

防伪编号: 0282022030058238935  
 报告文号: 成德咨评字[2022]第142号  
 委托单位: 蓬安县农业农村局  
 被审单位名称: 蓬安县农业农村局  
 营业执照号码: 115111250087825610  
 事务所名称: 成都德欣会计师事务所有限公司  
 报告日期: 2022-03-14  
 报备时间: 2022-03-14 14:44  
 被审单位所在地: 南充  
 签名注册会计师: 魏陶一  
 江有义



防伪二维码

## 蓬安县农业农村局

# 四川省蓬安县整区域推进高标准农田建设示范县项目收益与融资自求平衡专项债券财务评价咨询报告

事务所名称: 成都德欣会计师事务所有限公司  
 事务所电话: 028-86765658  
 传 真: 028-86765658  
 通讯地址: 成都市  
 电子邮箱: 839085029@qq.com  
 事务所网址:



业务报告使用防伪编号仅证明该业务报告是由经依法批准设立的会计师事务所出具, 报告的法律责任主体是签字注册会计师及其所在事务所。如业务报告缺乏防伪封面或者防伪封面提供的信息无法正常查询, 请报告使用人谨慎使用。

四川省注册会计师协会  
 防伪查询电话: 028-85316767、028-85317676  
 防伪查询网址: <http://www.scicpa.org.cn>

# 成都德欣会计师事务所有限公司

CHENGDUDEXINCERTFIFIEDPUBLICACCOUNTANTS CO., LTD.

成德咨评字〔2022〕142号



四川省蓬安县整区域推进高标准农田建设示范县项目收  
益与融资自求平衡

专项债券

## 财务评价咨询报告



成都德欣会计师事务所有限公司

二〇二二年三月

# 目 录

注册会计师声明.....	1
财务评价咨询报告.....	2
专项债券财务评价说明.....	4
一、 行业专项规划.....	4
（一） 地区基本情况.....	4
（二） 项目相关规划.....	6
二、 项目概述.....	8
（一） 参与主体.....	8
（二） 项目基本情况.....	8
三、 经济社会效益分析.....	12
（一） 经济效益.....	12
（二） 社会效益.....	13
四、 评价基础与假设.....	14
（一） 编制原则.....	14
（二） 编制依据.....	14
五、 评价要素.....	14
（一） 投资估算与资金筹措.....	16
（二） 项目收入与成本费用估算.....	17
（三） 资金测算平衡情况.....	30
（四） 项目偿付能力分析.....	31
（五） 敏感性分析.....	31
六、 评价结论.....	31

# 注册会计师声明

我们对四川省蓬安县整区域推进高标准农田建设示范县项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和营运期的推测性假设等信息执行了核对，对基本假设下基于项目对应的政府性基金或专项收入、建设投资、营运成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序，对项目息前净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价。

我们出具的评估结论仅基于下列事项：

- （1）我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设；
- （2）假设提供给我们所有资料（未经独立核实）为准确、真实、完整和有效；
- （3）在报告日后的有关法律、法规和解释的任何变更可能会影响本报告中评估结论的有效性，我们不会对本报告出具日之后的任何事项作考虑；
- （4）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。委托方理解本报告中的评估结论仅供贵方发行本债券之目的作参考之用。其内容（无论整体或部分）不构成我们审计或审阅的意见；与委托方签订的业务约定书所约定的服务并非为任何第三方的明示或默示的利益。

**四川省蓬安县整区域推进高标准农田建设示范县项目收益与  
融资自求平衡  
专项债券**

**财务评价咨询报告**

成德咨评字〔2022〕142号

蓬安县农业农村局：

我们接受委托，对四川省蓬安县整区域推进高标准农田建设示范县项目收益与融资自求平衡专项债券的项目收益与现金流编制情况执行了与委托方商定的程序，并出具财务评价咨询报告。

商定程序并不构成按照《中国注册会计师审计准则》、《中国注册会计师审阅准则》或《中国注册会计师其他鉴证业务准则》（统称“中国注册会计师鉴证业务准则”）执行的鉴证业务，因此我们不对上述数据发表审计或审阅意见。

我们按照《中国注册会计师相关服务准则第 4101 号—对财务信息执行商定程序》和业务约定书的要求执行业务。发行人遵照《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方专项债券发行及项目配套融资工作的通知》、《地方政府债券发行管理办法》等规定进行本项目申报、监督相关的内部控制，在项目收益预测及其所依据的各项假设的基础上编制项目收益与未来现金流预测表是蓬安县农业农村局的责任。

我们对四川省蓬安县整区域推进高标准农田建设示范县项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和营运期的推测性假设等信息执行了核对，对基本假

设下基于项目对应的政府性基金或专项收入、建设投资、营运成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序，对项目息前净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价，为四川省蓬安县整区域推进高标准农田建设示范县项目收益与融资自求平衡专项债券计划提供参考。

我们根据国家、地方相关政策文件，对四川省蓬安县整区域推进高标准农田建设示范县项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价结论如下：

1. 本项目在预测期内可实现息前净现金流 57695.15 万元，政府专项债券到期本息合计 47250.00 万元，本项目息前净现金流/政府专项债券本息的收益覆盖倍数为 1.22 倍；

2. 我们未发现本项目专项债券存续期内出现无法满足还本付息要求的情况。

附件：专项债券财务评价说明



中国·成都

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2022年3月14日

# 专项债券财务评价说明

## 一、行业专项规划

### （一）地区基本情况

#### （1）社会发展状况

蓬安位于四川省东北部、嘉陵江中游，介于北纬  $30^{\circ} 44' \sim 31^{\circ} 17'$ ，东经  $106^{\circ} 10' \sim 106^{\circ} 41'$  之间，东西宽约 22.11 公里，南北长约 61 公里，东与营山县、达州市渠县接壤，南与岳池县、广安区相依，西与高坪区、顺庆区、南部县相邻，北与仪陇县相连，属川陕革命老区，是省级历史文化名城，全国十佳生态旅游示范城，中国五十佳最美小城，嘉陵江清溪河穿城而过，是一座非常美丽的山水公园城市，南充确立的同城一体化城市。公元 507 年（南朝天监六年），梁武帝为纪念司马相如，以相如之名为县名，公元 1371 年，并入蓬州，公元 1913 年，蓬州更名“蓬安”，蓬安县面积 1332 平方公里，辖 21 个乡镇、84 个社区，228 个行政村。根据第七次人口普查数据，截至 2020 年 11 月 1 日零时，蓬安县常住人口 461485 人。

蓬安历史悠久，人杰地灵，区位独特，交通便捷距成都 230 公里、重庆 200 公里，距南充主城区和高坪机场仅 30 分钟车程，紧密融入成渝“两小时经济圈”和南充“半小时经济圈”。蓬安县地貌以丘陵低山为主，浅丘带坝为辅，一般海拔在 500—800 米之间。蓬安县全境从西北至东南呈长条状，纵长横短蚕。地貌以丘陵低山为主，浅丘带坝为辅，类型多样，平坝、台地、浅丘、深丘、低山、河谷兼而有之。蓬安的水资源丰富，蓬安县境里有大小溪河 104 条，总长 600 多



公里。嘉陵江自县西北平头乡的古鸭滩进入县境，东流西弯，转山绕坝，蜿蜒流经 10 个乡（镇），由县西南猫儿溪流出县境，境内流程长达 89 公里。蓬安县气候属中亚热带湿润季风气候区，多年平均气温为 17.5℃，常年无霜期 306 天。年均降水量约 1000 毫米，月季分布不均，但强度不大，可用率高。作物生长受影响较小。

## （2）经济发展情况

2020 年，蓬安县实现地区生产总值（GDP）180.12 亿元，比上年下降 10.7%，其中：第一产业实现增加值 45.78 亿元，比上年增长 6.0%；第二产业实现增加值 62.76 亿元，比上年下降 27.6%；第三产业实现增加值 71.58 亿元，比上年增长 4.0%。从生产的角度看，第一产业拉动经济增长 1.4 个百分点；第三产业拉动经济增长 1.1 个百分点。按常住人口计算，人均地区生产总值 39030 元，比上年增长 11.9%。三次产业结构比由 2019 年的 21.2:44.7:34.1 调整为 25.4:34.9:39.7，与 2019 年相比，第二产业占国民经济比重下降了 9.8 个百分点。第三产业占国民经济比重提高了 5.6 个百分点。

2020 年，蓬安县实现农林牧渔总产值 795313 万元（现价），比上年增长 6.8%，其中：农业总产值 427161 万元，比上年增长 4.6%；林业总产值 17392 万元，比上年增长 5.1%；牧业总产值 307095 万元，比上年增长 11.7%；渔业总产值 30124 万元，比上年增长 3.4%；农林牧渔服务业总产值 13541 万元，比上年增长 13.1%。

蓬安县粮食作物播种面积 80.81 万亩，比上年增加 0.7%，粮食作物总产量达 30.54 万吨，比上年增长 1.2%，其中：水稻播种面积 24.2 万亩，比上年增长 1%，产量 12.8 万吨，比上年增加 1.3%；小麦播种面积 13.29 万亩，比上年减少 1.2%，产量 3.88 万吨，比上年增加 0.5%；玉米播种面积 18.65 万亩，比去年减少 0.2%，产量 7.09 万吨，比上



年减少 0.1%。

油料作物种植面积 31.9 万亩，产量 5.28 万吨，比上年增长 9.1%，其中：油菜籽种植面积 20.68 万亩，总产量达到 3.72 万吨，比上年增长 12.7%；花生种植面积 11.2 万亩，产量 1.56 万吨，比上年增长 1.6%；园林水果总产量 10.47 万吨，比上年增长 3.1%。其中：柑桔类产量达 9.06 万吨，桃产量达 0.34 万吨。

## （二）项目相关规划

### （1）国家相关政策及规划

《国务院办公厅关于切实加强高标准农田建设提升国家粮食安全保障能力的意见》（国办发〔2019〕50 号）指出，确保重要农产品特别是粮食供给，是实施乡村振兴战略的首要任务，建设高标准农田，是巩固和提高粮食生产能力、保障国家粮食安全的关键举措。紧紧围绕实施乡村振兴战略，按照农业高质量发展要求，推动藏粮于地、藏粮于技，以提升粮食产能为首要目标，聚焦重点区域，统筹整合资金，加大投入力度，完善建设内容，加强建设管理，突出抓好耕地保护、地力提升和高效节水灌溉，大力推进高标准农田建设，加快补齐农业基础设施短板，提高水土资源利用效率，切实增强农田防灾抗灾减灾能力，为保障国家粮食安全提供坚实基础。

### （2）四川省相关政策及规划

《四川省政府办公厅关于切实加强高标准农田建设巩固和提升粮食安全保障能力的实施意见》（川办发〔2020〕51 号）指出，要围绕深入实施乡村振兴战略，推动藏粮于地、藏粮于技，以提升粮食产能为首要目标，以“10+3”现代农业园区为有效载体，以粮食和重要农产品优势区为重点区域，大力推进高标准农田建设，加快补齐农田

基础设施短板，稳步提高粮食生产能力，努力确保省内粮食总量供需平衡、基本自给，为保障国家粮食安全和建设农业强省奠定坚实基础。到 2020 年，累计建成 4430 万亩集中连片、旱涝保收、宜机作业、节水高效、稳产高产、生态友好的高标准农田。到 2022 年，建成 5000 万亩高标准农田，稳定保障全省粮食年产量 700 亿斤以上。到 2035 年，全省高标准农田保有量进一步提高，权责明确、主体多元、保障有力的长效管护机制基本形成，粮食等重要农产品安全保障能力不断夯实。

四川省农业农村厅关于印发《四川省高标准农田建设规划（2021—2030 年）》的通知（川农发〔2022〕1 号）文件指出：要围绕深入实施乡村振兴战略、加快农业农村现代化，以提升粮食产能为首要目标，以农产品主产区为主体，在永久基本农田和“两区”重点布局，加快推进“藏粮于地、藏粮于技”，大力实施高标准农田建设十年攻坚行动。坚持新增建设和改造提升并重、建设数量和建设质量并重、工程建设和建后管护并重、产能提升和绿色发展协调，统一组织实施与分区分类施策相结合，实行田、土、水、路、林、电、技、管、制综合配套，统筹连片规划，集中规模打造，建设“一季千斤、两季吨粮”的口粮田，确保建成一批“集中连片、能排能灌、旱涝保收、宜机作业、节水高效、稳产高产、生态友好”的高标准农田，为保障粮食安全和建设农业强省奠定坚实基础。

到 2025 年，全省累计新建高标准农田 1230 万亩，高标准农田保有量 5726 万亩；累计改造提升高标准农田 598 万亩；累计新建高效节水灌溉面积 221 万亩，以此确保全省粮食产量稳定在 710 亿斤以上。

到 2030 年，全省累计新建高标准农田 1857 万亩，高标准农田保有量 6353 万亩；累计改造提升高标准农田 1594 万亩；累计新建高效

节水灌溉面积 406 万亩，以此确保全省粮食产量稳定在 720 亿斤以上。

到 2035 年，通过新建高标准农田，对未达标的高标准农田进行改造提升，全省高标准农田保有量和质量进一步提高，粮食产量稳定保障在 720 亿斤以上，绿色农田、碳汇农田、数字农田进一步推广，权责明确、主体多元、保障有力的高标准农田长效管护机制基本形成，粮食及重要农产品的安全保障能力持续提升。

### （3）南充市相关政策及规划

《南充市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》指出，要高质量推进高标准农田建设，健全农田水利设施，强化农业科技和装备支撑，探索丘陵山区农业机械化发展路径。完善新型农业经营体系，积极发展家庭经营、集体经营、合作经营、企业经营等多种适度规模经营形式，打造农业产业化联合体，引导小农户与新型农业经营主体建立服务供给、股权合作、收益分成等多种利益联结机制。整合全市农业科研资源，打造现代农业科技创新平台，引进推广应用新技术、新品种、新模式、新设备，深入发展智慧农业、循环农业，强化科技对农业发展引领作用。

## 二、项目概述

### （一）参与主体

实施机构：蓬安县农业农村局

项目业主：蓬安县农业农村局

### （二）项目基本情况

#### 1. 项目基本信息

项目名称：四川省蓬安县整区域推进高标准农田建设示范县项目

项目所属领域：农林水利—农业

项目建设工期：2021 年 10 月—2026 年 5 月

项目区位：蓬安县徐家、金甲、金溪、周口街道、巨龙、正源、利溪、相如街道等 12 个乡（镇）及街道，54 个村、社区

项目类型：新建

## 2. 项目建设内容及产出

### （1）建设规模

“十四五”期间将拟新建高标准农田 17.10 万亩，改造提升高标准农田 6 万亩。其中：2021 年新建高标准农田 3.79 万亩，2022-2025 年新建高标准农田面积 13.31 万亩（含高效节水灌溉面积 2 万亩）；2023-2025 年改造提升高标准农田 6 万亩。预计 2026 年底符合高标准农田建设标准的耕地面积将达到 61.09 万亩，占总全县耕地面积的 75.05%。

### （2）主要建设内容

①土地平整工程：土地平整 37322.89 亩，主要涉及田型调整、修筑田坎、田埂拆除、新建公示牌等工程内容。

②土壤改良工程：土壤改良 80842 亩，主要涉及中低产田地区域。

③灌溉与排水工程：整治、新建田间排灌沟渠 335.43km，整治山坪塘 210 座、新建蓄水池 286 座、囤水田 913 亩，新建提灌站 24 座、石河堰 39 座，高效节水 25000 亩。

④田间道路工程：整治、新建机耕道 200.64km、生产路 367.29km。。

## 3. 项目实施计划

本项目工期建设计划从 2021 年 10 月至 2026 年 5 月，建设工期为 56 个月（不含前期准备工作），项目已于 2021 年 10 月开工建设，属于在建状态。时间进度安排如下：

第一阶段：工程于 2021 年 9 月前完成项目施工图设计、项目立项、用地、环评等前期工作；

第二阶段：2021 年 10 月至 2026 年 5 月工程实施阶段；

第三阶段：2026 年 5 月底竣工验收；

第四阶段：2026 年 6 月项目正式投入运营。

#### **4. 运营方案**

本项目的实施管理工作由蓬安县农业农村局全权负责，后期将移交给地方负责农业领域的国资公司进行运营，蓬安县农业农村局对项目运营进行监管。本项目运营方案包括管理原则、管理方案、财务管理，详见如下：

##### **（1）管理原则**

①运营期资金实行统一管理，由财务单独立帐、核算，资金使用严格按计划进行，并接受上级有关部门的监督和检查。

②合理安排资金，积极、充分、扎实抓好建设前期的各项工作。

③为确保运营期项目质量和资金的合理使用，实行以主要负责人全面负责实施和管理的项目法人责任制，严把质量和资金关。

##### **（2）管理方案**

蓬安县农业农村局坚持“勤奋严谨，求实创新，规范有序，团结奉献”的思想理念，成立精细化管理工作领导小组，一把手全面抓，分管主任具体抓。把任务分解到每个岗位，责任落实到每个人。召开专题会议，层层进行动员，形成全员共同参与、齐抓共管的工作格局。

### （3）财务管理

蓬安县农业农村局根据项目经营的业务性质，按照国家有关法律、法规及财务制度，制定《财务管理制度条款》、《会计核算基础工作规定》、《借款和各项费用开支标准及审批程序》，以规范会计核算行为，提升财务管理水平，保证项目运营账账相符、账实相符。

## 5. 项目公益性论证

本项目满足《财政部发展改革委人民银行银监会关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预〔2010〕412号）规定，“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以盈利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目，如市政道路、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、基础科研、义务教育、保障性安居工程等基本建设项目。

本项目通过土地平整、土壤改良、田间道路、灌溉与排水等工程，实现蓬安县54个村、社区的高标准农田建设和已建高标准农田的提质改造。项目的实施在新增耕地指标的同时对于改善蓬安县农业生产基础配套设施、改善农村人居环境、助力乡村振兴等方面都有重要作用，同时也为确保国家粮食安全奠定了基础，对农民还降低了农产品的生产成本，提高了农产品产量，提高了农民收入。因此，本项目的实施是为了生产条件的改善，为国家粮食安全和农民生产生活服务，属于为社会公共利益服务的范畴。

本项目通过高标准农田的建设和提质改造，改善了农民农业生产条件和人居环境，维护了粮食安全，这类涉及国家根本利益和关乎国家安全的項目需要政府充分发挥其社会功能和责任，利用政府的职业能力来统筹协调高标准农田的建设，根本目的在于挖掘农业生产的潜力，维护农民利益和国家安全，为实现社会公众利益而服务，并不以

盈利为目的。

本项目的实施涉及永久基本农田的建设，这类项目实施需要政府的统一协调安排，涉及国家安全和农民的根本利益。而市场化的运营模式往往以经济收益为第一目的，且市场化操作不具备相应职能作用，无法统筹全县的土地规划和建设，也无法满足本质需求。因此，此类项目需要发挥政府作用，统一规划协调，不宜通过市场化机制操作。

因此，该项目具有公益性。

### 三、经济社会效益分析

#### （一）经济效益

1. 耕地面积及农产品产量提高，为农民带来直接经济效益，促进农民增收

本项目通过高标准农田的建设将改良土壤，提高土壤肥力，可明显提高耕地综合生产能力。土壤肥力提升的直接受益者是当地从事农业生产的农民，土壤肥力提升将提升土地单产，实现粮食产量的增长。同时通过农地改善、道路建设、地力恢复等综合措施，项目建成后，区域内耕地面积和地力都将增加，项目的实施不仅仅促进农地单产提高，而且农耕面积将得到扩大。耕地面积扩大以及单产提高，将直接促使农产品总产量提高，这将为农民带来直接经济效益，促进农民增收。

2. 节本增效，降低生产中的相关成本，提高单产效能

项目的实施将因大力推广节水防渗技术，提高水资源利用率，降低灌溉用水成本，而项目区田间道路也将得到根本改善，田型调整后，机械化程度将大幅度提高，节约个体劳动力成本。同时项目区增施有



机肥，土壤肥力提升，肥料利用率提高，避免了盲目滥施化肥，减少了化肥的投入量，避免了肥料的浪费损失，节约了生产成本。因此，通过相关技术的运用和土地的调整，能够更好的实现技术提升，较低农产品生产成本，提高了单产效能。

项目运营计算期中，预计可实现收入 58608.17 万元。专项债全部到期时，在偿还当年到期本息后，仍有 14411.25 万元的累计现金结余，不存在资金缺口。

## （二）社会效益

### 1. 大大改善蓬安县农业生产基础配套设施

通过项目的实施，项目田、水、路综合治理将得到极大加强，农田基础设施条件明显改善，抵御自然灾害的能力明显提升，项目区灌溉水利用率、农业综合机械化率、道路通过率都将得到较大的改善。同时项目区农田排灌条件得到明显改善，增强了农业抵御自然灾害的能力，耕地综合生产能力明显提高。机耕路保证晴、雨天通畅，田间作业道路合理布置，道路、交通条件得到明显改善，农民生产和生活将进一步方便。

### 2. 为确保国家粮食安全奠定基础

通过实施建设高标准基本农田，建设优质、集中成片的农田，打造基地化、现代化的农业生产体系，完善基本农田保护体系，保护地方耕地红线的同时为保护国家耕地红线做出贡献，不仅如此，提高粮食综合生产能力，增加了社会的有效供给，将确保国家粮食安全。

综上所述，本项目的实施，将会产生良好的经济效益、社会效益，推动地方经济发展和社会进步。

## 四、评价基础与假设

### （一）编制原则

项目建设必须遵循国家的各项政策、法规和法令，符合区域经济社会发展及行业和地区的规划。

以科学发展、实事求是的态度，公正、客观的反映本项目建设的实际情况，新建项目投资坚持“客观公正、实事求是”的原则。

通过对区域经济社会发展分析研究以及对项目规划的研究，推荐建设项目投资总规模、整体方案，论证结果的合理性。

### （二）编制依据

在对本项目进行投资估算时，主要依据项目建设方案设计的各项工程量及建设任务，按方案分别计算各项建设工程量和设备配置投资，选择最佳方案，按照建设单位提供的设计范围及该项目的设计资料，采用近似工程扩大指标和有关定额及相关价格进行编制。投资估算依据如下：

- 《市政工程投资估算编制办法》（建标〔2007〕164号文）；
- 《建筑工程投资估算编制办法》；
- 《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）；
- 《四川省建设工程工程量清单计价定额》（川建造价发〔2014〕439号）；
- 《四川省建设工程工程量清单计价规范》实施办法；
- 《四川省建设工程工程量清单计价定额》（2015）；
- 《建设项目经济评价方法与参数》第三版；
- 《建筑工程投资估算指标》；

- 《市政工程投资估算指标》（建标〔2007〕163号文）（建标〔2007〕240号文）；
- 《工程勘察设计收费管理规则》（计价格〔2002〕10号）；
- 《招标代理服务收费管理暂行办法》（计价格〔2002〕1980号）；
- 《建设工程造价实用手册》2001版；
- 《最新造价工程师常用数据与参数大全》2014版；
- 《造价工程师常用数据手册》；
- 《建筑业营业税改征增值税四川省建设工程计价依据调整办法》的通知（川建造价发〔2016〕349号）；
- 《四川省发展和改革委员会关于进一步放开住建部门专业服务收费有关事项的通知》（川发改价格〔2015〕769）；
- 《蓬安县工程造价信息》的材料、设备价格及市场询价。

据设计文本中的文字说明，方案图纸，主要设备材料表编制。

本投资估算计费按《发改价格〔2015〕299号文》中“在已放开非政府投资及非政府委托的建设项目专业服务价格的基础上，全面放开以下实行政府指导价管理的建设项目专业服务价格，实行市场调节价。”的规定基础上参照相关文件、规定、定额等进行取费。

已建成同类工程经济指标并结合四川省的具体情况加以调整。评价要素

财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号），提出在法定专项债务限额内，鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券，以对应的政府性基金收入或专项收入偿还。根据《关于试点发展项目收益与融

资自求平衡的地方专项债券品种的通知》要求，分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应该能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

我们根据国家、地方相关政策文件，对四川省蓬安县整区域推进高标准农田建设示范县项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价如下：

### （一）投资估算与资金筹措

本项目建设投资总额为 65785.88 万元，其中：建安工程费 55162.31 万元，占总投资的 83.85%；工程建设其他费用 3491.40 万元，占总投资的 5.31%，具体包括勘测设计费、工程监理费、项目管理费、招标代理费、施工临时工程费等项目支出相关的费用；预备费 3131.09 万元，占总投资的 4.76%；建设期融资利息 3966.09 万元，占总投资的 6.03%；债券发行费用 35.00 万元，占总投资的 0.05%。

资本金来源：资本金均来源于中央及省级财政资金，项目资本金 30785.88 万元，占项目总投资的 46.80%，并纳入年度预算予以拨付。（详见上传附件 12：项目资本金说明）。

融资来源：本项目拟发行 10 年期政府专项债券总额为 35000.00 万元，占总投资的 53.20%。其中：2022 年申请发行专项债券 15380.00 万元，2023 年申请发行专项债券 8620 万元，2024 年申请发行专项债券 5480.00 万元，2025 年申请发行专项债券 5520.00 万元。详见表 5-1。

表 5-1 投资汇总表（单位：万元）

序号	项目名称	合计	占动态总投资比例
一	<b>总投资</b>	65785.88	100.00%
1	静态总投资	61784.79	93.92%
1.1	工程费用	55162.31	83.85%
1.2	工程建设其他费用	3491.40	5.31%
1.3	预备费	3131.09	4.76%
2	建设期利息	3966.09	6.03%
3	发行费	35.00	0.05%
二	<b>资金筹措</b>	65785.88	100.00%
1	项目资本金	30785.88	46.80%
2	专项债券	35000.00	53.20%

## （二）项目收入与成本费用估算

### 1. 项目收入

#### （1）项目收入可行性

根据财政部《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号文），专项债券对应的项目取得的政府性基金或专项收入，应当按照该项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还到期债券本息。

项目收入来源于项目建设内容本身，相关收益如新增耕地指标、产能指标提升等均有相关政策文件支持，为当前乡村振兴发展支持方向，项目运营符合国家相关政策法规，收入有市场保障。

本项目收费依据相应政策法规，结合当地农业发展水平和项目区位，对项目的收入测算合法合规、依据充分，具有较强可行性。

#### ① 设占用耕地易地占补平衡指标出让收入可行性分析：

《中共中央国务院关于加强耕地保护和改进占补平衡的意见》（中发〔2017〕4号）提出“采取更加有力措施，依法加强耕地占补平衡规范管理”。《跨省域补充耕地国家统筹管理办法》提出完善新增耕地指标调剂收益使用机制。高标准农田建设新增耕地指标经核定后，及时纳入补充耕地指标库，在满足本区域耕地占补平衡需求的情况下，可用于跨区域耕地占补平衡调剂。加强新增耕地指标跨区域调剂统筹和收益调节分配，拓展高标准农田建设资金投入渠道。四川省域内高标准农田建设新增耕地指标调剂收益优先用于农田建设再投入和债券偿还、贴息等。由此，项目通过高标准农田建设，可产出建设占用耕地易地占补平衡指标从而实现指标出让收益。目前，四川各地建设占用耕地易地占补平衡指标已在成都农村产权交易所平台进

行交易，项目基于该平台交易数据进行收入测算。

②新增产能指标出让收入的可行性分析：

根据《四川省自然资源厅关于印发<四川省新增耕地核定办法（试行）>的通知》（川自然资规〔2020〕8号），未利用、低效利用和闲置、损毁和退化的非耕地地类可作为新增耕地来源，包括其他草地、裸土地等宜耕未利用地，工矿用地、农村宅基地等建设用地，田坎、农村道路、坑塘水面、沟渠等除耕地以外的农用地。新增粮食产能包括新增耕地增加的粮食产能和提质改造耕地增加的粮食产能。本项目仅考虑新增耕地增加的粮食产能，符合政策规定。

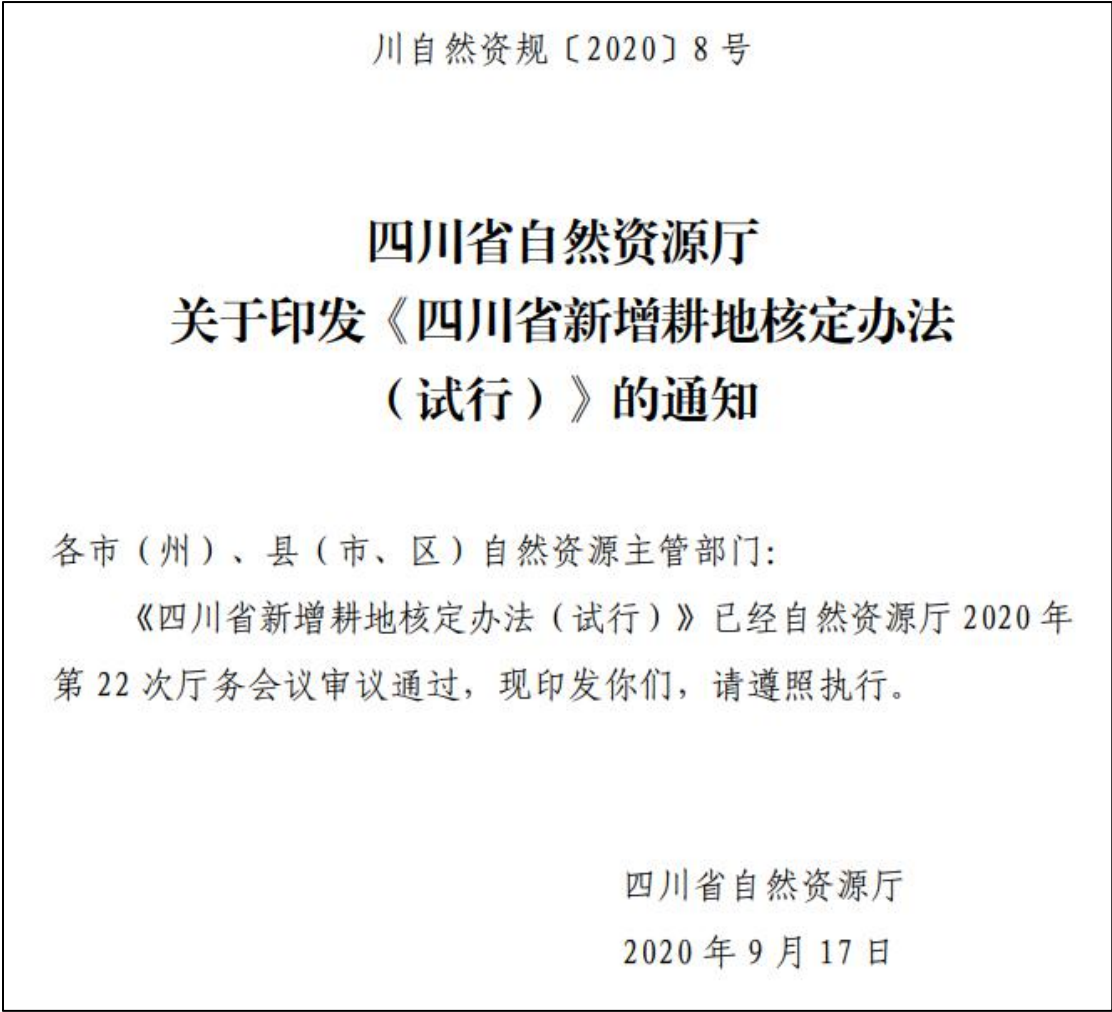


图 4-1 《四川省自然资源厅关于印发<四川省新增耕地核定办法（试行）>的通知》（川自然资规〔2020〕8号）文件截图



《国务院办公厅关于印发跨省域补充耕地国家统筹管理办法和城乡建设用地增减挂钩节余指标跨省域调剂管理办法的通知》（国办发〔2018〕16号）第八条规定，跨省域补充耕地资金以占用的耕地类型确定基准价，以损失的耕地粮食产能确定产能价，以基准价和产能价之和乘以省份调节系数确定跨省域补充耕地资金收取标准。基准价每亩10万元，其中水田每亩20万元。产能价根据农用地分定级成果对应的标准粮食产能确定，每亩每百公斤2万元。四川地区调节系数为五档地区，调节系数为0.5。项目在此基础上，结合市场价格进行收入测算，较为可行。

**国务院办公厅关于印发跨省域补充耕地国家  
统筹管理办法和城乡建设用地增减挂钩  
节余指标跨省域调剂管理办法的通知**

国办发〔2018〕16号

各省、自治区、直辖市人民政府，国务院各部委、各直属机构：

《跨省域补充耕地国家统筹管理办法》和《城乡建设用地增减挂钩节余指标跨省域调剂管理办法》已经国务院同意，现印发给你们，请认真贯彻执行。

国务院办公厅

2018年3月10日

（此件公开发布）

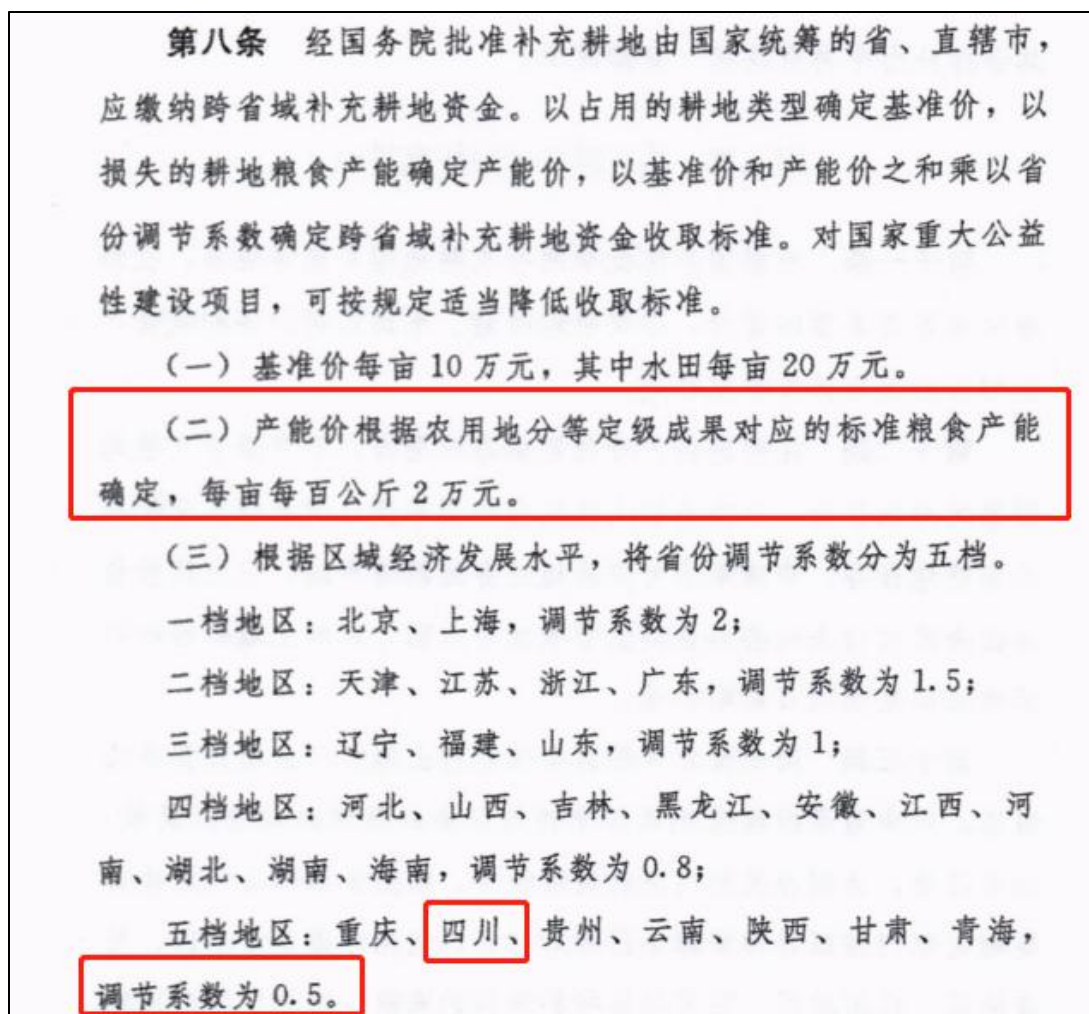


图 4-2 《国务院办公厅关于印发跨省域补充耕地国家统筹管理办法和城乡建设用地增减挂钩节余指标跨省域调剂管理办法的通知》（国办发〔2018〕16 号）截图

项目的实施基础良好，为项目运营期的各项收入提供了良好的支撑。所以，本项目的收入来源稳定，项目收入是可行的。

**本项目收益来源：**新增耕地指标流转收入；产能指标提升收入。

**收费参考依据：**

①四川省补充耕地指标流转信息平台相关交易信息

②项目相关规划说明；

所以，本项目的收入来源稳定，项目收入是可行的。

(2) 项目收入的分类

本项目收入全部为项目本身产生的专项收入，用于偿还专项债券的专项收入纳入政府性基金预算管理。

(3) 项目收入预测

**专项收入一：新增耕地指标交易收入**

新增耕地指标流转收入=新增耕地指标面积×占补平衡价格×流转率

**1. 新增耕地指标面积：**

根据四川省地方志工作办公室主办的四川省情网显示：蓬安县位于四川盆地南部，地处低山丘陵区，主要属丘陵地貌类型。结合四川省地形地貌条件及高标准农田建设实情，丘陵区新增耕地指标在3.5%-5.5%，基于谨慎性原则，本项目新增耕地指标按照**3.85%**进行测算（依据如图1），根据项目可行性研究报告的批复，项目将建设高标准农田**23.10万亩**（其中新建高标准农田**17.10万亩**，改造提升高标准农田**6万亩**），因此，本项目可新增耕地指标面积为： $231000 \times 3.85\% = 8,893.50$ （亩）。根据项目规划，在项目运营期内建设占用耕地易地占补平衡指标分年出让计划如下：

表 4-1 建设占用耕地易地占补平衡指标分年出让计划表

表 4-1 建设占用耕地易地占补平衡指标分年出让计划表									
出让年度	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
分年出让计划（亩）	893.5	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000

1.新增耕地指标

根据《四川省自然资源厅关于印发<四川省新增耕地核定办法（试行）>的通知》（川自然资规【2020】8号），未利用、低效利用和闲置、损毁和退化的非耕地地类可作为新增耕地来源。

南充市蓬安县属于丘陵地区，结合前期已实施的高标准农田项目验收成果，本地区高标准农田建设完成后，新增耕地指标率在 3.5%-5.5%, 本项目经过前期地形初步勘察与测绘，项目建成后预计新增耕地率约 3.85%，分年出让计划如下：

建设占用耕地易地占补平衡指标分年出让计划表									
出让年度	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034

分年出让计划（亩）	893.5	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000
-----------	-------	------	------	------	------	------	------	------	------


2. 产能指标提升

“四川省蓬安县整区域推进高标准农田建设示范县项目”共计建设改造高标准农田 231000 亩。项目通过土地肥力提升建设高标准农田，项目建设完成后,将有效提升地力水平，地力提升约 0.5 个等级，新增粮食产能约 600 公斤/亩。”。


图 1:项目新增耕地及粮食产能的说明（详见上传附件  
11 收入测算说明）

2. 占补平衡价格：

●建设占用耕地易地占补平衡指标单价（万元/亩）：根据成都农村产权交易所平台（交子彩虹）发布的 2021 年度四川省内各地建设占用耕地易地占补平衡指标成交公告数据，四川省现行占补平衡指标价格区间大多为 3.6-4.2 万元/亩（详见下图），耕地指标可在省内流转，基于谨慎性考虑，本项目建设占用耕地易地占补平衡指标保守按照 3.4 万元/亩计取，且不考虑价格增长。



[首页](#)
[新闻中心](#)
[公告通知](#)
[交易项目](#)
[项目类型](#)
[交易大厅](#)
[路演大厅](#)
[交易指南](#)
[政策法规](#)



[首页](#) > [交易项目](#) > [指标业务](#) > [建设占用耕地易地占补平衡指标成交公告](#)

指标编号	转让方	受让方	成交量(亩)	成交单价(元/亩)	成交时间
QT-FB-001-2021	眉山发展控股集团有限公司	眉山高新技术产业园区管理委员会	328.5270	36000.00	2021-09-18
QT-FB-002-2021	眉山发展控股集团有限公司	眉山高新技术产业园区管理委员会	355.4730	36000.00	2021-09-18
QT-FB-049-2021	通江县自然资源和规划局	蒲江县规划和自然资源局	33.8400	42000.00	2021-06-24
QT-FB-044-2021	通江县自然资源和规划局	蒲江县规划和自然资源局	91.7205	42000.00	2021-06-24
QT-FB-043-2021	通江县自然资源和规划局	蒲江县规划和自然资源局	58.9500	42000.00	2021-06-24
QT-FB-046-2021	通江县自然资源和规划局	蒲江县规划和自然资源局	226.8405	42000.00	2021-06-24
QT-FB-045-2021	通江县自然资源和规划局	蒲江县规划和自然资源局	68.7990	42000.00	2021-06-24
QT-FB-048-2021	通江县自然资源和规划局	蒲江县规划和自然资源局	133.6305	42000.00	2021-06-24
QT-FB-047-2021	通江县自然资源和规划局	蒲江县规划和自然资源局	84.8895	42000.00	2021-06-24
QT-FB-050-2021	通江县自然资源和规划局	蒲江县规划和自然资源局	93.6405	42000.00	2021-06-24

总计314条数据,共32页,每页10条。
 

[1](#)
[2](#)
[3](#)
[4](#)
[5](#)
[6](#)
[7](#)
[8](#)
[9](#)
[10](#)





首页 > 交易项目 > 指标业务 > 建设占用耕地易地占补平衡指标成交公告

### 建设占用耕地易地占补平衡指标成交公告

指标编号	转让方	受让方	成交量(亩)	成交单价(元/亩)	成交时间
QT-FB-057-2021	通江县自然资源和规划局	蒲江县规划和自然资源局	84.4500	42000.00	2021-06-24
QT-FB-058-2021	通江县自然资源和规划局	蒲江县规划和自然资源局	172.9695	42000.00	2021-06-24
QT-FB-051-2021	通江县自然资源和规划局	蒲江县规划和自然资源局	84.4695	42000.00	2021-06-24
QT-FB-052-2021	通江县自然资源和规划局	蒲江县规划和自然资源局	220.0305	42000.00	2021-06-24
QT-FB-054-2021	通江县自然资源和规划局	蒲江县规划和自然资源局	284.8905	42000.00	2021-06-24
QT-FB-053-2021	通江县自然资源和规划局	蒲江县规划和自然资源局	121.4400	42000.00	2021-06-24
QT-FB-056-2021	通江县自然资源和规划局	蒲江县规划和自然资源局	175.5000	42000.00	2021-06-24
QT-FB-055-2021	通江县自然资源和规划局	蒲江县规划和自然资源局	45.5595	42000.00	2021-06-24
QT-FB-038-2021	江安县自然资源和规划局	成都东部新区党工委管委会(成都市东部新城办)公园城市建设局	205.2000	39300.00	2021-05-20
QT-FB-039-2021	江安县自然资源和规划局	成都东部新区党工委管委会(成都市东部新城办)公园城市建设局	133.9500	39300.00	2021-05-20

总计314条数据,共32页,每页10条。

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10



首页 > 交易项目 > 指标业务 > 建设占用耕地易地占补平衡指标成交公告

### 建设占用耕地易地占补平衡指标成交公告

指标编号	转让方	受让方	成交量(亩)	成交单价(元/亩)	成交时间
QT-FB-033-2021	江安县自然资源和规划局	成都东部新区党工委管委会(成都市东部新城办)公园城市建设局	150.4500	39300.00	2021-05-20
QT-FB-032-2021	江安县自然资源和规划局	成都东部新区党工委管委会(成都市东部新城办)公园城市建设局	217.8000	39300.00	2021-05-20
QT-FB-035-2021	江安县自然资源和规划局	成都东部新区党工委管委会(成都市东部新城办)公园城市建设局	62.2500	39300.00	2021-05-20
QT-FB-034-2021	江安县自然资源和规划局	成都东部新区党工委管委会(成都市东部新城办)公园城市建设局	192.4500	39300.00	2021-05-20
QT-FB-037-2021	江安县自然资源和规划局	成都东部新区党工委管委会(成都市东部新城办)公园城市建设局	224.5500	39300.00	2021-05-20
QT-FB-036-2021	江安县自然资源和规划局	成都东部新区党工委管委会(成都市东部新城办)公园城市建设局	155.7000	39300.00	2021-05-20
QT-FB-030-2021	营山县自然资源和规划局	新津县规划和自然资源局	580.4900	38480.00	2021-05-13
QT-FB-031-2021	营山县自然资源和规划局	新津县规划和自然资源局	536.0600	38480.00	2021-05-13
QT-FB-028-2021	营山县自然资源和规划局	新津县规划和自然资源局	438.0500	38480.00	2021-05-13
QT-FB-029-2021	营山县自然资源和规划局	新津县规划和自然资源局	454.7900	38480.00	2021-05-13

总计314条数据,共32页,每页10条。

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10

## 指标业务

[首页](#) > [交易项目](#) > [指标业务](#) > [建设占用耕地易地占补平衡指标成交公告](#)

建设占用耕地易地占补平衡指标成交公告					
指标编号	转让方	受让方	成交量(亩)	成交单价(元/亩)	成交时间
QT-FB-029-2021	曹山县自然资源和规划局	新津县规划和自然资源局	454.7900	38480.00	2021-05-13
QT-FB-253-2020	宁南县自然资源局	成都市龙泉驿区规划和自然资源局 (成都经济技术开发区规划和自然资源局)	618.0200	21400	2021-01-07
QT-FB-251-2020	宁南县自然资源局	成都市龙泉驿区规划和自然资源局 (成都经济技术开发区规划和自然资源局)	447.1800	21400	2021-01-07
QT-FB-252-2020	宁南县自然资源局	成都市龙泉驿区规划和自然资源局 (成都经济技术开发区规划和自然资源局)	826.4295	21400	2021-01-07
QT-FB-246-2020	平昌县自然资源和规划局	成都市龙泉驿区规划和自然资源局	5.2500	38000	2020-12-31
QT-FB-242-2020	平昌县自然资源和规划局	成都市龙泉驿区规划和自然资源局	663.1600	38000	2020-12-31
QT-FB-241-2020	平昌县自然资源和规划局	成都市龙泉驿区规划和自然资源局	9.0900	38000	2020-12-31
QT-FB-240-2020	平昌县自然资源和规划局	成都市龙泉驿区规划和自然资源局	135.2700	38000	2020-12-31
QT-FB-248-2020	平昌县自然资源和规划局	成都市龙泉驿区规划和自然资源局	38.7000	38000	2020-12-31
QT-FB-247-2020	平昌县自然资源和规划局	成都市龙泉驿区规划和自然资源局	599.0700	38000	2020-12-31

总计314条数据,共32页,每页10条。

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10

图 4-3 占用耕地易地占补平衡指标成交价格（来源于成都农村产权交易所平台）

### ②新增产能指标出让收入

新增产能指标出让收入=新增耕地数量（亩）×产能指标（百公斤/亩）×新增产能指标出让单价（万元/亩·百公斤）

●**新增耕地数量（亩）**：根据《四川省自然资源厅关于印发<四川省新增耕地核定办法（试行）>的通知》（川自然资规〔2020〕8号），新增粮食产能包括新增耕地增加的粮食产能和提质改造耕地增加的粮食产能，根据《蓬安县农业农村局关于“四川省蓬安县整区域推进高标准农田建设示范县项目”新增耕地及粮食产能的说明》（详见上传附件 11 收入测算说明）：项目新增耕地面积共计 8893.50 亩，出让计划与本项目建设占用耕地易地占补平衡指标出让计划保持一



致。

●**产能指标（百公斤/亩）**：根据《四川省自然资源厅关于印发<四川省新增耕地核定办法（试行）>的通知》（川自然资规〔2020〕8号），新增粮食产能包括新增耕地增加的粮食产能和提质改造耕地增加的粮食产能，根据《蓬安县农业农村局关于“四川省蓬安县整区域推进高标准农田建设示范县项目”新增耕地及粮食产能的说明》（详见上传附件 11 收入测算说明），项目预计新增粮食产能指标约为 600 公斤/亩，出于保守估计，本项目新增耕地的产能指标按照 550 公斤/亩进行测算。

分年出让计划（亩）	893.5	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000
-----------	-------	------	------	------	------	------	------	------	------

2. 产能指标提升

“四川省蓬安县整区域推进高标准农田建设示范县项目”共计建设改造高标准农田 231000 亩。项目通过土地肥力提升建设高标准农田，项目建设完成后,将有效提升地力水平，地力提升约 0.5 个等级，新增粮食产能约 600 公斤/亩。”。

图 4-4 《蓬安县农业农村局关于“四川省蓬安县整区域推进高标准农田建设示范县项目”新增耕地及粮食产能的说明》截图（（详见上传附件 11 收入测算说明））

●**新增产能指标出让单价（万元/亩·百公斤）**：根据《国务院办公厅关于印发跨省域补充耕地国家统筹管理办法和城乡建设用地增减挂钩节余指标跨省域调剂管理办法的通知》（国办发〔2018〕16号）第八条规定，产能价根据农用地分等定级成果对应的标准粮食产

能确定，四川跨省域调剂指标为 1 万元/亩/百公斤，综合考虑江西省、山西省、广西省等地产能指标指导价格（详见下表：全国部分地区产能指标指导价格表），结合四川地区市场情况，项目新增产能指标出让单价保守按照 0.58 万元/亩/百公斤进行测算，出让单价在测算期内不考虑增长。

表 4-2 全国部分地区产能指标指导价格表

序号	区域	产能指标指导价格（跨省域调剂）
1	四川省	1 万元/亩/百公斤
2	江西省	0.8 万元/亩/百公斤
3	山西省	1 万元/亩/百公斤
4	河北省	0.6 万元/亩/百公斤
5	福建省	1 万元/亩/百公斤
6	云南省	1 万元/亩/百公斤
7	广西省	1 万元/亩/百公斤

综上，根据上述分析可对本项目债权期限内，项目收入进行测算，预测收入为：58608.17 万元。

详见附表 1 “项目收入测算表”

2. 项目经营成本费用估算

由于项目和管理过程中全部由县级及下级所属单位国家机关人员担任管理，故在运营期中将不产生直接的人员工资及福利费。项目运营成本主要有经营成本、固定资产折旧、财务费用

## （1）经营成本

### ①维修保养费

本项目考虑设施的维修保养，根据行业平均标准，维修保养费按固定资产折旧费的 3%计取。

### ②管理费用

管理费用包括办公费、燃料动力费、交通费、管理人员经费、其他管理费用等，按 24 万元/年的标准进行测算，该项成本考虑每年增长 1%。

## （2）固定资产折旧

根据最新《企业所得税法实施条例》第六十条规定：“除国务院财政、税务主管部门另有规定外，固定资产计算折旧的最低年限如下：

（一）房屋、建筑物，为 10 年”。

固定资产原值按照项目总投资作为折旧基数，故本项目固定资产原值为 65785.88 万元。预计净残值率为 5%，折旧年限取 20 年。

## （3）财务费用

发行专项债运营期内产生的“费用化”费用。

## （4）相关税费

《根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条第一款规定：下列项目免征增值税：（一）农业生产者销售的自产农产品。农业生产者，包括从事农业生产的单位和个人。根据《财政部国家税务总局关于专项用途财政性资金企业所得税处理问题的通知》财税（2011）70 号规定：企业从县级以上各级人民政府财政部门及其他部门取得的应计入收入总额的财政性资金，凡同时符合以下条件的，可以作为不征税收入，在计算应纳税所得额时从收入总额中减除：①企业能够提供规定资金专项用途的资金拨付文件；②财政部门或其他拨付资金

的政府部门对该资金有专门的资金管理办法或具体管理要求；③企业对该资金以及以该资金发生的支出单独进行核算。

本项目收入均属于免税收入，故不计算相关税费。

综上所述，经计算可知，本项目预测期成本费用为 36018.38 万元。详见附表 2 “成本费用测算表”

### 3. 本项目损益状况

综合上述专项收入、经营成本费用的估算，本项目在债券存续期内运营总收入预计为 58608.17 万元，总成本预计 36018.38 万元，累计净利润为 22589.79 万元，本项目息前净现金流量累计 57695.15 万元。

详见附表 3 “项目损益表”

## （三）资金测算平衡情况

### 1. 债券还本付息计划情况

本项目发行债券需支付的利息，按照 3.5% 利率计算。假设除第一笔在 2022 年 5 月发行，其余在各年度年初发行债券，每年付息一次，期满一次偿还本金和最后一笔利息。债券存续期内累计需支付利息 12250.00 万元，其中：专项债券建设期利息计 3966.09 万元计入总投资，专项债券在运营期间产生的利息费用 8283.91 万元。

详见附表 4 “还本付息测算表”

### 2. 项目资金平衡情况

若项目在满足上述资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提下，政府专项债到期日累计资金结余 14411.25 万元，项目在预测期内可实现息前净现金流 57695.15 万元，政府专

项债券到期本息合计 47250.00 万元，本项目息前净现金流/政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.22 倍。期间不存在资金缺口。资金测算平衡情况具体见表下表所示。

详见附表 5 “资金平衡测算表”

#### （四）项目偿付能力分析

本项目专项收入可偿债息前净现金流为 57695.15 万元，专项债券到期本息合计 47250.00 万元，本项目息前净现金流能有效覆盖专项债券融资本息。

#### （五）敏感性分析

依据当前的市场状况及数据，对本项目债券存续期内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，未来各项收入的单价（价格）变动对本项目影响最为重要。本着保守性原则，敏感性分析如下表 5-5。

表 5-5 敏感性分析表

主要指标：	敏感性分析		
	0%	-5%	-10%
息前净现金流量（万元）：	57695.15	54810.40	51925.64
本项目总融资本息收益覆盖倍数：	1.22	1.16	1.10

由上分析可见，本项目具有一定的抗风险能力。

### 五、评价结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为该项目可以

以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为该项目提供足够的资金支持，保证项目顺利实施。同时，项目建成后通过项目收益提供充足、稳定的现金流入，符合项目收益与融资自求平衡的条件，充分满足项目业专项债券还本付息要求。

附表 1

项目收入测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期								
			2026 年 6 月 -12 月	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	建设占用耕地易地占补平衡指标出让收入（万元）	30237.90	3037.90	3400.00	3400.00	3400.00	3400.00	3400.00	3400.00	3400.00	3400.00
1	新增耕地数量（亩）	8893.50	893.50	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
2	建设占用耕地易地占补平衡指标单价（万元/亩）		3.40	3.40	3.40	3.40	3.40	3.40	3.40	3.40	3.40
二	新增产能指标出让收入（万元）	28370.27	2850.27	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00	3190.00
1	新增耕地数量（亩）		893.50	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
2	产能指标（公斤/亩）		550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00
3	新增产能指标出让单价（万元/亩·百公斤）		0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58
合计		58608.17	5888.17	6590.00	6590.00	6590.00	6590.00	6590.00	6590.00	6590.00	6590.00



附表 2

成本费用测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期								
			2026 年 6 月-12 月	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	经营成本	913.01	45.90	107.88	108.03	108.17	108.31	108.46	108.61	108.75	108.90
1.1	维修保养费	781.86	31.90	93.74	93.74	93.74	93.74	93.74	93.74	93.74	93.74
1.2	管理费用	131.16	14.00	14.14	14.28	14.42	14.57	14.71	14.86	15.01	15.16
二	固定资产折旧费	26821.45	1822.82	3124.83	3124.83	3124.83	3124.83	3124.83	3124.83	3124.83	3124.83
三	财务费用										
四	税金及附加	8283.91	714.58	1225.00	1225.00	1225.00	1225.00	1225.00	866.13	385.00	193.20
总成本费用		36018.38	2583.30	4457.71	4457.86	4458.00	4458.14	4458.29	4099.57	3618.58	3426.93

附表 3

项目损益表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期								
			2026 年 6 月-12 月	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	项目总收入	58608.17	5888.17	6590.00	6590.00	6590.00	6590.00	6590.00	6590.00	6590.00	6590.00
二	总成本费用	36018.38	2583.30	4457.71	4457.86	4458.00	4458.14	4458.29	4099.57	3618.58	3426.93
	其中：固定资产折旧费	26821.45	1822.82	3124.83	3124.83	3124.83	3124.83	3124.83	3124.83	3124.83	3124.83
	其中：财务费用	8283.91	714.58	1225.00	1225.00	1225.00	1225.00	1225.00	866.13	385.00	193.20
三	利润总额	22589.79	3304.87	2132.29	2132.14	2132.00	2131.86	2131.71	2490.43	2971.42	3163.07
减：	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四	净利润	22589.79	3304.87	2132.29	2132.14	2132.00	2131.86	2131.71	2490.43	2971.42	3163.07
五	主要指标：										
1	息前税后利润 NOPAT	30873.70	4019.45	3357.29	3357.14	3357.00	3356.86	3356.71	3356.56	3356.42	3356.27
2	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	57695.15	5842.27	6482.12	6481.97	6481.83	6481.69	6481.54	6481.39	6481.25	6481.10
3	收益覆盖倍数	1.22									

附表 4

还本付息测算表（单位：万元）

序号	发行 专项 债本息计 算	合计	建设期						运营期								
			2021 年 10-12 月	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 1-5 月	2026 年 6-12 月	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	期初 尚未 归还 本金				15380.00	24000.00	29480.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	11000.00	5520.00
2	本期 借款	35000.00	0.00	15380.00	8620.00	5480.00	5520.00	0.00									
3	本期 还本	35000.00													24000.00	5480.00	5520.00
4	期末 尚未 归还 本金			15380.00	24000.00	29480.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	35000.00	11000.00	5520.00	0.00
5	本期 付息	12250.00	0.00	358.87	840.00	1031.80	1225.00	510.42	714.58	1225.00	1225.00	1225.00	1225.00	1225.00	866.13	385.00	193.20
5.1	资本 化	3966.09	0.00	358.87	840.00	1031.80	1225.00	510.42									
5.2	费用 化	8283.91	0.00						714.58	1225.00	1225.00	1225.00	1225.00	1225.00	866.13	385.00	193.20
6	还本 付息	47250.00	0.00	358.87	840.00	1031.80	1225.00	510.42	714.58	1225.00	1225.00	1225.00	1225.00	1225.00	24866.13	5865.00	5713.20

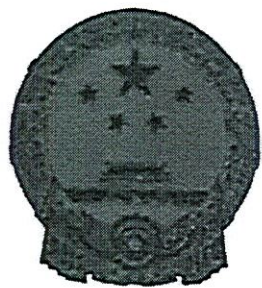
附表 5

资金平衡测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	建设期						运营期								
			2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 1-5 月	2026 年 6-12 月	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	经营活动产生的净现金流量	57695.16							5842.27	6482.12	6481.97	6481.83	6481.69	6481.54	6481.39	6481.25	6481.10
1	现金流入	58608.17							5888.17	6590.00	6590.00	6590.00	6590.00	6590.00	6590.00	6590.00	6590.00
1.1	经营收入	58608.17							5888.17	6590.00	6590.00	6590.00	6590.00	6590.00	6590.00	6590.00	6590.00
1.2	补贴收入																
2	现金流出	913.01							45.90	107.88	108.03	108.17	108.31	108.46	108.61	108.75	108.90
2.1	经营成本	913.01							45.90	107.88	108.03	108.17	108.31	108.46	108.61	108.75	108.90
2.2	相关税费（其他税费+企业所得税）																
二	投资活动净现金流量	-61784.79	-4160.70	-21677.75	-14443.38	-11114.72	-8963.62	-1424.62									
1	现金流入																
1.1	处置投资物																
1.2	收到其他投资																
2	现金流出	61784.79	4160.70	21677.75	14443.38	11114.72	8963.62	1424.62									

2.1	建设投资	61784.79	4160.70	21677.75	14443.38	11114.72	8963.62	1424.62									
2.2	维持运营投资																
三	筹措活动净现金流量	18500.88	4160.70	21677.75	14443.38	11114.72	8963.62	1424.62	-714.58	-1225.00	-1225.00	-1225.00	-1225.00	-1225.00	-24866.13	-5865.00	-5713.20
1	现金流入	65785.88	4160.70	22052.00	15292.00	12152.00	10194.14	1935.04									
1.1	项目资本金投入	30785.88	4160.70	6672.00	6672.00	6672.00	4674.14	1935.04									
1.2	专项债券资金	35000.00		15380.00	8620.00	5480.00	5520.00										
1.3	市场化融资																
2	现金流出	47285.00		374.25	848.62	1037.28	1230.52	510.42	714.58	1225.00	1225.00	1225.00	1225.00	1225.00	24866.13	5865.00	5713.20
2.1	支付债券利息	12250.00		358.87	840.00	1031.80	1225.00	510.42	714.58	1225.00	1225.00	1225.00	1225.00	1225.00	866.13	385.00	193.20
2.2	支付债券发行费用	35.00		15.38	8.62	5.48	5.52										
2.3	支付市场化融资利息																
2.4	支付市场化融资发行费用																
2.5	支付专项债券本金	35000.00													24000.00	5480.00	5520.00
2.6	支付市场化融资本金																
四	现金流量总计																
1	项目期的期初资金									5127.69	10384.81	15641.78	20898.61	26155.30	31411.84	13027.10	13643.35

2	项目期内 现金变动 (一+二+ 三)	14411 .25							5127. 69	5257. 12	5256. 97	5256. 83	5256. 69	5256. 54	-18384 .74	616.2 5	767.90
3	项目期的 期末资金								5127. 69	10384 .81	15641 .78	20898 .61	26155 .30	31411 .84	13027. 10	13643 .35	14411.2 5



# 会计师事务所 执业证书

名称：成都德欣会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：张华明

经营场所：成都市锦江区静渝路48号1栋12层1225号

组织形式：有限责任

执业证书编号：51010064

批准执业文号：川财会[2007]47号

批准执业日期：2007年11月15日

证书序号：0003091

## 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：

四川省财政厅

二〇一一年三月三十日

中华人民共和国财政部制



本证书为持证人执行注册会计师法定业务的资格证明。

本证书加盖省级以上注册会计师协会钢印后为有效证件。

This certificate serves as a credential for the certificate holder to conduct the statutory business of CPAs.

This certificate is valid subject to being sealed with an embossed stamp by the Institute of Certified Public Accountants at provincial level or above.



仅供备案，再次复印无效



中华人民共和国财政部制

Issued by the Ministry of Finance  
of the People's Republic of China

姓名 江有义

Full name

性别 男

Sex

出生日期 1949-11-3

Date of birth

工作单位 成都德欣会计师事务所

Working unit

身份证号码 510103491103071

Identity card No.





注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

蜀中  
四川武达众信

事务所  
CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2018年1月2日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

事务所  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日  
/y /m /d

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

四川武达众信 事务所  
CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2020年8月20日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

成都德欣 事务所  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2020年8月20日

10

11

仅供备案使用 无效印无效

中国注册会计师协会  
合格专用章  
2018年3月1日 (四川)

中国注册会计师协会  
合格专用章  
(四川)

证书编号: 510100891247  
No. of Certificate

批准注册协会 四川省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1996 年 08 月 01 日  
Date of Issuance

姓名: 魏陶一  
性别: 女  
出生日期: 1951-11-6  
Date of birth  
工作单位: 四川武达众信会计师事务所  
Working unit  
身份证号码: 510103511106512  
Identity card No.





# 授权书

兹有成都德欣会计师事务所有限公司主任会计师韩雄辉授权注册会计师魏陶一（中国注册会计师）代表本会计师事务所签发报告。

授权期限：从 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日止。

本授权不得转授他人行使。

授权人：



被授权人：



二〇二二年三月八日（公章）