

温宿产业园供排水处理厂智能化升级改造项目
专项债券方案总体评价

四川全信会计师事务所有限责任公司

地址：四川省成都市成华区昭觉寺南路 50 号 4 栋

1 单元 14 层 1420 号



温宿产业园供排水处理厂智能化升级改造项目

专项债券方案总体评价

川全会咨字[2026]第 C-037 号

温宿产业园区管理委员会：

根据温宿产业园区管理委员会与四川全信会计师事务所有限责任公司（“我们”）签订的《咨询服务协议》，我们对温宿产业园区管理委员会专项债券（“本项目”）实施方案进行总体评价服务，在此向您提交本总体评价报告，供贵方参考。

本报告所涉及的咨询服务工作范围如下：

分析项目发债评价要素；

项目债券发行期间现金流状况模拟分析；

总结重点问题，从现金流角度对项目进行总体评价。

中国注册会计师



包中平



安鑫颖

2026 年 2 月 8 日

附件：温宿产业园供排水处理厂智能化升级改造项目专项债券方案总体评价。

温宿产业园供排水处理厂智能化升级改造项目

专项债券方案总体评价

一、项目概述

1、项目背景

供排水系统是产业园区生存和发展的重要基础设施，直接关系到园区企业的生产经营、生态环境质量和区域经济社会的可持续发展。随着我国经济由高速增长阶段转向高质量发展阶段，产业园区作为实体经济的重要载体，面临着产业升级、产能扩张、环保要求提高等多重压力，对供排水保障能力、水质标准、运行效率等方面提出了更高的要求。

温宿县作为新疆维吾尔自治区阿克苏地区的重要组成部分，近年来积极推进产业园区建设，不断完善园区基础设施，吸引了大量企业入驻，园区规模持续扩大，产业集聚效应日益凸显。然而，当前温宿产业园供排水处理厂建设年代较早，存在以下问题：一是供排水处理设施老化，部分设备运行效率低下，能耗较高；二是缺乏完善的实时监测系统，对流量、水质等关键指标的监测不够全面、及时，难以实现精准调控；三是各系统数据分散，缺乏统一的整合与分析平台，运营管理仍以人工为主，智能化水平较低，应急处置能力不足；四是随着园区企业数量增加和生产规模扩大，供排水需求量不断增长，现有处理能力和管理水平已难以满足园区高质量发展的需求。

习近平总书记多次强调，要推动新型工业化、信息化、城镇化、农业现代化同步发展，加快数字化转型，建设数字中国。在新发展格局下，推进产业园区供排水处理智能化升级改造，是落实国家数

数字化发展战略、促进园区绿色低碳发展、提升基础设施保障能力的重要举措。通过引入 BIM+GIS、大数据、物联网、人工智能等先进技术，构建智能化供排水处理管控体系，能够实现供排水处理全流程的数字化、可视化、智能化管理，有效提升处理效率、降低运行成本、保障水质安全，为园区产业升级和高质量发展提供坚实支撑。

在此背景下，温宿产业园区管理委员会立足温宿产业园发展实际，抢抓数字化发展机遇，提出实施“温宿产业园供排水处理厂智能化升级改造项目”，项目的实施能够有效解决当前园区供排水处理存在的突出问题，优化供排水资源配置，提升供排水保障能力，促进园区产业高质量发展，具有重要的现实意义和紧迫性。

综合以上分析，故提出本项目的建设。

2、项目概况

项目投向领域：“产业园区基础设施”领域。

项目功能定位：本项目实施后，通过 BIM+GIS 技术构建供排水处理厂全要素三维虚拟模型，完成核心设备及管网系统的数字化呈现与智能化适配，在进出水端部署流量监测仪、水质检测仪，整合 PLC、组态系统等多源数据，搭建“数据中台+四大核心模块”智能管控平台。项目聚焦补强温宿产业园供排水保障产业链条、配套服务好园区生产各项事业，有效提升供排水处理效率与质量，保障园区生产用水安全稳定供应，降低运行能耗与运维成本，实现供排水处理全流程数字化、可视化、智能化管理，为园区产业高质量发展提供坚实支撑。

项目参与主体：温宿产业园区管理委员会。

项目名称：温宿产业园供排水处理厂智能化升级改造项目。

项目建设地点：温宿县。

项目建设内容：基于 BIM+GIS 技术构建与实体厂区 1:1 的三维虚拟模型，进出水端安装流量、水质等监控设备，整合 PLC、组态系统等多源数据，搭建“数据中台+四大核心模块”的智能管控平台，实现“一屏统管、智能决策”。

建设期限：2026 年 5 月 30 日—2027 年 12 月 31 日。

项目融资计划：总投资 2500.00 万元。

1. 计划申请发行政府专项债券 2000.00 万元，债券发行期限为 15 年；其中 2026 年计划申请专项债券金额 2000.00 万元，申请资金发债利率暂按照 3.2%测算。

2. 计划申请其他财政资金 500.00 万元。

二、评价要素

财政部公布财预〔2017〕89 号《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“通知”），提出在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。

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地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。

（1）资金充足性

本项目为温宿产业园供排水处理厂智能化升级改造项目，以供水服务费、污水处理服务费收入等为还本付息基础。通过对温宿产业园区管理委员会提供的《资金平衡方案》中的资金收支数据进行

分析测算，温宿产业园供排水处理厂智能化升级改造项目专项债券的资金覆盖倍数可达到 1.51 倍，能够满足资金筹措充足性的要求。测算表见附录一：现金流分析。

本项目积极响应并遵循国务院在 2014 年发布的国发〔2014〕43 号《关于加强地方政府性债务管理的意见》，明确提出剥离融资平台公司政府融资职能，建立规范的地方政府举债融资机制，并对地方政府债务实行规模控制和预算管理。一方面，本次项目收益与融资自求平衡的专项债券发行可满足本项目的融资需求，深化财政与金融互动，引导社会资本加大投入，更好地发挥专项债券促进经济社会持续健康发展的积极作用。另一方面，本次项目与现行地方政府债务限额管理、预算管理政策制度衔接，有利于防范和化解专项债务风险，通过强化信用评级、信息披露、市场化定价等市场激励约束机制，推进地方政府债券的市场化改革。当前，我国处于全面建成小康社会的决定性阶段和城镇化深入发展的关键时期，一定要抓住这个难得的历史机遇。但本项目建设离不开各类型资金的支持，本次项目收益与融资自求平衡的专项债券项目旨在打造立足我国国情，从我国实际出发的地方政府“专项收益债”。

（2）资金稳定性

根据温宿产业园区管理委员会温宿产业园供排水处理厂智能化升级改造项目专项债券发行计划，本项目 2026 年计划申请 2000.00 万元，债券发行期限为 15 年；2026 年申请资金发债利率暂按照 3.2% 测算。

根据温宿产业园区管理委员会提供数据，本债券对应供水服务费、污水处理服务费收入等，预计从 2028 年开始，至 2040 年完成。

本项目债券存续期内总收入 5980.00 万元，经营付现成本为 568.97 万元，上缴增值税及附加 310.64 万元，所得税 620.76 万元。据此计算得到可以用来进行资金平衡的项目运营净收益为 4479.63 万元，债券存续期内总债务本息的收益覆盖债券本息倍数为 1.51 倍。项目建设结束后的留存资金可以支付后期债券存续期间的利息支出以及到期的本金偿还支出。本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

三、总体评价

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，认为温宿产业园供排水处理厂智能化升级改造项目专项债券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。同时，供水服务费、污水处理服务费收入等为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足债券发行还本付息要求。

综上所述，通过发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的方式满足部分温宿产业园区管理委员会温宿产业园供排水处理厂智能化升级改造项目的资金需求应是现阶段较优的资金解决方案。

附录一：根据温宿产业园区管理委员会提供的《资金平衡方案》中的资金投入及收入等金额与进度，债券利率暂按 3.2%，债券按半年支付一次利息，到期后一次偿还本金进行了现金流分析测算：

债券存续期项目资金测算平衡表

	建设期	运营期													单位：万元
年度	第1-2年	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	合计
现金流入															
资本金流入	500.00														500.00
债券资金流入	2000.00														2000.00
市场化融资资金流入															
项目营业收入流入		460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	5980.00
现金流入总额	2500.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	8480.00
现金流出															
建设期资金流出	2372.00														2372.00
相关税费流出		49.54	49.54	49.54	49.54	49.54	65.37	80.56	80.56	80.56	80.56	98.68	98.68	98.68	931.40
运营期现金流出		44.56	44.56	44.56	44.56	44.56	44.56	44.56	44.56	44.56	44.56	41.11	41.11	41.11	568.97
专项债券还本付息费	128.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	2064.00	2960.00
市场化融资还本付费															
现金流出总额	2500.00	158.11	158.11	158.11	158.11	158.11	173.94	189.13	189.13	189.13	189.13	203.80	203.80	2203.80	6832.37
现金净流量															
当年项目现金净流入		301.89	301.89	301.89	301.89	301.89	286.06	270.87	270.87	270.87	270.87	256.20	256.20	-1743.80	1647.63
期末项目累计现金结存额		301.89	603.79	905.68	1207.58	1509.47	1795.53	2066.40	2337.28	2608.15	2879.02	3135.22	3391.43	1647.63	
平均偿债覆盖率		1.51													

一、四川全信会计师事务所有限责任公司介绍资料

四川全信会计师事务所有限责任公司成立于 2000 年 1 月 6 日，根据四川省财政厅川财注〔1999〕500 号批准获得会计师事务所执业许可。

公司办公地址为四川省邻水县鼎屏镇古邻大道 23 号，具有良好的办公执业条件和规范的内部管理制度：内设一室三部，即办公室、审计一部、审计二部、质量控制部；制定了人事管理制度、业务档案管理制度、财务管理制度、执业质量控制制度、风险管理控制制度、财务审计操作规范等一系列完善的内部管理制度。指导员工能够遵循审计准则，遵照国家相关财经法律法规、专业规范，按照所内严谨务实的实务操作规程，质量控制体系规范执业。所内建立有各种类型审计档案资料库，新购置、征订的国内大量审计专业书刊、杂志资料等为规范化和专业化执业奠定了基础。

公司自成立以来从事审计业务二十余年。先后与广安市国资委、广安市中级人民法院、石渠县财政局，重庆市南川宏能煤业有限责任公司、广安市财政局、广安市邻水县财政局等各类企事业单位进行了合作。赢得了各合作单位的一致好评和赞誉，在业界有着极高的信誉和良好的口碑。

全信会计师事务所拥有一支思想觉悟高、业务技术过硬的团结和谐的执业人员队伍。在执业过程中，一直恪守独立、客观、公正、科学的原则、坚持以质量求生存、以服务求发展，竭诚为地方经济建设服务，从未出现因业务质量被投诉、举报、处罚等事项，有着良好的社会信誉和职业道德，对支持地方经济建设作出了较大贡献。一直以崭新的姿态，与时俱进，积极融入西部大开发的历史洪流，并以客观、公正、科学、合理的审计咨询业绩，不断开拓发展，在各种审计机构林立的中介机构领域，有着自己

不可替代的一席之地。

二、营业执照副本复印件（三证合一）

				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 91511623717593448P		营业执照 (副本)			
名称 四川全信会计师事务所有限责任公司		注册资本 叁拾万元整		登记机关	
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)		成立日期 2000年01月06日		日期 2020年12月16日	
法定代表人 包中平		营业期限 2000年01月06日至 长期		住所 四川省邻水县鼎屏镇古邻大道23号	
经营范围 许可项目：从事会计师事务所业务；代理记账（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：破产清算服务；财务咨询（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。					

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

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

国家市场监督管理总局监制

三、执业资格



会计师事务所

执业证书

名称：四川全信会计师事务所有限责任公司

首席合伙人：包中平

主任会计师：包中平

经营场所：四川省邻水县鼎屏镇古邻大道23号

组织形式：有限责任

执业证书编号：51150286

批准执业文号：川财注【1999】500号

批准执业日期：1999年12月30日

证书序号：0008067

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
二〇一一年八月十日
中华人民共和国财政部制

四、基本情况表

供应商名称	四川全信会计师事务所有限责任公司					
注册地址	四川省邻水县鼎屏镇古邻大道 23 号			邮政编码	638500	
联系方式	联 系 人	包中平		电话	19983145176	
	传真	/		网址	/	
组织结构	有限责任公司（自然人投资或控股）					
法定代表人	姓名	包 中 平	技 术 职 称	注 册 会 计 师	电 话	19983145176
技术负责人	姓名	杨 如 平	技 术 职 称	注 册 会 计 师	电 话	0826-3223737
成立时间	2000 年 1 月 6 日		员工总人数：员工总人数：15 人，其中：注册会计师 5 人			
企业资质等级	/		其中	项目经理	8 人	
营业执照号 / 统一社会信用代码	91511623717593448P			高级 职 称 人员	—	
注册资金	人民币 30 万元			中 级 职 称 人员	3 人	
开户银行	中国工商银行股份有限公司邻水支行			初 级 职 称 人员	4 人	

账号	23165561090 24902314		技工	0 人
经营范围	许可项目：从事会计师事务所业务；代理记账（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） 一般项目：破产清算服务；财务咨询（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。			
备注	/			

五、注册会计师一览表

序号	姓名	性别	专业技术	证书编号
1	包中平	男	中国注册会计师	511502862568
2	杨如平	男	中国注册会计师	510100262955
3	杜贤明	男	中国注册会计师	510100393065
4	任继全	男	中国注册会计师	511502862566
5	罗琼	女	中国注册会计师	511502862567





姓名 杨如平
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1964-06-22
Date of birth
工作单位 四川华康会计师事务所有限
Working unit
责任公司
身份证号码 513031640622001
Identity card No.



证书编号:
No. of Certificate 510100262955

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs 四川省

发证日期:
Date of Issuance 2000 年 10 月 25 日



姓名	杜贤明
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1969-12-16
Date of birth	
工作单位	四川建科会计师事务所
Working-unit	
身份证号码	513001691216001
Identity card No.	



证书编号: 510100393065
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: 2001 年 03 月 15 日
Date of Issuance /y /m /d

7:10

2.1 K/s 5G 100%



cmis.cicpa.org.cn



年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

包中平

会员编号 511502862568

最后年检时间

2024年05月

年检结果

年检通过

历年记录

2023年

2023-05-10

通过

2022年

2022-07-20

通过

2014年

2014-03-24

通过

10:24

4G 4G 28



年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

安鑫颖

会员编号 220100220002

最后年检时间

2024年07月

年检结果

年检通过

历年记录

2023年

2023-06-14

通过

2022年

2022-08-10

通过

2021年

2021-05-18

通过

2020年

2020-06-09

通过

2019年

2019-03-11

通过







姓名 任继全
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1956-02-05
Date of birth
工作单位 四川全信会计师事务所有限
Working unit
身份证号码 513031560205001
Identity card No.





证书编号: 511502862566
No. of Certificate

批准注册协会四川省
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1994 年 1 月 1 日
Date of Issuance

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

合格专用章
(四川)

2018.12.17

姓名 罗琼
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1964-08-29
Date of birth
工作单位 四川全信会计师事务所有限
Working unit 责任公司
身份证号码 513031640829008
Identity card No.

2017.3.17

合格专用章
(四川)

202

证书编号:
No. of Certificate 511502862567

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs 四川省

发证日期:
Date of Issuance 1995 12y 1/m 1d