

防伪编号: 0282020050139012234
报告文号: 川正则会咨字【2020】277号
委托单位: 广元市朝天区住房和城乡建设局
被审单位名称: 广元市朝天区住房和城乡建设局
营业执照号码: 0
事务所名称: 四川正则会计师事务所有限责任公司
报告日期: 2020-05-22
报备时间: 2020-05-26 12:09
被审单位所在地: 广元
签名注册会计师: 胡圣尧
赵碧华



防伪二维码

广元市朝天区住房和城乡建设局

朝天区城镇污水处理设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券财务评价咨询报告

事务所名称: 四川正则会计师事务所有限责任公司
事务所电话: 028-85542556
传 真: 028-85595636
通讯地址: 成都市武侯祠大街266号
电子邮箱: sczhengze@163.com
事务所网址: <http://sczhengze.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>



朝天区城镇污水处理设施建设项目 收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

川正则会咨字（2020）277 号

四川正则会计师事务所有限责任公司

二〇二〇年五月





目 录

注册会计师声明.....	3
财务评价咨询报告.....	4
专项债券实施方案分析评价说明.....	6
一、项目背景.....	6
二、项目概述.....	1 0
（一）参与主体.....	1 0
（二）项目基本情况.....	1 0
（三）项目的经济前景.....	1 3
1.项目经济效益分析.....	1 4
2.项目社会效益分析.....	1 5
三、评价基础与假设.....	1 5
（一）预测报告编制依据.....	1 5
（二）现金流量编制基础与假设条件.....	1 6
1.编制基础.....	1 6
2.假设条件.....	1 6
四、评价要素.....	1 7
（一）投资估算与资金筹措.....	1 7
（二）专项债还本付息.....	1 8
（三）项目收入与成本费用测算.....	2 0
（四）项目融资平衡情况分析.....	2 3
（五）项目偿付能力分析.....	2 3
（六）敏感性分析.....	2 3
五、评价结论.....	2 4



注册会计师声明



我们对朝天区城镇污水处理设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和运营期的推测性假设等信息执行了核对，对基本假设下基于项目对应的政府性基金或专项收入、建设投资、营运成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序，对项目经营性现金净流量覆盖专项债券本息的能力进行评价。

我们出具的评估结论仅基于下列事项：

- a. 我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设；
- b. 假设提供給我們的所有资料（未经独立核实）为准确、真实、完整和有效；
- c. 在报告日后的有关法律、法规和解释的任何变更可能会影响本报告中评估结论的有效性，我们不会对本报告出具日之后的任何事项作考虑；
- d. 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。委托方理解本报告中的评估结论仅供贵方发行本债券之目的作参考之用。其内容（无论整体或部分）不构成我们审计或审阅的意见；与委托方签订的业务约定书所约定的服务并非为任何第三方的明示或默示的利益。



朝天区城镇污水处理设施建设项目 收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

川正则会咨字（2020）277号



广元市朝天区住房和城乡建设局

我们接受委托，对拟发行的朝天区城镇污水处理设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券的项目收益与现金流编制情况执行了与委托方商定的程序，并出具财务评价咨询报告。

商定程序并不构成按照《中国注册会计师审计准则》、《中国注册会计师审阅准则》或《中国注册会计师其他鉴证业务准则》（统称“中国注册会计师鉴证业务准则”）执行的鉴证业务，因此我们不对上述数据发表审计或审阅意见。

我们按照《中国注册会计师相关服务准则 第 4101 号—对财务信息执行商定程序》和业务约定书的要求执行业务。发行人遵照《财政部关于报送 2020 年地方政府债券需求的通知》（财预〔2019〕212 号）及《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》规定进行本项目申报、监督相关的内部控制，在项目收益预测及其所依据的各项假设的基础上编制项目收益与未来现金流预测表是广元市朝天区住房和城乡建设局的责任。

我们对朝天区城镇污水处理设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和运营期的推测性假设等信息执行了核对，对基本假设下基于项目对应的政府性基金或专项收入、建设投资、营运成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序，对项目经营性现金净流量覆盖专项债券本息的能力进行评价，为发行朝天区城镇污水处理设施建设项目收益



与融资自求平衡专项债券计划提供参考。

我们根据国家、地方相关政策文件，对朝天区城镇污水处理设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价结论如下：

1、本项目在预测期内可实现经营性现金净流量 68419.30 万元，政府专项债券到期本息合计 22000 万元，本项目收益覆盖倍数为 3.11 倍。

2、我们未发现本项目专项债券存续期内出现无法满足还本付息要求的情况。

附件：专项债券财务评价说明

四川正则会计师事务所有限责任公司



中国·四川

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二〇年五月二十二日



专项债券财务评价说明

一、市县规划及行业专项规划

(1) 广元市、朝天区国民经济和社会发展规划

广元位于四川盆地北部，秦岭南麓，嘉陵江上游，是川陕甘三省交界之处，是四川通往华东、华中、华北和西北的重要节点。

从地理位置来看，广元是连接成都、西安、重庆、兰州四大城市的几何中心，距离成都 261 公里，距离西安 353 公里，距离重庆 327 公里，距离兰州 443 公里。

从经济区位来看，广元也是川东北经济区的重要组成部分，南连成渝经济区，北邻关中一天水经济区，处于两江新区、天府新区、西咸新区、贵安新区和兰州新区的中心地带；同时，作为四川北向东出开放的门户和桥头堡，广元正积极主动参与一带一路和中俄蒙经济走廊建设，服务国家外交战略。

2019 年地区生产总值（GDP）941.85 亿元，按可比价格计算，比上年增长 7.5%。其中，第一产业增加值 153.01 亿元，增长 3.1%；第二产业增加值 389.68 亿元，增长 8.2%；第三产业增加值 399.16 亿元，增长 8.4%。一、二、三产业对经济增长的贡献率分别为 6.3%、52.1%、41.6%，分别拉动经济增长 0.5、3.9、3.1 个百分点。全年人均地区生产总值 35262 元，比上年增长 7.2%。三次产业结构由上年的 16.6: 40.9: 42.5 调整为 16.2:41.4:42.4。第一产业增加值占 GDP 的比重比上年下降 0.4 个百分点；第二产业增加值比重比上年提高 0.5 个百分点，其中工业增加值比重提高 0.6 个百分点；第三产业增加值比重比上年下降 0.1 个百分点。

2018 年，朝天区全年地区生产总值实现 50.02 亿元、增长 8.9%，增速居全市县区第一位；规模以上工业增加值增速 11.4%，增速居全市县区第三位；全社会固定资产投资实现 46.97 亿元、增长 19.7%，增速居全市县区第二位；社会消费品零售总额实现 20.39 亿元、增长





12.2%，增速居全市县区第一位；地方一般公共预算收入实现 2.42 亿元、增长 8.5%，增速居全市县区第三位；城镇居民人均可支配收入实现 30497 元、增长 8.4%，增速居全市县区第七位；农村居民人均可支配收入实现 11620 元、增长 10.0%，增速居全市县区第一位；招商引资到位市外资金 68.04 亿元、增长 30.8%。

《广元市国民经济和社会发展的第十三个五年规划纲要》提出提升水利基础设施水平：加快城市供水工程和应急备用水源建设，提高城市供水保障能力，新建白龙水厂、荣山水厂等集镇供水工程，加快市城区老旧管网改造。大力实施江河治理工程，加快嘉陵江、白龙江流域堤防和主要江河、重点河流重要河段防洪工程建设，加大中小河流治理和山洪灾害防治工作，提高乡镇防洪能力。强化水生态环境建设，加强水土流失综合治理，完成嘉陵江朝天段、安乐河、瓦子河等生态修复工程；提高城镇污水处理率，大力实施雨污分流工程。强化生态保护和建设。推进土壤污染和固体废物污染防治，加强土壤环境监测监管。加大污染场地环境风险防控和管理力度，规范污染场地联合监管机制，组织实施污染土壤治理与修复试点项目。加强医疗废物、涉重金属危险废物、污水处理厂污泥、废矿物油处置利用，提高生活垃圾处理处置能力和水平。推动农药、化肥减量使用，开展农业废膜的回收利用，推进种养业废弃物资源化利用、无害化处置。继续推进重点行业、重点企业重金属污染防治和危险化学品环境管理。

《朝天区分区规划（2010-2020）》提出规划目标：2015 年，农村和城市垃圾处理设施达 70%，城市污水集中处理率和城市垃圾无害化处理率达 70%。至 2020 年，农村和城市垃圾处理设施基本完善，城市污水集中处理率和城市垃圾无害化处理率大幅度提高。

（2）行业专项规划

2005 年，国务院出台《水污染防治行动计划》，提出强化城镇生活污染治理，加快城镇污水处理设施建设与改造。现有城镇污水处理设施，要因地制宜进行改造，2020 年底前达到相应排放标准或再生利用要求。按照国家新型城镇化规划要求，到 2020 年，全国所有县城和重点镇具备污水收集处理能力，县城、城市污水处理率分别达到



85%、95%左右。《计划》同时提出要全面加强配套管网建设。

2013 年国务院出台的《城镇排水与污水处理条例》（国务院令 641 号）进一步明确了城镇排水与污水处理各方的责任与义务，同时要加强对污泥的安全处理处置。

国家大力推进生态文明建设，以改善水环境质量为核心，按照“节水优先、空间均衡、系统治理、两手发力”原则，贯彻“安全、清洁、健康”方针，强化源头控制，水陆统筹、河海兼顾，对江河湖海实施分流域、分区域、分阶段科学治理，系统推进水污染防治、水生态保护和水资源管理的总体要求。

《中共中央、国务院关于全面加强生态环境保护坚决打好污染防治攻坚战的意见》实现总体目标为：到 2020 年，生态环境质量总体改善，主要污染物排放总量大幅减少，环境风险得到有效管控，生态环境保护水平同全面建成小康社会目标相适应。具体指标涉及水治理有：全国地表水 I—III 类水体比例达到 70% 以上，劣 V 类水体比例控制在 5% 以内；近岸海域水质优良（一、二类）比例达到 70% 左右；

2014 年，国家发布出台了新的《环境保护法》，进一步强调了环境信息公开，强化了排污单位的法律责任。

中共四川省委四川省人民政府《关于全面加强生态环境保护坚决打好污染防治攻坚战实施意见》中提出：“打好城市黑臭水体治理攻坚战”，要求强力推进地级及以上城市建成区黑臭水体治理，完成国家挂牌督办的 100 个城市黑臭水体整治项目，有序开展县城和重点城镇黑臭水体治理。切实提高污水处理能力，全面加强城市污水管网建设，着力解决市政排水管网不配套、部分老城区仍采用合流制排水系统等历史欠账问题，尽快实现污水管网全覆盖、全收集、全处理，杜绝污水直排下河。

四川省制定的《四川生态省建设规划纲要》提出，到 2020 年全省基本完成生态省建设的主要任务和目标。自然生态环境得到有效保护，城乡人居环境清洁优美，防灾减灾能力增强，人口素质明显提高，经济发展、生活质量和环境质量全面提高，初步建成生态经济强省。全省 80% 以上的市（州）达到生态市建设标准，生产发展、生活富裕、



生态良好、实现经济社会全面协调可持续发展。

《四川省“十三五”生态保护与建设规划》要求，到 2020 年，森林质量得到提高、生态功能不断提升，草地退化趋势得到基本遏制，荒漠生态系统治理修复稳步推进，湿地与河湖得到有效保护与恢复，农田保护性耕作和水资源管理进一步增强，城乡人居环境质量显著提高，生物多样性得到有效保护，水土流失得到初步控制，生态系统稳定性明显提升，生态文明体制改革的系统性、整体性、协同性明显增强，全面构建起“四区八带多点”的生态安全战略格局，长江上游生态屏障和美丽四川建设取得新的成效。

《“十三五”全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划》提出，到 2020 年底，我国将实现城镇污水处理设施全覆盖，城市污水处理率达到 95%。《规划》明确规定，到 2020 年底，地级及以上城市建成区基本实现全收集、全处理；县城不低于 85%，其中东部地区力争达到 90%；建制镇达到 70%，其中中部地区力争达到 50%；京津冀、长三角、珠三角等地区提前一年完成。

综述，朝天城区城镇污水处理设施建设项目，积极贯彻落实了以上有关政策措施。同时，更是加快贯彻落实四川省人民政府办公厅《关于修订四川省城镇污水处理设施建设三年推进方案和城乡垃圾处理设施建设三年推进方案的通知》（川办函〔2018〕103 号）的具体体现：关于城乡垃圾处理设施建设三年推进方案，提出要根据人口聚集程度、自然地理条件、经济发展水平等情况统筹规划布局垃圾处理设施建设；要补齐垃圾处理设施建设短板，根据垃圾处理设施服务半径和覆盖范围，规范和完善布局和建设，加强县城老旧转运站改造和镇乡垃圾中转设施建设。加快工业固体废弃物转运设施建设及监管，实现匪类云舒，分类处理处置，提高工业固体废弃物回收率和综合利用水平。

关于城镇污水处理设施建设三年推进方案，提出到 2019 年底，污水处理率城市达到 95%，县城达到 85%，建制镇达到 50%以上，地级以及上城市建成区黑臭水体消除比例达到 90%以上；建设任务上，修订后的新方案在城镇生活污水处理方面，对城市污水厂处理能力、



污水处理设施提标升级改造、污水再生利用设施新建等均提出了更高要求。

本项目符合国家产业政策和相关规划，有利于促进当地的经济展。

二、项目概述

（一）参与主体

实施机构：广元市朝天区住房和城乡建设局

项目业主：广元市朝天区城市建设开发有限责任公司

（二）项目基本情况

- 1、项目名称：朝天区城镇污水处理设施建设项目。
- 2、项目类型：新建、改建
- 3、项目所属领域：生态环保（城镇污水垃圾处理）。
- 4、项目建设区位：广元市朝天区。
- 5、项目产出说明

本项目新建、改建污水处理设施 41 处，新增污水处理能力 3.27 万立方米/日、新增排污管网 79.7 公里、改建排污管网 34.3 公里，并配套相关附属设施设备。由于现有曾家镇（场镇）、李家镇污水处理厂、云雾山镇污水处理厂、朝天城区污水处理厂、朝天城区污水处理厂（陈家坝）、朝天城区污水处理厂（朝天镇）等污水处理厂未达到满负荷运行，本次管网建设后能达到满负荷运行，约能新增污水处理量 1.6 万立方米/日。

因此，本项目建设后能新增污水处理能力 3.27 万立方米/日；新增污水处理量 1.6 万立方米/日；合计污水处理量达到 4.87 万立方米/日。

项目主要建设内容如下：





序号	站名/建设地址	建设内容	新增处理能力(万 m ³ /d)	新增管网(km)	改建管网(km)	备注
1	中子镇污水处理站 (校场坝)	新建处理能力 2000m ³ /d 污水处理站 1 座并配套建设管网 4.7km 等设施。	0.2	4.7		新建
2	水磨沟镇污水处理站	新建处理能力 6000m ³ /d 污水处理站 1 座并配套建设管网 5.1km 等设施。	0.6	5.1		新建
3	曾家镇污水处理站 (北站)	新建处理能力 3600m ³ 污水处理站 1 座并配套建设管网 5.3km 等设施。	0.36	5.3		新建
4	曾家镇污水处理站 (东站)	新建处理能力 8000m ³ 污水处理站 1 座并配套建设管网 5.6km 等设施。	0.8	5.6		新建
5	两河口镇污水处理站	新建处理能力 2000m ³ 污水处理站 1 座并配套建设管网 4.2km 等设施。	0.2	4.2		新建
6	李家镇污水处理站	新建处理能力 8000m ³ 污水处理站 1 座并配套建设管网 3.8km 等设施。	0.8	3.8		新建
7	沙河镇污水处理站	改建后沙河镇污水处理站处理能力由 1000m ³ /d 提升至 2000m ³ /d, 并配套管网 3.5km。	0.1		3.5	改建
8	中子镇污水处理站	改建后中子镇污水处理站处理能力由 1000m ³ /d 提升至 2100m ³ /d, 并配套管网 4.2km。	0.11		4.2	改建
9	羊木镇污水处理站	改建后羊木镇污水处理站处理能力由 1000m ³ /d 提升至 2100m ³ /d, 并配套管网 1.4km。	0.1		1.4	改建
10	中子镇	新建污水管网 8.4km。		8.4		新建
11	羊木镇	新建污水管网 2.5km。		2.5		新建
12	水磨沟镇	新建污水管网 20.3km。		20.3		新建
13	曾家镇(场镇)	新建污水管网 2.8km。		2.8		新建
14	曾家镇(城东)	新建污水管网 5.8km。		5.8		新建
15	两河口镇	新建污水管网 4.3km。		4.3		新建
16	李家镇	新建污水管网 2.6km。		2.6		新建
17	中子镇	改造恢复污水管网 4.5km, 雨水管网 1.3km。			5.8	改建
18	羊木镇	改造恢复污水管网 3.8km, 雨水管网 1.1km。			4.9	改建
19	云雾山镇	改造恢复污水管网 2.1km, 雨水管网 0.7km。			2.8	改建
20	大巴口污水处理站	运营维护				
21	小安污水处理站	运营维护				



22	朝天镇陈家污水处理站	运营维护				
23	朝天镇宣河污水处理站	运营维护				
24	中子镇污水处理站	运营维护				
25	中子镇经开区 A 污水处理站	运营维护				
26	朝天区中子镇七盘关石材城污水处理厂	运营维护				
27	中子镇经开区 B 污水处理站	运营维护				
28	中子镇转斗污水处理站	运营维护				
29	中子镇何家坝污水处理站	运营维护				
30	羊木镇污水处理厂	运营维护				
31	羊木镇西北污水处理站	运营维护				
32	沙河镇污水处理站	运营维护				
33	曾家镇污水处理站（汉王街）	运营维护				
34	大滩镇污水处理站	运营维护				
35	云雾山镇花石污水处理站	运营维护				
36	云雾山镇污水处理站	运营维护				
37	李家镇污水处理站	运营维护				
38	羊木工业园污水处理站	运营维护				
39	朝天城区污水处理厂	新建配套管网 4.3km。		4.3		新建
40	朝天城区污水处理厂（朝山镇）	改建污水管网 4.9km，雨水管网 2.2km。			7.1	改建
41	朝天城区污水处理厂（陈家坝）	改建污水管网 2.5km，雨水管网 2.1km。			4.6	改建



6、项目实施计划

根据现有施工技术水平，考虑该项目的具体情况，拟定该项目建设工期 27 个月（其中施工期 18 个月），具体实施进度计划如下：

2019 年 9 月—2020 年 5 月，完成可研、设计、招投标等前期工作。

2020 年 6 月—2021 年 10 月，完成项目土建工程、安装、装饰工程、设备采购及调试。



2021 年 11 月，竣工验收，投入使用。

7、项目公益性论证

党的十八大以来，党中央和国务院把环境保护工作提到了前所未有的高度，将生态文明建设纳入中国特色社会主义事业“五位一体”整体布局，绿色发展成为五大发展理念之一。《水污染防治行动计划》指出：“加快城镇污水处理设施建设与改造。现有城镇污水处理设施，要因地制宜进行改造，2020 年底前达到相应排放标准或再生利用要求。敏感区域（重点湖泊、重点水库、近岸海域汇水区域）城镇污水处理设施应于 2017 年底前全面达到一级 A 排放标准。建成区水体水质达不到地表水Ⅳ类标准的城市，新建城镇污水处理设施要执行一级 A 排放标准。按照国家新型城镇化规划要求，到 2020 年，全国所有县城和重点镇具备污水收集处理能力，县城、城市污水处理率分别达到 85%、95%左右。”

水质污染危害人的健康，人饮用了不达标的污水，会造成各种各样的疾病。其次，水质不达标对工农业生产也有很大的影响。工业用水水质不合格，会使生产停顿。农业使用污水，会使作物减产，品质降低。最后，污水会对生态环境造成过大的负面影响。含有大量氮、磷、钾的生活污水的排放，大量有机物在水中降解放出营养元素，促进水中藻类丛生，植物疯长，使水体通气不良，溶解氧下降，甚至出现无氧层。以致使水生植物大量死亡，水面发黑，水体发臭形成“死湖”、“死河”、“死海”，进而变成沼泽。目前，朝天区好些片区没有污水处理设施，管网建设也相对滞后，导致大部分片区的污水没有经过处理就地排放，对环境造成严重污染，影响人们的生活质量。

城镇排水设施是城镇建设和经济发展的重要基础设施，也是城镇环境保护的重要设施，是保障人体健康、防治水体污染的重要保障体系，是维护和促进国民经济发发展的重要手段，具有明显的社会效益、环境效益和经济效益。近年来，随着朝天区可持续发展规划建设，人民生活水平不断提高。城镇污水管网、污水处理设施的建设已远远滞后于城镇建设，不能满足当前经济和社会发展需要。

本项目的实施将有助于完善朝天区污水处理设施，促进污水治理



力度，明显改善场镇生态环境，提高人居环境质量，并有利于场镇整体形象的提高。对改善投资环境，实现社会、经济环境和谐健康发展均有着极为重要的作用。

除上述之外，本项目建成后，通过污水处理收入实现政府专项债券还本付息，因此，本项目是具有一定收益的公益性项目，具备发债的前置条件。



（三）项目社会经济及生态前景

1.项目经济效益分析

朝天城区城镇污水处理设施建设项目重点解决朝天区城镇污水处理基础设施，有助于改善投资及人居环境，缩短城乡间居住条件、公共基础设施、环境卫生等基础公共服务的差距，是实现城乡和谐发展的重要保证。

（1）本项目建设后，在预测期内可实现经营性现金净流量 68419.30 万元，政府专项债券到期本息合计 22000.00 万元，经营性现金净流量/政府专项债本息的收益覆盖倍数为 3.11 倍。

（2）项目建设重点解决朝天区城镇污水处理基础设施，有效改善了广大农村地区生活品质，提高了人民生活水准，利于区域经济发展，进一步统筹城乡经济发展不平衡的现象。

（3）项目建设将为区域企业的发展壮大提供必备的基础条件，有利于增强朝天整体优势，形成良好的投资环境，方便未来招商引资工作，提升招商引资层次和水平，提高资本使用效率、优化资源配置，对实现广元市、朝天区、乡镇镇的跨越式发展，保障朝天区地区和企业可持续发展，具有重要的意义。

（4）本项目建设朝天区积极践行“创新、协调、绿色、开放、共享”新发展理念的重要举措，推进本项目的建设改善朝天区水环境的同时能更好的促进地方经济绿色、低碳发展。

综上，本项目经济效益良好。



2.项目社会效益分析

近年来，朝天区正围绕“广元城市北部新城、蜀道康养旅游城市、生态山水园林城市”定位，坚持“一心两翼三大走廊”的城市发展空间布局，加快建设生态康养之城、开放畅达之城、活力智慧之城、美丽幸福之城。本项目建设不但提升人居环境，而且把生态文明建设放在突出地位，融入经济、政治、文化、社会建设各方面和全过程，有助于实现社会的可持续发展。是“创新、协调、绿色、开放、共享”新发展理念在朝天区落地生根的重要体现。

(1) 项目建设可改善乡镇环境，提高卫生水平，保护自然风景，促进乡村旅游的发展，从而有助于实现我国全面建成小康社会的宏伟目标，利于加快社会主义新农村建设的步伐。

(2) 项目建设有助于提升民众身体健康，增强生活品质。本项目坚持坚持经济建设与环境保护并举、经济建设与生态建设一起推进，建成后环境效益良好，从根本上提升朝天区城镇污水设施处理水平，有助于维护人们身心健康，提升生活品质，是落实科学发展观的重要举措。

综上所述，本项目具有良好的社会效益。

三、评价基础与假设

本评价说明是结合朝天区城镇污水处理设施建设项目专项债券实施方案拟定的建设条件、经营环境、经营计划等推测性假设，在符合国家现行法律法规的前提下遵循合理性原则进行编制的。

(一) 预测报告编制依据

- 1、项目可行性研究报告及其批复
- 2、《朝天区城镇污水处理设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案》
- 3、国务院《关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发(2014) 43号)



- 4、《地方政府专项债券发行管理暂行办法》(财库(2015) 83 号)
- 5、《财政部关于报送 2020 年地方政府债券需求的通知》(财预〔2019〕 212 号)
- 6、财政部印发《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)
- 7、《财政部关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》(财预(2015)225 号)
- 8、《四川省项目收益与融资自求平衡地方政府专项债券指引》
- 9、四川省人民政府《关于进一步加强政府债务和融资管理的通知》(川府发(2017) 10 号)
- 10、《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》

(二) 现金流量编制基础与假设条件

1.编制基础

(1) 依据朝天区城镇污水处理设施建设项目建设可行性研究报告,结合实施方案拟定的建设条件、经营环境、经营计划等推测性假设为前提;

(2) 编制项目收益及现金流预测所采用的会计政策及会计估计遵循国家现行法律法规及企事业单位会计准则的规定,在各重要方面均与目前行业采用的会计政策及会计估计保持一致。

2.假设条件

(1) 项目实施机构及项目业主遵循国家现有法律法规和监管要求,项目所在地地方财政收支及地方经济状况长期保持稳定并持续向好,国家宏观调控政策无重大变化;

(2) 《财政部关于报送 2020 年地方政府债券需求的通知》(财预〔2019〕 212 号) 及《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好



地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》规定进行本项目申报，无重大不合规事项。

(3) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

(4) 对发行人有影响的法律法规无重大变化；

(5) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。



(6) 本项目符合区域经济社会发展及行业和地区的规划，发行人编制的项目投资概算及工程进度计划客观反映了本项目建设的实际情况；

(7) 未来经营性收入在正常范围内变动，本项目估算的相关政策性费用及经营成本费用及相关税费在未来实现时与实际情况基本相符；

(8) 发行人拟定的经营性收入以及本项目可用于偿还债券和市场化融资本息的净收益等能够顺利实现。

四、评价要素

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》（财预[2017]89号），提出在法定专项债务限额内，鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券，以对应的政府性基金收入或专项收入偿还。根据《通知》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经营性现金净流量，且项目经营性现金净流量应该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，对朝天区城镇污水处理设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价如下：

（一）投资估算与资金筹措

根据可研及实施方案的测算，本项目投资总额为 39800.00 万元。其中：其中工程费用 32976.58 万元，占总投资的 82.86%；工程建设



其它费用 2787.06 万元，占总投资的 7.00%；预备费用 3576.36 万元，占工总投资的 8.99%；建设期利息 450.00 万元，占总投资 1.13%，债券发行费用 10.00 万元，占总投资 0.02%。

本项目资本金来源：

1、项目资本金：29800.00 万元（约占总投资的 74.87%），全部为地方财政资金，该笔资金已经到位。

2、发行政府专项债：拟发行四川省项目收益与融资自求平衡专项债券资金 10000.00 万元，（约占总投资的 25.13%）。其中：2020 年拟申请发行 5000.00 万元，2021 年拟申请发行 5000.00 万元。发行债券期限均为 30 年，债券利率按 4%测算，发行费为面值的 1‰；

本项目投资总额估算及资金筹措计划详见下表：

投资总额及资金筹措估算表

单位：人民币万元

序号	项目	总计	2020 年	2021 年
一	总投资	39,800.00	22,000.00	17,800.00
1	建设投资	39,340.00	21,878.34	17,461.66
1.1	建安工程费	32,976.58	18,339.42	14,637.16
1.2	工程建设其他费用	2,787.06	1,549.98	1,237.08
1.3	预备费	3,576.36	1,988.94	1,587.42
2	建设期利息	450.00	116.67	333.33
3	发行费用	10.00	5.00	5.00
二	筹资	39,800.00	22,000.00	17,800.00
1	项目资本金	29,800.00	17,000.00	12,800.00
2	专项债	10,000.00	5,000.00	5,000.00

（二）专项债还本付息

本项目发行债券需支付的利息，按照 4%利率计算。假设 2020 年 6 月初发行第一期债券，2021 年 3 月初发行第二期债券，每半年计息一次，期满一次偿还本金和最后一笔利息。债券存续期内累计需支付利息 12000.00 万元，其中：专项债券建设期利息计 450.00 万元入总投资，专项债券在运营期间产生的利息费用 11550.00 万元。债券存续期还本付息估算如下表：



债券还本付息表

单位：人民币万元

序号	项目	合计	年份																																
			2020年6-12月	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	
1	期初尚未归还本金			5,000.00	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	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	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	5,000.00
2	本期还本																																5,000.00	5,000.00	
3	本期借款	10,000.00	5,000.00	5,000.00	-																														
4	期末尚未归还本金	10,000.00	5,000.00	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	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	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	5,000.00	-	
5	本期付息	12,000.00	116.67	366.67	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	283.33	33.33	
5.1	建设期利息	450.00	116.67	333.33																															
5.2	经营期利息	11,550.00		33.33	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	283.33	33.33	
6	本息偿还总额	22,000.00	116.67	366.67	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	5,283.33	5,033.33	



（三）项目收入与成本费用测算

1. 项目收入

（1）项目收入来源及假设

根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）：本项目融资属于对有一定收益的公益性项目发行专项债券融资，用于偿债的收入属于专项收入，纳入政府性基金预算管理。



①项目收入的可行性

根据财政部《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号文），专项债券对应的项目取得的政府性基金或专项收入，应当按照该项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还到期债券本息。

依据广元市朝天区发展和改革局 广元市朝天区财政局 广元市朝天区住房和城乡建设局 广元市朝天区水利局《关于征收中心城区重点建制镇污水处理费的通知》（广朝发改〔2020〕19号），本项目收益主要是污水处理站运营收费、财政补贴，具体收益来源为污水处理费、地方财政补贴，因此本项目的收入测算具有可行性。

②项目收入的分类

本项目收益主要是污水处理站运营收费，具体收益来源为污水处理费、地方财政补贴。

③项目收入预测

项目收入预测主要来源于：污水处理费收入、地方财政补贴。

（2）收入测算

依据广元市朝天区发展和改革局 广元市朝天区财政局 广元市朝天区住房和城乡建设局 广元市朝天区水利局《关于征收中心城区重点建制镇污水处理费的通知》（广朝发改〔2020〕19号），居民生活用水污水处理费 0.85 元/吨、非居民生活用水污水处理费 1.20 元/吨，



从居民用水水费中收取，不足部分由财政补贴。

依据广元市朝天区财政局《关于朝天区城镇污水处理设施建设项目财政补贴的说明》，本项目污水处理补贴 0.75 元/立方米。

2021 年 12 月项目投产，预估运营期第一年负荷率 70%，第二年负荷率 80%，第三年负荷率 90%，从第四年开始满负荷运营。项目新增污水处理能力 3.27 万立方米/日，依据广元市朝天区住房和城乡建设局、广元市朝天区城市建设开发有限责任公司《关于朝天区城镇污水处理设施建设项目新增污水处理量的说明》，由于现有曾家镇（场镇）、李家镇污水处理厂、云雾山镇污水处理厂、朝天城区污水处理厂、朝天城区污水处理厂（陈家坝）、朝天城区污水处理厂（朝天镇）等污水处理厂未达到满负荷运行，本次管网建设后能达到满负荷运行，约能新增污水处理量 1.6 万立方米/日。

因此，本项目建设后能新增污水处理能力 3.27 万立方米/日；新增污水处理量 1.6 万立方米/日；合计污水处理量达到 4.87 万立方米/日。

由于项目拟建和改造的污水处理站地处各乡镇场镇，场镇常住人口较少，经营性用水较多，因此，按照生活用水 15%，经营性用水 85% 考虑。

收入预测结论：

综上所述：本项目在债券存续期预计实现收入总计 97561.17 万元，详见本报告附件“项目收入预测表”。

2、项目总成本费用

本次发行专项债券的项目总成本费用包括：运营成本费用、税费、固定资产折旧、财务费用。其中：

（1）运营成本费用

本项目运营成本费用主要为工资及福利费、燃料动力费、药品费、



污泥处理费、维护保养费、管理费用。

①工资及福利费用：员工按照新建站每个站 1 人核算，改扩建站不新增人员编制，即：总共按照 6 人进行核算，每人年薪及福利费合计按照 5 万元/年.人进行核算。

②维护保养费：按照年折旧额的 5%估算。

③药品费：参照当地其他污水处理站的成本，本项目药品费按照经营性收入的 9%计取。

④燃料动力费：本项目运营过程中需用的燃料动力费按照经营性收入的 5%计取。

⑤污泥处理费：主要是将污泥清掏、外运等费用，参照当地其他污水处理站成本，本项目污泥处理费按照经营收入的 7%估算。

⑥管理费用：

参照目前同类行业的情况，本项目管理费用按照经营性收入的 2%计算

(2) 固定资产折旧费用：项目建设形成的固定资产，按照国家固定资产折旧的有关规定，综合考虑选择 50 年折旧期限，残值率为零。

(3) 财务费用：本项目财务费用为债券利息。建设期利息计入建设总投资额；营运期利息计入经营损益。

(4) 税费

①增值税：

根据财税[2015]78 号文附件《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》5.2 中规定，污水经加工处理后符合《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB18918-2002)规定的技术要求或达到相应的国家或地方水污染物排放标准中的直接排放限值。上述污水处理劳务按照退税比例 70%享受该文件规定的增值税即征即退政策。依据 2019 年全国两会发布的信息，2019 年 4 月 1 日起污水处理费增值税税率由原来的 16%降为 13%。





②地方税费：

按照增值税的 5% 计算缴纳城市建设维护税，按照增值税的 3% 计算缴纳教育费附加，按照增值税的 2% 计算缴纳地方教育费附加。

③企业所得税：

按征税收入的 25% 计算缴纳。

综上，本项目在债券存续期的项目总成本费用为 63,974.87 万元，测算结果详见本报告附件“项目总成本费用估算表”。

3、本项目损益状况

综合上述估算，本项目在债券偿还期预计项目收入为 97,561.17 万元，项目总成本费用 63,974.87 万元，累计项目净利润为 33,586.30 万元，项目累计经营性现金净流量 68,419.30 万元。详见本报告附件“项目损益测算表”及“项目经营性现金净流量测算表”。

（四）项目融资平衡情况分析

测算结果显示，本项目截止政府专项债到期日累计资金结余 46,869.30 万元，我们未发现本项目资金出现不能满足政府专项债券还本付息要求的情况。详见本报告附件“项目现金流量表”。

（五）项目偿付能力分析

本项目在预测期内可实现经营性现金净流量 68419.30 万元，政府专项债券到期本息合计 22000.00 万元，本项目收益覆盖倍数为 3.11 倍。

（六）敏感性分析

依据当前的市场状况及数据，对本项目债券存续期内的收益及现金流进行预测，存在一定的不确定性。在诸多不确定性因素中，未来各项收入变动对本项目影响最为重要。本着保守性原则，下面对收入向下波动进行敏感性分析，结果如下：





主要指标:	敏感性分析			
	0%	-5%	-10%	-15%
经营性现金净流量量（万元）:	68,419.30	65,357.18	62,295.07	59,232.95
本项目政府专项债本息收益覆盖倍数:	3.11	2.97	2.83	2.69

由上分析可见，本项目具有良好的抗风险能力。

五、评价结论

经分析测算我们未注意到本项目资金出现不能满足政府专项债券还本付息要求的情况。



附件:

- 1、项目收入预测表
- 2、项目总成本费用估算表
- 3、项目损益测算表
- 4、项目经营性现金净流量测算表
- 5、项目现金流量表



附件 1：项目收入预测表

项目收入测算表

序号	项目	合计	预测期														
			2021年12月	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
1	经营性收入	58,999.44	118.98	1,631.79	1,835.76	2,039.74	2,039.74	2,039.74	2,039.74	2,039.74	2,039.74	2,039.74	2,039.74	2,039.74	2,039.74	2,039.74	2,039.74
1.1	生活污水收入	6,555.49	13.22	181.31	203.97	226.64	226.64	226.64	226.64	226.64	226.64	226.64	226.64	226.64	226.64	226.64	226.64
1.1.1	单价（元/m³）		0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85
1.1.2	设计处理量（m³/d）		7,305.00	7,305.00	7,305.00	7,305.00	7,305.00	7,305.00	7,305.00	7,305.00	7,305.00	7,305.00	7,305.00	7,305.00	7,305.00	7,305.00	7,305.00
1.1.3	生产负荷（%）		70.00%	80.00%	90.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
1.2	经营性污水收入	52,443.95	105.76	1,450.48	1,631.79	1,813.10	1,813.10	1,813.10	1,813.10	1,813.10	1,813.10	1,813.10	1,813.10	1,813.10	1,813.10	1,813.10	1,813.10
1.2.1	单价（元/m³）		1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20
1.2.2	设计处理量（m³/d）		41,395.00	41,395.00	41,395.00	41,395.00	41,395.00	41,395.00	41,395.00	41,395.00	41,395.00	41,395.00	41,395.00	41,395.00	41,395.00	41,395.00	41,395.00
1.2.3	生产负荷（%）		70.00%	80.00%	90.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
2	财政补贴收入	38,561.73	77.77	1,066.53	1,198.85	1,333.16	1,333.16	1,333.16	1,333.16	1,333.16	1,333.16	1,333.16	1,333.16	1,333.16	1,333.16	1,333.16	1,333.16
	合计	97,561.17	196.75	2,698.32	3,035.61	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90

单位：万元

单位：万元

项目收入测算表 (续)

序号	项目	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年
1	经营性收入	2,039.74	2,039.74	2,039.74	2,039.74	2,039.74	2,039.74	2,039.74	2,039.74	2,039.74	2,039.74	2,039.74	2,039.74	2,039.74	2,039.74	2,039.74	339.96
1.1	生活污水收入	226.64	226.64	226.64	226.64	226.64	226.64	226.64	226.64	226.64	226.64	226.64	226.64	226.64	226.64	226.64	37.77
1.1.1	单价 (元/m³)	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85
1.1.2	设计处理量 (m³/d)	7,305.00	7,305.00	7,305.00	7,305.00	7,305.00	7,305.00	7,305.00	7,305.00	7,305.00	7,305.00	7,305.00	7,305.00	7,305.00	7,305.00	7,305.00	7,305.00
1.1.3	生产负荷 (%)	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
1.2	经营性污水收入	1,813.10	1,813.10	1,813.10	1,813.10	1,813.10	1,813.10	1,813.10	1,813.10	1,813.10	1,813.10	1,813.10	1,813.10	1,813.10	1,813.10	1,813.10	302.18
1.2.1	单价 (元/m³)	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20
1.2.2	设计处理量 (m³/d)	41,395.00	41,395.00	41,395.00	41,395.00	41,395.00	41,395.00	41,395.00	41,395.00	41,395.00	41,395.00	41,395.00	41,395.00	41,395.00	41,395.00	41,395.00	41,395.00
1.2.3	生产负荷 (%)	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
2	财政补贴收入	1,333.16	1,333.16	1,333.16	1,333.16	1,333.16	1,333.16	1,333.16	1,333.16	1,333.16	1,333.16	1,333.16	1,333.16	1,333.16	1,333.16	1,333.16	222.19
	合计	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	562.15

单位：万元





附件 2：项目总成本费用估算表

项目总成本费用估算表

序号	项目	合计	预测期											
			2021年12月	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
1	运营成本费用	15,611.52	33.18	445.11	492.03	538.94	538.94	538.94	538.94	538.94	538.94	538.94	538.94	538.94
1.1	人员工资福利	877.50	2.50	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
1.2	燃料动力费	2949.97	5.95	81.59	91.79	101.99	101.99	101.99	101.99	101.99	101.99	101.99	101.99	101.99
1.3	药品费用	5309.95	10.71	146.86	165.22	183.58	183.58	183.58	183.58	183.58	183.58	183.58	183.58	183.58
1.4	污水处理费	4,129.96	8.33	114.23	128.50	142.78	142.78	142.78	142.78	142.78	142.78	142.78	142.78	142.78
1.5	维护保险费	1,164.15	3.32	39.80	39.80	39.80	39.80	39.80	39.80	39.80	39.80	39.80	39.80	39.80
1.6	管理费用	1,179.99	2.38	32.64	36.72	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79
2	税费	13,530.35	19.51	312.74	391.38	470.03	470.03	470.03	470.03	470.03	470.03	470.03	470.03	470.03
2.1	经营税金及附加	2,334.92	4.71	64.58	72.65	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72
2.1.1	应交增值税(a-b)	1,751.19	3.53	48.43	54.49	60.54	60.54	60.54	60.54	60.54	60.54	60.54	60.54	60.54
a	应计增值税(a1-a2)	5,837.29	11.77	161.45	181.63	201.81	201.81	201.81	201.81	201.81	201.81	201.81	201.81	201.81
a1	销项税	6,787.55	13.69	197.73	211.19	234.66	234.66	234.66	234.66	234.66	234.66	234.66	234.66	234.66
a2	进项税	950.26	1.92	26.28	29.57	32.85	32.85	32.85	32.85	32.85	32.85	32.85	32.85	32.85
b	减：增值税优惠	4,086.10	8.24	113.01	127.14	141.27	141.27	141.27	141.27	141.27	141.27	141.27	141.27	141.27
2.1.2	附加税费	583.73	1.18	16.14	18.16	20.18	20.18	20.18	20.18	20.18	20.18	20.18	20.18	20.18
2.2	所得税	11,195.43	14.80	248.16	318.73	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31
3	固定资产折旧	23,283.00	66.33	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00
4	财务费用	11,550.00	33.33	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
4.1	债券利息	11,550.00	33.33	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
5	合计	63,974.87	152.36	1,953.85	2,079.41	2,204.97	2,204.97	2,204.97	2,204.97	2,204.97	2,204.97	2,204.97	2,204.97	2,204.97

注：所得税计算详见“项目损益测算表”。





附件 2：项目总成本费用估算表（续）

项目总成本费用估算表（续）

单位：万元

序号	项目	预测期（续）															
		2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年
1	运营成本费用	538.94	538.94	538.94	538.94	538.94	538.94	538.94	538.94	538.94	538.94	538.94	538.94	538.94	538.94	538.94	89.82
1.1	人员工资福利	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	5.00
1.2	燃料动力费	101.99	101.99	101.99	101.99	101.99	101.99	101.99	101.99	101.99	101.99	101.99	101.99	101.99	101.99	101.99	17.00
1.3	药品费用	183.58	183.58	183.58	183.58	183.58	183.58	183.58	183.58	183.58	183.58	183.58	183.58	183.58	183.58	183.58	30.60
1.4	污泥处理费	142.78	142.78	142.78	142.78	142.78	142.78	142.78	142.78	142.78	142.78	142.78	142.78	142.78	142.78	142.78	23.80
1.5	维护保养费	39.80	39.80	39.80	39.80	39.80	39.80	39.80	39.80	39.80	39.80	39.80	39.80	39.80	39.80	39.80	6.63
1.6	管理费用	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	6.80
2	税费	470.03	470.03	470.03	470.03	470.03	470.03	470.03	470.03	470.03	470.03	470.03	470.03	470.03	470.03	493.20	86.67
2.1	经营税金及附加	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	13.45
2.1.1	应交增值税(a-b)	60.54	60.54	60.54	60.54	60.54	60.54	60.54	60.54	60.54	60.54	60.54	60.54	60.54	60.54	60.54	10.09
a	应计增值税(a1-a2)	201.81	201.81	201.81	201.81	201.81	201.81	201.81	201.81	201.81	201.81	201.81	201.81	201.81	201.81	201.81	33.63
a1	销项税	234.66	234.66	234.66	234.66	234.66	234.66	234.66	234.66	234.66	234.66	234.66	234.66	234.66	234.66	234.66	39.11
a2	进项税	32.85	32.85	32.85	32.85	32.85	32.85	32.85	32.85	32.85	32.85	32.85	32.85	32.85	32.85	32.85	5.48
b	减：增值税优惠	141.27	141.27	141.27	141.27	141.27	141.27	141.27	141.27	141.27	141.27	141.27	141.27	141.27	141.27	141.27	23.54
2.1.2	附加税费	20.18	20.18	20.18	20.18	20.18	20.18	20.18	20.18	20.18	20.18	20.18	20.18	20.18	20.18	20.18	3.36
2.2	所得税	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	418.48	73.22
3	固定资产折旧	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	132.67
4	财务费用	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	283.33	33.33
4.1	债券利息	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	283.33	33.33
5	合计	2,204.97	2,204.97	2,204.97	2,204.97	2,204.97	2,204.97	2,204.97	2,204.97	2,204.97	2,204.97	2,204.97	2,204.97	2,204.97	2,204.97	2,117.47	342.50

注：所得税计算详见“项目损益测算表”。





附件 3：项目损益测算表

项目损益测算表

项目名称：朝天区城镇污水处理设施建设项目																	单位：万元
序号	项目	预测期															
		合计	2021年12月	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
一	项目收入	97,564.17	196.75	2,698.32	3,035.61	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90
	减：经营税金及附加	2,334.92	4.71	64.58	72.65	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72
	运营成本	14,431.53	30.80	412.48	455.31	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15
	管理费用	1,179.99	2.38	32.64	36.72	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79
	固定资产折旧	23,283.00	66.33	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00
	财务费用	11,550.00	33.33	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
二	利润总额	44,781.73	59.19	992.63	1,274.93	1,557.24	1,557.24	1,557.24	1,557.24	1,557.24	1,557.24	1,557.24	1,557.24	1,557.24	1,557.24	1,557.24	1,557.24
	减：所得税	11,195.43	14.80	248.16	318.73	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31
三	净利润	33,586.30	44.40	744.47	956.20	1,167.93	1,167.93	1,167.93	1,167.93	1,167.93	1,167.93	1,167.93	1,167.93	1,167.93	1,167.93	1,167.93	1,167.93

项目损益测算表（续）

朝天区城镇污水处理设施建设项目																	单位: 万元
项目		预测期															
序号	项目	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年
一	项目收入	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	562.15
	减: 经营税金及附加	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	13.45
	运营成本	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	83.02
	管理费用	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	6.80
	固定资产折旧	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	796.00	132.67
	财务费用	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	283.33	33.33
二	利润总额	1,557.24	1,557.24	1,557.24	1,557.24	1,557.24	1,557.24	1,557.24	1,557.24	1,557.24	1,557.24	1,557.24	1,557.24	1,557.24	1,557.24	1,673.90	292.87
	减: 所得税	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	418.48	73.22
三	净利润	1,167.93	1,167.93	1,167.93	1,167.93	1,167.93	1,167.93	1,167.93	1,167.93	1,167.93	1,167.93	1,167.93	1,167.93	1,167.93	1,167.93	1,255.43	219.65





附件 4：项目经营性现金净流量测算表

项目经营性现金净流量测算表

朝天区城镇污水处理设施建设项目																单位：万元	
序号	项目	预测期															
		合计	2021年12月	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
一	项目收入	97,561.17	196.75	2,698.32	3,035.61	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90
减：	经营税金及附加	2,334.92	4.71	64.58	72.65	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72
	运营成本	14,431.53	30.80	412.48	455.31	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15
	管理费用	1,179.99	2.38	32.64	36.72	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79
	所得税	11,195.43	14.80	248.16	318.73	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31
二	经营性现金净流量	68,419.30	144.06	1,940.47	2,152.20	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93

项目经营性现金净流量测算表（续）

项目名称：朝天区城镇污水处理设施建设项目		预测期																单位：万元
		2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	
—	项目收入	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	3,372.90	562.15
减：	经营税金及附加	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	80.72	13.45
	运营成本	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	498.15	83.02
	管理费用	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	40.79	6.80
	所得税	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	389.31	418.48	73.22
二	经营性现金净流量	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,334.76	385.65





附件 5：项目现金流量表

项目现金流量表																	单位：万元
项目名称：朝天区城镇污水处理设施建设项目																	
项目	项目	2020年 6-12月	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
一、现金流入																	
1	项目资本金		12,800.00														
1.1	财政性投入		12,800.00														
2	专项债券		5,000.00														
3	经营性现金流		144.06	1,940.47	2,152.20	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93
4	现金流入小计		22,000.00	17,944.06	1,940.47	2,152.20	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93
二、现金流出																	
1	项目建设投资		21,878.34														
2	发行费		5.00														
3	归还专项债券本金		10.00														
4	归还专项债券利息		116.67	366.67	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
5	现金流出小计		22,000.00	17,833.33	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
当年现金结余			- .00	110.73	1,540.47	1,752.20	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93
期末累计现金结余			- .00	110.73	1,651.20	3,403.40	5,367.33	7,331.26	9,295.19	11,259.12	13,223.05	15,186.97	17,150.90	19,114.83	21,078.76	23,042.69	25,006.62
项目现金流量表（续）																	
项目名称：朝天区城镇污水处理设施建设项目																	单位：万元
项目	项目	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年
一、现金流入																	
1	项目资本金																
1.1	财政性投入																
2	专项债券																
3	经营性现金流	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,334.76	385.65
4	现金流入小计	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,334.76	385.65
二、现金流出																	
1	项目建设投资																
2	发行费																
3	归还专项债券本金																
4	归还专项债券利息	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	5,000.00
5	现金流出小计	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	33.33
当年现金结余		1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	5,033.33
期末累计现金结余		28,934.47	30,898.40	32,862.33	34,826.26	36,790.19	38,754.12	40,718.05	42,681.97	44,645.90	46,609.83	48,573.76	50,537.69	52,501.62	54,465.55	51,516.97	46,869.30





007H43M93



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91510000201828533W

名称 四川正则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)
住所 成都市武侯区武侯祠大街266号华达商城12楼1208号
法定代表人 胡圣尧
注册资本 (人民币)贰佰万元
成立日期 1993年1月29日
营业期限 1993年1月29日至永久
经营范围 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,出具有关的报告;代理纳税申报;基本建设年度财务决算审计;代理记账;担任企业常年会计顾问;司法会计鉴证;提供会计、税务、管理咨询;办理企业投资项目可行性研究报告中的有关业务;国家法律、法规规定的其他业务。(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)。



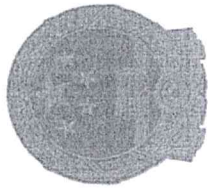
登记机关

2018



<http://gsxt.scdd.gov.cn> <http://gsxt.hkrcddt.gov.cn>

提示:请于每年1月1日至3月31日,企业变更登记、股权转让变更登记、注销登记、行政处罚及行政处罚决定书公示信息在公示系统公示,企业信用信息公示系统网址: 中华人民共和国国家工商行政管理总局监制



会计师事务所
执业证书



名称：四川正则会计师事务所有限责任公司
首席合伙人：
主任会计师：胡圣尧
经营场所：成都市武侯祠大街266号华达商城D-1210

组织形式：有限责任
执业证书编号：51010023
批准执业文号：川财注【1999】596号
批准执业日期：1999年12月30日

证书序号：0007923

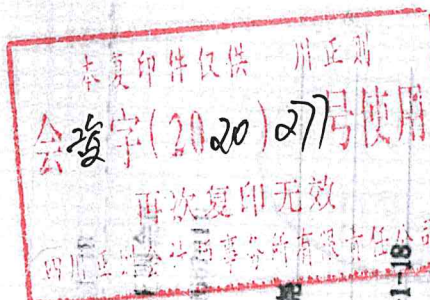
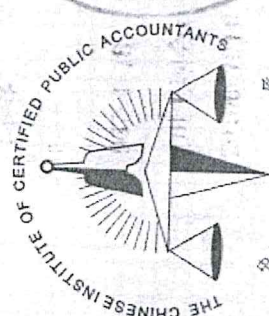
说明

- 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》。

本复印件仅供 川正则
会字(2020)27号使用
再次复印无效
四川正则会计师事务所有限责任公司



发证机关：四川省财政厅
二〇二〇年五月十九日
中华人民共和国财政部制



姓名 胡圣翔 男 1967-1-18
Full name Sex Date of birth
出生 日期
工作单位 四川正则会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号 420106670118081
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.

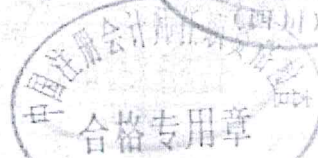
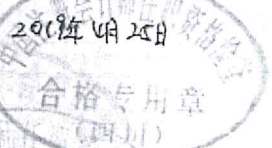


2009年12月21日

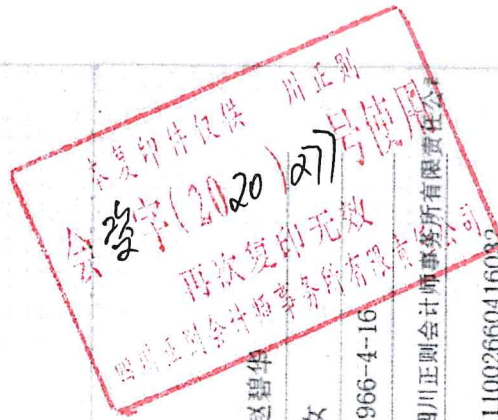
年度检验登记

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.



2009年3月26日



姓名 赵碧华 女 1966-4-16 四川正则会计师事务所有限公司 511002660416032

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.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

2018.3.31

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

年度检验登记
Annual Renewal Registration

2019.4.25

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

