



云南路达会计师事务所有限公司

Yunnan Luda Certified Public Accountants Co., Ltd

**弥渡县 2022 年棚户区改造配套基础设施建设项目
专项债券财务评价报告**



云南路达会计师事务所有限公司

2025 年 3 月

**云南路达会计师事务所有限公司**

Yunnan Luda Certified Public Accountants Co., Ltd

云路达审字〔2025〕第 140 号

弥渡县 2022 年棚户区改造配套基础设施建设项目 专项债券财务评价报告

弥渡县住房和城乡建设局：

我们接受委托，对弥渡县住房和城乡建设局负责实施的弥渡县 2022 年棚户区改造配套基础设施建设项目（以下简称“该项目”）专项债券实施方案及募集资金投资项目预期收益、成本与融资自求平衡情况进行审核并出具财务评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》。弥渡县住房和城乡建设局对该项目收益预测及其所依据的各项假设及相关资料负责。这些假设已在《弥渡县 2022 年棚户区改造配套基础设施建设项目专项债券实施方案》（以下简称“实施方案”）中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

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。

本评价报告仅供弥渡县住房和城乡建设局本次发行弥渡县 2022 年

棚户区改造配套基础设施建设项目专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

实施方案中预测的财务数据反映了本期债券募投项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况。同时，我们查阅了实施方案以及相关基础数据，通过测算，未发现实施方案中关于专项收入和现金流的计算公式存在明显偏差。

总体评价结果如下：

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据当前云南省、大理州的融资环境，我们认为弥渡县 2022 年棚户区改造配套基础设施建设项目专项债券可以以相较同期银行贷款利率略优惠的融资成本完成资金筹措，为弥渡县 2022 年棚户区改造配套基础设施建设项目提供足够的资金支持，保证弥渡县 2022 年棚户区改造配套基础设施建设项目的顺利实施。项目收入作为后续资金回笼手段，为项目提供了充足、稳定的现金流入，同时，该项目本息保障倍数大于 1，充分满足弥渡县 2022 年棚户区改造配套基础设施建设项目专项债券还本付息的要求。

另附：项目收益与融资自求平衡预测说明



中国注册会计师：
(项目合伙人)



中国注册会计师：



二〇二五年三月十四日

项目收益与融资自求平衡预测说明

一、项目基本情况

（一）参与主体

主管部门：弥渡县住房和城乡建设局

项目单位：弥渡县住房和城乡建设局

（二）项目基本情况

1. 项目名称：弥渡县 2022 年棚户区改造配套基础设施建设项目。
2. 项目区位：弥渡县弥城镇、红岩镇。
3. 项目建设内容和产出

本项目改造任务已纳入住建部门 2022 年度改造计划。共改造 600 户，改造总建筑面积 47600 平方米。配套建设市政道路 28030 米、停车场 147830 平方米、给水管网 54250 米、室外消防栓 320 个、污水管网 28138 米、雨水管网 41000 米、强电改造 51000 米、弱电改造 51000 米、燃气管道改造 23600 米、路灯 600 盏等。

4. 项目建设期和运营期

本项目建设期为 2022 年 3 月至 2025 年 12 月，运营期为 2026 年 1 月至永久，因专项债券期限小于运营期，因此，本项目取计算期 2022 年至 2035 年。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

1.项目合规情况

项目目前已取得以下批复文件：

（1）2021 年 9 月 18 日，弥渡县发展和改革局作出《关于对弥渡县 2022 年棚户区改造配套基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（弥发改投资复〔2021〕206 号）。

（2）2021 年 9 月 20 日，弥渡县自然资源局出具《关于弥渡县 2022 年棚户区改造配套基础设施建设项目用地情况说明》。

（3）2021 年 10 月 9 日，大理白族自治州生态环境局弥渡县分局出具《关于弥渡县 2022 年棚户区改造配套基础设施建设项目的环保意见》（小红头〔2021〕28 号）。

（4）2021 年 9 月 23 日，弥渡县住房和城乡建设局、弥渡县发展和改革局作出《关于弥渡县 2022 年棚户区改造配套基础设施建设项目初步设计的批复》（弥住建复〔2021〕10 号）。

（5）2021 年 11 月 18 日，弥渡县自然资源局颁发《建设工程规划许可证》（建字第弥渡县 202100041 号）。

（6）2021 年 11 月 18 日，弥渡县自然资源局颁发《建设用地规划许可证》（地字第弥渡县 202100041 号）。

（7）2021 年 12 月 28 日，弥渡县住房和城乡建设局颁发《建筑工程施工许可证》（编号：532925202112280101）。

2.项目总投资

根据弥渡县住房和城乡建设局、弥渡县发展和改革局作出《关于弥渡县 2022 年棚户区改造配套基础设施建设项目初步设计的批复》（弥住建复〔2021〕10 号），本项目总投资为 26,220.00 万元，投资构成详见下表：

序号	项目	金额（万元）
一	建设成本	26,220.00
1.1	住房改造	13,110.00
1.2	工程费用	11,552.47
1.3	工程建设其他费	933.24
1.4	预备费	624.29
二	财务费用	
三	总投资	26,220.00

因本项目融资成本变化，财务费用增加 216.00 万元，项目总投资调整为 26,436.00 万元，投资构成详见下表：

序号	项目	金额（万元）
一	建设成本	26,220.00
1.1	住房改造	13,110.00
1.2	工程费用	11,552.47
1.3	工程建设其他费	933.24
1.4	预备费	624.29
二	财务费用	216.00
三	总投资	26,436.00

(二) 资金筹措方案

1. 资金来源

项目总投资	资本金			融资	
	财政预算安排	发行专项债券用于项目资本金	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）	专项债券	市场化融资
26,436.00	20,436.00			6,000.00	
占总投资比例（%）	77.30%			22.70%	

本项目总投资为 26,436.00 万元，其中：资本金 20,436.00 万元，占总投资的 77.30%，来源均为财政预算安排资金。截至目前，根据《大理白族自治州财政局关于下达 2022 年第三批保障性安居工程中央基建投资预算的通知》（大财建〔2022〕123 号），本项目已于 2022 年获得中央资金 3063 万元；根据《大理州财政局 大理州住房和城乡建设局关于下达中央财政城镇保障性安居工程补助资金的通知》（大财综〔2023〕51 号），2023 年已到位资金 579.8 万元；剩余未到位资金拟根据项目建设进度分年度投资到位。

2. 项目分年度融资情况

(1) 专项债券

2024 年		2025 年	
发行金额（万元）	期限（年）	发行金额（万元）	期限（年）
2,000.00	7	4,000.00	10

1) 2024 年发行专项债券 2,000.00 万元。

本项目计划于 2024 年发行地方政府专项债券

发行规模：2,000.00 万元。

发行期限：7 年

债券利率：固定利率 2.11%

还本付息方式：到期一次性还本，利息按年支付，最后一期利息随本金支付。

2) 2025 年发行专项债券 4,000.00 万元。

本项目计划于 2025 年地方政府专项债券

发行规模：4,000.00 万元。

发行期限：10 年

债券利率：固定利率 4.8%

还本付息方式：到期一次性还本，利息按半年支付，最后一期利息随本金支付。

2. 市场化融资

本项目无市场化融资计划。

3. 项目实施计划

项目已取得可研及可研批复、初设批复、环评、用地说明、建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、施工许可证等，前期工作完备，并已于 2022 年 3 月开工。

项目计划 2025 年 10 月完工，2025 年 11 月至 2025 年 12 月完成工程验收工作，2026 年 1 月投入运营。

截至目前，项目已完成 280 户改造任务，配套基础设施正在同步进行中。

4.资金筹措及使用计划

根据本项目的建设进度计划，各年度资金使用计划详见下表：

项目		合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
项目总投资		26,436.00	3,063.00	579.80	11,396.60	11,396.60
建设投资		26,220.00	3,063.00	579.80	11,364.60	11,212.60
建设期利息		210.00			30.00	180.00
发行费用		6.00	-	-	2.00	4.00
资金筹措		26,436.00	3,063.00	579.80	11,396.60	11,396.60
资本金	通过财政预算安排	20,436.00	3,063.00	579.80	9,396.60	7,396.60
	专项债券用于资本金部分					-
	单位或社会资本方自有资金					-
专项债券本金		6,000.00			2,000.00	4,000.00
市场化融资						

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）预期收益

1.项目收入

（1）项目供水收入来源及测算依据

停车费收入、充电桩服务费收入、宣传栏广告位出租收入、灯箱广告位出租收入等，具体如下：

1) 停车位收入

根据可行性研究报告，本项目新建停车位 900 个，根据《弥渡县人民政府关于弥渡县城机动车临时占道停放收费价格的批复》（弥政复〔2014〕87 号）、《弥渡县发展和改革局关于弥渡县城机动车临时占道停

放收费价格的批复》（弥发改价复〔2014〕218号），小型车（11座以下）、小货车（1吨以下）停放30分钟以内免收停车费，停放30分钟以上1小时以内一类泊位按3元/辆、二类泊位按2元/辆收取，停放1小时以上每30分钟累计加收2元/辆，累计收费一类泊位每天每次不超过15元，二类泊位每天每次不超过12元。收费时段为8:00-21:00。

本项目停车位按二类泊车位，平均每车每次停车2小时，即每车次收费6元，每车位每天周转4次计算。车位利用率运营期第一年为65%，以后每年增长5%，至85%后不再增长。

2) 充电桩服务费收入

根据可行性研究报告，项目新建充电桩135台，根据《大理白族自治州发展和改革委员会关于大理州电动汽车充电服务费标准的批复》（大发改价格〔2018〕308号），电动汽车充电服务费按公交车辆（含出租车）充电服务费最高限价0.8元/千瓦时，非公交车辆充电服务费最高限价为0.9元/千瓦时，本项目充电桩服务费参考《昆明市发展和改革委员会关于昆明市电动汽车充电服务费标准的通知》（昆发改价格〔2018〕521号）文件，充电服务费按照0.72元/kW.h收取；

本项目按照每台充电桩平均每天充电5小时计算。项目建成首年负荷率为35%，以后每年增长5%，至55%以后不再增长。

3) 宣传栏广告位出租收入

根据可行性研究报告，本项目棚改片区内设置5个宣传栏，每个宣传栏可以布置10个广告位。经现场调研，弥渡小区宣传栏广告位出租单价如下：

弥渡县路灯广告位出租收费情况

序号	区位	灯箱广告位单价（元/个·年）
1	人和街	2,300.00
2	中和路	2,400.00
3	牡丹小区	2,200.00
4	平均单价	2,300.00

项目宣传栏广告位出租收费，参考弥渡县城区小区宣传栏广告收费，结合本项目宣传栏广告位所在片区的品质、入住率及区位，本项目宣传栏广告位收费为 2000 元/个/年收取；根据弥渡县近 3 年消费指数变化情况，单价按每 3 年增长 5% 计算。

项目建成首年出租率 65%，以后每年增长 5%，至 85% 后不再增长。

4) 路灯灯箱广告收入

根据可行性研究报告，项目设置 80 个路灯灯箱广告位。经现场调研，弥渡小区灯箱广告位出租单价如下：

弥渡县路灯广告位出租收费情况

序号	区位	灯箱广告位单价（元/个·年）
1	人和街	2,300.00
2	中和路	2,400.00
3	牡丹小区	2,200.00
4	平均单价	2,300.00

根据市场调整结合项目情况，路灯灯箱广告位出租价按 2000 元/个·年收取；根据弥渡县近 3 年消费指数变化情况，单价按每 3 年增长 5% 计算。

项目建成首年广告位出租率 65%，以后每年增长 5%，至 85% 后不再增长。

(2) 收入计算

本项目运营期内收入预测为 16,238.86 万元，具体如下：

收入测算表

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	停车费收入（万元）	5,972.13	512.46	551.88	591.30	630.72	670.14	670.14	670.14	670.14	670.14	335.07
	车位数（个）		900	900	900	900	900	900	900	900	900	900
	单价（元/车位.天）		24	24	24	24	24	24	24	24	24	24
	停车率（%）		65%	70%	75%	80%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
2	充电桩服务费收入	10,058.00	745.04	851.47	957.91	1,064.34	1,170.77	1,170.77	1,170.77	1,170.77	1,170.77	585.39
	单价（元/千瓦时）		0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72
	年耗电量（万千瓦时）		1,034.78	1,182.60	1,330.43	1,478.25	1,626.08	1,626.08	1,626.08	1,626.08	1,626.08	1,626.08
	数量（台）		135	135	135	135	135	135	135	135	135	135
3	充电桩时长（小时/天）		5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
	负荷率		35%	40%	45%	50%	55%	55%	55%	55%	55%	55%
	宣传栏广告位出租收入	80.29	6.50	7.00	7.50	8.40	8.93	8.93	9.37	9.37	9.37	4.92
	数量（个）		50	50	50	50	50	50	50	50	50	50
4	租金单价（元/个.年）		2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,205.00	2,205.00	2,205.00	2,315.25
	出租率		65%	70%	75%	80%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
	路灯灯箱广告位出租收入	127.00	10.00	11.00	12.00	13.00	14.00	14.00	15.00	15.00	15.00	8.00
	出租管位（个）		80	80	80	80	80	80	80	80	80	80
5	租金单价（元/个.年）		2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,205.00	2,205.00	2,205.00	2,315.25
	出租率		65%	70%	75%	80%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
	运营收入合计（含税）	16,238.86	1,274.40	1,421.55	1,568.71	1,716.90	1,864.12	1,864.12	1,865.27	1,865.27	1,865.27	933.25

2.项目成本

项目运营成本主要包括工资及福利费、燃料及动力费、设施维护费、管理费用、计提基金、销售费用。

(1) 职工工资及福利：本工程定员 25 人，参考弥渡县工资标准，人均年工资标准采用 5 万元/人·年测算。考虑一定的物价上涨因素每 3 年按 5%增长。

(2) 维护修理费：按固定资产投资的 1.5%计取；

(3) 管理及其他费用：按上述成本之和的 20%计算；

经测算，运营期内成本预测为 5,604.83 万元，具体如下：

成本测算表

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	职工薪酬	1,208.59	125.00	125.00	125.00	131.25	131.25	131.25	137.81	114.84	114.84	72.35
	人数		25	25	25	25	25	25	25	25	25	25
	年人工成本		5.00	5.00	5.00	5.25	5.25	5.25	5.51	5.51	5.51	5.79
2	维护修理费	3,462.08	364.43	364.43	364.43	364.43	364.43	364.43	364.43	364.43	364.43	182.21
	费率		1.50%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%
3	管理及其他费用	934.13	97.89	97.89	97.89	99.14	99.14	99.14	100.45	95.85	95.85	50.91
	费率		20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
4	运营成本合计（含税）	5,604.83	587.32	587.32	587.32	594.82	594.82	594.82	602.69	575.12	575.12	305.48

3.相关税费及其他费用

根据本项目的运营内容，本项目涉及的税目有：增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加、企业所得税等。工程费用、停车费收入、充电桩服务费收入、广告位出租收入、维护修理费按 9%征收率计算增值税；工程建设其他费进项税、管理及其他费用按 6%进行抵扣；城市维护建设税税率为 5%；教育费附加税率为 3%；地方教育费附加税率为 2%；企业所得税 25%。

相关税费测算如下：

税费测算表

序号	项目	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	销项	1,340.83					105.23	117.38	129.53	141.76	153.92	153.92	154.01	154.01	154.01	77.06
	营业收入（含税）	16,238.86					1,274.40	1,421.55	1,568.71	1,716.90	1,864.12	1,864.12	1,865.27	1,865.27	1,865.27	933.25
	营业收入（含税）	14,898.03					1,169.17	1,304.17	1,439.18	1,575.14	1,710.20	1,710.20	1,711.26	1,711.26	1,711.26	856.19
二	进项	2,426.02	250.08	47.34	927.86	915.45	35.63	35.63	35.63	35.70	35.70	35.70	35.78	35.52	35.52	17.93
1	建设投资税金	2,140.73	250.08	47.34	927.86	915.45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	建设投资(含税)	26,220.00	3,063.00	579.80	11,364.60	11,212.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	建设投资(未税)	24,295.27	2,812.92	532.46	10,468.74	10,481.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	经营成本税金	338.74					35.63	35.63	35.63	35.70	35.70	35.70	35.78	35.52	35.52	17.93
三	销项-进项	-1,138.64	-250.08	-47.34	-927.86	-915.45	69.60	81.75	93.90	106.06	118.22	118.22	118.23	118.49	118.49	59.13
四	累计销项额（销项-进项）	-19,970.52	-250.08	-297.42	-1,225.28	-2,140.73	-2,071.13	-1,989.38	-1,895.48	-1,789.42	-1,671.20	-1,552.98	-1,434.75	-1,316.26	-1,197.77	-1,138.64
五	留抵税额	-19,970.52	-250.08	-297.42	-1,225.28	-2,140.73	-2,071.13	-1,989.38	-1,895.48	-1,789.42	-1,671.20	-1,552.98	-1,434.75	-1,316.26	-1,197.77	-1,138.64
六	实缴税额（增值税）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
七	税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	城市维护建设税（5%）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	教育费附加（3%）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	地方教育费附加（2%）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
八	增值税、税金及附加小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

企业所得税测算表

序号	项 目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	营业收入（不含税）	14,898.03	1,169.17	1,304.17	1,439.18	1,575.14	1,710.20	1,710.20	1,711.26	1,711.26	1,711.26	856.19
二	税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三	总成本费用（不含税）	19,535.34	2,077.40	2,077.40	2,077.40	2,084.83	2,084.83	2,084.83	2,092.62	1,975.31	1,975.31	1,005.41
四	利润总额（1-2-3）	-4,637.31	-908.23	-773.23	-638.22	-509.69	-374.63	-374.63	-381.36	-264.05	-264.05	-149.22
五	弥补以前年度亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
六	应纳税所得额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
七	所得税(25%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4.项目可偿债收益

统一计算公式：项目可偿债收益=项目收入-项目运营成本-占用项目偿债收益的相关税费（占用项目偿债收益的相关税费=相关税费合计-已计入总投资的税费）。本项目的项目可偿债收益为 10,634.03 万元，各年测算情况详表：

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	项目收入	16,238.86	1,274.40	1,421.55	1,568.71	1,716.90	1,864.12	1,864.12	1,865.27	1,865.27	1,865.27	933.25
二	项目运营成本	5,604.83	587.32	587.32	587.32	594.82	594.82	594.82	602.69	575.12	575.12	305.48
三	占用项目偿债收益的相关税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四	项目可偿债收益	10,634.03	687.08	834.23	981.39	1,122.08	1,269.30	1,269.30	1,262.58	1,290.15	1,290.15	627.77

(二) 债务还本付息情况

1.专项债券还本付息情况

本项目已于2024 发行 7 年期债券 2,000.00 万元，利率为 2.22%，按年付息，到期还本，最后一期利随本清；计划 2025 发行 10 年期债券 4,000.00 万元，专项债券测算利率为 4.5%，每半年支付一次利息，按期还本，最后一期利随本清。专项债券还本付息情况如下：

序号	项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计
一	期初余额		2,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	
二	本期新增本金	2,000.00	4,000.00											6,000.00
三	本期偿还本金								2,000.00				4,000.00	
四	本期偿还利息		132.20	222.20	222.20	222.20	222.20	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	90.00	2,011.00
五	期末余额	2,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00		
六	融资利率	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	
七	本期应付本金和利息	-	132.20	222.20	222.20	222.20	222.20	180.00	2,180.00	180.00	180.00	180.00	4,090.00	8,011.00

2.总体债务还本付息情况

经测算，总债务本金为 6,000.00 万元，总债务利息为 2,011.00 万元，具体详表：

序号	项目	金额
一	专项债券本息总额	8,011.00
	专项债券本金总额	6,000.00
	专项债券利息总额	2,011.00
二	市场化融资本息总额	
	市场化融资本金总额	
	市场化融资利息总额	
三	总债务本息	8,011.00
四	总债务本金	6,000.00
五	总债务利息	2,011.00

(三) 偿债指标计算

序号	指标名称	计算			
		计算公式	名称	金额	计算结果
1	总投资收益率	项目可偿债收益/总投资	项目可偿债收益	10,634.03	40.23%
			总投资	26,436.00	
2	总债务本息保障倍数	项目可偿债收益/总债务融资本息	项目可偿债收益	10,634.03	1.33
			总债务融资本息	8,011.00	
3	总债务本金保障倍数	项目可偿债收益/总债务融资本金	项目可偿债收益	10,634.03	1.77
			总债务融资本金	6,000.00	
4	专项债券本息保障倍数	项目可偿债收益/专项债券本息	项目可偿债收益	10,634.03	1.33
			专项债券本息	8,011.00	
5	专项债券本金保障倍数	项目可偿债收益/专项债券本金	项目可偿债收益	10,634.03	1.77
			专项债券本金	6,000.00	

经测算，该项目债务保障倍数均大于 1，项目预期收入能够合理保障偿还融资本金和利息，能实现项目收益和融资自求平衡。

（四）资金测算平衡情况

从项目的经营活动、投资活动、筹资活动三方面对项目财务计划现金流量进行分析，根据测算，债券存续期各年累计现金结存额均为正值，经计算，项目总债务本息保障倍数为 1.33，能够实现项目收入与融资自求平衡，项目《资金平衡测算情况表》详表。

资金测算平衡表

序号	年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计
	现金流入	3,063.00	579.80	11,396.60	11,396.60	1,274.40	1,421.55	1,568.71	1,716.90	1,864.12	1,864.12	1,865.27	1,865.27	1,865.27	933.25	42,674.86
1	资本金流入	3,063.00	579.80	9,396.60	7,396.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,436.00
1.1	财政预算资金流入	3,063.00	579.80	9,396.60	7,396.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,436.00
1.2	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3	用于资本金款专项债券资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	债务资金流入	-	-	2,000.00	4,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,000.00
2.1	专项债券资金流入	-	-	2,000.00	4,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,000.00
2.2	市场化融资流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	项目收入流入	-	-	-	-	1,274.40	1,421.55	1,568.71	1,716.90	1,864.12	1,864.12	1,865.27	1,865.27	1,865.27	933.25	16,238.86
3.1	政府性基金收入流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2	专项收入流入	-	-	-	-	1,274.40	1,421.55	1,568.71	1,716.90	1,864.12	1,864.12	1,865.27	1,865.27	1,865.27	933.25	16,238.86
二	现金流出	3,063.00	579.80	11,366.60	11,348.80	809.52	809.52	809.52	817.02	774.82	2,774.82	782.69	755.12	755.12	4,395.48	39,841.83
1	建设期静态投资流出	3,063.00	579.80	11,364.60	11,212.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26,220.00
2	运营成本支出	-	-	-	-	587.32	587.32	587.32	594.82	594.82	594.82	602.69	575.12	575.12	305.48	5,604.83
3	相关税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	债务还本付息	-	-	-	132.20	222.20	222.20	222.20	222.20	180.00	2,180.00	180.00	180.00	180.00	4,090.00	8,011.00
4.1	专项债券还本付息	-	-	-	132.20	222.20	222.20	222.20	222.20	180.00	2,180.00	180.00	180.00	180.00	4,090.00	8,011.00
4.1.1	专项债券还本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,000.00	-	-	-	4,000.00	6,000.00

项目收益与融资自求平衡预测说明

序号	年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计
4.1.2	专项债券利息			-	132.20	222.20	222.20	222.20	222.20	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	90.00	2,011.00
4.2	市场化融资还本付息															-
4.2.1	市场化融资还本															-
4.2.2	市场化融资付息															-
5	发行费用			2.00	4.00	-		-	-	-	-	-	-	-	-	6.00
6	铺底流动资金															-
	现金净流量															-
1	当年现金净流入			30.00	47.80	464.88	612.03	759.19	899.88	1,089.30	-910.70	1,082.58	1,110.15	1,110.15	-3,462.23	2,833.03
2	期末累计现金结存额		-	30.00	77.80	542.68	1,154.71	1,913.90	2,813.78	3,903.08	2,992.38	4,074.96	5,185.11	6,295.26	2,833.03	



营业执照

(副本)

统一社会信用代码
91530111550133932K

此复印件与原件一致
再次复印无效
云南路达会计师事务所



副本编号: 1-1

了解更多登记、
备案、许可、监
管信息。



名称 云南路达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 陈学伦

经营范围 许可项目：注册会计师业务；司法鉴定服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）；一般项目：税务服务；财务咨询；企业管理咨询；咨询；财政资金项目预算绩效评价服务；破产清算服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；承接档案服务外包（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

注册资本 壹佰万元整

成立日期 2010年03月01日

营业期限 2010年03月01日至 长期

住所 云南省昆明市西山区云山路357号云善时尚广场3楼310号



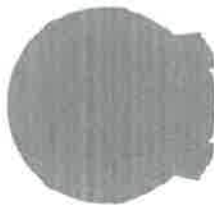
登记机关

2022年5月10日

国家企业信用信息公示系统网址: <http://yn.gsxt.gov.cn>

请于每年1月1日-6月30日在国家企业信用信息公示系统（云南）报送上一年度年报并公示，当年设立登记的，自下一年起报送并公示。逾期未年报的，将依法处理。

国家市场监督管理总局监制



此复印件与原件一致
再次复印无效
云南路达会计师事务所有限公司

证书序号: 33012699

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》。

会计师事务所

执业证书

名称: 云南路达会计师事务所有限公司

首席合伙人: 陈学伦

主任会计师: 陈学伦

经营场所: 云南省昆明市西山区云山路357号云善时尚广场3楼310号



组织形式: 有限责任

执业证书编号: 53010165

批准执业文号: 云财会〔2010〕5号

批准执业日期: 2010-02-23



发证机关: 云南省财政厅

二〇二二年六月二

中华人民共和国财政部制

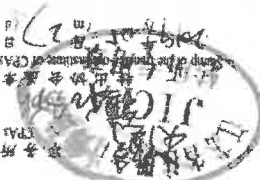
中国注册会计师证书

姓名:姜幼羚

执业证号:321100020028

此复印件与原件一致
再次复印无效
云南路达会计师事务所有限公司

证书编号:32100020028



同意调出
Registration of the Change of Working Unit by a CPA
同意调入
Agree the holder to be transferred from

同意调出
Registration of the Change of Working Unit by a CPA
同意调入
Agree the holder to be transferred from

同意调出
Registration of the Change of Working Unit by a CPA
同意调入
Agree the holder to be transferred from

姓名:姜幼羚
性别:女
出生日期:1955-05-03
工作单位:江苏立信会计师事务所
身份证号码:321102550501042



证书编号:321100020028
批准注册协会:江苏省注册会计师协会
发证日期:2004年5月14日



同意调出
Registration of the Change of Working Unit by a CPA
同意调入
Agree the holder to be transferred from

同意调出
Registration of the Change of Working Unit by a CPA
同意调入
Agree the holder to be transferred from

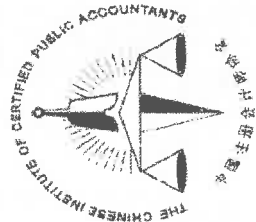
同意调出
Registration of the Change of Working Unit by a CPA
同意调入
Agree the holder to be transferred from

中国注册会计师证书

姓名: 孟宪英

执业证号: 530101650001

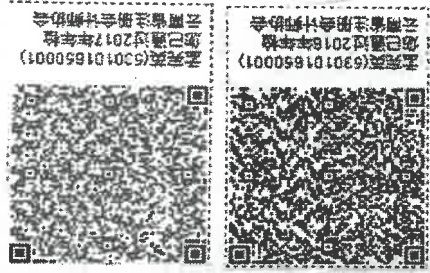
此复印件与原件一致
再次复证编号: 530101650001
云南路达会计师事务所有限公司



2019年3月3日



2022年3月2日



证书编号: 530101650001
批准注册协会: 云南省注册会计师协会
发证日期: 2010年8月25日



姓名	孟宪英
Full name	
性别	女
Sex	
出生日期	1949-10-05
Date of birth	
工作单位	昆明路达会计师事务所
Working unit	
身份证号码	530102194910051123
Identity card No.	



孟宪英 530101650001
通过2024年任职资格检查
2022年3月2日

