

仪陇县林下中药材现代产业基地建设项目收益与融  
资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

四川同济会计师事务所有限公司



# 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 .....	4
二、 项目概述 .....	10
(一) 参与主体 .....	10
(二) 项目基本情况 .....	10
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 .....	13
(一) 编制原则 .....	13
(二) 编制依据 .....	14
五、 评价要素 .....	15
(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 .....	22
六、 评价结论 .....	23



## 注册会计师声明

我们对仪陇县林下中药材现代产业基地建设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运营期的推测性假设等信息进行了核对,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,对项目总收益覆盖专项债券本息的能力进行评价。

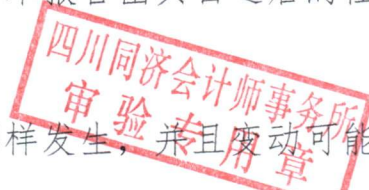
我们出具的评估结论仅基于下列事项:

(1) 我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设;

(2) 假设提供給我們的所有资料(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。



# 仪陇县林下中药材现代产业基地建设项目

## 收益与融资自求平衡专项债券

### 财务评价咨询报告

川同济会咨[2025]第0005号

四川森晖林业开发有限公司：

我们接受委托，对仪陇县林下中药材现代产业基地建设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四川森晖林业开发有限公司的责任。

我们对仪陇县林下中药材现代产业基地建设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



设期和运营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,对项目总收益覆盖专项债券本息的能力进行评价,为发行仪陇县林下中药材现代产业基地建设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,对仪陇县林下中药材现代产业基地建设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总收益 25915.65 万元,政府专项债券到期本息合计 22960.00 万元,本项目专项债券本息的收益覆盖倍数为 1.13 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

四川同济会计师事务所有限公司

中国·四川



中国注册会计师:



中国注册会计师:



2025 年 05 月 13 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

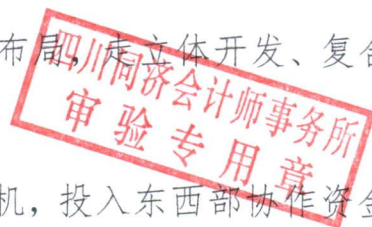
仪陇县绝大部分林地海拔在 3500 米左右，年均气温 14-21℃，年降水量 468.4 毫米，土壤、空气等自然条件非常适合猫儿姜、白芨、黄精、金银花等中药材生长。根据仪陇县第三次全国国土调查主要数据公报，仪陇县林地 69102.47 公顷。其中，乔木林地 65502.37 公顷，占 94.79%；竹林地 1573.45 公顷，占 2.28%；灌木林地 1113.61 公顷，占 1.61%；其他林地 913.04 公顷，占 1.32%。林地面积较大的乡镇有：大寅镇、新政镇、立山镇、马鞍镇，拥有适合中药材生长的广袤林地。特别是随着高山移民持续推进和农民进城居住进度加快，仪陇县中、高山地区闲置可开发林地愈加丰富，有充裕空间发展林下经济。

在此优势下，仪陇县围绕新近出台的国家粮食安全战略、四川省“10+3”现代特色农业产业体系建设战略布局，走立体开发、复合经营的林业产业振兴之路。

目前，仪陇县充分借助东西部协作契机，投入东西部协作资金近 2000 万元，以义路、柳垭、赛金、永乐 4 个镇为核心，种植金银花、黄精、瓜蒌、五味子等药材，引导业主和群众发展生态种植、林下种植、粮经套作等种植模式。全县种植中药材 2 万亩，年产值近 5000 万元。拥有规模化中药材种企业、合作社、家庭农场等 20 余家，从事中药材种植农户达 3000 余户。

### （二）项目相关规划

本项目的建设符合《“十四五”中医药发展规划》、《“十四五”



中医药发展规划》、《关于加快中医药特色发展的若干政策措施》、《林草中药材产业发展指南》、《全国道地药材生产基地建设规划（2018—2025年）》、《中共中央 国务院关于促进中医药传承创新发展的意见》、《四川省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》（2021年）、《中医药发展战略规划纲要（2016—2030年）》、《四川省中药材产业发展规划（2018-2025年）》、《四川省中医药强省建设行动方案（2021—2025年）》、四川省委《关于促进中医药传承创新发展的实施意见》、《四川中医药“十四五”高质量发展规划》（2021年）、《南充市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》、《南充市“十四五”中医药高质量发展规划》、《仪陇县国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》等国家、省级、市、县的相关政策规划。

《四川省中药材产业发展规划（2018-2025年）》指出：坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的十九大和习近平总书记对四川工作系列重要指示精神，按照省委十一届三次、四次全会关于“一千多支、五区协同”、“四向拓展、全域开放”的战略谋划和构建“5+1”现代产业体系的重大决策部署，以抓川产道地、大宗药材品牌和质量为重点，以市场需求为导向，以安全生态为理念，以产业转型升级为主线，以科技创新为动力，打造创新链、完善产业链、整合资金链、优化服务链、提升价值链。全面推进川产中药材种植规模化、过程标准化、生产加工装备化和营销网络立体化，提升药材标准，建设以产业化、规范化为特色的中药现代农业，打造以中药技术创新和信息大数据为主要特征的中药现代服务业，实现中



药材产业深度融合协同发展。以中药材产业标准体系为抓手，以道地、大宗药材产业发展为重点，提倡“稳面积、保质量、提效益”，实现我省中药材产业科学规划、合理布局和准确定位。培育中药材种植大户，充分发挥龙头种植企业带动作用，鼓励发展“龙头企业+合作社（家庭农场）”等合作模式，推进集约化规模经营，坚持中药材全产业链的产业形态协同、产销过程协同、产品质量与产品效益协同，实现企业和药农共同发展、城市和乡村共同发展，推动健康需求与社会经济共同发展，全面提升川产中药材的市场竞争力和社会影响力。

立足我省区位、生态、环境、资源、文化、消费市场等优势，以川产道地品种和大品种综合开发为核心，突破一批全产业链中的关键技术、共性技术；抓好川产中药材科研和产业发展在大时空尺度上的战略布局，建立一批企业主导、科研院所与企业联合共建的中药材产业交叉技术研发平台；培养和引进高层次中药材产业人才和标准化人才，加强培养中药材产业专家团队，完善中药材产业从业人员科技培训机制与体系，全面提升科技支撑对中药材产业创新发展的贡献率。

加强川产道地药材种质资源和濒危物种保护、品种提纯复壮、药材道地性研究，实现中药材产业资源可持续利用；加强中药材标准规范体系和认证建设，实现中药材产业质量持续提升；加强中药材产业生产能力和装备能力建设，实现中药材产业效益可持续提高；加强中药材产业科研和基础科研，长期全面支持川产中药材产业基础理论和应用开发研究，实现中药材产业基础研究可持续深入。

到 2025 年，中药材种植面积达 850 万亩（含三木药材及林下种植药材 350 万亩），中药材种植业年总产值达 300 亿元以上，全省中药材种植的质量和效益大幅度提升，种植面积稳步增加。打造 50 个

规范化、规模化、产业化的优质道地药材生产基地，切实提升川字号中药材品质与数量，培育一批在全国有影响力的川产道地药材大品种和优势品种。

《四川中医药“十四五”高质量发展规划》（2021年）指出：大力提升中药材质量。实施川产道地药材全产业链管理规范及质量标准提升示范工程，建立单品种药材的“两体系、三标准、五规范”。制定中药材追溯标准，持续推进中药材溯源试点建设，逐步建立中药材质量追溯体系。支持医疗机构、制药企业优先采购可溯源的中药饮片。加强中药材源头管理，完善中药材流通行业规范，严厉打击掺假、染色增重、非法添加等违法违规行为。创建国家区域性中药外源性污染物检测与安全性评价中心，加强中药材质量安全风险评估和风险监测，支持第三方检测平台建设。加强中药资源保护和利用。完成全国第四次中药资源普查省内工作，建立中药资源动态监测与信息服务平台。加强川产道地药材种质资源和原产地保护，支持珍稀濒危中药材人工繁育，开展野生变家种攻关，突破优质中药材种植（养殖）关键技术，建设高质量种子种苗繁育基地。培育中药材大品种，全产业链开发麦冬、川芎、川贝母等川产优势特色中药材。推动中药材非传统药用部位在中兽药领域的应用。加强道地药材地理标注保护，培育知名中药材品牌。提升中药材产业集约化水平。持续优化四大中药材产区布局，做实中药材产业，巩固脱贫攻坚成果，助力乡村振兴发展。支持民族地区建设特色民族药材示范基地。支持新建、改造规范化中药材种植基地，加快培育以中药材为主导的现代农业（林草）园区。推广生态种植和仿野生栽培，鼓励按年限、季节和药用部位采收中药材，严控农药、重金属残留等限量指标。鼓励中药企业向上游



延伸产业链，建立定制药园。推进中药材产地初加工标准化发展，提升药材净制及干燥技术水平，鼓励各地建设区域性精深加工中心。加强中药材商贸流通市场体系建设，完善中药材流通行业规范，打造中药材商业集聚地和物流基地。

推进成渝地区双城经济圈中医药一体化发展。坚持共建共享，建立跨省(市)中医药区域一体化发展机制。支持两省(市)毗邻地区组建中医医联体，建立错位发展、特色突出的专科联盟，打造惠及川渝人民的中医医疗服务集群。依托两省(市)中医药医疗、教育机构和科研院所，联合培育中医药创新人才、中西医结合人才和中医药产业人才等。聚合两省(市)资源优势，共同规划建设川渝中药材产业经济带，成立成渝双城经济圈道地药材产业高质量发展联盟，联合推广中医药健康旅游精品线路。共同推进中医药科技创新平台建设，开展以道地药材为主的中医药衍生品研发及成果就地转化。

《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：依托中药材产业重点县建设，发展白芍、川芎、杜仲、黄精、半夏等道地中药材，高标准推进药食同源生产基地、特色高效生产区建设。优化牛羊生产布局，加快建设现代化肉牛养殖园区、优质黑山羊产业带及核心育种场，构建现代畜牧业产业体系。培育稻渔综合种养，强化渔业资源保护，建设现代水产产业园区。围绕特色农产品加工，大力发展食品饮料产业，做大做强凸酒、燕京啤酒、华润蓝剑和张飞牛肉、保宁醋等品牌，增强食品饮料行业的竞争力和综合效益。

《南充市“十四五”中医药高质量发展规划》指出：中医药产业规模进一步扩大。全市中药材种植面积 25.2 万亩，综合产值 20.4 亿

元。创建现代中药材产业园区 1 个，建成 2000 亩以上的标准化生产基地 10 个、培育新型经营主体 50 个，生产经营专业化程度达 75% 以上。制订中药材生产技术规程 10 个，中药材标准化认证率提高 30%。建设产地初加工基地 3 个，加工转化率达到 65% 以上。认证道地药材 2 个，培育商标 10 个。认证申创地理标志产品 4 个、省知名商标 1 个。有序推进省级中医药产业发展“三个一批”项目—南部半夏、丹参重点基地，西充半夏、白芨。

重点基地，阆中市半夏饮片重点产品建设。中医药健康服务业快速发展，全市二级及以上中医医院治未病科（中心）设置率 100%，中医医养融合发展逐渐起步，65 岁以上老年人和 0-36 个月儿童中医药健康管理目标人群覆盖率达到 60% 以上，建成省级中医药健康旅游示范基地、示范项目各 1 个。

推动中药材产业规范化发展。实施“一县一品”战略，优化中药材产业布局，培育以种植中药材为主的现代园区，新建、改造规范化中药材种植基地 5 万亩以上。依托成都中医大、川农大、农科院等科研院所，深入开展道地中药材良种繁育、新品种选育、生态种植、采收和初加工等产生全过程关键技术、标准规范、检测技术等研究，建立稳定的中药材供应基地和规范化种植养殖基地，重点规模发展白芨、杜仲、黄精、半夏、僵蚕、川明参、丹参、川芎、白芍、枳壳 10 个优质道地大宗品种。强化中药材道地产区环境保护，推行中药材生态种植、野生抚育和仿生栽培。倡导中医药企业自建或以订单形式联建稳定的中药材生产基地，建设阆中市、南部县、营山县、仪陇县 4 个省级道地中药材基地重点县。鼓励中药企业向上游延伸产业链，建立定制药园。重点支持获得国家地理标志、商标注册保护和具有历史积

淀的中药材品牌建设，提升道地药材市场竞争力。加强中药材商贸流通市场体系建设，打造中药材商业集聚地和物流基地。推进中药材溯源试点建设。强化中药材质量监管。

## 二、项目概述

### (一) 参与主体

主管部门：仪陇县自然资源和规划局

项目业主：四川森晖林业开发有限公司

### (二) 项目基本情况

#### 1.项目基本信息

项目名称：仪陇县林下中药材现代产业基地建设项目

项目所属领域：本项目属于农林水利--林业领域，不属于地方政府专项债券禁止类项目。

项目区位：仪陇县土门、回春等乡镇

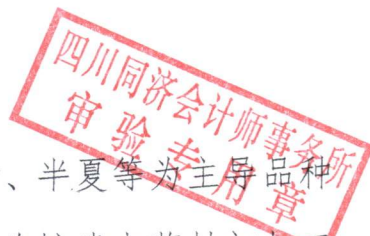
项目类型：新建

#### 2.项目建设内容及产出

建设育苗基地 150 亩，提升改造白芨、黄精、半夏等为主导品种的低产低效林下中药材示范园区(基地)1.5 万亩;改扩建中药材初加工厂 10 个(包括清洗、烘干、仓储、筛选、包装)。新建产业道路 13 公里,新建灌溉设施(含配套设备)8 套;新建物联网管理平台(包括气象站、监控设备、防火监测、水肥管理、病虫害防治等信息化设施设备)。

#### 3.项目实施计划

根据最新项目实施计划，项目建设全周期项目总建设期为 24 个月，预计 2025 年 9 月日开工，2027 年 9 月竣工验收（具体开工日期以实际开工为准）。





#### 4.运营方案

项目建设完成后，委托给具有资质的平台公司运营。设立行政办公室、生产技术部、供销部和财务部。项目的运营收入统一纳入地方财政进行管理。

##### (1) 设立各部门主要职责

###### A.行政部

负责对外协调某某县有关主管部门及其指定机构及相关机构、各政府部门及协作单位的配合、公司的行政后勤工作、提供后勤保障、公司的人力资源管理。负责招聘、培训、绩效考核、考勤休假、薪酬社保等管理。负责公司内部管理、协调工作。

###### B.财务部

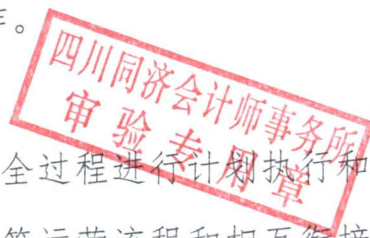
负责全面预算管理工作，预算编制及执行工作。负责公司的资金及资产管理，参与合同会审和资金筹措工作。公司财务方面的对外工作。接受主管部门对财务及预算执行情况的审计，保证资金安全，提高资金使用效益。生产物质购买的审核工作。

###### C.运营部

负责项目宣传推广，对项目经营管理的全过程进行计划执行和控制。对各个项目日常经营行为及业务、财务等运营流程和相互衔接执行具体的指导、协调和监督。在操作过程中，应做到指导有方、协调有度、监督有力。

#### 5.项目公益性论证

传承创新发展中医药是新时代中国特色社会主义事业的重要内容，是中华民族伟大复兴的大事，对于坚持中西医并重、打造中医药和西医药相互补充协调发展的中国特色卫生健康发展模式，发挥中医



药原创优势、推动我国生命科学实现创新突破，弘扬中华优秀传统文化、增强民族自信和文化自信，促进文明互鉴和民心相通、推动构建人类命运共同体具有重要意义。

本项目充分发挥仪陇县资源优势，加强基地、市场、龙头企业建设，将势必在大力推动中药材种植与加工产业发展。南充中药材资源丰富，是四川省中药材重点产区。项目实施较好的实现了资源优势向商品优势和经济优势的转化；同时以企业的发展带动了地方经济的发展和农民的增收，增加就业岗位，是一个多赢的项目。本项目实施是通过产业兴旺，促进乡村振兴，带动项目地相关产业可持续发展的需要。既能带动当地中药产业的发展，也能带动人民种植创收的积极性，对实现乡村振兴的目的，既有重要的意义。

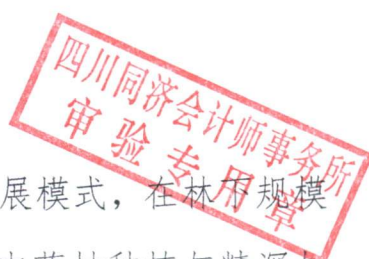
本项目建设符合国家农业政策，符合国家发展规划，对仪陇县中药业发展具有推动作用，对增加当地人民收入具有重大的意义，故该工程属于有一定收益的公益性项目。

### 三、经济社会效益分析

#### （一）经济效益

仪陇坚持以“林药种植为主”的林下经济发展模式，在林下规模化种植黄精、白芨、半夏等稀缺中药材，将林下中药材种植与精深加工、乡村生态旅游、中医康养旅游等相关产业有效融合，助力乡村振兴。

仪陇林下中药材种植规模累计突破 5.7 万亩，本项目的建设将完善仪陇林下中药业的种植等基础设施；同时发展林下中药材种植，将带动当地人民的种植，为当地务工群众、林权人带来不菲收入；林下经济成为仪陇乡村产业振兴新引擎。





本项目的建设符合国家政策、规划及市场经济规律要求，具有较好的国民经济效益。

本项目的建设符合国家政策、规划及市场经济规律要求，具有较好的国民经济效益。

## （二）社会效益

林下经济的大力发展，可以促进农、林、牧各业的协调发展。有效带动加工、运输、旅游、信息服务等多项产业的发展，解决农村剩余劳动力过剩的问题，促进农民增收。同时，将提高了农民生活质量，促进了社会主义新农村建设。

本项目依靠仪陇县森林资源优势发展林下经济是实现资源共享、优势互补、人与自然和谐发展的有效途径。发展林下经济对于提高林地的有机含量，加快林木的生长周期，并且提高广大林农的收入，都起着不可替代的作用，因此，本项目既能实现当地人民群众所希望的经济效益，也能实现社会效益和生态效益。

本项目所带来的社会问题较少，社会风险较低，社会影响较好，该项目的社会可接受性是可以保证的。

本项目所带来的社会问题较少，社会风险较低，社会影响较好，该项目的社会可接受性是可以保证的。

## 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和行业及地区的规划。

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

### (一) 投资估算编制原则

- 1、项目投资估算尽可能反映项目的实际情况;
- 2、项目的总投资尽量符合节约和安全的原则;
- 3、能确定建设规模及标准的事项,比照地域范围内类似工程单位面积综合费用指标估算;
- 4、暂无法确定建设规模及标准的事项,一般是室外总图部分,按常规经验进行费用估计。

### (二) 投资估算依据

- 1、《四川省工程造价信息》(仪陇县材料价格信息近期);
- 2、四川省住房和城乡建设厅关于发布《四川省建设工程工程量清单计价定额》的通知(川建造价发〔2020〕315号);
- 3、《建设项目全过程造价咨询规程》(CECA/GC4-2017);
- 4、《建设项目经济评价方法与参数》(第二版);
- 5、《建设项目投资估算编审规程》(CECA/G1-2015);
- 6、《建设工程造价咨询规范》(GB/T51095-2015);
- 7、2020年《四川省建设工程工程量清单计价定额》及其配套文件;
- 8、《建设工程工程量清单计价规范》及其配套文件(GB50500-2013);
- 9、《通用安装工程工程量计算规范》(GB50856-2013);
- 10、《房屋建筑与装饰工程工程量计算规范》(GB50854-2013);

11、《建筑工程建筑面积计算规则》（GB/T50353-2013）；  
12、《四川省建设工程造价咨询标准》（DBJ51/T090-2018）；  
13、按照《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）及其配套文件的规定，选用四川省建设厅颁发的《四川省建设工程工程量清单计价定额》（房屋建筑与装饰工程、通用安装工程）（2020）及其配套文件；

14、根据国家发展改革委关于《进一步放开建设项目专业服务价格的通知》（发改价格〔2015〕299号）；

15、根据四川省发展和改革委员会放开部分服务收费有关事项的通知（川发改价格〔2015〕769号）。

### 3、预备费

建筑工程基本预备费按工程费用与工程建设其他费用之和扣除建设用地费的5%计取，价差预备费均未计列。

### 4、建设期债券利息

本项目拟申请债券资金总额为14000.00万元。假定项目年初发行，2025年拟申请发行金额2000.00万元，2026年拟申请发行金额7000.00万元债券，2027年拟申请发行金额5000.00万元债券，发行期限均为20年，利率为3.2%，债券本息合计22960.00万元。

### 5、建设期债券发行费用

按当年度专项债券发行额度的0.1%计取。

## 五、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，对仪陇县林下中药材现代产业基地建设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

根据项目可研批复：项目估算总投资 18000.00 万元。

根据《仪陇县林下中药材现代产业基地建设项目可行性研究报告》可知，项目估算总投资具体构成为：

项目总投资为 18000.00 万元，其中：

本项目估算总投资 18000.00 万元，其中工程费用 17340.67 万元，建设期利息 645.33 万元，发行费用 14.00 万元。详见表 5-1。

表 5-1 投资汇总表（单位：万元）

序号	项目	合计
一	总投资	18,000.00
1	建设投资	17,340.67
2	建设期利息	645.33
3	发行费用	14.00
二	筹资	18,000.00
1	项目资本金	4,000.00

2	专项债券	14,000.00
---	------	-----------

项目资金来源如下：

根据工程进度合理筹措项目资金。

（1）项目资本金：4000.00 万元，占总投资的 22.22%，全部由业主自筹。

（2）申请发行专项收益债 14,000.00 万元，占总投资的 77.78%，计划于 2025 年拟申请发行金额 2000.00 万元，2026 年拟申请发行金额 7000.00 万元债券，2027 年拟申请发行金额 5000.00 万元债券，发行期限均为 20 年，发行费用按发行额的 0.1%计算，债券利率参照近期成功发行的同期债券利率，测算时按 3.20%计算。

详见表 5-2。

表 5-2 资金使用与筹措表（单位：万元）

资金使用计划表(单位：万元)					
序号	项目	合计	2025 年	2026 年	2027 年
一	总投资	18,000.00	3,000.00	9,000.00	6,000.00
1	建设投资	17634.67	2,976.67	8,703.00	5,659.00
2	建设期利息	645.33	21.33	288.00	336.00
3	发行费用	14.00	2.00	7.00	5.00
二	筹资	18,000.00	3,000.00	9,000.00	6,000.00
1	项目资本金	4,000.00	1,000.00	2,000.00	1,000.00
2	专项债券	14,000.00	2,000.00	7,000.00	5,000.00

（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

中草药作为行业产业链上游的生产原料,是中医药产业发展的基础。近年来,随着我国农业供给侧结构性改革的推进,国家对中草药产业扶持力度不断增强,中草药种植面积大幅增长。随着中医药事业的发展,中草药消费呈稳步增长态势。

建设林下中药材现代产业基地,形成中药材标准化种植,主要建设内容包括:建设育苗基地 150 亩,提升改造白芨、黄精、半夏等为主导品种的低产低效林下中药材示范园区(基地)1.5 万亩;改扩建中药材初加工厂 10 个(包括清洗、烘干、仓储、筛选、包装)。新建产业道路 13 公里,新建灌溉设施(含配套设备)8 套;新建物联网管理平台(包括气象站、监控设备、防火监测、水肥管理、病虫害防治等信息化设施设备)。

根据建设内容和规模分析,本项目收入主要为相关中药材销售收入等。本项目收入按照国家有关政策规定和价格政策,并参照国家、四川省、南充市、仪陇县市场价格测算。本次对项目收入的预测依据充分、合法合规,有较强的可行性。

经过测算可知,项目存续期的收入可以完成覆盖项目的日常运营维护管理成本及债券融资的还本付息。

### (2) 项目收入的分类

根据建设内容和规模分析,本项目收入主要为黄精销售收入、白芨销售收入、半夏销售收入等。

### (3) 项目收入预测

#### 1) 中药材销售收入

##### ①黄精销售收入

种植规模：黄精 5000 亩。

产量：黄精种植一般需要 3-4 年才能采收，每亩产量约为 800-1200 公斤（鲜品）。

本项目根据谨慎性原则，运营期 1-3 年暂不考虑产量，第四年产量按 800 公斤测算，运营期第 4 年达产率为 50%，每年增加 5%，达产率增加到 80%不考虑增长。在运营中考虑 10%的损耗率。运营期第一年价格按 20 元/公斤计算，保守计算暂不考虑增长率。

## ②白芨销售收入

种植规模：5000 亩。

产量：白芨种植一般需要 3-4 年才能采收，每亩产量约为 500-800 公斤（鲜品）。

本项目根据谨慎性原则，运营期 1-3 年暂不考虑产量，第四年产量按 500 公斤测算，运营期第 4 年达产率为 50%，每年增加 5%，达产率增加到 80%不考虑增长。在运营中考虑 10%的损耗率。运营期第一年价格按 40 元/公斤计算，保守计算暂不考虑增长率。

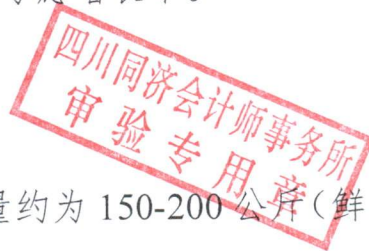
## ③半夏销售收入

种植规模：5000 亩。

产量：半夏种植一般 1 年可采收，每亩产量约为 150-200 公斤（鲜品）。

本项目根据谨慎性原则，运营期第一年暂不考虑产量，第 2 年产量按 150 公斤测算，运营期第 2 年达产率为 50%，每年增加 5%，达产率增加到 80%不考虑增长。在运营中考虑 10%的损耗率。保守计算运营期第一年价格按 42 元/公斤计算，暂不考虑增长率。

详见附表 1“运营收入测算表”。



## 2.项目经营成本费用估算

本项目成本费用包含运营期燃料动力费、中药材种植成本、土地流转成本、综合折旧、维护费用、销售费用、管理费用、财务费用、税金及附加、工资及福利等。

### (1) 燃料动力费

中药材种植示范基地所需的各项燃料动力费用按照中药材种植收入的 5% 计取。

### (2) 中药材种植成本

此项成本主要考虑中药材的苗费、药剂费、肥料费、短期临时工费等，本项目运营期按照收入的 45% 计算。

注：燃料动力费、土地流转费已单独计算。

### (3) 土地流转成本

本项目流转面积为：1.515 万亩。通过市场调研，仪陇县及周边区县未打造的旱地、水浇地、果园、土地流转价格约在 350 元-500 元/亩·年，本项目暂按 500 元/亩·年计算成本。流转一般周期较长，暂不考虑价格增长。

### (4) 综合折旧费

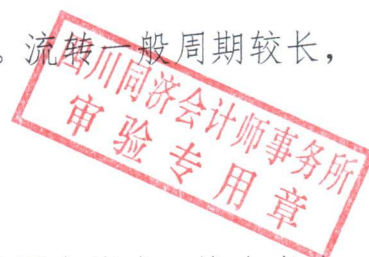
本项目采用平均年限法折旧，项目建设形成固定资产，综合考虑折旧年限为 20 年，残值率按照 5% 计算。

### (5) 维护费用

运营期前三年维护修理费用取当年折旧费用的 3%，以后每三年递增 5%。

### (6) 管理及销售费用

管理费用和销售费用分别按照年收入的 3.5%、8% 计算。





#### (7) 财务费用

财务费用主要是运营期的债券利息。债券利率 3.2%。

#### (8) 工资及福利

根据《四川省人民政府关于调整全省最低工资标准的通知》（川府规[2022]1 号），2022 年 4 月 1 日起，四川将调整全省最低工资标准，将月最低工资标准调整为 1870 元/月、1970 元/月、2100 元/月。项目建成后考虑管理岗、技术岗、财务、销售、普通岗位及零时工等，在职工及长期零时工预计有 50 名员工，平均每年工资及福利费为 5.50 万元/人；每 3 年按 5%来考虑人员工资额增长。

#### (4) 总成本费用

经上述 1-3 分析测算可得出，本项目债券期限内，本项目总成本费用（含税）合计为：**123407.24** 万元。项目总成本费用测算见下表。

详见附表 2“总成本费用测算表”。

### 3.相关税费

增值税：根据《中华人民共和国增值税暂行条例》及《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》的规定，农业生产者销售的自产农产品免征增值税。

附加税费：城市建设维护税为增值税应纳税额的 5%计算，教育费附加为增值税应纳税额的 3%，地方教育附加费为增值税应纳税额的 2%计算。

房产税：按不含税房屋租赁收入的 12%估算。

所得税：根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条规定：企业从事中药材的种植；农产口初加工等农、林、牧、渔服务业项目的所得，免征企业所得税。其他应纳税所得额 25%计算。

#### 4.本项目损益状况

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入、成本的假设前提下，本项目债券期限内：

项目利润总额：928.48 万元；

项目净利润：928.48 万元。

本项目债券期内，项目经营为亏损状态，债券期结束后，继续运营 4 年可实现盈利。详见附表 4“项目损益情况预测表”

#### （三）资金测算平衡情况

##### 1.债券还本付息计划情况

本项目拟申请债券资金总额为 14000.00 万元。假定项目年初发行，2025 年拟申请发行金额 2000.00 万元，2026 年拟申请发行金额 7000.00 万元债券，2027 年拟申请发行金额 5000.00 万元债券，发行期限均为 20 年，利率为 3.2%，债券本息合计 22960.00 万元，利息按半年支付，到期一次性还本。

本项目不涉及市场化融资。

经测算，债券期内，需偿还总专项债券本息：22960.00 万元，其中：偿还债券本金 14,000.00 万元，支付债券利息 8960.00 万元（包含：建设期专项债券付息 645.33 万元，运营期专项债券付息 8314.67 万元）。

详见附表 5“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方案、项目实施计划、资金使用计划及预期收入、成本等假设前提下，本项目在债券期限内：

通过对各项收入的估算，在考虑相关营运成本费用及税费的情况





下，预期可用于资金平衡的项目收益金额为 25915.65 万元，需偿还债券本息为 22960.00 万元，收益覆盖倍数为 1.13 倍，且债券期限内每年累计净现金流量为正，在债券存续期任何年度均不存在资金缺口，能够实现收益平衡。

详见附表 6“资金平衡测算表”

本项目自身收益覆盖倍数大于 1，符合专项债券申报和发行的相关要求。

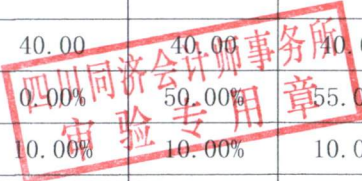
## 六、评价结论

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，充分满足项目专项债券还本付息要求。

附表 1

运营收入测算表

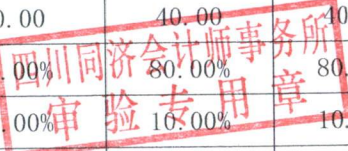
项目收入测算汇总表(单位: 万元)											
序号	项目	合计	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
	项目总收入	124,335.72	0.00	708.75	779.63	4794.19	5273.61	5753.03	6280.82	6763.96	7247.10
1	黄精种植收入	45,180.00	0.00	0.00	0.00	1800.00	1980.00	2160.00	2340.00	2520.00	2700.00
	种植面积 (亩)		5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00
	达产亩均产量 (公斤/亩)		800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
	收购单价 (元/公斤)		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
	达产率		0.00%	0.00%	0.00%	50.00%	55.00%	60.00%	65.00%	70.00%	75.00%
	损耗率		10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
2	白芨种植收入	56,475.00	0.00	0.00	0.00	2250.00	2475.00	2700.00	2925.00	3150.00	3375.00
	种植面积 (亩)		5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000
	达产亩均产量 (公斤/亩)		500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
	收购单价 (元/公斤)		40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
	达产率		0.00%	0.00%	0.00%	50.00%	55.00%	60.00%	65.00%	70.00%	75.00%
	损耗率		10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
3	半夏种植收入	22,680.72	0.00	708.75	779.63	744.19	818.61	893.03	1015.82	1093.96	1172.10
	种植面积 (亩)		5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00
	达产亩均产量 (公斤/亩)		150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00



	收购单价（元/公斤）		42.00	42.00	42.00	44.10	44.10	44.10	46.31	46.31	46.31
	达产率		0.00%	50.00%	55.00%	50.00%	55.00%	60.00%	65.00%	70.00%	75.00%
	损耗率		10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%

续上表

2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
7792.75	7792.75	7792.75	7858.38	7858.38	7858.38	7927.30	7927.30	7927.30	7999.67	7999.67
2880.00	2880.00	2880.00	2880.00	2880.00	2880.00	2880.00	2880.00	2880.00	2880.00	2880.00
5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00
800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
3600.00	3600.00	3600.00	3600.00	3600.00	3600.00	3600.00	3600.00	3600.00	3600.00	3600.00
5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000
500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
1312.75	1312.75	1312.75	1378.38	1378.38	1378.38	1447.30	1447.30	1447.30	1519.67	1519.67
5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00





150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
48.62	48.62	48.62	51.05	51.05	51.05	53.60	53.60	53.60	56.28	56.28
80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%



附表 2

项目总成本费用测算表

项目成本费用估算表（单位：万元）											
序号	项目名称	合计	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	项目运营成本	98420.07	675.13	1,511.14	1,554.72	4,037.44	4,332.27	4,627.11	4,966.15	5,263.28	5,560.42
1	中药材种植成本	55951.09	0.00	318.94	350.83	2,157.39	2,373.12	2,588.86	2,826.37	3,043.78	3,261.20
2	人员工资及福利	6348.63	275.00	275.00	275.00	288.75	288.75	288.75	303.19	303.19	303.19
3	燃料动力费	6216.81	0.00	35.44	38.98	239.71	263.68	287.65	314.04	338.20	362.36
4	维护费用	833.63	21.38	42.75	42.75	42.75	42.75	42.75	42.75	42.75	42.75
5	土地流转费	14771.25	378.75	757.50	757.50	757.50	757.50	757.50	757.50	757.50	757.50
6	管理费用	4351.79	0.00	24.81	27.29	167.80	184.58	201.36	219.83	236.74	253.65
7	销售费用	9946.85	0.00	56.70	62.37	383.54	421.89	460.24	502.47	541.12	579.77
二	增值稅金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	增值稅	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	地方稅費	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	房產稅	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	財務費用	8314.67	112.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00
四	折舊/攤銷	16672.50	427.50	855.00	855.00	855.00	855.00	855.00	855.00	855.00	855.00
五	成本總額	123407.24	1,214.63	2,814.14	2,857.72	5,340.44	5,635.27	5,930.11	6,269.15	6,566.28	6,863.42

续上表--项目总成本费用测算表

2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
5,911.15	5,911.15	5,911.15	5,967.41	5,967.41	5,967.41	6,026.53	6,026.53	6,026.53	6,088.57	6,088.57
3,506.74	3,506.74	3,506.74	3,536.27	3,536.27	3,536.27	3,567.29	3,567.29	3,567.29	3,599.85	3,599.85
318.35	318.35	318.35	334.26	334.26	334.26	350.98	350.98	350.98	368.53	368.53
389.64	389.64	389.64	392.92	392.92	392.92	396.37	396.37	396.37	399.98	399.98
42.75	42.75	42.75	42.75	42.75	42.75	42.75	42.75	42.75	42.75	42.75
757.50	757.50	757.50	757.50	757.50	757.50	757.50	757.50	757.50	757.50	757.50
272.75	272.75	272.75	275.04	275.04	275.04	277.46	277.46	277.46	279.99	279.99
623.42	623.42	623.42	628.67	628.67	628.67	634.18	634.18	634.18	639.97	639.97
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	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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	426.67	160.00
855.00	855.00	855.00	855.00	855.00	855.00	855.00	855.00	855.00	855.00	855.00
7,214.15	7,214.15	7,214.15	7,270.41	7,270.41	7,270.41	7,329.53	7,329.53	7,329.53	7,370.24	7,103.57

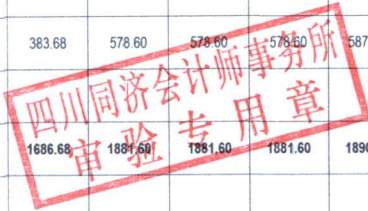


附表 3

项目损益情况预测表（单位：万元）

项目损益状况及息前净现金流测算表（单位：万元）																						
序号	项目	合计	预测期																			
			2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
一	营业收入	124335.72	0.00	708.75	779.63	4794.19	5273.61	5753.03	6280.82	6763.96	7247.10	7792.75	7792.75	7792.75	7858.38	7858.38	7858.38	7927.30	7927.30	7927.30	7999.67	7999.67
二	营业总成本费用	123407.24	1214.63	2814.14	2857.72	5340.44	5635.27	5930.11	6269.15	6566.28	6863.42	7214.15	7214.15	7214.15	7270.41	7270.41	7270.41	7329.53	7329.53	7329.53	7370.24	7103.57
	其中：固定资产折旧	16672.50	427.50	855.00	855.00	855.00	855.00	855.00	855.00	855.00	855.00	855.00	855.00	855.00	855.00	855.00	855.00	855.00	855.00	855.00	855.00	855.00
	财务费用	8314.67	112.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	426.67	160.00
三	利润总额	928.48	-1214.63	-2105.39	-2078.09	-546.25	-361.66	-177.08	11.67	197.68	383.68	578.60	578.60	578.60	587.97	587.97	587.97	597.77	597.77	597.77	629.43	896.10
减：	所得税																					
四	净利润	928.48	-1214.63	-2105.39	-2078.09	-546.25	-361.66	-177.08	11.67	197.68	383.68	578.60	578.60	578.60	587.97	587.97	587.97	597.77	597.77	597.77	629.43	896.10
五	主要指标：	0.00																				
1	项目收益（净利润+折旧+财务费用）	25915.65	-675.13	-802.39	-775.09	756.75	941.34	1125.92	1314.67	1500.68	1686.68	1881.60	1881.60	1881.60	1890.97	1890.97	1890.97	1900.77	1900.77	1900.77	1911.10	1911.10
2	项目收益覆盖倍数	1.13																				

06.420.07



附表 4

专项债券还本付息测算表（单位：万元）

		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	
		还本付息表（单位：万元）																						
序号	项目		建设期										运营期											
序号	项目	合计	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
1	年初债券本金累计			2,000.00	9,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	5,000.00
2	本期还本	14,000.00																					9,000.00	5,000.00
3	本年新增债券	14,000.00	2,000.00	7,000.00	5,000.00																			
4	期末尚未归还本金		2,000.00	9,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	5,000.00	0.00
5	本年应付利息	8,960.00	21.33	288.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	426.67	160.00
其中:	建设期借款利息	645.33	21.33	288.00	336.00																			
	运营期借款利息	8,314.67			112.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	426.67	160.00
6	本年应支付本息金额	22,960.00	21.33	288.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	9,426.67	5,160.00

附表 5

资金平衡测算表（单位：万元）

项目资金平衡测算表																								
项目	项目	合计	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
资金来源																								
1	项目资本金	4000.00	1000.00	2000.00	1000.00																			
1.1	自有资金	4000.00	1000.00	2000.00	1000.00																			
2	融资资金	14000.00	2000.00	7000.00	5000.00																			
2.1	政府专项债券	14000.00	2000.00	7000.00	5000.00																			
3	项目收入	124335.72	0.00	0.00	0.00	708.75	779.63	4794.19	5273.61	5753.03	6280.82	6763.96	7247.10	7792.75	7792.75	7792.75	7858.38	7858.38	7858.38	7927.30	7927.30	7927.30	7999.67	7999.67
3.1	其他专项收入	124335.72			0.00	708.75	779.63	4794.19	5273.61	5753.03	6280.82	6763.96	7247.10	7792.75	7792.75	7792.75	7858.38	7858.38	7858.38	7927.30	7927.30	7927.30	7999.67	7999.67
	资金来源小计	142335.72	3000.00	9000.00	6000.00	708.75	779.63	4794.19	5273.61	5753.03	6280.82	6763.96	7247.10	7792.75	7792.75	7792.75	7858.38	7858.38	7858.38	7927.30	7927.30	7927.30	7999.67	7999.67
资金占用																								
1	项目建设投资 (资本金、本金发行)	17340.67	2976.67	8705.00	5659.00																			
2	发行费	14.00	2.00	7.00	5.00																			
3	经营活动现金流出	98420.07	0.00	0.00	675.13	1511.14	1554.72	4037.44	4332.27	4627.11	4966.15	5263.28	5560.42	5911.15	5911.15	5911.15	5967.41	5967.41	5967.41	6026.53	6026.53	6026.53	6088.57	6088.57
3.1	运营成本（不含折旧摊销和财务费）	98420.07			675.13	1511.14	1554.72	4037.44	4332.27	4627.11	4966.15	5263.28	5560.42	5911.15	5911.15	5911.15	5967.41	5967.41	5967.41	6026.53	6026.53	6026.53	6088.57	6088.57
3.2	税金及附加	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	0.00	0.00
3.3	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	0.00	0.00	0.00
3.4	期间费用	0.00																						
4	偿还债券本息	22960.00	21.33	288.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	9426.67	5160.00
4.1	归还专项债券本金	14000.00	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	0.00	0.00	9000.00	5000.00
4.2	归还专项债券利息	8960.00	21.33	288.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	426.67	160.00
5	资金占用小计	138734.74	3000.00	9000.00	6787.13	1959.14	2002.72	4485.44	4780.27	5075.11	5414.15	5711.28	6008.42	6359.15	6359.15	6359.15	6415.41	6415.41	6415.41	6474.53	6474.53	6474.53	15515.24	11248.57
	盈余资金	3600.98	0.00	0.00	-787.13	-1250.39	-1223.09	308.75	493.34	677.92	866.67	1052.68	1238.68	1433.60	1433.60	1433.60	1442.97	1442.97	1442.97	1452.77	1452.77	1452.77	-7515.57	-3248.90
	累计盈余资金		0.00	0.00	-787.13	-2037.52	-3260.61	-2951.86	-2458.52	-1780.60	-913.93	138.75	1377.43	2811.03	4244.63	5678.23	7121.20	8564.17	10007.14	11459.91	12912.68	14365.45	6849.88	3600.98
	收益覆盖倍数	1.13																						





06853551W



# 营业执照

(副本)

副本编号: 1-1



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。

统一社会信用代码

915100007958325128

名称 四川同济会计师事务所有限公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 孙高翔

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;司法会计鉴定、司法会计鉴定法律、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(人民币)壹佰零壹万元整

成立日期 2006年12月4日

住所 成都市武侯区武阳大道三段5号1栋2单元7楼7号

登记机关

2023年04月20日





## 会计师事务所 执业证书

名称：四川同济会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：孙高翔

经营场所：成都市武侯区武阳大道三段5号1栋  
2单元7楼7号

组织形式：有限责任

执业证书编号：51010186

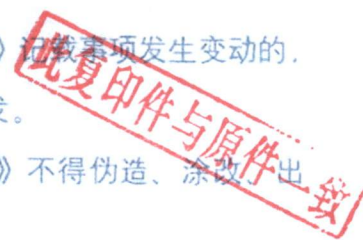
批准执业文号：川财会[2006]45号

批准执业日期：2007年6月21日



## 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

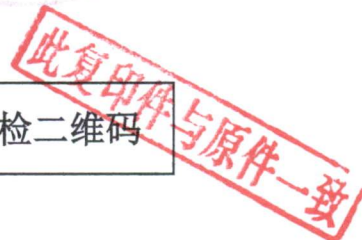
2023年 8 月 24 日



中华人民共和国财政部制



姓名 孙高翔  
Full name  
性别 男  
Sex  
出生日期 1980-04-13  
Date of birth  
工作单位 四川同浩会计师事务所有限公司  
Working unit  
身份证号码 511381800413807  
Identity card No.



同意调出:

四川天和会计师事务所

一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示

同意调出:

四川天和会计师事务所 涂改。

三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。

四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

2024年检二维码

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.

#### NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.



年 月 日  
/y /m /d



杨丽平

姓名 Full name  
性别 Sex  
出生日期 Date of birth  
工作单位 Working unit  
身份证号码 Identity card No.

男

1960-10-26

四川亿永正勤会计师事务所有限公司

511027196010260016



### 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.



### 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

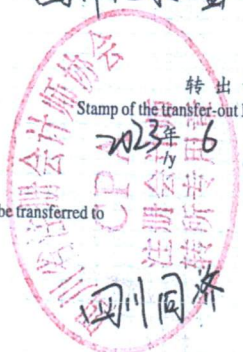


2024年检二维码

此复印件与原件一致

四川亿永正勤会计师事务所

同意调入  
Agree the holder to be transferred to



转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2023年6月15日

事务所  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2023年6月15日

