四川南方
SC NanFang

四川南方会计师事务所

Sichuan Nanfang
certified public accountants

成都市龙泉驿区龙泉街道
南京路31号附3号
联系电话 +86(028)86528150
传真： +86(028)86528150
telephone：+86(028)86528150
facsimile: +86(028)86528150

甘孜州新龙县温都引调水工程

收益与融资自求平衡财务评估咨询报告

川南咨字(2026) 07-04 号

四川南方会计师事务所有限公司

二〇二六年七月

甘孜州新龙县温都引调水工程收益与融资自求平衡专项债券财务评估咨询报告

新龙县水利水电工程技术和移民服务中心：

我们接受新龙县水利水电工程技术和移民服务中心的委托，对甘孜州新龙县温都引调水工程专项债券收益与融资自求平衡情况提供财务评估咨询服务，并出具专项咨询报告。

一、财务评估声明

本次财务评估中，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设不能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。

四川南方会计师事务所 审验确认章

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。

二、财务评估使用

本总体财务评估咨询报告仅供发行人申请发行甘孜州新龙县温都引调水工程专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

三、评估依据

1.《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）；

2.《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2020〕43号）；

3.《财政部关于做好2018年地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2018〕61号）；

4.《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）；

5.《国务院办公厅关于保持基础设施领域补短板力度的指导意见》（国办发〔2018〕101号）；

6.《关于做好2018年项目收益与融资自求平衡专项债券项目报送工作的通知》（川财金〔2018〕32号）；

7.《四川省财政厅关于报送2019年地方政府新增债券项目库的通知》（川财金〔2018〕93号）；

四、敏感性（压力测试）分析

四川南方会计师事务所
审验确认章

根据本项目收益与融资自求平衡的敏感性（压力测试）分析结果，当净现金流影响项目还本付息的因素在下降5%-8%范围内变动的情况下，项目还本付息资金覆盖倍数仍然大于1.0倍，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。详见下表。

项目敏感性分析测算表

收入比例	测算收益	下降5%	下降8%
可用于还本付息金额	3272.88	3109.23	3011.05
偿还专项债本息	2973.30	2973.30	2973.30
专项债偿债备付率	1.10	1.05	1.01

1.经测算，当项目净现金流下降5%时，在项目存续期间内可用于还本付息金额的净现金流入3109.23万元，能够覆盖项目本息金额2973.30万元，债务本息偿付资金覆盖倍数为1.05倍。

2.经测算，当项目净现金流下降8%时，在项目存续期间内可用于还本付息金额的净现金流入3011.05万元，能够覆盖债券本息金额

2973.30 万元，债务本息偿付资金覆盖倍数为 1.01 倍。

总体而言，本项目预计营业收入对其拟使用的资金保障程度较高；但未来物价上涨等受宏观经济及相关行业市场影响较大，若运营收入暂时难以按原计划全额实现，导致不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内以及满足覆盖倍数的情况下周转发行专项债券用于周转偿还，进而在项目收入最终实现后予以归还，或者通过追加资本金等方式来满足还本付息要求。

五、项目公益性

财政部印发《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）、四川省财政厅印发《四川省项目收益与融资自求平衡地方政府专项债券指引》等文件提出，各市（州）、扩权县财政局要加大基础设施领域补短板力度，重点实施城镇基础设施等方面公益性基础设施建设。

四川南方会计师事务所
审验确认章

同时，《新预算法》、国务院〔2014〕43 号等指出，地方政府举债融资机制主要针对公益性事业，并且举借债务只能用于公益性资本支出，不得用于经常性支出。

1、公益性定义

目前相关文件资料对公益性定义有以下几种：

（1）国家发展和改革委定义

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。公益性项目包括但不限于以下几类：

1）城市开发、基础设施建设项目：包括城市基础设施建设、市政建设、园区开发与建设等；

2）土地开发项目：包括土地整理、土地储备管理等；

3）公益性住房项目：包括棚户区改造、保障房、安居房、安置房、经济适用房、廉租房等；

4）公益性事业：包括垃圾、污水处理、环境整治、水利建设等；

准公益性项目是指为社会公共利益服务，虽不以盈利为目的但可以产生稳定的经营性收入的政府投资项目。准公益性项目包括但不限于以下几类：

1）公共服务项目：包括供排水、供电（电力）、供气、供热等；

2）公共交通建设运行项目：包括高速公路投资运营、铁路、港口、码头、机场（民航）建设运营、轨道交通建设运营、城市交通建设运营等。

四川南方会计师事务所
审验确认章

2、国务院定义

《国务院办公厅关于做好全国政府性债务审计工作的通知》（国办发〔2013〕20号）指出，公益性项目包括交通运输（铁路、公路、机场、港口等）、市政建设（地铁、城市道路、公共交通、广场、文体场馆、污水及垃圾处理等）、保障性住房、土地收储整理等。

从国务院、财政部、国家发改委等定义来看，公益性项目主要是以谋求社会效应为目的，具有投资规模大、受益面广、服务年限长、影响深远等特点的投资项目。

广义上看，公益性项目是指为社会大众或社会中某些人口群体的利益而实施的项目，包括政府部门发起实施的农业、环保、水利、教育、交通、医疗卫生等项目。

3、财政部定义

《关于贯彻国务院加强地方政府融资平台公司管理通知》（财预

〔2010〕412号）指出，“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。

4、本项目公益性体现

本项目为水利工程项目，具有公益性且有收益，为专项债券支持领域。

本项目符合财预〔2017〕89号文关于“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”的领域要求；甘孜州新龙县温都引调水工程是重要民生水利公益项目，项目新建取水枢纽、动力管道、提水设施、输水管道、净水设备及蓄水池、清水池等配套工程，构建完善的引调水供水体系，项目以保障区域群众安全用水为核心目标，着力解决当地水资源分布不均、供水保障能力不足等问题，持续改善沿线居民生产生活用水条件，夯实区域发展水利基础。项目不以盈利为主要目的，公益性特征突出，能够长期稳定发挥民生保障作用，具备显著、持久的社会效益。

四川南方会计师事务所
审验确认章

综上所述，项目的实施对扩大现有供水辐射范围，提高项目区居民用水方便程度具有不可估量的价值，具有显著的公益性。

六、财务评估结论

根据实施方案所提供的相关数据，经测算后我们认为专项债券发行计划能满足项目建设所需资金需求，本金偿还及利息支付安排合理；专项债券还本付息期内未出现资金短缺。项目计算期内除建设资金支出较大，运营期归还债券本金及支付利息后仍有充足资金结余；项目运营期内有充足的资金用于债券的还本付息，能够有效地降低财务风

险；项目运营期收益能覆盖项目投资总额。

我们认为，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，发行债券金额能满足本项目资金需求；项目资本金占总投资 20.26%，资本金较充足，并且以项目自身收入供水收入、财政补贴收入所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源，债券存续期内收益覆盖融资本息倍数为 1.10 倍；计划发行债券 1 期，计划于建设期第一年拟发行债券 1590 万元，期限为 30 年，本金和利息支付安排合理。

四川南方会计师事务所
审验确认章

综上所述，通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

附件：通江县中医医院病房改造提升项目财务评估说明书

四川南方会计师事务所有限公司

中国·成都

中国注册会计师：余坤和

中国注册会计师
余坤和
510601900004

中国注册会计师：伍朝蓉

中国注册会计师
伍朝蓉
510190440767

二〇二六年七月

甘孜州新龙县温都引调水工程

财务评估咨询说明书

一、项目概述

1.甘孜州新龙县温都引调水工程建设内容为：

新建取水枢纽1座，动力管道796米；自然能设备厂房1座，提水管道12.44公里，购置自然能提水设备1套、一体化净水设备2套；输水管道31.23公里；配套建设蓄水池、清水池等。

2.总投资1994万元，其中：

资本金来源：资本金均来源于地方财政配套，项目资本金404万元，占项目总投资的20.26%，并纳入年度预算予以拨付。

融资来源：本项目拟发行30年期政府专项债券总额为1590万元，占总投资的79.74%，计划2026年拟发行债券1590万元。

四川南方会计师事务所
审验确认章

二、项目所在地供水情况

新龙县位于四川省甘孜藏族自治州中部，属于典型的高原山区，水资源分布不均且开发利用难度大。项目区雄龙西乡、如龙镇的10个自然村，长期以来受地理条件限制，供水基础设施薄弱，居民主要依赖分散的电泵取水，不仅取水效率低、耗时耗力，且水源水质难以得到有效保障，存在饮水安全隐患。同时，区域内畜禽养殖因缺水面临规模受限、生产不稳定等问题，森林防火也因缺乏可靠备用水源而存在安全风险。在此背景下，为响应国家乡村振兴战略中关于农村基础设施建设的要求，解决项目区群众最迫切的饮水安全需求，推动城乡供水服务均等化，新龙县温都引调水工程的建设被提上日程。

雄龙西乡是四川省甘孜藏族自治州新龙县辖乡，地处县境中部，距县城23公里，行政区域面积666平方公里。作为一个以藏族为主的

乡镇，下辖9个行政村；如龙镇为新龙县县城驻地，面积100.7平方公里，人口约0.6万，辖高山、吾西等6个村委会及1个居委会。目前，雄龙西乡绒巴村、左巴村、什贡村等8个自然村和如龙镇俄日村、卡鲁村2个自然村普遍存在生活饮水不便和畜牧养殖不便的现象，在条件好的地方可以用上水质较优的井水泉水，条件较差的地方只能用山水田水，水质难以得到保障，严重影响了当地群众的生产生活和身体健康。

项目区入户管网工程已建成，但现状无集中供水厂，通过现场踏勘、当地村民问询、查阅相关资料等方式进行调查，目前，项目区有可用水源，但无固定取水口或取水设施，导致无稳定可靠的水源点，无集中输水管道，村民采取分散自流取水方式取水；现状输水管道运行良好，由于无水处理设施，饮用水安全难以保证；现状无可用集中蓄水池，村民自行解决各自存蓄水问题，水量调节无保障。

四川南方会计师事务所
审验确认章

新龙县雄龙西乡、如龙镇尚有大量农村居民无稳定、可靠、安全的饮用水供应，多以电泵抽水、自备水源等方式解决饮水问题，且饮水安全无法得到保障。

综上所述，为了满足四川省甘孜州新龙县雄龙西乡绒巴村、左巴村、什贡村等 8 个自然村和如龙镇俄日村、卡鲁村 2 个自然村 2712 人的生活用水、生产用水及森林防火备用水源，保障群众的饮水安全，改善生态环境，维护社会稳定，提出实施本项目。

三、评估测算内容

（一）评估测算依据

（1）《甘孜州新龙县温都引调水工程专项债券实施方案》；

（二）评估测算参数

（1）项目建设期：9 个月；

（2）项目运营期：29 年；

（3）债券发行费用：债券总额的 0.1%；

（4）利率：专项债券利率 3.0%；

（5）债券发行总额：1590 万元，占总投资的 79.74%，计划 2026 申请发行专项债 1590 万元。

（6）发行方式：分 1 期发行；

（7）发行期限：30 年期；

（8）本金偿还方式：到期还本；

（9）利息支付方式：利息按年结算支付，本金到期一次性偿还；

四川南方会计师事务所
审验确认章

（10）收入测算以及依据

根据《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号文），专项债券对应的项目取得的政府性基金或专项收入，应当按照本项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还到期债券本金，不得通过其他项目对应的项目收益偿还到期债券本金。

本项目建成后，将项目自身收入产生的供水收入、财政补贴收入。本项目的收入主要为市场定价，因此将对本项目的收入进行分析和论证。本项目会根据市场的需求确定价格，并保持一定弹性，从而确保项目收入的可行性。

1.项目收入

（1）项目收入可行性

1）运营模式

根据财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号文），专项债券对应的项目取得的政府性基金或专项收入，应当按照该项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还到期债券本息。项目采用自营模式，即新龙县水利水电工程技术和移民服务中心作为项目业主，负责项目发债、建设及运营，业主单位用项目自身收益偿还债券本息。

本项目收费按照国家有关政策规定和价格政策，并参照国家、四川省、新龙县收费标准测算，本次对项目收入的预测依据充分、合法合规，具有较强的可行性。

四川南方会计师事务所
审验确认章

（2）本项目收益来源：供水收入、财政补贴收入。

①收费参考依据：

新龙县农村供水水费收缴管理办法（新府办[2026]2号）

②收入主要构成

供水收入、财政补贴收入。

A.供水收入

1）供水现状及存在的问题

项目区入户管网工程已建成，但现状无集中供水厂，目前，项目区有可用水源，但无固定取水口或取水设施，导致无稳定可靠的水源点，无集中输水管道，村民采取零散电泵取水方式取水；现状输水管道运行良好，由于无水处理设施，饮用水安全难以保证；现状无可用集中蓄水池，村民自行解决各自存蓄水问题，水量调节无保障。

新龙县雄龙西乡、如龙镇尚有大量农村居民无稳定、可靠、安全的饮用水供应，多以电泵抽水、自备水源等方式解决饮水问题且饮水安全无法得到保障。

2）供水需求预测

目前已经进入2026年，根据相关规范，根据新龙县总体规划、新龙县供水专项规划，同时结合新龙县雄龙西乡、如龙镇发展的实际情况进行供水需求预测。

参考新龙县总体规划（2023-2035），根据第七次人口普查数据和结合现场实际调查，项目区涉及农村人口分布如下：

表 1-1 各村组人口表

四川南方会计师事务所
审验确认章

序号	乡镇	村名	现状年规模（人）
1	雄龙西乡	绒巴村	242
2		左巴村	120
3		什贡村	88
4		哈米村	318
5		所巴村	96
6		六绒村	46
7		正都村	31
8		左里村	19
9		寺庙	300
10	如龙镇	江堆寺(俄日村)	600
11		俄日村	360
12		卡鲁村	492

合计	2712

通过当地2024年国民经济和社会发展统计公报中人口综合增长率7.94‰，故预测本项目供区设计年人口分布如下：

表 1-2　设计年各村组人口表

序号	乡镇	村名	设计年规模
1	雄龙西乡	绒巴村	261
2		左巴村	130
3		什贡村	95
4		哈米村	343
5		所巴村	104
6		六绒村	50
7		正都村	33
8		左里村	21
9		寺庙	324
10	如龙镇	江雄寺(俄日村)	648
11		俄日村	389
12		卡鲁村	531
合计			2927

四川南方会计师事务所
审验确认章

本报告按照综合用水量指标法进行预测，预测过程如下所示：

1)居民生活用水量

居民生活用水量按《村镇供水工程技术规范》（GB/T43824-2024）4.1.2条中的公式（4.1.2－1），（4.1.2－2）计算，人口自然增长率应根据本地上年统计年报确定。最高日居民生活用水定额应按照《村镇供水工程技术规范》（GB/T43824-2024）表4.1.2选取，考虑《四川省用水定额》（川府函〔2021〕8号），项目区农村居民生活用水定额为120升/人·日，该标准是应国家要求考虑地方实际情况而发布，故本次工程以此为准。取集中供水工程农村居民日生活用水定额为120L/（人·d）。

2)**公共建筑用水：**本项目考虑公共建筑用水量按居民生活用水量的10%~15%估算。

3)畜禽用水量：根据《村镇供水工程技术规范》（GB/T43824-2024）的规定，集体或者专业户饲养家禽最高日用水量，应该根据畜禽饲养方式、种类、数量、用水现状和近期发展计划确定。经现场调查，项目区现状共计1184头（只）牲畜，饲养类别以育成牛、马等为主，饲养方式为放养，预设计计年饲养畜禽1500头（只）。

畜禽放养时，应根据用水现状，在定额用水量基础上折减，故本项目饲养畜禽最高日用水定额采用育成牛48L/（头·d）和马40L/（头·d）。

表 1-3　年畜禽情况表

四川南方会计师事务所
审验确认章

序号	乡镇	村名	现状年畜禽（只/头）		
			小计	牛	马
1	雄龙西乡	绒巴村	152	152	
2		左巴村	90	90	
3		什贡村	60	60	
4		哈米村	200	200	
5		所巴村	80	80	
6		六绒村	30	30	
7		正都村	20	20	
8		左里村	20	20	
9	如龙镇	俄日村	205	205	
10		卡鲁村	327	308	19
合计			1184	1165	19

表 1-4　设计年畜禽情况表

序号	乡镇	村名	设计年畜禽（只/头）		
			小计	牛	马
1	雄龙西乡	绒巴村	185	185	
2		左巴村	110	110	
3		什贡村	75	75	
4		哈米村	240	240	
5		所巴村	100	100	
6		木绒村	40	40	
7		正都村	40	40	
8		左里村	40	40	
9	如龙镇	俄日村	280	280	
10		卡鲁村	390	360	30
	合计		1500	1470	30

四川南方会计师事务所
审验确认章

4)企业用水：根据《村镇供水工程技术规范》（GB/T43824-2024），企业用水量应根据企业类型、规模、生产工艺、生产条件及要求、用水现状、近期发展计划和当地的用水定额标准等确定；工作人员生活用水量，应根据车间性质、温度、劳动条件、卫生要求等确定。没有乡镇企业或只有家庭手工业、小作坊的村镇，可不计此项。经调查由于本项目区内无规模企业，因此，本次实施方案不考虑此部分用水。

5)浇洒道路和绿地用水：按《村镇供水工程技术规范》的规定，对经济条件好或规模较大的镇可根据需要适当考虑，其余镇、村可不计此

项。根据项目区实际情况，本此实施方案不考虑此部分用水。

6)管网漏损水量：按居民生活用水量、公共建筑用水量、集体或专业户饲养畜禽用水量、企业用水量，以及浇洒道路和绿地用水量之和的10%计算。

7)未预见水量：应根据水量预测时难以预见因素的程度确定，宜采用居民生活用水量、公共建筑用水量、集体或专业户饲养畜禽用水量、企业用水量、浇洒道路和绿地用水量，以及管网漏损水量各类用水量之和的8%~12%计算，本项目为IV型村镇供水工程，故本项目取8%。

8)消防用水量

根据《村镇供水工程技术规范》GB/T43824-2024规定，消防用水量应按照《建筑设计防火规范》（GB50016-2014[2018年版]）、《消防给水及消火栓系统技术规范》（GB50974-2014）和《农村防火规范》（GB50039-2010）的有关规定确定。允许间断供水或完全具备消防用水蓄水条件的村镇，在确定供水规模时可不单列此项。

四川南方会计师事务所
审验确认章

由于本工程允许短时间间断供水，确定规模时不单列消防用水量。

9)农村用水变化系数及供水时间

①时变化系数：

（1）时变化系数Kh，按下表采用：

表 1-5　时变化系数取值表

供水规模（W）（m^3/d）	W≥10000	10000＞W≥5000	5000＞W≥1000	1000＞W≥100	100＞W≥10
时变化系数Kh	1.4~1.6	1.6~2.0	1.8~2.2	2.0~3.0	2.5~3.5

根据本次工程供水规模，确定本工程时变化系数取2.5。

②日变化系数：根据《村镇供水工程技术规范》（GB/T43824-2024）规定，结合当地实际情况，本次设计日变化系数

取1.5。

按照上述办法，项目区居民生活用水量预测表见下：

表 1-6　项目区居民生活用水量预测表

序号	乡镇	村名	设计年规模	综合生活用水定额	设计年居民生活用水量（m^3/d）
			（人）	（L/人.d）	
1	雄龙西乡	绒巴村	262	120	31.44
2		左巴村	130		15.6
3		什贡村	96		11.52
4		哈米村	345		41.4
5	如龙镇	所巴村	104		12.48
6		六绒村	50		6
7		正都村	34		4.08
8		左里村	21		2.52
9		寺庙	325		39
10		江堆寺(俄日村)	650		78
11		俄日村	390		46.8
12		卡鲁村	533		63.96
合计			2940		352.80

四川南方会计师事务所
审验确认章

10)项目区生活总需水量预测见下表：

表 4-7　项目区生活总需水量预测表

项目名称	设计年

	合计	雄龙西乡	如龙镇
综合生活用水量（m^3/d）	352.80	164.04	188.76
公共建筑用水量（m^3/d）	0	0	0
畜禽用水量（m^3/d）	71.76	39.84	31.92
企业用水量（m^3/d）	0	0.00	0.00
道路、绿化浇洒水量（m^3/d）	0	0.00	0.00
管网漏损水量（m^3/d）	42.46	20.39	22.07
未预见水量（m^3/d）	37.36	17.94	19.42
消防用水量（m^3/d）	0	0.00	0.00
日最大用水量（m^3/d）	504.38	242.21	262.17
日变化系数（Kd）	1.5	1.50	1.50
时变化系数（Kh）	2.5	2.50	2.50
平均日用水量（m^3/d）	336.25	161.47	174.78
最高日平均时用水量(m^3/h)	21.02	10.09	10.92
年用水量(万 m^3)	12.27	5.89	6.38
日最高时用水量(m^3/h)	52.54	25.23	27.31

四川南方会计师事务所
审验确认章

由于本项目需要考虑森林防火备用水源，根据查阅资料判断每公顷大概需要0.5-1m^3的水，本次森林备用水源范围约2750亩（约为183.33公顷），本次每公顷取水计为0.5m^3，则备用水源约为91.67m^3，综上考虑2750亩森林防火备用水源等，设计供水规模为596.04m^3/d，供水保证率95%，考虑自用水，供水规模600m^3/d，分1#、2#提水管道供水两个片区，1#、2#提水管道设计供水规模和设计流量均为300m^3/d和0.0035m^3/s。

根据以上对项目区作出的需水量预测，确定本项目需水量如下：

表 1-7　项目区供水量

预测区域	设计年供水规模（万 m^3/d）
雄龙西乡	300
如龙镇	300
合计	600

本项目建设完成后，供水规模600m^3/d，分1#、2#提水管道供水两个片区，1#、2#提水管道设计供水规模和设计流量均为300m^3/d和0.0035m^3/s，设计扬程分别为1050m和1320m，可以实现解决四川省甘孜州雄龙西乡、如龙镇2个乡镇的10个村组（含2个寺庙）2712人口的饮水安全问题、1184头（只）畜禽饲养用水问题及防火备用水。

四川南方会计师事务所
审验确认章

11)供水价格

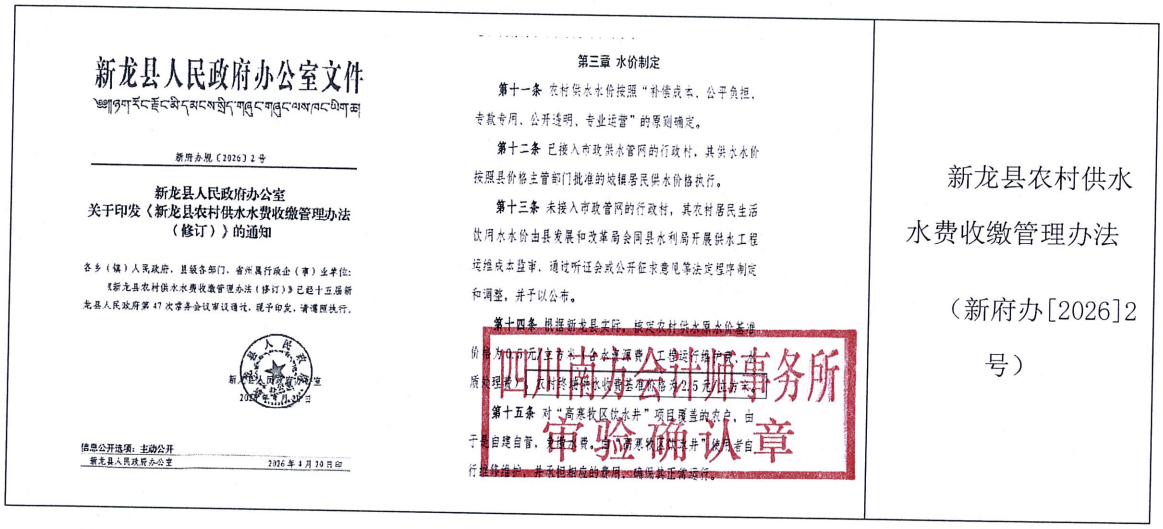
项目供水主要覆盖四川省甘孜州新龙县雄龙西乡绒巴村、左巴村等9个自然村，以及如龙镇俄日村、卡鲁村等3个自然村，共计2712人、1184头（只）畜禽，同时承担约2750亩（约183.33公顷）林区的森林防火备用水源保障任务。其中，居民生活用水、畜禽养殖用水为核心供水对象，森林防火备用水源为应急补充功能，供水收入主要围绕常规用水需求设计，应急备用水源暂不单独核算收费。

根据新龙县人民政府办公室关于印发《新龙县农村供水水费收缴管理办法（修订）》的通知（新府办规[2026]2号）第十四条，根据新龙县实际，核定农村供水原水价基准价格为0.5元/立方米（含水资源费、工程运行维护费、水质处理费）。农村终端供水收费基准价格为2.5元/立方米。本项目作为以保障农村居民生活、畜禽养殖及森林防火为核心的公益类水利工程，以当地农村终端供水基准价格取值，本

项目农村终端供水收费单价按照2.5元/立方米计取，供水价格每5年增涨3%，同时考虑5%漏损率。

运营期第一年收入合计=供水水费单价2.5元/m³*年供水量600m³/d*（1-5%漏损率）=53.11万元。

运营期间，供水收入合计1656.04万元。



新龙县人民政府办公室文件

新府办规〔2026〕2号

新龙县人民政府办公室
关于印发《新龙县农村供水水费收缴管理办法（修订）》的通知

各乡（镇）人民政府，县级各部门，省州属行政业（事）业单位：
《新龙县农村供水水费收缴管理办法（修订）》已经十五届新龙县人民政府第47次常务会议审议通过，现予印发，请遵照执行。

信息公开选项：主动公开
新龙县人民政府办公室　2026年4月30日印

第三章 水价制定

第十一条 农村供水水价按照“补偿成本、公平负担、专款专用、公开透明、专业运营”的原则确定。

第十二条 已接入市政供水管网的行政村，其供水水价按照县价格主管部门批准的城镇居民供水价格执行。

第十三条 未接入市政管网的行政村，其农村居民生活饮用水水价由县发展和改革局会同县水利局开展供水工程运维成本监审，通过听证会或公开征求意见等法定程序制定和调整，并予以公布。

第十四条 根据新龙县实际，按区农村供水原水价基准价格为每立方米[illegible]

第十五条 对“高寒牧区饮水井”项目覆盖的农户，由于是自建自管，[illegible]行维修维护，并承担相应的费用，确保其正常运行。

四川南方会计师事务所 审验确认章

新龙县农村供水水费收缴管理办法（新府办[2026]2号）

图 1-1　新龙县农村供水水费收缴管理办法

B.财政补助收入

本项目运营期使用财政补助收入合计3248.00万元，平均每年约112.00万元。

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 4904.04 万元。

预测期项目收入测算结果如下：

表1-8　项目收入测算表

单位：万元

序号	项目	合计	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
一	营业收入总计	4904.04	165.11	165.11	165.11	165.11	165.11	166.70	166.70	166.70	166.70	166.70	168.34	168.34	168.34	168.34	168.34
1	供水收入	1656.04	53.11	53.11	53.11	53.11	53.11	54.70	54.70	54.70	54.70	54.70	56.34	56.34	56.34	56.34	56.34
	供水单价（元/m³）		2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.58	2.58	2.58	2.58	2.58	2.65	2.65	2.65	2.65	2.65
	日供水量（m³/d）		600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
	漏损率%		3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
2	财政补助收入	3248.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00
	供水补贴标准（万元/年）		112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00
二	销项税额	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
三	进项税额合计	219.39	188.13	1.05	1.05	1.05	1.05	1.07	1.07	1.07	1.07	1.07	1.10	1.10	1.10	1.10	1.10
1	建设投资抵扣进项税	187.09	187.09														
2	运营期进项税	32.30	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.07	1.07	1.07	1.07	1.07	1.10	1.10	1.10	1.10	1.10
	燃料及动力	2.15	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
	工程维修维护费	4.72	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16
	管理费用	25.43	0.82	0.82	0.82	0.82	0.82	0.84	0.84	0.84	0.84	0.84	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87
3	销项减进项差额	-219.39	-188.13	-1.05	-1.05	-1.05	-1.05	-1.07	-1.07	-1.07	-1.07	-1.07	-1.10	-1.10	-1.10	-1.10	-1.10
4	期末留底税额	219.39	188.13	189.18	190.23	191.28	192.32	193.40	194.47	195.55	196.62	197.69	198.79	199.90	201.00	202.10	203.20
四	应交增值税	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
五	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
	城市建设维护税（5%）	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
	教育费附加（3%）	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
	地方教育附加税（2%）	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

四川南方会计师事务所
审验确认章

接上表：

序号	项目	合计	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
一	营业收入总计	4904.04	170.03	170.03	170.03	170.03	170.03	171.77	171.77	171.77	171.77	171.77	173.57	173.57	173.57	173.57
1	供水收入	1656.0	58.03	58.03	58.03	58.03	58.03	59.77	59.77	59.77	59.77	59.77	61.57	61.57	61.57	61.57

		4														
	供水单价（元/m³）		2.73	2.73	2.73	2.73	2.73	2.81	2.81	2.81	2.81	2.81	2.90	2.90	2.90	2.90
	日供水量（m³/d）		600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
	漏损率%		3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
2	财政补助收入	3248.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00
	供水补贴标准（万元/年）		112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00
二	销项税额	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
三	进项税额合计	219.39	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.16	1.16	1.16	1.16	1.16	1.19	1.19	1.19	1.19
1	建设投资抵扣进项税	187.09														
2	运营期进项税	32.30	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.16	1.16	1.16	1.16	1.16	1.19	1.19	1.19	1.19
	燃料及动力	2.15	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08
	工程维修维护费	4.72	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16
	管理费用	25.43	0.89	0.89	0.89	0.89	0.89	0.92	0.92	0.92	0.92	0.92	0.95	0.95	0.95	0.95
3	销项减进项差额	-219.39	-1.13	-1.13	-1.13	-1.13	-1.13	-1.16	-1.16	-1.16	-1.16	-1.16	-1.19	-1.19	-1.19	-1.19
4	期末留底税额	219.39	204.33	205.46	206.59	207.72	208.85	210.00	211.16	212.32	213.48	214.64	215.83	217.01	218.20	219.39
四	应交增值税	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
五	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
	城市建设维护税（5%）	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
	教育费附加（3%）	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
	地方教育附加税（2%）	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

四川南方会计师事务所
审验确认章

2.项目成本

本项目成本包括经营成本、固定资产折旧费、财务费用、税金及附加。

（1）经营成本

该项目经营成本包括工资及福利费、燃料及动力费用、工程维修维护费、管理费用。

①人员工资及福利

劳动定员主要用于项目运营期的技术人员、管理人员、设备设施维护及后勤人员，人员工资和福利测算包括在经营成本中。项目劳动定员主要包含：技术及管理人员5人、设备设施维护及后勤人员3，参考《国家统计局发布2020年平均工资数据》居民服务、修理和其他服务业）》并结合当地同类型工作人员薪资待遇，技术人员及管理人员平均工资按3500元/人，设备设施维护及后勤人员月平均工资按3000元/人，每5年递增3%，福利费按工资的14%计算。在经营期内，工资及福利合计1130.44万元。

四川南方会计师事务所
审验确认章

②燃料及动力费

本项目燃料及动力费按供水收入的1%计提，经测算运营期燃料及动力费合计16.56万元。

③工程维修维护费

工程维修维护费主要在经营过程中发生的修理修缮费用，按建设投资的0.1%计提，在经营期内管理维护成本52.40万元。

④管理费

管理费用包含办公费、开办费、差旅费、车辆费、业务招待费等，

管理费用按员工工资的的25%计提。经营期内管理费用总额282.61万元。

（2）固定资产折旧

固定资产投资折旧期为40年，折旧采用平均年限法计算，净残值确定为5%，建设期内不折旧，计算每年折旧额为49.73万元，运营期间折旧费用合计1442.12万元。

（3）财务费用

该项目的财务费用为发行专项债运营期内产生的利息费用，利率以3.0%计取，合计运营期内产生的利息为1383.30万元。

四川南方会计师事务所
审验确认章

综上所述，经计算可知，本项目预测期总成本费用为4307.42万元。**测算结果如下表：**

表 1-9 成本费用测算表

单位：万元

序号	项目	合计	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
1	工资及福利费	1130.44	36.25	36.25	36.25	36.25	36.25	37.34	37.34	37.34	37.34	37.34	38.46	38.46	38.46	38.46	38.46
1.1	技术人员及管理人员	746.52	23.94	23.94	23.94	23.94	23.94	24.66	24.66	24.66	24.66	24.66	25.40	25.40	25.40	25.40	25.40
	人数		5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
	工资标准		1590	1590	1590	1590	1590	3605.00	3605.00	3605.00	3605.00	3605.00	3713.15	3713.15	3713.15	3713.15	3713.15
1.2	设备设施维护及后勤人员	383.92	12.31	12.31	12.31	12.31	12.31	12.68	12.68	12.68	12.68	12.68	13.06	13.06	13.06	13.06	13.06
	人数		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
	工资标准		3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3090.00	3090.00	3090.00	3090.00	3090.00	3182.70	3182.70	3182.70	3182.70	3182.70
2	燃料及动力费	16.56	0.53	0.53	0.53	0.53	0.53	0.55	0.55	0.55	0.55	0.55	0.56	0.56	0.56	0.56	0.56
3	工程维修维护费	52.40	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81
4	管理费用	282.61	9.06	9.06	9.06	9.06	9.06	9.33	9.33	9.33	9.33	9.33	9.61	9.61	9.61	9.61	9.61
5	经营成本（1+2+3+4）	1482.01	47.65	47.65	47.65	47.65	47.65	49.03	49.03	49.03	49.03	49.03	50.45	50.45	50.45	50.45	50.45
6	财务成本	1383.30	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70
7	折旧摊销	1442.12	49.73	49.73	49.73	49.73	49.73	49.73	49.73	49.73	49.73	49.73	49.73	49.73	49.73	49.73	49.73
10	总成本费用（6+7+8+9）	4307.42	145.08	145.08	145.08	145.08	145.08	146.46	146.46	146.46	146.46	146.46	147.87	147.87	147.87	147.87	147.87
	其中：可变成本	1482.01	47.65	47.65	47.65	47.65	47.65	49.03	49.03	49.03	49.03	49.03	50.45	50.45	50.45	50.45	50.45
	固定成本	2825.42	97.43	97.43	97.43	97.43	97.43	97.43	97.43	97.43	97.43	97.43	97.43	97.43	97.43	97.43	97.43

四川南方会计师事务所
审验确认章

接上表：

序号	项目	合计	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
1	工资及福利费	1130.44	39.61	39.61	39.61	39.61	39.61	40.80	40.80	40.80	40.80	40.80	42.03	42.03	42.03	42.03
1.1	技术人员及管理人员	746.52	26.16	26.16	26.16	26.16	26.16	26.94	26.94	26.94	26.94	26.94	27.75	27.75	27.75	27.75
	人数		5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
	工资标准		3824.54	3824.54	3824.54	3824.54	3824.54	3939.28	3939.28	3939.28	3939.28	3939.28	4057.46	4057.46	4057.46	4057.46
1.2	设备设施维护及后勤人员	383.92	13.45	13.45	13.45	13.45	13.45	13.86	13.86	13.86	13.86	13.86	14.27	14.27	14.27	14.27
	人数		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
	工资标准		3278.18	3278.18	3278.18	3278.18	3278.18	3376.53	3376.53	3376.53	3376.53	3376.53	3477.82	3477.82	3477.82	3477.82

2	燃料及动力费	16.56	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.62	0.62	0.62	0.62
3	工程维修维护费	52.40	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81
4	管理费用	282.61	9.90	9.90	9.90	9.90	9.90	10.20	10.20	10.20	10.20	10.20	10.51	10.51	10.51	10.51
5	经营成本（1+2+3+4）	1482.01	51.90	51.90	51.90	51.90	51.90	53.41	53.41	53.41	53.41	53.41	54.96	54.96	54.96	54.96
6	财务成本	1383.30	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70
7	折旧摊销	1442.12	49.73	49.73	49.73	49.73	49.73	49.73	49.73	49.73	49.73	49.73	49.73	49.73	49.73	49.73
10	总成本费用（6+7+8+9）	4307.42	149.33	149.33	149.33	149.33	149.33	150.84	150.84	150.84	150.84	150.84	152.38	152.38	152.38	152.38
	其中：可变成本	1482.01	51.90	51.90	51.90	51.90	51.90	53.41	53.41	53.41	53.41	53.41	54.96	54.96	54.96	54.96
	固定成本	2825.42	97.43	97.43	97.43	97.43	97.43	97.43	97.43	97.43	97.43	97.43	97.43	97.43	97.43	97.43

四川南方会计师事务所
审验确认章

（三）评估测算内容

2017 年财政部公布《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称“财预〔2017〕89 号”），提出在法定专项债券限额内，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，积极探索在有一定公益性事业领域分类发行专项债券，以对应的政府性基金或专项收入偿还。

根据财预〔2017〕89 号要求，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，且现金流收入应当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，以真实、客观、独立为原则，对甘孜州新龙县温都引调水工程专项债券收益与融资自求平衡情况分析评估如下：

四川南方会计师事务所
审验确认章

1.资金的充足性

本项目收益与融资自求平衡分析结果显示，专项债券存续期内还本付息资金充足。对此，我们从投资估算、资金筹措、资金覆盖率等方面分析如下：

1.1 投资估算

甘孜州新龙县温都引调水工程建设期为 9 个月，拟通过专项债券筹集项目资金 1590 万元，本项目从客观、谨慎角度出发，暂按 3.0%利率测算建设期的债券利息，据此估算总投资为 1994 万元。

1.2 资金筹措

本项目总投资 1994 万元，建设资金来源包括地方财政配套及发行地方政府专项债券，其中：

（1）地方财政配套资本金：以地方财政配套资金作为项目资本

金投入404万元，占资金来源比例20.26%。

（2）申请地方政府专项债券融资：本项目拟发行30年期政府专项债券总额为1590.00万元，占总投资的79.74%，计划2026申请发行专项债券1590万元。

基于以上投资计划、资金筹措安排，我们未发现相关项目建设期内所需建设资金存在缺口的情况。

表1-10 投资计划及资金筹措表单位：万元

序号	项目	合计	计算期（年）	占比
			2026年	
一	资金使用	1994.00	1994.00	100.00%
1	工程费用	1709.24	1709.24	85.72%
2	工程建设其他费用	190.81	190.81	9.57%
3	预备费	44.66	44.66	2.24%
4	建设期利息	47.70	47.70	2.39%
5	债券发行费	1.59	1.59	0.08%
二	资金筹措	1994.00	1994.00	100.00%
1	债券融资	1590.00	1590.00	79.74%
2	项目资本金	404.00	404.00	20.26%
三	当期结余资金	0.00	0.00	
四	累计结余	0.00	0.00	

四川南方会计师事务所
审验确认章

2.资金稳定性

本项目的专项债券还本付息以项目自身收入供水收入、财政补贴收入，按照既定数量、单价、增长率及成本费用对专项债券存续期间的收入与资金结余进行测算，各年度的现金流入较为稳定，可覆盖债券存续期间各年利息及到期偿还本金的支出需求；本次专项债券分1期发行，于2026年申请发行1590万元，债券到期年度为2055年；我们通过资金平衡测算发现2056年项目偿还本金及利息后资金结余1159.73万元。

综上，针对本项目在专项债券存续期内还本付息资金的测算，我们未注意到可能对相关项目资金稳定性产生重大影响的情况。

3.发行项目盈利能力

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 4904.04 万元，总成本预计 4307.42 万元，累计净利润为 4474.6 万元，本项目息税前净现金流量累计 1979.91 万元，可用于还本付息金额 3272.88 万元。

四川南方会计师事务所
审验确认章

表 1-11 项目运营损益表单位：万元

	项　目	合计	年均	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
1	营业收入	4904.04	169.10	165.11	165.11	165.11	165.11	165.11	166.70	166.70	166.70	166.70	166.70	168.34	168.34	168.34	168.34	168.34
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
3	总成本费用	4307.42	148.53	145.08	145.08	145.08	145.08	145.08	146.46	146.46	146.46	146.46	146.46	147.87	147.87	147.87	147.87	147.87
4	利润总额（1-2-3）	596.61	20.57	20.03	20.03	20.03	20.03	20.03	20.24	20.24	20.24	20.24	20.24	20.47	20.47	20.47	20.47	20.47
5	弥补以前年度亏损	0.00	0.00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6	应纳所得税额	596.61	20.57	20.03	20.03	20.03	20.03	20.03	20.24	20.24	20.24	20.24	20.24	20.47	20.47	20.47	20.47	20.47
7	所得税	149.15	5.14	5.01	5.01	5.01	5.01	5.01	5.06	5.06	5.06	5.06	5.06	5.12	5.12	5.12	5.12	5.12
8	净利润	447.46	15.43	15.02	15.02	15.02	15.02	15.02	15.18	15.18	15.18	15.18	15.18	15.35	15.35	15.35	15.35	15.35
9	息税前利润（利润总额+利息支出）	1979.91	68.27	67.73	67.73	67.73	67.73	67.73	67.94	67.94	67.94	67.94	67.94	68.17	68.17	68.17	68.17	68.17
10	息税前利润加折旧摊销	3422.03	118.00	117.45	117.45	117.45	117.45	117.45	117.67	117.67	117.67	117.67	117.67	117.90	117.90	117.90	117.90	117.90
11	可用于还本付息金额	3272.88	112.86	112.45	112.45	112.45	112.45	112.45	112.61	112.61	112.61	112.61	112.61	112.78	112.78	112.78	112.78	112.78

接上表：

四川南方会计师事务所
审验确认章

	项　目	合计	年均	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
1	营业收入	4904.04	169.10	170.03	170.03	170.03	170.03	170.03	171.77	171.77	171.77	171.77	171.77	173.57	173.57	173.57	173.57
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
3	总成本费用	4307.42	148.53	149.33	149.33	149.33	149.33	149.33	150.84	150.84	150.84	150.84	150.84	152.38	152.38	152.38	152.38
4	利润总额（1-2-3）	596.61	20.57	20.70	20.70	20.70	20.70	20.70	20.94	20.94	20.94	20.94	20.94	21.18	21.18	21.18	21.18
5	弥补以前年度亏损	0.00	0.00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6	应纳所得税额	596.61	20.57	20.70	20.70	20.70	20.70	20.70	20.94	20.94	20.94	20.94	20.94	21.18	21.18	21.18	21.18
7	所得税	149.15	5.14	5.17	5.17	5.17	5.17	5.17	5.23	5.23	5.23	5.23	5.23	5.30	5.30	5.30	5.30
8	净利润	447.46	15.43	15.52	15.52	15.52	15.52	15.52	15.70	15.70	15.70	15.70	15.70	15.89	15.89	15.89	15.89
9	息税前利润（利润总额+利息支出）	1979.91	68.27	68.40	68.40	68.40	68.40	68.40	68.64	68.64	68.64	68.64	68.64	68.88	68.88	68.88	68.88
10	息税前利润加折旧摊销	3422.03	118.00	118.13	118.13	118.13	118.13	118.13	118.37	118.37	118.37	118.37	118.37	118.61	118.61	118.61	118.61

11	可用于还本付息金额	3272.88	112.86	112.95	112.95	112.95	112.95	112.95	113.13	113.13	113.13	113.13	113.13	113.32	113.32	113.32	113.32

四川南方会计师事务所
审验确认章

4.债务偿还期现金流

财务生存能力分析，亦称为资金平衡分析。财务生存能力分析通过财务计划现金流量表分析，反映计算期内各年的投资活动、融资活动和经营活动所产生的现金流入、现金流出和净现金流量，分析项目是否有足够的净现金流量维持正常运营，是分析财务状况的重要财务报表。本项目财务计划现金流量表分析表明：项目计算期内，特别是在经营期各年的投资活动、融资活动和经营活动所产生的净现金流量能够维持正常运营；项目期每年累计盈余资金为正，说明项目计算期内财务生存能力较强。

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 1159.73 万元，项目在预测期内可实现息前净现金流 1979.91 万元，政府专项债券到期本息合计 2973.30 万元，本项目息前净现金流/政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.10 倍。债券存续期还本付息估算如下表：

四川南方会计师事务所
审验确认章

表 1-12 资金测算平衡表（专项债券）单位：万元

序号	项目	合计	建设期		经营期												
			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
1	资金流入	6898.04	1994.00	165.11	165.11	165.11	165.11	165.11	166.70	166.70	166.70	166.70	166.70	168.34	168.34	168.34	168.34
1.1	项目资本金	404.00	404.00														
1.2	债券资金	1590.00	1590.00														
1.3	运营期现金收入	4904.04	0.00	165.11	165.11	165.11	165.11	165.11	166.70	166.70	166.70	166.70	166.70	168.34	168.34	168.34	168.34
1.3.1	项目自身运营收入	4904.04		165.11	165.11	165.11	165.11	165.11	166.70	166.70	166.70	166.70	166.70	168.34	168.34	168.34	168.34
1.3.2	增值税销项税额	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	资金流出	5738.30	1994.00	101.41	101.41	101.41	101.41	101.41	102.86	102.86	102.86	102.86	102.86	104.36	104.36	104.36	104.36
2.1	建设投资	1944.71	1944.71														
2.2	运营成本合计（不含财务费用）	771.00		53.71	53.71	53.71	53.71	53.71	55.16	55.16	55.16	55.16	55.16	56.66	56.66	56.66	56.66
2.2.1	经营成本	1482.01		47.65	47.65	47.65	47.65	47.65	49.03	49.03	49.03	49.03	49.03	50.45	50.45	50.45	50.45
2.2.2	增值税进项税额	32.30		1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.07	1.07	1.07	1.07	1.07	1.10	1.10	1.10	1.10
2.2.3	营业税金及附加	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
2.2.4	所得税费用	149.15		5.01	5.01	5.01	5.01	5.01	5.06	5.06	5.06	5.06	5.06	5.12	5.12	5.12	5.12
2.3	债券付息	1432.59	49.29	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70
2.4	债券还本	1590.00															
3	现金流净额	1159.73	0.00	63.70	63.70	63.70	63.70	63.70	63.84	63.84	63.84	63.84	63.84	63.98	63.98	63.98	63.98
4	累计净现金流	1159.73	0.00	63.70	127.40	191.10	254.80	318.50	382.34	446.18	510.02	573.85	637.69	701.67	765.65	829.63	893.60

四川南方会计师事务所
审验确认章

接上表：

序号	项目	合计	经营期													
			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
1	资金流入	6898.04	168.34	170.03	170.03	170.03	170.03	170.03	171.77	171.77	171.77	171.77	171.77	173.57	173.57	173.57	173.57
1.1	项目资本金	404.00															
1.2	债券资金	1590.00															
1.3	运营期现金收入	4904.04	168.34	170.03	170.03	170.03	170.03	170.03	171.77	171.77	171.77	171.77	171.77	173.57	173.57	173.57	173.57
1.3.1	项目自身运营收入	4904.04	168.34	170.03	170.03	170.03	170.03	170.03	171.77	171.77	171.77	171.77	171.77	173.57	173.57	173.57	173.57
1.3.2	增值税销项税额	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	资金流出	5738.30	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	1637.70
2.1	建设投资	1944.71															
2.2	运营成本合计（不含财务费用）	771.00															
2.2.1	经营成本	1482.01	50.45	51.90	51.90	51.90	51.90	51.90	53.41	53.41	53.41	53.41	53.41	54.96	54.96	54.96	54.96
2.2.2	增值税进项税额	32.30	1.10	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.16	1.16	1.16	1.16	1.16	1.19	1.19	1.19	1.19
2.2.3	营业税金及附加	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
2.2.4	所得税费用	149.15	5.12	5.17	5.17	5.17	5.17	5.17	5.23	5.23	5.23	5.23	5.23	5.30	5.30	5.30	5.30
2.3	债券付息	1432.59	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70	47.70
2.4	债券还本	1590.00															1590
3	现金流净	1159.73	120.64	122.33	122.33	122.33	122.33	122.33	124.07	124.07	124.07	124.07	124.07	125.87	125.87	125.87	-1464.13

四川南方会计师事务所
审验确认章

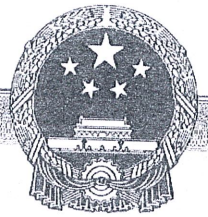
	额																
4	累计净现金流	1159.73	1014.25	1136.58	1258.91	1381.24	1503.57	1625.91	1749.98	1874.05	1998.12	2122.20	2246.27	2372.14	2498.00	2623.87	1159.73

四川南方会计师事务所
审验确认章

5.财务风险

考虑资金成本及运营压力，结合本项目实际情况，本项目总投资的 20.26%为项目资本金，资本金的资金来源为地方财政配套；另 79.74%的资金需求由发行专项债券来满足，专项债券融资成本按 3.0%估算。项目资本金投入为 404 万元，专项债券筹资 1590 万元。债券利率 3.0%，可以充分获取财务杠杆带来的杠杆收益。与此同时由于财务杠杆的存在加大了本项目的财务风险，通过资金平衡测试我们发现按照债券发行计划，在整个项目运营期内有充足的资金用于还本付息，能够有效地降低财务风险。

四川南方会计师事务所
审验确认章



营业执照

（副 本）



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 91510105765063089K

名　　称　四川南方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　蒋慧清

经营范围　财务收支审计，基建工程预（结）算审核，企业资金验证，经济案件鉴定，会计报表审鉴，代理纳税，企业合并、分立、停业清理，经济财务管理咨询服务、担任常年审计、会计顾问。（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）壹佰壹拾壹万元

成立日期　2000年4月6日

营业期限　2000年4月6日至永久

住　　所　成都市青羊区人民中路三段16号六楼611号

四川南方会计师事务所有限公司
此复印件与原件一致仅用于
（川南发字2026-07-04号使用）

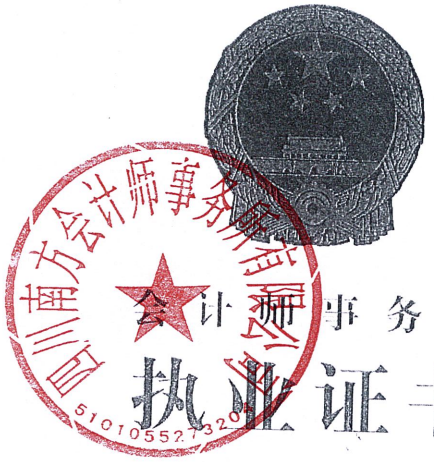
登记机关　成都市青羊区行政审批局

2019年　07月　01日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所
执业证书

名　　称：四川南方会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：蒋慧清

经营场所：成都市青羊区人民中路三段16号六楼611号

组织形式：有限责任

执业证书编号：51130253

批准执业文号：川财注【1999】600号

批准执业日期：1999年12月30日

证书序号：0007773

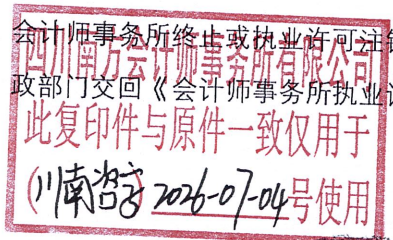
说　明

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

二〇二八年五月十二日



中华人民共和国财政部制



余坤和 510601900004

姓　　名 Full name 余坤和
性　　别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1955-03-06
工作单位 Working unit 四川金来会计师事务所有限责任公司
身份证号码 Identity card No. ~~510102195503063793~~

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.

证书编号 No. of Certificate 510601900004
批准注册协会 Authorized Institute of CPAs 四川省注册会计师协会
发证日期 Date of Issuance 2022 年/y 08 月/m 18 日/d

四川南方会计师事务所有限公司 5101055273204

年/y 月/m 日/d

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/y 月/m 日/d

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

四川南方会计师事务所有限公司
此复印件与原件一致仅用于
(川南沿字 2024-07-04 号使用

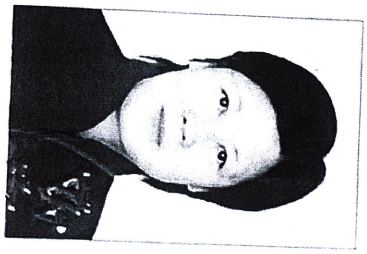
四川金来 事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2024 年/y 12 月/m 9 日/d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

四川南方 事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2024 年/y 12 月/m 9 日/d



姓 Full name 伍朝荣

性 Sex 男

出生日期 Date of birth 1958-05-07

工作单位 Working unit 四川华夏会计师事务所有限责任公司

身份证号 Identity card No. 513401195805070422

伍朝荣 510100440767

四川南方会计师事务所有限公司 510105527320

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

亚太四川 事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2018 年 /y 6 月 /m 13 日 /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

四川华夏众和 事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2018 年 /y 6 月 /m 13 日 /d

调出：四川华夏众和 项

一、注册会计师执行业务，[illegible] 委托方出示本证书。

二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。

三、注册会计师停止执行法定业务时，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。

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.