

防伪编号: 0282022030065184496
报告文号: 川同浩(2022)字第3-11号
委托单位: 越西县住房和城乡建设局
被审单位名称: 越西县住房和城乡建设局
营业执照号码: 11513434009106311E
事务所名称: 四川同浩会计师事务所有限公司
报告日期: 2022-03-12
报备时间: 2022-03-15 12:14
被审单位所在地: 凉山
签名注册会计师: 钟鹰翔
陈广清



防伪二维码

越西县住房和城乡建设局

越西县环卫一体化设施建设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, 报告的法律责任主体是签字注册会计师及其所在事务所。如业务报告缺乏防伪封面或者防伪封面提供的信息无法正常查询, 请报告使用人谨慎使用。

四川省注册会计师协会
防伪查询电话: 028-85316767、028-85317676
防伪查询网址: <http://www.scicpa.org.cn>



四川同浩会计师事务所有限公司

Si Chuan Tong hao Certified Public Accountants Co., Ltd

川同浩（2022）字第 3-11 号

越西县环卫一体化设施建设项目

收益与融资自求平衡专项债券

专项评价报告

越西县住房和城乡建设局：

我们接受委托,对“越西县环卫一体化设施建设项目专项债券”(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“越西县环卫一体化设施建设项目专项债券”,预期项目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。

总体评价结果如下：

一、应付本息情况

本项目拟分两期发行政府专项债券 19,000.00 万元融资，其中：第 2022 年拟发行政府专项债券 10,000.00 万元，第 2023 年拟发行政府专项债券 9,000.00 万元。设定债券利率 4%，每期期限为 10 年，每期末支付利息，到期偿还本金。专项债券应还本付息情况如下：

专项债券应付本息情况表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2022年 3-12月	2023年	2024年 1-7月	2024年 8-12月	2025年
6	期初本金余额	-	-	10,000.00	19,000.00	19,000.00	19,000.00
7	本期增加金额	19,000.00	10,000.00	9,000.00	-	-	-
8	本期偿还金额	19,000.00					
9	期末本金余额	-	10,000.00	19,000.00	19,000.00	19,000.00	19,000.00
10	年利率	-	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%
11	本期应计利息月数	-	10	12	7	5	12
12	应付利息 (14+15)	7,600.00	333.33	760.00	443.33	316.67	760.00
13	本期利息是否资本化	-	是	是	是	否	否
14	资本化利息	1,536.67	333.33	760.00	443.33	-	-
15	费用化利息	6,063.33	-	-	-	316.67	760.00
16	应付本息 (8+12)	26,600.00	333.33	760.00	443.33	316.67	760.00

续：

行次	项目	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
6	期初本金余额	19,000.00	19,000.00	19,000.00	19,000.00	19,000.00	19,000.00	19,000.00
7	本期增加金额	-	-	-	-	-	-	-
8	本期偿还金额							19,000.00
9	期末本金余额	19,000.00	19,000.00	19,000.00	19,000.00	19,000.00	19,000.00	-
10	年利率	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%
11	本期应计利息月数	12	12	12	12	12	12	12
12	应付利息 (14+15)	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	426.67
13	本期利息是否资本化	否	否	否	否	否	否	否
14	资本化利息	-	-	-	-	-	-	-
15	费用化利息	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	426.67
16	应付本息 (8+12)	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	19,426.67

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

本项目计划建设期为 29 个月，专项债券期限为 10 年。运营期可用于资金平衡相关收益情况如下：

运营期可用于资金平衡相关收益情况表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2024年 8-12月	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
32	现金流入	39,130.54	2,232.96	4,481.47	4,532.74	4,584.00	4,635.27	4,666.02	4,666.02	4,666.02	4,666.02
33	现金流出	8,444.78	285.19	681.20	738.32	975.11	986.76	993.75	1,233.71	1,233.71	1,317.04
34	现金净流入	30,685.75	1,947.77	3,800.27	3,794.42	3,608.89	3,648.51	3,672.27	3,432.32	3,432.32	3,348.98

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政府性专项收入和政府性基金收入的现金流入，预期收益可用以偿还债务本息实现资金平衡，专项债券本息覆盖倍数为 1.22 倍。

专项债券本息覆盖倍数计算表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2024年 8-12月	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
1	本金	19,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	19,000.00
2	利息	6,063.33	316.67	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	426.67
3	本息合计 (1+2)	25,063.33	316.67	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	19,426.67
4	运营期现金净流量	30,685.75	1,947.77	3,800.27	3,794.42	3,608.89	3,648.51	3,672.27	3,432.32	3,432.32	3,348.98
5	本息覆盖倍数 (4÷3)	1.22									

四、资金测算平衡情况

越西县环卫一体化设施建设项目专项债券以垃圾无害化处理补贴收入、垃圾无害化处理收入、污水处理站收入、污水处理补贴收入为收益来源。待本项目全部 19,000.00 万元专项债券到期时，在偿还当年到期的专项债券本息后，将仍有 5,622.42 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



四川同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：



二〇二二年三月十二日

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“越西县环卫一体化设施建设项目专项债券”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

（一）项目所属领域：项目属于城镇污水垃圾处理建设项目，属于有一定收益的公益性项目。

（二）项目所在地及主要建设内容

1、建设地点：越西县各乡镇。

2、主要建设内容：

建设乡镇生活垃圾无害化处理厂、渗透液处理区、危废和可回收垃圾堆放区、待处理垃圾堆放区和炉灰堆放区，对生活垃圾采用无害化高温热解工艺，达到无害化处理 190 吨/日生活垃圾。建 11 座乡镇生活污水处理站及设施设备、总规模 6100m³/d，配套建设污水管网及入户管及其他附属工程。

四、投资估算与资金筹措方案

（一）投资估算

1、投资估算说明

（1）土建工程参考依据

- 1) 《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）；
- 2) 财政部税务总局海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告 2019 年第 39 号）；
- 3) 土建工程费用估算采用投资指标估算法，投资指标是参照成都地区同类建筑按《四川省建设工程工程量清单计价定额》（2015 年）及其配套文件，并参照当前成都建材的物价水平和建筑市场的供需情况，综合测算制定的；
- 4) 关于重新调整《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〔2019〕181 号）；
- 5) 《关于调增工程施工扬尘污染防治费等安全文明施工费计取标准》的通知（川建造价发〔2019〕180 号）；
- 6) 材料价格执行《成都市工程造价信息》（2020 年第 2 期）；
- 7) 《关于转发四川省发展和改革委员会放开部分服务收费有关事项的通知》川发改价格〔2015〕769 号；

8) 四川省住房和城乡建设厅关于印发《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》调整的通知（川建造价发〔2018〕392号）；

9) 四川省住房和城乡建设厅关于贯彻《财政部税务总局关于调整增值税税率的通知》的通知（川建造价发〔2018〕405号）；

10) 其它配套的相关文件。

(2) 工程建设其他费用取费依据

1) 工程设计费：参照计价格〔2002〕10号发改价格【2015】299号文，下浮20%计取；

2) 工程勘察费：按照第一部分工程费用的0.8%计算，下浮20%；

3) 工程监理费：参照发改价格〔2007〕670号，发改价格【2015】299号文，下浮20%计取；

4) 建设单位管理费：参照财建〔2016〕504号；

5) 招标代理费：参照计价格〔2002〕1980号，发改价格【2015】299号文，下浮20%计取；

6) 环评费：参考计价格【2002】125号文；

7) 工程量清单及招标控制价编制费：根据川发改价格〔2015〕769号文，参照川价发〔2008〕141号文计取；

8) 招标控制价评审费：根据川发改价格〔2015〕769号文，参照川价发〔2008〕141号文计取；

9) 竣工结算审核费：根据川发改价格〔2015〕769号文，参照川价发〔2008〕141号文计取；

10) 施工图审查费：川发改价格〔2011〕323号；

11) 场地准备费及临时设施费：按第一部分工程费用的0.5%估算；

12) 前期工作咨询费: 参照计价格[1999]1283 号, 发改价格【2015】299 号文, 下浮 20%计取;

13) 工程保险费: 按第一部分工程费用的 0.3%记取;

14) 水电气接入、迁改工程: 按整体预估;

15) 水土补偿费: 川发改价格[2017]347 号, 按每立方米弃方 0.3 元计算;

16) 水土保持方案编制费: 水保监【2005】22 号文。

(3) 建设期利息

建设期利息参考四川近期发行的发行的专项债利率: 2019 年 7 月川省政府专项债八十七至一百零六期发行公告, 30 年期债券票面利率 4.09%; 10 年期债券票面利率 3.41%, 5 年期债券票面利率 3.25%, 本项目建设期按利息取 4%估算。

(4) 债券发行费

债券发行费用为发行者支付给有关债券发行中介机构和服务机构的费用, 按发债金额的 0.1%估算。

2、项目总投资

根据项目建设内容和规模以及相关估算标准, 本项目总投资额估算为 24,879.16 万元。

(二) 资金筹措方案

1、资本金筹措: 本项目资本金 5,879.16 万元, 占总投资 23.63%, 资金来源于本级财政预算资金。

2、融资筹措

本项目拟分两期发行政府专项债券 19,000.00 万元融资, 其中: 第 2022 年拟发行政府专项债券 10,000.00 万元, 第 2023 年拟发行政府专项债券 9,000.00 万元。设定债券利率 4%, 每期期限为 10 年, 每期末支付利息, 到期偿还本金。

五、资金平衡

本次评价的“越西县环卫一体化设施建设项目专项债券”，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）本项目的运营收入主要包括垃圾无害化处理补贴收入、垃圾无害化处理收入、污水处理站收入、污水处理补贴收入。

（二）本项目的运营成本主要包括垃圾无害化处理厂成本、生活污水处理站成本、职工薪酬、维护维修费用、其他费用、折旧摊销费、财务费用、税金及附加等。

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 37,681.75 万元，详见下表：

债券存续期内总收入预测表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2024年 8-12月	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
1	一、总收入	37,681.75	2,162.52	4,309.82	4,360.83	4,411.85	4,462.86	4,493.47	4,493.47	4,493.47	4,493.47
2	（一）经营收入	37,681.75	2,162.52	4,309.82	4,360.83	4,411.85	4,462.86	4,493.47	4,493.47	4,493.47	4,493.47
3	1、垃圾无害化处理补贴收入	7,235.35	288.56	748.98	795.79	842.60	889.41	917.50	917.50	917.50	917.50
4	2、垃圾无害化处理收入	23,497.08	1,148.07	2,793.63	2,793.63	2,793.63	2,793.63	2,793.63	2,793.63	2,793.63	2,793.63
5	3、污水处理站收入	649.32	25.90	67.22	71.42	75.62	79.82	82.34	82.34	82.34	82.34
6	4、污水处理补贴收入	6,300.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00

1、垃圾无害化处理补贴收入

项目可行性研究报告及越发改经信【2021】210号文件越西县环卫一体化设施建设项目可行性研究报告批复，本项目建设乡镇生活垃圾无害化处理厂、渗透液处理区、危废和可回收垃圾堆放区、待处理垃圾堆放区和炉灰堆放区，对生活垃圾采用无害化高温热解工艺，达到无害化处理 190 吨/日生活垃圾。根据政府补贴收入的说

明垃圾无害化处理补贴为 135 元/天/吨，项目经营期内总收入为 7235.35 万元。

2、垃圾无害化处理收入

1) 餐厨垃圾处理收入

根据目前厨余垃圾处理技术，厨余垃圾中的 15%为产出的营养土，可用作肥料产生经济效益。本项目每日产生营养土为 $76 \times 15\% = 11.4\text{t}$ 。

目前，营养土市场销售单价为 0.46 元/kg，考虑到未来市场的供需等影响价格的因素，保守估计营养土销售单价为 0.3 元/kg，即 300 元/吨。

2) 可回收垃圾收入

根据越西具体情况，可回收垃圾每日回收量占比约 20%。为考虑到且可回收垃圾种类复杂且难于分拣处理，故本项目主要考虑废纸回收、废旧塑料回收、废旧金属回收、废织物回收收益。

垃圾无害化处理收入测算收入：测算公式为餐厨垃圾回收收入+可回收垃圾再生收入，例如 2024 年 8-12 月收入为 76.00 吨 $\times 15\% \times 300.00 \text{ 元/吨} \times 150.00 \text{ 天} / 10000 + (38 \text{ 吨} \times 60\% \times 1800.00 \text{ 元/吨} + 38 \text{ 吨} \times 15\% \times 3500.00 \text{ 元/吨} + 38 \text{ 吨} \times 5\% \times 4000.00 \text{ 元/吨} + 38 \text{ 吨} \times 20\% \times 1200.00 \text{ 元/吨}) \times 150.00 / 10000 = 1216.95 \text{ 万元}$ 。

2024 年 8-12 月垃圾无害化处理收入预计 1216.95 万元，2025 年垃圾无害化处理收入预计 2961.25 万元，逐年计算。计算期内，此项收入的总收入为 24906.91 万元。

3、污水处理站收入

根据可行性研究报告分析项目负荷率 2024 年投入运营后使用负荷为 75%，以后逐年递增，最高为 98%，经国家发改价格文件、越西县污水处理取费文件分析可知居民污水处理收费为 0.40 元/立方

米，非居民污水处理收费为 0.60 元/立方米，故保守起见，本项目污水处理收费严格按照以上文件执行，即：

污水处理站收入测算收入：测算公式为（污水处理量（ m^3/d ）* 单价（元/ m^3 ）*达产率*供应天数），例如 2024 年 8-12 月污水处理站收入为 $6100*0.40*75\%*150=27.45$ 万元。计算期内，此项收入的总收入为 688.28 万元。

4、垃圾无害化处理补贴收入

为保障项目的顺利推进，根据政府补贴收入的说明，给予污水处理补贴为 700 万元/年，项目经营期内总收入为 6300.00 万元。

（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，经营成本主要为垃圾无害化处理厂成本、生活污水处理站成本、职工薪酬、维护维修费用、其他费用。各项成本预测说明如下：

1、经营成本

（1）垃圾无害化处理厂成本

本项目垃圾无害化处理厂成本主要考虑为项目燃料及动力费。该项成本总计 389.65 万元。

水费：按 3.0 元/ m^3 测算。

柴油费：按 0.51 万元/吨算。

电费：按（商业用电）0.7 元/kwh 测算，参照《四川省发改委《关于再次降低四川电网一般工商业用电价格等有关事项的通知》的通知》。

（2）生活污水处理站成本

本项目污水处理站运营成本参考凉山州同级污水处理厂运营成本并结合项目污水处理站实际情况，考虑污水处理厂运营成本主要包括动力（电）耗费、药剂成本，共计 524.08 万元。

电费：按（商业用电）0.7 元/kwh 测算，参照《四川省发改委《关于再次降低四川电网一般工商业用电价格等有关事项的通知》的通知》，单耗 0.17（kwh/m³），未来运营期内维持不变。达产率从 2024 年的 75%逐渐递增到 2032 年的 98%。该项成本总计 204.76 万元。

药剂成本：污水处理厂满额处理量为 6100.00 立方米/天，药剂 PPA 单耗 18.00kg/m³，单价为 2.95 元/吨；PPM1 单耗 0.25kg/m³，单价为 25.90 元/吨；单耗 28.00kg/m³，单价为 4.50 元/吨；达产率从 2024 年的 75%逐渐递增到 2032 年的 98%，药剂耗费总成本为 319.32 万元。

（3）职工薪酬

按核心管理人员 12 人，人均年工资 8 万元，技术人员 16 人，人均年工资 6.8 万，物业人员及服务人员 20 人，人均年工资 5 万，员工福利按照 5%估算。该项成本为 2693.67 万元。

（4）维护维修费用

本项目年均维护维修费用按折旧摊销费的 8%计取。该项成本为 650.46 万元。

（5）其他费用

本项目其他费用暂考虑为管理费用、营业费用、销售费用。

管理费用按总收入的 2%计取，营业费用按总收入的 2%计取，销售费用按总收入的 1%计取。该项成本为 1956.53 万元。

2、税金及附加

（1）城市维护建设税：税率为 5%；

(2) 教育费附加：税率为 3%；

(3) 地方教育费附加：税率为 2%；

3、折旧摊销费

本项目的固定资产采用直线法计提每年的折旧（摊销）额。其中固定资产折旧年限建筑按 20 年计算，残值率为 5%。

4、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。

综上所述，本项目在债券存续期内总成本预测为 21,214.25 万元，详见下表：

债券存续期内总成本预测表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2024年 8-12月	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
1	二、总成本	21,214.25	1,047.71	2,509.05	2,559.74	2,565.18	2,570.58	2,573.83	2,573.83	2,573.83	2,240.50
2	(一) 经营成本	5,923.70	274.25	652.75	703.44	708.86	714.28	717.53	717.53	717.53	717.53
3	1、垃圾无害化处理厂成本	344.83	17.07	40.97	40.97	40.97	40.97	40.97	40.97	40.97	40.97
4	2、生活污水处理站成本	463.79	18.50	48.01	51.01	54.01	57.01	58.81	58.81	58.81	58.81
5	3、职工薪酬	2,693.67	133.35	320.04	320.04	320.04	320.04	320.04	320.04	320.04	320.04
6	4、维护维修费用	575.64	-	32.34	77.61	77.61	77.61	77.61	77.61	77.61	77.61
7	5、其他费用	1,845.78	105.33	211.39	213.81	216.23	218.64	220.10	220.10	220.10	220.10
13	(二) 税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	(三) 折旧摊销费	9,227.21	456.79	1,096.30	1,096.30	1,096.30	1,096.30	1,096.30	1,096.30	1,096.30	1,096.30
15	(四) 财务费用	6,063.33	316.67	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	426.67

5、所得税费用

企业所得税税率为 25%

(三) 运营净利润的测算。

本项目截止全部专项债券到期时总收入合计 37,681.75 万元，总成本合计 21,214.25 万元，所得税费用合计 2,230.38 万元，运营期税后净利润=总收入-总成本-所得税费用= 14,237.12 万元，详见下表：

债券存续期内项目损益表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2024年 8-12月	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
1	一、总收入	37,681.75	2,162.52	4,309.82	4,360.83	4,411.85	4,462.86	4,493.47	4,493.47	4,493.47	4,493.47
2	(一) 经营收入	37,681.75	2,162.52	4,309.82	4,360.83	4,411.85	4,462.86	4,493.47	4,493.47	4,493.47	4,493.47
3	1、垃圾无害化处理补贴收入	7,235.35	288.56	748.98	795.79	842.60	889.41	917.50	917.50	917.50	917.50
4	2、垃圾无害化处理收入	23,497.08	1,148.07	2,793.63	2,793.63	2,793.63	2,793.63	2,793.63	2,793.63	2,793.63	2,793.63
5	3、污水处理站收入	649.32	25.90	67.22	71.42	75.62	79.82	82.34	82.34	82.34	82.34
6	4、污水处理补贴收入	6,300.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00
13	二、总成本	21,214.25	1,047.71	2,509.05	2,559.74	2,565.16	2,570.58	2,573.83	2,573.83	2,573.83	2,240.50
14	(一) 经营成本	5,923.70	274.25	652.75	703.44	708.86	714.28	717.53	717.53	717.53	717.53
15	1、垃圾无害化处理厂成本	344.83	17.07	40.97	40.97	40.97	40.97	40.97	40.97	40.97	40.97
16	2、生活污水处理站成本	463.79	18.50	48.01	51.01	54.01	57.01	58.81	58.81	58.81	58.81
17	3、职工薪酬	2,693.67	133.35	320.04	320.04	320.04	320.04	320.04	320.04	320.04	320.04
18	4、维护维修费用	575.64	-	32.34	77.61	77.61	77.61	77.61	77.61	77.61	77.61
19	5、其他费用	1,845.78	105.33	211.39	213.81	216.23	218.64	220.10	220.10	220.10	220.10
25	(二) 税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
26	(三) 折旧摊销费	9,227.21	456.79	1,096.30	1,096.30	1,096.30	1,096.30	1,096.30	1,096.30	1,096.30	1,096.30
27	(四) 财务费用	6,063.33	316.67	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	426.67
28	(五) 开发成本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
29	三、利润总额 (1-13)	16,467.51	1,114.82	1,800.77	1,801.09	1,846.68	1,892.28	1,919.63	1,919.63	1,919.63	2,252.97
30	四、所得税费用	2,230.38	-	-	-	230.84	236.53	239.95	479.91	479.91	563.24
31	五、净利润 (29-30)	14,237.12	1,114.82	1,800.77	1,801.09	1,615.85	1,655.74	1,679.68	1,439.72	1,439.72	1,689.72

(四) 还本付息测算

根据测算，截止全部专项债券到期时运营期现金净流量合计为 30,685.75 万元。运营期应付本息和为 25,063.33 万元。

则专项债券本息覆盖倍数= 1.22。

经上述测算，本次评价的“越西县环卫一体化设施建设项目专项债券”，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，对运营期应付专项债券本息的覆盖倍数为 1.22 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

越西县环卫一体化设施建设项目专项债券以垃圾无害化处理补贴收入、垃圾无害化处理收入、污水处理站收入、污水处理补贴收入为收益来源。待本项目全部 19,000.00 万元专项债券到期时，在偿还当年到期的专项债券本息后，将仍有 5,622.42 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

金额单位:人民币万元

行次	项目	合计	2022年 3-12月	2023年	2024年 1-7月	2024年 8-12月	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
1	经营活动产生的现金流量	30,685.75	-	-	-	1,947.77	3,800.27	3,794.42	3,608.89	3,648.51	3,672.27	3,432.32	3,432.32	3,348.98
2	一、经营活动产生的现金流入	39,130.54	-	-	-	2,232.96	4,481.47	4,532.74	4,584.00	4,635.27	4,666.02	4,666.02	4,666.02	4,666.02
3	（一）经营收入	37,681.75	-	-	-	2,162.52	4,309.82	4,360.83	4,411.85	4,462.86	4,493.47	4,493.47	4,493.47	4,493.47
4	1、垃圾无害化处理补贴收入	7,235.35	-	-	-	288.56	748.98	795.79	842.60	889.41	917.50	917.50	917.50	917.50
5	2、垃圾无害化处理收入	23,497.08	-	-	-	1,148.07	2,793.63	2,793.63	2,793.63	2,793.63	2,793.63	2,793.63	2,793.63	2,793.63
6	3、污水处理站收入	649.32	-	-	-	25.90	67.22	71.42	75.62	79.82	82.34	82.34	82.34	82.34
7	4、污水处理补贴收入	6,300.00	-	-	-	70.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00
14	（二）收到的税费	1,448.78	-	-	-	70.44	171.65	171.90	172.15	172.41	172.56	172.56	172.56	172.56
15	1、增值税	1,448.78	-	-	-	70.44	171.65	171.90	172.15	172.41	172.56	172.56	172.56	172.56
16	二、经营活动产生的现金流出	8,444.78	-	-	-	285.19	681.20	738.32	975.11	966.76	993.75	1,233.71	1,233.71	1,317.04
17	（一）经营成本	5,923.70	-	-	-	274.25	652.75	703.44	708.86	714.28	717.53	717.53	717.53	717.53
18	1、垃圾无害化处理厂成本	344.83	-	-	-	17.07	40.97	40.97	40.97	40.97	40.97	40.97	40.97	40.97
19	2、生活污水处理站成本	463.79	-	-	-	18.50	48.01	51.01	54.01	57.01	58.81	58.81	58.81	58.81
20	3、职工薪酬	2,693.67	-	-	-	133.35	320.04	320.04	320.04	320.04	320.04	320.04	320.04	320.04
21	4、维护维修费用	575.64	-	-	-	-	32.34	77.61	77.61	77.61	77.61	77.61	77.61	77.61
22	5、其他费用	1,845.78	-	-	-	105.33	211.39	213.81	216.23	218.64	220.10	220.10	220.10	220.10
28	（二）支付的各项税费	2,521.08	-	-	-	10.94	28.45	34.88	266.25	272.48	276.22	516.18	516.18	599.51
29	1、增值税	290.70	-	-	-	10.94	28.45	34.88	35.41	35.95	36.27	36.27	36.27	36.27
30	2、税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31	3、企业所得税	2,230.38	-	-	-	-	-	-	230.84	236.53	239.95	479.91	479.91	563.24
32	投资活动产生的现金流量	-23,323.49	-12,593.83	-10,675.41	-54.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-
33	一、投资活动产生的现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
34	二、投资活动产生的现金流出	23,323.49	12,593.83	10,675.41	54.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-
35	（一）建设投资	23,323.49	12,593.83	10,675.41	54.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-
36	（二）流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
37	融资活动产生的现金流量	-1,739.84	12,593.83	10,675.41	54.25	-316.67	-760.00	-760.00	-760.00	-760.00	-760.00	-760.00	-760.00	-19,426.67
38	一、融资活动产生的现金流入	24,879.16	12,937.16	11,444.41	497.58	-	-	-	-	-	-	-	-	-
39	（一）项目资本金流入	5,879.16	2,937.16	2,444.41	497.58	-	-	-	-	-	-	-	-	-
40	（二）发行债券融资流入	19,000.00	10,000.00	9,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41	二、融资活动产生的现金流出	26,619.00	343.33	769.00	443.33	316.67	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	19,426.67
42	（一）偿还专项债券本金	19,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
43	（二）支付专项债券利息	7,600.00	333.33	760.00	443.33	316.67	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	426.67
44	（三）支付专项债券发行费	19.00	10.00	9.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
45	四、期末现金增加 (1+32+37)	5,622.42	-	-	-	1,631.11	3,040.27	3,034.42	2,848.89	2,888.51	2,912.27	2,672.32	2,672.32	-16,077.68
46	五、累计盈余资金	-	-	-	-	1,631.11	4,671.38	7,705.80	10,554.69	13,443.19	16,355.47	19,027.78	21,700.10	5,622.42



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。

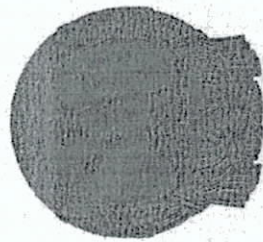


登记机关

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。

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: 钟惠翔 性别: 男

出生日期: 1963-10-11

工作单位: 四川公信信会计师事务所有限公司

身份证号: 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

四川公信信 事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2006年2月20日
y m d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

四川公信信 事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2006年2月20日
y 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

四川公信信 事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2007年11月1日
y m d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

四川公信信 事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2007年11月1日
y 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
y 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

四川公信信 事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2009年5月27日
y m d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

四川公信信 事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2009年5月27日
y m d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

2012.3.31

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

2012年4月25日
y m d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

2012.3.31

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

2012年12月31日
y m d

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

8



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.	

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.

证书编号: 511602912601
No. of Certificate

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

发证日期: 1999年2月1日
Date of Issuance

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

四川蜀晖 事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2019年5月27日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

四川蜀晖 事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2019年7月20日
/y /m /d