

凤阳县供水设施及配套管网补短板项目收益与融资自  
求平衡专项评估报告

---

容诚专字[2025]230Z0729 号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)  
中国·北京

## 目 录

<u>序号</u>	<u>内 容</u>	<u>页码</u>
1	项目收益与融资自求平衡专项评估报告	1-7
2	附件 1. 项目现金流收益规模分析	8-17
3	附件 2. 项目预期收益及融资平衡方案	18-25

## 凤阳县供水设施及配套管网补短板项目收益与融资自求平衡专项 评估报告

容诚专字[2025]230Z0729 号

凤阳县水务局：

我们接受凤阳县水务局的委托对凤阳县供水设施及配套管网补短板项目收益与融资自求平衡情况进行评估，并出具专项评估报告。

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。凤阳县水务局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，我们认为这些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，本次评估的自来水销售收入、管网接入费收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。

### 一、本期债券应付本息情况

项目计划发行专项债券 36,000.00 万元，预计 2025 年发行 36,000.00 万元，债券发行期限为 20 年，债券利率 3.5%，按半年付息，最后一期利息随本金一起支付。应还本付息情况见表 1-1 债券还本付息明细表：

表 1-1 债券还本付息明细表

单位：万元

年度	期初本金 金额	本期增加 本金	本期偿还 本金	期末本金 金额	融资利率	应付利息	应付本息 合计
2025 年	-	36,000.00	-	36,000.00	3.50%	630.00	630.00
2026 年	36,000.00		-	36,000.00	3.50%	1,260.00	1,260.00
2027 年	36,000.00	-	-	36,000.00	3.50%	1,260.00	1,260.00
2028 年	36,000.00	-	-	36,000.00	3.50%	1,260.00	1,260.00
2029 年	36,000.00	-	-	36,000.00	3.50%	1,260.00	1,260.00
2030 年	36,000.00	-	-	36,000.00	3.50%	1,260.00	1,260.00
2031 年	36,000.00	-	-	36,000.00	3.50%	1,260.00	1,260.00
2032 年	36,000.00	-	-	36,000.00	3.50%	1,260.00	1,260.00
2033 年	36,000.00	-	-	36,000.00	3.50%	1,260.00	1,260.00
2034 年	36,000.00	-	-	36,000.00	3.50%	1,260.00	1,260.00
2035 年	36,000.00	-	-	36,000.00	3.50%	1,260.00	1,260.00
2036 年	36,000.00	-	-	36,000.00	3.50%	1,260.00	1,260.00
2037 年	36,000.00	-	-	36,000.00	3.50%	1,260.00	1,260.00
2038 年	36,000.00	-	-	36,000.00	3.50%	1,260.00	1,260.00
2039 年	36,000.00	-		36,000.00	3.50%	1,260.00	1,260.00
2040 年	36,000.00	-		36,000.00	3.50%	1,260.00	1,260.00
2041 年	36,000.00	-	-	36,000.00	3.50%	1,260.00	1,260.00
2042 年	36,000.00	-		36,000.00	3.50%	1,260.00	1,260.00
2043 年	36,000.00	-		36,000.00	3.50%	1,260.00	1,260.00
2044 年	36,000.00	-	-	36,000.00	3.50%	1,260.00	1,260.00
2045 年	36,000.00		36,000.00	-	3.50%	630.00	36,630.00
合计	-	36,000.00	36,000.00	-		25,200.00	61,200.00

## 二、项目产生的净现金流

### （一）基本假设条件：

- （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，项目融资还款来源为项目业务收入；
- （6）政府审批的收费政策未发生重大变化；
- （7）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。

### （二）凤阳县供水设施及配套管网补短板项目产生的净现金流入

单位：万元

项目	预测收入在达到预计增长率的 100%情况下相关净收益	预测收入在达到预计增长率的 95%情况下相关净收益	预测收入在达到预计增长率的 90%情况下相关净收益
凤阳县供水设施及配套管网补短板项目	81,624.58	77,646.84	73,914.59

### （三）预期收入对应的政府性基金收入偿还融资本金和利息情况

债券存续期间，考虑价格增速等因素变动，会影响经营期净收益，从而影响到债券的还本付息能力，分别计算预计收入达到预计增长的 100%、95%、90%的情况下项目融资本期覆盖倍数，详见下表：

(1) 按照预计收益达到预计增长的 100% 计算本息覆盖倍数 (单位: 万元)

年度	贷款本息支付			项目还款来源			
	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	相关税费	运营收益
2025 年	-	630.00	630.00	-	-	-	-
2026 年	-	1,260.00	1,260.00	1,440.72	206.89	-	1,233.83
2027 年	-	1,260.00	1,260.00	2,881.44	413.79	-	2,467.65
2028 年	-	1,260.00	1,260.00	2,881.44	413.79	-	2,467.65
2029 年	-	1,260.00	1,260.00	2,881.44	417.87	-	2,463.57
2030 年	-	1,260.00	1,260.00	5,544.00	540.96	-	5,003.04
2031 年	-	1,260.00	1,260.00	5,544.00	540.96	-	5,003.04
2032 年	-	1,260.00	1,260.00	5,544.00	545.24	-	4,998.76
2033 年	-	1,260.00	1,260.00	5,544.00	545.24	-	4,998.76
2034 年	-	1,260.00	1,260.00	5,544.00	545.24	-	4,998.76
2035 年	-	1,260.00	1,260.00	5,544.00	549.74	469.88	4,524.38
2036 年	-	1,260.00	1,260.00	5,544.00	549.74	643.97	4,350.29
2037 年	-	1,260.00	1,260.00	5,544.00	549.74	643.97	4,350.29
2038 年	-	1,260.00	1,260.00	5,544.00	554.46	643.97	4,345.57
2039 年	-	1,260.00	1,260.00	5,544.00	554.46	643.97	4,345.57
2040 年	-	1,260.00	1,260.00	5,544.00	554.46	643.97	4,345.57
2041 年	-	1,260.00	1,260.00	5,544.00	554.46	643.97	4,345.57
2042 年	-	1,260.00	1,260.00	5,544.00	554.46	643.97	4,345.57
2043 年	-	1,260.00	1,260.00	5,544.00	554.46	643.97	4,345.57
2044 年	-	1,260.00	1,260.00	5,544.00	554.46	643.97	4,345.57
2045 年	36,000.00	630.00	36,630.00	5,544.00	554.46	643.97	4,345.57
合计	36,000.00	25,200.00	61,200.00	98,789.04	10,254.88	6,909.58	81,624.58
本息覆盖倍数	1.33						

(2) 按照预计收益达到预计增长的 95% 计算本息覆盖倍数 (单位: 万元)

年度	贷款本息支付			项目还款来源			
	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	相关税费	运营收益
2024 年	-	-	-	-	-	-	-
2025 年	-	630.00	630.00	-	-	-	-
2026 年	-	1,260.00	1,260.00	1,368.68	200.15	-	1,168.53
2027 年	-	1,260.00	1,260.00	2,737.37	400.30	-	2,337.07
2028 年	-	1,260.00	1,260.00	2,737.37	400.30	-	2,337.07
2029 年	-	1,260.00	1,260.00	2,737.37	404.18	-	2,333.19
2030 年	-	1,260.00	1,260.00	5,266.80	521.11	-	4,745.69
2031 年	-	1,260.00	1,260.00	5,266.80	521.11	-	4,745.69
2032 年	-	1,260.00	1,260.00	5,266.80	525.18	-	4,741.62
2033 年	-	1,260.00	1,260.00	5,266.80	525.18	-	4,741.62
2034 年	-	1,260.00	1,260.00	5,266.80	525.18	-	4,741.62
2035 年	-	1,260.00	1,260.00	5,266.80	529.45	211.61	4,525.74
2036 年	-	1,260.00	1,260.00	5,266.80	529.45	610.86	4,126.49
2037 年	-	1,260.00	1,260.00	5,266.80	529.45	610.86	4,126.49
2038 年	-	1,260.00	1,260.00	5,266.80	533.94	610.86	4,122.00
2039 年	-	1,260.00	1,260.00	5,266.80	533.94	610.86	4,122.00
2040 年	-	1,260.00	1,260.00	5,266.80	533.94	610.86	4,122.00
2041 年	-	1,260.00	1,260.00	5,266.80	533.94	610.86	4,122.00
2042 年	-	1,260.00	1,260.00	5,266.80	533.94	610.86	4,122.00
2043 年	-	1,260.00	1,260.00	5,266.80	533.94	610.86	4,122.00
2044 年	-	1,260.00	1,260.00	5,266.80	533.94	610.86	4,122.00
2045 年	36,000.00	630.00	36,630.00	5,266.80	533.94	610.86	4,122.00
合计	36,000.00	25,200.00	61,200.00	93,849.59	9,882.54	6,320.21	77,646.84
本息覆盖倍数	1.27						

(3) 按照预计收益达到预计增长的 90% 计算本息覆盖倍数 (单位: 万元)

年度	贷款本息支付			项目还款来源			
	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	相关税费	运营收益
2024 年	-	-	-	-		-	-
2025 年	-	630.00	630.00	-	-	-	-
2026 年	-	1,260.00	1,260.00	1,296.65	186.20	-	1,110.45
2027 年	-	1,260.00	1,260.00	2,593.30	372.41	-	2,220.89
2028 年	-	1,260.00	1,260.00	2,593.30	372.41	-	2,220.89
2029 年	-	1,260.00	1,260.00	2,593.30	376.08	-	2,217.22
2030 年	-	1,260.00	1,260.00	4,989.60	486.86	-	4,502.74
2031 年	-	1,260.00	1,260.00	4,989.60	486.86	-	4,502.74
2032 年	-	1,260.00	1,260.00	4,989.60	490.71	-	4,498.89
2033 年	-	1,260.00	1,260.00	4,989.60	490.71	-	4,498.89
2034 年	-	1,260.00	1,260.00	4,989.60	490.71	-	4,498.89
2035 年	-	1,260.00	1,260.00	4,989.60	494.76	-	4,494.84
2036 年	-	1,260.00	1,260.00	4,989.60	494.76	550.12	3,944.72
2037 年	-	1,260.00	1,260.00	4,989.60	494.76	579.57	3,915.27
2038 年	-	1,260.00	1,260.00	4,989.60	499.01	579.57	3,911.02
2039 年	-	1,260.00	1,260.00	4,989.60	499.01	579.57	3,911.02
2040 年	-	1,260.00	1,260.00	4,989.60	499.01	579.57	3,911.02
2041 年	-	1,260.00	1,260.00	4,989.60	499.01	579.57	3,911.02
2042 年	-	1,260.00	1,260.00	4,989.60	499.01	579.57	3,911.02
2043 年	-	1,260.00	1,260.00	4,989.60	499.01	579.57	3,911.02
2044 年	-	1,260.00	1,260.00	4,989.60	499.01	579.57	3,911.02
2045 年	36,000.00	630.00	36,630.00	4,989.60	499.01	579.57	3,911.02
合计	36,000.00	25,200.00	61,200.00	88,910.15	9,229.31	5,766.25	73,914.59
本息覆盖倍数	1.21						

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



（本页无正文，为凤阳县供水设施及配套管网补短板项目收益与融资自求平衡专项评估报告容诚专字[2025]230Z0729 号之报告签章页。）



中国注册会计师： 宁云  
宁云



中国注册会计师： 宋世林  
宋世林



2025 年 2 月 27 日

附件 1:

## 项目现金流收益规模分析

重要提示：凤阳县供水设施及配套管网补短板项目收益与融资自求平衡专项评估报告是基于一定假设和估计的基础上编制的，但预测所依据的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

本次预测以自来水销售收入、管网接入费收入为基础，通过对历史情况等查询，以预测期间的经济环境最佳估计为前提，编制凤阳县供水设施及配套管网补短板项目现金流收益预测表。

本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，项目融资还款来源为项目业务收入；
- （6）政府审批的收费政策未发生重大变化；
- （7）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。

### 二、项目现金流收益预测编制说明

#### （一）项目实施概况

#### 1、参与主体

主管部门：凤阳县水务局

项目单位：凤阳县水务局

同级财政部门：凤阳县财政局

## 2、项目概况

(1) 项目名称：凤阳县供水设施及配套管网补短板项目。

(2) 项目区位：滁州市凤阳县域内。

(3) 项目建设期和运营期

建设期：项目开工日期为 2024 年 8 月，竣工日期为 2026 年 4 月，项目总建设工期 21 个月；

运营期：项目于 2026 年 5 月开始运营，考虑专项债发行期限为 20 年，项目运营期间取 2026 年-2046 年，共 20 年。

(4) 项目建设内容

本项目主要建设内容包括：供水水厂建设工程、农村饮水保障工程、经开区供水管网工程等。

### (二) 项目预期收入项目说明

凤阳县供水设施及配套管网补短板项目的建设期为 2024 年 8 月—2026 年 4 月，2026 年 5-6 月为项目整备阶段，预计正式运营开始时间为 2026 年 7 月。本项目仅选取了项目还本付息期间（2026 年—2046 年）的现金流净收入以作为本次融资平衡计划的依据，项目建设完成后有项目运营收入。具体的项目收入如下：

价格增速考虑凤阳县近三年平均 GDP 增速为 7.96%，基于谨慎估计，采用三年 GDP 平均增速的 70%并向下取整即 5.00%计算；

#### (1) 自来水销售收入

本项目将对官塘水厂进行扩建，并建设配水管网，扩建规模为 3 万吨/日。经过扩建后，规模为 3.5 万吨/日；

本项目将新建规模为 5 万吨/日的总铺第二水厂，并配套建设管网及源水工程。

项目完成后将为凤阳县全域增加 8 万吨/日的自来水供应量。

项目完成后凤阳县全域水厂供水规模如下：

凤阳县全域水厂供水规模

水厂名称	设计供水规模	实际供水规模	改造或新建规模	项目完成后设计规模
经开区水厂	4	3		4
益民水厂	7	6		7
凤宁净水厂	3	0		3
第九水厂	0.5	0.4		0.5
天河水厂	1	0.8		1
花园湖水厂	1	0.7		1
官塘水厂	0.5	0.45	3	3.5
卧牛湖水厂	0.5	0.43		0.5
官沟水厂	1	1		1
总铺水厂	0.9	0.6		0.9
小岗水厂	1	1		1
项目新建总铺第二水厂			5	5
合计	20.4	14.38	8	28.4

依据《凤阳县城乡供水一体化工程规划（2019-2030）》测算，近期 2025 年凤阳县全域用水需求约 18.5 万吨/日,远期 2030 年凤阳县全域用水量约 27 万吨/日。

综上本项目完成后凤阳县水厂设计总供水规模 28.4 万吨/日，现阶段虽然设计供水规模达到 20.4 万吨/日，但实际总供水约 14.38 万吨/日，近期 2025 年用水需求量约 18.5 万吨/日，考虑项目完成后将增加 8 万吨/日供水量，扣除已有的 14.38 万吨/日供水量，2030 年以前本项目增加的供水产能实际使用约 4.12 万吨/日；

随着凤阳县用水量逐年增加，各水厂将不断扩大产能，至 2030 年凤阳县全域水厂供水量将达到设计规模 28.4 万吨/日，届时全域用水量约为 27 万吨/日，考虑供水过程中的损耗，各水厂基本实现 100% 负荷率运行，故官塘水厂

扩建产能及新建总铺第二水厂的产能可以完全释放。

自来水价依据凤阳县人民政府发布的《关于我县农村居民自来水试行两部制水价的通知》和《关于我县农村自来水价格和管网配套费标准的通知》，官塘水厂及新建总铺第二水厂服务区域内水价均按照 1.7 元/吨计算。

预计项目于 2026 年 7 月开始投入运营，基于谨慎性估计，2026 年按照半年计算；

运营期第一年（2026 年）的自来水收入=4.12 万吨/天\*1.7 元/吨\*180 天=1,260.72 万元；

预测期内自来水收入约 87,161.04 万元。

**（2）管网接入费收入**

为了完善凤阳县城区及农村地区供水管道体系，补足管网敷设空白区域，进一步保障凤阳县城乡供水安全，本项目在经开区实施新建 12 道供水管道，管径 DN200—DN600，管长约 30.652km，项目完工后将服务经开区水厂、凤宁净水厂、小岗水厂、官沟水厂替代原有管道供水。

依据凤阳县全域水厂供水规模测算项目建成后至 2030 年之前，本项目新建管道供水规模约为 5 万吨/日，2030 年之后因用水需求增加，本管道供水规模达到 9 万吨/日；

凤阳县全域水厂供水规模

水厂名称	设计供水规模	实际供水规模	改造或新建规模	项目完成后设计规模
经开区水厂	4	3		4
益民水厂	7	6		7
凤宁净水厂	3	0		3
第九水厂	0.5	0.4		0.5
天河水厂	1	0.8		1
花园湖水厂	1	0.7		1
官塘水厂	0.5	0.45	3	3.5
卧牛湖水厂	0.5	0.43		0.5
官沟水厂	1	1		1
总铺水厂	0.9	0.6		0.9

水厂名称	设计供水规模	实际供水规模	改造或新建规模	项目完成后设计规模
小岗水厂	1	1		1
项目新建总铺第二水厂			5	5
合计	20.4	14.38	8	28.4

管道接入费价格依据凤阳县发改委发布的《关于实施水厂及配套管网建设收费管理的通知》对使用本项目管道供水的用户，按照 0.2 元/吨收取管道接入费；

预计项目于 2026 年 7 月开始投入运营，基于谨慎性估计，2026 年按照半年计算；

运营期第一年（2026 年）的管道接入费收入=0.2 元/吨\*5 万吨/天\*180 天=180.00 万元；

预测期内管道接入费收入约 11,628.00 万元。

综上所述，预测期内各项收入合计 98,789.04 万元。根据上述收入依据计算项目运营期收入，详见下表项目收入测算表：

项目收入测算表

单位：人民币万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
自来水销售收入	1,260.72	2,521.44	2,521.44	2,521.44	4,896.00	4,896.00	4,896.00	4,896.00	4,896.00	4,896.00	4,896.00
单价（元吨）	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70
销售量（万吨/天）	4.12	4.12	4.12	4.12	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
管网接入费收入	180.00	360.00	360.00	360.00	648.00	648.00	648.00	648.00	648.00	648.00	648.00
单价（元/吨）	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20
用水量（万吨/天）	5.00	5.00	5.00	5.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00
项目收入合计	1,440.72	2,881.44	2,881.44	2,881.44	5,544.00	5,544.00	5,544.00	5,544.00	5,544.00	5,544.00	5,544.00

（续上表）

项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
自来水销售收入	4,896.00	4,896.00	4,896.00	4,896.00	4,896.00	4,896.00	4,896.00	4,896.00	4,896.00	87,161.04
单价（元吨）	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	-
销售量（万吨/天）	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	-
管网接入费收入	648.00	648.00	648.00	648.00	648.00	648.00	648.00	648.00	648.00	11,628.00
单价（元/吨）	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	-
用水量（万吨/天）	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	-
项目收入合计	5,544.00	5,544.00	5,544.00	5,544.00	5,544.00	5,544.00	5,544.00	5,544.00	5,544.00	98,789.04

### （三）项目预期成本项目说明

项目成本主要由工资福利费、电费、修理维护费、药剂费、其他费用构成。

#### （1）工资福利费

项目建成后人员编制为 15 人，管理人员 3 人，一般工作人员 12 人。按照凤阳县现行工资标准管理人员每人每年工资福利按 8 万元估算，一般工作人员每人每年工资福利按 4.8 万元估算，预计人均工资每三年上涨 5%；

预计运营期第一年（2026 年）工资福利费=（3 人\*8 万元/年+12 人\*4.8 万元/年）/2= 40.80 万元；

预测期内工资福利费约 1,807.74 万元；

#### （2）电费

根据《民用建筑节能设计标准》（JGJ 26）及《建筑照明设计标准》（GB50034-2013）测算，项目运营期间每年用电量为 240 万 kwh，依据凤阳县电费收费标准为 0.6 元/kwh。

预计运营期第一年（2026 年）电费=240 万 kwh/2\*0.6 元/kwh= 72.00 万元

预测期内水电费约 2,808.00 万元；

#### （3）修理维护费

项目总投资 56,393.25 万元，考虑项目运营期间需要修理维护，假定维修费按照工程建设投资的 0.1% 计算；2026 年按半年计；

预计运营期第一年（2026 年）运营维护费约为 28.20 万元；

预测期内运营维护费约 1,099.80 万元；

#### （4）药剂费

本项目将对官塘水厂进行扩建，并建设配水管网，扩建规模为 3 万吨/日；

本项目将新建规模为 5 万吨/日的总铺第二水厂，并配套建设管网及源水工程。



项目完成后将为凤阳县全域增加 8 万吨/日的自来水供应量，结合凤阳县用水需求，2030 年以前本项目增加的供水产能实际使用约 4.12 万吨/日，2023 年以后本项目增加的供水产能可以 100%利用，达到设计的 8 万吨/日；

药剂费成本参考目前在运行的各水厂药剂费成本约 0.05 元/吨；

项目于 2026 年 7 月开始运行，2026 年按照半年计算。

预计运营期第一年（2026 年）药剂费约为 37.08 万元；

预测期内药剂费约 2,563.56 万元。

#### （5）其他费用

考虑项目运营其他费用，按照运营收入的 2%计算；

预计运营期第一年（2026 年）其他费用约 28.81 万元；

预测期内其他费用约 1,975.78 万元；

预测期内项目经营成本合计约 10,254.88 万元。根据上述计算依据计算项目运营期成本，详见下表项目成本测算表：

项目成本测算表

单位：人民币万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
工资及福利费	40.80	81.60	81.60	85.68	85.68	85.68	89.96	89.96	89.96	94.46	94.46
电费	72.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00
修理维护费	28.20	56.40	56.40	56.40	56.40	56.40	56.40	56.40	56.40	56.40	56.40
药剂费	37.08	74.16	74.16	74.16	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00
其他费用	28.81	57.63	57.63	57.63	110.88	110.88	110.88	110.88	110.88	110.88	110.88
小计	206.89	413.79	413.79	417.87	540.96	540.96	545.24	545.24	545.24	549.74	549.74

（续上表）

项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
工资及福利费	94.46	99.18	99.18	99.18	99.18	99.18	99.18	99.18	99.18	1,807.74
电费	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	2,808.00
修理维护费	56.40	56.40	56.40	56.40	56.40	56.40	56.40	56.40	56.40	1,099.80
药剂费	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	2,563.56
其他费用	110.88	110.88	110.88	110.88	110.88	110.88	110.88	110.88	110.88	1,975.78
小计	549.74	554.46	554.46	554.46	554.46	554.46	554.46	554.46	554.46	10,254.88

#### **（四）相关税费**

项目税费成本主要为增值税、税金及附加。

根据现行税法规定，本项目收入中自来水销售及管道接入收入适用于 13% 的增值税销项税率，计税基础为营业收入金额；项目运营成本中水电费、修理维护费、药剂费以及其他费用适用于 13% 的增值税进项税率，计税基础为营业成本金额。税金及附加税率合计 10%（城建税税率 5%，教育费附加税率 3%，地方教育费附加税率 2%），计税基础为增值税缴纳金额。

运营期项目相关税费为 6,909.58 万元，其中增值税 6,281.46 万元，税金及附加 628.12 万元。

#### **（五）项目可偿债收益**

项目经营净收益：项目运营收入扣除运营成本、相关税费后净收益约 88,534.16 万元；故项目可偿债收益为 88,534.16 万元。

附件 2:

## 项目收益和融资平衡方案

### 一、项目批复及资质情况

项目实施过程中，履行了审批手续并获取了相关批复文件，本项目已经政府同意实施。相关的主要政府批文如下所示：

（1）凤阳县发展和改革委员会批复的《关于凤阳县供水设施及配套管网补短板项目建议书的批复》（凤发改审批[2024]211 号）。

（2）凤阳县发展和改革委员会批复的《关于凤阳县供水设施及配套管网补短板项目可行性研究报告的批复》（凤发改审批[2024]213 号）。

（3）滁州市凤阳县生态环境分局批复的《关于凤阳县供水设施及配套管网补短板项目环境影响报告表的审批意见》（凤环评[2024]10 号）。

（4）凤阳县自然资源和规划局批复的《项目用地预审与选址意见书》。

## 二、项目投资估算及资金筹措

### 1、项目总投资

本项目总投资为 56,393.25 万元，其中：建筑工程费用为 49,799.37 万元，工程建设其它费用为 1,892.38 万元，工程预备费为 2,946.90 万元，建设期利息及发行费用为 1,754.60 万元；详见下表：

项目总投资估算表

单位：人民币万元

序号	费用名称	建设规模	单位	单价（元）	总额/万元
一	工程建设费用				<b>49799.37</b>
(一)	供水水厂建设工程				<b>38735</b>
1	官塘水厂扩建工程				18000
1.1	水厂建设工程	30000	吨/日	2500	7500
1.2	配水管网	1	项		10500
2	第九水厂提标改造工程				1735
2.1	新建取水口	1	处		15
2.2	DN500 输水管线	4000	米	1200	480
2.3	水厂管网改造	15600	米	500	780
2.4	户表改造	4000	套	600	240
2.6	净水厂工艺提标改造	1	项		220
3	总铺第二水厂建设工程				19000
3.1	水厂建设工程	50000	吨/日	3000	15000
3.2	配水管网	1	项		2500
3.3	源水工程	1	项		1500
(二)	农村饮水保障工程				<b>7002.15</b>
1	管网改造、延伸工程				2083.87
1.1	官塘水厂	6605	米	420	277.41
1.2	卧牛湖水厂	6236	米	420	261.91
1.3	花园湖自来水厂	4698	米	420	197.32
1.4	总铺自来水厂	8050	米	420	338.1
1.5	小岗自来水厂	4371	米	420	183.58
1.6	天河自来水厂	7858	米	420	330.04
1.7	官沟自来水厂	11798	米	420	495.52
2	户表改造工程	13028	套	600	781.68
3	新建 DN20-DN400 供水主管道	164330	米	200	3286.6
4	破损管网更换	1	项		850
(三)	经开区供水管网工程				<b>4062.22</b>
1	凤翔大道（盛达建材—蚌五高速）				480

序号	费用名称	建设规模	单位	单价（元）	总额/万元
1.1	球墨铸铁管 DN400	3200	米	900	288
1.2	人行道破复	6400	平方米	300	192
2	发展路（独山大道—汤和路）				115.5
2.1	球墨铸铁管 DN200	1500	米	320	48
2.2	人行道破复	2250	平方米	300	67.5
3	中华路（凤翔大道—九虹路）				77
3.1	球墨铸铁管 DN200	1000	米	320	32
3.2	人行道破复	1500	平方米	300	45
4	工业路（上林—青山路）				69.3
4.1	球墨铸铁管 DN200	900	米	320	28.8
4.2	人行道破复	1350	平方米	300	40.5
5	凤阳循环经济园区供水管道				837
5.1	球墨铸铁管 DN500	6700	米	1200	804
5.2	人行道破复	1100	平方米	300	33
6	濠州路（钟离大道—滨河路）				396
6.1	球墨铸铁管 DN400	1600	米	900	144
6.2	球墨铸铁管 DN300	1200	米	700	84
6.3	人行道破复	5600	平方米	300	168
7	闻贤路（濠州路—规划路）				210
7.1	球墨铸铁管 DN400	1400	米	900	126
7.2	人行道破复	2800	平方米	300	84
8	凤宁大道（淮河大道—望城路）				301.7
8.1	球墨铸铁管 DN600	1100	米	1500	165
8.2	球墨铸铁管 DN300	500	米	700	35
8.3	人行道破复	3390	平方米	300	101.7
9	望城路（凤宁大道—滨河路）				327
9.1	球墨铸铁管 DN600	1700	米	1500	255
9.2	人行道破复	2400	平方米	300	72
10	向阳路（濠州大道—规划路）				61.6
10.1	球墨铸铁管 DN200	800	米	320	25.6
10.2	人行道破复	1200	平方米	300	36
11	规划路（滨河路—晏工路）				510
11.1	球墨铸铁管 DN400	3600	米	900	324
11.2	人行道破复	6200	平方米	300	186

序号	费用名称	建设规模	单位	单价（元）	总额/万元
12	小岗村供水管道（滨河路—盼盼食品）				677.12
12.1	球墨铸铁管 DN500	5100	米	1200	612
12.2	钢管 DN500	352	米	1850	65.12
二	工程建设其他费用				<b>1892.38</b>
1	项目前期工程费	1	项		124.5
2	项目建设单位管理费	1	项		249
3	勘察设计费	1	项		597.59
4	监理费	1	项		398.39
5	工程造价费	1	项		174.3
6	环评费用	1	项		39.84
7	招标及其它咨询费	1	项		59.76
8	工场准备及临时设施费	1	项		99.6
9	工程保险	1	项		149.4
三	预备费				<b>2,946.90</b>
四	建设期利息及发行费用				<b>1,754.60</b>
五	总投资				<b>56393.25</b>

## 2、资金筹措方案及使用计划

### （1）资金筹措方案

项目总投资 56,393.25 万元，其中项目资本金 20,393.25 万元，占总投资的 36.16%，来源于财政资金。计划 2024 年到位 3,000.00 万元，2025 年到位 4,000.00 万元，2026 年到位 13,393.25 万元。计划发行专项债券 36,000.00 万元，占总投资的 63.84%。预计 2025 年发行 36,000.00 万元，债券期限为 20 年，利率按 3.5% 测算，在债券存续期间每半年支付一次债券利息，每期债券到期一次还本。

### （2）资金使用计划

2024 年计划完成建设投资 3,000.00 万元；

2025 年计划完成建设投资 36,000.00 万元；

2026 年计划完成建设投资 13,393.25 万元。

## 三、还本付息现金流量预测

### 1、项目现金流收益预测假设

- （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，项目融资还款来源为项目业务收入；
- （6）政府审批的收费政策未发生重大变化；
- （7）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。

### 2、资金平衡情况

本项目收入主要来源于经营期产生的现金净流入，结合项目的建设期、当地工资水平和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，同时考虑市场变动等因素，计算自发行债券后未来 20 年产生的现金净收益。项目现金流测算详见下表：



项目收支平衡现金流量表

单位：人民币万元

序号	项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	现金流入												
1	资本金流入	3,000.00	4,000.00	13,393.25		-	-	-	-	-	-	-	-
2	债券资金流入	-	36,000.00	-		-	-	-	-	-	-	-	-
3	经营活动现金流入	-	-	1,440.72	2,881.44	2,881.44	2,881.44	5,544.00	5,544.00	5,544.00	5,544.00	5,544.00	5,544.00
小计	现金流入总额	3,000.00	40,000.00	14,833.97	2,881.44	2,881.44	2,881.44	5,544.00	5,544.00	5,544.00	5,544.00	5,544.00	5,544.00
二	现金流出												
1	建设期静态投资流出	3,000.00	39,370.00	12,133.25				-	-	-	-	-	-
2	运营成本支出			206.89	413.79	413.79	417.87	540.96	540.96	545.24	545.24	545.24	549.74
3	相关税费			-	-	-	-	-	-	-	-	-	469.88
4	债券还本付息	-	630.00	1,260.00	1,260.00	1,260.00	1,260.00	1,260.00	1,260.00	1,260.00	1,260.00	1,260.00	1,260.00
小计	现金流出总额	3,000.00	40,000.00	13,600.14	1,673.79	1,673.79	1,677.87	1,800.96	1,800.96	1,805.24	1,805.24	1,805.24	2,279.62
三	项目经营现金净流入	-	-	1,233.83	2,467.65	2,467.65	2,463.57	5,003.04	5,003.04	4,998.76	4,998.76	4,998.76	4,524.38
四	净现金流量	-	-	1,233.83	1,207.65	1,207.65	1,203.57	3,743.04	3,743.04	3,738.76	3,738.76	3,738.76	3,264.38
五	累计现金结余	-	-	1,233.83	2,441.48	3,649.13	4,852.70	8,595.74	12,338.78	16,077.54	19,816.30	23,555.06	26,819.44
六	本息覆盖倍数	1.33											

(续上表)

序号	项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
一	现金流入											
1	资本金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,393.25
2	债券资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36,000.00
3	经营活动现金流入	5,544.00	5,544.00	5,544.00	5,544.00	5,544.00	5,544.00	5,544.00	5,544.00	5,544.00	5,544.00	98,789.04
小计	现金流入总额	5,544.00	5,544.00	5,544.00	5,544.00	5,544.00	5,544.00	5,544.00	5,544.00	5,544.00	5,544.00	155,182.29
二	现金流出											-
1	建设期静态投资流出	-	-	-	-	-	-	-				54,503.25
2	运营成本支出	549.74	549.74	554.46	554.46	554.46	554.46	554.46	554.46	554.46	554.46	10,254.88
3	相关税费	643.97	643.97	643.97	643.97	643.97	643.97	643.97	643.97	643.97	643.97	6,909.58
4	债券还本付息	1,260.00	1,260.00	1,260.00	1,260.00	1,260.00	1,260.00	1,260.00	1,260.00	1,260.00	36,630.00	61,200.00
小计	现金流出总额	2,453.71	2,453.71	2,458.43	2,458.43	2,458.43	2,458.43	2,458.43	2,458.43	2,458.43	37,828.43	132,867.71
三	项目经营现金净流入	4,350.29	4,350.29	4,345.57	4,345.57	4,345.57	4,345.57	4,345.57	4,345.57	4,345.57	4,345.57	81,624.58
四	净现金流量	3,090.29	3,090.29	3,085.57	3,085.57	3,085.57	3,085.57	3,085.57	3,085.57	3,085.57	-32,284.43	22,314.58
五	累计现金结余	29,909.73	33,000.02	36,085.59	39,171.16	42,256.73	45,342.30	48,427.87	51,513.44	54,599.01	22,314.58	-
六	本息覆盖倍数	1.33										

#### 四、项目收益与融资平衡

本期债券募投项目收益来源为凤阳县供水设施及配套管网补短板项目产生的收益，主要有自来水销售收入、管网接入费收入。

本期债券募投项目收益和现金流覆盖融资还本付息情况：按 100.00%满足初始条件的情况下来测算，综合融资本息覆盖倍数为 1.33；按 95.00%满足初始条件的情况下来测算，综合融资本息覆盖倍数为 1.27；按 90.00%满足初始条件的情况下来测算，综合融资本息覆盖倍数为 1.21。



# 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(普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 刘维、肖厚发

经营范围

一般项目：税务服务；企业管理咨询；软件开发；信息系统运行维护服务；计算机软硬件及辅助设备零售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（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 8336.5 万元

成立日期 2013 年 12 月 10 日

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(普通合伙)  
业务报告附件专用  
主要经营场所



登记机关

2024 年 12 月 06 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）

名

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

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

二〇一三年六月廿一日

中华人民共和国财政部制



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.



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

容诚会计师事务所  
CPAs  
转其通会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

容诚会计师事务所  
CPAs  
转其通会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of 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 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 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

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.



2022年

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.

姓名 宋世林  
Full name  
性别 男  
Sex  
出生日期 3/19/1989  
Date of birth  
工作单位 北京兴华会计师事务所  
Working unit  
身份证号码 (特殊普通合伙) 安徽分所  
Identity card No. 342401198903199677



# 注册会计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

事务所  
CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

事务所  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

# 注意事项

- 一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补办手续。

# NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

110000104952

证书编号:  
No. of Certificate

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs

发证日期:  
Date of Issuance

宋世林

110000104952  
深圳市注册会计师协会



年检历史查询

宁云

会员编号 340100030076

最后年检时间

2024年08月

历年记录

2023年

2023-08-22

2022年

2022-12-30

2014年

2014-04-29

2013年

2013-05-10

年检历史查询

宋世林

会员编号 110000104952

最后年检时间

2024年07月

历年记录

2023年

2023-08-28

2022年

2022-07-29