

岳池县回龙二水厂建设工程项目
收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

中审国际会计师事务所有限公司华西分公司

二〇二六年十月



目 录

注册会计师声明	1
一、 市区级行业专项规划	4
(一) 地区基本情况	4
(二) 项目相关规划	4
二、 项目概述	7
(一) 参与主体	7
(二) 项目基本情况	7
三、 经济社会效益分析	10
(一) 经济效益	10
(二) 社会效益	10
四、 评价基础与假设	11
(一) 编制原则	11
(二) 编制依据	11
五、 评价要素	12
(一) 投资估算与资金筹措	12
(二) 项目收入与成本费用估算	13
(三) 资金测算平衡情况	21
(四) 项目偿付能力分析	21
(五) 敏感性分析	22
六、 评价结论	22

注册会计师声明

我们对岳池县回龙二水厂建设工程项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和运营期的推测性假设等信息执行了核对,对基本假设下基于项目对应的政府性基金或专项收入、建设投资、运营成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序,对项目息前净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价。

我们出具的评估结论仅基于下列事项:

- 1.我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设;
- 2.假设提供給我們的所有资料(未经独立核实)为准确、真实、完整和有效;

3.在报告日后的有关法律、法规和解释的任何变更可能会影响本报告中评估结论的有效性。我们不会对本报告出具日之后的任何事项作考虑;

4.由于预期事项通常并非如预期那样发生,并且变动可能重大,实际结果可能与预测性财务信息存在差异。委托方理解本报告中的评估结论仅供贵方发行本债券之目的作参考之用。其内容(无论整体或部分)不构成我们审计或审阅的意见;与委托方签订的业务约定书所约定的服务并非为任何第三方的明示或默示的利益。

岳池县回龙二水厂建设工程项目

收益与融资自求平衡专项债券财务评价咨询报告

中审国际咨字【2026】0153号

四川方中源水利工程有限公司：

我们接受委托，对拟发行的岳池县回龙二水厂建设工程项目收益与融资自求平衡专项债券的项目收益与现金流编制情况执行了与委托方商定的程序，并出具财务评价咨询报告。

商定程序并不构成按照《中国注册会计师审计准则》《中国注册会计师审阅准则》或《中国注册会计师其他鉴证业务准则》（统称“中国注册会计师鉴证业务准则”）执行的鉴证业务，因此我们不对上述数据发表审计或审阅意见。

我们按照《中国注册会计师相关服务准则第 4101 号—对财务信息执行商定程序》和业务约定书的要求执行业务。发行人遵照财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94 号）及《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方专项债券发行及项目配套融资工作的通知》规定进行本项目申报、监督相关的内部控制，在项目收益预测及其所依据的各项假设的基础上编制项目收益与未来现金流预测表是岳池县水务局的责任。

我们对岳池县回龙二水厂建设工程项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和运营期的推测性假设等信息执行了核对，对基本假设下基于项目对应的政府性基金或专项收入、建设投资、营运成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序，对项目息前净现金流覆盖专项债券本息的

能力进行评价，为发行岳池县回龙二水厂建设工程项目收益与融资自求平衡专项债券计划提供参考。

我们根据国家、地方相关政策文件，对岳池县回龙二水厂建设工程项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价结论如下：

1. 本项目专项收入可偿债息前净现金流为 77083.46 万元，专项债券到期本息合计 62720.00 万元，本项目收益覆盖倍数为 1.23 倍；

2. 我们未发现本项目专项债券存续期内出现无法满足还本付息要求的情况。

附件：专项债券财务评价说明

中审国际会计师事务所有限公司华西分公司



中国·四川

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2026 年 10 月 15 日

专项债券财务评价说明

一、市区级行业专项规划

（一）地区基本情况

（1）社会发展现状

岳池县，四川省广安市辖县，位于四川盆地东北部，地势西北高，东南低，属中亚热带季风气候区，区域面积 1478.71 平方千米。截至 2023 年 6 月，全县辖 2 个街道、23 个镇、2 个乡。全县总人口 112.6 万人。

岳池建县于唐武周万岁通天二年（697 年），是川东北经济区的重要组成部分，处于川渝合作示范区与重庆一小时经济圈之内。地方节日岳池农家文化旅游节是四川十大名节之一。知名人物有吴雪、杨仁恺、刘披云等。作为千年鱼米之乡，自古便有“川东粮仓”之称，因盛产水稻，享有“银岳池”之美誉，故别称“银城”。曾获中国西部百强县市、四川省首批农产品质量安全监管示范县等一系列荣誉称号。2019 年 4 月 28 日，四川省人民政府决定岳池县退出贫困县序列。

（2）经济发展现状

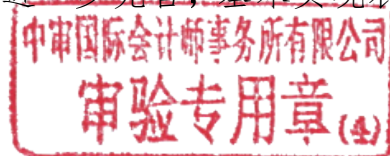
2024 年，全县实现地区生产总值（GDP）339.27 亿元，按可比价计算，比上年增长（以下简称增长或下降）8%。其中，第一产业增加值 67.3 亿元，增长 4.1%；第二产业增加值 83.8 亿元，增长 10%；第三产业增加值 164.5 亿元，增长 7.5%。三次产业结构比由去年同期的 21.4:27.5:51.1 调整为 21.3:26.6:52.1。

（二）项目相关规划

（1）国家政策

《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》：全面实施乡村振兴战略。加大水利设施建设力度，把乡村建设摆在社会主义现代化建设的重要位置，完善乡村水、电等基础设施，因地制宜推进污水处理，实施河湖水系综合整治，改善农村人居环境。

《关于加快推动农村供水高质量发展的指导意见》（水农[2023]283号）：指导意见明确，大力完善农村供水工程体系，优先推进城乡供水一体化，深入实施农村供水水质提升专项行动，力争通过3至5年时间，初步形成体系布局完善、设施集约安全、管护规范专业、服务优质高效的农村供水高质量发展格局。到2035年，农村供水工程体系、良性运行的管护机制进一步完善，基本实现农村供水现代化。



（2）四川省政策

《四川省“十四五”水安全保障规划》：建成一批生态水利工程，水网体系进一步完善，城乡供水一体化和乡村水务取得重要进展，城乡供水保障和抗旱应急能力明显增强，规模化供水覆盖程度明显提高，到2025年，全省水利实现大发展，水安全保障能力实现大突破，有力保障经济社会发展和生态文明建设对水的需求。

《2025四川省政府工作报告》：整合投入水利资金1603亿元，开工建成一批中大型工程，构建“五纵五横”主水网骨架，有序推动水库、大中型灌区续建配套与现代化建设、小微水利工程建设，加快病险水库除险加固，建设供水管道2000公里、排水管道4200公里，因地制宜推进地下综合管廊建设，推进乡村水务百县建设行动，实施农村供水工程和水质达标建设。

（3）市、县级层面

《广安市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》：把实施乡村建设行动作为乡村振兴的重中之重，完善农村生产生活基础设施，建设农田水利设施网络，加快在建中小型水库建设，全面推进中型灌区续建配套与节水建设，继续实施农村供水工程和小微水利工程。

《广安市“十四五”水安全保障规划》：大力实施农村安全饮水巩固提升工程，新（扩）建集中供水工程，巩固提升农村饮水安全，全面解决农村人口饮水安全问题。实施农村供水保障工程，推进农村规模化供水，进一步提高农村供水保障率。推动集中供水工程“双水源”建设，继续推进县级及农村“千吨万人”供水工程应急备用水源建设，加快应急备用水源配套管网建设，抓好镇村水利基层服务体系建设，做好乡村振兴水利保障工作，规模化供水覆盖程度明显提高。

《岳池县国民经济与社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》：统筹推进乡村水、电、路、气、通信等基础设施建设，持续改善村庄基础设施，以县城和各中心场镇为中心，通过统一规划延伸供水管网等形式，扩大供水范围，提高集中式供水覆盖率和自来水普及率，逐步推进城乡供水一体化。

《岳池县“十四五”水安全保障规划》：实施农村供水保障工程，按照“建大、并中、减小”工作思路，推进农村规模化供水，优化城乡供水管网设施布局，进一步提高农村供水保障率。推动集中供水工程“双水源”建设，抓好镇村水利基层服务体系建设，做好乡村振兴水利保障工作，实施农村小微水利工程，通过实施水利工程维修养护、农业水价改革、干旱河谷治理、抗旱水源、水库山坪塘整治等项目，优化农村水利设施。

二、项目概述

（一）参与主体

实施机构：岳池县水务局；

项目业主：四川方中源水利工程有限公司。

（二）项目基本情况

1.项目基本信息

项目名称：岳池县回龙二水厂建设工程项目；

项目所属领域：农林水利和气象-水利；

项目建设的工期：24 个月；

项目区位：项目位于四川省岳池县天平镇；

项目说明：本项目为新建工程，本项目资产无抵押或质押情况。

2.项目建设内容及产出

回龙二水厂工程建设：总用地面积约 2.2979 公顷，主要建设内容为水厂厂区工程建设、厂源水管道工程、输配水工程等设计规模为：4.0 万 m³/d，一次性建成。

3.项目实施计划

本项目建设工期为 24 个月。

4.运营方案

（1）管理原则

本项目的实施管理工作及运营由四川方中源水利工程有限公司直接负责，岳池县水务局对项目运营进行监管。本项目运营方案包括管理原则、管理方案、财务管理。项目运营与组织管理原则为：

运营期资金实行统一管理，由财务单独立帐、核算，资金使用严格按照计划进行，并接受上级有关部门的监督和检查；

合理安排资金，积极、充分、扎实抓好建设前期的各项工作；

为了确保运营期项目质量和资金的合理使用，实行以主要负责人全面负责实施和管理的项目法人责任制，严把质量和资金关。

（2）管理方案

项目运营单位坚持“勤奋严谨，求实创新，规范有序，团结奉献”的思想理念，成立了精细化管理工作领导小组，一把手全面抓，分管主任具体抓。组成了精细化管理专业队伍，把任务分解到每个岗位，责任落实到每个人。召开专题会议，层层进行动员，形成了全员共同参与、齐抓共管的工作格局。

（3）财务管理

项目运营单位根据项目经营、储备企业的业务性质，按照国家有关法律、法规及财务制度，制定了《财务管理制度条款》、《会计核算基础工作规定》、《借款和各项费用开支标准及审批程序》，以规范会计核算行为，提升财务管理水平，保证储备项目运营账账相符、账实相符。

5.项目公益性论证

按照《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）文件有关的要求，结合本地区实际情况，优先选择党中央、国务院和省委、省政府确定的重大战略领域及重点项目发行项目收益专项债券，重点考虑在重大区域发展以及乡村振兴、脱贫攻坚、生态环保、水电气热等公用事业、公立医院、公立学校、交通、水利、文化旅游、工业园区、市政基础设施等领域选择符合条件的新建、在建和改建项目。

随着社会进步、生活水平提高和科学技术的发展，人民的健康意识越来越高，对供水体系要求也日趋严格。同时供水工程也是城市最重要的基础设施之一。本项目的实施，将有效解决城镇供水紧张的问题。

题，切实保障城镇供水安全。一方面岳池县农村地区可享受与城镇同水质的饮用水，有利于城乡一体化及城乡平衡；另一方面可提高岳池县农村供水能力，缓解用水问题的不足，协调城乡间用水量间的不平衡，产生持久的、间接的经济效益，从而促进岳池县农村经济建设健康发展。

回龙二水厂建设完成后供水能力达到 4.0 万 m^3/d ，解决 7 个乡镇的供水问题，项目建设完成后将为岳池县 42.29 万农村人口提供用水服务，通过为岳池县农村提供安全、清洁的饮用水，将有效减少农村居民因水质而引起的健康问题，提高了农村居民的生产生活能力，有利于农村社会的和谐稳定，通过对农村地区智慧水务的升级包括用户水表、供水检测服务等，更好的提高了人们的用水安全性。此外安全、可靠的供水为农业生产生活以及一些服务业提供了必要的支持，有利于促进农旅等产业的发展，增加农村收入，提高农村居民的生活水平，使农村地区与城市地区在基本生活条件方面的差距逐步减小，加快岳池县乡村振兴的步伐。

本次专项债券还本付息来源于项目自身收入，债务风险锁定在项目内，并按照市场规则向大众进行详细的项目信息披露，保障投资者权益，更好地发挥专项债对地方稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险的支持作用。

本项目满足《财政部发展改革委人民银行银监会关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预〔2010〕412号）规定，“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以营利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目，如市政设施、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、基础科研、保障性安居工程等基本建设项目。

因此，项目具备公益性、共享性、服务性特征，符合申报专项债券的行业领域要求。

三、经济社会效益分析

（一）经济效益

本项目将建设回龙二水厂，通过采用先进的管理技术、制水和净水处理设备、供水管网的建设以及水质检测网络，优化了岳池水资源配置，提高水资源的利用效率和可持续性，制水能力极大增强，强化了岳池县农村应急供水保障体系，确保了农村群众用水的可靠性。此外，回龙二水厂兼有灌溉、防洪、乡镇供水等综合效益的中型水利枢纽工程，为岳池后期灌溉条件的改善提供了有利条件，提高应对洪旱灾害、突发水污染事件应急保供水的能力，减少了一系列自然灾害造成的损失，间接的促进了当地农业的发展，提升了农业农村的现代化水平，为岳池的可持续发展创造了有利条件，对岳池县的乡村振兴起到了积极的推动作用。

综上，本项目实施后经济效益显著。

（二）社会效益

饮水安全不仅是民生工程，也是民心工程、发展工程。做好饮用水水源地的安全保障工作，是确保饮水安全和健康生活质量的首要条件。近年来，随着人民生活水平的提高，人们的用水安全和用水需求逐渐增加。

目前岳池县水厂，工程规模小，设备老化严重、净水技术落后、运行管理混乱、出厂水水质难以保证。且岳池县供水智慧化进程缓慢，水域缺乏智能化监测设备，无法及时发现水源污染，亟需建设规模化的农村供水工程。本项目建成后通过成熟先进的制水、净水工艺，科

学的管理模式，以及完善的运维体系、智能化监测等，有效改善供水区存在缺水和水质不安全的问题，可源源不断的向用户提供优质的饮用水，保障供水区群众正常的生产生活秩序，这也是贯彻党中央国务院“以人为本”思想的具体举措。

综上所述，本项目具有良好的社会效益。

四、评价基础与假设

（一）编制原则

项目建设必须遵循国家的各项政策、法规和法令，符合区域经济社会发展及行业和地区的规划。以科学发展、实事求是的态度，公正、客观地反映本项目建设的实际情况，坚持“客观公正、实事求是”的原则。

通过对区域经济社会发展分析研究以及对项目规划的研究，推荐建设项目投资总规模、整体方案，论证结果的合理性。

（二）编制依据

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

1	建设项目前期工作咨询费	发改价格[2015]299号、计投资〔1999〕1283号
2	工程勘察费	参考工程勘察设计收费标准(2002年修订本)并结合项目实际
3	工程设计费	参考工程勘察设计收费标准(2002年修订本)并结合项目实际
4	建设工程监理费	参照发改价格〔2015〕299号并结合项目实际
5	建设单位管理费	财建[2016]540号并结合项目实际
6	招标代理服务费	参照发改价格〔2015〕299号并结合项目实际
7	施工图审查费	按工程设计费1.5%计取
8	工程保险费	按第一部分费用*0.3%
9	场地准备费及临时设施费	按工程费的0.4%计算。

10	竣工结算审核费	参考川价发〔2008〕141号文计
11	联合试运转费	按设备费总值的1%计算
12	工程检测费	参考城建委【2018】140号文，按工程费的0.5%计算
13	劳动安全卫生评审费	0.5%工程费

五、评价要素

财政部公布《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号），提出在法定专项债务限额内，鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券，以对应的政府性基金收入或专项收入偿还。根据《通知》要求，分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应该能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

我们根据国家、地方相关政策文件，对岳池县回龙二水厂建设工程项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价如下：

（一）投资估算与资金筹措

1. 项目投资估算

本建设项目总投资 40000.00 万元，其中：工程费用：33627.31 万元，占总投资的 84.07%；工程其它费用：2974.59 万元，占总投资的 7.44%；工程预备费：1830.10 万元，占总投资的 4.58%；建设期利息：1536.00 万元，占总投资的 3.84%；债券发行费用 32.00 万元，占总投资的 0.08%。详见下表：

投资汇总表（单位：万元）

序号	费用名称	估算金额（万元）	比例	备注
1	第一部分工程费用	33627.31	84.07%	
2	第二部分工程建设其他费用	2974.59	7.44%	

序号	费用名称	估算金额（万元）	比例	备注
3	第三部分预备费	1830.10	4.58%	
4	第四部分建设期利息及发行费	1568.00	3.92%	
5	项目总投资	40000.00	100.00%	

2.项目资金筹措

（1）本项目资本金来源

资本金均来源于业主单位自筹资金，项目资本金 8000.00 万元，占项目总投资的 20.00%，全部为业主自筹；项目资本金将根据建设进度拨付。

（2）融资来源

本项目拟发行专项债券总额 32000.00 万元，占总投资比例为 80.00%，其中：2026 年申请发行专项债券 16000.00 万元，2027 年申请发行专项债券 16000.00 万元，债券利率按 3.20% 测算，发行年限 30 年，发行费用为面值的 1%。

项目具体的资金使用、筹措计划详见下表：

资金使用与筹措表（单位：万元）

序号	投资构成	合计	建设期		投资占比
			第 1 年	第 2 年	
一	资金使用	40000.00	20000.00	20000.00	100.00%
1	静态建设总投资 (不含债券发行费用)	38432.00	19472.00	18960.00	96.08%
2	建设期债券利息	1536.00	512.00	1024.00	3.84%
3	债券发行费用	32.00	16.00	16.00	0.08%
二	资金筹措	40000.00	20000.00	20000.00	100.00%
1	项目资本金	8000.00	4000.00	4000.00	20.00%
2	发行债券	32000.00	16000.00	16000.00	80.00%

（二）项目收入与成本费用估算

1.项目收入

（1）项目收入可行性

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。

①项目能够产生一定有收益的公益性建设内容。

岳池县回龙二水厂位于县域重要供水节点，随着区域经济发展与人口增长，现有供水设施已难以满足日益增长的用水需求。最新数据显示，周边区域用水缺口持续扩大，提升水厂供水能力迫在眉睫。

依据《岳池县城乡供水保障“十四五”规划》部署，回龙二水厂建设工程被列为重点民生项目。该工程通过升级取水设备、扩建净水车间、建设输水管道等举措，全方位提升水厂的制水与输水能力。项目竣工后，水厂日供水量将显著提升，有效缓解周边区域用水紧张局面。同时，配套建设水质监测中心和智能化管理系统，实现供水全流程的精准管控与高效运行。

此次建设工程呈现三大亮点：其一，引入现代化净水工艺设备，采用先进的水质净化技术，确保水质安全达标；其二，扩建标准化蓄水池和加压泵房，完善供水基础设施；其三，优化水厂功能布局，科学划分制水区、监测区、管理区，实现各功能区的协同运作。这些改进将大幅提高水厂运行效率，保障居民用水质量。

项目实施将产生多重效益：首先，工程建设过程中可带动建筑、建材等相关产业发展，创造大量就业岗位；其次，建设后的水厂通过提升供水服务质量，可增加供水收益；再者，稳定优质的供水环境将助力周边区域经济发展，推动商业、农业等产业繁荣。从长远看，建设后的回龙二水厂将成为区域供水保障的坚实堡垒，为居民生活和经济发展提供有力支撑。

②本项目收入预测中，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、广安市、岳池县收费标准测算，本次对项目收入的预测依据充分、合法合规，有较强的可行性。

③本项目收入来源：水厂供水收入，收入具有较强的可行性。

④收费参考依据：

- 1) 项目可行性研究报告的批复；
- 2) 政府官方网站信息；
- 3) 其他与本项目相关的资料。

所以，本项目的收入来源稳定，项目收入是可行的。

(2) 项目收入的分类

本项目全部为项目本身产生的专项收入，用于偿还专项债券的专项收入纳入政府性基金预算管理。

(3) 项目收入预测

1) 水厂供水收入

1.供水规模：本项目建设完成后，日供水规模将达到 $40000\text{m}^3/\text{d}$ ，考虑漏损率及使用率后，年供水规模为 1109.60 万 m^3 。

2.价格：通过对广安市岳池县周边区县居民生活用水价格调研（梯度水价区间为 $2.15\text{--}6.66$ 元/ m^3 ），并咨询岳池县发改局获悉，回龙水厂所覆盖的 62 个村级供水协会执行居民生活用水价格为 3.5 元/ m^3 。鉴于本项目为回龙二水厂建设，水价取值综合参考回龙水厂现行价格，最终确定为 3.5 元/ m^3 。



参考依据

广安市广安区发展和改革局关于城区实施居民生活用水阶梯价格的通知

发布时间：2016-01-13 17:53 访问量：2 字体：【大中小】

三、分档水量及水价

第一档：居民每户每月用水15立方米以下（含15立方米），按现行用水价格每立方米2.15元执行。

第二档：居民每户每月用水15—25立方米（含25立方米）的用水量，用水价格为每立方米3.23元。

第三档：居民每户每月用水25立方米以上部分的用水量，用水价格为每立方米6.45元。

来源

https://www.guanganqu.gov.cn/gaqrmzf/c104350/pc/content/content_1717788846558490624.html

参考依据

邻水爱众水务公司自来水销售价格调整对比表

单位：元/立方米

用水类别	现行价格	拟调价格	水资源税	终端价格	用户范围
一、居民生活用水					居民住宅家庭日常生活用水。学校教学和学生生活用水、养老机构和残疾人托养机构等社会福利场所生活用水、宗教场所生活用水、社区组织工作用房和居民公益性服务设施用水等。
（一）阶梯用户					
第一级（18立方米/户·月及以下）	2.28	2.19	0.09	2.28	
第二级（18—30立方米/户·月）	3.42	3.29	0.09	3.38	
第三级（30立方米/户·月以上）	6.84	6.57	0.09	6.66	
（二）合表用户	2.62	2.52	0.09	2.61	
二、非居民用水	3.50	3.41	0.09	3.50	工业、经营服务用水和行政事业单位用水、市政用水（环卫、绿化）、生态用水、消防用水等。
其中：工业生产用水	2.40	2.31	0.09	2.40	
三、特种用水	4.50	5.41	0.09	5.50	洗浴、洗车、以自来水为原料的纯净水生产、高尔夫球场用水等。
注：阶梯水价按照1：1.5：3比例、合表用户按照1：1.15比例计算。					

来源

https://www.scls.gov.cn/lxrmzf/c105318/pc/content/content_1728690686476091392.html

参考依据

我局按

改革局
28 日

岳池县发展和改革局文件

岳发改价格〔2015〕652 号

岳池县发展和改革局
关于核定苟角、天平等乡镇自来水价格的
批 复

岳池县水利水电开发实业公司：

你公司《关于核定回龙集中供水工程供区水价的请示》收悉，县成本调查队按照法定程序对回龙集中供水工程制水及供水成本进行了监审。在综合考虑乡镇用户经济承受能力和你公司供水运营成本的基础上，经我局价格审议委员会集体研究，现就有关事项批复如下：

一、居民生活用水价格：苟角镇、大石乡、镇龙乡、东板乡、长田乡、双梁乡、鱼峰乡 3.50 元/

8 日印发

- 1 -

	立方米。 二、非居民生活用水价格：根据《四川省发展和改革委员会关于印发〈四川省定价目录〉的通知》（川发改价格〔2015〕704号）文件精神，非居民生活用水价格实行市场调节，由你公司根据实际运营情况自行确定。 三、村级供水协会居民生活用水价格：回龙集中供水工程涉及的62个村级供水协会居民生活用水价格为3.50元/立方米。 四、执行时间：从2015年11月抄见水量起执行。 五、其他事项：你公司必须加强水质管理，确保乡镇用户饮水安全，并配合当地政府，加大价格政策宣传力度，在价格执行过程中如有问题，请及时报告我局。 信息公开选项：主动公开 抄送：县府办，法制办，苟角镇人民政府、天平镇人民政府、大石乡人民政府、镇龙乡人民政府、东板乡人民政府、长田乡人民政府、双鄢乡人民政府、鱼峰乡人民政府，价格监督检查分局。 岳池县发展和改革局办公室 2015年10月28日印发	岳 县水务局 你 毕业证 有关文 家有关 信息公 岳池
--	---	---

- 2 -

3.漏损率：参考供水管网改造标准（采用球墨铸铁管及PE管，配套排气阀、泄水阀等设施），供水输送过程中漏损率控制在5.00%，通过计量监测系统实时监控漏损情况并及时修复。

4.使用率：目前引用自来水的科学安全观念不完善，以及本项目水网暂未铺设完全，建设完成后，随着科学饮水观念的普及以及政府下乡宣传等，运营期每年使用率为80%。

运营期第一年收入为 3562.94 万元, 计算期内收入共计 103325.26 万元。

综上所述, 根据以上分析结果对本项目债券期限内项目收入进行估算, 经保守测算, 计算期内预计项目总收入为 103325.26 万元。预测期项目收入详细情况见附表 1“项目收入测算表”。

2. 项目成本费用估算

本项目成本包括经营成本、固定资产折旧费、财务费用、相关税费。

(1) 经营成本

经营成本包括人员工资及福利费、燃料动力费、外购原材料费、管理费用、维修保养费等。

1) 工资及福利费: 普通员工配备 20 人, 工资暂按 3000 元/月计取; 财务人员 2 人, 月工资按照 3500 元/人计算; 管理人员 2 人, 月工资按照 4500 元/人计取; 工资随工龄增长, 每 3 年工资增长 3%; 保险及福利费按工资总额的 14% 计提。则运营期内共计 3440.07 万元。

2) 燃料及动力费:

项目年供水总量为 1109.60 万 m^3 , 每供水一吨约花费电费 0.1 元/吨, 则运营期年均供水所需电费共计 110.96 万元, 运营期内供水所需电费共计 3217.84 万元。

3) 供水原辅材料费

本项目年供水总量为 1109.60 万 m^3 , 每吨水约使用原辅成本为 0.15 元/吨 (其中药剂费约 0.1 元/吨, 原水费约 0.05 元/吨), 考虑项目达产率, 则运营期年均供水原辅材料费共计 166.44 万元, 项目运营期内共计原辅材料费 4826.76 万元。

4) 管理费用: 按项目收入的 2% 估算, 则项目运营期内共计

2066.54 万元。

5) 维修费：按固定资产净值的 3% 计算，则运营期内共计 826.50 万元。

综上，项目计算期内，经营成本共计 14377.71 万元。

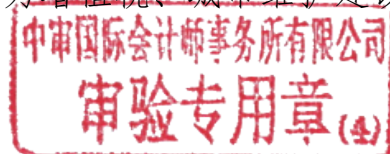
(2) 折旧费：采用平均年限法计提折旧摊销，其中：固定资产折旧按 40 年计算，残值率 5%，项目运营期每年提固定资产折旧合计 950.00 万元，则运营期内共计折旧 27550.00 万元。

(3) 利息支出

还款期内利息共计 29184.00 万元。

(4) 相关税费

根据项目实际情况，应缴纳税金为增值税、城市维护建设税、教育费附加以及地方教育附加等。



1) 增值税

进项税：根据最新增值税税率，本项目进项税按照工程建设费用的 9%，工程建设其他费的 6% 进行计算，用于抵扣销项税。据此计算项目在运营期内可抵扣增值税税额为 3912.44 万元。

销项税：根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》，供水收入的增值税按照 9% 计取。经计算项目在运营期内产生增值税税额为 8531.44 万元。可抵扣金额 3912.44 万元，故项目在运营测算期应交增值税税额为 4619.04 万元。

城市维护建设税税率为 5%，教育费附加费率为 3%，地方教育费附加费率为 2%。

综上，计算期内总成本费用 76192.65 万元，经营成本 14377.71 万元。成本情况详见附表 2“成本费用测算表”。

3. 本项目损益状况

企业所得税：根据《中华人民共和国企业所得税法》第一条规定，在中华人民共和国境内，企业和其他取得收入的组织为企业所得税的纳税人，依照本法的规定缴纳企业所得税，企业所得税的税率为25%。

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 103325.26 万元，总成本预计为 76192.65 万元，利润总额 27132.61 万元，累计净利润为 20349.46 万元，本项目收入可偿债净现金流为 77083.46 万元，专项债券融资到期本息合计 62720.00 万元，本项目收益覆盖倍数为 1.23 倍。

项目损益详情见附表 3“项目损益表”。

（三）资金测算平衡情况

1. 债券还本付息计划情况

本项目发行债券需支付的利息，按照 3.20% 利率计算，债券发行期限为 30 年。假设在年初发行债券，每半年付息一次，期满一次偿还本金和最后一笔利息。债券存续期内累计需支付利息 30720.00 万元，其中：专项债券建设期利息计 1536.00 万元计入建设投资，专项债券在运营期间产生的利息费用 29184.00 万元。

项目还本付息详情见附表 4“还本付息测算表”。

2. 项目资金平衡情况

测算结果显示，本项目截止政府专项债到期日累计资金结余 15899.46 万元，我们未发现本项目资金出现不能满足政府专项债券还本付息要求的情况。

项目资金平衡详情见附表 5：“资金平衡测算表”。

（四）项目偿付能力分析

若项目在满足上述资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划

及预期收益的假设前提下，政府专项债到期日累计资金结余 15899.46 万元，项目在预测期内“息前净现金流”为 77083.46 万元，“专项债券融资到期本息”合计 62720.00 万元；

本项目收益覆盖倍数（净现金流/专项债券融资到期本息）为 1.23 倍，期间不存在资金缺口。

（五）敏感性分析

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

敏感性分析表

主要指标：	敏感性分析		
	-5%	0%	+5%
息前净现金流量（万元）：	73229.29	77083.46	80937.63
本项目总融资本息收益覆盖倍数：	1.17	1.23	1.29

由上分析可见，本项目具有一定的抗风险能力。

六、评价结论

在专项债券存续期内，我们未注意到本项目资金出现不能满足专项债券还本付息要求的情况。

附表 1：项目收入测算表（单位：万元）

序号	类 目	合 计	运营期									
			第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
(一)	供水收入（万元）	103325.26	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94
	日均供水量（m³）		40000	40000	40000	40000	40000	40000	40000	40000	40000	40000
	供水收费标准（元/m³）		3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50
	漏损率		5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
	使用率		80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
	项目总收入	103325.26	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94

续表：

序号	类 目	合 计	运营期									
			第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年
(一)	供水收入（万元）	103325.26	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94
	日均供水量（m³）		40000	40000	40000	40000	40000	40000	40000	40000	40000	40000
	供水收费标准（元/m³）		3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50
	漏损率		5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
	使用率		80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
	项目总收入	103325.26	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94

续表：

序号	类 目	合 计	运营期								
			第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年

(一)	供水收入 (万元)	103325.26	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94
	日均供水量 (m³)		40000	40000	40000	40000	40000	40000	40000	40000	40000
	供水收费标准 (元/m³)		3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50
	漏损率		5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
	使用率		80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
	项目总收入	103325.26	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94



附表 2：成本费用测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期									
			第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
一	经营成本	14377.71	481.13	481.13	481.13	484.25	484.25	484.25	487.46	487.46	487.46	490.77
1	工资及福利费	3440.07	103.97	103.97	103.97	107.09	107.09	107.09	110.30	110.30	110.30	113.61
2	外购燃料及动力费	3217.84	110.96	110.96	110.96	110.96	110.96	110.96	110.96	110.96	110.96	110.96
3	原辅材料	4826.76	166.44	166.44	166.44	166.44	166.44	166.44	166.44	166.44	166.44	166.44
4	管理费用	2066.54	71.26	71.26	71.26	71.26	71.26	71.26	71.26	71.26	71.26	71.26
5	维修费	826.50	28.50	28.50	28.50	28.50	28.50	28.50	28.50	28.50	28.50	28.50
二	固定资产折旧费	27550.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00
三	财务费用	29184.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00
四	相关税费	5080.94	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	增值税	4619.04	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	城市维护建设税	230.95	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	教育费附加	138.54	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	地方教育附加	92.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五	总成本费用	76192.65	2455.13	2455.13	2455.13	2458.25	2458.25	2458.25	2461.46	2461.46	2461.46	2464.77

续表：

序号	项目	合计	运营期									
			第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年
一	经营成本	14377.71	490.77	490.77	494.18	494.18	494.18	497.69	497.69	497.69	501.31	501.31
1	工资及福利费	3440.07	113.61	113.61	117.02	117.02	117.02	120.53	120.53	120.53	124.15	124.15
2	外购燃料及动力费	3217.84	110.96	110.96	110.96	110.96	110.96	110.96	110.96	110.96	110.96	110.96
3	原辅材料	4826.76	166.44	166.44	166.44	166.44	166.44	166.44	166.44	166.44	166.44	166.44
4	管理费用	2066.54	71.26	71.26	71.26	71.26	71.26	71.26	71.26	71.26	71.26	71.26

5	维修费	826.50	28.50	28.50	28.50	28.50	28.50	28.50	28.50	28.50	28.50	28.50	28.50	28.50
二	固定资产折旧费	27550.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00
三	财务费用	29184.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00
四	相关税费	5080.94	0.00	136.66	290.84	290.84	290.84	290.84	290.84	290.84	290.84	290.84	290.84	290.84
1	增值税	4619.04	0.00	124.24	264.40	264.40	264.40	264.40	264.40	264.40	264.40	264.40	264.40	264.40
2	城市维护建设税	230.95	0.00	6.21	13.22	13.22	13.22	13.22	13.22	13.22	13.22	13.22	13.22	13.22
3	教育费附加	138.54	0.00	3.73	7.93	7.93	7.93	7.93	7.93	7.93	7.93	7.93	7.93	7.93
4	地方教育附加	92.41	0.00	2.48	5.29	5.29	5.29	5.29	5.29	5.29	5.29	5.29	5.29	5.29
五	总成本费用	76192.65	2464.77	2601.43	2759.02	2759.02	2759.02	2762.53	2762.53	2762.53	2762.53	2766.15	2766.15	2766.15

续表：



序号	项目	合计	运营期											
			第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年			
一	经营成本	14377.71	501.31	505.03	505.03	505.03	508.87	508.87	508.87	512.82	512.82			
1	工资及福利费	3440.07	124.15	127.87	127.87	127.87	131.71	131.71	131.71	135.66	135.66			
2	外购燃料及动力费	3217.84	110.96	110.96	110.96	110.96	110.96	110.96	110.96	110.96	110.96			
3	原辅材料	4826.76	166.44	166.44	166.44	166.44	166.44	166.44	166.44	166.44	166.44			
4	管理费用	2066.54	71.26	71.26	71.26	71.26	71.26	71.26	71.26	71.26	71.26			
5	维修费	826.50	28.50	28.50	28.50	28.50	28.50	28.50	28.50	28.50	28.50			
二	固定资产折旧费	27550.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00			
三	财务费用	29184.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00			
四	相关税费	5080.94	290.84	290.84	290.84	290.84	290.84	290.84	290.84	290.84	290.84			
1	增值税	4619.04	264.40	264.40	264.40	264.40	264.40	264.40	264.40	264.40	264.40			
2	城市维护建设税	230.95	13.22	13.22	13.22	13.22	13.22	13.22	13.22	13.22	13.22			
3	教育费附加	138.54	7.93	7.93	7.93	7.93	7.93	7.93	7.93	7.93	7.93			
4	地方教育附加	92.41	5.29	5.29	5.29	5.29	5.29	5.29	5.29	5.29	5.29			
五	总成本费用	76192.65	2766.15	2769.87	2769.87	2769.87	2773.71	2773.71	2773.71	2777.66	2265.66			

附表 3：项目损益表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期											
			第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年		
一	营业收入	103325.26	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94		
二	总成本费用	76192.65	2455.13	2455.13	2455.13	2458.25	2458.25	2458.25	2461.46	2461.46	2461.46	2464.77		
	其中：经营成本	14377.71	481.13	481.13	481.13	484.25	484.25	484.25	487.46	487.46	487.46	490.77		
	折旧摊销费	27550.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00		
	财务费用	29184.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00		
三	利润总额	27132.61	1107.81	1107.81	1107.81	1104.69	1104.69	1104.69	1101.48	1101.48	1101.48	1098.17		
减：	所得税	6783.15	276.95	276.95	276.95	276.17	276.17	276.17	275.37	275.37	275.37	274.54		
四	净利润	20349.46	830.86	830.86	830.86	828.52	828.52	828.52	826.11	826.11	826.11	823.63		
五	主要指标：													
1	息前税后利润 NOPAT (净利润+财务费用)	49533.46	1854.86	1854.86	1854.86	1852.52	1852.52	1852.52	1850.11	1850.11	1850.11	1847.63		
2	息前净现金流量 (NOPAT+折旧+摊销)	77083.46	2804.86	2804.86	2804.86	2802.52	2802.52	2802.52	2800.11	2800.11	2800.11	2797.63		
收益覆盖倍数			1.23											

续上表

序号	项目	合计	运营期											
			第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年		
一	营业收入	103325.26	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94		
二	总成本费用	76192.65	2464.77	2601.43	2759.02	2759.02	2759.02	2762.53	2762.53	2762.53	2766.15	2766.15		
	其中：经营成本	14377.71	490.77	490.77	494.18	494.18	494.18	497.69	497.69	497.69	501.31	501.31		
	折旧摊销费	27550.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00		
	财务费用	29184.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00		
三	利润总额	27132.61	1098.17	961.51	803.92	803.92	803.92	800.41	800.41	800.41	796.79	796.79		
减：	所得税	6783.15	274.54	240.38	200.98	200.98	200.98	200.10	200.10	200.10	199.20	199.20		
四	净利润	20349.46	823.63	721.13	602.94	602.94	602.94	600.31	600.31	600.31	597.59	597.59		

五	主要指标:																	
1	息前税后利润 NOPAT (净利润+财务费用)	49533.46	1847.63	1745.13	1626.94	1626.94	1626.94	1626.94	1624.31	1624.31	1624.31	1624.31	1621.59	1621.59	1621.59	1621.59	1621.59	1621.59
2	息前净现金流量 (NOPAT+折旧+摊销)	77083.46	2797.63	2695.13	2576.94	2576.94	2576.94	2576.94	2574.31	2574.31	2574.31	2574.31	2571.59	2571.59	2571.59	2571.59	2571.59	2571.59
收益覆盖倍数		1.23																



续上表

序号	项目	合计	运营期															
			第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年							
一	营业收入	103325.26	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94							
二	总成本费用	76192.65	2766.15	2769.87	2769.87	2769.87	2773.71	2773.71	2773.71	2777.66	2265.66							
	其中：经营成本	14377.71	501.31	505.03	505.03	505.03	508.87	508.87	508.87	512.82	512.82							
	折旧摊销费	27550.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00							
	财务费用	29184.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	512.00							
三	利润总额	27132.61	796.79	793.07	793.07	793.07	789.23	789.23	789.23	785.28	1297.28							
减：	所得税	6783.15	199.20	198.27	198.27	198.27	197.31	197.31	197.31	196.32	324.32							
四	净利润	20349.46	597.59	594.80	594.80	594.80	591.92	591.92	591.92	588.96	972.96							
五	主要指标:																	
1	息前税后利润 NOPAT (净利润+财务费用)	49533.46	1621.59	1618.80	1618.80	1618.80	1615.92	1615.92	1615.92	1612.96	1484.96							
2	息前净现金流量 (NOPAT+折旧+摊销)	77083.46	2571.59	2568.80	2568.80	2568.80	2565.92	2565.92	2565.92	2562.96	2434.96							
收益覆盖倍数		1.23																

附表 4：还本付息测算表（单位：万元）

序号	发行专项债本息计算	合计	建设期		运营期								
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	
1	期初尚未归还本金		0.00	16000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00
2	本期借款	32000.00	16000.00	16000.00									
3	本期还本	32000.00											
4	期末尚未归还本金		16000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00
5	本期付息	30720.00	512.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00
5.1	资本化	1536.00	512.00	1024.00									
5.2	费用化	29184.00			1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00
6	还本付息	62720.00	512.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00

续上表

序号	发行专项债本息计算	合计	运营期									
			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
1	期初尚未归还本金		32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00
2	本期借款	32000.00										
3	本期还本	32000.00										
4	期末尚未归还本金		32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00
5	本期付息	30720.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00
5.1	资本化	1536.00										
5.2	费用化	29184.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00

6	还本付息	62720.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00
---	------	----------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

续上表

序号	发行专项债本息计算	合计	运营期										
			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	期初尚未归还本金		32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	16000.00
2	本期借款	32000.00											
3	本期还本	32000.00										16000.00	16000.00
4	期末尚未归还本金		32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	32000.00	16000.00	0.00
5	本期付息	30720.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	512.00
5.1	资本化	1536.00											
5.2	费用化	29184.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	512.00
6	还本付息	62720.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	17024.00	16512.00

附表 5:

资金平衡测算表 (单位: 万元)

序 号	项 目	合 计	建设期		运营期									
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年		
一	经营活动产生的净现金流量	77083.46			2804.86	2804.86	2804.86	2802.52	2802.52	2800.11	2800.11	2800.11		
1	现金流入	103325.26			3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94		
1.1	经营收入	103325.26			3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94		
1.2	补贴收入	0.00												
2	现金流出（项目运营成本）	26241.80			758.08	758.08	758.08	760.42	760.42	762.83	762.83	762.83		
2.1	经营成本	14377.71			481.13	481.13	481.13	484.25	484.25	487.46	487.46	487.46		
2.2	其他运营支出	11864.09			276.95	276.95	276.95	276.17	276.17	275.37	275.37	275.37		
二	投资活动净现金流量	-38432.00	-19472.00	-18960.00										
1	现金流入	0.00	0.00	0.00										
1.1	处置投资物	0.00												
1.2	收到其他投资	0.00												
2	现金流出	38432.00	19472.00	18960.00										
2.1	建设投资	38432.00	19472.00	18960.00										
2.2	维持运营投资	0.00												
三	筹措活动净现金流量	-22752.00	19472.00	18960.00	-1024.00	-1024.00	-1024.00	-1024.00	-1024.00	-1024.00	-1024.00	-1024.00		
1	现金流入	40000.00	20000.00	20000.00										
1.1	项目资本金投入	8000.00	4000.00	4000.00										
1.2	专项债券资金	32000.00	16000.00	16000.00										
2	现金流出	62752.00	528.00	1040.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00		
2.1	支付债券利息	30720.00	512.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00		
2.2	支付债券发行费用	32.00	16.00	16.00										
2.3	支付专项债券本金	32000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
四	现金流量总计													
1	项目期的期初资金		0.00	0.00	0.00	1780.86	3561.72	5342.58	7121.10	8899.62	10678.14	12454.25		



2	项目期内现金变动 (一+二+三)	15899.46	0.00	0.00	1780.86	1780.86	1780.86	1780.86	1780.86	1778.52	1778.52	1778.52	1776.11	1776.11
3	项目期的期末资金		0.00	0.00	1780.86	3561.72	5342.58	7121.10	8899.62	10678.14	12454.25	14230.36		

续上表

序 号	项 目	合 计	运营期											
			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		
一	经营活动产生的净现金流量	77083.46	2800.11	2797.63	2797.63	2695.13	2576.94	2576.94	2576.94	2574.31	2574.31	2574.31		
1	现金流入	103325.26	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94		
1.1	经营收入	103325.26	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94	3562.94		
1.2	补贴收入	0.00												
2	现金流出（项目运营成本）	26241.80	762.83	765.31	765.31	867.81	986.00	986.00	986.00	988.63	988.63	988.63		
2.1	经营成本	14377.71	487.46	490.77	490.77	490.77	494.18	494.18	494.18	497.69	497.69	497.69		
2.2	其他运营支出	11864.09	275.37	274.54	274.54	377.04	491.82	491.82	491.82	490.94	490.94	490.94		
二	投资活动净现金流量	-38432.00												
1	现金流入	0.00												
1.1	处置投资物	0.00												
1.2	收到其他投资	0.00												
2	现金流出	38432.00												
2.1	建设投资	38432.00												
2.2	维持运营投资	0.00												
三	筹资活动净现金流量	-22752.00	-1024.00	-1024.00	-1024.00	-1024.00	-1024.00	-1024.00	-1024.00	-1024.00	-1024.00	-1024.00		
1	现金流入	40000.00												
1.1	项目资本金投入	8000.00												
1.2	专项债券资金	32000.00												
2	现金流出	62752.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00	1024.00		





营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91510100725397674N

名称 中审国际会计师事务所有限公司华西分公司

类型 有限责任公司分公司(自然人投资或控股)

营业场所 成都市金牛区西安北路8号中川大厦5层

负责人 雷春平

成立日期 2001年2月27日

营业期限 2001年2月27日至

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、出具有关的报告;承办会计咨询、会计服务业务;资产评估。(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)。



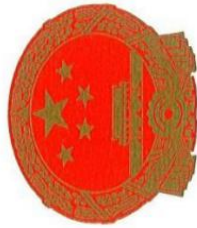
登记机关



2016年05月23日

企业信用信息公示系统网址: <http://gsxt.scaic.gov.cn>
<http://gsxt.cdcredit.gov.cn>

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制



会计师事务所分所
执业证书



名称：中审国际会计师事务所有限公司华西分公司

负责人：雷春平

经营场所：成都市西安北路28号中川大厦五层

分所执业证书编号：110001635101

批准执业文号：川财会〔2001〕1005号

批准执业日期：2001年02月18日

证书序号：5001173

说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

发证机关：四川省财政厅
二〇〇一年五月二十四日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会



姓名 王涛
Full name 王涛

性别 女
Sex 女

出生日期 1969-2-8
Date of birth 1969-2-8

工作单位 中审会计师事务所华西分所
Working unit 中审会计师事务所华西分所

身份证号码 510108196902083960
Identity card No. 510108196902083960

中审国际会计师事务所

年度检验登记
Annual Renewal Registration

合格专用章 (四川)

证书编号: 110001630223
No. of Certificate 110001630223

批准注册协会 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs 四川省注册会计师协会

发证日期: 2008年10月21日
Date of Issuance 2008年10月21日

2009年3月18日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

合格专用章 (四川)

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

2010年2月

合格专用章 (四川)

年度检验登记
Annual Renewal Registration

合格专用章 (四川)

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

2010年4月25日

合格专用章 (四川)

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

中审会计师事务所
CPAs

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

2009年2月6日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

北京华审会计师事务所
CPAs

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

2012年2月27日

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

中审会计师事务所
CPAs

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

2010年11月2日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

北京华审会计师事务所
CPAs

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

2012年11月21日

注意事项

1. When practising, the CPA shall show the 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.

2021.5.21

合格专用章 (四川)

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

多纳德士会计师事务所

姓名 性别 出生日期 工作单位 身份证号

Full name Sex Date of birth Working unit Identity card No.

1981-02-03

北京华审会计师事务所有限公司 成都分所

51122819810203002X



年度检验登记 Annual Renewal Registration

2019.5.21

合格专用章 (四川)

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

中国注册会计师协会

批准注册协会: 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2016 年 06 月 18 日
Date of Issuance

证书编号: 110003280053
No. of Certificate

年度检验登记 Annual Renewal Registration

2020.4.25

合格专用章 (四川)

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

中国注册会计师协会

批准注册协会: 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2016 年 06 月 18 日
Date of Issuance

证书编号: 110003280053
No. of Certificate




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: 110003280053
No. of Certificate

2020

年 月 日

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

北京华审会计师事务所 CPAs

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

2020年7月21日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中国注册会计师协会 CPAs

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

2020年7月21日

年 月 日