

四川省宜宾市 2022 年翠屏区高标准农田建设项目
收益与融资自求平衡专项债券
专项财务评价报告

川博锐咨询字（2022）第 135 号

编制单位：四川博锐会计师事务所有限责任公司

编制时间：二〇二二年四月



四川省宜宾市 2022 年翠屏区高标准农田建设项目 收益与融资自求平衡专项债券专项财务评价报告

川博锐咨询字（2022）第 135 号

我们接受宜宾市翠屏区农业农村局委托，对四川省宜宾市 2022 年翠屏区高标准农田建设项目收益与融资自求平衡专项债券（以下简称“本期债券”）相关项目收益与融资自求平衡情况编制财务评价报告。

在编制财务评价报告时我们参照《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》的有关规定。相关单位对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。

编制财务评价报告目的是为了评价项目的收益与融资自求平衡情况。由于在编制评价报告时运用了一整套假设，包括有关未来事项和管理层行动的推测性假设，而这些事项和行动预期在未来未必发生。因此，我们提醒信息使用者注意，该评价报告不得用于评价项目的收益与融资自求平衡情况目的以外的其他目的。

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性财务信息存在差异。

本期债券项目建设内容符合相关政策文件对公益性项目的定义，不以盈利为目的，具有为社会公共利益服务的属性，符合地方政府专项债券项目的公益性要求。

在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，根据评价报告中的评价结果显示本次评价的四川省宜宾市 2022 年翠屏区高标准农田建设项目（以下简称“本期债券对应项目”），预期收入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

本期债券对应项目计划总融资金额 4,500.00 万元，假设融资利率 4%，债券发行期限 5 年，按期支付利息，债券发行期最后一年偿还本金，应还本付息情况如下：

还本付息表

单位：万元

项目计算期	年初余额	本期发行债券	本期末偿还本金	期末本金余额	利率	本期末支付利息
第 1 年		4,500.00		4,500.00	4%	180.00
第 2 年	4,500.00			4,500.00	4%	180.00
第 3 年	4,500.00			4,500.00	4%	180.00
第 4 年	4,500.00			4,500.00	4%	180.00
第 5 年	4,500.00		4,500.00		4%	180.00
合计		4,500.00	4,500.00			900.00

二、收入产生的净现金流入

1. 基本假设条件及依据

本期债券对应项目主要建设内容：

建设高标准农田 30000 亩，包括土地平整、土壤改良、灌溉排水与节水设施、田间道路、农田防护与生态环境保护、农田输配电、耕地质量调查评价等工程。

项目拟自计算期第 2 年开始经营，结合项目拟申请发行债券融资计划，设定本期债券对应项目经营期为 4 年。

2. 项目运营期产生的净现金流入

假设本期债券对应项目自计算期起第 2 年开始正式运营，运营期为 4 年，债券存续期内项目可实现总收入 7,560.00 万元，项目总收益（可用于还款的资金）为 6,795.36 万元。

三、预期收入偿还融资本金和利息情况

本次融资项目收益为项目运营期产生的现金流入，本期债券对应项目预期收入偿还融资本金和利息情况为：债券存续期内，本期债券对应项目可实现项目总收益（可用于还款的资金）6,795.36 万元，能够完全覆盖债券本息 5,400.00 万元（含建设期本息），项目总收益（可用于还款的资金）对债券本息覆盖倍数为 1.26。

附件：项目收益及现金流入评价说明

(此页无正文)

四川博锐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



二〇二二年四月十三日

附件：

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

本次预测以项目预期收入为基础，结合项目的建设期、当地社会经济发展状况等，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制本期债券对应项目收入预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

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. 相关法律法规无重大变化；

4. 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）实施机构基本情况

实施机构：宜宾市翠屏区农业农村局

统一社会信用代码：11511201MB1890949F

机构地址：宜宾市叙州区南岸街道金鱼井街 20 号

负责人：祝科

（二）项目概况

1. 项目位置

本期债券对应项目位于四川省宜宾市。

2. 项目内容与规模

本期债券项目主要建设内容：

建设高标准农田 30000 亩，包括土地平整、土壤改良、灌溉排水与节水设施、田间道路、农田防护与生态环境保护、农田输配电、耕地质量调查评价等工程。

3. 投资估算与资金筹措方式

（1）投资估算

本期债券对应项目总投资 9,000.00 万元。

（2）资金筹措方式

项目资金筹措方式为财政预算投资和地方政府专项债券。

4. 资金平衡

本期债券对应项目形成的按照收入《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）等文件要求，用于偿还本期债券对应项目债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

（三）项目收益及现金流入预测项目说明

1. 收入预测

本项目拟自计算期起第 2 年开始经营，结合项目拟申请发行债券融资计划，设定本项目经营期为 4 年。债券存续期内，项目收入来源为耕地占补平衡指标流转收入和新增产能收入。

（1）耕地占补平衡指标流转收入

耕地占补平衡指标流转收入=流转指标面积（亩）×流转价格（万元/亩）

本项目整理高标准农田 30,000.00 亩，根据宜宾市翠屏区农业农村局《关于四川省宜宾市 2022 年翠屏区高标准农田建设项目情况的说明》，项目实施后预计可新增耕地 1,200 亩，即可用于流转指标面积 1,200 亩（可用于流转指标面积=新增耕地面积），该项目位于丘陵地带，新增耕地率一般为 3.5%-5.5%，本项目增耕地率约 4%，计划于项目运营期内分期进行流转。

四川省补充耕地指标易地流转信息平台公布耕地指标成交价格 在 2.8 万元/亩-3 万元/亩之间。本项目流转指标根据市场价格情况，保守按 2.80 万元/亩估算。

由上可知：本项目实施后可流转指标面积 1,200 亩，流转指标价格保守按 2.80 万元/亩估算。项目计算期内预计可实现新增耕地指标流转收入 3,360.00 万元。

（2）新增产能收入

新增产能收入=新增产能交易指标（亩）×产能指标价格（万元/亩/百公斤）×新增产能（公斤/亩）

四川、江西、山西、河北、福建等各省发布的产能指标指导价格在 0.50-1.00 万元/亩/百公斤之间。本项目产能指标价格参照市场行情，保守按 0.50 万元/亩/百公斤计取。

本项目建成后，新增粮食产能根据行业平均水平及宜宾市翠屏区农业农村局《关于四川省宜宾市 2022 年翠屏区高标准农田建设项目情况的说明》为 700 公斤/亩。

由上可知：本项目实施后预计可新增耕地面积 1,200 亩，产能指

标保守按 0.50 万元/亩/百公斤计取，每亩新增粮食产能 700 公斤，可实现新增产能收入 4,200.00 万元。

综上所述，本项目经营期内可实现总收入 7,560.00 万元，详见附表。

2. 项目成本

本项目成本费用主要包括外购原材料费、工资及福利费、修理费、其他费用、利息支出、折旧费，具体如下：

（1）外购原材料费

本项目外购原材料主要为土地培肥消耗的有机肥，参考《高标准农田建设标准》（NYT 2148-2012），本项目外购原材料费按 200.00 元/亩计算，根据指标流转计划，本项目每年流转耕地指标 300 亩。

（2）工资及福利费

本项目定员 20 人，主要分配于各乡镇负责照护高标准农田；根据《宜宾市统计局关于发布 2020 年全市城镇全部单位就业人员平均工资的公告》，并结合项目实际情况，本项目工资及福利费按 3.6 万元/人/年计算。

（3）修理费

根据《高标准基本农田建设标准》，高标准农田建成后，由管护主体对各项工程设施进行日常性检查维护，确保各类设施有效稳定运行，修理费包括维护时人员工资及机械施工。根据《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》及高标准农田行业平均水平并结合本项目实际情况，项目修理费按总投资的 1%计算。

（4）其他费用

根据《建设项目经济评价方法与参数》，其他费用为项目经营期间发生的管理费用及其他不可预见支出，每年按外购原材料、工资及福利费以及修理费之和的 8%估算。

（5）利息支出

本项目拟发行债券 4,500.00 万元，债券发行期限 5 年，发行利率按 4.00%估算，利息按期支付，最后一年还本。项目建设期产生的利息已计入建设期利息，剩余年份利息计入利息支出。

经测算，项目运营期内利息支出共计 720.00 万元。

（6）折旧费

根据《建设项目经济评价方法与参数》，本项目资产折旧按年限平均法计提，构筑物折旧年限 20 年，田间道路折旧年限 10 年。

经测算，项目运营期内折旧费共计 1,269.13 万元。

综上所述，本项目总成本费用 2,753.77 万元，其中经营成本 764.64 万元，详见附表。

3. 相关税费

根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）、《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》、《征收教育费附加的暂行规定》、《四川省地方教育附加征收使用管理办法》、《中华人民共和国企业所得税法》（2018 年修订）等规定，本项目无需缴纳任何税费用。

4. 项目损益

本项目总收入 7,560.00 万元,可用于还款的资金 6,795.36 万元,详见附表。

(四) 还本付息的测算

经上述测算,在相关实施机构对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下,本次评价的债券项目,预期收入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。

附表:项目收入预测表

项目成本估算表

项目损益表

项目资金测算平衡表

附表:

项目收入预测表

单位: 万元

序号	项目	项目计算期				合计
		第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	
一	总收入	1,890.00	1,890.00	1,890.00	1,890.00	7,560.00
(一)	耕地占补平衡指标流转收入	840.00	840.00	840.00	840.00	3,360.00
1	指标流转面积 (亩)	300.00	300.00	300.00	300.00	
2	流转价格 (万元/亩)	2.80	2.80	2.80	2.80	
(二)	新增产能收入	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	4,200.00
1	新增产能交易指标 (亩)	300.00	300.00	300.00	300.00	
2	产能指标价格 (万元/亩/百公斤)	0.50	0.50	0.50	0.50	
3	新增产能 (公斤/亩)	700.00	700.00	700.00	700.00	

项目成本估算表

单位：万元

序号	项 目	项目计算期				合计
		第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	
1	外购原材料费	24.00	18.00	12.00	6.00	60.00
2	工资及福利费	72.00	72.00	72.00	72.00	288.00
3	修理费	90.00	90.00	90.00	90.00	360.00
4	其他费用	14.88	14.40	13.92	13.44	56.64
5	经营成本 (1+2+3+4)	200.88	194.40	187.92	181.44	764.64
6	利息支出	180.00	180.00	180.00	180.00	720.00
7	折旧费	317.28	317.28	317.28	317.28	1,269.13
8	总成本费用 (5+6+7)	698.16	691.68	685.20	678.72	2,753.77

项目损益表

单位：万元

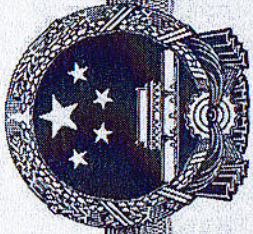
序号	项目	项目计算期				合计
		第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	
1	项目收入	1,890.00	1,890.00	1,890.00	1,890.00	7,560.00
2	总成本费用	698.16	691.68	685.20	678.72	2,753.77
3	利润总额	1,191.84	1,198.32	1,204.80	1,211.28	4,806.23
4	净利润	1,191.84	1,198.32	1,204.80	1,211.28	4,806.23
5	息税折旧摊销前利润 (利润总额+利息支出+折旧费)	1,689.12	1,695.60	1,702.08	1,708.56	6,795.36
6	总收益 (可用于还款的资金)	1,689.12	3,384.72	5,086.80	6,795.36	

项目资金测算平衡表

单位：万元

序号	项目	项目计算期					合计
		第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	
1	经营活动净现金流量		1,689.12	1,695.60	1,702.08	1,708.56	6,795.36
1.1	现金流入		1,890.00	1,890.00	1,890.00	1,890.00	7,560.00
1.1.1	项目收入		1,890.00	1,890.00	1,890.00	1,890.00	7,560.00
1.1.1.1	专项收入		1,890.00	1,890.00	1,890.00	1,890.00	7,560.00
1.1.1.2	政府性基金收入						-
1.1.2	增值税销项税额						-
1.1.3	其他流入						-
1.2	现金流出	-	200.88	194.40	187.92	181.44	764.64
1.2.1	经营成本		200.88	194.40	187.92	181.44	764.64
1.2.2	增值税进项税额						-
1.2.3	税金及附加						-
1.2.4	增值税						-
1.2.5	所得税						-
1.2.6	其他流出						-
2	投资活动净现金流量	-8,815.50	-	-	-	-	-8,815.50
2.1	现金流入						-
2.2	现金流出	8,815.50	-				8,815.50
2.2.1	建设投资	8,815.50	-				8,815.50

序号	项目	项目计算期					合计
		第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	
2.2.2	维持运营投资						-
2.2.3	流动资金						-
2.2.4	其他流出						-
3	筹资活动净现金流量	8,815.50	-180.00	-180.00	-180.00	-4,680.00	3,595.50
3.1	现金流入	9,000.00	-				9,000.00
3.1.1	项目资本金投入	4,500.00	-				4,500.00
3.1.2	建设投资借款						-
3.1.3	流动资金借款						-
3.1.4	债券	4,500.00	-				4,500.00
3.1.5	短期借款						-
3.1.6	其他流入						-
3.2	现金流出	184.50	180.00	180.00	180.00	4,680.00	5,404.50
3.2.1	债券利息支付	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	900.00
3.2.2	发行费用支付	4.50	-				4.50
3.2.3	偿还债券本金	-	-	-	-	4,500.00	4,500.00
3.2.4	应付利润（股利分配）						-
3.2.5	其他流出						-
4	净现金流量	-	1,509.12	1,515.60	1,522.08	-2,971.44	1,575.36
5	累计净现金流量	-	1,509.12	3,024.72	4,546.80	1,575.36	



营业执照

统一社会信用代码

91510000694829605F



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。

副本编号: 1-1
(副本)



名称 四川博锐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 任泽卫

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。(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)。

注册资本 壹佰万元整

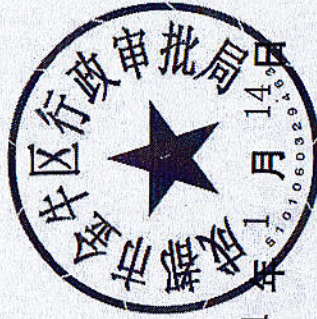
成立日期 2009年09月30日

营业期限 2009年09月30日至长期

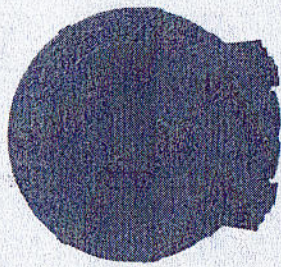
住所 成都市金牛区二环路西三段119号3楼29号

此件仅供川博锐咨询字(2022)第15号
报告使用，复印及其它目的使用无效。

登记机关



2021年



会计师事务所
执业证书



名称：四川博锐会计师事务所有限公司
首席合伙人：
主任会计师：任泽卫
经营场所：成都市金牛区二环路西三段119号3楼29号

组织形式：有限责任
执业证书编号：51010221
批准执业文号：川财审批(2009)70号
批准执业日期：2009年09月07日

证书序号：0003178

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》。

此件仅供川博锐咨询字(2002)第155号报告使用，复印及其它目的使用无效。



发证机关：四川省财政厅
二〇一〇年五月二十一日
中华人民共和国财政部制

任泽卫

姓 名 Full name

男

性 别 Sex

1963-12-12

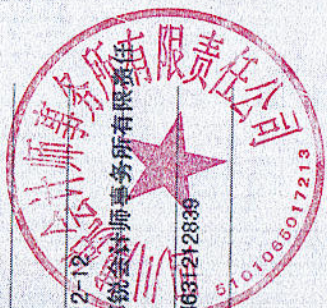
出 生 日 期 Date of birth

四川锦锐会计师事务所有限公司

工 作 单 位 Working unit

510824631212839

身 份 证 号 码 Identity card No.



证书编号:
No. of Certificate

510701971996

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

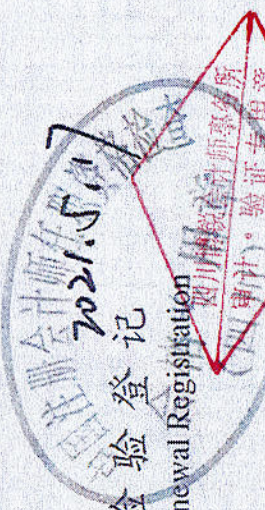
四川省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

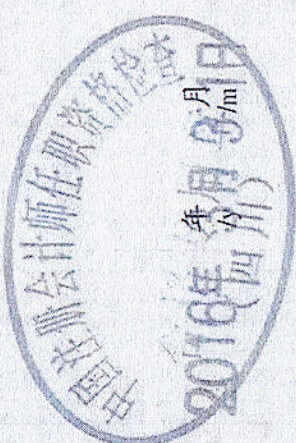
2015 04 08
年 月 日
ly /m /d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

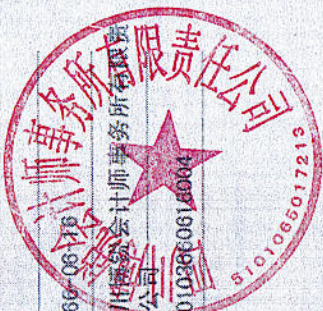


本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



日 /d

姓名 周倩
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1986-06-26
Date of birth
工作单位 四川德盛会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 510103860615004
Identity card No.



证书编号:
No. of Certificate

510100742817

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

2003 年 10 月 21 日
/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

2018.7.31

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

