江安县智慧水利能力建设项目
收益与融资自求平衡专项
财务评价报告

成信咨字[2026]Z0005 号

成都信合联合会计师事务所（普通合伙企业）

二〇二六年十月

成都信合联合会计师事务所

Xinhe joint certified public accountants Cheng Du

成信咨字[2026]Z0005 号

江安县智慧水利能力建设项目
收益与融资自求平衡专项财务评价报告

江安县水利局：

我们接受委托，对江安县智慧水利能力建设项目（以下简称“本项目”）收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项财务评价报告。

我们编制的财务评价报告是在审核相关单位编制的项目收益与融资情况预测说明的基础上进行的，我们的审核工作是依据《中国注册会计师其他鉴证业务准则 3111 号——预测性财务信息的审核》的规定执行的。相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

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

需提醒报告使用者注意，由于在编制融资与自求平衡测算方案中运用了一系列的假设，包括有关未来事项和推测性假设，而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。本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

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，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，认为该项目在发

债周期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

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，认为本项目收益与融资自求平衡专项债券项目可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为经济建设提供足够的资金支持，保障其施工建设运营的成功。

综上所述，通过发行江安县智慧水利能力建设项目收益与融资自求平衡专项债券的方式满足项目建设的资金需求，是现阶段较优的资金解决方案。

本总体评价仅供发行人本次申请专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本总体评价作为发行人申请发行专项债券所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

附件：江安县智慧水利能力建设项目收益与融资自求平衡专项财务评价说明

成都信合联合会计师事务所（普通合伙企业）

二〇二六年十月十六日

江安县智慧水利能力建设项目

收益与融资自求平衡专项财务评价说明

一、项目基本情况

（一）实施机构

本项目主管部门（实施机构）：江安县水利局，政府工作部门，正科级单位；

江安县水利局内设机构 4 个，分别为办公室、水旱灾害防御与水文股、政策法规股（行政审批股）河湖管理股（建设管理股）；

江安县水利局下属参公、事业单位 4 个，分别为江安县水政监察大队、江安县防汛抗旱事务中心、江安县农田水利和地方电力管理站、江安县移民培训中心。

（二）项目业主

项目业主（项目单位）：江安县亿源农业投资有限公司；

法定代表人：周浩；

企业类型：有限责任公司（国有独资）；

注册资本：100,000 万元；

统一社会信用代码：9151152308985030X8；

注册地址：四川省江安县建设路 31 号；

经营范围：许可项目：建设工程施工；林木种子生产经营；自来水生产与供应；水产养殖。（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：土地整治服务；谷物种植；谷物销售；豆类种植；食用菌种植；食用农产品批发；农副产品销售；蔬菜种植；粮食收购；粮油仓储服务；水果种植；农作物秸秆处理及加工利用服务；森林经营和管护；林业产品销售；木材销售；竹木碎屑加工处理；竹材采运；森林改培；建筑材料销售；水污染治理；水资源管理；水利相关咨询服务；污水处理及其再生利用；防洪

除涝设施管理；环保咨询服务；灌溉服务；大气污染治理；固体废物治理；土壤污染治理与修复服务。（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）

（三）项目概况

项目名称：江安县智慧水利能力建设项目；

项目性质：新建；

项目所在地：四川省宜宾市江安县；

所属行业：农林水利（水利信息化）；

建设目标：按照新时期水利工作总体任务和要求，构建以需求为主导、以业务为主线、以网络为基础、以应用为核心、以安全为保障的水利信息化综合体系，提升江安县水资源管控调度水平，强化河流和水库大坝监管能力、防汛抗旱预警能力、饮水安全监督能力，提高综合协调和决策能力；

建设内容及规模：遵循《宜宾市“十四五”水安全保障规划》要求，建设“5+1”应用体系，即供排水升级改造、河道监测系统、防汛抗旱预警监测系统、小型水库大坝安全监测及雨水情测报新建和升级改造系统、渠系流量监测系统和水利信息化综合应用平台，共六大信息化应用；同步建设数字底座体系（应用支撑平台、公共基础业务组件平台及数据库）和基础设施体系（前端感知设备，并充分利用政务云服务器、存储、4G/5G 网络、安全等基础设施）；

建设工期：24 个月，计划于 2025 年 12 月开工，2027 年 12 月完工；

审批情况：本项目已取得可行性研究报告批复、项目立项批复等相关手续。

（四）项目投资估算

本项目总投资 12,000.00 万元，其中：工程费用 10,491.98 万元（建筑工程 179.43 万元、安装工程 976.20 万元、设备购置 9,336.35 万元），工程建设其他费用 550.88 万元，预备费 552.14 万元，建设期利息 405.00 万元，情况如下：

序号	费用项目	金额（万元）
1	工程费用	10,491.98
2	工程建设其他费用	550.88
3	预备费	552.14
4	建设期利息	405.00
合计	项目总投资	**12,000.00**

（五）项目资金筹措

本项目总投资 12,000.00 万元，资金来源为：项目资本金 3,000.00 万元（占总投资 25.00%，来源于财政资金，按项目实施进度分年度到位，建设期第 1 年、第 2 年各到位 1,500.00 万元）；计划发行地方政府专项债券 9,000.00 万元（占总投资 75.00%），其中 2026 年发行 4,500.00 万元、2027 年发行 4,500.00 万元，发行期限 30 年，发行利率按 3.00%测算，情况如下：

名称	投资（万元）	投资占比
项目资本金（单位自筹）	3,000.00	25.00%
专项债券资金	9,000.00	75.00%
合计	**1,2000.00**	**100.00%**

（续）

发行年份	发行额度（万元）	发行期限
2026 年	4,500.00	30 年
2027 年	4,500.00	30 年
合计	**9,000.00**	

（六）项目资金使用计划

本项目建设期 2 年，建设资金按年度均衡投入：建设期第 1 年投入 6,000.00 万元（专项债券 4,500.00 万元、项目资本金 1,500.00 万元），建设期第 2 年投入 6,000.00 万元（专项债券 4,500.00 万元、项目资本金 1,500.00 万元），情况如下：

序号	项目	第 1 年	第 2 年	合计（万元）
一	资金筹措	6,000.00	6,000.00	12,000.00

序号	项目	第1年	第2年	合计（万元）
1	项目资本金	1,500.00	1,500.00	3,000.00
2	专项债券资金	4,500.00	4,500.00	9,000.00
二	建设支出	6,000.00	6,000.00	12,000.00

二、具体评价情况

根据国务院办公厅《关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发【2024】52号）的要求，实行专项债券投向领域“负面清单”管理。将完全无收益的项目，楼堂馆所，形象工程和政绩工程，除保障性住房、土地储备以外的房地产开发，主题公园、仿古城（镇、村、街）等商业设施和一般竞争性产业项目纳入专项债券投向领域“负面清单”，未纳入“负面清单”的项目均可申请专项债券资金（《地方政府专项债券禁止类项目清单》）。专项债券依法不得用于经常性支出，严禁用于发放工资、养老金及支付单位运行经费、债务利息等。相比之前范围更为广泛与细化，对财政资金的使用也愈加规范。根据《意见》要求，我们对《江安县智慧水利能力建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案》如下内容进行评价：

（一）项目收益与支出预测评价

1.收益、支出预测假设

（1）预测数据按照谨慎性原则（少估收益多估成本）进行预测，即收益预测选择区间数据较低值，成本预测选择区间数据较高值。

（2）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。

（3）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化。

（4）对本项目有影响的法律法规无重大变化。

（5）项目供水分成比例、供水单价及大数据分析服务价格按照《实施方案》预测水平实现，运营成本、费用支出在正常范围内变动；

（6）项目计算期31年，其中建设期2年（计算期第1年至第2年）、运营期29年（即计算期第3年至第31年），计算期内各年使用同一价格；

（7）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。

根据我们对支持上述假设的证据的审核，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、支出预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益、支出及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

2.项目收益预测评价

本项目收入主要为供水分成收入和大数据分析服务收入。

（1）供水分成收入：项目共涉及 147482 户，户均人数按 2.5 人计算，用水量参考《四川省用水定额》按 160L/（人·d）测算；供水单价依据《江安县发展和改革局关于我县城区建立居民生活用水阶梯价格制度的通知》（江发改价格〔2019〕1 号），综合按 2.2 元/m³计算（每 5 年上涨 10%），分成比例按 10%计算。测算期内供水分成收入合计 17,512.00 万元，运营首年（计算期第 3 年）为 473.71 万元（147482 户×2.5 人×160L/人·日×365 日×2.20 元/m³×10%）。

（2）大数据分析服务收入：包括水资源监测报告 156.00 万元/年、水旱灾害预警报告 120.00 万元/年、智慧水库监测报告 90.00 万元/年、水土流失监测报告 36.00 万元/年，各项服务价格每 5 年上涨 10%。测算期内大数据分析服务收入合计 14,861.00 万元，运营首年为 402.00 万元。

（3）项目总收入：测算期内项目收入（含税）合计 32,373.00 万元，其中第 1 年、第 2 年为建设期无收入；第 3 年至第 7 年各年 875.71 万元，第 8 年至第 12 年各年 963.28 万元，第 13 年至第 17 年各年 1,059.61 万元，第 18 年至第 22 年各年 1,165.57 万元，第 23 年至第 27 年各年 1,282.13 万元，第 28 年至第 31 年各年 1410.34 万元（收入每 5 年上调 10%）。需要说明的是，上述分年度数据在《实施方案》中按万元取整列示，取整后合计数为 32,375.00 万元，与小计数 32,373.00 万元相差 2.00 万元，系取整尾差，不影响测算结论。

我们查阅了《实施方案》及可研报告中收入的编制标准、依据及测算过程，认为收入测算所依据的供水户数、用水定额、供水单价、分成比例及服务价格等参数基本

合理，未发现收入测算存在重大不合理情形。具体测算详见本项目财务评价附表之“附表 1 项目收入测算表”。

3.项目支出预测评价

本项目成本主要包括设备维护费用、云平台租用费、链路租用费、职工工资与福利，以及折旧摊销和财务费用。

（1）设备维护费用：根据设备厂商报价为 60.00 万元/年，设备维护前 5 年为质保期、维护费减半，后续每 5 年上涨 10%，测算期内合计 2,068.00 万元。

（2）云平台租用费：根据市场询价为 100.00 万元/年，每 5 年上涨 10%，测算期内合计 3,697.00 万元。

（3）链路租用费：根据市场询价为 50.00 万元/年，每 5 年上涨 10%，测算期内合计 1,848.00 万元。

（4）职工工资与福利：《实施方案》载明按 12 人、人均薪资 7,000.00 元/月计算，保险及福利费按人员工资的 14%计取，工资与福利每 3 年上涨 5%。需要说明的是，按上述参数年化计算应为 114.91 万元/年，与《实施方案》成本测算表运营首年列示的 95.76 万元/年不一致（该测算表数据反算约为 12 人×5,833.00 元/月×1.14 或 10 人×7,000 元/月×1.14）；本次评价以《实施方案》成本测算表所列分年度数据为准，测算期内职工工资与福利合计 3,465.00 万元。

（5）折旧与摊销：固定资产中建筑物按 50 年折旧、设备按 10 年折旧，无形资产按 40 年摊销，其他资产按 10 年摊销，测算期内折旧与摊销合计 6,960.00 万元。

（6）财务费用：专项债券融资成本按 3.00%/年测算，测算期内财务费用合计 7,695.00 万元（其中建设期利息 405.00 万元计入建设投资）。

经测算，测算期内项目经营成本（营业总成本）合计 11,078.00 万元，其中设备维护费用 2,068.00 万元、云平台租用费 3,697.00 万元、链路租用费 1,848.00 万元、职工工资与福利 3,465.00 万元。具体测算详见本项目财务评价附表之“附表 2 项目成本测算表”。

4.增值税及附加、企业所得税

（1）增值税及附加：供水收入增值税采用简易计税，税率按 3%计算；大数据分析服务收入增值税税率按 6%计算；城市维护建设税按 5%、教育费附加按 3%、地方教育附加按 2%计算。测算期内销项税合计 1,351.00 万元，与进项税合计 1,351.00 万元（其中建设期进项税 867.00 万元、运营期进项税 485.00 万元）相抵后，增值税及附加为 0.00 万元。

（2）企业所得税：按应纳税所得额的 25%测算，测算期内所得税合计 1,660.00 万元，利润总额 6,640.00 万元，净利润 4,980.00 万元，息税折旧前利润 21,295.00 万元。

具体测算详见本项目财务评价附表之“附表 3 项目收益测算表”。

（二）资金测算平衡情况

本项目计划分两期发行地方政府专项债券 9,000.00 万元（2026 年、2027 年各发行 4,500.00 万元），发行期限 30 年，发行利率按 3.00%测算，债券存续期内按年付息、到期分期偿还本金（计算期第 30 年偿还 4,500.00 万元、第 31 年偿还 4,500.00 万元）。测算期内应计利息合计 8,100.00 万元（其中建设期利息 405.00 万元计入建设投资），债券还本付息总额 17,100.00 万元。

根据资金平衡测算，本项目债券存续期内：经营活动净现金流量 19,635.00 万元（现金流入 32,373.00 万元，现金流出 12,738.00 万元，其中经营成本 11,078.00 万元、企业所得税 1,660.00 万元）；投资活动净现金流量-11,595.00 万元（建设期第 1 年 5,865.00 万元、第 2 年 5,730.00 万元）；筹资活动净现金流量-5,100.00 万元（现金流入 12,000.00 万元，现金流出 17,100.00 万元，其中利息支出 8,100.00 万元、偿还债务本金 9,000.00 万元）。计算期净现金流量（累计盈余资金）2,940.00 万元，运营期内各年期末结余现金流均为正数。

从偿债保障程度看：本项目可用于还本付息的资金包括息税折旧前利润 21,295.00 万元，能够完全覆盖经营期还本付息总额 17,100.00 万元，债券存续期内项目总收益/

项目总债务融资本息为1.25倍，满足债权人及债券发行的要求，项目预期收入能够实现项目收益与融资的自求平衡。

本项目主要财务评价指标情况如下：

序号	项目	单位	数据	备注
1	总投资	万元	12,000.00	
1.1	专项债资金	万元	9,000.00	
1.2	项目资本金	万元	3,000.00	
2	总成本费用	万元	11,078.00	项目计算期
3	项目收入	万元	32,373.00	项目计算期
4	折旧与摊销	万元	6,960.00	项目计算期
5	财务费用	万元	7,695.00	项目计算期
6	利润总额	万元	6,640.00	项目计算期
7	净利润	万元	4,980.00	项目计算期
8	息税折旧前利润	万元	21,295.00	项目计算期
9	经营活动净现金流量	万元	19,635.00	项目计算期
10	累计净现金流量	万元	2,940.00	项目计算期
11	本息覆盖倍数	倍	1.25	息税折旧前利润/本息

具体测算详见本项目财务评价附表之“附表4现金流量测算表”“附表5债券还本付息表”。

三、项目风险提示

（一）项目建设风险

本项目涉及大量前端感知设备采购安装、软件开发和系统集成，建设周期24个月，若发生工期延误、设备供货延迟、系统集成调试不达标或投资超概算等情形，将影响项目按期建成投运及债券本息的正常偿付。

风险控制措施：严格履行基本建设程序和政府采购程序，强化设计、监理、施工及设备材料供应商的招标管理；项目总投资已计提预备费以应对不可预见因素；加强对工程进度、质量、安全的全过程监管，做好系统联调联试和竣工验收。

（二）技术迭代及系统运维风险

水利信息化领域技术更新换代较快，若系统架构前瞻性不足或后期运维保障不到位，可能导致系统功能落后、设备故障率上升，影响服务能力和收益实现，同时增加运维成本。

风险控制措施：采用先进、成熟、开放的技术架构，预留扩展接口；与设备厂商、云服务商签订长期运维和技术支持协议，明确服务水平和响应时限；建立定期评估和系统升级改造机制。

（三）收入实现风险

本项目收入依赖供水分成和大数据分析服务的持续采购。若供水户数、用水量不及预期，水价及分成比例发生调整，或大数据服务需求方减少采购、服务价格下调，将直接减少项目收入，削弱偿债保障能力。

风险控制措施：加强与供水企业、相关政府部门的服务协议管理，明确分成比例和结算周期；持续拓展数据服务应用场景和客户群体；在收入测算时已采用审慎的价格和增长假设。

（四）成本上升风险

设备维护费、云平台及链路租用费、人员工资与福利等均按一定周期上涨测算，若实际涨幅超过预测水平，或人力成本、能源价格上涨，将增加项目运营成本，压缩盈利空间。

风险控制措施：通过集中采购、长期协议锁定租用价格；优化人员配置，提升运维效率；建立成本预警机制，定期对成本执行情况进行分析纠偏。

（五）财务及融资风险

本项目专项债券发行利率按 3.00%测算，若存续期内市场利率水平上行，或债券到期时项目收入不足以偿还本金需发行新一期专项债券置换，则存在利率上升和再融资不能足额及时募集的风险。

风险控制措施：严格执行专项债券资金专款专用、专户管理和账户监管要求，将项目收入归集专项用于还本付息；合理安排债券发行时点和期限结构；若因市场变化导致项目收入难以覆盖还本付息支出，可按规定由同科目政府性基金收入作为补充还款来源，或按规定申请发行周转偿还专项债券。

（六）数据安全及政策风险

本项目涉及水资源、水库大坝、防汛抗旱等重要基础数据，数据安全等级保护要求较高；若国家关于数据安全管理、水利信息化建设及收费政策发生重大调整，可能对项目运营和收益产生影响。

风险控制措施：严格落实网络安全等级保护制度和数据安全管理要求，定期开展信息安全评估及等保测评；密切关注相关政策法规变化，及时调整经营策略和财务安排。

（七）不可抗力风险

地震、洪涝、重大疫情等不可抗力事件可能造成项目资产毁损、系统运行中断，导致收入无法实现。

风险控制措施：项目建设和运营过程中通过购买相应保险加强风险管理，建立灾难备份和应急响应机制，制定突发事件应急预案。

四、总体评价结论

基于财政部对地方政府专项债券项目收益与融资自求平衡的要求，以及项目实施机构和项目单位提供的《实施方案》《可行性研究报告》及相关预测数据所依据的各项假设，我们没有注意到导致不能出具评价意见的重大事项。

经评价，本项目债券存续期内预计可实现项目收入 32,373.00 万元，扣除经营成本、企业所得税后，经营活动净现金流量 19,635.00 万元，息税折旧前利润 21,295.00 万元，能够完全覆盖经营期还本付息总额 17,100.00 万元，本息覆盖倍数 1.25 倍，运

营期内各年期末结余现金流均为正数，项目预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

五、使用限制

1.本评价报告的评价结论建立在相关单位提供的预测数据及其所依据假设的基础之上，因预期事项通常并非如预期那样发生，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。

2.本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

3.本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

4.本评价报告只能由评价报告载明的评价报告使用者使用。评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与本评价机构无关。

六、附件

附件：江安县智慧水利能力建设项目财务评价附表

附表一：项目收入测算表

序号	项目	小计	建设期	建设期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	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	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	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
	项目收入合计	32,373.00			876.00	876.00	876.00	876.00	876.00	963.00	963.00	963.00	963.00	963.00	1,060.00	1,060.00	1,060.00	1,060.00	1,060.00	1,166.00	1,166.00	1,166.00	1,166.00	1,166.00	1,282.00	1,282.00	1,282.00	1,282.00	1,282.00	1,410.00	1,410.00	1,410.00	1,410.00
	其中增值税	1,351.00			36.55	36.55	36.55	36.55	36.55	40.21	40.21	40.21	40.21	40.21	44.23	44.23	44.23	44.23	44.23	48.65	48.65	48.65	48.65	48.65	53.52	53.52	53.52	53.52	53.52	58.87	58.87	58.87	58.87
1	供水分成收入	17,512.00			473.71	473.71	473.71	473.71	473.71	521.08	521.08	521.08	521.08	521.08	573.19	573.19	573.19	573.19	573.19	630.51	630.51	630.51	630.51	630.51	693.56	693.56	693.56	693.56	693.56	762.92	762.92	762.92	762.92
	户数				147,482.00	147,482.00	147,482.00	147,482.00	147,482.00	147,482.00	147,482.00	147,482.00	147,482.00	147,482.00	147,482.00	147,482.00	147,482.00	147,482.00	147,482.00	147,482.00	147,482.00	147,482.00	147,482.00	147,482.00	147,482.00	147,482.00	147,482.00	147,482.00	147,482.00	147,482.00	147,482.00	147,482.00	147,482.00
	户均人数				2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50
	用水定额（L/（人·d））				160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
	天数				365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
	供水单价（元/m³）				2.20	2.20	2.20	2.20	2.20	2.42	2.42	2.42	2.42	2.42	2.66	2.66	2.66	2.66	2.66	2.93	2.93	2.93	2.93	2.93	3.22	3.22	3.22	3.22	3.22	3.54	3.54	3.54	3.54
	分成比例				10%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
2	大数据分析服务收入	14,861.00			402.00	402.00	402.00	402.00	402.00	442.00	442.00	442.00	442.00	442.00	486.00	486.00	486.00	486.00	486.00	535.00	535.00	535.00	535.00	535.00	589.00	589.00	589.00	589.00	589.00	647.00	647.00	647.00	647.00
	水资源监测报告（万元/年）				156.00	156.00	156.00	156.00	156.00	171.60	171.60	171.60	171.60	171.60	188.76	188.76	188.76	188.76	188.76	207.64	207.64	207.64	207.64	207.64	228.40	228.40	228.40	228.40	228.40	251.24	251.24	251.24	251.24
	水旱灾害预警报告（万元/年）				120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	145.20	145.20	145.20	145.20	145.20	159.72	159.72	159.72	159.72	159.72	175.69	175.69	175.69	175.69	175.69	193.26	193.26	193.26	193.26
	智慧水库监测报告（万元/年）				90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	99.00	99.00	99.00	99.00	99.00	108.90	108.90	108.90	108.90	108.90	119.79	119.79	119.79	119.79	119.79	131.77	131.77	131.77	131.77	131.77	144.95	144.95	144.95	144.95
	水土流失监测报告（万元/年）				36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	39.60	39.60	39.60	39.60	39.60	43.56	43.56	43.56	43.56	43.56	47.92	47.92	47.92	47.92	47.92	52.71	52.71	52.71	52.71	52.71	57.98	57.98	57.98	57.98

附表二：项目成本测算表

序号	项目	小计	建设期	建设期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	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	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	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
	项目成本合计	11,077.00			275.76	275.76	275.76	280.55	280.55	336.34	336.34	336.34	336.34	336.34	364.95	364.95	370.50	370.50	370.50	401.73	401.73	401.73	407.84	407.84	435.79	442.20	442.20	442.20	448.94	479.69	479.69	486.76	486.76
	其中进项税	485.00			10.97	10.97	10.97	10.97	10.97	14.79	14.79	14.79	14.79	14.79	16.27	16.27	16.27	16.27	16.27	17.89	17.89	17.89	17.89	17.89	19.68	19.68	19.68	19.68	19.68	21.65	21.65	21.65	21.65
1	设备维护费用	2,068.00			30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	66.00	66.00	66.00	66.00	66.00	72.60	72.60	72.60	72.60	72.60	79.86	79.86	79.86	79.86	79.86	87.85	87.85	87.85	87.85	87.85	96.63	96.63	96.63	96.63
2	云平台租用费	3,697.00			100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	121.00	121.00	121.00	121.00	121.00	133.10	133.10	133.10	133.10	133.10	146.41	146.41	146.41	146.41	146.41	161.05	161.05	161.05	161.05
3	链路租用费	1,848.00			50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	60.50	60.50	60.50	60.50	60.50	66.55	66.55	66.55	66.55	66.55	73.21	73.21	73.21	73.21	73.21	80.53	80.53	80.53	80.53
4	职工工资与福利	3,465.00			95.76	95.76	95.76	100.55	100.55	100.55	105.58	105.58	105.58	110.85	110.85	110.85	116.40	116.40	116.40	122.22	122.22	122.22	128.33	128.33	128.33	134.74	134.74	134.74	141.48	141.48	141.48	148.56	148.56

附表三：项目收益测算表

序号	项目	小计	建设期	建设期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期
		小计	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	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	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	项目收入	32,373.00			876.00	876.00	876.00	876.00	876.00	963.00	963.00	963.00	963.00	963.00	1,060.00	1,060.00	1,060.00	1,060.00	1,060.00	1,166.00	1,166.00	1,166.00	1,166.00	1,166.00	1,282.00	1,282.00	1,282.00	1,282.00	1,282.00	1,410.00	1,410.00	1,410.00	1,410.00
1.1	供水分成收入	17,512.00			474.00	474.00	474.00	474.00	474.00	521.00	521.00	521.00	521.00	521.00	573.00	573.00	573.00	573.00	573.00	631.00	631.00	631.00	631.00	631.00	694.00	694.00	694.00	694.00	694.00	763.00	763.00	763.00	763.00
1.2	大数据分析服务收入	14,861.00			402.00	402.00	402.00	402.00	402.00	442.00	442.00	442.00	442.00	442.00	486.00	486.00	486.00	486.00	486.00	535.00	535.00	535.00	535.00	535.00	589.00	589.00	589.00	589.00	589.00	647.00	647.00	647.00	647.00
2	增值税及附加	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1.1	销项税	1,351.00			36.55	36.55	36.55	36.55	36.55	40.21	40.21	40.21	40.21	40.21	44.23	44.23	44.23	44.23	44.23	48.65	48.65	48.65	48.65	48.65	53.52	53.52	53.52	53.52	53.52	58.87	58.87	58.87	58.87
2.1.2	进项税	1,351.00			36.55	36.55	36.55	36.55	36.55	40.21	40.21	40.21	40.21	40.21	44.23	44.23	44.23	44.23	44.23	48.65	48.65	48.65	48.65	48.65	53.52	53.52	53.52	53.52	53.52	58.87	58.87	58.87	58.87
	建设期进项税	867.00			25.58	25.58	25.58	25.58	25.58	25.42	25.42	25.42	25.42	25.42	27.96	27.96	27.96	27.96	27.96	30.76	30.76	30.76	30.76	30.76	33.83	33.83	33.83	33.83	33.83	37.21	37.21	37.21	37.21
	运营期进项税	485.00			10.97	10.97	10.97	10.97	10.97	14.79	14.79	14.79	14.79	14.79	16.27	16.27	16.27	16.27	16.27	17.89	17.89	17.89	17.89	17.89	19.68	19.68	19.68	19.68	19.68	21.65	21.65	21.65	21.65
2.2	税金及附加	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2.1	城市维护建设税	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2.2	教育费附加	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2.3	地方教育费附加	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	营业总成本	11,078.00			276.00	276.00	276.00	281.00	281.00	332.00	337.00	337.00	337.00	342.00	365.00	365.00	370.00	370.00	370.00	402.00	402.00	402.00	408.00	408.00	436.00	442.00	442.00	442.00	449.00	480.00	480.00	487.00	487.00
3.2	设备维护费用	2,068.00			30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	66.00	66.00	66.00	66.00	66.00	72.60	72.60	72.60	72.60	72.60	79.86	79.86	79.86	79.86	79.86	87.85	87.85	87.85	87.85	87.85	96.63	96.63	96.63	96.63
3.3	云平台租用费	3,697.00			100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	121.00	121.00	121.00	121.00	121.00	133.10	133.10	133.10	133.10	133.10	146.41	146.41	146.41	146.41	146.41	161.05	161.05	161.05	161.05
3.4	链路租用费	1,848.00			50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	61.00	61.00	61.00	61.00	61.00	67.00	67.00	67.00	67.00	67.00	73.00	73.00	73.00	73.00	73.00	81.00	81.00	81.00	81.00
3.1	职工工资与福利	3,465.00			95.76	95.76	95.76	100.55	100.55	100.55	105.58	105.58	105.58	110.85	110.85	110.85	110.85	116.40	116.40	116.40	122.22	122.22	122.22	128.33	128.33	128.33	134.74	134.74	134.74	141.48	141.48	141.48	148.56	148.56
4	折旧与摊销	6,960.00			240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
5	财务费用	7,695.00			270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	135.00
6	利润总额	6,640.00			90.00	90.00	90.00	85.00	85.00	122.00	117.00	117.00	117.00	111.00	185.00	185.00	179.00	179.00	179.00	254.00	254.00	254.00	248.00	248.00	336.00	330.00	330.00	330.00	323.00	421.00	421.00	414.00	549.00
7	所得税	1,660.00			22.00	22.00	22.00	21.00	21.00	30.00	29.00	29.00	29.00	28.00	46.00	46.00	45.00	45.00	45.00	63.00	63.00	63.00	62.00	62.00	84.00	82.00	82.00	82.00	81.00	105.00	105.00	103.00	137.00
8	净利润	4,980.00			67.00	67.00	67.00	64.00	64.00	91.00	88.00	88.00	88.00	84.00	138.00	138.00	134.00	134.00	134.00	190.00	190.00	190.00	186.00	186.00	252.00	247.00	247.00	247.00	242.00	315.00	315.00	310.00	411.00
9	息税折旧前利润	21,295.00			600.00	600.00	600.00	595.00	595.00	632.00	627.00	627.00	627.00	621.00	695.00	695.00	689.00	689.00	689.00	764.00	764.00	764.00	758.00	758.00	846.00	840.00	840.00	840.00	833.00	931.00	931.00	924.00	924.00

附表四：现金流量测算表

序号	项目	小计	建设期	建设期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期
序号	项目	小计	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	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	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	经营活动净现金流量	19,635.00			577.00	577.00	577.00	574.00	574.00	601.00	598.00	598.00	598.00	594.00	648.00	648.00	644.00	644.00	644.00	700.00	700.00	700.00	696.00	696.00	762.00	757.00	757.00	757.00	752.00	825.00	825.00	820.00	786.00
1.1	现金流入	32,373.00			876.00	876.00	876.00	876.00	876.00	963.00	963.00	963.00	963.00	963.00	1,060.00	1,060.00	1,060.00	1,060.00	1,060.00	1,166.00	1,166.00	1,166.00	1,166.00	1,166.00	1,282.00	1,282.00	1,282.00	1,282.00	1,282.00	1,410.00	1,410.00	1,410.00	1,410.00
1.1.1	供水分成收入	17,512.00			474.00	474.00	474.00	474.00	474.00	521.00	521.00	521.00	521.00	521.00	573.00	573.00	573.00	573.00	573.00	631.00	631.00	631.00	631.00	631.00	694.00	694.00	694.00	694.00	694.00	763.00	763.00	763.00	763.00
1.1.2	大数据分析服务收入	14,861.00			402.00	402.00	402.00	402.00	402.00	442.00	442.00	442.00	442.00	442.00	486.00	486.00	486.00	486.00	486.00	535.00	535.00	535.00	535.00	535.00	589.00	589.00	589.00	589.00	589.00	647.00	647.00	647.00	647.00
1.1.3	补贴收入																																
1.2	现金流出	12,738.00			298.00	298.00	298.00	302.00	302.00	362.00	366.00	366.00	366.00	370.00	411.00	411.00	415.00	415.00	415.00	465.00	465.00	465.00	470.00	470.00	520.00	525.00	525.00	525.00	530.00	585.00	585.00	590.00	624.00
1.2.1	经营成本	11,078.00			276.00	276.00	276.00	281.00	281.00	332.00	337.00	337.00	337.00	342.00	365.00	365.00	370.00	370.00	370.00	402.00	402.00	402.00	408.00	408.00	436.00	442.00	442.00	442.00	449.00	480.00	480.00	487.00	487.00
1.2.3	增值税及附加	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.4	企业所得税	1,660.00			22.00	22.00	22.00	21.00	21.00	30.00	29.00	29.00	29.00	28.00	46.00	46.00	45.00	45.00	45.00	63.00	63.00	63.00	62.00	62.00	84.00	82.00	82.00	82.00	81.00	105.00	105.00	103.00	137.00
1.2.5	其他流出	-																															
2	投资活动净现金流量	-11,595.00	-5,865.00	-5,730.00																													
2.1	现金流入	-																															
2.2	现金流出	11,595.00	5,865.00	5,730.00																													
2.2.1	建设投资	11,595.00	5,865.00	5,730.00																													
2.2.2	维持运营投资	-																															
2.2.3	流动资金	-																															
2.2.4	其他流出	-																															
3	筹资活动净现金流量	-5,100.00	5,865.00	5,730.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-4,770.00	-4,635.00
3.1	现金流入	12,000.00	6,000.00	6,000.00																													
3.1.1	项目单位自有资金	3,000.00	1,500.00	1,500.00																													
3.1.2	地方专项债资金	9,000.00	4,500.00	4,500.00																													
3.1.3	超长期特别国债资金	-																															
3.1.4	企业市场化融资资金	-																															
3.2	现金流出	17,100.00	135.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	4,770.00	4,635.00
3.2.1	各种利息支出手续费	8,100.00	135.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	135.00
3.2.2	偿还债务本金	9,000.00																													4,500.00	4,500.00
3.2.3	应付利润	-																															
3.2.4	其他流出	-																															
4	净现金流量	2,940.00			307.00	307.00	307.00	304.00	304.00	331.00	328.00	328.00	328.00	324.00	378.00	378.00	374.00	374.00	374.00	430.00	430.00	430.00	426.00	426.00	492.00	487.00	487.00	487.00	482.00	555.00	555.00	-3,950.00	-3,849.00
5	累计盈余资金				307.00	615.00	922.00	1,226.00	1,530.00	1,861.00	2,189.00	2,517.00	2,844.00	3,168.00	3,546.00	3,925.00	4,299.00	4,673.00	5,048.00	5,478.00	5,908.00	6,339.00	6,765.00	7,190.00	7,683.00	8,170.00	8,658.00	9,145.00	9,627.00	10,183.00	10,738.00	6,789.00	2,940.00

附表五：债券还本付息表

年度	年初余额	本期融资本金	本期偿还本金	期末本金	利息	本期
年度	年初余额	本期融资本金	本期偿还本金	期末本金	利息	支付利息
第1年		4,500.00		4,500.00	3.00%	135.00
第2年	4,500.00	4,500.00		9,000.00	3.00%	270.00
第3年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00
第4年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00
第5年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00
第6年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00
第7年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00
第8年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00
第9年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00
第10年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00
第11年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00
第12年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00
第13年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00
第14年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00
第15年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00
第16年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00
第17年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00
第18年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00
第19年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00
第20年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00
第21年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00
第22年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00
第23年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00
第24年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00
第25年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00
第26年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00
第27年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00
第28年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00
第29年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00
第30年	9,000.00		4,500.00	4,500.00	3.00%	270.00
第31年	4,500.00		4,500.00	0.00	3.00%	135.00
合计	-	**9,000.00**	**9,000.00**	-	-	**8,100.00**

会计师事务所

执业证书

名　　称：成都信合联合会计师事务所（普通合伙企业）

首席合伙人：陈菊珍

主任会计师：

经营场所：四川省成都市武侯区七道堰街1号主楼-1幢8层5-8号

组织形式：普通合伙

执业证书编号：51010162

批准执业文号：川财会[2008]20号

批准执业日期：2008年3月25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

2025年　12月　2　日

中华人民共和国财政部制

成都市武侯区证照公示系统:http://z.cdwh.gov.cn

查询代码:17X20634F

统一社会信用代码

91510107672197512l

营业执照

扫描经营主体信息码，了解更多登记、备案、许可、监管信息。

名　　称　成都信合联合会计师事务所（普通合伙企业）

类　　型　普通合伙企业

执行事务合伙人　陈菊珍

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，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）。

出　资　额　(人民币)叁拾万元整

成立日期　2008 年 4 月 11 日

主要经营场所　四川省成都市武侯区七道堰街 1 号主楼 -1 幢 8 层 5-8 号

登记机关

2025 年 09 月 04 日

国家企业信用信息公示系统网址:http://www.gsxt.gov.cn

国家市场监督管理总局监制