

防伪条形码:



防伪编号: 07522020110005850453

报告文号: 惠宏德专审字【2020】278号

委托单位名称: 广东普宁农村商业银行股份有限公司

被审验单位名称: 广东普宁农村商业银行股份有限公司

被审单位所在地: 揭阳

事务所名称: 惠州市宏德会计师事务所(普通合伙)

报告日期: 2020-11-30

报备时间: 2020-11-30 08:42

签名注册会计师: 廖海英

徐炜

2020年广东省支持中小银行发展专项债券(一期)广东 普宁农村商业银行股份有限公司 增资项目收益与融资自求平衡测算评价专项审计报告

事务所名称: 惠州市宏德会计师事务所(普通合伙)

事务所电话: 0752-2836326

传 真: 0752-2836216

通 讯 地 址: 惠州市惠城区惠州大道5号佳兆业中心三期综合楼13层06号

电 子 邮 件: 150610228@qq.com

事务所网址:

如对上述报备资料有疑问的,请与广东省注册会计师协会联系。

防伪查询电话号码: 020-83063583、83063578

防 伪 查 询 网 址: <http://www.gdicpa.org.cn>

2020年广东省支持中小银行发展专项债券（一期）
广东普宁农村商业银行股份有限公司增资项目
收益与融资自求平衡测算评价专项审计报告

2020年11月

惠州市宏德会计师事务所（普通合伙）

惠州市宏德会计师事务所（普通合伙）

电话：13502425866 邮箱：hylliao-2008@163.com 地址：惠州市江北佳兆业中心三期综合楼 13 层 06 号

2020年广东省支持中小银行发展专项债券（一期）

广东普宁农村商业银行股份有限公司增资项目

收益与融资自求平衡测算评价专项审计报告

报告号：惠宏德专审字【2020】278号

注协报备号：07522020110005850453

广东普宁农村商业银行股份有限公司

我们接受广东普宁农村商业银行股份有限公司（以下有时会简称“普宁农商银行”）委托，对广东普宁农村商业银行股份有限公司增资项目（以下简称“普宁农商银行增资项目”）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》。相关单位对本期债券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。

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。

经专项审核，我们认为本期债券项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的本期债券项目的专项偿债资金能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：

一、 应付本息情况

根据相关工作方案此项目是由广东省人民政府发行地方专项债券后，通过广东粤财投资控股有限公司采取间接入股的方式，向广东普宁农村商业银行股份有限公司注资补充资本金，专项债券期限与广东粤财投资控股有限公司入股持有期限相匹配，不超过 10 年。偿债年限设置为 10 年（2021 年-2030 年），前 5 年为还本宽限期（前 5 年只偿还专项债利息，后 5 年偿还专项债本金及利息）。宽限期后，通过市场化转让广东粤财投资控股有限公司所持有的普宁农商银行股份，广东省农村信用社联合社组织全省农商银行参与该市场化转让，使专项债券本息顺利回收。

（一）普宁农商银行增资项目本次计划融资金额 370,000.00 万元。期限为 10 年，假设融资利率 3.75%，第 6-10 年每年末等额偿还本金，应还本付息情况如下：

项目还本付息计算表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金 金额	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资 利率	应付利息	还本付息 合计
已融资	370,000.00					
第一年	370,000.00	0.00	370,000.00	3.75%	13,875.00	13,875.00
第二年	370,000.00	0.00	370,000.00	3.75%	13,875.00	27,750.00
第三年	370,000.00	0.00	370,000.00	3.75%	13,875.00	41,625.00
第四年	370,000.00	0.00	370,000.00	3.75%	13,875.00	55,500.00
第五年	370,000.00	0.00	370,000.00	3.75%	13,875.00	69,375.00

惠州市宏德会计师事务所（普通合伙）

电话：13502425866 邮箱：hylliao-2008@163.com 地址：惠州市江北佳兆业中心三期综合楼 13 层 06 号

第六年	370,000.00	74,000.00	296,000.00	3.75%	13,875.00	157,250.00
第七年	296,000.00	74,000.00	222,000.00	3.75%	11,100.00	242,350.00
第八年	222,000.00	74,000.00	148,000.00	3.75%	8,325.00	324,675.00
第九年	148,000.00	74,000.00	74,000.00	3.75%	5,550.00	404,225.00
第十年	74,000.00	74,000.00	0.00	3.75%	2,775.00	481,000.00
合计		370,000.00			111,000.00	481,000.00

（二）本次融资前，项目未发生融资行为，未产生相关融资成本。

二、净现金流入

（一）项目偿债资金来源

根据相关方案该项目专项偿债资金来源包括：①广东粤财投资控股有限公司持有的普宁农商银行股份每年分红资金；②信贷资产回收所得；③市场化转让广东粤财投资控股有限公司所持普宁农商银行股份所得。

1. 基本假设条件及依据

（1）国家及地方的法律法规、监管、财政、经济状况或是国家宏观政策无重大变化；

（2）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（3）对发行人有影响的法律法规无重大变化；

（4）发行人制定的项目运营计划、可返还政府收益等能够顺利执行；

（5）无其他人力不可抗拒及预见因素对发行人造成的重大不利影响。

（二）项目专项偿债资金预测

1. 每年股利分红资金预测

广东普宁农村商业银行股份有限公司补充资本金后资产总额预计为 247.10 亿元。鉴于普宁农商银行 2016 年存款 168.21 亿元，2019 年存款 215.18 亿元，年均增速超过 8%，故 10 年内存款预计每年按 8% 的速度增长，

惠州市宏德会计师事务所（普通合伙）

电话：13502425866 邮箱：hylliao-2008@163.com 地址：惠州市江北佳兆业中心三期综合楼 13 层 06 号

贷款每年净增额为 10 亿元，每年贷款投放后剩余资金投放金融市场，10 年后资产总额达 513.75 亿元。未来 10 年可实现净利润合计 242,500.00 万元。预计未来 10 年里从第 7 年开始进行利润分配，合计分配利润 96,200.00 万元。

广东粤财投资控股有限公司第1-6年按持股1.69亿股获得分红，第7-10年分别按持股1.352亿股、1.014亿股、0.676亿股、0.338亿股获得分红，10年可分得股利合计5,070.00万元。

股利分红测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	预计 资产总额	预计 净利润	预计 利润分配额	粤财控股 可分得股利	合计
第一年	2,656,000.00	3,100.00	0.00	0.00	0.00
第二年	2,854,700.00	7,400.00	0.00	0.00	0.00
第三年	3,069,300.00	12,000.00	0.00	0.00	0.00
第四年	3,301,100.00	16,000.00	0.00	0.00	0.00
第五年	3,551,500.00	20,000.00	0.00	0.00	0.00
第六年	3,821,800.00	24,000.00	0.00	0.00	0.00
第七年	4,113,800.00	31,000.00	24,800.00	2,028.00	2,028.00
第八年	4,429,100.00	36,000.00	24,300.00	1,521.00	1,521.00
第九年	4,769,700.00	43,000.00	23,800.00	1,014.00	1,014.00
第十年	5,137,500.00	50,000.00	23,300.00	507.00	507.00
合计		242,500.00	96,200.00	5,070.00	5,070.00

2. 信贷资产回收所得预测

普宁农商银行预计未来 10 年信贷资产收回所得不少于 56 亿元，具体预测如下：

信贷资产回收所得测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	信贷资产回收所得	合计
第一年	50,000.00	50,000.00
第二年	100,000.00	100,000.00
第三年	140,000.00	140,000.00
第四年	40,000.00	40,000.00
第五年	40,000.00	40,000.00
第六年	40,000.00	40,000.00
第七年	40,000.00	40,000.00
第八年	40,000.00	40,000.00
第九年	35,000.00	35,000.00
第十年	35,000.00	35,000.00
合计	560,000.00	560,000.00

3. 市场化转让广东粤财投资控股有限公司所持有普宁农商银行股份所得预测

根据相关工作方案此项目是宽限期后，通过市场化转让广东粤财投资控股有限公司所持有的普宁农商银行股份，广东省农村信用社联合社组织全省农商银行参与该市场化转让，使专项债券本息顺利回收。

广东普宁农村商业银行股份有限公司补充资本金后资产总额预计为 247.10 亿元。鉴于普宁农商银行 2016 年存款 168.21 亿元，2019 年存款 215.18 亿元，年均增速超过 8%，故 10 年内存款预计每年按 8% 的速度增长，贷款每年净增额为 10 亿元，每年贷款投放后剩余资金投放金融市场，10 年后资产总额达 513.75 亿元，每股净资产达 2.15 元。广东粤财投资控股有限公司所持有普宁农商银行股份可在第 6-10 年平均按预计的每股净资产 2.15 元实现市场化转让，预计第 6-10 年每年股份处置收入： $16,900 \text{ 万股} \times 2.15 \text{ 元/股} \div 5 \text{ 年} = 7,267.00 \text{ 万元/年}$ 。

市场化转让股份所得测算明细表

惠州市宏德会计师事务所（普通合伙）

电话：13502425866 邮箱： hyliao-2008@163.com 地址：惠州市江北佳兆业中心三期综合楼 13 层 06 号

金额单位：人民币万元

年度	股权转让所得	合计
第一年	0.00	0.00
第二年	0.00	0.00
第三年	0.00	0.00
第四年	0.00	0.00
第五年	0.00	0.00
第六年	7,267.00	7,267.00
第七年	7,267.00	7,267.00
第八年	7,267.00	7,267.00
第九年	7,267.00	7,267.00
第十年	7,267.00	7,267.00
合计	36,335.00	36,335.00

4. 项目专项偿债资金总预测

项目专项偿债资金总测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	股利分红	信贷资产回收所得	股权转让所得	合计
第一年	0.00	50,000.00	0.00	50,000.00
第二年	0.00	100,000.00	0.00	100,000.00
第三年	0.00	140,000.00	0.00	140,000.00
第四年	0.00	40,000.00	0.00	40,000.00
第五年	0.00	40,000.00	0.00	40,000.00
第六年	0.00	40,000.00	7,267.00	47,267.00
第七年	2,028.00	40,000.00	7,267.00	49,295.00
第八年	1,521.00	40,000.00	7,267.00	48,788.00
第九年	1,014.00	35,000.00	7,267.00	43,281.00
第十年	507.00	35,000.00	7,267.00	42,774.00
合计	5,070.00	560,000.00	36,335.00	601,405.00

5. 项目自身资金平衡相关收益情况

根据上述测算，普宁农商银行增资项目在债券存续期内的项目专项偿债资金为股利分红收益+信贷资产回收所得+股权转让收益。

项目自身资金平衡相关收益情况表

惠州市宏德会计师事务所（普通合伙）

电话：13502425866 邮箱：hylliao-2008@163.com 地址：惠州市江北佳兆业中心三期综合楼 13 层 06 号

金额单位：人民币万元

项目名称	按项目偿债资金的 100%	按项目偿债资金的 90%
普宁农商银行增资项目	601,405.00	541,264.50
合计	601,405.00	541,264.50

6. 项目现金流测算表

融资项目运营期内项目现金流测算表

金额单位：人民币万元

年度	项目现金流入	项目现金流出	净现金流量	累计现金流量	备注
第一年	50,000.00	13,875.00	36,125.00	36,125.00	
第二年	100,000.00	13,875.00	86,125.00	122,250.00	
第三年	140,000.00	13,875.00	126,125.00	248,375.00	
第四年	40,000.00	13,875.00	26,125.00	274,500.00	
第五年	40,000.00	13,875.00	26,125.00	300,625.00	
第六年	47,267.00	87,875.00	-40,608.00	260,017.00	
第七年	49,295.00	85,100.00	-35,805.00	224,212.00	
第八年	48,788.00	82,325.00	-33,537.00	190,675.00	
第九年	43,281.00	79,550.00	-36,269.00	154,406.00	
第十年	42,774.00	76,775.00	-34,001.00	120,405.00	
合计	601,405.00	481,000.00	120,405.00		

三、预期项目偿债资金偿还融资本金和利息情况

该项目专项偿债资金来源包括：1、广东粤财投资控股有限公司持有的普宁农商银行股份每年分红资金；2、信贷资产回收所得；3、市场化转让广东粤财投资控股有限公司所持普宁农商银行股份所得。项目专项偿债资金用于偿还融资本息的情况如下：

融资项目在专项债券存续期内，需偿付总融资本息合计 481,000.00 万元，而融资项目在专项债券存续期预计实现的专项偿债资金合计为 601,405.00 万元。

按项目专项偿债资金的 100%比例计算偿债资金的情况下的
本息覆盖倍数

金额单位：人民币万元

年度	项目融资本息偿付金额			债券存续期间 各年度偿债资金	备注
	本金	利息	本息合计		
已融资					
第一年	0.00	13,875.00	13,875.00	50,000.00	
第二年	0.00	13,875.00	13,875.00	100,000.00	
第三年	0.00	13,875.00	13,875.00	140,000.00	
第四年	0.00	13,875.00	13,875.00	40,000.00	
第五年	0.00	13,875.00	13,875.00	40,000.00	
第六年	74,000.00	13,875.00	87,875.00	47,267.00	
第七年	74,000.00	11,100.00	85,100.00	49,295.00	
第八年	74,000.00	8,325.00	82,325.00	48,788.00	
第九年	74,000.00	5,550.00	79,550.00	43,281.00	
第十年	74,000.00	2,775.00	76,775.00	42,774.00	
合计	370,000.00	111,000.00	481,000.00	601,405.00	
本息覆盖倍数	1.25				

四、风险分析

依据当前的市场状况及数据，对未来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，未来项目专项收入的变动对本项目的影响最为重要。本着谨慎性原则，下面对项目专项收入向下波动进行敏感性分析。

按项目专项偿债资金的 90%比例计算偿债资金情况下的
本息覆盖倍数

金额单位：人民币万元

年度	项目融资本息偿付金额			债券存续期间 各年度偿债资金	备注
	本金	利息	本息合计		
已融资					
第一年	0.00	13,875.00	13,875.00	45,000.00	
第二年	0.00	13,875.00	13,875.00	90,000.00	
第三年	0.00	13,875.00	13,875.00	126,000.00	
第四年	0.00	13,875.00	13,875.00	36,000.00	
第五年	0.00	13,875.00	13,875.00	36,000.00	
第六年	74,000.00	13,875.00	87,875.00	42,540.30	
第七年	74,000.00	11,100.00	85,100.00	44,365.50	
第八年	74,000.00	8,325.00	82,325.00	43,909.20	
第九年	74,000.00	5,550.00	79,550.00	38,952.90	
第十年	74,000.00	2,775.00	76,775.00	38,496.60	
合计	370,000.00	111,000.00	481,000.00	541,264.50	
本息覆盖 倍数	1.13				

经测算：按项目偿债资金的 90%计算的情况下，本息覆盖倍数为 1.13。
因此，项目具有较强抗风险能力。

惠州市宏德会计师事务所（普通合伙）

电话：13502425866 邮箱：hyliao-2008@163.com 地址：惠州市江北佳兆业中心三期综合楼 13 层 06 号

（本页无正文）

附件：1、项目收益及现金流入评价说明

2、本所营业执照及执业资格证书复印件

惠州市宏德会计师事务所（普通合伙） 中国注册会计师：



中国注册会计师：



中国·惠州

二〇二〇年十一月三十日

附件 1:

项目收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

由广东省人民政府发行专项债券筹集资金，其中 37 亿元通过广东粤财投资控股有限公司采用间接入股等方式向广东普宁农村商业银行股份有限公司注资补充资本金。注入资金由广东普宁农村商业银行股份有限公司统筹使用。广东普宁农村商业银行股份有限公司每年的分红资金、信贷资产回收所得以及市场化转让广东粤财投资控股有限公司所持普宁农商银行股份所得使专项债资金及时安全退出，实现普宁农商银行增资项目自身收益与融资进行自求平衡。

二、项目收益及现金流入预测假设

（一）国家及地方的法律法规、监管、财政、经济状况或是国家宏观政策无重大变化；

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）对发行人有影响的法律法规无重大变化；

（四）发行人制定的项目运营计划、可返还政府收益等能够顺利执行；

（五）无其他人力不可抗拒及预见因素对发行人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）普宁农商银行增资项目相关单位基本情况

1. 债券资金运营主体基本情况

根据广东粤财投资控股有限公司持有的《营业执照》显示，广东粤财投资控股有限公司的基本信息如下：

名称	广东粤财投资控股有限公司
统一社会信用代码	91440000728770876K
宗旨和业务范围	资本运营管理，资产受托管理，投资项目的管理。科技风险投资，实业投资，企业重组、并购咨询服务，互联网信息服务、网络科技咨询服务。（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）
住所	广东省广州市越秀区东风中路 481 号粤财大厦 15 楼
法定代表人	金圣宏
登记管理机关	广东省市场监督管理局
颁发日期	2001 年 05 月 14 日
机构性质	有限责任公司(国有独资)
赋码机关	广东省市场监督管理局

2. 战略合作单位的基本情况

根据广东省农村信用社联合社持有的《营业执照》显示，广东省农村信用社联合社的基本信息如下：

名称	广东省农村信用社联合社
统一社会信用代码	91440000782041455W
宗旨和业务范围	履行对农村信用社的行业自律管理和服务职能；组织农村信用社之间的资金调剂；经批准参加资金市场，为农村信用社融通资金；办理或代理农村信用社的资金清算和结算业务；提供信息咨询服务；经中国银行业监督管理委员会批准的其它业务。（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）
住所	广东省广州市天河区黄埔大道西 638 号广东农信大厦
法定代表人	黄志豪
登记管理机关	广东省市场监督管理局
颁发日期	2005 年 11 月 03 日
机构性质	内资企业法人
赋码机关	广东省市场监督管理局

3. 项目单位基本情况

根据广东普宁农村商业银行股份有限公司所持有的《营业执照》显示，广东普宁农村商业银行股份有限公司的基本信息如下：

名称	广东普宁农村商业银行股份有限公司
统一社会信用代码	91445200893437751B
宗旨和业务范围	吸收人民币公众存款；发放人民币短期、中期和长期贷款；办理国内结算；代理发行、代理兑付政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；从事银行卡（借记卡）业务；代理收付款项及代理保险业务；办理票据承兑；经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。（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）
住所	广东省普宁市流沙市区广达东侧
法定代表人	叶庚良
登记管理机关	揭阳市市场监督管理局
颁发日期	2007 年 04 月 25 日
机构性质	股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）
赋码机关	揭阳市市场监督管理局

（二）普宁农商银行增资项目的基本情况

根据相关工作方案，此项目是由广东省人民政府发行地方专项债券后，通过广东粤财投资控股有限公司采取间接入股等方式，向广东普宁农村商业银行股份有限公司注资补充资本金，专项债券期限与广东粤财投资控股有限公司入股持有期限相匹配，不超过 10 年。偿债年限设置为 10 年（2021 年-2030 年），前 5 年为还本宽限期（前 5 年只偿还专项债利息，后 5 年偿还专项债本金及利息）。宽限期后，通过市场化转让广东粤财投资控股有限公司所持有的普宁农商银行股份，广东省农村信用社联合社组织全省农商银行参与该市场化转让，使专项债券本息顺利回收。

（三）项目营运收益估算

根据相关方案该项目专项偿债资金来源包括：①广东粤财投资控股有限公司持有的普宁农商银行股份每年分红资金；②信贷资产回收所得；③市场化转让广东粤财投资控股有限公司所持普宁农商银行股份所得。

1. 股利分红预测

广东普宁农村商业银行股份有限公司补充资本金后资产总额预计为247.10亿元。鉴于普宁农商银行2016年存款168.21亿元，2019年存款215.18亿元，年均增速超过8%，故10年内存款预计每年按8%的速度增长，贷款每年净增额为10亿元，每年贷款投放后剩余资金投放金融市场，10年后资产总额达513.75亿元。未来10年可实现净利润合计242,500.00万元。预计未来10年里从第7年开始进行利润分配，合计分配利润96,200.00万元。

广东粤财投资控股有限公司第1-6年按持股1.69亿股获得分红，第7-10年分别按持股1.352亿股、1.014亿股、0.676亿股、0.338亿股获得分红，10年可分得股利合计5,070.00万元。

股利分红测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	预计 资产总额	预计 净利润	预计 利润分配额	粤财控股 可分得股利	合计
第一年	2,656,000.00	3,100.00	0.00	0.00	0.00
第二年	2,854,700.00	7,400.00	0.00	0.00	0.00
第三年	3,069,300.00	12,000.00	0.00	0.00	0.00
第四年	3,301,100.00	16,000.00	0.00	0.00	0.00
第五年	3,551,500.00	20,000.00	0.00	0.00	0.00
第六年	3,821,800.00	24,000.00	0.00	0.00	0.00
第七年	4,113,800.00	31,000.00	24,800.00	2,028.00	2,028.00
第八年	4,429,100.00	36,000.00	24,300.00	1,521.00	1,521.00
第九年	4,769,700.00	43,000.00	23,800.00	1,014.00	1,014.00
第十年	5,137,500.00	50,000.00	23,300.00	507.00	507.00
合计		242,500.00	96,200.00	5,070.00	5,070.00

2. 信贷资产回收所得预测

普宁农商银行预计未来10年信贷资产回收所得不少于56亿元，具体预测如下：

信贷资产回收所得测算明细表

金额单位:人民币万元

年度	信贷资产回收所得	合计
第一年	50,000.00	50,000.00
第二年	100,000.00	100,000.00
第三年	140,000.00	140,000.00
第四年	40,000.00	40,000.00
第五年	40,000.00	40,000.00
第六年	40,000.00	40,000.00
第七年	40,000.00	40,000.00
第八年	40,000.00	40,000.00
第九年	35,000.00	35,000.00
第十年	35,000.00	35,000.00
合计	560,000.00	560,000.00

3. 市场化转让广东粤财投资控股有限公司所持有普宁农商银行股份所得预测

根据相关工作方案此项目是宽限期后,通过市场化转让广东粤财投资控股有限公司所持有的普宁农商银行股份,广东省农村信用社联合社组织全省农商银行参与该市场化转让,使专项债券本息顺利回收。

广东普宁农村商业银行股份有限公司补充资本金后资产总额预计为247.10亿元。鉴于普宁农商银行2016年存款168.21亿元,2019年存款215.18亿元,年均增速超过8%,故10年内存款预计每年按8%的速度增长,贷款每年净增额为10亿元,每年贷款投放后剩余资金投放金融市场,10年后资产总额达513.75亿元,每股净资产达2.15元。广东粤财投资控股有限公司所持有普宁农商银行股份可在第6-10年平均按预计的每股净资产2.15元实现市场化转让,预计第6-10年每年股份处置收入:16,900万股*2.15元/股÷5年=7,267.00万元/年。

市场化转让股份所得测算明细表

金额单位:人民币万元

年度	股权转让收益	合计
第一年	0.00	0.00
第二年	0.00	0.00
第三年	0.00	0.00
第四年	0.00	0.00
第五年	0.00	0.00
第六年	7,267.00	7,267.00
第七年	7,267.00	7,267.00
第八年	7,267.00	7,267.00
第九年	7,267.00	7,267.00
第十年	7,267.00	7,267.00
合计	36,335.00	36,335.00

4. 专项偿债资金总预测

根据相关方案该项目专项偿债资金来源包括：1、广东粤财投资控股有限公司持有的普宁农商银行股份每年分红资金；2、信贷资产回收所得；3、市场化转让广东粤财投资控股有限公司所持普宁农商银行股份所得。

专项偿债资金总测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	股利分红	信贷资产回收所得	股权转让所得	合计
第一年	0.00	50,000.00	0.00	50,000.00
第二年	0.00	100,000.00	0.00	100,000.00
第三年	0.00	140,000.00	0.00	140,000.00
第四年	0.00	40,000.00	0.00	40,000.00
第五年	0.00	40,000.00	0.00	40,000.00
第六年	0.00	40,000.00	7,267.00	47,267.00
第七年	2,028.00	40,000.00	7,267.00	49,295.00
第八年	1,521.00	40,000.00	7,267.00	48,788.00
第九年	1,014.00	35,000.00	7,267.00	43,281.00
第十年	507.00	35,000.00	7,267.00	42,774.00
合计	5,070.00	560,000.00	36,335.00	601,405.00

5. 项目自身资金平衡相关收益情况

根据上述测算，普宁农商银行增资项目在债券存续期内的项目专项偿债资金为股利分红收益+信贷资产回收所得+股权转让收益。

项目自身资金平衡相关收益情况表

金额单位:人民币万元

项目名称	按项目偿债资金的 100%	按项目偿债资金的 90%
普宁农商银行 增资项目	601,405.00	541,264.50
合计	601,405.00	541,264.50

6. 项目现金流测算表

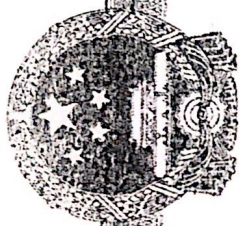
融资项目运营期内项目现金流测算表

金额单位:人民币万元

年度	项目现金流入	项目现金流出	净现金流量	累计现金流量	备注
第一年	50,000.00	13,875.00	36,125.00	36,125.00	
第二年	100,000.00	13,875.00	86,125.00	122,250.00	
第三年	140,000.00	13,875.00	126,125.00	248,375.00	
第四年	40,000.00	13,875.00	26,125.00	274,500.00	
第五年	40,000.00	13,875.00	26,125.00	300,625.00	
第六年	47,267.00	87,875.00	-40,608.00	260,017.00	
第七年	49,295.00	85,100.00	-35,805.00	224,212.00	
第八年	48,788.00	82,325.00	-33,537.00	190,675.00	
第九年	43,281.00	79,550.00	-36,269.00	154,406.00	
第十年	42,774.00	76,775.00	-34,001.00	120,405.00	
合计	601,405.00	481,000.00	120,405.00		

四、总体评价

综上所述,在普宁农商银行增资项目偿债资金预测及其所依据的各项假设前提下,本次评价的普宁农商银行增资项目,在项目预计专项偿债资金 100%、90%、实现的情况下,预期该项目专项偿债资金能够合理保障偿还融资本金和利息,实现项目收益和融资自求平衡。



营业执照

(副本) (副本号:1-1)

统一社会信用代码
9144130031497924XF

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。



名称 惠州市宏德会计师事务所（普通合伙）

成立日期 2014年08月14日

类型 普通合伙企业

合伙期限 长期

执行事务合伙人 陈红亮

主要经营场所 惠州市惠城区惠州大道5号佳兆业中心
三期综合楼13层06号

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；法律、行政法规规定的其他审计业务；承办会计咨询、会计服务业务。（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。）



登记机关

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

证书序号: 0013046

说明

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



发证机关

二〇二〇年二月二十日

中华人民共和国财政部制

会计师事务所

执业证书

名称: 惠州市宏德会计师事务所(普通合伙)

首席合伙人:

陈红亮

主任会计师:

经营场所:

惠州市惠城区惠州大道5号佳兆业

中心三期综合楼13层06号

组织形式:

普通合伙

执业证书编号:

44130028

批准执业文号:

粤财会[2014]47号

批准执业日期:

2014年07月30日

此复印件与原件相符

证书编号: 441300070008
No. of Certificate

批准注册协会: 广东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2003 10 月 13 日
Date of Issuance /y /m /d

2017年4月换发

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.



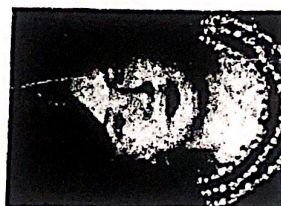
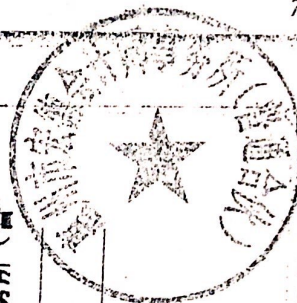
廖海英(441300070008), 已通过广东省注册会计师协会2020年任职资格检查。通过文号: 粤注协(2020)132号。



441300070008



姓名	廖海英
Full name	
性别	女
Sex	
出生日期	1975-08-25
Date of birth	
工作单位	惠州市宏德会计师事务所(普通合伙)
Working unit	
身份证号码	370502197509253242
Identity card No.	



此复印件与原件相符

年度检验登记

Annual Renewal Registration

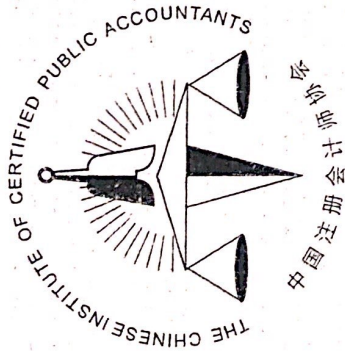
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 441300280002
No. of Certificate

批准注册协会: 广东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2020 年 03 月 18 日
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
/y /m /d



姓名	徐伟
Sex	男
Date of birth	1981-07-03
Working unit	惠州市宏德会计师事务所 (普通合伙)
Identity card No.	430703199007086096

