

[illegible]

1. 项目收入测算

揭东县修筑围北河堤段加固工程项目预计在2026年6月竣工，2027年开始运营。假设项目建成后，基于以下的经营收入模式预测项目专项收入。

(1) 揭东区修筑围北河堤段加固工程建成后至站前水面面积约12万㎡，根据《广东省〈DB44/T1461.1-2021〉要求，结合揭东区农业灌溉实际情况，浦源街均用水量约1260 m<sup>3</sup>/亩/年。根据广东省发展改革委《关于农业用水水价管理的指导意见》（粤发改规〔2022〕8号），揭东区农业用水价格为0.141元/m<sup>3</sup>。假设项目建成后开始运营至本债券存续期内的负荷率均为50%，则运营期每年的系统供水收入为12720亩\*1260 m<sup>3</sup>/亩/年\*0.141元/m<sup>3</sup>\*50%=905.96万元。

(2) 项目建成后沿路设岗可设置25个广告摊位，运营期广告牌租金为2万/年/个，全年广告牌出租率为60%，则广告牌租金年收入为30万元。

2. 项目成本及建安投资

(1) 人工工资及福利费

工资按年人均3.6万计算，本工程运行管理人员共4人，则工资总额为14.4万元，福利费及其他5.76万元，合计20.16万元。

(2) 材料、燃料及动力费

根据揭东区堤围管理所需的管理、运行经验，用于堤围管理、水闸启闭、电排的材料、燃料及动力费列估为50万元/年。

(3) 管理费

管理费也包括办公费、差旅费、邮电费、水电费、会议费、工会经费等，根据运行情况，年管理费为1万元，共4万元。

(4) 其他直接费

其他直接费包括技术开发费、工程测试试验费、小型机具更新改造费和生物安全隐患防治费，年其他直接费列估为22万元。

项目年成本=20.16+50+4+22=96.16万元。

注：1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。