

弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合
治理提升工程
专项债券
实施方案



2025 年 3 月

目录

一、 项目基本情况	1
(一) 大理州经济、财政和债务有关数据	1
(二) 项目情况	2
1. 参与主体	2
2. 项目基本情况	3
二、 经济社会效益分析	3
(一) 经济效益	3
(二) 社会效益	4
(三) 生态效益	5
三、 绩效评估分析	6
(一) 事前绩效评估情况	6
(1) 项目实施的必要性、公益性、收益性	6
(2) 项目投资合规性与项目成熟度	8
(3) 项目资金来源和到位可行性	8
(4) 项目收入、成本、收益预测合理性	8
(二) 绩效目标	10
1. 设定情况	10
2. 审核情况	12
四、 项目投资估算及资金筹措方案	12

(一) 投资估算	12
1. 项目合规情况	12
2. 项目投资估算	13
(二) 资金筹措方案	14
1. 资金来源	14
2. 项目分年度融资情况	14
3. 项目实施计划	15
4. 资金筹措及使用计划	16
5. 项目资金保障措施	17
五、项目预期收益、成本及融资平衡情况	17
(一) 预期收益	17
1. 项目收入	17
2. 项目运营成本	23
3. 相关税费	26
4. 项目可偿债收益	34
(二) 债务还本付息情况	36
1. 专项债券还本付息情况	36
2. 市场化融资还本付息情况	39
3. 总体债务还本付息情况	39
(三) 偿债指标计算	39

（四） 资金测算平衡情况	40
（五） 其它事项说明	47
（六） 独立第三方专业机构进行评估意见	47

一、项目基本情况

（一）大理州经济、财政和债务有关数据

近三年大理州经济、财政和债务相关数据

项目 \ 年份	2022 年	2023 年	2024 年
一、地方经济状况（亿元）			
（一）近三年经济基本状况			
地区生产总值（亿元）	1699.6	1731.1	2010.9
地区生产总值增速（%）	2.40%	2.00%	2.50%
第一产业（亿元）	379.4	409.4	411.7
第二产业（亿元）	477.1	442.7	571.3
第三产业（亿元）	843.2	878.9	1027.9
（二）近三年产业结构			
第一产业（%）	22.30%	23.60%	20.47%
第二产业（%）	28.10%	25.60%	28.41%
第三产业（%）	49.60%	50.80%	51.12%
固定资产投资（亿元）	913.5	686.1	517.3
二、财政收支状况（亿元）			
（一）近三年的一般公共预算收支			
一般公共预算收入	79.95	100.54	104.7
一般公共预算支出	342.95	362.54	390.1
地方政府一般债券收入	32.12	61.07	22.05

地方政府一般债券还本支出	30.97	33.37	17.44
转移性收入	301.12	287.55	101.83
转移性支出	--	--	--
(二) 近三年政府性基金预算收支			
政府性基金收入	15.79	20.73	16.65
政府性基金支出	116.84	116.28	111.32
地方政府专项债券收入	91.46	74.88	128.06
地方政府专项债券还本支出	10.76	28.06	57.96
(三) 近三年国有资本经营预算收支			
国有资本经营收入	0.83	0.71	0.73
国有资本经营支出	0.18	0.28	0.73
三、地方政府债务状况（万元）			
截至 2024 年底地方政府债务余额	837.87		
2023 年地方政府债务限额	723.02		
2024 年地方政府债务限额	846.86		

(二) 项目情况

1. 参与主体

主管部门：弥渡县水务局

项目单位：弥渡县水务局

2.项目基本情况

(1) 项目名称：弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程

(2) 项目区位：弥渡县 8 个乡镇。

(3) 项目建设内容和产出：

生态治理毗雌河、亚溪河等 3 条河流共 12.17 千米，新建堤防及生态护岸 21.62 千米，治理滨岸带 0.35 平方公里；整治平坝海、长海子等 6 个湖（塘）；开展水源地涵养和水质提升 1 处；实施生态清淤 5.95 万立方米。新建谷芹、大横箐等 4 个水厂，日处理规模共计 3.59 万立方米；改建加会邑、锅盖顶、密祉 3 个水厂，日处理规模达 7785 立方米；铺设输配水管网 94.15 千米。新建污水处理厂（站）3 座，日处理规模共计 3.63 万立方米，配套污水管网 1525.86 千米。

(4) 项目建设期和运营期：本项目建设期为 2022 年至 2025 年，运营期为 2026 年至长期，因专项债券和市场化融资期限小于运营期，因此，本项目取 2022 至 2054 年计算。

二、经济社会效益分析

弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程实施后的效益主要体现在经济、社会和生态效益三个方面，现分述如下：

（一）经济效益

通过收取水费，本项目具有一定的经济效益。为了推进本项

目的建设，需要当地政府积极宣传该项目，并且推进水价政策的制定及实施，并通过政府适当补助等激励措施，推进项目的发展。

项目投入运营后总体投资收益较好，具有稳定的经济收益，供水压力得到充分缓解，将促进地方经济可持续发展。

除此之外，由于该项目的建设，将会带来一定的就业机会。项目的建设过程将会给包括设计院、施工单位、监理单位等提供许多就业机会。可见，本项目的建设将会给社会提供一定的就业机会。

（二）社会效益

1. 弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程是巩固拓展脱贫攻坚成果的有效保障

水是人类赖以生存的生命之源，解决农村供水保障问题是一项重大的民生工程，事关国家社会稳定大局，随着我国经济社会的持续稳定发展和农村面貌改善提升的不断推进，全县还存在农村供水工程建设标准低、历史欠账多，农村供水保障水平还不高，抗御自然灾害的能力还不强等问题。为巩固拓展农村饮水安全脱贫攻坚成果，避免出现贫困人口的返贫，通过实施弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程，补齐农村供水工程短板，巩固拓展脱贫攻坚成果。

2. 弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程是乡村振兴战略的重要基础

2021 年的中央一号文件指出，实施农村供水保障工程，加强中小型水库等稳定水源工程建设和水源保护，实施规模化供水工

程建设和小型工程标准化改造，有条件的地区推进城乡供水一体化，完善农村水价水费形成机制和工程长效运营机制。供水保障关系国计民生，是群众对幸福生活获得感的重要体现，通过实施弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程，构建形成新的供水网络体系，是弥渡县实施乡村振兴战略的重要基础，是不断增强人民获得感、幸福感的实实在在举措。

3. 实施弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程后，从工程建设、运行管理制度等方面，采取强化水厂运行和管网运行管理，加强水源水质监测与检测工作，建立合理水价形成机制，分工程核定水价，实行有偿使用，积极推行计划用水、节约用水，进一步促进弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程效益的发挥，是解决弥渡县供水长效运行的有效途径。

（三）生态效益

弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程项目实施后投运后，将在项目区建立健全管理机构，实行按成本水价执行的计量收费，有效增强用水户的节水意识，生活污水排放量将明显减少，其效果除降低污水处理成本外，还将有力减少项目区生态环境污染量，对促进农村生态环境改善效果是明显的。

三、绩效评估分析

（一）事前绩效评估情况

（1）项目实施的必要性、公益性、收益性

1. 项目实施的必要性

弥渡地处滇西，历史悠久，史称“白国故地，西汉旧郡；十賧沃壤，六诏咽喉”。弥渡是白子国故都，是云南省 59 个革命老区县（市、区）之一，素以“花灯之乡”“文献名邦”“民歌之乡”著称，是世界名曲《小河淌水》的故乡、中国民间花灯文化艺术之乡，是滇西地区最具民族文化底蕴的城市之一。近年来，弥渡县坚持生态优先、绿色发展理念，在云南省、大理州的总体布局下迅速发展，已成为大理滇西中心城市向南拓展腹地的重要交通与物流节点，建设完成了大理滇西中心城市的无公害蔬菜基地、特色农畜产品生产加工贸易中心、稀有金属采选冶中心、仓储物流中心、花灯民歌文化大观园和小河淌水风情园等一大批优势项目，承担着众多城市发展职能。通过项目实施，可实现项目区全域人居环境改善，城市提升面貌，将治水与产业发展融为一体，打通生态和经济循环圈，建设现代化宜居城乡优美环境，提高农业综合生产能力和竞争力，构建人与自然和谐共生的城乡发展新格局，打造“小河淌水”弥渡城市新名片。

2. 项目实施的公益性

弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程建

设是一项民心公益性水利工程，是关系到城乡人口的防疾病、保健康、谋福利、促进城乡经济发展和造福子孙后代的伟大事业。弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程建设给广大城乡居民带来了极大的社会效益、经济效益和环境效益，通过项目的实施可解决弥渡县供水保障问题。主要表现为：一是改善水质，减少疾病，提高了广大城乡居民的健康水平，保护了城乡居民劳动力；二是解决了多年来遗留下来的“吃水难”的问题，促进了农业生产的发展；三是促进城乡经济发展，为改善城乡生产结构、发展多种经营、提高经济效益，创造了有利条件；四是密切党群关系，历年来国家投入大量资金、物资进行农村饮水工程建设，体现了党和国家对广大农民的关怀和社会主义制度的优越；五是有利于城乡物质文明建设和精神文明建设。同时，解决城乡人口饮水工程建设，需要施工队伍和大量的设备、材料等，对扩大内需、拉动经济有促进作用。弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程项目建设实施，是全面建设小康社会的具体体现，它从根本上解决了城乡居民饮水安全问题，结束了缺水群众找水和远距离挑水的历史，改善了受益群众的生存环境、生活条件，深受农民群众欢迎。通过项目的实施，更加密切了党和政府同人民群众的血肉联系，有利于促进农村社会稳定和民族团结，保证国家长治久安。

3. 项目实施的收益性

本项目属于有一定收益性项目，主要有供水收入，污水处理收入根据市场需求确定以上收益来源，符合实际情况且可落实。

（2）项目投资合规性与项目成熟度

已取得可研批复《弥渡县发展和改革局关于给予审批弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程可行性研究报告的批复》、环评《大理州生态环境局弥渡分局关于弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程环评报告的批复》、用地与选址《弥渡县自然资源局关于弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程项目用地预审意见》、弥渡县自然资源局《关于弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程项目用地情况的说明》，初审批复等项目立项依据充分，审批要件齐全合规。

（3）项目资金来源和到位可行性

本项目的总投资为 147,775.89 万元（原可研总投资 154,408.00 万元，因融资方式改变总投资有所调整），其中：

本项目资本金为 92,775.89 万元，占总投资的 62.78%，资本金来源为财政预算安排：其中 2022 年通过财政预算安排 10,100.00 万元。2023 年通过财政预算安排 3,900.00 万元，2024 年通过财政预算安排 2,000.00 万元，2025 年通过财政预算安排 76,775.89 万元。

剩余资金计划通过申请发行专项债资金 55,000.00 万元(2024 年已申请专项债 50,000.00 万元,2025 年计划申请专项债 5,000.00 万元)。

(4) 项目收入、成本、收益预测合理性

弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程项目债券发行期限 30 年,年累计估算水费收入 167136.35 万元,根据政府性基金收入及专项收入的稳定现金流收益规模分析项目年现金流,经计算每年项目累计现金净流值均大于零,无负值出现,拟发行债券期限与项目收入相匹配,项目收入、成本、收益预测合理。

(5) 债券资金需求合理性

本次申请专项债券资金 5,000.00 万元。债券资金需求合理。该项目的债券资金需求是结合项目建设内容和当地实际情况进行的合理测算,专项债券资金需求合理。项目未出现超范围使用、专项债券资金支出形成了实物工作量、总投资和专项债券需求未虚高等情况。

(6) 项目偿债计划可行性和偿债风险点

偿债计划可行性:运营方建立专项债券偿还机制收益优先偿还本项目债务本息。从项目的经营活动、投资活动、筹资活动三方面对项目财务计划现金流量进行分析,根据测算,债券存续期各年累计现金结存额均为正值,经计算,项目总债务本息保障倍数大于 1.1。运营方收益优先偿还本项目融资债务本息,项目预

期收入能够合理保障偿还融资本金和利息，能实现项目收益和融资自求平衡，因此，本项目偿债计划可行。

偿债风险点：该项目在建设期、运营期存在的风险点已进行了梳理总结，经济环境变化收益不足以偿还债务本金时，偿还本金当年继续申请发行专项债，确保本金按期偿还。

（7）绩效目标合理性：本项目的产出指标、效益指标、满意度指标等是严格根据相关标准规范及实际调研得出的结果，目标合理。

（8）其他需要纳入事前绩效评估的事项
无。

（二）绩效目标

1.设定情况

绩效目标表

项目目标		弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程项目涉及弥渡县 8 个乡镇			
绩效指标				指标内容	绩效指标设定依据及指标值数据来源
一级指标	二级指标	三级指标	指标值		
产出指标	数量指标	建设数量	8 个乡镇	反映项目建设弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程项目件数	弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程可行性研究报告
		投资完成率	100%	反映项目完成建设时弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程完成批复投资的情况	弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程竣工验收报告

		资金使用率	100%	反映项目完成建设时弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程使用地方政府专项债券资金的情况	弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程竣工验收报告
	质量指标	竣工验收合格率	100%	反映项目完成建设时弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程竣工验收合格率情况	弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程竣工验收报告
	时效指标	开工时效	2022 年 11 月 30 日前开工	反映项目完成建设时弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程开工时间	弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程竣工验收报告
		完工时效	2025 年 12 月 30 日前完工	反映项目完成建设时弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程完工时间	弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程竣工验收报告
		建设期资金到位率	≥99%	反映项目完成建设时弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程资金到位情况	弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程竣工验收报告
	成本指标	超概算（预算）工程比例	≤10%	反映项目完成建设时弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程子工程超概算投资情况	弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程竣工验收报告
			
效益指标	经济效益指标	项目总投资收益率	≥40%	项目可偿债收益÷总投资	专项债券实施方案偿债指标表
	社会效益指标	社会效益指标	≥95%	带动地方经济，提供大量的工作岗位	本项目可行性研究报告
	可持续影响指标	偿债能力	≥1.1	总债务本息保障倍数	专项债券实施方案偿债指标表
满意度指标	服务对象满意度指标	服务对象满意度指标	≥90%	反映项目建设弥渡县城乡供排水一体化及	弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升

	标			生态环境综合治理提升工程群众满意度调查情况	工程群众满意度调查问卷
				
			

说明：表中三级指标仅供参考，可以根据项目实际情况自行增减。

2.审核情况

弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程绩效目标设定后，已报弥渡县水务局、弥渡县财政局、弥渡县发改局审核且已通过。

四、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

1.项目合规情况

项目目前已取得以下批复文件：

可研批复：《弥渡县发展和改革局关于给予审批弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程可行性研究报告的批复》（弥发改农经复〔2022〕53号）

环评：《大理州生态环境局弥渡分局关于弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程环评报告表的批复》（弥环复〔2022〕12号）

用地与选址：《弥渡县自然资源局关于对弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程规划选址和用地预审的意见》（弥自然资预〔2022〕25号）

初设批复：《弥渡县住房和城乡建设局弥渡县发展和改革局关于弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程建设项目初步设计的批复》（弥住建复〔2022〕30号）

建设用地规划许可证：地字第 532925202200032 号

项目立项依据充分，审批要件齐全合规。

2.项目投资估算

根据《弥渡县发展和改革局关于给予审批弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程可行性研究报告》，本项目总投资为 154,408.00 万元，投资构成详见下表：

投资估算表

序号	工程或费用名称	金额（万元）
一	工程费用	114022.56
二	工程建设其他费用	17,996.84
	其中土地费用	6,917.32
三	预备费	11,322.93
四	环境保护及水土保持专项投资	2601.07
五	静态总投资	145,943.39
六	建设期贷款利息	8,464.61
七	总投资	154,408.00

因本项目融资成本变化，财务费用减少 6632.11 万元（含项目发行费用），项目总投资调整为 147,775.89 万元，投资构成详见下表：

调整后的投资估算表

单位：万元

序号	工程或费用名称	金额（万元）
一	工程费用	114022.56
二	工程建设其他费用	17,996.84
	其中土地费用	6,917.32
三	预备费	11,322.93

四	环境保护及水土保持专项投资	2601.07
五	静态总投资	145,943.39
六	发行费用	55.00
七	财务费用（含专项债券建设期利息、其他融资建设期利息）	1,777.50
八	总投资	147,775.89

（二）资金筹措方案

1.资金来源

资金筹措（单位：万元）

项目总投资	资本金			融资	
	财政预算安排	发行专项债券用于项目资本金	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）	专项债券	市场化融资
147,775.89	92,775.89			55,000.00	
占总投资比例（%）	62.78%			37.22%	

本项目资本金为 92,775.89 万元，占总投资的 62.78%，资本金来源为财政预算安排：其中 2022 年通过财政预算安排 10,100.00 万元。2023 年通过财政预算安排 3,900.00 万元，2024 年通过财政预算安排 2,000.00 万元，2025 年通过财政预算安排 76,775.89 万元。

剩余资金计划通过申请发行专项债资金 55,000.00 万元(2024 年已申请专项债 50,000.00 万元,2025 年计划申请专项债 5,000.00 万元)。

2.项目分年度融资情况

（1）专项债券

2024 年		2025 年	
发行金额（万元）	期限（年）	发行金额（万元）	期限（年）
50,000.00	30	5,000.00	30

1) 2024 年发行专项债券 50,000.00 万元。

本项目已于 2024 年发行地方政府专项债券

发行规模：50,000.00 万元。

发行期限：30 年

债券利率：固定利率 2.21%

还本付息方式：到期一次性还本，利息按半年支付，最后一期利息随本金支付。

2) 2025 年发行专项债券 5,000.00 万元。

本项目已于 2025 年地方政府专项债券

发行规模：5,000.00 万元。

发行期限：30 年

债券利率：固定利率 4.8%

还本付息方式：到期一次性还本，利息按半年支付，最后一期利息随本金支付。

（2）市场化融资

本项目无市场化融资

3.项目实施计划

项目建设计划：本项目的建设期为 2022 年—2025 年。

2021 年 12 月以前为项目前期阶段，包括项目立项审批、土地获取、成立项目管理机构、初步设计及施工图设计、施工许可证办理等准备工作；同时已初步完成初步设计实施方案。

2022 年 1 月至 2025 年 9 月为项目施工阶段；

2025 年 9 月至 2025 年 12 月为竣工验收阶段，包括人员培训、工程验收、调试并投入运行。

4.资金筹措及使用计划

本项目总投资为 147,775.89 万元，2022 年计划投入 10,100.00 万元，2023 年计划投入 3,900.00 万元，2024 年计划投入 52,000.00 万元，2025 年计划投入 76,775.89 万元各年度资金筹措及使用计划详表。

资金筹措及使用计划表（单位：万元）

项目		合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
项目总投资		147,775.89	10,100.00	3,900.00	52,000.00	81,775.89
建设投资		145,943.39	10,100.00	3,900.00	51,397.50	80,545.89
建设期利息		1,777.50	0.00	0.00	552.50	1,225.00
发行费用		55.00			50.00	5.00
资金筹措		147,775.89	10,100.00	3,900.00	52,000.00	81,775.89
资本金	通过财政预算安排	92,775.89	10,100.00	3,900.00	2,000.00	76,775.89
	专项债券用于资本金部分	0.00	0.00			
	单位或社会资本方自有资金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
专项债券本金		55,000.00			50,000.00	5,000.00
市场化融资		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

5.项目资金保障措施

为确保项目按进度顺利进行，根据项目特点，采用以下资金保障措施：

（1）融资计划应比资金计划提前，时间及资金数量需有余地。

（2）建立专门的资金账户进行资金监管，将指定负责人进行监督和管理，确保项目每笔资金均用到实处。

（3）将整个项目分期、分段，进行项目分解、工期目标分解，按各项目的适应性安排施工，各主体工程的施工期错开。

（4）项目上组建一个投资控制小组，负责投资目标管理跟踪，并制定出《进度及投资计划控制程序图》，各阶段实际投资与计划对比，进行投资计划调整，分析原因，采取措施，确保项目目标完成。

五、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）预期收益

1.项目收入

根据本项目收益来源为供水，污水收入。

（1）项目供水收入来源及测算依据

依据可研报告工程设计供水量 4.37 万 m³/d；其中居民供水占比 40%，非居民供水占比 40%，特种用水占比 20%。

依据可研报告工程设计污水处理量 3.63 万 m³/d；其中居民污水占比 40%，非居民污水占比 40%，特种污水占比 20%。

收费标准：依据《弥渡县发展和改革局关于弥渡县县城供排水价格调整的批复》弥发改价复〔2018〕112 号文件精神。

其中居民供水单价 2.35 元/m³，非居民供水单价 3 元/m³，特种用水单价 4.1 元/m³。

其中居民污水单价 0.85 元/m³，非居民污水单价 1.2 元/m³，特种用水污水单价 1.4 元/m³。

调整后 水价类别	调整价格		
	到户终端供排水价格	其 中	
		供水价格	污水处理费
居民生活用水	3.20	2.35	0.85
非居民生活用水	4.20	3.00	1.20
特种用水	5.50	4.10	1.40

(2) 收入计算

每年的供水收入=供水量*单价*负荷率

每年的污水处理量=污水量*单价*负荷率

项目在运营期内总收入预测为 167136.35 万元。详见“运营收入汇总表”

运营收入汇总表

单位： 万元

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
100%	总供水规模 (万 m ³ /d)		4.37	4.37	4.37	4.37	4.37	4.37	4.37	4.37	4.37
1	居民生活供水收入 (万元)	40557.34	1124.51	1199.48	1274.44	1349.41	1424.38	1424.38	1424.38	1424.38	1424.38
40%	供水规模 (万 m ³ /d)		1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75
	单价 (元/m ³)		2.35	2.35	2.35	2.35	2.35	2.35	2.35	2.35	2.35
	负荷率 (%)		75%	80%	85%	90%	95%	95%	95%	95%	95%
2	非居民供水收入 (万元)	51775.32	1435.55	1531.25	1626.95	1722.65	1818.36	1818.36	1818.36	1818.36	1818.36
40%	供水规模 (万 m ³ /d)		1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75
	单价 (元/m ³)		3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	负荷率 (%)		75%	80%	85%	90%	95%	95%	95%	95%	95%
3	特种用水供水收入 (万元)	35379.80	980.96	1046.35	1111.75	1177.15	1242.54	1242.54	1242.54	1242.54	1242.54
20%	供水规模 (万 m ³ /d)		0.87	0.874	0.874	0.874	0.874	0.874	0.874	0.874	0.874
	单价 (元/m ³)		4.10	4.1	4.1	4.1	4.1	4.1	4.1	4.1	4.1
	负荷率 (%)		75%	80%	85%	90%	95%	95%	95%	95%	95%
100%	总污水规模 (万 m ³ /d)		3.63	3.63	3.63	3.63	3.63	3.63	3.63	3.63	3.63
4	居民生活污水收入 (万元)	12185.57	337.86	360.39	382.91	405.43	427.96	427.96	427.96	427.96	427.96
40%	污水规模 (万 m ³)		1.45	1.452	1.452	1.452	1.452	1.452	1.452	1.452	1.452
	单价 (元/m ³)		0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85
	负荷率 (%)		75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
5	非居民取水收入 (万元)	17203.15	476.98	508.78	540.58	572.38	604.18	604.18	604.18	604.18	604.18
40%	污水规模 (万 m ³)		1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45
	单价 (元/m ³)		1.2	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2
	负荷率 (%)		75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
6	特种用水污水收入 (万元)	10035.17	278.24	296.79	315.34	333.89	352.44	352.44	352.44	352.44	352.44
20%	污水规模 (万 m ³)		0.73	0.73	0.73	0.73	0.73	0.73	0.73	0.73	0.73

	单价（元/m³）		1.4	1.4	1.4	1.4	1.4	1.4	1.4	1.4	1.4
	负荷率（%）		75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
7	运营收入合计	167136.35	4634.09	4943.03	5251.97	5560.91	5869.85	5869.85	5869.85	5869.85	5869.85

运营收入汇总表

单位：万元

序号	项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
100%	总供水规模（万 m³/d）	4.37	4.37	4.37	4.37	4.37	4.37	4.37	4.37	4.37	4.37
1	居民生活供水收入（万元）	1424.38	1424.38	1424.38	1424.38	1424.38	1424.38	1424.38	1424.38	1424.38	1424.38
40%	供水规模（万 m³/d）	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75
	单价（元/m³）	2.35	2.35	2.35	2.35	2.35	2.35	2.35	2.35	2.35	2.35
	负荷率（%）	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
2	非居民供水收入（万元）	1818.36	1818.36	1818.36	1818.36	1818.36	1818.36	1818.36	1818.36	1818.36	1818.36
40%	供水规模（万 m³/d）	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75
	单价（元/m³）	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	负荷率（%）	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
3	特种用水供水收入（万元）	1242.54	1242.54	1242.54	1242.54	1242.54	1242.54	1242.54	1242.54	1242.54	1242.54
20%	供水规模（万 m³/d）	0.874	0.874	0.874	0.874	0.874	0.874	0.874	0.874	0.874	0.874
	单价（元/m³）	4.1	4.1	4.1	4.1	4.1	4.1	4.1	4.1	4.1	4.1
	负荷率（%）	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
100%	总污水规模（万 m³/d）	3.63	3.63	3.63	3.63	3.63	3.63	3.63	3.63	3.63	3.63
4	居民生活污水收入（万元）	427.96	427.96	427.96	427.96	427.96	427.96	427.96	427.96	427.96	427.96
40%	污水规模（万 m³）	1.452	1.452	1.452	1.452	1.452	1.452	1.452	1.452	1.452	1.452
	单价（元/m³）	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85
	负荷率（%）	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
5	非居民污水收入（万元）	604.18	604.18	604.18	604.18	604.18	604.18	604.18	604.18	604.18	604.18

40%	污水规模 (万 m ³)	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45
	单价 (元/m ³)	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2
	负荷率 (%)	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
6	特种用水污水收入 (万元)	352.44	352.44	352.44	352.44	352.44	352.44	352.44	352.44	352.44	352.44
20%	污水规模 (万 m ³)	0.73	0.73	0.73	0.73	0.73	0.73	0.73	0.73	0.73	0.73
	单价 (元/m ³)	1.4	1.4	1.4	1.4	1.4	1.4	1.4	1.4	1.4	1.4
	负荷率 (%)	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
7	运营收入合计	5869.85	5869.85	5869.85	5869.85	5869.85	5869.85	5869.85	5869.85	5869.85	5869.85

运营收入汇总表

单位： 万元

序号	项目	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
100%	总供水规模 (万 m ³ /d)	4.37	4.37	4.37	4.37	4.37	4.37	4.37	4.37	4.37	4.37
1	居民生活供水收入 (万元)	1424.38	1424.38	1424.38	1424.38	1424.38	1424.38	1424.38	1424.38	1424.38	1424.38
40%	供水规模 (万 m ³ /d)	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75
	单价 (元/m ³)	2.35	2.35	2.35	2.35	2.35	2.35	2.35	2.35	2.35	2.35
	负荷率 (%)	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
2	非居民供水收入 (万元)	1818.36	1818.36	1818.36	1818.36	1818.36	1818.36	1818.36	1818.36	1818.36	1818.36
40%	供水规模 (万 m ³ /d)	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75
	单价 (元/m ³)	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	负荷率 (%)	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
3	特种用水供水收入 (万元)	1242.54	1242.54	1242.54	1242.54	1242.54	1242.54	1242.54	1242.54	1242.54	1242.54
20%	供水规模 (万 m ³ /d)	0.874	0.874	0.874	0.874	0.874	0.874	0.874	0.874	0.874	0.874
	单价 (元/m ³)	4.1	4.1	4.1	4.1	4.1	4.1	4.1	4.1	4.1	4.1
	负荷率 (%)	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
100%	总污水规模 (万 m ³ /d)	3.63	3.63	3.63	3.63	3.63	3.63	3.63	3.63	3.63	3.63

4	居民生活污水收入（万元）	427.96	427.96	427.96	427.96	427.96	427.96	427.96	427.96	427.96	427.96
40%	污水规模（万 m ³ ）	1.452	1.452	1.452	1.452	1.452	1.452	1.452	1.452	1.452	1.452
	单价（元/m ³ ）	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85
	负荷率（%）	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
5	非居民污水收入（万元）	604.18	604.18	604.18	604.18	604.18	604.18	604.18	604.18	604.18	604.18
40%	污水规模（万 m ³ ）	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45
	单价（元/m ³ ）	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2
	负荷率（%）	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
6	特种用水污水收入（万元）	352.44	352.44	352.44	352.44	352.44	352.44	352.44	352.44	352.44	352.44
20%	污水规模（万 m ³ ）	0.73	0.73	0.73	0.73	0.73	0.73	0.73	0.73	0.73	0.73
	单价（元/m ³ ）	1.4	1.4	1.4	1.4	1.4	1.4	1.4	1.4	1.4	1.4
	负荷率（%）	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
7	运营收入合计	5869.85	5869.85	5869.85	5869.85	5869.85	5869.85	5869.85	5869.85	5869.85	5869.85

2.项目运营成本

根据可研报告项目运营成本主要燃料动力费、工资及福利、固定资产修理费用、其他经营管理费用。

（1）燃料动力费

项目的燃料动力费主要包括项目建成运营后产生的水电费，参考同类型项目经验，本项目的燃料动力费用按运营收入的 2%计算。

（2）工资及福利

工资福利费：项目劳动定员 10 人，参考当地同类型工种工资，其工资及福利费平均按 6 万元/人/年计算，每年考虑 3%的增长率。

（3）固定资产修理费用

依据《市政公用设施建设项目经济评价参数与方法》，修理费按固定资产一定百分比估算，百分数的选取考虑行业和项目特点，参考同类型项目，本项目修理费暂按固定资产原值的 0.1%测算。

（4）其他经营管理费用

项目管理费用包括公司经费、职工教育经费、业务招待费、劳动保险费、待业保险费、董事会议会议费以及其他管理费用。本项目管理费用按以上三项费用的 15%计算。

（5）水资源费

水资源费根据《大理白族自治州物价局转发云南省物价局关于积极推进水价综合改革有关问题的通知》（大价格〔2013〕43 号）文件精神按 0.2 元/m³计算。

运营期内成本预测为 11856.79 万元，明细构成详见“项目成本测算表”

运营成本汇总表

单位：万元

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	燃料动力费（万元）	2168.76	92.68	98.86	105.04	111.22	117.40	117.40	117.40	117.40	117.40
	费率		2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
2	工资及福利费	1507.01	60.00	61.80	63.65	65.56	67.53	69.56	71.64	73.79	76.01
	工资及福利费（万元/年）		6.00	6.18	6.37	6.56	6.75	6.96	7.16	7.38	7.60
	人数（人）		10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
3	修理费（万元）	2772.92	145.94	145.94	145.94	145.94	145.94	145.94	145.94	145.94	145.94
4	其他经营管理费用（万元）	967.30	44.79	45.99	47.20	48.41	49.63	49.93	50.25	50.57	50.90
5	水资源费	16.61	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87
6	运营成本合计	11856.79	344.29	353.47	362.71	372.01	381.38	383.71	386.11	388.58	391.12

运营成本汇总表

单位：万元

序号	项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
1	燃料动力费（万元）	117.40	117.40	117.40	117.40	117.40	117.40	117.40	117.40	117.40	117.40
	费率	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
2	工资及福利费	78.29	80.63	83.05	85.55	88.11	90.76	93.48	96.28	99.17	102.15
	工资及福利费（万元/年）	7.83	8.06	8.31	8.55	8.81	9.08	9.35	9.63	9.92	10.21
	人数（人）	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
3	修理费（万元）	145.94	145.94	145.94	145.94	145.94	145.94	145.94	145.94	145.94	145.94
4	其他经营管理费用（万元）	51.24	51.60	51.96	52.33	52.72	53.11	53.52	53.94	54.38	54.82
5	水资源费	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87
6	运营成本合计	393.74	396.45	399.23	402.09	405.04	408.08	411.22	414.44	417.76	421.18

运营成本汇总表

单位：万元

序号	项目	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
1	燃料动力费（万元）	117.40	117.40	117.40	117.40	117.40	117.40	117.40	117.40	117.40	117.40
	费率	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
2	工资及福利费	105.21	108.37	111.62	114.97	118.42	121.97	125.63	129.40	133.28	137.28
	工资及福利费（万元/年）	10.52	10.84	11.16	11.50	11.84	12.20	12.56	12.94	13.33	13.73
	人数（人）	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
3	修理费（万元）	145.94	145.94	145.94	145.94	145.94	145.94	145.94	145.94	145.94	145.94
4	其他经营管理费用（万元）	55.28	55.76	56.24	56.75	57.26	57.80	58.35	58.91	59.49	60.09
5	水资源费	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87
6	运营成本合计	424.71	428.34	432.08	435.93	439.89	443.98	448.19	452.52	456.98	461.58

3.相关税费

根据本项目运营内容，预计涉及的税目有：城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加、企业所得税，各项税率具体如下表

序号	项目	税率	备注
1	增值税	13%	
1.1	建安工程费-进项税	9%	
1.2	工程建设其他费-进项税	6%	
2	城市维护建设税	5%	按增值税的 5%
3	教育费附加	3%	按增值税的 3%
4	地方教育费附加	2%	按增值税的 2%
6	企业所得税	25%	
7	管理服务费税率	6%	
8	供水税率	13%	

（1）增值税及附加测算

按以上相关税率，进行测算，本项目债券存续期增值税及附加合计为 0 万元，各年测算情况如下表：

增值税及附加

单位：万元

序号	项目	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一	销项	19228.01					533.13	568.67	604.21	639.75	675.29	675.29	675.29
	营业收入（含税）	167136.35					4634.09	4943.03	5251.97	5560.91	5869.85	5869.85	5869.85
	营业收入（未税）	147908.34					4100.96	4374.36	4647.76	4921.16	5194.56	5194.56	5194.56
二	进项	92717.04	6367.11	2458.59	32401.34	50776.68	22.26	22.83	23.41	23.99	24.57	24.59	24.61
1	建设投资税金	92003.72	6367.11	2458.59	32401.34	50776.68	0.00						
	建设投资（含税）	145943.39	10100.00	3900.00	51397.50	80545.89	0.00						
	建设投资（未税）	53939.67	3732.89	1441.41	18996.16	29769.21	0.00						
2	经营成本税金	713.32					22.26	22.83	23.41	23.99	24.57	24.59	24.61
三	销项—进项	-73489.03	-6367.11	-2458.59	-32401.34	-50776.68	510.87	545.84	580.80	615.76	650.72	650.70	650.68
四	累计或余额（销项—进项）	-2543311.00	-6367.11	-8825.70	-41227.04	-92003.72	-91492.85	-90947.01	-90366.21	-89750.45	-89099.73	-88449.03	-87798.34
五	留抵税额	-2543311.00	-6367.11	-8825.70	-41227.04	-92003.72	-91492.85	-90947.01	-90366.21	-89750.45	-89099.73	-88449.03	-87798.34
六	实缴税额（增值税）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
七	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	城市维护建设税（5%）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	教育费附加（3%）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	地方教育费附加（2%）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
八	增值税、税金及附加小计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

增值税及附加

单位：万元

序号	项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一	销项	675. 29	675. 29	675. 29	675. 29	675. 29	675. 29	675. 29	675. 29	675. 29	675. 29	675. 29	675. 29
	营业收入（含税）	5869. 85	5869. 85	5869. 85	5869. 85	5869. 85	5869. 85	5869. 85	5869. 85	5869. 85	5869. 85	5869. 85	5869. 85
	营业收入（未税）	5194. 56	5194. 56	5194. 56	5194. 56	5194. 56	5194. 56	5194. 56	5194. 56	5194. 56	5194. 56	5194. 56	5194. 56
二	进项	24. 62	24. 64	24. 66	24. 68	24. 70	24. 72	24. 74	24. 77	24. 79	24. 81	24. 84	24. 86
1	建设投资税金												
	建设投资（含税）												
	建设投资（未税）												
2	经营成本税金	24. 62	24. 64	24. 66	24. 68	24. 70	24. 72	24. 74	24. 77	24. 79	24. 81	24. 84	24. 86
三	销项—进项	650. 67	650. 65	650. 63	650. 61	650. 59	650. 57	650. 55	650. 52	650. 50	650. 48	650. 45	650. 43
四	累计或余额（销项—进项）	-87147. 68	-86497. 03	-85846. 40	-85195. 79	-84545. 20	-83894. 64	-83244. 09	-82593. 57	-81943. 07	-81292. 59	-80642. 14	-79991. 72
五	留抵税额	-87147. 68	-86497. 03	-85846. 40	-85195. 79	-84545. 20	-83894. 64	-83244. 09	-82593. 57	-81943. 07	-81292. 59	-80642. 14	-79991. 72
六	实缴税额（增值税）	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00
七	税金及附加	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00
	城市维护建设税（5%）	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00
	教育费附加（3%）	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00
	地方教育费附加（2%）	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00
八	增值税、税金及附加小计	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00

增值税及附加

单位：万元

序号	项目	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年		
一	销项	675. 29	675. 29	675. 29	675. 29	675. 29	675. 29	675. 29	675. 29	675. 29	675. 29		
	营业收入（含税）	5869. 85	5869. 85	5869. 85	5869. 85	5869. 85	5869. 85	5869. 85	5869. 85	5869. 85	5869. 85		
	营业收入（未税）	5194. 56	5194. 56	5194. 56	5194. 56	5194. 56	5194. 56	5194. 56	5194. 56	5194. 56	5194. 56		
二	进项	24. 89	24. 92	24. 94	24. 97	25. 00	25. 03	25. 06	25. 10	25. 13	25. 16		
1	建设投资税金												
	建设投资（含税）												
	建设投资（未税）												
2	经营成本税金	24. 89	24. 92	24. 94	24. 97	25. 00	25. 03	25. 06	25. 10	25. 13	25. 16		
三	销项—进项	650. 40	650. 37	650. 35	650. 32	650. 29	650. 26	650. 23	650. 19	650. 16	650. 13		
四	累计或余额（销项—进项）	-79341. 32	-78690. 94	-78040. 60	-77390. 28	-76739. 99	-76089. 74	-75439. 51	-74789. 31	-74139. 15	-73489. 03		
五	留抵税额	-79341. 32	-78690. 94	-78040. 60	-77390. 28	-76739. 99	-76089. 74	-75439. 51	-74789. 31	-74139. 15	-73489. 03		
六	实缴税额（增值税）	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00		
七	税金及附加	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00		
	城市维护建设税（5%）	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00		
	教育费附加（3%）	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00		
	地方教育费附加（2%）	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00		
八	增值税、税金及附加小计	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00		

(2) 所得税

本项目的收入主要为供水收入，根据相关规定，本项目所得税合计 0 万元。

所得税计算表

单位：万元

序号	项 目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	营业收入（不含税）	147908.34	4100.96	4374.36	4647.76	4921.16	5194.56	5194.56	5194.56	5194.56	5194.56
二	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	总成本费用（不含税）	192878.42	6472.90	6601.50	6610.15	6618.88	6627.67	6629.98	6632.36	6634.81	6637.34
四	利润总额（1-2-3）	-44970.08	-2371.93	-2227.13	-1962.39	-1697.71	-1433.10	-1435.41	-1437.80	-1440.25	-1442.78
五	弥补以前年度亏损	0.00									
六	应纳税所得额	0.00									
七	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

所得税计算表

单位：万元

序号	项 目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一	营业收入（不含税）	5,194.56	5,194.56	5,194.56	5,194.56	5,194.56	5,194.56	5,194.56	5,194.56	5,194.56	5,194.56
二	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	总成本费用（不含税）	6,639.94	6,642.62	6,645.39	6,648.23	6,651.16	6,654.18	6,657.28	6,660.49	6,663.78	6,667.18
四	利润总额（1-2-3）	-1,445.38	-1,448.06	-1,450.82	-1,453.67	-1,456.60	-1,459.61	-1,462.72	-1,465.92	-1,469.22	-1,472.62
五	弥补以前年度亏损										
六	应纳税所得额										
七	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

所得税计算表

单位：万元

序号	项 目	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
一	营业收入（不含税）	5,194.56	5,194.56	5,194.56	5,194.56	5,194.56	5,194.56	5,194.56	5,194.56	5,194.56	5,194.56
二	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	总成本费用（不含税）	6,670.68	6,674.28	6,677.99	6,681.81	6,685.75	6,689.81	6,693.98	6,698.28	6,702.72	6,707.28
四	利润总额（1-2-3）	-1,476.11	-1,479.72	-1,483.43	-1,487.25	-1,491.19	-1,495.24	-1,499.42	-1,503.72	-1,508.15	-1,512.72
五	弥补以前年度亏损										
六	应纳税所得额										
七	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

(3) 相关税费合计

综合以上增值税及所得税测算，本项目相关税费合计 0 万元。

相关税费

单位：万元

序号	相关税费	总计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	增值税和城建及教育附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	土地使用税	0.00									
四	土地增值税	0.00									
五	印花税	0.00									
六	合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

相关税费

单位：万元

序号	相关税费	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一	增值税和城建及教育附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	土地使用税	0.00									
四	土地增值税	0.00									
五	印花税	0.00									
六	合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

相关税费

单位：万元

序号	相关税费	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
一	增值税和城建及教育附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	土地使用税	0.00									
四	土地增值税	0.00									
五	印花税	0.00									
六	合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

4.项目可偿债收益

统一计算公式：项目可偿债收益=项目收入－项目运营成本－占用项目偿债收益的相关税费（占用项目偿债收益的相关税费=相关税费合计－已计入总投资的税费）。本项目的可偿债收益为155,279.56 万元，各年测算情况详表：

项目可偿债收益

单位：万元

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	项目收入	167,136.35	4634.09	4943.03	5251.97	5560.91	5869.85	5869.85	5869.85	5869.85	5869.85
二	项目运营成本	11,856.79	344.29	353.47	362.71	372.01	381.38	383.71	386.11	388.58	391.12
三	占用项目偿债收益的相关税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四	项目可偿债收益	155,279.56	4289.80	4589.57	4889.27	5188.91	5488.48	5486.15	5483.75	5481.28	5478.73

项目可偿债收益

单位：万元

序号	项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一	项目收入	5869.85	5869.85	5869.85	5869.85	5869.85	5869.85	5869.85	5869.85	5869.85	5869.85
二	项目运营成本	393.74	396.45	399.23	402.09	405.04	408.08	411.22	414.44	417.76	421.18
三	占用项目偿债收益的相关税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四	项目可偿债收益	5476.11	5473.41	5470.63	5467.76	5464.81	5461.77	5458.64	5455.41	5452.09	5448.67

项目可偿债收益

单位：万元

序号	项目	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
一	项目收入	5869.85	5869.85	5869.85	5869.85	5869.85	5869.85	5869.85	5869.85	5869.85	5869.85
二	项目运营成本	424.71	428.34	432.08	435.93	439.89	443.98	448.19	452.52	456.98	461.58
三	占用项目偿债收益的相关税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四	项目可偿债收益	5445.15	5441.52	5437.78	5433.93	5429.96	5425.88	5421.67	5417.33	5412.87	5408.27

(二) 债务还本付息情况

1. 专项债券还本付息情况

本项目拟在 2024 年发行专项债券 50,000.00 万元，专项债券发行期限为 30 年，专项债券测算利率为 2.21%，本项目拟在 2025 年发行专项债券 5,000.00 万元，专项债券发行期限为 30 年，专项债券测算利率为 4.8%，具体详表。

专项债券还本付息
单位：万元

序号	项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一	期初余额		0.00	0.00	50,000.00	55,000.00	55,000.00	55,000.00	55,000.00	55,000.00	55,000.00	55,000.00	55,000.00
二	本期新增本金	0.00	0.00	50,000.00	5,000.00								
三	本期偿还本金											0.00	
四	本期偿还利息	0.00	0.00	552.50	1,225.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00
五	期末余额	0.00	0.00	50,000.00	55,000.00	55,000.00	55,000.00	55,000.00	55,000.00	55,000.00	55,000.00	55,000.00	55,000.00
六	融资利率	2.21%、4.8%	2.21%、4.8%	2.21%、4.8%	2.21%、4.8%	2.21%、4.8%	2.21%、4.8%	2.21%、4.8%	2.21%、4.8%	2.21%、4.8%	2.21%、4.8%	2.21%、4.8%	2.21%、4.8%
七	本期应付本金和利息	0.00	0.00	552.50	1,225.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00

专项债券还本付息

单位：万元

序号	项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	期初余额	55,000.00	55,000.00	55,000.00	55,000.00	55,000.00	55,000.00	55,000.00	55,000.00	55,000.00	55,000.00	55,000.00	55,000.00
二	本期新增本金												
三	本期偿还本金												
四	本期偿还利息	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00
五	期末余额	55,000.00	55,000.00	55,000.00	55,000.00	55,000.00	55,000.00	55,000.00	55,000.00	55,000.00	55,000.00	55,000.00	55,000.00
六	融资利率	2.21%、4.8%	2.21%、4.8%	2.21%、4.8%	2.21%、4.8%	2.21%、4.8%	2.21%、4.8%	2.21%、4.8%	2.21%、4.8%	2.21%、4.8%	2.21%、4.8%	2.21%、4.8%	2.21%、4.8%
七	本期应付本金和利息	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00

专项债券还本付息

单位：万元

序号	项目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	合计	
一	期初余额	55,000.0 0	55,000 .00	55,000.0 0	55,000.0 0	55,000.0 0	55,000.0 0	55,000.0 0	55,000.0 0	55,000.0 0	5,000.00		
二	本期新增本金											55,000. 00	
三	本期偿还本金									50,000.0 0	5,000.00	55,000. 00	
四	本期偿还利息	1,345.00	1,345. 00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	792.50	120.00	40,350. 00	
五	期末余额	55,000.0 0	55,000 .00	55,000.0 0	55,000.0 0	55,000.0 0	55,000.0 0	55,000.0 0	55,000.0 0	5,000.00	0.00		
六	融资利率	2.21%、 4.8%	2.21%、 4.8%	2.21%、 4.8%	2.21%、 4.8%	2.21%、 4.8%	2.21%、 4.8%	2.21%、 4.8%	2.21%、 4.8%	2.21%、 4.8%	2.21%、 4.8%		
七	本期应付本金 和利息	1,345.00	1,345. 00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	50,792.5 0	5,120.00		

2.市场化融资还本付息情况

无

3.总体债务还本付息情况

经测算，总债务本金为 55,000.00 万元，总债务利息为 40,350.00 万元，具体详表

总体债务还本付息

单位：万元

序号	项目	金额
一	专项债券本息总额	95,350.00
	专项债券本金总额	55,000.00
	专项债券利息总额	40,350.00
二	市场化融资本息总额	0.00
	市场化融资本金总额	0.00
	市场化融资利息总额	0.00
三	总债务本金	55,000.00
四	总债务利息	40,350.00
五	总债务本息	95,350.00

（三）偿债指标计算

（1）总投资收益率=项目可偿债收益/总投资=105.08%

（2）总债务本息保障倍数=项目可偿债收益/总债务融资本息=1.63

（3）总债务本金保障倍数=项目可偿债收益/总债务融资本金=2.82

（4）专项债券本息保障倍数=项目可偿债收益/专项债券本息=1.63

(5) 专项债券本金保障倍数=项目可偿债收益/专项债券本金=2.82

具体详表

偿债指标	
总投资收益率=项目可偿债收益/总投资	105.08%
总债务本息保障倍数=项目可偿债收益/总债务融资本息	1.63
总债务本金保障倍数=项目可偿债收益/总债务融资本金	2.82
专项债券本息保障倍数=项目可偿债收益/专项债券本息	1.63
专项债券本金保障倍数=项目可偿债收益/专项债券本金	2.82

(四) 资金测算平衡情况

从项目的经营活动、投资活动、筹资活动三方面对项目财务计划现金流量进行分析，根据测算，债券存续期各年累计现金结存额均为正值，经计算，项目总债务本息保障倍数为 1.63，能够实现项目收入与融资自求平衡，项目《资金平衡测算情况表》详表。

资金测算平衡表

序号	年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一	现金流入	10,100.00	3,900.00	52,000.00	81,775.89	4,634.09	4,943.03	5,251.97	5,560.91	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85
1	资本金流入	10,100.00	3,900.00	2,000.00	76,775.89	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	财政预算资金流入	10,100.00	3,900.00	2,000.00	76,775.89	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.3	用于资本金的专项债券资金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	债务资金流入	0.00	0.00	50,000.00	5,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	专项债券资金流入	0.00	0.00	50,000.00	5,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	市场化融资流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	项目收入流入	0.00	0.00	0.00	0.00	4,634.09	4,943.03	5,251.97	5,560.91	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85
3.1	政府性基金收入流入												
3.2	专项收入流入					4,634.09	4,943.03	5,251.97	5,560.91	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85
二	现金流出	10,100.00	3,900.00	52,000.00	81,775.89	1,689.29	1,698.47	1,707.71	1,717.01	1,726.38	1,728.71	1,731.11	1,733.58
1	建设期静态投资流出	10,100.00	3,900.00	51,397.50	80,545.89	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	运营成本支出					344.29	353.47	362.71	372.01	381.38	383.71	386.11	388.58
3	发行费用	0.00	0.00	50.00	5.00								
4	相关税费					0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

5	债务还本付息	0.00	0.00	552.50	1,225.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00
5.1	专项债券还本付息	0.00	0.00	552.50	1,225.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00
5.1.1	专项债券还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.1.2	专项债券利息	0.00	0.00	552.50	1,225.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00
5.2	市场化融资还本付息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.2.1	市场化融资还本												
5.2.2	市场化融资付息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	现金净流量												
1	当年现金净流入	0.00	0.00	0.00	0.00	2,944.80	3,244.57	3,544.27	3,843.91	4,143.48	4,141.15	4,138.75	4,136.28
2	期末累计现金结存额	0.00	0.00	0.00	0.00	2,944.80	6,189.37	9,733.64	13,577.54	17,721.02	21,862.17	26,000.91	30,137.19

资金测算平衡表

序号	年度	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	现金流入	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85
1	资本金注入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	财政预算资金流入	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	其他来源 (含单位或社会资本方自有资金等)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.3	用于资本金的专项债券资金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	债务资金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	专项债券资金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	市场化融资流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	项目收入流入	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85
3.1	政府性基金收入流入												
3.2	专项收入流入	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85
二	现金流出	1,736.12	1,738.74	1,741.45	1,744.23	1,747.09	1,750.04	1,753.08	1,756.22	1,759.44	1,762.76	1,766.18	1,769.71

1	建设期静态 投资流出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	运营成本支 出	391.12	393.74	396.45	399.23	402.09	405.04	408.08	411.22	414.44	417.76	421.18	424.71
3	发行费用												
4	相关税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	债务还本付 息	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00
5.1	专项债券还 本付息	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00
5.1.1	专项债券还 本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.1.2	专项债券利 息	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00
5.2	市场化融资 还本付息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.2.1	市场化融资 还本												
5.2.2	市场化融资 付息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	现金净流量												
1	当年现金净 流入	4,133.73	4,131.11	4,128.41	4,125.63	4,122.76	4,119.81	4,116.77	4,113.64	4,110.41	4,107.09	4,103.67	4,100.15
2	期末累计现 金结存额	34,270.92	38,402.03	42,530.44	46,656.06	50,778.82	54,898.63	59,015.40	63,129.04	67,239.45	71,346.54	75,450.21	79,550.36

序号	年度	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	合计
一	现金流入	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	0.00	314,912.24
1	资本金注入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	92,775.89
1.1	财政预算资金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	92,775.89
1.2	其他来源(含单位或社会资本方自有资金等)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.3	用于资本金的专项债券资金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	债务资金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	55,000.00
2.1	专项债券资金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	55,000.00
2.2	市场化融资流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	项目收入流入	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	0.00	167,136.35
3.1	政府性基金收入流入											0.00
3.2	专项收入流入	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85	0.00	167,136.35
二	现金流出	1,773.34	1,777.08	1,780.93	1,784.89	1,788.98	1,793.19	1,797.52	1,801.98	51,254.08	5,120.00	253,205.18
1	建设期静态投资流出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	145,943.39
2	运营成本支出	428.34	432.08	435.93	439.89	443.98	448.19	452.52	456.98	461.58	0.00	11,856.79
3	发行费用											55.00
4	相关税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	债务还本付息	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	50,792.50	5,120.00	95,350.00
5.1	专项债券还本付息	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	50,792.50	5,120.00	95,350.00
5.1.1	专项债券还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	50,000.00	5,000.00	55,000.00
5.1.2	专项债券利息	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	1,345.00	792.50	120.00	40,350.00
5.2	市场化融资还本付	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

	息											
5.2.1	市场化融资还本											0.00
5.2.2	市场化融资付息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	现金净流量											0.00
1	当年现金净流入	4,096.52	4,092.78	4,088.93	4,084.96	4,080.88	4,076.67	4,072.33	4,067.87	-45,384.23	-5,120.00	61,707.06
2	期末累计现金结存 额	83,646.88	87,739.65	91,828.58	95,913.54	99,994.42	104,071.08	108,143.42	112,211.29	66,827.06	61,707.06	1,723,517.52

（五）其他事项说明

工程的顺利施工必须有足够的资金做保障。通常，资金的影响来自业主，或由于没有及时给足工程预付款，或由于拖欠工程进度款，甚至要求承包商垫资。正常的施工生产必须有足够的资金作为后盾，有充分的能力来保证前期工程的资金投入。

对资金的使用，做到有计划、有准备，并且合理使用。特别是保证工人及管理人员的工资及时发放和对物资设备商的及时付款。

在我国国民经济发展的不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度的调整。国际宏观经济政策和产业政策的调整可能会影响项目的经营管理活动，不排除在一定时期内对经营环境和收入产生不利影响的可能性。

由于国家宏观调控政策、目前项目建设、运营、管理等方面的政策法规、地方政府的发展政策等不以个人或公司的利益为转移，当它们发生变化带来风险时，这种风险的规避只能从其他渠道采取有效方法，建议尽可能加强与政府方沟通，争取优惠政策或其他补偿等。

（六）独立第三方专业机构进行评估意见

1. 该项目经律师事务所专项审核后，出具了《弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程专项债券法律意见书》，法律审核意见为①弥渡县水务局具备实施专项债券对应项目的主体资格。②本项目已经取得可研批复、环境影响初步意见、自然资源初步意见等相关批复文件。③会计师事务所出具的《财

务评价报告》审核结论为：弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程地方政府专项债券总债务本息覆盖倍数 1.63，实现项目收益和融资自求平衡。④会计师事务所、律师事务所均是依法成立、合法存续的中介服务机构，具备相应的从业资质。⑤本项目符合有关法律法规和政策文件的要求，发行要素齐全。

2. 该项目经会计师事务所审核后，出具了《弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程专项债券项目预期收益与融资自求平衡财务评价报告》，经专项审核，我们认为，在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，本次评价的弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程专项债券项目，预期收益能够合理保障偿还融资本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。