

防伪编号: 0282022050195204123

报告文号: 川中力会咨【2022】B-0526号

委托单位: 金堂县水务局

被审单位名称: 成都天府水城环境资产管理有限公司

营业执照号码: 91510121MA6CDUWX57

事务所名称: 四川中力会计师事务所有限公司

报告日期: 2022-05-23

报备时间: 2022-05-23 11:25

被审单位所在地: 成都

签名注册会计师: 滕建平
王竞春



防伪二维码

成都天府水城环境资产管理有限公司

金堂县城区内涝整治工程报告

事务所名称: 四川中力会计师事务所有限公司

事务所电话: 028-85444889

传 真: 028-85444889

通 讯 地 址: 绵阳市涪城区长虹大道北段75号

电 子 邮 件: 236650535@qq.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>

四川中力会计师事务所有限公司

SICHUANZHONGLICERTIFIEDPUBLICACCOUNTANTS CO., LTD.

川中力会咨【2022】B-0526 号



金堂县城区内涝整治工程
收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

四川中力会计师事务所有限公司

二〇二二年十二月



目录

注册会计师声明	1
财务评价咨询报告	2
一、 行业专项规划	4
(一) 金堂县基本情况	4
(二) 项目相关规划	13
二、 项目概述	15
(一) 参与主体	15
(二) 项目基本情况	15
三、 经济社会效益分析	19
四、 评价基础与假设	22
(一) 编制原则	22
(二) 编制依据	22
五、 评价要素	23
(一) 投资估算与资金筹措	23
(二) 项目收入与成本费用估算	25
(三) 资金测算平衡情况	32
(四) 项目偿付能力分析	32
(五) 敏感性分析	32
六、 评价结论	33



注册会计师声明

我们对金堂县城区内涝整治工程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、运营成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序，对项目息前净现金流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. 假设提供给我们所有资料（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。

金堂县城区内涝整治工程 收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

川中力会咨【2022】B-0526 号

金堂县水务局:

我们接受委托,对拟发行的金堂县城区内涝整治工程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“中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。

报告专用章

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《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预[2020]94 号)及《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方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金堂县水务局的责任。

我们对金堂县城区内涝整治工程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营运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,对项目息前净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价,为发行金堂县城区内涝整治工程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,对金堂县城区内涝整治工程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. 本项目专项收入可偿债息前净现金流为 10734.04 万元,专项债券到期本息合计 8448.00 万元,本项目收益覆盖倍数为 1.27 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

四川中力会计师事务所有限公司



中国·四川

中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二二年十二月八日

专项债券财务评价说明

一、行业专项规划

（一）金堂县基本情况

（1）金堂县社会发展现状

●地理环境

位置境域

金堂县地处成都平原东北部，东邻德阳市的中江县、南靠简阳市和资阳市乐至县、北接德阳广汉市和中江县、西连青白江区、龙泉驿区，介于东经 $104^{\circ}20'37''\sim 104^{\circ}52'56''$ 、北纬 $30^{\circ}29'10''\sim 30^{\circ}57'41''$ 之间。总面积 1156 平方千米。

地质构造

金堂县属四川省东部地台区。跨“成都断陷”、“龙泉山褶皱带”和“川中台拱”三大构造单元。为新华夏系和旋扭构造体系。地层露头除西北平原与河谷地区外，多属中生代中上时期之红色地层。县境内出露的地层主要是中生界河湖相沉积的侏罗系、白垩系红色地层与新生界第四系地层。县境位于新华夏系一级沉降带-四川盆地西部边缘。自晚三迭纪以来，经历印支、燕山、喜马拉雅运动 3 次强烈的造山运动，各种地质构造业已定型。

地形地貌

金堂县地处四川盆地西部、位于成都平原东部边缘，地形复杂、地貌多样，以丘陵为主，山丘坝皆有。龙泉山脉由北向斜贯县境中部，海拔高度 500—1046 米，地势起伏高低差在 400—600 米之间，形成低山地貌，龙泉山以东属川中台地，为丘陵地带。其中：高板、黄家、三溪、平桥等乡镇和福兴、赵家、淮口、五凤镇部分地区位于龙泉山东侧，丘顶平园，形似馒头状，地势起伏高低差在 20—50 米之间，呈浅丘地貌；竹篙、隆盛、转龙、土桥、又新、云合等乡镇及金龙镇大部分地区，丘体切割较深，地势起伏在 100—200 米之间，呈深丘地貌；在龙泉山西北部，沿江河两岸为冲积平原，沿龙泉山脉边缘为浅丘地带，地势高低起伏差 10—20 米。

地貌类型

金堂县农业区划办公室于 1985 年依据四川省农业区划委员会制定的统一分类标准，将全县地貌分为：平坝、台地、浅丘、深丘、低山、山原六种类型。

地貌分区

按照“地貌形态成因的区域相似性”原则，把各区域中形态相似，成因相关的地貌类型加以组合，划出一个相对不同的地貌区域单位，根据这一原则，将全县划分为三个地貌区，即：中部低山地貌区、西部浅丘平坝区、东部丘陵区。

山脉

金堂县低山区属龙泉山脉。龙泉山脉由北向南纵贯县境中部，县

境内长 58 千米，为一系列扭压断层，箱状背斜和舒缓向斜组成，有 8 种地质构造单元（即：龙泉山箱状背斜；三皇庙构造；中兴场向斜；红花塘断层；周家庄逆断层；易家湾逆断层；五凤溪背斜；龙泉驿断层）。山海拔高度 800—1000 米，最高海拔 1046 米，位于栖贤乡的尖山村（老牛坡），其地势起伏高低差在 400—600 米之间。金堂县的五凤镇、白果镇、淮口镇、赵家镇、福兴镇、赵镇、三星镇、栖贤乡、官仓镇部分村、组属龙泉山脉低山地貌。

气候

金堂县属亚热带季风气候区，气候温和，四季分明，雨量充沛，湿度大，云雾多，乏日照，平均风速小，无霜期长，大陆性季风气候显著，具有春来较早、夏长、秋冬短的特点。

水文

金堂县县境河流分属于沱江、岷江水系。

土壤

金堂县成土母质比较复杂，全县有中生界侏罗系，白垩系和新生界四系等，共分八种。根据国家技术监督局发布的土壤分类国家标准（GB/T17296-1998），将全县土壤分为四个土类，八个亚类，二十个土属，三十个土种。

植被

金堂县属亚热带常绿阔叶林带。由于人为活动和乱砍滥伐，毁坏

森林的影响，植被残次林较多，幼林较多，用材林少，较完整的自然植被很少。主要植被类型有常绿阔叶林、常绿针叶林和山地灌丛，主要树木有柏树、马尾松、桉木、青冈、油桐、乌柏、柑桔、杏、李、桃、黄柏等，灌木有马桑、黄荆等。草类主要有芭茅、茅草、梭草等。竹类主要是慈竹。

●自然资源

水资源

地表水

金堂县地表水多年平均径流总量 83.41 亿立方米，其中外县来水 80.15 亿立方米，金堂县产生地表水 3.26 亿立方米（其中：平坝 0.6 亿立方米；山区 0.78 亿立方米；丘陵 1.88 亿立方米）。

地下水

金堂县地下水资源，由于地形地貌，地质构造在区域上的各异，各区储藏量的不同：

一、平坝区及沿江河洲坝为第四系孔隙潜水密布区，冲积层达几米至几十米，地下水较丰富，储藏量 7276 万立方米，可采储量 2569 万立方米。

二、东部丘陵区，出露地层为白垩系下统天马山组 klt 和朱罗系上统蓬莱镇组（J3P）具有一定的储水地质条件，为风化裂隙水和层间裂隙水，地下水分布于浅丘谷地，金龙、三溪、隆盛一带单井出水

量 300—500 立方米/日，转龙、竹篙一带单井出水量 50 立方米/日，全区平均单井出水量 144 立方米/日，一般含水层厚在 30—50 米，总储水量达 600 万立方米。

三，中部低山区，出露地层大部为（J3P）属风化裂隙水和层间裂隙水，由于沟谷汇水面积小，储水量仅为 15.4 万立方米。

水能资源

金堂县流域面积在 50 平方千米以上的河流有 13（段）条（见水系篇）。水能资源理论蕴藏量 5.91 万千瓦，可开发 2.76 万千瓦，占理论蕴藏量的 43%，其中沱江在境内全长 46.7 千米，天然落差 36.4 米，可利用落差 29 米，可开发 2.56 万千瓦。

土地资源

金堂县总面积 1154 平方千米，折合 1730313 亩。其中：平坝 180645 亩，占总面积的 10.4%，浅丘 611644 亩，占总面积的 35.3%，深丘 574068 亩，占总面积的 33.2%，低山区 353955.79 亩，占总面积的 21.1%。为不同企业的引进提供了可供选择的丰富的土地资源。

矿产资源

金堂县矿产资源主要有铜矿、建筑用河流沙石、条石、砖用页岩、饮用天然矿泉水、医疗用热矿泉水、地下水等矿种。

●人口

截至 2021 年末，金堂县户籍总人口 90.4 万人。全年出生人口 5881

人,出生率 6.3‰;死亡 6387 人,死亡率 6.9‰;人口自然增长率-0.6‰,较上年下降 2.4‰。符合政策生育率 99.2%,二孩出生率 2.5‰。出生人口性别比为 106.6: 100。

●交通运输

2021 年,金堂县新改建公路 72.6 千米,年末境内公路总里程 4304.7 千米,其中等级公路(含一、二、三、四级)4212.3 千米,高速 92.4 千米。国道 25.7 千米,省道 125.8 千米,县道 370.3 千米,乡道 624.6 千米,村道 3065.9 千米。淮口南站综合交通枢纽完成旅客站房、公安楼等主体建设,宝成铁路公交化改造纳入国家发改委批复的《成渝地区双城经济圈多层次轨道交通规划》。金简仁快速路金堂段建成通车,成金简快速路先期开工段已形成通车能力。

金堂县经济发展现状

综述

2021 年,金堂县实现地区生产总值(GDP)524.4 亿元,按可比价计算(下同),增长 9%,其中,第一产业增加值为 69.1 亿元,增长 6.4%;第二产业增加值 204.5 亿元,增长 9.3%;第三产业增加值 250.8 亿元,增长 9.4%。三次产业结构为 13.2: 39: 47.8。新登记市场主体 18616 户,同比增长 11.3%。实现民营经济增加值 275.1 亿元,增长 5.9%,占 GDP 比重为 52.5%。

固定资产投资

2021 年，金堂县固定资产投资（不含市级平台公司）增长 19.3%。分产业看，第一产业投资下降 8.8%；第二产业投资增长 12.6%；第三产业投资增长 27.3%。民间投资占全社会固定资产投资比重达 56.6%。

财税收支

2021 年，金堂县实现财政总收入 113.2 亿元，增长 10.1%。一般公共预算收入 42 亿元，增长 8.7%，其中税收收入 17.6 亿元。一般公共预算支出 68.8 亿元，增长 6.5%。

人民生活

2021 年，金堂县全体居民人均可支配收入 33742 元、增长 10.5%。城镇居民人均可支配收入 45173 元、增长 9.2%；农村居民人均可支配收入 25515 元、增长 10.2%。

第一产业

2021 年，金堂县实现农林牧渔业总产值 106.6 亿元，增长 7.1%。其中农业总产值 72.3 亿元、增长 7.1%，林业总产值 1.7 亿元、增长 1.7%，牧业总产值 28.9 亿元、增长 8.3%，渔业总产值 3.7 亿元、增长 9.9%。新建高标准农田 2.3 万亩，羊肚菌栽培约 2 万亩，油橄榄基地 7.7 万亩。新认定福兴镇石斛现代农业园区等县级现代农业园区 6 个，累计建成县级以上园区 18 个，其中省级星级园区 1 个、市级星级园区 6 个。累计登记认证“三品一标”农产品 120 个，其中国家地理标志保护产品 8 个，全国名特优新农产品 7 个。

种植业

2021 年，金堂县粮食产量 26.6 万吨、增长 1.1%，油料产量 6.8 万吨、增长 2.2%，蔬菜及食用菌产量 97.2 万吨、增长 3.9%。

畜牧业

2021 年，金堂县肉类总产量 6.2 万吨，增长 7.3%。生猪出栏 53.9 万头、增长 14%，肉牛出栏 1.5 万头、下降 7.1%，肉羊出栏 20.4 万只、增长 8.2%。

渔业

2021 年，金堂县水产品产量 1.9 万吨、增长 11.9%，淡水养殖面积 1520 公顷。

第二产业

工业

2021 年，金堂县 15 个项目陆续开工建设，巴莫三期等 19 个项目竣工投产、35 个项目纳入成都市亿元以上重大工业和信息化项目，全年规上工业增加值增长 22%。新增规上工业企业 30 户，全年 198 户。实现营业收入 315.4 亿元、增长 55%，实现利税总额 20.6 亿元、增长 12.1%，盈亏相抵后实现利润总额 14.4 亿元、增长 14.4%。新增新经济主体 785 户，新入库新经济规上企业 100 户。

建筑业

2021 年，金堂县新入库资质以上建筑业企业 6 户，年末达 56 户；

其中一级资质企业 2 户、二级资质企业 27 户、三级资质企业 27 户。

第三产业

国内贸易

2021 年，金堂县实现社会消费品零售总额 143.7 亿元，增长 19.3%。按经营单位所在地分，城镇消费品零售额 114.6 亿元，增长 15.3%；乡村消费品零售额 29.1 亿元，增长 38.3%。按消费形态分，餐饮收入 36.8 亿元，增长 51%；商品零售 106.8 亿元，增长 11.2%。全年举办各类展会及节庆活动 30 余场，展览面积超过 3 万平方米，中国国际节能环保技术展示交易会、中国环博会成都展等活动已逐渐形成品牌展会。利用“美食+文旅”搭建县域餐旅文创推广平台，联动海泉湾温泉度假区、一号航线等优势资源，举办金堂黑山羊美食节活动。精心打造夜间经济点位，星岛国际广场荣获“夜间经济风情街区”称号。

招商引资

2021 年，金堂县开展载体专题推介、网络直播“云推介”等招商活动 31 场，举办“共享新机遇·共建经济圈”系列项目签约仪式 12 场，发布投资“机会清单”7 批次 140 余条，吸引上千家企业到金堂实地考察洽谈。引进通合新能源、宁德时代等重大项目 64 个，总投资 554.8 亿元。全年实际到位内资 86.95 亿元，实际使用外资 5.06 亿元。

旅游业

2021 年，金堂县举办“寻找春光花漾金堂”踏青赏花旅游季、三溪油菜花节、转龙芙蓉花节等精品乡村旅游节会活动 10 余场，结合节会活动发布金堂旅游手绘地图、春季赏花地图，推出精品旅游线路（指南）36 条。

金融业

2021 年，金堂县实现保费收入 11.77 亿元，其中财险保费收入 5.92 亿元，人身险保费收入 5.85 亿元；财险赔付 3.84 亿元，人身保险赔付 1.01 亿元。

保险业

截至 2021 年末，金堂县金融机构存款余额 548.6 亿元、增长 14.4%，其中储蓄存款余额 402.3 亿元、增长 10.9%。贷款余额 390.6 亿元、增长 12.8%。

（二）项目相关规划

（1）国家相关政策及规划

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》提出：

加快补齐基础设施、市政工程、农业农村、公共安全、生态环保、公共卫生、物资储备、防灾减灾、民生保障等领域短板，推动企业设备更新和技术改造，扩大战略性新兴产业投资。推进既促消费惠民生又调结构增后劲的新型基础设施、新型城镇化、交通水利等重大工程

建设。

构建集污水、垃圾、固废、危废、医废处理处置设施和监测监管能力于一体的环境基础设施体系，形成由城市向建制镇和乡村延伸覆盖的环境基础设施网络。推进城镇污水管网全覆盖，开展污水处理差别化精准提标。

（2）四川省相关政策及规划

《四川省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》提出：推进以县城为重要载体的城镇化建设。推进县城城镇化补短板强弱项，加快县域城镇化进程。推动公共服务设施提标扩面、环境卫生设施提级扩能、市政公用设施提档升级、产业培育设施提质增效，动态适应城乡居民在县城就业安家需求。优化完善县城教育卫生、养老托育、文化体育、广播电视、市政管网、农贸市场、快递配送、生活垃圾和污水收运处理、产业园区配套等设施，加强防洪、排涝、抗震、消防等设施建设。推进国家新型城镇化示范县（市）建设，有序开展省级试点示范。

实施城镇生活污水处理提质增效和管网排查整治攻坚行动，全面消除劣Ⅴ类国省控断面，开展县级以上城市建成区黑臭水体整治，消除地级及以上城市黑臭水体。加强畜禽养殖污染防治，完善农村污水和垃圾收集处理体系。

（3）金堂县相关政策及规划

《金堂县水务发展“十四五”规划》指出：建设完备有效、安全可靠的防洪减灾体系。筑牢防洪屏障，有效防范和应对沱江流域性大

洪水和超标准洪水，提高全域洪灾防御能力。“十四五”期间，着力补足防洪体系短板，夯实防洪工程基础。金堂县城的防洪标准按照 50 年一遇，淮州新城按照 100 年一遇。通过防洪综合措施，力争到 2025 年金堂县城防洪能力提高到 20 年一遇；淮州新城、五凤镇防洪能力达到 20 年一遇，金堂城区 20 年一遇 6 小时暴雨在 6 小时全部排除。到 2035 年，金堂城区总体防洪能力达到 50 年一遇的防洪标准；淮州新城防洪能力达到 100 年一遇。

二、项目概述

（一）参与主体

实施机构：金堂县水务局

项目业主：成都天府水城环境资产管理有限公司

（二）项目基本情况

1. 项目基本信息

项目名称：金堂县城区内涝整治工程

项目所属领域：市政基础设施

项目建设工期：18 个月

项目区位：金堂县

项目类型：新建

2. 项目建设内容及产出

1. 金堂县防洪排涝提升工程（西家坝片区）：

中河二桥下游约 438m 增加临河当水墙及移动式防洪墙；在道路交叉口及低点增设雨水篦 60 组、警示牌 80 个、灯箱广告 30 个；新建 DN300 排雨水干管，长度约 189m；新建片区雨水强排泵站一座（土建按照 $Q=16.6\text{m}^3/\text{s}$ 一次性建成，设备分期安装）；迁改现状雨、污水管共计约 200m。

2. 县城区沿河管网和雨污溢流排口改造工程：

改造管网 5km，治理雨污排口 121 座，沿管网提升改造停车位 150 个，增设充电桩 30 个、灯箱广告 10 个。

3. 县城区沿河部分雨污溢流排口改造二期工程：

改造管网 5km，沿管网提升改造停车位 150 个，增设充电桩 30 个、灯箱广告 10 个。设置 DN200~DN2000 鸭嘴阀共 129 个， $1\text{m}\times 1\text{m}\sim 4\text{m}\times 2\text{m}$ 闸门共 11 个，直径 $1000\sim 2.3\text{m}\times 1.8\text{m}$ 鸭嘴阀共 127 个，更换 DN200~DN1500 管道约 508 米。

项目经济技术指标表

序号	指标名称	单位	数量
1	雨水篦	组	60
2	警示牌	个	80
3	灯箱广告	个	50
4	改造管网	km	10
5	改造停车位	个	300
6	充电桩	个	60
7	治理雨污排口	座	121
8	总投资	万元	6121.15
9	发债资金	万元	4800
10	资本金	万元	1321.15
11	发行期限	年	20

3.项目实施计划

本项目工期建设计划从 2023 年 1 月至 2024 年 6 月，建设工期为 18 个月，时间进度安排如下：

第一阶段：工程拟定于 2023 年 1 月前完成项目开工前准备和开工审批；

第二阶段：2023 年 1 月至 2024 年 5 月项目主体工程开工建设；

第三阶段：2024 年 6 月竣工验收；

第四阶段：2024 年 7 月项目正式投入运营。



4.运营方案

（1）管理原则

本项目的实施管理工作由项目业主单位全权负责，项目实施机构对项目运营进行监管。项目运营与组织管理原则为：

①运营期资金实行统一管理，由财务单独立帐、核算，资金使用严格按照计划进行，并接受上级有关部门的监督和检查。

②合理安排资金，积极、充分、扎实抓好建设前期的各项工作。

③为确保运营期项目质量和资金的合理使用，实行以主要负责人全面负责实施和管理的项目法人责任制，严把质量和资金关。


（2）管理方案

项目单位坚持“勤奋严谨，求实创新，规范有序，团结奉献”的思想理念，成立精细化管理工作领导小组，一把手全面抓，分管领导具体抓。把任务分解到每个岗位，责任落实到每个人。召开专题会议，层层进行动员，形成全员共同参与、齐抓共管的工作格局。

（3）财务管理

项目单位根据项目经营的业务性质，按照国家有关法律、法规及财务制度，制定《财务管理制度条款》、《会计核算基础工作规定》、《借款和各项费用开支标准及审批程序》，以规范会计核算行为，提升财务管理水平，保证项目运营账账相符、账实相符。

5.项目公益性论证

按照《财预〔2017〕89号》），结合本地区实际情况，优先选择党中央、国务院和省委、省政府确定的重大战略领域及重点项目发行项目收益专项债券，重点考虑在重大区域发展以及乡村振兴、脱贫攻坚、生态环保、水电气热等公用事业、公立医院、公立学校、交通、水利、文化旅游、工业园区、市政基础设施等领域选择符合条件的新建、在建和改建项目。

本项目为市政基础设施建设项目，符合川财金〔2018〕93号文“重点支持长江经济带发展、“一带一路”建设、自然灾害防治能力若干重点工程、易地扶贫搬迁、贫困地区特别是“三区三州”等深度贫困地区基础设施、污染防治、棚户区改造，重大铁路项目、高速公

路、重大水利工程、乡村振兴、生态环保、城镇基础设施等方面公益性基础设施建设”的领域要求。

本项目满足《财政部、发展改革委、人民银行、银监会关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预〔2010〕412号）规定，“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以盈利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目，如市政道路、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、基础科研、义务教育、保障性安居工程等基本建设项目。

本项目的建设是解决金堂县排污管网基础设施建设的需要，是推动金堂县城市发展的需要，符合国家政策和国家发展规划、有关政策。项目建成后可不断完善金堂县管网体系的建设，不断提高当地居民生活质量。同时，本项目建设对于金堂县经济社会发展、就业增加都有一定的推动作用，因此该项目具有公益性。

综上所述，本项目的实施符合《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）之要求，符合公益性的定义，符合国家政策和国家发展规划、有关政策和规划，是一项促进金堂县城市发展和促进当地生态环保的重大工程，具有较强的公益性。

三、经济社会效益分析

（一）经济效益分析

本项目的实施可以改善金堂县污水排水现状，排水是极为重要的

基础设施，与社会生产、生活的各个方面息息相关。本项目对原有不完善的排水管网重新进行优化配置，进行雨污分流，并通过优化设计，使污水管网运行更为合理、有效，节省远期运行费用。污水收集管网的建成，将大大改善的投资环境，对金堂县经济发展的促进作用是不可估量的。

同时项目建设需要大量的钢材、水泥、木材、沥青、砂卵石等材料，对当地的相关行业具有带动作用，从而增加新的就业机会和收入机会。项目建设提升了金堂县城市档次，改善了投资环境，有利于招商引资，将对区域经济和社会发展起到一定的积极作用，从而在宏观层面上为当地居民创造更多的就业机会和收入机会。

（二）社会效益分析

1. 项目建设是符合四川省国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的需要

四川省国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标指出“十四五”期间，要全面提升新型城镇化水平，完善城镇基础设施建设，实施“山水入河”，加强海绵城市规划建设管理，推进城市排水防涝设施达标建设，加快消除城市内涝；完善地下排污管网，提升城区雨污分流能力。

本项目为金堂县城区内涝整治工程，项目主要是增加临河挡水墙及移动式防洪墙；在道路交叉口及低点增设雨水篦；新建 DN300 雨水干管；新建片区雨水强排泵站一座；迁改现状雨、污水管。改造管网 10km，治理雨污排口 121 座，设置鸭嘴阀。项目的实施将会推

进城市排水防涝设施达标建设，加快消除城市内涝，因此项目的建设符合国家、省、市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的需要。

2.项目的建设是金堂县发展的必然要求

基础设施的完善是金堂县发挥城市功能的前提所在，只有完善的城市基础设施，才能营造出宜居、舒适、生态友好的工作与居住环境，才能吸引人口规模的不断增长，吸引项目落地。

城市内涝的问题，严重影响了片区水环境的质量，如果不加以治理，会对周边的生态环境和地表水环境造成巨大压力。同时也会造成汛期积水污水进入雨水管下河污染河道水体，严重影响区域内水环境治理效果。

本项目的实施，能够解决金堂县城市排水管网内涝的问题，做到雨污水的顺畅排放，改善整体水环境质量。

3.项目的建设是金堂县推进城镇化进程的需要

实施本项目的建设，有利于推进城镇化进程，加快城镇经济的发展，有利于统筹城乡经济，加快城乡一体化步伐，有利于建设分区明确，布局合理，设施配套，环境优美的城镇新社区，改善居民居住条件，提高其生活质量；有利于解决城市水环境污染问题有利于促进就业，建设和谐社会；有利于促进土地资源向土地资本的转换，调动民间资金参与城市建设，推动城市经济持续、快速发展。

四、评价基础与假设

（一）编制原则

项目建设必须遵循国家的各项政策、法规和法令，符合区域经济社会发展及行业和地区的规划。

以科学发展、实事求是的态度，公正、客观的反映本项目建设的实际情况，新建项目投资坚持“客观公正、实事求是”的原则。

通过对区域经济社会发展分析研究以及对项目规划的研究，推荐建设项目投资总规模、整体方案，论证结果的合理性。

（二）编制依据

- 《市政工程投资估算编制办法》（建标〔2007〕164号文）；
- 《建筑工程投资估算编制办法》；
- 《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》（川建造价发〔2014〕439号）；
- 《四川省建设工程工程量清单计价规范》实施办法；
- 《四川省建设工程工程量清单计价定额》（2015）；
- 《建设项目经济评价方法与参数》第三版；
- 《建筑工程投资估算指标》；
- 《市政工程投资估算指标》（建标〔2007〕163号文）（建标〔2007〕240号文）；
- 《工程勘察设计收费管理规则》（计价格〔2002〕10号）；
- 《招标代理服务收费管理暂行办法》（计价格〔2002〕1980号）；

- 《建设工程造价实用手册》2001 版；
- 《最新造价工程师常用数据与参数大全》2014 版；
- 《造价工程师常用数据手册》；
- 《建筑业营业税改征增值税四川省建设工程计价依据调整办法》的通知（川建造价发〔2016〕349 号）；
- 《四川省发展和改革委员会关于进一步放开住建部门专业服务收费有关事项的通知》（川发改价格〔2015〕769）；
- 《成都市工程造价信息》的材料、设备价格及市场询价。

五、评价要素

财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方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《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方专项债券品种的通知》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现金流收入，且现金流收入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，对金堂县城区内涝整治工程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

本项目建设动态投资总额为 6121.15 万元，静态总投资为 5842.75 万元，占总投资的 95.45%，其中：工程建设费用 4948.73 万元，占总

投资的 80.85%，工程建设其他费用 611.13 万元，占总投资的 9.98%，预备费 282.89 万元，占总投资的 4.62%。专项债券建设期利息 273.60 万元，占总投资的 4.47%；债券发行费用 4.80 万元，占总投资的 0.08%。详见表 5-1。

表 5-1 投资汇总表（单位：万元）

项目	总投资	占比
项目总投资	6121.15	100.00%
静态总投资	5842.75	95.45%
工程建设费用	4948.73	80.85%
工程建设其它费用	611.13	9.98%
预备费	282.89	4.62%
专项债券建设期利息	273.60	4.47%
发行费用	4.80	0.08%
资金筹措	6121.15	100.00%
项目资本金	1321.15	21.58%
专项债券	4800.00	78.42%

项目资金来源如下：

本项目资本金来源：项目资本金来源于业主自筹资金。项目资本金 1321.15 万元，占总投资的 21.58%，根据项目建设实际情况计划分批投入

融资来源：本项目拟申请发行地方政府专项债券总额 4800.00 万元，占总投资的 78.42%，其中：第 1 年申请发行专项债券 4800.00 万元。详见表 5-2。

表 5-2 资金使用与筹措表（单位：万元）

序号	项 目	合计	建设期	
			第 1 年	第 2 年 (6 个月)
一	资金使用	6121.15	5521.15	600.00
1	建设投资	5842.75	5333.95	508.80
2	建设期专项债券利息	273.60	182.40	91.20
3	债券发行费用	4.80	4.80	0.00

二	资金筹措	6121.15	5521.15	600.00
1	项目资本金	1321.15	721.15	600.00
2	专项债券	4800.00	4800.00	0.00

（二）项目收入与成本费用估算

1. 项目收入

（1）项目收入可行性

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。

本项目通过改建排水工程管网，对部分老旧管网进行错混接改造，破损修改，雨污分流解决当地居民及企业污水排放问题；沿管网提升改造停车位，增设充电桩、灯箱广告，合理利用公共资源。本项目的运营收入根据成都天府水城环境资产管理有限公司出具的《关于金堂县城区内涝整治工程规划情况的说明》、《金堂县财政局关于金堂县城区内涝整治工程国有资产情况说明》并考虑项目通货膨胀等因素，本项目收入的预测依据充分、合法合规，有较强的可行性。

本项目收入来源基于项目详细建设内容，主要包括管网出租收入、停车收入、充电桩服务费收入、广告位收入。

综上所述，项目的实施符合政策导向，相关收费按照国家有关政策规定和价格政策，并参照国家、四川省、金堂县相关行业收费标准进行测算，项目收入具有较强的可行性。

（2）项目收入的分类

本项目全部为项目本身产生的专项收入，用于偿还专项债券的专项收入纳入政府性基金预算管理。

收费参考依据：

- ①《污水管网出租合同》；
- ②《关于金堂县城区内涝整治工程规划情况的说明》；
- ③《金堂县财政局关于金堂县城区内涝整治工程国有资产情况说明》；

④相关交易平台数据。

(3) 项目收入预测

①污水管网出租收入

污水管网出租收入=管道长度(km)×出租单价(万元/km/月)

管道长度(km)：根据《关于金堂县城区内涝整治工程规划情况的说明》可知，子项目县城区沿河管网和雨污溢流排口改造工程和县城区沿河部分雨污溢流排口改造二期工程共改造污水管网 10km，根据《金堂县财政局关于金堂县城区内涝整治工程国有资产情况说明》，金堂县城区内涝整治工程改造污水管网 10km 属于金堂县国有资产，位于金堂县域内。且无抵押和其他融资担保等情况，产生的收入可作为本项目的还本付息来源。

出租单价(万元/km/月)：根据业主单位与金堂县净源排水有限责任公司签订的《污水管网使用合同》可知，金堂县净源排水有限责任公司涉及到使用本项目的 10km 污水管网，并以 2.6 万元/km/月的价格向业主单位支付管网使用费。考虑到物价上涨等因素，运营期内每 3 年增长 5%。

②停车收入

停车收入=停车位个数(个)×停车单价(元/次)×日均车位周转次数×车位使用率

停车位个数(个)：根据《关于金堂县城区内涝整治工程规划情况的说明》可知，本项目沿管网提升改造停车位 300 个。

停车单价（元/次）：参考互联网平台“问政四川”金堂县发展和改革局官方回复，一类区域：起价 3 元/2 小时（15 分钟内不收费）；停放时间超过 2 小时，每增加 1 小时增加收费 1 元（不足 1 小时按 1 小时计算）。本项目位于金堂县城区赵镇范围内，属于一类区域。故本项目按 3 元/次进行测算，考虑到物价上涨等因素，每 5 年增长 0.5 元，运营期内最高达到 4 元/次后便不再增长。

日均车位周转次数：根据现有停车数据统计进行测算，日均车位周转次数按 2 次计算，每 5 年增长 1 次，最高增长到 3 次。

车位使用率：根据同类型停车场车位使用情况，项目在运营期第一年按照 65% 的使用率进行计算。考虑到项目运营时间增长，知名度增加，使用率每年将具有一定幅度的提升。项目车位使用率按照每年增加 5% 进行测算，最高达到 90% 后便不再增长。

③充电桩服务费收入

充电桩服务费收入=充电枪个数（个）×车次充电量（千瓦时）
×充电服务费收费标准（元/千瓦时）×日充电次数×充电桩使用率

本项目测算时仅考虑充电桩使用服务费收入，电费全额上缴至国家电网。

充电枪个数（个）：根据《关于金堂县城区内涝整治工程规划情况的说明》可知，本项目增设充电枪 60 个。

车次充电量（千瓦时）：根据市场公布的电动汽车电池容量可知，电动汽车目前主流续航里程为 460 公里至 600 公里。项目按照 460 公里续航里程计算，充满电大约需要电量 70.58 千瓦时。本项目按照每车每次剩余 15% 时进行充电，充满需要 60.22 千瓦时，本项目保守估计运营期间每车次充电量为 60 千瓦时。

充电服务费收费标准（元/千瓦时）：参考金堂县充电站收费标准，服务费为 0.6 元/千瓦时，本项目的充电站和参考的充电站都属于同一区位，位于金堂县范围内。故预计本项目充电服务费收费标准为 0.6 元/千瓦时。考虑到物价上涨、成本上升、项目本身溢价能力提升等因素，充电服务费收费标准保守按照每 2 年增长 3%进行测算。

日充电次数（次）：根据直流充电桩的充电效率，平均每辆电动汽车充满电需要 1~2 小时，则在项目运营期中，单个充电桩保守每日充电次数按照 2 次计算，运营期每 5 年增长 1 次，最高增长到 3 次。

充电桩使用率：根据同类型停车场充电桩使用情况，项目在运营期第一年按照 55%的使用率进行计算。考虑到项目运营时间增长，知名度增加，充电桩使用率每年增加 5%，充电桩使用率最高达到 75% 后便不再增长。

④广告位收入

广告位收入=广告位数量（个） \times 广告位出租单价（元/月） \times 出租率



广告位个数（个）：根据《关于金堂县城区内涝整治工程规划情况的说明》可知，在道路交叉口及低点、沿管网覆盖范围内的道路两旁及停车区、充电区等共设置 50 个灯箱广告。

广告位出租单价（元/月）：参考金堂县同类型的广告位租赁价格，灯箱广告出租单价为 2000—3000 元/月，处于谨慎性原则，本项目广告位出租单价按 2000 元/月测算。考虑到物价上涨、成本上升、项目本身溢价能力提升等因素，广告位出租单价保守按照每 2 年增长 3%进行测算。

出租率：结合同类型广告位的出租率，以及本项目区位优势明显，人流量相对较大，因此保守估算，项目建成后第一年广告位出租率按65%进行计算，每年增长5%，运营期内达到95%便不计增长。

综上，根据上述分析可对本项目债券期限内，项目收入进行测算，预测收入为14142.94万元。详见附表1“项目收入测算表”

2. 项目成本

本项目成本主要包括经营成本、固定资产折旧费、财务费用、相关税费等，具体如下：

(1) 经营成本

包括员工工资及福利费、燃料和动力费、管理费以及维修保养费等，其中：

1) 员工工资及福利费

员工工资及福利费包括基本工资、津贴补贴、奖金、绩效工资、伙食补助费、其他社会保障缴费及其他工资福利支出等。本项目计划考虑管理人员3人，基本工资及福利费按照5.5万元/年/人；运营人员8人，基本工资及福利费按照5万元/年/人。每年考虑年均工资每年上涨1%。详见如下：员工工资及福利表。

员工工资及福利表

序号	类别	人员（名）	工资及福利费（万元/年）
合计	员工总人数	11	/
1	管理人员	3	5.5
2	运营人员	8	5

2) 外购原材料费

本项目外购原材料是日常经营采购。参考行业平均水平，外购原材料费用按照总收入的1%计取。

3) 燃料和动力费

本项目在日常经营中涉及用电量以及燃料等，根据行业标准，燃料和动力费预估按照充电桩服务费收入的 2%、广告位收入的 5%计取。

4) 管理费用

管理费包括办公费、劳务费、培训费、交通费、管理人员经费、其他管理费用等，本项目管理费运营期内按工资及福利费的 15%计取。

5) 维修保养费

本项目考虑基础设施的维修保养，为保证项目的正常运行，维护修理费按折旧费用的 5%计提。

(2) 固定资产折旧费

按照建设投资总额作为折旧基数，固定资产折旧采用年限平均法（直线法）进行折旧， $\text{年折旧额} = \text{固定资产原价} \times (1 - \text{预计净残值率}) / \text{折旧年限}$ ，折旧年限为 20 年，残值率为 5%。

(3) 财务费用

财务费用是指项目在运营期限内产生的专项债券利息。项目拟发行 20 年期债券，利率按 3.8% 计算。债券资金在建设期中按需投入（见资金使用计划表），在建设期中只付息（建设期利息已计入项目总投资）不还本。运营期中间只付息（用营业收入进行付息），期末到期一次性还本。具体详见表《还本付息计划表》。

(4) 相关税费

增值税：增值税=销项税-进项税

进项税：根据最新增值税税率，本项目进项税按照工程建设费用的 9%，工程建设其他费用的 6%，基本预备费的 9%；燃料及动力费

的 13%，维修费的 13%，其他费用的 6%进行计算，用于抵扣销项税。据此计算项目在运营期内可抵扣增值税税额为 536.31 万元。

销项税：根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）规定，管网出租收入、停车收入和广告位收入的增值税按照 9%计取；充电桩服务费收入的增值税按照 13%计取。经计算项目在运营期内产生销项税税额为 1278.5 万元，大于可抵扣金额 536.31 万元，故项目在运营期应交增值税税额为 742.19 万元。

税金及附加：税金及附加费=增值税×（城市维护建设税+教育费附加+地方教育费附加）

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。其中城市维护建设税规定按 5%计取，教育费附加按 3%计取；地方教育费附加按 2%计取。

综上所述，经测算可知，本项目运营期总成本费用为 11482.86 万元。详见附表 2 “成本费用测算表”

3. 本项目损益状况

企业所得税：《事业单位、社会团体、民办非企业单位企业所得税征收管理办法》（国税发〔1999〕65 号）第一条规定，事业单位、社会团体和民办非企业单位取得的生产、经营所得和其他所得，应当缴纳企业所得税，《公共基础设施项目企业所得税优惠目录》规定企业所得税税率为 25%。

综合上述专项收入、经营成本费用的估算，本项目在债券存续期内运营总收入预计为 14142.94 万元，总成本预计 11482.86 万元，累计净利润为 1980.77 万元，本项目息前净现金流量累计 10734.04 万元。详见附表 3 “项目损益表”

（三）资金测算平衡情况

1.债券还本付息计划情况

本项目发行债券需支付的利息，按照 3.8%利率计算，每半年付息一次，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 3648.00 万元，其中：专项债券建设期利息 273.6 万元计入建设成本，专项债券在运营期间产生的利息费用 3374.4 万元计入运营期财务费用。详见附表 4 “还本付息测算表”

2.项目资金平衡情况

若项目在满足上述资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提下，政府专项债到期日累计资金结余 2559.64 万元，项目在预测期内可实现息前净现金流 10734.04 万元，政府专项债券到期本息合计 8448.00 万元，本项目息前净现金流/政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.27 倍。期间不存在资金缺口。详见附表 5 “资金平衡测算表”

（四）项目偿付能力分析

项目在预测期内可实现息前净现金流 10734.04 万元，政府专项债券到期本息合计 8448.00 万元，本项目息前净现金流/政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.27 倍。

（五）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，未来各项收入的单价（价格）变动对本项目影响最为重要。本着保守性原

则，敏感性分析如下表。

敏感性分析表

主要指标：	敏感性分析		
	0%	-5%	-10%
息前净现金流量（万元）：	10734.04	10197.34	9687.47
本项目总融资本息收益覆盖倍数：	1.27	1.21	1.15

由上分析可见，本项目具有一定的抗风险能力。

六、评价结论

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，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为该项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为该项目提供足够的资金支持，保证项目顺利实施。同时，项目建成后通过项目收益提供充足、稳定的现金流入，符合项目收益与融资自求平衡的条件，充分满足项目业专项债券还本付息要求。

附表 1

项目收入测算表 (单位: 万元)

序号	项目	合计	运营期																			
			第 2 年 (6 个月)	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	
一	管网出租收入 (万元)	6628.71	156.00	312.00	312.00	327.60	327.60	327.60	343.98	343.98	343.98	361.18	361.18	361.18	379.24	379.24	379.24	398.20	398.20	398.20	418.11	
1	管网长度 (km)		10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	
2	出租价格 (万元/km/月)		2.60	2.60	2.60	2.73	2.73	2.73	2.87	2.87	2.87	3.01	3.01	3.01	3.16	3.16	3.16	3.32	3.32	3.32	3.48	
3	出租期 (月)		6	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
二	停车收入 (万元)	1806.71	21.29	45.99	49.28	52.56	55.85	103.48	103.48	103.48	103.48	103.48	118.26	118.26	118.26	118.26	118.26	118.26	118.26	118.26	118.26	
1	停车位个数 (个)		300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	
2	停车单价 (元/次)		3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	
3	日均车位周转次数		2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	
4	车位使用率		65.00%	70.00%	75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	
5	停车天数 (天)		182	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	
三	充电桩服务费收入 (万元)	3409.85	43.24	94.61	105.57	113.69	125.46	188.19	193.84	193.84	199.65	199.65	205.64	205.64	211.81	211.81	218.17	218.17	224.71	224.71	231.45	
1	充电桩个数 (个)		60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	
2	车桩充电量 (千瓦时)		60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	
3	充电服务费收费标准 (元/千瓦时)		0.60	0.60	0.62	0.62	0.64	0.64	0.66	0.66	0.68	0.68	0.70	0.70	0.72	0.72	0.74	0.74	0.76	0.76	0.78	
4	日充电次数		2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	
5	充电桩使用率		55.00%	60.00%	65.00%	70.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	
6	使用天数 (天)		182	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	
四	广告位收入 (万元)	2297.67	39.00	84.00	92.70	98.88	108.21	114.58	124.57	124.57	128.31	128.31	132.16	132.16	136.12	136.12	140.21	140.21	144.41	144.41	148.74	
1	广告位数量 (个)		50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	
2	广告出租单价 (元/月)		2000.00	2000.00	2060.00	2060.00	2121.80	2121.80	2185.45	2185.45	2251.02	2251.02	2318.55	2318.55	2388.10	2388.10	2459.75	2459.75	2533.54	2533.54	2609.55	
3	出租率		65.00%	70.00%	75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	
4	出租期 (月)		6	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
合计		14142.94	259.53	536.60	559.55	592.73	617.12	733.85	765.87	765.87	775.42	792.62	817.24	817.24	845.43	845.43	855.88	874.84	885.58	885.58	916.56	

附表 2

成本费用测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期																			
			第 2 年 (6 个月)	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	
一	经营成本	1913.18	45.17	91.63	93.17	94.62	96.24	99.66	101.28	101.97	103.06	103.93	105.20	105.93	107.25	107.98	109.16	110.09	111.30	112.05	113.43	
1	职工工资及福利费	1147.57	28.25	57.07	57.64	58.21	58.79	59.38	59.98	60.58	61.18	61.79	62.41	63.04	63.67	64.30	64.95	65.59	66.25	66.91	67.58	
1.1	管理人员人数（名）		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	
1.2	年均工资（万元/年，增长率 1%）		5.50	5.56	5.61	5.67	5.72	5.78	5.84	5.90	5.96	6.02	6.08	6.14	6.20	6.26	6.32	6.39	6.45	6.51	6.58	
1.3	运营人员人数（名）		8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	
1.4	年均工资（万元/年，增长率 1%）		5.00	5.05	5.10	5.15	5.20	5.26	5.31	5.36	5.41	5.47	5.52	5.58	5.63	5.69	5.75	5.80	5.86	5.92	5.98	
2	外购原材料费	141.43	2.60	5.37	5.60	5.93	6.17	7.31	7.66	7.66	7.75	7.93	8.17	8.17	8.45	8.45	8.56	8.75	8.86	8.86	9.17	
3	燃料动力费	183.08	2.81	6.09	6.75	7.22	7.92	9.49	10.11	10.11	10.41	10.41	10.72	10.72	11.04	11.04	11.37	11.37	11.71	11.71	12.07	
4	管理费	172.14	4.24	8.56	8.65	8.73	8.82	8.91	9.00	9.09	9.18	9.27	9.36	9.46	9.55	9.65	9.74	9.84	9.94	10.04	10.14	
5	维修保养费	268.94	7.27	14.54	14.54	14.54	14.54	14.54	14.54	14.54	14.54	14.54	14.54	14.54	14.54	14.54	14.54	14.54	14.54	14.54	14.54	
二	固定资产折旧费	5378.88	145.38	290.75	290.75	290.75	290.75	290.75	290.75	290.75	290.75	290.75	290.75	290.75	290.75	290.75	290.75	290.75	290.75	290.75	290.75	
三	财务费用	3374.40	91.20	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	
四	相关税费	816.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	43.34	81.57	81.57	84.35	84.35	85.53	87.25	88.46	88.46	91.52	
1	增值税	742.19	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	39.40	74.16	74.16	76.68	76.68	77.75	79.32	80.42	80.42	83.20	
1.1	进项税	536.31	22.83	47.38	49.63	52.63	55.03	66.70	69.53	69.53	70.51	32.53	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
1.2	销项税	1278.50	22.83	47.38	49.63	52.63	55.03	66.70	69.53	69.53	70.51	71.93	74.16	74.16	76.68	76.68	77.75	79.32	80.42	80.42	83.20	
2	其他税费	74.22	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3.94	7.42	7.42	7.67	7.67	7.78	7.93	8.04	8.04	8.32	
总成本费用		11482.86	281.75	564.78	566.32	567.77	569.39	572.81	574.43	575.12	576.21	620.42	659.92	660.65	664.75	665.48	667.84	670.49	672.91	673.66	678.16	

附表 3

项目损益表 (单位: 万元)

		项目损益表 (单位: 万元)																			
序号	项目	合计	运营期																		
			第 2 年 (6 个月)	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年
一	项目总收入	14142.94	259.53	536.60	559.55	592.73	617.12	733.85	765.87	765.87	775.42	792.62	817.24	817.24	845.43	845.43	855.88	874.84	885.58	885.58	916.56
二	总成本费用	11482.86	281.75	564.78	566.32	567.77	569.39	572.81	574.43	575.12	576.21	620.42	659.92	660.65	664.75	665.48	667.84	670.49	672.91	673.66	678.16
	其中: 固定资产 折旧费	5378.88	145.38	290.75	290.75	290.75	290.75	290.75	290.75	290.75	290.75	290.75	290.75	290.75	290.75	290.75	290.75	290.75	290.75	290.75	290.75
	其中: 财务费用	3374.40	91.20	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40
三	利润总额	2660.08	-22.22	-28.18	-6.77	24.96	47.73	161.04	191.44	190.75	199.21	172.20	157.32	156.59	180.68	179.95	188.04	204.35	212.67	211.92	238.40
减:	所得税	679.31	0.00	0.00	0.00	6.24	11.93	40.26	47.86	47.69	49.80	43.05	39.33	39.15	45.17	44.99	47.01	51.09	53.17	52.98	59.60
四	净利润	1980.77	-22.22	-28.18	-6.77	18.72	35.80	120.78	143.58	143.06	149.41	129.15	117.99	117.44	135.51	134.96	141.03	153.26	159.50	158.94	178.80
五	主要指标:																				
1	息前税后利润 NOPAT	5355.17	68.98	154.22	175.63	201.12	218.20	303.18	325.98	325.46	331.81	311.55	300.39	299.84	317.91	317.36	323.43	335.66	341.90	341.34	361.20
2	息前净现金流量 (NOPAT+折 旧)	10734.04	214.36	444.97	466.38	491.87	508.95	593.93	616.73	616.21	622.56	602.30	591.14	590.59	608.66	608.11	614.18	626.41	632.65	632.09	651.95
3	收益覆盖倍数	1.27																			

附表 4

还本付息测算表 (单位: 万元)

附表 2		还本付息测算表（单位：万元）																						
序号	发行专项债本息计算	合计	建设期		运营期																			
			第 1 年	第 2 年 (6 个月)	第 2 年 (6 个月)	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	
1	期初尚未归还本金			4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00
2	本期借款	4800.00	4800.00	0.00																				
3	本期还款	4800.00																						4800.00
4	期末尚未归还本金		4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00	0.00
5	本期付息	3648.00	182.40	91.20	91.20	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40
5.1	资本化	273.60	182.40	91.20																				
5.2	费用化	3374.40			91.20	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40
6	还本付息	8448.00	182.40	91.20	91.20	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40
7	发行费用	4.80	4.80																					

附表 5

资金平衡测算表（单位：万元）

[illegible]

序号	项目	合计	建设期		运营期																			
			第 1 年	第 2 年 (6 个月)	第 2 年 (6 个月)	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	
2.2	维持运营投资	0.00	0.00	0.00																				
三	筹措流动资金净现金流量	-2331.65	5333.95	508.80	-91.20	-182.40	-182.40	-182.40	-182.40	-182.40	-182.40	-182.40	-182.40	-182.40	-182.40	-182.40	-182.40	-182.40	-182.40	-182.40	-182.40	-182.40	-182.40	-4982.40
1	现金流入	6121.15	5521.15	600.00																				
1.1	项目资本金投入	1321.15	721.15	600.00																				
1.2	专项债券资金	4800.00	4800.00	0.00																				
2	现金流出	8452.80	187.20	91.20	91.20	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	4982.40
2.1	支付债务利息	3648.00	182.40	91.20	91.20	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40
2.2	支付债券发行费用	4.80	4.80	0.00																				
2.3	支付专项债券本金	4800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4800.00
四	现金流量总计		0.00	0.00	246.32	771.46	1339.42	1958.36	2611.46	3434.52	4303.18	5170.80	6051.12	6890.92	7708.39	8524.77	9377.29	10228.70	11092.26	11980.29	12880.79	13780.17	5119.28	
1	项目期初资金		0.00	0.00	0.00	123.16	385.73	669.71	979.18	1305.73	1717.26	2151.59	2585.40	3025.56	3445.46	3854.20	4262.39	4688.64	5114.35	5546.13	5990.14	6440.40	6890.08	
2	项目期内现金变动（一+二+三）	2559.64	0.00	0.00	123.16	262.57	283.98	309.47	326.55	411.53	434.33	433.81	440.16	419.90	408.74	408.19	426.26	425.71	431.78	444.01	450.25	449.69	-4330.45	
3	项目期末资金		0.00	0.00	123.16	385.73	669.71	979.18	1305.73	1717.26	2151.59	2585.40	3025.56	3445.46	3854.20	4262.39	4688.64	5114.35	5546.13	5990.14	6440.40	6890.08	2559.64	

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn> (数据公示)



027831V13

统一社会信用代码		营业执照		QR Code	
9151080075660303XK		(副本)			
名称	四川中安会计师事务所有限公司	注册资本	(人民币)壹佰贰拾万元		
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)	成立日期	2003年12月5日		
法定代表人	陈建	营业期限	2003年12月5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、清算等事务中的审计业务;出具专项审计报告;代理记账和申报;接受法院财务案件审计;代理记账;担任企业常年法律顾问;工程造价咨询;提供会计、税务、审计咨询;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)				
住所	成都市武侯区新南路40号大陆宾馆209、210				
登记机关		2020年04月22日			

国家企业信用信息公示系统网址:

<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所 执业证书

名称: 四川中力会计师事务所有限公司

首席合伙人:

主任会计师: 廖建平

经营场所: 成都市新南路40号四川大统宾馆二楼

组织形式: 有限责任

执业证书编号: 51010122

批准执业文号: 川财会[2003]32号

批准执业日期: 2003年11月05日

证书序号: 0008012

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

二〇〇三年十一月三日

中华人民共和国财政部制



姓 名 潘建平
Full Name 潘 男
出生日期 1965-11-29
Date of Birth
工作单位 四川中力会计师事务所有限公司
Work Unit
身份证号 512901196511290437
Ident. Card No.

本证书经协会统一编号，请妥善保管。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 5113252282
No. of Certificate
批准会计师事务所: 四川中力会计师事务所
Authorized Institute: Sichuan Zhongli Certified Public Accountants Firm
有效日期: 2000 年 04 月 14 日
Valid Date



