

金堂县农村供水管网巩固提升工程（山区）

收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

四川同济会计师事务所有限公司



2025年03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	5
二、项目概述	6
（一）参与主体	6
（二）项目基本情况	6
三、经济社会效益分析	9
（一）经济效益	9
（二）社会效益	10
四、评价基础与假设	11
（一）编制原则	11
（二）编制依据	11
五、评价要素	12
（一）投资估算与资金筹措	12
（二）项目收入与成本费用估算	12
（三）资金测算平衡情况	17
（四）项目偿付能力分析	18
（五）敏感性分析	18
六、评价结论	19

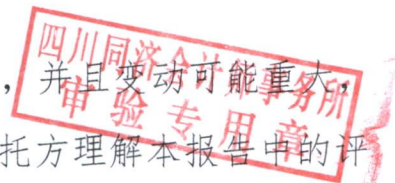


注册会计师声明

我们对金堂县农村供水管网巩固提升工程（山区）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.假设提供給我們的所有资料（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。



金堂县农村供水管网巩固提升工程（山区）收益 与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

川同济会咨[2025]第03-28号

金堂县水务局：

我们接受委托，对拟发行的金堂县农村供水管网巩固提升工程（山区）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、监督相关的内部控制，在项目收益预测及其所依据的各项假设的基础上编制项目收益与未来现金流预测表是金堂县水务局的责任。

我们对金堂县农村供水管网巩固提升工程（山区）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运营期的推测性假设等信息执行了核对，对基本假设下基于项

目对应的政府性基金或专项收入、建设投资、营运成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序,对项目净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价,为发行金堂县农村供水管网巩固提升工程(山区)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,对金堂县农村供水管网巩固提升工程(山区)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.本项目在债券存续期内收益可偿债净现金流为 22747.57 万元,专项债券融资到期本息合计 29880.00 万元,本项目收益覆盖倍数为 1.23 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

四川同济会计师事务所有限公司 中国注册会计师:

中国·四川

中国注册会计师:



2025 年 03 月

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）社会发展现状

金堂县，隶属于四川省成都市，地处成都平原东北部，成都市东部，东邻德阳市中江县、南靠简阳市和资阳市乐至县、北接德阳市广汉市和德阳中江县、西连青白江区、龙泉驿区，介于东经 $104^{\circ}20'37''$ — $104^{\circ}52'56''$ 、北纬 $30^{\circ}29'10''$ — $30^{\circ}57'41''$ 之间，总面积1155.62平方千米。截至2023年6月，金堂县辖6个街道，10个镇，县人民政府驻赵镇街道十里大道800号。截至2023年末，金堂县常住人口81.21万人，城镇化率56.89%。

金堂县作为成都市下辖的县，近年来在经济、社会福利、教育、医疗等领域取得显著发展。经济上，金堂县聚焦低空经济等新兴产业，优化营商环境，推动高质量发展。社会福利方面，城乡低保、医疗救助等标准不断提高，儿童福利体系逐步完善。教育领域，通过新建学校、引进优质资源，推动城乡教育一体化发展。医疗条件持续改善，医疗卫生机构数量增加，技术水平显著提升。人口方面，第七次人口普查显示常住人口达80万，城镇化水平不断提升。总体来看，金堂县在多领域取得长足进步，社会服务水平不断提高，为建设现代化强县奠定了坚实基础。

（2）经济发展现状

金堂县经济发展现状呈现出积极的发展态势，尤其在绿色低碳产

业方面取得了显著进展。金堂县锚定“立园兴产”战略，扎实推进绿色低碳产业的高质量发展。该县依托通威太阳能、通合新能源、士兰半导体、纳拓新材料等龙头企业，形成了以新型锂电和晶硅光伏为核心，涵盖节能环保、低空经济等多个领域的产业集群。

金堂县的绿色低碳产业发展路径清晰，通过优化提质、特色立园、赋能增效等措施，加快构建现代化产业体系。例如，全球首个正极材料“零碳工厂”巴莫科技在金堂投产，推动了新能源汽车动力电池产业的发展。此外，金堂县还积极推进金堂经开区、成阿工业园区和天府菌都农业产业园区的规划建设，进一步提升了当地的制造能力和产业竞争力。

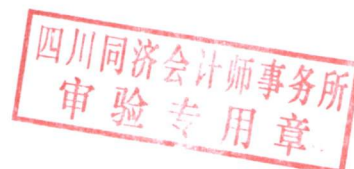
从经济数据来看，金堂县 2024 年的 GDP 为 706.3 亿元，虽然在经济总量上排名靠后，但其名义增速却高于全市平均水平，显示出强劲的发展潜力。金堂县的经济社会发展持续展现出良好的运行态势，地区生产总值实现了 11.6% 的同比增长，规模以上工业企业的总产值也取得了显著增长。

总体来看，金堂县在绿色低碳产业方面取得了显著成就，经济发展势头良好，未来有望继续提升其在成都乃至全国的经济地位。

（二）项目建设符合相关规划

（1）国家相关政策及规划

国家高度重视农村供水保障工作，水利部、发展改革委、财政部等九部门联合印发《关于做好农村供水保障工作的指导意见》，明确提出要巩固拓展农村饮水安全成果，推进城乡供水一体化，提升农村供水保障水平。该政策为金堂县农村供水管网巩固提升工程提供了明确的指导方向，推动农村供水从“安全水”向“优质水”转变。



（2）四川省相关政策及规划

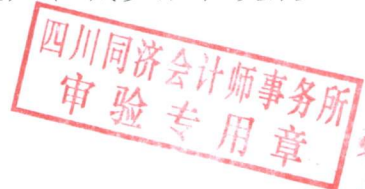
四川省积极推动乡村水务建设，2025 年四川省委一号文件《中共四川省委四川省人民政府关于进一步深化农村改革奋力推进乡村全面振兴的意见》明确提出，要开展乡村水务建设，推进县域城乡水务一体化。此外，四川省还强调加强农田水利建设，实施农村供水管网巩固提升工程，推动农村基础设施现代化。这些政策为金堂县农村供水管网巩固提升工程提供了有力支持。

（3）市本级及区相关政策及规划

金堂县将农村供水管网巩固提升工程纳入“十四五”规划，作为重大民生工程推进。根据《金堂县农村供水管网巩固提升工程勘察设计招标公告》，该项目分两期实施：一期覆盖赵镇、官仓等 4 个镇街，计划新建 DN90-DN200 供水管道约 210.2 公里；二期覆盖剩余 12 个镇街，计划新建供水管道约 1810.42 公里。此外，金堂县还入选四川省第四批乡村水务建设县，其农村供水管网巩固提升工程被列入省级重点支持项目。

总体来看，金堂县农村供水管网巩固提升工程在国家政策的指导下，结合四川省的政策支持和资金保障，以及金堂县的积极落实，将有力推动农村供水条件的改善，助力乡村振兴和城乡融合发展。

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：金堂县防洪和水环境治理发展中心。

主管单位：金堂县水务局。

（二）项目基本情况

1、项目基本信息

项目名称：金堂县农村供水管网巩固提升工程（山区）

项目所属领域：农林水利和气象-水利工程

项目建设工期：共计 24 个月

项目地址：金堂县

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

新建供水管道 165km，其中主管 99km，支管 66km，新建一体化泵站 17 座，配套建设相关供水附属设施。项目建成后预计新增供水人口 11100 人。

3、项目实施计划

本项目工期建设计划从2025年08月到2027年07月，建设工期为24个月。

时间进度安排如下：

第一阶段：工程拟定于2025年08月底前完成项目前期工作；

第二阶段：2025年08月至2027年06月为项目主体工程建设期；

第三阶段：2027年07月底竣工验收，为竣工验收期；

第四阶段：2027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金堂县防洪和水环境治理发展中心负责，项目运营由金堂县防洪和水环境治理发展中心委托具有相关资质的国有平台公司运营，项目实施机构金堂县水务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

施等领域选择符合条件的新建、在建和改建项目。

本项目为成都市金堂县的农林水利和气象-水利工程工程，金堂县农村供水管网巩固提升工程（山区）是一项具有显著公益性的民生项目，旨在解决农村地区尤其是山区供水设施老化、覆盖不足等问题，通过新建和改造供水管网，提升供水的稳定性和安全性，改善农村居民的生活质量。该项目符合国家《关于做好农村供水保障工作的指导意见》和四川省乡村振兴政策要求，被列入省级重点支持项目，并纳入金堂县“十四五”规划分两期实施。项目完成后，将推动城乡供水一体化，缩小城乡差距，助力农村经济发展和生态保护，显著提升农村居民的获得感和幸福感，为乡村振兴提供有力支撑。

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。

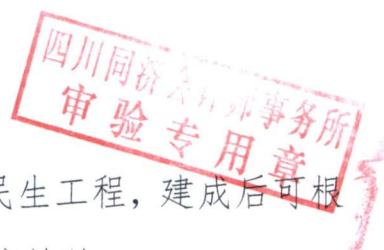
因此，本项目具有公益性。

三、经济社会效益分析

（一）经济效益

本项目属农村供水基础设施建设项目，为民生工程，建成后可根据当地税单价收取一定的水费，具有一定的经济效益。

金堂县农村供水管网巩固提升工程（山区）项目具有显著的经济效益。通过改善供水条件，项目能够满足农业灌溉、工业用水和居民生活用水需求，为当地农业、工商业发展提供有力支撑，同时减少水



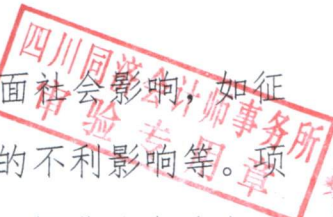
资源浪费，降低供水运营成本。此外，完善的供水系统将吸引投资，促进产业结构调整，创造大量就业机会，缓解就业压力。改善的供水条件还能降低因水质问题引发的健康成本支出，间接节省家庭和社会的经济负担。总体而言，该项目不仅提升了农村居民的生活质量，还为区域经济发展提供了重要动力。

（二）社会效益

社会影响分析旨在分析预测项目可能产生的正面影响和负面影响，在内容上可分为三个层次，分别从个人、社区、地区三个层面展开，分析的主要内容包括对社会影响、社会效益和社会接受程度等方面，同时考虑地区基础设施、人居环境、居民收入和就业等各种社会因素的影响。

本次工程任务主要对项目区域存在问题及区域水资源情况进行分析，择优选取供水水源，论证水源水量保证率和水质的可靠性；采用合理的预测方法和用水定额，分析预测设计用水量，确定工程供水规模；论证供水方式，提出切实可行的供水方案，结合当地实际情况，布置给水设施和供水管网；提出工程管理体制机制，确定各类工程管理责任，设置工程管理机构 and 人员编制，解决范围内供水问题，达到同质同服务的城乡供水一体化的目标，保障城乡供水安全，促进城乡统筹发展。

与此同时，本项目的实施不可避免的会产生负面影响，如征地、对国土资源的占用、噪音污染等公共健康方面的不利影响等。项目建成可减少城区自然灾害风险，提高居民安全感，促进社会稳定和谐，为经济发展提供良好的社会环境。



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

在对本项目进行投资估算时，主要依据项目建设方案设计的各项工程量及建设任务，按方案分别计算各项建设工程量和设备配置投资，选择最佳方案，按照建设单位提供的设计范围及该项目的资料，采用近似工程扩大指标和有关定额及相关价格进行编制。投资估算依据如下：

1) 四川省水利厅川水发[2015]9 号文颁发的《四川省水利水电工程设计概（估）算编制规定》；

2) 《水利部办公厅关于调整水利工程计价依据安全生产措施费计算标准的通知》（办水总函[2023]38 号）；

3) 四川省水利厅川水函[2019]610 号文发《营业税改增值税后《四川省水利水电工程设计概（估）算编制规定》调整办法》的通知；

4) 四川省水利厅川水函[2021]506 号文发《四川省水利厅关于水利工程项目暂时采用预算定额编制概（估）算有关事项的通知》；

5) 采用定额：建筑工程定额采用四川省水利厅川水发[2007]20 号文颁发的《四川省水利水电建筑工程预算定额》；机械台时费定

额采用中华人民共和国水利部水总[2002]116号文颁发的《水利工程施工机械台时费定额》；

6) 水利水电工程设计工程量计算规定；

本设计报告中有关专业提供的有关资料和工程量。

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

1、项目投资估算

本项目投资总额为 22800.00 万元，静态总投资为 21825.00 万元，占项目总投资的 95.72%。其中，工程费用 18844.92 万元，占项目总投资的 82.65%；工程建设其他费用 1890.04 万元，占项目总投资的 8.29%；预备费 1090.04 万元，占项目总投资的 4.78%。建设期利息 960.00 万元，占项目总投资的 4.21%；债券发行费用 15.00 万元，占项目总投资的 0.07%。

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	22800.00	100.00%
1	静态总投资	21825.00	95.72%
1.1	工程费用	18844.92	82.65%
1.2	工程建设其他费用	1890.04	8.29%
1.3	预备费	1090.04	4.78%
2	建设期利息	960.00	4.21%
3	发行费	15.00	0.07%
二	资金筹措	22800.00	100.00%
1	财政资金	7800.00	34.21%
2	专项债券	15000.00	65.79%

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 7800.00 万元, 占项目总投资的 34.21%。

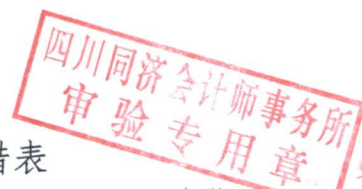
融资来源: 本项目拟发行专项债券总额 15000.00 万元, 占总投资比例为 65.79%, 其中: 第 1 年申请发行专项债券 7500.00 万元, 第 2 年申请发行专项债券 7500.00 万元。债券利率按 3.2% 测算, 发行年限 30 年, 发行费用为面值的 1‰。

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	占总投资比重	建设期	
				第 1 年	第 2 年
1	资金使用	22800.00	100.00%	11400.00	11400.00



1.1	建设投资	21825.00	95.72%	10912.50	10912.50
1.2	建设期利息	960.00	4.21%	480.00	480.00
1.3	债券发行费用	15.00	0.07%	7.50	7.50
2	资金筹措	22800.00	100.00%	11400.00	11400.00
2.1	财政资金	7800.00	34.21%	3900.00	3900.00
2.2	专项债券	15000.00	65.79%	7500.00	7500.00

（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

①该工程受益范围为金堂县全域未通自来水的农村地区，涉及多个乡镇，供水规模达 5.3 万立方米/日，能够有效提高农村地区的生活用水质量，保障用水安全，惠及农村人口五十余万。其次，随着城乡一体化进程的加快，农村地区对稳定、安全的供水需求不断增加，项目建成后将显著改善当地居民的生活条件，提升居民的支付意愿。此外，项目符合国家产业政策和金堂县的总体规划，得到了政策支持。从经济角度看，项目投资规模较大，但预期收益稳定，可通过收取水费实现长期收益，同时为区域经济发展和乡村振兴提供重要支撑。

本项目收益来源：供水管网出租收入，收入具有较强的可行性；

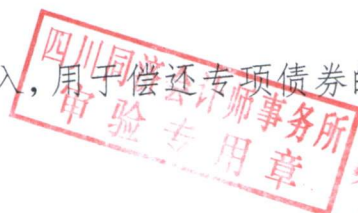
（2）项目收入的分类

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）项目收入的分类

主管网出租收入

收入计算公式：主管网出租收入=出租数量（km）×出租单价（万元/km·月）×出租率



出租数量：根据项目可研批复（详见下图），本项目共计新建供水管道 165km，新建主管 99km，支管延伸 66km。本次仅将 80km 的主管网出租收入作为本项目的还本付息来源。

金堂县发展和改革局文件

金堂发改投资可研〔2024〕36号

金堂县发展和改革局关于
金堂县农村供水管网巩固提升工程（山区）
可行性研究报告（代项目建议书）的批复

金堂县防洪和水环境治理发展中心：

你单位《关于申请审批金堂县农村供水管网巩固提升工程（山区）可行性研究报告（代项目建议书）的函》收悉。根据《金堂县政府投资项目管理评审中心（金堂县政府与社会资本合作服务中心）关于金堂县农村供水管网巩固提升工程（山区）可行性研究报告的评审报告》，原则同意《金堂县农村供水管网巩固提升工程（山区）可行性研究报告（代项目建议书）》（修订版），现将有关事项批复如下。

一、项目名称

金堂县农村供水管网巩固提升工程（山区）
项目代码：2311-510121-04-01-731860

二、项目业主
金堂县防洪和水环境治理发展中心。

三、建设规模及内容
新建供水管道 165km，其中主管 99km，支管 66km，新建一体化泵站 17 座，配套建设相关供水附属设施。项目建成后预计新增供水人口 11100 人。

四、项目投资及资金来源
本工程估算总投资为 22800 万元，资金来源为拟发行地方政府专项债券，不足部分由县级财政资金配套。

五、招标投标工作
请按照招标投标法有关规定，开展项目招标投标工作。

六、下阶段需要深化落实的工作
(一) 结合金堂县政府投资项目管理评审中心（金堂县政府与社会资本合作服务中心）的评审意见建议，进一步完善、优化建设方案，加强投资控制和过程管理，确保项目顺利实施。
(二) 根据本批复文件委托具有相应资质的第三方机构编制初步设计报行业主管部门批复。
(三) 根据本批复和初步设计批复，委托具有相应资质的第三方机构编制投资概算，经金堂县政府投资项目管理评审中心（金堂县政府与社会资本合作服务中心）评审后，在开工前报我局审批。

七、建设期限

项目可研批复

出租单价：根据金堂县防洪和水环境治理发展中心与当地供水公司签订的供水管网预租赁协议（详见下图）可知，金堂县防洪和水环境治理发展中心将项目建设的供水管网租与该单位，出租价格为 1.8 万元/km·月（详见下图）。故本项目主管道运营期第一年出租价格为 1.8 万元/km·月，考虑通货膨胀及国民经济发展，出租价格每 3 年上涨 3%。



供水管道租赁意向协议书

甲方:金堂县防洪和水环境治理发展中心

乙方:成都金源水务有限公司

为明确甲乙双方的权利和义务,根据《中华人民共和国合同法》、国务院《城市供水条例》和《四川省城市供水条例》,经甲、乙双方平等协商,自愿、互利、友好地签订本合同,共同遵守,互相制约,严格履行。

第一条 服务内容

由于乙方业务需求,将使用甲方建设的供水管网。

使用期限:使用期限为30年,使用日期为《金堂县农村供水管网巩固提升工程(山区)》建设的供水主管道完工并接入供水系统之日起,租赁长度为50km。

经甲、乙双方协商,自使用之日起,乙方以(人民币) 1.8 万元/公里·月 的价格向甲方支付管道使用费。乙方每年年初将上述金额支付给甲方账户,租赁管网单价随行就市,合同每两年重新签订。

第二条 合同效力及未尽事宜

1.乙方在合同签订前,对有关条款不清楚或有异议时,由甲方提供说明或解释,也可以直接将修改意见或不能接受的有关条款在本合同附件中约定明确,双方协商一致后签订本合同。经双方确定的附件与本合同具有同等法律效力。

供水管道租赁意向协议书

甲方:金堂县防洪和水环境治理发展中心

乙方:成都金源水务有限公司

为明确甲乙双方的权利和义务,根据《中华人民共和国合同法》、国务院《城市供水条例》和《四川省城市供水条例》,经甲、乙双方平等协商,自愿、互利、友好地签订本合同,共同遵守,互相制约,严格履行。

第一条 服务内容

由于乙方业务需求,将使用甲方建设的供水管网。

使用期限:使用期限为30年,使用日期为《金堂县农村供水管网巩固提升工程(山区)》建设的供水主管道完工并接入供水系统之日起,租赁长度为49km。

经甲、乙双方协商,自使用之日起,乙方以(人民币) 1.8 万元/公里·月 的价格向甲方支付管道使用费。乙方每年年初将上述金额支付给甲方账户,租赁管网单价随行就市,合同每两年重新签订。

第二条 合同效力及未尽事宜

1.乙方在合同签订前,对有关条款不清楚或有异议时,由甲方提供说明或解释,也可以直接将修改意见或不能接受的有关条款在本合同附件中约定明确,双方协商一致后签订本合同。经双方确定的附件与本合同具有同等法律效力。

2.本合同自甲、乙双方签字,并加盖公章后生效。

3.本合同一式贰份。甲、乙双方各执一份。

甲方(盖章):

乙方(盖章):

法定代表人或
授权代表:

法定代表人或
授权代表:

日期: 年 月 日

2.本合同自甲、乙双方签字,并加盖公章后生效。

3.本合同一式贰份。甲、乙双方各执一份。

甲方(盖章):

乙方(盖章):

法定代表人或
授权代表:

法定代表人或
授权代表:

日期: 年 月 日

出租率:出租率考虑第一年60%,每年增长5%,直至85%后不再增长。

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47294.21万元。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 43405.44 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

企业所得税：按 25% 计算。

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 47294.21 万元，总成本预计为 43405.44 万元，累计净利润为 2704.95 万元，本项目收入可偿债净现金流为 22747.57 万元，专项债券融资到期本息合计 29880.00 万元，本项目收益覆盖倍数为 1.23 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 3.20% 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 14880.00 万元，其中：专项债券建设期利息计 960.00 万元计入总投资，专项债券在运营期间产生的利息费用 13920.00 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 7747.57 万元，项目在预测期内“息前净现金流”为 36667.57 万元，可偿债“净现金流”为 22747.57 万元，“专项债券融资到期本息”合计 29880.00 万元；

本项目收益覆盖倍数（净现金流/专项债券融资到期本息）为 1.23 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 7747.57 万元，项目在预测期内本项目收入可偿债净现金流为 22747.57 万元，专项债券融资到期本息合计 29880.00 万元，本项目收益覆盖倍数为 1.23 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

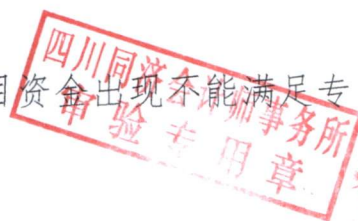
依据当前的市场状况及数据，对本项目债券存续期内的收益及现金流进行预测，存在一定的不确定性。在诸多不确定性因素中，未来各项收入的单价（价格）变动对本项目影响最为重要。本着保守性原则，下面进行敏感性分析，敏感性分析如下表 5-7：

主要指标	敏感性分析		
	0%	-5%	-10%
息前净现金流量（万元）	36667.57	34834.20	33000.82
本项目总融资本息收益覆盖倍数 1:	1.23	1.17	1.10

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。



附表 1：项目收入测算表（单位：万元）

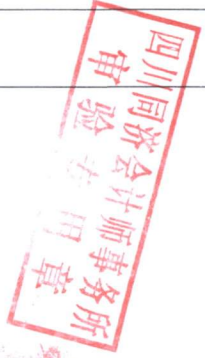
序号	项目	收入占比	合计	运营期									
				第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
	项目总收入	100.00%	47294.21	1036.80	1123.20	1209.60	1334.88	1423.87	1512.86	1558.25	1558.25	1558.25	1605.00
1	供水管网出租收入	100%	47294.21	1036.80	1123.20	1209.60	1334.88	1423.87	1512.86	1558.25	1558.25	1558.25	1605.00
	出租数量 (km)			80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
	出租单价 (万元/km)			1.80	1.80	1.80	1.85	1.85	1.85	1.91	1.91	1.91	1.97
	出租率			60%	65%	70%	75%	80%	85%	85%	85%	85%	85%



序号	项目	收入占比	合计	运营期									
				第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年
	项目总收入	100.00%	47294.21	1605.00	1605.00	1653.15	1653.15	1653.15	1702.74	1702.74	1702.74	1753.82	1753.82
1	供水管网出租收入	100%	47294.21	1605.00	1605.00	1653.15	1653.15	1653.15	1702.74	1702.74	1702.74	1753.82	1753.82
	出租数量 (km)			80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
	出租单价 (万元/km)			1.97	1.97	2.03	2.03	2.03	2.09	2.09	2.09	2.15	2.15
	出租率			85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%



序号	项目	收入占比	合计	运营期								
				第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
	项目总收入	100.00%	47294.21	1753.82	1806.44	1806.44	1806.44	1860.63	1860.63	1860.63	1916.45	1916.45
1	供水管网出租收入	100%	47294.21	1753.82	1806.44	1806.44	1806.44	1860.63	1860.63	1860.63	1916.45	1916.45
	出租数量 (km)			80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
	出租单价 (万元/km)			2.15	2.21	2.21	2.21	2.28	2.28	2.28	2.35	2.35
	出租率			85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%



附表 2：成本费用测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期									
			第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
	项目总成本	43405.44	1377.26	1383.31	1389.35	1401.09	1407.32	1413.55	1419.79	1419.79	1419.79	1426.21
一	经营成本	7588.33	206.13	212.18	218.23	229.97	236.20	242.43	248.66	248.66	248.66	255.09
1	工资及福利费	2977.82	90.00	90.00	90.00	92.70	92.70	92.70	95.48	95.48	95.48	98.35
2	管理费	297.78	9.00	9.00	9.00	9.27	9.27	9.27	9.55	9.55	9.55	9.83
3	外购原材料费	945.88	20.74	22.46	24.19	26.70	28.48	30.26	31.16	31.16	31.16	32.10
4	燃料动力费	2364.71	51.84	56.16	60.48	66.74	71.19	75.64	77.91	77.91	77.91	80.25
5	维修保养费	1002.13	34.56	34.56	34.56	34.56	34.56	34.56	34.56	34.56	34.56	34.56
6	其他费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	折旧摊销费	20042.63	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13
1	固定资产摊销	20042.63	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13
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	13920.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
四	相关税费	1854.48	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	增值税	1655.79	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	附加税	198.69	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

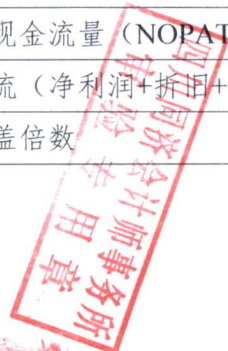
序号	项目	合计	运营期									
			第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年
	项目总成本	43405.44	1426.21	1426.21	1432.83	1432.83	1432.83	1439.64	1528.38	1577.29	1588.56	1588.56
一	经营成本	7588.33	255.09	255.09	261.70	261.70	261.70	268.52	268.52	268.52	275.54	275.54
1	工资及福利费	2977.82	98.35	98.35	101.30	101.30	101.30	104.33	104.33	104.33	107.46	107.46
2	管理费	297.78	9.83	9.83	10.13	10.13	10.13	10.43	10.43	10.43	10.75	10.75
3	外购原材料费	945.88	32.10	32.10	33.06	33.06	33.06	34.05	34.05	34.05	35.08	35.08
4	燃料动力费	2364.71	80.25	80.25	82.66	82.66	82.66	85.14	85.14	85.14	87.69	87.69
5	维修保养费	1002.13	34.56	34.56	34.56	34.56	34.56	34.56	34.56	34.56	34.56	34.56
6	其他费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	折旧摊销费	20042.63	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13
1	固定资产摊销	20042.63	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13
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	13920.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
四	相关税费	1854.48	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	88.74	137.65	141.90	141.90
1	增值税	1655.79	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	79.23	122.90	126.70	126.70
2	附加税	198.69	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9.51	14.75	15.20	15.20

序号	项目	合计	运营期								
			第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
项目总成本		43405.44	1588.56	1600.20	1600.20	1600.20	1612.17	1612.17	1612.17	1624.49	1624.49
一	经营成本	7588.33	275.54	282.76	282.76	282.76	290.21	290.21	290.21	297.88	297.88
1	工资及福利费	2977.82	107.46	110.69	110.69	110.69	114.01	114.01	114.01	117.43	117.43
2	管理费	297.78	10.75	11.07	11.07	11.07	11.40	11.40	11.40	11.74	11.74
3	外购原材料费	945.88	35.08	36.13	36.13	36.13	37.21	37.21	37.21	38.33	38.33
4	燃料动力费	2364.71	87.69	90.32	90.32	90.32	93.03	93.03	93.03	95.82	95.82
5	维修保养费	1002.13	34.56	34.56	34.56	34.56	34.56	34.56	34.56	34.56	34.56
6	其他费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	折旧摊销费	20042.63	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13
1	固定资产摊销	20042.63	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13
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	13920.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
四	相关税费	1854.48	141.90	146.31	146.31	146.31	150.83	150.83	150.83	155.49	155.49
1	增值税	1655.79	126.70	130.63	130.63	130.63	134.67	134.67	134.67	138.83	138.83
2	附加税	198.69	15.20	15.68	15.68	15.68	16.16	16.16	16.16	16.66	16.66

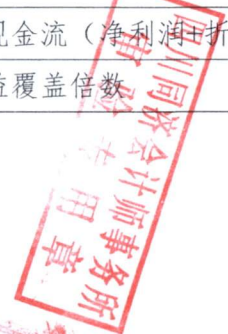
附表 3：项目损益表-总表（单位：万元）

序号	项目（专项债券）	合计	运营期									
			第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
1	项目总收入	47294.21	1036.80	1123.20	1209.60	1334.88	1423.87	1512.86	1558.25	1558.25	1558.25	1605.00
2	总成本费用	43405.44	1377.26	1383.31	1389.35	1401.09	1407.32	1413.55	1419.79	1419.79	1419.79	1426.21
	其中：折旧摊销费	20042.63	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13
	其中：财务费用	13920.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
3	利润总额	3888.78	-340.46	-260.11	-179.75	-66.21	16.55	99.31	138.46	138.46	138.46	178.79
4	所得税	1183.83	0.00	0.00	0.00	0.00	4.14	24.83	34.62	34.62	34.62	44.70
5	净利润	2704.95	-340.46	-260.11	-179.75	-66.21	12.41	74.48	103.85	103.85	103.85	134.09
6	息前税后利润 NOPAT	16624.95	139.54	219.89	300.25	413.79	492.41	554.48	583.85	583.85	583.85	614.09
7	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	36667.57	830.67	911.02	991.37	1104.91	1183.54	1245.61	1274.97	1274.97	1274.97	1305.21
8	净现金流（净利润+折旧+摊销）	22747.57	350.67	431.02	511.37	624.91	703.54	765.61	794.97	794.97	794.97	825.21
9	收益覆盖倍数	1.23										

序号	项目（专项债券）	合计	运营期									
			第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年
1	项目总收入	47294.21	1605.00	1605.00	1653.15	1653.15	1653.15	1702.74	1702.74	1702.74	1753.82	1753.82
2	总成本费用	43405.44	1426.21	1426.21	1432.83	1432.83	1432.83	1439.64	1528.38	1577.29	1588.56	1588.56
	其中：折旧摊销费	20042.63	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13
	其中：财务费用	13920.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
3	利润总额	3888.78	178.79	178.79	220.32	220.32	220.32	263.10	174.36	125.45	165.26	165.26
4	所得税	1183.83	44.70	44.70	55.08	55.08	55.08	65.78	43.59	31.36	41.31	41.31
5	净利润	2704.95	134.09	134.09	165.24	165.24	165.24	197.33	130.77	94.09	123.94	123.94
6	息前税后利润 NOPAT	16624.95	614.09	614.09	645.24	645.24	645.24	677.33	610.77	574.09	603.94	603.94
7	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	36667.57	1305.21	1305.21	1336.37	1336.37	1336.37	1368.45	1301.90	1265.21	1295.07	1295.07
8	净现金流（净利润+折旧+摊销）	22747.57	825.21	825.21	856.37	856.37	856.37	888.45	821.90	785.21	815.07	815.07
9	收益覆盖倍数	1.23										



序号	项目（专项债券）	合计	运营期								
			第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
1	项目总收入	47294.21	1753.82	1806.44	1806.44	1806.44	1860.63	1860.63	1860.63	1916.45	1916.45
2	总成本费用	43405.44	1588.56	1600.20	1600.20	1600.20	1612.17	1612.17	1612.17	1624.49	1624.49
	其中：折旧摊销费	20042.63	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13
	其中：财务费用	13920.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
3	利润总额	3888.78	165.26	206.24	206.24	206.24	248.47	248.47	248.47	291.96	291.96
4	所得税	1183.83	41.31	51.56	51.56	51.56	62.12	62.12	62.12	72.99	72.99
5	净利润	2704.95	123.94	154.68	154.68	154.68	186.35	186.35	186.35	218.97	218.97
6	息前税后利润 NOPAT	16624.95	603.94	634.68	634.68	634.68	666.35	666.35	666.35	698.97	698.97
7	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	36667.57	1295.07	1325.81	1325.81	1325.81	1357.47	1357.47	1357.47	1390.09	1390.09
8	净现金流（净利润+折旧+摊销）	22747.57	815.07	845.81	845.81	845.81	877.47	877.47	877.47	910.09	910.09
9	收益覆盖倍数	1.23									



附表 4：还本付息测算表（单位：万元）

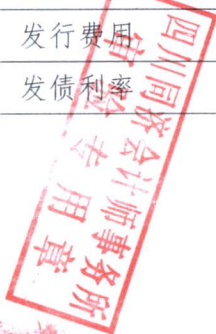
序号	发行专项债本息计算	合计	建设期		运营期									
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
1	期初尚未归还本金		0.00	7500.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00
2	本期借款	15000.00	7500.00	7500.00										
3	本期还本	15000.00												
4	期末尚未归还本金		7500.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00
5	本期付息	14880.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
5.1	资本化	960.00	480.00	480.00										
5.2	费用化	13920.00			480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
6	还本付息	29880.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
7	发行费用	15.00	7.50	7.50										
8	发债利率		3.20%											



序号	发行专项债本息计算	合计	运营期									
			第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年
1	期初尚未归还本金		15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00
2	本期借款	15000.00										
3	本期还本	15000.00										
4	期末尚未归还本金		15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00
5	本期付息	14880.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
5.1	资本化	960.00										
5.2	费用化	13920.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
6	还本付息	29880.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
7	发行费用	15.00										
8	发债利率											



序号	发行专项债本息计算	合计	运营期								
			第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
1	期初尚未归还本金		15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	7500.00
2	本期借款	15000.00									
3	本期还本	15000.00								7500.00	7500.00
4	期末尚未归还本金		15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	7500.00	0.00
5	本期付息	14880.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
5.1	资本化	960.00									
5.2	费用化	13920.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
6	还本付息	29880.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	7980.00	7980.00
7	发行费用	15.00									
8	发债利率										



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									
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
一	经营活动产生的净现金流量	36667.57	0.00	0.00	830.67	911.02	991.37	1104.91	1183.54	1245.61	1274.97	1274.97	1274.97	1305.21
1	现金流入	47294.21			1036.80	1123.20	1209.60	1334.88	1423.87	1512.86	1558.25	1558.25	1558.25	1605.00
1.1	经营收入	47294.21			1036.80	1123.20	1209.60	1334.88	1423.87	1512.86	1558.25	1558.25	1558.25	1605.00
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	10626.64			206.13	212.18	218.23	229.97	240.33	267.25	283.28	283.28	283.28	299.78
2.1	经营成本	7588.33			206.13	212.18	218.23	229.97	236.20	242.43	248.66	248.66	248.66	255.09
2.2	相关税费（税金及附加+所得税）	3038.31			0.00	0.00	0.00	0.00	4.14	24.83	34.62	34.62	34.62	44.70
二	投资活动净现金流量	-21825.00	-10912.50	-10912.50	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	0.00	0.00										
1.1	处置投资物	0.00	0.00	0.00										
1.2	收到其他投资	0.00	0.00	0.00										
2	现金流出	21825.00	10912.50	10912.50										
2.1	建设投资	21825.00	10912.50	10912.50										
2.2	维持运营投资	0.00	0.00	0.00										
三	筹措活动净现金流量	-7095.00	10912.50	10912.50	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00
1	现金流入	22800.00	11400.00	11400.00	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	7800.00	3900.00	3900.00	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	15000.00	7500.00	7500.00	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	29895.00	487.50	487.50	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
2.1	支付债券利息	14880.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
2.2	支付债券发行费用	15.00	7.50	7.50	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	15000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

序号	项目	合计	建设期		运营期									
			第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年
四	现金流量总计													
1	项目期的期初资金		0.00	0.00	0.00	350.67	781.69	1293.06	1917.97	2621.51	3387.12	4182.09	4977.06	5772.03
2	项目期内现金变动（一+三）	7747.57	0.00	0.00	350.67	431.02	511.37	624.91	703.54	765.61	794.97	794.97	794.97	825.21
3	项目期的期末资金		0.00	0.00	350.67	781.69	1293.06	1917.97	2621.51	3387.12	4182.09	4977.06	5772.03	6597.25



序号	项目	合计	运营期									
			第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年
一	经营活动产生的净现金流量	36667.57	1305.21	1305.21	1336.37	1336.37	1336.37	1368.45	1301.90	1265.21	1295.07	1295.07
1	现金流入	47294.21	1605.00	1605.00	1653.15	1653.15	1653.15	1702.74	1702.74	1702.74	1753.82	1753.82
1.1	经营收入	47294.21	1605.00	1605.00	1653.15	1653.15	1653.15	1702.74	1702.74	1702.74	1753.82	1753.82
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	10626.64	299.78	299.78	316.78	316.78	316.78	334.29	400.84	437.53	458.75	458.75
2.1	经营成本	7588.33	255.09	255.09	261.70	261.70	261.70	268.52	268.52	268.52	275.54	275.54
2.2	相关税费（税金及附加+所得税）	3038.31	44.70	44.70	55.08	55.08	55.08	65.78	132.33	169.01	183.22	183.22
二	投资活动净现金流量	-21825.00	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	21825.00										
2.1	建设投资	21825.00										
2.2	维持运营投资	0.00										
三	筹资活动净现金流量	-7095.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00
1	现金流入	22800.00	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	7800.00	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	15000.00	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	29895.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
2.1	支付债券利息	14880.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
2.2	支付债券发行费用	15.00	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	15000.00	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		6597.25	7422.46	8247.68	9104.04	9960.41	10816.77	11705.22	12527.12	13312.33	14127.40

序号	项目	合计	运营期									
			第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年
2	项目期内现金变动 (一+二+三)	7747.57	825.21	825.21	856.37	856.37	856.37	888.45	821.90	785.21	815.07	815.07
3	项目期的期末资金		7422.46	8247.68	9104.04	9960.41	10816.77	11705.22	12527.12	13312.33	14127.40	14942.47



序号	项目	合计	运营期								
			第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
一	经营活动产生的净现金流量	36667.57	1295.07	1325.81	1325.81	1325.81	1357.47	1357.47	1357.47	1390.09	1390.09
1	现金流入	47294.21	1753.82	1806.44	1806.44	1806.44	1860.63	1860.63	1860.63	1916.45	1916.45
1.1	经营收入	47294.21	1753.82	1806.44	1806.44	1806.44	1860.63	1860.63	1860.63	1916.45	1916.45
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
2	现金流出	10626.64	458.75	480.63	480.63	480.63	503.16	503.16	503.16	526.36	526.36
2.1	经营成本	7588.33	275.54	282.76	282.76	282.76	290.21	290.21	290.21	297.88	297.88
2.2	相关税费（税金及附加+所得税）	3038.31	183.22	197.87	197.87	197.87	212.95	212.95	212.95	228.48	228.48
二	投资活动净现金流量	-21825.00	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	21825.00									
2.1	建设投资	21825.00									
2.2	维持运营投资	0.00									
三	筹措活动净现金流量	-7095.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-7980.00	-7980.00
1	现金流入	22800.00	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	7800.00	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	15000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	29895.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	7980.00	7980.00
2.1	支付债券利息	14880.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
2.2	支付债券发行费用	15.00	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	15000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7500.00	7500.00
四	现金流量总计										
1	项目期的期初资金		14942.47	15757.54	16603.35	17449.16	18294.97	19172.44	20049.92	20927.39	14337.48

序号	项目	合计	运营期								
			第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
2	项目期内现金变动(一+二+三)	7747.57	815.07	845.81	845.81	845.81	877.47	877.47	877.47	-6589.91	-6589.91
3	项目期的期末资金		15757.54	16603.35	17449.16	18294.97	19172.44	20049.92	20927.39	14337.48	7747.57





0685355HW



营业执照

(副本)

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。

统一社会信用代码

915100007958325128

名

称 四川同济会计师事务所有限公司

类

型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人

孙高翔

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,出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、司法会计鉴证、司法会计鉴定;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)。

注册资本 (人民币)壹佰零壹万元整

成立日期 2006年12月4日

住

所 成都市武侯区武阳大道三段5号1栋2单元7楼7号

登记机关



2023年04月20日



会计师事务所

执业证书

名 称：四川同济会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：孙高翔

经 营 场 所：成都市武侯区武阳大道三段5号1栋
2单元7楼7号

组 织 形 式：有限责任

执业证书编号：51010186

批准执业文号：川财会[2006]45号

批准执业日期：2007年6月21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

2023年 8 月 24 日

中华人民共和国财政部制



姓名: 孙高翔
Full name: 孙高翔
性别: 男
Sex: 男
出生日期: 1980-04-13
Date of birth: 1980-04-13
工作单位: 四川同浩会计师事务所有限公司
Working unit: 四川同浩会计师事务所有限公司
身份证号码: 511381800413807
Identity card No. 511381800413807



2022 年检二维码

同意调出:

四川天和税务师事务所

- 一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
二、本证书只限于本所执业业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
三、注册会计师停止执业业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

同意调入:

四川同浩税务师事务所

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.

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 go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.



年 /y 月 /m 日 /d

姓名	杨丽平
性别	男
出生日期	1960-10-26
工作单位	四川亿永正勤会计师事务所有限公司
身份证号码	511027196010260016



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

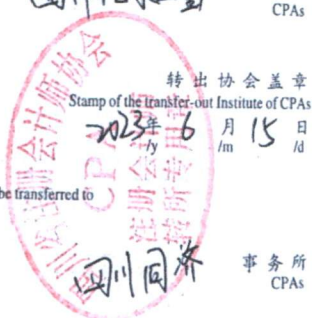
同意调出
Agree the holder to be transferred from



2024年检二维码

四川亿永正勤 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
2023年6月15日

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2023年6月15日

事务所
CPAs

