

成都德欣会计师事务所有限公司

成德咨评字[2025]第 44 号



新疆昌吉市三屯河灌区现代化改造工程

收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

成都德欣会计师事务所有限公司



目录

注册会计师声明	1
财务评价咨询报告	2
专项债券财务评价说明	4
一、政策及项目背景	4
(一) 政策背景	4
(二) 项目背景	4
二、项目概述	5
(一) 参与主体	5
(二) 项目基本情况	5
三、经济社会效益分析	6
(一) 经济效益	6
(二) 社会效益	6
四、评价基础与假设	7
(一) 编制原则	7
(二) 编制依据	7
五、评价要素	8
(一) 投资估算与资金筹措	9
(二) 项目收入与成本费用估算	9
(三) 资金平衡测算	14
(四) 项目偿付能力分析	15
(五) 项目压力测试与评价	15
六、评价结论	16

注册会计师声明

我们对新疆昌吉市三屯河灌区现代化改造工程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。

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) 假设提供给我们所有资料(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。

新疆昌吉市三屯河灌区现代化改造工程 收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

昌吉市水利管理站：

我们接受委托，对新疆昌吉市三屯河灌区现代化改造工程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《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》、《地方政府债券发行管理办法》等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昌吉市水利管理站的责任。

我们对新疆昌吉市三屯河灌区现代化改造工程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，为发行新疆昌吉市三屯河灌区现代化改造工程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，对新疆昌吉市三屯河灌区现代化改造工程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.本项目在预测期内可实现息前净现金流 31592.04 万元，政府专项债券到期本息合计 24600.00 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 1.28 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

成都德欣会计师事务所有限公司

中国注册会计师：

中国·成都

中国注册会计师：

二〇二五年六月十二日

专项债券财务评价说明

一、政策及项目背景

（一）政策背景

大型灌区是保障国家粮食安全的基础，是农业和农村经济发展的重要保证，担负着城乡生活、工业和生态环境供水的重要任务。同时，大型灌区是生态环境保护 and 建设美丽乡村、幸福家园的重要区域，党中央、国务院一直高度重视大型灌区建设发展。1998 年以来，国家投入资金开展了大型灌区续建配套与节水改造，部分病险、“卡脖子”及骨干渠段严重渗漏等突出问题得到有效解决，大幅提升了农业综合生产能力，提高了灌溉水利用效率和效益。但由于灌区早期建设标准低、运行时间久、历史欠账多，同时受水土资源变化、水资源供需矛盾加剧等因素影响，部分灌区在工程设施、用水管理、可持续发展等方面还存在一些突出短板，难以适应实施乡村振兴战略、保障国家粮食安全、发展现代农业的需要。按照近年来中央一号文件及《乡村振兴战略规划》的有关要求，水利部办公厅和发展改革委办公厅联合发布《关于开展“十四五”大型灌区续建配套与现代化改造实施方案编制工作的通知》（办农水[2020]56 号文），组织开展“十四五”大型灌区续建配套与现代化改造实施方案以及可行性研究的编制工作。

（二）项目背景

三屯河灌区是一个名民族地区，发展民族经济，确保民族团结和社会稳定关系到社会安定的大局。灌溉区内经济基础较薄弱，经济发展水平较低，农田水利基本建设滞后，影响了灌溉区经济的发展、广

大农牧民的收入及务农的积极性。本工程的建设将提高灌区的供水保证率，产生节水效益，为调整大农业产业结构，提高生产率，减轻广大农牧民水利负担都将发挥积极的作用。为灌区内群众拓宽致富门路、增加经济收入、脱贫致富创造了条件，人民群众更加安居乐业，社会更加稳定。

二、项目概述

（一）参与主体

项目主体：昌吉市水利管理站

（二）项目基本情况

1.项目基本信息

项目名称：新疆昌吉市三屯河灌区现代化改造工程

项目所属领域：水利

项目建设工期：2025 年 6 月—2027 年 9 月

项目区位：昌吉市

项目类型：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

数字孪生建设，西干渠 1+400 节制分水闸及上下游连接段改建，三屯庙水闸改建，二畦坪退水闸改建，6 千米阿什里支渠改造，5 千米军民支渠改造、盘山渠首改造，基层站所配套设施维修改造，西干渠首排沙治理工程，修建 60 千米围栏，修建配套设施。

三、经济社会效益分析

（一）经济效益

本项目的建设不仅有利于提高当地综合经济实力,改善当地经济状况,促使当地人民生活水平、社会文明程度进一步提高,促进安定团结和社会稳定;还有利于项目区内农、林牧业用水保证得以提高,从而为昌吉市农业可持续发展战略的实施创造有利的条件。

经预测分析,本项目运营期内产生总收入为 88249.65 万元,总成本为 78383.61 万元,累计净利润合计为 9866.04 万元。项目收益较好,能实现收益与融资自求平衡。

（二）社会效益

本项目的实施建设,不仅符合国家和自治区优先发展农业的方针政策,而且符合农业综合开发办提出的大力加强农业的发展战略及自治区党委和人民政府提出的充分利用新疆丰富的水土资源发展大农业,形成“南棉北粮”的格局,实现传统农业向产业化、规模化、商品化的现代农业转变。对实现自治区“优势资源转化”战略、改善农业生产条件、提高项目区工农业用水的可靠性,同时对改善项目区生态环境将起到积极的推动作用。

工程建成后,可项目区减少地下水开采量,项目区生态环境可得到明显改善,生活生产条件得到改善,项目区形象大为改观,项目区的凝聚力、吸引力大为加强,经济活力加大。

因此,本项目社会效益显著。

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、客观的反映本项目建设的实际情况，新建项目投资坚持“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

1.本工程投资概算依据水利部水总[2014]429 号文“关于发布《水利工程设计概（估）算编制规定》的通知”进行编制。以下简称 429 号文。

2.工程类别依据水利部水总[2014]429 号文划分为河道工程按灌溉工程（2）标准取费。

3.工程量由设计人员提供并根据“水利水电工程设计工程量计算规定（SL328-2005）”分别记入估算阶段的相应系数。

4.运杂费、装卸费计算执行《新疆维吾尔自治区公路工程项目估概预算编制办法补充规定（新交规[2021]1 号）》规定，干线按一类路区，支线按二类路区。计算标准见主要材料预算价格运杂费计算表。

5.工程勘测、设计费按国家计委、建设部计价格（2002）10 号文颁布的《工程勘察设计收费标准》及发改价格[2006]1352 号文颁布的《水利、水电工程建设项目前期工作工程勘察收费标准》计算。

6.建设工程监理费执行国家发改委、建设部发改价格[2007]价费字 670 号文。

7.按水利部水总（2002）116 号文《水利工程施工机械台时费定额》计算；根据水利部办公厅关于调整水利工程计价依据增值税计算标准的通知(办财务函[2019]448 号)，施工机械台时费定额的折旧费除以 1.13 调整系数，修理及替换设备费除以 1.09 调整系数。

8.安全保障措施专项费、项目法人全过程质量检测费、民爆物品相关费用三项费用依据新疆水利水电工程设计概(估)算计列安全保障措施专项费等三项费用的规定（新水厅[2021]153 号）。

9.安全生产措施费依据水利部办公厅关于调整水利工程计价依据安全生产措施费计算标准的通知(办水总函[2023]38 号)，按 2.5% 计取。

10.主要材料采用昌吉市 2024 年 10 月建设工程除税综合价格信息。

五、评价要素

财政部《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《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》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，对新疆昌吉市三屯河灌区现代化改造工程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.投资估算

项目总投资 21000.00 万元，静态总投资 19543.05 万元，占总投资的 93.06%；建设期利息 1440.00 万元，占总投资的 6.86%；发行费、登记托管费、兑付服务费 16.95 万元，占总投资的 0.08%。

2.资金筹措

1.项目资本金：项目资本金 6000.00 万元，占总投资的 28.57%，全部来源于财政预算资金。

2.融资来源：项目申请地方政府专项债券 15000.00 万元，占总投资的 71.43%，其中：2025 年申请发行 15000.00 万元（2025 年已发行 7000 万元），发行债券期限为 20 年期。债券利率按 3.2%测算，发行费为面值的 1‰，登记托管费为面值的 0.08‰、兑付服务费为面值的 0.05‰。本次申请发行地方专项债券 8000 万元，发行期限 20 年。

（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

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、新疆自治区、州、市收费标准，同时结合实际消费水平和经济状况进行测算，对项目收入的预测依据充分、合法合规，有较强的可行性。

（2）项目收入预测

本项目收入来源为灌区灌溉水费收入和渔业水费收入。

根据可研及项目实际情况可知，项目水源来源于三屯河，主要用于大西渠镇、二六工镇、榆树沟镇、滨湖镇、佃坝镇、庙尔沟乡、阿什里乡灌区用水。现状年市属灌区粮食作物、经济作物、林业的种植面积比例 18: 70: 12，目前昌吉市“十四五”农业发展规划正在编制中，经与农业部门进行充分沟通，确定在规划年对大农业结构进行调整，适当降低经济作物作物比例、适当提高粮食作物作物和林业比例。大农业结构中粮食作物、经济作物、林业的种植面积比例调整为 2025 年的 20: 67: 13，建立“三元”农业结构，水平年 2025 年灌区种植面积合计 53.53 万亩，其中：粮食作物 10.62 万亩，占比 20%；经济作物 36.13 万亩，占比 67%；林草 6.78 万亩，占比 13%。

灌区主要粮食作物为冬小麦、玉米，经济作物为油料、甜菜、棉花、蔬菜、瓜及其他经济作物，林业为林果、林带、牧草。各规划水平年均按照高效节水方案拟定灌溉制度，按规范执行 90%保证率，主要采取滴灌的方式。

根据《新疆维吾尔自治区农业用水定额的通知》（新水厅〔2023〕67 号）文件精神可知，昌吉市农业用水灌溉分区属于北疆准噶尔盆地南平原区（Ⅲ—14）。

1) 灌区灌溉水费收入

灌区灌溉水费收入主要包括粮食作物灌溉水费收入、经济作物灌溉水费收入、林草灌溉水费收入。

①粮食作物灌溉水费收入

收入预测分析公式：粮食作物灌溉水费收入（万元）=粮食作物灌溉面积（万亩）×粮食作物灌溉定额（立方米/亩）×灌溉用水单价（元/立方米）

本项目 2025 年灌区种植粮食作物灌溉面积 10.62 万亩，主要粮食作物为冬小麦、玉米，根据《新疆维吾尔自治区农业用水定额的通知》（新水厅〔2023〕67 号）文件精神可知，75%保证率微灌（包括膜下滴灌、地下渗灌、微喷灌）用水定额为 290 立方米/亩，春灌用水量 65 立方米/亩，当地渠系水利用系数 0.75，毛灌溉用水量为 473 立方米/亩（即 $(290+65)/0.75=473$ ），本项目设计保证率为 90%，保守按照 75%保证率估计，粮食作物灌溉用水量按照 473 立方米/亩计算。

按照《昌吉市农业水价综合改革实施方案》（昌市政办发〔2021〕6 号）文件可知，二轮承包土地（含定居牧民饲草料地、移民安置、村集体 10%预留机动地）定额内用水按 2015 年完全成本 0.36 元/立方米执行，运营期内每五年增长 3%。预计年粮食作物灌溉水费收入 1808.37 万元。

②经济作物灌溉水费收入

收入预测分析公式：经济作物灌溉水费收入（万元）=经济作物灌溉面积（万亩）×经济作物灌溉定额（立方米/亩）×灌溉用水单价（元/立方米）

本项目 2025 年灌区种植经济作物灌溉面积 36.13 万亩，主要经济作物为油料、甜菜、棉花、蔬菜、瓜及其他经济作物，根据《新疆维吾尔自治区农业用水定额的通知》（新水厅〔2023〕67 号）文件精神可知，75%保证率微灌（包括膜下滴灌、地下渗灌、微喷灌）用水定额处于 255—300 立方米/亩之间，春灌用水量 65 立方米/亩，当地渠系水利用系数 0.75，毛灌溉用水量处于 426—486 立方米/亩之间，本项目设计保证率为 90%，保守按照 75%保证率估计，经济作物灌溉用水量按照 447 立方米/亩计算（即 $(270+65)/0.75=447$ ）。

按照《昌吉市农业水价综合改革实施方案》（昌市政办发〔2021〕6号）文件可知，二轮承包土地（含定居牧民饲草料地、移民安置、村集体10%预留机动地）定额内用水按2015年完全成本0.36元/立方米执行，运营期内每五年增长3%。预计年经济作物灌溉水费收入5814.04万元。

③林草灌溉水费收入

收入预测分析公式：林草灌溉水费收入（万元）=林草灌溉面积（万亩）×林草灌溉定额（立方米/亩）×灌溉用水单价（元/立方米）

本项目2025年灌区林草灌溉面积6.78万亩，主要林草为林果、林带、牧草，根据《新疆维吾尔自治区农业用水定额的通知》（新水厅〔2023〕67号）文件精神可知，75%保证率微灌（包括膜下滴灌、地下渗灌、微喷灌）用水定额处于270—300立方米/亩之间，春灌用水量65立方米/亩，当地渠系水利用系数0.75，毛灌溉用水量处于447—486立方米/亩之间，本项目设计保证率为90%，保守按照75%保证率估计，林草灌溉用水量按照460立方米/亩计算（即 $(280+65)/0.75=460$ ）。

按照《昌吉市农业水价综合改革实施方案》（昌市政办发〔2021〕6号）文件可知，二轮承包土地（含定居牧民饲草料地、移民安置、村集体10%预留机动地）定额内用水按2015年完全成本0.36元/立方米执行，运营期内每五年增长3%。预计年林草灌溉水费收入1122.77万元。

2）渔业水费收入

收入预测分析公式：渔业水费收入（万元）=渔业养殖面积（万亩）×渔业用水定额表（立方米/亩）×渔业用水单价（元/立方米）

根据《昌吉市用水总量控制方案》，预测到昌吉市各规划年各乡镇渔业发展面积为 0.96 万亩。

根据《新疆维吾尔自治区农业用水定额的通知》（新水厅〔2023〕67 号）文件精神可知，昌吉市渔业平水年 50%补水定额 1065 立方米/亩、偏枯水年 75%补水定额 1200 立方米/亩，本项目保守估计，渔业用水定额按照 1100 立方米/亩。

按照《昌吉市农业水价综合改革实施方案》（昌市政办发〔2021〕6 号）文件可知，二轮承包土地（含定居牧民饲草料地、移民安置、村集体 10%预留机动地）定额内用水按 2015 年完全成本 0.36 元/立方米执行，运营期内每五年增长 3%。预计年渔业水费收入 380.16 万元。

3) 计提比例

考虑到项目运营收益用于农田水利项目建设等支出，本次将三屯河灌区收入计提 55%作为本项目还款来源。

综上，根据上述预测分析可知，本项目运营期预测收入为 88249.65 万元。

详见附表 1“项目收入测算表”

2.项目经营成本费用估算

本项目运营成本包括工资及福利费、燃料和动力费、维修和保养费以及其他费用等，其中：

1.工资及福利费：设置员工 10 人，职工薪酬加福利，工资每人每年按 6 万元计算，不考虑增长。

2.燃料和动力费：主要是水电暖费用，按照当年收入的 5%计取。

3.维修和保养费：按照固定资产折旧费的 20%计取，考虑随着年限增长设备老化，增加维修费及大型维修费用。运营期内维修和保养费逐年增长 1%。

4.其他费用：包括办公费、培训费等行政性费用，按照按运营期当年收入的 1%计提。

5.水资源费：根据财政部 税务总局 水利部关于印发《水资源税改革试点实施办法》的通知（财税〔2024〕28 号）文件精神，明确自 2024 年 12 月 1 日起全面实施水资源费改税试点，将水资源税推向全国 31 个省份。本项目不计算水资源费。

综上所述，经测算可知，本项目运营成本为 9256.51 万元。

详见附表 2“成本费用测算表”

（三）资金平衡测算

1.项目可偿债收益情况

综合上述运营收入、运营成本费用的估算，本项目在债券存续期内运营总收入预计为 88249.65 万元，总成本预计为 78383.61 万元，累计净利润为 9866.04 万元，可用于偿还债券还本付息的息前净现金流量（可用于偿还债券还本付息的息前净现金流量=项目总收入-经营成本-增值税金及附加-所得税）累计 31592.04 万元，本项目收益覆盖债务本息总额的保障倍数为 1.28 倍，项目预期收益累计结余资金可以覆盖所有债务到期本金。

详见附表 3“利润表”

2.分年度债务还本付息情况

本项目发行债券需支付利息，专项债券测算利率按 3.2%计算，利息还款方式为按年付息，每半年支付一次，期满一次偿还本金和最后一笔利息。债券存续期内需累计支付利息 9600.00 万元，其中：建设期产生的专项债券利息 1440.00 万元计入建设期成本支出；运营期

产生的专项债券利息 8160.00 万元计入运营期财务费用。

详见附表 4“还本付息表”

3.项目资金平衡情况

若项目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，政府专项债到期日累计资金结余 8432.04 万元，项目在预测期内可实现息前净现金流 31592.04 万元，政府专项债券到期本息合计 24600.00 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 1.28 倍。期间不存在资金缺口，还本付息保证程度较高，偿债能力较好，可以实现项目收益与融资自求平衡。

详见附表 5“资金平衡测算表”

（四）项目偿付能力分析

本项目专项收入可偿债息前净现金流为 31592.04 万元，专项债券到期本息合计 24600.00 万元，本项目息前净现金流能有效覆盖专项债券融资本息。

（五）项目压力测试与评价

根据项目预测数据为基数，充分考虑政府性基金收入、专项收入、融资成本变动、市场价格波动等因素影响，对债券项目收入和成本因素变动进行压力测试。单因素敏感性分析选择正负 20%的幅度，按照 -20%、-15%、-10%、-5%、0%、5%、10%、15%、20%九个节点进行测试，压力测试情况如下：

1.收入变动

敏感性分析

收入变动率	-20%	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%	20%
可偿债总收益	25069.63	26700.23	28330.84	29961.44	31592.04	33222.64	34853.24	36483.85	38114.45
债券到期本息	24600	24600	24600	24600	24600	24600	24600	24600	24600
偿债本息覆盖倍数	1.02	1.09	1.15	1.22	1.28	1.35	1.42	1.48	1.55

2.成本变动

敏感性分析									
成本变动率	-20%	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%	20%
可偿债总收益	33443.34	32980.52	32517.69	32054.87	31592.04	31129.22	30666.39	30203.56	29740.74
债券到期本息	24600	24600	24600	24600	24600	24600	24600	24600	24600
偿债本息覆盖倍数	1.36	1.34	1.32	1.3	1.28	1.27	1.25	1.23	1.21

基于上述偿债指标测试情况，根据资金平衡测算分析，评价运营收入变动的敏感性。经测试，在满足假设条件的前提下，本项目收益覆盖债务本息总额的保障倍数为 1.28 倍，本项目在收入比假设条件降幅 20%时和成本比假设条件涨幅 20%时，本项目偿债倍数仍能保持 1.0 以上，项目收益仍能覆盖债券本息，本项目具有较好的偿债能力和一定的抗风险能力。

六、评价结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为该项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为该项目提供足够的资金支持，保证项目顺利实施。同时，项目建成后通过项目收益提供充足、稳定的现金流入，符合项目收益与融资自求平衡的条件，充分满足项目业专项债券还本付息要求。

附表 1

项目收入测算表（单位：万元）

序号	类目	合计	运营期							
			第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年
	项目总收入（万元）	88249.65	5018.94	5018.94	5018.94	5018.94	5018.94	5158.36	5158.36	5158.36
一	灌区灌溉水费收入（万元）	153769.43	8745.18	8745.18	8745.18	8745.18	8745.18	8988.11	8988.11	8988.11
（一）	粮食作物灌溉水费收入（万元）	31797.24	1808.37	1808.37	1808.37	1808.37	1808.37	1858.61	1858.61	1858.61
1	粮食作物灌溉面积（万亩）		10.62	10.62	10.62	10.62	10.62	10.62	10.62	10.62
2	粮食作物灌溉定额（立方米/亩）		473.00	473.00	473.00	473.00	473.00	473.00	473.00	473.00
3	灌溉用水单价（元/立方米）		0.36	0.36	0.36	0.36	0.36	0.37	0.37	0.37
（二）	经济作物灌溉水费收入（万元）	102230.18	5814.04	5814.04	5814.04	5814.04	5814.04	5975.54	5975.54	5975.54
1	经济作物灌溉面积（万亩）		36.13	36.13	36.13	36.13	36.13	36.13	36.13	36.13
2	经济作物灌溉定额（立方米/亩）		447.00	447.00	447.00	447.00	447.00	447.00	447.00	447.00
3	灌溉用水单价（元/立方米）		0.36	0.36	0.36	0.36	0.36	0.37	0.37	0.37

序号	类目	合计	运营期							
			第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年
(三)	林草灌溉水费收入(万元)	19742.01	1122.77	1122.77	1122.77	1122.77	1122.77	1153.96	1153.96	1153.96
1	林草灌溉面积(万亩)		6.78	6.78	6.78	6.78	6.78	6.78	6.78	6.78
2	林草灌溉定额(立方米/亩)		460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00
3	灌溉用水单价(元/立方米)		0.36	0.36	0.36	0.36	0.36	0.37	0.37	0.37
二	渔业水费收入(万元)	6684.48	380.16	380.16	380.16	380.16	380.16	390.72	390.72	390.72
1	渔业养殖面积(万亩)		0.96	0.96	0.96	0.96	0.96	0.96	0.96	0.96
2	渔业用水定额(立方米/亩)		1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00
3	渔业用水单价(元/立方米)		0.36	0.36	0.36	0.36	0.36	0.37	0.37	0.37
三	计提比例		55%	55%	55%	55%	55%	55%	55%	55%

(续前表)

序号	类目	运营期								
		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
	项目总收入 (万元)	5158.36	5158.36	5297.77	5297.77	5297.77	5297.77	5297.77	5437.18	5437.18
一	灌区灌溉水费收入 (万元)	8988.11	8988.11	9231.02	9231.02	9231.02	9231.02	9231.02	9473.94	9473.94
(一)	粮食作物灌溉水费收入 (万元)	1858.61	1858.61	1908.84	1908.84	1908.84	1908.84	1908.84	1959.07	1959.07
1	粮食作物灌溉面积 (万亩)	10.62	10.62	10.62	10.62	10.62	10.62	10.62	10.62	10.62
2	粮食作物灌溉定额 (立方米/亩)	473.00	473.00	473.00	473.00	473.00	473.00	473.00	473.00	473.00
3	灌溉用水单价 (元/立方米)	0.37	0.37	0.38	0.38	0.38	0.38	0.38	0.39	0.39
(二)	经济作物灌溉水费收入 (万元)	5975.54	5975.54	6137.04	6137.04	6137.04	6137.04	6137.04	6298.54	6298.54
1	经济作物灌溉面积 (万亩)	36.13	36.13	36.13	36.13	36.13	36.13	36.13	36.13	36.13
2	经济作物灌溉定额 (立方米/亩)	447.00	447.00	447.00	447.00	447.00	447.00	447.00	447.00	447.00
3	灌溉用水单价 (元/立方米)	0.37	0.37	0.38	0.38	0.38	0.38	0.38	0.39	0.39

序号	类目	运营期								
		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
(三)	林草灌溉水费收入（万元）	1153.96	1153.96	1185.14	1185.14	1185.14	1185.14	1185.14	1216.33	1216.33
1	林草灌溉面积（万亩）	6.78	6.78	6.78	6.78	6.78	6.78	6.78	6.78	6.78
2	林草灌溉定额（立方米/亩）	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00
3	灌溉用水单价（元/立方米）	0.37	0.37	0.38	0.38	0.38	0.38	0.38	0.39	0.39
二	渔业水费收入（万元）	390.72	390.72	401.28	401.28	401.28	401.28	401.28	411.84	411.84
1	渔业养殖面积（万亩）	0.96	0.96	0.96	0.96	0.96	0.96	0.96	0.96	0.96
2	渔业用水定额（立方米/亩）	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00
3	渔业用水单价（元/立方米）	0.37	0.37	0.38	0.38	0.38	0.38	0.38	0.39	0.39
三	计提比例	55%	55%	55%	55%	55%	55%	55%	55%	55%

附表 2

成本费用测算表（单位：万元）

序号	类目	合计	运营期							
			第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年
一	经营成本	9256.51	520.74	522.34	523.95	525.58	527.22	537.24	538.92	540.61
1	工资及福利费	1020.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
2	燃料和动力费	4412.52	250.95	250.95	250.95	250.95	250.95	257.92	257.92	257.92
3	维修和保养费	2941.50	159.60	161.20	162.81	164.44	166.08	167.74	169.42	171.11
4	其他费用	882.49	50.19	50.19	50.19	50.19	50.19	51.58	51.58	51.58
二	资产摊销费	13566.00	798.00	798.00	798.00	798.00	798.00	798.00	798.00	798.00
1	固定资产折旧费	13566.00	798.00	798.00	798.00	798.00	798.00	798.00	798.00	798.00
2	无形资产摊销费	0.00								
三	财务费用	8160.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
四	税金及附加	47401.10	2788.30	2788.30	2788.30	2788.30	2788.30	2788.30	2788.30	2788.30
	总支出	78383.61	4587.04	4588.64	4590.25	4591.88	4593.52	4603.54	4605.22	4606.91

（续前表）

序号	类目	运营期								
		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	经营成本	542.32	544.05	554.17	555.93	557.71	559.51	561.33	571.52	573.37
1	工资及福利费	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
2	燃料和动力费	257.92	257.92	264.89	264.89	264.89	264.89	264.89	271.86	271.86
3	维修和保养费	172.82	174.55	176.30	178.06	179.84	181.64	183.46	185.29	187.14
4	其他费用	51.58	51.58	52.98	52.98	52.98	52.98	52.98	54.37	54.37
二	资产摊销费	798.00	798.00	798.00	798.00	798.00	798.00	798.00	798.00	798.00
1	固定资产折旧费	798.00	798.00	798.00	798.00	798.00	798.00	798.00	798.00	798.00
2	无形资产摊销费									
三	财务费用	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
四	税金及附加	2788.30	2788.30	2788.30	2788.30	2788.30	2788.30	2788.30	2788.30	2788.30
	总支出	4608.62	4610.35	4620.47	4622.23	4624.01	4625.81	4627.63	4637.82	4639.67

附表 3

利润表（单位：万元）

序号	类目	合计	运营期							
			第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年
一	项目总收入	88249.65	5018.94	5018.94	5018.94	5018.94	5018.94	5158.36	5158.36	5158.36
二	总成本费用	78383.61	4587.04	4588.64	4590.25	4591.88	4593.52	4603.54	4605.22	4606.91
	其中：固定资产折旧费	13566.00	798.00	798.00	798.00	798.00	798.00	798.00	798.00	798.00
	财务费用	8160.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
三	利润总额	9866.04	431.90	430.30	428.69	427.06	425.42	554.82	553.14	551.45
减：	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四	净利润	9866.04	431.90	430.30	428.69	427.06	425.42	554.82	553.14	551.45
五	主要指标：									
1	息前税后利润 NOPAT	18026.04	911.90	910.30	908.69	907.06	905.42	1034.82	1033.14	1031.45
2	息前净现金流量 (NOPAT+折旧)	31592.04	1709.90	1708.30	1706.69	1705.06	1703.42	1832.82	1831.14	1829.45
3	专项债券融资覆盖倍数	1.28								

(续前表)

序号	类目	运营期								
		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	项目总收入	5158.36	5158.36	5297.77	5297.77	5297.77	5297.77	5297.77	5437.18	5437.18
二	总成本费用	4608.62	4610.35	4620.47	4622.23	4624.01	4625.81	4627.63	4637.82	4639.67
	其中：固定资产折旧费	798.00	798.00	798.00	798.00	798.00	798.00	798.00	798.00	798.00
	财务费用	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
三	利润总额	549.74	548.01	677.30	675.54	673.76	671.96	670.14	799.36	797.51
减：	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四	净利润	549.74	548.01	677.30	675.54	673.76	671.96	670.14	799.36	797.51
五	主要指标：									
1	息前税后利润 NOPAT	1029.74	1028.01	1157.30	1155.54	1153.76	1151.96	1150.14	1279.36	1277.51
2	息前净现金流量 (NOPAT+折旧)	1827.74	1826.01	1955.30	1953.54	1951.76	1949.96	1948.14	2077.36	2075.51
3	专项债券融资覆盖倍数									

附表 4

还本付息表（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
	专项债券利率	3.20%										
1	期初尚未归还本金		0.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00
2	本期借款	15000.00	15000.00									
3	本期还本	15000.00										
4	期末尚未归还本金		15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00
5	本期付息	9600.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
5.1	资本化	1440.00	480.00	480.00	480.00							
5.2	费用化	8160.00				480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
6	还本付息	24600.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00

（续前表）

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
	专项债券利率	3.20%										
1	期初尚未归还本金		15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00
2	本期借款	15000.00										
3	本期还本	15000.00										15000.00
4	期末尚未归还本金		15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	0.00
5	本期付息	9600.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
5.1	资本化	1440.00										
5.2	费用化	8160.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
6	还本付息	24600.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	15480.00

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	现金流入	109249.65	17000.00	2000.00	2000.00	5018.94	5018.94	5018.94	5018.94	5018.94	5158.36	5158.36
(一)	资本金流入	6000.00	2000.00	2000.00	2000.00							
1	财政预算资金流入	6000.00	2000.00	2000.00	2000.00							
2	其他资金流入	0.00										
3	用于资本金的专项债券流入	0.00										
(二)	债务资金流入	15000.00	15000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	专项债券资金流入	15000.00	15000.00	0.00	0.00							
2	市场化融资等债务资金流入	0.00										
(三)	项目运营收入流入	88249.65	0.00	0.00	0.00	5018.94	5018.94	5018.94	5018.94	5018.94	5158.36	5158.36
1	政府性基金收入流入	0.00										
2	专项流入	88249.65				5018.94	5018.94	5018.94	5018.94	5018.94	5158.36	5158.36
二	现金流出	100817.61	17000.00	2000.00	2000.00	3789.04	3790.64	3792.25	3793.88	3795.52	3805.54	3807.22
(一)	建设期静态资金投资流出	19543.05	16503.05	1520.00	1520.00							
(二)	项目运营成本支出	9256.51				520.74	522.34	523.95	525.58	527.22	537.24	538.92
(三)	相关税费	47401.10				2788.30	2788.30	2788.30	2788.30	2788.30	2788.30	2788.30

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
(四)	专项债券还本付息付费	24616.95	496.95	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
(五)	市场化融资还本付息付费											
三	现金流量总计											
(一)	项目期的期初资金		0.00	0.00	0.00	0.00	1229.90	2458.19	3684.88	4909.94	6133.36	7486.17
(二)	项目期内现金变动		0.00	0.00	0.00	1229.90	1228.30	1226.69	1225.06	1223.42	1352.82	1351.14
(三)	项目期的期末资金	8432.04	0.00	0.00	0.00	1229.90	2458.19	3684.88	4909.94	6133.36	7486.17	8837.31
	平均偿债覆盖倍数	1.28										

(续前表)

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	现金流入	109249.65	5158.36	5158.36	5158.36	5297.77	5297.77	5297.77	5297.77	5297.77	5437.18	5437.18
(一)	资本金流入	6000.00										
1	财政预算资金流入	6000.00										
2	其他资金流入	0.00										
3	用于资本金的专项债券流入	0.00										
(二)	债务资金流入	15000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	专项债券资金流入	15000.00										
2	市场化融资等债务资金流入	0.00										
(三)	项目运营收入流入	88249.65	5158.36	5158.36	5158.36	5297.77	5297.77	5297.77	5297.77	5297.77	5437.18	5437.18
1	政府性基金收入流入	0.00										
2	专项流入	88249.65	5158.36	5158.36	5158.36	5297.77	5297.77	5297.77	5297.77	5297.77	5437.18	5437.18
二	现金流出	100817.61	3808.91	3810.62	3812.35	3822.47	3824.23	3826.01	3827.81	3829.63	3839.82	18841.67
(一)	建设期静态资金投资流出	19543.05										
(二)	项目运营成本支出	9256.51	540.61	542.32	544.05	554.17	555.93	557.71	559.51	561.33	571.52	573.37

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
(三)	相关税费	47401.10	2788.30	2788.30	2788.30	2788.30	2788.30	2788.30	2788.30	2788.30	2788.30	2788.30
(四)	专项债券还本付息付费	24616.95	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	15480.00
(五)	市场化融资还本付息付费											
三	现金流量总计											
(一)	项目期的期初资金		8837.31	10186.75	11534.49	12880.50	14355.79	15829.33	17301.08	18771.04	20239.17	21836.53
(二)	项目期内现金变动		1349.45	1347.74	1346.01	1475.30	1473.54	1471.76	1469.96	1468.14	1597.36	-13404.49
(三)	项目期的期末资金	8432.04	10186.75	11534.49	12880.50	14355.79	15829.33	17301.08	18771.04	20239.17	21836.53	8432.04
	平均偿债覆盖倍数	1.28										

附表 6

资产负债表（单位：万元）

序号	类 目	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	资产	17000.00	19000.00	21000.00	21431.90	21862.19	22290.88	22717.94	23143.36	23698.17	24251.31
1.1	流动资产总额				1229.90	2458.19	3684.88	4909.94	6133.36	7486.17	8837.31
1.1.1	货币资金				1229.90	2458.19	3684.88	4909.94	6133.36	7486.17	8837.31
1.1.2	应收账款										
1.1.3	预付帐款										
1.2	非流动资产总计	17000.00	19000.00	21000.00	20202.00	19404.00	18606.00	17808.00	17010.00	16212.00	15414.00
1.2.1	在建工程	17000.00	19000.00	21000.00							
1.2.2	固定资产净值				20202.00	19404.00	18606.00	17808.00	17010.00	16212.00	15414.00
1.2.3	无形及其他资产净值										
2	负债及所有者权益	17000.00	19000.00	21000.00	21431.90	21862.19	22290.88	22717.94	23143.36	23698.17	24251.31
2.1	流动负债总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1.1	短期借款										
2.1.2	应付账款										
2.2	非流动负债总计	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00
2.2.1	长期借款	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00
2.3	负债小计	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00
2.4	所有者权益	2000.00	4000.00	6000.00	6431.90	6862.19	7290.88	7717.94	8143.36	8698.17	9251.31
2.4.1	资本金	2000.00	4000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00
2.4.2	资本公积										
2.4.3	累积盈余公积金										
2.4.4	累计未分配利润	-	-	-	431.90	862.19	1290.88	1717.94	2143.36	2698.17	3251.31
	资产负债率（%）	88.24%	78.95%	71.43%	69.99%	68.61%	67.29%	66.03%	64.81%	63.30%	61.85%

(续前表)

序号	类 目	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	资产	24802.75	25352.49	25900.50	26577.79	27253.33	27927.08	28599.04	29269.17	30068.53	15866.04
1.1	流动资产总额	10186.75	11534.49	12880.50	14355.79	15829.33	17301.08	18771.04	20239.17	21836.53	8432.04
1.1.1	货币资金	10186.75	11534.49	12880.50	14355.79	15829.33	17301.08	18771.04	20239.17	21836.53	8432.04
1.1.2	应收账款										
1.1.3	预付帐款										
1.2	非流动资产总计	14616.00	13818.00	13020.00	12222.00	11424.00	10626.00	9828.00	9030.00	8232.00	7434.00
1.2.1	在建工程										
1.2.2	固定资产净值	14616.00	13818.00	13020.00	12222.00	11424.00	10626.00	9828.00	9030.00	8232.00	7434.00
1.2.3	无形及其他资产净值										
2	负债及所有者权益	24802.75	25352.49	25900.50	26577.79	27253.33	27927.08	28599.04	29269.17	30068.53	15866.04
2.1	流动负债总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1.1	短期借款										
2.1.2	应付账款										
2.2	非流动负债总计	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	0.00
2.2.1	长期借款	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	0.00
2.3	负债小计	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	0.00
2.4	所有者权益	9802.75	10352.49	10900.50	11577.79	12253.33	12927.08	13599.04	14269.17	15068.53	15866.04
2.4.1	资本金	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00
2.4.2	资本公积										
2.4.3	累积盈余公积金										
2.4.4	累计未分配利润	3802.75	4352.49	4900.50	5577.79	6253.33	6927.08	7599.04	8269.17	9068.53	9866.04
	资产负债率 (%)	60.48%	59.17%	57.91%	56.44%	55.04%	53.71%	52.45%	51.25%	49.89%	0.00%

附表 7

现金流量表（单位：万元）

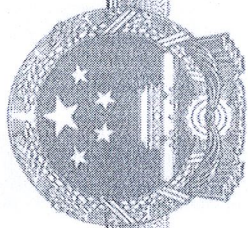
序号	类目	合计	建设期			运营期						
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
一	经营活动现金流量表											
1	经营活动现金流入	88249.65				5018.94	5018.94	5018.94	5018.94	5018.94	5158.36	5158.36
2	经营活动现金流出	56657.61				3309.04	3310.64	3312.25	3313.88	3315.52	3325.54	3327.22
2.1	支付给职工以及为职工支付的现金	1020.00				60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
2.2	购买商品、接受劳务支付的现金	8236.51				460.74	462.34	463.95	465.58	467.22	477.24	478.92
2.3	支付的各项税费	47401.10				2788.30	2788.30	2788.30	2788.30	2788.30	2788.30	2788.30
3	经营活动产生现金流量净额	31592.04				1709.90	1708.30	1706.69	1705.06	1703.42	1832.82	1831.14
二	投资活动产生的现金流量	0.00										
1	投资活动现金流入	0.00										
2	投资活动现金流出	19543.05	16503.05	1520.00	1520.00							
3	投资活动产生现金流量净额	-19543.05	-16503.05	-1520.00	-1520.00							
三	筹资活动产生的现金流量	0.00										
1	筹资活动现金流入	21000.00	17000.00	2000.00	2000.00							
1.1	财政预算资金	6000.00	2000.00	2000.00	2000.00							
1.2	专项债券资金	15000.00	15000.00	0.00	0.00							

序号	类目	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
2	筹资活动现金流出	24616.95	496.95	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
2.1	偿还债务支付的现金	15000.00										
2.2	偿还利息所支付的现金	9600.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
2.3	支付发行债券费用	16.95	16.95	0.00	0.00							
3	筹资活动产生的现金流量净额	-3616.95	16503.05	1520.00	1520.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00
四	初期现金			0.00	0.00	0.00	1229.90	2458.19	3684.88	4909.94	6133.36	7486.17
五	期内现金净增加额		0.00	0.00	0.00	1229.90	1228.30	1226.69	1225.06	1223.42	1352.82	1351.14
六	期末现金余额	8432.04	0.00	0.00	0.00	1229.90	2458.19	3684.88	4909.94	6133.36	7486.17	8837.31
本项目平均偿债覆盖倍数		1.28										

(续前表)

序号	类目	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	经营活动现金流量表											
1	经营活动现金流入	88249.65	5158.36	5158.36	5158.36	5297.77	5297.77	5297.77	5297.77	5297.77	5437.18	5437.18
2	经营活动现金流出	56657.61	3328.91	3330.62	3332.35	3342.47	3344.23	3346.01	3347.81	3349.63	3359.82	3361.67
2.1	支付给职工以及为职工支付的现金	1020.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
2.2	购买商品、接受劳务支付的现金	8236.51	480.61	482.32	484.05	494.17	495.93	497.71	499.51	501.33	511.52	513.37
2.3	支付的各项税费	47401.10	2788.30	2788.30	2788.30	2788.30	2788.30	2788.30	2788.30	2788.30	2788.30	2788.30
3	经营活动产生现金流量净额	31592.04	1829.45	1827.74	1826.01	1955.30	1953.54	1951.76	1949.96	1948.14	2077.36	2075.51
二	投资活动产生的现金流量	0.00										
1	投资活动现金流入	0.00										
2	投资活动现金流出	19543.05										
3	投资活动产生现金流量净额	-19543.05										
三	筹资活动产生的现金流量	0.00										
1	筹资活动现金流入	21000.00										
1.1	财政预算资金	6000.00										

序号	类目	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
1.2	专项债券资金	15000.00										
2	筹资活动现金流出	24616.95	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	15480.00
2.1	偿还债务支付的现金	15000.00							0.00	0.00	0.00	15000.00
2.2	偿还利息所支付的现金	9600.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
2.3	支付发行债券费用	16.95										
3	筹资活动产生的现金流量净额	-3616.95	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-15480.00
四	初期现金		8837.31	10186.75	11534.49	12880.50	14355.79	15829.33	17301.08	18771.04	20239.17	21836.53
五	期内现金净增加额		1349.45	1347.74	1346.01	1475.30	1473.54	1471.76	1469.96	1468.14	1597.36	-13404.49
六	期末现金余额	8432.04	10186.75	11534.49	12880.50	14355.79	15829.33	17301.08	18771.04	20239.17	21836.53	8432.04
本项目平均偿债覆盖倍数		1.28										



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91510104669655797H



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 成都德欣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 韩雄辉

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、法规规定的其它业务。（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）。

注册资本 壹佰万元整

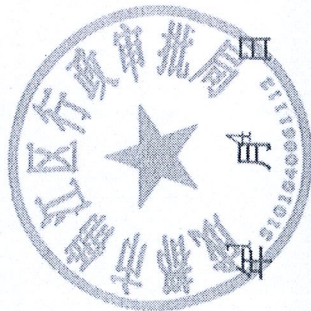
成立日期 2007年12月07日

营业期限 2007年12月07日至 长期

住所 成都市锦江区静渝路48号1栋12层1225号

登记机关

2021

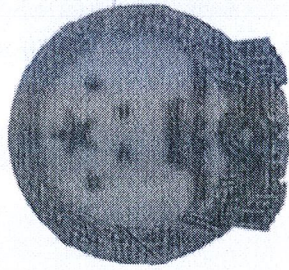


市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国
家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所

执业证书

名称：成都德欣会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：韩雄辉

经营场所：成都市锦江区静渝路48号1栋12层1225号

组织形式：有限责任

执业证书编号：51010064

批准执业文号：川财会[2007]47号

批准执业日期：2007年11月15日

证书序号：0013360

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

二〇〇七年八月二十日

中华人民共和国财政部制




姓名: 韩雄辉

性别: 男

出生日期: 1974-08-22

工作单位: 四川经卫会计师事务所有限公司

身份证号码: 420107197408223313



扫描二维码: 510100651006

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

四川万友 事务所
CPAs

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

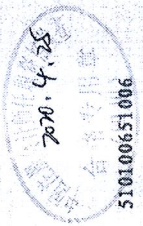
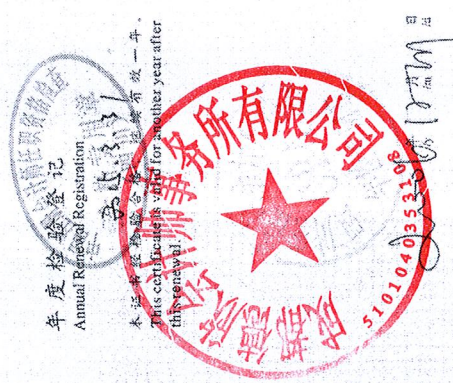
2020年11月26日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

成都德欣 事务所
CPAs

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

2020年11月26日



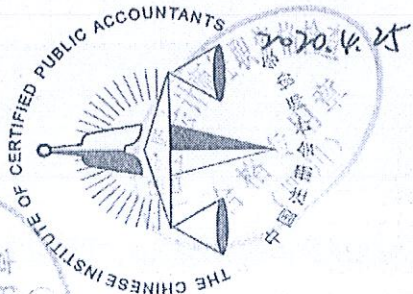
证书编号: 510100651006

批准注册协会: 四川省注册会计师协会

发证日期: 2006年12月31日



510100731074



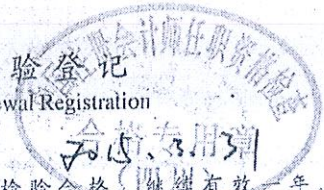
姓名 江有义
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1949-11-3
Date of birth
工作单位 成都德欣会计师事务所
Working unit
身份证号码 510103491103071
Identity card No.



假使各案使用印章无效



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: 510100731074
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: 2000 年 06 月 01 日
Date of Issuance

2007 年 12 月 31 日