



云南路达会计师事务所有限公司

Yunnan Luda Certified Public Accountants Co., Ltd

**弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程
专项债券财务评价报告**

云南路达会计师事务所有限公司

2025年3月

您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台 (<http://acc.mof.gov.cn>)”进行查验。
报告编码: 云2567DFD98X



**云南路达会计师事务所有限公司****Yunnan Luda Certified Public Accountants Co., Ltd**

云路达审字〔2025〕第 145 号

弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程 专项债券财务评价报告

弥渡县水务局：

我们接受委托，对弥渡县水务局负责实施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（以下简称“该项目”）专项债券实施方案及募集资金投资项目预期收益、成本与融资自求平衡情况进行审核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》。弥渡县水务局对该项目收益预测及其所依据的各项假设及相关资料负责。这些假设已在《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》（以下简称“实施方案”）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。

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。

本评价报告仅供弥渡县水务局本次调整使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专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

实施方案中预测的财务数据反映了本期债券募投项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况。同时，我们查阅了实施方案以及相关基础数据，通过测算，未发现实施方案中关于专项收入和现金流的计算公式存在明显偏差。

总体评价结果如下：

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据当前云南省、大理州的融资环境，我们认为云南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可以以相较同期银行贷款利率略优惠的融资成本完成资金筹措，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提供足够的资金支持，保证弥渡县城乡供排水一体化及生态环境综合治理提升工程的顺利实施。项目收入作为后续资金回笼手段，为项目提供了充足、稳定的现金流入，同时，该项目本息保障倍数大于 1，充分满足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还本付息的要求。

另附：项目收益与融资自求平衡预测说明





中国注册会计师：

(项目合伙人)



中国注册会计师：



二〇二五年三月



项目收益与融资自求平衡预测说明

一、项目基本情况

（一）参与主体

主管部门：弥渡县水务局

项目单位：弥渡县水务局

（二）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、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.项目总投资

根据《弥渡县发展和改革局关于对弥渡县城乡供排水一体化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）文件，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	114,022.56
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 6,632.11 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

序号	工程或费用名称	金额（万元）
一	工程费用	114,022.56
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	11,322.92
四	环境保护及水土保持专项投资	2,601.07
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。

本项目计划于 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计划。

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

根据本项目的建设进度计划，各年度资金使用计划详见下表：



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			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					-
	单位或社会资本方自有资金					-
专项债券本金		55,000.00			50,000.00	5,000.00
市场化融资						

三、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《弥渡县发展和改革委员会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 167,136.35 万元。详见“运营收入汇总表”



运营收入汇总表

序号	项目	合计	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
	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	4.37	4.37	4.37	4.37
1	居民生活供水收入（万元）	40,557.34	1,124.51	1,199.48	1,274.44	1,349.41	1,424.38	1,424.38	1,424.38	1,424.38	1,424.38	1,424.38	1,424.38	1,424.38	1,424.38	1,424.38
	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	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	2.35	2.35	2.35	2.35
	负荷率（%）		75%	80%	85%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
2	非居民供水收入（万元）	51,775.32	1,435.55	1,531.25	1,626.95	1,722.65	1,818.36	1,818.36	1,818.36	1,818.36	1,818.36	1,818.36	1,818.36	1,818.36	1,818.36	1,818.36
	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	1.75	1.75	1.75	1.75
	单价（元/m³）		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
	负荷率（%）		75%	80%	85%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
3	特种用水供水收入（万元）	35,379.80	980.96	1,046.35	1,111.75	1,177.15	1,242.54	1,242.54	1,242.54	1,242.54	1,242.54	1,242.54	1,242.54	1,242.54	1,242.54	1,242.54
	供水规模（万 m³/d）		0.87	0.874	0.874	0.874	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	4.1	4.1	4.1	4.1
	负荷率（%）		75%	80%	85%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	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	3.63	3.63	3.63	3.63
4	居民生活污水收入（万元）	12,185.57	337.86	360.39	382.91	405.43	427.96	427.96	427.96	427.96	427.96	427.96	427.96	427.96	427.96	427.96
	污水规模（万 m³）		1.45	1.452	1.452	1.452	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	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%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%



序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
5	非居民污水收入（万元）	17,203.15	476.98	508.78	540.58	572.38	604.18	604.18	604.18	604.18	604.18	604.18	604.18	604.18	604.18	604.18
	污水规模（万 m³）		1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45
	单价（元/m³）		1.2	1.2	1.2	1.2	1.2	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%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
6	特种用水污水收入（万元）	10,035.17	278.24	296.79	315.34	333.89	352.44	352.44	352.44	352.44	352.44	352.44	352.44	352.44	352.44	352.44
	污水规模（万 m³）		0.73	0.73	0.73	0.73	0.73	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	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%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
7	运营收入合计	167,136.35	4,634.09	4,943.03	5,251.97	5,560.91	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



续表:

序号	项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
	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	4.37	4.37	4.37	4.37	4.37
1	居民生活供水收入 (万元)	1,424.38	1,424.38	1,424.38	1,424.38	1,424.38	1,424.38	1,424.38	1,424.38	1,424.38	1,424.38	1,424.38	1,424.38	1,424.38	1,424.38	1,424.38
	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	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	2.35	2.35	2.35	2.35	2.35
	负荷率 (%)	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
2	非居民供水收入 (万元)	1,818.36	1,818.36	1,818.36	1,818.36	1,818.36	1,818.36	1,818.36	1,818.36	1,818.36	1,818.36	1,818.36	1,818.36	1,818.36	1,818.36	1,818.36
	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	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75
	单价 (元/m ³)	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
	负荷率 (%)	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
3	特种用水供水收入 (万元)	1,242.54	1,242.54	1,242.54	1,242.54	1,242.54	1,242.54	1,242.54	1,242.54	1,242.54	1,242.54	1,242.54	1,242.54	1,242.54	1,242.54	1,242.54
	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	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	4.1	4.1	4.1	4.1	4.1
	负荷率 (%)	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	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	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	427.96	427.96	427.96	427.96	427.96
	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	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	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%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%



序号	项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
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	604.18	604.18	604.18	604.18	604.18
	污水规模（万 m³）	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45	1.45
	单价（元/m³）	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2	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%	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	352.44	352.44	352.44	352.44	352.44
	污水规模（万 m³）	0.73	0.73	0.73	0.73	0.73	0.73	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	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%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
7	运营收入合计	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	5,869.85	5,869.85	5,869.85



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 11,856.79 万元，明细构成详见“项目成本测算表”



运营成本汇总表

序号	项目	合计	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
1	燃料动力费(万元)	3,342.80	92.68	98.86	105.04	111.22	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%	2%	2%	2%
2	工资及福利费	2,713.16	60.00	61.80	63.65	65.56	67.53	69.56	71.64	73.79	76.01	78.29	80.63	83.05	85.55	88.11
	工资及福利费(万元/年)	6	6	6.18	6.37	6.56	6.75	6.96	7.16	7.38	7.6	7.83	8.06	8.31	8.55	8.81
	人数(人)		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
3	修理费(万元)	4,232.26	145.94	145.94	145.94	145.94	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)	1,543.22	44.79	45.99	47.20	48.41	49.63	49.93	50.25	50.57	50.90	51.24	51.60	51.96	52.33	52.72
5	水资源费	25.23	0.87	0.87	0.87	0.87	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	11,856.79	344.29	353.47	362.71	372.01	381.38	383.71	386.11	388.58	391.12	393.74	396.45	399.23	402.09	405.04

续表:

序号	项目	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	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	117.40	117.40	117.40	117.40	117.40
	费率	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
2	工资及福利费	90.76	93.48	96.28	99.17	102.15	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)	9.08	9.35	9.63	9.92	10.21	10.52	10.84	11.16	11.5	11.84	12.2	12.56	12.94	13.33	13.73
	人数(人)	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
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	145.94	145.94	145.94	145.94	145.94
4	其他经营管理费用(万元)	53.11	53.52	53.94	54.38	54.82	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	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87
6	运营成本合计	408.08	411.22	414.44	417.76	421.18	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

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
一	销项	19,228.01					533.13	568.67	604.21	639.75	675.29	675.29
	营业收入（含税）	167,136.35					4,634.09	4,943.03	5,251.97	5,560.91	5,869.85	5,869.85
	营业收入（未税）	147,908.34					4,100.96	4,374.36	4,647.76	4,921.16	5,194.56	5,194.56
二	进项	92,717.04	6,367.11	2,458.59	32,401.34	50,776.68	22.26	22.83	23.41	23.99	24.57	24.59
1	建设投资税金	92,003.72	6,367.11	2,458.59	32,401.34	50,776.68	-					
	建设投资（含税）	145,943.39	10,100.00	3,900.00	51,397.50	80,545.89	-					
	建设投资（未税）	53,939.67	3,732.89	1,441.41	18,996.16	29,769.21	-					
2	经营成本税金	713.32					22.26	22.83	23.41	23.99	24.57	24.59
三	销项-进项	-73,489.03	-6,367.11	-2,458.59	-32,401.34	-50,776.68	510.87	545.84	580.80	615.76	650.72	650.70
四	累计或余额（销项-进项）		-6,367.11	-8,825.70	-41,227.04	-92,003.72	-91,492.85	-90,947.01	-90,366.21	-89,750.45	-89,099.73	-88,449.03
五	留抵税额		-6,367.11	-8,825.70	-41,227.04	-92,003.72	-91,492.85	-90,947.01	-90,366.21	-89,750.45	-89,099.73	-88,449.03
六	实缴税额（增值税）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
七	税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	城市维护建设税（5%）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	教育费附加（3%）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	地方教育费附加（2%）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
八	增值税、税金及附加小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



续表:

序号	项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 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
	营业收入(含税)	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
	营业收入(未税)	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	5,194.56
二	进项	24.61	24.62	24.64	24.66	24.68	24.70	24.72	24.74	24.77	24.79	24.81
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	24.61	24.62	24.64	24.66	24.68	24.70	24.72	24.74	24.77	24.79	24.81
三	销项-进项	650.68	650.67	650.65	650.63	650.61	650.59	650.57	650.55	650.52	650.50	650.48
四	累计或余额(销项-进项)	-87,798.34	-87,147.68	-86,497.03	-85,846.40	-85,195.79	-84,545.20	-83,894.64	-83,244.09	-82,593.57	-81,943.07	-81,292.59
五	留抵税额	-87,798.34	-87,147.68	-86,497.03	-85,846.40	-85,195.79	-84,545.20	-83,894.64	-83,244.09	-82,593.57	-81,943.07	-81,292.59
六	实缴税额(增值税)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
七	税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	城市维护建设税(5%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	教育费附加(3%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	地方教育费附加(2%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
八	增值税、税金及附加小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



续表:

序号	项目	2043 年	2044 年	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	675.29	675.29
	营业收入(含税)	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
	营业收入(未税)	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	5,194.56	5,194.56
二	进项	24.84	24.86	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	24.84	24.86	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	650.45	650.43	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)	-80,642.14	-79,991.72	-79,341.32	-78,690.94	-78,040.60	-77,390.28	-76,739.99	-76,089.74	-75,439.51	-74,789.31	-74,139.15	-73,489.03
五	留抵税额	-80,642.14	-79,991.72	-79,341.32	-78,690.94	-78,040.60	-77,390.28	-76,739.99	-76,089.74	-75,439.51	-74,789.31	-74,139.15	-73,489.03
六	实缴税额(增值税)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
七	税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	城市维护建设税(5%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	教育费附加(3%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	地方教育费附加(2%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
八	增值税、税金及附加小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



(2) 企业所得税

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

序号	项 目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一	营业收入（不含税）	147,908.34	4,100.96	4,374.36	4,647.76	4,921.16	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三	总成本费用（不含税）	192,878.42	6,472.90	6,601.50	6,610.15	6,618.88	6,627.67	6,629.98	6,632.36	6,634.81	6,637.34	6,639.94	6,642.62	6,645.39	6,648.23	6,651.16
四	利润总额（1-2-3）	-44,970.08	-2,371.93	-2,227.13	-1,962.39	-1,697.71	-1,433.10	-1,435.41	-1,437.80	-1,440.25	-1,442.78	-1,445.38	-1,448.06	-1,450.82	-1,453.67	-1,456.60
五	弥补以前年度亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
六	应纳税所得额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
七	所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

续表：

序号	项 目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	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	5,194.56	5,194.56	5,194.56	5,194.56	5,194.56
二	税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三	总成本费用（不含税）	6,654.18	6,657.28	6,660.49	6,663.78	6,667.18	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）	-1,459.61	-1,462.72	-1,465.92	-1,469.22	-1,472.62	-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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



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

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一	项目收入	167,136.35	4,634.09	4,943.03	5,251.97	5,560.91	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	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	393.74	396.45	399.23	402.09	405.04
三	占用项目偿债收益 的相关税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四	项目可偿债收益	155,279.56	4,289.80	4,589.57	4,889.27	5,188.91	5,488.48	5,486.15	5,483.75	5,481.28	5,478.73	5,476.11	5,473.41	5,470.63	5,467.76	5,464.81

续表：

序号	项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	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	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	5,869.85	5,869.85	5,869.85
二	项目运营成本	408.08	411.22	414.44	417.76	421.18	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四	项目可偿债收益	5,461.77	5,458.64	5,455.41	5,452.09	5,448.67	5,445.15	5,441.52	5,437.78	5,433.93	5,429.96	5,425.88	5,421.67	5,417.33	5,412.87	5,408.27



（二）债务还本付息情况

1.专项债券还本付息情况

本项目在 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，专项债券发行期限也为 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

序号	发行情况	项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	已发行	期初余额	-	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00
二		本期新增本金	50,000.00										
三		本期偿还本金									-		
四		本期偿还利息	552.50	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00
五		期末余额	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00
六		融资利率	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%
七		本期应付本金和利息	552.50	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00
一	待发行	期初余额	-	-	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
二		本期新增本金		5,000.00									
三		本期偿还本金									-		
四		本期偿还利息	-	120.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
五		期末余额	-	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
六		融资利率	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%
七		本期应付本金和利息	-	120.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
五	合计	本金合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
六		利息合计	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	1,345.00
七		本息合计	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	1,345.00



续表：

序号	发行情况	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	已发行	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00
二												
三												
四		1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00
五		50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00
六		2.21%	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%
七		1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00
一	待发行	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
二												
三												
四		240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
五		5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
六		4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%
七		240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
五	合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
六		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
七		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



续表：

序号	发行情况	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	合计
一	已发行	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	-	
二												50,000.00
三										50,000.00	-	50,000.00
四		1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	552.50	-	33,150.00
五		50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	-	-	-
六		2.21%	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%	2.21%	
七		1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	1,105.00	50,552.50	-	83,150.00
一	待发行	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	
二												5,000.00
三											5,000.00	5,000.00
四		240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	120.00	7,200.00
五		5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	-	-
六		4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	
七		240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	5,120.00	12,200.00
五	合计	-	-	-	-	-	-	-	-	50,000.00	5,000.00	55,000.00
六		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
七		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



2. 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，具体详见下表：

总体债务还本付息

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	
	市场化融资本金总额	
	市场化融资利息总额	
三	总债务本息	95,350.00
四	总债务本金	55,000.00
五	总债务利息	40,350.00

(三) 偿债指标计算

序号	指标名称	计算			
		计算公式	名称	金额	计算结果
1	总投资收益率	项目可偿债收益/总投资	项目可偿债收益	155,279.56	105.08%
			总投资	147,775.89	
2	总债务本息保障倍数	项目可偿债收益/总债务融资本息	项目可偿债收益	155,279.56	1.63
			总债务融资本息	95,350.00	
3	总债务本金保障倍数	项目可偿债收益/总债务融资本金	项目可偿债收益	155,279.56	2.82
			总债务融资本金	55,000.00	
4	专项债券本息保障倍数	项目可偿债收益/专项债券本息	项目可偿债收益	155,279.56	1.63
			专项债券本息	95,350.00	
5	专项债券本金保障倍数	项目可偿债收益/专项债券本金	项目可偿债收益	155,279.56	2.82
			专项债券本金	55,000.00	



经测算，该项目债务保障倍数均大于 1，项目预期收入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。

（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，资金平衡测算详见下表：



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	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1	财政预算资金流入	10,100.00	3,900.00	2,000.00	76,775.89	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3	用于资本金的专项债券资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	债务资金流入	-	-	50,000.00	5,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	专项债券资金流入	-	-	50,000.00	5,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	市场化融资流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	项目收入流入	-	-	-	-	4,634.09	4,943.03	5,251.97	5,560.91	5,869.85	5,869.85	5,869.85	5,869.85
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	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	50.00	5.00	-	-	-	-	-	-	-	-
4	相关税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



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
5	债务还本付息	-	-	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	-	-	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.1.2	专项债券利息	-	-	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												
5.2.1	市场化融资还本												
5.2.2	市场化融资付息												
三	现金净流量												
1	当年现金净流入	-	-	-	-	2,944.80	3,244.56	3,544.26	3,843.90	4,143.47	4,141.14	4,138.74	4,136.27
2	期末累计现金结存额	-	-	-	-	2,944.80	6,189.36	9,733.62	13,577.52	17,720.99	21,862.13	26,000.87	30,137.14



续表：

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	资本金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1	财政预算资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3	用于资本金的专项债券资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	债务资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	专项债券资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	市场化融资流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



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
5	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	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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												
5.2.1	市场化融资还本												
5.2.2	市场化融资付息												
三	现金净流量												
1	当年现金净流入	4,133.73	4,131.11	4,128.40	4,125.62	4,122.76	4,119.81	4,116.77	4,113.63	4,110.41	4,107.09	4,103.67	4,100.14
2	期末累计现金结存额	34,270.87	38,401.98	42,530.38	46,656.00	50,778.76	54,898.57	59,015.34	63,128.97	67,239.38	71,346.47	75,450.14	79,550.28



续表:

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
	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	-	314,912.14
1	资本金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92,775.89
1.1	财政预算资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92,775.89
1.2	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3	用于资本金的专项债券资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	债务资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55,000.00
2.1	专项债券资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55,000.00
2.2	市场化融资流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	167,136.35
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	-	167,136.35
	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	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	-	11,856.79
3	发行费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55.00
4	相关税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



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
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	-	-	-	-	-	-	-	-	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	市场化融资还本付息											
5.2.1	市场化融资还本											
5.2.2	市场化融资付息											
三	现金净流量											
1	当年现金净流入	4,096.51	4,092.77	4,088.92	4,084.96	4,080.87	4,076.66	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	



此复印件与原件一致
再次复印无效
云南路达会计师事务所有限公司

营业执照

统一社会信用代码

91530111550133932K



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。

副本编号：1-1

(副本)



名称 云南路达会计师事务所有限公司
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 陈学伦

注册资本 壹佰万元整

成立日期 2010年03月01日

营业期限 2010年03月01日至 长期

经营范围 许可项目：注册会计师业务，司法鉴定服务（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，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：税务服务，财务咨询，企业管理咨询，财政资金项目预算绩效评价服务，破产清算服务，业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训），承接档案服务外包（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）。

住所 云南省昆明市西山区云山路357号云菁时尚广场3楼310号



登记机关

2022 年

国家企业信用信息公示系统网址：<http://yn.gsxt.gov.cn>

请于每年1月1日-6月30日在国家企业信用信息公示系统（云南）报送上一年度年报并公示。当年设立登记的，自下一年起报送并公示。逾期未年报的，将依法处理。

国家市场监督管理总局监制





此复印件与原件一致
再次复印无效
云南路达会计师事务所有限公司

证书序号: 0013688

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》。



名

称: 云南路达会计师事务所有限公司

首席合伙人:

主任会计师: 陈学伦

经营场所: 云南省昆明市西山区云山路357号云
善时尚广场3楼310号

组织形式: 有限责任

执业证书编号: 53010165

批准执业文号: 云财会〔2010〕5号

批准执业日期: 2010-02-23



中华人民共和国财政部制



中国注册会计师证书

姓名: 孟宪英

执业证号: 530101650001

证书编号: 5301016500001



THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

姓名: 孟宪英
性别: 女
出生日期: 1949-10-05
工作单位: 昆明路达会计师事务所
身份证号: 530102194910051123
Identity card No.

2011年任期
云南注册会计师协会
CPA

已通过2019年年检
孟宪英 (530101650001)

2014年3月25日

云南注册会计师协会
CPA

已通过2023年任期
孟宪英 (530101650001)

2010年9月25日

云南注册会计师协会
CPA

已通过2021年任期
孟宪英 (530101650001)

2012年3月25日

云南注册会计师协会
CPA

已通过2024年任期
孟宪英 (530101650001)

云南路达会计师事务所

此复印件与原件一致
再次复印无效

