邛崃市徐公堰中型灌区续建配套与现代化改造项目
收益与融资自求平衡专项债券
财务评估报告

川仁恒咨字〔2026〕R2－04002 号

四川仁恒会计师事务所有限公司

邛崃市徐公堰中型灌区续建配套与现代化改造项目

收益与融资自求平衡专项债券财务评估报告

川仁恒咨字〔2026〕R2－04002 号

我们接受委托，对邛崃市徐公堰中型灌区续建配套与现代化改造项目（以下简称“本项目”或“项目”）的项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项债券财务评估报告。

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》。委托方对项目收益预测及其所依据的各项假设负责，这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，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。

本次总体评价仅供申请发行邛崃市徐公堰中型灌区续建配套与现代化改造项目收益与融资自求平衡专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本次总体评价作为申请发行邛崃市徐公堰中型灌区续建配套与现代化改造项目收益与融资自求平衡专项债券所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

经专项审核，我们认为，在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的该项目，预期项目收入对应的政府性基金收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

评估过程和结果如下：

一、项目概述

依据《邛崃市徐公堰中型灌区续建配套与现代化改造项目实施方案》，项目情况如下：

项目名称：邛崃市徐公堰中型灌区续建配套与现代化改造项目。

项目单位：邛崃市水务局。

项目建设地址：邛崃市高埂街道、羊安街道。

项目周期：建设期23个月（2026年2月—2027年12月）；运营期20年（2028年1月—2047年12月）。

项目性质：原址改扩建，不涉及新增建设用地。

项目所属领域：农林水利和气象-水利工程（灌区工程），属于有一定收益的公益性事业，符合四川省地方专项债投向领域。

建设内容及规模：

（1）枢纽工程：第二取水口闸坝改建（含拦河闸及进水闸）；

（2）渠道工程：①干渠整治长6.15km，其中徐公堰3.95km，复兴堰2.2km，内容包括渠道衬底，边坡修复。②支渠整治长24.86km，其中1#支渠1.3km，九村支沟1.905km，牟沟3.465km，八村支沟1.965km，华夏沟4.715km，大兴沟5.54km，鸡屎沟2.32km，复兴沟3.65km，内容包括渠道清障，渠道修复；

（3）渠系建筑物：3座渠系水闸改造，内容包括退水闸更换闸门及启闭设备，分洪闸增设外接电源及新建1座节制闸。

二、估算及资金筹措方案

（一）项目总投资

本项目总投资为4,900.00万元，其中，工程费用3,874.38万元，工程建设其他费用590.05万元，预备费用304.58万元，专项债利息127.09万元，债券发行费用3.90万元。总投资构成详见下表：

总投资构成表

序号	类别	金额（万元）	比例
1	工程费用	3,874.38	79.07%
2	工程建设其他费用	590.05	12.04%
3	预备费	304.58	6.22%
4	建设期利息	130.99	2.67%
4.1	专项债利息	127.09	2.59%
4.2	发行费用	3.90	0.08%
5	项目总投资	4,900.00	100.00%

注：此处核算建设期发生的债券利息，已经竣工的项目对应的利息计入运营期财务费用。

（二）资金筹资方案

本项目总投资 4,900.00 万元，其中项目资本金 1,000.00 万元，占总投资的 20.41%，计划发行专项债券 3,900.00 万元，占总投资的 79.59%。

资本金来源：项目资本金 1,000.00 万元，占总投资的 20.41%，符合国发〔2019〕26 号文和国发〔2015〕51 号文要求。资本金来源于地方财政配套，能够覆盖项目建设期利息和债券发行费用，按照项目实际实施及资金使用情况及时足额到位。

本项目没有存量债务。

（三）资金使用计划

资金使用主要为项目建设、债券利息、发行费用等。

资金使用计划表

单位：万元

序号	项目类别	合计	2026 年	2027 年
1	项目总投资	4,900.00	3,100.00	1,800.00
1.1	项目静态总投资	4,769.01	3,061.80	1,707.21
1.2	建设期利息	130.99	38.20	92.79
2	资金筹措	4,900.00	3,100.00	1,800.00
2.1	项目资本金	1,000.00	600.00	400.00
2.1.1	用于建设投资	869.01	561.80	307.21
2.1.2	用于建设期利息	130.99	38.20	92.79
2.2	融资资金	3,900.00	2,500.00	1,400.00
2.2.1	发行政府专项债	3,900.00	2,500.00	1,400.00

三、评价要素

2017 年 6 月，财政部发布《关于试点发展项目收益与融资自平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）（以下简称“该通知”）提出，分类发行专项债券建设项目，充分考虑资金筹措的充足性（应当能够产生稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入）和稳定性（现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模）。

（一）资金充足性

1.运营收入

根据批复的《邛崃市徐公堰中型灌区续建配套与现代化改造项目可行性研究报告》并结合实际调研情况，本项目收入来源于农业灌溉供水及原水供水收入。

农业灌溉供水收入

农业灌溉供水收入=灌溉面积×农业灌溉单价×灌溉保证率

灌溉面积：根据《邛崃市徐公堰中型灌区续建配套与现代化改造可行性研究报告》，本项目实施后灌溉面积为1.57万亩。

农业灌溉单价：根据《成都市物价局关于成都市中型水利灌区农业水费收取标准的通知》（成价农〔2003〕68号），邛崃市中型灌区的农业水费收取标准按省物价局川价农〔2003〕61号文件中玉溪河灌区收费标准执行，即现行灌溉单价为人民币28.00元/亩/年。本次保守计算，项目建成运营后前5年灌溉单价取28.00元/亩/年，以后每5年增长5%。

成都市物价局关于成都市中型
水利灌区农业水费收取标准的通知
（成价农[2003]68号　2003年3月28日）

各区(市)县物价局：

按照四川省物价局、四川省水利厅川价农[2003]60、61号文的精神，现将成都市中型灌区农业水费收取标准通知如下：

一、彭州市、大邑县中型灌区的农业水费收取标准按省物价局川价农[2003]60号文件中都江堰灌区收费标准执行，即平坝灌区每亩田收人民币28.00元，丘陵灌区每亩田收人民币31.00元。

二、邛崃市中型灌区的农业水费收取标准按省物价局川价农[2003]61号文件中玉溪河灌区收费标准执行，即每亩田收人民币28.00元。

三、金堂县九龙滩灌区和双流五大提灌区的农业水费收取标准由我局另文下发。

四、各区(市)县小型水利灌区的农业水费收取标准由各区(市)县物价局制定，报市物价局、水利局备案。

成都市物价局、成都市水利局关于成都市2003年都江堰、玉溪河、通济堰灌区农业用水价格的通知

各区(市)县物价局、水利局：

根据四川省物价局、四川省水利厅川价农[2003]60号、61号、63号文件规定，结合我市实际情况，现将成都市二00三年农业用水价格及有关问题通知如下：

一、都江堰灌区农业用水价格严格按照川价农[2003]60号文件规定执行。都江堰管理局人民渠一处、外江管理处所属灌区，东风渠管理处所属平坝灌区每标准亩收人民币28.00元；东风渠管理处所属丘陵灌区每标准亩收31.00元。按方计价的0.07元/m3，超定额的0.10元/m3。

二、玉溪河灌区农业用水价格严格按川价农[2003]61号文件规定执行，每标准亩收人民币28.00元。

三、通济堰灌区农业用水价格严格按川价农[2003]63号文件规定执行。自流灌溉每标准亩收人民币33.00元，提灌每标准亩收人民币23.00元；从林支渠试点灌区每标准亩年供水365立方，每立方农业用水0.085元；超计量用水每立方0.12元，自流灌溉每标准亩最高不超过33.00元，提灌最高不超过23.00元。

四、成都市中型水利工程灌区的农业用水价格，请有关区(市)县物价局、水利局认真测算供水成本后，将调整意见于三月三十一日前报成都市物价局、水利局批准后执行。各区(市)县政府不得擅自制定中型水利灌区农业用水价格。

五、各区(市)县制定的小一型、小二型水利工程灌区农业用水价格报成都市物价局、水利局备案。

农业用水价格关系到广大农民的切身利益，各地要认真做好宣传工作，严格按照文件精神执行。

灌溉保证率：根据《灌溉与排水工程设计标准》（GB50288–2018），邛崃市地处湿润地区，丘陵旱作区灌溉设计保证率可取 75%—85%，平坝灌区灌溉设计保证率可取 80%—95%。参考《四川省现代化灌区建设导则》《成都市灌区现代化建设实施规划》《都江堰总体规划报告》《打造更高水平“天府粮仓”成都片区的实施方案》及《邛崃市农业灌溉体系规划》并结合灌区实际，南河灌区灌溉设计保证率选用 P=90%。本项目徐公堰灌区为南河灌区在册中型灌区，水源由徐公堰大坝取自南河，并通过第二取水口自小南河取水，水量充足，故徐公堰灌区灌溉设计保证率取 90%，高效节水灌溉保证率取 90%。

原水供水收入

原水供水收入=年供水量×原水供应单价×原水供水率

年供水量：根据《邛崃市徐公堰中型灌区续建配套与现代化改造可行性研究报告》，灌区覆盖的高埂街道和羊安街道城乡居民用水日益紧缺，项目建成后极大地保障了高埂街道和羊安街道约 10.5 万人生活用水安全，预计每年为高埂街

道和羊安街道居民提供约 420 万 m^3 的原水供应，解决灌区内居民用水危机。

徐公堰中型灌区水量平衡分析表

表 5.3.2-17

灌溉保证率%	可供水量（万 m^3）（考虑下泄生态流量和渠道引水能力）				需水量（万 m^3）						供需水平衡	
	地表水	地下水	入境	合计	灌溉	生活	工业	生态	其他	合计	余	缺
多年平均	10218	0	0	10218	695	420	0	0	0	915	9538	0
P=90%	10218	0	0	10218	848	420	0	0	0	1268	9388	0

通过现状调查，灌区覆盖的高埂街道和羊安街道城乡居民用水日益紧缺，项目建成后极大地保障了高埂街道和羊安街道约 10.5 万人生活用水安全，预计每年为了高埂街道和羊安街道居民提供约 420 万 m^3 的原水供应，解决灌区内居民用水危机。

原水供应单价：根据《水利工程供水价格管理办法》（2022 年 11 月 30 日经国家发展改革委第 24 次委务会通过 2022 年 12 月 22 日国家发展改革委令第 54 号公布），规定“水利工程供水价格以准许收入为基础核定，具体根据工程情况分类确定。政府投入实行保本或微利，社会资本投入收益率适当高一些。少数国家重大水利工程根据实际情况，供水价格可按照保障工程正常运行和满足还贷需要制定”。根据《邛崃市水务局关于邛崃市徐公堰灌区原水供应价格说明函》，邛崃市徐公堰灌区原水供应价格现定单价为 1.2 元/立方米。本次保守计算，项目建成运营后前 5 年原水供应单价取 1.2 元/立方米，以后每 5 年增长 5%。

国家发展和改革委员会规章

来源：发展改革委网站

水利工程供水价格管理办法

（2022年11月30日经国家发展改革委第24次委务会通过　2022年12月22日国家发展改革委令第54号公布　自2023年4月1日起施行）

《水利工程供水价格管理办法》已经2022年11月30日国家发展和改革委员会第24次委务会议审议通过，现予公布，自2023年4月1日起施行。

2022年12月22日

水利工程供水价格管理办法

第一章 总 则

第一条　为科学合理核定水利工程供水价格，完善水利工程供水定价机制，促进水资源节约、保护和合理利用，促进水利工程良性运行、水利事业健康发展，保障国家水安全，根据《中华人民共和国价格法》《中华人民共和国水法》以及《政府制定价格行为规则》等法律法规规定，制定本办法。

第二条　本办法适用于中华人民共和国境内制定和调整中央直属及跨省（自治区、直辖市）重大水利工程供水价格的行为。

第三条　本办法所称水利工程供水价格，是指水利工程供水经营者通过拦、蓄、引、提等水利工程设施销售的天然水价格。

第四条　中央直属及跨省（自治区、直辖市）水利工程供水价格原则上实行政府定价，由国务院价格主管部门制定和调整。鼓励有条件的水利工程由供需双方协商确定价格，或通过招投标等公开公平竞争形成价格。

第五条　制定和调整水利工程供水价格遵循以下原则：

（一）激励约束并重，按照“准许成本加合理收益”的方法核定水利工程供水价格，强化成本约束的同时，合理确定投资回报，促进水利工程良性运行。

（二）用户公平负担，区分供水经营者类别和性质，科学归集和分摊不同功能类型和供水类别的成本，统筹考虑用户承受能力，兼顾其他公共政策目标，确定供水价格。

（三）发挥市场作用，与水利投融资体制机制改革相适应，充分发挥价格杠杆作用，鼓励和引导社会资本参与水利工程建设和运营，为扩大市场化融资规模创造条件。

第六条　水利工程供水价格原则上以水利工程供水经营者为单位核定。同一水利工程供水经营者所属的多个工程供水价格统一核定，其中多个工程向不同区域供水且区域差异较大的，可分别定价。同一水利工程向不同区域供水且成本差异较大的，可按区域分别定价。

第七条　水利工程供水价格以准许收入为基础核定，具体根据工程情况分类确定。政府投入实行保本或微利，社会资本投入收益率适当高一些，少数国家重大水利工程根据实际情况，供水价格可按照保障工程正常运行和满足还贷需要制定。

第八条　水利工程供水价格监管周期为5年。如监管周期内工程投资、供水量、成本等发生重大变化，可以提前校核调整。

第九条　水利工程供水实行分类定价，按供水对象分为农业用水价格和非农业用水价格。农业用水是指由水利工程直接供应的粮食作物、经济作物和水产养殖等用水；非农业用水是指由水利工程直接供应的除农业用水外的其他用水，其中供水力发电用水和生态用水价格由供需双方协商确定，生态用水价格参考供水成本协商。

第二章 准许收入的确定

第十条　供水经营者供水业务的准许收入由准许成本、准许收益和税金构成。其中，按满足运行还贷需要制定水价的工程，准许收入原则上按照补偿工程运行维护费用和贷款本息确定。

第十一条　准许成本包括固定资产折旧费、无形资产摊销费和运行维护费等，由国务院价格主管部门按照《政府制定价格成本监审办法》《水利工程供水定价成本监审办法》等通过成本监审核定。

邛崃市水务局文件

邛崃市水务局
关于邛崃市徐公堰灌区原水供应价格说明函

邛崃市水务服务中心：

由我单位建设的邛崃市徐公堰中型灌区续建配套与现代化改造项目拟申请地方政府专项债，根据国家发展改革委令第54号发布的《水利工程供水价格管理办法》第七条“水利工程供水价格以准许收入为基础核定，具体根据工程情况分类确定。政府投入实行保本或微利，社会资本投入收益率适当高一些。少数国家重大水利工程根据实际情况，供水价格可按照保障工程正常运行和满足还贷需要制定。” 等规定，本项目适用《水利工程供水价格管理办法》的相关规定。现定邛崃市徐公堰灌区原水供应价格为1.2元/立方米，项目建成运营后，正式将原水供应价格报价格主管部门审定执行。

特函。

邛崃市水务局

2025年11月17日

原水供水率：本次保守估计，运营期第一年即 2027 年原水供水率 80%，以后每年增长 5%，至 2031 年原水供水率达 95%不再增长。

综上，本项目债券期限内专项运营收入总计为 11,019.87 万元。

项目营业收入估算表

单位：万元

序号	项目	合计	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年
1	**农业灌溉供水收入**	852.63	**39.56**	**39.56**	**39.56**	**39.56**	**39.56**	**41.54**	**41.54**	**41.54**	**41.54**	**41.54**	**43.62**	**43.62**	**43.62**	**43.62**	**43.62**	**45.80**	**45.80**	**45.80**	**45.80**	**45.80**
	灌溉面积（万亩）		1.57	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57
	农业灌溉单价（元/亩）		28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	29.40	29.40	29.40	29.40	29.40	30.87	30.87	30.87	30.87	30.87	32.41	32.41	32.41	32.41	32.41
	灌溉保证率		90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
2	**原水供水收入**	10,167.24	**403.20**	**428.40**	**453.60**	**478.80**	**478.80**	**502.74**	**502.74**	**502.74**	**502.74**	**502.74**	**527.88**	**527.88**	**527.88**	**527.88**	**527.88**	**554.27**	**554.27**	**554.27**	**554.27**	**554.27**
	年供水量（万立方米）		420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00
	原水供应单价（元/立方米）		1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.26	1.26	1.26	1.26	1.26	1.32	1.32	1.32	1.32	1.32	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39
	原水供水率		80%	85%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
3	**合计**	11,019.87	**442.76**	**467.96**	**493.16**	**518.36**	**518.36**	**544.28**	**544.28**	**544.28**	**544.28**	**544.28**	**571.50**	**571.50**	**571.50**	**571.50**	**571.50**	**600.07**	**600.07**	**600.07**	**600.07**	**600.07**

2.项目成本

根据《邛崃市徐公堰中型灌区续建配套与现代化改造项目可行性研究报告》，参考类似项目，本项目经营成本主要包括原辅材料、职工薪酬、日常维护及修理费和管理费。

原辅材料

根据《邛崃市徐公堰中型灌区续建配套与现代化改造项目可行性研究报告》及项目特点，本项目原辅材料包括办公耗材、日常通讯等费用。

办公耗材：每月按 2,000.00 元考虑，一年按 12 月计算，考虑经济增长因素，每五年上涨 10%。

日常通讯：每年按 24,000.00 元考虑，考虑经济增长因素，每五年上涨 10%。

职工薪酬

根据《邛崃市徐公堰中型灌区续建配套与现代化改造项目可行性研究报告》市场调研情况，本项目实施后，新增人员 10 人，其中管理人员 2 人；普通员工 8 人。人均工资参考邛崃市工资水平，管理人员每年按 84,000.00 元考虑，普通员工每年按 60,000.00 元考虑。考虑经济增长因素，每五年上涨 10%。

日常维护及修理

本项目的年日常维护及修理按工程费用的 0.2%计算。

管理费用

管理费用按照上述成本之和的 5%计提。

综上，本项目债券期限内运营成本总计为 1,884.60 万元。

固定资产折旧

假设本项目固定资产折旧采用直线法。根据《政府会计准则第 3 号—固定资产》应用指南，折旧年限按 20 年测算，预计净残值率 5%，年折旧额为 213.53 万元。

财务费用

本项目财务费用主要为运营期偿还的专项债券利息，共计偿还专项债券利息 2,100.51 万元。

项目成本估算表

单位：万元

序号	项目	合计	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年
1	**原辅材料**	**111.38**	**4.80**	**4.80**	**4.80**	**4.80**	**4.80**	**5.28**	**5.28**	**5.28**	**5.28**	**5.28**	**5.81**	**5.81**	**5.81**	**5.81**	**5.81**	**6.39**	**6.39**	**6.39**	**6.39**	**6.39**
1.1	办公耗材	55.69	2.40	2.40	2.40	2.40	2.40	2.64	2.64	2.64	2.64	2.64	2.90	2.90	2.90	2.90	2.90	3.19	3.19	3.19	3.19	3.19
1.2	日常通信	55.69	2.40	2.40	2.40	2.40	2.40	2.64	2.64	2.64	2.64	2.64	2.90	2.90	2.90	2.90	2.90	3.19	3.19	3.19	3.19	3.19
2	**职工薪酬**	**1,503.68**	**64.80**	**64.80**	**64.80**	**64.80**	**64.80**	**71.28**	**71.28**	**71.28**	**71.28**	**71.28**	**78.41**	**78.41**	**78.41**	**78.41**	**78.41**	**86.25**	**86.25**	**86.25**	**86.25**	**86.25**
2.1	管理人员	389.84	16.80	16.80	16.80	16.80	16.80	18.48	18.48	18.48	18.48	18.48	20.33	20.33	20.33	20.33	20.33	22.36	22.36	22.36	22.36	22.36
	人数		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	职工工资（万元/年）		8.40	8.40	8.40	8.40	8.40	9.24	9.24	9.24	9.24	9.24	10.16	10.16	10.16	10.16	10.16	11.18	11.18	11.18	11.18	11.18
2.2	普通员工	1,113.84	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	52.80	52.80	52.80	52.80	52.80	58.08	58.08	58.08	58.08	58.08	63.89	63.89	63.89	63.89	63.89
	人数		8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
	职工工资（万元/年）		6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.60	6.60	6.60	6.60	6.60	7.26	7.26	7.26	7.26	7.26	7.99	7.99	7.99	7.99	7.99
3	**日常维护费用**	**179.81**	**7.75**	**7.75**	**7.75**	**7.75**	**7.75**	**8.52**	**8.52**	**8.52**	**8.52**	**8.52**	**9.38**	**9.38**	**9.38**	**9.38**	**9.38**	**10.31**	**10.31**	**10.31**	**10.31**	**10.31**
	计算基数	77,487.60	3,874.38	3,874.38	3,874.38	3,874.38	3,874.38	3,874.38	3,874.38	3,874.38	3,874.38	3,874.38	3,874.38	3,874.38	3,874.38	3,874.38	3,874.38	3,874.38	3,874.38	3,874.38	3,874.38	3,874.38
	计提比例		0.20%	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%	0.22%	0.22%	0.22%	0.22%	0.22%	0.24%	0.24%	0.24%	0.24%	0.24%	0.27%	0.27%	0.27%	0.27%	0.27%
4	**管理费**	**89.75**	**3.87**	**3.87**	**3.87**	**3.87**	**3.87**	**4.25**	**4.25**	**4.25**	**4.25**	**4.25**	**4.68**	**4.68**	**4.68**	**4.68**	**4.68**	**5.15**	**5.15**	**5.15**	**5.15**	**5.15**

序号	项目	合计	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年
	成本（前三项成本）	1,794.88	77.35	77.35	77.35	77.35	77.35	85.08	85.08	85.08	85.08	85.08	93.59	93.59	93.59	93.59	93.59	102.95	102.95	102.95	102.95	102.95
	按所有成本的5%计提		5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
5	**运营成本合计**	**1,884.60**	**81.22**	**81.22**	**81.22**	**81.22**	**81.22**	**89.33**	**89.33**	**89.33**	**89.33**	**89.33**	**98.27**	**98.27**	**98.27**	**98.27**	**98.27**	**108.10**	**108.10**	**108.10**	**108.10**	**108.10**
6	**财务费用**	2,100.51	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	75.68	19.99
7	**折旧与摊销**	4,270.65	213.53	213.53	213.53	213.53	213.53	213.53	213.53	213.53	213.53	213.53	213.53	213.53	213.53	213.53	213.53	213.53	213.53	213.53	213.53	213.53
8	**总成本费用**	8,255.76	406.13	406.13	406.13	406.13	406.13	414.24	414.24	414.24	414.24	414.24	423.18	423.18	423.18	423.18	423.18	433.01	433.01	433.01	397.31	341.62

项目财务费用估算表

单位：万元

年份	期初本金	本期发行	本期还本	期末本金	支付利息	发行费用	还本付息合计
2026 年	-	2,500.00	-	2,500.00	35.70	2.50	38.20
2027 年	2,500.00	1,400.00	-	3,900.00	91.39	1.40	92.79
2028 年	3,900.00	-	-	3,900.00	111.38	-	111.38
2029 年	3,900.00	-	-	3,900.00	111.38		111.38
2030 年	3,900.00	-	-	3,900.00	111.38		111.38
2031 年	3,900.00	-	-	3,900.00	111.38		111.38
2032 年	3,900.00	-	-	3,900.00	111.38		111.38
2033 年	3,900.00	-	-	3,900.00	111.38		111.38
2034 年	3,900.00	-	-	3,900.00	111.38		111.38
2035 年	3,900.00	-	-	3,900.00	111.38		111.38
2036 年	3,900.00	-	-	3,900.00	111.38		111.38
2037 年	3,900.00	-	-	3,900.00	111.38		111.38
2038 年	3,900.00	-	-	3,900.00	111.38		111.38
2039 年	3,900.00	-	-	3,900.00	111.38		111.38
2040 年	3,900.00	-	-	3,900.00	111.38		111.38
2041 年	3,900.00	-	-	3,900.00	111.38		111.38
2042 年	3,900.00	-	-	3,900.00	111.38		111.38
2043 年	3,900.00	-	-	3,900.00	111.38		111.38
2044 年	3,900.00	-	-	3,900.00	111.38		111.38
2045 年	3,900.00	-	-	3,900.00	111.38		111.38
2046 年	3,900.00	-	2,500.00	1,400.00	75.68		2,575.68
2047 年	1,400.00	-	1,400.00	-	19.99		1,419.99
合计	-	3,900.00	3,900.00	-	2,227.60	3.90	6,131.50

（二）资金测算平衡情况

从项目整体现金流量表分析，本项目截至2047年，现金流入15,919.87万元，现金流出10,459.58万元，2047年期末累计结存资金5,460.29万元，详见下表：

资金测算平衡表

单位：万元

年份	项目	合计	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年
一	现金流入																							
1	资本金流入	1,000.00	600.00	400.00																				
1.1	其他来源（地方政府配套）	1,000.00	600.00	400.00																				
1.2	用于资本金的专项债券资金	-																						
2	债务资金流入	3,900.00	2,500.00	1,400.00																				
2.1	专项债券流入	3,900.00	2,500.00	1,400.00																				
2.2	市场化融资流入	-																						
3	项目收入流入	11,019.87	-	-	442.76	467.96	493.16	518.36	518.36	544.28	544.28	544.28	544.28	544.28	571.50	571.50	571.50	571.50	571.50	600.07	600.07	600.07	600.07	600.07
3.1	政府性基金收入流入	-																						

年份	项目	合计	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年
3.2	专项收入流入	11,019.87	-	-	442.76	467.96	493.16	518.36	518.36	544.28	544.28	544.28	544.28	544.28	571.50	571.50	571.50	571.50	571.50	600.07	600.07	600.07	600.07	600.07
小计	现金流入总额	15,919.87	3,100.00	1,800.00	442.76	467.96	493.16	518.36	518.36	544.28	544.28	544.28	544.28	544.28	571.50	571.50	571.50	571.50	571.50	600.07	600.07	600.07	600.07	600.07
二	现金流出																							
1	建设期静态投资流出	4,769.01	3,061.80	1,707.21																				
2	运营成本支出	1,884.60			81.22	81.22	81.22	81.22	81.22	89.33	89.33	89.33	89.33	89.33	98.27	98.27	98.27	98.27	98.27	108.10	108.10	108.10	108.10	108.10
3	相关税费	1,574.47	-	-	42.00	42.00	42.00	42.00	46.38	53.79	53.79	53.79	53.79	53.79	85.38	104.63	104.63	104.63	104.63	111.09	111.09	111.09	120.02	133.94
4	债务还本付息	2,231.50	38.20	92.79	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	75.68	19.99
4.1	专项债券还本付息	2,231.50	38.20	92.79	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	75.68	19.99
	专项债券还本	-																						
	专项债券利息	2,231.50	38.20	92.79	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	111.38	75.68	19.99

年份	项目	合计	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年
4.2	市场化融资还本付息	-																						
	市场化融资还本	-																						
	市场化融资付息	-																						
小计	现金流出总额	10,459.58	3,100.00	1,800.00	234.60	234.60	234.60	234.60	238.98	254.50	254.50	254.50	254.50	254.50	295.03	314.28	314.28	314.28	314.28	330.57	330.57	330.57	303.80	262.03
三	**现金净流量**	-																						
1	当年现金净流入	5,460.29	-	-	208.16	233.36	258.56	283.76	279.38	289.78	289.78	289.78	289.78	289.78	276.46	257.21	257.21	257.21	257.21	269.50	269.50	269.50	296.27	338.04
2	期末累计现金结存额	-	-	-	208.16	441.53	700.09	983.86	1,263.24	1,553.02	1,842.80	2,132.59	2,422.37	2,712.15	2,988.61	3,245.83	3,503.04	3,760.26	4,017.47	4,286.97	4,556.47	4,825.98	5,122.25	5,460.29

四、评估结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为该项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为该项目提供足够的资金支持，保证邛崃市徐公堰中型灌区续建配套与现代化改造项目顺利实施。同时，项目实施后通过项目收益提供了充足、稳定的现金流入，符合项目收益与融资自求平衡的条件，充分满足邛崃市徐公堰中型灌区续建配套与现代化改造项目收益与融资自求平衡专项债券还本付息要求。

五、其他说明

本报告是基于“邛崃市徐公堰中型灌区续建配套与现代化改造项目实施方案”的信息为基础编制。

四川仁恒会计师事务所有限公司　　中国注册会计师：

二〇二六年四月二十二日　　中国注册会计师：

附件：

关于邛崃市徐公堰中型灌区原水供应价格说明函

邛崃市水务局文件

邛崃市水务局
关于邛崃市徐公堰灌区原水供应价格说明函

邛崃市水务服务中心：

由我单位建设的邛崃市徐公堰中型灌区续建配套与现代化改造项目拟申请地方政府专项债，根据国家发展改革委令第54号发布的《水利工程供水价格管理办法》第七条“水利工程供水价格以准许收入为基础核定，具体根据工程情况分类确定。政府投入实行保本或微利，社会资本投入收益率适当高一些。少数国家重大水利工程根据实际情况，供水价格可按照保障工程正常运行和满足还贷需要制定。”等规定，本项目适用《水利工程供水价格管理办法》的相关规定。现定邛崃市徐公堰灌区原水供应价格为1.2元/立方米，项目建成运营后，正式将原水供应价格报价格主管部门审定执行。

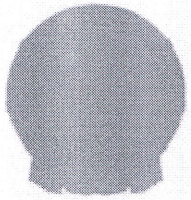
特函。

邛崃市水务局

2025年11月17日

营业执照：


营业执照
（副本）
统一社会信用代码
91510000555759862Y
名 称 四川仁恒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 李仁斌
经营范围 许可项目：注册会计师业务，证券、期货相关业务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：税务服务，财务咨询，信息技术咨询服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
注册资本 壹佰万元整
成立日期 2010年05月24日
住 所 成都市高新区交子大道233号1栋1单元804号
登记机关 2023 年 3 月 3 日
国家市场监督管理总局监制
四川仁恒会计师事务所有限公司
510106864526
与原件一致



会计师事务所

执业证书

名　　称：四川仁恒会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：李仁斌

经营场所：成都市高新区交子大道[illegible]单元804号

组织形式：有限责任

执业证书编号：51010235

批准执业文号：川财审批（2010）20号

批准执业日期：2010年5月12日

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

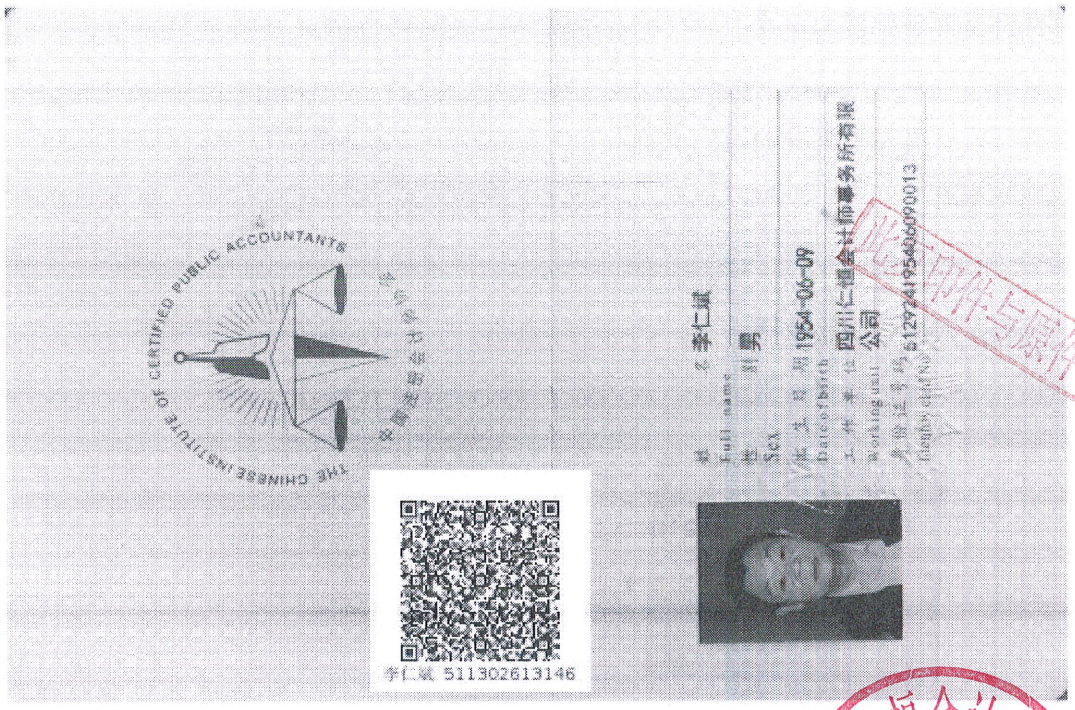
4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：四川省财政厅

2022 年 4 月 22 日

中华人民共和国财政部制

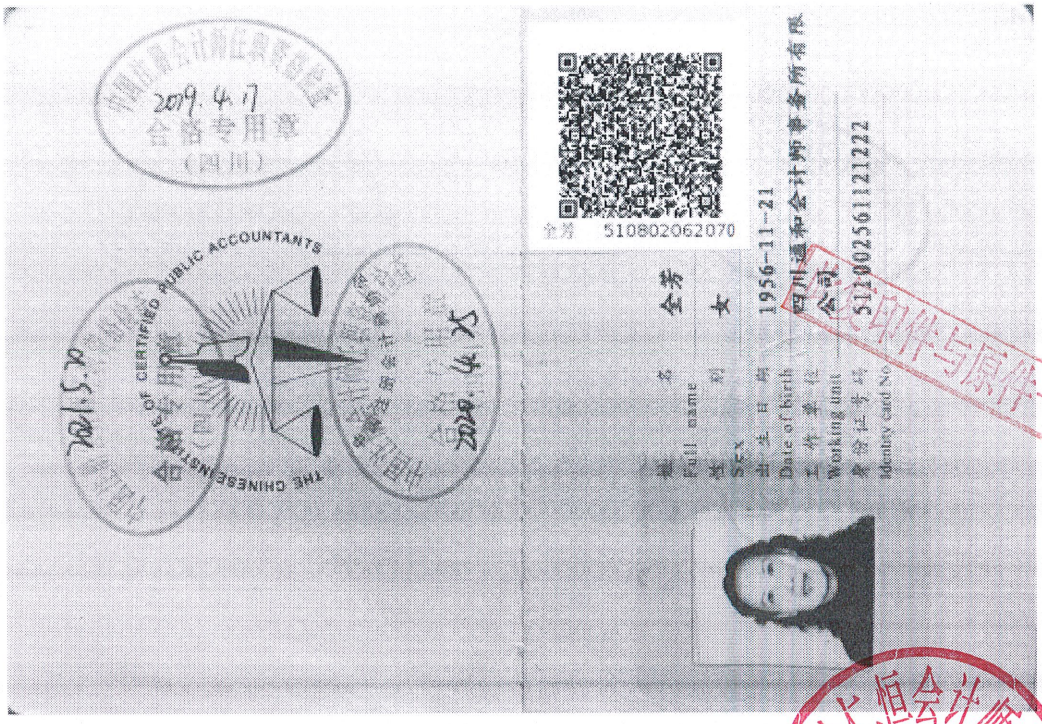
职业资格证书：





此复印件与原件一致
四川仁恒会计师事务所有限公司 5101096045926

职业资格证书：


2009.4.17
会员专用章
(四川)
THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
会员
510802062070
姓名 全英
Full name
性别 女
SEX
出生日期 1956-11-21
Date of birth
工作单位 四川通和会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 511002561121222
Identity card No.
2009.4.17
复印件与原件一致
四川仁恒会计师事务所有限公司
510108686493226


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
四川明镜
事务所
CPAs
转出协会盖章
Stamp of the transferring-out Institute of CPAs
2010年12月7日
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
2010年12月7日
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 go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.