



# 广东省惠州市大亚湾经济技术开发区千亿级新兴产业园区（新型储能片区）基础设施建设工程 收益与融资自求平衡测算评价报告

(2025)青华专评字 050 号

惠州大亚湾经济技术开发区管理委员会财政国资金融局：

我们接受贵局委托，对广东省惠州市大亚湾经济技术开发区千亿级新兴产业园区（新型储能片区）基础设施建设工程（以下简称“本项目”）收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项测算评价报告。

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。

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，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，在该项目在发债期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：



# 惠州惠正青华会计师事务所(普通合伙)

## 1. 应付本息情况

### (1) 地方政府专项债券融资计划情况

以前年度已安排专项债券资金 19,900.00 万元,2025 年计划安排专项债券资金 3,600.00 万元,其中 1 月拟通过发行 2025 年广东省政府专项债券(五期)融资 3,600.00 万元(无用于项目资本金)。

应还本付息情况如下:

表 1.1 项目专项债券融资还本付息汇总表

金额单位:人民币万元

融资年份	融资期限	融资金额	融资利率	应付利息	本息合计	备注
2024 年 5 月	20	12,000.00	2.62%	6,288.00	18,288.00	
2024 年 5 月	15	2,600.00	2.56%	998.40	3,598.40	
2024 年 6 月	15	5,300.00	2.51%	1,995.45	7,295.45	
2025 年	20	3,600.00	4.05%	2,916.00	6,516.00	
合计		23,500.00		12,197.85	35,697.85	

表 1.2 项目专项债券融资还本付息分年汇总表

金额单位:人民币万元

年度	期初本金金额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	应付本息和
2023 年以前	-	-	-	-	-
2023 年	-	-	-	-	-
2024 年	-	19,900.00	-	19,900.00	-
2025 年	19,900.00	3,600.00	-	23,500.00	513.99
2026 年	23,500.00	-	-	23,500.00	659.79
2027 年	23,500.00	-	-	23,500.00	659.79
2028 年	23,500.00	-	-	23,500.00	659.79
2029 年	23,500.00	-	-	23,500.00	659.79
2030 年	23,500.00	-	-	23,500.00	659.79
2031 年	23,500.00	-	-	23,500.00	659.79
2032 年	23,500.00	-	-	23,500.00	659.79
2033 年	23,500.00	-	-	23,500.00	659.79
2034 年	23,500.00	-	-	23,500.00	659.79
2035 年	23,500.00	-	-	23,500.00	659.79
2036 年	23,500.00	-	-	23,500.00	659.79
2037 年	23,500.00	-	-	23,500.00	659.79
2038 年	23,500.00	-	-	23,500.00	659.79



年度	期初本金金额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	应付本息和
2039 年	23,500.00	-	7,900.00	15,600.00	8,559.79
2040 年	15,600.00	-	-	15,600.00	460.20
2041 年	15,600.00	-	-	15,600.00	460.20
2042 年	15,600.00	-	-	15,600.00	460.20
2043 年	15,600.00	-	-	15,600.00	460.20
2044 年	15,600.00	-	12,000.00	3,600.00	12,460.20
2045 年	3,600.00	-	3,600.00	-	3,745.80
合计	23,500.00	23,500.00		35,697.85	23,500.00

## 2. 项目预期产生的净现金流入

本项目会产生污水处理费收入和停车位收入、绿化带广告收入、公交候车亭灯箱广告收入、道路泊位收入及综合管线收入，本次以以上收入用于专项债本息的自求平衡。假设上述收益对应的政府性基金收入等能够合理保障偿还融资本金和利息。

项目基本假设条件：1.本项目整体建设期为 2024-2026 年，于 2026 年陆续开始运营；2.水质净化厂建成首年负荷率为 20%，每年递增 10%，于第 9 年达到满负荷并持续满负荷运营；3.根据财政统筹安排，本项目收入可优先偿还本次发债；4.建设期需偿还的债券利息由财政先行垫付。

本项目建成后完善现有路网，优化网络结构，更加有效、合理地利用能源，提高能源利用效率和经济效益，满足人民生活需要和社会的发展，解决日益增加的货运物流带来的交通不便问题，提高城市道路网密度，形成快速、通畅、高效的城市道路网体系；可提高水质，可改善城市市容，提高卫生水平，保护人民身体健康，有效保护城市水体。本项目的预期还款资金来源于污水处理费收入和停车位收入、绿化带广告收入、公交候车亭灯箱广告收入、道路泊位收入及综合管线收入。

本项目预期产生的现金流入如下：



# 惠州惠正青华会计师事务所(普通合伙)

表 3 可用于资金平衡的收益预测表

金额单位：人民币万元

年份	经营活动净现金流量
2023 年以前	-
2023 年	-
2024 年	-
2025 年	-
2026 年	866.25
2027 年	1,808.81
2028 年	2,376.06
2029 年	2,945.02
2030 年	3,515.75
2031 年	4,088.36
2032 年	4,662.92
2033 年	5,239.55
2034 年	5,818.36
2035 年	5,866.19
2036 年	5,916.40
2037 年	5,969.13
2038 年	6,024.49
2039 年	6,082.62
2040 年	6,143.65
2041 年	6,207.75
2042 年	6,275.04
2043 年	6,345.70
2044 年	6,419.88
2045 年	6,497.77
合计	99,069.70

预计过程详见评价说明。

### 3.项目预期产生的收益与偿还融资本金和利息情况

综上所述表 1、表 2 和表 3，本项目的专项债券融资本息覆盖倍数情况如下：

金额单位：人民币万元

年份	融资本息			经营活动净现金流量
	专项债券	市场化融资	合计	
2023 年以前	-	-	-	-
2023 年	-	-	-	-

年份	融资本息			经营活动净现金流量
	专项债券	市场化融资	合计	
2024 年	-	-	-	-
2025 年	513.99	-	513.99	-
2026 年	659.79	-	659.79	866.25
2027 年	659.79	-	659.79	1,808.81
2028 年	659.79	-	659.79	2,376.06
2029 年	659.79	-	659.79	2,945.02
2030 年	659.79	-	659.79	3,515.75
2031 年	659.79	-	659.79	4,088.36
2032 年	659.79	-	659.79	4,662.92
2033 年	659.79	-	659.79	5,239.55
2034 年	659.79	-	659.79	5,818.36
2035 年	659.79	-	659.79	5,866.19
2036 年	659.79	-	659.79	5,916.40
2037 年	659.79	-	659.79	5,969.13
2038 年	659.79	-	659.79	6,024.49
2039 年	8,559.79	-	8,559.79	6,082.62
2040 年	460.20	-	460.20	6,143.65
2041 年	460.20	-	460.20	6,207.75
2042 年	460.20	-	460.20	6,275.04
2043 年	460.20	-	460.20	6,345.70
2044 年	12,460.20	-	12,460.20	6,419.88
2045 年	3,745.80	-	3,745.80	6,497.77
合计	35,697.85	-	35,697.85	99,069.70
专项债券融资本息覆盖倍数				2.78
专项债券和市场化融资本息覆盖倍数				2.78

综上所述，项目本身产生的预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，项目整体能够实现项目收益和融资自求平衡。



# 惠州惠正青华会计师事务所(普通合伙)

---

附件：项目收益及现金流入评价说明

(本页无正文)

惠州惠正青华会计师事务所(普通合伙)



2025年1月10日



附件

## 项目收益及现金流入评价说明

2017 年财政部公布财预〔2017〕89 号《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》（以下简称“通知”），提出在法定专项债务限额内，鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券，以对应的政府性基金或专项收入偿还。根据《通知》要求，我们对项目如下内容进行评价：

### 一、项目收益及现金流入预测假设

#### （一）一般假设

- 1.国家及地方现行的法律法规、监管、财政、税收政策、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.债券存续期间，用于本项目还本付息的项目收益等能如期实现，预测期内出现的年度其他资金缺口由财政提供补贴或由财政基金预算收入统筹安排；
- 4.无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

#### （二）项目基本假设条件

- 1.本项目整体建设期为 2024-2026 年，于 2026 年陆续开始运营；
- 2.水质净化厂建成首年负荷率为 20%，每年递增 10%，于第 9 年达到满负荷并持续满负荷运营；
- 3.根据财政统筹安排，本项目收入可优先偿还本次发债；
- 4.建设期需偿还的债券利息由财政先行垫付。

### 二、项目收益及现金流入预测编制基础

本项目已于 2024 年 3 月正式开工，预计竣工日期为 2026 年 6 月，预计于 2026 年陆续开始运营。项目开始运营后会产生污水处理费收入和停车位收入、绿化带广告收入、公交候车亭灯箱广告收入、道路泊位收入及综合管线收入。假设上述收入对应的政府性基金收入等能够合理保障偿还融资本金和利息。

本项目建成后完善现有路网，优化网络结构，更加有效、合理地利用能源，提高能源利用效率和经济效益，满足人民生活需要和社会的发展，解决日益增加的货运物流带来的交通不便问题，提高城市道路网密度，形成快速、通畅、高效的城市道路网体系；可提高水质，可改善城市市容，提高卫生水平，保护人民身体健康，有效保护城市水体。本项目的预期还款资金来源于污水处理费收入和停车位收入、绿化带广告收入、公交候车亭灯箱广告收入、道路泊位收入及综合管线收入。本项目主要用以上收入对融资进行自求平衡评价。

本次融资项目收益为运营收入扣减相应运营成本后产生的净现金流入，项目成本为本次融资资金的本金和利息，结合项目的建设期、近几年项目周边相类似的收入情况等，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，相关单位编制项目收益预测表。

### 三、项目收益及现金流入预测编制说明

#### （一）项目基本情况

项目	项目实施单位	项目概况	资金平衡
广东省惠州市大亚湾经济技术开发区千亿级新兴产业园区（新型储能片区）基础设施建设工程项目	惠州大亚湾经济技术开发区管理委员会城乡建设和综合执法局	项目范围：广东省惠州市大亚湾经济技术开发区千亿级新兴产业园区（新型储能片区）基础设施建设工程项目，本项目属于惠州市重点打造的千亿级工业园区配套基础设施项目	根据惠州大亚湾经济技术开发区管理委员会财政国资金金融局的安排，本项目发行债券融资的本金和利息用广东省惠州市大亚湾经济技术开发区千亿级新兴产业园区（新型储能片区）基础设施建设工程项目产生的污水处理费收入和停车位收入、绿化带广告收入、公交候车亭灯箱广告收入、道路泊位收入及综合管线收入产生的净现金流入来偿还。
		建设规模和内容：1.新建产业园区水质净化厂一座，占地6.7公顷，规划规模为4.0万m <sup>3</sup> /d，不低于一级A排放标准；2.配套园区周边红线宽32m道路4.6km，红线宽18m，道路1.627km，全线设置缆线廊，电缆沟4.81km，污水管5.186km，雨水管7.447km等。	
		投资计划：项目总投资110,414.64万元，专项债券融资款项用于支付该项目工程款、工程及其他费用、征拆费。	
		资金筹措方式：项目资金筹措方式为单位自有、财政性资金、广东省政府专项债券。2024年安排专项债券资金19,900.00万元，2025年计划安排专项债券资金3,600.00万元，单位自有资金36,723.24万元，财政性资金50,191.40万元。	

#### （二）项目收益及净现金流入预测项目说明



根据项目实施单位提供的资料和项目实际工程进度，本项目预计于 2026 年陆续开始运营。

## 1.项目收入测算

本项目无政府性基金收入，专项收入主要为水质净化厂的污水处理费收入和停车位收入、绿化带广告收入、公交候车亭灯箱广告收入、道路泊位收入及综合管线收入。

### （1）水质净化厂的污水处理费收入和停车位收入

①污水处理费收入：经可研论证，水质净化厂建成后每年满负荷可处理水量为1460万立方米，预估收费单价为4.34元/立方米。水质净化厂建成首年负荷率为20%，每年递增10%，于第9年达到满负荷并持续满负荷运营。水质净化厂预计于2026年6月底竣工，预计2026年7月投入运营，首年运营6个月，则首年污水处理费收入= $4.34 \times 1460 \times 20\% \div 2 = 633.64$ 万元，满负荷下污水处理费收入为6336.40万元/年。

②停车位收入：水质净化厂建成后预计配套560个停车位可供使用。结合大亚湾区停车位收费市场情况，车位预计空置率为5%，预计每个停车位每日收费20元，收费每年上涨5%，首年运营6个月，则首年停车位收入= $560 \times 20 \times 365 \div 10000 \div 2 \times (1 - 5\%) = 194.18$ 万元。

### （2）绿化带广告收入

拟在道路绿化带设置广告牌，每500米设置一个，根据市场询价及广告牌的出租率等因素，项目运营期首年设定该类广告牌收费价格为6.00万元/个/年，租金增长率按每年增长5%计算。运营期首年2026年完成道路建设5700余米，预计设置11个广告牌。首年道路广告牌收入= $11 \times 6 = 66$ 万元。

### （3）公交候车亭灯箱广告收入

根据交通、人群覆盖及广告价值情况，按道路单侧每1.5千米设置1处公交候车亭，每处公交候车亭配置广告位置4个（1个含2面），根据项目地段设定广告牌市场价格以及考虑广告牌的出租率等因素，项目运营期首年设定租金收入为4.00万元/面/年，租金增长率按每年增长5%计算。运营期首年2026年完成道路建设5700余米，双向共可设置6个公

交候车亭，合计48面广告牌用于出租，首年公交候车亭灯箱广告收入=48\*4=192万元。

#### （4）路内泊位收入

根据大亚湾区交通情况，拟在道路设置路内泊位，每100米设置一个泊位，空置率为5%，项目运营首年预计日均收费30元，按每年5%递增。运营期首年2026年完成道路建设5700余米，预计设置泊位共57个，首年路内泊位收入=57\*30\*365÷10000\*（1-5%）=59.29万元。

#### （5）综合管线收入

本项目建成电缆沟长度4810米，为110KV高压电缆4回路电缆沟。本次参考深圳市《关于印发我市地下综合管廊有偿使用收费参考标准的通知》，对110KV、220KV电缆入廊费用拟按112.29(元/回路·米·年)计取，本项目年综合管线收入=4810\*112.29\*4÷10000=216.05万元。

根据债券的发行情况、市场化融资需求和项目实际的运营情况，本项目收益的预测期间至2045年。

综上所述，本项目在预测期内预测收入合计130,742.62万元，具体详见《附表1-1项目收入预测表》。

## 2.项目成本及相关税费

项目的成本主要包括运营成本、相关税费和融资成本，具体如下：

### （1）运营成本

本项目付现运营成本主要为水质净化厂的运营成本及广告牌维护费、管线维护费。

#### ①水质净化厂的运营成本

经可研报告论证，水质净化厂的运营成本主要包括药剂费、电费、污泥处理费、水费、工资福利费和维护费。根据水质净化厂年负荷率情况，经可研报告论证，首年药剂费为20.63万元；本工程建成达产后用电量657.00万度/年，电费单价0.7元/度，装机容量4000KVA，基本电费按22.60元/KVA·月收费，首年电费为89.55万元；污泥量（含水率60%）为10956.00m<sup>3</sup>/年，首年污泥处理费38.78万元；首年水费为0.26万元；职工定员20人，年平均工资福利费为12万/人，首

年运营 6 个月，则首年工资福利费 120 万元。

②维护费

根据项目实际情况，参考同类型项目，预计本项目年均维护费为项目总投资的 0.3%，则首年维护费为 165.62 万元。

(2) 相关税费

根据《关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2021 年第 40 号），污水处理费收入可免除增值税，其余收入按 9%计算税费。

(3) 融资成本

本项目已发行政府专项债券 19,900.00 万元,2025 年计划债券融资 3,600.00 万元，详情如下：

①2024 年 5 月发行广东省政府专项债券(二十五期)融资 12,000.00 万元，期限二十年，融资年利率 2.62%，每半年支付利息，到期偿还本金；

②2024 年 5 月发行广东省政府专项债券(三十六期)融资 2,600.00 万元，期限十五年，融资年利率 2.56%，每半年支付利息，到期偿还本金；

③2024 年 10 月发行广东省政府专项债券(四十七期)融资 5,300.00 万元，期限十五年，融资年利率 2.51%，每半年支付利息，到期偿还本金；

④2025 年 1 月计划融资 3,600.00 万元，期限二十年，设定融资年利率 4.05%，每半年支付利息，到期偿还本金。

具体的测算情况如下：

项目专项债券融资还本付息分年汇总表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	应付本息和
2023 年以前	-	-	-	-	-
2023 年	-	-	-	-	-
2024 年	-	19,900.00	-	19,900.00	-
2025 年	19,900.00	3,600.00	-	23,500.00	513.99



年度	期初本金金额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	应付本息和
2026 年	23,500.00	-	-	23,500.00	659.79
2027 年	23,500.00	-	-	23,500.00	659.79
2028 年	23,500.00	-	-	23,500.00	659.79
2029 年	23,500.00	-	-	23,500.00	659.79
2030 年	23,500.00	-	-	23,500.00	659.79
2031 年	23,500.00	-	-	23,500.00	659.79
2032 年	23,500.00	-	-	23,500.00	659.79
2033 年	23,500.00	-	-	23,500.00	659.79
2034 年	23,500.00	-	-	23,500.00	659.79
2035 年	23,500.00	-	-	23,500.00	659.79
2036 年	23,500.00	-	-	23,500.00	659.79
2037 年	23,500.00	-	-	23,500.00	659.79
2038 年	23,500.00	-	-	23,500.00	659.79
2039 年	23,500.00	-	7,900.00	15,600.00	8,559.79
2040 年	15,600.00	-	-	15,600.00	460.20
2041 年	15,600.00	-	-	15,600.00	460.20
2042 年	15,600.00	-	-	15,600.00	460.20
2043 年	15,600.00	-	-	15,600.00	460.20
2044 年	15,600.00	-	12,000.00	3,600.00	12,460.20
2045 年	3,600.00	-	3,600.00	-	3,745.80
合计	23,500.00	23,500.00		35,697.85	23,500.00

综上所述，本项目在预测期内预测项目成本合计 43,870.77 万元，具体详见《附表 1-2 项目成本预测表》。

#### 四、融资收益平衡情况

在对本项目运营期预期收入和成本费用预测的基础上，对债券存续期的现金流量进行了模拟测算。根据测算结果，本项目债券存续期内还本付息资金充足。具体详见《附表 2 项目现金流量表》。

本项目本息覆盖倍数详见下表：

项目本息覆盖倍数表

金额单位：人民币万元

年份	融资本息			经营活动净现金流量
	专项债券	市场化融资	合计	
2023 年以前	-	-	-	-
2023 年	-	-	-	-
2024 年	-	-	-	-

年份	融资本息			经营活动净现金流量
	专项债券	市场化融资	合计	
2025 年	513.99	-	513.99	-
2026 年	659.79	-	659.79	866.25
2027 年	659.79	-	659.79	1,808.81
2028 年	659.79	-	659.79	2,376.06
2029 年	659.79	-	659.79	2,945.02
2030 年	659.79	-	659.79	3,515.75
2031 年	659.79	-	659.79	4,088.36
2032 年	659.79	-	659.79	4,662.92
2033 年	659.79	-	659.79	5,239.55
2034 年	659.79	-	659.79	5,818.36
2035 年	659.79	-	659.79	5,866.19
2036 年	659.79	-	659.79	5,916.40
2037 年	659.79	-	659.79	5,969.13
2038 年	659.79	-	659.79	6,024.49
2039 年	8,559.79	-	8,559.79	6,082.62
2040 年	460.20	-	460.20	6,143.65
2041 年	460.20	-	460.20	6,207.75
2042 年	460.20	-	460.20	6,275.04
2043 年	460.20	-	460.20	6,345.70
2044 年	12,460.20	-	12,460.20	6,419.88
2045 年	3,745.80	-	3,745.80	6,497.77
合计	35,697.85	-	35,697.85	99,069.70
专项债券融资本息覆盖倍数				2.78
专项债券和市场化融资本息覆盖倍数				2.78

综上所述在本期债券存续期内，我们未注意到本项目资金出现不能满足还本付息要求的情况。

## 五、总体评价

经上述测算，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，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，我们预期项目本身产生的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，最终广东省惠州市大亚湾经济技术开发区千亿级新兴产业园区（新型储能片区）基础设施建设工程项目整体能够实现项目收益和融资自求平衡。

附表1-1

项目收入预测表

金额：万元

项目/年份	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
土地出让净收入	-	-	-	-	-	-
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-	-
污水处理费收入	-	-	633.64	1,900.92	2,534.56	3,168.20
停车位收入（水质净化厂）	-	-	194.18	407.78	428.17	449.58
绿化带广告收入	-	-	66.00	69.30	72.77	76.41
公交候车亭灯箱广告收入	-	-	192.00	201.60	211.68	222.26
路内泊位收入	-	-	59.29	62.25	65.36	68.63
综合管线收入	-	-	216.05	216.05	216.05	216.05
专项收入小计	-	-	1,361.16	2,857.90	3,528.59	4,201.13
项目收入合计	-	-	1,361.16	2,857.90	3,528.59	4,201.13

项目/年份	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
土地出让净收入	-	-	-	-	-	-
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-	-
污水处理费收入	3,801.84	4,435.48	5,069.12	5,702.76	6,336.40	6,336.40
停车位收入（水质净化厂）	472.06	495.66	520.44	546.46	573.78	602.47
绿化带广告收入	80.23	84.24	88.45	92.87	97.51	102.39
公交候车亭灯箱广告收入	233.37	245.04	257.29	270.15	283.66	297.84
路内泊位收入	72.06	75.66	79.44	83.41	87.58	91.96
综合管线收入	216.05	216.05	216.05	216.05	216.05	216.05
专项收入小计	4,875.61	5,552.13	6,230.79	6,911.70	7,594.98	7,647.11
项目收入合计	4,875.61	5,552.13	6,230.79	6,911.70	7,594.98	7,647.11

项目/年份	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年
土地出让净收入	-	-	-	-	-	-
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-	-
污水处理费收入	6,336.40	6,336.40	6,336.40	6,336.40	6,336.40	6,336.40
停车位收入（水质净化厂）	632.59	664.22	697.43	732.30	768.92	807.37
绿化带广告收入	107.51	112.89	118.53	124.46	130.68	137.21
公交候车亭灯箱广告收入	312.73	328.37	344.79	362.03	380.13	399.14
路内泊位收入	96.56	101.39	106.46	111.78	117.37	123.24
综合管线收入	216.05	216.05	216.05	216.05	216.05	216.05
专项收入小计	7,701.84	7,759.32	7,819.66	7,883.02	7,949.55	8,019.41
项目收入合计	7,701.84	7,759.32	7,819.66	7,883.02	7,949.55	8,019.41

项目/年份	2042年	2043年	2044年	2045年	合计
土地出让净收入	-	-	-	-	-
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-
污水处理费收入	6,336.40	6,336.40	6,336.40	6,336.40	103,283.32
停车位收入（水质净化厂）	847.74	890.13	934.64	981.37	12,647.29
绿化带广告收入	144.07	151.27	158.83	166.77	2,182.39
公交候车亭灯箱广告收入	419.10	440.06	462.06	485.16	6,348.46
路内泊位收入	129.40	135.87	142.66	149.79	1,960.16
综合管线收入	216.05	216.05	216.05	216.05	4,321.00
专项收入小计	8,092.76	8,169.78	8,250.64	8,335.54	130,742.62
项目收入合计	8,092.76	8,169.78	8,250.64	8,335.54	130,742.62



附表1-2

项目成本预测表

						金额：万元
项目/年份	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
药剂费	-	-	20.63	61.89	82.53	103.16
电费	-	-	89.55	219.80	260.50	301.19
污泥处理费	-	-	38.78	116.35	155.13	193.91
水费	-	-	0.26	0.79	1.05	1.32
工资福利费	-	-	120.00	240.00	240.00	240.00
维护费	-	-	165.62	331.24	331.24	331.24
付现运营成本小计	-	-	434.84	970.07	1,070.45	1,170.82
折旧摊销费	-	-	-	-	-	-
融资成本	-	513.99	659.79	659.79	659.79	659.79
相关税费	-	-	60.07	79.02	82.08	85.29
其他成本小计	-	513.99	719.86	738.81	741.87	745.08
项目成本总计	-	513.99	1,154.70	1,708.88	1,812.32	1,915.90

项目/年份	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
药剂费	123.80	144.42	165.05	185.69	206.32	206.32
电费	341.89	382.59	423.29	463.99	504.69	504.69
污泥处理费	232.69	271.48	310.26	349.04	387.82	387.82
水费	1.58	1.84	2.11	2.37	2.63	2.63
工资福利费	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
维护费	331.24	331.24	331.24	331.24	331.24	331.24
付现运营成本小计	1,271.20	1,371.57	1,471.95	1,572.33	1,672.70	1,672.70
折旧摊销费	-	-	-	-	-	-
融资成本	659.79	659.79	659.79	659.79	659.79	659.79
相关税费	88.66	92.20	95.92	99.82	103.92	108.22
其他成本小计	748.45	751.99	755.71	759.61	763.71	768.01
项目成本总计	2,019.65	2,123.56	2,227.66	2,331.94	2,436.41	2,440.71

项目/年份	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年
药剂费	206.32	206.32	206.32	206.32	206.32	206.32
电费	504.69	504.69	504.69	504.69	504.69	504.69
污泥处理费	387.82	387.82	387.82	387.82	387.82	387.82
水费	2.63	2.63	2.63	2.63	2.63	2.63
工资福利费	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
维护费	331.24	331.24	331.24	331.24	331.24	331.24
付现运营成本小计	1,672.70	1,672.70	1,672.70	1,672.70	1,672.70	1,672.70
折旧摊销费	-	-	-	-	-	-
融资成本	659.79	659.79	659.79	659.79	460.20	460.20
相关税费	112.74	117.49	122.47	127.70	133.20	138.96
其他成本小计	772.53	777.28	782.26	787.49	593.40	599.16
项目成本总计	2,445.23	2,449.98	2,454.96	2,460.19	2,266.10	2,271.86

项目/年份	2042年	2043年	2044年	2045年	合计
药剂费	206.32	206.32	206.32	206.32	3,363.01
电费	504.69	504.69	504.69	504.69	8,539.08
污泥处理费	387.82	387.82	387.82	387.82	6,321.48
水费	2.63	2.63	2.63	2.63	42.88
工资福利费	240.00	240.00	240.00	240.00	4,680.00
维护费	331.24	331.24	331.24	331.24	6,459.18
付现运营成本小计	1,672.70	1,672.70	1,672.70	1,672.70	29,405.63
折旧摊销费	-	-	-	-	-
融资成本	460.20	460.20	460.20	145.80	12,197.85
相关税费	145.02	151.38	158.06	165.07	2,267.29
其他成本小计	605.22	611.58	618.26	310.87	14,465.14
项目成本总计	2,277.92	2,284.28	2,290.96	1,983.57	43,870.77

附表2

项目现金流量表

金额：万元

项目/年度	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
一、经营活动净现金流量	-	-	866.25	1,808.81	2,376.06	2,945.02
经营收入现金流入	-	-	1,361.16	2,857.90	3,528.59	4,201.13
经营成本现金流出	-	-	434.84	970.07	1,070.45	1,170.82
支付税费现金流出	-	-	60.07	79.02	82.08	85.29
二、投资活动净现金流量	-19,954.00	-77,099.02	-13,361.62	-	-	-
建设投资支出（不含利息）	19,954.00	77,099.02	13,361.62	-	-	-
三、筹资活动净现金流量	19,954.00	76,585.03	12,701.83	-659.79	-659.79	-659.79
债券融资现金流入	19,900.00	3,600.00	-	-	-	-
市场化融资现金流入	-	-	-	-	-	-
非融资筹措现金流入	54.00	73,499.02	13,361.62	-	-	-
偿还债券融资利息现金流出	-	513.99	659.79	659.79	659.79	659.79
偿还市场化融资利息现金流出	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金现金流出	-	-	-	-	-	-
偿还市场化融资本金现金流出	-	-	-	-	-	-
年度现金流量净额	-	-513.99	206.46	1,149.02	1,716.27	2,285.23
累计结余资金	-	-513.99	-307.53	841.49	2,557.76	4,842.99

项目/年度	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
一、经营活动净现金流量	3,515.75	4,088.36	4,662.92	5,239.55	5,818.36	5,866.19
经营收入现金流入	4,875.61	5,552.13	6,230.79	6,911.70	7,594.98	7,647.11
经营成本现金流出	1,271.20	1,371.57	1,471.95	1,572.33	1,672.70	1,672.70
支付税费现金流出	88.66	92.20	95.92	99.82	103.92	108.22
二、投资活动净现金流量	-	-	-	-	-	-
建设投资支出（不含利息）	-	-	-	-	-	-
三、筹资活动净现金流量	-659.79	-659.79	-659.79	-659.79	-659.79	-659.79
债券融资现金流入	-	-	-	-	-	-
市场化融资现金流入	-	-	-	-	-	-
非融资筹措现金流入	-	-	-	-	-	-
偿还债券融资利息现金流出	659.79	659.79	659.79	659.79	659.79	659.79
偿还市场化融资利息现金流出	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金现金流出	-	-	-	-	-	-
偿还市场化融资本金现金流出	-	-	-	-	-	-
年度现金流量净额	2,855.96	3,428.57	4,003.13	4,579.76	5,158.57	5,206.40
累计结余资金	7,698.95	11,127.52	15,130.65	19,710.41	24,868.98	30,075.38

项目/年度	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年
一、经营活动净现金流量	5,916.40	5,969.13	6,024.49	6,082.62	6,143.65	6,207.75
经营收入现金流入	7,701.84	7,759.32	7,819.66	7,883.02	7,949.55	8,019.41
经营成本现金流出	1,672.70	1,672.70	1,672.70	1,672.70	1,672.70	1,672.70
支付税费现金流出	112.74	117.49	122.47	127.70	133.20	138.96
二、投资活动净现金流量	-	-	-	-	-	-
建设投资支出（不含利息）	-	-	-	-	-	-
三、筹资活动净现金流量	-659.79	-659.79	-659.79	-8,559.79	-460.20	-460.20
债券融资现金流入	-	-	-	-	-	-
市场化融资现金流入	-	-	-	-	-	-
非融资筹措现金流入	-	-	-	-	-	-
偿还债券融资利息现金流出	659.79	659.79	659.79	659.79	460.20	460.20
偿还市场化融资利息现金流出	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金现金流出	-	-	-	7,900.00	-	-
偿还市场化融资本金现金流出	-	-	-	-	-	-
年度现金流量净额	5,256.61	5,309.34	5,364.70	-2,477.17	5,683.45	5,747.55
累计结余资金	35,331.99	40,641.33	46,006.03	43,528.86	49,212.31	54,959.86

附表2

项目现金流量表

金额：万元

项目/年度	2042年	2043年	2044年	2045年	合计
一、经营活动净现金流量	6,275.04	6,345.70	6,419.88	6,497.77	99,069.70
经营收入现金流入	8,092.76	8,169.78	8,250.64	8,335.54	130,742.62
经营成本现金流出	1,672.70	1,672.70	1,672.70	1,672.70	29,405.63
支付税费现金流出	145.02	151.38	158.06	165.07	2,267.29
二、投资活动净现金流量	-	-	-	-	-110,414.64
建设投资支出（不含利息）	-	-	-	-	110,414.64
三、筹资活动净现金流量	-460.20	-460.20	-12,460.20	-3,745.80	74,716.79
债券融资现金流入	-	-	-	-	23,500.00
市场化融资现金流入	-	-	-	-	-
非融资筹措现金流入	-	-	-	-	86,914.64
偿还债券融资利息现金流出	460.20	460.20	460.20	145.80	12,197.85
偿还市场化融资利息现金流出	-	-	-	-	-
偿还债券本金现金流出	-	-	12,000.00	3,600.00	23,500.00
偿还市场化融资本金现金流出	-	-	-	-	-
年度现金流量净额	5,814.84	5,885.50	-6,040.32	2,751.97	63,371.85
累计结余资金	60,774.70	66,660.20	60,619.88	63,371.85	



证书序号: 0016140

## 说明

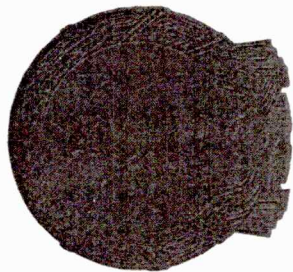
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关:

2022 年 12 月 19日

中华人民共和国财政部制



## 会计师事务所 执业证书

名称: 惠州惠正青华会计师事务所 (普通合伙)

首席合伙人: 邓中青

主任会计师:

经营场所: 惠州市惠城区下埔路 23 号金融大厦 23 层  
02 号

普通合伙

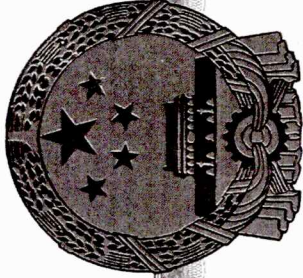
组织形式:

44130044

执业证书编号:

批准执业文号: 粤财惠函[2022]14 号

批准执业日期: 2022 年 12 月 19 日



# 营业执照

统一社会信用代码  
91441302MABMX5CB7Y

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 惠州惠正青华会计师事务所（普通合伙）

出资额 人民币壹佰万元

类型 普通合伙企业

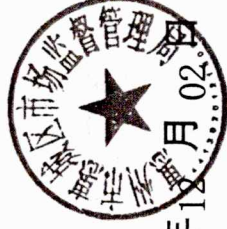
成立日期 2022年05月20日

执行事务合伙人 邓中青

主要经营场所 惠州市惠城区下埔路23号金融大厦23层02号

经营范围

一般项目：破产清算服务；财务咨询；税务服务；财政资金项目预算绩效评价服务；社会稳定风险评估；企业管理咨询；信息咨询业务（不含许可类信息咨询服务）；社会经济咨询服务；市场调查（不含涉外调查）；社会调查（不含涉外调查）；咨询策划服务；会议及展览服务；教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）。（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：代理记账；注册会计师业务（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）



登记机关

2022

年12月02日