

云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设 项目-创智大道延长线工程

专项债券实施方案



弥勒市发展和改革委员会 云南弥勒产业园区管理委员会 弥勒市财政局

2025年6月

目录

一、项目基本情况	- 1 -
（一）红河州经济、财政和债务有关数据	- 1 -
（二）项目情况	- 1 -
1.参与主体	- 2 -
2.项目基本情况	- 2 -
二、经济社会效益分析	- 12 -
（一）经济效益分析	- 12 -
（二）社会效益分析	- 12 -
（三）生态效益分析	- 13 -
三、绩效评估分析	- 13 -
（一）事前绩效评估情况	- 13 -
1.项目实施的必要性、公益性、收益性；	- 13 -
2.项目建设投资合规性与项目成熟度；	- 14 -
3.项目资金来源和到位可行性；	- 14 -
4.项目收入、成本、收益预测合理性；	- 15 -
5.债券资金需求合理性；	- 15 -
6.项目偿债计划可行性和偿债风险点；	- 16 -
7.绩效目标合理性；	- 16 -
8.其他需要纳入事前绩效评估的事项。	- 16 -
（二）绩效目标	- 17 -
1.设定情况	- 17 -
2.审核情况	- 18 -
四、项目投资估算及资金筹措方案	- 19 -
（一）投资估算	- 19 -
1.编制依据	- 19 -
2.项目合规情况	- 21 -
3.项目投资估算	- 22 -
（二）资金筹措方案	- 22 -
1.资金来源	- 22 -
2.项目分年度融资情况	- 24 -
3.项目实施计划	- 24 -
4.资金筹措及使用计划	- 25 -
5.项目资金保障措施	- 26 -
五、项目预期收益、成本及融资平衡情况	- 27 -
（一）预期收益	- 27 -
1.项目收入	- 27 -
2.项目运营成本	- 38 -
3.相关税费	- 45 -
4.项目可偿债收益	- 47 -

(二) 债务还本付息情况 - 49 -

 1.专项债券还本付息情况 - 49 -

 2.总体债务还本付息情况 - 50 -

(三) 偿债指标计算 - 50 -

(四) 资金测算平衡情况 - 52 -

(五) 其他事项说明 - 55 -

(六) 独立第三方专业机构进行评估意见- 56 -

一、项目基本情况

（一）红河州经济、财政和债务有关数据

一、地方经济状况			
近三年经济基本状况			
项目 \ 年份	2022 年	2023 年	2024 年
地区生产总值（亿元）	2863.08	2889.42	2985.49
地区生产总值增速（%）	2.1	3.2	5.2
第一产业（亿元）	379.63	390.96	392.59
第二产业（亿元）	1159.41	1086.13	1068.14
第三产业（亿元）	1324.04	1412.33	1524.76
产业结构			
第一产业（%）	13.3	13.5	13.1
第二产业（%）	40.5	37.6	35.8
第三产业（%）	46.2	48.9	51.1
固定资产增速（亿元）	4.5	-19.3	14.8
二、财政收支状况（亿元）			
（一）近三年一般公共预算收支			
项目 \ 年份	2022 年	2023 年	2024 年
一般公共预算收入	136.52	135.89	145.7
一般公共预算支出	485.5	481.92	513.1
地方政府一般债券收入	40.16	82.36	37.8
地方政府一般债券还本支出	42.24	82.94	36.5
转移性收入	360.2	368.04	342.5
转移性支出	-	-	-
（二）近三年政府性基金预算收支			
项目年份	2022 年	2023 年	2024 年
政府性基金收入	45.6	49.86	59.5
政府性基金支出	143.6	129.9	132.7
地方政府专项债券收入	113.09	105.06	187.4
地方政府专项债券还本支出	7.21	18.77	108.8
（三）近三年国有资本经营预算收支			
项目年份	2022 年	2023 年	2024 年
国有资本经营收入	4.2	4.27	2

国有资本经营支出	0.12	0.09	0.08
三、地方政府债务状况（亿元）			
截至上年底地方政府债务余额	981.75		
上年地方政府债务限额	814.66		
当年地方政府债务限额	997.1		

（二）项目情况

1.参与主体

主管部门：云南弥勒产业园区管理委员会

项目单位：弥勒工业园区投资开发有限公司

2.项目基本情况

（1）项目名称：云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设
项目－创智大道延长线工程

（2）项目区位：云南弥勒产业园区星田片区。

（3）项目建设和产出：

项目建设目标：项目建成后对弥勒市云南弥勒产业园区星田片区经济发展起到极大的推动作用和综合效益，有效改善云南弥勒产业园区星田片区的交通环境，完善城市道路交通网络，提高通行能力，带动道路两侧地块土地开发和增值，吸引企业投资入驻。

实施方式：新建。

建设内容：创智大道延长线道路起点于已建创智大道和已建科兴路交叉口（K0+000），道路向南延伸，终点止于弥沪高速北

侧规划主干路（二级公路）（K2+314.867），全长 2314.867m。
道路红线宽度 40 米。

创智大道延长线道路总占地面积约 115039 平方米（不包括道路边放坡区域），其中人行道面积 21329 平方米，车行道面积 79041 平方米，道路其他工程面积 14669 平方米，需征地面积约 136607 平方米。加油站总用地面积 5080.87 m²（7.621 亩）。项目分为两期建设，一期工程为 K0+000 ~ K1+246 路段，创智大道延长线（一期工程）道路总占地面积约 61960 平方米（不包括道路边放坡区域），其中人行道面积 11572 平方米，车行道面积 42314 平方米，道路其他工程面积 8074 平方米。一期工程建设内容还包括从兴园大道搅拌厂附近接入点至创智大道延长线沿线的中水管道敷设工程、已建科兴路和已建翔盛路的路灯工程、加油站工程等。二期工程为 K1+246 ~ K2+314.867 路段，创智大道延长线（二期工程）道路总占地面积约 53079 平方米（不包括道路边放坡区域），其中人行道面积 9757 平方米，车行道面积 36727 平方米，道路其他工程面积 6595 平方米。建设内容及规模详见下表：

项目建设内容及规模情况表（总表）

序号		项目名称	建设性质	建设内容及工程规模
道路工程	1	土方开挖	新建	道路路基土方开挖 165163m³
	2	土方填筑	新建	道路路基土方填筑 167090m³
	3	清表土方	新建	清表方量 57519m³
	4	路基换填	新建	路基软基换填砂夹石 115038m³
	5	挡土墙	新建	C20 毛石混凝土挡土墙 9283m³
	6	边坡防护	新建	钢筋砼框格梁边坡防护 9995 m²
	7	排水沟	新建	40x40cm 矩形混凝土边坡截水沟 3729m
	8	机动车道路面	新建	3.5cm 厚 AC-13C 沥青砼+5cm 厚 AC-20C 沥青砼+7cm 厚 AC-25 沥青砼+0.6cm 厚稀浆下封层、透层+40cm 厚水泥稳定碎石+15cm 厚级配碎石，总面积 68525 m²
	9	非机动车道路面	新建	3.5cm 厚 AC-13C 沥青砼+7cm 厚 AC-20 沥青砼+0.6cm 厚稀浆下封层、透层+25cm 厚水泥稳定碎石+15cm 厚级配碎石，总面积 10516 m²
	10	人行道路面	新建	6cm 厚混凝土预制步砖+5cm 厚水泥砂浆垫层+15cm 厚 C20 混凝土+12cm 厚砂砾石垫层，总面积 21329 m²
	11	路缘石、流水石	新建	路缘石、流水石砌筑，C15 混凝土基础，总长 23060m
给排水工程	1	DN800 雨水管	新建	DN800 复合聚烯烃（DRPO）钢塑缠绕管，总长 852m
	2	DN1000 雨水管	新建	DN1000 复合聚烯烃（DRPO）钢塑缠绕管，总长 3510m
	3	DN1200 雨水管	新建	DN1200 复合聚烯烃（DRPO）钢塑缠绕管，总长 1541m
	4	雨水连接管	新建	DN300HDPE 雨水口连接管，总长 3828m
	5	DN600 污水管	新建	DN600 复合聚烯烃（DRPO）钢塑缠绕管，总长 6074m
	6	雨污水检查井	新建	现浇钢筋混凝土检查井，共 486 座
	7	雨水篦子	新建	雨水篦子共 766 座
	8	雨水管涵		DN600 钢筋砼管涵，共 308m
	9	雨水箱涵	新建	2.0mx2.0m 钢筋砼雨水箱涵，共 206m
	10	雨水箱涵	新建	4.0mx4.0m 钢筋砼雨水箱涵，共 237m
	11	DN200 给水管	新建	生活给水管，DN200 钢丝网骨架复合管，共 1049m
	12	DN300 中水管	新建	中水管，DN300 钢丝网骨架复合管，共 5786m

	13	DN400 给水管	新建	生活给水管, DN400 钢丝网骨架复合管, 共 3532m
	14	DN400 给水管	新建	工业给水管, DN400 钢丝网骨架复合管, 共 3197m
	15	消防栓安装	新建	共 38 套, 含闸阀及配件
	16	阀门井	新建	共 76 座, 含闸阀及配件
电 力 电 信 工 程	1	电力管	新建	3×4φ150CPVC 电力管, 双排管枕, 共 3475m
	2	电力人孔检查井	新建	2.7×1.5m 现浇钢筋砼电力人孔检查井, 共 69 座
	3	电力手孔检查井	新建	1.0×1.1m 现浇钢筋砼电力手孔检查井, 共 42 座
	4	电缆敷设		YJV 8.7/15KV-3X240mm 电缆敷设, 共 5093m
	5	变压器		800kVA 落地箱式变压器, 共 7 座
	6	电信管	新建	2×4φ110 七孔梅花电信管, 2-B 型塑料排架, 双排设置, 共 3034m
	7	电信人孔检查井	新建	2.2×1.4m 现浇钢筋砼电信人孔检查井, 共 70 座
	8	电信手孔检查井	新建	1.0×1.1m 现浇钢筋砼电信手孔检查井, 共 44 座
路 灯 工 程	1	路灯	新建	道路路灯高 15 米, 200W LED 灯+80W LED 灯, 共 255 盏
	2	变压器	新建	80kVA 落地箱式变压器, 共 3 套
	3	配电箱	新建	10kVA 落地式配电箱, 共 5 套
	4	路灯电缆管	新建	Φ75 HDPE 波纹电缆保护套管, 共 23254m
	5	过路保护套管	新建	SC100 镀锌钢套管, 共 1101m
	6	路灯电缆	新建	YJV-1KV-5X16mm 电缆敷设, 共 15977m
	7	路灯电缆	新建	BVV-450/750-3x2.5mm 电缆敷设, 共 7276m
	8	路灯接线井（检查井）	新建	砖砌路灯接线井（检查井）砌筑, 共 287 座
其 他 工 程	1	地被种植	新建	主要地被包括迎春花、黄冠菊、大花六道木、金叶女贞等, 按照 25 株/m² 种植, 共 22497 m²
	2	乔木栽种	新建	主要树种包括滇朴、天竺桂、洋紫荆、香樟、广玉兰等, 胸径 15mm~18mm, 共 3948 株
	3	灌木种植		主要灌木包括南天竹、金叶女贞、红花檵木、红叶石楠等, 共 8317 株
	4	树池砌筑		1.1×1.1m 树池砌筑, 共 1510 个
	5	种植土回填		种植土回填共 33746m³
	6	给水管	新建	DN50 给水管（PE 管）铺设, 共 13030m

道路 交通 工程	1	交通标线	新建	车道分隔线，车道指示线、人行道划线等共 5482 m²
	2	红绿灯系统	新建	道路交叉口交通信号控制系统共 7 套
	3	交叉口监控系统		道路交叉口监控系统共 7 套
	4	指示标志牌（大）	新建	道路沿线及路口指示标志牌共 76 套
	5	车道指示牌（小）	新建	道路沿线及路口车道指示牌共 131 套
道路 附属 设施 工程	1	公交车站台	新建	公交车站台共 12 座
加油 站 工程	1	加油站	新建	加油站 1 座，包括加油站房、加气站房、加油罩棚、加气罩棚等构筑物，还有电气、给排水、消防、暖通、弱电等附属设 施工程。

项目建设内容及规模情况表（一期工程）

序号		项目名称	建设性质	建设内容及工程规模
道路工程	1	土方开挖	新建	道路路基土方开挖 84416m³
	2	土方填筑	新建	道路路基土方填筑 42042m³
	3	清表土方	新建	清表方量 30979m³
	4	路基换填	新建	路基软基换填砂夹石 61958m³
	5	挡土墙	新建	C20 毛石混凝土挡土墙 5586m³
	6	边坡防护	新建	钢筋砼框格梁边坡防护 2376 m²
	7	排水沟	新建	40x40cm 矩形混凝土边坡截水沟 1364m
	8	机动车道路面	新建	3.5cm 厚 AC-13C 沥青砼+5cm 厚 AC-20C 沥青砼+7cm 厚 AC-25 沥青砼+0.6cm 厚稀浆下封层、透层+40cm 厚水泥稳定碎石+15cm 厚级配碎石，总面积 36612 m²
	9	非机动车道路面	新建	3.5cm 厚 AC-13C 沥青砼+7cm 厚 AC-20 沥青砼+0.6cm 厚稀浆下封层、透层+25cm 厚水泥稳定碎石+15cm 厚级配碎石，总面积 5702 m²

	10	人行道路面	新建	6cm 厚混凝土预制步砖+5cm 厚水泥砂浆垫层+15cm 厚 C20 混凝土+12cm 厚砂砾石垫层，总面积 11572 m²
	11	路缘石、流水石	新建	路缘石、流水石砌筑，C15 混凝土基础，总长 12875m
给排水工程	1	DN800 雨水管	新建	DN800 复合聚烯烃（DRPO）钢塑缠绕管，总长 182m
	2	DN1000 雨水管	新建	DN1000 复合聚烯烃（DRPO）钢塑缠绕管，总长 1706m
	3	DN1200 雨水管	新建	DN1200 复合聚烯烃（DRPO）钢塑缠绕管，总长 1541m
	4	雨水连接管	新建	DN300HDPE 雨水口连接管，总长 1903m
	5	DN600 污水管	新建	DN600 复合聚烯烃（DRPO）钢塑缠绕管，总长 3188m
	6	雨污水检查井	新建	现浇钢筋混凝土检查井，共 264 座
	7	雨水篦子	新建	雨水篦子共 381 座
	8	雨水管涵		DN600 钢筋砼管涵，共 187m
	9	雨水箱涵	新建	2.0m×2.0m 钢筋砼雨水箱涵，共 130m
	10	DN200 给水管	新建	生活给水管，DN200 钢丝网骨架复合管，共 512m
	11	DN300 中水管	新建	中水管，DN300 钢丝网骨架复合管，共 4645m
	12	DN400 给水管	新建	生活给水管，DN400 钢丝网骨架复合管，共 1904m
	13	DN400 给水管	新建	工业给水管，DN400 钢丝网骨架复合管，共 1745m
	14	消防栓安装	新建	共 23 套，含闸阀及配件
	15	阀门井	新建	共 37 座，含闸阀及配件
电力电信工程	1	电力管	新建	3×4φ150CPVC 电力管，双排管枕，共 1631m
	2	电力人孔检查井	新建	2.7×1.5m 现浇钢筋砼电力人孔检查井，共 40 座
	3	电力手孔检查井	新建	1.0×1.1m 现浇钢筋砼电力手孔检查井，共 25 座
	4	电缆敷设		YJV 8.7/15KV-3X240mm 电缆敷设，共 2728m
	5	变压器		800kVA 落地箱式变压器，共 5 座
	6	电信管	新建	2×4φ110 七孔梅花电信管，2-B 型塑料排架，双排设置，共 1634m
	7	电信人孔检查井	新建	2.2×1.4m 现浇钢筋砼电信人孔检查井，共 40 座
	8	电信手孔检查井	新建	1.0×1.1m 现浇钢筋砼电信手孔检查井，共 25 座
路灯	1	路灯	新建	道路路灯高 15 米，200W LED 灯+80W LED 灯，共 170 盏
	2	变压器	新建	80kVA 落地箱式变压器，共 2 套

工程	3	配电箱	新建	10kVA 落地式配电箱，共 4 套
	4	路灯电缆管	新建	Φ75 HDPE 波纹电缆保护套管，共 15665m
	5	过路保护套管	新建	SC100 镀锌钢套管，共 535m
	6	路灯电缆	新建	YJV-1KV-5X16mm 电缆敷设，共 10907m
	7	路灯电缆	新建	BVV-450/750-3x2.5mm 电缆敷设，共 4758m
	8	路灯接线井（检查井）	新建	砖砌路灯接线井（检查井）砌筑，共 202 座
其他工程	1	地被种植	新建	主要地被包括迎春花、黄冠菊、大花六道木、金叶女贞等，按照 25 株/m² 种植，共 16731 m²
	2	乔木栽种	新建	主要树种包括滇朴、天竺桂、洋紫荆、香樟、广玉兰等，胸径 15mm~18mm，共 2913 株
	3	灌木种植		主要灌木包括南天竹、金叶女贞、红花檵木、红叶石楠等，共 6190 株
	4	树池砌筑		1.1×1.1m 树池砌筑，共 1095 个
	5	种植土回填		种植土回填共 25096m³
	6	给水管	新建	DN50 给水管（PE 管）铺设，共 9042m
道路交通工程	1	交通标线	新建	车道分隔线，车道指示线、人行道划线等共 2935 m²
	2	红绿灯系统	新建	道路交叉口交通信号控制系统共 4 套
	3	交叉口监控系统		道路交叉口监控系统共 4 套
	4	指示标志牌（大）	新建	道路沿线及路口指示标志牌共 16 套
	5	车道指示牌（小）	新建	道路沿线及路口车道指示牌共 63 套
道路附属设施工程	1	公交车站台	新建	公交车站台共 6 座
加油站工程	1	加油站	新建	加油站 1 座，包括加油站房、加气站房、加油罩棚、加气罩棚等构筑物，还有电气、给排水、消防、暖通、弱电等附属设施工程。

项目建设内容及规模情况表（二期工程）

序号		项目名称	建设性质	建设内容及工程规模
道路工程	1	土方开挖	新建	道路路基土方开挖 80747m³
	2	土方填筑	新建	道路路基土方填筑 125048m³
	3	清表土方	新建	清表方量 26540m³
	4	路基换填	新建	路基软基换填砂夹石 53080m³
	5	挡土墙	新建	C20 毛石混凝土挡土墙 3697m³
	6	边坡防护	新建	钢筋砼框格梁边坡防护 7619 m²
	7	排水沟	新建	40x40cm 矩形混凝土边坡截水沟 2365m
	8	机动车道路面	新建	3.5cm 厚 AC-13C 沥青砼+5cm 厚 AC-20C 沥青砼+7cm 厚 AC-25 沥青砼+0.6cm 厚稀浆下封层、透层+40cm 厚水泥稳定碎石+15cm 厚级配碎石，总面积 31913 m²
	9	非机动车道路面	新建	3.5cm 厚 AC-13C 沥青砼+7cm 厚 AC-20 沥青砼+0.6cm 厚稀浆下封层、透层+25cm 厚水泥稳定碎石+15cm 厚级配碎石，总面积 4814 m²
	10	人行道路面	新建	6cm 厚混凝土预制步砖+5cm 厚水泥砂浆垫层+15cm 厚 C20 混凝土+12cm 厚砂砾石垫层，总面积 9757 m²
	11	路缘石、流水石	新建	路缘石、流水石砌筑，C15 混凝土基础，总长 10185m
给排水工程	1	DN800 雨水管	新建	DN800 复合聚烯烃（DRPO）钢塑缠绕管，总长 670m
	2	DN1000 雨水管	新建	DN1000 复合聚烯烃（DRPO）钢塑缠绕管，总长 1804m
	3	雨水连接管	新建	DN300HDPE 雨水口连接管，总长 1925m
	4	DN600 污水管	新建	DN600 复合聚烯烃（DRPO）钢塑缠绕管，总长 2886m
	5	雨污水检查井	新建	现浇钢筋混凝土检查井，共 222 座
	6	雨水篦子	新建	雨水篦子共 385 座
	7	雨水管涵		DN600 钢筋砼管涵，共 121m
	8	雨水箱涵	新建	2.0mx2.0m 钢筋砼雨水箱涵，共 76m
	9	雨水箱涵	新建	4.0mx4.0m 钢筋砼雨水箱涵，共 237m
	10	DN200 给水管	新建	生活给水管，DN200 钢丝网骨架复合管，共 537m
	11	DN300 中水管	新建	中水管，DN300 钢丝网骨架复合管，共 1133m
	12	DN400 给水管	新建	生活给水管，DN400 钢丝网骨架复合管，共 1628m

	13	DN400 给水管	新建	工业给水管, DN400 钢丝网骨架复合管, 共 1452m
	14	消防栓安装	新建	共 15 套, 含闸阀及配件
	15	阀门井	新建	共 39 座, 含闸阀及配件
电 力 电 信 工 程	1	电力管	新建	3×4φ150CPVC 电力管, 双排管枕, 共 1844m
	2	电力人孔检查井	新建	2.7×1.5m 现浇钢筋砼电力人孔检查井, 共 29 座
	3	电力手孔检查井	新建	1.0×1.1m 现浇钢筋砼电力手孔检查井, 共 17 座
	4	电缆敷设		YJV 8.7/15KV-3X240mm 电缆敷设, 共 2365m
	5	变压器		800kVA 落地箱式变压器, 共 2 座
	6	电信管	新建	2×4φ110 七孔梅花电信管, 2-B 型塑料排架, 双排设置, 共 1400m
	7	电信人孔检查井	新建	2.2×1.4m 现浇钢筋砼电信人孔检查井, 共 30 座
	8	电信手孔检查井	新建	1.0×1.1m 现浇钢筋砼电信手孔检查井, 共 19 座
路 灯 工 程	1	路灯	新建	道路路灯高 15 米, 200W LED 灯+80W LED 灯, 共 85 盏
	2	变压器	新建	80kVA 落地箱式变压器, 共 1 套
	3	配电箱	新建	10kVA 落地式配电箱, 共 1 套
	4	路灯电缆管	新建	Φ75 HDPE 波纹电缆保护套管, 共 7589m
	5	过路保护套管	新建	SC100 镀锌钢套管, 共 566m
	6	路灯电缆	新建	YJV-1KV-5X16mm 电缆敷设, 共 5070m
	7	路灯电缆	新建	BVV-450/750-3x2.5mm 电缆敷设, 共 2518m
	8	路灯接线井（检查井）	新建	砖砌路灯接线井（检查井）砌筑, 共 85 座
其 他 工 程	1	地被种植	新建	主要地被包括迎春花、黄冠菊、大花六道木、金叶女贞等, 按照 25 株/m² 种植, 共 5766 m²
	2	乔木栽种	新建	主要树种包括滇朴、天竺桂、洋紫荆、香樟、广玉兰等, 胸径 15mm~18mm, 共 1035 株
	3	灌木种植		主要灌木包括南天竹、金叶女贞、红花檵木、红叶石楠等, 共 2127 株
	4	树池砌筑		1.1×1.1m 树池砌筑, 共 415 个
	5	种植土回填		种植土回填共 8650m³
	6	给水管	新建	DN50 给水管（PE 管）铺设, 共 3988m
道	1	交通标线	新建	车道分隔线, 车道指示线、人行道划线等共 2547 m²

路 交 通 工 程	2	红绿灯系统	新建	道路交叉口交通信号控制系统共 3 套
	3	交叉口监控系统		道路交叉口监控系统共 3 套
	4	指示标志牌（大）	新建	道路沿线及路口指示标志牌共 60 套
	5	车道指示牌（小）	新建	道路沿线及路口车道指示牌共 68 套
道 路 附 属 设 施 工 程	1	公交车站台	新建	公交车站台共 6 座

预计产出：智慧灯杆 150 个，12 座公交车站台广告位，三级加油站一座。

弥勒市发展和改革委员会 云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设 项目-创智大道延长线工程 的情况说明

云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目-创智大道延长线工程可行性研究报告建设内容为：新建一条全长 2314.867 米，道路红线宽度 40 米，双向 6 车道沥青混凝土路面道路，配套建设给排水工程、电力电信工程、路灯照明工程、绿化景观工程和、加油站工程等附属设施。项目分为两期建设，一期工程新建一条全长 1246 米，道路红线宽度 40 米，双向 6 车道沥青混凝土路面道路，配套建设给排水工程、电力电信工程、路灯照明工程、绿化景观工程等附属设施，新建中水管道约 4645 米，路灯照明工程约 1940 米，绿化工程约 26925 平方米，配套建设加油站 1 座。二期工程新建一条全长 1068.867 米，道路红线宽度 40 米，双向 6 车道沥青混凝土路面道路，配套建设给排水工程、电力电信工程、路灯照明工程、绿化景观工程等附属设施。

因该项目附属配套建设内容较多，在批复文件起草过程中未将加油站建设内容进行单列，与创智大道延长线工程一并组织实施。

特此说明。



(4) 项目建设期和运营期：本项目建设期为 2023 年 10 月至 2026 年 10 月(项目已开工,故纳入债券存续期的建设期为 2025 年 6 月至 2026 年 10 月)，计划分 2 年发债，2025 年 6 月计划发行债券 4300.00 万元，存续期 30 年；2026 年 3 月计划发行债券 8200.00 万元，存续期 30 年。因此，运营期为 2026 年 11 月至 2056 年 3 月，综上本方案取计算期为 2025 年 6 月至 2056 年 3 月。

二、经济社会效益分析

(一) 经济效益分析

随着该项目的实施，将为该区域的路网建设奠定良好的基础，同时为整合周边地块的开发建设提供了非常好的契机，有利于区域经济的发展。随着该片区路网的建成，各种工业、教育、医疗、休闲场所、体育娱乐设施场所也将应运而生，这对充实当地居民的生活内容、提高当地居民的生活水平和生活质量均有积极意义。

(二) 社会效益分析

项目的建设将直接对云南弥勒产业园区星田片区的社会、经济、文化产生深远的影响。道路的建设不仅能给人们生产生活提供更便捷的交通条件，将大大改善云南弥勒产业园区星田片区的招商引资条件，有利于扩大就业，促进社会综合事业的发展，有

利于提高人民的收入，改善人民的生活环境，有利于改善当地人文环境，使沿线广大人民和各级地方政府直接受益。

（三）生态效益分析

弥勒市生态环境较好，文化资源、自然资源、环境条件为项目的建设运营提供了良好的条件，项目给排水系统等设施，能够进一步美化环境、维护生态平衡，将在很大程度改善该区域的生态环境。

另外，本项目是在保护环境、协调景观、恢复植被、植树造林等措施的前提下进行的，将使区域的生态环境走向良性循环。通过科学的规划和管理，并在开发及经营过程中始终贯彻可持续发展战略，将使自然资源受到更有效地保护，人居环境更加美化，创造人与自然和谐相处环境。

三、绩效评估分析

（一）事前绩效评估情况

1.项目实施的必要性、公益性、收益性；

该项目的实施将有力推动弥勒市城镇化建设步伐，通过创智大道及其他内部路网的建设，将促进云南弥勒产业园区星田片区的城镇化发展建设。通过基础设施的建设引进一批大规模、高质量项目，还会带来相关的关联效益，可以带动配套项目的建设以

及上游和下游产业的发展，使配套行业形成产业链条，促进弥勒市经济的快速发展。因此，实施该项目十分必要和迫切。

2.项目建设投资合规性与项目成熟度；

云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目－创智大道延长线工程（项目代码：2308-532504-04-01-433734），分两期建设，主要新建一条全长 2314.867 米，道路红线宽度 40 米，双向 6 车道沥青混凝土路面道路，建设给排水工程、电力电信工程、路灯照明工程及加油站工程等附属设施。项目于 2023 年 8 月取得立项批复，2023 年 10 月取得环评备案，2023 年 11 月取得项目用地规划许可证、工程规划许可证，2023 年 12 月取得项目施工许可证。目前一期项目于 2023 年 12 月开工建设，已到位资金 4300.00 万元，完成路基开挖，正在开展电力迁改、供水管道埋设和路基换填施工。并且本项目不涉及 PPP 方式融资，资产不用于抵押、质押、留置等担保措施，项目成熟度较高。

3.项目资金来源和到位可行性；

项目总投资 26420.81 万元，资金来源为申请财政预算及发行专项债券。拟发行债券 12500.00 万元，占总投资比例为 47.31%，资本金主要来源为财政预算和项目单位自筹安排，财政预算资金安排 8000.00 万元。目前已到位 4300.00 万元，未到位 3700 万元，其中 2025 年市级财政计划安排 2000.00 万元，2026 年市级财政计划安排 1700.00 万元；项目单位自筹 5920.81 万元，其中 2025

年自筹计划安排 2000.00 万元，2026 年自筹计划安排 3920.81 万元；资金到位有保障。

4.项目收入、成本、收益预测合理性；

项目收入包括加油站营业收入、智慧灯杆出租和公交车广告牌出租收入等，由此产生的收益可作为地方财政专项收入，并划拨至财政“收益专项债对应项目专项收入”的财政专项收入科目中，分别用于偿还所对应项目专项债券的还本付息。

以上项目收入、成本测算根据依据市场询价、《云南省发展和改革委员会转发国家发展和改革委员会关于降低一般工商业电价文件的通知》（云发改价格〔2019〕454 号）、《弥勒市发展和改革委员会关于调整弥勒市城市综合水价的批复》（弥发改价格〔2017〕10 号）等进行测算。

5.债券资金需求合理性；

项目总投资 26420.81 万元，资金来源为申请财政预算及发行专项债券。拟发行债券 12500.00 万元，占总投资比例为 47.31%，债券资金需求数量合理。该项目的债券资金需求是结合项目建设和当地实际情况进行的合理测算，专项债券资金需求合理。项目未出现超范围使用、专项债券资金支出形成实物工作量、总投资和专项债券需求未虚高等情况。

6.项目偿债计划可行性和偿债风险点；

根据项目收益测算，发行期 30 年，偿债备付率为 1.22（大于 1），偿债能力较好。

偿债风险点：建设投资、经营收入的变化对项目经济效益的影响较为敏感。因此要加强工程的寿命周期和成本控制，在项目建设期，应尽量控制投资开支，合理确定工程项目的分期投资量，既不能资金闲置，也不能因资金投入不及时而影响工程进度，做到专款专用，让各项资金合理及时地投入使用；项目建成投入使用后，要加强经营成本的管理与控制。

7.绩效目标合理性；

本项目的绩效目标主要参考《财政部关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》（财预〔2021〕61号）及《财政部关于印发〈项目支出绩效评价管理办法〉的通知》（财预〔2020〕10号）相关规定设置。本项目从项目的产出数量、质量、时效、成本、经济效益、社会效益、可持续影响、服务对象满意度方面明确绩效目标，指标与相关规划、计划相符，绩效目标与现实需求相匹配，绩效目标可细化、量化，绩效目标合理。

8.其他需要纳入事前绩效评估的事项。

无。

（二）绩效目标

1.设定情况

绩效目标根据《财政部关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》（财预〔2021〕61号），详见下表：

绩效目标表

项目目标		项目建成后对弥勒市云南弥勒产业园区星田片区经济发展起到极大的推动作用和综合效益，将有效改善云南弥勒产业园区星田片区的交通环境，完善城市道路交通网络，提高通行能力，带动道路两侧地块土地开发和增值，吸引企业投资入驻。			
绩效指标				指标内容	绩效指标设定依据及指标值数据来源
一级指标	二级指标	三级指标	指标值		
产出指标	数量指标	路线总长	2314.867 米	反映路线总长	可行性研究报告
		道路红线宽度	40 米	反映道路红线宽度	可行性研究报告
		车道数量	双向 6 车道	反映车道数量	可行性研究报告
		加油站	1 座	反映加油站数量	可行性研究报告
		公交车站台	12 座	反映公交车站台数量	可行性研究报告
		路灯	150 盏	反映路灯数量	可行性研究报告
		投资完成率	100%	100%按合同约定完成投资	项目实施方案
		资金使用率	100%	对各级财政资金到位情况进行评价（到位率=实际到位资金/计划投入资金×100%）	项目实施方案及地方政府债务管理系统
	质量指标	验收合格率	100%	100%符合国家有关规定	国家、云南省关于老旧小区改造的相关文件、规范
	时效指标	开工时效	2023 年 12 月开工	100%按期开工建设	项目实施方案
		完工时效	2026 年 10 月前完工	100%按期完成项目建设	项目实施方案
		建设期资金到位率	100%	财政预算资金计划安排 8000.00 万元。	项目实施方案
	成本指标	专项债券项目建设资金	12500.00 万元	项目申请专项债券资金 12500.00 万元，计划 2025 年 6 月发行，债券期	项目实施方案及地方政府债务管理系统

				30 年。	
		专项债券发行费用	12.5 万	债券发行费用按 0.1%计	项目实施方案及地方政府债务管理系统
效益指标	经济效益指标	项目总投资收益率	≥140.87%	项目总投资收益率大于 140.87%	项目实施方案
		专项债券存续期内预计收益	≥248360.75 万元	项目计算期可偿债收益不低于 248360.75 万元	项目实施方案、收益测算依据等
	社会效益指标	提供更便捷的交通条件	有效改善	道路的建设不仅能给人们生产生活提供更便捷的交通条件，也将大大改善云南弥勒产业园区星田片区的招商引资条件。	可研批复
	生态效益指标	建设及运营对周围地区生态环境、水环境、声环境等环境影响，水土保持，环境保护标准率	≥100%	建设及运营会尽可能减少对周围地区生态环境、水环境、声环境等环境影响，水土保持，环境保护等标准 100% 符合国家要求。	环评备案
	可持续影响指标	专项债券本息保障倍数	1.22	预期项目收益覆盖专项债券还本付息倍数	项目实施方案
		项目持续发挥作用期限	≥30 年	项目的建设将直接对云南弥勒产业园区星田片区的社会、经济、文化产生深远的影响	项目实施方案
满意度指标	服务对象满意度指标	服务对象满意度指标	≥90%	群众满意度达 90%以上	同类项目参考

2.审核情况

项目主管单位云南弥勒产业园区管理委员会成立项目绩效目标审核工作小组，根据《财政部关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》（财预〔2021〕61号）对项目绩效目标进行审核，并将审核意见及时反馈至项目单位。项目单位将绩效目标表修改完善后，由项目主管单位将绩效目标表报送至弥勒市财政局审核。

弥勒市财政局成立项目绩效目标评审小组，主要对项目绩效目标的完整性、相关性、适当性、可行性和部门基础工作进行评审，并将评审意见及时反馈至项目主管单位。由项目主管单位敦促项目单位依据评审意见对项目绩效目标进行修改完善，完善后由项目主管单位将绩效目标表报送至弥勒市财政局最终审核确定。

四、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

1.编制依据

《市政公用设施建设项目经济评价方法与参数》；

《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

《市政工程投资估算指标》；

建设单位管理费：依据财政部财建〔2002〕394号文之规定，结合当地市场行情综合计算；

工程监理费：按照《建设工程监理与相关服务收费管理规定》（发改价格〔2015〕299号），结合当地市场行情综合计算；

设计费：依据国家计委、建设部关于发布《工程勘察设计收费管理规定》的通知（计价格〔2002〕10号），结合当地市场行情综合计算；

施工图审查费：依据云价综合〔2012〕52号文之规定，结合

当地市场行情综合计算；

工程造价咨询费：依据云价综合〔2012〕66号文之规定，结合当地市场行情综合计算；

招标代理服务费：依据国家计委、建设部计价格〔2002〕1980号文之规定，结合当地市场行情综合计算；

建设项目前期工作咨询费：依据国家计委计价格〔1999〕1283号文之规定，结合当地市场行情综合计算；

《国家发展改革委关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》（发改价格〔2015〕299号）；

国家发展和改革委员会、建设部联合颁发的《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》；

《建设项目全过程造价咨询规程》（中价协〔2009〕008号）；

建筑安装工程费根据项目建设内容特性和建筑结构形式，依据《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）、《云南省建设工程造价计价标准（2020版）》《云南省住房和城乡建设厅关于云南省建设工程造价计价标准(2020版)发布实施的通知》（云建科〔2021〕15号）、《云南省建设工程造价计价规则及机械仪器仪表台班费用定额》（DBJ53/T-58-2020）、《云南省市政工程计价标准》（DBJ53/T-59-2020）、《云南省园林绿化工程计价标准》（DBJ53/T-60-2020）、《云南省建筑工程计价标准》（DBJ53/T-61-2020）、《云南省通用安装工程计价标准》（DBJ53/T-63-2020）；

《云南省住房和城乡建设厅关于云南省建设工程造价计价

标准调整定额人工费的通知》（云建科〔2023〕54号）

中国建设工程造价管理协会标准《建设项目设计概算编审规程》（CECA/GC 2-2015）；

《云南省自然资源厅关于公布实施全省征收农用地片区综合地价的通知》（云自然资〔2023〕173号）及现行文件标准；主要材料价格参照 2023 年第 7 月《弥勒工程建设标准造价》刊登的弥勒片区信息价及市场现行除税价格计取；

建设单位提供的实施方案外部条件和资料；

各专业提供的资料、条件、图表说明等；

国家、云南省及弥勒市现行的相关法律法规、规范性文件、取费标准等。

2.项目合规情况

（1）可研批复：于 2023 年 8 月 2 日取得《关于云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目－创智大道延长线工程可行性研究报告的批复》（弥发改复〔2023〕21号）；

（2）环评：于 2023 年 10 月取得《建设项目环境影响登记表》；

（3）初设批复：2023 年 11 月 30 日取得《弥勒市住房和城乡建设局关于云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目－创智大道延长线工程初步设计的批复》（弥建复〔2023〕7号）

（4）建设工程规划许可证：建字第弥勒产业园区 202300001 号；

- (5) 建设用地规划许可证：地字第弥规 2023-05 号；
- (6) 施工许可证：2023 年 12 月取得《建筑工程施工许可证》。

3.项目投资估算

根据《关于云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目－创智大道延长线工程可行性研究报告的批复》（弥发改复〔2023〕21 号），本项目总投资为 25826.98 万元。投资构成详见下表：

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）
1	建筑安装工程费用	19160.93
2	工程建设其他费	4752.94
3	预备费	1913.11
4	总投资	25826.98

因本项目融资成本变化，财务费用增加 593.83 万元，项目总投资调整为 26420.81 万元，投资构成详见下表：

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）
1	工程费用	19160.93
2	工程建设其他费	4752.94
3	预备费	1913.11
4	财务费用(含专项债券建设期利息、发行费)	593.83
5	总投资	26420.81

(二) 资金筹措方案

1.资金来源

资金筹措（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(含单位或社会资本方自有资金等)	专项债券	市场化融资
26420.81	8000.00		5920.81	12500.00	
占总投资比例（%）	30.28%		22.41%	47.31%	

（1）分级财政预算资金安排情况：

资金安排计划：中央、省级、州（市）级、县（市、区）级等财政预算安排情况：共计 8000.00 万元，根据相关政策，本项目将积极争取相关省级、州级、市级对项目预算内资金补助，

目前已到位 4300.00 万元，2023 年市级财政资金到位 4300 万元。

未到位 3700.00 万元，其中 2025 年市级财政计划安排 2000.00 万元，2026 年市级财政计划安排 1700.00 万元

（2）其他来源资本金安排情况

①出资人：弥勒工业园区投资开发有限公司

②出资方式：货币

③资金来源：自有资金

④到位情况：共计 5920.81 万元，计划 2025 年由单位自筹安排 2000.00 万元，2026 年单位自筹安排 3920.81 万元。根据 2024 年审计报告，截止到 24 年 12 月 31 日，公司资产总计 1036893.65 万元，2024 年度实现营业收入 41816.36 万元，净利润 9975.50

万元，能够满足本项目建设自筹资金的需求。公司经营状况良好，能保证建设资金足额按时到位。

2.项目分年度融资情况

(1) 专项债券

合计	2025 年		2026 年	
	发行金额	期限	发行金额	期限
12500.00	4300.00	30	8200.00	30

3.项目实施计划

(1) 已完成的前期工作

项目于 2023 年 8 月取得立项批复,2023 年 10 月取得环评备案, 2023 年 11 月取得项目用地规划许可证、工程规划许可证、初设批复, 2023 年 12 月取得项目施工许可证。目前一期项目于 2023 年 12 月开工建设, 已到位资金 4300 万元, 完成路基开挖, 正在开展电力迁改、供水管道埋设和路基换填施工。

(2) 项目建设计划

项目为在建工程, 纳入债券存续期的建设期为 2025 年 6 月至 2026 年 10 月:

- ①项目建设实施分为以下几个阶段:
- 主体土建施工、配套工程等 14 个月;
- 工程监理贯穿项目整个施工阶段;
- 竣工验收 2 个月。

②项目实施进度计划表

该项目应尽早着手项目的设计编制及施工前的准备工作，设计单位立即组织施工图设计，通过选定施工队伍和设备材料供应厂家，在工程监理公司的监理下，保证工程进度，力求高速、优质地完成该项目的建设。项目施工期间，建设单位即可开展项目的配租前期工作。项目实施进度计划详见下表：

工程进度 工程分项	共 16 个月（纳入债券存续期的建设期为 2025 年 6 月至 2026 年 10 月）		
	14 个月		2 个月
主体土建施工、配套工程等			
监理阶段			
竣工验收			

4.资金筹措及使用计划

结合项目建设计划说明项目前期已投入资金情况及后续项目资金使用计划。

项目		合计	以前年度	2025 年	2026 年
项目总投资		26,420.81	4,300.00	8,300.00	13,820.81
建设投资		25,826.98	4,300.00	8,192.50	13,334.48
发行费		12.50	-	4.30	8.20
建设期利息		581.33	-	103.20	478.13
资金筹措		26,420.81	4,300.00	8,300.00	13,820.81
资本金	通过财政预算安排	8,000.00	4,300.00	2,000.00	1,700.00
	专项债券用于资本金部分	-			
	单位或社会资本方自有资金	5,920.81	-	2,000.00	3,920.81
专项债券本金		12,500.00	-	4,300.00	8,200.00
市场化融资		-			

5.项目资金保障措施

项目建设资金严格按照财政部关于印发《地方政府专项债券发行管理暂行办法》的通知（财库〔2015〕83号）、财政部关于印发《地方政府专项债务预算管理办法》的通知（财预〔2016〕155号）、《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）、财政部交通运输部关于印发《地方政府收费公路专项债券管理办法（试行）》的通知（财预〔2017〕97号）中共中央办公厅、国务院办公厅印发《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）进行管理和使用。

（1）专项债券资金按照公开、公平、公正和透明的原则专项用于本次债券对应的云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目－创智大道延长线工程。

（2）项目资金应当按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目－创智大道延长线工程专项债券资金管理，确保资金安全、规范和有效使用。

（3）项目资金的分配和管理，可根据云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目－创智大道延长线工程进展情况适时调整，并报请上级主管部门备案。

（4）专项债券资金纳入地方政府专项债务限额管理，专项用于云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目－创智大道延长线工程，不得用于其他项目建设，不得用于经常性支出；任何部门、单位和个人不得截留、挤占和挪用。

（5）财政部门应按工程进度及时拨付项目资金，资金使用分级审批制度，以确保资金按项目建设计划使用。

（6）项目收入实行分账管理，项目对应用于偿还专项债券的收费收入，应按相关协议，及时足额缴入国库，确保专项债券偿付本息。

（7）项目单位应定期向财政部门和行业主管部门报告项目资金收支和结余情况，确保项目资金规范、安全和高效使用。

五、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）项目收入来源及测算依据

①项目收入来源

该项目收入综合依靠加油站营业收入、智慧灯杆出租、公交车站台广告、充电桩收费方式实现。

②测算依据

A.加油站收费测算依据

根据《汽油加油加气加氢站技术标准》（GB50156-2021）相关规定，三级站：一般2台至6台（含6台）加油机，分布在县道及县道以下的所有公路上。根据项目选址及相关技术标准，确定本项目加油站为三级加油站）。加油站销量=过路车有效车流量×进站率×单车加油量，本次加油站销量预测以2025年为特征年进行计算。参考近几年弥勒市重点地区车流量平均增长率，其中云南弥勒产业园区星田片区车流量平均增长率为4.7%，弥勒高铁站车流量平均增长率为6.65%，弥勒客运站车流量平均增长率为5.57%，预测2024年至2025年车流量。

弥勒市重点地区车流量调查表（日/车次）

地点	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
						（预测数）	（预测数）
云南弥勒产业园区星田片区	11335	9256	9886	11175	12293	12871	13476
同比增长（%）	12.00%	-18.34%	6.81%	13.04%	10.00%	4.70%	4.70%
弥勒高铁站	15100	14753	15541	16645	18309	19527	20825
同比增长（%）	13.11%	-2.30%	5.34%	7.10%	10.00%	6.65%	6.65%
弥勒客运站	17596	16226	17060	18657	20522	21665	22872
同比增长（%）	11.12%	-7.79%	5.14%	9.36%	10.00%	5.57%	5.57%

该加油站主要受众群体为云南弥勒产业园区星田片区和弥勒高铁站车辆用油、重点农旅发展乡镇农机用油、居民出行用油及游客出行用油。云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目—创智大道延长线位于云南弥勒产业园区范围内，加油站位于道路附近，根据云南弥勒产业园区总体规划道路专项规划布局，该

条道路为园区主干道，不在城市建成区范围，不属于城市道路。创智大道南北贯穿整个云南弥勒产业园区星田片区先进装备制造、新材料、消费品制造产业组团，是构成云南弥勒产业园区星田片区内道路框架的主要单元。为满足星田片区现代烟草及配套、通用航空装备制造、新材料、消费品制造产业物流运输需求，规划设计宽度 40 米，目前在道路周边已建成投产占地 550 亩的烟叶醇化仓库，年产 2 万台航模发动机、100 架双座轻型运动飞机的弥勒浩翔科技有限公司，生产 80 万箱铝箔包装纸、200 万箱卷烟用包装箱制造、1500 吨三乙酸甘油酯的云南康和工贸集团有限公司，年产 1000 吨超高分子量聚乙烯管和 2000 吨高密度聚乙烯管的云南金普乐新材料科技有限公司，正在建设投资 16.8 亿元的宇星钻石产业园项目，年产 2.86 万吨水晶钻石、3.6 万克拉 CVD 钻石，周边还规划预留了 647 亩产业发展用地，货运车辆交通车流量较大，

该条道路为云南弥勒产业园区星田片区主干道，东连弥勒东收费站、西接弥勒南收费站、南接国道 G326 线牛莫勒至徐家寨段公路工程，项目配套建设的综合加油站，主要服务园区 6200 余人产业工人、70 余户企业物流车辆，及周边章保社区 2086 户、中以则社区 1247 户居民。特别是国道 G326 线牛莫勒至徐家寨段公路工程已列入弥勒“十五五”重点项目，于今年下半年启动南段

连接创智大道延长线工程建设，计划于 2027 年建成通车，同时实施城区货运车辆禁行管制，货运车辆改道从园区绕行，将显著提升创智大道延长线工程配套综合加油站服务量。同时创智大道辐射周边弥勒高铁站和弥勒东风机场，随着弥勒旅游业的发展，旅游人次的增加，也使得创智大道车流量猛增。

1) 过路车有效车流量

参照 2025 年云南弥勒产业园区星田片区和高铁站车流量，保守预计到 2025 年，加油站有效车流量=16000×0.5=8000 车次/日，其中柴油车占比 20%、92#汽油车 40%、95#汽油车 40%。

2) 进站率预测

进站率主要受三个因素影响：与邻站比较系数、市场独占系数、车辆加油系数。本项目三级加油站覆盖面广，车辆加油进站率取 5.5%。

3) 单车加油量预测

考虑柴油车单次加油量为 50L/车次、汽油车单次加油量为 40L/车次。

根据公式：加油站销量=过路车有效车流量×进站率×单车加油量，则根据上述数据，预计到 2025 年本项目三级加油站年销售油量为：

柴油：8000 车次 / 日 ×20%×365 日 ×5.5%×50L/ 车次

$\div 1176\text{L/t}=1366\text{t}$

92# 汽油： $8000\text{ 车次/日} \times 40\% \times 365\text{ 日} \times 5.5\% \times 40\text{L/ 车次}$

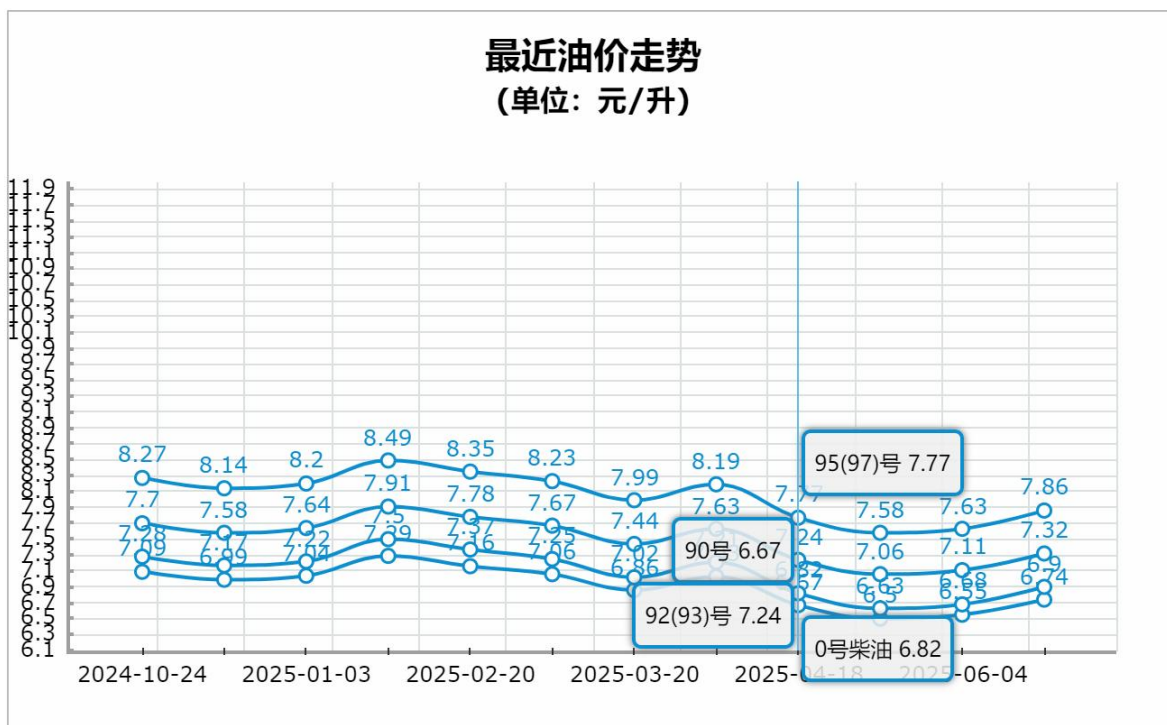
$\div 1379\text{L/t}=1863\text{t}$

95# 汽油： $8000\text{ 车次/日} \times 40\% \times 365\text{ 日} \times 5.5\% \times 40\text{L/ 车次}$

$\div 1350\text{L/t}=1903\text{t}$

参照红河哈尼族彝族自治州各地区最新汽油柴油油价表及最近油价走势

	90 号汽	92 号汽油	93 号汽油	95 号汽油	97 号汽油	0 号柴油
整时间	油价格	价格	价格	价格	价格	价格
2025/6/18	6.74	7.32	7.32	7.86	7.86	6.9
2025/6/4	6.55	7.11	7.11	7.63	7.63	6.68
2025/5/20	6.5	7.06	7.06	7.58	7.58	6.63
2025/4/18	6.67	7.24	7.24	7.77	7.77	6.82
2025/4/3	7.03	7.63	7.63	8.19	8.19	7.21
2025/3/20	6.86	7.44	7.44	7.99	7.99	7.02
2025/3/6	7.06	7.67	7.67	8.23	8.23	7.25
2025/2/20	7.16	7.78	7.78	8.35	8.35	7.37
2025/1/17	7.29	7.91	7.91	8.49	8.49	7.5
2025/1/3	7.04	7.64	7.64	8.2	8.2	7.22
2024/11/7	6.99	7.58	7.58	8.14	8.14	7.17
2024/10/24	7.09	7.7	7.7	8.27	8.27	7.28
平均值	6.92	7.51	7.51	8.06	8.06	7.09



更新日期: 2025年06月19日

柴油、92#汽油、95#汽油零售价格根据近期油价平均值进行计算:

0 # 柴油: $7.09 \text{ 元/L} \times 1176 \text{ L/t} = 8338 \text{ 元/吨}$;

92 # 汽油: $7.51 \text{ 元/L} \times 1379 \text{ L/t} = 10356 \text{ 元/吨}$;

95 # 汽油: $8.06 \text{ 元/L} \times 1350 \text{ L/t} = 10881 \text{ 元/吨}$ 。

由于油价受国际因素影响,涨幅波动较大,虽总体呈上升趋势,但无法预测未来涨幅,因此,本项目收入测算暂不考虑价格递增。

B.智慧灯杆的商业模式政府类包括城市管理、环境治理、能源管理、公共安全等。政府委托企业进行灯杆设施改造或新建,

以及后续运营维护；公安或交通部门支付智慧灯杆的视频监控内容智慧灯杆对道路停车情况以及井盖运行维护情况进行监测，因此获得交通部门或其他相关单位支付的管理收入；智慧路灯采集的数据，比如环境监测数据或者运营过程中其他数据，符合国家相关数据安全规定的情况下将获得的收入提供给使用者等。本项目创智大道全长 2314.867 米，根据设计标准，城市道路两旁路灯间距通常在 25 米到 50 米之间，保守预测本项目道路双边共安装智慧灯杆 150 个，类比周边同类型智慧灯杆调查数据，根据项目区经济社会经济发展情况及本项目区位、交通优势，租金按 10000 元/块/年计。

C.类比弥勒市同类型公交车广告牌调查数据，根据项目区经济社会经济发展情况及本项目区位、交通优势，租金按 16000 元/个/年。

D.充电桩电费收费依据参考《红河州发展和改革委员会关于制定红河州电动汽车充电服务费标准（试行）的通知》（红发改价〔2018〕262 号），服务费按 0.90 元/kwh 计算。

（2）项目收入预测

①加油站收入测算

近几年，我国新能源汽车销量持续上升，但燃油车占汽车市场份额仍然较高。根据数据显示，2024 年 1—10 月，我国汽车产业完成销量 2462.4 万辆，其中新能源汽车 975 万辆，占比为

39.6%，燃油车仍占据大头。在社会整体车辆存量对比中，截至2024年6月底，全国汽车保有量3.45亿辆，新能源汽车2472万辆，占比为7.2%，燃油车占比高达98.57%。



参考近几年弥勒市重点地区车流量，车流量增多必然促使加油站零售油量增加，项目计算销售油量也参照弥勒重点地区车流量平均增长率 5.6%，保守预测，取 3%的增长率进行售油量预测。

②智慧灯杆出租收入测算

本项目设置智慧灯杆 150 盏，类比周边同类型智慧灯杆调查数据，根据项目区经济社会经济发展情况及本项目区位、交通优势，保守预测，租金按 10000 元/块/年计，出租率 50%，项目暂不考虑单价和出租率递增。

③公交车站台广告租赁收入

本项目共设有 12 个公交车站台，公交车广告考虑建成后即全部出租，出租单价按 16000 元/个·年，项目暂不考虑价格递增。

④充电桩服务费收入

加油站共设充电桩（120kw）6 台，每天运营时间 12 小时，年运营 365 天，充电桩使用率第一年 30%，第二年 35%，第三年 40%，第四年 45%，第五年及以后各年达到 50%。充电服务费 0.5 元/kwh。

单位：万元

序号	项目	合计	计算期																
			2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041
1	营业收入	248360.75	0.00	880.25	5442.50	5609.17	5780.49	5956.94	6130.63	6309.46	6493.43	6683.06	6878.33	7079.28	7286.37	7499.64	7719.60	7946.21	8179.52
1.1	智慧灯杆租赁收费	2206.25	0.00	12.50	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00
	单价（元/个）		0.00	1667.00	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	10000.00
	数量（个）			150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150
	出租率（%）			50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
	销项税金	182.09	0.00	1.03	6.19	6.19	6.19	6.19	6.19	6.19	6.19	6.19	6.19	6.19	6.19	6.19	6.19	6.19	6.19
1.2	公交车广告收费	564.80	0.00	3.20	19.20	19.20	19.20	19.20	19.20	19.20	19.20	19.20	19.20	19.20	19.20	19.20	19.20	19.20	19.20
	单价（元/个）		0.00	2667.20	16000.00	16000.00	16000.00	16000.00	16000.00	16000.00	16000.00	16000.00	16000.00	16000.00	16000.00	16000.00	16000.00	16000.00	16000.00
	数量（个）			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	销项税金	46.77	0.00	0.26	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59
1.3	柴油	53928.92	0.00	189.86	1173.14	1208.33	1244.55	1281.91	1320.41	1360.04	1400.82	1442.85	1486.13	1530.67	1576.57	1623.83	1672.58	1722.81	1774.52
	单价（元/t）		8338.00	8338.00	8338.00	8338.00	8338.00	8338.00	8338.00	8338.00	8338.00	8338.00	8338.00	8338.00	8338.00	8338.00	8338.00	8338.00	8338.00
	数量（t）	64678.46	0.00	227.71	1406.98	1449.19	1492.63	1537.43	1583.60	1631.14	1680.04	1730.45	1782.36	1835.77	1890.82	1947.51	2005.97	2066.21	2128.23
	销项税金	6204.21	0.00	21.84	134.96	139.01	143.18	147.48	151.91	156.46	161.16	165.99	170.97	176.09	181.38	186.81	192.42	198.20	204.15
1.4	92#汽油	91351.15	0.00	321.62	1987.20	2046.82	2108.17	2171.46	2236.67	2303.81	2372.87	2444.07	2517.38	2592.82	2670.56	2750.64	2833.22	2918.29	3005.88
	单价（元/t）		10356.00	10356.00	10356.00	10356.00	10356.00	10356.00	10356.00	10356.00	10356.00	10356.00	10356.00	10356.00	10356.00	10356.00	10356.00	10356.00	10356.00
	数量（t）	88210.83	0.00	310.56	1918.89	1976.46	2035.70	2096.81	2159.78	2224.61	2291.30	2360.05	2430.84	2503.69	2578.76	2656.08	2735.82	2817.97	2902.55
	销项税金	10509.44	0.00	37.00	228.62	235.47	242.53	249.81	257.32	265.04	272.99	281.18	289.61	298.29	307.23	316.45	325.95	335.73	345.81
1.5	95#汽油	98042.97	0.00	345.18	2132.77	2196.75	2262.61	2330.53	2400.51	2472.57	2546.70	2623.10	2701.78	2782.75	2866.20	2952.13	3040.76	3132.07	3226.08
	单价（元/t）		10881.00	10881.00	10881.00	10881.00	10881.00	10881.00	10881.00	10881.00	10881.00	10881.00	10881.00	10881.00	10881.00	10881.00	10881.00	10881.00	10881.00
	数量（t）	90104.76	0.00	317.23	1960.09	2018.89	2079.41	2141.83	2206.15	2272.37	2340.50	2410.72	2483.03	2557.44	2634.13	2713.11	2794.56	2878.48	2964.87
	销项税金	11279.27	0.00	39.71	245.36	252.72	260.30	268.11	276.16	284.45	292.98	301.77	310.82	320.14	329.74	339.63	349.82	360.33	371.14
1.6	充电服务费收入	2266.66	0.00	7.89	55.19	63.07	70.96	78.84	78.84	78.84	78.84	78.84	78.84	78.84	78.84	78.84	78.84	78.84	78.84
	单价（元/kwh）	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
	数量（万 kwh）	9276.85	0.00	52.57	315.36	315.36	315.36	315.36	315.36	315.36	315.36	315.36	315.36	315.36	315.36	315.36	315.36	315.36	315.36
	使用率	15.00	0%	30%	35%	40%	45%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
	销项税金	260.77	0.00	0.91	6.35	7.26	8.16	9.07	9.07	9.07	9.07	9.07	9.07	9.07	9.07	9.07	9.07	9.07	9.07

序号	项目	合计	计算期														
			2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056
1	营业收入	248360.75	8419.51	8666.70	8921.59	9184.18	9454.49	9733.03	10019.77	10315.26	10619.50	10932.97	11255.70	11588.18	11930.44	12282.98	3161.57
1.1	智慧灯杆租赁收费	2206.25	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	18.75
	单价（元/个）		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	2500.00
	数量（个）		150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150
	出租率（%）		50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
	销项税金	182.09	6.19	6.19	6.19	6.19	6.19	6.19	6.19	6.19	6.19	6.19	6.19	6.19	6.19	6.19	1.55
1.2	公交车广告收费	564.80	19.20	19.20	19.20	19.20	19.20	19.20	19.20	19.20	19.20	19.20	19.20	19.20	19.20	19.20	4.80
	单价（元/个）		16000.00	16000.00	16000.00	16000.00	16000.00	16000.00	16000.00	16000.00	16000.00	16000.00	16000.00	16000.00	16000.00	16000.00	4000.00
	数量（个）		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	销项税金	46.77	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	0.40
1.3	柴油	53928.92	1827.71	1882.49	1938.99	1997.18	2057.09	2118.83	2182.38	2247.87	2315.30	2384.78	2456.31	2530.00	2605.85	2683.99	691.13
	单价（元/t）		8338.00	8338.00	8338.00	8338.00	8338.00	8338.00	8338.00	8338.00	8338.00	8338.00	8338.00	8338.00	8338.00	8338.00	8338.00
	数量（t）	64678.46	2192.02	2257.72	2325.48	2395.28	2467.13	2541.17	2617.39	2695.94	2776.80	2860.13	2945.92	3034.30	3125.27	3218.98	828.89
	销项税金	6204.21	210.27	216.57	223.07	229.76	236.66	243.76	251.07	258.60	266.36	274.36	282.58	291.06	299.79	308.78	79.51
1.4	92#汽油	91351.15	3095.99	3188.79	3284.48	3383.07	3484.55	3589.12	3696.77	3807.71	3921.93	4039.62	4160.78	4285.60	4414.10	4546.45	1170.71
	单价（元/t）		10356.00	10356.00	10356.00	10356.00	10356.00	10356.00	10356.00	10356.00	10356.00	10356.00	10356.00	10356.00	10356.00	10356.00	10356.00
	数量（t）	88210.83	2989.56	3079.17	3171.57	3266.77	3364.76	3465.74	3569.69	3676.82	3787.11	3900.75	4017.75	4138.28	4262.36	4390.16	1130.47
	销项税金	10509.44	356.18	366.85	377.86	389.20	400.88	412.91	425.29	438.06	451.20	464.74	478.67	493.03	507.82	523.04	134.68
1.5	95#汽油	98042.97	3322.77	3422.38	3525.08	3630.89	3739.81	3852.04	3967.58	4086.64	4209.23	4335.53	4465.57	4599.54	4737.45	4879.50	1256.47
	单价（元/t）		10881.00	10881.00	10881.00	10881.00	10881.00	10881.00	10881.00	10881.00	10881.00	10881.00	10881.00	10881.00	10881.00	10881.00	10881.00
	数量（t）	90104.76	3053.74	3145.28	3239.67	3336.91	3437.01	3540.15	3646.34	3755.76	3868.42	3984.50	4104.01	4227.13	4353.87	4484.42	1154.74
	销项税金	11279.27	382.27	393.73	405.54	417.71	430.24	443.16	456.45	470.14	484.25	498.78	513.74	529.15	545.02	561.36	144.55
1.6	充电服务费收入	2266.66	78.84	78.84	78.84	78.84	78.84	78.84	78.84	78.84	78.84	78.84	78.84	78.84	78.84	78.84	19.71
	单价（元/kwh）	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
	数量（万 kwh）	9276.85	315.36	315.36	315.36	315.36	315.36	315.36	315.36	315.36	315.36	315.36	315.36	315.36	315.36	315.36	78.84
	使用率	15.00	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
	销项税金	260.77	9.07	9.07	9.07	9.07	9.07	9.07	9.07	9.07	9.07	9.07	9.07	9.07	9.07	9.07	2.27

注：2056 年收入计算 3 个月

2.项目运营成本

（1）外购原材料费

经多方询价，本项目 0 # 柴油、92#汽油、95#汽油收购价暂估为：0 # 柴油收购价=8338-1900=6438 元/吨；92#汽油收购价=10356-1500=8856 元/吨；95#汽油收购价=10881-1500=9381 元/吨。根据《中国加油站行业白皮书》，燃油销售的毛利率为 7.8%~40%，经计算，0 # 柴油、92#汽油、95#汽油的毛利率在行业合理范围内。由于油价涨幅波动较大，虽总体呈上升趋势，但无法预测未来涨幅，因此，本项目收购油价暂不考虑价格递增。

序号	项目	合计	计算期																
			2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041
1	外购原材料费	204286.72	0.00	719.22	4443.94	4577.26	4714.47	4855.98	5001.81	5151.95	5306.41	5465.62	5629.56	5798.27	5972.14	6151.20	6335.86	6526.12	6721.99
1.1	柴油	41639.99	0.00	146.60	905.81	932.99	960.96	989.80	1019.52	1050.13	1081.61	1114.06	1147.48	1181.87	1217.31	1253.81	1291.44	1330.23	1370.15
	单价（元/t）		6438.00	6438.00	6438.00	6438.00	6438.00	6438.00	6438.00	6438.00	6438.00	6438.00	6438.00	6438.00	6438.00	6438.00	6438.00	6438.00	6438.00
	数量（t）	64678.46	0.00	227.71	1406.98	1449.19	1492.63	1537.43	1583.60	1631.14	1680.04	1730.45	1782.36	1835.77	1890.82	1947.51	2005.97	2066.21	2128.23
	销项税金	4790.45	0.00	16.87	104.21	107.34	110.55	113.87	117.29	120.81	124.43	128.17	132.01	135.97	140.04	144.24	148.57	153.04	157.63
1.2	92#汽油	78119.48	0.00	275.03	1699.37	1750.35	1802.82	1856.93	1912.70	1970.11	2029.18	2090.06	2152.75	2217.27	2283.75	2352.22	2422.84	2495.59	2570.50
	单价（元/t）		8856.00	8856.00	8856.00	8856.00	8856.00	8856.00	8856.00	8856.00	8856.00	8856.00	8856.00	8856.00	8856.00	8856.00	8856.00	8856.00	8856.00
	数量（t）	88210.83	0.00	310.56	1918.89	1976.46	2035.70	2096.81	2159.78	2224.61	2291.30	2360.05	2430.84	2503.69	2578.76	2656.08	2735.82	2817.97	2902.55
	销项税金	8987.19	0.00	31.64	195.50	201.37	207.40	213.63	220.05	226.65	233.45	240.45	247.66	255.08	262.73	270.61	278.73	287.10	295.72
1.3	95#汽油	84527.25	0.00	297.59	1838.76	1893.92	1950.69	2009.25	2069.59	2131.71	2195.62	2261.50	2329.33	2399.13	2471.08	2545.17	2621.58	2700.30	2781.34
	单价（元/t）		9381.00	9381.00	9381.00	9381.00	9381.00	9381.00	9381.00	9381.00	9381.00	9381.00	9381.00	9381.00	9381.00	9381.00	9381.00	9381.00	9381.00
	数量（t）	90104.76	0.00	317.23	1960.09	2018.89	2079.41	2141.83	2206.15	2272.37	2340.50	2410.72	2483.03	2557.44	2634.13	2713.11	2794.56	2878.48	2964.87
	销项税金	9724.35	0.00	34.24	211.54	217.88	224.42	231.15	238.09	245.24	252.59	260.17	267.98	276.01	284.28	292.81	301.60	310.65	319.98
2	外购辅助材料	0.00																	
3	外购原辅材料费合计	204286.72	0.00	719.22	4443.94	4577.26	4714.47	4855.98	5001.81	5151.95	5306.41	5465.62	5629.56	5798.27	5972.14	6151.20	6335.86	6526.12	6721.99
4	外购原辅材料 进项税额合计	23501.99	0.00	82.75	511.25	526.59	542.37	558.65	575.43	592.70	610.47	628.79	647.65	667.06	687.05	707.66	728.90	750.79	773.33

序号	项目	合计	计算期														
			2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056
1	外购原材料费	204286.72	6923.48	7131.02	7345.01	7565.49	7792.43	8026.28	8267.03	8515.12	8770.52	9033.71	9304.67	9583.81	9871.17	10167.14	2618.04
1.1	柴油	41639.99	1411.22	1453.52	1497.14	1542.08	1588.34	1636.01	1685.08	1735.65	1787.70	1841.35	1896.58	1953.48	2012.05	2072.38	533.64
	单价（元/t）		6438.00	6438.00	6438.00	6438.00	6438.00	6438.00	6438.00	6438.00	6438.00	6438.00	6438.00	6438.00	6438.00	6438.00	6438.00
	数量（t）	64678.46	2192.02	2257.72	2325.48	2395.28	2467.13	2541.17	2617.39	2695.94	2776.80	2860.13	2945.92	3034.30	3125.27	3218.98	828.89
	销项税金	4790.45	162.35	167.22	172.24	177.41	182.73	188.21	193.86	199.68	205.66	211.84	218.19	224.74	231.47	238.42	61.39
1.2	92#汽油	78119.48	2647.55	2726.91	2808.74	2893.05	2979.83	3069.26	3161.32	3256.19	3353.86	3454.50	3558.12	3664.86	3774.75	3887.93	1001.14
	单价（元/t）		8856.00	8856.00	8856.00	8856.00	8856.00	8856.00	8856.00	8856.00	8856.00	8856.00	8856.00	8856.00	8856.00	8856.00	8856.00
	数量（t）	88210.83	2989.56	3079.17	3171.57	3266.77	3364.76	3465.74	3569.69	3676.82	3787.11	3900.75	4017.75	4138.28	4262.36	4390.16	1130.47
	销项税金	8987.19	304.59	313.72	323.13	332.83	342.81	353.10	363.69	374.61	385.84	397.42	409.34	421.62	434.26	447.28	115.18
1.3	95#汽油	84527.25	2864.71	2950.59	3039.13	3130.36	3224.26	3321.01	3420.63	3523.28	3628.96	3737.86	3849.97	3965.47	4084.37	4206.83	1083.26
	单价（元/t）		9381.00	9381.00	9381.00	9381.00	9381.00	9381.00	9381.00	9381.00	9381.00	9381.00	9381.00	9381.00	9381.00	9381.00	9381.00
	数量（t）	90104.76	3053.74	3145.28	3239.67	3336.91	3437.01	3540.15	3646.34	3755.76	3868.42	3984.50	4104.01	4227.13	4353.87	4484.42	1154.74
	销项税金	9724.35	329.57	339.45	349.63	360.13	370.93	382.06	393.52	405.33	417.49	430.02	442.92	456.20	469.88	483.97	124.62
2	外购辅助材料	0.00															
3	外购原辅材料费合计	204286.72	6923.48	7131.02	7345.01	7565.49	7792.43	8026.28	8267.03	8515.12	8770.52	9033.71	9304.67	9583.81	9871.17	10167.14	2618.04
4	外购原辅材料 进项税额合计	23501.99	796.51	820.39	845.00	870.37	896.47	923.37	951.07	979.62	1008.99	1039.28	1070.45	1102.56	1135.61	1169.67	301.19

（2）燃料及动力

参照《云南省发展和改革委员会转发国家发展和改革委员会关于降低一般工商业电价文件的通知》（云发改价格〔2019〕454号）、《弥勒市发展和改革局关于调整弥勒市城市综合水价的批复》（弥发改价格〔2017〕10号），项目正常年耗电量 20 万 kwh，充电桩损耗率 3%，单价取 0.47 元/度，正常年耗水量万 m³，单价取 10 元/m³。

序号	项目	合计	计算期																
			2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041
1	水	294.20	0.00	1.70	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
	单价（元）	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
	数量（万吨）	29.42	0.00	0.17	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
	进项税额	24.42	0.00	0.14	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83
2	电	340.35	0.00	1.79	10.96	11.18	11.40	11.62	11.62	11.62	11.62	11.62	11.62	11.62	11.62	11.62	11.62	11.62	11.62
	单价（元）	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47
	数量（万度）	724.32	0.00	3.81	23.31	23.78	24.26	24.73	24.73	24.73	24.73	24.73	24.73	24.73	24.73	24.73	24.73	24.73	24.73
	进项税额	39.24	0.00	0.21	1.26	1.29	1.31	1.34	1.34	1.34	1.34	1.34	1.34	1.34	1.34	1.34	1.34	1.34	1.34
3	天然气	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	单价（元）	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30
	数量（万立方米）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	进项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	蒸汽	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	单价（元）	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	200.00	200.00	200.00
	数量（吨）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	进项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	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	外购燃料及动力费合计	634.55	0.00	3.49	20.96	21.18	21.40	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62
6	外购燃料及动力费进项税额合计	63.66	0.00	0.35	2.09	2.12	2.14	2.17	2.17	2.17	2.17	2.17	2.17	2.17	2.17	2.17	2.17	2.17	2.17

序号	项目	合计	计算期														
			2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056
1	水	294.20	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	2.50
	单价（元）	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
	数量（万吨）	29.42	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	0.25
	进项税额	24.42	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.21
2	电	340.35	11.62	11.62	11.62	11.62	11.62	11.62	11.62	11.62	11.62	11.62	11.62	11.62	11.62	11.62	2.90
	单价（元）	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47
	数量（万度）	724.32	24.73	24.73	24.73	24.73	24.73	24.73	24.73	24.73	24.73	24.73	24.73	24.73	24.73	24.73	6.18
	进项税额	39.24	1.34	1.34	1.34	1.34	1.34	1.34	1.34	1.34	1.34	1.34	1.34	1.34	1.34	1.34	0.33
3	天然气	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	单价（元）	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30
	数量（万立方米）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	进项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	蒸汽	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	单价（元）	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	200.00
	数量（吨）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	进项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	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	外购燃料及动力费合计	634.55	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62	5.40
6	外购燃料及动力费进项税额合计	63.66	2.17	2.17	2.17	2.17	2.17	2.17	2.17	2.17	2.17	2.17	2.17	2.17	2.17	2.17	0.54

(3) 职工工资及福利

本项目定员为 10 人，工资福利费按 3500 元/人·月计，出于审慎性考虑，本项目人员工资增长率每年按 2% 增长。

(4) 修理费

按照固定资产原值的 0.1% 计算。

(5) 其他费用

其他费用主要为管理费用，按照收入的 0.1% 计算。

项目	总计	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	2040 年	2041 年
外购原辅材料费	204,286.72	-	719.22	4443.94	4577.26	4714.47	4855.98	5001.81	5151.95	5306.41	5465.62	5629.56	5798.27	5972.14	6151.20	6335.86	6526.12	6721.99
外购燃料及动力费	634.55	-	3.49	20.96	21.18	21.40	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62
工资及福利费	1,687.90	-	7.00	42.80	43.70	44.60	45.50	46.40	47.30	48.20	49.20	50.20	51.20	52.20	53.30	54.30	55.40	56.50
修理费	774.84	-	4.39	26.34	26.34	26.34	26.34	26.34	26.34	26.34	26.34	26.34	26.34	26.34	26.34	26.34	26.34	26.34
其他费用	248.36	-	0.88	5.44	5.61	5.78	5.96	6.13	6.31	6.49	6.68	6.88	7.08	7.29	7.50	7.72	7.95	8.18
合计	207,632.37	-	734.98	4,539.48	4,674.09	4,812.59	4,955.40	5,102.30	5,253.52	5,409.06	5,569.46	5,734.60	5,904.51	6,079.59	6,259.96	6,445.84	6,637.43	6,834.63

项目	总计	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	2056 年
外购原辅材料费	204,286.72	6923.48	7131.02	7345.01	7565.49	7792.43	8026.28	8267.03	8515.12	8770.52	9033.71	9304.67	9583.81	9871.17	10167.14	2618.04
外购燃料及动力费	634.55	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62	21.62	5.40
工资及福利费	1,687.90	57.70	58.80	60.00	61.20	62.40	63.70	64.90	66.20	67.60	68.90	70.30	71.70	73.10	74.60	19.00
修理费	774.84	26.34	26.34	26.34	26.34	26.34	26.34	26.34	26.34	26.34	26.34	26.34	26.34	26.34	26.34	6.59
其他费用	248.36	8.42	8.67	8.92	9.18	9.45	9.73	10.02	10.32	10.62	10.93	11.26	11.59	11.93	12.28	3.16
合计	207,632.37	7,037.56	7,246.45	7,461.89	7,683.83	7,912.24	8,147.67	8,389.91	8,639.60	8,896.70	9,161.50	9,434.19	9,715.06	10,004.16	10,301.98	2,652.19

3.相关税费

销项税：燃油收入、充电收入 13%、智慧灯杆出租、公交车站台广 9%。

进项税：电、修理费进项税 13%，水进项税 9%，管理费 6%。

建设投资可抵扣的进项税：建筑、安装工程 9%、设备购置 13%，其他费用 6%。经计算，可抵扣进项税 1682.83 万元。

应缴增值税：当年应缴增值税=销项税-进项税-上期末待抵扣的进项税

城市维护建设税：按增值税的 7%。

教育费附加及地方教育费附加：分别按应缴增值税的 3%和 2%计。

所得税：利润总额的 25%。

单位：万元																		
项目	总计	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	2040 年	2041 年
运营收入	248,360.75	-	880.25	5,442.50	5,609.17	5,780.49	5,956.94	6,130.63	6,309.46	6,493.43	6,683.06	6,878.33	7,079.28	7,286.37	7,499.64	7,719.60	7,946.21	8,179.52
运营成本	207,634.72	-	734.99	4,539.56	4,674.17	4,812.67	4,955.48	5,102.38	5,253.60	5,409.14	5,569.54	5,734.68	5,904.59	6,079.67	6,260.04	6,445.92	6,637.51	6,834.71
增值税（销项税-进项税）	4,813.41	-	17.09	106.38	110.17	114.07	118.05	121.25	124.53	127.93	131.41	135.00	138.70	142.53	146.45	150.49	154.66	158.95
城市建设维护税	219.16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.09	10.83	11.13
教育费附加和地方教育附加	156.52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.06	7.73	7.95
折旧摊销计提	23,044.16	-	130.59	783.37	783.37	783.37	783.37	783.37	783.37	783.37	783.37	783.37	783.37	783.37	783.37	783.37	783.37	783.37
利息支出	17,596.80	-	103.20	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
利润总额	-5,104.02	-	-105.62	-586.81	-558.54	-529.62	-499.96	-476.37	-452.04	-427.01	-401.26	-374.72	-347.38	-319.20	-290.22	-260.33	-247.89	-216.59
弥补以前年度亏损																		
应纳税所得额			-105.62	-586.81	-558.54	-529.62	-499.96	-476.37	-452.04	-427.01	-401.26	-374.72	-347.38	-319.20	-290.22	-260.33	-247.89	-216.59
所得税	-																	

项目	总计	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	2056 年
运营收入	248,360.75	8,419.51	8,666.70	8,921.59	9,184.18	9,454.49	9,733.03	10,019.77	10,315.26	10,619.50	10,932.97	11,255.70	11,588.18	11,930.44	12,282.98	3,161.57
运营成本	207,634.72	7,037.64	7,246.53	7,461.97	7,683.91	7,912.32	8,147.75	8,389.99	8,639.68	8,896.78	9,161.58	9,434.27	9,715.14	10,004.24	10,302.06	2,652.21
增值税（销项税-进项税）	4,813.41	163.37	167.91	172.61	177.42	182.42	187.55	192.81	198.24	203.86	209.62	215.54	221.66	227.99	234.46	60.29
城市建设维护税	219.16	11.44	11.75	12.08	12.42	12.77	13.13	13.50	13.88	14.27	14.67	15.09	15.52	15.96	16.41	4.22
教育费附加和地方教育附加	156.52	8.17	8.40	8.63	8.87	9.12	9.38	9.64	9.91	10.19	10.48	10.78	11.08	11.40	11.72	3.01
折旧摊销计提	23,044.16	783.37	783.37	783.37	783.37	783.37	783.37	783.37	783.37	783.37	783.37	783.37	783.37	783.37	783.37	195.84
利息支出	17,596.80	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	496.80	196.80
利润总额	-5,104.02	-184.48	-151.26	-117.07	-81.81	-45.51	-8.15	30.46	70.18	111.03	153.25	196.65	241.41	287.48	438.16	49.20
弥补以前年度亏损								30.46	70.18	111.03	153.25	196.65	241.41	287.48	438.16	49.20
应纳税所得额		-184.48	-151.26	-117.07	-81.81	-45.51	-8.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-
所得税	-															

经计算，本项目相关税费如下：

单位：万元

序号	相关税费	总计	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	2040 年	2041 年
1	应缴增值税	3,130.58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.22	154.66	158.95
1.1	销项税额	28,482.55	-	100.75	623.07	642.24	661.95	682.25	702.24	722.80	743.98	765.79	788.25	811.37	835.20	859.74	885.04	911.11	937.95
1.2	进项税额	23,669.14	-	83.66	516.69	532.07	547.88	564.20	580.99	598.27	616.05	634.38	653.25	672.67	692.67	713.29	734.55	756.45	779.00
1.3	可抵扣进项税额	1,682.83	-	17.09	106.38	110.17	114.07	118.05	121.25	124.53	127.93	131.41	135.00	138.70	142.53	146.45	149.27	-	-
2	城市建设维护税	219.16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.09	10.83	11.13
3	教育费附加和地方教育附加	156.52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.06	7.73	7.95
4	所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	合计	3,506.26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.37	173.22	178.03

序号	相关税费	总计	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	2056 年
1	应缴增值税	3,130.58	163.37	167.91	172.61	177.42	182.42	187.55	192.81	198.24	203.86	209.62	215.54	221.66	227.99	234.46	60.29
1.1	销项税额	28,482.55	965.57	994.00	1,023.32	1,053.52	1,084.63	1,116.68	1,149.66	1,183.65	1,218.66	1,254.73	1,291.84	1,330.09	1,369.48	1,410.03	362.96
1.2	进项税额	23,669.14	802.20	826.09	850.71	876.10	902.21	929.13	956.85	985.41	1,014.80	1,045.11	1,076.30	1,108.43	1,141.49	1,175.57	302.67
1.3	可抵扣进项税额	1,682.83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	城市建设维护税	219.16	11.44	11.75	12.08	12.42	12.77	13.13	13.50	13.88	14.27	14.67	15.09	15.52	15.96	16.41	4.22
3	教育费附加和地方教育附加	156.52	8.17	8.40	8.63	8.87	9.12	9.38	9.64	9.91	10.19	10.48	10.78	11.08	11.40	11.72	3.01
4	所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	合计	3,506.26	182.98	188.06	193.32	198.71	204.31	210.06	215.95	222.03	228.32	234.77	241.41	248.26	255.35	262.59	67.52

4.项目可偿债收益

单位：万元

项目	合计	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	2040年	2041年
项目收入	248,360.75	-	880.25	5,442.50	5,609.17	5,780.49	5,956.94	6,130.63	6,309.46	6,493.43	6,683.06	6,878.33	7,079.28	7,286.37	7,499.64	7,719.60	7,946.21	8,179.52
项目运营成本	207,634.72	-	734.99	4,539.56	4,674.17	4,812.67	4,955.48	5,102.38	5,253.60	5,409.14	5,569.54	5,734.68	5,904.59	6,079.67	6,260.04	6,445.92	6,637.51	6,834.71
占用项目偿债收益的相关税费	3,506.26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.37	173.22	178.03
项目可偿债收益	37,219.77	-	145.26	902.94	935.00	967.82	1,001.46	1,028.25	1,055.86	1,084.29	1,113.52	1,143.65	1,174.69	1,206.70	1,239.60	1,272.31	1,135.48	1,166.78

项目	合计	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	2056年
项目收入	248,360.75	8,419.51	8,666.70	8,921.59	9,184.18	9,454.49	9,733.03	10,019.77	10,315.26	10,619.50	10,932.97	11,255.70	11,588.18	11,930.44	12,282.98	3,161.57
项目运营成本	207,634.72	7,037.64	7,246.53	7,461.97	7,683.91	7,912.32	8,147.75	8,389.99	8,639.68	8,896.78	9,161.58	9,434.27	9,715.14	10,004.24	10,302.06	2,652.21
占用项目偿债收益的相关税费	3,506.26	182.98	188.06	193.32	198.71	204.31	210.06	215.95	222.03	228.32	234.77	241.41	248.26	255.35	262.59	67.52
项目可偿债收益	37,219.77	1,198.89	1,232.11	1,266.30	1,301.56	1,337.86	1,375.22	1,413.83	1,453.55	1,494.40	1,536.62	1,580.02	1,624.78	1,670.85	1,718.33	441.84

(二) 债务还本付息情况

1.专项债券还本付息情况

项目计划分 2 年发债，2025 年 6 月计划发行债券 4300.00 万元，存续期 30 年；2026 年 3 月计划发行债券 8200.00 万元，存续期 30 年，拟定债券票面利率 4.8%，在债券存续期每年支付债券利息一次。同时自发行之日起债券存续期应还本付息情况如下表：

单位：万元

序号	项目	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	2040 年	2041 年
一	期初余额		4,300.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00
二	本期新增本金	4,300.00	8,200.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三	本期偿还本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四	本期偿还利息	103.20	403.20	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
五	期末余额	4,300.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00
六	融资利率	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%
七	本期应付本金和利息	103.20	403.20	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00

序号	项目	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	2056 年
一	期初余额	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	8,200.00
二	本期新增本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三	本期偿还本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,300.00	8,200.00
四	本期偿还利息	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	496.80	196.80
五	期末余额	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	8,200.00	-
六	融资利率	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%
七	本期应付本金和利息	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	4,796.80	8,396.80

2.总体债务还本付息情况

单位：万元

项目	金额
专项债券本金总额	12,500.00
专项债券利息总额	18,000.00
专项债券本息总额	30,500.00
市场化融资本金总额	-
市场化融资利息总额	-
市场化融资本息总额	-
总债务本金	12,500.00
总债务利息	18,000.00
总债务本息	30,500.00

（三）偿债指标计算

（1）总投资收益率

$$\text{总投资收益率} = \text{项目可偿债收益} / \text{总投资} \\ = 37,219.77 / 26,420.81 = 140.87\%$$

（2）总债务本息保障倍数

$$\text{总债务本息保障倍数} = \text{项目可偿债收益} / \text{总债务融资本息} \\ = 37,219.77 / 30,500.00 = 1.22$$

（3）总债务本金保障倍数

$$\text{总债务本金保障倍数} = \text{项目可偿债收益} / \text{总债务融资本金} \\ = 37,219.77 / 12,500.00 = 2.98$$

(4) 专项债券本息保障倍数

$$\text{专项债券本息保障倍数} = \text{项目可偿债收益} / \text{专项债券本息} \\ = 37,219.77 / 30,500.00 = 1.22$$

(5) 专项债券本金保障倍数

$$\text{专项债券本金保障倍数} = \text{项目可偿债收益} / \text{专项债券本金} \\ = 37,219.77 / 12,500.00 = 2.98$$

（四）资金测算平衡情况

单位：万元

序号	年度	以前年度	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	2040 年	2041 年
一	现金流入																		
1	资本金流入	4,300.00	4,000.00	5,620.81	-	-	-	-	-										
1.1	财政预算资金流入	4,300.00	2,000.00	1,700.00	-	-	-	-	-										
1.2	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）	-	2,000.00	3,920.81	-	-													
1.3	用于资本金的专项债券资金					-													
2	债务资金流入		4,300.00	8,200.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	专项债券资金流入		4,300.00	8,200.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	市场化融资流入																		
3	项目收入流入		-	880.25	5,442.50	5,609.17	5,780.49	5,956.94	6,130.63	6,309.46	6,493.43	6,683.06	6,878.33	7,079.28	7,286.37	7,499.64	7,719.60	7,946.21	8,179.52
3.1	政府性基金收入流入																		
3.2	专项收入流入		-	880.25	5,442.50	5,609.17	5,780.49	5,956.94	6,130.63	6,309.46	6,493.43	6,683.06	6,878.33	7,079.28	7,286.37	7,499.64	7,719.60	7,946.21	8,179.52
小计	现金流入总额	4,300.00	8,300.00	14,701.06	5,442.50	5,609.17	5,780.49	5,956.94	6,130.63	6,309.46	6,493.43	6,683.06	6,878.33	7,079.28	7,286.37	7,499.64	7,719.60	7,946.21	8,179.52
二	现金流出																		
1	建设期静态投资流出	4,300.00	8,196.80	13,342.68															
2	运营成本支出		-	734.99	4,539.56	4,674.17	4,812.67	4,955.48	5,102.38	5,253.60	5,409.14	5,569.54	5,734.68	5,904.59	6,079.67	6,260.04	6,445.92	6,637.51	6,834.71
3	相关税费		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.37	173.22	178.03
4	债务还本付息		103.20	403.20	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
4.1	专项债券还本付息		103.20	403.20	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
4.1.1	专项债券还本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.1.2	专项债券利息		103.20	403.20	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
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																		
小计	现金流出总额	4,300.00	8,300.00	14,480.87	5,139.56	5,274.17	5,412.67	5,555.48	5,702.38	5,853.60	6,009.14	6,169.54	6,334.68	6,504.59	6,679.67	6,860.04	7,047.29	7,410.73	7,612.74

三、	现金净流量																		
1、	当年现金净流入	-	-	220.19	302.94	335.00	367.82	401.46	428.25	455.86	484.29	513.52	543.65	574.69	606.70	639.60	672.31	535.48	566.78
2、	期末累计现金结存额	-	-	220.19	523.13	858.13	1,225.95	1,627.41	2,055.66	2,511.52	2,995.81	3,509.33	4,052.98	4,627.67	5,234.37	5,873.97	6,546.28	7,081.76	7,648.54

序号	年度	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	2056 年	合计
一	现金流入																
1	资本金流入																13,920.81
1.1	财政预算资金流入																8,000.00
1.2	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）																5,920.81
1.3	用于资本金的专项债券资金																-
2	债务资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,500.00
2.1	专项债券资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,500.00
2.2	市场化融资流入																-
3	项目收入流入	8,419.51	8,666.70	8,921.59	9,184.18	9,454.49	9,733.03	10,019.77	10,315.26	10,619.50	10,932.97	11,255.70	11,588.18	11,930.44	12,282.98	3,161.57	248,360.75
3.1	政府性基金收入流入																-
3.2	专项收入流入	8,419.51	8,666.70	8,921.59	9,184.18	9,454.49	9,733.03	10,019.77	10,315.26	10,619.50	10,932.97	11,255.70	11,588.18	11,930.44	12,282.98	3,161.57	248,360.75
小计	现金流入总额	8,419.51	8,666.70	8,921.59	9,184.18	9,454.49	9,733.03	10,019.77	10,315.26	10,619.50	10,932.97	11,255.70	11,588.18	11,930.44	12,282.98	3,161.57	274,781.56
二	现金流出																-
1	建设期静态投资流出																25,839.48
2	运营成本支出	7,037.64	7,246.53	7,461.97	7,683.91	7,912.32	8,147.75	8,389.99	8,639.68	8,896.78	9,161.58	9,434.27	9,715.14	10,004.24	10,302.06	2,652.21	207,634.72
3	相关税费	182.98	188.06	193.32	198.71	204.31	210.06	215.95	222.03	228.32	234.77	241.41	248.26	255.35	262.59	67.52	3,506.26
4	债务还本付息	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	4,796.80	30,500.00
4.1	专项债券还本付息	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	4,796.80	30,500.00
4.1.1	专项债券还本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,300.00	12,500.00
4.1.2	专项债券利息	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	496.80	18,000.00
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																-
小计	现金流出总额	7,820.62	8,034.59	8,255.29	8,482.62	8,716.63	8,957.81	9,205.94	9,461.71	9,725.10	9,996.35	10,275.68	10,563.40	10,859.59	15,361.45	11,116.53	267,480.46

三、	现金净流量																-
1、	当年现金净流入	598.89	632.11	666.30	701.56	737.86	775.22	813.83	853.55	894.40	936.62	980.02	1,024.78	1,070.85	-3,078.47	-7,954.96	7,301.10
2、	期末累计现金结存额	8,247.43	8,879.54	9,545.84	10,247.40	10,985.26	11,760.48	12,574.31	13,427.86	14,322.26	15,258.88	16,238.90	17,263.68	18,334.53	15,256.06	7,301.10	

（五）其他事项说明

1.投资测算不准确风险

因投资测算不准确，估算投资不能完成项目建设的风险，影响项目投入使用时间，不能实现预期收益。

控制措施：

（1）加强对信息系统实施项目的预算管理，做好立项阶段投资分析工作。要按照项目的建设周期和建设阶段，做好详细的资金预算，对于可能出现的异常情况，尽量在事前考虑充分，做好投资分析工作。

（2）明确项目范围，防止随意扩大项目实施范围，建立规范的项目需求变更流程。在项目建设的各个阶段，对项目范围进行专项的管理，在立项阶段，明确项目范围，在后续的方案测试等阶段进行严格的项目范围变更管理，尽量保证项目的顺利进行。

（3）加强项目计划管理，需要实时对项目计划的执行情况进行跟踪和调整，以保证项目过程顺利进行，防止项目拖期而造成的资金投入失控。

2.财务风险及防控措施：若由于政策原因或地方财政未能按计划安排财政资金，或不能按期续发，客观上导致项目自筹资金无法按实施计划的实际需求按时足额到位。

防控措施：需要按照项目阶段划分，同时结合项目计划的执行情况，制定详细的项目资金投入计划，并根据实际项目建设、项目发生等情况，进行随时调整，确保项目顺利进行。若自筹部分无法按实施计划的实际需求按时足额到位，续发部分不能按期续发，则采取按上级母公司追加投资的方式满足项目建设要求。

（六）独立第三方专业机构进行评估意见

北京大成（昆明）律师事务所：

1.本期专项债券由省政府作为发行人发行，发行人具备发行本期专项债券之主体资格，项目发行专项债券 4300 万元，专项债券期限三十年。募集资金通过转贷的方式，将专项用于云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目-创智大道延长线工程，符合财预〔2016〕155 号文、财预〔2017〕89 号文等相关规定的要求。

2.本期专项债券发行，已获得国务院提前下达部分新增地方政府债务限额决定。

3.本期专项债券对应的云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目-创智大道延长线工程，符合国家相关政策，符合项目所在地土地利用总体规划、城乡规划，项目现有可研批复、建设用地规划许可证、建筑工程规划许可证、建设工程施工许可证等审批手续符合法律法规的要求，经核验有效，且承诺将按照法律

法规持续完善后续程序，并推进开发建设工作。

4.项目业主系依法设立并合法存续的企业法人，具备负责实施本期专项债券对应投资项目的主体资格。

5.本期专项债券具有偿还计划和稳定的资金偿还来源，符合财预〔2016〕155号文的相关规定；偿债保障措施符合财库〔2020〕43号文及财预〔2017〕89号文的相关规定，满足项目收益与融资自求平衡的要求。

6.为本期专项债券发行提供服务的财务评价机构、法律顾问机构均具备相应的从业资质。

致同会计师事务所（特殊普通合伙）云南分所：

在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的云南弥勒产业园区星田片区基础设施建设项目－创智大道延长线工程专项债券，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。