



云南谛祥会计师事务所（普通合伙）

YunNanDiXiangAccountingFirm(Generalpartnership)

双江自治县 2023 年棚户区改造（改、扩、翻建勐勐、沙河片区）建设项目专项债券财务评价报告

双江自治县 2023 年棚户区改造 (改、扩、翻建勐勐、沙河片区) 建设项目专项债券 财务评价报告

谛祥专审字〔2025〕第 059 号

云南谛祥会计师事务所（普通合伙）

二〇二五年九月





目录

项目财务评价报告	1-9
附件 1: 项目现金流收益规模分析	10-30
附件 2: 项目收益融资自求平衡方案	31-39





云南谛祥会计师事务所（普通合伙）

谛祥专审字〔2025〕第 059 号

双江自治县 2023 年棚户区改造（改、扩、翻建勐 勐、沙河片区）建设项目专项债券 财务评价报告

双江拉祜族佤族布朗族傣族自治县住房和城乡建设局：

我们接受委托，对双江拉祜族佤族布朗族傣族自治县住房和城乡建设局实施的双江自治县 2023 年棚户区改造（改、扩、翻建勐勐、沙河片区）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》。相关项目实施单位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《双江自治县 2023 年棚户区改造（改、扩、翻建勐勐、沙河片区）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。

本评价报告仅供双江拉祜族佤族布朗族傣族自治县住房和城乡建设局本次发行双江自治县 2023 年棚户区改造（改、扩、翻建勐勐、沙河片区）建设项目专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

经专项评价，我们认为，在相关项目实施单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的双江自治县 2023 年棚户区改造（改、扩、翻建勐勐、沙河片区）建设项目，预期收益对应的项目运营收入能够合理保障偿还专项债的本息，实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价情况如下：

一、本期债券应付本息情况

根据专项债券发行计划，本项目计划发行 2025 年云南省政府专项债券（十八至二十期）（本次）1800.00 万元，计划 2026 年发行专项债券资金 200.00 万元，债券发行期限 7 年，利率为 4.50%。2035 年接续发行 1100.00 万元，发行期限 7 年，利率为 4.50%。利息按半年支付，最后一期利息随本金一起支付。具体还本付息表如下表所示：





专项债券还本付息表（单位：万元）

序号	项目	合计	1	2	3	4	5	6	7
			2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一	期初余额		0.00	1800.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00
二	本期新增本金	3100.00	1800.00	200.00					
三	本期偿还本金	3100.00							
四	本期偿还利息	976.50	0.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
五	期末余额		1800.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00
六	融资利率		4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%
七	本期应付本金和利息	4076.50	0.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00

续上表：

序号	项目	8	9	10	11	12	13	14	15
		2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一	期初余额	2000.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00
二	本期新增本金	1100.00							
三	本期偿还本金	2000.00							1100.00
四	本期偿还利息	90.00	49.50	49.50	49.50	49.50	49.50	49.50	49.50
五	期末余额	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	0.00
六	融资利率	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	2090.00	49.50	49.50	49.50	49.50	49.50	49.50	1149.50





二、项目产生的现金流收益

（一）主要参考文件

（1）《双江自治县发展和改革局关于双江自治县 2023 年棚户区改造建设项目可行性研究报告的批复》（双发改复〔2022〕66 号）；

（2）《建设项目环境影响登记表》（备案号：202353092500000004）；

（3）《双江自治县自然资源局关于双江自治县 2023 年棚户区改造（改、扩、翻建勐勐、沙河片区）建设项目不涉及新增用地的情况说明》；

（4）《双江自治县住房和城乡建设局关于双江自治县 2023 年棚户区改造（改、扩、翻建勐勐、沙河片区）建设项目初步设计的批复》（双建复〔2023〕23 号）；

（5）《建筑工程施工许可证》（编号 530925202303140102）；

（6）《双江自治县住房和城乡建设局关于双江自治县 2023 年棚户区改造（改、扩，翻建勐勐、沙河片区）建设项目垃圾处理费及入户燃气安装费收取的情况说明》。

（二）基本假设条件及依据

测算依据：国家发展和改革委员会、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；国家现行财税政策、会计制度与相关法规；本项目确定的建设方案、可行性研究报告及批复；与项目相关的其他依据。

收入预测：本项目收入来源主要为垃圾处理费收入、入户燃气安装收入、停车收入及充电桩收入。经计算，债券存续期内，项目运营收入为 4835.91 万元。





成本预测：本项目成本预测根据项目可行性研究报告以及双江自治县实际情况进行预测。经营成本主要包含工资及福利费、燃料动力费、维修费用以及其他费用构成。经计算，债券存续期内，项目运营成本为 1356.94 万元。

收益预测：项目收益=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）。经计算，债券存续期内，项目运营收益为 3478.97 万元。

综上，本项目收入、成本、收益预测较为合理。

本项目绩效目标设置能有效反映项目的预期产出、融资成本、偿债风险等。遵循科学规范、协同配合、公开透明原则。即：坚持“举债必问效、无效必问责”，遵循项目支出绩效管理的基本要求，注重融资收益平衡与偿债风险。各级财政部门牵头组织专项债券项目资金绩效管理工作，督促指导项目主管部门和项目单位具体实施各项管理工作，应当依法依规公开绩效信息，自觉接受社会监督，通过公开推动提高专项债券资金使用绩效

（三）项目产生的现金流收益

假设项目实施单位预测的收入能实现，按照相关假设预测项目运营现金流收益，按照谨慎性的处理原则估算未来运营期内的项目运营现金流收益（详见后附的“项目现金流收





益规模分析”）

（四）预期项目产生的收入偿还融资本金和利息情况

项目名称	项目现金流收益
双江自治县2023年棚户区改造（改、扩、翻建勐勐、沙河片区）建设项目	3478.97万元

本次融资项目收入产生的现金流入，项目实施单位预测的收入分年流入。本项目取计算期 15 年（2025 年 1 月～2039 年 12 月），其中：建设期 2 年（2025 年 1 月～2026 年 12 月），运营期 13 年（2027 年 1 月～2039 年 12 月）。收入成本测算期限为 13 年。收入实现按照项目实施单位预计的可以运营时间估测，预期运营收入对应的偿还融资本金和利息情况为：

1、偿还专项债融资本金和利息情况

根据专项债券发行计划，计算分年度专项债券还本付息情况。本项目计划发行 2025 年云南省政府专项债券（十八至二十期）（本次）1800.00 万元，计划 2026 年发行专项债券资金 200.00 万元，债券发行期限 7 年，利率为 4.50%。2035 年接续发行 1100.00 万元，发行期限 7 年，利率为 4.50%。利息按半年支付，最后一期利息随本金一起支付。债券存续期共产生利息 976.50 万元，到期本息合计为 2976.50 万元。详见下表：





专项债券还本付息表（单位：万元）

序号	项目	合计	1	2	3	4	5	6	7
			2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一	期初余额		0.00	1800.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00
二	本期新增本金	3100.00	1800.00	200.00					
三	本期偿还本金	3100.00							
四	本期偿还利息	976.50	0.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
五	期末余额		1800.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00
六	融资利率		4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%
七	本期应付本金和利息	4076.50	0.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00

续上表：

序号	项目	8	9	10	11	12	13	14	15
		2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一	期初余额	2000.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00
二	本期新增本金	1100.00							
三	本期偿还本金	2000.00							1100.00
四	本期偿还利息	90.00	49.50	49.50	49.50	49.50	49.50	49.50	49.50
五	期末余额	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	0.00
六	融资利率	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	2090.00	49.50	49.50	49.50	49.50	49.50	49.50	1149.50





2、偿还市场化融资本金和利息情况

无

三、风险提示

经评价,我们认为,双江自治县 2023 年棚户区改造(改、扩、翻建勐勐、沙河片区)建设项目专项债券实施方案在未来实施可能存在以下风险:

项目风险分析重点考虑了项目收入成本风险,法律风险和不可抗力风险等,并采取了切实可行的防范措施。

收入风险:项目运营收入等风险由项目实施单位承担。项目设计及规模预估尽量做到准确;通过前期规模的合理确定,对市场的准确把握和风险防范以及政府的符合条件的特许经营等保证单价和生产能力所确定的数量。

金融风险:(1)利率风险。制定利率管理承诺及应变措施。(2)汇率风险。在项目定价中考虑规定收费价格浮动部分。(3)外汇兑换和通货膨胀风险。对通货膨胀做出假设,制定合理的风险应对措施和充分的后续资金补充措施,以防范实际通货膨胀与假设不相同而带来的风险。

法律变更风险。法律变更将被视为不可抗力的事件,政府考虑部分补贴,并做好法律风险预防措施和项目法律管理措施。

不可抗力风险。项目融资设计好详尽的风险分担方案,





云南谛祥会计师事务所（普通合伙）

YunNanDiXiangAccountingFirm(Generalpartnership)

双江自治县 2023 年棚户区改造（改、扩、翻建勐勐、沙河片区）建设项目专项债券财务评价报告

并做好项目前期、融资、建设和运营管理不可抗力风险措施。

附件：1. 项目现金流收益规模分析

2. 项目收益和融资自求平衡方案

云南谛祥会计师事务所（普通合伙）



中国注册会计师：


530100140078

中国注册会计师：


110101520095

2025 年 9 月 10 日





附件1:

项目现金流收益规模分析

一、项目现金流收益预测编制基础

本项目的主管部门和项目单位均为双江拉祜族佤族布朗族傣族自治县住房和城乡建设局，根据 2025 年 9 月 10 日《云南兴滇（昆明）律师事务所关于双江自治县 2023 年棚户区改造（改、扩、翻建勐勐、沙河片区）建设项目专项债券法律意见书》显示该项目主管部门和项目单位具备本专项债券对应项目的主体资格。本项目已取得了可研批复、建设项目环境影响登记表、用地意见、初设批复、施工许可证等相关立项批复文件。

（一）项目收入假设条件

本项目建设期 2023 年 2 月—2026 年 12 月，运营期 2027 年至长期，计划于 2027 年 1 月投产。

（1）项目收入来源及测算依据

- 1) 国家发展和改革委员会、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 2) 国家现行财税政策、会计制度与相关法规；
- 3) 本项目确定的建设方案、可行性研究报告及批复；
- 4) 《关于双江自治县机动车占用城市道路临时停车泊位





和停车设施（专门设立的停车场、库、位）停放服务收费标准的公告》；

5）与项目相关的其他依据。

（2）项目收入预测

本项目收入来源为垃圾处理费收入、入户燃气安装收入、停车收入及充电桩收入。

1）垃圾处理费收入

数量：根据项目可行性研究报告，本项目配置垃圾收储转运设施 5 套，改造 1260 户住宅。考虑到运营期第一年，市场份额较低，负荷率第一年按 50% 计算，逐年递增 10%，达到 80% 饱和和计算。

单价：根据《临沧市发展和改革委员会 临沧市住房和城乡建设局关于开征临翔区城市生活垃圾处理费的批复》中“二、收费标准：（二）城市常住人口及暂住人口按户收费，每月每户 10 元。”《云南省政府定价的经营服务性收费目录清单》中“居民生活垃圾处理收费 2-15 元/户·月”，并双江自治县现场调研及分析，本项目根据谨慎性原则，按 8 元/户/月计取。

2）入户燃气安装收入

数量：根据《双江自治县 2023 年棚户区改造（改、扩、翻建勐勐、沙河片区）建设项目可行性研究报告》，燃气管





入户 1260 户。

单价：根据临沧市居民燃气工程安装收费标准：“临沧市居民燃气工程安装收费标准，（一）新建小区 2783 元/户，（二）老旧小区 3080 元/户”，综合考虑，本项目入户燃气安装收入价格按照 2000.00 元/户计算。

项目运营期内，入户燃气安装收入=入户燃气数量*单价
=1260 户*2000.00 元/户=378.00 万元。

3) 停车收入

数量：根据《双江自治县 2023 年棚户区改造（改、扩、翻建勐勐、沙河片区）建设项目可行性研究报告》，本项目建有停车位共计 441 个，负荷率第一年按 65%计算，逐年递增 5%，达到 90%饱和计算。

单价：通过对双江自治县停车场收费调研，并参考《双江自治县发展和改革局关于双江自治县城区道路停车泊位收费标准的复函》（双发改复〔2019〕14 号）规定的收费标准：机动车每小时收费标准为 3 元/车·次，超过一小时后每一小时加收 2 元/车·次，不足一小时按一小时计收，同一车辆在同一临时泊位停车每天累计收费最高不得超过 20 元。按每辆车每天停放 8 小时，全年共可停车 365 天，即单个停车位一天可产生收益 17 元。

4) 充电桩收入





数量：根据可行性研究报告，本项目安装充电桩 40 个。

根据目前新能源电动车辆的配置，车辆的电池容量在 20—60kW·h 之间。根据车载充电机的类型，分为 220V/32A、380V/32A、380V/63A，目前私人乘用车均配备单相充电机为主，功率为 3.5kW—6kW。因此本项目配备 7kVA 交流充电桩。动力电池电压为 350~450V，充电电压按 450V 计算，由此可知，车辆电池容量约为 133Ah，充电电流一般为 0.5C，因此计算出充电电流为 66.5A。根据以上充电要求，直流充电桩选型为 60kW 直流充电桩，单枪充电时可最大输出 120A，如双枪同时充电时，双枪各最大输出 60A 电流；本项目采用直流充电桩，充电功率为 60kW，每台充电桩每天充电时长 2 小时，充电天数为 365 天，负荷率初始为 65%，逐年递增 5%，达到 90%饱和。

单价：根据《临沧市发展和改革委员会关于临沧市电动汽车充电服务费标准的通知》：一、电动汽车充电价格由“电费+服务费”组成。电费严格按经政府价格主管部门批准的目录电价执行；电动汽车充电服务费用于弥补充电设施运营成本。

二、电动汽车充电服务费按充电电度收取，标准按省政府云政办发〔2018〕74 号的规定最高 0.80 元/千瓦时，下浮不限，充电时不收停车费用。本项服务费取 0.70 元/kW·h。





充电电费根据《云南省物价局转发国家发展改革委办公厅关于云南省丰枯峰谷分时政策文件的通知》和《云南省物价局关于合理调整电价结构有关事项的通知》，取 0.65 元/kW·h。

本项目收入除去项目充电电费成本 0.65 元/kW·h，本项目新能源充电桩单价按照 0.70 元/kW·h 计算。

（二）运营成本假设

本项目参照类似项目并结合实际情况，采用生产要素法估算各项成本费用，具体如下：

（1）工资及福利费

根据项目可行性研究报告，本项目劳动定员 12 人，其中普通人员 10 人，平均月工资 2000.00 元/人·月；管理人员 2 人，平均月工资 5000.00 元/人·月。员工福利费用按照人员工资的 14%计取。

（2）燃料动力费

1) 运营电费：根据项目可行性研究报告，该项目建成后每年运营用电量为 16.98 万 kW·h，单价根据《云南省物价局转发国家发展改革委办公厅关于云南省丰枯峰谷分时政策文件的通知》和《云南省物价局关于合理调整电价结构有关事项的通知》确定，本项目取 0.65 元/kW·h。

2) 运营水费：根据项目可行性研究报告，该项目建成后





每年运营用水量为 0.52 万立方米，单价根据《双江自治县发展和改革委员会关于县城供排水价格和居民阶梯水价标准的通知》（双发改发〔2017〕98 号），按非居民用水到户价 4.70 元/立方米进行测算。

双江城市供水价格表					
单位:元/m ³					
用水分类	供水价格			污水处理费	到户价
居民生活用水	第一阶梯	25 m ³ 以下	2.45	0.85	3.30
	第二阶梯	26-35 m ³	3.58	0.85	4.43
	第三阶梯	36 m ³ 以上	4.75	0.85	5.60
非居民生活用水	3.50			1.20	4.70
特种用水	6.60			1.20	7.80
执行时间	2017-12-01			服务电话	0883-7624082

（3） 维护修理费用

修理费指企业对固定资产、低值易耗品的修理维修费用，年修理费按工程费用的 0.30% 计提。

（4） 其他费用

其他费用包括其他营业费用、其他管理费用和其他相关费用。其他营业费用按运营收入的 1% 计提，其他管理费按职工薪酬的 10% 计提。

（三） 相关税费假设

1、 计税依据





《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》（国发〔1985〕19 号）；

《中华人民共和国企业所得税法》（中华人民共和国主席令〔2007〕63 号，2018 年修正）；

《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）；

《中华人民共和国印花税法暂行条例》（国务院令 11 号，2011 年修订）；

《国务院关于修改〈征收教育费附加的暂行规定〉的决定》（中华人民共和国国务院令 588 号修订）；

关于废止《中华人民共和国营业税暂行条例》和修改《中华人民共和国增值税暂行条例》的决定（中华人民共和国国务院令 691 号）；

《财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告 2019 年第 39 号）。

2、相关税费

项目相关税费包括城镇土地使用税、印花税、土地增值税、所得税、增值税、城市维护建设税及教育费附加等。该项目总投资中涉及的增值税已考虑在内，根据《中华人民共和国增值税暂行条例》《双江自治县投资管理办法》等相关





规定和政策优惠计算。

根据《中华人民共和国企业所得税法》《公共基础设施项目企业所得税优惠目录》《财政部、国家税务总局关于部分货物适用增值税低税率和简易办法征收增值税政策的通知》等。

（1）增值税税率

1）销项税：垃圾处理费收入：6%、管网及入户燃气安装收入：9%。

2）进项税：燃料动力费：水费：9%；电费：13%；其他费用：6%；维护修理费：13%。

（2）城市维护建设税：5%。

（3）教育费附加：3%。

（4）地方教育费附加：2%。

（5）企业所得税：25%。

二、项目现金流收益预测假设

（一）国家及地方的现行法律、法规无重大变化；

（二）国家监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

（三）国家现行的利率、汇率以及通货膨胀水平无重大变化；

（四）政府制定的规划未发生重大变化；





（五）政府制定的可返还政府收益等能够顺利执行；

（六）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目现金流收益预测编制说明

（一）项目实施单位

本项目的主管部门和实施的单位均为双江拉祜族佤族布朗族傣族自治县住房和城乡建设局。

（二）项目概况

1. 项目建设内容和产出

计划改造勐勐、沙河片区村寨，共涉及1260户，涉及改造建筑面积约128000平方米；项目覆盖勐勐镇忙幕村、千冒村、千蚌村、忙栗村、闷乐村跃进组，沙河乡忙贵村、平掌村、小土戈一组、小土戈二组、大荒田村和平新村、景亢村等自然村的住房改造及配套基础设施配套工程（改造照明、供水、排水、污水、供电、环卫等设施，新增建设燃气管线、燃气管入户等），用项目带动城市更新。

主体建筑部分改造主要包括修缮、改造1260户住宅外立面，对外立面进行适合的风貌统一；更换屋顶防水、增加隔热保温层等，涉及改造建筑面积约128000平方米；新建养老服务中心100平方米。

配套设施部分主要包含：更新改造污水管网16.00km、





雨水管网15.50km，实现片区雨污分流，提升改造供水管网15.00km，新建燃气管网15.96km，燃气管入户1260户，强弱电入地各2.6km，解决片区城市蜘蛛网问题，配置垃圾收储转运设施5套；公共活动场地300m²、应急避险场地300m²。

2. 项目已完成的工作

已完成的前期工作：本建设项目已完成可行性研究评审及批复，已取得《双江自治县发展和改革局关于双江自治县2023年棚户区改造建设项目可行性研究报告的批复》（双发改复〔2022〕66号）、《建设项目环境影响登记表》（备案号：202353092500000004）、《双江自治县自然资源局关于双江自治县2023年棚户区改造（改、扩、翻建勐勐、沙河片区）建设项目不涉及新增用地的情况说明》《双江自治县住房和城乡建设局关于双江自治县2023年棚户区改造（改、扩、翻建勐勐、沙河片区）建设项目初步设计的批复》（双建复〔2023〕23号）、《建筑工程施工许可证》（编号530925202303140102）等合规性要件。

本项目场地施工条件良好，具备市政基础设施施工水、电供应条件；场地无拆除建筑物，市政管网工程可就近接入；施工场地便于施工现场布置和机械化施工作业，有利于项目尽快施工建设。





3. 项目建设期和运营期

本项目可行性研究报告批复建设期为2023年1月—2023年12月，因项目建设资金未到位，导致项目未按可行性研究报告批复施工，根据项目建筑工程施工许可证，项目于2023年2月开工，因项目建设资金不足，计划于2026年12月完成项目所有施工并竣工验收。运营期为2027年1月至长期。本项目专项债券发行期限为7年，根据项目收益测算情况，并考虑到长期专项债券发行难度，债券到期后续发7年。因专项债券和市场化融资期限小于运营期，本项目取计算期2023年至2039年。

（三）项目现金流收益预测说明

双江自治县2023年棚户区改造（改、扩、翻建勐勐、沙河片区）建设项目收入主要本项目收入来源主要为垃圾处理费收入、入户燃气安装收入及管网收入。经计算，债券存续期内，项目运营收入为4835.91万元。项目财务分析计算期定为15年，其中建设期2025年4月—2026年12月，运营期2027年至长期，计划于2027年1月投产。





1. 项目总收入

本项目预计测算期总收入为4835.91万元，明细情况详见下表：

项目收入估算表

单位：万元

序号	项 目	单位	基数/费率		1	2	3	4	5	6
				合计	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一	运营收入			4835.91	301.44	322.46	343.48	364.50	384.31	404.14
	不含税收入			4396.01	274.12	293.23	312.35	331.46	349.45	367.43
1	垃圾处理费收入			118.58	6.05	7.26	8.47	9.68	9.68	9.68
	不含税收入			111.85	5.71	6.85	7.99	9.13	9.13	9.13
	负荷率（%）				50%	60%	70%	80%	80%	80%
	数量	户	1260.00		630.00	756.00	882.00	1008.00	1008.00	1008.00
	单价	元/户/年	96.00		96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
	销项税	万元	6%		0.34	0.41	0.48	0.55	0.55	0.55
2	入户燃气安装收入			378.00	37.80	37.80	37.80	37.80	37.80	37.80
	不含税收入			346.80	34.68	34.68	34.68	34.68	34.68	34.68
	数量	户	1260.00		126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00
	单价	元/户	3000.00		3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00
	销项税	万元	9%		3.12	3.12	3.12	3.12	3.12	3.12
3	停车收入			2996.39	177.87	191.55	205.23	218.91	232.59	246.28
	不含税收入			2748.93	163.18	175.73	188.28	200.83	213.39	225.94
	停车率				65%	70%	75%	80%	85%	90%
	数量	个	441		286.65	308.70	330.75	352.80	374.85	396.90
	单价	元/天	17		17.00	17.00	17.00	17.00	17.00	17.00
	销项税	万元	9%		14.69	15.82	16.95	18.07	19.21	20.34



序号	项 目	单位	基数/费率		1	2	3	4	5	6
				合计	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
4	充电桩收入			1342.94	79.72	85.85	91.98	98.11	104.24	110.38
	不含税收入			1188.43	70.55	75.97	81.40	86.82	92.25	97.68
	出租率（%）				65%	70%	75%	80%	85%	90%
	数量	个	40		26.00	28.00	30.00	32.00	34.00	36.00
	充电量	kW	60.00		60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	时间	小时	2.00		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	每年可收费天数	天	365.00		365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
	单价	元/kW·h	0.70		0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70
	销项税	万元	13%		9.17	9.88	10.58	11.29	11.99	12.70
	销项税（合计）			439.82	27.32	29.23	31.13	33.03	34.87	36.70

续上表：

序号	项 目	单位	基数/费率	7	8	9	10	11	12	13
				2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一	运营收入			404.14	385.24	385.24	385.24	385.24	385.24	385.24
	不含税收入			367.43	350.09	350.09	350.09	350.09	350.09	350.09
1	垃圾处理费收入			9.68	9.68	9.68	9.68	9.68	9.68	9.68
	不含税收入			9.13	9.13	9.13	9.13	9.13	9.13	9.13
	负荷率（%）			80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
	数量	户	1260.00	1008.00	1008.00	1008.00	1008.00	1008.00	1008.00	1008.00
	单价	元/户/年	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
	销项税	万元	6%	0.55	0.55	0.55	0.55	0.55	0.55	0.55
2	入户燃气安装收入			37.80	18.90	18.90	18.90	18.90	18.90	18.90
	不含税收入			34.68	17.34	17.34	17.34	17.34	17.34	17.34
	数量	户	1260.00	126.00	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00
	单价	元/户	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00





序号	项 目	单位	基数/费率	7	8	9	10	11	12	13
				2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
	销项税	万元	9%	3.12	1.56	1.56	1.56	1.56	1.56	1.56
3	停车收入			246.28	246.28	246.28	246.28	246.28	246.28	246.28
	不含税收入			225.94	225.94	225.94	225.94	225.94	225.94	225.94
	停车率			90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
	数量	个	441	396.90	396.90	396.90	396.90	396.90	396.90	396.90
	单价	元/天	17	17.00	17.00	17.00	17.00	17.00	17.00	17.00
	销项税	万元	9%	20.33	20.33	20.33	20.33	20.33	20.33	20.33
4	充电桩收入			110.38	110.38	110.38	110.38	110.38	110.38	110.38
	不含税收入			97.68	97.68	97.68	97.68	97.68	97.68	97.68
	出租率（%）			90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
	数量	个	40	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00
	充电量	kW	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	时间	小时	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	每年可收费天数	天	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
	单价	元/kW·h	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70
	销项税	万元	13%	12.70	12.70	12.70	12.70	12.70	12.70	12.70
	销项税（合计）			36.70	35.14	35.14	35.14	35.14	35.14	35.14





2. 项目运营成本

本项目债券存续期内运营成本总额为1356.94万元。

运营成本测算表（单位：万元）

序号	项目	基数/费率	合计	1	2	3	4	5	6
				2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一	工资及福利费用		755.22	54.72	54.72	56.36	56.36	56.36	58.05
1	人员工资		662.49	48.00	48.00	49.44	49.44	49.44	50.92
1.1	普通人员		496.87	36.00	36.00	37.08	37.08	37.08	38.19
	人数（人）	10		10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
	人均月工资（万元）	3000		3000.00	3000.00	3090.00	3090.00	3090.00	3182.70
	增长率	3%				3.00%			3.00%
1.3	管理人员		165.62	12.00	12.00	12.36	12.36	12.36	12.73
	人数（人）	2		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	人均月工资（元）	5000		5000.00	5000.00	5150.00	5150.00	5150.00	5304.50
	增长率	3%				3.00%			3.00%
2	福利费	14.0%	92.73	6.72	6.72	6.92	6.92	6.92	7.13
二	燃料动力费用		175.24	13.48	13.48	13.48	13.48	13.48	13.48
1.1	水费		31.72	2.44	2.44	2.44	2.44	2.44	2.44
	用水量（万立方米）	0.52		0.52	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52
	单价（元/立方米）	4.7		4.70	4.70	4.70	4.70	4.70	4.70
	进项税	9%	2.60	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20
1.2	电费		143.52	11.04	11.04	11.04	11.04	11.04	11.04
	用电量（万 kW·h）	16.98		16.98	16.98	16.98	16.98	16.98	16.98
	单价（元/kW·h）	0.65		0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65



序号	项目	基数/费率	合计	1	2	3	4	5	6
				2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
	进项税	13%	16.51	1.27	1.27	1.27	1.27	1.27	1.27
三	维护修理费用	0.30%	311.87	23.99	23.99	23.99	23.99	23.99	23.99
	进项税	13%	35.88	2.76	2.76	2.76	2.76	2.76	2.76
四	其他费用	1.00%	114.61	7.81	8.02	8.38	8.59	8.79	9.13
	进项税	6%	6.50	0.44	0.45	0.47	0.49	0.50	0.52
六	运营成本		1356.94	100.00	100.21	102.21	102.42	102.62	104.65

续上表：

序号	项目	基数/费率	7	8	9	10	11	12	13
			2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一	工资及福利费用		58.05	58.05	59.79	59.79	59.79	61.59	61.59
1	人员工资		50.92	50.92	52.45	52.45	52.45	54.03	54.03
1.1	普通人员		38.19	38.19	39.34	39.34	39.34	40.52	40.52
	人数（人）	10	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
	人均月工资（万元）	3000	3182.70	3182.70	3278.18	3278.18	3278.18	3376.53	3376.53
	增长率	3%			3.00%			3.00%	
1.3	管理人员		12.73	12.73	13.11	13.11	13.11	13.51	13.51
	人数（人）	2	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	人均月工资（元）	5000	5304.50	5304.50	5463.64	5463.64	5463.64	5627.55	5627.55
	增长率	3%			3.00%			3.00%	
2	福利费	14.0%	7.13	7.13	7.34	7.34	7.34	7.56	7.56
二	燃料动力费用		13.48	13.48	13.48	13.48	13.48	13.48	13.48
1.1	水费		2.44	2.44	2.44	2.44	2.44	2.44	2.44
	用水量（万立方米）	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52
	单价（元/立方米）	4.7	4.70	4.70	4.70	4.70	4.70	4.70	4.70





云南谛祥会计师事务所（普通合伙）

YunNanDiXiangAccountingFirm(Generalpartnership)

双江自治县 2023 年棚户区改造（改、扩、翻建勐勐、沙河片区）建设项目专项债券财务评价报告

	进项税	9%	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20
1.2	电费		11.04	11.04	11.04	11.04	11.04	11.04	11.04
	用电量（万 kW•h）	16.98	16.98	16.98	16.98	16.98	16.98	16.98	16.98
	单价（元/kW•h）	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65
	进项税	13%	1.27	1.27	1.27	1.27	1.27	1.27	1.27
三	维护修理费用	0.30%	23.99	23.99	23.99	23.99	23.99	23.99	23.99
	进项税	13%	2.76	2.76	2.76	2.76	2.76	2.76	2.76
四	其他费用	1.00%	9.13	8.94	9.10	9.10	9.10	9.26	9.26
	进项税	6%	0.52	0.51	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52
六	运营成本		104.65	104.46	106.36	106.36	106.36	108.32	108.32





3. 相关税费

根据以上计税依据及标准测算本项目应缴纳税相关税费为0万元。

项目相关税费估算表单位：万元

序号	项目	计算基数	合计	1	2	3	4	5	6	7	8
				2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一	税金及附加										
1	增值税		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	负数结转			-298.24	-298.24	-527.61	-792.66	-770.01	-745.46	-719.03	-690.72
1.1	销项税		439.82	0.00	0.00	0.00	0.00	27.32	29.23	31.13	33.03
1.2	进项税		854.15	298.24	0.00	229.37	265.05	4.67	4.68	4.70	4.72
1.2.1	建设期		792.66	298.24	0.00	229.37	265.05				
1.2.2	运营期		61.49					4.67	4.68	4.70	4.72
2	城市维护建设税	5%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	教育费附加	3%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	地方教育费附加	2%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	税金及附加合计		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	企业所得税	25%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(一)	收入（不含税）		4396.01	0.00	0.00	0.00	0.00	274.12	293.23	312.35	331.46
(二)	总成本		7968.25	0.00	0.00	0.00	0.00	630.37	630.58	632.58	632.79
1	利润总额（（一）-（二）-5）		-3572.24	0.00	0.00	0.00	0.00	-356.25	-337.35	-320.23	-301.33
2	累计利润总额		-26660.91	0.00	0.00	0.00	0.00	-356.25	-693.60	-1013.83	-1315.16
3	弥补以前年度亏损										
4	应纳税所得额		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	实缴所得税		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



序号	项目	计算基数	合计	1	2	3	4	5	6	7	8
				2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
5.1	应缴所得税		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.2	所得税优惠额										
	相关税费合计		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

续上表：

序号	项目	计算基数	9	10	11	12	13	14	15	16	17
			2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一	税金及附加										
1	增值税		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	负数结转		-660.58	-628.63	-596.68	-566.28	-535.89	-505.50	-475.11	-444.72	-414.33
1.1	销项税		34.87	36.70	36.70	35.14	35.14	35.14	35.14	35.14	35.14
1.2	进项税		4.73	4.75	4.75	4.74	4.75	4.75	4.75	4.75	4.75
1.2.1	建设期										
1.2.2	运营期		4.73	4.75	4.75	4.74	4.75	4.75	4.75	4.75	4.75
2	城市维护建设税	5%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	教育费附加	3%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	地方教育费附加	2%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	税金及附加合计		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	企业所得税	25%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(一)	收入（不含税）		349.45	367.43	367.43	350.09	350.09	350.09	350.09	350.09	350.09
(二)	总成本		632.99	635.02	594.52	594.33	596.23	596.23	596.23	598.19	598.19
1	利润总额（（一）-（二）-5）		-283.54	-267.59	-227.09	-244.24	-246.14	-246.14	-246.14	-248.10	-248.10
2	累计利润总额		-1598.70	-1866.29	-2093.38	-2337.62	-2583.76	-2829.90	-3076.04	-3324.14	-3572.24



序号	项目	计算基数	9	10	11	12	13	14	15	16	17
			2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
3	弥补以前年度亏损										
4	应纳税所得额		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	实缴所得税		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.1	应缴所得税		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.2	所得税优惠额										
	相关税费合计		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00





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（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），本项目的可偿债收益为3478.97万元。各年测算情况如下表：

项目可偿债收益预测表（单位：万元）

序号	项目	合计	1	2	3	4	5	6
			2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	项目收入	4835.91	301.44	322.46	343.48	364.50	384.31	404.14
2	项目运营成本	1356.94	100.00	100.21	102.21	102.42	102.62	104.65
3	占用项目偿债收益的相关税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	项目可偿债收益	3478.97	201.44	222.25	241.27	262.08	281.69	299.49

续上表：

序号	项目	7	8	9	10	11	12	13
		2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	项目收入	404.14	385.24	385.24	385.24	385.24	385.24	385.24
2	项目运营成本	104.65	104.46	106.36	106.36	106.36	108.32	108.32
3	占用项目偿债收益的相关税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	项目可偿债收益	299.49	280.78	278.88	278.88	278.88	276.92	276.92





附件2:

项目收益和融资自求平衡方案

一、项目投资估算及资金筹措

(一) 投资估算

根据《双江自治县发展和改革局关于双江自治县2023年棚户区改造建设项目可行性研究报告的批复》（双发改复〔2022〕66号），本项目总投资为9600.00万元，投资构成详见下表：

投资估算表（单位：万元）

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）
1	工程费用	7997.60
2	工程建设其他费用	729.68
3	预备费	872.72
4	建设期利息	0.00
5	铺底流动资金	0.00
	总投资	9600.00

本项目因融资成本变化，财务费用增加112.25万元，其中：发行费增加2.00万元，建设期利息增加110.25万元。项目总投资调整为9712.25万元，投资构成详见调整后总投资估算表：

调整后投资估算表（单位：万元）

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）
1	工程费用	7997.60
2	工程建设其他费用	729.68





序号	工程或费用名称	估算金额（万元）
3	预备费	872.72
4	财务费用	112.25
4.1	建设期利息	110.25
4.2	发行手续等相关费用	2.00
5	铺底流动资金	0.00
	总投资	9712.25

（二）资金筹措

1、资金来源

本项目资本金主要通过财政资金筹集，不涉及通过发行专项债券筹集。

资金来源及筹措表（单位：万元）

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（单位或社会资本方自有资金）	专项债券	市场化融资
9712.25	7712.25			2000.00	
占总投资比例（%）	79.41%			20.59%	

项目资本金安排情况：本项目财政预算安排7712.25万元。根据《临沧市财政局 临沧市住房和城乡建设局关于下达2023年部分中央财政城镇保障性安居工程补助资金的通知》（临财综联发〔2023〕3号），已到位2023年部分中央财政城镇保障性安居工程补助资金1372.00万元；根据《临沧市财政局 临沧市住房和城乡建设局关于下达2023年城镇保障性安居工程省级补助资金的通知》（临财综联发〔2023〕12号），





已到位2023年城镇保障性安居工程省级补助资金346.00万元。根据《临沧市财政局 临沧市住房和城乡建设局关于下达2023年中央财政城镇保障性安居工程补助资金的通知》（临财综联发〔2023〕26号），已到位2023年中央财政城镇保障性安居工程补助资金的147.00万元；根据《临沧市发展和改革委员会关于下达临沧市城市燃气管道等老化更新改造和保障性安居工程专项（保障性安居工程方向）2023年中央预算内投资计划的通知》（临发改投资发〔2023〕381号），已到位中央预算内投资1747.00万元。本项目2023年已到位资金总计3612.00万元，剩余4100.25万元纳入2025年—2026年县级财政统筹，其中：2025年统筹安排1000.00万元；2026年统筹安排3100.25万元。

本次申请发行2025年云南省地方政府专项债券资金1800.00万元，计划申请发行2026年云南省地方政府专项债券资金200.00万元。

2、项目分年度融资情况

（1）专项债券

本项目于2025年发行专项债券资金1800.00万元，计划于2026年发行专项债券资金200.00万元，债券发行期限7年，利率为4.50%，具体发行计划表如下：





2025 年		2026 年		2032 年	
发行金额	期限	发行金额	期限	发行金额	期限
1800.00	7 年	200.00	7 年	1100.00	7 年

专项债券付息方式为利息按半年支付，最后一期利息随所有本金一起支付。根据项目收益测算情况，并考虑到长期限专项债券发行难度，本项目采取接续式续发，计划2032年续发专项债券1100.00万元，品种为记账式固定利率附息债券，债券期限为7年，债券利率按4.5%计，到期一次性偿还本金。

（2）市场化融资

本项目不涉及市场化融资。

一、偿债指标

偿债指标	
总投资收益率	0.36
总债务本息保障倍数	1.17
总债务本金保障倍数	1.74
专项债券本息保障倍数	1.17
专项债券本金保障倍数	1.74

本项目偿债指标如下：

（1）总投资收益率=项目可偿债收益/总投资=36%

（2）总债务本息保障倍数=项目可偿债收益/总债务融资本息=1.17

（3）总债务本金保障倍数=项目可偿债收益/总债务融资本金=1.74

（4）专项债券本息保障倍数=项目可偿债收益/专项债券本





息=1.17

(5) 专项债券本金保障倍数=项目可偿债收益/专项债券本金=1.74

三、还本付息现金流量预测

该项目预测发债期内现金流入 15648.16 万元，预测发债期内现金流出 15036.54 万元，预测发债期内现金净流量 611.62 万元，测算的债券本息保障倍数为 1.17 倍，能实现项目收入和融资自求平衡。测算详见双江自治县 2023 年棚户区改造（改、扩、翻建勐勐、沙河片区）建设项目资金测算平衡表。





双江自治县2023年棚户区改造（改、扩、翻建勐勐、沙河片区）建设项目

资金测算平衡表（单位：万元）

序号	年度	合计	1	2	3	4	5	6	7	8
			2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一	现金流入									
1	资本金流入	7712.25	3612.00	0.00	1000.00	3100.25				
1.1	财政预算资金流入	7712.25	3612.00	0.00	1000.00	3100.25				
1.2	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00				
1.3	用于资本金的专项债券资金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00				
2	债务资金流入	3100.00	0.00	0.00	1800.00	200.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	专项债券资金流入	3100.00	0.00	0.00	1800.00	200.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	市场化融资流入	0.00	0.00							
3	项目收入流入	4835.91	0.00	0.00	0.00	0.00	301.44	322.46	343.48	364.50
3.1	政府性基金收入流入	0.00								
3.2	专项收入流入	4835.91					301.44	322.46	343.48	364.50
小计	现金流入总额	15648.16	3612.00	0.00	2800.00	3300.25	301.44	322.46	343.48	364.50
二	现金流出									
1	建设期静态投资流出	9600.00	3612.00	0.00	2777.95	3210.05				
2	运营成本支出	1356.94					100.00	100.21	102.21	102.42
3	相关税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	债务还本付息	4076.50	0.00	0.00	0.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
4.1	专项债券还本付息	4076.50	0.00	0.00	0.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00



序号	年度	合计	1	2	3	4	5	6	7	8
			2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
4.1.1	专项债券还本	3100.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.1.2	专项债券利息	976.50	0.00	0.00	0.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
4.2	市场化融资还本付息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.2.1	市场化融资还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.2.2	市场化融资付息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	融资手续费等	3.10			1.80	0.20				
小计	现金流出总额	15036.54	3612.00	0.00	2779.75	3300.25	190.00	190.21	192.21	192.42
三	现金净流量									
1	当年现金净流入	611.62	0.00	0.00	20.25	0.00	111.44	132.25	151.27	172.08
2	期末累计现金结存额		0.00	0.00	20.25	20.25	131.69	263.94	415.21	587.29

续上表：

序号	年度	9	10	11	12	13	14	15	16	17
		2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一	现金流入									
1	资本金流入									
1.1	财政预算资金流入									
1.2	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）									
1.3	用于资本金的专项债券资金									
2	债务资金流入	0.00	1100.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	专项债券资金流入	0.00	1100.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	市场化融资流入									





序号	年度	9	10	11	12	13	14	15	16	17
		2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
3	项目收入流入	384.31	404.14	404.14	385.24	385.24	385.24	385.24	385.24	385.24
3.1	政府性基金收入流入									
3.2	专项收入流入	384.31	404.14	404.14	385.24	385.24	385.24	385.24	385.24	385.24
小计	现金流入总额	384.31	1504.14	404.14	385.24	385.24	385.24	385.24	385.24	385.24
二	现金流出									
1	建设期静态投资流出									
2	运营成本支出	102.62	104.65	104.65	104.46	106.36	106.36	106.36	108.32	108.32
3	相关税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	债务还本付息	90.00	2090.00	49.50	49.50	49.50	49.50	49.50	49.50	1149.50
4.1	专项债券还本付息	90.00	2090.00	49.50	49.50	49.50	49.50	49.50	49.50	1149.50
4.1.1	专项债券还本	0.00	2000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1100.00
4.1.2	专项债券利息	90.00	90.00	49.50	49.50	49.50	49.50	49.50	49.50	49.50
4.2	市场化融资还本付息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.2.1	市场化融资还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.2.2	市场化融资付息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	融资手续费等		1.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
小计	现金流出总额	192.62	2195.75	154.15	153.96	155.86	155.86	155.86	157.82	1257.82
三	现金净流量									
1	当年现金净流入	191.69	-691.61	249.99	231.28	229.38	229.38	229.38	227.42	-872.58
2	期末累计现金结存额	778.98	87.37	337.36	568.64	798.02	1027.40	1256.78	1484.20	611.62





四、项目收益与融资自求平衡

综上所述测算，在相关实施机构对项目收益预测及所依据的各项假设前提下，本次申报的双江自治县 2023 年棚户区改造（改、扩、翻建勐勐、沙河片区）建设项目，预期产生对应的项目运营收入能够合理保障政府专项债的本息，平均偿债覆盖率为 1.17，能够实现项目收益和融资自求平衡。





营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91530103MA6K3AME4W

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、监
备案、许可、监
管信息。



名称 云南谛祥会计师事务所（普通合伙）

成立日期 2015年10月30日

类型 普通合伙企业

合伙期限 2015年10月30日至长期

执行事务合伙人 曹加祥

主要经营场所 云南省昆明市盘龙区桃源街129号7楼

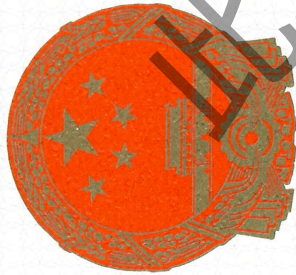
经营范围 审查企业会计报表；出具审计报告、验证企业资本；出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务；出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；司法会计鉴定；招投标代理；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）



登记机关

2021

年9月9日



会计师事务所
执业证书

名称：云南谛祥会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：曹加祥

主任会计师：

经营场所：云南省昆明市盘龙区桃源街129号7楼

组织形式：普通合伙

执业证书编号：53010196

批准执业文号：云财会〔2015〕59号

批准执业日期：2015-12-29

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》。

证书序号：0013651



发证机关：云南省财政厅

二〇二一年九月十七日

中华人民共和国财政部制



姓名	曹加祥
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1979年7月9日
Date of birth	
工作单位	云南瀚祥会计师事务所（普通合伙）
Working unit	
证书编号	530102197907092710
Certificate 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.



曹加祥 530100140078

证书编号：530100140078
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：2005 年 10 月 9 日
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
/y /m /d



姓名 Full name 何菊
 性别 Sex 女
 出生日期 Date of birth 1985年9月22日
 工作单位 Working unit 云南瑞祥会计师事务所 (普通合伙)
 证书编号 Certificate card No. 500224198509221428



此复印件仅限审计使用

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.



何菊 110101505096

证书编号：110101505096
 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：2016年4月25日
 Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
 /y /m /d