.00 万元。

本项目分两期建设，其中：

项目一期建设动态投资总额为 35000.00 万元，工程费用 23269.59 万元，工程建设其他费用 7647.96 万元，预备费 3235.45 万元。专项债建设期利息共计 546.00 万元，发行费用 21.00 万元。市场融资建设期利息共计 280.00 万元。

项目二期建设动态投资总额为 45000.00 万元，工程费用 32399.70 万元，工程建设其他费用 10792.88 万元，预备费 887.42 万元。市场融资建设期利息共计 1746.00 万元。

详见下表 5-1：

表 5-1 投资汇总表

单位：万元

序号	项目	总投资	占比
一	总投资	80000.00	100.00%
1	静态总投资	78233.00	97.79%
1.1	工程费用	55669.29	69.59%
1.2	工程建设其他费用	18440.84	23.05%
1.3	预备费	4122.87	5.15%
2	建设期利息	1746.00	2.18%
2.1	专项债建设期利息	546.00	0.68%
2.2	市场融资建设期利息	1200.00	1.50%
3	发行费	21.00	0.03%
二	资金筹措	80000.00	100.00%
1	业主自筹	29000.00	36.25%
2	专项债券	21000.00	26.25%
3	市场化融资	30000.00	37.50%

2、项目资金筹措

（1）资本金来源

本项目资本金为 29000.00 万元，占总投资的 36.25%，资本金来源于业主自筹，根据项目建设实际情况按计划分批次予以安排到位。

（2）融资来源

专项债：本项目拟发行专项债券总额 21000.00 万元，占总投资比例为 26.25%，其中：2026 年申请发行专项债券 21000.00 万元，债券利率按 2.60% 测算，发行年限 30 年，发行费用为面值的 1%。

市场化融资：本项目市场化融资 30000.00 万元（现已取得银行贷款意向书），占总投资的 37.50%。其中：2026 年申请市场融资投放 30000.00 万元，市场化融资年限为 30 年，融资利率以同期 5 年及以上贷款市场报价利率（LPR）为基数，并上浮按照 4.00% 估算。

其中：

一期项目总投资为 35000.00 万元，项目资本金为 7000.00 万元，拟发行专项债券总额 21000.00 万元，市场化融资 7000.00 万元。

二期项目总投资为 45000.00 万元，项目资本金为 22000.00 万元，市场化融资 23000.00 万元。

详见表 5-2。

表 5-2 资金使用与筹措表-总表

单位：万元

序号	项目	合计	投资占比	建设期			
				2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
1	资金使用	80000.00	100.00%	5000.00	5000.00	5000.00	65000.00
1.1	建设投资	78233.00	97.79%	5000.00	5000.00	5000.00	63233.00
1.2	专项债建设期利息	546.00	0.68%	0.00	0.00	0.00	546.00
1.3	市场融资建设期利息	1200.00	1.50%	0.00	0.00	0.00	1200.00
1.4	债券发行费用	21.00	0.03%	0.00	0.00	0.00	21.00
2	资金筹措	80000.00	100.00%	5000.00	5000.00	5000.00	65000.00
2.1	业主自筹	29000.00	36.25%	5000.00	5000.00	5000.00	14000.00

2.2	专项债券	21000.00	26.25%	0.00	0.00	0.00	21000.00
2.3	市场化融资	30000.00	37.50%	0.00	0.00	0.00	30000.00

表 5-3 项目资金使用与筹措表-一期（单位：万元）

序号	项目	合计	投资占比	建设期			
				2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
1	资金使用	35000.00	100.00%	1000.00	1000.00	1000.00	32000.00
1.1	建设投资	34153.00	97.58%	1000.00	1000.00	1000.00	31153.00
1.2	专项债建设期利息	546.00	1.56%	0.00	0.00	0.00	546.00
1.3	市场融资建设期利息	280.00	0.80%	0.00	0.00	0.00	280.00
1.4	债券发行费用	21.00	0.06%	0.00	0.00	0.00	21.00
2	资金筹措	35000.00	100.00%	1000.00	1000.00	1000.00	32000.00
2.1	业主自筹	7000.00	20.00%	1000.00	1000.00	1000.00	4000.00
2.2	专项债券	21000.00	60.00%	0.00	0.00	0.00	21000.00
2.3	市场化融资	7000.00	20.00%	0.00	0.00	0.00	7000.00

表 5-4 项目资金使用与筹措表-二期（单位：万元）

序号	项目	合计	投资占比	建设期			
				2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
1	资金使用	45000.00	100.00%	4000.00	4000.00	4000.00	33000.00
1.1	建设投资	44080.00	97.96%	4000.00	4000.00	4000.00	32080.00
1.2	市场融资建设期利息	920.00	2.04%	0.00	0.00	0.00	920.00
2	资金筹措	45000.00	100.00%	4000.00	4000.00	4000.00	33000.00
2.1	业主自筹	22000.00	48.89%	4000.00	4000.00	4000.00	10000.00
2.2	市场化融资	23000.00	51.11%	0.00	0.00	0.00	23000.00

（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

①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号文），专项债券对应的项目取得的政府性基金或专项收入，应当按照该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息。

收入来源明确涵盖辅助用房出租收入、地下停车场位出租收入、室外停车场收入、充电桩服务费收入、土地出让收入、灯箱广告位出租收入等，均为匹配小区居住需求的刚性运营收入。市场需求层面，项目建成后可容纳安置居民入住。当前龙凤片区配套商业公共停车及充电服务供给存在缺口，小区配套辅助用房可满足居民日常零售社区服务等经营需求，出租客源充足；同时，居民对应私家车保有量稳定增长，叠加周边外来访客停车需求，停车位及充电服务需求具备稳固支撑。收入持续性和稳定性层面，项目为政府主导的保障型安居工程，住户为棚改安置群体，长期入住率可稳定在 95%以上，不存在大规模空置风险，运营主体为国资背景的遂宁市天泽发展投资有限责任公司运营管理规范，各类服务定价符合当地居民消费能力接受度高，后续随着片区开发成熟人流导入，相关收入还存在稳步提升空间，整体收入持续性强稳定性可靠。

②本项目收入预测中，收费按照国家有关政策规定和价格政策，并参照国家、四川省、遂宁市船山区收费标准测算，本次对项目收入的预测依据充分、合法合规，有较强的可行性。

③本项目收入来源：室外停车场收入、充电桩服务费收入、辅助用房出租收入、土地出让收入、灯箱广告位出租收入、地下停车场位出租收入，收入具有较强的可行性。

④收费参考依据：

●《四川省人民政府办公厅关于加快电动汽车充电基础设施建设的实施意见》（川办发〔2017〕19号）；

●遂宁市船山区新航线汽车充电站的收费标准；

●《关于规范建筑区划内机动车停放服务收费管理的通知》（遂发改〔2014〕319号）。

●相关交易平台数据。

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

本项目全部为项目本身产生的专项收入，用于偿还专项债券的专项收入纳入政府性基金预算管理；用于偿还市场化融资的专项收入纳入监管账户管理。

(3) 项目收入预测

1) 室外停车场收入

计算公式：室外停车场收入=停车位个数×停车单价（元/次/辆）
×日均周转次数（次/天）×车位使用率

室外停车位个数：根据本项目可行性研究报告及可研批复可知，为满足居民停车需求，项目将规划建设 667 个地上停车位，其中：一期规划建设停车位 294 个，配套充电桩 80 套；二期规划建设停车位 373 个，配套充电桩 110 套。

停车单价：本项目区暂未出台相关停车场收费文件，因此参照遂宁市其他停车场收费标准，根据文件《关于规范建筑区划内机动车停放服务收费管理的通知》（遂发改〔2014〕319 号）可知，小车（18 座及以下）每次 3 元，超过 4 个小时（含 4 小时）每增加 1 个小时每车加收 1 元；一天 24 小时内不超过 15 元。

本项目建成后，来往人数较多，周边配套停车位较少，停车位需求较大，车辆停车时间较长。运营期第一年停车单价按照每 4 元/次计取，考虑到通货膨胀及物价上涨，运营期停车单价按照每 5 年增长 5%。

车位日周转次数：随着经济发展和市民生活水平的提高，近年来，汽车保有量大幅增长，停车位需求持续增加，本项目停车位周转率按

照运营期首年 2 次计取，并考虑每年固定增长 0.5，上限 3 次/年后不再计算增长。

停车位使用率：随着城市化进程以及居民生活质量不断提升，汽车保有量将日益增长，当前停车位无法完全满足停车需求，因此结合项目周边停车位使用现状，本项目保守估计运营期首年停车位使用率为 65%，使用率考虑每年固定 5%，上限 85%后不再计算增长。

2) 充电桩服务费收入

随着新能源汽车的普及，充电桩建设已成为了基础设施建的重要内容，本项目为便利入住居民电动汽车充电需求，将配备一定数量充电桩，通过提供充电服务的方式收取相应服务费用，关于充电桩上收取的电费收入，将全额上缴至国家电网。

计算公式：充电桩服务费收入=充电枪数量（个）×充电服务费单价（元/kwh）×输出功率（kw）×充电时长（h）×使用率

充电枪数量：根据项目可行性研究报告及项目可研批复可知，为满足居民停车充电需求，项目将规划建设 458 个充电桩，其中一期配套充电桩 200 个，二期配套充电桩 258 个。

充电服务费：根据《四川省人民政府办公厅关于加快电动汽车充电基础设施建设的实施意见》（川办发〔2017〕19 号），允许电动汽车充电设施运营企业向电动汽车用户收取电费及充换电服务费，结合市场发展情况，通过市场竞争形成价格。参考遂宁市当地充电桩服务费的收费标准，电动汽车充电服务费按充电电量收取，充电服务费指导价格为 0.60 元/千瓦时。

本项目参考此标准，项目运营期第一年充电服务费保守按 0.6 元/kwh 计取，随着停车场智能化的发展，充电桩服务会越来越广泛，并且随着经济的发展，物价也在不断的上升，因此电动汽车充电服务

费运营期间每 5 年增长 5%。

输出功率：根据四川省发展改革委、省能源局日前下发《四川省加快推进充电基础设施建设支持新能源汽车下乡和乡村振兴工作方案》。《方案》明确，到 2025 年全省建成单桩功率原则上不小于 60 千瓦乡村公共充电桩 2.2 万个以上。

根据调查可知，目前公共充电桩（完全面向社会车辆服务的公共充电桩）大部分为直流充电桩，充电功率普遍 $\geq 60\text{kW}$ 。目前市场处直流充电桩大部分为 60kw、120kw、360kw 等快充。本项目充电桩建设将采用根据项目区域实际情况采用具体充电桩类型，计划采用直流供电方式，输出功率为 120kw，单枪功率为 60kw。

因此本项目充电桩综合输出功率暂按 60kw 进行计算。

充电时长：结合我国“碳达峰目标、碳中和规划”政策支持力度和新能源产业发展趋势，新能源电动车市场日益壮大，充电需求将持续上升。结合项目周边区域充电桩使用情况，本项目运营期首年充电时长按照 3 小时/天进行计算，并考虑每年固定 0.5，上限 3.5 小时/天后不再计算增长。

充电桩使用率：考虑到遂宁市目前的电动汽车普及程度、公交车基本已全部更新升级为新能源混合电动及纯电动公交车、以及政策支持力度和产业发展趋势等，本项目保守估计运营期内第一年充电桩使用率为 55%，往后每年以 5%递增，直至上涨到 75%后不再增加，并保持不变。

3) 灯箱广告位出租收入

灯箱广告位出租收入=广告位数量（个） $\times$ 广告位出租单价（元/个/月） $\times$ 出租率（%）

广告位数量：根据本项目《可行性研究报告》可知，本项目拟建

设 120 个灯箱广告位，其中一期规划建设 60 个，二期规划建设 60 个，广告位规格为高 1.5m×宽 1.2m。

广告位出租单价：根据项目区域相同类型广告位出租单价定价标准，灯箱广告位出租单价在 3000 元/月至 9000 元/月。本项目的灯箱广告位主要设置在城市主干道路段，人流量大，具有较好的市场效益及稳定的经济价值。因此，本项目运营期首年灯箱广告位出租单价保守按 1800 元/月计取，考虑国民经济发展，广告位出租运营期单价按每 3 年 3%进行增长测算。

出租率：结合项目所在地广告位使用情况，灯箱广告位出租率在运营期首年按照 65%计取，增长率考虑每年固定 5%，上限 85%后不再计算增长。

4) 辅助用房出租收入

收入计算公式：辅助用房出租收入=出租面积（平方米）×出租价格（元/平方米/天）×出租率

出租面积：根据项目可行性研究报告及项目可研批复可知，本项目总建筑面积为 200140.27 平方米，项目完工后将建成 21000 平方米辅助用房。

其中一期规划建成 10000 m²，二期规划建成 11000 m²。建成后将由政府主导，对外进行招商、运营，主要用于农贸市场、城乡居民便利超市、居民便民服务点等便民服务商业运营。

出租价格：本项目出租辅助用房，主要用于农贸市场、城乡居民便利超市、居民活动中心等便民服务商业运营，其用途与参考依据一致，参考依据为临街商铺，人流量较大。根据网络平台公布的龙凤校区商业街资产出租明细表，租金在 94.98 元/m²/月—95.02 元/m²/月区间内。

本着谨慎性与公益性原则，辅助用房出租价格参考当地临街商铺出租市场价格下浮按 45.00 元/m²/月，即 1.5 元/m²/天计算。考虑未来遂宁市经济发展与物价水平提高，出租单价设置每 3 年增长 3%。

出租率：本项目在建设完成后，居民入住率较高，利于吸引更多店家前来租用，故保守预测第一年配套服务设施用房的出租率为 65%，以后逐年增长，达到 90%后不再设置增长。

5) 土地出让收入

基金总扣除比例：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》中的比列对土地收入进行计提（一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），本项目按照 23%计提。

土地出让收入=出让地块面积（亩）×出让单价（万元/亩）×实际收取率（土地出让基金及土地增值税计提 23%）

土地出让面积：根据文件《关于遂宁市船山区龙凤片区保障性安居工程土地出让的情况说明》可知，本项目计划完成土地整理后出让 182 亩，地块土地出让收益优先用于本项目一期还本付息，该地块土地性质为商住混合。

为进一步合理优化项目土地出让收入，项目土地计划 7 年出让完毕：

收费单价：根据遂宁市公共资源交易网（<http://www.snsggzyjy.cn/Index.html>）公布的遂宁市供地结果信息，遂宁市商业居住混合土地出让价格在 181—611 万元/亩区间内。本项目土地性质与上述土地性质一致，项目区域内经济发展较好、基础设施齐全，出于保守估计，预测土地出让价格为 190 万元/亩。

6) 地下停车场位出租收入

为满足居民停车需求，本项目建设地下停车场及地面停车场，地下部分面积 28839.74 m²，地面停车场面积 16675.00 m²，规划建设地下停车位 960 个，其中：一期规划建设地下停车位 422 个，配套充电桩 120 套；二期规划建设停车位 538 个，配套充电桩 148 套。由运营单位统一运营管理，收取相应服务费用。

计算公式：地下停车场位出租收入=停车位数量（个）×出租单价（元/月/辆）×车位出租率

停车位数量：根据项目可行性研究报告及项目可研批复可知，为满足居民停车需求，规划建设地下停车位 960 个，其中：一期规划建

设地下停车位 422 个，二期规划建设停车位 538 个。

出租单价：本项目区位城市暂未出台相关停车场收费文件，因此参照船山区周边城市的停车场收费标准，根据文件《关于规范建筑区划内机动车停放服务收费管理的通知》（遂发改〔2014〕319 号）可知，遂宁市各类大小型汽车包月、包年停车收费标准，由双方在不超过 10 元/天内协商议定。另项目区周边区域包月停车收费标准在 300-400 元/车/月。

参考上述标准，本项目保守估计，运营期第一年停车位出租单价按照 250 元/月/辆计取，考虑到通货膨胀及物价上涨，运营期停车单价按照每 5 年增长 5%。

车位出租率：本项目建成后，居住人数较多，周边配套停车位较少，停车位需求较大，但车辆停车时间较长，基于此，本项目地下停车位出租周转率按照在运营首年设置为 65%，以后每年增长 5%，达到 85%后不再设置增长。

综上所述，根据以上分析结果对本项目融资期限内项目收入进行估算，经保守测算，计算期内预计项目总收入为 132976.91 万元。

（4）项目收入分账计划管理

本项目依据项目批复的建设内容，以对应的收入纳入本项目的收入测算，在债券期限内，项目运营期预测总收入为 132976.91 万元。

其中：

1) 专项债券部分：

用于偿还专项债券的专项收入 56110.84 万元，占项目总收入的 42.20%；该部分收入纳入政府性基金预算管理，用于偿还专项债本息以及项目运营支出；

2) 市场化融资部分：

用于偿还市场化融资的专项收入 76866.07 万元，占项目总收入的 57.80%；该部分收入纳入市场化融资监管账户用于偿还市场化融资的本息。

其中项目一期，经保守测算，计算期内预计项目一期总收入为 74814.45 万元

1) 专项债券部分：

用于偿还专项债券的专项收入 56110.84 万元，占项目一期收入的 75.00%；该部分收入纳入政府性基金预算管理，用于偿还专项债本息以及项目运营支出；

2) 市场化融资部分：

用于偿还市场化融资的专项收入 18703.61 万元，占项目一期收入的 25.00%；该部分收入纳入市场化融资监管账户用于偿还市场化融资的本息。

其中项目二期：

在债券期限内，项目二期运营期预测总收入为 58162.46 万元。该部分收入纳入市场化融资监管账户用于偿还市场化融资的本息。

预测期项目收入测算结果如下：5-3 项目收入测算表。

2、项目成本费用估算

本项目成本包括经营成本、固定资产折旧费、无形资产摊销费、财务费用、相关税费。

综上所述，经计算可知，本项目预测期成本费用为 110851.95 万元，其中，专项债券部分的成本为 41810.13 万元，市场化融资部分的成本为 69041.81 万元。

其中项目一期：

经保守测算，计算期内预计项目一期总成本为 55746.84 万元。专项债券部分的成本为 41810.13 万元，占项目总成本的 75.00%；市场化融资部分的成本为 13936.71 万元，占项目总成本的 25.00%。

其中项目二期：

经保守测算，计算期内预计项目二期总成本为 55105.10 万元。

预测期项目成本测算结果如下：6-2 项目成本表。

3、本项目损益状况

企业所得税率：根据《中华人民共和国企业所得税法》等相关规定，企业所得税率的具体数值需根据相关法规确定，通常为 25%，本项目在计算项目损益时按照 25%估算。

（1）专项债券+市场化融资：本项目在债券存续期内运营总收入预计为 132976.91 万元，总成本预计 110851.95 万元，累计净利润为 14560.49 万元；

项目在预测期内本项目“息前净现金流”为 107867.61 万元，“组合融资到期本息”合计 89269.66 万元；本项目收益覆盖倍数（息前净现金流/组合融资到期本息）为 1.21 倍，期间不存在资金缺口。

（2）专项债券部分：用于偿还专项债券部分的专项收入为 56110.84 万元，成本为 41810.13 万元，息前净现金流累计 46119.46 万元，专项债券到期本息合计 37380.00 万元，收入覆盖倍数为 1.23 倍。

（3）市场化融资部分：用于偿还市场化融资部分的专项收入为 76866.07 万元，成本 69041.81 万元，息前净现金流累计 61748.15 万

元，市场化融资到期本息合计 51889.66 万元，本项目收益覆盖倍数为 1.19 倍。

其中项目一期：

(1) 专项债券+市场化融资：本项目在债券存续期内运营一期收入预计为 74814.45 万元，总成本预计 55746.84 万元，累计净利润为 13350.88 万元；

项目在预测期内本项目一期的“息前净现金流”为 61042.20 万元，一期“组合融资到期本息”合计 49487.59 万元；本项目收益覆盖倍数（息前净现金流/组合融资到期本息）为 1.23 倍，期间不存在资金缺口。

(2) 专项债券部分：用于偿还专项债券部分的专项收入为 56110.84 万元，成本为 41810.13 万元，息前净现金流累计 46119.46 万元，专项债券到期本息合计 37380.00 万元，收入覆盖倍数为 1.23 倍。

(3) 市场化融资部分：用于偿还市场化融资部分的专项收入为 18703.61 万元，成本 13936.71 万元，息前净现金流累计 14922.74 万元，市场化融资到期本息合计 12107.59 万元，本项目收益覆盖倍数为 1.23 倍。

其中项目二期：

本项目在债券存续期内运营二期收入预计为 58162.46 万元，总成本预计为 55105.10 万元，累计净利润为 1209.61 万元，本项目收入可偿债息前净现金流为 46825.41 万元，专项债券融资到期本息合计 39782.07 万元，本项目收益覆盖倍数为 1.18 倍。

详见 5-4 项目损益表。

（三）资金测算平衡情况

1、债券还本付息计划情况

（1）专项债部分：本项目发行债券需支付的利息，按照 2.60% 利率计算。假设在年初发行债券，每半年付息一次，期满一次偿还本金和最后一笔利息。债券存续期内累计需支付利息 16380.00 万元，其中：专项债券建设期利息计 546.00 万元计入总投资，专项债券在运营期间产生的利息费用 15834.00 万元。

（2）市场化融资部分：项目市场化融资的融资年限与专项债券发行期限保持一致，均为 30 年。市场化融资利率以同期 5 年及以上贷款市场报价利率（LPR）为基数，并上浮按照 4.00% 估算，建设期只付利息，运营期内分年还本，项目计算期内共计支付利息 21889.66 万元。其中：市场化融资建设期利息 1200.00 万元计入总投资，市场化融资在运营期间产生的利息费用 20689.66 万元。

债券存续期还本付息估算如下表：5-5 还本付息测算表。

2、项目资金平衡情况

（1）资金平衡情况

“专项债券+市场化融资”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，专项债和市场化融资全部到期时，在偿还当年到期本息后，仍有 20343.96 万元的累计现金结余，不存在资金缺口。

项目在预测期内本项目总“息前净现金流”为 107867.61 万元，“组合融资到期本息”合计 89269.66 万元；本项目收益覆盖倍数（息

前净现金流/组合融资到期本息）为 1.21 倍，期间不存在资金缺口。

其中：

专项债券平衡情况：本项目用于专项债券部分的息前净现金流为 46119.46 万元，专项债券到期本息合计 37380.00 万元，收入覆盖倍数为 1.23 倍；

市场化融资平衡情况：本项目用于市场化融资部分的息前净现金流为 61748.15 万元，市场化融资到期本息合计 51889.66 万元，收益覆盖倍数为 1.19 倍。

（2）项目收支情况

项目运营预期收入 132976.91 万元。

项目运营支出（不含财务费用）=经营活动产生的现金流出=项目运营成本（不含财务费用）+其他运营支出=25109.30 万元。

债券存续期还本付息估算如下表：5-6 项目资金平衡情况表。

（四）项目偿付能力分析

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 20343.96 万元。

本项目专项收入加市场化融资息前净现金流为 107867.61 万元，专项债券及市场化融资到期本息合计 89269.66 万元，本项目收入覆盖倍数为 1.21 倍。

其中：本项目用于专项债券部分的息前净现金流为 46119.46 万元，专项债券到期本息合计 37380.00 万元，收入覆盖倍数为 1.23 倍；

本项目用于市场化融资部分的息前净现金流为 61748.15 万元，

市场化融资到期本息合计 51889.66 万元，收益覆盖倍数为 1.19 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：

主要指标	敏感性分析		
	0%	-5%	-10%
息前净现金流（万元）	107867.61	102474.23	97080.85
本项目总融资本息收益覆盖倍数：	1.21	1.15	1.09

其中：专项债券敏感性分析

主要指标	敏感性分析		
	0%	-5%	-10%
息前净现金流（万元）	46119.46	43813.49	41507.51
本项目专项债融资本息收益覆盖倍数：	1.23	1.17	1.11

其中：市场化融资敏感性分析

主要指标	敏感性分析		
	0%	-5%	-10%
息前净现金流（万元）	61748.15	58660.74	55573.33
本项目市场化融资本息收益覆盖倍数：	1.19	1.13	1.07

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。

项目收入测算表-总表（单位：万元）

序号	项目	收入占比	合计	运营期														
				2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
	项目总收入	100.00%	132976.91	6026.40	6211.26	6396.12	6864.38	7068.83	7236.29	7318.73	3514.93	3514.93	3555.08	3663.91	3663.91	3705.26	3705.26	3705.26
	用于偿还专项债券的专项收入	42.20%	56110.84	3611.72	3674.64	3737.57	3894.54	3963.96	4018.43	4046.77	1193.92	1193.92	1208.31	1244.02	1244.02	1258.84	1258.84	1258.84
	用于偿还市场化融资的专项收入	57.80%	76866.07	2414.68	2536.62	2658.55	2969.84	3104.87	3217.86	3271.96	2321.01	2321.01	2346.77	2419.89	2419.89	2446.42	2446.42	2446.42
1	室外停车场收入	6%	7654.09	126.60	136.33	146.07	194.76	206.94	217.28	260.74	260.74	260.74	260.74	273.78	273.78	273.78	273.78	273.78
1.1	室外停车场收入（一期）			55.80	60.09	64.39	85.85	91.21	95.77	114.93	114.93	114.93	114.93	120.68	120.68	120.68	120.68	120.68
1.2	室外停车场收入（二期）			70.80	76.24	81.69	108.92	115.72	121.51	145.81	145.81	145.81	145.81	153.10	153.10	153.10	153.10	153.10
2	充电桩服务费收入	38%	50115.81	992.99	1083.26	1173.53	1474.44	1579.76	1658.74	1658.74	1658.74	1658.74	1658.74	1741.68	1741.68	1741.68	1741.68	1741.68
2.1	充电桩服务费收入（一期）			433.62	473.04	512.46	643.86	689.85	724.34	724.34	724.34	724.34	724.34	760.56	760.56	760.56	760.56	760.56
2.2	充电桩服务费收入（二期）			559.37	610.22	661.07	830.58	889.91	934.40	934.40	934.40	934.40	934.40	981.12	981.12	981.12	981.12	981.12
3	灯箱广告位出租收入	6%	7341.32	168.48	181.44	194.40	213.58	226.93	233.60	240.61	240.61	240.61	247.83	247.83	247.83	255.27	255.27	255.27
3.1	灯箱广告位出租收入（一期）			84.24	90.72	97.20	106.79	113.46	113.46	116.87	116.87	116.87	120.37	120.37	120.37	123.99	123.99	123.99
3.2	灯箱广告位出租收入（二期）			84.24	90.72	97.20	106.79	113.46	120.14	123.74	123.74	123.74	127.46	127.46	127.46	131.28	131.28	131.28
4	辅助用房出租收入	25%	33369.97	747.34	804.83	862.31	947.39	1006.61	1065.82	1097.79	1097.79	1097.79	1130.73	1130.73	1130.73	1164.65	1164.65	1164.65
4.1	辅助用房出租收入（一期）			355.88	383.25	410.63	451.14	479.34	507.53	522.76	522.76	522.76	538.44	538.44	538.44	554.59	554.59	554.59
4.2	辅助用房出租收入（二期）			391.46	421.58	451.69	496.25	527.27	558.29	575.03	575.03	575.03	592.29	592.29	592.29	610.05	610.05	610.05
5	土地出让收入	20%	26626.60	3803.80	3803.80	3803.80	3803.80	3803.80	3803.80	3803.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.1	土地出让收入（一期）			3803.80	3803.80	3803.80	3803.80	3803.80	3803.80	3803.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.2	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	地下停车场位出租收入	6%	7869.11	187.20	201.60	216.00	230.40	244.80	257.04	257.04	257.04	257.04	257.04	269.89	269.89	269.89	269.89	269.89
6.1				82.29	88.62	94.95	101.28	107.61	112.9905	112.9905	112.9905	112.9905	112.9905	118.640025	118.640025	118.640025	118.640025	118.640025
6.2				104.91	112.98	121.05	129.12	137.19	144.0495	144.0495	144.0495	144.0495	144.0495	151.251975	151.251975	151.251975	151.251975	151.251975

收入测算表-总表（续表2）

序号	项目	收入占比	合计	运营期														
				2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
	项目总收入	100.00%	132976.91	3705.26	3862.13	3862.13	3862.13	3906.00	3906.00	4025.99	4071.18	4071.18	4071.18	4117.72	4243.70	4243.70	4291.65	4291.65
	用于偿还专项债券的专项收入	42.20%	56110.84	1258.84	1311.61	1311.61	1311.61	1327.33	1327.33	1366.70	1382.90	1382.90	1382.90	1399.58	1440.92	1440.92	1458.11	1458.11
	用于偿还市场化融资的专项收入	57.80%	76866.07	2446.42	2550.52	2550.52	2550.52	2578.67	2578.67	2659.28	2688.28	2688.28	2688.28	2718.14	2802.78	2802.78	2833.54	2833.54
1	室外停车场收入	6%	7654.09	273.78	287.47	287.47	287.47	287.47	287.47	301.84	301.84	301.84	301.84	301.84	316.93	316.93	316.93	316.93
1.1	室外停车场收入（一期）			120.68	126.71	126.71	126.71	126.71	126.71	133.04	133.04	133.04	133.04	133.04	139.70	139.70	139.70	139.70
1.2	室外停车场收入（二期）			153.10	160.76	160.76	160.76	160.76	160.76	168.79	168.79	168.79	168.79	168.79	177.23	177.23	177.23	177.23
2	充电桩服务费收入	38%	50115.81	1741.68	1828.77	1828.77	1828.77	1828.77	1828.77	1920.20	1920.20	1920.20	1920.20	1920.20	2016.21	2016.21	2016.21	2016.21
2.1	充电桩服务费收入（一期）			760.56	798.59	798.59	798.59	798.59	798.59	838.52	838.52	838.52	838.52	838.52	880.44	880.44	880.44	880.44
2.2	充电桩服务费收入（二期）			981.12	1030.18	1030.18	1030.18	1030.18	1030.18	1081.69	1081.69	1081.69	1081.69	1081.69	1135.77	1135.77	1135.77	1135.77
3	灯箱广告位出租收入	6%	7341.32	255.27	262.92	262.92	262.92	270.81	270.81	270.81	278.94	278.94	278.94	287.30	287.30	287.30	295.92	295.92
3.1	灯箱广告位出租收入（一期）			123.99	127.71	127.71	127.71	131.54	131.54	131.54	135.48	135.48	135.48	139.55	139.55	139.55	143.73	143.73
3.2	灯箱广告位出租收入（二期）			131.28	135.22	135.22	135.22	139.27	139.27	139.27	143.45	143.45	143.45	147.76	147.76	147.76	152.19	152.19
4	辅助用房出租收入	25%	33369.97	1164.65	1199.59	1199.59	1199.59	1235.58	1235.58	1235.58	1272.64	1272.64	1272.64	1310.82	1310.82	1310.82	1350.15	1350.15
4.1	辅助用房出租收入（一期）			554.59	571.23	571.23	571.23	588.37	588.37	588.37	606.02	606.02	606.02	624.20	624.20	624.20	642.93	642.93
4.2	辅助用房出租收入（二期）			610.05	628.36	628.36	628.36	647.21	647.21	647.21	666.62	666.62	666.62	686.62	686.62	686.62	707.22	707.22
5	土地出让收入	20%	26626.60	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	0.00
5.1	土地出让收入（一期）			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	0.00
5.2	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	地下停车场位出租收入	6%	7869.11	269.89	283.39	283.39	283.39	283.39	283.39	297.56	297.56	297.56	297.56	297.56	312.43	312.43	312.43	312.43
6.1				118.640025	124.5720263	124.5720263	124.5720263	124.5720263	124.5720263	130.8006276	130.8006276	130.8006276	130.8006276	130.8006276	137.3406589	137.3406589	137.3406589	137.3406589
6.2				151.251975	158.8145738	158.8145738	158.8145738	158.8145738	158.8145738	166.7553024	166.7553024	166.7553024	166.7553024	166.7553024	175.0930676	175.0930676	175.0930676	175.0930676

项目收入测算表-一期（单位：万元）

序号	项目	收入占比	合计	运营期														
				2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
	项目总收入	100.00%	74814.45	4815.63	4899.52	4983.42	5192.72	5285.27	5357.90	5395.69	1591.89	1591.89	1611.08	1658.69	1658.69	1678.46	1678.46	1678.46
	用于偿还专项债券的专项收入	75.00%	56110.84	3611.72	3674.64	3737.57	3894.54	3963.96	4018.43	4046.77	1193.92	1193.92	1208.31	1244.02	1244.02	1258.84	1258.84	1258.84
	用于偿还市场化融资的专项收入	25.00%	18703.61	1203.91	1224.88	1245.86	1298.18	1321.32	1339.48	1348.92	397.97	397.97	402.77	414.67	414.67	419.61	419.61	419.61
1	室外停车场收入	5%	3373.77	55.80	60.09	64.39	85.85	91.21	95.77	114.93	114.93	114.93	114.93	120.68	120.68	120.68	120.68	120.68
	停车位数量（个）			294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00
	停车单价（元/次）			4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.20	4.20	4.20	4.20	4.20	4.41	4.41	4.41	4.41	4.41
	周转次数（次/天）			2.00	2.00	2.00	2.50	2.50	2.50	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	使用率（%）			65%	70%	75%	80%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
2	充电桩服务费收入	29%	21884.63	433.62	473.04	512.46	643.86	689.85	724.34	724.34	724.34	724.34	724.34	760.56	760.56	760.56	760.56	760.56
	充电桩数量（个）			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	200.00	200.00
	充电服务费单价（元/kwh）			0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66
	输出功率（kw）			60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	充电时长（h）			3.00	3.00	3.00	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50
	使用率			55%	60%	65%	70%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%
3	灯箱广告位出租收入	5%	3579.85	84.24	90.72	97.20	106.79	113.46	113.46	116.87	116.87	116.87	120.37	120.37	120.37	123.99	123.99	123.99
	广告位数量（个）			60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	广告位出租单价（元/个/月）			1800.00	1800.00	1800.00	1854.00	1854.00	1854.00	1909.62	1909.62	1909.62	1966.91	1966.91	1966.91	2025.92	2025.92	2025.92
	出租率			65%	70%	75%	80%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
4	辅助用房出租收入	21%	15890.46	355.88	383.25	410.63	451.14	479.34	507.53	522.76	522.76	522.76	538.44	538.44	538.44	554.59	554.59	554.59
	出租面积（m²）			10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00
	出租单价（元/m²/天）			1.50	1.50	1.50	1.55	1.55	1.55	1.59	1.59	1.59	1.64	1.64	1.64	1.69	1.69	1.69
	出租率			65%	70%	75%	80%	85%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
5	土地出让收入	36%	26626.60	3803.80	3803.80	3803.80	3803.80	3803.80	3803.80	3803.80								
	出让地块面积（亩）			26.00	26.00	26.00	26.00	26.00	26.00	26.00								
	出让单价（万元/亩）			190.00	190.00	190.00	190.00	190.00	190.00	190.00								
	实际收取率 （土地出让基金及土地增值税计提 23%）			77%	77%	77%	77%	77%	77%	77%								
6	地下停车位出租收入	5%	3459.13	82.29	88.62	94.95	101.28	107.61	112.99	112.99	112.99	112.99	112.99	118.64	118.64	118.64	118.64	118.64
	包月停车位数量（个）			422.00	422.00	422.00	422.00	422.00	422.00	422.00	422.00	422.00	422.00	422.00	422.00	422.00	422.00	422.00
	出租价格（元/个/月）			250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	262.50	262.50	262.50	262.50	262.50	275.63	275.63	275.63	275.63	275.63
	出租率（%）			65%	70%	75%	80%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%

项目收入测算表-一期（续表2）

序号	项目	收入占比	合计	运营期														
				2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
	项目总收入	100.00%	74814.45	1678.46	1748.81	1748.81	1748.81	1769.77	1769.77	1822.27	1843.87	1843.87	1843.87	1866.11	1921.23	1921.23	1944.14	1944.14
	用于偿还专项债券的专项收入	75.00%	56110.84	1258.84	1311.61	1311.61	1311.61	1327.33	1327.33	1366.70	1382.90	1382.90	1382.90	1399.58	1440.92	1440.92	1458.11	1458.11
	用于偿还市场化融资的专项收入	25.00%	18703.61	419.61	437.20	437.20	437.20	442.44	442.44	455.57	460.97	460.97	460.97	466.53	480.31	480.31	486.04	486.04
1	室外停车场收入	5%	3373.77	120.68	126.71	126.71	126.71	126.71	126.71	133.04	133.04	133.04	133.04	133.04	139.70	139.70	139.70	139.70
	停车位数量（个）			294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00	294.00
	停车单价（元/次）			4.41	4.63	4.63	4.63	4.63	4.63	4.86	4.86	4.86	4.86	4.86	5.11	5.11	5.11	5.11
	周转次数（次/天）			3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	使用率（%）			85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
2	充电桩服务费收入	29%	21884.63	760.56	798.59	798.59	798.59	798.59	798.59	838.52	838.52	838.52	838.52	838.52	880.44	880.44	880.44	880.44
	充电枪数量（个）			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	200.00	200.00
	充电服务费单价（元/kwh）			0.66	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.73	0.73	0.73	0.73	0.73	0.77	0.77	0.77	0.77
	输出功率（kw）			60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	充电时长（h）			3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50
	使用率			75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%
3	灯箱广告位出租收入	5%	3579.85	123.99	127.71	127.71	127.71	131.54	131.54	131.54	135.48	135.48	135.48	139.55	139.55	139.55	143.73	143.73
	广告位数量（个）			60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	广告位出租单价（元/个/月）			2025.92	2086.69	2086.69	2086.69	2149.29	2149.29	2149.29	2213.77	2213.77	2213.77	2280.19	2280.19	2280.19	2348.59	2348.59
	出租率			85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
4	辅助用房出租收入	21%	15890.46	554.59	571.23	571.23	571.23	588.37	588.37	588.37	606.02	606.02	606.02	624.20	624.20	624.20	642.93	642.93
	出租面积（m²）			10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00
	出租单价（元/m²/天）			1.69	1.74	1.74	1.74	1.79	1.79	1.79	1.84	1.84	1.84	1.90	1.90	1.90	1.96	1.96
	出租率			90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
5	土地出让收入	36%	26626.60															
	出让地块面积（亩）																	
	出让单价（万元/亩）																	
	实际收取率 （土地出让基金及土地增值税计提 23%）																	
6	地下停车场位出租收入	5%	3459.13	118.64	124.57	124.57	124.57	124.57	124.57	130.80	130.80	130.80	130.80	130.80	137.34	137.34	137.34	137.34
	包月停车位数量（个）			422.00	422.00	422.00	422.00	422.00	422.00	422.00	422.00	422.00	422.00	422.00	422.00	422.00	422.00	422.00
	出租价格（元/个/月）			275.63	289.41	289.41	289.41	289.41	289.41	303.88	303.88	303.88	303.88	303.88	319.07	319.07	319.07	319.07
	出租率（%）			85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%

项目收入测算表-二期（单位：万元）

序号	项目	收入占比	合计	运营期														
				2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
	项目总收入	100.00%	58162.46	1210.78	1311.74	1412.70	1671.66	1783.55	1878.39	1923.04	1923.04	1923.04	1944.00	2005.22	2005.22	2026.81	2026.81	2026.81
1	室外停车场收入	7%	4280.32	70.80	76.24	81.69	108.92	115.72	121.51	145.81	145.81	145.81	145.81	153.10	153.10	153.10	153.10	153.10
	停车位数量（个）			373.00	373.00	373.00	373.00	373.00	373.00	373.00	373.00	373.00	373.00	373.00	373.00	373.00	373.00	373.00
	停车单价（元/次）			4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.20	4.20	4.20	4.20	4.20	4.41	4.41	4.41	4.41	4.41
	周转次数（次/天）			2.00	2.00	2.00	2.50	2.50	2.50	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	使用率（%）			65%	70%	75%	80%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
2	充电桩服务费收入	49%	28231.18	559.37	610.22	661.07	830.58	889.91	934.40	934.40	934.40	934.40	934.40	981.12	981.12	981.12	981.12	981.12
	充电枪数量（个）			258.00	258.00	258.00	258.00	258.00	258.00	258.00	258.00	258.00	258.00	258.00	258.00	258.00	258.00	258.00
	充电服务费单价（元/kwh）			0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66
	输出功率（kw）			60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	充电时长（h）			3.00	3.00	3.00	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50
	使用率			55%	60%	65%	70%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%
3	灯箱广告位出租收入	6%	3761.47	84.24	90.72	97.20	106.79	113.46	120.14	123.74	123.74	123.74	127.46	127.46	127.46	131.28	131.28	131.28
	广告位数量（个）			60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	广告位出租单价（元/个/月）			1800.00	1800.00	1800.00	1854.00	1854.00	1854.00	1909.62	1909.62	1909.62	1966.91	1966.91	1966.91	2025.92	2025.92	2025.92
	出租率			65%	70%	75%	80%	85%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
4	辅助用房出租收入	30%	17479.51	391.46	421.58	451.69	496.25	527.27	558.29	575.03	575.03	575.03	592.29	592.29	592.29	610.05	610.05	610.05
	出租面积（m²）			11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00
	出租单价（元/m²/天）			1.50	1.50	1.50	1.55	1.55	1.55	1.59	1.59	1.59	1.64	1.64	1.64	1.69	1.69	1.69
	出租率			65%	70%	75%	80%	85%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
5	地下停车场位出租收入	8%	4409.98	104.91	112.98	121.05	129.12	137.19	144.05	144.05	144.05	144.05	144.05	151.25	151.25	151.25	151.25	151.25
	包月停车位数量（个）			538.00	538.00	538.00	538.00	538.00	538.00	538.00	538.00	538.00	538.00	538.00	538.00	538.00	538.00	538.00
	出租价格（元/个/月）			250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	262.50	262.50	262.50	262.50	262.50	275.63	275.63	275.63	275.63	275.63
	出租率（%）			65%	70%	75%	80%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%

项目收入测算表-二期（续表 2）

序号	项目	收入占比	合计	运营期														
				2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
	项目总收入	100.00%	58162.46	2026.81	2113.32	2113.32	2113.32	2136.23	2136.23	2203.72	2227.31	2227.31	2227.31	2251.61	2322.48	2322.48	2347.51	2347.51
1	室外停车场收入	7%	4280.32	153.10	160.76	160.76	160.76	160.76	160.76	168.79	168.79	168.79	168.79	168.79	177.23	177.23	177.23	177.23
	停车位数量（个）			373.00	373.00	373.00	373.00	373.00	373.00	373.00	373.00	373.00	373.00	373.00	373.00	373.00	373.00	373.00
	停车单价（元/次）			4.41	4.63	4.63	4.63	4.63	4.63	4.86	4.86	4.86	4.86	4.86	5.11	5.11	5.11	5.11
	周转次数（次/天）			3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	使用率（%）			85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
2	充电桩服务费收入	49%	28231.18	981.12	1030.18	1030.18	1030.18	1030.18	1030.18	1081.69	1081.69	1081.69	1081.69	1081.69	1135.77	1135.77	1135.77	1135.77
	充电枪数量（个）			258.00	258.00	258.00	258.00	258.00	258.00	258.00	258.00	258.00	258.00	258.00	258.00	258.00	258.00	258.00
	充电服务费单价（元/kwh）			0.66	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.73	0.73	0.73	0.73	0.73	0.77	0.77	0.77	0.77
	输出功率（kw）			60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	充电时长（h）			3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50
	使用率			75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%
3	灯箱广告位出租收入	6%	3761.47	131.28	135.22	135.22	135.22	139.27	139.27	139.27	143.45	143.45	143.45	147.76	147.76	147.76	152.19	152.19
	广告位数量（个）			60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	广告位出租单价（元/个/月）			2025.92	2086.69	2086.69	2086.69	2149.29	2149.29	2149.29	2213.77	2213.77	2213.77	2280.19	2280.19	2280.19	2348.59	2348.59
	出租率			90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
4	辅助用房出租收入	30%	17479.51	610.05	628.36	628.36	628.36	647.21	647.21	647.21	666.62	666.62	666.62	686.62	686.62	686.62	707.22	707.22
	出租面积（m²）			11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00	11000.00
	出租单价（元/m²/天）			1.69	1.74	1.74	1.74	1.79	1.79	1.79	1.84	1.84	1.84	1.90	1.90	1.90	1.96	1.96
	出租率			90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
5	地下停车场位出租收入	8%	4409.98	151.25	158.81	158.81	158.81	158.81	158.81	166.76	166.76	166.76	166.76	166.76	175.09	175.09	175.09	175.09
	包月停车位数量（个）			538.00	538.00	538.00	538.00	538.00	538.00	538.00	538.00	538.00	538.00	538.00	538.00	538.00	538.00	538.00
	出租价格（元/个/月）			275.63	289.41	289.41	289.41	289.41	289.41	303.88	303.88	303.88	303.88	303.88	319.07	319.07	319.07	319.07
	出租率（%）			85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%

成本费用测算表-总表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期														
			2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
项目总成本		110851.95	4149.56	4161.06	4172.57	4195.16	4207.41	4224.93	4179.19	4127.96	4076.73	4030.25	3988.61	3937.38	3891.05	3839.82	3788.59
偿还专项债券收入的成本		41810.13	1505.85	1509.87	1513.89	1521.66	1525.94	1531.99	1524.96	1516.00	1507.03	1499.77	1494.06	1485.09	1477.88	1468.91	1459.95
偿还市场化融资收入的成本		69041.81	2643.71	2651.19	2658.68	2673.50	2681.48	2692.94	2654.23	2611.96	2569.70	2530.49	2494.55	2452.28	2413.17	2370.90	2328.64
一	经营成本	9622.77	275.40	280.57	285.75	298.97	304.71	315.71	317.68	317.68	317.68	318.81	328.40	328.40	329.57	329.57	329.57
1	工资及福利费	3731.59	114.00	114.00	114.00	114.00	114.00	119.70	119.70	119.70	119.70	119.70	125.69	125.69	125.69	125.69	125.69
	一期		52.50	52.50	52.50	52.50	52.50	55.13	55.13	55.13	55.13	55.13	57.88	57.88	57.88	57.88	57.88
	二期		61.50	61.50	61.50	61.50	61.50	64.58	64.58	64.58	64.58	64.58	67.80	67.80	67.80	67.80	67.80
2	管理费	373.16	11.40	11.40	11.40	11.40	11.40	11.97	11.97	11.97	11.97	11.97	12.57	12.57	12.57	12.57	12.57
	一期		5.25	5.25	5.25	5.25	5.25	5.51	5.51	5.51	5.51	5.51	5.79	5.79	5.79	5.79	5.79
	二期		6.15	6.15	6.15	6.15	6.15	6.46	6.46	6.46	6.46	6.46	6.78	6.78	6.78	6.78	6.78
3	外购原材料费	1063.50	22.23	24.07	25.92	30.61	32.65	34.32	35.15	35.15	35.15	35.55	36.64	36.64	37.05	37.05	37.05
	一期		10.12	10.96	11.80	13.89	14.81	15.54	15.92	15.92	15.92	16.11	16.59	16.59	16.78	16.78	16.78
	二期		12.11	13.12	14.13	16.72	17.84	18.78	19.23	19.23	19.23	19.44	20.05	20.05	20.27	20.27	20.27
4	燃料动力费	1898.36	39.63	42.96	46.28	54.82	58.51	61.57	62.71	62.71	62.71	63.45	65.36	65.36	66.12	66.12	66.12
	一期		18.01	19.52	21.03	24.84	26.51	27.86	28.39	28.39	28.39	28.74	29.58	29.58	29.94	29.94	29.94
	二期		21.62	23.44	25.25	29.98	32.01	33.71	34.32	34.32	34.32	34.71	35.79	35.79	36.18	36.18	36.18
5	维修保养费	2556.15	88.14	88.14	88.14	88.14	88.14	88.14	88.14	88.14	88.14	88.14	88.14	88.14	88.14	88.14	88.14
	一期		36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84
	二期		51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30
二	折旧摊销费	56783.46	2045.89	2045.89	2045.89	2045.89	2045.89	2045.89	2045.89	2045.89	2045.89	2045.89	2045.89	2045.89	2045.89	2045.89	2045.89
1	固定资产摊销	51122.96	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86
	一期		736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87
	二期		1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99
2	无形资产摊销	5660.50	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02

	一期		283.02	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02
	二期		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	0.00
三	财务费用	36523.66	1746.00	1746.00	1746.00	1746.00	1746.00	1746.00	1694.77	1643.54	1592.31	1541.07	1489.84	1438.61	1387.38	1336.15	1284.92
1	专项债券融资利息	15834.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00
	一期		546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00
	二期		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	0.00
2	市场化融资利息	20689.66	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1148.77	1097.54	1046.31	995.07	943.84	892.61	841.38	790.15	738.92
	一期		280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	268.05	256.09	244.14	232.18	220.23	208.28	196.32	184.37	172.41
	二期		920.00	920.00	920.00	920.00	920.00	920.00	880.72	841.44	802.17	762.89	723.61	684.33	645.06	605.78	566.50
四	相关税费	7922.06	82.28	88.60	94.93	104.30	110.82	117.34	120.86	120.86	120.86	124.48	124.48	124.48	128.22	128.22	128.22
1	增值税	3793.13	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	0.00
	一期		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	0.00
	二期		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	0.00
2	附加税	455.18	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	0.00
	一期		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	0.00
	二期		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	0.00
3	房产税-(12.0%)	3673.76	82.28	88.60	94.93	104.30	110.82	117.34	120.86	120.86	120.86	124.48	124.48	124.48	128.22	128.22	128.22
	一期		39.18	42.19	45.21	49.67	52.77	55.88	57.55	57.55	57.55	59.28	59.28	59.28	61.06	61.06	61.06
	二期		43.10	46.41	49.73	54.63	58.05	61.46	63.31	63.31	63.31	65.21	65.21	65.21	67.16	67.16	67.16

续上表：

序号	项目	合计	运营期														
			2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
	项目总成本	110851.95	3788.59	3752.47	3701.24	3650.01	3683.51	3854.19	3645.42	3603.58	3552.34	3501.11	3459.52	3434.06	3382.83	3351.40	3310.02
	偿还专项债券收入的成本	41810.13	1459.95	1456.21	1447.24	1438.28	1490.82	1558.41	1345.37	1339.77	1330.80	1321.84	1316.31	1315.93	1306.97	1303.29	1296.04
	偿还市场化融资收入的成本	69041.81	2328.64	2296.26	2253.99	2211.73	2192.69	2295.78	2300.05	2263.81	2221.54	2179.28	2143.21	2118.13	2075.86	2048.11	2013.97
一	经营成本	9622.77	329.57	340.84	340.84	340.84	342.07	342.07	352.65	353.92	353.92	353.92	355.23	366.33	366.33	367.69	367.69
1	工资及福利费	3731.59	125.69	131.97	131.97	131.97	131.97	131.97	138.57	138.57	138.57	138.57	138.57	145.50	145.50	145.50	145.50
	一期		57.88	60.78	60.78	60.78	60.78	60.78	63.81	63.81	63.81	63.81	63.81	67.00	67.00	67.00	67.00
	二期		67.80	71.19	71.19	71.19	71.19	71.19	74.75	74.75	74.75	74.75	74.75	78.49	78.49	78.49	78.49
2	管理费	373.16	12.57	13.20	13.20	13.20	13.20	13.20	13.86	13.86	13.86	13.86	13.86	14.55	14.55	14.55	14.55
	一期		5.79	6.08	6.08	6.08	6.08	6.08	6.38	6.38	6.38	6.38	6.38	6.70	6.70	6.70	6.70
	二期		6.78	7.12	7.12	7.12	7.12	7.12	7.48	7.48	7.48	7.48	7.48	7.85	7.85	7.85	7.85
3	外购原材料费	1063.50	37.05	38.62	38.62	38.62	39.06	39.06	40.26	40.71	40.71	40.71	41.18	42.44	42.44	42.92	42.92
	一期		16.78	17.49	17.49	17.49	17.70	17.70	18.22	18.44	18.44	18.44	18.66	19.21	19.21	19.44	19.44
	二期		20.27	21.13	21.13	21.13	21.36	21.36	22.04	22.27	22.27	22.27	22.52	23.22	23.22	23.48	23.48
4	燃料动力费	1898.36	66.12	68.90	68.90	68.90	69.70	69.70	71.82	72.64	72.64	72.64	73.49	75.71	75.71	76.58	76.58
	一期		29.94	31.19	31.19	31.19	31.57	31.57	32.49	32.88	32.88	32.88	33.29	34.26	34.26	34.68	34.68
	二期		36.18	37.72	37.72	37.72	38.14	38.14	39.33	39.76	39.76	39.76	40.20	41.45	41.45	41.90	41.90
5	维修保养费	2556.15	88.14	88.14	88.14	88.14	88.14	88.14	88.14	88.14	88.14	88.14	88.14	88.14	88.14	88.14	88.14
	一期		36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84
	二期		51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30
二	折旧摊销费	56783.46	2045.89	2045.89	2045.89	2045.89	2045.89	2045.89	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86
1	固定资产摊销	51122.96	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86
	一期		736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87
	二期		1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99
2	无形资产摊销	5660.50	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

	一期		283.02	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	二期		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	0.00
三	财务费用	36523.66	1284.92	1233.68	1182.45	1131.22	1079.99	1028.76	977.53	926.30	875.06	823.83	772.60	721.37	670.14	628.76	587.38
1	专项债券融资利息	15834.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00
	一期		546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00
	二期		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	0.00
2	市场化融资利息	20689.66	738.92	687.68	636.45	585.22	533.99	482.76	431.53	380.30	329.06	277.83	226.60	175.37	124.14	82.76	41.38
	一期		172.41	160.46	148.51	136.55	124.60	112.64	100.69	88.74	76.78	64.83	52.87	40.92	28.97	19.31	9.66
	二期		566.50	527.22	487.95	448.67	409.39	370.11	330.84	291.56	252.28	213.00	173.73	134.45	95.17	63.45	31.72
四	相关税费	7922.06	128.22	132.06	132.06	132.06	215.56	437.47	552.39	560.50	560.50	560.50	568.82	583.50	583.50	592.09	592.09
1	增值税	3793.13	0.00	0.00	0.00	0.00	71.01	269.15	371.75	375.35	375.35	375.35	379.03	392.13	392.13	395.94	395.94
	一期		0.00	0.00	0.00	0.00	71.01	162.15	167.62	169.35	169.35	169.35	171.10	176.83	176.83	178.65	178.65
	二期		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	107.00	204.13	206.00	206.00	206.00	207.93	215.30	215.30	217.29	217.29
2	附加税	455.18	0.00	0.00	0.00	0.00	8.52	32.30	44.61	45.04	45.04	45.04	45.48	47.06	47.06	47.51	47.51
	一期		0.00	0.00	0.00	0.00	8.52	19.46	20.11	20.32	20.32	20.32	20.53	21.22	21.22	21.44	21.44
	二期		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12.84	24.50	24.72	24.72	24.72	24.95	25.84	25.84	26.07	26.07
3	房产税-(12.0%)	3673.76	128.22	132.06	132.06	132.06	136.03	136.03	136.03	140.11	140.11	140.11	144.31	144.31	144.31	148.64	148.64
	一期		61.06	62.89	62.89	62.89	64.77	64.77	64.77	66.72	66.72	66.72	68.72	68.72	68.72	70.78	70.78
	二期		67.16	69.18	69.18	69.18	71.25	71.25	71.25	73.39	73.39	73.39	75.59	75.59	75.59	77.86	77.86

项目成本表（一期）

序号	项目	合计	运营期													
			2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
项目总成本		55746.84	2007.80	2013.16	2018.52	2028.88	2034.58	2042.65	2033.28	2021.33	2009.37	1999.69	1992.08	1980.13	1970.51	1958.55
偿还专项债券收入的成本		41810.13	1505.85	1509.87	1513.89	1521.66	1525.94	1531.99	1524.96	1516.00	1507.03	1499.77	1494.06	1485.09	1477.88	1468.91
偿还市场化融资收入的成本		13936.71	501.95	503.29	504.63	507.22	508.65	510.66	508.32	505.33	502.34	499.92	498.02	495.03	492.63	489.64
一	经营成本	4300.32	122.72	125.07	127.42	133.32	135.91	140.88	141.79	141.79	141.79	142.33	146.68	146.68	147.23	147.23
1	工资及福利费	1718.50	52.50	52.50	52.50	52.50	52.50	55.13	55.13	55.13	55.13	55.13	57.88	57.88	57.88	57.88
2	管理费	171.85	5.25	5.25	5.25	5.25	5.25	5.51	5.51	5.51	5.51	5.51	5.79	5.79	5.79	5.79
3	外购原材料费	481.88	10.12	10.96	11.80	13.89	14.81	15.54	15.92	15.92	15.92	16.11	16.59	16.59	16.78	16.78
4	燃料动力费	859.63	18.01	19.52	21.03	24.84	26.51	27.86	28.39	28.39	28.39	28.74	29.58	29.58	29.94	29.94
5	维修保养费	1068.46	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84
二	折旧摊销费	27029.74	1019.90	1019.90	1019.90	1019.90	1019.90	1019.90	1019.90	1019.90	1019.90	1019.90	1019.90	1019.90	1019.90	1019.90
1	固定资产摊销	21369.24	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87
2	无形资产摊销	5660.50	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02
三	财务费用	20661.59	826.00	826.00	826.00	826.00	826.00	826.00	814.05	802.09	790.14	778.18	766.23	754.28	742.32	730.37
1	专项债券融资利息	15834.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00
2	市场化融资利息	4827.59	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	268.05	256.09	244.14	232.18	220.23	208.28	196.32	184.37
四	相关税费	3755.21	39.18	42.19	45.21	49.67	52.77	55.88	57.55	57.55	57.55	59.28	59.28	59.28	61.06	61.06
1	增值税	1790.89	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	214.91	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	房产税-(12.0%)	1749.41	39.18	42.19	45.21	49.67	52.77	55.88	57.55	57.55	57.55	59.28	59.28	59.28	61.06	61.06

序号	项目	合计	运营期														
			2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年
	项目总成本	55746.84	1946.60	1941.61	1929.66	1917.71	1987.76	2077.88	1793.82	1786.36	1774.40	1762.45	1755.08	1754.58	1742.62	1737.71	1728.06
	偿还专项债券收入的成本	41810.13	1459.95	1456.21	1447.24	1438.28	1490.82	1558.41	1345.37	1339.77	1330.80	1321.84	1316.31	1315.93	1306.97	1303.29	1296.04
	偿还市场化融资收入的成本	13936.71	486.65	485.40	482.41	479.43	496.94	519.47	448.46	446.59	443.60	440.61	438.77	438.64	435.66	434.43	432.01
一	经营成本	4300.32	147.23	152.37	152.37	152.37	152.96	152.96	157.75	158.36	158.36	158.36	158.99	164.02	164.02	164.67	164.67
1	工资及福利费	1718.50	57.88	60.78	60.78	60.78	60.78	60.78	63.81	63.81	63.81	63.81	63.81	67.00	67.00	67.00	67.00
2	管理费	171.85	5.79	6.08	6.08	6.08	6.08	6.08	6.38	6.38	6.38	6.38	6.38	6.70	6.70	6.70	6.70
3	外购原材料费	481.88	16.78	17.49	17.49	17.49	17.70	17.70	18.22	18.44	18.44	18.44	18.66	19.21	19.21	19.44	19.44
4	燃料动力费	859.63	29.94	31.19	31.19	31.19	31.57	31.57	32.49	32.88	32.88	32.88	33.29	34.26	34.26	34.68	34.68
5	维修保养费	1068.46	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84	36.84
二	折旧摊销费	27029.74	1019.90	1019.90	1019.90	1019.90	1019.90	1019.90	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87
1	固定资产摊销	21369.24	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87
2	无形资产摊销	5660.50	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02	283.02									
三	财务费用	20661.59	718.41	706.46	694.51	682.55	670.60	658.64	646.69	634.74	622.78	610.83	598.87	586.92	574.97	565.31	555.66
1	专项债券融资利息	15834.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00
2	市场化融资利息	4827.59	172.41	160.46	148.51	136.55	124.60	112.64	100.69	88.74	76.78	64.83	52.87	40.92	28.97	19.31	9.66
四	相关税费	3755.21	61.06	62.89	62.89	62.89	144.31	246.38	252.51	256.39	256.39	256.39	260.35	266.77	266.77	270.87	270.87
1	增值税	1790.89	0.00	0.00	0.00	0.00	71.01	162.15	167.62	169.35	169.35	169.35	171.10	176.83	176.83	178.65	178.65
2	附加税	214.91	0.00	0.00	0.00	0.00	8.52	19.46	20.11	20.32	20.32	20.32	20.53	21.22	21.22	21.44	21.44
3	房产税-(12.0%)	1749.41	61.06	62.89	62.89	62.89	64.77	64.77	64.77	66.72	66.72	66.72	68.72	68.72	68.72	70.78	70.78

项目成本表（二期）

序号	项目	合计	运营期														
			2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年
	项目总成本	55105.10	2141.76	2147.90	2154.05	2166.28	2172.83	2182.28	2145.91	2106.63	2067.35	2030.57	1996.53	1957.25	1920.54	1881.26	1841.99
一	经营成本	5322.45	152.67	155.50	158.33	165.65	168.79	174.83	175.89	175.89	175.89	176.48	181.72	181.72	182.33	182.33	182.33
1	工资及福利费	2013.10	61.50	61.50	61.50	61.50	61.50	64.58	64.58	64.58	64.58	64.58	67.80	67.80	67.80	67.80	67.80
2	管理费	201.31	6.15	6.15	6.15	6.15	6.15	6.46	6.46	6.46	6.46	6.46	6.78	6.78	6.78	6.78	6.78
3	外购原材料费	581.62	12.11	13.12	14.13	16.72	17.84	18.78	19.23	19.23	19.23	19.44	20.05	20.05	20.27	20.27	20.27
4	燃料动力费	1038.73	21.62	23.44	25.25	29.98	32.01	33.71	34.32	34.32	34.32	34.71	35.79	35.79	36.18	36.18	36.18
5	维修保养费	1487.69	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30
二	折旧摊销费	29753.73	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99
1	固定资产摊销	29753.73	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99
2	无形资产摊销	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	0.00	0.00
三	财务费用	15862.07	920.00	920.00	920.00	920.00	920.00	920.00	880.72	841.44	802.17	762.89	723.61	684.33	645.06	605.78	566.50
1	专项债券融资利息	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	0.00	0.00
2	市场化融资利息	15862.07	920.00	920.00	920.00	920.00	920.00	920.00	880.72	841.44	802.17	762.89	723.61	684.33	645.06	605.78	566.50
四	相关税费	4166.86	43.10	46.41	49.73	54.63	58.05	61.46	63.31	63.31	63.31	65.21	65.21	65.21	67.16	67.16	67.16
1	增值税	2002.24	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	0.00
2	附加税	240.27	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	0.00
3	房产税-(12.0%)	1924.35	43.10	46.41	49.73	54.63	58.05	61.46	63.31	63.31	63.31	65.21	65.21	65.21	67.16	67.16	67.16

续上表：

序号	项目	合计	运营期														
			2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年
	项目总成本	55105.10	1841.99	1810.86	1771.58	1732.30	1695.75	1776.31	1851.60	1817.22	1777.94	1738.66	1704.43	1679.48	1640.20	1613.68	1581.96
一	经营成本	5322.45	182.33	188.46	188.46	188.46	189.11	189.11	194.89	195.56	195.56	195.56	196.24	202.31	202.31	203.02	203.02
1	工资及福利费	2013.10	67.80	71.19	71.19	71.19	71.19	71.19	74.75	74.75	74.75	74.75	74.75	78.49	78.49	78.49	78.49
2	管理费	201.31	6.78	7.12	7.12	7.12	7.12	7.12	7.48	7.48	7.48	7.48	7.48	7.85	7.85	7.85	7.85
3	外购原材料费	581.62	20.27	21.13	21.13	21.13	21.36	21.36	22.04	22.27	22.27	22.27	22.52	23.22	23.22	23.48	23.48
4	燃料动力费	1038.73	36.18	37.72	37.72	37.72	38.14	38.14	39.33	39.76	39.76	39.76	40.20	41.45	41.45	41.90	41.90
5	维修保养费	1487.69	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30
二	折旧摊销费	29753.73	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99
1	固定资产摊销	29753.73	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99
2	无形资产摊销	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	0.00	0.00
三	财务费用	15862.07	566.50	527.22	487.95	448.67	409.39	370.11	330.84	291.56	252.28	213.00	173.73	134.45	95.17	63.45	31.72
1	专项债券融资利息	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	0.00	0.00
2	市场化融资利息	15862.07	566.50	527.22	487.95	448.67	409.39	370.11	330.84	291.56	252.28	213.00	173.73	134.45	95.17	63.45	31.72
四	相关税费	4166.86	67.16	69.18	69.18	69.18	71.25	191.09	299.88	304.11	304.11	304.11	308.47	316.73	316.73	321.22	321.22
1	增值税	2002.24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	107.00	204.13	206.00	206.00	206.00	207.93	215.30	215.30	217.29	217.29
2	附加税	240.27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12.84	24.50	24.72	24.72	24.72	24.95	25.84	25.84	26.07	26.07
3	房产税-(12.0%)	1924.35	67.16	69.18	69.18	69.18	71.25	71.25	71.25	73.39	73.39	73.39	75.59	75.59	75.59	77.86	77.86

项目损益表（总表）——专项债券+市场化融资

序号	项目（专项债券+市场化融资）	合计	运营期														
			2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年
1	营业收入	132976.91	6026.40	6211.26	6396.12	6864.38	7068.83	7236.29	7318.73	3514.93	3514.93	3555.08	3663.91	3663.91	3705.26	3705.26	3705.26
	一期		4815.63	4899.52	4983.42	5192.72	5285.27	5357.90	5395.69	1591.89	1591.89	1611.08	1658.69	1658.69	1678.46	1678.46	1678.46
	二期		1210.78	1311.74	1412.70	1671.66	1783.55	1878.39	1923.04	1923.04	1923.04	1944.00	2005.22	2005.22	2026.81	2026.81	2026.81
2	总成本费用	110851.95	4149.56	4161.06	4172.57	4195.16	4207.41	4224.93	4179.19	4127.96	4076.73	4030.25	3988.61	3937.38	3891.05	3839.82	3788.59
	一期		2007.80	2013.16	2018.52	2028.88	2034.58	2042.65	2033.28	2021.33	2009.37	1999.69	1992.08	1980.13	1970.51	1958.55	1946.60
	二期		2141.76	2147.90	2154.05	2166.28	2172.83	2182.28	2145.91	2106.63	2067.35	2030.57	1996.53	1957.25	1920.54	1881.26	1841.99
	其中：折旧摊销费	56783.46	2045.89	2045.89	2045.89	2045.89	2045.89	2045.89	2045.89	2045.89	2045.89	2045.89	2045.89	2045.89	2045.89	2045.89	2045.89
	其中：财务费用	36523.66	1746.00	1746.00	1746.00	1746.00	1746.00	1746.00	1694.77	1643.54	1592.31	1541.07	1489.84	1438.61	1387.38	1336.15	1284.92
3	利润总额	22124.96	1876.84	2050.20	2223.55	2669.22	2861.42	3011.36	3139.54	-613.03	-561.80	-475.17	-324.70	-273.47	-185.78	-134.55	-83.32
4	所得税	7564.47	701.96	721.59	741.23	790.96	812.67	828.81	840.60	0.00	0.00	0.00	2.17	11.99	26.57	36.39	46.21
5	净利润	14560.49	1174.89	1328.61	1482.33	1878.26	2048.74	2182.55	2298.94	-613.03	-561.80	-475.17	-326.87	-285.46	-212.35	-170.94	-129.53
6	息前税后利润NOPAT	51084.15	2920.89	3074.61	3228.33	3624.26	3794.74	3928.55	3993.71	1030.51	1030.51	1065.90	1162.97	1153.15	1175.03	1165.21	1155.39
7	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	107867.61	4966.77	5120.49	5274.21	5670.15	5840.63	5974.43	6039.59	3076.39	3076.39	3111.79	3208.85	3199.03	3220.91	3211.10	3201.28
8	净现金流（净利润+折旧+摊销）	71343.96	3220.77	3374.49	3528.21	3924.15	4094.63	4228.43	4344.82	1432.86	1484.09	1570.71	1719.01	1760.42	1833.54	1874.95	1916.36

续上表：

序号	项目（专项债券+市场化融资）	合计	运营期														
			2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年
1	营业收入	132976.91	3705.26	3862.13	3862.13	3862.13	3906.00	3906.00	4025.99	4071.18	4071.18	4071.18	4117.72	4243.70	4243.70	4291.65	4291.65
	一期		1678.46	1748.81	1748.81	1748.81	1769.77	1769.77	1822.27	1843.87	1843.87	1843.87	1866.11	1921.23	1921.23	1944.14	1944.14
	二期		2026.81	2113.32	2113.32	2113.32	2136.23	2136.23	2203.72	2227.31	2227.31	2227.31	2251.61	2322.48	2322.48	2347.51	2347.51
2	总成本费用	110851.95	3788.59	3752.47	3701.24	3650.01	3683.51	3854.19	3645.42	3603.58	3552.34	3501.11	3459.52	3434.06	3382.83	3351.40	3310.02
	一期		1946.60	1941.61	1929.66	1917.71	1987.76	2077.88	1793.82	1786.36	1774.40	1762.45	1755.08	1754.58	1742.62	1737.71	1728.06
	二期		1841.99	1810.86	1771.58	1732.30	1695.75	1776.31	1851.60	1817.22	1777.94	1738.66	1704.43	1679.48	1640.20	1613.68	1581.96
	其中：折旧摊销费	56783.46	2045.89	2045.89	2045.89	2045.89	2045.89	2045.89	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86	1762.86
	其中：财务费用	36523.66	1284.92	1233.68	1182.45	1131.22	1079.99	1028.76	977.53	926.30	875.06	823.83	772.60	721.37	670.14	628.76	587.38
3	利润总额	22124.96	-83.32	109.66	160.89	212.12	222.50	51.81	380.57	467.60	518.83	570.07	658.21	809.64	860.88	940.25	981.63
4	所得税	7564.47	46.21	75.62	85.44	95.26	110.12	89.98	95.14	116.90	129.71	142.52	164.55	202.41	215.22	235.06	245.41
5	净利润	14560.49	-129.53	34.04	75.45	116.87	112.38	-38.17	285.42	350.70	389.13	427.55	493.65	607.23	645.66	705.19	736.22
6	息前税后利润NOPAT	51084.15	1155.39	1267.73	1257.91	1248.09	1192.37	990.59	1262.95	1277.00	1264.19	1251.38	1266.26	1328.60	1315.80	1333.95	1323.60
7	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	107867.61	3201.28	3313.61	3303.79	3293.97	3238.25	3036.48	3025.81	3039.86	3027.05	3014.24	3029.12	3091.46	3078.66	3096.81	3086.46
8	净现金流（净利润+折旧+摊销）	71343.96	1916.36	2079.93	2121.34	2162.75	2158.26	2007.72	2048.29	2113.56	2151.99	2190.41	2256.52	2370.09	2408.52	2468.05	2499.08

项目损益表（总表）——专项债券

序号	项目（专项债券）	合计	运营期													
			2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
1	营业收入	56110.84	3611.72	3674.64	3737.57	3894.54	3963.96	4018.43	4046.77	1193.92	1193.92	1208.31	1244.02	1244.02	1258.84	1258.84
	一期		3611.72	3674.64	3737.57	3894.54	3963.96	4018.43	4046.77	1193.92	1193.92	1208.31	1244.02	1244.02	1258.84	1258.84
	二期		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	总成本费用	41810.13	1505.85	1509.87	1513.89	1521.66	1525.94	1531.99	1524.96	1516.00	1507.03	1499.77	1494.06	1485.09	1477.88	1468.91
	一期		1505.85	1509.87	1513.89	1521.66	1525.94	1531.99	1524.96	1516.00	1507.03	1499.77	1494.06	1485.09	1477.88	1468.91
	二期		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
	其中：折旧摊销费	20272.30	764.92	764.92	764.92	764.92	764.92	764.92	764.92	764.92	764.92	764.92	764.92	764.92	764.92	764.92
	其中：财务费用	15834.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00
3	利润总额	14300.70	2105.87	2164.77	2223.68	2372.88	2438.02	2486.44	2521.81	-322.08	-313.11	-291.46	-250.04	-241.08	-219.04	-210.07
4	所得税	4287.54	526.47	541.19	555.92	593.22	609.51	621.61	630.45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	净利润	10013.16	1579.40	1623.58	1667.76	1779.66	1828.52	1864.83	1891.35	-322.08	-313.11	-291.46	-250.04	-241.08	-219.04	-210.07
6	息前税后利润NOPAT	25847.16	2125.40	2169.58	2213.76	2325.66	2374.52	2410.83	2437.35	223.92	232.89	254.54	295.96	304.92	326.96	335.93
7	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	46119.46	2890.32	2934.50	2978.68	3090.58	3139.44	3175.75	3202.28	988.84	997.81	1019.46	1060.88	1069.85	1091.88	1100.85
8	净现金流（净利润+折旧+摊销）	30285.46	2344.32	2388.50	2432.68	2544.58	2593.44	2629.75	2656.28	442.84	451.81	473.46	514.88	523.85	545.88	554.85
9	收益覆盖倍数	1.23														

序号	项目（专项债券）	合计	运营期														
			2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年
1	营业收入	56110.84	1258.84	1311.61	1311.61	1311.61	1327.33	1327.33	1366.70	1382.90	1382.90	1382.90	1399.58	1440.92	1440.92	1458.11	1458.11
	一期		1258.84	1311.61	1311.61	1311.61	1327.33	1327.33	1366.70	1382.90	1382.90	1382.90	1399.58	1440.92	1440.92	1458.11	1458.11
	二期		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	0.00
2	总成本费用	41810.13	1459.95	1456.21	1447.24	1438.28	1490.82	1558.41	1345.37	1339.77	1330.80	1321.84	1316.31	1315.93	1306.97	1303.29	1296.04
	一期		1459.95	1456.21	1447.24	1438.28	1490.82	1558.41	1345.37	1339.77	1330.80	1321.84	1316.31	1315.93	1306.97	1303.29	1296.04
	二期		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	0.00
	其中：折旧摊销费	20272.30	764.92	764.92	764.92	764.92	764.92	764.92	552.65	552.65	552.65	552.65	552.65	552.65	552.65	552.65	552.65
	其中：财务费用	15834.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00
3	利润总额	14300.70	-201.11	-144.61	-135.64	-126.67	-163.49	-231.08	21.33	43.13	52.10	61.06	83.27	124.99	133.95	154.82	162.06
4	所得税	4287.54	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5.33	10.78	13.02	15.27	20.82	31.25	33.49	38.70	40.52
5	净利润	10013.16	-201.11	-144.61	-135.64	-126.67	-163.49	-231.08	16.00	32.35	39.07	45.80	62.45	93.74	100.46	116.11	121.55
6	息前税后利润NOPAT	25847.16	344.89	401.39	410.36	419.33	382.51	314.92	562.00	578.35	585.07	591.80	608.45	639.74	646.46	662.11	667.55
7	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	46119.46	1109.81	1166.32	1175.28	1184.25	1147.43	1079.84	1114.65	1131.00	1137.73	1144.45	1161.11	1192.39	1199.12	1214.77	1220.20
8	净现金流（净利润+折旧+摊销）	30285.46	563.81	620.32	629.28	638.25	601.43	533.84	568.65	585.00	591.73	598.45	615.11	646.39	653.12	668.77	674.20
9	收益覆盖倍数	1.23															

项目损益表（总表）——市场化融资

序号	项目（市场化融资）	合计	运营期														
			2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年
1	营业收入	76866.07	2414.68	2536.62	2658.55	2969.84	3104.87	3217.86	3271.96	2321.01	2321.01	2346.77	2419.89	2419.89	2446.42	2446.42	2446.42
	一期		1203.91	1224.88	1245.86	1298.18	1321.32	1339.48	1348.92	397.97	397.97	402.77	414.67	414.67	419.61	419.61	419.61
	二期		1210.78	1311.74	1412.70	1671.66	1783.55	1878.39	1923.04	1923.04	1923.04	1944.00	2005.22	2005.22	2026.81	2026.81	2026.81
2	总成本费用	69041.81	2643.71	2651.19	2658.68	2673.50	2681.48	2692.94	2654.23	2611.96	2569.70	2530.49	2494.55	2452.28	2413.17	2370.90	2328.64
	一期		501.95	503.29	504.63	507.22	508.65	510.66	508.32	505.33	502.34	499.92	498.02	495.03	492.63	489.64	486.65
	二期		2141.76	2147.90	2154.05	2166.28	2172.83	2182.28	2145.91	2106.63	2067.35	2030.57	1996.53	1957.25	1920.54	1881.26	1841.99
	其中：折旧摊销费	36511.16	1280.96	1280.96	1280.96	1280.96	1280.96	1280.96	1280.96	1280.96	1280.96	1280.96	1280.96	1280.96	1280.96	1280.96	1280.96
	其中：财务费用	20689.66	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1148.77	1097.54	1046.31	995.07	943.84	892.61	841.38	790.15	738.92
3	利润总额	7824.26	-229.03	-114.58	-0.13	296.34	423.40	524.92	617.74	-290.95	-248.68	-183.71	-74.66	-32.40	33.25	75.52	117.79
4	所得税	3276.92	175.49	180.40	185.31	197.74	203.17	207.20	210.15	0.00	0.00	0.00	2.17	11.99	26.57	36.39	46.21
5	净利润	4547.33	-404.52	-294.97	-185.43	98.60	220.23	317.72	407.58	-290.95	-248.68	-183.71	-76.83	-44.39	6.69	39.13	71.58
6	息前税后利润NOPAT	25236.99	795.48	905.03	1014.57	1298.60	1420.23	1517.72	1556.35	806.59	797.62	811.36	867.01	848.22	848.07	829.28	810.50
7	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	61748.15	2076.45	2185.99	2295.53	2579.57	2701.19	2798.68	2837.32	2087.55	2078.59	2092.32	2147.97	2129.19	2129.03	2110.25	2091.46
8	净现金流（净利润+折旧+摊销）	41058.49	876.45	985.99	1095.53	1379.57	1501.19	1598.68	1688.55	990.02	1032.28	1097.25	1204.13	1236.58	1287.65	1320.10	1352.55

续上表：

序号	项目（市场化融资）	合计	运营期														
			2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年
1	营业收入	76866.07	2446.42	2550.52	2550.52	2550.52	2578.67	2578.67	2659.28	2688.28	2688.28	2688.28	2718.14	2802.78	2802.78	2833.54	2833.54
	一期		419.61	437.20	437.20	437.20	442.44	442.44	455.57	460.97	460.97	460.97	466.53	480.31	480.31	486.04	486.04
	二期		2026.81	2113.32	2113.32	2113.32	2136.23	2136.23	2203.72	2227.31	2227.31	2227.31	2251.61	2322.48	2322.48	2347.51	2347.51
2	总成本费用	69041.81	2328.64	2296.26	2253.99	2211.73	2192.69	2295.78	2300.05	2263.81	2221.54	2179.28	2143.21	2118.13	2075.86	2048.11	2013.97
	一期		486.65	485.40	482.41	479.43	496.94	519.47	448.46	446.59	443.60	440.61	438.77	438.64	435.66	434.43	432.01
	二期		1841.99	1810.86	1771.58	1732.30	1695.75	1776.31	1851.60	1817.22	1777.94	1738.66	1704.43	1679.48	1640.20	1613.68	1581.96
	其中：折旧摊销费	36511.16	1280.96	1280.96	1280.96	1280.96	1280.96	1280.96	1210.21	1210.21	1210.21	1210.21	1210.21	1210.21	1210.21	1210.21	1210.21
	其中：财务费用	20689.66	738.92	687.68	636.45	585.22	533.99	482.76	431.53	380.30	329.06	277.83	226.60	175.37	124.14	82.76	41.38
3	利润总额	7824.26	117.79	254.26	296.53	338.80	385.99	282.89	359.23	424.47	466.74	509.00	574.94	684.66	726.92	785.43	819.57
4	所得税	3276.92	46.21	75.62	85.44	95.26	110.12	89.98	89.81	106.12	116.68	127.25	143.73	171.16	181.73	196.36	204.89
5	净利润	4547.33	71.58	178.65	211.09	243.54	275.87	192.91	269.42	318.35	350.05	381.75	431.20	513.49	545.19	589.07	614.68
6	息前税后利润NOPAT	25236.99	810.50	866.33	847.55	828.76	809.86	675.67	700.95	698.65	679.12	659.58	657.80	688.86	669.33	671.83	656.06
7	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	61748.15	2091.46	2147.30	2128.51	2109.73	2090.82	1956.64	1911.16	1908.86	1889.32	1869.79	1868.01	1899.07	1879.54	1882.04	1866.26
8	净现金流（净利润+折旧+摊销）	41058.49	1352.55	1459.61	1492.06	1524.51	1556.83	1473.88	1479.63	1528.56	1560.26	1591.96	1641.41	1723.70	1755.40	1799.28	1824.88

项目损益表（一期）——专项债券+市场化融资

序号	项目（专项债券+市场化融资）	合计	运营期													
			2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
1	营业收入	74814.45	4815.63	4899.52	4983.42	5192.72	5285.27	5357.90	5395.69	1591.89	1591.89	1611.08	1658.69	1658.69	1678.46	1678.46
2	总成本费用	55746.84	2007.80	2013.16	2018.52	2028.88	2034.58	2042.65	2033.28	2021.33	2009.37	1999.69	1992.08	1980.13	1970.51	1958.55
	其中：折旧摊销费	27029.74	1019.90	1019.90	1019.90	1019.90	1019.90	1019.90	1019.90	1019.90	1019.90	1019.90	1019.90	1019.90	1019.90	1019.90
	其中：财务费用	20661.59	826.00	826.00	826.00	826.00	826.00	826.00	814.05	802.09	790.14	778.18	766.23	754.28	742.32	730.37
3	利润总额	19067.60	2807.83	2886.36	2964.90	3163.83	3250.69	3315.25	3362.41	-429.44	-417.49	-388.61	-333.39	-321.43	-292.05	-280.10
4	所得税	5716.73	701.96	721.59	741.23	790.96	812.67	828.81	840.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	净利润	13350.88	2105.87	2164.77	2223.68	2372.88	2438.02	2486.44	2521.81	-429.44	-417.49	-388.61	-333.39	-321.43	-292.05	-280.10
6	息前税后利润NOPAT	34012.46	2931.87	2990.77	3049.68	3198.88	3264.02	3312.44	3335.85	372.65	372.65	389.57	432.84	432.84	450.27	450.27
7	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	61042.20	3951.77	4010.67	4069.57	4218.77	4283.92	4332.33	4355.75	1392.55	1392.55	1409.47	1452.74	1452.74	1470.17	1470.17
8	净现金流（净利润+折旧+摊销）	40380.61	3125.77	3184.67	3243.57	3392.77	3457.92	3506.33	3541.70	590.46	602.41	631.29	686.51	698.46	727.84	739.80
9	收益覆盖倍数	1.23														

序号	项目（专项债券+市场化融资）	合计	运营期														
			2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年
1	营业收入	74814.45	1678.46	1748.81	1748.81	1748.81	1769.77	1769.77	1822.27	1843.87	1843.87	1843.87	1866.11	1921.23	1921.23	1944.14	1944.14
2	总成本费用	55746.84	1946.60	1941.61	1929.66	1917.71	1987.76	2077.88	1793.82	1786.36	1774.40	1762.45	1755.08	1754.58	1742.62	1737.71	1728.06
	其中：折旧摊销费	27029.74	1019.90	1019.90	1019.90	1019.90	1019.90	1019.90	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87	736.87
	其中：财务费用	20661.59	718.41	706.46	694.51	682.55	670.60	658.64	646.69	634.74	622.78	610.83	598.87	586.92	574.97	565.31	555.66
3	利润总额	19067.60	-268.14	-192.81	-180.85	-168.90	-217.99	-308.11	28.45	57.51	69.46	81.42	111.03	166.65	178.60	206.43	216.08
4	所得税	5716.73	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7.11	14.38	17.37	20.35	27.76	41.66	44.65	51.61	54.02
5	净利润	13350.88	-268.14	-192.81	-180.85	-168.90	-217.99	-308.11	21.33	43.13	52.10	61.06	83.27	124.99	133.95	154.82	162.06
6	息前税后利润NOPAT	34012.46	450.27	513.65	513.65	513.65	452.61	350.54	668.02	677.87	674.88	671.89	682.14	711.91	708.92	720.13	717.72
7	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	61042.20	1470.17	1533.55	1533.55	1533.55	1472.51	1370.43	1404.89	1414.74	1411.75	1408.76	1419.01	1448.78	1445.79	1457.00	1454.59
8	净现金流（净利润+折旧+摊销）	40380.61	751.75	827.09	839.04	851.00	801.91	711.79	758.20	780.00	788.97	797.93	820.14	861.86	870.82	891.69	898.93
9	收益覆盖倍数	1.23															

项目损益表（一期）——专项债券

序号	项目（专项债券）	合计	运营期													
			2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
1	营业收入	56110.84	3611.72	3674.64	3737.57	3894.54	3963.96	4018.43	4046.77	1193.92	1193.92	1208.31	1244.02	1244.02	1258.84	1258.84
2	总成本费用	41810.13	1505.85	1509.87	1513.89	1521.66	1525.94	1531.99	1524.96	1516.00	1507.03	1499.77	1494.06	1485.09	1477.88	1468.91
	其中：折旧摊销费	20272.30	764.92	764.92	764.92	764.92	764.92	764.92	764.92	764.92	764.92	764.92	764.92	764.92	764.92	764.92
	其中：财务费用	15834.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00
3	利润总额	14300.70	2105.87	2164.77	2223.68	2372.88	2438.02	2486.44	2521.81	-322.08	-313.11	-291.46	-250.04	-241.08	-219.04	-210.07
4	所得税	4287.54	526.47	541.19	555.92	593.22	609.51	621.61	630.45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	净利润	10013.16	1579.40	1623.58	1667.76	1779.66	1828.52	1864.83	1891.35	-322.08	-313.11	-291.46	-250.04	-241.08	-219.04	-210.07
6	息前税后利润NOPAT	25847.16	2125.40	2169.58	2213.76	2325.66	2374.52	2410.83	2437.35	223.92	232.89	254.54	295.96	304.92	326.96	335.93
7	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	46119.46	2890.32	2934.50	2978.68	3090.58	3139.44	3175.75	3202.28	988.84	997.81	1019.46	1060.88	1069.85	1091.88	1100.85
8	净现金流（净利润+折旧+摊销）	30285.46	2344.32	2388.50	2432.68	2544.58	2593.44	2629.75	2656.28	442.84	451.81	473.46	514.88	523.85	545.88	554.85
9	收益覆盖倍数	1.23														

序号	项目（专项债券）	合计	运营期														
			2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年
1	营业收入	56110.84	1258.84	1311.61	1311.61	1311.61	1327.33	1327.33	1366.70	1382.90	1382.90	1382.90	1399.58	1440.92	1440.92	1458.11	1458.11
2	总成本费用	41810.13	1459.95	1456.21	1447.24	1438.28	1490.82	1558.41	1345.37	1339.77	1330.80	1321.84	1316.31	1315.93	1306.97	1303.29	1296.04
	其中：折旧摊销费	20272.30	764.92	764.92	764.92	764.92	764.92	764.92	552.65	552.65	552.65	552.65	552.65	552.65	552.65	552.65	552.65
	其中：财务费用	15834.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00
3	利润总额	14300.70	-201.11	-144.61	-135.64	-126.67	-163.49	-231.08	21.33	43.13	52.10	61.06	83.27	124.99	133.95	154.82	162.06
4	所得税	4287.54	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5.33	10.78	13.02	15.27	20.82	31.25	33.49	38.70	40.52
5	净利润	10013.16	-201.11	-144.61	-135.64	-126.67	-163.49	-231.08	16.00	32.35	39.07	45.80	62.45	93.74	100.46	116.11	121.55
6	息前税后利润NOPAT	25847.16	344.89	401.39	410.36	419.33	382.51	314.92	562.00	578.35	585.07	591.80	608.45	639.74	646.46	662.11	667.55
7	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	46119.46	1109.81	1166.32	1175.28	1184.25	1147.43	1079.84	1114.65	1131.00	1137.73	1144.45	1161.11	1192.39	1199.12	1214.77	1220.20
8	净现金流（净利润+折旧+摊销）	30285.46	563.81	620.32	629.28	638.25	601.43	533.84	568.65	585.00	591.73	598.45	615.11	646.39	653.12	668.77	674.20
9	收益覆盖倍数	1.23															

项目损益表（一期）——市场化融资

序号	项目（市场化融资）	合计	运营期													
			2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
1	营业收入	18703.61	1203.91	1224.88	1245.86	1298.18	1321.32	1339.48	1348.92	397.97	397.97	402.77	414.67	414.67	419.61	419.61
2	总成本费用	13936.71	501.95	503.29	504.63	507.22	508.65	510.66	508.32	505.33	502.34	499.92	498.02	495.03	492.63	489.64
	其中：折旧摊销费	6757.43	254.97	254.97	254.97	254.97	254.97	254.97	254.97	254.97	254.97	254.97	254.97	254.97	254.97	254.97
	其中：财务费用	4827.59	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	268.05	256.09	244.14	232.18	220.23	208.28	196.32	184.37
3	利润总额	4766.90	701.96	721.59	741.23	790.96	812.67	828.81	840.60	-107.36	-104.37	-97.15	-83.35	-80.36	-73.01	-70.02
4	所得税	1429.18	175.49	180.40	185.31	197.74	203.17	207.20	210.15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	净利润	3337.72	526.47	541.19	555.92	593.22	609.51	621.61	630.45	-107.36	-104.37	-97.15	-83.35	-80.36	-73.01	-70.02
6	息前税后利润NOPAT	8165.31	806.47	821.19	835.92	873.22	889.51	901.61	898.50	148.73	139.77	135.03	136.88	127.92	123.31	114.34
7	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	14922.74	1061.44	1076.17	1090.89	1128.19	1144.48	1156.58	1153.47	403.71	394.74	390.01	391.86	382.89	378.28	369.32
8	净现金流（净利润+折旧+摊销）	10095.15	781.44	796.17	810.89	848.19	864.48	876.58	885.43	147.61	150.60	157.82	171.63	174.62	181.96	184.95
9	收益覆盖倍数	1.23														

序号	项目（市场化融资）	合计	运营期														
			2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年
1	营业收入	18703.61	419.61	437.20	437.20	437.20	442.44	442.44	455.57	460.97	460.97	460.97	466.53	480.31	480.31	486.04	486.04
2	总成本费用	13936.71	486.65	485.40	482.41	479.43	496.94	519.47	448.46	446.59	443.60	440.61	438.77	438.64	435.66	434.43	432.01
	其中：折旧摊销费	6757.43	254.97	254.97	254.97	254.97	254.97	254.97	184.22	184.22	184.22	184.22	184.22	184.22	184.22	184.22	184.22
	其中：财务费用	4827.59	172.41	160.46	148.51	136.55	124.60	112.64	100.69	88.74	76.78	64.83	52.87	40.92	28.97	19.31	9.66
3	利润总额	4766.90	-67.04	-48.20	-45.21	-42.22	-54.50	-77.03	7.11	14.38	17.37	20.35	27.76	41.66	44.65	51.61	54.02
4	所得税	1429.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.78	3.59	4.34	5.09	6.94	10.42	11.16	12.90	13.51
5	净利润	3337.72	-67.04	-48.20	-45.21	-42.22	-54.50	-77.03	5.33	10.78	13.02	15.27	20.82	31.25	33.49	38.70	40.52
6	息前税后利润NOPAT	8165.31	105.38	112.26	103.29	94.33	70.10	35.62	106.02	99.52	89.81	80.09	73.69	72.17	62.45	58.02	50.17
7	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	14922.74	360.35	367.23	358.27	349.30	325.08	290.59	290.24	283.74	274.02	264.31	257.91	256.38	246.67	242.23	234.39
8	净现金流（净利润+折旧+摊销）	10095.15	187.94	206.77	209.76	212.75	200.48	177.95	189.55	195.00	197.24	199.48	205.04	215.46	217.71	222.92	224.73
9	收益覆盖倍数	1.23															

项目损益（二期）——市场化融资

序号	项目（专项债券+市场化融资）	合计	运营期														
			2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年
1	营业收入	58162.46	1210.78	1311.74	1412.70	1671.66	1783.55	1878.39	1923.04	1923.04	1923.04	1944.00	2005.22	2005.22	2026.81	2026.81	2026.81
2	总成本费用	55105.10	2141.76	2147.90	2154.05	2166.28	2172.83	2182.28	2145.91	2106.63	2067.35	2030.57	1996.53	1957.25	1920.54	1881.26	1841.99
	其中：折旧摊销费	29753.73	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99
	其中：财务费用	15862.07	920.00	920.00	920.00	920.00	920.00	920.00	880.72	841.44	802.17	762.89	723.61	684.33	645.06	605.78	566.50
3	利润总额	3057.36	-930.98	-836.17	-741.35	-494.62	-389.28	-303.89	-222.87	-183.59	-144.31	-86.56	8.69	47.96	106.27	145.54	184.82
4	所得税	1847.74	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.17	11.99	26.57	36.39	46.21
5	净利润	1209.61	-930.98	-836.17	-741.35	-494.62	-389.28	-303.89	-222.87	-183.59	-144.31	-86.56	6.51	35.97	79.70	109.16	138.62
6	息前税后利润NOPAT	17071.68	-10.98	83.83	178.65	425.38	530.72	616.11	657.86	657.86	657.86	676.33	730.13	720.31	724.76	714.94	705.12
7	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	46825.41	1015.01	1109.82	1204.64	1451.38	1556.71	1642.10	1683.85	1683.85	1683.85	1702.32	1756.12	1746.30	1750.75	1740.93	1731.11
8	净现金流（净利润+折旧+摊销）	30963.34	95.01	189.82	284.64	531.38	636.71	722.10	803.12	842.40	881.68	939.43	1032.51	1061.96	1105.69	1135.15	1164.61

续上表：

序号	项目（专项债券+市场化融资）	合计	运营期														
			2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年
1	营业收入	58162.46	2026.81	2113.32	2113.32	2113.32	2136.23	2136.23	2203.72	2227.31	2227.31	2227.31	2251.61	2322.48	2322.48	2347.51	2347.51
2	总成本费用	55105.10	1841.99	1810.86	1771.58	1732.30	1695.75	1776.31	1851.60	1817.22	1777.94	1738.66	1704.43	1679.48	1640.20	1613.68	1581.96
	其中：折旧摊销费	29753.73	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99	1025.99
	其中：财务费用	15862.07	566.50	527.22	487.95	448.67	409.39	370.11	330.84	291.56	252.28	213.00	173.73	134.45	95.17	63.45	31.72
3	利润总额	3057.36	184.82	302.47	341.74	381.02	440.48	359.92	352.12	410.09	449.37	488.65	547.18	642.99	682.27	733.82	765.55
4	所得税	1847.74	46.21	75.62	85.44	95.26	110.12	89.98	88.03	102.52	112.34	122.16	136.79	160.75	170.57	183.46	191.39
5	净利润	1209.61	138.62	226.85	256.31	285.77	330.36	269.94	264.09	307.57	337.03	366.49	410.38	482.25	511.70	550.37	574.16
6	息前税后利润NOPAT	17071.68	705.12	754.07	744.25	734.44	739.76	640.06	594.93	599.13	589.31	579.49	584.11	616.70	606.88	613.82	605.89
7	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	46825.41	1731.11	1780.06	1770.25	1760.43	1765.75	1666.05	1620.92	1625.12	1615.30	1605.48	1610.10	1642.69	1632.87	1639.81	1631.88
8	净现金流（净利润+折旧+摊销）	30963.34	1164.61	1252.84	1282.30	1311.76	1356.35	1295.93	1290.08	1333.56	1363.02	1392.48	1436.38	1508.24	1537.69	1576.36	1600.15

还本付息测算总表-专项债券部分（单位：万元）

序号	发行专项债本息计算	合计	建设期				运营期												
			2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	期初尚未归还本金		0.00	0.00	0.00	0.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00
2	本期借款	21000.00	0.00	0.00	0.00	21000.00													
3	本期还本	21000.00																	
4	期末尚未归还本金		0.00	0.00	0.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00
5	本期付息	16380.00	0.00	0.00	0.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00
5.1	资本化	546.00	0.00	0.00	0.00	546.00													
5.2	费用化	15834.00					546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00
6	还本付息	37380.00	0.00	0.00	0.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00
7	发行费用	21.00	0.00	0.00	0.00	21.00													
8	发债利率		2.60%																

还本付息总表-专项债（续表 2）

序号	发行专项债本息计算	合计	运营期																
			2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
1	期初尚未归还本金		21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00
2	本期借款	21000.00																	
3	本期还本	21000.00														0.00	0.00	0.00	21000.00
4	期末尚未归还本金		21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	0.00
5	本期付息	16380.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00
5.1	资本化	546.00																	
5.2	费用化	15834.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00
6	还本付息	37380.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	21546.00
7	发行费用	21.00																	
8	发债利率																		

还本付息测算总表—市场化融资部分（单位：万元）

序号	市场化融资本息计算	合计	建设期				运营期												
			2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	期初尚未归还本金		0.00	0.00	0.00	0.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	28719.21	27438.42	26157.64	24876.85	23596.06	22315.27	21034.48
2	本期借款	30000.00	0.00	0.00	0.00	30000.00													
3	本期还本	30000.00					0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79
4	期末尚未归还本金		0.00	0.00	0.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00	28719.21	27438.42	26157.64	24876.85	23596.06	22315.27	21034.48	19753.69
5	本期付息	21889.66	0.00	0.00	0.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1148.77	1097.54	1046.31	995.07	943.84	892.61	841.38
5.1	资本化	1200.00	0.00	0.00	0.00	1200.00													
5.2	费用化	20689.66					1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1148.77	1097.54	1046.31	995.07	943.84	892.61	841.38
6	还本付息	51889.66	0.00	0.00	0.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	2480.79	2429.56	2378.33	2327.09	2275.86	2224.63	2173.40	2122.17
7	贷款利率		4.00%																

还本付息测算总表—市场化融资部分（续表 2）

序号	市场化融资本息计算	合计	运营期																
			2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
1	期初尚未归还本金		21034.48	19753.69	18472.91	17192.12	15911.33	14630.54	13349.75	12068.97	10788.18	9507.39	8226.60	6945.81	5665.02	4384.24	3103.45	2068.97	1034.48
2	本期借款	30000.00																	
3	本期还本	30000.00	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1034.48	1034.48	1034.48
4	期末尚未归还本金		19753.69	18472.91	17192.12	15911.33	14630.54	13349.75	12068.97	10788.18	9507.39	8226.60	6945.81	5665.02	4384.24	3103.45	2068.97	1034.48	0.00
5	本期付息	21889.66	841.38	790.15	738.92	687.68	636.45	585.22	533.99	482.76	431.53	380.30	329.06	277.83	226.60	175.37	124.14	82.76	41.38
5.1	资本化	1200.00																	
5.2	费用化	20689.66	841.38	790.15	738.92	687.68	636.45	585.22	533.99	482.76	431.53	380.30	329.06	277.83	226.60	175.37	124.14	82.76	41.38
6	还本付息	51889.66	2122.17	2070.94	2019.70	1968.47	1917.24	1866.01	1814.78	1763.55	1712.32	1661.08	1609.85	1558.62	1507.39	1456.16	1158.62	1117.24	1075.86
7	贷款利率																		

还本付息表（一期）-专项债

序号	发行专项债本息计算	合计	建设期				运营期												
			2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	期初尚未归还本金		0.00	0.00	0.00	0.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00
2	本期借款	21000.00	0.00	0.00	0.00	21000.00													
3	本期还本	21000.00																	
4	期末尚未归还本金		0.00	0.00	0.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00
5	本期付息	16380.00	0.00	0.00	0.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00
5.1	资本化	546.00	0.00	0.00	0.00	546.00													
5.2	费用化	15834.00					546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00
6	还本付息	37380.00	0.00	0.00	0.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00
7	发行费用	21.00	0.00	0.00	0.00	21.00													
8	发债利率		2.60%																

还本付息表（一期）-专项债（续表 2）

序号	发行专项债本息计算	合计	运营期																
			2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
1	期初尚未归还本金		21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00
2	本期借款	21000.00																	
3	本期还本	21000.00														0.00	0.00	0.00	21000.00
4	期末尚未归还本金		21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	21000.00	0.00
5	本期付息	16380.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00
5.1	资本化	546.00																	
5.2	费用化	15834.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00
6	还本付息	37380.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	21546.00
7	发行费用	21.00																	
8	发债利率																		

还本付息表（一期）-市场化融资

序号	市场化融资本息计算	合计	建设期				运营期												
			2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	期初尚未归还本金		0.00	0.00	0.00	0.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	6701.15	6402.30	6103.45	5804.60	5505.75	5206.90	4908.05
2	本期借款	7000.00	0.00	0.00	0.00	7000.00													
3	本期还本	7000.00					0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85
4	期末尚未归还本金		0.00	0.00	0.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	6701.15	6402.30	6103.45	5804.60	5505.75	5206.90	4908.05	4609.20
5	本期付息	5107.59	0.00	0.00	0.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	268.05	256.09	244.14	232.18	220.23	208.28	196.32
5.1	资本化	280.00	0.00	0.00	0.00	280.00													
5.2	费用化	4827.59					280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	268.05	256.09	244.14	232.18	220.23	208.28	196.32
6	还本付息	12107.59	0.00	0.00	0.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	578.85	566.90	554.94	542.99	531.03	519.08	507.13	495.17
7	贷款利率		4.00%																

还本付息表（一期）-市场化融资（续表 2）

序号	市场化融资本息计算	合计	运营期																
			2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
1	期初尚未归还本金		4908.05	4609.20	4310.34	4011.49	3712.64	3413.79	3114.94	2816.09	2517.24	2218.39	1919.54	1620.69	1321.84	1022.99	724.14	482.76	241.38
2	本期借款	7000.00																	
3	本期还本	7000.00	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	241.38	241.38	241.38
4	期末尚未归还本金		4609.20	4310.34	4011.49	3712.64	3413.79	3114.94	2816.09	2517.24	2218.39	1919.54	1620.69	1321.84	1022.99	724.14	482.76	241.38	0.00
5	本期付息	5107.59	196.32	184.37	172.41	160.46	148.51	136.55	124.60	112.64	100.69	88.74	76.78	64.83	52.87	40.92	28.97	19.31	9.66
5.1	资本化	280.00																	
5.2	费用化	4827.59	196.32	184.37	172.41	160.46	148.51	136.55	124.60	112.64	100.69	88.74	76.78	64.83	52.87	40.92	28.97	19.31	9.66
6	还本付息	12107.59	495.17	483.22	471.26	459.31	447.36	435.40	423.45	411.49	399.54	387.59	375.63	363.68	351.72	339.77	270.34	260.69	251.03
7	贷款利率																		

还本付息表（二期）-市场化融资

序号	市场化融资本息计算	合计	建设期				运营期												
			2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	期初尚未归还本金		0.00	0.00	0.00	0.00	23000.00	23000.00	23000.00	23000.00	23000.00	23000.00	22018.06	21036.12	20054.19	19072.25	18090.31	17108.37	16126.44
2	本期借款	23000.00	0.00	0.00	0.00	23000.00													
3	本期还本	23000.00					0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	981.94	981.94	981.94	981.94	981.94	981.94	981.94	981.94
4	期末尚未归还本金		0.00	0.00	0.00	23000.00	23000.00	23000.00	23000.00	23000.00	23000.00	22018.06	21036.12	20054.19	19072.25	18090.31	17108.37	16126.44	15144.50
5	本期付息	16782.07	0.00	0.00	0.00	920.00	920.00	920.00	920.00	920.00	920.00	920.00	880.72	841.44	802.17	762.89	723.61	684.33	645.06
5.1	资本化	920.00	0.00	0.00	0.00	920.00													
5.2	费用化	15862.07					920.00	920.00	920.00	920.00	920.00	920.00	880.72	841.44	802.17	762.89	723.61	684.33	645.06
6	还本付息	39782.07	0.00	0.00	0.00	920.00	920.00	920.00	920.00	920.00	920.00	1901.94	1862.66	1823.38	1784.11	1744.83	1705.55	1666.27	1627.00
7	贷款利率		4.00%																

还本付息表（二期）-市场化融资（续表 2）

序号	市场化融资本息计算	合计	运营期																
			2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
1	期初尚未归还本金		16126.44	15144.50	14162.56	13180.62	12198.69	11216.75	10234.81	9252.87	8270.94	7289.00	6307.06	5325.12	4343.19	3361.25	2379.31	1586.21	793.10
2	本期借款	23000.00																	
3	本期还本	23000.00	981.94	981.94	981.94	981.94	981.94	981.94	981.94	981.94	981.94	981.94	981.94	981.94	981.94	981.94	793.10	793.10	793.10
4	期末尚未归还本金		15144.50	14162.56	13180.62	12198.69	11216.75	10234.81	9252.87	8270.94	7289.00	6307.06	5325.12	4343.19	3361.25	2379.31	1586.21	793.10	0.00
5	本期付息	16782.07	645.06	605.78	566.50	527.22	487.95	448.67	409.39	370.11	330.84	291.56	252.28	213.00	173.73	134.45	95.17	63.45	31.72
5.1	资本化	920.00																	
5.2	费用化	15862.07	645.06	605.78	566.50	527.22	487.95	448.67	409.39	370.11	330.84	291.56	252.28	213.00	173.73	134.45	95.17	63.45	31.72
6	还本付息	39782.07	1627.00	1587.72	1548.44	1509.16	1469.89	1430.61	1391.33	1352.05	1312.78	1273.50	1234.22	1194.94	1155.67	1116.39	888.28	856.55	824.83
7	贷款利率																		

资金平衡表（总表）——专项债券+市场化融资

序号	项目	合计	建设期				运营期												
			2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
一	经营活动产生的净现金流量	107867.61	0.00	0.00	0.00	0.00	4966.77	5120.49	5274.21	5670.15	5840.63	5974.43	6039.59	3076.39	3076.39	3111.79	3208.85	3199.03	3220.91
1	现金流入	132976.91					6026.40	6211.26	6396.12	6864.38	7068.83	7236.29	7318.73	3514.93	3514.93	3555.08	3663.91	3663.91	3705.26
1.1	经营收入	132976.91					6026.40	6211.26	6396.12	6864.38	7068.83	7236.29	7318.73	3514.93	3514.93	3555.08	3663.91	3663.91	3705.26
1.2	补贴收入	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	现金流出	25109.30					1059.63	1090.77	1121.91	1194.23	1228.20	1261.86	1279.14	438.53	438.53	443.29	455.05	464.87	484.35
2.1	经营成本	9622.77					275.40	280.57	285.75	298.97	304.71	315.71	317.68	317.68	317.68	318.81	328.40	328.40	329.57
2.2	相关税费（税金及附加+所得税）	15486.53					784.23	810.20	836.16	895.26	923.49	946.15	961.46	120.86	120.86	124.48	126.66	136.47	154.79
二	投资活动净现金流量	-78233.00	-5000.00	-5000.00	-5000.00	-63233.00	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	现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00													
1.1	处置投资物	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00													
1.2	收到其他投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00													
2	现金流出	78233.00	5000.00	5000.00	5000.00	63233.00													
2.1	建设投资	78233.00	5000.00	5000.00	5000.00	63233.00													
2.2	维持运营投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00													
三	筹资活动净现金流量	-9290.66	5000.00	5000.00	5000.00	63233.00	-1746.00	-1746.00	-1746.00	-1746.00	-1746.00	-3026.79	-2975.56	-2924.33	-2873.09	-2821.86	-2770.63	-2719.40	-2668.17
1	现金流入	80000.00	5000.00	5000.00	5000.00	65000.00	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
1.1	项目资本金投入	29000.00	5000.00	5000.00	5000.00	14000.00	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
1.2	专项债券资金	21000.00	0.00	0.00	0.00	21000.00	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
1.3	市场化融资资金	30000.00	0.00	0.00	0.00	30000.00	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	现金流出	89290.66	0.00	0.00	0.00	1767.00	1746.00	1746.00	1746.00	1746.00	1746.00	3026.79	2975.56	2924.33	2873.09	2821.86	2770.63	2719.40	2668.17
2.1	支付债券利息	16380.00	0.00	0.00	0.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00
2.2	支付债券发行费用	21.00	0.00	0.00	0.00	21.00	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
2.3	支付专项债券本金	21000.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00
2.4	支付市场化融资利息	21889.66	0.00	0.00	0.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1148.77	1097.54	1046.31	995.07	943.84	892.61	841.38
2.5	支付市场化融资本金	30000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79
四	现金流量总计																		
1	项目期的期初资金		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3220.77	6595.27	10123.48	14047.62	18142.25	21089.90	24153.93	24306.00	24509.30	24799.23	25237.45	25717.09
2	项目期内现金变动（一+二+三）	20343.96	0.00	0.00	0.00	0.00	3220.77	3374.49	3528.21	3924.15	4094.63	2947.64	3064.04	152.07	203.30	289.93	438.22	479.64	552.75
3.00	项目期的期末资金		0.00	0.00	0.00	0.00	3220.77	6595.27	10123.48	14047.62	18142.25	21089.90	24153.93	24306.00	24509.30	24799.23	25237.45	25717.09	26269.84

续上表:

序号	项目	合计	运营期																
			2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年
一	经营活动产生的净现金流量	107867.61	3220.91	3211.10	3201.28	3313.61	3303.79	3293.97	3238.25	3036.48	3025.81	3039.86	3027.05	3014.24	3029.12	3091.46	3078.66	3096.81	3086.46
1	现金流入	132976.91	3705.26	3705.26	3705.26	3862.13	3862.13	3862.13	3906.00	3906.00	4025.99	4071.18	4071.18	4071.18	4117.72	4243.70	4243.70	4291.65	4291.65
1.1	经营收入	132976.91	3705.26	3705.26	3705.26	3862.13	3862.13	3862.13	3906.00	3906.00	4025.99	4071.18	4071.18	4071.18	4117.72	4243.70	4243.70	4291.65	4291.65
1.2	补贴收入	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	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	25109.30	484.35	494.17	503.99	548.52	558.34	568.16	667.75	869.53	1000.17	1031.32	1044.13	1056.94	1088.61	1152.24	1165.05	1194.84	1205.19
2.1	经营成本	9622.77	329.57	329.57	329.57	340.84	340.84	340.84	342.07	342.07	352.65	353.92	353.92	353.92	355.23	366.33	366.33	367.69	367.69
2.2	相关税费（税金及附加+所得税）	15486.53	154.79	164.60	174.42	207.68	217.50	227.32	325.68	527.45	647.53	677.40	690.21	703.02	733.38	785.91	798.72	827.16	837.50
二	投资活动净现金流量	-78233.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00
1	现金流入	0.00																	
1.1	处置投资物	0.00																	
1.2	收到其他投资	0.00																	
2	现金流出	78233.00																	
2.1	建设投资	78233.00																	
2.2	维持运营投资	0.00																	
三	筹措活动净现金流量	-9290.66	-2668.17	-2616.94	-2565.70	-2514.47	-2463.24	-2412.01	-2360.78	-2309.55	-2258.32	-2207.08	-2155.85	-2104.62	-2053.39	-2002.16	-1704.62	-1663.24	-22621.86
1	现金流入	80000.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	项目资本金投入	29000.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	专项债券资金	21000.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00
1.3	市场化融资资金	30000.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	89290.66	2668.17	2616.94	2565.70	2514.47	2463.24	2412.01	2360.78	2309.55	2258.32	2207.08	2155.85	2104.62	2053.39	2002.16	1704.62	1663.24	22621.86
2.1	支付债券利息	16380.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00
2.2	支付债券发行费用	21.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00
2.3	支付专项债券本金	21000.00	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	0.00	0.00	0.00	21000.00
2.4	支付市场化融资利息	21889.66	841.38	790.15	738.92	687.68	636.45	585.22	533.99	482.76	431.53	380.30	329.06	277.83	226.60	175.37	124.14	82.76	41.38
2.5	支付市场化融资本金	30000.00	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1034.48	1034.48	1034.48
四	现金流量总计																		
1	项目期的期初资金		25717.09	26269.84	26863.99	27499.57	28298.71	29139.26	30021.22	30898.70	31625.63	32393.13	33225.90	34097.10	35006.72	35982.45	37071.75	38445.79	39879.35
2	项目期内现金变动（一+二+三）	20343.96	552.75	594.16	635.57	799.14	840.55	881.96	877.48	726.93	767.50	832.77	871.20	909.62	975.73	1089.31	1374.04	1433.57	-19535.40
3.00	项目期的期末资金		26269.84	26863.99	27499.57	28298.71	29139.26	30021.22	30898.70	31625.63	32393.13	33225.90	34097.10	35006.72	35982.45	37071.75	38445.79	39879.35	20343.96

资金平衡表（总表）——专项债券

序号	项目（专项债券）	合计	建设期				运营期											
			2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年
一	经营活动产生的净现金流量	45781.65	0.00	0.00	0.00	0.00	2963.82	3008.00	3052.18	3164.08	3212.94	3249.25	3266.81	1044.41	1044.41	1057.10	1089.55	1089.55
1	现金流入	56110.84					3611.72	3674.64	3737.57	3894.54	3963.96	4018.43	4046.77	1193.92	1193.92	1208.31	1244.02	1244.02
1.1	经营收入	56110.84					3611.72	3674.64	3737.57	3894.54	3963.96	4018.43	4046.77	1193.92	1193.92	1208.31	1244.02	1244.02
1.2	补贴收入	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	现金流出	10329.19					647.90	666.64	685.39	730.46	751.02	769.18	779.96	149.51	149.51	151.21	154.47	154.47
2.1	经营成本	3225.24					92.04	93.80	95.56	99.99	101.94	105.66	106.34	106.34	106.34	106.75	110.01	110.01
2.2	相关税费（税金及附加+所得税）	7103.95					555.85	572.84	589.82	630.47	649.08	663.52	673.61	43.16	43.16	44.46	44.46	44.46
二	投资活动净现金流量	-25683.00	-750.00	-750.00	-750.00	-23433.00	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	现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00												
1.1	处置投资物	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00												
1.2	收到其他投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00												
2	现金流出	25683.00	750.00	750.00	750.00	23433.00												
2.1	建设投资	25683.00	750.00	750.00	750.00	23433.00												
2.2	维持运营投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00												
三	筹资活动净现金流量	-11151.00	750.00	750.00	750.00	23433.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00
1	现金流入	26250.00	750.00	750.00	750.00	24000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	项目资本金投入	5250.00	750.00	750.00	750.00	3000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	专项债券资金	21000.00	0.00	0.00	0.00	21000.00	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	现金流出	37401.00	0.00	0.00	0.00	567.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00
2.1	支付债券利息	16380.00	0.00	0.00	0.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00
2.2	支付债券发行费用	21.00	0.00	0.00	0.00	21.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.3	支付专项债券本金	21000.00	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	0.00	0.00	0.00
四	现金流量总计																	
1	项目期的期初资金		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2417.82	4879.83	7386.00	10004.08	12671.02	15374.27	18095.08	18593.49	19091.90	19603.00	20146.56
2	项目期内现金变动（一+二+三）	8947.65	0.00	0.00	0.00	0.00	2417.82	2462.00	2506.18	2618.08	2666.94	2703.25	2720.81	498.41	498.41	511.10	543.55	543.55
3.00	项目期的期末资金		0.00	0.00	0.00	0.00	2417.82	4879.83	7386.00	10004.08	12671.02	15374.27	18095.08	18593.49	19091.90	19603.00	20146.56	20690.11

续上表:

序号	项目（专项债券）	合计	运营期																
			2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年
一	经营活动产生的净现金流量	45781.65	1102.62	1102.62	1102.62	1150.16	1150.16	1150.16	1104.38	1027.82	1053.67	1061.05	1058.81	1056.57	1064.26	1086.58	1084.34	1092.75	1090.94
1	现金流入	56110.84	1258.84	1258.84	1258.84	1311.61	1311.61	1311.61	1327.33	1327.33	1366.70	1382.90	1382.90	1382.90	1399.58	1440.92	1440.92	1458.11	1458.11
1.1	经营收入	56110.84	1258.84	1258.84	1258.84	1311.61	1311.61	1311.61	1327.33	1327.33	1366.70	1382.90	1382.90	1382.90	1399.58	1440.92	1440.92	1458.11	1458.11
1.2	补贴收入	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	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	10329.19	156.22	156.22	156.22	161.44	161.44	161.44	222.95	299.51	313.03	321.85	324.09	326.33	335.32	354.34	356.58	365.36	367.17
2.1	经营成本	3225.24	110.43	110.43	110.43	114.28	114.28	114.28	114.72	114.72	118.31	118.77	118.77	118.77	119.24	123.01	123.01	123.50	123.50
2.2	相关税费（税金及附加+所得税）	7103.95	45.79	45.79	45.79	47.17	47.17	47.17	108.23	184.79	194.72	203.08	205.32	207.56	216.08	231.32	233.57	241.86	243.67
二	投资活动净现金流量	-25683.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00
1	现金流入	0.00																	
1.1	处置投资物	0.00																	
1.2	收到其他投资	0.00																	
2	现金流出	25683.00																	
2.1	建设投资	25683.00																	
2.2	维持运营投资	0.00																	
三	筹资活动净现金流量	-11151.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-21546.00
1	现金流入	26250.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	项目资本金投入	5250.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	专项债券资金	21000.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	37401.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	21546.00
2.1	支付债券利息	16380.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00
2.2	支付债券发行费用	21.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00
2.3	支付专项债券本金	21000.00	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	0.00	0.00	0.00	21000.00
四	现金流量总计																		
1	项目期的期初资金		20690.11	21246.73	21803.36	22359.98	22964.14	23568.30	24172.47	24730.85	25212.67	25720.34	26235.39	26748.20	27258.77	27777.04	28317.62	28855.96	29402.71
2	项目期内现金变动（一+二+三）	8947.65	556.62	556.62	556.62	604.16	604.16	604.16	558.38	481.82	507.67	515.05	512.81	510.57	518.26	540.58	538.34	546.75	-20455.06
3.00	项目期的期末资金		21246.73	21803.36	22359.98	22964.14	23568.30	24172.47	24730.85	25212.67	25720.34	26235.39	26748.20	27258.77	27777.04	28317.62	28855.96	29402.71	8947.65

资金平衡表（总表）——市场化融资

序号	项目（市场化融资）	合计	建设期				运营期												
			2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
一	经营活动产生的净现金流量	62085.96	0.00	0.00	0.00	0.00	2002.95	2112.49	2222.03	2506.07	2627.69	2725.18	2772.78	2031.98	2031.98	2054.69	2119.30	2109.48	2118.29
1	现金流入	76866.07					2414.68	2536.62	2658.55	2969.84	3104.87	3217.86	3271.96	2321.01	2321.01	2346.77	2419.89	2419.89	2446.42
1.1	经营收入	76866.07					2414.68	2536.62	2658.55	2969.84	3104.87	3217.86	3271.96	2321.01	2321.01	2346.77	2419.89	2419.89	2446.42
1.2	补贴收入	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	现金流出	14780.11					411.74	424.13	436.52	463.77	477.18	492.68	499.18	289.03	289.03	292.09	300.59	310.41	328.13
2.1	经营成本	6397.53					183.35	186.77	190.19	198.98	202.77	210.05	211.33	211.33	211.33	212.06	218.39	218.39	219.14
2.2	相关税费（税金及附加+所得税）	8382.58					228.38	237.36	246.34	264.79	274.41	282.63	287.84	77.69	77.69	80.03	82.20	92.02	108.99
二	投资活动净现金流量	-52550.00	-4250.00	-4250.00	-4250.00	-39800.00	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	现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00													
1.1	处置投资物	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00													
1.2	收到其他投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00													
2	现金流出	52550.00	4250.00	4250.00	4250.00	39800.00													
2.1	建设投资	52550.00	4250.00	4250.00	4250.00	39800.00													
2.2	维持运营投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00													
三	筹措活动净现金流量	1860.34	4250.00	4250.00	4250.00	39800.00	-1200.00	-1200.00	-1200.00	-1200.00	-1200.00	-2480.79	-2429.56	-2378.33	-2327.09	-2275.86	-2224.63	-2173.40	-2122.17
1	现金流入	53750.00	4250.00	4250.00	4250.00	41000.00	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
1.1	项目资本金投入	23750.00	4250.00	4250.00	4250.00	11000.00	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
1.2	市场化融资资金	30000.00	0.00	0.00	0.00	30000.00	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	现金流出	51889.66	0.00	0.00	0.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	2480.79	2429.56	2378.33	2327.09	2275.86	2224.63	2173.40	2122.17
2.1	支付市场化融资利息	21889.66	0.00	0.00	0.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1148.77	1097.54	1046.31	995.07	943.84	892.61	841.38
2.2	支付市场化融资本金	30000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79
四	现金流量总计																		
1	项目期的期初资金		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	802.95	1715.44	2737.47	4043.54	5471.23	5715.63	6058.85	5712.51	5417.40	5196.22	5090.90	5026.98
2	项目期内现金变动（一+二+三）	11396.30	0.00	0.00	0.00	0.00	802.95	912.49	1022.03	1306.07	1427.69	244.39	343.23	-346.34	-295.11	-221.18	-105.33	-63.92	-3.88
3.00	项目期的期末资金		0.00	0.00	0.00	0.00	802.95	1715.44	2737.47	4043.54	5471.23	5715.63	6058.85	5712.51	5417.40	5196.22	5090.90	5026.98	5023.10

续上表：

序号	项目（市场化融资）	合计	运营期																
			2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年
一	经营活动产生的净现金流量	62085.96	2118.29	2108.47	2098.65	2163.45	2153.63	2143.81	2133.87	2008.65	1972.14	1978.81	1968.24	1957.67	1964.86	2004.88	1994.31	2004.06	1995.52
1	现金流入	76866.07	2446.42	2446.42	2446.42	2550.52	2550.52	2550.52	2578.67	2578.67	2659.28	2688.28	2688.28	2688.28	2718.14	2802.78	2802.78	2833.54	2833.54
1.1	经营收入	76866.07	2446.42	2446.42	2446.42	2550.52	2550.52	2550.52	2578.67	2578.67	2659.28	2688.28	2688.28	2688.28	2718.14	2802.78	2802.78	2833.54	2833.54
1.2	补贴收入	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	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	14780.11	328.13	337.95	347.77	387.07	396.89	406.71	444.80	570.02	687.14	709.47	720.04	730.61	753.29	797.90	808.47	829.49	838.02
2.1	经营成本	6397.53	219.14	219.14	219.14	226.56	226.56	226.56	227.35	227.35	234.33	235.15	235.15	235.15	235.99	243.32	243.32	244.19	244.19
2.2	相关税费（税金及附加+所得税）	8382.58	108.99	118.81	128.63	160.52	170.33	180.15	217.45	342.67	462.81	474.32	484.89	495.46	517.29	554.58	565.15	585.30	593.83
二	投资活动净现金流量	-52550.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00
1	现金流入	0.00																	
1.1	处置投资物	0.00																	
1.2	收到其他投资	0.00																	
2	现金流出	52550.00																	
2.1	建设投资	52550.00																	
2.2	维持运营投资	0.00																	
三	筹措活动净现金流量	1860.34	-2122.17	-2070.94	-2019.70	-1968.47	-1917.24	-1866.01	-1814.78	-1763.55	-1712.32	-1661.08	-1609.85	-1558.62	-1507.39	-1456.16	-1158.62	-1117.24	-1075.86
1	现金流入	53750.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	项目资本金投入	23750.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	市场化融资资金	30000.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	51889.66	2122.17	2070.94	2019.70	1968.47	1917.24	1866.01	1814.78	1763.55	1712.32	1661.08	1609.85	1558.62	1507.39	1456.16	1158.62	1117.24	1075.86
2.1	支付市场化融资利息	21889.66	841.38	790.15	738.92	687.68	636.45	585.22	533.99	482.76	431.53	380.30	329.06	277.83	226.60	175.37	124.14	82.76	41.38
2.2	支付市场化融资本金	30000.00	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1280.79	1034.48	1034.48	1034.48
四	现金流量总计																		
1	项目期的期初资金		5026.98	5023.10	5060.64	5139.58	5334.56	5570.95	5848.76	6167.85	6412.96	6672.78	6990.51	7348.89	7747.94	8205.41	8754.13	9589.83	10476.64
2	项目期内现金变动（一+二+三）	11396.30	-3.88	37.53	78.95	194.98	236.39	277.80	319.09	245.11	259.83	317.72	358.39	399.05	457.47	548.72	835.69	886.82	919.66
3.00	项目期的期末资金		5023.10	5060.64	5139.58	5334.56	5570.95	5848.76	6167.85	6412.96	6672.78	6990.51	7348.89	7747.94	8205.41	8754.13	9589.83	10476.64	11396.30

资金平衡表（一期）——专项债券+市场化融资

序号	项目	合计	建设期				运营期											
			2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年
一	经营活动产生的净现金流量	61042.20	0.00	0.00	0.00	0.00	3951.77	4010.67	4069.57	4218.77	4283.92	4332.33	4355.75	1392.55	1392.55	1409.47	1452.74	1452.74
1	现金流入	74814.45					4815.63	4899.52	4983.42	5192.72	5285.27	5357.90	5395.69	1591.89	1591.89	1611.08	1658.69	1658.69
1.1	经营收入	74814.45					4815.63	4899.52	4983.42	5192.72	5285.27	5357.90	5395.69	1591.89	1591.89	1611.08	1658.69	1658.69
1.2	补贴收入	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	现金流出	13772.25					863.86	888.85	913.85	973.95	1001.36	1025.57	1039.94	199.34	199.34	201.61	205.95	205.95
2.1	经营成本	4300.32					122.72	125.07	127.42	133.32	135.91	140.88	141.79	141.79	141.79	142.33	146.68	146.68
2.2	相关税费（税金及附加+所得税）	9471.93					741.14	763.78	786.43	840.63	865.44	884.69	898.15	57.55	57.55	59.28	59.28	59.28
二	投资活动净现金流量	-34153.00	-1000.00	-1000.00	-1000.00	-31153.00	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	现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00												
1.1	处置投资物	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00												
1.2	收到其他投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00												
2	现金流出	34153.00	1000.00	1000.00	1000.00	31153.00												
2.1	建设投资	34153.00	1000.00	1000.00	1000.00	31153.00												
2.2	维持运营投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00												
三	筹资活动净现金流量	-14508.59	1000.00	1000.00	1000.00	31153.00	-826.00	-826.00	-826.00	-826.00	-826.00	-1124.85	-1112.90	-1100.94	-1088.99	-1077.03	-1065.08	-1053.13
1	现金流入	35000.00	1000.00	1000.00	1000.00	32000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	项目资本金投入	7000.00	1000.00	1000.00	1000.00	4000.00												
1.2	专项债券资金	21000.00	0.00	0.00	0.00	21000.00												
1.3	市场化融资资金	7000.00	0.00	0.00	0.00	7000.00												
2	现金流出	49508.59	0.00	0.00	0.00	847.00	826.00	826.00	826.00	826.00	826.00	1124.85	1112.90	1100.94	1088.99	1077.03	1065.08	1053.13
2.1	支付债券利息	16380.00	0.00	0.00	0.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00
2.2	支付债券发行费用	21.00	0.00	0.00	0.00	21.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.3	支付专项债券本金	21000.00	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	0.00	0.00	0.00
2.4	支付市场化融资利息	5107.59	0.00	0.00	0.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	268.05	256.09	244.14	232.18	220.23	208.28
2.5	支付市场化融资本金	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85
四	现金流量总计																	
1	项目期的期初资金		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3125.77	6310.43	9554.01	12946.78	16404.69	19612.18	22855.03	23146.63	23450.19	23782.63	24170.28
2	项目期内现金变动（一+二+三）	12380.61	0.00	0.00	0.00	0.00	3125.77	3184.67	3243.57	3392.77	3457.92	3207.48	3242.85	291.61	303.56	332.44	387.66	399.61
3.00	项目期的期末资金		0.00	0.00	0.00	0.00	3125.77	6310.43	9554.01	12946.78	16404.69	19612.18	22855.03	23146.63	23450.19	23782.63	24170.28	24569.89

续上表:

序号	项目	合计	运营期																
			2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年
一	经营活动产生的净现金流量	61042.20	1470.17	1470.17	1470.17	1533.55	1533.55	1533.55	1472.51	1370.43	1404.89	1414.74	1411.75	1408.76	1419.01	1448.78	1445.79	1457.00	1454.59
1	现金流入	74814.45	1678.46	1678.46	1678.46	1748.81	1748.81	1748.81	1769.77	1769.77	1822.27	1843.87	1843.87	1843.87	1866.11	1921.23	1921.23	1944.14	1944.14
1.1	经营收入	74814.45	1678.46	1678.46	1678.46	1748.81	1748.81	1748.81	1769.77	1769.77	1822.27	1843.87	1843.87	1843.87	1866.11	1921.23	1921.23	1944.14	1944.14
1.2	补贴收入	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	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	13772.25	208.29	208.29	208.29	215.26	215.26	215.26	297.27	399.34	417.37	429.13	432.12	435.11	447.10	472.45	475.44	487.14	489.55
2.1	经营成本	4300.32	147.23	147.23	147.23	152.37	152.37	152.37	152.96	152.96	157.75	158.36	158.36	158.36	158.99	164.02	164.02	164.67	164.67
2.2	相关税费(税金及附加+所得税)	9471.93	61.06	61.06	61.06	62.89	62.89	62.89	144.31	246.38	259.62	270.77	273.76	276.74	288.11	308.43	311.42	322.48	324.89
二	投资活动净现金流量	-34153.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00
1	现金流入	0.00																	
1.1	处置投资物	0.00																	
1.2	收到其他投资	0.00																	
2	现金流出	34153.00																	
2.1	建设投资	34153.00																	
2.2	维持运营投资	0.00																	
三	筹措活动净现金流量	-14508.59	-1041.17	-1029.22	-1017.26	-1005.31	-993.36	-981.40	-969.45	-957.49	-945.54	-933.59	-921.63	-909.68	-897.72	-885.77	-816.34	-806.69	-21797.03
1	现金流入	35000.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	项目资本金投入	7000.00																	
1.2	专项债券资金	21000.00																	
1.3	市场化融资资金	7000.00																	
2	现金流出	49508.59	1041.17	1029.22	1017.26	1005.31	993.36	981.40	969.45	957.49	945.54	933.59	921.63	909.68	897.72	885.77	816.34	806.69	21797.03
2.1	支付债券利息	16380.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00
2.2	支付债券发行费用	21.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00
2.3	支付专项债券本金	21000.00	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	0.00	0.00	0.00	21000.00
2.4	支付市场化融资利息	5107.59	196.32	184.37	172.41	160.46	148.51	136.55	124.60	112.64	100.69	88.74	76.78	64.83	52.87	40.92	28.97	19.31	9.66
2.5	支付市场化融资本金	7000.00	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	241.38	241.38	241.38
四	现金流量总计																		
1	项目期的期初资金		24569.89	24998.89	25439.83	25892.74	26420.97	26961.16	27513.31	28016.37	28429.31	28888.66	29369.81	29859.93	30359.01	30880.30	31443.31	32072.75	32723.06
2	项目期内现金变动(一+二+三)	12380.61	428.99	440.95	452.90	528.24	540.19	552.15	503.06	412.94	459.35	481.15	490.12	499.08	521.29	563.01	629.44	650.31	-20342.45
3.00	项目期的期末资金		24998.89	25439.83	25892.74	26420.97	26961.16	27513.31	28016.37	28429.31	28888.66	29369.81	29859.93	30359.01	30880.30	31443.31	32072.75	32723.06	12380.61

资金平衡表（一期）——专项债券

序号	项目（专项债券）	合计	建设期				运营期											
			2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年
一	经营活动产生的净现金流量	45781.65	0.00	0.00	0.00	0.00	2963.82	3008.00	3052.18	3164.08	3212.94	3249.25	3266.81	1044.41	1044.41	1057.10	1089.55	1089.55
1	现金流入	56110.84					3611.72	3674.64	3737.57	3894.54	3963.96	4018.43	4046.77	1193.92	1193.92	1208.31	1244.02	1244.02
1.1	经营收入	56110.84					3611.72	3674.64	3737.57	3894.54	3963.96	4018.43	4046.77	1193.92	1193.92	1208.31	1244.02	1244.02
1.2	补贴收入	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	现金流出	10329.19					647.90	666.64	685.39	730.46	751.02	769.18	779.96	149.51	149.51	151.21	154.47	154.47
2.1	经营成本	3225.24					92.04	93.80	95.56	99.99	101.94	105.66	106.34	106.34	106.34	106.75	110.01	110.01
2.2	相关税费（税金及附加+所得税）	7103.95					555.85	572.84	589.82	630.47	649.08	663.52	673.61	43.16	43.16	44.46	44.46	44.46
二	投资活动净现金流量	-25683.00	-750.00	-750.00	-750.00	-23433.00	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	现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00												
1.1	处置投资物	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00												
1.2	收到其他投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00												
2	现金流出	25683.00	750.00	750.00	750.00	23433.00												
2.1	建设投资	25683.00	750.00	750.00	750.00	23433.00												
2.2	维持运营投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00												
三	筹资活动净现金流量	-11151.00	750.00	750.00	750.00	23433.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00
1	现金流入	26250.00	750.00	750.00	750.00	24000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	项目资本金投入	5250.00	750.00	750.00	750.00	3000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	专项债券资金	21000.00	0.00	0.00	0.00	21000.00	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	现金流出	37401.00	0.00	0.00	0.00	567.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00
2.1	支付债券利息	16380.00	0.00	0.00	0.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00
2.2	支付债券发行费用	21.00	0.00	0.00	0.00	21.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.3	支付专项债券本金	21000.00	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	0.00	0.00	0.00
四	现金流量总计																	
1	项目期的期初资金		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2417.82	4879.83	7386.00	10004.08	12671.02	15374.27	18095.08	18593.49	19091.90	19603.00	20146.56
2	项目期内现金变动（一+二+三）	8947.65	0.00	0.00	0.00	0.00	2417.82	2462.00	2506.18	2618.08	2666.94	2703.25	2720.81	498.41	498.41	511.10	543.55	543.55
3.00	项目期的期末资金		0.00	0.00	0.00	0.00	2417.82	4879.83	7386.00	10004.08	12671.02	15374.27	18095.08	18593.49	19091.90	19603.00	20146.56	20690.11

续上表:

序号	项目(专项债券)	合计	运营期																
			2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年
一	经营活动产生的净现金流量	45781.65	1102.62	1102.62	1102.62	1150.16	1150.16	1150.16	1104.38	1027.82	1053.67	1061.05	1058.81	1056.57	1064.26	1086.58	1084.34	1092.75	1090.94
1	现金流入	56110.84	1258.84	1258.84	1258.84	1311.61	1311.61	1311.61	1327.33	1327.33	1366.70	1382.90	1382.90	1382.90	1399.58	1440.92	1440.92	1458.11	1458.11
1.1	经营收入	56110.84	1258.84	1258.84	1258.84	1311.61	1311.61	1311.61	1327.33	1327.33	1366.70	1382.90	1382.90	1382.90	1399.58	1440.92	1440.92	1458.11	1458.11
1.2	补贴收入	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	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	10329.19	156.22	156.22	156.22	161.44	161.44	161.44	222.95	299.51	313.03	321.85	324.09	326.33	335.32	354.34	356.58	365.36	367.17
2.1	经营成本	3225.24	110.43	110.43	110.43	114.28	114.28	114.28	114.72	114.72	118.31	118.77	118.77	118.77	119.24	123.01	123.01	123.50	123.50
2.2	相关税费(税金及附加+所得税)	7103.95	45.79	45.79	45.79	47.17	47.17	47.17	108.23	184.79	194.72	203.08	205.32	207.56	216.08	231.32	233.57	241.86	243.67
二	投资活动净现金流量	-25683.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00
1	现金流入	0.00																	
1.1	处置投资物	0.00																	
1.2	收到其他投资	0.00																	
2	现金流出	25683.00																	
2.1	建设投资	25683.00																	
2.2	维持运营投资	0.00																	
三	筹资活动净现金流量	-11151.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-546.00	-21546.00
1	现金流入	26250.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	项目资本金投入	5250.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	专项债券资金	21000.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	37401.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	21546.00
2.1	支付债券利息	16380.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00
2.2	支付债券发行费用	21.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00
2.3	支付专项债券本金	21000.00	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	0.00	0.00	0.00	21000.00
四	现金流量总计																		
1	项目期的期初资金		20690.11	21246.73	21803.36	22359.98	22964.14	23568.30	24172.47	24730.85	25212.67	25720.34	26235.39	26748.20	27258.77	27777.04	28317.62	28855.96	29402.71
2	项目期内现金变动(一+二+三)	8947.65	556.62	556.62	556.62	604.16	604.16	604.16	558.38	481.82	507.67	515.05	512.81	510.57	518.26	540.58	538.34	546.75	-20455.06
3.00	项目期的期末资金		21246.73	21803.36	22359.98	22964.14	23568.30	24172.47	24730.85	25212.67	25720.34	26235.39	26748.20	27258.77	27777.04	28317.62	28855.96	29402.71	8947.65

资金平衡表（一期）——市场化融资

序号	项目（市场化融资）	合计	建设期				运营期											
			2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年
一	经营活动产生的净现金流量	15260.55	0.00	0.00	0.00	0.00	987.94	1002.67	1017.39	1054.69	1070.98	1083.08	1088.94	348.14	348.14	352.37	363.18	363.18
1	现金流入	18703.61					1203.91	1224.88	1245.86	1298.18	1321.32	1339.48	1348.92	397.97	397.97	402.77	414.67	414.67
1.1	经营收入	18703.61					1203.91	1224.88	1245.86	1298.18	1321.32	1339.48	1348.92	397.97	397.97	402.77	414.67	414.67
1.2	补贴收入	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	现金流出	3443.06					215.97	222.21	228.46	243.49	250.34	256.39	259.99	49.84	49.84	50.40	51.49	51.49
2.1	经营成本	1075.08					30.68	31.27	31.85	33.33	33.98	35.22	35.45	35.45	35.45	35.58	36.67	36.67
2.2	相关税费（税金及附加+所得税）	2367.98					185.28	190.95	196.61	210.16	216.36	221.17	224.54	14.39	14.39	14.82	14.82	14.82
二	投资活动净现金流量	-8470.00	-250.00	-250.00	-250.00	-7720.00	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	现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00												
1.1	处置投资物	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00												
1.2	收到其他投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00												
2	现金流出	8470.00	250.00	250.00	250.00	7720.00												
2.1	建设投资	8470.00	250.00	250.00	250.00	7720.00												
2.2	维持运营投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00												
三	筹资活动净现金流量	-3357.59	250.00	250.00	250.00	7720.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-578.85	-566.90	-554.94	-542.99	-531.03	-519.08	-507.13
1	现金流入	8750.00	250.00	250.00	250.00	8000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	项目资本金投入	1750.00	250.00	250.00	250.00	1000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	市场化融投资金	7000.00	0.00	0.00	0.00	7000.00	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	现金流出	12107.59	0.00	0.00	0.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	578.85	566.90	554.94	542.99	531.03	519.08	507.13
2.1	支付市场化融资利息	5107.59	0.00	0.00	0.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	268.05	256.09	244.14	232.18	220.23	208.28
2.2	支付市场化融投资本金	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85
四	现金流量总计																	
1	项目期的期初资金		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	707.94	1430.61	2168.00	2942.69	3733.67	4237.91	4759.95	4553.14	4358.29	4179.62	4023.73
2	项目期内现金变动（一+二+三）	3432.96	0.00	0.00	0.00	0.00	707.94	722.67	737.39	774.69	790.98	504.23	522.04	-206.81	-194.85	-178.67	-155.90	-143.94
3.00	项目期的期末资金		0.00	0.00	0.00	0.00	707.94	1430.61	2168.00	2942.69	3733.67	4237.91	4759.95	4553.14	4358.29	4179.62	4023.73	3879.78

续上表：

序号	项目（市场化融资）	合计	运营期																
			2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年
一	经营活动产生的净现金流量	15260.55	367.54	367.54	367.54	383.39	383.39	383.39	368.13	342.61	351.22	353.68	352.94	352.19	354.75	362.19	361.45	364.25	363.65
1	现金流入	18703.61	419.61	419.61	419.61	437.20	437.20	437.20	442.44	442.44	455.57	460.97	460.97	460.97	466.53	480.31	480.31	486.04	486.04
1.1	经营收入	18703.61	419.61	419.61	419.61	437.20	437.20	437.20	442.44	442.44	455.57	460.97	460.97	460.97	466.53	480.31	480.31	486.04	486.04
1.2	补贴收入	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	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	3443.06	52.07	52.07	52.07	53.81	53.81	53.81	74.32	99.84	104.34	107.28	108.03	108.78	111.77	118.11	118.86	121.79	122.39
2.1	经营成本	1075.08	36.81	36.81	36.81	38.09	38.09	38.09	38.24	38.24	39.44	39.59	39.59	39.59	39.75	41.00	41.00	41.17	41.17
2.2	相关税费（税金及附加+所得税）	2367.98	15.26	15.26	15.26	15.72	15.72	15.72	36.08	61.60	64.91	67.69	68.44	69.19	72.03	77.11	77.86	80.62	81.22
二	投资活动净现金流量	-8470.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00
1	现金流入	0.00																	
1.1	处置投资物	0.00																	
1.2	收到其他投资	0.00																	
2	现金流出	8470.00																	
2.1	建设投资	8470.00																	
2.2	维持运营投资	0.00																	
三	筹措活动净现金流量	-3357.59	-495.17	-483.22	-471.26	-459.31	-447.36	-435.40	-423.45	-411.49	-399.54	-387.59	-375.63	-363.68	-351.72	-339.77	-270.34	-260.69	-251.03
1	现金流入	8750.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	项目资本金投入	1750.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	市场化融资金	7000.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	12107.59	495.17	483.22	471.26	459.31	447.36	435.40	423.45	411.49	399.54	387.59	375.63	363.68	351.72	339.77	270.34	260.69	251.03
2.1	支付市场化融资利息	5107.59	196.32	184.37	172.41	160.46	148.51	136.55	124.60	112.64	100.69	88.74	76.78	64.83	52.87	40.92	28.97	19.31	9.66
2.2	支付市场化融资本金	7000.00	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	298.85	241.38	241.38	241.38
四	现金流量总计																		
1	项目期的期初资金		3879.78	3752.15	3636.48	3532.75	3456.83	3392.86	3340.84	3285.52	3216.64	3168.32	3134.42	3111.72	3100.24	3103.26	3125.69	3216.79	3320.35
2	项目期内现金变动（一+二+三）	3432.96	-127.63	-115.68	-103.72	-75.92	-63.97	-52.02	-55.32	-68.89	-48.32	-33.90	-22.70	-11.49	3.03	22.42	91.10	103.56	112.61
3.00	项目期的期末资金		3752.15	3636.48	3532.75	3456.83	3392.86	3340.84	3285.52	3216.64	3168.32	3134.42	3111.72	3100.24	3103.26	3125.69	3216.79	3320.35	3432.96

资金平衡表（二期）——市场化融资

序号	项目（市场化融资）	合计	建设期				运营期												
			2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
一	经营活动产生的净现金流量	46825.41	0.00	0.00	0.00	0.00	1015.01	1109.82	1204.64	1451.38	1556.71	1642.10	1683.85	1683.85	1683.85	1702.32	1756.12	1746.30	1750.75
1	现金流入	58162.46					1210.78	1311.74	1412.70	1671.66	1783.55	1878.39	1923.04	1923.04	1923.04	1944.00	2005.22	2005.22	2026.81
1.1	经营收入	58162.46					1210.78	1311.74	1412.70	1671.66	1783.55	1878.39	1923.04	1923.04	1923.04	1944.00	2005.22	2005.22	2026.81
1.2	补贴收入	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	现金流出	11337.05					195.77	201.91	208.06	220.28	226.84	236.29	239.19	239.19	239.19	241.68	249.10	258.92	276.06
2.1	经营成本	5322.45					152.67	155.50	158.33	165.65	168.79	174.83	175.89	175.89	175.89	176.48	181.72	181.72	182.33
2.2	相关税费（税金及附加+所得税）	6014.60					43.10	46.41	49.73	54.63	58.05	61.46	63.31	63.31	63.31	65.21	67.38	77.20	93.73
二	投资活动净现金流量	-44080.00	-4000.00	-4000.00	-4000.00	-32080.00	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	现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00													
1.1	处置投资物	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00													
1.2	收到其他投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00													
2	现金流出	44080.00	4000.00	4000.00	4000.00	32080.00													
2.1	建设投资	44080.00	4000.00	4000.00	4000.00	32080.00													
2.2	维持运营投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00													
三	筹资活动净现金流量	5217.93	4000.00	4000.00	4000.00	32080.00	-920.00	-920.00	-920.00	-920.00	-920.00	-1901.94	-1862.66	-1823.38	-1784.11	-1744.83	-1705.55	-1666.27	-1627.00
1	现金流入	45000.00	4000.00	4000.00	4000.00	33000.00	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
1.1	项目资本金投入	22000.00	4000.00	4000.00	4000.00	10000.00	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
1.2	市场化融资资金	23000.00	0.00	0.00	0.00	23000.00	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	现金流出	39782.07	0.00	0.00	0.00	920.00	920.00	920.00	920.00	920.00	920.00	1901.94	1862.66	1823.38	1784.11	1744.83	1705.55	1666.27	1627.00
2.1	支付市场化融资利息	16782.07	0.00	0.00	0.00	920.00	920.00	920.00	920.00	920.00	920.00	920.00	880.72	841.44	802.17	762.89	723.61	684.33	645.06
2.2	支付市场化融资本金	23000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	981.94	981.94	981.94	981.94	981.94	981.94	981.94	981.94
四	现金流量总计																		
1	项目期的期初资金		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	95.01	284.83	569.47	1100.85	1737.56	1477.72	1298.91	1159.37	1059.11	1016.60	1067.17	1147.20
2	项目期内现金变动（一+二+三）	7963.34	0.00	0.00	0.00	0.00	95.01	189.82	284.64	531.38	636.71	-259.84	-178.81	-139.54	-100.26	-42.51	50.57	80.03	123.75
3.00	项目期的期末资金		0.00	0.00	0.00	0.00	95.01	284.83	569.47	1100.85	1737.56	1477.72	1298.91	1159.37	1059.11	1016.60	1067.17	1147.20	1270.95

续上表：

序号	项目（市场化融资）	合计	运营期																
			2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年
一	经营活动产生的净现金流量	46825.41	1750.75	1740.93	1731.11	1780.06	1770.25	1760.43	1765.75	1666.05	1620.92	1625.12	1615.30	1605.48	1610.10	1642.69	1632.87	1639.81	1631.88
1	现金流入	58162.46	2026.81	2026.81	2026.81	2113.32	2113.32	2113.32	2136.23	2136.23	2203.72	2227.31	2227.31	2227.31	2251.61	2322.48	2322.48	2347.51	2347.51
1.1	经营收入	58162.46	2026.81	2026.81	2026.81	2113.32	2113.32	2113.32	2136.23	2136.23	2203.72	2227.31	2227.31	2227.31	2251.61	2322.48	2322.48	2347.51	2347.51
1.2	补贴收入	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	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	11337.05	276.06	285.88	295.70	333.26	343.08	352.90	370.48	470.18	582.80	602.19	612.01	621.83	641.61	679.79	689.61	707.70	715.63
2.1	经营成本	5322.45	182.33	182.33	182.33	188.46	188.46	188.46	189.11	189.11	194.89	195.66	195.66	195.66	196.24	202.31	202.31	203.02	203.02
2.2	相关税费（税金及附加+所得税）	6014.60	93.73	103.55	113.37	144.79	154.61	164.43	181.37	281.07	387.91	406.63	416.45	426.27	445.27	477.48	487.30	504.68	512.61
二	投资活动净现金流量	-44080.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00
1	现金流入	0.00																	
1.1	处置投资物	0.00																	
1.2	收到其他投资	0.00																	
2	现金流出	44080.00																	
2.1	建设投资	44080.00																	
2.2	维持运营投资	0.00																	
三	筹措活动净现金流量	5217.93	-1627.00	-1587.72	-1548.44	-1509.16	-1469.89	-1430.61	-1391.33	-1352.05	-1312.78	-1273.50	-1234.22	-1194.94	-1155.67	-1116.39	-888.28	-856.55	-824.83
1	现金流入	45000.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	项目资本金投入	22000.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	市场化融资资金	23000.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	39782.07	1627.00	1587.72	1548.44	1509.16	1469.89	1430.61	1391.33	1352.05	1312.78	1273.50	1234.22	1194.94	1155.67	1116.39	888.28	856.55	824.83
2.1	支付市场化融资利息	16782.07	645.06	605.78	566.50	527.22	487.95	448.67	409.39	370.11	330.84	291.56	252.28	213.00	173.73	134.45	95.17	63.45	31.72
2.2	支付市场化融资本金	23000.00	981.94	981.94	981.94	981.94	981.94	981.94	981.94	981.94	981.94	981.94	981.94	981.94	981.94	981.94	793.10	793.10	793.10
四	现金流量总计																		
1	项目期的期初资金		1147.20	1270.95	1424.16	1606.83	1877.73	2178.09	2507.91	2882.33	3196.32	3504.46	3856.09	4237.17	4647.71	5102.15	5628.45	6373.04	7156.29
2	项目期内现金变动（一+二+三）	7963.34	123.75	153.21	182.67	270.90	300.36	329.82	374.42	313.99	308.14	351.62	381.08	410.54	454.44	526.30	744.59	783.26	807.05
3.00	项目期的期末资金		1270.95	1424.16	1606.83	1877.73	2178.09	2507.91	2882.33	3196.32	3504.46	3856.09	4237.17	4647.71	5102.15	5628.45	6373.04	7156.29	7963.34



0685355HW



营业执照

(副本)

副本编号: 1-1



扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息。

统一社会信用代码

915100007958325128

名

称 四川同济会计师事务所有限公司

类

型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人

孙高翔

经营范围

审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询;司法会计鉴证、司法会计鉴定;法律、法规规定的其他业务。(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)。

注册资本 (人民币)壹佰零壹万元整

成立日期 2006年12月4日

住

所

成都市武侯区武阳大道三段5号1栋2单元7楼7号

登记机关

2023年04月20日





会计师事务所

执业证书

名称：四川同济会计师事务所有限公司
首席合伙人：孙高翔
主任会计师：孙高翔
经营场所：成都市武侯区武阳大道三段5号1栋2单元7楼7号

组织形式：有限责任
执业证书编号：51010186
批准执业文号：川财会[2006]45号
批准执业日期：2007年6月21日

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》。

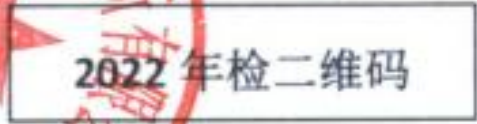
发证机关：四川省财政厅

2023年8月24日

中华人民共和国财政部制



姓名: 孙高福
Full name: 孙高福
性别: 男
Sex: 男
出生日期: 1980-04-13
Date of birth: 1980-04-13
工作单位: 四川同济会计师事务所有限公司
Working unit: 四川同济会计师事务所有限公司
身份证号码: 511381800413807
Identity card No.: 511381800413807



同意调出:

四川天和税务师事务所

一、注册会计师执行业务,必要时须向委托方出示

同意调出:

四川同济事务所

二、本证书只限在本省范围内执业

三、注册会计师在从事法定业务时,应将本证书缴还主管注册会计师协会

四、本证书如遗失,应立即向主管注册会计师协会报告,登报声明作废后,办理补办手续。

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



NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

年 月 日

杨丽平

姓 Full name

男

Sex

1960-10-26

Date of birth

四川亿永正勤会计师事务所有限公司

Working unit

511027196010260016

Identity card No.



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.



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



2024年检二维码

四川亿永正勤

事务所
CPAs

同意调入

Agree the holder to be transferred to



转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2023年6月15日

月 日

转入协会盖章

Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2023年6月15日

月 日

