

池州高新区环境治理提升项目  
收益与融资自求平衡专项评价报告



信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)合肥分所

地址：合肥市庐阳区阜南路 169 号东怡金融广场 B 座 12 层

# 目 录

收益与融资自求平衡专项评价报告 .....	1
<u>附件 1</u> 、项目现金流收益规模分析 .....	8
<u>附件 2</u> 、项目收益和融资平衡方案 .....	12
<u>附件 3</u> 、证照附件 .....	20

## 池州高新区环境治理提升项目 收益与融资自求平衡专项评价报告

XYZH/2024HFAS1F0143

安徽池州高新技术产业开发区管委会

安徽池州高新技术产业开发区管委会:

我们接受委托,对池州高新区环境治理提升项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们审核的依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》。安徽池州高新技术产业开发区管委会对池州高新区环境治理提升项目的收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

编制财务评价报告目的是为了评价项目收益与融资自求平衡情况。在编制评价报告时运用了一整套假设,包括有关未来事项和安徽池州高新技术产业开发区管委会管理层推测性假设,而这些事项和行动预期在未来未必发生,并且变动可能重大,因此实际结果仍然可能与预测性财务信息存在差异。本评价报告出具的意见,是对项目预测情况合理性进行评价,并非对预测情况承担保证责任。

经审核,我们认为,在安徽池州高新技术产业开发区管委会对池州高新区环境治理提升项目的收益预测及其所依据的各项假设前提下,本次评价的池州高新区环境治理提升项目,在预测事项未发生重大变化的情况下,预期经营结余能够合理保障偿还融资本金和利息,实现项目收益与融资的平衡。

本评价报告仅供发行人本次申请专项债券之目的使用,不得用作其他任何目的。我们同意将本评价报告作为发行人申请发行专项债券所必备的文件,随其他申报材料一起上报。

此页无正文，为《池州高新区环境治理提升项目收益与融资自求平衡专项评价报告》  
（XYZH/2024HFAS1F0143）之签字盖章页。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：

合肥分所

中国注册会计师：

中国 合肥

二〇二五年一月三日

## 池州高新区环境治理提升项目 收益与融资自求平衡专项评价报告附注

### 一、应付本息情况

池州高新区环境治理提升项目总投资 76,084.32 万元，申请发行专项债券 50,000.00 万元，政府资金和单位自筹 26,084.32 万元。2020 年已发行 16,400.00 万元，利率为 2.95%，2021 年已发行 7,700.00 万元，利率为 3.41%，2022 年已发行 6,000.00 万元，利率为 2.91%，2023 年已发行 2,100.00 万元，利率为 3.07%，2024 年已发行 12,000.00 万元，其中，2024 年 2 月已发行 4,000.00 万元，发行利率 2.53%，2024 年 5 月已发行 4,000.00 万元，发行利率 2.41%，2024 年 8 月已发行 4,000.00 万元，发行利率 2.19%，2025 年计划发行 5,800.00 万元，**本次发行 4,000.00 万元**，后续发行 1,800.00 万元，假设之后发行融资利率 3.40%，期限为 10 年，半年付息，到期一次性还本，发行费用按 1‰估算。

应还本付息情况如下：

还本付息情况表

单位：人民币万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金余 额	当年发 行费用	当年偿还 利息	当年还本付 息合计(含 发行费用)
建设期	2020 年	16,400.00		16,400.00	16.40	241.90	258.30
	2021 年	16,400.00	7,700.00	24,100.00	7.70	615.09	622.79
	2022 年	24,100.00	6,000.00	30,100.00	6.00	833.67	839.67
	2023 年	30,100.00	2,100.00	32,200.00	2.10	953.21	955.31
	2024 年	32,200.00	12,000.00	44,200.00	12.00	1,128.04	1,140.04
	2025 年	44,200.00	5,800.00	50,000.00	5.80	1,369.24	1,375.04
运营期	2026 年	50,000.00		50,000.00		1,467.84	1,467.84
	2027 年	50,000.00		50,000.00		1,467.84	1,467.84
	2028 年	50,000.00		50,000.00		1,467.84	1,467.84
	2029 年	50,000.00		50,000.00		1,467.84	1,467.84
	2030 年	50,000.00		33,600.00		1,225.94	17,625.94
	2031 年	33,600.00		25,900.00		852.76	8,552.76
	2032 年	25,900.00		19,900.00		634.17	6,634.17
	2033 年	19,900.00		17,800.00		514.64	2,614.64
	2034 年	17,800.00		5,800.00		339.80	12,339.80
	2035 年	5,800.00		0.00		98.60	5,898.60
合计		50,000.00	50,000.00		50.00	14,678.40	64,728.40

## 二、项目产生的净现金流入

### （一）参考文件

1. 《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）
2. 《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34号）
3. 《财政部关于做好2018年地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2018〕61号）
4. 《池州高新区环境治理提升项目可行性研究报告》
5. 住房和城乡建设部建标〔2008〕162号《市政公用设施建设项目经济评价方法与参数》
6. 财政部《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）
7. 《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）
8. 《财政部税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32号）

### （二）基本假设条件及依据

项目主要收入来源于池州高新区环境治理提升项目的污水处理收入、土地出让净收入、广告位出租收入、停车位租金收入及补贴收入。

#### 1. 污水处理收入

前江污水处理厂二期新建工程日出水量约1万吨/天，出水水质执行一级A标准，运营期第一年之第三年水价为5元/吨，自第四年开始每年以5%的增长率递增，本项预测期内收入总额为21,077.12万元。

#### 2. 土地出让净收入

项目建设区域可出让商服土地面积约100亩，根据《池州市人民政府关于公布池州市城区土地定级及基准地价的通知》，商服用地的基准地价为40.2万元/亩-233.33万元/亩，基于谨慎性原则，按平均每年出售50亩，平均按35万元/亩计算，工业土地面积约500亩，根据《池州市人民政府关于公布池州市城区土地定级及基准地价的通知》，工业用地的基准地价为9.67万元/亩-14.00万元/亩，基于谨慎性原则，按平均每年出售250亩，平均按14万元/亩计算，则土地出让总收入为10,500.00万元，扣除农田水利基金按照土地出让总收入的2%计、教育基金按照土地出让总收入的2%计、保障房建设基金等按照土地出让总收

入的 6%计共 1,050.00 万元成本，本项预测期内收入总额为 9,450.00 万元。

城区基准地价表

单位：元/平方米

用途（一级类）	用途（二级类）	一	二	三	四	五
商服用地	零售商业用地	3500	2000	1400	900	600
工矿用地	工业用地	210	170	145	-	-

3. 广告位出租收入

项目建设区域可设置广告位 300 个，每个广告位年收入按 10 万元估算，本项预测期内收入总额为 30,000.00 万元。

4. 停车位租金收入

安置区共建有停车位 2000 个，安置区共建有停车位 2000 个，根据关于印发《池州市贵池区城区机动车停放服务收费管理暂行办法（试行）》的通知，基于谨慎性原则，按 10 元/个/天估算，本项预测期内收入总额为 7,300.00 万元。

停车时间	收费标准
30 分钟以内（含 30 分钟）	免费
30 分钟以上至 2 小时内（含 2 小时）	4 元/车/次
超过 2 小时以上的，以小时为计费单位	1 元/车/小时

5. 补贴收入

该项目每年将获运营补贴 2,500.00 万元，本项预测期内收入总额为 25,000.00 万元。

以上总计，项目预测期内总收入为 92,827.12 万元。

为了便于计算，本项目运营成本估算按要素成本法进行。运营成本主要包括以下几项：

1. 药剂费用

参照同类项目，药剂费用按照 0.5 元/吨计算，本项预测期内支出总额为 1,825.00 万元。

## 2. 燃料动力费

主要为电费，电价按 0.7 元/KWh 进行计算，每吨水平均综合耗电 0.3KWh 进行测算，本项预测期内支出总额为 766.50 万元。

## 3. 职工薪酬

项目需人员 30 人，按 3.6 万元/年/人估算，本项预测期内支出总额为 1,080.00 万元。

## 4. 维修费

年维修费按投资总额的 0.5% 计算，本项预测期内支出总额为 3,804.22 万元。

## 5. 税费

流转税综合考虑按照收入的 1% 计算，企业所得税按照利润总额的 25% 计算，本项预测期内支出总额为 2,342.45 万元。

以上总计，项目运营成本为 9,818.17 万元。

### （三）项目产生的净现金流入

根据项目实施主体提供的相关资料以及可行性研究报告的审核，以及对池州高新区环境治理提升项目关键业务指标的分析，结合相关政策文件，考虑综合成本费用，按照稳健性的处理原则估算未来十年的净现金流入（详见后附的“项目现金流收益规模分析”），可用于融资资金平衡的相关收益情况如下：

序号	项目	预测期项目收益（万元）
1	池州高新区环境治理提升项目	83,008.96

### （四）本息覆盖倍数测算情况

本次融资项目收益为池州高新区环境治理提升项目产生的现金流入，根据近两年池州市 GDP 平均增长水平，结合建设项目完工投入使用情况以及收费管理规定、人口增长情况等因素，池州高新区环境治理提升项目自发行债券后未来十年产生的现金净收益，考虑本期债券还本付息后，预期收入对应的专项收入偿还融资本金和利息的情况列表反映如下：



本息覆盖倍数测算表

单位：万元

年度		借贷本息支付（万元）				项目收益
		当年偿还本金	当年发行费用	当年偿还利息	本息合计(含发行费用)	
建设期	2020 年		16.40	241.90	258.30	
	2021 年		7.70	615.09	622.79	
	2022 年		6.00	833.67	839.67	
	2023 年		2.10	953.21	955.31	
	2024 年		12.00	1,128.04	1,140.04	
	2025 年		5.80	1,369.24	1,375.04	
运营期	2026 年			1,467.84	1,467.84	11,197.54
	2027 年			1,467.84	1,467.84	11,197.54
	2028 年			1,467.84	1,467.84	7,226.88
	2029 年			1,467.84	1,467.84	7,317.22
	2030 年	16,400.00		1,225.94	17,625.94	7,412.07
	2031 年	7,700.00		852.76	8,552.76	7,511.67
	2032 年	6,000.00		634.17	6,634.17	7,616.24
	2033 年	2,100.00		514.64	2,614.64	7,726.05
	2034 年	12,000.00		339.80	12,339.80	7,841.35
	2035 年	5,800.00		98.60	5,898.60	7,962.41
合计		50,000.00	50.00	14,678.40	64,728.40	83,008.96
本息覆盖倍数		1.28				

附件 1:

## 项目现金流收益规模分析

### 一、项目现金流收益预测编制基础

本项目收益及现金流入预测以同类型项目为参考基础，结合项目的建设期、近几年污水处理、广告位及停车位规模情况以及价格变动走势、池州市污水处理厂、广告位及停车位增长和市场容量情况等，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制了该项目的收益及现金流入预测说明。

### 二、项目现金流预测假设

- （一）国家及地方的现行法律、法规无重大变化；
- （二）国家监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- （三）国家现行的利率、汇率以及通货膨胀水平等无重大变化；
- （四）政府制订的城市规划未发生重大变化；
- （五）政府审批的收费政策未发生重大变化；
- （六）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

### 三、项目现金流收益预测编制说明

#### （一）项目实施主体情况

单位名称：安徽池州高新技术产业开发区管理委员会

统一社会信用代码：11341802796428028Q

机构性质：机关

负责人：张亮

机构地址：池州市贵池区通港路 89 号

#### （二）项目概况

##### 1. 项目名称

池州高新区环境治理提升项目。

2. 项目建设地点

本项目工程建设地点位于安徽池州高新技术产业开发区范围内。

3. 主要建设内容及建设规模

本项目包括池州高新区西区安置点环境综合整治工程、池州高新区西区主干道白加黑改造工程、池州高新区西区轻工区地块场地平整工程、池州高新区智慧园区项目和池州高新区东部新城基础设施建设提升工程五大子工程。

（三）项目现金流收益预测项目说明

1. 项目收入预测

序号	项目	合计	运营期									
			2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	收入	92,827.12	12,780.00	12,780.00	8,055.00	8,146.25	8,242.06	8,342.67	8,448.30	8,559.21	8,675.67	8,797.96
1.1	污水处理收入	21,077.12	1,825.00	1,825.00	1,825.00	1,916.25	2,012.06	2,112.67	2,218.30	2,329.21	2,445.67	2,567.96
1.1.1	数量（万吨）	3,650.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
1.1.2	单价（元/吨）	5.77	5.00	5.00	5.00	5.25	5.51	5.79	6.08	6.38	6.70	7.04
1.2	土地出让净收入	9,450.00	4,725.00	4,725.00								
1.2.1	土地出让收入	10,500.00	5,250.00	5,250.00								
1.2.1.1	商服土地数量（亩）	100.00	50.00	50.00								
1.2.1.2	商服土地单价（万元/亩）	35.00	35.00	35.00								
1.2.1.3	工业土地数量（亩）	500.00	250.00	250.00								
1.2.1.4	工业土地单价（万元/亩）	14.00	14.00	14.00								
1.2.2	土地出让成本	1,050.00	525.00	525.00								
1.2.2.1	农田水利基金（2%）	210.00	105.00	105.00								
1.2.2.2	教育基金（2%）	210.00	105.00	105.00								
1.2.2.3	保障房建设基金等（6%）	630.00	315.00	315.00								
1.3	广告位出租收入	30,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00
1.3.1	数量（个）	3,000.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
1.3.2	单价（万元/个）	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
1.4	停车位租金收入	7,300.00	730.00	730.00	730.00	730.00	730.00	730.00	730.00	730.00	730.00	730.00
1.4.1	数量（个）	20,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
1.4.2	单价（万元/个）	0.3650	0.3650	0.3650	0.3650	0.3650	0.3650	0.3650	0.3650	0.3650	0.3650	0.3650
1.5	补贴收入	25,000.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00

2. 项目运营成本预测

序号	项目	合计	运营期									
			2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	项目运营成本	9,818.17	1,582.46	1,582.46	828.12	829.03	829.99	831.00	832.05	833.16	834.33	835.55
1.1	药剂费用	1,825.00	182.50	182.50	182.50	182.50	182.50	182.50	182.50	182.50	182.50	182.50
1.2	燃料动力费	766.50	76.65	76.65	76.65	76.65	76.65	76.65	76.65	76.65	76.65	76.65
1.3	职工薪酬	1,080.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00
1.4	维修费	3,804.22	380.42	380.42	380.42	380.42	380.42	380.42	380.42	380.42	380.42	380.42
1.5	税费	2,342.45	834.89	834.89	80.55	81.46	82.42	83.43	84.48	85.59	86.76	87.98

3. 项目收益预测

项目	合计	运营期									
		2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
项目收入	92,827.12	12,780.00	12,780.00	8,055.00	8,146.25	8,242.06	8,342.67	8,448.30	8,559.21	8,675.67	8,797.96
项目运营成本	9,818.17	1,582.46	1,582.46	828.12	829.03	829.99	831.00	832.05	833.16	834.33	835.55
项目收益	83,008.96	11,197.54	11,197.54	7,226.88	7,317.22	7,412.07	7,511.67	7,616.24	7,726.05	7,841.35	7,962.41

附件 2:

## 项目收益和融资平衡方案

### 一、项目投资估算及资金筹措

#### （一）投资估算

根据《池州高新区环境治理提升项目可行性研究报告》，项目总投资估算为 76,084.32 万元。

#### （二）资金筹措

本项目总投资 76,084.32 万元，申请发行专项债券与政府资金和单位自筹两部分组成，其中，申请发行专项债券为 50,000.00 万元，占比 65.72%；政府资金和单位自筹 26,084.32 万元，占比 34.28%。

### 二、还本付息现金流量预测

本项目申请发行专项债券总金额为 50,000.00 万元，2020 年已发行 16,400.00 万元，利率为 2.95%，2021 年已发行 7,700.00 万元，利率为 3.41%，2022 年已发行 6,000.00 万元，利率为 2.91%，2023 年已发行 2,100.00 万元，利率为 3.07%，2024 年已发行 12,000.00 万元，其中，2024 年 2 月已发行 4,000.00 万元，发行利率 2.53%，2024 年 5 月已发行 4,000.00 万元，发行利率 2.41%，2024 年 8 月已发行 4,000.00 万元，发行利率 2.19%，2025 年计划发行 5,800.00 万元，**本次发行 4,000.00 万元**，后续发行 1,800.00 万元，假设之后发行融资利率 3.40%，期限为 10 年，半年付息，到期一次性还本，发行费用按 1‰估算。根据现金流量净流入计算偿债覆盖还本付息情况如下：

注：平均偿债覆盖率=(项目收入-项目运营成本)/(债券还本付息+其他还本付息)

1. 预测收入在达到固定收入的 100%情况下覆盖倍数

序号	年度	建设期						运营期		
		2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
	现金流入									
1	资本金流入	8,555.66	4,016.99	3,130.12	1,095.54	6,260.24	3,025.78			
2	债券资金流入	16,400.00	7,700.00	6,000.00	2,100.00	12,000.00	5,800.00			
3	其他资金流入									
4	项目收入							12,780.00	12,780.00	8,055.00
小计	现金流入总额	24,955.66	11,716.99	9,130.12	3,195.54	18,260.24	8,825.78	12,780.00	12,780.00	8,055.00
二	现金流出									
1	建设期支出	24,697.36	11,094.20	8,290.45	2,240.24	17,120.20	7,450.74			
2	债券发行费用									
3	项目运营成本							1,582.46	1,582.46	828.12
4	其他还本付息									
5	债券还本付息（含发行费用）	258.30	622.79	839.67	955.31	1,140.04	1,375.04	1,467.84	1,467.84	1,467.84
小计	现金流出总额	24,955.66	11,716.99	9,130.12	3,195.54	18,260.24	8,825.78	3,050.30	3,050.30	2,295.96
	现金净流量	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9,729.70	9,729.70	5,759.04
1	当年现金净流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9,729.70	9,729.70	5,759.04
2	期末累计现金结存额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9,729.70	19,459.40	25,218.44
	平均偿债覆盖率									

（续表）

序号	年度	运营期							合计
		2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	
	现金流入								
1	资本金流入								26,084.32
2	债券资金流入								50,000.00
3	其他资金流入								
4	项目收入	8,146.25	8,242.06	8,342.67	8,448.30	8,559.21	8,675.67	8,797.96	92,827.12
小计	现金流入总额	8,146.25	8,242.06	8,342.67	8,448.30	8,559.21	8,675.67	8,797.96	168,911.44
二	现金流出								0.00
1	建设期支出								70,893.18
2	债券发行费用								0.00
3	项目运营成本	829.03	829.99	831.00	832.05	833.16	834.33	835.55	9,818.17
4	其他还本付息								0.00
5	债券还本付息（含发行费用）	1,467.84	17,625.94	8,552.76	6,634.17	2,614.64	12,339.80	5,898.60	64,728.40
小计	现金流出总额	2,296.87	18,455.93	9,383.75	7,466.22	3,447.80	13,174.13	6,734.15	145,439.75
	现金净流量	5,849.38	-10,213.87	-1,041.09	982.07	5,111.42	-4,498.45	2,063.81	23,471.70
1	当年现金净流入	5,849.38	-10,213.87	-1,041.09	982.07	5,111.42	-4,498.45	2,063.81	23,471.70
2	期末累计现金结存额	31,067.81	20,853.94	19,812.86	20,794.93	25,906.34	21,407.89	23,471.70	
	平均偿债覆盖率								1.28



2. 预测收入在达到固定收入的 90%情况下覆盖倍数

序号	年度	建设期						运营期		
		2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
	现金流入									
1	资本金流入	8,555.66	4,016.99	3,130.12	1,095.54	6,260.24	3,025.78			
2	债券资金流入	16,400.00	7,700.00	6,000.00	2,100.00	12,000.00	5,800.00			
3	其他资金流入									
4	项目收入							11,502.00	11,502.00	7,249.50
小计	现金流入总额	24,955.66	11,716.99	9,130.12	3,195.54	18,260.24	8,825.78	11,502.00	11,502.00	7,249.50
二	现金流出									
1	建设期支出	24,697.36	11,094.20	8,290.45	2,240.24	17,120.20	7,450.74			
2	债券发行费用									
3	项目运营成本							1,225.84	1,225.84	783.35
4	其他还本付息									
5	债券还本付息 (含发行费用)	258.30	622.79	839.67	955.31	1,140.04	1,375.04	1,467.84	1,467.84	1,467.84
小计	现金流出总额	24,955.66	11,716.99	9,130.12	3,195.54	18,260.24	8,825.78	2,693.68	2,693.68	2,251.19
	现金净流量	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,808.32	8,808.32	4,998.31
1	当年现金净流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,808.32	8,808.32	4,998.31
2	期末累计现金结存额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,808.32	17,616.64	22,614.95
	平均偿债覆盖率									

（续表）

序号	年度	运营期							合计
		2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	
	现金流入								
1	资本金流入								26,084.32
2	债券资金流入								50,000.00
3	其他资金流入								
4	项目收入	7,331.63	7,417.86	7,508.40	7,603.47	7,703.29	7,808.11	7,918.16	83,544.41
小计	现金流入总额	7,331.63	7,417.86	7,508.40	7,603.47	7,703.29	7,808.11	7,918.16	159,628.73
二	现金流出								
1	建设期支出								70,893.18
2	债券发行费用								0.00
3	项目运营成本	784.17	785.04	785.94	786.89	787.89	788.94	790.04	8,743.94
4	其他还本付息								0.00
5	债券还本付息（含发行费用）	1,467.84	17,625.94	8,552.76	6,634.17	2,614.64	12,339.80	5,898.60	64,728.40
小计	现金流出总额	2,252.01	18,410.98	9,338.70	7,421.06	3,402.52	13,128.74	6,688.64	144,365.52
	现金净流量	5,079.61	-10,993.12	-1,830.30	182.41	4,300.77	-5,320.63	1,229.52	15,263.22
1	当年现金净流入	5,079.61	-10,993.12	-1,830.30	182.41	4,300.77	-5,320.63	1,229.52	15,263.22
2	期末累计现金结存额	27,694.56	16,701.44	14,871.15	15,053.55	19,354.32	14,033.69	15,263.22	
	平均偿债覆盖率								1.16

3. 预测收入在达到固定收入的 80%情况下覆盖倍数

序号	年度	建设期						运营期		
		2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
	现金流入									
1	资本金流入	8,555.66	4,016.99	3,130.12	1,095.54	6,260.24	3,025.78			
2	债券资金流入	16,400.00	7,700.00	6,000.00	2,100.00	12,000.00	5,800.00			
3	其他资金流入									
4	项目收入							10,224.00	10,224.00	6,444.00
小计	现金流入总额	24,955.66	11,716.99	9,130.12	3,195.54	18,260.24	8,825.78	10,224.00	10,224.00	6,444.00
二	现金流出									
1	建设期支出	24,697.36	11,094.20	8,290.45	2,240.24	17,120.20	7,450.74			
2	债券发行费用									
3	项目运营成本							869.22	869.22	738.58
4	其他还本付息									
5	债券还本付息（含发行费用）	258.30	622.79	839.67	955.31	1,140.04	1,375.04	1,467.84	1,467.84	1,467.84
小计	现金流出总额	24,955.66	11,716.99	9,130.12	3,195.54	18,260.24	8,825.78	2,337.06	2,337.06	2,206.42
	现金净流量	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,886.94	7,886.94	4,237.58
1	当年现金净流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,886.94	7,886.94	4,237.58
2	期末累计现金结存额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,886.94	15,773.88	20,011.46
	平均偿债覆盖率									

（续表）

序号	年度	运营期							合计
		2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	
	现金流入								
1	资本金流入								26,084.32
2	债券资金流入								50,000.00
3	其他资金流入								
4	项目收入	6,517.00	6,593.65	6,674.13	6,758.64	6,847.37	6,940.54	7,038.37	74,261.70
小计	现金流入总额	6,517.00	6,593.65	6,674.13	6,758.64	6,847.37	6,940.54	7,038.37	150,346.02
二	现金流出								
1	建设期支出								70,893.18
2	债券发行费用								0.00
3	项目运营成本	739.31	740.08	740.88	741.73	742.62	743.55	744.53	7,669.71
4	其他还本付息								0.00
5	债券还本付息（含发行费用）	1,467.84	17,625.94	8,552.76	6,634.17	2,614.64	12,339.80	5,898.60	64,728.40
小计	现金流出总额	2,207.15	18,366.02	9,293.64	7,375.90	3,357.25	13,083.35	6,643.13	143,291.29
	现金净流量	4,309.85	-11,772.37	-2,619.51	-617.26	3,490.12	-6,142.81	395.24	7,054.73
1	当年现金净流入	4,309.85	-11,772.37	-2,619.51	-617.26	3,490.12	-6,142.81	395.24	7,054.73
2	期末累计现金结存额	24,321.31	12,548.94	9,929.44	9,312.18	12,802.30	6,659.49	7,054.73	
	平均偿债覆盖率								1.03

### 三、项目收益与融资平衡

经上述测算，在安徽池州高新技术产业开发区管委会对池州高新区环境治理提升项目的收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的池州高新区环境治理提升项目，在预测事项未发生重大变化的情况下，预期经营结余能够合理保障偿还融资本金和利息，预测收入在达到固定收入的 100%情况下偿债覆盖率 1.28，预测收入在达到固定收入的 90%情况下覆盖倍数为 1.16，预测收入在达到固定收入的 80%情况下覆盖倍数为 1.03，实现项目收益与融资的平衡。

附件 3:

证照附件

**年度检验登记**  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS  
中国注册会计师协会

姓名: 苏东升  
Full name: 苏东升  
性别: 男  
Sex: 男  
出生日期: 1977-12-01  
Date of birth: 1977-12-01  
工作单位: 天健会计师事务所 (特殊普通合伙) 安徽分所  
Working unit: (特殊普通合伙) 安徽分所  
身份证号码: 340802771201089  
Identity card No.:

**年度检验登记**  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 340101110017  
No. of Certificate: 340101110017  
批准注册协会: 安徽省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs: 安徽省注册会计师协会  
发证日期: 2015-07-06  
Date of Issuance: 2015-07-06

**年度检验登记**  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

注册税务师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2018年9月5日

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2018年9月5日

**年度检验登记**  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

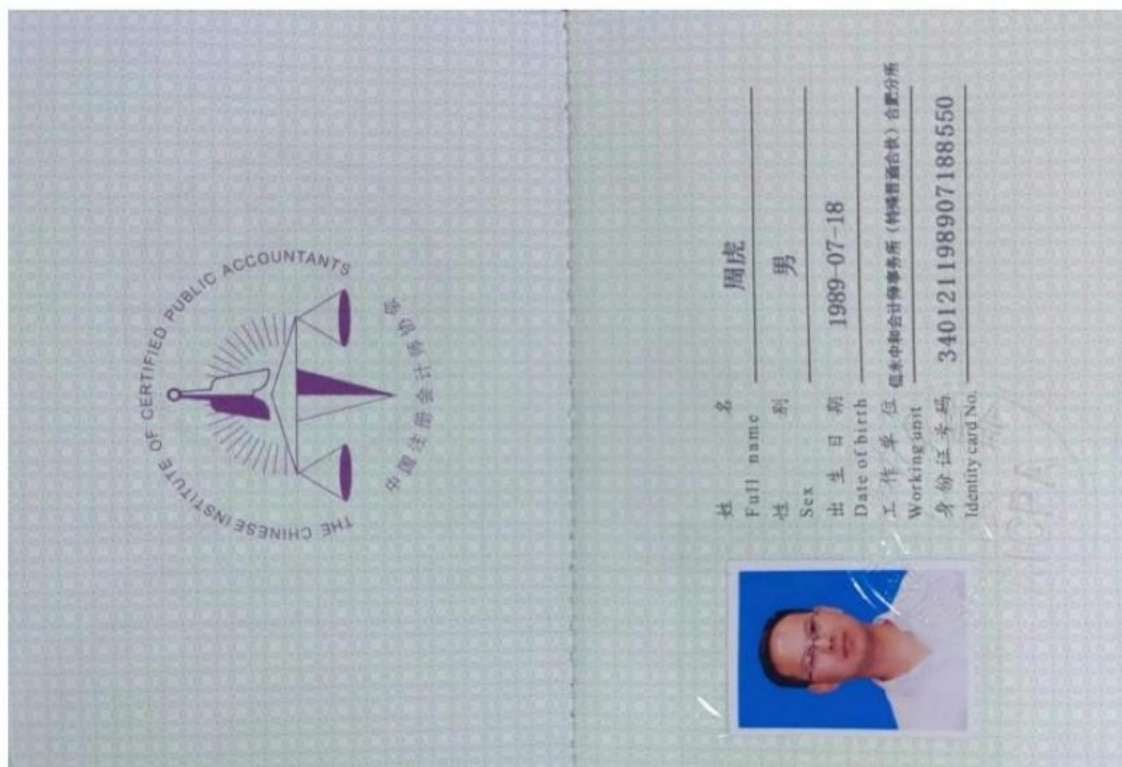
注册税务师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2021年10月30日

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2021年10月30日







9:24 91%

×

...

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

周虎

会员编号 340101110034

最后年检时间	年检结果
2023年09月	年检通过

历年记录

2022年	通过
2022-08-05	