

德阿新材料产业园区供水保障体系基础设施建
设项目收益与融资自求平衡专项债券

财务评估报告

四川竞泽云锦会计师事务所
2025年3月



四川竞泽云锦会计师事务所

德阿新材料产业园区供水保障体系基础设施建设项目

收益与融资自求平衡专项债券

财务评估报告

四川德阿发展实业有限公司：

我们接受委托，对“德阿新材料产业园区供水保障体系基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券”（以下简称“本期债券”）项目收益与融资自求平衡情况进行评估并出具财务评估报告。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。

经评估，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,本次评估的“德阿新材料产业园区供水保障体系基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券”,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。

总体评估结果如下:

一、应付本息情况

(一) 政府专项债券融资

拟发行地方政府专项债券 14,000.00 万元,占总投资的 40.00%。其中第 1 年拟发行 6,000.00 万元,第 2 年拟发行 8,000.00 万元,期限为 20 年,按半年付息,到期一次性偿还本金。

专项债券应还本付息情况如下:

专项债券本息计算表（单位：万元）

项目	合计	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年
期初本金余额	-	-	8,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	8,000.00
本期增加金额	14,000.00	8,000.00	8,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期偿还金额	14,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,000.00	8,000.00
期末本金余额	-	8,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	8,000.00	-
年利率	-	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%
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
应付利息	8,960.00	192.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	256.00
本期利息是否资本化	-	是	是	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否
资本化利息	840.00	192.00	448.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
费用化利息	8,320.00	-	-	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	256.00
应付本息	22,960.00	192.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	6,448.00	8,256.00

(一) 银行融资

拟进行银行融资 14,000.00 万元，占总投资的 40.00%。其中第 1 年拟融资 7,000.00 万元，第 2 年拟融资 7,000.00 万元，期限为 20 年。

市场化融资应还本付息情况如下：

银行融资本息计算表（单位：万元）

项目	合计	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年
期初本金余额	-	-	7,000.00	14,000.00	13,263.16	12,506.32	11,789.48	11,052.64	10,315.80	9,578.96	8,842.12	8,105.28	7,368.44	6,631.60	5,894.76	5,157.92	4,421.08	3,684.24	2,947.40	2,210.56	1,473.72	736.88
本期增加金额	14,000.00	7,000.00	7,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期偿还金额	14,000.00	-	-	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.88
期末本金余额	-	7,000.00	14,000.00	13,263.16	12,526.32	11,789.48	11,052.64	10,315.80	9,578.96	8,842.12	8,105.28	7,368.44	6,631.60	5,894.76	5,157.92	4,421.08	3,684.24	2,947.40	2,210.56	1,473.72	736.88	-
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%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
本期应计利息总额	-	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	8,650.02	350.00	700.00	700.00	663.16	626.32	589.47	552.63	515.79	478.95	442.11	405.26	368.42	331.58	294.74	257.90	221.05	184.21	147.37	110.53	73.69	36.84
本期利息费用资本化	-	是	是	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	是
资本化利息	1,050.00	350.00	700.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
费用化利息	7,600.02	-	-	700.00	663.16	626.32	589.47	552.63	515.79	478.95	442.11	405.26	368.42	331.58	294.74	257.90	221.05	184.21	147.37	110.53	73.69	36.84
应付本息	22,050.02	350.00	700.00	1,436.84	1,400.00	1,363.16	1,326.31	1,289.47	1,252.63	1,215.79	1,178.95	1,142.10	1,105.26	1,068.42	1,031.58	994.74	957.89	921.05	884.21	847.37	810.53	773.72

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；

（6）预测期内本项目出现的年度其他资金缺口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 24 个月，专项债券期限为 20 年，运营收入期 19 年。项目资金平衡相关收益情况如下：

专项债券资金平衡表(单位:万元)

项目	合计	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年
经营活动产生的现金净流量	35,920.05	-	-	1,703.48	1,791.78	1,880.08	1,875.48	1,959.75	1,955.15	1,950.54	1,945.94	1,941.33	1,907.73	1,881.28	1,856.68	1,852.07	1,847.47	1,832.27	1,827.66	1,823.06	1,818.45	1,809.85
一、经营活动产生的现金流入	56,304.28	-	-	2,470.37	2,815.68	2,761.00	2,761.00	2,869.05	2,899.05	2,899.05	2,899.05	2,899.05	3,044.00	3,044.00	3,044.00	3,044.00	3,044.00	3,196.20	3,196.20	3,196.20	3,196.20	3,196.20
(一) 经营收入	53,117.23	-	-	2,330.53	2,467.62	2,604.71	2,604.71	2,734.95	2,734.95	2,734.95	2,734.95	2,734.95	2,871.70	2,871.70	2,871.70	2,871.70	2,871.70	3,015.28	3,015.28	3,015.28	3,015.28	3,015.28
1、水费收入	53,117.23	-	-	2,330.53	2,467.62	2,604.71	2,604.71	2,734.95	2,734.95	2,734.95	2,734.95	2,734.95	2,871.70	2,871.70	2,871.70	2,871.70	2,871.70	3,015.28	3,015.28	3,015.28	3,015.28	3,015.28
(二) 收到的税费	3,187.05	-	-	139.83	148.06	156.28	156.28	164.10	164.10	164.10	164.10	164.10	172.30	172.30	172.30	172.30	172.30	180.92	180.92	180.92	180.92	180.92
1、增值税	3,187.05	-	-	139.83	148.06	156.28	156.28	164.10	164.10	164.10	164.10	164.10	172.30	172.30	172.30	172.30	172.30	180.92	180.92	180.92	180.92	180.92
二、经营活动产生的现金流出	20,384.22	-	-	766.89	823.90	880.92	885.52	939.29	943.90	948.50	953.11	957.71	1,136.27	1,182.72	1,187.32	1,191.93	1,196.53	1,203.93	1,208.54	1,213.14	1,217.75	1,206.35
(一) 经营成本	10,136.95	-	-	475.95	480.07	504.22	504.22	523.80	523.80	523.80	523.80	523.80	543.95	543.95	543.95	543.95	543.95	565.33	565.33	565.33	565.33	565.33
1、燃料及动力费	3,826.50	-	-	167.88	177.78	187.84	187.84	197.02	197.02	197.02	197.02	197.02	206.87	206.87	206.87	206.87	206.87	217.22	217.22	217.22	217.22	217.22
2、人工工资	2,305.75	-	-	112.20	112.20	112.20	112.20	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	123.70	123.70	123.70	123.70	123.70	129.89	129.89	129.89	129.89	129.89
3、折旧费	1,852.97	-	-	72.52	76.79	81.06	81.06	85.11	85.11	85.11	85.11	85.11	88.37	88.37	88.37	88.37	88.37	93.83	93.83	93.83	93.83	93.83
4、维修管理费	2,214.01	-	-	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53
5、水质检测	139.59	-	-	6.79	6.79	6.79	6.79	7.13	7.13	7.13	7.13	7.13	7.46	7.46	7.46	7.46	7.46	7.88	7.88	7.88	7.88	7.88
(二) 支付的各项税费	10,247.27	-	-	290.95	333.83	376.70	391.30	415.99	430.10	429.51	429.51	429.51	454.11	462.52	468.76	463.37	467.87	462.68	468.81	473.21	477.82	471.03
1、增值税	1,911.91	-	-	18.98	19.64	20.32	20.32	20.99	20.99	20.99	20.99	20.99	20.99	131.00	172.30	172.30	172.30	180.92	180.92	180.92	180.92	180.92
2、税金及附加	3,450.87	-	-	155.28	164.41	173.55	173.55	173.55	173.55	173.55	173.55	173.55	187.00	191.62	191.62	191.62	191.62	192.57	192.57	192.57	192.57	192.57
3、企业所得税	4,882.98	-	-	116.71	148.77	182.83	187.43	221.16	226.76	230.36	234.97	236.57	271.38	274.84	279.44	284.05	288.66	325.12	329.73	334.33	338.94	367.54
投资活动产生的现金净流量	-16,540.80	-7,824.00	-8,716.80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一、投资活动产生的现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、投资活动产生的现金流出	16,540.80	7,824.00	8,716.80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(一) 建设投资	16,540.80	7,824.00	8,716.80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(二) 流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
筹资活动产生的现金净流量	-5,779.20	7,824.00	8,716.80	-448.00	-448.00	-448.00	-448.00	-448.00	-448.00	-448.00	-448.00	-448.00	-448.00	-448.00	-448.00	-448.00	-448.00	-448.00	-448.00	-448.00	-448.00	-8,256.00
一、筹资活动产生的现金流入	17,194.80	8,022.00	8,172.80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(一) 项目资本金流入	3,194.80	2,022.00	1,172.80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(二) 发行债券融资流入	14,000.00	6,000.00	8,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、筹资活动产生的现金流出	22,974.00	198.00	468.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	8,256.00
(一) 偿还专项债券本息	14,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,000.00
(二) 支付专项债券利息	8,900.00	192.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	266.00
(三) 支付专项债券发行费	14.00	6.00	8.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、期末现金增加	13,600.05	-	-	1,255.48	1,343.78	1,432.08	1,427.48	1,511.75	1,507.15	1,502.54	1,497.94	1,493.33	1,488.73	1,413.28	1,408.68	1,404.07	1,399.47	1,394.87	1,389.66	1,384.45	1,379.24	-6,395.15
五、累计结余资金	-	-	-	1,255.48	2,599.26	4,031.34	5,458.82	6,970.57	8,477.72	9,980.26	11,478.20	12,971.54	14,431.26	15,844.56	17,253.23	18,657.30	20,066.77	21,541.03	23,020.76	24,495.75	25,966.20	13,000.05

银行融资金平衡表 (单位: 万元)

项目	合计	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年
经营活动产生的现金流量	25,920.05	-	-	1,703.45	1,791.75	1,880.05	1,875.48	1,958.75	1,955.15	1,950.54	1,945.94	1,941.33	1,937.73	1,891.28	1,855.85	1,822.07	1,847.47	1,822.27	1,877.88	1,829.08	1,818.45	1,889.81
一、项目运营总收入	58,304.28	-	-	2,470.37	2,515.58	2,781.00	2,781.00	2,899.05	2,899.05	2,899.05	2,899.05	2,899.05	2,899.05	3,044.00	3,044.00	3,044.00	3,044.00	3,195.20	3,195.20	3,195.20	3,195.20	
(一) 销售费	53,117.23	-	-	2,330.53	2,467.82	2,504.71	2,504.71	2,734.95	2,734.95	2,734.95	2,734.95	2,734.95	2,734.95	2,871.70	2,871.70	2,871.70	2,871.70	3,015.28	3,015.28	3,015.28	3,015.28	
1、水费收入	53,117.23	-	-	2,330.53	2,467.82	2,504.71	2,504.71	2,734.95	2,734.95	2,734.95	2,734.95	2,734.95	2,734.95	2,871.70	2,871.70	2,871.70	2,871.70	3,015.28	3,015.28	3,015.28	3,015.28	
(二) 电网购电费	3,187.05	-	-	139.83	148.06	156.28	156.28	164.10	164.10	164.10	164.10	164.10	164.10	172.30	172.30	172.30	172.30	180.92	180.92	180.92	180.92	
1、增透费	3,187.05	-	-	139.83	148.06	156.28	156.28	164.10	164.10	164.10	164.10	164.10	164.10	172.30	172.30	172.30	172.30	180.92	180.92	180.92	180.92	
二、项目运营总支出	25,384.22	-	-	786.88	823.90	880.82	885.52	939.29	943.89	948.50	953.11	957.71	1,130.27	1,182.72	1,187.33	1,191.83	1,196.53	1,263.93	1,268.54	1,273.14	1,277.75	
(一) 运营成本	16,136.85	-	-	475.93	497.07	504.22	504.22	523.60	523.60	523.60	523.60	523.60	543.95	543.95	543.95	543.95	543.95	595.33	595.33	595.33	595.33	
1、燃料及动力费	3,625.10	-	-	187.89	177.76	187.64	187.64	197.02	197.02	197.02	197.02	197.02	206.87	206.87	206.87	206.87	206.87	217.22	217.22	217.22	217.22	
2、人工工资	2,305.78	-	-	112.20	112.20	112.20	112.20	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	123.70	123.70	123.70	123.70	128.89	128.89	128.89	128.89	
3、折旧费	1,892.97	-	-	72.58	78.79	81.06	81.06	85.11	85.11	85.11	85.11	85.11	85.11	89.37	89.37	89.37	89.37	93.83	93.83	93.83	93.83	
4、折旧费成本	2,214.01	-	-	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	
5、折旧费	139.59	-	-	5.79	6.79	6.79	6.79	7.13	7.13	7.13	7.13	7.13	7.13	7.49	7.49	7.49	7.49	7.86	7.86	7.86	7.86	
(二) 支付的各项税费	10,245.37	-	-	280.95	333.83	376.60	381.30	415.69	420.29	424.89	429.51	434.11	592.32	636.78	643.37	647.87	652.58	698.60	703.21	707.82	712.42	
1、增值税	1,911.91	-	-	18.98	18.94	20.32	20.32	20.99	20.99	20.99	20.99	20.99	133.92	172.30	172.30	172.30	172.30	180.92	180.92	180.92	180.92	
2、税金及附加	3,400.87	-	-	155.28	164.41	173.56	173.56	179.45	179.45	179.45	179.45	179.45	187.02	191.82	191.82	191.82	191.82	192.57	192.57	192.57	192.57	
3、企业所得税	4,892.58	-	-	116.71	148.77	182.83	187.43	205.70	209.36	214.45	219.07	223.67	271.38	276.44	276.44	284.06	288.65	325.12	329.73	334.33	338.94	
投资活动产生的现金流量	-16,755.20	-9,128.00	-7,827.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
一、投资活动产生的现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、投资活动产生的现金流出	-16,755.20	-9,128.00	-7,827.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(一) 建设投资	-16,755.20	-9,128.00	-7,827.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(二) 流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
筹资活动产生的现金流量	-4,244.82	9,128.00	7,827.20	-1,436.84	-1,400.00	-1,363.16	-1,326.31	-1,289.47	-1,252.63	-1,215.79	-1,178.95	-1,142.10	-1,105.26	-1,068.42	-1,031.58	-994.74	-957.89	-921.05	-884.21	-847.37	-810.53	
一、筹资活动产生的现金流入	17,805.20	9,478.00	8,327.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(一) 项目资本金流入	3,045.20	2,478.00	1,327.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(二) 市场化融资流入	14,000.00	7,000.00	7,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、筹资活动产生的现金流出	22,050.02	360.00	700.00	1,436.84	1,400.00	1,363.16	1,326.31	1,289.47	1,252.63	1,215.79	1,178.95	1,142.10	1,105.26	1,068.42	1,031.58	994.74	957.89	921.05	884.21	847.37		
(一) 偿还中期票据本息	14,000.00	-	-	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	
(二) 支付中期票据利息	8,000.00	360.00	700.00	693.10	663.16	626.32	589.47	552.63	515.79	478.95	442.11	405.26	368.42	331.58	294.74	257.89	221.06	184.21	147.37			
三、期末现金增加	14,920.03	-	-	289.64	381.78	515.99	546.16	620.28	702.52	734.76	766.99	799.23	832.47	864.86	897.30	929.74	962.18	1,011.21	1,043.45	1,075.69	1,107.93	
四、期初现金余额	-	-	-	289.64	668.42	1,175.36	1,724.51	2,394.79	3,097.31	3,832.07	4,598.05	5,396.79	6,200.75	7,016.72	7,846.06	8,690.80	9,546.63	10,576.84	11,620.30	12,695.98	13,803.91	

组合融资资金平衡表(单位:万元)

项目	合计	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年
投资活动产生的现金流量	71,840.10	--	--	3,408.00	3,583.00	3,760.16	3,750.95	3,819.50	3,910.29	3,001.08	3,891.87	3,892.85	3,815.46	3,722.57	3,713.38	3,704.15	3,694.94	3,684.54	3,655.35	3,646.13	3,635.91	3,778.69
其中:购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	105,910.00	--	--	1,703.46	1,791.76	1,880.00	1,876.48	1,859.76	1,955.15	1,950.54	1,845.94	1,841.33	1,907.73	1,881.20	1,888.08	1,852.08	1,847.47	1,832.27	1,827.67	1,823.06	1,818.46	1,889.85
用于购建固定资产的现金	--	--	--	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%
用于购建无形资产和其他长期资产的现金	35,920.00	--	--	1,703.46	1,791.76	1,880.00	1,876.48	1,859.76	1,955.15	1,950.54	1,845.94	1,841.33	1,907.73	1,881.20	1,888.08	1,852.08	1,847.47	1,832.27	1,827.67	1,823.06	1,818.46	1,889.85
用于购建无形资产和其他长期资产的现金	--	--	--	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%
一、项目运营总收入	112,836.52	--	--	4,940.73	5,291.35	5,521.86	5,521.86	5,798.00	5,798.00	5,798.00	5,798.00	5,798.00	5,798.00	5,798.00	5,798.00	5,798.00	5,798.00	5,798.00	5,798.00	5,798.00	5,798.00	5,798.00
(一) 运营收入	106,214.66	--	--	4,961.57	5,295.25	5,529.43	5,529.43	5,459.30	5,459.30	5,459.30	5,459.30	5,459.30	5,459.30	5,459.30	5,459.30	5,459.30	5,459.30	5,459.30	5,459.30	5,459.30	5,459.30	5,459.30
1、主营业务收入	106,214.66	--	--	4,961.57	5,295.25	5,529.43	5,529.43	5,459.30	5,459.30	5,459.30	5,459.30	5,459.30	5,459.30	5,459.30	5,459.30	5,459.30	5,459.30	5,459.30	5,459.30	5,459.30	5,459.30	5,459.30
(二) 其他收入	6,374.07	--	--	279.86	296.11	312.67	312.67	312.67	312.67	312.67	312.67	312.67	312.67	312.67	312.67	312.67	312.67	312.67	312.67	312.67	312.67	312.67
1、投资收益	6,374.07	--	--	279.86	296.11	312.67	312.67	312.67	312.67	312.67	312.67	312.67	312.67	312.67	312.67	312.67	312.67	312.67	312.67	312.67	312.67	312.67
二、项目运营总成本	40,786.42	--	--	1,533.77	1,647.80	1,761.81	1,771.04	1,878.69	1,897.81	1,897.81	1,897.81	1,897.81	1,897.81	1,897.81	1,897.81	1,897.81	1,897.81	1,897.81	1,897.81	1,897.81	1,897.81	1,897.81
(一) 运营成本	35,777.33	--	--	951.82	980.15	1,008.43	1,008.43	1,047.25	1,047.25	1,047.25	1,047.25	1,047.25	1,047.25	1,047.25	1,047.25	1,047.25	1,047.25	1,047.25	1,047.25	1,047.25	1,047.25	1,047.25
1、燃料及动力费	7,613.01	--	--	305.78	305.53	375.26	375.26	384.06	384.06	384.06	384.06	384.06	384.06	384.06	384.06	384.06	384.06	384.06	384.06	384.06	384.06	384.06
2、人工工资	4,811.66	--	--	224.40	224.40	224.40	224.40	224.40	224.40	224.40	224.40	224.40	224.40	224.40	224.40	224.40	224.40	224.40	224.40	224.40	224.40	224.40
3、折旧费	3,309.84	--	--	145.05	153.58	162.11	162.11	170.22	170.22	170.22	170.22	170.22	170.22	170.22	170.22	170.22	170.22	170.22	170.22	170.22	170.22	170.22
4、维修费	4,428.01	--	--	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05
(二) 其他费用	279.16	--	--	13.58	13.58	13.58	13.58	13.58	13.58	13.58	13.58	13.58	13.58	13.58	13.58	13.58	13.58	13.58	13.58	13.58	13.58	13.58
(三) 其他费用	35,490.53	--	--	191.81	197.85	212.42	212.42	212.42	212.42	212.42	212.42	212.42	212.42	212.42	212.42	212.42	212.42	212.42	212.42	212.42	212.42	212.42
1、折旧费	3,309.84	--	--	145.05	153.58	162.11	162.11	170.22	170.22	170.22	170.22	170.22	170.22	170.22	170.22	170.22	170.22	170.22	170.22	170.22	170.22	170.22
2、维修费	4,428.01	--	--	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05
3、其他费用	8,765.18	--	--	233.42	299.54	385.65	385.65	374.87	374.87	374.87	374.87	374.87	374.87	374.87	374.87	374.87	374.87	374.87	374.87	374.87	374.87	374.87
投资活动产生的现金流量	-33,295.00	-18,962.00	-18,344.00	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
一、投资活动产生的现金流量	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
二、投资活动产生的现金流量	33,295.00	18,962.00	18,344.00	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(一) 投资收益	33,295.00	18,962.00	18,344.00	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(二) 其他收益	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
运营活动产生的现金流量	-10,024.02	18,962.00	18,344.00	-1,884.84	-1,884.84	-1,881.16	-1,774.31	-1,737.47	-1,700.63	-1,683.79	-1,636.85	-1,580.15	-1,583.26	-1,516.42	-1,479.58	-1,442.74	-1,405.89	-1,369.05	-1,332.21	-1,295.37	-1,258.53	-8,029.72
一、运营活动产生的现金流量	35,000.00	17,500.00	17,500.00	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(一) 运营活动产生的现金流量	7,000.00	4,000.00	2,500.00	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(二) 运营活动产生的现金流量	14,000.00	8,000.00	8,000.00	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(三) 运营活动产生的现金流量	14,000.00	7,000.00	7,000.00	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
二、运营活动产生的现金流量	65,024.02	548.00	1,158.00	1,884.84	1,884.84	1,881.16	1,774.31	1,737.47	1,700.63	1,683.79	1,636.85	1,580.15	1,583.26	1,516.42	1,479.58	1,442.74	1,405.89	1,369.05	1,332.21	1,295.37	1,258.53	8,029.72
(一) 运营活动产生的现金流量	14,000.00	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(二) 运营活动产生的现金流量	8,980.00	182.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	8,000.00
(三) 运营活动产生的现金流量	14,000.00	8,000.00	8,000.00	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(四) 运营活动产生的现金流量	14,000.00	8,000.00	8,000.00	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(五) 运营活动产生的现金流量	8,000.00	350.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00
三、运营活动产生的现金流量	28,500.00	--	--	1,022.12	1,755.56	1,849.00	1,676.54	1,682.83	1,676.54	1,676.54	1,676.54	1,676.54	1,676.54	1,676.54	1,676.54	1,676.54	1,676.54	1,676.54	1,676.54	1,676.54	1,676.54	1,676.54
四、运营活动产生的现金流量	--	--	--	1,022.12	1,755.56	1,849.00	1,676.54	1,682.83	1,676.54	1,676.54	1,676.54	1,676.54	1,676.54	1,676.54	1,676.54	1,676.54	1,676.54	1,676.54	1,676.54	1,676.54	1,676.54	1,676.54
五、运营活动产生的现金流量	--	--	--	1,022.12	1,755.56	1,849.00	1,676.54	1,682.83	1,676.54	1,676.54	1,676.54	1,676.54	1,676.54	1,676.54	1,676.54	1,676.54	1,676.54	1,676.54	1,676.54	1,676.54	1,676.54	1,676.54

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对应的项目建成后运营产生的专项收入，预期收益可用以偿还债务本息实现资金平衡，全周期专项债券本息覆盖倍数为 1.56 倍，银行融资本息覆盖倍数为 1.63，组合融资覆盖倍数为 1.60。

专项债券本息覆盖倍数计算表（全周期）（单位：万元）

项目	合计	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年
本金	14,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,000.00	8,000.00
利息	8,960.00	192.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	256.00
本息合计	22,960.00	192.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	8,448.00	8,256.00
分配于专项债券的运营期现金流	35,920.05	-	-	1,703.48	1,791.78	1,890.08	1,875.48	1,959.75	1,955.15	1,959.54	1,948.94	1,941.33	1,907.73	1,881.28	1,858.88	1,852.07	1,847.47	1,932.27	1,827.66	1,823.06	1,818.45	1,889.85
本息覆盖倍数	1.56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

银行融资本息覆盖倍数计算表（全周期）

项目	合计	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年
本金	14,000.00	-	-	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84
利息	8,050.02	350.00	700.00	700.00	683.18	628.32	689.47	562.83	515.70	478.88	442.11	405.28	368.42	331.58	294.74	257.90	221.05	184.21	147.37	110.53	73.69	36.84
本息合计	22,050.02	350.00	700.00	1,436.84	1,400.00	1,363.18	1,308.31	1,289.47	1,252.83	1,216.79	1,178.95	1,142.10	1,105.26	1,068.42	1,031.58	994.74	957.89	921.05	884.21	847.37	810.53	773.72
分配于市场化融资的运营期现金流	35,920.05	-	-	1,703.48	1,791.78	1,890.08	1,875.48	1,959.75	1,955.15	1,959.54	1,948.94	1,941.33	1,907.73	1,881.28	1,858.88	1,852.07	1,847.47	1,932.27	1,827.66	1,823.06	1,818.45	1,889.85
本息覆盖倍数	1.63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

组合融资本息覆盖倍数计算表（单位：万元）

项目	合计	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年
本金	28,000.00	-	-	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	6,736.84	6,736.88
利息	17,910.02	542.00	1,148.00	1,148.00	1,111.16	1,074.32	1,037.47	1,000.63	963.79	926.95	890.11	853.26	816.42	779.58	742.74	705.90	669.05	632.21	595.37	558.53	521.69	292.84
本息合计	45,910.02	542.00	1,148.00	1,884.84	1,848.00	1,811.16	1,774.31	1,737.47	1,700.63	1,663.79	1,626.95	1,590.10	1,553.26	1,516.42	1,479.58	1,442.74	1,405.89	1,369.05	1,332.21	1,295.37	1,258.53	9,028.72
运营现金流净额	71,840.10	-	-	3,406.96	3,583.68	3,760.16	3,936.96	3,912.51	3,910.50	3,921.02	3,891.66	3,862.67	3,815.46	3,722.57	3,713.30	3,704.15	3,694.94	3,684.53	3,676.32	3,668.11	3,630.00	3,779.69
本息覆盖倍数	1.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

四、资金测算平衡情况

德阿新材料产业园区供水保障体系基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券以项目自身产生的专项收入为收入来源：供水收入。

1、专项债部分：根据测算分析，在满足假设条件的前提下，本项目运营期内净现金流为 35,920.05 万元，待项目在偿还全部专项债 22,960.00 万元本息后，将仍有 13,600.05 万元的累计现金结余。本项目专项债券本息覆盖倍数为 1.56 倍，能够实现项目收益和融资自求平衡。

2、银行融资部分：本项目运营期内净现金流为 35,920.05 万元，待项目在偿还全部银行融资 22,050.02 万元本息后，将仍有 14,920.03 万元的累计现金结余。本项目银行融资本息覆盖倍数为 1.63 倍，能够实现项目收益和融资自求平衡。

3.组合融资：本项目运营期内净现金流为 71,840.10 万元，待项目在偿还全部 45,010.02 万元本息后，将仍有 28,520.08 万元的累计现金结余。本项目银行融资本息覆盖倍数为 1.60 倍，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估说明

四川竞泽云锦会计师事务所

中国注册会计师：

中国·成都

中国注册会计师：

二〇二五年三月

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“德阿新材料产业园区供水保障体系基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券”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政府基金预算收入统筹安排解决；

（七）无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

三、项目概况

（一）项目所属领域：产业园区基础设施，属于有一定收益的公益性事业领域。

（二）项目建设地点位于：德阿新材料产业园区。

(三) 本项目主要建设内容为：项目占地 41.33 亩，主要建设日供水量 7 万吨的低碳节能水厂，安装自动化监测系统一套及配套管网 6.2km 等配套设施建设。

(四) 项目建设工期：拟于 2025 年 3 月开工，建设期 24 个月。

根据工期定额及该地类似工程建设情况，项目的前期申报及筹备工作于 2025 年 3 月前完成，即已完成可研报告的编写和立项工作、落实资金等。

具体实施进度计划如下：

①2025 年 3 月-2026 年 2 月，完成项目主体工程施工；

②2026 年 3 月-2027 年 1 月，完成项目设备设施安装及附属工程施工等工作；

③2027 年 2 月底完成项目的竣工验收，交付使用。

四、投资估算与资金筹措方案

(一) 投资估算

1、估算依据

- 1) 国家发展改革委员会、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)、国家现行有关政策，费用标准。
- 2) 本项目的建设规模及各单项工程的建设内容和工程量；
- 3) 本估算采用投资指标估算法，各单项工程建设费用均参照《全国建筑工程投资估算指标编制办法》及其他相近工程技术经济指标；
- 4) 有关政策规定及收费标准；
- 5) 业主及规划设计单位所提供的资料。

2.项目总投资

项目总投资：项目总投资额估算 35,000.00 万元，项目总投资=建设投资费用+建设期专项债券利息+银行融资利息+债券发行费用。

(1) 项目建设投资费用主要包括工程费用、工程建设其他费用、预备费等共计约 33,296.00 万元；

(2) 根据建设进度与资金需求，本项目 2025-2027 年分年建设，根据中国地方政府债券信息公开平台提供数据，参考 2025 年四川省政府再融资一般债券（一期）再融资专项债券（一期）、一般债券（一期）及专项债券（一至七期）发行结果公告，5 年期债券票面利率 1.48%，7 年期债券票面利率 1.61%，10 年期债券票面利率 1.79%，15 年期债券票面利率 1.99%，20 年期债券票面利率 2.05%，30 年期债券票面利率 2.07%，本项目参照 20 年期票面利率 2.05%上浮后按照 3.20%进行测算，专项债建设期利息共计 640.00 万元。

(3) 根据四川省财政厅关于印发《2018 年四川省政府债券公开招标发行兑付办法》的通知（川财库〔2018〕120 号）文件，四川省财政厅发行 2018 年四川省政府债券，向承销团员支付发行费，1 年、2 年、3 年期为发行面值的 0.5‰，5 年、7 年、10 年、15 年、20 年期为发行面值的 1‰。本项目拟发行债券期限为 30 年，债券发行成本暂按发债额的 1‰计算，故本项目债券发行费用为 14.00 万元。

(4) 目前银行中长期贷款基准利率为 4.9%，根据项目的收益和风险情况、贷款期限以及和银行洽谈的初步结果，本项目的融资利率按基准利率作一定上浮，按照 5.0%计算。银行融资建设期利息 1,050.00 万元。

（二）资金筹措方案

本项目总投资 35,000.00 万元，其中项目资本金 7,000.00 万元，发行专项债券 14,000.00 万元，银行融资 14,000.00 万元。

资本金来源：项目资本金 7,000.00 万元，占项目总投资的 20.00%，符合国发〔2019〕26 号文和国发〔2015〕51 号文要求。资本金来源于财政预算资金，能够覆盖项目建设期利息和债券发行费用。资本金将按照项目实施及资金使用情况拨付到位。

融资来源：拟发行地方政府专项债券 14,000.00 万元，占总投资的 40.00%。其中第 1 年拟发行 6,000.00 万元，第 2 年拟发行 8,000.00 万元，期限为 20 年，按半年付息，到期一次性偿还本金。

计划银行融资 14,000.00 万元，占总投资的 40.00%（其中第一年拟融资 7,000.00 万元，第二年拟融资 7,000.00 万元），融资期限为 20 年。

五、项目预期收益、成本及现金流预测说明

（一）项目收益预测

1.项目收入的分类

①项目专项收入：供水收入（非居民生活用水）全部用于偿还专项债券，将纳入政府性基金预算管理。

详见下表：

项目总收入（含税）预测明细表（单位：万元）

项目	合计	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年
一、总收入（含税）	112,608.53	4,940.73	5,231.36	5,521.99	5,521.99	5,798.09	5,798.09	5,798.09	5,798.09	5,798.09	6,088.00	6,088.00	6,088.00	6,088.00	6,088.00	6,392.40	6,392.40	6,392.40	6,392.40	6,392.40
（一）经营收入（含税）	112,608.53	4,940.73	5,231.36	5,521.99	5,521.99	5,798.09	5,798.09	5,798.09	5,798.09	5,798.09	6,088.00	6,088.00	6,088.00	6,088.00	6,088.00	6,392.40	6,392.40	6,392.40	6,392.40	6,392.40
1、水费收入	112,608.53	4,940.73	5,231.36	5,521.99	5,521.99	5,798.09	5,798.09	5,798.09	5,798.09	5,798.09	6,088.00	6,088.00	6,088.00	6,088.00	6,088.00	6,392.40	6,392.40	6,392.40	6,392.40	6,392.40
非居民生活用水水费收入	112,608.53	4,940.73	5,231.36	5,521.99	5,521.99	5,798.09	5,798.09	5,798.09	5,798.09	5,798.09	6,088.00	6,088.00	6,088.00	6,088.00	6,088.00	6,392.40	6,392.40	6,392.40	6,392.40	6,392.40
日供水能力（万m ³ /d）		7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00
漏损率		9.00%	9.00%	9.00%	9.00%	9.00%	9.00%	9.00%	9.00%	9.00%	9.00%	9.00%	9.00%	9.00%	9.00%	9.00%	9.00%	9.00%	9.00%	9.00%
单价（元/m ³ ）		2.50	2.50	2.50	2.50	2.63	2.63	2.63	2.63	2.63	2.76	2.76	2.76	2.76	2.76	2.89	2.89	2.89	2.89	2.89
生产负荷率		85.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
运营天数（年）		365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
单价增长率						5.00%					5.00%					5.00%				

项目收入（不含税）预测总表（单位：万元）

项目	合计	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年
一、总收入	106,234.46	4,661.07	4,935.25	5,209.43	5,209.43	5,469.90	5,469.90	5,469.90	5,469.90	5,469.90	5,743.39	5,743.39	5,743.39	5,743.39	5,743.39	6,030.56	6,030.56	6,030.56	6,030.56	6,030.56
（一）经营收入	106,234.46	4,661.07	4,935.25	5,209.43	5,209.43	5,469.90	5,469.90	5,469.90	5,469.90	5,469.90	5,743.39	5,743.39	5,743.39	5,743.39	5,743.39	6,030.56	6,030.56	6,030.56	6,030.56	6,030.56
1. 水费收入	106,234.46	4,661.07	4,935.25	5,209.43	5,209.43	5,469.90	5,469.90	5,469.90	5,469.90	5,469.90	5,743.39	5,743.39	5,743.39	5,743.39	5,743.39	6,030.56	6,030.56	6,030.56	6,030.56	6,030.56

（二）项目成本预测

项目总成本包括经营成本、折旧费用、财务费用，其中经营成本包括燃料动力费、人员工资福利、药剂成本、维修管理费用成本、水质检修成本。

（1）经营成本

①人员工资

本项目的工资及福利费按照同类型工作工资水平上浮一定比例确定。管理人员用于统筹协调管理工作；一般员工负责项目正常运行。其中，管理人员 5 人；一般员工 35 人，管理人员平均收入按照按每人 6000 元/月计算；一般员工平均收入按照按每人 4000 元/月计算；社保福利费用按照工资收入的 10% 计算；工资增幅比例按每 5 年 5% 计；按照服务内容以及承担工作量，以上人员安排能够满足项目管理相关要求，预计项目运营期间，共计产生人员工资成本：4,611.56 万元。

③药剂成本

项目建成后采用 200T/H 一体化自来水厂设备进行净水处理，参考市面净水处理 PAC 药剂投入量，本次测算按照 20 mg/L 最大量计算。

药剂单价经实际调查（<http://www.abtwscl.com/news/jsjd/245.html>），每吨单价约在 0.05 元/吨左右，本项目为了不低估成本按照 0.08 元/吨计算，并结合水厂年供水量，项目运营期内预计产生药剂成本：3,603.47 万元，足以保障覆盖成本。

④维修管理费用成本

本项目将定期对电动机定期、变压器、其次，定期对滤芯，反渗透膜

等日常耗材进行更换和维护；对项目涉及注水接头，进行检查和保养，检查是否有松动，漏水，损坏等情况，对项目入户水表安装与后期维护等，为不低估成本，综合考虑本项目体量、经营变动等诸多因素，采用总收入5%再均摊到运营期19年，共计产生维修管理成本4,693.69万元，平均每年约247.04万元，完全足以保障覆盖项目运营期间维修管理成本。

⑤水质检修成本

项目建成后将每月定期对水质进行相关检测，经实际调查，水质检测一般按检测项目和试验点收费，检测106个样品的全部检测成本一般为10000元。但一般供水企业会根据自己的实际需要选择检测项目，检测成本在1000元-5000元区间，本着不低估成本原则，本次水质检测按照每月检测一次，每次12000元计。预计项目运营期内，共计产生水质检测成本295.93万元，足以保障覆盖成本。

⑥原水成本

中华人民共和国资源税法（中华人民共和国主席令第三十三号）依照本法的原则，对取用地表水或者地下水的单位和个人试点征收水资源税。征收水资源税的，停止征收水资源费，本项目原水成本已按照《四川省水资源税适用税额表》税额标准0.11元/立方米计入资源税（详见相关税费）。

（二）折旧摊销

本项目固定资产原值无法完全意义上地区分盈利与非盈利，故将总投资成本全部作为盈利性投资，将总投资扣除进项税后的余额计入固定资值原值。折旧按照平均年限法计算，建筑物原值为32,449.76万元，折旧年限20年，残值率5%。

（三）财务费用

本项目发行专项债券 14,000.00 万元，债券利率为 3.2%，本项目银行融资 14,000.00 万元，银行融资利率按中长期贷款基准利率 5.0% 测算。

（四）税金

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

（1）增值税及附加税

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

本项目的水费收入 6% 的税率计算销项税额；增值税销项=含税收入 ÷ (1+增值税税率) × 增值税税率。

应交增值税（简易计税）=含税收入 ÷ (1+征收率) × 征收率。

增值税进项税率，根据财税（2018）32 号的《营业税改征增值税试点实施办法》第二十四条、第二十五条规定，设计为：本项目当期经营成本中，“纳税人购进货物、加工修理修配劳务、服务、无形资产或者不动产，支付或者负担的增值税额”。

附加税

——城市建设维护税为增值税款的 5%。

——教育费附加为增值税款的 3%。

——地方教育附加费为增值税款的 2%。

(2) 所得税率

本项目所得税率执行 25%。



详见下表：

项目成本（不含税）预测总表（单位：万元）

项目	合计	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年
二、总成本	71,785.37	3,951.79	3,961.50	3,971.21	3,984.37	3,996.29	3,999.45	3,992.61	3,825.77	3,768.93	3,819.73	3,792.10	3,755.25	3,718.41	3,681.57	3,669.36	3,652.52	3,615.68	3,578.84	3,349.99
（一）经营成本	20,277.70	951.87	980.15	1,008.43	1,008.43	1,047.20	1,047.20	1,047.20	1,047.20	1,047.20	1,087.91	1,087.91	1,087.91	1,087.91	1,087.91	1,130.65	1,130.65	1,130.65	1,130.65	1,130.65
1、燃料及动力费	7,653.01	335.78	355.53	375.28	375.28	394.05	394.05	394.05	394.05	394.05	413.75	413.75	413.75	413.75	413.75	434.43	434.43	434.43	434.43	434.43
2、人员工资	4,611.56	224.40	224.40	224.40	224.40	235.62	235.62	235.62	235.62	235.62	247.40	247.40	247.40	247.40	247.40	259.77	259.77	259.77	259.77	259.77
3、药剂费	3,305.94	145.05	153.58	162.11	162.11	170.22	170.22	170.22	170.22	170.22	178.73	178.73	178.73	178.73	178.73	187.67	187.67	187.67	187.67	187.67
4、维修管理成本	4,428.01	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05
5、水质检测	279.18	13.58	13.58	13.58	13.58	14.28	14.28	14.28	14.28	14.28	14.98	14.98	14.98	14.98	14.98	15.73	15.73	15.73	15.73	15.73
（二）税金及附加	6,901.75	310.56	328.83	347.10	347.10	347.10	347.10	347.10	347.10	347.10	374.03	383.24	383.24	383.24	383.24	385.13	385.13	385.13	385.13	385.13
（三）折旧摊销费	29,285.91	1,541.36	1,541.36	1,541.36	1,541.36	1,541.36	1,541.36	1,541.36	1,541.36	1,541.36	1,541.36	1,541.36	1,541.36	1,541.36	1,541.36	1,541.36	1,541.36	1,541.36	1,541.36	1,541.36
（四）财务费用	15,320.02	1,148.00	1,111.16	1,074.32	1,037.47	1,000.63	963.79	926.95	890.11	853.26	816.42	779.58	742.74	705.90	669.06	632.21	595.37	558.53	521.69	292.84

项目成本(含税)预测明细表(单位:万元)

项目	合计	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年
(一) 经营成本(含税)	21,087.25	999.79	1,019.44	1,049.06	1,049.06	1,089.18	1,089.18	1,089.18	1,089.18	1,089.18	1,131.29	1,131.29	1,131.29	1,131.29	1,131.29	1,175.50	1,175.50	1,175.50	1,175.50	1,175.50
1、燃料及动力费	7,892.80	345.55	366.20	385.54	385.54	405.87	405.87	405.87	405.87	405.87	426.16	426.16	426.16	426.16	426.16	447.47	447.47	447.47	447.47	447.47
收入		4,940.73	5,231.36	5,521.99	5,521.99	5,798.09	5,798.09	5,798.09	5,798.09	5,798.09	6,088.00	6,088.00	6,088.00	6,088.00	6,088.00	6,392.40	6,392.40	6,392.40	6,392.40	6,392.40
占比		7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%
2、人员工资	4,811.56	224.40	224.40	224.40	224.40	236.62	236.62	236.62	236.62	236.62	247.40	247.40	247.40	247.40	247.40	258.77	258.77	258.77	258.77	258.77
管理人员		36.00	36.00	36.00	36.00	37.80	37.80	37.80	37.80	37.80	39.69	39.69	39.69	39.69	39.69	41.67	41.67	41.67	41.67	41.67
一般员工		188.00	188.00	188.00	188.00	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	207.71	207.71	207.71	207.71	207.71	217.10	217.10	217.10	217.10	217.10
福利费		20.40	20.40	20.40	20.40	21.42	21.42	21.42	21.42	21.42	22.49	22.49	22.49	22.49	22.49	23.62	23.62	23.62	23.62	23.62
物价涨幅						5.00%					5.00%					5.00%				
3、药剂费	3,003.47	168.10	167.40	176.70	176.70	185.54	185.54	185.54	185.54	185.54	194.82	194.82	194.82	194.82	194.82	204.56	204.56	204.56	204.56	204.56
药剂单价(吨/元)		0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09
物价涨幅						5.00%					5.00%					5.00%				
年供水量(万吨)		1,978.29	2,082.55	2,208.80	2,208.80	2,208.80	2,208.80	2,208.80	2,208.80	2,208.80	2,208.80	2,208.80	2,208.80	2,208.80	2,208.80	2,208.80	2,208.80	2,208.80	2,208.80	2,208.80
4、维修管理成本	4,603.69	247.04	247.04	247.04	247.04	247.04	247.04	247.04	247.04	247.04	247.04	247.04	247.04	247.04	247.04	247.04	247.04	247.04	247.04	247.04
收入		4,940.73	5,231.36	5,521.99	5,521.99	5,798.09	5,798.09	5,798.09	5,798.09	5,798.09	6,088.00	6,088.00	6,088.00	6,088.00	6,088.00	6,392.40	6,392.40	6,392.40	6,392.40	6,392.40
占比		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%
5、水质检测	235.93	14.40	14.40	14.40	14.40	15.12	15.12	15.12	15.12	15.12	15.88	15.88	15.88	15.88	15.88	16.67	16.67	16.67	16.67	16.67
检测单价(元)		12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,600.00	12,600.00	12,600.00	12,600.00	12,600.00	13,230.00	13,230.00	13,230.00	13,230.00	13,230.00	13,891.50	13,891.50	13,891.50	13,891.50	13,891.50
每年检测次数		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
物价涨幅						5.00%					5.00%					5.00%				

(三) 运营净利润的测算

本项目不含税总收入为 106,234.46 万元，不含税总成本为 71,785.37 万元，利润总额为 34,449.09 万元，所得税税率 25%，所得税费用 9,765.16 万元，则其净利润为 24,683.93 万元。

本项目为公益性、非营利性项目，不要求获得内涵报酬率，从净现金流角度，本项目净现金流入足以还本付息。项目损益表详见下表：

项目损益表（单位：万元）

项目	合计	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年
一、总收入	106,234.46	4,661.07	4,935.25	5,209.43	5,209.43	5,469.90	5,469.90	5,469.90	5,469.90	5,469.90	5,743.39	5,743.39	5,743.39	5,743.39	5,743.39	6,030.56	6,030.56	6,030.56	6,030.56	6,030.56
（一）经营收入	106,234.46	4,661.07	4,935.25	5,209.43	5,209.43	5,469.90	5,469.90	5,469.90	5,469.90	5,469.90	5,743.39	5,743.39	5,743.39	5,743.39	5,743.39	6,030.56	6,030.56	6,030.56	6,030.56	6,030.56
1、水费收入	106,234.46	4,661.07	4,935.25	5,209.43	5,209.43	5,469.90	5,469.90	5,469.90	5,469.90	5,469.90	5,743.39	5,743.39	5,743.39	5,743.39	5,743.39	6,030.56	6,030.56	6,030.56	6,030.56	6,030.56
二、总成本	71,785.37	3,951.79	3,961.50	3,971.21	3,934.36	3,936.29	3,899.45	3,862.61	3,826.77	3,788.82	3,619.72	3,792.10	3,755.26	3,718.42	3,681.57	3,609.36	3,652.52	3,615.68	3,578.84	3,549.99
（一）经营成本	20,277.70	951.87	980.15	1,008.43	1,008.43	1,047.20	1,047.20	1,047.20	1,047.20	1,047.20	1,087.91	1,087.91	1,087.91	1,087.91	1,087.91	1,130.65	1,130.65	1,130.65	1,130.65	1,130.65
1、燃料及动力费	7,653.01	335.78	356.53	375.28	375.28	394.05	394.05	394.05	394.05	394.05	413.75	413.75	413.75	413.75	413.75	434.43	434.43	434.43	434.43	434.43
2、人员工资	4,611.56	224.40	224.40	224.40	224.40	235.62	235.62	235.62	235.62	236.62	247.40	247.40	247.40	247.40	247.40	259.77	259.77	259.77	259.77	259.77
3、折旧费	3,305.94	145.05	153.58	162.11	162.11	170.22	170.22	170.22	170.22	170.22	178.73	178.73	178.73	178.73	178.73	187.67	187.67	187.67	187.67	187.67
4、维修管理费	4,428.01	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05
5、水质检测	279.18	13.58	13.58	13.58	13.58	14.26	14.26	14.26	14.26	14.26	14.96	14.96	14.96	14.96	14.96	15.73	15.73	15.73	15.73	15.73
（二）税金及附加	8,901.75	310.56	326.83	347.10	347.10	347.10	347.10	347.10	347.10	347.10	374.03	383.24	383.24	383.24	383.24	385.13	385.13	385.13	385.13	385.13
（三）折旧摊销费	29,286.91	1,541.36	1,541.36	1,541.36	1,541.36	1,541.36	1,541.36	1,541.36	1,541.36	1,541.36	1,541.36	1,541.36	1,541.36	1,541.36	1,541.36	1,541.36	1,541.36	1,541.36	1,541.36	1,541.36
（四）财务费用	15,320.02	1,148.00	1,111.16	1,074.32	1,037.47	1,000.63	963.79	926.95	890.11	853.26	816.42	779.58	742.74	705.90	669.05	632.21	595.37	558.53	521.69	484.84
三、利润总额	34,449.09	709.28	973.75	1,238.21	1,275.06	1,533.61	1,570.45	1,607.29	1,644.13	1,680.98	1,923.67	1,951.30	1,988.14	2,024.98	2,061.83	2,341.20	2,378.04	2,414.88	2,451.72	2,680.57
四、所得税费用	9,765.16	233.42	299.54	365.65	374.87	442.31	451.52	460.73	469.94	479.15	542.77	549.67	556.88	563.09	577.31	650.24	658.45	666.66	677.87	735.09
五、净利润	24,683.93	475.86	674.21	872.56	900.20	1,091.30	1,118.93	1,146.56	1,174.19	1,201.83	1,380.90	1,401.62	1,428.25	1,456.88	1,484.52	1,690.96	1,718.59	1,746.22	1,773.85	1,945.48

六、资金测算平衡情况

德阿新材料产业园区供水保障体系基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券以项目对应专项收入为收入来源：供水收入（非居民生活用水）。

1、专项债部分：静态投资覆盖倍数：根据测算分析，在满足假设条件的前提下，本项目运营期内净现金流为 35,920.05 万元，待项目在偿还全部专项债 22,320.00 万元本息后，将仍有 13,600.05 万元的累计现金结余。本项目专项债券本息覆盖倍数为 1.61 倍，能够实现项目收益和融资自求平衡。

动态投资覆盖倍数：出于项目现金流弹性测试的目的，若净现金流覆盖项目全周期本息，则本息为 22,960.00 万元，本项目仍有充足的盈余资金，本息覆盖率为 1.56 倍（ $35,920.05 / 22,960.00$ ）项目收益完全能够满足融资自求平衡。

2、银行融资部分：静态投资覆盖倍数：根据测算分析，在满足假设条件的前提下，本项目运营期内净现金流为 35,920.05 万元，待项目在偿还全部银行融资 21,000.02 万元本息后，将仍有 14,920.03 万元的累计现金结余。本项目专项债券本息覆盖倍数为 1.71 倍，能够实现项目收益和融资自求平衡。

动态投资覆盖倍数：出于项目现金流弹性测试的目的，若净现金流覆盖项目全周期本息，则本息为 22,050.02 万元，本项目仍有充足的盈余资金，本息覆盖率为 1.63 倍（ $35,920.05 / 22,050.02$ ）项目收益完全能够满足融资自求平衡。

2、组合融资：静态投资覆盖倍数：根据测算分析，在满足假设条件的

前提下，本项目运营期内净现金流为 71,840.10 万元，待项目在偿还组合融资 43,320.02 万元本息后，将仍有 28,520.18 万元的累计现金结余。本项目专项债券本息覆盖倍数为 1.66 倍，能够实现项目收益和融资自求平衡。

动态投资覆盖倍数：出于项目现金流弹性测试的目的，若净现金流覆盖项目全周期本息，则本息为 45,010.02 万元，本项目仍有充足的盈余资金，本息覆盖率为 1.60 倍（ $71,840.10/45,010.02$ ）项目收益完全能够满足融资自求平衡。

项目资金测算平衡情况如下表所示：

专项债券资金平衡表（单位：万元）

项目	合计	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年
经营活动产生的现金流量	35,920.05	-	-	1,703.48	1,791.78	1,890.08	1,875.48	1,958.75	1,955.15	1,950.54	1,945.94	1,941.33	1,937.73	1,891.28	1,896.68	1,852.07	1,847.47	1,932.27	1,927.86	1,823.08	1,918.45	1,899.85
一、经营活动产生的现金流入	56,304.26	-	-	2,470.37	2,615.88	2,761.00	2,761.00	2,899.05	2,899.05	2,899.05	2,899.05	2,899.05	3,044.00	3,044.00	3,044.00	3,044.00	3,044.00	3,198.26	3,198.20	3,198.20	3,198.20	3,198.20
（一）经营收入	53,117.23	-	-	2,330.53	2,467.62	2,604.71	2,604.71	2,734.95	2,734.95	2,734.95	2,734.95	2,734.95	2,871.70	2,871.70	2,871.70	2,871.70	2,871.70	3,015.28	3,015.28	3,015.28	3,015.28	3,015.28
1、水费收入	53,117.23	-	-	2,330.53	2,467.62	2,604.71	2,604.71	2,734.95	2,734.95	2,734.95	2,734.95	2,734.95	2,871.70	2,871.70	2,871.70	2,871.70	2,871.70	3,015.28	3,015.28	3,015.28	3,015.28	3,015.28
（二）收到的税费	3,187.03	-	-	139.83	148.06	156.28	156.28	164.10	164.10	164.10	164.10	164.10	172.30	172.30	172.30	172.30	172.30	180.92	180.92	180.92	180.92	180.92
1、增值税	3,187.03	-	-	139.83	148.06	156.28	156.28	164.10	164.10	164.10	164.10	164.10	172.30	172.30	172.30	172.30	172.30	180.92	180.92	180.92	180.92	180.92
二、经营活动产生的现金流出	20,384.22	-	-	766.89	823.90	880.92	885.52	939.29	943.90	948.50	953.11	957.71	1,136.27	1,182.72	1,187.32	1,191.93	1,196.53	1,293.93	1,298.54	1,273.14	1,277.75	1,306.35
（一）经营成本	10,138.85	-	-	475.93	490.07	504.22	504.22	523.00	523.80	523.80	523.80	523.80	543.06	543.06	543.06	543.06	543.06	565.33	566.33	566.33	566.33	566.33
1、燃料及动力费	3,826.50	-	-	167.69	177.76	187.64	187.64	197.02	197.02	197.02	197.02	197.02	206.87	206.87	206.87	206.87	206.87	217.22	217.22	217.22	217.22	217.22
2、人员工资	2,305.78	-	-	112.20	112.20	112.20	112.20	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	123.70	123.70	123.70	123.70	123.70	129.89	129.89	129.89	129.89	129.89
3、折旧费	1,852.97	-	-	72.52	76.79	81.08	81.08	85.11	85.11	85.11	85.11	85.11	89.37	89.37	89.37	89.37	89.37	93.83	93.83	93.83	93.83	93.83
4、维修管理费	2,214.01	-	-	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	118.53	118.53	118.53	118.53	118.53	118.53	118.53	118.53	118.53	118.53
5、水质检测	136.59	-	-	6.79	6.79	6.79	6.79	7.13	7.13	7.13	7.13	7.13	7.49	7.49	7.49	7.49	7.49	7.86	7.86	7.86	7.86	7.86
（二）支付的专项税费	10,245.37	-	-	290.95	333.83	376.70	381.30	415.09	429.10	429.80	429.81	434.11	592.52	638.76	643.37	647.87	652.58	698.61	703.21	707.62	712.42	741.01
1、增值税	1,911.91	-	-	18.98	19.64	20.32	20.32	20.99	20.99	20.99	20.99	20.99	195.92	172.30	172.30	172.30	172.30	180.92	180.92	180.92	180.92	180.92
2、税金及附加	3,450.87	-	-	155.28	164.41	173.55	173.55	173.55	173.55	173.55	173.55	173.55	187.02	191.62	191.62	191.62	192.57	192.57	192.57	192.57	192.57	192.57
3、企业所得税	4,882.59	-	-	116.71	149.77	182.83	187.43	221.15	225.76	230.36	234.97	239.57	271.38	274.84	279.44	284.05	288.65	325.12	329.73	334.33	338.94	367.54
投资活动产生的现金流量	-18,540.80	-7,824.00	-8,716.80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一、投资活动产生的现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、投资活动产生的现金流出	18,540.80	7,824.00	8,716.80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（一）购建投资	18,540.80	7,824.00	8,716.80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）购建资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
筹资活动产生的现金流量	-5,779.20	7,824.00	8,716.80	-448.00	-448.00	-448.00	-448.00	-448.00	-448.00	-448.00	-448.00	-448.00	-448.00	-448.00	-448.00	-448.00	-448.00	-448.00	-448.00	-448.00	-6,448.00	-6,256.00
一、筹资活动产生的现金流入	17,194.80	8,022.00	8,172.80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（一）项目资本金投入	3,194.80	2,022.00	1,172.80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）发行债券融资收入	14,000.00	6,000.00	8,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、筹资活动产生的现金流出	22,974.00	198.00	456.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	6,448.00	8,256.00
（一）偿还专项债券本金	14,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,000.00	8,000.00
（二）支付专项债券利息	8,960.00	198.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	256.00
（三）支付专项债券发行费	14.00	6.00	8.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、期末现金增加	13,600.05	-	-	1,255.48	1,343.78	1,432.08	1,427.48	1,511.75	1,507.15	1,502.54	1,497.94	1,493.33	1,456.73	1,413.26	1,408.68	1,404.07	1,399.47	1,484.27	1,478.66	1,475.08	-4,529.55	-6,908.15
五、累计结余资金	-	-	-	1,255.48	2,599.26	4,031.34	5,458.82	6,970.57	8,477.72	9,980.26	11,478.20	12,971.54	14,431.26	15,844.56	17,253.23	18,657.30	20,056.77	21,541.03	23,020.70	24,495.75	18,966.20	13,600.05

银行融资资金平衡表 (单位: 万元)

项目	合计	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年
经营资产产生的现金流量	35,820.05	-	-	1,791.48	1,791.78	1,892.08	1,825.48	1,888.75	1,895.15	1,890.54	1,845.84	1,841.33	1,807.73	1,801.28	1,858.68	1,852.57	1,847.47	1,832.77	1,827.86	1,823.06	1,818.45	1,813.88
一、项目经营总收入	98,304.36	-	-	2,470.37	2,815.69	2,781.00	2,781.00	2,888.05	2,888.05	2,888.05	2,888.05	2,888.05	2,888.05	2,888.05	3,044.00	3,044.00	3,044.00	3,044.00	3,198.20	3,198.20	3,198.20	3,198.20
(一) 经营收入	53,117.23	-	-	2,330.53	2,487.62	2,604.71	2,604.71	2,734.95	2,734.95	2,734.95	2,734.95	2,734.95	2,734.95	2,734.95	2,871.70	2,871.70	2,871.70	2,871.70	2,871.70	2,871.70	2,871.70	2,871.70
1. 主营业务收入	53,117.23	-	-	2,330.53	2,487.62	2,604.71	2,604.71	2,734.95	2,734.95	2,734.95	2,734.95	2,734.95	2,734.95	2,734.95	2,871.70	2,871.70	2,871.70	2,871.70	2,871.70	2,871.70	2,871.70	2,871.70
(二) 收到的税费	3,187.03	-	-	139.83	148.06	156.28	156.28	154.10	154.10	154.10	154.10	154.10	154.10	154.10	172.30	172.30	172.30	172.30	172.30	172.30	172.30	172.30
1. 增值税	3,187.03	-	-	139.83	148.06	156.28	156.28	154.10	154.10	154.10	154.10	154.10	154.10	154.10	172.30	172.30	172.30	172.30	172.30	172.30	172.30	172.30
二、项目经营支出	20,384.22	-	-	788.89	823.90	880.92	885.52	936.28	943.80	948.50	883.11	857.71	1,196.27	1,182.72	1,187.32	1,181.83	1,186.53	1,181.83	1,285.54	1,273.14	1,277.75	1,308.36
(一) 经营成本	10,138.85	-	-	475.83	490.07	504.22	504.22	523.60	523.60	523.60	523.60	523.60	543.85	543.85	543.85	543.85	543.85	543.85	543.85	543.85	543.85	543.85
1. 燃料及动力费	3,006.50	-	-	167.88	177.76	187.84	187.84	197.02	197.02	197.02	197.02	197.02	208.87	208.87	208.87	208.87	208.87	208.87	217.22	217.22	217.22	217.22
2. 人员工资	2,335.78	-	-	112.20	112.20	112.20	112.20	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	123.70	123.70	123.70	123.70	123.70	123.70	123.70	123.70	123.70	123.70
3. 折旧费	1,882.87	-	-	72.52	78.76	81.08	81.08	85.11	85.11	85.11	85.11	85.11	89.37	89.37	89.37	89.37	89.37	89.37	89.37	89.37	89.37	89.37
4. 维修管理费	2,214.01	-	-	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53	116.53
5. 水电费	130.58	-	-	6.79	6.79	6.79	6.79	7.13	7.13	7.13	7.13	7.13	7.49	7.49	7.49	7.49	7.49	7.49	7.86	7.86	7.86	7.86
(二) 支付的各项税费	10,245.37	-	-	293.95	333.83	376.70	381.30	412.68	420.20	424.90	428.51	434.11	582.32	608.76	643.37	647.97	652.68	658.01	703.21	707.82	712.42	741.03
1. 增值税	1,811.91	-	-	58.96	58.84	60.32	60.32	63.89	63.89	63.89	63.89	63.89	133.92	172.30	172.30	172.30	172.30	172.30	172.30	172.30	172.30	172.30
2. 税金及附加	3,460.87	-	-	155.28	164.41	173.56	173.56	173.56	173.56	173.56	173.56	173.56	187.02	191.82	191.82	191.82	191.82	191.82	191.82	191.82	191.82	191.82
3. 企业所得税	4,882.59	-	-	116.71	149.77	182.83	187.43	229.15	228.75	230.35	234.97	238.57	277.38	274.84	279.44	284.08	288.65	293.12	338.73	334.33	338.94	387.54
经营资产产生的现金流量	-16,755.20	-1,128.00	-7,827.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一、投资资产产生的现金流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、投资资产产生的现金流量	16,755.20	8,128.00	7,827.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(一) 股权投资	16,755.20	8,128.00	7,827.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(二) 债权投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资资产产生的现金流量	-1,244.82	9,128.00	7,827.20	-1,436.84	-1,400.00	-1,383.16	-1,305.31	-1,288.47	-1,282.63	-1,215.79	-1,178.95	-1,142.10	-1,105.28	-1,068.42	-1,031.56	-984.74	-957.88	-921.05	-884.21	-847.37	-810.53	-773.72
一、融资资产产生的现金流量	17,895.30	9,478.00	8,327.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(一) 项目资本金投入	3,805.21	2,478.00	1,327.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(二) 借入资金	14,090.09	7,000.00	7,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、融资资产产生的现金流量	22,695.02	350.00	700.00	1,436.84	1,400.00	1,383.16	1,320.31	1,288.47	1,282.63	1,215.79	1,178.95	1,142.10	1,105.28	1,068.42	1,031.56	984.74	957.88	921.05	884.21	847.37	810.53	773.72
(一) 偿还借款利息	14,000.00	-	-	738.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84
(二) 支付借款利息	8,695.02	350.00	700.00	698.00	663.16	646.32	583.47	551.63	545.79	478.95	442.11	405.26	368.42	331.58	294.74	257.90	221.05	184.21	147.37	110.53	73.69	36.84
三、期末现金增加	14,800.00	-	-	288.64	381.76	516.93	546.16	670.28	703.92	734.76	766.98	799.23	832.47	865.71	898.95	932.19	965.43	1,000.00	1,034.55	1,070.00	1,105.45	1,140.90
四、累计现金流量	-	-	-	288.64	668.42	1,175.35	1,724.51	2,394.79	3,067.31	3,832.07	4,596.83	5,361.59	6,126.35	6,891.11	7,655.87	8,420.63	9,185.39	9,950.15	10,714.91	11,479.67	12,244.43	13,009.19

组合融资资金平衡表(单位:万元)

项目	合计	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年
组合融资产品的组合净流量	71,640.10	-	-	3,405.95	3,583.00	3,760.16	3,760.96	3,919.50	3,910.26	3,901.06	3,881.87	3,862.68	3,815.46	3,722.57	3,713.39	3,704.16	3,694.94	3,684.54	3,666.33	3,648.12	3,630.91	3,778.09
其中:用于偿还专项债券的融资净流量	35,920.05	-	-	1,703.48	1,791.76	1,880.08	1,879.48	1,869.76	1,865.15	1,850.54	1,845.84	1,841.33	1,807.73	1,881.29	1,896.08	1,892.08	1,847.47	1,832.27	1,827.87	1,823.08	1,818.46	1,889.86
用于偿还专项债券的融资净流量占比	-	-	-	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%
用于偿还专项债券的融资净流量	35,920.05	-	-	1,703.48	1,791.76	1,880.08	1,879.48	1,869.76	1,865.15	1,850.54	1,845.84	1,841.33	1,807.73	1,881.29	1,896.08	1,892.08	1,847.47	1,832.27	1,827.87	1,823.08	1,818.46	1,889.86
用于偿还专项债券的融资净流量占比	-	-	-	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%
一、项目运营净收入	112,808.32	-	-	4,640.73	5,231.36	5,521.99	5,521.99	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09
(一) 运营收入	106,234.88	-	-	4,640.73	5,231.36	5,521.99	5,521.99	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09
1. 主营业务收入	106,234.88	-	-	4,640.73	5,231.36	5,521.99	5,521.99	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09	5,766.09
(二) 其他收入	6,573.44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 其他收入	6,573.44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、项目运营净成本	40,766.42	-	-	1,533.77	1,647.80	1,761.83	1,771.04	1,876.58	1,887.80	1,897.01	1,898.22	1,915.43	2,272.84	2,386.43	2,374.84	2,393.85	2,383.08	2,372.85	2,363.07	2,348.26	2,355.49	2,612.71
(一) 运营成本	20,277.35	-	-	981.82	993.15	1,004.43	1,008.43	1,047.22	1,047.22	1,047.22	1,047.22	1,047.22	1,047.22	1,047.22	1,047.22	1,047.22	1,047.22	1,047.22	1,047.22	1,047.22	1,047.22	1,047.22
1. 运营成本	20,277.35	-	-	981.82	993.15	1,004.43	1,008.43	1,047.22	1,047.22	1,047.22	1,047.22	1,047.22	1,047.22	1,047.22	1,047.22	1,047.22	1,047.22	1,047.22	1,047.22	1,047.22	1,047.22	1,047.22
2. 运营成本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(二) 其他成本	20,489.07	-	-	551.95	654.65	757.40	762.61	829.36	840.58	850.79	851.00	868.21	1,225.62	1,339.21	1,327.62	1,346.63	1,335.86	1,325.63	1,315.85	1,306.07	1,296.29	1,565.49
1. 其他成本	20,489.07	-	-	551.95	654.65	757.40	762.61	829.36	840.58	850.79	851.00	868.21	1,225.62	1,339.21	1,327.62	1,346.63	1,335.86	1,325.63	1,315.85	1,306.07	1,296.29	1,565.49
2. 其他成本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、项目运营净收益	72,041.90	-	-	2,906.96	3,539.60	3,759.13	3,750.95	3,872.92	3,878.29	3,869.07	3,865.87	3,850.63	3,493.25	3,379.66	3,369.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29
(一) 运营净收益	72,041.90	-	-	2,906.96	3,539.60	3,759.13	3,750.95	3,872.92	3,878.29	3,869.07	3,865.87	3,850.63	3,493.25	3,379.66	3,369.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29
(二) 其他净收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、项目运营净支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(一) 运营净支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(二) 其他净支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
五、项目运营净流量	72,041.90	-	-	2,906.96	3,539.60	3,759.13	3,750.95	3,872.92	3,878.29	3,869.07	3,865.87	3,850.63	3,493.25	3,379.66	3,369.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29
(一) 运营净流量	72,041.90	-	-	2,906.96	3,539.60	3,759.13	3,750.95	3,872.92	3,878.29	3,869.07	3,865.87	3,850.63	3,493.25	3,379.66	3,369.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29
(二) 其他净流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
六、项目运营净流量占比	-	-	-	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%
七、项目运营净流量	72,041.90	-	-	2,906.96	3,539.60	3,759.13	3,750.95	3,872.92	3,878.29	3,869.07	3,865.87	3,850.63	3,493.25	3,379.66	3,369.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29
(一) 运营净流量	72,041.90	-	-	2,906.96	3,539.60	3,759.13	3,750.95	3,872.92	3,878.29	3,869.07	3,865.87	3,850.63	3,493.25	3,379.66	3,369.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29
(二) 其他净流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
八、项目运营净流量占比	-	-	-	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%
九、项目运营净流量	72,041.90	-	-	2,906.96	3,539.60	3,759.13	3,750.95	3,872.92	3,878.29	3,869.07	3,865.87	3,850.63	3,493.25	3,379.66	3,369.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29
(一) 运营净流量	72,041.90	-	-	2,906.96	3,539.60	3,759.13	3,750.95	3,872.92	3,878.29	3,869.07	3,865.87	3,850.63	3,493.25	3,379.66	3,369.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29
(二) 其他净流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
十、项目运营净流量占比	-	-	-	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%
十一、项目运营净流量	72,041.90	-	-	2,906.96	3,539.60	3,759.13	3,750.95	3,872.92	3,878.29	3,869.07	3,865.87	3,850.63	3,493.25	3,379.66	3,369.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29
(一) 运营净流量	72,041.90	-	-	2,906.96	3,539.60	3,759.13	3,750.95	3,872.92	3,878.29	3,869.07	3,865.87	3,850.63	3,493.25	3,379.66	3,369.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29
(二) 其他净流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
十二、项目运营净流量占比	-	-	-	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%
十三、项目运营净流量	72,041.90	-	-	2,906.96	3,539.60	3,759.13	3,750.95	3,872.92	3,878.29	3,869.07	3,865.87	3,850.63	3,493.25	3,379.66	3,369.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29
(一) 运营净流量	72,041.90	-	-	2,906.96	3,539.60	3,759.13	3,750.95	3,872.92	3,878.29	3,869.07	3,865.87	3,850.63	3,493.25	3,379.66	3,369.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29
(二) 其他净流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
十四、项目运营净流量占比	-	-	-	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%
十五、项目运营净流量	72,041.90	-	-	2,906.96	3,539.60	3,759.13	3,750.95	3,872.92	3,878.29	3,869.07	3,865.87	3,850.63	3,493.25	3,379.66	3,369.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29
(一) 运营净流量	72,041.90	-	-	2,906.96	3,539.60	3,759.13	3,750.95	3,872.92	3,878.29	3,869.07	3,865.87	3,850.63	3,493.25	3,379.66	3,369.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29
(二) 其他净流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
十六、项目运营净流量占比	-	-	-	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%
十七、项目运营净流量	72,041.90	-	-	2,906.96	3,539.60	3,759.13	3,750.95	3,872.92	3,878.29	3,869.07	3,865.87	3,850.63	3,493.25	3,379.66	3,369.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29
(一) 运营净流量	72,041.90	-	-	2,906.96	3,539.60	3,759.13	3,750.95	3,872.92	3,878.29	3,869.07	3,865.87	3,850.63	3,493.25	3,379.66	3,369.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29
(二) 其他净流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
十八、项目运营净流量占比	-	-	-	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%
十九、项目运营净流量	72,041.90	-	-	2,906.96	3,539.60	3,759.13	3,750.95	3,872.92	3,878.29	3,869.07	3,865.87	3,850.63	3,493.25	3,379.66	3,369.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29	3,367.29
(一) 运营净流量	72,041.90	-	-																			

七、使用提示和使用限制

（一）使用提示

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

2、本评价报告出具的意见，是以当前的经济社会环境及未来平稳发展为前提条件，且未将未来宏观经济变化风险、政策和法规变化风险、市场变化风险、不可抗力风险等因素纳入预测评价范围。

（二）使用限制

1、本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

2、本评价报告只能由评价报告载明的评价报告使用者使用。评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与本评价机构及执业注册会计师无关。

四川竞泽云锦会计师事务所

2025年3月

统一社会信用代码
91510105788137247R

营业执照

(副本)



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 四川意泽云锦会计师事务所(普通合伙)

出资额 壹佰万元整

类型 普通合伙企业

成立日期 2006年05月29日

执行事务合伙人 肖坤明

主要经营场所 四川省成都市成华区成华大道十里店路213号4栋2单元28层2818号

经营范围 许可项目：注册会计师业务；司法鉴定服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：财政专项资金项目预算绩效评价服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

登记机关

2023 年 11 月 20 日



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：四川竞泽云锦会计师事务所（普通合伙）
首席合伙人：肖坤明
主任会计师：
经营场所：四川省成都市成华区成华大道十里店路213号4栋2单元28层2818号

组织形式：普通合伙
执业证书编号：51010180
批准执业文号：川财会[2006]23号
批准执业日期：2006年5月10日

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



2023年12月15日

中华人民共和国财政部制





姓名 高坤明
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1955-03-07
Date of birth
工作单位 四川中法会计师事务所有限
Working unit 责任公司
身份证号码 511002550307561
Identity card No.



高坤明 510902133147



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

同意转出
Agree the holder to be transferred from



同意转入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPA

转入 转出
Stamp of the transferee or transferee of CPA
年 月 日

一、本证书如遗失，应在中国注册会计师协会网站公告，并登报声明作废。
二、本证书如遗失，应在中国注册会计师协会网站公告，并登报声明作废。
三、本证书如遗失，应在中国注册会计师协会网站公告，并登报声明作废。
四、本证书如遗失，应在中国注册会计师协会网站公告，并登报声明作废。

NOTES

1. When prescribing, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.



中国注册会计师协会



姓名: 张小喜
Full Name: 张小喜
性别: 女
Sex: 女
出生日期: 1980-6-5
Date of Birth: 1980-6-5
工作单位: 四川君和会计师事务所
Working Unit: 四川君和会计师事务所
身份证号码: 510704198006052128
Identity Card No.: 510704198006052128



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

变更登记
Apparatus holder is transferred from

信信中和公和

市会
CPA

2023年7月22日

四川君和会计师事务所

市会
CPA

2023年7月22日

注意事项

- 一、注册会计师执业，应当持有本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执业或注销时，应将本证书交回发证机关。
- 四、本证书如遗失，应在报刊上登报声明作废，并向发证机关申请补办。

NOTES

1. When presenting, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of notice after making an announcement of loss on the newspaper.



510100023096



证书编号: 510100023096
No. of Certificate: 510100023096

执业会计师事务所: 四川君和会计师事务所
Authorized Institute of CPAs: 四川君和会计师事务所

发证日期: 2008年10月21日
Date of Issuance: 2008年10月21日

年度年检登记

Annual Inspection Registration

本证书经年检合格，有效期为一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

