

防伪编号: 0282022030053465228
报告文号: 川大家审字【2022】第102号
委托单位: 四川省亭子口灌区建设开发有限公司
被审单位名称: 四川省亭子口灌区建设开发有限公司
营业执照号码: 91511300MA69EX2Y36
事务所名称: 四川大家会计师事务所有限公司
报告日期: 2022-03-14
报备时间: 2022-03-14 12:07
被审单位所在地: 南充
签名注册会计师: 王淳国
廖春林



防伪二维码

四川省亭子口灌区建设开发有限公司 亭子口灌区一期工程（达州段）专项债券财务评价报告

事务所名称: 四川大家会计师事务所有限公司
事务所电话: 028-86624088
传 真: 028-86627680
通 讯 地 址: 成都市青羊区顺城大街顺吉大厦7楼A5
电 子 邮 件: scdajia999@sina.com
事务所网址: <http://www.scdjzx.com/>

业务报告使用防伪编号仅证明该业务报告是由经依法批准设立的会计师事务所出具, 报告的法律主体是签字注册会计师及其所在事务所。如业务报告缺乏防伪封面或者防伪封面提供的信息无法正常查询, 请报告使用人谨慎使用。

四川省注册会计师协会
防伪查询电话: 028-85316767、028-85317676
防伪查询网址: <http://www.scicpa.org.cn>

亭子口灌区一期工程（达州段）
专项债券财务评价报告

审计机构名称：四川大家会计师事务所有限公司

审计时间：2022年3月14日



邮箱: scdajia999@sina.com
四川大家会计师事务所有限公司
地址: 成都市青羊区顺城大街顺吉大厦 7 楼 A5 区

邮编: 610016
传真: (028)86627680
电话: (028)86624088
川大家审字(2022)第 102 号

亭子口灌区一期工程（达州段）

专项债券财务评价报告

四川省亭子口灌区建设开发有限公司：

我们接受四川省亭子口灌区建设开发有限公司以下简称（“亭子口灌区开发公司”）委托，对亭子口灌区一期工程（达州段）专项债券相关项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评价报告。

我们审核的依据是《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》。亭子口灌区开发公司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评价，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。

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。

本次总体评价仅供亭子口灌区开发公司本次申请发行亭子口灌区一期工程（达州段）专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本次总体评价作为亭子口灌区开发公司申请发行专项债券所必需的文件，随其他申报材料一起上报。

经专项评价，我们认为：在亭子口灌区开发公司对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的亭子口灌区一期工程（达州段）预期营业收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：

一、预测应付本息情况

亭子口灌区一期工程（达州段）计划总投资 116562.00 万元（包含 5 年建设期利息 4036.60 万元和债券发行费 33.07 万元），其中发行债券融资 33069.00 万元为项目资本金，占本项目投资额的 28.37%；达州渠县财政配套 3572.06 万元，占投资额的 3.06%；余下 79920.94 万元由中央财政资金、省级财政资金和四川省亭子口灌区建设开发有限公司融资解决。

本期债券拟融资金额 33069.00 万元，2022 年拟发行 4959.00 万元，2023 年拟发行 5200.00 万元，2024 年拟发行 10730.00 万元，2025 年拟发行 10950.00 万元，2026 年拟发行 1230.00 万元，期限为 20 年。发债利率暂按 4% 估算，每年年末支付利息，发债期最后一年偿还本金。

根据债券发行计划，自 2022 年至 2046 年应支付利息情况如下：

项目	合计	建设期（年）					运营期（年）		
		2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
债券本金	33069	4959	10159	20889	31839	33069	33069	33069	33069
债券利率		4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%
本期应计利息	27777.96	198.36	406.36	835.56	1273.56	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76

续上表

项目	合计	运营期（年）							
		2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
债券本金	33069	33069	33069	33069	33069	33069	33069	33069	33069
债券利率		4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%
本期应计利息	27777.96	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76

续上表

项目	合计	运营期（年）								
		2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
债券本金	33069	33069	33069	33069	33069	33069	28110	22910	12180	1230
债券利率		4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%
本期应计利息	27777.96	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1124.4	916.4	487.2	49.2

二、预测亭子口灌区一期工程（达州段）的净现金流入

（一）基本假设条件及依据

1. 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
2. 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3. 对亭子口灌区开发公司有影响的法律法规无重大变化；
4. 亭子口灌区开发公司制定的收入为农业灌溉收入、城乡供水收入及财政补助收入等能够顺利执行，预计运营成本能够合理有效保证预计收入的实现；
5. 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对亭子口灌区开发公司造成重大不利影响。

（二）预测经营性收入

根据市场情况，假设本期债券募集资金投入的亭子口灌区一期工程（达州段）建成后即开始运作。按“项目收益及现金流入预测说明”中的“亭子口灌区一期工程（达州段）项目收入测算表和项目总成本测算表”计算，本项目收入总额为 120263.12 万元，预计经营成本为 28377.33 万元，税金及附加 643.93 万元，增值税 5366.09 万元，所得税 486.51 万元，经营活动净现金流量 85389.26 万元。

三、预期经营收入对偿还债券本息及市场化融资本息情况

（1）专项债偿债能力情况

假设预测假设条件完成，亭子口灌区一期工程（达州段）专项债券存续期内经营收入总额为 99322.34 万元，预计经营成本为 21283.00 万元，税金及附加 482.95 万元，增值税 4024.57 万元，经营活动净现金流量 73531.82 万元，债券本金 33069.00 万元，建设期利息 4036.60 万元，债券本息 60846.96 万元，项目预测经营活动净现金流量对债券本金覆盖倍数为 2.22，经营活动净现金流量与建设期利息之和对债券本息覆盖倍数为 1.27。

（2）市场化融资偿债能力情况

假设预测假设条件完成，亭子口灌区一期工程（达州段）市场化融资存续期内经营收入总额为 20940.78 万元，预计经营成本为 7094.33 万元，税金及附加 160.98 万元，增值税 1341.52 万元，经营活动净现金流量 12343.94 万元，市场化融资本金 4831.14 万元，建设期利息 438.79 万元，市场化融本息 8313.55 万元，项目预测经营活动净现金流量对债券本金覆盖倍数为 2.56，经营活动净现金流量与建设期利息之和对债券本息覆盖倍数为 1.54。

四、风险提示和使用限制

（一）风险提示

1. 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。

本次评价所依据的项目建成规划情况、投资总额预测、融资总额需求及收入等单价预测参考依据等资料，由各资料提供方对资料的真实性、合法性及完整性负责。

2. 本评价报告未将如下风险纳入评价框架：

- (1) 项目实施过程中风险
- (2) 收益实现规模与预期存在差异的风险
- (3) 收益专项用于偿债的操作风险

(二) 使用限制

- 1. 本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。
- 2. 本评价报告只能由委托方发行债券使用，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。

附件：项目收益及现金流入预测说明

四川大家会计师事务所



中国·成都

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二二年三月十四日

项目收益及现金流入预测说明

一、项目概述

1、参与主体

实施机构：渠县水务局

业主单位：渠县博源水务发展有限公司

代理业主：四川省亭子口灌区建设开发有限公司

2、项目概况

(1) 项目范围

根据四川省自然资源厅关于亭子口灌区一期工程的用地预审意见，亭子口灌区一期工程拟用地总面积 327.53 公顷，其具体建设范围为：北起苍溪县浙水乡，南抵重庆合川市界，西至嘉陵江、东以仪陇河、流江河、渠江为界；以及嘉陵江右岸白溪河与引水渠线之间的部份区域及剑阁县白溪浩白龙镇一金仙镇河段两岸台地提灌区域。整体涉及广元市、南充市、广安市、达州市共四个市的 13 个县（市区）。亭子口灌区一期工程（达州段）主要覆盖区域为达州市渠县。

(2) 项目建设的必要性

项目建设是国家战略布局的需要，是持续推动全省水安全保障工作的重要举措，有利于全面推进乡村振兴战略的实施，有利于提高水资源节约集约利用水平，增强城乡供水保障，有利于推动区域经济社会可持续发展。

(3) 建设内容及规模

①亭子口灌区一期工程（以下简称“总项目”）

亭子口灌区一期工程建设内容包括：总干渠、东干渠、西干渠、营山分干渠、文昌寨分干渠、观音支渠、新市支渠和 10 条水库充水渠，共计 17 条渠道，总长 375.59km（其中总干渠渠首设计流量 76.2 立方米每秒、长 144.57 公里，东、西干渠总长 120.46 公里）；建筑物共计 1067 座，其中泵站 2 座。实现灌溉面积 135.94 万亩（其中耕地面积 123.32 万亩，林果地面积 12.62 万亩），供水人口 256.23 万人，其中城市人口 125.90 万人，乡镇人口 49.90 万人，年平均供水量 4.05 亿 m³，其中城镇供水量 1.92 亿 m³。

在总项目设计的灌溉面积 135.94 万亩中，按灌溉条件分：改善灌溉面积

93.84 万亩，新增灌溉面积 42.10 万亩；按灌溉方式分：自流灌溉面积 96.71 万亩，提水灌溉面积 39.23 万亩。

②亭子口灌区一期工程（达州段）

亭子口灌区一期工程整体涉及广元市、南充市、广安市、达州市共四个市的 13 个县（市区）。为了确保该工程的顺利实施，四川省水利厅召集省财政厅、广元市、广安市、南充市、达州市政府及水利（水务局）及项目公司等进行了专题研究会议，明确亭子口灌区一期工程建设资金中的地方配套资金由四个市按分摊比例进行筹资建设，并且由四个市采取发行地方政府债券的方式解决。因此，会议决定将总工程进行分段报送申请债券资金，本项目为亭子口灌区一期工程的达州段。

亭子口灌区一期工程（达州段）主要建设区域位于达州市渠县。项目覆盖的灌溉面积为 9.45 万亩，供水量约为 3906 万立方米。

（4）项目投资

①亭子口灌区一期工程总投资

根据《亭子口灌区一期工程初步设计报告准予行政许可决定书》（川水许可决（2021）209 号）文件，本项目概算静态投资（建设投资）1534980.00 万元，占总投资的 96.54%；其中工程部分投资 1370646.00 万元，渠系建筑物与铁路交叉段工程投资 9135.00 万元，建设征地移民补偿投资 112213.00 万元，环境保护工程投资 8939.00 万元，水土保持投资 34047.00 万元。

本次亭子口灌区一期工程（以下简称“总项目”）发债取（川水许可决（2021）209 号）文件中的静态投资 1534980.00 万元。总项目申请发债资金 453000.00 万元，债券利息暂按 4.0% 计算，建设期专项债利息为 48479.36 万元，债券发行费用为 453.00 万元；同时项目市场化融资 66180.00 万元，融资利率暂按 6.0% 计，建设期市场化融资利息为 6010.80 万元；因此，亭子口灌区一期工程总投资约为 1589923.16 万元。具体总投资估算明细详见下表：

亭子口灌区一期工程总投资明细表（单位：万元）

序号	工程费用及名称	合计	占投资比例	建设期（年）				
				2022	2023	2024	2025	2026
一	工程总投资	1589923.16	100.00%	161674.84	389264.84	395526.84	381529.84	261926.80
1	建设投资	1534980.00	96.54%	161000.00	385000.00	385200.00	364000.00	239780.00
1.1	工程部分	1370646.00	86.21%	143763.44	343782.14	343960.73	325030.39	214109.30

1.2	交叉工程	9135.00	0.57%	958.15	2291.22	2292.41	2166.24	1426.98
1.3	征地移民工程	112213.00	7.06%	11769.73	28145.00	28159.62	26609.81	17528.85
1.4	环境保护工程	8939.00	0.56%	937.59	2242.06	2243.22	2119.76	1396.37
1.5	水土保持工程	34047.00	2.14%	3571.10	8539.59	8544.02	8073.79	5318.50
2	建设期利息	54490.16	3.43%	659.84	4179.84	10179.84	17379.84	22090.80
2.1	专项债利息	48479.36	3.05%	599.84	3999.84	9879.84	15879.84	18120.00
2.2	市场化融资利息	6010.80	0.38%	60.00	180.00	300.00	1500.00	3970.80
3	债券发行费	453.00	0.03%	15.00	85.00	147.00	150.00	56.00
二	资金筹措	1589923.16	100.00%	161674.84	389264.84	395526.84	381529.84	261926.80
1	资本金	1070743.16	67.35%	145678.84	302264.84	246526.84	211529.84	164742.80
1.1	用于建设投资	1015800.00	63.89%	145004.00	298000.00	236200.00	194000.00	142596.00
1.2	用于建设期利息	54490.16	3.43%	659.84	4179.84	10179.84	17379.84	22090.80
1.3	用于债券发行费	453.00	0.03%	15.00	85.00	147.00	150.00	56.00
2	专项债融资	453000.00	28.49%	14996.00	85000.00	147000.00	150000.00	56004.00
3	市场化融资	66180.00	4.16%	1000.00	2000.00	2000.00	20000.00	41180.00

②亭子口灌区一期工程（达州段）投资估算

亭子口灌区一期工程（达州段）根据达州分配比例 7.30%估算，其分摊总项目静态投资额为 112053.54 万元。达州市地方配套资金中申请专项债券 33069.0 万元，债券利息暂按 4.0%计算，建设期专项债利息为 4036.60 万元，债券发行费用为 33.07 万元；同时分摊总项目建设期市场化融资利息 438.79 万元；因此，亭子口灌区一期工程（达州段）总投资约为 116562.00 万元。达州段具体投资估算明细详见下表：

亭子口灌区一期工程（达州段）总投资明细表（单位：万元）

序号	工程费用及名称	合计	占投资比例	建设期（年）				
				2022	2023	2024	2025	2026
一	工程总投资	116562.00	100.00%	11960.70	28529.70	28987.79	27966.01	19117.80
1	建设投资	112053.54	96.13%	11753.00	28105.00	28119.60	26572.00	17503.94
1.1	工程部分	100057.16	85.84%	10494.73	25096.10	25109.13	23727.22	15629.98
1.2	交叉工程	666.85	0.57%	69.94	167.26	167.35	158.14	104.17
1.3	征地移民工程	8191.55	7.03%	859.19	2054.58	2055.65	1942.52	1279.61
1.4	环境保护工程	652.55	0.56%	68.44	163.67	163.76	154.74	101.93
1.5	水土保持工程	2485.43	2.13%	260.69	623.39	623.71	589.39	388.25
2	建设期利息	4475.39	3.84%	202.74	419.50	857.46	1383.06	1612.63
2.1	专项债利息	4036.60	3.46%	198.36	406.36	835.56	1273.56	1322.76
2.2	市场化融资利息	438.79	0.38%	4.38	13.14	21.90	109.50	289.87
3	债券发行费	33.07	0.03%	4.96	5.20	10.73	10.95	1.23

（5）资金筹措方案

亭子口灌区一期工程总投资 1589923.16 万元，资金来源中：中央预算内安排投资 812600.00 万元，占筹资总额的 51.11%；省级安排投资 203200.00 万元，占筹资总额的 12.78%；由代理业主四川省亭子口灌区建设开发有限公司融资筹集资金 72190.80 万元，占筹资总额的 4.54%，其中，包含市场化融资金 66180.00 万元，自筹建设期贷款利息 6010.80 万元；剩余部分 501932.36 万元为项目资本金，由南充、广元、广安、达州四市共同筹集，其中四市根据各自分摊比例发行债券共计 453000.00 万元作为项目资本金，占总投资的 28.49%；四市另配套财政资金 48932.36 万元，。

地方财政配套资金 48932.36 万元，由南充、广安、广元、达州四市地方财政共同筹集。

根据四市分摊比例，亭子口灌区一期工程（达州段）投资金额为 116562.00 万元。其中发行债券融资 33069.00 万元为项目资本金，占本项目投资额的 28.37%；达州渠县财政配套 3572.06 万元，占投资额的 3.06%；余下 79920.94 万元由中央财政资金、省级财政资金和四川省亭子口灌区建设开发有限公司融资解决。

二、预测假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）对亭子口灌区开发公司有影响的法律法规无重大变化；

（四）亭子口灌区开发公司制定的收入为农业灌溉收入、城乡供水收入及财政补助收入等能够顺利执行，预计运营成本能够合理有效保证预计收入的实现；

（五）无其他人力不可抗拒及不可预见因素对亭子口灌区开发公司造成重大不利影响。

三、项目实施计划

根据《四川省发展和改革委员会关于亭子口灌区一期工程可行性研究报告的批复》（川发改农经〔2020〕568 号），项目建设工期为 59 个月。其中达州段根据项目实际建设进展情况再作具体安排。

根据项目实际情况，并通过对项目所在地周边现状的调查、分析，对建设

内容的研究，对资金筹措方面的运作模式的研究论证，在遵循建设程序和建设工程客观规律的基础上，最终采取分步骤、分阶段实施的计划，项目进度计划如下：

- (1) 2022 年 3 月前，完成前期准备，勘察设计、施工招投标等。
- (2) 2022 年 3 月至 2027 年 1 月，完成项目施工、附属工程等主体建设。
- (3) 2027 年 2 月，完成项目验收工作并试运行。

四、项目预期收益及融资平衡情况

亭子口灌区一期工程收入主要为农业灌溉收入和城乡供水收入、财政运营补助收入。

根据《四川省水利厅关于〈亭子口灌区一期工程初步设计报告准予行政许可决定书〉》中项目初步设计报告审查意见的经济评价确定总项目农业灌溉水价为 0.32 元/立方，农村人畜供水水价为 1.0 元/立方，城镇生活和工业供水水价为 2.0 元/立方。如下所示：

亭子口灌区一期工程初步设计报告审查意见

亭子口灌区工程涉及四川省广元市、南充市、广安市、达州市共四个市的 13 个县（市区），是国务院确定的 172 项节水供水重大水利工程项目之一。工程分两期实施，一期工程可行性研究报告业经四川省发展和改革委员会批复（川发改农经〔2020〕568 号）。

受四川省亭子口灌区建设开发有限公司委托，四川省水利水电勘测设计研究院有限公司（以下简称四川省水利院公司）于 2020 年 12 月编制完成了《亭子口灌区一期工程初步设计报告》（以下简称《初设报告》）。

程可行性研究报告的批复》(川发改农经〔2020〕568号),亭子口灌区一期工程估算总投资为1626947万元(不含田间工程),其中资本金1548199万元,利用银行贷款78748万元(包含贷款本金66190万元、利息12558万元)。资金来源为争取中央预算内资金、省级补助资金、市县资金和申请银行贷款。

本阶段工程静态总投资为1534980万元,比可行性研究阶段减少了79409万元。现以四川省发展和改革委员会批复的可研阶段资金筹措方案为基础,农业灌溉、农村人饮供水水价维持0.32元每立方米、1.0元每立方米不变,按现行长期贷款利率4.90%、贷款年限为20年、还贷期资本金不分配利润等条件,对项目的资金筹措方案进行复核。

(1)如减少的静态投资79409万元全部考虑为资本金,即维持可研阶段批复的贷款本金不变,测算满足还贷条件的城镇生活工业供水水价为1.97元每立方米。

(2)如采用可研阶段批复的城镇生活工业供水水价2.0元每立方米不变。经测算,工程贷款本金为70609万元,占静态总投资的4.6%,资本金1464371万元,建设期利息13664万元,工程总投资为1548644万元。

考虑到亭子口灌区位于秦巴山区、川陕革命老区,建议减少的静态投资全部考虑为资本金,故推荐方案一,即灌溉水价采用0.32元每立方米,农村人饮供水水价为1.0元每立方米,城镇生活工业供水水价为1.97元每立方米,项目贷款本金与可研阶段维持一致为66190万元,占静态总投资4.3%,需筹集资本金

- 38 -

1、农业灌溉收入和城乡供水收入

(1) 农业灌溉收入

亭子口灌区一期工程建成将实现灌溉面积135.94万亩,对应年供水量27100万 m^3 ,项目投产后供水量将按照最高设计规模运行。参照省内其他类似工程,一般灌溉水价在0.2-0.35元/ m^3 之间,本项目按0.32元/ m^3 测算,因考虑对农业发展鼓励政策,本项目灌溉收入暂不考虑运营期价格涨幅。

经测算,运营期内农业灌溉收入共计173440.00万元。同时,达州段根据其7.30%的分摊比例,其农业灌溉收入为12661.12万元。

(2) 城乡供水收入

城乡供水主要包括农村人畜生活供水、县城工业生活供水、乡镇工业生活供水。

①供水单价

根据《四川省水利厅关于〈亭子口灌区一期工程初步设计报告准予行政许可决定书〉》。工程建成后，总项目在合理预测的基础上，农村人畜生活供水价格按 1.0 元/m³、县城及乡镇工业生活供水价格 2.00 元/m³ 保守估算。

②供水量

根据本项目初步设计报告农村人畜生活供水量 4100 万立方米/年、乡镇工业生活供水量 5300 万立方米/年、县工业生活供水量 17000 万立方米/年。

经测算，运营期内城乡供水收入共计 974000.00 万元。其中，达州段根据其 7.30%的分摊比例，其城乡供水收入为 71102.00 万元

2、财政运营补贴收入

作为与嘉陵江亭子口水利枢纽配套的大型灌区项目、国务院确定的“172”重大水利工程，也是我省“五横六纵”引水补水网络的重要工程之一，亭子口灌区工程的建设对涉及的四个市意义重大。因此，四市财政将以财政补助的形式，分年对项目进行资金拨付，确保项目运营及债券本息偿还。根据四市地方财政资金补助的函确定，四市每年补助资金 25000.00 万元，共计 500000.00 万元。其中达州市渠县财政局每年补助资金为 1825.00 万元，运营期内补助资金共计 36500.00 万元。目前，达州市渠县财政局已承诺每年从农田水利建设基金中提取 1825.00 万元用于该项目的补助资金。

3、收入分配

亭子口灌区一期工程采用专项债券和市场化融资组合模式，因此项目的收入实行分账管理。其中，将项目专项收入（农业灌溉、城乡供水产生的收入）的 25%缴入市场化融资监管专户用于偿还市场化融资本息；将项目专项收入（农业灌溉、城乡供水产生的收入）的 75%缴入专项债券监管专户用于偿还专项债券本息。同时四市财政补助收入全部纳入专项债券监管账户，用于偿还专项债券本息。

达州段项目按照《亭子口灌区一期工程“1+3”第二次联席会议纪要》中南充市 55.06%、广安市 34.88%、广元市 2.76%、达州市 7.30%的比例对总项目专项收入进行分配。同样将专项收入的 75%和全部渠县财政补助收入纳入专项债监管专户用于偿还专项债券本息；将专项收入的 25%缴入市场化融资监管专户用于偿还亭子口公司的市场化融资本息。

4、收入预测

根据以上收入测算和收入分配，亭子口灌区一期工程可实现总收入 1647440.00 万元，其中 75%纳入专项债券专户的收入为 1360580.00 万元，25% 纳入市场化融资专户的收入为 286860.00 万元。

达州段按照 7.30%分摊比例，可实现收入 120263.12 万元，其中纳入专项债券专户的收入为 99322.34 万元，纳入市场化融资专户的收入为 20940.78 万元。

5、收入预测

通过以上依据，可以测算本项目每年的收入。本项目收入预测情况如下：



表 1 《实施方案》中亭子口灌区一期工程收入测算表（总收入）

单位：万元

序号	项目	合计	运营期（年）									
			2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
	生产负荷											
一	项目收入	1647440.00	82372.00	82372.00	82372.00	82372.00	82372.00	82372.00	82372.00	82372.00	82372.00	82372.00
(一)	专项收入	1147440.00	57372.00	57372.00	57372.00	57372.00	57372.00	57372.00	57372.00	57372.00	57372.00	57372.00
1	农业灌溉收入	173440.00	8672.00	8672.00	8672.00	8672.00	8672.00	8672.00	8672.00	8672.00	8672.00	8672.00
	年供水量（万方）		27100.0	27100.0	27100.0	27100.0	27100.0	27100.0	27100.0	27100.0	27100.0	27100.0
	单价（元/方）		0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32
2	城乡供水收入	974000.00	48700.00	48700.00	48700.00	48700.00	48700.00	48700.00	48700.00	48700.00	48700.00	48700.00
2.1	农村人畜供水收入	82000.00	4100.00	4100.00	4100.00	4100.00	4100.00	4100.00	4100.00	4100.00	4100.00	4100.00
	年供水量（万方）		4100.00	4100.00	4100.00	4100.00	4100.00	4100.00	4100.00	4100.00	4100.00	4100.00
	单价（元/方）		1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
2.2	乡镇工业生活供水收入	212000.00	10600.00	10600.00	10600.00	10600.00	10600.00	10600.00	10600.00	10600.00	10600.00	10600.00
	年供水量（万方）		5300	5300	5300	5300	5300	5300	5300	5300	5300	5300
	单价（元/方）		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
2.3	县城工业生活供水收入	680000.00	34000.00	34000.00	34000.00	34000.00	34000.00	34000.00	34000.00	34000.00	34000.00	34000.00
	年供水量（万方）		17000	17000	17000	17000	17000	17000	17000	17000	17000	17000
	单价（元/方）		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
(二)	财政补助收入	500000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00
三	税金及附加	8831.85	469.68	467.38	465.01	462.56	460.04	456.35	453.68	450.93	448.09	445.17
1	城市建设维护费(7%)	5151.91	273.98	272.64	271.25	269.83	268.36	266.20	264.65	263.04	261.39	259.68
2	教育费附加(3%)	2207.96	117.42	116.84	116.25	115.64	115.01	114.09	113.42	112.73	112.02	111.29
3	地方教育附加(2%)	1471.97	78.28	77.90	77.50	77.09	76.67	76.06	75.61	75.15	74.68	74.20
4	房产税											

四	增值税	73598.74	3914.04	3894.83	3875.05	3854.67	3833.69	3802.92	3780.66	3757.73	3734.11	3709.78
1	销项税额	94742.75	4737.14	4737.14	4737.14	4737.14	4737.14	4737.14	4737.14	4737.14	4737.14	4737.14
2	进项税额	21144.01	823.10	842.31	862.09	882.46	903.45	934.21	956.48	979.41	1003.03	1027.36

续上表

序号	项目	合计	运营期（年）									
			2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
	生产负荷											
一	项目收入	1647440.00	82372.00	82372.00	82372.00	82372.00	82372.00	82372.00	82372.00	82372.00	82372.00	82372.00
（一）	专项收入	1147440.00	57372.00	57372.00	57372.00	57372.00	57372.00	57372.00	57372.00	57372.00	57372.00	57372.00
1	农业灌溉收入	173440.00	8672.00	8672.00	8672.00	8672.00	8672.00	8672.00	8672.00	8672.00	8672.00	8672.00
	年供水量（万方）		27100.0	27100.0	27100.0	27100.0	27100.0	27100.0	27100.0	27100.0	27100.0	27100.0
	单价（元/方）		0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32
2	城乡供水收入	974000.00	48700.00	48700.00	48700.00	48700.00	48700.00	48700.00	48700.00	48700.00	48700.00	48700.00
2.1	农村人畜供水收入	82000.00	4100.00	4100.00	4100.00	4100.00	4100.00	4100.00	4100.00	4100.00	4100.00	4100.00
	年供水量（万方）		4100.00	4100.00	4100.00	4100.00	4100.00	4100.00	4100.00	4100.00	4100.00	4100.00
	单价（元/方）		1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
2.2	乡镇工业生活供水收入	212000.00	10600.00	10600.00	10600.00	10600.00	10600.00	10600.00	10600.00	10600.00	10600.00	10600.00
	年供水量（万方）		5300	5300	5300	5300	5300	5300	5300	5300	5300	5300
	单价（元/方）		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
2.3	县城工业生活供水收入	680000.00	34000.00	34000.00	34000.00	34000.00	34000.00	34000.00	34000.00	34000.00	34000.00	34000.00
	年供水量（万方）		17000	17000	17000	17000	17000	17000	17000	17000	17000	17000
	单价（元/方）		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
（二）	财政补助收入	500000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00

三	税金及附加	8831.85	441.01	437.92	434.73	431.44	428.06	423.36	419.77	416.07	412.26	408.34
1	城市建设维护费(7%)	5151.91	257.26	255.45	253.59	251.67	249.70	246.96	244.87	242.71	240.49	238.20
2	教育费附加(3%)	2207.96	110.25	109.48	108.68	107.86	107.01	105.84	104.94	104.02	103.07	102.08
3	地方教育附加(2%)	1471.97	73.50	72.99	72.45	71.91	71.34	70.56	69.96	69.35	68.71	68.06
4	房产税											
四	增值税	73598.74	3675.12	3649.30	3622.72	3595.34	3567.13	3528.00	3498.08	3467.26	3435.51	3402.82
1	销项税额	94742.75	4737.14	4737.14	4737.14	4737.14	4737.14	4737.14	4737.14	4737.14	4737.14	4737.14
2	进项税额	21144.01	1062.02	1087.83	1114.42	1141.80	1170.01	1209.14	1239.06	1269.88	1301.62	1334.32

表 1-1 《实施方案》中亭子口灌区一期工程收入测算表（专项债券）

单位：万元

序号	项目	合计	运营期（年）									
			2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
一	项目收入	1360580.00	68029.00	68029.00	68029.00	68029.00	68029.00	68029.00	68029.00	68029.00	68029.00	68029.00
(一)	专项收入	860580.00	43029.00	43029.00	43029.00	43029.00	43029.00	43029.00	43029.00	43029.00	43029.00	43029.00
1	农业灌溉收入	130080.00	6504.00	6504.00	6504.00	6504.00	6504.00	6504.00	6504.00	6504.00	6504.00	6504.00
	年供水量（万方）		20325.00	20325.00	20325.00	20325.00	20325.00	20325.00	20325.00	20325.00	20325.00	20325.00
	单价（元/方）		0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32
2	城乡供水收入	730500.00	36525.00	36525.00	36525.00	36525.00	36525.00	36525.00	36525.00	36525.00	36525.00	36525.00
2.1	农村人畜供水收入		3075.00	3075.00	3075.00	3075.00	3075.00	3075.00	3075.00	3075.00	3075.00	3075.00
	年供水量（万方）		3075.0	3075.0	3075.0	3075.0	3075.0	3075.0	3075.0	3075.0	3075.0	3075.0
	单价（元/方）		1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
2.2	乡镇工业生活供水收入	159000.00	7950.00	7950.00	7950.00	7950.00	7950.00	7950.00	7950.00	7950.00	7950.00	7950.00
	年供水量（万方）		3975.0	3975.0	3975.0	3975.0	3975.0	3975.0	3975.0	3975.0	3975.0	3975.0
	单价（元/方）		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00

2.2	乡镇工业生活供水收入	159000.00	7950.00	7950.00	7950.00	7950.00	7950.00	7950.00	7950.00	7950.00	7950.00	7950.00
	年供水量(万方)		3975.0	3975.0	3975.0	3975.0	3975.0	3975.0	3975.0	3975.0	3975.0	3975.0
	单价(元/方)		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
2.3	县城工业生活供水收入	510000.00	25500.00	25500.00	25500.00	25500.00	25500.00	25500.00	25500.00	25500.00	25500.00	25500.00
	年供水量(万方)		12750.00	12750.00	12750.00	12750.00	12750.00	12750.00	12750.00	12750.00	12750.00	12750.00
	单价(元/方)		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
(二)	财政补助收入	500000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00
三	税金及附加	6623.89	330.76	328.44	326.04	323.58	321.04	317.52	314.83	312.05	309.20	306.25
1	城市建设维护费(7%)	3863.93	192.94	191.59	190.19	188.76	187.27	185.22	183.65	182.03	180.36	178.65
2	教育费附加(3%)	1655.97	82.69	82.11	81.51	80.90	80.26	79.38	78.71	78.01	77.30	76.56
3	地方教育附加(2%)	1103.98	55.13	54.74	54.34	53.93	53.51	52.92	52.47	52.01	51.53	51.04
4	房产税											
四	增值税	55199.06	2756.34	2736.98	2717.04	2696.50	2675.35	2646.00	2623.56	2600.44	2576.64	2552.11
1	销项税额	71057.06	3552.85	3552.85	3552.85	3552.85	3552.85	3552.85	3552.85	3552.85	3552.85	3552.85
2	进项税额	15858.01	796.52	815.87	835.81	856.35	877.50	906.85	929.30	952.41	976.22	1000.74

表 1-2 《实施方案》中亭子口灌区一期工程收入测算表 (市场化融资)

单位: 万元

[illegible]

[illegible]

表 1-3 《实施方案》中亭子口灌区一期工程（达州段）收入测算表（总收入）

单位：万元

序号	项目	合计	运营期（年）									
			2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
	生产负荷											
一	项目收入	120263.12	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16
（一）	专项收入	83763.12	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16
1	农业灌溉收入	12661.12	633.06	633.06	633.06	633.06	633.06	633.06	633.06	633.06	633.06	633.06
	年供水量（万方）		1978.3	1978.3	1978.3	1978.3	1978.3	1978.3	1978.3	1978.3	1978.3	1978.3
	单价（元/方）		0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32
2	城乡供水收入	71102.00	3555.10	3555.10	3555.10	3555.10	3555.10	3555.10	3555.10	3555.10	3555.10	3555.10
2.1	农村人畜供水收入	5986.00	299.30	299.30	299.30	299.30	299.30	299.30	299.30	299.30	299.30	299.30
	年供水量（万方）		299.30	299.30	299.30	299.30	299.30	299.30	299.30	299.30	299.30	299.30
	单价（元/方）		1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
2.2	乡镇工业生活供水收入	15476.00	773.80	773.80	773.80	773.80	773.80	773.80	773.80	773.80	773.80	773.80
	年供水量（万方）		387	387	387	387	387	387	387	387	387	387
	单价（元/方）		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
2.3	县城工业生活供水收入	49640.00	2482.00	2482.00	2482.00	2482.00	2482.00	2482.00	2482.00	2482.00	2482.00	2482.00
	年供水量（万方）		1241	1241	1241	1241	1241	1241	1241	1241	1241	1241
	单价（元/方）		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
（二）	财政补助收入	36500.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00
三	税金及附加	643.93	34.26	34.09	33.91	33.73	33.55	33.28	33.08	32.88	32.67	32.46
1	城市建设维护费(7%)	375.63	19.98	19.88	19.78	19.68	19.57	19.41	19.30	19.18	19.06	18.93
2	教育费附加(3%)	160.98	8.56	8.52	8.48	8.43	8.39	8.32	8.27	8.22	8.17	8.11

3	地方教育附加(2%)	107.32	5.71	5.68	5.65	5.62	5.59	5.55	5.51	5.48	5.45	5.41
4	房产税											
四	增值税	5366.09	285.47	284.06	282.61	281.11	279.58	277.32	275.69	274.01	272.28	270.49
1	销项税额	6916.22	345.81	345.81	345.81	345.81	345.81	345.81	345.81	345.81	345.81	345.81
2	进项税额	1550.13	60.34	61.75	63.20	64.70	66.23	68.49	70.12	71.80	73.54	75.32

续上表

序号	项目	合计	运营期 (年)									
			2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
	生产负荷											
一	项目收入	120263.12	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16
(一)	专项收入	83763.12	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16
1	农业灌溉收入	12661.12	633.06	633.06	633.06	633.06	633.06	633.06	633.06	633.06	633.06	633.06
	年供水量 (万方)		1978.3	1978.3	1978.3	1978.3	1978.3	1978.3	1978.3	1978.3	1978.3	1978.3
	单价 (元/方)		0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32
2	城乡供水收入	71102.00	3555.10	3555.10	3555.10	3555.10	3555.10	3555.10	3555.10	3555.10	3555.10	3555.10
2.1	农村人畜供水收入	5986.00	299.30	299.30	299.30	299.30	299.30	299.30	299.30	299.30	299.30	299.30
	年供水量 (万方)		299.30	299.30	299.30	299.30	299.30	299.30	299.30	299.30	299.30	299.30
	单价 (元/方)		1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
2.2	乡镇工业生活供水收入	15476.00	773.80	773.80	773.80	773.80	773.80	773.80	773.80	773.80	773.80	773.80
	年供水量 (万方)		387	387	387	387	387	387	387	387	387	387
	单价 (元/方)		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
2.3	县城工业生活供水收入	49640.00	2482.00	2482.00	2482.00	2482.00	2482.00	2482.00	2482.00	2482.00	2482.00	2482.00
	年供水量 (万方)		1241	1241	1241	1241	1241	1241	1241	1241	1241	1241

	单价 (元/方)		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
(二)	财政补助收入	36500.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00
三	税金及附加	643.93	32.15	31.93	31.69	31.45	31.20	30.86	30.60	30.33	30.05	29.76					
1	城市建设维护费(7%)	375.63	18.76	18.62	18.49	18.35	18.20	18.00	17.85	17.69	17.53	17.36					
2	教育费附加(3%)	160.98	8.04	7.98	7.92	7.86	7.80	7.71	7.65	7.58	7.51	7.44					
3	地方教育附加(2%)	107.32	5.36	5.32	5.28	5.24	5.20	5.14	5.10	5.05	5.01	4.96					
4	房产税																
四	增值税	5366.09	267.95	266.06	264.11	262.10	260.03	257.17	254.97	252.71	250.39	247.99					
1	销项税额	6916.22	345.81	345.81	345.81	345.81	345.81	345.81	345.81	345.81	345.81	345.81					
2	进项税额	1550.13	77.86	79.75	81.70	83.71	85.78	88.65	90.84	93.10	95.43	97.82					

表 1-4 《实施方案》中亭子口灌区一期工程（达州段）收入测算表（专项债券）

单位：万元

序号	项目	合计	运营期（年）														
			2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036					
一	项目收入	99322.34	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12
(一)	专项收入	62822.34	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12
1	农业灌溉收入	9495.84	474.79	474.79	474.79	474.79	474.79	474.79	474.79	474.79	474.79	474.79	474.79	474.79	474.79	474.79	474.79
	年供水量（万方）		1483.73	1483.73	1483.73	1483.73	1483.73	1483.73	1483.73	1483.73	1483.73	1483.73	1483.73	1483.73	1483.73	1483.73	1483.73
	单价（元/方）		0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32
2	城乡供水收入	53326.50	2666.33	2666.33	2666.33	2666.33	2666.33	2666.33	2666.33	2666.33	2666.33	2666.33	2666.33	2666.33	2666.33	2666.33	2666.33
2.1	农村人畜供水收入	4489.50	224.48	224.48	224.48	224.48	224.48	224.48	224.48	224.48	224.48	224.48	224.48	224.48	224.48	224.48	224.48
	年供水量（万方）		224.5	224.5	224.5	224.5	224.5	224.5	224.5	224.5	224.5	224.5	224.5	224.5	224.5	224.5	224.5
	单价（元/方）		1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
2.2	乡镇工业生活供水收入	11607.00	580.35	580.35	580.35	580.35	580.35	580.35	580.35	580.35	580.35	580.35	580.35	580.35	580.35	580.35	580.35

	年供水量 (万方)		290.2	290.2	290.2	290.2	290.2	290.2	290.2	290.2	290.2	290.2	290.2	290.2	290.2	290.2	290.2	290.2	290.2	290.2
	单价 (元/方)		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
2.3	县城工业生活供水收入	37230.00	1861.50	1861.50	1861.50	1861.50	1861.50	1861.50	1861.50	1861.50	1861.50	1861.50	1861.50	1861.50	1861.50	1861.50	1861.50	1861.50	1861.50	1861.50
	年供水量 (万方)		930.75	930.75	930.75	930.75	930.75	930.75	930.75	930.75	930.75	930.75	930.75	930.75	930.75	930.75	930.75	930.75	930.75	930.75
	单价 (元/方)		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
(二)	财政补助收入	36500.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00
三	税金及附加	482.95	25.69	25.57	25.43	25.30	25.16	24.96	24.81	24.66	24.50	24.34	24.19	24.04	23.89	23.74	23.59	23.44	23.29	23.14
1	城市建设维护费 (7%)	281.72	14.99	14.91	14.84	14.76	14.68	14.56	14.47	14.39	14.29	14.20	14.11	14.02	13.93	13.84	13.75	13.66	13.57	13.48
2	教育费附加 (3%)	120.74	6.42	6.39	6.36	6.33	6.29	6.24	6.20	6.17	6.13	6.09	6.05	6.01	5.97	5.93	5.89	5.85	5.81	5.77
3	地方教育附加 (2%)	80.49	4.28	4.26	4.24	4.22	4.19	4.16	4.14	4.11	4.08	4.06	4.03	4.00	3.97	3.94	3.91	3.88	3.85	3.82
4	房产税																			
四	增值税	4024.57	214.10	213.04	211.96	210.84	209.68	207.99	206.77	205.51	204.21	202.87	201.53	200.19	198.85	197.51	196.17	194.83	193.49	192.15
1	销项税额	5187.17	259.36	259.36	259.36	259.36	259.36	259.36	259.36	259.36	259.36	259.36	259.36	259.36	259.36	259.36	259.36	259.36	259.36	259.36
2	进项税额	1162.60	45.26	46.31	47.40	48.52	49.68	51.37	52.59	53.85	55.15	56.49	57.83	59.17	60.51	61.85	63.19	64.53	65.87	67.21

续上表

序号	项目	合计	运营期（年）												
			2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046			
一	项目收入	99322.34	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12
(一)	专项收入	62822.34	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12
1	农业灌溉收入	9495.84	474.79	474.79	474.79	474.79	474.79	474.79	474.79	474.79	474.79	474.79	474.79	474.79	474.79
	年供水量（万方）		1483.73	1483.73	1483.73	1483.73	1483.73	1483.73	1483.73	1483.73	1483.73	1483.73	1483.73	1483.73	1483.73
	单价（元/方）		0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32
2	城乡供水收入	53326.50	2666.33	2666.33	2666.33	2666.33	2666.33	2666.33	2666.33	2666.33	2666.33	2666.33	2666.33	2666.33	2666.33

一	项目收入		20940.78	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04
(一)	专项收入		20940.78	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04
1	农业灌溉收入		3165.28	158.26	158.26	158.26	158.26	158.26	158.26	158.26	158.26	158.26	158.26	158.26	158.26	158.26	158.26	158.26
	年供水量 (万方)			494.58	494.58	494.58	494.58	494.58	494.58	494.58	494.58	494.58	494.58	494.58	494.58	494.58	494.58	494.58
	单价 (元/方)			0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32
2	城乡供水收入		17775.50	888.78	888.78	888.78	888.78	888.78	888.78	888.78	888.78	888.78	888.78	888.78	888.78	888.78	888.78	888.78
2.1	农村人畜供水收入		1496.50	74.83	74.83	74.83	74.83	74.83	74.83	74.83	74.83	74.83	74.83	74.83	74.83	74.83	74.83	74.83
	年供水量 (万方)			74.8	74.8	74.8	74.8	74.8	74.8	74.8	74.8	74.8	74.8	74.8	74.8	74.8	74.8	74.8
	单价 (元/方)			1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
2.2	乡镇工业生活供水收入		3869.00	193.45	193.45	193.45	193.45	193.45	193.45	193.45	193.45	193.45	193.45	193.45	193.45	193.45	193.45	193.45
	年供水量 (万方)			96.7	96.7	96.7	96.7	96.7	96.7	96.7	96.7	96.7	96.7	96.7	96.7	96.7	96.7	96.7
	单价 (元/方)			2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
2.3	县城工业生活供水收入		12410.00	620.50	620.50	620.50	620.50	620.50	620.50	620.50	620.50	620.50	620.50	620.50	620.50	620.50	620.50	620.50
	年供水量 (万方)			310.25	310.25	310.25	310.25	310.25	310.25	310.25	310.25	310.25	310.25	310.25	310.25	310.25	310.25	310.25
	单价 (元/方)			2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
(二)	财政补助收入																	
三	税金及附加		160.98	8.04	7.98	7.92	7.86	7.80	7.71	7.65	7.58	7.51	7.44					
1	城市建设维护费 (7%)		93.91	4.69	4.66	4.62	4.59	4.55	4.50	4.46	4.42	4.38	4.34					
2	教育费附加 (3%)		40.25	2.01	2.00	1.98	1.97	1.95	1.93	1.91	1.90	1.88	1.86					
3	地方教育附加 (2%)		26.83	1.34	1.33	1.32	1.31	1.30	1.29	1.27	1.26	1.25	1.24					
4	房产税																	
四	增值税		1341.52	66.99	66.51	66.03	65.53	65.01	64.29	63.74	63.18	62.60	62.00					
1	销项税额		1729.06	86.45	86.45	86.45	86.45	86.45	86.45	86.45	86.45	86.45	86.45					
2	进项税额		387.53	19.47	19.94	20.43	20.93	21.44	22.16	22.71	23.27	23.86	24.46					

（二）项目成本预测

1、经营成本

亭子口灌区一期工程经营成本费用包括外购燃料及动力费、工资及福利费、维修维护费、水资源费、其他费用

（1）燃料及动力费：外购燃料及动力费，运营期第1年按总投0.1%，增长率按每五年增长5%测算，运营期内总项目外购燃料及动力费共计34262.84万元，其中达州段分摊2511.98万元。

（2）外购材料费：外购材料费运营期第一年按总投0.1%，增长率按每年增长3%测算，运营期内总项目外购材料费共计42721.83万元。其中达州市分摊3132.06万元。

（3）工资及福利费：假定本项目预计人员为187人，其中管理人员52人，一般人员135人，假定管理人员工资8万元/年，一般人员工资6万元/年，每年增长5%，福利费按工资的14%计算。经测算，运营期内总项目工资及福利费用共计46214.30万元。其中达州段分摊工资及福利费共计3373.64万元。

（4）维修维护费：维修维护费按折旧金额的10%计算，年增长3%。经测算，运营期内总项目维修维护费106804.58万元。其中，达州段分摊7830.16万元。

（5）水资源费：水资源费依据《取水许可和水资源费征收管理条例》（中华人民共和国国务院令 第460号），水资源费按0.104元/吨测算，取水系数按1.13计算。经测算，运营期内总项目水资源费125746.40万元。其中，达州段分摊9179.49万元。

（6）其他费用：其他费用主要为其他管理费用及其他营业费用，假定其他管理费用假定按工资及福利的20%估算、其他营业费用假定按供水收入的2%估算。经测算，运营期内总项目其他费用共计32191.66万元。其中，达州段分摊2349.99万元

经测算，总项目经营成本合计为：387942.61万元。达州段经营成本为28377.33万元。

2、折旧及摊销

总项目建成后，固定资产原值11589923.16万元，按平均年限法计提折旧，其中房屋建筑物折旧年限40年、设备折旧年限10年，无残值测算。经测算，运营期折旧及摊销共计794961.58万元。

达州段根据其投资情况，建成后形成固定资产原值116562.00万元，按平均年限法计提折旧，其中房屋建筑物折旧年限40年、设备折旧年限10年，无残值测算。经测算，

运营期折旧及摊销共计 58281.00 万元。

3、财务费用

总项目融资本金 519180.00 万元，其中：债券融资 453000.00 万元，市场化融资 66180.00 万元。项目应付利息共 428224.20 万元，其中计入建设期的利息 54490.16 万元（含专项债券建设期利息 48479.36 万元，市场化融资建设期利息 6010.80 万元），计入经营期财务费用的利息 373734.04 万元。

其中达州段债券融资 33069.00 万元，应付专项债建设期利息 4036.60 万元，计入运营期财务费用的利息为 23741.36 万元。

4、运营总成本测算

根据以上经营成本、折旧与摊销、财务费用的描述，测算亭子口灌区一期工程的总成本为 1556638.23 万元，其中计入专项债券专户的成本为 1219218.78 万元，计入市场化融资专户的成本为 337419.45 万元。详见表 7-7、7-8、7-9、7-10。

同时，根据分摊比例，达州段总成本为 113443.31 万元，其中计入专项债券专户的成本为 88735.11 万元，计入市场化融资专户的成本 24708.20 万元：

表2《实施方案》中亭子口灌区一期工程总成本测算表

单位:万元

序号	项目	合计	运营期(年)									
			2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
1	外购燃料及动力费	34263.84	1589.92	1589.92	1589.92	1589.92	1589.92	1669.42	1669.42	1669.42	1669.42	1669.42
2	外购材料费	42721.83	1589.92	1637.62	1686.75	1737.35	1789.47	1843.16	1898.45	1955.40	2014.07	2074.49
3	水资源费	125746.40	6287.32	6287.32	6287.32	6287.32	6287.32	6287.32	6287.32	6287.32	6287.32	6287.32
3.1	供水量		53500.00	53500.00	53500.00	53500.00	53500.00	53500.00	53500.00	53500.00	53500.00	53500.00
3.2	单价		0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104
3.3	计算系数		1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13
4	维修维护费	106804.58	3974.81	4094.05	4216.87	4343.38	4473.68	4607.89	4746.13	4888.51	5035.17	5186.22
5	工资及福利费	46214.30	1397.64	1467.52	1540.90	1617.94	1698.84	1783.78	1872.97	1966.62	2064.95	2168.20
6	其他费用	32191.66	1426.97	1440.94	1455.62	1471.03	1487.21	1504.20	1522.03	1540.76	1560.43	1581.08
6.1	其他管理费用	9242.86	279.53	293.50	308.18	323.59	339.77	356.76	374.59	393.32	412.99	433.64
6.2	其他营业费用	22948.80	1147.44	1147.44	1147.44	1147.44	1147.44	1147.44	1147.44	1147.44	1147.44	1147.44
7	经营成本	387942.61	16266.58	16517.38	16777.38	17046.95	17326.44	17695.77	17996.32	18308.04	18631.36	18966.73
8	折旧摊销费	794961.58	39748.08	39748.08	39748.08	39748.08	39748.08	39748.08	39748.08	39748.08	39748.08	39748.08
9	利息支出	373734.04	22090.80	21892.26	21693.72	21495.18	21296.64	21098.10	20899.56	20701.02	20502.48	20303.94
9.1	专项债利息支出	332040.64	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00
9.2	市场化融资利息支出	41693.40	3970.80	3772.26	3573.72	3375.18	3176.64	2978.10	2779.56	2581.02	2382.48	2183.94
10	总成本费用	1556638.23	78105.46	78157.72	78219.18	78290.21	78371.16	78541.95	78643.96	78757.14	78881.91	79018.75

续上表

序号	项目	合计	运营期(年)									
			2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
1	外购燃料及动力费	34263.84	1752.89	1752.89	1752.89	1752.89	1752.89	1840.53	1840.53	1840.53	1840.53	1840.53
2	外购材料费	42721.83	2136.72	2200.83	2266.85	2334.86	2404.90	2477.05	2551.36	2627.90	2706.74	2787.94
3	水资源费	125746.40	6287.32	6287.32	6287.32	6287.32	6287.32	6287.32	6287.32	6287.32	6287.32	6287.32

6.2	其他营业费用	17211.60	860.58	860.58	860.58	860.58	860.58	860.58	860.58	860.58	860.58	860.58	860.58	860.58	860.58	860.58	860.58	860.58	860.58
7	经营成本	290956.95	12199.94	12388.04	12583.04	12785.21	12994.83	13271.82	13497.24	13731.03	13973.52	14225.05							
8	折旧摊销费	596221.19	29811.06	29811.06	29811.06	29811.06	29811.06	29811.06	29811.06	29811.06	29811.06	29811.06	29811.06	29811.06	29811.06	29811.06	29811.06	29811.06	29811.06
9	利息支出	332040.64	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00
9.1	专项债务利息支出	332040.64	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00
10	总成本费用	1219218.78	60131.00	60319.10	60514.10	60716.27	60925.89	61202.88	61428.30	61662.09	61904.58	62156.11							

续上表

序号	项目	合计	运营期 (年)																
			2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046							
1	外购燃料及动力费	25697.88	1314.67	1314.67	1314.67	1314.67	1314.67	1380.40	1380.40	1380.40	1380.40	1380.40							
2	外购材料费	32041.37	1602.54	1650.62	1700.14	1751.14	1803.68	1857.79	1913.52	1970.93	2030.05	2090.95							
3	水资源费	94309.80	4715.49	4715.49	4715.49	4715.49	4715.49	4715.49	4715.49	4715.49	4715.49	4715.49							
3.1	供水量		40125.00	40125.00	40125.00	40125.00	40125.00	40125.00	40125.00	40125.00	40125.00	40125.00							
3.2	单价		0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104							
3.3	计算系数		1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13							
4	维修维护费	80103.43	4006.36	4126.55	4250.34	4377.85	4509.19	4644.47	4783.80	4927.31	5075.13	5227.39							
5	工资及福利费	34660.73	1707.46	1792.83	1882.47	1973.59	2075.42	2179.19	2288.15	2402.56	2522.69	2648.83							
6	其他费用	24143.75	1202.07	1219.15	1237.07	1255.90	1275.66	1296.42	1318.21	1341.09	1365.12	1390.35							
6.1	其他管理费用	6932.15	341.49	358.57	376.49	395.32	415.08	435.84	457.63	480.51	504.54	529.77							
6.2	其他营业费用	17211.60	860.58	860.58	860.58	860.58	860.58	860.58	860.58	860.58	860.58	860.58							
7	经营成本	290956.95	14548.59	14819.30	15100.18	15391.65	15694.11	16073.76	16399.58	16737.79	17088.89	17453.40							
8	折旧摊销费	596221.19	29811.06	29811.06	29811.06	29811.06	29811.06	29811.06	29811.06	29811.06	29811.06	29811.06							
9	利息支出	332040.64	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00							
9.1	专项债务利息支出	332040.64	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00							
10	总成本费用	1219218.78	62479.64	62750.36	63031.24	63322.71	63625.17	64004.82	63730.80	60669.00	55140.11	49504.62							

表 2-2 《实施方案》中亭子口灌区一期工程总成本测算表（市场化融资）

单位:万元

序号	项目	合计	运营期（年）									
			2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
2	外购材料费	10680.46	397.48	409.41	421.69	434.34	447.37	460.79	474.61	488.85	503.52	518.62
3	水资源费	31436.60	1571.83	1571.83	1571.83	1571.83	1571.83	1571.83	1571.83	1571.83	1571.83	1571.83
3.1	供水量		13375.00	13375.00	13375.00	13375.00	13375.00	13375.00	13375.00	13375.00	13375.00	13375.00
3.2	单价		0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104
3.3	计算系数		1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13
4	维修维护费	26701.14	993.70	1023.51	1054.22	1085.84	1118.42	1151.97	1186.53	1222.13	1258.79	1296.56
5	工资及福利费	11553.58	349.41	366.88	385.22	404.49	424.71	445.95	468.24	491.65	516.24	542.05
6	其他费用	8047.92	356.74	360.24	363.90	367.76	371.80	376.05	380.51	385.19	390.11	395.27
6.1	其他管理费用	2310.72	69.88	73.38	77.04	80.90	84.94	89.19	93.65	98.33	103.25	108.41
6.2	其他营业费用	5737.20	286.86	286.86	286.86	286.86	286.86	286.86	286.86	286.86	286.86	286.86
7	经营成本	96985.65	4066.65	4129.35	4194.35	4261.74	4331.61	4403.94	4479.08	4557.01	4637.84	4711.68
8	折旧摊销费	198740.40	9937.02	9937.02	9937.02	9937.02	9937.02	9937.02	9937.02	9937.02	9937.02	9937.02
9	利息支出	41693.40	3970.80	3772.26	3573.72	3375.18	3176.64	2978.10	2779.56	2581.02	2382.48	2183.94
9.1	市场化融资利息支出	41693.40	3970.80	3772.26	3573.72	3375.18	3176.64	2978.10	2779.56	2581.02	2382.48	2183.94
10	总成本费用	337419.45	17974.47	17838.63	17705.09	17573.94	17445.27	17339.06	17215.66	17095.05	16977.34	16862.64

续上表

序号	项目	合计	运营期（年）									
			2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
1	外购燃料及动力费	8565.96	438.22	438.22	438.22	438.22	438.22	460.13	460.13	460.13	460.13	460.13
2	外购材料费	10680.46	534.18	550.21	566.71	583.71	601.23	619.26	637.84	656.98	676.68	696.98
3	水资源费	31436.60	1571.83	1571.83	1571.83	1571.83	1571.83	1571.83	1571.83	1571.83	1571.83	1571.83
3.1	供水量		13375.00	13375.00	13375.00	13375.00	13375.00	13375.00	13375.00	13375.00	13375.00	13375.00
3.2	单价		0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104

3.3	计算系数		1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13
4	维修维护费	26701.14	1335.45	1375.52	1416.78	1459.28	1503.06	1548.16	1594.60	1642.44	1691.71	1742.46							
5	工资及福利费	11553.58	569.15	597.61	627.49	658.86	691.81	726.40	762.72	800.85	840.90	882.94							
6	其他费用	8047.92	400.69	406.38	412.36	418.63	425.22	432.14	439.40	447.03	455.04	463.45							
6.1	其他管理费用	2310.72	113.83	119.52	125.50	131.77	138.36	145.28	152.54	160.17	168.18	176.59							
6.2	其他营业费用	5737.20	286.86	286.86	286.86	286.86	286.86	286.86	286.86	286.86	286.86	286.86							
7	经营成本	96985.65	4849.53	4939.77	5033.39	5130.55	5231.37	5357.92	5466.53	5579.26	5696.30	5817.80							
8	折旧摊销费	198740.40	9937.02	9937.02	9937.02	9937.02	9937.02	9937.02	9937.02	9937.02	9937.02	9937.02							
9	利息支出	41693.40	1985.40	1786.86	1588.32	1389.78	1191.24	992.70	794.16	595.62	397.08	198.54							
9.1	专项债务利息支出																		
9.2	市场化融资利息支出	41693.40	1985.40	1786.86	1588.32	1389.78	1191.24	992.70	794.16	595.62	397.08	198.54							
10	总成本费用	337419.45	16771.95	16663.65	16558.73	16457.35	16359.63	16287.64	16197.71	16111.90	16030.40	15953.36							

表 2-3 《实施方案》中亭子口灌区一期工程固定资产折旧、无形资产和其他资产摊销估算表

单位:万元

序号	项目	合计	折旧及摊销年限	运营期(年)											
				2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036		
1	房屋建筑物		40	1589923.16	1589923.16	1589923.16	1589923.16	1589923.16	1589923.16	1589923.16	1589923.16	1589923.16	1589923.16		
1.1	当期折旧费	794961.58		39748.08	39748.08	39748.08	39748.08	39748.08	39748.08	39748.08	39748.08	39748.08	39748.08		
1.2	净值			1550175.08	1510427.00	1470678.92	1430930.84	1391182.77	1351434.69	1311686.61	1271938.53	1232190.45	1192442.37		
2	机器设备		10												
2.1	当期折旧费														
2.2	净值														
3	固定资产其他投资		10												
3.1	当期折旧费														
3.2	净值														
4	合计: 原值			1589923.16	1589923.16	1589923.16	1589923.16	1589923.16	1589923.16	1589923.16	1589923.16	1589923.16	1589923.16		
4.1	合计: 当期折旧费摊销	794961.58		39748.08	39748.08	39748.08	39748.08	39748.08	39748.08	39748.08	39748.08	39748.08	39748.08		

[illegible]

续上表

序号	项目	折旧及摊销年限	运营期(年)									
			2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
1	房屋建筑物	40	1589923.16	1589923.16	1589923.16	1589923.16	1589923.16	1589923.16	1589923.16	1589923.16	1589923.16	1589923.16
1.1	当期折旧费		39748.08	39748.08	39748.08	39748.08	39748.08	39748.08	39748.08	39748.08	39748.08	39748.08
1.2	净值		1152694.29	1112946.21	1073198.13	1033450.05	993701.98	953953.90	914205.82	874457.74	834709.66	794961.58
2	机器设备	10										
2.1	当期折旧费											
2.2	净值											
3	固定资产其他投资	10										
3.1	当期折旧费											
3.2	净值											
4	合计：原值		1589923.16	1589923.16	1589923.16	1589923.16	1589923.16	1589923.16	1589923.16	1589923.16	1589923.16	1589923.16
4.1	合计：当期折旧费摊销费		39748.08	39748.08	39748.08	39748.08	39748.08	39748.08	39748.08	39748.08	39748.08	39748.08
4.2	合计：净值		1152694.29	1112946.21	1073198.13	1033450.05	993701.98	953953.90	914205.82	874457.74	834709.66	794961.58

表 2-4 《实施方案》中亭子口灌区一期工程达州段总成本测算表

单位:万元

[illegible]

4	维修维护费	7830.16	291.40	300.15	309.15	318.43	327.98	337.82	347.95	358.39	369.14	380.22
5	工资及福利费	3373.64	102.03	107.13	112.49	118.11	124.02	130.22	136.73	143.56	150.74	158.28
6	其他费用	2349.99	104.17	105.19	106.26	107.39	108.57	109.81	111.11	112.48	113.91	115.42
6.1	其他管理费用	674.73	20.41	21.43	22.50	23.62	24.80	26.04	27.35	28.71	30.15	31.66
6.2	其他营业费用	1675.26	83.76	83.76	83.76	83.76	83.76	83.76	83.76	83.76	83.76	83.76
7	经营成本	28377.33	1189.70	1208.06	1227.09	1246.83	1267.29	1294.33	1316.33	1339.15	1362.82	1387.37
8	折旧摊销费	58281.00	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05
9	利息支出	26784.98	1612.63	1598.13	1583.64	1569.15	1554.65	1540.16	1525.67	1511.17	1496.68	1482.19
9.1	专项债务利息支出	23741.36	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76
9.2	市场化融资利息支出	3043.62	289.87	275.37	260.88	246.39	231.89	217.40	202.91	188.41	173.92	159.43
10	总成本费用	113443.31	5716.38	5720.25	5724.79	5730.03	5735.99	5748.54	5756.05	5764.38	5773.55	5783.60

续上表

序号	项目	合计	运营期 (年)									
			2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
1	外购燃料及动力费	2511.98	128.51	128.51	128.51	128.51	128.51	134.94	134.94	134.94	134.94	134.94
2	外购材料费	3132.06	156.65	161.35	166.19	171.18	176.31	181.60	187.05	192.66	198.44	204.39
3	水资源费	9179.49	458.97	458.97	458.97	458.97	458.97	458.97	458.97	458.97	458.97	458.97
3.1	供水量		3905.50	3905.50	3905.50	3905.50	3905.50	3905.50	3905.50	3905.50	3905.50	3905.50
3.2	单价		0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104
3.3	计算系数		1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13
4	维修维护费	7830.16	391.62	403.37	415.47	427.94	440.78	454.00	467.62	481.65	496.10	510.98
5	工资及福利费	3373.64	166.19	174.50	183.23	192.39	202.01	212.11	222.71	233.85	245.54	257.82
6	其他费用	2349.99	117.00	118.66	120.41	122.24	124.16	126.18	128.31	130.53	132.87	135.33
6.1	其他管理费用	674.73	33.24	34.90	36.65	38.48	40.40	42.42	44.54	46.77	49.11	51.56
6.2	其他营业费用	1675.26	83.76	83.76	83.76	83.76	83.76	83.76	83.76	83.76	83.76	83.76
7	经营成本	28377.33	1418.95	1445.37	1472.78	1501.23	1530.74	1567.80	1599.60	1632.60	1666.86	1702.43
8	折旧摊销费	58281.00	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05

9	利息支出	26784.98	1467.69	1453.20	1438.71	1424.21	1409.72	1395.23	1182.37	959.88	516.19	63.69
9.1	专项债务利息支出	23741.36	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1124.40	916.40	487.20	49.20
9.2	市场化融资利息支出	3043.62	144.93	130.44	115.95	101.45	86.96	72.47	57.97	43.48	28.99	14.49
10	总成本费用	113443.31	5800.70	5812.62	5825.54	5839.49	5854.51	5877.08	5696.02	5506.53	5097.10	4680.17

表 2-5 《实施方案》中亭子口灌区一期工程达州段总成本测算表（专项债券）

单位:万元

序号	项目	合计	运营期（年）									
			2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
1	外购燃料及动力费	1883.99	87.42	87.42	87.42	87.42	87.42	91.79	91.79	91.79	91.79	91.79
2	外购材料费	2349.05	87.42	90.04	92.75	95.53	98.39	101.35	104.39	107.52	110.74	114.07
3	水资源费	6884.62	344.23	344.23	344.23	344.23	344.23	344.23	344.23	344.23	344.23	344.23
3.1	供水量		2929.13	2929.13	2929.13	2929.13	2929.13	2929.13	2929.13	2929.13	2929.13	2929.13
3.2	单价		0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104
3.3	计算系数		1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13
4	维修维护费	5872.62	218.55	225.11	231.86	238.82	245.98	253.36	260.96	268.79	276.86	285.16
5	工资及福利费	2530.23	76.52	80.35	84.36	88.58	93.01	97.66	102.55	107.67	113.06	118.71
6	其他费用	1762.49	78.13	78.89	79.76	80.54	81.42	82.35	83.33	84.36	85.43	86.56
6.1	其他管理费用	506.05	15.30	16.07	16.87	17.72	18.60	19.53	20.51	21.53	22.61	23.74
6.2	其他营业费用	1256.45	62.82	62.82	62.82	62.82	62.82	62.82	62.82	62.82	62.82	62.82
7	经营成本	21283.00	892.27	906.05	920.32	935.12	950.47	970.75	987.25	1004.36	1022.11	1040.52
8	折旧摊销费	43710.75	2185.54	2185.54	2185.54	2185.54	2185.54	2185.54	2185.54	2185.54	2185.54	2185.54
9	利息支出	23741.36	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76
9.1	专项债务利息支出	23741.36	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76
10	总成本费用	88735.11	4400.57	4414.34	4428.62	4443.42	4458.76	4479.05	4495.55	4512.66	4530.41	4548.82

续上表

序号	项目	合计	运营期（年）									
			2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046

6	其他费用	587.50	26.04	26.30	26.57	26.85	27.14	27.45	27.78	28.12	28.48	28.85
6.1	其他管理费用	168.68	5.10	5.36	5.62	5.91	6.20	6.51	6.84	7.18	7.54	7.91
6.2	其他营业费用	418.82	20.94	20.94	20.94	20.94	20.94	20.94	20.94	20.94	20.94	20.94
7	经营成本	7094.33	297.42	302.02	306.77	311.71	316.82	323.58	329.08	334.79	340.70	346.84
8	折旧摊销费	14570.25	728.51	728.51	728.51	728.51	728.51	728.51	728.51	728.51	728.51	728.51
9	利息支出	3043.62	289.87	275.37	260.88	246.39	231.89	217.40	202.91	188.41	173.92	159.43
9.1	市场化融资利息支出	3043.62	289.87	275.37	260.88	246.39	231.89	217.40	202.91	188.41	173.92	159.43
10	总成本费用	24708.20	1315.81	1305.90	1296.17	1286.61	1277.23	1269.50	1260.50	1251.71	1243.14	1234.78

续上表

序号	项目	合计	运营期 (年)									
			2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
1	外购燃料及动力费	628.00	32.13	32.13	32.13	32.13	32.13	33.73	33.73	33.73	33.73	33.73
2	外购材料费	783.02	39.16	40.34	41.56	42.79	44.08	45.40	46.76	48.16	49.61	51.10
3	水资源费	2294.87	114.74	114.74	114.74	114.74	114.74	114.74	114.74	114.74	114.74	114.74
3.1	供水量	976.38	976.38	976.38	976.38	976.38	976.38	976.38	976.38	976.38	976.38	976.38
3.2	单价	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104	0.104
3.3	计算系数	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13
4	维修维护费	1957.54	97.91	100.84	103.87	106.98	110.19	113.50	116.90	120.41	124.02	127.75
5	工资及福利费	843.41	41.55	43.63	45.81	48.10	50.50	53.03	55.68	58.46	61.39	64.45
6	其他费用	587.50	29.25	29.67	30.10	30.56	31.04	31.55	32.08	32.63	33.22	33.83
6.1	其他管理费用	168.68	8.31	8.73	9.16	9.62	10.10	10.61	11.14	11.69	12.28	12.89
6.2	其他营业费用	418.82	20.94	20.94	20.94	20.94	20.94	20.94	20.94	20.94	20.94	20.94
7	经营成本	7094.33	354.74	361.34	368.20	375.31	382.69	391.95	399.90	408.15	416.71	425.61
8	折旧摊销费	14570.25	728.51	728.51	728.51	728.51	728.51	728.51	728.51	728.51	728.51	728.51
9	利息支出	3043.62	144.93	130.44	115.95	101.45	86.96	72.47	57.97	43.48	28.99	14.49
9.1	市场化融资利息支出	3043.62	144.93	130.44	115.95	101.45	86.96	72.47	57.97	43.48	28.99	14.49
10	总成本费用	24708.20	1228.18	1220.30	1212.66	1205.27	1198.16	1192.93	1186.39	1180.14	1174.21	1168.61

表 2-7 《实施方案》中亭子口灌区一期工程（达州段）固定资产折旧、无形资产和其他资产摊销估算表

单位:万元

序号	项目	折旧及摊销年限	合计	运营期(年)											
				2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036		
1	房屋建筑物	40		116562.00	116562.00	116562.00	116562.00	116562.00	116562.00	116562.00	116562.00	116562.00	116562.00		
1.1	当期折旧费		58281.00	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05		
1.2	净值			113647.95	110733.90	107819.85	104905.80	101991.75	99077.70	96163.65	93249.60	90335.55	87421.50		
2	机器设备	10													
2.1	当期折旧费														
2.2	净值														
3	固定资产其他投资	10													
3.1	当期折旧费														
3.2	净值														
4	合计: 原值			116562.00	116562.00	116562.00	116562.00	116562.00	116562.00	116562.00	116562.00	116562.00	116562.00		
4.1	合计: 当期折旧费摊销费		58281.00	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05		
4.2	合计: 净值			113647.95	110733.90	107819.85	104905.80	101991.75	99077.70	96163.65	93249.60	90335.55	87421.50		

续上表

序号	项目	折旧及摊销年限	合计	运营期(年)											
				2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046		
1	房屋建筑物	40		116562.00	116562.00	116562.00	116562.00	116562.00	116562.00	116562.00	116562.00	116562.00	116562.00		
1.1	当期折旧费		58281.00	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05	2914.05		
1.2	净值			84507.45	81593.40	78679.35	75765.30	72851.25	69937.20	67023.15	64109.10	61195.05	58281.00		
2	机器设备	10													
2.1	当期折旧费														
2.2	净值														
3	固定资产其他投资	10													

表 3-1 《实施方案》中亭子口灌区一期工程收益测算表（专项债券）

单位:万元

序号	项目	合计	运营期（年）									
			2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
1	项目收入	1360580.00	68029.00	68029.00	68029.00	68029.00	68029.00	68029.00	68029.00	68029.00	68029.00	68029.00
1.1	专项收入	860580.00	43029.00	43029.00	43029.00	43029.00	43029.00	43029.00	43029.00	43029.00	43029.00	43029.00
1.2	财政补助收入	500000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00
2	税金及附加	6623.89	352.26	350.53	348.75	346.92	345.03	342.26	340.26	338.20	336.07	333.88
3	增值税	55199.06	2935.53	2921.12	2906.29	2891.00	2875.26	2852.19	2835.49	2818.30	2800.58	2782.33
4	总成本费用	1219218.78	60131.00	60319.10	60514.10	60716.27	60925.89	61202.88	61428.30	61662.09	61904.58	62156.11
5	补贴收入											
6	利润总额	79538.28	4610.21	4438.25	4259.86	4074.81	3882.81	3631.66	3424.94	3210.42	2987.77	2756.68
7	所得税											
8	净利润	79538.28	4610.21	4438.25	4259.86	4074.81	3882.81	3631.66	3424.94	3210.42	2987.77	2756.68
9	提取法定盈余公积金											
10	提取法定盈余公益金											
11	本年盈余	79538.28	4610.21	4438.25	4259.86	4074.81	3882.81	3631.66	3424.94	3210.42	2987.77	2756.68
12	累计盈余		4610.21	9048.46	13308.32	17383.13	21265.94	24897.60	28322.54	31532.96	34520.74	37277.42
13	息税前利润	411578.92	22730.21	22558.25	22379.86	22194.81	22002.81	21751.66	21544.94	21330.42	21107.77	20876.68
14	息税折旧摊销前利润	1007800.10	52541.27	52369.31	52190.92	52005.86	51813.87	51562.72	51356.00	51141.48	50918.83	50687.74

续上表

序号	项目	合计	运营期（年）									
			2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
1	项目收入	1360580.00	68029.00	68029.00	68029.00	68029.00	68029.00	68029.00	68029.00	68029.00	68029.00	68029.00
1.1	专项收入	860580.00	43029.00	43029.00	43029.00	43029.00	43029.00	43029.00	43029.00	43029.00	43029.00	43029.00
1.2	财政补助收入	500000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00
2	税金及附加	6623.89	330.76	328.44	326.04	323.58	321.04	317.52	314.83	312.05	309.20	306.25

3	增值税	55199.06	2756.34	2736.98	2717.04	2696.50	2675.35	2646.00	2623.56	2600.44	2576.64	2552.11
4	总成本费用	1219218.78	62479.64	62750.36	63031.24	63322.71	63625.17	64004.82	63730.80	60669.00	55140.11	49504.62
5	补贴收入											
6	利润总额	79538.28	2462.26	2213.23	1954.67	1686.21	1407.44	1060.66	1359.82	4447.50	10003.06	15666.01
7	所得税											
8	净利润	79538.28	2462.26	2213.23	1954.67	1686.21	1407.44	1060.66	1359.82	4447.50	10003.06	15666.01
9	提取法定盈余公积金											
10	提取法定盈余公益金											
11	本年盈余	79538.28	2462.26	2213.23	1954.67	1686.21	1407.44	1060.66	1359.82	4447.50	10003.06	15666.01
12	累计盈余		39739.68	41952.90	43907.57	45593.78	47001.22	48061.89	49421.70	53869.20	63872.27	79538.28
13	息税前利润	411578.92	20582.26	20333.23	20074.67	19806.21	19527.44	19180.66	18879.98	18567.66	18243.22	17906.17
14	息税折旧摊销前利润	1007800.10	50393.32	50144.28	49885.73	49617.27	49338.50	48991.72	48691.04	48378.72	48054.28	47717.23

表 3-2 《实施方案》中亭子口灌区一期工程收益测算表（市场化融资）

单位:万元

序号	项目	合计	运营期(年)									
			2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
1	项目收入	286860.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00
1.1	专项收入	286860.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00
1.2	财政补助收入											
2	税金及附加	2207.96	117.42	116.84	116.25	115.64	115.01	114.09	113.42	112.73	112.02	111.29
3	增值税	18399.69	978.51	973.71	968.76	963.67	958.42	950.73	945.16	939.43	933.53	927.44
4	总成本费用	337419.45	17974.47	17838.63	17705.09	17573.94	17445.27	17339.06	17215.66	17095.05	16977.34	16862.64
5	补贴收入											
6	利润总额	-71167.09	-4727.40	-4586.18	-4447.10	-4310.24	-4175.70	-4060.88	-3931.25	-3804.21	-3679.89	-3558.38
7	所得税											
8	净利润	-71167.09	-4727.40	-4586.18	-4447.10	-4310.24	-4175.70	-4060.88	-3931.25	-3804.21	-3679.89	-3558.38
9	提取法定盈余公积金											
10	提取法定盈余公益金											

11	本年盈余	-71167.09	-4727.40	-4586.18	-4447.10	-4310.24	-4175.70	-4060.88	-3931.25	-3804.21	-3679.89	-3558.38
12	累计盈余		-4727.40	-9313.57	-13760.67	-18070.92	-22246.62	-26307.50	-30238.75	-34042.96	-37722.85	-41281.23
13	息税前利润	-29473.69	-756.60	-813.92	-873.38	-935.06	-999.06	-1082.78	-1151.69	-1223.19	-1297.41	-1374.44
14	息税折旧摊销前利润	169266.70	9180.42	9123.10	9063.64	9001.95	8937.96	8854.24	8785.33	8713.83	8639.61	8562.58

续上表

序号	项目	合计	运营期 (年)									
			2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
1	项目收入	286860.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00
1.1	专项收入	286860.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00
1.2	财政补助收入											
2	税金及附加	2207.96	110.25	109.48	108.68	107.86	107.01	105.84	104.94	104.02	103.07	102.08
3	增值税	18399.69	918.78	912.33	905.68	898.83	891.78	882.00	874.52	866.81	858.88	850.70
4	总成本费用	337419.45	16771.95	16663.65	16558.73	16457.35	16359.63	16287.64	16197.71	16111.90	16030.40	15953.36
5	补贴收入											
6	利润总额	-71167.09	-3457.98	-3342.45	-3230.10	-3121.04	-3015.43	-2932.48	-2834.17	-2739.73	-2649.34	-2563.15
7	所得税											
8	净利润	-71167.09	-3457.98	-3342.45	-3230.10	-3121.04	-3015.43	-2932.48	-2834.17	-2739.73	-2649.34	-2563.15
9	提取法定盈余公积金											
10	提取法定盈余公益金											
11	本年盈余	-71167.09	-3457.98	-3342.45	-3230.10	-3121.04	-3015.43	-2932.48	-2834.17	-2739.73	-2649.34	-2563.15
12	累计盈余		-44739.21	-48081.66	-51311.76	-54432.80	-57448.23	-60380.70	-63214.87	-65954.61	-68603.94	-71167.09
13	息税前利润	-29473.69	-1472.58	-1555.59	-1641.78	-1731.26	-1824.19	-1939.78	-2040.01	-2144.11	-2252.26	-2364.61
14	息税折旧摊销前利润	169266.70	8464.44	8381.43	8295.24	8205.76	8112.83	7997.24	7897.01	7792.91	7684.76	7572.41

单位:万元

表 3-3 《实施方案》中亭子口灌区一期工程（达州段）收益测算表

序号	项目	合计	运营期 (年)									
			2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036

1	项目收入	120263.12	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16
1.1	专项收入	83763.12	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16
1.2	财政补助收入	36500.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00
2	税金及附加	643.93	34.26	34.09	33.91	33.73	33.55	33.28	33.08	32.88	32.67	32.46	32.25	32.04	31.83	31.62
3	增值税	5366.09	285.47	284.06	282.61	281.11	279.58	277.32	275.69	274.01	272.28	270.49	268.70	266.91	265.12	263.33
4	总成本费用	113443.31	5716.38	5720.25	5724.79	5730.03	5735.99	5748.54	5756.05	5764.38	5773.55	5783.60	5793.65	5803.70	5813.75	5823.80
5	补贴收入															
6	利润总额	809.79	-22.95	-25.24	-28.15	-31.72	-35.96	-45.99	-51.67	-58.11	-65.34	-73.40	-81.46	-89.52	-97.58	-105.64
7	所得税	486.51														
8	净利润	323.28	-22.95	-25.24	-28.15	-31.72	-35.96	-45.99	-51.67	-58.11	-65.34	-73.40	-81.46	-89.52	-97.58	-105.64
9	提取法定盈余公积金															
10	提取法定盈余公益金															
11	本年盈余	323.28	-22.95	-25.24	-28.15	-31.72	-35.96	-45.99	-51.67	-58.11	-65.34	-73.40	-81.46	-89.52	-97.58	-105.64
12	累计盈余		-22.95	-48.18	-76.33	-108.05	-144.01	-190.00	-241.67	-299.78	-365.12	-438.52	-518.98	-598.50	-678.02	-757.54
13	息税前利润	27594.77	1589.68	1572.90	1555.15	1537.43	1518.69	1494.17	1474.00	1453.07	1431.34	1408.79	1386.24	1363.69	1341.14	1318.59
14	总税折旧摊销前利润	85875.77	4503.73	4486.95	4469.54	4451.48	4432.74	4408.22	4388.05	4367.12	4345.39	4322.84	4300.29	4277.74	4255.19	4232.64

续上表

序号	项目	合计	运营期(年)													
			2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
1	项目收入	120263.12	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16
1.1	专项收入	83763.12	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16
1.2	财政补助收入	36500.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00
2	税金及附加	643.93	32.15	31.93	31.69	31.45	31.20	30.86	30.60	30.33	30.05	29.76	29.47	29.18	28.89	28.60
3	增值税	5366.09	267.95	266.06	264.11	262.10	260.03	257.17	254.97	252.71	250.39	247.99	245.59	243.19	240.79	238.39
4	总成本费用	113443.31	5800.70	5812.62	5825.54	5839.49	5854.51	5877.08	5896.02	5906.53	5907.10	5907.67	5908.24	5908.81	5909.38	5909.95
5	补贴收入															
6	利润总额	809.79	-87.64	-97.45	-108.19	-119.89	-132.60	-151.95	31.57	223.59	635.63	1055.24	1468.79	1882.34	2296.89	2711.44

7	所得税	486.51							7.89	55.90	158.91	263.81
8	净利润	323.28	-87.64	-97.45	-108.19	-119.89	-132.60	-151.95	23.68	167.69	476.72	791.43
9	提取法定盈余公积金											
10	提取法定盈余公积金											
11	本年盈余	323.28	-87.64	-97.45	-108.19	-119.89	-132.60	-151.95	23.68	167.69	476.72	791.43
12	累计盈余		-526.16	-623.61	-731.80	-851.69	-984.29	-1136.23	-1112.56	-944.87	-468.14	323.28
13	息税前利润	27594.77	1380.05	1355.75	1330.52	1304.33	1277.12	1243.28	1213.94	1183.47	1151.82	1118.93
14	息税折旧摊销前利润	85875.77	4294.10	4269.80	4244.57	4218.37	4191.17	4157.33	4127.99	4097.52	4065.87	4032.98

表 3-4 《实施方案》中亭子口灌区一期工程(达州段)收益测算表(专项债券)

单位:万元

序号	项目	合计	运营期（年）									
			2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
1	项目收入	99322.34	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12
1.1	专项收入	62822.34	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12
1.2	财政补助收入	36500.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00
2	税金及附加	482.95	25.69	25.57	25.43	25.30	25.16	24.96	24.81	24.66	24.50	24.34
3	增值税	4024.57	214.10	213.04	211.96	210.84	209.68	207.99	206.77	205.51	204.21	202.87
4	总成本费用	88735.11	4400.57	4414.34	4428.62	4443.42	4458.76	4479.05	4495.55	4512.66	4530.41	4548.82
5	补贴收入											
6	利润总额	6079.72	325.75	313.16	300.11	286.56	272.51	254.12	238.99	223.29	206.99	190.08
7	所得税											
8	净利润	6079.72	325.75	313.16	300.11	286.56	272.51	254.12	238.99	223.29	206.99	190.08
9	提取法定盈余公积金											
10	提取法定盈余公益金											
11	本年盈余	6079.72	325.75	313.16	300.11	286.56	272.51	254.12	238.99	223.29	206.99	190.08
12	累计盈余		325.75	638.92	939.02	1225.59	1498.10	1752.22	1991.21	2214.50	2421.49	2611.57
13	息税前利润	29821.08	1648.51	1635.92	1622.87	1609.32	1595.27	1576.88	1561.75	1546.05	1529.75	1512.84
14	息税折旧摊销前利润	73531.82	3834.05	3821.46	3808.40	3794.86	3780.81	3762.42	3747.29	3731.59	3715.29	3698.38

续上表

序号	项目	合计	运营期 (年)									
			2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
1	项目收入	99322.34	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12	4966.12
1.1	专项收入	62822.34	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12	3141.12
1.2	财政补助收入	36500.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00
2	税金及附加	482.95	24.12	23.95	23.77	23.59	23.40	23.14	22.95	22.74	22.53	22.32
3	增值税	4024.57	200.96	199.54	198.08	196.58	195.03	192.87	191.23	189.53	187.79	185.99
4	总成本费用	88735.11	4572.51	4592.33	4612.88	4634.22	4656.35	4684.15	4509.63	4326.39	3922.88	3511.56
5	补贴收入											
6	利润总额	6079.72	168.53	150.30	131.38	111.73	91.33	65.95	242.31	427.45	832.91	1246.25
7	所得税											
8	净利润	6079.72	168.53	150.30	131.38	111.73	91.33	65.95	242.31	427.45	832.91	1246.25
9	提取法定盈余公积金											
10	提取法定盈余公益金											
11	本年盈余	6079.72	168.53	150.30	131.38	111.73	91.33	65.95	242.31	427.45	832.91	1246.25
12	累计盈余		2780.10	2930.40	3061.78	3173.52	3264.85	3330.80	3573.10	4000.56	4833.47	6079.72
13	息税前利润	29821.08	1491.29	1473.06	1454.14	1434.49	1414.09	1388.71	1366.71	1343.85	1320.11	1295.45
14	息税折旧摊销前利润	73531.82	3676.82	3658.60	3639.68	3620.03	3599.63	3574.25	3552.24	3529.39	3505.65	3480.99

表 3-5 《实施方案》中亭子口灌区一期工程（达州段）收益测算表（市场化融资）

单位:万元

序号	项目	合计	运营期 (年)									
			2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
1	项目收入	20940.78	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04
1.1	专项收入	20940.78	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04
1.2	财政补助收入											
2	税金及附加	160.98	8.56	8.52	8.48	8.43	8.39	8.32	8.27	8.22	8.17	8.11

3	增值税	1341.52	71.37	71.01	70.65	70.28	69.89	69.33	68.92	68.50	68.07	67.62
4	总成本费用	24708.20	1315.81	1305.90	1296.17	1286.61	1277.23	1269.50	1260.50	1251.71	1243.14	1234.78
5	补贴收入											
6	利润总额	-5269.93	-348.70	-338.40	-328.26	-318.28	-308.47	-300.11	-290.66	-281.40	-272.34	-263.48
7	所得税											
8	净利润	-5269.93	-348.70	-338.40	-328.26	-318.28	-308.47	-300.11	-290.66	-281.40	-272.34	-263.48
9	提取法定盈余公积金											
10	提取法定盈余公益金											
11	本年盈余	-5269.93	-348.70	-338.40	-328.26	-318.28	-308.47	-300.11	-290.66	-281.40	-272.34	-263.48
12	累计盈余		-348.70	-687.10	-1015.36	-1333.64	-1642.11	-1942.22	-2232.87	-2514.27	-2786.61	-3050.09
13	息税前利润	-2226.31	-58.83	-63.03	-67.38	-71.89	-76.58	-82.71	-87.75	-92.98	-98.42	-104.05
14	息税折旧摊销前利润	12343.94	669.68	665.49	661.13	656.62	651.94	645.81	640.76	635.53	630.10	624.46

续上表

序号	项目	合计	运营期(年)									
			2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
1	项目收入	20940.78	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04
1.1	专项收入	20940.78	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04
1.2	财政补助收入											
2	税金及附加	160.98	8.04	7.98	7.92	7.86	7.80	7.71	7.65	7.58	7.51	7.44
3	增值税	1341.52	66.99	66.51	66.03	65.53	65.01	64.29	63.74	63.18	62.60	62.00
4	总成本费用	24708.20	1228.18	1220.30	1212.66	1205.27	1198.16	1192.93	1186.39	1180.14	1174.21	1168.61
5	补贴收入											
6	利润总额	-5269.93	-256.17	-247.75	-239.57	-231.62	-223.93	-217.90	-210.74	-203.86	-197.28	-191.01
7	所得税											
8	净利润	-5269.93	-256.17	-247.75	-239.57	-231.62	-223.93	-217.90	-210.74	-203.86	-197.28	-191.01
9	提取法定盈余公积金											
10	提取法定盈余公益金											

11	本年盈余	-5269.93	-256.17	-247.75	-239.57	-231.62	-223.93	-217.90	-210.74	-203.86	-197.28	-191.01
12	累计盈余		-3306.26	-3554.01	-3793.58	-4025.20	-4249.13	-4467.03	-4677.77	-4881.63	-5078.92	-5269.93
13	息税前利润	-2226.31	-111.24	-117.31	-123.62	-130.17	-136.97	-145.43	-152.76	-160.38	-168.30	-176.52
14	息税折旧摊销前利润	12343.94	617.27	611.20	604.89	598.34	591.54	583.08	575.75	568.13	560.22	552.00

(五) 资金测算平衡情况

根据营业收入的稳定现金流收益规模分析项目年现金流，详见下表。在还款期内，本金偿还保障率超过 100%，能够满足本次债券偿还要求，项目本身能够达到自求平衡。

表 4 《实施方案》中本项目总项目资金平衡测算表（总表）

单位:万元

序号	项 目	合 计	建设期（年）				运营期（年）							
			2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
1	经营活动净现金流	1171525.72												
1.1	现金流入	1647440.00						61721.70	61492.41	61254.56	61007.82	60751.83	60416.96	60141.34
1.1.1	专项收入	1147440.00						82372.00	82372.00	82372.00	82372.00	82372.00	82372.00	82372.00
1.1.2	财政补助收入	500000.00						57372.00	57372.00	57372.00	57372.00	57372.00	57372.00	57372.00
1.2	现金流出	475914.28						25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00
1.2.1	经营成本	387942.61						20656.30	20879.59	21117.44	21364.18	21620.17	21955.04	22230.66
1.2.2	税金及附加	8831.85						16266.58	16517.38	16777.38	17046.95	17326.45	17695.77	17996.32
1.2.3	增值税	73598.74						462.68	467.38	465.01	462.56	460.04	456.35	453.68
1.2.4	所得税	5541.09						3914.04	3894.83	3875.05	3854.67	3833.69	3802.92	3780.66
1.2.5	其他流出													
2	投资活动净现金流	-1534980.00	-161000.00	-385000.00	-385200.00	-364000.00	-239780.00							
2.1	现金流入													
2.2	现金流出	1534980.00	161000.00	385000.00	385200.00	364000.00	239780.00							
2.2.1	建设投资	1534980.00	161000.00	385000.00	385200.00	364000.00	239780.00							

1.2.3	增值税	3757.73	3734.11	3709.78	3675.12	3649.30	3622.72	3595.34	3567.13	3528.00	3498.08	3467.26	3435.51	3402.82
1.2.4	所得税											426.94	1838.43	3275.72
1.2.5	其他流出													
2	投资活动净现金流量													
2.1	现金流入													
2.2	现金流出													
2.2.1	建设投资													
2.2.2	维持运营投资													
3	筹资活动净现金流量	-24010.02	-23811.48	-23612.94	-23414.40	-23215.86	-23017.32	-22818.78	-22620.24	-37417.70	-106623.32	-165024.78	-161946.24	-61751.70
3.1	现金流入													
3.1.1	项目资本金													
3.1.2	债券融资													
3.1.3	市场化融资													
3.2	现金流出	24010.02	23811.48	23612.94	23414.40	23215.86	23017.32	22818.78	22620.24	37417.70	106623.32	165024.78	161946.24	61751.70
3.2.1	专项债券利息支付	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	17520.16	14120.16	8240.16	2240.16
3.2.2	市场化融资利息支付	2581.02	2382.48	2183.94	1985.40	1786.86	1588.32	1389.78	1191.24	992.70	794.16	595.62	397.08	198.54
3.2.3	债券发行费													
3.2.4	偿还债务本金									14996.00	85000.00	147000.00	150000.00	56004.00
3.2.5	偿还市场化融资本金	3309.00	3309.00	3309.00	3309.00	3309.00	3309.00	3309.00	3309.00	3309.00	3309.00	3309.00	3309.00	3309.00
4	净现金流量	35845.29	35746.97	35637.38	35443.36	35309.85	35163.66	35004.25	34831.09	19571.26	-50035.27	-109280.10	-108045.63	-9737.77
5	累计净现金流量	289002.63	324749.60	360386.98	395830.34	431140.19	466303.84	501308.09	536139.18	555710.44	505675.18	396395.08	288349.45	278611.68

表 4-1 《实施方案》中 总项目资金平衡测算表（专项债券）

单位:万元

序号	项 目	合 计	建设期（年）					运营期（年）								
			2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
1	经营活动净现金流量	1007800.10						52541.27	52369.31	52190.92	52005.86	51813.87	51562.72	51356.00	51141.48	50918.83

续上表

序号	项 目	运营期（年）											
		2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	
1	经营活动净现金流量	50687.74	50393.32	50144.28	49885.73	49617.27	49338.50	48991.72	48691.04	48378.72	48054.28	47717.23	
1.1	现金流入	68029.00	68029.00	68029.00	68029.00	68029.00	68029.00	68029.00	68029.00	68029.00	68029.00	68029.00	
1.1.1	专项收入	43029.00	43029.00	43029.00	43029.00	43029.00	43029.00	43029.00	43029.00	43029.00	43029.00	43029.00	
1.1.2	财政补助收入	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	
1.2	现金流出	17341.26	17635.68	17884.72	18143.27	18411.73	18690.50	19037.28	19337.96	19650.28	19974.72	20311.77	
1.2.1	经营成本	14225.05	14548.59	14819.30	15100.18	15391.65	15694.11	16073.76	16399.58	16737.79	17088.89	17453.40	
1.2.2	税金及附加	333.88	330.76	328.44	326.04	323.58	321.04	317.52	314.83	312.05	309.20	306.25	
1.2.3	增值税	2782.33	2756.34	2736.98	2717.04	2696.50	2675.35	2646.00	2623.56	2600.44	2576.64	2552.11	
1.2.4	所得税												
1.2.5	其他流出												
2	投资活动净现金流量												
2.1	现金流入												
2.2	现金流出												
2.2.1	建设投资												
2.2.2	维持运营投资												
3	筹资活动净现金流量	-18120.00	-18120.00	-18120.00	-18120.00	-18120.00	-18120.00	-33116.00	-102520.16	-161120.16	-158240.16	-58244.16	
3.1	现金流入												
3.1.1	项目资本金												
3.1.2	债券融资												
3.2	现金流出	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	33116.00	102520.16	161120.16	158240.16	58244.16	
3.2.1	专项债券利息支付	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	18120.00	17520.16	14120.16	8240.16	2240.16	
3.2.2	债券发行费												

3.2.2	偿还市场化融资本金	66180.00								3309.00	3309.00	3309.00	3309.00	3309.00	3309.00	3309.00	3309.00	3309.00	3309.00
4	净现金流量	5503.29	-2890.29	-18863.79	-32968.29	-19617.54	18449.90	1900.62	2041.84	2180.92	2317.77	2452.32	2567.14	2696.77	2823.81	2948.13			
5	累计净现金流量		-2890.29	-21754.08	-54722.37	-74339.91	-55890.01	-53989.39	-51947.54	-49766.62	-47448.85	-44996.53	-42429.39	-39732.62	-36908.81	-33960.68			

续上表

序号	项 目	合 计	运营期 (年)																
			2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046						
1	经营活动净现金流量	169266.70	8562.58	8464.44	8381.43	8295.24	8205.76	8112.83	7997.24	7897.01	7792.91	7684.76	7572.41						
1.1	现金流入	286860.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00						
1.1.1	专项收入	286860.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00	14343.00						
1.1.2	财政补助收入																		
1.2	现金流出	117593.30	5780.42	5878.56	5961.57	6047.76	6137.24	6230.17	6345.76	6445.99	6550.09	6658.24	6770.59						
1.2.1	经营成本	96985.65	4741.68	4849.53	4939.77	5033.39	5130.55	5231.37	5357.92	5466.53	5579.26	5696.30	5817.80						
1.2.2	税金及附加	2207.96	111.29	110.25	109.48	108.68	107.86	107.01	105.84	104.94	104.02	103.07	102.08						
1.2.3	增值税	18399.69	927.44	918.78	912.33	905.88	898.83	891.78	882.00	874.52	866.81	858.88	850.70						
1.2.4	所得税																		
1.2.5	其他流出																		
2	投资活动净现金流量	-383745.00																	
2.1	现金流入																		
2.2	现金流出	383745.00																	
2.2.1	建设投资	383745.00																	
2.2.2	维持运营投资																		
3	筹资活动净现金流量	219981.59	-5492.94	-5294.40	-5095.86	-4897.32	-4698.78	-4500.24	-4301.70	-4103.16	-3904.62	-3706.08	-3507.54						
3.1	现金流入	333865.79																	
3.1.1	项目资本金	267685.79																	
3.1.2	市场化融资	66180.00																	
3.2	现金流出	113884.20	5492.94	5294.40	5095.86	4897.32	4698.78	4500.24	4301.70	4103.16	3904.62	3706.08	3507.54						
3.2.1	市场化融资利息支付	47704.20	2183.94	1985.40	1786.86	1588.32	1389.78	1191.24	992.70	794.16	595.62	397.08	198.54						

3.2.1	专项债券利息支付	27777.96	198.36	406.36	835.56	1273.56	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76
3.2.2	市场化融资利息支付	3482.41	4.38	13.14	21.90	109.50	289.87	289.87	275.37	260.88	246.39	231.89	217.40	202.91		
3.2.3	债券发行费	33.07	4.96	5.20	10.73	10.95	1.23									
3.2.4	偿还债务本金	33069.00														
3.2.5	偿还市场化融资本金	4831.14							241.56	241.56	241.56	241.56	241.56	241.56	241.56	241.56
4	净现金流量	20704.14							2649.55	2644.34	2640.77	2636.53	2626.51	2620.83		
5	累计净现金流量								2649.55	7941.15	10581.92	13218.45	15844.96	18465.78		

续上表

序号	项 目	合 计	运营期（年）													
			2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	
1	经营活动净现金流量	85389.26	4367.12	4345.39	4322.84	4294.10	4269.80	4244.57	4218.37	4191.17	4157.33	4120.10	4041.62	3906.96	3769.17	
1.1	现金流入	120263.12	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	6013.16	
1.1.1	专项收入	83763.12	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	4188.16	
1.1.2	财政补助收入	36500.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	
1.2	现金流出	34873.86	1646.04	1667.77	1690.32	1719.06	1743.36	1768.59	1794.78	1821.98	1855.83	1893.06	1971.53	2106.20	2243.98	
1.2.1	经营成本	28377.33	1339.15	1362.82	1387.37	1418.95	1445.37	1472.88	1501.23	1530.74	1567.80	1599.60	1632.60	1666.86	1702.43	
1.2.2	税金及附加	643.93	32.88	32.67	32.46	32.15	31.95	31.68	31.45	31.20	30.86	30.60	30.33	30.05	29.76	
1.2.3	增值税	5366.09	274.01	272.28	270.49	267.95	266.06	264.11	262.10	260.03	257.17	254.97	252.71	250.39	247.99	
1.2.4	所得税	486.51										7.89	55.90	158.91	263.81	
1.2.5	其他流出															
2	投资活动净现金流量	-112053.54														
2.1	现金流入															
2.2	现金流出	112053.54														
2.2.1	建设投资	112053.54														
2.2.2	维持运营投资															
3	筹资活动净现金流量	47368.42	-1752.73	-1738.24	-1723.74	-1709.25	-1694.76	-1680.26	-1665.77	-1651.28	-6595.78	-6623.93	-11931.44	-11707.74	-1535.25	
3.1	现金流入	116562.00														

3.1.1	项目资本金	83493.00																				
3.1.2	债券融资	33069.00																				
3.1.3	市场化融资																					
3.2	现金流出	69193.58	1752.73	1738.24	1723.74	1709.25	1694.76	1680.26	1665.77	1651.28	6595.78	6623.93	11931.44	11707.74								
3.2.1	专项债券利息支付	27777.96	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1124.40	916.40	487.20								
3.2.2	市场化融资利息支付	3482.41	188.41	173.92	159.43	144.93	130.44	115.95	101.45	86.96	72.47	57.97	43.48	28.99								
3.2.3	债券发行费	33.07																				
3.2.4	偿还债务本金	33069.00									4959.00	5200.00	10730.00	10950.00								
3.2.5	偿还市场化融资本金	4831.14	241.56	241.56	241.56	241.56	241.56	241.56	241.56	241.56	241.56	241.56	241.56	241.56								
4	净现金流量	20704.14	2614.38	2607.15	2599.09	2584.85	2575.04	2564.31	2552.60	2539.90	-2438.46	-2503.83	-7889.82	-7800.79								
5	累计净现金流量		21080.17	23687.32	26286.41	28871.26	31446.30	34010.61	36563.21	39103.11	36664.65	34160.82	26271.01	18470.22								

表 4-4 《实施方案》中达州段项目资金平衡测算表 (专项债券)

单位:万元

[illegible]

[illegible]

续上表

序号	项 目	合 计	运营期(年)											
			2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
1	经营活动净现金流量	12343.94	630.10	624.46	617.27	611.20	604.89	598.34	591.54	583.08	575.75	568.13	560.22	552.00
1.1	现金流入	20940.78	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04
1.1.1	专项收入	20940.78	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04	1047.04
1.1.2	财政补助收入													
1.2	现金流出	8596.84	416.94	422.58	429.76	435.84	442.15	448.70	455.50	463.96	471.29	478.91	486.82	495.04
1.2.1	经营成本	7094.33	340.70	346.84	354.74	361.34	368.20	375.31	382.69	391.95	399.90	408.15	416.71	425.61
1.2.2	税金及附加	160.98	8.17	8.11	8.04	7.98	7.92	7.86	7.80	7.71	7.65	7.58	7.51	7.44
1.2.3	增值税	1341.52	68.07	67.62	66.99	66.51	66.03	65.53	65.01	64.29	63.74	63.18	62.60	62.00

2	本年贷款本金偿还		3309.00	3309.00	3309.00	3309.00	3309.00	3309.00	3309.00	3309.00	3309.00	3309.00	3309.00	3309.00	3309.00	3309.00	3309.00	3309.00	3309.00
三	年末市场化融资累计		36399.00	33090.00	33090.00	29781.00	26472.00	23163.00	19854.00	16545.00	13236.00	9927.00	6618.00	3309.00					
四	本金覆盖倍数																		
五	本息覆盖倍数																		

单位：万元

表 5-2 《实施方案》中达州段项目专项债券还本付息表

序号	项目	利率(%)	合计	建设期(年)										运营期(年)									
				2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034							
一	债券融资	4.00%																					
1	年初债券本金累计																						
2	本年新增债券		33069.00	4959.00	5200.00	10730.00	10950.00	20889.00	31839.00	33069.00	33069.00	33069.00	33069.00	33069.00	33069.00	33069.00							
3	本年应计利息		27777.96	198.36	406.36	835.56	1273.56	1273.56	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76							
3.1	计入建设期利息		4036.60	198.36	406.36	835.56	1273.56	1273.56	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76							
3.2	计入还款期利息		23741.36						1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76							
二	本年还本付息		60846.96	198.36	406.36	835.56	1273.56	1273.56	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76							
1	本年债券偿还		33069.00																				
2	本年债券付息		27777.96	198.36	406.36	835.56	1273.56	1273.56	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76	1322.76							
三	年末债券本金累计			4959.00	10159.00	20889.00	31839.00	33069.00	33069.00	33069.00	33069.00	33069.00	33069.00	33069.00	33069.00	33069.00							
四	本金覆盖倍数																						
五	本息覆盖倍数																						

续上表

序 号	项目	利率 (%)	运营期 (年)												
			2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	
一	债券融资	4.00%													
1	年初债券本金累计		33069.00	33069.00	33069.00	33069.00	33069.00	33069.00	33069.00	33069.00	33069.00	28110.00	22910.00	12180.00	1230.00
2	本年新增债券														

续上表

序号	项目	利率(%)	运营期(年)											
			2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
一	市场化融资	6.00%												
1	年初余额		2898.68	2657.13	2415.57	2174.01	1932.46	1690.90	1449.34	1207.79	966.23	724.67	483.11	241.56
2	本年贷款金额													
3	本年应计利息		173.92	159.43	144.93	130.44	115.95	101.45	86.96	72.47	57.97	43.48	28.99	14.49
3.1	计入建设期利息													
3.2	计入还款期利息		173.92	159.43	144.93	130.44	115.95	101.45	86.96	72.47	57.97	43.48	28.99	14.49
二	本年还本付息		415.48	400.98	386.49	372.00	357.50	343.01	328.52	314.02	299.53	285.04	270.54	256.05
1	本年贷款付息		173.92	159.43	144.93	130.44	115.95	101.45	86.96	72.47	57.97	43.48	28.99	14.49
2	本年贷款本金偿还		241.56	241.56	241.56	241.56	241.56	241.56	241.56	241.56	241.56	241.56	241.56	241.56
三	年末市场化融资累计		2657.13	2415.57	2174.01	1932.46	1690.90	1449.34	1207.79	966.23	724.67	483.11	241.56	0.00
四	本金覆盖倍数													
五	本息覆盖倍数													



五、评价要素

（一）经营产生的净现金流入的稳定性

在债券存续期内，项目开始运营后，预测经营收入可有效覆盖债券对应项目成本，且每年留存资金可以支付后期债券存续期间的利息支出及到期的本金偿还支出。截至2046年，偿还本息后项目累计净现金结余20704.14万元，因此本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

（二）经营产生的净现金流入的充足性

该项目收入为农业灌溉收入、城乡供水收入及财政补助收入，预计金额为120263.12万元。

（1）专项债偿债能力情况

假设预测假设条件完成，亭子口灌区一期工程（达州段）专项债券存续期内经营收入总额为99322.34万元，预计经营成本为21283.00万元，税金及附加482.95万元，增值税4024.57万元，经营活动净现金流量73531.82万元，债券本金33069.00万元，建设期利息4036.60万元，债券本息60846.96万元，项目预测经营活动净现金流量对债券本金覆盖倍数为2.22，经营活动净现金流量与建设期利息之和对债券本息覆盖倍数为1.27。

（2）市场化融资偿债能力情况

假设预测假设条件完成，亭子口灌区一期工程（达州段）市场化融资存续期内经营收入总额为20940.78万元，预计经营成本为7094.33万元，税金及附加160.98万元，增值税1341.52万元，经营活动净现金流量12343.94万元，市场化融资本金4831.14万元，建设期利息438.79万元，市场化融本息8313.55万元，项目预测经营活动净现金流量对债券本金覆盖倍数为2.56，经营活动净现金流量与建设期利息之和对债券本息覆盖倍数为1.54。

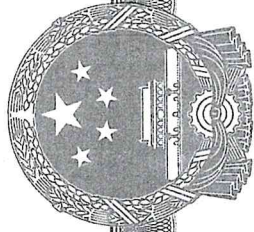
上述测算用于还本付息资金的充足性能得到保障，能够满足专项债券的还本付息要求，并实现本期债券募投项目收益与融资自求平衡。

六、总体评价

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，并根据我们对项目资金平衡方案中的相关数据进行分析测算，我们认为亭子口灌区一期工程（达州段）专项债券存续期内相关经营活动净现金流量与建设期利息之和对债券本息覆

盖倍数为 1.27。市场化融资存续期内相关经营活动净现金流量与建设期利息之和对债券本息覆盖倍数为 1.54 能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。





营业执照

(副本)

统一社会信用代码
91510000717560670T



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。



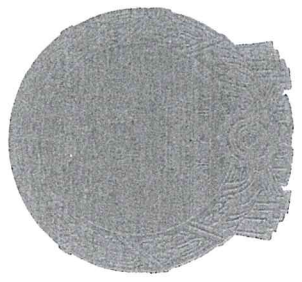
名称	四川大家会计师事务所有限公司	注册资本	壹佰万元整
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)	成立日期	2000年02月25日
法定代表人	王淳国	营业期限	2000年02月25日至长期
经营范围	丙级基建工程预算决算审核验证; 审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并, 分立, 清算事宜中的审计业务, 出具相关报告; 办理法律, 行政法规规定的其他审计业务, 出具相应的审计报告; 担任会计顾问, 提供会计、财务、税务和其他经济管理咨询; 其他法定业务; 建帐建制及投资项目可行性研究。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。		



登记机关

2020年8月26日

证书序号: 0007903



会计师事务所

执业证书

名称: 四川大家会计师事务所有限公司

首席合伙人:

主任会计师: 王淳国

经营场所: 成都市顺城大街252号顺吉大厦7楼A5区

组织形式: 有限责任

执业证书编号: 51160296

批准执业文号: 川财注【1999】319号

批准执业日期: 1999年12月03日

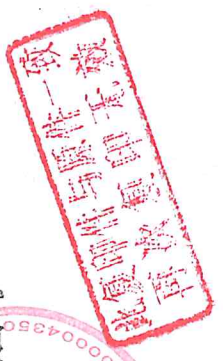
说明

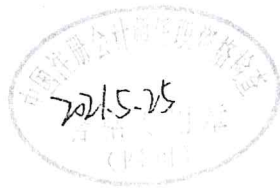
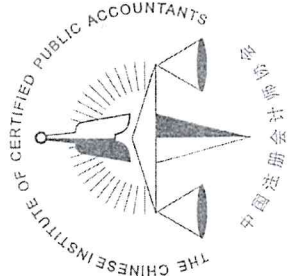
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关: 四川省财政厅

二〇一八年五月二十八日

中华人民共和国财政部制





王涛国

姓 名 Full name

男

性 别 Sex

1965-3-18

出生日期 Date of birth

四川大家会计师事务所

工作单位 Working unit

513021650318315

身份证号码 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: 511602962641
No. of Certificate

批准注册协会四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2000 年 06 月 01 日
Date of Issuance



2018.3.31

中国注册会计师协会
合格专用章
(四川)

2015.5.25

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师

2019.4.25

合格专用章
(四川)

廖春林

男

1973-12-11

四川大家会计师事务所

513031731211357

姓名 Full name

性别 Sex

出生日期 Date of birth

工作单位 Working unit

身份证号码 Identity card No.

2015.5.25

2019.4.25

合格专用章
(四川)

廖春林

男

1973-12-11

四川大家会计师事务所

513031731211357

姓名 Full name

性别 Sex

出生日期 Date of birth

工作单位 Working unit

身份证号码 Identity card No.

中国注册会计师协会
合格专用章
(四川)

2016年3月3日

合格专用章
(四川)

年度检验登记
Annual Renewal Registration

2015.3.13

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: 511602962643
No. of Certificate

批准注册协会四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2000 年 06 月 01 日
Date of Issuance

2007 年 12 月 31 日