



## 广东省惠州市江北片区市政排水管网改造工程项目

### 收益与融资自求平衡测算评价报告

汇正专评字[2022]180号

#### 惠州市财政局：

我们接受惠州市财政局委托，对本次拟发行债券涉及的广东省惠州市江北片区市政排水管网改造工程项目（以下简称“本项目”）收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项测算评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号-预测性财务信息的审核》。相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且我们认为项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

需提醒报告使用者注意：由于在编制融资与自求平衡测算方案中运用了一系列的假设，包括有关未来事项和推测性假设，而预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

经专项审核，我们认为在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，在该项目在发债期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：



## 1. 应付本息情况

### (1) 地方政府专项债券融资计划情况

本项目以前年度未发行政府专项债券，本次计划融资 6,000.00 万元，系从 2022 年广东政府专项债券（三十一期）赣深铁路惠州段征地拆迁项目发行总额 30,000.00 万元中调整 6,000.00 万元用于本项目，期限三十年，每半年支付利息，融资年利率 3.37%；

应还本付息情况如下：

表 1.1 项目专项债券融资还本付息汇总表

金额单位：人民币万元

融资年份	融资期限	融资金额	融资利率	应付利息	本息合计
2022 年	30	6,000.00	3.37%	6,066.00	12,066.00
合计		6,000.00		6,066.00	12,066.00

表 1.2 项目专项债券融资还本付息分年汇总表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	应付本息和
2022 年以前	-	-	-	-	-
2022 年	-	6,000.00	-	6,000.00	-
2023 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2024 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2025 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2026 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2027 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2028 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2029 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2030 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2031 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2032 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2033 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2034 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2035 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2036 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2037 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2038 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2039 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2040 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20



# 惠州汇正会计师事务所

年度	期初本金金额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	应付本息和
2041 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2042 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2043 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2044 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2045 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2046 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2047 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2048 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2049 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2050 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2051 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2052 年	6,000.00	-	6,000.00	-	6,202.20
合计	——	-	6,000.00	——	12,066.00

## (2) 市场化融资计划情况

本项目无市场化融资计划，建设期需偿还的债券利息由财政先行垫付。

## 2. 项目预期产生的净现金流入

本项目预期会产生污水处理费收入，上述收入扣除付现运营成本、相关税费后产生的经营活动净现金流用量于偿还融资本金和利息。

项目基本假设条件：（1）根据项目实施机构提供的资料，项目于 2020 年 12 月开工，预计完工时间为 2023 年 12 月，2024 年投入运营；（2）污水处理量可达到规划设计要求；（3）根据财政统筹安排，本项目收入可优先偿还本次发债；（4）建设期需偿还的债券利息由财政先行垫付。

本次融资项目收入为污水处理费收入产生的现金流入，结合项目的成本构成，以及收费管理规定等因素，预测项目收入能全额用来偿还本次融资本金和利息。

表 2 可用于资金平衡的收益预测表

金额单位：人民币万元

时间	运营收入	运营成本	可用于资金平衡的收益
2022 年以前	-	-	-
2022 年	-	-	-
2023 年	-	-	-
2024 年	677.44	10.00	667.44



# 惠州汇正会计师事务所

时间	运营收入	运营成本	可用于资金平衡的收益
2025 年	677.44	10.00	667.44
2026 年	677.44	10.00	667.44
2027 年	677.44	10.00	667.44
2028 年	677.44	10.00	667.44
2029 年	677.44	10.00	667.44
2030 年	677.44	10.00	667.44
2031 年	677.44	10.00	667.44
2032 年	745.18	10.00	735.18
2033 年	745.18	10.00	735.18
2034 年	745.18	10.00	735.18
2035 年	745.18	10.00	735.18
2036 年	745.18	10.00	735.18
2037 年	745.18	10.00	735.18
2038 年	745.18	10.00	735.18
2039 年	745.18	10.00	735.18
2040 年	745.18	10.00	735.18
2041 年	745.18	10.00	735.18
2042 年	745.18	10.00	735.18
2043 年	745.18	10.00	735.18
2044 年	745.18	10.00	735.18
2045 年	745.18	10.00	735.18
2046 年	745.18	10.00	735.18
2047 年	745.18	10.00	735.18
2048 年	745.18	10.00	735.18
2049 年	745.18	10.00	735.18
2050 年	745.18	10.00	735.18
2051 年	745.18	10.00	735.18
2052 年	745.18	10.00	735.18
合计	21,068.30	290.00	20,778.30

预计过程详见评价说明。

### 3. 项目预期产生的收益与偿还融资本金和利息情况

综合表 1 和表 2，本项目的专项债券融资本息覆盖倍数情况如下：

年份	融资本息			经营活动净现金流量
	专项债券	市场化融资	合计	
2022 年以前	-	-	-	-
2022 年	-	-	-	-
2023 年	202.20	-	202.20	-
2024 年	202.20	-	202.20	667.44



年份	融资本息			经营活动净现金流量
	专项债券	市场化融资	合计	
2025 年	202.20	-	202.20	667.44
2026 年	202.20	-	202.20	667.44
2027 年	202.20	-	202.20	667.44
2028 年	202.20	-	202.20	667.44
2029 年	202.20	-	202.20	667.44
2030 年	202.20	-	202.20	667.44
2031 年	202.20	-	202.20	667.44
2032 年	202.20	-	202.20	735.18
2033 年	202.20	-	202.20	735.18
2034 年	202.20	-	202.20	735.18
2035 年	202.20	-	202.20	735.18
2036 年	202.20	-	202.20	735.18
2037 年	202.20	-	202.20	735.18
2038 年	202.20	-	202.20	735.18
2039 年	202.20	-	202.20	735.18
2040 年	202.20	-	202.20	735.18
2041 年	202.20	-	202.20	735.18
2042 年	202.20	-	202.20	735.18
2043 年	202.20	-	202.20	735.18
2044 年	202.20	-	202.20	735.18
2045 年	202.20	-	202.20	735.18
2046 年	202.20	-	202.20	735.18
2047 年	202.20	-	202.20	735.18
2048 年	202.20	-	202.20	735.18
2049 年	202.20	-	202.20	735.18
2050 年	202.20	-	202.20	735.18
2051 年	202.20	-	202.20	735.18
2052 年	6,202.20	-	6,202.20	735.18
合计	12,066.00	-	12,066.00	20,778.30
专项债券融资本息覆盖倍数				1.72

综上所述，项目本身产生的预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，项目整体能够实现项目收益和融资自求平衡。





# 惠州汇正会计师事务所

附件：项目收益及现金流入评价说明

（此页无正文）

惠州汇正会计师事务所（普通合伙）



中国惠州

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2022年8月19日

附件

## 项目收益及现金流入评价说明

2017 年财政部公布财预〔2017〕89 号《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称“通知”），提出在法定专项债务限额内，鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券，以对应的政府性基金或专项收入偿还。根据《通知》要求，我们对项目如下内容进行评价：

### 一、项目收益及现金流入预测假设

#### （一）一般假设

1. 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、税收政策、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
2. 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
3. 债券存续期间，用于本项目还本付息的粮食储备收入、加工销售收入等能如期实现，预测期内出现的年度其他资金缺口由财政提供补贴或由财政基金预算收入统筹安排；
4. 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

#### （二）项目基本假设条件

1. 根据项目实施机构提供的资料，项目于 2021 年 12 月开工，2023 年 12 月竣工交付，2024 年 1 月投入运营；
2. 污水处理量可达到规划设计要求；
3. 根据财政统筹安排，本项目收入可优先偿还本次发债；
4. 建设期需偿还的债券利息由财政先行垫付。

### 二、项目收益及现金流入预测编制基础

本项目预期产生的污水处理费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。

国家统计局发布数据显示，惠州市 2017-2019 年的全市生产总值（GDP）同比增速分别为 7.60%、6.00%和 4.20%。据惠州市统计局公布，受疫情影响，2020 年惠州市地区生产总值为 4221.79 亿元，同比增长 1.5%，2021 年惠州市地区生产总值为 4977.36 亿元，同比增长 10.1%。

鉴于融资项目的收益为污水处理费收入，可划入地方财政资金，由地方财政统筹使用，所以本项目主要用污水处理费收入进行收益与融资自求平衡评价。

本次融资项目收益为污水处理费收入产生的现金流入，结合项目的成本构成，以及收费管理规定等因素，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制项目收益预测表。

### 三、项目收益及现金流入预测编制说明

#### （一）项目基本情况

项目	项目实施单位	项目概况
广东省惠州市江北片区市政排水管网改造工程项目	惠州市碧水工程项目管理有限公司	项目范围：主要包括江北街道办、小金口街道办及汝湖镇，涉及约 6 条市政道路，14 个城中村。
		建设内容：本次工程主要新建排水管道总长 91.99km，其中市政道路排水管道完善部分，管径 DN300~DN1200 污水管道总长 12.08km；城中村污水管网新建部分，管径 DN300~DN400 污水管道总长 79.91km，设计 400x400~400x600mm 雨水盖板方沟总长 0.98m；设计一体化污水泵站 2 座，泵站规模分别为 Q=1300m <sup>3</sup> /d，Q=3600m <sup>3</sup> /d。同时，对项目范围内现有排水管网的 212 处错接混接进行改造，实现范围内的市政排水管道雨污分流。另外，对望江沥 6 处雨水排放口进行防倒灌改造，解决河水倒灌污水系统的问题。
		投资计划：项目总投资 49,136.00 万元，计划专项债券融 6,000.00 万元，其余自筹安排。
		资金筹措方式：项目资金筹措方式为自筹、惠州市政府债券。本项目以前年度未发行专项债券，本次计划从 2022 年广东政府专项债券（三十一期）赣深铁路惠州段征地拆迁项目发行总额 30,000.00 万元中调整 6,000.00 万元（无用于项目资本金）用于本项目资金筹措。

#### （二）项目收益及净现金流入预测项目说明

本项目 2021 年 12 月开工，2023 年 12 月竣工。

##### 1. 项目收入测算

项目的专项主要收入来源为污水处理费收入。

根据可研报告，近年江北片区污水处理量约为 8 万吨/天，据此计算江北片区年污水处理量为 29,200,000.00 吨。



目前惠城中心区的污水处理费综合均价约为 1.16 元/吨（不含税），结合经济发展情况及历史调价情况，本次测算以 2022 年为基数年，预测 10 年后（2031 年后，不含 2031 年）的污水处理费按现行价格的 1.1 倍测算。则运营期内期初年污水处理费收入为 5,200.28 万元，拟用污水处理费总收入的 20%用于本项目融资自求平衡。

根据债券的发行情况和项目实际的运营情况，本项目收益的预测期间至 2052 年。

综上所述，本项目在预测期内预测收入合计 21,068.30 万元，具体详见《附表 1-1 项目收入预测表》。

## 2.项目成本及相关税费

依据可行性研究报告的估算论证结果，项目的成本及相关税费主要包括付现运营成本、融资成本、相关税费等，具体如下：

### （1）付现运营成本

付现运营成本主要是维护成本。

维护成本指管网的维护费用等，根据估算，暂按每年 10 万元计算。

### （2）融资成本

①本项目以前年度未发行政府专项债券，本次计划融资 6,000.00 万元，系从 2022 年广东政府专项债券（三十一期）赣深铁路惠州段征地拆迁项目发行总额 30,000.00 万元中调整 6,000.00 万元用于本项目，期限三十年，每半年支付利息，融资年利率 3.37%。

具体的测算情况如下：

项目专项债券融资还本付息汇总表

金额单位：人民币万元

融资年份	融资期限	融资金额	融资利率	应付利息	本息合计
2022 年	30	6,000.00	3.37%	6,066.00	12,066.00
合计		6,000.00		6,066.00	12,066.00

项目专项债券融资还本付息分年汇总表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	应付本息和
2022 年以前	-	-	-	-	-
2022 年	-	6,000.00	-	6,000.00	-
2023 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2024 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2025 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2026 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2027 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2028 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2029 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2030 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2031 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2032 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2033 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2034 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2035 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2036 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2037 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2038 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2039 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2040 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2041 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2042 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2043 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2044 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2045 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2046 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2047 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2048 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2049 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2050 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2051 年	6,000.00	-	-	6,000.00	202.20
2052 年	6,000.00	-	6,000.00	-	6,202.20
合计	——	-	6,000.00	——	12,066.00

### (3) 相关税费

财税[2014]151 号《污水处理费征收使用管理办法》规定，污水处理费属于政府非税收入，全额上缴地方国库，纳入地方政府性基金预算管理，实行专款专用。

综上所述，本项目在预测期内预测成本合计 290.00 万元，具体详见《附表 1-2 项目成本预测表》。

#### 四、融资收益平衡情况

在对本项目运营期预期收入和成本费用预测的基础上，对债券存续期的现金流量进行了模拟测算。根据测算结果，本项目债券存续期内还本付息资金充足，专项债券融资本息覆盖倍数为 1.72。

具体情况如下表：

项目本息覆盖倍数表

金额单位：人民币万元

年份	融资本息			经营活动净现金流量
	专项债券	市场化融资	合计	
2022 年以前	-	-	-	-
2022 年	-	-	-	-
2023 年	202.20	-	202.20	-
2024 年	202.20	-	202.20	667.44
2025 年	202.20	-	202.20	667.44
2026 年	202.20	-	202.20	667.44
2027 年	202.20	-	202.20	667.44
2028 年	202.20	-	202.20	667.44
2029 年	202.20	-	202.20	667.44
2030 年	202.20	-	202.20	667.44
2031 年	202.20	-	202.20	667.44
2032 年	202.20	-	202.20	735.18
2033 年	202.20	-	202.20	735.18
2034 年	202.20	-	202.20	735.18
2035 年	202.20	-	202.20	735.18
2036 年	202.20	-	202.20	735.18
2037 年	202.20	-	202.20	735.18
2038 年	202.20	-	202.20	735.18
2039 年	202.20	-	202.20	735.18
2040 年	202.20	-	202.20	735.18
2041 年	202.20	-	202.20	735.18
2042 年	202.20	-	202.20	735.18
2043 年	202.20	-	202.20	735.18
2044 年	202.20	-	202.20	735.18
2045 年	202.20	-	202.20	735.18
2046 年	202.20	-	202.20	735.18
2047 年	202.20	-	202.20	735.18
2048 年	202.20	-	202.20	735.18
2049 年	202.20	-	202.20	735.18
2050 年	202.20	-	202.20	735.18
2051 年	202.20	-	202.20	735.18

年份	融资本息			经营活动净现金流量
	专项债券	市场化融资	合计	
2052 年	6,202.20	-	6,202.20	735.18
合计	12,066.00	-	12,066.00	20,778.30
专项债券融资本息覆盖倍数				1.72

综上所述在本期债券存续期内，我们未注意到本项目资金出现不能满足还本付息要求的情况。

## 五、总体评价

经上述测算，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，我们预期项目本身产生的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，最终广东省惠州市江北片区市政排水管网改造工程项目整体能够实现项目收益和融资自求平衡。

附表1-1 项目收入预测表

项目/年份	2022年以前	2022年	2023年	2024年	2025年
土地出让净收入	-	-	-	-	-
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-
污水处理费收入	-	-	-	677.44	677.44
专项收入小计	-	-	-	677.44	677.44
项目收入合计	-	-	-	677.44	677.44

项目/年份	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年
土地出让净收入	-	-	-	-	-
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-
污水处理费收入	677.44	677.44	677.44	677.44	677.44
专项收入小计	677.44	677.44	677.44	677.44	677.44
项目收入合计	677.44	677.44	677.44	677.44	677.44

项目/年份	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
土地出让净收入	-	-	-	-	-
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-
污水处理费收入	677.44	745.18	745.18	745.18	745.18
专项收入小计	677.44	745.18	745.18	745.18	745.18
项目收入合计	677.44	745.18	745.18	745.18	745.18

项目/年份	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
土地出让净收入	-	-	-	-	-
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-
污水处理费收入	745.18	745.18	745.18	745.18	745.18
专项收入小计	745.18	745.18	745.18	745.18	745.18
项目收入合计	745.18	745.18	745.18	745.18	745.18

项目/年份	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年
土地出让净收入	-	-	-	-	-
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-
污水处理费收入	745.18	745.18	745.18	745.18	745.18
专项收入小计	745.18	745.18	745.18	745.18	745.18
项目收入合计	745.18	745.18	745.18	745.18	745.18

项目/年份	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年
土地出让净收入	-	-	-	-	-
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-
污水处理费收入	745.18	745.18	745.18	745.18	745.18
专项收入小计	745.18	745.18	745.18	745.18	745.18
项目收入合计	745.18	745.18	745.18	745.18	745.18

项目/年份	2051年	2052年	合计
土地出让净收入	-	-	-
政府性基金收入小计	-	-	-
污水处理费收入	745.18	745.18	21,068.30
专项收入小计	745.18	745.18	21,068.30
项目收入合计	745.18	745.18	21,068.30



附表1-2 项目成本预测表

项目/年份	2022年以前	2022年	2023年	2024年	2025年
维护成本	-	-	-	10.00	10.00
付现运营成本小计	-	-	-	10.00	10.00
折旧摊销费	-	-	-	-	-
融资成本	-	-	202.20	202.20	202.20
相关税费	-	-	-	-	-
其他成本小计	-	-	202.20	202.20	202.20
项目成本总计	-	-	202.20	212.20	212.20

项目/年份	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年
维护成本	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
付现运营成本小计	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
折旧摊销费	-	-	-	-	-
融资成本	202.20	202.20	202.20	202.20	202.20
相关税费	-	-	-	-	-
其他成本小计	202.20	202.20	202.20	202.20	202.20
项目成本总计	212.20	212.20	212.20	212.20	212.20

项目/年份	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
维护成本	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
付现运营成本小计	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
折旧摊销费	-	-	-	-	-
融资成本	202.20	202.20	202.20	202.20	202.20
相关税费	-	-	-	-	-
其他成本小计	202.20	202.20	202.20	202.20	202.20
项目成本总计	212.20	212.20	212.20	212.20	212.20

项目/年份	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
维护成本	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
付现运营成本小计	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
折旧摊销费	-	-	-	-	-
融资成本	202.20	202.20	202.20	202.20	202.20
相关税费	-	-	-	-	-
其他成本小计	202.20	202.20	202.20	202.20	202.20
项目成本总计	212.20	212.20	212.20	212.20	212.20

项目/年份	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年
维护成本	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
付现运营成本小计	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
折旧摊销费	-	-	-	-	-
融资成本	202.20	202.20	202.20	202.20	202.20
相关税费	-	-	-	-	-
其他成本小计	202.20	202.20	202.20	202.20	202.20
项目成本总计	212.20	212.20	212.20	212.20	212.20

项目/年份	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年
维护成本	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
付现运营成本小计	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
折旧摊销费	-	-	-	-	-
融资成本	202.20	202.20	202.20	202.20	202.20
相关税费	-	-	-	-	-
其他成本小计	202.20	202.20	202.20	202.20	202.20
项目成本总计	212.20	212.20	212.20	212.20	212.20

项目/年份	2051年	2052年	合计
维护成本	10.00	10.00	290.00
付现运营成本小计	10.00	10.00	290.00
折旧摊销费	-	-	-
融资成本	202.20	202.20	6,066.00
相关税费	-	-	-
其他成本小计	202.20	202.20	6,066.00
项目成本总计	212.20	212.20	6,356.00

项目/年份	2022年以前	2022年	2023年	2024年	2025年
政府性基金收入	-	-	-	-	-
专项收入	-	-	-	677.44	677.44
项目收入	-	-	-	677.44	677.44
减：付现运营成本	-	-	-	10.00	10.00
息税折旧摊销前利润	-	-	-	667.44	667.44
减：其他成本	-	-	202.20	202.20	202.20
净损益	-	-	-	465.24	465.24

附表1-3 项目损益预测表

项目/年份	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年
政府性基金收入	-	-	-	-	-
专项收入	677.44	677.44	677.44	677.44	677.44
项目收入	677.44	677.44	677.44	677.44	677.44
减：付现运营成本	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
息税折旧摊销前利润	667.44	667.44	667.44	667.44	667.44
减：其他成本	202.20	202.20	202.20	202.20	202.20
净损益	465.24	465.24	465.24	465.24	465.24

项目/年份	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
政府性基金收入	-	-	-	-	-
专项收入	677.44	745.18	745.18	745.18	745.18
项目收入	677.44	745.18	745.18	745.18	745.18
减：付现运营成本	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
息税折旧摊销前利润	667.44	735.18	735.18	735.18	735.18
减：其他成本	202.20	202.20	202.20	202.20	202.20
净损益	465.24	532.98	532.98	532.98	532.98

项目/年份	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
政府性基金收入	-	-	-	-	-
专项收入	745.18	745.18	745.18	745.18	745.18
项目收入	745.18	745.18	745.18	745.18	745.18
减：付现运营成本	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
息税折旧摊销前利润	735.18	735.18	735.18	735.18	735.18
减：其他成本	202.20	202.20	202.20	202.20	202.20
净损益	532.98	532.98	532.98	532.98	532.98

项目/年份	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年
政府性基金收入	-	-	-	-	-
专项收入	745.18	745.18	745.18	745.18	745.18
项目收入	745.18	745.18	745.18	745.18	745.18
减：付现运营成本	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
息税折旧摊销前利润	735.18	735.18	735.18	735.18	735.18
减：其他成本	202.20	202.20	202.20	202.20	202.20
净损益	532.98	532.98	532.98	532.98	532.98

项目/年份	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年
政府性基金收入	-	-	-	-	-
专项收入	745.18	745.18	745.18	745.18	745.18
项目收入	745.18	745.18	745.18	745.18	745.18
减：付现运营成本	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
息税折旧摊销前利润	735.18	735.18	735.18	735.18	735.18
减：其他成本	202.20	202.20	202.20	202.20	202.20
净损益	532.98	532.98	532.98	532.98	532.98

项目/年份	2051年	2052年	合计
政府性基金收入	-	-	-
专项收入	745.18	745.18	21,068.30
项目收入	745.18	745.18	21,068.30
减：付现运营成本	10.00	10.00	290.00
息税折旧摊销前利润	735.18	735.18	20,778.30
减：其他成本	202.20	202.20	6,066.00
净损益	532.98	532.98	14,914.50

附表2 项目现金流量表

项目/年度	2022年以前	2022年	2023年	2024年	2025年
<b>一、经营活动净现金流量</b>	-	-	-	667.44	667.44
经营收入现金流入	-	-	-	677.44	677.44
经营成本现金流出	-	-	-	10.00	10.00
支付税费现金流出	-	-	-	-	-
<b>二、投资活动净现金流量</b>	-5,440.00	-6,000.00	-37,696.00	-	-
建设投资支出（不含利息）	5,440.00	6,000.00	37,696.00	-	-
<b>三、筹资活动净现金流量</b>	5,440.00	6,000.00	37,493.80	-202.20	-202.20
债券融资现金流入	-	6,000.00	-	-	-
市场化融资现金流入	-	-	-	-	-
非融资筹措现金流入	5,440.00	-	37,696.00	-	-
偿还债券融资利息现金流出	-	-	202.20	202.20	202.20
偿还市场化融资利息现金流出	-	-	-	-	-
偿还债券本金现金流出	-	-	-	-	-
偿还市场化融资本金现金流出	-	-	-	-	-
<b>年度现金流量净额</b>	-	-	-202.20	465.24	465.24
<b>累计结余资金</b>	-	-	-202.20	263.04	728.28

项目/年度	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年
<b>一、经营活动净现金流量</b>	667.44	667.44	667.44	667.44	667.44
经营收入现金流入	677.44	677.44	677.44	677.44	677.44
经营成本现金流出	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
支付税费现金流出	-	-	-	-	-
<b>二、投资活动净现金流量</b>	-	-	-	-	-
建设投资支出（不含利息）	-	-	-	-	-
<b>三、筹资活动净现金流量</b>	-202.20	-202.20	-202.20	-202.20	-202.20
债券融资现金流入	-	-	-	-	-
市场化融资现金流入	-	-	-	-	-
非融资筹措现金流入	-	-	-	-	-
偿还债券融资利息现金流出	202.20	202.20	202.20	202.20	202.20
偿还市场化融资利息现金流出	-	-	-	-	-
偿还债券本金现金流出	-	-	-	-	-
偿还市场化融资本金现金流出	-	-	-	-	-
<b>年度现金流量净额</b>	465.24	465.24	465.24	465.24	465.24
<b>累计结余资金</b>	1,193.52	1,658.76	2,124.00	2,589.24	3,054.48

项目/年度	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
<b>一、经营活动净现金流量</b>	667.44	735.18	735.18	735.18	735.18
经营收入现金流入	677.44	745.18	745.18	745.18	745.18
经营成本现金流出	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
支付税费现金流出	-	-	-	-	-
<b>二、投资活动净现金流量</b>	-	-	-	-	-
建设投资支出（不含利息）	-	-	-	-	-
<b>三、筹资活动净现金流量</b>	-202.20	-202.20	-202.20	-202.20	-202.20
债券融资现金流入	-	-	-	-	-
市场化融资现金流入	-	-	-	-	-
非融资筹措现金流入	-	-	-	-	-
偿还债券融资利息现金流出	202.20	202.20	202.20	202.20	202.20
偿还市场化融资利息现金流出	-	-	-	-	-
偿还债券本金现金流出	-	-	-	-	-
偿还市场化融资本金现金流出	-	-	-	-	-
<b>年度现金流量净额</b>	465.24	532.98	532.98	532.98	532.98
<b>累计结余资金</b>	3,519.72	4,052.70	4,585.68	5,118.66	5,651.64

项目/年度	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
<b>一、经营活动净现金流量</b>	<b>735.18</b>	<b>735.18</b>	<b>735.18</b>	<b>735.18</b>	<b>735.18</b>
经营收入现金流入	745.18	745.18	745.18	745.18	745.18
经营成本现金流出	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
支付税费现金流出	-	-	-	-	-
<b>二、投资活动净现金流量</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
建设投资支出（不含利息）	-	-	-	-	-
<b>三、筹资活动净现金流量</b>	<b>-202.20</b>	<b>-202.20</b>	<b>-202.20</b>	<b>-202.20</b>	<b>-202.20</b>
债券融资现金流入	-	-	-	-	-
市场化融资现金流入	-	-	-	-	-
非融资筹措现金流入	-	-	-	-	-
偿还债券融资利息现金流出	202.20	202.20	202.20	202.20	202.20
偿还市场化融资利息现金流出	-	-	-	-	-
偿还债券本金现金流出	-	-	-	-	-
偿还市场化融资本金现金流出	-	-	-	-	-
<b>年度现金流量净额</b>	<b>532.98</b>	<b>532.98</b>	<b>532.98</b>	<b>532.98</b>	<b>532.98</b>
<b>累计结余资金</b>	<b>6,184.62</b>	<b>6,717.60</b>	<b>7,250.58</b>	<b>7,783.56</b>	<b>8,316.54</b>

项目/年度	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年
<b>一、经营活动净现金流量</b>	<b>735.18</b>	<b>735.18</b>	<b>735.18</b>	<b>735.18</b>	<b>735.18</b>
经营收入现金流入	745.18	745.18	745.18	745.18	745.18
经营成本现金流出	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
支付税费现金流出	-	-	-	-	-
<b>二、投资活动净现金流量</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
建设投资支出（不含利息）	-	-	-	-	-
<b>三、筹资活动净现金流量</b>	<b>-202.20</b>	<b>-202.20</b>	<b>-202.20</b>	<b>-202.20</b>	<b>-202.20</b>
债券融资现金流入	-	-	-	-	-
市场化融资现金流入	-	-	-	-	-
非融资筹措现金流入	-	-	-	-	-
偿还债券融资利息现金流出	202.20	202.20	202.20	202.20	202.20
偿还市场化融资利息现金流出	-	-	-	-	-
偿还债券本金现金流出	-	-	-	-	-
偿还市场化融资本金现金流出	-	-	-	-	-
<b>年度现金流量净额</b>	<b>532.98</b>	<b>532.98</b>	<b>532.98</b>	<b>532.98</b>	<b>532.98</b>
<b>累计结余资金</b>	<b>8,849.52</b>	<b>9,382.50</b>	<b>9,915.48</b>	<b>10,448.46</b>	<b>10,981.44</b>

项目/年度	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年
<b>一、经营活动净现金流量</b>	<b>735.18</b>	<b>735.18</b>	<b>735.18</b>	<b>735.18</b>	<b>735.18</b>
经营收入现金流入	745.18	745.18	745.18	745.18	745.18
经营成本现金流出	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
支付税费现金流出	-	-	-	-	-
<b>二、投资活动净现金流量</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
建设投资支出（不含利息）	-	-	-	-	-
<b>三、筹资活动净现金流量</b>	<b>-202.20</b>	<b>-202.20</b>	<b>-202.20</b>	<b>-202.20</b>	<b>-202.20</b>
债券融资现金流入	-	-	-	-	-
市场化融资现金流入	-	-	-	-	-
非融资筹措现金流入	-	-	-	-	-
偿还债券融资利息现金流出	202.20	202.20	202.20	202.20	202.20
偿还市场化融资利息现金流出	-	-	-	-	-
偿还债券本金现金流出	-	-	-	-	-
偿还市场化融资本金现金流出	-	-	-	-	-
<b>年度现金流量净额</b>	<b>532.98</b>	<b>532.98</b>	<b>532.98</b>	<b>532.98</b>	<b>532.98</b>
<b>累计结余资金</b>	<b>11,514.42</b>	<b>12,047.40</b>	<b>12,580.38</b>	<b>13,113.36</b>	<b>13,646.34</b>

项目/年度	2051年	2052年	合计
<b>一、经营活动净现金流量</b>	<b>735.18</b>	<b>735.18</b>	<b>20,778.30</b>
经营收入现金流入	745.18	745.18	21,068.30
经营成本现金流出	10.00	10.00	290.00
支付税费现金流出	-	-	-
<b>二、投资活动净现金流量</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-49,136.00</b>
建设投资支出（不含利息）	-	-	49,136.00
<b>三、筹资活动净现金流量</b>	<b>-202.20</b>	<b>-6,202.20</b>	<b>37,070.00</b>
债券融资现金流入	-	-	6,000.00
市场化融资现金流入	-	-	-
非融资筹措现金流入	-	-	43,136.00
偿还债券融资利息现金流出	202.20	202.20	6,066.00
偿还市场化融资利息现金流出	-	-	-
偿还债券本金现金流出	-	6,000.00	6,000.00
偿还市场化融资本金现金流出	-	-	-
<b>年度现金流量净额</b>	<b>532.98</b>	<b>-5,467.02</b>	<b>8,712.30</b>
<b>累计结余资金</b>	<b>14,179.32</b>	<b>8,712.30</b>	



姓 名 谭丽华  
Full name  
性 别 女  
Sex  
出 生 日 期 1983-09-23  
Date of birth  
工 作 单 位 惠州汇正会计师事务所  
Working unit (普通合伙)  
身 份 证 号 码 441302198309237320  
Identity card No.

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 441300210001  
No. of Certificate

批准注册协会: 广东省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2012 年 07 月 16 日  
Date of Issuance

2022 年 7 月换发

年 月 日  
/y /m /d





姓名 Full name 林峰  
性别 Sex 男  
出生日期 Date of birth 1970-09-12  
工作单位 Working unit 惠州汇正会计师事务所  
身份证号码 Identity card No. 430303197009123515



林峰(430400040008), 已通过广东省注册会计师协会2020年任职资格检查。通过文号: 粤注协〔2020〕132号。



林峰(430400040008), 已通过广东省注册会计师协会2021年任职资格检查。通过文号: 粤注协〔2021〕268号。



证书编号: 430400040008  
No. of Certificate

批准注册协会: 湖南省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2000 年 11 月 27 日  
Date of Issuance /y /m /d

2021 年 4 月换发

年 月 日  
/y /m /d



# 会计师事务所 执业证书

名称：惠州汇正会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：林峰

主任会计师：

经营场所：惠州市下埔路24号第7层

组织形式：普通合伙

执业证书编号：44130021

批准执业文号：粤财会[2011]81号

批准执业日期：2011年11月11日

证书序号：0013058

## 说明

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

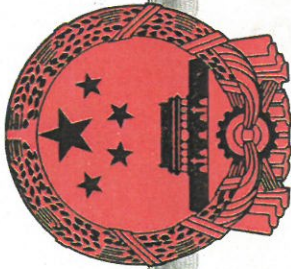


发证机关：惠州市财政局

二〇一一年六月三日

中华人民共和国财政部制





# 营业执照

统一社会信用代码  
914413025863656557

扫描二维码登录国家企业信用信息公示系统了解更多信息



名称 惠州汇正会计师事务所（普通合伙）

成立日期 2011年11月24日

类型 普通合伙企业

合伙期限 2011年11月24日至2031年11月24日

执行事务合伙人 林峰

主要经营场所 惠州市下埔路24号第7层

经营范围 按省财政厅(粤财会[2011]81号)文件核定的业务范围经营。(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)

登记机关

2021

年04月08日

