

防伪编号: 0282022040070374721

报告文号: 川捷信会咨字[2022]第A10号

委托单位: 广元市朝天区水利局

被审单位名称: 广元市朝天区水利局

营业执照号码: 11510703008462402N

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: 2022-04-08

报备时间: 2022-04-13 15:54

被审单位所在地: 广元

签名注册会计师: 刘维山

林腾星



防伪二维码

广元市朝天区水利局

广元市朝天区双峡湖水库工程（灌区工程）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 A10 号

广元市朝天区双峡湖水库工程（灌区工程）项目收益与融资自求平衡专项债券财务评估咨询报告

广元市朝天区水利局：

我们接受贵局的委托，对广元市朝天区双峡湖水库工程（灌区工程）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广元市朝天区双峡湖水库工程（灌区工程）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 1.46 倍，净现金流对专项债券本息的资金覆盖倍数为 1.14 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	26,203.73	27,659.49	30,571.01	32,026.78
2	经营活动净现金流量	20,498.64	21,637.46	23,915.08	25,053.90
3	债券本息支付	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00
4	收入本息覆盖倍数	1.46	1.54	1.70	1.78
5	经营净现金流对本息覆盖倍数	1.14	1.20	1.33	1.39

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

双峡湖水库位于嘉陵江左岸支流潜溪河一级支流双叉河上，坝址位于四川省广元市朝天区转斗镇蒿地村境内。水库开发任务是农业灌溉、乡村供水等综合利用，并作为朝天城区应急备用水源。水库工程由枢纽工程、渠系（灌区）工程等组成，水库总库容 1,104 万 m^3 ，调节库容 901 万 m^3 ，设计灌溉面积 4.32 万亩，供水人口 6.35 万人。本项目建成后，可提高灌区抗旱能力，对于稳定和提高灌区的粮食产量、保障粮食安全和促进农业生产的发展具有举足轻重的作用，是朝天区新增粮食任务完成的基本保证。同时，工程建成后将缓解灌区内农村人畜用水及乡镇生产生活用水紧张的矛盾，对促进地方经济发展将起到十分重要的作用。

本项目属于水利基础设施建设项目，符合朝天区经济社会条件，符合国家各级政府相关产业政策，其社会效益显著，有利于社会稳定，促进社会、经济全面、协调和可持续发展。

综上，该项目符合财预[2017]89 号文件关于“积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券”的领域要求。

六、财务评估结论

根据实施方案所提供的的相关数据，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 15,719.47 万元，专项债券资金筹集 10,000 万元、资本金 5,719.47 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城市供水收入，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，项目收入对专项债券本息的资金覆盖率为 1.62 倍，净现金流对专项债券本息的资金覆盖率为 1.27 倍；债券按 3 期发行，期限均为 20 年，2022 年发行债券 5,000 万元、2023 年发行债券 3,000 万元、2024 年发行债券 2,000 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：广元市朝天区双峡湖水库工程（灌区工程）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：

二〇二二年四月八日



广元市朝天区双峡湖水库工程（灌区工程）项目 财务评估说明书

一、项目概述

1、广元市朝天区双峡湖水库工程（灌区工程）项目（以下简称“本项目”）位于广元市朝天区，本项目由枢纽工程、渠系（灌区）工程组成。水库工程枢纽工程总库容 1,104 万 m^3 ，调节库容 901 万 m^3 ；灌区工程拟新建 1 条干渠、8 条有压供水支管和支管末端 8 座蓄水池，多年平均供水量为 786 万 m^3 。干渠总长 18.51 公里，设计灌溉面积 4.32 万亩，保障供水人口 6.35 万人。

2、本项目总投资 15,719.47 万元，其中工程建设投资 14,989.47 万元，占项目总投资 95.36%；建设期债券利息费 720 万元，占项目总投资 4.58%；债券发行费 10 万元，占项目总投资 0.06%；项目资本金 5,719.47 万元，占总投资的 36.38%，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 27 个月（不含工程筹建期），即 2022 年 7 月至 2024 年 9 月；运营期为 19.25 年，即 2024 年 10 月至 2043 年 12 月，将通过城市供水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、《广元市朝天区双峡湖水库工程（灌区工程）项目可行性研究报告》；

2、《广元市朝天区双峡湖水库工程（灌区工程）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：27 个月；
- 2、项目运营期：19.25 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、债券发行总额：10,000 万元；
- 6、发行方式：按 3 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城市供水收入。

10.1 供水区规划

双峡湖水库工程综合需水包括灌区内灌溉用水、城镇生产生活用水以及农村人畜用水。2025 年双峡湖水库灌区总净需水量多年平均为 847 万 m^3 ，中等干旱代表年（ $P=75\%$ ）灌区总净需水量为 869 万 m^3 。双峡湖水库工程（灌区工程）修建后，近期可改善灌面 0.7 万亩，新增灌溉面积 3.62 万亩，保障农村 6.35 万人供水水源不足情况。远期随着农村人口减少情况可解决 3.76 万城镇人口供水不足情况。

目前，城区生活生产用水主要由大中坝水厂供水，取水水源为嘉陵江。目前朝天城区用水只从嘉陵江取水，取水水源单一，在突发污染事故情况下，存在供水安全隐患。应按照城市饮用水水源地安全应

急控制预案，提出城市应急饮用水水源工程建设项目，在出现紧急情况时供给城市综合生活用水。由于灌区城镇化建设带来的城镇人口增长扩大，工业的快速发展，现有供水能力将很难满足灌区社会经济发展和人民群众日益增长的用水需求，因此急需新增骨干工程来解决灌区城镇生产生活需水保障灌区发展。

10.2 用水需求预测

根据统计，2024 年供水区生活需水 847 万 m^3 ，其中城镇生活需水 271 万 m^3 ，农村需水 637 万 m^3 。本项目设计的常规总供水量为 786 万吨/年。

10.3 供水价格

原水供应收入的单价依据广元市朝天区水库事务中心与广元市朝天区明月水务投资有限公司签订了《双峡湖原水购销合同》锁定的标准进行测算，合同价格为 2.2 元/吨，其中水资源税，测算期内考虑每三年增长 5%。

11、项目成本费用；

11.1 经营成本

1) 工资及福利费：本项目园区管理设置岗位 10 个，参照本地收入水平，本项目职工年工资及福利初始运营年份按 5 万元/年·人计算，年增长率按 1%。

2) 管理费用：按当年人工工资及福利的 20% 计算。

3) 维修费用：按当年折旧费的 5% 计算。

4) 外购原材料：按照收入的 5% 计算。

5) 燃料及动力费：按照经营收入的 2% 计算。

6) 折旧费：按照 30 年计提，残值率为 5%。

11.2 财务费用

本项目应付债券利息共 8,000 万元，其中建设期利息 720 万元，经营期财务费用的债券利息共 7,280 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	发行专项债本息计算	合计	2022 年 7-12 月	2023 年	2024 年 1-9 月	2024 年 10-12 月	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一	期初尚未归还本金			5,000.00	8,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
二	本期借款	10,000.00	5,000.00	3,000.00	2,000.00								
三	本期还本	10,000.00											
四	期末尚未归还本金		5,000.00	8,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
五	本期付息	8,000.00	100.00	320.00	300.00	100.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
1	资本化	720.00	100.00	320.00	300.00								
2	费用化	7,280.00				100.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
六	还本付息	18,000.00	100.00	320.00	300.00	100.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
七	发行费 (1%)	10.00	5.00	3.00	2.00								

续上表:

序号	发行专项债本息计算	合计	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一	期初尚未归还本金		10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	2,000.00
二	本期借款	10,000.00												
三	本期还本	10,000.00											8,000.00	2,000.00
四	期末尚未归还本金		10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	2,000.00	0.00
五	本期付息	8,000.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	300.00	80.00
1	资本化	720.00												
2	费用化	7,280.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	300.00	80.00
六	还本付息	18,000.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	8,300.00	2,080.00
七	发行费 (1%)	10.00												

12、本项目运营期涉及税费为增值税及其附加税、所得税，其中：增值税（3%）、城市建设税（7%）、教育附加税（3%）、地方教育附加税（2%）。

（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入，且现金流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，对广元市朝天区双峡湖水库工程（灌区工程）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 1.62 倍，净现金流对债券本息覆盖率 1.27 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

广元市朝天区双峡湖水库工程（灌区工程）项目建设期为即 2022 年 7 月至 2024 年 9 月，拟通过专项债券筹集项目资金 10,000 万元，本项目从客观、谨慎角度出发，暂按 4%利率测算建设期的债券利息，据此估算总投资为 15,719.47 万元。

表 3.1 项目总投资估算表

序号	项 目	合计(万元)	比例 (%)
一	工程建设投资	14,989.47	95.36%
二	建设期发债利息	720.00	4.58%
1	2022 年发行专项债券 5,000 万元	100.00	0.64%
2	2023 年发行专项债券 3,000 万元	320.00	2.04%
3	2024 年发行专项债券 2,000 万元	300.00	1.91%
三	债券发行费用	10.00	0.06%
四	总投资	15,719.47	100.00%

1.2 资金筹措

本项目总投资 15,719.47 万元，其中项目资本金为 5,719.47 万元，占项目总投资的 36.38%，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

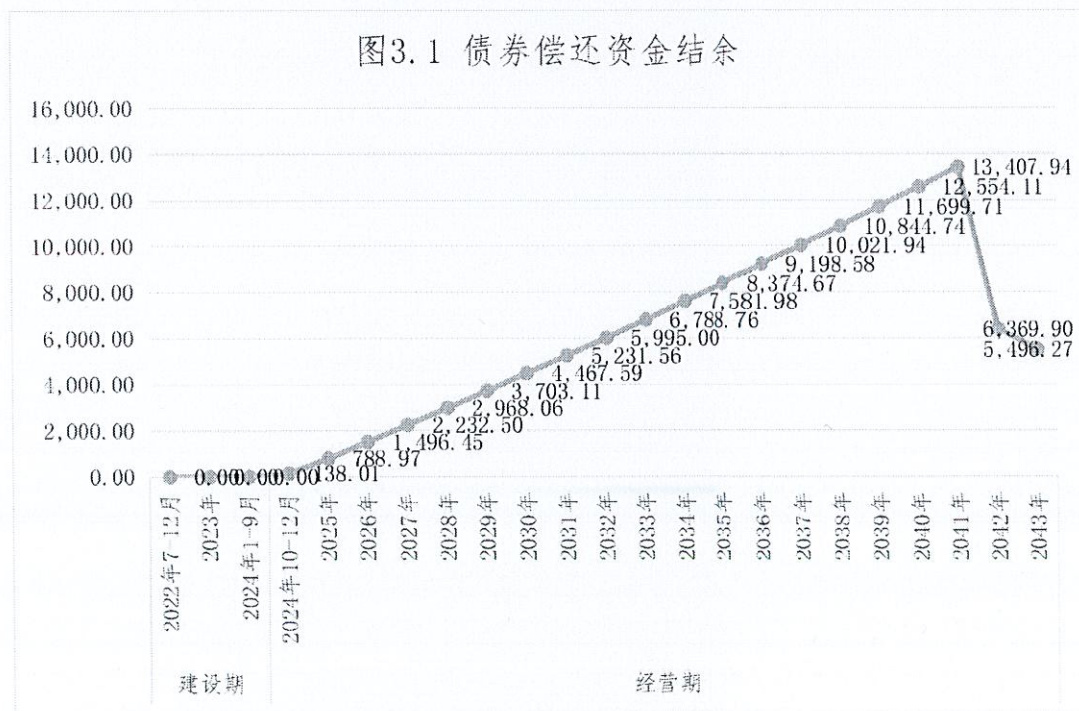
序号	项 目	合计	建设期		
			2022 年 7-12 月	2023 年	2024 年 1-9 月
一	资金使用	15,719.47	6,205.00	5,363.00	4,151.47
1	建设投资	14,989.47	6,100.00	5,040.00	3,849.47
2	建设期债券利息	720.00	100.00	320.00	300.00
3	债券发行费用	10.00	5.00	3.00	2.00
二	资金筹措	15,719.47	6,205.00	5,363.00	4,151.47
1	项目资本金	5,719.47	1,205.00	2,363.00	2,151.47

序号	项 目	合 计	建设期		
			2022 年 7-12 月	2023 年	2024 年 1-9 月
2	发行专项债金额	10,000.00	5,000.00	3,000.00	2,000.00

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城市供水收入回笼建设期投入资金，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 3 期发行，即 2022 年发行债券 5,000 万元、2023 年发行债券 3,000 万元、2024 年发行债券 2,000 万元，最后 1 期债券到期年度为 2043 年。我们通过资金平衡测算发现 2043 年项目偿还本金及利息后资金结余 5,496.27 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。

报告审验专用章

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 29,115.25 万元，成本费用 21,276 万元，项目运营期间累计净利润 5,872.46 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	合计	2024 年 10-12 月	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一	项目收入总计	29,115.25	306.49	1,307.68	1,389.41	1,431.09	1,431.09	1,431.09	1,474.03	1,474.03	1,474.03	1,518.25
二	总成本费用	21,276.00	334.41	1,103.44	1,109.81	1,113.40	1,114.06	1,114.74	1,118.43	1,119.12	1,119.82	1,123.62
1	税金及附加	471.60	23.58	23.58	23.58	23.58	23.58	23.58	23.58	23.58	23.58	23.58
2	经营成本	3,900.65	44.90	182.08	188.45	192.04	192.70	193.38	197.07	197.76	198.46	202.26
3	固定资产折旧	9,623.81	165.93	497.78	497.78	497.78	497.78	497.78	497.78	497.78	497.78	497.78
4	财务费用	7,280.00	100.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
三	利润总额	7,839.25	-27.92	204.24	279.60	317.69	317.03	316.35	355.60	354.91	354.21	394.63
减:	所得税	1,966.79		51.06	69.90	79.42	79.26	79.09	88.90	88.73	88.55	98.66
四	净利润	5,872.46	-27.92	153.18	209.70	238.27	237.77	237.26	266.70	266.18	265.66	295.97

续上表:

序号	项目	合计	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一	项目收入总计	29,115.25	1,518.25	1,518.25	1,563.79	1,563.79	1,563.79	1,610.71	1,610.71	1,610.71	1,659.03	1,659.03

序号	项目	合计	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
二	总成本费用	21,276.00	1,124.33	1,125.04	1,128.96	1,129.69	1,130.43	1,134.46	1,135.22	1,135.98	1,040.13	820.91
1	税金及附加	471.60	23.58	23.58	23.58	23.58	23.58	23.58	23.58	23.58	23.58	23.58
2	经营成本	3,900.65	202.97	203.68	207.60	208.33	209.07	213.10	213.86	214.62	218.77	219.55
3	固定资产折旧	9,623.81	497.78	497.78	497.78	497.78	497.78	497.78	497.78	497.78	497.78	497.78
4	财务费用	7,280.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	300.00	80.00
三	利润总额	7,839.25	393.92	393.21	434.83	434.10	433.36	476.25	475.49	474.73	618.90	838.12
减：	所得税	1,966.79	98.48	98.30	108.71	108.53	108.34	119.06	118.87	118.68	154.73	209.53
四	净利润	5,872.46	295.44	294.91	326.12	325.58	325.02	357.19	356.62	356.05	464.18	628.59

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10,000万元。2022年发行20年期债券5,000万元、2023年发行20年期债券3,000万元、2024年发行20年期债券2,000万元，于2043年偿还最后1期本金；经测算2043年偿还债券本金后现金结余5,496.27万元。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22,776.27万元，项目净现金流对债券本息覆盖倍数为1.27倍。

表 3.4 资金测算平衡表

单位:万元

序号	项目	合计	2022 年 7-12 月	2023 年	2024 年 1-9 月	2024 年 10-12 月	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一	经营活动产生的净现金流量	22,776.27				238.01	1,050.96	1,107.48	1,136.05	1,135.56	1,135.05	1,164.48	1,163.97
1	现金流入	29,115.25				306.49	1,307.68	1,389.41	1,431.09	1,431.09	1,431.09	1,474.03	1,474.03
1.1	经营收入	29,115.25				306.49	1,307.68	1,389.41	1,431.09	1,431.09	1,431.09	1,474.03	1,474.03
2	现金流出	6,339.05				68.48	256.72	281.93	295.04	295.54	296.05	309.55	310.07
2.1	经营成本	3,900.65				44.90	182.08	188.45	192.04	192.70	193.38	197.07	197.76
2.2	相关税费	2,438.39				23.58	74.64	93.48	103.00	102.84	102.67	112.48	112.31
二	投资活动净现金流量	-14,989.47	-6,100.00	-5,040.00	-3,849.47								
1	现金流入												
1.1	处置投资物												
1.2	收到其他投资												
2	现金流出	14,989.47	6,100.00	5,040.00	3,849.47								
2.1	建设投资	14,989.47	6,100.00	5,040.00	3,849.47								
2.2	维持运营投资												
三	筹措活动净现金流量	-2,290.53	6,100.00	5,040.00	3,849.47	-100.00	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00
1	现金流入	15,719.47	6,205.00	5,363.00	4,151.47								
1.1	项目资本金投入	5,719.47	1,205.00	2,363.00	2,151.47								
1.2	专项债券资金	10,000.00	5,000.00	3,000.00	2,000.00								

序号	项目	合计	2022年 7-12月	2023年	2024年 1-9月	2024年 10-12月	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
2	现金流出	18,010.00	105.00	323.00	302.00	100.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
2.1	支付债券利息	8,000.00	100.00	320.00	300.00	100.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
2.2	支付债券发行费用	10.00	5.00	3.00	2.00								
2.3	支付专项债券本金	10,000.00											
四	现金流量总计												
1	项目期的期初资金						138.01	788.97	1,496.45	2,232.50	2,968.06	3,703.11	4,467.59
2	项目期内现金变动	5,496.27				138.01	650.96	707.48	736.05	735.56	735.05	764.48	763.97
3	项目期的期末资金	5,496.27				138.01	788.97	1,496.45	2,232.50	2,968.06	3,703.11	4,467.59	5,231.56

续上表:

序号	项目	合计	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年
一	经营活动产生的净现金流量	22,776.27	1,163.44	1,193.76	1,193.22	1,192.69	1,223.91	1,223.36	1,222.80	1,254.97	1,254.40	1,253.83	1,261.96	1,206.37
1	现金流入	29,115.25	1,474.03	1,518.25	1,518.25	1,518.25	1,563.79	1,563.79	1,563.79	1,610.71	1,610.71	1,610.71	1,659.03	1,659.03
1.1	经营收入	29,115.25	1,474.03	1,518.25	1,518.25	1,518.25	1,563.79	1,563.79	1,563.79	1,610.71	1,610.71	1,610.71	1,659.03	1,659.03
2	现金流出	6,339.05	310.59	324.50	325.03	325.56	339.89	340.44	340.99	355.74	356.31	356.88	397.08	452.66
2.1	经营成本	3,900.65	198.46	202.26	202.97	203.68	207.60	208.33	209.07	213.10	213.86	214.62	218.77	219.55
2.2	相关税费	2,438.39	112.13	122.24	122.06	121.88	132.29	132.11	131.92	142.64	142.45	142.26	178.31	233.11
二	投资活动净现金流量	-14,989.47												
1	现金流入													

序号	项目	合计	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
1.1	处置投资物													
1.2	收到其他投资													
2	现金流出	14,989.47												
2.1	建设投资	14,989.47												
2.2	维持运营投资													
三	筹措活动净现金流量	-2,290.53	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00	-8,300.00	-2,080.00
1	现金流入	15,719.47												
1.1	项目资本金投入	5,719.47												
1.2	专项债券资金	10,000.00												
2	现金流出	18,010.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	8,300.00	2,080.00
2.1	支付债券利息	8,000.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	300.00	80.00
2.2	支付债券发行费用	10.00												
2.3	支付专项债券本金	10,000.00											8,000.00	2,000.00
四	现金流量总计													
1	项目期的期初资金		5,231.56	5,995.00	6,788.76	7,581.98	8,374.67	9,198.58	10,021.94	10,844.74	11,699.71	12,554.11	13,407.94	6,369.90
2	项目期内现金变动	5,496.27	763.44	793.76	793.22	792.69	823.91	823.36	822.80	854.97	854.40	853.83	-7,038.04	-873.63
3	项目期的期末资金	5,496.27	5,995.00	6,788.76	7,581.98	8,374.67	9,198.58	10,021.94	10,844.74	11,699.71	12,554.11	13,407.94	6,369.90	5,496.27

5、财务风险

本项目总投资为 15,719.47 万元，拟发行专项债券筹资 10,000 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 36.38% 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。



营业执照

(副本)

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



统一社会信用代码

9151012472035320X4

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

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

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，项目可代理记账，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）。

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



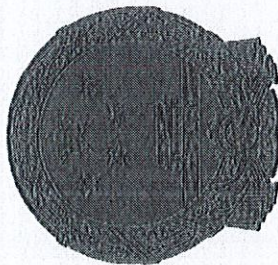
证书序号: 0013318

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》。



中华人民共和国财政部制



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:

主任会计师:

经营场所:

刘维山

成都市郫都区郫筒街道书院街145号1栋1单元12层3号

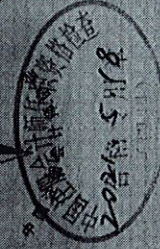
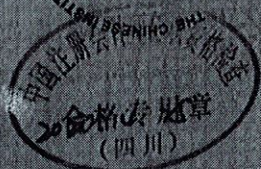
组织形式: 有限责任

执业证书编号: 51010106

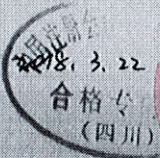
批准执业文号: 川财注【1999】419号

批准执业日期: 1999年12月28日





姓名 林鹏星
性别 男
出生日期 1958-1-6
工作单位 北京中路华会计师事务所有限责任公司成都分公司
身份证号码 510103580106097



年度检验合格
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: 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

中路华成都 事务所 CPAs



同意调入
Agree the holder to be transferred to

四川捷信 事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2020 年 10 月 26 日

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
/y /m /d

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
/y /m /d