

防伪编号: 0282022030070985176
报告文号: 川同浩(2022)字第3-41号
委托单位: 什邡市水利局
被审单位名称: 什邡市水利局
营业执照号码: 115105820083964091
事务所名称: 四川同浩会计师事务所有限公司
报告日期: 2022-03-12
报备时间: 2022-03-16 09:43
被审单位所在地: 德阳
签名注册会计师: 钟鹰翔
陈广清



防伪二维码

什邡市水利局

什邡市城乡供水保障项目(二期)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,报告的法律主体是签字注册会计师及其所在事务所。如业务报告缺乏防伪封面或者防伪封面提供的信息无法正常查询,请报告使用人谨慎使用。

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

四川同浩会计师事务所有限公司

Si Chuan Tong hao Certified Public Accountants Co., Ltd

川同浩（2022）字第 3-41 号

什邡市城乡供水保障项目（二期）

收益与融资自求平衡专项债券

专项评价报告

什邡市水利局：

我们接受委托，对“什邡市城乡供水保障项目（二期）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“什邡市城乡供水保障项目（二期）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

本项目拟分四期发行政府专项债券 35,000.00 万元融资，其中：2022 年拟发行政府专项债券 10,000.00 万元，2023 年拟发行政府专项债券 10,000.00 万元，2024 年拟发行政府专项债券 10,000.00 万元，2025 年拟发行政府专项债券 5,000.00 万元。设定债券利率 3.5%，每期期限为 15 年，每期末支付利息，到期偿还本金。专项债券应还本付息情况如下：

专项债券应付本息情况表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	2022年 3月-12月	2023年	2024年	2025年 1月-2月	2025年 3月-12月	2026年	2027年	2028年	2029年
6	期初本金余额	-	-	10,000.00	20,000.00	30,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00
7	本期增加金额	35,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	5,000.00	-	-	-	-	-
8	本期偿还金额	35,000.00									
9	期末本金余额	-	10,000.00	20,000.00	30,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00
10	年利率	-	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%
11	本期应计利息月数	-	10	12	12	12	10	12	12	12	12
12	应付利息 (14+15)	18,375.00	291.67	700.00	1,050.00	204.17	1,020.83	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00
13	本期利息是否资本化	-	是	是	是	是	否	否	否	否	否
14	资本化利息	2,245.83	291.67	700.00	1,050.00	204.17	-	-	-	-	-
15	费用化利息	16,129.17	-	-	-	-	1,020.83	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00
16	应付本息 (8+12)	53,375.00	291.67	700.00	1,050.00	204.17	1,020.83	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00

续：

行次	项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
6	期初本金余额	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	15,000.00	5,000.00
7	本期增加金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	本期偿还金额								20,000.00	10,000.00	5,000.00
9	期末本金余额	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	15,000.00	5,000.00	-
10	年利率	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%
11	本期应计利息月数	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
12	应付利息 (14+15)	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	933.33	525.00	175.00
13	本期利息是否资本化	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否
14	资本化利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	费用化利息	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	933.33	525.00	175.00
16	应付本息 (8+12)	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	20,933.33	10,525.00	5,175.00

2、市场化融资

本项目拟分四期进行市场化融资 12,000.00 万元，其中：2022 年融资 3,000.00 万元，2023 年融资 4,000.00 万元，2024 年融资 3,000.00 万元，2025 年融资 2,000.00 万元，设定融资年利率为 4.8%，每期期限为 15 年，每年末支付利息，自 2026 年至 2039 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	2022年 3月-12月	2023年	2024年	2025年 1月-2月	2025年 3月-12月	2026年	2027年	2028年	2029年
19	期初本金余额	-	-	3,000.00	7,000.00	10,000.00	12,000.00	12,000.00	11,379.16	10,728.53	10,046.66
20	本期增加金额	12,000.00	3,000.00	4,000.00	3,000.00	2,000.00	-	-	-	-	-
21	本期偿还金额	12,000.00						620.84	650.64	681.87	714.60
22	期末本金余额	-	3,000.00	7,000.00	10,000.00	12,000.00	12,000.00	11,379.16	10,728.53	10,046.66	9,332.07
23	年利率	-	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%
24	本期应计利息月数	-	10	12	12	2	10	12	12	12	12
25	应付利息 (27*28)	6,267.70	120.00	336.00	480.00	96.00	480.00	576.00	546.20	514.97	482.24
26	本期利息是否资本化	-	是	是	是	是	否	否	否	否	否
27	资本化利息	1,032.00	120.00	336.00	480.00	96.00	-	-	-	-	-
28	费用化利息	5,235.70	-	-	-	-	480.00	576.00	546.20	514.97	482.24
29	应付本息 (21+25)	18,267.70	120.00	336.00	480.00	96.00	480.00	1,196.84	1,196.84	1,196.84	1,196.84

续：

行次	项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
19	期初本金余额	9,332.07	8,583.17	7,798.33	6,975.81	6,113.82	5,210.44	4,263.71	3,271.53	2,231.73	1,142.02
20	本期增加金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21	本期偿还金额	748.90	784.84	822.52	862.00	903.37	946.73	992.18	1,039.80	1,089.71	1,142.02
22	期末本金余额	8,583.17	7,798.33	6,975.81	6,113.82	5,210.44	4,263.71	3,271.53	2,231.73	1,142.02	-
23	年利率	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%
24	本期应计利息月数	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
25	应付利息 (27*28)	447.94	411.99	374.32	334.84	293.46	250.10	204.66	157.03	107.12	54.82
26	本期利息是否资本化	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否
27	资本化利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
28	费用化利息	447.94	411.99	374.32	334.84	293.46	250.10	204.66	157.03	107.12	54.82
29	应付本息 (21+25)	1,196.84	1,196.84	1,196.84	1,196.84	1,196.84	1,196.84	1,196.84	1,196.84	1,196.84	1,196.84

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	2022年 3月-12月	2023年	2024年	2025年 1月-2月	2025年 3月-12月	2026年	2027年	2028年	2029年
30	期初本金余额	-	-	13,000.00	27,000.00	40,000.00	47,000.00	47,000.00	46,379.16	45,728.53	45,046.66
31	本期增加金额	47,000.00	13,000.00	14,000.00	13,000.00	7,000.00	-	-	-	-	-
32	本期偿还金额	47,000.00	-	-	-	-	-	620.84	650.84	681.87	714.60
33	期末本金余额	-	13,000.00	27,000.00	40,000.00	47,000.00	47,000.00	46,379.16	45,728.53	45,046.66	44,332.07
34	应付利息 (35+36)	24,642.70	411.67	1,036.00	1,530.00	300.17	1,500.83	1,801.00	1,771.20	1,739.97	1,707.24
35	资本化利息	3,277.83	411.67	1,036.00	1,530.00	300.17	-	-	-	-	-
36	费用化利息	21,364.86	-	-	-	-	1,500.83	1,801.00	1,771.20	1,739.97	1,707.24
37	应付本息 (32+34)	71,642.70	411.67	1,036.00	1,530.00	300.17	1,500.83	2,421.84	2,421.84	2,421.84	2,421.84

续：

行次	项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
30	期初本金余额	44,332.07	43,583.17	42,798.33	41,975.81	41,113.82	40,210.44	39,263.71	38,271.53	17,231.73	6,142.02
31	本期增加金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32	本期偿还金额	748.90	784.84	822.52	862.00	903.37	946.73	992.18	21,039.80	11,089.71	6,142.02
33	期末本金余额	43,583.17	42,798.33	41,975.81	41,113.82	40,210.44	39,263.71	38,271.53	17,231.73	6,142.02	-
34	应付利息 (35+36)	1,672.94	1,636.99	1,599.32	1,559.84	1,518.46	1,475.10	1,429.66	1,090.37	632.12	229.82
35	资本化利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
36	费用化利息	1,672.94	1,636.99	1,599.32	1,559.84	1,518.46	1,475.10	1,429.66	1,090.37	632.12	229.82
37	应付本息 (32+34)	2,421.84	2,421.84	2,421.84	2,421.84	2,421.84	2,421.84	2,421.84	22,130.17	11,721.84	6,371.84

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 15 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 3月-12月	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
32	现金流入	103,906.98	5,665.00	6,428.80	6,636.85	6,844.90	7,052.95	7,052.95	7,136.17	7,136.17
33	现金流出	15,360.56	632.98	680.78	741.74	808.12	874.88	884.21	913.04	923.22
34	现金净流入	88,546.42	5,032.02	5,748.02	5,895.11	6,036.78	6,178.07	6,168.74	6,223.13	6,212.95

续：

行次	项目	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
32	现金流入	7,136.17	7,136.17	7,136.17	7,136.17	7,136.17	7,136.17	7,136.17
33	现金流出	933.86	944.99	1,108.10	1,331.41	1,417.03	1,532.40	1,633.80
34	现金净流入	6,202.31	6,191.18	6,028.07	5,804.76	5,719.14	5,603.77	5,502.37

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 1.24 倍，市场化融资本息覆盖倍数为 1.24 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	2022年 3月-12月	2023年	2024年	2025年 3月-12月	2026年	2027年	2028年	2029年
1	本金	35,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
2	利息	18,375.00	291.67	700.00	1,050.00	204.17	1,020.83	1,225.00	1,225.00	1,225.00
3	本息合计 (1+2)	53,375.00	291.67	700.00	1,050.00	204.17	1,020.83	1,225.00	1,225.00	1,225.00
4	分配于专项债券的运营 期现金净流量	65,967.08	-	-	-	-	3,748.86	4,282.27	4,391.86	4,497.40
5	本息覆盖倍数 (4+3)	1.24	-	-	-	-	-	-	-	-

续：

行次	项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
1	本金	-	-	-	-	-	-	-	20,000.00	10,000.00	5,000.00
2	利息	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	933.33	525.00	175.00
3	本息合计 (1+2)	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	20,933.33	10,525.00	5,175.00
4	分配于专项债券的运营 期现金净流量	4,595.71	4,636.23	4,628.65	4,620.72	4,612.43	4,490.91	4,324.55	4,260.76	4,174.81	4,099.27
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	2022年 3月-12月	2023年	2024年	2023年12 月	2025年 3月-12月	2026年	2027年	2028年	2029年
6	本金	12,000.00	-	-	-	-	-	620.84	650.64	681.87	714.60
7	利息	6,267.70	120.00	336.00	480.00	96.00	480.00	576.00	546.20	514.97	482.24
8	本息合计 (6+7)	18,267.70	120.00	336.00	480.00	96.00	480.00	1,196.84	1,196.84	1,196.84	1,196.84
9	分配于市场化融资的运营 期现金净流量	22,579.34	-	-	-	-	1,283.17	1,465.74	1,503.25	1,539.38	1,575.41
10	本息覆盖倍数 (9+8)	1.24	-	-	-	-	-	-	-	-	-

续：

行次	项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
6	本金	748.90	784.84	822.52	862.00	903.37	946.73	992.18	1,039.80	1,089.71	1,142.02
7	利息	447.94	411.99	374.32	334.84	293.46	250.10	204.66	157.03	107.12	54.82
8	本息合计 (6+7)	1,196.84	1,196.84	1,196.84	1,196.84	1,196.84	1,196.84	1,196.84	1,196.84	1,196.84	1,196.84
9	分配于市场化融资的运营 期现金净流量	1,573.03	1,586.90	1,584.30	1,581.59	1,578.75	1,537.16	1,480.21	1,458.38	1,428.96	1,403.10
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	2022年 3月-12月	2023年	2024年	2023年12 月	2025年 3月-12月	2026年	2027年	2028年	2029年
11	本金	47,000.00	-	-	-	-	-	620.84	650.64	681.87	714.60
12	利息	24,642.70	411.67	1,036.00	1,530.00	300.17	1,500.83	1,801.00	1,771.20	1,739.97	1,707.24
13	本息合计 (11+12)	71,642.70	411.67	1,036.00	1,530.00	300.17	1,500.83	2,421.84	2,421.84	2,421.84	2,421.84
14	运营期现金净流量	88,546.42	-	-	-	-	5,032.02	5,748.02	5,895.11	6,036.78	6,178.07
15	本息覆盖倍数 (14+13)	1.24	-	-	-	-	-	-	-	-	-

续：

行次	项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
11	本金	748.90	784.84	822.52	862.00	903.37	946.73	992.18	21,039.80	11,089.71	6,142.02
12	利息	1,672.94	1,636.99	1,599.32	1,559.84	1,518.46	1,475.10	1,429.66	1,090.37	632.12	229.82
13	本息合计 (11+12)	2,421.84	2,421.84	2,421.84	2,421.84	2,421.84	2,421.84	2,421.84	22,130.17	11,721.84	6,371.84
14	运营期现金净流量	6,168.74	6,223.13	6,212.95	6,202.31	6,191.18	6,028.07	5,804.76	5,719.14	5,603.77	5,502.37
15	本息覆盖倍数 (14+13)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

四、资金测算平衡情况

什邡市城乡供水保障项目（二期）专项债券以居民用水收入、企业用水收入、政府补贴为收益来源。待本项目全部 35,000.00 万元专项债券及 12,000.00 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 20,181.56 万元的累计现金结余，能够实现项目收益和融资自求平衡。

附件：项目收益及现金流入评价说明



四川同浩会计师事务所有限公司

中国●成都

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二二年三月十五日

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“什邡市城乡供水保障项目（二期）专项债券”项目收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

（一）预测期内国家政策、法律及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；

（二）预测期内国家税收政策不发生重大变化；

（三）预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；

（四）预测期内项目的建设计划、融资计划能够顺利执行；

（五）项目能够如期完工并交付使用，项目融资还款来源为项目运营收入及相对应的政府性基金收入；

（六）预测期内本项目出现的年度其他资金缺口由财政提供补贴或由政府基金预算收入统筹安排解决；

（七）无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

三、项目概况

（一）项目所属领域：项目属于水利建设项目，属于有一定收益的公益性项目。

（二）建设期：建设工期 36 个月。

（三）建设地点：什邡市全市各镇等。

（四）主要建设内容：

扩容日供水量 6 万立方米水厂一座，建设引水管道约 10 公里，到各镇供水管道 80 公里，改建输水渠道 35 公里。供水水厂占地面积 62.66 亩，期内布设管理房（面积约 820 平方米）、加药房（面积约 428 平方米）、制水车间（面积约 2520 平方米）、清水池（面积约 5820.8 平方米）、排泥池等。

四、投资估算与资金筹措方案

（一）投资估算

1、投资估算说明

本工程投资估算编制范围包括：第一部分工程费用、第二部分工程建设其它费用、土地费用、建设期利息和预备费用。

第二部分工程建设其他费用包括设计费、勘察费、工程监理费、财务监理费、建设单位管理费及其他等。其中：

1	项目建设管理费	根据财建[2016]504 号文计取
2	建设工程监理费	根据发改价格[2015]299 号文，参考发改价格[2007]670 号，下浮 20%
3	建设项目前期工程咨询费	根据发改价格[2015]299 号文，参考计价格[1999]1283 号，下浮 20%
4	环境影响咨询服务费（含环境监测费）	根据计价格[2002]125 号文，下浮 20%
5	勘察费	结合发改价格[2015]299 号，参考建标[2007]164 号，按工程费用的 0.8%，下浮 20%
6	设计费	根据发改价格[2015]299 号文，参考计价格[2002]10 号文，下浮 20%
7	场地准备及临时设施费	按建标[2007]164 号文计取，按第一部分工程费用的 0.5%计算
8	招标代理服务费用	结合发改价格[2015]299 号，参考国家计委计价格[2011]534 号，下浮 20%
9	施工图审查费	参考川发改价格[2011]323 号计取
10	招标清单及控制价编制费	按川发改价格[2015]769 号文，参考川价发[2008]141 号文计取，下浮 20%
11	招标控制价或标底审核费	按川发改价格[2015]769 号文，参考川价发[2008]141 号文计取，下浮 20%
12	施工阶段全过程造价控制	按川发改价格[2015]769 号文，参考川价发[2008]141 号文计取，下浮 20%
13	工程保险费	根据建标（2007）164 号，按第一部分工程费用的 0.3%计取
14	水电气接入	暂估价

15	土地费	暂估
16	建设期利息	假定发行专项债券年利率为 4.0%。
17	发行费用	按专项债券发行额的 1%计算

2、项目总投资

根据项目建设内容和规模以及相关估算标准，本项目总投资估算为 68,200.00 万元。

（二）资金筹措方案

1、资本金筹措：本项目资本金 21,200.00 万元（约占总投资的 31.08%）来源于地方政府配套资金，专项债融资 35,000.00 万元，占总投资的 51.32%（拟申请的专项债券将用作项目资本金）。

2、融资筹措

（1）拟分四期发行政府专项债券 35,000.00 万元融资，其中：2022 年拟发行政府专项债券 10,000.00 万元，2023 年拟发行政府专项债券 10,000.00 万元，2024 年拟发行政府专项债券 10,000.00 万元，2025 年拟发行政府专项债券 5,000.00 万元。设定债券利率 3.5%，每期期限为 15 年，每期末支付利息，到期偿还本金。

（2）拟分四期进行市场化融资 12,000.00 万元，其中：2022 年融资 3,000.00 万元，2023 年融资 4,000.00 万元，2024 年融资 3,000.00 万元，2025 年融资 2,000.00 万元，设定融资年利率为 4.8%，每期期限为 15 年，每年末支付利息，自 2026 年至 2039 年每年末等额本息还款。

五、资金平衡

本次评价的“什邡市城乡供水保障项目（二期）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居民用水收入、企业用水收入、政府补贴。

(二) 本项目的运营成本主要包括经营成本、人工费、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 99,166.95 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 3月-12月	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
1	一、总收入	99,166.95	5,453.21	6,153.94	6,344.82	6,535.69	6,726.56	6,726.56	6,802.91
2	(一) 经营收入	99,166.95	5,453.21	6,153.94	6,344.82	6,535.69	6,726.56	6,726.56	6,802.91
3	1、居民用水收入 (万元)	33,263.34	1,486.24	1,928.81	2,049.36	2,169.91	2,290.46	2,290.46	2,338.68
4	2、企业用水收入 (万元)	19,403.61	866.97	1,125.14	1,195.46	1,265.78	1,336.10	1,336.10	1,364.23
10	3、政府补贴	46,500.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00

续：

行次	项目	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
1	一、总收入	6,802.91	6,802.91	6,802.91	6,802.91	6,802.91	6,802.91	6,802.91	6,802.91
2	(一) 经营收入	6,802.91	6,802.91	6,802.91	6,802.91	6,802.91	6,802.91	6,802.91	6,802.91
3	1、居民用水收入 (万元)	2,338.68	2,338.68	2,338.68	2,338.68	2,338.68	2,338.68	2,338.68	2,338.68
4	2、企业用水收入 (万元)	1,364.23	1,364.23	1,364.23	1,364.23	1,364.23	1,364.23	1,364.23	1,364.23
10	3、政府补贴	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00

1、供水收入

生活及工业污水处理收费单价参照什邡市《水费征收标准计算式及依据（2019 年版）》，并结合项目实际情况预估。

居民用水收入单价：居民水费分三个阶段进行收费，不同阶段用水量的确定，本项目按第一阶段 70%，第二阶段 20%，第三阶段 10%的比例进行计算。本次测算，按保守原则，暂定居民用水平均单价 1.80 元/m³ 计算。

企业用水收入单价：本次测算，按保守原则，暂定企业用水平均单价 2.10 元/m³ 计算。

居民用水收入：日处理量按 40,000.00 m³/d 考虑，按居民用水平均单价 1.80 元/m³ 计算，达产率从 2025 年的 75% 逐步增长到 2034 年的 97%。公式为：供水规模 (m³/d) * 单价 (元/m³) * 达产率 * 供应天数。

企业用水收入：日处理量按 20,000.00 m³/d 考虑，按居民用水平均单价 2.10 元/m³ 计算，达产率从 2025 年的 75% 逐步增长到 2034 年的 97%。公式为：供水规模 (m³/d) * 单价 (元/m³) * 达产率 * 供应天数。

2、政府补贴收入

根据水利部关于印发《农村饮水安全项目建设资金管理办法》财建[2007]917 号的通知，其中，第十二条农村饮水安全项目建设资金必须严格按照批复建设内容和标准安排使用，专款专用，主要用于材料费、设备费、人工费、按国家规定开支的其他费用，以及农户补贴等。以及四川省财政厅四川省水利厅关于印发《四川省水利发展专项资金管理办法》川财农〔2016〕227 号的通知、四川省财政厅、四川省水利厅关于印发《四川省省级水利建设专项资金管理暂行办法》川财投[2017]1 号的通知等文件。政府针对水利工程项目可提供政府补贴，补贴费为每年 3100.00 万元，经分析该收入合理。

(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、经营成本主要为运营成本、人工费。各项成本预测说明如下：

1、经营成本

(1) 运营成本

日常经营费用：按总处理量 60000m³/天，单价为 0.04 元/吨计算。

电费：以单耗 0.12kwh/m³，总供水量 60000m³/天计算，电价为 0.66 元/kwh。

药剂成本：分为 PPA 单耗为 18.25kg/m³，单价 4.5 元/吨；PPM1 单耗为 0.25kg/m³，单价为 36.8 元/吨；PPC 单耗为 29.2kg/m³，单价为 8 元/吨。

(2) 人工费

按管理人员 20 人，人均年工资 4.80 万元计算，薪资及福利待遇为年增长 1%。

2、税金及附加

(1) 城市维护建设税：税率为 7%；

(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 15 年计算，残值率均为 5%，无形资产按 20 年摊销计算，无残值。

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 75,518.42 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 3月-12月	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
1	二、总成本	75,518.42	4,554.44	5,486.70	5,463.62	5,444.88	5,424.64	5,391.33	5,356.40
2	(一) 经营成本	7,325.64	370.52	466.00	472.72	485.20	497.69	498.69	499.70
3	1、经营成本	5,796.34	290.52	369.04	374.79	386.29	397.79	397.79	397.79
4	2、人工	1,529.30	80.00	96.96	97.93	98.91	99.90	100.90	101.91
13	(二) 税金及附加	146.71	-	-	-	-	-	-	-
14	(三) 折旧摊销费	46,681.21	2,683.09	3,219.71	3,219.71	3,219.71	3,219.71	3,219.71	3,219.71
15	(四) 财务费用	21,364.86	1,500.83	1,801.00	1,771.20	1,739.97	1,707.24	1,672.94	1,636.99

续:

行次	项目	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
1	二、总成本	5,319.74	5,281.29	5,240.96	5,024.38	4,965.06	4,626.84	4,169.68	3,768.46
2	(一) 经营成本	500.72	501.75	502.79	503.84	504.90	505.97	507.05	508.14
3	1、经营成本	397.79	397.79	397.79	397.79	397.79	397.79	397.79	397.79
4	2、人工	102.92	103.95	104.99	106.04	107.10	108.18	109.26	110.35
13	(二) 税金及附加	-	-	-	11.56	33.79	33.79	33.79	33.79
14	(三) 折旧摊销费	3,219.71	3,219.71	3,219.71	3,033.88	2,996.72	2,996.72	2,996.72	2,996.72
15	(四) 财务费用	1,599.32	1,559.84	1,518.46	1,475.10	1,429.66	1,090.37	632.12	229.82

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 2039 年总收入合计 99,166.95 万元，总成本合计 75,518.42 万元，所得税费用合计 5,912.13 万元，运营期税后净利润=总收入-总成本-所得税费用= 17,736.40 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 3月-12月	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
1	一、总收入	99,166.95	5,453.21	6,153.94	6,344.82	6,535.69	6,726.56	6,726.56	6,802.91
2	(一) 经营收入	99,166.95	5,453.21	6,153.94	6,344.82	6,535.69	6,726.56	6,726.56	6,802.91
3	1、居民用水收入 (万元)	33,263.34	1,486.24	1,928.81	2,049.36	2,169.91	2,290.46	2,290.46	2,338.68
4	2、企业用水收入 (万元)	19,403.61	866.97	1,125.14	1,195.46	1,265.78	1,336.10	1,336.10	1,364.23
10	3、政府补贴	46,500.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00
13	二、总成本	75,518.42	4,554.44	5,486.70	5,463.62	5,444.88	5,424.64	5,391.33	5,356.40
14	(一) 经营成本	7,325.64	370.52	466.00	472.72	485.20	497.69	498.69	499.70
15	1、经营成本	5,796.34	290.52	369.04	374.79	386.29	397.79	397.79	397.79
16	2、人工	1,529.30	80.00	96.96	97.93	98.91	99.90	100.90	101.91
25	(二) 税金及附加	146.71	-	-	-	-	-	-	-
26	(三) 折旧摊销费	46,681.21	2,683.09	3,219.71	3,219.71	3,219.71	3,219.71	3,219.71	3,219.71
27	(四) 财务费用	21,364.86	1,500.83	1,801.00	1,771.20	1,739.97	1,707.24	1,672.94	1,636.99
28	(五) 开发成本	-	-	-	-	-	-	-	-
29	三、利润总额 (1-13)	23,648.54	898.77	667.24	881.19	1,090.81	1,301.92	1,335.22	1,446.51
30	四、所得税费用	5,912.13	224.69	166.81	220.30	272.70	325.48	333.81	361.63
31	五、净利润 (29-30)	17,736.40	674.08	500.43	660.89	818.11	976.44	1,001.42	1,084.88

续:

行次	项目	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
1	一、总收入	6,802.91	6,802.91	6,802.91	6,802.91	6,802.91	6,802.91	6,802.91	6,802.91
2	(一) 经营收入	6,802.91	6,802.91	6,802.91	6,802.91	6,802.91	6,802.91	6,802.91	6,802.91
3	1、居民用水收入 (万元)	2,338.68	2,338.68	2,338.68	2,338.68	2,338.68	2,338.68	2,338.68	2,338.68
4	2、企业用水收入 (万元)	1,364.23	1,364.23	1,364.23	1,364.23	1,364.23	1,364.23	1,364.23	1,364.23
10	3、政府补贴	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00
13	二、总成本	5,319.74	5,281.29	5,240.96	5,024.38	4,965.06	4,626.84	4,169.68	3,768.46
14	(一) 经营成本	500.72	501.75	502.79	503.84	504.90	505.97	507.05	508.14
15	1、经营成本	397.79	397.79	397.79	397.79	397.79	397.79	397.79	397.79
16	2、人工	102.92	103.95	104.99	106.04	107.10	108.18	109.26	110.35
25	(二) 税金及附加	-	-	-	11.56	33.79	33.79	33.79	33.79
26	(三) 折旧摊销费	3,219.71	3,219.71	3,219.71	3,033.88	2,996.72	2,996.72	2,996.72	2,996.72
27	(四) 财务费用	1,599.32	1,559.84	1,518.46	1,475.10	1,429.66	1,090.37	632.12	229.82
28	(五) 开发成本	-	-	-	-	-	-	-	-
29	三、利润总额 (1-13)	1,483.16	1,521.62	1,561.95	1,778.53	1,837.85	2,176.07	2,633.23	3,034.45
30	四、所得税费用	370.79	380.40	390.49	444.63	459.46	544.02	658.31	758.61
31	五、净利润 (29-30)	1,112.37	1,141.21	1,171.46	1,333.89	1,378.39	1,632.05	1,974.92	2,275.83

(四) 还本付息测算

根据测算,截止 2039 年运营期现金净流量合计为 88,546.42 万元,其中:分配于专项债券的运营期现金净流量为 65,967.08 万元,分配于市场化融资的运营期现金净流量为 22,579.34 万元。应付本息和为 71,642.70 万元,其中:专项债券应付本息和为 53,375.00 万元,市场化融资应付本息和为 18,267.70 万元。

则专项债券本息覆盖倍数= 1.24;

市场化融资本息覆盖倍数= 1.24;

组合融资本息覆盖倍数= 1.24。

经上述测算,本次评价的“什邡市城乡供水保障项目(二期)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,对应付专项债券本息的覆盖倍数为 1.24 倍,对应付市场化融资本息的覆盖倍数为 1.24 倍,对应付组合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

什邡市城乡供水保障项目（二期）专项债券以居民用水收入、企业用水收入、政府补贴为收益来源。待本项目全部 35,000.00 万元专项债券及 10,000.00 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 20,181.56 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 3月-12月	2023年	2024年	2025年 1月-2月	2025年 3月-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
1	经营活动产生的现金流量	88,546.42	-	-	-	-	5,032.02	5,748.02	5,895.11	6,036.78	6,178.07	6,168.74	6,223.13	6,212.95	6,202.31	6,191.18	6,028.07	5,804.76	5,719.14	5,603.77	5,502.37
2	其中：用于偿还专项债的现金流量	65,997.08	-	-	-	-	3,748.86	4,282.27	4,391.86	4,497.40	4,602.66	4,595.71	4,636.23	4,628.65	4,620.72	4,612.43	4,490.91	4,324.55	4,260.76	4,174.81	4,099.27
3	用于偿还专项债的现金流量占比	-	-	-	-	-	74.50%	74.50%	74.50%	74.50%	74.50%	74.50%	74.50%	74.50%	74.50%	74.50%	74.50%	74.50%	74.50%	74.50%	74.50%
4	用于偿还市场化融资的现金流量	22,579.34	-	-	-	-	1,283.17	1,465.74	1,503.25	1,539.38	1,575.41	1,573.03	1,586.90	1,584.30	1,581.59	1,578.75	1,537.16	1,480.21	1,458.38	1,428.96	1,403.10
5	用于偿还市场化融资的现金流量占比	-	-	-	-	-	25.50%	25.50%	25.50%	25.50%	25.50%	25.50%	25.50%	25.50%	25.50%	25.50%	25.50%	25.50%	25.50%	25.50%	25.50%
6	一、经营活动产生的现金流量	103,906.98	-	-	-	-	5,665.00	6,428.80	6,638.85	6,844.90	7,052.95	7,052.95	7,136.17	7,136.17	7,136.17	7,136.17	7,136.17	7,136.17	7,136.17	7,136.17	7,136.17
7	(一) 经营收入	99,166.95	-	-	-	-	5,453.21	6,153.94	6,344.82	6,535.69	6,726.56	6,726.56	6,802.91	6,802.91	6,802.91	6,802.91	6,802.91	6,802.91	6,802.91	6,802.91	6,802.91
8	1. 居民用水收入(万元)	33,263.34	-	-	-	-	1,486.24	1,928.81	2,049.36	2,169.91	2,290.46	2,290.46	2,338.68	2,338.68	2,338.68	2,338.68	2,338.68	2,338.68	2,338.68	2,338.68	2,338.68
9	2. 企业用水收入(万元)	19,403.61	-	-	-	-	866.97	1,125.14	1,195.46	1,265.78	1,336.10	1,336.10	1,364.23	1,364.23	1,364.23	1,364.23	1,364.23	1,364.23	1,364.23	1,364.23	1,364.23
15	3. 政府补贴	46,500.00	-	-	-	-	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00
18	(二) 收到的税费	4,740.03	-	-	-	-	211.79	271.86	292.03	309.21	326.39	326.39	333.26	333.26	333.26	333.26	333.26	333.26	333.26	333.26	333.26
19	1. 增值税	4,740.03	-	-	-	-	211.79	271.86	292.03	309.21	326.39	326.39	333.26	333.26	333.26	333.26	333.26	333.26	333.26	333.26	333.26
20	二、经营活动产生的现金流出	15,360.56	-	-	-	-	632.98	680.78	741.74	808.12	874.88	884.21	913.04	923.22	933.86	944.99	1,108.10	1,331.41	1,417.03	1,532.40	1,633.80
21	(一) 经营成本	7,325.64	-	-	-	-	370.52	468.00	472.72	485.20	497.69	498.69	499.70	500.72	501.75	502.79	503.84	504.90	505.97	507.05	508.14
22	1. 经营成本	5,790.34	-	-	-	-	290.52	360.04	374.79	386.29	397.79	397.79	397.79	397.79	397.79	397.79	397.79	397.79	397.79	397.79	397.79
23	2. 人工	1,520.30	-	-	-	-	80.00	96.96	97.93	98.91	99.90	100.90	101.91	102.92	103.95	104.99	106.04	107.10	108.18	109.26	110.35
32	(二) 支付的各项税费	8,034.92	-	-	-	-	262.46	214.79	269.02	322.92	377.19	385.52	413.34	422.50	432.12	442.20	604.27	826.51	911.07	1,025.36	1,125.66
33	1. 增值税	1,976.08	-	-	-	-	37.77	47.97	48.72	50.22	51.71	51.71	51.71	51.71	51.71	51.71	148.07	333.26	333.26	333.26	333.26
34	2. 税金及附加	146.71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.56	33.79	33.79	33.79	33.79
35	3. 企业所得税	5,912.13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
36	投资活动产生的现金流量	-64,887.17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
37	一、投资活动产生的现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
38	二、投资活动产生的现金流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
39	(一) 建设投资	64,887.17	18,674.33	19,414.00	18,920.00	7,878.83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
40	(二) 流动资产	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41	融资活动产生的现金流量	-3,477.69	18,674.33	19,414.00	18,920.00	7,878.83	-1,500.83	-2,421.84	-2,421.84	-2,421.84	-2,421.84	-2,421.84	-2,421.84	-2,421.84	-2,421.84	-2,421.84	-2,421.84	-2,421.84	-2,130.17	-1,721.84	-6,371.84
42	一、融资活动产生的现金流入	68,200.00	19,096.00	20,460.00	20,460.00	8,184.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
43	(一) 项目资本金流入	21,200.00	6,096.00	6,460.00	7,460.00	1,184.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44	(二) 发行债券融资流入	35,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	5,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
45	(三) 市场化融资流入	12,000.00	3,000.00	4,000.00	3,000.00	2,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
46	二、融资活动产生的现金流出	71,677.70	421.67	1,046.00	1,540.00	305.17	1,500.83	2,421.84	2,421.84	2,421.84	2,421.84	2,421.84	2,421.84	2,421.84	2,421.84	2,421.84	2,421.84	2,421.84	22,130.17	11,721.84	6,371.84
47	(一) 偿还专项债本金	35,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
48	(二) 支付专项债利息	18,375.00	291.67	700.00	1,050.00	204.17	1,020.83	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	933.33	525.00	175.00
49	(三) 支付专项债发行费	35.00	10.00	10.00	10.00	5.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
50	(四) 偿还市场化融资本金	12,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
51	(五) 支付市场化融资利息	6,267.70	120.00	336.00	480.00	96.00	480.00	576.00	546.20	514.97	482.24	447.94	411.99	374.32	334.84	293.46	250.10	204.66	157.03	107.12	54.82
52	四、期末现金增加(1-39+41)	20,181.56	-	-	-	-	3,531.19	3,326.18	3,473.28	3,614.94	3,756.23	3,746.91	3,801.30	3,791.11	3,780.47	3,769.35	3,606.23	3,382.93	-16,411.03	-6,118.07	-869.47
53	五、累计盈余资金	-	-	-	-	-	3,531.19	6,857.37	10,330.65	13,945.59	17,701.83	21,446.73	25,250.03	29,041.14	32,821.61	36,590.96	40,197.20	43,580.12	27,169.09	21,051.02	20,181.56

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	2021年12月	2023年	2024年	2025年 1月2月	2025年 3月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
1	经营活动产生的现金流量	65,967.08	-	-	-	-	3,748.86	4,282.27	4,391.86	4,497.40	4,602.66	4,595.71	4,636.23	4,628.65	4,620.72	4,612.43	4,490.91	4,324.55	4,260.76	4,174.81	4,099.27
2	一、经营活动产生的现金流入	77,410.70	-	-	-	-	4,220.43	4,789.46	4,944.45	5,099.45	5,254.45	5,254.45	5,316.45	5,316.45	5,316.45	5,316.45	5,316.45	5,316.45	5,316.45	5,316.45	5,316.45
3	(一) 经营收入	73,879.38	-	-	-	-	4,062.64	4,584.69	4,726.89	4,869.09	5,011.29	5,011.29	5,088.17	5,088.17	5,088.17	5,088.17	5,088.17	5,088.17	5,088.17	5,088.17	5,088.17
4	1. 居民用水收入 (万元)	24,781.19	-	-	-	-	1,107.25	1,436.96	1,526.77	1,616.58	1,706.39	1,706.39	1,742.32	1,742.32	1,742.32	1,742.32	1,742.32	1,742.32	1,742.32	1,742.32	1,742.32
5	2. 企业用水收入 (万元)	14,455.69	-	-	-	-	645.89	838.23	890.62	943.01	995.40	995.40	1,016.35	1,016.35	1,016.35	1,016.35	1,016.35	1,016.35	1,016.35	1,016.35	1,016.35
11	3. 政府补贴	34,642.50	-	-	-	-	2,309.50	2,309.50	2,309.50	2,309.50	2,309.50	2,309.50	2,309.50	2,309.50	2,309.50	2,309.50	2,309.50	2,309.50	2,309.50	2,309.50	2,309.50
15	(二) 收到的税费	3,531.32	-	-	-	-	157.78	204.77	217.56	230.36	243.16	243.16	248.28	248.28	248.28	248.28	248.28	248.28	248.28	248.28	248.28
16	1. 增值税	3,531.32	-	-	-	-	157.78	204.77	217.56	230.36	243.16	243.16	248.28	248.28	248.28	248.28	248.28	248.28	248.28	248.28	248.28
17	二、经营活动产生的现金流出	11,443.62	-	-	-	-	471.57	507.18	552.59	602.05	651.79	658.73	680.21	687.80	695.73	704.01	825.54	991.90	1,055.69	1,141.64	1,217.18
18	(一) 经营成本	5,457.60	-	-	-	-	276.03	347.17	352.17	361.47	370.78	371.52	372.27	373.03	373.80	374.58	375.36	376.15	376.95	377.75	378.57
19	1. 经营成本	4,318.27	-	-	-	-	216.43	274.93	279.22	287.79	296.35	296.35	296.35	296.35	296.35	296.35	296.35	296.35	296.35	296.35	296.35
20	2. 人工	1,139.33	-	-	-	-	59.60	72.24	72.96	73.69	74.42	75.17	75.92	76.68	77.45	78.22	79.00	79.79	80.59	81.40	82.21
30	(二) 支付的各项税费	5,986.01	-	-	-	-	195.53	160.01	200.42	240.58	281.01	287.21	307.94	314.77	321.93	329.44	450.18	615.75	678.74	763.89	838.62
31	1. 增值税	1,472.18	-	-	-	-	28.14	35.74	36.30	37.41	38.53	38.53	38.53	38.53	38.53	38.53	110.31	248.28	248.28	248.28	248.28
32	2. 税金及附加	109.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.61	25.17	25.17	25.17	25.17
33	3. 企业所得税	4,404.54	-	-	-	-	167.40	124.27	164.12	203.16	242.48	248.69	289.41	276.24	283.40	290.91	331.25	342.30	405.29	490.44	565.17
34	投资活动产生的现金流量	-48,413.60	-14,364.87	-13,867.14	-14,553.85	-5,627.74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
35	一、投资活动产生的现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
36	二、投资活动产生的现金流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
37	(一) 建设投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
38	(二) 流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
39	融资活动产生的现金流量	-2,715.57	14,364.87	13,867.14	14,553.85	5,627.74	-1,020.83	-1,225.00	-1,225.00	-1,225.00	-1,225.00	-1,225.00	-1,225.00	-1,225.00	-1,225.00	-1,225.00	-1,225.00	-1,225.00	-20,933.33	-10,525.00	-5,175.00
40	一、融资活动产生的现金流入	50,694.43	14,666.54	14,577.14	15,613.85	5,836.91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41	(一) 项目资本金流入	15,694.43	4,666.54	4,577.14	5,613.85	836.91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42	(二) 发行债券融资流入	35,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	5,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
43	二、融资活动产生的现金流出	53,410.00	301.67	710.00	1,060.00	209.17	1,020.83	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	20,933.33	10,525.00	5,175.00
44	(一) 偿还专项债券本金	35,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
45	(二) 支付专项债券利息	18,375.00	291.67	700.00	1,050.00	204.17	1,020.83	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	20,000.00	10,000.00	5,000.00
46	(三) 支付专项债券发行费	35.00	10.00	10.00	10.00	5.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	933.33	525.00	175.00
47	四、期末现金增加 (1+32+37)	14,837.92	-	-	-	-	2,728.02	3,057.27	3,166.86	3,272.40	3,377.66	3,370.71	3,411.23	3,403.65	3,395.72	3,387.43	3,265.91	3,099.55	-16,672.58	-6,350.19	-1,075.73
48	五、累计盈余资金	-	-	-	-	-	2,728.02	5,785.30	8,959.16	12,224.56	15,602.22	18,972.93	22,384.16	25,787.81	29,183.53	32,570.96	35,856.87	38,956.42	22,263.85	15,913.65	14,837.92

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	2021年12月	2023年	2024年	2025年 1月2月	2025年 3月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
1	经营活动产生的现金流量	22,579.34	-	-	-	-	1,283.17	1,465.74	1,503.25	1,539.38	1,575.41	1,573.03	1,586.90	1,584.30	1,581.59	1,578.75	1,537.16	1,480.21	1,458.38	1,428.96	1,403.10
6	一、经营活动产生的现金流入	26,466.28	-	-	-	-	1,444.58	1,639.34	1,692.40	1,745.45	1,798.50	1,798.50	1,819.72	1,819.72	1,819.72	1,819.72	1,819.72	1,819.72	1,819.72	1,819.72	1,819.72
7	(一) 营业收入	25,287.57	-	-	-	-	1,390.57	1,569.26	1,617.93	1,666.60	1,715.27	1,715.27	1,734.74	1,734.74	1,734.74	1,734.74	1,734.74	1,734.74	1,734.74	1,734.74	1,734.74
8	1. 居民用水收入 (万元)	8,482.15	-	-	-	-	378.99	491.85	522.59	553.33	584.07	584.07	596.36	596.36	596.36	596.36	596.36	596.36	596.36	596.36	596.36
9	2. 企业用水收入 (万元)	4,947.92	-	-	-	-	221.08	286.91	304.84	322.77	340.71	340.71	347.88	347.88	347.88	347.88	347.88	347.88	347.88	347.88	347.88
15	3. 政府补贴	11,857.50	-	-	-	-	790.50	790.50	790.50	790.50	790.50	790.50	790.50	790.50	790.50	790.50	790.50	790.50	790.50	790.50	790.50
19	(二) 收到的税费	1,208.71	-	-	-	-	54.01	70.09	74.47	78.85	83.23	83.23	84.98	84.98	84.98	84.98	84.98	84.98	84.98	84.98	84.98
20	1. 增值税	1,208.71	-	-	-	-	54.01	70.09	74.47	78.85	83.23	83.23	84.98	84.98	84.98	84.98	84.98	84.98	84.98	84.98	84.98
21	二、经营活动产生的现金流出	3,916.94	-	-	-	-	161.41	173.60	189.14	206.07	223.10	225.47	232.82	235.42	238.14	240.97	282.57	339.51	361.34	390.76	416.62
22	(一) 经营成本	1,868.04	-	-	-	-	94.48	118.83	120.54	123.73	126.91	127.17	127.42	127.68	127.95	128.21	128.48	128.75	129.02	129.30	129.58
23	1. 经营成本	1,778.07	-	-	-	-	74.08	94.10	95.57	98.50	101.44	101.44	101.44	101.44	101.44	101.44	101.44	101.44	101.44	101.44	101.44
24	2. 人工	389.97	-	-	-	-	20.40	24.72	24.97	25.22	25.47	25.73	25.99	26.25	26.51	26.77	27.04	27.31	27.58	27.86	28.14
34	(二) 支付的各项税费	2,048.90	-	-	-	-	66.93	54.77	68.60	82.34	96.18	98.31	105.40	107.74	110.19	112.76	154.09	210.76	232.32	261.47	287.04
35	1. 增值税	503.90	-	-	-	-	9.63	12.23	12.42	12.81	13.19	13.19	13.19	13.19	13.19	13.19	37.76	84.98	84.98	84.98	84.98
36	2. 税金及附加	37.41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.95	8.62	8.62	8.62	8.62
37	3. 企业所得税	1,507.59	-	-	-	-	57.30	42.54	56.18	69.54	83.00	85.12	92.22	94.55	97.00	99.57	113.38	117.16	138.72	167.87	193.45
38	投资活动产生的现金流量	-16,473.57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
39	一、投资活动产生的现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
40	二、投资活动产生的现金流出	16,473.57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41	(一) 建设投资	16,473.57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42	(二) 流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
43	融资活动产生的现金流量	-762.13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44	一、融资活动产生的现金流入	17,505.57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
45	(一) 项目资本金流入	5,905.57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
46	(二) 市场化融资流入	12,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
47	二、融资活动产生的现金流出	18,267.70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
48	(一) 偿还市场化融资本金	12,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
49	(二) 支付市场化融资利息	6,267.70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
50	四、期末现金增加 (1+36+41)	5,343.64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
51	五、累计盈余资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



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。

2016年06月03日

(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)



会计师事务所 执业证书

名称:四川同浩会计师事务所有限公司

首席合伙人:

主任会计师:钟鹰翔

经营场所:成都市青羊区文武路42号新时代广场22楼D座

组织形式:有限责任

执业证书编号:51010218

批准执业文号:川财审批(2009)34号

批准执业日期:2009年07月03日



证书序号: 0007793

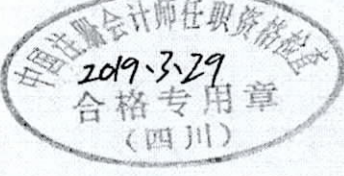
说明

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

发证机关:四川省财政厅

二〇〇八年五月二十四日

中华人民共和国财政部制

姓名: 刘成刚
Full name: Liu Chenggang
性别: 男
Sex: Male
出生日期: 1963-10-11
Date of birth: 1963-10-11
工作单位: 四川公信信会计师事务所有限公司
Working unit: Sichuan Gongdingxin Accounting Firm Co., Ltd.
身份证号码: 511022196310110018
Identity card No.: 511022196310110018



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

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2006年2月20日
2006/2/20

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2006年2月20日
2006/2/20

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

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2007年11月1日
2007/11/1

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2007年11月1日
2007/11/1

证书编号
No. of Certificate: 510100393069

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

发证日期
Date of Issuance: 2003年10月21日
2003/10/21

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

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2009年5月27日
2009/5/27

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2009年5月27日
2009/5/27

年度检验登记
Annual Renewal Registration

2012.3.31

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

2008.3.31

2008年3月31日
2008/3/31

年度检验登记
Annual Renewal Registration

2008.3.31

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

2005.12.31

2005年12月31日
2005/12/31

2018-3-31
年度检验登记
Annual Renewal Registration
(四川)

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



2010 年 2 月 4 日



陈广清
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1968-03-29
Date of birth
工作单位 四川蜀峰会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 513021680329577
Identity card No.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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.



证书编号: 511602912601
No. of Certificate

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

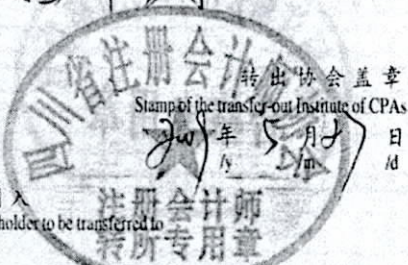
发证日期: 1999 年 2 月 1 日
Date of Issuance



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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

四川蜀峰 事务所
CPAs



同意调入
Agree the holder to be transferred to

四川省注册会计师协会 事务所
CPAs

