

防伪编号: 0282019100003892076
报告文号: 川同浩(2019)字第9-20号
委托单位: 合江县水务局
被审单位名称: 合江县水务局
营业执照号码: 11510422008362452A
事务所名称: 四川同浩会计师事务所有限公司
报告日期: 2019-09-27
报备时间: 2019-10-08 17:50
被审单位所在地: 泸州
签名注册会计师: 钟鹰翔
陈广清



防伪二维码

合江县水务局

合江县城市供水工程项目收益与融资自求平衡专项债券专项评价报告

事务所名称: 四川同浩会计师事务所有限公司
事务所电话: 028-86944108
传 真: 028-86944108
通 讯 地 址: 成都市高新区天府二街368号绿地之窗2栋7层709室
电 子 邮 件: 465815633@qq.com
事务所网址: 无



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>

四川同浩会计师事务所有限公司

Si Chuan Tong hao Certified Public Accountants Co., Ltd

川同浩（2019）字第 9-20 号

合江县城市供水工程 项目收益与融资自求平衡专项债券 专项评价报告

合江县水务局：

我们接受委托，对“合江县城市供水工程专项债券”（以下简称“本期债券”）项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》。相关建设单位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审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，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。

经专项审核，我们认为，在相关建设单位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“合江县城市供水工程专项债券”项目，预期项目收入能够合理保障偿还融资本金和利息，能够实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：

一、应付本息情况

合江县城市供水工程专项债券拟分三期发行 25,000.00 万元，2020 年发行 13,000.00 万元，2021 年发行 9,000.00 万元，2022 年发行 3,000.00 万元。设定债券利率 4%，每期发行期限均为 15 年，每期末支付利息，到期偿还本金。应还本付息情况如下：

应付本息情况表

单位：万元

年度	期初本金金额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	债券利率	应付利息	应付本息
2020年		13,000.00		13,000.00	4.00%	520.00	520.00
2021年	13,000.00	9,000.00		22,000.00	4.00%	880.00	880.00
2022年	22,000.00	3,000.00		25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2023年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2024年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2025年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2026年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2027年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2028年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2029年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2030年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2031年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2032年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2033年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2034年	25,000.00		13,000.00	12,000.00	4.00%	1,000.00	14,000.00
2035年	12,000.00		9,000.00	3,000.00	4.00%	480.00	9,480.00
2036年	3,000.00		3,000.00	-	4.00%	120.00	3,120.00
合计		25,000.00	25,000.00			15,000.00	40,000.00

二、项目产生的净现金流入

（一）基本假设条件及依据

- （1）预测期内国家政策、法律及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- （2）预测期内国家税收政策不发生重大变化；
- （3）预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；
- （4）预测期内项目的建设计划、融资计划能够顺利执行；
- （5）项目能够如期完工并交付使用，项目融资还款来源为项目运营收入及相对应的政府性基金收入；
- （6）预测期内本项目出现的年度其他资金缺口由财政提供补贴

或由政府基金预算收入统筹安排解决；

(7) 无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

(二) 运营产生的净现金流入

项目建设期为 36 个月。专项债分三期发行，每期期限为 15 年，运营收入期约为 14 年，为 2022 年第四季度到 2036 年。运营期可用于资金平衡相关收益情况如下：

单位：万元															合计
年份	2022年第4季度	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	
总收入	1,575.26	5,016.70	5,016.70	4,752.82	4,646.06	5,307.57	5,307.57	5,307.57	5,307.57	5,307.57	6,389.08	6,389.08	6,389.08	6,389.08	76,917.88
总成本	861.31	3,405.24	3,405.24	3,405.24	3,405.24	3,630.54	3,630.54	3,630.54	3,630.54	3,630.54	3,923.27	3,923.27	3,923.27	3,923.27	56,942.56
税后净利润	542.57	1,208.59	1,208.59	1,015.93	930.61	1,251.48	1,251.48	1,251.48	1,251.48	1,251.48	1,834.36	1,834.36	1,834.36	1,834.36	21,944.43
预期净现金流量	1,213.32	3,774.37	3,774.37	3,558.59	3,127.03	3,836.78	3,836.78	3,836.78	3,836.78	3,836.78	4,002.12	4,002.12	4,002.12	3,872.12	53,655.27

三、预期项目收入偿还融资本金和利息情况

本次融资项目收益为项目建成后运营产生的现金流入，预期收益可用以偿还债务本息实现资金平衡，本息覆盖倍数为 1.42 倍。

本息覆盖倍数计算表

单位：万元

年度	债券本息合计			经营期息前现金净流量
	本金	利息	本息合计	
2022年第四季度	-	250.00	250.00	1,213.32
2023年	-	1,000.00	1,000.00	3,774.37
2024年	-	1,000.00	1,000.00	3,774.37
2025年	-	1,000.00	1,000.00	3,558.59
2026年	-	1,000.00	1,000.00	3,127.03
2027年	-	1,000.00	1,000.00	3,836.78
2028年	-	1,000.00	1,000.00	3,836.78
2029年	-	1,000.00	1,000.00	3,836.78
2030年	-	1,000.00	1,000.00	3,648.71
2031年	-	1,000.00	1,000.00	3,387.93
2032年	-	1,000.00	1,000.00	4,002.12
2033年	-	1,000.00	1,000.00	4,002.12
2034年	13,000.00	1,000.00	14,000.00	4,002.12
2035年	9,000.00	480.00	9,480.00	3,872.12
2036年	3,000.00	120.00	3,120.00	3,782.12
合计	13,000.00	12,850.00	37,850.00	53,655.27
本息覆盖倍数				1.42

四、资金测算平衡情况

合江县城市供水工程专项债券以居民生活用水水费收入、新增用户开户费收入为收益来源。待本项目全部 25,000.00 万元专项债券到期时,在偿还当年到期的债券本息后,将仍有 15,805.27 万元的累计现金结余,能够实现项目收益和融资自求平衡。

附件:项目收益及现金流入评价说明



四川恒浩会计师事务所有限公司

中国●成都

中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇一九年九月二十七日

项目收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以设计方案、说明及相关技术资料作为投资估算的基础依据，结合项目的建设期、未来项目发展规划和趋势等，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制“合江县城市供水工程专项债券”项目收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

（一）预测期内国家政策、法律及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；

（二）预测期内国家税收政策不发生重大变化；

（三）预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；

（四）预测期内项目的建设计划、融资计划能够顺利执行；

（五）项目能够如期完工并交付使用，项目融资还款来源为项目运营收入及相对应的政府性基金收入；

（六）预测期内本项目出现的年度其他资金缺口由财政提供补贴或由政府基金预算收入统筹安排解决；

（七）无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

三、项目概况

项目所属领域：水利、环境和公共设施管理业，属于地方重大建设项目，并具有一定的公益性质。项目建设地点位于尧坝镇、先市镇、大桥镇、真龙镇、佛荫镇、合江镇。本项目包括净水厂的建设以及锁口水库供水工程，保障居民生活用水。

(1) 净水厂建设

在尧坝镇识字村猪脑顶建一个占地 20 亩，日供水 6 万立方的净水厂，供县城和邻近的尧坝镇、先市镇、大桥镇、真龙镇、佛荫镇、合江镇农村使用等 30 万居民使用。

(2) 锁口水库供水工程

锁口水库—黄溪水厂输水管道，包括从尧坝猪脑顶隧洞到黄溪水厂管线和从法王寺镇回龙寺隧洞到尧坝高速服务区管线两部分，引用锁口水库水源作为合江县城生活用水源，同时为沿线乡镇提供水源，从而保证沿线居民的生活用水。输水干管总规模为 6.0 万 m^3/d ，管道总长约 56km。其中：主管线为 DN1000 及 DN800 的钢管，长度为 29.95km；尧坝输水支管规模为 3350 m^3/d ，管径为 $\Phi 200$ 的 PE 管，长度为 3.95km；庙高输水支管规模为 4200 m^3/d ，管径为 $\Phi 200$ 的 PE 管，长度为 1.6km；双桥输水支管规模为 1.32 万 m^3/d ，管径为 DN500 的钢管，长度为 4.5km；回龙寺隧洞到尧坝高速服务区支管规模为 8000 m^3/d ，管径为 $\Phi 400$ 的 PE 管，长度为 16km。

项目总投资 40,000.00 万元，资金来源于争取地方政府债券 25,000.00 万元及项目资本金 15,000.00 万元。本项目建设期约 36 个月。

四、投资估算与资金筹措方案

(一) 投资估算

1、编制依据及原则

《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）；

《四川省建设工程工程量清单计价定额》（2015 年）；

《国家发展改革委关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》（发改价格〔2015〕299 号）；

国家发展改革委、建设部《关于印发〈建设工程监理与相关服务收费管理规定〉的通知》（发改价格〔2007〕670号）；

《四川省物价局、四川省建设厅关于工程造价咨询服务收费标准的通知》（川价发〔2008〕141号）；

《关于贯彻〈国家发展改革委关于降低部分建设项目收费标准规范收费行为等有关问题的通知〉的通知》（川发改价格〔2011〕323号）。

2、项目总投资

项目总投资估算为 40,000.00 万元。

（二）资金筹措方案

1、资本金筹措：项目资本金 15,000.00 万元，占总投资的 37.50%，来源于财政预算资金。

2、融资筹措：通过分三期发行专项债券筹集资金 25,000.00 万元，设定债券利率 4%，每期期限为 15 年。项目实施过程中，通过专项收入实现还本付息。

五、资金平衡

本次评价的“合江县城市供水工程专项债券”，预期实现的运营净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，能够实现项目收益和融资自求平衡。主要运营收入、运营成本项目如下：

（一）本项目的运营收入包括居民生活用水水费收入、新增用户开户费收入 2 项。

（二）本项目的运营成本主要包括原水成本、人工成本、维护费、外购燃料动力费用、折旧摊销费、财务费用、税金及附加、企业所得税等。

六、项目预期收益、成本及现金流预测说明

（一）项目收益预测

本项目在债券存续期内总收入预测为 78,997.80 万元, 详见下表:

单位: 万元																	
序号	项目	年份															合计
		2022年第四季度	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	
1	经营收入	1,575.28	5,816.70	5,816.70	4,759.82	4,246.06	5,307.57	5,307.57	5,307.57	5,307.57	5,307.57	6,369.08	6,369.08	6,369.08	6,369.08	6,369.08	78,997.80
1.1	自来水供水收入	1,061.51	4,245.05	4,245.05	4,245.05	4,245.05	5,307.57	5,307.57	5,307.57	5,307.57	5,307.57	6,369.08	6,369.08	6,369.08	6,369.08	6,369.08	76,428.99
1.2	开户费收入	513.76	770.64	770.64	513.76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,568.81

单位: 万元

1、自来水供水收入

根据本项目可行性研究报告, 依据《合江县发展和改革局关于调整县城居民生活用水销售价格暨制定阶梯价格实施方案有关事项的通知》(合发改价格〔2019〕4号), 县城居民用水阶梯分为三档, 实行超额累进加价。具体收费标准如下表:

档次	用水量	执行价格
第一档	1-240 吨/年.户	2.02 元/吨
第二档	1-241 吨/年.户	3.03 元/吨
第三档	超过 241 吨/年.户	6.06 元/吨

价格参数在以上标准的基础上, 结合用水对象的使用情况以及合江县水务局提供的收款收据, 预测时采用平均售价 3.17 元/吨的方式作为价格参数对收入进行预测。用量参数基于净水厂 60000 立方米的供应能力、净水厂覆盖范围内的 30 万人口设定。增值税销项税率为 9%。

2、开户费收入

根据本项目可行性研究报告, 根据合江县历史数据, 净水厂建立后, 预计 3 年新增用户将总计达到 10000 户。考虑到新增用户的增长情况, 将新增用户按照 20%、30%、30%、20%的比例在建成后约 4 个运营期间进行分摊。由于合江县发改局暂未对用水开户费明文规定, 预测时根据合江县水务局提供的历史价格数据 2800 元/户进行计算。增值税销项税率为 9%。

（二）项目成本预测

本项目的成本为总成本及所得税费用，其中总成本包括经营成本、税金及附加、折旧摊销费、财务费用，经营成本包括人工成本、原水成本、维护费、外购燃料动力费用。各项成本预测说明如下：

1、总成本测算

（1）经营成本

1) 人员工资

根据业务量以及人员需求，本项目建成后，将新增 20 名管理或业务人员。按照合江县平均生活水平以及物价指数，人工成本按照 4000 元/月进行测算。

2) 原水成本

由于合江县发改局暂未对原水成本明确价格，故测算原水成本时，采用对标泸州市其他县的情况再结合合江县水务局提供的历史数据，原水价格为 0.5 元/m³。

3) 外购燃料动力费用

水厂主要使用动力为电力，考虑到其他一些能耗以及合江县基础电价，外购燃料动力按照供水收入的 5%进行测算。

4) 维护费

根据本项目资产投入结构以及历史维护经验，以每年对应折旧费的 2%计入维护费用，以保障供水的正常运转。

（2）税金及附加

税金及附加包括城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加、土地增值税。三者税率分别按 5%、3%及 2%计算。

（3）折旧摊销费

本项目固定资产统一确定残值率为 5%，根据固定资产类别分类确定折旧年限为 30 年，采用平均年限法计算年折旧额。

(4) 财务费用

财务费用为项目运营期的债券利息。

综上所述，本项目在债券存续期内总成本预测为 50,942.56 万元，详见下表：

单位:万元																	
序号	项目	年份															合 计
		2022年第4季度	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	
1	总成本	851.31	3,405.24	3,405.24	3,405.24	3,405.24	3,638.94	3,638.94	3,638.94	3,656.43	3,688.69	3,923.27	3,923.27	3,923.27	3,403.27	3,043.27	50,942.56
1.1	一、经营成本	389.37	1,237.47	1,237.47	1,237.47	1,237.47	1,471.17	1,471.17	1,471.17	1,471.17	1,471.17	1,784.87	1,784.87	1,784.87	1,784.87	1,784.87	21,139.43
1.1.1	人工成本	24.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	1,368.00
1.1.2	原材料成本	182.50	730.00	730.00	730.00	730.00	912.50	912.50	912.50	912.50	912.50	1,095.00	1,095.00	1,095.00	1,095.00	1,095.00	13,140.00
1.1.3	维护费	51.67	206.68	206.68	206.68	206.68	206.68	206.68	206.68	206.68	206.68	206.68	206.68	206.68	206.68	206.68	2,943.25
1.1.4	外购燃料动力费用	51.20	204.79	204.79	204.79	204.79	255.98	255.98	255.98	255.98	255.98	307.18	307.18	307.18	307.18	307.18	3,686.18
1.2	二、税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	17.45	41.75	50.64	50.64	50.64	50.64	50.64	312.45
1.3	三、折旧摊销费	291.94	1,167.77	1,167.77	1,167.77	1,167.77	1,167.77	1,167.77	1,167.77	1,167.77	1,167.77	1,167.77	1,167.77	1,167.77	1,167.77	1,167.77	16,640.67
1.4	四、财务费用	259.90	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	12,850.00

2、所得税费用

企业所得税税率为 25%。

3、运营净利润的测算。

本项目截止 2036 年总收入合计 78,997.80 万元，总成本合计 50,942.56 万元，所得税费用合计 7,013.81 万元，运营期税后净利润=总收入-总成本-所得税费用= 21,041.43 万元，详见下表：



损益表

序号	项目	年份															合 计
		2022年第4季度	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	
1	总收入	1,575.28	5,016.70	5,016.70	4,759.82	4,246.06	5,307.57	5,307.57	5,307.57	5,307.57	5,307.57	6,369.08	6,369.08	6,369.08	6,369.08	6,369.08	78,997.80
1.1	一、经营收入	1,575.28	5,016.70	5,016.70	4,759.82	4,246.06	5,307.57	5,307.57	5,307.57	5,307.57	5,307.57	6,369.08	6,369.08	6,369.08	6,369.08	6,369.08	78,997.80
1.1	自来水供水收入	1,061.51	4,246.06	4,246.06	4,246.06	4,246.06	5,307.57	5,307.57	5,307.57	5,307.57	5,307.57	6,369.08	6,369.08	6,369.08	6,369.08	6,369.08	76,428.99
1.2	开户费收入	513.76	770.64	770.64	513.76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,568.81
2	总成本	851.31	3,405.24	3,405.24	3,405.24	3,405.24	3,638.94	3,638.94	3,638.94	3,656.43	3,680.69	3,923.27	3,923.27	3,923.27	3,403.27	3,403.27	50,942.56
2.1	一、经营成本	309.37	1,237.47	1,237.47	1,237.47	1,237.47	1,471.17	1,471.17	1,471.17	1,471.17	1,471.17	1,704.87	1,704.87	1,704.87	1,704.87	1,704.87	21,139.43
2.1.1	人工成本	24.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	1,368.00
2.1.2	原水成本	182.50	730.00	730.00	730.00	730.00	912.50	912.50	912.50	912.50	912.50	1,095.00	1,095.00	1,095.00	1,095.00	1,095.00	13,140.00
2.1.3	维护费	51.67	206.68	206.68	206.68	206.68	206.68	206.68	206.68	206.68	206.68	206.68	206.68	206.68	206.68	206.68	2,945.25
2.1.4	外购燃料动力费用	51.20	204.79	204.79	204.79	204.79	255.98	255.98	255.98	255.98	255.98	307.18	307.18	307.18	307.18	307.18	3,686.18
2.2	二、税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	17.49	41.75	50.64	50.64	50.64	50.64	50.64	312.46
2.3	三、折旧摊销费	291.94	1,167.77	1,167.77	1,167.77	1,167.77	1,167.77	1,167.77	1,167.77	1,167.77	1,167.77	1,167.77	1,167.77	1,167.77	1,167.77	1,167.77	16,640.67
2.4	四、财务费用	250.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	480.00	120.00	12,850.00
3	利润总额（1-2）	723.97	1,611.46	1,611.46	1,354.58	840.82	1,668.63	1,668.63	1,668.63	1,651.14	1,626.88	2,445.81	2,445.81	2,445.81	2,965.81	3,325.81	28,055.24
4	所得税费用	180.99	402.86	402.86	338.64	210.20	417.16	417.16	417.16	417.16	406.72	611.45	611.45	611.45	741.45	831.45	7,013.81
5	税后净利润（3-4）	542.97	1,208.59	1,208.59	1,015.93	630.61	1,251.48	1,251.48	1,251.48	1,238.35	1,220.16	1,834.36	1,834.36	1,834.36	2,224.36	2,494.36	21,041.43
6	累计总净利润	542.97	1,751.57	2,960.16	3,976.10	4,606.71	5,858.18	7,109.66	8,361.13	9,599.49	10,819.65	12,654.01	14,488.36	16,322.72	18,547.08	21,041.43	-

单位: 万元

4、还本付息测算

通过上述净利润的测算，净利润加上各期发生的非付现成本和建设期发生的可抵扣的进项税影响现金流量的金额即可得出各期现金净流量（各期的折旧摊销费属于非付现成本）。用于资金测算平衡的现金净流量为息前现金净流量，因此净利润加上各期发生的非付现成本和建设期发生的可抵扣的进项税影响现金流量的金额得出的现金净流量应加上各年支付的利息费用，得出息前现金净流量：

年份	2022年 第4季度	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	合计
总收入	1,575.28	5,016.70	5,016.70	4,759.82	4,246.06	5,307.57	5,307.57	5,307.57	5,307.57	5,307.57	6,369.08	6,369.08	6,369.08	6,369.08	6,369.08	78,997.80
总成本	851.31	3,405.24	3,405.24	3,405.24	3,405.24	3,638.94	3,638.94	3,638.94	3,655.43	3,680.69	3,923.27	3,923.27	3,923.27	3,403.27	3,043.27	50,942.56
税后净利润	542.97	1,208.59	1,208.59	1,015.93	630.61	1,251.48	1,251.48	1,251.48	1,238.35	1,220.16	1,834.36	1,834.36	1,834.36	2,224.36	2,494.36	21,041.43
息前现金净流量	1,213.32	3,774.37	3,774.37	3,568.59	3,127.03	3,836.78	3,836.78	3,836.78	3,648.71	3,387.93	4,002.12	4,002.12	4,002.12	3,872.12	3,782.12	53,655.27

单位: 万元

根据测算，截止 2036 年息前现金净流量合计为 53,655.27 万元，债券本息和为 37,850.00 万元（不含建设期利息）。

本息覆盖率=息前现金净流量÷运营期债券本息和=1.42。

经上述测算，本次评价的“合江县城市供水工程专项债券”，预期实现的运营净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，对债券本息的覆盖率为 1.42 倍，能够实现项目收益和融资自求平衡。

七、资金测算平衡情况

合江县城市供水工程专项债券以居民生活用水水费收入、新增用户开户费收入为收益来源。待本项目全部 25,000.00 万元专项债券到期时，在偿还当年到期的债券本息后，将仍有 15,805.27 万元的累计现金结余，能够实现项目收益和融资自求平衡。项目资金测算平衡情况如下表所示：



资金测算平衡情况表

单位: 万元

序号	项目	合计	建设期			运营期														
			2019年	2020年	2021年	2022年1-3 季度	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
一	经营活动产生的现金流量																			
1	经营活动产生的现金流量净额 (1.1-1.2)	53,653.27	-	-	-	-	3,774.37	3,774.37	3,558.59	3,127.03	3,836.78	3,836.78	3,836.78	3,836.78	3,836.78	3,836.78	3,836.78	3,836.78	3,836.78	3,836.78
1.1	经营活动产生的现金流入	86,107.60	-	-	-	-	5,468.20	5,468.20	5,188.20	4,628.20	5,785.25	5,785.25	5,785.25	5,785.25	5,785.25	5,785.25	5,785.25	5,785.25	5,785.25	5,785.25
1.1.1	销售商品、提供劳务收到的现金	86,107.60	-	-	-	-	5,468.20	5,468.20	5,188.20	4,628.20	5,785.25	5,785.25	5,785.25	5,785.25	5,785.25	5,785.25	5,785.25	5,785.25	5,785.25	5,785.25
1.1.1.1	自产供水销售收入	83,307.60	-	-	-	-	4,628.20	4,628.20	4,528.20	4,628.20	5,785.25	5,785.25	5,785.25	5,785.25	5,785.25	5,785.25	5,785.25	5,785.25	5,785.25	5,785.25
1.1.1.2	开井费收入	2,800.00	-	-	-	-	840.00	840.00	560.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1.3	政府补助收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2	经营活动产生的现金流出	32,452.33	-	-	-	-	1,693.83	1,693.83	1,629.61	1,501.17	1,948.47	1,948.47	1,948.47	1,948.47	1,948.47	1,948.47	1,948.47	1,948.47	1,948.47	1,948.47
1.2.1	经营成本	22,001.51	-	-	-	-	1,260.96	1,260.96	1,260.96	1,260.96	1,531.32	1,531.32	1,531.32	1,531.32	1,531.32	1,531.32	1,531.32	1,531.32	1,531.32	1,531.32
1.2.1.1	人工成本	1,368.00	-	-	-	-	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
1.2.1.2	电费成本	13,140.00	-	-	-	-	730.00	730.00	730.00	730.00	912.50	912.50	912.50	912.50	912.50	912.50	912.50	912.50	912.50	912.50
1.2.1.3	维护费	3,328.13	-	-	-	-	233.55	233.55	233.55	233.55	233.55	233.55	233.55	233.55	233.55	233.55	233.55	233.55	233.55	233.55
1.2.1.4	外购材料动力费	4,165.38	-	-	-	-	231.41	231.41	231.41	231.41	269.26	269.26	269.26	269.26	269.26	269.26	269.26	269.26	269.26	269.26
1.2.3	支付的各项税费	10,450.82	-	-	-	-	402.86	402.86	338.64	210.20	417.16	417.16	417.16	417.16	417.16	417.16	417.16	417.16	417.16	417.16
1.2.3.1	增值税	3,124.55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2.3.2	税金及附加	312.46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2.3.3	所得税费用	7,013.81	-	-	-	-	402.86	402.86	338.64	210.20	417.16	417.16	417.16	417.16	417.16	417.16	417.16	417.16	417.16	417.16
二	投资活动产生的现金流量																			
2	投资活动产生的现金流量净额 (2.1-2.2)	-37,825.00	-1,800.00	-19,467.00	-13,511.00	-3,247.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	投资活动产生的现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	投资活动产生的现金流出	-37,825.00	-1,800.00	-19,467.00	-13,511.00	-3,247.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.1	建设投入	-37,825.00	-1,800.00	-19,467.00	-13,511.00	-3,247.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.2	流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三	筹资活动产生的现金流量																			
3	筹资活动产生的现金流量净额 (3.1-3.2)	-25.00	-1,800.00	-19,467.00	-13,511.00	-3,247.00	-250.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00
3.1	筹资活动产生的现金流入	40,000.00	1,800.00	20,000.00	14,400.00	4,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.1	项目资本金流入	15,000.00	1,800.00	7,000.00	5,400.00	1,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.2	债券融资新流入	25,000.00	-	13,000.00	9,000.00	3,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.3	流动资金借款新流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2	筹资活动产生的现金流出	40,025.00	-	533.00	889.00	753.00	250.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
3.2.1	偿还借款本金	25,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.2	支付借款利息	15,000.00	-	520.00	889.00	750.00	250.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
3.2.3	支付手续费	25.00	-	13.00	9.00	3.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.4	其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四	期末现金增加 (1+2+3)	15,805.27	-	-	-	-	963.32	2,774.37	2,558.59	2,127.03	2,836.78	2,836.78	2,836.78	2,836.78	2,836.78	2,836.78	2,836.78	2,836.78	2,836.78	2,836.78
五	累计盈余资金	-	-	-	-	-	3,737.69	6,512.06	9,070.65	11,197.69	14,034.46	16,871.24	19,708.01	22,544.65	24,746.78	27,746.78	30,746.78	33,746.78	36,746.78	39,746.78



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 9151000068993382X3

名称 四川同浩会计师事务所有限公司
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)
住所 成都市青羊区文武路42号新时代广场22楼D座
法定代表人 钟鹰翔
注册资本 壹佰万元人民币
成立日期 2009年06月30日
营业期限 2009年06月30日至长期
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,出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法律、法规规定的其他业务。



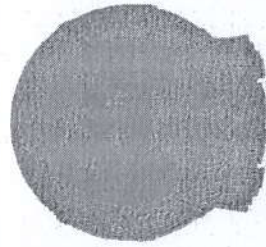
请于每年1月1日至6月30日年报。
公司出资、股权变更、企业行政许可、企业行政处罚等信息产生后应在20个工作日内公示。

登记机关



2016年06月03日

(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)



会计师事务所

执业证书

名称: 四川同浩会计师事务所有限公司

首席合伙人:

主任会计师: 钟鹰翔

经营场所: 成都市青羊区文武路42号新时代广场22楼D座

组织形式: 有限责任

执业证书编号: 51010218

批准执业文号: 川财审批(2009) 34号

批准执业日期: 2009年07月03日

证书序号: 0007793

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

二〇〇八年五月二十四日

中华人民共和国财政部制



姓名 钟武翔 男
 Full name 钟武翔
 性别 男
 Sex 男
 出生日期 1963-10-11
 Date of birth 1963-10-11
 工作单位 四川公诚信会计师事务所
 Working unit 四川公诚信会计师事务所
 身份证号码 511022196310110018
 Identity card No. 511022196310110018



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
 2006年2月20日
 /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
 /m /d

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of a 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
 2007年11月1日
 /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
 2007年11月1日
 /m /d

证书编号
 No. of Certificate 510100393069

批准注册协会
 Authorized Institute of CPAs 四川省

发证日期
 Date of Issuance 2003年10月21日
 /m /d

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of a 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
 2009年5月27日
 /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
 2009年5月27日
 /m /d

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.

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.

2018.3.31
年度检验登记
Annual Renewal Registration
(四川)

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



2010 年 2 月 4 日
/y /m /d



姓名 陈广清
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1968-03-29
Date of birth
工作单位 四川蜀晖会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 513021680329577
Identity card No.



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

四川蜀晖

事务所
CPAs



同意调入
Agree the holder to be transferred to



年度检验登记
Annual Renewal Registration
2016.3.31
(四川)

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: 514602912601
No. of Certificate

批准注册协会: 四川省
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1999 年 10 月 21 日
Date of Issuance

