

东兴区整装推进团结水库灌区续建配套与现代化改造试点项目
收益与融资自求平衡专项债

专项评价报告



川华腾会 (2026) 0141 号

四川华腾联合会计师事务所（普通合伙）

四川华腾联合会计师事务所(普通合伙)

东兴区整装推进团结水库灌区续建配套与现代化改造试点项目收益与融资自求平衡专项债专项评价报告

内江市东兴区水利局:

我们接受内江市东兴区水利局(以下简称“发行人”)委托,对东兴区整装推进团结水库灌区续建配套与现代化改造试点项目专项债券的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》。发行人对该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。

编制财务评价报告目的是为了评价项目的收益与融资自求平衡情况。由于在编制评价报告时运用了一整套假设,包括有关未来事项和管理层行动的推测性假设,而这些事项和行动预期在未来未必发生。因此,我们提醒信息使用者注意,该评价报告不得用于评价项目的收益与融资自求平衡情况目的以外的其他目的。

经专项审核,我们认为,在发行人对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下,本次评价的东兴区整装推进团结水库灌区续建配套与现代化改造试点项目预期收益对应的收入能够合理保障偿还融资本金和利息,实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下:

一、应付本息情况

(一) 东兴区整装推进团结水库灌区续建配套与现代化改造试点项目总体融资情况

本项目计划总投资额 5517.92 万元,其中自有资金 3617.92 万元,专项债融资 1900.00 万

元。

本期债券融资金额 1900.00 万元，其中：2026 年拟发行 1900.00 万元，发行期限为 30 年，假设融资利率 2.20%，每半年支付利息，到期偿还本金，应还本付息 3154.00 万元，情况如下：
专项债券融资还本付息测算表

金额单位：万元

年度	期初本金	本期借入本金	本期偿还本金	期末本金	融资利率	应付利息
2026 年		1900.00		1900.00	2.20%	41.80
2027 年	1900.00			1900.00	2.20%	41.80
2028 年	1900.00			1900.00	2.20%	41.80
2029 年	1900.00			1900.00	2.20%	41.80
2030 年	1900.00			1900.00	2.20%	41.80
2031 年	1900.00			1900.00	2.20%	41.80
2032 年	1900.00			1900.00	2.20%	41.80
2033 年	1900.00			1900.00	2.20%	41.80
2034 年	1900.00			1900.00	2.20%	41.80
2035 年	1900.00			1900.00	2.20%	41.80
2036 年	1900.00			1900.00	2.20%	41.80
2037 年	1900.00			1900.00	2.20%	41.80
2038 年	1900.00			1900.00	2.20%	41.80
2039 年	1900.00			1900.00	2.20%	41.80
2040 年	1900.00			1900.00	2.20%	41.80
2041 年	1900.00			1900.00	2.20%	41.80
2042 年	1900.00			1900.00	2.20%	41.80
2043 年	1900.00			1900.00	2.20%	41.80
2044 年	1900.00			1900.00	2.20%	41.80
2045 年	1900.00			1900.00	2.20%	41.80
2046 年	1900.00			1900.00	2.20%	41.80
2047 年	1900.00			1900.00	2.20%	41.80
2048 年	1900.00			1900.00	2.20%	41.80
2049 年	1900.00			1900.00	2.20%	41.80
2050 年	1900.00			1900.00	2.20%	41.80
2051 年	1900.00			1900.00	2.20%	41.80
2052 年	1900.00			1900.00	2.20%	41.80
2053 年	1900.00			1900.00	2.20%	41.80
2054 年	1900.00			1900.00	2.20%	41.80
2055 年	1900.00			1900.00	2.20%	41.80
2056 年	1900.00		1900.00	0.00	2.20%	0.00
合计		1900.00	1900.00			1254.00

二、项目产生的净现金流入

1、基本假设条件及依据

(1) 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

- (2) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- (3) 相关法律法规无重大变化；
- (4) 发行人制定的运营计划、可返还政府收益等能够顺利执行；
- (5) 市场价格在正常范围内变动；
- (6) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

2、项目运营期产生的净现金流入

本期债券对应项目收入来源包括农业灌溉收入、城乡供水收入。

(1) 农业灌溉收入

根据项目可行性研究报告，项目建成后农业灌溉供水量 250 万立方米/年。参照省内其他类似工程，一般灌溉水价在 0.2-0.45 元/m³ 之间，本项目按 0.35 元/m³ 测算，因考虑对农业发展鼓励政策，本项目灌溉收入暂不考虑运营期价格涨幅。运营能力第一年 80%、第二年 90%、以后每年 95%。经测算，经营期农业灌溉收入 2476.39 万元。

(2) 城乡供水收入

根据项目可行性研究报告，城乡供水主要包括城镇生活及工业生活供水。参考项目所涉市县（区）的灌区内所在城市生活自来水终端水价，本项目在合理预测的基础上，假设城乡供水单价按 1.50 元/m³ 保守估算。根据项目可行性研究报告，本项目城乡年供水量 80 万立方米。运营能力第一年 80%、第二年 90%、以后每年 95%。经测算，经营期城乡供水收入 3489.66 万元。

综上所述，经测算，运营期内可实现项目总收入 5966.05 万元，本期债券对应项目可用于资金平衡相关收益为 3255.64 万元。项目运营活动现金流具体情况见后附件“项目收益及现金流入评价说明”中的“项目损益预测表”。

三、项目收益覆盖融资本息情况

本次融资项目收益为农业灌溉收入、城乡供水收入产生的净现金流入。假定专项收益通过对运营情况的估算，预期项目收益偿还融资本金和利息情况为：本息覆盖倍数为 1.03 倍。详见下表：

项目本息覆盖测算表

金额单位：万元

年度	总融资本息支付			项目收益		
	应还本金	利息	本息合计	政府补助收益	专项收益	合计
2026 年	-	41.80	41.80			-
2027 年	-	41.80	41.80		86.78	86.78
2028 年	-	41.80	41.80		105.20	105.20
2029 年	-	41.80	41.80		114.18	114.18
2030 年	-	41.80	41.80		113.66	113.66

2031 年	-	41.80	41.80		114.11	114.11
2032 年	-	41.80	41.80		113.58	113.58
2033 年	-	41.80	41.80		113.06	113.06
2034 年	-	41.80	41.80		112.52	112.52
2035 年	-	41.80	41.80		111.98	111.98
2036 年	-	41.80	41.80		112.40	112.40
2037 年	-	41.80	41.80		111.86	111.86
2038 年	-	41.80	41.80		111.29	111.29
2039 年	-	41.80	41.80		110.73	110.73
2040 年	-	41.80	41.80		110.18	110.18
2041 年	-	41.80	41.80		110.57	110.57
2042 年	-	41.80	41.80		110.00	110.00
2043 年	-	41.80	41.80		109.40	109.40
2044 年	-	41.80	41.80		108.82	108.82
2045 年	-	41.80	41.80		108.20	108.20
2046 年	-	41.80	41.80		108.61	108.61
2047 年	-	41.80	41.80		108.00	108.00
2048 年	-	41.80	41.80		107.37	107.37
2049 年	-	41.80	41.80		106.74	106.74
2050 年	-	41.80	41.80		106.11	106.11
2051 年	-	41.80	41.80		106.50	106.50
2052 年	-	41.80	41.80		105.87	105.87
2053 年	-	41.80	41.80		105.22	105.22
2054 年	-	41.80	41.80		104.56	104.56
2055 年	-	41.80	41.80		103.90	103.90
2056 年	1,900.00	-	1,900.00		104.24	104.24
合计	1,900.00	1,254.00	3,154.00	-	3,255.64	3,255.64
本息覆盖倍数						1.03

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为东兴区整装推进团结水库灌区续建配套与现代化改造试点项目可以专项债券融资完成资金筹措，为东兴区整装推进团结水库灌区续建配套与现代化改造试点项目提供足够的资金支持，保证东兴区整装推进团结水库灌区续建配套与现代化改造试点项目顺利施工。符合项目收益与融资自求平衡的条件，充分满足东兴区整装推进团结水库灌区续建配套与现代化改造试点项目专项债券还本付息要求。

附件：项目收益及现金流入预测说明

四川华腾联合会计师事务所(普通合伙)

中国成都

中国注册会计师：

中国注册会计师：

2026 年 4 月 24 日



附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本期债券预测以东兴区整装推进团结水库灌区续建配套与现代化改造试点项目预期收入为基础，结合项目的建设期、参考类似项目等相近市场的价格等，对预测期间经济环境等最佳估计假设为前提，编制了本期债券募集资金投资项目现金流入预测说明。

二、项目收益及现金流入预测假设

(一) 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

(二) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

(三) 相关法律法规无重大变化；

(四) 发行人制定的运营计划、可用于偿还债券的净收益等能够顺利执行；

(五) 市场价格在正常范围内变动；

(六) 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。

三、项目建设单位基本情况

单位名称：内江市东兴区水利局

统一社会信用代码：11510902008518402R

单位住所：内江市东兴区东兴镇凤窝街 240 号

单位性质：机关

四、项目范围及规模

本项目本次整治改造、新建渠道共 43 条，总长 62.591km，其中整治干渠(自流左、右干渠)2 条，共计 9.918km；支渠(柴家沟支渠、干湾支渠、瓢儿井支渠、川主支渠、新庙支渠、奉天支渠)6 条，共计 22.645km。整治末级渠道 2 条，共计 4.945km；新建末级渠道 33 条，共计 25.083km。建立团结水库灌区信息化管理分中心，对团结水库水资源进行监测和管理。

五、投资估算与资金筹措方式

(一) 投资估算

本项目总投资为 5517.92 万元，东兴区整装推进团结水库灌区续建配套与现代化改造试点项目总投资是依据《东兴区整装推进团结水库灌区续建配套与现代化改造试点项目实施方案》，该实施方案已通过内江市东兴区发展和改革局审批，批复文件为《内东区发改农【2025】28 号》。

(二) 资金筹措方式

项目资金筹措方式为自有资金投入、项目专项债券和市场融资。项目拟发行专项债券融资 1900.00 万元。

六、项目收益及现金流入预测项目说明

（一）项目建设的必要性

团结水库灌区位于内江市东兴区，建成于上世纪 70 年代，设计灌溉面积 2.24 万亩，现有效灌溉面积 0.58 万亩，灌区骨干渠系配套率 100%，已配套渠道完好率 10%，灌区主要功能为农业灌溉，灌区年灌溉供水 248.5 万 m³，灌区供水受益人口 0.55 万人。由于工程建设年代较久，建设标准低，配套设施不完善，经多年运行，渠道工程存在老化、损毁、渗漏和垮塌等问题，严重影响工程安全运行和效益发挥，为了保障区域粮食安全和区域城乡人饮安全，促进地方经济社会发展，开展灌区续建配套与现代化改造十分必要。

（二）项目收益及现金流入预测

1、项目收入的测算

本期债券对应项目收入来源包括农业灌溉收入、城乡供水收入。

（1）农业灌溉收入

根据项目可行性研究报告，项目建成后农业灌溉供水量 250 万立方米/年。参照省内其他类似工程，一般灌溉水价在 0.2-0.45 元/m³ 之间，本项目按 0.35 元/m³ 测算，因考虑对农业发展鼓励政策，本项目灌溉收入暂不考虑运营期价格涨幅。运营能力第一年 80%、第二年 90%、以后每年 95%。经测算，经营期农业灌溉收入 2476.39 万元。

（2）城乡供水收入

根据项目可行性研究报告，城乡供水主要包括城镇生活及工业生活供水。参考项目所涉市县（区）的灌区内所在城市生活自来水终端水价，本项目在合理预测的基础上，假设城乡供水单价按 1.50 元/m³ 保守估算。根据项目可行性研究报告，本项目城乡年供水量 80 万立方米。运营能力第一年 80%、第二年 90%、以后每年 95%。经测算，经营期城乡供水收入 3489.66 万元。

综上所述，经测算，运营期内可实现项目总收入 5966.05 万元，详见下表：

项目收入测算表

单位：万元

序号	项目	合计	经营期														
			2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年
	项目收入	5966.05	166.00	186.75	197.13	197.13	198.27	198.27	198.27	198.27	198.27	198.27	199.42	199.42	199.42	199.42	200.58
1	城乡供水收入	3489.66	96.00	108.00	114.00	114.00	115.14	115.14	115.14	115.14	115.14	115.14	116.29	116.29	116.29	116.29	117.45
1.1	供水量（万立方/年）		80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
1.2	单价（元/立方）		1.50	1.50	1.50	1.50	1.52	1.52	1.52	1.52	1.52	1.52	1.53	1.53	1.53	1.53	1.55
1.3	增长率						1.00%						1.00%				1.00%
1.4	营运能力		80.00%	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%
2	灌溉用水收入	2476.39	70.00	78.75	83.13	83.13	83.13	83.13	83.13	83.13	83.13	83.13	83.13	83.13	83.13	83.13	83.13
2.1	供水量（万立方/年）		250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00
2.2	单价（元/立方）		0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35
2.3	增长率						0.00%						0.00%				0.00%
1.4	营运能力		80.00%	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%

续上表

序号	项目	合计	经营期														
			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	2055年	2056年
	项目收入	5966.05	200.58	200.58	200.58	200.58	201.76	201.76	201.76	201.76	201.76	202.95	202.95	202.95	202.95	202.95	204.14
1	城乡供水收入	3489.66	117.45	117.45	117.45	117.45	118.63	118.63	118.63	118.63	118.63	119.82	119.82	119.82	119.82	119.82	121.01
1.1	供水量（万立方/年）		80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
1.2	单价（元/立方）		1.55	1.55	1.55	1.55	1.56	1.56	1.56	1.56	1.56	1.58	1.58	1.58	1.58	1.58	1.59
1.3	增长率						1.00%					1.00%					1.00%
1.4	营运能力		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%
2	灌溉用水收入	2476.39	83.13	83.13	83.13	83.13	83.13	83.13	83.13	83.13	83.13	83.13	83.13	83.13	83.13	83.13	83.13
2.1	供水量（万立方/年）		250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00
2.2	单价（元/立方）		0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35
2.3	增长率						0.00%					0.00%					0.00%
1.4	营运能力		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%



2、项目成本的预测

本项目预测总成本包含项目经营成本、折旧及摊销、财务费用等。

(1) 项目经营成本

项目经营成本主要包括工资及福利费用、外购燃料及动力费、外购材料费、维修维护费、水资源费、其他费用等。根据项目可行性研究报告及项目所在地情况，具体分析如下：

①工资及福利费用

假定本项目预计人员为6人，其中管理人员1人、技术人员2人、一般人员3人。假定管理人员平均工资8万元/年、技术人员平均工资7万元/年、一般人员平均工资5万元/年，每年增长1%，福利费按工资的14%计算。经测算，经营期工资及福利费用共计1467.17万元。

②工程维修维护费

工程维修维护费主要包括工程日常维护修理费用和每年需计提的大修费基金等。根据本项目可行性研究报告及项目所在地市场情况，假定工程维修维护费按折旧的5%计算。经测算，经营期工程维修维护费207.00万元。

③外购药剂材料等费

材料费指水利工程运行维护过程中自身需要消耗的原材料、药剂材料、辅助材料、备品备件。根据本项目可行性研究报告及项目所在地市场情况，假定外购药剂材料等费按城乡供水收入的5%计算。经测算，经营期外购药剂材料等费共计174.45万元。

④水资源税

本项目水资源税根据《四川省水资源税改革试点实施办法》预测，假设经营期间水资源费按城乡供水量的0.1元立方米测算。本项目经营期年供水量80万立方米。经测算，经营期水资源税240.00万元。

⑤其他费用

其他费用主要为其他管理费用及其他营业费用，假定其他管理费用假定按工资及福利的20%估算、其他营业费用假定按项目收入的1%估算。经测算，经营期其他费用共计353.11万元。

综上所述，经测算，经营期项目经营成本2441.73万元。

(2) 折旧及摊销

项目建成后，假定固定资产原值 5517.92 万元，按平均年限法计提折旧，其中房屋建筑物折旧年限 40 年、设备折旧年限 10 年，无残值测算。经测算，经营期折旧及摊销共计 4138.50 万元。

（3）财务费用

本项目融资本金 1900.00 万元，本项目应付利息共 1254.000 万元，其中计入建设期的利息 41.80 万元，计入经营期财务费用的债券利息 1212.20 万元。

综上所述，总项目成本 7792.43 万元。详见下表：

项目成本计算表

金额单位：万元

序号	项目	合计	经营期															
			2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	
1	工资和福利费	1467.17	42.18	42.60	43.02	43.45	43.89	44.33	44.77	45.22	45.67	46.14	46.59	47.07	47.53	47.99	48.48	
1.1	人员工资	1287.01	37.00	37.37	37.74	38.11	38.50	38.89	39.27	39.67	40.06	40.47	40.87	41.29	41.69	42.10	42.53	
1.1.1	管理人员工资	278.28	8.00	8.08	8.16	8.24	8.32	8.41	8.49	8.58	8.66	8.75	8.84	8.93	9.01	9.10	9.20	
1.1.1.1	人数		1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	
1.1.1.2	人均工资（万元/年）		8.00	8.08	8.16	8.24	8.32	8.41	8.49	8.58	8.66	8.75	8.84	8.93	9.01	9.10	9.20	
1.1.1.3	增长率			1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	
1.1.2	技术人员工资	486.96	14.00	14.14	14.28	14.42	14.57	14.71	14.86	15.01	15.16	15.31	15.46	15.62	15.78	15.93	16.09	
1.1.2.1	人数		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	
1.1.2.2	人均工资（万元/年）		7.00	7.07	7.14	7.21	7.28	7.36	7.43	7.50	7.58	7.66	7.73	7.81	7.89	7.97	8.05	
1.1.2.3	增长率			1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	
1.1.3	一般人员工资	521.77	15.00	15.15	15.30	15.45	15.61	15.77	15.92	16.08	16.24	16.41	16.57	16.74	16.90	17.07	17.24	
1.1.3.1	人数		3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	
1.1.3.2	人均工资（万元/年）		5.00	5.05	5.10	5.15	5.20	5.26	5.31	5.36	5.41	5.47	5.52	5.58	5.63	5.69	5.75	
1.1.3.3	增长率			1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	
1.2	福利费（按工资的14%计算）	180.16	5.18	5.23	5.28	5.34	5.39	5.44	5.50	5.55	5.61	5.67	5.72	5.78	5.84	5.89	5.95	
2	工程维护费用	207.00	6.90	6.90	6.90	6.90	6.90	6.90	6.90	6.90	6.90	6.90	6.90	6.90	6.90	6.90	6.90	
3	外购药剂材料等费	174.45	4.80	5.40	5.70	5.70	5.76	5.76	5.76	5.76	5.76	5.81	5.81	5.81	5.81	5.81	5.81	
4	水资源费	240.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	
4.1	年耗量（万吨/年）		80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	
4.2	单价		0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	
5	其他费用	353.11	10.10	10.39	10.57	10.66	10.76	10.85	10.93	11.02	11.11	11.22	11.31	11.40	11.50	11.59	11.71	
5.1	其他管理费用	293.45	8.44	8.52	8.60	8.69	8.78	8.87	8.95	9.04	9.13	9.23	9.32	9.41	9.51	9.60	9.70	
5.2	其他营业费用	59.66	1.66	1.87	1.97	1.97	1.98	1.98	1.98	1.98	1.98	1.99	1.99	1.99	1.99	1.99	2.01	
	经营成本小计	2441.73	71.98	73.29	74.19	74.71	75.31	75.84	76.36	76.90	77.44	78.07	78.61	79.18	79.74	80.29	80.96	
6	折旧费	4138.50	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	
6.1	建筑物折旧费	4138.50	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	
6.1.1	建安工程原值（万元）	5517.92	5517.92	5517.92	5517.92	5517.92	5517.92	5517.92	5517.92	5517.92	5517.92	5517.92	5517.92	5517.92	5517.92	5517.92	5517.92	
6.1.2	折旧年限	40年	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	

续上表

序号	项目	合计	经营期														
			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	2055年	2056年
1	税金及附加	24.43	0.82	0.82	0.82	0.82	0.84	0.84	0.84	0.84	0.84	0.84	0.84	0.84	0.84	0.84	0.86
1.1	城市维护建设税	12.24	0.41	0.41	0.41	0.41	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.43
1.2	教育费附加	7.32	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.26
1.3	地方教育附加费	4.87	0.16	0.16	0.16	0.16	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17
1.4	房产税	0.00															
2	增值税	244.25	8.23	8.23	8.23	8.23	8.32	8.32	8.32	8.32	8.32	8.41	8.41	8.41	8.41	8.41	8.50
2.1	增值税销项税额	288.16	9.70	9.70	9.70	9.70	9.80	9.80	9.80	9.80	9.80	9.89	9.89	9.89	9.89	9.89	9.99
2.2	增值税进项税额	43.91	1.47	1.47	1.47	1.47	1.48	1.48	1.48	1.48	1.48	1.48	1.48	1.48	1.48	1.48	1.49
3	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	合计	268.68	9.05	9.05	9.05	9.05	9.16	9.16	9.16	9.16	9.16	9.25	9.25	9.25	9.25	9.25	9.36

4、项目平衡收益预测情况

根据上述预测，可用于项目资金平衡总收益 3255.64 万元，如下：

项目总收益测算表

金额单位：万元

序号	项目	合计	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年
1	项目收入	5966.05	166.00	186.75	197.13	197.13	198.27	198.27	198.27	198.27	198.27	199.42	199.42	199.42	199.42	199.42	200.58
1.1	财政补助收入	0.00															
1.2	专项收入	5966.05	166.00	186.75	197.13	197.13	198.27	198.27	198.27	198.27	198.27	199.42	199.42	199.42	199.42	199.42	200.58
2	增值税	244.25	6.58	7.50	7.96	7.96	8.05	8.05	8.05	8.05	8.05	8.14	8.14	8.14	8.14	8.14	8.23
3	税金及附加	24.43	0.66	0.76	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.81	0.81	0.81	0.81	0.81	0.82
4	总成本费用	7792.43	251.73	253.04	253.94	254.46	255.06	255.59	256.11	256.65	257.19	257.82	258.36	258.93	259.49	260.04	260.71
5	利润总额	-2095.06	-92.97	-74.55	-65.57	-66.09	-65.64	-66.17	-66.69	-67.23	-67.77	-67.35	-67.89	-68.46	-69.02	-69.57	-69.18
6	弥补以前年度亏损	0.00															
7	应纳税所得额	-2095.06	-92.97	-74.55	-65.57	-66.09	-65.64	-66.17	-66.69	-67.23	-67.77	-67.35	-67.89	-68.46	-69.02	-69.57	-69.18
8	所得税	0.00															
9	税后净利润	-2095.06	-92.97	-74.55	-65.57	-66.09	-65.64	-66.17	-66.69	-67.23	-67.77	-67.35	-67.89	-68.46	-69.02	-69.57	-69.18
10	利息费用	1212.20	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80

11	息税前利润	-882.86	-51.17	-32.75	-23.77	-24.29	-23.84	-24.37	-24.89	-25.43	-25.97	-25.55	-26.09	-26.66	-27.22	-27.77	-27.38
12	折旧摊销	4138.50	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95
13	项目收益（息税折旧摊销前利润）	3255.64	86.78	105.20	114.18	113.66	114.11	113.58	113.06	112.52	111.98	112.40	111.86	111.29	110.73	110.18	110.57

续上表

序号	项目	合计	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	2055年	2056年
1	项目收入	5966.05	200.58	200.58	200.58	200.58	201.76	201.76	201.76	201.76	201.76	202.95	202.95	202.95	202.95	202.95	204.14
1.1	财政补助收入	0.00															
1.2	专项收入	5966.05	200.58	200.58	200.58	200.58	201.76	201.76	201.76	201.76	201.76	202.95	202.95	202.95	202.95	202.95	204.14
2	增值税	244.25	8.23	8.23	8.23	8.23	8.32	8.32	8.32	8.32	8.32	8.41	8.41	8.41	8.41	8.41	8.50
3	税金及附加	24.43	0.82	0.82	0.82	0.82	0.84	0.84	0.84	0.84	0.84	0.84	0.84	0.84	0.84	0.84	0.86
4	总成本费用	7792.43	261.28	261.88	262.46	263.08	263.74	264.35	264.98	265.61	266.24	266.95	267.58	268.23	268.89	269.55	228.49
5	利润总额	-2095.06	-69.75	-70.35	-70.93	-71.55	-71.14	-71.75	-72.38	-73.01	-73.64	-73.25	-73.88	-74.53	-75.19	-75.85	-33.71
6	弥补以前年度亏损	0.00															
7	应纳税所得额	-2095.06	-69.75	-70.35	-70.93	-71.55	-71.14	-71.75	-72.38	-73.01	-73.64	-73.25	-73.88	-74.53	-75.19	-75.85	-33.71
8	所得税	0.00															
9	税后净利润	-2095.06	-69.75	-70.35	-70.93	-71.55	-71.14	-71.75	-72.38	-73.01	-73.64	-73.25	-73.88	-74.53	-75.19	-75.85	-33.71
10	利息费用	1212.20	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	0.00
11	息税前利润	-882.86	-27.95	-28.55	-29.13	-29.75	-29.34	-29.95	-30.58	-31.21	-31.84	-31.45	-32.08	-32.73	-33.39	-34.05	-33.71
12	折旧摊销	4138.50	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95	137.95
13	项目收益（息税折旧摊销前利润）	3255.64	110.00	109.40	108.82	108.20	108.61	108.00	107.37	106.74	106.11	106.50	105.87	105.22	104.56	103.90	104.24

七、还本付息的测算

经上述测算，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的东兴区整装推进团结水库灌区续建配套与现代化改造试点项目，预期项目收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

八、资金测算平衡情况

根据前述各项测算，债券发行及偿还期内每年期末累计现金均大于0，周期内最后一期末累计现金为143.44万元。资金测算平衡如下表：

项目资金平衡表

金额单位：万元

序号	项目	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年
一	资金来源	5517.92	166.00	186.75	197.13	197.13	198.27	198.27	198.27	198.27	198.27	199.42	199.42	199.42	199.42	199.42	200.58
1	自有资金	3617.92															
2	营业收入		166.00	186.75	197.13	197.13	198.27	198.27	198.27	198.27	198.27	199.42	199.42	199.42	199.42	199.42	200.58

四、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。

四川华腾联合会计师事务所(普通合伙)

2026年4月24日





营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91510105782583984X



扫描二维码
“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 四川华腾联合会计师事务所(普通合伙)

类型 普通合伙企业

执行事务合伙人 钟毓静

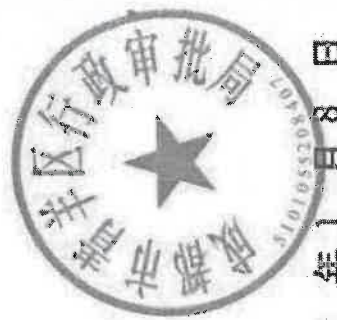
经营范围 承办企业审计、验资、合并、分立、清算等事宜中的审计业务，出具
有关的报告，承办会计咨询、会计服务及其他法定业务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

成立日期 2006年01月03日

合伙期限 2006年01月09日至长期

主要经营场所 成都市青羊区西大街88号西岸帝景B座619号

复印件与原件一致
再次复印无效



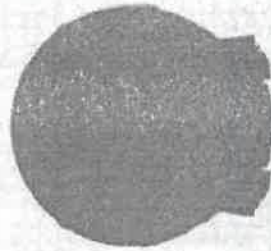
登记机关

2021年1月8日

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。

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

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所

执业证书



名称：四川华腾联合会计师事务所（普通合伙）
首席合伙人：钟毓静
主任会计师：
经营场所：成都市青羊区西大街88号西岸帝景B座619号

普通合伙
此复印件与原件一致
再发印无效
5101010175

组织形式：
执业证书编号：
批准执业文号：川财会[2005]78号
批准执业日期：2005年12月30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》。

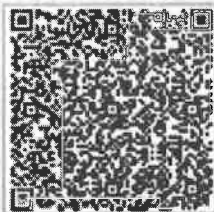


发证机关：四川省财政厅

2022年4月29日



中华人民共和国财政部制



2025已年检

姓名 钟勉盼
Full name 刘女
Sex
出生日期 1978-06-05
Date of birth
工作单位 通合伙
Working unit
身份证号 51010819780605332X
Identity card No.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

2017年3月31日
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

此复印件与原件一致
再次复印无效

证书编号: 511602972660
No. of Certificate

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

发证日期: 2007 年 12 月 12日
Date of Issuance





李雪燕

姓 Full name 女
出生 Date of birth 1995-09-20
工作单位 Working unit 天衡会计师事务所(普通合伙)成都分所
身份证号码 Identity card No. 513723199509200280



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

证书编号: 320000100425
No. of Certificate

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

发证日期: 2023 年 04 月 19 日
Date of Issuance y m d

年 月 日
y m d



此复印件与原件一致
再次复印无效

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

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

天衡成都

事务所
CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2025 年 10 月 29 日
y m d

四川华鹏联合会计师事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2025 年 10 月 29 日
y m d

年 月 日
y m d