

德昌县毅欣水务有限责任公司
关于德昌县河东片区供水建设项目

收益与融资自求平衡

财务评价咨询报告

川远和会咨字（2024）001号



四川远和会计师事务所有限责任公司

二〇二四年八月



目 录

注册会计师声明	3
财务评价咨询报告	4
专项债券及市场化融资财务评价说明	7
一、 项目背景	7
二、 项目概述	8
（一）参与主体	8
（二）项目基本情况	8
（三）项目的经济前景	10
三、 评价基础与假设	11
（一）预测报告编制依据	11
（二）现金流量编制基础与假设条件	11
1.编制基础	13
2.假设条件	13
四、评价要素	14
（一）投资估算与资金筹措	14
（二）组合融资还本付息	16
（三）项目收入与成本费用测算	18
1、专项收入预测	19
2、项目经营成本费用测算	21
（四）项目融资平衡情况分析	25
（五）分账管理资金归集计划	25
（六）项目偿付能力及实施市场化融资的合理性分析	26
（七）敏感性分析	28
五、评价结论	28
六、附件	29



注册会计师声明

我们对德昌县河东片区供水建设项目收益与融资自求平衡实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和营运期的推测性假设等信息执行了核对，对基本假设下基于项目对应的政府性基金或专项收入、建设投资、营运成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序，对项目息前净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价。

我们出具的评估结论仅基于下列事项：

- a. 我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设；
- b. 假设提供给我们的所有资料（未经独立核实）为准确、真实、完整和有效；
- c. 在报告日后的有关法律、法规和解释的任何变更可能会影响本报告中评估结论的有效性，我们不会对本报告出具日之后的任何事项作考虑；
- d. 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。委托方理解本报告中的评估结论仅供贵方发行本债券之目的作参考之用。其内容（无论整体或部分）不构成我们审计或审阅的意见；与委托方签订的业务约定书所约定的服务并非为任何第三方的明示或默示的利益。



德昌县河东片区供水建设项目

收益与融资自求平衡财务评价咨询报告

川远和会咨字（2024）001号

德昌县毅欣水务有限责任公司：

我们接受委托，对拟发行的德昌县河东片区供水建设项目收益与融资自求平衡的项目收益与现金流编制情况执行了与委托方商定的程序，并出具财务评价咨询报告。

商定程序并不构成按照《中国注册会计师审计准则》、《中国注册会计师审阅准则》或《中国注册会计师其他鉴证业务准则》（统称“中国注册会计师鉴证业务准则”）执行的鉴证业务，因此我们不对上述数据发表审计或审阅意见。

我们按照《中国注册会计师相关服务准则 第4101号—对财务信息执行商定程序》和业务约定书的要求执行业务。发行人遵照《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》及《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）规定进行本项目申报、监督相关的内部控制，在项目收益预测及其所依据的各项假设的基础上编制项目收益与未来现金流预测表是德昌县毅欣水务有限责任公司的责任。

我们对德昌县河东片区供水建设项目实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和运营期的推测性假设等信息执行了核对，对基本假设下基于项目对应的政府性基金或专项收入、建设投资、营运成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序，对项目息前净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价，为发行德昌县河东片区供水建设项目组合使用专项债券和市场化融资收益与融资自求平衡专项债券和市场化融资计划提供参考。



根据《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》文件精神，收益兼有政府性基金收入和其他经营性专项收入，且偿还专项债券本息后仍有剩余专项收入的重大项目，可由有关企业法人项目单位根据剩余专项收入情况向金融机构市场化融资。我们根据国家、地方相关政策文件，对德昌县河东片区供水建设项目收益与融资自求平衡实施方案分析评价结论如下：

本项目的营运收入主要为供水收入。本项目分账管理资金归集计划如下：

序号	资金归集项目		归集方案
项目总收入	归入专项债券	供水收入	按供水收入的 52.63%计
	归入市场化融资	供水收入	按供水收入的 47.37%计
项目总成本费用	归入专项债券	运营成本	按供水成本的 52.63%计
		财务费用	专项债债券利息费用归入
		折旧摊销	按总折旧费的 52.63%分摊
		税金及附加	按供水收入所涉税费的 52.63%计
		所得税	按供水收入所涉所得税的 52.63%计
	归入市场化融资	运营成本	按供水成本的 47.37%计
		财务费用	市场化融资利息费用归入
		折旧摊销	按总折旧费的 47.37%分摊
		税金及附加	按供水收入所涉税费的 47.37%计
		所得税	按供水收入所涉所得税的 47.37%计

本项目分户资金安全保障倍数如下：

序	分账管理资金归集	累计金额
一	项目息前净现金流量	57,455.58
1	缴存国库(政府专项债专户)	30,239.78
2	归集计入市场化融资银行监管账户专户	27,215.80
二	需归还的融资本息	39,387.88
1	专项债券本息合计	21,400.00
2	市场化融资本息合计	17,987.88
三	资金安全保障倍数	



序	分账管理资金归集	累计金额
1	项目组合融资收益覆盖倍数	1.46
2	分户资金安全保障倍数	
2.1	专项债收益覆盖倍数	1.41
2.2	市场化融资收益覆盖倍数	1.51

故，本项目施行市场化融资和专项债融资是可行的。

2、通过对本项目实施方案的分析，我们未发现本项目专项债券存续期内出现无法满足组合融资还本付息要求的情况。

四川远和会计师事务所有限责任公司



中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二四年八月十一日



专项债券及市场化融资财务评价说明

一、项目背景

《德昌县国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》提出：强化饮用水水源保护，加快推进和平水库、菜地水库等重点水源工程和城镇应急备用水源工程建设。推进城乡一体化规模化农村供水工程建设，实施农村饮水安全提质增效工程，提高农村集中供水率和自来水普及率，推进城镇供水管网向农村延伸，基本形成覆盖城乡的供水骨干工程网络体系，提高易地扶贫搬迁集中安置区、库区水电移民集中安置点供水保障能力，彻底解决农村饮水安全问题。严格水资源管理，合理配置和调度水资源，构建供水保障体系。

德昌县现有一水厂、三水厂为城区主要供水厂，负责中心城区生产生活供水，随着城市发展，城建规模扩大，位于城市上游安宁河两岸区域的供水成为急需解决的重要问题。目前一水厂以北、安宁河西岸的德州街道片区规划由在建角半水厂作为主要供水水源，而三水厂以北、安宁河东岸的河东片区，急需新建自来水厂，以保障河东片区居民和工业企业的生活和生产用水。因此本项目的建设被提上日程。

《四川省“十四五”水安全保障规划》以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的十九大及十九届二中、三中、四中、五中全会精神，深入贯彻习近平总书记关于保障国家水安全、推进南水北调后续工程高质量发展等重要讲话精神，认真落实省委十一届八次、九次全会精神，深入实施“一干多支、五区协同”发展战略，深入践行“节水优先、空间均衡、系统治理、两手发力”的治水思路，统筹考虑水安全、水资源、水生态、水环境、水文化，全力推进水利大发展、大突破，构建“一主四片”水生产力布局，聚焦三大供水目标，加快完善现代水网体系和水管理体系。



《凉山彝族自治州国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》中提出:合理安排城乡空间布局,构建城镇与农村、人与自然、产业与生态和谐相融的新型城乡空间形态,建设以城镇为中心的乡村生活圈,推进村(社区)综合服务设施建设,叠加现代社区功能,结合教育、医疗、养老整体布局提供优质公共服务,完善社区服务、商业服务和交通站点,逐步实现综合服务设施全覆盖。加快推进兼具避灾疏散、优质公共服务供给的县城建设,开展“小县优城”创建试点行动,统筹配置县城城镇化补短板强弱项的公共资源,实施基础设施、公共服务等重点领域补短板行动。提升城市综合承载能力,完善城镇综合交通、供水供气、污水垃圾处理、排水防涝等市政设施体系,加强城镇地下空间开发,推进地下综合管廊建设试点。大力推进城市停车设施建设,实施城市更新,合理确定城镇公共建筑、居民住宅容积率和人口密度,高效集约使用城镇建设用地,建设宜居城市。鼓励有条件的城镇发展“智慧街区”,打造“特色商圈”。推进“1+6”村级公共服务中心建设,完善配套教育、卫生、文化、商贸、邮政、快递等服务设施。

《德昌县国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》提出:强化饮用水水源保护,加快推进和平水库、菜地水库等重点水源工程和城镇应急备用水源工程建设。推进城乡一体化规模化农村供水工程建设,实施农村饮水安全提质增效工程,提高农村集中供水率和自来水普及率,推进城镇供水管网向农村延伸,基本形成覆盖城乡的供水骨干工程网络体系,提高易地扶贫搬迁集中安置区、库区水电移民集中安置点供水保障能力,彻底解决农村饮水安全问题。严格水资源管理,合理配置和调度水资源,构建供水保障体系。

二、项目概述

(一) 参与主体

项目业主:德昌县毅欣水务有限责任公司

实施机构:德昌县住房和城乡建设局



(二) 项目基本情况

1、项目名称及领域

项目名称：德昌县河东片区供水建设项目。

项目所属领域：市政和产业园区基础设施-市政基础设施（供水）

建设期：2024 年 1 月—2025 年 12 月

建设地址：德昌县河东片区。

2、项目产出说明

本项目分近、远期规划建设，其工程方案设计及投资分别计列，主要建设内容包括：

(1) 总取水规模 $0.67\text{m}^3/\text{s}$ 的取水泵站及二级提升泵站各 1 座，泵站土建按远期一次建设，主要生产设施及设备按近期 $0.40\text{m}^3/\text{s}$ 配置，远期扩建设备。

(2) 原水输水管 $D530\times 9$ 、 $D530\times 10$ 、 $D530\times 12$ 、 $D530\times 14$ 钢管双管铺设，近期 1 用 1 备，远期同时使用，总计约 20.93km；槽坊沟备用水源输水管 $D480\times 9$ 钢管总计约 1.92km。

(3) 总规模 $50000\text{m}^3/\text{d}$ 水厂 1 座，主要生产设施设备按近期 $30000\text{m}^3/\text{d}$ 配置，远期扩建。

(4) 清水输水管 $D720\times 9$ 、 $D530\times 9$ 、 $D377\times 8$ 、 $D325\times 8$ 、 $D273\times 8$ 、 $D219\times 6$ 、 $D159\times 6$ 钢管总计约 14.33km。

(5) 智慧水务智能控制管理系统升级建设。

3、项目实施计划

第一阶段为前期工作阶段，第二阶段为项目施工建设阶段，第三阶段为竣工验收阶段。为加快建设进度，缩短建设时间，各阶段的工作应尽量提前进行，允许有一定程度的交叉。根据本工程的相关定额和类似工程，建设项目实施计划视工作顺序及资金组织情况，建设期预计 2024 年 1 月至 2025 年 12 月（含前期准备工作）。具体安排如下：



1、2024 年 1 月-4 月，完成项目的决策、立项审批、规划设计、前期各项准备工作。

2、2024 年 5 月至 2025 年 11 月，开工并完成施工建设工程。

3、2025 年 12 月，竣工验收，并交付使用。

4、项目公益性论证

德昌县河东片区供水建设项目为市政及产业园区(供排水基础设施)建设项目，是德昌县市政基础设施建设，属于公益性项目，具有一定收益性，符合专项债券的领域要求，符合发改部门正面清单。

饮水质量直接关系到千家万户的健康和生命安全，饮水质量的高低，从一个侧面反映一个国家或地区经济和社会发展的水平。供给高标准的饮水，对于预防疾病，提高人们的健康水平和生活品质有着重要的意义；同时，可以提高城市形象和品位，也有益于招商引资和对外交流合作，促进地区经济的进一步发展。

通过对本项目的建设，将进一步完善德昌县供水配套基础设施，解决当地及周边地区供水不足的问题，促进当地社会事业积极健康发展。项目的建设体现了党和政府大力发展市政基础设施建设，有利于满足德昌县及周边地区对供水的需求，对促进德昌县城镇化建设和德昌县城乡发展具有重要意义，项目建设得到社会的广泛认同。

项目建设有利于加快完善市政基础设施，打造优越招商引资环境，推动县域经济发展。有利于改善周边配套环境、提升供水处理能力，弥补了目前市政供水基础设施建设滞后的部分缺陷，进一步提高了项目片区公建服务水平，提升了项目区居民生产生活环境质量，为德昌县经济发展营造良好的投资环境，提高其招商引资的吸引力，有力促进地方经济、社会及旅游业的快速发展，具有良好的社会效益。项目的实施不仅有利于完善城市功能、提升城市品位，更有利于改善居民生活环境、提升群众生活幸福指数，满足群众美好生活的需要。

综上本项目具有显著公益性，符合申报专项债券的行业领域要



求。

（三）项目的经济前景

1、社会效益

据世界卫生组织统计，80%的疾病是由于饮水不良引起的。通过解决人饮问题，改变饮水水源，净化水质，使水质符合卫生要求，从而保证用水人口的卫生安全和身心健康，可以树立政府良好的公共形象，达到以人为本、构筑和谐社会之目的。因此，本工程的建设投产不仅可以使居民吃上清洁卫生的自来水，改善人民的生活水平，同时也改善了城镇基础设施落后的不利局面，创造了一个良好的旅游环境，为农、商业的迅速发展提供了保证；也为确保以后城镇经济和城镇建设更快、更迅速地发展打下了坚实的基础。

本项目所带来的社会问题较少，社会风险较低，社会影响较好，该项目的社会可接受性是可以保证的。

2、经济效益

本工程的经济效益主要表现在以下几个方面：

（1）直接经济效益：收取自来水的水费是其主要的经济效益来源。

（2）间接经济效益：新建远期规模 50000m³/d，近期规模 30000m³/d 的自来水厂，取水工程，输水管线等。对于改善德昌县投资环境，提高德昌县一、二产经济的综合竞争力都有重大意义。通过该项目建设，加强供水基础设施能力建设规划，推进城乡统筹发展，改善民生福祉。有效促进当地的经济增长和综合实力提升，提高当地居民的生活水平，进而缩小贫富差距。

三、评价基础与假设

（一）预测报告编制依据

（1）建标【2007】164 号文“关于印发《市政工程投资估算编制办法》的通知”



(2) 四川省住房和城乡建设厅“关于印发《建筑业营业税改征增值税四川省建设工程计价依据调整办法》的通知”(川建造价发【2016】349号)

(3) 四川省住房和城乡建设厅“关于印发《建筑业营业税改征增值税四川省建设工程计价依据调整办法》调整的通知”(川建造价发【2018】392号)

(4) 四川省住房和城乡建设厅“关于贯彻《财政部税务总局关于调整增值税税率的通知》的通知”(川建造价发【2018】405号)

(5) 四川省住房和城乡建设厅“关于重新调整《建筑业营业税改征增值税四川省建设工程计价依据调整办法》的通知”(川建造价发【2019】181号)

(6) “关于印发《四川省住房和城乡建设厅关于调增工程施工扬尘污染防治费等安全文明施工费计取标准》的通知”(川建造价发【2019】180号)

(7) “根据国家发展改革委关于《进一步放开建设项目专业服务价格的通知》(发改价格【2015】299号)”

(8) “根据四川省发展和改革委员会放开部分服务收费有关事项的通知(川发改价格【2015】769号)”

(9) 《建设项目投资估算编审规程》(CECA/GC-2015)

(10) 《建设工程造价咨询规范》(GB/T51095-2015)

(11) 凉山州德昌县《工程造价信息》2023年第9期(2023年8月)

(12) 《市政公用设施建设项目经济评价方法与参数》

(13) 《建设工程工程量清单计价规范》(GB50500-2013)及配套文件

(14) 《市政工程投资估算指标》建标【2007】163号、240号

(15) 四川省现行定额



2020 年《四川省市政工程清单计价定额》；

2020 年《四川省安装工程清单计价定额》；

2020 年《四川省房屋建筑与装饰工程量清单计价定额》；

(16) 已建成同类工程经济指标并结合凉山州德昌县具体情况加以调整

(17) 本次估算采用投资估算指标法计算。

(二) 现金流量编制基础与假设条件

1. 编制基础

(1) 德昌县河东片区供水建设项目建设可行性研究报告成果，结合实施方案拟定的建设条件、经营环境、经营计划等推测性假设为前提；

(2) 编制项目收益及现金流预测所采用的会计政策及会计估计遵循国家现行法律法规及企事业单位会计准则的规定，在各重要方面均与目前行业采用的会计政策及会计估计保持一致。

2. 假设条件

(1) 项目实施机构及项目业主遵循国家现有法律法规和监管要求，项目所在地地方财政收支及地方经济状况长期保持稳定并持续向好，国家宏观调控政策无重大变化；

(2) 《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》及《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36 号）规定进行本项目申报，无重大不合规事项。

(3) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

(4) 对发行人有影响的法律法规无重大变化；

(5) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。



(6) 本项目符合区域经济社会发展及行业和地区的规划，发行人编制的项目投资概算及工程进度计划客观反映了本项目建设的实际情况；

(7) 未来经营性收入在正常范围内变动，本项目估算的相关政策性费用及经营成本费用及相关税费在未来实现时与实际情况基本相符；

(8) 发行人拟定的经营性收入以及本项目可用于偿还债券和市场化融资本息的净收益等能够顺利实现。

四、评价要素

财政部公布《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89号），提出在法定专项债务限额内，鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券，以对应的政府性基金收入或专项收入偿还。根据《通知》要求，分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应该能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

我们根据国家、地方相关政策文件，对德昌县河东片区供水建设项目实施方案分析评价如下：

（一）投资估算与资金筹措

本项目总投资 34,890.00 万元（立项批复项目总投资为 34890.30 万元，因系统只能填报整数故本方案总投资取 34,890.00 万元）。其中：建设项目建设投资为 33,513.00 万元，建设期利息 1,358.00 万元，发行费用 19.00 万元。具体情况如下：

项目建设投资为 34,890.00 万元。包括近期投资 29,401.00 万元，远期总投资 5,489.00 万元。

其中：近期投资 29,401.00 万元，其中：建筑安装工程费 20,833.02 万元，工程建设其他费 5,259.70 万元，基本预备费 1,859.61 万元，铺底流动资金 71.61 万元，建设期利息 1,358.00 万元，发行费用 19.00 万元；远期投资 5,489.36 万元，其中：建筑安装工程费 4,417.85 万元，工程建设其他费 653.62 万元，基本预备费 405.72 万元，铺底流动资



金 12.17 万元。

本项目拟申请专项债券 10,000.00 万元(用作项目资本金 10,000.00 万元)，拟申请市场融资 9,000.00 万元，申请的专项债券和市场化融资金额只用于近期的建设。专项债券和市场化融资建设期利息 1,358.00 万元，发行费用 19.00 万元。

项目投资估算汇总表

序号	项目	合计	比例
一	总投资	34,890.00	100.00%
1	建设投资	33,513.00	96.05%
1.1	近期总投资	29,401.00	
1.1.1	建筑安装工程费	20,833.02	
1.1.2	工程建设其他费用	5,259.70	
1.1.3	基本预备费	1,859.61	
1.1.4	铺底流动资金	71.61	
1.2	远期总投资	5,489.00	
1.2.1	建筑安装工程费	4,417.85	
1.2.2	工程建设其他费用	653.62	
1.2.3	基本预备费	405.72	
1.2.4	铺底流动资金	12.17	
2	建设期利息	1,358.00	3.89%
2.1	债券利息	608.00	
2.2	银行融资利息	750.00	
3	发行费用	19.00	0.06%
二	筹资	34,890.00	100.00%
1	近期总投资	29,401.00	84.27%
1.1	项目资本金	20,400.94	
1.1.1	业主自筹	10,401.00	
1.1.2	发行专项债券	10,000.00	
1.2	银行融资	9,000.00	
2	远期项目总投资	5,489.00	15.73%
2.1	业主自筹	5,489.00	

2、本项目资金来源：

本项目总投资约 34,890 万元，资金来源为项目资本金（项目业主自筹资金、债券资金）和市场化融资。

其中近期项目总投资 29401 万元，项目资本金 20401 万元，项目资本金包括业主自筹资金 10401 万元，申请地方政府专项债 10000 万元（用作项目资本金 10000 万元），2024 年拟申请地方专项债券 6000



万元，2025 年拟申请专项债券 4000 万元，债券期限 30 年。项目业主德昌县毅欣水务有限责任公司拟通过市场融资资金 9000 万元，2024 年拟融资到位 6000 万元，2025 年拟融资到位 3000 万元，融资期限 30 年，融资利率按 5% 计算，还款方式等额本息。专项债资金和市场化融资资金只用于项目近期建设。

远期投资约 5489 万元，全部为项目业主自筹资金。

3、资金使用计划

按照项目建设进度安排，总投资计划按工程进度全部投入。

资金使用计划表（单位：万元）

序号	项目	合计	2024 年	2025 年	占比
一	总投资	34,890.00	17,000.00	17,890.00	100.00%
(一)	近期项目总投资	29,401.00	17,000.00	12,401.00	84.27%
1	建设投资	28,024.00	16,460.00	11,564.00	95.32%
2	建设期利息	1,358.00	528.00	830.00	4.62%
2.1	专项债建设期利息	608.00	228.00	380.00	2.07%
2.2	市场化融资建设期利息	750.00	300.00	450.00	2.55%
3	发行费用	19.00	12.00	7.00	0.06%
3.1	专项债发行费用	10.00	6.00	4.00	0.03%
3.2	市场化融资费用	9.00	6.00	3.00	0.03%
4	近期筹资	29,401.00	17,000.00	12,401.00	100.00%
4.1	项目资本金	20,401.00	11,000.00	9,401.00	69.39%
4.1.1	业主自筹	10,401.00	5,000.00	5,401.00	35.38%
4.1.2	申请专项债券	10,000.00	6,000.00	4,000.00	34.01%
5	融资金额	9,000.00	6,000.00	3,000.00	30.61%
5.1	市场化融资	9,000.00	6,000.00	3,000.00	30.61%
(二)	远期项目总投资	5,489.00	0.00	5,489.00	15.73%
1	建设投资	5,489.00	0.00	5,489.00	100.00%
2	筹资	5,489.00	0.00	5,489.00	100.00%
2.1	业主自筹	5,489.00	0.00	5,489.00	100.00%

(二) 组合融资还本付息

本项目拟申请债券资金总额为 10,000.00 万元（用作项目资本金 10,000.00 万元）。2024 年拟申请发行 6,000.00 万元，2025 年拟申请发行金额 4,000.00 万元。发行期限均为 30 年，利率为 3.8%，债券本息合计 21,400.00 万元。

本项目拟市场化融资 9,000.00 万元，其中 2024 年预计到位 6,000.00 万元，2025 年预计到位 3,000.00 万元，融资期限为 30 年，融资利率



按 5%进行测算，市场化融资本息合计 17,987.88 万元。建设期只支付利息，运营期开始采用等额本息的方式偿还本息。

1. 专项债券利率按照 3.8%计算，期限 30 年。则本项目专项债还本付息计划如下：(单位：万元)

序号	项目	合计	建设期		运营期		
			2024 年	2025 年	2026-2052 年	2053 年	2054 年
1	期初尚未归还本金			6,000.00	10,000.00	10,000.00	4,000.00
2	本期还本	10,000.00				6,000.00	4,000.00
3	本期借款	10,000.00	6,000.00	4,000.00			
4	期末尚未归还本金		6,000.00	10,000.00	10,000.00	4,000.00	
5	本期付息	11,400.00	228.00	380.00	10,260.00	380.00	152.00
5.1	资本化	608.00	228.00	380.00			
5.2	费用化	10,792.00			10,260.00	380.00	152.00
6	还本付息	21,400.00	228.00	380.00	10,260.00	6,380.00	4,152.00

2. 市场化融资的利息支出按 5%测算，期限 30 年。则本项目市场化融资还本付息计划如下：



市场化融资还本付息表 (单位: 万元)

序号	项目	合计	建设期		运营期													
			2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
1	年初市场化融资尚未偿还本金			6000.00	9000.00	8855.59	8703.96	8544.75	8377.58	8202.05	8017.74	7824.22	7621.02	7407.66	7183.63	6948.40	6701.41	6442.07
2	本年市场化融资本金	9000.00	6000.00	3000.00	0.00													
3	本年市场化融资本金偿还额	9000.00			144.41	151.63	159.21	167.17	175.53	184.31	193.52	203.20	213.36	224.03	235.23	246.99	259.34	272.31
4	期末市场化融资本金		6000.00	9000.00	8855.59	8703.96	8544.75	8377.58	8202.05	8017.74	7824.22	7621.02	7407.66	7183.63	6948.40	6701.41	6442.07	6169.77
5	本年应付市场化融资利息	8987.88	300.00	450.00	450.00	442.78	435.20	427.24	418.88	410.10	400.89	391.21	381.05	370.38	359.18	347.42	335.07	322.10
5.1	资本化利息	750.00	300.00	450.00														
5.2	费用化利息	8237.88			450.00	442.78	435.20	427.24	418.88	410.10	400.89	391.21	381.05	370.38	359.18	347.42	335.07	322.10
6	本年市场化融资本本息偿还额	17987.88	300.00	450.00	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41

续前表

序号	项目	运营期															
		2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	
1	年初市场化融资尚未偿还本金	6169.77	5883.85	5583.63	5268.40	4937.41	4589.87	4224.96	3841.80	3439.48	3017.04	2573.48	2107.75	1618.72	1105.25	566.10	
2	本年市场化融资本金																
3	本年市场化融资本金偿还额	285.92	300.22	315.23	330.99	347.54	364.92	383.16	402.32	422.44	443.56	465.74	489.02	513.47	539.15	566.10	
4	期末市场化融资本金	0.00	5883.85	5583.63	5268.40	4937.41	4589.87	4224.96	3841.80	3439.48	3017.04	2573.48	2107.75	1618.72	1105.25	566.10	0.00
5	本年应付市场化融资利息	8987.88	308.49	294.19	279.18	263.42	246.87	229.49	211.25	192.09	171.97	150.85	128.67	105.39	80.94	55.26	28.31
5.1	资本化利息																
5.2	费用化利息	8237.88	308.49	294.19	279.18	263.42	246.87	229.49	211.25	192.09	171.97	150.85	128.67	105.39	80.94	55.26	28.31
6	本年市场化融资本息偿还额	17987.88	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41



(三) 项目收入与成本费用测算

1、专项收入预测

1.1 项目收入可行性

根据《中华人民共和国水法》规定，“使用水工程供应的水，应当按照国家规定向供水单位缴纳水费。供水价格应当按照补偿成本、合理收益、优质优价、公平负担的原则确定。具体办法由省级以上人民政府价格主管部门会同同级水行政主管部门或者其他供水行政主管部门依据职权制定”“用水实行计量收费和超定额累进加价制度”。

本项目收入来源主要是为供水收入。

1.2 项目收入分类

本项目收入为专项收入，实行分账管理，专款专用。用于偿还专项债本息的收入纳入地方政府性基金预算管理；用于偿还市场化融资本息的收入纳入项目业主在银行开立监管账户专户管理。项目年度收入入账预计比例如下。

项目年度收入入账预计比例

年度	2026-2054 年度
纳入政府性基金收入偿还专项债比例	52.63%
纳入专项收入偿还市场化融资比例	47.37%

1.3 项目收入预测

本项目新建远期规模 50000m³/d, 近期规模 30000m³/d 的自来水厂，取水工程、输水管线等。根据项目实际情况以及谨慎性原则，本方案测算收入暂只考虑近期的规模，运营期第一年供水量达到 30000m³/d，按照水厂每年平均运行 365 天计算。项目运营期第一年自来水供水厂负荷暂定为 70%，运营期第二年负荷为 75%，运营期第三年负荷 80%，以此类推，负荷达到 95%以后保持不变。项目考虑管网漏损率 5%。

(1) 居民供水收入

居民用水量：根据项目用水情况，本项目居民供水量占总供水



量的 70%，预计其中第一阶梯用水量占居民供水量的 70%；第二阶梯用水量占居民供水量的 20%；第三阶段用水量占居民供水量的 10%。

居民用水价格：根据德发改价格【2021】6 号、德发改价格【2021】7 号等相关文件，居民用水价格采用阶梯价格。居民生活用水第一阶梯水价为 1.7 元/m³，居民生活用水第二阶梯水价为 2.55 元/m³，居民生活用水第三阶梯水价为 5.1 元/m³。价格考虑通货膨胀率每五年考虑 5%增长。

（2）行政事业供水收入

行政事业用水量：根据项目用水情况，本项目预计行政事业供水量占总供水量的 5%。

行政事业用水价格：根据德发改价格【2021】6 号、德发改价格【2021】7 号等相关文件，行政事业用水价格为 2 元/m³。价格考虑通货膨胀率每五年考虑 5%增长。

（3）工业供水收入

工业用水量：根据项目用水情况，本项目预计工业供水量占总供水量的 10%。

工业用水价格：根据德发改价格【2021】6 号、德发改价格【2021】7 号等相关文件，工业用水价格为 2.3 元/m³。价格考虑通货膨胀率每五年考虑 5%增长。

（4）经营服务供水收入

经营服务用水量：根据项目用水情况，本项目预计经营服务供水量占总供水量的 5%。

经营服务用水价格：根据德发改价格【2021】6 号、德发改价格【2021】7 号等相关文件，经营服务用水价格为 2.5 元/m³。价格考虑通货膨胀率每五年考虑 5%增长。

（5）特种行业供水收入

特种行业用水量：根据项目用水情况，本项目预计特种行业供水量占总供水量的 10%。

特种行业用水价格：根据德发改价格【2021】6 号、德发改价格【2021】7 号等相关文件，特种行业用水价格为 4 元/m³。价格考虑通货膨胀率每五年考虑 5%增长。

供水价格参考依据：



德昌县用水分类标准及执行水价

根据国家《CJ/T 3070-1999 城市用水分类标准》、《四川省城市供水管理条例》、德发改价格【2021】6号、德发改价格【2021】7号文件，我县用水分类标准及执行价格核定如下：							
分类	细分小类	行业	水量/时间		水价	污水费	合计
居民生活用水	户表用户	居民生活用水	一阶梯1-15吨/户/月		1.70元/吨	0.95元/吨	2.65元/吨
			二阶梯16-25吨/户/月		2.55元/吨	0.95元/吨	3.50元/吨
			三阶梯26吨以上/户/月		5.10元/吨	0.95元/吨	6.05元/吨
	合表用户	多幢、多套、多层用户共用一只水表，只有一个缴费账户的居民生活用水户	时间	价格标准	水价	污水费	合计
			2022年3月1日至2023年2月28日前	第一阶梯价格	1.70元/吨	0.95元/吨	2.65元/吨
			2023年3月1日至2024年2月29日	1: 1.15	1.95元/吨	0.95元/吨	2.90元/吨
			2024年3月1日之后	1: 1.25	2.15元/吨	0.95元/吨	3.05元/吨

非居民生活用水	行政事业	党政机关、医院卫生事业、公用事业、邮政、文化、金融保险、学校、部队、机关、企事业单位、民政部门、其他社会团体等非经营性用水。	2.00元/吨	1.35元/吨	3.35元/吨	不执行阶梯水价
	工业用水	城市供水区域内各类工业生产、工业加工，各类食品加工、农副产品加工、烟草加工业、仓储、交通运输、屠宰、冷冻、冷藏、农、林、牧、渔、等行业。	2.30元/吨	1.40元/吨	3.70元/吨	不执行阶梯水价
	经营服务用水	主要包括各类商业、商场、商店、小食店、照相、个体诊所等）、餐饮业（100平米以下）、建筑施工等经营性行业。	2.80元/吨	1.60元/吨	4.40元/吨	不执行阶梯水价
特种行业用水	特种行业用水	各种提供住宿收费经营的单位，经营面积100平方米以上的餐饮业，茶楼、歌舞厅、KTV、夜总会、健身房、高尔夫球场、休闲会所、桑拿、浴（足）室、游泳池、网吧、洗车、美容、美发、酿酒、饮水制品等用水。	4.00元/吨	2.00元/吨	6.00元/吨	不执行阶梯水价
注：	1	凡在上述居民生活用水、行政事业用水、工业用水、特种行业用水界定范围以外的，均列入经营服务用水。				
	2	农村片区实行阶梯水价且核定为居民生活用水的用户，按用水量*3-4倍用水量核定阶梯水价。				
	3	根据《四川省城市供水条例》第四十三条，不同用水性质的用水应单独安装计量水表，不同用水性质的用水共用一只计量水表时，按从最细用水分计收水费。我县用户混合用水未分别安装计量，未分表计量的，从高使用水价计费，如有争议的，可提交价格主管部门裁定。				

1.4 项目收入测算汇总结果

本项目在债券存续期内，总收入为 81,143.34 万元，测算明细表详见附表 1：项目收入估算总表。

2、项目经营成本费用测算

本项目成本费用包括燃料动力费、原辅材料费、人员工资及福利、折旧费、维修费用、税金及附加、经营费用、管理费用、财务费用等。

(1) 水资源税



根据川财综[2017]53 号文《关于资源费有关问题的通知》，本项目水资源费标准为零。

四川省财政厅 四川省发展和改革委员会关于水资源费有关问题的通知

来源： 眉山市人民政府网站 时间： 2022-08-24 14:38 点击量： 【 打印 】 【 关闭 】 【 内容纠错 】

四川省财政厅 四川省发展和改革委员会
关于水资源费有关问题的通知

川财综〔2017〕53号

水利厅，各市（州）及扩权试点县（市）财政局、发展改革委（局）：

为全面贯彻落实党的十九大精神，加强水资源管理和保护，促进水资源节约与合理开发利用，根据《财政部 税务总局 水利部关于扩大水资源税改革试点实施办法》的通知》（财税〔2017〕80号）和《四川省人民政府关于印发四川省水资源税改革试点实施办法的通知》（川府发〔2017〕67号）有关规定，现就水资源费有关问题通知如下：

一、自2017年12月1日起，将我省范围内的水资源费征收标准降为零。

二、各级水行政主管部门要严格执行本通知规定，不得以任何理由拖延或者拒绝执行。有关部门要加强监督检查，对违反规定的，应当按照法律法规等有关规定予以严肃处理。

四川省财政厅 四川省发展和改革委员会
2017年12月28日

(2) 燃料动力费

燃料及动力费按项目运营收入的4%计算。

(3) 原辅材料费

根据行业情况，水质不同所添加药剂不同，常用药剂有 PAM、PAC 等，本项目添加内别以实际运营为准，主要药剂用量及价格参考药剂成本 0.15 元/m³ 计算，预计每年增长 2%。

(4) 人员工资及福利

根据《四川省人民政府关于调整全省最低工资标准的通知》（川府规〔2022〕1 号），2022 年 4 月 1 日起，四川将调整全省最低工资标准，将月最低工资标准调整为 1870 元/月、1970 元/月、2100 元/月。结合项目在经营期间为获得职工所提供劳务而给予的各种形式报酬以及相关支出，包括：职工工资、职工福利费、社会保险费（医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费）、企业年金、住房公积金、工会经费和职工教育经费、解除与职工劳



动关系给予的补偿、非货币性福利；结合德昌县经济水平及当地职工工资情况，本项目中职工工资情况如下：

根据国家原城乡建设部《城市建设各行编制定员试行标准》（85城劳字第5号）和1991年CJJ41-91《城市给水厂附属建筑和附属设备设计标准》以及《给水排水设计手册》第三册中有关章节规定，结合水厂工程自动化管理程度较高的实际情况，本项目预估新增40名员工，对水厂的定员建议如表。员工平均年工资福利费按4.5万元/人/年，每年考虑2%的增长。

水厂定员一览表

岗位	人数（人）
行政管理人员	4
技术人员	4
生产工人	24
维修人员	4
后勤服务人员	4
合计	40

（5）折旧费用

本项目折旧采用直线折旧法计算按30年折旧，残值率为5%。

（6）维修费

本项目运营期第一年维修费暂按折旧费的2%计提，后续每年增长2%。

（7）税金及附加、所得税

①增值税

本项目供水收入按照3%简易税率计算增值税计算。

②税金附加

税金附加主要包括城市维护建设税为增值税额的5%、教育费附加为增值税额的3%、地方教育费附加按增值税额的2%计取。

③企业所得税

根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》（中华人民共



和国务院令 第 512 号) 企业所得税法第二十七条规定, 国家重点扶持的公共基础设施项目, 是指《公共基础设施项目企业所得税优惠目录》规定的港口码头、机场、铁路、公路、城市公共交通、电力、水利等项目。企业从事前款规定的国家重点扶持的公共基础设施项目的投资经营的所得, 自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起, 第一年至第三年免征企业所得税, 第四年至第六年减半征收企业所得税。

(8) 销售费用

经营费用主要是企业销售商品和材料、提供劳务的过程中发生的各种费用按每年项目总收入的 1% 计取。

(9) 管理费用

本次预测的管理费用主要为该项目的日常费用支出, 包括办公费、日常水电费、通信费、业务费、保洁费、保安服务费等及其他未列明的运营管理费。本次确定按每年人员工资及福利的 8% 计。

(10) 财务费用

财务费用主要是运营期的债券和市场化融资利息。

项目专项债券资金总需求为 10000 万元 (用作项目资本金 10000 万元), 2024 年拟申请专项债券 6000 万元, 2025 年拟申请专项债券 4000 万元, 发行期限 30 年。债券利率参照同期债券利息取 3.8%, 其中: 利息按半年支付, 到期还本。

项目业主市场化融资 9000 万元, 其中 2024 年拟申请市场化融资到位 6000 万元, 2025 年申请市场化融资到位 3000 万元。市场化融资利率参照 2023 年 9 月 20 日贷款市场报价利率 (LPR) 5 年期以上 LPR 为 4.2%, 考虑项目实际情况本项目市场融资利率取 5%。市场化融资期限 30 年。采用等额本息的方式进行偿还。

2.11 本项目成本费用估算结果

本项目运营期内总成本为 73,490.66 万元, 测算明细表详见附表 2: 项目成本费用估算总表。



3、本项目损益状况

本项目在债券存续期内运营总收入预计为 81,143.34 万元，息前净现金流量累计 57,455.58 万元，项目有一定盈利，能够维持运营和发展偿债能力。详见本报告附表 3 “项目损益状况及息前净现金流量测算汇总表”。

（四）项目融资平衡情况分析

测算结果显示，本项目截止政府专项债及市场化融资到期日累计资金盈余 19,425.70 万元，我们未发现本项目资金出现不能满足政府专项债券还本付息要求的情况。

详见本报告附表“附表 4：项目资金平衡测算总表”。

（五）分账管理资金归集计划

中共中央办公厅、国务院办公厅《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》规定：组合使用专项债券和市场化融资的项目，项目收入实行分账管理。项目对应的政府性基金收入和用于偿还专项债券的专项收入及时足额缴入国库，纳入政府性基金预算管理，确保专项债券还本付息资金安全；项目单位依法对市场化融资承担全部偿还责任，在银行开立监管账户，将市场化融资资金以及项目对应可用于偿还市场化融资的专项收入，及时足额归集至监管账户，保障市场化融资到期偿付，偿还若出现困难时，项目业主应通过公司经营收入、处置公司资产等方式筹集资金偿还债务。

本项目可偿债息前净现金流为 57,455.58 万元，根据上述项目息前净现金流的测算结果、专项债券和市场化融资各年度本息偿还额，结合组合使用专项债券和市场化融资项目收入实行分账管理的要求，实施方案制定的资金归集计划如下：



序号	资金归集项目		归集方案
项目总收入	归入专项债券	供水收入	按供水收入的 52.63%计
	归入市场化融资	供水收入	按供水收入的 47.37%计
项目总成本费用	归入专项债券	运营成本	按供水成本的 52.63%计
		财务费用	专项债债券利息费用归入
		折旧摊销	按总折旧费的 52.63%分摊
		税金及附加	按供水收入的 52.63%计
		所得税	按供水收入的 52.63%计
	归入市场化融资	运营成本	按供水成本的 47.37%计
		财务费用	市场化融资利息费用归入
		折旧摊销	按总折旧费的 47.37%分摊
		税金及附加	按供水收入的 47.37%计
		所得税	按供水收入的 47.37%计

详见附表“附表 4-1：资金平衡测算表-归专项债”“附表 4-2：资金平衡测算表-归市场化融资”。

按上述分账管理资金归集计划计算分户资金安全保障倍数如下：

序号	分账管理资金归集	累计金额
一	项目息前净现金流量	57,455.58
1	缴存国库(政府专项债专户)	30,239.78
2	归集计入市场化融资银行监管账户专户	27,215.80
二	需归还的融资本息	39,387.88
1	专项债券本息合计	21,400.00
2	市场化融资本息合计	17,987.88
三	资金安全保障倍数	
1	项目组合融资收益覆盖倍数	1.46
2	分户资金安全保障倍数	
2.1	专项债收益覆盖倍数	1.41
2.2	市场化融资收益覆盖倍数	1.51

详见附表“附表 5：分户资金安全保障系数计算表”。



（六）项目偿付能力及实施市场化融资的合理性分析

1、本项目组合融资本息覆盖倍数分析

基于以上投资计划、资金筹措安排以及项目营运情况，我们未发现建设期内所需建设资金存在缺口的情况，且项目各年度期末累计现金结存余额为正值。

本项目组合使用专项债券和市场化融资，经前述测算结果：本项目组合融资本息覆盖倍数为 1.46 倍，可保障政府专项债及市场化融资到期偿付，能够实现项目收益与融资自求平衡，显示项目具备一定的盈利能力、偿债能力和可持续性。

2、实施行市场化融资的合理性分析

根据《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》文件精神，收益兼有政府性基金收入和其他经营性专项收入，且偿还专项债券本息后仍有剩余专项收入的重大项目，可由有关企业法人项目单位根据剩余专项收入情况向金融机构市场化融资；项目收入实行分账管理。

根据本项目分账管理资金归集计划，在满足缴存国库净现金流/专项债券本息收益覆盖倍数达到 1.41 倍的前提下，计入银行监管专户的市场化融资本息收益覆盖倍数为 1.51 倍。故，本项目施行市场化融资是可行的。

（七）敏感性分析

依据当前的市场状况及数据，以及政府法律法规、财政政策、市场需求等因素影响，存在较大不确定性，对本项目专项债券和市场化融资产生的项目收益在一定的变化幅度内对专项债券和市场化融资的资金覆盖率进行敏感性（压力测试）分析。

根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当经营收益作为影响专项债券和市场化融资还本付息的因素在 $\pm 15\%$ 范围内变动的情况下，专项债券和市场化融资本息覆盖倍数仍然 >1 ，还本付息资金具有一定稳定性与较强的风险抵抗能力。结果如下：



1、组合融资

主要指标	敏感性分析			
	0%	-5%	-10%	-15%
息前净现金流量（万元）：	57,455.58	54,582.80	51,710.02	48,837.24
本项目合计本息收益覆盖倍数：	1.46	1.39	1.51	1.24

2、专项债券

主要指标	敏感性分析			
	0%	-5%	-10%	-15%
专项债息前净现金流量（万元）：	30,239.78	28,727.79	27,215.80	25,703.81
本项目政府专项债本息收益覆盖倍数：	1.41	1.34	1.46	1.20

3、市场化融资

主要指标	敏感性分析			
	0%	-5%	-10%	-15%
市场化融资息前净现金流量（万元）：	27,215.80	25,855.01	24,494.22	23,133.43
本项目市场化融资本息收益覆盖倍数：	1.51	1.44	1.36	1.29

由上分析可见，本项目具有一定的抗风险能力。

五、评价结论

经复核实施方案测算结果，本项目符合《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》文件精神，可施行市场化融资；在专项债券存续期内，我们未注意到本项目资金出现不能满足组合融资还本付息要求的情况。

六、附件

附表 1.项目收入测算汇总表

附表 2.项目成本费用估算表

附表 3.项目损益状况及息前净现金流测算表

附表 4.项目资金平衡测算表

附表 5：分户资金安全保障系数计算表





单位 (万元)

附表 1: 项目收入测算表

		建设期		运营期														
序号	项目	合计	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
	项目总收入(万元)	81,143.34																
1	供水量(m ³ /天)																	
2	负荷率(%)																	
3	智网漏损率																	
4	年供水天数(天)																	
5	居民生活用水供水收入(万元)	52,622.70																
5.1	居民生活用水第一阶段供水收入(万元)	28,335.30																
	居民生活用水第二阶段供水收入(万元)																	
	居民用水第一阶段单价																	
5.2	居民生活用水第二阶段供水收入(万元)	12,143.70																
	居民生活用水第三阶段供水收入(万元)																	
	居民生活用水第二阶段单价																	
5.3	居民生活用水第三阶段供水收入(万元)	12,143.70																
	居民生活用水第三阶段单价																	
6	非居民供水收入	14,914.25																
6.1	行政事业用水供水收入(万元)	3,401.60																
	行政事业用水量(万m ³ /年)																	
	行政事业用水单价(元/万m ³)																	
6.2	工业用水供水收入	7,260.66																
	工业用水量(m ³ /年)																	
	工业用水单价(元/m ³)																	
6.3	经营服务用水供水收入	4,252.00																
	经营服务用水量(万m ³ /年)																	
7	特种行业用水供水收入	13,606.39																
	特种行业用水量(m ³ /年)																	
	特种行业用水单价(元/m ³)																	
3	增值税、税金及附加	2,405.79																
3.1	增值税	1,002.35																
3.2	城建税	115.62																
3.3	教育附加	46.67																



续前表

序号	项目	合计	运营期																
			2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年		
1	项目总收入（万元）	81,143.34	2,754.21	2,967.03	2,967.03	2,967.03	2,967.03	2,967.03	3,196.50	3,196.50	3,196.50	3,196.50	3,196.50	3,443.93	3,443.93	3,443.93	3,443.93		
	供水量（m³/天）	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00		
	负荷率（%）	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%		
	管网漏损率	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%		
4	年供水天数（天）	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		
5	居民生活用水供水收入（万元）	52,622.70	1,783.20	1,925.85	1,925.85	1,925.85	1,925.85	2,079.92	2,079.92	2,079.92	2,079.92	2,079.92	2,079.92	2,246.31	2,246.31	2,246.31	2,246.31		
5.1	居民生活用水第一阶段供水收入（万元）	28,335.30	960.18	1,037.00	1,037.00	1,037.00	1,037.00	1,119.96	1,119.96	1,119.96	1,119.96	1,119.96	1,119.96	1,209.55	1,209.55	1,209.55	1,209.55		
	居民生活用水第二阶段供水收入（万元）		484.24	484.24	484.24	484.24	484.24	484.24	484.24	484.24	484.24	484.24	484.24	484.24	484.24	484.24	484.24		
	居民用水第一阶段单价（元/m³）		1.98	2.14	2.14	2.14	2.14	2.31	2.31	2.31	2.31	2.31	2.31	2.50	2.50	2.50	2.50		
5.2	居民生活用水第二阶段供水收入（万元）	12,143.70	411.51	444.43	444.43	444.43	444.43	479.98	479.98	479.98	479.98	479.98	479.98	518.38	518.38	518.38	518.38		
	居民生活用水第三阶段供水收入（万元）		138.35	138.35	138.35	138.35	138.35	138.35	138.35	138.35	138.35	138.35	138.35	138.35	138.35	138.35	138.35		
	居民用水第二阶段单价（元/m³）		2.97	3.21	3.21	3.21	3.21	3.47	3.47	3.47	3.47	3.47	3.47	3.75	3.75	3.75	3.75		
5.3	居民生活用水第三阶段供水收入（万元）	12,143.70	411.51	444.43	444.43	444.43	444.43	479.98	479.98	479.98	479.98	479.98	479.98	518.38	518.38	518.38	518.38		
	居民生活用水第三阶段供水收入（万元）		69.18	69.18	69.18	69.18	69.18	69.18	69.18	69.18	69.18	69.18	69.18	69.18	69.18	69.18	69.18		
	居民用水第三阶段单价（元/m³）		5.95	6.42	6.42	6.42	6.42	6.94	6.94	6.94	6.94	6.94	6.94	7.49	7.49	7.49	7.49		
6	非居民供水收入	14,914.25	509.95	543.22	543.22	543.22	543.22	578.79	578.79	578.79	578.79	578.79	578.79	616.80	616.80	616.80	616.80		
6.1	行政事业用水供水收入	3,401.60	115.27	124.49	124.49	124.49	124.49	134.45	134.45	134.45	134.45	134.45	134.45	145.20	145.20	145.20	145.20		
	行政事业用水量（m³/年）		49.41	49.41	49.41	49.41	49.41	49.41	49.41	49.41	49.41	49.41	49.41	49.41	49.41	49.41	49.41		
	行政事业用水单价（元/m³）		2.33	2.52	2.52	2.52	2.52	2.72	2.72	2.72	2.72	2.72	2.72	2.94	2.94	2.94	2.94		
6.2	工业用水供水收入	7,260.66	250.59	263.12	263.12	263.12	263.12	276.28	276.28	276.28	276.28	276.28	276.28	290.09	290.09	290.09	290.09		
	工业用水量（m³/年）		98.82	98.82	98.82	98.82	98.82	98.82	98.82	98.82	98.82	98.82	98.82	98.82	98.82	98.82	98.82		
	工业用水单价（元/m³）		2.54	2.66	2.66	2.66	2.66	2.80	2.80	2.80	2.80	2.80	2.80	2.94	2.94	2.94	2.94		
6.3	经营服务用水供水收入	4,252.00	144.09	155.61	155.61	155.61	155.61	168.06	168.06	168.06	168.06	168.06	168.06	181.51	181.51	181.51	181.51		
	经营服务用水量（m³/年）		49.41	49.41	49.41	49.41	49.41	49.41	49.41	49.41	49.41	49.41	49.41	49.41	49.41	49.41	49.41		
	经营服务用水单价（元/m³）		2.92	3.15	3.15	3.15	3.15	3.40	3.40	3.40	3.40	3.40	3.40	3.67	3.67	3.67	3.67		
7	特种行业用水供水收入	13,606.39	461.07	497.96	497.96	497.96	497.96	537.79	537.79	537.79	537.79	537.79	537.79	580.82	580.82	580.82	580.82		
	特种行业用水量（m³/年）		98.82	98.82	98.82	98.82	98.82	98.82	98.82	98.82	98.82	98.82	98.82	98.82	98.82	98.82	98.82		
	特种行业用水单价（元/m³）		4.67	5.04	5.04	5.04	5.04	5.44	5.44	5.44	5.44	5.44	5.44	5.88	5.88	5.88	5.88		
3	增值税、税金及附加	2405.79	88.24	95.06	95.06	95.06	95.06	102.41	102.41	102.41	102.41	102.41	102.41	110.34	110.34	110.34	110.34		
3.1	城建税	1002.35	80.22	86.42	86.42	86.42	86.42	93.10	93.10	93.10	93.10	93.10	93.10	100.31	100.31	100.31	100.31		
3.2	教育费附加	115.62	4.01	4.32	4.32	4.32	4.32	4.66	4.66	4.66	4.66	4.66	4.66	5.02	5.02	5.02	5.02		
3.3	教育费附加	46.67	4.01	4.32	4.32	4.32	4.32	4.66	4.66	4.66	4.66	4.66	4.66	5.02	5.02	5.02	5.02		



单位（万元）

附表 2：项目成本费用估算表

序号	项目名称	合计	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	项目运营成本	17045.88	387.90	407.64	427.84	448.51	469.66	498.64	506.57	514.66	522.90	531.32	547.80	556.55	565.48	574.58
2	原辅材料费	5926.52	114.98	125.65	136.71	148.16	160.01	172.28	175.72	179.24	182.82	186.48	190.21	194.01	197.89	201.85
3	燃料动力费	3245.73	69.96	74.96	79.96	84.96	89.95	102.27	102.27	102.27	102.27	102.27	110.17	110.17	110.17	110.17
4	维护费用	891.03	22.97	23.43	23.90	24.38	24.86	25.36	25.87	26.38	26.91	27.45	28.00	28.56	29.13	29.71
5	人员工资及福利	6982.60	180.00	183.60	187.27	191.02	194.84	198.73	202.71	206.76	210.90	215.12	219.42	223.81	228.28	232.85
6	固定资产折旧	33305.47	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46
7	增值税、税金及	2599.74	56.04	60.04	64.04	68.05	72.05	81.92	81.92	81.92	81.92	81.92	88.24	88.24	88.24	88.24
8	管理费用	698.26	18.00	18.36	18.73	19.10	19.48	19.87	20.27	20.68	21.09	21.51	21.94	22.38	22.83	23.28
9	销售费用	811.43	17.49	18.74	19.99	21.24	22.49	25.57	25.57	25.57	25.57	25.57	27.51	27.51	27.51	27.51
11	财务费用	19029.88	830.00	822.78	815.20	807.24	798.88	790.10	780.89	771.24	761.05	750.38	739.18	727.42	715.07	702.10
总成本费用		73490.66	2457.90	2476.03	2494.26	2512.60	2531.03	2564.57	2563.68	2562.49	2560.99	2559.16	2573.17	2570.60	2567.62	2564.22

续前表

序号	项目名称	合计	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年
1	项目运营成本	17045.88	583.87	601.86	611.52	621.38	631.43	641.69	661.33	671.99	682.88	693.98	705.30	726.75	738.53	750.54	762.80
2	原辅材料费	5926.52	205.89	210.01	214.21	218.49	222.86	227.32	231.86	236.50	241.23	246.06	250.98	256.00	261.12	266.34	271.67
3	燃料动力费	3245.73	110.17	118.68	118.68	118.68	118.68	118.68	127.86	127.86	127.86	127.86	127.86	137.76	137.76	137.76	137.76
4	维护费用	891.03	30.31	30.91	31.53	32.16	32.81	33.46	34.13	34.81	35.51	36.22	36.94	37.68	38.44	39.21	39.99
5	人员工资及福利	6982.60	237.51	242.26	247.10	252.04	257.08	262.23	267.47	272.82	278.28	283.84	289.52	295.31	301.22	307.24	313.38
6	固定资产折旧	33305.47	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46
7	增值税、税金及 附加	2599.74	88.21	95.06	95.06	95.06	95.06	95.06	102.41	102.41	102.41	102.41	102.41	110.34	110.34	110.34	110.34
8	管理费用	698.26	23.75	24.23	24.71	25.20	25.71	26.22	26.75	27.28	27.83	28.38	28.95	29.53	30.12	30.72	31.34
9	销售费用	811.43	27.51	29.67	29.67	29.67	29.67	29.67	31.97	31.97	31.97	31.97	31.97	34.44	34.44	34.44	34.44
10	财务费用	19029.88	688.49	674.19	659.18	643.42	626.87	609.49	591.25	572.09	551.97	530.85	508.67	485.39	460.94	435.26	180.31
总成本费用		73490.66	2560.36	2573.47	2588.61	2593.20	2597.20	2595.60	2562.16	2554.21	2545.52	2536.06	2525.77	2514.91	2503.83	2492.77	2287.69



附表 3：项目损益状况及息前净现金流量测算表

单位（万元）

序号	项目	预测期														2039年
		合计	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	
一	营业收入	81143.34	1749.08	1874.01	1988.94	2123.88	2248.81	2556.83	2556.83	2556.83	2556.83	2556.83	2754.21	2754.21	2754.21	2754.21
二	总成本费用	73490.66	2457.90	2476.03	2494.26	2512.60	2531.03	2564.57	2563.68	2562.49	2560.99	2559.16	2573.17	2570.60	2567.62	2564.22
	其中：运营成本	17045.88	387.90	407.64	427.84	448.51	469.66	498.64	506.57	514.66	522.90	531.32	547.80	556.55	565.48	574.58
	固定资产折旧	33305.47	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46
	财务费用	19029.88	830.00	822.78	815.20	807.24	798.88	790.10	780.89	771.21	761.05	750.38	739.18	727.42	715.07	702.10
三	利润总额	7652.67	-708.82	-602.01	-495.32	-388.72	-282.21	-7.74	-6.85	-5.67	-4.17	-2.33	181.04	183.61	186.59	189.99
减：	所得税	2532.44											38.57	45.90	46.65	47.50
四	净利润	5120.23	-708.82	-602.01	-495.32	-388.72	-282.21	-7.74	-6.85	-5.67	-4.17	-2.33	142.47	137.71	139.94	142.49
五	主要指标：															
1	项目收益	57455.58	1269.64	1369.23	1468.35	1566.99	1665.13	1930.83	1922.50	1914.01	1905.35	1896.51	2030.12	2013.60	2003.48	1993.06
2	(净利润+折旧+摊销)								1.46							
3	用于偿还专项债的项目收益	30239.78	668.23	720.65	772.81	824.73	876.38	1016.22	1011.84	1007.37	1002.81	998.16	1068.48	1059.79	1054.46	1048.98
4	收益覆盖率															
5	专项债收益覆盖率								1.41							
6	用于偿还市场化融资的项目收益	27215.80	601.41	648.58	695.53	742.25	788.75	914.60	910.66	906.64	902.53	898.35	961.64	953.81	949.02	944.08
	(47.37%)								1.51							
6	市场化融资收益覆盖率															

续前表

项目	合计	预测期														2054年
		2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	
营业收入	81143.34	2754.21	2987.03	2967.03	2967.03	2967.03	2967.03	3196.50	3196.50	3196.50	3196.50	3196.50	3443.93	3443.93	3443.93	3443.93
总成本费用	73490.66	2560.36	2572.47	2568.61	2563.20	2557.20	2550.60	2562.16	2554.21	2545.52	2536.06	2525.77	2534.91	2522.83	2509.77	2507.69
其中：运营成本	17045.88	583.37	601.86	611.52	621.33	631.43	641.69	661.33	671.99	682.83	693.93	705.39	726.75	738.53	750.54	762.80
其中：固定资产折旧	22395.47	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46	1148.46
财务费用	19029.88	688.49	674.19	659.13	643.42	626.87	609.49	591.25	572.09	551.97	530.85	508.67	485.39	460.94	435.26	410.31
利润总额	7652.67	193.85	363.56	398.43	403.84	402.83	416.41	634.24	642.29	650.98	660.45	670.73	909.02	921.10	934.16	1176.25
所得税	2532.44	48.46	98.39	99.61	106.96	102.46	104.11	158.99	166.57	162.75	165.11	167.63	227.26	230.28	233.54	294.06
净利润	5120.23	145.39	265.17	293.82	302.88	307.37	312.33	475.26	481.72	488.24	495.33	503.05	681.77	690.83	700.62	882.19
主要指标：																
项目收益	57455.58	1382.34	2117.83	2106.47	2094.76	2082.71	2070.29	2215.47	2202.27	2188.67	2174.65	2160.19	2315.62	2300.23	2284.35	2216.96
(净利润+折旧+摊销)									1.46							
收益覆盖率																
用于偿还专项债的项目收益	30239.78	1043.34	1114.65	1108.67	1102.51	1096.16	1089.62	1166.04	1159.09	1151.93	1144.55	1136.94	1213.75	1210.65	1202.29	1163.66
专项债收益覆盖率									1.41							
用于偿还市场化融资的项目收益	27215.80	939.00	1063.18	997.80	962.26	966.55	980.66	1049.43	1043.18	1036.74	1030.10	1023.25	1096.87	1089.58	1082.66	1047.29
(47.37%)									1.51							
市场化融资收益覆盖率																



附表 4：项目资金平衡测算总表

项目	项目	合计	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
资金来源																		
1	项目资本金	25,890.00	11,000.00	14,890.00	- .00													
1.1	业主自筹	15,890.00	5,000.00	10,890.00														
1.2	政府专项债券本金	10,000.00	6,000.00	4,000.00														
2	融资资金	9,000.00	6,000.00	3,000.00	- .00													
2.2	市场融资	9,000.00	6,000.00	3,000.00	- .00													
3	项目收入	81,143.34			1,749.08	1,874.01	1,998.94	2,123.88	2,248.81	2,556.83	2,556.83	2,556.83	2,556.83	2,556.83	2,754.21	2,754.21	2,754.21	2,754.21
3.1	财政运营补贴收入	- .00																
3.2	土地出让收入	- .00																
3.3	其他专项收入	81,143.34			1,749.08	1,874.01	1,998.94	2,123.88	2,248.81	2,556.83	2,556.83	2,556.83	2,556.83	2,556.83	2,754.21	2,754.21	2,754.21	2,754.21
资金支出小计		116,033.34	17,000.00	17,890.00	1,749.08	1,874.01	1,998.94	2,123.88	2,248.81	2,556.83	2,556.83	2,556.83	2,556.83	2,556.83	2,754.21	2,754.21	2,754.21	2,754.21
资金占用																		
1	项目建设投资 (静态, 不含发行费及利 息)	33,513.00	16,460.00	17,053.00	-													
2	发行费	19.00	12.00	7.00	-													
3	经营期间现金流	23,687.76			479.43	504.78	530.60	556.90	583.68	626.00	634.33	642.82	651.48	660.31	724.09	740.62	750.74	761.15
3.1	运营成本 (不含折旧摊销 和财务费用)	17,045.88			387.90	407.64	427.84	448.51	469.66	498.64	506.57	514.66	522.90	531.32	547.80	556.55	565.48	574.58
3.2	税金及附加	2,598.74			56.04	60.04	64.04	68.05	72.05	81.92	81.92	81.92	81.92	81.92	88.24	88.24	88.24	88.24
3.3	所得税	2,532.44			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38.57	45.90	46.65	47.50
3.4	期间费用	1,509.69			35.49	37.10	38.72	40.34	41.97	45.44	45.84	46.24	46.66	47.08	49.48	49.92	50.37	50.83
4	偿还专项债券本息	21,400.00	228.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00
4.1	归还专项债券本金	10,000.00		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2	归还专项债券利息	11,400.00	228.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00
5	偿还市场化融资本息	17,987.83	300.00	450.00	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41
5.1	归还市场化融资本金	9,000.00		-	144.41	151.63	158.21	167.17	175.53	184.31	193.52	203.20	213.36	224.03	235.23	246.99	259.34	272.31
5.2	归还市场化融资利息	8,987.83	300.00	450.00	450.00	442.78	435.20	427.24	418.88	410.10	400.89	391.21	381.05	370.38	359.18	347.42	335.07	322.10
6	资金占用小计	96,607.63	17,000.00	17,890.00	1,453.84	1,479.19	1,505.01	1,531.31	1,558.09	1,600.41	1,608.74	1,617.23	1,625.89	1,634.72	1,698.50	1,715.03	1,725.15	1,735.56
融资资金		19,425.70	-	-	295.23	394.82	493.94	592.57	690.72	856.42	948.09	939.60	930.94	922.10	1,055.71	1,039.19	1,029.07	1,018.65
累计部分资金		57,455.58	-	-	1,269.64	1,369.23	1,468.35	1,566.98	1,665.13	1,830.83	1,922.50	1,914.01	1,905.35	1,896.51	2,030.12	2,013.60	2,003.48	1,993.06
收益覆盖倍数										1.46								
用于偿还专项债券的项目收益 (41.67%)		30,239.73			663.23	720.65	772.81	824.73	876.33	1,016.22	1,011.84	1,007.37	1,002.81	998.16	1,068.48	1,059.79	1,054.46	1,048.88
专项覆盖倍数										1.41								
用于偿还市场化融资的项目收益 (58.33%)		27,215.80			601.41	648.58	695.53	742.25	788.75	914.60	910.66	906.64	902.53	898.35	961.64	953.81	949.02	944.08
市场化融资覆盖倍数										1.51								



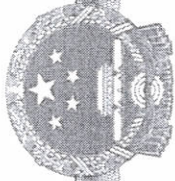
续前表

项目	项目	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年
资金来源																
1 项目资本金	25,890.00															
1.1 业主自筹	15,890.00															
1.2 政府专项债券	10,000.00															
3 项目收入	81,143.34	2,751.21	2,967.03	2,967.03	2,967.03	2,967.03	2,967.03	3,196.50	3,196.50	3,196.50	3,196.50	3,196.50	3,413.93	3,413.93	3,413.93	3,413.93
3.1 财政运营补贴收入	-															
3.2 土地出让收入	-															
3.3 其他专项收入	81,143.34	2,751.21	2,967.03	2,967.03	2,967.03	2,967.03	2,967.03	3,196.50	3,196.50	3,196.50	3,196.50	3,196.50	3,413.93	3,413.93	3,413.93	3,413.93
资金来源小计	110,033.34	2,751.21	2,967.03	2,967.03	2,967.03	2,967.03	2,967.03	3,196.50	3,196.50	3,196.50	3,196.50	3,196.50	3,413.93	3,413.93	3,413.93	3,413.93
资金占用																
项目投融资	33,513.00															
1 (静态, 不含发行费及利息)																
2 发行费	19.00															
3 经营流动现金流量	23,687.76	771.87	819.20	860.57	872.27	884.33	896.75	891.04	904.23	1,007.83	1,021.85	1,036.31	1,128.31	1,143.71	1,159.59	1,232.98
3.1 运营成本 (不含折旧摊销和财务费用)	17,045.88	583.87	601.86	611.52	621.38	631.43	641.69	661.33	671.99	682.88	693.98	705.30	726.75	738.53	750.54	762.80
3.2 税金及附加	2,593.74	89.24	95.06	95.06	95.06	95.06	95.06	102.41	102.41	102.41	102.41	102.41	110.31	110.31	110.31	110.31
3.3 所得税	2,532.44	48.46	98.39	99.61	100.96	102.46	104.11	135.50	160.57	162.75	165.11	167.68	227.26	230.28	233.54	294.06
3.4 期间费用	1,503.69	51.29	53.90	54.38	54.87	55.38	55.89	58.71	59.25	59.79	60.35	60.92	63.97	64.56	65.16	65.78
4 偿还债券本息	21,400.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	4,152.00
4.1 归还专项债券本金	10,000.00															
4.2 归还专项债券利息	11,400.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	152.00
5 偿还市场化债券本息	17,987.88	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41
5.1 归还市场化债券本金	9,000.00	285.92	300.22	315.23	330.99	347.54	361.92	383.16	402.32	422.44	443.56	465.71	489.02	513.47	539.15	566.10
5.2 归还市场化债券利息	8,987.88	308.49	294.19	279.18	263.42	246.87	229.49	211.25	192.09	171.97	150.85	128.67	105.39	80.94	55.26	28.31
6 资金占用小计	96,607.63	1,746.28	1,823.61	1,834.98	1,846.68	1,858.74	1,871.16	1,955.44	1,968.64	1,982.24	1,996.26	2,010.72	2,102.72	2,118.11	2,134.06	5,979.39
盈余资金	19,425.70	1,007.93	1,143.42	1,132.06	1,120.35	1,108.30	1,095.88	1,241.06	1,227.87	1,214.26	1,200.24	1,185.78	1,341.21	1,325.82	1,310.06	2,535.15
累计盈余资金	-	12,314.98	13,458.40	14,590.46	15,710.81	16,819.11	17,914.98	19,156.04	20,383.91	21,598.17	22,798.41	23,981.19	25,325.40	26,651.22	27,961.16	19,125.70
项目收益	57,455.58	1,882.34	2,117.83	2,106.47	2,094.76	2,082.71	2,070.29	2,215.47	2,202.27	2,188.67	2,174.65	2,160.19	2,315.62	2,300.23	2,284.35	2,210.96
收益覆盖倍数								1.46								
用于偿还专项债的项目收益 (41.67%)	30,239.78	1,013.34	1,114.65	1,108.67	1,102.51	1,096.16	1,089.62	1,166.04	1,159.09	1,151.93	1,144.55	1,136.94	1,218.75	1,210.65	1,202.29	1,163.66
专项债覆盖倍数								1.41								
用于偿还市场化融资的项目收益 (58.33%)	27,215.80	939.00	1,003.18	997.80	992.26	986.55	980.66	1,049.43	1,043.18	1,036.74	1,030.10	1,023.25	1,096.87	1,089.58	1,082.06	1,017.29
市场化融资覆盖倍数								1.51								

附表 5：分户资金安全保障系数计算表

年份	四川省政府专项债券		市场化融资	
	年还本付息额	年息前税后利润	年还本付息额	年息前税后利润
2024 年	228		300	
2025 年	380		450	
2026 年	380	668.23	594.41	601.41
2027 年	380	720.65	594.41	648.58
2028 年	380	772.81	594.41	695.53
2029 年	380	824.73	594.41	742.25
2030 年	380	876.38	594.41	788.75
2031 年	380	1,016.22	594.41	914.60
2032 年	380	1,011.84	594.41	910.66
2033 年	380	1,007.37	594.41	906.64
2034 年	380	1,002.81	594.41	902.53
2035 年	380	998.16	594.41	898.35
2036 年	380	1,068.48	594.41	961.64
2037 年	380	1,059.79	594.41	953.81
2038 年	380	1,054.46	594.41	949.02
2039 年	380	1,048.98	594.41	944.08
2040 年	380	1,043.34	594.41	939.00
2041 年	380	1,114.65	594.41	1,003.18
2042 年	380	1,108.67	594.41	997.80
2043 年	380	1,102.51	594.41	992.26
2044 年	380	1,096.16	594.41	986.55
2045 年	380	1,089.62	594.41	980.66
2046 年	380	1,166.04	594.41	1,049.43
2047 年	380	1,159.09	594.41	1,043.18
2048 年	380	1,151.93	594.41	1,036.74
2049 年	380	1,144.55	594.41	1,030.10
2050 年	380	1,136.94	594.41	1,023.25
2051 年	380	1,218.75	594.41	1,096.87
2052 年	380	1,210.65	594.41	1,089.58
2053 年	6,380.00	1,202.29	594.41	1,082.06
2054 年	4,152.00	1,163.66	594.41	1,047.29
合计	21,400.00	30,239.78	17,987.89	27,215.80
本息覆盖倍数	1.41		1.51	





营业执照

(副本)

统一社会信用代码
91510000769665450J



扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多信息、
备案、许可、监
管信息。

名称 四川远和会计师事务所有限责任公司

注册资本 壹佰万元整

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

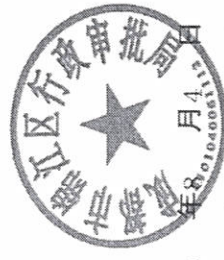
成立日期 2004年12月24日

法定代表人 王委国

营业期限 2004年12月24日至 长期

经营范围 企业审计、验资、合并、分立、清算等审计业务出具有关报告；会计咨询、会计服务及其他法定业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

住所 成都市锦江区顺江路118号南府锦1幢4单元4楼4号



登记机关

2020

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

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

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 0007829

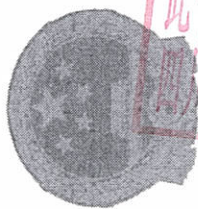
说明

- 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

二〇一〇年五月十五日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 四川远和会计师事务所有限责任公司

首席合伙人:

主任会计师: 王安国

经营场所: 成都市锦江区顺江路118号南府锦1栋4单元4号

组织形式: 有限责任

执业证书编号: 51010153

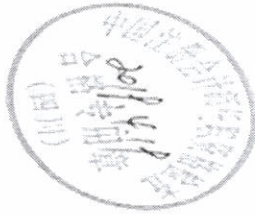
批准执业文号: 川财会[2004]60号

批准执业日期: 2004年12月14日

此件与原件一致, 再次复印无效。
四川远和会计师事务所有限责任公司











姓名: 陈建兴

Full Name: 陈建兴

性别: 男

Sex: 男

出生日期: 1971-01-17

Date of birth: 1971-01-17

工作单位: 四川武达会计师事务所有限公司

Working unit: 四川武达会计师事务所有限公司

身份证号码: 512528710117123

Identity card No.: 512528710117123



年度检验登记

Annual Renewal Registration



此证与原件一致 再次复印无效

This certificate is valid for the holder to use after this renewal

证书编号: 510100913276

No. of Certificate: 510100913276

发证日期: 2004

Date of issuance: 2004

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

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2020年12月2日

月 日 年

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

2020年12月2日

月 日 年

10