

乐至县建制镇污水处理厂生活污水 设施及配套管网升级改造项目 收益与融资自求平衡专项债券 财务评价咨询报告

川正则会咨字（2024）065 号

乐至县住房和城乡建设局：

我们接受委托，对拟发行的乐至县建制镇污水处理厂生活污水设施及配套管网升级改造项目收益与融资自求平衡专项债券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。

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进行恰当编制、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，本次评价的乐至县建制镇污水处理厂生活污水设施及配套管网升级改造项目收益与融资自求平衡专项债券的项目，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。



总体评价结果如下：

融资方式	项目融资本金	项目融资利息	项目收益	融资本息覆盖倍数
地方政府专项债券（万元）	22000.00	21120.00	55242.14	1.28

结论：我们未发现地方政府专项债券存续期内本项目出现无法满足还本付息要求的情况。

附件：专项债券财务评价说明

四川正则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：



二〇二四年八月二十三日



专项债券财务评价说明

一、项目概述

（一）参与主体

实施机构：乐至县住房和城乡建设局

项目业主：乐至县清源水务有限公司

（二）项目基本情况

（1）项目名称：乐至县建制镇污水处理厂生活污水设施及配套管网升级改造项目

（2）项目所属领域：城镇污水垃圾处理

（3）项目地址：项目位于乐至县建制镇

（4）产出说明

该项目拟在乐至县原建制镇污水处理厂基础上重置或升级改造生活污水处理厂23座，污水处理量12950m³/天，新建一座处理量100t/天的污泥处理厂。以及对污水管网进行新建及改造，配套相关设施设备。

（5）公益性论证

污水处理工程的实施，将大大改善乐至县建制镇区域发展的环境，对于促进建制镇的高速、和谐发展起到积极的作用。该项目的实施，树立了良好的环境友好形象，对于促进建制镇的可持续发展战略实施，具有重要意义。

本项目属于城镇污水处理项目，符合国务院常务会议确定“专项债使用范围重点用于铁路、轨道交通、城市停车场等交通基础设施，城乡电网、天然气管网和储气设施等能源项目，农林水利、城镇污水



垃圾处理等生态环保项目，职业教育和托幼、医疗、养老等民生服务，冷链物流设施、水电气热等市政和产业园区基础设施”领域的要求。所以本项目具有公益性。

（6）项目建设计划

本项目严格执行工程建设程序，合理有序地安排项目建设进度，根据本项目资金使用情况为建设方案，预测项目建设周期为36个月，暂定为 2024年8月—2026年7月，具体安排如下：

- （1）2024年7月底以前，完成项目前期工作；
- （2）2024年8月至2026年6月，完成工程施工。
- （3）2026年7月完成竣工验收工作。

二、评价基础与假设

（一）预测报告编制依据

1.项目可行性研究报告的批复

2.《乐至县建制镇污水处理厂生活污水设施及配套管网升级改造项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案》

3.国务院《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）

4.《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）

5.财政部印发《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）

6.《财政部关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号）

7.《四川省项目收益与融资自求平衡地方政府专项债券指引》

8.四川省人民政府《关于进一步加强政府债务和融资管理的通知》



(川府发〔2017〕10号)

9.《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》

(二) 现金流量编制基础与假设条件

1. 编制基础

(1) 依据乐至县建制镇污水处理厂生活污水设施及配套管网升级改造项目建设可行性研究成果，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》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。

三、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地反映为政府性基金收入或专项收入，且项目收益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，对乐至县建制镇污水处理厂生活污水设施及配套管网升级改造项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价如下：

（一）投资估算与资金筹措

项目估算总投资 35100.00 万元，其中：建设投资费用 33827.33 万元，占总投资的 96.37%；建设期利息及发行费用 1272.67 万元，占总投资的 3.63%。

1. 本项目资本金来源：

项目资本金：项目资本金 13100.00 万元，占总投资 37.32%，来源于业主自有资金。

2. 发行政府专项债：计划通过发行专项债券筹集资金 22000.00 万



元，占总投资 62.68%。2024 年拟申请 15000.00 万元，2025 年拟申请 5000.00 万元，2026 年拟申请 2000.00 万元，。债券期限为 30 年，利率暂按 3.2%计算。

3.本项目投资总额估算及资金筹措计划详见下表：

资金筹措及使用计划估算表

单位：人民币万元

序号	项目	合计	建设期		
			第 1 年	第 2 年	第 3 年
			2024 年 8 月	2025	2026.7
一	总投资	35100.00	20000.00	10000.00	5100.00
1	建设投资支出	33827.33	19785.00	9355.00	4687.33
2	利息支出	1250.67	200.00	640.00	410.67
2.1	地方政府专项债利息支出	1250.67	200.00	640.00	410.67
3	发行及融资费用	22.00	15.00	5.00	2.00
3.1	地方政府专项债发行费用	22.00	15.00	5.00	2.00
二	筹资总额	35100.00	20000.00	10000.00	5100.00
1	项目资本金	13100.00	5000.00	5000.00	3100.00
1.1	业主自有资金	13100.00	5000.00	5000.00	3100.00
2	地方政府专项债券	22000.00	15000.00	5000.00	2000.00

（二）专项债还本付息

本项目 2024 年拟申请 15000.00 万元，2025 年拟申请 5000.00 万元，2026 年拟申请 2000.00 万元，发行利率按 3.2%估算。本项目专项债还本付息计划如下：

专项债券还本付息计算表

单位：万元

序号		年初债券本金累计	本年新增债券	本年应付利息	本年还本	本年应支付本息金额
第 1 年	2024 年 8 月		15000.00	200.00		200.00
第 2 年	2025 年	15000.00	5000.00	640.00		640.00
第 3 年	2026 年	20000.00	2000.00	704.00		704.00
第 4 年	2027 年	22000.00		704.00		704.00
第 5 年	2028 年	22000.00		704.00		704.00
第 6 年	2029 年	22000.00		704.00		704.00



第 7 年	2030 年	22000.00		704.00		704.00
第 8 年	2031 年	22000.00		704.00		704.00
第 9 年	2032 年	22000.00		704.00		704.00
第 10 年	2033 年	22000.00		704.00		704.00
第 11 年	2034 年	22000.00		704.00		704.00
第 12 年	2035 年	22000.00		704.00		704.00
第 13 年	2036 年	22000.00		704.00		704.00
第 14 年	2037 年	22000.00		704.00		704.00
第 15 年	2038 年	22000.00		704.00		704.00
第 16 年	2039 年	22000.00		704.00		704.00
第 17 年	2040 年	22000.00		704.00		704.00
第 18 年	2041 年	22000.00		704.00		704.00
第 19 年	2042 年	22000.00		704.00		704.00
第 20 年	2043 年	22000.00		704.00		704.00
第 21 年	2044 年	22000.00		704.00		704.00
第 22 年	2045 年	22000.00		704.00		704.00
第 23 年	2046 年	22000.00		704.00		704.00
第 24 年	2047 年	22000.00		704.00		704.00
第 25 年	2048 年	22000.00		704.00		704.00
第 26 年	2049 年	22000.00		704.00		704.00
第 27 年	2050 年	22000.00		704.00		704.00
第 28 年	2051 年	22000.00		704.00		704.00
第 29 年	2052 年	22000.00		704.00		704.00
第 30 年	2053 年	22000.00		704.00		704.00
第 31 年	2054 年	22000.00		504.00	20000.00	20504.00
第 32 年	2055 年	2000.00		64.00	2000.00	2064.00
合计			22000.00	21120.00	22000.00	43120.00

(三) 项目收入与成本费用测算

1. 项目收入

(1) 项目收入可行性

本项目收入来源主要包括项目自身的经营性收入，主要收入为污水处理收入和污泥处理收入。根据可行性研究报告，本项目拟建制镇污水处理规模为 12950m³/d，污泥处理日处理为 100t。本次对项目收入的预测依据充分、合法合规，有较强的可行性。

(2) 项目收入的分类



本项目收入反映为专项收入，纳入本级政府性基金预算管理。

（3）项目收入来源

本项目收入来源主要包括污水处理收入和污泥处理收入。

（4）项目收入预测

①污水处理收入

根据《乐至县住房和城乡建设局关于加快征收建制镇污水处理费的通知》（乐住建发[2023 年]15 号）及关于调整及开征重点建制镇污水处理费有关事项的通知（乐发改价格(2016)22 号）。（全文见附件）重点建制镇污水处理费标准，已建成污水处理厂并运行的污水处理费征收标准为居民生活用水 0.85 元/吨，非居民生活用水 1.20 元/吨。本项目按照 0.85 元/吨进行预测。根据立项批复及可研报告，污水处理量为 100t/d。运行负荷运营期第一年为 70%，第二年为 80%，第三年为 90%，第四年及以后为 95%。

②污泥处理收入

通过查询，污泥的收费价格大约在每吨 358-1500 元之间，根据可研报告，本项目污泥处理厂选择热干化技术，收费更高，本项目保守测算，按 500 元/吨进行测算。每三年价格上涨 5%。污泥处理厂效率运营期第一年 70%，第二年 80%，第三年 90%，第四年及以后 95%，考虑 5%的损耗。

本项目运营期间的累计收入 77911.48 万元，运营期间各项收入明细详见本报告附件 1“项目收入测算表”。

2.项目成本费用估算

本项目运营期内项目总成本费用主要包括经营成本、折旧费用、财务费用、营业税费。

（1）经营成本



本次项目经营成本主要包括人员工资及福利费、外购原材料、燃料及动力费、维护修理费、管理费用。

经测算，运营期内项目经营成本累计16532.37万元。其中：

①①人员薪酬及福利费

根据《四川省人民政府关于调整全省最低工资标准的通知》，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。结合乐至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：

本项目考虑劳动定员35人，4.8万/人/年，参考居民物价消费指数CPI，每三年工资及福利考虑5%的增长。

②外购原材料及动力费

为顺利开展各项运营项目，其他费用包括水电费等，按照收入的8%计算。

③维护修理费

项目建成后第一年修理费用取每年固定资产折旧的 5%。

④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、通讯费、交通费、差旅费、业务费、会议费、保洁费等运营管理费，按项目总收入收入的3%计提。

（2）营业税费

该项目主要涉及增值税、税金及附加、所得税等。

①增值税、税金及附加

按照6%计征增值税。税金及附加主要包括城市建设维护税、教育费附加、地方教育费附加，征收比率分别为增值税额的5%、3%、2%。



增值税及附加等营业税费累计4851.11万元。

②所得税

所得税税率按25%估算。

(3) 财务费用

本项目按票面利率3.2%估算债券利息。经测算，运营期内专项债券利息累计19869.33万元。

(4) 折旧费用

本项目采用平均年限法折旧，项目建设形成固定资产，综合考虑折旧年限为30年，残值0。采用年限平均法计提折旧。

本项目运营期各项成本费用明细详见本报告附件2“项目成本费用估算表”。

3、项目收益测算

本项目运营预期收入 77911.48 万元，扣除项目经营成本 16532.37 万元、营业税费 4851.11 万元、企业所得税 1285.86 万元，本项目的项目收益为 55242.14 万元，完全能够覆盖本项目专项债券本息总额 43120.00 万元（见图表“专项债券还本付息计算表”）。

综上，在还款期内，专项债券本息偿还保障率均超过 100.00%，项目本身能够达到自求平衡。详见附件 3“项目收益测算表”。

(四) 项目资金平衡情况分析

测算结果显示：至债券到期日，本项目累计资金结余为 13372.81 万元，且各年度累计资金结余均未出现负数现象，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。

详见本报告附件 4“项目资金平衡测算表”



（五）项目偿付能力分析

本项目在预测期内可实现项目收益 55242.14 万元，政府专项债券到期本息合计 43120.00 万元，本项目收益覆盖倍数为 1.28 倍。

（六）敏感性分析

依据当前的市场状况及数据，对本项目债券存续期内的收益及现金流进行预测，存在一定的不确定性。在诸多不确定性因素中，未来各项收入的单价（价格）变动对本项目影响最为重要。本着保守性原则，下面对单价（价格）向下向上波动进行敏感性分析，结果如下：

主要指标：	敏感性分析（单价）			
	0%	-5%	-10%	-15%
项目收益（万元）：	55,242.14	52,504.81	49,767.21	47,029.81
收益覆盖倍数：	1.28	1.22	1.15	1.09

由上分析可见，本项目具有一定的抗风险能力。

四、评价结论

我们未注意到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。

五、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.项目收益测算表

附表 4.项目资金平衡测算表



附表 1:

項目收入測算汇总表(单位: 万元)

项目名称: 苍溪县餐厨垃圾处理厂生活垃圾焚烧发电项目

序	项目	2025年6-12月	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	
1	污水处理收入	14,057.47	117.12	321.42	361.60	400.77	400.77	400.77	400.81	420.81	441.65	463.94	487.14	441.65	463.94	487.14	487.14	487.14	487.14	511.49	511.49	511.49	537.07	537.07	537.07	537.07	563.92	563.92	563.92	592.12	592.12	592.12
	处理天数	152.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	
	日处理量	12,950.00	12,950.00	12,950.00	12,950.00	12,950.00	12,950.00	12,950.00	12,950.00	12,950.00	12,950.00	12,950.00	12,950.00	12,950.00	12,950.00	12,950.00	12,950.00	12,950.00	12,950.00	12,950.00	12,950.00	12,950.00	12,950.00	12,950.00	12,950.00	12,950.00	12,950.00	12,950.00	12,950.00	12,950.00	12,950.00	
	污水处理价格 (元/m³)	0.65	0.65	0.65	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	
	处理效率	0.70	0.80	0.90	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	
2	污泥处理收入	63,654.01	532.00	1,460.00	1,642.50	1,820.44	1,820.44	1,820.44	1,911.46	1,911.46	1,911.46	2,107.38	2,107.38	2,007.03	2,107.38	2,107.38	2,127.75	2,127.75	2,127.75	2,323.39	2,323.39	2,323.39	2,439.56	2,439.56	2,439.56	2,439.56	2,561.54	2,561.54	2,561.54	2,689.62	2,689.62	2,689.62
	处理天数	152.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	
	日处理量	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	
	处理价格	500.00	500.00	500.00	525.00	525.00	525.00	525.00	551.25	551.25	551.25	578.81	578.81	507.05	578.81	578.81	578.81	578.81	578.81	670.05	670.05	670.05	703.55	703.55	703.55	703.55	738.73	738.73	738.73	775.66	775.66	775.66
	处理效率	0.70	0.80	0.90	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	
	合计	77,911.48	649.12	1,781.42	2,004.10	2,221.21	2,221.21	2,221.21	2,332.27	2,332.27	2,332.27	2,448.68	2,448.68	2,571.32	2,571.32	2,571.32	2,571.32	2,571.32	2,571.32	2,834.88	2,834.88	2,834.88	2,976.63	2,976.63	2,976.63	2,976.63	3,125.46	3,125.46	3,125.46	3,261.74	3,261.74	3,261.74



附表 2:

项目成本费用估算表 (单位: 万元)

项目名称: 乐至县生活垃圾焚烧发电厂运营水费及污水处理费升级改造建设项目

序号	项目	合计	2028年 8-12月	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年
一	项目运营成本	18322.37	105.78	422.45	448.95	479.24	479.24	479.24	500.27	500.27	500.27	522.38	522.38	522.38	545.55	545.55	545.55	589.90	589.90	589.90	595.47	595.47	622.32	622.32	622.32	622.32	622.32	650.51	650.51	680.11	680.11	680.11
1	人工工资及福利	6241.18	70.00	168.00	168.00	176.40	176.40	176.40	185.22	185.22	185.22	194.48	194.48	194.48	204.20	204.20	204.20	214.41	214.41	214.41	225.13	225.13	236.39	236.39	236.39	236.39	248.21	248.21	248.21	260.62	260.62	260.62
2	外购原材料、燃料及动力费	6232.94	51.93	142.51	150.33	177.70	177.70	177.70	186.58	186.58	186.58	195.91	195.91	195.91	205.71	205.71	205.71	215.99	215.99	215.99	226.79	226.79	238.13	238.13	238.13	238.13	250.04	250.04	250.04	262.54	262.54	262.54
3	维护修理费用	1720.88	24.38	58.50	58.50	58.50	58.50	58.50	58.50	58.50	58.50	58.50	58.50	58.50	58.50	58.50	58.50	58.50	58.50	58.50	58.50	58.50	58.50	58.50	58.50	58.50	58.50	58.50	58.50	58.50	58.50	58.50
4	管理费	2337.37	19.47	53.44	60.12	66.64	66.64	66.64	69.97	69.97	69.97	73.47	73.47	73.47	77.14	77.14	77.14	81.00	81.00	81.00	85.05	85.05	89.30	89.30	89.30	89.30	93.76	93.76	93.76	98.45	98.45	98.45
二	营业税费	4851.11	40.41	110.92	124.78	138.30	138.30	138.30	145.22	145.22	145.22	152.48	152.48	152.48	160.11	160.11	160.11	168.10	168.10	168.10	176.51	176.51	185.34	185.34	185.34	185.34	194.60	194.60	194.60	204.34	204.34	204.34
1	城建税	4410.10	36.74	100.84	113.44	125.73	125.73	125.73	132.02	132.02	132.02	138.62	138.62	138.62	145.55	145.55	145.55	152.82	152.82	152.82	160.46	160.46	168.49	168.49	168.49	168.49	176.91	176.91	176.91	185.76	185.76	185.76
2	附加税费	441.01	3.67	10.08	11.34	12.57	12.57	12.57	13.20	13.20	13.20	13.86	13.86	13.86	14.56	14.56	14.56	15.28	15.28	15.28	16.05	16.05	16.85	16.85	16.85	16.85	17.69	17.69	17.69	18.58	18.58	18.58
三	折旧摊销	34417.50	487.50	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00
四	财务费用	19889.33	293.33	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	504.00	64.00
	小计	75870.31	987.02	2407.37	2445.73	2491.54	2491.54	2491.54	2519.49	2519.49	2519.49	2548.84	2548.84	2548.84	2579.66	2579.66	2579.66	2612.00	2612.00	2612.00	2645.98	2645.98	2681.66	2681.66	2681.66	2681.66	2719.11	2719.11	2719.11	2758.45	2558.45	2118.45



附表 3:

项目损益状况及项目收益测算表 (单位: 万元)

项目名称: 乐至县生活垃圾处理厂生活污水处理设施及配套管网升级改造项

序号	项目	测算期																			
		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	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
一	项目收入	77911.48	649.12	1781.42	2004.10	2221.21	2221.21	2221.21	2332.27	2332.27	2332.27	2448.88	2448.88	2448.88	2571.32	2571.32	2571.32	2699.89	2699.89	2699.89	2834.88
二	项目成本费用	75570.31	987.02	2407.37	2445.73	2491.54	2491.54	2491.54	2519.49	2519.49	2519.49	2548.84	2548.84	2548.84	2579.66	2579.66	2579.66	2645.98	2645.98	2645.98	2834.88
其中:	经营成本	16532.37	165.78	422.45	446.95	479.24	479.24	479.24	500.27	500.27	500.27	522.36	522.36	522.36	545.55	545.55	545.55	595.47	595.47	595.47	680.11
	营业税费	4851.11	40.41	110.92	124.78	138.30	138.30	138.30	145.22	145.22	145.22	152.48	152.48	152.48	160.11	160.11	160.11	176.51	176.51	176.51	194.60
	折旧/摊销	34417.50	487.50	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00	1170.00
	财务费用	19889.33	283.33	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00	704.00
三	利润总额	2241.17	-337.90	625.95	-441.63	-270.33	-270.33	-270.33	-187.22	-187.22	-187.22	-89.96	-89.96	-89.96	-8.34	-8.34	-8.34	188.90	188.90	188.90	185.34
减:	所得税	1285.86																			
四	净利润	955.31	-337.90	625.95	-441.63	-270.33	-270.33	-270.33	-187.22	-187.22	-187.22	-89.96	-89.96	-89.96	-8.34	-8.34	-8.34	188.90	188.90	188.90	185.34
五	主要指标:																				
a	项目收益 (项目收入-经营成本-所得税)	55242.14	442.93	1248.05	1432.37	1603.67	1603.67	1603.67	1686.78	1686.78	1686.78	1774.04	1774.04	1774.04	1865.66	1865.66	1865.66	2015.67	2015.67	2015.67	204.34
b	项目收益现值	1.28																			

注: 所得税税率按 25% 估算。



项目资金平衡测算表(单位:万元)



验证码

注册会计师声明

我们对乐至县建制镇污水处理厂生活污水设施及配套管网升级改造项目设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券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，对项目收益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. 假设提供給我們的所有资料（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。





12C7F7500



统一社会信用代码

91510000201828533W

本复印件仅供四川正则会计师事务所有限公司使用
(再次复印无效)
四川正则会计师事务所有限公司

副本编号: 1-1



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

名称 四川正则会计师事务所有限责任公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 胡圣尧

注册资本 (人民币)贰佰壹拾万元整

成立日期 1993年1月29日

所 成都市武侯区武侯祠大街266号华达商城
12楼1208号

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,出具有关的报告,代理纳税申报,基本建设年度财务决算审计,代理记账,担任企业常年会计顾问,司法鉴定鉴证,提供会计、税务、管理咨询,办理企业投资项目可行性研究中的有关业务,国家法律、法规规定的其他业务。(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)

登记机关



2024年04月22日





会计师事务所
执业证书

名称：四川正则会计师事务所有限责任公司
首席合伙人：胡圣尧
主任会计师：成都市武侯祠大街266号华达商城1
经营场所：2楼1208号
组织形式：有限责任
执业证书编号：51010023
批准执业文号：川财注【1999】596号
批准执业日期：1999年12月30日

本复印件仅供 2、川正第3
会字(2024)065号使用
再次复印无效
四川正则会计师事务所有限公司

说明

《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。
《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。
《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
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》。



2022年5月25日

中华人民共和国财政部制



中国注册会计师协会
合格专用章
(四川)

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

姓名: 胡圣尧
性别: 男
出生日期: 1967-1-18
工作单位: 四川正则会计师事务所
身份证号码: 420106670118031

四川正则会计师事务所

2021.4.20

本复印件仅供 川正则
会字(2024)065号使用
再次复印无效
四川正则会计师事务所有限责任公司

年度检验登记
Annual Renewal Registration

合格专用章
(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.

2020.4.25

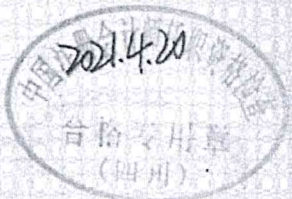
证书编号: 450500030398
No. of Certificate

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

发证日期: 1997 06 31
Date of Issuance 年 月 日

2006 年 12 月 31 日





本复印件仅供 川正则
会字(2024)065号使用

再次复印无效

四川正则会计师事务所有限责任公司



赵碧华 51C100233066

姓名 赵碧华

性别 女

出生日期 1966-4-16

工作单位 四川正则会计师事务所有限责任公司

身份证号码 511002660416032

姓名 Full name

性别 Sex

出生日期 Date of birth

工作单位 Working unit

身份证号码 Identity card No.



年度检验登记

Annual Renewal Registration

合格专用章

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:
No. of Certificate

510100233066

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

发证日期:
Date of Issuance

2003 年 10 月 21 日
/y /m /d

