

新疆维吾尔自治区塔城地区沙湾市金沟河镇
2026 年基础设施改造提升建设项目
实施方案

填报单位：沙湾市金沟河镇人民政府

填报日期：2026 年 2 月



目 录

一、项目基本情况介绍	1
（一）政策背景	1
（二）项目背景	3
（三）项目概况	5
（四）项目主管部门	5
（五）立项和建设的相关批复文件	7
（六）项目开工和建设时间	7
（七）合法性审核的律师事务所	7
二、经济社会效益	7
（一）经济效益分析	7
（二）社会效益分析	8
三、绩效目标及指标	8
（一）事前绩效评估	8
（二）绩效目标的设定	10
（三）绩效监控和评价	11
四、项目投资估算及资金筹措方案	12
（一）编制依据	12
（二）项目总投资估算	14
（三）项目融资计划	15
（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	17
（一）项目运作模式	17
（二）项目运营收益	18
（三）财务费用	19

(四) 运营成本	19
(五) 相关税费	20
(六) 资金平衡测算	22
(七) 会计报表	23
(八) 独立第三方专业机构进行评估意见	23
六、项目压力测试与评价	23
(一) 压力测试	23
(二) 总体评价	24
七、项目风险提示	24
(一) 影响项目风险因素	24
(二) 潜在风险应对措施	26
八、其他需要说明的事项	28
(一) 严格执行债券资金专款专用	28
(二) 健全信息披露制度	28

新疆维吾尔自治区塔城地区沙湾市金沟河镇 2026 年基础设施改造提升建设项目实施方案

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）、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）、《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36 号）、关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43 号）、关于印发《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61 号）等文件精神和要求以及自治区发展改革委和财政厅相关要求，按照塔城地区沙湾市金沟河镇 2026 年基础设施改造提升建设项目实施情况，特制定本项目实施方案。

一、项目基本情况介绍

（一）政策背景

2020 年 9 月 25 日至 26 日第三次中央新疆工作座谈会上，习近平总书记发表重要讲话，明确完整准确贯彻新时代党的治疆方略，坚持富民兴疆、长期建疆，要求加强新疆基础设施建设、夯实高质量发展根基；2022 年 7 月习近平总书记考察新疆时强调，要提升基础设施支撑能力、保障粮食安全和重要农产品供给、推动城乡融合发展；2025 年 12 月 29 日至

30 日中央农村工作会议上，习近平总书记作出重要指示，锚定农业农村现代化目标、扎实推进乡村全面振兴，加快补齐农村基础设施短板；2025 年 9 月习近平总书记视察新疆时进一步强调，要推进新疆高质量发展、完善城乡基础设施体系、提升边疆地区生产生活保障能力。

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》明确推进城乡基础设施一体化发展、加大边疆地区基础设施投入力度，“十五五”规划建议提出逐步提高农村基础设施完备度、公共服务便利度；新疆维吾尔自治区层面，《新疆维吾尔自治区国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》（2021 年 2 月 5 日自治区第十三届人民代表大会第四次会议通过）、《新疆维吾尔自治区国土空间规划（2021—2035 年）》均将完善城乡基础设施、推动塔城地区发展作为重点任务，统筹区域基础设施布局与功能提升；塔城地区及沙湾市国民经济和社会发展“十四五”规划、沙湾市国土空间规划明确提出推进金沟河镇基础设施改造提升，完善道路、供水、排水、市政等配套设施，优化镇村空间布局与发展条件。

国家有关部委政策方面，中共中央办公厅、国务院办公厅 2024 年 12 月印发《关于推进新型城市基础设施建设打造韧性城市的意见》、2025 年 5 月印发《关于持续推进城市更新行动的意见》，部署城镇基础设施改造与功能提升；国家

发展改革委等部门 2023 年 8 月印发《环境基础设施建设水平提升行动（2023—2025 年）》（发改环资〔2023〕1248 号），推进污水、垃圾等环境基础设施建设；交通运输部 2025 年 11 月发布《农村公路条例》，推动农村公路提档升级。新疆维吾尔自治区政策方面，2025 年 3 月印发《新疆关于进一步深化农村改革扎实推进乡村全面振兴的实施方案》（自治区党委 2025 年一号文件），《新疆维吾尔自治区乡村振兴促进条例》（2023 年公布施行），均明确支持乡镇基础设施改造提升、推进城乡基础设施同规同网，为塔城地区沙湾市金沟河镇 2026 年基础设施改造提升建设项目实施提供了直接政策依据。

（二）项目背景

塔城地区沙湾市金沟河镇地处沙湾市重点区域，辖区内涵盖多个村队及镇区核心路段，既是连接周边城市与团场的重要交通节点，也是当地群众生产生活、商户经营的核心区域，其基础设施完备程度直接关系到辖区各族群众的居住品质、出行安全，更影响着乡村发展活力与区域整体形象。近年来，随着金沟河镇人口集聚、群众生产生活需求不断提升，辖区现有供热、供水及道路基础设施逐渐凸显诸多短板，已难以满足当前群众日常生产生活及区域发展的实际需要，基础设施改造提升需求迫切。

在供水方面，金沟河镇部分村队及镇区路段现有供水管网使用年限较长，管网老化问题突出，部分区域已出现供水不稳定、用水不便等情况，此前二道湾村已通过局部管网改造解决部分村民用水难题，但全镇范围内仍有多处区域供水管网有待升级，需通过新建供水管网、安装物联网水表及配套设施，实现供水智能化管理，提升供水稳定性和安全性，打通群众用水“最后一米”，切实解决辖区群众用水痛点。

在供热方面，当前金沟河镇部分供热管道存在老化、管径不匹配等问题，类似沙湾市城区此前面临的供热管道老化、水力失调等情况在该镇部分区域同样存在，导致冬季供热效率不高、温度不稳定等问题，影响群众冬季居住舒适度，新建标准化供热管道及附属配套设施，优化供热管网布局，提升供热稳定性和高效性，保障辖区群众温暖过冬。

在道路方面，金沟河镇辖区内部分路面长期使用后出现破损、沉降、坑槽等问题，其中 312 国道两侧沿街路段、部分村队巷道及镇区关联路段尤为明显，不仅影响镇区整体形象，更给沿线商户经营、群众日常出行及车辆通行带来不便，此前宋圣宫村已实施部分路面硬化工程，有效改善了局部道路条件，但全镇仍有大面积破损路面需要恢复。此外，部分区域在进行管网改造后，路面未及时规范恢复，进一步影响道路通行质量。

基于以上实际现状，为切实解决金沟河镇基础设施现存短板，改善辖区群众生产生活条件，提升群众幸福感和获得感，优化镇区发展环境、激活乡村发展活力，推动该镇高质量发展，特规划实施本项目，全面补齐该镇供水、供热、道路基础设施短板，完善基础设施配套体系。

（三）项目概况

1. 项目名称：塔城地区沙湾市金沟河镇 2026 年基础设施改造提升建设项目

2. 项目投向领域：市政基础设施

3. 项目功能定位：为补齐金沟河镇供水、供热及道路基础设施短板，保障群众基本生活需求、提升镇区风貌，为乡村全面振兴和区域长远高质量发展提供坚实基础设施支撑。

4. 参与主体：沙湾市金沟河镇人民政府

5. 项目区位：沙湾市

6. 建设内容：新建供热管道 3700 米及附属配套设施，其中 DN350 管道 1700 米，DN159 管道 2000 米；新建供水管 3800 米，其中 DN160 管 2900 米，DN90 管 900 米配套附属及物联网水表与配套设施安装，路面恢复 23400 平方米。

7. 建设期限：1 年

8. 运营周期：9 年

9. 项目性质：新建

（四）项目主管部门

项目主管部门名称：沙湾市金沟河镇人民政府

单位地址：沙湾市金沟河镇金光路 17 号

主要职责：

由沙湾市金沟河镇人民政府牵头成立项目领导小组，全面领导项目建设和运营相关工作，充分考虑本项目投资建设和运营成本等因素，项目领导小组承担如下责任：

（1）做好本项目融资与收益平衡评估；

（2）配合做好专项债券发行有关的方案编制、专业报告出具、信息披露等各项准备工作；

（3）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，按期实现持续稳定的收益；

（4）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；

（5）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；

（6）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；

（7）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

项目已取得如下相关批复文件：

1. 《沙湾市发展改革委关于沙湾市金沟河镇 2026 年基础设施改造提升建设项目可行性研究报告的批复》（沙发改字〔2026〕73 号）

（六）项目开工和建设时间

项目建设期限：1 年

预计开工时间：2026 年 6 月

预计竣工时间：2026 年 12 月

（七）合法性审核的律师事务所

本项目由四川诚直律师事务所依法出具本项目法律意见书。四川诚直律师事务所系经批准依法成立的律师事务所，具备为本期专项债券出具法律意见书的资质（四川省司法厅核发执业许可证：31510000MD0343473C 号），执业律师具备从事法律服务业务的资格，具备担任本项目法律意见书签字律师的资格。

二、经济社会效益

（一）经济效益分析

1. 直接经济效益

根据项目可行性研究报告项目建成后，在债券存续期间产生运营总收入 2,384.55 万元，其中：供热服务收入

1691.13 万元，供水收入 693.42 万元。项目运营成本费用 714.29 万元，项目相关税费 0 万元。

2. 间接经济效益

项目的实施有利于带动相关产业发展，促进当地经济发展，增加财税收入，增加就业，带动群众收入增加，促进经济社会全面协调持续稳定发展。项目实施经济效益明显。

（二）社会效益分析

该项目的实施将产生显著的社会效益，能够彻底改善金沟河镇辖区供水不稳定、供热效率低、道路破损等民生痛点，通过新建标准化供水管网及物联网水表，实现供水智能化管理，保障群众用水安全与便捷，通过新建供热管道优化供热布局，解决冬季供热不均问题，保障各族群众温暖过冬，通过大面积路面恢复，改善群众出行条件和商户经营环境，提升镇区整体风貌；同时，项目建成后将进一步完善金沟河镇基础设施配套体系，补齐乡村发展短板，激活区域发展活力，拉近城乡基础设施差距，助力乡村全面振兴，切实增强辖区各族群众的获得感、幸福感、安全感，促进各民族交往交流交融，维护区域和谐稳定，为金沟河镇长远高质量发展奠定坚实的基础设施基础，兼顾当下民生改善与长远发展需求，实现社会效益的持续释放。

三、绩效目标及指标

（一）事前绩效评估

本项目委托第三方开展项目事前绩效评估工作，根据财政部 2021 年 6 月 10 日印发的《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61 号）文件规定，对项目实施的必要性、公益性、收益性；项目建设投资的合规性与项目成熟度；项目资金来源和到位可行性；项目收入、成本、收益预测合理性；债券资金需求合理性；项目偿债计划可行性和偿债风险点；绩效目标合理性及其他需要纳入事前绩效评估的事项等多个方面充分评估论证。

经评估，得出以下结论：

1. 项目符合国家相关政策，为政府投资的公益性资本性支出项目，不涉及中央明令禁止的项目支出。项目实施符合必要性、公益性、收益性要求。

2. 项目符合国家法律法规、国民经济发展规划和相关政策要求，项目建设投资合法合规，项目成熟度较高。

3. 项目资金来源渠道符合上级政策性文件要求，资金筹措权责对等，财权事权匹配，财政资金配套方式和承受能力科学合理。项目资金来源较为明确、资金到位具有相对可行性。

4. 项目收益与建设内容衔接、运营模式清晰、收入和成本的估计合理，收益预测合理。

5. 项目申请的债券资金总额不高于项目实际可申请的最高限额，还本付息能力较强，申请的债券资金需求合理。

6. 项目偿债计划纳入政府性基金预算管理，偿债计划具有合理保障，不存在债券期限与项目投资运营周期错配的兑付风险，项目偿债计划具有可行性。

7. 项目绩效目标与预计解决的问题及现实需求基本匹配；绩效指标设置较明确、指标值及单位可衡量、所有指标均填写指标值确定依据；绩效指标设置能有效反映项目的预期，绩效指标基本合理。

根据事前评估报告，该项目的实施是必要的，绩效目标设置符合实际，预期绩效可实现程度较高，预算编制科学合理，事前调研充分，资金筹措合规，债券偿还能力较强，项目事前绩效评估的总体意见为：“建议予以支持”。详见事前绩效评估报告。

（二）绩效目标的设定

根据财政部《中央部门项目支出核心绩效目标和指标设置及取值指引（试行）》（财预〔2021〕101号）、《项目支出绩效评价管理办法》（财预〔2020〕10号）以及自治区财政厅《自治区本级部门预算绩效管理暂行办法》（新财预〔2018〕21号）、财政部关于《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（新财预〔2021〕61号）、自治区财政厅《新疆维吾尔自治区地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》、关于印发《自治区分行业分领域共性项目绩效指标体系》的通知（新财预〔2020〕73号）、《自治区项目支出

绩效目标设置指引》等文件的要求，设定本项目绩效目标如下表：

专项债券项目支出绩效目标申报表
(2026 年度)

项目名称		塔城地区沙湾市金沟河镇 2026 年基础设施改造提升建设项目		
预算单位		沙湾市金沟河镇人民政府		
项目资金（万元）		项目总投资金额：1,250.00		
		年度总投资金额：1,250.00		
		其中：财政配套资金：250.00		
		债券资金：1,000.00		
		其他资金：		
总体目标	为补齐金沟河镇供水、供热及道路基础设施短板，保障群众基本生活需求、提升镇区风貌，为乡村全面振兴和区域长远高质量发展提供坚实基础设施支撑。	年度目标	新建供热管道 3700 米及附属配套设施，其中 DN350 管道 1700 米，DN159 管道 2000 米；新建供水管 3800 米，其中 DN160 管 2900 米，DN90 管 900 米配套附属及物联网水表与配套设施安装，路面恢复 23400 平方米。	
	一级指标	二级指标	三级指标	指标值
绩效目标	项目产出	数量指标	新建供热管道	≥3700m
			新建供水管道	≥3800m
			路面恢复	≥23400m ²
		质量指标	资金使用合规率	100%
			工程验收合格率	100%
		时效指标	项目开工及时率	100%
			项目完工及时率	100%
			资金支付及时率	100%
		成本指标	成本控制率	≤98%
	项目效益	经济效益指标	建设总投资	≤1250.00 万元
		社会效益指标	提供就业机会	≥3 人
			提升服务能力	有效提升
		可持续影响指标	工程使用年限	≥20 年
	满意度指标	满意度指标	受益群众满意度	≥95%

（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《项目支出绩效评价管理办法》的通知（新财预〔2020〕10号）、关于印发《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61号）、《新疆维吾尔自治区地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》等文件，对绩效目标实现程度进行动态监控，在项目存续期间预算执行过程中，对照项目绩效目标，通过项目跟踪、数据核查和实地调研等方式，对项目组织实施、预算执行、目标完成、资金管理等情况进行定量和定性分析相结合的研判。发现问题后及时组织纠正，并报财政部门，提高专项债券资金使用效益，确保绩效目标如期实现。

按照财政部门要求，在年度预算执行终了时根据财政部门下达的绩效目标实施绩效自评，填报绩效自评表，编制绩效自评报告，于每年3月底前将自评结果报送同级财政部门，积极配合财政部门开展评价工作，加强评价结果反馈和应用，落实评价整改工作。

四、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1. 《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）；
2. 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）；
3. 《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）；
4. 中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》；
5. 《关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》（财预〔2021〕61号）；
6. 《建设工程造价咨询规范》（GB/T51095-2015）；
7. 《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GC1-2015）；
8. 建筑工程根据项目的建设内容和工程量，按照当地建筑工程单位估算指标。综合定额和参考《建筑工程设计文件编制深度规定》（2016）的要求进行编制，同时和当地同类建筑单位造价对比测算；
9. 《新疆建筑工程消耗量定额（2010）（上、下）》；
10. 《国家发展改革委关于降低部分建设项目收费标准规范收费行为等有关问题的通知》（发改价格〔2011〕534号）；
11. 国家发展改革委 建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

12. 建筑工程费：参考项目所在地 2021 年同类工程造价估算；

13. 《国家发展改革委关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》（发改价格〔2015〕299 号）；

（1）项目建设管理费参照财政部关于印发《基本建设财务管理规定》的通知（财建〔2016〕504 号）计取；

（2）项目前期咨询费参照《建设项目前期工作咨询收费暂行规定》（计价格〔1999〕1283 号）计取；

（3）勘察设计费参照《工程勘察设计收费管理规定》（计价格〔2002〕10 号）计取；

（4）工程监理费参照《建设工程监理与相关服务收费管理规定》（发改价格〔2007〕670 号）参考执行；

（5）招标代理服务收费参照《招标代理服务收费》（新发改价格〔2011〕234 号）计取；

（6）工程造价咨询服务费参照《中价协关于规范工程造价咨询服务收费的通知》（新计价房〔2013〕35 号）计取；

（7）劳动安全卫生评审费：根据劳动部《建设项目劳动安全卫生监察规定》和《建设项目（工程）劳动安全卫生评价管理办法》（劳动部令第 10 号）的规定。

（二）项目总投资估算

本项目总投资 1,250.00 万元，其中：第一部分工程费用 1,063.16 万元，第二部分工程建设其他费用 96.81 万元，预备费 58.03 万元，建设期利息 32.00 万元。

项目总投资估算表详见：附表 1。

（三）项目融资计划

1. 本项目计划总投资 1,250.00 万元，项目建设期 1 年，计划融资总金额 1,000.00 万元，占总投资的 80.00%。其中：申请地方政府专项债券融资 1,000.00 万元。

2. 本项目计划融资总金额 1,000.00 万元，其中：2026 年度拟发行债券融资 1,000.00 万元（本次申请发行：1,000.00 万元），期限 10 年，利率 3.20%。

3. 投资者保护措施

（1）还款责任及保障

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照财政部关于印发《地方政府专项债务预算管理办法》的通知（财预〔2016〕155 号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向自治区财政厅缴纳本级应当承担的还本付息资金，由自治区财政厅按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。

（2）项目资产管理

当前项目资产权属清晰，不存在任何抵押或担保。在债券存续期间，定期对项目资产进行检查和盘点。在本项目全部债券资金还本付息完成前，项目资产不会进行任何抵押或担保等影响本项目权益的风险操作。

（3）项目收入管理

按时完成项目建设，及时实现项目收入，保障项目按时进行债券还本付息。严格管理项目收入，杜绝通过第三方转移收入。在例行审计之外，项目业主须不定期对项目收入进行内部审计，以保证专款专用，落实对债权人的承诺。

（4）资金管理方案

项目建设单位建立起完善的专项债券资金使用管理制度，明确各部门职责，加强债券资金使用监管，组织开展新增债券资金绩效评价工作，确保债券资金合规使用，提高债券资金使用效率，保障投资者合法权益。

（四）建设期资金平衡方案

本项目建设期资金筹措与使用情况如下表：

资金投入和使用情况（单位：万元）	合计	2026 年度
资金筹措	1,250.00	1,250.00
地方政府专项债券资金	1,000.00	1,000.00
地方政府财政配套	250.00	250.00
中央预算内资金	—	—
自筹资金	—	—
市场化银行融资	—	—
资金使用（支出）	1,250.00	1,250.00
资金余额（资金筹措—资金使用）	0.00	0.00

根据上表可知，项目建设期资金能够收支相抵，实现平衡。

五、项目收益与融资自求平衡方案

（一）项目运作模式

1. 项目运营主体：沙湾市金沟河镇人民政府

2. 项目管理模式：由沙湾市金沟河镇人民政府进行统一管理，成立项目领导小组，负责项目运营，收取项目相关所有收益，专项债产生的利息支付以及到期后的本金偿还均由运营收益负担。

3. 资金筹措计划：本项目计划总投资 1,250.00 万元，项目建设期 1 年，其中：通过申请地方财政配套资金筹措 250.00 万元，通过申请地方政府专项债券资金筹措 1,000.00 万元。

4. 保障措施：

（1）质量保障

严格按照国家建设项目建设程序和管理制度严格管理，建设工程定期检查，严格按照国家技术标准和质量要求组织实施。项目建设按图施工，明确规定项目的技术标准、质量和工期等，不降低建设标准。对工序交接、隐蔽工程检查、设计的变更审核、质量事故的处理、质量和技术签证等进行控制，对出现违反质量规定的事件、容易形成质量隐患的做法采取措施予以制止。建立工程质量日记、质量汇报会等制

度以了解和掌握质量动态，及时处理质量问题，让该工程的质量得到有效保障。

（2）制度保障

在项目实施过程当中，同步完善与该项目建立有关的资产安全、预算管理、资金支付、政府采购、财务管理、安全保障、工程质量等一系列制度，保证项目实施的每一个环节能够安全有序执行，尤其是资金管理方面健全内控制度，从资金下拨至支付使用，加强监督监管，实行专款专用，严格资金审批流程，采取有效措施降低生产能耗，节约各项费用。必要时从财政资金中提取部分资金，保证项目流动资金需求。

（二）项目运营收益

根据项目可行性研究报告，本项目收益主要来自：

1. 供热服务收入：

项目建成后，区域内总采暖面积为 8.2 万 m^2 ，综合考虑沙湾市金沟河镇现有供热管网的运行情况，确认供热收入按照采暖面积计算用于偿还本项目还本付息。依据《关于调整沙湾市供热价格的通知》（沙发改字〔2025〕131 号）文件，普通居民住宅用热价格按实际供暖面积核定为 26.44 元/ m^2 ，暂不考虑价格上涨因素，运行负荷按运营期第 1 年 70%，第 2 年 80%，第 3 年到运营期结束按 90% 计算。运营期内供热服务收入合计 1691.13 万元。

2. 供水收入：

项目建成后，区域内供水量为 63.5 万 m³，本项目主要为居民供水，供水单价依据《关于调整我市农村饮水安全工程供水价格的通知》（沙发改字〔2022〕161 号）文件，居民生活用水水价由 1 元/立方米调整为 1.4 元/m³，暂不考虑价格上涨因素。运行负荷按运营期第 1 年 70%，第 2 年 80%，第 3 年到运营期结束按 90% 计算。运营期内供水收入合计 693.42 万元。

销售收入和营业税金附加估算表详见：附表 2。

（三）财务费用

本项目部分融资采用发行项目专项债券的方式进行筹集，依据专项债还款要求，每半年偿还利息一次，在债券期限最后一年一次性偿还本金，项目的财务费用主要包括还本付息以及兑付费用、发行费用、登记托管费等。利率暂按 3.2% 计算，发行费率 1%，登记托管费 0.08%，兑付服务率 0.05%。财务费用测算如下表：

其中：发行服务费 1 万元，登记托管费 0.08 万元，兑付服务费 0.07 万元，利息支出合计 320.00 万元。

财务费用测算表详见：附表 3。

（四）运营成本

1. 燃料及动力费

本项目燃料动力费用包含供热系统燃料消耗、生产配套供电、供水设备动力耗电等。参照同类城乡供热、供水民生

项目运营实践经验，采用行业经验法开展成本核算，项目燃料动力费用统一按照总经营收入的 15%计取。

2. 工资及福利费

本改建项目实施完成后，新增维护人员等工作人员 1 人，负责管理日常运维，人均年工资及福利 6 万元/年，每 3 年增长 10%。

3. 修理费

修理费主要用于固定资产的日常维护费用，暂按折旧费的 10%计算。

4. 折旧费

折旧费按直线折旧法计取，本项目固定资产折旧年限考虑资产使用年限及项目评价期确定综合折旧年限为 15 年，残值率为 5%。

5. 其他管理费用

其他费用包括其他制造费、其他管理费、其他营业费，按以上各项费用之和的 8%计取。

运营成本费用估算表详见：附表 4。

经上述测算，项目运营成本费用 714.29 万元。

（五）相关税费

1. 增值税及附加税

（1）供水：本项目为金沟河镇及周边农村居民提供生活用水，属于农村饮水安全工程范畴，依据《财政部 税务总局

关于继续实施农村饮水安全工程税收优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 58 号）规定，饮水工程运营单位提供农村饮水安全工程服务取得的收入，免征增值税。

（2）供热：依据《财政部 税务总局关于延续供热企业增值税 房产税 城镇土地使用税优惠政策的通知》（财税〔2019〕38 号），免征增值税。

2. 水资源税

依据《财政部 税务总局 水利部关于印发〈水资源税改革试点实施办法〉的通知》（财税〔2024〕28 号）相关规定，主要供农村人口生活用水的集中式饮水工程取用水，地方可依法予以减免，本项目为乡镇民生农村集中供水工程，免征水资源税

3. 所得税：

所得税：按照财政部：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）、《2020 年政府收支分类目录》，关于印发《政府非税收入管理办法》的通知（财税〔2016〕33 号）、本项目运营收入归属于：政府性基金预算-->非税收入-->专项债券对应项目专项收入-->其他地方自行试点项目收益专项债券对应项目专项收入（科目编码：

103.10.99.98），应纳入地方政府性基金预算管理，属于非
 税收入，本项目不考虑所得税。

（六）资金平衡测算

1. 项目可偿债收益情况

债券存续期间产生运营总收入 2,384.55 万元，运营成本
 费用 714.29 万元，运营期占用偿债收益的税费 0 万元，项目
 可偿债收益为 1,670.26 万元。

2. 分年度还本付息情况

债券利率按 3.2% 测算。

还款付息计划详见：附表 5。

3. 偿债指标的计算

序号	指标（单位：万元）	项目可偿债 总收益	总投资/本 息	指标值
1	总投资收益率 （项目可偿债总收益/总投资）	1,670.26	1,250.00	1.34
2	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）	1,670.26	1,320.00	1.27
3	总债务本金保障倍数 （项目可偿债总收益/总债务融资本金）	1,670.26	1,000.00	1.67
4	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）	1,670.26	1,320.00	1.27
5	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）	1,670.26	1,000.00	1.67
6	市场化融资本息保障倍数 （项目可偿专项债收益/市场化融资本息）	1,670.26		本项目 不适用
7	市场化融资本金保障倍数 （项目可偿专项债收益/市场化融资本金）	1,670.26		本项目 不适用

4. 资金测算平衡情况

资金平衡情况测算情况详见：附表 6。

5. 结论

根据资金平衡测算分析，该项目在正常条件下，项目运行产生的现金流入 2,384.55 万元，可用于偿还本息的收益 1,670.26 万元，能够完全覆盖债券本金及利息，计算可得专项债券本息保障倍数为 1.27 倍，项目有较好的偿债能力。

（七）会计报表

基于上述各项分析测算，本项目存续期的模拟会计报表如下所示，具体包括：

1. 附表 7：现金流量表；
2. 附表 8：利润及利润分配表；
3. 附表 9：资产负债表。

（八）独立第三方专业机构进行评估意见

本项目由四川全信会计师事务所有限责任公司出具了《评价报告》，评价报告认为，项目运营产生的现金流能够完全覆盖专项债券还本付息的规模，满足资金稳定性和充足性的要求，具备偿债能力和可持续性。

六、项目压力测试与评价

（一）压力测试

结合本项目的情况，充分考虑政策和市场等变动因素对债券偿付带来的影响，使用单因素变动对可偿债净收益进行压力测试。测试采用正负 20% 的偏离幅度，按照 -20%、-

15%、-10%、-5%、0%、5%、10%、15%、20%测试偿债指标变动情况。测试情况如下表（单位：万元）：

偏离	-20%	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%	20%
可偿债净收益	1336.21	1419.72	1503.23	1586.75	1670.26	1753.77	1837.29	1920.80	2004.31
专项债保障倍数	1.01	1.08	1.14	1.20	1.27	1.33	1.39	1.46	1.52
总债务保障倍数	1.01	1.08	1.14	1.20	1.27	1.33	1.39	1.46	1.52

（二）总体评价

基于上表，本项目收入可偿债净收益下浮 5%，10%，15%，20%的情况下，以及上浮 5%，10%，15%，20%的情况下，均可实现债券还本付息的资金需要。结合上述压力测试及分析，当可偿债收益负向偏离 20%时，保障倍数为 1.01 倍，能够满足还本付息的要求，可较好实现收支平衡，资金偿债能力较强。由此可以得到项目具备较好的抗风险能力的评价。

七、项目风险提示

（一）影响项目风险因素

1. 建设和管理风险

建设单位不懂得基建程序，不遵循客观规律，项目管理不规范，内控制度不完善等导致项目决策偏差；承揽项目的建筑队伍人员素质、装备能力、施工期间的成本控制及质量管理等。主要危害为工程质量不合格、工期拖延、工程造价突破预算、出现大的安全事故等；建设单位和施工单位对监理认识上的缺陷带来诸多问题；尤其是项目建设过程中，对

资金管理的不规范，导致项目未达到相应的社会效益和经济效益。

2. 财务和市场风险

项目在实施阶段，要预防资金风险，资金风险表现为政府划拨资金不到位，资金被业主方截留或者挪用，承包商把资金挪为他用等；

市场风险一般来自三个方面：一是由于市场预测方法或数据错误，导致市场需求分析出现重大偏差；二是项目产品市场竞争能力或者竞争对手情况发生重大变化，新的竞争者打破了原有的市场竞争格局，对项目产品的销售产生重大影响；三是由于市场条件的变化，项目产品和主要原材料的实际价格与预测价格发生较大偏离，对项目的效益产生了重大影响。

3. 公共政策风险

在市场经济条件下，由于受价值规律和竞争机制的影响或者其他原因，国家在不同时期可能根据宏观环境的变化而改变政策，这可能影响到项目运行时的经济收益。因此，由于政策的存在和调整，在经济利益上会产生矛盾，从而产生公共政策风险。公共政策风险的风险防范主要取决于参与者对国家宏观政策的理解和把握，取决于该项目立项对市场趋势的正确判断。

4. 流动性风险

债券存续期内，如果项目所处的宏观经济环境、行业政策等外部因素发生变化，以及建设单位本身的生产经营中存在的确定性，导致项目无法持续经营，可能会造成资产无法及时变现，保证适当的流动比率。

5. 偿付风险

在债券存续期内，如果项目所处的宏观经济环境、行业政策等外部因素发生变化，以及建设单位本身的生产经营中存在的确定性，可能导致项目不能从预期的债券来源中获得足够的资金，从而影响建设单位按期偿付本次债券本息的能力。

（二）潜在风险应对措施

1. 建立强有力的组织保障

项目的建设涉及多个部门。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。

2. 资金保障措施

采取积极有效的措施，落实工程建设所需的各项资金。积极争取各方面对工程建设的资金投入。用好、管好资金，制定切实可行的资金筹措方案，保证建设资金能够及时到位。

建立风险预警机制，密切关注市场建筑材料的价格变化情况，推行工程量清单计价，将工程招标放在建筑材料市场价格较低的时间，降低工程建设费用。

在建设中还应加强项目财务收支管理，节约财务支出，建立严格的财务管理制度。加快项目建设进度，要求工程监理人员对施工过程的工程量计量、结算进行全过程监控，及时解决施工过程中遇到的实际问题，及时调整工程的费用，保证工程项目建设地进行。

3. 工程施工保障措施

做好设备采购和工程招标工作。实行公开招标，选择资质等级高、社会信誉好，同时投标技术方案成熟、施工组织设计完善、工程报价合理的施工、监理企业参与本项目的工程建设。从源头堵住由于施工企业能力不足可能造成的风险因素。

在施工过程中，按照预期制定的总进度计划，实施阶段落实。要求施工企业建立质量保证和进度控制体系，要求施工现场实现标准化、规范化、制度化，对工程进度、质量、安全实行全过程控制。

4. 管理保障措施

建立健全管理制度，规范工作行为，提高工作人员业务水平和职业道德。注重队伍建设和各项设施配套，加强对管理人员和工作人员的专业技能、专业知识培训，激励工

作人员大胆创新，不断提高工作质量，更好地满足工作和生活的需求。

5. 偿付保障措施

建立项目偿债准备金，在项目年度收益较好时每年计提应付本息资金的 5%作为偿债准备金，在出现当年收入减收时，可使用偿债准备金支付债券本息。

明确项目所属各项资产，在出现极端情况下，优先出让部分不影响项目运行的资产，用于偿还债券本息。

八、其他需要说明的事项

（一）严格执行债券资金专款专用

按照《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见（国发〔2014〕43号）》等文件的相关要求以及财政部《地方政府专项债务预算管理办法》等要求规范管理，严格限定资金用途，把地方政府债务分门别类纳入全口径预算管理，实现“借、用、管，还”相统一。不得挪用债务资金或改变既定资金用途；不得用于经常性支出等与项目无关的支出；任何单位和个人不得截留、挤占和挪用专项债券资金，确保专项债券的专款专用。

（二）健全信息披露制度

按照财政部关于印发《地方政府债务信息公开办法（试行）》的通知（财预〔2018〕209号）、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）的相关要

求及时披露专项债券基本信息、财政经济运行及相关债务情况及对应的政府性基金或专项收入情况、风险揭示以及对投资者做出购买决策有重大影响的其他信息。

在专项债券存续期内，专项债券发行人按照有关规定持续披露项目情况、募集资金使用情况、对应的政府性基金或专项收入情况以及可能影响专项债券偿还能力的重大事项等。

附表1：投资估算表

	费用名称	金额	备注
一	工程费用	1,063.16	85.05%
二	工程建设其他费用	96.81	7.74%
三	预备费	58.03	5.64%
四	建设期利息	32.00	2.56%
五	项目总投资	1,250.00	100.00%

附表2：销售收入和营业税金附加

序号	项目/年份	单位	合计	建设期	运营期									
				第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	
	生产负荷				70%	80%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	
—	营业收入	万元	2384.55		214.00	244.57	275.14	275.14	275.14	275.14	275.14	275.14	275.14	
1	供热服务收入	万元	1691.13		151.77	173.45	195.13	195.13	195.13	195.13	195.13	195.13	195.13	
	面积	万m²			8.2	8.2	8.2	8.2	8.2	8.2	8.2	8.2	8.2	
	单价	元/m²			26.44	26.44	26.44	26.44	26.44	26.44	26.44	26.44	26.44	
2	供水收入	万元	693.42		62.23	71.12	80.01	80.01	80.01	80.01	80.01	80.01	80.01	
	供水量	万m³			63.50	63.50	63.50	63.50	63.50	63.50	63.50	63.50	63.50	
	单价	元/m³			1.40	1.40	1.40	1.40	1.40	1.40	1.40	1.40	1.40	
二	营业税金及附加	万元												
1	增值税	万元												
2	城市维护建设税	万元												
3	教育费附加	万元												
4	地方教育费附加	万元												
5	水资源税	万元												

附表3：财务费用测算表

序号	项目/年份 (单位: 万元)	合计	建设期	运营期								
			第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
1	年初借款余额			1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
2	年末借款余额		1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	
3	债券发行服务费 (1‰)	1.00	1.00									
4	登记托管费用 (0.08‰)	0.08	0.08									
5	兑付服务费 (0.05‰)	0.07	0.0016	0.0016	0.0016	0.0016	0.0016	0.0016	0.0016	0.0016	0.0016	0.0516
6	债券发行相关费用合计	1.13	1.08									0.05
7	已发行债券付息											
8	2026年债券付息	320.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00
9	债券支付利息合计	320.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00
10	已发债券还本											
11	2026年债券还本	1000.00										1000.00
12	后续计划发行债券还本											
13	年末应付债券		1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	
14	各年债券还本合计	1000.00										1000.00
15	各年债券资金余额		1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	
16	债券还本付息合计	1320.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	1032.00
17	应付市场融资											
18	市场化融资付息合计											
19	市场化融资还本合计											
20	市场化融资还本付息合计											
21	财务费用合计	320.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00
22	财务费用合计 (含债券发行费用)	321.13	33.08	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.05

附表4：运营成本费用估算表

序号	项目/年份	合计	建设期	运营期								
			第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
1	外购原材料费用											
2	燃料及动力费	357.68		32.10	36.69	41.27	41.27	41.27	41.27	41.27	41.27	41.27
3	工资及福利费	178.74		18.00	18.00	18.00	19.80	19.80	19.80	21.78	21.78	21.78
4	修理费	71.28		7.92	7.92	7.92	7.92	7.92	7.92	7.92	7.92	7.92
5	其他管理费用	105.69		10.98	11.35	11.72	11.86	11.86	11.86	12.02	12.02	12.02
8	经营成本 (1+2+3+4+5)	714.29		69.10	74.06	79.01	80.95	80.95	80.95	83.09	83.09	83.09
9	折旧费	712.53		79.17	79.17	79.17	79.17	79.17	79.17	79.17	79.17	79.17
10	摊销费											
11	利息支出 (含债券发行费用)	288.05		32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.05
12	总成本费用合计 (6+7+8+9)	1714.87		180.27	185.23	190.18	192.12	192.12	192.12	194.26	194.26	194.31
13	其中：可变成本	357.68		32.10	36.69	41.27	41.27	41.27	41.27	41.27	41.27	41.27
14	固定成本	1356.29		148.07	148.44	148.81	150.75	150.75	150.75	152.89	152.89	152.94

附件5：项目还本付息表

序号	项目/年份	合计	建设期	运营期									
			第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	
1	年初借款余额			1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	
2	本年新增借款		1000.00										
3	本年应计利息（含市场化融资付息）	320.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	
4	本年应还本金（含市场化融资本金）	1000.00										1000.00	
5	年还本付息总额	1320.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	1032.00	

附表6：资金平衡测算表

序号	项目/年份	合计	建设期	运营期								
			第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
—	现金流入合计 (A)	3634.55	1250.00	214.00	244.57	275.14	275.14	275.14	275.14	275.14	275.14	275.14
1	地方政府预算资金流入	250.00	250.00									
2	其他资金流入											
3	市场化融资资金流入											
4	用于资本金的专项债券资金流入											
5	专项债券流入	1000.00	1000.00									
6	其中：政府性基金收入流入											
7	专项收入流入	2384.55		214.00	244.57	275.14	275.14	275.14	275.14	275.14	275.14	275.14
8	运营期收入合计 (含税)	2384.55		214.00	244.57	275.14	275.14	275.14	275.14	275.14	275.14	275.14
二	现金流出合计 (B)	3252.34	1250.00	101.10	106.06	111.01	112.95	112.95	112.95	115.09	115.09	1115.14
9	建设期资金流出	1250.00	1250.00									
10	运营成本支出	714.29		69.10	74.06	79.01	80.95	80.95	80.95	83.09	83.09	83.09
11	税金及附加合计 (含所得税)											
12	债券发行费	1.00	1.00									
13	登记托管费	0.08	0.08									
14	兑付服务费	0.07	0.0016	0.0016	0.0016	0.0016	0.0016	0.0016	0.0016	0.0016	0.0016	0.0516
15	利息支出	320.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00
16	本金偿还	1000.00										1000.00
三	净现金流量 (=A-B)	382.21		112.90	138.51	164.13	162.19	162.19	162.19	160.05	160.05	-840.00
四	用于偿债的现金流	1670.26		144.90	170.51	196.13	194.19	194.19	194.19	192.05	192.05	192.05

附表7：现金流量表

序号	项目/年份	合计	建设期	运营期								
			第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
1	经营活动净现金流量	1670.26		144.90	170.51	196.13	194.19	194.19	194.19	192.05	192.05	192.05
2	现金流入	2384.55		214.00	244.57	275.14	275.14	275.14	275.14	275.14	275.14	275.14
3	营业收入	2384.55		214.00	244.57	275.14	275.14	275.14	275.14	275.14	275.14	275.14
4	现金流出	714.29		69.10	74.06	79.01	80.95	80.95	80.95	83.09	83.09	83.09
5	经营成本	714.29		69.10	74.06	79.01	80.95	80.95	80.95	83.09	83.09	83.09
6	相关税费											
7	投资活动净现金流量											
8	现金流入	1250.00	1250.00									
9	现金流出	1250.00	1250.00									
10	建设投资（不含利息）	1218.00	1218.00									
11	建设期利息支出	32.00	32.00									
12	其他投资活动支出											
13	筹资活动净现金流量	1216.92	1216.92									
14	现金流入	1250.00	1250.00									
15	项目资本金投入											
16	建设投资借款	1000.00	1000.00									
17	现金流出	321.13	33.08	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.05
18	各种利息支出	320.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00
19	偿还债务本金	1000.00										1000.00
20	净现金流量	382.21		112.90	138.51	164.13	162.19	162.19	162.19	160.05	160.05	-840.00
21	累计盈余资金			112.90	251.41	415.54	577.73	739.92	902.11	1062.16	1222.21	382.21

附表8：利润和利润分配表

序号	项目/年份	合计	建设期	运营期								
			第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
1	营业收入	2384.55		214.00	244.57	275.14	275.14	275.14	275.14	275.14	275.14	275.14
2	税金及附加											
3	总成本费用	1714.87		180.27	185.23	190.18	192.12	192.12	192.12	194.26	194.26	194.31
4	补贴收入											
5	利润总额（1-2-3+4）	669.68		33.73	59.34	84.96	83.02	83.02	83.02	80.88	80.88	80.83
6	弥补以前年度亏损											
7	应纳所得税额（5-6）	669.68		33.73	59.34	84.96	83.02	83.02	83.02	80.88	80.88	80.83
8	所得税											
9	净利润（5-8）	669.68		33.73	59.34	84.96	83.02	83.02	83.02	80.88	80.88	80.83
10	期初未分配利润	2433.86			33.73	93.07	178.03	261.05	344.07	427.09	507.97	588.85
11	可供分配的利润（9+10）	2103.54		33.73	93.07	178.03	261.05	344.07	427.09	507.97	588.85	(330.32)
12	提取法定盈余公积金											
13	可供投资者分配的利润（11-12）	2103.54		33.73	93.07	178.03	261.05	344.07	427.09	507.97	588.85	(330.32)
14	应付优先股股利											
15	提取任意盈余公积金											
16	应付普通股股利（13-14-15）	2103.54		33.73	93.07	178.03	261.05	344.07	427.09	507.97	588.85	(330.32)
17	未分配利润（13-14-15）	2103.54		33.73	93.07	178.03	261.05	344.07	427.09	507.97	588.85	(330.32)
18	息税前利润（利润总额+利息支出）	957.73		65.73	91.34	116.96	115.02	115.02	115.02	112.88	112.88	112.88
19	息税折旧摊销前利润（息税前利润+折旧+摊销）	1670.26		144.90	170.51	196.13	194.19	194.19	194.19	192.05	192.05	192.05

附表9：资产负债表

序号	项目/年份	合计	建设期	运营期								
			第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
1	资产		1250.00	1283.73	1343.07	1428.03	1511.05	1594.07	1677.09	1757.97	1838.85	919.68
1.1	流动资产总额			112.90	251.41	415.54	577.73	739.92	902.11	1062.16	1222.21	382.21
1.1.1	货币资金			112.90	251.41	415.54	577.73	739.92	902.11	1062.16	1222.21	382.21
1.1.2	应收账款											
1.1.3	预付账款											
1.1.4	存货											
1.1.5	其他											
1.2	在建工程		1250.00									
1.3	固定资产净值			1170.83	1091.66	1012.49	933.32	854.15	774.98	695.81	616.64	537.47
1.4	无形及其他资产净值											
2	负债及所有者权益 (2.4 +2.5)		1250.00	1283.73	1343.07	1428.03	1511.05	1594.07	1677.09	1757.97	1838.85	919.68
2.1	流动负债总额											
2.1.1	短期借款											
2.1.2	应付账款											
2.1.3	预收账款											
2.1.4	建设期市场化融资本金偿还											
2.2	建设投资借款		1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	
2.3	流动资金借款											
2.4	负债小计 (2.1 +2.2 +2.3)		1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	
2.5	所有者权益		250.00	283.73	343.07	428.03	511.05	594.07	677.09	757.97	838.85	919.68
2.5.1	资本金		250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	1250.00
2.5.2	资本公积											
2.5.3	累计盈余公积金											
2.5.4	累计未分配利润			33.73	93.07	178.03	261.05	344.07	427.09	507.97	588.85	-330.32