



惠州惠正青华会计师事务所（普通合伙）

广东省惠州市惠阳区淡水河中心城区段市政管网改造工程 工程收益与融资自求平衡测算评价报告

(2025)青华专评字 81 号

惠阳区财政局：

我们接受贵局委托，对广东省惠州市惠阳区淡水河中心城区段市政管网改造工程（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：

1. 应付本息情况

（1）地方政府专项债券融资计划情况

本项目 2024 年 5 月已发行 2024 年广东省政府专项债券（三十五期）融资 2,000.00 万元，期限十年，实际融资利率为 2.42%，每半年支付利息，到期偿还本金。

本项目 2025 年 1 月计划发行专项债券融资 1,000.00 万元，期限二十年，设定融资利率为 4.05%，每半年支付利息，到期偿还本金。

本项目 2025 年后计划发行专项债券融资 4,000.00 万元，期限二十年，设定融资利率为 4.05%，每半年支付利息，到期偿还本金。

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

债券名称/年份	融资期限	融资金额	融资利率	应付利息	本息合计
2024 年广东省政府专项债券（三十五期）	10	2,000.00	2.42%	484.00	2,484.00
2025 年 1 月	20	1,000.00	4.05%	810.00	1,810.00
2025 后续	20	4,000.00	4.05%	3,240.00	7,240.00
合计		7,000.00		4,534.00	11,534.00

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
2021 年以前	-	-	-	-	-
2021 年	-	-	-	-	-
2022 年	-	-	-	-	-
2023 年	-	-	-	-	-
2024 年	-	2,000.00	-	2,000.00	
2025 年	2,000.00	5,000.00	-	7,000.00	48.40
2026 年	7,000.00	-	-	7,000.00	250.90
2027 年	7,000.00	-	-	7,000.00	250.90

2028 年	7,000.00	-	-	7,000.00	250.90
2029 年	7,000.00	-	-	7,000.00	250.90
2030 年	7,000.00	-	-	7,000.00	250.90
2031 年	7,000.00	-	-	7,000.00	250.90
2032 年	7,000.00	-	-	7,000.00	250.90
2033 年	7,000.00	-	-	7,000.00	250.90
2034 年	7,000.00	-	2,000.00	5,000.00	2,250.90
2035 年	5,000.00	-	-	5,000.00	202.50
2036 年	5,000.00	-	-	5,000.00	202.50
2037 年	5,000.00	-	-	5,000.00	202.50
2038 年	5,000.00	-	-	5,000.00	202.50
2039 年	5,000.00	-	-	5,000.00	202.50
2040 年	5,000.00	-	-	5,000.00	202.50
2041 年	5,000.00	-	-	5,000.00	202.50
2042 年	5,000.00	-	-	5,000.00	202.50
2043 年	5,000.00	-	-	5,000.00	202.50
2044 年	5,000.00	-	-	5,000.00	202.50
2045 年	5,000.00	-	5,000.00	-	5,202.50
合计		7,000.00	7,000.00		11,534.00

（2）市场化融资计划情况

本项目无市场化融资计划。

2. 项目预期产生的净现金流入

本次债券融资项目预期会产生污水处理费收入，假设上述收入对应的项目预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息。

项目基本假设条件：（一）项目能按照计划竣工运营；本项目整体预计运营 2026 年 1 月开始运营。（二）根据可行性研究报告，项目建成投入运营后，日均污水处理量能够达到预期设定值；（三）根据财政统筹安排，本项目收益可优先偿还本次发债；（四）建设期需偿还的债券利息由财政先行垫付。

结合广东省惠州市惠阳区淡水河中心城区段市政管网改造工程的建设规模与内容，综合考虑项目未来运营收入与成本构成以及相关收费管理规定等因素，预测本项目的可用于资金平衡的收益，即本项目预期产生的经营活动净现金流入。

表 2 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
2021 年以前	-
2021 年	-
2022 年	-
2023 年	-
2024 年	-
2025 年	-
2026 年	666.13
2027 年	687.53
2028 年	709.57
2029 年	732.26
2030 年	755.64
2031 年	779.72
2032 年	804.52
2033 年	830.07
2034 年	856.38
2035 年	883.49
2036 年	911.39
2037 年	940.15
2038 年	969.76
2039 年	1,000.27
2040 年	1,031.68
2041 年	1,064.05
2042 年	1,097.38
2043 年	1,131.71
2044 年	1,167.07
2045 年	1,203.50
合计	18,222.26

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

综上表 1 和表 2，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

本息合计	经营活动净现金流量	本息覆盖倍数
11,534.00	18,222.26	1.58

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湿地公园相关运营收益能如期实现，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

项目能按照计划竣工运营，本项目整体预计运营 2026 年 1 月开始运营。

2. 根据可行性研究报告，项目建成投入运营后，日均污水处理量能够达到预期设定值；
3. 根据财政统筹安排，本项目收益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

本项目预期项目运营收益（污水处理费收入）能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

通过本项目的实施，能提高区域污水处理能力，改善水流域环境、提升防范洪涝灾害能力，提升居民出行便利性。鉴于融资项目的收益

主要为广东省惠州市惠阳区淡水河中心城区段市政管网改造工程运营收益，所以本项目主要用广东省惠州市惠阳区淡水河中心城区段市政管网改造工程的项目运营收益扣减运营成本费用与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
广东省惠州市惠阳区淡水河中心城区段市政管网改造工程	惠州市惠阳区市政和代建事务中心	项目范围：惠阳区	根据惠阳区财政局安排，本项目发行债券融资的本金和利息用该项目运营收入扣减运营成本产生的净现金流入来偿还。
		（1）草洋排涝(中山一路-淡澳河)雨水箱涵工程：惠阳区草洋排涝(中山一路-淡澳河)雨水箱涵工程新建一条 2.5m×1.5m~3.5m×2.0m 雨水箱涵，长约 2.4km，平均埋深 4.0m，设计流量 13.02m ³ /s，设计流速 1.86m/s。	
		（2）惠阳秋长(金秋大道-秋宝路-滨河北路-桔园路)试点区域雨污分流工程：主要新建 DN200~DN1800 雨污水管共 4820m；新建小方井及雨污水检查井共 228 座；拆除及恢复路面 18354.26 m ² ；土石方及开挖支护工程；雨污水管拆除及封堵；交通标线等。	
		投资计划：项目总投资额 9403.87 万元，本次专项债券融资款项用于支付建安工程费用和工程建设其他费用。	
		资金筹措方式：项目资金筹措方式为财政统筹、惠州市政府债券。本项目本年拟发行政府专项债券 5,000.00 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 2026 年 1 月正式投入运营。

1.项目收入测算

本项目无政府性基金收入，专项收入主要包括污水处理费收入。本项目的专项收入情况如下：

(1) 污水处理费收入

根据《惠阳秋长(金秋大道-秋宝路-滨河北路-桔园路)试点区域雨污分流工程可行性研究报告(修编稿)》，本项目铺设污水管网覆盖金秋大道、鹏岭路、桔园路片区，日均收集处理污水量为5.5万立方米，铺设污水管网收集的污水将流向惠阳第一污水厂。参照(惠阳发改价(2017)32号)规定的工业用水0.85元每立方米收费标准，日均收集污水量按满负70%计算，项目运营期首年污水处理费收入1,194.46万元。预计污水处理费单价每年增长3%，债券存续期内污水处理费收入共计32,095.65万元。

根据债券的发行情况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，本项目在预测期内收入合计为32,095.65万元，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

项目的成本及相关税费主要包括付现运营成本、相关税费和融资成本，具体如下：

(1) 付现运营成本

本项目付现运营成本主要包括维护成本、药剂成本、人工成本、管理费用和综合管线运营成本。

①维护成本

根据实施单位提供的资料，维护成本支出主要用于维护污水设施及道路等，维护成本每年发生支出按照项目固定资产原值即项目总投资的0.5%进行测算，债券存续期间内维护成本支出共计940.39万元。

②药剂成本

根据实施单位提供的资料，项目投入运营后需购买药剂等材料用于处理收集的污水，实际处理每吨污水次氯酸钠药耗约26-30mg/L、NaOH药耗约8.67-9.85mg/L、柠檬酸药耗约0.02mg/L，综合吨水药剂费约0.12元/立方米，项目运营首年药剂成本支出为240.90万元，增长率按3%计算，债券存续期间内药剂成本支出共计6,473.07万元。

③人工成本

预计共派驻20名工作人员负责收取污水处理费收入及道路日常运营维护等工作，每名工作人员的工资标准按照6,000元/月/人，首年预计支出144.00万元，增长率按3%计算，债券存续期预计人工成本共计3,869.33万元。

④管理费用

管理费用按照项目建成运营后人员经费支出的20%计算，则债券存续期内管理费用共计773.87万元。

(2) 相关税费

本项目相关税费主要有污水处理费收入应缴纳的增值税，污水处理费收入按照专业技术服务6%的税率缴纳增值税，债券存续期预计增值税共计1,816.74万元。

(3) 融资成本

本项目2024年5月已发行2024年广东省政府专项债券（三十五期）融资2,000.00万元，期限十年，实际融资利率为2.42%，每半年支付利息，到期偿还本金。

本项目2025年1月计划发行专项债券融资1,000.00万元，期限二十年，设定融资利率为4.05%，每半年支付利息，到期偿还本金。

本项目2025年后计划发行专项债券融资4,000.00万元，期限二十年，设定融资利率为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汇总表

金额单位：人民币万元

债券名称/年份	融资期限	融资金额	融资利率	应付利息	本息合计
2024年广东省政府专项债券（三十五期）	10	2,000.00	2.42%	484.00	2,484.00
2025年1月	1,000.00	4.05%	810.00	1,810.00	1,000.00
2025后续	4,000.00	4.05%	3,240.00	7,240.00	4,000.00

债券名称/年份	融资期限	融资金额	融资利率	应付利息	本息合计
合计	7,000.00		4,534.00	11,534.00	7,000.00

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
2021 年以前	-	-	-	-	-
2021 年	-	-	-	-	-
2022 年	-	-	-	-	-
2023 年	-	-	-	-	-
2024 年	-	2,000.00	-	2,000.00	
2025 年	2,000.00	5,000.00	-	7,000.00	48.40
2026 年	7,000.00	-	-	7,000.00	250.90
2027 年	7,000.00	-	-	7,000.00	250.90
2028 年	7,000.00	-	-	7,000.00	250.90
2029 年	7,000.00	-	-	7,000.00	250.90
2030 年	7,000.00	-	-	7,000.00	250.90
2031 年	7,000.00	-	-	7,000.00	250.90
2032 年	7,000.00	-	-	7,000.00	250.90
2033 年	7,000.00	-	-	7,000.00	250.90
2034 年	7,000.00	-	2,000.00	5,000.00	2,250.90
2035 年	5,000.00	-	-	5,000.00	202.50
2036 年	5,000.00	-	-	5,000.00	202.50
2037 年	5,000.00	-	-	5,000.00	202.50
2038 年	5,000.00	-	-	5,000.00	202.50
2039 年	5,000.00	-	-	5,000.00	202.50
2040 年	5,000.00	-	-	5,000.00	202.50
2041 年	5,000.00	-	-	5,000.00	202.50
2042 年	5,000.00	-	-	5,000.00	202.50
2043 年	5,000.00	-	-	5,000.00	202.50
2044 年	5,000.00	-	-	5,000.00	202.50
2045 年	5,000.00	-	5,000.00		5,202.50
合计		7,000.00	7,000.00		11,534.00

综上所述，本项目在预测期内预测项目成本合计 18,407.40 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，本息覆盖倍数为 1.58，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	
2021 年以前	-	-	-	-
2021 年	-	-	-	-
2022 年	-	-	-	-
2023 年	-	-	-	-
2024 年	-	-	-	-
2025 年	48.40	-	48.40	-
2026 年	250.90	-	250.90	666.13
2027 年	250.90	-	250.90	687.53
2028 年	250.90	-	250.90	709.57
2029 年	250.90	-	250.90	732.26
2030 年	250.90	-	250.90	755.64
2031 年	250.90	-	250.90	779.72
2032 年	250.90	-	250.90	804.52
2033 年	250.90	-	250.90	830.07
2034 年	2,250.90	-	2,250.90	856.38
2035 年	202.50	-	202.50	883.49
2036 年	202.50	-	202.50	911.39
2037 年	202.50	-	202.50	940.15
2038 年	202.50	-	202.50	969.76
2039 年	202.50	-	202.50	1,000.27
2040 年	202.50	-	202.50	1,031.68
2041 年	202.50	-	202.50	1,064.05
2042 年	202.50	-	202.50	1,097.38
2043 年	202.50	-	202.50	1,131.71
2044 年	202.50	-	202.50	1,167.07
2045 年	5,202.50	-	5,202.50	1,203.50
合计	11,534.00	-	11,534.00	18,222.26
专项债券融资本息覆盖倍数				1.58

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，最终广东省惠州市惠阳区淡水河中心城区段市政管网改造工程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：人民币万元						
项目/年份	2021年以前	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
土地出让净收入						
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-	-
污水处理费收入	-	-	-	-	-	-
专项收入小计	-	-	-	-	-	-
项目收入合计	-	-	-	-	-	-

项目/年份	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
土地出让净收入						
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-	-
污水处理费收入	1,194.46	1,230.30	1,267.21	1,305.22	1,344.38	1,384.71
专项收入小计	1,194.46	1,230.30	1,267.21	1,305.22	1,344.38	1,384.71
项目收入合计	1,194.46	1,230.30	1,267.21	1,305.22	1,344.38	1,384.71

项目/年份	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
土地出让净收入						
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-	-
污水处理费收入	1,426.25	1,469.04	1,513.11	1,558.50	1,605.26	1,653.42
专项收入小计	1,426.25	1,469.04	1,513.11	1,558.50	1,605.26	1,653.42
项目收入合计	1,426.25	1,469.04	1,513.11	1,558.50	1,605.26	1,653.42

项目/年份	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年
土地出让净收入						
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-	-
污水处理费收入	1,703.02	1,754.11	1,806.73	1,860.93	1,916.76	1,974.26
专项收入小计	1,703.02	1,754.11	1,806.73	1,860.93	1,916.76	1,974.26
项目收入合计	1,703.02	1,754.11	1,806.73	1,860.93	1,916.76	1,974.26

项目/年份	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	2,033.49	2,094.50	32,095.65
专项收入小计	2,033.49	2,094.50	32,095.65
项目收入合计	2,033.49	2,094.50	32,095.65

附表1-2

项目成本预测表

金额：人民币万元						
项目/年份	2021年以前	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
管理费用			-	-	-	-
人工成本			-	-	-	-
维护成本			-	-	-	-
药剂成本			-	-	-	-
综合管线运营成本						-
付现运营成本小计			-	-	-	-
折旧摊销费						
融资成本	-	-	-	-	-	48.40
相关税费	-	-	-	-	-	-
其他成本小计	-	-	-	-	-	48.40
项目成本总计	-	-	-	-	-	48.40

项目/年份	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
管理费用	28.80	29.66	30.55	31.47	32.41	33.39
人工成本	144.00	148.32	152.77	157.35	162.07	166.94
维护成本	47.02	47.02	47.02	47.02	47.02	47.02
药剂成本	240.90	248.13	255.57	263.24	271.14	279.27
综合管线运营成本	-	-	-	-	-	-
付现运营成本小计	460.72	473.13	485.91	499.08	512.64	526.61
折旧摊销费	-	-	-	-	-	-
融资成本	250.90	250.90	250.90	250.90	250.90	250.90
相关税费	67.61	69.64	71.73	73.88	76.10	78.38
其他成本小计	318.51	320.54	322.63	324.78	327.00	329.28
项目成本总计	779.23	793.67	808.54	823.86	839.64	855.89

项目/年份	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
管理费用	34.39	35.42	36.48	37.58	38.70	39.87
人工成本	171.94	177.10	182.41	187.89	193.52	199.33
维护成本	47.02	47.02	47.02	47.02	47.02	47.02
药剂成本	287.65	296.28	305.16	314.32	323.75	333.46
综合管线运营成本	-	-	-	-	-	-
付现运营成本小计	541.00	555.82	571.08	586.80	603.00	619.68
折旧摊销费	-	-	-	-	-	-
融资成本	250.90	250.90	250.90	202.50	202.50	202.50
相关税费	80.73	83.15	85.65	88.22	90.86	93.59
其他成本小计	331.63	334.05	336.55	290.72	293.36	296.09
项目成本总计	872.63	889.87	907.63	877.52	896.36	915.77

项目/年份	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年
管理费用	41.06	42.29	43.56	44.87	46.22	47.60
人工成本	205.31	211.47	217.81	224.35	231.08	238.01
维护成本	47.02	47.02	47.02	47.02	47.02	47.02
药剂成本	343.47	353.77	364.38	375.31	386.57	398.17
综合管线运营成本	-	-	-	-	-	-
付现运营成本小计	636.86	654.55	672.78	691.55	710.89	730.80
折旧摊销费	-	-	-	-	-	-
融资成本	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50
相关税费	96.40	99.29	102.27	105.34	108.50	111.75
其他成本小计	298.90	301.79	304.77	307.84	311.00	314.25
项目成本总计	935.76	956.34	977.55	999.39	1,021.89	1,045.05

项目/年份	2044年	2045年	合计
管理费用	49.03	50.50	773.87
人工成本	245.15	252.50	3,869.33
维护成本	47.02	47.02	940.39
药剂成本	410.12	422.42	6,473.07
综合管线运营成本	-	-	-
付现运营成本小计	751.32	772.44	12,056.66
折旧摊销费	-	-	-
融资成本	202.50	202.50	4,534.00
相关税费	115.10	118.56	1,816.74
其他成本小计	317.60	321.06	6,350.74
项目成本总计	1,068.92	1,093.50	18,407.40

附表1-3

项目损益预测表

金额：人民币万元						
项目/年份	2021年以前	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
专项收入	-	-	-	-	-	-
项目收入	-	-	-	-	-	-
减：付现运营成本	-	-	-	-	-	-
息税折旧摊销前利润	-	-	-	-	-	-
减：其他成本	-	-	-	-	-	48.40
净损益	-	-	-	-	-	-48.40

项目/年份	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
专项收入	1,194.46	1,230.30	1,267.21	1,305.22	1,344.38	1,384.71
项目收入	1,194.46	1,230.30	1,267.21	1,305.22	1,344.38	1,384.71
减：付现运营成本	460.72	473.13	485.91	499.08	512.64	526.61
息税折旧摊销前利润	733.74	757.17	781.30	806.14	831.74	858.10
减：其他成本	318.51	320.54	322.63	324.78	327.00	329.28
净损益	415.23	436.63	458.67	481.36	504.74	528.82

项目/年份	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
专项收入	1,426.25	1,469.04	1,513.11	1,558.50	1,605.26	1,653.42
项目收入	1,426.25	1,469.04	1,513.11	1,558.50	1,605.26	1,653.42
减：付现运营成本	541.00	555.82	571.08	586.80	603.00	619.68
息税折旧摊销前利润	885.25	913.22	942.03	971.70	1,002.26	1,033.74
减：其他成本	331.63	334.05	336.55	290.72	293.36	296.09
净损益	553.62	579.17	605.48	680.99	708.89	737.65

项目/年份	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
专项收入	1,703.02	1,754.11	1,806.73	1,860.93	1,916.76	1,974.26
项目收入	1,703.02	1,754.11	1,806.73	1,860.93	1,916.76	1,974.26
减：付现运营成本	636.86	654.55	672.78	691.55	710.89	730.80
息税折旧摊销前利润	1,066.16	1,099.56	1,133.95	1,169.38	1,205.87	1,243.46
减：其他成本	298.90	301.79	304.77	307.84	311.00	314.25
净损益	767.26	797.77	829.18	861.55	894.88	929.21

项目/年份	2044年	2045年	合计
政府性基金收入	-	-	-
专项收入	2,033.49	2,094.50	32,095.65
项目收入	2,033.49	2,094.50	32,095.65
减：付现运营成本	751.32	772.44	12,056.66
息税折旧摊销前利润	1,282.17	1,322.06	20,038.99
减：其他成本	317.60	321.06	6,350.74
净损益	964.57	1,001.00	13,688.26

附表2

项目现金流量表

金额：人民币万元

项目/年度	2021年以前	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
一、经营活动净现金流量	-	-	-	-	-	-
经营收入现金流入		-	-	-	-	-
经营成本现金流出		-	-	-	-	-
支付税费现金流出			-	-	-	-
二、投资活动净现金流量	-	-	-	-	-3,530.00	-5,873.87
建设投资支出（不含利息）	-	-			3,530.00	5,873.87
三、筹资活动净现金流量	-	-	-	-	5,000.00	5,825.47
债券融资现金流入	-	-	-		5,000.00	5,000.00
市场化融资现金流入	-	-	-	-	-	-
非融资筹措现金流入	-	-		-	-	873.87
偿还债券融资利息现金流出	-	-	-	-	-	48.40
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	-	-	-	-	1,470.00	-48.40
累计结余资金	-	-	-	-	1,470.00	1,421.60

项目/年度	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
一、经营活动净现金流量	666.13	687.53	709.57	732.26	755.64	779.72
经营收入现金流入	1,194.46	1,230.30	1,267.21	1,305.22	1,344.38	1,384.71
经营成本现金流出	460.72	473.13	485.91	499.08	512.64	526.61
支付税费现金流出	67.61	69.64	71.73	73.88	76.10	78.38
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	-250.90	-250.90	-250.90	-250.90	-250.90	-250.90
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	250.90	250.90	250.90	250.90	250.90	250.90
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	415.23	436.63	458.67	481.36	504.74	528.82
累计结余资金	1,836.83	2,273.46	2,732.13	3,213.49	3,718.23	4,247.05

项目/年度	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
一、经营活动净现金流量	804.52	830.07	856.38	883.49	911.39	940.15
经营收入现金流入	1,426.25	1,469.04	1,513.11	1,558.50	1,605.26	1,653.42
经营成本现金流出	541.00	555.82	571.08	586.80	603.00	619.68
支付税费现金流出	80.73	83.15	85.65	88.22	90.86	93.59
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	-250.90	-250.90	-2,250.90	-202.50	-202.50	-202.50
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	250.90	250.90	250.90	202.50	202.50	202.50
偿还市场化融资利息现金流出						
偿还债券本金现金流出	-	-	2,000.00	-	-	-
偿还市场化融资本金现金流出						
年度现金流量净额	553.62	579.17	-1,394.52	680.99	708.89	737.65
累计结余资金	4,800.67	5,379.83	3,985.31	4,666.30	5,375.19	6,112.84

项目/年度	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年
一、经营活动净现金流量	969.76	1,000.27	1,031.68	1,064.05	1,097.38	1,131.71
经营收入现金流入	1,703.02	1,754.11	1,806.73	1,860.93	1,916.76	1,974.26
经营成本现金流出	636.86	654.55	672.78	691.55	710.89	730.80
支付税费现金流出	96.40	99.29	102.27	105.34	108.50	111.75
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	-202.50	-202.50	-202.50	-202.50	-202.50	-202.50
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	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50
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	767.26	797.77	829.18	861.55	894.88	929.21
累计结余资金	6,880.10	7,677.87	8,507.05	9,368.60	10,263.48	11,192.69

项目/年度	2044年	2045年	合计
一、经营活动净现金流量	1,167.07	1,203.50	18,222.26
经营收入现金流入	2,033.49	2,094.50	32,095.65
经营成本现金流出	751.32	772.44	12,056.66
支付税费现金流出	115.10	118.56	1,816.74
二、投资活动净现金流量	-	-	-9,403.87
建设投资支出（不含利息）			9,403.87
三、筹资活动净现金流量	-202.50	-5,202.50	-660.13
债券融资现金流入			10,000.00
市场化融资现金流入			-
非融资筹措现金流入			873.87
偿还债券融资利息现金流出	202.50	202.50	4,534.00
偿还市场化融资利息现金流出			-
偿还债券本金现金流出	-	5,000.00	7,000.00
偿还市场化融资本金现金流出			-
年度现金流量净额	964.57	-3,999.00	8,158.26
累计结余资金	12,157.26	8,158.26	



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

组织形式：普通合伙

执业证书编号：44130044

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

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



统一社会信用代码
91441302MABMX5CB7Y

营业执照

(副本)(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 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；财政咨询项目；预算绩效评价服务；社会稳定风险评估；企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；社会经济调查；市场调查；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）（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）（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

