



**云南路达会计师事务所有限公司**

Yunnan Luda Certified Public Accountants Co., Ltd

**大理南涧产业园基础设施及配套附属设施建设项目  
专项债券财务评价报告**



**云南路达会计师事务所有限公司**

**2025 年 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 395 号

## **大理南涧产业园基础设施及配套附属设施建设项目 专项债券财务评价报告**

南涧彝族自治县工业信息和科技局：

我们接受委托，对南涧彝族自治县工业信息和科技局负责实施的大理南涧产业园基础设施及配套附属设施建设项目（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》。南涧彝族自治县工业信息和科技局对该项目收益预测及其所依据的各项假设及相关资料负责。这些假设已在《大理南涧产业园基础设施及配套附属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。

本评价报告仅供南涧彝族自治县工业信息和科技局本次发行大理



南涧产业园基础设施及配套附属设施建设项目专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

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

总体评价结果如下：

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据当前云南省、大理州的融资环境，我们认为大理南涧产业园基础设施及配套附属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



[本页为大理南涧产业园基础设施及配套附属设施建设项目专项债券财务评价报告签字页，无正文]

云南路达会计师事务所有限公司



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：南涧彝族自治县工业信息和科技局

项目单位：南涧彝族自治县工业信息和科技局

#### (二) 项目基本情况

1. 项目名称：大理南涧产业园基础设施及配套附属设施建设项目。
2. 项目区位：拟选址位于南涧产业园，位于县城安定片区、得胜地块。
3. 项目建设内容和产出

建设厂房 31390.25 m<sup>2</sup>，日处理规模 2000m<sup>3</sup>的污水处理厂一座，同时配套建设给水管线 6051.50m、雨水管线 6625.03m、污水管线 5597.70m、电力管线 18200.00m、通信管线 18322.00m、燃气管线 8192m、停车位 1460 个、充电桩 146 个、内部交通设施以及三通一平等其它配套基础设施。

#### 4. 项目建设期和运营期

本项目建设期为 2023 年 8 月至 2026 年 12 月，运营期为 2027 年 1 月至长期，专项债发行 30 年，因专项债券和市场化融资期限小于运营期，因此，本项目取计算期 2023 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

可研批复：《大理白族自治州发展和改革委员会关于大理南涧产业园基础设



施及配套附属设施建设项目可行性研究报告的批复》（大发改地区〔2023〕138号）。

用地：《南涧彝族自治县自然资源局关于大理南涧产业园基础设施及配套附属设施建设项目建设用地的审查意见》〔2023〕-74

选址：《南涧彝族自治县自然资源局关于大理南涧产业园基础设施及配套附属设施建设项目的规划选址意见》〔2023〕-75

环评：《大理白族自治州生态环境局南涧分局关于大理南涧产业园基础设施及配套附属设施建设项目环境影响报告表的批复》南环审〔2024〕10号

初设批复：《南涧县住房和城乡建设局南涧发展和改革局关于大理南涧产业园基础设施及配套附属设施建设项目初步设计的批复》南住建联发〔2023〕6号

开工令：经审查，本工程已具备施工合同约定的开工条件，现同意你方开始施工，开工日期为：2023年08月16日。

项目前期工作准备情况充分具备开工条件。

## 2.项目总投资

根据可研批复，本项目总投资为 47,513.85 万元，投资构成详见下表：

投资估算表

序号	工程或费用名称	金额（万元）
1	建安费	38,061.95
2	工程建设其他费用	6,343.52
	其中：土地费用	2,800.00
3	预备费	3,108.38
4	静态总投资	47,513.85

因本项目融资成本变化，财务费用和发行费用合计增加1,825.00万元，项目



总投资调整为49,338.85万元。投资构成详见下表：

调整后投资构成分析表

序号	工程或费用名称	金额（万元）
1	建安费	38,061.95
2	工程建设其他费用	6,343.52
	其中：土地费用	2,800.00
3	预备费	3,108.38
4	静态总投资	47,513.85
5	发行费用	25.00
6	财务费用（含专项债券建设期利息、其他融资建设期利息）	1,800.00
7	动态总投资	49,338.85

## （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
49,338.85	24,338.85			25,000.00	
占总投资比例	49.33%			50.67%	

本项目调整后总投资为 49,338.85 万元，其中财政预算安排 24,338.85 万元，占总投资的 49.33%。已到位资金 2,000.00 万元，其中 2024 年以前已到位 2,000.00 万元。2025 年纳入财政预算安排 2,000.00 万元。2026 年纳入财政预算安排 20,338.85 万元。

其中发行专项债券 25,000.00 万元（其中 2025 年本批次申请 3,600.00 万元，2025 年后续批次申请 21,400.00 万元），占总投资的 50.67%。



## 2.项目分年度融资情况

### (1) 专项债券

专项债券融资情况表

金额单位：万元、年

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
3,600.00	30	4.80%	21,400.00	30	4.80%

2025 年度发行规模：25,000.00 万元（其中 2025 年本批次申请 3,600.00 万元，2025 年后续批次申请 21,400.00 万元），发行期限 30 年，发行债券年利率：4.80%。还本付息方式：到期一次性还本，利息按半年支付，最后一期利息随本金支付。

### (2) 市场化融资

本项目无市场化融资计划。

## 3.项目实施计划

项目建设计划：本项目的建设期为 2023 年 8 月—2026 年 12 月。

2023 年 8 月以前为项目前期阶段，包括项目立项审批、土地获取、成立项目管理机构、初步设计及施工图设计、施工许可证办理等准备工作。

2023 年 8 月至 2026 年 10 月为项目施工阶段。

2026 年 11 月至 2026 年 12 月为竣工验收阶段，包括人员培训、工程验收、调试并投入运行。

## 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。详见下表：





## 资金筹措及使用计划表

金额单位：万元

项目		合计	2024 年以前	2025 年	2026 年
项目总投资		49,338.85	2,000.00	27,000.00	20,338.85
建设投资		47,513.85	2,000.00	26,375.00	19,138.85
建设期利息		1,800.00		600.00	1,200.00
发行费用		25.00	-	25.00	-
资金筹措		49,338.85	2,000.00	27,000.00	20,338.85
资本金	通过财政预算安排	24,338.85	2,000.00	2,000.00	20,338.85
	专项债券用于资本金部分	-			
	单位或社会资本方自有资金	-			
专项债券本金		25,000.00	-	25,000.00	-
市场化融资		-			

## 三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

## (一) 预期收益

## 1. 项目收入

## (1) 项目收入来源及测算依据

本项目收入来源涵盖厂房出租收入、停车位收费收入、充电桩充电收入。

## ① 厂房出租收入

根据项目建设内容本项目建设厂房租赁面积共计 31390 m<sup>2</sup>，本项目租金根据现行市场价格调查结果如下，运营初期厂房租金每平方米每月 45 元，依据谨慎性原则运营初期厂房租金每平方米每月 35 元，往后每年租金参照 CPI 指数预测考虑每 3 年增长 5%。运营期第 1 年出租率为 75%，出租率每年增长 5%。

周边园区租赁价格（元/月/m<sup>2</sup>）

序号	地点	标准厂房
1	正大猪业公司（弥渡厂房）	40
2	祥云财富工业园区	50
3	大理创新工业园区	45
4	南涧工业园区	45
	平均值	45



## ②停车费收入

根据可研报告本项目停车个数为 1460 个，《南涧县城区路边泊位全路段收费管理公告》根据《南涧彝族自治县发展和改革局关于南涧县县城区道路机动车临时停放服务收费标准的批复》（南发改发〔2016〕7 号），县城小型汽车街道临时停车泊位停放服务收费标准为：泊位首次停放时间 20 分钟以内（含 20 分钟）的免费停放，停放时间 20 分钟以上半小时以内（含半小时）2 元/次，之后每增加半小时加收 1 元（不足半小时按半小时计算），单次累计收费不得超过 10 元。收费时段为 8:00-20:00。根据项目实际情况本项目停车位按 20 元/天计算，运营期第 1 年出租率为 70%，出租率每年增长 5%。

## ③充电桩充电服务收入

根据项目可行性研究报告，本项目规划有 164 个汽车充电桩（按停车位数量的 10%配比），充电桩功率为 120 千瓦时。每个充电桩每天暂按充电 9 小时计算，充电桩电费收费依据参考《云南省电动汽车充电基础设施建设运营管理暂行办法》，明确了充电桩建设场所享受相关电价优惠政策；根据《大理州发改委关于大理州电动汽车充电服务费标准的批复》规定，公交车辆（含出租车）充电服务费最高限价为 0.80 元/千瓦时，非公交车辆充电服务费最高限价为 0.90 元/千瓦时，充电桩收费由服务费+电费构成，本项目收费不把电价计算在内。本项充电服务费按 0.75 元/千瓦时计算，第一年充电桩利用率按 40%计取。

## （2）项目收入预测

本项目运营期内收入预测为 98,859.15 万元。详见“运营收入汇总表”；



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
1	厂房出租收入	42478.33	988.79	1054.70	1120.62	1245.87	1315.08	1315.08	1380.84	1380.84
	可出租总面积（m²）		31390	31390	31390	31390	31390	31390	31390	31390
	出租率		75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	租金单价（元/m²/月）		35.00	35.00	35.00	36.75	36.75	36.75	38.59	38.59
2	停车位停车收入	28563.44	746.06	799.35	852.64	905.93	959.22	1012.51	1012.51	1012.51
	数量		1460	1460	1460	1460	1460	1460	1460	1460
	单价		20	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
	利用率		70%	75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%
3	充电桩充电服务收入	27817.38	959.22	959.22	959.22	959.22	959.22	959.22	959.22	959.22
	数量		146	146	146	146	146	146	146	146
	充电时长		5	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
	单价（千瓦时）		0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75
	功率（千瓦时）		120	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
	利用率		40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%
4	运营收入合计	98859.15	2,694.07	2,813.27	2,932.48	3,111.02	3,233.52	3,286.81	3,352.57	3,352.57



续表：

序号	项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
1	厂房出租收入	1380.84	1449.88	1449.88	1449.88	1522.37	1522.37	1522.37	1598.49	1598.49
	可出租总面积（m²）	31390	31390	31390	31390	31390	31390	31390	31390	31390
	出租率	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	租金单价（元/m²/月）	38.59	40.52	40.52	40.52	42.54	42.54	42.54	44.67	44.67
2	停车位停车收入	1012.51	1012.51	1012.51	1012.51	1012.51	1012.51	1012.51	1012.51	1012.51
	数量	1460	1460	1460	1460	1460	1460	1460	1460	1460
	单价	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
	利用率	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
3	充电桩充电服务收入	959.22	959.22	959.22	959.22	959.22	959.22	959.22	959.22	959.22
	数量	146	146	146	146	146	146	146	146	146
	充电时长	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
	单价（千瓦时）	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75
	功率（千瓦时）	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
	利用率	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%
4	运营收入合计	3,352.57	3,421.61	3,421.61	3,421.61	3,494.10	3,494.10	3,494.10	3,570.22	3,570.22



续表：

序号	项目	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	厂房出租收入	1598.49	1598.49	1598.49	1598.49	1598.49	1598.49	1598.49	1598.49	1598.49	1598.49	1598.49	1598.49
	可出租总面积 (m²)	31390	31390	31390	31390	31390	31390	31390	31390	31390	31390	31390	31390
	出租率	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	租金单价 (元/m² /月)	44.67	44.67	44.67	44.67	44.67	44.67	44.67	44.67	44.67	44.67	44.67	44.67
2	停车位停车收入	1012.51	1012.51	1012.51	1012.51	1012.51	1012.51	1012.51	1012.51	1012.51	1012.51	1012.51	1012.51
	数量	1460	1460	1460	1460	1460	1460	1460	1460	1460	1460	1460	1460
	单价	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
	利用率	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
3	充电桩充电服务 收入	959.22	959.22	959.22	959.22	959.22	959.22	959.22	959.22	959.22	959.22	959.22	959.22
	数量	146	146	146	146	146	146	146	146	146	146	146	146
	充电时长	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
	单价 (千瓦时)	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75
	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	120.00	120.00
	利用率	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%
4	运营收入合计	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22



## 2.项目运营成本

根据可研报告项目运营成本主要燃料动力费、工资及福利、固定资产修理费用、其它经营管理费用。

### (1) 燃料动力费

依据可研报告项目的燃料动力费主要包括项目建成运营后产生的水电费，项目所需燃料主要为水、电。所耗水费为 78.00 万元，电费为 69.79 万元。项目建成后年外购燃料及动力费合计为 147.79 万元。

### (2) 工资及福利

工资福利费：项目劳动定员 50 人，参考当地同类型工种工资，其工资及福利费平均按 4 万元/人/年计算，每年考虑 3%的增长率。

### (3) 固定资产修理费用

依据《市政公用设施建设项目经济评价参数与方法》，修理费按固定资产一定百分比估算，百分数的选取考虑行业和项目特点，参考同类型项目，本项目修理费暂按固定资产原值的 0.3%测算。

### (4) 其它经营管理费用

项目管理费用包括公司经费、职工教育经费、业务招待费、劳动保险费、待业保险费、董事会会费以及其他管理费用。本项目管理费用按以上三项费用的 15%计算。

运营期内成本预测为 21,675.96 万元，明细构成详见“运营成本汇总表”



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
1	燃料动力费（万元）	4285.91	147.79	147.79	147.79	147.79	147.79	147.79	147.79	147.79	147.79
2	工资及福利费	9043.77	200.00	206.00	212.18	218.55	225.10	231.85	238.81	245.97	253.35
	工资及福利费（万元/年）		4.00	4.12	4.24	4.37	4.50	4.64	4.78	4.92	5.07
	人数（人）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
3	修理费（万元）	5518.98	190.31	190.31	190.31	190.31	190.31	190.31	190.31	190.31	190.31
4	其他经营管理费用（万元）	2827.30	80.71	81.61	82.54	83.50	84.48	85.49	86.54	87.61	88.72
5	运营成本合计（含税）	21675.96	618.81	625.71	632.82	640.14	647.68	655.45	663.45	671.69	680.17

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
1	燃料动力费（万元）	147.79	147.79	147.79	147.79	147.79	147.79	147.79	147.79	147.79	147.79
2	工资及福利费	260.95	268.78	276.85	285.15	293.71	302.52	311.59	320.94	330.57	340.49
	工资及福利费（万元/年）	5.22	5.38	5.54	5.70	5.87	6.05	6.23	6.42	6.61	6.81
	人数（人）	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
3	修理费（万元）	190.31	190.31	190.31	190.31	190.31	190.31	190.31	190.31	190.31	190.31
4	其他经营管理费用（万元）	89.86	91.03	92.24	93.49	94.77	96.09	97.45	98.86	100.30	101.79
5	运营成本合计（含税）	688.91	697.92	707.19	716.74	726.58	736.71	747.15	757.90	768.97	780.37



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
1	燃料动力费（万元）	147.79	147.79	147.79	147.79	147.79	147.79	147.79	147.79	147.79	147.79
2	工资及福利费	350.70	361.22	372.06	383.22	394.72	406.56	418.76	431.32	444.26	457.59
	工资及福利费（万元/年）	7.01	7.22	7.44	7.66	7.89	8.13	8.38	8.63	8.89	9.15
	人数（人）	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
3	修理费（万元）	190.31	190.31	190.31	190.31	190.31	190.31	190.31	190.31	190.31	190.31
4	其他经营管理费用（万元）	103.32	104.90	106.52	108.20	109.92	111.70	113.53	115.41	117.35	119.35
5	运营成本合计（含税）	792.12	804.22	816.68	829.52	842.74	856.36	870.38	884.83	899.71	915.04





### 3.相关税费及其他费用

根据本项目的运营内容，本项目涉及的税目有：增值税、城市建设维护税、教育费附加、地方教育费附加。厂房租赁收入、增值税税率停车费收按 9%税率计算，工程投资进项税按 6%，经营成本进项税电 13%测算，水以及其他按 9%测算，城市建设维护税税率按 5%测算，教育费附加税按 3%测算，地方教育费附加税按 2%测算，房产税按 12%测算，企业所得税按 25%计算。

（1）按以上相关税率进行测算，本项目运营期增值税及附加预测金额为 7,650.16 万元，各年测算情况如下表：



增值税及附加

单位:万元

序号	项目	合计	2024 年以前	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一	销项	7,440.59				197.54	207.39	217.23	231.97	242.09	246.49	251.92
	营业收入(含税)	98,859.15				2,694.07	2,813.27	2,932.48	3,111.02	3,233.52	3,286.81	3,352.57
	营业收入(未税)	91,418.56				2,496.53	2,605.88	2,715.25	2,879.05	2,991.43	3,040.32	3,100.65
二	进项	5,119.90	158.20	2,086.32	1,513.93	45.56	45.64	45.71	45.79	45.87	45.96	46.04
1	建设投资税金	3,758.45	158.20	2,086.32	1,513.93							
	建设投资(含税)	47,513.85	2,000.00	26,375.00	19,138.85							
	建设投资(未税)	43,755.40	1,841.80	24,288.68	17,624.92							
2	经营成本税金	1,361.45				45.56	45.64	45.71	45.79	45.87	45.96	46.04
三	销项-进项	2,320.69	-158.20	-2,086.32	-1,513.93	151.98	161.75	171.52	186.18	196.22	200.53	205.88
四	累计或余额(销项-进项)	-38,665.22	-158.20	-2,244.52	-3,758.45	-3,606.47	-3,444.72	-3,273.20	-3,087.02	-2,890.80	-2,690.27	-2,484.39
五	留抵税额	-40,985.91	-158.20	-2,244.52	-3,758.45	-3,606.47	-3,444.72	-3,273.20	-3,087.02	-2,890.80	-2,690.27	-2,484.39
六	实缴税额(增值税)	2,320.69	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
七	税金及附加	5,329.47	0.00	0.00	0.00	118.65	126.56	134.47	149.50	157.81	157.81	165.70
	城市维护建设税（5%）	116.03	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	教育费附加（3%）	69.62	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	地方教育费附加（2%）	46.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	房产税（12%）	5,097.40				118.65	126.56	134.47	149.50	157.81	157.81	165.70
八	增值税、税金及附加小计	7,650.16	0.00	0.00	0.00	118.65	126.56	134.47	149.50	157.81	157.81	165.70



续表：

序号	项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一	销项	251.92	251.92	257.62	257.62	257.62	263.60	263.60	263.60	269.89	269.89	269.89
	营业收入(含税)	3,352.57	3,352.57	3,421.61	3,421.61	3,421.61	3,494.10	3,494.10	3,494.10	3,570.22	3,570.22	3,570.22
	营业收入(未税)	3,100.65	3,100.65	3,163.99	3,163.99	3,163.99	3,230.50	3,230.50	3,230.50	3,300.33	3,300.33	3,300.33
二	进项	46.13	46.22	46.32	46.41	46.51	46.62	46.72	46.83	46.94	47.06	47.18
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	46.13	46.22	46.32	46.41	46.51	46.62	46.72	46.83	46.94	47.06	47.18
三	销项-进项	205.79	205.70	211.30	211.21	211.11	216.98	216.88	216.77	222.95	222.83	222.71
四	累计或余额(销项-进项)	-2,278.60	-2,072.90	-1,861.60	-1,650.39	-1,439.28	-1,222.30	-1,005.42	-788.65	-565.70	-342.87	-120.16
五	留抵税额	-2,278.60	-2,072.90	-1,861.60	-1,650.39	-1,439.28	-1,222.30	-1,005.42	-788.65	-565.70	-342.87	-120.16
六	实缴税额(增值税)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
七	税金及附加	165.70	165.70	173.99	173.99	173.99	182.68	182.68	182.68	191.82	191.82	191.82
	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	0.00	0.00
	教育费附加（3%）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	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	0.00	0.00
	房产税（12%）	165.70	165.70	173.99	173.99	173.99	182.68	182.68	182.68	191.82	191.82	191.82
八	增值税、税金及附加小计	165.70	165.70	173.99	173.99	173.99	182.68	182.68	182.68	191.82	191.82	191.82



续表:

序号	项目	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一	销项	269.89	269.89	269.89	269.89	269.89	269.89	269.89	269.89	269.89	269.89	269.89
	营业收入(含税)	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22
	营业收入(未税)	3,300.33	3,300.33	3,300.33	3,300.33	3,300.33	3,300.33	3,300.33	3,300.33	3,300.33	3,300.33	3,300.33
二	进项	47.30	47.43	47.56	47.69	47.83	47.97	48.12	48.27	48.43	48.59	48.75
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	47.30	47.43	47.56	47.69	47.83	47.97	48.12	48.27	48.43	48.59	48.75
三	销项-进项	222.59	222.46	222.33	222.20	222.06	221.92	221.77	221.62	221.46	221.30	221.14
四	累计或余额(销项-进项)	102.43	222.46	222.33	222.20	222.06	221.92	221.77	221.62	221.46	221.30	221.14
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)	102.43	222.46	222.33	222.20	222.06	221.92	221.77	221.62	221.46	221.30	221.14
七	税金及附加	202.06	214.07	214.05	214.04	214.03	214.01	214.00	213.98	213.97	213.95	213.93
	城市维护建设税(5%)	5.12	11.12	11.12	11.11	11.10	11.10	11.09	11.08	11.07	11.07	11.06
	教育费附加(3%)	3.07	6.67	6.67	6.67	6.66	6.66	6.65	6.65	6.64	6.64	6.63
	地方教育费附加(2%)	2.05	4.45	4.45	4.44	4.44	4.44	4.44	4.43	4.43	4.43	4.42
	房产税(12%)	191.82	191.82	191.82	191.82	191.82	191.82	191.82	191.82	191.82	191.82	191.82
八	增值税、税金及附加小计	304.49	436.53	436.38	436.24	436.09	435.93	435.77	435.60	435.43	435.25	435.07



(2) 所得税测算

根据所得税法，本项目的所得税测算如下表：

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
一	营业收入（不含税）	91,418.56	2,496.53	2,605.88	2,715.25	2,879.05	2,991.43	3,040.32	3,100.65	3,100.65
二	税金及附加	5,329.47	118.65	126.56	134.47	149.50	157.81	157.81	165.70	165.70
三	总成本费用（不含税）	120,606.09	4052.27	4059.09	4066.13	4073.37	4080.83	4088.51	4096.43	4104.58
四	利润总额（1-2-3）	-34517.00	-1674.40	-1579.78	-1485.35	-1343.83	-1247.21	-1205.99	-1161.48	-1169.63
五	弥补以前年度亏损	0.00								
六	应纳税所得额	0.00								
七	所得税(25%)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

续表：

序号	项 目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一	营业收入（不含税）	3,100.65	3,163.99	3,163.99	3,163.99	3,230.50	3,230.50	3,230.50	3,300.33	3,300.33
二	税金及附加	165.70	173.99	173.99	173.99	182.68	182.68	182.68	191.82	191.82
三	总成本费用（不含税）	4112.97	4121.61	4130.53	4,139.70	4,149.14	4,158.88	4,168.90	4,179.23	4,189.86
四	利润总额（1-2-3）	-1178.02	-1131.61	-1140.52	-1149.69	-1101.32	-1111.06	-1121.08	-1070.71	-1081.34
五	弥补以前年度亏损									
六	应纳税所得额									
七	所得税(25%)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



续表：

序号	项 目	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	营业收入（不含税）	3,300.33	3,300.33	3,300.33	3,300.33	3,300.33	3,300.33	3,300.33	3,300.33	3,300.33	3,300.33	3,300.33	3,300.33
二	税金及附加	191.82	202.06	214.07	214.05	214.04	214.03	214.01	214.00	213.98	213.97	213.95	213.93
三	总成本费用（不含税）	4,200.81	4,212.09	4,223.71	4,235.68	4,248.01	4,260.71	4,273.79	4,287.26	4,301.13	4,315.42	4,330.14	3,745.31
四	<b>利润总额 (1-2-3)</b>	-1092.30	-1113.82	-1137.44	-1149.40	-1161.72	-1174.40	-1187.47	-1200.92	-1214.78	-1229.05	-1243.76	-658.91
五	弥补以前年度亏损												
六	应纳税所得额												
七	所得税(25%)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



(3) 相关税费

根据上述测算，本项目的相关税费测算如下表：

相关税费

单位：万元

序号	相关税费	总计	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	增值税和城建及教育附加	7,650.16	118.65	126.56	134.47	149.50	157.81	157.81	165.70	165.70
二	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	土地使用税	0.00								
四	土地增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五	印花税（‰）	91.42	2.50	2.61	2.72	2.88	2.99	3.04	3.10	3.10
六	合计	7,741.58	121.15	129.17	137.19	152.38	160.80	160.85	168.80	168.80

续表：

序号	相关税费	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一	增值税和城建及教育附加	165.70	173.99	173.99	173.99	182.68	182.68	182.68	191.82	191.82
二	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



序号	相关税费	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
三	土地使用税									
四	土地增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五	印花税（‰）	3.10	3.16	3.16	3.16	3.23	3.23	3.23	3.30	3.30
六	合计	168.80	177.15	177.15	177.15	185.92	185.92	185.92	195.12	195.12

续表：

序号	相关税费	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	增值税和城建及教育附加	191.82	304.49	436.53	436.38	436.24	436.09	435.93	435.77	435.60	435.43	435.25	435.07
二	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	土地使用税												
四	土地增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五	印花税（‰）	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30
六	合计	195.12	307.79	439.83	439.68	439.54	439.39	439.23	439.07	438.90	438.73	438.55	438.37





#### 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 69,441.61 万元，各年测算情况如下表：



项目可偿债收益

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	项目收入	98,859.15	2,694.07	2,813.27	2,932.48	3,111.02	3,233.52	3,286.81	3,352.57	3,352.57	3,352.57
二	项目运营成本	21,675.96	618.81	625.71	632.82	640.14	647.68	655.45	663.45	671.69	680.17
三	占用项目偿债收益的相关 税费	7,741.58	121.15	129.17	137.19	152.38	160.80	160.85	168.80	168.80	168.80
四	项目可偿债收益	69,441.61	1,954.10	2,058.39	2,162.47	2,318.49	2,425.04	2,470.52	2,520.32	2,512.08	2,503.60

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	项目收入	3,421.61	3,421.61	3,421.61	3,494.10	3,494.10	3,494.10	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22
二	项目运营成本	688.91	697.92	707.19	716.74	726.58	736.71	747.15	757.90	768.97	780.37
三	占用项目偿债收益的相关 税费	177.15	177.15	177.15	185.92	185.92	185.92	195.12	195.12	195.12	307.79
四	项目可偿债收益	2,555.55	2,546.55	2,537.27	2,591.45	2,581.61	2,571.48	2,627.96	2,617.21	2,606.13	2,482.06



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	项目收入	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22
二	项目运营成本	792.12	804.22	816.68	829.52	842.74	856.36	870.38	884.83	899.71	915.04
三	占用项目偿债收益的相关 税费	439.83	439.68	439.54	439.39	439.23	439.07	438.90	438.73	438.55	438.37
四	项目可偿债收益	2,338.28	2,326.32	2,314.00	2,301.32	2,288.25	2,274.80	2,260.94	2,246.67	2,231.96	2,216.81



## （二）债务还本付息情况

### 1.专项债券还本付息情况

2025 年度，发行规模：25,000.00 万元（其中 2025 年本批次申请 3,600.00 万元，2025 年后续批次申请 21,400.00 万元），发行期限 30 年，发行债券年利率：4.80%。还本付息方式：到期一次性还本，利息按半年支付，最后一期利息随本金支付。专项债券还本付息情况如下：



专项债券还本付息表

单位：万元

序号	项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	期初余额		0.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00
二	本期新增本金		25,000.00	0.00								
三	本期偿还本金											
四	本期偿还利息	0.00	600.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
五	期末余额	0.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00
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%
七	本期应付本金和利息	0.00	600.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00

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	期初余额	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00
二	本期新增本金											
三	本期偿还本金											
四	本期偿还利息	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
五	期末余额	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00
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%



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
七	本期应付本金和利息	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00

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	期初余额	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00
二	本期新增本金										
三	本期偿还本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	25,000.00
四	本期偿还利息	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	600.00
五	期末余额	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	0.00
六	融资利率	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%
七	本期应付本金和利息	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	25,600.00



## 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	25,000.00
专项债券利息总额	36,000.00
专项债券本息总额	61,000.00
总债务本金	25,000.00
总债务利息	36,000.00
总债务本息	61,000.00

## (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	69,441.61	140.74%
			总投资	49,338.85	
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	69,441.61	1.14
			总债务融资本息	61,000.00	
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	69,441.61	2.78
			总债务融资本金	25,000.00	
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	69,441.61	1.14
			专项债券本息	61,000.00	
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	69,441.61	2.78
			专项债券本金	25,000.00	

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	年度	2024 年以前	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	现金流入	2,000.00	27,000.00	20,338.85	2,694.07	2,813.27	2,932.48	3,111.02	3,233.52	3,286.81	3,352.57	3,352.57
1	资本金流入	2,000.00	2,000.00	20,338.85	0.00							
1.1	财政预算资金流入	2,000.00	2,000.00	20,338.85								
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							
1.3	用于资本金的专项债券资 金	0.00	0.00	0.00	0.00							
2	债务资金流入	0.00	25,000.00	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	0.00	25,000.00	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	0.00							
3	项目收入流入		0.00	0.00	2,694.07	2,813.27	2,932.48	3,111.02	3,233.52	3,286.81	3,352.57	3,352.57
3.1	政府性基金收入流入											
3.2	专项收入流入				2,694.07	2,813.27	2,932.48	3,111.02	3,233.52	3,286.81	3,352.57	3,352.57
二	现金流出	2,000.00	27,000.00	20,338.85	1,939.97	1,954.89	1,970.01	1,992.53	2,008.48	2,016.30	2,032.25	2,040.49
1	建设期静态投资流出	2,000.00	26,375.00	19,138.85								
2	运营成本支出				618.81	625.71	632.82	640.14	647.68	655.45	663.45	671.69





序号	年度	2024 年以前	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
3	发行费用	0.00	25.00	0.00								
4	相关税费				121.15	129.17	137.19	152.38	160.80	160.85	168.80	168.80
5	债务还本付息	0.00	600.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
5.1	专项债券还本付息	0.00	600.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
5.1.1	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
5.1.2	专项债券利息	0.00	600.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
5.2	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
5.2.1	市场化融资还本					0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.2.2	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
三	现金净流量											
1	当年现金净流入	0.00	0.00	0.00	754.10	858.39	962.47	1,118.49	1,225.04	1,270.52	1,320.32	1,312.08
2	期末累计现金结存额	0.00	0.00	0.00	754.10	1,612.49	2,574.96	3,693.45	4,918.49	6,189.01	7,509.33	8,821.41



续表：

序号	年度	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	现金流入	3,352.57	3,421.61	3,421.61	3,421.61	3,494.10	3,494.10	3,494.10	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22
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	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	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											
3	项目收入流入	3,352.57	3,421.61	3,421.61	3,421.61	3,494.10	3,494.10	3,494.10	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22
3.1	政府性基金收入流入											
3.2	专项收入流入	3,352.57	3,421.61	3,421.61	3,421.61	3,494.10	3,494.10	3,494.10	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22
二	现金流出	2,048.97	2,066.06	2,075.07	2,084.34	2,102.66	2,112.49	2,122.63	2,142.27	2,153.02	2,164.09	2,288.17
1	建设期静态投资流出											
2	运营成本支出	680.17	688.91	697.92	707.19	716.74	726.58	736.71	747.15	757.90	768.97	780.37
3	发行费用											



序号	年度	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
4	相关税费	168.80	177.15	177.15	177.15	185.92	185.92	185.92	195.12	195.12	195.12	307.79
5	债务还本付息	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
5.1	专项债券还本付息	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
5.1.1	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
5.1.2	专项债券利息	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
5.2	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
5.2.1	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
5.2.2	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
三	现金净流量											
1	当年现金净流入	1,303.60	1,355.55	1,346.55	1,337.27	1,391.45	1,381.61	1,371.48	1,427.96	1,417.21	1,406.13	1,282.06
2	期末累计现金结存额	10,125.01	11,480.56	12,827.10	14,164.37	15,555.82	16,937.43	18,308.91	19,736.87	21,154.07	22,560.21	23,842.26



续表：

序号	年度	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	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	148,198.00
1	资本金流入											24,338.85
1.1	财政预算资金流入											24,338.85
1.2	其他来源（含单位或社会 资本方自有资金等）											0.00
1.3	用于资本金的专项债券资 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	25,000.00
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	25,000.00
2.2	市场化融资流入											0.00
3	项目收入流入	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	98,859.15
3.1	政府性基金收入流入											0.00
3.2	专项收入流入	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	3,570.22	98,859.15
二	现金流出	2,431.95	2,443.90	2,456.22	2,468.90	2,481.97	2,495.42	2,509.29	2,523.56	2,538.26	26,953.41	137,956.39
1	建设期静态投资流出											47,513.85
2	运营成本支出	792.12	804.22	816.68	829.52	842.74	856.36	870.38	884.83	899.71	915.04	21,675.96
3	发行费用											25.00



序号	年度	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	合计
4	相关税费	439.83	439.68	439.54	439.39	439.23	439.07	438.90	438.73	438.55	438.37	7,741.58
5	债务还本付息	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	25,600.00	61,000.00
5.1	专项债券还本付息	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	25,600.00	61,000.00
5.1.1	专项债券还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	25,000.00	25,000.00
5.1.2	专项债券利息	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	600.00	36,000.00
5.2	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
5.2.1	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
5.2.2	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
三	现金净流量											0.00
1	当年现金净流入	1,138.28	1,126.32	1,114.00	1,101.32	1,088.25	1,074.80	1,060.94	1,046.67	1,031.96	-23,383.19	10,241.61
2	期末累计现金结存额	24,980.54	26,106.86	27,220.86	28,322.18	29,410.43	30,485.23	31,546.17	32,592.83	33,624.80	10,241.61	





# 营业执照

(副本)

副本编号: 1-1



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。

统一社会信用代码

91530111550133932K

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



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：

主任会计师：陈学伦

经营场所：云南省昆明市西山区云山路357号  
云善时尚广场3楼310号

组织形式：有限责任

执业证书编号：53010165

批准执业文号：云财会〔2010〕5号

批准执业日期：2010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  
 中国注册会计师协会



	<p>姓 名 _____</p> <p>Full name _____</p> <p>性 别 _____</p> <p>Sex _____</p> <p>出 生 日 期 _____</p> <p>Date of birth _____</p> <p>工 作 单 位 _____</p> <p>Working unit _____</p> <p>身 份 证 号 码 _____</p> <p>Identity card No. _____</p>
	<p>女</p> <p>1955-05-03</p> <p>江苏立信会计师事务所</p> <p>321102550503042</p>

证书编号： No. of Certificate	321100020028	江苏省注册会计师协会 Authorized Institute of CPAs	2004年 by	5月 mm	14日 dd	发证日期： Date of Issuance
批准注册协会： Authorized Institute of CPAs	321100020028	江苏省注册会计师协会 Authorized Institute of CPAs	2004年 by	5月 mm	14日 dd	发证日期： Date of Issuance
年度检验登记 Annual Renewal Registration	321100020028	江苏省注册会计师协会 Authorized Institute of CPAs	2004年 by	5月 mm	14日 dd	发证日期： Date of Issuance
继续有效一年。 Valid for another year after	321100020028	江苏省注册会计师协会 Authorized Institute of CPAs	2004年 by	5月 mm	14日 dd	发证日期： Date of Issuance

[illegible]



中国注册会计师证书

姓名: 孟宪英

执业证号: 530101650001

证书编号: 530101650001

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS  
中国注册会计师协会

云南路达会计师事务所有限公司

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

证书编号: 530101650001  
执业证号: 530101650001  
非准注册协会: 云南省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs: 云南省注册会计师协会

发证日期: 2010年9月25日  
Date of Issuance: 2010年9月25日

孟宪英 (530101650001)  
您已通过2016年年检  
云南省注册会计师协会

孟宪英 (530101650001)  
您已通过2017年年检  
云南省注册会计师协会

孟宪英 (530101650001)  
您已通过2018年年检  
云南省注册会计师协会

孟宪英 (530101650001)  
您已通过2019年年检  
云南省注册会计师协会

孟宪英 (530101650001)  
您已通过2020年年检  
云南省注册会计师协会

孟宪英 (530101650001)  
您已通过2021年年检  
云南省注册会计师协会

孟宪英 (530101650001)  
您已通过2022年年检  
云南省注册会计师协会

孟宪英 (530101650001)  
您已通过2023年年检  
云南省注册会计师协会

孟宪英 (530101650001)  
您已通过2024年年检  
云南省注册会计师协会

2011年3月3日

2012年3月2日

2013年3月2日

2014年3月2日

2015年3月2日

2016年3月2日

2017年3月2日

2018年3月2日

2019年3月2日

2020年3月2日

2021年3月2日

2022年3月2日

2023年3月2日

2024年3月2日

