

叶集区城乡供水一体化工程项目
项目收益与融资自求平衡专项评价报告

容诚专字[2025]230Z0517 号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
中国·北京

目 录

项目收益与融资自求平衡专项评价报告	1-8
附件 1、项目现金流收益规模分析	9-21
附件 2、项目收益和融资平衡方案	22-30

容诚专字[2025]230Z0517 号

叶集区城乡供水一体化工程项目 项目收益与融资自求平衡专项评价报告

六安市叶集区城市管理行政执法局：

我们接受六安市叶集区城市管理行政执法局委托，对叶集区城乡供水一体化工程项目项目收益与融资自求平衡情况进行评估，并出具财务评估报告。

我们的评估是依据《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》进行的。相关单位对项目收益预测及其所依据的假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的评估，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理的基础。而且，我们认为该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能性重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

经专项审核，我们认为，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评估的叶集区城乡供水一体化工程项目，预期收益对应的现金净流入能够合理保障偿还融资本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总体评估结果如下：

一、本期债券应付本息情况

项目拟发行债券筹资 24,000.00 万元，债券已于 2021 年 11 月发行 3,000.00 万元，发行期限 10 年，发行利率为 3.16%；2022 年 6 月发行 2,000.00 万元，发行利率为 2.91%，2023 年 5 月已发行 1,800.00 万元，发行利率 2.81%，2023 年 8 月已发行 2,300.00 万元，发行利率 2.76%，2024 年 2 月已发行 1000 万，发行利率 2.53%，2025 年拟发行 5,100.00 万元，其中 2025 年 1 月已发行 1,000.00 万，发行利率 1.70%，本次拟发行 1,100.00 万，发行测算利率 2.08%，2025 年后续拟发行 3,000.00 万元，债券期为 10 年，发行测算利率 2.08%，2026 年拟发行 8,800.00 万元，发行测算利率 2.08%，在债券存续期间每半年支付一次债券利息，到期一次还本息。债券到期后，预计于 2031 年、2032 年、2033 年、2034 年、2035 年、2036 年滚动发行 3,000.00 万元、2,000.00 万元、4,100.00 万元、1,000.00 万元、5,100.00 万元、8,800.00 万元，用于偿还债券本金，期限为 5 年，发行测算利率为 2.08%，在债券存续期间每年支付一次债券利息，到期一次还本息，本次拟发行债券还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	市县	期初本金 金额	本期增加 本金	本期偿还 本金	期末本金 金额	应付利息	应付本息 合计
2021 年	六安市叶 集区	-	3,000.00	-	3,000.00		-
2022 年	六安市叶 集区	3,000.00	2,000.00	-	5,000.00	123.90	123.90
2023 年	六安市叶 集区	5,000.00	4,100.00	-	9,100.00	210.03	210.03
2024 年	六安市叶 集区	9,100.00	1,000.00	-	10,100.00	279.71	279.71
2025 年	六安市叶 集区	9,100.00	5,100.00	-	14,200.00	335.00	335.00
2026 年	六安市叶 集区	13,200.00	8,800.00	-	22,000.00	469.16	469.16
2027 年	六安市叶 集区	22,000.00	-	-	22,000.00	560.68	560.68
2028 年	六安市叶 集区	22,000.00	-	-	22,000.00	560.68	560.68
2029 年	六安市叶 集区	22,000.00	-	-	22,000.00	560.68	560.68
2030 年	六安市叶 集区	22,000.00	-	-	22,000.00	560.68	560.68
2031 年	六安市叶 集区	22,000.00	3,000.00	3,000.00	22,000.00	560.68	560.68

2032 年	六安市叶集区	22,000.00	2,000.00	2,000.00	22,000.00	560.68	560.68
2033 年	六安市叶集区	22,000.00	4,100.00	4,100.00	22,000.00	560.68	560.68
2034 年	六安市叶集区	22,000.00	1,000.00	1,000.00	22,000.00	560.68	560.68
2035 年	六安市叶集区	22,000.00	5,100.00	5,100.00	22,000.00	560.68	560.68
2036 年	六安市叶集区	22,000.00	8,800.00	11,800.00	19,000.00	560.68	12,360.68
2037 年	六安市叶集区	19,000.00	-	2,000.00	17,000.00	436.78	2,436.78
2038 年	六安市叶集区	17,000.00	-	4,100.00	12,900.00	350.65	4,450.65
2039 年	六安市叶集区	12,900.00	-	1,000.00	11,900.00	280.97	1,280.97
2040 年	六安市叶集区	12,900.00	-	5,100.00	7,800.00	225.68	5,325.68
2041 年	六安市叶集区	8,800.00	-	8,800.00	-	91.52	8,891.52
合计	-	-	48,000.00	48,000.00	-	8,410.20	41,210.20

二、项目产生的净现金流入

（一）项目现金流收益预测参考文件

- 1、国家发改委、建设部颁布的《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》；
- 3、《中华人民共和国价格法》；
- 4、《投资项目可行性研究指南》；
- 5、《关于城市供水价格调整暨居民生活用水实施阶梯式水价的通知》；
- 6、《安徽省发展改革委关于降低工商业及其他用电单一制电价的通知》；
- 7、《关于实行城市居民自来水阶梯价格制度及简化用水分类事项的批复》（叶发改价〔2018〕3号）；
- 8、国家现行其他相关法律法规及衡量指标。

（二）基本假设条件及依据

项目收入预测主要依据项目建成后所产生的供水收入，其中供水收入单价主要依据相关部门下发价格指导文件，数量主要依据可研报告中项目建成后的规模进行估算。项

目成本预测主要依据项目建成后所产生的水资源费、药剂费、电费、工资福利费、修理费、日常检修维护费、管理及其他费用和发行费用等，以预测期间的经济环境最佳估计为前提。

（三）项目产生的净收益

金额单位：人民币万元

序号	项目	按照预计供水量达到正常运营 100%情况下的项目净收益	按照预计供水量达到正常运营 95%情况下的项目净收益	按照预计供水量达到正常运营 90%情况下的项目净收益项
1	叶集区城乡供水一体化工程项目	51,418.34	48,657.79	45,897.35

（四）本息覆盖倍数情况

本项目主要收入来源为供水收入产生的现金流入，参考政府指导价，结合建设期以及收入成本构成，以预测期间的经济环境最佳估计为前提，计算自发行债券后未来年度产生的现金净收益，考虑本期债券还本付息后本息覆盖倍数列表反映如下：

表 1-1：按照预计供水量达到正常运营 100%情况下的本息覆盖倍数：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息支付			项目净收益			
	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	发行费用	项目净收益
2021 年	-	-	-	-	-	3.30	-3.30
2022 年	-	123.90	123.90	-	-	2.20	-2.20
2023 年	-	210.03	210.03			4.51	-4.51
2024 年	-	279.71	279.71			1.10	-1.10
2025 年		335.00	335.00			5.61	-5.61
2026 年	-	469.16	469.16			9.68	-9.68
2027 年	-	560.68	560.68	2,997.65	627.24	-	2,370.41
2028 年	-	560.68	560.68	3,228.24	883.45	-	2,344.79
2029 年	-	560.68	560.68	3,458.83	1,139.66	-	2,319.17
2030 年	-	560.68	560.68	3,883.60	1,201.20	-	2,682.40
2031 年	-	560.68	560.68	4,126.33	1,230.72	-	2,895.61
2032 年		560.68	560.68	4,369.05	1,260.25	-	3,108.80
2033 年		560.68	560.68	4,842.36	1,322.57	-	3,519.79
2034 年		560.68	560.68	5,097.23	1,352.22	-	3,745.01

2035 年		560.68	560.68	5,097.23	1,352.22	-	3,745.01
2036 年	3,000.00	560.68	3,560.68	5,364.22	1,385.97	-	3,978.25
2037 年	2,000.00	436.78	2,436.78	5,364.22	1,356.89	-	4,007.33
2038 年	4,100.00	350.65	4,450.65	5,364.22	1,356.89	-	4,007.33
2039 年	1,000.00	280.97	1,280.97	5,631.22	1,390.94		4,240.28
2040 年	5,100.00	225.68	5,325.68	5,631.22	1,390.94		4,240.28
2041 年	8,800.00	91.52	8,891.52	5,631.22	1,390.94		4,240.28
合计	24,000.00	8,410.20	32,410.20	70,086.84	18,642.10	26.40	51,418.34
本息覆盖倍数	1.59						

表 1-2：按照预计供水量达到正常运营 95%情况下的本息覆盖倍数：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息支付			项目净收益			
	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	发行费用	项目净收益
2021 年	-	-	-	-	-	3.30	-3.30
2022 年	-	123.90	123.90	-	-	2.20	-2.20
2023 年	-	210.03	210.03			4.51	-4.51
2024 年	-	279.71	279.71			1.10	-1.10
2025 年	-	335.00	335.00			5.61	-5.61
2026 年	-	469.16	469.16			9.68	-9.68
2027 年	-	560.68	560.68	2,847.77	608.13	-	2,239.64
2028 年	-	560.68	560.68	3,066.83	851.53	-	2,215.30
2029 年	-	560.68	560.68	3,285.89	1,094.92	-	2,190.97
2030 年	-	560.68	560.68	3,689.42	1,153.76	-	2,535.66
2031 年	-	560.68	560.68	3,920.01	1,181.81	-	2,738.20
2032 年	-	560.68	560.68	4,150.60	1,209.86	-	2,940.74
2033 年	-	560.68	560.68	4,600.25	1,269.46	-	3,330.79
2034 年	-	560.68	560.68	4,842.36	1,297.62	-	3,544.74
2035 年	-	560.68	560.68	4,842.36	1,297.62	-	3,544.74
2036 年	3,000.00	560.68	3,560.68	5,096.01	1,330.11	-	3,765.90
2037 年	2,000.00	436.78	2,436.78	5,096.01	1,301.03	-	3,794.98
2038 年	4,100.00	350.65	4,450.65	5,096.01	1,301.03	-	3,794.98
2039 年	1,000.00	280.97	1,280.97	5,349.66	1,333.81	-	4,015.85
2040 年	5,100.00	225.68	5,325.68	5,349.66	1,333.81	-	4,015.85

2041 年	8,800.00	91.52	8,891.52	5,349.66	1,333.81	-	4,015.85
合计	24,000.00	8,410.20	32,410.20	66,582.50	17,898.31	26.40	48,657.79
本息覆盖倍数	1.50						

表 1-3：按照预计供水量达到正常运营 90%情况下的本息覆盖倍数：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息支付			项目净收益			
	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	发行费用	项目净收益
2021 年	-	-	-	-	-	3.30	-3.30
2022 年	-	123.90	123.90	-	-	2.20	-2.20
2023 年	-	210.03	210.03			4.51	-4.51
2024 年	-	279.71	279.71			1.10	-1.10
2025 年	-	335.00	335.00			5.61	-5.61
2026 年	-	469.16	469.16			9.68	-9.68
2027 年	-	560.68	560.68	2,697.89	589.01	-	2,108.88
2028 年	-	560.68	560.68	2,905.42	819.60	-	2,085.82
2029 年	-	560.68	560.68	3,112.95	1,050.19	-	2,062.76
2030 年	-	560.68	560.68	3,495.24	1,106.31	-	2,388.93
2031 年	-	560.68	560.68	3,713.69	1,132.90	-	2,580.79
2032 年	-	560.68	560.68	3,932.15	1,159.47	-	2,772.68
2033 年	-	560.68	560.68	4,358.13	1,216.33	-	3,141.80
2034 年	-	560.68	560.68	4,587.50	1,243.02	-	3,344.48
2035 年	-	560.68	560.68	4,587.50	1,243.02	-	3,344.48
2036 年	3,000.00	560.68	3,560.68	4,827.80	1,274.24	-	3,553.56
2037 年	2,000.00	436.78	2,436.78	4,827.80	1,245.16	-	3,582.64
2038 年	4,100.00	350.65	4,450.65	4,827.80	1,245.16	-	3,582.64
2039 年	1,000.00	280.97	1,280.97	5,068.10	1,276.67	-	3,791.43
2040 年	5,100.00	225.68	5,325.68	5,068.10	1,276.67	-	3,791.43
2041 年	8,800.00	91.52	8,891.52	5,068.10	1,276.67		3,791.43
合计	24,000.00	8,410.20	32,410.20	63,078.17	17,154.42	26.40	45,897.35
本息覆盖倍数	1.42						


附件 1：项目现金流收益规模分析

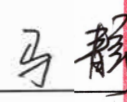

附件 2：项目收益和融资平衡方案

（此页无正文，为叶集区城乡供水一体化工程项目容诚专字
[2025]230Z0517 号的签章页）



中国·北京

中国注册会计师：  
宁云

中国注册会计师：  
马静

2025年2月22日

附件 1：项目现金流收益规模分析

重要提示：叶集区城乡供水一体化工程项目—项目收益与融资自求平衡专项评价报告是基于一定假设和估计的基础上编制的，但预测所依据各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

一、项目现金流收益预测编制基础

本次叶集区城乡供水一体化工程项目，预期以运营期收取的供水收入，结合项目的建设期，水厂的规模、日供水量、叶集区现行供水价格及主要能源预算费用等，以预测期间的经济环境最佳估计为前提，编制项目净收益预测表。

二、项目现金流收益预测假设

该资金平衡专项评价报告基于以下重要假设：

- 1、国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- 2、国家监管、财政税收、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- 3、国家现行的利率、汇率以及通货膨胀水平等无重大变化；
- 4、预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；
- 5、项目能够如期完工并交付使用；
- 6、制定的运营计划、可用于偿还债券的净收益等能够顺利执行；
- 7、增值税及其他税费以企业作为纳税主体，项目营业收入产生的税费不单独考虑；
- 8、叶集区城乡供水安全提升工程项目出现的年度其他资金缺口由财政提供补贴或由政府基金预算收入统筹安排解决；
- 9、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

三、项目现金流收益预测编制说明

（一）项目单位

主管单位：六安市叶集区城市管理行政执法局

建设单位：六安市叶集区城市管理行政执法局

（二）项目概况

1、项目名称：叶集区城乡供水一体化工程项目

2、项目建设地点：六安市叶集区

3、项目建设内容与建设规模

本项目工程建设内容主要包括叶集主城区一体化管网工程、叶集区金寨至叶集 DN1000 供水管网工程、叶集区城乡一体化管网工程、姚李水厂备用水源建设工程、自来水信息化建设工程、农村饮水工程水质检测工程、候堰头水厂改造工程七部分。其中：

（1）叶集主城区一体化管网工程：提升改造输配水管网 37km，其中：改建输配水主干管，管径为 DN600，长约为 6km，管线位于柳林大道处；改建配水支管，管径为 DN200~300，长约为 9km，管线位于史河东路、观山路、S310 省道纬五路和紫荆路处；新建管线均为输配水干管，管径为 DN300~DN600，约 22km，管线位于皖西路、未名路、兴叶大道、香樟大道、紫薇路、红枫路和碧桃路处。

（2）叶集区金寨至叶集 DN1000 供水管网工程，沿史河堤路从大别山（金寨）至南二环路新建一条 DN1000 球墨铸铁管线约 4.3km。

（3）叶集区城乡一体化管网工程：实现城乡供水一体化的建设，本次规划新建输配水干管总长度约 69.5km，新建加药加压站 2 座。其中史河街道至姚李约 24km 为 dn600 管道；史河街道至三元约 14.5km 为 dn600 管道；三元至洪集约 18km 为 dn400 管道；洪集至大顾店（途经大桥水厂）约 13km 为 dn400 管道。

（4）姚李水厂备用水源建设工程：在汲东干渠现有取水口上游约 5km 处新建姚李水厂备用水源。

（5）自来水信息化建设工程：完善和提升叶集区现有水厂的自动化、信息化、数字化工程建设配套水平，建设叶集区农村居民供水信息平台。

（6）农村饮水工程水质检测工程：新建叶集区化验室，满足水质 42 项指标检测能力。

（7）候堰头水厂改造工程：对候堰头水厂进行改造、配套、升级，适当新建供水工程，以及水源保护和水质保障等。

4、项目建设的工期

项目建设期为 67 个月，期限为 2021 年 6 月至 2026 年 12 月（实际开工为 2021 年 9 月）。预计 2026 年 12 月完工。

（三）项目现金流收益预测项目说明

1、基本假设条件和依据

本项目主要收入来源于预期以运营期收取的供水收入，结合项目的建设期、结合项目的建设期，水厂的规模，日供水量及叶集区现行供水价格，测算相关收入；对于运营期的成本考虑以同行业数据和项目建成后的规模来合理估算。

2、项目收入预测

（1）供水收入

本项目建成后，投入运营后的经营收入主要是供水收入。

六安市叶集区 2017 年至 2019 年生产总值（GDP）同比增速按可比价格计算分别为 8%、-3.6%、9%，近三年平均增速约为 5.00%（取整）。根据 2020 年叶集区人民政府工作报告：2020 年当地 GDP 增长率预计目标增长 5%。出于谨慎性考虑，此次预测按照近三年平均增速与 2020 年预计增速孰低计算每年收入价格的增长，即增速 5.00%（取整）。收入单价按照每三年增长 5.00% 计算。

2020 年六安市叶集区自来水水费收费标准：

项目说明	水量基数（每户每年）	基本水价
居民生活用水	-	
第一阶梯	每户每年 20 吨以下	1.5 元/吨
第二阶梯	每户每年 20-25（含）吨	2.25 元/吨
第三阶梯	每户每年 25 吨以上	4.5 元/吨
非居民生活用水	-	1.9 元/吨
特种用水	-	4 元/吨

根据可研报告，本项目最大设计供水能力 7 万吨/天，预估存在网管漏损率及自用率共计 5.00%，年供水时间按 365 天计算，即年供水量 2,427.25 万吨。本项目自 2026 年 1 月开始运营，同时谨慎估计，水厂负荷率运营期第一年为 65%、第二年 70%、第三年 75%、第四年 80%、第五年 85%、第六年 90%、第七年 95%、第八年及以后年份按

照 100%计算。运营期第一年供水收入为：2,427.25 万吨*1.9 元/吨 65%= 2,997.65 万元。

(2) 收入预测表如下：

序号	项 目	建设期				运营期					
		2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
-	增长率	-	-	-	-	5.00%			5.00%		
1	供水收入	-	-	-	-	2,997.65	3,228.24	3,458.83	3,883.60	4,126.33	4,369.05
1.1	最大设计供水能力 (万吨/天)	-	-	-	-	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00
1.2	供水价格 (元/吨)	-	-	-	-	1.90	1.90	1.90	2.00	2.00	2.00
1.3	供水天数 (天)	-	-	-	-	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
	最大供水率(扣除损耗)					95%	95%	95%	95%	95%	95%
	用水需求率					65%	70%	75%	80%	85%	90%
	收入合计					2,997.65	3,228.24	3,458.83	3,883.60	4,126.33	4,369.05

续上表

序号	项 目	运营期									合计
		2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	
-	增长率	5.00%			5.00%			5.00%			
1	供水收入	4,842.36	5,097.23	5,097.23	5,364.22	5,364.22	5,364.22	5,631.22	5,631.22	5,631.22	70,086.84
1.1	最大设计供水能力 (万吨/天)	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	-
1.2	供水价格 (元/吨)	2.10	2.10	2.10	2.21	2.21	2.21	2.32	2.32	2.32	-

1.3	供水天数（天）	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	-
	最大供水率（扣除损耗）	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	-
	用水需求率	95%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	-
	收入合计	4,842.36	5,097.23	5,097.23	5,364.22	5,364.22	5,364.22	5,631.22	5,631.22	5,631.22	70,086.84

3、项目成本预测

项目运营期成本由水资源费、药剂费、电费、工资福利费、修理费、日常检修维护费、管理及其他费用和发行费用等。

（1）水资源费

该工程为民生工程，且是生活用水，其中正常每年从从潞河和史河取水 5 万 m³/年，该部分取水暂不收水资源费，从 2026 年 7 月开始，计划从彭洲水库和观山水库每年取水 756.00 万 m³（2 万 m³/天），水资源费为 0.6 元/m³。

运营期第二年水资源费为 378 万 m³*0.6 元/m³ = 226.80 万元。

（2）药剂费：根据水厂近年来运营成本，按 0.12 元/吨计算，项目设计新增供水能力为 7 万吨/天，最大供水率（扣除损耗）按供水设计能力的 95%计算。运营期第一年供水量达到设计能力的 65%、第二年 70%、第三年 75%、第四年 80%、第五年 85%、第六年 90%、第七年 95%、第八年及以后年份按照 100%计算。

项目运营期第一年药剂费为：7 万吨/天*365 天*65%*0.12 元/吨= 199.29 万元

（3）电费，水厂设备功率总计 480.00KW，水厂满负荷运转年用电量为 420.48 万 KWh，按农业用电综合电价 0.56 元/KWh 计算，运营期第一年供水量达到设计能力的 65%、第二年 70%、第三年 75%、第四年 80%、第五年 85%、第六年 90%、第七年 95%、第八年及以后年份按照 100%计算。

项目运营期第一年电费为：420.48 万 KWh*0.56 元/KWh*65%= 153.05 万元

(4) 工资福利费，预计人员数为 30 人，人均工资福利费按 5 万元/年标准计算，工资按照每三年 5%的增长率递增。

项目运营期第一年工资福利费为：5 万元/年/人*30 人=150 万元

(5) 修理费：按固定资产折旧费的 3%计算，房产和管道按 20 年计提折旧，其他设备按 5-10 年计提折旧。

项目运营期第一年修理费为：1,898.31 *3%= 56.95 万元

(6) 日常检修维护费：按固定资产折旧费的 2%计算。

项目运营期第一年日常检修维护费为：1,898.31 *2%= 37.97 万元

(7) 管理及其他费用，按营业收入的 1%计算。

项目运营期第一年管理及其他费用为：2,997.65 *1%= 29.98 万元

(9) 发行费用，按照发债金额的 0.11%估算，预计发行费用为 26.40 万元。

(10) 运营成本预测表如下

金额单位：人民币万元

序号	项 目	建设期						经营期							
		2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
	价格增长率							5.00%			5.00%			5.00%	
1	项目运营成本	-			-			627.24	883.45	1,139.66	1,201.20	1,230.72	1,260.25	1,322.57	1,352.22
1.1	水资源费								226.80	453.60	476.28	476.28	476.28	498.96	498.96

1.1.1	取水量（吨）								378.00	756.00	756.00	756.00	756.00	756.00	756.00
1.1.2	水资源费价格（元/吨）								0.60	0.60	0.63	0.63	0.63	0.66	0.66
1.2	药剂费							199.29	214.62	229.95	245.28	260.61	275.94	291.27	306.60
1.3	电费							153.05	164.83	176.60	188.38	200.15	211.92	223.70	235.47
1.4	工资福利费							150.00	150.00	150.00	157.50	157.50	157.50	165.30	165.30
1.4.1	工资标准（万元/人/年）							5.00	5.00	5.00	5.25	5.25	5.25	5.51	5.51
1.4.2	工资人数（人）							30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
1.5	修理费							56.95	56.95	56.95	56.95	56.95	56.95	56.95	56.95
1.6	日常检修维护费							37.97	37.97	37.97	37.97	37.97	37.97	37.97	37.97
1.7	管理及其他费用							29.98	32.28	34.59	38.84	41.26	43.69	48.42	50.97
2	发行费用	3.30	2.20	4.51	1.10	5.61	9.68	-	-	-	-	-	-	-	-
	项目成本合计	3.30	2.20	4.51	1.10	5.61	9.68	627.24	883.45	1,139.66	1,201.20	1,230.72	1,260.25	1,322.57	1,352.22

续上表

序号	项 目	经营期							合计
		2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	
	价格增长率		5.00%			5.00%			
1	项目运营成本	1,352.22	1,385.97	1,356.89	1,356.89	1,390.94	1,390.94	1,390.94	18,642.10
1.1	水资源费	498.96	521.64	521.64	521.64	544.32	544.32	544.32	6,804.00
1.1.1	取水量（吨）	756.00	756.00	756.00	756.00	756.00	756.00	756.00	
1.1.2	水资源费价格（元/吨）	0.66	0.69	0.69	0.69	0.72	0.72	0.72	

1.2	药剂费	306.60	306.60	306.60	306.60	306.60	306.60	306.60	4,169.76
1.3	电费	235.47	235.47	235.47	235.47	235.47	235.47	235.47	3,202.39
1.4	工资福利费	165.30	173.70	173.70	173.70	182.40	182.40	182.40	2,486.70
1.4.1	工资标准（万元/人/年）	5.51	5.79	5.79	5.79	6.08	6.08	6.08	-
1.4.2	工资人数（人）	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	-
1.5	修理费	56.95	56.95	39.50	39.50	39.50	39.50	39.50	767.00
1.6	日常检修维护费	37.97	37.97	26.34	26.34	26.34	26.34	26.34	511.40
1.7	管理及其他费用	50.97	53.64	53.64	53.64	56.31	56.31	56.31	700.85
2	发行费用	-	-	-	-	-	-	-	26.40
	项目成本合计	1,352.22	1,385.97	1,356.89	1,356.89	1,390.94	1,390.94	1,390.94	18,668.50

4、项目收益测算表

（1）按照预计供水量达到正常运营 100%情况下的项目净收益：

金额单位：人民币万元

序号	项 目	建设期	运营期					
		2021-2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	项目收入		2,997.65	3,228.24	3,458.83	3,883.60	4,126.33	4,369.05
1.1	供水收入		2,997.65	3,228.24	3,458.83	3,883.60	4,126.33	4,369.05
2	项目运营成本		627.24	883.45	1,139.66	1,201.20	1,230.72	1,260.25
2.1	水资源费		-	226.80	453.60	476.28	476.28	476.28
2.2	药剂费		199.29	214.62	229.95	245.28	260.61	275.94

2.3	电费		153.05	164.83	176.60	188.38	200.15	211.92
2.4	工资福利费		150.00	150.00	150.00	157.50	157.50	157.50
2.5	修理费		56.95	56.95	56.95	56.95	56.95	56.95
2.6	日常检修维护费		37.97	37.97	37.97	37.97	37.97	37.97
2.7	管理及其他费用		29.98	32.28	34.59	38.84	41.26	43.69
3	发行费用	26.4	-	-	-	-	-	-
4	项目净收益	-26.4	2,370.41	2,344.79	2,319.17	2,682.40	2,895.61	3,108.80

续上表

序号	项 目	运营期									合计
		2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	
1	项目收入	4,842.36	5,097.23	5,097.23	5,364.22	5,364.22	5,364.22	5,631.22	5,631.22	5,631.22	70,086.84
1.1	供水收入	4,842.36	5,097.23	5,097.23	5,364.22	5,364.22	5,364.22	5,631.22	5,631.22	5,631.22	70,086.84
2	项目运营成本	1,322.57	1,352.22	1,352.22	1,385.97	1,356.89	1,356.89	1,390.94	1,390.94	1,390.94	18,642.10
2.1	水资源费	498.96	498.96	498.96	521.64	521.64	521.64	544.32	544.32	544.32	6,804.00
2.2	药剂费	291.27	306.60	306.60	306.60	306.60	306.60	306.60	306.60	306.60	4,169.76
2.3	电费	223.70	235.47	235.47	235.47	235.47	235.47	235.47	235.47	235.47	3,202.39
2.4	工资福利费	165.30	165.30	165.30	173.70	173.70	173.70	182.40	182.40	182.40	2,486.70
2.5	修理费	56.95	56.95	56.95	56.95	39.50	39.50	39.50	39.50	39.50	767.00
2.6	日常检修维护费	37.97	37.97	37.97	37.97	26.34	26.34	26.34	26.34	26.34	511.40
2.7	管理及其他费用	48.42	50.97	50.97	53.64	53.64	53.64	56.31	56.31	56.31	700.85
3	发行费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.40

4	项目净收益	3,519.79	3,745.01	3,745.01	3,978.25	4,007.33	4,007.33	4,240.28	4,240.28	4,240.28	51,418.34
---	-------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	-----------

(2) 按照预计供水量达到正常运营 95%情况下的项目净收益:

金额单位: 人民币万元

序号	项 目	建设期	运营期					
		2021-2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	项目收入		2,847.77	3,066.83	3,285.89	3,689.42	3,920.01	4,150.60
1.1	供水收入		2,847.77	3,066.83	3,285.89	3,689.42	3,920.01	4,150.60
2	项目运营成本		608.13	851.53	1,094.92	1,153.76	1,181.81	1,209.86
2.1	水资源费		-	215.46	430.92	452.47	452.47	452.47
2.2	药剂费		189.33	203.89	218.45	233.02	247.58	262.14
2.3	电费		145.40	156.59	167.77	178.96	190.14	201.32
2.4	工资福利费		150.00	150.00	150.00	157.50	157.50	157.50
2.5	修理费		56.95	56.95	56.95	56.95	56.95	56.95
2.6	日常检修维护费		37.97	37.97	37.97	37.97	37.97	37.97
2.7	管理及其他费用		28.48	30.67	32.86	36.89	39.20	41.51
3	发行费用	26.4	-	-	-	-	-	-
4	项目净收益	-26.4	2,239.64	2,215.30	2,190.97	2,535.66	2,738.20	2,940.74

续上表

序号	项 目	运营期								合计
		2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年

1	项目收入	4,600.25	4,842.36	4,842.36	5,096.01	5,096.01	5,096.01	5,349.66	5,349.66	5,349.66	66,582.50
1.1	供水收入	4,600.25	4,842.36	4,842.36	5,096.01	5,096.01	5,096.01	5,349.66	5,349.66	5,349.66	66,582.50
2	项目运营成本	1,269.46	1,297.62	1,297.62	1,330.11	1,301.03	1,301.03	1,333.81	1,333.81	1,333.81	17,898.31
2.1	水资源费	474.01	474.01	474.01	495.56	495.56	495.56	517.10	517.10	517.10	6,463.80
2.2	药剂费	276.71	291.27	291.27	291.27	291.27	291.27	291.27	291.27	291.27	3,961.28
2.3	电费	212.52	223.70	223.70	223.70	223.70	223.70	223.70	223.70	223.70	3,042.30
2.4	工资福利费	165.30	165.30	165.30	173.70	173.70	173.70	182.40	182.40	182.40	2,486.70
2.5	修理费	56.95	56.95	56.95	56.95	39.50	39.50	39.50	39.50	39.50	767.00
2.6	日常检修维护费	37.97	37.97	37.97	37.97	26.34	26.34	26.34	26.34	26.34	511.40
2.7	管理及其他费用	46.00	48.42	48.42	50.96	50.96	50.96	53.50	53.50	53.50	665.83
3	发行费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.40
4	项目净收益	3,330.79	3,544.74	3,544.74	3,765.90	3,794.98	3,794.98	4,015.85	4,015.85	4,015.85	48,657.79

(3) 按照预计供水量达到正常运营 90%情况下的项目净收益:

金额单位: 人民币万元

序号	项 目	建设期	运营期					
		2021-2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	项目收入		2,697.89	2,905.42	3,112.95	3,495.24	3,713.69	3,932.15
1.1	供水收入		2,697.89	2,905.42	3,112.95	3,495.24	3,713.69	3,932.15
2	项目运营成本		589.01	819.60	1,050.19	1,106.31	1,132.90	1,159.47
2.1	水资源费		-	204.12	408.24	428.65	428.65	428.65
2.2	药剂费		179.36	193.16	206.96	220.75	234.55	248.35

2.3	电费		137.75	148.35	158.94	169.54	180.14	190.73
2.4	工资福利费		150.00	150.00	150.00	157.50	157.50	157.50
2.5	修理费		56.95	56.95	56.95	56.95	56.95	56.95
2.6	日常检修维护费		37.97	37.97	37.97	37.97	37.97	37.97
2.7	管理及其他费用		26.98	29.05	31.13	34.95	37.14	39.32
3	发行费用	26.4	-	-	-	-	-	-
4	项目净收益	-26.4	2,108.88	2,085.82	2,062.76	2,388.93	2,580.79	2,772.68

续上表

序号	项 目	运营期									合计
		2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	
1	项目收入	4,358.13	4,587.50	4,587.50	4,827.80	4,827.80	4,827.80	5,068.10	5,068.10	5,068.10	63,078.17
1.1	供水收入	4,358.13	4,587.50	4,587.50	4,827.80	4,827.80	4,827.80	5,068.10	5,068.10	5,068.10	63,078.17
2	项目运营成本	1,216.33	1,243.02	1,243.02	1,274.24	1,245.16	1,245.16	1,276.67	1,276.67	1,276.67	17,154.42
2.1	水资源费	449.06	449.06	449.06	469.48	469.48	469.48	489.89	489.89	489.89	6,123.60
2.2	药剂费	262.14	275.94	275.94	275.94	275.94	275.94	275.94	275.94	275.94	3,752.79
2.3	电费	201.33	211.92	211.92	211.92	211.92	211.92	211.92	211.92	211.92	2,882.14
2.4	工资福利费	165.30	165.30	165.30	173.70	173.70	173.70	182.40	182.40	182.40	2,486.70
2.5	修理费	56.95	56.95	56.95	56.95	39.50	39.50	39.50	39.50	39.50	767.00
2.6	日常检修维护费	37.97	37.97	37.97	37.97	26.34	26.34	26.34	26.34	26.34	511.40
2.7	管理及其他费用	43.58	45.88	45.88	48.28	48.28	48.28	50.68	50.68	50.68	630.79
3	发行费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.40

4	项目净收益	3,141.80	3,344.48	3,344.48	3,553.56	3,582.64	3,582.64	3,791.43	3,791.43	3,791.43	45,897.35
---	-------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	-----------

附件 2：项目收益和融资平衡方案

一、项目批复及资质情况

1、2021 年 3 月 3 日，六安市叶集区发展和改革委员会下发《六安市叶集区发展和改革委员会关于批复叶集区城乡供水一体化工程项目建议书的批复》（叶发改审批〔2021〕16 号），包括对项目单位、项目建设地点、项目建设规模及内容、投资估算、项目建设期限等的批复。

2、2021 年 3 月 3 日，六安市叶集区发展和改革委员会下发《六安市叶集区发展和改革委员会关于批复叶集区城乡供水一体化工程项目可行性研究报告的批复》（叶发改审批〔2021〕17 号），包括对项目单位、项目建设地点、项目建设规模及内容、投资估算、项目建设期限等的批复。

3、根据安徽省生态环境厅印发《安徽省建设项目环境影响评价管理豁免名录（2020 年本，试行）》的通知，本项目无需六安市叶集区生态环境分局出环评批复。

二、项目投资估算及资金筹措

1、投资估算

经估算，项目总投资为 34,723.00 万元，工程部分投资 30,766.36 万元，其中：建筑工程 27,721.63 万元，设备购置费 230.00 万元，其他费用 2,814.73 万元；基本预备费 3,008.54 万元，建设期利息 948.10 万元，

2、资金筹措

项目总投资 34,723.00 万元，其中项目资本金 10,723.00 万元，占比 30.88%，由政府财政预算安排，2021 年 12 月到位资本金 2,429.35 万元，未来年度资本金按需到位；拟通过发行债券筹资 24,000.00 万元，占比 69.12%。

三、还本付息现金流量预测

项目拟发行债券筹资 24,000.00 万元，债券已于 2021 年 11 月发行 3,000.00 万元，发行期限 10 年，发行利率为 3.16%；2022 年 6 月发行 2,000.00 万元，发行利率为 2.91%，2023 年 5 月已发行 1,800.00 万元，发行利率 2.81%，2023 年 8 月已发行 2,300.00 万元，发行利率 2.76%，2024 年 2 月已发行 1000 万，发行利率 2.53%，2025 年拟发行 5,100.00

万元，其中 2025 年 1 月已发行 1,000.00 万，发行利率 1.70%，本次拟发行 1,100.00 万，发行测算利率 2.08%，2025 年后续拟发行 3,000.00 万元，债券期为 10 年，发行测算利率 2.08%，2026 年拟发行 8,800.00 万元，发行测算利率 2.08%，在债券存续期间每半年支付一次债券利息，到期一次还本息。债券到期后，预计于 2031 年、2032 年、2033 年、2034 年、2035 年、2036 年滚动发行 3,000.00 万元、2,000.00 万元、4,100.00 万元、1,000.00 万元、5,100.00 万元、8,800.00 万元，用于偿还债券本金，期限为 5 年，发行测算利率为 2.08%，在债券存续期间每年支付一次债券利息，到期一次还本息。根据现金流量净流入计算项目偿债覆盖还本付息情况如下：

(1) 按照预计供水量达到正常运营 100%情况下的本息覆盖倍数:

金额单位: 人民币万元

序号	项目	建设期						运营期					
		2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	资本金流入	2,429.35	2,293.65	2,000.00	500.00	1,200.00	2,300.00		-	-	-	-	-
2	债券资金流入	3,000.00	2,000.00	4,100.00	1,000.00	5,100.00	8,800.00		-	-	-	3,000.00	2,000.00
3	经营收入现金流入		-					2,997.65	3,228.24	3,458.83	3,883.60	4,126.33	4,369.05
一	现金流入总额	5,429.35	4,293.65	6,100.00	1,500.00	6,300.00	11,100.00	2,997.65	3,228.24	3,458.83	3,883.60	7,126.33	6,369.05
1	建设资金流出	5,429.35	4,169.75	5,889.97	1,220.29	5,965.00	10,630.84	-	-	-	-	-	-
2	债券还本付息现金流出	-	123.90	210.03	279.71	335.00	469.16	560.68	560.68	560.68	560.68	3,560.68	2,560.68
3	经营成本现金流出	-	-					627.24	883.45	1,139.66	1,201.20	1,230.72	1,260.25
4	债券发行费用现金流出	3.30	2.20	4.51	1.10	5.61	9.68	-	-	-	-	-	-
二	现金流出总额	5,432.65	4,295.85	6,104.51	1,501.10	6,305.61	11,109.68	1,187.92	1,444.13	1,700.34	1,761.88	4,791.40	3,820.93
三	运营现金净流入	-3.30	-2.20	-4.51	-1.10	-5.61	-9.68	2,370.41	2,344.79	2,319.17	2,682.40	2,895.61	3,108.80
四	净现金流量	-3.30	-2.20	-4.51	-1.10	-5.61	-9.68	1,809.73	1,784.11	1,758.49	2,121.72	2,334.93	2,548.12
五	累计现金结余	-3.30	-5.50	-10.01	-11.11	-16.72	-26.40	1,783.33	3,567.44	5,325.93	7,447.65	9,782.58	12,330.70
六	本息覆盖倍数	1.59											

续上表

序号	项目	运营期								合计
		2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年

1	资本金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,723.00
2	债券资金流入	4,100.00	1,000.00	5,100.00	8,800.00			-		-	48,000.00
3	经营收入现金流入	4,842.36	5,097.23	5,097.23	5,364.22	5,364.22	5,364.22	5,631.22	5,631.22	5,631.22	70,086.84
一	现金流入总额	8,942.36	6,097.23	10,197.23	14,164.22	5,364.22	5,364.22	5,631.22	5,631.22	5,631.22	128,809.84
1	建设资金流出	-	-	-	-	-	-	-		-	33,305.20
2	债券还本付息现金流出	4,660.68	1,560.68	5,660.68	12,360.68	2,436.78	4,450.65	1,280.97	5,325.68	8,891.52	56,410.20
3	经营成本现金流出	1,322.57	1,352.22	1,352.22	1,385.97	1,356.89	1,356.89	1,390.94	1,390.94	1,390.94	18,642.10
4	债券发行费用现金流出	-	-	-	-	-	-	-		-	26.40
二	现金流出总额	5,983.25	2,912.90	7,012.90	13,746.65	3,793.67	5,807.54	2,671.91	6,716.62	10,282.46	108,383.90
三	运营现金净流入	3,519.79	3,745.01	3,745.01	3,978.25	4,007.33	4,007.33	4,240.28	4,240.28	4,240.28	51,418.34
四	净现金流量	2,959.11	3,184.33	3,184.33	417.57	1,570.55	-443.32	2,959.31	-1,085.40	-4,651.24	20,425.94
五	累计现金结余	15,289.81	18,474.14	21,658.47	22,076.04	23,646.59	23,203.27	26,162.58	25,077.18	20,425.94	-
六	本息覆盖倍数	1.59									

(2) 按照预计供水量达到正常运营 95%情况下的本息覆盖倍数:

金额单位: 人民币万元

序号	项目	建设期						运营期					
		2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	资本金流入	2,429.35	2,293.65	2,000.00	500.00	1,200.00	2,300.00	-	-	-	-	-	-
2	债券资金流入	3,000.00	2,000.00	4,100.00	1,000.00	5,100.00	8,800.00	-	-	-	-	3,000.00	2,000.00
3	经营收入现金流入	-	-					2,847.77	3,066.83	3,285.89	3,689.42	3,920.01	4,150.60
一	现金流入总额	5,429.35	4,293.65	6,100.00	1,500.00	6,300.00	11,100.00	2,847.77	3,066.83	3,285.89	3,689.42	6,920.01	6,150.60
1	建设资金流出	5,429.35	4,169.75	5,889.97	1,220.29	5,965.00	10,630.84	-	-	-	-	-	-
2	债券还本付息现金流出	-	123.90	210.03	279.71	335.00	469.16	560.68	560.68	560.68	560.68	3,560.68	2,560.68
3	经营成本现金流出	-	-	-				608.13	851.53	1,094.92	1,153.76	1,181.81	1,209.86
4	债券发行费用现金流出	3.30	2.20	4.51	1.10	5.61	9.68	-	-	-	-	-	-
二	现金流出总额	5,432.65	4,295.85	6,104.51	1,501.10	6,305.61	11,109.68	1,168.81	1,412.21	1,655.60	1,714.44	4,742.49	3,770.54
三	运营现金净流入	-3.30	-2.20	-4.51	-1.10	-5.61	-9.68	2,239.64	2,215.30	2,190.97	2,535.66	2,738.20	2,940.74
四	净现金流量	-3.30	-2.20	-4.51	-1.10	-5.61	-9.68	1,678.96	1,654.62	1,630.29	1,974.98	2,177.52	2,380.06
五	累计现金结余	-3.30	-5.50	-10.01	-11.11	-16.72	-26.40	1,652.56	3,307.18	4,937.47	6,912.45	9,089.97	11,470.03
六	本息覆盖倍数	1.50											

续上表

序号	项目	运营期								合计
		2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年

1	资本金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,723.00
2	债券资金流入	4,100.00	1,000.00	5,100.00	8,800.00	-	-	-	-	-	48,000.00
3	经营收入现金流入	4,600.25	4,842.36	4,842.36	5,096.01	5,096.01	5,096.01	5,349.66	5,349.66	5,349.66	66,582.50
一	现金流入总额	8,700.25	5,842.36	9,942.36	13,896.01	5,096.01	5,096.01	5,349.66	5,349.66	5,349.66	125,305.50
1	建设资金流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33,305.20
2	债券还本付息现金流出	4,660.68	1,560.68	5,660.68	12,360.68	2,436.78	4,450.65	1,280.97	5,325.68	8,891.52	56,410.20
3	经营成本现金流出	1,269.46	1,297.62	1,297.62	1,330.11	1,301.03	1,301.03	1,333.81	1,333.81	1,333.81	17,898.31
4	债券发行费用现金流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.40
二	现金流出总额	5,930.14	2,858.30	6,958.30	13,690.79	3,737.81	5,751.68	2,614.78	6,659.49	10,225.33	107,640.11
三	运营现金净流入	3,330.79	3,544.74	3,544.74	3,765.90	3,794.98	3,794.98	4,015.85	4,015.85	4,015.85	48,657.79
四	净现金流量	2,770.11	2,984.06	2,984.06	205.22	1,358.20	-655.67	2,734.88	-1,309.83	-4,875.67	17,665.39
五	累计现金结余	14,240.14	17,224.20	20,208.26	20,413.48	21,771.68	21,116.01	23,850.89	22,541.06	17,665.39	-
六	本息覆盖倍数	1.50									

(3) 按照预计供水量达到正常运营 90%情况下的本息覆盖倍数:

金额单位: 人民币万元

序号	项目	建设期						运营期					
		2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	资本金流入	2,429.35	2,293.65	2,000.00	500.00	1,200.00	2,300.00	-	-	-	-	-	-
2	债券资金流入	3,000.00	2,000.00	4,100.00	1,000.00	5,100.00	8,800.00	-	-	-	-	3,000.00	2,000.00
3	经营收入现金流入	-	-					2,697.89	2,905.42	3,112.95	3,495.24	3,713.69	3,932.15

一	现金流入总额	5,429.35	4,293.65	6,100.00	1,500.00	6,300.00	11,100.00	2,697.89	2,905.42	3,112.95	3,495.24	6,713.69	5,932.15
1	建设资金流出	5,429.35	4,169.75	5,889.97	1,220.29	5,965.00	10,630.84	-	-	-	-	-	-
2	债券还本付息现金流出	-	123.90	210.03	279.71	335.00	469.16	560.68	560.68	560.68	560.68	3,560.68	2,560.68
3	经营成本现金流出	-	-					589.01	819.60	1,050.19	1,106.31	1,132.90	1,159.47
4	债券发行费用现金流出	3.30	2.20	4.51	1.10	5.61	9.68	-	-	-	-	-	-
二	现金流出总额	5,432.65	4,295.85	6,104.51	1,501.10	6,305.61	11,109.68	1,149.69	1,380.28	1,610.87	1,666.99	4,693.58	3,720.15
三	运营现金净流入	-3.30	-2.20	-4.51	-1.10	-5.61	-9.68	2,108.88	2,085.82	2,062.76	2,388.93	2,580.79	2,772.68
四	净现金流量	-3.30	-2.20	-4.51	-1.10	-5.61	-9.68	1,548.20	1,525.14	1,502.08	1,828.25	2,020.11	2,212.00
五	累计现金结余	-3.30	-5.50	-10.01	-11.11	-16.72	-26.40	1,521.80	3,046.94	4,549.02	6,377.27	8,397.38	10,609.38
六	本息覆盖倍数	1.42											

续上表

序号	项目	运营期									合计
		2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	
1	资本金流入	-	-	-	-	-	-	-		-	10,723.00
2	债券资金流入	4,100.00	1,000.00	5,100.00	8,800.00	-	-	-	-	-	48,000.00
3	经营收入现金流入	4,358.13	4,587.50	4,587.50	4,827.80	4,827.80	4,827.80	5,068.10	5,068.10	5,068.10	63,078.17
一	现金流入总额	8,458.13	5,587.50	9,687.50	13,627.80	4,827.80	4,827.80	5,068.10	5,068.10	5,068.10	121,801.17
1	建设资金流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33,305.20
2	债券还本付息现金流出	4,660.68	1,560.68	5,660.68	12,360.68	2,436.78	4,450.65	1,280.97	5,325.68	8,891.52	56,410.20
3	经营成本现金流出	1,216.33	1,243.02	1,243.02	1,274.24	1,245.16	1,245.16	1,276.67	1,276.67	1,276.67	17,154.42
4	债券发行费用现金流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.40

二	现金流出总额	5,877.01	2,803.70	6,903.70	13,634.92	3,681.94	5,695.81	2,557.64	6,602.35	10,168.19	106,896.22
三	运营现金净流入	3,141.80	3,344.48	3,344.48	3,553.56	3,582.64	3,582.64	3,791.43	3,791.43	3,791.43	45,897.35
四	净现金流量	2,581.12	2,783.80	2,783.80	-7.12	1,145.86	-868.01	2,510.46	-1,534.25	-5,100.09	14,904.95
五	累计现金结余	13,190.50	15,974.30	18,758.10	18,750.98	19,896.84	19,028.83	21,539.29	20,005.04	14,904.95	-
六	本息覆盖倍数	1.42									

四、项目收益与融资平衡

经上述测算，在相关水厂单位对项目收益预测及所依据的各项假设前提下，本次申报的叶集区城乡供水一体化工程项目，预期经营性现金净流入能够合理保障融资资金的本金和利息。即按照预计供水量达到正常运营 100%情况下的项目收益本息覆盖倍数为 1.59，按照预计供水量达到正常运营 95%情况下的项目收益本息覆盖倍数为 1.50，按照预计供水量达到正常运营 90%情况下的项目收益本息覆盖倍数为 1.42，实现项目收益和融资自求平衡。



营业执照

(副本)(5-1)

统一社会信用代码

911101020854927874



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名称 容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 肖厚发、刘维

经营范围

审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务；软件开发；销售计算机、软件及辅助设备。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出资额 8130 万元

成立日期 2013 年 12 月 10 日

主要经营场所

北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外
经贸大厦 901-22 至 901-26

容诚会计师事务所
业务报告附件专用



登记机关

2024 年 03 月 25 日



会计师事务所

执业证书

名称：容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：肖厚发

主任会计师：

经营场所：北京市西城区阜成门外大街22号1幢外经贸大厦901-22至901-26

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010032

批准执业文号：京财会许可[2013]0067号

批准执业日期：2013年10月25日

中华人民共和国财政部制

证书序号：0011869

说明

《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：北京市财政局

二〇一三年六月六日

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.



宁云 2024 年 月 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.

110102036203 年 月 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.

年 月 日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by CPAs

同意调出
Agree the holder to be transferred from

宥诚会计师事务所
CPAs

宥诚会计师事务所
CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

宥诚会计师事务所
CPAs

宥诚会计师事务所
CPAs

宥诚会计师事务所
CPAs



姓名 宁云
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1971-10-09
Date of birth
工作单位 宥诚会计师事务所（特殊普
通合伙）上海分所
Working unit
身份证号码 340403197110092710
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.



宁云 (340100030076)
您已通过2019年年检
上海市注册会计师协会
2019年05月31日

年 月 日

证书编号: 340100030076
No. of Certificate

批准注册协会: 安徽省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2022 年 06 月 10 日
Date of Issuance



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.



年 /y/ 月 /m/ 日 /d/

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.

年 /y/ 月 /m/ 日 /d/

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.

年 /y/ 月 /m/ 日 /d/

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit of CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章
年 /y/ 月 /m/ 日 /d/

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转出协会盖章
年 /y/ 月 /m/ 日 /d/

注册会计师协会
CPAs

注册会计师协会
CPAs

注册会计师协会
CPAs

注册会计师协会
CPAs

注册会计师协会
CPAs



姓名 马静
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1984-03-16
Date of birth
工作单位 容诚会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所
Working unit
身份证号码 342222198403165228
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.



年 /y/ 月 /m/ 日 /d/

证书编号: 110100320119
No. of Certificate

批准注册协会: 安徽省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2013年05月27日
Date of issuance



年检历史查询	
年检凭证	
中国注册会计师协会	
宁云	
会员编号 340100030076	
最后年检时间	年检结果
2024年08月	年检通过

年检历史查询	
年检凭证	
中国注册会计师协会	
马静	
会员编号 110100320119	
最后年检时间	年检结果
2024年06月	年检通过