

新疆维吾尔自治区奎屯-独山子经济技术
开发区暖通装备绿色制造产业园
基础设施建设项目
实施方案

填报单位：奎屯-独山子经济技术开发区规划建设局

填报日期：2025年11月



目 录

一、项目基本情况	1
(一) 政策背景	1
(二) 项目背景	2
(三) 项目概况	3
(四) 项目主管部门	4
(五) 立项和建设的相关批复文件	5
(六) 项目开工和建设时间	6
二、经济社会效益分析	6
(一) 经济效益分析	6
(二) 社会效益分析	6
三、项目事前绩效评估及绩效目标情况	7
(一) 事前绩效评估	7
(二) 绩效目标的设定	8
(三) 绩效监控和评价	9
四、项目投资估算及资金筹措方案	9
(一) 编制依据	10
(二) 项目总投资估算	10
(三) 项目融资计划	11
(四) 建设期资金平衡方案	11
五、项目收益与融资自求平衡方案	11
(一) 项目运作模式	11

(二) 项目运营收益	12
(三) 财务费用	14
(四) 项目运营成本	14
(五) 相关税费	16
(六) 资金平衡测算	16
(七) 会计报表	17
(八) 独立第三方专业机构进行评估意见	17
六、项目压力测试与评价	17
(一) 压力测试	18
(二) 总体评价	18
七、项目风险提示	18
(一) 影响项目风险因素	18
(二) 潜在风险应对措施	22
八、其他需要说明的事项	23
 附表一	24 页
附表二	25 页
附表三	26 页
附表四	27 页

新疆维吾尔自治区奎屯-独山子经济技术开发区 暖通装备绿色制造产业园基础设施建设项目 实施方案

根据《中华人民共和国预算法》和《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）精神，按照《关于对奎屯-独山子经济技术开发区暖通装备绿色制造产业园基础设施建设项目建议书的批复》（奎独开经建发〔2025〕4号）文件，结合自治区奎屯-独山子经济技术开发区暖通装备绿色制造产业园基础设施建设项目实施情况，特制定本项目实施方案。

一、项目基本情况

（一）政策背景

随着全球气候变化、环境污染和资源枯竭等问题的日益严峻，推动绿色发展已成为全球共识。各国政府纷纷出台相关政策，鼓励和支持绿色制造，以实现经济、社会、环境的和谐共生。中国作为世界制造业大国，在经过几十年的快速发展后，工业总体实力显著增强，但同时也面临着资源环境约束加剧、产业结构不合理、创新能力不足等问题。为了应对这些挑战，中国政府高度重视绿色工厂的建设和发展，将其作为实施绿色制造工程的重要任务之一。

自2015年5月中国首次正式提出绿色工厂的概念以来，明确要求“建设绿色工厂，实现厂房集约化、原料无害化、

生产洁净化、废物资源化、能源低碳化”。近年来，中国在绿色工厂建设方面取得了显著成效。截至 2023 年，已累计培育绿色工厂 5095 家，产值占制造业总产值的比重超过 17%。这些绿色工厂在节能减排、资源循环利用、环境保护等方面取得了显著成效，不仅降低了生产成本，提高了产品质量和市场竞争能力，还为企业带来了良好的经济效益和社会效益。

在绿色工厂中，暖通空调系统发挥着至关重要的作用。通过对生产环境的空气温度、湿度、碳排放量等的控制和监测，确保环境参数符合质量要求，避免空气污染和交叉污染的发生，推动制造业的绿色低碳转型。随着绿色制造理念的深入人心，暖通装备行业也面临着绿色发展的迫切需求。传统的暖通装备在生产使用过程中往往会产生较大的能源消耗和环境污染，这与当前的绿色发展趋势相悖。因此，开发高效、节能、环保的暖通装备成为行业的迫切需求。

（二）项目背景

奎独经开区作为新疆维吾尔自治区的重点开发区之一，其经济发展对于促进区域经济增长、提升产业竞争力具有重要意义。随着经济的快速发展，园区对暖通装备的需求日益增长，但同时也面临着传统制造产业能耗高、污染重等问题。因此，建设暖通装备绿色制造产业园，不仅能够满足园区及周边地区的暖通装备需求，还能够通过绿色制造技术的引入，降低能耗、减少污染，实现经济效益与生态效益的双赢。

基于上述背景，暖通装备绿色制造产业园项目的提出具

有重要意义。该项目旨在通过集中人才和技术骨干，形成以技术带动产业、产业驱动技术、队伍实施目标、项目促进协同的产、学、研多位一体的产业园。重点引进先进暖通装备产业龙头企业，延伸产业链条，促进暖通装备产业的创新与发展。同时，该项目还将积极响应国家绿色制造政策，推动暖通装备行业的绿色转型，为实现制造业高质量发展贡献力量。

此外，随着智能制造行业的快速发展，以及物联网、云技术、人工智能等新兴技术的推动，暖通装备行业也面临着智能化升级的挑战和机遇。暖通装备绿色制造产业园项目将结合智能制造技术，推动暖通装备的智能化升级，提高生产效率和产品质量，降低能源消耗和环境污染。

（三）项目概况

1. 投向领域：其他城市更新基础设施建设。

2. 项目功能定位：通过该项目的实施，经开区将进一步顺应国家绿色发展战略，完善产业链条，提升区域竞争力；促进技术创新与产业升级；拓展国际市场；推动区域经济社会可持续发展。未来，随着该项目的不断深入实施，经开区必将在绿色制造领域取得更加显著的成效和突破。

3. 建设单位：奎屯-独山子经济技术开发区规划建设局

4. 项目名称：奎屯-独山子经济技术开发区暖通装备绿色制造产业园基础设施建设项目

5. 项目区位：项目位于奎屯-独山子经济技术开发区北一区范围内。

6. 建设内容和规模：新建生产配套厂房 6 栋，总建筑面积 70500 平方米；新建配套园区道路、给水、排水、蒸汽、电力、弱电、消防、门卫室及围墙等基础配套设施。建设规模：（1）新建生产配套厂房 70500 平方米；（2）新建配套道路 24816 平方米；（3）新建 DN250 给水管网 1950 米；（4）新建 DN150 给水管网 1650 米；（5）新建 DN300 排水管线 3000 米；（6）新建 DN219 供热管网 585 米；（7）新建 DN159 供热管线 490 米；（8）新建其他配套设施 2120 平方米。

7. 建设期限及运营周期：项目计算期 15 年（含 2 年建设期 2025 年 9 月—2026 年 11 月），运营期 13 年。

8. 项目性质：新建。

（四）项目主管部门

项目主管部门：奎屯-独山子经济技术开发区规划建设局；

单位地址：奎屯市喀什东路 17 号；

主要职责：公共基础设施建设、城市管理等具体工作，监督、管理及规范开发区建筑市场行为，承担建设工程质量和施工安全监管的责任基础设施等。

在本项目中主要履行如下职责：充分考虑项目投资建设和运营成本等因素，做好本项目融资与收益平衡评估；配合做好项目收益专项债券发行时方案的编制、专业报告出具、信息披露等各项准备工作，落实发行和管理项目收益专项债券的各项配套管理办法、标准和规定等文件；严格履行项目建设、运营和维护责任，确保项目如期建设、如期投入运营，

早日实现持续稳定的收益；监督指导建设运营主体规范使用本专项债券资金，对发现的违法违规资金进行严肃处理和责任追究；配合做好债券对应项目形成资产的登记管理工作，做好日常统计和动态监控，确保项目资产独立性和确认资产权益归属，严禁专项债券对应资产和权益用于为融资平台公司等企业提供担保和抵押，不得擅自将项目资产进行转移和划转企业；合理控制本项目资产权益取得节奏，并根据国家和新疆维吾尔自治区有关法律法规和政策规定做好对应的专项债券还本付息工作，加强对项目实施情况的监控；配合做好项目跟踪评级工作，依法依规做好项目信息公开等工作。

（五）立项和建设的相关批复文件

1. 《关于对奎屯-独山子经济技术开发区暖通装备绿色制造产业园基础设施建设项目建议书的批复》（奎独开经建发〔2025〕4号）；

2. 《关于对奎屯-独山子经济技术开发区暖通装备绿色制造产业园基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（奎独开经建研〔2025〕5号）；

3. 《关于奎屯-独山子经济技术开发区暖通装备绿色制造产业园基础设施建设项目的环境保护意见》（奎独环预审〔2025〕9号）；

4. 《关于奎屯-独山子经济技术开发区暖通装备绿色制造产业园基础设施建设项目规划审查意见》（奎独开规划审〔2025〕8号）；

5. 《关于奎屯-独山子经济技术开发区暖通装备绿色制造产业园基础设施建设项目的审查意见》（奎独开国土审〔2025〕8号）。

（六）项目开工和建设时间

根据奎屯-独山子经济技术开发区暖通装备绿色制造产业园基础设施建设项目可研报告，项目建设年限2年、预计开工时间2025年9月、竣工时间2026年11月。

二、经济社会效益分析

（一）经济效益分析

项目经济效益评价计算期为15年，其中建设期2年。项目建成后，将吸引大量企业入驻，形成产业集聚效应，带动区域经济增长。同时，通过技术创新和产业升级，提升企业的市场竞争力，实现可持续发展。依据产业园规划，厂房出租收入、供排水收入、供暖收入年均收入3,903.93万元，预计总收入50,751.06万元。

间接效益：暖通装备绿色制造产业园的建设，不仅将促进经开区经济的快速增长，还将为区域经济社会可持续发展提供有力支撑。通过推动绿色制造和循环经济的发展，降低能耗和排放，改善生态环境质量。同时，产业园的建设还将带动周边地区的就业和创业，提高居民的收入水平和生活质量。这将为经开区乃至整个新疆地区的经济社会发展注入新的活力和动力。

（二）社会效益分析

市政基础设施建设项目对社会公众具有积极的效用，即

公益性，对园区基础设施和企业及居民的生产生活质量都有改善作用，具有服务公用性。主要是改善企业及居民生产生活条件，为其提供健康、安全的生活环境，推动区域社会经济发展，有一定的经济效益。

项目的经济效益还体现在间接经济效益方面。由于项目的建设，改善了投资和工作环境，使开发区得以快速发展，从而聚集大量的消费人群，提供了大量的就业岗位，对当地居民的收入有一定程度上的提高，从而提高了经济效益。

建设期内建设会提高从事该项目建设的有关材料供应商、施工方、运输行业及建设用地周围商家的收入，同时项目的建设使周边的城市土地使用价值获得提高。

三、项目事前绩效评估及绩效目标情况

（一）事前绩效评估

通过对奎屯-独山子经济技术开发区暖通装备绿色制造产业园基础设施建设项目事前绩效评估情况进行评价分析，该项目建设目标内容明确，决策依据充分，项目具有唯一性，项目决策过程规范；预算管理完善，预算内容明确，遵循原则正确，预算依据充分；项目实施可行性，项目可行性研究充分，绩效目标规范，绩效目标内容明确，效益分析合理；依据资金来源合规，资金构成合理，筹资成本经济，筹资风险可控。

该项目具有明显的社会效益和直接的经济效益，根据奎屯-独山子经济技术开发区暖通装备绿色制造产业园基础设施建设项目建设内容及建成后的经营情况，本项目完成后主要收入来源为厂房出租收入、供排水收入、供暖收入。经计

算，项目运营期内，年均收入为 3,903.93 万元。预计项目总收入为 50,751.06 万元，扣除税费及经营成本 16,773.43 万元后，可供归还地方政府专项债券本息的经营性收益为 33,977.63 万元，需归还专项债券本息为 22,200.00 万元，发行服务费及兑付服务费 17.31 万元，项目预期收益可以覆盖债券本息，本息覆盖倍数为 1.53，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

综上所述，本项目设立严格以国家政策、奎屯-独山子经济技术开发区规划建设局的职能及当地需求为依据，精确测算投入和产出，将产出和效益挂钩，符合绩效要求。

（二）绩效目标的设定

政府债券项目支出绩效目标表				
(2025 年度)				
项目名称		奎屯-独山子经济技术开发区暖通装备绿色制造产业园基础设施建设 项目		
预算单位		奎屯-独山子经济技术开发区规划建设局		
项目资金 (万元)		年度资金总额： 17,980.00		
		其中：财政拨款：2980.00		
		债券资金：15000.00（已发行 10000 万元，本次拟发行 4500 万元）		
		其他资金： 0		
总体目标	目标 1: 新建生产配套厂房 6 栋, 总建筑面积 70500 平方米; 新建配套园区道路、给水、排水、蒸汽、电力、弱电、消防、门卫室及围墙等基础配套设施。 目标 2: 通过推动绿色制造和循环经济的发展, 降低能耗和排放, 改善生态环境质量。同时, 产业园的建设还将带动周边地区的就业和创业, 提高居民的收入水平和生活质量。			年度目标 目标 1: 新建生产配套厂房建筑面积不少于 63900 平方米, 新建配套园区道路不少于 17850 平方米, 给水、排水、蒸汽、电力、弱电、消防等管线不少于 7358 米。 目标 2: 通过推动绿色制造和循环经济的发展, 降低了能耗和排放, 改善生态环境质量。同时, 产业园的建设还带动了周边地区的就业和创业, 提高居民的收入水平和生活质量。
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值（包含数字及文字描述）
	产出指标	数量指标	新建生产配套厂房面积（平方米）	≥63900 平方米
			新建园区道路面积（平方	≥17850 平方米

			米)	
			新建管线总长 (米)	≥7358 米
		质量指标	竣工验收合格率 (%)	=100%
			项目设计变更率 (%)	≤10%
		时效指标	工程建设按期完工比率 (%)	≥46%
			按期开工率 (%)	=100%
	成本指标	经济成本指标	债券资金成本 (万元)	=15000 万元 (已发行 10000 万元, 本次拟发行 4500 万元)
			项目预算控制率 (%)	≤100%
	效益指标	社会效益指标	带动周边地区的就业和创业, 提高居民的收入水平和生活质量	有效带动
		生态效益指标	降低能耗和排放, 改善生态环境质量	有效改善
	满意度指标	满意度指标	园区受益群众满意度 (%)	≥90%
			市民满意度 (%)	≥85%

(三) 绩效监控和评价

根据《自治区党委、自治区人民政府关于全面实施预算绩效管理的实施意见》(新党发〔2018〕30号)、《关于印发〈自治区全面实施绩效管理的工作方案〉的通知》(新财预〔2018〕158号)、《关于印发〈自治区政府债务支出预算绩效管理暂行办法〉的通知》(新财预〔2019〕80号)等文件,对项目进行绩效监控和评价。一是在债券发行的2个月内进行一次绩效监控,对绩效目标偏离值超过20%的指标立即进行整改,同时监控及整改结果经项目主管部门审核后报财政部门。二是在每年年末,对项目实施绩效自评,形成自评报告,按照绩效评级规定程序报同级财政部门。

四、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1. 国家发改委和建设部《关于印发建设项目经济评价方法与参数的通知》，国家发改委和建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》；

2. 国家标准《建筑工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）；

3. 2020 年《新疆维吾尔自治区房屋建筑与装饰工程消耗量定额》；

4. 2020 年《新疆维吾尔自治区市政工程消耗量定额》；

5. 2024 年奎屯及周边同类市政工程单位造价信息。

（二）项目总投资估算

1. 工程建设项目费用估算

项目估算总投资 20,000.00 万元。其中：工程建设费用为 16,740.59 万元，占固定总投资 83.70%；工程建设其他费用为 1,392.74 万元（包含发行费、登记服务费、兑付服务费；其中发行费费率 1%，费用为 15.00 万元；登记服务费 0.08%，费用为 1.20 万元；兑付服务费 0.05%，费用为 1.11 万元），占固定总投资 6.96%；基本预备费为 906.67 万元，占固定总投资 4.53%；建设期利息 960.00 万元，占固定总投资 4.80%。

资金筹措：工程估算总投资 20,000.00 万元，其中：拟申请专项债 15,000.00 万元（已发行 10,000.00 万元，本次申请发行 4,500.00 万元），占项目估算总投资 75.00%；自筹资金 5,000.00 万元，资金来源由地方财政资金，占项目

总投资 25.00%。拟申请专项债 15,000.00 万元（已发行 10,000.00 万元，本次申请发行 4,500.00 万元），期限 15 年，年利率均暂按 3.20% 执行，存续期内不还本金，每半年支付一次利息，期末一次性偿还本息项目。项目前期建设手续已完备。

（三）项目融资计划

项目总投资 20,000.00 万元，其中：拟申请专项债 15,000.00 万元（已发行 10,000.00 万元，本次申请发行 4,500.00 万元），占项目总投资 75.00%；地方财政资金 5,000.00 万元，占项目总投资 25.00%。

（四）建设期资金平衡方案

建设期资金平衡表

单位：万元

资金筹措和资金使用情况	建设期限		合计	平衡情况
	2025 年	2026 年		
资金筹措（收入）	17,980.00	2,020.00	20,000.00	收支相抵、收支平衡
地方政府专项债券资金	15,000.00（已发行 10,000.00 万元，本次申请发行 4,500.00 万元）	-	15,000.00（已发行 10,000.00 万元，本次申请发行 4,500.00 万元）	
财政资金	2,980.00	2,020.00	5,000.00	
银行贷款	-	-	-	
其他资金	-	-	-	
资金使用（支出）	17,980.00	2,020.00	20,000.00	
资金余额（资金筹措—资金使用）	-	-	-	

五、项目收益与融资自求平衡方案

（一）项目运作模式

运作主体：新疆润盛投资发展有限公司

管理模式：托管运营

资金筹措计划：项目实施过程中坚持“政府主导，社会参与，市场运作”的多元化筹资机制，积极争取申请专项债资金，广泛吸纳社会成本，合理安排项目进度计划和投融资计划，制定年度资金使用计划表，并建立考核评比制度。

保障措施：①切实加强组织领导，落实责任分工，明确有关各级相关部门的职责和权限范围，采取切实可行的措施，积极组织有关部门、单位，落实各项任务，有计划地实施项目储备库的建设。②积极筹措资金，拓宽融资渠道。项目建设过程中，资金投入是关键，必须拓宽融资渠道，切实落实项目建设资金，建立“政府主导，社会参与，市场运作”的多元化筹资机制。③加强建设管理，严格执行项目法人责任制、招标投标制、建设监理制、项目合同管理制等工程建设制度，确保项目质量。

（二）项目运营收益

项目经济效益评价计算期为 15 年，其中建设期 2 年，经营期 13 年。本项目主要收入为：厂房出租收入、供排水收入、供暖收入。具体为：

（1）厂房出租收入：本项目厂房建筑面积为 70500m²，可出租面积按 70500m²，参照当地同类型项目，综合考虑单层建筑高度大于 8m，超高折算系数暂按 1.33 计算。租金收入=可出租面积*租金单价*超高折算系数，根据市场调研，项目开始运营后，出租单价暂按 31 元/平方米/月收取租金，租金每三年递增 5%。出于谨慎性原则，考虑到空置率，出租

面积第一年按 85%计算、第二年按 90%计算，第三年按 95%计算，后续年限按 100%计算；则厂房出租年均收入 3,715.02 万元，厂房运营期总收入 48,295.24 万元。

（2）供排水收入：依据《关于奎屯市调整自来水价格有关事宜的通知》（奎发改价格(2024)2 号）、《关于奎屯市污水处理费收费标准调整有关事宜的通知》（奎发改价格(2018)20 号）、《关于调整我区水资源费征收标准有关问题的通知》（新发改农价(2015)1724 号）等文件，确认奎屯市水资源收费标准为 I 区，工业用水价格为 3.3 元/立方米，工业污水处理收费标准为 2.9 元/立方米（污水处理费与自来水一同收取）。园区规划用水量为 5 万方/年，运营期第一年达产率 85%、运营期第二年达产率 90%、运营期第三年达产率 95%，往后年份运营期达产率 100%；工业用水年均收入 16.12 万元，工业污水处理年均收入 14.17 万元，供排水运营期总收入 393.70 万元。

（3）供暖收入：依据奎发价发(2005)57 号文，奎屯市供热收入为 22.5 元/平方米，本次暖通产业园建筑面积为 70500 平方米，年供暖收入为 158.63 万元，供暖运营期总收入 2,062.13 万元。具体明细如下：

项目	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	合计
收入合计	0.00	0.00	3149.82	3325.78	3501.73	3626.46	3662.46	3662.46	3845.58	3845.58	4035.21	4035.21	4227.49	4227.49	4429.38	50751.06
标准厂房租赁收入 (万元)	0.00	0.00	2964.85	3139.25	3313.66	3462.46	3662.46	3662.46	3845.58	3845.58	4035.21	4035.21	4227.49	4227.49	4429.38	48,295.24
价格 (元/㎡/年)	0.00	0.00	372.00	372.00	372.00	390.60	390.60	390.60	410.13	410.13	410.13	430.64	430.64	430.64	452.17	
面积 (㎡)	0.00	0.00	70500.00	70500.00	70500.00	70500.00	70500.00	70500.00	70500.00	70500.00	70500.00	70500.00	70500.00	70500.00	70500.00	
达产率	0.00	0.00	85%	90%	95%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
折现系数			1.33	1.33	1.33	1.33	1.33	1.33	1.33	1.33	1.33	1.33	1.33	1.33	1.33	
供水收入 (万元)	0.00	0.00	26.35	27.90	29.45	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	393.70
污水处理收入 (万元)			12.33	13.05	13.78	14.50	14.50	14.50	14.50	14.50	14.50	14.50	14.50	14.50	14.50	184.15
工业用水收入 (万元)			14.03	14.85	15.68	16.50	16.50	16.50	16.50	16.50	16.50	16.50	16.50	16.50	16.50	209.55
污水处理收费价格 (元/㎡)			2.90	2.90	2.90	2.90	2.90	2.90	2.90	2.90	2.90	2.90	2.90	2.90	2.90	
工业用水水费价格 (元/㎡)	0.00	0.00	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	
水量 (m³/年)	0.00	0.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	
达产率	0.00	0.00	85%	90%	95%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
供暖收入 (万元)	0.00	0.00	158.63	158.63	158.63	158.63	158.63	158.63	158.63	158.63	158.63	158.63	158.63	158.63	158.63	2,062.13
价格 (元/㎡)	0.00	0.00	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	
面积 (m³/年)	0.00	0.00	70500.00	70500.00	70500.00	70500.00	70500.00	70500.00	70500.00	70500.00	70500.00	70500.00	70500.00	70500.00	70500.00	
达产率	0.00	0.00	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	

债券持有期项目营运收入 50,751.06 万元，在债券存续期内，预计收入可有效覆盖债券对应成本、债券利息支出。项目运营期经营成本为 1,867.56 万元，税金总额为 14,905.87 万元，总收益为 33,977.63 万元。

(三) 财务费用

项目拟申请专项债 15,000.00 万元（已发行 10,000.00 万元，本次申请发行 4,500.00 万元），期限 15 年，年利率暂按 3.20%，第 1 年至 14 年每年支付利息 480.00 万元，第 15 年末偿还本金 15,000.00 万元及利息 480.00 万元。发行费费率 1%，费用为 15.00 万元；登记托管费 0.08%，费用为 1.20 万元；兑付服务费 0.05%，费用为 1.11 万元。

应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元						
年度	年份	借入专项 债券资金 余额	专项债券 还本	期末专项 债券资金 余额	融资利 率	应付利息
第 1 年	2025	15,000.00		15,000.00	3.20%	480.00
第 2-14 年	2026-2038			15,000.00	3.20%	6,240.00
第 15 年	2039		15,000.00		3.20%	480.00
合计		15,000.00	15,000.00			7,200.00

(四) 项目运营成本

债券存续期内预计年经营成本 143.66 万元，经营成本包括外购材料、燃料动力费、职工薪酬、修理费及其它费用。具体构成如下：

1. 本项目外购原材料主要包括供热热源，单价参考供热热源现有可研测算的成本单价，即 9.6 元/平方米，年成本为 67.68 万元。

2. 购燃油动力：公司车辆 2 辆，每辆车每年耗油 20000 元，经估算年外购材料及燃料动力费为 4.00 万元。

3. 水费成本：参考现有开发区水务公司提供的参考成本，供排水成本按 4.9 元/方（其中给水成本为 2.6 元/方，排水成本为 2.3 元/方），年成本为 24.50 万元。

4. 职工薪酬：本项目年平均 5 人计，年人均工资 6 万元，每年工资成本为 30.00 万元。

5. 修理费：修理费按固定资产总额（扣除建设期利息）的 0.1% 计算，每年修理费计算为 $(20000-960) \times 0.1\% = 19.04$ 万元。则每年为 19.04 万元。

6. 折旧费：建筑物折旧年限 20 年，净残值率 5%；机器设备、其他折旧年限 15 年，净残值率 5%。计算出年折旧费为 1001.61 万元。

7. 财务费用：专项债券 15,000.00 万元（已发行 10,000.00 万元，本次申请发行 4,500.00 万元），期限 15 年，年利率暂按 3.20%，每半年支付利息，到期一次性偿还本金，共计支付利息 7,200.00 万元。

债券持有期内预计项目经营成本 1,867.56 万元，相关

税费 14,905.87 万元，经营总成本为 16,773.43 万元。

（五）相关税费

所得税按 25% 计算，租赁收入增值税率 9%，供暖收入增值税率 9%，供水收入增值税率 9%、排水收入增值税率 13%；按照财税[2021]40 号财政部国家税务总局关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知有关规定。排水收入享受增值税 13% 税率即征即退 70% 的政策；房产税 12%，城建维护税 7%，教育附加 3%，地方教育费附加 2%。

（六）资金平衡测算

1. 项目可偿债收益情况

经测算，债券存续期内预计总收入为 50,751.06 万元，经营总成本 16,773.43 万元，总净收益为 33,977.63 万元，累计需偿还债券本金 15,000.00 万元（已发行 10,000.00 万元，本次申请发行 4,500.00 万元），偿还债券利息 7,200.00 万元，发行服务费及兑付服务费 17.31 万元，债券存续期项目总结余对债券本息的覆盖倍数为 1.53 倍。预计项目产生的现金净流入能合理保障偿还债权本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

2. 分年度还本付息情况

金额单位：人民币万元

年度	年份	借入专项 债券资金 余额	专项债券 还本	期末专项 债券资金 余额	融资利 率	应付利息
第 1 年	2025	15,000.00		15,000.00	3.20%	480.00
第 2-14 年	2026-2038			15,000.00	3.20%	6,240.00
第 15 年	2039		15,000.00		3.20%	480.00

合计	15,000.00	15,000.00			7,200.00
----	-----------	-----------	--	--	----------

3. 偿债指标的计算情况如下表:

指标名称	指标比率
总投资收益率（项目可偿债总收益/总投资）	1.70
总债务还本付息保障倍数（项目可偿债总收益/总债务融资本息）	1.53
总债务本金保障倍数（项目可偿债总收益/总债务融资本金）	2.27
专项债券本息保障倍数（项目可偿专项债收益/专项债券本息）	1.53
专项债券本金保障倍数（项目可偿专项债收益/专项债券本金）	2.27

4. 资金测算平衡情况

本项目在债券持有期现金总流入 70,751.06 万元，现金总流出 58,030.74 万元，现金净流量 12,720.32 万元。本项目全部专项债到期时，在偿还当期的债券本息后，将有 12,720.32 万元的累计现金结余，期间不存在资金缺口。

（七）会计报表（详见附表二、附表三、附表四）。

基于上述各项分析测算，编制该项目存续期的模拟会计报表，主要内容包括利润表、资产负债表和现金流量表。

（八）独立第三方专业机构进行评估意见

新疆诚信会计师事务所（普通合伙）出具的《奎屯-独山子经济技术开发区暖通装备绿色制造产业园基础设施建设项目实施方案总体评价报告》认为：在项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评估奎屯-独山子经济技术开发区暖通装备绿色制造产业园基础设施建设项目专项债券，预期收益对应的专项收入能够合理保障偿还融资本息，实现项目收益与融资自求平衡。

六、项目压力测试与评价

（一）压力测试

根据敏感性分析，项目具有较强的适应市场能力和抗风险能力。综上所述，本项目从压力测试的角度看，是可行的。

本息覆盖倍数的敏感性分析情况表									
									单位：万元
敏感性分析	敏感性变化比率								
项目收入变动率	-20%	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%	20%
偿债资金合计（A）	27,589.84	29,186.79	30,783.74	32,380.68	33,977.63	35,574.58	37,171.53	38,768.48	40,365.43
经营净收益	27,589.84	29,186.79	30,783.74	32,380.68	33,977.63	35,574.58	37,171.53	38,768.48	40,365.43
债券还本付息额（B）	22,200.00	22,200.00	22,200.00	22,200.00	22,200.00	22,200.00	22,200.00	22,200.00	22,200.00
债券本息覆盖率（A/B）	1.24	1.31	1.39	1.46	1.53	1.60	1.67	1.75	1.82

（二）总体评价

根据奎屯-独山子经济技术开发区暖通装备绿色制造产业园基础设施建设项目收益与融资平衡的压力测试结果，当经营收益在±20%范围内按照-20%、-15%、-10%、-5%、0%、5%、10%、15%、20%九个节点进行测试，专项债本息资金覆盖率及本息资金覆盖倍数仍然>1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。所以，项目具有较强的盈利能力。从现金流量表中看到，各年的现金流入大于现金流出，说明本项目在财务上是可行的。

七、项目风险提示

（一）影响项目风险因素

1. 建设和管理风险

（1）土地获得风险

土地所有权获得受阻、取得成本和时间超过预期，使得项目成本增加或进度延期。

（2）工程材料风险

建设过程中工程材料价格变动造成成本的增加。原材

料、资源、机械设备等无法供应或供应不及时给项目带来损失。

（3）工期风险

表现为造成局部的（工程活动、分项工程）或整个工程的工期延长，不能及时投入使用。

（4）质量风险

包括材料、工艺、工程等不能通过验收，工程验收不合格，经过评价工程质量未达到标准和要求等。

（5）设计能力风险

主要表现为建设工程完成后未能达到施工设计要求。设计量的大小是设计质量高低的必然反映，所以把好设计关，是有效控制变更量的首要途径。如在时间过于紧迫，勘察成果质量不高的条件下，设计人员若依据这些质量不高的勘察成果来设计，其设计的质量也必然不会高。设计时间过紧，设计工作难以做到周密，各专业协调不够，会出现漏项、错误，其结果欲速则不达，反而使设计修改多，增加了投资，延长了工期。

（6）工程风险

工程风险存在于项目建设过程中由于工程地质条件、水文地质条件与预测发生重大变化时，导致工程量增加、投资增加、工期拖长。工程风险防范对策是做好相关的前期地质勘探，使用成熟的技术做好项目的设计。在建设前，选择合适的建筑承包商。建筑承包商应该信誉良好，经验丰富，具有当地类似工程的经验，拥有能胜任工作的技术专家，有能

为解决建设过程中出现的各种难题。

（7）外部协作风险

园区公用辅助设施如供水、供电、供热设施，废水、废气处理设施，以及配套服务设施等，这些辅助设施对于保持园区的建设、运营的持续性及劳动力的稳定性也起着很大的作用。园区管理机构通过协调好当地政府各职能部门，建设好相关公用辅助设施，以降低风险。

（8）经营管理风险

要整合好现有资源，促进园区健康、稳步发展，就需要组建一个专职高效的管理机构，做好园区筹建及日常管理工作，营造有利于中小企业创业园发展的政务环境，及时协商解决园区开发建设和管理工作中的各种问题和矛盾。

（9）环境风险

环境包括自然环境和社会环境。自然环境中包括气候条件、气象变化情况。建设工程所在地区的温度、湿度、降雨雪量、风力、晴雨天数、日照指数，特别是自然灾害情况，如地震、洪水、风暴及海啸。2003 年“非典”禽流感、2020 年新冠肺炎等也应视为自然灾害情况。

2. 财务和市场风险

（1）项目市场风险

项目属于开发区产业园标准厂房建设项目，由于产业定位可能发生的偏差，将对企业入园产生较大的影响，进而影响园区的效益。此外，周边城市的类似园区的建设也会在一定程度上影响本项目的招商。因此，在市场风险防范对策是

对产业的准确定位、营造良好的投资环境和加大招商引资力度。同时关注园区软实力方面的建设，如园区在融资担保、公共研发平台建设等配套服务。

（2）资金风险

由于项目建设资金量大，如果建设资金不能及时到位，会严重影响建设进度。可通过政府筹措启动资金，鼓励社会资本等方式筹资。政府也可通过取得土地收益用于后续建设。防范风险的措施是多渠道落实资金来源，并加强招商引资的力度，注重回收资金滚动反战。同时要注意遵循投入与产出相匹配，合理安排建设资金。

（3）原材料风险

原材料包括园区在建设期使用的建筑材料和运营后入园企业生产所需要的原材料。风险防范的对策是在产业选择时，要与当地的资源配套协调，保证原材料的供应。

（4）费用风险

包括财务风险、成本超支、投资追加等。费用风险主要受以下 4 个方面影响：①经济发展规划。其中包括银行利率、信贷管理制度、货币兑换比率等。②市场情况。其中包括价格风险。③承包商的施工能力。其中包括承包商队伍素质、能力，建设成本以及经营情况。

3. 公共政策风险

（1）由于土地管理、税收、劳动、环保、节能等法律、法规的变化以及其他政府宏观经济政策的变化导致的风险，这种风险可能引起增加成本、降低收益的后果。本项目能够

促进当地经济社会经济发展，能够提高当地居民的生活质量，是政府现阶段大力支持项目，政策风险较少。

（2）政府决策与审批延误：由于政府缺乏对该项目的实际运用经验及能力、前期的准备不足、信息不对称以及操作审批过程复杂等，造成项目事件的延长与成本的直接或间接提高。

（3）政治/公众反对：项目实施的某些措施威胁到公众利益，从而引起政治甚至公众反对项目的建设或是成本的增加等风险。

（4）政治不可抗力事件：由于政府团队/官员的更替、恐怖事件等，所造成的项目损失。

4. 流动性和偿付风险

流动性风险是指项目运营无法及时获得或者无法以合理成本获得充足资金，以偿付到期债务或其他支付义务、满足资产增长或其他业务发展需要的风险。

建立完善地方债务偿还机制、根据开发区经济实力适度举债、建立与完善债务信息披露机制可有效控制地方债务风险。

（二）潜在风险应对措施

1. 经济风险。争取地方专项债券，在争取专项债券投资的同时对项目进行深入考察，选择实力强，资金宽裕的投资者，作为融资对象。

2. 控制运营风险。各岗位作业人员必须了解有关处理工艺，熟悉本岗位工作职责与工作质量要求；熟悉本岗位设

施、设备的技术性能和运行维护、安全操作规程。掌握本工艺技术要求及有关设施、设备的主要技术指标及运行管理要求。

3. 建立强有力的组织保障。项目的建设和管理是一项影响面广、工作难度大、要求高的社会系统工程，项目的建设涉及发改、财政、城建、土地等多个部门。通过建立强有力的组织领导机构和统一、高效、科学、务实的管理机构和运行机制，负责全面协调项目实施过程中的各项工作，督促检查相关配套政策的执行情况，保证项目的顺利实施。

4. 建立完善、可靠和健全的资金使用计划和债券偿还计划，明确规定负债的偿还责任、资金的使用范围、债务的偿还期限以及偿债资金的来源。偿债主体要严格执行偿债计划，落实偿债资金，及时足额偿还债务本息。项目运营主体应建立有效的运营机制，增加项目收益，提高偿债能力，提高债务资金使用效率，避免由于资金浪费导致的债务无法按时偿还。

5. 建立与完善债务信息披露机制。通过建立地方债务信息披露制度来提高地方债务信息透明度，地方政府应定期公开地方债务相关信息，以便公众准确判断地方政府的融资和偿还能力，此外还需要对地方政府可支配财力，债务资金使用状况，债务结构等债务信息定期公布，有利于对债务资金使用情况、债务偿还能力进行准确评估，有效地监控地方政府债务风险。

八、其他需要说明的事项

无。

奎屯-独山子经济技术开发区暖通装备绿色制造产业园建设项目专项债券存续期收益与融资平衡方案2-1									单位：万元
序号	项目	建设期		运营期					
		1	2	3	4	5	6	7	8
一	现金流入	17,980.00	2,020.00	3,149.82	3,325.78	3,501.73	3,852.09	3,852.09	3,852.09
1	自筹及其他资金流入	2,980.00	2,020.00						
2	债券资金流入	15,000.00							
3	营业收入			3,149.82	3,325.78	3,501.73	3,852.09	3,852.09	3,852.09
4	回收固定资产余值								
二	现金流出	17,980.00	2,020.00	1,477.40	1,534.25	1,607.35	1,750.55	1,750.55	1,750.55
1	建设期资金流出	17,483.78	1,539.98	16.25					
2	营业成本			135.07	138.45	141.84	145.22	145.22	145.22
3	增值税及附加税			617.03	652.46	687.89	758.66	758.66	758.66
4	企业所得税			229.03	263.31	297.60	366.65	366.65	366.65
5	债券发行服务费	16.22	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
6	债券还本付息	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
三	当年现金净流入	-	-	1,672.42	1,791.53	1,894.38	2,101.54	2,101.54	2,101.54
四	期末项目累计现金结存额	-	-	1,672.42	3,463.95	5,358.33	7,459.86	9,561.40	11,662.94
奎屯-独山子经济技术开发区暖通装备绿色制造产业园建设项目专项债券存续期收益与融资平衡方案2-2									单位：万元
序号	项目	运营期							总计
		9	10	11	12	13	14	15	
一	现金流入	4,035.21	4,035.21	4,035.21	4,227.49	4,227.49	4,227.49	4,429.38	70,751.06
1	自筹及其他资金流入								5,000.00
2	债券资金流入								15,000.00
3	营业收入	4,035.21	4,035.21	4,035.21	4,227.49	4,227.49	4,227.49	4,429.38	50,751.06
4	回收固定资产余值								-
二	现金流出	1,824.15	1,824.15	1,824.15	1,901.43	1,901.43	1,901.43	16,983.33	58,030.74
1	建设期资金流出								19,040.00
2	营业成本	145.22	145.22	145.22	145.22	145.22	145.22	145.22	1,867.56
3	增值税及附加税	795.75	795.75	795.75	834.70	834.70	834.70	875.60	10,000.30
4	企业所得税	403.16	403.16	403.16	441.49	441.49	441.49	481.74	4,905.57
5	债券发行服务费	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.77	17.31
6	债券还本付息	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	15,480.00	22,200.00
三	当年现金净流入	2,211.06	2,211.06	2,211.06	2,326.05	2,326.05	2,326.05	-12,553.95	12,720.32
四	期末项目累计现金结存额	13,873.99	16,085.05	18,296.11	20,622.16	22,948.22	25,274.27	12,720.32	
本息覆盖倍数									1.53

利润及利润分配表								单位：万元
序号	项 目	运营期						
		3	4	5	6	7	8	9
	达产率	85%	90%	95%	100%	100%	100%	100%
1	营业收入	3,149.82	3,325.78	3,501.73	3,852.09	3,852.09	3,852.09	4,035.21
2	营业税金及附加	617.03	652.46	687.89	758.66	758.66	758.66	795.75
3	总成本费用	1,616.68	1,620.06	1,623.45	1,626.83	1,626.83	1,626.83	1,626.83
4	回收固定资产余值							
5	利润总额（1-2-3+4）	916.12	1,053.25	1,190.39	1,466.60	1,466.60	1,466.60	1,612.63
6	弥补以前年度亏损		-		-	-	-	-
7	应纳所得税额（5-6）	916.12	1,053.25	1,190.39	1,466.60	1,466.60	1,466.60	1,612.63
8	所得税	229.03	263.31	297.60	366.65	366.65	366.65	403.16
9	净利润（5-8）	687.09	789.94	892.79	1,099.95	1,099.95	1,099.95	1,209.47
10	期初未分配利润	-	-	-	-	-	-	-
11	可供分配的利润（9+10）	687.09	789.94	892.79	1,099.95	1,099.95	1,099.95	1,209.47
12	提取法定盈余公积金（5%）	34.35	39.50	44.64	55.00	55.00	55.00	60.47
13	息税前利润（利润总额+利息支出）	1,396.12	1,533.25	1,670.39	1,946.60	1,946.60	1,946.60	2,092.63
14	息税折旧摊销前利润（息税前利润+折旧+摊销）	2,397.73	2,534.86	2,672.00	2,948.21	2,948.21	2,948.21	3,094.24
利润及利润分配表								单位：万元
序号	项 目	运营期						总计
		10	11	12	13	14	15	
	达产率	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
1	营业收入	4,035.21	4,035.21	4,227.49	4,227.49	4,227.49	4,429.38	50,751.06
2	营业税金及附加	795.75	795.75	834.70	834.70	834.70	875.60	10,000.30
3	总成本费用	1,626.83	1,626.83	1,626.83	1,626.83	1,626.83	1,626.83	21,128.49
4	回收固定资产余值							-
5	利润总额（1-2-3+4）	1,612.63	1,612.63	1,765.96	1,765.96	1,765.96	1,926.95	19,622.27
6	弥补以前年度亏损		-	-	-	-	-	-
7	应纳所得税额（5-6）	1,612.63	1,612.63	1,765.96	1,765.96	1,765.96	1,926.95	19,622.27
8	所得税	403.16	403.16	441.49	441.49	441.49	481.74	4,905.57
9	净利润（5-8）	1,209.47	1,209.47	1,324.47	1,324.47	1,324.47	1,445.22	14,716.70
10	期初未分配利润		-	-	-	-	-	-
11	可供分配的利润（9+10）	1,209.47	1,209.47	1,324.47	1,324.47	1,324.47	1,445.22	14,716.70
12	提取法定盈余公积金（5%）	60.47	60.47	66.22	66.22	66.22	72.26	735.84
13	息税前利润（利润总额+利息支出）	2,092.63	2,092.63	2,245.96	2,245.96	2,245.96	2,406.95	25,862.27
14	息税折旧摊销前利润（息税前利润+折旧+摊销）	3,094.24	3,094.24	3,247.57	3,247.57	3,247.57	3,408.56	38,883.20

投资现金流量表								单位：万元
序号	项 目	运营期						
		3	4	5	6	7	8	9
	达产率	85%	90%	95%	100%	100%	100%	100%
1	现金流入	3,149.82	3,325.78	3,501.73	3,852.09	3,852.09	3,852.09	4,035.21
1.1	营业收入	3,149.82	3,325.78	3,501.73	3,852.09	3,852.09	3,852.09	4,035.21
1.2	回收固定资产余值							
2	现金流出	752.10	790.91	829.73	903.88	903.88	903.88	940.97
2.1	建设投资							
2.3	经营成本	135.07	138.45	141.84	145.22	145.22	145.22	145.22
2.4	营业税金及附加	617.03	652.46	687.89	758.66	758.66	758.66	795.75
3	所得税前净现金流量（1-2）	2,397.73	2,534.86	2,672.00	2,948.21	2,948.21	2,948.21	3,094.24
4	累计所得税前净现金流量	2,397.73	4,932.59	7,604.59	10,552.80	13,501.01	16,449.22	19,543.46
5	调整所得税	229.03	263.31	297.60	366.65	366.65	366.65	403.16
6	所得税后净现金流量（3-5）	2,168.70	2,271.55	2,374.40	2,581.56	2,581.56	2,581.56	2,691.08
7	累计所得税后净现金流量	2,168.70	4,440.25	6,814.65	9,396.21	11,977.77	14,559.33	17,250.41

投资现金流量表								单位：万元
序号	项 目	运营期						总计
		10	11	12	13	14	15	
	达产率	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
1	现金流入	4,035.21	4,035.21	4,227.49	4,227.49	4,227.49	4,429.38	50,751.06
1.1	营业收入	4,035.21	4,035.21	4,227.49	4,227.49	4,227.49	4,429.38	50,751.06
1.2	回收固定资产余值							-
2	现金流出	940.97	940.97	979.92	979.92	979.92	1,020.82	11,867.86
2.1	建设投资							-
2.3	经营成本	145.22	145.22	145.22	145.22	145.22	145.22	1,867.56
2.4	营业税金及附加	795.75	795.75	834.70	834.70	834.70	875.60	10,000.30
3	所得税前净现金流量（1-2）	3,094.24	3,094.24	3,247.57	3,247.57	3,247.57	3,408.56	38,883.20
4	累计所得税前净现金流量	22,637.70	25,731.94	28,979.50	32,227.07	35,474.64	38,883.20	258,915.45
5	调整所得税	403.16	403.16	441.49	441.49	441.49	481.74	4,905.57
6	所得税后净现金流量（3-5）	2,691.08	2,691.08	2,806.08	2,806.08	2,806.08	2,926.83	33,977.63
7	累计所得税后净现金流量	19,941.49	22,632.57	25,438.65	28,244.73	31,050.81	33,977.63	

资产负债表

单位：万元

序号	项 目	建设期		生 产 经 营 期					
		1	2	3	4	5	6	7	8
1	资产	17,980.00	20,000.00	20,670.81	21,460.73	22,353.50	23,453.42	24,553.35	25,653.28
1.1	流动资产总额	-	-	1,672.42	3,463.95	5,358.33	7,459.86	9,561.40	11,662.94
1.1.1	货币资金	-	-	1,672.42	3,463.95	5,358.33	7,459.86	9,561.40	11,662.94
1.2	在建工程	17,980.00	20,000.00						
1.3	固定资产净值			18,998.39	17,996.78	16,995.17	15,993.56	14,991.95	13,990.34
1.4	无形及其他资产净值	-	-		-	-	-	-	
2	负债及所有者权益(2.4+2.5)	17,980.00	20,000.00	20,670.81	21,460.73	22,353.50	23,453.42	24,553.35	25,653.28
2.1	流动负债总额	-	-		-	-	-	-	
2.2	建设投资借款(含债券)	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00
2.3	流动资金借款	-			-	-	-	-	
2.4	负债小计(2.1+2.2+2.3)	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00
2.5	所有者权益	2,980.00	5,000.00	5,670.81	6,460.73	7,353.50	8,453.42	9,553.35	10,653.28
2.5.1	资本金	2,980.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
2.5.2	资本公积金	-	-	-	-	-	-	-	
2.5.3	累计盈余公积金								
2.5.4	累计未分配利润			670.81	1,460.73	2,353.50	3,453.42	4,553.35	5,653.28

资产负债表

单位：万元

序号	项 目	生 产 经 营 期							
		9	10	11	12	13	14	15	
1	资产	26,862.72	28,072.17	29,281.62	30,606.06	31,930.51	33,254.95	19,699.39	
1.1	流动资产总额	13,873.99	16,085.05	18,296.11	20,622.16	22,948.22	25,274.27	12,720.32	
1.1.1	货币资金	13,873.99	16,085.05	18,296.11	20,622.16	22,948.22	25,274.27	12,720.32	
1.2	在建工程								
1.3	固定资产净值	12,988.73	11,987.12	10,985.51	9,983.90	8,982.29	7,980.68	6,979.07	
1.4	无形及其他资产净值		-	-	-	-	-	-	
2	负债及所有者权益(2.4+2.5)	26,862.72	28,072.17	29,281.62	30,606.06	31,930.51	33,254.95	19,699.39	
2.1	流动负债总额		-	-	-	-	-	-	
2.2	建设投资借款(含债券)	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	-	
2.3	流动资金借款		-	-	-	-	-	-	
2.4	负债小计(2.1+2.2+2.3)	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	-	
2.5	所有者权益	11,862.72	13,072.17	14,281.62	15,606.06	16,930.51	18,254.95	19,699.39	
2.5.1	资本金	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	
2.5.2	资本公积金		-	-	-	-	-	-	
2.5.3	累计盈余公积金								
2.5.4	累计未分配利润	6,862.72	8,072.17	9,281.62	10,606.06	11,930.51	13,254.95	14,699.39	