

廉江市水务局
2020 年度咨询业务报告
湛泰咨字【2020】第 8 号



目 录	页 码
一、咨询报告正文	1-6
二、事务所营业执照及行政登记证书	

防伪条形码:



07592020040004752942



防伪编号: 07592020040004752942

报告文号: 湛泰咨字【2020】第8号

委托单位名称: 湛江市财政局

被审验单位名称: 廉江市水务局

被审单位所在地: 湛江

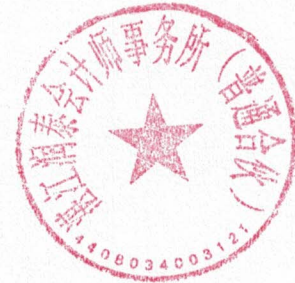
事务所名称: 湛江润泰会计师事务所

报告日期: 2020-04-30

报备时间: 2020-04-30 10:02

签名注册会计师: 杨伟祝

黄观华



廉江市水务局 2020年度咨询业务报告

事务所名称: 湛江润泰会计师事务所

事务所电话: 0759-2263488

传 真: 0759-2260918

通 讯 地 址: 湛江市霞山区海景路9号羊城晚报社湛江办事处五楼

电 子 邮 件: RTKM6688@163.com

事务所网址:

如对上述报备资料有疑问的,请与广东省注册会计师协会联系。

防伪查询电话号码: 020-83063583、83063578

防 伪 查 询 网 址: <http://www.gdicpa.org.cn>



湛江潤泰會計師事務所
ZHANJIANG RUNTAI C.P.A. PARTNERSHIP

ADD: 9 Haijing Road Zhanjiang Guangdong China
TEL: (0759) 2263488 2111508 2271111
FAX: (0759) 2260918
Post Code: 524000

公司地址: 湛江市霞山区海景路9号羊城晚报社湛江办事处五楼
公 咨 詢 電 話: (0759) 2263488 2111508 2271111
傳 真: (0759) 2260918
郵 編: 524000

2020 年广东省农林水利专项债券（四期） 廉江市农村饮水安全提升工程项目收益与融资 资金平衡测算评价报告

湛泰咨字[2020]第 8 号



湛江市财政局:

我们接受委托，对廉江市农村饮水安全提升工程项目收益与融资资金平衡测算情况进行审核并出具专项评价报告。

我们的审核是依据《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。

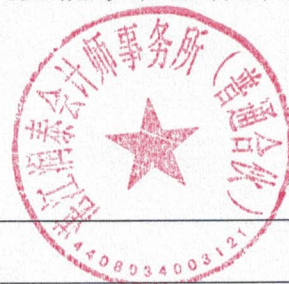
根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理的基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行列报。

我们提醒信息使用者注意：在编制资金平衡测算报告时，运用了一整套的假设，包括对未来运营收入推测性假设。由于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。

本次对项目收益与融资资金平衡情况的总体评价，假定仅以本次发行的专项债券本息作为融资资金平衡测算的基础，不考虑未来计划发行专项债券和其他融资的情况。

本总体评价仅供发行人本次发行 2020 年广东省农林水利专项债券（四期）之目的使用，不得用作其他任何目的。

经专项审核，我们认为，在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的廉江市农村饮水安全提升工程项目，预期的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资资金平衡。



一、募投项目基本情况

（一）项目组织实施单位情况

统一社会信用代码	11440881007108823B
机构名称	廉江市水务局
机构性质	机关
机构地址	广东省湛江市廉江市廉城中环三路 4 号
负责人	杨文平
赋码机关	廉江市机构编制委员会办公室

（二）项目基本情况

1、项目基本情况

项目名称	廉江市农村饮水安全提升工程
项目总投资	69,600 万元
建设范围	廉江市 20 个镇街农村饮水安全工程建设。
建设内容	该工程位于廉江市安铺镇、城南街道办等 20 个镇街，集中供水自然村 2138 个，共计 58 万人，概算总投资 6.96 亿元。主要建设内容：打大口井、机井 350 处，建设水塔 538 个，集中供水 200 处，扩网 250 条村，其中主管道长 250 公里，支管道 380 公里。
项目对应资金需求	25,000 万元
项目情况	项目已列入“十四五”农村供水保障规划中，可行性研究报告已经廉江市发展和改革局批准，批准文号：廉发改农〔2019〕5 号。



2、项目投资资金来源情况

金额单位：人民币万元

项目总投资 (万元)	市场化融 资资金（如银 行贷款等） (万元)	非融资资金（万元）			地方政府专项债券融资（万元）		
		单位自有资 金	财政性资金	其他	本次拟专项 债券发行金 额	以前发行 专项债券 金额	以后计划 发行专项 债券金额
69,600.00	-	-	44,600.00	-	25,000.00	-	-

（三）募投专项债券情况

1、本次拟发行的专项债券期限为 30 年，发行规模 25,000.00 万元。假定按年利率 4.00%进行测算。

2、利息每半年支付一次，到期还本并支付最后一次利息。

（四）项目所在区域情况

湛江市，旧称广州湾，位于中国大陆最南端、广东省西南部，东经 109° 31′ -110° 55′ 、北纬 20° 12′ -12° 35′ ，包括整个雷州半岛及半岛北部一部分。湛江地处粤桂琼三省（区）交汇处，东濒南海，南隔琼州海峡与海南省相望，西临北部湾，背靠大西南。是海南岛通往大陆的必经之地，是中国大西南主要出海通道，是我国大陆通往东南亚、非洲、欧洲、大洋洲和中东航程最短的对外贸易口岸，在亚太经济圈中具有极其重要的战略地位。

廉江市，广东省湛江市代管县级市，位于广东省西南部，雷州半岛北部，与广西接壤，濒临北部湾，地域总面积 2,835 平方公里。地理坐标北纬 21° 25′ 至 21° 55′ ，东经 109° 45′ 至 110° 30′ 。1914 年复称廉江县。1993 年撤县设市。总面积 2,867 平方公里，下辖 3 个街道和 18 个镇。

二、项目收益与融资自求平衡评价测算

（一）债券应付本息情况

发行人拟发行债券募集资金用于廉江市农村饮水安全提升工程项目，合计发行债券 25,000.00 万元，假定票面利率 4.00%，期限三十年，从 2020 年起计



算利息，在债券存续期每半年支付一次债券利息，自发行之日起三十年债券存续期应还本息合计 55,000.00 万元，详情如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息
第 1 年			25,000.00	4.00%	1,000.00
第 2 年	25,000.00		25,000.00	4.00%	1,000.00
第 3 年	25,000.00		25,000.00	4.00%	1,000.00
.....	25,000.00		25,000.00	4.00%	1,000.00
第 30 年	25,000.00	25,000.00		4.00%	1,000.00
小计	-	25,000.00	-	-	30,000.00
本息合计	55,000.00				

（二）项目收益测算

本项目预计工程建设期为 2 年（2020 年-2021 年），具体经营情况如下：

1、收入测算

（1）水费收入

①债券存续期年平均预计售水规模：廉江市农村饮水安全提升工程年预计售水规模是根据广东省用水定额（DB44/T1461-2014）、居民生活用水及工商业用水等来确定的。债券存续期年平均居民生活用水是根据该项目范围的居民人口 58 万人、用水定额为 140 升/人/天，一年 365 天来计算的： $58 \times 0.14 \times 365 = 2,963.8$ 万立方米。债券存续期年平均工商业用水是根据该项目范围的工厂企业估算年用水量为 618.091 万立方米。则债券存续期年平均年预计售水规模为 3,581.891 万立方米。

②债券存续期年平均自来水收费价格测算：廉江市农村饮水安全提升工程的收益有居民生活用水的收入、工商业用水的收入、水表安装入户的收入等。居民生活用水和工商业用水收益测算是依据廉江市发展和改革局《关于调整廉江市安铺镇自来水销售价格的通知》（廉发改价格〔2019〕8 号）及对各镇自来水厂调查的价格来确定。假定未来债券存续期年平均居民生活用水的收费按 2.5 元/立方米进行计算，债券存续期年平均工商业用水单价按 2.8 元/立方米进行



计算。

根据上述①②两个测算年度水费收入= $2.5 \times 2,963.8 + 2.8 \times 618.091 = 9,140.15$ 万元。

(2) 债券存续期年平均水表安装入户：该项目范围的居民人口 58 万人、每户 4 个人计算，共 14.5 万户，每户安装费 1,500 元，每年水表安装收入= $14.5 \times 1,500 \div 30 = 725.00$ 万元。

根据上述 (1) (2) 点，则工程全部完成后，正常供水年的收益为： $2.5 \times 2,963.8 + 2.8 \times 618.091 + 14.5 \times 1,500 \div 30 = 9,865.15$ 万元。

2、债券存续期年平均成本测算

(1) 运营成本测算

根据项目实施单位提供的相关资料，廉江市农村饮水安全提升工程债券存续期年平均每立方米自来水的成本假定为：电费 0.372 元、水资源费 0.02 元、管理费 0.3 元、维修养护费 0.308 元。则每立方米自来水的成本价为 1 元 ($0.372 + 0.02 + 0.3 + 0.308 = 1$)。工程全部完成后，正常供水年的成本为： $1.0 \times (2,963.8 + 618.091) = 3,581.891$ 万元。

(2) 水表安装成本

假定每户水表安装成本为 80 元/户，则年水表安装成本为： $14.5 \times 80 \div 30 = 38.67$ 万元。

3、测算结果

经测算，在三十年债券存续期间，累计结余合计 187,337.70 万元。具体测算情况如下表：

金额单位：人民币万元

债券存续期	农村居民生活用水 (年用水量：2963.80 万 m ³ ；单价：2.5 元/立方米)	工商业用水 (年用水量：618.09 万 m ³ ；单价：2.8 元/立方米)	水表安装入户费 (14.5 万户，每户 1500 元)	运营成本 (水费成本单价：1 元/立方米；水表安装单价：100 元/户)	结余
第 1 年	7,409.50	1,730.65	725.00	3,620.56	6,244.59
第 2 年	7,409.50	1,730.65	725.00	3,620.56	6,244.59
第 3 年	7,409.50	1,730.65	725.00	3,620.56	6,244.59

债券存续期	农村居民生活用水 (年用水量: 2963.80 万 m ³ ; 单价: 2.5 元/立方米)	工商业用水 (年用水量: 618.09 万 m ³ ; 单价: 2.8 元/立方米)	水表安装入户费 (14.5 万户, 每户 1500 元)	运营成本 (水费成本单价: 1 元/立方米; 水表安装单价: 100 元/户)	结余
第 4 年	7,409.50	1,730.65	725.00	3,620.56	6,244.59
第 5 年	7,409.50	1,730.65	725.00	3,620.56	6,244.59
.....	7,409.50	1,730.65	725.00	3,620.56	6,244.59
第 26 年	7,409.50	1,730.65	725.00	3,620.56	6,244.59
第 27 年	7,409.50	1,730.65	725.00	3,620.56	6,244.59
第 28 年	7,409.50	1,730.65	725.00	3,620.56	6,244.59
第 29 年	7,409.50	1,730.65	725.00	3,620.56	6,244.59
第 30 年	7,409.50	1,730.65	725.00	3,620.56	6,244.59
合计	222,285.00	51,919.50	21,750.00	108,616.80	187,337.70
债券本息合计	55,000.00				
覆盖倍数	3.41				

(三) 还本付息的测算

经过以上测算,在对项目收益预测及所依据的各项假设前提下,债券存续期运营累计结余合计 187,337.70 万元。专项债券本息合计 55,000.00 万元。债券存续期内运营结余对债券本息的覆盖倍数为 3.41 倍。项目预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息,实现项目收益和融资的平衡。



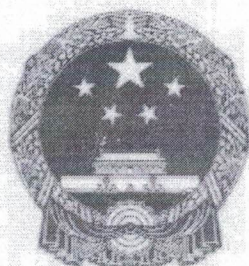
湛江润泰会计师事务所(普通合伙)

中国·湛江

中国注册会计师 

中国注册会计师 

2020 年 4 月 30 日



营业执照

(副本) (副本号:1-1)

统一社会信用代码 91440803564580004Q

名称 湛江润泰会计师事务所(普通合伙)

类型 普通合伙

主要经营场所 湛江市霞山区海景路9号507、508、509房

执行事务合伙人 杨伟祝

成立日期 2010年11月25日

合伙期限 长期

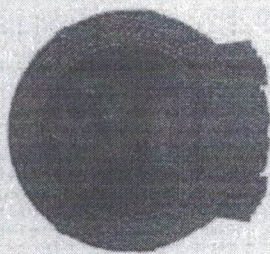
经营范围 审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关的报告;法律、行政法规规定的其他审计业务;承办会计咨询、会计服务业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)



登记机关



2017 年 9 月 4 日



会计师事务所 执业证书

名称：湛江润泰会计师事务所

首席合伙人：杨伟祝

主任会计师：

经营场所：湛江市霞山区海景路9号507、508、509房

组织形式：普通合伙

执业证书编号：44080011

批准执业文号：粤财会[2010]66号

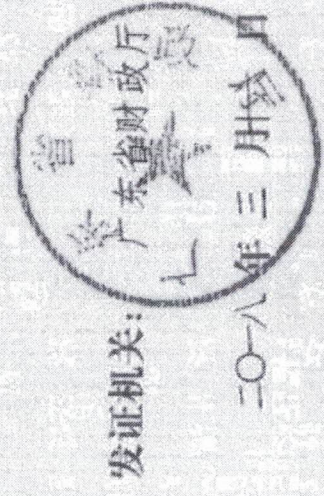
批准执业日期：2010年11月11日



说明

证书序号：0004903

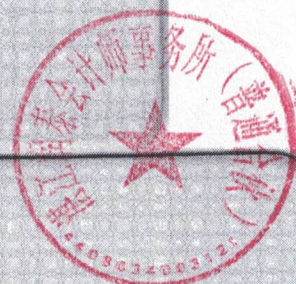
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



中华人民共和国财政部制



姓名 杨伟祝
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1977-10-27
Date of birth
工作单位 湛江润泰会计师事务所
Working unit
身份证号码 440811771027031
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.



杨伟祝(440800070014)，已通过广东省注册会计师协会2018
年任职资格检查。通过文号：粤注协（2018）58号。



440800070014

fy /m /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.



杨伟祝(440800070014)，已通过广东省注册会计师协会2019
年任职资格检查。通过文号：粤注协（2019）94号。



440800070014

fy /m /d



姓名
Full name 黄观华
性别
Sex 男
出生日期
Date of birth 1956-06-13
工作单位
Working unit 湛江润泰会计师事务所
身份证号码
Identity card No. 440823195606130014



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.



黄观华(440800060022)，已通过广东省注册会计师协会2019年任职资格检查。通过文号：粤注协(2019)94号。



440800060022

证书编号: 440800060022
No. of Certificate

批准注册协会: 广东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2004 年 12 月 13 日
Date of Issuance /y /m /d

2019年4月换发