

防伪条形码:



防伪编号: 07632020040002324108

报告文号: 德洲会审专字【2020】08号

委托单位名称: 英德市财政局

被审验单位名称: 英德市农业农村局

被审单位所在地: 清远

事务所名称: 英德市德洲会计师事务所

报告日期: 2020-04-30

报备时间: 2020-05-05 09:48

签名注册会计师: 彭桂媚

梁燕芳

2020年广东省农林水利专项债券（三期）英德市美丽宜居村及农村污水管网和处理设施建设项目收益与融资资金平衡测算专项评价报告

事务所名称: 英德市德洲会计师事务所

事务所电话: 0763-2286099

传 真: 0763-2270076

通 讯 地 址: 清远英德市梅花北路司法局右侧首层门店

电 子 邮 件: dezhoucpa@126.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 年广东省农林水利专项债券（三期）
英德市美丽宜居村及农村污水管网和处理设施
建设项目收益与融资资金平衡测算
专项评价报告

英德市德洲会计师事务所



2020 年广东省农林水利专项债券（三期）

英德市美丽宜居村及农村污水管网和处理设施

建设项目收益与融资资金平衡测算

专项评价报告

报告号：德洲会审专字[2020]8 号

英德市农业农村局：

我们接受英德市农业农村局委托，对 2020 年广东省政府专项债券英德市美丽宜居村及农村污水管网和处理设施建设项目收益与融资资金平衡测算进行评价并出具专项评价报告。

我们的审核是依据《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》进行的。英德市农业农村局对该资金平衡测算报告及其所依据的各项假设负责。这些假设已在资金平衡测算报告中披露。我们的责任是执行适当的专项评价程序，并出具评价报告。

经我们对支持这些假设的证据的分析，在工程项目能够按期建成的前提下，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为资金平衡测算报告提供合理基础。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注入预测编制基础的规定进行了列报。

在工程项目能够按期建成和假设条件未发生重大变化的前提下，本次发行的广东省政府专项债券，在发行债券的存续期内，预期项目的收益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。

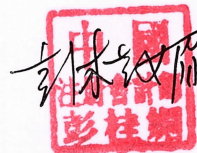
我们提醒信息使用者注意：由于相关项目尚处于工程初步设计阶段，在编制资金测算平衡测算报告时运用了一整套假设，包括有关未来事项和推测性假设，而这些事项和行动预期在未来未必发生。即使在推测性假设中所涉及的事项发生，但由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，因此实际结果仍然可能与预测财务信息存在差异。

英德市德洲会计师事务所



中国●英德

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二〇年五月

2020 年广东省农林水利专项债券（三期）

英德市美丽宜居村及农村污水管网和处理设施

建设项目收益与融资资金平衡测算说明

重要提示：本项目收益与融资资金平衡测算是依据英德市农业农村局提供的推测性假设和最佳估计假设的基础上编制的，但预测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、编制基础

本项目收益与融资资金平衡测算报告的编制基础，主要根据英德市农业农村局目前的收入与支出状况，以及历史收入与支出增长情况，测算本项目完成后的预期财务数据。

二、基本假设

本资金平衡测算基于以下重要假设：

1. 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况、社会政治或国家宏观调控政策不发生重大变化。
2. 国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定。
3. 本项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化。
4. 本项目所在地政府对本项目的资金投入承诺能如期兑现。
5. 无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

三、项目实施单位基本情况

英德市农业农村局统一社会信用代码：11441881007312592C；
机构地址：广东省清远市英德市金子山大道农林水综合大楼；代表

人：郭孔随。

主要职责：组织改善农村人居环境，统筹指导村庄整治、村容村貌提升，统筹推进生态宜居美丽乡村建设。协调推动农村社会事业发展、公共服务体系建设和基础设施建设。推动农村精神文明和农耕文化建设工作落实。研究拟定社会主义新农村和美丽乡村发展规划并牵头组织实施。提出社会主义新农村和美丽乡村建设的意见建议。综合协调有关部门加快推进社会主义新农村和美丽乡村建设的各项工作。承担贫困村创建新农村示范村指导工作。组织协调有关试点和示范工作。

根据相关部门安排，英德市农业农村局为本项目的实施单位。

四、项目基本情况

（一）项目基本概况

本项目实施规划总体可以归纳三个阶段，第一阶段为项目的审批，主要是自然村的申请和确定，出于尊重村民创建意愿，同时为保持村民创建的积极性，年度创建计划，集合村庄大小及创建情况，统筹安排创建数量。本项目现已确定 1,332 个常住人口 30 人以上的村庄创建生态宜居美丽乡村，尚未开工；第二阶段为项目的实施，生态宜居美丽乡村的建设分三清三拆、雨污分流（含供水管网）、街巷硬底化、人畜分离环境清洁保洁、亮化绿化美化和公共设施等五个阶段推进，每一阶段完成后，经镇（街）批准进入下一阶段建设，这阶段为重中之重；第三阶段为项目的验收。

项目主要建设内容一览表

项目名称	项目概况	
	建设内容	所处区域
英德市美丽宜居村及农村污水管网和处理设施建设项目	本次美丽宜居村及农村污水管网和处理设施建设项目主要涉及到24个乡镇中1,332个常住人口30人以上的村庄，项目建设旨在加强村基础设施建设和公共服务配套，主要建设内容包括村庄规划编制、农村环境清洁整治、农村生活垃圾处理、雨污分流及生活污水处理、村内道路（巷道）硬化、农村厕所改造、村庄集中供水、居民风貌管控以及市级明确的项目等。	英德市

（二）项目投资估算

英德市美丽宜居村及农村污水管网和处理设施建设项目工程估算和投资安排详见下表：

项目总估算表（单位：万元）

项目名称	项目总投资	资金来源			
		其他资金	融资		
			本期债券	后期债券	已融资
英德市美丽宜居村及农村污水管网和处理设施建设项目	91,908	18,708	6,100	67,100	0

各年投资安排如下：各年投资安排如下：

项目投资安排表（单位：万元）

支出类别	2020年 (第一年 下半年)	2021年 (第二年)	2022年 (第三年)	2023年 (第四年)	2024年 (第五年)	2025年 (第六年)	2026年 (第七年)	2027年 (第八年)	2028年 (第九年)	2029年 (第十年)	2030年 (第十一年)	2031年 (第十二 年上半年)	合计
工程投资支出	45,954	45,954	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	91,908
债务利息	99.13	1,288.63	2,379	2,379	2,379	2,379	2,379	2,379	2,379	2,379	2,279.88	1,090.38	23,790.02

支出类别	2020年 (第一年 下半年)	2021年 (第二年)	2022年 (第三年)	2023年 (第四年)	2024年 (第五年)	2025年 (第六年)	2026年 (第七年)	2027年 (第八年)	2028年 (第九年)	2029年 (第十年)	2030年 (第十一年)	2031年 (第十二 年上半年)	合计
债券发行费用	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
投资合计	46,053.13	47,242.63	2,379	2,379	2,379	2,379	2,379	2,379	2,379	2,379	2,279.88	1,090.38	115,698.02

该项目总投资 91,908 万元。截至目前，其他资金投入 18,708 万元，已全部到位。计划通过发行专项债券筹资 73,200 万元，其中发行本期专项债券规模 6,100 万元，后续计划发行专项债券规模 67,100 万元。

(二) 项目资金筹措方案

1. 资金筹措原则

本项目由英德市农业农村局牵头，坚持“政府引导、村民主体”的原则，聚焦农村发展短板，不断夯实农村基础条件。通过实施“以奖代补”激励机制，激发农民内生动力，大力开展农村人居环境综合整治，统筹推进美丽乡村建设。资金筹措考虑遵循以下原则：

(1) 该项目总投资 91,908 万元。其他资金投入 18,708 万元，已全部到位。计划发行债券规模 73,200 万元，计划发行本期专项债券规模 6,100 万元，后续计划发行专项债券规模 67,100 万元，保证项目顺利开工及后续融资的可能性；

(2) 项目未来主要以省农村人居环境整治类专项资金、广告牌收入、土特产店经营收入和旅游驿站出租收入实现收益；

(3) 发行本期专项债券 6,100 万元从社会筹资。

2. 资金来源

英德市美丽宜居村及农村污水管网和处理设施建设项目总投资 91,908 万元，其中其他资金投入 18,708 万元，已全部到位。计划通过发行专项债券筹资 73,200 万元，2020 年预计发行政府专项债券规模 6,100 万元，后续计划发行政府专项债券规模 67,100 万元。

五、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）项目运营预期收益、成本

1、预期收入

项目未来主要产生的收入为农村人居环境整治类专项资金、广告牌收入、土特产店经营收入和旅游驿站出租收入。关于收入、支出预测数据及评价如下：

（1）数据预测的前提假设及评价

A、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；

B、对发行人有影响的法律法规无重大变化；

C、发行人预测的各项收入能够顺利执行；

D、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。

E、项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础。不包括固定资产折旧，无形资产摊销的成本。

根据我们对支持上述假设的证据的审核，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、支出预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益、支出及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

（2）收入与支出预测评价说明

整个项目的计算期 11 年，自 2021 年至 2031 年，2020 年不纳入计算范围，本期专项债券 6,100 万元于 2030 年到期，后期发行专项债券 67,100 万元于 2031 年到期。

农村人居环境整治类专项资金，工程验收及资金发放预计分三个阶段完成，第一年完成度为 25%，第二年为 50%，第三年为 25%。根据《关于印发英德市全域推进农村人居环境整治建设生态宜居美丽乡村资金管理办法》和《英德市省定贫困村创建社会主义新农村示范村省级财政奖补资金管理办法（修订）的通知》（英府办〔2019〕23 号），非省定贫困村，创建美丽宜居村（示范村），按照村庄户籍人口 2,200 元/人进行奖补，本项目涉及 1,332 个常住人口 30 人以上的村庄，按照每个村庄 250 人，每个村民奖补 2200 元计算，每个村庄创建美丽宜居村，总奖补 55 万元。2020-2022 年，创建 1332 个美丽宜居村，奖补 73,260 万元；

广告牌收入，下辖 24 个乡镇中 1,332 个常住人口 30 人以上的村庄，预计可推行比例为 40%，根据周边同类乡镇广告牌收入市场调查，预计平均年收入约为 1.2 万元；

土特产店经营收入，预计可推行比例为 10%，根据周边同类土特产店经营收入市场调查，预计平均日营业额约为 0.35 万元，毛

收益额为 25%;

旅游驿站出租收入, 预计可推行比例为 8%, 根据周边同类旅游驿站市场调查, 预计平均月租金约为 0.5 万元。

收入预测如下表:

项目收入预测 (单位: 万元)

项目	2021 年 (第 1 年)	2022 年 (第 2 年)	2023 年 (第 3 年)	2024 年 (第 4 年)	2025 年 (第 5 年)	2026 年 (第 6 年)	2027 年 (第 7 年)	2028 年 (第 8 年)	2029 年 (第 9 年)	2030 年 (第 10 年)	2031 年 (第 11 年)	合计
财政拨款收入	18,315	36,630	18,315	—	—	—	—	—	—	—	—	73,260
广告牌收入	639.36	639.36	639.36	639.36	639.36	639.36	639.36	639.36	639.36	639.36	319.68	6,713.28
土特产店经营收入	4,254.08	4,254.08	4,254.08	4,254.08	4,254.08	4,254.08	4,254.08	4,254.08	4,254.08	4,254.08	2,127.04	44,667.84
旅游驿站出租收入	639.36	639.36	639.36	639.36	639.36	639.36	639.36	639.36	639.36	639.36	319.68	6,713.28
收入合计	23,847.80	42,162.80	23,847.80	5,532.80	5,532.80	5,532.80	5,532.80	5,532.80	5,532.80	5,532.80	2,766.40	131,354.40

2. 支出预测

本项目运营业务支出主要包括建造费、工资福利支出、维护费、管理费和营销费等。建造费根据英德市相关建安造价文件及周边同类项目成本参考可得, 工资及福利费用约 0.5 万/月、维护费约为当年平均收入的 2%; 管理费、营销费均约为当年平均收入的 1%。以下相关支出不包含固定资产折旧和无形资产摊销等费用, 根据历年各项成本支出比例测算如下:

2021 年-2031 年运营费用 (单位: 万元)

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	合计
建造费												
建广告牌	266.4	106.56	106.56	106.56	106.56	106.56	106.56	106.56	106.56	106.56	53.28	1,278.72
建土特产店	865.8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	865.8

	建旅游驿站	865.8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	865.8
工资及福利费	土特产店	799.2	799.2	799.2	799.2	799.2	799.2	799.2	799.2	799.2	799.2	399.6	8,391.60
维护费	土特产店	85.08	85.08	85.08	85.08	85.08	85.08	85.08	85.08	85.08	85.08	42.54	893.34
	旅游驿站	12.79	12.79	12.79	12.79	12.79	12.79	12.79	12.79	12.79	12.79	6.39	134.29
管理费	土特产店	42.54	42.54	42.54	42.54	42.54	42.54	42.54	42.54	42.54	42.54	21.27	446.67
	旅游驿站	6.39	6.39	6.39	6.39	6.39	6.39	6.39	6.39	6.39	6.39	3.2	67.1
营销费	土特产店	42.54	42.54	42.54	42.54	42.54	42.54	42.54	42.54	42.54	42.54	21.27	446.67
合计		2,986.54	1,095.1	1,095.1	1,095.1	1,095.1	1,095.1	1,095.1	1,095.1	1,095.1	1,095.1	547.55	13,389.99

3. 财务费用

(1) 本次项目债务自 2020 年发行，债券发行计划如下表所示：

债券发行计划（单位：万元）

发行年份	5 年期发行额	10 年期发行额	合计发行额
2020 年	—	6,100	6,100
2021 年	—	67,100	67,100
—	—	—	73,200

(2) 本次项目债务融资利率为 3.25%，根据债券发行计划及利率计算每年财务费用，债务利息支付时间为每半年一次，债务利息如下表所示：

2020 年-2031 年债务利息（单位：万元）

年份	2020 年 (第一年 下半年)	2021 年 (第二年)	2022 年 (第三年)	2023 年 (第四年)	2024 年 (第五年)	2025 年 (第六年)	2026 年 (第七年)	2027 年 (第八年)	2028 年 (第九年)	2029 年 (第十年)	2030 年 (第十一年)	2031 年 (第十二年上半年)
债务利息	99.13	1,288.63	2,379	2,379	2,379	2,379	2,379	2,379	2,379	2,379	2,279.88	1,090.38

4. 运营损益表

2021-2031 年运营损益表（单位：万元）

年份	2021 年 (第 1 年)	2022 年 (第 2 年)	2023 年 (第 3 年)	2024 年 (第 4 年)	2025 年 (第 5 年)	2026 年 (第 6 年)	2027 年 (第 7 年)	2028 年 (第 8 年)	2029 年 (第 9 年)	2030 年 (第 10 年)	2031 年 (第 11 年)	合计
收入												
农村人居环境整治专项资金	18,315	36,630	18,315	—	—	—	—	—	—	—	—	73,260.00
广告收入	639.36	639.36	639.36	639.36	639.36	639.36	639.36	639.36	639.36	639.36	319.68	6,713.28
特产店经营收入	4,254.08	4,254.08	4,254.08	4,254.08	4,254.08	4,254.08	4,254.08	4,254.08	4,254.08	4,254.08	2,127.04	44,667.84
旅游驿站租金收入	639.36	639.36	639.36	639.36	639.36	639.36	639.36	639.36	639.36	639.36	319.68	6,713.28
收入小计	23,847.80	42,162.80	23,847.80	5,532.80	5,532.80	5,532.80	5,532.80	5,532.80	5,532.80	5,532.80	2,766.40	131,354.40
成本												
运营费用成本	2,986.54	1,095.10	1,095.10	1,095.10	1,095.10	1,095.10	1,095.10	1,095.10	1,095.10	1,095.10	547.55	13,389.99
成本小计	2,986.54	1,095.10	1,095.10	1,095.10	1,095.10	1,095.10	1,095.10	1,095.10	1,095.10	1,095.10	547.55	13,389.99
项目运营损益	20,861.26	41,067.70	22,752.70	4,437.70	4,437.70	4,437.70	4,437.70	4,437.70	4,437.70	4,437.70	2,218.85	117,964.41

(二) 资金测算平衡表

2020-2031 年资金测算平衡表 (单位: 万元)

年份	2020 年 (第一年下 半年)	2021 年 (第二年)	2022 年 (第三年)	2023 年 (第四年)	2024 年 (第五年)	2025 年 (第六年)	2026 年 (第七年)	2027 年 (第八年)	2028 年 (第九年)	2029 年 (第十年)	2030 年 (第十一年)	2031 年 (第十二 年上半年)	合计
项目运营损益	0	20,861.26	41,067.70	22,752.70	4,437.70	4,437.70	4,437.70	4,437.70	4,437.70	4,437.70	4,437.70	2,218.85	117,964.41
融资金额	6,100	67,100											73,200.00
融资利息	99.13	1,288.63	2,379	2,379	2,379	2,379	2,379	2,379	2,379	2,379	2,279.88	1,090.38	23,790.02
融资本息合计	6,199.13	68,388.63	2,379	2,379	2,379	2,379	2,379	2,379	2,379	2,379	2,279.88	1,090.38	96,990.02
项目运营损益													
减融资本息后余额	-6,199.13	-47,527.37	38,688.70	20,373.70	2,058.70	2,058.70	2,058.70	2,058.70	2,058.70	2,058.70	2,157.82	1,128.47	20,974.39

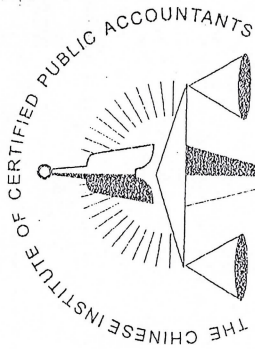
（三）其他需要说明的事项

省政府有权力调整项目资金比例。项目存续期间，政府可根据项目实施情况调整项目资金比例，以确保专项债券按时还本付息。

六、融资平衡分析结论

以工程运营收入为基础，本项目有充足的资金偿还专项债券到期本息，至 2031 年所有专项债券到期时，在支付专项债券本息后仍有充裕现金结余，期末累计现金结余为 20,974.39 万元。

根据资金平衡测算分析，在满足假设条件的前提下，以本期发行债券规模 6,100 万元，后期债券发行规模 67,100 万元债券发行计划为基础；投产后，本项目预计可达到的资金本息覆盖率为 1.22 倍。如项目假设条件发生变化，本项目发行的专项债券仍可以由政府调整项目资金比例保障还本付息。



中国注册会计师协会

姓 名 彭桂媚

Full name

性 别 女

Sex

出 生 日 期 1957-03-21

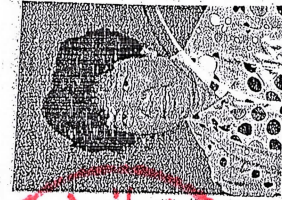
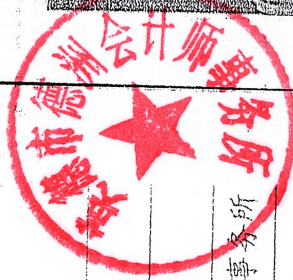
Date of birth

工 作 单 位 英德市德洲会计师事务所

Working unit

身 份 证 号 码 440228570321502

Identity card No.



姓 名 梁燕芳

Full name

性 别 女

Sex

出 生 日 期 1945-08-20

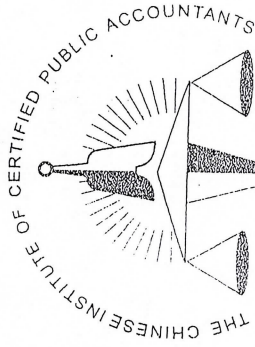
Date of birth

工 作 单 位 英德市德洲会计师事务所

Working unit

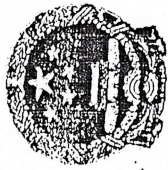
身 份 证 号 码 442839194508200024

Identity card No.



中国注册会计师协会





营业执照

(副本) (副本号:1-1)

统一社会信用代码 91441881791245700E

名称 英德市德洲会计师事务所

类型 普通合伙

主要经营场所 英德市英城梅花北路司法局右侧首层门店

执行事务合伙人 彭桂嫻

成立日期 2006年08月15日

期限 长期

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,出具有关审计报告;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

企业信用信息公示系统网址: <http://gsxt.gdss.gov.cn/>



会计师事务所 执业证书

名称: 英德市德洲会计师事务所

首席合伙人: 彭桂嫻

主任会计师:

经营场所: 英德市梅花北路司法局右侧首层门店

组织形式: 普通合伙

执业证书编号: 44180012

批准执业文号: 粤财会[2006]86号

批准执业日期: 2006年07月12日



证书序号: 0004906

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:



二〇一八年三月十六日

中华人民共和国财政部制

