

宣汉县中部片区乡村振兴·千万工程示范带  
建设项目  
收益与融资自求平衡专项债券

财务评估咨询报告

四川华意众和会计师事务所有限公司  
2025 年 3 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 .....	5
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 .....	1 1
（一） 经济效益 .....	1 1
（二） 社会效益 .....	1 2
四、 评价基础与假设 .....	1 2
（一） 编制原则 .....	1 2
（二） 编制依据 .....	1 2
五、 评价要素 .....	1 3
（一） 投资估算与资金筹措 .....	1 3
（二） 项目收入与成本费用估算 .....	1 4
（三） 资金测算平衡情况 .....	1 9
（四） 项目偿付能力分析 .....	2 0
（五） 敏感性分析 .....	2 0
六、 评价结论 .....	2 1

# 注册会计师声明

我们对宣汉县中部片区乡村振兴·千万工程示范带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。

# 四川华意众和会计师事务所有限公司

宣汉县中部片区乡村振兴·千万工程示范带建设项目

收益与融资自求平衡专项债券

## 财务评价咨询报告

宣汉县农业农村局：

我们接受委托，对宣汉县中部片区乡村振兴·千万工程示范带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宣宏实业有限公司的责任。

我们对宣汉县中部片区乡村振兴·千万工程示范带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，为发行宣汉县中部片区乡村振兴·千万工程示范带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，对宣汉县中部片区乡村振兴·千万工程示范带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.项目在预测期内可实现息前净现金流 29660.82 万元，政府专项债券到期本息合计 21720.00 万元，偿债覆盖倍数约为 1.37 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。



(此页无正文，为财务评估报告签章页)

附件：专项债券财务评估说明

四川华意众和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：



二〇二五年三月十八日

# 专项债券财务评价说明

## 一、行业专项规划

### （一）地区基本情况

宣汉县，四川省达州市辖县，位于四川盆地东北大巴山南麓，地处渝川陕鄂结合部，介于东经 107°22'~108°32'，北纬 31°06'~31°49' 之间，县城距市区 32 千米，总面积 4271 平方千米。截至 2023 年末，宣汉县常住人口为 94.66 万人。截至 2023 年 6 月，宣汉县辖 2 个街道、28 镇、3 乡、4 个民族乡。

宣汉县人文厚重。巴风土韵源远流长，境内罗家坝遗址是巴文化的发源地；土家民俗风情独具，薅草锣鼓入选第一批国家级非物质文化遗产名录，是四川省唯一的土家族聚居地；红色文化底蕴深厚，创造了“一县成军（红三十三军）”的传奇，孕育了老一辈无产阶级革命家王维舟和新中国 10 位将军。达州机场 42 千米，襄渝铁路和渝陕高速公路、达万高速公路、210 国道穿境而过。

宣汉资源富集，拥有巴山大峡谷，洋烈水乡等 3 个国家 4A 级旅游景区。矿产资源中天然气预计储量 1.5 万亿方，年拥有 150 亿立方的天然气产能和 285 万吨的硫磺产量，煤炭储量 1.6 亿吨，富锂钾卤水储量 20.9 亿方；农副产品资源丰富，是全国黄牛、木本药材、速丰林、茶叶生产基地和蜀宣花牛种源基地，是全国县域经济百强县、全国革命老区县、全省扩权强县试点县和少数民族地区待遇县。

2023 年，宣汉县实现地区生产总值 7011191 万元，按可比价格计算，比上年增长 7.5%。



宣汉县位于四川盆地东北大巴山南麓，川、渝、鄂、陕结合部，介于东经 107°22′~108°32′，北纬 31°06′~31°49′之间，东北与重庆市城口县接壤，东与重庆市开州区相邻，南连开江县，西接达川区、通川区和平昌县，北与万源交界，东西最长 110.6 千米，南北最宽 78.8 千米，边界线总长 590.6 千米，幅员面积 4271 平方千米。

宣汉县地形复杂、山势逶迤，由东北向西南倾斜绵延，呈“七山一水两分田”总体地貌。平均海拔 780 米，最高 2458 米（龙泉大团包），最低 277 米（君塘千丘塆）。宣汉山脉属大巴支脉，1000 米以上山峰 171 座，2000 米以上 14 座。

宣汉县属热带湿润季风气候区，具有冬暖、春早、夏热、秋雨、日照少、雨量丰沛，暴雨大，无霜期较长等特点。流域气温由北向南呈递增趋势，多年平均气温 14.0~17.2℃，极端最低气温 -4.0~-9.4℃，最高气温 39.2~42.3℃，降水在流域内由北向南呈递减趋势，流域平均降雨量 1200 毫米左右，上游区域为全省著名的大巴山暴雨区，平均年降雨量 1200~1500 毫米，中、下游降雨较丰，平均年降雨量为 1000~1250 毫米，降雨年内分配不均，主要集中在 7、8、9 月，其它月份相对较少。

## （二）项目相关规划

从国家层面，《中共中央国务院关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化的意见》提出：坚持农业农村优先发展，坚持农业现代化与农村现代化一体设计、一并推进，坚持创新驱动发展，以推动高质量发展为主题，统筹发展和安全，落实加快构建新发展格局要求，巩固和完善农村基本经营制度，深入推进农业供给侧结构性改革，把乡村建设摆在社会主义现代化建设的重要位置，全面推进乡村产业、人才、文化、生态、组织振兴，充分发挥农业产品供给、生态屏障、文



化传承等功能，走中国特色社会主义乡村振兴道路，加快农业农村现代化，加快形成工农互促、城乡互补、协调发展、共同繁荣的新型工农城乡关系，促进农业高质高效、乡村宜居宜业、农民富裕富足，为全面建设社会主义现代化国家开好局、起好步提供有力支撑。

《中共中央国务院关于加快推进生态文明建设的意见》提出：加快美丽乡村建设。完善县域村庄规划，强化规划的科学性和约束力。加强农村基础设施建设，强化山水林田路综合治理，加快农村危旧房改造，支持农村环境集中连片整治，开展农村垃圾专项治理，加大农村污水处理和改厕力度。加快转变农业发展方式，推进农业结构调整，大力发展农业循环经济，治理农业污染，提升农产品质量安全水平。依托乡村生态资源，在保护生态环境的前提下，加快发展乡村旅游休闲业。引导农民在房前屋后、道路两旁植树护绿。加强农村精神文明建设，以环境整治和民风建设为重点，扎实推进文明村镇创建。

从四川省层面，《四川省“十四五”推进农业农村现代化规划》（川府发〔2021〕11号）提出：加快推进农业现代化。根据不同区域农业发展的差异性，统筹布局建设农业现代化示范区，围绕保供给、保多样、保质量，夯实农业基础，强化科技支撑，创新经营方式，推动农业设施化、园区化、融合化、绿色化、数字化水平大幅提升。支持省级乡村振兴先进县等地区创建农业现代化示范区，有条件的地区率先基本实现农业现代化。

现代农业“10+3”产业体系基本形成，构建起符合四川实际的现代农业园区梯级发展体系，带动小农户进入现代农业发展轨道，形成乡村一二三产业融合发展新态势。绿色优质农产品供给能力显著增强。农业基础设施现代化迈上新台阶，现代农业种业、装备、烘干冷链物流支撑保障水平显著提升。

《宣汉县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》提出加强农村人居环境整治。持续推进农村厕所、污水、垃圾治理“三大革命”，全面推进农村人居环境整治，建设生态宜居美丽乡村。目前宣汉县农村道路蜿蜒曲折连通条件差道路阻碍发展，生态环境落后缺少农村基础设施。因此，急需推动农村人居环境整治，项目建成将完善生态宜居美丽乡村的进度。

《宣汉县“十四五”推进农业农村现代化规划》提到按照产业集聚地发展路径，重点打造以“宣汉脆李”为核心的庙安一柏树、毛坝一红峰、南坝-茶河巴山大峡谷片区四个脆李示范区;形成东乡-清溪-南坝柑橘产业示范带，蒲江-君塘枇杷产业示范带，沿线串联发展;形成峰城-南坪车厘子产业示范基地和普光蓝莓谷、毛坝红岩村、君塘花仙谷和普光廪君山四个蓝莓产业示范园两翼构建“一核四区两带两翼 N 基地”的水果产业布局，辐射带动县域内猕猴桃桃、果桑、草莓等其他水果产业发展。

《关于深入实施贫困村“一村一品”产业推进行动的意见》提出要切实按照中央脱贫攻坚决策部署，重点围绕选准做强特色产业、培育新型经营主体、打造特色知名品牌、推动产业融合发展、强化利益联结机制等五个方面，支持引导有一定资源禀赋和产业基础的贫困村，通过发展“一村一品”，加快培育能带动贫困户长期稳定增收的特色主导产业，促进产业扶贫对象如期实现脱贫。本项目建设地点杏树村坐落于宣汉县土主镇的东南方，有着悠久的杏树传统种植习惯，杏树村充分利用得天独厚的地理环境优势、红色文化和科技资源，大力发展杏树产业，初步实现了“一村一品”，促进了乡村振兴。

《宣汉县国土空间总体规划》提到巩固提升“四好农村路”国家级示范县成果。进一步优化完善农村路网结构，实施“路网优化”“桥梁

纽带”“生命防护”三大工程、建制村联网路、农村公路窄路加宽、村内通组路等，提高农村公路密度和质量，畅通农村公路“微循环”，建成“布局合理、内通外联、通村畅乡、城乡一体”的农村公路网络，促进农村公路“建、管、养、运”协调发展。

## 二、项目概述

### （一）参与主体

主管部门：宣汉县农业农村局

项目单位：四川宣宏实业有限公司

### （二）项目基本情况

#### 1.项目基本信息

项目名称：宣汉县中部片区乡村振兴·千万工程示范带建设项目

项目所属领域：农业

建设工期：24 个月

项目区位：宣汉县普光镇杏树村、大田村，胡家镇思乐村

项目说明：本项目为改建工程

#### 2.项目建设内容及产出

(一)改造厕所 1200 户、厨房 870 户，地面硬化 900 户等室内附属配套设施；(二)改造院坝 900 户、入户道路 35 公里等室外附属配套设施；(三)提升场镇道路 20 公里、污水管网 5 公里及农贸市场等相关基础设施；(四)改造村级文化阵地 5200 平方米、全民健身体育设施 10 套；改造村道路 20 公里,新建杏树村道路 2.94 公里等相关公共服务设施；(五)整治蓝莓种植基地 3500 亩，建设生产道路、排水渠等相关附属工程；(六)整治杏树种植基地 2000 亩，建设生产道路、排水渠等相关附属工程。

### 3.项目实施计划

本项目处于开工准备阶段，本项目工期建设从2025年5月至2027年4月，建设工期为24个月，时间进度安排如下：

第一阶段：工程于2025年5月前完成项目施工图设计、施工招标、场地平整等前期工作；

第二阶段：2025年5月至2027年4月项目全部施工建设完成；

第三阶段：2027年4月底竣工验收；

第四阶段：2027年5月项目正式投入运营。

### 4.运营方案

#### （1）管理原则

本项目的实施管理工作由项目业主单位全权负责，项目实施机构对项目运营进行监管。项目运营与组织管理原则为：

①运营期资金实行统一管理，由财务单独立账、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

项目单位坚持“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

项目单位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。

项目通过整治蓝莓种植基地、杏树种植基地，可以显著改善项目区域经济作物生产条件，大幅提高土地产出率、水资源利用率和劳动生产率，可降低劳动生产强度，有效解决农村劳动力紧缺的问题，节本增效，提高作物综合生产效益和增加农民收入。促进经济作物新品种、新技术、新装备的推广和应用。为加快现代种植业发展奠定坚实基础，提升综合生产能力，实现产村相融互动发展。

通过整治蓝莓种植基地、杏树种植基地，完善基础设施，改进生产条件，改良农村风貌，打造当地产业特色，引进社会资本的投入，带动社会经济发展，增加非农就业岗位，解决当地农民就业问题，增加农民收入，提高当地生活水平。

项目的建设改善项目区域村容村貌，室内附属配套设施和室外属配套设施的改造，以及道路和公共服务设施的升级，促进新常态下幸福美丽新村建设，增强了项目区群众幸福指数和对美好生活的向往与自信，能够对社会稳定起到巩固作用，有利于项目区的稳定、和谐、



繁荣。

本项目符合川财金〔2018〕93号文“重点支持长江经济带发展、“一带一路”建设、自然灾害防治能力若干重点工程、易地扶贫搬迁、贫困地区特别是“三区三州”等深度贫困地区基础设施、污染防治、棚户区改造，重大铁路项目、高速公路、重大水利工程、乡村振兴、生态环保、城镇基础设施等方面公益性基础设施建设”的领域要求。

因此，该项目具有公益性，属于具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

通过本项目的建设，可完善项目规划内的村容村貌，提升宣汉县的吸引力，为乡村振兴奠定扎实的投资环境基础。同时项目的建设过程及运营过程需要大量的劳动力及附属服务，能提升当地居民收入水平。本项目可以带动当地村集体、合作社和农民的共赢，实现增产创收，实现真正的乡村振兴，项目的实施有助于推动乡村产业全链条发展，促进农村一二三产业融合发展，为乡村振兴战略的实施提供有力支撑。

项目建设过程能促进项目区人居环境和自然环境的相得益彰。同时，项目建成后，能进一步引导旅游产业发展，改善项目区的投资环境，形成良性循环。

项目的建设将促进区域农产品的生产、流通，项目的实施可为当地失业或待业人群提供就业和再就业的机会，为当地政府财政部门增加税收，对当地的经济发展产生积极的影响。项目建设过程和建成后能提供大量的就业机会，增加当地居民的收入，同时提升周边农民收入，进一步缩小贫富差距。

## （二）社会效益

本项目的实施，将全面改善项目区内村镇的生态环境，提升村容村貌，打造生态宜居的美丽乡村，加快推行乡村绿色发展方式。有利于构建人与自然和谐共生的乡村发展新格局，实现百姓富、生态美的统一，实现乡村振兴战略。项目以入户改造、基础设施提升、公共服务设施建设、农村生活污水处理为主攻方向动员各方力量，整合各种资源，强化各项举措，加快补齐农村人居环境突出短板极大程度地改善农村人居环境。

同时，本项目的实施将促进村容村貌村路的提升与完善，解决区域内城乡基础设施建设差距过大的问题。对于提升当地农民生活质量和幸福感，具有重大的现实意义和长远的战略意义。项目的实施有利于促进乡村特色优势产业发展，形成基础设施建设和乡村产业发展的良性互促机制，促进当地经济发展，巩固脱贫攻坚成果。

## 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，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



- 国家发展和改革委员会、建设部发布《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》（发改投资〔2006〕1325号）；
- 类似项目的资料、条件、图表说明及建设单位提供的资料；
- 四川省住房和城乡建设厅关于印发《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〔2019〕181号）；
- 《四川省建设工程工程量清单计价定额》（2023年版）；
- 《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）；
- 《四川省工程造价信息》（最新一期）。

## 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，对宣汉县中部片区乡村振兴·千万工程示范带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

本项目投资总额为 30016.62 万元，静态总投资为 29356.62 万元，其中：工程费用 26236.8 元、工程建设其他费用 1904.17 万元、预备费用 1215.65 万元，建设期利息 648.00 万元，债券发行费用 12.00 万元。详见表 5-1。

表 5-1 投资汇总表（单位：万元）

序号	投资构成	金额	占动态总投资比例
<b>1</b>	<b>静态总投资</b>	<b>29356.62</b>	<b>97.80%</b>
1.1	工程建设费用	26236.80	87.41%
1.2	工程建设其他费用	1904.17	6.34%
1.3	预备费用	1215.65	4.05%
<b>2</b>	<b>建设期利息</b>	<b>648.00</b>	<b>2.16%</b>
<b>3</b>	<b>债券发行费用</b>	<b>12.00</b>	<b>0.04%</b>
<b>4</b>	<b>项目资金构成</b>	<b>30016.62</b>	<b>100.00%</b>
4.1	项目资本金	18016.62	60.02%
4.2	专项债券	12000.00	39.98%

项目资金来源如下：

本项目资本金来源：项目资本金来源于业主自筹资金。项目资本金 18016.62 万元，占总投资的 60.02%，根据项目建设实际情况计划分批次投入。

融资来源：本项目拟发行政府专项债券总额为 12000.00 万元，占总投资的 39.98%。其中第 1 年发行总额 12000.00 万元，期限为 30 年，债券利率按 2.7% 测算，发行费为面值的 1%。详见表 5-2。

表 5-2 资金使用与筹措表（单位：万元）

序号	项 目	合计	建设期	
			第 1 年	第 2 年
一	资金使用	30016.62	20016.62	10000.00

1	建设投资	29356.62	19680.62	9676.00
2	建设期专项债券利息	648.00	324.00	324.00
3	债券发行费用	12.00	12.00	0.00
二	<b>资金筹措</b>	<b>30016.62</b>	<b>20016.62</b>	<b>10000.00</b>
1	项目资本金	18016.62	8016.62	10000.00
2	专项债券	12000.00	12000.00	0.00

## (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

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。

项目收入主要来源于蓝莓销售分成收入、杏销售分成收入等，各项收入均具有较好的市场前景，收入可行。收费皆按照国家有关政策规定和价格政策，并参照国家、四川省、达州市、宣汉县收费标准测算，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。

综上，项目的实施基础良好、增长潜力巨大，为项目运营期的各项收入提供了良好的支撑。项目收入在测算过程中，主要参考业主单位提供的相关文件、相关门户网站信息、市场调研，以及项目所在省市的收费标准，具有较高的可行性。

#### ①收入来源

本项目收益来源包括蓝莓销售分成收入、杏销售分成收入等。本项目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。

#### ②收入参考依据

● 宣汉县发展和改革局出具的《关于宣汉县中部片区乡村振兴·千万工程示范带建设项目核准的批复》；

● 《“蓝色”的惊喜——宣汉县东西部扶贫协作项目蓝莓产业园迎来首次丰收》；

● 业主单位提供的《宣汉县中部片区乡村振兴·千万工程示范带建设项目可行性研究报告》；

● 业主单位提供的《关于项目收益分成情况的说明》；

● 相关网站关于蓝莓、杏产业的相关报道；

● 相关农业网站公布的蓝莓、杏价格信息；

● 相关农业网站公布的蓝莓、杏产量信息；

## （2）项目收入的分类

本项目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

本项目收益来源主要包括蓝莓销售分成收入、杏销售分成收入。本项目测算收益全部为项目本身产生的专项收入，用于偿还专项债券本息，专项收入纳入政府性基金预算管理。

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 52419.09 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

### （1）经营成本

项目经营成本包括工资及福利费、外购原材料费、燃料及动力费、维修保养费、管理费。

#### ①工资福利费用

工资福利支出含基本工资、津贴补贴、奖金、绩效工资、其他社会保障缴费及其他工资福利支出。

工资福利支出含基本工资、津贴补贴、奖金、绩效工资、其他社会保障缴费及其他工资福利支出。本项目正式员工按照 47 人计算，其中销售人员 7 人、一般管理人员 40 人。另外每年蓝莓、杏果采摘季节，雇佣临时采摘人员 80 人。

一般管理人员工资 6 万元/年，销售人员 7 万元/年，临时采摘人员工作周期为 1 个月，按照 1 万元/月计算雇佣薪酬。考虑薪资的时间因素，工资福利费自每三年增长 3%。

#### ②外购原材料费

本项目外购原材料费用为蓝莓、杏树种植过程中产生的药肥支出，主要为尿素、有机肥等。本项目参考同类型果树种植类项目，常规药肥支出在农业种植种，约占营收比例为 9%~13%，本项目保守按照 13% 计算此项成本，即按照分成收入的 13% 计算项目外购原材料费。

#### ③燃料及动力费

根据项目可行性研究报告的能耗计算信息可知，蓝莓、杏树种植过程中，每亩土地平均消耗电力为 50kwh（每年），本项目设计蓝莓 3500 亩、杏树 2000 亩。本项目参考达州市农业生产用电信息，按照 0.55 元/kwh 计算电费单价，得第一年燃料动力费用为 15.13 万元，同时设置电价每年上浮 1%。

#### ④管理费

企业管理费的取费标准通常基于人工费、材料费与机械使用费的总和。具体来说，企业管理费包括但不限于企业管理人员的企业办公费（如文具、纸张、账表、印刷、邮电、书报、会议、水电、燃煤（气）

等费用）、差旅交通费（包括管理人员出差旅费、探亲路费、劳动力招募费等）以及固定资产使用费和工具用具使用费。本项目管理费基于工资福利费计算，按其 20%比例进行测算。

#### ⑤维修保养费

本项目维修保养费主要针对项目运营过程中配套基础设施设备的维修保养，根据成本测算保守性原则，维修保养费按照固定资产折旧的 2%计取。

#### （2）折旧与摊销

本项目的固定资产折旧按项目工程建设费计算，折旧 40 年，残值率为 5%。

#### （3）财务费用

项目财务费用即专项债券融资利息，其中，项目专项债券拟发行 30 年期债券，利率 2.7%，根据中国地方政府债券信息公开平台查询 30 年期债券利息在 2.06%-2.5%之间，本项目保守取值 2.7%。在建设期中只付息，不还本。运营期中间只付息，不还本，所有借款都在计算期最后一年还。

#### （4）增值税

增值税：增值税=收入/（1+增值税税率）×增值税税率

增值税：增值税=销项税-进项税

增值税：根据《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》，本项目增值税主要包含各项收入所产生的销项税。

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条所列免税项目的第一项农业生产者销售的自产农业产品免征增值税。

#### （5）税金附加

项目税金及附加包括：城市维护建设税、教育费附加以及地方教



育费附加。城市维护建设税税率为 7%，教育费附加费率为 3%，地方教育费附加费率为 2%。

综上所述，经计算可知本项目预测期总成本费用为 48230.62 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 52419.09 万元，总成本预计为 48230.62 万元，累计净利润为 3141.35 万元，本项目息前净现金流量累计 29660.82 万元，财务费用（运营期利息）为 9072.00 万元，本项目收入净现金流覆盖全部融资本息倍数为 1.37 倍，收益覆盖倍数满足专项债券申报要求。

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 2.7%利率计算。专项债券资金在建设期中按需投入（见资金使用计划表），在建设期中只付息（建设期利息已计入项目总投资），不还本。运营期中间只付息（用营业收入进行付息），不还本，期末到期还本。所有借款都在计算期最后一年还。项目每半年度付息一次，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 9720.00 万元，其中：专项债券建设期利息 648.00 万元计入总投资，专项债券在运营期间产生的利息费用 9072.00 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 9635.94 万元，项目在预测期内可实现息前净现金流 29660.82 万元，政府专项债券到期本息合计 21720.00 万元，本项目息前净现金流的收益覆盖倍数为 1.37 倍（息前净现金流总额/还本付息总额）。期间不存在资金缺口。

详见附表 5“资金平衡测算表”

## （四）项目偿付能力分析

本项目在预测期内可实现息前净现金流 29660.82 万元，专项债券到期本息合计 21720.00 万元，本项目息前净现金流的收益覆盖倍数为 1.37 倍。

## （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 5-3。

表 5-3 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）：	29660.82	28177.78	26694.74
本项目总融资本息收益覆盖倍数：	1.37	1.30	1.23

由上分析可见，本项目具有一定的抗风险能力。

## 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								
			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
1	蓝莓销售分成收入	46608.20	1247.40	1247.40	1247.40	1309.77	1309.77	1349.06	1416.52	1416.52	1416.52
	面积（亩）		3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500
	每亩产量（斤/年）		1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1030.00	1030.00	1030.00	1030.00
	销售单价（元/斤）		22.00	22.00	22.00	23.10	23.10	23.10	24.26	24.26	24.26
	合格率（%）		90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
	销售率（%）		90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
	分成比例		20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
2	杏树销售分成收入	5810.89	155.52	155.52	155.52	163.30	163.30	168.19	176.60	176.60	176.60
	面积（亩）		2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000
	每亩产量（斤/年）		1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1236.00	1236.00	1236.00	1236.00
	销售单价（元/斤）		4.00	4.00	4.00	4.20	4.20	4.20	4.41	4.41	4.41
	合格率（%）		90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
	销售率（%）		90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
	分成比例		20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
收入总计		52419.09	1402.92	1402.92	1402.92	1473.07	1473.07	1517.26	1593.12	1593.12	1593.12

项目收入测算表（单位：万元）

序号	项目	运营期									
		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
1	蓝莓销售分成收入	1487.34	1531.96	1531.96	1608.56	1608.56	1608.56	1739.66	1739.66	1739.66	1826.64
	面积（亩）	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500
	每亩产量（斤/年）	1030.00	1060.90	1060.90	1060.90	1060.90	1060.90	1092.73	1092.73	1092.73	1092.73
	销售单价（元/斤）	25.47	25.47	25.47	26.74	26.74	26.74	28.08	28.08	28.08	29.48
	合格率（%）	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
	销售率（%）	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
	分成比例	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
2	杏树销售分成收入	185.43	191.00	191.00	200.55	200.55	200.55	216.89	216.89	216.89	227.74
	面积（亩）	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000
	每亩产量（斤/年）	1236.00	1273.08	1273.08	1273.08	1273.08	1273.08	1311.27	1311.27	1311.27	1311.27
	销售单价（元/斤）	4.63	4.63	4.63	4.86	4.86	4.86	5.11	5.11	5.11	5.36
	合格率（%）	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
	销售率（%）	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
	分成比例	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
收入总计		1672.78	1722.96	1722.96	1809.11	1809.11	1809.11	1956.55	1956.55	1956.55	2054.38

项目收入测算表（单位：万元）

序号	项目	运营期								
		第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
1	蓝莓销售分成收入	1826.64	1881.44	1975.51	1975.51	1975.51	2074.29	2136.52	2136.52	2243.34
	面积（亩）	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500
	每亩产量（斤/年）	1092.73	1125.51	1125.51	1125.51	1125.51	1125.51	1159.27	1159.27	1159.27
	销售单价（元/斤）	29.48	29.48	30.96	30.96	30.96	32.50	32.50	32.50	34.13
	合格率（%）	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
	销售率（%）	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
	分成比例	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
2	杏树销售分成收入	227.74	234.57	246.30	246.30	246.30	258.61	266.37	266.37	279.69
	面积（亩）	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000
	每亩产量（斤/年）	1311.27	1350.61	1350.61	1350.61	1350.61	1350.61	1391.13	1391.13	1391.13
	销售单价（元/斤）	5.36	5.36	5.63	5.63	5.63	5.91	5.91	5.91	6.21
	合格率（%）	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
	销售率（%）	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
	分成比例	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
收入总计		2054.38	2116.01	2221.81	2221.81	2221.81	2332.90	2402.89	2402.89	2523.03

附表 2

成本费用测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期								
			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
一	经营成本	21711.15	652.77	634.47	634.62	656.62	656.78	662.68	685.82	685.98	686.14
1	工资及福利费	12211.58	369.00	369.00	369.00	380.07	380.07	380.07	391.47	391.47	391.47
2	管理费	1850.19	73.80	55.35	55.35	57.01	57.01	57.01	58.72	58.72	58.72
3	维修费	348.95	12.46	12.46	12.46	12.46	12.46	12.46	12.46	12.46	12.46
4	燃料及动力费	485.95	15.13	15.28	15.43	15.58	15.74	15.90	16.06	16.22	16.38
5	外购原材料费	6814.48	182.38	182.38	182.38	191.50	191.50	197.24	207.11	207.11	207.11
二	固定资产折旧	17447.47	623.12	623.12	623.12	623.12	623.12	623.12	623.12	623.12	623.12
	折旧原值	26236.80									
	折旧年限	40									
	残值率	5.00%									
三	财务费用	9072.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00
总成本费用		48230.62	1599.89	1581.59	1581.75	1603.75	1603.90	1609.81	1632.94	1633.10	1633.26

成本费用测算表（单位：万元）

序号	项目	运营期									
		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
一	经营成本	710.16	716.85	717.02	742.30	742.47	742.64	776.31	776.49	776.66	804.32
1	工资及福利费	403.22	403.22	403.22	415.31	415.31	415.31	427.77	427.77	427.77	440.61
2	管理费	60.48	60.48	60.48	62.30	62.30	62.30	64.17	64.17	64.17	66.09
3	维修费	12.46	12.46	12.46	12.46	12.46	12.46	12.46	12.46	12.46	12.46
4	燃料及动力费	16.54	16.71	16.87	17.04	17.21	17.39	17.56	17.74	17.91	18.09
5	外购原材料费	217.46	223.98	223.98	235.18	235.18	235.18	254.35	254.35	254.35	267.07
二	固定资产折旧	623.12	623.12	623.12	623.12	623.12	623.12	623.12	623.12	623.12	623.12
	折旧原值										
	折旧年限										
	残值率										
三	财务费用	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00
总成本费用		1657.29	1663.98	1664.14	1689.42	1689.59	1689.77	1723.44	1723.61	1723.79	1751.44



成本费用测算表（单位：万元）

序号	项目	运营期								
		第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
一	经营成本	819.70	843.55	873.62	890.42	907.71	939.97	967.41	986.30	1021.37
1	工资及福利费	453.82	467.44	481.46	495.91	510.78	526.11	541.89	558.15	574.89
2	管理费	68.07	70.12	72.22	74.39	76.62	78.92	81.28	83.72	86.23
3	维修费	12.46	12.46	12.46	12.46	12.46	12.46	12.46	12.46	12.46
4	燃料及动力费	18.27	18.46	18.64	18.83	19.01	19.20	19.40	19.59	19.79
5	外购原材料费	267.07	275.08	288.84	288.84	288.84	303.28	312.38	312.38	327.99
二	固定资产折旧	623.12	623.12	623.12	623.12	623.12	623.12	623.12	623.12	623.12
	折旧原值									
	折旧年限									
	残值率									
三	财务费用	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00
总成本费用		1766.83	1790.68	1820.74	1837.54	1854.84	1887.09	1914.53	1933.42	1968.49

附表 3

项目损益表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期								
			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
一	项目总收入	52419.09	1402.92	1402.92	1402.92	1473.07	1473.07	1517.26	1593.12	1593.12	1593.12
二	总成本费用	48230.62	1599.89	1581.59	1581.75	1603.75	1603.90	1609.81	1632.94	1633.10	1633.26
	其中：固定资产折旧	17447.47	623.12	623.12	623.12	623.12	623.12	623.12	623.12	623.12	623.12
	其中：财务费用	9072.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00
三	利润总额	4188.47	-196.97	-178.67	-178.83	-130.68	-130.84	-92.55	-39.82	-39.98	-40.14
减：	所得税	1047.12	-49.24	-44.67	-44.71	-32.67	-32.71	-23.14	-9.95	-10.00	-10.04
四	净利润	3141.35	-147.73	-134.00	-134.12	-98.01	-98.13	-69.41	-29.86	-29.99	-30.11
五	主要指标：										
1	息前税后利润 NOPAT	12213.35	176.27	190.00	189.88	225.99	225.87	254.59	294.14	294.01	293.89
2	息前净现金流量 (NOPAT+折旧+摊销)	29660.82	799.40	813.12	813.01	849.11	848.99	877.71	917.26	917.14	917.02

项目损益表（单位：万元）

序号	项目	运营期									
		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
一	项目总收入	1672.78	1722.96	1722.96	1809.11	1809.11	1809.11	1956.55	1956.55	1956.55	2054.38
二	总成本费用	1657.29	1663.98	1664.14	1689.42	1689.59	1689.77	1723.44	1723.61	1723.79	1751.44
	其中：固定资产折旧	623.12	623.12	623.12	623.12	623.12	623.12	623.12	623.12	623.12	623.12
	其中：财务费用	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00
三	利润总额	15.49	58.98	58.82	119.68	119.51	119.34	233.11	232.94	232.76	302.93
减：	所得税	3.87	14.75	14.70	29.92	29.88	29.84	58.28	58.23	58.19	75.73
四	净利润	11.62	44.24	44.11	89.76	89.64	89.51	174.84	174.70	174.57	227.20
五	主要指标：										
1	息前税后利润 NOPAT	335.62	368.24	368.11	413.76	413.64	413.51	498.84	498.70	498.57	551.20
2	息前净现金流量 (NOPAT+折旧+摊 销)	958.74	991.36	991.24	1036.89	1036.76	1036.63	1121.96	1121.83	1121.70	1174.32

项目损益表（单位：万元）

序号	项目	运营期								
		第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
一	项目总收入	2054.38	2116.01	2221.81	2221.81	2221.81	2332.90	2402.89	2402.89	2523.03
二	总成本费用	1766.83	1790.68	1820.74	1837.54	1854.84	1887.09	1914.53	1933.42	1968.49
	其中：固定资产折旧	623.12	623.12	623.12	623.12	623.12	623.12	623.12	623.12	623.12
	其中：财务费用	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00
三	利润总额	287.55	325.33	401.07	384.27	366.97	445.81	488.36	469.47	554.54
减：	所得税	71.89	81.33	100.27	96.07	91.74	111.45	122.09	117.37	138.64
四	净利润	215.66	244.00	300.80	288.20	275.23	334.36	366.27	352.10	415.91
五	主要指标：									
1	息前税后利润 NOPAT	539.66	568.00	624.80	612.20	599.23	658.36	690.27	676.10	739.91
2	息前净现金流量 (NOPAT+折旧+摊销)	1162.79	1191.12	1247.92	1235.33	1222.35	1281.48	1313.39	1299.22	1363.03

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							
			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
1	期初尚未归还本金		0.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00
2	本期借款	12000.00	12000.00	0.00								
3	本期还本	12000.00										
4	期末尚未归还本金		12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00
5	本期付息	9720.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00
5.1	资本化	648.00	324.00	324.00								
5.2	费用化	9072.00			324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00
6	还本付息	21720.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00

还本付息测算表（单位：万元）

序号	发行专项债本息 计算	运营期										
		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
1	期初尚未归还本金	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00
2	本期借款											
3	本期还本											
4	期末尚未归还本金	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00
5	本期付息	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00
5.1	资本化											
5.2	费用化	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00
6	还本付息	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00

还本付息测算表（单位：万元）

序号	发行专项债本息计算	运营期								
		第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
1	期初尚未归还本金	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00
2	本期借款									
3	本期还本									12000.00
4	期末尚未归还本金	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	0.00
5	本期付息	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00
5.1	资本化									
5.2	费用化	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00
6	还本付息	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	12324.00

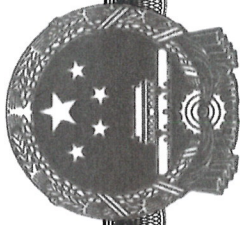


附表 5

资金平衡测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	建设期		运营期						
			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
一	经营活动产生的净现金流量（1-2）	30707.94			750.15	768.45	768.30	816.44	816.29	854.57	907.30
1	现金流入	52419.09			1402.92	1402.92	1402.92	1473.07	1473.07	1517.26	1593.12
1.1	经营收入	52419.09			1402.92	1402.92	1402.92	1473.07	1473.07	1517.26	1593.12
1.2	补贴收入	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	21711.15			652.77	634.47	634.62	656.62	656.78	662.68	685.82
2.1	经营成本	21711.15			652.77	634.47	634.62	656.62	656.78	662.68	685.82
2.3	相关税费（税金及附加+企业所得税）	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	投资活动净现金流量（1-2）		-19680.62	-9676.00							
1	现金流入	0.00	0.00	0.00							
1.1	处置投资物	0.00	0.00	0.00							
1.2	收到其他投资	0.00	0.00	0.00							
2	现金流出	29356.62	19680.62	9676.00							
2.1	建设投资	29356.62	19680.62	9676.00							

2.2	维持运营投资	0.00	0.00	0.00							
三	筹措活动净现金流量 (1-2)		19680.62	9676.00	-324.00	-324.00	-324.00	-324.00	-324.00	-324.00	-324.00
1	现金流入	30016.62	20016.62	10000.00							
1.1	项目资本金投入	18016.62	8016.62	10000.00							
1.2	专项债券资金	12000.00	12000.00	0.00							
2	现金流出	21732.00	336.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00
2.1	支付债券利息	9720.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00
2.2	支付债券发行费用	12.00	12.00	0.00							
2.3	支付专项债券本金	12000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四	现金流量总计										
1	项目期的期初资金		0.00	0.00	0.00	426.15	870.60	1314.90	1807.34	2299.63	2830.20
2	项目期内现金变动（一 +二+三）	9635.94	0.00	0.00	426.15	444.45	444.30	492.44	492.29	530.57	583.30
3	项目期的期末资金		0.00	0.00	426.15	870.60	1314.90	1807.34	2299.63	2830.20	3413.51



# 营业执照

统一社会信用代码  
9151000074469798XN



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 四川华意众和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 彭敏

经营范围 审计、查证、咨询、验资、资产评估、代理会计税收业务、基本建设预决(结)算审计。(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

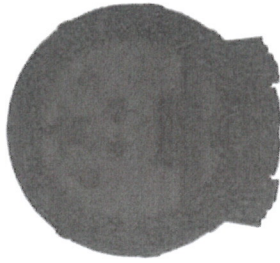
成立日期 2003年01月24日

住所 成都市青羊区北大街19号3栋8层811、812、813号



登记机关

2024年11月11日



## 会计师事务所 执业证书

名称：四川华意众和会计师事务所有限公司

首席合伙人：彭敏

主任会计师：成都青羊区北大街19号3栋8层81  
1、812、813号

组织形式：有限责任

执业证书编号：51020132

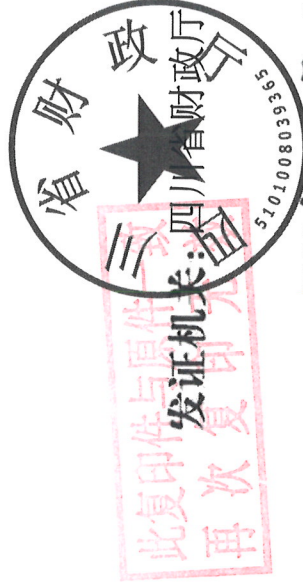
批准执业文号：川财注【1999】282号

批准执业日期：1999年11月19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》。

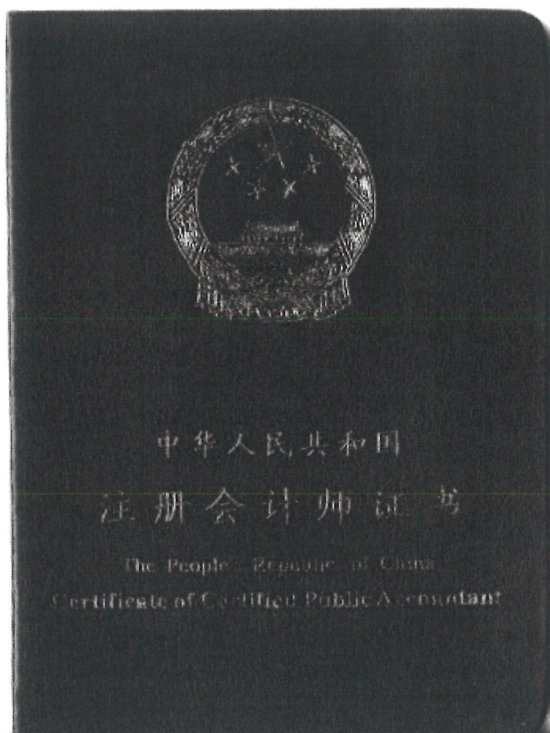


2022年5月20日

中华人民共和国财政部制







姓名	彭敏
Sex	男
出生日期	1970-5-13
工作单位	四川万方会计师事务所
Working unit	
身份证号码	510102700513657
Identity card No.	

无印次再



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

四川万方 事务所  
CPAs

四川省注册会计师协会 转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2016年12月11日  
/m /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

注册会计师  
转所专用章

四川华意众和 事务所  
CPAs

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

年 月 日  
/y /m /d

10







姓名	易明
性别	男
出生日期	1972-11-15
工作单位	四川华锦会计师事务所有限公司
身份证号码	510108721115331



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

四川省注册会计师协会  
四川华锦会计师事务所  
注册会计师  
转所专用章  
2017年8月19日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2017年8月19日

