

犍为县城乡供水一体化供水提升工程 项目

收益与融资自求平衡

财务评价报告

事务所名称：四川公砧会计师事务所有限公司

报告日期：二〇二五年十一月



犍为县城乡供水一体化供水提升工程

收益与融资自求平衡

财务评价报告

犍为县水务局：

我们接受贵单位委托，对犍为县“犍为县城乡供水一体化供水提升工程”的收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评价报告。

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》。相关项目实施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，该项目收益预测是在这些假设的基础上合理编制的，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。

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。

经专项审核，我们认为：在相关项目实施单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的犍为县城乡供水一体化供水提升工程，预期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。

总体评价结果如下：

一、应付本息情况

本项目拟分 2 期发行政府专项债券 10000.00 万元融资，其中 2026 年发行 5000.00 万元，期限 30 年；2027 年发行 5000.00 万元，期限 30 年；专项债券存续期共计 31 年。设定建设期间专项债券利息为 480.00 万元，偿还期利息为 9120.00 万元，每年支付一次利息，债券到期后偿还本金。专项债券应还本付息情况如下：

债券还本付息估算表

序号	项目	合计	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
1	借款偿还																		
1.1	年末借款本息累计	/	5160.00	10320.00	10320.00	10320.00	10320.00	10320.00	10320.00	10320.00	10320.00	10320.00	10320.00	10320.00	10320.00	10320.00	10320.00	10320.00	10320.00
1.1.1	本金	/	5000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00
1.1.2	建设期利息	480.00	160.00	320.00															
1.2	本年借款	10000.00	5000.00	5000.00															
1.3	本年应计利息	9600.00	160.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00
1.4	计入建设期利息	480.00	160.00	320.00															
1.5	计入偿还期利息	9120.00			320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00
1.6	本年还本付息	19600.00	160.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00
1.7	本年还本	10000.00																	
1.8	本年付息	9600.00	160.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00

续表

序号	项目	合计	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
1	借款偿还															
1.1	年末借款本息累计	/	10320.00	10320.00	10320.00	10320.00	10320.00	10320.00	10320.00	10320.00	10320.00	10320.00	10320.00	10320.00	5320.00	160.00
1.1.1	本金	/	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	5000.00	0.00

序号	项目	合计	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
1.1.2	建设期利息	480.00														
1.2	本年借款	10000.00														
1.3	本年应计利息	9600.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	160.00
1.4	计入建设期利息	480.00														
1.5	计入偿还期利息	9120.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	160.00
1.6	本年还本付息	19600.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	5320.00	5160.00
1.7	本年还本	10000.00													5000.00	5000.00
1.8	本年付息	9600.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	160.00

二、项目产生的净现金流入

（一）基本假设条件及依据

1、国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

2、预测期内国家税收政策不发生重大变化；

3、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

4、对发行人有影响的法律法规无重大变化；

5、项目能如期竣工交付，建设工期 24 个月，建设完成就投入使用；

6、无其他人力或不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

（二）运营产生的净现金流入

本项目计划建设期为 2026 年 4 月至 2028 年 3 月，预计 2028 年 3 月竣工验收交付使用，专项债券期限为 30 年。运营期可用于资金平衡相关收益情况如下：

项目运营期损益表

序号	项目	合计	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
1	营业收入（不含增值税）	63440.04	1915.11	1915.11	1915.11	1847.04	1756.99	1881.73	1881.73	1881.73	1881.73	1881.73	2127.30	2127.30	2127.30	2127.30	2127.30
2	营业税金及附加	509.39	0.00	0.00	0.00	6.80	15.81	16.94	16.94	16.94	16.94	16.94	19.14	19.14	19.14	19.14	19.14
3	总成本费用	53223.62	1893.46	1893.46	1893.46	1893.46	1893.46	1934.13	1934.13	1934.13	1934.13	1934.13	1736.39	1736.39	1736.39	1736.39	1736.39
4	补贴收入	0.00															
5	利润总额（1-2-3+4）	9707.03	21.65	21.65	21.65	-53.22	-152.29	-69.34	-69.34	-69.34	-69.34	-69.34	371.77	371.77	371.77	371.77	371.77
6	弥补以前年度亏损	552.22											371.77	180.45			
7	应纳税所得额（5-6）	9707.03	21.65	21.65	21.65	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	191.32	371.77	371.77	371.77
8	所得税	2426.71	5.41	5.41	5.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	47.83	92.94	92.94	92.94
9	净利润（5-8）	7280.32	16.24	16.24	16.24	-53.22	-152.29	-69.34	-69.34	-69.34	-69.34	-69.34	371.77	323.94	278.83	278.83	278.83
10	期初未分配利润	0.00															
11	可供分配的利润（9+10）	7280.32	16.24	16.24	16.24	-53.22	-152.29	-69.34	-69.34	-69.34	-69.34	-69.34	371.77	323.94	278.83	278.83	278.83
12	提取法定盈余公积金	783.22	1.62	1.62	1.62	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	37.18	32.39	27.88	27.88	27.88
13	可供投资者分配的利润（11-12）	6497.10	14.62	14.62	14.62	-53.22	-152.29	-69.34	-69.34	-69.34	-69.34	-69.34	334.59	291.55	250.95	250.95	250.95
14	应付优先股股利	0.00															
15	提取任意盈余公积金	0.00															
16	应付普通股股利（13-14-15）	0.00															

序号	项目	合计	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
17	各投资方利润分配	0.00															
18	未分配利润（13-14-15-17）	6497.10	14.62	14.62	14.62	-53.22	-152.29	-69.34	-69.34	-69.34	-69.34	-69.34	334.59	291.55	250.95	250.95	250.95
19	息税前利润	18827.03	341.65	341.65	341.65	266.78	167.71	250.66	250.66	250.66	250.66	250.66	691.77	691.77	691.77	691.77	691.77
20	息税前利润加折旧和摊销	26432.10	799.43	799.43	799.43	724.56	625.49	708.44	708.44	708.44	708.44	708.44	851.10	851.10	851.10	851.10	851.10
21	税前投资利润率（%）	2.68%															
22	税后投资利润率（%）	2.01%															

续 表

序号	项目	合计	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
1	营业收入（不含增值税）	63440.04	2278.33	2278.33	2278.33	2278.33	2278.33	2440.10	2440.10	2440.10	2440.10	2440.10	2613.34	2613.34	2613.34	2613.34
2	营业税金及附加	509.39	20.50	20.50	20.50	20.50	20.50	21.96	21.96	21.96	21.96	21.96	23.52	23.52	23.52	23.52
3	总成本费用	53223.62	1784.18	1784.18	1784.18	1784.18	1784.18	1828.45	1828.45	1828.45	1828.45	1828.45	1875.14	1875.14	1875.14	1715.14
4	补贴收入	0.00														
5	利润总额（1-2-3+4）	9707.03	473.66	473.66	473.66	473.66	473.66	589.68	589.68	589.68	589.68	589.68	714.68	714.68	714.68	874.68
6	弥补以前年度亏损	552.22														
7	应纳税所得额（5-6）	9707.03	473.66	473.66	473.66	473.66	473.66	589.68	589.68	589.68	589.68	589.68	714.68	714.68	714.68	874.68
8	所得税	2426.71	118.41	118.41	118.41	118.41	118.41	147.42	147.42	147.42	147.42	147.42	178.67	178.67	178.67	218.67

序号	项目	合计	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
9	净利润（5-8）	7280.32	355.25	355.25	355.25	355.25	355.25	442.26	442.26	442.26	442.26	442.26	536.01	536.01	536.01	656.01
10	期初未分配利润	0.00														
11	可供分配的利润（9+10）	7280.32	355.25	355.25	355.25	355.25	355.25	442.26	442.26	442.26	442.26	442.26	536.01	536.01	536.01	656.01
12	提取法定盈余公积金	783.22	35.52	35.52	35.52	35.52	35.52	44.23	44.23	44.23	44.23	44.23	53.60	53.60	53.60	65.60
13	可供投资者分配的利润（11-12）	6497.10	319.73	319.73	319.73	319.73	319.73	398.03	398.03	398.03	398.03	398.03	482.41	482.41	482.41	590.41
14	应付优先股股利	0.00														
15	提取任意盈余公积金	0.00														
16	应付普通股股利（13-14-15）	0.00														
17	各投资方利润分配	0.00														
18	未分配利润（13-14-15-17）	6497.10	319.73	319.73	319.73	319.73	319.73	398.03	398.03	398.03	398.03	398.03	482.41	482.41	482.41	590.41
19	息税前利润	18827.03	793.66	793.66	793.66	793.66	793.66	909.68	909.68	909.68	909.68	909.68	1034.68	1034.68	1034.68	1034.68
20	息税前利润加折旧和摊销	26432.10	952.99	952.99	952.99	952.99	952.99	1069.01	1069.01	1069.01	1069.01	1069.01	1194.01	1194.01	1194.01	1194.01
21	税前投资利润率（%）	2.68%														
22	税后投资利润率（%）	2.01%														

三、项目预期产生的收益与偿还融资本金和利息情况

在相关项目实施单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的犍为县城乡供水一体化供水提

升工程融资本息覆盖率分别为 1.26 倍，预期项目收益均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。

债券还本付息保障情况表

序号	项目	合计	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
1	项目收益	68534.40	1915.11	1915.11	1915.11	1915.11	1915.11	2051.09	2051.09	2051.09	2051.09	2051.09	2318.75	2318.75	2318.75	2318.75	2318.75
2	增值税	5094.36	0.00	0.00	0.00	68.07	158.13	169.36	169.36	169.36	169.36	169.36	191.46	191.46	191.46	191.46	191.46
3	税金及附加	509.39	0.00	0.00	0.00	6.80	15.81	16.94	16.94	16.94	16.94	16.94	19.14	19.14	19.14	19.14	19.14
4	所得税	2426.71	5.41	5.41	5.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	47.83	92.94	92.94
5	直接成本费用	36498.55	1115.68	1115.68	1115.68	1115.68	1115.68	1156.35	1156.35	1156.35	1156.35	1156.35	1257.06	1257.06	1257.06	1257.06	1257.06
6	项目净收益 (1-2-3-4-5)	24005.39	794.02	794.02	794.02	724.56	625.49	708.44	708.44	708.44	708.44	708.44	851.10	803.27	758.16	758.16	758.16
7	累积净收益	24005.39	794.02	794.02	794.02	724.56	625.49	708.44	708.44	708.44	708.44	708.44	851.10	803.27	758.16	758.16	758.16
8	还本付息	19120.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00
8.1	债券还本	10000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8.2	债券付息	9120.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00
9	收益覆盖债券本息倍数 (6/8)	1.26															

续 表

序号	项目	合计	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
1	项目收益	68534.40	2483.39	2483.39	2483.39	2483.39	2483.39	2659.71	2659.71	2659.71	2659.71	2659.71	2848.54	2848.54	2848.54	2848.54
2	增值税	5094.36	205.05	205.05	205.05	205.05	205.05	219.61	219.61	219.61	219.61	219.61	235.20	235.20	235.20	235.20
3	税金及附加	509.39	20.50	20.50	20.50	20.50	20.50	21.96	21.96	21.96	21.96	21.96	23.52	23.52	23.52	23.52
4	所得税	2426.71	118.41	118.41	118.41	118.41	118.41	147.42	147.42	147.42	147.42	147.42	178.67	178.67	178.67	218.67
5	直接成本费用	36498.55	1304.85	1304.85	1304.85	1304.85	1304.85	1349.12	1349.12	1349.12	1349.12	1349.12	1395.81	1395.81	1395.81	1395.81
6	项目净收益（1-2-3-4-5）	24005.39	834.58	834.58	834.58	834.58	834.58	921.59	921.59	921.59	921.59	921.59	1015.34	1015.34	1015.34	975.34
7	累积净收益	24005.39	834.58	834.58	834.58	834.58	834.58	921.59	921.59	921.59	921.59	921.59	1015.34	1015.34	1015.34	975.34
8	还本付息	19120.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	5320.00	5160.00
8.1	债券还本	10000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5000.00	5000.00
8.2	债券付息	9120.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	160.00
9	收益覆盖债券本息倍数 （6/8）	1.26														

项目收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以设计方案、说明及相关技术资料作为投资估算的基础依据，结合项目的建设期、未来项目发展规划和趋势等，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制“犍为县城乡供水一体化供水提升工程专项债券”项目收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

（一）国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

（二）预测期内国家税收政策不发生重大变化；

（三）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（四）对发行人有影响的法律法规无重大变化；

（五）项目能如期竣工交付，建设工期 24 个月，建设完成就投入使用；

（六）无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目名称：犍为县城乡供水一体化供水提升工程。

（二）项目所属领域：项目属于农林水利和气象领域，属于有收益的项目。

（三）建设地址：犍为县定文镇、罗城镇、舞雩镇、玉屏镇、寿

保镇、龙孔镇、大兴镇和孝姑镇。

（四）项目性质：新建。

（五）建设期限：建设工期 24 个月。

（六）项目建设内容和规模：

项目对河东水厂、罗城水厂、龙孔镇自来水厂等水厂开展扩能改造，总供水能力由 1.865 万 m^3/d 提升至 2.8 万 m^3/d ；实施三岔河水库至河东水厂连通工程，铺设连通管道约 18 公里；新建及改造各镇村自来水供水管道 455 公里，其中 DN100 支管 115 公里、DN50 支管 200 公里，以及入户管网改造 140 公里；同时新建加压泵站 6 座、高位水池 6 座及配套泵房 3 座。

四、投资估算与资金筹措方式

（一）投资估算

1、投资估算说明

（1）《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）。

（2）《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）。

（3）土建工程：采用估算指标法测算。估算指标依据 2020《四川省建设工程工程量清单计价定额》和近期建筑市场信息，并根据本工程建筑结构形式和装修标准，参照当地同类工程造价综合测算。

（4）材料单价采用市场价格，不足部分按 2025 年《四川省工程造价信息网》近期公布的指导价格。

（5）本项目建设期利息按 480.00 万元估算。

（6）债券发行费

债券发行费用为发行者支付给有关债券发行中介机构和服务机构的费用，按发债金额的 0.1%估算。

2、估算范围

本项目投资估算包括项目在正常的设计和施工周期内，为完成项目建设所需投入的费用，包含第一部分工程建设费用、第二部分工程建设其他费用、预备费、建设期利息、债券发行费等。

3、项目总投资

项目估算总投资 12500.00 万元，其中：工程建设费 10386.00 万元，工程建设其他费 1052.10 万元，预备费 571.90 万元，建设期利息 480.00 万元，债券发行费 10.00 万元。详见下表：

项目总投资估算表

序号	工程和费用名称	估算投资			
		建筑工程费	设备购置费	其他费用	合计
I	工程费用				
1	水源及连通工程	291.00	0.00	0.00	291.00
2	水厂扩能改造工程	0.00	3550.00	0.00	3550.00
3	供水管网工程	6050.00	0.00	0.00	6050.00
4	加压及储水设施工程	495.00	0.00	0.00	495.00
5	小计	6836.00	3550.00	0.00	10386.00
II	工程建设其他费用				
1	技术咨询费用			801.31	801.31
1.1	建设项目前期工作咨询费（可研编制、评审等）	发改价格[1999]1283 号，下浮 20%计算		33.00	33.00
1.2	工程勘察费	发改价格〔2015〕299 号，按工程费用的 1%计		103.86	103.86
1.3	工程设计费	发改价格〔2015〕299 号，参考计价格〔2002〕10 号，下浮 20%计算		198.18	198.18
1.4	施工图审查费	川发改价格〔2011〕323 号，按工程费用的 1.6‰计		16.62	16.62

序号	工程和费用名称	估算投资			
		建筑工程费	设备购置费	其他费用	合计
1.5	竣工图编制费	按设计费用的 8%计算		15.85	15.85
1.6	环境影响评价费	发改价格〔2015〕299 号，参考计价格〔2002〕125 号，下浮 20%计算		7.93	7.93
1.7	招标代理服务费	发改价格〔2015〕299 号，参考计价格〔2002〕1980 号，下浮 20%计算		24.59	24.59
1.8	工程造价咨询服务费	参考川建价师协〔2022〕56 号		221.00	221.00
1.8.1	招标清单及控制价编制费			45.46	45.46
1.8.2	审核清单及控制价			45.46	45.46
1.8.3	竣工结算审核费			52.48	52.48
1.8.4	全过程造价控制费			77.60	77.60
1.9	工程建设监理费	发改价格〔2015〕299 号，参考发改价格〔2007〕670 号，下浮 20%计算		180.28	180.28
2	项目建设管理费	财建〔2016〕504 号，下浮 20%计算		115.09	115.09
3	其他费用			135.70	135.70
3.1	水土保持费	根据水保监〔2005〕22 号，并参考发改价格〔2015〕299 号文，下浮 20%计算		42.22	42.22
3.2	劳动安全卫生评审费	建标[2011]1 号，按工程费用的 0.1%计取		10.39	10.39
3.3	场地准备及临时设施费	建标[2011]1 号，按工程费用的 0.5%计取（含临时用电、临时用水等）		51.93	51.93
3.4	工程保险费	建标[2011]1 号，按工程费用的 0.3%计取		31.16	31.16
4	小计			1052.10	1052.10
III	预备费				
1	基本预备费			571.90	571.90
2	涨价预备费				
3	小计	0.00	0.00	571.90	571.90
IV	专项债建设期利息			480.00	480.00
V	债券发行费			10.00	10.00
VI	项目总投资	6836.00	3550.00	12500.00	12500.00

（二）资金筹措

本项目总投资 12500.00 万元，资金来源为争取地方政府专项债券资金及地方配套资金，其中：

1、项目资本金 2500.00 万元，占估算总投资的 20%。计划第 1 年投入 1250.00 万元；第 2 年投入 1250.00 万元，犍为县财政局将以上资金分年度纳入当年财政预算。

2、拟申请发行专项债券 10000.00 万元，占总投资的 80.00%。计划第 1 年发行 5000.00 万元；第 2 年发行 5000.00 万元，建设期专项债券利息按照 480.00 万元计算。

五、资金平衡

本次评价的“犍为县城乡供水一体化供水提升工程”，预期实现的运营净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，能够实现项目收益和融资自求平衡。主要运营收入、运营成本项目如下：

（一）本项目的运营收入主要包括供水收入。

（二）本项目总成本费用分为经营成本（包括：燃料动力费、工资及福利费）、固定资产折旧及利息支出。

六、项目预期收益、成本及现金流预测说明

（一）项目收益预测

本项目建成后收入由供水收入组成。其中：

（1）项目供水量分析

据犍为县第七次人口普查数据，项目涉及八个镇常住人口共 16.55 万人。根据四川省用水定额（川府函〔2021〕8 号），城镇居民日用水量为 160L/（人·天），农村居民日用水量为 130L/（人·天），根据 2024 年犍为县统计公报，全县常住人口城镇化率为 44.10%，基于谨慎性考虑，本项目农村居民按 56%比例进行计算，城镇人口按

44%比例计算。项目居民年供水量为 886.63 万 m³。

注：基于谨慎性考虑，该部分供水量取自项目涉及范围内的常住人口，未包含临时活动人口（旅游、短期务工等人口）。

表 36 城镇居民生活用水定额表				
分类	地区	定额单位	定额值	备注
城镇居民	超大城市	L/（人•d）	240	常住人口≥1000 万人
	特大城市	L/（人•d）	220	500 万人≤常住人口<1000 万人
	大城市	L/（人•d）	200	100 万人≤常住人口<500 万人
	中等城市	L/（人•d）	180	50 万人≤常住人口<100 万人
	小城市	L/（人•d）	160	常住人口<50 万人

注：该项指标为净定额。城镇居民生活人均日用水量=该城市（地区）城镇居民年生活用水总量（m³）/城镇人口（人）/365*1000。

（2）供水价格分析

本项目自来水供水单价参考键发改价格〔2019〕6 号文件，即 2.4 元/m³进行计算，运营期内单价每 5 年上涨 5%。

用水分类	销售价格（元/m ³ ）
1、居民生活用水	
第一阶梯：15 m ³ （含 15 m ³ ）以内用水量	2.00
第二阶梯：16-25 m ³ （含 25 m ³ ）之间用水量	3.00
第三阶梯：25 m ³ 以上用水量	6.00
合表用户和执行居民用水价格的非居民用户	2.40
2、非居民用水	2.60
3、特种行业用水	4.50

数据来源：发展键为-键为县人民政府

（3）供水收入分析

本项目运营期第一年供水量为886.63万m³，往后每5年供水量上涨2%；供水单价按2.4元/m³计算，单价每5年上涨5%；供水达产率前10年为90%，往后上涨5%至95%保持不变。

综上所述，运营期内供水收入为63440.04万元。收入估算情况如下表：

项目收入预测表

序号	项目名称	合计	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
一	供水收入	68534.40	1915.11	1915.11	1915.11	1915.11	1915.11	2051.09	2051.09	2051.09	2051.09	2051.09	2318.75	2318.75	2318.75	2318.75	2318.75
1	年供应量（万 m³）		886.63	886.63	886.63	886.63	886.63	904.36	904.36	904.36	904.36	904.36	922.45	922.45	922.45	922.45	922.45
	价格（元/m³）		2.40	2.40	2.40	2.40	2.40	2.52	2.52	2.52	2.52	2.52	2.65	2.65	2.65	2.65	2.65
	达产率		90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
3	增值税	5094.36	0.00	0.00	0.00	68.07	158.13	169.36	169.36	169.36	169.36	169.36	191.46	191.46	191.46	191.46	191.46
3.1	销项税	5658.80	158.13	158.13	158.13	158.13	158.13	169.36	169.36	169.36	169.36	169.36	191.46	191.46	191.46	191.46	191.46
3.2	建筑可抵扣的进项税	564.44	158.13	158.13	158.13	90.05											
4	税金及附加	509.39	0.00	0.00	0.00	6.80	15.81	16.94	16.94	16.94	16.94	16.94	19.14	19.14	19.14	19.14	19.14
4.1	城市建设维护费	254.70	0.00	0.00	0.00	3.40	7.91	8.47	8.47	8.47	8.47	8.47	9.57	9.57	9.57	9.57	9.57
4.2	教育费附加	152.82	0.00	0.00	0.00	2.04	4.74	5.08	5.08	5.08	5.08	5.08	5.74	5.74	5.74	5.74	5.74
4.3	地方教育费附加	101.87	0.00	0.00	0.00	1.36	3.16	3.39	3.39	3.39	3.39	3.39	3.83	3.83	3.83	3.83	3.83
5	净收入（扣除增值税）	63440.04	1915.11	1915.11	1915.11	1847.04	1756.99	1881.73	1881.73	1881.73	1881.73	1881.73	2127.30	2127.30	2127.30	2127.30	2127.30

续 表

序号	项目名称	合计	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
一	供水收入	68534.40	2483.39	2483.39	2483.39	2483.39	2483.39	2659.71	2659.71	2659.71	2659.71	2659.71	2848.54	2848.54	2848.54	2848.54
1	年供应量（万 m³）		940.90	940.90	940.90	940.90	940.90	959.71	959.71	959.71	959.71	959.71	978.91	978.91	978.91	978.91

序号	项目名称	合计	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
	价格（元/m³）		2.78	2.78	2.78	2.78	2.78	2.92	2.92	2.92	2.92	2.92	3.06	3.06	3.06	3.06
	达产率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
3	增值税	5094.36	205.05	205.05	205.05	205.05	205.05	219.61	219.61	219.61	219.61	219.61	235.20	235.20	235.20	235.20
3.1	销项税	5658.80	205.05	205.05	205.05	205.05	205.05	219.61	219.61	219.61	219.61	219.61	235.20	235.20	235.20	235.20
3.2	建筑可抵扣的进项税	564.44														
4	税金及附加	509.39	20.50	20.50	20.50	20.50	20.50	21.96	21.96	21.96	21.96	21.96	23.52	23.52	23.52	23.52
4.1	城市建设维护费	254.70	10.25	10.25	10.25	10.25	10.25	10.98	10.98	10.98	10.98	10.98	11.76	11.76	11.76	11.76
4.2	教育费附加	152.82	6.15	6.15	6.15	6.15	6.15	6.59	6.59	6.59	6.59	6.59	7.06	7.06	7.06	7.06
4.3	地方教育费附加	101.87	4.10	4.10	4.10	4.10	4.10	4.39	4.39	4.39	4.39	4.39	4.70	4.70	4.70	4.70
5	净收入（扣除增值税）	63440.04	2278.33	2278.33	2278.33	2278.33	2278.33	2440.10	2440.10	2440.10	2440.10	2440.10	2613.34	2613.34	2613.34	2613.34

（二）项目成本预测

1、总成本费用估算

成本费用估算按照国家现行的企业财务会汁制度规定的核算方法。本项目总成本费用包括原水采购费、燃料动力费、药剂费、工资及福利费、修理费、折旧摊销、利息支出等。

（1）原水采购费

本项目第一年自来水供应量 886.63 万 m³，前 10 年达产率为 90%，此后上涨 5%至 95%后不再增长，原水采购成本为 0.8 元/m³。运营期内原水采购费共计 20151.04 万元。

（2）药剂费

药剂费按供水收入的 15%估算。运营期内药剂费共计 10280.16 万元。

（3）燃料动力费

本项目燃料动力费按供水收入的 2%计算，运营期内燃料动力费共计 1370.69 万元。

（4）工资及福利费

本项目管理人员共计 2 人，月人均工资按 4000.00 元估算，工资每 5 年上涨 10%，工作人员共计 6 人，月人均工资按 3000.00 元估算，工资每 5 年上涨 10%，技术人员共计 2 人，月人均工资按 4500.00 元估算，工资每 5 年上涨 10%，保险及福利费按工资总额的 14%估算。经估算，项目经营期内工资及福利费共计为 1684.72 万元。

（5）运营维护费

本项目经营维护费按其营业收入的 1%估算，项目经营期内运营维护费共计 3011.94 万元。

（6）折旧摊销

本项目房屋、建筑摊销年限取 50 年，机器设备摊销年限取 10 年。经估算，本项目经营期内折旧摊销费共计 7605.07 万元。

（7）利息

本项目运营期利息共计 9120.00 万元。

本项目运营总成本费用共计 53223.62 万元，详见下表：

项目运营期成本费用预测表

序号	项目	合计	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
1	原水采购费	20151.04	638.37	638.37	638.37	638.37	638.37	651.14	651.14	651.14	651.14	651.14	701.06	701.06	701.06	701.06
2	药剂费	10280.16	287.27	287.27	287.27	287.27	287.27	307.66	307.66	307.66	307.66	307.66	347.81	347.81	347.81	347.81
3	燃料动力费	1370.69	38.30	38.30	38.30	38.30	38.30	41.02	41.02	41.02	41.02	41.02	46.38	46.38	46.38	46.38
4	工资及福利费	1684.72	47.88	47.88	47.88	47.88	47.88	52.67	52.67	52.67	52.67	52.67	57.95	57.95	57.95	57.95
5	维护维修费	3011.94	103.86	103.86	103.86	103.86	103.86	103.86	103.86	103.86	103.86	103.86	103.86	103.86	103.86	103.86
6	经营成本（1+2+3+4+5）	36498.55	1115.68	1115.68	1115.68	1115.68	1115.68	1156.35	1156.35	1156.35	1156.35	1156.35	1257.06	1257.06	1257.06	1257.06
7	折旧费	7605.07	457.78	457.78	457.78	457.78	457.78	457.78	457.78	457.78	457.78	457.78	159.33	159.33	159.33	159.33
8	摊销费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

序号	项目	合计	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
9	利息支出	9120.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00
10	总成本费用（6+7+8+9）	53223.62	1893.46	1893.46	1893.46	1893.46	1893.46	1934.13	1934.13	1934.13	1934.13	1934.13	1736.39	1736.39	1736.39	1736.39
10.1	其中：1.可变成本	36498.55	1115.68	1115.68	1115.68	1115.68	1115.68	1156.35	1156.35	1156.35	1156.35	1156.35	1257.06	1257.06	1257.06	1257.06
10.2	2.固定成本	16725.07	777.78	777.78	777.78	777.78	777.78	777.78	777.78	777.78	777.78	777.78	479.33	479.33	479.33	479.33

续表

序号	项目	合计	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
1	原水采购费	20151.04	715.08	715.08	715.08	715.08	715.08	729.38	729.38	729.38	729.38	729.38	743.97	743.97	743.97	743.97
2	药剂费	10280.16	372.51	372.51	372.51	372.51	372.51	398.96	398.96	398.96	398.96	398.96	427.28	427.28	427.28	427.28
3	燃料动力费	1370.69	49.67	49.67	49.67	49.67	49.67	53.19	53.19	53.19	53.19	53.19	56.97	56.97	56.97	56.97
4	工资及福利费	1684.72	63.73	63.73	63.73	63.73	63.73	63.73	63.73	63.73	63.73	63.73	63.73	63.73	63.73	63.73
5	维护维修费	3011.94	103.86	103.86	103.86	103.86	103.86	103.86	103.86	103.86	103.86	103.86	103.86	103.86	103.86	103.86
6	经营成本（1+2+3+4+5）	36498.55	1304.85	1304.85	1304.85	1304.85	1304.85	1349.12	1349.12	1349.12	1349.12	1349.12	1395.81	1395.81	1395.81	1395.81
7	折旧费	7605.07	159.33	159.33	159.33	159.33	159.33	159.33	159.33	159.33	159.33	159.33	159.33	159.33	159.33	159.33
8	摊销费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	利息支出	9120.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	160.00
10	总成本费用（6+7+8+9）	53223.62	1784.18	1784.18	1784.18	1784.18	1784.18	1828.45	1828.45	1828.45	1828.45	1828.45	1875.14	1875.14	1875.14	1715.14

序号	项目	合计	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
10.1	其中：1.可变成本	36498.55	1304.85	1304.85	1304.85	1304.85	1304.85	1349.12	1349.12	1349.12	1349.12	1349.12	1395.81	1395.81	1395.81	1395.81
10.2	2.固定成本	16725.07	479.33	479.33	479.33	479.33	479.33	479.33	479.33	479.33	479.33	479.33	479.33	479.33	479.33	319.33

根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）及《财政部税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32号）、《中华人民共和国房产税暂行条例》等相关文件，本项目居民供水收入的增值税税率按9%计算。

本项目运营期内增值税共计5094.36万元。

（三）项目损益

项目运营期损益表

序号	项目	合计	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
1	营业收入（不含增值税）	63440.04	1915.11	1915.11	1915.11	1847.04	1756.99	1881.73	1881.73	1881.73	1881.73	1881.73	2127.30	2127.30	2127.30	2127.30	2127.30
2	营业税金及附加	509.39	0.00	0.00	0.00	6.80	15.81	16.94	16.94	16.94	16.94	16.94	19.14	19.14	19.14	19.14	19.14
3	总成本费用	53223.62	1893.46	1893.46	1893.46	1893.46	1893.46	1934.13	1934.13	1934.13	1934.13	1934.13	1736.39	1736.39	1736.39	1736.39	1736.39
4	补贴收入	0.00															
5	利润总额（1-2-3+4）	9707.03	21.65	21.65	21.65	-53.22	-152.29	-69.34	-69.34	-69.34	-69.34	-69.34	371.77	371.77	371.77	371.77	371.77
6	弥补以前年度亏损	552.22											371.77	180.45			
7	应纳税所得额（5-6）	9707.03	21.65	21.65	21.65	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	191.32	371.77	371.77	371.77

序号	项目	合计	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
8	所得税	2426.71	5.41	5.41	5.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	47.83	92.94	92.94	92.94
9	净利润（5-8）	7280.32	16.24	16.24	16.24	-53.22	-152.29	-69.34	-69.34	-69.34	-69.34	-69.34	371.77	323.94	278.83	278.83	278.83
10	期初未分配利润	0.00															
11	可供分配的利润（9+10）	7280.32	16.24	16.24	16.24	-53.22	-152.29	-69.34	-69.34	-69.34	-69.34	-69.34	371.77	323.94	278.83	278.83	278.83
12	提取法定盈余公积金	783.22	1.62	1.62	1.62	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	37.18	32.39	27.88	27.88	27.88
13	可供投资者分配的利润（11-12）	6497.10	14.62	14.62	14.62	-53.22	-152.29	-69.34	-69.34	-69.34	-69.34	-69.34	334.59	291.55	250.95	250.95	250.95
14	应付优先股股利	0.00															
15	提取任意盈余公积金	0.00															
16	应付普通股股利（13-14-15）	0.00															
17	各投资方利润分配	0.00															
18	未分配利润（13-14-15-17）	6497.10	14.62	14.62	14.62	-53.22	-152.29	-69.34	-69.34	-69.34	-69.34	-69.34	334.59	291.55	250.95	250.95	250.95
19	息税前利润	18827.03	341.65	341.65	341.65	266.78	167.71	250.66	250.66	250.66	250.66	250.66	691.77	691.77	691.77	691.77	691.77
20	息税前利润加折旧和摊销	26432.10	799.43	799.43	799.43	724.56	625.49	708.44	708.44	708.44	708.44	708.44	851.10	851.10	851.10	851.10	851.10
21	税前投资利润率（%）	2.68%															
22	税后投资利润率（%）	2.01%															

续 表

序号	项目	合计	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
1	营业收入（不含增值税）	63440.04	2278.33	2278.33	2278.33	2278.33	2278.33	2440.10	2440.10	2440.10	2440.10	2440.10	2613.34	2613.34	2613.34	2613.34
2	营业税金及附加	509.39	20.50	20.50	20.50	20.50	20.50	21.96	21.96	21.96	21.96	21.96	23.52	23.52	23.52	23.52
3	总成本费用	53223.62	1784.18	1784.18	1784.18	1784.18	1784.18	1828.45	1828.45	1828.45	1828.45	1828.45	1875.14	1875.14	1875.14	1715.14
4	补贴收入	0.00														
5	利润总额（1-2-3+4）	9707.03	473.66	473.66	473.66	473.66	473.66	589.68	589.68	589.68	589.68	589.68	714.68	714.68	714.68	874.68
6	弥补以前年度亏损	552.22														
7	应纳税所得额（5-6）	9707.03	473.66	473.66	473.66	473.66	473.66	589.68	589.68	589.68	589.68	589.68	714.68	714.68	714.68	874.68
8	所得税	2426.71	118.41	118.41	118.41	118.41	118.41	147.42	147.42	147.42	147.42	147.42	178.67	178.67	178.67	218.67
9	净利润（5-8）	7280.32	355.25	355.25	355.25	355.25	355.25	442.26	442.26	442.26	442.26	442.26	536.01	536.01	536.01	656.01
10	期初未分配利润	0.00														
11	可供分配的利润（9+10）	7280.32	355.25	355.25	355.25	355.25	355.25	442.26	442.26	442.26	442.26	442.26	536.01	536.01	536.01	656.01
12	提取法定盈余公积金	783.22	35.52	35.52	35.52	35.52	35.52	44.23	44.23	44.23	44.23	44.23	53.60	53.60	53.60	65.60
13	可供投资者分配的利润（11-12）	6497.10	319.73	319.73	319.73	319.73	319.73	398.03	398.03	398.03	398.03	398.03	482.41	482.41	482.41	590.41
14	应付优先股股利	0.00														
15	提取任意盈余公积金	0.00														
16	应付普通股股利（13-14-15）	0.00														

序号	项目	合计	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
17	各投资方利润分配	0.00														
18	未分配利润（13-14-15-17）	6497.10	319.73	319.73	319.73	319.73	319.73	398.03	398.03	398.03	398.03	398.03	482.41	482.41	482.41	590.41
19	息税前利润	18827.03	793.66	793.66	793.66	793.66	793.66	909.68	909.68	909.68	909.68	909.68	1034.68	1034.68	1034.68	1034.68
20	息税前利润加折旧和摊销	26432.10	952.99	952.99	952.99	952.99	952.99	1069.01	1069.01	1069.01	1069.01	1069.01	1194.01	1194.01	1194.01	1194.01
21	税前投资利润率（%）	2.68%														
22	税后投资利润率（%）	2.01%														

（四）还本付息测算

债券还本付息保障情况表

序号	项目	合计	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
1	项目收益	68534.40	1915.11	1915.11	1915.11	1915.11	1915.11	2051.09	2051.09	2051.09	2051.09	2051.09	2318.75	2318.75	2318.75	2318.75	2318.75
2	增值税	5094.36	0.00	0.00	0.00	68.07	158.13	169.36	169.36	169.36	169.36	169.36	191.46	191.46	191.46	191.46	191.46
3	税金及附加	509.39	0.00	0.00	0.00	6.80	15.81	16.94	16.94	16.94	16.94	16.94	19.14	19.14	19.14	19.14	19.14
4	所得税	2426.71	5.41	5.41	5.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	47.83	92.94	92.94	92.94
5	直接成本费用	36498.55	1115.68	1115.68	1115.68	1115.68	1115.68	1156.35	1156.35	1156.35	1156.35	1156.35	1257.06	1257.06	1257.06	1257.06	1257.06
6	项目净收益 （1-2-3-4-5）	24005.39	794.02	794.02	794.02	724.56	625.49	708.44	708.44	708.44	708.44	708.44	851.10	803.27	758.16	758.16	758.16
7	累积净收益	24005.39	794.02	794.02	794.02	724.56	625.49	708.44	708.44	708.44	708.44	708.44	851.10	803.27	758.16	758.16	758.16

序号	项目	合计	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
8	还本付息	19120.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00
8.1	债券还本	10000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8.2	债券付息	9120.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00
9	收益覆盖债券本息倍数（6/8）	1.26															

续 表

序号	项目	合计	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
1	项目收益	68534.40	2483.39	2483.39	2483.39	2483.39	2483.39	2659.71	2659.71	2659.71	2659.71	2659.71	2848.54	2848.54	2848.54	2848.54
2	增值税	5094.36	205.05	205.05	205.05	205.05	205.05	219.61	219.61	219.61	219.61	219.61	235.20	235.20	235.20	235.20
3	税金及附加	509.39	20.50	20.50	20.50	20.50	20.50	21.96	21.96	21.96	21.96	21.96	23.52	23.52	23.52	23.52
4	所得税	2426.71	118.41	118.41	118.41	118.41	118.41	147.42	147.42	147.42	147.42	147.42	178.67	178.67	178.67	218.67
5	直接成本费用	36498.55	1304.85	1304.85	1304.85	1304.85	1304.85	1349.12	1349.12	1349.12	1349.12	1349.12	1395.81	1395.81	1395.81	1395.81
6	项目净收益（1-2-3-4-5）	24005.39	834.58	834.58	834.58	834.58	834.58	921.59	921.59	921.59	921.59	921.59	1015.34	1015.34	1015.34	975.34
7	累积净收益	24005.39	834.58	834.58	834.58	834.58	834.58	921.59	921.59	921.59	921.59	921.59	1015.34	1015.34	1015.34	975.34
8	还本付息	19120.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	5320.00	5160.00
8.1	债券还本	10000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5000.00	5000.00
8.2	债券付息	9120.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	160.00

序号	项目	合计	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
9	收益覆盖债券本息倍数 (6/8)	1.26														

本项目专项债券存续期间，项目的收入足以覆盖当年专项债券本金和利息支出。在满足前述假设条件前提下，本项目计算期内可用于还本付息的收入合计 24005.39 万元，偿还债券本息合计 19120.00 万元，收益覆盖债券本息倍数为 1.26。基于以上现金流分析，本项目投资所需资金无缺口。各年累计现金结余均为正值说明，本项目各年现金流在完成偿还专项债券本金和利息的前提下仍有富余，显示出项目具有较好的盈利能力和偿债能力。

（五）资金测算平衡情况

本项目收入来源主要为居民供水收入。项目预计 2028 年 3 月建成运营，收入从 2028 年开始计算。在偿还当年到期的专项债券本息后，将仍有 8807.47 万元的累计现金结余，能够实现项目收益和融资自求平衡。项目资金测算平衡情况如下表所示：

资金测算平衡表

序号	项目	合计	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
1	经营活动净现金流量	27927.47			794.02	794.02	794.02	724.56	625.49	708.44	708.44	708.44	708.44	708.44	851.10	803.27	758.16	758.16
1.1	现金流入	72456.48			1915.11	1915.11	1915.11	1915.11	1915.11	2051.09	2051.09	2051.09	2051.09	2051.09	2318.75	2318.75	2318.75	2318.75

序号	项目	合计	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
1.1.1	营业收入（不含增值税）	63440.04			1915.11	1915.11	1915.11	1847.04	1756.99	1881.73	1881.73	1881.73	1881.73	1881.73	2127.30	2127.30	2127.30	2127.30
1.1.2	其他流入（固定资产余值）	3922.08																
1.1.3	增值税销项税额	5094.36			0.00	0.00	0.00	68.07	158.13	169.36	169.36	169.36	169.36	169.36	191.46	191.46	191.46	191.46
1.2	现金流出	44529.01			1121.09	1121.09	1121.09	1190.56	1289.62	1342.65	1342.65	1342.65	1342.65	1342.65	1467.65	1515.48	1560.59	1560.59
1.2.1	经营成本	36498.55			1115.68	1115.68	1115.68	1115.68	1115.68	1156.35	1156.35	1156.35	1156.35	1156.35	1257.06	1257.06	1257.06	1257.06
1.2.2	增值税进项税额	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.3	税金及附加	509.39			0.00	0.00	0.00	6.80	15.81	16.94	16.94	16.94	16.94	16.94	19.14	19.14	19.14	19.14
1.2.4	增值税	5094.36			0.00	0.00	0.00	68.07	158.13	169.36	169.36	169.36	169.36	169.36	191.46	191.46	191.46	191.46
1.2.5	所得税	2426.71			5.41	5.41	5.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	47.83	92.94	92.94
2	投资活动净现金流量	-12500.00	-6250.00	-6250.00														
2.1	现金流入	0.00																
2.2	现金流出	12500.00	6250.00	6250.00														
2.2.1	建设投资	12500.00	6250.00	6250.00														
3	筹资活动净现金流量	-6620.00	6250.00	6250.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00
3.1	现金流入	12500.00	6250.00	6250.00														
3.1.1	项目资本金投	2500.00	1250.00	1250.00														

序号	项目	合计	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
	入																	
3.1.2	建设对外融资	10000.00	5000.00	5000.00														
3.2	现金流出	19120.00	0.00	0.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00
3.2.1	利息支出	9120.00	0.00	0.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00
3.2.2	偿还债务本金	10000.00																
4	净现金流量 (1+2+3)	8807.47	0.00	0.00	474.02	474.02	474.02	404.56	305.49	388.44	388.44	388.44	388.44	388.44	531.10	483.27	438.16	438.16
5	累计盈余资金	8807.47	0.00	0.00	474.02	948.05	1422.07	1826.63	2132.12	2520.56	2909.00	3297.44	3685.87	4074.31	4605.41	5088.68	5526.84	5965.00

续 表

序号	项目	合计	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
1	经营活动净现金流量	27927.47	758.16	834.58	834.58	834.58	834.58	834.58	921.59	921.59	921.59	921.59	921.59	1015.34	1015.34	1015.34	4897.42
1.1	现金流入	72456.48	2318.75	2483.39	2483.39	2483.39	2483.39	2483.39	2659.71	2659.71	2659.71	2659.71	2659.71	2848.54	2848.54	2848.54	6770.62
1.1.1	营业收入（不含增值税）	63440.04	2127.30	2278.33	2278.33	2278.33	2278.33	2278.33	2440.10	2440.10	2440.10	2440.10	2440.10	2613.34	2613.34	2613.34	2613.34
1.1.2	其他流入（固定资产余值）	3922.08															3922.08
1.1.3	增值税销项税额	5094.36	191.46	205.05	205.05	205.05	205.05	205.05	219.61	219.61	219.61	219.61	219.61	235.20	235.20	235.20	235.20
1.2	现金流出	44529.01	1560.59	1648.81	1648.81	1648.81	1648.81	1648.81	1738.11	1738.11	1738.11	1738.11	1738.11	1833.20	1833.20	1833.20	1873.20

序号	项目	合计	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
1.2.1	经营成本	36498.55	1257.06	1304.85	1304.85	1304.85	1304.85	1304.85	1349.12	1349.12	1349.12	1349.12	1349.12	1395.81	1395.81	1395.81	1395.81
1.2.2	增值税进项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.3	税金及附加	509.39	19.14	20.50	20.50	20.50	20.50	20.50	21.96	21.96	21.96	21.96	21.96	23.52	23.52	23.52	23.52
1.2.4	增值税	5094.36	191.46	205.05	205.05	205.05	205.05	205.05	219.61	219.61	219.61	219.61	219.61	235.20	235.20	235.20	235.20
1.2.5	所得税	2426.71	92.94	118.41	118.41	118.41	118.41	118.41	147.42	147.42	147.42	147.42	147.42	178.67	178.67	178.67	218.67
2	投资活动净现金流量	-12500.00															
2.1	现金流入	0.00															
2.2	现金流出	12500.00															
2.2.1	建设投资	12500.00															
3	筹资活动净现金流量	-6620.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-5320.00	-5160.00
3.1	现金流入	12500.00															
3.1.1	项目资本金投入	2500.00															
3.1.2	建设对外融资	10000.00															
3.2	现金流出	19120.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	5320.00	5160.00
3.2.1	利息支出	9120.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	160.00
3.2.2	偿还债务本金	10000.00														5000.00	5000.00

序号	项目	合计	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
4	净现金流量 (1+2+3)	8807.47	438.16	514.58	514.58	514.58	514.58	514.58	601.59	601.59	601.59	601.59	601.59	695.34	695.34	-4304.66	-262.58
5	累计盈余资金	8807.47	6403.16	6917.74	7432.32	7946.89	8461.47	8976.05	9577.65	10179.24	10780.84	11382.43	11984.03	12679.37	13374.71	9070.05	8807.47