雅安市名山区总岗山片区水网工程
收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

川协谊咨字[2026]第 07007 号

四川协谊会计师事务所有限责任公司

二〇二六年七月二十七日

四川协谊会计师事务所有限责任公司

SI CHUAN XIEYI CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS Co., LTD.

雅安市名山区总岗山片区水网工程
收益与融资自求平衡专项债券
财务评价咨询报告

川协谊咨字[2026]第07007号

雅安市名山区水务投资有限公司：

我们接受委托，对雅安市名山区总岗山片区水网工程专项债券（以下简称“专项债券”）的项目收益与融资自求平衡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，因此我们不对相关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《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43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》的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现金流量预测是发行人的责任。

我们对雅安市名山区总岗山片区水网工程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，对项目可偿债收益覆盖专项债券本息的能力进行了评价，为发行雅安市名山区总岗山片区水网工程专项债券计划提供参考。

我们根据国家、地方相关政策文件，对雅安市名山区总岗山片区水网工程专项债券实施方案财务评价结论如下：

1、本项目在运营期内本息合计为 9375.00 万元，可用于还本付息的资金为 11342.13 万元，偿债备付率 1.21 倍，能够实现项目收益与融资自求平衡。

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：雅安市名山区总岗山片区水网工程专项债券项目收益与现金流量预测说明书

（此页无正文，为雅安市名山区总岗山片区水网工程专项债券财务评价咨询报告之盖章签字页）

四川协谊会计师事务所有限责任公司

中国·成都

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二六年七月二十七日

附件

雅安市名山区总岗山片区水网工程

专项债券项目收益与现金流量预测说明书

雅安市名山区水务投资有限公司拟发行雅安市名山区总岗山片区水网工程专项债券计划。该项目位于雅安市名山区。

该项目是由雅安市名山区水利局作为主管部门，雅安市名山区水务投资有限公司作为项目单位。发行该项目专项债券到位后，债券资金实行专账、专户管理。本预测说明书是在最佳估计假设的基础上并遵循谨慎性原则编制的，但预测说明书所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

一、预测说明书编制基础

（一）以雅安市名山区总岗山片区水网工程为基础，结合该项目的建设期和运营期对预测期间经营环境、经营计划等推测性假设，遵循谨慎性原则，采用国家现行的法律、法规、企业会计准则等规定编制了雅安市名山区总岗山片区水网工程收益与现金流量预测说明书。

（二）项目的政府性文件

1、雅安市名山区总岗山片区水网工程的可行性研究报告及相关批复；

2、《雅安市名山区总岗山片区水网工程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、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）；

5、《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》；

6、《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）；

7、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）；

8、《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）；

9、《中华人民共和国环境保护法》（2014年4月24日）；

（三）编制该预测说明书所依据的主要会计政策和会计估计均与单位实际采用的主要会计政策及会计估计一致。

二、项目收益与现金流量预测编制基础

结合建设期和运营期以预测期间经济环境、运营计划等推测性假设为前提，编制了雅安市名山区总岗山片区水网工程21年内的项目收益与现金流量预测说明和相应的预测表（以下简称“项目收益与现金流量预测”）。

编制项目收益与现金流量预测时所采用的会计政策及会计估计方法遵循了国家现行的法律、法规、企业会计准则的规定，在各重要方面均与项目实际采用的会计政策及会计估计一致。

项目收益与现金流量预测的编制基础：假设雅安市名山区总岗山片区水网工程收入、支出都能按照业主方设定的各项假设实现。

三、项目收益与现金流量预测假设

1、预测数据按照谨慎性原则（少估收益、多估成本）进行预测，即收益预测选择区间数据较低值，成本预测选择区间数据较高值；

2、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；

3、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

4、政府制定的土地出让计划、可返还成本等能顺利执行（若适用）；

5、对发行人有影响的法律法规无重大变化；

6、发行人预测的项目预期收入、支出能如期实现，制定的各项经营计划、资金计划及投资计划等能够顺利执行；

7、土地出让价格在正常范围内变动（若适用）；

8、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响；

9、项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础。

四、项目情况说明

（一）项目基本情况

1、本项目积极响应国家战略，为雅安市名山区社会经济发展提供保证，对改善雅安市名山区当地发展条件具有重大的现实意义，是支持发行地方政府专项债的重点项目领域，是发改委重点支持的重大项目。

2、项目单位雅安市名山区水务投资有限公司，注册地址位于四川省雅安市名山区蒙顶山镇彩虹路北段42号，项目实施地点位于雅安市名山区。

3、本项目积极响应国家战略，推进经济结构调整，是具有一定收益的公益性事业项目，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。

项目实施完成后，预计将实现项目实施后主要的收入来源为项目灌溉水费收入、农业分成收入、水利设施日常维护财政补贴收入。运营期内项目总收入13305.89万元。本项目拟建设工期18个月。

（二）项目建设背景

1、项目背景

名山区地处四川盆地南西边缘，东邻成都市蒲江县，南接眉山市丹棱县、洪雅县，西连雅安市雨城区，北壤邛崃市，地理位置北纬29°58′～30°16′，东经103°02′～103°23′，东距成都90km，西临雅安13km。

名山区是“南方丝路”的主要通道和“茶马古道”的起点，处于成渝经济区、攀西经济区、川西北经济区的接合部和川西交通枢纽核心区，是接轨成都的“桥头堡”，也是链接攀西、沟通康藏的“中转站”，全区被列入成都都市圈增长极，是成都市大都市圈半小时经济圈重要城市。

本项目的建设符合国家、省、市各项政策规定。同时，对于全面提升名山区城乡供水系统的安全性、可靠性与智能化水平，有效解决现有水厂设施老化、管网漏损率高、输水能力不足等问题。保障城乡居民饮用水水质安全，改善农村饮水条件，支撑城乡供水一体化发展具有重大的现实意义。

2、项目合规性

（1）《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》

加快农业农村现代化，扎实推进乡村全面振兴。提升农业综合生产能力和质量效益。坚持产量产能、生产生态、增产增收一起抓，统筹发展科技农业、绿色农业、质量农业、品牌农业，把农业建成现代化大产业。加力实施新一轮千亿斤粮食产能提升行动，增强粮食等重要农产品供给保障能力。高质量推进高标准农田建设，加强黑土地保护和盐碱地综合利用，提升耕地质量。构建现代化基础设施体系。加快建设现代化水网，增强洪涝灾害防御、水资源统筹调配、城乡供水保障能力。

（2）《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》

确保国家经济安全。确保粮食安全，维护水利、电力、供水、油气、交通、通信、网络、金融等重要基础设施安全，提高水资源集约安全利用水平。实施深度节水控水行动，降低水资源开发利用强度。

提高农业质量效益和竞争力。深化农业供给侧结构性改革，强化质量导向，推动乡村产业振兴。增强农业综合生产能力，夯实粮食生产能力基础，保障粮、棉、油、糖、肉、奶等重要农产品供给安全。以粮食生产功能区和重要农产品生产保护区为重点，建设国家粮食安全产业带，实施高标准农田建设工程，建成 10.75 亿亩集中连片高标准农田。推进大中型灌区节水改造和精细化管理，建设节水灌溉骨干工程，同步推进水价综合改革。

（3）《国家水网建设规划纲要》

加快构建省市县水网，补齐区域水利短板。水利部《关于实施国家水网重大工程的指导意见》也明确要推进中小型水源工程、区域水网配套工程建设。雅安市名山区总岗山水网工程作为区域水网的重要组成部分，其建设符合国家对于水利基础设施建设的总体战略导向，有助于提升区域水安全保障能力。

（4）《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纲要》

加强水利基础设施建设，完善现代水利基础设施生态网络。深入推进“再造都江堰”水利大提升行动，构建水安全保障体系。完善“五横六纵”引水补水生态水网。稳步推进重点水源工程建设，加强城市应急备用水源、农村供水和中小型水源工程建设。加快已成灌区续建配套与现代化改造，健全完善灌排工程体系。

大力发展现代农业，保障重要农产品有效供给。全面落实粮食安全和“菜篮子工程”责任制。实施高标准农田建设、耕地质量保护与提升工程，明确耕地利用的优先顺序，稳定粮食播种面积。开展优质粮食工程和“天府菜油”行动，布局建设“鱼米之乡”试点县、乡镇，确保粮食年产量稳定在 3500 万吨以上、油菜籽年产量超 320 万吨。推进生猪等畜禽标准化规模养殖，打造国家优质商品猪战略保障基地，生猪年出栏稳定在 6000 万头左右。实施“以草换肉”“以秸秆换肉奶”工程，实现牛羊肉基本自给。推进安宁河谷现代农业提升，打造我省“第二大粮仓”。

（5）《四川省现代水网建设规划》

提出因地制宜推进城乡融合的县级水网建设。同年 12 月，中共四川省委四川省人民政府《关于进一步加强水利工程建设保障经济社会高质量发展的意见》提出，立足流域整体和水资源空间均衡配置，加强与国土空间规划等有关规划的衔接，编制省、市、县级水网建设规划。雅安市名山区总岗山片区水网工程的规划与四川省的这些规划要求相契合，是对省级水网建设规划的具体落实。

（6）《四川省雅安市现代水网建设规划》

围绕国家、省重大战略部署和雅安市发展需求，提出构建“一江一河、四横一纵为纲，四脉七络、百系交错织目，五心八库、千蓄共调作结”的现代水网。名山区总岗山水网工程作为雅安市水网的一部分，其建设能够有效衔接国、省骨干水网和县（区）水网，强化水网智慧化建设，符合雅安市整体水网建设的规划布局。

（7）《雅安市名山区现代水网建设规划》

统筹谋划未来一个时期全区水网建设战略目标、总体布局和建设重点，合理布局水网工程，系统解决水资源、水生态、水环境、水灾害问题的重要规划。总岗山水网工程的建设有助于加强名山区水资源空间调配能力，提升灾害防御能力，巩固提升重点河湖生态环境，符合名山区解决实际水利问题的规划需求。

3、项目建设的必要性

（1）破解水资源供需矛盾，保障城乡基本民生用水的迫切需求

总岗山片区是名山区水资源“时空分布失衡”的典型区域：一方面，受亚热带季风气候影响，片区降水集中在 6-9 月汛期（占全年 70%以上），冬春季节降水稀少，而现有水利设施以小型塘堰、老旧土渠为主，总蓄水能力不足 100 万立方米，调蓄能力极弱，枯水期常出现“水源断供”；另一方面，片区覆盖 12 个行政村、约 2.3 万农村人口，当前城乡供水一体化覆盖率不足 60%，部分偏远村组依赖浅层井水，水质易受季节、地质影响，饮水安全难以保障。同时，片区作为“蒙顶山茶”核心产区，5 万余亩茶园需稳定灌溉水源——2022 年春旱曾导致片区近 30%茶园减产，茶叶品质下降，直接影响茶农收入。工程通过新建小型水库、整治输水管道、优化水源调配，可实现“汛期蓄水、枯期补水”，既能解决农村居民“饮水不稳定”问题，又能满足茶园灌溉需求，是保障城乡基本民生的“刚需工程”。

(2) 支撑区域产业升级与乡村振兴，突破经济发展瓶颈的关键举措

近年来，名山区以“生态立区、产业强区”为定位，总岗山片区作为优质高山茶产区、乡村旅游潜力区域，其发展受限于水利设施滞后：从茶产业看，片区正推进茶园集约化管理与茶叶深加工转型，已规划建设 2 家茶叶精深加工厂（日均需水量 500-800 立方米）、3 个“茶园绿色高质高效示范基地”（需配套喷灌滴灌设施），但现有供水系统（依赖乡镇小型水厂）水量、水质均无法满足产业升级需求；从乡村旅游看，片区依托蒙顶山生态资源，拟打造“茶旅融合民宿集群”，但当前河道淤积、水体黑臭，滨水景观破碎，难以吸引游客；从城镇化与招商引资看，片区百丈镇、新店镇规划建设 2 个新型农村社区（涉及 1200 余人搬迁），且拟承接 1 个绿色食品加工项目（日均需水量 1200 立方米），水利短板已成为产业落地、人口集聚的“拦路虎”。工程建成后，可提供稳定的生产、生活用水保障，优化人居与产业发展环境，直接支撑茶产业升级、乡村旅游发展及新型城镇化推进，是破解区域经济发展瓶颈的“支撑工程”。

（3)修复流域水生态环境，践行绿色发展理念的必然选择

总岗山片区是青衣江支流（百丈河）的发源地之一，其水生态质量直接关系长江上游生态屏障安全，同时与片区“生态+产业”发展路径深度绑定：当前片区存在三大生态问题：一是农业面源污染（茶园化肥农药流失）、生活污水直排（部分村组无污水管网）导致部分河段（如红星河）水质常年处于IV类，水体自净能力弱；二是水系连通性差，多为孤立塘堰，流域水动力不足，水生生物多样性下降；三是局部区域因灌溉方式粗放，土壤沙化问题显现。此外，片区作为蒙顶山北麓生态节点，“茶园+水系”的生态景观是乡村旅游的核心吸引力，当前破碎的水系格局难以形成生态优势。工程通过“水系连通+生态护岸+污水截流+水源涵养”等措施，可恢复流域生态流量、提升水体水质、打造滨水生态廊道，既落实了长江上游生态保护要求，又为“生态旅游+茶产业”融合发展奠定基础，是践行“绿水青山就是金山银山”的“生态工程”。

(4)补齐防洪排涝短板，防范自然灾害风险的现实需要

总岗山片区地形以浅丘、山地为主，局部区域（如新店镇、百丈镇部分村组）地势低洼，且现有防洪排涝设施存在显著短板：排洪沟渠多为土渠，淤积严重、断面狭窄，行洪能力仅能应对 5 年一遇洪水；部分河段未设防，暴雨时易引发小流域洪水与农田内涝。历史灾害数据显示，2020 年、2023 年两次暴雨过程中，片区先后发生 12 处小流域洪水、800 余亩农田内涝，冲毁道路 3 条、损毁茶园

1200余亩，直接经济损失超3500万元，更威胁群众生命财产安全。随着极端天气事件频发，现有防洪能力已无法应对风险。工程通过疏浚河道、拓宽排洪沟渠、新建小型防洪堤，可将片区防洪标准提升至10年一遇，显著提高雨水调蓄与快速排泄能力，有效削减洪峰、减少内涝灾害，是保障区域安全稳定的“安全工程”。

综上，总岗山水网工程的建设，是解决名山区总岗山片区“用水难、产业弱、生态差、灾害多”四大核心问题的根本途径，兼具民生保障、产业支撑、生态保护、灾害防御多重价值，其建设具有不可替代的必要性与紧迫性。

（三）项目效益分析

1、社会效益

（1）居民生活品质的积极提升

从基础生活保障来看，水网工程有效解决了名山区部分区域长期存在的灌溉用水不足、生活用水不稳定问题。对农业居民而言，茶叶、果蔬等农作物的灌溉条件得到显著改善，减少了因干旱导致的收成波动，间接保障了家庭收入稳定，缓解了“靠天吃饭”的焦虑；对城镇及乡村居民来说，更稳定的供水系统降低了季节性停水、水质波动等问题，提升了日常生活的便利性与安全感。

同时，工程带来的配套设施完善（如部分区域的管网改造、灌溉渠道修缮），也间接改善了局部人居环境。例如，规整的灌溉渠道减少了农田周边的积水乱象，降低了蚊虫滋生风险；部分乡村的供水管网升级，让村民告别了“挑水喝”的不便，尤其为老人、儿童等群体的生活提供了便利，提升了居民的生活幸福感与对公共工程的认同感。

（2）社会结构与社区关系的良性调整

在就业与社会参与层面，工程建设阶段创造的临时岗位（如施工、管护、后勤等），优先吸纳了周边农村剩余劳动力，尤其是低收入群体、脱贫户等，为其提供了家门口的就业机会，不仅增加了收入，也减少了农村劳动力外流带来的“空心化”压力，一定程度上缓解了留守儿童、空巢老人等社会问题。工程建成后，长期的管护岗位还为当地提供了稳定就业选择，促进了就业结构的局部优化。

从社区互动来看，工程建设过程中涉及的征地、协调等工作，需要村集体、居民与项目方的多方沟通，在这个过程中，社区组织的协调能力得到锻炼，居民的公共参与意识也有所提升。同时，灌溉条件改善后，部分村庄可能围绕特色农业开展合作种植、集体销售等活动，增强了村民间的协作意识，有助于凝聚社区

向心力，促进乡村社区关系的和谐发展。

（3）公共服务与社会公平的双向推进

在公共服务配套方面，水网工程作为重要的基础设施，其完善程度直接提升了名山区公共服务的供给能力。一方面，稳定的水资源保障为当地学校、医院等公共机构的正常运转提供了支撑，例如医院的医疗用水、学校的生活用水更有保障，间接提升了公共服务的质量；另一方面，工程可能带动部分偏远区域的基础设施升级（如偏远乡村的管网延伸），缩小了城乡、区域间的供水服务差距，推动公共服务向更公平、均衡的方向发展。

此外，对特殊群体的关怀也体现了社会公平的推进。例如，工程在设计与施工中，若考虑到残疾人、老年人等群体的需求（如灌溉设施周边设置便捷通道、供水点降低操作高度），将进一步减少特殊群体的生活障碍；同时，针对低收入家庭的用水成本保障（如避免因工程导致水费大幅上涨），也能防止因基础服务改善而增加弱势群体负担，确保工程红利惠及全体居民。

项目区人民支持和参与项目建设的积极性很高，凸显了党和政府在群众中的强有力凝聚力。项目建设过程中，群众主动配合协调、参与需求调研，体现了对民生工程的认可；项目建成后带来的稳定收益，将进一步增强群众对城市发展的信心，有利于促进项目区精神文明建设，减少因供水矛盾引发的社会问题，推动社会和谐稳定。

2.经济效益分析

雅安市名山区总岗山片区水网工程对当地经济的影响，首先体现在短期建设带来的直接拉动效应。工程开工后，会大幅增加对建筑材料、工程机械的需求，直接带动当地建材生产、运输等相关产业的发展，同时创造大量临时就业岗位，为周边居民提供增收机会，短期内提升区域消费能力。

从长期来看，该工程的核心价值在于为当地经济发展提供稳定的水利支撑。名山区作为农业产区，尤其是茶叶种植等特色农业对水资源依赖度高，水网工程完善后，可有效解决灌溉难题，提升农业生产的稳定性和产出效率，助力特色农业规模化、高品质发展，进而带动农产品加工、销售等产业链延伸，增强农业产业的经济附加值。

此外，稳定的水利条件也将改善当地的生产生活环境，为招商引资创造更优条件。一方面，农业产业的提质增效会吸引更多农业相关企业入驻；另一方面，

良好的水资源保障也能降低工业企业的用水成本与风险，间接推动区域产业结构优化。不过，工程建设需合理控制投资成本与后期管护费用，平衡短期投入与长期收益，确保经济影响持续正向。

3.生态效益分析

项目通过“提灌-蓄水-输水”一体化水利设施建设，可从水资源循环、土壤生态、植被保护、面源污染控制等维度，改善项目区农业生态系统的稳定性与可持续性。

（1）改善水资源循环，提升区域水源涵养能力

调节地表径流，减少水土流失：项目新建蓄水池，可在汛期收集自然降水与过境雨水，减少地表径流冲刷，降低雨季水土流失风险；同时，蓄水池蓄水可在旱季缓慢下渗，补充浅层地下水，缓解区域地下水超采或水位下降问题，维持“降水-蓄水-下渗-蒸发”的良性水循环。

提高水资源利用效率，减少浪费：传统农业多采用“漫灌”方式，水资源利用率不足50%；项目通过供水管道实现“精准输水+田间滴灌/喷灌适配”，水资源利用率可提升至80%以上，减少农业用水浪费。

（2）优化土壤生态环境，提升耕地质量

避免土壤盐碱化与板结：此前因灌溉不均，项目区部分地块存在“旱季龟裂、雨季积水”问题，长期易导致土壤板结；项目建成后，稳定的精准灌溉可保持土壤湿度均衡，减少极端干湿交替对土壤结构的破坏；同时，管道输水替代“明渠漫灌”，避免渠道渗漏导致的局部土壤次生盐碱化，改善耕地土壤理化性质。

减少土壤侵蚀，保护耕作层：提灌站与管道的协同作用，可避免农户为取水而开挖临时灌渠。破坏土壤耕作层；同时，蓄水池周边可配套种植护岸植被，进一步固定土壤，保护耕地表层肥沃土壤不被流失。

（3）促进植被保护与生物多样性维持

减少毁林开荒，保护原生植被：此前因灌溉条件差，部分农户为扩大种植面积，存在“毁林垦荒”，如砍伐丘陵坡地灌木的现象；项目建成后，现有耕地灌溉保障能力提升，农户无需通过毁林扩种获取收益，可间接保护项目区周边的次生林、灌丛植被，为鸟类、小型哺乳动物保留栖息地，维持区域陆生生物多样性。

稳定作物植被覆盖，提升生态系统韧性：项目解决“季节性缺水”问题后，粮食作物与经济作物的存活率与生长稳定性显著提升，避免因干旱导致的“作物连

片枯死”，维持农田植被的连续覆盖；而农田植被的稳定覆盖，可减少裸露耕地面积，降低扬尘污染，同时为传粉昆虫提供稳定的觅食环境，促进农业生态系统的生物链完整。

（4）降低农业面源污染风险，保护水体生态

减少化肥农药流失：灌溉不稳定易导致农户“过量施肥”弥补减产，多余化肥随雨水冲刷进入悔沟水库或周边水体，引发水体富营养化；项目建成后，作物生长稳定，农户可通过“测土配方施肥”精准控制化肥用量，减少化肥流失；同时，稳定灌溉可降低作物病虫害发生率，间接减少农药使用量，降低农药通过农田径流污染水体的风险。

保护悔沟水库水质：悔沟水库是项目区重要水体，此前农业面源污染易随雨水汇入水库；项目通过管道输水远离水库岸线、蓄水池设置沉沙池，可减少农业污染物进入水库，保护水库水质，维持水库内鱼类、浮游生物等水生生物的生存环境。

项目选址符合名山区城市总体规划，项目建设不存在环境制约因素，实施后能满足区域环境质量与环境功能要求，与周围环境相容。

（四）拟建项目的总投资情况

项目估算总投资 7611.35 万元，其中建筑工程 5591.43 万元，机电设备及安装工程 22.45 万元，金属结构设备及安装工程 28.31 万元，施工临时工程 140.56 万元，独立费用 602.84 万元，基本预备费 638.56 万元，土地青苗补偿费 300.00 万元，环境保护工程投资 38.50 万元，水土保持工程投资 40.20 万元，建设期利息 202.50 万元，发行费 6.00 万元；

债券年利率按照3.0%计算，发行额度为6000.00万元。建设期债券利息202.50万元，运营期债券利息 3375.00 万元，运营期债券本息共计 9375.00 万元。建设期债券利息资本化，计入总投资；运营期债券利息费用化，计入财务费用。

债券发行费用 6 万元。债券发行费为债券发行金额的 0.10%预估，金额为 6 万元。以实际发行的承销协议为准。

项目投资估算汇总表如下：

项目投资估算汇总表

序号	工程或费用名称	建安工程费	设备购置费	独立费	合计
I	工程部分				
	第一部分建筑工程	5591.43			5591.43
一	小海子灌区	4103.6			4103.6
二	延镇河灌区	1460.01			1460.01
三	其他建筑工程	27.82			27.82
	第二部分机电设备及安装工程	5.76	16.69		22.45
一	小海子灌区	5.76	16.69		22.45
	第三部分金属结构设备及安装工程	2.69	25.62		28.31
一	小海子灌区	2.69	25.62		28.31
	第四部分施工临时工程	140.56			140.56
一	小海子灌区	81.78			81.78
二	延镇河灌区	30.22			30.22
三	其他临时工程	28.56			28.56
	第五部分独立费用			602.84	602.84
一	建设管理费			63.46	63.46
二	招标代理服务费			22.03	22.03
三	经济技术咨询费			57.83	57.83
四	工程建设监理费			115.66	115.66
五	工程勘察设计费			289.14	289.14
六	其他			54.72	54.72
	一至五部分投资	5740.44	42.31	602.84	6385.59

	基本预备费				638.56
	静态投资				7024.15
II	建设征地移民补偿投资				300
III	环境保护工程投资				38.5
IV	水土保持工程投资				40.2
V	工程投资总计(I~IV合计)				
	静态总投资				7402.85
	价差预备费				
	建设期融资利息及发行费				208.5
	总投资	5740.44	42.31	602.84	7611.35

四川协通会计师事务所有限责任公司

（五）拟建项目的计划筹资情况

雅安市名山区总岗山片区水网工程由雅安市名山区水利局作为主管部门，雅安市名山区水务投资有限公司作为项目单位。本项目总投资为 7611.35 万元，计划发行专项债融资额度 6000 万元，专项债券年利率按照 3.0%考虑，每半年付息一次，本金到期一次性偿还。

五、资金筹措方案

（一）项目资金来源

1、资金来源

本项目总投资为本项目总投资为 7611.35 万元，资金来源为业主自筹和发行专项债券，其中：业主自筹 1611.35 万元，占总投资的 21.17%；计划发行专项债 6000.00 万元，占总投资的 78.83%。

2、专项债券融资计划

根据本次债券发行计划，2026 年拟发行 3000.00 万元，2027 年拟发行 3000.00 万元，期限拟为 20 年。

专项债券融资计划表

发行年份	发行规模	发行期限
2026 年	3000.00	20 年
2027 年	3000.00	20 年

（二）资金使用计划

本项目建设周期共计 18 个月，计划 2026 年 4 月开工，2027 年 9 月完成项目竣工验收。本次企业自筹和债券融资资金将于建设期内投入到项目建设工作中，在保证项目投资资金充足的情况下，充分利用且不浪费当年度专项债券融资额度。结合本项目建设计划，项目资金使用计划如下表所示：

资金使用计划表

单位：万元

序号	项目名称	合计	建设期		比例
			第 1 年	第 2 年	
1	项目投资	7611.35	3805.63	3805.72	100.00%
1.1	建设投资	7402.85	3735.13	3667.72	97.26%
1.1.1	工程费用	5861.45	2964.43	2897.02	77.01%
1.1.2	工程建设其他费用	902.84	451.42	451.42	11.86%

序号	项目名称	合计	建设期		比例
			第 1 年	第 2 年	
1.1.3	预备费	638.56	319.28	319.28	8.39%
1.2	建设期利息	202.50	67.50	135.00	2.66%
1.3	发行费	6.00	3.00	3.00	0.08%
2	筹措资金	7611.35	3805.63	3805.72	100.00%
2.1	项目资本金	1611.35	805.63	805.72	21.17%
2.2	专项债	6000.00	3000.00	3000.00	78.83%

六、项目预期收益、收入、成本及融资平衡情况

（一）项目收入预测

1.收入可行性分析

根据财政部《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 号文），专项债券对应的项目取得的项目自身收入或政府性基金，应当按照该项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还到期债券本金，不得通过其他项目对应的项目收益偿还到期债券本金。本项目收入纳入政府性基金预算管理用于偿还专项债券。

2.项目收入的分类

本项目运营期收入包括三部分：项目灌溉水费收入、农业分成收入、水利设施日常维护财政补贴收入。运营期内项目总收入 13305.89 万元。

3.项目收入分析

（1）灌溉水费收入

计算公式：农业灌溉用水收入＝灌区灌溉面积×年灌溉用水定额×供水单价

1）灌区灌溉面积

项目主要通过建设提灌站、蓄水池和供水管道解决项目区无法因自流灌溉而造成的资源性缺水和工程性缺水问题，项目建成后将覆盖灌区面积 21500 亩。

表 3-1 灌区面积一览表

序号	乡镇名称	灌区名称	灌区编号	灌片面积（亩）	合计（亩）
1	马岭镇	马岭镇灌区	灌片 1#	540.27	7211.54
			灌片 2#	472.73	
			灌片 3#	806.58	
			灌片 3(2)#	964.91	

			灌片 4#	973.39	
			灌片 5#	699.51	
			灌片 6#	828.43	
			灌片 7#	1144.79	
			灌片 8#	780.93	
2	车岭镇	悔沟水库	灌片 1#	1048.93	14294.44
			灌片 2#	1181.65	
			灌片 3#	1122.47	
			灌片 4#	1147.98	
			灌片 5#	1262.47	
			灌片 6#	1406.8	
			灌片 7#	880.81	
			灌片 8#	940.1	
			灌片 9#	1068.4	
			灌片 10#	1049.9	
			灌片 2#	396.14	
			灌片 3#	172.51	
			灌片 4#	275.29	
			灌片 5#	490.69	
			灌片 6#	475.19	
			灌片 7#	300.91	
			灌片 8#	317.41	
			灌片 9#	380.97	
			灌片 10#	375.82	
3	合计				21505.98

2）年灌溉用水定额

项目区主要种植经济作物为茶树，根据《四川省用水定额》（DB51/T2138—2021），雅安市名山区灌溉分区属于I区，本项目灌溉农作物主要为茶树，按照90%灌溉保证率通用值计算，按照通用值，本项目灌区年用水量约677.25万m^3。

序号	作物	灌溉定额通用值	种植面积	年灌溉水量（万m^3）	备注
1	茶叶	315	21500	677.25	
合计		/	21500	677.25	

数据来源：《四川省用水定额》DB51/T2138—2021 灌溉用水定额标准

3）灌溉供水单价

本项目主要采用提灌站提水灌溉方式为项目区解决用水问题，据调查，省内大中型灌区灌溉用水大多实行分类定价和阶梯定价，定价在 0.1~0.5 元/m3 之间，根据雅安市名山区水利局《关于明确雅安市名山区提水灌溉农业用水价格及有关事项的通知》，名山区各灌区采用提灌站提水灌溉方式的农业用水价格实行超定额累进加价制度，基础水价为 0.35 元/立方米，超定额 20%以内（含 20%）的部分加价 50%，超定额 20—40%（含 40%）的部分加价 100%，超定额 40%以上的加价不低于 150%。

本项目按照谨慎原则，全部按照定额内取水收费计算，即供水单价按 0.35 元/m^3计取。

经计算，本项目运营期收入合计 4503.71 万元。

（2）农业分成收入

本项目农业分成收入主要为项目覆盖灌区产业园农业生产产值分成。本项目覆盖灌区主要有茶产业园。产业园由专门的农村经济合作组织规模经营。亩均产量参照雅安市 2024 年统计年鉴，农产品销售单价参考市场价格计算。基于谨慎性原则，茶产业园年产值约为 39635.17 万元。建设单位与产业园签订协议，就建设单位提供稳定，高质量供水灌溉服务进行农业分成约定，分成比例 1%，即年农业分成收入为 396.35 万元。农业意向性分成协议详见附件 6。

作物	种植面积	单产	单价（元/kg）	收入
茶叶	21500	184.35	100	39635.17
合计	21500	/	/	39635.17

9-5　茶叶、水果及食用坚果生产情况

指标名称	单位	雅安市			雨城区			名山区		
		2022年	2023年	增速（%）	2022年	2023年	增速（%）	2022年	2023年	增速（%）
一、茶叶产量	（吨）	104008	110841	6.6	36737	39169	6.6	56814	60510	6.5
（一）绿茶	（吨）	83375	88383	6.0	27357	29041	6.2	46442	49124	5.8
（二）青茶	（吨）	57	52	-8.8						
（三）红茶	（吨）	25	95	280.0	25	25	0.0			
（四）黑茶	（吨）	20398	22107	8.4	9350	10098	8.0	10274	11279	9.8
（五）黄茶	（吨）	123	128	4.1	5	5	0.0	98	107	9.2
（六）白茶	（吨）		48							
（七）其他茶	（吨）	30	28	-6.7						
二、园林水果产量	（吨）	631698	679140	7.5	14499	15817	9.1	7637	8200	7.4
（一）苹果	（吨）	151446	177652	17.3						
（二）梨	（吨）	138467	121139	-12.5	1954	2276	16.5	353	351	-0.6
（三）柑橘类水果	（吨）	108827	115701	6.3	961	1019	6.0	1864	2430	30.4
其中：柑	（吨）	107736	114662	6.4	925	999	8.0	1384	1995	44.2
橘	（吨）	629	605	-3.8	16	17	6.3	366	336	-8.2
橙	（吨）	209	207	-1.0				65	59	-9.2
柚	（吨）	222	217	-2.3	1	1	0.0	44	40	-9.1
（四）热带水果	（吨）	4	4	0.0						
其中：龙眼	（吨）	4	4	0.0						
（五）其他水果	（吨）	232954	264644	13.6	11584	12522	8.1	5420	5419	0.0
1.桃	（吨）	25473	25549	0.3	2507	2718	8.4	4		
2.猕猴桃	（吨）	16994	17810	4.8	6147	6665	8.4	5340	5340	0.0
3.葡萄	（吨）	2763	2953	6.9	143	143	0.0		3	
4.红枣	（吨）	101	95	-5.9	32	32	0.0			
5.柿子	（吨）	625	619	-1.0	275	275	0.0			
6.其他	（吨）	186998	217618	16.4	2480	2689	8.4	76	76	0.0
三、年末实有茶园面积	（亩）	862000	866657	0.5	297620	297590	0.0	353784	353836	0.0
其中：本年采摘面积	（亩）	743119	752840	1.3	282842	283072	0.1	328219	328235	0.0
四、年末果园面积	（亩）	376833	391170	3.8	34344	34374	0.1	13230	16539	25.0
（一）苹果园	（亩）	73810	79849	8.2						
（二）梨　园	（亩）	30145	30046	-0.3	2663	2693	1.1	179	169	-5.6
（三）柑橘园	（亩）	76761	80454	4.8	1011	1011	0.0	4405	7744	75.8
（四）桃　园	（亩）	16454	16397	-0.4	4211	4211	0.0	20		
（五）猕猴桃园	（亩）	51482	50785	-1.4	21410	21410	0.0	8163	8163	0.0
（六）葡萄园	（亩）	2445	2478	1.4	225	225	0.0	3	3	0.0
（七）其他果园	（亩）	125736	131161	4.3	4824	4824	0.0	460	460	0.0

统计年鉴

四川协谊会计师事务所有限责任公司



取费依据

（3）水利设施日常维护财政补贴

为推进灌区工程的标准化管理，加强维修养护项目管理和资金管理，科学合理地编制维修养护经费预算，保障工程安全运行，充分发挥工程综合效益，提高资金使用效益，按照《水利工程维修养护定额标准（试点）》《四川省水利工程管理条例》《四川省大中型灌区标准化管理评分标准》《四川省灌区工程维修养护定额标准（试行）》等有关要求，灌区标准化、信息化、现代化建设的基础，是灌区水利工程维修养护经费预算、申报的依据，也是灌区水利工程维修养护项目管理和资金管理的依据。我省大中型灌区工程维修养护经费预算的编制和核算（小型灌区可参照执行）可参照上述文件执行。本项目建设提灌站、蓄水池、管网等农业水利设施，属于文件中规定的日常维护水利设施，公益性设施，运维费用可通过财政补助支付。经初步测算，结合建设单位以往补贴情况，本项目预计年补贴金额约为 66.92 万元。

综上所述，本项目运营期营业收入为 13305.89 万元。

详见附表 1。

（二）经营期成本费用估算

本项目总成本费用包括经营成本、财务成本、折旧摊销。

1、经营成本

经营成本包含燃料动力费、人员工资及福利费、维修维护费、管理费用、销售费用、其他费用等。

（1）燃料动力费

燃料动力费主要包含提灌站电力成本，按灌溉收入的 10%计取。

（2）人员工资及福利费

本项目建成后，由建设单位内部安排相关人员进行管理，因此未新增工作人员，因此人员工资及福利费为 0 元。

（3）维修维护费

维护维修费用包括水利设施设备日常维护维修等，按固定资产原值的 1%计算。

（4）管理费用

管理费用包含日常管理所需的印刷费，办公费，差旅费等，按照灌溉收入的 1%计取。

（5）销售费用

销售费用按照灌溉收入的3%计算。

（6）其他费用

其他费用按照灌溉收入的1%计算。

2、财务成本

主要为运营期内需偿还的专项债券利息，按当年应付利息计算，运营期内财务费用共计3375.00万元。

3、折旧摊销

固定资产折旧摊销采用直线法计算。项目投入运营后开始计算折旧摊销费，计算时先扣除残值（本项目不考虑残值，残值率为0）。

固定资产原值＝项目总投资－建设期增值税进项＝6991.97万元

折旧摊销年限：按30年计算。

经测算，本项目债券期内，折旧摊销费为4216.33万元。

基于前述假设，本项目计算期内总成本费用为9555.09万元，其中：经营成本为1963.76万元，财务成本3375.00万元，折旧摊销4216.33万元。

详见附表2。

（三）税费估算

按照《中华人民共和国增值税暂行条例》《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》《关于深化增值税改革有关政策的公告》《国家税务总局关于印发〈增值税若干具体问题的规定〉的通知》（国税发〔1993〕154号）等相关文件规定，本项目建设期增值税进项税税率为9%、6%。本项目运营期灌溉用水收入免交增值税销项税。

税金及附加：城市维护建设税为增值税的5%，教育附加为增值税的3%，地方教育费附加为增值税的2%。

本项目运营期灌溉用水收入免交增值税销项税，因此进项税不可抵扣，因此，本项目增值税为0万元，增值税税金及附加为0万元。

（四）项目利润估算

该项目收入合计13305.89万元，税金及附加0万元，总成本费用9555.09万元，利润总额3750.80万元，所得税0万元，净利润3750.80万元，息税前利润7125.80万元，息税折旧摊销前利润11342.13万元，可用于还本付息的金额

11342.13 万元。详见附表 3。

（五）资金测算平衡情况

1.资金测算平衡表

计算期内累计资金流入 20917.24 万元，累计资金流出 19135.41 万元，累计现金结余 1781.83 万元。本项目全部 6000.00 万元专项债到期时，在偿还当年到期的债券本息后，将仍有 1781.83 万元的累计现金结余。期间将不存在任何资金缺口。经测算，本次专项债在运营期本息合计为 9375.00 万元，可用于还本付息的资金为 11342.13 万元，偿债备付率 1.21。详见附表 5。

七、风险分析

依据当前的市场状况和数据，对未来运营期的收益及现金流预测，存在较大的不确定性。在诸多不确定的因素中，收入的变动对本项目影响最为重要。下面对可偿债收益向下波动进行敏感性分析。

项目	收入下降 3%	收入下降 6%	收入下降 9%
收入	12906.69	12507.52	12108.34
可偿债收益	10942.93	10543.76	10144.58
本息覆盖倍数	1.17	1.12	1.08

由以上分析可见，本项目具有较强的抗风险能力。

附表：

附表 1-项目收入及税金预测表

附表 2-项目总成本费用预测表

附表 3-项目损益预测表

附表 4-项目还本付息预测表

附表 5-资金测算平衡表

附表 1-项目收入及税金预测表

金额单位：人民币万元

序号	项目	单位	合计	运营期									
				第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年
一	项目总收入	万元	13305.89	175.08	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31
1	灌溉收入	万元	4503.71	59.26	237.04	237.04	237.04	237.04	237.04	237.04	237.04	237.04	237.04
1.1	灌溉水量	亩		169.31	677.25	677.25	677.25	677.25	677.25	677.25	677.25	677.25	677.25
1.2	灌溉水价	元/m^3		0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35
	销项税额	万元	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	农业分成收入	万元	7530.68	99.09	396.35	396.35	396.35	396.35	396.35	396.35	396.35	396.35	396.35
3	水利设施日常维护财政补贴	万元	1271.47	16.73	66.92	66.92	66.92	66.92	66.92	66.92	66.92	66.92	66.92
二	税金及附加	万元	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	城市维护建设税	万元	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	教育费附加	万元	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	地方教育费附加	万元	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	增值税	万元	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	销项税额	万元	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	进项税额	万元	185.30	2.42	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67
3	固定资产进项税留抵税额	万元	619.38	619.38	621.80	631.48	641.15	650.82	660.50	670.17	679.84	689.52	699.19
4	下期留抵进项税额	万元		621.80	631.48	641.15	650.82	660.50	670.17	679.84	689.52	699.19	708.86

续上表

序号	项目	单位	合计	运营期									
				第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年
一	项目总收入	万元	13305.89	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	525.23
1	灌溉收入	万元	4503.71	237.04	237.04	237.04	237.04	237.04	237.04	237.04	237.04	237.04	177.78
1.1	灌溉水量	亩		677.25	677.25	677.25	677.25	677.25	677.25	677.25	677.25	677.25	507.94

1.2	灌溉水价	元/m³		0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35
	销项税额	万元	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	农业分成收入	万元	7530.68	396.35	396.35	396.35	396.35	396.35	396.35	396.35	396.35	396.35	297.26
3	水利设施日常维护财政补贴	万元	1271.47	66.92	66.92	66.92	66.92	66.92	66.92	66.92	66.92	66.92	50.19
二	税金及附加	万元	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	城市维护建设税	万元	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	教育费附加	万元	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	地方教育费附加	万元	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	增值税	万元	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	销项税额	万元	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	进项税额	万元	185.30	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67	8.76
3	固定资产进项税留抵税额	万元	619.38	708.86	718.53	728.21	737.88	747.55	757.23	766.90	776.57	786.25	795.92
4	下期留抵进项税额	万元		718.53	728.21	737.88	747.55	757.23	766.90	776.57	786.25	795.92	804.68

附表 2-项目总成本费用预测表

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	单位	运营期									
				第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年
1	经营成本	1963.76	万元	25.62	102.48	102.48	102.48	102.48	102.48	102.48	102.48	102.48	102.48
1.1	燃料动力费	450.37	万元	5.93	23.70	23.70	23.70	23.70	23.70	23.70	23.70	23.70	23.70
1.2	人员工资及福利费	0.00	万元	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.3	维修维护费	1288.20	万元	16.73	66.92	66.92	66.92	66.92	66.92	66.92	66.92	66.92	66.92
1.4	管理费用	45.04	万元	0.59	2.37	2.37	2.37	2.37	2.37	2.37	2.37	2.37	2.37
1.5	销售费用	135.11	万元	1.78	7.11	7.11	7.11	7.11	7.11	7.11	7.11	7.11	7.11
1.6	其他费用	45.04	万元	0.59	2.37	2.37	2.37	2.37	2.37	2.37	2.37	2.37	2.37
2	财务费用	3375.00	万元	45.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
3	折旧摊销	4216.33	万元	55.48	221.91	221.91	221.91	221.91	221.91	221.91	221.91	221.91	221.91
4	总成本费用	9555.09	万元	126.10	504.39	504.39	504.39	504.39	504.39	504.39	504.39	504.39	504.39
	固定成本	8879.54	万元	117.21	468.83	468.83	468.83	468.83	468.83	468.83	468.83	468.83	468.83
	变动成本	675.56	万元	8.89	35.56	35.56	35.56	35.56	35.56	35.56	35.56	35.56	35.56
5	进项税	185.30	万元	2.42	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67
5.1	维修维维护费进项税	115.94	万元	1.51	6.02	6.02	6.02	6.02	6.02	6.02	6.02	6.02	6.02
5.2	管理费用进项税	2.70	万元	0.04	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14
5.3	销售费用进项税	8.11	万元	0.11	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43
5.4	燃料动力费进项税	58.55	万元	0.77	3.08	3.08	3.08	3.08	3.08	3.08	3.08	3.08	3.08

续上表

序号	项目	合计	单位	运营期									
				第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年
1	经营成本	1963.76	万元	102.48	102.48	102.48	102.48	102.48	102.48	102.48	102.48	102.48	93.59
1.1	燃料动力费	450.37	万元	23.70	23.70	23.70	23.70	23.70	23.70	23.70	23.70	23.70	17.78
1.2	人员工资及福利费	0.00	万元	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.3	维修维护费	1288.20	万元	66.92	66.92	66.92	66.92	66.92	66.92	66.92	66.92	66.92	66.92
1.4	管理费用	45.04	万元	2.37	2.37	2.37	2.37	2.37	2.37	2.37	2.37	2.37	1.78
1.5	销售费用	135.11	万元	7.11	7.11	7.11	7.11	7.11	7.11	7.11	7.11	7.11	5.33
1.6	其他费用	45.04	万元	2.37	2.37	2.37	2.37	2.37	2.37	2.37	2.37	2.37	1.78
2	财务费用	3375.00	万元	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	90.00
3	折旧摊销	4216.33	万元	221.91	221.91	221.91	221.91	221.91	221.91	221.91	221.91	221.91	166.43
4	总成本费用	9555.09	万元	504.39	504.39	504.39	504.39	504.39	504.39	504.39	504.39	504.39	350.02
	固定成本	8879.54	万元	468.83	468.83	468.83	468.83	468.83	468.83	468.83	468.83	468.83	323.35
	变动成本	675.56	万元	35.56	35.56	35.56	35.56	35.56	35.56	35.56	35.56	35.56	26.67
5	进项税	185.30	万元	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67	8.76
5.1	维修维维护费进项税	115.94	万元	6.02	6.02	6.02	6.02	6.02	6.02	6.02	6.02	6.02	6.02
5.2	管理费用进项税	2.70	万元	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.11
5.3	销售费用进项税	8.11	万元	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43	0.32
5.4	燃料动力费进项税	58.55	万元	3.08	3.08	3.08	3.08	3.08	3.08	3.08	3.08	3.08	2.31

附表 3-项目损益预测表

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	运营期								
			第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年
1	营业收入	13305.89	175.08	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31
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
3	总成本费用	9555.09	126.10	504.39	504.39	504.39	504.39	504.39	504.39	504.39	504.39	504.39
4	利润总额	3750.80	48.98	195.92	195.92	195.92	195.92	195.92	195.92	195.92	195.92	195.92
5	弥补以前年度亏损	0.00										
6	应纳税所得额	3750.80	48.98	195.92	195.92	195.92	195.92	195.92	195.92	195.92	195.92	195.92
7	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
8	净利润	3750.80	48.98	195.92	195.92	195.92	195.92	195.92	195.92	195.92	195.92	195.92
9	息税前利润	7125.80	93.98	375.92	375.92	375.92	375.92	375.92	375.92	375.92	375.92	375.92
10	息税折旧摊销前利润	11342.13	149.46	597.83	597.83	597.83	597.83	597.83	597.83	597.83	597.83	597.83
12	可用于还本付息的金额	11342.13	149.46	597.83	597.83	597.83	597.83	597.83	597.83	597.83	597.83	597.83

续上表

序号	项目	合计	运营期								
			第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年
1	营业收入	13305.89	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	525.23
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
3	总成本费用	9555.09	504.39	504.39	504.39	504.39	504.39	504.39	504.39	504.39	504.39	350.02
4	利润总额	3750.80	195.92	195.92	195.92	195.92	195.92	195.92	195.92	195.92	195.92	175.21
5	弥补以前年度亏损	0.00										
6	应纳税所得额（5-6）	3750.80	195.92	195.92	195.92	195.92	195.92	195.92	195.92	195.92	195.92	175.21
7	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

序号	项目	合计	运营期								
			第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年
8	净利润（5-8）	3750.80	195.92	195.92	195.92	195.92	195.92	195.92	195.92	195.92	195.92	175.21
9	息税前利润	7125.80	375.92	375.92	375.92	375.92	375.92	375.92	375.92	375.92	375.92	265.21
10	息税折旧摊销前利润	11342.13	597.83	597.83	597.83	597.83	597.83	597.83	597.83	597.83	597.83	431.64
12	可用于还本付息的金额	11342.13	597.83	597.83	597.83	597.83	597.83	597.83	597.83	597.83	597.83	431.64

附表 4-项目还本付息预测表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	偿还本金	期末本金余额	偿还利息	本息合计	运营期本息合计	可用于还本付息的资金	偿债备付率
1								
2	6000.00	0.00	6000.00	45.00	45.00	45.00	149.46	3.32
3	6000.00	0.00	6000.00	180.00	180.00	180.00	597.83	3.32
4	6000.00	0.00	6000.00	180.00	180.00	180.00	597.83	3.32
5	6000.00	0.00	6000.00	180.00	180.00	180.00	597.83	3.32
6	6000.00	0.00	6000.00	180.00	180.00	180.00	597.83	3.32
7	6000.00	0.00	6000.00	180.00	180.00	180.00	597.83	3.32
8	6000.00	0.00	6000.00	180.00	180.00	180.00	597.83	3.32
9	6000.00	0.00	6000.00	180.00	180.00	180.00	597.83	3.32
10	6000.00	0.00	6000.00	180.00	180.00	180.00	597.83	3.32
11	6000.00	0.00	6000.00	180.00	180.00	180.00	597.83	3.32
12	6000.00	0.00	6000.00	180.00	180.00	180.00	597.83	3.32
13	6000.00	0.00	6000.00	180.00	180.00	180.00	597.83	3.32
14	6000.00	0.00	6000.00	180.00	180.00	180.00	597.83	3.32
15	6000.00	0.00	6000.00	180.00	180.00	180.00	597.83	3.32
16	6000.00	0.00	6000.00	180.00	180.00	180.00	597.83	3.32
17	6000.00	0.00	6000.00	180.00	180.00	180.00	597.83	3.32
18	6000.00	0.00	6000.00	180.00	180.00	180.00	597.83	3.32
19	6000.00	0.00	6000.00	180.00	180.00	180.00	597.83	3.32
20	6000.00	3000.00	3000.00	180.00	3180.00	3180.00	597.83	0.19
21	3000.00	3000.00	0.00	90.00	3090.00	3090.00	431.64	0.14
合计		6000.00		3375.00	9375.00	9375.00	11342.13	1.21

附表 5-资金测算平衡表

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	建设期		运营期								
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年
1	经营活动净现金流量	11156.83		147.04	588.16	588.16	588.16	588.16	588.16	588.16	588.16	588.16	588.16
1.1	现金流入	13305.89		175.08	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31
1.1.1	营业收入	13305.89		175.08	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31
1.1.2	增值税销项税	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.3	补贴收入	0.00											
1.2	现金流出	2149.06		28.04	112.15	112.15	112.15	112.15	112.15	112.15	112.15	112.15	112.15
1.2.1	经营成本	1963.76		25.62	102.48	102.48	102.48	102.48	102.48	102.48	102.48	102.48	102.48
1.2.2	增值税进项税	185.30		2.42	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67
1.2.3	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
1.2.4	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
1.2.5	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
1.2.6	其他流出	0.00											
2	投资活动净现金流量	-7408.85	-3738.13	-3670.72									
2.1	现金流入	0.00											
2.2	现金流出	7408.85	3738.13	3670.72									
2.2.1	建设投资	7408.85	3738.13	3670.72									
2.2.2	维持运营投资	0.00											
2.2.3	流动资金	0.00											
2.2.4	其他流出	0.00											

四川协谊会计师事务所有限责任公司 已审

序号	项目	合计	建设期		运营期								
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年
3	筹资活动净现金流量	-1966.15	3738.13	3625.72	-180.00	-180.00	-180.00	-180.00	-180.00	-180.00	-180.00	-180.00	-180.00
3.1	现金流入	7611.35	3805.63	3805.72									
3.1.1	企业自筹资本金投入	1611.35	805.63	805.72									
3.1.2	贷款资金	6000.00	3000.00	3000.00									
3.1.3	流动资金借款	0.00											
3.1.4	短期借款	0.00											
3.1.5	其他流入	0.00											
3.2	现金流出	9577.50	67.50	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
3.2.1	贷款利息支出	3577.50	67.50	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
3.2.2	贷款还本	6000.00											
4	净现金流量	1781.83	0.00	102.04	408.16	408.16	408.16	408.16	408.16	408.16	408.16	408.16	408.16
5	累计盈余资金		0.00	102.04	510.20	918.37	1326.53	1734.69	2142.85	2551.01	2959.17	3367.34	3775.50

四川协谊会计师事务所有限责任公司 已审

续上表

序号	项目	合计	运营期									
			第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年
1	经营活动净现金流量	11156.83	588.16	588.16	588.16	588.16	588.16	588.16	588.16	588.16	588.16	422.88
1.1	现金流入	13305.89	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	525.23
1.1.1	营业收入	13305.89	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	700.31	525.23
1.1.2	增值税销项税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.3	补贴收入	0.00										
1.2	现金流出	2149.06	112.15	112.15	112.15	112.15	112.15	112.15	112.15	112.15	112.15	102.35
1.2.1	经营成本	1963.76	102.48	102.48	102.48	102.48	102.48	102.48	102.48	102.48	102.48	93.59

序号	项目	合计	运营期									
			第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年
1.2.2	增值税进项税	185.30	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67	8.76
1.2.3	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
1.2.4	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
1.2.5	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
1.2.6	其他流出	0.00										
2	投资活动净现金流量	-7408.85										
2.1	现金流入	0.00										
2.2	现金流出	7408.85										
2.2.1	建设投资	7408.85										
2.2.2	维持运营投资	0.00										
2.2.3	流动资金	0.00										
2.2.4	其他流出	0.00										
3	筹资活动净现金流量	-1966.15	-180.00	-180.00	-180.00	-180.00	-180.00	-180.00	-180.00	-180.00	-3180.00	-3090.00
3.1	现金流入	7611.35										
3.1.1	企业自筹资本金投入	1611.35										
3.1.2	贷款资金	6000.00										
3.1.3	流动资金借款	0.00										
3.1.4	短期借款	0.00										
3.1.5	其他流入	0.00										
3.2	现金流出	9577.50	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	3180.00	3090.00
3.2.1	贷款利息支出	3577.50	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	90.00
3.2.2	贷款还本	6000.00									3000.00	3000.00
4	净现金流量	1781.83	408.16	408.16	408.16	408.16	408.16	408.16	408.16	408.16	-2591.84	-2667.12
5	累计盈余资金		4183.66	4591.82	4999.98	5408.14	5816.30	6224.47	6632.63	7040.79	4448.95	1781.83

四川协谊
会计师事务所有限责任公司
已审

统一社会信用代码

91510000201841471 2

营业执照

（副 本）

扫描经营主体信息码，了解更多登记、备案、许可、监管信息。

名　　称　四川协诚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　谌德坦

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：税务服务；财务咨询；企业管理咨询（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）。

注册资本　捌拾万元整

成立日期　1993年06月22日

住　　所　中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天府大道北段1700号7栋1单元10楼1030号

再次复印无效

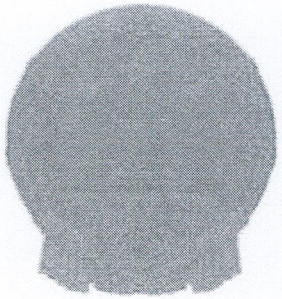
登记机关

2026 年 6 月 22 日

国家企业信用信息公示系统网址：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。

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所

执业证书

名　　称：四川协谊会计师事务所有限责任公司

首席合伙人：

主任会计师：谌德坦

经营场所：中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天府大道北段1700号7栋1单元10楼1030号

组织形式：有限责任

执业证书编号：51010053

批准执业文号：川财注【1999】205号

批准执业日期：1999年10月11日

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》。

重复复印无效

发证机关：四川省财政厅

2024年 8 月 12 日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

再次复印无效

姓名 Full name 贾碧胜
性别 Sex 男
出生日期 Date of Birth 1985-11-13
工作单位 Work Unit 四川华文会计师事务所有限公司
身份证号码 Identity card No. 511304198511134...



本证书为持证人执行注册会计师法定业务的资格证明。

本证书加盖有效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 Certified Public Accountants at provincial level or above.

中华人民共和国财政部

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

永拓 四川分所 事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2022 年 9 月 28 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

四川德文 事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2022 年 9 月 28 日

14

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

四川德文 事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2024 年 1 月 23 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

四川协诚 事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2024 年 1 月 23 日

15

四川省注册会计师事务所有限责任公司 510105508903 4

证书编号: 510100180004

批准注册协会: 四川省注册会计师协会

发证日期: 2018 年 04 月 25 日

Date of Issuance

4

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.

合格专用章 (2020.4.25)

2019.4.26 合格专用章 (四川)

5

证书编号：
No. of Certificate 110001680254

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

发证日期：
Date of Issuance 2020 年 06 月 23 日

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.

沈伯林年检码.png

2021 年 4 月 8 日



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

事务所
CPAs

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

2016 年 4 月 3 日

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

2016 年 4 月 3 日

再次复印无效

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

事务所
CPAs

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

年 月 日

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