

防伪编号：0282021010008849069

报告文号：川天一会审字（2021）第D-0005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：四川天一会计师事务所有限责任公司

报告日期：2021-01-06

报备时间：2021-01-06 15:57

被审单位所在地：南充

签名注册会计师：黄崇云  
陈兰



防伪二维码

## 蓬安县农业农村局

### 蓬安县乡村振兴项目项目收益与融资自求平衡专项评价报告

事务所名称：四川天一会计师事务所有限责任公司

事务所电话：15719409806

传 真：028-85011868

通 讯 地 址：四川省成都市武侯区领事馆路9号保利中心D座409-411号

电 子 邮 件：851897188@qq.com

事务所网址：http://www.sctianyi.net/

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

# 蓬安县乡村振兴项目

## 项目收益与融资自求平衡专项评价报告

川天一会审字(2021)第D-0005号

报告专用章

蓬安县农业农村局:

我们接受委托,对蓬安县乡村振兴项目进行评价并出具专项评价报告。我们审核的依据是《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》。蓬安县农业农村局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。

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。

需提醒报告使用者注意:由于在编制融资与自求平衡测算方案中运用了一系列的假设,包括有关未来事项和推测性假设,而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。本评价报告出具的意见,是对项目预测数据进行 的合理性、有效性的评价,并非对预测数据承担保证责任。

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,认为蓬安县乡村振兴项目可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措,为经济建设提供足够的资金支持,保障其施工建设运营的成功。

综上所述,通过发行蓬安县乡村振兴项目项目收益与融资自求平衡专项债券的方式,满足该项目建设的资金需求,是现阶段较优的资金解决方案。

本总体评价仅供发行人本次申请专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本总体评价作为发行人申请发行专项债券所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

附件：项目收益及现金流入评价说明



四川天一会计师事务所  
有限责任公司

中国·成都市

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2021年01月06日



附件：

## 项目收益及现金流入评价说明

### 一、评价内容

2017 年财政部公布财预【2017】89 号《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》(以下简称“通知”),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或专项收入偿还。根据《通知》要求,我们对项目如下内容进行评价:

#### (一)本项目平衡测算报告基于以下重要假设

- (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) 项目可行性研究报告;
- (5) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

根据我们对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。

#### (二)项目平衡测算说明

##### 1、项目概况

本项目位于蓬安县新园乡、相如街道、睦坝镇、巨龙镇、金溪镇、正源镇等乡镇(街道)。项目主要建设内容包括:

##### (1) 人居环境整治

- 1) 厕所革命(6000 户,新建农村公厕 30 个)。
- 2) 污水革命(配套污水收集管网 60000 米、检查井 795 个)。



3) 垃圾革命(配置生活垃圾分类收运设施,新建收集亭 2000 个,四分类垃圾收集桶 3500 套,配置大小型专用垃圾分类收运车 15 辆,完成 5 座垃圾压缩站升级改造,建设生活垃圾分拣中心 1 座。开展生活垃圾分类宣传、指导、培训及生活垃圾分类收运管理服务)。

4) 村容村貌提升(乡村道路、农田林网和村内公共空间的绿化、美化、建设文化广场、新建路灯、人居环境综合整治等)。

5) 建设停车场 40000 平方米。

6) 建设大小广告牌 981 个。

7) 农贸市场提质改造 20000 平方米。

(2) 柑橘及其他经济作物现代农业产业园

修建产业道路 45 千米,修建山坪塘,提灌站、水沟水渠等水利设施,修建园区内初加工及仓储设施等。

(3) 高标准农田建设

全县 9 万亩耕地进行高标准农田提升改造和新建,配套完善生产便道、水池、节水灌溉等基础设施。

(4) 乡村振兴居民聚居点基础设施建设共计 600 户,商业配套设施提质改造 5000 平方米。

(5) 四川省 2020 年第 15 批城乡建设用地增减挂钩试点项目 5 个,共计整理土地 1500.97 亩。

## 2、项目总投资

本项目总投资 105000.00 万元,其中包括:

(1) 工程费用 90863.62 万元;

其中主要包含:人居环境整治、柑橘及其他经济作物现代农业产业园、高标准农田、安居工程等工程费用。

(2) 工程建设其他费 5464.96 万元;

其中主要包含:建设单位管理费、勘察费、设计、监理等费用。

(3) 基本预备费 4816.42 万元;

(4) 建设期发债利息 3800.00 万元；

债券利率按照 4% 计算，发行额度为 55000.00 万元。建设期债券利息 3800.00 万元，运营期债券利息 40200.00 万元，债券利息共计 44000.00 万元。

(5) 债券发行费用 55.00 万元。

债券发行费为债券发行金额的 0.10% 预估，金额为 55.00 万元。以实际发行的承销协议为准。

### 3、资金筹措方式

本项目投资为 105000.00 万元。资金来源于财政拨款和发行专项债券。其中：

(1) 财政拨款 50000.00 万元，占总投资的 47.62%。

(2) 计划发行专项债融资额度 55000.00 万元，占总投资的 52.38%。其中：第一年发行 10000.00 万元、第二年发行 20000.00 万元、第三年发行 25000.00 万元。

### 4、收入预测评价

本项目收益来源主要为项目建成后的农贸市场出租收入、停车场收入、广告收入、现代农业产业园收入、观光体验园采摘体验收入、高标准农田新增耕地指标出让收入、土地增减挂钩收入、柑橘销售收入。

#### 4.1 农贸市场出租收入

本项目拟建设农贸市场面积约 20000 m<sup>2</sup>，出租价格按 28 元/月/m<sup>2</sup>，且每 3 年按 8% 上涨计算，运营期第一年出租率为 70%，此后逐年增加 10%，最后稳定在 90%。

#### 4.2 停车场收入

本项目拟规划车辆停车位 2000 个，参照《蓬安县城城区停车收费管理工作实施方案》，本项目根据谨慎性原则停车收费单价按 2.50 元/车次（每 5 年上涨 1 元），停车周转率为 2、每三年上浮 0.1，出租率近期 70%、远期稳定在 85%；项目拟规划充电桩 400 个，根据查询目前最新的纯电动汽车电量大约在 30kwh-50kwh 之间。本项目根据谨慎性原则，预测每车平均充电电量为 40kwh，充电桩服务费为 0.60 元/kwh、每五年上浮 8%，周转率为 1.5、每三年增长 0.1，出租率近期 50%、远期稳定在 60%。

#### 4.3 广告收入

广告收入包含：框架广告收入、路灯广告牌收入、三面立柱广告收入、双面立柱广告收入、大牌广告收入、停车场道闸广告收入、包柱灯箱广告收入。

(1) 框架广告收入

本项目框架广告共设置 800 个，出租单价按 5000 元/年/个进行测算，此后每 3 年按 5% 上涨，出租率近期为 60%、远期稳定在 85%。

(2) 路灯广告牌收入

本项目路灯广告牌共设置 1000 个，出租单价按 0.24 万元/年/个进行测算，此后每 3 年按 5% 上涨，出租率近期为 60%、远期稳定在 85%。

(3) 三面立柱广告收入

本项目三面立柱广告共设置 5 个（规格：21m (L) \* 7m (H) \* 3 面），出租单价按 20.00 万元/年/个进行测算，此后每 3 年按 5% 上涨，出租率近期为 60%、远期稳定在 85%。

(4) 双面立柱广告收入

本项目双面立柱广告共设置 4 个（规格：18m (L) \* 6m (H) \* 2 面），出租单价按 18.00 万元/年/个进行测算，此后每 3 年按 5% 上涨，出租率近期为 60%、远期稳定在 85%。

(5) 大牌广告收入

本项目大牌广告共设置 10 个（规格：11.5m (L) \* 12m (H) ），出租单价按 10.00 万元/年/个进行测算，此后每 3 年按 5% 上涨。

(6) 停车场道闸广告收入

本项目停车场道闸广告共设置 8 个（规格：5m (L) \* 1.5m (H) \* 2 面），出租单价按 1.20 万元/年/个进行测算，此后每 3 年按 5% 上涨。

(7) 包柱灯箱广告收入

本项目包柱灯箱广告共设置 150 个（规格：5m (L) \* 1.5m (H) \* 2 面），出租单价按 0.60 万元/年/个进行测算，此后每 3 年按 5% 上涨，出租率近期为 60%、远期稳定在 85%。

4.4 现代农业产业园收入



本项目拟建设现代农业产业园加工基地面积约 12000 m<sup>2</sup>，出租价格按 18 元/月/m<sup>2</sup>，且每 3 年按 8% 上涨计算，出租率近期为 70%，远期稳定在 95%。

#### 4.5 观光体验园采摘体验收入

根据蓬安县 2019 年国民经济和社会发展统计公报，2019 年蓬安县全年旅游约接待 726.56 万人次，本项目观光体验人数按旅游总人数的 1.5% 计算（即 10.90 万人/年），单价按照 40 元/人次、每三年上浮 5% 测算。

#### 4.6 高标准农田新增耕地指标出让收入

本项目将 9 万亩耕地进行高标准农田提升改造和新建，配套完善生产便道、水池、节水灌溉等基础设施，预计新增耕地指标按照改造和新建高标准农田总亩数的 5% 测算（即 4500 亩），拟于运营期第 1 年至第 10 年出让完成。出让单价参照四川省补充耕地指标易地流转信息平台公示的“平昌县白衣镇天井村、宝塔村、红旗村、水莲村土地整理项目”土地流转价格 3.00 万元/亩测算。

#### 4.7 土地增减挂钩收入

根据《四川省自然资源厅关于四川省 2020 年第 15 批城乡建设用地增减挂钩试点项目区实施规划的批复》，本项目共计节余增减挂钩指标 70.05 公顷（即 1050.68 亩）。用地指标流转价格参照《四川省国土资源厅关于发布贫困地区城乡建设用地增减挂钩节余指标流转指导价格的通知》（川国土资函[2018]80 号），本项目按照 30 万元/亩测算，拟于运营期第 1 年至第 10 年流转完成。

#### 4.8 柑橘销售收入

本项目共计拟种植柑橘 21000 亩，本次测算以 3000 亩为基数。根据查询相关资料及谨慎性原则，柑橘平均亩产约 1500 公斤/年，单价按照 6 元/公斤（每三年上浮 5%），达产率近期为 40%、远期达到 65%。

4.9 本项目新增耕地指标出让调入调剂库不缴纳基金及税金。其它应交增值税按销项税额抵减进项税额计算，城市维护建设税按当年增值税的 7% 计算，教育费附加按当年增值税的 3% 计算，地方教育费附加按当年增值税的 2% 计算，房产税按从租价值的 12% 计算，企业所得税税率 25%。

项目收入及税金预测表 (金额单位: 人民币万元)

序号	年份	项 目	合计	运营期（年）																		
				1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
一		运营收入	148422.88	7838.91	8381.29	8852.86	9303.91	9303.91	9461.12	9740.10	9740.10	9740.10	10033.02	5706.39	5706.39	6022.14	6022.14	6022.14	6547.98	6547.98	6547.98	6904.37
1		农贸市场出租收入	14068.45	470.40	537.60	604.80	653.18	653.18	653.18	705.44	705.44	705.44	761.87	761.87	761.87	822.82	822.82	822.82	888.65	888.65	888.65	959.74
		建筑面积（㎡）	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000
		单价（元/月/㎡）（每3年按8%上涨）		28.00	28.00	28.00	30.24	30.24	30.24	32.66	32.66	32.66	35.27	35.27	35.27	38.09	38.09	38.09	41.14	41.14	41.14	44.43
		出租率（%）		70%	80%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
2		停车场收入	18562.03	518.30	607.36	625.61	662.15	662.15	819.36	863.79	863.79	863.79	908.21	1083.62	1083.62	1136.07	1136.07	1136.07	1382.87	1382.87	1382.87	1443.48
2.1		停车位收入	10639.93	255.50	292.00	310.25	325.76	325.76	456.07	477.79	477.79	477.79	499.50	642.22	642.22	670.14	670.14	670.14	853.19	853.19	853.19	887.32
		单价（元/次）按每5年上涨1块测算）		2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	5.50	5.50	5.50	5.50
		数量（个）	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00
		周转率（每3年增长0.1）		2.00	2.00	2.00	2.10	2.10	2.10	2.20	2.20	2.20	2.30	2.30	2.30	2.40	2.40	2.40	2.50	2.50	2.50	2.60
		出租率（%）		70%	80%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
2.2		充电桩收入	7922.09	262.80	315.36	315.36	336.38	336.38	363.29	386.00	386.00	386.00	408.71	441.40	441.40	465.93	465.93	465.93	529.68	529.68	529.68	556.17
		充电桩数量（个）	400.00	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
		单价服务费（元/度）每5年上涨8%		0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.76	0.76	0.76	0.76
		每车平均充电电量 kwh		40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40
		周转率（每3年增长0.1）		1.50	1.50	1.50	1.60	1.60	1.60	1.70	1.70	1.70	1.80	1.80	1.80	1.90	1.90	1.90	2.00	2.00	2.00	2.10
		出租率%		50%	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%
3		广告收入	18649.97	650.80	741.00	831.20	920.12	920.12	966.12	966.12	966.12	966.12	1014.43	1014.43	1014.43	1065.15	1065.15	1065.15	1118.41	1118.41	1118.41	1174.33
3.1		框架广告收入	7213.58	240.00	280.00	320.00	357.00	357.00	374.85	374.85	374.85	374.85	393.59	393.59	393.59	413.27	413.27	413.27	433.94	433.94	433.94	455.63
		数量（个）	800.00	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800
		单价（万元/个/年）（每3年按5%上涨）		0.50	0.50	0.50	0.53	0.53	0.53	0.55	0.55	0.55	0.58	0.58	0.58	0.61	0.61	0.61	0.64	0.64	0.64	0.67









## 5、项目成本预测

根据项目实施单位提供的相关资料以及可行性研究报告，预测项目运营期内经营成本与费用为：



### 5.1 工资及福利费

结合项目运营期间的需要，职工认定人数为 60 人，职工工资结合当地的工资及薪金水平统筹考虑，按照人均年工资及福利 3.80 万元，每年上浮 3% 计算。

### 5.2 动力费

动力费包括项目经营中发生的相关水、电、气、燃料消耗，本项目动力费按照运营收入的 4% 计算。

### 5.3 修缮费

修缮费即对项目相关设施的日常维护费，按折旧额的 8% 计算。

### 5.4 期间费用

包括管理费用和营销费用，管理费用按运营收入的 2% 计算；营销费用按照运营收入的 2% 计算。

### 5.5 柑橘种植成本

柑橘种植成本按照柑橘销售收入的 35% 计算。

### 5.6 折旧与摊销

固定资产折旧按照 40 年计提，残值率为 5%。

### 5.7 相关税费

本项目缴纳的相关税费包括城市维护建设税、教育费及地方教育附加，分别按增值税的 7%、5% 计取，房产税按从租价值 12% 计取。

### 5.8 利息

本项目发债 55000.00 万元，其中：第一年发行 10000.00 万元、第二年发行 20000.00 万元、第三年发行 25000.00 万元，利率为 4.00%，发行期限为 20 年。运营期利息为 40200.00 万元。



项目总成本费用预测表 (金额单位: 人民币万元)

序号	年份 项目	运营期 (年)																		
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
	合计																			
1	人员工资及福利费	228.00	234.84	241.89	249.14	256.62	264.31	272.24	280.41	288.82	297.49	306.41	315.61	325.07	334.83	344.87	355.22	365.87	376.85	388.15
1.1	人数 (人)	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
1.2	工资、补贴标准 (元/人·年) 每年上浮 3%	38000.00	39140.00	40314.20	41523.63	42769.33	44052.41	45373.99	46735.21	48137.26	49581.38	51068.82	52600.89	54178.91	55804.28	57478.41	59202.76	60978.84	62808.21	64692.46
2	动力费 (运营收入的 4%计算)	5936.92	313.56	335.25	354.11	372.16	372.16	378.44	389.60	389.60	401.32	228.26	228.26	240.89	240.89	240.89	261.92	261.92	261.92	276.17
3	修缮费 (折旧额的 8%计算)	3494.14	183.90	183.90	183.90	183.90	183.90	183.90	183.90	183.90	183.90	183.90	183.90	183.90	183.90	183.90	183.90	183.90	183.90	183.90
4	管理费用 (运营收入的 2%计算)	2884.06	154.11	164.55	173.70	182.43	182.43	182.43	185.31	190.64	190.64	196.24	109.42	109.42	115.45	115.45	125.34	125.34	125.34	132.14
5	营销费用 (运营收入的 2%计算)	2884.06	154.11	164.55	173.70	182.43	182.43	182.43	185.31	190.64	190.64	196.24	109.42	109.42	115.45	115.45	125.34	125.34	125.34	132.14
6	柑橘种植成本 (按柑橘销售收入的 35%测算)	12932.13	378.00	472.50	567.00	644.96	644.96	644.96	677.21	677.21	711.07	711.07	711.07	746.62	746.62	746.62	783.96	783.96	783.96	823.15
7	经营成本 (1+2+3+4+5+6)	33857.94	1411.68	1555.60	1694.30	1815.01	1822.49	1842.24	1904.25	1912.41	1920.83	1986.27	1648.48	1657.67	1727.38	1737.14	1747.18	1835.68	1846.34	1857.32
8	折旧及摊销费	43676.70	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77
9	利息支出	40200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	1000.00
10	总成本费用合计 (7+8+9)	117734.64	5910.45	6054.38	6193.07	6313.79	6321.26	6341.02	6403.02	6411.19	6419.60	6147.25	6156.45	6226.16	6235.91	6245.95	6334.46	6345.11	5956.09	5234.45



6、项目损益预测表（金额单位：人民币万元）

序号	年份 项目	运营期（年）																		
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
	合计																			
1	本项目运营收入	148422.88	7838.91	8852.86	9303.91	9303.91	9461.12	9740.10	9740.10	9740.10	10033.02	5706.39	5706.39	6022.14	6022.14	6022.14	6547.98	6547.98	6547.98	6904.37
1.1	经营性收入	103402.49	3336.88	4350.83	4801.87	4801.87	4959.08	5238.07	5238.07	5238.07	5530.98	5706.39	5706.39	6022.14	6022.14	6022.14	6547.98	6547.98	6547.98	6904.37
	新增耕地指标																			
1.2	出让收入	45020.39	4502.04	4502.04	4502.04	4502.04	4502.04	4502.04	4502.04	4502.04	4502.04	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	税金及附加	2371.41	78.22	89.40	100.57	110.29	110.29	110.29	119.12	119.12	128.65	128.65	128.65	138.94	138.94	138.94	150.05	150.05	150.05	162.06
3	总成本费用	117734.64	5910.45	6054.38	6193.07	6313.79	6341.02	6403.02	6411.19	6419.60	6485.04	6147.25	6156.45	6226.16	6235.91	6245.95	6334.46	6345.11	5956.09	5234.45
4	利润总额	-16703.56	-2651.80	-1942.82	-1622.21	-1629.69	-1492.23	-1284.07	-1292.21	-1300.65	-1082.70	-569.51	-578.70	-342.96	-352.71	-362.75	63.47	52.82	441.84	1507.86
5	税前弥补亏损																63.47	52.82	441.84	1507.86
6	未弥补亏损		-2651.80	-6859.13	-8481.34	-10111.03	-11603.26	-12887.33	-14179.57	-15480.22	-16562.92	-17132.43	-17711.13	-18054.09	-18406.80	-18769.55	-18706.08	-18653.26	-18211.42	-16703.56
7	应纳税所得额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	所得税（25%）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	项目税后利润	-16703.56	-2651.80	-1942.82	-1622.21	-1629.69	-1492.23	-1284.07	-1292.21	-1300.65	-1082.70	-569.51	-578.70	-342.96	-352.71	-362.75	63.47	52.82	441.84	1507.86
10	新增耕地指标																			
	出让收入	45020.39	4502.04	4502.04	4502.04	4502.04	4502.04	4502.04	4502.04	4502.04	4502.04	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
11	净利润	28316.82	1850.24	2237.52	2559.22	2879.82	3009.81	3217.97	3209.80	3201.39	3419.33	-569.51	-578.70	-342.96	-352.71	-362.75	63.47	52.82	441.84	1507.86
12	未分配利润		1850.24	4087.77	6646.99	9526.81	12399.16	15408.97	18326.94	21836.74	25038.13	28457.46	27887.95	27309.25	26966.30	26250.84	26314.31	26387.12	26808.96	28316.82

7、息前净现金流量测算表（金额单位：人民币万元）

序 号	项目	合计	运营期（年）																		
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
1	净利润	28316.82	1850.24	2237.52	2559.22	2879.82	2872.35	3009.81	3217.97	3209.80	3201.39	3419.33	-569.51	-578.70	-342.96	-352.71	-362.75	63.47	52.82	441.84	1507.86
2	折旧及摊销	43676.70	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77
3	财务费用	40200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	1800.00	1000.00
4	息前现金净流量 (1+2-3)	112193.52	6349.02	6736.30	7057.99	7378.60	7371.12	7508.58	7716.74	7708.57	7700.16	7918.11	3929.27	3920.07	4155.82	4146.07	4136.02	4562.25	4551.59	4540.61	4806.63
5	累计息前现金净 流量	-	6349.02	13085.31	20143.31	27521.91	34893.03	42401.62	50118.36	57826.93	65527.09	73445.20	77374.46	81294.54	85430.36	89596.42	93732.44	98294.69	102846.28	107386.89	112193.52

四川天一会计师事务所有限公司  
报告专用章



(三) 应付本息情况

本项目拟申请专项债券资金 55000.00 万元，计划第一年发行 10000.00 万元、第二年发行 20000.00 万元、第三年发行 25000.00 万元，发行期限 20 年，预计发行利率 4.00%/年。本项目以专项债券融资的还款资金即该部分的息前现金净流量为 112193.52 万元，专项债券还本付息金额为 99000.00 万元，本息覆盖倍数为 1.13。

专项债券融资的还款资金=当年净利润+运营期债券财务费用及项目折旧摊销。

项目专项债券还本付息表 (金额单位: 人民币万元)

序号	项目	合计	建设期			项目还款期																			
			第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年	第22年	
一	发行债券（利率）		4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	
1	期初本金金额			10000.00	30000.00	55000.00	55000.00	55000.00	55000.00	55000.00	55000.00	55000.00	55000.00	55000.00	55000.00	55000.00	55000.00	55000.00	55000.00	55000.00	55000.00	55000.00	45000.00	25000.00	
2	本年新增本金	55000.00	10000.00	20000.00	25000.00																				
3	本年应计利息	44000.00	400.00	1200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	1800.00	1000.00	
	其中：计入建设期利息	3800.00	400.00	1200.00	2200.00																				
	计入还款期利息	40200.00				2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	1800.00	1000.00	
4	本年还本付息	99000.00	400.00	1200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	21800.00	26000.00	
	还本	55000.00																				10000.00	20000.00	25000.00	
	付息	44000.00	400.00	1200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	1800.00	1000.00	
5	期末本金金额		10000.00	30000.00	55000.00	55000.00	55000.00	55000.00	55000.00	55000.00	55000.00	55000.00	55000.00	55000.00	55000.00	55000.00	55000.00	55000.00	55000.00	55000.00	55000.00	45000.00	25000.00	0.00	
二	还款资金来源及还款分析																								
1	还款资金来源	112193.52	0.00	0.00	0.00	6349.02	6736.30	7057.99	7378.60	7371.12	7508.58	7716.74	7708.57	7700.16	7918.11	3929.27	3920.07	4155.82	4146.07	4136.02	4562.25	4551.59	4540.61	4806.63	
	当年净利润	28316.82				1850.24	2237.52	2559.22	2879.82	2872.35	3009.81	3217.97	3209.80	3201.39	3419.33	-569.51	-578.70	-342.96	-352.71	-362.75	63.47	92.82	441.84	1507.86	
	债券财务费用	40200.00				2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	2200.00	1800.00	1000.00	
	折旧及摊销	43676.70				2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	2298.77	
2	本息偿还分析																								
	本息覆盖倍数	1.13																							



(四) 财务估算现金流量表 (金额单位: 人民币万元)

序号	项目	建设期投资																			合计		
		1	2	3	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16		17	18
	经营活动净现金流量																						
1	现金流量 (1.1-1.2)				6349.02	6736.30	7057.99	7378.60	7371.12	7508.58	7716.74	7708.57	7700.16	7918.11	3929.27	3920.07	4155.82	4146.07	4136.02	4562.25	4551.59	4540.61	4806.63
1.1	现金流入				7838.91	8381.29	8852.86	9303.91	9303.91	9461.12	9740.10	9740.10	9740.10	10033.02	5706.39	5706.39	6022.14	6022.14	6022.14	6547.98	6547.98	6547.98	6904.37
1.1.1	营业收入				3336.88	3879.26	4350.83	4801.87	4801.87	4959.08	5238.07	5238.07	5238.07	5530.98	5706.39	5706.39	6022.14	6022.14	6022.14	6547.98	6547.98	6547.98	6904.37
1.1.2	补贴收入																						
1.1.3	其他流入				4502.04	4502.04	4502.04	4502.04	4502.04	4502.04	4502.04	4502.04	4502.04	4502.04	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
1.2	现金流出				1489.90	1645.00	1794.87	1925.31	1932.78	1952.54	2023.36	2031.53	2039.94	2114.91	1777.13	1786.32	1866.32	1876.08	1886.12	1985.74	1996.40	2007.37	2097.73
1.2.1	经营成本				1411.68	1555.60	1694.30	1815.01	1822.49	1842.24	1904.25	1912.41	1920.83	1986.27	1648.48	1657.67	1727.38	1737.14	1747.18	1835.68	1846.34	1857.32	1935.67
1.2.2	税金及附加				78.22	89.40	100.57	110.29	110.29	110.29	119.12	119.12	119.12	128.65	128.65	128.65	138.94	138.94	138.94	150.05	150.05	150.05	162.06
1.2.3	所得税				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
	投资活动净现金流量																						
2	现金流量 (2.1-2.2)				-18800.00	-38000.00	-48200.00																-105000.00
2.1	现金流入																						0.00
2.2	现金流出				18800.00	38000.00	48200.00																105000.00
2.2.1	建设投资				18800.00	38000.00	48200.00																105000.00
2.2.2	维持运营投资																						
2.2.3	流动资金																						
2.2.4	其他流出																						







## 二、总体评价结论

1、本项目拟以发行专项债券的方式对外融资 55000.00 万元，假设融资成本为 4.00% 的情况下，截止融资存续期最后一年，息前净现金流量为 112193.52 万元，总体融资本息和为 99000.00 万元。

2、蓬安县乡村振兴项目收益为项目建成后运营产生的现金流入，预期收益可用以偿还债务本息实现资金平衡，其中：项目债券本息覆盖倍数为 1.13 倍。

3、蓬安县乡村振兴项目以建成后运营收入为资金来源，待本项目全部 55000.00 万元专项债到期时，在偿还到期的融资本息后，将仍有 16993.52 万元的累计现金结余。预期实现的运营净收入能够合理保障偿还融资本金和利息，能够实现项目收益和融资自求平衡。

## 三、使用限制

1、本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

2、本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

3、本评价报告只能由评价报告载明的评价报告使用者使用。评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与本评价机构及执业注册会计师无关。

成都市武侯区证照公示系统: <http://z.cdwh.gov.cn> 查询代码:



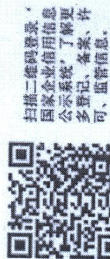
0226657MC



# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码  
915100007232213766



扫描二维码登录  
国家企业信用信息公示  
公示系统, 了解更  
多登记、备案、许  
可、监管信息。

名称 四川天一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 黄崇云

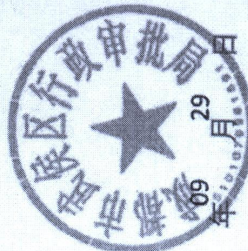
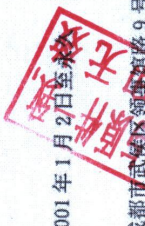
注册资本 (人民币) 壹佰万元

成立日期 2001年1月2日

营业期限 2001年1月2日至长期

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; 办理企业分立、合并、清算事宜中的审计业务; 出具有关的报告; 提供会计年度财务决算审计; 代理记账; 担任企业常年会计顾问; 司法会计鉴证; 提供会计管理咨询; 办理企业投资项目可行性研究中的有关业务; 国家法律、法规规定的其它业务。(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 成都市武侯区锦城南路9号3栋3单元4层411号



登记机关

2019

09月29日

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。

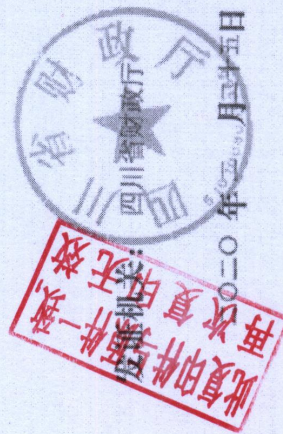
国家市场监督管理总局监制



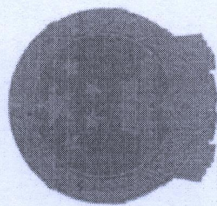
证书序号: 0008113

## 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》。



中华人民共和国财政部制



## 会计师事务所 执业证书

名称: 四川天一会计师事务所有限责任公司

首席合伙人:

主任会计师:

经营场所:



组织形式: 有限责任

执业证书编号: 51010083

批准执业文号: 川财注【2000】90号

批准执业日期: 1999年12月30日





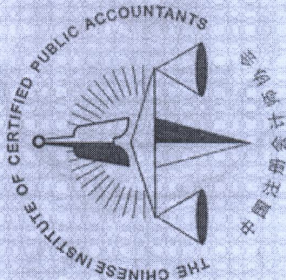
证书编号: 510501581685  
No. of Certificate

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

发证日期: 2017 年 02 月 21 日  
Date of Issuance /y /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.



姓名: 黄福云  
Sex: 男  
Date of birth: 1983-01-07  
Working unit: 四川天华会计师事务所有限责任公司  
Identity card No.: 510125585101001





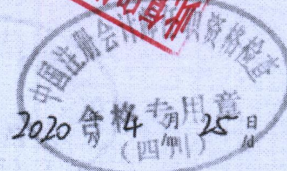
年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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: 510100332634  
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: 2014 年 01 月 22 日  
Date of Issuance      /      /



姓名	陈兰
性别	女
出生日期	1982-08-05
工作单位	四川天一会计师事务所有限公司
身份证号码	510602198208050028
Full name	
Sex	
Date of birth	
Working unit	
Identity card No.	

