

云南信立会计师事务所有限公司

Yunnan Xinli Certified Public Accountants Co., Ltd

澜沧县第一人民医院门急诊医技综合楼建设项目 专项债券财务评价报告

云南信立会计师事务所有限公司

2026年06月



您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台 (<http://acc.mof.gov.cn>)”进行查验。

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
报告编码：云26HD50F8TK



云南信立会计师事务所有限公司

Yunnan Xinli Certified Public Accountants Co., Ltd

云信立审字〔2026〕第 164 号

澜沧县第一人民医院门急诊医技综合楼建设项目 专项债券财务评价报告

澜沧拉祜族自治县卫生健康局：

我们接受委托，对澜沧拉祜族自治县第一人民医院实施的澜沧县第一人民医院门急诊医技综合楼建设项目（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》。澜沧拉祜族自治县第一人民医院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《澜沧县第一人民医院门急诊医技综合楼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。

本评价报告仅供澜沧拉祜族自治县卫生健康局本次发行澜沧县第一



人民医院门急诊医技综合楼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、普洱市的融资环境，我们认为澜沧县第一人民医院门急诊医技综合楼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，为澜沧县第一人民医院门急诊医技综合楼建设项目提供足够的资金支持，保证澜沧县第一人民医院门急诊医技综合楼建设项目工作的顺利实施。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，充分满足澜沧县第一人民医院门急诊医技综合楼建设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

云南信立会计师事务所有限公司



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二六年六月三十日



项目收益与融资自求平衡预测说明

一、债券情况

“澜沧县冷链物流基地建设工程项目”于 2020 年 1 月发行专项债券 20000 万元，发行期限 7 年，年利率 3.31%，按年付息，到期还本；于 2021 年 6 月发行专项债券 25000 万元，发行期限 10 年，年利率 3.37%，按半年付息，到期还本。

截止目前，通过对产业市场调研和多轮研判分析，澜沧县冷链物流基地建设工程项目库容规模偏大，受市场需求与招商进度影响，经济效益、社会效益未达预期，按原实施方案推进项目建设，可能造成收益无法覆盖债券本息，因此，项目实际资金需求小于原申报规模。

根据《地方政府专项债券用途调整操作指引》（财预〔2021〕110 号）第六条第一款之规定，调整安排的项目应为项目前期准备充分，可尽早形成实物工作量的项目。澜沧县第一人民医院门急诊医技综合楼建设项目于 2025 年 12 月开工建设，截止目前，做了边坡支护 84 颗抗滑桩，主体开始建设，对专项债券资金的需求急为迫切，可尽早形成实物工作量，因此，根据澜沧县重点项目推进情况和总体发展需要，拟建议将“澜沧县冷链物流基地建设工程项目”2021 年已成功发行的专项债券资金 5000 万元调整至“澜沧县第一人民医院门急诊医技综合楼建设项目”，该调整符合《地方政府专项债券用途调整操作指引》的要求。

为确保专项债券的有效利用，该资金经批准后拟用于该项目的建设。调整的债券资金还本付息按实际到位的专项债券本金 5000 万元还本，并按实际到位时间付息。



二、项目基本情况

（一）参与主体

主管部门：澜沧拉祜族自治县卫生健康局

项目单位：澜沧拉祜族自治县第一人民医院

（二）项目基本情况

1.项目名称：澜沧县第一人民医院门急诊医技综合楼建设项目

2.项目区位：项目拟建场址位于澜沧县第一人民医院内。

3.项目建设内容和产出建设目标

①建设目标：项目建设将为澜沧县及周边县区乃至邻国（缅甸）部分边民近 80 万人口提供诊疗服务。山海相连，沪滇一家，澜沧县第一人民医院是中央调配、优质医疗资源持续下沉“彩云之南”的“组团式”对口帮扶医院。整体定位为区域性医疗服务中心，集临床、教学、急救为一体的三级甲等综合医院。根据《澜沧县卫生健康局关于县第一人民医院增加编制床位请示的批复》澜卫发〔2023〕196 号文件，项目设计总床位数 799 床。通过扩建项目方案规划设计规划整合整个医院的功能，使原有建筑和扩建项目融合成一个整体，最终满足医院总体的功能布局的合理性、内部空间的适宜性、室外环境的良好性、外部形象的美观性、运行成本的经济性等五个要求。

②实施方式：该项目由澜沧拉祜族自治县第一人民医院负责组织建设。项目勘察、设计、施工、监理以及重要设备、材料等采购活动采取公开招标的方式进行。项目运营主体为澜沧拉祜族自治县第一人民医院，运营方式为提供医疗服务。

③建设内容、技术规模指标（初步设计）：设计总建筑面积 43657.76 平方米，其中地上建筑面积 38622.57 平方米，地下建筑面积 5035.19 平方米。



技术规模指标详见下表：

本次建设经济技术指标					
门急诊医技综合楼建设项目					
项目		面积	单位	备注	
总建筑面积		43657.76	m²		
其中	地上建筑面积		38622.57	m²	
	其中	门急诊医技综合楼	38502.57	m²	
		制氧站	120.00	m²	
		地下建筑面积		5035.19	m²
	其中	隔震层	4971.72	m²	不计入指标
		车库	3154.46	m²	
		医院功能房	1880.73	m²	太平间、直线加速器等

③预计产出：项目建成后共形成标准床位 799 床，通过运营为澜沧拉祜族自治县解决就业，推动澜沧拉祜族自治县医疗健康事业的发展。

该项目投向领域为社会事业-卫生健康领域，不存在国办发〔2024〕52 号文件所列示的负面清单相关内容。

4.项目建设期：该项目建设期为 2025 年 12 月至 2028 年 3 月（该项目可研批复建设期为 2025 年 7 月~2026 年 10 月，因项目进度等原因，实际进度与可研批复相比稍有滞后，因此，项目建设期调整为 2025 年 12 月~2028 年 3 月），运营期为 2028 年 4 月至 2058 年 3 月，因专项债券期限小于运营期，因此，该项目取计算期 2026 年 1 月至 2036 年 6 月。

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

项目取得批复的情况

序号	文件名称	文号	备注
1	床位批复	澜卫发〔2023〕196 号	
2	可研批复	澜发改字〔2024〕279 号	
3	关于《澜沧县第一人民医院建设项		普洱市生态环境局澜沧



序号	文件名称	文号	备注
	目》环境影响评价的办理意见		分局于 2023 年 11 月 30 日出具
4	不动产权证	云（2025）澜沧县不动产权第 0001446 号	
5	建设工程规划许可证	建字第澜沧县 202500012 号	
6	初设批复	编号：530828251000640	
7	建设工程消防设计审查意见书	澜建消设审（2025）7 号	
8	云南省建筑工程抗震设防专项审查批准书	编号：530828251000514	
9	施工许可证	编号 530828202511060101	

2.项目总投资

根据《澜沧拉祜族自治县住房和城乡建设局关于澜沧县第一人民医院门急诊医技综合楼建设项目初步设计审查批复书》（编号：530828251000640），该项目总投资为 28408.28 万元，投资构成详见下表：

批复投资构成分析表

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）
1	建设投资	28408.28
1.1	工程费用	24853.73
1.2	工程建设其它费用	2201.78
1.3	预备费	1352.78
2	财务费用（贷款建设期利息）	-
3	总投资	28408.28



因融资成本发生变化,财务费用增加 606.75 万元,与 2025 年第六批次《澜沧县第一人民医院门急诊医技综合楼建设项目专项债券实施方案》相比,因已发行的 2000 万元发债利率由 4.5%调整为实际利率 2.04%,因此,财务费用调整为 606.75 万元,比原方案 459.70 万元增加 147.05 万元,项目总投资调整为 29015.03 万元,投资构成详见下表:

总投资估算明细表

序号	工程和费用名称	概算价值(万元)				
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计
一	工程费用	16781.50	6192.12	1880.10	0.0	24853.73
(一)	原有建筑拆除	80.32				80.32
1	老住院楼拆除	42.46				42.46
2	食堂拆除	6.35				6.35
3	120 楼拆除	7.73				7.73
4	120 附属拆除	0.83				0.83
5	老感染科及附属拆除	15.28				15.28
6	老住院楼附属拆除	7.67				7.67
7	综合楼及配套附属用房	0.00				0.00
(二)	门诊医技综合楼	16665.18	6135.77	1880.10	0.00	24681.05
1	基坑支护及土石方	468.54				468.54
1.1	基坑支护	330.24				330.24
1.2	基坑土石方	138.30				138.30
2	地下部分	3930.89	669.87	0.00	0.00	4600.76
2.1	基础工程	2582.66				2582.66
2.2	主体结构工程					0.00
2.3	隔震层主体结构					0.00
2.4	隔震垫φ 1200	1152.86				1152.86
2.5	内装修工程	195.38				195.38
2.6	电气工程		376.96			376.96
2.7	弱电工程		0.00			0.00
2.8	给排水及消防工程		239.79			239.79
2.9	暖通工程		53.11			53.11



序号	工程和费用名称	概算价值 (万元)				
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计
3	地上部分	11235.45	4029.86	0.00	0.00	15265.31
3.1	主体工程	7532.20				7532.20
3.2	内装修工程	3213.25				3213.25
3.3	外装饰工程	311.58				311.58
3.4	土建工程-连廊	150.09				150.09
3.5	装饰装修工程-连廊	28.32				28.32
3.6	电气工程		1530.23			1530.23
3.7	弱电工程		342.21			342.21
3.8	给排水及消防工程		1155.39			1155.39
3.9	暖通工程		1002.03			1002.03
4	主要设备	0.00	1159.00	1880.10	0.00	3039.10
4.1	机械停车位	0.00				0.00
4.2	柴油发电机			30.00		30.00
4.3	变配电设备			150.00		150.00
4.4	充电桩			96.00		96.00
4.5	洁净空调			750.00		750.00
4.6	电梯		660.00			660.00
4.7	污水处理站设备及过渡费			588.00		588.00
4.8	制氧站设备			67.10		67.10
4.9	UPS 系统			199.00		199.00
4.10	医用气体		499.00			499.00
5	室外及附属工程	1030.29	277.04	0.00	0.00	1307.33
5.1	场地土石方	30.26				30.26
5.2	浆砌毛石挡土墙	245.87				245.87
5.3	道路及硬化	499.64				499.64
5.4	绿化	254.52				254.52
5.5	给排水管网		185.52			185.52
5.6	电气管网		58.48			58.48
5.7	弱电总图		21.80			21.80
5.8	2 号住院楼消防水泵房改造		11.25			11.25
(三)	其他	36.00	56.35			92.35



序号	工程和费用名称	概算价值 (万元)				
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计
1	门房、污水处理地上部分	0.00	27.56	0.00	0.00	27.56
1.1	基础工程					0.00
1.2	主体结构工程					0.00
1.3	内装修工程					0.00
1.4	外装饰工程					0.00
1.5	电气工程		5.03			5.03
1.6	弱电工程		22.53			22.53
1.7	给排水及消防工程					0.00
1.8	暖通工程					0.00
2	污水处理地下部分	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	基坑支护					0.00
2.2	基础工程					0.00
2.3	主体结构工程					0.00
2.4	内装修工程					0.00
2.5	电气工程					0.00
2.6	弱电工程					0.00
2.7	给排水工程					0.00
2.8	暖通工程					0.00
3	制氧站	36.00	28.79			64.79
二	工程建设外其它费用				2201.78	2201.78
1	土地征用费				0.00	0.00
2	建设单位管理费				379.45	379.45
3	工程监理费				422.82	422.82
4	工程保险费				74.56	74.56
5	可行性研究报告编制及评估				25.00	25.00
6	勘察设计费				702.59	702.59
7	抗震专项审查费				10.00	10.00
8	工程图纸审查费				44.15	44.15
9	造价咨询服务费				303.75	303.75
10	招标代理服务费				10.00	10.00
11	环境影响评价费				4.92	4.92



序号	工程和费用名称	概算价值（万元）				
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计
12	水土保持方案编制费				13.00	13.00
13	场地准备费及临时设施费				74.56	74.56
14	劳动安全卫生评审费				24.85	24.85
15	地质矿压、地质灾害评价费				14.50	14.50
16	地震安全影响评价费				6.53	6.53
17	消防检测服务费				7.20	7.20
18	节能评估报告评审费				4.98	4.98
19	防雷技术服务费				4.35	4.35
20	检验检测费				74.56	74.56
三	预备费				1352.78	1352.78
四	建设投资	16781.50	6192.12	1880.10	3554.56	28408.28
五	融资成本				606.75	606.75
1	债券利息				596.55	596.55
2	债券发行费				10.20	10.20
六	总投资	16781.50	6192.12	1880.10	4161.31	29015.03

调整后投资构成分析表

金额单位：万元

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）
1	建设投资	28408.28
1.1	工程费用	24853.73
1.2	工程建设其它费用	2201.78
1.3	预备费	1352.78
2	财务费用	606.75
3	总投资	29015.03



(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（含单位自筹及其他）	专项债券	市场化融资
29015.03	5700.00		13115.03	10200.00	
占总投资比例（%）	19.64		45.20	35.15	

财政预算资金安排情况：该项目财政资金 5700.00 万元，按投资进度逐年到位。

其他来源资本金安排情况：该项目单位自筹 13115.03 万元，按投资进度逐年到位。

2. 项目分年度融资情况

(1) 专项债券

该项目计划发债 10200 万元，其中：2025 年已发行 2000 万元，发债期限 10 年，发债利率 2.04%，偿债方式为按半年付息，到期还本；2026 年发行 8200 万元。

专项债券融资情况表

单位：万元

合计	2025 年（已发行）		2026 年	
	发行金额	期限	发行金额	期限
10200	2000	10	8200	10



3. 项目实施计划

已完成的前期工作：项目已完成可研、不动产权证等前期工作并取得相关部门的批复。

项目建设计划：项目规划建设期为2年4个月，2025年12月—2028年3月。

4. 资金筹措及使用计划

根据该项目的建设进度计划，各年度资金计划详见下表，详见下表：

资金筹措及使用计划表

金额单位：万元

项目		合计	2025 年及以前	2026 年	2027 年	2028 年
项目总投资		29015.03	2002.00	8321.00	8000.00	10692.03
建设投资		28408.28	2000.00	8200.00	7646.70	10561.58
建设期利息		596.55		112.80	353.30	130.45
债券发行费用		10.20	2.00	8.20		
资金筹措		29015.03	2002.00	8321.00	8000.00	10692.03
资本金	通过财政预算安排	5700.00	2.00	121.00	3000.00	2577.00
	专项债券用于资本金部分					
	单位或社会资本方自有资金	13115.03			5000.00	8115.03
专项债券本金		10200.00	2000.00	8200.00		
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



①计算期：该项目取计算期 10 年 6 个月（2026 年 1 月～2036 年 6 月），其中：建设期 2 年 3 个月（2026 年 1 月～2028 年 3 月），运营期 8 年 3 个月（2028 年 4 月～2036 年 6 月）。

②编制床位：根据《澜沧县卫生健康局关于县第一人民医院增加编制床位请示的批复》（澜卫发〔2023〕196 号），同意核定澜沧拉祜族自治县第一人民医院编制床位由原 499 张增加至 799 张。

③历年统计数据
澜沧拉祜族自治县第一人民医院 2020 年～2024 年医疗业务收支统计详见下表。

2020 年～2024 年医疗收支统计

序号	项目	历史数据					平均增长率(比重)	选取的增长率(比重)
		2020 年	2021 年	2022年	2023年	2024年		
1	收入	22410.94	23272.17	24298.14	26731.10	30612.79	8.20%	
1.1	门诊收入	7172.49	8658.07	9756.48	10683.67	11781.74	13.30%	
1.1.1	年门诊人次（人次）	302165	294362	285921	352004	400794	7.88%	3.00%
1.1.2	人均门诊医疗费（元/次）	237.37	294.13	341.23	303.51	293.96	6.43%	2.00%
1.2	住院收入	15238.45	14614.10	14541.65	16047.43	18831.05	5.78%	
1.2.1	年住院人次（人次）	29099.00	27390.00	27710.00	31866.00	35430.00	5.37%	5.00%
1.2.2	人均住院费（元/次）	5236.76	5335.56	5247.80	5035.91	5315.00	0.44%	0.00%
2	项目运营成本	21635.00	21446.00	22901.00	24601.00	28057.00	(93.32%)	(93.32%)
2.1	人员经费	7353.00	7242.00	8576.00	9424.00	10319.00	(33.64%)	(33.64%)
2.2	卫生材料费	5450.00	5332.00	5445.00	4619.00	6158.00	(21.41%)	(21.41%)
2.3	药品费	6135.00	5727.00	5666.00	6997.00	7230.00	(25.02%)	(25.02%)
2.4	提取医疗风险基金	45.00	47.00	49.00	54.00	62.00	(0.20%)	(0.20%)
2.5	管理费用	2652.00	3098.00	3165.00	3507.00	4288.00	(13.06%)	(13.06%)
3	项目收益	775.94	1826.17	1397.14	2130.10	2555.79	46.08%	



(2) 项目收入预测

澜沧拉祜族自治县第一人民医院收入预测使用近五年平均增长率作为预测期增长率。预测期增长率设定为：年门诊人次的年增长率为3%，人均门诊医疗费的增长率为2%；年住院人次年增长率5%，人均住院费不设年增长率。澜沧拉祜族自治县第一人民医院增长率设定依据如下：

(1) 医院目前现有开放床位499张，项目建成后可增加开放床位至799张，经营规模将大幅度提升，但达到设计规模将不再增长；(2) 国家放开三孩政策；(3) 国家惠民的医保政策让更多的患者愿意到公立医院就医。

澜沧拉祜族自治县第一人民医院年门诊人次、人均门诊医疗费、年住院人次、人均住院费2025年收入预测值为2020年~2024年的平均值，后续年度收入均按预测期增长率进行测算，基数均使用上一年度数据。

该项目收入为专项收入。经测算，该项目在债券存续期内可实现收入294828.70万元。

项目收入明细表

金额单位：万元

项目	项目收入										
	总计	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
门诊收入	112203.07	8363.61	11715.73	12308.55	12931.36	13585.67	14273.11	14995.33	15754.10	8275.62	-
年门诊人次	3314916	268032	368097	379140	390514	402229	414296	426725	439527	226356	-
人均门诊医疗费(元/人)		312.04	318.28	324.64	331.14	337.76	344.51	351.41	358.43	365.60	-
住院收入	182625.63	13769.10	19277.06	20240.67	21252.97	22315.51	23430.92	24602.86	25157.69	12578.84	-
年住院人次	348908	26306	36829	38670	40604	42634	44765	47004	48064	24032	-
人均住院费(元/人)		5234.21	5234.21	5234.21	5234.21	5234.21	5234.21	5234.21	5234.21	5234.21	-
合计	294828.70	22132.71	30992.79	32549.22	34184.33	35901.18	37704.03	39598.19	40911.79	20854.46	-



2.项目运营成本

澜沧拉祜族自治县第一人民医院成本预测使用近五年成本收入比的平均值作为预测期间的成本收入比。根据表，医院成本费用占收入的比例为 93.32%，其中：人员经费的成本收入比为 33.64%，卫生材料费的成本收入比为 21.41%、药品费的成本收入比为 25.02%、提取医疗风险基金的成本收入比为 0.20%，其它费用的成本收入比为 13.06%。

该项目在债券存续期内的总运营成本为 275147.63 万元，详见下表：

运营成本测算明细表

金额单位：万元

项目	运营成本										
	总计	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
人员经费	99172.27	7444.87	10425.06	10948.68	11498.60	12076.14	12682.69	13319.70	13761.64	7014.89	-
卫生材料费	63113.55	4737.94	6634.54	6967.78	7317.74	7685.29	8071.30	8476.70	8757.95	4464.30	-
药品费	73763.45	5537.43	7754.07	8143.53	8552.56	8982.12	9433.27	9907.08	10235.79	5217.61	-
提取医疗风险基金	594.94	44.66	62.54	65.68	68.98	72.45	76.08	79.91	82.56	42.08	-
其他费用	38503.41	2890.45	4047.51	4250.80	4464.31	4688.53	4924.03	5171.34	5342.93	2723.52	-
合计	275147.63	20655.34	28923.72	30376.47	31902.19	33504.54	35187.37	36954.73	38180.86	19462.40	-

3.相关税费

澜沧拉祜族自治县第一人民医院为公立医院，按《财政部国家税务总局关于医疗卫生机构有关税收政策的通知》（财税〔2000〕42 号）之规定：对非营利性医疗机构按照国家规定的价格取得的医疗服务收入，免征各项税收。该项目符合条件，相关税费按免税考虑。

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



相关税费和其他费用。

计算期内，该项目累计可实现收入 294828.70 万元，债券存续期运营成本 275147.63 万元，缴纳各项税费为 0.00 万元。

经上述测算，项目在债券存续期内可偿债收益为 19681.07 万元，详见下表：

项目可偿债收益情况表

金额单位：万元

项目	总计	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
项目收入	294828.70	22132.71	30992.79	32549.22	34184.33	35901.18	37704.03	39598.19	40911.79	20854.46
项目运营成本	275147.63	20655.34	28923.72	30376.47	31902.19	33504.54	35187.37	36954.73	38180.86	19462.40
占用项目偿债收益的相关税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
项目可偿债收益	19681.07	1477.37	2069.06	2172.75	2282.14	2396.65	2516.66	2643.46	2730.93	1392.06

（二）债务还本付息情况

1. 专项债券还本付息情况

该项目计划发债 10200 万元，其中：2025 年已发行 2000 万元，发债期限 10 年，发债利率 2.04%，偿债方式为按半年付息，到期还本；2026 年发行 8200 万元（其中：3200 万元发债期限 10 年，发债利率 4.5%，偿债方式为按半年付息，到期还本；本次调整专债资金 5000 万元（2026 年调入该项目），发债期限 10 年，发债利率 3.37%，偿债方式为按半年付息，到期还本）。

专项债券还本付息表

金额单位：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
一	期初余额		2000.00	10200.00	10200.00	10200.00	10200.00	10200.00	5200.00	5200.00	5200.00	5200.00	3200.00
二	本期新增本金	2000.00	8200.00										
三	本期偿还本金							5000.00				2000.00	3200.00



四	本期偿还利息		112.80	353.30	353.30	353.30	353.30	311.18	184.80	184.80	184.80	184.80	72.00
五	期末余额	2000.00	10200.00	10200.00	10200.00	10200.00	10200.00	5200.00	5200.00	5200.00	5200.00	3200.00	-
六	融资利率	2.04%	3.13%	3.46%	3.46%	3.46%	3.46%	3.48%	3.55%	3.55%	3.55%	3.55%	4.50%
七	本期应付本金和利息		112.80	353.30	353.30	353.30	353.30	5,311.175	184.80	184.80	184.80	2,184.80	3,272.00

2.市场融资还本付息情况

该项目无市场化融资。

3 总体债务还本付息情况

总体债务还本付息表

金额单位：万元

项目	金额
专项债券本金总额	10200.00
专项债券利息总额	2648.38
专项债券本息总额	12848.38
市场化融资本金总额	
市场化融资利息总额	
市场化融资本息总额	
总债务本金	14200.00
总债务利息	5528.38
总债务本息	19728.38

(三) 偿债指标计算

该项目偿债指标如下：

$$(1) \text{总投资收益率} = \text{项目可偿债收益} / \text{总投资} \\ = 19681.07 \div 29015.03 = 67.83\%$$

$$(2) \text{总债务本息保障倍数} = \text{项目可偿债收益} / \text{总债务融资本息} \\ = 19681.07 \div 12848.38 = 1.53$$



(3) 总债务本金保障倍数=项目可偿债收益/总债务融资本金
=19681.07÷10200=1.93

(4) 专项债券本息保障倍数=项目可偿债收益/专项债券本息
=19681.07÷12848.38=1.53

(5) 专项债券本金保障倍数=项目可偿债收益/专项债券本金
=19681.07÷10200=1.93

经测算,该项目总债务本息保障倍数大于 1.1,项目预期收入能够合理保障偿还融资本金和利息,能实现项目收益和融资自求平衡,因此,该项目具有较好的偿债能力。

(四) 资金测算平衡情况

该项目在发债期内累计资金流入 323843.73 万元,在偿还该项目总债务后,仍有 7429.25 万元的累计现金结余。资金测算平衡情况详见下表:



资金测算平衡情况表

金额单位：万元

序号	年度	2025 年 及以前	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	合计
一	现金流入													
1	资本金流入	2.00	121.00	8000.00	10692.03									18815.03
1.1	财政预算资金流入	2.00	121.00	3000.00	2577.00									5700.00
1.2	其他来源（含单位或社会资本方 自有资金等）			5000.00	8115.03									13115.03
1.3	用于资本金的专项债券资金													
2	债务资金流入	2000.00	8200.00											10200.00
2.1	专项债券资金流入	2000.00	8200.00											10200.00
2.2	市场化融资流入													
3	项目收入流入				22132.71	30992.79	32549.22	34184.33	35901.18	37704.03	39598.19	40911.79	20854.46	294828.70
3.1	政府性基金收入流入													
3.2	专项收入流入				22132.71	30992.79	32549.22	34184.33	35901.18	37704.03	39598.19	40911.79	20854.46	294828.70
小计	现金流入总额	2002.00	8321.00	8000.00	32824.74	30992.79	32549.22	34184.33	35901.18	37704.03	39598.19	40911.79	20854.46	323843.73
二	现金流出													
1	建设期静态投资流出	2000.00	8200.00	7646.70	10561.58									28408.28



2	运营成本支出				20655.34	28923.72	30376.47	31902.19	33504.54	35187.37	36954.73	38180.86	19462.40	275147.63
3	相关税费													
4	债券发行费用	2.00	8.20											10.20
5	债务还本付息		112.80	353.30	353.30	353.30	353.30	5311.18	184.80	184.80	184.80	2184.80	3272.00	12848.38
5.1	专项债券还本付息		112.80	353.30	353.30	353.30	353.30	5311.18	184.80	184.80	184.80	2184.80	3272.00	12848.38
5.1.1	专项债券还本							5000.00				2000.00	3200.00	10200.00
5.1.2	专项债券利息		112.80	353.30	353.30	353.30	353.30	311.18	184.80	184.80	184.80	184.80	72.00	2648.38
5.2	市场化融资还本付息													
5.2.1	市场化融资还本													
5.2.2	市场化融资付息													
小计	现金流出总额	2002.00	8321.00	8000.00	31570.22	29277.02	30729.77	37213.36	33689.34	35372.17	37139.53	40365.66	22734.40	316414.49
三	现金净流量													
1	当年现金净流入				1254.52	1715.76	1819.45	-3029.04	2211.85	2331.86	2458.66	546.13	-1879.94	7429.25
2	期末累计现金结存额				1254.52	2970.28	4789.73	1760.70	3972.54	6304.40	8763.07	9309.19	7429.25	



此复印件再次复印无效



营业执照

(副本)

副本编号: 2-1



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

91530000760408359K

名称

云南信立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

甘明刚

经营范围

接受国家机关、企事业单位、中外合资企业的委托办理会计报表审计、验证注册资本;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务、出具相关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询;税务咨询;企业管理咨询;离任审计;办理企业清产核资;工商事务代理(以上经营范围涉及国家专项审批的,按审批的时限及项目开展经营)。

注册资本 壹佰万元整

成立日期 2004年04月07日

营业期限 2004年04月07日至 长期

住所 云南省昆明市盘龙区席子营霖岚广场地块
-A 栋 20 层 2012 号

登记机关



2022年 3月 10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

此复印件再次复印无效

证书序号：0013575

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

二〇二〇年五月二十八日

中华人民共和国财政部制

会计师事务所 执业证书

名 称：云南信立会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：甘明

经 营 场 所：云南省昆明市盘龙区席子营霖岚广场
地块-A栋20层2012号

组 织 形 式：有限责任

执业证书编号：53010121

批准执业文号：云财会〔2004〕17号

批准执业日期：2004-03-31

此复印件再次复印无效

中国注册会计师证书

姓名：方林芬

证书编号：530100060005

注册单位：云南信立会计师事务所有限公司

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

YUNNAN XINLI ACCOUNTING FIRM CO., LTD.
云南信立会计师事务所有限公司
5301000259630

姓名 方林芬
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1963-03-19
Date of birth
工作单位 云南信立会计师事务所
Working unit
身份证号码 530111630319004
Identity card No.

2024

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

方林芬(530100060005)
已通过2018年年检
云南信立会计师事务所

2018年3月19日

2024

此复印件再次复印无效

中国注册会计师证书

姓名：赵光亚

证书编号：530100030034

注册单位：云南信立会计师事务所有限公司



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



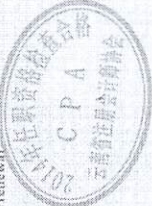
YUNNAN XINLI ACCOUNTING FIRM CO., LTD.
云南信立会计师事务所有限公司



姓名	赵光亚
Full name	
性别	女
Sex	
出生日期	1952-12-02
Date of birth	
工作单位	云南信立会计师事务所
Working unit	
身份证号码	530102521202032
Identity card No.	

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2014年 年检合格
CPA
云南信立会计师事务所

2014年 3月 2 日

2025-
this renewal.



赵光亚 530100030034



2025-
this renewal.



赵光亚 530100030034

2025年 3月 1 日