

霍尔果斯南部新材料产业园（一期）项目 实施方案

填报单位：霍尔果斯市工业和信息化局

填报日期：2025 年 11 月



目 录

一、项目基本情况	2
(一) 政策背景。	2
(二) 项目背景。	5
(三) 项目概况。	7
(四) 项目主管部门。	8
(五) 立项和建设的相关批复文件。	10
(六) 项目开工和建设时间。	10
二、经济社会效益分析	11
(二) 社会效益分析。	12
三、项目事前绩效评估及绩效目标情况	12
(一) 事前绩效评估	12
(二) 绩效目标的设定	13
(三) 绩效监控和评价	14
四、项目投资估算及资金筹措方案	15
(一) 编制依据。	15
(二) 项目总投资估算。	15
(三) 项目融资计划。	16
(四) 建设期资金平衡方案。	16
五、项目收益与融资自求平衡方案	16
(一) 项目运作模式。	16
(二) 项目运营收益。	17
(三) 财务费用。	18
(四) 项目运营成本。	19
(五) 相关税费。	21
(六) 资金平衡测算	21
(七) 会计报表（详见附表二、附表三、附表四）。	22
六、项目压力测试与评价	22
(一) 压力测试。	22
七、项目风险提示	23
(二) 潜在风险应对措施。	27
八、其他需要说明的事项：无。	28

霍尔果斯南部新型材料产业园（一期）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《关于对霍尔果斯南部新型材料产业园（一期）项目可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（霍特发改投资(2021)41号）文件，结合自治区霍尔果斯南部新型材料产业园（一期）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。

《中国制造 2025》提出要实现从“中国制造”向“中国创造”的转变，而“中国创造”的具体体现就是技术创新，它是制造业发展全局的核心从目前发展现状看，中国普遍存在自主创新能力不足的问题大中型工业企业研发经费占比不足 1%，而美国、日本、德国等发达国家普遍在 2% 以上；技术对外依存度高达 50% 以上，95% 的高档数控系统、80% 的芯片、几乎全部高档液压件、密封件和发动机都依靠进口；科研成果转化率仅为 10% 左右，远低于发达国家 40% 的水平。

装备制造业是为满足国民经济各部门发展和国家安全需要而制造的各种技术装备产业的总称，是“立国之本、兴国之器、强国之基”，是工业化中后期经济发展的支柱产业。

提供的是投资类产品，包括系统、主机、零部件和技术服务，具有技术密集、资金密集、知识密集和附加值高、成长空间大、带动作用强等特点。从国内发展环境来看，经济增速从高速增长转向中高速增长，传统比较优势弱化，要素供给增长放缓，化解产能过剩任务艰巨，宏观经济步入"新常态"。经济结构调整加快，进入工业化中后期阶段。城镇化深度发展，区域协调发展格局进一步优化。

党的十九大报告作出了"我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，正处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的攻关期"的重大判断。高质量发展，强调的是质量而非速度，强调的是发展而非增长进入高质量发展阶段，面临着加快发展、转型升级的双重考验。供给侧结构性改革深入推进为经济高质量发展提供新动力，深化供给侧结构性改革是建设现代化经济体系的关键环节，是推动我国经济强起来的关键步骤。近年来，我国"破、立、降"力度持续加大，"三去一降一补"深入推进，实体经济活力不断释放，经济发展新动力不断增强。这主要表现在：经济结构不断优化，消费拉动经济增长作用进一步增强，服务业对经济增长的贡献率接近60%，高技术产业、装备制造业增速明显快于一般工业；能源资源利用效率提高，单位国内生产总值能耗下降，发展质量和效益持续提升；新动能快速增长，一批重大科技创新成果相继问世，新兴产业蓬勃发展，传统产业加快转型升级，新动能正在深刻改变生产生活方式、塑造发展新优势。按照"抓住一个龙头，带动一

个行业、带旺一批企业、带活一片区域，形成集群式发展"的模式，切实增强产业龙头带动作用，规划引导产业链聚集发展、协同发展，打造一批高质量发展的产业集群。

围绕绿色园区、市场抓工业，统筹市域重点产业布局，实施"六大"行动，推动产业结构进一步优化，工业规模化、集约化、智能化水平进一步提高。把握产业发展方向。突破发展先进制造业，按照培育高端、突出智能、提升优势的思路，布局高端制造业和制造业高端领域，推进生物医药、新能源新型材料、装备制造、电子信息四大领域突破发展，培育形成新的龙头企业，打造具有同行业较强竞争力的产业集群。加快传统产业转型升级，推进供给侧结构性改革，落实"三去一降一补"重点任务，坚持定制化、绿色化、智能化方向，加大食品饮料、建材家居、纺织服装（鞋帽）、矿产开发等传统产业技术改造力度，推动互联网新技术、信息技术、生物技术等在行业中的深度融合，强化政策扶持、建设专业园区、提升质量品牌，加快形成新的竞争优势。配套发展生产性服务业，推动生产型制造向服务型制造转变，面向科技研发、工业设计、投资融资、信息咨询、物流配送等关键领域和环节，大力发展生产性服务业，着力打造一批生产性服务业区域性龙头企业。

促进战略性新兴产业发展，要遵循技术和产业发展规律，抓住技术和市场的潜在商机，促进技术链和产业链协同发展。要围绕产业链配置创新链，围绕创新链提升价值链，推动各类创新资源要素聚集，促进不同创新主体良性

互动，加快培育一批特色鲜明的优势产业集群。发挥企业主体作用，把握进入战略性新兴产业的良机，并确定适宜的赶超战略和实现路径。近几年来，国家出台了一系列鼓励支持创新创业的政策举措，政策效应正在持续释放，突出表现为创新创业热度不减，新增市场主体量质齐升。2020年，全国新设市场主体达 998.3 万户，同比增长 12.5%，目前我国市场主体总量已超过 1 亿户，达到标志性高点。更为可喜的是，新设市场主体的"质"也在同步提高，战略性新兴产业新设企业 56.9 万户同比增长 19.9%。特别是第二季度以来，大众创业意愿持续走高，4-6 月每月新设企业均超过 60 万户，创历史新高。到 2021 年底，战略性新兴产业发展要实现以下目标：产业规模持续壮大，成为经济社会发展的新动力。战略性新兴产业增加值占国内生产总值比重达到 15%，形成新一代信息技术、高端制造、生物、绿色低碳、数字创意等 5 个产值规模 10 万亿元级的新支柱，并在更广领域形成大批跨界融合的新增长点，平均每年带动新增就业 100 万人以上。

（二）项目背景。

新型材料产业是我国七大战略新兴产业之一，是整个制造业转型升级的产业基础。在国家政策和下游市场的双重驱动下，我国新型材料产业保持了快速增长的态势。根据工信部对全国 30 多家大型企业 130 多种关键基础材料调研结果显示，32%的关键材料在中国仍为空白，52%依赖进口，新型材料国产化需求迫切，进口替代仍将是目前以及

未来较长一段时间新型材料投资的主要逻辑。高端材料的开发技术壁垒高、研发周期长，资本投入大，科创板的推出可以扶持一批初创期新型材料企业，为其提供融资渠道，推动企业研发创新，加快行业升级转型。

伴随下游新能源、消费电子、半导体、碳纤维等行业加速向国内转移，需求端依旧处在快速增长阶段，未来优质新型材料公司成长空间广阔。目前我国材料企业占下游各行业的份额比例还很低，整体自给率仍不高，尤其是高技术壁垒的新型显示包括高端光学膜及膜材料、半导体材料包括光刻胶、电子化学品、抛光材料等细分领域，仍需大量依赖进口，未来国产材料进口替代空间巨大。科创板重视技术创新，鼓励拥有核心技术的科技公司登陆科创板，在拟上市科创板的企业中，半导体企业的研发投入占营收的比重都在10%以上，其中中微半导体占比最高，达到24.65%；科创板的推出将大幅改善新型材料行业融资环境，促进行业整体发展，加快新型材料行业国产化进程。

新型材料产业是我国七大战略新兴产业之一，是整个制造业转型升级的产业基础。在国家政策和下游市场的双重驱动下，我国新型材料产业保持了快速增长的态势。我国新型材料领域多年来正以CAGR超过24%的增速增长，市场规模也从2010年的0.6万亿元增长至2017年的3.1万亿元，远高于10%的全球平均增速，2020年我国新型材料市场规模将达到6万亿。其中，化工新型材料的市场规模也从2010年的1700亿元增长至2017年的4600亿

元，CAGR 超过 16%。在这期间，我国新型材料研发创新水平不断进展，在超导体、石墨烯、液态金属等方面均取得巨大进展，尤其是有机硅、稀土功能材料、光伏材料、储能材料等领域居世界前列，占有较大市场份额。然而，同发达国家相比我国在新型材料领域仍然存在较大差距。根据工信部对于 130 个关键材料的调研结果显示，其中 32% 的关键材料我国仍存在空白，52% 仍依赖进口，部分材料如高纯度多晶硅我国完全依赖进口，也有许多材料如高性能生物材料等大部分依赖进口，新型材料国产化需求十分迫切。

（三）项目概况。

- 1、投向领域：市政和产业园区基础设施。
- 2、项目功能定位：促进经济结构和产业布局调整，率先走出一条“重技术、树品牌、优结构、强管理”的发展新路子，在国际国内风云变幻的经济形势中，抢占新的发展制高点，提升霍尔果斯在地区产业分工格局中的地位，增强核心竞争力。
- 3、建设单位：霍尔果斯市工业和信息化局
- 4、项目名称：霍尔果斯南部新型材料产业园（一期）项目
- 5、项目区位：项目拟建设于霍尔果斯市
- 6、建设内容和规模：根据市场调查以及项目发展规划，项目拟占地面积 187000.00 平方米（约 280.5 亩），总建筑面积 173000.00 平方米，主要建设标准化厂房以及其附属

设施。

7、建设期限及运营周期：本项目实施进度规划，建设期为 67 个月，自 2021 年 6 月开始建设至 2026 年 12 月建成。

8、项目性质：续建

（四）项目主管部门。

项目主管部门：霍尔果斯市工业和信息化局；

主要职责：（一）贯彻执行国家工业和信息化的法律法规和方针政策以及自治区、自治州工业和信息化发展的综合性法规、规章、政策，提出市工业和信息化发展的政策建议，并组织实施和监督检查。推进信息化和工业化融合发展。

（二）拟订工业和信息化发展规划。根据国家、自治区、自治州产业政策，拟订产业政策并组织实施。指导产业合理布局和结构调整。组织协调重点产业调整和质量发展规划的拟订与实施。

（三）监测分析工业经济运行态势，调节工业经济运行。拟订工业经济运行调控目标、政策措施。统计并发布相关信息，进行预测预警和信息引导。协调解决工业经济运行中的重大问题并提出政策建议。负责协调油地关系。贯彻落实国家、自治区、自治州关于现代物流业发展的相关政策措施。负责工业经济运行和产业安全有关工作。

（四）贯彻落实自治区、自治州行业专项规划、行业法规、技术规范 and 标准，负责工业和信息化领域各行业的管

理。负责盐业行业管理。负责园区建设管理综合协调工作。负责煤电煤化工产业发展工作。负责冶金、有色金属、黄金、稀土、轻工、纺织、机电、建材等行业管理。

（五）负责工业和信息产业及信息化建设的技术改造投资管理。贯彻自治区、自治州技术改造投资的有关政策措施，并拟定技术改造投资的有关配套政策措施。研究和规划技术改造项目投资方向和布局，负责权限内技术改造投资项目审核上报、备案。

（六）贯彻自治区、自治州工业和信息化领域技术创新政策措施。培育和发展战略性新兴产业。贯彻自治区、自治州装备工业发展规划及政策措施。负责推进装备制造产业发展工作。指导工业和信息化领域对外经济技术合作、交流及招商引资工作。

（七）指导工业和信息化领域体制改革和管理创新。拟订促进中小企业发展的相关政策措施，负责对中小企业的宏观指导和服务，指导中小企业改革与发展，建立健全服务体系。负责工业和信息化领域人员的培训。负责组织协调减轻企业负担工作。

（八）贯彻落实自治区、自治州工业和信息化领域资源节约和综合利用规划、政策。指导工业节能减排综合协调和监督管理工作，负责工业节能执法工作。指导工业和信息化领域循环经济发展。协调工业和信息化领域清洁生产和节能环保产业发展工作。

（九）负责民爆行业管理。对民用爆炸物品生产、销售

依法实施 监督管理。指导监督工业领域安全生产工作。

（十）组织执行国家电力行业技术规范和标准。负责权限范围内 的电力行政执法、监督和行政许可。负责制定年度电力行业运行调控 目标。组织协调解决电力生产、运营和供应中的重大问题。指导电力 调度工作。

（十一）负责推进信息化工作。指导协调经济社会各领域信息技 术的推广应用工作。推进跨行业、跨部门面向社会公共服务的互联互 通及重要信息资源开发利用和共享。统筹指导工业信息安全管理工 作。

（十二）指导电子信息产业的发展。指导电子信息产品制造业、 软件业、信息服务业发展。指导电子信息产业基地建设。协调电子信 息产业重大专项实施。

（十三）完成市人民政府交办的其他任务。

（五）立项和建设的相关批复文件。

《关于对霍尔果斯南部新型材料产业园（一期）项目可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（霍特发改投资(2021)41 号）；

（六）项目开工和建设时间。

根据霍尔果斯南部新型材料产业园（一期）项目可研报告，本项目实施进度规划，建设期为 67 个月，自 2021 年 6 月开始建 设至 2026 年 12 月建成。

二、经济社会效益分析

（一）经济效益分析。项目的建设和运营，将创造就业机会，改善当地居民的就业结构和比例，提高就业者的收入。与工程相关的建筑、物流、储运等行业也会在一定程度上繁荣当地经济，提高居民的整体收入水平，又能够减少和降低贫富收入差距。

工业配套销售厂商业业务往来，餐饮、保安等服务的社会化，间接地促进厂区及周边地区的工业、服务业、运输业、建筑业等相关产业的发展。地区收入的增加，能够有效提高当地居民的消费水平，改善消费结构。

本项目的实施，不会对当地弱势群体利益产生不利影响。相反，企业的建立能够增加当地区政府的税收，使政府能够投入更多资金、更好地为当地妇女、儿童、残疾人员提供帮助。同时企业带动配套工厂、物流产业、服务业的发展，也为当地提供了更多的对体力和技术技能要求较低的就业岗位，有利于弱势群体利益的提高。项目投产后，势必要对职工进行教育和技能培训，进而提高当地的整体文化和受教育水平。而为项目配套的医疗、服务设施，也能够一定程度上改善当地的卫生、医疗条件。有利于当地职业教育水平和技术水平的提高。

本项目不涉及少数民族风俗习惯和宗教事宜，项目所在区也不是少数民族聚集区，因此项目不会对当地少数民族风俗习惯和宗教形成威胁和冲击。

（二）社会效益分析。

本项目通过基础设施的建设，在项目建成后，将增加就业以及员工收入，若能达到预定的税收，将会对当地居民的生活水平提高有一定正面影响。将会使项目所在地财政收入提高，内需拉动使居民的生活水平和生活质量提高。可解决附近居民大量就业。对不同利益群体没有明显负面影响，增加就业、增加税收、增加社会服务需求，会使当地居民普遍受益。随着产业的需求，可引发职业培训和教育的普及，有利于提高当地居民的素质和文化水平。本项目选用了先进的设备，来自各地的技术人员在当地生活，会带来不同的文化，使各种文化互相交融，取长补短，对当地文化产生正面影响，有利于当地文化水平和职业教育水平的提高。本项目的进入将扩大服务容量，有利于当地基础设施和社会服务的进一步改进提高。

三、项目事前绩效评估及绩效目标情况

（一）事前绩效评估

通过对霍尔果斯南部新材料产业园（一期）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，根据霍尔果斯南部新型材料产业园（一期）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租赁收入、配套用房租赁收入、停车位收入、充电收入。运营期收入共计：108131.08 万元，扣除税费及经营成本 16657.37 万元后，可供归还地方政府专项债券本息的经营性收益为 91473.71 万元，需归还专项债券本息为 65510.00 万元，项目预期收益可以覆盖债券本息，本息覆盖倍数为 1.40，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、霍尔果斯市工业和信息化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				
(2026 年度)				
项目名称		霍尔果斯南部新型材料产业园（一期）项目		
预算单位		霍尔果斯市工业和信息化局		
项目资金 (万元)		年度资金总额：7000.00		
		其中：财政拨款：1000.00		
		债券资金：6000.00		
		其他资金：		
总体目标	根据市场调查以及项目发展规划，项目拟占地面积 187000.00 平方米（约 280.5 亩），总建筑面积 173000.00 平方米，主要建设标准化厂房及其附属设施。			年度目标 根据市场调查以及项目发展规划，项目拟占地面积 187000.00 平方米（约 280.5 亩），总建筑面积 173000.00 平方米，主要建设标准化厂房及其附属设施。
绩效	一级指标	二级指标	三级指标	指标值（包含数字及文字描述）

指标	产出指标	数量指标	新建建筑面积（万平方米）	≥187000.00 平方米
		质量指标	项目（工程）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（%）	≥100%
			按期开工率（%）	=100%
	成本指标	经济成本指标	债券资金成本（万元）	=6000.00 万元
			项目预算控制率（%）	≤100%
	效益指标	社会效益指标	提升霍尔果斯市基础设施建设竞争力	有效提升
			推动周边经济发展	有效推动
		生态效益指标	改善周边生态环境	有效改善
	满意度指标	满意度指标	受益群众满意度（%）	≥90%

（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) 《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- (2) 《投资项目可行性研究指南》（试用版）；
- (3) 《新疆维吾尔自治区自治州房屋建筑与装饰工程预算定额》（HA01-31-2016）；
- (4) 《新疆维吾尔自治区自治州通用安装工程预算定额》（HA02-31-2016）；
- (5) 霍尔果斯工程造价信息。

（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 88000 万元。其中：工程建设费用为 72682 万元；工程建设其他费用 7630.91 万元（包含发行费、登记托管费、兑付服务费）；预备费为 3263.64 万元；建设期利息为 4290 万元。

资金筹措：本项目计划投资 88000 万元，其中 44000 万元为地方配套资金，约占总投资 50%。项目计划申请地方政府专项债资金 44000 万元，约占总投资 50%，其中 2022 年已申请 20000 万元，本次（2025 年）计划申请 6000 万元，2026 年计划申请 18000 万元，还款期 15 年，年利率暂按 3.2% 执行，存续期内不还本金，仅支付利息，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。

项目估算总投资 88000 万元，其中：其中 44000 万元为地方配套资金，约占总投资 50%。项目计划申请地方政府专项债资金 44000 万元，约占总投资 50%。

（四）建设期资金平衡方案。

项目总投资使用计划与资金筹措表 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
	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年		
资金筹措（收入）	1000	40000	2000	2000	7000	36000	88000	收支相抵、收支平衡
1. 配套资金	1000	20000	2000	2000	1000	18000	44000	
2. 专项债资金		20000	0	0	6000	18000	44000	
资金使用（支出）	1000	40000	2000	2000	7000	36000	88000	
资金余额(资金筹措-资金使用)	0	0	0	0	0	0	0	

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：霍尔果斯市工业和信息化局

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、项目合同管理等工程建设制度，确保项目质量。

（二）项目运营收益。

本项目营业收入主要包含厂房租赁收入、配套用房租赁收入、停车位收入、充电收入四大板块。运营期收入共计：108131.08 万元。

1、项目收入

分为厂房租赁收入、配套用房租赁收入、停车位收入、充电收入四大板块。

厂房租赁收入：依托周边工业地产市场租金水平调研，结合本项目厂房标准、配备新能源汽车充电站等差异化竞争优势，经综合系数折算后，确定基准租赁单价为 30 元/平方米·月。出租率按第一年 70%、第二年 80%、第三年 90%、第四年及以后 100%估算，租金每 3 年上涨 5%，测算周期覆盖项目全生命周期，按全年 12 个月计租。

运营期第一年厂房租赁收入=面积*单价*出租率=173000.00 m²*30 元/m²/月*12*70%=4359.60 万元。经动态模拟，全生命周期厂房租赁收入达 91933.92 万元

停车位收入：参照区域市场行情，确定基准单价为 2 元/小时，每天收费时数为 12 小时，停车位数量 450 个，经系

统测算，全生命周期停车位收入累计达 4536.00 万元。

充电收入：充电桩服务费价格依据：依据《新疆维吾尔自治区发展和改革委员会文件》（新发改能价〔2016〕985号）：第一条明确“充电设施经营单位可向电动汽车用户收取电费及充电服务费”；第三条“充电服务费标准”规定：非电动公交车类别（本项目适用此类别）充电服务费上限为 1.20 元/千瓦时，经营单位可自主下浮定价。基于上述收费文件规定，本项目暂定大巴车充电桩服务费收费标准为 0.80 元/千瓦时；因电费由国家电网直接收取，本次仅核算充电服务费收入，不包含电费，亦不考虑电费成本。

充电桩用电量测算依据：计划设置小车专用充电桩位置 135 个，根据乘联分会&科瑞咨询联合发布 2024 年 9 月新能源汽车三电系统洞察报告，新能源汽车单车平均电量为 45.9kWh。每日每充电位平均服务小车数量为 3.5 辆次，每年递增 5%至 5.2 辆/天。

充电收入=服务费（元/度）*单辆车平均充电电量（度）*单个车位平均周转车次（辆/天）*充电桩数量（个），经系统测算，全生命周期充电收入累计达 11661.16 万元。

债券持有期项目营运总收入 108131.08 万元。

（三）财务费用。

项目	本金	预计利息	融资费用			合计
			发行费	登记托管费	兑付服务费	
		4.30%	0.10%	0.008%	0.005%	
第 1 年	0.00	666.00	0.00	0.00	0.0333	666.03
第 2 年	20000.00	666.00	20.00	1.60	0.0333	687.63
第 3 年	0.00	858.00	0.00	0.00	0.0429	858.04
第 4 年	0.00	1434.00	0.00	0.00	0.0717	1434.07

第 5 年	6000.00	1434.00			0.0717	1434.07
第 6 年	18000.00	1434.00			0.0717	1434.07
第 7 年		1434.00			0.0717	1434.07
第 8 年		1434.00			0.0717	1434.07
第 9 年		1434.00			0.0717	1434.07
第 10 年		1434.00			0.0717	1434.07
第 11 年		1434.00			0.0717	1434.07
第 12 年		1434.00			0.0717	1434.07
第 13 年		1434.00			0.0717	1434.07
第 14 年		1434.00			0.0717	1434.07
第 15 年	0.00	768.00			0.0384	768.04
第 16 年	-20000.00	768.00			0.0384	768.04
第 17 年	0.00	768.00			0.0384	768.04
第 18 年	0.00	576.00			0.0288	576.03
第 19 年	-6000.00	21510.00			1.0755	21511.08
第 20 年	-18000.00	0.00			0.0000	0.00
合计	0.00	20844.00	20.00	1.60	1.04	42377.72

（四）项目运营成本。

项目全生命周期总成本 77936.80 万元，包含经营成本、折旧摊销费用以及财务费用。其中：

（1）职工薪酬

根据项目规模，项目投产运营后，定员 2 人，工资 6.00 万元/年/人，每年增幅 5%，则运营期工资福利费用共计 235.18 万元。

（2）本项目外购原燃动费用为公共区域的水电费等，按收入的 1%计算各年费用，运营期共计 744.36 万元。

（3）维护养护成本

主要为项目区建筑物、设施设备的养护维护成本，包括充电桩的维护成本及更新成本等，按总投资额的 0.1%计算。运营期维护费用共计 1017.55 万元。

（4）其他管理费用

包括制造费用、销售费用和管理费用中扣除折旧费、摊销费、修理费后的各项办公支出费用，为简化计算，该费用预计为上述费用之和的 10% 计算，运营期共计 199.71 万元。

运营期运营成本合计为 2196.80 万元。

2. 折旧摊销费

本项目总投资 88000 万元，按 20 年平均计算折旧，残值率 5%，折旧额不计入经营成本。（ $88000 \times 95\% \div 20 = 4180.00$ 万元/年）

3. 财务费用

项目	本金	预计利息	融资费用			合计
			发行费	登记托管费	兑付服务费	
		4.30%	0.10%	0.008%	0.005%	
第 1 年	0.00	666.00	0.00	0.00	0.0333	666.03
第 2 年	20000.00	666.00	20.00	1.60	0.0333	687.63
第 3 年	0.00	858.00	0.00	0.00	0.0429	858.04
第 4 年	0.00	1434.00	0.00	0.00	0.0717	1434.07
第 5 年	6000.00	1434.00			0.0717	1434.07
第 6 年	18000.00	1434.00			0.0717	1434.07
第 7 年		1434.00			0.0717	1434.07
第 8 年		1434.00			0.0717	1434.07
第 9 年		1434.00			0.0717	1434.07
第 10 年		1434.00			0.0717	1434.07
第 11 年		1434.00			0.0717	1434.07
第 12 年		1434.00			0.0717	1434.07
第 13 年		1434.00			0.0717	1434.07
第 14 年		1434.00			0.0717	1434.07
第 15 年	0.00	768.00			0.0384	768.04
第 16 年	-20000.00	768.00			0.0384	768.04
第 17 年	0.00	768.00			0.0384	768.04
第 18 年	0.00	576.00			0.0288	576.03
第 19 年	-6000.00	21510.00			1.0755	21511.08
第 20 年	-18000.00	0.00			0.0000	0.00
合计	0.00	20844.00	20.00	1.60	1.04	42377.72

（五）相关税费。

- 1.房产税，税率为 12%;
- 2.根据《中华人民共和国增值税暂行条例》，项目不动产租赁服务按照 9%计取。
- 3.项目在建设期形成的进项税可通过认证后，在运营期作为抵扣部分计算。建设期可抵扣的进项税以总投资作为计算基数，按照 9%税率抵扣。
- 4.城市维护建设税，税率为 7%;
- 5.教育费附加税，税率为 3%;
- 6.地方教育费附加税，税率为 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 108131.08 万元，经营总成本 77936.80 万元，总净收益为 91473.71 万元，累计需偿还债券本金 44000 万元，偿还债券利息 21510 万元，债券存续期项目总结余对债券本息的覆盖倍数为 1.40 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、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）	1.04
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）	1.40
总债务本金保障倍数（项目可偿债总收益/总债务融资本金）	2.08
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）	1.40
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）	2.08

（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。

六、项目压力测试与评价

（一）压力测试。

项目	单因素变动比例								
	-20%	-15%	-10%	-5%	0	5%	10%	15%	20%
可偿债收益（万元）	73178.97	77752.65	82326.34	86900.02	91473.71	96047.40	100621.08	105194.77	109768.45
专项债本息金额 （万元）	65510.00	65510.00	65510.00	65510.00	65510.00	65510.00	65510.00	65510.00	65510.00
专项债本息覆盖倍数	1.12	1.19	1.26	1.33	1.40	1.47	1.54	1.61	1.68

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。

（二）总体评价

根据霍尔果斯南部新型材料产业园（一期）项目收益与融资平衡的压力测试结果，当经营收益在 $\pm 20\%$ 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，有能力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。

营业收入估算表

单位：万元

单位：
万元

序号	项目	合计	建设期						运营期													
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
			2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
一	运营收入	108131.08							5316.88	5971.35	6627.39	7596.50	7633.16	7671.65	8039.03	8081.46	8126.02	8469.33	8469.33	8469.33	8829.82	8829.82
1	租赁收入	91933.92							4359.60	4982.40	5605.20	6539.40	6539.40	6539.40	6866.37	6866.37	6866.37	7209.69	7209.69	7209.69	7570.17	7570.17
1.1	面积（m²）								173000.00	173000.00	173000.00	173000.00	173000.00	173000.00	173000.00	173000.00	173000.00	173000.00	173000.00	173000.00	173000.00	173000.00
1.2	单价（元/m²/月）								30.00	30.00	30.00	31.50	31.50	31.50	33.08	33.08	33.08	34.73	34.73	34.73	36.47	36.47
1	出								70%	80%	90%	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100

. 3	租 率											%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
2	停 车 位 收 入	453 6.0 0							324 .00	324 .00	324 .00	324 .00	324 .00	324 .00	324 .00	324 .00	324 .00	324 .00	324 .00	324 .00	324 .00	324 .00
2 . 1	停 车 位 数 量 (个)								450 .00	450 .00	450 .00	450 .00	450 .00	450 .00	450 .00	450 .00	450 .00	450 .00	450 .00	450 .00	450 .00	450 .00
2 . 2	单 价 (元/ 小 时)								2.0 0	2.0 0	2.0 0	2.0 0	2.0 0	2.0 0	2.0 0	2.0 0	2.0 0	2.0 0	2.0 0	2.0 0	2.0 0	2.0 0
2 . 3	收 费 时 数 (时/ 天)								10. 00	10. 00	10. 00	10. 00	10. 00	10. 00	10. 00	10. 00	10. 00	10. 00	10. 00	10. 00	10. 00	10. 00
3	充	116							633	664	698	733	769	808	848	891	935	935	935	935	935	935

	电 收 入	61. 16							. 28	. 95	. 19	. 10	. 76	. 25	. 66	. 09	. 65	. 65	. 65	. 65	. 65	. 65
3 · 1	服 务 费 （ 元/ 度）								0. 8 0	0. 8 0	0. 8 0	0. 8 0	0. 8 0	0. 8 0	0. 8 0	0. 8 0	0. 8 0	0. 8 0	0. 8 0	0. 8 0	0. 8 0	0. 8 0
3 · 2	单 辆 车 平 均 充 电 电 量 （ 度）								45. 90	45. 90	45. 90	45. 90	45. 90	45. 90	45. 90	45. 90	45. 90	45. 90	45. 90	45. 90	45. 90	45. 90
3 · 3	单 个 车 位 平 均 周 转								3. 5	3. 7	3. 9	4. 1	4. 3	4. 5	4. 7	4. 9	5. 2	5. 2	5. 2	5. 2	5. 2	5. 2

	车 次 (辆/ 天)																					
3 · 4	充 电 桩 数 量 (个)								135 .00	135 .00	135 .00	135 .00	135 .00	135 .00	135 .00	135 .00	135 .00	135 .00	135 .00	135 .00	135 .00	135 .00

利润表

名称	合计	建设期						运营期													
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
		2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
总收入	108131.08							5316.88	5971.35	6627.39	7596.50	7633.16	7671.65	8039.03	8081.46	8126.02	8469.33	8469.33	8469.33	8829.82	8829.82
税金及附加	848.67							0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	848.67
房产税	9850.06							467.10	533.83	600.56	700.65	700.65	700.65	735.68	735.68	735.68	772.47	772.47	772.47	811.09	811.09
总成本费用	77936.80							5,765.64	5,766.30	5,766.99	5,767.72	5,768.48	5,769.28	5,770.13	5,771.01	5,771.94	5,772.91	5,107.94	5,109.01	5,110.14	4,919.33
利润总额	19495.55							-915.85	-328.78	259.85	1,128.14	1,164.03	1,201.71	1,533.22	1,574.77	1,618.40	1,923.95	2,588.93	2,587.86	2,908.59	2,250.74
应纳	19495.55							-915.85	-328.78	259.85	1,128.14	1,164.03	1,201.71	1,533.22	1,574.77	1,618.40	1,923.95	2,588.93	2,587.86	2,908.59	2,250.74

税所得额																					
所得税	3761 .84							0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	180. 26	229. 98	236. 22	242. 76	288. 59	647. 23	646. 96	727. 15	562. 68
净利润	1573 3.71							-915 .85	-328 .78	259. 85	1,12 8.14	1,16 4.03	1,02 1.46	1,30 3.24	1,33 8.55	1,37 5.64	1,63 5.36	1,94 1.70	1,94 0.89	2,18 1.44	1,68 8.05
累计未分配利润	7513 1.81							-915 .85	-1,2 44.6 3	-984 .78	143. 35	1,30 7.38	2,32 8.84	3,63 2.08	4,97 0.63	6,34 6.27	7,98 1.63	9,92 3.33	11,8 64.2 2	14,0 45.6 6	15,7 33.7 1
息税折旧摊销前利润	9609 3.55							4,69 8.15	5,28 5.22	5,87 3.85	6,74 2.14	6,77 8.03	6,81 5.71	7,14 7.22	7,18 8.77	7,23 2.40	7,53 7.95	8,20 2.93	7,53 5.86	7,85 6.59	7,19 8.74
其中	5852 0.00							4,18 0.00	4,18 0.00	4,18 0.00	4,18 0.00	4,18 0.00	4,18 0.00	4,18 0.00	4,18 0.00	4,18 0.00	4,18 0.00	4,18 0.00	4,18 0.00	4,18 0.00	4,18 0.00

：																					
折 旧 和 摊 销																					
息 税 前 利 润	3757 3.55							518. 15	1, 10 5.22	1, 69 3.85	2, 56 2.14	2, 59 8.03	2, 63 5.71	2, 96 7.22	3, 00 8.77	3, 05 2.40	3, 35 7.95	4, 02 2.93	3, 35 5.86	3, 67 6.59	3, 01 8.74

资产负债表

序号	名称	建设期						运营期													
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
		2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
1	资产	1,000.00	40,000	43,000	45,000	52,000	88,000	87,084.15	86,755.37	87,015.22	88,143.35	89,307.38	90,328.84	91,632.08	92,970.63	94,346.27	75,981.63	77,923.33	79,864.22	76,045.66	59,733.71
1.1	流动资产总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,264.15	7,115.37	11,555.22	16,863.35	22,207.38	27,408.84	32,892.08	38,410.63	43,966.27	29,781.63	35,903.33	42,024.22	42,385.66	30,253.71
1.1.1	货币资金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,264.15	7,115.37	11,555.22	16,863.35	22,207.38	27,408.84	32,892.08	38,410.63	43,966.27	29,781.63	35,903.33	42,024.22	42,385.66	30,253.71
1.1.2	应收账款																				
1.1.3	预付账款																				
1.	在	1,0	40,0	43,0	45,0	52,0	88,0														

2	建 工 程	00. 00	00.0 0	00.0 0	00.0 0	00.0 0	00.0 0														
1. 3	固 定 资 产 净 值							83,8 20.0 0	79,6 40.0 0	75,4 60.0 0	71,2 80.0 0	67,1 00.0 0	62,9 20.0 0	58,7 40.0 0	54,5 60.0 0	50,3 80.0 0	46,2 00.0 0	42,0 20.0 0	37,8 40.0 0	33,6 60.0 0	29,4 80.0 0
2	负 债 及 所 有 者 权 益	1,0 00. 00	40,0 00.0 0	43,0 00.0 0	45,0 00.0 0	52,0 00.0 0	88,0 00.0 0	87,0 84.1 5	86,7 55.3 7	87,0 15.2 2	88,1 43.3 5	89,3 07.3 8	90,3 28.8 4	91,6 32.0 8	92,9 70.6 3	94,3 46.2 7	75,9 81.6 3	77,9 23.3 3	79,8 64.2 2	76,0 45.6 6	59,7 33.7 1
2. 1	流 动 负 债 总 额	0.0 0	20,0 00.0 0	20,0 00.0 0	20,0 00.0 0	26,0 00.0 0	44,0 00.0 0	44,0 00.0 0	44,0 00.0 0	44,0 00.0 0	44,0 00.0 0	44,0 00.0 0	44,0 00.0 0	44,0 00.0 0	44,0 00.0 0	44,0 00.0 0	24,0 00.0 0	24,0 00.0 0	24,0 00.0 0	18,0 00.0 0	0.00
2. 1. 1	短 期 借 款																				
2.	长	0.0	2000	2000	2000	2600	4400	4400	4400	4400	4400	4400	4400	4400	4400	4400	2400	2400	2400	1800	0.00

1.2	期借款	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
2.1.3	应付账款																				
2.1.4	预收账款																				
2.2	应付债券	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.3	负债小计	0.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	26,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	18,000.00	0.00
2.4	所有者权益	1,000.00	20,000.00	23,000.00	25,000.00	26,000.00	44,000.00	43,084.15	42,755.37	43,015.22	44,143.35	45,307.38	46,328.84	47,632.08	48,970.63	50,346.27	51,981.63	53,923.33	55,864.22	58,045.66	59,733.71
2.4.1	资本金	100.00	2000.00	2300.00	2500.00	2600.00	4400.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00
2.	资																				

4. 2	本公 积																				
2. 4. 3	累 计 未 分 配 利 润						-915 .85	-1, 2 44.6 3	-984 .78	143. 35	1, 30 7.38	2, 32 8.84	3, 63 2.08	4, 97 0.63	6, 34 6.27	7, 98 1.63	9, 92 3.33	11, 8 64.2 2	14, 0 45.6 6	15, 7 33.7 1	

现金流量表

序号	名称	合计	建设期							
			1	2	3	4	5	6	7	8
			2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一	筹资活动									
(一)	现金流入	88,000.00	1,000.00	40,000.00	2,000.00	2,000.00	7,000.00	36,000.00		
1	自有资本金流入	44,000.00	1,000.00	20,000.00	2,000.00	2,000.00	1,000.00	18,000.00		
2	专项债资金流入	44,000.00	0.00	20,000.00	0.00	0.00	6,000.00	18,000.00		
(二)	现金流出	61,220.00			0.00	0.00	0.00	0.00	1,434.00	1,434.00
1	付息	17,220.00			0.00	0.00	0.00	0.00	1,434.00	1,434.00
2	偿还本金	44,000.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(三)	筹资活动净流入	26,780.00	1,000.00	40,000.00	2,000.00	2,000.00	7,000.00	36,000.00	-1,434.00	-1,434.00
二	投资活动									
(一)	现金流入									
(二)	现金流出（建设支出）	83,710.00	1,000.00	39,334.00	1,334.00	1,334.00	6,142.00	34,566.00		
(三)	建设期利息	4,290.00	0.00	666.00	666.00	666.00	858.00	1,434.00		
(四)	投资活动净流入	-88,000.00	-1,000.00	-40,000.00	-2,000.00	-2,000.00	-7,000.00	-36,000.00		
三	经营活动									
(一)	现金流入	108,131.08	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,316.88	5,971.35
(二)	现金流出	16,657.37	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	618.74	686.12
(三)	经营活动净流入	91,473.71	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,698.15	5,285.22
四	期末现金及现金等价物	30,253.71	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3264.15	3851.22

	余额									
--	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--