



宁夏众和会计师事务所
NINGXIA ZHONGHE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

高桥二期配售型保障性住房建设

专项债券项目

收益与融资自求平衡财务评估咨询报告

实施部门：银川宜住住宅建设服务有限公司

主管部门：银川市住房和城乡建设局

财政部门：银川市财政局

编制日期：二〇二五年陆月





宁夏众和会计师事务所
NINGXIA ZHONGHE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

众和服字（2025）023 号

高桥二期配售型保障性住房建设项目专项债券 收益与融资自求平衡财务评估咨询报告

银川宜佳住宅建设服务有限公司：

我们接受委托，对银川宜佳住宅建设服务有限公司编制的《高桥二期配售型保障性住房建设专项债券项目实施方案》中融资平衡方案进行专项评价。该方案的充分性和适当性由编制单位负责。我们的责任是按照《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》和业务约定书的要求执行商定程序，并报告执行程序的结果。本业务的目的是为了给高桥二期配售型保障性住房建设专项债券项目提供专项评价。

前述已执行的商定程序并不构成审计或审阅，因此我们不对执行商定程序发表审计或审阅意见。如果执行商定程序以外的程序、或执行审计或审阅，我们可能得出其他报告的结果。

本报告仅供银川宜佳住宅建设服务有限公司用于前述目的，不应用于其他目的及分发给其他单位或个人。

附件：高桥二期配售型保障性住房建设项目收益与融资自求平衡财务评估

宁夏众和会计师事务所(有限公司)



中国注册会计师：



中国注册会计师：



中国 银川

2025 年 6 月 22 日

高桥二期配售型保障性住房建设项目

收益与融资自求平衡财务评估

一、项目概述

（一）项目背景

2023年9月1日，国务院印发了《关于规划建设保障性住房的指导意见》，该意见明确，用改革创新的办法，在大城市规划建设保障性住房，加大保障性住房建设和供给。坚持问题导向，着力解决工薪收入群体买不起商品住房、保障性住房又供给不足的突出问题；更好发挥政府作用，尽快补齐保障性住房建设短板，提高保障性住房在住房总供给中的比例，不断满足工薪收入群体的基本住房需求。坚持目标导向，加大保障性住房建设和供给，让工薪收入群体逐步实现居者有其屋，消除买不起商品住房的焦虑；推动建立房地产业转型发展新模式，让商品住房回归商品属性，满足改善性住房需求，促进稳地价、稳房价、稳预期，推动房地产业转型和高质量发展。

2024年以来，中央政治局会议明确，规划建设保障性住房。7月24日，中央政治局会议明确要加大保障性住房建设和供给，积极推动城中村改造和“平急两用”公共基础设施建设，盘活改造各类闲置房产。配售型保障性住房的建设和供给，也将成为继保障性租赁住房之后，未来住房供给的重要组成。

（二）公司概况

2022年11月按照银川市属国企重组改革战略部署，改组成立银川宜佳住宅建设服务有限公司（以下简称“宜佳公司”），截至目前，公司注册资本金32505万元，现有在册职工27人。公司以“资产运营管理、保障性住房建设运营管理”为主营业务，以“创新机制、规范管理、科学经营、以民为本”为发展理念，优化保障服务、提升管理效能，打造保障房“建设管理运营一体化”模式，最大限度实现国有资产保值增值为目标的国有独资企业。

截至2024年12月，公司资产总额79216.39万元，负债总额61977.88万元，所有者权益总额17238.51万元，资产负债率78.24%。公司2024年累计营业收入3197.36万元，累计发生营业总成本3065.96万元，实现净利润为1106.40万元。

（三）项目概况

1.项目名称：高桥二期配售型保障性住房建设项目。

2.项目地点：银川市金凤区丽银路以东、金凤十七路以南、唐徕渠以西东、南绕城高速以北。

3.项目建设内容：

项目开发建设用地面积 71801.00 平方米，总建筑面积 176663.98 平方米，其中地上建筑面积 149069.51 平方米，地下建筑面积 27594.47 平方米，其中地下车库建筑面积 19456.91 平方米，地下非机动车库建筑面积 1688.21 平方米，住宅地下室建筑面积 5223.59 平方米（其中新建 2618.54 平方米，已建 2605.05 平方米），设备用房建筑面积 1225.76 平方米。

（1）已建地上建筑面积 63212.87 平方米，已建成 5 栋保障性租赁住房 55646.89 平方米，已建成商业建筑面积 2203.22 平方米，已建成公共配套设施 5362.76 平方米。

（2）本次新建配售型保障性住房 12 栋 752 户和大门一栋，地上总建筑面积 85856.64 平方米，其中住宅建筑面积 85786.64 平方米，大门建筑面积 70 平方米。

所有住宅楼栋均为剪力墙结构，层数由北向南为 4 栋 22 层，2 栋 16 层，6 栋 11 层，4 栋 18 层。最大建筑高度为 66.4m 米。建筑耐久年限均为 50 年，抗震设防烈度 8 度，耐火等级为地上二级，地下一级，屋面防水等级为 1 级。本次规划容积率为 2.076；建筑密度为 15.1%；规划车位 919 个，其中地上车位为 276 个，地下车位为 643 个；绿化面积 25130.35 平方米，绿地率 35%。

4.项目建设及运营周期：建设期共 35 个月，由 2024 年 10 月起至 2027 年 8 月项目完成建设并投入使用。

5.投资估算：项目静态总投资 48,197.84 万元。

6.项目备案情况：

项目于 2024 年 7 月 24 日取得银川市金凤区审批服务管理局下发的《宁夏回族自治区企业投资项目备案证》，项目代码：2407-640106-17-01-942498；项目名称：高桥二期配售型保障性住房建设项目；项目总投资：48000 万元；建设内容：总建筑面积约 173958.14 平方米，建设内容包括新建住宅配售型保障性住房、配套设施用房、室外配套管网、供配电、路灯、地下地上车库等工程。

7.项目投资资产形成情况：本项目投资形成资产类型为住宅（配售型保障房），共计数量为 752 套，预估资产投入价值 4.82 亿元；资产权益归属及资产持有单位为宜佳公司；资产预计收入为出售房屋收入及车位租赁收入 5.06 亿元，收入不上缴财政。

（四）项目资金保障措施

项目建设资金严格按照《财政部关于印发<地方政府债券发行管理办法>的通知》（财库〔2020〕43 号）、《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预〔2016〕155 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52 号）进行管理和使用。具体如下：

（1）专项债券资金按照公开、公平、公正和透明的原则专项用于本次债券对应的高桥二期配售型保障性住房建设项目；

（2）项目资金应当按照“专户管理、专款专用，严防挤占、截留和挪用”的原则，加强高桥二期配售型保障性住房建设项目专项债券资金管理，确保资金安全、规范和有效使用；

（3）项目资金的分配和管理，可根据高桥二期配售型保障性住房建设项目进展情况适时调整，并报请上级主管部门备案；

（4）专项债券资金纳入地方政府专项债务限额管理。专项债券收入、支出、还本、付息等纳入政府性基金预算管理。专项用于高桥二期配售型保障性住房建设项目，任何部门、单位和个人不得截留、挤占和挪用。项目收入优先用于偿还专项债券本息。

二、项目效益分析

（一）经济效益

1.经济增长的稳固支撑

建筑业发展的坚实动力：保障性住房项目的广泛实施，为建筑业注入了强大的发展动力。从建筑材料生产到施工建设的各个环节，均促进了相关产业的繁荣发展，为经济增长奠定了坚实基础。

经济循环的高效促进：保障性住房建设带动了资金、物资与人力资源的有效流动，促进了经济循环的高效运转。这种良性循环机制不仅提升了资源配置效率，也促进了

市场活力的释放。

2.居民消费潜力的深度挖掘与释放

住房负担减轻，消费能力增强：保障性住房政策的实施，有效减轻了中低收入群体的住房负担，使其有更多可支配收入用于其他生活消费，从而促进了居民消费潜力的深度挖掘与释放。

内需市场扩张，经济增长加速：随着居民消费能力的提升，内需市场得到进一步扩张，为经济增长提供了强劲动力。这种基于内需的增长模式，有助于实现经济的持续健康发展。

3.财政税收的双重积极影响

土地出让与税收的双重增长：保障性住房建设不仅促进了土地的有效利用，为政府带来了稳定的土地出让收入，还随着房地产市场的健康发展，实现了相关税收的稳步增长。

经济结构优化，财政基础稳固：通过加大对保障性住房的投入，政府有效引导了资金流向，促进了经济结构的优化升级。这种调整不仅提升了经济的质量与效益，也为财政收入的稳定增长提供了坚实保障。

（二）社会效益

1.改善居住条件

解决住房困难：保障性住房主要面向中低收入家庭、新市民和青年人等住房困难群体，通过提供租金低于市场的住房，有效解决了他们的住房问题。

提升居住品质：保障性住房的建设通常遵循一定的质量标准，提供了更加安全、舒适的居住环境，提升了居民的居住品质。

促进社会稳定：减少社会矛盾：住房问题是社会稳定的重要因素之一。通过保障性住房政策，政府帮助更多的家庭解决了住房问题，减少了因住房问题引发的社会矛盾。

提升幸福感：稳定的居住环境有助于提升居民的生活质量和幸福感，进而促进社会的和谐稳定。

2.推动新型城镇化

吸引人才：保障性住房政策有助于解决新市民和青年人的住房问题，从而吸引更多的人才向城市聚集，为城市的经济社会发展提供有力的人才支撑。

提升城市竞争力：通过解决住房问题，城市能够吸引更多的人才和资本，提升其竞争力和吸引力，推动城市的可持续发展。

3.促进消费

释放消费潜力：保障性住房的建设和运营有助于降低居民的住房支出负担，使他們有更多的资金用于其他消费领域（如教育、医疗、娱乐等），从而释放消费潜力，促进经济增长。

三、财务评价假设

（一）一般假设

1.发行人遵照《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）规定进行本项目申报，无重大不合规事项；

2.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；

3.国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

4.对发行人有影响的法律法规无重大变化；

5.无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

（二）特殊假设

1.本项目符合区域经济社会发展及行业和地区的规划，发行人编制的项目投资概算及工程进度计划客观反映了本项目建设的实际情况；

2.发行人预测的可用于偿还债券的净收益等能够顺利执行；

3.本项目所遵循的税收政策和有关税收优惠政策无重大改变；

4.本项目能够正常营运，生产规模近期不会发生重大变化；

5.本项目经营所需的原材料、能源、劳务等能够取得且价格无重大变化；

6.本项目的生产经营计划、投资计划、融资计划等能够顺利执行。

四、事前绩效评估

（一）项目实施的必要性、公益性、收益性

（1）项目建设的必要性

根据国务院《关于规划建设保障性住房的指导意见》，预计公租房、保租房等配租型保障房以及配售型保障房建设将进一步提速，逐渐形成保障房与商品房相辅相成、双轨并行的新格局。保障性住房投资力度加大，有望带动房地产上下游产业链企稳恢复。保障房体系的完善，有利于进一步打开商品房领域市场化调控的政策空间。

指导意见明确了发展保障性住房的目的，一是解决部分群体的住房难问题，实现“居者有其屋”；二是稳定“房住不炒”预期，保障性住房将剥离金融属性，回归居住属性；三是助力构建“低端有保障、高端有市场”的新格局，未来基本的刚性居住需求将主要由保障性住房来满足，商品房则主要面向改善性需求。保障性租赁住房目前轮候 5000 人，供给仍需持续增加。因此项目的建设是必要的。

（2）公益性

本项目的实施将有效缓解中低收入家庭住房困难问题，降低中低收入家庭的住房负担，增进了社会公平与和谐。保障性租赁住房建设能够促进房地产市场平稳健康发展，同时拉动相关产业发展，促进经济增长。

（3）项目收益性

本项目运营期的收入来源为房屋销售收入及车位租赁收入，扣除运营支出后的项目收益能覆盖项目总债务本息。

（二）项目建设投资合规性与项目成熟度

本项目已取得项目备案等合规性要件，属于新开工项目，项目成熟度较高。本项目不是 PPP 项目，不涉及拖欠工程欠款和农民工工资等情况，项目实施单位不涉及地方政府隐性债务。

（三）项目资金来源和到位可行性

本项目静态总投资为 48,197.84 万元，资金来源为自筹资金、地方政府专项债券等

多渠道筹措解决。

（四）项目收入、成本、收益预测合理

本项目收入、成本的测算依据为可研报告等，项目收益预测合理。

（五）债券资金需求合理性

本项目静态总投资为 48,197.84 万元，债券需求额度 38,500.00 万元。本项目是具有一定收益性的公益类项目，满足申请专项债券额度的要求。因本项目技术条件成熟，建设工期较短，能较快形成有效投资。为使项目尽快落地，需有充足资金保证。

（六）项目偿债计划可行性和偿债风险点

本项目债券需求额度 38,500.00 万元，分两次发行，计划于 2025 年发行专项债券 16,000.00 万元，2026 年发行专项债券 22,500.00 万元，发行期限为 3 年，发行利率预计为 2.2%。在债券存续期内，债券每半年付息一次，到期后一次性还本。

项目存续期内可达到的偿债资金覆盖率为 1.23 倍，其中项目总收益 50,653.00 万元，债券本金 38,500.00 万元、债券利息 2,541.00 万元，债务融资本息合计 41,041.00 万元。

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。因此，本项目具有较好的偿债能力。

（七）绩效目标合理性

本项目从项目的产出数量、质量、时效、成本，经济效益、社会效益、可持续影响、服务对象满意度方面明确绩效目标，指标与相关规划、计划相符，绩效目标与现实需求相匹配，绩效目标可细化、量化，绩效目标合理。

（八）绩效目标设定情况

项目绩效目标从项目的产出数量、质量、时效、成本，经济效益、社会效益、生态效益、可持续影响、服务对象满意度等设定。绩效目标表详见下表：

绩效评价目标表

项目 目标	高桥二期配售型保障性住房建设项目					
绩效指标				指标内容	绩效指标设定依据及 指标值数据来源	
一级	二级	三级指标	指标值			

指标	指标				
产出指标	数量指标	总建筑面积	176663.98 m²	总建筑面积 176663.98 m²	可行性研究报告
		投资完成率	100%	总投资完成率 100%	可行性研究报告
		资金使用率	100%	总投资完成率 100%	可行性研究报告
	质量指标	工程验收合格率	100%	工程验收合格率 100%	可行性研究报告
	时效指标	建设时效	35 个月	建设期 35 个月	可行性研究报告
		建设资金到位率	100%	建设期资金到位率 100%	可行性研究报告
	成本指标	总投资	±10%	总投资控制在 ±10% 范围内	可行性研究报告
效益指标	经济效益指标	促进产业发展，拉动经济增长	促进	推动银川市房地产市场止跌回稳	可行性研究报告
	社会效益指标	保民生、促发展	促进	缓解住房困难，促进社会和谐	可行性研究报告
	生态效益指标	符合国家环评要求	符合	环评达标	可行性研究报告
	可持续影响指标	偿债能力	可偿债收益稳定	项目收入来源，可偿债收益持续稳定	可行性研究报告
满意度指标	服务对象满意度指标	服务对象满意度指标	≥95%	满意度≥95%	社会公众认知

五、资金计划及需求

（一）资金需求计划

高桥二期配售型保障性住房建设项目静态总投资 48,197.84 万元，其中：工程费用 38,447.89 万元，其他费用 5,454.54 万元，预备费 4,295.41 万元。为了保障该项目的合理融资需求，有效促进该项目顺利实施，结合项目实际情况，确定该项目建设资金来源主要为自筹资金、专项债券融资，其中：自筹资金 9,697.84 万元，占投资总额的 20.12%，截至 2024 年 12 月 31 日，已到位资金 2020 万元；专项债券融资共计 38,500.00 万元，占投资总额的 79.88%，其中专项债用于资本金部分 9,600.00 万元，占投资总额的 19.92%。

项目资金需求计划如下：

高桥二期配售型保障性住房建设项目资金需求计划

(单位: 万元)

序号	项目名称	投资总额	资金筹措方案		债券发行期限
			自筹资金	专项债券	
1	高桥二期配售型保障性住房建设项目	48,197.84	9,697.84	38,500.00	3 年期
合计		48,197.84	9,697.84	38,500.00	

本项目债券需求额度 38,500.00 万元, 分两次发行, 计划于 2025 年发行专项债券 16,000.00 万元, 2026 年发行专项债券 22,500.00 万元。

(二) 与项目实施发生的各类支出预测

1. 项目建设成本

根据银川市规划建筑设计研究院有限公司编制的可行性研究报告, 本项目共计投资总额 48,197.84 万元, 具体如下:

项目	金额 (万元)
(一) 建设投资	38,447.89
(二) 其他费用	5,454.54
(三) 预备费	4,295.41
合计	48,197.84

本项目资金支出情况如下:

分年度支出计划表

(单位: 万元)

项目	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
建设成本费用	48,197.84	28.15	17,118.53	12,251.08	18,800.08
合计	48,197.84	28.15	17,118.53	12,251.08	18,800.08

2. 债券利息

(1) 拟发行的 38,500.00 万元专项债券利息

本项目专项债券分两次发行, 拟于 2025 年发行专项债券 16,000.00 万元, 2026 年发行专项债券 22,500.00 万元, 结合近期同期限国债收益率, 并考虑债券利率波动因素,

本期债券发行利率按照 2.2% 测算，预测期债券利息支出为 2,541.00 万元，该项目债券利息支出如下表所示：

2025-2028 年债券利息支出预测表

序号	年份	债券利息支出（万元）
1 期	2025 年	176.00
2 期	2026 年	599.50
3 期	2027 年	847.00
4 期	2028 年	671.00
5 期	2029 年	247.50
合计		2,541.00

政府债券半年付息一次，本次发行成功后将在 2025 年支付第一期债券利息。

六、评价要素

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）的要求，地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券，需要在满足地方政府专项债务限额的前提下，充分考虑资金筹措的稳定性（持续稳定的现金流收入）和充足性（完全覆盖专项债券还本付息的规模）。

（一）资金稳定性

1. 按照高桥二期配售型保障性住房建设项目实施方案计划，本项目建设期以投入自筹资金、发行专项债券的方式满足项目投资建设支出需要，项目预计自 2025 年开始实现收益，2025 年至 2026 年累计实现收入 50,653.00 万元，可满足各年度付息及到期还本需要，该项目累计资金流入情况如下：

项目资金流入明细表

（单位：万元）

序号	项目	年份	累计现金流入合计
1	项目自筹资金		9,697.84
2	专项债券融资		38,500.00
3	经营活动现金流入		50,653.00
合计			98,850.84

2. 收入计算依据：

(1) 根据银川市规划建筑设计研究院有限公司提供的项目可行性研究报告，收入预测结果列示如下：

年份	项目售房收入及车位租赁收入（万元）
2025 年	29,488.00
2026 年	21,165.00
合计	50,653.00

本项目预计整盘销售及车位租赁金额为 50653 万元，其中 2025 年回款 29488 万元，2026 年回款 21165 万元。

①住宅类

A.洋房 264 套，可销售面积 31606.08 平方米，销售单价 5846 元/平方米，预计销售金额 18477 万元；

B.高层 488 套，可销售面积 54181 平方米，销售单价 5345 元/平方米，预计销售金额 28960 万元。

②配套类

配套车位 643 个，按照 20 年租期，一次性租赁收入 50000 元/个，预计租赁收入金额 3215 万元。

本项目计划于首期开盘后 12 个月内完成销售，计划 2025 年出售房源 59.97%，2026 年出售房源 40.03%。地下车位计划 2025 年出租 60%，2026 年出租 40%。

销售回款计划表

金额：万元

户型	均价	2025 年 8 月	2025 年 9 月	2025 年 10 月	2025 年 11 月	2025 年 12 月	2025 年合 计	2026 年 1 月	2026 年 2 月	2026 年 3 月	2026 年 4 月	2026 年 5 月	2026 年 6 月	2026 年 7 月	2026 年合 计
102	5345	2829	2448	1523	1143	1251	9195	544	490	381	272	435	272	163	2557
119	5345	3416	3163	2404	2214	1708	12906	1139	822	759	569	506	316	190	4301
119 洋	5846			1890	1820	1750	5459	1540	1330	2800	2240	1960	1750	1400	13020
车位	50000	453	406	398	351	321	1928	214	175	252	197	188	150	111	1287

户型	均价	2025 年 8 月	2025 年 9 月	2025 年 10 月	2025 年 11 月	2025 年 12 月	2025 年合 计	2026 年 1 月	2026 年 2 月	2026 年 3 月	2026 年 4 月	2026 年 5 月	2026 年 6 月	2026 年 7 月	2026 年合 计
合计		6698	6017	6215	5528	5030	29488	3437	2817	4192	3278	3089	2488	1864	21165

(2) 本项目投资估算中预备费已包含财务费、营销费、税金等，且由于本项目房源出售后不再发生相关运营支出，故未再单独预测运营成本。

3.项目期内现金流出预计

本项目考虑项目偿债充足性，宜佳公司将针对项目进行收益补充。该项目发债期内现金流出共计 89,238.84 万元，其中项目建设支出 48,197.84 万元，融资活动现金流出共计 41,041.00 万元。发债期内现金净流量为 9,612.00 万元，可获得较为稳定的现金流量。

(二) 资金充足性

高桥二期配售型保障性住房建设项目在实施过程中，按照预计条件的资金测算平衡结果，项目存续期内可达到的偿债资金覆盖率为 1.23 倍，其中项目总收益 50,653.00 万元，总债务融资本息 41,041.00 万元。

项目还本付息资金有充分保障，能够满足资金筹措充足性的要求。该实施方案资金平衡计划在保障项目建设及日常运营资金的同时，能够覆盖专项债券还本付息的规模，项目能够满足资金筹措充足性的要求。

七、项目风险评估及控制措施

本项目存在的主要风险因素包括：拆除过程风险、水土流失风险、噪声和振动影响风险。

建立本项目专门的维稳工作小组，明确项目维稳工作责任主体及其分工和配合部门，落实风险防范化解工作职责，并构建风险管理协调工作机制和互动工作平台，动态跟踪推进各项风险处置设施的落实情况和效果。

八、总体评价

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，并结合对高桥二期配售型保障性住房建设项目专项债券实施方案的分析，我们认为银川宜佳住宅建设服务有限公司申请发行高桥二期配售型保障性住房建设项目专项债券可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为以上项目建设提供充足的资金支持，其持续稳定的现金流入充分满足项目建成后的还本付息要求。

综上所述，通过发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的方式满足高桥二期配售型保障性住房建设项目的资金需求，是现阶段较优的资金解决方案。

附件：项目收益与融资自求平衡测算表

项目收益与融资自求平衡测算表

序号	收支项目	合计	2024 年（历史期）	2025 年（1 期）	2026 年（2 期）	2027 年（3 期）	2028 年（4 期）	2029 年（5 期）
1	项目现金流入	98,850.84	2,020.00	53,165.84	43,665.00	-	-	-
1.1	经营活动现金流入	50,653.00	-	29,488.00	21,165.00	-	-	-
1.1.1	销售收入	50,653.00		29,488.00	21,165.00			
1.2	筹资活动现金流入	48,197.84	2,020.00	23,677.84	22,500.00	-	-	-
1.2.1	自筹资金流入	9,697.84	2,020.00	7,677.84				
1.2.2	债券融资款	38,500.00		16,000.00	22,500.00			
2	项目现金流出	89,238.84	28.15	17,294.53	12,850.58	19,647.08	16,671.00	22,747.50
2.1	建设期支出现金流出	48,197.84	28.15	17,118.53	12,251.08	18,800.08	-	-
2.1.1	项目建设支出	48,197.84	28.15	17,118.53	12,251.08	18,800.08		
2.2	融资活动现金流出	41,041.00	-	176.00	599.50	847.00	16,671.00	22,747.50
2.2.1	偿还专项债券本金	38,500.00					16,000.00	22,500.00
2.2.2	偿还专项债券利息	2,541.00		176.00	599.50	847.00	671.00	247.50
	项目期内现金变动	9,612.00	1,991.85	35,871.31	30,814.42	-19,647.08	-16,671.00	-22,747.50
	项目期初现金	-	-	1,991.85	37,863.16	68,677.58	49,030.50	32,359.50
	项目期末现金	9,612.00	1,991.85	37,863.16	68,677.58	49,030.50	32,359.50	9,612.00