



惠东县农村供水“三同五化”改造提升工程收益与融资自求平衡测算评价报告

(2026) 青华专评字 498 号

惠东县财政局：

我们接受贵局委托，对惠东县农村供水“三同五化”改造提升工程（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

本项目以前年度未发行相关地方政府专项债券，2026 年计划发行地方政府专项债券 10,000.00 万元。

详情如下：

□2026 年通过 2026 年广东省政府专项债券（六期）融资 2,000.00 万元，发行年限三十年，到期还款日 2056 年 1 月 30 日，假定融资年利率 2.51%，每半年支付利息，到期一次还本。

□2026 年年内后续计划发行地方政府专项债券 8,000.00 万元，期限十五年，假定融资年利率 2.45%，每半年支付利息，到期一次还本。

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
2026 年	30	2,000.00	2.51%	1,506.00	3,506.00	已融资
2026 年	15	7,700.00	2.45%	2,940.00	10,940.00	
合计		10,000.00		4,446.00	14,446.00	

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
2023 年以前	-	-	-	-	-
2023 年	-	-	-	-	-
2024 年	-	-	-	-	-
2025 年	-	-	-	-	-
2026 年	-	10,000.00	-	10,000.00	-
2027 年	10,000.00	-	-	10,000.00	246.20
2028 年	10,000.00	-	-	10,000.00	246.20
2029 年	10,000.00	-	-	10,000.00	246.20
2030 年	10,000.00	-	-	10,000.00	246.20
2031 年	10,000.00	-	-	10,000.00	246.20
2032 年	10,000.00	-	-	10,000.00	246.20

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
2033 年	10,000.00	-	-	10,000.00	246.20
2034 年	10,000.00	-	-	10,000.00	246.20
2035 年	10,000.00	-	-	10,000.00	246.20
2036 年	10,000.00	-	-	10,000.00	246.20
2037 年	10,000.00	-	-	10,000.00	246.20
2038 年	10,000.00	-	-	10,000.00	246.20
2039 年	10,000.00	-	-	10,000.00	246.20
2040 年	10,000.00	-	-	10,000.00	246.20
2041 年	10,000.00	-	8,000.00	2,000.00	8,246.20
2042 年	2,000.00	-	-	2,000.00	50.20
2043 年	2,000.00	-	-	2,000.00	50.20
2044 年	2,000.00	-	-	2,000.00	50.20
2045 年	2,000.00	-	-	2,000.00	50.20
2046 年	2,000.00	-	-	2,000.00	50.20
2047 年	2,000.00	-	-	2,000.00	50.20
2048 年	2,000.00	-	-	2,000.00	50.20
2049 年	2,000.00	-	-	2,000.00	50.20
2050 年	2,000.00	-	-	2,000.00	50.20
2051 年	2,000.00	-	-	2,000.00	50.20
2052 年	2,000.00	-	-	2,000.00	50.20
2053 年	2,000.00	-	-	2,000.00	50.20
2054 年	2,000.00	-	-	2,000.00	50.20
2055 年	2,000.00	-	-	2,000.00	50.20
2056 年	2,000.00	-	2,000.00	-	2,050.20
合计		10,000.00	10,000.00		14,446.00

(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

本项目专项收入来源为供水收入。假设上述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：项目基本假设条件：1.本项目建设期为2025-2028年，从2029年1月开始投入产生收益；2.根据实施单位提供的资料，日规划用水量为10,640.32立方米/天；3.前期建设成本由财政统筹安排；4.项目相关收费管理政策不发生重大变化；5.根据财政统筹安排，本项目收入可优先偿还本次发债；6.建设期需偿还的债券利息由实施单位筹措资金先行垫付；7.预计收入来源不存在抵押、收入被占用及分成等情况。

通过本项目的实施，能推进惠东的生态环境建设，改善投资环境，促进相关地区经济的发展。本项目的预期还款资金来源为供水收入。

本项目预期产生的现金流入如下：

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
2023 年以前	-
2023 年	-
2024 年	-
2025 年	-
2026 年	-
2027 年	-
2028 年	-
2029 年	1,063.62
2030 年	1,063.62
2031 年	1,063.62
2032 年	1,063.62

年份	经营活动净现金流量
2033 年	1,063.62
2034 年	1,177.90
2035 年	1,177.90
2036 年	1,177.90
2037 年	1,177.90
2038 年	1,177.90
2039 年	1,303.83
2040 年	1,303.83
2041 年	1,303.83
2042 年	1,303.83
2043 年	1,303.83
2044 年	1,442.61
2045 年	1,442.61
2046 年	1,442.61
2047 年	1,442.61
2048 年	1,442.61
2049 年	1,595.52
2050 年	1,595.52
2051 年	1,595.52
2052 年	1,595.52
2053 年	1,595.52
2054 年	1,763.97
2055 年	1,763.97
2056 年	1,763.97
合计	38,209.31

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

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	-	-	-	-
2025 年	-	-	-	-
2026 年	-	-	-	-
2027 年	246.20	-	246.20	-
2028 年	246.20	-	246.20	-
2029 年	246.20	-	246.20	1,063.62
2030 年	246.20	-	246.20	1,063.62
2031 年	246.20	-	246.20	1,063.62
2032 年	246.20	-	246.20	1,063.62
2033 年	246.20	-	246.20	1,063.62
2034 年	246.20	-	246.20	1,177.90
2035 年	246.20	-	246.20	1,177.90
2036 年	246.20	-	246.20	1,177.90
2037 年	246.20	-	246.20	1,177.90
2038 年	246.20	-	246.20	1,177.90
2039 年	246.20	-	246.20	1,303.83
2040 年	246.20	-	246.20	1,303.83
2041 年	8,246.20	-	8,246.20	1,303.83
2042 年	50.20	-	50.20	1,303.83
2043 年	50.20	-	50.20	1,303.83
2044 年	50.20	-	50.20	1,442.61
2045 年	50.20	-	50.20	1,442.61
2046 年	50.20	-	50.20	1,442.61
2047 年	50.20	-	50.20	1,442.61
2048 年	50.20	-	50.20	1,442.61
2049 年	50.20	-	50.20	1,595.52
2050 年	50.20	-	50.20	1,595.52
2051 年	50.20	-	50.20	1,595.52
2052 年	50.20	-	50.20	1,595.52
2053 年	50.20	-	50.20	1,595.52
2054 年	50.20	-	50.20	1,763.97
2055 年	50.20	-	50.20	1,763.97
2056 年	2,050.20	-	2,050.20	1,763.97

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	
合计	14,446.00	-	14,446.00	38,209.31
专项债券融资本息覆盖倍数				2.64

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

(此页无正文)

惠州惠正青华会计师事务所(普通合伙)



2026年9月13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.项目建设期为 2025-2028 年，从 2029 年 1 月开始投入产生收益；
- 2.根据实施单位提供的资料，日规划用水量为 10,640.32 立方米/天；
- 3.前期建设成本由财政统筹安排；
- 4.项目相关收费管理政策不发生重大变化；
- 5.根据财政统筹安排，本项目收入可优先偿还本次发债；
- 6.建设期需偿还的债券利息由实施单位筹措资金先行垫付；
- 7.预计收入来源不存在抵押、收入被占用及分成等情况。

二、项目收益及现金流入预测编制基础

项目已于 2025 年 7 月开工，项目整体预计于 2028 年 7 月完工，项目预计于 2029 年 1 月可投入产生收益。项目开始运营后会产生供水

收入。

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
惠东县农村供水“三同五化”改造提升工程	惠东县水务工程建设服务中心	项目范围：惠东县。	根据惠东县财政局安排，本项目发行债券融资的本金和利息用供水收入产生的净现金流入来偿还。
		建设规模和内容： 项目建设地点为惠东县平山街道、大岭街道、白花镇等 15 个镇(街道、度假区、旅游区)。 建设内容：新建 2 处取水陂头及取水泵站新建安墩杉园水厂，供水设计规模 550m ³ /d，扩建安墩水美水厂增加供水规模 1000m ³ /d，扩建后安墩水美水厂设计供水规模为 4000m ³ /d；铺设输配水管道 117.59km；新建二次加压泵站 6 座；新增增压泵 10 个；新增超滤膜设备 48 座。	
		投资计划：项目估算总额 20,176.68 万元，专项债券融资款项计划用于支付项目前期费用，工程建设进度款，征拆款，工程建设其他费用等。	
		资金筹措方式：项目资金筹措方式为财政统筹、惠州市地方政府债券。已落实财政资金 0 万元，以前年度未发行相关政府债券，2026 年计划发行政府专项债券 10,000.00 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，项目已于 2025 年 7 月开工，项目整体预计于 2028 年 7 月完工，项目预计于 2029 年 1 月可投入产生收益。

本项目预期产生的项目经营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自求平衡。

1.项目收入测算

(1) 专项收入

本项目专项收入来源为供水收入。

从2028始至2056年收入按日规划用水量为10,640.32立方米/天，水价3.2元/立方米，则首年水费收入为 $10640.32 \times 3.2 \times 365 = 1,238.58$ 万元，收入按照每五年递增10%，则债券存续期间收入合计为43,792.55万元。

（2）政府性基金收入

本项目无政府性基金收入。

截止目前未发现导致预计收入来源存在抵押、收入被占用及分成等情况。

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至2056年。

综上所述，本项目在预测期内预测收入合计43,792.55万元，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

（1）付现运营成本及相关税费

① 动力费

本工程的动力费即为加压泵站用电费，主要包含供水主泵、照明、检修电源、渗漏排水泵、直流电源、电动阀门，参照当地电价0.65元/度计费，日运行时间24h。则第一年动力费为： $83.90 \times 0.65 \times 24 \times 30 / 10000 \times 12 = 47.12$ 万元，每五年递增3%，债券存续期间动力费合计1,414.71万元。

② 人工成本

本工程不再新增管理机构和人员，管理机构职工工资及福利费不计入本工程的年运营成本。

③ 维护修理费

本项目每年固定资产维护修理费按项目总投资金额的0.3%测算，第一年维护修理费为60.53万元，每五年递增3%，则债券存续期间维护修理成本合计为1,817.32万元。

④ 其他费用

其他费用按动力费、人员工资及福利费用、固定资产维护修理费以上三项的5%计算。则债券存续期间其他费用成本合计为161.57万元。

⑤ 其他运营成本及相关税费

其他成本税费按照年收入的5%进行暂估。

⑥ 融资成本

本项目以前年度未发行相关地方政府专项债券，2026年计划发行地方政府专项债券10,000.00万元。

详情如下：

① 2026年通过2026年广东省政府专项债券（六期）融资2,000.00万元，发行年限三十年，到期还款日2056年1月30日，假定融资年利率2.51%，每半年支付利息，到期一次还本。

② 2026年年内后续计划发行地方政府专项债券8,000.00万元，期限十五年，假定融资年利率2.45%，每半年支付利息，到期一次还本。

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	-	-	-	-	-
2025 年	-	-	-	-	-
2026 年	-	10,000.00	-	10,000.00	-
2027 年	10,000.00	-	-	10,000.00	246.20
2028 年	10,000.00	-	-	10,000.00	246.20
2029 年	10,000.00	-	-	10,000.00	246.20
2030 年	10,000.00	-	-	10,000.00	246.20
2031 年	10,000.00	-	-	10,000.00	246.20
2032 年	10,000.00	-	-	10,000.00	246.20
2033 年	10,000.00	-	-	10,000.00	246.20
2034 年	10,000.00	-	-	10,000.00	246.20
2035 年	10,000.00	-	-	10,000.00	246.20
2036 年	10,000.00	-	-	10,000.00	246.20

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
2037 年	10,000.00	-	-	10,000.00	246.20
2038 年	10,000.00	-	-	10,000.00	246.20
2039 年	10,000.00	-	-	10,000.00	246.20
2040 年	10,000.00	-	-	10,000.00	246.20
2041 年	10,000.00	-	8,000.00	2,000.00	8,246.20
2042 年	2,000.00	-	-	2,000.00	50.20
2043 年	2,000.00	-	-	2,000.00	50.20
2044 年	2,000.00	-	-	2,000.00	50.20
2045 年	2,000.00	-	-	2,000.00	50.20
2046 年	2,000.00	-	-	2,000.00	50.20
2047 年	2,000.00	-	-	2,000.00	50.20
2048 年	2,000.00	-	-	2,000.00	50.20
2049 年	2,000.00	-	-	2,000.00	50.20
2050 年	2,000.00	-	-	2,000.00	50.20
2051 年	2,000.00	-	-	2,000.00	50.20
2052 年	2,000.00	-	-	2,000.00	50.20
2053 年	2,000.00	-	-	2,000.00	50.20
2054 年	2,000.00	-	-	2,000.00	50.20
2055 年	2,000.00	-	-	2,000.00	50.20
2056 年	2,000.00	-	2,000.00	-	2,050.20
合计		10,000.00	10,000.00		14,446.00

根据债券的发行情况和项目实际的运营情况，本项目成本的预测期间至 2056 年。

综上所述，本项目在预测期内预测项目成本合计 10,029.24 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 2.64。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	-	-	-	-
2025 年	-	-	-	-
2026 年	-	-	-	-
2027 年	246.20	-	246.20	-
2028 年	246.20	-	246.20	-
2029 年	246.20	-	246.20	1,063.62
2030 年	246.20	-	246.20	1,063.62
2031 年	246.20	-	246.20	1,063.62
2032 年	246.20	-	246.20	1,063.62
2033 年	246.20	-	246.20	1,063.62
2034 年	246.20	-	246.20	1,177.90
2035 年	246.20	-	246.20	1,177.90
2036 年	246.20	-	246.20	1,177.90
2037 年	246.20	-	246.20	1,177.90
2038 年	246.20	-	246.20	1,177.90
2039 年	246.20	-	246.20	1,303.83
2040 年	246.20	-	246.20	1,303.83
2041 年	8,246.20	-	8,246.20	1,303.83
2042 年	50.20	-	50.20	1,303.83
2043 年	50.20	-	50.20	1,303.83
2044 年	50.20	-	50.20	1,442.61
2045 年	50.20	-	50.20	1,442.61
2046 年	50.20	-	50.20	1,442.61

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	
2047 年	50.20	-	50.20	1,442.61
2048 年	50.20	-	50.20	1,442.61
2049 年	50.20	-	50.20	1,595.52
2050 年	50.20	-	50.20	1,595.52
2051 年	50.20	-	50.20	1,595.52
2052 年	50.20	-	50.20	1,595.52
2053 年	50.20	-	50.20	1,595.52
2054 年	50.20	-	50.20	1,763.97
2055 年	50.20	-	50.20	1,763.97
2056 年	2,050.20	-	2,050.20	1,763.97
合计	14,446.00	-	14,446.00	38,209.31
专项债券融资本息覆盖倍数				2.64

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，根据对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，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，最终惠东县农村供水“三同五化”改造提升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

金额单位：人民币万元

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	-	-	-	-	-	-
供水收入	-	-	-	-	-	1,238.58
专项收入小计	-	-	-	-	-	1,238.58
项目收入合计	-	-	-	-	-	1,238.58

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	-	-	-	-	-	-
供水收入	1,238.58	1,238.58	1,238.58	1,238.58	1,362.44	1,362.44
专项收入小计	1,238.58	1,238.58	1,238.58	1,238.58	1,362.44	1,362.44
项目收入合计	1,238.58	1,238.58	1,238.58	1,238.58	1,362.44	1,362.44

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	-	-	-	-	-	-
供水收入	1,362.44	1,362.44	1,362.44	1,498.68	1,498.68	1,498.68
专项收入小计	1,362.44	1,362.44	1,362.44	1,498.68	1,498.68	1,498.68
项目收入合计	1,362.44	1,362.44	1,362.44	1,498.68	1,498.68	1,498.68

项目/年份	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
土地出让净收入						
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-	-
供水收入	1,498.68	1,498.68	1,648.55	1,648.55	1,648.55	1,648.55
专项收入小计	1,498.68	1,498.68	1,648.55	1,648.55	1,648.55	1,648.55
项目收入合计	1,498.68	1,498.68	1,648.55	1,648.55	1,648.55	1,648.55

项目/年份	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
土地出让净收入						
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-	-
供水收入	1,648.55	1,813.41	1,813.41	1,813.41	1,813.41	1,813.41
0	-	-	-	-	-	-
0	-	-	-	-	-	-
专项收入小计	1,648.55	1,813.41	1,813.41	1,813.41	1,813.41	1,813.41
项目收入合计	1,648.55	1,813.41	1,813.41	1,813.41	1,813.41	1,813.41

项目/年份	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年	2058 年	合计
土地出让净收入						
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-	-
供水收入	1,994.75	1,994.75	1,994.75			43,792.55
专项收入小计	1,994.75	1,994.75	1,994.75			43,792.55
项目收入合计	1,994.75	1,994.75	1,994.75			43,792.55

附表 1-2 项目成本预测表

金额单位：人民币万元

项目/年份	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
动力费	-	-	-	-	-	47.12
维护修理费	-	-	-	-	-	60.53
其他费用	-	-	-	-	-	5.38
付现运营成本及相关税费小计	-	-	-	-	-	174.96
融资成本	-	-	-	246.20	246.20	246.20
其他成本小计	-	-	-	246.20	246.20	246.20
项目成本总计	-	-	-	246.20	246.20	421.16

项目/年份	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
动力费	47.12	47.12	47.12	47.12	48.53	48.53
维护修理费	60.53	60.53	60.53	60.53	62.35	62.35
其他费用	5.38	5.38	5.38	5.38	5.54	5.54
付现运营成本及相关税费小计	174.96	174.96	174.96	174.96	184.54	184.54
融资成本	246.20	246.20	246.20	246.20	246.20	246.20
其他成本小计	246.20	246.20	246.20	246.20	246.20	246.20
项目成本总计	421.16	421.16	421.16	421.16	430.74	430.74

项目/年份	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
动力费	48.53	48.53	48.53	49.99	49.99	49.99
维护修理费	62.35	62.35	62.35	64.22	64.22	64.22
其他费用	5.54	5.54	5.54	5.71	5.71	5.71
付现运营成本及相关税费小计	184.54	184.54	184.54	194.85	194.85	194.85
融资成本	246.20	246.20	246.20	246.20	246.20	246.20
其他成本小计	246.20	246.20	246.20	246.20	246.20	246.20
项目成本总计	430.74	430.74	430.74	441.05	441.05	441.05

项目/年份	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
动力费	49.99	49.99	51.49	51.49	51.49	51.49
维护修理费	64.22	64.22	66.14	66.14	66.14	66.14
其他费用	5.71	5.71	5.88	5.88	5.88	5.88
付现运营成本及相关税费小计	194.85	194.85	205.94	205.94	205.94	205.94
融资成本	50.20	50.20	50.20	50.20	50.20	50.20
其他成本小计	50.20	50.20	50.20	50.20	50.20	50.20
项目成本总计	245.05	245.05	256.14	256.14	256.14	256.14

项目/年份	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
动力费	51.49	53.03	53.03	53.03	53.03	53.03
维护修理费	66.14	68.13	68.13	68.13	68.13	68.13
其他费用	5.88	6.06	6.06	6.06	6.06	6.06
付现运营成本及相关税费小计	205.94	217.89	217.89	217.89	217.89	217.89
融资成本	50.20	50.20	50.20	50.20	50.20	50.20
其他成本小计	50.20	50.20	50.20	50.20	50.20	50.20
项目成本总计	256.14	268.09	268.09	268.09	268.09	268.09

项目/年份	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年	2058 年	合计
动力费	54.62	54.62	54.62	-	-	1,414.71
维护修理费	70.17	70.17	70.17	-	-	1,817.32
其他费用	6.24	6.24	6.24	-	-	161.57
付现运营成本及相关税费小计	230.78	230.78	230.78	-	-	5,583.24
融资成本	50.20	50.20	50.20	-	-	4,446.00
其他成本小计	50.20	50.20	50.20	-	-	4,446.00
项目成本总计	280.98	280.98	280.98	-	-	10,029.24

附表 1-3 项目损益预测表

金额单位：人民币万元

项目/年份	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
专项收入	-	-	-	-	-	1,238.58
项目收入	-	-	-	-	-	1,238.58
减：付现运营成本及相关税费	-	-	-	-	-	174.96
息税折旧摊销前利润	-	-	-	-	-	1,063.62
减：其他成本	-	-	-	246.20	246.20	246.20
运营期净现金损益	-	-	-	-246.20	-246.20	817.42

项目/年份	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
专项收入	1,238.58	1,238.58	1,238.58	1,238.58	1,362.44	1,362.44
项目收入	1,238.58	1,238.58	1,238.58	1,238.58	1,362.44	1,362.44
减：付现运营成本及相关税费	174.96	174.96	174.96	174.96	184.54	184.54
息税折旧摊销前利润	1,063.62	1,063.62	1,063.62	1,063.62	1,177.90	1,177.90
减：其他成本	246.20	246.20	246.20	246.20	246.20	246.20
运营期净现金损益	817.42	817.42	817.42	817.42	931.70	931.70

项目/年份	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
专项收入	1,362.44	1,362.44	1,362.44	1,498.68	1,498.68	1,498.68
项目收入	1,362.44	1,362.44	1,362.44	1,498.68	1,498.68	1,498.68
减：付现运营成本及相关税费	184.54	184.54	184.54	194.85	194.85	194.85
息税折旧摊销前利润	1,177.90	1,177.90	1,177.90	1,303.83	1,303.83	1,303.83
减：其他成本	246.20	246.20	246.20	246.20	246.20	246.20
运营期净现金损益	931.70	931.70	931.70	1,057.63	1,057.63	1,057.63

项目/年份	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
专项收入	1,498.68	1,498.68	1,648.55	1,648.55	1,648.55	1,648.55
项目收入	1,498.68	1,498.68	1,648.55	1,648.55	1,648.55	1,648.55
减：付现运营成本及相关税费	194.85	194.85	205.94	205.94	205.94	205.94
息税折旧摊销前利润	1,303.83	1,303.83	1,442.61	1,442.61	1,442.61	1,442.61
减：其他成本	50.20	50.20	50.20	50.20	50.20	50.20
运营期净现金损益	1,253.63	1,253.63	1,392.41	1,392.41	1,392.41	1,392.41

项目/年份	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
专项收入	1,648.55	1,813.41	1,813.41	1,813.41	1,813.41	1,813.41
项目收入	1,648.55	1,813.41	1,813.41	1,813.41	1,813.41	1,813.41
减：付现运营成本及相关税费	205.94	217.89	217.89	217.89	217.89	217.89
息税折旧摊销前利润	1,442.61	1,595.52	1,595.52	1,595.52	1,595.52	1,595.52
减：其他成本	50.20	50.20	50.20	50.20	50.20	50.20
运营期净现金损益	1,392.41	1,545.32	1,545.32	1,545.32	1,545.32	1,545.32

项目/年份	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年	2058 年	合计
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
专项收入	1,994.75	1,994.75	1,994.75	-	-	43,792.55
项目收入	1,994.75	1,994.75	1,994.75	-	-	43,792.55
减：付现运营成本及相关税费	230.78	230.78	230.78	-	-	5,583.24
息税折旧摊销前利润	1,763.97	1,763.97	1,763.97	-	-	38,209.31
减：其他成本	50.20	50.20	50.20	-	-	4,446.00
运营期净现金损益	1,713.77	1,713.77	1,713.77	-	-	33,763.31

附表 2 项目现金流量表

金额单位：人民币万元

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	-	-	-	-	-	1,063.62
经营收入现金流入	-	-	-	-	-	1,238.58
经营成本及相关税费现金流出	-	-	-	-	-	174.96
二、投资活动净现金流量	-	-	-10,000.00	10,176.68	-	-
建设投资支出（不含利息）	-	-	10,000.00	10,176.68	-	-
三、筹资活动净现金流量	-	-	10,000.00	9,930.48	-246.20	-246.20
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	-	-	-	10,176.68	-	-
偿还债券融资利息现金流出	-	-	-	246.20	246.20	246.20
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	-	-	-	20,107.16	-246.20	817.42
累计结余资金	-	-	-	20,107.16	19,860.96	20,678.38

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	1,063.62	1,063.62	1,063.62	1,063.62	1,177.90	1,177.90
经营收入现金流入	1,238.58	1,238.58	1,238.58	1,238.58	1,362.44	1,362.44
经营成本及相关税费现金流出	174.96	174.96	174.96	174.96	184.54	184.54
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	-246.20	-246.20	-246.20	-246.20	-246.20	-246.20
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	246.20	246.20	246.20	246.20	246.20	246.20
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	817.42	817.42	817.42	817.42	931.70	931.70
累计结余资金	21,495.80	22,313.22	23,130.64	23,948.06	24,879.76	25,811.46

附表 2 项目现金流量表

金额单位：人民币万元

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	1,177.90	1,177.90	1,177.90	1,303.83	1,303.83	1,303.83
经营收入现金流入	1,362.44	1,362.44	1,362.44	1,498.68	1,498.68	1,498.68
经营成本及相关税费现金流出	184.54	184.54	184.54	194.85	194.85	194.85
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	-246.20	-246.20	-246.20	-246.20	-246.20	-8,246.20
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	246.20	246.20	246.20	246.20	246.20	246.20
偿还市场化融资利息现金流出	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金现金流出	-	-	-	-	-	8,000.00
偿还市场化融资本金现金流出	-	-	-	-	-	-
年度现金流量净额	931.70	931.70	931.70	1,057.63	1,057.63	-6,942.37
累计结余资金	26,743.16	27,674.86	28,606.56	29,664.19	30,721.82	23,779.45

项目/年度	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
一、经营活动净现金流量	1,303.83	1,303.83	1,442.61	1,442.61	1,442.61	1,442.61
经营收入现金流入	1,498.68	1,498.68	1,648.55	1,648.55	1,648.55	1,648.55
经营成本及相关税费现金流出	194.85	194.85	205.94	205.94	205.94	205.94
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	-50.20	-50.20	-50.20	-50.20	-50.20	-50.20
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	50.20	50.20	50.20	50.20	50.20	50.20
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	1,253.63	1,253.63	1,392.41	1,392.41	1,392.41	1,392.41
累计结余资金	25,033.08	26,286.71	27,679.12	29,071.53	30,463.94	31,856.35

附表 2 项目现金流量表

金额单位：人民币万元

项目/年度	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
一、经营活动净现金流量	1,442.61	1,595.52	1,595.52	1,595.52	1,595.52	1,595.52
经营收入现金流入	1,648.55	1,813.41	1,813.41	1,813.41	1,813.41	1,813.41
经营成本及相关税费现金流出	205.94	217.89	217.89	217.89	217.89	217.89
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	-50.20	-50.20	-50.20	-50.20	-50.20	-50.20
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	50.20	50.20	50.20	50.20	50.20	50.20
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	1,392.41	1,545.32	1,545.32	1,545.32	1,545.32	1,545.32
累计结余资金	33,248.76	34,794.08	36,339.40	37,884.72	39,430.04	40,975.36

项目/年度	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年	2058 年	合计
一、经营活动净现金流量	1,763.97	1,763.97	1,763.97	-	-	38,209.31
经营收入现金流入	1,994.75	1,994.75	1,994.75	-	-	43,792.55
经营成本及相关税费现金流出	230.78	230.78	230.78	-	-	5,583.24
二、投资活动净现金流量	-	-	-	-	-	176.68
建设投资支出（不含利息）	-	-	-	-	-	20,176.68
三、筹资活动净现金流量	-50.20	-50.20	-2,050.20	-	-	5,730.68
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	-	-	-	-	-	10,176.68
偿还债券融资利息现金流出	50.20	50.20	50.20	-	-	4,446.00
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	-	-	10,000.00
偿还市场化融资本金现金流出	-	-	-	-	-	-
年度现金流量净额	1,713.77	1,713.77	-286.23	-	-	44,116.67
累计结余资金	42,689.13	44,402.90	44,116.67	-	-	



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

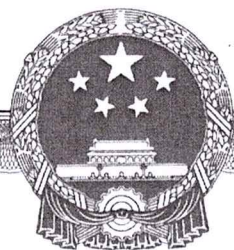
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

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

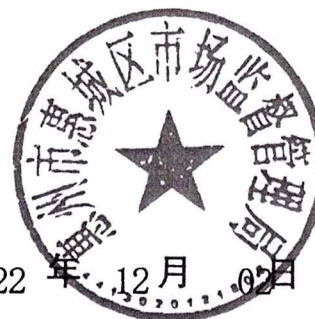
成立日期 2022年05月20日

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；信息咨询服务（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