

广南县新能源光伏组件标准化厂房  
及基础配套设施项目专项债券  
财务评价报告

致同会计师事务所(特殊普通合伙) 云南分所



## 目录

财务评价报告正文	1-4
附件 1、项目现金流收益规模预测	5-20
附件 2、项目收益及融资自求平衡方案	21-26

## 广南县新能源光伏组件标准化厂房 及基础配套设施项目专项债券 财务评价报告

致同专字（2025）第 530C001443 号

致同会计师事务所（特殊普通合伙）云南分所作为云南省人民政府（以下简称“发行人”）申请发行广南县新能源光伏组件标准化厂房及基础配套设施项目专项债券（以下简称“本期债券”）的评价机构，我们对本期债券募集资金投资项目收益与融资自求平衡情况进行评价，并出具财务评价报告。

我们的评价是依据《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）和《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）等相关法规政策进行的。相关项目实施单位对项目收益预测及依据假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的评价，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，我们认为这些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，并且变动可能性重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

我们认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的广南县新能源光伏组件标准化厂房及基础配套设施项目专项债券，预期收益能够合理保障偿还融资本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：

### 一、应付本息情况

#### （一）专项债券应付本息

该项目 2024 年 8 月已发行专项债券资金 30,000.00 万元，年限为 20 年期，利率 2.39%；2024 年 9 月已发行专项债券资金 40,000.00 万元，年限为 20 年期，利率

2.21%。2025 年第一期计划发行专项债券资金 30,000.00 万元，年限为 10 年期，利率 4.50%，利息按半年支付，最后一期利息随所有本金一起支付。2035 年债券到期后续发 30,000.00 万元，年限为 10 年期，利率 4.50%，利息按半年支付，最后一期利息随所有本金一起支付；2025 年第二期计划发行专项债券资金 30,000.00 万元，年限为 20 年期，利率 4.80%，利息按半年支付，最后一期利息随所有本金一起支付。应还本付息情况如下：

### 专项债券还本付息情况

单位：人民币万元

年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金	融资利率 (%)	本期支付利息	本期偿付本息
2024 年		70,000.00		70,000.00	2.44%、2.21%、4.50%、4.80%		
2025 年	70,000.00	60,000.00		130,000.00	2.44%、2.21%、4.50%、4.80%	2,996.00	2,996.00
2026 年	130,000.00			130,000.00	2.44%、2.21%、4.50%、4.80%	4,391.00	4,391.00
2027 年	130,000.00			130,000.00	2.44%、2.21%、4.50%、4.80%	4,391.00	4,391.00
2028 年	130,000.00			130,000.00	2.44%、2.21%、4.50%、4.80%	4,391.00	4,391.00
2029 年	130,000.00			130,000.00	2.44%、2.21%、4.50%、4.80%	4,391.00	4,391.00
2030 年	130,000.00			130,000.00	2.44%、2.21%、4.50%、4.80%	4,391.00	4,391.00
2031 年	130,000.00			130,000.00	2.44%、2.21%、4.50%、4.80%	4,391.00	4,391.00
2032 年	130,000.00			130,000.00	2.44%、2.21%、4.50%、4.80%	4,391.00	4,391.00
2033 年	130,000.00			130,000.00	2.44%、2.21%、4.50%、4.80%	4,391.00	4,391.00
2034 年	130,000.00			130,000.00	2.44%、2.21%、4.50%、4.80%	4,391.00	4,391.00
2035 年	130,000.00	30,000.00	30,000.00	130,000.00	2.44%、2.21%、4.50%、4.80%	4,391.00	4,391.00
2036 年	130,000.00			130,000.00	2.44%、2.21%、4.50%、4.80%	4,391.00	4,391.00
2037 年	130,000.00			130,000.00	2.44%、2.21%、4.50%、4.80%	4,391.00	4,391.00
2038 年	130,000.00			130,000.00	2.44%、2.21%、4.50%、4.80%	4,391.00	4,391.00
2039 年	130,000.00			130,000.00	2.44%、2.21%、4.50%、4.80%	4,391.00	4,391.00
2040 年	130,000.00			130,000.00	2.44%、2.21%、4.50%、4.80%	4,391.00	4,391.00
2041 年	130,000.00			130,000.00	2.44%、2.21%、4.50%、4.80%	4,391.00	4,391.00
2042 年	130,000.00			130,000.00	2.44%、2.21%、4.50%、4.80%	4,391.00	4,391.00
2043 年	130,000.00			130,000.00	2.44%、2.21%、4.50%、4.80%	4,391.00	4,391.00
2044 年	130,000.00		70,000.00	60,000.00	2.44%、2.21%、4.50%、4.80%	4,391.00	74,391.00
2045 年	60,000.00		60,000.00		2.44%、2.21%、4.50%、4.80%	1,395.00	61,395.00
合计		160,000.00	160,000.00			87,820.00	217,820.00





## （二）市场化融资应付本息

该项目无市场化融资。

## 二、项目产生的净现金流入

### （一）参考文件

- 1、《中华人民共和国预算法》（2014 修正）；
- 2、中共中央办公厅 国务院办公厅《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33 号）；
- 3、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36 号）；
- 4、财政部《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号）；
- 5、《广南县新能源光伏组件标准化厂房及基础配套设施项目可行性研究报告》；
- 6、《广南县发展和改革局关于广南县新能源光伏组件标准化厂房及基础配套设施项目可行性研究报告的批复》（广发改复〔2022〕350 号）；
- 7、项目单位提供的有关收入成本测算的依据；
- 8、国家其他法律、法规、政策文件及规范性文件。

### （二）基本假设

- 1、国家及地方的现行法律、法规无重大变化；
- 2、国家监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- 3、国家现行的利率、汇率以及通货膨胀水平等无重大变化；
- 4、政府审批的收费政策或市场定价影响未发生重大变化；
- 5、项目资金预期筹集与投资较计划未发生重大变化；
- 6、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

### （三）项目可偿债收益

广南县新能源光伏组件标准化厂房及基础配套设施项目，预计在专项债券存续期内实现项目收入为 414,573.82 万元，项目运营成本为 47,179.77 万元，占用项目偿债收益相关税费为 63,469.34 万元，项目可偿债收益 303,924.71 万元。

### 三、项目收益与融资自求平衡情况

本次发行的广南县新能源光伏组件标准化厂房及基础配套设施项目专项债券，总债务本息保障倍数为 1.40，预期可以实现项目收益和融资自求平衡。

致同会计师事务所（特  
殊普通合伙）云南分所



中国·昆明

中国注册会计师



中国注册会计师



二〇二五年三月十四日

附件 1:

## 项目现金流收益预测

### 一、预测编制基础

本次发行专项债券的广南县新能源光伏组件标准化厂房及基础配套设施项目收益预测，以基本预测假设为前提，以厂房租赁收入、停车收入、充电桩收入、物业收入、供水收入及污水处理收入为基础，在对可行性研究报告、收费标准政策文件及债券存续期内运营收支明细情况等相关资料进行综合分析判断后编制。

### 二、项目现金流收益预测编制说明

#### （一）项目参与单位情况

主管部门：广南农特产品加工和商贸物流园区管理委员会

项目单位：广南农特产品加工和商贸物流园区管理委员会

#### （二）项目概况

项目名称：广南县新能源光伏组件标准化厂房及基础配套设施项目

项目性质：新建

建设规模及内容：项目总用地 398222.68 m<sup>2</sup>（597.34 亩）建筑占地 156328.98 m<sup>2</sup>，总建筑面积 352157.89 m<sup>2</sup>，其中，用地面积为：标准化厂区 264890.68 m<sup>2</sup>、污水处理厂 39999.6 m<sup>2</sup>、垃圾中转站 5333.28 m<sup>2</sup>、自来水厂 13333.2 m<sup>2</sup>、变电站 7999.92 m<sup>2</sup>；园区道路 66666.67 m<sup>2</sup>。建筑面积为：标准化厂区 344357.89 m<sup>2</sup>、污水处理厂 3500 m<sup>2</sup>、垃圾中转站 1800 m<sup>2</sup>、自来水厂 2000 m<sup>2</sup>、变电站 500 m<sup>2</sup>；机动车停车位 300 个（充电桩 100 个）；配套供水管网、排水管网、综合管廊、电力主线、变电站一座、电力迁改、场地平整、边坡支护等。

项目建设期和运营期：该项目计划 2025 年 12 月完工，运营期为 2026 年至长期，因专项债券期限小于运营期，该项目收益测算取计算期 2026 年 1 月至 2044 年 12 月。

#### （三）项目现金流收益预测说明

##### 1、项目收入

该项目收入来源为厂房租赁收入、停车收入、充电桩收入、物业收入、供水收入及污水处理收入。



### （1）厂房租赁收入

面积：根据项目可研报告及批复，该项目新建标准厂房 344,357.89 平方米。

出租率：项目单位计划在项目完成后将相关厂房等资产对外出租，考虑到市场成熟度等因素，谨慎考虑，运营期首年出租率按 55.00% 预计，后续年度考虑逐年增长（每年增长 5.00%），出租率增长至 95.00% 后保持不变。

出租单价：参考项目单位与其他单位签订的同类项目标准厂房出租单价，厂房租金每平方米每月按 40.00 元测算；考虑到物价上涨以及当地 GDP 增长水平等因素，租金价格于后续年度考虑每 3 年增长 3.00%。

### （2）停车收入

数量：根据项目可研报告及批复，该项目新建车位 300 个。

利用率：谨慎考虑，运营期首年车位利用率按 55.00% 预计，后续年度考虑逐年增长（每年增长 5.00%），利用率增长至 95.00% 后保持不变。

收费单价：根据《广南县发展和改革局关于同意广南县城社会停车场试运行期间停车收费标准的批复》（广发改复〔2021〕15 号），小型车停车为 4 元/小时/车位，小型车辆连续收 24 小时内不超过 20 元。基于谨慎考虑，参考上述收费标准，该项目车位收费次均单价按 4.00 元测算。

车位周转次数：每天每车位按周转 2 次预测，一年按 365 天计算。

### （3）充电桩收入

数量：根据项目可研报告及批复，该项目新建充电桩 100 个。

利用率：谨慎考虑，运营期首年充电桩利用率按 55.00% 预计，后续年度考虑逐年增长（每年增长 5.00%），利用率增长至 95.00% 后保持不变。

收费单价：目前广南县尚未制定有充电桩收费标准文件，参考《云南省发展和改革委员会云南省市场监督管理局关于进一步放开部分政府定价项目并加强收费和价格监督管理的通知》（云发改价格〔2021〕683 号）以及市场一般充电桩服务费收取标准水平，基于谨慎考虑，该项目充电桩服务收入（不含收取的电费）按 0.80 元/千瓦时测算，后续年度收费标准不考虑增长。

充电功率及周转次：参考市面上电动汽车的电池容量，充电桩功率按 65.00 千瓦时计算，每个充电桩平均每次充电时长按 2 个小时预测，每个充电桩每天平均周转 2 次。





#### (4) 物业收入

面积：按前述出租标准厂房面积测算。

单价：参考同类项目物业收费标准，每月每平方米物业收费按 1.00 元测算。

#### (5) 供水收入

供水量：根据项目可研报告，项目计划建设供水厂一座，日处理规模为 4.50 万吨。

单价：参考《文山州发展和改革委员会关于广南县调整城市供排水价格的批复》（文发改价格〔2011〕514 号），第二类用水价格 4 元/m<sup>3</sup>（自来水价格 3 元/m<sup>3</sup>，污水处理价格 1 元/m<sup>3</sup>），该项目供水单价按 3.00 元/吨计算。

负荷率：谨慎考虑，运营期首年负荷率按 55.00% 预计，后续年度考虑逐年增长（每年增长 5.00%），负荷率增长至 95.00% 后保持不变。

#### (6) 污水处理收入

污水处理量：根据项目可研报告，项目计划建设污水处理厂一座，日处理规模为 3.50 万吨。

单价：参考《文山州发展和改革委员会关于广南县调整城市供排水价格的批复》（文发改价格〔2011〕514 号），第二类用水价格 4 元/m<sup>3</sup>（自来水价格 3 元/m<sup>3</sup>，污水处理价格 1 元/m<sup>3</sup>），该项目污水处理收费单价按 1.00 元/吨计算。

负荷率：谨慎考虑，运营期首年负荷率按 55.00% 预计，后续年度考虑逐年增长（每年增长 5.00%），负荷率增长至 95.00% 后保持不变。

综上，该项目预计总收入为 414,573.82 万元，各年度运营收入情况详见下表：

项目收入测算表一

单位：人民币万元

序号	项目	单位	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	厂房租赁收入		293,266.91	9,091.05	9,917.51	10,743.97	11,917.54	12,768.79	13,620.04	14,906.84	15,783.71	16,660.59
	面积	m²		344,357.89	344,357.89	344,357.89	344,357.89	344,357.89	344,357.89	344,357.89	344,357.89	344,357.89
	租赁单价	元/月/m²		40.00	40.00	40.00	41.20	41.20	41.20	42.44	42.44	42.44
	月数	月		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	出租率			55.00%	60.00%	65.00%	70.00%	75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	95.00%
2	停车收入	万元	1,423.50	48.18	52.56	56.94	61.32	65.70	70.08	74.46	78.84	83.22
	数量	个		300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	单价	元/次		4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
	周转次数	次/天		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	天数	天		365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
	车位利用率			55.00%	60.00%	65.00%	70.00%	75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	95.00%
3	充电桩收入	万元	12,337.00	417.56	455.52	493.48	531.44	569.40	607.36	645.32	683.28	721.24
	数量	个		100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	充电量	Kwh/小时		65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00
	次均充电时长	小时/次		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	周转次数	次/天		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	单价	元/Kwh		0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80

序号	项目	单位	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
	天数	天		365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
	车位利用率			55.00%	60.00%	65.00%	70.00%	75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	95.00%
4	物业收入		6,715.01	227.28	247.94	268.60	289.26	309.92	330.58	351.25	371.91	392.57
	可出租面积	m²		344,357.89	344,357.89	344,357.89	344,357.89	344,357.89	344,357.89	344,357.89	344,357.89	344,357.89
	收费单价	元/月/m²		1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
	月数	月		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	出租率			55.00%	60.00%	65.00%	70.00%	75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	95.00%
5	供水收入		80,071.95	2,710.13	2,956.50	3,202.88	3,449.25	3,695.63	3,942.00	4,188.38	4,434.75	4,681.13
	日供水量	万吨		4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50
	天数	天		365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
	负荷率			55.00%	60.00%	65.00%	70.00%	75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	95.00%
	单价	元/吨		3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
6	污水处理收入		20,759.45	702.63	766.50	830.38	894.25	958.13	1,022.00	1,085.88	1,149.75	1,213.63
	日处理量	万吨		3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50
	天数	天		365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
	负荷率			55.00%	60.00%	65.00%	70.00%	75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	95.00%
	单价	元/吨		1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
	合计		414,573.82	13,196.83	14,396.53	15,596.25	17,143.06	18,367.57	19,592.06	21,252.13	22,502.24	23,752.38

项目收入测算表二

单位：人民币万元

序号	项目	单位	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
1	厂房租赁收入		17,159.15	17,159.15	17,159.15	17,673.41	17,673.41	17,673.41	18,203.38	18,203.38	18,203.38	18,749.05
	面积	m²	344,357.89	344,357.89	344,357.89	344,357.89	344,357.89	344,357.89	344,357.89	344,357.89	344,357.89	344,357.89
	租赁单价	元/月/m²	43.71	43.71	43.71	45.02	45.02	45.02	46.37	46.37	46.37	47.76
	月数	月	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2	停车收入	万元	83.22	83.22	83.22	83.22	83.22	83.22	83.22	83.22	83.22	83.22
	数量	个	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	单价	元/次	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
	周转次数	次/天	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	天数	天	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
3	充电桩收入	万元	721.24	721.24	721.24	721.24	721.24	721.24	721.24	721.24	721.24	721.24
	数量	个	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	充电量	Kwh/小时	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00
	次均充电时长	小时/次	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00



序号	项目	单位	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
	周转次数	次/天	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	单价	元/Kwh	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80
	天数	天	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
	车位利用率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
4	物业收入		392.57	392.57	392.57	392.57	392.57	392.57	392.57	392.57	392.57	392.57
	可出租面积	m²	344,357.89	344,357.89	344,357.89	344,357.89	344,357.89	344,357.89	344,357.89	344,357.89	344,357.89	344,357.89
	收费单价	元/月/m²	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
	月数	月	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	出租率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
5	供水收入		4,681.13	4,681.13	4,681.13	4,681.13	4,681.13	4,681.13	4,681.13	4,681.13	4,681.13	4,681.13
	日供水量	万吨	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50
	天数	天	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
	负荷率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	单价	元/吨	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
6	污水处理收入		1,213.63	1,213.63	1,213.63	1,213.63	1,213.63	1,213.63	1,213.63	1,213.63	1,213.63	1,213.63
	日处理量	万吨	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50
	天数	天	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
	负荷率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	单价	元/吨	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
	合计		24,250.94	24,250.94	24,250.94	24,765.20	24,765.20	24,765.20	25,295.17	25,295.17	25,295.17	25,840.84



## 2、项目运营成本

参考项目可研报告，主要运营成本为员工工资及福利费、药剂费、原水费、燃料动力费、维修维护成本及管理费用等。

### （1）员工工资及福利费

根据可研报告及项目规模，项目建成后预计新增劳动定员 15 人，参考当地人均工资水平，年均工资及福利费按 6.00 万元测算，考虑到 CPI 指数情况，后续年度工资及福利费考虑每年增长 2.00%。

### （2）药剂费

根据可研报告，主要材料消耗为混凝剂（PAC）、混凝剂（PAM）、盐酸以及氯酸钠，年均用量分别为 135.07 吨、19.71 吨、109.82 吨以及 37.17 吨，每吨单价分别按 8,800.00 元、8,200.00 元、350.00 元以及 2,300.00 元预测。

### （3）原水费

根据可研报告，项目水厂取水需要缴纳原水费，年耗用量根据日供水规模测算，原水费单价按 0.50 元/吨测算。

### （4）燃料动力费

燃料动力费主要为电费。根据项目可研报告，年用电量预计为 406.66 万 kwh，用电单价按 0.45 元/kwh 测算。

### （5）维护修理成本

参考国家发展改革委和建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》规定，维护维修成本每年按项目投资的一定比例计算。该项目维修维护成本每年按项目总投资的 0.10% 测算。

### （6）管理费用

该项目管理费用每年按收入的 5.00% 计提。

综上，该项目总成本为 47,179.77 万元，各年度运营成本情况详见下表：

项目成本测算表一

单位：人民币万元

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	员工工资及福利	2,055.30	90.00	91.80	93.60	95.40	97.35	99.30	101.25	103.35	105.45
1.1	管理人员工资及福利	2,055.30	90.00	91.80	93.60	95.40	97.35	99.30	101.25	103.35	105.45
	人均年工资		6.00	6.12	6.24	6.36	6.49	6.62	6.75	6.89	7.03
	人数		15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
2	药剂费	2,800.79	147.41	147.41	147.41	147.41	147.41	147.41	147.41	147.41	147.41
2.1	混凝剂 (PAC)	2,258.34	118.86	118.86	118.86	118.86	118.86	118.86	118.86	118.86	118.86
	年耗用量(吨)		135.07	135.07	135.07	135.07	135.07	135.07	135.07	135.07	135.07
	单价 (元/吨)		8,800.00	8,800.00	8,800.00	8,800.00	8,800.00	8,800.00	8,800.00	8,800.00	8,800.00
2.2	混凝剂 (PAM)	307.04	16.16	16.16	16.16	16.16	16.16	16.16	16.16	16.16	16.16
	年耗用量(吨)		19.71	19.71	19.71	19.71	19.71	19.71	19.71	19.71	19.71
	单价 (元/吨)		8,200.00	8,200.00	8,200.00	8,200.00	8,200.00	8,200.00	8,200.00	8,200.00	8,200.00
2.3	盐酸	72.96	3.84	3.84	3.84	3.84	3.84	3.84	3.84	3.84	3.84
	年耗用量(吨)		109.82	109.82	109.82	109.82	109.82	109.82	109.82	109.82	109.82
	单价 (元/吨)		350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00
2.4	氯酸钠	162.45	8.55	8.55	8.55	8.55	8.55	8.55	8.55	8.55	8.55
	年耗用量(吨)		37.17	37.17	37.17	37.17	37.17	37.17	37.17	37.17	37.17
	单价 (元/吨)		2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00



序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
3	原水费	13,345.37	451.69	492.75	533.82	574.88	615.94	657.00	698.07	739.13	780.19
	年耗用量(吨)		903.38	985.50	1,067.63	1,149.75	1,231.88	1,314.00	1,396.13	1,478.25	1,560.38
	单价 (元/吨)		0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
4	管理及其他费	20,728.70	659.84	719.83	779.81	857.15	918.38	979.60	1,062.61	1,125.11	1,187.62
5	维护费	4,521.42	251.19	251.19	251.19	251.19	251.19	251.19	251.19	251.19	251.19
6	原材料及动力费	3,477.00	183.00	183.00	183.00	183.00	183.00	183.00	183.00	183.00	183.00
	年消耗电量(万 kw)		406.66	406.66	406.66	406.66	406.66	406.66	406.66	406.66	406.66
	单价 (元/kw)		0.45	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
	合计	47,179.77	1,783.13	1,885.98	1,988.83	2,109.03	2,213.27	2,317.50	2,443.53	2,549.19	2,654.86

项目成本测算表二

单位：人民币万元

序号	项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
1	员工工资及福利	107.55	109.65	111.90	114.15	116.40	118.80	121.20	123.60	126.00	128.55
1.1	管理人员工资及福利	107.55	109.65	111.90	114.15	116.40	118.80	121.20	123.60	126.00	128.55
	人均年工资	7.17	7.31	7.46	7.61	7.76	7.92	8.08	8.24	8.40	8.57
	人数	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
2	药利费	147.41	147.41	147.41	147.41	147.41	147.41	147.41	147.41	147.41	147.41
2.1	混凝土 (PAC)	118.86	118.86	118.86	118.86	118.86	118.86	118.86	118.86	118.86	118.86
	年耗用量(吨)	135.07	135.07	135.07	135.07	135.07	135.07	135.07	135.07	135.07	135.07

序号	项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
	单价 (元/吨)	8,800.00	8,800.00	8,800.00	8,800.00	8,800.00	8,800.00	8,800.00	8,800.00	8,800.00	8,800.00
2.2	混凝剂 (PAM)	16.16	16.16	16.16	16.16	16.16	16.16	16.16	16.16	16.16	16.16
	年耗用量(吨)	19.71	19.71	19.71	19.71	19.71	19.71	19.71	19.71	19.71	19.71
	单价 (元/吨)	8,200.00	8,200.00	8,200.00	8,200.00	8,200.00	8,200.00	8,200.00	8,200.00	8,200.00	8,200.00
2.3	盐酸	3.84	3.84	3.84	3.84	3.84	3.84	3.84	3.84	3.84	3.84
	年耗用量(吨)	109.82	109.82	109.82	109.82	109.82	109.82	109.82	109.82	109.82	109.82
	单价 (元/吨)	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00
2.4	氯酸钠	8.55	8.55	8.55	8.55	8.55	8.55	8.55	8.55	8.55	8.55
	年耗用量(吨)	37.17	37.17	37.17	37.17	37.17	37.17	37.17	37.17	37.17	37.17
	单价 (元/吨)	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00
3	原水费	780.19	780.19	780.19	780.19	780.19	780.19	780.19	780.19	780.19	780.19
	年耗用量(吨)	1,560.38	1,560.38	1,560.38	1,560.38	1,560.38	1,560.38	1,560.38	1,560.38	1,560.38	1,560.38
	单价 (元/吨)	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
4	管理及其他费	1,212.55	1,212.55	1,212.55	1,238.26	1,238.26	1,238.26	1,264.76	1,264.76	1,264.76	1,292.04
5	维护费	251.19	251.19	251.19	251.19	251.19	251.19	251.19	251.19	251.19	251.19
6	原材料及动力费	183.00	183.00	183.00	183.00	183.00	183.00	183.00	183.00	183.00	183.00
	年消耗电量(万 kw)	406.66	406.66	406.66	406.66	406.66	406.66	406.66	406.66	406.66	406.66
	单价 (元/kw)	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
	合计	2,681.89	2,683.99	2,686.24	2,714.20	2,716.45	2,718.85	2,747.75	2,750.15	2,752.55	2,782.38

### 3、相关税费

#### （1）增值税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》，该项目应交增值税按销项税抵扣进项税后的金额计算，其中进项税适用 13.00%、9.00%以及 6.00%的税率，销项税适用 13.00%、9.00%以及 6.00%的税率。

#### （2）城市维护建设税

根据《中华人民共和国城市维护建设税法》（2020 年修订），该项目城市维护建设税适用税率为 5.00%。

#### （3）教育费附加

根据《征收教育费附加的暂行规定》（2011 年修订），该项目教育费附加税适用税率为 3.00%。

#### （4）地方教育附加

根据《财政部关于统一地方教育附加政策有关问题的通知》（财综〔2010〕98 号），该项目地方教育附加适用税率 2.00%。

#### （5）房产税

根据《中华人民共和国房产税暂行条例》（2011 年修订），该项目房产税适用税率为 12.00%（从租计征）。

#### （6）企业所得税

根据《中华人民共和国企业所得税法》，该项目企业所得税适用税率为 25.00%。该项目按收入扣减成本（包含运营成本、税金及附加、折旧费用、利息支出等）后的金额确定应纳税所得。

综上，该项目运营期内相关税费为 63,469.34 万元，各年度相关税费情况详见下表：

相关税费预测表一

单位：人民币万元

项目	税率	合计	建设期	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
<b>增值税销项税</b>		<b>32,743.02</b>		<b>1,039.29</b>	<b>1,133.76</b>	<b>1,228.25</b>	<b>1,351.39</b>	<b>1,447.91</b>	<b>1,544.45</b>	<b>1,676.94</b>	<b>1,775.58</b>	<b>1,874.23</b>
标准化厂房租赁收入	9%	24,214.70		750.64	818.88	887.12	984.02	1,054.30	1,124.59	1,230.84	1,303.24	1,375.65
停车场收入	9%	117.52		3.98	4.34	4.70	5.06	5.42	5.79	6.15	6.51	6.87
充电桩收入	13%	1,419.25		48.04	52.40	56.77	61.14	65.51	69.87	74.24	78.61	82.97
物业费	6%	380.06		12.86	14.03	15.20	16.37	17.54	18.71	19.88	21.05	22.22
供水收入	9%	6,611.49		223.77	244.11	264.46	284.80	305.14	325.49	345.83	366.17	386.52
<b>增值税进项税</b>		<b>1,702.93</b>	<b>17,395.54</b>	<b>77.42</b>	<b>79.12</b>	<b>80.82</b>	<b>83.01</b>	<b>84.74</b>	<b>86.47</b>	<b>88.82</b>	<b>90.59</b>	<b>92.36</b>
建安工程进项税额	9%	-	15,405.16									
其他费用进项税额	6%	-	1,153.35									
基本预备费	9%	-	837.03									
药利费	13%	322.24		16.96	16.96	16.96	16.96	16.96	16.96	16.96	16.96	16.96
维护费	9%	394.06		20.74	20.74	20.74	20.74	20.74	20.74	20.74	20.74	20.74
管理费	6%	586.68		18.67	20.37	22.07	24.26	25.99	27.72	30.07	31.84	33.61
原材料及动力费	13%	399.95		21.05	21.05	21.05	21.05	21.05	21.05	21.05	21.05	21.05
应交增值税			-17,395.54	961.87	1,054.64	1,147.43	1,268.38	1,363.17	1,457.98	1,588.12	1,684.99	1,781.87
负数结转			-17,395.54	-16,433.67	-15,379.03	-14,231.60	-12,963.22	-11,600.05	-10,142.07	-8,553.95	-6,868.96	-5,087.09
<b>实际缴纳增值税</b>		<b>13,644.55</b>										
城建税及教育费附加	10%	1,364.43										
房产税	12%	32,286.27		1,000.85	1,091.84	1,182.82	1,312.02	1,405.74	1,499.45	1,641.12	1,737.66	1,834.19
<b>企业所得税</b>	25%	<b>16,174.09</b>										1,571.21



项目	税率	合计	建设期	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
营业利润				-2,894.24	-1,981.15	-1,068.05	108.41	1,040.17	1,971.91	3,234.14	4,185.18	5,136.24
累计利润总额				-2,894.24	-4,875.39	-5,943.44	-5,835.03	-4,794.86	-2,822.95	411.19	4,596.37	9,732.61
弥补前年度亏损												
应纳税所得税额		64,696.29										6,284.82
相关税费		63,469.34		1,000.85	1,091.84	1,182.82	1,312.02	1,405.74	1,499.45	1,641.12	1,737.66	3,405.40

相关税费预测表二

单位：人民币万元

项目	税率	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
增值税销项税		1,915.39	1,915.39	1,915.39	1,957.85	1,957.85	1,957.85	2,001.61	2,001.61	2,001.61	2,046.67
标准化厂房租赁收入	9%	1,416.81	1,416.81	1,416.81	1,459.27	1,459.27	1,459.27	1,503.03	1,503.03	1,503.03	1,548.09
停车场收入	9%	6.87	6.87	6.87	6.87	6.87	6.87	6.87	6.87	6.87	6.87
充电桩收入	13%	82.97	82.97	82.97	82.97	82.97	82.97	82.97	82.97	82.97	82.97
物业费	6%	22.22	22.22	22.22	22.22	22.22	22.22	22.22	22.22	22.22	22.22
供水收入	9%	386.52	386.52	386.52	386.52	386.52	386.52	386.52	386.52	386.52	386.52
增值税进项税		93.07	93.07	93.07	93.80	93.80	93.80	94.55	94.55	94.55	95.32
建安工程进项税额	9%										
其他费用进项税额	6%										
基本预备费	9%										
药利费	13%	16.96	16.96	16.96	16.96	16.96	16.96	16.96	16.96	16.96	16.96
维护费	9%	20.74	20.74	20.74	20.74	20.74	20.74	20.74	20.74	20.74	20.74
管理费	6%	34.32	34.32	34.32	35.05	35.05	35.05	35.80	35.80	35.80	36.57
原材料及动力费	13%	21.05	21.05	21.05	21.05	21.05	21.05	21.05	21.05	21.05	21.05

应交增值税		1,822.32	1,822.32	1,822.32	1,864.05	1,864.05	1,864.05	1,907.06	1,907.06	1,907.06	1,951.35
负数结转		-3,264.77	-1,442.45	379.87	2,243.92	4,107.97	5,972.02	7,879.08	9,786.14	11,693.20	13,644.55
实际缴纳增值税				379.87	1,864.05	1,864.05	1,864.05	1,907.06	1,907.06	1,907.06	1,951.35
城建税及教育费附加	10%			37.99	186.40	186.40	186.40	190.70	190.70	190.70	195.14
房产税	12%	1,889.08	1,889.08	1,889.08	1,945.70	1,945.70	1,945.70	2,004.04	2,004.04	2,004.04	2,064.12
企业所得税	25%	1,378.11	1,377.58	1,367.52	1,427.41	1,426.85	1,426.25	1,525.10	1,524.50	1,523.90	1,625.66
营业利润		5,512.43	5,510.33	5,470.09	5,709.63	5,707.38	5,704.98	6,100.40	6,098.00	6,095.60	6,502.63
累计利润总额		15,245.04	20,755.37	26,225.46	31,935.09	37,642.47	43,347.45	49,447.85	55,545.85	61,641.45	68,144.08
弥补前年度亏损											
应纳所得税额		5,512.43	5,510.33	5,470.09	5,709.63	5,707.38	5,704.98	6,100.40	6,098.00	6,095.60	6,502.63
相关税费		3,267.19	3,266.66	3,674.46	5,423.56	5,423.00	5,422.40	5,626.90	5,626.30	5,625.70	5,836.27

4、项目可偿债收益

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，该项目的项目可偿债收益为 303,924.71 万元，各年测算情况如下表：

可偿债收益测算表一

项目	合计	单位：人民币万元											
		2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年			
项目收入	414,573.82	13,196.83	14,396.53	15,596.25	17,143.06	18,367.57	19,592.06	21,252.13	22,502.24	23,752.38			
项目运营成本	47,179.77	1,783.13	1,885.98	1,988.83	2,109.03	2,213.27	2,317.50	2,443.53	2,549.19	2,654.86			
占用项目偿债收益的相 关税费	63,469.34	1,000.85	1,091.84	1,182.82	1,312.02	1,405.74	1,499.45	1,641.12	1,737.66	3,405.40			
项目可偿债收益	303,924.71	10,412.85	11,418.71	12,424.60	13,722.01	14,748.56	15,775.11	17,167.48	18,215.39	17,692.12			

可偿债收益测算表二

项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年			
		2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年			
项目收入	24,250.94	24,250.94	24,250.94	24,765.20	24,765.20	24,765.20	25,295.17	25,295.17	25,295.17	25,840.84			
项目运营成本	2,681.89	2,683.99	2,686.24	2,714.20	2,716.45	2,718.85	2,747.75	2,750.15	2,752.55	2,782.38			
占用项目偿债收益的相 关税费	3,267.19	3,266.66	3,674.46	5,423.56	5,423.00	5,422.40	5,626.90	5,626.30	5,625.70	5,836.27			
项目可偿债收益	18,301.86	18,300.29	17,890.24	16,627.44	16,625.75	16,623.95	16,920.52	16,918.72	16,916.92	17,222.19			

附件 2:

## 项目收益及融资自求平衡方案

### 一、项目投资概算及资金筹措

#### (一) 投资概算

根据《广南县发展和改革委员会关于广南县新能源光伏组件标准化厂房及基础配套设施项目可行性研究报告的批复》（广发改复〔2022〕350号），该项目批复总投资为 263,200.00 万元。因该项目融资成本变化，减少建设期利息 12,014.00 万元，增加专项债券发行费 130.00 万元，项目总投资调整为 251,186.00 万元。明细如下：

投资概算表

单位：人民币万元

序号	项目	批复金额	调整金额	调整后金额
1	工程费用	186,573.58		186,573.58
2	其他工程费用	40,751.55		40,751.55
3	工程预备费	20,274.87		20,274.87
4	建设期利息	15,600.00	-12,014.00	3,456.00
5	债券发行费用		130.00	130.00
	总投资	263,200.00	-11,884.00	251,186.00

#### (二) 资金筹措及使用计划

##### 1、资本金筹措

该项目资本金为 121,186.00 万元，其中：财政预算安排资金 7,000.00 万元；项目单位自筹资金 114,186.00 万元。

##### 2、融资筹措

###### (1) 发行专项债券

该项目 2024 年 8 月已发行专项债券资金 30,000.00 万元，2024 年 9 月已发行专项债券资金 40,000.00 万元，2025 年第一期计划发行专项债券资金 30,000.00 万元，2035 年债券到期后续发 30,000.00 万元，2025 年第二期计划发行专项债券资金 30,000.00 万元。



(2) 市场化融资

该项目无市场化融资。

具体资金筹措及使用计划表格如下：

资金筹措及使用计划表

单位：人民币万元

项目		合计	2023 年	2024 年	2025 年
项目总投资		251,186.00	10,186.19	73,000.00	167,999.81
建设投资		247,600.00	10,186.19	72,470.00	164,943.81
建设期利息		3,586.00		530.00	3,056.00
资金筹措		251,186.00	10,186.19	73,000.00	167,999.81
资本金	通过财政预算安排	7,000.00	7,000.00		
	专项债券用于资本金部分				
	自有资金	114,186.00	3,186.19	3,000.00	107,999.81
专项债券本金		130,000.00		70,000.00	60,000.00
市场化融资					

## 二、还本付息现金流量预测

现金流量表一

单位：人民币万元

序号	项目名称	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	现金流入													
1	资本金流入	121,186.00	10,186.19	3,000.00	107,999.81									
1.1	财政预算资金流入	7,000.00	7,000.00											
1.2	用于资本金的专项债券资金													
1.3	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）	114,186.00	3,186.19	3,000.00	107,999.81									
2	债务资金流入	160,000.00		70,000.00	60,000.00									
2.1	专项债券资金流入	160,000.00		70,000.00	60,000.00									
2.2	市场化融资													
3	项目收入流入	414,573.82				13,196.83	14,396.53	15,596.25	17,143.06	18,367.57	19,592.06	21,252.13	22,502.24	23,752.38
3.1	政府性基金收入流入													
3.2	专项收入流入	414,573.82				13,196.83	14,396.53	15,596.25	17,143.06	18,367.57	19,592.06	21,252.13	22,502.24	23,752.38
小计	现金流入总额	695,759.82	10,186.19	73,000.00	167,999.81	13,196.83	14,396.53	15,596.25	17,143.06	18,367.57	19,592.06	21,252.13	22,502.24	23,752.38
二	现金流出													
1	建设期投资流出	247,600.00	10,186.19	72,470.00	164,943.81									
2	支付专项债券发行费用	130.00		70.00	60.00									
3	运营成本	47,179.77				1,783.13	1,885.98	1,988.83	2,109.03	2,213.27	2,317.50	2,443.53	2,549.19	2,654.86
4	相关税费	63,469.34				1,000.85	1,091.84	1,182.82	1,312.02	1,405.74	1,499.45	1,641.12	1,737.66	3,405.40
5	债务还本付息	247,820.00			2,996.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00
5.1	专项债券还本付息	247,820.00			2,996.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00

序号	项目名称	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
5.1.1	专项债券还本	160,000.00												
5.1.2	专项债券利息	87,820.00			2,996.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00
5.2	市场化融资还本付息													
5.2.1	市场化融资还本													
5.2.2	市场化融资付息													
小计	现金流出总额	606,199.11	10,186.19	72,540.00	167,999.81	7,174.98	7,368.82	7,562.65	7,812.05	8,010.01	8,207.95	8,475.65	8,677.85	10,451.26
三	现金净流量													
1	当年现金净流入	89,560.71		460.00		6,021.85	7,027.71	8,033.60	9,331.01	10,357.56	11,384.11	12,776.48	13,824.39	13,301.12
2	期末累计现金结存额			460.00	460.00	6,481.85	13,509.56	21,543.16	30,874.17	41,231.73	52,615.84	65,392.32	79,216.71	92,517.83

现金流量表二

单位：人民币万元

序号	项目名称	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2043 年	2045 年
一	现金流入											
1	资本金流入											
1.1	财政预算资金流入											
1.2	用于资本金的专项债券资金											
1.3	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）											
2	债务资金流入		30,000.00									
2.1	专项债券资金流入		30,000.00									
2.2	市场化融资											

序号	项目名称	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2043 年	2045 年
3	项目收入流入	24,250.94	24,250.94	24,250.94	24,765.20	24,765.20	24,765.20	25,295.17	25,295.17	25,295.17	25,840.84	
3.1	政府性基金收入流入											
3.2	专项收入流入	24,250.94	24,250.94	24,250.94	24,765.20	24,765.20	24,765.20	25,295.17	25,295.17	25,295.17	25,840.84	
小计	现金流入总额	24,250.94	54,250.94	24,250.94	24,765.20	24,765.20	24,765.20	25,295.17	25,295.17	25,295.17	25,840.84	
二	现金流出											
1	建设期投资流出											
2	支付专项债券发行费用											
3	运营成本	2,681.89	2,683.99	2,686.24	2,714.20	2,716.45	2,718.85	2,747.75	2,750.15	2,752.55	2,782.38	-
4	相关税费	3,267.19	3,266.66	3,674.46	5,423.56	5,423.00	5,422.40	5,626.90	5,626.30	5,625.70	5,836.27	-
5	债务还本付息	34,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	74,391.00	61,395.00
5.1	专项债券还本付息	34,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	74,391.00	61,395.00
5.1.1	专项债券还本	30,000.00									70,000.00	60,000.00
5.1.2	专项债券利息	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	4,391.00	1,395.00
5.2	市场化融资还本付息											
5.2.1	市场化融资还本											
5.2.2	市场化融资付息											
小计	现金流出总额	40,340.08	10,341.65	10,751.70	12,528.76	12,530.45	12,532.25	12,765.65	12,767.45	12,769.25	83,009.65	61,395.00
三	现金净流量											
1	当年现金净流入	-16,089.14	43,909.29	13,499.24	12,236.44	12,234.75	12,232.95	12,529.52	12,527.72	12,525.92	-57,168.81	-61,395.00
2	期末累计现金结存额	76,428.69	120,337.98	133,837.22	146,073.66	158,308.41	170,541.36	183,070.88	195,598.60	208,124.52	150,955.71	89,560.71



### 三、项目收益与融资自求平衡

偿债指标测算过程如下：

偿债指标计算表

偿债指标	计算说明	计算过程	指标值
总投资收益率	项目可偿债收益/总投资	=303,924.71/251,186.00	121.00%
总债务本息保障倍数	项目可偿债收益/总债务融资本息	=303,924.71/217,820.00	1.40
总债务本金保障倍数	项目可偿债收益/总债务融资本金	=303,924.71/130,000.00	2.34
专项债券本息保障倍数	项目可偿债收益/专项债券本息	=303,924.71/217,820.00	1.40
专项债券本金保障倍数	项目可偿债收益/专项债券本金	=303,924.71/130,000.00	2.34

经上述测算，在对项目收益预测及所依据的各项假设前提下，本次申报的广南县新能源光伏组件标准化厂房及基础配套设施项目，专项债券本息金额为 217,820.00 万元，市场化融资本息金额为 0.00 万元，总债务融资本息 217,820.00 万元；项目可偿债收益 303,924.71 万元，总债务本息保障倍数 1.40，预期可偿债收益能够合理保障融资资金的本金和利息。



# 营业执照

统一社会信用代码

915301023252922401H



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。

(副本)

副本编号: 1 - 1

名称 致同会计师事务所(特殊普通合伙)云南分所

负责人 肖洪波

类型 特殊普通合伙分支机构

成立日期 2014年12月19日

经营范围 按《会计师事务所执业证书》核准的范围和时限开展经营活动  
(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)。

经营场所 云南省昆明市西山区云投财富商业广场B3  
幢23层



登记机关

2024年5月31日

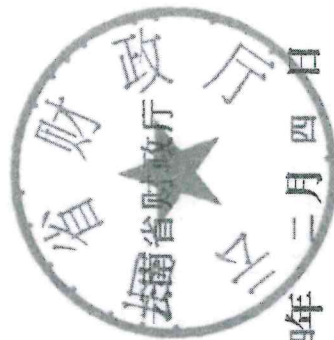


证书序号: 5004164

## 说明

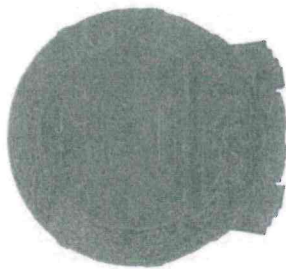
- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

发证机关:



二〇二四年 二月 四 日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所分所

执业证书



名称: 致同会计师事务所(特殊普通合伙)

云南分所

负责人: 肖洪波

经营场所: 云南省昆明市西山区云投财富商业广场B3幢23层

分所执业证书编号: 110101565301

批准执业文号: 云财会〔2014〕78号

批准执业日期: 2014/12/19



姓名	樊洪波
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1974-02-01
Date of birth	
工作单位	致同会计师事务所(特殊普通合
Working unit	通合伙)云南分所
身份证号码	513001197402010617
Identity card No.	



年度检验登记



继续有效一年。  
r another year after

肖洪波 530100140007  
2024年8月

证书编号: 530100140007  
No. of Certificate

批准注册协会: 云南省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2000 年 03 月 15 日  
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日  
/y /m /d





姓名	胡忠平
Full name	胡忠平
性别	男
Sex	男
出生日期	1986-09-05
Date of birth	1986-09-05
工作单位	致同会计师事务所(特殊普通合
Working unit	通合伙)云南分所
身份证号码	430726198609052811
Identity card No.	430726198609052811



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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

证书编号: 110101561606  
No. of Certificate

批准注册协会: 云南省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2024 年 03 月 04 日  
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日  
/y /m /d