

防伪编号: 0282022070016756129

报告文号: 川正则会咨字【2022】137号

委托单位: 德昌县住房和城乡建设局

被审单位名称: 德昌县住房和城乡建设局

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: 2022-07-06

报备时间: 2022-07-06 16:21

被审单位所在地: 凉山

签名注册会计师: 胡圣尧

赵碧华



防伪二维码

## 德昌县住房和城乡建设局

### 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 件: 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>



# 德昌县德州街道片区、麻栗镇片区饮水综合 提升及移民安全供水保障项目

## 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（2022）137号



四川正则会计师事务所有限责任公司

二〇二二年七月



## 目录

注册会计师声明.....	1
财务评价咨询报告.....	2
专项债券财务评价说明.....	4
一、项目背景.....	4
二、项目概述.....	9
（一）参与主体.....	9
（二）项目基本情况.....	9
（三）项目社会经济及生态前景.....	10
三、评价基础与假设.....	11
（一）预测报告编制依据.....	11
（二）现金流量编制基础与假设条件.....	12
1. 编制基础.....	12
2. 假设条件.....	13
四、评价要素.....	14
（一）投资估算与资金筹措.....	14
（二）专项债还本付息.....	15
（三）项目收入与成本费用测算.....	15
（四）项目融资平衡情况分析.....	27
（五）项目偿付能力分析.....	27
（六）敏感性分析.....	28
五、评价结论.....	28
六、附件.....	28



## 注册会计师声明

我们对德昌县德州街道片区、麻栗镇片区饮水综合提升及移民安全供水保障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。

我们出具的评估结论仅基于下列事项：

1. 我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设；
2. 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；
3. 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；
4. 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。





德昌县德州街道片区、麻栗镇片区饮水综合提升及移民安全供水保障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（2022）137 号

德昌县住房和城乡建设局：

我们接受委托，对拟发行的德昌县德州街道片区、麻栗镇片区饮水综合提升及移民安全供水保障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。

审验专用章

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《关于申报 2022 年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕209 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项目业主的责任。

我们对德昌县德州街道片区、麻栗镇片区饮水综合提升及移民安全供水保障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，为发行德昌县德州街道片区、麻栗镇片区饮水综合提升及移民安全供水保障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，对德昌县德州街道片区、麻栗镇片区饮水综合提升及移民安全供水保障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息前净现金流 3,329.16 万元，政府专项债券到期本息合计 2,720.00 万元，本项目收益覆盖倍数为 1.22 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：



二〇二二年七月六日



# 专项债券财务评价说明

## 一、项目背景

### （一）德昌县基本情况介绍及行业专项规划概况

#### 1. 区域发展概况

德昌县位于四川省西南部，地处安宁河谷腹地，古称“香城”“凤凰城”和“燕子城”，县域面积 2284 平方公里，辖 10 个乡镇、2 个街道、65 个村、8 个社区居委会，有汉、彝、傈僳等 23 个民族，常住人口 22.5 万，其中少数民族占 32.5%。2020 年，地区生产总值 80.03 亿元；民营经济增加值 43.9 亿元；规模以上工业增加值增速 16.5%；全社会固定资产投资 61.1 亿元；社会消费品零售总额 32.2 亿元；地方一般公共预算收入 68177 万元；城镇居民人均可支配收入 34683 元，农村居民人均可支配收入 20710 元。

历史悠久，人文厚重。德昌建制已经有两千余年历史，是“北达京畿，南通蒙昭”的南丝绸之路必经地。蕴含着丰厚的凤凰文化、“九宫十八庙”佛道教文化、傈僳族文化、红军红色文化，以及厚重的历史民俗文化，全国重点文物战国至西汉大石墓群被誉为“中国金字塔”，省级保护文物钟鼓楼、字库塔文风绵延，凉山唯一的傈僳族文化独具魅力，23 处国家、省、州级文物重点保护单位和 22 项非物质文化遗产保护名录全面展示德昌历史文化底蕴。

区位优势，通达四方。德昌地处四川第二大平原安宁河谷腹地，是中国攀西战略资源创新开发试验区的重要节点，省委、省政府安宁河谷地区率先发展的腹心地带，西昌、德昌、冕宁“同城化”发展的





重要城市，成昆铁路、雅攀高速、108 国道及正在建设的成昆铁路复线纵贯南北，境内有火车站 7 个、高速公路出口 3 个，距西南一流支线机场青山机场 64 公里，同处西昌半小时经济圈和攀枝花一小时经济圈，由铁路、公路、航空构成的立体交通网络快速便捷。

气候温和，物产丰富。德昌西临雅砻江、东连螺髻山，属亚热带高原季风气候，年均日照总时数 2223 小时、气温 17.9 摄氏度，年均降水 1070.5 毫米、相对湿度 64.3%，无霜期 300 天以上，优良天气 100%，城区海拔 1375 米，年均 PM2.5 指数 $\leq 25 \mu m$ (微米)、空气负氧离子含量年均浓度 4286 个/ $m^3$ ，最高达到 12000 个/ $m^3$ ，饮用水 106 项指标均符合国家标准，夏无酷暑、冬无严寒，极适宜多种经济作物生长，是发展优质、高产、高效、生态农业的理想之地。烟叶、蚕桑、蔬菜、林果等特色支柱产业全面快速发展，核桃、枇杷、桑椹、樱桃等现代农业产业园初具规模，带动能力持续增强，“德昌桑椹”“建昌板鸭”获国家地理标志产品保护，“中国果桑之乡”已成为德昌的重要名片。

资源富集，产业聚集。德昌境内有矿点矿化点近 200 个，矿种 47 种，经地质部门勘查过的矿点 21 个，矿种 12 种，特别是稀土、氧化物远景储量达 200 万吨；安宁河水电梯级开发有序推进，风力发电填补四川空白，光伏发电方兴未艾，全县已开发风光水能资源近 80 万千瓦，基本形成风光水电互补发展格局。规划总面积 47.27 平方公里的攀西战略资源创新开发试验区德昌集中区建设步伐加快，获批中小企业孵化基地四川省第一批特色产业基地、省级经济开发区——四川德昌特色产业园区，园区入驻企业 72 户，其中风电装备制造、钒钛稀土加工、农特产品加工等规模以上企业 26 户，产业集中度达 85%以上。

环境优美，宜居宜业。德昌森林覆盖率达 71.6%，有“春秋三百天、四季养生地”之美誉。境内国家 4A 级景区螺髻山驰名中外，“樱



桃节”“桑椹节”“冲浪节”等特色旅游持续升温，角半村入选全国乡村旅游重点村；凤凰城休闲度假游、生态农业园观光游、傈僳族风情游等新业态声名鹊起，已获评中国天然氧吧、全国绿化模范县、最具投资价值目的地城市、自然(养生)旅游目的地、四川省十大最具潜力森林康养目的地、四川省园林县城，成功创建省级乡村旅游示范县。

## 2. 行业专项规划

《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》加强水利基础设施建设。立足流域整体和水资源空间均衡配置，加强跨行政区河流水系治理保护和骨干工程建设，强化大中小微水利设施协调配套，提升水资源优化配置和水旱灾害防御能力。坚持节水优先，完善水资源配置体系，建设水资源配置骨干项目，加强重点水源和城市应急备用水源工程建设。

《2022年水利乡村振兴工作要点》是围绕巩固脱贫攻坚成果，坚决守住农村饮水安全底线。加大对脱贫地区农村饮水安全监测频次，维护已建工程成果，进一步提高水质保障水平。加快农村供水工程建设改造，确保2022年底农村自来水普及率达到85%。

《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：加强水利基础设施建设，完善现代水利基础设施生态网络深入推进“再造都江堰”水利大提升行动，构建水安全保障体系。完善“五横六纵”引水补水生态水网，建成蓬溪船山灌区等项目，加快推进向家坝灌区一期、大桥水库灌区二期、亭子口灌区一期等工程建设，争取开工毗河供水二期，深化论证引大济岷、长征渠引水等项目。稳步推进重点水源工程建设，建成李家岩水库等重大工程，加强城市应急备用水源、农村供水和中小型水源工程建设。加快已成灌区续建配套与现代化改造，健全完善灌排工程体系。

《凉山州水利发展建设规划（2020-2030年）》水资源开发和供





水目标：完成德昌县和平水库、会理县大海子水利工程、美姑县联合水库等 10 处中小型水利工程验收，全州新增和恢复蓄引提水能力 1.15 亿 m<sup>3</sup>；建成大桥水库灌区二期工程、盐源县龙塘水库及灌区工程、米市水库、会东两岔河水库、横山水库、宁南竹寿水库扩容工程等 48 处大中小型水利工程，新增供水能力 10.26 亿 m<sup>3</sup>，进一步提高城镇应急供水能力，推动城镇供水设施向农村延伸；农村集中式供水工程供水率达到 95%以上，自来水普及率达到 95%以上，水质达标率和供水保证率进一步提高，实施安全饮水巩固提升。

农村饮水提质增效：“十四五”期间，按照“撤小并大”的原则，按照“标准化提升、现代化管理、优质化服务、法制化保障”的思路，采取配套、改造、升级、联网、新建等方式，整体推进农村饮水安全巩固提升。到 2025 年，新建 44 处集中供水站，农村自来水普及率达到 95%以上。城市集中式饮用水水源保护区水质优良比例达到 100%，同时健全“三项制度”，进一步完善收费机制。估算总投资 4.4 亿元。

## 2. 融资规模及财政承受能力分析

《德昌县人民政府（关于德昌县 2020 年财政预算执行情况和 2021 年财政预算草案的报告）》

### （1）地方一般公共预算

完成本级一般公共预算收入 68177 万元（其中：税收性收入完成 33896 万元，占 49.72%。非税收性收入完成 34281 万元，占 50.28%），完成年初预算 67955 万元的 100.33%，较上年增长 10.36%，上级补助收入 136725 万元（其中：税收性返还收入 1371 万元，一般性转移支付补助收入 117511 万元，较上年增长 17.47%。上级专项转移支付补助收入 17843 万元，较上年减少 8.13%），上年结转 2200 万元，调入预算稳定调节基金 2473 万元，国有资本经营预算调入 243 万元，地方政府一般债券转贷收入 24232 万元，一般公共预算收入总量为 234050 万元。一般公共预算支出 198981 万元，完成调整预算 203022



万元的 98.01%，上解上级支出 5797 万元，地方政府一般债券还本支出 20232 万元，安排预算稳定调节基金 5000 万元，一般公共预算支出总计 230010 万元，结转下年支出 4040 万元。

#### （2）政府性基金预算

政府性基金收入 74023 万元，上级补助收入 7975 万元，上年结余 3744 万元，地方政府专项债券转贷收入 17480 万元，政府性基金收入总量为 103222 万元。政府性基金支出 99274 万元，完成调整预算 105261 万元的 96.79%，地方政府专项债务还本支出 660 万元，结转下年支出 3288 万元。

#### （3）国有资本经营预算

国有资本经营预算收入 603 万元。国有资本经营预算支出 603 万元，其中：国有企业资本金注入 360 万元，调入一般公共预算 243 万元。

#### （4）社会保险基金预算

城乡居民养老保险基金收入 8794 万元，较上年增长 115.85%（主要因失地农民养老保险一次性缴入 3450 万元，退捕渔民养老补贴 211 万元）。城乡居民养老保险基金支出 3221 万元，较上年增长 7.15%。上年结转 9540 万元，滚存结余 15113 万元。

#### （5）政府债务情况

政府性债务（系统内债务）情况。2020 年末，政府债务余额 157533 万元（其中：一般债券 122813 万元，专项债券 34720 万元），未超出债务限额 165604 万元（其中：一般债券 130764 万元，专项债券 34840 万元）。2020 年，共偿还本金 20892 万元（其中：置换到期一般债券 20232 万元，置换到期专项债券 600 万元，预算安排偿还到期专项债券 60 万元），全年付息及发行承揽费 5181 万元（其中：一般债券 4460 万元，专项债券 721 万元）。

综合近年财政收支情况，本项目总体发债规模在财政承受能力范



围内，且分年发债规模未超过项目建设进度。项目总体发债规模和分年发债规模均在合理范围内。

## 二、项目概述

### （一）参与主体

实施机构：德昌县住房和城乡建设局

项目业主：德昌县毅欣水务有限责任公司

### （二）项目基本情况

#### 1.项目名称

项目名称：德昌县德州街道片区、麻栗镇片区饮水综合提升及移民安全供水保障项目

所属领域：市政基础设施-供水

项目地址：德昌县角半村

#### 2.项目产出说明

项目建设规模及主要内容：建 6000m<sup>3</sup>/d 自来水厂、取水工程、输水管线等。项目分两期建设，一期建设内容包括底栏栅式取水坝 1 座；原水输水干管 D273×8 钢管 2.0km；总规模 6000m<sup>3</sup>/d 自来水厂 1 座；二期建设内容包括底栏栅式取水坝 1 座；原水输水干管 D273×8 钢管 500m，清水输水干管总长约 18572m。

#### 3.项目实施计划

第一阶段为前期工作阶段，第二阶段为项目施工建设阶段，第三阶段为竣工验收阶段。为加快建设进度，缩短建设时间，各阶段的工作应尽量提前进行，允许有一定程度的交叉。根据本工程的相关定额和类似工程，建设项目实施计划视工作顺序及资金组织情况，2022





年 10 月至 2024 年 9 月。具体安排如下：

1、2022 年 10 月前，完成项目的决策、立项审批、规划设计、前期各项准备工作。

2、2022 年 10 月至 2024 年 8 月，开工并完成施工建设工程。

3、2024 年 9 月，竣工验收，并交付使用。

#### 4、项目公益性论证

水是生命之源，饮水质量直接关系到千家万户的健康和生命安全，饮水质量的高低，从一个侧面反映一个国家或地区经济和社会发展的水平。供给高标准的饮水，对于预防疾病，提高人们的健康水平和生活品质有着重要的意义；同时，可以促进地区经济的进一步发展。

目前，德州街道片区、麻栗镇片区等没有干净卫生的饮用水，无法保证居民及游客的身体健康。另一方面，城镇发展致使村民原引用水源遭破坏，有限水源受到长期的污染，严重威胁着广大人民群众的身体健

康，人民群众迫切要求改善目前的饮水现状，实施改水工程。因此，建设本项目迫在眉睫，是发展的需要，是周边民用水需要。

本项目的建设是当地急需的生活基础设施，具有较强的公益性。

### （三）项目社会经济及生态前景

#### 1.项目经济效益分析

农村自来水工程是一项利国利民的民心工程，重在解决农村人口饮水困难等问题，让人民群众喝上卫生洁净的自来水，告别喝不上水、喝不上干净水以及喝高氟高碘水的历史。目前德昌县角半村及其中区域村落等。无供水设施、供水量和水质难以可靠的保证群众的生活及发展的需要，成为制约改善当地群众生活条件及制约经济发展的主要因素，生活供水不足，生活困难。

为缓解当前供水紧张的状况和适应中远期的用水需求，对水厂和



输配水管网进行新建，增大供水规模，对德昌县城镇建设发展和经济的发展是必要的。

因此，本项目的建设投产将会给德州街道片区、麻栗镇片区村落带来较大的社会效益、经济效益和环境效益。建设本项目是乡村振兴与发展的需要，是实现乡村振兴目标必不可少的基础配套设施。

本项目的建设符合国家政策、规划及市场经济规律要求，具有十分良好的经济效益。

## 2.项目社会效益分析

据世界卫生组织统计，80%的疾病是由于饮水不良引起的。通过解决村镇人饮问题，改变饮水水源，净化水质，使水质符合卫生要求，从而保证用水人口的卫生安全和身心健康，让农民兄弟享受城乡一体化待遇，可以树立政府良好的公共形象，达到以人为本、构筑和谐社会之目的。因此，本工程的建设投产不仅可以使居民吃上清洁卫生的自来水，改善人民的生活水平，同时也改善了城镇基础设施落后的不利局面，创造了一个良好的旅游环境，为农、商业的迅速发展提供了保证；也为确保以后城镇经济和城镇建设更快、更迅速地发展打下了坚实的基础。

本项目所带来的社会问题较少，社会风险较低，社会影响较好，该项目的社会可接受性是可以保证的。

## 三、评价基础与假设

本评价说明是结合德昌县德州街道片区、麻栗镇片区饮水综合提升及移民安全供水保障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的批复
- 2.《德昌县德州街道片区、麻栗镇片区饮水综合提升及移民安全供水保障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.《关于申报 2022 年新增专项债券项目资金需求的通知》(财办预〔2021〕209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) 依据德昌县德州街道片区、麻栗镇片区饮水综合提升及移民安全供水保障项目可行性研究报告成果, 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) 《关于申报 2022 年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕209 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，对德昌县德州街道片区、麻栗镇片区饮水综合提升及移民安全供水保障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，项目总投资为 5,298.40 万元；其中：其中一期总投资 3325.34 万元，二期总投资 1973.06 万元。具体构成如下：工程建设费用 4,178.92 万元，占比 78.87%；工程建设其他费用 712.81 万元，占比 13.45%；预备费 287.67 万元，占比 5.43%；建设期利息 117.00 万元，发行费用 2.00 万元（建设期利息按 3.6% 计算，发行费 0.1% 计算）。

本项目资本金来源：

1. 项目资本金：3,298.40 万元，占总投资的 62.25%。由财政统筹和业主自筹安排。

2. 发行政府专项债：2,000.00 万元，占总投资的 37.75%。2022 年 10-12 月拟申请发行 1000 万元，2023 年拟申请发行 500 万元，2024 年 1-9 月拟申请发行 500 万元，期限为 10 年。



本项目投资总额估算及资金筹措估算表如下：

### 投资总额及资金筹措估算表

单位：人民币万元

序号	项目	合计	2022 年	2023 年	2024 年	占比
一	总投资	5,298.40	1,000.00	2,500.00	1,798.40	100.00%
1	建设投资	5,179.40	990.00	2,445.50	1,743.90	97.75%
2	建设期利息	117.00	9.00	54.00	54.00	2.21%
3	发行费用	2.00	1.00	0.50	0.50	0.04%
二	筹资	5,298.40	1,000.00	2,500.00	1,798.40	100.00%
1	项目资本金	3,298.40	0.00	2,000.00	1,298.40	62.25%
2	专项债券	2,000.00	1,000.00	500.00	500.00	37.75%

#### (二) 专项债还本付息

本次计划申请发行项目收益专项债券融资 2,000.00 万元，结合项目实施计划及资金使用计划申请于 2022 年 10-12 月、2023 年发行、2024 年发行。详细发行计划如下：

2022 年 10-12 月计划申请发行 1,000.00 万元、2023 年申请发行 500.00 万元，2024 年 1-9 月拟申请发行 500 万元。

其中，发行期限为 10 年，债券利率取 3.6%，按年付息，债券发行费用按发行总金额的 0.1% 计取；专项债建设期利息 117.00 万元入总投资，专项债在运营期产生的利息费用 603.00 万元，本金分期偿还。

详见附件 1 “债券还本付息表”

#### (三) 项目收入与成本费用测算





## 1.项目收入可行性

《2022 年水利乡村振兴工作要点》一是围绕巩固脱贫攻坚成果，坚决守住农村饮水安全底线。加大对脱贫地区农村饮水安全监测频次，维护已建工程成果，进一步提高水质保障水平。加快农村供水工程建设改造，确保 2022 年底农村自来水普及率达到 85%。

本项目收入来源主要是为德昌县德州街道办片区的角半村、果园村、红庙村、王所村和昌州村，麻栗镇片区的光辉村、阿月村和黄家坝村等区域居民供水收入、智能水表改造安装费收入。

根据《中华人民共和国水法》规定，“使用水工程供应的水，应当按照国家规定向供水单位缴纳水费。供水价格应当按照补偿成本、合理收益、优质优价、公平负担的原则确定。具体办法由省级以上人民政府价格主管部门会同同级水行政主管部门或者其他供水行政主管部门依据职权制定”“用水实行计量收费和超定额累进加价制度”。智能水表改造安装费收入根据川发改价格〔2015〕884 号文件、德发改价格〔2014〕8 号文件收费。

人口预测统计表（人）

序号	村名	2021 年（现状）	2027 年（近期预测）		2035 年（远期预测）	
			增长率	常住人口	增长率	常住人口
1	角半村	7200	2.50%	8559	2.00%	10028
2	果园村	4600	2.50%	5468	2.00%	6407
3	红庙村	4300	2.50%	5111	2.00%	5989
4	王所村	3400	2.50%	4042	2.00%	4735
5	昌州村	4000	2.50%	4755	2.00%	5571
6	光辉村	6300	2.50%	7489	2.00%	8774
7	阿月村	8200	2.50%	9747	2.00%	11420
8	黄家坝村	5500	2.50%	6538	2.00%	7660
9	总计	43500		51708		60584

## 2.项目收入的分类





本项目收入反映为专项收入，全部纳入本级政府性基金预算管理。

### 3.项目收入预测

#### (1) 供水收入

本项目建成后，供水量按照 6000m<sup>3</sup>/d 测算，按照水厂每年平均运行 365 天计算。项目运营期第一年自来水供水厂负荷暂定为 70%，每年按 10%增长，到达负荷 98%以后保持不变。项目考虑管网漏损率 10%。

收费参考德昌县人民政府网《关于德昌县城镇居民生活用水执行阶梯价格的通知》收取的收费价格。现行水价按照阶梯式计算，本项目为保守估计，按照第一级用水量考虑占比为 80%，自来水价格 1.7 元/m<sup>3</sup> 计算，第二级用水量考虑占比为 20%，价格按照 2.55 元/m<sup>3</sup> 计算。价格每三年考虑 5%增长。

供水价格参考：



#### 关于德昌县城镇居民生活用水执行阶梯价格的通知

发布日期: 2022-01-27 10:52

尊敬的用水户：

根据四川省发改委、省住建厅《关于加快建立完善城镇居民用水阶梯价格制度的意见》（川发改〔2014〕726号）文件精神，为促进水资源节约使用，合理配置水资源，提高用水效率为核心的水价形成机制，促进水资源可持续利用和城市供水事业健康良性发展，德昌县发改经信局核定的定价程序召开了自来水价格调整和阶梯水价听证会，并报县政府同意，我县城区以及具备实施条件的建制镇全面实行居民阶梯水价制度，按照德发改价格〔2021〕5号文件批复，阶梯水价的收费议定三个水量的分界点，从而形成三种收费标准如下：

阶梯水价级别	用水量(立方米/户、月)	执行价格(元)
第一级	15立方米及其以下(含15立方米)	1.70元/立方米
第二级	16—25立方米(含25立方米)	2.55元/立方米
第三级	26立方米以上	5.10元/立方米

我公司供区内实行“一户一表”的居民用户和执行合表(总表)的用户从2022年1月1日起执行。

按照德昌县委部门认定的低保户、特困户、农村五保户实行适当的优惠政策，具体为每户每月用水量在5立方米以内(含5立方米)按1.2元/立方米执行，并免收城市生活污水处理费，每户每月用水量超过5立方米的，超过部分按1.7元/立方米执行，并按规定城市生活污水处理费执行。

供水价格调整后，我公司将妥善处理实施过程中的有关问题，严格执行价格政策，进一步加强内部管理，深化供水体制改革，提高供水质量和服务质量，确保居民用水阶梯水价制度顺利实施。

德昌县供水有限公司

2022年1月27日



## (2) 智能水表改造安装费收入

本项内容根据川发改价格〔2015〕884号文件实施：为贯彻落实党的十八届三中全会精神，发挥市场在资源配置中的决定性作用，按照省政府进一步深化价格改革有关部署，以及《四川省定价目录(2015年版)》规定，决定放开供电、供气、供水工程安装及检查维修价格，实行市场调节价。

户数：根据可研报告，本项目参考覆盖区域 2021 年人口统计覆盖人群 43500 人，2027 年预计 51708 人，2035 年预计 60584 人；项目运营期 2024 年-2026 年，参考 2021 年人口统计，按照每户家庭 4 人预估，预计安装 10875 户家庭；2027 年-2033 年，参考 2027 年-2035 年人口增长约 8876 人，按照每户家庭 4 人预估约增加 2219 户，平均每年考虑 317 户新增安装。

改造率：总改造预计户约 95%。运营期第一年改造户数占比 65%、第二年 20%、第三年 10%。运营期第四年之后按照每年新增 317 户计算，每年全部改造完。

预计安装户型号：其中 DN50 占比 80%，DN100 占比 20%。

价格：本次测算参考德发改价格〔2014〕8 号文件收费，DN50 水表收入按照 934.47 元/户进行收费，DN100 收入按照 1629.14 元/户进行收费。项目为 2014 年指导文件，考虑通货膨胀以及材料价格上涨，每年考虑 3% 价格增长。其他辅助耗材因每户居民实际情况不同，暂不考虑其他辅助耗材收入。

水表改造价格参考：



# 四川省发展和改革委员会文件

川发改价格〔2015〕884号

## 四川省发展和改革委员会 关于放开水电气工程安装及检查维修价格的通知

各市（州）发展改革委，各扩权试点县（市）发展改革委：

为贯彻落实党的十八届三中全会精神，发挥市场在资源配置中的决定性作用，按照省政府进一步深化价格改革决策部署，以及《四川省定价目录（2015年版）》规定，决定放开供电、供气、供水工程安装及检查维修价格，实行市场调节价。现将有关事项通知如下：

一、供电、供气、供水工程安装及检查维修价格，指为居民住宅和非居民住宅建筑物的供电、供气、供水配套及入户工程的安装费、检查维修费。上述价格放开后，由相关企业按《价格法》、《四川省物业管理条例》等法律法规规定，参照有关工程定额计价规定，遵循“公开、公平、合理”的原则自主确定。

二、相关企业要严格执行明码标价规定，应在安装及检查维

修合同中约定安装及检查维修服务内容和收费金额，不得在合同约定的金额之外再收取其他费用。

三、各级价格主管部门要会同建设等行业管理部门，密切关注供电、供气、供水工程安装及检查维修价格放开后的市场动向，加大对安装及检查维修市场价格行为的监督检查，对在安装及检查维修过程中不执行合同约定服务内容和约定金额、价格欺诈等价格违法行为依法严肃查处，切实维护市场主体和消费者的合法权益。

四、本通知自发文之日起执行，此前与本通知不符的有关文件规定，同时废止。



抄送：国家发展改革委价格司，省政府办公厅，住房城乡建设厅，国家能源局四川监管办，省价格监督检查与反垄断局，国网四川省电力公司。

四川省发展和改革委员会办公室 2015年12月14日印

（共印120份）





第 2 页 共 2 页

# 德昌县发展改革和经济商务信息化局文件

德发改价格〔2014〕8号

## 德昌县发展改革和经济商务信息化局 关于调整德昌县供排水总公司管道安装费标准的 批 复

德昌县供排水总公司：

你公司报来《关于调整管道安装收费标准的请示》收悉，随着社会的发展，物价水平的提高，自来水管道的安装方式、安装工作量均发生很大变化，各种费用大幅度上升，同时参照州内同行业收费标准，根据我县实际，为有利于供水事业的健康发展，经研究同意你公司按国家 2009 定额计算，收费标准如下：

供排水总公司管道、阀门、水表安装价格明细表

序号	设备名称	管径	安装费	备注
1	PP-R 给水管	DN20	9.9 元/米	安装费包含 1. 管材连接方式为：热熔连接；2. 管材消毒；3. 管材水压试验。
		DN25	9.9 元/米	
		DN32	9.9 元/米	





		DN50	9.9 元/米	
		DN63	11.57 元/米	
2	PE 给水管	DN110	17.87 元/米	
		DN160	21.29 元/米	
		DN200	26.41 元/米	
		DN250	31.74 元/米	
		DN315	35.62 元/米	
		DN400	44.88 元/米	
3	室外消火栓 地上	DN100*1.0MPa	103.41 元/具	
		DN150*1.0MPa	140.92 元/具	
		DN100*1.6MPa	185.17 元/具	
		DN150*1.6MPa	228.40 元/具	
4	橡胶伸缩节	DN100	60.4 元/套	
		DN150	64.37 元/套	
5	螺纹阀（球阀）	DN20	104.1 元/个	
		DN25	107.86 元/个	
		DN32	110.61 元/个	
		DN50	119.49 元/个	
6	阀门（法兰连接）法兰另计	DN50	152.03 元/具	阀门安装费包含 1. 阀门解体检查及清洗；2. 阀门研磨；3. 阀门安装；4. 阀门水压试验。
		DN100	328.98 元/具	
		DN150	489.77 元/具	
		DN200	719.3 元/具	
		DN250	1045.97 元/具	
		DN300	1143.42 元/具	
		DN400	1753.49 元/具	
7	表箱	3 孔至 7 孔	49.35 元/具	
8	水表（丝扣连接）（止回阀+水表+表前阀）法兰另计	DN15	47.87 元/套	水表安装费包含 1. 止回阀安装；2. 水表安装；3. 表前阀安装；安装费单位为套。
		DN20	53.88 元/套	
		DN25	65.84 元/套	
		DN32	76.77 元/套	
		DN40	97.45 元/套	
		DN50	110.34 元/套	





9	水表(法兰连接)(止回阀+水表+表前阀) 法兰另计	DN50	934.47 元/套	
		DN100	1629.14 元/套	
		DN160	2537.54 元/套	
		DN200	4657.65 元/套	
10	球阀管卡	DN110	271.89 元/组	球阀管卡安装费包含 1. 安装方式: 马鞍连接, 不包含其余零星材料
		DN160	304.09 元/组	
		DN200	308.37 元/组	
		DN250	342.74 元/组	
		DN300	358.51 元/组	

注: 本次安装费用依据《GB50500-2013 清单计价工程》、《四川省 2009 清单定额》计算, 措施费及规费费率按照《四川省 2009 清单定额》提取; 人工费调整依据《四川省建设工程造价管理总站》川建发[2014]16 号文件执行;

以上收费标准从 2015 年元月起执行



德昌县发展改革和经济商务信息化局

2014 年 11 月 3 日

德昌县发展改革和经济商务信息化局办公室

2014 年 10 月 31 日印发

详见附件 2 “项目收入估算表”



#### 4.项目经营成本费用估算

本项目成本费用包括水资源税、燃料动力费、原辅材料费、水表成本、人员工资及福利、折旧费、维修费用、税金及附加、经营费用、管理费用、财务费用等：

##### (1) 水资源税

根据川财综[2017]53 号文《关于资源费有关问题的通知》，本项目水资源费标准为零

#### 四川省财政厅 四川省发展和改革委员会关于水资源费有关问题的通知

来源： 四川省人民政府网站 时间： 2017-12-24 14:33 点击量： 【 打印 】 【 关闭 】 【 内容编辑 】

#### 四川省财政厅 四川省发展和改革委员会 关于水资源费有关问题的通知

川财综〔2017〕53号

水利厅，各市（州）及扩权试点县（市）财政局、发展改革委（局）：

为全面贯彻落实党的十九大精神，加强水资源管理和保护，促进水资源节约与合理开发利用，根据《财政部 税务总局 水利部关于印发〈扩大水资源税改革试点实施办法〉的通知》（财税〔2017〕80号）和《四川省人民政府关于印发四川省水资源税改革试点实施办法的通知》（川府发〔2017〕67号）有关规定，现就水资源费有关问题通知如下：

一、自2017年12月1日起，将我省范围内的水资源费征收标准降为零。

二、各级水行政主管部门要严格执行本通知规定，不得以任何理由拖延或者拒绝执行，有关部门要加强监督检查，对违反规定的，应当按照法律法规等有关规定予以严肃处理。

四川省财政厅 四川省发展和改革委员会

2017年12月28日

##### (2) 燃料动力费

电费：本项目用电量参考自来水供水处理耗电  $0.2-0.3\text{kwh}/\text{m}^3$ ，暂取  $0.2\text{kwh}/\text{m}^3$  计算。运营期用电量和供水量一致。电价参考四川电网目录销售电价表，暂按  $0.53$  元/ $\text{kwh}$  计算。



附件1

### 四川电网目录销售电价表

单位：元/千瓦时

用电分类	电度电价					基本电价	
	不满1千伏	1-10千伏	35-110千伏以内	110千伏	220千伏及以上	最大需量 元/千瓦/月	变压器容量 元/千伏安/月
一、居民生活用电							
（一）合表居民用电	0.5464	0.5364	0.5364				
（二）“一户一表”居民用电							
其中							
月用电量180千瓦时及以下部分	0.5224	0.5124	0.5124				
月用电量180至280千瓦时部分	0.6224	0.6124	0.6124				
月用电量超过280千瓦时部分	0.8224	0.8124	0.8124				
二、一般工商业及其他用电	0.8160	0.8010	0.7860				
三、大工业用电		0.5774	0.5574	0.5374	0.5174	39	26
其中							
氯碱、电炉明、电炉合金、电炉退、电石、黄磷生产用电		0.5374	0.5174	0.4974	0.4774	39	26
采用离子膜法工艺的氯碱生产用电		0.5188	0.5008	0.4828	0.4648	39	26
四、农业生产用电	0.5601	0.5501	0.5401				
其中：贫困县农业排灌用电	0.2521	0.2421	0.2321				

注：1、上表所列价格，除贫困县农业排灌用电外，均含农网还贷资金2分/千瓦时。核工业铀矿冶厂和堆化工厂生产用电农网还贷资金按0.3分/千瓦时征收；抗灾救灾用电免征农网还贷资金。

2、上表所列价格均含重大水利工程建设基金0.52分/千瓦时，国家级贫困县农业排灌用电免征重大水利工程建设基金。

3、上表所列价格，除农业生产用电外，均含大中型水库移民后期扶持基金0.62分/千瓦时。

4、上表所列价格，除农业生产用电外，均含可再生能源电价附加，其中：居民生活用电按0.1分/千瓦时计征，其余用电按1.9分/千瓦时计征；汶川地震重灾区内大工业（含子类别）、一般工商业及其他用电可再生能源电价附加征收标准按1.8分/千瓦时执行。

### （3）原辅材料费

根据行业情况，水质不同所添加药剂不同，常用药剂有 PAM、PAC 等，本项目添加内别以实际运营为准，主要药剂用量及价格参考药剂成本 0.1-0.15 元/m<sup>3</sup>，本项目暂按 0.1 元/m<sup>3</sup> 计算。

### （4）水表成本

参考市场价格为 200-260 元/套；本次测算参考暂按 260/套计算。其他辅助耗材因每户居民实际情况不同，顾暂不考虑其他辅助耗材收入，同时暂不计算其他辅助耗材成本，部分市场产品价格参考：





### (5) 人员工资及福利

根据《四川省人民政府关于调整全省最低工资标准的通知》（川府规〔2022〕1号），2022年4月1日起，四川将调整全省最低工资标准，将月最低工资标准调整为1870元/月、1970元/月、2100元/月。结合项目在经营期间为获得职工所提供劳务而给予的各种形式报酬以及相关支出，包括：职工工资、职工福利费、社会保险费（医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费）、企业年金、住房公积金、工会经费和职工教育经费、解除与职工劳动关系给予的补偿、非货币性福利；结合德昌县经济水平及当地职工工资情况，本项目中职工工资情况如下：

根据国家原城乡建设部《城市建设各行编制定员试行标准》（85城劳字第5号）和1991年CJJ41-91《城市给水厂附属建筑和附属设备设计标准》以及《给水排水设计手册》第三册中有关章节规定，结合水厂工程自动化管理程度较高的实际情况，本项目预估新增8名员工，对水厂的定员建议如表。员工平均年工资福利费按4.5万元/人/年，每年考虑3%的增长。



水厂定员一览表

岗位	人数（人）
行政管理人员	2
技术人员	1
生产工人	3
维修人员	1
后勤服务人员	1
合计	8

#### （6）折旧费用

本项目折旧采用直线折旧法计算按 20 年折旧，残值率为 5%。

#### （7）维修费

本项目维修费暂按折旧费的 4%计提。

#### （8）营业税金及附加、所得税

##### ①增值税

本项目供水收入按照 3% 简易税率计算增值税、智能水表改造安装费收入按照 6% 税率计算。



##### ②税金附加

税金附加主要包括城市维护建设税为增值税额的 5%、教育费附加为增值税额的 3%、地方教育费附加按增值税额的 2% 计取。

##### ③企业所得税

根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》（中华人民共和国国务院令 第 512 号）企业所得税法第二十七条规定，国家重点扶持的公共基础设施项目，是指《公共基础设施项目企业所得税优惠目录》规定的港口码头、机场、铁路、公路、城市公共交通、电力、水利等项目。企业从事前款规定的国家重点扶持的公共基础设施项目的投资经营的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。



#### （9）销售费用

经营费用主要是企业销售商品和材料、提供劳务的过程中发生的各种费用按每年项目总收入的 1%计取。

#### （10）管理费用

本次预测的管理费用主要为该项目的日常费用支出，包括办公费、日常水电费、通讯费、业务费、保洁费、保安服务费等及其他未列明的运营管理费。本次确定按每年收入的 1%计算。

#### （11）财务费用

财务费用主要是运营期的债券利息，债券利率 3.6%。本项目运营期内总成本为 4,385.43 万元。

详见附件3“项目成本费用估算表”

### 5.本项目损益状况

综合上述项目收入、经营成本费用的估算，本项目在债券存续期内项目总收入(含税)估算结果为 4,783.60 万元，本项目息前净现金流量累计 3,329.16 万元。

详见附件 4“项目损益状况及息前净现金流测算表”

#### （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 726.16 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。

详见附件 5“项目资金平衡测算表”

#### （五）项目偿付能力分析

本项目在预测期内可实现息前净现金流 3,329.16 万元，政府专项





债券到期本息合计 2,720.00 万元，本项目收益覆盖倍数为 1.22 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。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%
息前净现金流量（万元）：	3,329.16	3,122.65	2,916.15	2,709.64
本项目政府专项债本息收益覆盖倍数：	1.22	1.15	1.07	1.00

由上分析可见，本项目具有一定的抗风险能力。

## 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。



## 六、附件

附件 1：债券还本付息表

附件 2：项目收入估算表

附件 3：项目成本费用估算表

附件 4：项目损益状况及息前净现金流测算表

附件 5：项目资金平衡测算表



## 附件 1:

债券还本付息表

序号	项目	建设期			运营期										合计
		2022年 10-12 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	2032年	2033 年	
1	期初尚未 归还本金		1,000.00	1,500.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	500.00	
2	本期还本												1,500.00	500.00	2,000.00
3	本期借款	1,000.00	500.00	500.00											2,000.00
4	期末尚未 归还本金	1,000.00	1,500.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	500.00	0.00	
5	本期付息	9.00	54.00	54.00	18.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	63.00	18.00	720.00
5.1	资本化	9.00	54.00	54.00											117.00
5.2	费用化				18.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	63.00	18.00	603.00
6	还本付息	9.00	54.00	54.00	18.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	1,563.00	518.00	2,720.00



附件 2:

项目收入测算表

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
	项目总收入 (万元)	4,783.60	784.44	512.25	445.44	395.90	415.65	435.70	436.83	437.99	459.09	460.32
1	供水收入 (万元)	3,446.02	63.62	283.80	327.79	360.57	379.27	398.23	398.23	398.23	418.14	418.14
	供水量 (m³/天)		6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
	供水率 (%)		70%	77%	85%	93%	98%	98%	98%	98%	98%	98%
	管网漏损率取10%		10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
	年供水总量 (共)		90.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
1.1	第一阶段供水收入 (万元)	2,506.20	46.27	206.40	238.40	262.24	275.83	289.62	289.62	289.62	304.10	304.10
	供水量占比80% (m³/年)		272,160.00	1,214,136.00	1,335,549.60	1,469,104.56	1,545,264.00	1,545,264.00	1,545,264.00	1,545,264.00	1,545,264.00	1,545,264.00
	单价 (m³/元)		1.70	1.70	1.79	1.79	1.79	1.87	1.87	1.87	1.97	1.97
1.2	第二阶段供水收入 (万元)	939.82	17.35	77.40	89.40	98.34	103.44	108.61	108.61	108.61	114.04	114.04
	供水量占比20% (m³/年)		68,040.00	303,534.00	333,887.40	367,276.14	386,316.00	386,316.00	386,316.00	386,316.00	386,316.00	386,316.00
	单价 (m³/元)		2.55	2.55	2.68	2.68	2.68	2.81	2.81	2.81	2.95	2.95
2	智能水表改造安装费收入	1,337.38	720.82	228.45	117.65	35.32	36.38	37.47	38.60	39.76	40.95	42.18
	户		10,875.00	10,875.00	10,875.00	317.00	317.00	317.00	317.00	317.00	317.00	317,000%
	改造率		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	当年改造率		65%	20%	10%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
2.1	DN50收入		502.02	159.10	81.94	24.60	25.34	26.10	26.88	27.69	28.52	29.37
	DN50占比 (%)		80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
	DN50单价		934.47	963.50	991.38	1,021.12	1,051.75	1,083.31	1,115.81	1,149.28	1,183.76	1,219.27
2.2	DN100收入		218.80	69.34	35.71	10.72	11.04	11.38	11.72	12.07	12.43	13
	DN100占比 (%)		20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
3	增值税、税金及附加	193.69	46.92	23.32	17.83	13.75	14.42	15.09	15.16	15.23	15.95	16.02
3.1	城建税	176.08	42.65	21.20	16.25	12.50	13.11	13.72	13.78	13.85	14.50	14.57
3.2	教育附加	8.80	2.13	1.06	0.81	0.63	0.66	0.69	0.69	0.69	0.72	0.73
3.3		8.80	2.13	1.06	0.81	0.63	0.66	0.69	0.69	0.69	0.72	0.73





附件 3:

项目成本费用估算表

序号	项目名称	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
1	运营成本	3,698.52	303.74	410.60	382.83	364.69	368.72	370.61	371.93	373.29	375.33	376.78
1.1	原辅材料费	188.37	3.78	16.86	18.55	20.40	21.46	21.46	21.46	21.46	21.46	21.46
1.2	水费成本	309.99	174.60	53.72	26.36	7.83	7.83	7.83	7.83	7.83	7.83	7.83
1.3	燃料动力费	199.67	4.01	17.87	19.66	21.63	22.75	22.75	22.75	22.75	22.75	22.75
1.4	维护费用	93.12	2.52	10.07	10.07	10.07	10.07	10.07	10.07	10.07	10.07	10.07
1.5	人员工资及福利	385.70	9.00	37.08	38.19	39.34	40.52	41.73	42.99	44.28	45.60	46.97
1.6	固定资产折旧	2,327.98	62.92	251.67	251.67	251.67	251.67	251.67	251.67	251.67	251.67	251.67
1.7	增值税、税金及附加	193.69	46.92	23.32	17.83	13.75	14.42	15.09	15.16	15.23	15.95	16.02
2	管理费用	41.95	1.96	5.12	4.45	3.96	4.16	4.36	4.37	4.38	4.59	4.60
3	销售费用	41.95	1.96	5.12	4.45	3.96	4.16	4.36	4.37	4.38	4.59	4.60
4	财务费用	603.00	18.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	63.00	18.00
	成本总额	4,385.43	325.66	492.88	463.74	444.61	449.03	451.32	452.67	454.05	447.51	403.98





附件 4:

项目损益状况及息前净现金流量测算表													
序号	项目	预测期											
		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	营业收入	4,783.60	784.44	512.25	445.44	395.90	415.65	435.70	436.83	437.99	459.09	460.32	
二	营业成本及费用	4,385.43	325.66	492.84	463.74	444.61	449.03	451.32	452.67	454.05	447.51	403.98	
	营业成本	3,698.52	303.74	410.60	382.83	364.69	368.72	370.61	371.93	373.29	375.33	376.78	
	其中：税金及附加	193.69	46.92	23.32	17.83	13.75	14.42	15.09	15.16	15.23	15.95	16.02	
	固定资产折旧	2,327.98	62.92	251.67	251.67	251.67	251.67	251.67	251.67	251.67	251.67	251.67	
	管理费用	41.95	1.96	5.12	4.45	3.96	4.16	4.36	4.37	4.38	4.59	4.60	
	销售费用	41.95	1.96	5.12	4.45	3.96	4.16	4.36	4.37	4.38	4.59	4.60	
	财务费用	603.00	18.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	63.00	18.00	
三	利润总额	398.17	458.78	19.41	-18.30	-48.72	-33.38	-15.62	-15.84	-16.07	11.58	56.33	
减：	所得税	- .00											
四	净利润	398.17	458.78	19.41	-18.30	-48.72	-33.38	-15.62	-15.84	-16.07	11.58	56.33	
五	主要指标：												
1	息前税后利润 NOPAT	1,001.17	476.78	91.41	53.70	23.28	38.62	56.38	56.16	55.93	74.58	74.33	
2	息前净现金流量 (NOPAT+折旧)	3,329.16	539.70	343.08	305.38	274.96	290.29	308.05	307.83	307.61	326.25	326.01	





附件 5:

资金平衡测算表

项目	项目	合计	2022 年 10-12 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	2032 年	2033 年
资金来源		5,298.40													
1	项目资本金	3,298.40	- .00	2,000.00	1,298.40										
1.1	财政性投入	3,298.40	- .00	2,000.00	1,298.40										
2	融资资金	2,000.00	1,000.00	500.00	500.00										
2.1	政府专项债本金	2,000.00	1,000.00	500.00	500.00										
3	项目收入	4,783.60				784.44	512.25	445.44	395.90	415.65	435.70	436.83	437.99	459.09	460.32
3.1	财政运营补贴收入	- .00													
3.2	土地出让收入	- .00													
3.3	其他专项收入	4,783.60				784.44	512.25	445.44	395.90	415.65	435.70	436.83	437.99	459.09	460.32
	资金来源小计	10,082.00	1,000.00	2,500.00	1,798.40	784.44	512.25	445.44	395.90	415.65	435.70	436.83	437.99	459.09	460.32
资金占用															
1	项目建设投资 (静态, 不含发行费及利息)	5,179.40	990.00	2,445.50	1,743.90										
2	发行费	2.00	1.00	0.50	0.50										
3	经营活动现金流流出	1,454.44				244.74	169.17	140.07	120.94	125.36	127.65	128.99	130.38	132.84	134.31
3.1	运营成本 (不含折旧摊销和财务费用)	1,260.75				197.82	145.85	122.24	107.19	110.94	112.56	113.83	115.14	116.89	118.29
3.2	税金及附加	193.69				46.92	23.32	17.83	13.75	14.42	15.09	15.16	15.23	15.95	16.02
3.3	所得税	- .00					-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	偿还债券本息	2,720.00	9.00	54.00	54.00	18.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	1,563.00	518.00
1.1	归还专项债本金	2,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,500.00	500.00
1.2	归还专项债利息	720.00	9.00	54.00	54.00	18.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	63.00	18.00
5	资金占用小计	9,355.84	1,000.00	2,500.00	1,798.40	592.74	241.17	212.07	192.94	197.36	199.65	200.99	202.38	1,695.84	652.31
6	资金结余	726.16	-	-	-	191.70	271.08	233.38	202.96	218.29	236.05	235.83	235.61	-1,236.75	-191.99
7	资金平衡		-	-	-	11.70	792.78	1,026.15	1,229.11	1,447.41	1,683.46	1,919.29	2,154.90	918.15	726.16





# 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)。

本复印件仅供  
会字(2022)137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



登记机关

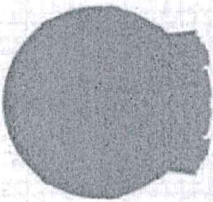
2018



<http://gsxt.scaic.gov.cn> <http://gsxt.cdcredit.gov.cn>

提示:请于每年1月1日至6月30日年报。企业出资情况、股权变更情况、知识产权出质登记、行政处罚、其他依法应当公示的信息应在信息产生后20个工作日内公示。  
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：胡圣尧  
主任会计师：成都市武侯祠大街266号华达商城1  
经营场所：2楼1208号

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

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

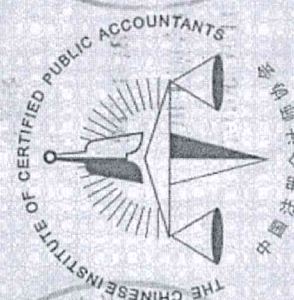
2022年5月25日

中华人民共和国财政部制



本复印件仅供 川正则  
会字(2022)137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





姓名 Full name 胡圣尧  
性别 Sex 男  
出生日期 Date of birth 1967-1-18  
工作单位 Working unit 四川正则会计师事务所  
身份证号码 Identity card No. 420106670118081



本复印件仅供 川正则  
会字(2022)137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





姓名	赵碧华
Full name	
性别	女
Sex	
出生日期	1966-4-16
Date of birth	
工作单位	四川正则会计师事务所有限责任公司
Working unit	
身份证号码	511002660416032
Identity card No.	



本复印件仅供 川正则  
会字(2022)137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