

防伪编号: **0282022010028986888**
 报告文号: 成德咨评字[2022]第17号
 委托单位: 万源市水务局
 被审单位名称: 万源市中型水库建设管理局
 营业执照号码: 1251148106031233X2
 事务所名称: 成都德欣会计师事务所有限公司
 报告日期: 2022-01-14
 报备时间: 2022-01-14 14:58
 被审单位所在地: 达州
 签名注册会计师: 王俊志
 赵岚



防伪二维码

万源市中型水库建设管理局

万源市李家梁水库工程收益与融资自求平衡专项债券财务 评价咨询报告

事务所名称: 成都德欣会计师事务所有限公司
 事务所电话: 028-86765658
 传 真: 028-86765658
 通 讯 地 址: 成都市
 电 子 邮 件: 839085029@qq.com
 事务所网址:



业务报告使用防伪编号仅证明该业务报告是由经依法批准设立的会计师事务所出具, 报告的法律主体是签字注册会计师及其所在事务所。如业务报告缺乏防伪封面或者防伪封面提供的信息无法正常查询, 请报告使用人谨慎使用。

四川省注册会计师协会
 防伪查询电话: 028-85316767、028-85317676
 防伪查询网址: <http://www.scicpa.org.cn>

成都德欣会计师事务所有限公司

CHENGDUDEXINCERTIFIEDPUBLICACCOUNTANTSCO.,LTD.

成德咨评字〔2022〕17号



万源市李家梁水库工程

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

二〇二二年一月



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、市县级行业专项规划.....	4
（一）万源市基本情况.....	4
（二）项目建设符合相关规划.....	10
二、项目概述.....	12
（一）参与主体.....	12
（二）项目基本情况.....	12
三、经济社会效益分析.....	15
（一）经济效益.....	15
（二）社会效益.....	16
四、评价基础与假设.....	16
（一）编制原则.....	16
（二）编制依据.....	17
五、评价要素.....	17
（一）投资估算与资金筹措.....	18
（二）项目收入与成本费用估算.....	18
（三）资金测算平衡情况.....	30
（四）项目偿付能力分析.....	30
（五）敏感性分析.....	30
六、评价结论.....	31

注册会计师声明

我们对万源市李家梁水库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、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：

- a. 我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设；
- b. 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；
- c. 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；
- d. 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。

万源市李家梁水库工程收益与融资自求平衡专项 债券

财务评价咨询报告

成德咨评字（2022）17号

万源市水务局：

我们接受委托，对拟发行的万源市李家梁水库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万源市中型水库建设管理局的责任。

我们对万源市李家梁水库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营运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，为发行万源市李家梁水库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，对万源市李家梁水库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. 本项目专项收入可偿债息前净现金流为 42580.59 万元，政府专项债券到期本息合计 35200.00 万元，本项目息前净现金流/政府专项债券本息的收益覆盖倍数为 1.21 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·四川

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2022 年 1 月 14 日

专项债券财务评价说明

一、市县级行业专项规划

(一) 万源市基本情况

(1) 社会发展现状

万源市地处川、陕、渝结合部，位于四川省东北边境、大巴山中段腹心地带，东接重庆市，南连宣汉，西与平昌、通江接壤，北和陕西省镇巴、紫阳毗邻，是联系四川盆地和汉中平原的主要通道和主要门户，是连接川陕渝经济、文化、交通的重镇。地理坐标介于北纬 $31^{\circ}39'$ — $32^{\circ}20'$ ，东经 $107^{\circ}28'$ — $108^{\circ}31'$ 之间，幅员 4065 km^2 。2018 年末全市辖 23 个镇 29 个乡，全市总人口 57.80 万人（其中农业人口 45.56 万人）。2020 年 2 月，四川省人民政府同意万源退出贫困县。根据 2020 年 6 月达州市人民政府关于同意万源市调整部分乡镇行政区划的批复（达市府函〔2020〕70 号），万源市调整为辖 1 个街道办事处、25 个镇、5 个乡。

目前万源市交通条件日趋完善，210 国道线和襄渝铁路纵贯万源市南北，形成市域交通主动脉，302 省道线横穿万源东西，另有 13 条县道联系各主要乡镇，已形成国省道为主骨架，乡村路为辅的山区公路网络体系，交通较为方便。达陕高速公路和襄渝铁路二线建成后，万源与秦巴地区可形窄，峡谷、嶂谷发育，为侵蚀剥蚀—中切割中低山地形。背斜山脊与向斜谷地平行排列。南流水系各主要河流均横切构造线成 V 形山谷，相对高差 1000m 以上；最低海拔 335m，最高海拔 2413m，相对高差 2078m，大部分低于海拔 600~1400m，占

幅员面积的 83.0%。

万源市地处大巴山暴雨中心，降水丰沛，受地形影响，降雨由南向北季节性变化大，降水量年内分配不均，年际变化大，多年平均降水量 1232.7mm，多年平均径流深 806.2mm，年均径流总量 32.77 亿 m^3 ，其中地下水资源 5.27 亿 m^3 ，过境水量 27.87 亿 m^3 ，人均水资源占有量为 5542 m^3 ，高于全省水平。全市水力资源丰富，水能理论蕴藏量 38.53 万 kW，可开发量 10.90 万 kW，占理论蕴藏量的 28.3%，具有一定开发潜力。目前，全市水能资源已开发利用 0.78 万 kW，占理论蕴藏量的 2.0%，占可开发量的 7.15%。全市土地总面积 609.75 万亩，其中耕地 54.21 万亩，占 8.89%，林地 421.94 万亩，占 69.2%，未利用地 55.86 万亩，占 9.2%。林地资源丰富，耕地匮乏。

万源，红色之城。革命先烈李家俊领导的固军坝起义震撼全川，创建了四川最早的一支革命武装力量——四川工农红军第一路游击队。1934 年，徐向前、李先念、许世友等老一辈无产阶级革命家在万源进行了红四方面军历史上“规模最大、时间最长、战斗最艰苦、战绩最辉煌”的万源保卫战。8 万多万源儿女参军参战，为新中国成立作出了巨大贡献。境内红军石刻标语和战场遗址众多，万源保卫战战史陈列馆被列为“全国爱国主义教育示范基地”和“全国红色旅游经典景区”。

万源，通达之域。万源区位优势明显，自古就是秦巴地区的商贸重镇，具有广阔的市场和强大的消费能力。万源是北上进出川的主要通道，有襄渝铁路、包茂高速、国道 210 线和 347 线等交通干线，万源火车站是国家二级火车站，每年承接周边县市货运 180 余万吨、中转周边县市人口 190 万。绵阳—巴中—万源高速公路正加快建设，万源通用机场即将开工，万源必将成为秦巴地区的人流、物流和信息流

中心。

万源，富硒之都。万源素有“万宝之源”的美誉，是“川气东送”重要气源地，是中国三大富硒带之一、四川省唯一天然富硒区，富硒农产品享誉秦巴，有萼贝、皮桔、天麻等道地中药材 1206 种，富硒茶、马铃薯、大巴山老腊肉、蜂桶蜂蜜获农产品地理标志认证，旧院黑鸡（蛋）获有机农产品认证和国家地理标志认证，“巴山雀舌”茶叶获“中国驰名商标”。

万源，康养之地。万源是省级生态示范市，森林覆盖率达 63.5%。境内有一骑红尘妃子笑的荔枝古道、国家级自然保护区花萼山、国家级地质公园八台山、省级森林公园黑宝山、东林山和国家 AAA 级景区龙潭河，是秦巴地区消夏避暑首选胜地。万源冬暖夏凉气候宜人、山清水秀峰奇峡幽、人文历史神秘莫测、乡村旅游特点鲜明，是川陕渝地区理想的“后花园”和“天然氧吧”。

（2）经济发展现状

2020 年，万源市实现地区生产总值（GDP）134.2 亿元，同比增长 3.7%；规上工业增加值同比增长 3%，实现社会消费品零售总额 77.4 亿元，全社会固定资产投资 102.7 亿元，同比增长 10.2%，城镇居民人均可支配收入 32289.5 元，增速 6.3%；农村居民人均可支配收入 13348.7 元，增速 9.2%。三次产业结构为 29.2:22.7:48.1。

2020 年，全市粮食播面 6.08 万公顷，增长 0.2%；粮食总产量 32.3 万吨，增长 0.7%；经济作物播面 2.56 万公顷，增长 8.2%；生猪复产扩能成效显著，全市生猪出栏 32.34 万头，增长 20.9%；生猪存栏 25.1 万头，增长 50.0%；能繁母猪存栏 2.44 万头，增长 81.5%；牛羊出栏保持稳定。全市农林牧渔业总产值 63.44 亿元，增长 5.5%，农林牧

渔业增加值 40.30 亿元，增长 5.4%，为全市经济恢复增长作出了突出贡献，贡献率达 43.1%，拉动 GDP 增长 1.6 个百分点。

2020 年全市规模以上工业增加值同比增长 3%。受煤炭企业分类处置等政策因素的影响，全市规上采矿业下降 45%，整个采矿业下降 24.7%。其中，煤炭产值下降 94.6%。农副产品加工、食品、纺织服饰等行业，虽然前期受到疫情影响，但后期生产发力，发展速度加快。全年制造业增加值增长 11.6%，实现增加值 10.57 亿元，成为去年工业发展的主要动力。

2020 年全市实现服务业增加值 64.5 亿元，同比增长 2.5%，与去年相比我市第三产业（服务业）不仅排位上升 1 位，与达州市的差距也由 2019 年的 1.4 个百分点缩小到 0.4 个百分点。全年接待游客 522.99 万人次，实现旅游综合收入 52.5 亿元。

2020 年，随着一批重大项目开工建设和强力推动，全市全社会固定资产投资同比增长 10.2%。在所有投资中，5000 万以上项目投资同比增长 22.6%，其增速远高于全部投资，对投资拉动强劲。工业投资增速加快，全年达到 12.8%。房地产开发投资增长 55.2%。

2020 年，全市地方公共财政收入 5.2 亿元、支出规模达到 38.5 亿元，同口径分别增长 6.6% 和 -3.0%。全市金融业实现增加值 4.75 亿元，同比增长 4.8%。全市居民人均可支配收入 20399 元，增速 13.2%。其中：城镇居民人均可支配收入 32289.5 元，增速 6.3%；农村居民人均可支配收入 13348.7 元，增速 9.2%，排名达州市第 1。

（3）气候特征

万源市属亚热带湿润季风气候区，具有雨量丰沛、气候湿润、日照适宜、无霜期较长等特点，春季风多、风大，夏季气候温和、降雨

集中、光照充足、多伏旱，秋季温暖、多连绵雨，冬季冷、多云雾、霜雪较多。根据万源市气象资料统计，全市多年平均降雨总量为 1251.4mm，多年平均气温 14.7℃，最热月为 8 月，日极端最高气温 39.2℃，最冷月为 1 月，日极端最低气温 -9.4℃；多年平均日照时数为 1395.8h，日照百分率 33.7%，相对湿度 72%，绝对湿度 13.2mb，无霜期 322 天，积雪期为 2~3 天，雾日 14 天，雷暴日 36 天。

(4) 自然资源

全市土地总面积 607.95 万亩，其中耕地 86.21 万亩，占 14.18%，林地 393.14 万亩，占 64.7%，未利用地 50.27 万亩，占 8.3%。林地资源丰富，耕地匮乏。万源市地处大巴山暴雨中心，降水丰沛，受地形影响，降雨由南向北季节性变化大，降水量年内分配不均，年际变化大，多年平均降水量 1232.7mm，多年平均径流深 806.2mm，年均径流总量 32.77 亿 m³，其中地下水资源 5.27 亿 m³，过境水量 27.87 亿 m³，人均水资源占有量为 5542m³，高于全省水平。

全市水力资源丰富，水能理论蕴藏量 38.53 万 kW，可开发量 10.90 万 kW，占理论蕴藏量的 28.3%，具有一定开发潜力。目前，全市水能资源已开发利用 0.78 万 kW，占理论蕴藏量的 2.0%，占可开发量的 7.15%。

全市森林资源、动植物资源及矿产资源均较丰富。全市有森林面积 172.5 万亩，立木蓄积量 364.33 万 m³；有野生动物 240 余种，其中国家一级保护动物 3 种，国家二级保护动物 25 种，省重点保护动物 17 种；有野生植物资源 1089 种，其中珍稀保护类 18 种；煤储量 6400 万 t，天然气储量 1.4 万亿 m³，钡矿 200 万 t，磷铁矿 3700 万 t，硫铁矿 1000 万 t，钒矿 146 万 t，铝土矿 200 万 t，铀 2.8t，另外，二氧化硅、大理石等储量丰富，均在亿吨以上，并有一定量的石膏、硫

磷矿、金矿等。以原有的冶金、建材等为依托，开发丰富的煤、铁、石灰石、石膏等资源，打造中国西部铁合金生产基地、秦巴地区旋窑水泥生产基地和达州市重要天然气生产基地，基础条件十分具备。

全市旅游资源丰富，有丰富的自然旅游资源和突出的大巴山革命历史文化“红色旅游”资源，有花萼山国家级自然保护区、八台山国家级地质公园，有龙潭河、大竹河、鱼泉山、烟霞山等市级风景区 12 处，有全国爱国主义教育示范基地——万源保卫战战史陈列馆及市级文物保护单位 15 处。

(5) 河流水系

万源市境内溪流遍布，水系发育完整，流域面积 20k m^2 以上的河流多达 51 条， 50k m^2 以上的有 15 条， 100k m^2 以上的 8 条，分属嘉陵江和汉江水系，花萼山为两大水系分水岭。嘉陵江水系包括后河、中河、澌滩河、月滩河、喜神河、白沙河等 9 条河流；后河为州河右岸支流，发源于万源市花萼山赵家河。西偏北流过周家河、荆竹坝，又南偏西流过梨树乡，穿官渡镇、万源市城区西，南过坪溪、青花镇、李子溪、白洋溪、长坝乡、花楼乡、罗纹镇入宣汉县境，曲折东南行，经毛坝乡，于普光纳入中河，又曲折西南流，左纳乱石滩河，转东绕宣汉县城北，于镇江口汇入州河，流域面积 3611k m^2 ，河长 147km。

喜神河为澌滩河一级支流，发源于秦岭（万源市丝罗乡乱头包），经通江境内龙凤、芝包、龙潭进入喜神，向家沟、三叉河沟、纸厂河、龙潭溪、蝉子口等小溪汇入喜神河，流入社口河，流域总面积为 647k m^2 ，河道总长 71km，多年平均流量 $11.4\text{m}^3/\text{s}$ 。社口河发源于万源市西北角长石乡的大焦园，经丝罗、河口、秦河和镇龙区民兴、镇龙等乡在社口村与喜神河交汇，进入通江境内，向南在界牌乡寨口河流入澌滩河。澌滩河经鹰背乡张家院进入平昌县，再经铁佛等地于澌滩乡

汇入通江河。

喜神河流域主要为中山地貌，为大巴山西南部的宽缓褶皱带，地势总体东北高西南低。流域高程为 400~1800m，最大高差 1400m。区内水系发育，多呈树枝状分布，靠下游河道多呈“U”型。流域内植被良好，土壤以黄棕壤为主，水库坝址及以上河段人类活动较少。

喜神河流域设有神口河水文站，该站建于 1958 年，控制集水面积 519k m²。邻近的后河流域有毛坝水文站，建于 1958 年，控制集雨面积 1428k m²。

李家梁水库坝址以上主要为峡谷地貌，高程在 1000~1800m 范围。坝址河段弯曲，河床宽约 15~20m，多呈卵砾石河床，有少量孤立块石，局部基岩出露。

（二）项目建设符合相关规划

（1）国家层面：

2011 年中央 1 号文件《中共中央、国务院关于加快水利改革发展的决定》提出，“把水利作为国家基础设施建设的优先领域”、“坚持民生优先。着力解决群众最关心最直接最现实的水利问题，推动民生水利新发展。”、“大兴农田水利建设。重点向革命老区、民族地区、边疆地区、贫困地区倾斜。”、“抓紧解决工程性缺水问题。加快推进西南等工程性缺水地区重点水源工程建设，基本解决缺水城镇、人口较集中乡村的供水问题。

李家梁水库是《全国中型水库建设总体安排意见 2013-2017 年》（发改农经〔2013〕2411 号）

（2）省级层面：

四川省委、四川省人民政府川委〔2011〕1 号文“关于贯彻《中

共中央、国务院关于加快水利改革发展的决定》的实施意见中提出：加快骨干水利工程建设，构建水资源配置调控保障体系。以“再造一个都江堰灌区”为核心，优化水资源战略配置。依据四川省人民政府《关于四川省渠江流域综合规划的批复》（川府函〔2013〕205号），通过实施规划，流域内巴中市、达州市、广安市城区防洪标准达到20年一遇，县级城市和建制镇防洪标准达到10年至20年一遇，初步建立山洪灾害重点防治区防灾减灾体系，城乡供水和农业灌溉能力明显增强，城乡居民生活用水全面保障——合理配置和高效利用水资源。加强大中型水源工程建设，完善小微型水利设施，提高供水保障能力，解决工程性缺水问题，加快已成灌区续建配套与节水改造以及在建中型水库渠系配套工程建设，新建一批灌区工程，扩大供水范围。根据此规划报告：后河灌溉及供水，流域目前灌溉供水主要靠当地小型水利设施，规划建设白岩滩、寨子河水库，结合鲜家湾、黄桷湾大型水库的建设，适当发展两岸灌区，同时加强当地小型水利设施，解决当地灌溉与供水问题。

（3）市级层面：

李家梁水库位于渠江流域斯滩河一级支流喜神河上游，坝址地处万源市新店乡境内，坝址以上集雨面积 15.88 km^2 ，多年平均来水量 1106 万 m^3 。依据四川省人民政府《关于四川省渠江流域综合规划的批复》（川府函〔2013〕205号）和《四川省“十三五”水利发展规划》，李家梁水库列为了该流域规划的中型水库重点项目。

李家梁水库是万源市委、市政府确定的合理配置全市水资源、解决区域水资源不足的重大工程措施，万源市地处四川省东北部大巴山南麓，该区域降雨虽较为丰沛，但主要集中在汛期、其它时段缺水较为突出，加之区域内无骨干水利工程，城区和乡村人畜饮水困难，农

田水利基础设施薄弱，干旱严重制约该县社会经济的发展。

作为万源市委、市政府确定的近期实施项目，李家梁水库多年平均可向该区提供毛水量 850 万 m^3 ，可从根本上解决区域存在的农业灌溉和乡村生活缺水问题，是实现全市社会 and 经济发展目标的重要保障，具有显著的经济效益和社会效益，是保障区域供水安全的骨干基础设施工程。

因为本项目是符合相关行业规划的。

二、项目概述

（一）参与主体

实施机构：万源市水务局

项目业主：万源市中型水库建设管理局

（二）项目基本情况

1、项目名称：万源市李家梁水库工程

项目所属领域：农林水利-水利-水库工程

项目建设的工期：42 个月

项目区位：万源市新店乡、草坝镇

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

本项目为万源市李家梁水库工程，本工程由水库枢纽和输水渠道工程两部分组成。水库枢纽包括大坝、溢洪道、取水口、放空（导流）隧洞。大坝本阶段初选砾顶混凝土心墙石渣坝，永库总库容 1157 万 m^3 ，正常蓄水位 1053 米，输水渠道工程包括干渠和分干渠；干渠渠首设计流量 3.45 m^3/s ，加大流量 4.49 m^3/s ，分干渠渠首设计流量

1.53m³/s，加大流量 1.99m³/s。该工程多年平均供水量 750 万 m³，设计灌溉面积 6.85 万亩（新增 4.68 万亩，改善 2.17 万亩），供水人口 6.09 万人。

3、项目实施计划

项目已完成可研报告编制、项目立项、项目详细性控制规划、用地预审与选址意见书、初步设计等前期工作。

项目计划于2022年3月开工建设，计划竣工时间为2025年8月，建设工期为42个月，时间进度安排如下：

第一阶段：工程于2022年3月前完成项目施工图设计、施工招标等前期工作；

第二阶段：2022年3月至2025年6月项目主体工程建设、附属工程及景观打造工作等；

第三阶段：2025年7、8月竣工验收，2025年9月项目正式投入运营。

4、运营方案

（1）管理原则

本项目建成之后的实施运营管理工作由万源市中型水库建设管理局作为运营单位进行运营，万源市水务局对项目运营进行监管。项目运营管理原则、管理方案、财务管理如下：

①运营期资金实行统一管理，由财务单独立账、核算，资金使用严格按计划进行，并接受上级有关部门的监督和检查；

②合理安排资金，积极、充分、扎实抓好建设前期的各项工作；

③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

本项目符合财预〔2017〕89号文关于“积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券”的领域要求；

本项目的建设是有力的贯彻了《四川省“十四五”规划和2035年远景目标纲要》，有效落实了《关于进一步加快旅游业改革发展的意见》（川府发〔2016〕55号）文件，实施本项目，能解决广元市研学科普基础设施有限的问题，改善文化旅游基础设施问题，能达到弘扬和保护历史文化及设施、促进群众科学素养提升、增加就业等多重作用，从而推动社会经济的全面发展。

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、不以盈利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资

项目，如市政道路、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、基础科研、义务教育、保障性安居工程等基本建设项目。

因此，本项目具有公益性。。

三、经济社会效益分析

（一）经济效益

通过项目实施，灌区农村经济条件十分落后，农村饮水十分困难，目前基本解决的农村人口饮水不安全。灌区干旱频繁，遇到干旱年份则塘库干涸，小溪断流，水井枯竭，灌区人畜饮水用水得不到满足。

李家梁水库设计灌溉面积共 6.85 万亩，其中改善灌面 2.17 万亩，新增及恢复灌面 4.68 万亩。

灌区气候温和，光热条件充足，土地肥沃，主要粮食作物有水稻、小麦、玉米、红苕、洋芋等，主要经济作物有油菜、蔬菜等。在农业发展结构调整中，利用增、间、套种技术如“宽行间作”、“预留行套作”、“宽厢带植”等提高复种指数，规划复种指数提高到 217%。

设计水平年耕地田土比为 43：57，区内现状复种指数为：田 177%，土 185%，田土综合 182%。规划水平年耕地田土比为 43：57，复种指数，田 200%，土 230%，田土综合 217%。

根据工程区内土地利用现状、田土比例，结合工程区农作物组成调整方向、水利改善后的可能情况综合分析，在确保粮食产量的同时缩减低产田土，以市场经济为导向发展各类经济作物及养殖业来增加农民收入。实施后提高项目区有效灌溉面积，大部分农田得以适时灌溉，提高农业产量。农民经济收入得到提高，农民生活条件得到一定程度的改善，根据作物种植制度、农作物增产指标、农产品价格及水分摊系数提高耕地灌溉效益。

（二）社会效益

万源市地处四川省东北部大巴山南麓，该区域降雨虽较为丰沛，但主要集中在汛期、其它时段缺水较为突出，加之区域内无骨干水利工程，生活生产用水困难，水利基础设施薄弱，干旱严重制约社会经济的发展。

到设计水平年 2030 年，该项目受益灌面 6.85 万亩。通过对农业种植结构的调整，每年可使灌区平均增产粮食及经济作物 5003.05 万 kg，增加产值 17350.72 万元。农民每亩增加产量 730.37kg，每亩增加产值 2532.95 元。

到设计水平 2030 年，解决草坝镇、魏家镇、大沙镇、石窝镇、河口镇 5 个乡镇 41 个村合计 6.85 万亩灌面的灌溉用水，解决 6.09 万人的生活用水，可从根本上解决区域存在的农业灌溉和农村生产生活、乡镇生产生活缺水问题，是实现全市社会和经济发展目标的重要保障，具有显著的经济效益和社会效益，是保障区域供水安全的骨干基础设施工程。

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

《建设项目经济评价方法与参数》（国家发改委、建设部）

《建筑工程投资估算编制办法》

《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）

《四川省建设工程工程量清单计价定额》（川建造价发〔2014〕

439 号）

《四川省建设工程工程量清单计价规范》实施办法

《四川省建设工程工程量清单计价定额》（2015）

《建设项目经济评价方法与参数》第三版

《建筑工程投资估算指标》

《市政工程投资估算指标》（建标〔2007〕163 号文）（建标〔2007〕

240 号文）

《招标代理服务收费管理暂行办法》（计价格〔2002〕1980 号）

《建设工程造价实用手册》2001 版

《最新造价工程师常用数据与参数大全》2014 版

《造价工程师常用数据手册》

《建筑业营业税改征增值税四川省建设工程计价依据调整办法》的通知（川建造价发〔2016〕349 号）

《四川省发展和改革委员会关于进一步放开住建部门专业服务收费有关事项的通知》（川发改价格〔2015〕769）

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，对本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、项目总投资 64831.21 万元，其中：工程部分投资 45473.70 万元、建设征地移民补偿投资 10827.48 万元、环境保护工程投资 2045.09 万元、水土保持工程投资 1937.57 万元、基本预备费 2488.04 万元，专项债券利息 2039.33 万元，债券发行费用 20.00 万元。

详见下表 5-1：

表 5-1 投资汇总表

单位：万元

序号	工程或费用名称	合计
(一)	工程部分投资	45473.70
1	第一部分 建筑工程	34600.60
2	第二部分 机电设备及安装工程	330.14
3	第三部分 金属结构设备及安装工程	358.30
4	第四部分 施工临时工程	2860.19
5	第五部分 独立费用	7324.47
(二)	建设征地移民补偿投资	10827.48

(三)	环境保护工程投资	2045.09
(四)	水土保持工程投资	1937.57
(五)	基本预备费	2488.04
(六)	动态投资	2059.33
1	建设期利息	2039.33
2	债券发行费	20.00
项目总投资		64831.21

2、本项目资本金来源：项目资本金 42831.21 万元，占总投资的 69.15%，项目资本金来源于财政预算资金，根据项目建设实际情况计划分批次投入（详见上传附件 12：项目资本金说明）。

融资来源：本项目拟发行 20 年期政府专项债券总额为 20000.00 万元，占总投资的 30.85%。其中：2022 年申请发行 20 年期 10000 万元，2023 年申请发行 20 年期 4000 万元、2024 年申请发行 20 年期 4000 万元、2025 年申请发行 20 年期 2000 万元。

详见表 5-2。

表 5-2 资金使用与筹措表

单位：万元

序号	项 目	合计	建设期			
			2022 年 3-12 月	2023 年	2024 年	2025 年 1-8 月
一	资金使用	64831.21	26831.21	14000.00	14000.00	10000.00
1	建设投资	62771.88	26504.54	13464.00	13312.00	9491.33
2	建设期债券利息	2039.33	316.67	532.00	684.00	506.67
3	债券发行费用	20.00	10.00	4.00	4.00	2.00

二	资金筹措	64831.21	26831.21	14000.00	14000.00	10000.00
1	项目资本金	44831.21	16831.21	10000.00	10000.00	8000.00
2	发行专项债金额	20000.00	10000.00	4000.00	4000.00	2000.00

（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

1) 原水收入可行性

根据可研批复：李家梁水库工程是一座供水、农业灌溉、改善新店、草坝生态环境等综合利用的中型水利工程，李家梁水库处于新店乡、草坝镇。李家梁水库水利厅批准多年取水 758 万 m³、2020 年可研批复（见附件 8：可研批复）实际多年平均供水 750 万 m³。

2) 生态抚育收入

（1）森林抚育收入

四川省人民政府下达《关于万源市李家梁水库工程建设征地范围内禁止新增建设项目和迁入人口的通知》后，地方政府牵头进行了实物调查，调查结果得到了四川省扶贫和移民工作局关于“万源市李家梁水库工程建设征地实物指标调查细则及工作方案（审定本）”的批复；根据李家梁水库枢纽工程施工计划、建设占地面积调查情况，工程施工将临时使用料场、渣场、施工道路，涉及占地 178.50 亩，根据“谁建设、谁恢复”的原则，由项目业主负责生态修护。

由于渣场、料场、公路占用土地后，造成了生态破坏，将按照计划进行土地修护，但由于土地保水率、土壤质量等恢复期很长，且老

百姓对该部分土地复耕的意愿度、接受度较低，规划在该部分土地建立农业产业发展示范，创新创造农村土地占用恢复生产、快速实现增产增收的生态发展理念，土地恢复计划如下：

◎规划在该部分土地上进行生态苗木抚育，一方面考虑土地恢复后粮食作物收成较低，另一方面考虑水土保持、复绿、可持续发展的农村创收机制；以乡村振兴的角度，集中力量干大事的新农建设思路。

◎土地将恢复最低 178.5 亩，规划建设 170 亩的苗圃，主要解决本区域水土保持需要，另一方面满足本地区对苗木的需求，更为了农村经济的可持续发展；对苗圃抚育的苗木进行出售，实现收入。

（2）生态鱼清理收入

李家梁水库为水库型水源地保护区一级保护区，主要为供水和灌溉任务，需要保证水库的水质。根据农业网的调研结果显示，为了让水库水质在天然的物流方式下达到净化水质的效果，可以在水库中投放一定的净水鱼类，从而构建“鱼类立体作业、生物链净化水质”模式，使水库的水干净到可以直接饮用，保证水质的长效优质，为供水区提供干净、安全的水；因此李家梁水库将投放草鱼、鲢鱼、鳙鱼、人工放流的其他鱼类；

但是由于净水鱼的繁殖，需要对净水鱼的数量进行有效的控制，将于每年枯水期对净水鱼数量进行部分清理，将捕捞的鱼按照低于市场价的价格出售，实现收入；

3）水库旅游资源承包收入可行性

2020 年，万源市全年接待游客 522.99 万人次，实现旅游综合收入 52.5 亿元，旅游基础较好。草坝镇至今仍存有优质老茶园 3000 余亩；上世纪 80 年代初，西南农业大学专家深入草坝茶场，研发出了

享誉全国的“中国文化名茶”、“四川十大名茶”——“巴山雀舌”。新店乡森林覆盖率达 91%，属省级生态乡镇，康养度假旅游资源丰富；新店红色文化历史厚重，素有“红军之乡”的美誉，1933 年至 1935 年徐向前、王维舟的部队曾驻扎于此，境内有中国红色第一联之称的“斧头劈开新世界、镰刀割断旧乾坤”红军标语，现收藏于中国革命历史博物馆；有国家一级革命文物，中国红色第一缸，现为万源保卫战战史陈列馆镇馆之宝。深入贯彻了万源市委、市政府“决胜脱贫攻坚、加速绿色崛起”的决策部署，坚持生态立乡、旅游富乡，不断强基础、补短板，兴产业、护生态，育民风、惠民生，初步形成了“一河一路两岸三山四寺”的全域旅游格局。

项目在满足区域供水、灌溉的同时，通过建设绿色水利风景，依托水体、水域、水利设施，选取质量高、位置好的自然资源进行重点开发，借助新店乡“红色新店，山水乐园”、“草坝万亩茶园”的流量带动，实现农村经济可持续发展。

基于此，旅游开发公司与万源市中型水库建设管理局就李家梁非水库保护区域、安全管理区域外的“库周环线、坝前生态停车区、渠系平缓上盖区域游览资源、坝肩闲置区域摊点、管理区域餐饮服务、广告位、渡口、人行桥等区域自营服务”签订旅游资源承包合同，由开发公司负责根据草坝、新店旅游资源进行整合，由开发公司负责旅游资源开发运营，按期向万源市中型水库建设管理局缴纳承包费，从而加快推动形成全域旅游格局。

项目建成后，在由业主单位安全管理的前提下，将水库经营权（自来水原水供应除外）整体承包给具有资质的单位进行商业价值开发。由此，项目获得水库旅游资源承包收入切实可行。

4) 财政补贴收入可行性：2022 年水利发展资金提前下达的部分

资金已分配至各省，合计规模 517.64 亿元，较 2020 年 11 月提前下达的 2021 年水利发展资金 502.2 亿元略有增长。

在财政资金重点支持的背景下，万源市李家梁水库工程作为万源市的重点水利工程，市级财政资金也将重点支持项目的建设及运营。在项目运营工程中，万源市财政将每年补贴一定额度用于李家梁水库项目的还本付息，财政补贴资金纳入预算管理。

项目收入在测算过程中，供水收入依据万源市发展和改革局出具的原水单价文件，万源市水务局出具的区域实际用水量进行测算。

收入测算主要依据有：

- 《万源市发展和改革局关于万源市寨子河水库原水价说明的函》

（万发改函〔2020〕13 号）、《万源市水务局关于万源市李家梁水库工程原水价格的说明》；

- 《万源市财政局关于万源市李家梁水库工程财政补贴的说明》
- 《万源市李家梁水库旅游资源承包经营合同》。

（2）项目收入的分类

本项目收入为项目本身产生的专项收入及财政补贴，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

项目收入来源有自来水原水收入、生态抚育收入、水库承包收入、财政补贴收入，详细测算如下：

1) 自来水原水收入

原水收入=自来水原水供水量×原水单价×原水供应负荷

①需求分析:

农业用水需求: 根据可研报告, 灌区范围主要涉及万源市新店、柳黄、草坝、魏家、大沙、石窝、河口 7 个乡镇 41 个村, 涉及灌溉面积 6.85 万亩 (见表 4-1: 工程设计基准年李家梁灌区范围现状统计表); 根据可研报告确定的灌水率 30d 以上的最大灌水率作为设计灌水率为 $0.345\text{m}^3/\text{s}/\text{万亩}$ (见图 4-3: 李家梁水库设计灌水率图) 测算可知, 本项目覆盖区域农业灌溉用水需求为 612.55 万 m^3 , 将通过李家梁水库、红星水库进行调节灌溉;

生活用水需求: 根据可研报告, 设计基准年为 2019 年, 2019 年灌区范围主要涉及万源市新店、柳黄、草坝、魏家、大沙、石窝、河口 7 个乡镇 41 个村, 现状总人口 5.74 万人 (其中农村人口 4.44 万人、场镇人口 1.3 万人);

考虑新生、婚嫁等情况, 按照 1% 计算人口自然增长率, 至 2025 年, 灌区涉及总人口为 6.09 万人。综合考虑农村人口、场镇人口用水定额为 60 至 100L/d, 经计算灌区生活用水需求为 240 万 $\text{m}^3/\text{年}$ (具体见表 4-2: 灌区生活用水需求计算表), 经营期供水需求逐年增加, 届时将通过其他水利工程进行补给;

②多年平均供水量: 李家梁水库工程是一座供水、农业灌溉、改善新店、草坝生态环境等综合利用的中型水利工程, 李家梁水库处于新店乡、草坝镇。根据径流计算, 李家梁水库实际多年平均供水 750 万 m^3 , 其中农业灌溉供水 478 万 m^3 , 乡村生活供水 238 万 m^3 , 向红星水库补水 34 万 m^3 ; 根据需求分析, 均高于项目设计规模;

因此, 本项目测算按照设计规模测算, 即灌溉用水 478 万 $\text{m}^3/\text{年}$ 、生活用水 272 万 $\text{m}^3/\text{年}$ 。

③原水单价：

《万源市发展和改革局关于万源市寨子河水库原水价说明的函》（万发改函〔2020〕13号）显示：万源市发展和改革局同意自来水原水价格 1.9 元/立方米。根据《万源市水务局关于万源市李家梁水库工程原水价格的说明》，项目李家梁水库自来水原水单价参照此标准，按照 1.9 元/立方米进行测算。

另根据根据《万源市水务局关于万源市李家梁水库工程原水价格的说明》，李家梁水库农用水供水单价按照 0.40 元/m³计算。

④原水供应负荷：

遵循保守性计算原则，项目在自来水原水收入测算过程中增加用水负荷因素。运营期第 1、第 2 年按照正常原水供水量的 80% 的负荷量计算，第 3 年及以后供水负荷按照 95% 计算。

生态抚育收入

①森林抚育分成收入

近年来，万源市把发展核桃粮油产业作为民生林业的重要抓手，加大种植基地建设、龙头企业培育和科技支撑力度，核桃产业化发展取得明显成效。目前，万源市核桃栽培面积达 17.5 万亩。核桃苗木需求持续上升；本项目计划 170 亩的核桃苗木抚育示范点，通过“种植-销售-分成”实现管理与农户的双赢；老百姓继续提供土地使用权，项目业主委托有资质的运营企业负责管理和经营

按照运营商和农户 8:2 的比例进行分成，预计一亩土地收入为 3 万余元，农户分成 20% 将获利约为 0.6 万元，较目前万源市同类区域耕地亩产值 0.24 万元有显著的提升。

核桃苗出售价格参照惠农网（网址：<https://www.cnhnb.com>）公布的及时交易价格为 3.8 元至 6 元/株，本项目按照平均数 5.00 元/株进行测算，价格每 5 年考虑 5% 的年增长率；

②生态鱼清理收入

为构建“鱼类立体作业、生物链净化水质”模式，使水库的水干净到可以直接饮用，保证水质的长效优质，为供水区提供干净、安全的水；李家梁水库将投放草鱼、鲢鱼、鳙鱼、人工放流的其他鱼类；项目将于工程“蓄水验收前的截留验收阶段、蓄水验收阶段”分别投放公鱼卵、鲢鱼、草鱼苗；

由于净水鱼的繁殖，需要对净水鱼的数量进行有效的控制，将于每年“枯水期”12 月、1 月、2 月、3 月、4 月对净水鱼数量进行部分清理，将捕捞的生态鱼按照市场价出售，实现收入。

预计年捕捞 50 吨活鱼，分 5 个月、每月 10 天进行清理，每个月清理活鱼 10 吨，平均每天清理 1 吨，向万源市区、周边农贸市场供应出售；

按照四川省发改 2021 年价格监测表显示，花鲢每 500g 售价为 10.88 元，本项目按照 10 元/斤（20 元/公斤）计算，出售率考虑为 90%。

3) 水库旅游资源承包收入

李家梁水库位于新店乡与草坝镇之间，通过水库建设，有效将两地的旅游资源融合于一体，形成满足“日旅游”需求的旅游新风向标。

草坝镇至今仍存有优质老茶园，通过种植享誉全国的“中国文化名茶”、“四川十大名茶”——“巴山雀舌”发展成为“万亩茶园”小镇。新店乡森林覆盖率达 91%，属省级生态乡镇，康养度假旅游资源丰富；新店红色文化历史厚重，素有“红军之乡”的美誉。

据 2020 年统计数据可知，万源市全年接待游客 522.99 万人次，实现旅游综合收入 52.5 亿元，旅游基础较好。

项目在满足区域供水、灌溉的同时，通过建设绿色水利风景，依托水体、水域、水利设施，选取质量高、位置好的自然资源进行重点开发，构建“一河一路两岸三山四寺”的旅游目的地，实现农村经济可持续发展。

根据项目业主单位与万源市万宝源水务投资开发有限公司签订了《万源市李家梁水库旅游资源承包经营合同》，项目将李家梁水库旅游资源以 400 万元/年的价格进行承包，预租期为 20 年，期间承包价格按照每 5 年上调 5%。

③财政补贴收入

根据《万源市财政局关于万源市李家梁水库工程财政补贴的说明》（详见上传附件 11：项目收入测算说明后附文件），万源市李家梁水库是万源市委、市政府确定的合理配置全市水资源、解决区域水资源不足的重大工程措施，是万源市的重点工程之一，万源市将通过市级财政资金进行支持：万源市李家梁水库工程运营期内，万源市财政局按照 650 万元/年的标准进行运营补贴，补贴资金纳入财政年度预算。补贴收入占总收入的 26.26%。

综上，项目运营期内共计可实现收入 47859.41 万元，其中：

补贴收入 12566.67 万元，占总收入比例为 26.26%；经营性收入 35292.74 万元，占总收入比例为 73.74%。

详见附表 1“项目收入测算表”

2、项目成本费用估算

根据《四川省财政厅四川省发展和改革委员会关于水资源费有关问题的通知》（川财综〔2017〕53号），自2017年12起四川省水资源费征收标准降为零。

项目收入主要有原水供水收入（不涉及水处理工艺）、生态抚育收入、水库承包收入、财政补贴收入。由此，项目成本主要有人员工资福利费用、固定资产折旧、维修费、管理费用、财务费用、相关税费等。

（1）工资福利费用

项目人员工资及福利费用含工资福利支出和对个人和家庭的补助支出。根据项目运营特点，项目人员主要为管理及辅助管理相关人员，项目水库管理人员新增人数按照6人测算（部分管理人员由公务人员兼任，不在项目中计入成本）、苗圃管理人员6人、临时聘用人员35人；

全职人员工资及福利费用标准按照人均4.50万元/年测算，临时聘用人员按照50天/年测算，每日工资按照200元/计算；

考虑人力成本、物价上涨等因素，测算期内每年按照1%的增长率。

（2）固定资产折旧

固定资产按45年进行直线计算折旧，残值5%。

（3）维修费

维修费按照折旧费用的3%进行测算。

（4）管理费用

含办公费、劳务费、交通费、其他管理费用等，按人员工资福利费用的 20%进行测算。

(5) 财务费用

项目财务费用为项目运营期内专项债券利息费用；利率参照“中国地方政府债券信息公开平台”农林水利 20 年期发行利率为 3.5%至 3.63%，本项目按照 3.80%的利率进行测算；

(6) 税金及附加

按照建设期、运营期进项税可抵扣 4684.34.31 万元，增值税=销项税-进项税

——运营期销项税按该项应税收入的 3%进行计算；

——城市维护建设税为增值税的 7%，教育费附加为增值税的 3%，地方教育费附加为增值税的 2%。

——水资源税：按照农村居民和农用水标准 0.03 元/m³计算。

综上，项目总成本为 44790.08 万元。

详见附表 2“成本费用测算表”

3、本项目损益状况

综合上述专项收入、经营成本费用的估算，企业所得税税率按照 25%测算，由于本项目在扣除非税收入后，企业所得税应纳税金额为负数，故项目不产生企业所得税。

本项目在债券存续期内运营总收入预计为 47859.41 万元，总成本预计 44790.08 万元，累计净利润为 2959.17 万元，本项目息前净现金流量累计 42580.59 万元。

详见附表 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

根据专项债券发行情况，本项目 20 年期专项债券利率按照 3.80% 计取。假设第一笔专项债券在 2021 年 3 月发行，第二笔专项债券在 2022 年 1 月发行，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 15200.00 万元，其中：专项债券建设期利息 2039.33 万元计入总投资，专项债券在运营期间产生的利息费用为 13160.67 万元。

详见附表 4“还本付息测算表”

2、项目资金平衡情况

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 9419.92 万元，项目在预测期内可实现息前净现金流 42580.59 万元，政府专项债券到期本息合计 35200.00 万元，息前净现金流量/地方债券融资本息覆盖倍数约为 1.21 倍。期间不存在资金缺口。

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 42580.59 万元，专项债券到期本息合计 35200.00 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）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，敏感性分析如下表 5-4：

表 5-4 敏感性分析表

主要指标	敏感性分析			
	0%	-5%	-10%	备注
息前净现金流量（NOPAT+折旧）	42,580.59	40,451.56	38,322.53	
本项目专项债券覆盖倍数	1.21	1.15	1.09	

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	项目	合计	2025年9-12月	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
一	原水收入 (万元)	13904.95	188.80	566.40	672.60	672.60	672.60	706.23	706.23	706.23	706.23	706.23	741.54	741.54	741.54	741.54	741.54	778.62	778.62	778.62	778.62	778.62
(一)	水库库容 (万 m³)		1157.00	1157.00	1157.00	1157.00	1157.00	1157.00	1157.00	1157.00	1157.00	1157.00	1157.00	1157.00	1157.00	1157.00	1157.00	1157.00	1157.00	1157.00	1157.00	1157.00
1	原水供水量 (万 m³/年)		750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00
1.1	农业灌溉用水 (万 m³/年)		478	478	478	478	478	478	478	478	478	478	478	478	478	478	478	478	478	478	478	478
1.2	自来水原水供水量 (万 m³/年)		272	272	272	272	272	272	272	272	272	272	272	272	272	272	272	272	272	272	272	272
2	原水单价																					
2.1	自来水原水单价 (元/m³)		1.90	1.90	1.90	1.90	1.90	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.09	2.09	2.09	2.09	2.09	2.20	2.20	2.20	2.20	2.20
2.2	灌溉用水原水单价 (元/m³)		0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.44	0.44	0.44	0.44	0.44	0.46	0.46	0.46	0.46	0.46
3	供水期限 (月)		4	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
4	供水负荷		80%	80%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
二	生态收入	13034.21	191.50	579.00	583.73	588.69	593.90	623.59	629.33	635.36	641.70	648.34	680.76	688.09	695.79	703.87	712.36	747.97	757.33	767.15	777.47	788.29
1	森林抚育分成收入	10118.28	161.50	484.50	484.50	484.50	484.50	508.73	508.73	508.73	508.73	508.73	534.16	534.16	534.16	534.16	534.16	560.87	560.87	560.87	560.87	560.87
	标准 (元/株)		5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.25	5.25	5.25	5.25	5.25	5.51	5.51	5.51	5.51	5.51	5.79	5.79	5.79	5.79	5.79
	出苗量 (株/亩)		7500	7500	7500	7500	7500	7500	7500	7500	7500	7500	7500	7500	7500	7500	7500	7500	7500	7500	7500	7500
	合格率 (%)		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	抚育面积 (亩)		170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00
	分成比例 (%)		80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
2	生态鱼收入	2915.94	30.00	94.50	99.23	104.19	109.40	114.87	120.61	126.64	132.97	139.62	146.60	153.93	161.63	169.71	178.19	187.10	196.46	206.28	216.60	227.43
	标准 (元/kg)		20.00	21.00	22.05	23.15	24.31	25.53	26.80	28.14	29.55	31.03	32.58	34.21	35.92	37.71	39.60	41.58	43.66	45.84	48.13	50.54

序号	项目	合计	2025年9-12月	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
	数量(吨/年)		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
	销售率(%)		90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
三	承包收入	8353.58	133.33	400.00	400.00	400.00	400.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	441.00	441.00	441.00	441.00	441.00	463.05	463.05	463.05	463.05	463.05
	标准(万元/年)		400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	441.00	441.00	441.00	441.00	441.00	463.05	463.05	463.05	463.05	463.05
	当年承包时间(月)		4	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
四	财政补贴收入	12566.67	216.67	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00
1	当年补贴期限(月)		4	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
2	财政补贴标准(万元/年)		650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00
	收入总计	47859.41	730.30	2195.40	2306.33	2311.29	2316.50	2399.82	2405.56	2411.59	2417.93	2424.57	2513.30	2520.63	2528.33	2536.41	2544.90	2639.64	2649.00	2658.82	2669.13	2679.96
五	收入占比(%)																					
1	供水收入占比(%)	29.05%																				
2	生态抚育收入(%)	27.23%																				
3	承包收入(%)	17.45%																				
4	补贴收入占比(%)	26.26%																				

附表 2：成本费用测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	2025年 9-12月	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
一	经营成本	4718.66	72.24	225.69	228.99	230.17	231.36	236.06	237.27	238.50	239.74	241.00	245.93	247.21	248.50	249.80	251.12	256.30	257.65	259.00	260.37	261.76
1	人员工资福利费	1900.65	29.96	89.89	90.79	91.70	92.61	93.54	94.48	95.42	96.37	97.34	98.31	99.29	100.29	101.29	102.30	103.33	104.36	105.40	106.46	107.52
1.1	水库管理支出	576.60	9.09	27.27	27.54	27.82	28.10	28.38	28.66	28.95	29.24	29.53	29.82	30.12	30.42	30.73	31.04	31.35	31.66	31.98	32.30	32.62
1.1	标准（万元/年）		4.50	4.55	4.59	4.64	4.68	4.73	4.78	4.82	4.87	4.92	4.97	5.02	5.07	5.12	5.17	5.22	5.28	5.33	5.38	5.44
1.2	员工数量		6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6
2	临聘支出（万元）	747.45	11.78	35.35	35.70	36.06	36.42	36.79	37.15	37.52	37.90	38.28	38.66	39.05	39.44	39.83	40.23	40.63	41.04	41.45	41.87	42.28
2.1	工资标准（元/天）		200.00	202.00	204.02	206.06	208.12	210.20	212.30	214.43	216.57	218.74	220.92	223.13	225.37	227.62	229.89	232.19	234.52	236.86	239.23	241.62
2.2	聘用时间（天）		50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50
2.3	人员数量（人）		35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35
3	苗圃管理（万元）	576.60	9.09	27.27	27.54	27.82	28.10	28.38	28.66	28.95	29.24	29.53	29.82	30.12	30.42	30.73	31.04	31.35	31.66	31.98	32.30	32.62
3.1	标准（万元/年）		4.50	4.55	4.59	4.64	4.68	4.73	4.78	4.82	4.87	4.92	4.97	5.02	5.07	5.12	5.17	5.22	5.28	5.33	5.38	5.44
3.2	员工数量		6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6
2	管理费用	567.20	5.99	26.97	27.24	27.51	27.78	28.06	28.34	28.63	28.91	29.20	29.49	29.79	30.09	30.39	30.69	31.00	31.31	31.62	31.94	32.26

序号	项目	合计	2025年 9-12月	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
3	维修费	793.82	13.69	41.06	41.06	41.06	41.06	41.06	41.06	41.06	41.06	41.06	41.06	41.06	41.06	41.06	41.06	41.06	41.06	41.06	41.06	41.06
4	燃料及动力费	445.17	6.44	19.33	21.45	21.45	21.45	22.52	22.52	22.52	22.52	22.52	23.65	23.65	23.65	23.65	23.65	24.83	24.83	24.83	24.83	24.83
5	外购原材料	1011.83	16.15	48.45	48.45	48.45	48.45	50.87	50.87	50.87	50.87	50.87	53.42	53.42	53.42	53.42	53.42	56.09	56.09	56.09	56.09	56.09
二	固定资产折旧	26460.74	456.22	1368.66	1368.66	1368.66	1368.66	1368.66	1368.66	1368.66	1368.66	1368.66	1368.66	1368.66	1368.66	1368.66	1368.66	1368.66	1368.66	1368.66	1368.66	1368.66
三	财务费用	13160.67	253.33	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	443.33	228.00	76.00
四	税金及附加	450.00	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50
1	抵扣后增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	运营期间增值税	890.00	13.21	39.63	42.82	42.82	42.82	44.96	44.96	44.96	44.96	44.96	47.21	47.21	47.21	47.21	47.21	49.57	49.57	49.57	49.57	49.57
1.2	增值税辅助	4684.34	-4671.13	-4631.50	-4588.68	-4545.86	-4503.04	-4458.08	-4413.12	-4368.16	-4323.20	-4278.24	-4231.03	-4183.82	-4136.61	-4089.40	-4042.19	-3992.62	-3943.05	-3893.48	-3843.91	-3794.34
2	城建税及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	水资源税	450.00	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50
总成本费用		44790.08	804.29	2376.85	2380.15	2381.33	2382.52	2387.22	2388.43	2389.66	2390.90	2392.16	2397.09	2398.37	2399.66	2400.96	2402.28	2407.46	2408.81	2093.49	1879.53	1728.92

附表 3：项目损益表（单位：万元）

序号	项目	合计	2025 年 9-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一	项目收入总计	47859.41	730.30	2195.40	2306.33	2311.29	2316.50	2399.82	2405.56	2411.59	2417.93	2424.57	2513.30	2520.63	2528.33	2536.41	2544.90	2639.64	2649.00	2658.82	2669.13	2679.96
二	总成本费用	44790.08	804.29	2376.85	2380.15	2381.33	2382.52	2387.22	2388.43	2389.66	2390.90	2392.16	2397.09	2398.37	2399.66	2400.96	2402.28	2407.46	2408.81	2093.49	1879.53	1728.92
1	税金及附加	450.00	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50
2	经营成本	4718.66	72.24	225.69	228.99	230.17	231.36	236.06	237.27	238.50	239.74	241.00	245.93	247.21	248.50	249.80	251.12	256.30	257.65	259.00	260.37	261.76
3	固定资产折旧	26460.74	456.22	1368.66	1368.66	1368.66	1368.66	1368.66	1368.66	1368.66	1368.66	1368.66	1368.66	1368.66	1368.66	1368.66	1368.66	1368.66	1368.66	1368.66	1368.66	1368.66
4	财务费用	13160.67	253.33	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	443.33	228.00	76.00
三	利润总额	3069.33	-73.99	-181.45	-73.82	-70.04	-66.02	12.60	17.13	21.93	27.03	32.41	116.21	122.26	128.67	135.45	142.62	232.18	240.19	565.33	789.60	951.04
减：	所得税																				34.90	75.26
四	净利润	2959.17	-73.99	-181.45	-73.82	-70.04	-66.02	12.60	17.13	21.93	27.03	32.41	116.21	122.26	128.67	135.45	142.62	232.18	240.19	565.33	754.70	875.78
五	主要指标：																					
1	息前税后利润 NOPAT	16119.84	179.34	578.55	686.18	689.96	693.98	772.60	777.13	781.93	787.03	792.41	876.21	882.26	888.67	895.45	902.62	992.18	1000.19	1008.66	982.70	951.78
2	息前净现金流量 (NOPAT+折旧)	42580.59	635.56	1947.21	2054.84	2058.62	2062.64	2141.26	2145.79	2150.59	2155.69	2161.07	2244.87	2250.92	2257.33	2264.11	2271.28	2360.84	2368.85	2377.32	2351.36	2320.44

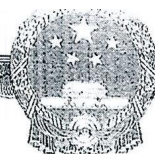
附表 4：还本付息测算表（单位：万元）

序号	发行专项债 本息计算	合计	2022 年 3-12 月	2023 年	2024 年	2025 年 1-8 月	2025 年 9-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一	期初尚未归还 本金			10000.00	14000.00	18000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	6000.00	2000.00
二	本期借款	20000.00	10000.00	4000.00	4000.00	2000.00																				
三	本期还本	20000.00																						14000.00	4000.00	2000.00
四	期末尚未归还 本金		10000.00	14000.00	18000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	2000.00	0.00
五	本期付息	15200.00	316.67	532.00	684.00	506.67	253.33	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	443.33	228.00	76.00
1	资本化	2039.33	316.67	532.00	684.00	506.67																				
2	费用化	13160.67					253.33	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	443.33	228.00	76.00
六	还本付息	35200.00	316.67	532.00	684.00	506.67	253.33	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	14443.33	4228.00	2076.00
七	发行费（1‰）	20.00	10.00	4.00	4.00	2.00																				

附表 5：资金平衡测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	2022 年 3-12 月	2023 年	2024 年	2025 年 1-8 月	2025 年 9-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一	经营活动产生的净现金流量	42580.59					635.56	1947.21	2054.84	2058.62	2062.64	2141.26	2145.79	2150.59	2155.69	2161.07	2244.87	2250.92	2257.33	2264.11	2271.28	2360.84	2368.85	2377.32	2351.36	2320.44
1	现金流入	35258.53					972.13	1616.40	1722.60	1722.60	1722.60	1776.23	1776.23	1776.23	1776.23	1776.23	1832.54	1832.54	1832.54	1832.54	1832.54	1891.67	1891.67	1891.67	1891.67	1891.67
1.1	经营收入	22258.53					322.13	966.40	1072.60	1072.60	1072.60	1126.23	1126.23	1126.23	1126.23	1126.23	1182.54	1182.54	1182.54	1182.54	1182.54	1241.67	1241.67	1241.67	1241.67	1241.67
1.2	补贴收入	13000.00					650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00
2	现金流出	5278.82					94.74	248.19	251.49	252.67	253.86	258.56	259.77	261.00	262.24	263.50	268.43	269.71	271.00	272.30	273.62	278.80	280.15	281.50	317.77	359.52
2.1	经营成本	4718.66					72.24	225.69	228.99	230.17	231.36	236.06	237.27	238.50	239.74	241.00	245.93	247.21	248.50	249.80	251.12	256.30	257.65	259.00	260.37	261.76
2.2	相关税费(租金及附加+企业所得税)	560.16					22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	57.40	97.76
二	投资活动净现金流量	-62771.88																								
1	现金流入																									
1.1	处置投资物																									
1.2	收到其他投资																									
2	现金流出	62771.88																								
2.1	建设投资	62771.88																								

序号	项目	合计	2022 年 3-12 月	2023 年	2024 年	2025 年 1-8 月	2025 年 9-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
2.2	维持运营投资																									
三	筹资活动净现金流量	29611.21	26504.54	13464.00	13312.00	9491.33	-253.33	-760.00	-760.00	-760.00	-760.00	-760.00	-760.00	-760.00	-760.00	-760.00	-760.00	-760.00	-760.00	-760.00	-760.00	-760.00	-760.00	-14443.33	-4228.00	-2076.00
I	现金流入	64831.21	26831.21	14000.00	14000.00	10000.00																				
1.1	项目资本金投入	44831.21	16831.21	10000.00	10000.00	8000.00																				
1.2	专项债券资金	20000.00	10000.00	4000.00	4000.00	2000.00																				
2	现金流出	35220.00	326.67	536.00	688.00	508.67	253.33	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	14443.33	4228.00	2076.00
2.1	支付债券利息	15200.00	316.67	532.00	684.00	506.67	253.33	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	443.33	228.00	76.00
2.2	支付债券发行费用	20.00	10.00	4.00	4.00	2.00																				
2.3	支付专项债券本金	20000.00																						14000.00	4000.00	2000.00
四	现金流量总计																									
1	项目期初期初资金							382.23	1569.44	2864.28	4162.90	5465.54	6846.80	8232.59	9623.18	11018.87	12419.94	13904.81	15395.73	16893.06	18397.17	19908.45	21509.29	23118.14	11052.12	9175.48
2	项目期内现金变动	9419.92					382.23	1187.21	1294.84	1298.62	1302.64	1381.26	1385.79	1390.59	1395.69	1401.07	1484.87	1490.92	1497.33	1504.11	1511.28	1600.84	1608.85	-12066.01	-1876.64	244.44
3	项目期末期末资金	9419.92					382.23	1569.44	2864.28	4162.90	5465.54	6846.80	8232.59	9623.18	11018.87	12419.94	13904.81	15395.73	16893.06	18397.17	19908.45	21509.29	23118.14	11052.12	9175.48	9419.92



营业执照



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

91510104669655797H

(副本)

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 张华明

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、法规规定的其他业务。(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 (人民币)壹佰万元

成立日期 2007年12月7日

营业期限 2007年12月7日至永久

住所 成都市锦江区静渝路48号1栋12层1225号

登记机关



2019年05月17日

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

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国

家企业信用信息公示系统报送公示年度报告



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：张华明

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：0003091

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

二〇〇八年三月三十日

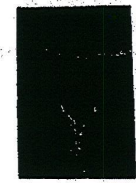
中华人民共和国财政部制



证书编号: 510100861214
 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: 2002 年 09 月 19 日
 Date of Issuance

2020.4.21

姓名 王俊志
 Full name
 性别 男
 Sex
 出生日期 1951-12-24
 Date of birth
 工作单位 成都德欣会计师事务所
 Working unit
 身份证号码 510102511224287
 Identity card No.



仅供会计师事务所使用

本证书为持证人执行注册会计师法定业务的资格证明。
 本证书加盖省级以上注册会计师协会钢印后为有效证件。



This certificate serves as a credential for the certificate holder to conduct the statutory business of CPAs.
 This certificate is valid subject to being sealed with an embossed stamp by the Institute of a certified Public Accountants at provincial level or above.

中华人民共和国财政部制
 Issued by the Ministry of Finance
 of the People's Republic of China

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

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs



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

年 月 日

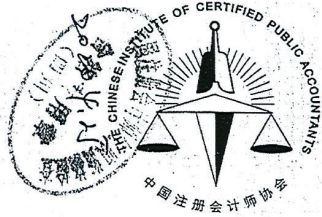
12

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

四川注册会计师协会
注册会计师执业证书
本证书由四川省注册会计师协会统一印制，不得转让、涂改、伪造。
注册变更时，应持本证书向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

合格专用章
(四川)



姓名 赵岚
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1948-09-06
Date of birth
工作单位 四川智诚会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 510103480906458
Identity card No.



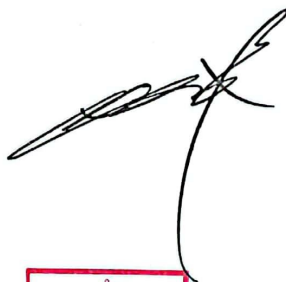
授权书

兹有成都德欣会计师事务所有限公司主任会计师韩雄辉授权注册会计师王俊志（中国注册会计师）代表本会计师事务所签发报告。

授权期限：从 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日止。

本授权不得转授他人行使。

授权人：



被授权人：



二〇二二年一月

