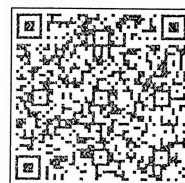


防伪条形码:



07632020040002272225



防伪编号: 07632020040002272225

报告文号: 德洲会审专字【2020】07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 09:44

签名注册会计师: 彭桂媚

彭保玲

2020年广东省农林水利专项债券（四期）英德市农村耕地整合治理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（四期）

英德市农村耕地整合治理建设项目

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

二〇二〇年五月

2020 年广东省农林水利专项债券（四期） 英德市农村耕地整合治理建设项目 收益与融资资金平衡测算专项评价报告

报告文号：德洲会审专字[2020]7 号

英德市农业农村局：

我们接受贵局委托，对 2020 年广东省农林水利专项债券（四期）英德市农村耕地整合治理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评价，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。我们认为，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建设阶段，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（四期）

英德市农村耕地整合治理建设项目

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. 国家现行政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化。
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

英德市农业农村局是英德市人民政府工作部门，在贯彻落实党中央关于“三农”工作的方针政策和决策部署，按照省委、清远市委和英德市委工作要求，在履行职责过程中坚持和加强党对“三农”工作的集中统一领导

主要职责是：

（一）统筹研究和组织实施“三农”工作的发展战略、中长期规划、重大政策。负责起草农业农村相关规范性文件，指导农业综合执法。参与农业

农村经济与发展重大问题的调查研究并提出政策建议。

（二）统筹推动发展农村社会事业、农村公共服务、农村文化、农村基础设施和乡村治理。牵头组织改善农村人居环境，统筹推进生态宜居美丽乡村建设。推动农村精神文明和农耕文化建设工作落实。

（三）拟订深化农村经济体制改革和巩固完善农村基本经营制度的政策。牵头负责农村综合改革有关工作。负责农民承包地、农村宅基地改革和管理有关工作。负责农村集体产权制度改革，指导农村集体经济组织发展和集体资产管理工作。指导农民合作经济组织、农业社会化服务体系、新型农业经营主体建设与发展。

（四）统筹全市扶贫开发、老区建设、下山移民工作。研究拟定全市扶贫开发、老区建设中长期规划年度实施计划，并组织实施。牵头起草扶贫开发、老区建设的相关规范性文件，拟订相关规划、政策并组织实施。负责扶贫开发工作督查考核评估，指导推动专项扶贫、行业扶贫和社会扶贫。

（五）指导乡村特色产业、农产品加工业、休闲农业和乡镇企业发展工作。提出促进大宗农产品流通的建议，培育、保护农业品牌。发布农业农村经济信息，监测分析农业农村经济运行。承担农业统计和农业农村信息化有关工作。

（六）负责种植业、畜牧业、渔业、农业机械化等农业各产业的监督管理。指导粮食等农产品生产。组织构建现代农业产业体系、生产体系、经营体系，指导农业标准化生产。负责渔业管理和渔政监督管理。

（七）负责农产品质量安全监督管理。组织开展农产品质量安全监测、追溯、风险评估，发布有关农产品质量安全状况信息。参与制定农产品质量安全地方标准并会同有关部门组织实施。指导农业检验检测体系建设。

（八）组织农业资源区划工作。指导农用地、渔业水域以及农业生物物种资源的保护与管理，负责水生野生动植物保护、耕地及永久基本农田质量

保护工作。指导农产品产地环境管理和农业清洁生产。指导设施农业、生态循环农业、节水农业发展以及农村可再生能源综合开发利用、农业生物质产业发展。牵头管理外来物种。

（九）负责有关农业生产资料和农业投入品的监督管理。组织农业生产资料市场体系建设，参与拟订有关农业生产资料地方标准并监督实施。组织兽医医政、兽药药政药检工作，负责执业兽医和畜禽屠宰行业管理。

（十）负责农业防灾减灾、农作物重大病虫害防治。负责全市动物卫生监督管理工作。指导动植物防疫检疫体系建设，组织、监督动植物防疫检疫工作，组织扑灭省市发布的疫情。

（十一）负责农业投资管理。提出农业投融资体制机制改革建议。编制市级农业投资项目建设规划，提出农业投资规模和方向、扶持农业农村发展财政项目的建议，按规定权限审批农业投资项目，负责农业投资项目资金安排和监督管理。

（十二）推动农业科技体制改革和农业科技创新体系建设。指导农业产业技术体系和农技推广体系建设，组织开展农业领域的高新技术和应用技术研究、科技成果转化和技术推广。负责农业转基因生物安全监督管理和农业植物新品种保护。

（十三）指导农业农村人才工作。拟订农业农村人才队伍建设规划并组织实施，指导农业教育和农业职业技能开发，指导新型职业农民培育、农业科技人才培养和农村实用人才培训工作。

（十四）牵头开展农业对外合作工作。承办政府间农业涉外事务，组织开展农业贸易促进和境内外农业交流合作。

（十五）按照“管行业必须管安全，管业务必须管安全，管生产经营必须管安全”的责任体系要求，依法负责农业行业领域的安全生产监督管理工作。

（十六）完成市委、市政府和清远市农业农村局交办的其他任务。

（十七）职能转变。

1. 统筹实施乡村振兴战略，深化农业供给侧结构性改革，提升农业发展质量，扎实推进美丽乡村建设，推动农业全面升级、农村全面进步、农民全面发展，加快实现农业农村现代化。

2. 统筹推进扶贫开发工作。建立健全精准扶贫、精准脱贫体制机制，持续加大强农、惠农、富农力度，扎实推进农业现代化和新农村建设，打赢脱贫攻坚战。推进扶贫开发政策与民生保障政策有效衔接，补齐贫困地区基础设施和基本公共服务等发展短板，统筹做好老区建设发展工作。

3. 加强农产品质量安全和相关农业生产资料、农业投入品的监督管理，坚持最严谨的标准、最严格的监管、最严厉的处罚、最严肃的问责，严防、严管、严控质量安全风险，让人民群众吃得放心、安心。

4. 深入推进简政放权，加强对行业内交叉重复以及性质相同、用途相近的农业投资项目的统筹整合，最大限度缩小项目审批范围，进一步下放审批权限，加强事中事后监管，切实提升支农政策效果和资金使用效益。

（十八）与市场监督管理局有关职责分工。

1. 市农业农村局负责食用农产品从种植养殖环节到进入批发、零售市场或生产加工企业前的质量安全监督管理。食用农产品进入批发、零售市场或生产加工企业后，由市市场监督管理局监督管理。

2. 市农业农村局负责动植物疫病防控和畜禽屠宰环节、生鲜乳收购环节质量安全的监督管理。

3. 市农业农村局负责兽药、饲料、饲料添加剂和职责范围内的农药、肥料等其他农业投入品质量及使用的监督管理。

4. 两部门要建立食品安全产地准出、市场准入和追溯机制，加强协调配合和工作衔接，形成监管合力。

内设机构：下设十七个股室， 分设如下

- （一）办公室。
- （二）政策法规与改革股。
- （三）发展规划股。
- （四）计划财务股。
- （五）农村社会事业促进股。
- （六）农村合作经济指导股。
- （七）扶贫规划与老区建设股。
- （八）扶贫开发指导股。
- （九）市场信息化与合作交流股。
- （十）农产品质量安全监管股（行政审批股）。
- （十一）种植业管理股（植保植检和种业股）。
- （十二）养殖与屠宰管理股。
- （十三）农田建设管理股。**
- （十四）科技教育与农业机械化管理股。
- （十五）茶叶股。
- （十六）执法股（农业综合行政执法大队）。
- （十七）人事股。

人员编制：市农业农村局机关行政编制 75 名，一级事业编制。其中：局长 1 名、副局长 4 名，内设机构领导职数 18 名。后勤服务人员数 6 名。

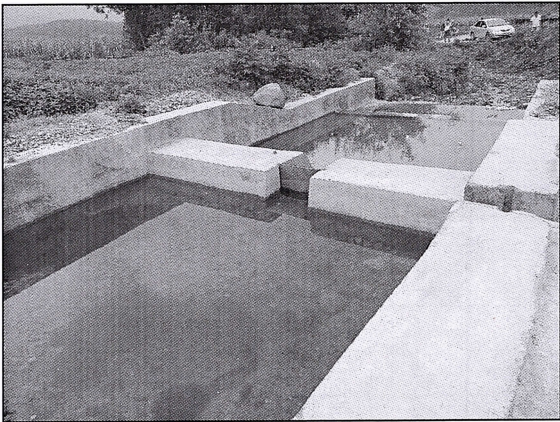
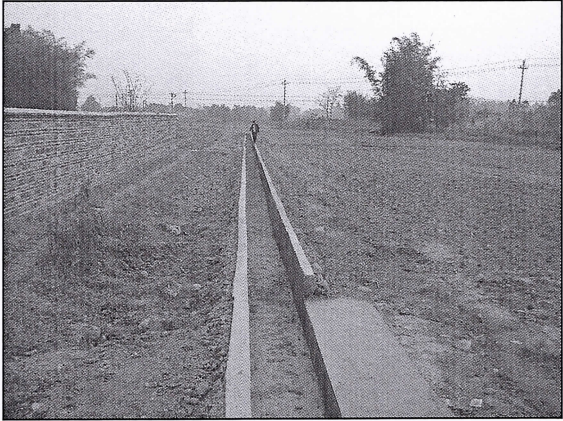
根据相关部门安排，英德市农业农村局为本项目的实施单位。

四、项目基本情况

（一）工程基本概况

项目建设规模为 45.4138 万亩，每平方米单价约 380 元，总投资为 17,257.24 万元，主要以陂头、“三面光”排灌渠道、机耕路等工程为主，

项目主要实施地点为各乡镇，建设年度从 2020 年开始至 2021 年 12 月底止，该项目的实施，彻底改变了项目区农业生产条件和人居环境，提高了农业综合生产能力，项目直接受益 45.8 万人，形成了“田成方、林成网、渠相通、路相连、旱能浇、涝能排”的农业生产格局。项目现状如下：



（二）项目投资估算

英德市农村耕地整合治理建设项目工程估算和投资安排详见下表：

英德市农村耕地整合治理建设项目总估算表（单位：万元）

项目名称	总建设面积 (万亩)	单价 (元/平方米)	项目总投资	资金来源		
				自筹资金	融资	
					本期债券	已融资
英德市农村耕地整合治理 建设项目	45.4138	380.00	17,257.24	5,357.24	11,900.00	0.00

各年投资安排如下：

英德市农村耕地整合治理建设项目投资安排表（单位：万元）

年数	工程投入支出	债务利息	债券发行费用	投资合计
2020 年（下半年）	11,900.00	238.00	-	12,138.00
2021 年		476.00	-	476.00
2022 年		476.00	-	476.00
2023 年		476.00	-	476.00
2024 年		476.00	-	476.00
2025 年		476.00	-	476.00
2026 年		476.00	-	476.00
2027 年		476.00	-	476.00
2028 年		476.00	-	476.00
2029 年		476.00	-	476.00
2030 年		476.00	-	476.00
2031 年		476.00	-	476.00
2032 年		476.00	-	476.00
2033 年		476.00	-	476.00
2034 年		476.00	-	476.00
2035 年		476.00	-	476.00
2036 年		476.00	-	476.00
2037 年		476.00	-	476.00
2038 年		476.00	-	476.00
2039 年		476.00	-	476.00
2040 年		476.00	-	476.00
2041 年		476.00	-	476.00
2042 年		476.00	-	476.00
2043 年		476.00	-	476.00
2044 年		476.00	-	476.00
2045 年		476.00	-	476.00
2046 年		476.00	-	476.00
2047 年		476.00	-	476.00
2048 年		476.00	-	476.00
2049 年		476.00	-	476.00
2050 年（上半年）		238.00	-	238.00
合计		14,280.00	-	26,180.00

2020 年自筹资金预计投入 5,357.24 万元，资金缺口 11,900.00 万元，计划通过发行专项债券筹资 11,900.00 万元。

（三）项目资金筹措方案

1. 资金筹措原则

工程由本单位具体实施，发挥政府在工程建设运营中的主导作用。资金筹措考虑遵循以下原则：

(1) 项目 2020 年投入自筹资金 5,357.24 万元，保证项目顺利开工及后续融资的可能。

(2) 项目未来主要以水资源有偿使用费实现收益。

(3) 发行专项债券 11,900.00 万元从社会筹资。

2. 资金来源

本项目资金来源：该项目 2020 年自筹资金预计投入 5,357.24 万元，资金缺口 11,900.00 万元，计划通过发行专项债券筹资 11,900.00 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. 水资源有偿使用费收入、支出预测

项目未来主要产生的收入为水资源有偿使用费，不包含财政补助收入和财政补助支出。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实现；

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 30 年，自 2020 年 7 月 1 日至 2050 年 6 月 30 日，本期专项债券于 2050 年上半年到期。项目支出主要为管理人员工资支出，该支出全部由财政拨款支付，故本项目不存在成本，收入情况详见下表：

英德市农村耕地整合治理建设项目收入预测

年数	收益项目	面积（万亩）	亩年用水量（方）	单价（元/方）	合计（万元）	备注
2021 年	水资源有偿使用费	45.4138	550	0.05	1,248.88	根据经济增长情况，单价年递增率为 5%
2022 年		45.4138	550	0.053	1,323.81	
2023 年		45.4138	550	0.056	1,398.75	
2024 年		45.4138	550	0.059	1,473.68	
2025 年		45.4138	550	0.062	1,548.61	
2026 年		45.4138	550	0.065	1,623.54	
2027 年		45.4138	550	0.068	1,698.48	
2028 年		45.4138	550	0.071	1,773.41	
2029 年		45.4138	550	0.075	1,873.32	
2030 年		45.4138	550	0.079	1,973.23	
2031 年		45.4138	550	0.083	2,073.14	
2032 年		45.4138	550	0.087	2,173.05	
2033 年		45.4138	550	0.091	2,272.96	
2034 年		45.4138	550	0.096	2,397.85	
2035 年		45.4138	550	0.101	2,522.74	
2036 年		45.4138	550	0.106	2,647.62	
2037 年		45.4138	550	0.111	2,772.51	
2038 年		45.4138	550	0.117	2,922.38	
2039 年		45.4138	550	0.123	3,072.24	
2040 年		45.4138	550	0.129	3,222.11	
2041 年		45.4138	550	0.135	3,371.97	
2042 年		45.4138	550	0.142	3,546.82	

2043 年		45.4138	550	0.149	3,721.66	
2044 年		45.4138	550	0.156	3,896.50	
2045 年		45.4138	550	0.164	4,096.32	
2046 年		45.4138	550	0.172	4,296.15	
2047 年		45.4138	550	0.181	4,520.94	
2048 年		45.4138	550	0.19	4,745.74	
2049 年		45.4138	550	0.2	4,995.52	
2050 年上半年		45.4138	550	0.21	2,622.65	
合计					81,826.58	

2. 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	10 年期发行额	30 年期发行额	合计发行额
2020 年		11,900.00	11,900.00

(2) 本次项目债务融资利率为 4.0%，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 年下半年-2050 年上半年债务利息（单位：万元）

年数	债务利息
2020 年（下半年）	238.00
2021 年	476.00
2022 年	476.00
2023 年	476.00
2024 年	476.00
2025 年	476.00
2026 年	476.00
2027 年	476.00
2028 年	476.00
2029 年	476.00
2030 年	476.00
2031 年	476.00
2032 年	476.00
2033 年	476.00
2034 年	476.00
2035 年	476.00
2036 年	476.00

2037 年	476.00
2038 年	476.00
2039 年	476.00
2040 年	476.00
2041 年	476.00
2042 年	476.00
2043 年	476.00
2044 年	476.00
2045 年	476.00
2046 年	476.00
2047 年	476.00
2048 年	476.00
2049 年	476.00
2050 年（上半年）	238.00
合计	14,280.00

(二) 资金测算平衡表

2020 年下半年-2050 年上半年资金测算平衡表 (单位: 万元)

年数	项目运营收入	融资金额	融资利息	融资本息合计	项目运营损益减融资本息 后余额
2020 年 (下半年)		11,900.00	238.00	12,138.00	-12,138.00
2021 年	1,248.88	-	476.00	476.00	772.88
2022 年	1,323.81		476.00	476.00	847.81
2023 年	1,398.75		476.00	476.00	922.75
2024 年	1,473.68		476.00	476.00	997.68
2025 年	1,548.61		476.00	476.00	1,072.61
2026 年	1,623.54		476.00	476.00	1,147.54
2027 年	1,698.48		476.00	476.00	1,222.48
2028 年	1,773.41		476.00	476.00	1,297.41
2029 年	1,873.32		476.00	476.00	1,397.32
2030 年	1,973.23		476.00	476.00	1,497.23
2031 年	2,073.14		476.00	476.00	1,597.14
2032 年	2,173.05		476.00	476.00	1,697.05
2033 年	2,272.96		476.00	476.00	1,796.96
2034 年	2,397.85		476.00	476.00	1,921.85
2035 年	2,522.74		476.00	476.00	2,046.74
2036 年	2,647.62		476.00	476.00	2,171.62
2037 年	2,772.51		476.00	476.00	2,296.51
2038 年	2,922.38		476.00	476.00	2,446.38
2039 年	3,072.24		476.00	476.00	2,596.24
2040 年	3,222.11		476.00	476.00	2,746.11
2041 年	3,371.97		476.00	476.00	2,895.97
2042 年	3,546.82		476.00	476.00	3,070.82
2043 年	3,721.66		476.00	476.00	3,245.66
2044 年	3,896.50		476.00	476.00	3,420.50
2045 年	4,096.32		476.00	476.00	3,620.32
2046 年	4,296.15		476.00	476.00	3,820.15
2047 年	4,520.94		476.00	476.00	4,044.94
2048 年	4,745.74		476.00	476.00	4,269.74
2049 年	4,995.52		476.00	476.00	4,519.52
2050 年 (上半年)	2,622.65		238.00	238.00	2,384.65
合计	81,826.58		14,280.00	26,180.00	55,646.58

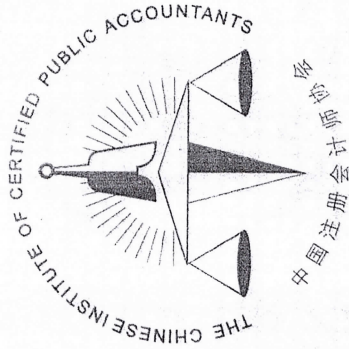
（三）其他需要说明的事项

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 2050 年上半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，期末累计现金结余约为 55,646.58 万元。

根据资金平衡测算分析，在满足假设条件的前提下，以 11,900.00 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 3.13 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。



姓 名 彭保玲

Full name

性 别 女

Sex

出 生 日 期 1950-07-23

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 440222195007230022

Identity card No.



姓 名 彭桂娟

Full name

性 别 女

Sex

出 生 日 期 1957-03-21

Date of birth

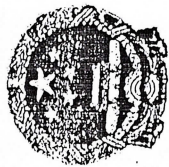
工 作 单 位 英德市德洲会计师事务所

Working unit

身 份 证 号 码 44028570321502

Identity card No.





营业执照

(副本) (副本号:1-1)

统一社会信用代码 91441881791246700E

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

合伙期限 长期

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://csst.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:



二〇一八年三月六日

中华人民共和国财政部制

