射洪市第二生活污水处理厂及配套基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

四川裕兴会计师事务所有限责任公司

二〇二六年七月

目　录

注册会计师声明 1
财务评价咨询报告 2
专项债券财务评价说明 4
一、区级行业专项规划 4
（一）基本情况 4
（二）项目建设符合相关规划 9
二、项目概述 11
（一）参与主体 11
（二）项目基本情况 11
三、经济社会效益分析 14
（一）经济效益 14
（二）社会效益 15
四、评价基础与假设 17
（一）编制原则 17
（二）编制依据 17
五、评价要素 18
（一）投资估算与资金筹措 18
（二）项目收入与成本费用估算 18
（三）资金测算平衡情况 25
（四）项目偿付能力分析 26
（五）敏感性分析 26
六、评价结论 26

注册会计师声明

我们对射洪市第二生活污水处理厂及配套基础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、运营成本费用、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：

1. 我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设；

2. 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；

3. 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；

4. 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。

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 1 页

四川裕兴会计师事务所有限责任公司

地址:绵阳市涪城区临园路东段68号富临大都会7幢2单元19楼4号　　邮编:621000
电话（TEL）0816-2231362、2227164　　手机号：13608116517　　QQ：675916994

川裕会专[2026]077号

射洪市第二生活污水处理厂及配套基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

射洪市住房和城乡建设局：

我们接受委托，对拟发行的射洪市第二生活污水处理厂及配套基础设施建设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。

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。发行人遵照财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预〔2020〕94号）及《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方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、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

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 2 页

收益与未来现金流预测表是射洪市住房和城乡建设局的责任。

我们对射洪市第二生活污水处理厂及配套基础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，对项目净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价，为发行射洪市第二生活污水处理厂及配套基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券计划提供参考。

我们根据国家、地方相关政策文件，对射洪市第二生活污水处理厂及配套基础设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价结论如下：

1. 本项目在债券存继期内收益可偿债息前净现金流为 42643.42 万元，专项债券融资到期本息合计 35600.00 万元，本项目收益覆盖倍数为 1.20 倍。

2. 我们未发现本项目专项债券存续期内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

四川裕兴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：

地址：四川·绵阳

报告日期：二〇二六年七月三十一日

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 3 页

专项债券财务评价说明

一、区级行业专项规划

（一）基本情况

（1）社会经济发展现状

（一）区域概况

射洪市位于四川盆地中部，涪江中游，遂宁市北部，地处成渝地区双城经济圈腹心地带，东接南充市西充县、蓬溪县，南邻遂宁市船山区、大英县，西连德阳市中江县，北靠绵阳市三台县、盐亭县。作为遂宁市域副中心、锂电之都核心区，是全国县域经济百强县，同时获评全国文明城市、国家卫生城市、国家园林城市、全国生态文明建设示范区，拥有诗酒之乡、陈子昂故里的文化名片。全市幅员面积1496平方公里，下辖2个街道、21个镇，2024年末常住人口95.31万人，常住人口城镇化率59.2%。近年来射洪市围绕锂电主导产业协同发展食品饮料、能源化工等优势产业，城市建设进程不断加快，城区建成区面积持续拓展，公共服务配套设施逐步完善，城市综合承载能力稳步提升，城乡融合发展态势良好。

（二）社会经济发展情况

2024年射洪市经济运行保持稳中有进、进中提质的良好态势，主要经济指标增速高于全国、全省、遂宁市平均水平。全年实现地区生产总值582.35亿元，按可比价格计算，比上年增长5.6%。其中，第一产业增加值73.38亿元，增长3.8%；第二产业增加值287.10亿元，增长6.4%；第三产业增加值221.87亿元，增长5.2%。三次产业

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 4 页

结构为 12.6:49.3:38.1，工业对经济增长的贡献率达 57.2%，产业结构持续优化升级。全年地方一般公共预算收入 33.21 亿元，比上年增长 10.1%，财政保障能力稳步增强。全年全社会固定资产投资比上年增长 8.7%，工业投资、基础设施投资增速分别达到 14.3%、12.6%，投资结构持续改善。全年实现社会消费品零售总额 217.62 亿元，比上年增长 8.1%，消费市场活力持续释放。全年城镇居民人均可支配收入 47218 元，比上年增长 5.5%；农村居民人均可支配收入 24869 元，比上年增长 7.6%，城乡居民收入差距进一步缩小。年末全市户籍人口 98.82 万人，常住人口 95.31 万人，常住人口城镇化率 59.2%，比上年提高 0.8 个百分点，城镇化进程稳步推进。主导产业发展态势良好，2024 年锂电新材料产业产值突破 450 亿元，食品饮料产业产值突破 120 亿元，能源化工产业产值突破 80 亿元，产业集群发展效应不断凸显，为城市人口集聚和基础设施升级提供了坚实的经济支撑。

（三）区位及产业优势条件

射洪市区位优势显著，地处成渝地区双城经济圈成遂渝发展主轴核心节点，距成都市 120 公里、重庆市 220 公里、绵阳市 60 公里、遂宁市 40 公里，是川中地区重要的交通枢纽和经济节点。随着绵遂内城际铁路加快建设，未来将全面融入成都、重庆 1 小时经济圈，区域要素集聚能力将进一步提升。产业优势突出，已构建形成以锂电新材料为主导，食品饮料、能源化工为支撑，电子信息、装备制造等新兴产业协同发展的现代产业体系，锂电产业集群入选国家中小企业特色产业集群，正加快建设具有全球影响力的锂电新材料产业基地。近年来随着产业规模持续扩张，城区就业岗位不断增加，外来人口持续流入，城区常住人口规模逐年扩大，生活污水产生量持续增长，现有城区污水处理设施处理能力已接近饱和，亟需新建污水处理设施匹配

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 5 页

城市发展需求。同时产业发展过程中，对水环境质量的要求不断提升，完善污水处理及配套管网体系，是保障水生态环境安全、支撑产业可持续发展的重要基础，项目建设具备良好的产业及市场需求基础。

（四）自然环境

1. 地形地貌

射洪市属于川中丘陵区，地势西北高、东南低，地形以浅丘、平坝为主，低山仅分布于西北部边缘区域，海拔高程介于305米至674.4米之间，大部分区域海拔在350米至500米之间，地形起伏较小，坡度平缓。拟建项目选址位于城区南部浅丘平坝区域，场地地势开阔，地形坡度小于5度，无较大地形起伏，适宜开展工程建设。

2. 气象条件

射洪市属于亚热带湿润季风气候区，气候温和、四季分明、雨量充沛、无霜期长。根据历年气象观测数据，年平均气温17.3℃，极端最高气温40.6℃，极端最低气温-4.6℃；年平均降水量928.5毫米，降水主要集中在5月至9月，占全年降水量的75%以上；年平均相对湿度81%；年平均日照时数1297.5小时；年平均无霜期284天；年平均风速1.2米每秒，常年主导风向为东北风，最大风速17米每秒。整体气象条件适宜工程建设及污水处理设施运营。

3. 水文条件

射洪市境内河道属于长江流域嘉陵江水系，主要河流为涪江，涪江自北向南贯穿全境，境内流长91.5公里，多年平均径流量133立方米每秒，年平均过境水量42.3亿立方米。境内另有梓江、沈水河、武安河等大小支流17条，河网密度0.35公里每平方公里。拟建项目选址位于涪江右岸，距离涪江河道岸线1.2公里，不属于河道管理范

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 6 页

围，不在集中式饮用水源保护区范围内，周边无敏感水生态保护目标，项目尾水排放符合区域水功能区划要求。

4. 工程地质条件

拟建项目场地地层结构简单，从上至下依次为第四系全新统人工填土层、粉质黏土层、粉砂层，下伏基岩为侏罗系上统蓬莱镇组砂泥岩互层。场地内无滑坡、崩塌、泥石流、岩溶、采空区等不良地质作用，地基稳定性良好。粉质黏土层承载力特征值为 180kPa 至 220kPa，砂泥岩基础承载力特征值大于 300kPa，能够满足污水处理厂构（建）筑物的地基承载要求，适宜项目建设。

5. 地震效应评价

根据中国地震动参数区划图相关要求，射洪市地震动峰值加速度为 0.05g，地震动反应谱特征周期为 0.35s，对应地震基本烈度为Ⅵ度。根据区域工程地质勘察成果，拟建项目场地类别为Ⅱ类，属于一般建筑工程抗震有利地段，可按Ⅵ度设防要求开展工程设计。

6. 防洪

根据四川省涪江流域综合规划、射洪市城市防洪规划相关要求，城区防洪标准为 50 年一遇，拟建项目选址高程高于 50 年一遇洪水位 1.8 米，不在洪水淹没影响范围内，防洪安全满足相关规范要求。项目建设符合区域防洪管控要求，无需调整现有防洪体系。

（五）交通运输

射洪市已构建形成铁路、公路、水运协同发展的综合交通运输体系，交通网络通达性强。铁路方面，沪蓉铁路穿境而过，设有客运站点，正在建设的绵遂内城际铁路在境内设有综合枢纽站，建成后将实现与成渝双核及周边城市的快速通达；公路方面，沪蓉高速、成渝环

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 7 页

线高速、德遂高速在境内交汇，设有6个高速出入口，国道247线、省道209线、省道306线等国省干线纵横交错，实现与周边城市的快速衔接，农村公路通村通组率达到100%，路网覆盖深度不断提升；水运方面，涪江射洪段已达到Ⅳ级航道标准，设有多个货运码头，可通行500吨级船舶，顺江而下可直达重庆港，接入长江黄金水道；航空方面，距绵阳南郊机场70公里、成都天府国际机场130公里、重庆江北国际机场220公里，可快速对接航空运输网络。拟建项目选址紧邻城区市政主干道，距离最近的高速出入口仅5公里，交通运输条件便利，能够完全满足项目建设期间各类建材运输及后期运营维护的交通需求。

（六）公用工程等建设条件

1. 市政道路条件

拟建项目选址周边已建成完善的市政道路网络，南侧紧邻已建成的城市主干道，道路宽度30米，双向四车道，可直接与城区路网及高速出入口衔接，道路通行能力满足项目施工期间大型机械、建材运输及运营期间作业车辆通行需求，无需新修进场专用道路。

2. 供电及通信条件

项目选址周边1公里范围内已建成110kV变电站1座，10kV公用供电线路已覆盖项目区域，供电容量充足，可直接就近接入，满足项目施工期间临时用电及运营期间生产、生活用电需求。通信方面，项目区域已实现移动、联通、电信三大运营商通信网络全覆盖，5G信号稳定，通信管线已敷设至周边道路，可直接接入满足项目自控系统、视频监控系统及日常办公的通信需求。

3. 供水条件

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 8 页

项目选址区域已纳入城市公共供水覆盖范围，周边市政道路已敷设DN800公共供水管道，供水压力不低于0.3MPa，水质符合生活饮用水卫生标准相关要求，可直接就近接入，满足项目施工期间临时用水及运营期间生产、生活用水需求，无需单独建设供水设施。

4.防洪及排水条件

项目选址所在区域已纳入城市防洪排涝体系，周边已建成完善的雨水管网及排涝沟渠，雨水可就近接入市政雨水管网排放，不会形成场内积水。项目周边已敷设DN1600污水主干管，项目运营期间产生的剩余污泥及生活污水可直接接入市政污水管网排放，处理达标后的尾水可通过专用排放管道排入涪江，符合区域排水规划要求。

5.施工条件

拟建项目选址区域地势平坦，无现状建（构）筑物，无需开展征地拆迁工作，施工场地开阔，可根据施工需求灵活布置临时设施、材料堆放场地及加工区域。项目建设所需的水泥、砂石、钢材等主要建筑材料均可在本地及周边区域采购，供应充足，运输距离短，可有效控制建设成本。本地施工企业技术能力成熟，具备大型市政基础设施建设经验，能够满足项目施工技术要求。施工用水、用电、通信均可就近接入，无需单独建设配套临时设施，项目整体施工条件良好。

（二）项目建设符合相关规划

（1）国家层面

本项目符合中共中央、国务院2023年印发的《国家水网建设规划纲要》、国家发展改革委与住房城乡建设部联合发布的《城镇生活污水处理设施补短板强弱项实施方案》（发改环资〔2020〕1234号）、《水污染防治行动计划》（国发〔2015〕17号）等正式政策规划要

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 9 页

求。项目属于国家重点支持的城镇环境基础设施补短板范畴，新建40000m³/d生活污水处理厂、配套管网及提升泵站的建设内容，契合国家提升城镇污水收集处理效能、防范水环境污染、保障长江流域水生态安全的总体部署，与国家鼓励的民生环保类项目投向完全匹配，符合国家层面规划及政策导向。

（2）省级层面

本项目符合《四川省长江流域水生态环境保护条例》、四川省住房和城乡建设厅等部门印发的《四川省城镇生活污水处理设施建设三年推进方案（2023—2025年）》、《四川省筑牢长江上游生态屏障规划》等省级正式规划及法规要求。四川省作为长江上游生态屏障核心区域，明确要求补齐重点流域城镇污水处理设施短板、提升生活污水收集处理率。本项目地处长江上游支流涪江流域，建成后可有效补齐射洪市污水处理能力缺口，减少入河污染物排放，契合四川省长江上游生态环境保护、城镇环境基础设施建设的相关部署，属于省级重点支持的环保民生项目，符合省级层面规划要求。

（3）市县层面

本项目符合《遂宁市水生态环境保护规划》、《射洪市城市总体规划（2018—2035年）》、《射洪市城区排水专项规划》等市县两级正式规划要求。随着射洪市城镇化进程加快，城区现有污水处理能力已难以匹配城市发展及居民生活需求，本项目建成后可新增40000m³/d的污水处理能力，21公里配套管网可进一步扩大污水收集覆盖范围，解决城区部分区域污水收集不足、处理能力缺口的问题，有效改善涪江射洪段水环境质量，提升城市人居环境品质，契合射洪市城市发展、生态环境保护及民生保障的相关工作部署，完全符合市县两级的城市建设、排水及环保相关规划要求。

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 10 页

因为本项目是符合相关行业规划的。

二、项目概述

（一）参与主体

项目业主：射洪匠艺建设工程有限公司

主管单位：射洪市住房和城乡建设局

（二）项目基本情况

1、项目基本信息

项目名称：射洪市第二生活污水处理厂及配套基础设施建设项目

项目所属领域：生态环保-城镇生活污水(污泥)收集处理和资源利用

项目建设工期：共计 36 个月

项目地址：射洪市太和街道王爷庙社区

项目说明：本项目为新建工程，资产无抵押或质押情况

2、项目建设内容及产出

新建射洪市城区第二生活污水处理厂，设计处理能力为40000m³/d，建设污水处理、污泥处理相关核心构（建）筑物，配置工艺设备、自控电气设备及辅助设施；配套建设污水管网，含场外主干污水管网 13 公里（管径 DN1200~1600）、支管网 8 公里（管径 DN800~1200）及场内衔接管网；新建污水提升泵站 1 座，完善应急保障、厂区配套等相关设施。

3、项目实施计划

本项目工期建设计划从2026年08月到2029年07月，建设工期为36个月。

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 11 页

时间进度安排如下：

第一阶段：工程拟定于2026年08月底前完成项目前期工作；

第二阶段：2026年08月至2029年06月为项目主体工程建设期；

第三阶段：2029年07月底竣工验收，为竣工验收期；

第四阶段：2029年08月，项目正式投入运营。

4、运营方案

（1）管理原则

本项目的实施管理工作由射洪匠艺建设工程有限公司负责，项目运营由射洪匠艺建设工程有限公司直接运营，项目实施机构射洪市住房和城乡建设局对项目运营进行监管。项目运营管理原则、管理方案、财务管理如下：

①运营期资金实行统一管理，由财务单独立账、核算，资金使用严格按计划进行，并接受上级有关部门的监督和检查；

②合理安排资金，积极、充分、扎实抓好建设前期的各项工作；

③为了确保运营期项目质量和资金的合理使用，实行以主要负责人全面负责实施和管理的项目法人责任制，严把质量和资金关。

（2）管理方案

运营单位坚持“勤奋严谨，求实创新，规范有序，团结奉献”的思想理念，成立了精细化管理工作领导小组，一把手全面抓，分管主任具体抓。组成了精细化管理专业队伍，把任务分解到每个岗位，责任落实到每个人。召开专题会议，层层进行动员，形成了全员共同参与、齐抓共管的工作格局。

（3）财务管理

运营单位根据项目经营、储备企业的业务性质，按照国家有关法

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 65 页第 12 页

律、法规及财务制度，制定了《财务管理制度条款》、《会计核算基础工作规定》、《借款和各项费用开支标准及审批程序》，以规范会计核算行为，提升财务管理水平，保证储备项目运营账账相符、账实相符。

5、项目公益性论证

按照《财政部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）文件有关的要求，结合本地区实际情况，优先选择党中央、国务院和省委、省政府确定的重大战略领域及重点项目发行项目收益专项债券，重点考虑在重大区域发展以及乡村振兴、脱贫攻坚、生态环保、水电气热等公用事业、公立医院、公立学校、交通、水利、文化旅游、工业园区、市政基础设施等领域选择符合条件的新建、在建和改建项目。

射洪市第二生活污水处理厂及配套基础设施建设项目属于市政公共生态环保类项目，具备明确公共服务属性，核心功能是为射洪市全体居民及经营主体提供普惠性污水处理公共服务，不针对特定群体设置服务门槛。项目建成后可补齐当地现有污水处理能力缺口，完善全域污水收集处理体系，有效削减水污染物排放，保护涪江流域水生态安全，助力区域生态环境质量提升，同时可带动当地公共服务领域就业，推动地方市政服务能力升级。项目可切实解决当前城区部分区域生活污水收集不足、雨季溢流等问题，改善居民居住环境，防范水环境污染带来的公共健康风险，有效提升居民生活幸福感。项目收入来源为各类型污水处理费及对应财政补贴，所有收益优先用于项目运营维护及债券还本付息，不存在市场化逐利性安排，不以营利为主要目的，完全符合专项债券资金使用的公益性要求，契合社会公共利益。

本项目满足《财政部发展改革委人民银行银监会关于贯彻国务院关

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 13 页

于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预〔2010〕412号）规定，“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以盈利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目，如市政道路、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、基础科研、义务教育、保障性安居工程等基本建设项目。

因此，本项目具有公益性。

三、经济社会效益分析

（一）经济效益

（一）直接经济影响分析

项目建设投入能够直接带动上下游关联产业发展，覆盖工程建设、通用及专用设备制造、管材生产、安装服务等多个领域，有效拉动对应领域的市场需求，为相关市场主体拓展业务空间。项目建设阶段采购的各类材料、服务优先面向本地市场供给主体，能够直接为本地相关产业带来订单增量，助力相关企业扩大产能、提升营收，同时建设期能够吸纳本地劳动力参与项目建设，直接增加群众劳务性收入，建设过程中形成的各项税费直接缴纳至属地，能够在建设周期内为地方财政带来稳定的税源贡献。项目建成运营后，通过提供达标污水处理服务获取稳定的经营性收入，配套的污泥处理工序产出的资源化产物可实现附加收益，整体运营周期内能够形成稳定的现金流，保障项目投入资金的良性回收，同时项目形成的市政公用类固定资产能够实现长期保值增值，为区域公用事业领域资产规模扩张、质量提升提供支撑，也能够为后续同类项目的市场化运作、多元化融资形成可复制的经验，提升财政资金及社会资本的使用效率，实现投入产出的良性循环。项目采用的各类先进工艺设备，也能够带动相关环保装备领域的

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 14 页

技术落地与推广应用，为环保装备制造企业的技术迭代、市场拓展提供应用场景，直接推动环保产业相关环节的市场活力释放。

（二）间接经济影响分析

项目建成后能够有效补齐区域污水处理能力短板，提升城镇环境基础设施支撑水平，为区域产业布局优化、产业项目落地提供必要的环保配套支撑，能够有效拓展区域产业承载空间，吸引环境敏感性高的先进制造业、现代服务业等各类市场主体布局，带动区域产业结构转型升级，提升产业发展的整体质量与效益。项目能够有效削减入河污染物排放，降低流域水环境治理的后续投入成本，减少因水环境污染造成的农业生产、生态服务等领域的隐性经济损失，同时良好的水环境能够提升区域生态品质，为生态产品价值转化提供基础支撑，带动周边区域的资源溢价，提升区域整体的资产价值。项目运营过程中能够带动环保运维、水质监测、污泥资源化利用等相关衍生产业的发展，创造更多的就业岗位，带动本地劳动力向高附加值的环保服务领域转移，提升群众收入水平，带动区域消费市场扩容。项目的建成能够有效避免因污水处理能力不足导致的环保合规风险，保障区域现有生产经营主体的稳定运营，减少企业因环保整改、停产限产造成的经济损失，为区域经济的稳定运行提供坚实的环保支撑，同时也能够为区域新型城镇化建设提供配套保障，提升城镇人口承载能力，吸引外来人口流入，进一步带动区域消费、投资等领域的持续增长，为区域经济长期稳定发展注入持久动力。

（二）社会效益

（一）社会影响效果分析。项目建成后，可有效提升区域污水处理能力，削减入河污染物排放量，降低流域水环境负荷，切实改善区域水环境质量，保障水生态安全。同时可补齐区域市政排水设施短板，

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 15 页

提升城市综合承载能力，为区域经济社会可持续发展提供坚实的生态环境支撑。项目建设及运营阶段可带动相关上下游产业发展，创造一定数量的就业岗位，提升居民获得感与幸福感，对区域生态环境保护、民生福祉提升、经济社会高质量发展均具有显著的正向促进作用。

（二）社会适应性分析。项目符合国家、省、市、县各级生态环境保护、市政基础设施建设相关规划及政策要求，契合区域水环境综合治理、人居环境品质提升的核心发展需求。项目建设内容与区域民生保障需求高度匹配，项目实施不会对周边居民生产生活造成长期不利影响，得到各级管理部门的认可与支持，周边居民对项目实施普遍持支持态度，各类利益相关者的合理诉求均可在项目实施过程中得到充分回应，项目与所在地的社会环境、发展定位具有较高的适配性，可保障项目顺利落地及长期稳定运营。

（三）社会风险及对策分析。项目实施可能存在的社会风险主要包括施工期扬尘、噪声等对周边居民正常生产生活造成短期干扰、运营期异味防控不到位引发居民不满、相关利益方诉求处置不当引发矛盾等。针对上述风险，项目实施过程中需严格落实各项文明施工要求，合理安排施工时段，尽可能降低施工活动对周边区域的不利影响；运营期需严格落实各项污染防控措施，确保各类污染物稳定达标排放，异味防控满足相关标准要求；建立常态化沟通反馈机制，及时回应各类利益相关者的合理诉求，提前制定风险应急预案，有效化解各类潜在社会风险。

（四）社会评价结论。本项目的实施符合各级相关政策要求及区域发展实际需求，社会影响以正向效应为主，对区域生态环境质量提升、民生保障、高质量发展均具有重要意义。项目与所在地社会环境、发展定位高度适配，各类利益相关者对项目的支持度较高，社会适应

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 16 页

性良好。项目潜在的各类社会风险均处于可控范围，通过落实相应的风险防控措施可有效化解各类不利影响。整体来看，项目社会可行性良好，具备实施的社会基础，项目建成后可实现生态效益、社会效益、经济效益的协调统一，对区域长期稳定发展具有积极作用。

四、评价基础与假设

（一）编制原则

项目建设必须遵循国家的各项政策、法规和法令，符合区域经济社会发展及行业和地区的规划。

以科学发展、实事求是的态度，公正、客观的反映本项目建设的实际情况，新建项目投资坚持“客观公正、实事求是”的原则。

通过对区域经济社会发展分析研究以及对项目规划的研究，推荐建设项目投资总规模、整体方案，论证结果的合理性。

（二）编制依据

（1）《国家发展改革委关于印发投资项目可行性研究报告编写大纲及说明的通知》（发改投资规〔2023〕304号）；

（2）《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；

（3）《四川省发展和改革委员会关于进一步放开住建部门专业服务收费有关事项的通知》川发改价格〔2015〕769号；

（4）《建设工程造价咨询规范》（GB/T51095-2015）；

（5）《建设项目全过程造价咨询规程》（CECA/GC4-2017）；

（6）《通用安装工程工程量计算规范》（GB50856-2013）；

（7）《房屋建筑与装饰工程工程量计算规范》（GB50854-2013）；

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 17 页

（8）《建筑工程建筑面积计算规则》（GB/T50353-2013）；

（9）《四川省建设工程造价咨询标准》（DBJ51/T090-2018）；

（10）工程费用估算采用投资指标估算法。投资指标参照同类工程《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）、《四川省建设工程工程量清单计价定额》（2020 年）；

（11）国家发改委、建设部 2006 年 7 月颁发的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

（12）《四川省建设工程工程量清单计价定额》（川建造价发〔2020〕315 号）；

（13）其他与项目投资有关的各级行政主管部门颁布的标准、施工规范、规程、定额、指标、方法等规范性文件。

五、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，对本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

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 18 页

1、项目投资估算

本项目投资总额为 50000.00 万元，静态总投资为 48914.00 万元，占项目总投资的 97.83%。其中，工程费用 41643.25 万元，占项目总投资的 83.29%；工程建设其他费用 3739.43 万元，占项目总投资的 7.48%；预备费 3531.32 万元，占项目总投资的 7.06%。建设期利息 1066.00 万元，占项目总投资的 2.13%；债券发行费用 20.00 万元，占项目总投资约 0.04%。

详见下表 5-1：

表 5-1　投资汇总表

单位：万元

序号	项目	总投资	占比
一	总投资	50000.00	100.00%
1	静态总投资	48914.00	97.83%
1.1	工程费用	41643.25	83.29%
1.2	工程建设其他费用	3739.43	7.48%
1.3	预备费	3531.32	7.06%
2	建设期利息	1066.00	2.13%
3	发行费	20.00	0.04%

2、项目资金筹措

本项目资本金来源：资本金均来源于财政资金，项目资本金 30000.00 万元，占项目总投资的 60.00%。

融资来源：本项目拟发行专项债券总额 20000.00 万元，占总投资比例为 40.00%，其中：第 1 年申请发行专项债券 7000.00 万元，第 2 年申请发行专项债券 7000.00 万元，第 3 年申请发行专项债券 6000.00 万元。债券利率按 2.60%测算，发行年限 30 年，发行费用为面值的 1%。

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共　　页第 19 页

详见表 5-2。

表 5-2　　资金使用与筹措表

单位：万元

序号	项目	合计	占比	建设期		
				2026 年	2027 年	2028 年
1	资金使用	50000.00	100.00%	17000.00	17000.00	16000.00
1.1	建设投资	48914.00	97.83%	16811.00	16629.00	15474.00
1.2	建设期利息	1066.00	2.13%	182.00	364.00	520.00
1.3	债券发行费用	20.00	0.04%	7.00	7.00	6.00
2	资金筹措	50000.00	100.00%	17000.00	17000.00	16000.00
2.1	财政资金	30000.00	60.00%	10000.00	10000.00	10000.00
2.2	专项债券	20000.00	40.00%	7000.00	7000.00	6000.00

（二）项目收入与成本费用估算

1、项目收入

（1）项目收入可行性

项目收入来源清晰稳定，主要涵盖居民生活用水污水处理收入非居民生活用水污水处理收入特种行业用水污水处理收入以及污水处理财政补贴收入四类，前三项依照射洪市物价部门核定的污水处理费征收标准对应不同用水主体依规征收，财政补贴部分纳入地方政府年度财政预算予以保障。市场需求支撑充足，当前射洪市城镇化进程持续推进，城区居住人口及工商业主体规模逐年扩张，现有污水处理设施处理能力已趋近饱和，本项目投用后日处理能力达 4 万立方米，配套 21 公里管网及提升泵站可覆盖此前未纳入收集范围的城区建成区域，污水处理服务覆盖范围内的污水排放量可逐步匹配设计处理规模，需求端支撑稳定。收入持续性及稳定性较强，污水处理服务属于城市刚需公共服务，项目运营周期内收费标准及财政补贴政策具备长效保障机制，随射洪市后续产业结构升级特种行业及工商业用水规模还有提升空间，可进一步拓展收入增长空间，整体收入达成可行性较高。

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 20 页

本项目收益来源：居民生活用水污水处理收入、非居民生活用水污水处理收入、特种行业用水污水处理收入、污水处理财政补贴收入，收入具有较强的可行性；

（2）项目收入的分类

本项目全部为项目本身产生的专项收入，用于偿还专项债券的专项收入纳入政府性基金预算管理。

（3）项目收入预测

1）污水年处理规模

根据立项文件（图 1）可知，本项目包括新建射洪市城区第二生活污水处理厂，设计处理能力为 40000m³/d。故本项目总处理规模为 4 万 m³/天，即 1460 万 m³/年（4 万 m³/天*365）。

2）居民生活用水污水处理量、非居民生活用水污水处理量和特种行业用水污水处理量占比

根据《射洪匠艺建设工程有限公司关于射洪市 2023 年—2025 年污水处理情况的调查报告》可知，2023 年射洪市城区居民生活用水污水处理量约占污水总处理规模的 52.42%；非居民生活用水污水处理量约占污水总处理规模的 32.5%；特种行业用水污水处理量约占污水总处理规模的 15.08%。2024 年射洪市城区居民生活用水污水处理量约占污水总处理规模的 53.91%；非居民生活用水污水处理量约占污水总处理规模的 31.00%；特种行业用水污水处理量约占污水总处理规模的 15.09%。2025 年射洪市城区居民生活用水污水处理量约占污水总处理规模的 55.23%；非居民生活用水污水处理量约占污水总处理规模的 29.17%；特种行业用水污水处理量约占污水总处理规模的 15.6%。本项目保守估计运营期间居民生活用水污水处理量占污水总处理规模 55%、非居民生活用水污水处理量占污水总处理规模 30%、

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 21 页

特种行业用水污水处理量占污水总处理规模15%。

3）污水处理收入

污水处理收入=居民生活用水污水处理收入+非居民生活用水污水处理收入+特种行业用水污水处理收入

①居民生活用水污水处理收入

居民生活用水污水处理收入=居民生活用水污水年处理量（万m^3/年）×居民生活用水污水年处理单价（元/m^3）×生产负荷

●居民生活用水污水年处理量：根据《射洪匠艺建设工程有限公司关于射洪市2023年—2025年污水处理情况的调查报告》及实际情况，本项目保守估计运营期间居民生活污水年处理量占污水总处理规模55%。即运营期间居民生活用水污水年处理量为803万m^3/年（1460万m^3/年×55%）。

●居民生活用水污水年处理单价：根据《射洪市住房和城乡建设局射洪市发展和改革局射洪市财政局关于印发〈射洪市城镇生活污水处理费征收使用管理办法〉的通知》（图3），居民生活用水污水处理费为每吨0.85元，即项目运营期第一年居民生活用水污水年处理单价按照0.85元/m^3进行计取，考虑每5年增长5%。

●生产负荷：本项目处理污水主要为居民、非居民生活污水、特种行业污水，结合已有的污水处理设施和标准保守估计，生产负荷第一年至第二年按照65%计取，之后考虑5%的年增长率，出于保守估计，增长至85%后保持不变。

②非居民生活用水污水处理收入

非居民生活用水污水处理收入=非居民生活用水污水年处理量（万m^3）×非居民生活用水污水年处理单价（元/m^3）×生产负荷

●非居民生活用水污水年处理量：根据《射洪匠艺建设工程有限

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 22 页

公司关于射洪市2023年—2025年污水处理情况的调查报告》及实际情况，本项目保守估计运营期间非居民生活用水污水年处理量占污水总处理规模30%。即非居民生活用水污水年处理量为438万m³/年（1460万m³/年×30%）。

●非居民生活用水污水年处理单价：根据《射洪市住房和城乡建设局射洪市发展和改革局射洪市财政局关于印发〈射洪市城镇生活污水处理费征收使用管理办法〉的通知》，非居民生活用水污水处理费为每吨1.20元，即项目运营期第一年非居民生活用水污水年处理单价按照1.20元/m³进行计取，考虑每5年增长5%。

●生产负荷：本项目处理污水主要为居民、非居民生活污水、特种行业污水，结合已有的污水处理设施和标准保守估计，生产负荷第一年至第二年按照65%计取，之后考虑5%的年增长率，出于保守估计，增长至85%后保持不变。

③特种行业用水污水处理收入

特种行业用水污水处理收入=特种行业用水污水年处理量（万m³）×特种行业用水污水年处理单价（元/m³）×生产负荷

●特种行业用水污水年处理量：根据《射洪匠艺建设工程有限公司关于射洪市2023年—2025年污水处理情况的调查报告》及实际情况，本项目保守估计运营期间特种行业用水污水年处理量占污水总处理规模的15%。即特种行业用水污水年处理量为219万m³/年（1460万m³/年×15%）。

●特种行业用水污水年处理单价：根据《射洪市住房和城乡建设局射洪市发展和改革局射洪市财政局关于印发〈射洪市城镇生活污水处理费征收使用管理办法〉的通知》，特种行业用水污水处理费为每吨1.60元，即项目运营期第一年特种行业用水污水年处理单价按照

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 23 页

1.60 元/m^3进行计取，考虑每 5 年增长 5%。

●生产负荷：本项目处理污水主要为居民、非居民生活污水、特种行业污水，结合已有的污水处理设施和标准保守估计，生产负荷第一年至第二年按照 65%计取，之后考虑 5%的年增长率，出于保守估计，增长至 85%后保持不变。

④财政补贴收入

根据《射洪市财政局关于射洪市第二生活污水处理厂及配套基础设施建设项目财政运营补贴的函》可知，为了推动射洪市污水排水系统的建设，全面改善射洪市城区生产生活环境，不断提高群众生活质量，增强污水排放能力，保护射洪市的全域水环境，倡导文明乡风和良好的生产生活方式。考虑到射洪市第二生活污水处理厂及配套基础设施建设项目运营期承担城区污水运营处理费用补贴等公益性职责，项目运营成本较大，财务负担较重，决定给予项目一定程度的财政补贴。经财政局同意，现将补贴标准明确如下：

自项目运营期第一年开始，污水处理补贴价为 0.35 元/立方米。

综上，根据上述分析可对本项目债权期限内项目收入进行测算。项目计算期内预计总收入为 54925.44 万元。预测期项目收入测算结果如下：5-3 项目收入测算表。

2、项目成本费用估算

本项目成本包括经营成本、固定资产折旧费、无形资产摊销费、财务费用、相关税费。

综上所述，经计算可知，本项目预测期成本费用为 53699.79 万元，预测期项目成本测算结果如下：6-2 项目成本表。

3、本项目损益状况

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 24 页

企业所得税率：根据《中华人民共和国企业所得税法》等相关规定，企业所得税率的具体数值需根据相关法规确定，通常为25%，但对于符合条件的小型微利企业或高新技术企业，可能适用优惠税率。本项目在计算项目损益时按照25.00%估算。

综合上述专项收入、经营成本费用的估算，本项目在债券存续期内运营总收入预计为54925.44 万元，总成本预计为53699.79 万元，累计净利润为559.42 万元，本项目收入可偿债息前净现金流为42643.42 万元，专项债券融资到期本息合计35600.00 万元，本项目收益覆盖倍数为1.20 倍。

详见5-4 项目损益表。

（三）资金测算平衡情况

1、债券还本付息计划情况

本项目发行债券需支付的利息，按照2.60%利率计算，债券发行期限为30 年。假设在年初发行债券，每半年付息一次，期满一次偿还本金和最后一笔利息。债券存续期内累计需支付利息15600.00 万元，其中：专项债券建设期利息计1066.00 万元计入总投资，专项债券在运营期间产生的利息费用14534.00 万元。

债券存续期还本付息估算如下表：5-5 还本付息测算表。

2、项目资金平衡情况

若项目在满足上述资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提下，政府专项债到期日累计资金结余8109.42 万元，项目在预测期内“息前净现金流”为42643.42 万元，“专项债券融资到期本息”合计35600.00 万元；

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 25 页

本项目收益覆盖倍数（息前净现金流/专项债券融资到期本息）为1.20倍，期间不存在资金缺口。

债券存续期还本付息估算如下表：5-6项目资金平衡情况表。

（四）项目偿付能力分析

若项目在满足上述资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提下，政府专项债到期日累计资金结余8109.42万元，项目在预测期内本项目收入可偿债息前净现金流为42643.42万元，专项债券融资到期本息合计35600.00万元，本项目收益覆盖倍数为1.20倍，本项目净现金流能有效覆盖政府专项债本息。

（五）敏感性分析

依据当前的市场状况及数据，对本项目债券存继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，下面进行敏感性分析，敏感性分析如下表5-7：

主要指标	敏感性分析		
	0%	-5%	-10%
息前净现金流量（万元）	42643.42	40511.25	38379.08
本项目总融资本息收益覆盖倍数：	1.20	1.14	1.08

由上分析可见，本项目具有一定的抗风险能力。

六、评价结论

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专项债券还本付息要求的情况。

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 26 页

附表 1：项目收入测算表（单位：万元）

序号	项目	收入占比	合计	运营期									
				2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
项目总收入		100.00%	54925.44	1345.21	1448.69	1552.16	1655.64	1759.12	1825.36	1825.36	1825.36	1825.36	1825.36
1	居民生活用水污水处理收入	34%	18649.56	443.66	477.79	511.91	546.04	580.17	609.18	609.18	609.18	609.18	609.18
	年处理量（万 m^3）			803.00	803.00	803.00	803.00	803.00	803.00	803.00	803.00	803.00	803.00
	处理单价（元/m^3）			0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.89	0.89	0.89	0.89	0.89
	生产负荷			65%	70%	75%	80%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
2	非居民生活用水污水处理收入	26%	14361.11	341.64	367.92	394.20	420.48	446.76	469.10	469.10	469.10	469.10	469.10
	年处理量（万 m^3）			438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00
	处理单价（元/m^3）			1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.26	1.26	1.26	1.26	1.26
	生产负荷			65%	70%	75%	80%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
3	特种行业用水污水处理收入	17%	9574.12	227.76	245.28	262.80	280.32	297.84	312.73	312.73	312.73	312.73	312.73
	年处理量（万 m^3）			219.00	219.00	219.00	219.00	219.00	219.00	219.00	219.00	219.00	219.00
	处理单价（元/m^3）			1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.68	1.68	1.68	1.68	1.68
	生产负荷			65%	70%	75%	80%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
4	污水处理财政补贴收入	22%	12340.65	332.15	357.70	383.25	408.80	434.35	434.35	434.35	434.35	434.35	434.35
	污水年处理量（万吨/年）			1460.00	1460.00	1460.00	1460.00	1460.00	1460.00	1460.00	1460.00	1460.00	1460.00
	生产负荷（%）			65%	70%	75%	80%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
	补贴单价（元/吨）			0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 27 页

收入测算表（续表 2）

序号	项目	收入占比	合计	运营期									
				2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
项目总收入		100.00%	54925.44	1894.90	1894.90	1894.90	1894.90	1894.90	1967.94	1967.94	1967.94	1967.94	1967.94
1	居民生活用水污水处理收入	34%	18649.56	639.63	639.63	639.63	639.63	639.63	671.62	671.62	671.62	671.62	671.62
	年处理量（万 m^3）			803.00	803.00	803.00	803.00	803.00	803.00	803.00	803.00	803.00	803.00
	处理单价（元/m^3）			0.94	0.94	0.94	0.94	0.94	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98
	生产负荷			85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
2	非居民生活用水污水处理收入	26%	14361.11	492.55	492.55	492.55	492.55	492.55	517.18	517.18	517.18	517.18	517.18
	年处理量（万 m^3）			438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00
	处理单价（元/m^3）			1.32	1.32	1.32	1.32	1.32	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39
	生产负荷			85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
3	特种行业用水污水处理收入	17%	9574.12	328.37	328.37	328.37	328.37	328.37	344.79	344.79	344.79	344.79	344.79
	年处理量（万 m^3）			219.00	219.00	219.00	219.00	219.00	219.00	219.00	219.00	219.00	219.00
	处理单价（元/m^3）			1.76	1.76	1.76	1.76	1.76	1.85	1.85	1.85	1.85	1.85
	生产负荷			85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
4	污水处理财政补贴收入	22%	12340.65	434.35	434.35	434.35	434.35	434.35	434.35	434.35	434.35	434.35	434.35
	污水年处理量（万吨/年）			1460.00	1460.00	1460.00	1460.00	1460.00	1460.00	1460.00	1460.00	1460.00	1460.00
	生产负荷（%）			85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
	补贴单价（元/吨）			0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 28 页

收入测算表（续表 3）

序号	项目	收入占比	合计	运营期								
				2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年
项目总收入		100.00%	54925.44	2044.62	2044.62	2044.62	2044.62	2044.62	2125.13	2125.13	2125.13	2125.13
1	居民生活用水污水处理收入	34%	18649.56	705.20	705.20	705.20	705.20	705.20	740.46	740.46	740.46	740.46
	年处理量（万 m^3）			803.00	803.00	803.00	803.00	803.00	803.00	803.00	803.00	803.00
	处理单价（元/m^3）			1.03	1.03	1.03	1.03	1.03	1.08	1.08	1.08	1.08
	生产负荷			85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
2	非居民生活用水污水处理收入	26%	14361.11	543.04	543.04	543.04	543.04	543.04	570.19	570.19	570.19	570.19
	年处理量（万 m^3）			438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00
	处理单价（元/m^3）			1.46	1.46	1.46	1.46	1.46	1.53	1.53	1.53	1.53
	生产负荷			85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
3	特种行业用水污水处理收入	17%	9574.12	362.03	362.03	362.03	362.03	362.03	380.13	380.13	380.13	380.13
	年处理量（万 m^3）			219.00	219.00	219.00	219.00	219.00	219.00	219.00	219.00	219.00
	处理单价（元/m^3）			1.94	1.94	1.94	1.94	1.94	2.04	2.04	2.04	2.04
	生产负荷			85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
4	污水处理财政补贴收入	22%	12340.65	434.35	434.35	434.35	434.35	434.35	434.35	434.35	434.35	434.35
	污水年处理量（万吨/年）			1460.00	1460.00	1460.00	1460.00	1460.00	1460.00	1460.00	1460.00	1460.00
	生产负荷（%）			85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
	补贴单价（元/吨）			0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 5 页第 4 页

附表 2：成本费用测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期									
			2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
项目总成本		53699.79	1790.38	1802.36	1814.35	1826.35	1838.36	1848.75	1849.87	1851.01	1852.15	1853.31
一	经营成本	11615.79	320.38	332.36	344.35	356.35	368.36	378.75	379.87	381.01	382.15	383.31
1	工资及福利费	3110.89	93.00	93.93	94.87	95.82	96.78	97.74	98.72	99.71	100.71	101.71
2	管理费	466.63	13.95	14.09	14.23	14.37	14.52	14.66	14.81	14.96	15.11	15.26
3	外购原材料费	3406.78	81.04	87.28	93.51	99.75	105.98	111.28	111.28	111.28	111.28	111.28
4	燃料动力费	2555.09	60.78	65.46	70.13	74.81	79.49	83.46	83.46	83.46	83.46	83.46
5	维修保养费	1653.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00
6	污泥处理费	423.40	14.60	14.60	14.60	14.60	14.60	14.60	14.60	14.60	14.60	14.60
二	折旧摊销费	27550.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00
1	固定资产摊销	27550.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00
2	无形资产摊销	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	财务费用	14534.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00
四	相关税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	附加税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 49 页第 30 页

成本测算表（续表 2）

序号	项目	合计	运营期									
			2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
项目总成本		53699.79	1864.22	1865.40	1866.59	1867.80	1869.01	1880.47	1881.71	1882.96	1884.23	1885.51
一	经营成本	11615.79	394.22	395.40	396.59	397.80	399.01	410.47	411.71	412.96	414.23	415.51
1	工资及福利费	3110.89	102.73	103.76	104.79	105.84	106.90	107.97	109.05	110.14	111.24	112.35
2	管理费	466.63	15.41	15.56	15.72	15.88	16.04	16.20	16.36	16.52	16.69	16.85
3	外购原材料费	3406.78	116.84	116.84	116.84	116.84	116.84	122.69	122.69	122.69	122.69	122.69
4	燃料动力费	2555.09	87.63	87.63	87.63	87.63	87.63	92.02	92.02	92.02	92.02	92.02
5	维修保养费	1653.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00
6	污泥处理费	423.40	14.60	14.60	14.60	14.60	14.60	14.60	14.60	14.60	14.60	14.60
二	折旧摊销费	27550.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00
1	固定资产摊销	27550.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00
2	无形资产摊销	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	财务费用	14534.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00
四	相关税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	附加税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 31 页

成本测算表（续表 3）

序号	项目	合计	运营期								
			2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年
项目总成本		53699.79	1897.54	1898.84	1900.16	1901.49	1902.84	1915.47	1916.84	1736.22	1555.62
一	经营成本	11615.79	427.54	428.84	430.16	431.49	432.84	445.47	446.84	448.22	449.62
1	工资及福利费	3110.89	113.48	114.61	115.76	116.92	118.09	119.27	120.46	121.66	122.88
2	管理费	466.63	17.02	17.19	17.36	17.54	17.71	17.89	18.07	18.25	18.43
3	外购原材料费	3406.78	128.82	128.82	128.82	128.82	128.82	135.26	135.26	135.26	135.26
4	燃料动力费	2555.09	96.62	96.62	96.62	96.62	96.62	101.45	101.45	101.45	101.45
5	维修保养费	1653.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00
6	污泥处理费	423.40	14.60	14.60	14.60	14.60	14.60	14.60	14.60	14.60	14.60
二	折旧摊销费	27550.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00
1	固定资产摊销	27550.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00
2	无形资产摊销	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	财务费用	14534.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	338.00	156.00
四	相关税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	附加税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 65 页第 32 页

附表 3：项目损益表-总表（单位：万元）

序号	项目（专项债券）	合计	运营期									
			2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
1	项目总收入	54925.44	1345.21	1448.69	1552.16	1655.64	1759.12	1825.36	1825.36	1825.36	1825.36	1825.36
2	总成本费用	53699.79	1790.38	1802.36	1814.35	1826.35	1838.36	1848.75	1849.87	1851.01	1852.15	1853.31
	其中：折旧摊销费	27550.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00
	其中：财务费用	14534.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00
3	利润总额	1225.65	-445.17	-353.67	-262.19	-170.71	-79.24	-23.39	-24.51	-25.65	-26.79	-27.95
4	所得税	666.23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	净利润	559.42	-445.17	-353.67	-262.19	-170.71	-79.24	-23.39	-24.51	-25.65	-26.79	-27.95
6	息前税后利润 NOPAT	15093.42	74.83	166.33	257.81	349.29	440.76	496.61	495.49	494.35	493.21	492.05
7	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	42643.42	1024.83	1116.33	1207.81	1299.29	1390.76	1446.61	1445.49	1444.35	1443.21	1442.05
8	净现金流（净利润+折旧+摊销）	28109.42	504.83	596.33	687.81	779.29	870.76	926.61	925.49	924.35	923.21	922.05
9	收益覆盖倍数	1.20										

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 33 页

项目损益表（续表 2）

序号	项目（专项债券）	合计	运营期									
			2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
1	项目总收入	54925.44	1894.90	1894.90	1894.90	1894.90	1894.90	1967.94	1967.94	1967.94	1967.94	1967.94
2	总成本费用	53699.79	1864.22	1865.40	1866.59	1867.80	1869.01	1880.47	1881.71	1882.96	1884.23	1885.51
	其中：折旧摊销费	27550.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00
	其中：财务费用	14534.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00
3	利润总额	1225.65	30.68	29.50	28.31	27.10	25.89	87.47	86.23	84.98	83.71	82.43
4	所得税	666.23	7.67	7.38	7.08	6.78	6.47	21.87	21.56	21.24	20.93	20.61
5	净利润	559.42	23.01	22.13	21.23	20.33	19.42	65.60	64.67	63.73	62.78	61.82
6	息前税后利润 NOPAT	15093.42	543.01	542.13	541.23	540.33	539.42	585.60	584.67	583.73	582.78	581.82
7	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	42643.42	1493.01	1492.13	1491.23	1490.33	1489.42	1535.60	1534.67	1533.73	1532.78	1531.82
8	净现金流（净利润+折旧+摊销）	28109.42	973.01	972.13	971.23	970.33	969.42	1015.60	1014.67	1013.73	1012.78	1011.82
9	收益覆盖倍数	1.20										

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 95 页第 24 页

项目损益表（续表 3）

序号	项目（专项债券）	合计	运营期								
			2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年
1	项目总收入	54925.44	2044.62	2044.62	2044.62	2044.62	2044.62	2125.13	2125.13	2125.13	2125.13
2	总成本费用	53699.79	1897.54	1898.84	1900.16	1901.49	1902.84	1915.47	1916.84	1736.22	1555.62
	其中：折旧摊销费	27550.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00
	其中：财务费用	14534.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	338.00	156.00
3	利润总额	1225.65	147.08	145.78	144.46	143.13	141.78	209.66	208.29	388.91	569.51
4	所得税	666.23	36.77	36.44	36.11	35.78	35.45	52.42	52.07	97.23	142.38
5	净利润	559.42	110.31	109.33	108.34	107.35	106.34	157.25	156.22	291.68	427.13
6	息前税后利润 NOPAT	15093.42	630.31	629.33	628.34	627.35	626.34	677.25	676.22	629.68	583.13
7	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	42643.42	1580.31	1579.33	1578.34	1577.35	1576.34	1627.25	1626.22	1579.68	1533.13
8	净现金流（净利润+折旧+摊销）	28109.42	1060.31	1059.33	1058.34	1057.35	1056.34	1107.25	1106.22	1241.68	1377.13
9	收益覆盖倍数	1.20									

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 35 页

附表 4：还本付息测算表（单位：万元）

序号	发行专项债本息计算	合计	建设期			运营期							
			2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	期初尚未归还本金		0.00	7000.00	14000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00
2	本期借款	20000.00	7000.00	7000.00	6000.00								
3	本期还本	20000.00											
4	期末尚未归还本金		7000.00	14000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00
5	本期付息	15600.00	182.00	364.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00
5.1	资本化	1066.00	182.00	364.00	520.00								
5.2	费用化	14534.00				520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00
6	还本付息	35600.00	182.00	364.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00
7	发行费用	20.00	7.00	7.00	6.00								
8	发债利率		2.60%										

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 36 页

还本付息表（续表 2）

序号	发行专项债本息计算	合计	运营期									
			2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
1	期初尚未归还本金		20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00
2	本期借款	20000.00											
3	本期还本	20000.00											
4	期末尚未归还本金		20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00
5	本期付息	15600.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00
5.1	资本化	1066.00											
5.2	费用化	14534.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00
6	还本付息	35600.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00
7	发行费用	20.00											
8	发债利率												

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 27 页

还本付息表（续表 3）

序号	发行专项债本息计算	合计	运营期									
			2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年
1	期初尚未归还本金		20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	13000.00	6000.00
2	本期借款	20000.00										
3	本期还本	20000.00								7000.00	7000.00	6000.00
4	期末尚未归还本金		20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	13000.00	6000.00	0.00
5	本期付息	15600.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	338.00	156.00
5.1	资本化	1066.00										
5.2	费用化	14534.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	338.00	156.00
6	还本付息	35600.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	7520.00	7338.00	6156.00
7	发行费用	20.00										
8	发债利率											

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 65 页第 38 页

附表 5：资金平衡测算表-总表（单位：万元）

序号	项目	合计	建设期			运营期							
			2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一	经营活动产生的净现金流量	42643.42	0.00	0.00	0.00	1024.83	1116.33	1207.81	1299.29	1390.76	1446.61	1445.49	1444.35
1	现金流入	54925.44				1345.21	1448.69	1552.16	1655.64	1759.12	1825.36	1825.36	1825.36
1.1	经营收入	54925.44				1345.21	1448.69	1552.16	1655.64	1759.12	1825.36	1825.36	1825.36
1.2	补贴收入	0.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	12282.02				320.38	332.36	344.35	356.35	368.36	378.75	379.87	381.01
2.1	经营成本	11615.79				320.38	332.36	344.35	356.35	368.36	378.75	379.87	381.01
2.2	相关税费（税金及附加+所得税）	666.23				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	投资活动净现金流量	-48914.00	-16811.00	-16629.00	-15474.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00								
1.1	处置投资物	0.00	0.00	0.00	0.00								
1.2	收到其他投资	0.00	0.00	0.00	0.00								
2	现金流出	48914.00	16811.00	16629.00	15474.00								
2.1	建设投资	48914.00	16811.00	16629.00	15474.00								
2.2	维持运营投资	0.00	0.00	0.00	0.00								
三	筹措活动净现金流量	14380.00	16811.00	16629.00	15474.00	-520.00	-520.00	-520.00	-520.00	-520.00	-520.00	-520.00	-520.00
1	现金流入	50000.00	17000.00	17000.00	16000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	项目资本金投入	30000.00	10000.00	10000.00	10000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	专项债券资金	20000.00	7000.00	7000.00	6000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	35620.00	189.00	371.00	526.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00
2.1	支付债券利息	15600.00	182.00	364.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00
2.2	支付债券发行费用	20.00	7.00	7.00	6.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.3	支付专项债券本金	20000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四	现金流量总计												
1	项目期的期初资金		0.00	0.00	0.00	0.00	504.83	1101.16	1788.98	2568.27	3439.03	4365.64	5291.13
2	项目期内现金变动（一+二+三）	8109.42	0.00	0.00	0.00	504.83	596.33	687.81	779.29	870.76	926.61	925.49	924.35
3	项目期的期末资金		0.00	0.00	0.00	504.83	1101.16	1788.98	2568.27	3439.03	4365.64	5291.13	6215.48

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 39 页

资金平衡表（续表 2）

序号	项目	合计	运营期										
			2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
一	经营活动产生的净现金流量	42643.42	1443.21	1442.05	1493.01	1492.13	1491.23	1490.33	1489.42	1535.60	1534.67	1533.73	1532.78
1	现金流入	54925.44	1825.36	1825.36	1894.90	1894.90	1894.90	1894.90	1894.90	1967.94	1967.94	1967.94	1967.94
1.1	经营收入	54925.44	1825.36	1825.36	1894.90	1894.90	1894.90	1894.90	1894.90	1967.94	1967.94	1967.94	1967.94
1.2	补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	12282.02	382.15	383.31	401.89	402.77	403.67	404.57	405.48	432.34	433.27	434.21	435.16
2.1	经营成本	11615.79	382.15	383.31	394.22	395.40	396.59	397.80	399.01	410.47	411.71	412.96	414.23
2.2	相关税费（税金及附加+所得税）	666.23	0.00	0.00	7.67	7.38	7.08	6.78	6.47	21.87	21.56	21.24	20.93
二	投资活动净现金流量	-48914.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	现金流入	0.00											
1.1	处置投资物	0.00											
1.2	收到其他投资	0.00											
2	现金流出	48914.00											
2.1	建设投资	48914.00											
2.2	维持运营投资	0.00											
三	筹措活动净现金流量	14380.00	-520.00	-520.00	-520.00	-520.00	-520.00	-520.00	-520.00	-520.00	-520.00	-520.00	-520.00
1	现金流入	50000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	项目资本金投入	30000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	专项债券资金	20000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	35620.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00
2.1	支付债券利息	15600.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00
2.2	支付债券发行费用	20.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.3	支付专项债券本金	20000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四	现金流量总计												
1	项目期的期初资金		6215.48	7138.69	8060.74	9033.75	10005.88	10977.11	11947.44	12916.85	13932.46	14947.13	15960.86
2	项目期内现金变动（一+二+三）	8109.42	923.21	922.05	973.01	972.13	971.23	970.33	969.42	1015.60	1014.67	1013.73	1012.78
3	项目期的期末资金		7138.69	8060.74	9033.75	10005.88	10977.11	11947.44	12916.85	13932.46	14947.13	15960.86	16973.64

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 40 页

资金平衡表（续表 3）

序号	项目	合计	运营期									
			2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年
一	经营活动产生的净现金流量	42643.42	1531.82	1580.31	1579.33	1578.34	1577.35	1576.34	1627.25	1626.22	1579.68	1533.13
1	现金流入	54925.44	1967.94	2044.62	2044.62	2044.62	2044.62	2044.62	2125.13	2125.13	2125.13	2125.13
1.1	经营收入	54925.44	1967.94	2044.62	2044.62	2044.62	2044.62	2044.62	2125.13	2125.13	2125.13	2125.13
1.2	补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	12282.02	436.12	464.31	465.29	466.28	467.27	468.28	497.88	498.91	545.45	592.00
2.1	经营成本	11615.79	415.51	427.54	428.84	430.16	431.49	432.84	445.47	446.84	448.22	449.62
2.2	相关税费（税金及附加+所得税）	666.23	20.61	36.77	36.44	36.11	35.78	35.45	52.42	52.07	97.23	142.38
二	投资活动净现金流量	-48914.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	现金流入	0.00										
1.1	处置投资物	0.00										
1.2	收到其他投资	0.00										
2	现金流出	48914.00										
2.1	建设投资	48914.00										
2.2	维持运营投资	0.00										
三	筹措活动净现金流量	14380.00	-520.00	-520.00	-520.00	-520.00	-520.00	-520.00	-520.00	-7520.00	-7338.00	-6156.00
1	现金流入	50000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	项目资本金投入	30000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	专项债券资金	20000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	35620.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	7520.00	7338.00	6156.00
2.1	支付债券利息	15600.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	338.00	156.00
2.2	支付债券发行费用	20.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.3	支付专项债券本金	20000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7000.00	7000.00	6000.00
四	现金流量总计											
1	项目期的期初资金		16973.64	17985.47	19045.78	20105.11	21163.46	22220.80	23277.14	24384.39	18490.61	12732.29
2	项目期内现金变动（一+二+三）	8109.42	1011.82	1060.31	1059.33	1058.34	1057.35	1056.34	1107.25	-5893.78	-5758.32	-4622.87
3	项目期的期末资金		17985.47	19045.78	20105.11	21163.46	22220.80	23277.14	24384.39	18490.61	12732.29	8109.42

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 41 页

营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91510703205414O8XF

名　　称	四川裕兴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)
住　　所	绵阳市涪城区临园路东段68号富临大都会7幢2单元19楼4号
法定代表人	杨世华
注册资本	壹佰万元人民币
成立日期	1999年11月25日
营业期限	1999年11月25日至2029年05月31日
经营范围	审查企业报表，验证企业资本，办理企业合并、分立、清算的审计，工程预算、决算审计，会计咨询，代理记帐。(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

2015 年 10 月 30 日

请于每年1月1日至6月30日年报。
企业出资、股权变更、行政许可、行政处罚等信息产生后应在20个工作日内公示。

企业信用信息公示系统网址：http://gsxt.scaic.gov.cn

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 42 页

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 45 页

会 计 师 事 务 所

执业证书

名　　称：四川裕兴会计师事务所有限责任公司

首席合伙人：

主任会计师：杨世华

经 营 场 所：绵阳市涪城区临园路东段68号富临大都会7幢2单元19楼4号

组 织 形 式：有限责任

执业证书编号：51060178

批准执业文号：川财注【1999】260号

批准执业日期：1999年11月11日

证书序号：0003176

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

二〇一八年五月二十三日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　名 Full name　杨世华

性　别 Sex　男

出生日期 Date of birth　1956-04-07

工作单位 Working unit　四川裕兴会计师事务所有限责任公司

身份证号码 Identity card No.　510702195604070012



中国注册会计师任职资格检查

2021.4.30

合格专用章

（四川）

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.

中国注册会计师任职资格检查

2019.4.4

合格专用章

（四川）

证书编号：No. of Certificate　510601781873

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

发证日期：Date of Issuance　1996 年 /y　08 月 /m　01 日 /d

中国注册会计师任职资格检查

2018 年 3 月 31 日

合格专用章

（四川）

4

5

四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 44 页





四川裕兴会计师事务所有限责任公司
报告书共 45 页第 45 页