

临清联信正清有限责任公司会计师事务所

LINQING LIANXINZHENGQING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LTD.

地址(ADD): 山东省临清市温泉路古楼东街1678号 电话(TEL): 0635-2416523

E-mail: lqlxzq@sina.com

2022年山东省政府交通能源及市政产业园区建设专项债券(三期)

—2022年山东省政府专项债券(三期)

聊城市临清市自来水有限公司新建6万吨深度处理净化水厂及附属

设备设施建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告

临联正审核字(2022)第1号

临清联信正清有限责任公司会计师事务所

二〇二二年一月十五日

2022 年山东省政府交通能源及市政产业园区建设专项债券（三期）

—2022 年山东省政府专项债券（三期）

聊城市临清市自来水有限公司新建 6 万吨深度处理净化水厂及附属
设备设施建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告

临联正审核字(2022)第 1 号

我们接受委托，对 2022 年山东省政府交通能源及市政产业园区建设专项债券（三期）-2022 年山东省政府专项债券（三期）聊城市临清市自来水有限公司新建 6 万吨深度处理净化水厂及附属设备设施建设项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

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》。发行人对本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，本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：由于在编制收益与融资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

合理性和有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

经审核，我们认为，在临清市自来水有限公司对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的临清市自来水有限公司新建6万吨深度处理净化水厂及附属设备设施建设项目，预期项目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。

总体评价结果如下：

1、本次发行债券应付本息情况如下

发行人拟就临清市自来水有限公司新建6万吨深度处理净化水厂及附属设备设施建设项目发行政府专项债券8500万元，假设融资利率为4.20%，期限为20年，在债券期限内，每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金，应还本付息金额为15640万元，明细见下表：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金 余额	本年债券 发行额	融资利率 (预计)	本年债券 本金偿还 额	期末本金 余额	应付利息	应付本息 合计
2022年	0.00	8,500.00	4.20%		8,500.00	178.50	178.50
2023年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2024年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2025年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2026年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2027年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2028年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2029年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2030年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2031年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2032年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2033年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2034年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2035年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2036年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2037年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00

2038 年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2039 年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2040 年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2041 年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2042 年	8,500.00		4.20%	8,500.00	0.00	178.50	8,678.50
合计	8,500.00			8,500.00		7,140.00	15,640.00

2、银行借款应付本息情况如下

项目单位拟就临清市自来水有限公司新建 6 万吨深度处理净化水厂及附属设备设施建设项目银行借款 4400 万元，假设融资利率为 4.90%，期限为 10 年，在银行借款期限内，每季度支付银行利息，到期一次性偿还本金，应还本付息金额为 6556 万元，明细见下表：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金 余额	本期新增	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资利率	应付利息	应付本息 合计
2022 年	0.00	4,400.00		4,400.00	4.90%	161.70	161.70
2023 年	4,400.00			4,400.00	4.90%	215.60	215.60
2024 年	4,400.00			4,400.00	4.90%	215.60	215.60
2025 年	4,400.00			4,400.00	4.90%	215.60	215.60
2026 年	4,400.00			4,400.00	4.90%	215.60	215.60
2027 年	4,400.00			4,400.00	4.90%	215.60	215.60
2028 年	4,400.00			4,400.00	4.90%	215.60	215.60
2029 年	4,400.00			4,400.00	4.90%	215.60	215.60
2030 年	4,400.00			4,400.00	4.90%	215.60	215.60
2031 年	4,400.00			4,400.00	4.90%	215.60	215.60
2032 年	4,400.00		4,400.00	0.00	4.90%	53.90	4,453.90
合计		4,400.00	4,400.00	0.00		2,156.00	6,556.00

3、项目收益覆盖本金和利息的情况

通过对临清市自来水有限公司新建 6 万吨深度处理净化水厂及附属设备设施建设项目未来数据的合理预测，在专项债券本次发行期限 20 年期间内共产生可用于还本付息的息后净现金流入 44973.83 万元，能够覆盖债券本息金额 22196.00 万元，专项债券本息覆盖倍数 2.03 倍，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

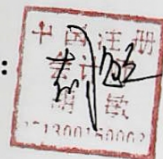
本专项评价报告仅供发行人发行本次专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。由于报告使用不当造成的后果与本所及注册会计师无关。

附件：项目收益与融资自求平衡专项评价说明

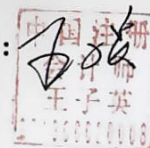
临清联信正清有限责任公司会计师事务所



中国注册会计师：



中国注册会计师：



2022 年 1 月 15 日

临清市自来水有限公司

新建 6 万吨深度处理净化水厂及附属设备设施建设

项目收益与融资自求平衡专项评价说明

一、项目基本情况

（一）项目名称

临清市自来水有限公司新建 6 万吨深度处理净化水厂及附属设备设施建设项目（以下简称本项目或项目）。

（二）项目单位

本项目由临清市自来水有限公司组织实施。公司统一社会信用代码：91371581167951414H，法定代表人：李百厚，注册资本：5506.26 万元人民币，注册地址：山东省聊城市临清市九龙街 120 号，企业类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），股东(发起人)名称：临清市文商旅建设发展有限公司,经营范围：管道安装服务；集中供水服务。

（三）项目审批情况

2021 年 8 月，临清市自来水有限公司委托山东省城乡规划设计研究院编制了《新建 6 万吨深度处理净化水厂及附属设备设施建设项目可行性研究报告》。

2021 年 10 月 19 日，临清市行政审批服务局出具关于临清市自来水有限公司《新建 6 万吨深度处理净化水厂及附属设备设施建设项目申请报告》的核准意见（临审投资（2021）34 号）。

2021 年 10 月 19 日，取得临清市行政审批服务局用字第 371581202100007 号建设项目用地预审与选址意见书。

（四）项目建设地点及建设内容

本项目建设地点位于现状临清市第二水厂西侧、北侧用地。

本项目建设内容主要包括新建 6 万吨深度处理净化水厂及输配水管线，深度净化厂建筑物构造物主要有配水井、常规处理车间、深度处理车间、清水池吸水井及供水泵房、变配电室、加氯加药间、回收水池、排泥池、污泥浓缩池、综合楼等，总建筑面积 11510.3 m²。输水管线总长度共计 8200m，其中 DN600 球墨铸铁管输水管线 1 根，长度 7800m；DN1000 球墨铸铁管输水管线 1 根，长度 400m。配水管线总长度共计 400m，其中 DN600 球墨铸铁配水管 2 根，长度均为 200m。建成后设施处理规模达到 6.0 万 m³/d，实现改善居民生活质量，保证供水安全，提高用水保证率。

（五）项目建设期限

本项目建设期 18 个月，预计工期为 2022 年 3 月至 2023 年 8 月。

（六）项目投资情况

本项目计划总投资 17009 万元。其中：工程费用 13245 万元，工程建设其他费用 1784 万元，基本预备费 1202 万元，建设期贷款利息 707 万元，铺底流动资金 71 万元。其中：企业自筹 4109 万元，拟发行专项债券资金 8500 万元、银行借款 4400 万元。

二、评价内容

《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161 号文）（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。临清市自来水有限公司新建6万吨深度处理净化水厂及附属设备设施建设项目作为公益性项目，投产后能产生较稳定的收入。根据《通知》和政府相关专项债券管理要求，我们对项目如下内容进行评价：

（一）项目收入与支出预测评价

本项目未来产生的收益用于偿还20年期专项债券及10年期银行借款本息。关于收入、支出预测数据及评价如下：

1、预测编制基础

本项目收益及现金流入预测以临清市自来水有限公司新建6万吨深度处理净化水厂及附属设备设施建设项目预期各项收益为基础，结合项目的建设期、编制的项目可行性研究报告、临清市自来水有限公司对预测期间各项收益等的最佳估计假设为前提，编制了本期专项债券项目收益及现金流入预测说明。

2、数据预测的前提假设及评价

（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）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（3）对发行人有影响的法律法规无重大变化；

（4）发行人预测各项收入金额不会出现较大下降；

（5）发行人每年的成本费用预计不发生重大变化；

（6）无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成重大不利影响；

(7) 项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础;

(8) 参考项目《可行性研究报告》的数据。

根据我们对支持上述假设的证据的审核, 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, 本项目收益、支出预测是在这些假设的基础上恰当编制的, 并按照项目收益、支出及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

3、收入预测评价

本项目预计竣工时间为 2023 年 8 月, 假定 2024 年为项目正常运营期间, 水费收入预测如下:

本项目建成投入使用后, 根据市场预测、工程建设计划及可行性研究报告数据, 按照谨慎性原则, 本项目预计供水量 2190.00 立方米/年, 供水费用按 2 元/立方米 (不含水资源费和污水处理费) 计算, 受物价水平等因素的影响, 若每五年收入预计会有 5% 的上升, 则债券发行期内预计水费收入可实现 87668.94 万元。

综上, 本项目发债期内预测收入为 87668.94 万元, 具体如下:

金额单位: 人民币万元

年度	水费收入	运营收入合计
2022 年	0.00	0.00
2023 年	1460.00	1460.00
2024 年	4380.00	4380.00
2025 年	4380.00	4380.00
2026 年	4380.00	4380.00
2027 年	4380.00	4380.00
2028 年	4599.00	4599.00
2029 年	4599.00	4599.00
2030 年	4599.00	4599.00
2031 年	4599.00	4599.00
2032 年	4599.00	4599.00
2033 年	4828.95	4828.95

2034 年	4828.95	4828.95
2035 年	4828.95	4828.95
2036 年	4828.95	4828.95
2037 年	4828.95	4828.95
2038 年	5070.40	5070.40
2039 年	5070.40	5070.40
2040 年	5070.40	5070.40
2041 年	5070.40	5070.40
2042 年	1267.60	1267.60
合计	87668.94	87668.94

3、支出预测评价

(1) 项目利息支出

①专项债券利息

项目拟发行地方政府专项债券 8500.00 万元，参考地方政府债券利息水平，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金，假定预计发行专项债券年利率为 4.2%，债券资金在发行当年投入。则债券发行期内债券利息 7140 万元，明细如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金 余额	本年债券 发行额	融资利率 (预计)	本年债券 本金偿还 额	期末本金 余额	应付利息	应付本息 合计
2022 年	0.00	8,500.00	4.20%		8,500.00	178.50	178.50
2023 年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2024 年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2025 年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2026 年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2027 年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2028 年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2029 年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2030 年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2031 年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2032 年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00

专项评价报告

2033 年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2034 年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2035 年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2036 年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2037 年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2038 年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2039 年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2040 年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2041 年	8,500.00		4.20%		8,500.00	357.00	357.00
2042 年	8,500.00		4.20%	8,500.00	0.00	178.50	8,678.50
合计		8,500.00		8,500.00		7,140.00	15,640.00

②银行借款利息

项目拟银行借款 4400 万元，假设融资利率为 4.90%，期限为 10 年，在银行借款期限内，每年支付银行利息，到期一次性偿还本金，应付银行借款利息 2156 万元，明细见下表：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金 余额	本期新增	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资利率	应付利息	应付本息 合计
2022 年	0.00	4,400.00		4,400.00	4.90%	161.70	161.70
2023 年	4,400.00			4,400.00	4.90%	215.60	215.60
2024 年	4,400.00			4,400.00	4.90%	215.60	215.60
2025 年	4,400.00			4,400.00	4.90%	215.60	215.60
2026 年	4,400.00			4,400.00	4.90%	215.60	215.60
2027 年	4,400.00			4,400.00	4.90%	215.60	215.60
2028 年	4,400.00			4,400.00	4.90%	215.60	215.60
2029 年	4,400.00			4,400.00	4.90%	215.60	215.60
2030 年	4,400.00			4,400.00	4.90%	215.60	215.60
2031 年	4,400.00			4,400.00	4.90%	215.60	215.60
2032 年	4,400.00		4,400.00	0.00	4.90%	53.90	4,453.90
合计		4,400.00	4,400.00	0.00		2,156.00	6,556.00

以上项目利息支出合计 9296.00 万元。

(2) 项目成本预测

项目成本主要包括燃料和动力费、工资、维修费、管理费用等。则

本项目全部完成即 2024 年成本及合计成本如下：

①、燃料和动力费

本项目原材料和动力费主要包括药剂费、电费，根据项目可行性研究报告，聚丙烯酰胺(PAM))（阴离子）耗用 10.95 万吨/年、明矾 219 万吨/年、聚合氯化铝（PAC）657 万吨/年、粉末活性炭 75.56 万吨/年，电费耗电量 846Wkwh/年，年原材料和动力费为 990.42 万元，合计原材料和动力费成本 20484.27 万元。

②、工资

参考本项目可行性研究报告，结合项目实际情况，本项目定员人数 40 名即可满足需要，考虑本地实际工资状况，年工资总额为 200.00 万元，合计工资总额 4003.15 万元。

③、维修费

根据本项目情况，维修费用按照设备折旧费的 10%估算，年维修费用 53.86 万元，合计维修费 1036.84 万元。

④、管理费用

根据本项目情况，年管理费用按收入金额的 1%测算，年管理费用 43.80 万元，合计管理费用 876.69 万元。

综上，假定项目建设期，成本投入和项目完工程度比例一致，则本项目发债期内预测经营期付现经营成本总额 26400.95 万元，具体明细如下：

金额单位：人民币万元

年限	原材料和动力费	工资	维修费	管理费用	合计
2023 年	990.42	66.67	53.86	14.60	1125.55
2024 年	990.42	200.00	53.86	43.80	1288.08

2025 年	990.42	200.00	53.86	43.80	1288.08
2026 年	990.42	200.00	53.86	43.80	1288.08
2027 年	990.42	200.00	53.86	43.80	1288.08
2028 年	1039.94	210.00	53.86	45.99	1349.79
2029 年	1039.94	210.00	53.86	45.99	1349.79
2030 年	1039.94	210.00	53.86	45.99	1349.79
2031 年	1039.94	210.00	53.86	45.99	1349.79
2032 年	1039.94	210.00	53.86	45.99	1349.79
2033 年	1091.94	220.50	53.86	48.29	1414.59
2034 年	1091.94	220.50	53.86	48.29	1414.59
2035 年	1091.94	220.50	53.86	48.29	1414.59
2036 年	1091.94	220.50	53.86	48.29	1414.59
2037 年	1091.94	220.50	53.86	48.29	1414.59
2038 年	1146.53	231.53	53.86	50.70	1482.63
2039 年	1146.53	231.53	53.86	50.70	1482.63
2040 年	1146.53	231.53	53.86	50.70	1482.63
2041 年	1146.53	231.53	53.86	50.70	1482.63
2042 年	286.63	57.88	13.47	12.68	370.66
合计	20484.27	4003.15	1036.84	876.69	26400.95

(二) 项目收益与融资自求平衡性评价

1、项目运营损益表

项目运营损益表见表 1。

2、平衡方案现金流量测算

现金流量表中的年度期末现金大于零即表明年度不存在资金缺口，资金能保障建设和还本付息需要。

假定项目建设资金分三年投入，其中：建设期第一年投入 70%，第二年投入 20%，第三年投入 10%。本项目债券发行期内现金流量情况见表 2。

表 1：项目运营损益表（单位：万元）

年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、收入/成本/税金										
营业收入	0.00	1,460.00	4,380.00	4,380.00	4,380.00	4,380.00	4,599.00	4,599.00	4,599.00	4,599.00
营业成本	0.00	1,125.55	1,288.08	1,288.08	1,288.08	1,288.08	1,349.79	1,349.79	1,349.79	1,349.79
税金及附加	0	1.504193125	12.34	12.34	12.34	12.34	12.97	12.97	12.97	12.97
息税折旧及摊销前利润	0.00	332.95	3,079.57	3,079.57	3,079.57	3,079.57	3,236.24	3,236.24	3,236.24	3,236.24
二、折旧和摊销										
总折旧和摊销	0.00	179.54	538.62	538.62	538.62	538.62	538.62	538.62	538.62	538.62
息税前利润	0.00	153.41	2,540.96	2,540.96	2,540.96	2,540.96	2,697.62	2,697.62	2,697.62	2,697.62
三、财务费用										
利息支出	340.20	572.60	572.60	572.60	572.60	572.60	572.60	572.60	572.60	572.60
总财务费用	340.20	572.60	572.60	572.60	572.60	572.60	572.60	572.60	572.60	572.60
税前利润	-340.20	-419.19	1,968.36	1,968.36	1,968.36	1,968.36	2,125.02	2,125.02	2,125.02	2,125.02
四、所得税										
所得税费用			288.77	492.09	492.09	492.09	531.25	531.25	531.25	531.25
五、净利润	-340.20	-419.19	1,679.59	1,476.27	1,476.27	1,476.27	1,593.76	1,593.76	1,593.76	1,593.76

(续) 表 1: 项目运营损益表 (单位: 万元)

年度	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一、收入/成本/税金											
营业收入	4,599.00	4,828.95	4,828.95	4,828.95	4,828.95	4,828.95	5,070.40	5,070.40	5,070.40	5,070.40	1,267.60
营业成本	1,349.79	1,414.59	1,414.59	1,414.59	1,414.59	1,414.59	1,482.63	1,482.63	1,482.63	1,482.63	370.66
税金及附加	12.97	13.63	13.63	13.63	13.63	13.63	14.32	14.32	14.32	14.32	3.58
息税折旧及摊销前利润	3,236.24	3,400.73	3,400.73	3,400.73	3,400.73	3,400.73	3,573.45	3,573.45	3,573.45	3,573.45	893.36
二、折旧和摊销											
总折旧和摊销	538.62	538.62	538.62	538.62	538.62	538.62	538.62	538.62	538.62	538.62	134.65
息税前利润	2,697.62	2,862.11	2,862.11	2,862.11	2,862.11	2,862.11	3,034.83	3,034.83	3,034.83	3,034.83	758.71
三、财务费用											
利息支出	410.90	357.00	357.00	357.00	357.00	357.00	357.00	357.00	357.00	357.00	178.50
总财务费用	410.90	357.00	357.00	357.00	357.00	357.00	357.00	357.00	357.00	357.00	178.50
税前利润	2,286.72	2,505.11	2,505.11	2,505.11	2,505.11	2,505.11	2,677.83	2,677.83	2,677.83	2,677.83	580.21
四、所得税											
所得税费用	571.68	626.28	626.28	626.28	626.28	626.28	669.46	669.46	669.46	669.46	145.05
五、净利润	1,715.04	1,878.83	1,878.83	1,878.83	1,878.83	1,878.83	2,008.37	2,008.37	2,008.37	2,008.37	435.16

表 2：项目资金测算平衡表（单位：万元）

年份	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
一、经营活动产生的现金流										
1. 经营活动产生的现金	0.00	1547.60	4642.80	4642.80	4642.80	4642.80	4874.94	4874.94	4874.94	4874.94
2. 经营活动支付的现金	0.00	1193.08	1365.37	1365.37	1365.37	1365.37	1430.78	1430.78	1430.78	1430.78
3. 经营活动支付的各项税金	0.00	1.50	314.59	504.43	504.43	504.43	544.23	544.23	544.23	544.23
经营活动产生的现金流小计	0.00	353.01	2962.85	2773.00	2773.00	2773.00	2899.93	2899.93	2899.93	2899.93
二、投资活动产生的现金流										
1. 支付项目建设资金	11906.30	3401.80	1700.90							
2. 其他投资支出										
投资活动产生的现金流小计	-11906.30	-3401.80	-1700.90							
三、筹资活动产生的现金流										
1. 专项债券借款	8500.00	0.00								
2. 资本金流入	600.00	3509.00								
3. 银行借款	4400.00	0.00								
4. 偿还债券本金										
5. 偿还银行借款本金						0.00	0.00		0.00	0.00
6. 支付银行借款利息	161.70	215.60	215.60	215.60	215.60	215.60	215.60	215.60	215.60	215.60
7. 支付专项债券利息	178.50	357.00	357.00	357.00	357.00	357.00	357.00	357.00	357.00	357.00
8. 其他流出										
筹资活动产生的现金流合计	13159.80	2936.40	-572.60	-572.60	-572.60	-572.60	-572.60	-572.60	-572.60	-572.60
四、现金流总计										
1. 期初现金	0.00	1253.50	1141.11	1830.46	4030.86	6231.26	8431.66	10758.99	13086.33	15413.66
2. 期内现金变动	1253.50	-112.39	689.35	2200.40	2200.40	2200.40	2327.33	2327.33	2327.33	2327.33
3. 期末现金	1253.50	1141.11	1830.46	4030.86	6231.26	8431.66	10758.99	13086.33	15413.66	17741.00

(续) 表 2: 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

续表	2032 年 第 11 年	2033 年 第 12 年	2034 年 第 13 年	2035 年 第 14 年	2036 年 第 15 年	2037 年 第 16 年	2038 年 第 17 年	2039 年 第 18 年	2040 年 第 19 年	2041 年 第 20 年	2042 年 第 21 年
一、经营活动产生的现金流											
1. 经营活动产生的现金	4874.94	5118.69	5118.69	5118.69	5118.69	5118.69	5374.62	5374.62	5374.62	5374.62	
2. 经营活动支付的现金	1430.78	1499.46	1499.46	1499.46	1499.46	1499.46	1571.58	1571.58	1571.58	1571.58	1343.66
3. 经营活动支付的各项税金	584.65	639.91	639.91	639.91	639.91	639.91	683.78	683.78	683.78	683.78	392.90
经营活动产生的现金流小计	2859.51	2979.31	2979.31	2979.31	2979.31	2979.31	3119.26	3119.26	3119.26	3119.26	148.63
二、投资活动产生的现金流											
1. 支付项目建设资金											
2. 其他投资支出											
投资活动产生的现金流小计											
三、筹资活动产生的现金流											
1. 专项债券借款											
2. 资本金流入											
3. 银行借款											
4. 偿还债券本金					0.00	0.00					
5. 偿还银行借款本金	4400.00										8500.00
6. 支付银行借款利息	53.90	0.00									
7. 支付专项债券利息	357.00	357.00	357.00	357.00	357.00	357.00	357.00	357.00	357.00	357.00	
8. 其他流出											178.50
筹资活动产生的现金流合计	-4810.90	-357.00	-357.00	-357.00	-357.00	-357.00	-357.00	-357.00	-357.00	-357.00	
四、现金流总计											
1. 期初现金	17741.00	15789.60	18411.92	21034.23	23656.54	26278.86	28901.17	31663.43	34425.69	37187.95	39950.20
2. 期内现金变动	-1951.39	2622.31	2622.31	2622.31	2622.31	2622.31	2762.26	2762.26	2762.26	2762.26	-7876.37
3. 期末现金	15789.60	18411.92	21034.23	23656.54	26278.86	28901.17	31663.43	34425.69	37187.95	39950.20	32073.83

经测算，本项目经营活动产生的息后现金流量为 44973.83 万元，债券存续期间本息和为 22196.00 万元。

2、还本付息保障倍数

本息保障倍数能够进一步说明项目自身产生的现金流是否充足及保障程度大小。根据前述对项目未来数据的合理预测，在全部债券存续期间内共产生可用于还本付息金额的经营活动息后净现金流入 44973.83 万元，能够覆盖专项债券本息金额 22196.00 万元，债券本息偿付保障倍数 2.03 倍，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

三、结论

经上述测算，在临清市自来水有限公司新建 6 万吨深度处理净化水厂及附属设备设施建设项目收入预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的项目，预期收入形成的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目的收益和融资自求平衡。

四、使用限制

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。

本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

本评价报告只能由评价报告载明的评价报告使用者使用。评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与本评价机构及执业注册会计师无关。



营业执照

(副本)

2-1



扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息

统一社会信用代码
913715817402211087

名称 临清联信正清有限责任会计师事务所

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 李玉池

经营范围 会计报表审计、验资、建设工程预决(结)算编审、企业合并、分立、清算等专项审计、经济案件鉴定、培训经济管理人员、提供会计、税务等咨询服务、资产清查、投资项目评估论证(有效期限以许可证为准);政府采购代理、招标代理;项目验收;市场调查。(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)

注册资本 伍拾壹万元整

成立日期 2002年 01 月 09 日

营业期限 2002年 01 月 09 日至 年 月 日

住所 山东省聊城市临清市温泉路中段古楼东街1678号

登记机关

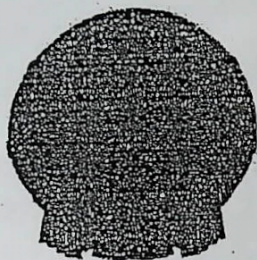
2019



市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告

<http://www.gsxt.gov.cn>

证书序号: NO.005620



会计师事务所 执业证书

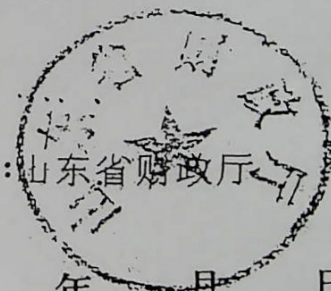
名称: 临清联信正清有限责任会计师事务所
主任会计师: 李玉池
办公场所: 临清市温泉路中段古楼东街1678号
组织形式: 有限责任
会计师事务所编号: 37130016
注册资本(出资额): 51 万元
批准设立文号: 鲁财协[2001]91号
批准设立日期: 2001-12-26



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, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关: 山东省财政厅



二〇〇一年十二月二十六日

中华人民共和国财政部制



姓 名 _____
 Full name 胡敏
 性 别 _____
 Sex 女
 出 生 日 期 _____
 Date of birth 1979-07-17
 工 作 单 位 _____
 Working unit 临清联信正清有限责任会计
 身份证号 师事务所
 Identity card No. 372501197907172021



姓 名 王子英
 Full name _____
 性 别 男
 Sex _____
 出 生 日 期 1966-09-12
 Date of birth _____
 工 作 单 位 临清联信正清有限责任会计师
 Working unit _____
 身份证号 372502660912051
 Identity card No. _____