



云南路达会计师事务所有限公司

Yunnan Luda Certified Public Accountants Co., Ltd

**云南弥渡产业园区长坡岭片区二期基础设施建设项目
专项债券财务评价报告**

弥渡县发展和改革局

云南弥渡产业园区
管理委员会

弥渡县财政局

云南路达会计师事务所有限公司

2025年6月





云南路达会计师事务所有限公司

Yunnan Luda Certified Public Accountants Co., Ltd

云路达审字〔2025〕第 396 号

云南弥渡产业园区长坡岭片区二期基础设施建设项目 专项债券财务评价报告

云南弥渡产业园区管理委员会：

我们接受委托，对弥渡产业园区建设投资有限公司负责实施的云南弥渡产业园区长坡岭片区二期基础设施建设项目（以下简称“该项目”）专项债券实施方案及募集资金投资项目预期收益、成本与融资自求平衡情况进行审核并出具财务评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》。云南弥渡产业园区管理委员会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《南弥渡产业园区长坡岭片区二期基础设施建设项目专项债券实施方案》（以下简称“实施方案”）中披露。

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

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

本评价报告仅供云南弥渡产业园区管理委员会本次发行云南弥渡

产业园区长坡岭片区二期基础设施建设项目之目的使用，不得用作其他任何目的。

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

总体评价结果如下：

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据当前云南省、大理州的融资环境，我们认为云南弥渡产业园区长坡岭片区二期基础设施建设项目专项债券可以以相较同期银行贷款利率略优惠的融资成本完成资金筹措，为该项目提供足够的资金支持，保证该项目的顺利实施。项目收入作为后续资金回笼手段，为项目提供了充足、稳定的现金流入，同时，该项目本息保障倍数大于 1，充分满足该项目专项债券还本付息的要求。


另附：项目收益与融资自求平衡预测说明

[本页为云南弥渡产业园区长坡岭片区二期基础设施建设项目专项债券
财务评价报告签字页，无正文]




中国·昆明

中国注册会计师：
(项目合伙人)



中国注册会计师：



二〇二五年六月十九日

项目收益与融资自求平衡预测说明



一、项目基本情况

(一) 参与主体

主管部门：云南弥渡产业园区管理委员会

项目单位：弥渡产业园区建设投资开发有限公司

(二) 项目基本情况

1. 项目名称：云南弥渡产业园区长坡岭片区二期基础设施建设项目

2. 项目区位：弥渡县

3. 项目建设内容及产出

1) 本项目新建厂房 15,000.00 平方米，配套附属用房 500.00 平方米，配套建设室外给排水及消防、电力电信、停车场、充电桩、智能化信息化系统、交通基础设施等工程。

2) 预计产出：厂房 15,000.00 m²，配套附属用房 500.00 m²，大车停车位 30 个，小车停车位 25 个，充电桩 10 个。

4. 项目建设期和运营期

本项目建设期为 2022 年至 2026 年，运营期为 2027 年至长期。因专项债券期限小于运营期，因此，本项目取计算期 2025 年至 2055 年。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

1.项目合规情况

（1）已取得《弥渡县发展和改革局关于云南弥渡产业园区长坡岭片区二期基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（弥发改投资〔2021〕253号）；

（2）已取得《关于弥渡县弥城镇 2021 年度第二批建设农用地和未利用地转用的批复》（大自然资审〔2022〕3 号）；

（3）已取得《大理州生态环境局弥渡分局关于云南弥渡产业园区长坡岭片区二期基础设施建设项目环评管理的复函》；

（4）已取得《关于云南弥渡产业园区长坡岭片区二期基础设施建设项目初步设计的批复》（弥住建复〔2021〕14 号）；

（5）已取得《云南弥渡产业园区长坡岭片区二期基础设施建设项目建设工程规划许可证》

（6）已取得《云南弥渡产业园区长坡岭片区二期基础设施建设项目建设用地规划许可证》

（7）已取得《云南弥渡产业园区长坡岭片区二期基础设施建设项目建设工程施工许可证》

2.项目总投资

根据《弥渡县发展和改革局关于云南弥渡产业园区长坡岭片区二期基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（会发改投资〔2021〕253 号），本项目总投资为 8,256.49 万元，投资构成详见下表：

投资估算表

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）
一	建设投资	7,675.72
（一）	建筑安装工程费用	6,556.81
（二）	工程建设其他费用	753.40
（三）	基本预备费	330.51
二	建设期利息	580.77
	总投资	8,256.49

因本项目融资成本变化，财务费用减少 288.77 万元，总投资调整为 7,967.72 万元，投资构成详见下表：

调整后投资估算表

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）
一	建设投资	7,675.72
（一）	建筑安装工程费用	6,556.81
（二）	工程建设其他费用	753.40
（三）	基本预备费	365.51
二	财务费用（含专项债券建设期利息、发行费用）	292.00
	总投资	7,967.72

（二）资金筹措方案

1.资金来源

项目资金筹措表

金额单位：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
7,967.72	367.72		3,600.00	4,000.00	
占总投资比例（%）	4.62%		45.18%	50.20%	

本项目总投资 7,967.72 万元，其中资本金 3,967.72 万元，占总投资

49.80%。

1) 项目资本金主要来源于项目单位自有资金，其中 2022-2024 年已投入资金 3600 万元，计划 2025 年投入 100.00 万元，2026 年投入 267.72 万元。

2) 专项债券 4,000.00 万元，2025 年发行专项债券资金 3,000.00 万元（其中 2025 年本批次发行 3,000.00 万元，2025 年后续批次发行 1,000.00 万元）。

3) 无市场化融资。

2.项目分年度融资情况

(1) 专项债券

专项债券融资情况表

合计	2025 年（本批次）			2025 年后续批次		
	发行金额	期限	利率	发行金额	期限	利率
4,000.00	3,000.00	30	4.80%	1,000.00	30	4.80%

本项目计划 2025 年发行地方政府专项债券 4,000.00 万元。

2025 年云南省其他项目收益专项债券（四期）—2025 年云南省政府专项债券（八期）（本批次）：

发债规模：3,000.00 万元

发行期限：30 年

发债利率：4.8%

还本付息方式：到期一次性还本，半年付息，最后一期利息随本金支付。

2025 年后续批次：

发债规模：1,000.00 万元

发行期限：30 年

发债利率：4.8%

还本付息方式：到期一次性还本，半年付息，最后一期利息随本金支付。

3.项目实施计划

本项目建设期为 2022 年-2026 年，包括项目的项目前期、建设准备、项目施工和竣工验收四个阶段。

2022 年 1 月至 2022 年 3 月为项目前期阶段，包括项目立项审批、实施方案编制、成立项目建设指挥部等；

2022 年 3 月至 2022 年 5 月为建设准备阶段，包括项目融资、初步设计及施工图设计、施工许可证办理等准备工作；

2022 年 6 月至 2026 年 11 月为项目主体施工阶段；

2026 年 12 月为竣工验收阶段，对项目进行整体验收。

4.资金筹措及使用计划

本项目为新建项目，目前正在办理项目的前期工作，不存在工程欠款、拖欠农民工工资问题，不存在专项债券回补前期投资的情况。详见资金筹措及使用计划详表。

资金筹措及使用计划表（单位：万元）

项目	合计	2024 年及以前	2025 年	2026 年
项目总投资	7,967.72	3,600.00	4,100.00	267.72
建设投资	7,675.72	3,600.00	4,000.00	75.72
建设期利息	288.00	0.00	96.00	192.00
发行费用	4.00	0.00	4.00	0.00
资金筹措	7,967.72	3,600.00	4,100.00	267.72

项目		合计	2024 年及以前	2025 年	2026 年
资本金	通过财政预算安排	367.72		100.00	267.72
	专项债券用于资本金部分	-			
	单位或社会资本方自有资金	3,600.00	3,600.00		
专项债券本金		4,000.00		4,000.00	-
市场化融资		-			-

本项目为新建项目，目前正在办理项目的前期工作，不存在工程欠款、拖欠农民工工资问题，不存在专项债券回补前期投资的情况。

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）预期收益

1.项目收入

本项目收入来源为租金收入、停车费收入、物业管理费收入、充电桩服务费收入以及供水污水收入。具体测算如下：

（1）租金收入

①厂房出租收入

根据本项目可行性研究报告，本项目建成后，可用于出租的厂房面积为 15,000.00 m²。根据大理州租金价格水平，同时参照弥渡园区厂房租赁合同可知厂房出租单价约为 40-70 元/m²/月（详见合同）；出于谨慎性原则，本项目厂房出租单价按 30 元/m²/月测算。同时，考虑到物价上涨，由大理州统计局公布的《国民经济和社会发展统计公报》可知大理州近三年的 CPI 年平均增长率为 2%，出于谨慎性原则，本项目租金单价每 3 年增长 3%。考虑到磷化工为政策支持的重点项目，项目建成后将吸引大量企业入驻，结合所处的区位，标准化厂房运营期第一年出租率可达 70%，之后每年增长 5%，增至 95%保持不变。

②配套用房出租收入

根据本项目可行性研究报告，本项目建成后，可用于出租的配套用房面积为 500.00 平方米。由于配套用房主要用于后勤服务和保障用房，根据大理州租金价格水平可知配套用房的租金单价约为 55-70 元/m²/月，基于审慎性原则，本项目配套用房出租单价按 40 元/m²/月测算。同时，考虑到物价上涨，参考大理州近三年 CPI 数据，出租单价每 3 年增长 3%。运营期第一年出租率按 70%计算，之后每年增长 5%，增至 95%保持不变。

(2) 物业管理收入

收费标准参照《大理州发展和改革委员会转发云南省发展和改革委员会关于印发云南省定价目录的通知》可知物业管理费收费采取市场价模式，本项目物业收费标准参照宣威经济技术开发区管理委员会与宣威梦之墨科技有限公司所签订的厂房租赁合同中双方约定收费标准：“物管费按 2 元/m²/月，租金和物管费以后年度每年按 5%增长”。出于谨慎性原则，本项目物业管理费收费暂按 1.8 元/m²/月，暂不设增长率，收费面积按出租面积进行计算。

(3) 停车费收入

根据可行性研究报告，本项目共建大车停车位 30 个，小车停车位 25 个。

①小车停车收费主要依据《大理州发展和改革委员会大理州住房和城乡建设局大理州交通运输局关于进一步完善机动车停放服务收费管理的实施意见》和《弥渡县发展改革局关于对政府投资建设的停车场收费有关问题的批复》中的停车收费标准：“(三)一次停车在 60 分钟至 3 小时以内的，小型载客汽车(含越野车、轿车、面包车等) 每车次收费 8 元，两轮车(含电瓶两轮车和机动两轮车)和三轮车(含电瓶三轮车和机动三轮车)每车次收费

4 元”。本项目预计每车停车平均时长 2 小时，每车次收费 4 元，每车位按平均每天周转 3 次计算，则每车位平均停车收费为 24 元/天。项目建成首年停车率以 60%计，并以每年 5%的速度增长，至 85%后不再增长。

②因弥渡县未出台相关大车停车收费文件，参照大理其他地区的停车收费标准，根据（发改收费〔2018〕3 号）“大型客车停放时间在 2 小时以内，按 10 元/车次(限 20-120 分钟);超过 120 分钟以上的按每小时 10 元/车次计时累计收费”。考虑到本项目大车主要为物流车辆，车流量较大，本项目按平均停车时间 3 小时，停车收费为平均每小时 10 元即大车按平均 30 元/车/天测算。项目建成首年停车率以 55%计，并以每年 5%的速度增长，至 75%后不再增长。

（4）充电桩服务费收入

根据《大理州电动汽车充电服务费标准》“为利用价格杠杆促进电动汽车的推广使用，缓解能源和环境压力。市发改委结合大理州实际，出台了大理州电动汽车充电服务费标准：电动汽车充电价格由“电费+服务费”组成：电费严格按照国家和省的电价文件执行。充电服务费按充电电度收取，充电服务费标准实行最高限价，最高限价每千瓦时 0.80 元，下浮不限，充电时不收停车费用。”本项目充电服务费按照 0.72 元/kWh 计算。因收取的电费全额上交供电局，所以项目收入仅包含电动汽车充电服务费部分。

根据本项目的可行性研究报告，本项目共设置充电桩 10 个，充电量 120kw.h/h，运营期第一年每个充电桩每天使用 4 小时，之后每年增加 1 小时，6 小时达到饱和。本项目运营期内首年的利用率为 55%，之后每年增长 5%，增至 75%后保持不变。

综上，本项目在债券存续期内运营收入合计 22,460.82 万元，具体情况如下：

运营收入汇总表（单位：万元）

序号	项目	合计	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
	负荷率		70%	75%	80%	85%	90%	95%	95%	95%	95%
1	厂房租金收入	15791.93	378.00	405.00	432.00	472.77	500.58	528.39	544.24	544.24	544.24
1.1	总面积（平米）		15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00
1.2	单价（元/平米/月）		30.00	30.00	30.00	30.90	30.90	30.90	31.83	31.83	31.83
2	配套用房出租	691.43	16.80	18.00	19.20	21.01	22.25	23.48	24.19	24.19	24.19
2.1	总面积（平米）		500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
2.2	单价（元/平米/月）		40.00	40.00	40.00	41.20	41.20	41.20	42.44	42.44	42.44
3	物业管理费收入	881.36	23.44	25.11	26.78	28.46	30.13	31.81	31.81	31.81	31.81
3.1	总面积（平米）		15,500.00	15,500.00	15,500.00	15,500.00	15,500.00	15,500.00	15,500.00	15,500.00	15,500.00
3.2	单价（元/平米/月）		1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80
4	停车费收入		31.21	33.95	36.68	39.42	42.16	43.25	43.25	43.25	43.25
4.1	大车停车费收入	698.06	18.07	19.71	21.35	23.00	24.64	24.64	24.64	24.64	24.64
4.1.1	车位数（个）		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
4.1.2	单价（元/车.天）		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
4.1.3	利用率		55.00%	60.00%	65.00%	70.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%
4.2	小车停车费收入	523.41	13.14	14.24	15.33	16.43	17.52	18.62	18.62	18.62	18.62
4.2.1	车位数（个）		25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00
4.2.2	单价（元/车.天）		24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00
4.2.3	利用率		60%	0.65	0.70	0.75	0.80	0.85	0.85	0.85	0.85
5	充电桩服务费收入	3896.27	69.38	94.61	122.99	132.45	141.91	141.91	141.91	141.91	141.91
5.1	充电服务费单价（元/千瓦时）		0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72
5.2	充电桩总数量（个）		10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
5.3	充电时长（小时/天）		4.00	5.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00

序号	项目	合计	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
5.4	利用率		55%	60.0%	65.0%	70.0%	75.0%	75%	75%	75%	75%
5.5	天数（天）		365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
5.6	功率（千瓦时）		120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
6	运营收入合计	22460.82	518.82	576.66	637.66	694.11	737.03	768.84	785.40	785.40	785.40

续表：

序号	项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
	负荷率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
1	厂房租金收入	560.57	560.57	560.57	577.39	577.39	577.39	594.71	594.71	594.71	594.71
1.1	总面积（平米）	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00
1.2	单价（元/平米/月）	32.78	32.78	32.78	33.77	33.77	33.77	34.78	34.78	34.78	34.78
2	配套用房出租	24.91	24.91	24.91	25.66	25.66	25.66	25.66	25.66	25.66	25.66
2.1	总面积（平米）	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
2.2	单价（元/平米/月）	43.71	43.71	43.71	45.02	45.02	45.02	45.02	45.02	45.02	45.02
3	物业管理费收入	31.81	31.81	31.81	31.81	31.81	31.81	31.81	31.81	31.81	31.81
3.1	总面积（平米）	15,500.00	15,500.00	15,500.00	15,500.00	15,500.00	15,500.00	15,500.00	15,500.00	15,500.00	15,500.00
3.2	单价（元/平米/月）	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80
4	停车费收入	43.25	43.25	43.25	43.25	43.25	43.25	43.25	43.25	43.25	43.25
4.1	大车停车费收入	24.64	24.64	24.64	24.64	24.64	24.64	24.64	24.64	24.64	24.64
4.1.1	车位数（个）	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
4.1.2	单价（元/车.天）	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
4.1.3	利用率	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%
4.2	小车停车费收入	18.62	18.62	18.62	18.62	18.62	18.62	18.62	18.62	18.62	18.62
4.2.1	车位数（个）	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00

序号	项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
4.2.2	单价（元/车.天）	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00
4.2.3	利用率	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85
5	充电桩服务费收入	141.91	141.91	141.91	141.91	141.91	141.91	141.91	141.91	141.91	141.91
5.1	充电服务费单价（元/千瓦时）	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72
5.2	充电桩总数量（个）	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
5.3	充电时长（小时/天）	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
5.4	利用率	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%
5.5	天数（天）	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
5.6	功率（千瓦时）	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
6	运营收入合计	802.45	802.45	802.45	820.02	820.02	820.02	837.34	837.34	837.34	837.34

续表：

序号	项目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
	负荷率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
1	厂房租金收入	594.71	594.71	594.71	594.71	594.71	594.71	594.71	594.71	594.71	297.36
1.1	总面积（平米）	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00
1.2	单价（元/平米/月）	34.78	34.78	34.78	34.78	34.78	34.78	34.78	34.78	34.78	34.78
2	配套用房出租	25.66	25.66	25.66	25.66	25.66	25.66	25.66	25.66	25.66	12.83
2.1	总面积（平米）	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
2.2	单价（元/平米/月）	45.02	45.02	45.02	45.02	45.02	45.02	45.02	45.02	45.02	45.02
3	物业管理费收入	31.81	31.81	31.81	31.81	31.81	31.81	31.81	31.81	31.81	15.90
3.1	总面积（平米）	15,500.00	15,500.00	15,500.00	15,500.00	15,500.00	15,500.00	15,500.00	15,500.00	15,500.00	15,500.00
3.2	单价（元/平米/月）	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80
4	停车费收入	43.25	43.25	43.25	43.25	43.25	43.25	43.25	43.25	43.25	21.63

序号	项目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
4.1	大车停车费收入	24.64	24.64	24.64	24.64	24.64	24.64	24.64	24.64	24.64	24.64
4.1.1	车位数（个）	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
4.1.2	单价（元/车.天）	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
4.1.3	利用率	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%
4.2	小车停车费收入	18.62	18.62	18.62	18.62	18.62	18.62	18.62	18.62	18.62	18.62
4.2.1	车位数（个）	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00
4.2.2	单价（元/车.天）	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00
4.2.3	利用率	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85
5	充电桩服务费收入	141.91	141.91	141.91	141.91	141.91	141.91	141.91	141.91	141.91	70.96
5.1	充电服务费单价（元/千瓦时）	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72
5.2	充电桩总数量（个）	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
5.3	充电时长（小时/天）	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
5.4	利用率	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%
5.5	天数（天）	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
5.6	功率（千瓦时）	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
6	运营收入合计	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	418.67

2.项目运营成本

本项目成本主要包括原水费、职工薪酬、维护修理费、管理及其他费用以及燃料及动力费。具体如下：

（1）职工薪酬

根据可行性研究报告以及参照建设部（85）城劳字第5号文件《城市建设各行业编制定员试行标准》的规定，参照相同规模工业园区管理经验，人员编制建议为10人，可以满足日常生产运行要求。工资水平按6万元/年·人计算，职工工资每3年增长3%。

（2）维护修理费

根据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，修理费每年按固定资产原值的一定百分数估算，可根据行业及项目特征调整。本项目的修理费按照固定资产原值的0.2%计算。

（3）管理费

根据同类型园区类似项目，管理费用按人员工资及福利费的25%计算。

（4）燃料及动力费

根据其他同类园区厂房出租实际运营情况，按经营收入的15%计取。

综上所述，本项目运营期内经营成本费用为6,070.24万元，测算明细如下：

运营成本汇总表（单位：万元）

序号	项目	合计	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
1	员工工资及福利费	1,797.62	60.00	60.00	60.00	61.80	61.80	61.80	63.65	63.65	63.65	63.65	63.65	63.65	63.65	63.65
	职工人数		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
	工资水平		6.00	6.00	6.00	6.18	6.18	6.18	6.37	6.37	6.37	6.37	6.37	6.37	6.37	6.37
2	维修费用	454.16	15.94	15.94	15.94	15.94	15.94	15.94	15.94	15.94	15.94	15.94	15.94	15.94	15.94	15.94
	费率		0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%
	固定资产原值		7,967.72	7,967.72	7,967.72	7,967.72	7,967.72	7,967.72	7,967.72	7,967.72	7,967.72	7,967.72	7,967.72	7,967.72	7,967.72	7,967.72
3	管理费（员工工资及福利费 25%）	449.40	15.00	15.00	15.00	15.45	15.45	15.45	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91
	费率		25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%
4	燃料及动力费	3,369.12	77.82	86.50	95.65	104.12	110.55	115.33	117.81	117.81	117.81	120.37	120.37	120.37	123.00	123.00
	经营收入的 15%计取		0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15
5	运营成本合计	6,070.24	168.76	177.43	186.58	197.30	203.74	208.51	213.31	213.31	213.31	215.87	215.87	215.87	218.51	218.51

续表：

序号	项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
1	员工工资及福利费	63.65	63.65	63.65	63.65	63.65	63.65	63.65	63.65	63.65	63.65	63.65	63.65	63.65	63.65	31.83
	职工人数	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
	工资水平	6.37	6.37	6.37	6.37	6.37	6.37	6.37	6.37	6.37	6.37	6.37	6.37	6.37	6.37	6.37
2	维修费用	15.94	15.94	15.94	15.94	15.94	15.94	15.94	15.94	15.94	15.94	15.94	15.94	15.94	15.94	7.97
	费率	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%
	固定资产原值	7,967.72	7,967.72	7,967.72	7,967.72	7,967.72	7,967.72	7,967.72	7,967.72	7,967.72	7,967.72	7,967.72	7,967.72	7,967.72	7,967.72	7,967.72
3	管理费（员工工资及	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91	7.96

序号	项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
	福利费 25%)															
	费率	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%
4	燃料及动力费	123.00	125.60	125.60	125.60	125.60	125.60	125.60	125.60	125.60	125.60	125.60	125.60	125.60	125.60	62.80
	经营收入的 15%计取	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15
5	运营成本合计	218.51	221.10	221.10	221.10	221.10	221.10	221.10	221.10	221.10	221.10	221.10	221.10	221.10	221.10	110.55

3. 相关税费及其他费用

(1) 增值税、税金及附加

增值税：本项目工程费用、预备费、租金、停车费及充电桩收入增值税率为 9%，工程建设其他费，管理及其他费用增值税率 6%；

城市维护建设税：以实际缴纳增值税税额为基数，本项目位于弥渡县，税率按 5% 计算；

教育费附加：以实际缴纳增值税税额为基数，税率 3%；

地方教育费附加：以实际缴纳增值税税额为基数，税率为 2%；

房产税：从租计征，适用税率 12%。

经测算，债券存续期内增值税及附加合计 3521.27 万元，具体情况如下：

增值税及附加（单位：万元）

序号	项目	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	销项	1831.64			42.23	46.96	51.96	56.57	60.08	62.66	64.02	64.02
	营业收入(含税)	22460.82			518.82	576.66	637.66	694.11	737.03	768.84	785.40	785.40
	营业收入(未税)	20629.18			476.59	529.70	585.70	637.54	676.95	706.18	721.38	721.38
二	进项	280.24	213.17	4.04	2.17	2.17	2.17	2.19	2.19	2.19	2.22	2.22
1	建设投资税金	217.21	213.17	4.04								
	建设投资(含税)	4075.72	4000.00	75.72								
	建设投资(未税)	3858.51	3786.83	71.68								
2	经营成本税金	63.03			2.17	2.17	2.17	2.19	2.19	2.19	2.22	2.22
三	当年应交增值税	1551.40	(213.17)	(4.04)	40.06	44.79	49.79	54.38	57.89	60.47	61.80	61.80
四	累计或余额(销项-进项)	700.77	-213.17	-217.21	-177.15	-132.36	-82.57	-28.19	29.70	60.47	61.80	61.80
五	留抵税额	(850.63)	-213.17	-217.21	-177.15	-132.36	-82.57	-28.19	0.00	0.00	0.00	0.00
六	实缴税额(增值税)	1551.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	29.70	60.47	61.80	61.80
七	税金及附加	1969.87	0.00	0.00	43.46	46.57	49.67	54.36	60.53	66.80	68.76	68.76
	城市维护建设税（5%）	77.57	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.49	3.02	3.09	3.09
	教育费附加（3%）	46.54	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.89	1.81	1.85	1.85
	地方教育费附加（2%）	31.03	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.59	1.21	1.24	1.24
	房产税（12%）	1814.68			43.46	46.57	49.67	54.36	57.56	60.76	62.58	62.58
八	增值税、税金及附加小计	3521.27	0.00	0.00	43.46	46.57	49.67	54.36	90.23	127.27	130.56	130.56

续表：

序号	项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	销项	64.02	65.43	65.43	65.43	66.88	66.88	66.88	68.31	68.31	68.31	68.31
	营业收入(含税)	785.40	802.45	802.45	802.45	820.02	820.02	820.02	837.34	837.34	837.34	837.34
	营业收入(未税)	721.38	737.02	737.02	737.02	753.14	753.14	753.14	769.03	769.03	769.03	769.03
二	进项	2.22	2.22	2.22	2.22	2.22	2.22	2.22	2.22	2.22	2.22	2.22
1	建设投资税金											
	建设投资(含税)											
	建设投资(未税)											
2	经营成本税金	2.22	2.22	2.22	2.22	2.22	2.22	2.22	2.22	2.22	2.22	2.22
三	当年应交增值税	61.80	63.21	63.21	63.21	64.66	64.66	64.66	66.09	66.09	66.09	66.09
四	累计或余额(销项-进项)	61.80	63.21	63.21	63.21	64.66	64.66	64.66	66.09	66.09	66.09	66.09
五	留抵税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
六	实缴税额(增值税)	61.80	63.21	63.21	63.21	64.66	64.66	64.66	66.09	66.09	66.09	66.09
七	税金及附加	68.76	70.78	70.78	70.78	72.86	72.86	72.86	74.91	74.91	74.91	74.91
	城市维护建设税（5%）	3.09	3.16	3.16	3.16	3.23	3.23	3.23	3.30	3.30	3.30	3.30
	教育费附加（3%）	1.85	1.90	1.90	1.90	1.94	1.94	1.94	1.98	1.98	1.98	1.98
	地方教育费附加（2%）	1.24	1.26	1.26	1.26	1.29	1.29	1.29	1.32	1.32	1.32	1.32
	房产税（12%）	62.58	64.46	64.46	64.46	66.39	66.39	66.39	68.30	68.30	68.30	68.30
八	增值税、税金及附加小计	130.56	133.99	133.99	133.99	137.52	137.52	137.52	141.00	141.00	141.00	141.00

续表：

序号	项目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一	销项	68.31	68.31	68.31	68.31	68.31	68.31	68.31	68.31	68.31	34.16
	营业收入(含税)	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	418.67
	营业收入(未税)	769.03	769.03	769.03	769.03	769.03	769.03	769.03	769.03	769.03	384.51
二	进项	2.22	2.22	2.22	2.22	2.22	2.22	2.22	2.22	2.22	1.11
1	建设投资税金										
	建设投资(含税)										
	建设投资(未税)										
2	经营成本税金	2.22	2.22	2.22	2.22	2.22	2.22	2.22	2.22	2.22	1.11
三	当年应交增值税	66.09	66.09	66.09	66.09	66.09	66.09	66.09	66.09	66.09	33.05
四	累计或余额(销项-进项)	66.09	66.09	66.09	66.09	66.09	66.09	66.09	66.09	66.09	33.05
五	留抵税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
六	实缴税额(增值税)	66.09	66.09	66.09	66.09	66.09	66.09	66.09	66.09	66.09	33.05
七	税金及附加	74.91	74.91	74.91	74.91	74.91	74.91	74.91	74.91	74.91	37.45
	城市维护建设税（5%）	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	1.65
	教育费附加（3%）	1.98	1.98	1.98	1.98	1.98	1.98	1.98	1.98	1.98	0.99
	地方教育费附加（2%）	1.32	1.32	1.32	1.32	1.32	1.32	1.32	1.32	1.32	0.66
	房产税（12%）	68.30	68.30	68.30	68.30	68.30	68.30	68.30	68.30	68.30	34.15
八	增值税、税金及附加小计	141.00	141.00	141.00	141.00	141.00	141.00	141.00	141.00	141.00	70.50

(2) 企业所得税

根据企业所得税法，本项目适用税率 25%，经测算，专项债券存续期内共需缴纳 851.05 万元，具体情况如下：

所得税计算表（单位：万元）

序号	项 目	合计	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	营业收入（不含税）	20,629.18	476.59	529.70	585.70	637.54	676.95	706.18	721.38	721.38	721.38
二	税金及附加	1,969.87	43.46	46.57	49.67	54.36	60.53	66.80	68.76	68.76	68.76
三	总成本费用（不含税）	15,330.41	491.39	500.06	509.21	519.91	526.35	531.12	535.89	535.89	535.89
四	利润总额（1-2-3）	3,328.90	-58.26	-16.93	26.82	63.27	90.07	108.26	116.73	116.73	116.73
五	弥补以前年度亏损	0.00									
六	应纳税所得额	3,404.09	0.00	0.00	26.82	63.27	90.07	108.26	116.73	116.73	116.73
七	所得税(25%)	851.05	0.00	0.00	6.71	15.82	22.52	27.07	29.18	29.18	29.18

续表：

序号	项 目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	营业收入（不含税）	737.02	737.02	737.02	753.14	753.14	753.14	769.03	769.03	769.03	769.03
二	税金及附加	70.78	70.78	70.78	72.86	72.86	72.86	74.91	74.91	74.91	74.91
三	总成本费用（不含税）	538.45	538.45	538.45	541.09	541.09	541.09	543.68	543.68	543.68	543.68
四	利润总额（1-2-3）	127.79	127.79	127.79	139.19	139.19	139.19	150.44	150.44	150.44	150.44
五	弥补以前年度亏损										
六	应纳税所得额	127.79	127.79	127.79	139.19	139.19	139.19	150.44	150.44	150.44	150.44
七	所得税(25%)	31.95	31.95	31.95	34.80	34.80	34.80	37.61	37.61	37.61	37.61

续表：

序号	项 目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一	营业收入（不含税）	769.03	769.03	769.03	769.03	769.03	769.03	769.03	769.03	769.03	384.51
二	税金及附加	74.91	74.91	74.91	74.91	74.91	74.91	74.91	74.91	74.91	37.45
三	总成本费用（不含税）	543.68	543.68	543.68	543.68	543.68	543.68	543.68	543.68	543.68	338.24
四	利润总额（1-2-3）	150.44	150.44	150.44	150.44	150.44	150.44	150.44	150.44	150.44	8.82
五	弥补以前年度亏损										
六	应纳税所得额	150.44	150.44	150.44	150.44	150.44	150.44	150.44	150.44	150.44	8.82
七	所得税(25%)	37.61	37.61	37.61	37.61	37.61	37.61	37.61	37.61	37.61	2.21

（3）综上，本项目涉及相关税费合计为 4,372.32 万元，具体情况如下：

相关税费（单位：万元）

序号	相关税费	合计	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	增值税和城建及教育附加	3,521.27	43.46	46.57	49.67	54.36	90.23	127.27	130.56	130.56	130.56
二	所得税	851.05	0.00	0.00	6.71	15.82	22.52	27.07	29.18	29.18	29.18
三	合计	4,372.32	43.46	46.57	56.38	70.18	112.75	154.34	159.74	159.74	159.74

续表：

序号	相关税费	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	增值税和城建及教育附加	133.99	133.99	133.99	137.52	137.52	137.52	141.00	141.00	141.00	141.00
二	所得税	31.95	31.95	31.95	34.80	34.80	34.80	37.61	37.61	37.61	37.61

序号	相关税费	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
三	合计	165.94	165.94	165.94	172.32	172.32	172.32	178.61	178.61	178.61	178.61

续表：

序号	相关税费	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一	增值税和城建及教育附加	133.99	133.99	133.99	137.52	137.52	137.52	141.00	141.00	141.00	141.00
二	所得税	31.95	31.95	31.95	34.80	34.80	34.80	37.61	37.61	37.61	37.61
三	合计	165.94	165.94	165.94	172.32	172.32	172.32	178.61	178.61	178.61	178.61

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 12,018.26 万元，各年测算情况如下表：

项目可偿债收益测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	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
一	项目收入（含税）	22,460.82	518.82	576.66	637.66	694.11	737.03	768.84	785.40	785.40	785.40	802.45	802.45	802.45	820.02	820.02
二	项目运营成本（含税）	6,070.24	168.76	177.43	186.58	197.30	203.74	208.51	213.31	213.31	213.31	215.87	215.87	215.87	218.51	218.51
三	占用项目偿债收益的相关税费	4,372.32	43.46	46.57	56.38	70.18	112.75	154.34	159.74	159.74	159.74	165.94	165.94	165.94	172.32	172.32
四	项目可偿债收益	12,018.26	306.60	352.66	394.70	426.63	420.54	405.99	412.35	412.35	412.35	420.64	420.64	420.64	429.19	429.19

续表：

序号	项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一	项目收入（含税）	820.02	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	418.67
二	项目运营成本（含税）	218.51	221.10	221.10	221.10	221.10	221.10	221.10	221.10	221.10	221.10	221.10	221.10	221.10	221.10	110.55
三	占用项目偿债收益的相关税费	172.32	178.61	178.61	178.61	178.61	178.61	178.61	178.61	178.61	178.61	178.61	178.61	178.61	178.61	72.71
四	项目可偿债收益	429.19	437.63	437.63	437.63	437.63	437.63	437.63	437.63	437.63	437.63	437.63	437.63	437.63	437.63	235.41

（二）债务还本付息情况

1.专项债券还本付息情况

本项目拟于 2025 年发行 20 年期专项债券 4,000.00 万元（其中 2025 年本批次发行 3,000.00 万元，2025 年后续批次发行 1,000.00 万元），半年付息，到期一次性还本，最后一期利随本清；具体情况如下：

专项债券还本付息表（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
一	期初余额		4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00
二	本期新增本金	4,000.00	-														
三	本期偿还本金																
四	本期偿还利息	96.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
五	期末余额	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00
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%
七	本期应付本金和利息	96.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00

续表：

序号	项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	合计
一	期初余额	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	
二	本期新增本金																
三	本期偿还本金															4,000.00	4,000.00
四	本期偿还利息	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	96.00	5,760.00

序号	项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	合计
五	期末余额	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	0.00	120,000.00
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	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	4,096.00	9,760.00

2. 总体债务还本付息情况

总体债务还本付息表

单位：万元

项目	金额
专项债券本金总额	4,000.00
专项债券利息总额	5,760.00
专项债券本息总额	9,760.00
总债务本金	4,000.00
总债务利息	5,760.00
总债务本息	9,760.00

（三）偿债指标计算

序号	指标名称	计算			
		计算公式	名称	金额	计算结果
1	总投资收益率	项目可偿债收益/ 总投资	项目可偿债收益	12,018.26	151%
			总投资	7,967.72	
2	总债务本息保障倍数	项目可偿债收益/ 总债务融资本息	项目可偿债收益	12,018.26	1.23
			总债务融资本息	9,760.00	
3	总债务本金保障倍数	项目可偿债收益/ 总债务融资本金	项目可偿债收益	12,018.26	3.00
			总债务融资本金	4,000.00	
4	专项债券本息保障倍数	项目可偿债收益/ 专项债券本息	项目可偿债收益	12,018.26	1.23
			专项债券本息	9,760.00	
5	专项债券本金保障倍数	项目可偿债收益/ 专项债券本金	项目可偿债收益	12,018.26	3.00
			专项债券本金	4,000.00	

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

（四）资金测算平衡情况

资金测算平衡表（单位：万元）

序号	项目	2024 年 及以前	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
一	现金流入	3,600.00	4,100.00	267.72	518.82	576.66	637.66	694.11	737.03	768.84	785.40	785.40	785.40	802.45	802.45	802.45	820.02	820.02
1	资本金流入	3,600.00	100.00	267.72	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	通过财政预算安排	0.00	100.00	267.72														
1.2	专项债券用于资本金部分																	
1.3	单位或社会资本方自有资金	3,600.00	0.00	0.00														
2	债务资金流入		4,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	专项债券资金流入		4,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	市场化融资流入	0.00	0.00	0.00														
3	项目收入流入	0.00	0.00	0.00	518.82	576.66	637.66	694.11	737.03	768.84	785.40	785.40	785.40	802.45	802.45	802.45	820.02	820.02
3.1	政府性基金收入流入																	
3.2	专项收入流入				518.82	576.66	637.66	694.11	737.03	768.84	785.40	785.40	785.40	802.45	802.45	802.45	820.02	820.02
二	现金流出	3,600.00	4,100.00	267.72	404.22	416.00	434.96	459.48	508.49	554.85	565.05	565.05	565.05	573.81	573.81	573.81	582.83	582.83
1	建设期静态投资流出	3,600.00	4,000.00	75.72														
2	运营成本支出				168.76	177.43	186.58	197.30	203.74	208.51	213.31	213.31	213.31	215.87	215.87	215.87	218.51	218.51
3	相关税费				43.46	46.57	56.38	70.18	112.75	154.34	159.74	159.74	159.74	165.94	165.94	165.94	172.32	172.32
4	债务还本付息		96.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
4.1	专项债券还本付息		96.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
4.1.1	专项债券还本		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00				
4.1.2	专项债券利息		96.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00

序号	项目	2024 年 及以前	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
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	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	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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	发行费用	0.00	4.00	0.00														
三	现金净流量																	
1	当年现金净流入	0.00	0.00	0.00	114.60	160.66	202.70	234.63	228.54	213.99	220.35	220.35	220.35	228.64	228.64	228.64	237.19	237.19
2	期末累计现金结存额	0.00	0.00	0.00	114.60	275.26	477.96	712.59	941.13	1,155.12	1,375.47	1,595.82	1,816.17	2,044.81	2,273.45	2,502.09	2,739.28	2,976.47

续表：

序号	项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	合计
一	现金流入	820.02	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	418.67	26,828.54
1	资本金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	367.72
1.1	通过财政预算安排																367.72
1.2	专项债券用于资本金部分																0.00
1.3	单位或社会资本方自有资金																0.00
2	债务资金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,000.00
2.1	专项债券资金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,000.00
2.2	市场化融资流入																0.00
3	项目收入流入	820.02	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	418.67	22,460.82
3.1	政府性基金收入流入																0.00
3.2	专项收入流入	820.02	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	837.34	418.67	22,460.82
二	现金流出	582.83	591.71	591.71	591.71	591.71	591.71	591.71	591.71	591.71	591.71	591.71	591.71	591.71	591.71	4,279.26	24,282.28

序号	项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	合计
1	建设期静态投资流出																4,075.72
2	运营成本支出	218.51	221.10	221.10	221.10	221.10	221.10	221.10	221.10	221.10	221.10	221.10	221.10	221.10	221.10	110.55	6,070.24
3	相关税费	172.32	178.61	178.61	178.61	178.61	178.61	178.61	178.61	178.61	178.61	178.61	178.61	178.61	178.61	72.71	4,372.32
4	债务还本付息	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	4,096.00	9,760.00
4.1	专项债券还本付息	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	4,096.00	9,760.00
4.1.1	专项债券还本															4,000.00	4,000.00
4.1.2	专项债券利息	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	96.00	5,760.00
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	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	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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	发行费用																4.00
三	现金净流量																0.00
1	当年现金净流入	237.19	245.63	245.63	245.63	245.63	245.63	245.63	245.63	245.63	245.63	245.63	245.63	245.63	245.63	-3,860.59	2,546.26
2	期末累计现金结存额	3,213.66	3,459.29	3,704.92	3,950.55	4,196.18	4,441.81	4,687.44	4,933.07	5,178.70	5,424.33	5,669.96	5,915.59	6,161.22	6,406.85	2,546.26	



营业执照

统一社会信用代码

91530111550133932K



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。

副本编号: 1-1

(副本)

名称 云南路达会计师事务所有限公司
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)
法定代表人 陈学伦

注册资本 壹佰万元整

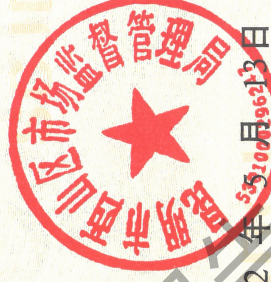
成立日期 2010年03月01日

营业期限 2010年03月01日至 长期

经营范围

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

住所 云南省昆明市西山区云山路357号云善时尚
广场3楼310号



登记机关

2022年06月23日

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

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

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所
执业证书

名称：云南路达会计师事务所有限公司

首席合伙人：陈学伦

主任会计师：云南省昆明市西山区云山路357号

经营场所：云善时尚广场3楼310号

组织形式：有限责任

执业证书编号：53010165

批准执业文号：云财会（2010）5号

批准执业日期：2010年2月23日



说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：云南省财政厅
2022年6月2日



中华人民共和国财政部制

中国注册会计师证书

姓名:姜幼羚

执业证号:321100020028

证书编号: 32100020028



THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS



姓名 姜幼羚
性别 女
出生日期 1955-05-03
工作单位 江苏立信会计师事务所
身份证号码 321102550503042
Identity card No.



路达会计师事务所有限公司

年度检验登记
Annual Renewal Registration

有效期一年。
Valid for another year after



通过2024年度年检
通过2024年度年检
云南省注册会计师协会
云南省注册会计师协会

证书编号: 321100020028

批准注册协会: 江苏省注册会计师协会

发证日期: 2004年 5月 14日

注册会计工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

转出日期
Date of transfer-out

转入日期
Date of transfer-in

中国注册会计师证书

姓名: 孟宪英

执业证号:530101650001

证书编号: 530101650001

