

**遂宁市船山区农村供水工程
收益与融资自求平衡专项债券**

财务评价报告

川华腾会

(2026) 0195 号

报告专用章

四川华腾联合会计师事务所（普通合伙）

二〇二六年八月四日

遂宁市船山区农村供水工程

收益与融资自求平衡专项债券财务评价报告

遂宁市润生供水有限公司：

我们接受贵单位委托，对遂宁市船山区农村供水工程专项债券（以下简称“本期债券”）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》。相关项目业主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。

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。

经专项审核，我们认为，在相关项目业主单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的遂宁市船山区农村供水工程，预期实现的运营净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，能够实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：

我们认为，遂宁市船山区农村供水工程可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，发行债券金额基本能满足本项目资金需求，项目资本金占总投资 25.00%，并将居民供水收入和非居民供水收入所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源，收益覆

盖本息倍数为 1.24 倍；债券发行期限 30 年，本金和利息支付安排合理，基本能实现项目收益和融资自求平衡。

附件：遂宁市船山区农村供水工程财务评估咨询说明书



四川华腾联合会计师事务所

中国●成都

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二六年八月四日

遂宁市船山区农村供水工程

财务评估咨询说明书

一、项目概述

(一) 行业专项规划

农村供水是基础性、长远性、普惠性民生工程。党的十八大以来，习近平总书记多次作出重要指示批示，强调“要让农村人口喝上放心水”“不能把饮水不安全问题带入小康社会”；2019年6月19日，李克强总理主持召开国务院常务会议，研究部署农村饮水安全工作；2020年中央一号文件明确提出“提高农村供水保障水平”。

国家层面对城乡基础设施融合发展提出了明确的要求。2019年4月，中共中央、国务院发布了《关于建立健全城乡融合发展体制机制和政策体系的意见》，提出推进城乡基础设施融合发展，推动公共服务向农村延伸、社会事业向农村覆盖，健全全民覆盖、普惠共享、城乡一体的基本公共服务体系，推进城乡基本公共服务标准统一、制度并轨。

水利部发布的《全国“十四五”农村供水保障规划》提出：到2025年，全国农村自来水普及率达到88%，提高规模化供水工程服务农村人口的比例；有条件的地区，积极推进城乡供水一体化建设，实现城乡供水统筹发展和规模化发展。在区域布局上，“十四五”规划明确指出：东部地区统筹推进城乡一体化建设，重点发展规模化供水。中部地区充分利用大水源，优化农村供水工程布局。西部地区主要是巩固拓展脱贫攻坚农村供水成果。可以看出，不同区域的农村供水发展重点有所不同，实际上，中东西部地区有条件的地区都在推进城乡供水一体化建设。

乡村振兴战略是中共十九大作出的重大决策部署，是决战全面建成小康社会、

全面建设社会主义现代化国家的重大历史任务，是新时代“三农”工作的总抓手。乡村振兴战略坚持农业农村优先发展，目标是按照产业兴旺、生态宜居、乡风文明、治理有效、生活富裕的总要求，建立健全城乡融合发展体制机制和政策体系，加快推进农业农村现代化，到 2035 年乡村振兴取得决定性进展，基本实现农业农村现代化；到 2050 年全面实现农业强、农村美、农民富。乡村振兴战略提出要加大对农村地区的投资力度、要分类推进农村基础设施建设。

（二）船山区经济发展现状

根据地区生产总值统一核算结果，2024 年船山区实现地区生产总值（GDP）523.51 亿元，按可比价格计算，增速 6.7%。其中，第一产业增加值 21.25 亿元，增长 2.6%；第二产业增加值 214.26 亿元，增长 5.7%；第三产业增加值 288.0 亿元，增长 7.9%，三次产业结构调整为 4.1：40.9：55。第一产业对经济增长的贡献率为 2.3%，拉动经济增长 0.1 个百分点；第二产业对经济增长的贡献率为 27.7%，拉动经济增长 2.4 个百分点；第三产业对经济增长的贡献率为 70.0%，拉动经济增长 4.1 个百分点。

综上所述，遂宁市船山区农村供水工程符合城市总体规划、行业发展专项规划和其他相关规划。项目的实施对于改善人居环境、增强城市综合承载能力、提高城市运行效率、稳步推进新型城镇化、确保全面建成小康社会具有重要作用。

（三）项目概况

1、基本情况

项目所属领域：领域为市政基础设施及配套改造，属于有一定收益的公益性事业领域。

项目名称：遂宁市船山区农村供水工程

建设性质：新建

建设地址：遂宁市船山区。具体分布在桂花镇、保升镇、西宁街道、唐家乡等乡镇。

项目建设内容：新建船山区农村供水管网 186km（地埋式，管径 DN90-DN315），其中：桂花镇新建管网 92km，保升镇新建供水管网 40km，西宁街道新建供水管网 20km，唐家乡新建供水管网 34km；购置配套增压、输送设施设备 20 套；更换区域内计量器具约 2 万套；提升“数字水务”管理体系和供水信息化平台；购置水务抢险设备。



二、投资估算与资金筹措方式

（一）投资估算

项目估算总投资为 20000.00 万元；具体项目金额占比如下：

序号	项目名称	单位	金额	占比
1	项目总投资	万元	20000.00	100.00%
1.1	工程费用	万元	16883.00	84.42%
1.2	工程建设其他费用	万元	1436.30	7.17%
1.3	预备费	万元	915.70	4.58%
1.4	建设期债券利息	万元	750.00	3.75%
1.5	债券发行费	万元	15.00	0.08%

（二）资金筹措方式

项目总投资为 20000.00 万元，其中自筹资金 5000.00 万元，占总投资的 25.00%，用于项目建设期间利息的支付以及部分项目款项支出；发行债券 15000.00 万元，占总投资 75.00%。

1、项目建设计划

工程建设分阶段进行，可有效地保证投资发挥作用，促进工程尽快投入使用发挥效益。

根据项目的工程量、资金方案、施工条件，项目计划建设工期为 36 个月，即 2026 年 9 月-2029 年 9 月。

项目实施进度安排：

2026 年 9 月前，完成项目前期立项、可研、设计、招标等准备工作；

2026 年 9 月-2029 年 8 月，完成主体工程、室内外装修工程、安装工程及附属工程；

2029 年 9 月，项目竣工验收。

2、资金使用计划

本项目 2026 年计划投资规模为 6000.00 万元，其中 5000.00 万元通过发行专项债券融资筹措，1000.00 万元通过资本金筹措；2027 年计划投资规模为 7000.00 万元，其中 5000.00 万元通过发行专项债券融资筹措，2000.00 万元通过资本金筹措；2028 年计划投资规模为 7000.00 万元，其中 5000.00 万元通过发行专项债券融资筹措，2000.00 万元通过资本金筹措。

项目债券在建设期的利息、债券发行费用由资本金覆盖。结合项目建设计划资金需求制定项目资金使用计划，项目资金使用计划如下表：

资金使用计划表

单位：万元

序号	项目	合计	计算期（年）		
			1	2	3
1	项目总投资	20000.00	6000.00	7000.00	7000.00
1.1	建设投资	19235.00	5870.00	6745.00	6620.00
1.2	建设期利息	750.00	125.00	250.00	375.00
1.3	发行债券费用	15.00	5.00	5.00	5.00
2	资金筹措	20000.00	6000.00	7000.00	7000.00
2.1	项目资本金	5000.00	1000.00	2000.00	2000.00
2.1.1	用于建设投资	4235.00	870.00	1745.00	1620.00
2.1.2	用于建设期利息	750.00	125.00	250.00	375.00
2.1.3	发行债券费用	15.00	5.00	5.00	5.00
2.2	发行债券	15000.00	5000.00	5000.00	5000.00

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以项目所在地区遂宁市船山区农村供水工程运营情况为基础，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制遂宁市船山区农村供水工程收益预测表。

（二）项目收益及现金流入预测假设

预测期内国家政策、法律及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；

预测期内国家税收政策不发生重大变化；

预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；

预测期内项目的建设计划、融资计划能够顺利执行；

项目能够如期完工并交付使用，项目融资还款来源为居民供水收入和非居民供水收入；

无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响；

本次遂宁市船山区农村供水工程的经营性收入包括居民供水收入和非居民

供水收入。

1、项目收入

本次遂宁市船山区农村供水工程建成后收入全部为运营收入，项目收入主要来自于居民供水收入和非居民供水收入：

项目建成后收入来源为水费收入。

本项目建成后，根据建设供水规模，预计居民供水 500 万 m³ 每年，非居民供水 120 万 m³ 每年。根据遂宁市船山区发展和改革委员会的通知，将居民用水价格定为 2.25 元/立方米，非居民用水价格定为 3.00 元/立方米，考虑到未来物价上涨以及通货膨胀等客观因素，水费每 5 年增长 5%。

遂宁市船山区农村供水工程的总收入如下表所示：

项目收入估算表

单位：万元

序号	项目名称	合计	计算期(年)									
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
	营业收入(含税)	45707.78				1188.00	1262.25	1336.50	1410.75	1410.75	1480.10	1480.10
	营业收入(不含税)	41933.77				1089.91	1158.03	1226.15	1294.27	1294.27	1357.89	1357.89
1	居民供水收入(万元)	34613.00				900.00	956.25	1012.50	1068.75	1068.75	1121.00	1121.00
	供水量(万 m ³ /年)					500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
	单价(元/m ³)					2.25	2.25	2.25	2.25	2.25	2.36	2.36
	负荷率					80.00%	85.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2	非居民供水收入(万元)	11094.78				288.00	306.00	324.00	342.00	342.00	359.10	359.10
	供水量(万 m ³ /年)					120	120	120	120	120	120	120
	单价(元/m ³)					3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.15	3.15
	负荷率					80.00%	85.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%

单位：万元

项目收入估算表

序号	项目名称	合计	计算期(年)										
			11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
	营业收入(含税)	45707.78	1480.10	1480.10	1480.10	1555.34	1555.34	1555.34	1555.34	1555.34	1631.72	1631.72	1631.72
	营业收入(不含税)	41933.77	1357.89	1357.89	1357.89	1426.92	1426.92	1426.92	1426.92	1426.92	1496.99	1496.99	1496.99
1	居民供水收入(万元)	34613.00	1121.00	1121.00	1121.00	1178.00	1178.00	1178.00	1178.00	1178.00	1235.00	1235.00	1235.00
	供水量(万 m³/年)		500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
	单价(元/m³)		2.36	2.36	2.36	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.60	2.60	2.60
	负荷率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2	非居民供水收入(万元)	11094.78	359.10	359.10	359.10	377.34	377.34	377.34	377.34	377.34	396.72	396.72	396.72
	供水量(万 m³/年)		120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
	单价(元/m³)		3.15	3.15	3.15	3.31	3.31	3.31	3.31	3.31	3.48	3.48	3.48
	负荷率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%

单位：万元

项目收入估算表

序号	项目名称	合计	计算期（年）										
			22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32
	营业收入（含税）	45707.78	1631.72	1631.72	1712.85	1712.85	1712.85	1712.85	1712.85	1799.87	1799.87	1799.87	1799.87
	营业收入（不含税）	41933.77	1496.99	1496.99	1571.42	1571.42	1571.42	1571.42	1571.42	1651.26	1651.26	1651.26	1651.26
1	居民供水收入（万元）	34613.00	1235.00	1235.00	1296.75	1296.75	1296.75	1296.75	1296.75	1363.25	1363.25	1363.25	1363.25
	供水量（万 m³/年）		500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
	单价（元/m³）		2.60	2.60	2.73	2.73	2.73	2.73	2.73	2.87	2.87	2.87	2.87
	负荷率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2	非居民供水收入（万元）	11094.78	396.72	396.72	416.10	416.10	416.10	416.10	416.10	436.62	436.62	436.62	436.62
	供水量（万 m³/年）		120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
	单价（元/m³）		3.48	3.48	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.83	3.83	3.83	3.83
	负荷率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%

2、运营成本测算

营业成本主要包括：经营成本、折旧摊销、财务费用等。

(1) 经营成本

本项目的经营成本包括：药剂费、外购燃料及动力费、工资及福利费、维修费及其他费用。

1) 药剂费：

本项目运营过程中需外购药剂主要为混凝剂、助凝剂及消毒剂。其中：

①混凝剂成本

混凝剂单价取 1400 元/吨，投加量为 18mg/L，消耗数量=取水量×投加量，运营期第一年消耗混凝剂数量=620×18÷100=111.6 吨/年。运营期第一年成本=1400×111.6÷10000=15.624 万元。

②助凝剂成本



助凝剂单价为 5600 元/吨，投加量为 1mg/L，消耗数量=取水量×投加量，运营期第一年消耗助凝剂数量=620×1÷100=6.2 吨/年。运营期第一年成本=5600×6.2÷10000=3.472 万元。

③消毒剂成本

消毒剂单价为 3000 元/吨，投加量为 2.5mg/L，消耗数量=取水量×投加量，运营期第一年消耗消毒剂数量=620×2.5÷100=15.5 吨/年。运营期第一年成本=3000×15.5÷10000=4.65 万元。

2) 燃料及动力费：项目运营后新增水、电等动力费，按总收入的 5% 计。

3) 工资及福利费：结合项目建成后的实际需要，预计项目新增劳动定员 10 人，参考遂宁市船山区同类型工作薪资待遇，平均按 5 万元/人/年计算工资及福利费，每 5 年上涨 5%。

4) 修理费：包含建筑物、设备等的保养、小修、中修、大修以及设备更换等，参照同类情况，按固定资产折旧费的 5% 暂估。

5) 其他费用：其它费用按工资及福利费的 10% 计。

(2) 固定资产折旧费

本项目固定资产原值 20000.00 万元，折旧年限按 50 年计，残值率按 5% 计，年折旧费用 380.00 万元。

(3) 无形资产和其他资产摊销费用

本项目不考虑其他无形资产摊销费用。

(5) 财务费用

财务费用主要为债券利息，建设期利息计入总投资，该部分费用主要指为建设项目通过专项债券融资渠道在运营期间产生的利息费用。

本项目债券融资本金 15000.00 万元，其中 2026 年计划发行债券 5000.00 万元，债券年利率按 2.5% 测算，债券期限为 30 年；2027 年计划发行债券 5000.00 万元，债券年利率按 2.5% 测算，债券期限为 30 年；2028 年计划发行债券 5000.00 万元，债券年利率按 2.5% 测算，债券期限为 30 年。利息按年支付，本金到期一次性偿还。本项目应付专项债券利息共计 11250.00 万元，其中建设期债券利息 750.00 万元，计入运营期财务费用的债券利息共 10500.00 万元。债券利率以最终发行利率为准。

遂宁市船山区农村供水工程运营期成本费用如下：

项目总成本估算表

单位：万元

序号	项目名称	合计	计算期 (年)									
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	药剂费	777.58				23.75	23.75	23.75	23.75	23.75	24.94	24.94
2	外购燃料及动力费	2285.43				59.40	63.11	66.83	70.54	70.54	74.01	74.01
3	工资及福利费	1636.70				50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	52.50	52.50
4	维修费	551.00				19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00
5	其他管理费用	163.67				5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.25	5.25
6	经营成本	5414.38				157.15	160.86	164.58	168.29	168.29	175.70	175.70
7	折旧费	11020.00				380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00
8	摊销费	0.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	利息支出	10500.00				375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00
10	总成本费用	26934.38				912.15	915.86	919.58	923.29	923.29	930.70	930.70

项目总成本估算表

单位: 万元

序号	项目名称	合计	计算期（年）										
			11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
1	药剂费	777.58	24.94	24.94	24.94	26.19	26.19	26.19	26.19	26.19	27.50	27.50	27.50
2	外购燃料及动力费	2285.43	74.01	74.01	74.01	77.77	77.77	77.77	77.77	77.77	81.59	81.59	81.59
3	工资及福利费	1636.70	52.50	52.50	52.50	55.10	55.10	55.10	55.10	55.10	57.90	57.90	57.90
4	维修费	551.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00
5	其他管理费用	163.67	5.25	5.25	5.25	5.51	5.51	5.51	5.51	5.51	5.79	5.79	5.79
6	经营成本	5414.38	175.70	175.70	175.70	183.57	183.57	183.57	183.57	183.57	191.78	191.78	191.78
7	折旧费	11020.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00
8	摊销费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	利息支出	10500.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00
10	总成本费用	26934.38	930.70	930.70	930.70	938.57	938.57	938.57	938.57	938.57	946.78	946.78	946.78

项目总成本估算表

单位: 万元

序号	项目名称	合计	计算期（年）										
			22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32
1	药剂费	777.58	27.50	27.50	28.88	28.88	28.88	28.88	30.32	30.32	30.32	30.32	
2	外购燃料及动力费	2285.43	81.59	81.59	85.64	85.64	85.64	85.64	89.99	89.99	89.99	89.99	
3	工资及福利费	1636.70	57.90	57.90	60.80	60.80	60.80	60.80	63.80	63.80	63.80	63.80	
4	维修费	551.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	
5	其他管理费用	163.67	5.79	5.79	6.08	6.08	6.08	6.08	6.38	6.38	6.38	6.38	
6	经营成本	5414.38	191.78	191.78	200.40	200.40	200.40	200.40	209.49	209.49	209.49	209.49	
7	折旧费	11020.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	
8	摊销费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
9	利息支出	10500.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	250.00	125.00	
10	总成本费用	26934.38	946.78	946.78	955.40	955.40	955.40	955.40	964.49	964.49	839.49	714.49	

3、相关税费

项目应缴纳税金为增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加、房产税及所得税。

- 增值税销项税：水费收入 9%。
- 增值税进项税：燃料动力费 5%，维修费 5%。
- 城市建设维护税为增值税款的 5%。
- 教育费附加为增值税款的 3%。
- 地方教育费附加为增值税款的 2%。
- 房产税：12%。
- 所得税率：25%。

项目相关税费估算表

单位：万元

序号	项目名称	合计	计算期（年）											
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	增值税	3560.17				92.02	97.94	103.86	109.78	109.78	115.24	115.24	115.24	115.24
2	税金及附加	356.01				9.20	9.80	10.39	10.98	10.98	11.52	11.52	11.52	11.52
2.1	城市维护建设费	178.05				4.60	4.90	5.19	5.49	5.49	5.76	5.76	5.76	5.76
2.2	教育费附加	106.79				2.76	2.94	3.12	3.29	3.29	3.46	3.46	3.46	3.46
2.3	地方教育费附加	71.17				1.84	1.96	2.08	2.20	2.20	2.30	2.30	2.30	2.30
3	所得税	3714.35				43.66	59.66	75.67	91.68	91.68	105.66	105.66	105.66	105.66

项目相关税费估算表

单位：万元

序号	项目名称	合计	计算期（年）																
			13	14	15	16	17	18	19	20	21								
1	增值税	3560.17	115.24	121.15	121.15	121.15	121.15	121.15	127.15	127.15	127.15								
2	税金及附加	356.01	11.52	12.11	12.11	12.11	12.11	12.11	12.71	12.71	12.71								
2.1	城市维护建设费	178.05	5.76	6.06	6.06	6.06	6.06	6.06	6.36	6.36	6.36								
2.2	教育费附加	106.79	3.46	3.63	3.63	3.63	3.63	3.63	3.81	3.81	3.81								
2.3	地方教育费附加	71.17	2.30	2.42	2.42	2.42	2.42	2.42	2.54	2.54	2.54								
3	所得税	3714.35	105.66	120.88	120.88	120.88	120.88	120.88	136.27	136.27	136.27								

项目相关税费估算表

单位：万元

序号	项目名称	合计	计算期（年）																
			22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32						
1	增值税	3560.17	127.15	127.15	133.53	133.53	133.53	133.53	133.53	140.36	140.36	140.36	140.36						
2	税金及附加	356.01	12.71	12.71	13.36	13.36	13.36	13.36	13.36	14.04	14.04	14.04	14.04						
2.1	城市维护建设费	178.05	6.36	6.36	6.68	6.68	6.68	6.68	6.68	7.02	7.02	7.02	7.02						
2.2	教育费附加	106.79	3.81	3.81	4.01	4.01	4.01	4.01	4.01	4.21	4.21	4.21	4.21						
2.3	地方教育费附加	71.17	2.54	2.54	2.67	2.67	2.67	2.67	2.67	2.81	2.81	2.81	2.81						
3	所得税	3714.35	136.27	136.27	152.64	152.64	152.64	152.64	152.64	170.25	170.25	201.50	232.75						

4、运营净利润的测算

项目截止债券到期时运营期营业收入总额为 14857.22 万元，项目截止债券到期时运营期运营支出总额为 3714.35 万

元，运营期净利润=收入总额-支出总额=11142.87 万元。

项目损益表

单位：万元

序号	项目名称	合计	计算期（年）									
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	营业收入(不含税)	41933.77				1089.91	1158.03	1226.15	1294.27	1294.27	1357.89	1357.89
2	税金及附加	356.01				9.20	9.80	10.39	10.98	10.98	11.52	11.52
3	总成本费用	26720.54				906.08	909.58	913.09	916.59	916.59	923.73	923.73
4	补贴收入	0.00										
5	利润总额	14857.22				174.63	238.65	302.67	366.70	366.70	422.64	422.64
6	弥补以前年度亏损	0.00										
7	应纳税所得额	14857.22				174.63	238.65	302.67	366.70	366.70	422.64	422.64
8	所得税	3714.35				43.66	59.66	75.67	91.68	91.68	105.66	105.66
9	净利润	11142.87				130.97	178.99	227.00	275.02	275.02	316.98	316.98
10	未分配利润	0.00										
11	息税前利润	25357.22				549.63	613.65	677.67	741.70	741.70	797.64	797.64
12	息税折旧摊销前利润	36377.22				929.63	993.65	1057.67	1121.70	1121.70	1177.64	1177.64

项目损益表

单位：万元

序号	项目名称	合计	计算期（年）										
			11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
1	营业收入(不含税)	41933.77	1357.89	1357.89	1357.89	1426.92	1426.92	1426.92	1426.92	1426.92	1496.99	1496.99	1496.99
2	税金及附加	356.01	11.52	11.52	11.52	12.11	12.11	12.11	12.11	12.11	12.71	12.71	12.71
3	总成本费用	26720.54	923.73	923.73	923.73	931.30	931.30	931.30	931.30	931.30	939.20	939.20	939.20
4	补贴收入	0.00											
5	利润总额	14857.22	422.64	422.64	422.64	483.51	483.51	483.51	483.51	483.51	545.08	545.08	545.08
6	弥补以前年度亏损	0.00											
7	应纳税所得额	14857.22	422.64	422.64	422.64	483.51	483.51	483.51	483.51	483.51	545.08	545.08	545.08
8	所得税	3714.35	105.66	105.66	105.66	120.88	120.88	120.88	120.88	120.88	136.27	136.27	136.27
9	净利润	11142.87	316.98	316.98	316.98	362.63	362.63	362.63	362.63	362.63	408.81	408.81	408.81
10	未分配利润	0.00											
11	息税前利润	25357.22	797.64	797.64	797.64	858.51	858.51	858.51	858.51	858.51	920.08	920.08	920.08
12	息税折旧摊销前利润	36377.22	1177.64	1177.64	1177.64	1238.51	1238.51	1238.51	1238.51	1238.51	1300.08	1300.08	1300.08

项目损益表

单位：万元

单位：万元

项目损益表

序号	项目名称	合计	计算期（年）									
			23	24	25	26	27	28	29	30	31	32
1	营业收入(不含税)	41933.77	1496.99	1571.42	1571.42	1571.42	1571.42	1571.42	1651.26	1651.26	1651.26	1651.26
2	税金及附加	356.01	12.71	13.36	13.36	13.36	13.36	13.36	14.04	14.04	14.04	14.04
3	总成本费用	26720.54	939.20	947.50	947.50	947.50	947.50	947.50	956.24	956.24	831.24	706.24
4	补贴收入	0.00										
5	利润总额	14857.22	545.08	610.56	610.56	610.56	610.56	610.56	680.98	680.98	805.98	930.98
6	弥补以前年度亏损	0.00										
7	应纳税所得额	14857.22	545.08	610.56	610.56	610.56	610.56	610.56	680.98	680.98	805.98	930.98
8	所得税	3714.35	136.27	152.64	152.64	152.64	152.64	152.64	170.25	170.25	201.50	232.75
9	净利润	11142.87	408.81	457.92	457.92	457.92	457.92	457.92	510.73	510.73	604.48	698.23
10	未分配利润	0.00										
11	息税前利润	25357.22	920.08	985.56	985.56	985.56	985.56	985.56	1055.98	1055.98	1055.98	1055.98
12	息税折旧摊销前利润	36377.22	1300.08	1365.56	1365.56	1365.56	1365.56	1365.56	1435.98	1435.98	1435.98	1435.98

5、资金测算平衡情况

因为建设期内投资与筹资总体平衡，故只需考虑项目运营期间的经营性现金流对运营期内需偿还的本息的覆盖率。

项目运营期内含税经营收入 45707.78 万元，含税现金流流出为 13044.91 万元，则项目可用于还款资金为 32662.87 万元，本项目计算期内债券融资本息共计 26250.00 万元，则项目整体综合偿债备付率为 $32662.87 / 26250.00 = 1.24$ ，能够实现项目收益和融资自求平衡。

项目偿还完专项债券融资本息共计 26250.00 万元后，在偿还完债券后，仍有 7162.87 万元的累计现金结余。期间将不存在任何资金缺口。在债券存续期内项目未来产生的现金流能完全覆盖本次债券的本息。

项目资金测算平衡情况如下表所示：



项目资金平衡测算表

单位: 万元

项目	年份	合计	计算期 (年)											
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
现金流入	项目资本金	5000.00	1000.00	2000.00	2000.00									
	专项债券资金	15000.00	5000.00	5000.00	5000.00									
	项目运营收入 (含税)	45707.78				1188.00	1262.25	1336.50	1410.75	1410.75	1480.10	1480.10	1480.10	1480.10
现金流出	小计	65707.78	6000.00	7000.00	7000.00	1188.00	1262.25	1336.50	1410.75	1410.75	1480.10	1480.10	1480.10	1480.10
	项目建设投资	19235.00	5870.00	6745.00	6620.00									
	建设期利息	750.00	125.00	250.00	375.00									
	发行费	15.00	5.00	5.00	5.00									
	项目运营成本 (付现含税)	5414.38				157.15	160.86	164.58	168.29	168.29	175.70	175.70	175.70	175.70
	增值税	3560.17				92.02	97.94	103.86	109.78	109.78	115.24	115.24	115.24	115.24
	税金及附加	356.01				9.20	9.80	10.39	10.98	10.98	11.52	11.52	11.52	11.52
	企业所得税	3714.35				43.66	59.66	75.67	91.68	91.68	105.66	105.66	105.66	105.66
	归还专项债券本金	15000.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	归还运营期利息	10500.00				375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00
	小计	38544.91				677.03	703.26	729.50	755.73	755.73	783.12	783.12	783.12	783.12
	当年项目现金净流入	27162.87	6000.00	7000.00	7000.00	510.97	558.99	607.00	655.02	655.02	696.98	696.98	696.98	696.98
期末项目累计现金结存额						510.97	1069.96	1676.96	2331.98	2987.00	3683.98	4380.96	5077.94	5774.92

项目资金平衡测算表

单位: 万元

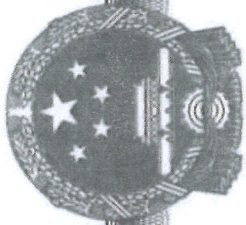
项目	年份	合计	计算期 (年)								
			13	14	15	16	17	18	19	20	21
现金流入	项目资本金	5000.00									
	专项债券资金	15000.00									
	项目运营收入 (含税)	45707.78	1480.10	1555.34	1555.34	1555.34	1555.34	1555.34	1631.72	1631.72	1631.72
	小计	65707.78	1480.10	1555.34	1555.34	1555.34	1555.34	1555.34	1631.72	1631.72	1631.72
现金流出	项目建设投资	19235.00									
	建设期利息	750.00									
	发行费	15.00									
	项目运营成本 (付现含税)	5414.38	175.70	183.57	183.57	183.57	183.57	183.57	191.78	191.78	191.78
	增值税	3560.17	115.24	121.15	121.15	121.15	121.15	121.15	127.15	127.15	127.15
	税金及附加	356.01	11.52	12.11	12.11	12.11	12.11	12.11	12.71	12.71	12.71
	企业所得税	3714.35	105.66	120.88	120.88	120.88	120.88	120.88	136.27	136.27	136.27
	归还专项债券本金	15000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	归还运营期利息	10500.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00
	小计	38544.91	783.12	812.71	812.71	812.71	812.71	812.71	842.91	842.91	842.91
	当年项目现金净流入	27162.87	696.98	742.63	742.63	742.63	742.63	742.63	788.81	788.81	788.81
期末项目累计现金结存额			6471.90	7214.53	7957.16	8699.79	9442.42	10185.05	10973.86	11762.67	12551.48

项目资金平衡测算表

单位: 万元

项目	年份	合计	计算期(年)										
			22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32
现金流入	项目资本金	5000.00											
	专项债券资金	15000.00											
	项目运营收入(含税)	45707.78	1631.72	1631.72	1712.85	1712.85	1712.85	1712.85	1799.87	1799.87	1799.87	1799.87	
	小计	65707.78	1631.72	1712.85	1712.85	1712.85	1712.85	1712.85	1799.87	1799.87	1799.87	1799.87	
现金流出	项目建设投资	19235.00											
	建设期利息	750.00											
	发行费	15.00											
	项目运营成本(付现含税)	5414.38	191.78	200.40	200.40	200.40	200.40	200.40	209.49	209.49	209.49	209.49	
	增值税	3560.17	127.15	133.53	133.53	133.53	133.53	133.53	140.36	140.36	140.36	140.36	
	税金及附加	356.01	12.71	13.36	13.36	13.36	13.36	13.36	14.04	14.04	14.04	14.04	
	企业所得税	3714.35	136.27	152.64	152.64	152.64	152.64	152.64	170.25	170.25	201.50	232.75	
	归还专项债券本金	15000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5000.00	5000.00	5000.00	
	归还运营期利息	10500.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	250.00	125.00	
	小计	38544.91	842.91	874.93	874.93	874.93	874.93	874.93	909.14	5909.14	5815.39	5721.64	
当年项目现金净流入	27162.87	788.81	837.92	837.92	837.92	837.92	837.92	890.73	-4109.27	-4015.52	-3921.77		
期末项目累计现金结存额		13340.29	14129.10	15804.94	16642.86	17480.78	18318.70	19209.43	15100.16	11084.64	7162.87		





营业执照

(副本)

统一社会信用代码
91510105782683984X



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 四川华腾联合会计师事务所(普通合伙)

类型 普通合伙企业

执行事务合伙人 钟毓静

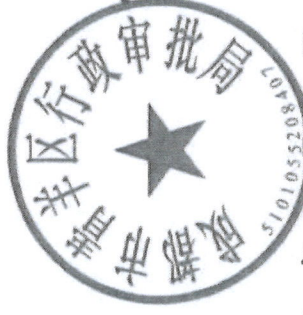
经营范围 承办企业审计、验资、合并、分立、清算等事宜中的审计业务，
有关的报告，承办会计咨询、会计服务及其他法定业务。(依法须经
批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

成立日期 2006年01月09日

合伙期限 2006年01月09日至 长期

主要经营场所 成都市青羊区西大街88号西岸蒂景B座619

此复印件与原件一致
再次复印无效



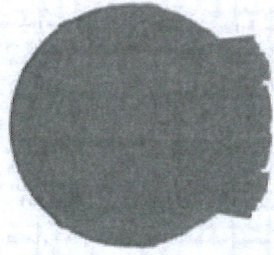
登记机关

2021年1月8日

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国
家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

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



会计师事务所

执业证书



名称：四川华腾联合会计师事务所（普通合伙）
首席合伙人：钟毓静
主任会计师：
经营场所：成都市青羊区西大街88号西岸蒂景B座619号

组织形式：普通合伙
执业证书编号：51010175
批准执业文号：川财会[2005]178号
批准执业日期：2005年12月30日

此复印件与原件一致
再次复印无效

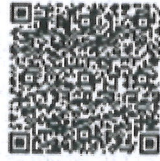
说明

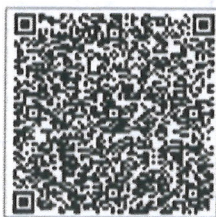
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：四川省财政厅
2022年4月29日

中华人民共和国财政部制





2026已年检

姓名 钟健静
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1978-06-05
Date of birth
工作单位 四川华腾联合会计师事务所(普通合伙)
Working unit
身份证号码 51010819780605332X
Identity card No.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

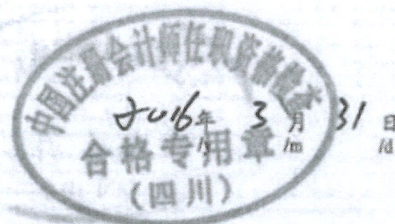
2017年3月
此证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

此复印件与原件一致
再次复印无效

证书编号: 511602972650
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: 2007 年 12 月 12日
Date of Issuance /y /m /d





姓名	李睿燕
性别	女
出生日期	1995-09-20
工作单位	天衡会计师事务所(特殊普通合伙)成都分所
身份证号	513723198509200280





李睿燕 320000100425

证书编号: 320000100425
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: 2023 年 04 月 19 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.

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

天衡成都

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2025 年 10 月 29 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

四川华腾联合会计师事务所

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2025 年 10 月 29 日

此复印件与原件一致
复印无效