

新疆生产建设兵团第七师胡杨河职业
技术学院（一期）建设项目
收益与融资平衡方案

项目单位：新疆生产建设兵团第七师教育局

主管部门：新疆生产建设兵团第七师教育局

财政部门：新疆生产建设兵团第七师财政局

2025年06月

目录

一、项目基本情况	1
(一) 项目名称	1
(二) 项目单位	1
(三) 项目主管部门	2
(四) 项目规模与主要建设内容	2
(五) 项目建设期限	2
(六) 项目运营期限	2
(七) 项目审批情况	3
二、经济社会效益分析	4
(一) 经济效益分析	4
(二) 社会效益分析	4
三、项目事前绩效评估及绩效目标情况	5
(一) 事前绩效评估	5
(二) 绩效目标设置	6
(三) 绩效监控和评价	7
四、项目投资估算与资金筹措计划	8
(一) 编制依据	8
(二) 估算范围	8
(三) 项目总投资估算	9
(四) 资金筹措计划	9

(五) 建设期资金平衡情况	10
(六) 投资者保护措施	10
五、项目收益与融资自求平衡方案	12
(一) 项目运营模式	12
(二) 项目运营收入	12
(三) 财务费用	14
(四) 项目运营成本	15
(五) 相关税费	17
(六) 资金平衡测算情况	18
(七) 会计报表	20
(八) 独立第三方专业机构进行评估意见	20
六、项目压力测试与评价	21
(一) 压力测试	21
(二) 总体评价	21
七、项目风险提示	21
(一) 影响项目风险因素	21
(二) 风险防控措施	22
八、其他需要说明的事项	23

新疆生产建设兵团第七师胡杨河职业技术学院（一期）建设项目 收益与融资平衡方案

根据《中华人民共和国预算法》《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43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）、《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》（厅字〔2019〕33号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）、《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61号）等规定，以及新疆生产建设兵团（以下简称“兵团”）发展改革委、财政局关于新增专项债券发行使用管理相关工作安排，充分结合胡杨河职业技术学院（一期）建设项目实施情况，特制定本项目收益与融资平衡方案。

一、项目基本情况

（一）项目名称

胡杨河职业技术学院（一期）建设项目（以下简称“本项目”或“项目”），属于专项债券重点支持的民生服务-职业教育领域项目。

（二）项目单位

1. 新疆生产建设兵团第七师教育局是依法设立并有效存续的事业单位，具备建设本项目的主体资格，也符合使用专项债券的项目主体要求。

2. 单位地址：新疆兵团第七师胡杨河市井冈山山西路1号。

(三) 项目主管部门

1. 本项目主管部门为新疆生产建设兵团第七师教育局

2. 单位地址：新疆兵团第七师胡杨河市井冈山西路1号

3. 主要职责包括：配合做好专项债券项目收益与融资平衡方案的编制、专业报告出具、信息披露等各项准备工作；负责在依法合规、确保工程质量安全的前提下，指导督促项目单位加快专项债券支出进度，尽早形成实物工作量；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；负责组织项目单位及时将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入足额缴入国库，保障专项债券本息偿付；配合做好专项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；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。

(四) 项目规模与主要建设内容

本项目建设地点位于第七师胡杨河市塔河南街西侧、南环西路北侧、秦山西路南侧地块。

主要建设内容是：总建筑面积约151495平方米，主要建设内容为：学校功能性建筑（教学楼、宿舍楼、食堂、体育馆、运动场等其他基础配套设施）。

(五) 项目建设期限

本项目预计工期2024年至2027年。

(六) 项目运营期限

本项目运营期限为2028年至2044年。

（七）项目审批情况

1. 立项审批。2023年12月18日，新疆生产建设兵团第七师胡杨河市发展和改革委员会下发《关于胡杨河职业技术学院（一期）建设项目可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（师市发改发〔2023〕306号）文件，原则上同意该建设项目。

2. 用地审批。2024年3月28日，新疆生产建设兵团第七师自然资源和规划局核发《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第659010202400004号），建设单位为新疆生产建设兵团第七师教育局，用途为教育用地，面积334536.23平方米。

3. 规划审批。2024年7月22日，新疆生产建设兵团第七师自然资源和规划局核发《建设用地规划许可证》，载明用地单位为新疆生产建设兵团第七师教育局，用地项目名称为胡杨河职业技术学院（一期）建设项目，用地位于胡杨河市塔河南街以西、南环西路以北，面积334524.68平方米，用途为高等教育用地，土地取得方式为划拨。

2024年9月6日，新疆生产建设兵团第七师自然资源和规划局核发《建设工程规划许可证》，载明建设单位为新疆生产建设兵团第七师教育局，项目名称为胡杨河职业技术学院（一期）建设项目，位于胡杨河市塔河南街以西、南环西路以北，总建筑面积151579.15平方米，其中地上建设面积143085.58平方米，地下建筑面积8493.57平方米。

4. 环评审批。2024年10月29日，新疆生产建设兵团第七师胡杨河市生态环境局下发《关于胡杨河职业技术学院（一期）建设项目环境影响报告表的批复》（师市环审〔2024〕78号）文件。

5. 施工许可。2024年10月22日，新疆生产建设兵团第七师住房和城乡建设局核发《建筑工程施工许可证》（编号660700202410170101），载明建设单位为新疆北方建设集团有限公司，工程名称为胡杨河职业技术学院(一期)建设项目，建设面积150027.77平方米。

综上，胡杨河职业技术学院（一期）建设项目已取得相关部门的审批手续，符合国家产业政策及地区发展规划，项目单位承诺上述手续真实有效。

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4年。提升第七师胡杨河市教育基础设施水平，优化区域投资环境，间接促进区域经济增长。本项目直接效益：学费收入、住宿费收入、社会培训费收入、食堂、超市等商业用房租金收入，年均收入4,895.75万元。

间接效益：本项目有助于促进当地社会经济的进一步发展；有助于提高所在地教育事业的水平；提高人才受教育水平和综合素质，会经济社会发展提供更高水平的人力资源；对减轻社会就业压力有积极作用；对周边环境无不良影响；能为所在区域居民提供优质的义务教育服务，因此项目具有较好的社会效益。

（二）社会效益分析

职业教育的根本是对人的教育，提高国民素质，提高国家在国际社会的地位和竞争力。职业教育的重中之重就是培养高素质人才，改变传统的职业教育，建立以终身教育为理念的教育体制，使劳动者具有操作能力和学习能力，从而得到终身发

展，为国家的建设打下良好的基础。劳动者的素质就是整个国家进行社会劳动的所有人员的整体素质。国家建设不仅需要具备高学历、高水平，革新能力突出的领头羊和出类拔萃的人才，还需要高素质的技能型人才和劳动者，包括进城务工者、广大工人以及服务人员等。通过他们的辛苦劳作来实现社会的进步和经济腾飞。劳动者的素质在生产发展方面起着主要作用。

职业学校作为为各类产业的发展提供技术人才的重要基础设施，对招商环境的优化具有积极的促进作用。胡杨河市将职业教育摆在教育改革创新和经济社会发展中的突出位置，不断加大对职业教育的投入力度，切实推进兵团职业教育高质量发展，努力培养高素质技能人才，为胡杨河市各行业提供实用技能培训，适应技术和产业发展、缓解人才短缺、促进经济多样性发展、促进社会稳定具有十分重要的作用。

三、项目事前绩效评估及绩效目标情况

（一）事前绩效评估

按照《兵团党委 兵团关于全面实施预算绩效管理的实施意见》（新兵党发〔2019〕13号）、《新疆生产建设兵团地方政府专项债券项目资金绩效管理暂行办法》（兵财金〔2024〕39号）等文件规定，项目单位或项目主管部门对本项目开展事前绩效评估，评估内容涵盖项目实施的必要性、公益性、收益性，项目投资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，绩效目标合理性等方面，评估结论为“予以支持”。

项目事前绩效评估指标体系及评分表

一级指标	二级指标	评估要点	分值 设定	得分 情况
------	------	------	----------	----------

项目实施的必要性、公益性、收益性 (12分)	必要性	项目是否与国家、兵团以及相关行业宏观政策相关；项目是否具有现实需求，需求是否迫切	4	4
	公益性	项目是否属于公益性项目	4	4
	收益性	项目是否具有投资收益	4	4
项目建设投资合规性与项目成熟度 (8分)	项目建设投资合规性	项目建设投资审批是否合规	4	4
	项目成熟度	项目的实施进展是否按照建设周期进行	4	4
项目资金来源和到位可行性 (10分)	资金来源	项目资金来源渠道是否符合相关规定	5	5
	资金到位可行性	项目资金到位是否得到有效落实	5	5
项目收入、成本、收益预测合理性 (30分)	收入合理性	项目收入估算是否合理，估算依据是否充分	10	9
	成本合理性	项目成本估算是否合理，估算依据是否充分	10	9
	收益合理性	项目收益估算是否合理，估算依据是否充分	10	9
债券资金需求合理性 (10分)	债券资金比例	项目对债券资金的需求是否合理	5	5
	本息覆盖倍数	本息覆盖倍数是否满足发债要求，是否存在过高过低的情况	5	5
项目偿债计划可行性和偿债风险点 (20分)	偿债计划的可行性	项目偿债计划是否完整、切实可行	10	9
	偿债风险点	对偿债风险认识是否全面；是否针对预期风险设定应对措施；应对措施是否可行有效	10	9
绩效目标合理性 (10分)	目标合理性	项目是否设定绩效目标；绩效目标与部门职责、长期规划目标及年度工作目标是否相匹配；绩效目标是否与实际工作内容相关联；依据绩效目标设定的绩效指标是否细化、量化，指标值是否合理、可考核。	10	9
合计			100	94

(二) 绩效目标设置

根据《兵团党委兵团关于全面实施预算绩效管理的实施意见》（新兵党发〔2019〕13号）、《新疆生产建设兵团地方政府专项债券项目资金绩效管理暂行办法》（兵财金〔2024〕39号）等文件要求，科学合理地设定本项目绩效目标，设定二级指标7个，包括数量、质量、时效、成本、经济效益、社会效益、生态效益、可持续影响和服务对象满意度等指标；设定三级指标10个，其中量化指标8个，量化指标占三级指标量的80%（≥70%）。

政府债券项目支出绩效目标表				
(2025 年度)				
项目名称		胡杨河职业技术学院（一期）建设项目		
预算单位		新疆生产建设兵团第七师教育局		
项目资金 (万元)		年度资金总额：32360.00		
		其中：财政拨款：30360.00		
		债券资金：2000.00（专项债券结余资金调整）		
		其他资金：0.00		
总体目标	目标 1：计划主要完成学校功能性建筑(综合教学楼、食堂、实验室、体育场、办公楼、后勤用房等)及其他基础配套设施建设，总建筑面积约 151495 平方米。 目标 2：建成该地区职业技术教育学校，推动区域优质教育资源平等共享，提高学校教育水平，以适应与满足第七师胡杨河市人民群众的职业教育需求。		年度目标	目标 1：计划主要完成学校功能性建筑不少于 1 个及其他基础配套设施建设。 目标 2：建成该地区职业技术教育学校，推动区域优质教育资源平等共享，提高学校教育水平，以适应与满足第七师胡杨河市人民群众的职业教育需求。
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	建设学校功能性建筑（个）	≥1 个
		质量指标	工程质量验收合格率（%）	=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%
			按期完工率（%）	=100%
		成本指标	债券资金成本（万元）	=2000 万元
	效益指标	社会效益指标	提高学校教育水平	有效提高
		可持续影响指标	推动区域优质教育资源平等共享及教育事业的发展	长期推动
	满意度指标	满意度指标	学生满意度（%）	≥90%

（三）绩效监控和评价

根据《兵团党委兵团关于全面实施预算绩效管理的实施意见》（新兵党发〔2019〕13号）、《新疆生产建设兵团地方政府专项债券项目资金绩效管理暂行办法》（兵财金〔2024〕39

号)等文件要求,对绩效目标实现程度进行动态监控,发现问题后及时纠正,并报送同级财政部门,提高专项债券资金使用效益,确保绩效目标如期实现。

按照财政部门工作要求,年度预算执行终了,项目单位要自主开展绩效自评,于每年2月底前将自评结果报送主管部门和同级财政部门,积极配合财政部门开展评价工作,加强评价结果应用。

四、项目投资估算与资金筹措计划

(一) 编制依据

- 1、《建设项目设计估算编审规程》(CECA/GC1-2015);
- 2、2020新版《新疆房屋建筑与装饰工程消耗量定额上下册》;
- 3、《全国统一建筑装饰装修工程消耗量定额》;
- 4、《全国统一安装工程预算定额》(GYD205-2000);
- 5、《通用安装工程消耗量定额》(TY02-31—2015);
- 6、《新疆维吾尔自治区建筑、安装、市政工程费用定额(2020版)》;
- 7、2020版《新疆维吾尔自治区房屋建筑与装饰工程消耗量定额》;
- 8、建设工程造价咨询规范GB/T51095-2015;
- 9、《安装工程2022年奎屯地区单位估价表》;
- 10、《建筑及装饰工程2022年奎屯地区单位估价表》;
- 11、《新疆维吾尔自治区市政工程消耗量定额2014年奎屯地区单位估价汇总表》。

(二) 估算范围

本项目投资估算范围为项目从筹建至竣工验收,按确定的建设内容所发生的全部费用,包括工程费用、工程建设其他费

用、预备费用、建设期利息、铺底流动资金等。

（三）项目总投资估算

本项目总投资80,900.00万元，其中：建设工程费65,548.00万元，占项目估算总投资81.02%；建设工程其他费用5,388.00万元，占项目估算总投资6.66%；开办费5,000.00万元，占项目估算总投资6.18%；预备费2,444.00万元，占项目估算总投资3.02%；财务费用2,520.00万元，占项目估算总投资3.11%。

项目投资估算表

序号	费用名称	费用（万元）	所占比例（%）
1	工程费用	65,548.00	81.02%
2	其他费	5,388.00	6.66%
3	开办费	5,000.00	6.18%
4	预备费	2,444.00	3.02%
5	利息	2,520.00	3.11%
项目总投资		80,900.00	100%

（四）资金筹措计划

本项目总投资80,900.00万元，资金来源为申请上级资金、债券资金、援疆资金和自筹资金。第七师胡杨河经济技术开发区工业蒸汽项目与奎屯中医院中医特色重点医院建设项目建设与计划发生调整，出现项目资金结余，为发挥资金的有效性，经胡杨河市人民政府同意，将原第七师胡杨河经济技术开发区工业蒸汽项目与奎屯中医院中医特色重点医院建设项目专项债券资金2,000.00万元调整用于胡杨河职业技术学院（一期）建设项目，本项目调整2024年专项债券资金2,000.00万元（其中：调整第七师胡杨河经济技术开发区工业蒸汽项目专项债券资金1,747.01万元，期限15年，票面利率2.33%；调整奎屯中医院中医特色重点医院建设项目专项债券资金252.99万元，期限10年，票面利率2.10%）。

1. 调整后资金来源为发行专项债券20,000.00万元，占项目

估算总投资24.72%（其中：2024年已发行债券18,000.00万元，占项目估算总投资22.25%；本次调整专项债券2,000.00万元，占项目估算总投资2.47%），存续期内不还本金，利息每半年支付一次，期末一次性偿还本息项目。

2. 计划申请上级资金、援疆资金和自筹资金60,900.00万元，占项目总投资75.28%。

（五）建设期资金平衡情况

本项目建设期4年，项目建设实施过程中，资金按照工程进度分批次拨付，项目前期费用可用财政资金支付，专项债券资金到位后支付相应工程费用。建设期资金平衡情况见下表。

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
	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年		
资金筹措（收入）	19,000.00	32,360.00	24,270.00	5,270.00	80,900.00	收支相抵、收支平衡
地方政府专项债券资金	18,000.00	2,000.00 （本次调整）	-	-	20,000.00	
财政资金	1,000.00	30,360.00	24,270.00	5,270.00	60,900.00	
银行贷款	-	-	-	-	-	
其他资金	-	-	-	-	-	
资金使用（支出）	19,000.00	32,360.00	24,270.00	5,270.00	80,900.00	
资金余额（资金筹措—资金使用）	-	-	-	-	-	

（六）投资者保护措施

1. 严格执行债券资金专款专用。按照《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）有关要求，专项债券发行人对发债项目所涉及的项目收入、支出、还本、付息、发行费用等全部纳入

政府性基金预算管理，不得用于其他项目建设，不得用于经常性支出等与项目无关支出。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。

2. 项目还款责任与保障。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《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向兵团财政缴纳本级应当承担的专项债券还本付息资金，由兵团财政局按照合同约定统一进行偿还。如偿债出现困难，本级政府将通过调减投资计划、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。未按时足额向兵团财政缴纳专项债券还本付息资金的，兵团财政局采取适当方式扣回。

3. 建立风险防控和应急处置预案。兵团高度重视政府性债务管理工作，积极采取有效措施、不断完善政府性债务管理制度，着力控制债务规模，防范和化解政府性债务风险。

4. 加强政府债务预算管理。设立预算稳定调节基金，建立跨年度的预算平衡机制，加强一般公共预算、政府性基金预算和国有资本经营预算体系的统筹力度，强化项目资金的管理，加快专项资金清理，归并和整合力度。建立债务项目全生命周期偿债计划，分层次编制政府债务偿还规划和年度计划，建立健全政府债务滚动偿还方案，做好分年度的债务还本付息预算安排工作，加大预算统筹力度，多渠道筹集资金偿还到期债务。根据财政部相关要求和工作部署，依据政府债务分类实际，将专项债务纳入政府性基金预算管理。

5. 加强项目资产登记管理。项目资产权属较为清晰，不存

在任何抵押或担保。专项债券存续期内，专项债券资金形成的资产为国有资产，权益登记在新疆生产建设兵团第七师教育局名下。项目竣工后资产权属单位对项目形成资产情况进行统计，落实资产备案和产权登记工作，厘清资产权属范围，通过合法合规的方式委托资产运营单位开展运营工作。严禁将专项债券项目对应资产违规注入其他企业或用于担保抵押，未经本级政府批准并报兵团财政局审核，不得将对应资产进行处置。

五、项目收益与融资自求平衡方案

（一）项目运营模式

1. **项目运营主体：**新疆生产建设兵团第七师教育局

2. **项目运营模式：**由新疆生产建设兵团第七师教育局负责监督管理运营本项目。

3. **项目管理模式：**由新疆生产建设兵团第七师教育局负责本项目建设的协调、监督和具体实施，全过程监督运营管理本项目。

4. **项目保障措施：**依法合规使用政府专项债券资金，做到专款专用、分账核算，并实行预决算管理，明确职责分工，按时偿还债券本息；同时，建立健全机构内部债务风险防控机制，加快建立债务风险化解和应急处置机制，及时分析和评估专项债务风险状况，对债务高风险项目进行风险预警。

（二）项目运营收入

本项目收入主要包括学费收入、住宿费收入、社会培训费收入、食堂、超市等商业用房租金收入。具体情况是：

1. **学费收入：**本项目建成后每学年将新招收5000名学生（2028年建成投入使用预计可招生1500人、2029年预计可招生3000人、2030年预计可招生4000人、2031年及以后年度预计可

招生5000人/年),根据新疆维吾尔自治区物价局 新疆维吾尔自治区教育委员会《关于调整2000年自治区高校收费标准的通知》(新价非字〔2000〕28号)文件,学费为专科生3300元/学年/人,运营11年,学费收入合计为16,005.00万元。

2. 住宿费收入:根据新疆维吾尔自治区物价局 新疆维吾尔自治区教育委员会《关于调整2000年自治区高校收费标准的通知》(新价非字〔2000〕28号)文件,住宿费收费标准800元/生/学年,学生人数同上,运营11年,住宿费收入合计为3,880.00万元。

3. 宿舍低层加食堂商业收入,总面积按5500平方米计算,参照本地经营租金情况暂按2.5元/天/m²计算,空置率按5%计算。租金=2.5×365×5500×95%=477万元/年;运营期第1年负荷30%,运营期第2年负荷60%,运营期第3年负荷80%,运营期第4年之后满负荷,运营11年,宿舍低层加食堂商业出租费收入合计为4,624.78万元。

4. 社会培训费收入:参照教育部关于印发《本科层次职业学校设置标准(试行)》(教发〔2021〕1号)文件的通知,落实学历教育与培训并举的法定职责,近5年年均非学历培训人次不低于全日制在校生数的2倍。出于谨慎性原则,本项目测算,社会人员培训人数目前暂按在校人数1.9倍计算,在校学生人数同上。按照当地区培训收费情况,培训费年平均为3,000.00元/人/年。运营11年,社会培训费收入合计为27,645.00万元。

5. 公寓出租收入:公寓128间,满租运营时租金14,400.00元/年/间(面向培训人员出租,参照本地实际情况暂按50~100元/间/天,年培训天数约100~200天,按14400元/间/年进行测算),空置率按5%计算,14400元/间/年×128间×95%≈175万

元/年，运营期第1年负荷30%，运营期第2年负荷60%，运营期第3年负荷80%，运营期第4年之后满负荷，运营11年，公寓出租费收入合计为1,698.51万元。

年均总收入4,895.75万元，运营总收入53,853.29万元。具体收入见下表：

项目（计算期）	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	合计 （万元）
年份	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2036	2037	
运营负荷	30%	60%	80%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
1. 学费收入	495	990	1320	1650	1650	1650	1650	1650	1650	1650	1650	16,005.00
学生人数	1500	3000	4000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	
学费(元/学年/人)	3300	3300	3300	3300	3300	3300	3300	3300	3300	3300	3300	
2. 住宿费收入	120	240	320	400	400	400	400	400	400	400	400	3,880.00
住宿费(元/学年/人)	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	
3. 宿舍低层加食堂商业收入	143	286	381	477	477	477	477	477	477	477	477	4,624.78
面积（m²）	5500	5500	5500	5500	5500	5500	5500	5500	5500	5500	5500	
租金（元/年/m²）	867	867	867	867	867	867	867	867	867	867	867	
4. 社会培训收入	855	1710	2280	2850	2850	2850	2850	2850	2850	2850	2850	27,645.00
培训人数	2850	5700	7600	9500	9500	9500	9500	9500	9500	9500	9500	
费用（元/人/年）	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	
5. 公寓出租收入	53	105	140	175	175	175	175	175	175	175	175	1,698.51
公寓出租（间）	128	128	128	128	128	128	128	128	128	128	128	
租金（元/年/间）	80	80	80	80	80	80	80	80	80	80	80	
培训天数（天）	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	
运营收入合计	1666	3331	4442	5552	5552	5552	5552	5552	5552	5552	5552	53,853.29

（三）财务费用

本项目在债券存续期内可产生财务费用6,931.64万元，其中：债券利息6,908.69万元[2024年已发行债券18,000.00万元，期限15年，票面利率2.33%，利息419.40万元/年；本次调整2024年专项债2,000.00万元，前1年债券利息由第七师胡杨河经济技术开发区工业蒸汽项目和奎屯中医院中医特色重点医院建设项目负担，胡杨河职业技术学院(一期)建设项目负担剩余年份利息（其中：调整第七师胡杨河经济技术开发区工业蒸汽项目专

项债券资金1,747.01万元，期限15年，票面利率2.33%，利息40.71万元/年；调整奎屯中医院中医特色重点医院建设项目专项债券资金252.99万元，期限10年，票面利率2.10%，利息5.31万元/年），债券发行费20.00万元（按1‰计算），登记服务费1.60万元（按0.08‰计算），债券还本付息兑付服务费1.35万元（按0.05‰计算）

财务费用情况如下：

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	应付利息 2.33%、 2.10%	债券 发行费 1‰	登记服 务费 0.08‰	兑付服 务费 0.05‰	合计
第1年	2024	18,000.00		419.40	18.00	1.44	0.02	19.46
第2年	2025	2,000.00		465.42	2.00	0.16	0.02	2.18
第3年	2026			465.42			0.02	0.02
第4年	2027			465.42			0.02	0.02
第5年	2028			465.42			0.02	0.02
第6年	2029			465.42			0.02	0.02
第7年	2030			465.42			0.02	0.02
第8年	2031			465.42			0.02	0.02
第9年	2032			465.42			0.02	0.02
第10年	2033		252.99	465.42			0.04	0.04
第11年	2034			460.11			0.02	0.02
第12年	2035			460.11			0.02	0.02
第13年	2036			460.11			0.02	0.02
第14年	2037			460.11			0.02	0.02
第15年	2038		19,747.01	460.11			1.01	1.01
合计		20,000.00	20,000.00	6,908.69	20.00	1.60	1.35	22.95

（四）项目运营成本

总成本费用是指项目在一年内为生产和销售而花费的全部成本费用，总成本费用各年一致。本项目年总成本5,678.06万元，经营成本费用为1,804.40万元。

项目运营成本主要包括非编人员工资、水电费、办公耗材、运营管理费用、折旧摊销、维修维护费等。除折旧和摊销外，

其余费用按照运营期第1年30%，第2年60%，第3年80%，第4年开始100%的运营负荷进行估算。

1. 非编人员工资

本项目一期非编人员工资约为1,340.00万元/年，具体见下表所示：

序号	人员类型	人员总数量 (人)	其中非编人 员数量 (人)	年工资福利 (万元/人)	合计工资福 利 (万元)
1	教职人员	360	160	8	1280
2	行政管理人员	40	10	6	60
3	后勤人员	20	0	3	0
4	合计	420	170		1340

2. 水电费、燃气、供暖费

本项目给水量约为0.81万m³/年，用电量约为37.8万度/年，采暖蒸汽用量约为0.765万t/年，天然气约为1.26万Nm³/年，经计算本项目水电费、燃气、供暖费约为248.00万元/年。

3. 运营管理费

主要包括各种科教活动、考察、社会活动等的费用，按照员工工资的20%计，约为268.00万元。

4. 耗材费

主要为办公打印机耗材、纸张等办公耗材，按照运营管理费的25%计，约为67.00万元。

5. 维修维护费

本项目维修维护费用按照折旧费用5%估算，约为123.30万元/年。

6. 折旧、摊销费

固定资产折旧：房屋折旧年限为50年，设备折旧为10年，残值均取5%，按平均年限折旧法。无形资产和长期待摊费用摊销：均按10年摊销，无残值。本项目折旧、摊销按照上述标准

计算可知，折旧和摊销费用分别为2466万元/年和1039万元/年。

7. 财务费用：专项债券20,000.00万元，利息6,908.69万元，其中：2024年已发行债券18,000.00万元，期限15年，票面利率2.33%，利息419.40万元/年；本次调整2024年专项债2,000.00万元，前1年债券利息由第七师胡杨河经济技术开发区工业蒸汽项目和奎屯中医院中医特色重点医院建设项目负担，胡杨河职业技术学院(一期)建设项目负担剩余年份利息，其中：调整第七师胡杨河经济技术开发区工业蒸汽项目专项债券资金1,747.01万元，期限15年，票面利率2.33%，利息40.71万元/年；调整奎屯中医院中医特色重点医院建设项目专项债券资金252.99万元，期限10年，票面利率2.10%，利息5.31万元/年。

债券持有期内预计项目总成本62,458.69万元，其中经营成本19,848.40万元，相关税费1,280.90万元，经营总成本为21,129.30万元。

(五) 相关税费

1、对高等学校、各类职业学校服务于各业的技术转让、技术培训、技术咨询、技术服务、技术承包所取得的技术性服务收入，暂免征收企业所得税。对学校经批准收取并纳入财政预算管理的或财政预算外资金专户管理的收费不征收企业所得税；对学校取得的财政拨款，从主管部门和上级单位取得的用于事业发展的专项补助收入，不征收企业所得税；

2、根据《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》（财税〔2016〕36号附件3）第一条第八项规定，从事学历教育的学校提供的教育服务免征增值税。

综合以上依据，本项目享受免征房产证、城镇土地使用税，免征增值税和企业所得税，进而本项目免征城市维护建设税和

教育费附加。

项目商业出租和公寓出租增值税税率按照9%计取；房产税12%，城建维护税7%，教育费附加3%，地方教育附加2%。

（六）资金平衡测算情况

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53,853.29万元，经营总成本21,129.30万元，总净收益为32,723.99万元，累计需偿还债券本金20,000.00万元，偿还债券利息6,908.69万元，其中：2024年已发行债券18,000.00万元，利息6,291.00万元；本次调整第七师胡杨河经济技术开发区工业蒸汽项目专项债券资金1,747.01万元，利息569.87万元；调整奎屯中医院中医特色重点医院建设项目专项债券资金252.99万元，利息47.82万元，债券存续期项目总结余对债券本息的覆盖倍数为1.22倍。预计项目产生的现金净流入能合理保障偿还债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

2. 分年度还本付息情况

本项目计划申请发行政府专项债券20,000.00万元，其中：2024年已发行债券18,000.00万元，期限15年，票面利率2.33%；本次调整第七师胡杨河经济技术开发区工业蒸汽项目专项债券资金1,747.01万元，期限15年，2038年末债券本金到期偿还，票面利率2.33%；调整奎屯中医院中医特色重点医院建设项目专项债券资金252.99万元，期限10年，2033年末债券本金到期偿还，票面利率2.10%。债券存续期每半年偿付一次利息，到期一次性还本。经测算，本项目在债券存续期内可产生债券本息共计26,908.69万元，其中：债券本金20,000.00万元，债券利息6,908.69万元。

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 2.33%、 2.10%
第1年	2024	18,000.00		18,000.00	2.33%	419.40
第2年	2025	2,000.00		20,000.00	2.33%/2.10%	465.42
第3年	2026			20,000.00	2.33%/2.10%	465.42
第4年	2027			20,000.00	2.33%/2.10%	465.42
第5年	2028			20,000.00	2.33%/2.10%	465.42
第6年	2029			20,000.00	2.33%/2.10%	465.42
第7年	2030			20,000.00	2.33%/2.10%	465.42
第8年	2031			20,000.00	2.33%/2.10%	465.42
第9年	2032			20,000.00	2.33%/2.10%	465.42
第10年	2033		252.99	19,747.01	2.33%/2.10%	465.42
第11年	2034			19,747.01	2.33%	460.11
第12年	2035			19,747.01	2.33%	460.11
第13年	2036			19,747.01	2.33%	460.11
第14年	2037			19,747.01	2.33%	460.11
第15年	2038		19,747.01	0.00	2.33%	460.11
合计		20,000.00	20,000.00			6,908.69

3. 偿债指标情况

本项目相关偿债指标情况见下表：

偿债指标的计算情况表

序号	名称	可偿债总收益	总投资或本息	数值
1	总投资收益率（项目可偿债总收益/总投资）	32,723.99	80,900.00	0.40
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）	32,723.99	26,908.69	1.22
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）	32,723.99	20,000.00	1.64
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）	32,723.99	26,908.69	1.22
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）	32,723.99	20,000.00	1.64
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）			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）			不适用

4. 资金测算平衡情况

本项目在债券持有期现金总流入134,753.29万元，现金总流出126,440.93万元，现金净流量8,312.35万元。本项目全部专项债到期时，在偿还当期的债券本息后，将有8,312.35万元的累计现金结余，期间不存在资金缺口。

5. 结论

综上所述，本项目在债券存续期内可实现总收入53,853.29万元，扣除运营成本19,848.40万元和相关税费1,280.90万元后，剩余可偿债收益32,723.99万元，偿还政府专项债券本息26,908.69万元后仍有盈余8,312.35万元，且可偿债收益覆盖政府专项债券本息倍数为1.22倍。因此，本项目偿债能力较好，符合专项债券项目收益与融资自求平衡的要求。

（七）会计报表

基于上述各项分析测算，编制本项目债券存续期的模拟会计报表，主要内容包括收益与融资平衡方案、利润表、现金流量表和资产负债表。

1. 胡杨河职业技术学院（一期）建设项目收益与融资平衡方案（附表一）

2. 利润及利润分配表（附表二）

3. 投资现金流量表（附表三）

4. 资产负债表（附表四）

（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《胡杨河职业技术学院（一期）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，本次评估胡杨河职业技术学院（一期）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

充分考虑政府性基金收入、专项收入、融资成本变动、市场价格波动等因素影响，对债券项目因素变动进行压力测试，暂时选择单因素变动压力测试。单因素敏感性分析选择正负20%的幅度，按照-20%、-15%、-10%、-5%、0%、5%、10%、15%、20%九个节点进行测试，掌握偿债指标变动情况。

本息覆盖倍数的敏感性分析情况表									
	单位：万元								
项目收入变动率	-20%	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%	20%
偿债资金合计（A）	26,833.67	28,306.25	29,778.83	31,251.41	32,723.99	34,196.57	35,669.14	37,141.72	38,614.30
经营净收益	26,833.67	28,306.25	29,778.83	31,251.41	32,723.99	34,196.57	35,669.14	37,141.72	38,614.30
还本付息额（B）	26,908.69	26,908.69	26,908.69	26,908.69	26,908.69	26,908.69	26,908.69	26,908.69	26,908.69
债券本息覆盖率（A/B）	1.00	1.05	1.11	1.16	1.22	1.27	1.33	1.38	1.44

(二) 总体评价

基于上表，本项目在债券存续期内可偿债收益下浮5%、10%、15%、20%的情况下，以及上浮5%、10%、15%、20%的情况下，均能够实现债券还本付息的资金需求。同时，在可偿债收益下浮20%的情况下，偿债覆盖倍数为1.00倍。

结合上述压力测试情况来看，本项目申请政府专项债券资金20,000.00万元（其中：2024年已发行18,000.00万元，本次调整2,000.00万元），完全符合政府专项债券发行条件，可较好实现收支平衡，偿债能力较强。

七、项目风险提示

(一) 影响项目风险因素

1. 项目建设实施方面：本项目涉及工作周期较长，流程较为繁琐，项目推进工作中可能由于主观原因或不可抗力因素，出现进度延误等情况，从而导致项目开展不能按照预期及时推

进或部分受阻，带来一定的项目实施风险。

2. 项目资金筹措方面：项目建设是一个复杂的系统工程，建设过程中可能由于规划调整、物价上涨等因素造成投资概算增加。专项债券发行一部分后，可能由于政策变化等因素导致剩余专项债券额度不能按计划全部发行，后续资金筹措出现问题。

3. 项目收益实现方面：由于对未来经营收入的判断不准确、项目进度以项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差，投入运营后的自身收入未能达到预测值的风险，将影响项目整体收益，导致项目资金投入和现金流不能平衡，对债券还本付息产生影响。

（二）风险防控措施

1. 项目建设实施方面：一是完善相关手续。本项目用地是建设单位通过合法渠道得到的合法建设用地，项目已经过相关部门批准，各项手续齐全。二是做好资金保障。项目单位将严格根据项目施工计划投入资金、督促施工，确保本项目能够按照预定期限投入使用。三是优选施工队伍。根据公平、公开的原则择优选择施工承包单位，严格落实施工项目经理负责制，保证工程质量。四是加强现场管理。对噪声较大的设备进行隔声降噪处理，并加强运输车辆管理，防止噪声扰民，减少噪音对当地居民生活的影响。五是落实安全责任。加强职工安全培训，落实安全生产各项要求，倡导应用安全生产技术，把安全事故发生率降到最低。

2. 项目资金筹措方面：一是加大资金保障力度。将项目纳入当地政府重点工程，做好投融资规划和资金使用审核，加大政策和资金倾斜力度，为项目实施提供有利的资金保障。二是

加强工程成本控制。项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑原材料价格上涨导致项目施工成本增加的相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。三是严格变更审批程序。对于项目涉及方案调整、采购成本上升等因素造成项目总概算出现重大变更的，严格履行必要的审批程序，合理确定增量部分资金来源。四是制定应急处置预案。项目单位、同级主管部门和财政部门已针对各种特殊状况研究制定应急处置预案，确保在项目概算增加或原有资金来源不能及时到位等情形下能妥善处置资金矛盾，避免形成“半拉子工程”。

3. 项目收益实现方面：一是严格收益平衡测算。以可靠数据为基础，严格规范收益平衡测算的方法，最大限度提升预测精准度，确保债券建成后能基本按照预算实现收益。二是提升项目运营收益率。择优选择有资质有能力的第三方专业机构合作运营，督促项目公司建立周密的组织架构和完善的内部治理机制，提高自身的运营能力，提升所提供的产品或服务的效率和质量。三是落实缺口补救措施。如因特殊原因导致后续偿债出现困难，本级政府将通过调减投资计划、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，坚决避免专项债券兑付风险。

八、其他需要说明的事项

本项目专项债券资金总需求20,000.00万元，根据地方政府债务限额管理要求和项目实施进展情况，本次调整2,000.00万元（其中：调整第七师胡杨河经济技术开发区工业蒸汽项目专项债券资金1,747.01万元，调整奎屯中医院中医特色重点医院建设项目专项债券资金252.99万元）本项目实施内容及收益来

源未发生变动，在不超过专项债券资金总需求的情况下，债券分批次跨年度发行对项目整体融资平衡不构成实质影响。

附表一：

胡杨河职业技术学院(一期)建设项目专项债券存续期现金流分析测算表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	19,000.00	32,360.00	24,270.00	5,270.00	1,665.57	3,331.13	4,441.51	5,551.89
1	自筹及其他资金流入	1,000.00	30,360.00	24,270.00	5,270.00				
2	债券资金流入	18,000.00	2,000.00						
2-1	2024年发行债券资金流入	18,000.00							
2-2	2025年调整债券资金流入		2,000.00						
3	营业收入					1,665.57	3,331.13	4,441.51	5,551.89
4	回收固定资产余值								
二	现金流出	19,000.00	32,360.00	24,270.00	4,587.34	1,118.06	1,772.67	2,208.08	2,643.79
1	建设期资金流出	18,561.14	31,892.40	23,804.56	4,121.90				
2	营业成本					613.00	1,228.00	1,637.00	2,046.30
3	增值税及附加税					39.62	79.23	105.64	132.05
4	企业所得税					-	-	-	-
5	债券发行服务费	19.46	2.18	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
6	债券还本付息合计	419.40	465.42	465.42	465.42	465.42	465.42	465.42	465.42
6-1	2024年发行债券还本付息	419.40	419.40	419.40	419.40	419.40	419.40	419.40	419.40
6-2	2024年调整债券还本付息		46.02	46.02	46.02	46.02	46.02	46.02	46.02
三	当年现金净流入	-	-	-	682.66	547.51	1,558.46	2,233.43	2,908.09
四	期末项目累计现金结存额	-	-	-	682.66	1,230.17	2,788.63	5,022.05	7,930.14
胡杨河职业技术学院(一期)建设项目专项债券存续期现金流分析测算表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	5,551.89	5,551.89	5,551.89	5,551.89	5,551.89	5,551.89	5,551.89	134,753.29
1	自筹及其他资金流入								60,900.00
2	债券资金流入								20,000.00
2-1	2024年发行债券资金流入								18,000.00
2-2	2025年调整债券资金流入								2,000.00
3	营业收入	5,551.89	5,551.89	5,551.89	5,551.89	5,551.89	5,551.89	5,551.89	53,853.29
4	回收固定资产余值								-
二	现金流出	2,643.79	2,896.80	2,638.48	2,638.48	2,638.48	2,638.48	22,386.48	126,440.93
1	建设期资金流出								78,380.00
2	营业成本	2,046.30	2,046.30	2,046.30	2,046.30	2,046.30	2,046.30	2,046.30	19,848.40
3	增值税及附加税	132.05	132.05	132.05	132.05	132.05	132.05	132.05	1,280.90
4	企业所得税	-	-	-	-	-	-	-	-
5	债券发行服务费	0.02	0.04	0.02	0.02	0.02	0.02	1.01	22.95
6	债券还本付息合计	465.42	718.41	460.11	460.11	460.11	460.11	20,207.12	26,908.69
6-1	2024年发行债券还本付息	419.40	419.40	419.40	419.40	419.40	419.40	18,419.40	24,291.00
6-2	2024年调整债券还本付息	46.02	299.01	40.71	40.71	40.71	40.71	1,787.72	2,617.69
三	当年现金净流入	2,908.09	2,655.09	2,913.41	2,913.41	2,913.41	2,913.41	-16,834.59	8,312.35
四	期末项目累计现金结存额	10,838.24	13,493.33	16,406.73	19,320.14	22,233.54	25,146.95	8,312.35	
本息覆盖倍数									1.22

附表二：

利润及利润分配表									单位：万元
序号	项 目	运营期							小计
		2	3	4	5	6	7	8	
	达产率		100%	100%	100%	100%	100%	100%	
1	营业收入	-	-	-	1,665.57	3,331.13	4,441.51	5,551.89	14,990.09
2	营业税金及附加	-	-	-	39.62	79.23	105.64	132.05	356.54
3	总成本费用	-	-	-	4,583.44	5,198.44	5,607.44	6,016.74	21,406.07
4	回收固定资产余值								-
5	利润总额（1-2-3+4）	-	-	-	-2,957.49	-1,946.54	-1,271.57	-596.91	-6,772.51
6	弥补以前年度亏损		-	-					-
7	应纳所得税额（5-6）	-	-	-	-2,957.49	-1,946.54	-1,271.57	-596.91	-6,772.51
8	所得税								-
9	净利润（5-8）	-	-	-	-2,957.49	-1,946.54	-1,271.57	-596.91	-6,772.51
10	期初未分配利润	-	-	-	-	-	-	-	-
11	可供分配的利润（9+10）	-	-	-	-2,957.49	-1,946.54	-1,271.57	-596.91	-6,772.51
12	提取法定盈余公积金（5%）		-	-	-147.87	-97.33	-63.58	-29.85	-338.63
13	息税前利润（利润总额+利息支出）	-	-	-	-2,492.05	-1,481.10	-806.13	-131.47	-4,910.75
14	息税折旧摊销前利润（息税前利润+折旧+摊销）	-	-	-	1,012.95	2,023.90	2,698.87	3,373.53	9,109.25
利润及利润分配表									单位：万元
序号	项 目	运营期							总计
		9	10	11	12	13	14	15	
	达产率	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
1	营业收入	5,551.89	5,551.89	5,551.89	5,551.89	5,551.89	5,551.89	5,551.89	53,853.29
2	营业税金及附加	132.05	132.05	132.05	132.05	132.05	132.05	132.05	1,280.90
3	总成本费用	6,016.74	6,016.75	6,011.43	6,011.43	6,011.43	6,011.43	4,973.42	62,458.69
4	回收固定资产余值							-	-
5	利润总额（1-2-3+4）	-596.91	-596.92	-591.59	-591.59	-591.59	-591.59	446.42	-9,886.30
6	弥补以前年度亏损		-	-	-	-	-	-	-
7	应纳所得税额（5-6）	-596.91	-596.92	-591.59	-591.59	-591.59	-591.59	446.42	-9,886.30
8	所得税								-
9	净利润（5-8）	-596.91	-596.92	-591.59	-591.59	-591.59	-591.59	446.42	-9,886.30
10	期初未分配利润			-	-	-	-	-	-
11	可供分配的利润（9+10）	-596.91	-596.92	-591.59	-591.59	-591.59	-591.59	446.42	-9,886.30
12	提取法定盈余公积金（5%）	-29.85	-29.85	-29.58	-29.58	-29.58	-29.58	22.32	-494.32
13	息税前利润（利润总额+利息支出）	-131.47	-131.47	-131.47	-131.47	-131.47	-131.47	907.53	-4,792.01
14	息税折旧摊销前利润（息税前利润+折旧+摊销）	3,373.53	3,373.53	3,373.53	3,373.53	3,373.53	3,373.53	3,373.53	32,723.99

附表三：

投资现金流量表									单位：万元
序号	项 目	运营期							小计
		2	3	4	5	6	7	8	
	达产率				30%	60%	80%	100%	
1	现金流入		-	-	1,665.57	3,331.13	4,441.51	5,551.89	14,990.09
1.1	营业收入				1,665.57	3,331.13	4,441.51	5,551.89	14,990.09
1.2	回收固定资产余值								-
2	现金流出		-	-	652.62	1,307.23	1,742.64	2,178.35	5,880.84
2.1	建设投资								-
2.3	经营成本		-	-	613.00	1,228.00	1,637.00	2,046.30	5,524.30
2.4	营业税金及附加				39.62	79.23	105.64	132.05	356.54
3	所得税前净现金流量（1-2）		-	-	1,012.95	2,023.90	2,698.87	3,373.53	9,109.25
4	累计所得税前净现金流量		-	-	1,012.95	3,036.85	5,735.72	9,109.25	18,894.77
5	调整所得税		-	-	-	-	-	-	-
6	所得税后净现金流量（3-5）		-	-	1,012.95	2,023.90	2,698.87	3,373.53	9,109.25
7	累计所得税后净现金流量		-	-	1,012.95	3,036.85	5,735.72	9,109.25	18,894.77

投资现金流量表									单位：万元
序号	项 目	运营期							总计
		9	10	11	12	13	14	15	
	达产率	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
1	现金流入	5,551.89	5,551.89	5,551.89	5,551.89	5,551.89	5,551.89	5,551.89	53,853.29
1.1	营业收入	5,551.89	5,551.89	5,551.89	5,551.89	5,551.89	5,551.89	5,551.89	53,853.29
1.2	回收固定资产余值							-	-
2	现金流出	2,178.35	2,178.35	2,178.35	2,178.35	2,178.35	2,178.35	2,178.35	21,129.30
2.1	建设投资								-
2.3	经营成本	2,046.30	2,046.30	2,046.30	2,046.30	2,046.30	2,046.30	2,046.30	19,848.40
2.4	营业税金及附加	132.05	132.05	132.05	132.05	132.05	132.05	132.05	1,280.90
3	所得税前净现金流量（1-2）	3,373.53	3,373.53	3,373.53	3,373.53	3,373.53	3,373.53	3,373.53	32,723.99
4	累计所得税前净现金流量	12,482.78	15,856.32	19,229.85	22,603.39	25,976.92	29,350.45	32,723.99	177,118.47
5	调整所得税	-	-	-	-	-	-	-	-
6	所得税后净现金流量（3-5）	3,373.53	3,373.53	3,373.53	3,373.53	3,373.53	3,373.53	3,373.53	32,723.99
7	累计所得税后净现金流量	12,482.78	15,856.32	19,229.85	22,603.39	25,976.92	29,350.45	32,723.99	

附表四：

资产负债表2-1

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	19,000.00	51,360.00	75,630.00	80,900.00	77,942.51	75,995.97	74,724.39	74,127.49
1.1	流动资产总额	-	-	-	682.65	1,230.16	2,788.62	5,022.04	7,930.14
1.1.1	货币资金	-	-	-	682.65	1,230.16	2,788.62	5,022.04	7,930.14
1.2	在建工程	19,000.00	51,360.00	75,630.00	80,217.35				
1.3	固定资产净值					76,712.35	73,207.35	69,702.35	66,197.35
1.4	无形及其他资产净值	-	-	-	-	-	-	-	-
2	负债及所有者权益(2.4+2.5)	19,000.00	51,360.00	75,630.00	80,900.00	77,942.51	75,995.97	74,724.39	74,127.49
2.1	流动负债总额	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	建设投资借款(含债券)	18,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00
2.3	流动资金借款	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4	负债小计(2.1+2.2+2.3)	18,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00
2.5	所有者权益	1,000.00	31,360.00	55,630.00	60,900.00	57,942.51	55,995.97	54,724.39	54,127.49
2.5.1	资本金	1,000.00	31,360.00	55,630.00	60,900.00	60,900.00	60,900.00	60,900.00	60,900.00
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			-	-	-2,957.49	-4,904.03	-6,175.61	-6,772.51

资产负债表2-2

单位：万元

序号	项 目	生产经营期						
		9	10	11	12	13	14	15
1	资产	73,530.58	72,680.67	72,089.07	71,497.48	70,905.88	70,314.29	51,013.70
1.1	流动资产总额	10,838.23	13,493.32	16,406.72	19,320.13	22,233.53	25,146.94	8,312.35
1.1.1	货币资金	10,838.23	13,493.32	16,406.72	19,320.13	22,233.53	25,146.94	8,312.35
1.2	在建工程							
1.3	固定资产净值	62,692.35	59,187.35	55,682.35	52,177.35	48,672.35	45,167.35	42,701.35
1.4	无形及其他资产净值	-	-	-	-	-	-	-
2	负债及所有者权益(2.4+2.5)	73,530.58	72,680.67	72,089.07	71,497.48	70,905.88	70,314.29	51,013.70
2.1	流动负债总额	-	-	-	-	-	-	-
2.2	建设投资借款(含债券)	20,000.00	19,747.01	19,747.01	19,747.01	19,747.01	19,747.01	
2.3	流动资金借款	-	-	-	-	-	-	-
2.4	负债小计(2.1+2.2+2.3)	20,000.00	19,747.01	19,747.01	19,747.01	19,747.01	19,747.01	-
2.5	所有者权益	53,530.58	52,933.66	52,342.06	51,750.47	51,158.87	50,567.28	51,013.70
2.5.1	资本金	60,900.00	60,900.00	60,900.00	60,900.00	60,900.00	60,900.00	60,900.00
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	-7,369.42	-7,966.34	-8,557.94	-9,149.53	-9,741.13	-10,332.72	-9,886.30