

定远县高标准农田建设项目（一期）

专项债券项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

CAC 皖核字【2025】0170 号

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）



CAC 皖核字【2025】0170 号

定远县高标准农田建设项目（一期） 专项债券项目收益与融资自求平衡 专项评价报告

我们接受委托，对定远县高标准农田建设项目（一期）专项债券（以下简称“本期债券”）相关项目的项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号-预测性财务信息的审核》。相关单位对该项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

需提醒报告使用者注意：由于在编制融资与自求平衡测算方案中运用了一系列的假设，包括有关未来事项和推测性假设，而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。本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

本次评价仅供本次发行定远县高标准农田建设项目（一期）专项

债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

总体评价结果如下：

一、债券应付本息情况

定远县高标准农田建设项目(一期)拟发行专项债券 48,000.00 万元，分三年发行，其中：2025 年上半年拟发行金额为 3,000.00 万元（其中本批次发行 1,500.00 万元），2026 年上半年拟发行金额为 25,000.00 万元，2027 年上半年拟发行金额为 20,000.00 万元，假设发行利率 3.50%，期限十年，每半年支付一次利息，到期偿还本金，债券存续期内应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金	债券利率	本期应付利息
2025 年	—	3,000.00	—	3,000.00	3.50%	52.50
2026 年	3,000.00	25,000.00	—	28,000.00	3.50%	542.50
2027 年	28,000.00	20,000.00	—	48,000.00	3.50%	1,330.00
2028 年	48,000.00	—	—	48,000.00	3.50%	1,680.00
2029 年	48,000.00	—	—	48,000.00	3.50%	1,680.00
2030 年	48,000.00	—	—	48,000.00	3.50%	1,680.00
2031 年	48,000.00	—	—	48,000.00	3.50%	1,680.00
2032 年	48,000.00	—	—	48,000.00	3.50%	1,680.00
2033 年	48,000.00	—	—	48,000.00	3.50%	1,680.00
2034 年	48,000.00	—	—	48,000.00	3.50%	1,680.00
2035 年	48,000.00	—	3,000.00	45,000.00	3.50%	1,627.50
2036 年	45,000.00	—	25,000.00	20,000.00	3.50%	1,137.50
2037 年	20,000.00	—	20,000.00	—	3.50%	350.00
合计		48,000.00	48,000.00	—	—	16,800.00

本项目债券还本付息总额为 64,800.00 万元。

二、项目经营产生的净现金流入

（一）基本假设条件及依据

1、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；

2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、对项目单位有影响的法律法规无重大变化；

4、项目单位制定的高标准农田新增补充耕地指标交易收入能够顺利执行实现，无重大变化；

5、本期债券募集资金投资项目现金流入通过定远县高标准农田建设项目（一期）高标准农田新增补充耕地指标交易收入实现。基于谨慎性考虑，综合考虑物价上涨等因素，此次预测按照每两年增长 5% 作为合理增速计算人员成本及工程维护费成本的增长；

6、无其他人力不可抗拒及不可预见因素对项目单位造成的重大不利影响。

（二）项目运营期产生的净现金流入

本项目建设期拟为 2023 年 9 月至 2027 年 8 月，预计自 2028 年 1 月开始正式运营，产生收益，项目最后一期债券于 2027 年上半年发行，2037 年上半年偿还本金，故 2037 年暂不考虑收益，纳入本项目专项债券资金平衡测算的运营期为 9 年，可用于专项债券资金平衡相关收益总额见下表：

金额单位：人民币万元

运营期收入	运营期成本	债券发行费用	项目收益	备注
116,524.80	26,641.48	52.80	89,830.52	预计实现项目运营期收益的 100%情况下测算
110,698.56	25,309.41		85,336.35	预计实现项目运营期收益的 95%情况下测算

104,872.32	23,977.32		80,842.20	预计实现项目运营期收益的 90%情况下测算
------------	-----------	--	-----------	-----------------------

三、预期项目收益偿还融资本金和利息情况

本次融资相关项目收益为项目运营期产生的现金净流入，为高标准农田新增补充耕地指标交易收入产生的现金净流入。

(一) 预计实现项目运营期收益的 100%情况下测算，项目收益偿还融资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息			项目收益			
	本金	利息	本息合计	运营期收入	运营期成本	债券发行费用	项目收益
2025 年	—	52.50	52.50	—	—	3.30	-3.30
2026 年	—	542.50	542.50	—	—	27.50	-27.50
2027 年	—	1,330.00	1,330.00	—	—	22.00	-22.00
2028 年	—	1,680.00	1,680.00	34,924.80	8,284.16	—	26,640.64
2029 年	—	1,680.00	1,680.00	10,200.00	2,102.96	—	8,097.04
2030 年	—	1,680.00	1,680.00	10,200.00	2,129.99	—	8,070.01
2031 年	—	1,680.00	1,680.00	10,200.00	2,129.99	—	8,070.01
2032 年	—	1,680.00	1,680.00	10,200.00	2,158.26	—	8,041.74
2033 年	—	1,680.00	1,680.00	10,200.00	2,158.26	—	8,041.74
2034 年	—	1,680.00	1,680.00	10,200.00	2,188.32	—	8,011.68
2035 年	3,000.00	1,627.50	4,627.50	10,200.00	2,513.69	—	7,686.31
2036 年	25,000.00	1,137.50	26,137.50	10,200.00	2,975.85	—	7,224.15
2037 年	20,000.00	350.00	20,350.00	—	—	—	—
合计	48,000.00	16,800.00	64,800.00	116,524.80	26,641.48	52.80	89,830.52
本息覆盖倍数				1.39			

(二) 预计实现项目运营期收益的 95%情况下测算，项目收益偿还融资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息	项目收益
----	------	------

	本金	利息	本息合计	运营期收入	运营期成本	债券发行费用	项目收益
2025 年	—	52.50	52.50	—	—	3.30	-3.30
2026 年	—	542.50	542.50	—	—	27.50	-27.50
2027 年	—	1,330.00	1,330.00	—	—	22.00	-22.00
2028 年	—	1,680.00	1,680.00	33,178.56	7,869.95	—	25,308.61
2029 年	—	1,680.00	1,680.00	9,690.00	1,997.81	—	7,692.19
2030 年	—	1,680.00	1,680.00	9,690.00	2,023.49	—	7,666.51
2031 年	—	1,680.00	1,680.00	9,690.00	2,023.49	—	7,666.51
2032 年	—	1,680.00	1,680.00	9,690.00	2,050.35	—	7,639.65
2033 年	—	1,680.00	1,680.00	9,690.00	2,050.35	—	7,639.65
2034 年	—	1,680.00	1,680.00	9,690.00	2,078.90	—	7,611.10
2035 年	3,000.00	1,627.50	4,627.50	9,690.00	2,388.01	—	7,301.99
2036 年	25,000.00	1,137.50	26,137.50	9,690.00	2,827.06	—	6,862.94
2037 年	20,000.00	350.00	20,350.00	—	—	—	—
合计	48,000.00	16,800.00	64,800.00	110,698.56	25,309.41	52.80	85,336.35
本息覆盖倍数				1.32			

(三) 预计实现项目运营期收益的 90%情况下测算, 项目收益偿

还融资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下:

金额单位: 人民币万元

年度	融资本息			项目收益			
	本金	利息	本息合计	运营期收入	运营期成本	债券发行费用	项目收益
2025 年	—	52.50	52.50	—	—	3.30	-3.30
2026 年	—	542.50	542.50	—	—	27.50	-27.50
2027 年	—	1,330.00	1,330.00	—	—	22.00	-22.00
2028 年	—	1,680.00	1,680.00	31,432.32	7,455.74	—	23,976.58
2029 年	—	1,680.00	1,680.00	9,180.00	1,892.66	—	7,287.34
2030 年	—	1,680.00	1,680.00	9,180.00	1,916.99	—	7,263.01
2031 年	—	1,680.00	1,680.00	9,180.00	1,916.99	—	7,263.01
2032 年	—	1,680.00	1,680.00	9,180.00	1,942.43	—	7,237.57
2033 年	—	1,680.00	1,680.00	9,180.00	1,942.43	—	7,237.57
2034 年	—	1,680.00	1,680.00	9,180.00	1,969.49	—	7,210.51

2035 年	3,000.00	1,627.50	4,627.50	9,180.00	2,262.32	—	6,917.68
2036 年	25,000.00	1,137.50	26,137.50	9,180.00	2,678.27	—	6,501.73
2037 年	20,000.00	350.00	20,350.00	—	—	—	—
合计	48,000.00	16,800.00	64,800.00	104,872.32	23,977.32	52.80	80,842.20
本息覆盖倍数				1.25			

附件：项目收益及现金流入预测说明

中审华会计师事务所
(特殊普通合伙)安徽分所



中国注册会计师：



刘剑辉

中国注册会计师：



程燕

二〇二五年四月十八日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本项目收益及现金流入预测，以定远县高标准农田建设项目（一期）为基础，结合项目的建设期等，以预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制了本项目债券募集资金投资项目现金流入预测说明。

二、项目收益及现金流入预测假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）对项目单位有影响的法律法规无重大变化；

（四）项目单位制定的高标准农田新增补充耕地指标交易收入能够顺利执行实现，无重大变化；

（五）本期债券募集资金投资项目现金流入通过定远县高标准农田建设项目（一期）高标准农田新增补充耕地指标交易收入实现。基于谨慎性考虑，综合考虑物价上涨等因素，此次预测按照每两年增长5%作为合理增速计算人员成本及工程维护费成本的增长；

（六）无其他人力不可抗拒及不可预见因素对项目单位造成的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目建设单位

项目建设单位：定远县农业农村局

（二）项目概况

1、项目位置

本项目建设地点位于安徽省定远县境内。

2、建设内容及规模

项目计划建设高标准农田 28.56 万亩，主要包括土地平整工程、田间道路工程、灌溉与排水工程、农田输配电工程、农田林网工程等田间基础设施建设工程等。

表 1-1 经济技术指标表

序号	项目	数值	单位
1	土地平整工程		
	田块修筑	28.56	万亩
	耕作层剥离和回填	28.56	万亩
	湖塘周边土地平整	1.41	万亩
2	田间道路工程		
	硬化道路	356	公里
	生产路	490	公里
3	灌溉和排水工程		
	疏浚沟渠	521	公里
	衬砌沟渠	325	公里
	农桥	293	个
	涵洞	1200	个
	水闸	523	个
	渡槽	427	个
	渠系建筑物	8600	平方米
4	农田输配电工程		
	电站（座）	22	座
	输电线路	145	公里
5	农田林网工程	34882.5	株

3、项目建设的工期

本项目建设期拟为 2023 年 9 月至 2027 年 8 月。

4、投资估算与资金筹措方式

项目估算总投资约为 72,183.70 万元，其中工程费用为 61,514.38 万元，工程建设其他费用为 4,166.46 万元，基本预备费为 3,690.86 万元，建设期利息为 2,812.00 万元。

金额单位：人民币万元

序号	费用名称	金额（万元）	占比
1	建设总投资	72,183.70	100.00%
1.1	工程费用	61,514.38	85.22%
1.2	工程建设其他费用	4,166.46	5.77%
1.3	基本预备费	3,690.86	5.11%
1.4	建设期利息	2,812.00	3.90%

根据定远县农业农村局《定远县高标准农田建设项目（一期）专项债券实施方案》，项目资金来源如下：项目资本金为 24,183.70 万元（约占项目建设总投资的 33.50%），由财政统筹安排；剩余资金通过发行专项债券方式筹措 48,000.00 万元（约占项目总投资的 66.50%），分三年发行，其中：2025 年上半年拟发行金额为 3,000.00 万元，2026 年上半年拟发行金额为 25,000.00 万元，2027 年上半年拟发行金额为 20,000.00 万元，假设发行利率 3.50%，期限十年，每半年支付一次利息，到期偿还本金。

（三）项目收益及现金流入预测说明

1、项目收入的预测

（1）项目收入的分类

项目收入为经营收入，即高标准农田新增补充耕地指标交易收入。

(2) 各类项目收入单价预测

1) 高标准农田新增补充耕地指标交易收入

根据《定远县高标准农田建设项目（一期）可行性研究报告》，本项目为公益性重大基础设施项目，高标准农田工程完工后，本项目新增耕地面积 5,712 亩，均为水田，即新增补充耕地指标（水田）5,712 亩。根据《安徽省自然资源厅关于进一步保障重大基础设施项目落实耕地占补平衡的通知》（皖自然资〔2020〕46 号）中“公益性重大基础设施项目购买补充耕地指标价格，基准价水田 12 万元/亩，产能价补充耕地标准粮食产能每亩每百公斤 1.20 万元”，结合滁州市 2021 年粮食产量（一季稻谷每亩产量约为 350 公斤，一年按两季计算，即稻谷每亩年产量约为 7 百公斤），预计 2028 年高标准农田新增补充耕地指标交易基准价 20,544 万元【基准价(万元/亩)*亩数(亩)=12*1,712=20,544 万元】、产能价 14,380.8 万元【每亩产量（百公斤/年）*亩数（亩）*产能价（每亩每百公斤/万元）=7*1,712*1.2=14,380.8 万元】，2029-2036 年高标准农田新增补充耕地指标交易基准价 6,000 万元【基准价(万元/亩)*亩数(亩)=12*500=6,000 万元】、产能价 4,200 万元【每亩产量（百公斤/年）*亩数（亩）*产能价（每亩每百公斤/万元）=7*500*1.2=4,200 万元】，总价=基准价+产能价。

(3) 项目收入预测

项目自 2028 年 1 月开始正式运营，产生收益，项目最后一期债券于 2027 年上半年发行，2037 年上半年偿还本金，2037 年暂不考虑收益，纳入本项目专项债券资金平衡测算的运营期为 9 年，项目收入预测如下：

金额单位：人民币万元

收益类型/年份	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	合计
1. 高标准农田新增补充耕地指标交易收入										
1.1 基准价小计（万元）	20,544	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	68,544
1.1.1 新增耕地指标（水田亩数）	1,712	500	500	500	500	500	500	500	500	—
1.1.2 基准价（万元/亩）	12	12	12	12	12	12	12	12	12	—
1.2 产能价小计（万元）	14,380.8	4,200	4,200	4,200	4,200	4,200	4,200	4,200	4,200	47,980.8
1.2.1 新增耕地指标（水田亩数）	1,712	500	500	500	500	500	500	500	500	—
1.2.2 每亩产能（百公斤/年）	7	7	7	7	7	7	7	7	7	—
1.2.3 基准价（每亩每百公斤/万元）	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2	—
总价	34,924.8	10,200	10,200	10,200	10,200	10,200	10,200	10,200	10,200	116,524.8

2、项目成本预测

(1) 项目成本的分类

项目成本为经营成本、发行费用及财务费用，其中经营成本包括人员成本、工程维护费成本、综合管理费、燃料动力成本及相关税费。

(2) 各类经营成本预测

1) 人员成本

根据《定远县高标准农田建设项目（一期）可行性研究报告》，项目建成后预计配置人员 50 人，参照近年人均工资，预计 2028 年人均人员成本支出为 9.00 万元/人，以此为基础，按每两年 5.00% 增长率预测项目建成后 2028-2036 年人均人员成本支出。

2) 工程维护费成本

根据《定远县高标准农田建设项目（一期）可行性研究报告》，年折旧额为 2,297.22 万元，本项目工程维护费成本按照年折旧额的 10% 预计 2028 年工程维护费成本为 229.72 万元，以此为基础，基于谨慎性考虑，综合考虑物价上涨等因素，按每两年 5.00% 增长率预测项目建成后 2028-2036 年工程维护费成本。

3) 综合管理费

按照工程维护费成本与人员成本之和的 6% 计算。

4) 燃料动力成本

根据《定远县高标准农田建设项目（一期）可行性研究报告》，项目建成后，燃料动力成本主要为工作人员耗费的燃料及动力费，年产生用水量 1,980.00m³，年产生用电量 12.00 万 Kw·h，经查询定远县

水费单价、用电收费标准，水、电单价分别按照 4.00 元/ m³、0.70 元/Kw·h 计算，预计水费 6 年调整一次，每次增长 20%。

5) 相关税费

本项目税费成本主要为增值税、相关附加税和企业所得税。根据现行税法规定，高标准农田新增补充耕地指标交易收入适用 6%增值税税率；城建税税率 5%；教育费附加税率 3%；地方教育费附加税率 2%；企业所得税税率 25%。根据《定远县高标准农田建设项目（一期）可行性研究报告》，可抵扣增值税进项税额为 5,727.94 万元，各项收入预计增值税销项税额 6,595.76 万元，应交增值税 867.82 万元。城建税为 43.39 万元，教育费附加为 26.03 万元，地方教育费附加为 17.36 万元，所得税费用为 18,517.07 万元，相关税费合计为 19,471.67 万元。

(3) 发行费用

债券发行成本按照发行债券金额 1.10‰ 计算，本项目拟发行专项债券 48,000.00 万元，发行费用 52.80 万元。

(4) 财务费用

本项目拟发行专项债券 48,000.00 万元，拟发行债券期限为 10 年，假设发行利率 3.50%，每半年支付一次利息，债券存续期内应支付利息 16,800.00 万元。

(5) 项目成本预测

项目自 2028 年 1 月开始正式运营，产生收益，项目最后一期债券于 2027 年上半年发行，2037 年上半年偿还本金，2037 年暂不考虑收益，纳入本项目专项债券资金平衡测算的运营期为 9 年，项目成本预测如下：

金额单位：人民币万元

成本类型/年份	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	合计
一、经营成本										
1. 人员成本										
人员数量 (人)	50	50	50	50	50	50	50	50	50	—
人员工资 (万元/人)	9.00	9.00	9.45	9.45	9.92	9.92	10.42	10.42	10.94	—
小计	450.00	450.00	472.50	472.50	496.00	496.00	521.00	521.00	547.00	4,426.00
2. 工程维护费成本										
工程维护费成本 (万元/年)	229.72	229.72	241.21	241.21	253.27	253.27	265.93	265.93	279.23	—
小计	229.72	229.72	241.21	241.21	253.27	253.27	265.93	265.93	279.23	2,259.49
3. 综合管理费	40.78	40.78	42.82	42.82	44.96	44.96	47.22	47.22	49.57	401.13
4. 燃料动力成本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
用水量 (吨)	1,980.00	1,980.00	1,980.00	1,980.00	1,980.00	1,980.00	1,980.00	1,980.00	1,980.00	—
单价 (元/吨)	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.80	4.80	4.80	—
水费 (万元)	0.79	0.79	0.79	0.79	0.79	0.79	0.95	0.95	0.95	—
用电量 (万 kwh)	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	—
单价 (元/kwh)	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	—
电费 (万元)	8.40	8.40	8.40	8.40	8.40	8.40	8.40	8.40	8.40	—
小计	9.19	9.19	9.19	9.19	9.19	9.19	9.35	9.35	9.35	83.19
5. 相关税费										
5.1 增值税										

增值税销项税	1,976.88	577.36	577.36	577.36	577.36	577.36	577.36	577.36	6,595.76
期初待抵扣进项税	5,727.94	3,751.06	3,173.70	2,596.34	2,018.98	1,441.62	864.26	286.90	
应交增值税小计								290.46	867.82
5.2 城市维护建设税小计	-	-	-	-	-	-	-	14.52	43.39
5.3 教育费附加小计	-	-	-	-	-	-	-	8.71	26.03
5.4 地方教育费附加小计	-	-	-	-	-	-	-	5.81	17.36
6.6 所得税									
年折旧额	2,297.22	2,297.22	2,297.22	2,297.22	2,297.22	2,297.22	2,297.22	2,297.22	
财务费用	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,627.50	
应纳税所得额	30,217.89	5,493.09	5,457.06	5,457.06	5,419.36	5,419.36	5,379.28	5,402.74	
所得税费用小计	7,554.47	1,373.27	1,364.27	1,364.27	1,354.84	1,354.84	1,344.82	1,350.69	18,517.07
相关税费小计	7,554.47	1,373.27	1,364.27	1,364.27	1,354.84	1,354.84	1,344.82	1,670.19	19,471.67
经营成本合计	8,284.16	2,102.96	2,129.99	2,129.99	2,158.26	2,158.26	2,188.32	2,513.69	26,641.48

3、项目收益的预测

项目收入扣除相关成本（不含本期债券利息费用）后，为项目收益，可以用以偿还融资的本息。项目收益预测如下：

金额单位：人民币万元

年份	运营期收入	运营期成本	发行成本费用	项目收益
2025 年	—	—	3.30	-3.30
2026 年	—	—	27.50	-27.50
2027 年	—	—	22.00	-22.00
2028 年	34,924.80	8,284.16	—	26,640.64
2029 年	10,200.00	2,102.96	—	8,097.04
2030 年	10,200.00	2,129.99	—	8,070.01
2031 年	10,200.00	2,129.99	—	8,070.01
2032 年	10,200.00	2,158.26	—	8,041.74
2033 年	10,200.00	2,158.26	—	8,041.74
2034 年	10,200.00	2,188.32	—	8,011.68
2035 年	10,200.00	2,513.69	—	7,686.31
2036 年	10,200.00	2,975.85	—	7,224.15
合计	116,524.80	26,641.48	52.80	89,830.52

4、现金流量测算表

金额单位：人民币万元

项 目	2023-2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、经营活动产生现金流					
经营活动流入小计	—	34,924.80	10,200.00	10,200.00	10,200.00
经营活动流出小计	—	8,284.16	2,102.96	2,129.99	2,129.99
经营活动净流量	—	26,640.64	8,097.04	8,070.01	8,070.01
二、投资活动产生现金流					
投资活动流入小计	—	—	—	—	—
投资活动流出小计	69,371.70	—	—	—	—
投资活动净流量	-69,371.70	—	—	—	—
三、筹资活动产生现金流					

筹资活动流入小计	72,183.70	—	—	—	—
筹资活动流出小计	1,977.80	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00
筹资活动净流量	70,205.90	-1,680.00	-1,680.00	-1,680.00	-1,680.00
四、现金及现金等价物年增加额	834.20	24,960.64	6,417.04	6,390.01	6,390.01
五、年初现金结余	—	834.20	25,794.84	32,211.88	38,601.89
六、期末资金	834.20	25,794.84	32,211.88	38,601.89	44,991.90

(续上表)

金额单位：人民币万元

项 目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、经营活动产生现金流						
经营活动流入小计	10,200.00	10,200.00	10,200.00	10,200.00	10,200.00	—
经营活动流出小计	2,158.26	2,158.26	2,188.32	2,513.69	2,975.85	—
经营活动净流量	8,041.74	8,041.74	8,011.68	7,686.31	7,224.15	—
二、投资活动产生现金流						
投资活动流入小计	—	—	—	—	—	—
投资活动流出小计	—	—	—	—	—	—
投资活动净流量	—	—	—	—	—	—
三、筹资活动产生现金流						
筹资活动流入小计	—	—	—	—	—	—
筹资活动流出小计	1,680.00	1,680.00	1,680.00	4,627.50	26,137.50	20,350.00
筹资活动净流量	-1,680.00	-1,680.00	-1,680.00	-4,627.50	-26,137.50	-20,350.00
四、现金及现金等价物年增加额	6,361.74	6,361.74	6,331.68	3,058.81	-18,913.35	-20,350.00
五、年初现金结余	44,991.90	51,353.64	57,715.38	64,047.06	67,105.87	48,192.52
六、期末资金	51,353.64	57,715.38	64,047.06	67,105.87	48,192.52	27,842.52

根据测算，报告预测期项目累计净现金流量大于 0，能够实现自求平衡。根据定远县农业农村局《定远县高标准农田建设项目（一期）专项债券实施方案》，如报告预测期内个别年度该项目出现净现金流量为负值的情形，由项目单位对于项目资金缺口予以调剂。

5、现金流覆盖还本付息的测算（资金平衡测算）

本次融资相关项目收益为项目运营期产生的现金净流入，为高标准农田新增补充耕地指标交易收入产生的现金净流入。

(1) 预计实现项目运营期收益的 100% 情况下测算，项目收益偿还融资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息			项目收益			
	本金	利息	本息合计	运营期收入	运营期成本	债券发行费用	项目收益
2025 年	—	52.50	52.50	—	—	3.30	-3.30
2026 年	—	542.50	542.50	—	—	27.50	-27.50
2027 年	—	1,330.00	1,330.00	—	—	22.00	-22.00
2028 年	—	1,680.00	1,680.00	34,924.80	8,284.16	—	26,640.64
2029 年	—	1,680.00	1,680.00	10,200.00	2,102.96	—	8,097.04
2030 年	—	1,680.00	1,680.00	10,200.00	2,129.99	—	8,070.01
2031 年	—	1,680.00	1,680.00	10,200.00	2,129.99	—	8,070.01
2032 年	—	1,680.00	1,680.00	10,200.00	2,158.26	—	8,041.74
2033 年	—	1,680.00	1,680.00	10,200.00	2,158.26	—	8,041.74
2034 年	—	1,680.00	1,680.00	10,200.00	2,188.32	—	8,011.68
2035 年	3,000.00	1,627.50	4,627.50	10,200.00	2,513.69	—	7,686.31
2036 年	25,000.00	1,137.50	26,137.50	10,200.00	2,975.85	—	7,224.15
2037 年	20,000.00	350.00	20,350.00	—	—	—	—
合计	48,000.00	16,800.00	64,800.00	116,524.80	26,641.48	52.80	89,830.52
本息覆盖倍数				1.39			

(2) 预计实现项目运营期收益的 95% 情况下测算，项目收益偿还融资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息			项目收益			
	本金	利息	本息合计	运营期收入	运营期成本	债券发行费用	项目收益
2025 年	—	52.50	52.50	—	—	3.30	-3.30
2026 年	—	542.50	542.50	—	—	27.50	-27.50

2027 年	—	1,330.00	1,330.00	—	—	22.00	-22.00
2028 年	—	1,680.00	1,680.00	33,178.56	7,869.95	—	25,308.61
2029 年	—	1,680.00	1,680.00	9,690.00	1,997.81	—	7,692.19
2030 年	—	1,680.00	1,680.00	9,690.00	2,023.49	—	7,666.51
2031 年	—	1,680.00	1,680.00	9,690.00	2,023.49	—	7,666.51
2032 年	—	1,680.00	1,680.00	9,690.00	2,050.35	—	7,639.65
2033 年	—	1,680.00	1,680.00	9,690.00	2,050.35	—	7,639.65
2034 年	—	1,680.00	1,680.00	9,690.00	2,078.90	—	7,611.10
2035 年	3,000.00	1,627.50	4,627.50	9,690.00	2,388.01	—	7,301.99
2036 年	25,000.00	1,137.50	26,137.50	9,690.00	2,827.06	—	6,862.94
2037 年	20,000.00	350.00	20,350.00	—	—	—	—
合计	48,000.00	16,800.00	64,800.00	110,698.56	25,309.41	52.80	85,336.35
本息覆盖倍数				1.32			

(3) 预计实现项目运营期收益的 90%情况下测算，项目收益偿

还融资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息			项目收益			
	本金	利息	本息合计	运营期收入	运营期成本	债券发行费用	项目收益
2025 年	—	52.50	52.50	—	—	3.30	-3.30
2026 年	—	542.50	542.50	—	—	27.50	-27.50
2027 年	—	1,330.00	1,330.00	—	—	22.00	-22.00
2028 年	—	1,680.00	1,680.00	31,432.32	7,455.74	—	23,976.58
2029 年	—	1,680.00	1,680.00	9,180.00	1,892.66	—	7,287.34
2030 年	—	1,680.00	1,680.00	9,180.00	1,916.99	—	7,263.01
2031 年	—	1,680.00	1,680.00	9,180.00	1,916.99	—	7,263.01
2032 年	—	1,680.00	1,680.00	9,180.00	1,942.43	—	7,237.57
2033 年	—	1,680.00	1,680.00	9,180.00	1,942.43	—	7,237.57
2034 年	—	1,680.00	1,680.00	9,180.00	1,969.49	—	7,210.51
2035 年	3,000.00	1,627.50	4,627.50	9,180.00	2,262.32	—	6,917.68
2036 年	25,000.00	1,137.50	26,137.50	9,180.00	2,678.27	—	6,501.73
2037 年	20,000.00	350.00	20,350.00	—	—	—	—
合计	48,000.00	16,800.00	64,800.00	104,872.32	23,977.32	52.80	80,842.20

本息覆盖倍数	1.25
--------	------

刘剑辉 (注册会计师证书)



姓名 刘剑辉
Full name 刘
性别 男
Sex
出生日期 1977-11-17
Date of birth
工作单位 中审会计师事务所
Working unit
身份证号码 340104197711171510
Identity card No.



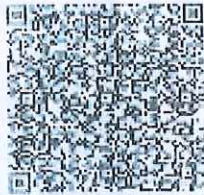
年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师

刘剑辉

会员编号 340101350018



刘剑辉 340101350018

最后年检时间
2024年07月

年检结果
年检通过

历年记录

2023年
2023-09-19
2022年
2022-07-22
2014年
2014-03-28

通过

通过

通过

证书编号: 340101350018
No. of Certificate

批准注册会计师协会: 安徽省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2001-1月20 日
Date of issuance

程 燕 (注册会计师证书)

	
姓名	程 燕
Sex	女
出生日期	1990-02-19
工作单位	中审华会计师事务所(特殊普通合伙)安徽分所
身份证号码	340881199002191447
Identity card No.	



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

证书编号: 120100110310
No. of Certificate

批准注册协会: 安徽省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2024-07-10
Date of Issuance

年 月 日
y m d



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
91340104083691213C(1-1)

(副本)

名称 中审会计师事务所(特殊普通合伙) 安徽分所

类型 非公司私营企业

负责人 刘剑辉

成立日期 2013年11月28日

营业期限 2013年11月28日至2033年11月27日

营业场所 安徽省合肥市政务区潜山路188号蔚蓝商
务港F座608-609

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；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（以上范围内国家
有专营专项规定的按规定办理）。

登记机关



2019年 08月 20日



会计师事务所分所 执业证书



名称：中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
安徽分所

负责人：刘剑辉

经营场所：安徽省合肥市政务区潜山路188号
蔚蓝商务港F座608-609

分所执业证书编号：120100113401

批准执业文号：财会〔2013〕1641号

批准执业日期：2013-10-17

证书序号：5003414

说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

发证机关：安徽省财政厅
二〇一〇年九月十三日

中华人民共和国财政部制