

防伪编号: 0282022010035371491
报告文号: 川正则会咨字【2022】37号
委托单位: 达州市宣汉县财政局
被审单位名称: 达州市宣汉县财政局
营业执照号码: 0
事务所名称: 四川正则会计师事务所有限责任公司
报告日期: 2022-01-17
报备时间: 2022-01-18 10:54
被审单位所在地: 达州
签名注册会计师: 胡圣尧
赵碧华



防伪二维码

达州市宣汉县财政局

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: 四川正则会计师事务所有限责任公司
事务所电话: 028-85542556
传 真: 028-85595636
通 讯 地 址: 成都市武侯祠大街266号
电 子 邮 件: sczhengze@163.com
事务所网址: <http://sczhengze.com/>

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, 报告的法律责任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>



达州市宣汉县白岩滩水库工程项目
收益与融资自求平衡专项债券
财务评价咨询报告

川正则会咨字（2022）37-1 号

四川正则会计师事务所有限责任公司
二〇二二年一月





目 录

注册会计师声明.....	3
财务评价咨询报告	4
专项债券财务评价说明.....	6
一、 项目背景	6
二、项目概述.....	6
（一）参与主体.....	1 0
（二）项目基本情况	1 0
三、评价基础与假设.....	1 5
（一）预测报告编制依据	1 9
（二）现金流量编制基础与假设条件	1 9
1.编制基础	2 0
2.假设条件	2 0
四、评价要素.....	2 1
（一）投资估算与资金筹措	2 1
（二）专项债还本付息.....	2 2
（三） 项目收入与成本费用测算.....	2 2
（四） 项目融资平衡情况分析	2 8
（五） 项目偿付能力分析	2 8
（六） 敏感性分析	2 8
五、评价结论.....	2 9





注册会计师声明

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

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. 假设提供給我們的所有资料（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。



达州市宣汉县白岩滩水库工程项目

收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

川正则咨字（2022）37-1 号

达州市宣汉县财政局：

我们接受委托，对拟发行的达州市宣汉县白岩滩水库工程项目收益与融资自求平衡专项债券的项目收益与现金流编制情况执行了与委托方商定的程序，并出具财务评价咨询报告。

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

我们按照《中国注册会计师相关服务准则第 4101 号—对财务信息执行商定程序》和业务约定书的要求执行业务。发行人遵照《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》财库〔2020〕36 号及《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方政府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达州市宣汉县财政局的责任。

我们对达州市宣汉县白岩滩水库工程项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和运营期的推测性假设等信息执行了核对，对基本假设下基于项目对应的政府性基金或专项收入、建设投资、营运成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序，对项目息前净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价，为发行达州市宣汉县白岩滩水库工程项目收益与融资自求平衡专项债券计划提供参考。

我们根据国家、地方相关政策文件，对达州市宣汉县白岩滩水库



工程项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价结论如下：

1、本项目在预测期内可实现息前净现金流 62505.40 万元，政府专项债券到期本息合计 51000 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 1.23 倍。

2、我们未发现本项目专项债券存续期内出现无法满足融资还本付息要求的情况。

附件：专项债券财务评价说明

四川正则会计师事务所有限责任公司



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二二年一月十七日



专项债券财务评价说明

一、项目背景

（一）白岩滩水库概况

白岩滩水库位于达州市宣汉县峰城和凤林乡境内沉水河上，距宣汉县距离约 85km，有县级公路直通工区，交通较为方便。拟建白岩滩水库位于后河支流乱石滩河中上游沉水河上，水库下坝址以上控制集水面积 110km²，河道长 19.2km。白岩滩水库工程开发任务是以灌溉用水、农村人畜生活用水、乡镇生活用水为主，兼顾达州市、宣汉县城市应急备用水源的综合水利工程。

工程包括白岩滩水库工程和灌区工程这两部分。白岩滩水库水库正常蓄水位 731.00m，正常蓄水位库容 5983 万 m³，总库容 6557 万 m³，兴利库容 5591 万 m³，最大坝高 94.2m。白岩滩水库枢纽工程为：左岸泄洪放空洞、左岸表孔式泄洪洞、挡水坝（砼面板堆石坝）和大坝右岸取水洞，以及库内取水的华宝干渠取水塔。主要建筑物有砼面板堆石坝、表孔泄洪洞、放空洞、大坝右岸取水隧洞以及华宝干渠取水塔等。渠道工程由主干渠（含右干渠和左干渠）、华宝干渠和罗江支干渠组成，共含支渠 17 条，渠线长度共 236.531km。主干渠渠首流量 10.66m³/s，华宝干渠渠首流量 1.9m³/s，灌溉面积为 29.8 万亩。

根据《水利水电工程等级划分及洪水标准》（SL252-2000）规定，本工程水库枢纽为III等工程，工程规模为中型，主要建筑物的级别为 3 级，包括表孔泄洪洞、泄洪放空洞、大坝右岸取水洞，其中砼面板堆石坝由于坝高高于 70m，按《水利水电工程等级划分及洪水标准》（SL252-2000）要求级别提高一级为 2 级，次要建筑物为 4 级。根据《灌溉与排水工程设计规范》（GB50288-99）的相关规定，渠系工程主要建筑物应为 4 级；次要建筑物和临时性建筑物为 5 级。工区区域内晚近期构造运动微弱，无大的活动断裂，主要表现为区域性缓慢上升，属四川盆地弱活动断裂构造区。工程区内 50 年超越概率 10%地震动峰值加速度为 48cm/sec²，对应地震基本烈度为VI度。

（二）项目建设背景

白岩滩灌区位于宣汉县西南部，是宣汉县人口、城镇、耕地最为



集中的区域，属低山和丘陵地形。虽然水资源较丰富的前河、中河和后河在灌区内汇合，江口水电站的库区也贯穿灌区中部，但由于灌区耕地分散分布在高程 300m~1200m 之间，而大部分乡镇和耕地面积分布在 400~800m 高程，所以能从前、中、后河及江口库区内提、引灌溉的耕地面积和乡镇比例较小。

灌区内除前、中、后河和乱石滩河之外，集水面积 100km² 以上的河流有 2 条，即跳河（经双河、土主）和大成河，100km² 以下大小支沟有 25 条。其中跳河流域有双河、土主两个大镇和方斗镇，普光气田基地也位于土主镇，人口耕地非常集中，地势较缓，河道高程也较低，干流高程在 360~380m 之间，支流较分散，没有建较大水库的条件，当地水资源也有限，因此以开发支流小型水利工程为主；大成河流域成狭长状，干流高程在 300~460m 之间，中上游人口耕地集中，但水资源量小，下游段河道落差较大但高程太低，已建有几座小型水电站，由于位于白岩滩灌区西南角边缘，对解决本灌区缺水问题的作用不大。其余 25 条小支流河道短、面积小，且比降大，仅适合小型和微型水利开发。另外，前、中、后河穿过灌区的高程在 270~350m 之间，若采取提灌方式，则扬程高，运行费用高。

白岩滩水库坝址位于乱石滩河中游段，白岩滩灌区上游东北部，河道中上游段人口和耕地较少，无工业和其他污染，水质优良，坝址处河道高程较高，在 640m 左右，库区以上无建成的中小型水库，从水库坝址至灌区西南部末端直线距离仅 33km，可覆盖前河右岸和中河左岸之间 13 个镇（白马、华景、五保、天台、双柏、昆池、南坝、下八、三河、清溪、普光、黄金、老君）、后河右岸 14 镇（胡家、土主、清坪、新红、东乡、君塘、红岭、大成、明月、柳池、方斗、双河、通川区蒲家、魏兴镇）的灌溉和乡镇供水，同时可作为宣汉县城和达州市市区的应急备用水源。

（三）项目建设的必要性

1. 发展现代化农业，提高灌区灌溉保证率的需要

宣汉地处川东伏旱区，干旱频繁。据县气象局资料统计，建国以来，有 43 年发生不同程度的干旱，严重制约了宣灌区经济发展。例



如，1959 年全县持续干旱 88 天，受旱作物面积达 80 余万亩，直接经济损失达 9066 万元；2006 年全县连续干旱 109 天，受旱面积 98 万余亩，直接经济损失 2.25 亿元。依据 1971~2006 年共 36 年灌区水资源供需平衡分析，灌区现状灌溉保证率约为 35%，白岩滩灌区建成后，可提高灌溉保证率至 70%。

因此，要实现宣汉县社会经济的长远发展，发展现代化农业，提高灌区灌溉保证率，迫切需要尽快建成白岩滩水库。

2. 解决供水区人饮安全的需要

宣汉县经过“九五”、“十五”近十年的艰苦工作，努力解决农村人饮困难，建成各类人饮工程 31698 处，其中集中供水工程 293 处，建井 181010 眼，水窖 6780 处，引泉到户 5525 处，建集雨场 1000 处，日供水量达 4.08 万 m³，累计解决县内 101.7 万人、102.11 万头牲畜饮水困难，改善了 15.4 万人、14.3 万头牲畜的饮水质量，有力保证了县域经济发展，为山区脱贫致富奔小康打下了坚实基础。

由于资金原因，多数地方仅解决了饮用水源问题，没有很好的解决水质不达标问题，且多数工程存在不安全因素。全县已基本解决的 101.7 万人中，能够基本安全饮水的仅 54.24 万人，不安全饮水达 47.46 万人。主要问题：一是人饮工程无净水设施，直接引水进户的较多；二是多数手压井、机井、引泉等傍田、厕所、污水沟而建，建设条件差，水质污染严重；三是近年化肥、农药大量使用，人为造成水质严重超标，导致疾病流行；四是部分早期建设的项目，规模偏小，满足不了用水所需；五是水源选择不当，造成水量不够；六是气候地质变化导致部分工程水源干枯，导致已经解决的部分人口又重新出现返困；特别是全县还有 49.61 万人无供水设施，这部分人的饮水仍靠肩挑背扛，给人民生活带来极为不便。通川区“九五”、“十五”期间共建成人饮工程 1708 处，其中集中供水 49 处，解决了 2.5244 万人的饮水困难。但全区仍有缺水村 10 个，饮水困难人口 1.72 万人，由水质、水量和用水方便程度引起的饮水不安全人口 7.3998 万人，占全区农村人口的 42.55%。

可见，白岩滩水库灌区所在的宣汉县和通川区农村饮水安全仍存



在较大隐患，由于大部分地区都是小型水利设施，供水保障程度低，若遭遇特大干旱年或连续干旱年，农村饮水安全将面临更严峻的形势。

3.保障区域粮食生产安全、促进工农业可持续发展的需要

四川省农业基础薄弱，干旱频繁，全省 2007 年有效灌溉面积约 3743 万亩，占总耕地面积的 64%，人均有效灌溉面积 0.43 亩，使粮食产量增长受到极大制约。为使粮食产量稳步增长，保持全省人均占有粮食 440kg 的水平，据《四川省水利发展“十一五”规划》，到 2010 年和 2020 年，全省有效灌溉面积分别达到 4076 万亩和 4555 万亩，人均有效灌溉面积达到 0.46 和 0.49 万亩，分别占耕地面积的 71% 和 79%，基本达到全国平均水平，才能保证粮食生产安全和达到调整农业、农村经济结构的目标。

由于当地水利工程以小型为主，缺乏骨干调蓄工程，再增加当地径流利用程度难度大，前河、后河兴建水利工程不仅工程淹没大、移民安置难度大，而且提灌运行成本高，农民增产不增收，灌区当地水资源开发潜力十分有限，当地径流难以满足供水要求。

随着人口的增长，按目前靠天吃饭，无灌溉供水保障的农业生产条件，预计到 2020 年，灌区人均粮食不足 350kg，将存在粮食安全隐患，更不可能为国家提供可靠的商品粮。可见干旱缺水将制约灌区农业生产，严重影响灌区工农业生产的可持续发展，因此必须改变因区内干旱频繁对粮食稳产、高产造成严重影响的不利局面，这就要求必须加强区域水利基础设施建设。兴建白岩滩水库及灌区，将提高区域供水能力，保障农业生产发展对水的需求，实现灌溉面积 29.8 万亩，对粮食稳产高产、保障粮食安全起着较大的积极作用，符合四川省及达州市水利发展十一五规划的要求。

因此，兴建白岩滩工程是保障区域粮食安全、促进工农业可持续发展的需要。

4.对区域生态环境建设有极大的作用

白岩滩灌区主要的生态环境问题是水土流失。按照省委省政府提出的到 2010 年把我省建成长江上游生态屏障，必须解决好洪水灾



害、水资源短缺，水土流失及水环境恶化三大突出问题，因而，对水利建设的要求就越来越高，在保障基本农田灌溉，稳定粮食生产的基础上，重点抓好退耕还林及林草地的灌溉，加大水资源的开发力度。白岩滩灌区建设将促进提高涵水保土能力，对改善区域生态环境具有积极的作用。

5.解决“三农”问题、建设社会主义新农村及构建和谐社会的需要

据调查，白岩滩灌区范围内人民群众由于受自然条件的制约，饱受干旱等自然灾害的困扰，生产生活受到严重威胁，增产增收困难，极大地阻碍了当前国家推进的社会主义新农村建设。

经分析，白岩滩水利工程建成后，可以为灌区内农村 27.18 万人、乡镇 16.40 万人提供可靠的生活水源，实现灌溉面积 29.8 万亩，促进农村经济结构调整，提高农业综合生产能力，推进城镇化建设，对促进农业不断增收、农村加快发展、农民持续增收具有显著作用，这将极大地促进区域城乡协调发展，有利于构建和谐社会，是区内人民群众翘首以盼的民生工程。

因此，白岩滩水利工程建设是解决“三农”问题、建设社会主义新农村及构建和谐社会的需要。本项目建设是打好长江保护修复攻坚战，助力长江实现“三水共治、五江共建”的需要。

二、项目概述

（一）参与主体

主管部门：宣汉县水务局

项目业主：宣汉县白岩滩水库工程管理中心

（二）项目基本情况

1、项目名称及领域

项目名称：达州市宣汉县白岩滩水库工程

项目所属领域：水利

项目性质：在建

2、项目产出说明

项目位于达州市宣汉县。

白岩滩水库以灌溉为主，兼有防洪及乡村生活供水，同时作为宣



汉县城和达州市城区的应急备用水源。建设规模为：水库正常蓄水位 731.0m，相应库容 5983.0 万 m³；死水位 680.0m，死库容 392.0 万 m³；2000 年一遇校核洪水位 733.75m，总库容 6557.0 万 m³；最大坝高 94.2m。

表 1 白岩滩灌区范围

项目	灌区内乡镇	灌溉面积 (万亩)
普黄片区（1 乡 2 镇）	黄金镇、普光镇、老君乡	2.76
后河右岸片区（5 乡 5 镇）	土主乡、清溪镇、双河镇、 胡家镇、柳池乡、东乡镇、明月乡、 红岭乡、君塘乡、大成镇	14.87
左干片区（2 乡 1 镇）	黄石乡、清溪镇、下八乡	4.67
罗江片区（1 乡 3 镇）	罗江镇、魏兴镇、蒲家镇、东岳乡	3.42
华宝片区（2 乡 3 镇）	五宝镇、天台乡、南坪镇、 华景镇、白马镇	4.08
灌面合计		29.8

3、工程建设期

本项目工期紧、任务重，要根据试点时间需求，考虑资金投入的安排，加快建设，尽早使方案得以实施。根据项目的规模和前期工作情况，工程施工分为工程筹建期、工程准备期、主体工程施工期和工程完建期四个阶段。白岩滩水库工程于 2010 年动工，因为跨区域协调困难、缺乏资金以及施工中各种原因引起的变更造成目前主体工程基本完成，而渠系工程仍有部分没有完成，预计剩余工程于 2023 年 12 月底左右完工。

4、项目公益性论证

（1）项目符合政策要求

根据财政部印发《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）、四川省财政厅印发《四川省项目收益与融资自求平衡地方政府专项债券指引》、财政部《关于报送 2019 年地方政府债券需求的通知》（财预〔2018〕143 号）、《关于报送 2019 年地方政府新增债券项目的通知》（川财金〔2018〕93 号）等文件，各市（州）、扩权县财政局要加大基础设施领域补短板力度，重点实施城镇基础设施等方面公益性基础设施建设。

根据财政部《关于贯彻国务院加强地方政府融资平台公司管理通



知》（财预[2010]412 号）指出，“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。

《国务院办公厅关于做好全国政府性债务审计工作的通知》（国办发[2013]20 号）指出，公益性项目包括交通运输（铁路、公路、机场、港口等）、市政建设（地铁、城市道路、公共交通、广场、文体场馆、绿化、污水及垃圾处理等）、保障性住房、土地收储整理等。

根据发改委相关文件阐述，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。公益性项目包括但不限于以下几类：

①城市开发、基础设施建设项目：包括城市基础设施建设、市政建设、园区开发与建设等；

②土地开发项目：包括土地整理、土地储备管理等；

③公益性住房项目：包括棚户区改造、保障房、安居房、安置房、经济适用房、廉租房等；

④公益性事业：包括垃圾、污水处理、环境整治、水利建设等。

本项目为水利建设领域，相关文件要求以公益性项目报送专项债券的要求。

（2）促进地方经济发展

白岩滩水库是该区域唯一的骨干调蓄工程，通过建设水库与合理的运营，可以进一步发展现代化农业，提高灌区灌溉保证率，促进农村经济结构调整，提高农业综合生产能力，推进城镇化建设，工程建成后缓解灌区内乡镇生产生活用水及农村人畜用水紧张的矛盾，对促进地方经济发展将起到十分重要的作用。

（3）提高对所在区域居民就业和收入

在施工过程中，将投入较大的施工力量，项目建设所需的上下游建筑材料的需求，又给相关行业增加了就业机会，由此项目带动了间接的就业岗位。因此项目的建设总体来说对当地居民的收入影响是正面的。



（三）项目的经济前景

1、经济效益

（1）切实提高人均产值

白岩滩水库工程灌溉面积 29.8 万亩，其中田 17.41 万亩，土 12.39 万亩，灌区内覆盖人口 43.58 万人。多年平均向灌区提供灌溉净供水量 3262 万 m^3 ，人畜净供水量 484 万 m^3 ，乡镇生活净供水量 735 万 m^3 。工程建成后，预计每年农作物产量增加 10577 万 kg，平均每亩产量增加 355kg/亩，人均增产粮食 358kg/人，每方水增产粮食 3.24kg/ m^3 ；增加农业产值 23706 万元，平均每亩增加产值 796 元/亩，人均增加产值 802 元/人，每方水增加产值 7.26 元/ m^3 。考虑水利工程分摊系数后，增加农业产值 11075 万元，平均每亩增加产值 372 元/亩，人均增加产值 375 元/人，每方水增加产值 3.39 元/ m^3 。工程建成后将缓解灌区内乡镇生产生活用水及农村人畜用水紧张的矛盾，对促进地方经济发展将起到十分重要的作用。

（2）助力争创“全国县域经济百强县”

2021 年 4 月 18 日，省委常委、常务副省长罗文来宣汉县专题调研县域经济发展工作时强调：要坚持工业强县战略，对标先进、找准差距、加快发展，积极争创全国县域经济百强县。罗文强调，要科学制定争创全国县域经济百强县工作实施方案，立足自身实际，谋划政策举措，增强工作的针对性和可操作性。要毫不动摇坚持“工业强县”战略，既要挖掘资源优势，大力发展资源先导型产业，又要突出开放战略，加快发展市场导向型产业。要大力提升营商环境竞争力，认真落实“放管服”改革各项部署要求，优化政务服务，营造一流投资环境。

近年来，宣汉县委、县政府在市委、市政府的坚强领导下，紧扣“全面建成繁荣美丽新宣汉”总体目标，大力实施兴工强县、开发扶贫、全域旅游“三大战略”，加快建成“全国新能源新材料基地、全国知名旅游目的地和全国巴文化高地”，持续推动县域经济社会高质量发展，向“争创全国县域经济百强县”目标阔步前行！

白岩滩水库工程建成后，将缓解覆盖地区的生产和生活用水情况，帮着当地老百姓提高人均产值，有利于提升营商环境的竞争力，



为“争创全国县域经济百强县”做好基础性工程建设。

（3）乡村振兴迈出实质性步伐

宣汉县渡口土家族乡被评为2020年度四川省乡村振兴先进乡镇；渡口土家族乡桃溪村、三墩土家族乡大窝村、胡家镇鸭池村、漆树乡朝阳村被评为2020年度四川省乡村振兴示范村。一项项荣誉，显示宣汉县乡村振兴工作迈出实质性步伐。

当前，宣汉县正铆足马力，迎头而上，努力建设有“盼头”乡村。宣汉县严格落实过渡期内“四个不摘”要求，建立动态监测机制，充分发挥现代农业示范园区示范带动作用，实现巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接。以治土、道路、水利、电网、通信等重点，统筹抓好农村基础设施建设；大力实施以田型调整、筑砌地埂、平整土地、完善农机生产道路为重点的高标准农田建设，持续提升综合生产能力和增产能力；按照“四好农村路”建设标准，推进道路提升改造和生产道路建设；加强建设农田排灌沟渠、山坪塘整治、提灌设施建设和河道清淤工程，保障生产生活用水；完善电力通信设施，加快农村宽带网络和通信网络覆盖步伐，逐步实现网络村村通。

白岩滩水库工程的建成，对于提高农作物产量、提高生产生活用水方面质量，是实现巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接的基础性工作。

（4）助力融入成渝双城经济圈

成德眉资同城化发展，助力“主干”成都做大做强，是服务成渝地区双城经济圈建设的支撑性工程。而我省达州市则利用毗邻重庆的先天优势，相向发展，主动融入成渝地区双城经济圈。

达州市宣汉县发改局副局长 李权：将在区域直连直通、生态发展、产业融合三方面下功夫，深度融入成渝地区双城经济圈，打造大巴山国际旅游度假区，着力推动锂钾和微玻纤两个“千亿”级产业园建设。

白岩滩水库的建成，有利于改善当地的生态环境，提高当地人民的生活水平和人均收入，为深度融入成渝地区双城经济圈助力。

2、社会效益



(1) 长江上游生态保护的积极意义

1月15日，省委副书记、代省长黄强主持召开省政府第七次全体会议，贯彻落实党的十九届五中全会、中央经济工作会议和省委十一届八次全会、省委经济工作会议精神，总结2020年省政府工作，安排部署2021年重点工作，讨论《政府工作报告（送审稿）》和《四川省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标规划纲要草案（送审稿）》。

会议强调，2021年是实施“十四五”规划、开启全面建设社会主义现代化四川新征程的第一年。要全面落实党的十九届五中全会和中央经济工作会议精神，按照省委十一届八次全会和省委经济工作会议要求，立足新发展阶段、贯彻新发展理念、融入新发展格局，牢牢守住安全发展底线，大力推动成渝地区双城经济圈建设成势见效，深入推进创新驱动发展，坚定实施扩大内需战略，大力发展现代产业体系，全面推进乡村振兴，坚决筑牢长江黄河上游生态屏障，切实增进民生福祉，保持经济社会持续健康发展和社会大局稳定。白岩滩灌区主要的生态环境问题是水土流失。

白岩滩灌区建设将促进提高涵水保土能力，对改善区域生态环境具有积极的作用。

(2) 白岩滩灌区唯一的骨干调蓄工程

白岩滩灌区位于宣汉县西南部，是宣汉县人口、城镇、耕地最为集中的区域，属低山和丘陵地形。虽然水资源较丰富的前河、中河和后河在灌区内汇合，江口水电站的库区也贯穿灌区中部，但由于灌区耕地分散分布在高程300m~1200m之间，而大部分乡镇和耕地面积分布在400m~800m高程，所以能从前、中、后河及江口库区内提、引灌溉的耕地面积和乡镇比例较小。

灌区内除前、中、后河和乱石滩河之外，集水面积100km²以上的河流有2条，即跳河（经双河、土主）和大成河，100km²以下大小支沟有25条。其中跳河流域有双河、土主两个大镇和方斗镇，普光气田基地也位于土主镇，人口耕地非常集中，地势较缓，河道高程也较低，干流高程在360~380m之间，支流较分散，没有建较大水库的



条件，当地水资源也有限，因此以开发支流小型水利工程为主；大成河流域成狭长状，干流高程在 300~460m 之间，中上游人口耕地集中，但水资源量小，下游段河道落差较大但高程太低，已建有几座小型水电站，由于位于白岩滩灌区西南角边缘，对解决本灌区缺水问题的作用不大。其余 25 条小支流河道短、面积小，且比降大，仅适合小型和微型水利开发。另外，前、中、后河穿过灌区的高程在 270~350m 之间，若采取提灌方式，则扬程高，运行费用高。

白岩滩水库坝址位于乱石滩河中游段，白岩滩灌区上游东北部，河道中上游段人口和耕地较少，无工业和其他污染，水质优良，坝址处河道高程较高，在 640m 左右，库区以上无建成的中小型水库，从水库坝址至灌区西南部末端直线距离仅 33km，可覆盖前河右岸和中河左岸之间 13 个镇（白马、华景、五保、天台、双柏、昆池、南坝、下八、三河、清溪、普光、黄金、老君）、后河右岸 14 镇（胡家、土主、清坪、新红、东乡、君塘、红岭、大成、明月、柳池、方斗、双河、通川区蒲家、魏兴镇）的灌溉和乡镇供水，同时可作为宣汉县城和达州市市区的应急备用水源。

因此，白岩滩水库是该区域唯一的骨干调蓄工程，对该区域社会经济的可持续发展具有重大的作用。

（3）发展现代化农业，提高灌区灌溉保证率的需要

宣汉地处川东伏旱区，干旱频繁。据县气象局资料统计，建国以来，有 43 年发生不同程度的干旱，严重制约了宣灌区经济发展。例如，1959 年全县持续干旱 88 天，受旱作物面积达 80 余万亩，直接经济损失达 9066 万元；2006 年全县连续干旱 109 天，受旱面积 98 万余亩，直接经济损失 2.25 亿元。依据 1971~2006 年共 36 年灌区水资源供需平衡分析，灌区现状灌溉保证率约为 35%，白岩滩灌区建成后，可提高灌溉保证率至 70%。

因此，要实现宣汉县社会经济的长远发展，发展现代化农业，提高灌区灌溉保证率，迫切需要尽快建成白岩滩水库。

（4）解决供水区人饮安全的需要

宣汉县经过“九五”、“十五”近十年的艰苦工作，努力解决农村人饮



困难，建成各类人饮工程 31698 处，其中集中供水工程 293 处，建井 181010 眼，水窖 6780 处，引泉到户 5525 处，建集雨场 1000 处，日供水量达 4.08 万 m³，累计解决县内 101.7 万人、102.11 万头牲畜饮水困难，改善了 15.4 万人、14.3 万头牲畜的饮水质量，有力保证了县域经济发展，为山区脱贫致富奔小康打下了坚实基础。

由于资金原因，多数地方仅解决了饮用水源问题，没有很好的解决水质不达标问题，且多数工程存在不安全因素。全县已基本解决的 101.7 万人中，能够基本安全饮水的仅 54.24 万人，不安全饮水达 47.46 万人。主要问题：一是人饮工程无净水设施，直接引水进户的较多；二是多数手压井、机井、引泉等傍田、厕所、污水沟、沟而建，建设条件差，水质污染严重；三是近年化肥、农药大量使用，人为造成水质严重超标，导致疾病流行；四是部分早期建设的项目，规模偏小，满足不了用水所需；五是水源选择不当，造成水量不够；六是气候地质变化导致部分工程水源干枯，导致已经解决的部分人口又重新出现返困；特别是全县还有 49.61 万人无供水设施，这部分人的饮水仍靠肩挑背扛，给人民生活带来极为不便。通川区“九五”、“十五”期间共建成人饮工程 1708 处，其中集中供水 49 处，解决了 2.5244 万人的饮水困难。但全区仍有缺水村 10 个，饮水困难人口 1.72 万人，由水质、水量和用水方便程度引起的饮水不安全人口 7.3998 万人，占全区农村人口的 42.55%。

可见，白岩滩水库灌区所在的宣汉县和通川区农村饮水安全仍存在较大隐患，由于大部分地区都是小型水利设施，供水保障程度低，若遭遇特大干旱年或连续干旱年，农村饮水安全将面临更严峻的形势。

（5）保障区域粮食生产安全、促进工农业可持续发展的需要

四川省农业基础薄弱，干旱频繁，全省 2007 年有效灌溉面积约 3743 万亩，占总耕地面积的 64%，人均有效灌溉面积 0.43 亩，使粮食产量增长受到极大制约。为使粮食产量稳步增长，保持全省人均占有粮食 440kg 的水平，据《四川省水利发展“十一五”规划》，到 2010 年和 2020 年，全省有效灌溉面积分别达到 4076 万亩和 4555 万亩，人均



有效灌溉面积达到 0.46 和 0.49 万亩，分别占耕地面积的 71%和 79%，基本达到全国平均水平，才能保证粮食生产安全和达到调整农业、农村经济结构的目标。

由于当地水利工程以小型为主，缺乏骨干调蓄工程，再增加当地径流利用程度难度大，前河、后河兴建水利工程不仅工程淹没大、移民安置难度大，而且提灌运行成本高，农民增产不增收，灌区当地水资源开发潜力十分有限，当地径流难以满足供水要求。

随着人口的增长，按目前靠天吃饭，无灌溉供水保障的农业生产条件，预计到 2020 年，灌区人均粮食不足 350kg，将存在粮食安全隐惠，更不可能为国家提供可靠的商品粮。可见干旱缺水将制约灌区农业生产，严重影响灌区工农业生产的可持续发展，因此必须改变因区内干旱频繁对粮食稳产、高产造成严重影响的不利局面，这就要求必须加强区域水利基础设施建设。兴建白岩滩水库及灌区，将提高区域供水能力，保障农业生产发展对水的需求，实现灌溉面积 29.8 万亩，对粮食稳产高产、保障粮食安全起着较大的积极作用，符合四川省及达州市水利发展十一五规划的要求。

因此，兴建白岩滩工程是保障区域粮食安全、促进工农业可持续发展的需要。

(6) 解决“三农”问题、建设社会主义新农村及构建和谐社会的需要

据调查，白岩滩灌区范围内人民群众由于受自然条件的制约，饱受干旱等自然灾害的困扰，生产生活受到严重威胁，增产增收困难，极大地阻碍了当前国家推进的社会主义新农村建设。

经分析，白岩滩水利工程建成后，可以为灌区内 43.58 万人提供可靠的生活水源，实现灌溉面积 29.8 万亩，促进农村经济结构调整，提高农业综合生产能力，推进城镇化建设，对促进农业不断增收、农村加快发展、农民持续增收具有显著作用，这将极大地促进区域城乡协调发展，有利于构建和谐社会，是区内人民群众翘首以盼的民生工程。

因此，白岩滩水利工程建设是解决“三农”问题、建设社会主义



新农村及构建和谐社会的需要。

白岩滩水库工程总投资 127097.49 万元（其中枢纽工程投资 64080.57 万元，渠道工程投资 63016.92 万元）。

按满足工程正常年运行费征收水费，灌区内灌溉供水水价为 25 元/亩，居民生活供水水价为 2.3 元/m³，非居民供水水价为 3.4 元/m³。白岩滩水库工程属社会公益性项目，工程建设资金需由国家和工程受益区自筹解决。综上所述，修建白岩滩水库工程经济上合理，社会效益显著。

三、评价基础与假设

（一）预测报告编制依据

1、达州市宣汉县白岩滩水库工程项目可行性研究报告的批复及立项批复；

2、《达州市宣汉县白岩滩水库工程项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案》

3、国务院《关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发(2014) 43 号)

4、财政部《地方政府债券发行管理办法》(财库(2020)43 号)

5、《关于申报 2022 年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕209 号）

6、财政部印发《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)

7、《财政部关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》(财预(2015)225 号)

8、《四川省项目收益与融资自求平衡地方政府专项债券指引》

9、四川省人民政府《关于进一步加强政府债务和融资管理的通知》(川府发(2017) 10 号)

10、《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方政府专项债



券发行及项目配套融资工作的通知》

(二) 现金流量编制基础与假设条件

1.编制基础

(1) 依据达州市宣汉县白岩滩水库工程项目建设可行性研究成果，结合实施方案拟定的建设条件、经营环境、经营计划等推测性假设为前提；

(2) 编制项目收益及现金流预测所采用的会计政策及会计估计遵循国家现行法律法规及企事业单位会计准则的规定，在各重要方面均与目前行业采用的会计政策及会计估计保持一致。

2.假设条件

(1) 项目实施机构及项目业主遵循国家现有法律法规和监管要求，项目所在地地方财政收支及地方经济状况长期保持稳定并持续向好，国家宏观调控政策无重大变化；

(2) 《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》财库〔2020〕36号及《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方政府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，无重大不合规事项。

(3) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

(4) 对发行人有影响的法律法规无重大变化；

(5) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

(6) 本项目符合区域经济社会发展及行业和地区的规划，发行人编制的项目投资概算及工程进度计划客观反映了本项目建设的实际情况；

(7) 未来经营性收入在正常范围内变动，本项目估算的相关政



策性费用及经营成本费用及相关税费在未来实现时与实际情况基本相符；

(8) 发行人拟定的经营性收入以及本项目可用于偿还债券和市场化融资本息的净收益等能够顺利实现。

四、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政府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，对蒲江县博物馆新馆建设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

根据实施方案的测算，项目动态估算总投资 127097.49 万元，其中：建设投资 125492.49 万元；建设期债券利息 1575 万元；债券发行费 30 万元。

本项目资本金来源：项目总投资为 127097.49 万元，包括项目资本金和专项债券。

项目资本金：为 97097.49 万元，占项目总投资的 76.40%，其中：中央预算资金 20000 万元，省级预算资金 26294 万元，县级预算资金 50803.49 万元。

申请专项债券资金：申请专项债券资金 30000 万元，计划 2022



年发行，期限 20 年，专项债利率参考四川近期专项债发行利率均值，保守预估为年化 3.5%。

本项目投资总额估算及资金筹措计划详见下表：

资金筹措及使用计划估算表

单位：人民币万元

序号	项目	合计	2010 年-2021 年	2022 年	2023 年
1	总投资	127097.49	73414.00	33683.49	20000.00
1.1	建设投资	125492.49	73414.00	33128.49	18950.00
1.2	建设期利息	1575.00		525.00	1050.00
1.3	债券发行费用	30.00		30.00	
2	资金筹措	127097.49	73414.00	33683.49	20000.00
2.1	专项债券	30000.00		30000.00	
2.2	项目资本金	97097.49	73414.00	3683.49	20000.00

（二）专项债还本付息

本项目发行债券需支付的利息，按照 3.5% 利率计算，从债券发行之日起，利息每年支付一次，债券到期本金及利息一次性偿还。债券存续期内累计需支付利息 24600.00 万元，其中：专项债券建设期利息计 1200.00 万元入总投资，专项债券在运营期的利息费用 23400.00 万元。债券存续期还本付息估算如下表：

债券还本付息

单位：人民币万元

序号	项 目	合计	建设期		运营期	
			2022 年	2023 年	2024 至 2041 年	2042 年
1	年初债券融资本金累计		-	30,000	30,000	30,000
2	本年新增债券融资	30,000	30,000	-	-	
3	本年应计债券利息	21,000	525	1,050	18,900	525
3.1	建设期债券利息	1,575	525	1,050	-	-
3.2	经营期债券利息	19,425	-	-	18,900	525
4	本年债券还本付息	51,000	525	1,050	18,900	30,525
4.1	应计债券还本	30,000	-	-	-	30,000
4.2	应计债券付息	21,000	525	1,050	18,900	525
5	年末债券融资本金累计		30,000	30,000	30,000	-

（三）项目收入与成本费用测算

1. 项目收入



(1) 项目收入可行性

根据可研实地考察和详细论证得出白岩滩水库工程任务和规划结论表（可研第 4-74 页）

白岩滩调节 计算成果	总库容	万 m ³	6557
	正常蓄水位	m	731
	死水位	m	680
	正常蓄水位库容	万 m ³	5983
	死库容	万 m ³	393
	有效库容	万 m ³	5590
	库容系数		0.68
	多年平均来水	万 m ³	8206
	灌区需水	万 m ³	7185
	灌区实际供水	万 m ³	6608
	其中：灌溉	万 m ³	4868
	乡镇综合	万 m ³	1050
	农村人畜	万 m ³	690
	多年平均库损	万 m ³	396
	水量利用率	%	89
	缺水年份	年	10
	供水保证率	%	70

可知：本项目年均可提供灌溉用水 4868 万 m³，乡镇综合供水 1050 万 m³，农村人畜用水 690 万 m³；

根据宣汉县乡镇不同类型用水情况可分为：生活用水：非居民用水：特种行业用水 = 6:3:1

宣汉县政府会议决议通过每年将拿出 2000 万元土地出让基金用于支持本项目运营，本次测算考虑到项目本身的运营能力，仅考虑使用 1500 万/年。

(2) 项目收入的分类

项目所产生的收益主要为灌溉收入、乡镇综合用水收入、农村人畜收入、政府性土地基金补贴收入。

(3) 项目收入预测

1) 灌溉收入



※灌溉单价

根据宣发(2019)36号文规定如下：统筹考虑县内农业发展政策、用水量、农业生产效益等，区分不同的农业种养结构、缺水程度、供水水源，实行分类水价：

经济作物和养殖业用水：骨干工程水价格 0.11 元/立方米，未级渠系及终端水价格 0.13 元/立方米；

粮食作物用水：骨干工程水价格 0.06 元/立方米，未级渠系及终端水价格 0.08 元/立方米。

本项目覆盖区域粮油、经济作物、养殖业均有，因此综合考虑灌溉单价为 0.1 元/m³。且运营期内不考虑涨价。

※灌溉用水量

参照可研（可研第 4-74 页）白岩滩水库工程任务和规划结论表灌溉供水量为 4868 万 m³/年。

2) 乡镇综合用水收入

※供水量：参照可研（可研第 4-74 页）白岩滩水库工程任务和规划结论表乡镇综合供水量为 1050 万 m³/年。

根据宣汉县乡镇不同类型用水情况可分为：生活用水：非居民用水：特种行业用水 = 6:3:1

※水费单价：参照宣发改价格（2014）2 号规定：生活用水 2.3 元/m³，非居民用水 3.4 元/m³，特种行业用水 4.95 元/m³。

※自来水水费分成：水厂和水库的主管单位均为宣汉县水务局，水务局决议将由白岩滩水库提供的水形成的自来水水费收入在水库和水厂之间按照 3：7 的比例分成。

※涨价机制：参考中国投资资讯网报告，自来水水价应每 5 年调整一次，不低于 8%，本项目每 5 年增加 8%。



自来水水价应五年调一次

2014-09-18 12:47 中国投资咨询网

A- A+

昨日从福建省政府获悉,到2020年,福州等城市要创建全国节水型城市;要逐步建立供水管网数字化管理系统,有效降低管网漏损率;福州、厦门、泉州的供水企业检测能力应达到106项指标。此外,各设区市、平潭综合实验区从明年开始实行水质公告制度。

每年新建改造

1000公里供水管网

福建省政府近日出台关于进一步加强城市供水安全保障工作的实施意见,要求到2018年,全省

自来水水价

一般5年调一次

自来水水价应根据“补偿成本、合理盈利、节约用水、公平负担”的原则,按净资产利润率不低于8%调整到位,并充分考虑供水企业发展和抵御风险的因素。水价调整周期一般为5年,或价格主管部门成本监审认定的供水成本变动幅度达到或超过20%时,应启动水价调整。水价不能按价格成本监审结果调整到位的,或在调价周期内财政、物价、住建等部门确认供水企业净资产利润率低于合理水平的,当地政府应给予补贴。

允许供水企业将自来水水费的收费权向金融机构质押融资,用于配套的净水厂及供水管网的建设,净水厂、供水管网等固定资产可用于抵押担保。

3) 农村人畜收入收入

※供水量:参照可研(可研第4-74页)白岩滩水库工程任务和规划结论表农村人畜供水量为690万m³/年。

※水价:水费单价:参照宣发改价格(2014)2号规定:生活用水2.3元/m³;

※自来水水费分成:水厂和水库的主管单位均为宣汉县水务局,水务局决议将由白岩滩水库提供的水形成的自来水水费收入在水库和水厂之间按照3:7的比例分成。

4) 土地出让金补贴收入

财政补贴收入:经宣汉县人民政府常委会研究决定(宣汉县人民政府宣府函(2021)72号《关于用土地出让金收益保障白岩滩水库



工程运营收益的函》），拟从 2023 年起全县每年土地出让金的 10% 收益（不足 2000 万元按照 2000 万元补足投入），用于白岩滩水库工程发行地方政府专项债券运营收益补助，补贴期限按照发债期限计算，直到该项目专项债券运营期结束。本次测算考虑到项目本身的运营能力，仅考虑使用 1500 万/年。

具体收入预测详见报告附表 1《项目运营期收入测算表》。

2、项目经营成本费用估算

依照目前类似项目的经营管理经验数据，对其未来经营的费用和折旧摊销费用进行初步测算。

（1）水库的运营费用

①职工年工资及福利：

白岩滩水库工程概算编制人员为 10 人，参照 2020 年四川省人社局共组的企业人工成本数据，采取川东北经济区中位数为 5.71 万元，运营期内每年上调 3%；

一、企业人工成本水平

（一）分区域的企业人工成本水平（2020 年）

单位：万元/年

序号	区域	分位数				
		10%	25%	50%	75%	90%
1	四川省	3.48	4.72	6.68	10.12	15.60
2	成都平原经济区	3.62	5.06	7.16	10.99	15.88
3	川南经济区	3.39	4.07	5.47	7.88	12.89
4	川东北经济区	3.06	4.12	5.71	8.77	13.42
5	攀西经济区	3.94	4.73	6.05	8.99	12.55
6	川西北生态经济区	3.17	4.27	5.36	8.07	13.04

②动力费：

白岩滩水库灌区分布有提灌站 7 座，总装机规模 903kW，每年平均抽水时间 30 天，农灌抽水电费 0.25 元/kW.h；

③工程维护费

按折旧费的 3%计；



④库区维护费:

按白岩滩水库灌区灌溉面积 29.3 万亩, 按灌面征收库区维护费, 征收标准采用 1.0 元/亩;

⑤其他费用

如研究试验费、临时设施费等与项目建设有关的其他费用, 按上述 1-4 项费用的 3%考虑。

以上 1-5 项费用合计则为白岩滩水库工程的运行成本。

2) 折旧费及摊销费用

按 30 年折旧, 考虑 5%残值。

3) 相关税费

达州市宣汉县白岩滩水库工程项目属于政府水利工程项目, 其中:

※水资源费, 本项目全部采用天然水源, 且农业生产用水和主要供农村人口生活用水的集中式饮水工程, 暂不征收水资源费。

※灌溉及农村人畜用水, 享受诸多税收政策如下:

①《关于继续实行农村饮水安全工程税收优惠政策的公告》(财政部税务总局公告 2019 年第 67 号)文;

②《关于调整非水力发电类水资源费征收标准的通知》(川发改价格[2014] 469 号)

③《中华人民共和国企业所得税法》关于从事国家重点扶持的公共基础设施项目投资经营的所得, 可以免征、减征企业所得税规定;

④《财政部关于免征国家重大水利工程建设基金的城市维护建设税和教育费附加的通知》(财税〔2010〕44 号)文等。

由上述政策查询得知, 灌溉、农村人畜用水无需缴纳税费, 无相关税费考虑。

4) 财务费用

按照 3.5%的年利率估算财务费用。

本项目总成本费用测算详见附表 2: 《项目成本测算表》。

3、本项目损益状况



根据本项目规划运营情况，结合项目总投资，可以测算出项目在债券发行期间的损益情况。在整个债券发行期间，项目可实现收入 67246.19 万元（其中运营收入 38746.19 万元，补贴收入 28500 万元），项目成本及费用合计 100636.11 万元，项目净利润-33389.92 万元。

项目损益测算详见附表 3《项目损益状况及息前净现金流测算表》。

（四）项目融资平衡情况分析

测算结果显示，本项目截止政府专项债到期日累计资金结余 13080.40 万元，我们未发现本项目资金出现不能满足政府专项债券还本付息要求的情况。

项目融资平衡情况详见附表 4:《项目资金平衡测算表》。

（五）项目偿付能力分析

本项目在预测期内可实现息前净现金流 62505.40 万元，政府专项债券到期本息合计 51000 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 1.23 倍。

（六）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，下面对单价（价格）向下波动进行敏感性分析，结果如下：

主要指标	敏感性分析（单价）			
	0%	-5%	-10%	-15%
息前净现金流量（万元）：	62,505.40	60,660.83	58,673.29	56,772.98
收益覆盖倍数：	1.23	1.19	1.15	1.11

由上分析可见，本项目具有一定的抗风险能力。



五、评价结论

我们未注意到本项目资金出现不能满足政府专项债券还本付息要求的情况。



附表3:

项目损益状况及息前净现金流测算表

序号	项 目	合计	经营期										经营期									
			2024年	2025年	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	
1	营业收入	38746.19	1874.83	1874.83	1874.83	1874.83	1874.83	1874.83	1874.83	1874.83	1874.83	1874.83	1874.83	1874.83	1874.83	1874.83	1874.83	1874.83	1874.83	1874.83	1874.83	
2	税金及附加	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	
3	总成本费用	100636.11	5305.36	5307.11	5308.96	5310.82	5312.77	5314.73	5316.79	5318.85	5321.01	5323.28	5325.54	5327.91	5330.39	5332.86	5335.43	5338.11	5340.89	5343.67	4821.56	
4	补贴收入	28500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	
5	利润总额	-33389.92	-1930.53	-1932.28	-1934.13	-1935.99	-1937.94	-1830.50	-1832.56	-1834.62	-1836.78	-1839.05	-1721.17	-1723.54	-1726.02	-1728.49	-1731.06	-1605.85	-1608.63	-1611.41	-1089.30	
6	弥补以前年度亏损	0.00																				
7	应纳税所得额	-61889.92	-3430.53	-3432.28	-3434.13	-3435.99	-3437.94	-3330.50	-3332.56	-3334.62	-3336.78	-3339.05	-3221.17	-3223.54	-3226.02	-3228.49	-3231.06	-3105.85	-3108.63	-3111.41	-2589.30	
8	所得税	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	
9	净利润	-33389.92	-1930.53	-1932.28	-1934.13	-1935.99	-1937.94	-1830.50	-1832.56	-1834.62	-1836.78	-1839.05	-1721.17	-1723.54	-1726.02	-1728.49	-1731.06	-1605.85	-1608.63	-1611.41	-1089.30	
10	息前税后利润	-13964.92	-880.53	-882.28	-884.13	-885.99	-887.94	-780.50	-782.56	-784.62	-786.78	-789.05	-671.17	-673.54	-676.02	-678.49	-681.06	-555.85	-558.63	-561.41	-564.30	
11	息前税后折旧摊销前利润	62505.40	3144.22	3142.47	3140.62	3138.76	3136.81	3244.25	3242.19	3240.13	3237.97	3235.70	3353.58	3351.21	3348.73	3346.26	3343.69	3468.90	3466.12	3463.34	3460.45	

单位：万元

单位: 万元





营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91510000201828533W

名称 四川正则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)
住所 成都市武侯区武侯祠大街266号华达商城12楼1208号
法定代表人 胡圣尧
注册资本 (人民币)贰佰万元
成立日期 1993年1月29日
营业期限 1993年1月29日至永久
经营范围 审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关的报告;代理纳税申报;基本建设年度财务决算审计;代理记账;担任企业常年会计顾问;司法会计鉴证;提供会计、税务、管理咨询;办理企业投资项目可行性研究报告中的有关业务;国家法律、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)。



<http://gsxt.sc.gov.cn> <http://gsxt.ccdcredit.gov.cn>

提示: 请于每年1月1日至6月30日年报。企业出资情况、股权变更情况、知识产权出质登记、行政处罚、其他依法应当公示的信息应在公示产生后20个工作日内公示。
企业信用信息公示系统网址: 中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

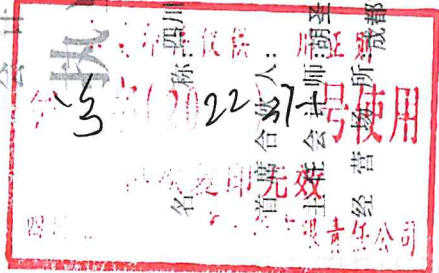
证书序号: 0007923

说明

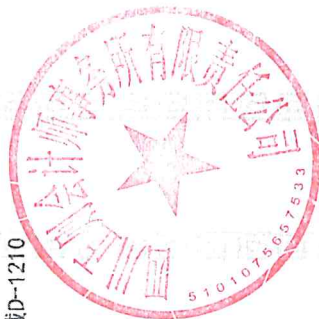
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

会计师事务所
执业证书

四川正则会计师事务所有限责任公司



组织形式: 有限责任
执业证书编号: 51010023
批准执业文号: 川财注【1999】596号
批准执业日期: 1999年12月30日



中华人民共和国财政部制

中国注册会计师协会
合格专用章
(四川)

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

姓名: 胡圣尧
性别: 男
出生日期: 1967-1-18
工作单位: 四川正则会计师事务所
身份证号码: 420106670118081

四川正则会计师事务所

420106670118081

年度检验登记
Annual Renewal Registration

合格专用章
(四川)

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

2020.4.25

证书编号: 450500030398
No. of Certificate

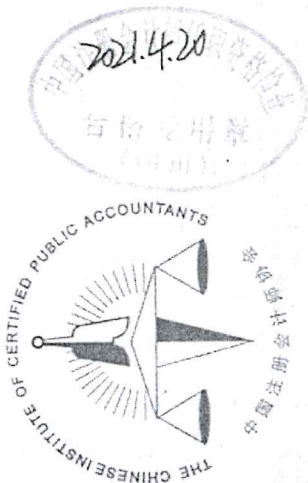
批准注册协会: 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1997 06 31
Date of Issuance

3字(2022)1号使用

2020.4.25

2020.4.25



姓名 赵碧华
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1966-4-16
Date of birth
工作单位 四川正则会计师事务所有限责任公司
Working unit
身份证号码 511002660416032
Identity card No.



年度检验登记 2015.3.31
Annual Renewal Registration

合格专用章

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: 510100233066
No. of Certificate

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

发证日期: 2003 年 10 月 22 日
Date of Issuance

