

巢湖市城乡供水一体化工程
专项债券项目收益与融资自求平衡
专项评价报告
CAC 皖核字[2025]0030 号

中审华会计师事务所(特殊普通合伙)



CAC 皖核字[2025]0030 号

巢湖市城乡供水一体化工程 专项债券项目收益与融资自求平衡 专项评价报告

我们接受巢湖市乡村振兴投资有限责任公司委托，对巢湖市城乡供水一体化工程项目专项债券（以下简称“本期债券”）相关项目的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。

我们的审核依据是《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》。相关单位对该项目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。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，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。

需提醒报告使用者注意：由于在编制融资与自求平衡测算方案中运用了一系列的假设，包括有关未来事项和推测性假设，而预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

本次评价仅供本次发行巢湖市城乡供水一体化工程专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

总体评价结果如下：

一、债券应付本息情况

巢湖市城乡供水一体化工程本次拟发行专项债券 155,000.00 万元，分五年发行，其中：2022 年已发行金额为 30,000.00 万元（发行债券实际利率为 3.29%），2023 年已发行金额为 30,000.00 万元（5 月已发行金额为 5,300.00 万元，发行债券实际利率为 3.06%；6 月已发行金额为 13,200.00 万元，发行债券实际利率为 3.04%；9 月已发行金额为 11,500.00 万元，发行债券实际利率为 3.09%），2024 年上半年已发行金额为 20,000.00 万元（发行债券实际利率为 2.62%），2025 年上半年拟发行金额为 50,000.00 万元（1 月已发行 2,800.00 万元，发行债券实际利率为 2.01%；本批次拟发行 2,500.00 万元），2026 年下半年拟发行金额为 25,000.00 万元，假设融资利率 3.00%，期限二十年，每半年支付一次利息，到期偿还本金，债券存续期内应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金	债券利率	本期利息
2022 年	—	30,000.00	—	30,000.00	3.29%	493.50
2023 年	30,000.00	30,000.00	—	60,000.00	3.29%/3.06%/3.04%/3.09%	1,268.73
2024 年	60,000.00	20,000.00	—	80,000.00	3.29%/3.06%/3.04%/3.09%/2.62%	2,167.81
2025 年	80,000.00	50,000.00	—	130,000.00	3.29%/3.06%/3.04%/3.09%/2.62%/2.01%/3.00%	3,165.95
2026 年	130,000.00	25,000.00	—	155,000.00	3.29%/3.06%/3.04%/3.09%/2.62%/2.01%/3.00%	3,902.09

2027 年	155,000.00	—	—	155,000.00	3.29%/3.06%/3.04%/3.09%/2.62%/2.01%/3.00%	4,652.09
2028 年	155,000.00	—	—	155,000.00	3.29%/3.06%/3.04%/3.09%/2.62%/2.01%/3.00%	4,652.09
2029 年	155,000.00	—	—	155,000.00	3.29%/3.06%/3.04%/3.09%/2.62%/2.01%/3.00%	4,652.09
2030 年	155,000.00	—	—	155,000.00	3.29%/3.06%/3.04%/3.09%/2.62%/2.01%/3.00%	4,652.09
2031 年	155,000.00	—	—	155,000.00	3.29%/3.06%/3.04%/3.09%/2.62%/2.01%/3.00%	4,652.09
2032 年	155,000.00	—	—	155,000.00	3.29%/3.06%/3.04%/3.09%/2.62%/2.01%/3.00%	4,652.09
2033 年	155,000.00	—	—	155,000.00	3.29%/3.06%/3.04%/3.09%/2.62%/2.01%/3.00%	4,652.09
2034 年	155,000.00	—	—	155,000.00	3.29%/3.06%/3.04%/3.09%/2.62%/2.01%/3.00%	4,652.09
2035 年	155,000.00	—	—	155,000.00	3.29%/3.06%/3.04%/3.09%/2.62%/2.01%/3.00%	4,652.09
2036 年	155,000.00	—	—	155,000.00	3.29%/3.06%/3.04%/3.09%/2.62%/2.01%/3.00%	4,652.09
2037 年	155,000.00	—	—	155,000.00	3.29%/3.06%/3.04%/3.09%/2.62%/2.01%/3.00%	4,652.09
2038 年	155,000.00	—	—	155,000.00	3.29%/3.06%/3.04%/3.09%/2.62%/2.01%/3.00%	4,652.09
2039 年	155,000.00	—	—	155,000.00	3.29%/3.06%/3.04%/3.09%/2.62%/2.01%/3.00%	4,652.09
2040 年	155,000.00	—	—	155,000.00	3.29%/3.06%/3.04%/3.09%/2.62%/2.01%/3.00%	4,652.09
2041 年	155,000.00	—	—	155,000.00	3.29%/3.06%/3.04%/3.09%/2.62%/2.01%/3.00%	4,652.09
2042 年	155,000.00	—	30,000.00	125,000.00	3.29%/3.06%/3.04%/3.09%/2.62%/2.01%/3.00%	4,158.59
2043 年	125,000.00	—	30,000.00	95,000.00	3.06%/3.04%/3.09%/2.62%/2.01%/3.00%	3,383.36
2044 年	95,000.00	—	20,000.00	75,000.00	2.62%/2.01%/3.00%	2,484.28
2045 年	75,000.00	—	50,000.00	25,000.00	2.01%/3.00%	1,486.14
2046 年	25,000.00	—	25,000.00	—	3.00%	750.00
合 计	155,000.00	155,000.00	—	—	—	93,041.80

本期债券还本付息总额为 248,041.80 万元。

二、项目经营产生的净现金流入

（一）基本假设条件及依据

1、国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、对发行人有影响的法律法规无重大变化；

4、发行人依据相关部门制定的自来水收费标准收取的自来水收

入能够顺利执行实现，无重大变化；根据巢湖市财政局出具的《关于巢湖市城乡供水一体化工程项目财政补助资金的说明》，发行人在债券存续期内每年获得补贴（不少于 4,000 万元）能够顺利实现，无重大变化；

5、无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响；

6、本期债券募集资金投资项目现金流入通过居民生活用水销售收入、非居民用水销售收入及财政补助收入实现。根据《巢湖市城乡供水一体化工程项目实施方案》，项目建成后二水厂、三水厂供水规模达 38 万吨/日，项目单位预计将二水厂、三水厂全部供水收入产生的现金净流入偿还本项目。通过查询相关部门制定的自来水收费标准来确定不同性质用水收费单价。基于谨慎性考虑，综合考虑物价上涨等因素，此次预测按照每两年增长 5% 作为合理增速计算药剂费成本、人员成本、工程维护费成本的增长。

（二）项目运营期产生的净现金流入

本项目建设时间拟为 2020 年 10 月至 2026 年 12 月。本次发行专项债券拟为弥补项目建设的资金缺口，预计自 2027 年 1 月开始正式运营，产生收益，设定运营期为 19 年零 6 个月，可用于专项债券资金平衡相关收益总额见下表：

金额单位：人民币万元

运营收益	债券发行费用	项目运营期净收益	备注
------	--------	----------	----

301,803.79	155.00	301,648.79	按项目运营期收益的 100%，测算专项债券资金平衡相关收益
286,713.60	155.00	286,558.60	按项目运营期收益的 95%，测算专项债券资金平衡相关收益
271,623.44	155.00	271,468.44	按项目运营期收益的 90%，测算专项债券资金平衡相关收益

三、预期项目收益偿还融资资本金、利息和本息覆盖倍数情况

本次融资相关项目收益为项目运营期产生的现金净流入，包括居民生活用水销售收入、非居民用水销售收入及政府补助收入产生的现金净流入。

（一）按项目运营期收益的 100%，测算专项债券资金平衡相关收益，预期项目收益偿还融资资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息支付			项目收益			
	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	债券发行费用	项目运营期净收益
2022 年	—	493.50	493.50	—	—	30.00	-30.00
2023 年	—	1,268.73	1,268.73	—	—	30.00	-30.00
2024 年	—	2,167.81	2,167.81	—	—	20.00	-20.00
2025 年	—	3,165.95	3,165.95	—	—	50.00	-50.00
2026 年	—	3,902.09	3,902.09	—	—	25.00	-25.00
2027 年	—	4,652.09	4,652.09	18,413.85	7,593.03	—	10,820.82
2028 年	—	4,652.09	4,652.09	19,069.03	7,744.08	—	11,324.95
2029 年	—	4,652.09	4,652.09	19,724.20	8,155.19	—	11,569.01
2030 年	—	4,652.09	4,652.09	20,379.38	8,308.43	—	12,070.95
2031 年	—	4,652.09	4,652.09	21,034.55	8,739.33	—	12,295.22
2032 年	—	4,652.09	4,652.09	21,689.73	8,894.87	—	12,794.86

2033 年	—	4,652.09	4,652.09	22,344.90	9,346.79	—	12,998.11
2034 年	—	4,652.09	4,652.09	25,850.09	9,590.25	—	16,259.84
2035 年	—	4,652.09	4,652.09	26,603.54	10,067.41	—	16,536.13
2036 年	—	4,652.09	4,652.09	27,356.99	10,230.84	—	17,126.15
2037 年	—	4,652.09	4,652.09	28,110.44	10,731.68	—	17,378.76
2038 年	—	4,652.09	4,652.09	28,110.44	10,731.68	—	17,378.76
2039 年	—	4,652.09	4,652.09	28,110.44	11,085.93	—	17,024.51
2040 年	—	4,652.09	4,652.09	28,110.44	11,085.93	—	17,024.51
2041 年	—	4,652.09	4,652.09	31,727.01	11,566.40	—	20,160.61
2042 年	30,000.00	4,158.59	34,158.59	31,727.01	11,566.40	—	20,160.61
2043 年	30,000.00	3,383.36	33,383.36	31,727.01	11,956.97	—	19,770.04
2044 年	20,000.00	2,484.28	22,484.28	27,727.01	11,836.97	—	15,890.04
2045 年	50,000.00	1,486.14	51,486.14	27,727.01	12,247.07	—	15,479.94
2046 年	25,000.00	750.00	25,750.00	13,863.51	6,123.54	—	7,739.97
合计	155,000.00	93,041.80	248,041.80	499,406.58	197,602.79	155.00	301,648.79
本息覆盖倍数				1.22			

(二) 按项目运营期收益的 95%，测算专项债券资金平衡相关收

益，预期项目收益偿还融资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息支付			项目收益			
	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	债券发行费用	项目运营期净收益
2022 年	—	493.50	493.50	—	—	30.00	-30.00
2023 年	—	1,268.73	1,268.73	—	—	30.00	-30.00
2024 年	—	2,167.81	2,167.81	—	—	20.00	-20.00
2025 年	—	3,165.95	3,165.95	—	—	50.00	-50.00
2026 年	—	3,902.09	3,902.09	—	—	25.00	-25.00
2027 年	—	4,652.09	4,652.09	17,493.16	7,213.38	—	10,279.78
2028 年	—	4,652.09	4,652.09	18,115.58	7,356.88	—	10,758.70
2029 年	—	4,652.09	4,652.09	18,737.99	7,747.43	—	10,990.56
2030 年	—	4,652.09	4,652.09	19,360.41	7,893.01	—	11,467.40
2031 年	—	4,652.09	4,652.09	19,982.82	8,302.36	—	11,680.46

2032 年	—	4,652.09	4,652.09	20,605.24	8,450.13	—	12,155.11
2033 年	—	4,652.09	4,652.09	21,227.66	8,879.45	—	12,348.21
2034 年	—	4,652.09	4,652.09	24,557.59	9,110.74	—	15,446.85
2035 年	—	4,652.09	4,652.09	25,273.36	9,564.04	—	15,709.32
2036 年	—	4,652.09	4,652.09	25,989.14	9,719.30	—	16,269.84
2037 年	—	4,652.09	4,652.09	26,704.92	10,195.10	—	16,509.82
2038 年	—	4,652.09	4,652.09	26,704.92	10,195.10	—	16,509.82
2039 年	—	4,652.09	4,652.09	26,704.92	10,531.63	—	16,173.29
2040 年	—	4,652.09	4,652.09	26,704.92	10,531.63	—	16,173.29
2041 年	—	4,652.09	4,652.09	30,140.66	10,988.08	—	19,152.58
2042 年	30,000.00	4,158.59	34,158.59	30,140.66	10,988.08	—	19,152.58
2043 年	30,000.00	3,383.36	33,383.36	30,140.66	11,359.12	—	18,781.54
2044 年	20,000.00	2,484.28	22,484.28	26,340.66	11,245.12	—	15,095.54
2045 年	50,000.00	1,486.14	51,486.14	26,340.66	11,634.72	—	14,705.94
2046 年	25,000.00	750.00	25,750.00	13,170.33	5,817.36	—	7,352.97
合计	155,000.00	93,041.80	248,041.80	474,436.26	187,722.66	155.00	286,558.60
本息覆盖倍数				1.16			

(三) 按项目运营期收益的 90%，测算专项债券资金平衡相关收

益，预期项目收益偿还融资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息支付			项目收益			
	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	债券发行费用	项目运营期净收益
2022 年	—	493.50	493.50	—	—	30.00	-30.00
2023 年	—	1,268.73	1,268.73	—	—	30.00	-30.00
2024 年	—	2,167.81	2,167.81	—	—	20.00	-20.00
2025 年	—	3,165.95	3,165.95	—	—	50.00	-50.00
2026 年	—	3,902.09	3,902.09	—	—	25.00	-25.00
2027 年	—	4,652.09	4,652.09	16,572.47	6,833.73	—	9,738.74
2028 年	—	4,652.09	4,652.09	17,162.13	6,969.67	—	10,192.46
2029 年	—	4,652.09	4,652.09	17,751.78	7,339.67	—	10,412.11
2030 年	—	4,652.09	4,652.09	18,341.44	7,477.59	—	10,863.85

2031 年	—	4,652.09	4,652.09	18,931.10	7,865.40	—	11,065.70
2032 年	—	4,652.09	4,652.09	19,520.76	8,005.38	—	11,515.38
2033 年	—	4,652.09	4,652.09	20,110.41	8,412.11	—	11,698.30
2034 年	—	4,652.09	4,652.09	23,265.08	8,631.23	—	14,633.85
2035 年	—	4,652.09	4,652.09	23,943.19	9,060.67	—	14,882.52
2036 年	—	4,652.09	4,652.09	24,621.29	9,207.76	—	15,413.53
2037 年	—	4,652.09	4,652.09	25,299.40	9,658.51	—	15,640.89
2038 年	—	4,652.09	4,652.09	25,299.40	9,658.51	—	15,640.89
2039 年	—	4,652.09	4,652.09	25,299.40	9,977.34	—	15,322.06
2040 年	—	4,652.09	4,652.09	25,299.40	9,977.34	—	15,322.06
2041 年	—	4,652.09	4,652.09	28,554.31	10,409.76	—	18,144.55
2042 年	30,000.00	4,158.59	34,158.59	28,554.31	10,409.76	—	18,144.55
2043 年	30,000.00	3,383.36	33,383.36	28,554.31	10,761.27	—	17,793.04
2044 年	20,000.00	2,484.28	22,484.28	24,954.31	10,653.27	—	14,301.04
2045 年	50,000.00	1,486.14	51,486.14	24,954.31	11,022.36	—	13,931.95
2046 年	25,000.00	750.00	25,750.00	12,477.16	5,511.19	—	6,965.97
合计	155,000.00	93,041.80	248,041.80	449,465.96	177,842.52	155.00	271,468.44
本息覆盖倍数				1.09			

附件：项目收益及现金流入预测说明

中审华会计师事务所
(特殊普通合伙) 安徽分所



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二五年二月十七日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本募投项目收益及现金流入预测，以巢湖市城乡供水一体化工程项目为基础，结合项目的建设期，参照当地相关部门制定的自来水不同性质用水收费标准等，以预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制了本期债券募集资金投资项目现金流入预测说明。

二、项目收益及现金流入预测假设

（一）国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）对发行人有影响的法律法规无重大变化；

（四）发行人依据相关部门制定的自来水收费标准收取的自来水收入能够顺利执行实现，无重大变化；发行人依据相关部门制定的自来水收费标准收取的自来水收入能够顺利执行实现，无重大变化；根据巢湖市财政局出具的《关于巢湖市城乡供水一体化工程项目财政补助资金的说明》，发行人在债券存续期内每年获得补贴（不少于 4,000 万元）能够顺利实现，无重大变化；

（五）无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大

不利影响；

(六) 本期债券募集资金投资项目现金流入通过居民生活用水销售收入、非居民用水销售收入及财政补助收入实现。根据《巢湖市城乡供水一体化工程项目实施方案》，项目建成后二水厂、三水厂供水规模达 38 万吨/日，项目单位预计将二水厂、三水厂全部供水收入产生的现金净流入偿还本项目。通过查询相关部门制定的自来水收费标准来确定不同性质用水收费单价。基于谨慎性考虑，综合考虑物价上涨等因素，此次预测按照每两年增长 5% 作为合理增速计算药剂费成本、人员成本、工程维护费成本的增长。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

(一) 项目单位

实施单位：巢湖市乡村振兴投资有限责任公司

(二) 项目概况

1、项目位置

巢湖市市域所有乡镇。

2、建设规模及内容

本次项目包括 9 个工程子项，分别为合巢产业新城一期供水管网工程、中埠镇供水管网工程、柘皋-苏栏庙供水管网工程、二水厂-银屏供水管网工程、天河-槐林供水管网工程、中埠-黄麓供水管网工程、槐林-坝镇供水管网工程、巢湖市二水厂提标改造工程、巢湖三水厂二

期扩建工程。

三水厂扩建规模为 20 万 $\text{m}^3/\text{日}$ ，二水厂新增深度处理设施、污泥干化系统、排泥水污水管网及配套管理用房等。

配套管网总长度 176.1km，共建设 7 个泵站，合计规模为 23.9 万吨/日。

项目建成后，二水厂、三水厂规模达 38 万 $\text{m}^3/\text{日}$ 。

3、项目建设的工期

本项目整体建设期约为 2020 年 10 月至 2025 年 12 月。

4、投资估算与资金筹措方式

项目估算总投资约为 247,347.90 万元，其中工程费用为 204,962.10 万元，工程建设其他费用为 14,950.31 万元，预备费为 17,592.99 万元，建设期利息为 6,419.00，征地占用费为 3,423.50 万元。

具体如下表：

金额单位：人民币万元

序号	费用名称	金额（万元）	占比（%）
1	建设总投资	247,347.90	100.00%
1.1	工程费用	204,962.10	82.86%
1.2	工程建设其他费用	14,950.31	6.04%
1.3	预备费	17,592.99	7.12%
1.4	建设期利息	6,419.00	2.60%
1.5	征地占用费	3,423.50	1.38%

根据巢湖市乡村振兴投资有限责任公司的《巢湖市城乡供水一体化工程实施方案》，项目资金来源如下：项目总投资 247,347.90 万元，

其中：项目资本金为 92,347.90 万元(约占项目建设总投资的 37.34%)由实施单位自筹，剩余资金 155,000.00 万元（约占项目建设总投资的 62.66%）拟通过发行专项债券融入。专项债券分五年发行，其中：2022 年已发行金额为 30,000.00 万元（发行债券实际利率为 3.29%），2023 年已发行金额为 30,000.00 万元（5 月已发行金额为 5,300.00 万元，发行债券实际利率为 3.06%；6 月已发行金额为 13,200.00 万元，发行债券实际利率为 3.04%；9 月已发行金额为 11,500.00 万元，发行债券实际利率为 3.09%；2024 年上半年已发行金额为 20,000.00 万元（发行债券实际利率为 2.62%），2025 年上半年拟发行金额为 50,000.00 万元（1 月已发行 2,800.00 万元，发行债券实际利率为 2.01%；**本批次拟发行 2,500.00 万元**），2026 年下半年拟发行金额为 25,000.00 万元，假设融资利率 3.00%，期限二十年，每半年支付一次利息，到期偿还本金。

（三）项目收益及现金流入预测说明

1、项目收入的预测

（1）收入项目的分类

项目收入来源于居民生活用水销售收入、非居民用水销售收入及政府补贴收入，

（2）收入单价预测

根据巢湖市供水价格表、巢湖市发展和改革委员会《关于巢湖市

水价调整的说明》及《巢湖市城乡供水一体化工程项目实施方案》，结合周边地区用水情况，预计巢湖市水价调整后，居民生活用水统一执行每吨约为 1.75 元（根据一阶、二阶、三阶用水价格及使用率加权计算），非居民用水每吨 1.90 元。预计 2027-2033 年居民生活用水每吨 1.75 元，非居民用水每吨 1.90 元；预计 2034 年收费单价在原先基础上上涨 15%，2034-2040 年居民生活用水每吨约为 2.01 元，非居民用水每吨约为 2.19 元；预计 2041 年收费单价在原先基础上上涨 15%，2041-2046 年居民生活用水每吨约为 2.31 元，非居民用水每吨约为 2.51 元。

（3）售水量预测

本项目建成后，供水量可达 38 万吨/d，根据《巢湖市城乡供水一体化工程项目实施方案》及《巢湖市城乡供水一体化工程项目可行性研究报告》，预计 2027 年供水量达 22 万吨/d，2028-2037 年供水量每年在上年基础上递增 1 万吨/d，2037-2046 年供水量 32 万吨/d，根据二水厂和三水厂用水情况，预计运营期每年居民生活用水与非居民用水比例约为 70%与 30%。全年按 365 天计算。

（4）政府补贴收入

根据巢湖市财政局出具的《关于巢湖市城乡供水一体化工程项目专项债券发行中财政补助资金的说明》，债券存续期内，2027-2043 年每年可收到财政补贴 4,000.00 万元用于偿还债券本息。

（5）运营期收入预测

项目自 2027 年 1 月开始正式运营，产生收益，项目最后一期债券于 2026 年下半年发行，2046 年下半年偿还本金，故 2046 年仅考虑 6 个月收益，设定运营期为 19 年零 6 个月，项目运营期收入预测如下：

金额单位：人民币万元

年份	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
供水规模 (万吨/d)	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00
供水率 (万吨/d)	22.00	23.00	24.00	25.00	26.00	27.00	28.00	29.00	30.00	31.00
1、居民用水销售收入										
居民用水占比	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%
居民用水量 (万吨/d)	15.40	16.10	16.80	17.50	18.20	18.90	19.60	20.30	21.00	21.70
居民用水单价 (元/吨)	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	2.01	2.01	2.01
小计	9,836.75	10,283.88	10,731.00	11,178.13	11,625.25	12,072.38	12,519.50	14,911.62	15,425.81	15,940.01
2、非居民用水销售收入										
非居民用水占比	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%
非居民用水量 (万吨/d)	6.60	6.90	7.20	7.50	7.80	8.10	8.40	8.70	9.00	9.30
非居民用水单价 (元/吨)	1.90	1.90	1.90	1.90	1.90	1.90	1.90	2.19	2.19	2.19
小计	4,577.10	4,785.15	4,993.20	5,201.25	5,409.30	5,617.35	5,825.40	6,938.47	7,177.73	7,416.98
3、政府补贴	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00
合计	18,413.85	19,069.03	19,724.20	20,379.38	21,034.55	21,689.73	22,344.90	25,850.09	26,603.54	27,356.99

(续上表)

金额单位：人民币万元

年份	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	合计
供水规模 (万吨/d)	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	—
供水率 (万吨/d)	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	—
1、居民用水销售收入											
居民用水占比	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	170.00%	—

居民用水量 (万吨/d)	22.40	22.40	22.40	22.40	22.40	22.40	22.40	22.40	22.40	22.40	22.40	—
居民用水单价 (元/吨)	2.01	2.01	2.01	2.01	2.01	2.01	2.01	2.01	2.01	2.01	2.31	—
小计	16,454.20	16,454.20	16,454.20	16,454.20	16,454.20	18,922.33	18,922.33	18,922.33	18,922.33	18,922.33	9,461.17	294,413.95
2、非居民用水销售收入												
非居民用水占比	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	—
非居民用水量 (万吨/d)	9.60	9.60	9.60	9.60	9.60	9.60	9.60	9.60	9.60	9.60	9.60	—
非居民用水单价 (元/吨)	2.19	2.19	2.19	2.19	2.19	2.51	2.51	2.51	2.51	2.51	2.51	—
小计	7,656.24	7,656.24	7,656.24	7,656.24	7,656.24	8,804.68	8,804.68	8,804.68	8,804.68	8,804.68	4,402.34	136,992.63
3、政府补贴	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	—	—	68,000.00
合计	28,110.44	28,110.44	28,110.44	28,110.44	31,727.01	31,727.01	31,727.01	31,727.01	27,727.01	27,727.01	13,863.51	499,406.58

预计项目运营期累计可实现收入 499,406.58 万元。

2、项目成本及税金预测

(1) 运营成本及费用预测

项目名称	说明
药剂费成本	根据巢湖二水厂和三水厂历史数据，预计 2027 年水厂每年每万吨水耗费聚合铝铁、次氯酸钠及活性炭、高锰酸钾等其他净水材料 0.12 万元，以此为基础，基于谨慎性考虑，综合考虑物价上涨等因素，按每两年 5.00% 增长率预测项目建成后运营期内每万吨水耗费药剂费成本
电费成本	依据巢湖二水厂和三水厂历史数据计算，预计 2027 年-2046 年每万吨水耗费电费 0.24 万元
人员成本	根据《巢湖市城乡供水一体化工程项目可行性研究报告》，项目建成后，预计配置人员 250 人。参照巢湖二水厂和三水厂历史数据计算，预计 2027 年人均人员成本支出为 12.50 万元/人，以此为基础，基于谨慎性考虑，综合考虑物价上涨等因素，按每两年 5.00% 增长率预测项目建成后运营期内人均人员成本
工程维护费成本	本项目水厂工程维护费成本按照水厂工程费用的 0.5% 预计 2027 年水厂工程维护费成本为 1,024.81 万元，以此为基础，基于谨慎性考虑，综合考虑物价上涨等因素，按每两年 5.00% 增长率预测项目建成后运营期内工程维护费成本，每两年调整一次
综合税负	按照经营收入的 3% 计算

项目自 2027 年 1 月开始正式运营，产生收益，项目最后一期债券于 2026 年下半年发行，2046 年下半年偿还本金，故 2046 年仅考虑 6 个月收益，设定运营期为 19 年零 6 个月，项目运营期成本费用预测如下：

金额单位：人民币万元

年份	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
供水规模 (万吨/d)	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00
供水率 (万吨/d)	22.00	23.00	24.00	25.00	26.00	27.00	28.00	29.00	30.00	31.00
1、药剂费成本										
单价 (元/万吨)	1,200.00	1,200.00	1,260.00	1,260.00	1,323.00	1,323.00	1,389.15	1,389.15	1,458.61	1,458.61
小计	963.60	1,007.40	1,103.76	1,149.75	1,255.53	1,303.82	1,419.71	1,470.42	1,597.18	1,650.41
2、电费成本										
单价 (元/万吨)	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
小计	1,927.20	2,014.80	2,102.40	2,190.00	2,277.60	2,365.20	2,452.80	2,540.40	2,628.00	2,715.60
3、人员成本										
人员成本 (万元/年)	12.50	12.50	13.13	13.13	13.78	13.78	14.47	14.47	15.19	15.19
人员数量 (人)	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00
小计	3,125.00	3,125.00	3,281.25	3,281.25	3,445.31	3,445.31	3,617.58	3,617.58	3,798.46	3,798.46
4、工程维护费成本										
工程维护费成本	1,024.81	1,024.81	1,076.05	1,076.05	1,129.85	1,129.85	1,186.35	1,186.35	1,245.66	1,245.66
两年调整一次	1,024.81	1,024.81	1,076.05	1,076.05	1,129.85	1,129.85	1,186.35	1,186.35	1,245.66	1,245.66
5、综合税负	552.42	572.07	591.73	611.38	631.04	650.69	670.35	775.50	798.11	820.71
合计	7,593.03	7,744.08	8,155.19	8,308.43	8,739.33	8,894.87	9,346.79	9,590.25	10,067.41	10,230.84

(续上表)

金额单位：人民币万元

年份	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	合计
供水规模 (万吨/d)	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	38.00	—

供水率 (万吨/d)	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	—
1、药剂费成本												
单价 (元/万吨)	1,531.54	1,531.54	1,608.11	1,688.52	1,772.95	1,772.95	1,772.95	1,861.59	1,861.59	1,861.59	1,861.59	—
小计	1,788.84	1,788.84	1,878.28	1,972.19	2,070.80	2,070.80	2,070.80	2,174.34	2,174.34	2,174.34	2,174.34	31,603.31
2、电费成本												
单价 (元/万吨)	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	—
小计	2,803.20	2,803.20	2,803.20	2,803.20	2,803.20	2,803.20	2,803.20	2,803.20	2,803.20	2,803.20	2,803.20	49,844.40
3、人员成本												
人员成本 (万元/年)	15.95	15.95	16.75	17.59	18.47	18.47	18.47	19.39	19.39	19.39	19.39	—
人员数量 (人)	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	—
小计	3,988.38	3,988.38	4,187.80	4,397.19	4,617.05	4,617.05	4,617.05	4,847.90	4,847.90	4,847.90	4,847.90	76,187.89
4、工程维护费成本												
工程维护费成本	1,307.95	1,307.95	1,373.34	1,442.01	1,514.11	1,514.11	1,514.11	1,589.82	1,589.82	1,589.82	1,589.82	
两年调整一次	1,307.95	1,307.95	1,373.34	1,442.01	1,514.11	1,514.11	1,514.11	1,589.82	1,589.82	1,589.82	1,589.82	24,984.99
5、综合税负	843.31	843.31	843.31	951.81	951.81	951.81	951.81	831.81	831.81	831.81	415.91	14,982.20
合计	10,731.68	10,731.68	11,085.93	11,566.40	11,956.97	11,956.97	11,836.97	12,247.07	12,247.07	12,247.07	6,123.54	197,602.79

(2) 发行费用成本

债券发行成本按照发行债券金额 1‰ 计算，本次发行成本费用为 155.00 万元，为 2022 年发行专项债券 30,000.00 万元、2023 年发行专项债券 30,000.00 万元、2024 年发行专项债券 20,000.00 万元、2025 年发行专项债券 50,000.00 万元及 2026 年发行专项债券 25,000.00 万元的发行费用。

3、项目净收益的预测

运营期项目收入扣除相关成本与税金后，为项目收益，可以用以偿还债券的本息。收益与成本费用预测情况如下：

金额单位：人民币万元

项 目	运营收入	运营成本费用	发行成本费用	可用于偿还债券本息的收益
2022 年	—	—	30.00	-30.00
2023 年	—	—	30.00	-30.00
2024 年	—	—	20.00	-20.00
2025 年	—	—	50.00	-50.00
2026 年	—	—	25.00	-25.00
2027 年	18,413.85	7,593.03	—	10,820.82
2028 年	19,069.03	7,744.08	—	11,324.95
2029 年	19,724.20	8,155.19	—	11,569.01
2030 年	20,379.38	8,308.43	—	12,070.95
2031 年	21,034.55	8,739.33	—	12,295.22
2032 年	21,689.73	8,894.87	—	12,794.86
2033 年	22,344.90	9,346.79	—	12,998.11
2034 年	25,850.09	9,590.25	—	16,259.84
2035 年	26,603.54	10,067.41	—	16,536.13
2036 年	27,356.99	10,230.84	—	17,126.15
2037 年	28,110.44	10,731.68	—	17,378.76

2038 年	28,110.44	10,731.68	—	17,378.76
2039 年	28,110.44	11,085.93	—	17,024.51
2040 年	28,110.44	11,085.93	—	17,024.51
2041 年	31,727.01	11,566.40	—	20,160.61
2042 年	31,727.01	11,566.40	—	20,160.61
2043 年	31,727.01	11,956.97	—	19,770.04
2044 年	27,727.01	11,836.97	—	15,890.04
2045 年	27,727.01	12,247.07	—	15,479.94
2046 年	13,863.51	6,123.54	—	7,739.97
合计	499,406.58	197,602.79	155.00	301,648.79

4、平衡方案现金流量测算表

金额单位：人民币万元

项 目	2020-2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生现金流							
经营活动流入小计	—	18,413.85	19,069.03	19,724.20	20,379.38	21,034.55	21,689.73
经营活动流出小计	—	7,593.03	7,744.08	8,155.19	8,308.43	8,739.33	8,894.87
经营活动净流量	—	10,820.82	11,324.95	11,569.01	12,070.95	12,295.22	12,794.86
二、投资活动产生现金流							
投资活动流入小计	—	—	—	—	—	—	—
投资活动流出小计	240,928.90	—	—	—	—	—	—
投资活动净流量	-240,928.90	—	—	—	—	—	—
三、筹资活动产生现金流							
筹资活动流入小计	247,347.90	—	—	—	—	—	—
筹资活动流出小计	11,153.08	4,652.09	4,652.09	4,652.09	4,652.09	4,652.09	4,652.09
筹资活动净流量	236,194.82	-4,652.09	-4,652.09	-4,652.09	-4,652.09	-4,652.09	-4,652.09
四、现金及现金等价物年增加额	-4,734.08	6,168.73	6,672.86	6,916.92	7,418.86	7,643.13	8,142.77
五、年初现金结余	—	-4,734.08	1,434.65	8,107.51	15,024.43	22,443.29	30,086.42
六、期末资金	-4,734.08	1,434.65	8,107.51	15,024.43	22,443.29	30,086.42	38,229.19

(续上表)

项 目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、经营活动产生现金流							
经营活动流入小计	22,344.90	25,850.09	26,603.54	27,356.99	28,110.44	28,110.44	28,110.44

经营活动流出小计	9,346.79	9,590.25	10,067.41	10,230.84	10,731.68	10,731.68	11,085.93
经营活动净流量	12,998.11	16,259.84	16,536.13	17,126.15	17,378.76	17,378.76	17,024.51
二、投资活动产生现金流							
投资活动流入小计	—	—	—	—	—	—	—
投资活动流出小计	—	—	—	—	—	—	—
投资活动净流量	—	—	—	—	—	—	—
三、筹资活动产生现金流							
筹资活动流入小计	—	—	—	—	—	—	—
筹资活动流出小计	4,652.09	4,652.09	4,652.09	4,652.09	4,652.09	4,652.09	4,652.09
筹资活动净流量	-4,652.09	-4,652.09	-4,652.09	-4,652.09	-4,652.09	-4,652.09	-4,652.09
四、现金及现金等价物年增加额	8,346.02	11,607.75	11,884.04	12,474.06	12,726.67	12,726.67	12,372.42
五、年初现金结余	38,229.19	46,575.21	58,182.96	70,067.00	82,541.06	95,267.73	107,994.40
六、期末资金	46,575.21	58,182.96	70,067.00	82,541.06	95,267.73	107,994.40	120,366.82

(续上表)

项 目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一、经营活动产生现金流							
经营活动流入小计	28,110.44	31,727.01	31,727.01	31,727.01	27,727.01	27,727.01	13,863.51
经营活动流出小计	11,085.93	11,566.40	11,566.40	11,956.97	11,836.97	12,247.07	6,123.54
经营活动净流量	17,024.51	20,160.61	20,160.61	19,770.04	15,890.04	15,479.94	7,739.97
二、投资活动产生现金流							
投资活动流入小计	—	—	—	—	—	—	—
投资活动流出小计	—	—	—	—	—	—	—
投资活动净流量	—	—	—	—	—	—	—
三、筹资活动产生现金流							
筹资活动流入小计	—	—	—	—	—	—	—
筹资活动流出小计	4,652.09	4,652.09	34,158.59	33,383.36	22,484.28	51,486.14	25,750.00
筹资活动净流量	-4,652.09	-4,652.09	-34,158.59	-33,383.36	-22,484.28	-51,486.14	-25,750.00
四、现金及现金等价物年增加额	12,372.42	15,508.52	-13,997.98	-13,613.32	-6,594.24	-36,006.20	-18,010.03
五、年初现金结余	120,366.82	132,739.24	148,247.76	134,249.78	120,636.46	114,042.22	78,036.02
六、期末资金	132,739.24	148,247.76	134,249.78	120,636.46	114,042.22	78,036.02	60,025.99

根据测算，按预测增速 5.00% 的增长率计算运营期药剂费成本、

人员成本、工程维护费成本的情况下，报告预测期项目累计净现金流

量大于 0，能够实现自求平衡。2020-2026 年累计净现金流量为负值，是由于项目建设期无经营收入，无法弥补债券利息及经营成本所致，根据《安徽省巢湖市城乡供水一体化工程专项债券实施方案》，由项目单位对于上述项目资金缺口情形予以调剂，同时，如报告预测期内个别年度出现净现金流量为负值的情形，由项目单位对于项目资金缺口予以调剂。

5、现金流覆盖还本付息的测算

本次融资相关项目收益为项目运营期产生的现金净流入，包括居民生活用水销售收入、非居民用水销售收入及政府补助收入产生的现金净流入。

(1) 按项目运营期收益的 100%，测算专项债券资金平衡相关收益，预期项目收益偿还融资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息支付			项目收益			
	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	债券发行费用	项目运营期净收益
2022 年	—	493.50	493.50	—	—	30.00	-30.00
2023 年	—	1,268.73	1,268.73	—	—	30.00	-30.00
2024 年	—	2,167.81	2,167.81	—	—	20.00	-20.00
2025 年	—	3,165.95	3,165.95	—	—	50.00	-50.00
2026 年	—	3,902.09	3,902.09	—	—	25.00	-25.00
2027 年	—	4,652.09	4,652.09	18,413.85	7,593.03	—	10,820.82
2028 年	—	4,652.09	4,652.09	19,069.03	7,744.08	—	11,324.95
2029 年	—	4,652.09	4,652.09	19,724.20	8,155.19	—	11,569.01
2030 年	—	4,652.09	4,652.09	20,379.38	8,308.43	—	12,070.95
2031 年	—	4,652.09	4,652.09	21,034.55	8,739.33	—	12,295.22
2032 年	—	4,652.09	4,652.09	21,689.73	8,894.87	—	12,794.86

2033 年	—	4,652.09	4,652.09	22,344.90	9,346.79	—	12,998.11
2034 年	—	4,652.09	4,652.09	25,850.09	9,590.25	—	16,259.84
2035 年	—	4,652.09	4,652.09	26,603.54	10,067.41	—	16,536.13
2036 年	—	4,652.09	4,652.09	27,356.99	10,230.84	—	17,126.15
2037 年	—	4,652.09	4,652.09	28,110.44	10,731.68	—	17,378.76
2038 年	—	4,652.09	4,652.09	28,110.44	10,731.68	—	17,378.76
2039 年	—	4,652.09	4,652.09	28,110.44	11,085.93	—	17,024.51
2040 年	—	4,652.09	4,652.09	28,110.44	11,085.93	—	17,024.51
2041 年	—	4,652.09	4,652.09	31,727.01	11,566.40	—	20,160.61
2042 年	30,000.00	4,158.59	34,158.59	31,727.01	11,566.40	—	20,160.61
2043 年	30,000.00	3,383.36	33,383.36	31,727.01	11,956.97	—	19,770.04
2044 年	20,000.00	2,484.28	22,484.28	27,727.01	11,836.97	—	15,890.04
2045 年	50,000.00	1,486.14	51,486.14	27,727.01	12,247.07	—	15,479.94
2046 年	25,000.00	750.00	25,750.00	13,863.51	6,123.54	—	7,739.97
合计	155,000.00	93,041.80	248,041.80	499,406.58	197,602.79	155.00	301,648.79
本息覆盖倍数				1.22			

(2) 按项目运营期收益的 95%，测算专项债券资金平衡相关收益，预期项目收益偿还融资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息支付			项目收益			
	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	债券发行费用	项目运营期净收益
2022 年	—	493.50	493.50	—	—	30.00	-30.00
2023 年	—	1,268.73	1,268.73	—	—	30.00	-30.00
2024 年	—	2,167.81	2,167.81	—	—	20.00	-20.00
2025 年	—	3,165.95	3,165.95	—	—	50.00	-50.00
2026 年	—	3,902.09	3,902.09	—	—	25.00	-25.00
2027 年	—	4,652.09	4,652.09	17,493.16	7,213.38	—	10,279.78
2028 年	—	4,652.09	4,652.09	18,115.58	7,356.88	—	10,758.70
2029 年	—	4,652.09	4,652.09	18,737.99	7,747.43	—	10,990.56
2030 年	—	4,652.09	4,652.09	19,360.41	7,893.01	—	11,467.40
2031 年	—	4,652.09	4,652.09	19,982.82	8,302.36	—	11,680.46

2032 年	—	4,652.09	4,652.09	20,605.24	8,450.13	—	12,155.11
2033 年	—	4,652.09	4,652.09	21,227.66	8,879.45	—	12,348.21
2034 年	—	4,652.09	4,652.09	24,557.59	9,110.74	—	15,446.85
2035 年	—	4,652.09	4,652.09	25,273.36	9,564.04	—	15,709.32
2036 年	—	4,652.09	4,652.09	25,989.14	9,719.30	—	16,269.84
2037 年	—	4,652.09	4,652.09	26,704.92	10,195.10	—	16,509.82
2038 年	—	4,652.09	4,652.09	26,704.92	10,195.10	—	16,509.82
2039 年	—	4,652.09	4,652.09	26,704.92	10,531.63	—	16,173.29
2040 年	—	4,652.09	4,652.09	26,704.92	10,531.63	—	16,173.29
2041 年	—	4,652.09	4,652.09	30,140.66	10,988.08	—	19,152.58
2042 年	30,000.00	4,158.59	34,158.59	30,140.66	10,988.08	—	19,152.58
2043 年	30,000.00	3,383.36	33,383.36	30,140.66	11,359.12	—	18,781.54
2044 年	20,000.00	2,484.28	22,484.28	26,340.66	11,245.12	—	15,095.54
2045 年	50,000.00	1,486.14	51,486.14	26,340.66	11,634.72	—	14,705.94
2046 年	25,000.00	750.00	25,750.00	13,170.33	5,817.36	—	7,352.97
合计	155,000.00	93,041.80	248,041.80	474,436.26	187,722.66	155.00	286,558.60
本息覆盖倍数				1.16			

(3) 按项目运营期收益的 90%，测算专项债券资金平衡相关收益，预期项目收益偿还融资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息支付			项目收益			
	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	债券发行费用	项目运营期净收益
2022 年	—	493.50	493.50	—	—	30.00	-30.00
2023 年	—	1,268.73	1,268.73	—	—	30.00	-30.00
2024 年	—	2,167.81	2,167.81	—	—	20.00	-20.00
2025 年	—	3,165.95	3,165.95	—	—	50.00	-50.00
2026 年	—	3,902.09	3,902.09	—	—	25.00	-25.00
2027 年	—	4,652.09	4,652.09	16,572.47	6,833.73	—	9,738.74
2028 年	—	4,652.09	4,652.09	17,162.13	6,969.67	—	10,192.46
2029 年	—	4,652.09	4,652.09	17,751.78	7,339.67	—	10,412.11
2030 年	—	4,652.09	4,652.09	18,341.44	7,477.59	—	10,863.85

2031 年	—	4,652.09	4,652.09	18,931.10	7,865.40	—	11,065.70
2032 年	—	4,652.09	4,652.09	19,520.76	8,005.38	—	11,515.38
2033 年	—	4,652.09	4,652.09	20,110.41	8,412.11	—	11,698.30
2034 年	—	4,652.09	4,652.09	23,265.08	8,631.23	—	14,633.85
2035 年	—	4,652.09	4,652.09	23,943.19	9,060.67	—	14,882.52
2036 年	—	4,652.09	4,652.09	24,621.29	9,207.76	—	15,413.53
2037 年	—	4,652.09	4,652.09	25,299.40	9,658.51	—	15,640.89
2038 年	—	4,652.09	4,652.09	25,299.40	9,658.51	—	15,640.89
2039 年	—	4,652.09	4,652.09	25,299.40	9,977.34	—	15,322.06
2040 年	—	4,652.09	4,652.09	25,299.40	9,977.34	—	15,322.06
2041 年	—	4,652.09	4,652.09	28,554.31	10,409.76	—	18,144.55
2042 年	30,000.00	4,158.59	34,158.59	28,554.31	10,409.76	—	18,144.55
2043 年	30,000.00	3,383.36	33,383.36	28,554.31	10,761.27	—	17,793.04
2044 年	20,000.00	2,484.28	22,484.28	24,954.31	10,653.27	—	14,301.04
2045 年	50,000.00	1,486.14	51,486.14	24,954.31	11,022.36	—	13,931.95
2046 年	25,000.00	750.00	25,750.00	12,477.16	5,511.19	—	6,965.97
合计	155,000.00	93,041.80	248,041.80	449,465.96	177,842.52	155.00	271,468.44
本息覆盖倍数				1.09			

刘剑辉 (注册会计师证书)



姓名: 刘剑辉

性别: 男

出生日期: 1977-11-17

工作单位: 中审会计师事务所 (特殊普通合伙) 安徽分所

身份证号: 340104197711171510





刘剑辉 340101350018

证书编号: 340101350018

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: 2001-1月20日

Date of Issuance

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

刘剑辉

会员编号 340101350018

最后年检时间: 2024年07月

年检结果: 年检通过

历年记录

2023年	2023-09-19	通过
2022年	2022-07-22	通过
2014年	2014-03-28	通过

龚敏 (注册会计师证书)



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



姓名: 龚敏
性别: 女
出生日期: 1989-05-01
工作单位: 中审华会计师事务所(特殊普通合伙)
身份证号码: 340121198905014303
Identity card No.

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

龚敏

会员编号 120100114890

最后年检时间 2024年06月

年检结果 年检通过

历年记录

2023年 2023-09-19 通过

2022年 2022-07-20 通过



龚敏 120100114890

证书编号: 120100114890
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: 2018年04月28日
Date of Issuance



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91340104083691213C(1-1)

扫描二维码登录
'国家企业信用
信息公示系统'
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息。



名称 中审会计师事务所(特殊普通合伙) 安徽分所

类型 非公司私营企业

负责人 刘剑辉

成立日期 2013年11月28日

营业期限 2013年11月28日至2033年11月27日

营业场所 安徽省合肥市政务区潜山路188号蔚蓝商务港F座608-609

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，出具有关的报告；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；法律、法规规定的其他业务（以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理）。

登记机关



2019年 08月 20日



会计师事务所分所 执业证书



名称：中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
安徽分所

负责人：刘剑辉

经营场所：安徽省合肥市政务区潜山路188号
蔚蓝商务港F座608-609

分所执业证书编号：120100113401

批准执业文号：财会〔2013〕1641号

批准执业日期：2013-10-17

证书序号：5003414

说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。



发证机关：安徽省财政厅

二〇一九年九月十三日

中华人民共和国财政部制