

怀远县农村供水保障提升工程
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
附件 1、项目现金流收益规模分析	12
附件 2、项目收益和融资平衡方案	18
附件 3、证照附件	26

怀远县农村供水保障提升工程 收益与融资自求平衡专项评价报告

XYZH/2024HFAS1F0148

怀远县水利局

怀远县水利局:

我们接受委托,对怀远县农村供水保障提升工程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》。怀远县水利局对怀远县农村供水保障提升工程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怀远县水利局管理层推测性假设,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,在怀远县水利局对怀远县农村供水保障提升工程的收益预测及其所依据的各项假设前提下,本次评价的怀远县农村供水保障提升工程,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发行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《怀远县农村供水保障提升工程收益与融资自求平衡专项评价报告》（XYZH/2024HFAS1F0148）之签字盖章页

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)



中国合肥

中国注册会计师：

苏东升
中国注册
会计师
340101110017

中国注册会计师：

周虎
中国注册
会计师
340101110034

二〇二五年一月三日

怀远县农村供水保障提升工程

收益与融资自求平衡专项评价报告附注

一、应付本息情况

怀远县农村供水保障提升工程总投资 31,009.00 万元，申请发行专项债券 24,000.00 万元，2024 年已发行 5,000.00 万元，发行利率 2.56%，计划 2025 年发行 19,000.00 万元，其中本次计划发行 7,000.00 万元，剩余 12,000.00 万元后续批次发行。财政资金 7,009.00 万元。假设融资利率 3.50%，期限为 15 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：

偿债计划表

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	2024 年	0.00	5,000.00		5,000.00	5.00	64.00	69.00
	2025 年	5,000.00	19,000.00		24,000.00	19.00	460.50	479.50
运营期	2026 年	24,000.00			24,000.00		793.00	793.00
	2027 年	24,000.00			24,000.00		793.00	793.00
	2028 年	24,000.00			24,000.00		793.00	793.00
	2029 年	24,000.00			24,000.00		793.00	793.00
	2030 年	24,000.00			24,000.00		793.00	793.00
	2031 年	24,000.00			24,000.00		793.00	793.00
	2032 年	24,000.00			24,000.00		793.00	793.00
	2033 年	24,000.00			24,000.00		793.00	793.00
	2034 年	24,000.00			24,000.00		793.00	793.00
	2035 年	24,000.00			24,000.00		793.00	793.00
	2036 年	24,000.00			24,000.00		793.00	793.00
	2037 年	24,000.00			24,000.00		793.00	793.00
	2038 年	24,000.00			24,000.00		793.00	793.00
	2039 年	24,000.00		5,000.00	19,000.00		729.00	5,729.00
	2040 年	19,000.00		19,000.00	0.00		332.50	19,332.50
合计			24,000.00	24,000.00		24.00	11,895.00	35,919.00

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. 安徽省财政厅关于做好2023年政府专项债券项目储备工作的通知（皖财债〔2023〕109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. 《怀远县农村供水保障提升工程可行性研究报告》；
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）预期收益

1. 项目收入

（1）项目收入来源及测算依据

项目运营期从2026年1月开始，至2040年12月结束，运营时间长度为15年，与债券剩余期限相同。项目主要收入来源于水费收入。测算依据主要为市场公开报价和政府收费文件。

（2）项目收入预测

根据蚌埠市公布的现行水费标准，怀远县居民用水实行阶梯水价制度，收费标准如下：

怀远县自来水价格表				
阶梯划分	阶梯用户 年度用水量	基本水价	污水处理费	到户价格
第一级	180立方米以下	1.2	0.85	2.05
第二级	181-300立方米	1.8	0.85	2.65
第三级	300立方米以上	3.6	0.85	4.45
居民生活用水		1.2	0.85	2.05
行政事业用水		1.4	1.2	2.6
工业用水		1.45	1.2	2.65
建筑饮服用水		1.65	1.2	2.85

供水分区 名称	水厂 名称	水厂规模 (m³/d)	供水范围	供水人口 (万人)	供水 水源	备注
南部供水区	常坟中心 水厂	40000	唐集镇、常坟镇、白莲坡镇、 万福镇、兰桥镇、荆山镇茨河 以南区域	38.3705	茨淮 新河	
北部供水区	城西水厂	40000	河溜镇、荆山镇茨河以北区域 、淝南镇	15.8871	茨河	
	双龙水厂	40000	徐圩乡、龙亢镇、褚集镇、双 桥集镇、淝河镇	30.7526	北淝 河	
	新城水厂	80000	榴城镇、古城镇、魏庄镇	15.8014	淮河	
	小集水厂	13400	鲍集镇、陈集镇	12.1838	怀洪 新河	

关于怀远县农村供水保障提升工程专项债券还款保障
措施及供水量的说明

怀远县农村供水保障提升工程为政府投资类项目，资金来源为财政资金和申请发行地方政府专项债券，改造范围位于怀远县县域内，主要对怀远县县域内常坟中心水厂、城西水厂、双龙水厂、小集水厂、新城水厂等5处水厂进行主干管网联通并网改造工程、区域内配水管网改造提升工程、铺设管网1488km，配套建设相关辅助工程。

本项目最大工程量为管网改造，为保障项目顺利实施，计划将水费收入用于该项目专项债券还本付息。本项目建成后供水量为213,400.00立方米/天，按照供水量的45%即96,030.00立方米/天，取整90,000.00立方米/天作为此次项目收益来源。

特此说明！



根据规划及《怀远县农村供水保障提升工程可行性研究报告》，本项目建成后年供水量213,400.00立方米，基于谨慎性原则，按照供水量的45%即96,030.00立方米/天，取整90,000.00立方米/天作为此次项目收益来源。依据怀远县自来水价格知：怀远县居民生活用水一级提水的水厂水价为2.05元/吨，二级提水的水厂水价为2.65元/吨。出于谨慎性考虑，采用怀远县居民生活用水一级提水的水厂水价为2.05元/吨，扣除代收污水处理费0.85元/吨，本项目水价取1.2元/吨。运营期第一年负荷率为70%，第二年为80%，第三年为90%，第四年及以后为95%。

预测运营期第一年该项收入=90,000.00（吨/日）*1.20（元/吨）*70%*365/10000=2,759.40万元。

本项预测期内该项收入总额 54,399.60 万元。

以上总计，项目预测期内总收入为 54,399.60 万元。

2. 项目成本

（1）项目运营成本

1) 修理费

修理费按折旧费的 5.00% 测算，第一年折旧费 = $31,009.00 / 15 \times 0.95$
= 1,963.90 万元。

本项目运营期第一年该项成本 = $1,963.90 \times 5.00\% = 98.20$ 万元。

本项预测期内支出总额为 1,473.00 万元。

2) 工资福利费

工资福利费 = 单位人员成本 * 工作人员人数

本项目定员 15.00 人。其中管理人员 2 人、技术人员 3 人，普通员工 10 人。
根据 2022 年怀远县统计局数据，2022 年怀远县人均可支配收入为 39529 元，基
于不低估成本考虑，项目运营第一年的人均薪酬取 6.00 万元/人，以此为基础进
行预测，综合考虑怀远县近三年 GDP，人员工资每三年增长 5%。

十一、人民生活和社会保障

全县城镇常住居民人均可支配收入 39529 元，比上年增加 1829 元，增长 4.9%。农村常住居民人均可支配收
入 20918 元，比上年增加 1137 元，增长 5.8%。

年末全县基本养老、失业、医疗、工伤、生育五项社会保险参保人数分别为 8.9 万人、3.9 万人、114.1 万
人、4.7 万人和 4.7 万人，其中城乡居民医疗保险参保 107.4 万人，城乡居民养老保险参保 73.3 万人。企业退休
人员养老金和失业人员失业金 100% 按时足额发放。

2022 年末全县各类正常经营的养老机构 45 个，各类养老机构床位 3303 张。

预测运营期第一年该项成本 = $15.00 \text{ (人)} \times 6.00 \text{ (万元/人)} \times (1 + 14\%) = 102.60$
万元。

本项预测期内支出总额为 1,539.00 万元。

3) 燃料动力费

依据《怀远县农村供水保障提升工程可行性研究报告》中能耗分析预计年耗
电量为 1,581,910.00 kw·h，年耗水量为 1,606.00 吨，参考《安徽省电网销
售电价表》、《怀远县水费标准》，基于谨慎性考虑，本项目电费按 0.87 元/度计，
水费按 1.2 元/吨计。

本项目的能耗主要包括用电和用水。

①用电

水厂配套设备、供水管理系统设备日耗电量分别按照 300kwh、200kwh 计，年运营 365 天。

供水检测中心建筑面积按照 500 平方米计算，用电负荷按照 60w/平方米核算，日工作时长 8 小时，年运营天数 365 天。

加压泵房设计供水规模为 8000 立方米/天，耗电量按照 0.4kwh/立方米计，年运营天数为 365 天。

本项目的未预见耗电量按照上述能耗的 10%计。

水厂配套设备年耗电量=300*365=109500kwh

供水管理系统年耗电量=200*365=73000kwh

供水检测中心年耗电量=500*60*8*365/1000=87600kwh

加压泵房年耗电量=8000*0.4*365=1168000kwh

未预见耗电量=0.1*（109500+73000+87600+1168000）=143810kwh

总耗电量=109500+73000+87600+1168000+143810=1581910kwh

②用水

本项目的用水主要包括供水检测中心用水、加压泵房用水等。

供水检测中心日用水量按照 3 立方米计算，年运营天数按照 365 天计。

加压泵房日用水量按照 1 立方米计算，年运营天数按照 365 天计。

本项目的未预见耗水量按照上述水量的 10%计。

供水检测中心年耗水量=3*365=1095 立方米

加压泵房年耗水量=1*365=365 立方米

未预见耗水量=（1095+365）*0.1=146 立方米

总耗水量=1095+365+146=1606 立方米

怀远县自来水价格表				
阶梯划分	阶梯用户 年度用水量	基本水价	污水处理费	到户价格
第一级	180立方米以下	1.2	0.85	2.05
第二级	181-300立方米	1.8	0.85	2.65
第三级	300立方米以上	3.6	0.85	4.45
居民生活用水		1.2	0.85	2.05

0—2160千瓦时之间，执行一档电价，维持现行价格（0.5653元/千瓦时）不变；
如在2161-4200千瓦时之间，超出部分执行二档电价，在一档电价基础上加0.05元每千瓦时；
如在4200千瓦时以上，超出部分执行三档电价，在一档电价基础上加0.3元每千瓦时；

现阶段，安徽居民用户统一实行阶梯电价制。安徽省阶梯电价一共分为三档，规定的分档电量通常按年计算。

根据《关于居民生活用电试行阶梯电价的通知》（皖价商【2012】121号文）安徽省的分档电量和电价标准如下：

第一档电量为**每户每月180度以内**，电量电价维持现行电价，即0.5653元/度；

第二档电量为**每户每月181-350度**，电量电价在第一档电价的基础上每千瓦时加价0.05元，即0.6153元/度；

第三档电量为**每户每月350度以上**，电量电价在第一档电价的基础上每千瓦时加价0.3元，即0.8653元/度。

阶梯电价按年累计结算。

预测运营期第一年该项成本=1.20（元/吨）*1,606.00（吨）+0.87（元/度）*1,581,910.00（kw·h）/10000=137.82 万元。

本项预测期内支出总额为 2,284.62 万元。

4) 管理费用

运营期内管理费用支出的预测，按当年收入的 3.00%估算。

本项目第一年该项成本=2,759.40（万元）*3.00%=82.78 万元。

本项预测期内支出总额为 1,632.02 万元。

5) 药剂费

本项目所需药剂主要为乙酸钠、PAM、混凝剂、次氯酸钠，预计本项目乙酸钠消耗量为 27.00 吨，PAM 消耗量为 0.54 吨，混凝剂消耗量为 27.00 吨，次氯酸钠消耗量为 9.00 吨，乙酸钠单价为 3,500.00 元/吨，PAM 单价为 30,000.00 元

/吨，混凝剂为 2,200.00 元/吨，次氯酸钠单价为 1,000.00 元/吨。一年按照 360 天计算。

本项目运营期第一年该项成本=(27.00 (吨)*3,500.00 (元/吨)+0.54 (吨)*30,000.00 (元/吨)+27.00 (吨)*2,200.00 (元/吨)+9.00 (吨)*1,000.00 (元/吨))/10000=17.91 万元。

本项预测期内支出总额为 296.97 万元。

项目运营成本支出总额为 7,225.61 万元。

（2）利息费用

利息费用已发行按照实际利率测算，利息费用为（5,000.00*2.56%+19,000.00*3.50%）*15=11,895.00 万元，其中，建设期利息 524.50 万元、运营期利息 11,370.50 万元。

（3）发行费用

发行费用按发债本金的 1%估算，发行费用 24,000.00 *0.1%=24.00 万元。

（4）折旧与摊销

本项目需计提折旧的残值率按 5%考虑，采用年限平均法计算，本项目折旧年限按 15 年，债券存续期年限为 15 年，本项目债券存续期内折旧费=31,009.00 *(1-5%)/15*15=29,458.55 万元。

以上项目，项目总成本合计为 48,603.16 万元。

3. 相关税费

怀远县农村供水保障提升工程，各项税费主要包括增值税、税金及附加、企业所得税等。根据《财政部 税务总局关于继续实施农村饮水安全工程税收优惠政策的公告》（2023 年第 58 号）对饮水工程运营单位向农村居民提供生活用水取得的自来水销售收入，免征增值税。销项税额合计为 0 万元，可抵扣进项税额合计为 4,221.62 万元，该项目应纳增值税为 0 万元、城市维护建设税为 0 万元、教育费附加 0 万元、地方教育附加 0 为万元。企业所得税税率为 25%，所得税 1,852.89 万元。本项预测期内支出总额为 1,852.89 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对可行性研究报告的审核，通过对怀远县农村供水保障提升工程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	怀远县农村供水保障提升工程	45,321.10

（四）本息覆盖倍数测算情况

本次融资项目收益为怀远县农村供水保障提升工程产生的现金流入，根据近两年当地 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，怀远县农村供水保障提升工程自发行债券后产生的现金净收益，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

	年份	项目收入	项目运营成本	相关税费	项目收益	还本付息 （含发行费用）	覆盖倍数
建设期	2024 年					69.00	1.26
	2025 年					479.50	
运营期	2026 年	2,759.40	439.31	0.00	2,320.09	793.00	
	2027 年	3,153.60	451.14	0.00	2,702.46	793.00	
	2028 年	3,547.80	462.96	92.35	2,992.49	793.00	
	2029 年	3,744.90	476.67	138.59	3,129.64	793.00	
	2030 年	3,744.90	476.67	138.59	3,129.64	793.00	
	2031 年	3,744.90	476.67	138.59	3,129.64	793.00	
	2032 年	3,744.90	484.85	136.78	3,123.27	793.00	
	2033 年	3,744.90	484.85	136.78	3,123.27	793.00	
	2034 年	3,744.90	484.85	136.78	3,123.27	793.00	
	2035 年	3,744.90	493.43	134.88	3,116.59	793.00	
	2036 年	3,744.90	493.43	134.88	3,116.59	793.00	
	2037 年	3,744.90	493.43	134.88	3,116.59	793.00	
	2038 年	3,744.90	502.45	132.89	3,109.56	793.00	
	2039 年	3,744.90	502.45	148.89	3,093.56	5,729.00	
	2040 年	3,744.90	502.45	248.01	2,994.44	19,332.50	
合计		54,399.60	7,225.61	1,852.89	45,321.10	35,919.00	

附件 1:

项目现金流量收益规模分析

一、项目现金流量收益预测编制基础

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、近几年怀远县市场情况以及价格变动走势、怀远县经济增长情况和市场容量情况等，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、项目现金流量预测假设

- 1、国家及地方的现行法律、法规无重大变化；
- 2、国家监管、财政、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、政府制订的城市规划未发生重大变化；
- 5、政府审批的收费政策未发生重大变化；
- 6、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目现金流量收益预测编制说明

（一）项目实施主体情况

单位名称：怀远县水利局

统一社会信用代码：1134032100304384X0

公司类型：机关单位

法定代表人：高士东

地址：怀远县荆山镇山西路 348 号

（二）项目概况

1. 项目名称

怀远县农村供水保障提升工程。

2. 项目建设地点

本项目位于怀远县县域内。

3. 主要建设内容及建设规模

对怀远县县域内常坟中心水厂、城西水厂、双龙水厂、小集水厂、新城水厂等 5 处水厂进行主干管网联通并网改造工程、区域内配水管网改造提升工程、铺设管网 1488km，配套建设相关辅助工程。

（4）项目建设期和运营期

项目计划建设周期24个月，于2024年6月开工，预计2025年12月项目竣工验收，2026年投入运营。运营期为2026年至2040年，专项债期间和运营期一致，因此，为方便计算，本项目取计算期为2026年至2040年。

4. 项目审批情况

（1）2023 年 12 月 12 日，怀远县发展改革委员会出具《关于怀远县农村供水保障提升工程项目建议书的批复》（怀发改审批〔2023〕212 号），同意该项目立项（项目代码为：2312-340321-04-05-416809）。

（2）2023 年 12 月 12 日，蚌埠市怀远县生态环境分局出具《关于怀远县农村供水保障提升工程环评的预审意见》，本项目不在《建设项目分类管理名录（2021 版）》中，名录中未做规定的项目，无需履行环境影响评价手续。

（3）2023 年 12 月 12 日，怀远县自然资源和规划局出具了《关于征求怀远县农村供水保障提升工程的用地审查意见的复函》，该项目不涉及新增建设用地，无须办理用地预审。

（4）2023 年 12 月 13 日，怀远县发展和改革委员会出具了《关于怀远县农村供水保障提升工程可行性研究报告的批复》（怀发改审批〔2023〕213 号），原则同意项目可行性研究报告（项目代码为：2312-340321-04-05-416809）。

（5）本项目已取得淮北兴业建设工程项目管理有限公司出具的《合同工程开工通知》，开工日期为 2024 年 6 月 9 日。

（三）项目现金流量收益预测项目说明

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
1	收入	54,399.60	2,759.40	3,153.60	3,547.80	3,744.90	3,744.90	3,744.90	3,744.90
1	水费收入	54,399.60	2,759.40	3,153.60	3,547.80	3,744.90	3,744.90	3,744.90	3,744.90
1.1.1	供水单价（元/立方米）		1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20
1.1.2	日供水量（立方米/天）		90,000.00	90,000.00	90,000.00	90,000.00	90,000.00	90,000.00	90,000.00
1.1.3	负荷率（%）		70%	80%	90%	95%	95%	95%	95%

（续表）

序号	项目	运营期							
		2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
1	收入	3,744.90	3,744.90	3,744.90	3,744.90	3,744.90	3,744.90	3,744.90	3,744.90
1	水费收入	3,744.90	3,744.90	3,744.90	3,744.90	3,744.90	3,744.90	3,744.90	3,744.90
1.1.1	供水单价（元/立方米）	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20
1.1.2	日供水量（立方米/天）	90,000.00	90,000.00	90,000.00	90,000.00	90,000.00	90,000.00	90,000.00	90,000.00
1.1.3	负荷率（%）	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%

2. 项目总成本预测

序号	项目	合计	建设期		运营期					
			2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
1	项目运营成本	7,225.61			439.31	451.14	462.96	476.67	476.67	476.67
1.1	修理费	1,473.00			98.20	98.20	98.20	98.20	98.20	98.20
1.2	工资福利费	1,539.00			102.60	102.60	102.60	102.60	102.60	102.60
1.3	燃料及动力费	2,284.62			137.82	137.82	137.82	144.71	144.71	144.71
1.4	管理费用	1,632.02			82.78	94.61	106.43	112.35	112.35	112.35
1.5	药剂费	296.97			17.91	17.91	17.91	18.81	18.81	18.81
2	利息费用	11,895.00	64.00	460.50	793.00	793.00	793.00	793.00	793.00	793.00
3	发行费用	24.00	5.00	19.00						
4	折旧与摊销	29,458.55			1,963.90	1,963.90	1,963.90	1,963.90	1,963.90	1,963.90
5	项目总成本	48,603.16	69.00	479.50	3,196.21	3,659.18	3,682.82	3,710.24	3,710.24	3,710.24

（续表）

序号	项目	运营期								
		2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
1	项目运营成本	484.85	484.85	484.85	493.43	493.43	493.43	502.45	502.45	502.45
1.1	修理费	98.20	98.20	98.20	98.20	98.20	98.20	98.20	98.20	98.20
1.2	工资福利费	102.60	102.60	102.60	102.60	102.60	102.60	102.60	102.60	102.60
1.3	燃料及动力费	151.95	151.95	151.95	159.54	159.54	159.54	167.52	167.52	167.52
1.4	管理费用	112.35	112.35	112.35	112.35	112.35	112.35	112.35	112.35	112.35
1.5	药剂费	19.75	19.75	19.75	20.74	20.74	20.74	21.78	21.78	21.78
2	利息费用	793.00	793.00	793.00	793.00	793.00	793.00	793.00	729.00	332.50
3	发行费用									
4	折旧与摊销	1,963.90	1,963.90	1,963.90	1,963.90	1,963.90	1,963.90	1,963.90	1,963.90	1,963.90
5	项目总成本	3,726.60	3,726.60	3,726.60	3,743.76	3,743.76	3,743.76	3,761.80	3,697.80	3,301.30

3. 相关税费预测

相关税费	总计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
所得税费用	1,852.89			92.35	138.59	138.59	138.59	136.78	136.78
合 计	1,852.89			92.35	138.59	138.59	138.59	136.78	136.78

（续表）

相关税费	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
所得税费用	136.78	134.88	134.88	134.88	132.89	148.89	248.01
合 计	136.78	134.88	134.88	134.88	132.89	148.89	248.01

4. 项目预测收益

项目	合计	运营期						
		2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
项目收入	54,399.60	2,759.40	3,153.60	3,547.80	3,744.90	3,744.90	3,744.90	3,744.90
项目运营成本	7,225.61	439.31	451.14	462.96	476.67	476.67	476.67	484.85
相关税费	1,852.89	0.00	0.00	92.35	138.59	138.59	138.59	136.78
项目可偿债收益	45,321.10	2,320.09	2,702.46	2,992.49	3,129.64	3,129.64	3,129.64	3,123.27

（续表）

项目	运营期							
	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
项目收入	3,744.90	3,744.90	3,744.90	3,744.90	3,744.90	3,744.90	3,744.90	3,744.90
项目运营成本	484.85	484.85	493.43	493.43	493.43	502.45	502.45	502.45
相关税费	136.78	136.78	134.88	134.88	134.88	132.89	148.89	248.01
项目可偿债收益	3,123.27	3,123.27	3,116.59	3,116.59	3,116.59	3,109.56	3,093.56	2,994.44

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

1、投资估算

根据《怀远县农村供水保障提升工程可行性研究报告》，项目总投资估算为 31,009.00 万元。

2、资金筹措

本项目总投资 31,009.00 万元，申请发行专项债券与财政资金两部分组成，其中，申请发行专项债券为 24,000.00 万元，占比 77.40%；财政资金 7,009.00 万元，占比 22.60%。

二、还本付息现金流量预测

申请发行专项债券总额度为 24,000.00 万元，假设融资利率 3.50%，期限为 15 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-税费)/债券还本付息

1. 预测收入在达到固定收入 100%的情况下覆盖倍数

序号	年度	建设期		运营期						
		2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一	现金流入									
1	资本金流入	0.00	7,009.00							
2	债券资金流入	5,000.00	19,000.00							
3	其他资金流入									
4	项目收入			2,759.40	3,153.60	3,547.80	3,744.90	3,744.90	3,744.90	3,744.90
小计	现金流入总额	5,000.00	26,009.00	2,759.40	3,153.60	3,547.80	3,744.90	3,744.90	3,744.90	3,744.90
二	现金流出									
1	建设期支出	4,931.00	25,529.50							
2	项目运营成本			439.31	451.14	462.96	476.67	476.67	476.67	484.85
3	税费			0.00	0.00	92.35	138.59	138.59	138.59	136.78
4	债券还本付息（含发行费用）	69.00	479.50	793.00	793.00	793.00	793.00	793.00	793.00	793.00
小计	现金流出总额	5,000.00	26,009.00	1,232.31	1,244.14	1,348.31	1,408.26	1,408.26	1,408.26	1,414.63
三	现金净流量	0.00	0.00	1,527.09	1,909.46	2,199.49	2,336.64	2,336.64	2,336.64	2,330.27
1	当年现金净流入	0.00	0.00	1,527.09	1,909.46	2,199.49	2,336.64	2,336.64	2,336.64	2,330.27
2	期末累计现金结存额	0.00	0.00	1,527.09	3,436.55	5,636.04	7,972.68	10,309.32	12,645.96	14,976.23
	平均偿债覆盖率									

（续表）

序号	年度	运营期								合计
		2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	
一	现金流入									
1	资本金流入									7,009.00
2	债券资金流入									24,000.00
3	其他资金流入									
4	项目收入	3,744.90	3,744.90	3,744.90	3,744.90	3,744.90	3,744.90	3,744.90	3,744.90	54,399.60
小计	现金流入总额	3,744.90	3,744.90	3,744.90	3,744.90	3,744.90	3,744.90	3,744.90	3,744.90	85,408.60
二	现金流出									0.00
1	建设期支出									30,460.50
2	项目运营成本	484.85	484.85	493.43	493.43	493.43	502.45	502.45	502.45	7,225.61
3	税费	136.78	136.78	134.88	134.88	134.88	132.89	148.89	248.01	1,852.89
4	债券还本付息（含发行费用）	793.00	793.00	793.00	793.00	793.00	793.00	5,729.00	19,332.50	35,919.00
小计	现金流出总额	1,414.63	1,414.63	1,421.31	1,421.31	1,421.31	1,428.34	6,380.34	20,082.96	75,458.00
三	现金净流量	2,330.27	2,330.27	2,323.59	2,323.59	2,323.59	2,316.56	-2,635.44	-16,338.06	9,950.60
1	当年现金净流入	2,330.27	2,330.27	2,323.59	2,323.59	2,323.59	2,316.56	-2,635.44	-16,338.06	9,950.60
2	期末累计现金结存额	17,306.50	19,636.77	21,960.36	24,283.94	26,607.53	28,924.09	26,288.66	9,950.60	
	平均偿债覆盖率									1.26

2. 预测收入在达到固定收入 95%的情况下覆盖倍数

序号	年度	建设期		运营期						
		2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一	现金流入									
1	资本金流入	0.00	7,009.00							
2	债券资金流入	5,000.00	19,000.00							
3	其他资金流入									
4	项目收入			2,621.43	2,995.92	3,370.41	3,557.66	3,557.66	3,557.66	3,557.66
小计	现金流入总额	5,000.00	26,009.00	2,621.43	2,995.92	3,370.41	3,557.66	3,557.66	3,557.66	3,557.66
二	现金流出									
1	建设期支出	4,931.00	25,529.50							
2	项目运营成本			417.34	428.58	439.81	452.84	452.84	452.84	460.61
3	税费				0.00	87.73	131.66	131.66	131.66	129.94
4	债券还本付息（含发行费用）	69.00	479.50	793.00	793.00	793.00	793.00	793.00	793.00	793.00
小计	现金流出总额	5,000.00	26,009.00	1,210.34	1,221.58	1,320.54	1,377.50	1,377.50	1,377.50	1,383.55
三	现金净流量	0.00	0.00	1,411.09	1,774.34	2,049.87	2,180.16	2,180.16	2,180.16	2,174.11
1	当年现金净流入	0.00	0.00	1,411.09	1,774.34	2,049.87	2,180.16	2,180.16	2,180.16	2,174.11
2	期末累计现金结存额	0.00	0.00	1,411.09	3,185.42	5,235.29	7,415.45	9,595.60	11,775.76	13,949.87
		平均偿债覆盖率								

（续表）

序号	年度	运营期								合计
		2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	
一	现金流入									
1	资本金流入									7,009.00
2	债券资金流入									24,000.00
3	其他资金流入									
4	项目收入	3,557.66	3,557.66	3,557.66	3,557.66	3,557.66	3,557.66	3,557.66	3,557.66	51,679.62
小计	现金流入总额	3,557.66	3,557.66	3,557.66	3,557.66	3,557.66	3,557.66	3,557.66	3,557.66	82,688.62
二	现金流出									
1	建设期支出									30,460.50
2	项目运营成本	460.61	460.61	468.76	468.76	468.76	477.33	477.33	477.33	6,864.33
3	税费	129.94	129.94	128.14	128.14	128.14	126.24	141.44	235.61	1,760.25
4	债券还本付息（含发行费用）	793.00	793.00	793.00	793.00	793.00	793.00	5,729.00	19,332.50	35,919.00
小计	现金流出总额	1,383.55	1,383.55	1,389.90	1,389.90	1,389.90	1,396.57	6,347.77	20,045.44	75,004.08
三	现金净流量	2,174.11	2,174.11	2,167.76	2,167.76	2,167.76	2,161.09	-2,790.11	-16,487.78	7,684.54
1	当年现金净流入	2,174.11	2,174.11	2,167.76	2,167.76	2,167.76	2,161.09	-2,790.11	-16,487.78	7,684.54
2	期末累计现金结存额	16,123.97	18,298.08	20,465.84	22,633.60	24,801.36	26,962.44	24,172.33	7,684.54	
		平均偿债覆盖率								1.20

3. 预测收入在达到固定收入 90%的情况下覆盖倍数

序号	年度	建设期		运营期						
		2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一	现金流入									
1	资本金流入	0.00	7,009.00							
2	债券资金流入	5,000.00	19,000.00							
3	其他资金流入									
4	项目收入			2,483.46	2,838.24	3,193.02	3,370.41	3,370.41	3,370.41	3,370.41
小计	现金流入总额	5,000.00	26,009.00	2,483.46	2,838.24	3,193.02	3,370.41	3,370.41	3,370.41	3,370.41
二	现金流出									
1	建设期支出	4,931.00	25,529.50							
2	项目运营成本			395.38	406.03	416.66	429.00	429.00	429.00	436.37
3	税费			0.00	0.00	83.11	124.73	124.73	124.73	123.10
4	债券还本付息 (含发行费用)	69.00	479.50	793.00	793.00	793.00	793.00	793.00	793.00	793.00
小计	现金流出总额	5,000.00	26,009.00	1,188.38	1,199.03	1,292.78	1,346.73	1,346.73	1,346.73	1,352.47
三	现金净流量	0.00	0.00	1,295.08	1,639.21	1,900.24	2,023.68	2,023.68	2,023.68	2,017.94
1	当年现金净流入	0.00	0.00	1,295.08	1,639.21	1,900.24	2,023.68	2,023.68	2,023.68	2,017.94
2	期末累计现金结存额	0.00	0.00	1,295.08	2,934.30	4,834.54	6,858.21	8,881.89	10,905.56	12,923.51
	平均偿债覆盖率									

（续表）

序号	年度	运营期								合计
		2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	
一	现金流入									
1	资本金流入									7,009.00
2	债券资金流入									24,000.00
3	其他资金流入									
4	项目收入	3,370.41	3,370.41	3,370.41	3,370.41	3,370.41	3,370.41	3,370.41	3,370.41	48,959.64
小计	现金流入总额	3,370.41	3,370.41	3,370.41	3,370.41	3,370.41	3,370.41	3,370.41	3,370.41	79,968.64
二	现金流出									
1	建设期支出									30,460.50
2	项目运营成本	436.37	436.37	444.09	444.09	444.09	452.21	452.21	452.21	6,503.05
3	税费	123.10	123.10	121.39	121.39	121.39	119.60	134.00	223.21	1,667.60
4	债券还本付息（含发行费用）	793.00	793.00	793.00	793.00	793.00	793.00	5,729.00	19,332.50	35,919.00
小计	现金流出总额	1,352.47	1,352.47	1,358.48	1,358.48	1,358.48	1,364.80	6,315.20	20,007.92	74,550.15
三	现金净流量	2,017.94	2,017.94	2,011.93	2,011.93	2,011.93	2,005.61	-2,944.79	-16,637.51	5,418.49
1	当年现金净流入	2,017.94	2,017.94	2,011.93	2,011.93	2,011.93	2,005.61	-2,944.79	-16,637.51	5,418.49
2	期末累计现金结存额	14,941.45	16,959.39	18,971.32	20,983.25	22,995.18	25,000.79	22,055.99	5,418.49	
	平均偿债覆盖率									1.14

三、项目收益与融资平衡

经上述测算，在怀远县水利局对怀远县农村供水保障提升工程的收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的怀远县农村供水保障提升工程，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 100%的情况下偿债覆盖倍数 1.26，预测收入在达到固定收入 95%的情况下覆盖倍数为 1.20，预测收入在达到固定收入 90%的情况下覆盖倍数为 1.14，实现了项目收益与融资的平衡。

附件 3:

证照附件

Page 1 of 1



国家企业信用信息公示系统网址：
<http://10.12.105.106:9080/TopIcis/CertTabPrint.do>

国家市场监督管理总局监制
2022/1/4



会计师事务所分所 执业证书

名 称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
合肥分所

负 责 人：董春兰

经 营 场 所：庐阳区阜南路169号
东怡金融广场B座12层

分所执业证书编号：110101363401

批准执业文号：皖财会〔2015〕1892号

批准执业日期：2015年11月6日

证书序号：5000660



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

二〇二二年一月五日

中华人民共和国财政部制

<p style="text-align: center;">THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS 中国注册会计师协会</p>  <p>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.:</p>	<p>年度检验登记 Annual Renewal Registration</p> <p>本证书经检验合格，继续有效一年。 This certificate is valid for another year after this renewal.</p> <p>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 Approval registration association: 安徽省注册会计师协会 发证日期: 2005-07-06 Date of issuance: 2005-07-06</p>
<p>年度检验登记 Annual Renewal Registration</p> <p>本证书经检验合格，继续有效一年。 This certificate is valid for another year after this renewal.</p> 	<p>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</p> <p>同意调出 Agree the holder to be transferred from</p> <p>信永中和会计师事务所 XYZH/2024HFAS1F0066 2022年10月26日</p> <p>同意调入 Agree the holder to be transferred to</p> <p>信永中和会计师事务所 XYZH/2024HFAS1F0066 2022年10月26日</p>

姓名	周虎
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1989-07-18
Date of birth	
工作单位	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）合肥分所
Working unit	
身份证号码	340121198907188550
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: 340101110034
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: 2019-03-14 年 月 日
Date of Issuance /y /m /d



周虎
340101110034
安徽省注册会计师协会

年 月 日
/y /m /d

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

苏东升

会员编号 340101110017

最后年检时间

2024年07月

年检结果

年检通过

历年记录

2023年

2023-09-15

通过

2022年

2022-07-20

通过

2014年

2014-03-27

通过

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

2024年06月

年检结果

年检通过

历年记录

2023年

2023-09-15

通过

2022年

2022-08-05

通过