

防伪编号：0282022010048658068

报告文号：川捷信会咨字[2022]第A6号

委托单位：蓬溪县水利局

被审单位名称：蓬溪县水利局

营业执照号码：11510821008498405R

事务所名称：四川捷信会计师事务所有限责任公司

报告日期：2022-01-21

报备时间：2022-01-21 16:30

被审单位所在地：遂宁

签名注册会计师：刘维山
林腾星



防伪二维码

蓬溪县水利局

蓬溪县鲤鱼岩水库工程项目收益与融资自求平衡专项债券财务评估咨询报告

事务所名称：四川捷信会计师事务所有限责任公司

事务所电话：18208179872

传 真：028-87864073

通 讯 地 址：成都市郫筒区郫筒街道书院街145号1栋1单元12层3号

电 子 邮 件：sichuanjiexin@163.com

事务所网址：

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，报告的法律责任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>

四川捷信会计师事务所

SICHUAN JIEXIN CERTIFIED PUBLIC

ACCOUNTANTS CO.,LTD.

川捷信会咨字[2022]第 A6 号

蓬溪县鲤鱼岩水库工程项目收益与融资自求平衡 专项债券财务评估咨询报告

蓬溪县水利局：

我们接受贵局的委托，对蓬溪县鲤鱼岩水库工程项目专项债券收益与融资自求平衡情况提供财务评估咨询服务，并出具财务评估咨询报告。

一、财务评估声明

本次财务评估中，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设不能为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

二、财务评估使用

本总体评估仅供本次发行蓬溪县鲤鱼岩水库工程项目专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

三、评估依据

- 1、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）；
- 2、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83号）；
- 3、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）。

四、敏感性（压力测试）分析

根据本项目收益与融资自求平衡的敏感性（压力测试）分析结果，当营业收入影响债券还本付息的因素下降10%的情况下，项目收入对专项债券本息的资金覆盖倍数仍然大于1.29倍，净现金流对专项债券本息的资金覆盖倍数为1.06倍，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

表1 项目敏感性分析测算表

单位：万元

序号	项目	收入下降		收入上升	
		收入比预测下降10%	收入比预测下降5%	收入比预测上升5%	收入比预测上升10%
1	营业收入	11,060.28	11,674.74	12,903.66	13,518.12
2	经营活动净现金流量	9,085.01	9,699.47	10,928.39	11,542.85
3	债券本息支付	8,550.00	8,550.00	8,550.00	8,550.00
4	收入本息覆盖倍数	1.29	1.37	1.51	1.58
5	经营净现金流对本息覆盖倍数	1.06	1.13	1.28	1.35

总体而言，本项目预计营业收入对其拟使用的资金保障程度较高；若运营收入暂时难以按原计划全额实现，导致不能偿还到期债券本金时，可

将同科目的政府基金收入作为补充还款来源；如无补充还款来源或补充后仍不足以覆盖还本付息支出的，可向财政厅书面提出发行相关专项债券周转偿还到期本金的申请，经批准同意后发行相关专项债券周转偿还，待项目收入实现后予以归还；或者通过处置各类非公益性资产等方式来满足还本付息要求。

五、项目公益性

兴建鲤鱼岩水库是战胜干旱、保障区域粮食安全，促进工农业可持续发展的需要，解决供水区群众最关心最直接最现实的水利问题，推动民生水利新发展的重要工程。蓬溪县鲤鱼岩水库供水区的吉星、高升、黄泥、任隆、三凤等 9 个镇（乡）处于涪江和嘉陵江的分水岭脊背，水资源短缺，人畜用水困难，是蓬溪县解决难度最大的干旱死角。供水区在蓬溪县乃至全省属于较为贫困落后的地区。供水区地下水资源贫乏，集镇和乡村人畜用水多利用山塘和溪沟水，但由于蓄水能力低，用水无法保障。在枯水年或枯水期，广大农村群众要到数公里以外去运水、挑水，农业用水得不到有效保障，灌溉高峰期用水矛盾突出。鲤鱼岩水库建成后可向高升（一）水库年均补水 147 万 m³，使得该区域内 4,400 亩耕地，7.42 万城镇人口和 4.65 万农村饮水不安全人口及牲畜用水得到保障。水资源短缺已经成为当地经济社会发展的最大一块短板，用水矛盾日益严重，新建鲤鱼岩水库解决该区域内生产生活用水问题，为该区域提供水资源保障已经迫在眉睫。

鲤鱼岩水库补水的兴建是贯彻中央 1 号文件“水利是经济社会发展不可替代的基础支撑”、“坚持民生优先，坚持统筹兼顾，坚持人水和谐”、“水利是生态环境改善不可分割的保障系统”精神，是优化蓬溪县配置水

资源，保障蓬溪县城镇可持续发展，加强农业基础设施建设，促进区域社会经济的迅速发展的重要条件。

六、财务评估结论

根据实施方案所提供的相关数据，经测算后我们认为专项债券发行计划能满足项目建设所需资金需求，本金偿还及利息支付安排合理，专项债券偿还本付息期内未出现资金短缺；项目计算期内除建设投资支出较大，运营期归还债券本金及支付利息后还有充足资金结余；项目运营期内有充足的资金用于债券的还本付息，能够有效地降低财务风险；项目运营期收益能覆盖项目的投资总额。

我们认为，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，发行债券金额能满足本项目资金需求；本项目总投资 15,439.79 万元，专项债券资金筹集 4,500 万元、资本金 10,939.79 万元（财政预算资金、上级和本级政府专项资金），项目资金充足。本项目收入还款来源为原水供应收入，项目收入所对应的充足的、稳定的现金流作为还本付息的资金来源，净现金流对专项债券本息的资金覆盖率为 1.21 倍；债券按 1 期发行，期限为 20 年，即 2022 年发行债券 4,500 万元，本金和利息支付安排合理。

综上所述，通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

附件：蓬溪县鲤鱼岩水库工程项目财务评估说明书

四川捷信会计师事务所有限责任公司



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二二年一月二十日

蓬溪县鲤鱼岩水库工程项目财务评估说明书

一、项目概述

1、蓬溪县鲤鱼岩水库工程项目（以下简称“本项目”）位于嘉陵江一级支流吉安河上游吉星乡马鞍山村鲤鱼岩。本项目是一座以乡镇供水和农村人畜饮水兼顾灌溉等综合利用的小（1）型水利工程，设计灌溉面积 0.44 万亩。大坝为碾压式沥青混凝土心墙石渣坝，最大坝高 44.0m，总库容 260 万 m^3 。水库正常蓄水位为 400m，相应库容 229 万 m^3 ，其中兴利库容 162 万 m^3 ，死库容 67 万 m^3 。控制集水面积 8.61K m^2 ，水库建成后可向高升（一）水库补水，通过两库联合调度，可解决任隆、三凤、金龙、高坪等 4 个镇以及吉星、高升、荷叶、金桥和黄泥共 5 个乡居民生活用水和农村人畜饮水。

2、本项目总投资 15,439.79 万元（含 2021 年及其议案投入 7,200 万元），其中：建设投资 15232.79 万元，占总投资比例 98.66%；建设期债券利息 202.50 万元，占总投资比例为 1.31%；发行费用为 4.50 万元，占总投资比例为 0.03%；项目资本金 10,939.79 万元，占总投资的 70.85%，资本金来源于财政预算资金、上级和本级政府专项资金，按项目实际实施进度分年度到位。

3、本项目建设期为 73 个月，即 2016 年 12 月至 2022 年 12 月（含前期准备）；运营期为 19 年，即 2023 年 1 月至 2041 年 12 月，将通过原水供应收入回笼建设期投入资金。

二、评估测算内容

（一）评估测算依据

- 1、《蓬溪县鲤鱼岩水库工程项目可行性研究报告》；
- 2、《蓬溪县鲤鱼岩水库工程项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案》。

（二）评估测算参数

- 1、项目建设期：73 个月（含建设工程前期准备阶段）；
- 2、项目运营期：19 年；
- 3、债券发行费：发行费按债券总额的 0.1%；
- 4、债券利率：4.5%；
- 5、债券发行总额：4,500 万元；
- 6、发行方式：按 1 期发行；
- 7、发行期限：20 年期；
- 8、本金偿还方式：到期还本；
- 9、利息支付方式：按年支付，最后一期利息随本金一起支付；
- 10、收入来源及参数说明；

本项目收入主要来源为原水供应收入。

10.1 供水区规划

鲤鱼岩水库补水工程修建后，近期可恢复高升（一）水库设计灌面 4,400 亩，解决供水区 7.42 万城镇人口人供水和供水区 4.65 万农村饮水不安全人口、5.84 万饮水不安全牲畜生活用水。由于水源不足，本阶段只向农村饮水不安全人口供水 85L/人·d，城镇人口供水 100L/人·d。鲤鱼岩补水工程修建后，供水区还存在较大供水缺口，远期拟通过其它水源提高供水标准，根据灌区实际情况及相关规划，远期可通过蓬船灌区渠道解决供水区上述供水缺口，因此蓬溪县水工程管理

所与蓬溪县农村供水总站签订了《鲤鱼岩原水购销合同》，通过自备供水供水管理及附属设施提供原水。

10.2 用水需求预测

由于供水区供水缺口较大，水源不足，因此，本工程规划只在先满足保障性供水的前提下，并对外供水，在城镇附属设施建设尽最大可能吸纳解决近郊、农村基础设施建设的前提下，供水已辐射城镇、近郊村等，供水缺口日益凸显，由此用水需求在社会经济发展的促进下，进入了迅速增长的态势。

根据统计，2020 年供水区生活需水 908 万 m，其中城镇生活需水 271 万 m，农村需水 637 万 m。

10.3 供水价格

原水供应收入的单价依据蓬溪县水工程管理所与蓬溪县农村供水总站签订了《鲤鱼岩原水购销合同》锁定的标准进行测算，合同价格为 2.2 元/吨，其中水资源税 0.2 元/吨、原水费为 2.00 元/吨，测算期内不考虑价格增长；依据可行性研究报告本项目设计的常规总供水量为 323.40 万吨/年。

11、项目成本费用；

11.1 经营成本

本项目经营成本仅为管理费用，其指企业行政管理部门为管理组织经营活动而发生的各项费用，包括公司经费、咨询费、审计费、诉讼费、职工工资、排污费、绿化费、业务招待费等。参照目前同类行业的情况，本项目管理费用按运营收入的 10% 计算，每年递增 5%。

11.2 财务费用

本项目应付债券利息共 4,050 万元，其中建设期利息 202.50 万元，经营期财务费用的债券利息共 3,847.50 万元。详见还本付息估算表。

表 2.1 还本付息估算表

单位:万元

序号	项目	合计	建设期	经营期								
			2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
1	年初融资债券资本金累计			4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00
2	本年新增债券融资	4,500.00	4,500.00									
3	本年应计债券利息	4,050.00	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50
3.1	计入建设期债券利息	202.50	202.50									
3.2	计入经营期债券利息	3,847.50		202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50
4	本期债券还本付息	8,348.00		202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50
4.1	债券还本	4,500.00										
4.2	债券付息	3,848.00		202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50
5	债券发行费	4.50	4.50									
6	年末债券融资资本金累计		4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00

续上表：

序号	项目	合计	经营期									
			2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
1	年初融资债券资本金累计		4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00
2	本年新增债券融资	4,500.00										
3	本年应计债券利息	4,050.00	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50
3.1	计入建设期债券利息	202.50										
3.2	计入经营期债券利息	3,847.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50
4	本期债券还本付息	8,348.00	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	4,702.50
4.1	债券还本	4,500.00										4,500.00
4.2	债券付息	3,848.00	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50
5	债券发行费	4.50										
6	年末债券融资本金累计		4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	

12、本项目是蓬溪县的一座小（1）型水库，根据 SL 106—96《水库工程管理设计规范》规定，由蓬溪县政府统一管理，并设置蓬溪县鲤鱼岩水库工程建设管理处进行经营，其性质为事业单位，不缴纳相关税费。

（三）评估测算内容

2017 年财政部公布《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称“财预〔2017〕89 号”），提出在法定专项债券限额内，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，积极探索在有一定公益性事业领域分类发行专项债券，以对应的政府性基金或专项收入偿还。

根据财预〔2017〕89 号要求，分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

我们根据国家、地方相关政策文件，以真实、客观、独立为原则，对蓬溪县鲤鱼岩水库工程项目收益与融资自求平衡专项债券情况分析评估如下：

1、资金的充足性

本项目收益与融资自求平衡分析结果显示，专项债券存续期内还本付息资金充足，收入对债券本息资金覆盖率 1.44 倍，净现金流对债券本息覆盖率 1.21 倍。对此，我们从投资估算、资金筹措、资金覆盖率等方面分析如下：

1.1 投资估算

蓬溪县鲤鱼岩水库工程项目建设期为 2016 年 12 月至 2022 年 12 月（含建设工程前期准备阶段），拟通过专项债券筹集项目资金 4,500 万元，本项目从客观、谨慎角度出发，暂按 4.5% 利率测算建设期的债

券利息，据此估算总投资为 15,439.79 万元。

表 3.1 项目总投资估算表

序号	项目名称	单位	投资	比重
一	项目建设投资	万元	15,232.79	98.66%
二	建设期利息费	万元	202.50	1.31%
1	2022 年计划发行 4,500 万元	万元	202.50	1.31%
三	专项债券发行费	万元	4.50	0.03%
四	项目总投资	万元	15,439.79	100.00%

1.2 资金筹措

本项目总投资 15,439.79 万元，其中项目资本金为 10,939.79 万元，占项目总投资的 70.85%，项目资本金按照项目实际实施进度分年度到位。

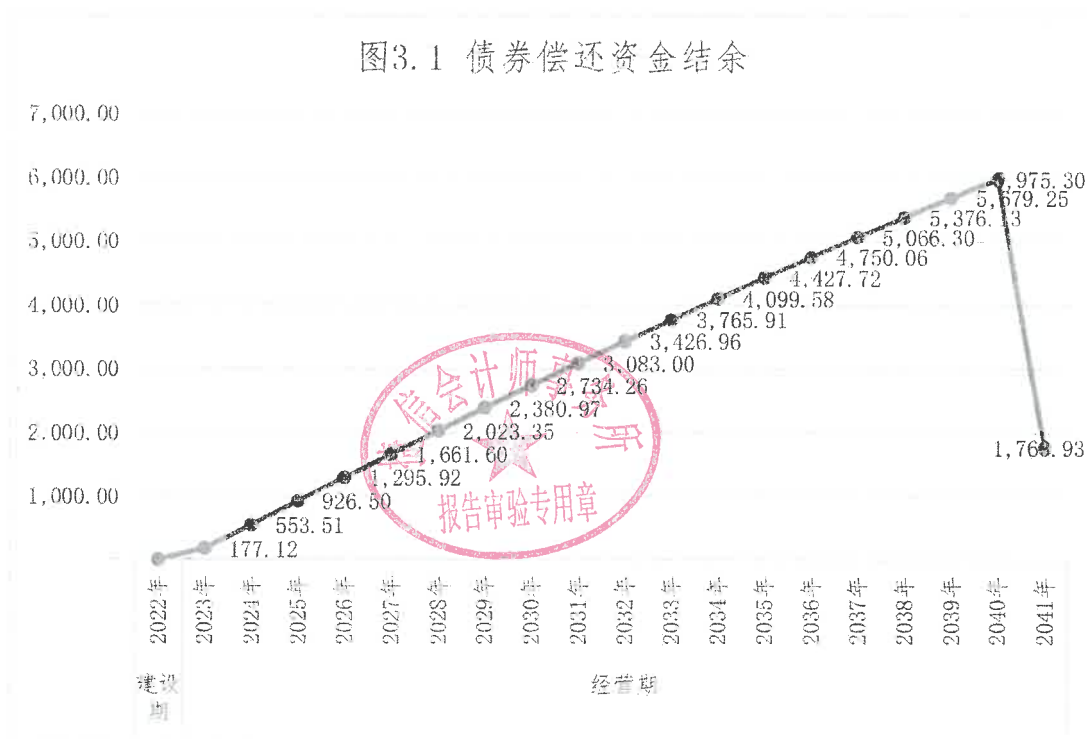
表 3.2 投资计划及资金筹措表

序号	项 目	单位	合计	2021 年及以前投入	2022 年
一	总投资	万元	15,439.79	7,200.00	8,239.79
1	工程建设投资	万元	15,232.79	7,200.00	8,032.79
2	建设期发债利息	万元	202.50		202.50
3	债券发行费用	万元	4.50		4.50
二	资金筹措	万元	15,439.79	7,200.00	8,239.79
1	发行债券	万元	4,500.00		4,500.00
2	资本金	万元	10,939.79	7,200.00	3,739.79
2.1	用于项目投资	万元	10,732.79	7,200.00	3,532.79
2.2	用于建设期利息	万元	202.50		202.50
2.3	用于债券发行费用	万元	4.50		4.50

基于以上投资计划、资金筹措安排，我们未发现相关项目建设期内所需建设资金存在缺口的情况。

2、资金稳定性

本项目的专项债券还本付息来源于原水供应收入，按照预测既定的收入及成本费用对专项债券存续期间的收入与资金结余进行测算，各年度的现金流入较为稳定，可覆盖债券存续期间各年利息及到期偿还本金的支出需求；本次专项债券分1期发行，即2022年发行债券4,500万元，债券到期年度为2041年。我们通过资金平衡测算发现2041年项目偿还本金及利息后资金结余1,763.93万元。



综上，针对本项目在专项债券存续期内还本付息资金的测算，我们未注意到可能对相关项目资金稳定性产生重大影响的情况。

3、发行项目盈利能力

通过对项目运营期收益测算，项目运营期累计收入 12,289.20 万元，成本费用 10,467.56 万元；项目运营期间累计净利润 1,821.64 万元。我们认为该项目计算期内收入可以覆盖项目成本。

表 3.3 项目运营损益表

单位：万元

序号	项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	合计
1	营业收入（不含税）	646.80	646.80	646.80	646.80	646.80	646.80	646.80	646.80	646.80	646.80	12,289.20
2	营业总成本	511.64	514.88	518.27	521.81	525.58	529.51	533.64	537.97	542.53	547.30	10,467.56
2.1	折旧成本	244.46	244.46	244.46	244.46	244.46	244.46	244.46	244.46	244.46	244.46	4,644.74
2.2	运营成本	64.68	67.91	71.31	74.88	78.62	82.55	86.68	91.01	95.56	100.34	1,975.27
2.3	税金及附加											
2.4	财务费用	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	3,847.50
3	应纳税所得额	135.16	131.92	128.53	124.96	121.22	117.29	113.16	108.83	104.27	99.50	1,821.64
4	应交企业所得税额											1,896.22
5	净利润	135.16	131.92	128.53	124.96	121.22	117.29	113.16	108.83	104.27	99.50	1,821.64
序号	项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年		合计
1	营业收入（不含税）	646.80	646.80	646.80	646.80	646.80	646.80	646.80	646.80	646.80		12,289.20
2	营业总成本	552.32	557.59	563.12	568.93	575.03	581.43	588.15	595.21	602.62		10,467.56
2.1	折旧成本	244.46	244.46	244.46	244.46	244.46	244.46	244.46	244.46	244.46		4,644.74

2.2	运营成本	105.36	110.62	116.16	121.96	128.06	134.47	141.19	148.25	155.66		1,975.27
2.3	税金及附加											
2.4	财务费用	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50		3,847.50
3	应纳税所得额	94.48	89.21	83.68	77.87	71.77	65.37	58.65	51.59	44.18		1,821.64
4	应交企业所得税额									1,896.22		1,896.22
5	净利润	94.48	89.21	83.68	77.87	71.77	65.37	58.65	51.59	44.18		1,821.64

4、债务偿还期现金流

本项目专项债采取按年计提利息、到期还本的方式，发行债券金额4,500万元。2022年发行20年期债券4,500万元，于2041年偿还本金；经测算2041年偿还债券本金后现金结余1,763.93万元。我们发现债务偿还期内不存在资金缺口。

由下表3.4资金测算平衡表可知，还本付息期间，期末现金均为正值，表明本项目有较高的偿还利息的能力，在债券存续期间内的可用于还本付息经营活动的净现金流入10,313.93万元，项目净现金流对债券本息覆盖倍数为1.21倍。

表 3.4 资金测算平衡表

序号	项目	合计	经营期									
			建设期									
			2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
一	经营活动产生的现金											

1	经营活动产生的现金净现金流量	10,313.93		582.12	578.89	575.49	571.92	568.18	564.25	560.12	555.79	551.24
1.1	经营活动产生的现金流入	12,289.20		646.80	646.80	646.80	646.80	646.80	646.80	646.80	646.80	646.80
1.1.1	经营收入	12,289.20		646.80	646.80	646.80	646.80	646.80	646.80	646.80	646.80	646.80
1.2	经营活动产生的现金流出	1,975.27		64.68	67.91	71.31	74.88	78.62	82.55	86.68	91.01	95.56
1.2.1	税金及附加											
1.2.2	经营成本	1,975.27		64.68	67.91	71.31	74.88	78.62	82.55	86.68	91.01	95.56
1.2.3	增值税											
1.2.4	所得税											
二	投资活动产生的现金											
2	投资活动产生的净现金流量	-8,235.29	-8,032.79	-202.50								
2.1	投资活动产生的净现金流入											
2.2	投资活动产生的净现金流出	8,032.79	8,032.79									
2.2.1	建设投资	8,235.29	8,032.79	202.50								
2.2.2	流动资金											
三	融资活动产生的现金											
3	融资活动净现金流量	-314.71	8,032.79	-202.50	-202.50	-202.50	-202.50	-202.50	-202.50	-202.50	-202.50	-202.50
3.1	融资活动产生的现金流入	8,239.79	8,239.79									
3.1.1	项目资本金流入	3,739.79	3,739.79									

3.1.2	债券融资款流入	4,500.00	4,500.00									
3.1.3	流动资金借款流入											
3.2	融资活动产生的现金流出	8,554.50	207.00	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50
3.2.1	偿还债券本金	4,500.00										
3.2.2	支付债券利息	4,050.00	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50
3.2.3	支付债券发行费	4.50	4.50									
3.2.4	其他											
四	期末现金	1,763.93		177.12	376.39	372.99	369.42	365.68	361.75	357.62	353.29	348.74
五	累计盈余资金			177.12	553.51	926.50	1,295.92	1,661.60	2,023.35	2,380.97	2,734.26	3,083.00
序号	项目	合计	经营期									
			2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一	经营活动产生的现金											
I	经营活动产生的现金净现金流量	10,313.93	546.46	541.44	536.18	530.66	524.84	518.74	512.33	505.61	498.55	491.14
1.1	经营活动产生的现金流入	12,289.20	646.80	646.80	646.80	646.80	646.80	646.80	646.80	646.80	646.80	646.80
1.1.1	经营收入	12,289.20	646.80	646.80	646.80	646.80	646.80	646.80	646.80	646.80	646.80	646.80
1.2	经营活动产生的现金流出	1,975.27	100.34	105.36	110.62	116.16	121.96	128.06	134.47	141.19	148.25	155.66
1.2.1	税金及附加											
1.2.2	经营成本	1,975.27	100.34	105.36	110.62	116.16	121.96	128.06	134.47	141.19	148.25	155.66
1.2.3	增值税											
1.2.4	所得税											

二	投资活动产生的现金											
2	投资活动产生的净现金流量	-8,235.29										
2.1	投资活动产生的净现金流入											
2.2	投资活动产生的净现金流出	8,032.79										
2.2.1	建设投资	8,235.29										
2.2.2	流动资金											
三	融资活动产生的现金											
3	融资活动净现金流量	-314.71	-202.50	-202.50	-202.50	-202.50	-202.50	-202.50	-202.50	-202.50	-202.50	-4,702.50
3.1	融资活动产生的现金流入	8,239.79										
3.1.1	项目资本金流入	3,739.79										
3.1.2	债券融资款流入	4,500.00										
3.1.3	流动资金借款流入											
3.2	融资活动产生的现金流出	8,554.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	4,702.50
3.2.1	偿还债券本金	4,500.00										4,500.00
3.2.2	支付债券利息	4,050.00	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50
3.2.3	支付债券发行费	4.50										
3.2.4	其他											
四	期末现金	1,763.93	343.96	338.94	333.68	328.14	322.34	316.24	309.83	303.11	296.05	-4,211.36
五	累计盈余资金		3,426.96	3,765.91	4,099.58	4,427.72	4,750.06	5,066.30	5,376.13	5,679.25	5,975.30	1,763.93

地址：成都市郫都区郫筒街道书院街145号1栋1单元12层3号 电话：(028) 87864073

5、财务风险

本项目总投资为 15,439.79 万元，拟发行专项债券筹资 4,500 万元。考虑资金成本及运营压力，结合本项目实际情况，本项目总投资的 70.85% 为项目资本金，为财政预算资金、上级和本级政府专项资金。

由于财务杠杆的存在加大了本项目的财务风险，通过资金平衡测试，我们发现按照债券发行计划，在整个项目运营期内有充足的资金用于债券的还本付息，能够有效地降低财务风险。

报告审验专用章



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

9151012472035320X4



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 四川捷信会计师事务所有限责任公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 刘维山

经营范围

审查会计报表，验证企业资本，企业合并、分立、清算审计，代理记账，代办纳税，设计财务会计制度，会计顾问，项目可行性论证，会计咨询，会计服务业务（以上范围不含国家法律、行政法规、国务院决定限制或禁止的项目，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 壹佰万元整

成立日期 2000年01月12日

营业期限 2000年01月12日至 长期

住所 成都市郫都区郫筒街道书院街145号1栋1单元12层3号



登记机关

2021



证书序号: 0013318

会计师事务所 执业证书



名称: 四川捷信会计师事务所有限责任公司
首席合伙人: 刘维山
主任会计师: 成都武侯区郫筒街道书院街145号1栋1单元12层3号
经营场所:

组织形式: 有限责任
执业证书编号: 51010106
批准执业文号: 川财注【1999】419号
批准执业日期: 1999年12月28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



二〇二一年一月十一日

中华人民共和国财政部制

中国注册会计师协会
2019.4.22
合格专用章
(四川)

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

2021.5.18

姓名: 林鹏星
性别: 男
出生日期: 1958-1-6
工作单位: 北京中瑞华会计师事务所有限责任公司成都分公司
身份证号码: 510103580106497

510103580106497

2018.3.22
合格专用章
(四川)

年度检验登记
Annual Renewal Registration

2015.3.22

证书有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 510100400687
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: 1999年04月16日
Date of Issuance

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

中瑞华成都 事务所
CPAs

四川省注册会计师协会
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2020年10月26日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

刘捷信 事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2020年10月26日

10

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
/ /

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
/ /

11