

2025 年黑龙江省城乡发展专项债券（九期） -

2025 年黑龙江省专项债券（十四期）

黑龙江省牡丹江市林海水库工程

收益与融资财务评价报告

黑正会咨字[2025]第 028 号

黑龙江正方会计师事务所有限责任公司

中国·哈尔滨





**2025 年黑龙江省城乡发展专项债券（九期） -**

**2025 年黑龙江省政府专项债券（十四期）**

**黑龙江省牡丹江市林海水库工程**

**收益与融资财务评价报告**

黑正咨字[2025]第 028 号

**一、项目概述**

**（一）项目名称**

黑龙江省牡丹江市林海水库工程

**（二）项目实施主体和主管部门**

项目实施主体：牡丹江市林海水库管护中心

项目主管部门：牡丹江市林海水库管护中心

**（三）项目建设背景**

牡丹江市现已是黑龙江省东南部中心城市，东北亚陆海联运大通道和欧亚大陆重要节点；牡丹江市将进一步建设成为我国东部陆海丝绸之路经济带先导区、远东地区区域性国际商贸枢纽城市和中国东北地区风景旅游城市。随着区域经济社会快速发展和居民生活水平的提高，对供水安全保障的要求越来越高，需要构建双水源的供水格局。而牡丹江市现状城市饮用水水源地为牡丹江干流，由于上游城镇点源和农业面源污染的加剧，牡丹江干流水源地水质呈现下降趋势，部分时段水质达不到城市饮用水水源地水质标准，影响城市的供水安全；海林市现状城市供水水源为海浪河下游，河流水质有所下降，存在供水水质安全风险；在这种情况下积极寻求新的水源地作为主水源迫在眉睫。



#### （四）项目建设可行性

林海水库枢纽工程是海浪河干流上的控制性工程，也是海浪河水电梯级开发的龙头工程，无论是从城市供水和水力发电，还是发展灌溉，提高下游防洪能力来讲，兴建林海水库枢纽工程是非常必要的，经济效益和社会效益巨大，对当地的经济振兴将起到重要作用，是必要且可行的。

#### （五）项目概况

##### 1.项目建设地点及内容

项目建设地点：牡丹江市林海水库。

项目建设内容：林海水库工程主要由林海水库及团结取水枢纽组成，林海水库位于黑龙江省牡丹江市所辖海林市境内的海浪河上游，距牡丹江市约 72 公里；团结取水枢纽位于海浪河中游，林海水库坝址以下约 28 公里。林海水库校核洪水位为 497.19 米，正常蓄水位为 492.00 米，水库汛期限制水位为 491.00 米，水库死水位为 472.00 米，水库总库容为 1.76 亿立方米，设计防洪库容为 0.19 亿立方米，兴利库容为 1.03 亿立方米。团结取水枢纽校核洪水位为 350.90 米，设计洪水位为 349.00 米，正常运用水位为 345.00 米，总库容 0.048 亿立方米。林海水库和团结枢纽建成后，向牡丹江市和海林市多年平均供水量为 18018 万立方米（团结枢纽取水口断面，下同），其中林海水库补水量为 7938 万立方米，团结枢纽利用区间径流供水量为 10080 万立方米；林海水库向下游灌区多年平均灌溉补水量为 1408 万立方米（出库断面）；设计灌溉面积为 15.37 万亩，其中改善 10.30 万亩，结合灌区配套新增 5.07 万亩。将长汀镇和大海林林业局，防洪标准从 20 年提高至 30 年一遇；电站装机容量为 22 兆瓦。

##### 2.项目总投资估算及建设工期

项目总投资估算为 263,259.80 万元，已于 2023 年 5 月开工，预计于 2027 年 12 月完工。

## 二、评价分析

### （一）投资估算

本项目初步设计中建设投资估算为 256,529.00 万元，其中工程费用为 100,545.00 万元，工程建设其他费用 150,170.00 万元，基本预备费为 5,814.00



万元。根据债券发行额度及暂估利率计算债券发行费 76.08 万元、建设期利息 6,654.72 万元，调整后总投资估算 263,259.80 万元。

表一：总投资估算表（单位：万元）

序号	项目名称	投资金额
1	建设投资	256,529.00
1.1	工程费用	100,545.00
1.2	工程建设其他费用	150,170.00
1.3	基本预备费	5,814.00
2	债券发行费	76.08
3	建设期利息	6,654.72
4	调整后总投资	263,259.80

## （二）资金筹措及使用

本项目总投资估算 263,259.80 万元，资金筹措方式为：项目资本金 120,308.81 万元，占总投资 45.70%，其中包含建设期利息 6,654.72 万元，债券发行费 76.08 万元，建设投资 113,578.01 万元；银行借款 47,849.99 万元，占总投资比例 18.18%；拟发行债券总额为 95,101.00 万元，其中，2025 年拟发行债券金额为 35,639.00 万元（2025 年 6 月已发行 21,300.00 万元，本次拟发行 14,339.00 万元），2026 年拟发行债券金额为 32,648.00 万元，2027 年拟发行债券金额为 26,814.00 万元，债券期限均为 20 年。拟发行债券总额度占总投资 36.12%。根据项目具体情况及基础设施建设项目的实施特点，本项目建设期各年度资金使用情况计划见下表：

表二：项目资金投资计划表（单位：万元）

序号	项目名称	2024 年及以前	2025	2026	2027	合计
1	资本金	114,680.00	1,229.18	2,041.94	2,357.69	120,308.81
1.1	建设期利息	1,102.00	1,200.67	2,015.82	2,336.23	6,654.72
1.2	债券发行费		28.51	26.12	21.45	76.08
1.3	建设投资	113,578.00			0.01	113,578.01
2	申请债券金额		35,639.00	32,648.00	26,814.00	95,101.00
3	银行借款	43,535.38	4,314.61			47,849.99
4	合计	158,215.38	41,182.79	34,689.94	29,171.69	263,259.80



### （三）资金充足性

#### 1.预期收入及成本

本项目主要收入为项目建成后供水收入、灌溉收入及发电收入，拟采用以上专项收入形成的项目收益作为债券还本付息的资金来源。

项目单位依法对市场化融资承担全部偿还责任，在银行开立监管账户，将市场化融资资金以及项目对应可用于偿还市场化融资的专项收入，及时足额归集至监管账户，保障市场化融资到期偿付。本项目专项收入按照专项债券和银行市场化融资的比例进行分账管理，分别用于偿还专项债券本息和银行市场化融资本息。

预测经营收益及资金平衡情况如下：

表三-1：经营收入计算表（单位：万元）

序号	名称	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
一	经营收入	30,765.42	30,765.42	30,765.42	30,765.42	30,765.42	30,765.42	30,765.42
1	供水收入	28,556.80	28,556.80	28,556.80	28,556.80	28,556.80	28,556.80	28,556.80
1.1	供水量（万立方米）	17,848.00	17,848.00	17,848.00	17,848.00	17,848.00	17,848.00	17,848.00
1.2	单价（元/立方米）	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60
2	灌溉收入	212.70	212.70	212.70	212.70	212.70	212.70	212.70
2.1	供水量（万立方米）	2,127.00	2,127.00	2,127.00	2,127.00	2,127.00	2,127.00	2,127.00
2.2	单价（元/立方米）	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
3	发电收入	1,995.92	1,995.92	1,995.92	1,995.92	1,995.92	1,995.92	1,995.92
3.1	上网电量（万千瓦时）	5,483.30	5,483.30	5,483.30	5,483.30	5,483.30	5,483.30	5,483.30
3.2	上网电价（元/千瓦时）	0.364	0.364	0.364	0.364	0.364	0.364	0.364
序号	名称	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041
一	经营收入	30,765.42	30,765.42	30,765.42	30,765.42	30,765.42	30,765.42	30,765.42
1	供水收入	28,556.80	28,556.80	28,556.80	28,556.80	28,556.80	28,556.80	28,556.80
1.1	供水量（万立方米）	17,848.00	17,848.00	17,848.00	17,848.00	17,848.00	17,848.00	17,848.00
1.2	单价（元/立方米）	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60
2	灌溉收入	212.70	212.70	212.70	212.70	212.70	212.70	212.70
2.1	供水量（万立方米）	2,127.00	2,127.00	2,127.00	2,127.00	2,127.00	2,127.00	2,127.00
2.2	单价（元/立方米）	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
3	发电收入	1,995.92	1,995.92	1,995.92	1,995.92	1,995.92	1,995.92	1,995.92
3.1	上网电量（万千瓦时）	5,483.30	5,483.30	5,483.30	5,483.30	5,483.30	5,483.30	5,483.30
3.2	上网电价（元/千瓦时）	0.364	0.364	0.364	0.364	0.364	0.364	0.364
序号	名称	2042	2043	2044	2045	2046	2047	合计
一	经营收入	30,765.42	30,765.42	30,765.42	30,765.42	30,765.42	23,074.07	607,617.05
1	供水收入	28,556.80	28,556.80	28,556.80	28,556.80	28,556.80	21,417.60	563,996.80
1.1	供水量（万立方米）	17,848.00	17,848.00	17,848.00	17,848.00	17,848.00	13,386.00	
1.2	单价（元/立方米）	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	
2	灌溉收入	212.70	212.70	212.70	212.70	212.70	159.53	4,200.83
2.1	供水量（万立方米）	2,127.00	2,127.00	2,127.00	2,127.00	2,127.00	1,595.25	



2.2	单价（元/立方米）	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	
3	发电收入	1,995.92	1,995.92	1,995.92	1,995.92	1,995.92	1,496.94	39,419.42
3.1	上网电量（万千瓦时）	5,483.30	5,483.30	5,483.30	5,483.30	5,483.30	4,112.48	
3.2	上网电价（元/千瓦时）	0.364	0.364	0.364	0.364	0.364	0.364	

表三-2：经营成本计算表（单位：万元）

序号	名称	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
1	运营成本	9,060.99	9,060.99	9,060.99	9,060.99	9,060.99	9,060.99	9,060.99
1.1	材料及燃料动力费	283.37	283.37	283.37	283.37	283.37	283.37	283.37
1.2	职工工资及福利费	520.99	520.99	520.99	520.99	520.99	520.99	520.99
1.3	工程维护费	1,416.87	1,416.87	1,416.87	1,416.87	1,416.87	1,416.87	1,416.87
1.4	管理费用	1,041.98	1,041.98	1,041.98	1,041.98	1,041.98	1,041.98	1,041.98
1.5	水资源费	5,221.44	5,221.44	5,221.44	5,221.44	5,221.44	5,221.44	5,221.44
1.6	保险费	354.22	354.22	354.22	354.22	354.22	354.22	354.22
1.7	其他费用	222.12	222.12	222.12	222.12	222.12	222.12	222.12
序号	名称	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041
1	运营成本	9,060.99	9,060.99	9,060.99	9,060.99	9,060.99	9,060.99	9,060.99
1.1	材料及燃料动力费	283.37	283.37	283.37	283.37	283.37	283.37	283.37
1.2	职工工资及福利费	520.99	520.99	520.99	520.99	520.99	520.99	520.99
1.3	工程维护费	1,416.87	1,416.87	1,416.87	1,416.87	1,416.87	1,416.87	1,416.87
1.4	管理费用	1,041.98	1,041.98	1,041.98	1,041.98	1,041.98	1,041.98	1,041.98
1.5	水资源费	5,221.44	5,221.44	5,221.44	5,221.44	5,221.44	5,221.44	5,221.44
1.6	保险费	354.22	354.22	354.22	354.22	354.22	354.22	354.22
1.7	其他费用	222.12	222.12	222.12	222.12	222.12	222.12	222.12
序号	名称	2042	2043	2044	2045	2046	2047	合计
1	运营成本	9,060.99	9,060.99	9,060.99	9,060.99	9,060.99	6,795.75	178,954.56
1.1	材料及燃料动力费	283.37	283.37	283.37	283.37	283.37	212.53	5,596.56
1.2	职工工资及福利费	520.99	520.99	520.99	520.99	520.99	390.74	10,289.55
1.3	工程维护费	1,416.87	1,416.87	1,416.87	1,416.87	1,416.87	1,062.65	27,983.18
1.4	管理费用	1,041.98	1,041.98	1,041.98	1,041.98	1,041.98	781.49	20,579.11
1.5	水资源费	5,221.44	5,221.44	5,221.44	5,221.44	5,221.44	3,916.08	103,123.44
1.6	保险费	354.22	354.22	354.22	354.22	354.22	265.67	6,995.85
1.7	其他费用	222.12	222.12	222.12	222.12	222.12	166.59	4,386.87

## 2.还本付息支出

### ①本期专项债

本项目本次拟发行 14,339.00 万元，2026 年拟发行债券金额为 32,648.00 万元，2027 年拟发行债券金额为 26,814.00 万元，债券期限为 20 年。参考目前国



债票面利率，以及黑龙江省同类债券利率，本项目从客观、谨慎性原则考虑，暂取发行利率 **4%** 进行测试，在债券存续期每年支付两次债券利息，到期一次还本。

自发行之日起，项目债券存续期融资还本付息情况如下表：

**表四-1：项目债券还本付息表（单位：万元）**

序号	年份	2025	2026	2027	2028	2029	2030
	债券利率	4%	4%	4%	4%	4%	4%
1	期初专项债券余额		14,339.00	46,987.00	73,801.00	73,801.00	73,801.00
2	本期专项债券发行	14,339.00	32,648.00	26,814.00			
3	利息支出		573.56	1,879.48	2,952.04	2,952.04	2,952.04
4	本期还款		573.56	1,879.48	2,952.04	2,952.04	2,952.04
4.1	其中：还本						
4.2	付息		573.56	1,879.48	2,952.04	2,952.04	2,952.04
5	期末专项债券余额	14,339.00	46,987.00	73,801.00	73,801.00	73,801.00	73,801.00
序号	年份	2031	2032	2033	2034	2035	2036
1	期初专项债券余额	73,801.00	73,801.00	73,801.00	73,801.00	73,801.00	73,801.00
2	本期专项债券发行						
3	利息支出	2,952.04	2,952.04	2,952.04	2,952.04	2,952.04	2,952.04
4	本期还款	2,952.04	2,952.04	2,952.04	2,952.04	2,952.04	2,952.04
4.1	其中：还本						
4.2	付息	2,952.04	2,952.04	2,952.04	2,952.04	2,952.04	2,952.04
5	期末专项债券余额	73,801.00	73,801.00	73,801.00	73,801.00	73,801.00	73,801.00
序号	年份	2037	2038	2039	2040	2041	2042
1	期初专项债券余额	73,801.00	73,801.00	73,801.00	73,801.00	73,801.00	73,801.00
2	本期专项债券发行						
3	利息支出	2,952.04	2,952.04	2,952.04	2,952.04	2,952.04	2,952.04
4	本期还款	2,952.04	2,952.04	2,952.04	2,952.04	2,952.04	2,952.04
4.1	其中：还本						
4.2	付息	2,952.04	2,952.04	2,952.04	2,952.04	2,952.04	2,952.04
5	期末专项债券余额	73,801.00	73,801.00	73,801.00	73,801.00	73,801.00	73,801.00
序号	年份	2043	2044	2045	2046	2047	合计
1	期初专项债券余额	73,801.00	73,801.00	73,801.00	59,462.00	26,814.00	
2	本期专项债券发行						73,801.00
3	利息支出	2,952.04	2,952.04	2,952.04	2,378.48	1,072.56	59,040.80
4	本期还款	2,952.04	2,952.04	17,291.04	35,026.48	27,886.56	132,841.80
4.1	其中：还本			14,339.00	32,648.00	26,814.00	73,801.00
4.2	付息	2,952.04	2,952.04	2,952.04	2,378.48	1,072.56	59,040.80
5	期末专项债券余额	73,801.00	73,801.00	59,462.00	26,814.00		

②以前年度专项债

本项目 2025 年 6 月已发行 20 年期专项债 21,300.00 万元，2025 年黑龙江

省城乡发展专项债券（五期）-2025 年黑龙江省政府专项债券（七期）），票面利率 2.06%。在债券存续期每半年支付一次债券利息，到期一次还本。

自发行之日起，项目债券存续期融资还本付息情况如下表：

表四-2：项目债券还本付息表（单位：万元）

序号	年份	2025	2026	2027	2028	2029	2030
	债券利率	2.06%	2.06%	2.06%	2.06%	2.06%	2.06%
1	期初专项债券余额		21,300.00	21,300.00	21,300.00	21,300.00	21,300.00
2	本期专项债券发行	21,300.00					
3	利息支出	219.39	438.78	438.78	438.78	438.78	438.78
4	本期还款	219.39	438.78	438.78	438.78	438.78	438.78
4.1	其中：还本						
4.2	付息	219.39	438.78	438.78	438.78	438.78	438.78
5	期末专项债券余额	21,300.00	21,300.00	21,300.00	21,300.00	21,300.00	21,300.00
序号	年份	2031	2032	2033	2034	2035	2036
1	期初专项债券余额	21,300.00	21,300.00	21,300.00	21,300.00	21,300.00	21,300.00
2	本期专项债券发行						
3	利息支出	438.78	438.78	438.78	438.78	438.78	438.78
4	本期还款	438.78	438.78	438.78	438.78	438.78	438.78
4.1	其中：还本						
4.2	付息	438.78	438.78	438.78	438.78	438.78	438.78
5	期末专项债券余额	21,300.00	21,300.00	21,300.00	21,300.00	21,300.00	21,300.00
序号	年份	2037	2038	2039	2040	2041	2042
1	期初专项债券余额	21,300.00	21,300.00	21,300.00	21,300.00	21,300.00	21,300.00
2	本期专项债券发行						
3	利息支出	438.78	438.78	438.78	438.78	438.78	438.78
4	本期还款	438.78	438.78	438.78	438.78	438.78	438.78
4.1	其中：还本						
4.2	付息	438.78	438.78	438.78	438.78	438.78	438.78
5	期末专项债券余额	21,300.00	21,300.00	21,300.00	21,300.00	21,300.00	21,300.00
序号	年份	2043	2044	2045			合计
1	期初专项债券余额	21,300.00	21,300.00	21,300.00			
2	本期专项债券发行						21,300.00
3	利息支出	438.78	438.78	219.39			8,775.60
4	本期还款	438.78	438.78	21,519.39			30,075.60
4.1	其中：还本			21,300.00			21,300.00
4.2	付息	438.78	438.78	219.39			8,775.60
5	期末专项债券余额	21,300.00	21,300.00				

## ②银行借款

项目单位就牡丹江市林海水库工程项目采用银行借款融资 47,849.99 万元。



详情如下：

2023 年 10 月 15 日与中国农业银行股份有限公司海林市支行签订了 23010420230000118 号固定资产借款合同，借款期限 3 年，贷款合同金额 47,000.00 万元，到位 46,951.36 万元，借款利率为 2.45%，当前执行利率为 2.45%、2.10%，每年 3 月 20 日、6 月 20 日、9 月 20 日、12 月 20 日支付利息，具体返还借款本金及利息测算如下：

序号	年份	2024 年及以前	2025	2026	合计
	银行借款利率	2.45%	2.45%、2.10%	2.10%	
1	期初银行借款余额	42,703.19	43,525.38	46,931.36	42,703.19
2	本期银行借款发行	832.19	3,415.98		4,248.17
3	利息支出	1,102.00	971.48	985.51	3,058.99
4	本期还款	1,112.00	981.48	47,916.87	50,010.35
4.1	其中：还本	10.00	10.00	46,931.36	46,951.36
4.2	付息	1,102.00	971.48	985.51	3,058.99
5	期末银行借款余额	43,525.38	46,931.36		

2025 年 5 月 23 日与中国农业银行股份有限公司海林市支行签订了 23010420250000087 号借款合同，借款期限 3 年，贷款合同金额 558.63 万元，到位 558.63 万元，借款利率为 2.00%，每年 3 月 20 日、6 月 20 日、9 月 20 日、12 月 20 日支付利息，具体返还借款本金及利息测算如下：

序号	年份	2025	2026	2027	2028	合计
	银行借款利率	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	
1	期初银行借款余额		558.63	558.63	558.63	
2	本期银行借款发行	558.63				558.63
3	利息支出	6.40	11.17	11.17	4.77	33.51
4	本期还款	6.40	11.17	11.17	563.40	592.14
4.1	其中：还本				558.63	558.63
4.2	付息	6.40	11.17	11.17	4.77	33.51
5	期末银行借款余额	558.63	558.63	558.63		

2025 年 6 月 19 日与中国农业银行股份有限公司海林市支行签订了 23010420250000097 号借款合同，借款期限 3 年，贷款合同金额 340.00 万元，到位 340.00 万元，借款利率为 2.00%，每年 3 月 20 日、6 月 20 日、9 月 20 日、12 月 20 日支付利息，具体返还借款本金及利息测算如下：

序号	年份	2025	2026	2027	2028	合计
	银行借款利率	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	
1	期初银行借款余额		340.00	340.00	340.00	

2	本期银行借款发行	340.00				340.00
3	利息支出	3.40	6.80	6.80	3.40	20.40
4	本期还款	3.40	6.80	6.80	343.40	360.40
4.1	其中：还本				340.00	340.00
4.2	付息	3.40	6.80	6.80	3.40	20.40
5	期末银行借款余额	340.00	340.00	340.00		

### 3.项目收益与融资平衡测算

本项目总投资 263,259.80 万元，根据项目资金筹措及建设计划投入使用，债券存续期内均形成稳定的专项收益，用于偿还债券本息。

债券还本付息保障程度用融资本息覆盖倍数反映，融资本息覆盖倍数=项目净收益/专项债券还本付息总额。按相关政策规定，该倍数需大于 1.1，经计算，本项目融资本息覆盖倍数为 2.63，具体计算如下表：

表五：收益与融资平衡测算表（单位：万元）

序号	项目名称	2024 年及以前	2025	2026	2027	2028
1	经营活动产生的现金					
1.1	现金流入					30,765.42
1.1.1	经营活动产生的现金					30,765.42
1.2	现金流出					9,060.99
1.2.1	经营活动支付的现金					9,060.99
1.2.2	经营税金及附加					
1.3	经营活动产生的净现金流					21,704.43
2	投资活动产生的现金					
2.1	现金流入					
2.1.1	处置资产收到的现金					
2.1.2	流动资金流入					
2.2	现金流出	157,113.38	39,982.12	32,674.12	26,835.46	
2.2.1	建设投资	157,113.38	39,953.61	32,648.00	26,814.01	
2.2.2	流动资金					
2.2.3	发行费用		28.51	26.12	21.45	
2.3	投资活动产生的净现金流	-157,113.38	-39,982.12	-32,674.12	-26,835.46	
3	融资活动产生的现金					
3.1	现金流入	158,215.38	41,182.79	34,689.94	29,171.69	
3.1.1	资本金流入	114,680.00	1,229.18	2,041.94	2,357.69	
3.1.2	债券融资款		35,639.00	32,648.00	26,814.00	
3.1.3	银行借款款	43,535.38	4,314.61			
3.2	现金流出	1,102.00	1,200.67	2,015.82	2,336.23	4,297.62
3.2.1	偿还债券本息		219.39	1,012.34	2,318.26	3,390.82
3.2.2	银行借款本息	1,102.00	981.28	1,003.48	17.97	906.80



3.3	融资活动产生的净现金流	157,113.38	39,982.12	32,674.12	26,835.46	-4,297.62
4	现金及等价物净增加额					17,406.81
5	累计净现金流量					17,406.81
序号	项目名称	2029	2030	2031	2032	2033
1	经营活动产生的现金					
1.1	现金流入	30,765.42	30,765.42	30,765.42	30,765.42	30,765.42
1.1.1	经营活动产生的现金	30,765.42	30,765.42	30,765.42	30,765.42	30,765.42
1.2	现金流出	9,060.99	9,060.99	9,060.99	9,060.99	9,060.99
1.2.1	经营活动支付的现金	9,060.99	9,060.99	9,060.99	9,060.99	9,060.99
1.2.2	经营税金及附加					
1.3	经营活动产生的净现金流	21,704.43	21,704.43	21,704.43	21,704.43	21,704.43
2	投资活动产生的现金					
2.1	现金流入					
2.1.1	处置资产收到的现金					
2.1.2	流动资金流入					
2.2	现金流出					
2.2.1	建设投资					
2.2.2	流动资金					
2.2.3	发行费用					
2.3	投资活动产生的净现金流					
3	融资活动产生的现金					
3.1	现金流入					
3.1.1	资本金流入					
3.1.2	债券融资款					
3.1.3	银行借款款					
3.2	现金流出	3,390.82	3,390.82	3,390.82	3,390.82	3,390.82
3.2.1	偿还债券本息	3,390.82	3,390.82	3,390.82	3,390.82	3,390.82
3.2.2	银行借款本息					
3.3	融资活动产生的净现金流	-3,390.82	-3,390.82	-3,390.82	-3,390.82	-3,390.82
4	现金及等价物净增加额	18,313.61	18,313.61	18,313.61	18,313.61	18,313.61
5	累计净现金流量	35,720.42	54,034.03	72,347.64	90,661.25	108,974.86
序号	项目名称	2034	2035	2036	2037	2038
1	经营活动产生的现金					
1.1	现金流入	30,765.42	30,765.42	30,765.42	30,765.42	30,765.42
1.1.1	经营活动产生的现金	30,765.42	30,765.42	30,765.42	30,765.42	30,765.42
1.2	现金流出	9,060.99	9,060.99	9,060.99	9,060.99	9,060.99
1.2.1	经营活动支付的现金	9,060.99	9,060.99	9,060.99	9,060.99	9,060.99
1.2.2	经营税金及附加					
1.3	经营活动产生的净现金流	21,704.43	21,704.43	21,704.43	21,704.43	21,704.43
2	投资活动产生的现金					
2.1	现金流入					
2.1.1	处置资产收到的现金					
2.1.2	流动资金流入					
2.2	现金流出					

2.2.1	建设投资					
2.2.2	流动资金					
2.2.3	发行费用					
2.3	投资活动产生的净现金流					
3	融资活动产生的现金					
3.1	现金流入					
3.1.1	资本金流入					
3.1.2	债券融资款					
3.1.3	银行借款款					
3.2	现金流出	3,390.82	3,390.82	3,390.82	3,390.82	3,390.82
3.2.1	偿还债券本息	3,390.82	3,390.82	3,390.82	3,390.82	3,390.82
3.2.2	银行借款本息					
3.3	融资活动产生的净现金流	-3,390.82	-3,390.82	-3,390.82	-3,390.82	-3,390.82
4	现金及等价物净增加额	18,313.61	18,313.61	18,313.61	18,313.61	18,313.61
5	累计净现金流量	127,288.47	145,602.08	163,915.69	182,229.30	200,542.91
序号	项目名称	2039	2040	2041	2042	2043
1	经营活动产生的现金					
1.1	现金流入	30,765.42	30,765.42	30,765.42	30,765.42	30,765.42
1.1.1	经营活动产生的现金	30,765.42	30,765.42	30,765.42	30,765.42	30,765.42
1.2	现金流出	9,060.99	9,060.99	9,060.99	9,060.99	9,060.99
1.2.1	经营活动支付的现金	9,060.99	9,060.99	9,060.99	9,060.99	9,060.99
1.2.2	经营税金及附加					
1.3	经营活动产生的净现金流	21,704.43	21,704.43	21,704.43	21,704.43	21,704.43
2	投资活动产生的现金					
2.1	现金流入					
2.1.1	处置资产收到的现金					
2.1.2	流动资金流入					
2.2	现金流出					
2.2.1	建设投资					
2.2.2	流动资金					
2.2.3	发行费用					
2.3	投资活动产生的净现金流					
3	融资活动产生的现金					
3.1	现金流入					
3.1.1	资本金流入					
3.1.2	债券融资款					
3.1.3	银行借款款					
3.2	现金流出	3,390.82	3,390.82	3,390.82	3,390.82	3,390.82
3.2.1	偿还债券本息	3,390.82	3,390.82	3,390.82	3,390.82	3,390.82
3.2.2	银行借款本息					
3.3	融资活动产生的净现金流	-3,390.82	-3,390.82	-3,390.82	-3,390.82	-3,390.82
4	现金及等价物净增加额	18,313.61	18,313.61	18,313.61	18,313.61	18,313.61
5	累计净现金流量	218,856.52	237,170.13	255,483.74	273,797.35	292,110.96
序号	项目名称	2044	2045	2046	2047	合计



1	经营活动产生的现金					
1.1	现金流入	30,765.42	30,765.42	30,765.42	15,382.71	607,617.05
1.1.1	经营活动产生的现金	30,765.42	30,765.42	30,765.42	15,382.71	607,617.05
1.2	现金流出	9,060.99	9,060.99	9,060.99	4,530.51	178,954.56
1.2.1	经营活动支付的现金	9,060.99	9,060.99	9,060.99	4,530.51	178,954.56
1.2.2	经营税金及附加					
1.3	经营活动产生的净现金流	21,704.43	21,704.43	21,704.43	10,852.20	428,662.49
2	投资活动产生的现金					
2.1	现金流入					
2.1.1	处置资产收到的现金					
2.1.2	流动资金流入					
2.2	现金流出					256,605.08
2.2.1	建设投资					256,529.00
2.2.2	流动资金					
2.2.3	发行费用					76.08
2.3	投资活动产生的净现金流					-256,605.08
3	融资活动产生的现金					
3.1	现金流入					263,259.80
3.1.1	资本金流入					120,308.81
3.1.2	债券融资款					95,101.00
3.1.3	银行借款款					47,849.99
3.2	现金流出	3,390.82	38,810.43	35,026.48	27,886.56	166,928.93
3.2.1	偿还债券本息	3,390.82	38,810.43	35,026.48	27,886.56	162,917.40
3.2.2	银行借款本息					4,011.53
3.3	融资活动产生的净现金流	-3,390.82	-38,810.43	-35,026.48	-27,886.56	96,330.87
4	现金及等价物净增加额	18,313.61	-17,106.00	-13,322.05	-11,608.24	268,388.28
5	累计净现金流量	310,424.57	293,318.57	279,996.52	268,388.28	268,388.28
6	平均偿债覆盖率	2.57				

#### 4.压力测试

考虑项目运营收益变动因素分析融资本息覆盖倍数，经测算，在经营净收益下降 10%的情况下，本项目融资本息覆盖倍数为 2.31，融资本息覆盖倍数仍然大于 1，项目抗收益波动风险能力较强。

表六：项目收益压力测试表

序号	资金覆盖率压力测试	-10%	-5%	0%	5%	10%
1	经营净现金流入（万元）	385,796.24	407,229.37	428,662.49	450,095.61	471,528.74
2	债券还本付息额（万元）	162,917.40	162,917.40	162,917.40	162,917.40	162,917.40
3	银行借款还本付息额（万元）	4,011.53	4,011.53	4,011.53	4,011.53	4,011.53
4	综合平均偿债覆盖率	2.31	2.44	2.57	2.70	2.82

根据项目资金平衡分析的结果，本项目的融资本息覆盖倍数为 2.57，我们未注意到不能够满足资金筹措充足性的要求的情况。此外，通过对项目净收益进行压力测试后，结果显示，本项目在收入下降 10%时，本项目融资本息覆盖倍数为 2.31，融资本息覆盖倍数仍然大于等于 1，因此项目收益能够覆盖债券的还本付息。

### 三、风险分析

总体而言，本项目预计运营收益对其拟使用的募集资金保障程度较高；但未来募投项目的运营收益等受宏观经济及市场影响较大。若未能按计划实现收入而导致不能偿还到期债券本金，可考虑在专项债券限额内以及满足覆盖倍数的情况下续发本项目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。

### 四、总体评价

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，本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，我们未注意到该资金筹措不能给本项目提供充足的资金支持的情况。同时，根据项目实施方案，以供水收入、灌溉收入及发电收入为后续资金回笼手段，我们也未注意到上述回笼手段不能够为项目提供充足、稳定的现金流入的情况，出现不能充分满足本项目建设的还本付息要求的情况。

综上所述，基于目前对资金平衡方案中项目收入及成本的分析，我们认为本项目的收益可以覆盖本期发行债券的还本付息支出，并有较可靠的保障倍数，可以实现项目收益与融资平衡。



中国·哈尔滨

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二五年九月二十二日





## 附件：项目收益及现金流入评价说明

### 一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以供水收入、灌溉收入及发电收入作为基础，结合项目的总投资估算、建设期等，对预测期间经济环境的估计假设为前提，编制项目收益与现金流入评价说明。

### 二、项目收益及现金流入预测编制的相关依据

（一）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）；

（二）《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23号）；

（三）《黑龙江省牡丹江市林海水库工程可行性研究报告》（黑龙江省水利水电勘测设计研究院 2022 年 9 月）；

（四）黑龙江省发展和改革委员会《关于黑龙江省牡丹江市林海水库工程可行性研究报告的批复》（黑发改农经〔2022〕528 号）；

（五）《黑龙江省牡丹江市林海水库工程初步设计报告》（黑龙江省水利水电勘测设计研究院 2022 年 11 月）；

（六）《黑龙江省水利厅关于黑龙江省牡丹江市林海水库工程初步设计报告的批复》（黑水规计许可〔2022〕3 号）。

### 三、项目收益及现金流入预测假设

（一）国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）项目符合区域经济社会发展及行业和地区的规划，项目投资概算及工程进度计划能够反映本项目的实际情况；

（五）预测期内所遵循的税收政策不发生重大变化；

（六）收费价格在正常范围内变动；

（七）预测期内无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

#### 四、项目收益及现金流入预测编制说明

##### （一）项目概况

##### 1.项目建设地点及内容

项目建设地点：牡丹江市林海水库。

项目建设内容：林海水库工程主要由林海水库及团结取水枢纽组成，林海水库位于黑龙江省牡丹江市所辖海林市境内的海浪河上游，距牡丹江市约 72 公里；团结取水枢纽位于海浪河中游，林海水库坝址以下约 28 公里。林海水库校核洪水位为 497.19 米，正常蓄水位为 492.00 米，水库汛期限制水位为 491.00 米，水库死水位为 472.00 米，水库总库容为 1.76 亿立方米，设计防洪库容为 0.19 亿立方米，兴利库容为 1.03 亿立方米。团结取水枢纽校核洪水位为 350.90 米，设计洪水位为 349.00 米，正常运用水位为 345.00 米，总库容 0.048 亿立方米。林海水库和团结枢纽建成后，向牡丹江市和海林市多年平均供水量为 18018 万立方米（团结枢纽取水口断面，下同），其中林海水库补水量为 7938 万立方米，团结枢纽利用区间径流供水量为 10080 万立方米；林海水库向下游灌区多年平均灌溉补水量为 1408 万立方米（出库断面）；设计灌溉面积为 15.37 万亩，其中改善 10.30 万亩，结合灌区配套新增 5.07 万亩。将长汀镇和大海林林业局，防洪标准从 20 年提高至 30 年一遇；电站装机容量为 22 兆瓦。

##### 2. 项目总投资估算

本项目初步设计中建设投资估算为 256,529.00 万元，其中工程费用为 100,545.00 万元，工程建设其他费用 150,170.00 万元，基本预备费为 5,814.00 万元。根据债券发行额度及暂估利率计算债券发行费 76.08 万元、建设期利息 6,654.72 万元，调整后总投资估算 263,259.80 万元。

表一：总投资估算表（单位：万元）

序号	项目名称	投资金额
1	建设投资	256,529.00
1.1	工程费用	100,545.00
1.2	工程建设其他费用	150,170.00
1.3	基本预备费	5,814.00
2	债券发行费	76.08
3	建设期利息	6,654.72
4	调整后总投资	263,259.80



## （二）资金筹措与使用

本项目总投资估算 263,259.80 万元,资金筹措方式为:项目资本金 120,308.81 万元,占总投资 45.70%,其中包含建设期利息 6,654.72 万元,债券发行费 76.08 万元,建设投资 113,596.62 万元;银行借款 47,849.99 万元,占总投资比例 18.18%;拟发行债券总额度为 95,101.00 万元,其中,2025 年拟发行债券金额为 35,639.00 万元(2025 年 6 月已发行 21,300.00 万元,本次拟发行 14,339.00 万元),2026 年拟发行债券金额为 32,648.00 万元,2027 年拟发行债券金额为 26,814.00 万元,债券期限均为 20 年。拟发行债券总额度占总投资 36.12%。根据项目具体情况及基础设施建设项目的实施特点,本项目建设期各年度资金使用情况计划见下表:

表二:项目资金投资计划表(单位:万元)

序号	项目名称	2024 年及以前	2025	2026	2027	合计
1	资本金	114,680.00	1,229.18	2,041.94	2,357.69	120,308.81
1.1	建设期利息	1,102.00	1,200.67	2,015.82	2,336.23	6,654.72
1.2	债券发行费		28.51	26.12	21.45	76.08
1.3	建设投资	113,578.00			0.01	113,578.01
2	申请债券金额		35,639.00	32,648.00	26,814.00	95,101.00
3	银行借款	43,535.38	4,314.61			47,849.99
4	合计	158,215.38	41,182.79	34,689.94	29,171.69	263,259.80

## （三）项目收益及现金流入预测项目说明

### 1.项目收入

本项目拟采用供水收入、灌溉收入及发电收入作为债券还本付息的资金来源。参考本项目可行性研究报告,收入预测明细如下:

#### （1）供水收入

依据黑龙江省发展和改革委员会《关于黑龙江省牡丹江市林海水库工程可行性研究报告的批复》,林海水库及团结枢纽建成后,多年平均向牡丹江市和海林市供水量为 17848 万立方米。依据可行性研究报告,供水价格为 1.60 元/立方米。本项目每年可实现供水收入 28,556.80 万元。



## （2）灌溉收入

依据黑龙江省发展和改革委员会《关于黑龙江省牡丹江市林海水库工程可行性研究报告的批复》，林海水库及团结枢纽建成后，林海水库向下游灌区灌溉补水量为2127万立方米，依据可行性研究报告，拟定农田灌溉供水水价高值为0.10元/m<sup>3</sup>，每年可实现灌溉收入212.70万元。

## （3）发电收入

依据黑龙江省发展和改革委员会《关于黑龙江省牡丹江市林海水库工程可行性研究报告的批复》和可行性研究报告，林海水库及团结枢纽建成后，林海水库上网电价为0.364元/千瓦时，水力发电年均上网电量为5,483.30万千瓦时，本项目每年可实现发电收入1,995.92万元。

按照预测的收入，经过详细估算，本期专项债券存续期间有稳定的净收益，可覆盖债券存续期内各年利息及到期偿还本金的支出需求。

综上，本项目在债券存续期内（2025年-2047年）预期经营收入情况详见下表（2028年收入按12个月计算，2047年收入按9个月计算，收入与成本计算期间一致）：

表三-1：项目预期收益汇总表

单位：万元

年度	供水收入	灌溉收入	发电收入	收入合计
2028	28,556.80	212.70	1,995.92	30,765.42
2029	28,556.80	212.70	1,995.92	30,765.42
2030	28,556.80	212.70	1,995.92	30,765.42
2031	28,556.80	212.70	1,995.92	30,765.42
2032	28,556.80	212.70	1,995.92	30,765.42
2033	28,556.80	212.70	1,995.92	30,765.42
2034	28,556.80	212.70	1,995.92	30,765.42
2035	28,556.80	212.70	1,995.92	30,765.42
2036	28,556.80	212.70	1,995.92	30,765.42
2037	28,556.80	212.70	1,995.92	30,765.42
2038	28,556.80	212.70	1,995.92	30,765.42
2039	28,556.80	212.70	1,995.92	30,765.42
2040	28,556.80	212.70	1,995.92	30,765.42
2041	28,556.80	212.70	1,995.92	30,765.42
2042	28,556.80	212.70	1,995.92	30,765.42
2043	28,556.80	212.70	1,995.92	30,765.42
2044	28,556.80	212.70	1,995.92	30,765.42

2045	28,556.80	212.70	1,995.92	30,765.42
2046	28,556.80	212.70	1,995.92	30,765.42
2047	21,417.60	159.53	1,496.94	23,074.07
合计	563,996.80	4,200.83	39,419.42	607,617.05

## 2.运营成本

本项目主要运营成本为材料及燃料动力费、职工工资及福利费、工程维护费、管理费用、水资源费、保险费及其他费用。

### (1) 材料及燃料动力费

依据可行性研究报告，材料费按固定资产原值的 0.1%计，燃料及动力费按固定资产原值的 0.1%计，合计按固定资产原值的 0.2%计算，总计 283.37 万元。

### (2) 职工工资及福利费

依据可行性研究报告，水库建设管理局包括水库及电厂编制职工67人，根据本地的实际情况，人均年工资为4.8万元，福利费按工资的62%计算。职工工资及福利费合计520.99万元。

### (3) 工程维护费

依据可行性研究报告，工程维护费按固定资产原值的 1.0%计，为 1,416.87 万元。

### (4) 管理费用

依据可行性研究报告，根据规范规定，管理费按工资及福利费的1-2倍计，本工程总库容为1.76亿m<sup>3</sup>，本次取上限值工资福利费的2倍，即1,041.98万元。

### (5) 水资源费

依据可行性研究报告，设计年供水量为17,857万立方米，其中：生活供水量6,857万立方米，工业供水量11,000万立方米，城市供水水资源费征收标准为0.20元/立方米，工业供水水资源费征收标准为0.35元/立方米，年水资源费为5,221.44万元。

### (6) 保险费

依据可行性研究报告，保险费按固定资产原值的0.25%计算，为354.22万元。

### (7) 其他费用

依据可行性研究报告，其他费用按前 3 项费用的 10%计取，为 222.12 万元。

### (8) 运营成本合计



项目运营期运营成本合计 178,954.56 万元，其中材料及燃料动力费 5,596.56 万元、职工工资及福利费 10,289.55 万元、工程维护费 27,983.18 万元、管理费用 20,579.11 万元、水资源费 103,123.44 万元、保险费 6,995.85 万元，其他费用 4,386.87 元。

综上，本项目在债券存续期内（2025 年 6 月至 2047 年 9 月）预期支出如下：

项目运营期支出汇总表

单位：万元

年度	材料费、燃料及动力费	职工工资及福利费	工程维护费	管理费	水资源费	保险费	其他费用	成本合计
2028 年	283.37	520.99	1,416.87	1,041.98	5,221.44	354.22	222.12	9,060.99
2029 年	283.37	520.99	1,416.87	1,041.98	5,221.44	354.22	222.12	9,060.99
2030 年	283.37	520.99	1,416.87	1,041.98	5,221.44	354.22	222.12	9,060.99
2031 年	283.37	520.99	1,416.87	1,041.98	5,221.44	354.22	222.12	9,060.99
2032 年	283.37	520.99	1,416.87	1,041.98	5,221.44	354.22	222.12	9,060.99
2033 年	283.37	520.99	1,416.87	1,041.98	5,221.44	354.22	222.12	9,060.99
2034 年	283.37	520.99	1,416.87	1,041.98	5,221.44	354.22	222.12	9,060.99
2035 年	283.37	520.99	1,416.87	1,041.98	5,221.44	354.22	222.12	9,060.99
2036 年	283.37	520.99	1,416.87	1,041.98	5,221.44	354.22	222.12	9,060.99
2037 年	283.37	520.99	1,416.87	1,041.98	5,221.44	354.22	222.12	9,060.99
2038 年	283.37	520.99	1,416.87	1,041.98	5,221.44	354.22	222.12	9,060.99
2039 年	283.37	520.99	1,416.87	1,041.98	5,221.44	354.22	222.12	9,060.99
2040 年	283.37	520.99	1,416.87	1,041.98	5,221.44	354.22	222.12	9,060.99
2041 年	283.37	520.99	1,416.87	1,041.98	5,221.44	354.22	222.12	9,060.99
2042 年	283.37	520.99	1,416.87	1,041.98	5,221.44	354.22	222.12	9,060.99
2043 年	283.37	520.99	1,416.87	1,041.98	5,221.44	354.22	222.12	9,060.99
2044 年	283.37	520.99	1,416.87	1,041.98	5,221.44	354.22	222.12	9,060.99
2045 年	283.37	520.99	1,416.87	1,041.98	5,221.44	354.22	222.12	9,060.99
2046 年	283.37	520.99	1,416.87	1,041.98	5,221.44	354.22	222.12	9,060.99
2047 年	212.53	390.74	1,062.65	781.49	3,916.08	265.67	166.59	6,795.75



合计	5,596.56	10,289.55	27,983.18	20,579.11	103,123.44	6,995.85	4,386.87	178,954.56
----	----------	-----------	-----------	-----------	------------	----------	----------	------------

#### （四）敏感性分析

考虑经营收益因素变动，对当经营净收益发生 $\pm 10\%$ 幅度内的波动情况进行了分别测算。当经营净收益上升或下降 10%，债券本息资金覆盖率仍然 $>1$ ，能通过压力测试分析。

表四：收入变动敏感性分析表

序号	资金覆盖率压力测试	-10%	-5%	0%	5%	10%
1	经营净现金流入（万元）	385,796.24	407,229.37	428,662.49	450,095.61	471,528.74
2	债券还本付息额（万元）	162,917.40	162,917.40	162,917.40	162,917.40	162,917.40
3	银行借款还本付息额（万元）	4,011.53	4,011.53	4,011.53	4,011.53	4,011.53
4	综合平均偿债覆盖率	2.31	2.44	2.57	2.70	2.82



# 营业执照

(1-1)

统一社会信用代码

91230103126977204A

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。



(副本)



名称 黑龙江正方会计师事务所有限责任公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 张洁玲

经营范围 审计业务,注册资金验证,经济案件的鉴定、受托为企业事业单位建帐、建制,审计咨询服务,培训会计审计人员。(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)

注册资本 贰佰万圆整

成立日期 1999年09月14日

营业期限 长期

住所

黑龙江省哈尔滨市南岗区闽江路248号吉星小区三期工程11栋(金地大厦)6层1-2号



登记机关

统一社会信用代码  
112301033008843111

2022年 07月 05日





# 会计师事务所 执业证书



名称：黑龙江正方会计师事务所有限责任公司

首席合伙人：

主任会计师：

经营场所：

张洁玲

哈尔滨市南岗区闽江路248号吉星小区三期  
工程11栋（金地大厦）6层1-2号

组织形式：有限责任

执业证书编号：23000019

批准执业文号：黑财会协字[1999]53号

批准执业日期：1999年08月12日

证书序号：0016322

## 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：

二〇二二年七月十八日

中华人民共和国财政部制





姓名 Full name 初红  
性别 Sex 女  
出生日期 Date of birth 1967-12-04  
工作单位 Working unit 黑龙江正  
方会计师事务所  
身份证号码 Identity card No. 230103196712040049



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 230000190421

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs 黑龙江省注册会计师协会

发证日期:  
Date of Issuance 2012 年 月 日 10



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.

2021



年 /y 月 /m 日 /d

8

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.

2022



年 /y 月 /m 日 /d

2024



初红 230000190421

2023



初红 230000190421







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

姓名	史滨丽
性别	女
出生日期	1978-10-25
工作单位	中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙企业)黑龙江分所
身份证号码	23060219781025564X





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

中审亚太 事务所 CPAs

黑龙江分所

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

2018年 1 月 19 日  
/y /m /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

中审亚太 事务所 CPAs

黑龙江分所

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

2018年 1 月 19 日  
/y /m /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

中审亚太 事务所 CPAs

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

2019年 11 月 14 日  
/y /m /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

中审亚太 事务所 CPAs

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

2019年 11 月 14 日  
/y /m /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.

证书编号: 110101705057  
No. of Certificate

批准注册协会: 黑龙江省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2016 年 06 月 05 日  
Date of Issuance /y /m /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.

2021



2023



史滨丽 110101705057

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.

2024 年



史滨丽 110101705057

2022



年 /y 月 /m 日 /d



