

防伪编号: 0282022090053435849
报告文号: 川同浩(2022)字第9-23号
委托单位: 邻水县住房和城乡建设局
被审单位名称: 邻水县住房和城乡建设局
营业执照号码: 11511323008861534F
事务所名称: 四川同浩会计师事务所有限公司
报告日期: 2022-09-22
报备时间: 2022-09-23 08:07
被审单位所在地: 广安
签名注册会计师: 钟鹰翔
陈广清



防伪二维码

邻水县住房和城乡建设局
邻水县城镇污水处理设施及配套管网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 9-23 号

邻水县城镇污水处理设施及配套管网建设项目

收益与融资自求平衡专项债券

专项评价报告

邻水县住房和城乡建设局：

我们接受委托，对“邻水县城镇污水处理设施及配套管网建设项目专项债券”（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“邻水县城镇污水处理设施及配套管网建设项目专项债券”，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

1、政府专项债券融资

本项目拟分三期发行政府专项债券 17,000.00 万元融资，其中：2023 拟发行政府专项债券 7,000.00 万元，2024 年拟发行政府专项债券 5,000.00 万元，2025 年拟发行政府专项债券 5,000.00 万元。设定债券利率 4.00%，每期期限为 20 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	2023年	2024年	2025年 1-9月	2025年 10-12月	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
6	期初本金余额	-	-	7,000.00	12,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00
7	本期增加金额	17,000.00	7,000.00	5,000.00	5,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
8	本期偿还金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	期末本金余额	-	7,000.00	12,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00
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%
11	本期应计利息月数	-	12	12	9	3	12	12	12	12	12	12	12
12	应付利息 (14+15)	13,600.00	280.00	480.00	510.00	170.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00
13	本期利息是否资本化	-	是	是	是	否	否	否	否	否	否	否	否
14	资本化利息	1,270.00	280.00	480.00	510.00	-	-	-	-	-	-	-	-
15	费用化利息	12,330.00	-	-	-	170.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00
16	应付本息 (8+12)	30,600.00	280.00	480.00	510.00	170.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00

续：

行次	项目	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
6	期初本金余额	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	10,000.00	5,000.00
7	本期增加金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,000.00	5,000.00
8	本期偿还金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,000.00	5,000.00
9	期末本金余额	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	10,000.00	5,000.00
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%
11	本期应计利息月数	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
12	应付利息 (14+15)	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	400.00	200.00
13	本期利息是否资本化	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否
14	资本化利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	费用化利息	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	400.00	200.00
16	应付本息 (8+12)	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	400.00	200.00

2、市场化融资

本项目拟分三期进行市场化融资 15,000.00 万元，其中：2023 年融资 5,000.00 万元，2024 年融资 3,000.00 万元，2025 年融资 3,000.00 万元，设定融资年利率为 5.00%，每年末支付利息，自 2026 年至 2044 年每年末等额本息还款。市场化融资应还本付息情况如下：

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	2023年	2024年	2025年 1-9月	2025年 10-12月	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
19	期初本金余额	-	4,000.00	9,000.00	12,000.00	15,000.00	15,000.00	14,508.82	13,993.09	13,451.57	12,882.97	12,285.95	11,659.07
20	本期增加金额	15,000.00	5,000.00	3,000.00	3,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
21	本期偿还金额	15,000.00	-	-	-	-	491.18	515.73	541.52	568.60	597.03	626.88	658.22
22	期末本金余额	-	9,000.00	12,000.00	15,000.00	15,000.00	14,508.82	13,993.09	13,451.57	12,882.97	12,285.95	11,659.07	11,000.85
23	年利率	-	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
24	本期应计利息月数	-	12	12	9	3	12	12	12	12	12	12	12
25	应付利息 (27+28)	10,432.33	450.00	600.00	562.50	187.50	750.00	725.44	699.65	672.58	644.15	614.30	582.95
26	本期利息是否资本化	-	是	是	是	否	否	否	否	否	否	否	否
27	资本化利息	1,662.50	450.00	600.00	562.50	-	-	-	-	-	-	-	-
28	费用化利息	8,769.83	-	-	-	187.50	750.00	725.44	699.65	672.58	644.15	614.30	582.95
29	应付本息 (21+25)	25,432.33	450.00	600.00	562.50	187.50	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18

续：

行次	项目	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
19	期初本金余额	11,000.85	10,309.71	9,584.03	8,822.05	8,021.98	7,181.90	6,299.82	5,373.64	4,401.15	3,380.03	2,307.85	1,182.07
20	本期增加金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21	本期偿还金额	691.13	725.69	761.97	800.07	840.08	882.08	926.18	972.49	1,021.12	1,072.17	1,125.78	1,182.07
22	期末本金余额	10,309.71	9,584.03	8,822.05	8,021.98	7,181.90	6,299.82	5,373.64	4,401.15	3,380.03	2,307.85	1,182.07	-
23	年利率	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
24	本期应计利息月数	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
25	应付利息 (27+28)	550.04	515.49	479.20	441.10	401.10	359.10	314.99	268.68	220.06	169.00	115.39	59.10
26	本期利息是否资本化	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否
27	资本化利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
28	费用化利息	550.04	515.49	479.20	441.10	401.10	359.10	314.99	268.68	220.06	169.00	115.39	59.10
29	应付本息 (21+25)	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18

3、组合融资

本项目组合融资应还本付息情况如下：

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	2023年	2024年	2025年 1-9月	2025年 10-12月	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
30	期初本金余额	-	4,000.00	16,000.00	24,000.00	32,000.00	32,000.00	31,508.82	30,993.09	30,451.57	29,882.97	29,285.95	28,659.07
31	本期增加金额	32,000.00	12,000.00	8,000.00	8,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
32	本期偿还金额	32,000.00	-	-	-	-	491.18	515.73	541.52	568.60	597.03	626.88	658.22
33	期末本金余额	-	16,000.00	24,000.00	32,000.00	32,000.00	31,508.82	30,993.09	30,451.57	29,882.97	29,285.95	28,659.07	28,000.85
34	应付利息 (35+36)	24,032.33	730.00	1,080.00	1,072.50	357.50	1,430.00	1,405.44	1,379.65	1,352.58	1,324.15	1,294.30	1,262.95
35	资本化利息	2,932.50	730.00	1,080.00	1,072.50	-	-	-	-	-	-	-	-
36	费用化利息	21,099.83	-	-	-	357.50	1,430.00	1,405.44	1,379.65	1,352.58	1,324.15	1,294.30	1,262.95
37	应付本息 (32+34)	56,032.33	730.00	1,080.00	1,072.50	357.50	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18

续：

行次	项目	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
30	期初本金余额	28,000.85	27,309.71	26,584.03	25,822.05	25,021.98	24,181.90	23,299.82	22,373.64	21,401.15	20,380.03	19,307.85	18,182.07
31	本期增加金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32	本期偿还金额	691.13	725.69	761.97	800.07	840.08	882.08	926.18	972.49	1,021.12	1,072.17	1,125.78	1,182.07
33	期末本金余额	27,309.71	26,584.03	25,822.05	25,021.98	24,181.90	23,299.82	22,373.64	21,401.15	20,380.03	19,307.85	18,182.07	-
34	应付利息 (35+36)	1,230.04	1,195.49	1,159.20	1,121.10	1,081.10	1,039.10	994.99	948.68	900.06	849.00	515.39	259.10
35	资本化利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
36	费用化利息	1,230.04	1,195.49	1,159.20	1,121.10	1,081.10	1,039.10	994.99	948.68	900.06	849.00	515.39	259.10
37	应付本息 (32+34)	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18

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 36 个月，专项债券期限为 20 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	2025年 10-12月	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
32	现金流入	83,406.56	1,073.63	4,333.31	4,333.31	4,333.31	4,333.31	4,333.31	4,333.31	4,333.31	4,333.31
33	现金流出	17,425.24	165.07	668.94	668.94	668.94	668.94	668.94	668.94	668.94	668.94
34	现金净流入	65,981.33	908.55	3,664.37	3,664.37	3,664.37	3,664.37	3,664.37	3,664.37	3,664.37	3,664.37

续：

行次	项目	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
32	现金流入	4,333.31	4,333.31	4,333.31	4,333.31	4,333.31	4,333.31	4,333.31	4,333.31	4,333.31	4,333.31	4,333.31
33	现金流出	675.32	798.89	1,093.23	1,103.23	1,113.73	1,124.76	1,136.33	1,148.49	1,161.25	1,244.66	1,308.73
34	现金净流入	3,657.99	3,534.42	3,240.08	3,230.08	3,219.58	3,208.55	3,196.98	3,184.82	3,172.06	3,088.66	3,024.59

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,市场化融资本息覆盖倍数为 1.27 倍,专项债券及市场化融资组合本息覆盖倍数为 1.24 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	2025年 10-12月	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
1	本金	17,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	利息	12,330.00	170.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00
3	本息合计 (1+2)	29,330.00	170.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00
4	分配于专项债券的运营 期现金净流量	35,844.36	493.57	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67
5	本息覆盖倍数 (4+3)	1.22	-	-	-	-	-	-	-	-	-

续:

行次	项目	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
1	本金	-	-	-	-	-	-	-	-	7,000.00	5,000.00	5,000.00
2	利息	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	400.00	200.00
3	本息合计 (1+2)	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	7,680.00	5,400.00	5,200.00
4	分配于专项债券的运营 期现金净流量	1,987.21	1,920.07	1,760.18	1,754.74	1,749.04	1,743.05	1,736.76	1,730.16	1,723.22	1,677.91	1,643.11
5	本息覆盖倍数 (4+3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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	2025年 10-12月	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
6	本金	15,000.00	-	491.18	515.73	541.52	568.60	597.03	626.88	658.22	691.13
7	利息	8,769.83	187.50	750.00	725.44	699.65	672.58	644.15	614.30	582.95	550.04
8	本息合计 (6+7)	23,769.83	187.50	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18
9	分配于市场化融资的运营 期现金净流量	30,136.97	414.98	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70
10	本息覆盖倍数 (9+8)	1.27	-	-	-	-	-	-	-	-	-

续:

行次	项目	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
6	本金	725.69	761.97	800.07	840.08	882.08	926.18	972.49	1,021.12	1,072.17	1,125.78	1,182.07
7	利息	515.49	479.20	441.10	401.10	359.10	314.99	268.68	220.06	169.00	115.39	59.10
8	本息合计 (6+7)	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18
9	分配于市场化融资的运营 期现金净流量	1,670.79	1,614.35	1,479.91	1,475.34	1,470.54	1,465.51	1,460.22	1,454.67	1,448.84	1,410.74	1,381.48
10	本息覆盖倍数 (9+8)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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	2025年 10-12月	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
11	本金	32,000.00	-	491.18	515.73	541.52	568.60	597.03	626.88	658.22	691.13
12	利息	21,099.83	357.50	1,430.00	1,405.44	1,379.65	1,352.58	1,324.15	1,294.30	1,262.95	1,230.04
13	本息合计 (11+12)	53,099.83	357.50	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18
14	运营期现金净流量	65,981.33	908.55	3,664.37	3,664.37	3,664.37	3,664.37	3,664.37	3,664.37	3,664.37	3,664.37
15	本息覆盖倍数 (14+13)	1.24	-	-	-	-	-	-	-	-	-

续：

行次	项目	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
11	本金	725.69	761.97	800.07	840.08	882.08	926.18	972.49	1,021.12	8,072.17	6,125.78	6,182.07
12	利息	1,195.49	1,159.20	1,121.10	1,061.10	1,039.10	994.99	948.68	900.06	849.00	515.39	259.10
13	本息合计 (11+12)	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18	8,921.18	6,641.18	6,441.18
14	运营期现金净流量	3,657.99	3,534.42	3,240.08	3,230.08	3,219.58	3,208.56	3,196.98	3,184.82	3,172.06	3,068.66	3,024.59
15	本息覆盖倍数 (14+13)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

四、资金测算平衡情况

邻水县城镇污水处理设施及配套管网建设项目专项债券以污水处理厂收入（居民）、污水处理厂收入（非居民）、中水收入、政府补贴收入为收益来源。待本项目全部 17,000.00 万元专项债券及 15,000.00 万元市场化融资到期时，在偿还当年到期的专项债券和市场化融资本息后，将仍有 12,881.50 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

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二二年九月二十二日



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“邻水县城镇污水处理设施及配套管网建设项目专项债券”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）项目名称：邻水县城镇污水处理设施及配套管网建设项目

（二）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。

（三）建设地址：邻水县复盛镇、石永镇等镇。

（四）建设期：建设工期 36 个月，即 2022 年 10 月至 2025 年 9 月。

（五）项目建设内容和规模

为完善场镇污水管网配套设施建设，提高污水收集率，完善片区公共服务功能，提升改造污水处理站 4 座，新（改）建污水处理管网（含一二级管网）157.8km 及其他附属设施。

四、投资估算与资金筹措方案

（一）投资估算

根据项目建设内容和规模以及相关估算标准，本项目总投资估算为 35,000.00 万元。

（二）资金筹措方案

1、自筹资本金：本项目自筹资本金 3,000.00 万元（约占总投资的 8.57%）来源于财政预算资金，已纳入分年度市级财政预算投资计划。

2、融资筹措

（1）本项目拟分三期发行政府专项债券 17,000.00 万元融资，其中：2023 拟发行政府专项债券 7,000.00 万元，2024 年拟发行政府专项债券 5,000.00 万元，2025 年拟发行政府专项债券 5,000.00 万元。设定债券利率 4.00%，每期期限为 20 年，每期末支付利息，到期偿还本金。

（2）本项目拟分三期进行市场化融资 15,000.00 万元，其中：2023 年融资 5,000.00 万元，2024 年融资 3,000.00 万元，2025 年融资 3,000.00 万元，设定融资年利率为 5.00%，每年末支付利息，自 2026 年至 2044 年每年末等额本息还款。

五、资金平衡

本次评价的“邻水县城镇污水处理设施及配套管网建设项目专项债券”，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污水处理厂收入（居民）、污水处理厂收入（非居民）、中水收入、政府补贴收入。

（二）本项目的运营成本主要包括污水处理厂运营成本、人员薪资、其他费用、折旧摊销费、财务费用、税金及附加、企业所得税等。

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 80,319.87 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	2025年 10-12月	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
1	一、总收入	80,319.87	1,034.08	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94
2	（一）经营收入	80,319.87	1,034.08	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94
3	1、污水处理厂收入（居民）	21,192.30	271.50	1,101.09	1,101.09	1,101.09	1,101.09	1,101.09	1,101.09	1,101.09	1,101.09
4	2、污水处理厂收入（非居民）	23,095.02	295.88	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95
5	3、中水收入	7,157.55	91.70	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89
6	4、政府补贴收入	28,875.00	375.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00

续：

行次	项目	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
1	一、总收入	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94
2	（一）经营收入	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94
3	1、污水处理厂收入（居民）	1,101.09	1,101.09	1,101.09	1,101.09	1,101.09	1,101.09	1,101.09	1,101.09	1,101.09	1,101.09	1,101.09
4	2、污水处理厂收入（非居民）	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95
5	3、中水收入	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89
6	4、政府补贴收入	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00

1、污水处理收入

收入合理性分析：根据项目可行性研究报告及邻发改（2022）527号件关于邻水县城镇污水处理设施及配套管网建设项目可行性研究报告批复，邻水县城镇污水处理设施及配套管网建设项目建设内容提

升改造污水处理站 4 座，新（改）建污水处理管网（含一二级管网）157.8km 及其他附属设施，项目覆盖邻水西槽、东槽 22 个镇（西槽：高滩镇、坛同镇、椿木镇、合流镇、牟家镇、城南镇、城北镇、鼎屏镇、观音桥镇、柑子镇、太和镇、梁板镇；东槽：九龙镇、御临镇、袁市镇、丰禾镇、黎家镇复盛镇、八耳镇、石永镇、石滓镇、兴仁镇、王家镇、三古镇、两河镇），以及 46 处污水处理站（如甘坝污水处理站、龙安污水处理站、冷家污水处理站等），该项目的建设主要是为了解决邻水县城镇污水处理需求，污水处理量达 60000m³/d，根据可行性研究报告分析项目负荷率 2025 年投入运营后使用负荷为 99%，经分析该收入合理。见附表：污水厂 99%达产率论证依据《运行月报表水质数据表》。

污水收入测算单价分析：为了保证项目的收入测算单价的合理性，结合邻水县的实际情况，经国家、邻水县污水处理取费文件分析可知居民生活用水污水处理收费标准为 0.85 元/立方米，非居民用水（含特种行业用水）污水处理收费标准为 1.60 元/立方米。本项目项目周边无其他污水处理厂，有较多企业入驻的园区，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：

（1）污水处理收入（居民）：日处理量按 38000.00m³/d 考虑，预计运营期，第一年达产率为 99%。污水处理收入（居民）收费单价参考发改价格[2015]119 号文收费单价取 0.85 元/m³。

（2）污水处理收入（非居民）：污水处理量按 22000m³/d 考虑，收费单价为 1.60 元，收费标准为 1.6 元/m³。

2、中水收入

收入合理性分析：根据项目可行性研究报告及邻发改〔2022〕527 号文件邻水县城镇污水处理设施及配套管网建设项目可行性研究报告批复，邻水县城镇污水处理设施及配套管网建设项目建设内容提升改

造污水处理站 4 座，新（改）建污水处理管网（含一二级管网）157.8km 及其他附属设施。经项目投产运营后，项目覆盖邻水西槽、东槽 22 个镇（西槽：高滩镇、坛同镇、椿木镇、合流镇、牟家镇、城南镇、城北镇、鼎屏镇、观音桥镇、柑子镇、太和镇、梁板镇；东槽：九龙镇、御临镇、袁市镇、丰禾镇、黎家镇复盛镇、八耳镇、石永镇、石滓镇、兴仁镇、王家镇、三古镇、两河镇），以及 46 处污水处理站（如甘坝污水处理站、龙安污水处理站、冷家污水处理站等），该项目的建设主要是为了解决邻水县城镇污水处理需求，污水处理量达 60000m³/d，经处理会产生中水将用于邻水县的工业用水；农、林、牧业用水；城市非饮用水；景观环境用水等四类，各类用水需求较大，本项目处理后的中水供应量远低于邻水县的工业用水；农、林、牧业用水；城市非饮用水；景观环境用水需求，供给关系合理，经分析该收入合理。

污水收入测算单价分析：为了保证项目的收入测算单价的合理性，结合邻水县的实际情况，经邻水县中水收费市场案例分析可知中水收费标准为 1.20 元/立方米，本项目测算上浮按 1.2 元/立方米。日供应量按每日处理污水量的 15% 计算，即 9000m³/d 保守考虑。

3、政府补贴收入

本项目的补贴收入每年污水处理财政补贴 1500 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，经营成本主要为污水处理厂运营成本、人员薪资、其他费用。各项成本预测说明如下：

1、经营成本

（1）污水处理厂运营成本

本项目污水处理厂运营成本参考遂宁市同级污水处理厂运营成本并结合项目污水处理厂实际情况，考虑污水处理厂运营成本主要包括动力（电）耗费、药剂成本、设施设备维护成本。

电费：根据遂宁市地方电力销售电价表，暂定为 0.66 元/kwh，单耗 0.11（kwh/m³），未来运营期内维持不变。达产率从 2025 年的 75%逐渐递增到 2038 年的 98%。

外购材料及辅料费：污水处理厂满额处理量为 60000.00 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 2025 年的 75%逐渐递增到 2038 年的 98%。

日常修理维护费：设施设备维护成本根据处理量进行测算，污水处理厂满额处理量为 60000.00 立方米，每吨处理量耗费 0.02 元。

（2）人员薪资

外聘人员包含污水处理厂共计 8 人，员工工资及福利按照人均 45000 元/年为基数估算。

（3）其他费用

其他费用按照当年总收入比例 1%收取，主要包括污水处理企业用于冲洗各类构筑物、池面、污泥处理设备、水资源消耗、污水、污泥的试验检验费、绿化费等。

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

本项目固定资产折旧年限建筑按 20 年计算，设备按 10 年计算，残值率均为 5%。

4、财务费用

本项目财务费用为债券利息和市场化融资利息。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 62,365.89 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	2025年 10-12月	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
1	二、总成本	62,365.89	1,074.01	4,303.70	4,279.14	4,253.35	4,226.26	4,197.85	4,168.00	4,136.65	4,103.74
2	(一) 经营成本	11,492.39	147.36	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11
3	1、污水处理厂运营成本	10,272.41	131.60	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73
4	2、人员薪资	433.13	5.63	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50
5	3、其他费用	786.85	10.13	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88
13	(二) 税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	(三) 折旧摊销费	29,773.67	569.15	2,276.59	2,276.59	2,276.59	2,276.59	2,276.59	2,276.59	2,276.59	2,276.59
15	(四) 财务费用	21,099.83	357.50	1,430.00	1,405.44	1,373.65	1,352.58	1,324.15	1,294.30	1,262.95	1,230.04

续：

行次	项目	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
1	二、总成本	4,069.19	3,653.15	2,475.80	2,435.80	2,393.80	2,349.69	2,303.38	2,254.76	2,203.70	1,870.09	1,613.80
2	(一) 经营成本	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11
3	1、污水处理厂运营成本	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73
4	2、人员薪资	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50
5	3、其他费用	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88
13	(二) 税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	(三) 折旧摊销费	2,276.59	1,896.84	757.59	757.59	757.59	757.59	757.59	757.59	757.59	757.59	757.59
15	(四) 财务费用	1,195.49	1,159.20	1,121.10	1,081.10	1,039.10	994.99	948.68	900.06	849.00	515.39	259.10

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 2044 年总收入合计 80,319.87 万元，总成本合计 62,365.89 万元，所得税费用合计 4,550.22 万元，运营期税后净利润=总收入-总成本-所得税费用= 13,403.76 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	2025年 10-12月	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
1	一、总收入	80,319.87	1,034.08	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94
2	(一) 经营收入	80,319.87	1,034.08	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94
3	1、污水处理厂收入(居民)	21,192.30	271.50	1,101.09	1,101.09	1,101.09	1,101.09	1,101.09	1,101.09	1,101.09	1,101.09
4	2、污水处理厂收入(非居民)	23,095.02	295.88	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95
5	3、中水收入	7,157.55	91.70	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89
6	4、政府补贴收入	28,875.00	375.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00
13	二、总成本	62,365.89	1,074.01	4,303.70	4,279.14	4,253.35	4,226.28	4,197.85	4,168.00	4,136.65	4,103.74
14	(一) 经营成本	11,492.39	147.36	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11
15	1、污水处理厂运营成本	10,272.41	131.60	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73
16	2、人员薪资	433.13	5.63	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50
17	3、其他费用	786.85	10.13	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88
25	(二) 税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
26	(三) 折旧摊销费	29,773.67	569.15	2,276.59	2,276.59	2,276.59	2,276.59	2,276.59	2,276.59	2,276.59	2,276.59
27	(四) 财务费用	21,099.83	357.50	1,430.00	1,405.44	1,379.65	1,352.58	1,324.15	1,294.30	1,262.95	1,230.04
29	三、利润总额(1-13)	17,953.98	-39.93	-130.76	-106.21	-80.42	-53.34	-24.91	4.94	36.28	69.19
30	四、所得税费用	4,550.22	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31	五、净利润(29-30)	13,403.76	-39.93	-130.76	-106.21	-80.42	-53.34	-24.91	4.94	36.28	69.19

续：

行次	项目	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
1	一、总收入	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94
2	(一) 经营收入	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94
3	1、污水处理厂收入(居民)	1,101.09	1,101.09	1,101.09	1,101.09	1,101.09	1,101.09	1,101.09	1,101.09	1,101.09	1,101.09	1,101.09
4	2、污水处理厂收入(非居民)	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95
5	3、中水收入	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89
6	4、政府补贴收入	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00
13	二、总成本	4,069.19	3,653.15	2,475.80	2,435.80	2,393.80	2,349.69	2,303.38	2,254.76	2,203.70	1,870.09	1,613.80
14	(一) 经营成本	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11
15	1、污水处理厂运营成本	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73
16	2、人员薪资	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50
17	3、其他费用	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88
25	(二) 税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
26	(三) 折旧摊销费	2,276.59	1,896.84	757.59	757.59	757.59	757.59	757.59	757.59	757.59	757.59	757.59
27	(四) 财务费用	1,195.49	1,159.20	1,121.10	1,081.10	1,039.10	994.99	948.68	900.06	849.00	515.39	259.10
29	三、利润总额(1-13)	103.75	519.78	1,697.13	1,737.14	1,779.14	1,823.24	1,869.55	1,918.18	1,969.23	2,302.84	2,559.13
30	四、所得税费用	6.37	129.95	424.26	434.28	444.79	455.81	467.39	479.54	492.31	575.71	639.78
31	五、净利润(29-30)	97.38	389.84	1,272.85	1,302.85	1,334.36	1,367.43	1,402.17	1,438.63	1,476.93	1,727.13	1,919.35

(四) 还本付息测算

根据测算，截止 2044 年运营期现金净流量合计为 65,981.33 万元，其中：分配于专项债券的运营期现金净流量为 35,844.36 万元，分配于市场化融资的运营期现金净流量为 30,136.97 万元。运营期应付本息和为 53,099.83 万元，其中：专项债券应付本息和为 29,330.00 万元，市场化融资应付本息和为 23,769.83 万元。

则专项债券本息覆盖倍数= 1.22；

市场化融资本息覆盖倍数= 1.27;

组合融资本息覆盖倍数= 1.24。

经上述测算，本次评价的“邻水县城镇污水处理设施及配套管网建设项目专项债券”，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，对运营期应付市场化融资本息的覆盖倍数为 1.27 倍，对运营期应付组合融资融资本息的覆盖倍数为 1.24 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

邻水县城镇污水处理设施及配套管网建设项目专项债券以污水处理厂收入（居民）、污水处理厂收入（非居民）、中水收入、政府补贴收入为收益来源。待本项目全部 17,000.00 万元专项债券及 15,000.00 万元市场化融资到期时，在偿还当年到期的专项债券和市场化融资本息后，将仍有 12,881.50 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：

组合证券投资资产平衡情况表
金额单位:人民币万元

行次	项目	合计	2022年 10-12月	2023年	2024年	2025年 1-9月	2025年 10-12月	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
1	经营活动产生的现金流量	65,981.33	-	-	-	-	905.55	3,654.37	3,654.37	3,654.37	3,654.37	3,654.37	3,654.37	3,654.37	3,654.37	3,654.37	3,654.37	3,654.37	3,654.37	3,654.37	3,654.37	3,654.37	3,654.37	3,654.37	3,654.37	3,654.37
2	其中:属于经营活动的现金流量	35,844.35	-	-	-	-	433.57	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67
3	其中:属于经营活动的现金流量占比	-	-	-	-	-	54.33%	54.33%	54.33%	54.33%	54.33%	54.33%	54.33%	54.33%	54.33%	54.33%	54.33%	54.33%	54.33%	54.33%	54.33%	54.33%	54.33%	54.33%	54.33%	54.33%
4	用于偿还到期债务的现金流量	30,135.97	-	-	-	-	414.98	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70
5	其中:用于偿还到期债务的现金流量占比	-	-	-	-	-	45.68%	45.68%	45.68%	45.68%	45.68%	45.68%	45.68%	45.68%	45.68%	45.68%	45.68%	45.68%	45.68%	45.68%	45.68%	45.68%	45.68%	45.68%	45.68%	45.68%
6	一、经营活动产生的现金流入	83,405.56	-	-	-	-	1,073.63	4,333.31	4,333.31	4,333.31	4,333.31	4,333.31	4,333.31	4,333.31	4,333.31	4,333.31	4,333.31	4,333.31	4,333.31	4,333.31	4,333.31	4,333.31	4,333.31	4,333.31	4,333.31	4,333.31
7	(一) 经营活动收入	80,319.87	-	-	-	-	1,034.08	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94	4,172.94
8	二、经营活动产生的现金流出	21,192.30	-	-	-	-	271.50	1,010.09	1,010.09	1,010.09	1,010.09	1,010.09	1,010.09	1,010.09	1,010.09	1,010.09	1,010.09	1,010.09	1,010.09	1,010.09	1,010.09	1,010.09	1,010.09	1,010.09	1,010.09	1,010.09
9	1、污水处理收入(居民)	23,095.02	-	-	-	-	295.88	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95	1,199.95
10	2、污水处理收入(非居民)	7,157.45	-	-	-	-	91.70	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89	371.89
11	3、中水收入	28,875.00	-	-	-	-	375.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00
12	4、政府补助收入	3,086.09	-	-	-	-	39.54	160.38	160.38	160.38	160.38	160.38	160.38	160.38	160.38	160.38	160.38	160.38	160.38	160.38	160.38	160.38	160.38	160.38	160.38	160.38
13	(二) 收到的税费	3,086.09	-	-	-	-	39.54	160.38	160.38	160.38	160.38	160.38	160.38	160.38	160.38	160.38	160.38	160.38	160.38	160.38	160.38	160.38	160.38	160.38	160.38	160.38
14	1、增值税	3,086.09	-	-	-	-	165.07	668.94	668.94	668.94	668.94	668.94	668.94	668.94	668.94	668.94	668.94	668.94	668.94	668.94	668.94	668.94	668.94	668.94	668.94	668.94
15	二、经营活动产生的现金流出	17,425.24	-	-	-	-	147.36	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11	597.11
16	(一) 经营成本	11,492.39	-	-	-	-	131.60	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73	533.73
17	1、污水处理运营成本	10,272.41	-	-	-	-	5.63	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50
18	2、人员薪资	433.13	-	-	-	-	10.13	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88	40.88
19	3、其他费用	786.85	-	-	-	-	17.72	71.84	71.84	71.84	71.84	71.84	71.84	71.84	71.84	71.84	71.84	71.84	71.84	71.84	71.84	71.84	71.84	71.84	71.84	71.84
20	(二) 支付的税费	5,932.84	-	-	-	-	17.72	71.84	71.84	71.84	71.84	71.84	71.84	71.84	71.84	71.84	71.84	71.84	71.84	71.84	71.84	71.84	71.84	71.84	71.84	71.84
21	1、增值税	1,382.62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22	2、税金及附加	4,550.22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23	3、企业所得税	4,550.22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24	投资活动产生的现金流量	32,050.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25	一、投资活动产生的现金流入	32,050.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
26	二、投资活动产生的现金流出	32,050.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
27	(一) 建设投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
28	(二) 流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
29	三、投资活动产生的现金流量净额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30	筹资活动产生的现金流量	21,043.33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31	一、筹资活动产生的现金流入	35,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32	(一) 项目资本金	3,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
33	(二) 发行债券	17,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
34	(三) 市场化融资	15,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
35	二、筹资活动产生的现金流出	14,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
36	(一) 偿还到期债务	14,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
37	(二) 支付专项债务利息	17,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
38	(三) 支付专项资本金	15,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
39	(四) 偿还市场化融资	10,432.33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
40	(五) 支付市场化融资利息	12,881.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41	四、筹资活动产生的现金流量净额	17,043.33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42	五、现金流量净额	12,881.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
43	六、现金流量净额	12,881.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44	七、现金流量净额	12,881.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
45	八、现金流量净额	12,881.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
46	九、现金流量净额	12,881.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
47	十、现金流量净额	12,881.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
48	十一、现金流量净额	12,881.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
49	十二、现金流量净额	12,881.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
50	十三、现金流量净额	12,881.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
51	十四、现金流量净额	12,881.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
52	十五、现金流量净额	12,881.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
53	十六、现金流量净额	12,881.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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	2022年 10-12月	2023年	2024年	2025年 1-9月	2025年 10-12月	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
1	经营活动产生的现金流量	35,844.35	-	-	-	-	433.57	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67
2	一、经营活动产生的现金流量	45,310.62	-	-	-	-	583.25	2,354.07	2,354.07	2,354.07	2,354.07	2,354.07	2,354.07	2,354.07	2,354.07	2,354.07	2,354.07	2,354.07	2,354.07	2,354.07	2,354.07	2,354.07	2,354.07	2,354.07	2,354.07	2,354.07
3	(一) 经营收入	43,633.77	-	-	-	-	561.76	2,266.95	2,266.95	2,266.95	2,266.95	2,266.95	2,266.95	2,266.95	2,266.95	2,266.95	2,266.95	2,266.95	2,266.95	2,266.95	2,266.95	2,266.95	2,266.95	2,266.95	2,266.95	2,266.95
4	1、污水处理收入(居民)	11,512.72	-	-	-	-	147.49	598.17	598.17	598.17	598.17	598.17	598.17	598.17	598.17	598.17	598.17	598.17	598.17	598.17	598.17	598.17	598.17	598.17	598.17	598.17
5	2、污水处理收入(非居民)	12,546.37	-	-	-	-	150.74	651.88	651.88	651.88	651.88	651.88	651.88	651.88	651.88	651.88	651.88	651.88	651.88	651.88	651.88	651.88	651.88	651.88	651.88	651.88
6	3、中水收入	3,888.34	-	-	-	-	49.82	202.03	202.03	202.03	202.03	202.03	202.03	202.03	202.03	202.03	202.03	202.03	202.03	202.03	202.03	202.03	202.03	202.03	202.03	202.03
7	4、政府补贴收入	15,586.34	-	-	-	-	203.72	814.88	814.88	814.88	814.88	814.88	814.88	814.88	814.88	814.88	814.88	814.88	814.88	814.88	814.88	814.88	814.88	814.88	814.88	814.88
14	(二) 收到的税费	1,676.85	-	-	-	-	21.48	87.12	87.12	87.12	87.12	87.12	87.12	87.12	87.12	87.12	87.12	87.12	87.12	87.12	87.12	87.12	87.12	87.12	87.12	87.12
15	1、增值税	1,676.85	-	-	-	-	21.48	87.12	87.12	87.12	87.12	87.12	87.12	87.12	87.12	87.12	87.12	87.12	87.12	87.12	87.12	87.12	87.12	87.12	87.12	87.12
16	二、经营活动产生的现金流量	9,466.26	-	-	-	-	89.68	363.40	363.40	363.40	363.40	363.40	363.40	363.40	363.40	363.40	363.40	363.40	363.40	363.40	363.40	363.40	363.40	363.40	363.40	363.40
17	(一) 经营成本	6,243.24	-	-	-	-	80.05	324.38	324.38	324.38	324.38	324.38	324.38	324.38	324.38	324.38	324.38	324.38	324.38	324.38	324.38	324.38	324.38	324.38	324.38	324.38
18	1、污水处理运营成本	5,580.49	-	-	-	-	71.49	289.95	289.95	289.95	289.95	289.95	289.95	289.95	289.95	289.95	289.95	289.95	289.95	289.95	289.95	289.95	289.95	289.95	289.95	289.95
19	2、人员工资	235.30	-	-	-	-	3.06	12.22	12.22	12.22	12.22	12.22	12.22	12.22	12.22	12.22	12.22	12.22	12.22	12.22	12.22	12.22	12.22	12.22	12.22	12.22
20	3、其他费用	427.46	-	-	-	-	5.50	22.21	22.21	22.21	22.21	22.21	22.21	22.21	22.21	22.21	22.21	22.21	22.21	22.21	22.21	22.21	22.21	22.21	22.21	22.21
28	(二) 支付的税费	3,223.02	-	-	-	-	9.62	39.03	39.03	39.03	39.03	39.03	39.03	39.03	39.03	39.03	39.03	39.03	39.03	39.03	39.03	39.03	39.03	39.03	39.03	39.03
29	1、增值税	751.11	-	-	-	-	9.62	39.03	39.03	39.03	39.03	39.03	39.03	39.03	39.03	39.03	39.03	39.03	39.03	39.03	39.03	39.03	39.03	39.03	39.03	39.03
30	2、税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31	3、企业所得税	2,471.91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32	经营活动产生的现金流量净额	-16,301.85	-	-	-	-	4,795.31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
33	一、投资活动产生的现金流量	16,301.85	-	-	-	-	4,795.31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
34	二、投资活动产生的现金流量	16,301.85	-	-	-	-	4,795.31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
35	(一) 建设投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
36	(二) 流动资产	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
37	投资活动产生的现金流量净额	-13,028.15	-	-	-	-	-170.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
38	一、经营活动产生的现金流量	17,588.85	-	-	-	-	5,275.62	5,310.31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
39	(一) 项目资本金	588.85	-	-	-	-	275.62	310.31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
40	(二) 发行债券利息	17,000.00	-	-	-	-	5,000.00	5,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41	三、经营活动产生的现金流量	30,617.00	-	-	-	-	170.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00
42	(一) 偿还专项债券本金	17,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
43	(二) 支付专项债券利息	13,600.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44	(三) 支付专项债券发行费	17.00	-	-	-	-	323.57	1,310.67	1,310.67	1,310.67	1,310.67	1,310.67	1,310.67	1,310.67	1,310.67	1,310.67	1,310.67	1,310.67	1,310.67	1,310.67	1,310.67	1,310.67	1,310.67	1,310.67	1,310.67	1,310.67
45	四、现金流量增加(1432-37)	5,514.36	-	-	-	-	323.57	1,634.24	2,944.91	4,255.57	5,565.24	6,876.91	8,187.58	9,498.25	10,808.91	12,116.12	13,555.19	14,436.37	15,511.11	16,580.15	17,643.20	18,699.96	19,750.12	20,793.34	21,834.36	22,874.38
46	五、累计盈余资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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	2022年 10-12月	2023年	2024年	2025年 1-9月	2025年 10-12月	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
1	经营活动产生的现金流量	30,136.97	-	-	-	-	441.38	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,479.91	1,479.91	1,479.91	1,479.91	1,479.91	1,479.91	1,479.91	1,479.91
2	一、经营活动产生的现金流量	30,065.55	-	-	-	-	440.38	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,479.91	1,479.91	1,479.91	1,479.91	1,479.91	1,479.91	1,479.91	1,479.91
3	(一) 经营收入	36,686.10	-	-	-	-	472.32	1,935.99	1,935.99	1,935.99	1,935.99	1,935.99	1,935.99	1,935.99	1,935.99	1,935.99	1,935.99	1,935.99	1,935.99	1,935.99	1,935.99	1,935.99	1,935.99	1,935.99	1,935.99	1,935.99
4	1、污水处理收入(居民)	9,575.58	-	-	-	-	124.01	502.93	502.93	502.93	502.93	502.93	502.93	502.93	502.93	502.93	502.93	502.93	502.93	502.93	502.93	502.93	502.93	502.93	502.93	502.93
5	2、污水处理收入(非居民)	10,548.65	-	-	-	-	136.14	548.08	548.08	548.08	548.08	548.08	548.08	548.08	548.08	548.08	548.08	548.08	548.08	548.08	548.08	548.08	548.08	548.08	548.08	548.08
6	3、中水收入	3,289.21	-	-	-	-	41.88	169.86	169.86	169.86	169.86	169.86	169.86	169.86	169.86	169.86	169.86	169.86	169.86	169.86	169.86	169.86	169.86	169.86	169.86	169.86
7	4、政府补贴收入	13,188.66	-	-	-	-	171.28	685.13	685.13	685.13	685.13	685.13	685.13	685.13	685.13	685.13	685.13	685.13	685.13	685.13	685.13	685.13	685.13	685.13	685.13	685.13
14	(二) 收到税费	1,439.85	-	-	-	-	18.06	73.25	73.25	73.25	73.25	73.25	73.25	73.25	73.25	73.25	73.25	73.25	73.25	73.25	73.25	73.25	73.25	73.25	73.25	73.25
15	1、增值税	1,439.85	-	-	-	-	18.06	73.25	73.25	73.25	73.25	73.25	73.25	73.25	73.25	73.25	73.25	73.25	73.25	73.25	73.25	73.25	73.25	73.25	73.25	73.25
16	二、经营活动产生的现金流量	7,958.98	-	-	-	-	75.40	305.54	305.54	305.54	305.54	305.54	305.54	305.54	305.54	305.54	305.54	305.54	489.33	489.33	489.33	489.33	489.33	489.33	489.33	489.33
17	(一) 经营成本	5,242.15	-	-	-	-	67.31	272.73	272.73	272.73	272.73	272.73	272.73	272.73	272.73	272.73	272.73	272.73	272.73	272.73	272.73	272.73	272.73	272.73	272.73	272.73
18	1、污水处理厂运营成本	4,591.92	-	-	-	-	60.11	243.78	243.78	243.78	243.78	243.78	243.78	243.78	243.78	243.78	243.78	243.78	243.78	243.78	243.78	243.78	243.78	243.78	243.78	243.78
19	2、人员薪资	197.83	-	-	-	-	2.57	10.28	10.28	10.28	10.28	10.28	10.28	10.28	10.28	10.28	10.28	10.28	10.28	10.28	10.28	10.28	10.28	10.28	10.28	10.28
20	3、其他费用	359.40	-	-	-	-	4.63	18.67	18.67	18.67	18.67	18.67	18.67	18.67	18.67	18.67	18.67	18.67	18.67	18.67	18.67	18.67	18.67	18.67	18.67	18.67
28	(二) 支付的税费	2,709.83	-	-	-	-	8.09	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81
29	1、增值税	631.51	-	-	-	-	8.09	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81
30	2、税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31	3、企业所得税	2,078.31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32	经营活动产生的现金流量净额	-15,745.64	-	-	-	-	-2,877.19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
33	一、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
34	二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
35	(一) 建设投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
36	(二) 购建资产	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
37	投资活动产生的现金流量净额	-8,021.18	-	-	-	-	-87.50	-1,241.18	-1,241.18	-1,241.18	-1,241.18	-1,241.18	-1,241.18	-1,241.18	-1,241.18	-1,241.18	-1,241.18	-1,241.18	-1,241.18	-1,241.18	-1,241.18	-1,241.18	-1,241.18	-1,241.18	-1,241.18	-1,241.18
38	一、融资产活动产生的现金流量	17,411.14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
39	(一) 项目资本金	2,411.14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
40	(二) 市场融资	15,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41	二、融资产活动产生的现金流量	25,422.33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42	(一) 偿还市场化融资本金	15,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
43	(二) 支付市场化融资利息	10,422.33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44	三、期末资金增加(138-41)	6,367.14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
45	五、累计资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



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。

(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)

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

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

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

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23楼座

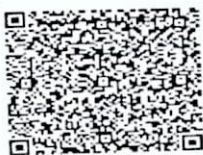
组织形式: 有限责任

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





姓名 钟虎翔

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

身份证号码 511022196310110018

Identity card No.



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
2006年2月20日

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

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1月1日

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1月1日



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

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7月20日

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.



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.





姓名: 陈广清
性别: 男
出生日期: 1968-03-29
工作单位: 四川蜀晖会计师事务所有限公司
身份证号: 513021680329577
Identity card No.



年度检验登记
Annual Renewal Registration
2015.3.31

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



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



同意调入
Agree the holder to be transferred to



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 月 日
Date of Issuance