

打印

防伪编号: 0282020030004826010

报告文号: 川立会其他字[2020]第026号

委托单位: 遂宁市安居区水利局

被审单位名称: 遂宁市安居区水利局

营业执照号码: 115108037623067271

事务所名称: 四川立诚会计师事务所有限公司

报告日期: 2020-03-03

报备时间: 2020-03-03 13:57

被审单位所在地: 遂宁

签名注册会计师: 李进

李杰英



防伪二维码

遂宁市安居区水利局

## 安居城镇全域供水基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项 债券财务评价报告

事务所名称: 四川立诚会计师事务所有限公司

事务所电话: 028-62673885

真: 028-62673885

通讯地址: 成都市青羊区鼓楼南街117号世界贸易中心B座901号

电子邮 件: 751414973@qq.com

事务所网址:

传

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>

安居城镇全域供水基础设施建设项目  
收益与融资自求平衡专项债券  
财务评价报告

四川立诚会计师事务所有限公司

川立会其他字[2020]第026号



## 目录

一、项目基本情况.....	2
(一) 专项规划概况.....	2
1. 项目规划.....	2
2. 项目公益性.....	2
3. 项目产生的经济效益和社会效益.....	3
(二) 项目情况.....	4
1. 参与主体.....	4
2. 项目概况.....	4
二、投资估算及资金筹措方案.....	4
(一) 投资估算.....	5
1. 编制依据及原则.....	5
2. 项目总投资.....	7
(二) 资金筹资方案.....	7
1. 资金来源.....	7
2. 项目实施计划.....	7
(三) 资金使用与筹措计划.....	8
三、评价要素.....	8
(一) 财务评价依据.....	8
(二) 财务评价假设.....	9
1. 一般假设.....	9
2. 特殊假设.....	9
(三) 资金充足性.....	9
1. 运营期资金来源.....	9
2. 项目支出.....	10
3. 偿债计划表.....	13
4. 融资平衡表.....	13
5. 压力测试.....	13
(四) 资金稳定性.....	14
四、风险分析.....	14
(一) 影响项目施工进度的风险.....	14
(二) 影响运营收益的风险.....	16
(三) 影响融资平衡结果的风险及控制措施.....	17
五、总体评价.....	18
六、其他说明.....	18
附表: .....	18
附表1 运营期资金来源估算明细表.....	20
附表2 增值税及附加税计算表.....	21
附表3 运营期损益表.....	22
附表4 运营期成本支出估算明细表.....	23
附表5 偿债计划表.....	24
附表6 资金测算平衡表.....	25

四川立诚会计师事务所有限公司  
审验专用章



# 四川立诚会计师事务所有限公司

*SICHUAN LICHENG CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS*

川立会其他字[2020]第 026 号

## 安居城镇全域供水基础设施建设项目

### 收益与融资自求平衡专项债券

#### 财务评价报告

安居区水利局：

我们接受安居区水利局委托，对安居城镇全域供水基础设施建设项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项债券评价报告。

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》。发行人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，我们对基本假设是否实现不提供任何保证。

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。本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

本次总体评价仅供发行人本次申请发行安居城镇全域供水基础设施建设项目专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本次总体评价作为发行人申请发行安居城镇全域供水基础设施建设项目专项债券所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

经专项审核，我们认为，在发行人对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的该项目，预期项目收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

除特别说明外，本报告金额单位为万元。



## 一、项目基本情况

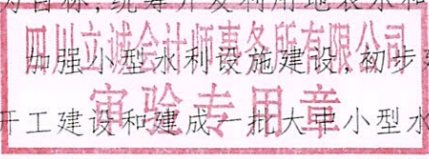
### (一) 专项规划概况

#### 1. 项目规划

《遂宁市安居区国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》

《规划》提出，要以“生态安居城”作为“十三五”城市建设目标，完善城市功能为重点，优化城镇空间布局，完善城市建设体系，统筹城乡一体化发展。

推进城市供水和污水处理设施建设，力争到 2020 年生活污水处理率、黑臭水体治理率达到 95%以上，城市公共供水普及率达 90%以上。实施农村饮水安全项目计划，保障农村用水安全。

《四川省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要（2016-2020 年）》中提出：以保障城乡生产生活供水为目标，统筹开发利用地表水和地下水资源，重点推进大中型水库、引提水工程建设，加强小型水利设施建设，初步建成水资源合理配置和高效利用的现代水利体系。新开工建设和建成一批大中型小型水库，同步配套建设供水管网及输配水工程。继续实施大中型灌区续建配套与节水改造，提高水资源利用效率。

提升供水保障能力：加强续建配套与节水改造，充分发挥已成水利工程效益，实施已成灌区续建配套、小型农田水利等农村水利项目，继续推进高标准节水示范，显著改善农业生产和农村供水条件。继续推进穆家沟、两河口等中型水库水源工程，加强城市应急备用水源建设，增强区域供水保障能力。

国务院五部委局印发《全国城市饮用水安全保障规划（2006-2020）》（发改地区〔2007〕2798 号）提出了主要建设任务：一是加强饮用水水源地保护和水污染防治，开展饮用水水源保护区划分及保护工程建设、保护区水污染防治、大型湖库生态修复及面源控制试点工程等；二是在大力节水的前提下，以现有水源地改扩建工程为主，水源调配、现有水源挖潜改造与新水源建设相结合，提高城市饮用水安全保障程度；三是根据城市水源特点、供水设施状况和城市发展需求，重点进行净水与输配水设施改造、供水水质检测能力建设等城市供水设施改造与建设；四是建立和完善城市饮用水水源地水质和水量、供水水质和卫生监督监测体系及信息系统，建设全过程的饮用水安全监测体系，制定应急预案。

#### 2. 项目公益性

本项目为水务建设项目，具有公益性且有收益，符合财预〔2017〕89 号文关于“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”的领域要求。

水是人类生存和经济社会发展的基本需求，饮用水卫生安全关系到广大人民群众的身体健康和生命安全。切实做好饮水保障工作是全面建设小康社会目标，构建社会主义和谐社会，维护广大人民群众健康权益的重要任务。本项目属于市政基础设施中的水电气热等公用事业，建设内容符合相关文件对于公益性项目的规定，服务于社会公共利益，不以盈利为目的。

安居区本地区玉丰镇、横山镇、安居镇、常理镇、东禅镇等 16 镇 2 个街道城镇的供水管网存在设备陈旧，集中供水站供区主管网大多存在制水工艺简陋、设备设施年久失修、缺乏备用发电机、发电机陈旧等问题，在布局上也存在着严重的局限性，导致供水范围小、用水保证率低、供水安全性差等突出问题。本项目建成后，将提升本地区的城镇供水能力，为本地区居民、商业提供更加充足的水资源供应保证。在提高人民生活水平的同时，对改善投资环境、提升城镇形象、拉动经济增长，扩大对外开放，促进全面发展等方面均具有重要意义。

### 3. 项目产生的经济效益和社会效益

#### (1) 社会效益

本项目设计供水规模 9.68 万  $\text{m}^3/\text{d}$ ，项目建成后可以为安居区部分居民的饮水提供保障，可按照供水量向水资源使用者收取一定的水费，产生收入。项目具备一定的直接经济效益。

居民生活用水为民生的基本保障，对生活、生产必不可少。本项目实现了有计划、有规划的供水工程系统建设、合理布局，为经济的可持续发展打下了坚实的基础。本项目的建成将完善本地区的基础配套设施，为城市提供较完善的供水公共设施，解决城市扩张问题，有助于引进更多企业入驻和流动人口的流入，促进地区消费的提升和经济的发展。

本项目建成会使得居民用上清洁水资源，降低因饮水安全问题引发的发病率升高，医疗保健费增加，劳动生产率下降等。提高饮用水水质的经济作用相当于降低了医疗费等相关费用的支出，提高了居民的工作效率，其经济效益也是显著的。

#### (2) 经济效益分析

本项目设计供水规模 9.68 万  $\text{m}^3/\text{d}$ ，项目建成后可以为安居区部分居民的饮水提供保障，可按照供水量向水资源使用者收取一定的水费，产生收入。项目具备一定的



直接经济效益。

居民生活用水为民生的基本保障，对生活、生产必不可少。本项目实现了有计划、有规划的供水工程系统建设、合理布局，为经济的可持续发展打下了坚实的基础。本项目的建成将完善本地区的基础配套设施，为城市提供较完善的供水公共设施，解决城市扩张问题，有助于引进更多企业入驻和流动人口的流入，促进地区消费的提升和经济的发展。

本项目建成会使得居民用上清洁水资源，降低因饮水安全问题引发的发病率升高，医疗保健费增加，劳动生产率下降等。提高饮用水水质的经济作用相当于降低了医疗费等相关费用的支出，提高了居民的工作效率，其经济效益也是显著的。

## （二）项目情况

### 1. 参与主体

实施机构：安居区水利局

项目业主：遂宁市安居区润安供水有限公司

主营业务为自来水生产销售（供安居内）；供排水设施安装维护；打井服务。

业主合法经营本项目，且业主为市场化主体，不承担政府融资功能。

### 2. 项目概况

项目所属领域：水务建设领域，属于具有一定收益的公益性项目

产出说明：

（1）项目性质：新建

（2）建设地点：遂宁市安居区 16 个镇、12 个街道办事处

（3）主要建设内容：

1、对玉丰镇、横山镇、安居镇、常理镇、东禅镇等 16 镇 2 个街道城镇老旧管网约 550 公里进行更新改造。

2、对新生、毗庐寺集中供水站扩容增效；对新生、八角寨、狮子湾、石榴坝、毗庐寺等 5 座集中供水站供区主管网进行改造、设备更新及增设备用电源 600KW 发电机 5 台，新增 10KV 供电线路 50 公里。

（4）建设期：本项目预计建设期 36 个月（不含项目前期工作），即 2020 年 5 月-2023 年 4 月。

## 二、投资估算及资金筹措方案



## (一)投资估算

### 1. 编制依据及原则

#### (1) 编制依据

1) 项目总投资指本项目工程费用、工程建设其它费用、基本预备费及设备费用、建设期利息之和。

2) 建安工程：本项目投资估算采用估算指标进行估算。估算指标参照《建设工程工程量清单计价规范》(GB50500-2013)和《四川省建设工程工程量清单计价定额》(2015年)，并参照近年来已建同类工程造价进行测算。

#### 3) 工程建设其它费用：

##### ①工程勘察费

参照同类项目计费标准，并根据《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)的精神考虑市场竞争。

##### ②工程设计费

参照同类项目计费标准，并根据《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)的精神考虑市场竞争。

##### ③工程监理费

按国家发展改革委、建设部发改价格[2007]670号《关于印发〈建设工程监理与相关服务收费管理规定〉的通知》计取。

##### ④工程招标代理费

参照同类项目计费标准，并根据《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)的精神考虑市场竞争。

##### ⑤建设项目前期工作经费

指工程咨询机构接受委托，提供建设项目专题研究、编制和评估项目建议书或者可行性研究报告，以及其它与建设项目前期工作有关的咨询等服务收取的费用，参照同类项目计费标准，并根据《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)的精神考虑市场竞争。

##### ⑥工程量清单及控制价编制费

依据《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)文之规定估算。

⑦施工图审查费

按四川省发改委川发改价格[2011]323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》规定要求计取。

⑧环境影响评价费

参照同类项目计费标准，并根据《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）的精神考虑市场竞争。

⑨工程检测费：按建安工程的0.1%计取。

⑩审核招标控制价或标底

依据《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）文之规定估算。

⑪场地准备及临时设施费：按建安工程的0.6%计取。

⑫工程保险费：按工程费用的0.3%计算。

⑬结算审计费

依据《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）文之规定估算。

4) 预备费

基本预备费按工程费用和工程建设其它费用之和的5%计取，不计建设期涨价预备费。

5) 债券发行费用

根据四川省财政厅关于《2018年四川省政府债券公开招标发行兑付办法》的通知规定，5年期及以上的债券发行费为面值的1%。

6) 专项债券利息

建设期利息参考四川省近期发行的专项债利率。依据2020年1月四川省政府专项债一至二十四期发行公告，30年期债券票面利率3.95%；15年期债券票面利率3.67%，10年期债券票面利率3.38%，5年期债券票面利率3.31%，建设期利息取3.80%估算。

(2) 编制原则

1) 实事求是原则。

2) 合理利用资源，效益最高原则。



## 2. 项目总投资

该项目投资估算范围：建设投资（工程费用、工程建设其他费用、基本预备费）、建设期债券利息和发行费用。估算总投资明细详见下表。

项目总投资估算表

投资总额构成	金额	投资比例
建设投资	21,608.03	93.17%
其中：工程费用	17,737.94	76.49%
其中：建筑安装工程	17,737.94	76.49%
工程建设其他费用	1,806.48	7.79%
预备费用	2,063.61	8.90%
二、流动资金		-
静态投资总额	21,608.03	93.17%
加：建设期利息	1,564.33	6.75%
发行费用	18.50	0.08%
三、动态投资总额	23,190.86	100.00%

### (二) 资金筹措方案

#### 1. 资金来源

本项目总投资为 23,190.86 万元，资金来源于项目资本金和地方政府专项债券。

其中项目资本金：4,690.86 万元，来源于财政资金，占总投资的 20.23%，将根据投资进度分年纳入预算，详见“附件一项目资本金落实的承诺函”。

融资资金：计划发行地方政府专项债券 18,500.00 万元解决剩余资金问题。2020 年计划申请发行专项债额度为 10,000.00 万元，2021 年年计划申请专项债额度为 6,000.00 万元，2022 年年计划申请专项债额度为 2,500.00 万元，债券存续期为 10 年。

本项目没有存量债务。

#### 2. 项目实施计划

##### (1) 实施计划

根据现有施工技术水平，根据现有施工技术水平，项目建设期暂定 36 个月（不含项目前期工作），即 2020 年 5 月-2023 年 4 月。2023 年 5 月项目竣工验收并投入使用。

项目建设的工期计划表



工作阶段	2020				2021	2022						2023			
	2	3	4	5-12	1-12	1-7	8	9	10	11	12	1	2	3	4
决策阶段															
准备阶段															
施工阶段															
竣工验收															

### (三) 资金使用与筹措计划

项目投资计划按照工程进度分年度投入，根据项目建设工程进度，资金计划在2020年到2022年内拟按规划的比例投入。资金使用与筹措计划如下：

项目	2020年	2021年	2022年
建设进度	99.99%	54.05%	32.43%
一、投资	-	-	-
建设投资	21,608.03	11,679.14	7,009.64
其中：工程费用	17,737.94	9,587.36	5,754.18
工程建设其他费用	1,806.48	976.40	586.02
预备费用	2,063.61	1,115.38	669.44
建设期利息	1,564.33	253.33	608.00
发行费用	18.50	10.00	6.00
小计	23,190.86	11,942.47	7,623.64
二、筹资	-	-	-
项目资本金	4,690.86	1,942.47	1,623.64
项目融资	18,500.00	10,000.00	6,000.00
其中：发行债券	18,500.00	10,000.00	6,000.00
小计	23,190.86	11,942.47	7,623.64

### 三、评价要素

#### (一) 财务评价依据

1. 国务院《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）；
2. 《地方政府专项债券发行管理暂行办法》（财库〔2015〕83号）；

3.《四川省财政厅关于报送 2019 年地方政府新增债券项目库的通知》（川财金〔2018〕93 号）；

4.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）；

5.《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）；

6.四川省财政厅、国土资源厅、住建厅、交通厅联合发文《关于做好 2018 年项目收益与融资自求平衡专项债券项目报送工作的通知》（川财金〔2018〕32 号）；

7.四川省人民政府《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）；

8.《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》。

四川立诚会计师事务所有限公司  
审验专用章

## （二）财务评价假设

### 1. 一般假设

（1）发行人遵照上述各项文件要求进行本项目申报，无重大不合规事项。

（2）国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

（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。

### 2. 特殊假设

（1）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；

（2）计算期内预测的各项收入在正常范围内变动，本项目估算的相关费用在未来实现时与实际情况基本相符；

（3）可用于偿还债券的净收益能够顺利执行。

## （三）资金充足性

### 1. 运营期资金来源

（1）运营期资金来源的分类



本项目收入为纳入政府性基金预算管理的专项收入。

## (2) 运营期资金来源预测

运营期资金来源一：生活用水收入

供水量：

全区 15 个场镇老旧管网进行更新改造后日供水量为 3.68m<sup>3</sup>/d，毗庐寺集中供水站扩容增效后日供水量为 2.00 m<sup>3</sup>/d，5 座集中供水站进行主管网改造、设备更新后供水能力为 4.00m<sup>3</sup>/d。本项目建成后，日供水量是 9.68 m<sup>3</sup>/d，年供水量为 3,533.20 m<sup>3</sup>。

供水单价：

根据遂宁市发展和改革委员会《关于执行第二步调整市城区城市供水价格的通知》（遂发改【2017】196 号）规定，遂宁市居民生活用水销售价格为 1.98 元/立方米。

运营期资金来源估算明细表详见附表 1-运营期资金来源估算明细表。

## 2. 项目支出

项目经营成本包括人力成本、水资源税、燃料动力费、外购材料费、维护费及其他管理费用。具体分析如下：

### (1) 人力成本

根据本项目的规模标准与员工数量，作为计算人力成本的基础。人力成本包括工资、为员工支付的社会保险、公积金、津贴补助等条目。本项目饮水工程定员 40 人，人均基本工资 6.7 万元/年，管理人员 5 人，人均基本工资 8.8 万元/年。社保福利费按照基本工资的 20%预估。本项目建成后当年，按照职工职级的平均职工薪酬标准和人数情况统计表如下：

年度人力成本预测表

部门	人数	人均工资	社保福利费	人均年薪酬	合计
饮水工程	40.00	6	0.70	6.7	268
管理人员	5.00	8	0.80	8.80	44
合计	60.00				312.00

预计在运营期内人力成本按照每年 2%的自然增长率。

### (2) 水资源税

根据《四川省水资源税改革试点实施办法》，直接取用地表水、地下水的单位个



人应缴纳水资源税。根据《四川省水资源适用税率表》，遂宁地区城镇公共供水用地表水的资源税为 0.1 元/立方米。

2017 年 11 月 24 日，财政部、税务总局和水利部联合出台了《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），决定了自 2017 年 12 月 1 日起在北京、天津、山西、内蒙古、山东、河南、四川、陕西、宁夏等 9 个省（自治区、直辖市）实施水资源税改革试点。国家实施办法中规定：对规定限额内的农业生产取用水，免征水资源税

根据项目供水量进行计算，城镇生活用水的供水量为 3,533.20 立方米每年。

### （3）燃料动力成本

本项目燃料动力消耗主要是水泵提水消耗电能，根据本项目工程布局和设计规模，本项目城镇供水工程每年用电量为 1,994,56Kwh。

根据《四川省发展和改革委员会关于再次降低四川省一般工商业电价有关事项的通知》（川发改价格〔2018〕405 号）及四川电网售电价目表，电费按照 0.7074 元/度计算。

### 四川电网销售电价表

四川电网目录销售电价表（2018年1月1日起执行）

用电分类	目录电价（元/千瓦时）					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）
<b>一、居民生活用电</b>							
（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				
<b>二、一般工商业及其他用电</b>	0.7544	0.7209	0.7074				
<b>三、大工业用电</b>		0.5774	0.5574	0.5374	0.5174	39	26
<b>四、农业生产用电</b>	0.5601	0.5501	0.5401				
其中：贫困县农业排灌用电	0.2521	0.2421	0.2321				

### （4）外购材料成本

本项目外购的原材料主要包括 PAC、硫酸、氯酸钠、粉末活性炭等，根据水厂的历史运行成本，取各种主要材料的平均单位成本，根据项目设计用量，估算每年外购材料的使用成本。

外购材料成本计算表

项目	主要原材料历史成本			平均单位成本(每吨)	年使用量	年花费
	2017 年	2018 年	2019 年			
PAC	2.03	2.37	2.34	0.22	312.5	68.75

硫酸	1.5	1.54	1.55	0.15	250	37.50
粉末活性炭	8.12	8.1	8.12	0.81	62.5	50.63
氯酸钠	4.08	4.2	4.3	0.42	150	63.00

经测算，项目运营第一年需要外购材料 146.59 万元。考虑到物价上涨的因素，外购材料的价格每三年上涨 5%。

#### (5) 维护费

维护费主要包括对固定设施的维修产生一定修理费。参照同行业标准及历史经验，维护费用按照年折旧费的 8% 计算。运营期第一年的修理费为 75.71 万元。

#### (6) 其他管理费用

其他管理费用包括杂务费、不可预见费用等。参照目前同类行业的情况，本项目其他管理费用按主营业务收入的 2% 计算。

#### (7) 折旧摊销费

主要是固定资产折旧，按投资总额在 20 年内折旧，残值率 5%，综合折旧率 4.75% 计算。

#### (8) 财务费用

本次新增工程部分融资额通过举债筹措，产生财务费用。本项目发行专项债券 18,500.00 万元，债券利率为 3.80%。

#### (9) 相关税费

依据《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）中的有关规定和国家现行财税制度，本方案仅核算流转税（增值税）、流转税附加税（城建税与教育费附加）和企业所得税。其余各项税金统一归入“经营成本”中。

##### 1) 增值税：

##### 增值税销项税率

自来水及灌溉用水销售的增值税率按照 10% 计算，直接材料的增值税税率按照 13% 计算。由于本项目销售收入为含税价，因此，其实际增值税销项计税公式为：

增值税销项=含税收入÷（1+增值税税率）×增值税税率。

##### 增值税进项税率

根据财税（2018）32 号的《营业税改征增值税试点实施办法》第二十四条、第二十五条规定，设计为：

本项目当期经营成本中，“纳税人购进货物、加工修理修配劳务、服务、无形资



产或者不动产，支付或者负担的增值税额”。本项目修理修配服务拟采用外包，增值税税率 13%。

本项目建造采用代建模式，未有加工材料，在不能分清材料与劳务的情况下，统一粗略的按建筑业计算进项税。工程进项税额=Σ〔总投资÷（1+建筑业等适用税率）〕×适用税率。

## 2) 附加税

——城市建设维护税为增值税款的 5%。

——教育费附加为增值税款的 3%。

——地方教育附加费为增值税款的 2%。

## 3) 所得税率

本项目所得税率执行 25%。

增资税及附加税计算明细详见附表 2-增值税及附加税计算表。

所得税计算过程详见附表 3-运营期损益表

项目运营期成本明细详见附表 4-运营期成本支出估算明细表。

## 3. 偿债计划表

2020 年计划申请发行专项债额度为 10,000.00 万元，2021 年年计划申请专项债额度为 6,000.00 万元，2022 年年计划申请专项债额度为 2,500.00 万元，债券存续期为 10 年。偿债计划情况详见附表 5-偿债计划表。

## 4. 融资平衡表

因为建设期内投资与筹资总体平衡，故只需考虑项目运营期间的经营性现金流量对运营期内需偿还的本息的覆盖率。根据测算分析，在满足假设条件的前提下，本项目运营期内：可用于还债的经营性现金流量 33,760.57 万元；运营期内债券本息和 23,965.67 万元，运营期偿债备付率 1.41，我们亦未注意到不能够满足资金筹措充足要求的情况，可见项目收益能够覆盖还本付息。

资金平衡测算情况详见附表 6-资金测算平衡表。

## 5. 压力测试

考虑到经营性现金净流量是本次所发行债券还本付息的基础，经营性现金净流量的变动会直接影响到债券本息的偿还。根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当经营性现金净流量作为影响债券还本付息的因素在±10%范围内变动的情况下，

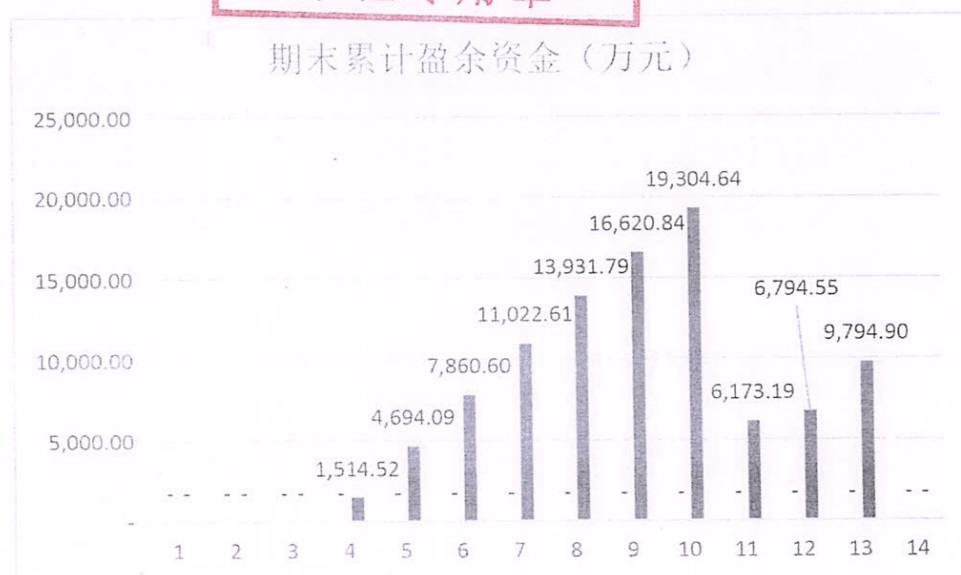


本项目经营期本息覆盖倍数仍然 $>1$ , 还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。敏感性分析测试过程如下表:

敏感因素变化	下滑 10%	下滑 5%	基准	上升 5%	上升 10%
项目现金流 (万元)	30,384.51	32,072.54	33,760.57	35,448.60	37,136.63
经营期还本付息总额 (万元)	23,965.67	23,965.67	23,965.67	23,965.67	23,965.67
经营期偿债倍数	1.27	1.34	1.41	1.48	1.55

#### (四) 资金稳定性

根据项目运营进行测算的期末项目累计现金结存并编制柱形图为:



上述柱形图表明, 在债券存续期间, 项目运行后年度累计净现金流量均大于等于 0, 项目产生收益产生的净现金流入, 能使用于还本付息的资金稳定性得到充分保障。

#### 四、风险分析

##### (一) 影响项目施工进度的风险

##### 1. 自然环境和施工条件

风险识别: 自然环境和施工条件风险主要是指恶劣的自然条件, 恶劣的气候和环境, 恶劣的现场条件以及不利的地理环境等。项目存在因自然环境和施工条件的因素而形成的风险, 如地震, 风暴, 异常恶劣的雨、雪、冰冻天气等; 未能预测到的特殊地质条件, 如泥石流、河塘、流沙、泉眼等; 恶劣的施工现场条件或考古文物保护等都会造成工期的拖延和财产的损失。

风险控制措施: 由自然环境和施工条件造成的风险最好的控制措施是通过购买保

险等方式进行风险转移，风险转移是向保险公司投保，将项目部分风险损失转移给保险公司承担，本项目在建设期按照国家规定强制购买工程一切险，本项目保险费已按规定计入项目总投资其它建设费用类。

## 2. 来源于施工方的风险因素

风险识别：施工方的风险因素主要由施工技术不当、管理方案不完善导致。管理者及工程人员的水平和工作态度的影响；施工管理不善、发包方、承包方、监理方不行形成高效的合作机制；建筑原材料、成品、半成品质量的影响；施工所采用的技术方案、工艺流程、管理组织措施的影响；

风险控制措施：在招标和工程实施中应确保相关人员的素质和水平，特别是设计负责人和专业负责人、总监理工程师、施工项目经理、业主代表及各类管理人员。对建筑原材料（如水泥、砂石、钢材、机械设备、电线电缆、管材以及其它成品、半成品等），必须严格从招标、签定合同、出厂合格证、进场检测、现场保管、安装调试、工程验收等各个环节把好关，杜绝不合格产品和材料用于工程建设。

## 3. 来源于设计单位的风险因素

风险识别：设计风险主要体现在设计质量、设计变更两个方面。设计质量风险，因设计单位水平不足，导致项目设计不合理，技术方案表达不充分，质量达不到国家相关规范标准要求，或评审、验证不够充分，导致设计缺陷；设计变更会影响施工安排，会导致施工进度延误，造成承包人工期推延和经济损失。

风险控制措施：应拟订规划设计大纲，明确设计质量标准。在设计阶段，设计单位因充分了解项目情况，勘察仔细，因地制宜，评估到位，设计合理、规范满足国家规范、标准，评审环节充分验证、符合仔细，保证设计质量。阶段设计完成后，应进行全面审核，内容包括计划投资、方案比选、文件规范、结构安全、工艺先进性、技术合理性、施工可行性。提交施工图后及时报送进行施工图审查、设计交底和图纸会审。施工中派驻设计代表，明确责任到位，参加防线、验槽、隐蔽工程验收、单项和总体工程验收等，负责现场解决设计技术问题。对设计变更，尽量提前实现，尽可能把设计变更控制在设计阶段初期，特别是对影响工程造价的重大设计变更，更要用先算账后变更的办法解决，使工程造价得到解决有效控制，同时保证施工进度。

## 4. 来源于供应商的风险因素

风险识别：来源于供应商的风险因素包括选择供应商不当，供应商自担风险的能



力较低，劳动力市场、材料市场、设备市场等，这些市场价格的变化，特别是价格的上涨。造成供应商违约，不能按质按量按期完成分包工程，从而影响整个工程的进度或发生经济损失；

风险控制措施：项目在选择供应商时，应选择信誉好、实力强、自担风险能力较高的供应商，或设置合理的调价机制，对价格上涨风情况进行一定的调价约定，降低供应商违约风险。同时可以通过收取履约保证金的方式，降低违约风险。

## 5. 资金落实情况

风险识别：资金落实风险主要是因融资、拨款等环节的各种客、主观原因，资金不能及时到位，导致项目建设停工或拖延；或是利率变化导致融资成本升高而形成的。

风险控制措施：准确把握国家宏观经济政策、国家及地方产业发展政策，充分利用有利条件，在其变化时及时调整策略。加强对项目的资金管理，落实建设资金，保证工程按期完工。

## 6. 工程事故

风险识别：工程事故风险主要存在于施工过程中，施工中人的不安全行为、物的不安全状态、作业环境的不安全因素和管理缺陷是项目发生工程事故的主要原因，必须采取有针对性的控制措施。

风险控制措施：工程事故问题是建设工程项目的核心问题，存在较大风险。在项目前期招标过程中，选定设计、监理、施工、设备材料供应商时，应把安全和防止质量事故作为重要因素考虑。在审查相关单位设计文件、监理实施细则、施工组织设计、设备招标文件以及签订合同时都应给予足够重视。项目建设期间，必须在安全危险源识别、评估基础上，编制施工组织设计和施工方案，制定安全技术措施和施工现场临时用电方案；对危险性较大分部分项工程，编制专项安全施工方案。应派驻经验丰富的甲方代表加强该方面工作，遇到质量、安全隐患及时提出整改要求。

## (二) 影响运营收益的风险

### 1. 经营风险

风险识别：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目投入运营后的运营收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

风险控制措施：要求项目管理单位密切关注项目运营内容定价情况，保证还本付息资金。因项目取得的政府性基金预算收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，

可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

## 2. 市场风险

风险识别：在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

## 3. 财务风险

风险识别：由于项目建设周期较长，如果在项目建设过程中，受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重，进而影响项目建设进度，以及项目建设期内专项债券的利息兑付，因此面临一定财务风险。

风险控制措施：项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。

### (三)影响融资平衡结果的风险及控制措施

#### 1. 经营性现金流测算不准确风险

风险识别：经营性现金流测算不准确风险是指在项目经营性现金流测算时，基于运营范围内的单价和数量的假设，测算结果可能与实际结果存在一定的差距；此外，经营性现金流可能含有不可避免的人为误差。因此，经营性现金流测算不准确会影响到项目整体的收益、成本，对债券还本付息造成影响。

风险控制措施：对测算中的基本假设进行合理性评估，应当符合本地区经济社会发展的现实情况；对投资测算的部分由专业的会计师事务所进行复核，尽可能的减小人为误差到可控范围。

#### 2. 利率波动风险

风险识别：利率波动风险是指因利率变动，导致付息资产（如贷款或债券）而承担价值波动的风险。由于在本项目中，融资收益平衡专项债属于固定利率债券。若未来市场利率下降，政府的融资成本相较于当时的市场利率水平则偏高，对其产生不利影响。

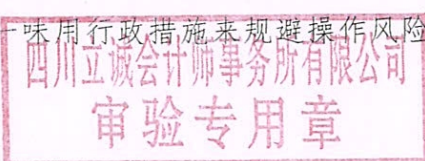


风险控制措施：可约定提前还债，降低利率波动带来融资成本变高的风险；若市场利率降低，可通过债券置换对冲利率风险。

### 3. 存续债券置换不畅风险

风险识别：存续债券置换不畅风险，因债券置换有助于推动我国地方政府债务管理体制变革，有效化解地方政府存量债务风险，减轻地方政府的偿债压力，降低债务成本。债券置换过程中，可能存在操作性的风险，债权人、债务人等利益相关方不能达成一致共识，造成置换不畅的后果。

风险控制措施：不可一味用行政措施来规避操作风险，关键在于有效提高法制化程度和水平。



## 五、总体评价

根据项目实施方案，以土地出让、房屋租赁、污水处理为主要还本付息资金来源，我们未注意到该收益不能为拟发行的专项债券本息偿还提供充足、稳定的现金流的情况。

综上所述，基于目前对资金平衡方案中项目收入及成本的分析，我们认为本项目的各项资金流入可以覆盖发行债券的还本付息支出，并有较可靠的保障倍数，可以实现项目收益与融资平衡。

## 六、其他说明

本评价报告基于《安居城镇全域供水基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案》的内容进行编制。

### 附表：

附表1 运营期资金来源估算明细表

附表2 增值税及附加计算表

附表3 运营期损益表

附表4 运营期成本支出估算明细表

附表5 偿债计划表

附表6 资金测算平衡表

(本页无正文)

四川立诚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：



2020 年 03 月 03 日



附表 1 运营期资金来源估算明细表

项目	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、总收入（含税）	67,561.60	4,599.94	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74
（一）经营收入（含税）	67,561.60	4,599.94	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74
1、生活用水收入	67,561.60	4,599.94	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74
水价		1.98	1.98	1.98	1.98	1.98	1.98	1.98	1.98	1.98	1.98
供水量（万吨）		9.68	9.68	9.68	9.68	9.68	9.68	9.68	9.68	9.68	9.68
天数		240	365	365	365	365	365	365	365	365	365

四川立城会计师事务所有限公司  
审验专用章

附表 2 增值税及附加税计算表

项目	合计	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、应交增值税	2,345.38	-	-	-	-	-	-	-	230.30	421.83	421.83	421.83	420.44	429.15
(一) 可抵扣的进项税额	3,796.62	910.02	546.18	227.47	198.11	211.56	212.82	212.82	212.82	214.15	214.15	214.15	215.54	206.83
(二) 销项税额	6,142.00	-	-	-	418.18	635.98	635.98	635.98	635.98	635.98	635.98	635.98	635.98	635.98
二、税金及附加	234.53	-	-	-	-	-	-	-	33.04	42.18	42.18	42.18	42.04	42.91
(一) 城市维护建设税	117.27	-	-	-	-	-	-	-	11.52	21.09	21.09	21.09	21.02	21.46
(二) 教育费附加	70.34	-	-	-	-	-	-	-	6.91	12.65	12.65	12.65	12.61	12.87
(三) 地方教育费附加	46.92	-	-	-	-	-	-	-	4.61	8.44	8.44	8.44	8.41	8.58
三、企业所得税	6,031.19	-	-	-	116.02	602.92	598.98	597.48	589.97	580.88	579.13	640.71	724.98	1,000.12

四川立诚会计师事务所有限公司  
审验专用章



附表 3 运营期损益表

项目	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、总收入	61,419.60	4,181.76	6,359.76	6,359.76	6,359.76	6,359.76	6,359.76	6,359.76	6,359.76	6,359.76	6,359.76
(一) 经营收入	61,419.60	4,181.76	6,359.76	6,359.76	6,359.76	6,359.76	6,359.76	6,359.76	6,359.76	6,359.76	6,359.76
1、生活用水收入	61,419.60	4,181.76	6,359.76	6,359.76	6,359.76	6,359.76	6,359.76	6,359.76	6,359.76	6,359.76	6,359.76
二、总成本	37,294.87	3,717.70	3,948.10	3,963.84	3,969.84	3,999.88	4,036.24	4,043.24	3,796.91	3,459.83	2,359.29
(一) 经营成本	23,076.98	2,068.29	2,298.69	2,314.43	2,320.43	2,327.43	2,344.65	2,351.65	2,358.65	2,376.38	2,316.38
1、人力成本	3,411.00	312.00	318.00	334.00	330.00	337.00	344.00	351.00	358.00	365.00	372.00
2、水资源税	3,412.20	232.32	353.32	353.32	353.32	353.32	353.32	353.32	353.32	353.32	353.32
3、燃料动力成本	12,532.20	1,253.22	1,253.22	1,253.22	1,253.22	1,253.22	1,253.22	1,253.22	1,253.22	1,253.22	1,253.22
4、外购材料成本	2,031.43	129.73	194.58	204.32	204.32	204.32	214.54	214.54	214.54	225.27	225.27
5、维护费	603.00	67.00	67.00	67.00	67.00	67.00	67.00	67.00	67.00	67.00	-
6、其他管理费用	1,087.15	74.02	112.57	112.57	112.57	112.57	112.57	112.57	112.57	112.57	112.57
(三) 税金及附加	234.53	-	-	-	-	23.04	42.18	42.18	42.18	42.04	42.91
(四) 折旧摊销费	8,517.69	946.41	946.41	946.41	946.41	946.41	946.41	946.41	946.41	946.41	-
(五) 财务费用	5,465.67	703.00	703.00	703.00	703.00	703.00	703.00	703.00	449.67	95.00	-
三、利润总额	24,124.73	464.06	2,411.66	2,395.92	2,389.92	2,359.88	2,323.52	2,316.52	2,562.85	2,899.93	4,000.47
四、所得税费用	6,031.19	116.02	602.92	598.98	597.48	589.97	580.88	579.13	640.71	724.98	1,000.12
五、净利润	18,093.54	348.04	1,808.74	1,796.94	1,792.44	1,769.91	1,742.64	1,737.39	1,922.14	2,174.95	3,000.35

附表 4 运营期成本支出估算明细表

项目	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
(一) 经营成本 (含税)	25,189.93	2,266.40	2,510.25	2,527.25	2,533.25	2,540.25	2,558.80	2,565.80	2,572.80	2,591.92	2,523.21
1、人力成本	3,411.00	312.00	318.00	324.00	330.00	337.00	344.00	351.00	358.00	365.00	372.00
增值税税率		0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
年度人力成本		312	318	324	330	337	344	351	358	365	372
年度涨幅			2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
2、水资源税	3,412.20	232.32	353.32	353.32	353.32	353.32	353.32	353.32	353.32	353.32	353.32
税率 (元/m³)		0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
生活用水供水量		2,323.20	3,533.20	3,533.20	3,533.20	3,533.20	3,533.20	3,533.20	3,533.20	3,533.20	3,533.20
3、燃料动力成本	14,161.40	1,416.14	1,416.14	1,416.14	1,416.14	1,416.14	1,416.14	1,416.14	1,416.14	1,416.14	1,416.14
电价		0.71	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71
供水工程设计电量		1,994.56	1,994.56	1,994.56	1,994.56	1,994.56	1,994.56	1,994.56	1,994.56	1,994.56	1,994.56
4、外购材料成本	2,295.50	146.59	219.88	230.88	230.88	230.88	242.43	242.43	242.43	254.55	254.55
PAC		68.75	68.75	72.19	72.19	72.19	75.80	75.80	75.80	79.59	79.59
硫酸		37.50	37.50	39.38	39.38	39.38	41.35	41.35	41.35	43.42	43.42
粉末活性炭		50.63	50.63	53.16	53.16	53.16	55.82	55.82	55.82	58.61	58.61
氯酸钠		63.00	63.00	66.15	66.15	66.15	69.46	69.46	69.46	72.93	72.93
价格涨幅				5%			5%			5%	
5、维护费	681.39	75.71	75.71	75.71	75.71	75.71	75.71	75.71	75.71	75.71	-
计算基数		946.41	946.41	946.41	946.41	946.41	946.41	946.41	946.41	946.41	-
费用比例		8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%
6、其他管理费用	1,228.44	83.64	127.20	127.20	127.20	127.20	127.20	127.20	127.20	127.20	127.20
计算基数		4,181.76	6,359.76	6,359.76	6,359.76	6,359.76	6,359.76	6,359.76	6,359.76	6,359.76	6,359.76
费用比例		2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%



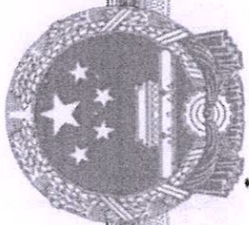
附表 5 偿债计划表

	合计	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
期初本金余额	-	-	10,000.00	16,000.00	18,500.00	18,500.00	18,500.00	18,500.00	18,500.00	18,500.00	18,500.00	18,500.00	2,500.00
本期增加金额	18,500.00	10,000.00	6,000.00	2,500.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期偿还金额	18,500.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,000.00	2,500.00
期末本金余额	-	10,000.00	16,000.00	18,500.00	18,500.00	18,500.00	18,500.00	18,500.00	18,500.00	18,500.00	18,500.00	2,500.00	-
年利率	-	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%
应付利息	7,030.00	253.33	608.00	703.00	703.00	703.00	703.00	703.00	703.00	703.00	703.00	449.67	95.00
本期利息资本化月数	32.00	8.00	12.00	12.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
资本化利息	1,564.33	253.33	608.00	703.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期利息费用化月数	120.00	-	-	-	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
费用化利息	5,465.67	-	-	-	703.00	703.00	703.00	703.00	703.00	703.00	703.00	449.67	95.00
应付本息	25,530.00	253.33	608.00	703.00	703.00	703.00	703.00	703.00	703.00	703.00	703.00	16,449.67	2,595.00

附表 6 资金测算平衡表

项目	合计	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金净流量	33,760.57	-	-	-	2,217.52	3,882.57	3,869.51	3,865.01	3,612.18	3,392.05	3,386.80	3,318.22	3,216.36	3,000.35
(一) 经营活动产生的现金流入	67,561.60	-	-	-	4,599.94	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74
1、经营收入	67,561.60	-	-	-	4,599.94	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74
1、生活用水收入	67,561.60	-	-	-	4,599.94	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74	6,995.74
(二) 经营活动产生的现金流出	33,801.03	-	-	-	2,382.42	3,113.17	3,126.23	3,130.73	3,383.56	3,603.69	3,608.94	3,677.52	3,779.38	3,995.39
1、经营成本	25,189.93	-	-	-	2,266.40	2,510.25	2,527.25	2,533.25	2,540.25	2,558.80	2,565.80	2,572.80	2,591.92	2,523.21
1、人力成本	3,411.00	-	-	-	312.00	318.00	324.00	330.00	337.00	344.00	351.00	358.00	365.00	372.00
2、水资源费	3,412.20	-	-	-	232.32	353.32	353.32	353.32	353.32	353.32	353.32	353.32	353.32	353.32
3、燃料动力成本	14,161.40	-	-	-	1,416.14	1,416.14	1,416.14	1,416.14	1,416.14	1,416.14	1,416.14	1,416.14	1,416.14	1,416.14
4、外购材料成本	2,295.50	-	-	-	230.88	230.88	230.88	230.88	230.88	242.43	242.43	242.43	254.55	254.55
5、维护费	681.39	-	-	-	75.71	75.71	75.71	75.71	75.71	75.71	75.71	75.71	75.71	75.71
6、其他管理费用	1,228.44	-	-	-	83.64	127.20	127.20	127.20	127.20	127.20	127.20	127.20	127.20	127.20
2、支付的各项税费	8,611.10	-	-	-	116.02	602.02	598.98	597.48	843.31	1,044.89	1,043.14	1,104.72	1,187.46	1,472.18
增值稅	2,345.38	-	-	-	-	-	-	-	230.30	421.83	421.83	421.83	420.44	429.15
税金及附加	234.53	-	-	-	-	-	-	-	23.04	42.18	42.18	42.18	42.04	42.91
企业所得税	6,031.19	-	-	-	116.02	602.02	598.98	597.48	589.97	580.88	579.13	640.71	724.98	1,000.12
二、投资活动产生的现金净流量	-21,608.03	-11,679.14	-7,009.64	-2,919.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(一) 投资活动产生的现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(二) 投资活动产生的现金流出	21,608.03	11,679.14	7,009.64	2,919.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、建设投资	21,608.03	11,679.14	7,009.64	2,919.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金净流量	-2,357.64	11,679.14	7,009.64	2,919.25	-703.00	-703.00	-703.00	-703.00	-703.00	-703.00	-703.00	-16,449.67	-2,595.00	-
(一) 融资活动产生的现金流入	23,190.86	11,942.47	7,623.64	3,624.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、项目资本金流入	4,690.86	1,942.47	1,623.64	1,124.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、发行债券融资流入	18,500.00	10,000.00	6,000.00	2,500.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(二) 融资活动产生的现金流出	25,548.50	263.33	614.00	705.50	703.00	703.00	703.00	703.00	703.00	703.00	703.00	16,449.67	2,595.00	-
1、偿还债券本金	18,500.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、支付债券利息	7,030.00	253.33	608.00	703.00	703.00	703.00	703.00	703.00	703.00	703.00	703.00	16,000.00	2,500.00	-
3、支付债券发行费	18.50	10.00	6.00	2.50	-	-	-	-	-	-	-	449.67	95.00	-
四、期末现金增加	9,794.90	-	-	-	1,514.52	3,179.57	3,166.51	3,162.01	2,909.18	2,689.05	2,683.80	-13,131.45	621.36	3,000.35
五、累计盈余资金	-	-	-	-	1,514.52	4,694.09	7,860.60	11,022.61	13,931.79	16,620.84	19,304.64	6,173.19	6,794.55	9,794.90





# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码

915101057090884766



扫描二维码登录  
“国家企业信用信息公示系统”，了解更  
多登记、备案、许可、监管信息。

名称

四川立诚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）

法定代表人

许才能

经营范围

会计、审计及税务服务、会计报表审计、验证企业资本、办理  
企业分立、合并、清算事务、担任审计会计顾问及其法定业务  
。（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）。

注册资本（人民币）壹佰万元

成立日期

2000年3月22日

营业期限

2000年3月21日至永久

住所

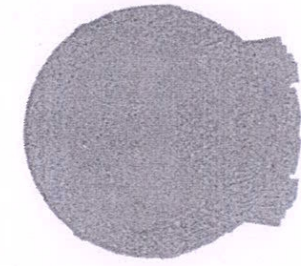
成都市青羊区鼓楼南街117号世界贸易中  
心A座17楼1701号

登记机关



2019年03月26日





## 会计师事务所 执业证书

名称:四川立诚会计师事务所有限公司

首席合伙人:

主任会计师:许才能

经营场所:成都市青羊区鼓楼南街117号世界贸易中心A座17楼1701号

组织形式:有限责任

执业证书编号:51180315

批准执业文号:川财注【1999】452号

批准执业日期:1999年12月30日



## 说明

证书序号: 0007803

- 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》。

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。

发证机关: 四川省财政厅



二〇〇五年五月二十四日

中华人民共和国财政部制



中国注册会计师任职资格检查  
2019.4.17  
合格专用章  
(四川)

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

四川省注册会计师协会

姓名: 刘明  
性别: 男  
出生日期: 1948-10-6  
工作单位: 四川华雄会计师事务所  
身份证号: 510902481006973

刘明

此复印件与原件一致

四川省注册会计师协会  
2018.3.31  
合格专用章  
(四川)

510802063130

证书编号:  
No. of Certificate

四川省注册会计师协会  
Authorized Institute

批准注册协会  
2002 09 19

发证日期:  
Date of Issuance

2018年8月6日

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

成都远望 事务所  
CPAs

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

2018年8月6日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

四川省注册会计师协会  
CPA  
注册会计师  
成都远望 事务所  
CPAs

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

2018年8月6日



此复印件与原件一致

姓名: 李杰英  
性别: 女  
出生日期: 1946-12-30  
工作单位: 四川立诚会计师事务所有限公司  
身份证号码: 513127461230042



本证书经年检合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 511803152740  
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

2006 年 12 月 31 日