

**文山高新技术产业开发区绿色铝新材料加工产业园区
基础设施建设项目专项债券实施方案项目收益
和融资自求平衡财务评价报告**

天健云审〔2026〕632号



天健会计师事务所（特殊普通合伙）云南分所

Pan-China Certified Public Accountants Yunnan Branch

目 录

一、财务评价报告	第 1 页
二、专项债券实施方案项目收益和融资自求平衡情况	第 2-30 页
(一) 项目概述	第 2-4 页
(二) 主要依据	第 4 页
(三) 预测假设	第 4-5 页
(四) 拟发行专项债的情况	第 5-7 页
(五) 市场化融资还本付息情况	第 7 页
(六) 项目收益支出测算情况	第 7-17 页
(七) 项目收益和融资平衡情况	第 17-18 页
(八) 影响预测结果实现的主要风险	第 18-20 页
资质证书	第 27-30 页

文山高新技术产业开发区绿色铝新材料加工产业 园区基础设施建设项目专项债券实施方案 项目收益和融资自求平衡财务评价报告

天健云审〔2026〕632号

文山高新技术产业开发区管理委员会：

我们接受委托，对文山高新技术产业开发区绿色铝新材料加工产业园区基础设施建设项目（以下简称项目或该项目）的收益与融资自求平衡情况进行评价并且出具专项评价报告。

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》。项目实施单位对该项目收益预测及其他所依据的各项假设负责，这些假设已在具体预测说明中披露。相关当事人对其提供的评价原始资料的真实性、合法性和完整性承担责任。

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。

由于预测事项通常并非如期那样发生，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。

本报告仅供项目发行专项债券之用，因使用不当造成的后果，与本会计师事务所和执行本业务的注册会计师无关。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

云南分所

中国注册会计师：

中国·昆明

二〇二六年五月二十六日

文山高新技术产业开发绿色铝新材料加工产业 园区基础设施建设项目专项债券实施方案

项目收益和融资自求平衡情况

一、项目概述

(一) 项目概况

主管部门：文山高新技术产业开发管理委员会

项目单位：文山高新技术产业开发管理委员会

项目名称：文山高新技术产业开发绿色铝新材料加工产业园区基础设施建设项目

项目区位：文山马塘工业园区。

项目建设内容及预计产出：项目总用地 1,433,076.40 m²（2,149.61 亩），建筑占地 567,058.83 m²，总建筑面积 633,240.16 m²，其中：标准化厂区总建筑面积 631,146.52 m²（厂房 496,130.55 m²、仓库 74,415.97 m²、附属用房 60,600.00 m²）；配套建设日供水 40,000.00m³ 自来水厂一座，自来水厂建筑物面积 2,093.64 m²；电力改迁 10 公里；供电配套工程 13 公里，电力专线 25 公里，降压站一座；给排水配套工程 10 公里；燃气工程 10 公里；通信工程 10 公里；边坡防护 61,670.12 m²；停车场及广场 584,585.12 m²（大车车位 220 个、小车车位 610 个）；配套智慧系统 1 套。

项目建设期：该项目建设期限为 2024 年 1 月至 2026 年 12 月，运营期为 2027 年 1 月至长期。因专项债券期限小于运营期，因此，该项目取计算期 2024 年至 2055 年。

(二) 投资估算

根据《文山州发展和改革委员会关于文山高新技术产业开发绿色铝新材料加工产业园区基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（文发改地区〔2023〕

649 号），该项目总投资为 185,000.00 万元。根据发改部门政策规定，因融资成本等发生变化的项目，无需重新进行立项审批。因该项目融资成本变化，财务费用调减 12,925.58 万元，其中建设期利息调减 13,005.58 万元，调增发行费用 80.00 万元。项目总投资调整为 172,074.42 万元。

(三) 项目资金筹措情况

1. 资金来源

该项目资金来源于财政预算安排、发行专项债券和其他来源(含单位或社会资本方自有资金等)，具体构成如下：

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
172,074.42	49,800.00		42,274.42	80,000.00	
占总投资比例（%）	28.94		24.57	46.49	

该项目调整后总投资 172,074.42 万元，其中财政预算安排 49,800.00 万元，占总投资的 28.94%；项目单位自筹 42,274.42 万元，占总投资的 24.57%；专项债券资金 80,000.00 万元，占总投资的 46.49%。

资本金到位情况：该项目资本金总计 92,074.42 万元，占总投资的 53.51%，专用于 2024-2026 年度项目建设，2024 年各级财政预算资金安排 100.00 万元；2025 年各级财政预算资金安排 3,000.00 万元；2026 年各级财政预算资金安排 46,700.00 万元，项目单位自筹 42,274.42 万元。

2. 项目分年融资计划

(1) 专项债券

该项目 2024 年 8 月已经成功发行 20,000.00 万元，发行年限为 30 年，发行利率为 2.44%；2024 年 9 月已经成功发行 30,000.00 万元，发行年限为 30 年期，利率为 2.21%。2026 年计划发行 30,000.00 万元，其中第一批发行 10,000.00 万元，第二批发行 20,000.00 万元，年限依据近年同类型债券发行年限暂定为 30 年期，利率按 3.00%考虑，债券利息半年一付，到期一次性偿还本金。

专项债券发行计划表

单位：万元

合计	2024 年 8 月		2024 年 9 月		2026 年第一批		2026 年第二批	
	发行金额	期限	发行金额	期限	发行金额	期限	发行金额	期限
80,000.00	20,000.00	30	30,000.00	30	10,000.00	30	20,000.00	30

(2) 市场化融资计划

该项目暂无市场化融资计划。

二、主要依据

- (一) 《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）；
- (二) 《中共中央办公厅 国务院办公厅关于印发做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》；
- (三) 《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）
- (四) 《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- (五) 该项目可行性研究报告；
- (六) 该项目专项债券实施方案。

三、预测假设

- (一) 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- (二) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- (三) 对项目运营有影响的法律法规、行业规定和行业质量标准等无重大变化；
- (四) 项目运营所遵循的税收政策和有关税收优惠政策无重大变化；
- (五) 针对项目制定的各项经营计划、资金计划及投资计划等能够顺利执行；
- (六) 项目运营所需的能源和主要原材料供应及价格不会发生重大波动；
- (七) 项目运营、预计产品结构及产品市场需求状况、价格在正常范围内变动；

- (八) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对项目造成的重大不利影响。
- (九) 其他具体假设详见六、项目收益支出测算情况之说明。

四、拟发行专项债的情况

该项目拟发行专项债券融资 80,000.00 万元，《2024 年云南省其他项目收益专项债券（四期）-2024 年云南省政府专项债券（六期）》已成功发行专项债券 20,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.44%；《2024 年云南省其他项目收益专项债券（八期）——2024 年云南省政府专项债券（十四期）》已成功发行专项债券 30,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.21%；2026 年计划发行 30,000.00 万元（其中第一批发行 10,000.00 万元，第二批发行 20,000.00 万元），债券期限为 30 年，专项债券测算利率为 3.00%，债券利息半年一付，到期一次性偿还本金。项目单位对该项目进行专户管理，项目收益优先用于偿还专项债本金和利息。

经测算，该项目专项债券本息总额(含建设期利息)总计为 141,530.00 万元(其中:本金 80,000.00 万元，利息 61,530.00 万元)，项目专项债券还本付息详见下表：

单位：万元							
序号	项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一	期初余额		50,000.00	50,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00
二	本期新增本金 1	20,000.00					
	本期新增本金 2	30,000.00					
	本期新增本金 3			30,000.00			
三	本期偿还本金						
四	本期偿还利息	328.42	1,151.00	1,601.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00
五	期末余额	50,000.00	50,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00
六	融资利率 1	2.44%	2.44%	2.44%	2.44%	2.44%	2.44%
	融资利率 2	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%
	融资利率 3			3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
七	本期应付本金和利息	328.42	1,151.00	1,601.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00
(续上表)							
序号	项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	期初余额	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00
二	本期新增本金 1						
	本期新增本金 2						
	本期新增本金 3						
三	本期偿还本金						

序号	项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
四	本期偿还利息	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00
五	期末余额	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00
六	融资利率 1	2.44%	2.44%	2.44%	2.44%	2.44%	2.44%
	融资利率 2	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%
	融资利率 3	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
七	本期应付本金和利息	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00

(续上表)

序号	项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一	期初余额	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00
二	本期新增本金 1						
	本期新增本金 2						
	本期新增本金 3						
三	本期偿还本金						
四	本期偿还利息	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00
五	期末余额	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00
六	融资利率 1	2.44%	2.44%	2.44%	2.44%	2.44%	2.44%
	融资利率 2	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%
	融资利率 3	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
七	本期应付本金和利息	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00

(续上表)

序号	项目	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
一	期初余额	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00
二	本期新增本金 1						
	本期新增本金 2						
	本期新增本金 3						
三	本期偿还本金						
四	本期偿还利息	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00
五	期末余额	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00
六	融资利率 1	2.44%	2.44%	2.44%	2.44%	2.44%	2.44%
	融资利率 2	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%
	融资利率 3	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
七	本期应付本金和利息	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00

(续上表)

序号	项目	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
一	期初余额	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00
二	本期新增本金 1						
	本期新增本金 2						
	本期新增本金 3						
三	本期偿还本金						
四	本期偿还利息	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00
五	期末余额	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00

序号	项目	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
六	融资利率 1	2.44%	2.44%	2.44%	2.44%	2.44%	2.44%
	融资利率 2	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%
	融资利率 3	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
七	本期应付本金和利息	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00

(续上表)

序号	项目	2054 年	2055 年	2056 年	合 计
一	期初余额	80,000.00	30,000.00	30,000.00	
二	本期新增本金 1				20,000.00
	本期新增本金 2				30,000.00
	本期新增本金 3				30,000.00
三	本期偿还本金	1,722.58	900.00	450.00	80,000.00
四	本期偿还利息	30,000.00	30,000.00		61,530.00
五	期末余额	2.44%	2.44%	2.44%	
六	融资利率 1	2.21%	2.21%	2.21%	
	融资利率 2	3.00%	3.00%	3.00%	
	融资利率 3	51,722.58	900.00	30,450.00	
七	本期应付本金和利息	1,722.58	900.00	450.00	141,530.00

五、市场化融资还本付息情况

该项目无市场融资计划。

六、项目收益支出测算情况

(一) 计算期

该项目建设期限为 2024 年 1 月至 2026 年 12 月,运营期为 2027 年 1 月至长期。因专项债券期限小于运营期,因此,该项目取计算期 2024 年至 2055 年。

项目收入来源及测算依据:该项目主要收入来源于标准厂房租赁收入、配套辅助用房和仓库租赁收入、停车场收入、物管费收入、供水收入。该项目对应的标准厂房出租收入、配套用房租赁收入、停车场收入、供水收入等收费权未被质押。

根据财政部《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 号文),专项债券对应的项目取得的政府性基金或专项收入,应当按照该项目对应的专项债券余额统筹安排资金,专门用于偿还到期债券本息。该项目专项债券还本付息所用资金来源于该项目对应的专项收入。

(二) 项目收入预测

1. 标准化厂房租赁收入

数量：根据《文山州发展和改革委员会关于文山高新技术产业开发区绿色铝新材料加工产业园区基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（文发改地区〔2023〕649号），该项目标准化厂房可出租面积为 496,130.55 m²。

单价：根据文山市周边标准化厂房租赁价格为 40.00 元/m²/月，依据审慎原则该项目标准化厂房租赁单价按现有厂房租赁价格为 16.00 元/m²/月计算，计算期内考虑文山市经济情况，出租单价按每三年 3.00%的速度递增。运营第一年出租率为 35.00%，出租率按每年 5.00%递增，至 65.00%保持平稳。。

2. 配套辅助用房和仓库出租收入

数量：根据《文山州发展和改革委员会关于文山高新技术产业开发区绿色铝新材料加工产业园区基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（文发改地区〔2023〕649号），该项目配套辅助服务用房和仓库面积 135,015.97 m²。

单价：按照厂区租赁价格为 16.00 元/m²/月计算，参考文山市经济情况，出租单价按每三年 3.00%的速度递增。运营第一年出租率为 35.00%，出租率按每年 5.00%递增，至 65.00%保持平稳。

3. 停车场出租收入

数量：根据《文山州发展和改革委员会关于文山高新技术产业开发区绿色铝新材料加工产业园区基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（文发改地区〔2023〕649号），该项目的机动车位数共 830.00 个。

单价：根据《云南省政府定价的经营服务性收费目录清单》，停车费按照 4.00 元/小时，日周转次数 2.00 次进行测算，参考文山市经济情况，出租单价按每三年 3.00%的速度递增。运营第一年出租率为 30.00%，出租率按每年 5.00%递增，至 60.00%保持平稳。

4. 物业费收入

数量：根据《文山州发展和改革委员会关于文山高新技术产业开发区绿色铝新材料加工产业园区基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（文发改地区〔2023〕649号），该项目物业费收取按标准化厂房和配套辅助用房和仓库可出租面积 631,146.52 m²计算。

单价：该项目物业费按照 0.80 元/月进行测算，参考文山市经济情况，出租单价按每三年 3.00%的速度递增。运营第一年出租率为 30.00%，出租率按每年 5.00%递增，至 70.00%保持平稳。

5. 供水收入

数量：根据《文山州发展和改革委员会关于文山高新技术产业开发区绿色铝新材料加工产业园区基础设施建设项可行性研究报告的批复》（文发改地区〔2023〕649号），项目设有日供水 40,000.00m³，供水率按标准化厂房入驻率计算。

单价：结合文山市实际情况，供水价格按 3.00 元/m³ 价格出售，收费方式为园区向附近水库购买原水供给入驻企业使用，供水率第一年按 30.00%，供水率按每年 5.00%递增，至 70.00%保持平稳。

项目分年收入预测详见下表：

单位：人民币万元

序号	项 目	总 计	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一	标准化厂房租赁收入	194,246.37	3,334.00	3,810.28	4,286.57	4,905.74
	单价（元/m ² /月）		16.00	16.00	16.00	16.48
	可出租面积（m ² ）		496,130.55	496,130.55	496,130.55	496,130.55
	出租率		35%	40%	45%	50%
二	配套辅助用房和仓库租赁收入	52,861.82	907.31	1,036.92	1,166.54	1,335.04
	单价（元/m ² /月）		16.00	16.00	16.00	16.48
	可出租面积（m ² ）		135,015.97	135,015.97	135,015.97	135,015.97
	出租率		35%	40%	45%	50%
三	停车场收入	4,544.21	72.71	84.83	96.94	112.33
	单价（元/ 次）		4.00	4.00	4.00	4.12
	停车位（个）		830.00	830.00	830.00	830.00
	周转率		2.00	2.00	2.00	2.00
	出租率		30%	35%	40%	45%
四	物业费收入	12,907.99	181.77	212.07	242.36	279.47
	单价（元/m ² /月）		0.80	0.80	0.80	0.82
	可出租面积（m ² ）		631,146.52	631,146.52	631,146.52	631,146.52
	出租率		30%	35%	40%	45%
五	供水收入	81,030.00	1,314.00	1,533.00	1,752.00	1,971.00
	单价（元/吨）		3.00	3.00	3.00	3.00
	用水量（吨）		40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00
	供水率		30%	35%	40%	45%
	合 计	345,590.39	5,809.79	6,677.10	7,544.41	8,603.58

（续上表）

序号	项 目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	标准化厂房租赁收入	5,396.31	5,886.89	6,567.08	6,567.08	6,567.08
	单价（元/m ² /月）	16.48	16.48	16.97	16.97	16.97

序号	项 目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
	可出租面积 (m²)	496,130.55	496,130.55	496,130.55	496,130.55	496,130.55
	出租率	55%	60%	65%	65%	65%
二	配套辅助用房和仓库租赁收入	1,468.54	1,602.05	1,787.15	1,787.15	1,787.15
	单价 (元/m²/月)	16.48	16.48	16.97	16.97	16.97
	可出租面积 (m²)	135,015.97	135,015.97	135,015.97	135,015.97	135,015.97
	出租率	55%	60%	65%	65%	65%
三	停车场收入	124.82	137.30	154.14	154.14	154.14
	单价 (元/ 次)	4.12	4.12	4.24	4.24	4.24
	停车位 (个)	830.00	830.00	830.00	830.00	830.00
	周转率	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	出租率	50%	55%	60%	60%	60%
四	物业费收入	310.52	341.58	381.72	413.53	445.34
	单价 (元/m²/月)	0.82	0.82	0.84	0.84	0.84
	可出租面积 (m²)	631,146.52	631,146.52	631,146.52	631,146.52	631,146.52
	出租率	50%	55%	60%	65%	70%
五	供水收入	2,190.00	2,409.00	2,628.00	2,847.00	3,066.00
	单价 (元/吨)	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	用水量 (吨)	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00
	供水率	50%	55%	60%	65%	70%
	合 计	9,490.19	10,376.82	11,518.09	11,768.90	12,019.71

(续上表)

序号	项 目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一	标准化厂房租赁收入	6,764.44	6,764.44	6,764.44	6,965.67	6,965.67
	单价 (元/m²/月)	17.48	17.48	17.48	18.00	18.00
	可出租面积 (m²)	496,130.55	496,130.55	496,130.55	496,130.55	496,130.55
	出租率	65%	65%	65%	65%	65%
二	配套辅助用房和仓库租赁收入	1,840.86	1,840.86	1,840.86	1,895.62	1,895.62
	单价 (元/m²/月)	17.48	17.48	17.48	18.00	18.00
	可出租面积 (m²)	135,015.97	135,015.97	135,015.97	135,015.97	135,015.97
	出租率	65%	65%	65%	65%	65%
三	停车场收入	158.87	158.87	158.87	163.59	163.59
	单价 (元/ 次)	4.37	4.37	4.37	4.50	4.50
	停车位 (个)	830.00	830.00	830.00	830.00	830.00
	周转率	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	出租率	60%	60%	60%	60%	60%
四	物业费收入	461.24	461.24	461.24	477.15	477.15
	单价 (元/m²/月)	0.87	0.87	0.87	0.90	0.90
	可出租面积 (m²)	631,146.52	631,146.52	631,146.52	631,146.52	631,146.52

序号	项 目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
	出租率	70%	70%	70%	70%	70%
五	供水收入	3,066.00	3,066.00	3,066.00	3,066.00	3,066.00
	单价（元/吨）	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	用水量（吨）	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00
	供水率	70%	70%	70%	70%	70%
	合 计	12,291.41	12,291.41	12,291.41	12,568.03	12,568.03

（续上表）

序号	项 目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	标准化厂房租赁收入	6,965.67	7,174.64	7,174.64	7,174.64	7,391.35
	单价（元/m²/月）	18.00	18.54	18.54	18.54	19.10
	可出租面积（m²）	496,130.55	496,130.55	496,130.55	496,130.55	496,130.55
	出租率	65%	65%	65%	65%	65%
二	配套辅助用房和仓库租赁收入	1,895.62	1,952.49	1,952.49	1,952.49	2,011.47
	单价（元/m²/月）	18.00	18.54	18.54	18.54	19.10
	可出租面积（m²）	135,015.97	135,015.97	135,015.97	135,015.97	135,015.97
	出租率	65%	65%	65%	65%	65%
三	停车场收入	163.59	168.68	168.68	168.68	173.77
	单价（元/ 次）	4.50	4.64	4.64	4.64	4.78
	停车位（个）	830.00	830.00	830.00	830.00	830.00
	周转率	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	出租率	60%	60%	60%	60%	60%
四	物业费收入	477.15	493.05	493.05	493.05	508.96
	单价（元/m²/月）	0.90	0.93	0.93	0.93	0.96
	可出租面积（m²）	631,146.52	631,146.52	631,146.52	631,146.52	631,146.52
	出租率	70%	70%	70%	70%	70%
五	供水收入	3,066.00	3,066.00	3,066.00	3,066.00	3,066.00
	单价（元/吨）	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	用水量（吨）	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00
	供水率	70%	70%	70%	70%	70%
	合 计	12,568.03	12,854.86	12,854.86	12,854.86	13,151.55

（续上表）

序号	项 目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
一	标准化厂房租赁收入	7,391.35	7,391.35	7,611.93	7,611.93	7,611.93
	单价（元/m²/月）	19.10	19.10	19.67	19.67	19.67
	可出租面积（m²）	496,130.55	496,130.55	496,130.55	496,130.55	496,130.55
	出租率	65%	65%	65%	65%	65%
二	配套辅助用房和仓库租赁收入	2,011.47	2,011.47	2,071.50	2,071.50	2,071.50
	单价（元/m²/月）	19.10	19.10	19.67	19.67	19.67

序号	项 目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
	可出租面积 (m²)	135,015.97	135,015.97	135,015.97	135,015.97	135,015.97
	出租率	65%	65%	65%	65%	65%
三	停车场收入	173.77	173.77	178.86	178.86	178.86
	单价 (元/ 次)	4.78	4.78	4.92	4.92	4.92
	停车位 (个)	830.00	830.00	830.00	830.00	830.00
	周转率	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	出租率	60%	60%	60%	60%	60%
四	物业费收入	508.96	508.96	524.86	524.86	524.86
	单价 (元/m²/月)	0.96	0.96	0.99	0.99	0.99
	可出租面积 (m²)	631,146.52	631,146.52	631,146.52	631,146.52	631,146.52
	出租率	70%	70%	70%	70%	70%
五	供水收入	3,066.00	3,066.00	3,066.00	3,066.00	3,066.00
	单价 (元/吨)	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	用水量 (吨)	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00
	供水率	70%	70%	70%	70%	70%
	合 计	13,151.55	13,151.55	13,453.15	13,453.15	13,453.15

(续上表)

序号	项 目	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一	标准化厂房租赁收入	7,840.25	7,840.25	7,840.25	7,840.25	7,840.25
	单价 (元/m²/月)	20.26	20.26	20.26	20.26	20.26
	可出租面积 (m²)	496,130.55	496,130.55	496,130.55	496,130.55	496,130.55
	出租率	65%	65%	65%	65%	65%
二	配套辅助用房和仓库租赁收入	2,133.63	2,133.63	2,133.63	2,133.63	2,133.63
	单价 (元/m²/月)	20.26	20.26	20.26	20.26	20.26
	可出租面积 (m²)	135,015.97	135,015.97	135,015.97	135,015.97	135,015.97
	出租率	65%	65%	65%	65%	65%
三	停车场收入	184.31	184.31	184.31	184.31	184.31
	单价 (元/ 次)	5.07	5.07	5.07	5.07	5.07
	停车位 (个)	830.00	830.00	830.00	830.00	830.00
	周转率	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	出租率	60%	60%	60%	60%	60%
四	物业费收入	540.77	540.77	540.77	540.77	540.77
	单价 (元/m²/月)	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02
	可出租面积 (m²)	631,146.52	631,146.52	631,146.52	631,146.52	631,146.52
	出租率	70%	70%	70%	70%	70%
五	供水收入	3,066.00	3,066.00	3,066.00	3,066.00	3,066.00
	单价 (元/吨)	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	用水量 (吨)	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00

序号	项 目	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
	供水率	70%	70%	70%	70%	70%
	合 计	13,764.96	13,764.96	13,764.96	13,764.96	13,764.96

(三) 项目成本费用情况

根据项目可行性研究报告，该项目总成本费用按购燃料动力费、工资及福利费、修理费、管理费及其他费等成本要素进行估算。

1. 员工工资福利费：根据《文山高新技术产业开发区绿色铝新材料加工产业园区基础设施建设项可行性研究报告》，并参照实际市场情况，该项目暂按 30.00 人计算，人员工资按城镇居民人均可支配收入为 60,000.00 元/年，参照文山市 CPI，按每年 2.00% 的增长率递增。

2. 原水费

根据《文山高新技术产业开发区绿色铝新材料加工产业园区基础设施建设项可行性研究报告》，原水费是指园区供水厂取水价格，原水费按 0.80 元/ m³ 计算。

3. 电费

根据《文山高新技术产业开发区绿色铝新材料加工产业园区基础设施建设项可行性研究报告》，计算该项目年消耗电量 473.00 万 kW·h。单价参考文山市电网销售电价表，非居民用电 1-10KV 价格 0.45 元/kW·h 计算。

4. 管理费及其他费

该项目管理费及其他费是指行政管理部门为组织和管理生产经营活动而发生的费用，包括工会经费、业务招待费、技术转让费、无形资产摊销、职工教育经费、劳动保险费、行业保险费、研究开发费、坏账损失等，管理及其他费第一年按项目收入的 1% 计算，之后按每三年 3% 的速度递增，至 7.00% 保持平稳。

5. 修理维护费

按建安工程费折旧 30 年的 2.00% 计取，之后按每三年 3% 的速度递增，至 8.00% 保持平稳。

具体测算过程如下：

单位：万元

序号	项 目	总 计	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一	人工成本	6,982.61	180.00	183.60	187.27	191.02
	月工资(万/月/人)		6.00	6.12	6.24	6.37
	设计定员		30.00	30.00	30.00	30.00

序号	项 目	总 计	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
二	外购燃料及动力费	27,780.65	563.25	621.65	680.05	738.45
	水费	21,608.00	350.40	408.80	467.20	525.60
	年耗用量(万吨)		438.00	511.00	584.00	657.00
	单价(元/吨)		0.80	0.80	0.80	0.80
	电费	6,172.65	212.85	212.85	212.85	212.85
	用电量(kwh)		473.00	473.00	473.00	473.00
	单价(元/kwh)		0.45	0.45	0.45	0.45
三	管理费用及其他费	22,135.34	58.10	66.77	75.44	344.14
四	维护费	10,371.99	101.19	101.19	101.19	252.98
	合计	67,270.59	902.54	973.21	1,043.95	1,526.59

(续上表)

序号	项 目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	人工成本	194.84	198.73	202.71	206.76	210.90
	月工资(万/月/人)	6.49	6.62	6.76	6.89	7.03
	设计定员	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
二	外购燃料及动力费	796.85	855.25	913.65	972.05	1,030.45
	水费	584.00	642.40	700.80	759.20	817.60
	年耗用量(万吨)	730.00	803.00	876.00	949.00	1,022.00
	单价(元/吨)	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80
	电费	212.85	212.85	212.85	212.85	212.85
	用电量(kwh)	473.00	473.00	473.00	473.00	473.00
	单价(元/kwh)	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
三	管理费用及其他费	379.61	415.07	806.27	823.82	841.38
四	维护费	252.98	252.98	404.76	404.76	404.76
	合计	1,624.28	1,722.03	2,327.39	2,407.39	2,487.49

(续上表)

序号	项 目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一	人工成本	215.12	219.42	223.81	228.28	232.85
	月工资(万/月/人)	7.17	7.31	7.46	7.61	7.76
	设计定员	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
二	外购燃料及动力费	1,030.45	1,030.45	1,030.45	1,030.45	1,030.45
	水费	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60
	年耗用量(万吨)	1,022.00	1,022.00	1,022.00	1,022.00	1,022.00
	单价(元/吨)	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80
	电费	212.85	212.85	212.85	212.85	212.85
	用电量(kwh)	473.00	473.00	473.00	473.00	473.00
	单价(元/kwh)	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
三	管理费用及其他费	860.40	860.40	860.40	879.76	879.76
四	维护费	404.76	404.76	404.76	404.76	404.76
	合计	2,510.73	2,515.03	2,519.42	2,543.25	2,547.82

(续上表)

序号	项 目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	人工成本	237.51	242.26	247.10	252.04	257.08
	月工资(万/月/人)	7.92	8.08	8.24	8.40	8.57
	设计定员	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
二	外购燃料及动力费	1,030.45	1,030.45	1,030.45	1,030.45	1,030.45
	水费	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60
	年耗用量(万吨)	1,022.00	1,022.00	1,022.00	1,022.00	1,022.00
	单价(元/吨)	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80
	电费	212.85	212.85	212.85	212.85	212.85
	用电量(kwh)	473.00	473.00	473.00	473.00	473.00
	单价(元/kwh)	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
三	管理费用及其他费	879.76	899.84	899.84	899.84	920.61

序号	项 目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
四	维护费	404.76	404.76	404.76	404.76	404.76
	合计	2,552.48	2,577.31	2,582.15	2,587.09	2,612.90

(续上表)

序号	项 目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
一	人工成本	262.23	267.47	272.82	278.28	283.84
	月工资(万/月/人)	8.74	8.92	9.09	9.28	9.46
	设计定员	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
二	外购燃料及动力费	1,030.45	1,030.45	1,030.45	1,030.45	1,030.45
	水费	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60
	年耗用量(万吨)	1,022.00	1,022.00	1,022.00	1,022.00	1,022.00
	单价(元/吨)	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80
	电费	212.85	212.85	212.85	212.85	212.85
	用电量(kwh)	473.00	473.00	473.00	473.00	473.00
	单价(元/kwh)	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
三	管理费用及其他费	920.61	920.61	941.72	941.72	941.72
四	维护费	404.76	404.76	404.76	404.76	404.76
	合计	2,618.05	2,623.29	2,649.75	2,655.21	2,660.77

(续上表)

序号	项 目	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一	人工成本	289.52	295.31	301.22	307.24	313.38
	月工资(万/月/人)	9.65	9.84	10.04	10.24	10.45
	设计定员	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
二	外购燃料及动力费	1,030.45	1,030.45	1,030.45	1,030.45	1,030.45
	水费	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60
	年耗用量(万吨)	1,022.00	1,022.00	1,022.00	1,022.00	1,022.00
	单价(元/吨)	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80
	电费	212.85	212.85	212.85	212.85	212.85
	用电量(kwh)	473.00	473.00	473.00	473.00	473.00
	单价(元/kwh)	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
三	管理费用及其他费	963.55	963.55	963.55	963.55	963.55
四	维护费	404.76	404.76	404.76	404.76	404.76
	合计	2,688.28	2,694.07	2,699.98	2,706.00	2,712.14

(四) 税费情况

1. 增值税:根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税〔2016〕36 号)和《财政部 税务总局 海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号),租赁收入及停车场收入按不动产经营租赁服务税率缴纳增值税,税率为 9.00%;供水收入税率为 9.00%,物业费收入税率为 6.00%。

2. 城市维护建设税:依据《中华人民共和国城市维护建设税法》有关规定,以增值税为计税基数,税率取 7.00%;

3. 教育费附加:以增值税为计税基数,税率取 3.00%;

4. 地方教育费附加:以增值税为计税基数,税率取 2.00%;

5. 房产税:租赁不动产的按不含税租赁收入 12.00%计算缴纳,未出租部分

不动产按照房产余值的 1.20% 计算缴纳。

6. 印花税：按出租合同金额的 0.10% 缴纳。

7. 土地使用税：暂按 2.00 元/m² 缴纳。

8. 所得税：根据《企业所得税法实施条例》，税率为 25.00%。

该项目相关税费明细如下：

单位：人民币万元

序号	相关税费	总 计	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
1	增值税	10,495.52				
2	城市维护建设税	734.68				
3	教育费附加	314.85				
4	地方教育费附加	209.93				
5	房产税	36,258.01	992.36	1,018.65	1,044.94	1,091.24
6	土地使用税	8,311.98	286.62	286.62	286.62	286.62
7	印花税	345.26	5.80	6.67	7.54	8.59
8	企业所得税	5,667.55				
	合 计	62,337.78	1,284.78	1,311.94	1,339.10	1,386.45

(续上表)

序号	相关税费	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	增值税					
2	城市维护建设税					
3	教育费附加					
4	地方教育费附加					
5	房产税	1,119.52	1,147.81	1,202.65	1,202.65	1,202.65
6	土地使用税	286.62	286.62	286.62	286.62	286.62
7	印花税	9.48	10.37	11.51	11.76	12.01
8	企业所得税					
	合 计	1,415.62	1,444.80	1,500.78	1,501.03	1,501.28

(续上表)

序号	相关税费	2036 年	2037 年	2038 年	2038 年	2040 年
1	增值税					
2	城市维护建设税					
3	教育费附加					
4	地方教育费附加					
5	房产税	1,230.29	1,230.29	1,230.29	1,258.47	1,258.47
6	土地使用税	286.62	286.62	286.62	286.62	286.62
7	印花税	12.28	12.28	12.28	12.56	12.56
8	企业所得税	120.16	284.16	283.06	339.14	338.00
	合 计	1,649.35	1,813.35	1,812.25	1,896.79	1,895.65

(续上表)

序号	相关税费	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
1	增值税				486.48	882.01
2	城市维护建设税				34.05	61.74
3	教育费附加				14.59	26.46
4	地方教育费附加				9.73	17.64
5	房产税	1,258.47	1,287.74	1,287.74	1,287.74	1,318.09

序号	相关税费	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
6	土地使用税	286.62	286.62	286.62	286.62	286.62
7	印花税	12.56	12.84	12.84	12.84	13.14
8	企业所得税	336.84	394.95	393.74	256.29	205.60
	合 计	1,894.49	1,982.15	1,980.94	2,388.34	2,811.30

(续上表)

序号	相关税费	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
1	增值税	882.01	882.01	905.32	905.32	905.32
2	城市维护建设税	61.74	61.74	63.37	63.37	63.37
3	教育费附加	26.46	26.46	27.16	27.16	27.16
4	地方教育费附加	17.64	17.64	18.11	18.11	18.11
5	房产税	1,318.09	1,318.09	1,348.99	1,348.99	1,348.99
6	土地使用税	286.62	286.62	286.62	286.62	286.62
7	印花税	13.14	13.14	13.44	13.44	13.44
8	企业所得税	204.31	203.00	257.46	256.09	254.70
	合 计	2,810.01	2,808.70	2,920.47	2,919.10	2,917.71

(续上表)

序号	相关税费	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
1	增值税	929.41	929.41	929.41	929.41	929.41
2	城市维护建设税	65.06	65.06	65.06	65.06	65.06
3	教育费附加	27.88	27.88	27.88	27.88	27.88
4	地方教育费附加	18.59	18.59	18.59	18.59	18.59
5	房产税	1,380.96	1,380.96	1,380.96	1,380.96	1,380.96
6	土地使用税	286.62	286.62	286.62	286.62	286.62
7	印花税	13.75	13.75	13.75	13.75	13.75
8	企业所得税	310.96	309.52	308.04	306.53	305.00
	合 计	3,033.23	3,031.79	3,030.31	3,028.80	3,027.27

七、项目收益和融资平衡情况

在项目实施单位对项目收益预测及所依据的各项假设前提下,本次申报的文山高新技术产业开发区绿色铝新材料加工产业园区基础设施建设项目,预期产生的项目可偿债收益为 215,982.02 万元,总债务本息保障倍数为 1.53,现金净流量 77,532.44 万元。

(一) 项目可偿债收益测算

单位: 万元

项 目	合 计	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
项目收入	345,590.39	5,809.79	6,677.10	7,544.41	8,603.58	9,490.19
项目运营成本	67,270.59	902.54	973.21	1,043.95	1,526.59	1,624.28
占用项目偿债收益的相关税费	62,337.78	1,284.78	1,311.94	1,339.10	1,386.45	1,415.62
项目可偿债收益	215,982.02	3,622.47	4,391.95	5,161.36	5,690.54	6,450.29

(续上表)

项 目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
项目收入	10,376.82	11,518.09	11,768.90	12,019.71	12,291.41	12,291.41

项 目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
项目运营成本	1,722.03	2,327.39	2,407.39	2,487.49	2,510.73	2,515.03
占用项目偿债收益的相关税费	1,444.80	1,500.78	1,501.03	1,501.28	1,649.35	1,813.35
项目可偿债收益	7,209.99	7,689.92	7,860.48	8,030.94	8,131.33	7,963.03

（续上表）

项 目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
项目收入	12,291.41	12,568.03	12,568.03	12,568.03	12,854.86	12,854.86
项目运营成本	2,519.42	2,543.25	2,547.82	2,552.48	2,577.31	2,582.15
占用项目偿债收益的相关税费	1,812.25	1,896.79	1,895.65	1,894.49	1,982.15	1,980.94
项目可偿债收益	7,959.74	8,127.99	8,124.56	8,121.06	8,295.40	8,291.77

（续上表）

项 目	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年
项目收入	12,854.86	13,151.55	13,151.55	13,151.55	13,453.15	13,453.15
项目运营成本	2,587.09	2,612.90	2,618.05	2,623.29	2,649.75	2,655.21
占用项目偿债收益的相关税费	2,388.34	2,811.30	2,810.01	2,808.70	2,920.47	2,919.10
项目可偿债收益	7,879.43	7,727.35	7,723.49	7,719.56	7,882.93	7,878.84

（续上表）

项 目	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
项目收入	13,453.15	13,764.96	13,764.96	13,764.96	13,764.96	13,764.96
项目运营成本	2,660.77	2,688.28	2,694.07	2,699.98	2,706.00	2,712.14
占用项目偿债收益的相关税费	2,917.71	3,033.23	3,031.79	3,030.31	3,028.80	3,027.27
项目可偿债收益	7,874.67	8,043.45	8,039.10	8,034.67	8,030.16	8,025.55

（二）偿债指标计算

序号	指标名称	计算方式	指标
一	总投资收益率	项目可偿债收益/总投资	125.52%
二	总债务本息保障倍数	项目可偿债收益/总债务融资本息	1.53
三	总债务本金保障倍数	项目可偿债收益/总债务融资本金	2.70
四	专项债券本息保障倍数	项目可偿债收益/专项债券本息	1.53
五	专项债券本金保障倍数	项目可偿债收益/专项债券本金	2.70

（三）还本付息现金流量测算

项目累计现金净流量为正数。（详见附件：现金流量测算表）

八、影响预测结果实现的主要风险

该项目所作预测已综合考虑各方面因素，并遵循了谨慎性原则。但是由于预测所依据的各种假设具有不确定性，提请报告使用者进行决策时不应过于依赖该报告，并注意如下主要风险：

(一) 系统风险

1. 不可抗力风险

不可抗力风险是指当事人不能预见、不能避免且不能克服的自然事件和社会事件，造成项目失败或收益大幅度减少的风险。如地震、海啸等自然灾害风险以及战争、暴乱等社会风险。不可抗力风险可能会导致项目建设、运营中断，影响项目的可偿债收益。

2. 政策风险

政策风险主要来自两个方面：一是国家政策影响区域经济的发展，从而影响项目需求；二是由于国家政治、经济政策的变化，引起项目建设、运营、管理等方面的变化，如项目征用(或提前中止)、法律变更、审批变化、税收变更、行业标准调整等。政策风险可能导致项目投资增加、标准升级、运营成本增加，影响项目的可偿债收益。

3. 经济风险

经济风险指在项目经营过程中，由于经济形势及市场变动直接或间接地造成项目收益受到损失的风险。主要包括经济形势恶化、通货膨胀、利率调整等。经济风险可能会导致项目建设成本、人工成本、财务成本、维护费用的增加，影响项目的可偿债收益。

(二) 非系统风险

1. 施工风险

施工风险指在项目施工过程中由于施工工艺不当、安全措施不力、施工方案不合理、应用技术失败等导致工程量增加、投资增加、工期延后等给拟建项目带来的风险。施工风险可能会导致项目总投增大后发生资金缺口，工期延后导致项目无法按预期进入运营生产，影响项目的可偿债收益。

2. 设计风险

设计风险主要指项目设计方案的可靠性、适用性和经济性方面是否能够满足项目建设目标要求的风险。如地下工程项目出现前期地质勘察设计与实际施工情况不适应时，将发生项目中断、工期延误、费用增加等风险，影响项目的可偿债收益。

3. 投资控制风险

投资控制风险主要是由于工程方案变动的工程量增加、工期延长，以及物价

上涨、各种费率提高、项目管理不当等导致项目总投资增加的风险。例如前期工作深度较浅、工程施工难度较大的项目可能面临此类风险，该类风险可能导致项目无法按期进入生产运营，影响项目的可偿债收益。

4. 管理风险

管理风险主要指项目组织设置方案不适于项目的建设或营运、项目管理层不能胜任项目的组织与管理等影响项目的效率、成本与进度的风险。如项目收费机制的建立和执行效率不高，导致无法按计划获得项目收入，该类风险可能增加项目运营的沉没成本，间接影响项目的可偿债收益。

5. 运营维护风险

运营维护风险是指在项目运营过程中，由于运营管理失误或社会经济环境变化，出现经营问题，如维护力度不够、运营费用超支、发生重大事故等，致使项目达不到原定的运营指标的风险。如经营类项目经营期间各类管理、维护不当造成经济效益达不到预期目标的风险。

6. 市场风险

市场风险是产品或服务的价格及供需变化带来的不确定性。如项目提供的产品数量大于市场需求、项目提供的产品服务质量不满足使用者的要求，产品定价远高于使用者可承受能力，该类风险将直接影响项目是否获得足够的收入，以保证专项债本息的支付。

附件：现金流量测算表

文山高新技术开发区管理委员会

二〇二六年五月二十六日

附件：现金流量测算表

单位：万元

序号	项目	合 计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一	现金流入										
1	资本金流入	92,074.42	100.00	3,000.00	88,974.42						
1.1	财政预算资金流入	49,800.00	100.00	3,000.00	46,700.00						
1.2	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）	42,274.42			42,274.42						
1.3	用于资本金的专项债券资金										
2	债务资金流入	80,000.00	50,000.00		30,000.00						
2.1	专项债券资金流入	80,000.00	50,000.00		30,000.00						
2.2	市场化融资流入										
3	项目收入流入	345,590.39				5,809.79	6,677.10	7,544.41	8,603.58	9,490.19	10,376.82
3.1	政府性基金收入流入										
3.2	专项收入流入	345,590.39				5,809.79	6,677.10	7,544.41	8,603.58	9,490.19	10,376.82
小计	现金流入总额	517,664.81	50,100.00	3,000.00	118,974.42	5,809.79	6,677.10	7,544.41	8,603.58	9,490.19	10,376.82
二	现金流出										
1	建设期静态投资流出	168,914.00	49,721.58	1,849.00	117,343.42						
2	运营成本支出	67,270.59				902.54	973.21	1,043.95	1,526.59	1,624.28	1,722.03
3	相关税费	62,337.78				1,284.78	1,311.94	1,339.10	1,386.45	1,415.62	1,444.80
4	债务还本付息	141,530.00	328.42	1,151.00	1,601.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00
4.1	专项债券还本付息	141,530.00	328.42	1,151.00	1,601.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00
4.1.1	专项债券还本	80,000.00									

序号	项目	合 计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
4.1.2	专项债券利息	61,530.00	328.42	1,151.00	1,601.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00
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										
5	专项债券发行费用	80.00	50.00		30.00						
小计	现金流出总额	440,132.37	50,100.00	3,000.00	118,974.42	4,238.32	4,336.15	4,434.05	4,964.04	5,090.90	5,217.83
三	现金净流量										
1	当年现金净流入	77,532.44				1,571.47	2,340.95	3,110.36	3,639.54	4,399.29	5,158.99
2	期末累计现金结存额					1,571.47	3,912.42	7,022.78	10,662.32	15,061.61	20,220.60

（续上表）

序号	项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一	现金流入								
1	资本金流入								
1.1	财政预算资金流入								
1.2	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）								
1.3	用于资本金的专项债券资金								
2	债务资金流入								
2.1	专项债券资金流入								
2.2	市场化融资流入								
3	项目收入流入	11,518.09	11,768.90	12,019.71	12,291.41	12,291.41	12,291.41	12,568.03	12,568.03
3.1	政府性基金收入流入								
3.2	专项收入流入	11,518.09	11,768.90	12,019.71	12,291.41	12,291.41	12,291.41	12,568.03	12,568.03

序号	项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
小计	现金流入总额	11, 518. 09	11, 768. 90	12, 019. 71	12, 291. 41	12, 291. 41	12, 291. 41	12, 568. 03	12, 568. 03
二	现金流出								
1	建设期静态投资流出								
2	运营成本支出	2, 327. 39	2, 407. 39	2, 487. 49	2, 510. 73	2, 515. 03	2, 519. 42	2, 543. 25	2, 547. 82
3	相关税费	1, 500. 78	1, 501. 03	1, 501. 28	1, 649. 35	1, 813. 35	1, 812. 25	1, 896. 79	1, 895. 65
4	债务还本付息	2, 051. 00	2, 051. 00	2, 051. 00	2, 051. 00	2, 051. 00	2, 051. 00	2, 051. 00	2, 051. 00
4. 1	专项债券还本付息	2, 051. 00	2, 051. 00	2, 051. 00	2, 051. 00	2, 051. 00	2, 051. 00	2, 051. 00	2, 051. 00
4. 1. 1	专项债券还本								
4. 1. 2	专项债券利息	2, 051. 00	2, 051. 00	2, 051. 00	2, 051. 00	2, 051. 00	2, 051. 00	2, 051. 00	2, 051. 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								
5	专项债券发行费用								
小计	现金流出总额	5, 879. 17	5, 959. 42	6, 039. 77	6, 211. 08	6, 379. 38	6, 382. 67	6, 491. 04	6, 494. 47
三	现金净流量								
1	当年现金净流入	5, 638. 92	5, 809. 48	5, 979. 94	6, 080. 33	5, 912. 03	5, 908. 74	6, 076. 99	6, 073. 56
2	期末累计现金结存额	25, 859. 52	31, 669. 00	37, 648. 94	43, 729. 27	49, 641. 30	55, 550. 04	61, 627. 03	67, 700. 59

(续上表)

序号	项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一	现金流入								
1	资本金流入								
1. 1	财政预算资金流入								
1. 2	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）								
1. 3	用于资本金的专项债券资金								

序号	项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
2	债务资金流入								
2.1	专项债券资金流入								
2.2	市场化融资流入								
3	项目收入流入	12,568.03	12,854.86	12,854.86	12,854.86	13,151.55	13,151.55	13,151.55	13,453.15
3.1	政府性基金收入流入								
3.2	专项收入流入	12,568.03	12,854.86	12,854.86	12,854.86	13,151.55	13,151.55	13,151.55	13,453.15
小计	现金流入总额	12,568.03	12,854.86	12,854.86	12,854.86	13,151.55	13,151.55	13,151.55	13,453.15
二	现金流出								
1	建设期静态投资流出								
2	运营成本支出	2,552.48	2,577.31	2,582.15	2,587.09	2,612.90	2,618.05	2,623.29	2,649.75
3	相关税费	1,894.49	1,982.15	1,980.94	2,388.34	2,811.30	2,810.01	2,808.70	2,920.47
4	债务还本付息	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00
4.1	专项债券还本付息	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00
4.1.1	专项债券还本								
4.1.2	专项债券利息	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00
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								
5	专项债券发行费用								
小计	现金流出总额	6,497.97	6,610.46	6,614.09	7,026.43	7,475.20	7,479.06	7,482.99	7,621.22
三	现金净流量								
1	当年现金净流入	6,070.06	6,244.40	6,240.77	5,828.43	5,676.35	5,672.49	5,668.56	5,831.93
2	期末累计现金结存额	73,770.65	80,015.05	86,255.82	92,084.25	97,760.60	103,433.09	109,101.65	114,933.58

(续上表)

序号	项目	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一	现金流入								
1	资本金流入								
1.1	财政预算资金流入								
1.2	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）								
1.3	用于资本金的专项债券资金								
2	债务资金流入								
2.1	专项债券资金流入								
2.2	市场化融资流入								
3	项目收入流入	13,453.15	13,453.15	13,764.96	13,764.96	13,764.96	13,764.96	13,764.96	
3.1	政府性基金收入流入								
3.2	专项收入流入	13,453.15	13,453.15	13,764.96	13,764.96	13,764.96	13,764.96	13,764.96	
小计	现金流入总额	13,453.15	13,453.15	13,764.96	13,764.96	13,764.96	13,764.96	13,764.96	
二	现金流出								
1	建设期静态投资流出								
2	运营成本支出	2,655.21	2,660.77	2,688.28	2,694.07	2,699.98	2,706.00	2,712.14	
3	相关税费	2,919.10	2,917.71	3,033.23	3,031.79	3,030.31	3,028.80	3,027.27	
4	债务还本付息	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	51,722.58	900.00	30,450.00
4.1	专项债券还本付息	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	51,722.58	900.00	30,450.00
4.1.1	专项债券还本						50,000.00		30,000.00
4.1.2	专项债券利息	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	2,051.00	1,722.58	900.00	450.00
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								
5	专项债券发行费用								

序号	项目	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
小计	现金流出总额	7,625.31	7,629.48	7,772.51	7,776.86	7,781.29	57,457.38	6,639.41	30,450.00
三	现金净流量								
1	当年现金净流入	5,827.84	5,823.67	5,992.45	5,988.10	5,983.67	-43,692.42	7,125.55	-30,450.00
2	期末累计现金结存额	120,761.42	126,585.09	132,577.54	138,565.64	144,549.31	100,856.89	107,982.44	77,532.44

资质证书



营业执照

(副本) 副本编号: 3-1

统一社会信用代码 91530100584841603Y

名称

类型

营业场所

负责人

成立日期

营业期限

经营范围

天健会计师事务所(特殊普通合伙)云南分所

特殊普通合伙企业分支机构

云南省昆明市盘龙区北京路1079号欣都龙城5幢19楼

左翔

2011年10月31日

同隶属公司一致

按照《中华人民共和国注册会计师法》规定的经营范围开展经营活动(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)



登记机关

2018年3月29日



企业信用信息公示系统网址: <http://gsxt.gd.gov.cn>

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

本复印件仅供文山高新技术产业开发区管理委员会天健云审(2026)632号报告后附之用,证明天健会计师事务所(特殊普通合伙)云南分所合法经营,他用无效且不得擅自外传。



会计师事务所分所 执业证书

名 称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）云南分所

负 责 人：左翔

经 营 场 所：云南省昆明市盘龙区北京路
1079号欣都龙城5幢19楼

分所执业证书编号：3300000015301

批准执业文号：云财会〔2010〕76号文

批准执业日期：2010/10/17

证书序号：5001361

说 明

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

发证机关：云南省财政厅

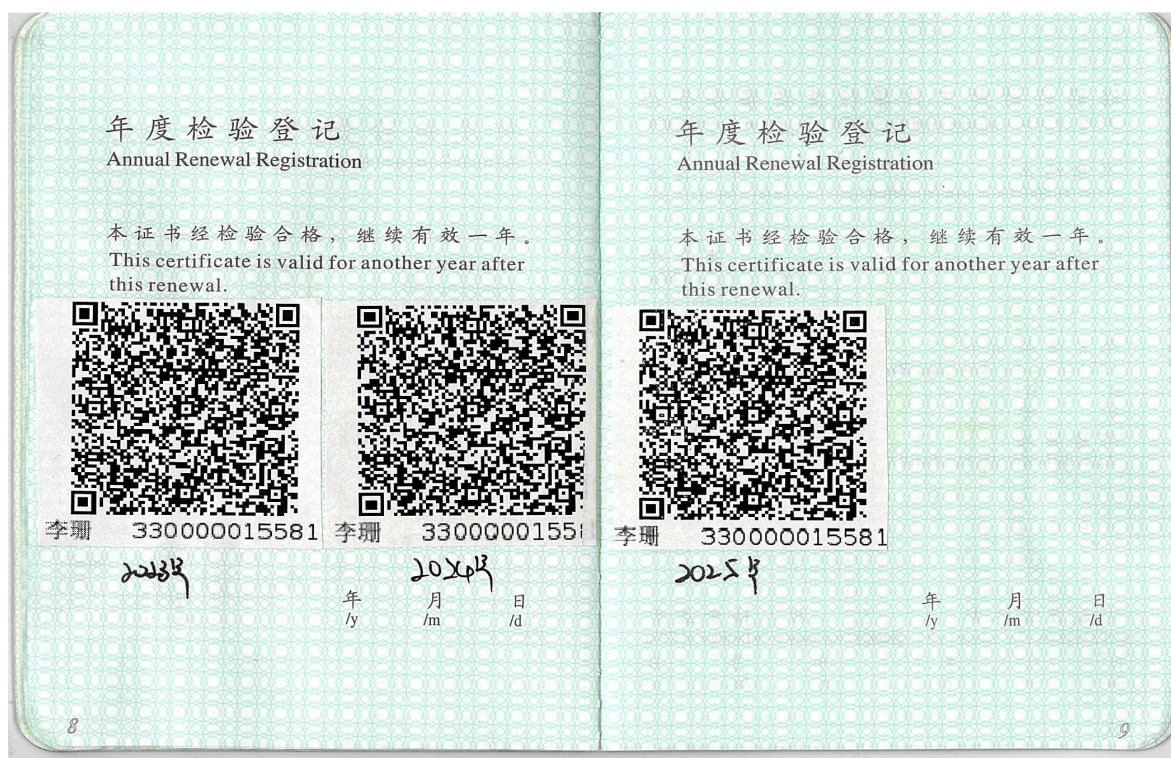
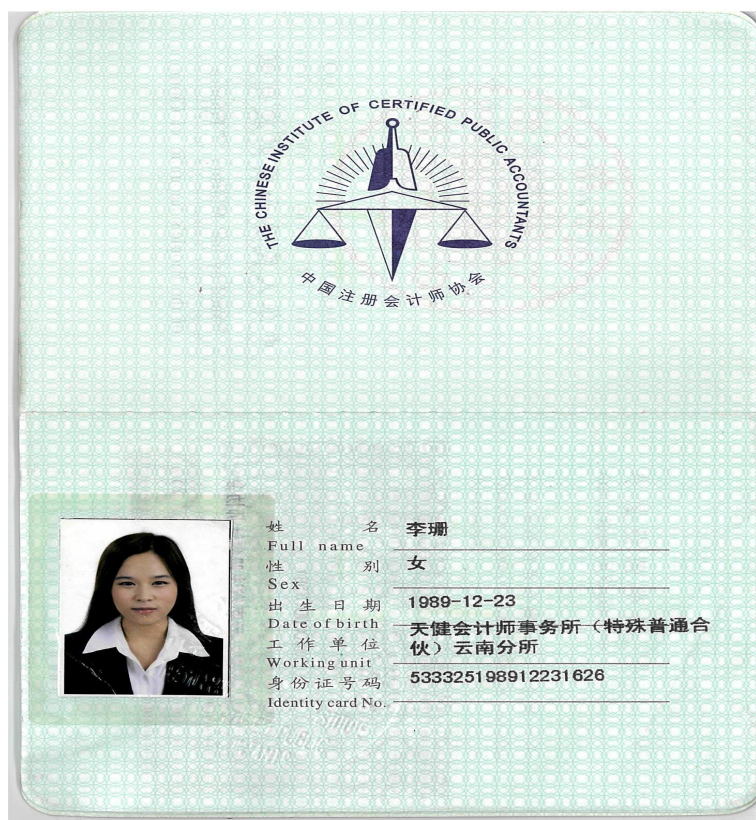
2018 年 4 月 18 日

中华人民共和国财政部制

本复印件仅供文山高新技术产业开发区管理委员会天健云审（2026）632号报告后附之用，证明天健会计师事务所（特殊普通合伙）云南分所具有合法执业资质，他用无效且不得擅自外传。



本复印件仅供文山高新技术产业开发区管理委员会天健云审〔2026〕632号报告后附之用，证明戴鹏是中国注册会计师，他用无效且不得擅自外传。



本复印件仅供文山高新技术产业开发区管理委员会天健云审（2026）632 号报告后附之用，证明李珊 是中国注册会计师，他用无效且不得擅自外传。