

乐至县全域灌区供水改造工程
收益与融资自求平衡专项债券
专项评价报告

容泰会咨字【2024】第 5-013 号

四川容泰会计师事务所有限责任公司



二〇二四年五月

目 录

一、财务评估声明	- 1 -
二、财务评估报告使用	- 1 -
三、财务评估结论	- 1 -
(一) 《“十四五”节水型社会建设规划》	- 2 -
(二) 《国家节水行动方案》	- 2 -
(三) 《乐至县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》	- 3 -
(四) 债券发行和还本付息情况	- 4 -
(五) 项目产生的净现金流入	- 8 -
(六) 预期项目收入偿还债券本金和利息情况	- 8 -
(七) 项目的公益性	- 9 -
(八) 评估结论	- 10 -
附件：项目收益及现金流入评估说明	- 12 -

乐至县全域灌区供水改造工程 收益与融资自求平衡专项债券 专项评价报告

乐至县瑞智项目管理有限公司：

我们接受委托，对乐至县全域灌区供水改造工程收益与融资自求平衡专项债券项目进行评估并出具专项评估报告。

一、财务评估声明

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。

二、财务评估报告使用

本评估报告仅供乐至县瑞智项目管理有限公司本次申请乐至县全域灌区供水改造工程收益与融资自求平衡专项债券发行之目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将总体评估结论作为委托人发行乐至县全域灌区供水改造工程收益与融资自求平衡专项债券必备的文件，随同其他申报材料一起上报。

三、财务评估结论

经专项审核，我们认为，在相关项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评估的乐至县全域灌区供水改造工程，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，本项目符合相关法律法规要求，符合财政部对公益性项目的定义。

总体评估结果如下：

（一）《“十四五”节水型社会建设规划》

指导思想。以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻习近平生态文明思想，全面贯彻党的十九大和十九届二中、三中、四中全会、五中全会精神，立足新发展阶段，完整、准确、全面贯彻新发展理念，构建新发展格局，贯彻落实习近平总书记提出的“节水优先、空间均衡、系统治理、两手发力”的新时期治水思路，以实现水资源节约集约安全利用为目标，以农业、工业和城镇生活节水以及非常规水源利用为重点，以节水基础设施建设为抓手，以节水科技创新和市场机制改革为动力，深入实施国家节水行动，强化水资源刚性约束，提高水资源利用效率，加快形成节水型生产生活方式，全面建设节水型社会，推动经济社会高质量发展

以水定需、节水优先。坚持以水定城、以水定地、以水定人、以水定产，合理规划人口、城市和产业发展。落实水资源消耗总量和强度双控，推动用水方式由粗放低效向节约集约转变。

夯实基础、重点突破。推进节水基础设施建设，提升节水监管能力，补齐短板弱项，实施重大节水控水工程。聚焦重点领域，服务区域重大战略，以节约用水扩大发展空间。

分类施策、落实责任。根据流域区域水资源开发利用状况，因地制宜确定节水任务措施。压实目标责任，严格考核管理，强化监督检查，确保各项任务落实落地。

制度创新、科技引领。健全法规标准，完善市场机制，强化政策激励，不断增强全社会节水内生动力。强化科技支撑，促进节水技术装备研发和产业化，推广节水产品，培育节水产业。

（二）《国家节水行动方案》

2019年4月发展改革委水利部印发了《国家节水行动方案》，提出“大力推进节水灌溉。加快灌区续建配套和现代化改造，分区域规模化推进高效节水灌溉。结合高标准农田建设，加大田间节水设施建设力度。开展农业用

水精细化管理，科学合理确定灌溉定额，推进灌溉试验及成果转化。推广喷灌、微灌、滴灌、低压管道输水灌溉、集雨补灌、水肥一体化、覆盖保墒等技术。加强农田土壤墒情监测，实现测墒灌溉。2020年前，每年发展高效节水灌溉面积2000万亩、水肥一体化面积2000万亩。到2022年，创建150个节水型灌区和100个节水农业示范区”。

2020年四川省鼓励县级以上地方人民政府农业农村主管部门应当会同同级水行政主管部门优化农业产业布局和作物种植结构，加强农业灌溉管理，发展喷灌、微灌、管道输水灌溉、水肥一体化等高效农业节水灌溉方式和农耕农艺节水技术，提高输配水效率和调度水平，建设节水型农业示范区和节水型灌区。

（三）《乐至县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》

第四篇坚持协调发展，构筑城乡互动融合新形态

第四章构筑现代基础设施体系

第二节提高水利基础设施保障水平

加强城乡供水保障能力，完善毗河供水一期工程配套渠系，实施毗河供水二期工程，逐步实现全县城乡供水一体化。规划建设中型水库工程，加快推进赵家沟水库灌区、宝石水库灌区等引调水工程，增加供水水量和水源。实施供水设施改造工程，推进毗河供水工程灌区及老灌区续建配套与现代化改造。加快节水设施建设，重点建设完善“从源头到龙头”的农村供水工程体系，促进农村节约用水。提升安全饮水保障能力，推进水源地保护基础设施建设，安装智能化监测设备，保障饮用水源水质。加强丘区旱涝灾害防治，推进河湖防洪堤工程建设，实施病险水库加固工程，促进县域内水库防洪达标，隐患全面排除。积极推进现代城市智能排水系统建设

专栏 14:现代基础设施重点项目

水利:

骨干水利工程:推进河供水二期工程、毗河供水工程灌区节水改造与配套工程等项目。水库:推进小一型水库扩容建设、赵家沟水库灌区和宝石水库灌区配套工程等项目。提升水资源保障与利用工程:推进移民后期扶持等

项目。强化水害预防与治理：推进小阳化河高寺场镇段防洪治理工程、东禅寺水库除险加固、蟠龙河水库除险加固等项目。水厂：推进第四自来水厂建设等项目。

（四）债券发行和还本付息情况

本项目总投资 32,500.00 万元，建设资金来源包括县级配套资金、发行地方政府专项债券和进行市场化融资，其中：

（1）县级配套资金：本项目县级配套资金 3,250.00 万元，占总投资的 10.00%；该部分资金来源已落实。

（2）拟申请发行专项债券 26,000.00 万元，占总投资的 80.00%（其中 3250.00 万元用作项目资本金，占总投资的 10%）。其中第 1 年发行 10,000.00 万元，第 2 年发行 6,000.00 万元，第 3 年发行 6,000.00 万元，第 4 年发行 4,000.00 万元，年利率 4.0%。根据偿还条件，本项目债券期限为 20 年，按年付息，到期一次性还本。

（3）进行市场化融资 3,250.00 万元通过银行贷款，占总投资的 10.00%。其中第 1 年拟融资 1,250.00 万元，第 2 年拟融资 800.00 万元，第 3 年拟融资 800.00 万元，第 4 年拟融资 400.00 万元。融资年利率 4.8%；根据偿还条件，本项目银行贷款期限为 20 年（含 4 年宽限期），按年付息，运营期第一年开始还本。

（4）募集资金到位后支付项目建设工程费用、工程建设其他费用、预备费用、建设期利息、债券发行费用、发行登记费用等，本项目资金使用情况如下表：

投资计划表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
2	一、投资	-	-	-	-	
3	（一）建设投资	29,062.80	12,030.00	6,855.60	6,577.20	3,600.00
4	1、工程费用	24,981.21	10,340.50	5,892.80	5,653.50	3,094.41
5	（1）建筑安装工程	23,168.28	9,590.07	5,465.15	5,243.21	2,869.85
6	（2）设备购置	1,812.93	750.43	427.65	410.28	224.57
7	2、工程建设其他费用	2,748.70	1,137.77	648.39	622.06	340.48

8	3、预备费用	1,332.89	551.73	314.42	301.65	165.11
11	(二) 流动资金	-	-	-	-	-
12	(三) 建设期利息	3,411.20	460.00	738.40	1,016.80	1,196.00
13	(四) 专项债券发行费用	26.00	10.00	6.00	6.00	4.00
14	小计 (3+11+12+13)	32,500.00	12,500.00	7,600.00	7,600.00	4,800.00
15	二、筹资	-	-	-	-	-
16	(一) 自筹资本金	3,250.00	1,250.00	800.00	800.00	400.00
17	(二) 发行专项债券资本金	26,000.00	10,000.00	6,000.00	6,000.00	4,000.00
18	(三) 市场化融资	3,250.00	1,250.00	800.00	800.00	400.00
19	小计 (16+17+18)	32,500.00	12,500.00	7,600.00	7,600.00	4,800.00

(5) 还本付息

本项目发行专项债券 26,000.00 万元，占总投资的 80.00%。其中第 1 年发行 10,000.00 万元，第 2 年发行 6,000.00 万元，第 3 年发行 6,000.00 万元，第 4 年发行 4,000.00 万元，年利率 4.0%。根据偿还条件，本项目债券期限为 20 年，按年付息，到期一次性还本。

进行市场化融资 3,250.00 万元通过银行贷款，占总投资的 10.00%。其中第 1 年拟融资 1250.00 万元，第 2 年拟融资 800.00 万元，第 3 年拟融资 800.00 万元，第 4 年拟融资 400.00 万元。融资年利率 4.8%；根据偿还条件，本项目银行贷款期限为 20 年（含 3 年宽限期），按年付息，运营期第一年开始还本。详见下表：

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	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
6	期初本金余额	-	-	10,000.00	16,000.00	22,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	16,000.00	10,000.00	4,000.00
7	本期增加金额	26,000.00	10,000.00	6,000.00	6,000.00	4,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	本期偿还金额	26,000.00																				10,000.00	6,000.00	6,000.00	4,000.00
9	期末本金余额	-	10,000.00	16,000.00	22,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	16,000.00	10,000.00	4,000.00	-
10	年利率	-	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	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	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
12	应付利息（14+15）	20,800.00	400.00	640.00	880.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	640.00	400.00	160.00
13	本期利息是否资本化	-	是	是	是	是	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否
14	资本化利息	2,960.00	400.00	640.00	880.00	1,040.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	费用化利息	17,840.00	-	-	-	-	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	640.00	400.00	160.00
16	应付本息（8+12）	46,800.00	400.00	640.00	880.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	11,040.00	6,640.00	6,400.00	4,160.00

市场化融资应付本息情况表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
19	期初本金余额	-	-	1,250.00	2,050.00	2,850.00	3,250.00	3,150.00	3,050.00	2,950.00	2,850.00	2,700.00	2,550.00	2,400.00	2,250.00	2,050.00	1,850.00	1,650.00	1,400.00	1,150.00	900.00	600.00	300.00		-
20	本期增加金额	3,250.00	1,250.00	800.00	800.00	400.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21	本期偿还金额	3,250.00					100.00	100.00	100.00	100.00	150.00	150.00	150.00	150.00	200.00	200.00	200.00	250.00	250.00	250.00	300.00	300.00	300.00		
22	期末本金余额	-	1,250.00	2,050.00	2,850.00	3,250.00	3,150.00	3,050.00	2,950.00	2,850.00	2,700.00	2,550.00	2,400.00	2,250.00	2,050.00	1,850.00	1,650.00	1,400.00	1,150.00	900.00	600.00	300.00	-	-	-
23	年利率	-	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	-	-
24	本期应计利息月数	-	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
25	应付利息（27+28）	2,133.60	60.00	98.40	136.80	156.00	156.00	151.20	146.40	141.60	136.80	129.60	122.40	115.20	108.00	98.40	88.80	79.20	67.20	55.20	43.20	28.80	14.40	-	-
26	本期利息是否资本化	-	是	是	是	是	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否
27	资本化利息	451.20	60.00	98.40	136.80	156.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

28	费用化利息	1,682.40	-	-	-	-	156.00	151.20	146.40	141.60	136.80	129.60	122.40	115.20	108.00	98.40	88.80	79.20	67.20	55.20	43.20	28.80	14.40	-	-
29	应付本息（21+25）	5,383.60	60.00	98.40	136.80	156.00	256.00	251.20	246.40	241.60	286.80	279.60	272.40	265.20	308.00	298.40	288.80	329.20	317.20	305.20	343.20	328.80	314.40	-	-

组合融资应付本息情况表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
30	期初本金余额	-	-	11,250.00	18,050.00	24,850.00	29,250.00	29,150.00	29,050.00	28,950.00	28,850.00	28,700.00	28,550.00	28,400.00	28,250.00	28,050.00	27,850.00	27,650.00	27,400.00	27,150.00	26,900.00	26,600.00	16,300.00	10,000.00	4,000.00
31	本期增加金额	29,250.00	11,250.00	6,800.00	6,800.00	4,400.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32	本期偿还金额	29,250.00	-	-	-	-	100.00	100.00	100.00	100.00	150.00	150.00	150.00	150.00	200.00	200.00	200.00	250.00	250.00	250.00	300.00	10,300.00	6,300.00	6,000.00	4,000.00
33	期末本金余额	-	11,250.00	18,050.00	24,850.00	29,250.00	29,150.00	29,050.00	28,950.00	28,850.00	28,700.00	28,550.00	28,400.00	28,250.00	28,050.00	27,850.00	27,650.00	27,400.00	27,150.00	26,900.00	26,600.00	16,300.00	10,000.00	4,000.00	-
34	应付利息（35+36）	22,933.60	460.00	738.40	1,016.80	1,196.00	1,196.00	1,191.20	1,186.40	1,181.60	1,176.80	1,169.60	1,162.40	1,155.20	1,148.00	1,138.40	1,128.80	1,119.20	1,107.20	1,095.20	1,083.20	1,068.80	654.40	400.00	160.00
35	资本化利息	3,411.20	460.00	738.40	1,016.80	1,196.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
36	费用化利息	19,522.40	-	-	-	-	1,196.00	1,191.20	1,186.40	1,181.60	1,176.80	1,169.60	1,162.40	1,155.20	1,148.00	1,138.40	1,128.80	1,119.20	1,107.20	1,095.20	1,083.20	1,068.80	654.40	400.00	160.00
37	应付本息（32+34）	52,183.60	460.00	738.40	1,016.80	1,196.00	1,296.00	1,291.20	1,286.40	1,281.60	1,326.80	1,319.60	1,312.40	1,305.20	1,348.00	1,338.40	1,328.80	1,369.20	1,357.20	1,345.20	1,383.20	11,368.80	6,954.40	6,400.00	4,160.00

（五）项目产生的净现金流入

1、基本假设条件及依据

（1）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；

（2）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（3）对发行人有影响的法律法规无重大变化；

（4）本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；

（5）价格水平等在正常范围内变动；

（6）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、项目收入估算

项目建成后，收入来源主要为灌溉用水收费收入和原水销售收入。预计总收入为 92,624.94，详见附件评估说明。

3、成本估算

本项目成本测算根据行业数据进行测算，预计总成本费用为 39,171.55 万元，详见附件评估说明。

4、项目损益

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估算结果为 92,624.94 万元，总成本估算结果为 39,171.55 万元，累计净利润为 40,090.04 万元，本项目息前净现金流量累计 80,586.36 万元。

5、资金测算平衡情况

根据融资平衡测算分析，在满足假设条件的前提下，本项目计算期内可以实现累计盈余资金 31813.96 万元，其中：融资项目收益专项债券本息覆盖率=息前现金净流量÷运营期债券本息和=1.66；融资项目收益市场化融资本息覆盖率=息前现金净流量÷运营期市场化融资本息和=1.61；项目收益本息覆盖率=息前现金净流量÷运营期本息和=1.65。

（六）预期项目收入偿还债券本金和利息情况

假设本期债券对应项目自融资开始日起第 5 年开始正式运营，运营期内可实现收入 92,624.94 万元，税金及附加 319.93 万元，减去总成本费用

39,171.55 万元后，减去应纳所得税额 13,363.35 万元，净利润 40,090.04 万元，可供用于偿还债务的现金流量 80,586.36 万元（息税折旧摊销前利润），融资项目收益专项债券本息覆盖率=息前现金净流量÷运营期债券本息和=1.66；融资项目收益市场化融资本息覆盖率=息前现金净流量÷运营期市场化融资本息和=1.61；项目收益本息覆盖率=息前现金净流量÷运营期本息和=1.65。项目收益与融资能够自求平衡。

（七）项目的公益性

本项目是乐至县全域灌区供水改造工程，按照财政部定义，本项目属于公益性项目领域。

1、工程是保障区域粮食安全、促进农业生产发展的需要

农村经济是县域经济的重要支撑，整治水库灌区工程可提高灌区抗旱能力，是乐至县新增粮食任务完成的基本保证。对于稳定和提高灌区的粮食产量、保障粮食安全和促进农业生产的发展具有举足轻重的作用。因此，本项目的建设对于农业灌溉有着重要作用。

2、工程是实施乡村振兴战略的要求

党的十九大提出实施乡村振兴战略，在我国“三农”发展进程中具有划时代的里程碑意义。实施乡村振兴战略，是以习近平同志为核心的党中央，着眼党和国家事业全局，顺应亿万农民对美好生活的期待，作出的重大决策部署，是决胜全面建成小康社会、全面建设社会主义现代化国家的重大历史任务。实施乡村振兴实际上就是要加快推进农业农村现代化，也就是要从根本上解决中国农业农村农民问题。因此，实施本工程对于改善项目区生态环境，促进灌区人水和谐以及乡村振兴具有重要意义。

3、工程是支撑乐至县产业发展的迫切需要

产业发展是促进乐至县跨越式发展的必要手段，是群众致富的必经之路。建设社会及生态环境，实现山、水、田、林、路一体化的生态农业，使乐至县的农、林、牧、副渔得到可持续的健康稳步发展，对水量的要求将迅速增加，而水利工程渠系配套滞后，严重制约着灌区各项经济的发展，面对现实广大干部和群众迫切要求加快水利骨干工程的配套和完善，充分利用水库水利资源，扩大灌面，保证农业综合开发的顺利进行。

4、工程是优化水资源配置、建设节水型社会的需要

项目区现状各渠系由于一直未进行系统化整治，渠道水量损失大，输水效率低，大量来水在输水过程中损失，致使末级渠道无水可用。通过实施本工程，对渠道进行防渗减糙，一方面可大幅降低渠道输水损失，提高渠道输水效率，促进灌溉效益的充分发挥；另一方面，工程实施后，减少了水资源浪费，对于优化区域水资源配置具有积极作用。因此，棉花沟水库灌区配套改造工程是优化水区域资源配置，建设节水型社会的必要途径。

5、工程是推进水利信息化建设的需要

2020年8月四川省水利厅召开了信息化技术专题讲座，强调在水利信息化建设中，要高度重视网络安全体系建设，按照构建全面感知、智能协同、动态防护、聚力赋能的要求，建立和完善水利网络安全体系；要坚持水利与信息技术有机结合、创新应用，不断提升现代化治水体系和治水能力；要进一步创新机制、转变理念、统筹谋划，持续稳步推进水利信息化工作。综上所述，项目的建设具有良好的社会效益和经济效益，同时对区域经济建设也具有促进作用。因此，项目的建设是十分必要的。

本项目对节制闸、泄洪闸和防水闸进行信息化改造，遵从了上述内容，推进了水利信息化的发展，是可行的。

因此，该项目具有较强的公益性。

（八）评估结论

通过发行乐至县全域灌区供水改造工程收益与融资自求平衡专项债券的方式满足乐至县全域灌区供水改造工程的资金需求可行，项目产生的收益能覆盖债券本息支出，实现项目收益与融资的平衡。

附件：项目收益及现金流入评估说明

(此页无正文)

附件:评价说明

四川容泰会计师事务所有限责任公司



中国注册会计师:



中国注册会计师:



2024 年 5 月 30 日

附件：项目收益及现金流入评估说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以行业数据为基础测算各项收入，结合项目的建设期、经营期的运营情况及行业情况等，对预测期间经济环境等最佳估计假设为前提，编制乐至县全域灌区供水改造工程收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

1. 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；
2. 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；
3. 相关法律法规无重大变化；
4. 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目基本情况

- 1、项目名称：乐至县全域灌区供水改造工程
- 2、项目建设地址：乐至县佛星镇、东山镇等；
- 3、项目建设内容：

本项目拟实施乐至县水库供水改造工程，水库库容共计 4667 万立方米，多年平均可供水 3150 万立方米。本项目整治引水渠 284.1km；整治渠系建筑物 200 座。并建设信息化系统。建成后可改善灌溉面积 50 万亩，并对灌区内居民提供饮用水。

相关工程量明细如下表

序号	项目和费用名称	工程技术经济指标		备注
		单位	工程量	
(一)	棉花沟水库灌区改造			
1	建筑工程			
1.1	灌区改造工程	km	53.48	
1.2	交通工程	处	279	
1.3	其他建筑工程			
1.3.1	分水闸	座	13	
1.3.2	节制闸	座	10	
1.3.3	放水洞	处	82	
2	机电设备及安装工程			

2.1	信息化设备及安装工程	项	1	
3	金属结构设备及安装工程			
3.1	测控一体化闸门工程	项	1	
4	施工临时工程			
4.1	导流工程	项	1	
4.2	施工交通工程	项	1	
4.3	施工供电工程	项	1	
4.4	施工房屋建筑工程	项	1	
4.5	其它施工临时工程	项	1	
5	环境保护工程	项	1	
6	水土保持工程	项	1	
(二)	十里河水库灌区改造			
1	建筑工程			
1.1	灌区改造工程	km	26.23	
1.2	交通工程	处	79.00	
1.3	其他建筑工程			
1.3.1	分水闸	座	6.00	
1.3.2	节制闸	座	6.00	
1.3.3	放水洞	处	59.00	
2	机电设备及安装工程			
2.1	信息化设备及安装工程	项	1	
3	金属结构设备及安装工程			
3.1	测控一体化闸门工程	项	1	
4	施工临时工程			
4.1	导流工程	项	1	
4.2	施工交通工程	项	1	
4.3	施工供电工程	项	1	
4.4	施工房屋建筑工程	项	1	
4.5	其它施工临时工程	项	1	
5	环境保护工程	项	1	
6	水土保持工程	项	1	
(三)	八角庙水库灌区改造			
1	建筑工程			
1.1	灌区改造工程	km	32.31	
1.2	交通工程	处	135.00	
1.3	其他建筑工程			
1.3.1	分水闸	座	8.00	
1.3.2	节制闸	座	8.00	
1.3.3	放水洞	处	72.00	
2	机电设备及安装工程			
2.1	信息化设备及安装工程	项	1	

3	金属结构设备及安装工程			
3.1	测控一体化闸门工程	项	1	
4	施工临时工程			
4.1	导流工程	项	1	
4.2	施工交通工程	项	1	
4.3	施工供电工程	项	1	
4.4	施工房屋建筑工程	项	1	
4.5	其它施工临时工程	项	1	
5	环境保护工程	项	1	
6	水土保持工程	项	1	
(四)	小型灌区配套改造			
1	建筑工程			
1.1	灌区改造工程	km	87.7	
1.2	交通工程	座	175.00	
1.3	其他建筑工程			
1.3.1	分水闸	处	58.00	
1.3.2	放水洞	处	180.00	
2	机电设备及安装工程			
2.1	立体感知体系	项	1	
2.2	智慧应用体系	项	1	
2.3	支撑保障体系	项	1	
3	金属结构设备及安装工程			
3.1	闸门设备及安装工程	项	1	
3.2	启闭设备及安装工程	项	1	
4	施工临时工程			
4.1	导流工程	项	1	
4.2	施工交通工程	项	1	
4.3	施工供电工程	项	1	
4.4	施工房屋建筑工程	项	1	
4.5	其它施工临时工程	项	1	
5	环境保护工程	项	1	
6	水土保持工程	项	1	

(二) 投资估算与资金筹措方式

1、投资估算

总投资估算表

序号	工程或费用名称	投资额	占总投资比例
1	工程建设费用	24,981.21	76.87%
2	工程建设其他费用	2,748.70	8.46%
3	预备费	1,332.89	4.10%

4	建设期利息	3,411.20	10.50%
5	专项债发行费	26.00	0.08%
6	总投资	32,500.00	100.00%

2、资金筹措方式

本项目总投资 32,500.00 万元，建设资金来源包括县级配套资金、发行地方政府专项债券和进行市场化融资，其中：

(1) 县级配套资金：本项目县级配套资金 3,250.00 万元，占总投资的 10.00%；该部分资金来源已落实。

(2) 拟申请发行专项债券 26,000.00 万元，占总投资的 80.00%（其中 3250.00 万元用作项目资本金，占总投资的 10%）。其中第 1 年发行 10,000.00 万元，第 2 年发行 6,000.00 万元，第 3 年发行 6,000.00 万元，第 4 年发行 4,000.00 万元，年利率 4.0%。根据偿还条件，本项目债券期限为 20 年，按年付息，到期一次性还本。

(3) 进行市场化融资 3,250.00 万元通过银行贷款，占总投资的 10.00%。其中第 1 年拟融资 1,250.00 万元，第 2 年拟融资 800.00 万元，第 3 年拟融资 800.00 万元，第 4 年拟融资 400.00 万元。融资年利率 4.8%；根据偿还条件，本项目银行贷款期限为 20 年（含 4 年宽限期），按年付息，运营期第一年开始还本。

(三) 项目收益及现金流入预测项目说明

一、项目收入可行性

本项目灌区玉米地灌溉供水收费标准参考《乐至县发展和改革局关于乐至县农业用水价格及有关事项的复函》，全县实行全计量计价、分段计价和分类计价相结合的定价形式。农业用水终端价格为：水稻、小麦、玉米、油菜等粮油作物在用水定额内，用水价格为每立方米 1.20 元。超定额用水实行累进加价。超定额 10% 及以下部分，每立方米加价 0.01 元；超定额 10% 以上的部分，每立方米加价 0.02 元。

本项目未超定额用水价格为 1.20 元/m³，本项目考虑每 3 年单价增长 5%。

乐至县发展和改革局文件

乐至县发展和改革局 关于乐至县农业用水价格及有关事项的复函

乐至县水务局：

你局《关于继续执行乐至县农业用水价格的函》（2023-37）收悉，根据四川省人民政府办公厅《关于印发四川省推进农业水价综合改革实施方案的通知》（川办发〔2017〕5号）和四川省发展和改革委员会《关于加快建立健全农业水价形成机制的通知》（川发改价格〔2017〕455号）文件精神，结合我县农业用水价格进行的成本测算情况，参照其他县（市、区）农业用水价格，经集体审议，现将我县农业用水价格通知如下。

一、实行全计量计价、分段计价和分类计价相结合的定价形式。我县农业用水终端价格为：

1、水稻、小麦、玉米、油菜等粮油作物在用水定额内，用水价格为每立方米1.20元。

2、经济作物、养殖业和其它用水在用水定额内，用水价格为每立方米1.22元。

二、超定额用水实行累进加价。超定额10%及以下部分，每立方米加价0.01元；超定额10%以上的部分，每立方米加价0.02元。

三、此用水价格自发文之日起执行，原《乐至县发展和改革局关于制定乐至县农业用水价格的通知》（乐发改价格〔2019〕33号）同时废止。

四、执行中有什么问题及时反馈我局，上级若有新的规定按照新的规定执行。



信息公开选项：主动公开

供水价格截图

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，应当按照本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金，不得通过其他项目对应的项目收益偿还到期债券本金。本项目收入来源于运营期内灌溉用水收费收入和原水销售收入。

本项目拟实施乐至县水库供水改造工程，水库库容共计4667万立方米，多年平均可供水3150万立方米。本项目整治引水渠284.1km；整治渠系建筑物200座。并建设信息化系统。建成后可改善灌溉面积50万亩，并对灌区内居民提供饮用水。

促进了乐至县生产水平的提高和科技的进步。大规模水利工程的开展促进了科技技术的发展，减少了农业污染。节水改造提升了农田管理技术，将使当地的农民逐步掌握高科技管理技术，减少用水现象。

综上，项目的实施基础良好、增长潜力巨大，为项目运营期的各项收入提供了良好的支撑，且充分考虑项目区位等因素，对项目收入的预测依据充分、合法合规，有较强的可行性。

二、项目收入分类

根据财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡地方政府专项债券品种通知》（财预〔2017〕89号），地方政府发行专项债券进行项目建设所取得的收入纳入地方政府专项收入或者政府性基金收入。

本项目收入来自灌溉用水收费收入和原水销售收入。根据财政部相关文件规定，灌溉用水收费收入和原水销售收入属于政府非税收收入，全额上缴地方国库，纳入政府性基金收入管理，实行专款专用。灌溉用水收费收入和原水销售收入属于专项债券所定义的专项收入。

本项目的专项收入及市场化融资本息全部偿付后运营期产生的专项收入纳入政府性基金预算管理。

三、项目收入预测

1、灌溉用水收费收入

可用水量：根据《乐至县发展和改革局关于乐至县全域灌区供水改造工程可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（乐发改审批〔2023〕127号）以及关于乐至县全域灌区供水改造工程水库供水量的说明，本项目水库可用水量为 3150 万 m^3 /年。

关于乐至县全域灌区供水改造工程水库 供水量的说明

乐至县全域灌区供水改造工程属我县重点水利工程，其中涉及的水库是我县重点饮用水源及灌溉水源保护区，为保障本地区自来水原水和农业灌溉原水供应，实施乐至县全域灌区供水改造工程，引调水 3150 万 m^3 /年，项目建成后区域内水库自来水原水供水量大约在 300 万 m^3 /年；农业灌溉原水 2850 万 m^3 /年。

特此说明！



用水定额：本项目灌区为玉米地，根据《水利部关于印发水稻等七项农业灌溉用水定额的通知》中《农业灌溉用水定额：玉米》，本项目所在地玉米灌溉用水定额为 57 m^3 /亩。

附录（续）		全国玉米灌溉分区表	
一级分区	范围	二级分区	二级分区所辖区域
长江中下游区	安徽部分地区	江淮丘陵区 II	来安县、全椒县
		沿江圩区	望江县、怀宁县、枞阳县、无为市、巢湖郊区、当涂县、繁昌、铜陵市、马鞍山郊区、安庆郊区以及宿松县、太湖县、潜山市、桐城市、庐江县、池州郊区、东至县、宣城郊区、郎溪县、肥西县、肥东县的一部分或大部分
		皖南、皖西山区	歙县、祁门县、休宁县、黟县、石台县、太平县、宁国市、广德市、绩溪县、泾县、旌德县、青阳县、黄山郊区的全部以及池州郊区、东至县、宣城郊区、南陵县、郎溪县、岳西县全部、舒城县、潜山市、太湖县大部、六安市郊区、庐江县、桐城市、宿松县的一部分
	江苏部分地区	III 沿江片区	如皋市、启东市、通州市、海门市、丹徒区、扬中市、丹阳市、高港区、开发区、靖江市、泰兴市、张家港市
		V 宁镇扬片区	江宁区、浦口区、六合区、溧水区、高淳区、仪征市、句容市、宜兴市、溧阳市
西南区	四川	I 盆西平原区	锦江区、青羊区、金牛区、武侯区、成华区、青白江区、新都区、温江区、都江堰市、彭州市、邛崃市、崇州市、金堂县、双流区、郫县、大邑县、蒲江县、新津县、旌阳区、广汉市、什邡市、绵竹市、罗江县、涪城区、游仙区、安县、江油市、夹江县、峨眉山市、东坡区、彭山区、洪雅县、丹棱县、青神县、名山县
		II 盆中丘陵区	龙泉驿区、中江县、梓潼县、盐亭县、三台县、剑阁县、苍溪县、市中区、东兴区、资中县、船山区、安居区、遂溪县、射洪县、大英县、顺庆区、高坪区、嘉陵区、阆中市、南部县、营山县、蓬安县、仪陇县、西充县、仁寿县、巴州区、恩阳区、平昌县、雁江区、简阳市、乐至县、安岳县
		III 盆南丘陵区	自流井区、贡井区、沿滩区、大安区、荣县、富顺县、江阳区、纳溪区、龙马潭区、泸县、合江县、隆昌县、威远县、市中区、沙湾区、五通桥区、井研县、犍为县、翠屏区、南溪区、宜宾县、长宁县、高县、珙县、江安县、筠连县、兴文县

附表（续）		49 全国玉米灌溉用水定额表						单位：m³/亩				
一级分区	范围	两级分区	50%水文年				75%水文年					
			通用值	先进值			通用值	先进值				
				渠道防 渗灌溉	管道输 水灌溉	喷灌		微灌	渠道防 渗灌溉	管道输 水灌溉	喷灌	微灌
长江中 下游区	江苏部分 地区	III 沿江片区						65	61	53	53	50
		V 宁镇扬片区						83	78	68	68	64
	四川	I 盆西平原区	64	43	38	38	35	85	57	50	50	47
		II 盆中丘陵区	64	43	38	38	35	85	57	50	50	47
		III 盆南丘陵区	64	43	38	38	35	85	57	50	50	47
		IV 盆东平行岭谷区	64	43	38	38	35	85	57	50	50	47
		V 盆周边缘山区	64	43	38	38	35	66	44	39	39	36
		VI 川西南中山山区	64	43	38	38	35	85	57	50	50	47
		VII 川西南中山宽谷区	275	186	163	163	153	318	214	188	188	176

玉米地灌溉用水定额截图

服务面积：根据《乐至县发展和改革局关于乐至县全域灌区供水改造工程可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（乐发改审批〔2023〕127号），本项目共服务当地 50 万亩玉米地灌溉区。本项目本着谨慎性原则，考虑 50 万亩灌溉区均为未超定额用水。

供水价格：根据《乐至县发展和改革局关于乐至县农业用水价格及有关事项的复函》，全县实行全计量计价、分段计价和分类计价相结合的定价形式。农业用水终端价格为：水稻、小麦、玉米、油菜等粮油作物在用水定额内，用水价格为每立方米 1.20 元。超定额用水实行累进加价。超定额 10% 及以内部分，每立方米加价 0.01 元；超定额 10% 以上的部分，每立方米加价 0.02 元。

本项目未超定额用水价格为 1.20 元/m³，本项目考虑每 3 年单价增长 5%。

乐至县发展和改革局文件

乐至县发展和改革局 关于乐至县农业用水价格及有关事项的复函

乐至县水务局：

你局《关于继续执行乐至县农业用水价格的函》（2023-37）收悉，根据四川省人民政府办公厅《关于印发四川省推进农业水价综合改革实施方案的通知》（川办发〔2017〕5号）和四川省发展和改革委员会《关于加快建立健全农业水价形成机制的通知》（川发改价格〔2017〕455号）文件精神，结合我县农业用水价格进行的成本测算情况，参照其他县（市、区）农业用水价格，经集体审议，现将我县农业用水价格通知如下。

一、实行全计量计价、分段计价和分类计价相结合的定价形式。我县农业用水终端价格为：

1、水稻、小麦、玉米、油菜等粮油作物在用水定额内，用水价格为每立方米1.20元。

2、经济作物、养殖业和其它用水在用水定额内，用水价格为每立方米1.22元。

二、超定额用水实行累进加价。超定额10%及以下部分，每立方米加价0.01元；超定额10%以上的部分，每立方米加价0.02元。

三、此用水价格自发文之日起执行，原《乐至县发展和改革局关于制定乐至县农业用水价格的通知》（乐发改价格〔2019〕33号）同时废止。

四、执行中有什么问题及时反馈我局，上级若有新的规定按照新的规定执行。



信息公开选项：主动公开

供水价格截图

灌溉供水收入：本项目达产年灌溉用水收费收入 4,259.43 万元。

综上，本项目运营期内灌溉用水收费收入为 89,547.70 万元。

2、原水销售收入

本项目水库 2850 万 m^3 /年水量供应灌区后，剩余可用水量销售至乡镇供水站。

剩余可用水量：本项目水库可用水量为 3150 万 m^3 /年。灌溉用水量为 $50 \times 57 = 2850$ 万 m^3 /年，则本项目水库剩余可用水量为 300 万 m^3 /年。

供水价格：供水价格根据乐至县水务局关于乐至县境内水库原水价格说明的函，水库的自来水原水价格为 0.5 元/ m^3 ，本项目考虑每 3 年单价增长 5%。

乐至县水务局 关于乐至县境内水库原水价格说明的函

乐至县瑞智项目管理有限公司：

你单位《关于确定乐至县境内水库原水价格的请示》收悉。根据财政部《水利工程管理单位财务制度》，国家发改委、水利部《水利工程供水定价评审办法》，水利部《水利工程供水价格核算规范》，以及对乐至县境内水库原水价格的成本预测，结合我乐至县现行供水价格及周边县（市、区）供水价格情况。同意将乐至县境内水库的自来水原水价格暂定为 0.5 元/立方米。

特此函复！



水库取水价格截图

原水销售收入：本项目达产年原水销售收入=剩余可用水量*供水价格
=300*0.5=150 万元。

综上，本项目运营期内原水销售收入为 3,077.24 万元。

综上所述，本项目运营期内项目总收入为 92,624.94 万元（不含税）。

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	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	一、总收入	92,624.94	4,159.84	4,159.84	4,159.84	4,367.83	4,367.83	4,367.83	4,584.33	4,584.33	4,584.33	4,832.54	4,832.54	4,832.54	5,348.69	5,348.69	5,348.69	5,616.12	5,616.12	5,616.12	5,896.93
2	（一）经营收入	92,624.94	4,159.84	4,159.84	4,159.84	4,367.83	4,367.83	4,367.83	4,584.33	4,584.33	4,584.33	4,832.54	4,832.54	4,832.54	5,348.69	5,348.69	5,348.69	5,616.12	5,616.12	5,616.12	5,896.93
3	1、灌溉用水收费收入	89,547.70	4,018.33	4,018.33	4,018.33	4,219.24	4,219.24	4,219.24	4,428.32	4,428.32	4,428.32	4,668.72	4,668.72	4,668.72	5,176.68	5,176.68	5,176.68	5,435.51	5,435.51	5,435.51	5,707.29
4	2、原水销售收入	3,077.24	141.51	141.51	141.51	148.58	148.58	148.58	156.01	156.01	156.01	163.81	163.81	163.81	172.01	172.01	172.01	180.61	180.61	180.61	189.64

债券存续期内专项债券总收入预测表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	一、总收入	83,612.50	3,697.63	3,697.63	3,697.63	3,882.51	3,882.51	3,882.51	4,074.96	4,074.96	4,074.96	4,295.59	4,295.59	4,295.59	4,754.39	4,754.39	4,754.39	4,992.11	4,992.11	5,616.12	5,896.93
2	（一）经营收入	83,612.50	3,697.63	3,697.63	3,697.63	3,882.51	3,882.51	3,882.51	4,074.96	4,074.96	4,074.96	4,295.59	4,295.59	4,295.59	4,754.39	4,754.39	4,754.39	4,992.11	4,992.11	5,616.12	5,896.93
3	1、灌溉用水收费收入	80,836.04	3,571.85	3,571.85	3,571.85	3,750.44	3,750.44	3,750.44	3,936.28	3,936.28	3,936.28	4,149.98	4,149.98	4,149.98	4,601.49	4,601.49	4,601.49	4,831.57	4,831.57	5,435.51	5,707.29
4	2、原水销售收入	2,776.46	125.79	125.79	125.79	132.08	132.08	132.08	138.68	138.68	138.68	145.61	145.61	145.61	152.89	152.89	152.89	160.54	160.54	180.61	189.64

债券存续期内市场化融资总收入预测表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	一、总收入	9,012.43	462.20	462.20	462.20	485.31	485.31	485.31	509.37	509.37	509.37	536.95	536.95	536.95	594.30	594.30	594.30	624.01	624.01	-	-
2	（一）经营收入	9,012.43	462.20	462.20	462.20	485.31	485.31	485.31	509.37	509.37	509.37	536.95	536.95	536.95	594.30	594.30	594.30	624.01	624.01	-	-
3	1、灌溉用水收费收入	8,711.65	446.48	446.48	446.48	468.80	468.80	468.80	492.04	492.04	492.04	518.75	518.75	518.75	575.19	575.19	575.19	603.95	603.95		
4	2、原水销售收入	300.78	15.72	15.72	15.72	16.51	16.51	16.51	17.33	17.33	17.33	18.20	18.20	18.20	19.11	19.11	19.11	20.07	20.07		

债券存续期内总收入预测明细表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
13	一、总收入（含税）	98,182.43	4,409.43	4,409.43	4,409.43	4,629.90	4,629.90	4,629.90	4,859.39	4,859.39	4,859.39	5,122.49	5,122.49	5,122.49	5,669.61	5,669.61	5,669.61	5,953.09	5,953.09	5,953.09	6,250.74
14	（一）经营收入（含税）	98,182.43	4,409.43	4,409.43	4,409.43	4,629.90	4,629.90	4,629.90	4,859.39	4,859.39	4,859.39	5,122.49	5,122.49	5,122.49	5,669.61	5,669.61	5,669.61	5,953.09	5,953.09	5,953.09	6,250.74

15	1、灌溉用水收费收入	94,920.56	4,259.43	4,259.43	4,259.43	4,472.40	4,472.40	4,472.40	4,694.01	4,694.01	4,694.01	4,948.85	4,948.85	4,948.85	5,487.28	5,487.28	5,487.28	5,761.65	5,761.65	5,761.65	6,049.73
	未超额水费收入(万元)	94,920.56	4,259.43	4,259.43	4,259.43	4,472.40	4,472.40	4,472.40	4,694.01	4,694.01	4,694.01	4,948.85	4,948.85	4,948.85	5,487.28	5,487.28	5,487.28	5,761.65	5,761.65	5,761.65	6,049.73
	水价（元/m³）		1.20	1.20	1.20	1.26	1.26	1.26	1.32	1.32	1.32	1.39	1.39	1.39	1.46	1.46	1.46	1.53	1.53	1.53	1.61
	需水量（万 m³）		2,850.00	2,850.00	2,850.00	2,850.00	2,850.00	2,850.00	2,850.00	2,850.00	2,850.00	2,850.00	2,850.00	2,850.00	2,850.00	2,850.00	2,850.00	2,850.00	2,850.00	2,850.00	2,850.00
	未超额用水定额（m³/亩）		57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00
	供水服务面积（万亩）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
	水价增长率（%）					5%			5%			5%			5%			5%			5%
16	2、原水销售收入	3261.88	150.00	150.00	150.00	157.50	157.50	157.50	165.38	165.38	165.38	173.64	173.64	173.64	182.33	182.33	182.33	191.44	191.44	191.44	201.01
	供水量（m³/年）		300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	单价（元/m³）		0.50	0.50	0.50	0.53	0.53	0.53	0.55	0.55	0.55	0.58	0.58	0.58	0.61	0.61	0.61	0.64	0.64	0.64	0.67
	水价增长率（%）					5%			5%			5%			5%			5%			5%

2、成本费用估算

项目成本包括：经营成本、固定资产折旧费、财务费用、税金及附加。

（1）经营成本

本项目经营成本包括人员工资及福利费、修理费、燃料及动力费、运营其他费。

①人员工资及福利费

本项目设计定员 7 人（管理人员 1 名，技术人员 4 名，后勤人员 2 名）。按乐至县目前社会经济发展水平，人员与工资和福利分别是：

管理人员：1 人（7.8 万元/年）、技术人员：4 人（6.8 万元/年）、后勤人员：2 人（5 万元/年）。

②燃料及动力

根据可行性研究报告的能耗章节计算，本项目电能的消耗主要用于：灌溉设备等方面的能耗，通过计算年耗电 2.11 万度。年耗水主要是工作人员用水，通过计算年耗水 0.04 万立方。

③维修及维护费

年维修及维护费按固定资产原值的 0.1% 计取。

（2）固定资产折旧

固定资产折旧采用年限平均法（直线法）进行折旧，年折旧额=固定资产原价×（1-预计净残值率）/折旧年限，建筑物折旧年限为 30 年，设备折旧年限为 20 年，残值率皆为 5%。

（3）无形资产摊销费

无形资产摊销费=土地费用/摊销年限，摊销年限为 20 年。

（4）财务费用：

债券运营期内产生的“费用化”费用。

（5）税金及附加：

按照最新增值税税率规定：灌溉供水及原水收入增值税税费为 6%。

城市建设维护税 5%，教育费附加 3%，地方教育费附加 2%，企业所得税为 25%。

综上，本项目运营期间总成本为 39,171.55 万元，详细测算请见下表：

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	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	二、总成本	39,171.55	2,213.33	2,208.53	2,203.73	2,198.93	2,194.13	2,186.93	2,179.73	2,172.53	2,165.82	2,184.69	2,175.09	2,165.49	2,156.59	2,144.59	2,132.59	2,119.79	1,705.39	1,450.99	1,212.68
2	（一）经营成本	707.87	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26
3	1、外购燃料及动力费	26.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39
5	3、维护和维修费用	16.48	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87
6	4、工资及福利费	665.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00
13	（二）税金及附加	319.93	-	-	-	-	-	-	-	-	0.49	28.97	28.97	28.97	32.06	32.06	32.06	33.67	33.67	33.67	35.35
14	（三）折旧摊销费	18,621.35	980.07	980.07	980.07	980.07	980.07	980.07	980.07	980.07	980.07	980.07	980.07	980.07	980.07	980.07	980.07	980.07	980.07	980.07	980.07
15	（四）财务费用	19,522.40	1,196.00	1,191.20	1,186.40	1,181.60	1,176.80	1,169.60	1,162.40	1,155.20	1,148.00	1,138.40	1,128.80	1,119.20	1,107.20	1,095.20	1,083.20	1,068.80	654.40	400.00	160.00

债券存续期内总成本预测明细表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
17	（一）经营成本（含税）	713.45	37.55	37.55	37.55	37.55	37.55	37.55	37.55	37.55	37.55	37.55	37.55	37.55	37.55	37.55	37.55	37.55	37.55	37.55	37.55
18	1、外购燃料及动力费	29.83	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57
1.1	电量单价（元/度）		0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70
	耗电数量（万度）		2.11	2.11	2.11	2.11	2.11	2.11	2.11	2.11	2.11	2.11	2.11	2.11	2.11	2.11	2.11	2.11	2.11	2.11	2.11
1.2	水量单价（元/m³）		2.60	2.60	2.60	2.60	2.60	2.60	2.60	2.60	2.60	2.60	2.60	2.60	2.60	2.60	2.60	2.60	2.60	2.60	2.60
	用水数量（万 m³）		0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
20	3、维护和维修费用	18.62	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98
	占当年折旧比例		0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%
21	4、工资及福利费	665.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00
4.1	4.1、管理人员		7.80	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80
	人数		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1

	人均年工资(万元)		7.80	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80
4.2	4.2、技术人员		27.20	27.20	27.20	27.20	27.20	27.20	27.20	27.20	27.20	27.20	27.20	27.20	27.20	27.20	27.20	27.20	27.20	27.20	27.20
	人数		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
	人均年工资(万元)		6.80	6.80	6.80	6.80	6.80	6.80	6.80	6.80	6.80	6.80	6.80	6.80	6.80	6.80	6.80	6.80	6.80	6.80	6.80
4.3	4.3、后勤人员		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
	人数		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
	人均年工资(万元)		5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00

3、项目损益

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估算结果为 92,624.94 万元，总成本估算结果为 39,171.55 万元，累计净利润为 40,090.04 万元，本项目息前净现金流量累计 80,586.36 万元。详见下表：

利润表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	一、总收入	92,624.94	4,159.84	4,159.84	4,159.84	4,367.83	4,367.83	4,367.83	4,584.33	4,584.33	4,584.33	4,832.54	4,832.54	4,832.54	5,348.69	5,348.69	5,348.69	5,616.12	5,616.12	5,616.12	5,896.93
2	（一）经营收入	92,624.94	4,159.84	4,159.84	4,159.84	4,367.83	4,367.83	4,367.83	4,584.33	4,584.33	4,584.33	4,832.54	4,832.54	4,832.54	5,348.69	5,348.69	5,348.69	5,616.12	5,616.12	5,616.12	5,896.93
3	1、灌溉用水收费收入	89,547.70	4,018.33	4,018.33	4,018.33	4,219.24	4,219.24	4,219.24	4,428.32	4,428.32	4,428.32	4,668.72	4,668.72	4,668.72	5,176.68	5,176.68	5,176.68	5,435.51	5,435.51	5,435.51	5,707.29
4	2、原水销售收入	3,077.24	141.51	141.51	141.51	148.58	148.58	148.58	156.01	156.01	156.01	163.81	163.81	163.81	172.01	172.01	172.01	180.61	180.61	180.61	189.64
13	二、总成本	39,171.55	2,213.33	2,208.53	2,203.73	2,198.93	2,194.13	2,186.93	2,179.73	2,172.53	2,165.82	2,184.69	2,175.09	2,165.49	2,156.59	2,144.59	2,132.59	2,119.79	1,705.39	1,450.99	1,212.68
14	（一）经营成本	707.87	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26
15	1、外购燃料及动力费	26.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39
17	3、维护和维修费用	16.48	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87
25	（二）税金及附加	319.93	-	-	-	-	-	-	-	-	0.49	28.97	28.97	28.97	32.06	32.06	32.06	33.67	33.67	33.67	35.35
26	（三）折旧摊销费	18,621.35	980.07	980.07	980.07	980.07	980.07	980.07	980.07	980.07	980.07	980.07	980.07	980.07	980.07	980.07	980.07	980.07	980.07	980.07	980.07
27	（四）财务费用	19,522.40	1,196.00	1,191.20	1,186.40	1,181.60	1,176.80	1,169.60	1,162.40	1,155.20	1,148.00	1,138.40	1,128.80	1,119.20	1,107.20	1,095.20	1,083.20	1,068.80	654.40	400.00	160.00
29	三、利润总额（1-13）	53,453.38	1,946.51	1,951.31	1,956.11	2,168.90	2,173.70	2,180.90	2,404.60	2,411.80	2,418.51	2,647.85	2,657.45	2,667.05	3,192.10	3,204.10	3,216.10	3,496.33	3,910.73	4,165.13	4,684.25
30	四、所得税费用	13,363.35	486.63	487.83	489.03	542.22	543.42	545.22	601.15	602.95	604.63	661.96	664.36	666.76	798.02	801.02	804.02	874.08	977.68	1,041.28	1,171.06
31	五、净利润（29-30）	40,090.04	1,459.88	1,463.48	1,467.08	1,626.67	1,630.27	1,635.67	1,803.45	1,808.85	1,813.88	1,985.88	1,993.08	2,000.28	2,394.07	2,403.07	2,412.07	2,622.24	2,933.04	3,123.84	3,513.19

运营期可用于资金平衡的相关收益情况表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
32	现金流入	98,182.43	4,409.43	4,409.43	4,409.43	4,629.90	4,629.90	4,629.90	4,859.39	4,859.39	4,859.39	5,122.49	5,122.49	5,122.49	5,669.61	5,669.61	5,669.61	5,953.09	5,953.09	5,953.09	6,250.74
33	现金流出	17,596.07	524.18	525.38	526.58	579.77	580.97	582.77	638.70	640.50	647.61	1,018.14	1,020.54	1,022.94	1,188.26	1,191.26	1,194.26	1,281.97	1,385.57	1,449.17	1,597.49
34	现金净流入	80,586.36	3,885.25	3,884.05	3,882.85	4,050.12	4,048.92	4,047.12	4,220.69	4,218.89	4,211.78	4,104.35	4,101.95	4,099.55	4,481.34	4,478.34	4,475.34	4,671.12	4,567.52	4,503.92	4,653.26

5、资金测算平衡情况

(1) 资金平衡情况

根据融资平衡测算分析，在满足假设条件的前提下，本项目计算期内可以实现累计盈余资金 31813.96 万元，其中：融资项目收益专项债券本息覆盖率=息前现金净流量÷运营期债券本息和=1.66；融资项目收益市场化融资本息覆盖率=息前现金净流量÷运营期市场化融资本息和=1.61；项目收益本息覆盖率=息前现金净流量÷运营期本息和=1.65。

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	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	本金	26,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,000.00	6,000.00	6,000.00	4,000.00
2	利息	17,840.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	640.00	400.00	160.00
3	本息合计（1+2）	43,840.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	11,040.00	6,640.00	6,400.00	4,160.00
4	分配于专项债券的运营期现金净流量	72,649.78	3,453.55	3,452.49	3,451.42	3,600.11	3,599.04	3,597.44	3,751.72	3,750.12	3,743.80	3,648.32	3,646.18	3,644.05	3,983.42	3,980.75	3,978.08	4,152.10	4,060.01	4,503.92	4,653.26
5	本息覆盖倍数（4÷3）	1.66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

市场化融资本息覆盖倍数计算表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
6	本金	3,250.00	100.00	100.00	100.00	100.00	150.00	150.00	150.00	150.00	200.00	200.00	200.00	250.00	250.00	250.00	300.00	300.00	300.00	-	-
7	利息	1,682.40	156.00	151.20	146.40	141.60	136.80	129.60	122.40	115.20	108.00	98.40	88.80	79.20	67.20	55.20	43.20	28.80	14.40	-	-
8	本息合计（6+7）	4,932.40	256.00	251.20	246.40	241.60	286.80	279.60	272.40	265.20	308.00	298.40	288.80	329.20	317.20	305.20	343.20	328.80	314.40	-	-
9	分配于市场化融资的运营期现金净流量	7,936.58	431.69	431.56	431.43	450.01	449.88	449.68	468.97	468.77	467.98	456.04	455.77	455.51	497.93	497.59	497.26	519.01	507.50		
10	本息覆盖倍数（9÷8）	1.61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

组合融资本息覆盖倍数计算表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
11	本金	29,250.00	100.00	100.00	100.00	100.00	150.00	150.00	150.00	150.00	200.00	200.00	200.00	250.00	250.00	250.00	300.00	10,300.00	6,300.00	6,000.00	4,000.00

12	利息	19,522.40	1,196.00	1,191.20	1,186.40	1,181.60	1,176.80	1,169.60	1,162.40	1,155.20	1,148.00	1,138.40	1,128.80	1,119.20	1,107.20	1,095.20	1,083.20	1,068.80	654.40	400.00	160.00
13	本息合计（11+12）	48,772.40	1,296.00	1,291.20	1,286.40	1,281.60	1,326.80	1,319.60	1,312.40	1,305.20	1,348.00	1,338.40	1,328.80	1,369.20	1,357.20	1,345.20	1,383.20	11,368.80	6,954.40	6,400.00	4,160.00
14	运营期现金净流量	80,586.36	3,885.25	3,884.05	3,882.85	4,050.12	4,048.92	4,047.12	4,220.69	4,218.89	4,211.78	4,104.35	4,101.95	4,099.55	4,481.34	4,478.34	4,475.34	4,671.12	4,567.52	4,503.92	4,653.26
15	本息覆盖倍数（14÷13）	1.65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

组合融资资金测算平衡情况表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	经营活动产生的现金净流量	80586.36	0.00	0.00	0.00	0.00	3885.25	3884.05	3882.85	4050.12	4048.92	4047.12	4220.69	4218.89	4211.78	4104.35	4101.95	4099.55	4481.34	4478.34	4475.34	4671.12	4567.52	4503.92	4653.26
2	其中:用于偿还专项债券的现金净流量	72649.78	0.00	0.00	0.00	0.00	3453.55	3452.49	3451.42	3600.11	3599.04	3597.44	3751.72	3750.12	3743.80	3648.32	3646.18	3644.05	3983.42	3980.75	3978.08	4152.10	4060.01	4503.92	4653.26
3	用于偿还专项债券的现金净流量占比	-	-	-	-	-	88.89%	88.89%	88.89%	88.89%	88.89%	88.89%	88.89%	88.89%	88.89%	88.89%	88.89%	88.89%	88.89%	88.89%	88.89%	88.89%	88.89%	100%	100%
4	用于偿还市场化融资的现金净流量	7936.58	0.00	0.00	0.00	0.00	431.69	431.56	431.43	450.01	449.88	449.68	468.97	468.77	467.98	456.04	455.77	455.51	497.93	497.59	497.26	519.01	507.50	0.00	0.00
5	用于偿还市场化融资的现金净流量占比	-	-	-	-	-	11.11%	11.11%	11.11%	11.11%	11.11%	11.11%	11.11%	11.11%	11.11%	11.11%	11.11%	11.11%	11.11%	11.11%	11.11%	11.11%	11.11%	0%	0%
6	一、经营活动产生的现金流入	98182.43	0.00	0.00	0.00	0.00	4409.43	4409.43	4409.43	4629.90	4629.90	4629.90	4859.39	4859.39	4859.39	5122.49	5122.49	5122.49	5669.61	5669.61	5669.61	5953.09	5953.09	5953.09	6250.74
7	（一）经营收入	92624.94	0.00	0.00	0.00	0.00	4159.84	4159.84	4159.84	4367.83	4367.83	4367.83	4584.33	4584.33	4584.33	4832.54	4832.54	4832.54	5348.69	5348.69	5348.69	5616.12	5616.12	5616.12	5896.93
8	1、灌溉用水收费收入	89547.70	0.00	0.00	0.00	0.00	4018.33	4018.33	4018.33	4219.24	4219.24	4219.24	4428.32	4428.32	4428.32	4668.72	4668.72	4668.72	5176.68	5176.68	5176.68	5435.51	5435.51	5435.51	5707.29
9	2、原水销售收入	3077.24	0.00	0.00	0.00	0.00	141.51	141.51	141.51	148.58	148.58	148.58	156.01	156.01	156.01	163.81	163.81	163.81	172.01	172.01	172.01	180.61	180.61	180.61	189.64
18	（二）收到的税费	5557.50	0.00	0.00	0.00	0.00	249.59	249.59	249.59	262.07	262.07	262.07	275.06	275.06	275.06	289.95	289.95	289.95	320.92	320.92	320.92	336.97	336.97	336.97	353.82
19	1、增值税	5557.50	0.00	0.00	0.00	0.00	249.59	249.59	249.59	262.07	262.07	262.07	275.06	275.06	275.06	289.95	289.95	289.95	320.92	320.92	320.92	336.97	336.97	336.97	353.82
20	二、经营活动产生的现金流出	17596.07	0.00	0.00	0.00	0.00	524.18	525.38	526.58	579.77	580.97	582.77	638.70	640.50	647.61	1018.14	1020.54	1022.94	1188.26	1191.26	1194.26	1281.97	1385.57	1449.17	1597.49
21	（一）经营成本	707.87	0.00	0.00	0.00	0.00	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26	37.26
22	1、外购燃料及动力费	26.39	0.00	0.00	0.00	0.00	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39
24	3、维护和维修费用	16.48	0.00	0.00	0.00	0.00	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87

25	4、工资及福利费	665.00	0.00	0.00	0.00	0.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	
32	（二）支付的各项税费	16888.20	0.00	0.00	0.00	0.00	486.92	488.12	489.32	542.52	543.72	545.52	601.44	603.24	610.36	980.88	983.28	985.68	1151.01	1154.01	1157.01	1244.72	1348.32	1411.92	1560.23
33	1、增值税	3204.92	0.00	0.00	0.00	0.00	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29	5.23	289.95	289.95	289.95	320.92	320.92	320.92	336.97	336.97	336.97	353.82
34	2、税金及附加	319.93	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.49	28.97	28.97	28.97	32.06	32.06	32.06	33.67	33.67	33.67	35.35
35	3、企业所得税	13363.35	0.00	0.00	0.00	0.00	486.63	487.83	489.03	542.22	543.42	545.22	601.15	602.95	604.63	661.96	664.36	666.76	798.02	801.02	804.02	874.08	977.68	1041.28	1171.06
36	投资活动产生的现金净流量	-29062.80	-12030.00	-6855.60	-6577.20	-3600.00	0.00																		
37	一、投资活动产生的现金流入	0.00																							
38	二、投资活动产生的现金流出	29062.80	12030.00	6855.60	6577.20	3600.00	0.00																		
39	（一）建设投资	29062.80	12030.00	6855.60	6577.20	3600.00	0.00																		
40	（二）流动资金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00																		
41	融资活动产生的现金净流量	-19709.60	12030.00	6855.60	6577.20	3600.00	-1296.00	-1291.20	-1286.40	-1281.60	-1326.80	-1319.60	-1312.40	-1305.20	-1348.00	-1338.40	-1328.80	-1369.20	-1357.20	-1345.20	-1383.20	-11368.80	-6954.40	-6400.00	-4160.00
42	一、融资活动产生的现金流入	32500.00	12500.00	7600.00	7600.00	4800.00	0.00																		
43	（一）项目资本金流入	3250.00	1250.00	800.00	800.00	400.00	0.00																		
44	（二）发行债券融资流入	26000.00	10000.00	6000.00	6000.00	4000.00	0.00																		
45	（三）市场化融资流入	3250.00	1250.00	800.00	800.00	400.00	0.00																		
46	二、融资活动产生的现金流出	52209.60	470.00	744.40	1022.80	1200.00	1296.00	1291.20	1286.40	1281.60	1326.80	1319.60	1312.40	1305.20	1348.00	1338.40	1328.80	1369.20	1357.20	1345.20	1383.20	11368.80	6954.40	6400.00	4160.00
47	（一）偿还专项债券本金	26000.00	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	10000.00	6000.00	6000.00	4000.00
48	（二）支付专项债券利息	20800.00	400.00	640.00	880.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	640.00	400.00	160.00
49	（三）支付专项债券发行费	26.00	10.00	6.00	6.00	4.00	0.00																		
50	（四）偿还市场化融资本金	3250.00	0.00	0.00	0.00	0.00	100.00	100.00	100.00	100.00	150.00	150.00	150.00	150.00	200.00	200.00	200.00	250.00	250.00	250.00	300.00	300.00	300.00	0.00	0.00
51	（五）支付市场化融资利息	2133.60	60.00	98.40	136.80	156.00	156.00	151.20	146.40	141.60	136.80	129.60	122.40	115.20	108.00	98.40	88.80	79.20	67.20	55.20	43.20	28.80	14.40	0.00	0.00
52	四、期末现金增加（1+36+41）	31813.96	0.00	0.00	0.00	0.00	2589.25	2592.85	2596.45	2768.52	2722.12	2727.52	2908.29	2913.69	2863.78	2765.95	2773.15	2730.35	3124.14	3133.14	3092.14	-6697.68	-2386.88	-1896.08	493.26
53	五、累计盈余资金	-	0.00	0.00	0.00	0.00	2589.25	5182.10	7778.55	10547.07	13269.19	15996.71	18905.00	21818.69	24682.47	27448.42	30221.58	32951.93	36076.07	39209.22	42301.36	35603.67	33216.79	31320.70	31813.96

专项债券资金测算平衡情况表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
----	----	----	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

1	经营活动产生的现金净流量	72649.78	0.00	0.00	0.00	0.00	3453.55	3452.49	3451.42	3600.11	3599.04	3597.44	3751.72	3750.12	3743.80	3648.32	3646.18	3644.05	3983.42	3980.75	3978.08	4152.10	4060.01	4503.92	4653.26
2	一、经营活动产生的现金流入	88629.25	0.00	0.00	0.00	0.00	3919.49	3919.49	3919.49	4115.46	4115.46	4115.46	4319.46	4319.46	4319.46	4553.33	4553.33	4553.33	5039.65	5039.65	5039.65	5291.63	5291.63	5953.09	6250.74
3	（一）经营收入	83612.50	0.00	0.00	0.00	0.00	3697.63	3697.63	3697.63	3882.51	3882.51	3882.51	4074.96	4074.96	4074.96	4295.59	4295.59	4295.59	4754.39	4754.39	4754.39	4992.11	4992.11	5616.12	5896.93
4	1、灌溉用水收费收入	80836.04	0.00	0.00	0.00	0.00	3571.85	3571.85	3571.85	3750.44	3750.44	3750.44	3936.28	3936.28	3936.28	4149.98	4149.98	4149.98	4601.49	4601.49	4601.49	4831.57	4831.57	5435.51	5707.29
5	2、原水销售收入	2776.46	0.00	0.00	0.00	0.00	125.79	125.79	125.79	132.08	132.08	132.08	138.68	138.68	138.68	145.61	145.61	145.61	152.89	152.89	152.89	160.54	160.54	180.61	189.64
14	（二）收到的税费	5016.75	0.00	0.00	0.00	0.00	221.86	221.86	221.86	232.95	232.95	232.95	244.50	244.50	244.50	257.74	257.74	257.74	285.26	285.26	285.26	299.53	299.53	336.97	353.82
15	1、增值税	5016.75	0.00	0.00	0.00	0.00	221.86	221.86	221.86	232.95	232.95	232.95	244.50	244.50	244.50	257.74	257.74	257.74	285.26	285.26	285.26	299.53	299.53	336.97	353.82
16	二、经营活动产生的现金流出	15979.47	0.00	0.00	0.00	0.00	465.93	467.00	468.07	515.36	516.42	518.02	567.73	569.33	575.65	905.01	907.14	909.28	1056.24	1058.90	1061.57	1139.53	1231.62	1449.17	1597.49
17	（一）经营成本	637.50	0.00	0.00	0.00	0.00	33.12	33.12	33.12	33.12	33.12	33.12	33.12	33.12	33.12	33.12	33.12	33.12	33.12	33.12	33.12	33.12	33.12	37.26	37.26
18	1、外购燃料及动力费	23.77	0.00	0.00	0.00	0.00	1.23	1.23	1.23	1.23	1.23	1.23	1.23	1.23	1.23	1.23	1.23	1.23	1.23	1.23	1.23	1.23	1.23	1.39	1.39
20	3、维护和维修费用	14.84	0.00	0.00	0.00	0.00	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77	0.87	0.87
21	4、工资及福利费	598.89	0.00	0.00	0.00	0.00	31.11	31.11	31.11	31.11	31.11	31.11	31.11	31.11	31.11	31.11	31.11	31.11	31.11	31.11	31.11	31.11	31.11	35.00	35.00
28	（二）支付的各项税费	15341.97	0.00	0.00	0.00	0.00	432.82	433.88	434.95	482.24	483.31	484.91	534.62	536.22	542.54	871.89	874.03	876.16	1023.12	1025.78	1028.45	1106.41	1198.50	1411.92	1560.23
29	1、增值税	2925.57	0.00	0.00	0.00	0.00	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26	4.65	257.74	257.74	257.74	285.26	285.26	285.26	299.53	299.53	336.97	353.82
30	2、税金及附加	292.06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.44	25.75	25.75	25.75	28.50	28.50	28.50	29.93	29.93	33.67	35.35
31	3、企业所得税	12124.35	0.00	0.00	0.00	0.00	432.56	433.62	434.69	481.98	483.04	484.64	534.36	535.96	537.45	588.41	590.54	592.68	709.35	712.02	714.69	776.96	869.05	1041.28	1171.06
32	投资活动产生的现金净流量	-25818.53	-10693.33	-6049.06	-5803.41	-3272.73	0.00																		
33	一、投资活动产生的现金流入	0.00																							
34	二、投资活动产生的现金流出	25818.53	10693.33	6049.06	5803.41	3272.73	0.00																		
35	（一）建设投资	25818.53	10693.33	6049.06	5803.41	3272.73	0.00																		
36	（二）流动资金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00																		
37	融资活动产生的现金净流量	-18021.47	10693.33	6049.06	5803.41	3272.73	-1040.00	-1040.00	-1040.00	-1040.00	-1040.00	-1040.00	-1040.00	-1040.00	-1040.00	-1040.00	-1040.00	-1040.00	-1040.00	-1040.00	-1040.00	-11040.00	-6640.00	-6400.00	-4160.00
38	一、融资活动产生的现金流入	28804.53	11103.33	6695.06	6689.41	4316.73	0.00																		
39	（一）项目资本金流入	2804.53	1103.33	695.06	689.41	316.73	0.00																		
40	（二）发行债券融资流入	26000.00	10000.00	6000.00	6000.00	4000.00	0.00																		
41	二、融资活动产生的现金流出	46826.00	410.00	646.00	886.00	1044.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	11040.00	6640.00	6400.00	4160.00
42	（一）偿还专项债券本金	26000.00	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	10000.00	6000.00	6000.00	4000.00

43	（二）支付专项债券利息	20800.00	400.00	640.00	880.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	640.00	400.00	160.00
44	（三）支付专项债券发行费	26.00	10.00	6.00	6.00	4.00	0.00																		
45	四、期末现金增加（1+32+37）	28809.78	0.00	0.00	0.00	0.00	2413.55	2412.49	2411.42	2560.11	2559.04	2557.44	2711.72	2710.12	2703.80	2608.32	2606.18	2604.05	2943.42	2940.75	2938.08	-6887.90	-2579.99	-1896.08	493.26
46	五、累计盈余资金	-	0.00	0.00	0.00	0.00	2413.55	4826.04	7237.46	9797.57	12356.61	14914.05	17625.78	20335.90	23039.70	25648.02	28254.20	30858.25	33801.67	36742.41	39680.50	32792.60	30212.61	28316.53	28809.78

市场化融资资金测算平衡情况表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	经营活动产生的现金净流量	7936.58	0.00	0.00	0.00	0.00	431.69	431.56	431.43	450.01	449.88	449.68	468.97	468.77	467.98	456.04	455.77	455.51	497.93	497.59	497.26	519.01	507.50	0.00	0.00
2	一、经营活动产生的现金流入	9553.18	0.00	0.00	0.00	0.00	489.94	489.94	489.94	514.43	514.43	514.43	539.93	539.93	539.93	569.17	569.17	569.17	629.96	629.96	629.96	661.45	661.45	0.00	0.00
3	（一）经营收入	9012.43	0.00	0.00	0.00	0.00	462.20	462.20	462.20	485.31	485.31	485.31	509.37	509.37	509.37	536.95	536.95	536.95	594.30	594.30	594.30	624.01	624.01	0.00	0.00
4	1、灌溉用水收费收入	8711.65	0.00	0.00	0.00	0.00	446.48	446.48	446.48	468.80	468.80	468.80	492.04	492.04	492.04	518.75	518.75	518.75	575.19	575.19	575.19	603.95	603.95		
5	2、原水销售收入	300.78	0.00	0.00	0.00	0.00	15.72	15.72	15.72	16.51	16.51	16.51	17.33	17.33	17.33	18.20	18.20	18.20	19.11	19.11	19.11	20.07	20.07		
14	（二）收到的税费	540.75	0.00	0.00	0.00	0.00	27.73	27.73	27.73	29.12	29.12	29.12	30.56	30.56	30.56	32.22	32.22	32.22	35.66	35.66	35.66	37.44	37.44	0.00	0.00
15	1、增值税	540.75	0.00	0.00	0.00	0.00	27.73	27.73	27.73	29.12	29.12	29.12	30.56	30.56	30.56	32.22	32.22	32.22	35.66	35.66	35.66	37.44	37.44		
16	二、经营活动产生的现金流出	1616.60	0.00	0.00	0.00	0.00	58.24	58.38	58.51	64.42	64.55	64.75	70.97	71.17	71.96	113.13	113.39	113.66	132.03	132.36	132.70	142.44	153.95	0.00	0.00
17	（一）经营成本	70.37	0.00	0.00	0.00	0.00	4.14	4.14	4.14	4.14	4.14	4.14	4.14	4.14	4.14	4.14	4.14	4.14	4.14	4.14	4.14	4.14	4.14	0.00	0.00
18	1、外购燃料及动力费	2.62	0.00	0.00	0.00	0.00	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15		
20	3、维护和维修费用	1.64	0.00	0.00	0.00	0.00	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10		
21	4、工资及福利费	66.11	0.00	0.00	0.00	0.00	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89		
28	（二）支付的各项税费	1546.23	0.00	0.00	0.00	0.00	54.10	54.24	54.37	60.28	60.41	60.61	66.83	67.03	67.82	108.99	109.25	109.52	127.89	128.22	128.56	138.30	149.81	0.00	0.00
29	1、增值税	279.35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.58	32.22	32.22	32.22	35.66	35.66	35.66	37.44	37.44		
30	2、税金及附加	27.88	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.05	3.22	3.22	3.22	3.56	3.56	3.56	3.74	3.74		
31	3、企业所得税	1239.00	0.00	0.00	0.00	0.00	54.07	54.20	54.34	60.25	60.38	60.58	66.79	66.99	67.18	73.55	73.82	74.08	88.67	89.00	89.34	97.12	108.63		
32	投资活动产生的现金净流量	-3244.27	-1336.67	-806.54	-773.79	-327.27	0.00																		
33	一、投资活动产生的现金流入	0.00																							
34	二、投资活动产生的现金流出	3244.27	1336.67	806.54	773.79	327.27	0.00																		

35	（一）建设投资	3244.27	1336.67	806.54	773.79	327.27	0.00																		
36	（二）流动资金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00																		
37	融资活动产生的现金净流量	-1688.13	1336.67	806.54	773.79	327.27	-256.00	-251.20	-246.40	-241.60	-286.80	-279.60	-272.40	-265.20	-308.00	-298.40	-288.80	-329.20	-317.20	-305.20	-343.20	-328.80	-314.40	0.00	0.00
38	一、融资活动产生的现金流入	3695.47	1396.67	904.94	910.59	483.27	0.00																		
39	（一）项目资本金流入	445.47	146.67	104.94	110.59	83.27	0.00																		
40	（二）市场化融资流入	3250.00	1250.00	800.00	800.00	400.00	0.00																		
41	二、融资活动产生的现金流出	5383.60	60.00	98.40	136.80	156.00	256.00	251.20	246.40	241.60	286.80	279.60	272.40	265.20	308.00	298.40	288.80	329.20	317.20	305.20	343.20	328.80	314.40	0.00	0.00
42	（一）偿还市场化融资本金	3250.00	0.00	0.00	0.00	0.00	100.00	100.00	100.00	100.00	150.00	150.00	150.00	150.00	200.00	200.00	200.00	250.00	250.00	250.00	300.00	300.00	300.00	0.00	0.00
43	（二）支付市场化融资利息	2133.60	60.00	98.40	136.80	156.00	156.00	151.20	146.40	141.60	136.80	129.60	122.40	115.20	108.00	98.40	88.80	79.20	67.20	55.20	43.20	28.80	14.40	0.00	0.00
44	四、期末现金增加（1+32+37）	3004.18	0.00	0.00	0.00	0.00	175.69	180.36	185.03	208.41	163.08	170.08	196.57	203.57	159.98	157.64	166.97	126.31	180.73	192.39	154.06	190.21	193.10	0.00	0.00
45	五、累计盈余资金	-	0.00	0.00	0.00	0.00	175.69	356.06	541.08	749.50	912.58	1082.66	1279.22	1482.79	1642.76	1800.40	1967.38	2093.68	2274.41	2466.80	2620.86	2811.07	3004.18	0.00	0.00

2、财务测算其他附表

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	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
6	期初本金余额	-	-	10,000.00	16,000.00	22,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	16,000.00	10,000.00	4,000.00
7	本期增加金额	26,000.00	10,000.00	6,000.00	6,000.00	4,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	本期偿还金额	26,000.00																				10,000.00	6,000.00	6,000.00	4,000.00
9	期末本金余额	-	10,000.00	16,000.00	22,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	16,000.00	10,000.00	4,000.00	-
10	年利率	-	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	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	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
12	应付利息（14+15）	20,800.00	400.00	640.00	880.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	640.00	400.00	160.00
13	本期利息是否资本化	-	是	是	是	是	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否
14	资本化利息	2,960.00	400.00	640.00	880.00	1,040.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

15	费用化利息	17,840.00	-	-	-	-	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	640.00	400.00	160.00
16	应付本息（8+12）	46,800.00	400.00	640.00	880.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	1,040.00	11,040.00	6,640.00	6,400.00	4,160.00

市场化融资应付本息情况表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
19	期初本金余额	-	-	1,250.00	2,050.00	2,850.00	3,250.00	3,150.00	3,050.00	2,950.00	2,850.00	2,700.00	2,550.00	2,400.00	2,250.00	2,050.00	1,850.00	1,650.00	1,400.00	1,150.00	900.00	600.00	300.00		-
20	本期增加金额	3,250.00	1,250.00	800.00	800.00	400.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21	本期偿还金额	3,250.00					100.00	100.00	100.00	100.00	150.00	150.00	150.00	150.00	200.00	200.00	200.00	250.00	250.00	250.00	300.00	300.00	300.00		
22	期末本金余额	-	1,250.00	2,050.00	2,850.00	3,250.00	3,150.00	3,050.00	2,950.00	2,850.00	2,700.00	2,550.00	2,400.00	2,250.00	2,050.00	1,850.00	1,650.00	1,400.00	1,150.00	900.00	600.00	300.00	-	-	-
23	年利率	-	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	-	-
24	本期应计利息月数	-	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
25	应付利息（27+28）	2,133.60	60.00	98.40	136.80	156.00	156.00	151.20	146.40	141.60	136.80	129.60	122.40	115.20	108.00	98.40	88.80	79.20	67.20	55.20	43.20	28.80	14.40	-	-
26	本期利息是否资本化	-	是	是	是	是	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否
27	资本化利息	451.20	60.00	98.40	136.80	156.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
28	费用化利息	1,682.40	-	-	-	-	156.00	151.20	146.40	141.60	136.80	129.60	122.40	115.20	108.00	98.40	88.80	79.20	67.20	55.20	43.20	28.80	14.40	-	-
29	应付本息（21+25）	5,383.60	60.00	98.40	136.80	156.00	256.00	251.20	246.40	241.60	286.80	279.60	272.40	265.20	308.00	298.40	288.80	329.20	317.20	305.20	343.20	328.80	314.40	-	-

组合融资应付本息情况表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
30	期初本金余额	-	-	11,250.00	18,050.00	24,850.00	29,250.00	29,150.00	29,050.00	28,950.00	28,850.00	28,700.00	28,550.00	28,400.00	28,250.00	28,050.00	27,850.00	27,650.00	27,400.00	27,150.00	26,900.00	26,600.00	16,300.00	10,000.00	4,000.00
31	本期增加金额	29,250.00	11,250.00	6,800.00	6,800.00	4,400.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32	本期偿还金额	29,250.00	-	-	-	-	100.00	100.00	100.00	100.00	150.00	150.00	150.00	150.00	200.00	200.00	200.00	250.00	250.00	250.00	300.00	10,300.00	6,300.00	6,000.00	4,000.00
33	期末本金余额	-	11,250.00	18,050.00	24,850.00	29,250.00	29,150.00	29,050.00	28,950.00	28,850.00	28,700.00	28,550.00	28,400.00	28,250.00	28,050.00	27,850.00	27,650.00	27,400.00	27,150.00	26,900.00	26,600.00	16,300.00	10,000.00	4,000.00	-

34	应付利息（35+36）	22,933.60	460.00	738.40	1,016.80	1,196.00	1,196.00	1,191.20	1,186.40	1,181.60	1,176.80	1,169.60	1,162.40	1,155.20	1,148.00	1,138.40	1,128.80	1,119.20	1,107.20	1,095.20	1,083.20	1,068.80	654.40	400.00	160.00
35	资本化利息	3,411.20	460.00	738.40	1,016.80	1,196.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
36	费用化利息	19,522.40	-	-	-	-	1,196.00	1,191.20	1,186.40	1,181.60	1,176.80	1,169.60	1,162.40	1,155.20	1,148.00	1,138.40	1,128.80	1,119.20	1,107.20	1,095.20	1,083.20	1,068.80	654.40	400.00	160.00
37	应付本息（32+34）	52,183.60	460.00	738.40	1,016.80	1,196.00	1,296.00	1,291.20	1,286.40	1,281.60	1,326.80	1,319.60	1,312.40	1,305.20	1,348.00	1,338.40	1,328.80	1,369.20	1,357.20	1,345.20	1,383.20	11,368.80	6,954.40	6,400.00	4,160.00

6、还本付息的测算

本项目收入实行分账管理，本项目专项债券口径下，可用于偿还专项债券本息的资金为 80,586.36 万元，还本付息总额 43,840.00 万元（本金 26,000.00 万元、运营期利息 17,840.00 万元），偿债备付率为 1.66。本项目银行融资口径下，可用于偿还市场化融资本息的资金为 7,936.58 万元，还本付息总额 4,932.40 万元（本金 3,250.00 万元、运营期利息 1,682.40 万元），偿债备付率为 1.61。本项目全部融资口径下，可用于偿还全部融资本息的资金为 80,586.36 万元，还本付息总额 48,772.40 万元（本金 29,250.00 万元、运营期利息 19,522.40），偿债备付率为 1.65。

用于专项债券还款的经营期息前现金流量占经营期总息前现金流量的 88.89%；用于市场化融资还款的经营期息前现金流量占经营期总息前现金流量的 11.11%。其中：88.89%为专项债券占总融资金额比例，11.11%市场化融资占总融资金额比例。

本项目全部 26,000.00 万元专项债和 3,250.00 万元市场化融资到期时，在偿还当年到期的融资本息后，将仍有 31813.96 万元的累计现金结余。期间将不存在任何资金缺口。经测算，本项目经营活动产生的净现金流对组合融资本息的覆盖倍数为 1.65 倍。

本项目融资收益本息覆盖倍数达到 1.65 倍，完全能够满足本项目成本支出。在还款期内，本金偿还保障率均超过 100%。项目本身能够达到自求平衡。

根据当前市场状况及数据，对项目未来预期收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性，在诸多不确定的因素中，各项收入变动对本项目收益的实现影响非常重要。本着保守谨慎性原则，对各项收入进行敏感性分析。

项目收入敏感性分析表

项目	预期收入	收入下降 5%	收入下降 10%
专项债可用于还本付息金额	72,649.78	69,017.30	65,384.81
债券本息	43,840.00	43,840.00	43,840.00
债券本息覆盖倍数	1.66	1.57	1.49
市场化融资可用于还本付息金额	7,936.58	7,539.75	7,142.92
市场化融资本息	4,932.40	4,932.40	4,932.40

市场化融资本息覆盖倍数	1.61	1.53	1.45
组合融资可用于还本付息金额	80,586.36	76,557.04	72,527.72
组合融资本息	48,772.40	48,772.40	48,772.40
组合融资本息覆盖倍数	1.65	1.57	1.49

根据上表，在项目收入实现预测数据的 100%、95%、90%比例时，预期项目收益覆盖倍数均大于 1，本项目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。



统一社会信用代码

91510106MA6C7KCU35

营业执照

(副本)

副本编号: 1 - 1



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 四川容泰会计师事务所有限责任公司

注册资本 壹佰万元整

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

成立日期 2017年12月07日

法定代表人 王冬梅

营业期限 2017年12月07日至 长期

经营范围 审计服务;会计服务;税务服务;资产评估、清算服务;财务咨询服务;
企业管理咨询。(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 成都市金牛区星辉中路16号6楼624室

登记机关

2020



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

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所 执业证书

名称：四川容泰会计师事务所有限责任公司
首席合伙人：王冬梅
主任会计师：王冬梅
经营场所：成都市金牛区星辉中路10号6楼624室

组织形式：有限责任
执业证书编号：51010251
批准执业文号：川财审批（2018）1号
批准执业日期：2018年1月2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批准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》。



2022年 5 月 26 日

中华人民共和国财政部制





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.

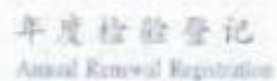
证书编号: 2300000062000
No. of Certificate:

批准注册协会: 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2005 年 1 月 31 日
Date of Issuance

年 月 日
Year Month Day





This certificate is valid for another year after this renewal.

註冊編號: 210402530010

四川省注册会计师协会
Sichuan Provincial Institute of Certified Public Accountants

收 款 日 期 : 2018 年 10 月 26 日

年	月	日
2000	10	10

