

四川华天会计师事务所有限公司
Sichuan Huatian certified public accountants Co.,LTD
地址：成都市青羊区过街楼街17号万
通红墙国际1幢3单元8层804
号(610015)
电话：028-86910688
传真：028-86910688
网址：www.htcpa.cn
邮箱：schtcpa@163.com

德阳市中心城区供水设施保障工程 收益与融资自求平衡专项债券 专项评价报告

华天审字[2022]第 125 号

德阳市自来水公司：

我们接受德阳市自来水公司委托，对德阳市中心城区供水设施保障工程专项债券——四川省政府专项债（以下简称“本期债券”）相关建设项目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。

依据我们对支持这些假设的证明的审核，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。

本专项评价报告仅供发行人发行本期债券之目的使用，不得用作其他

任何目的。

总体评价结果如下：

一、应付本息情况

本项目总投资 23,500.00 万元，其中资本金 4,700.00 万元由企业自筹，占总投资的 20.00%；本次德阳市自来水公司发行政府专项债募集 18,800.00 万元，占总投资的 80.00%，资本金根据项目建设进程逐步落实到位，具体方案如下：

项目拟发行地方政府专项债券 18,800.00 万元（2023 年发行 3700.00 万元，2024 年发行 7400.00 万元，2025 年发行 7700.00 万元），发行期限 20 年，发行利息按照每年 4.00% 计算。

本期债券拟融资金额 18,800.00 万元，假设债券票面利率 4.00%，2023 年发行 3700.00 万元，2024 年发行 7400.00 万元，2025 年发行 7700.00 万元，期限 20 年，逐年计息付息，到期后一次性还本，自发行之日起 20 年债券存续期应还本付息情况如下：



金额单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息
2023			3,700.00	4.00%	148.00
2024	3,700.00		11,100.00	4.00%	444.00
2025	11,100.00		18,800.00	4.00%	752.00
2026	18,800.00		18,800.00	4.00%	752.00
2027	18,800.00		18,800.00	4.00%	752.00
2028	18,800.00		18,800.00	4.00%	752.00
2029	18,800.00		18,800.00	4.00%	752.00
2030	18,800.00		18,800.00	4.00%	752.00
2031	18,800.00		18,800.00	4.00%	752.00
2032	18,800.00		18,800.00	4.00%	752.00
2033	18,800.00		18,800.00	4.00%	752.00

2034	18,800.00		18,800.00	4.00%	752.00
2035	18,800.00		18,800.00	4.00%	752.00
2036	18,800.00		18,800.00	4.00%	752.00
2037	18,800.00		18,800.00	4.00%	752.00
2038	18,800.00		18,800.00	4.00%	752.00
2039	18,800.00		18,800.00	4.00%	752.00
2040	18,800.00		18,800.00	4.00%	752.00
2041	18,800.00		18,800.00	4.00%	752.00
2042	18,800.00	3,700.00	15,100.00	4.00%	752.00
2043	15,100.00	7,400.00	7,700.00	4.00%	604.00
2044	7,700.00	7,700.00	0.00	4.00%	308.00
合计		18,800.00			15,040.00

备注：数据来源德阳市自来水公司，本期债券还本付息总额为33,840.00万元。

二、项目运营产生的净现金流入

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) 对发行人有影响的法律法规无重大变化；

(4) 发行人制定的项目运营计划、可返还政府收益等能够顺利执行；

(5) 项目运营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。

本项目为德阳市中心城区供水设施保障工程建设项目，该项目收入主要来源为水费收入。

2. 项目运营产生的净现金流入

假设本期债券募集资金投资项目，自2026年开始获得项目经营收入。

基于谨慎性原则，以本项目的实际情况与周边同类项目收入情况预测收入，按后附“项目收益及现金流入预测说明”中项目运营收益预测数据计算，在考虑扣除经营成本形成的基金收入，作为收益，用于资金平衡的项目收益为 43,966.02 万元。

三、预期项目运营收入对应的政府性基金收入偿还融资本金和利息情况

本期债券融资项目收益为项目经营产生的现金净流入，项目经营前需支付的资金利息纳入政府性基金预算管理。

通过对周边同类项目收入情况的调查，预期项目经营收入对应的政府性基金收入偿还本金和利息情况为：基于谨慎性原则，以本项目的实际情况与周边同类项目收入情况预测收益，计算本息覆盖倍数为 1.30 倍。

附件：项目收益及现金流入预测说明

此页无正文

四川华天会计师事务所有限公司

中国注册会计师



中国注册会计师



中国·成都

二〇二二年九月二十四日

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

本期债券以建设预期项目经营性收入对应的政府性基金收入为基础，结合项目的建设期、近几年周边同类项目收入情况、项目整体规划等，对预测期间经济环境等的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、监督、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）对发行人有影响的法律法规无重大变化；

（四）发行人制定的项目运营计划、可用于偿还债券的净收益等能够顺利执行；

（五）项目运营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、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）参与主体

项目业主单位：德阳市自来水公司

统一社会信用代码：9151060031443854XT

法定代表人：汤健

企业类型：事业单位

四川华天会计师事务所有限公司
报告附件专用章

有效期：1988-01-05 至 无固定期限

地址：四川省德阳市区泰山北路 2 段 260 号

经营范围：自来水供应，管道安装、修校水表、水质检测，水质监测技术咨询，职业技能培训（凭有效许可证开展经营活动），净水药剂的检测。（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）

（二）项目概况

1. 项目位置

项目位于德阳市区。

2. 债券发行期限

20 年，分三期发行。

3. 项目内容与规模

本次德阳市中心城区供水设施保障工程主要包括新建城市供水管网、老旧管网改造、户表改造和孝感水厂提升改造。

4. 项目建设的工期

项目建设的工期为 36 个月（2022 年 至 2025 年 ）。

5. 投资估算与资金筹措方式

（1）投资估算

德阳市中心城区供水设施保障工程建设项目总投资约为 23,500.00 万元，其中：

（1）工程费用 19,024.93 元，占项目总投资的 80.96%；

（2）工程建设其他费用 1,473.37 万元，占项目总投资的 6.27%；



(3) 预备费 1,638.90 万元，占项目总投资的 6.97%。

(4) 建设期利息及专项债发行费用 1,362.80 万元，占项目总投资的 5.80%（其中，建设期债券利息 1,344.00 万元，发行费用 18.80 万元）。

(2) 资金筹措方式

本项目总投资 23,500.00 万元，其中资本金 4,700.00 万元由企业自筹，占总投资的 20.00%；本次德阳市自来水公司发行政府专项债募集 18,800.00 万元，占总投资的 80.00%，资本金根据项目建设进程逐步落实到位，具体方案如下：

项目拟发行地方政府专项债券 18,800.00 万元（2023 年发行 3700.00 万元，2024 年发行 7400.00 万元，2025 年发行 7700.00 万元），发行期限 20 年，发行利息按照每年 4.00% 计算。

本期债券拟融资金额 60,000.00 万元，假设债券票面利率 4.00%，2023 年发行 3700.00 万元，2024 年发行 7400.00 万元，2025 年发行 7700.00 万元，期限 20 年，逐年计息付息，到期后一次性还本，自发行之日起 20 年债券存续期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息
2023			3,700.00	4.00%	148.00
2024	3,700.00		11,100.00	4.00%	444.00
2025	11,100.00		18,800.00	4.00%	752.00
2026	18,800.00		18,800.00	4.00%	752.00
2027	18,800.00		18,800.00	4.00%	752.00
2028	18,800.00		18,800.00	4.00%	752.00
2029	18,800.00		18,800.00	4.00%	752.00

2030	18,800.00		18,800.00	4.00%	752.00
2031	18,800.00		18,800.00	4.00%	752.00
2032	18,800.00		18,800.00	4.00%	752.00
2033	18,800.00		18,800.00	4.00%	752.00
2034	18,800.00		18,800.00	4.00%	752.00
2035	18,800.00		18,800.00	4.00%	752.00
2036	18,800.00		18,800.00	4.00%	752.00
2037	18,800.00		18,800.00	4.00%	752.00
2038	18,800.00		18,800.00	4.00%	752.00
2039	18,800.00		18,800.00	4.00%	752.00
2040	18,800.00		18,800.00	4.00%	752.00
2041	18,800.00		18,800.00	4.00%	752.00
2042	18,800.00	3,700.00	15,100.00	4.00%	752.00
2043	15,100.00	7,400.00	7,700.00	4.00%	604.00
2044	7,700.00	7,700.00	0.00	4.00%	308.00
合计		18,800.00			15,040.00

备注：数据来源德阳市自来水公司，本期债券还本付息总额为33,840.00万元。

6. 资金平衡

项目收入在考虑相关成本扣除形成的基金收入，专项用于偿还本期债券本息。



（三）项目收益及现金流入预测项目说明

1. 项目建设背景

根据财政部《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），专项债券对应的项目取得的政府性基金或专项收入，应当按照该项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还到期债券本金，不得通过其他项目对应的项目收益偿还到期债券本金。

2. 项目收入

(1) 项目收入的分类

本次德阳市中心城区供水设施保障工程建设项目的经营性收入主要来源为水费收入。

上述收入符合《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）关于偿还债券本息的收入来源要求。

(2) 项目收入预测

项目运行最高日供水能力 8 万 m^3/d ，出于谨慎性考虑，覆盖率首年按 40% 估计，考虑人口增长、经济发展以及节水要求，自来水供水覆盖率每 3 年上涨 10%，达到 70% 后保持不变。

按照德阳市罗江区发展和改革局《关于明确我区非居民用水类别及价格的通知》：现行的生活用水、行政办公用水、生产用水、营业用水和特种行业用水的价格类别统一调整为“居民用水”、“非居民用水”和“特种用水”三类。德阳市自来水平均用水量占比，居民生活用水量约占 71%、非居民用水量约占 27%、特种用水量约占 2%。

依据德阳市发展和改革委员会下发《关于调整德阳市自来水价格的通知》（德市发改价管[2013]13 号），居民生活用水单价按照居民生活用水第一级收费 1.8 元/ m^3 估算；第二级收费 2.7 元/ m^3 估算；第三级收费 3.6 元/ m^3 估算，本项目保守估计按 1.8 元/ m^3 估算；非居民生活用水按 2.55 元/ m^3 估算；特种行业用水按 5.00 元/ m^3 估算，水价每 3 年上涨 5%。

单位：元/立方米

用水类别				现行价格	调整后价格
居民生活用水	已实行“一户一表、抄表到户”的阶梯式计量	第一级	1-10 立方米	1.20	1.80
		第二级	11-25 立方米	1.80	2.70
		第三级	26 立方米及以上	2.40	3.60
	未实行“一户一表、抄表到户”的总表计量			1.45	2.05
非居民生活用水	行政事业用水			1.80	2.55
	工业用水			1.90	
	经营服务用水			2.40	
特种行业用水				2.80	5.00, 其中桑拿、浴足用水为 6.00

注：上述价格中不含污水处理费

经测算，在运营期间，德阳市中心城区供水设施保障工程收入共计 59,136.51 万元。详情见下表：



2026-2034 年德阳市中心城区供水设施保障工程收入估算表（单位：万元）

序 号	项目	合计	运营期									
			2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	
	营业收入	59136.51	2413.67	2413.67	2413.67	2702.51	2702.51	2702.51	3015.11	3015.11	3015.11	
1	水费收入	59136.51	2413.67	2413.67	2413.67	2702.51	2702.51	2702.51	3015.11	3015.11	3015.11	
	最高日供水能力 (m³/d)		80000.00	80000.00	80000.00	80000.00	80000.00	80000.00	80000.00	80000.00	80000.00	
	覆盖率		40%	40%	40%	50%	50%	50%	60%	60%	60%	
1.1	居民生活用水收入	28363.85	1492.70	1492.70	1492.70	1492.75	1492.75	1492.75	1492.80	1492.80	1492.80	
	水价 (元/m³)		1.80	1.80	1.80	1.89	1.89	1.89	1.98	1.98	1.98	
	占比		71%	71%	71%	71%	71%	71%	71%	71%	71%	
1.2	非居民用水收入	26871.07	804.17	804.17	804.17	1056.46	1056.46	1056.46	1329.24	1329.24	1329.24	
	水价 (元/m³)		2.55	2.55	2.55	2.68	2.68	2.68	2.81	2.81	2.81	
	占比		27%	27%	27%	27%	27%	27%	27%	27%	27%	
1.3	特种用水收入	3901.59	116.80	116.80	116.80	153.30	153.30	153.30	193.07	193.07	193.07	
	水价 (元/m³)		5.00	5.00	5.00	5.25	5.25	5.25	5.51	5.51	5.51	
	占比		2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	

四川华大会计师事务所有限公司
报告附件专用章

2035-2044 年德阳市中心城区供水设施保障工程收入估算表（单位：万元）

序 号	项 目	合 计	运 营 期									
			2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044
	营业收入	59136.51	3357.60	3357.60	3357.60	3452.28	3452.28	3452.28	3552.89	3552.89	3552.89	3654.33
1	水费收入	59136.51	3357.60	3357.60	3357.60	3452.28	3452.28	3452.28	3552.89	3552.89	3552.89	3654.33
	最高日供水能力 (m³/d)		80000.00	80000.00	80000.00	80000.00	80000.00	80000.00	80000.00	80000.00	80000.00	80000.00
	覆盖率		70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%
1.1	居民生活用水收入	28363.85	1492.85	1492.85	1492.85	1492.90	1492.90	1492.90	1492.95	1492.95	1492.95	1493.00
	水价 (元/m³)		2.08	2.08	2.08	2.18	2.18	2.18	2.29	2.29	2.29	2.40
	占比		71%	71%	71%	71%	71%	71%	71%	71%	71%	71%
1.2	非居民用水收入	26871.07	1628.05	1628.05	1628.05	1710.83	1710.83	1710.83	1799.13	1799.13	1799.13	1887.43
	水价 (元/m³)		2.95	2.95	2.95	3.10	3.10	3.10	3.26	3.26	3.26	3.42
	占比		27%	27%	27%	27%	27%	27%	27%	27%	27%	27%
1.3	特种用水收入	3901.59	236.70	236.70	236.70	248.55	248.55	248.55	260.81	260.81	260.81	273.90
	水价 (元/m³)		5.79	5.79	5.79	6.08	6.08	6.08	6.38	6.38	6.38	6.70
	占比		2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%

四川华天会计师事务所有限公司
报告附件专用章

3、成本项目

本项目的运营期成本主要包括：管理费用、工资及福利费、设施设备维修费、固定资产折旧费、无形资产摊销以及财务费用。

(1) 管理费用

按运营收入的 10%进行估算。

(2) 工资及福利费

本项目设计定员 40 人，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，并根据德阳市经济水平及当地职工工资情况，人员平均薪酬保守设为 8 万/年，此后每三年增长 5%，福利费按工资 13%计提。

(3) 设施设备维修费

修理费即对项目相关设施的日常维护费，按固定资产折旧额度的 5%进行估算。

(4) 固定资产折旧费用

本项目折旧按 20 年计算，考虑 3%残值。



(5) 财务费用

根据项目的资金筹措计划，项目拟发行专项债券 18800.00 万元，期限均为 20 年，专项债融资成本按 4%估算。

2023-2029年德阳市中心城区供水设施保障工程成本费用估算表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期						
			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
	总成本	49787.60	148.00	444.00	752.00	2458.73	2458.73	2458.73	2505.69
1	经营成本	14774.80				655.53	655.53	655.53	702.49
1.1	管理费用	5913.66				241.37	241.37	241.37	270.25
1.2	工资及福利	7862.50				361.60	361.60	361.60	379.68
	员工人数					40.00	40.00	40.00	40.00
	员工薪资（万元/人/年）					8.00	8.00	8.00	8.40
1.3	设施设备维修费	998.64				52.56	52.56	52.56	52.56
2	固定资产折旧费用	19972.80				1051.20	1051.20	1051.20	1051.20
3	财务费用	15040.00	148.00	444.00	752.00	752.00	752.00	752.00	752.00

四川华天会计师事务所有限公司
报告附件专用章

2030-2036 年德阳市中心城区供水设施保障工程成本费用估算表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期						
			2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
	总成本	49787.60	2505.69	2505.69	2555.93	2555.93	2555.93	2610.07	2610.07
1	经营成本	14774.80	702.49	702.49	752.73	752.73	752.73	806.87	806.87
1.1	管理费用	5913.66	270.25	270.25	301.51	301.51	301.51	335.76	335.76
1.2	工资及福利	7862.50	379.68	379.68	398.66	398.66	398.66	418.55	418.55
	员工人数		40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
	员工薪资（万元/人/年）		8.40	8.40	8.82	8.82	8.82	9.26	9.26
1.3	设施设备维修费	998.64	52.56	52.56	52.56	52.56	52.56	52.56	52.56
2	固定资产折旧费用	19972.80	1051.20	1051.20	1051.20	1051.20	1051.20	1051.20	1051.20
3	财务费用	15040.00	752.00	752.00	752.00	752.00	752.00	752.00	752.00

四川华天会计师事务所有限公司
报告附件专用章

2037-2044 年德阳市中心城区供水设施保障工程成本费用估算表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期											
			2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044				
	总成本	49787.60	2610.07	2640.33	2640.33	2640.33	2672.54	2672.54	2524.54	2261.73				
1	经营成本	14774.80	806.87	837.13	837.13	837.13	869.34	869.34	869.34	902.53				
1.1	管理费用	5913.66	335.76	345.23	345.23	345.23	355.29	355.29	355.29	365.43				
1.2	工资及福利	7862.50	418.55	439.34	439.34	439.34	461.49	461.49	461.49	484.54				
	员工人数		40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00				
	员工薪资（万元/人/年）		9.26	9.72	9.72	9.72	10.21	10.21	10.21	10.72				
1.3	设施设备维修费	998.64	52.56	52.56	52.56	52.56	52.56	52.56	52.56	52.56				
2	固定资产折旧费用	19972.80	1051.20	1051.20	1051.20	1051.20	1051.20	1051.20	1051.20	1051.20				
3	财务费用	15040.00	752.00	752.00	752.00	752.00	752.00	752.00	604.00	308.00				

川华天会计师事务所有限公司
报告附件专用章

4. 税金及附加

本项目的税金及附加主要包括：城市建设维护税、教育费附加、地方教育附加费、房产税以及印花税。各税费情况如下：

（1）城市建设维护税：根据《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》（国发〔1985〕19号）和《国务院关于废止和修改部分行政法规的决定》（国务院令 第588号），本项目城市建设维护税税率为7%。

（2）教育费附加：根据《征收教育费附加的暂行规定》和《国务院关于修改〈征收教育费附加的暂行规定〉的决定》（国务院令 第448号），本项目教育费附加税率为3%。

（3）地方教育附加费：根据《四川省人民政府关于印发四川省地方教育附加征收使用管理办法的通知》（川府函〔2011〕68号），本项目地方教育附加费税率2%。

（4）印花税：按营业收入的0.03%计算。



2026-2034 年德阳市中心城区供水设施保障工程税金及附加估算表（单位：万元）

项目	合计	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
增值税	3149.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-488.15	250.12	250.12	250.12
税金及附加	395.69	0.72	0.72	0.72	0.81	0.81	-57.76	30.91	30.91	30.91
城市建设维护税	220.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-34.17	17.51	17.51	17.51
教育费附加	94.49	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-14.64	7.50	7.50	7.50
地方教育附加费	63.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-9.76	5.00	5.00	5.00
印花税	17.75	0.72	0.72	0.72	0.81	0.81	0.81	0.90	0.90	0.90

2035-2044 年德阳市中心城区供水设施保障工程税金及附加估算表（单位：万元）

项目	合计	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044
增值税	3149.05	278.88	278.88	278.88	286.84	286.84	286.84	295.29	295.29	295.29	303.81
税金及附加	395.69	34.48	34.48	34.48	35.47	35.47	35.47	36.51	36.51	36.51	37.56
城市建设维护税	220.44	19.52	19.52	19.52	20.08	20.08	20.08	20.67	20.67	20.67	21.27
教育费附加	94.49	8.37	8.37	8.37	8.61	8.61	8.61	8.86	8.86	8.86	9.11
地方教育附加费	63.01	5.58	5.58	5.58	5.74	5.74	5.74	5.91	5.91	5.91	6.08
印花税	17.75	1.01	1.01	1.01	1.04	1.04	1.04	1.07	1.07	1.07	1.10

四川华天会计师事务所有限公司
报告附件专用章

5、损益情况

本项目能够实现利润的创造，满足自求平衡的要求，本项目收入合计 59136.51 万元，运营成本 14774.80 万元，息税前利润合计 43966.02 万元，计算期内息税前利润对债券本息的覆盖倍数 1.30 倍。

项目损益表明细如下：



2023-2029 年德阳市中心城区供水设施保障工程损益表（单位：万元）

项目	合计	建设期			运营期				
		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	
营业收入	59136.51				2413.67	2413.67	2413.67	2702.51	
运营成本	14774.80				655.53	655.53	655.53	702.49	
税金及附加	395.69				0.72	0.72	0.72	0.81	
息税前利润	43966.02				1757.42	1757.42	1757.42	1999.21	
利息费用	15040.00	148.00	444.00	752.00	752.00	752.00	752.00	752.00	
净利润	28926.02	-148.00	-444.00	-752.00	1005.42	1005.42	1005.42	1247.21	

2030-2036 年德阳市中心城区供水设施保障工程损益表（单位：万元）

项目	合计	运营期					
		2030	2031	2032	2033	2034	2035
营业收入	59136.51	2702.51	2702.51	3015.11	3015.11	3015.11	3357.60
运营成本	14774.80	702.49	702.49	752.73	752.73	752.73	806.87
税金及附加	395.69	0.81	-57.76	30.91	30.91	30.91	34.48
息税前利润	43966.02	1999.21	2057.78	2231.47	2231.47	2231.47	2516.25
利息费用	15040.00	752.00	752.00	752.00	752.00	752.00	752.00
净利润	28926.02	1247.21	1305.78	1479.47	1479.47	1479.47	1764.25

四川华天会计师事务所有限公司
报告附件专用章

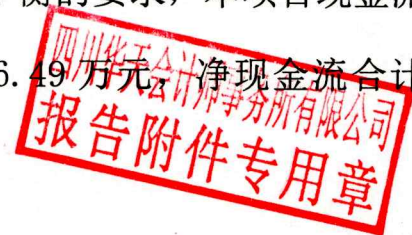
2037-2044 年德阳市中心城区供水设施保障工程损益表 (单位: 万元)

项目	合计	运营期									
		2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044		
营业收入	59136.51	3357.60	3452.28	3452.28	3452.28	3552.89	3552.89	3552.89	3654.33		
运营成本	14774.80	806.87	837.13	837.13	837.13	869.34	869.34	869.34	902.53		
税金及附加	395.69	34.48	35.47	35.47	35.47	36.51	36.51	36.51	37.56		
息税前利润	43966.02	2516.25	2579.68	2579.68	2579.68	2647.04	2647.04	2647.04	2714.24		
利息费用	15040.00	752.00	752.00	752.00	752.00	752.00	752.00	604.00	308.00		
净利润	28926.02	1764.25	1827.68	1827.68	1827.68	1895.04	1895.04	2043.04	2406.24		

四川华天会计师事务所有限公司
报告附件专用章

6、资金测算平衡情况

此项目能够实现净利润的创造，满足自求平衡的要求，本项目现金流入合计 82,636.51 万元，现金流出合计 71,166.49 万元，净现金流合计 11,470.02 万元。项目资金测算表明细如下：



2023-2029 年德阳市中心城区供水设施保障工程资金测算平衡表（单位：万元）

序号	项目	合计	建设期			运营期			
			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
1	现金流入	82636.51	4579.14	9306.28	9614.58	2413.67	2413.67	2413.67	2702.51
	专项债	18800.00	3700.00	7400.00	7700.00				
	项目资本金投入	4700.00	879.14	1906.28	1914.58				
	营业收入	59136.51				2413.67	2413.67	2413.67	2702.51
2	现金流出	71166.49	4579.14	9306.28	9614.58	1408.25	1408.25	1408.25	1455.30
	工程费用	22137.20	4427.44	8854.88	8854.88				
	发行费用	18.80	3.70	7.40	7.70				
	经营成本	14774.80				655.53	655.53	655.53	702.49
	税金及附加	395.69				0.72	0.72	0.72	0.81
	利息支出	15040.00	148.00	444.00	752.00	752.00	752.00	752.00	752.00
3	偿还本金	18800.00							
	净现金流量	14470.02	0.00	0.00	0.00	1005.42	1005.42	1005.42	1247.21

天会计师事务所有限公司
报告附件专用章

2030-2036 年德阳市中心城区供水设施保障工程资金测算平衡表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期							
			2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	
1	现金流入	82636.51	2702.51	2702.51	3015.11	3015.11	3015.11	3357.60	3357.60	
	专项债	18800.00								
	项目资本金投入	4700.00								
2	营业收入	59136.51	2702.51	2702.51	3015.11	3015.11	3015.11	3357.60	3357.60	
	现金流出	71166.49	1455.30	1396.73	1535.64	1535.64	1535.64	1593.35	1593.35	
	工程费用	22137.20								
	发行费用	18.80								
	经营成本	14774.80	702.49	702.49	752.73	752.73	752.73	806.87	806.87	
	税金及附加	395.69	0.81	-57.76	30.91	30.91	30.91	34.48	34.48	
	利息支出	15040.00	752.00	752.00	752.00	752.00	752.00	752.00	752.00	
3	偿还本金	18800.00								
	净现金流量	11470.02	1247.21	1305.78	1479.47	1479.47	1479.47	1764.25	1764.25	

四川德安会计师事务所有限公司
报告附件专用章

2037-2044 年德阳市中心城区供水设施保障工程资金测算平衡表 (单位: 万元)

序号	项目	合计	运营期									
			2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044		
1	现金流入	82636.51	3357.60	3452.28	3452.28	3452.28	3552.89	3552.89	3552.89	3654.33		
	专项债	18800.00										
	项目资本金投入	4700.00										
2	营业收入	59136.51	3357.60	3452.28	3452.28	3452.28	3552.89	3552.89	3552.89	3654.33		
	现金流出	71166.49	1593.35	1624.60	1624.60	1624.60	1657.85	5357.85	8909.85	8948.09		
	工程费用	22137.20										
	发行费用	18.80										
	经营成本	14774.80	806.87	837.13	837.13	837.13	869.34	869.34	869.34	902.53		
3	税金及附加	395.69	34.48	35.47	35.47	35.47	36.51	36.51	36.51	37.56		
	利息支出	15040.00	752.00	752.00	752.00	752.00	752.00	752.00	604.00	308.00		
	偿还本金	18800.00						3700.00	7400.00	7700.00		
	净现金流量	11470.00	1764.25	1827.68	1827.68	1827.68	1895.04	-1804.96	-5356.96	-5293.76		

四川华天会计师事务所有限公司
附件专用章

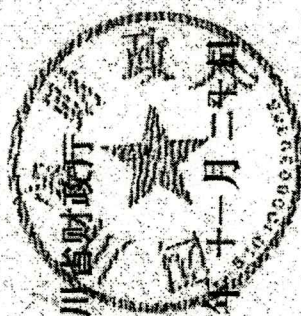
本项目预期息税前利润为 43966.02 万元。本次德阳市中心城区供水设施保障工程的专项债券发行规模 18800.00 万元, 期限 20 年, 利率按 4.00%/ 年计算, 本次债券本息合计为 33840.00 万元, 项目息税前利润是债券本息的 1.30 倍, 完全能够满足本项目成本支出。在还款期内, 本金偿还保障率均超过 100%, 项目本身能够达到自求平衡。



证书序号: NO. 016982

说明

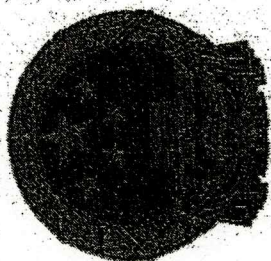
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关: 四川省财政厅

二〇一三年十一月二十八日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 四川华天会计师事务所有限公司

主任会计师: 游光瓚

办公场所: 成都市青羊区过街楼街17号万通国际1幢3单元8层804号

组织形式: 有限责任

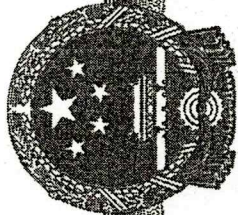
会计师事务所编号: 51010247

注册资本(出资额): 100万元

批准设立文号: 川财审批(2011) 28号

批准设立日期: 2011-12-6

四川华天会计师事务所有限公司
报告送资料专用章



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91510105587573851R



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 四川华天会计师事务所有限公司

注册资本 (人民币) 壹佰万元

类型 有限责任公司 (自然人投资或控股)

成立日期 2011年12月26日

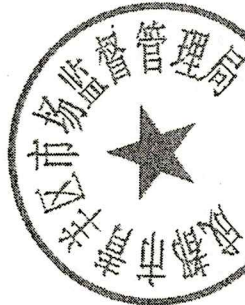
法定代表人 游光瓚

营业期限 2011年12月26日至永久

经营范围

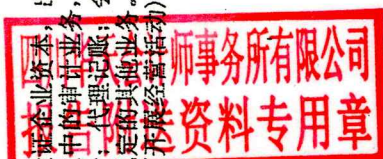
审查企业会计报表，出具审计报告；验资并出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算、审计、会计咨询、税务咨询、管理咨询；法律、法规规定的其他业务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

住所 成都市青羊区过街楼街17号万通红瑞国际1幢3单元8层804号

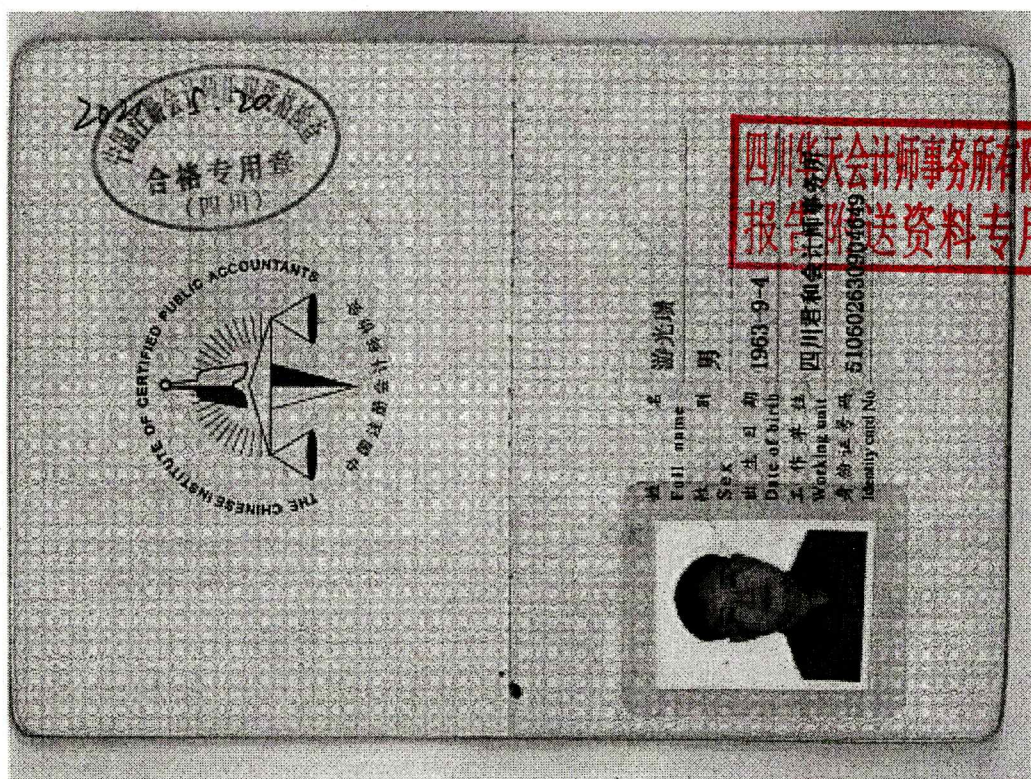
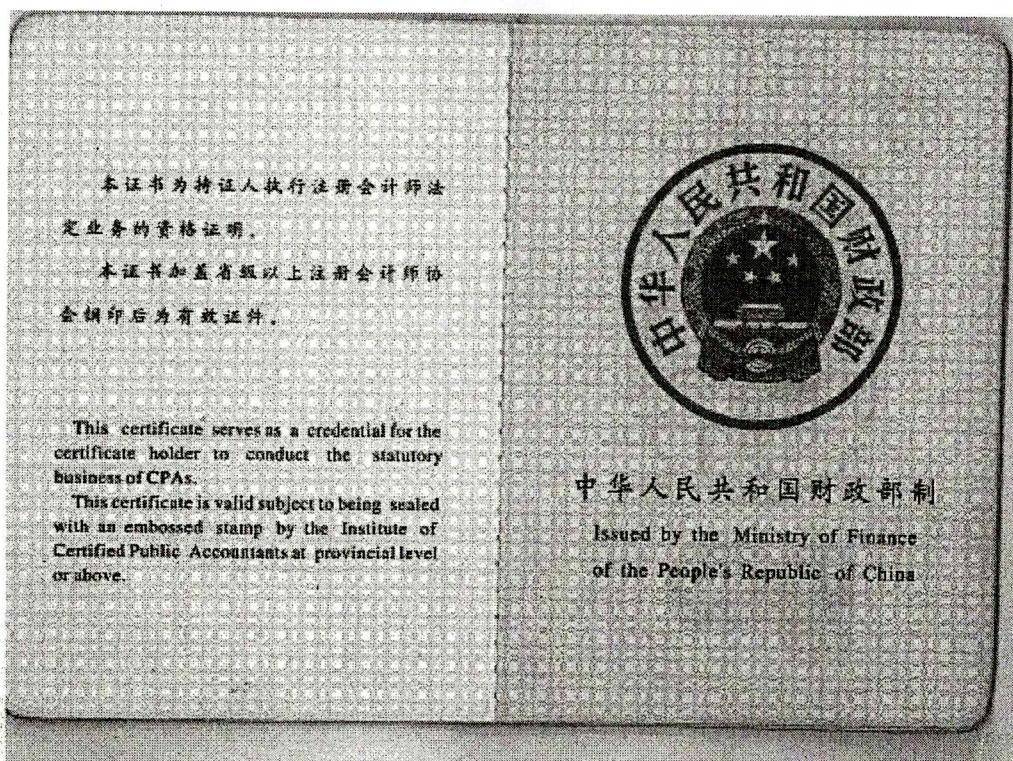


登记机关

2019年06月25日



游光瓚





年度检验登记
 Annual Renewal Registration
 2016年3月8日
 (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.

证书编号: 510100022913
 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: 2000 年 10 月 25 日
 Date of Issuance

2020.4.25
 合格专用章
 (四川)
 2007 年 12 月 31 日

年度检验登记
 Annual Renewal Registration
 2017.3.27
 本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.

2018.3.27
 合格专用章
 (四川)
 2009 年 3 月 27 日

年度检验登记
 Annual Renewal Registration
 2015.3.31
 本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal. (四川)

2016 年 6 月 30 日
 合格专用章
 (四川)

四川华天会计师事务所有限公司
 报告附送资料专用章

年度检验登记
Annual Renewal Registration

2017.3.15

本证书自检验合格之日起有效一年
This certificate is valid for another Year after this renewal.

2018.3.31

2009.3.10

年度检验登记
Annual Renewal Registration

2017.3.31

本证书自检验合格之日起有效一年
This certificate is valid for another year after this renewal.

2020.4.30

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

转出协会盖章
Stamp of the transferor Institute of CPAs

2008.11.26

转入协会盖章
Stamp of the transferee Institute of CPAs

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

转出协会盖章
Stamp of the transferor Institute of CPAs

2010.4.1

转入协会盖章
Stamp of the transferee Institute of CPAs

四川华天会计师事务所有限公司
报告附送资料专用章

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

转出协会盖章
Stamp of the transferor Institute of CPAs

2011.11.8

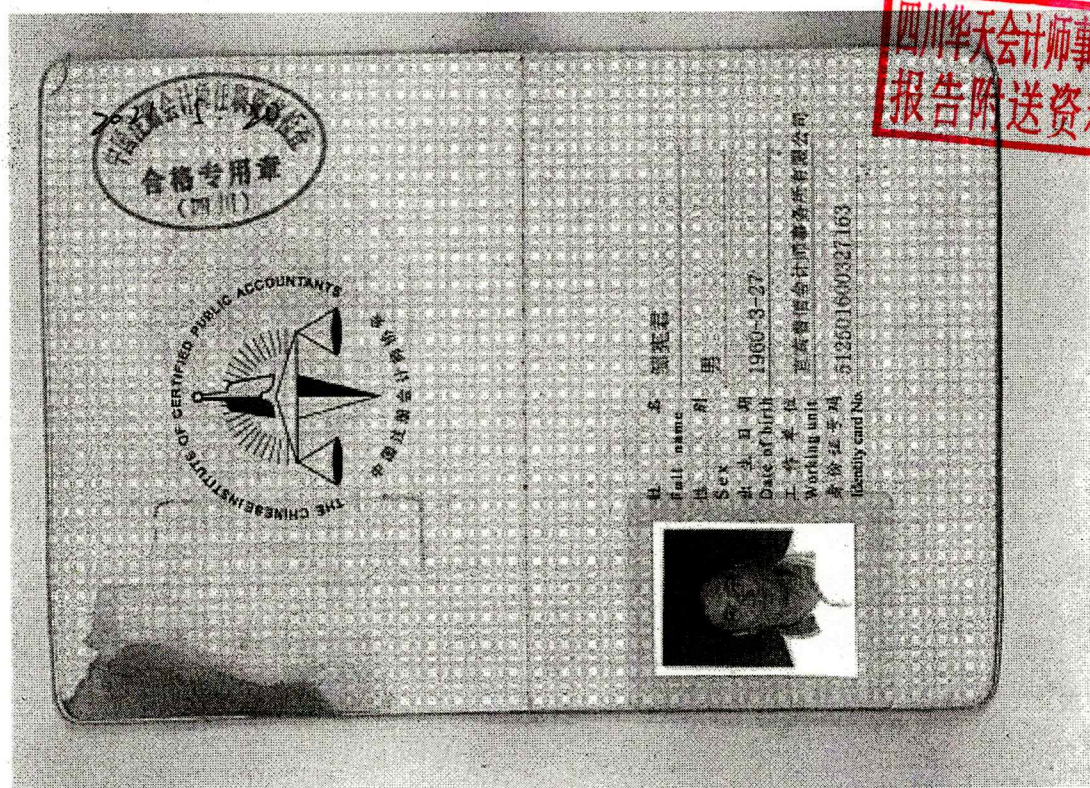
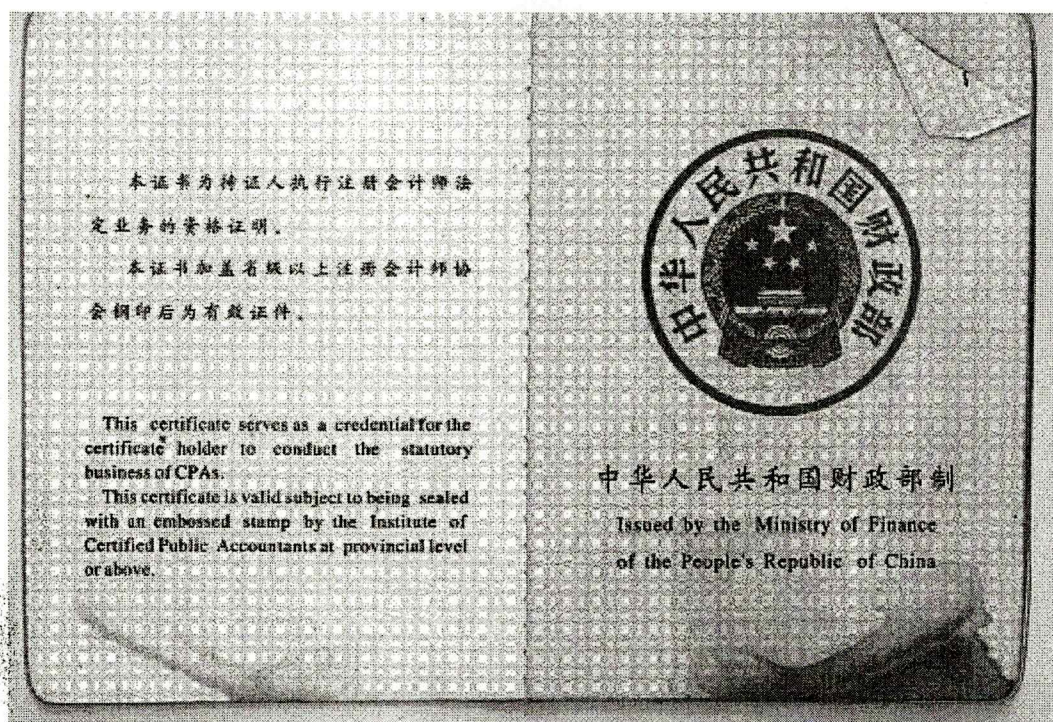
转入协会盖章
Stamp of the transferee Institute of CPAs

2012.1.12

注意事项
NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and get through the procedure of loss after making an announcement of loss on the newspaper.

邹宪君





证书编号: 511402663010
No. of Certificate

批准注册协会四川省注协
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2000 年 10 月 25 日
Date of Issuance

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.



2010 年 10 月 25 日

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.



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.



2010 年 10 月 25 日

四川华天会计师事务所有限公司
报告附送资料专用章

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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

合格专用章
(四川)



8

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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

2018.3.31

合格专用章
(四川)



9

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

成都中天会计师事务所
CPAs



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
2018年12月26日

10

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

事务所
CPAs

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

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

11

四川华天会计师事务所有限公司
报告附送资料专用章