

防伪编号: 0282021120100712031
报告文号: 川同浩(2021)字第12-28号
委托单位: 四川德阳国家农业科技园区管理委员会
被审单位名称: 四川德阳国家农业科技园区管理委员会
营业执照号码: 12510583777932894Q
事务所名称: 四川同浩会计师事务所有限公司
报告日期: 2021-12-27
报备时间: 2021-12-27 10:52
被审单位所在地: 德阳
签名注册会计师: 钟鹰翔
陈广清



防伪二维码

四川德阳国家农业科技园区管理委员会 绵竹市农业科技碳循环双创产业融合示范园项目收益与融资 自求平衡专项债券专项评价报告

事务所名称: 四川同浩会计师事务所有限公司
事务所电话: 028-86944108
传 真: 028-86944108
通 讯 地 址: 成都市高新区天府二街368号绿地之窗2栋7层709室
电 子 邮 件: 465815633@qq.com
事务所网址: 无

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>

四川同浩会计师事务所有限公司

Si Chuan Tong hao Certified Public Accountants Co., Ltd

川同浩（2021）字第 12-28 号

绵竹市农业科技碳循环双创产业融合示范园项目

收益与融资自求平衡专项债券

专项评价报告

四川德阳国家农业科技园区管理委员会：

我们接受委托,对“绵竹市农业科技碳循环双创产业融合示范园项目专项债券”(以下简称“本期债券”)项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。我们的审核依据是《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》。相关建设单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

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。

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。

经专项审核,我们认为,在相关建设单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下,本次评价的“绵竹市农业科技碳循环双创产业融合示范园项目专项债券”,预期项目收益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。

总体评价结果如下:

一、应付本息情况

本项目拟分两期发行政府专项债券 12,000.00 万元融资，其中：第 1 年拟发行政府专项债券 6,000.00 万元，第 2 年拟发行政府专项债券 6,000.00 万元。设定债券利率 3.5%，每期期限为 10 年，每期末支付利息，到期偿还本金。专项债券应还本付息情况如下：

专项债券应付本息情况表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年
6	期初本金余额	-	-	6,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00
7	本期增加金额	12,000.00	6,000.00	6,000.00	-	-	-
8	本期偿还金额	12,000.00	-	-	-	-	-
9	期末本金余额	-	6,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00
10	年利率	-	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%
11	本期应计利息月数	-	12	12	12	12	12
12	应付利息 (14+15)	4,200.00	210.00	420.00	420.00	420.00	420.00
13	本期利息是否资本化	-	是	是	否	否	否
14	资本化利息	630.00	210.00	420.00	-	-	-
15	费用化利息	3,570.00	-	-	420.00	420.00	420.00
16	应付本息 (8+12)	16,200.00	210.00	420.00	420.00	420.00	420.00

续：

行次	项目	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年
6	期初本金余额	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	6,000.00
7	本期增加金额	-	-	-	-	-	-
8	本期偿还金额	-	-	-	-	6,000.00	6,000.00
9	期末本金余额	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	6,000.00	-
10	年利率	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%
11	本期应计利息月数	12	12	12	12	12	12
12	应付利息 (14+15)	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	210.00
13	本期利息是否资本化	否	否	否	否	否	否
14	资本化利息	-	-	-	-	-	-
15	费用化利息	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	210.00
16	应付本息 (8+12)	420.00	420.00	420.00	420.00	6,420.00	6,210.00

二、项目产生的净现金流入

(一) 基本假设条件及依据

(1) 预测期内国家政策、法律及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；

- (2) 预测期内国家税收政策不发生重大变化；
- (3) 预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；
- (4) 预测期内项目的建设计划、融资计划能够顺利执行；
- (5) 项目能够如期完工并交付使用，项目融资还款来源为项目运营收入及相对应的政府性基金收入；
- (6) 预测期内本项目出现的年度其他资金缺口由财政提供补贴或由政府基金预算收入统筹安排解决；
- (7) 无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

(二) 运营产生的净现金流入

本项目计划建设期为两年，专项债券期限为 10 年。运营期可用于资金平衡相关收益情况如下：

运营期可用于资金平衡相关收益情况表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	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
32	现金流入	33,561.31	3,441.00	3,466.41	3,621.68	3,648.89	3,676.38	3,844.35	3,873.80	3,903.54	4,085.25
33	现金流出	14,092.64	1,437.11	1,445.68	1,508.71	1,517.89	1,542.16	1,610.01	1,619.94	1,629.97	1,781.17
34	现金净流入	19,468.66	2,003.89	2,020.73	2,112.97	2,131.01	2,134.23	2,234.34	2,253.86	2,273.57	2,304.08

三、预期项目收入偿还融资本金和利息情况

本次融资项目收益为项目建成后运营产生的政府性专项收入和政府性基金收入的现金流入，预期收益可用以偿还债务本息实现资金平衡，专项债券本息覆盖倍数为 1.25 倍。

专项债券本息覆盖倍数计算表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	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	本金	12,000.00	-	-	-	-	-	-	-	6,000.00	6,000.00
2	利息	3,570.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	210.00
3	本息合计 (1+2)	15,570.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	6,420.00	6,210.00
4	运营期现金净流量	19,468.66	2,003.89	2,020.73	2,112.97	2,131.01	2,134.23	2,234.34	2,253.86	2,273.57	2,304.08
5	本息覆盖倍数 (4÷3)	1.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-

四、资金测算平衡情况

绵竹市农业科技碳循环双创产业融合示范园项目专项债券以育苗育种收入、种苗保供收入为收益来源。待本项目全部 12,000.00 万元专项债券到期时，在偿还当年到期的专项债券本息后，将仍有 3,898.66 万元的累计现金结余，能够实现项目收益和融资自求平衡。

附件：项目收益及现金流入评价说明

四川同浩会计师事务所有限公司



中国●成都

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二一年十二月二十七日

项目收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以设计方案、说明及相关技术资料作为投资估算的基础依据，结合项目的建设期、未来项目发展规划和趋势等，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制“绵竹市农业科技碳循环双创产业融合示范园项目专项债券”项目收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

（一）预测期内国家政策、法律及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；

（二）预测期内国家税收政策不发生重大变化；

（三）预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；

（四）预测期内项目的建设计划、融资计划能够顺利执行；

（五）项目能够如期完工并交付使用，项目融资还款来源为项目运营收入及相对应的政府性基金收入；

（六）预测期内本项目出现的年度其他资金缺口由财政提供补贴或由政府基金预算收入统筹安排解决；

（七）无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

三、项目概况

（一）项目所属领域：本项目属于农业-现代农业园区，属于有一定收益的公益性事业领域。

（二）项目所在地及建设条件情况

1、新建新型智慧农业基地及新建农产品分拣及保鲜储存等辅助用房拟建地址位于绵竹市九龙镇秦家坎村（原华普农业猕猴桃基

地），新建数字化农业产业决策平台、装饰装修双创基地及新建生物育种实验室选址位于绵竹市名酒食品工业园绵竹市科技创新创业孵化中心。

2、绵竹市九龙镇秦家坎村（原华普农业猕猴桃基地）毗邻省道S216及绵竹市大熊猫公园和绵竹市玫瑰公园；绵竹市名酒食品工业园绵竹市科技创新创业孵化中心位于绵竹市横一路附近，临近酒城安置房二期。

（1）地形、地貌

绵竹位于四川盆地西北部边缘，幅员面积 1245.3 平方公里，南距成都市 68 公里，东至绵阳市 38 公里，东南距德阳 31 公里，地跨东经 $103^{\circ} 54' - 104^{\circ} 20'$ ，北纬 $30^{\circ} 9' - 31^{\circ} 31'$ 之间。市境的东南与旌阳区，东北与安县，西南与什邡市，西北与茂县接壤。

绵竹市地势为西北高，东南低，由西北向东南倾斜。地形地貌界限较明显，分为山区、沿山地区和平坝区三大类，山区海拔高度 700-4405 米，面积 667.02 平方公里，占全市土地面积 53.56%；沿山地区海拔 600-700 米，面积为 115.1 平方公里，占全市土地面积 9.24%；平坝海拔 504-600 米，面积为 463.17 平方公里，占全市土地面积的 37.19%。

（2）地质构造

绵竹市在区域构造上位于扬子准地台四川台向斜西北部。西北部为龙门山陷褶断束龙门山—大巴山台缘拗陷之中南段，东南部为川西台陷成都断凹。北部边缘的舌头梁子—鸡公岭一带属松潘—甘孜地槽褶皱系茂汶—丹巴地背斜九顶山—北川断裂带。在次级构造单元划分上，本区属四川盆地西北部的龙门山推覆构造带前缘。自北向南，由高川推覆体、大水闸推覆体、太平推覆体、金花推覆体

和绵竹前陆盆地组成，其边界断裂分别为四道沟断裂、清平—白云山断裂、卸军门断裂和晓坝—金花断裂。五个次级构造单元构成了区内的地质构造格架，控制了区内的地形地貌、地层构造、变质变形、沉积建造及岩浆建造的发育与展布，同时也控制了区内地质灾害的发育与分布。尤其是西北部山区，地质构造作用强烈，断裂发育，褶皱保存不完整，多为推覆体内部的次级褶皱，方向多变，陡缓并存。岩层多陡倾、直立乃至倒转，裂隙发育，岩体破碎。为地质灾害的形成与发生提供了有利的地质构造条件。

(3) 地震

绵竹市山区新构造活动多沿主干断裂发生，1933~1983 年有记载的 6 级以上地震 4 次，弱震时有发生，据震前国家地震区划，龙门山区地震基本烈度为Ⅶ度，市域其余地区地震基本烈度为Ⅵ度。根据 2008 年 5 月 12 日发生的 8.0 级强烈地震，区内地震烈度应据此适当提高，区域稳定较差。

本次场地位于新华夏系第三沉降带四川盆地北部边缘，西侧距龙门山褶断带约 20km，为龙门山断裂带强影响区，但 2008 年汶川 8.0 级强震，及 2013 年雅安庐山 4.20 强烈地震，均未遭受破坏性地震危害。从区域地质构造来看，该场地属于相对稳定场地。

根据《建筑抗震设计规范》（GB50011-2010）（2016 局部修订）和《中国地震动参数区划图》（GB18306-2015），场地所在的绵竹市孝德镇地区抗震设防烈度 7 度，设计地震分组为第二组，设计基本地震加速度值为 0.15g，设计特征周期 0.40s。

根据《建筑工程抗震设防分类标准》（GB50223-2008）根据相关规定及划分，该工程抗震设防类别为“标准设防类（丙类）”。

(4) 场地现状

项目场地海拔 559.4~565.5m 之间，北面高、南面低，相对高差 6.1m，微地貌单元属沱江水系支流马尾河二级阶地。

（三）建设规模及主要工程量

项目总用地为 800 亩，其中 500 亩为新型智慧农业基地建设，剩余 300 亩为配套种植用地。

1、新建新型智慧农业基地 500 亩。包含新建经济作物生物育种中心 4000 m²，新建种质资源保存中心约 6600 m²，新建连栋薄膜温室约 190 亩，新建单栋插地大棚约 200 亩，新建水肥一体化中心 1000 m²，租用改建培训中心 2300 m²及相关配套基础设施和设施设备；

2、新建农产品分拣及保鲜储存等辅助用房约 3000 m²及相关配套基础设施设备；

3、新建数字化农业产业决策平台约 1000 m²及相关配套基础设施设备；

4、双创基地装饰装修约 6000 m²及相关配套基础设施设备；

5、新建生物育种实验室 1000 m²及相关配套基础设施和设施设备。

四、投资估算与资金筹措方案

（一）投资估算

1、编制依据及原则

（1）本估算采用投资指标估算法。

（2）依据本工程使用《建设工程工程量清单计价规范》（GB 50500-2013）及各专业配套计量规范；四川省住房和城乡建设厅颁发的川建造价发[2014]439 号 2015 年《四川省建设工程工程量清单计价定额》。

(3) 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》调整的通知（川建造价发[2019]181号文）。

(4) 《市政公用工程设计文件编制深度规定》（2013年版）、《市政工程投资估算编制办法》、《市政工程投资估算指标》等。

(5) 已建成同类工程经济指标并结合绵竹市的具体情况加以调整。

(6) 价格采用依据：主要材料，参照 2021 年近期《德阳市工程造价信息》材料价格，其余材料、设备均按外地运输至当地的价格考虑。

(7) 其他类依据

①项目可行性研究报告阶段工程量；

②投资估算以本项目改造范围及工程和总图方案为基础，参照近年来类似工程概算造价及工程量清单计价，结合《四川工程造价信息》中德阳市信息价及德阳市市场询价进行编制。

2、项目总投资

根据项目建设内容和规模以及相关估算标准，本项目总投资估算为 20,000.00 万元。 项目总投资=建设投资费用+建设期利息+债券发行费用。

(1) 项目建设费用主要包括工程费用、工程建设其他费用、预备费等共计约 19358 万元；

(2) 建设期利息和债券发行费用分别为 630 万元和 12 万元。

根据建设进度与资金需求，本项目 2022-2023 年分期发行 10 年期债券，参考 2020 年四川省政府专项债券（六十三至七十九期）发行结果公告，平均利率为 3.35%。其中 5 年期债券票面利率 2.27%，

7 年期债券票面利率 2.8%，10 年期债券票面利率 2.93%，15 年期债券票面利率 3.43%，20 年期债券票面利率 3.55%，30 年期债券票面利率 3.72%。假设本批次专项债券 10 年期票面利率为 3.5%，建设期利息一共 630 万元。

根据四川省财政厅关于印发《2018 年四川省政府债券公开招标发行兑付办法》的通知（川财库〔2018〕120 号）文件，四川省财政厅发行 2018 年四川省政府债券，向承销团员支付发行费，1 年、2 年、3 年期为发行面值的 0.5%，5 年、7 年、10 年、15 年、20 年期为发行面值的 1%。本项目拟发行债券期限为 15 年，根据上述文件的规定，债券发行成本暂按发债额的 1% 计算，故本项目债券发行费用为 12 万元。

（二）资金筹措方案

1、资本金筹措：本项目资本金 8,000.00 万元（约占总投资的 40%）来源于财政预算资金，已纳入分年度市级财政预算投资计划。

2、融资筹措

本项目拟分两期发行政府专项债券 12,000.00 万元融资，其中：第 1 年拟发行政府专项债券 6,000.00 万元，第 2 年拟发行政府专项债券 6,000.00 万元。设定债券利率 3.5%，每期期限为 10 年，每期末支付利息，到期偿还本金。

五、资金平衡

本次评价的“绵竹市农业科技碳循环双创产业融合示范园项目专项债券”，预期实现的运营净收益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。主要运营收入、运营成本项目如下：

（一）本项目的运营收入主要包括育苗育种收入、种苗保供收入。

(二) 本项目的运营成本主要包括水电燃料及动力费、育苗原材料费用、土地流转费用、人员工资及福利、销售费用、日常维修维护费、运营管理及其他费用、折旧摊销费、财务费用、税金及附加、企业所得税等。

六、项目预期收益、成本及现金流预测说明

(一) 项目收益预测

本项目在债券存续期内总收入预测为 33,102.81 万元，详见下表：

债券存续期内总收入预测表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	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	一、总收入	33,102.81	3,390.06	3,415.47	3,570.73	3,597.95	3,625.44	3,793.41	3,822.85	3,852.59	4,034.31
2	(一) 经营收入	33,102.81	3,390.06	3,415.47	3,570.73	3,597.95	3,625.44	3,793.41	3,822.85	3,852.59	4,034.31
3	1、育苗育种收入	25,461.31	2,541.00	2,566.41	2,721.68	2,748.89	2,776.38	2,944.35	2,973.80	3,003.54	3,185.25
4	2、种苗保供收入	7,641.51	849.06	849.06	849.06	849.06	849.06	849.06	849.06	849.06	849.06

1、育苗育种收入

计算期内，收入主要来源于草莓育苗育种收入、树莓育苗育种收入组成。

作物种苗销售收入=育苗面积×亩育苗数量×红苕苗单价×良品率×出售率

(1) 草莓育苗育种收入

育苗面积：草莓苗圃育苗面积按照 300 亩进行计算。

亩育苗数量：参考行业相关信息，1 亩可育苗 4-5 万株，本项目保守估算按 4 万株计算。

草莓苗单价：参考绵竹当地“一口天”草莓种苗价格表，草莓种苗单价在 1.6-8 元/根之间，考虑到公益性及便民性，本项目按 3 元/根计算。考虑到物价上涨等因素，草莓苗单价每年上涨 1%。

良品率：考虑到苗圃由于环境、天气影响等及技术成熟度等不确

定因素,为保证项目真实性,草莓苗第一年良品率按照 75%进行测算,且每三年增长百分之五。

出售率:考虑到市场供给等不确定因素,为保证项目真实性并考虑到为战略合作协议预留的保供种苗,种苗出售率按照 55%进行测算。

(2) 树莓育苗育种收入

育苗面积:树莓苗圃育苗面积按照 200 亩进行计算。

亩育苗数量:参考惠农网相关信息,通过组培的方式,1 亩可育苗 3 万株,本项目保守估算按 2 万株计算。

树莓苗单价:参考惠农网树莓出售种苗价格表,草莓种苗单价在 8-16.5 元不等,考虑到公益性及便民性,本项目按 8 元/株计算。考虑到物价上涨等因素,树莓苗单价每年上涨 1%。

良品率:考虑到苗圃由于环境、天气影响等及技术成熟度等不确定因素,为保证项目真实性,树莓苗第一年良品率按照 60%进行测算,且每三年增长百分之五。

出售率:考虑到市场供给等不确定因素,为保证项目真实性并考虑到为战略合作协议预留保供种苗,种苗出售率按照 55%进行测算。

经测算,项目运营期内大棚作物育苗育种收入合计为 25,461.31 万元。

2、种苗保供收入

计算期内,本项收入主要来源于为四川新碳农业有限公司与德阳绿建农业发展股份有限公司提供种苗保供服务。

本项目大棚育苗育种除了供应市场外,项目运营公司四川九熙农业发展有限公司还分别与四川新碳农业有限公司和德阳绿建农业发展股份公司签署战略合作协议,旨在促进双方共同发展,根据双方自身资源、平台、经验、品牌、资金等优势,加强与德阳地方政府与企业合作关系,协同整合当地农业资源,深入农业供给侧结构性改革,

畅通城乡经济循环，推进农业绿色发展、农业现代化，探索践行农村“三变”模式，构建现代乡村产业体系和经营体系，培育特色品牌与孵化村办企业品牌集群，让农民充分参与并享受产业发展红利，助力乡村振兴战略目标实现。

根据战略合作协议书合作内容，项目每年分别向德阳绿建农业发展股份有限公司提供不少于 500 万元人民币的保供种苗，向四川新碳农业有限公司提供不少于 400 万元人民币的保供种苗，合计每年不少于 900 万元人民币，为保证项目真实性，按照 900 万/年进行测算。

经测算，项目运营期内种苗保供收入合计为 8100 万元。

（二）项目成本预测

本项目的成本为总成本及所得税费用，其中总成本包括经营成本、税金及附加、折旧摊销费、财务费用，经营成本主要为水电燃料及动力费、育苗原材料费用、土地流转费用、人员工资及福利、销售费用、日常维修维护费、运营管理及其他费用。各项成本预测说明如下：

1、经营成本

（1）水电燃料及动力费

①用电

照明耗电

本项目建设面积和装饰装修面积约 19285.41m²，按照照明指标 12W/m²，年使用时间 4320 小时（每天 12h），同时使用系数 0.7 计算。

项目用电为 $10W/m^2 \div 1000 \times 4320h \times 19285.41m^2 \times 0.7 = 58.32$ 万 kW·h。

其他：水泵等设备、通讯系统负荷等用电按总耗电量的 10% 计算，年电耗为：5.83 万 kWh。

合计上述计算结果，本项目年耗电量为：64.15 万 kWh。项目所在地能满足项目的用电需求，不会对当地产生能源消费产生很大的影响。

②用水

项目主要用水为项目农业灌溉。项目全年总用水约 10 万 m³/a。目前供水能够满足本项目运营期的用水需求。

③天然气

该项目运营期，通过同类型项目天然气消耗参考计算，预计每年天然气消耗量为 3 万 m³/年，折合标煤： $3 \text{ 万 m}^3 \times 1.2143 \text{ kgce/m}^3 \times 10 = 36.43 \text{ tce}$ 。

④总耗能

项目总能源用量折合标煤数量为 123.84 吨。

根据四川电网目录销售电价表，项目电费为 0.6485 元/kwh；绵竹市自来水价格，非居民用水为 2.55 元/m³，绵竹市天然气价格为 2.96 元/m³。

(2) 育苗原材料费用

育苗原材料包括草莓及树莓种苗、肥料及农药的费用。

原料成本：按照相关农业研究院草莓和树莓的种植成本数据，按照保守估计，草莓材料成本按照其收入的 4%计算，树莓材料成本按照其收入的 8%计算；

农药及肥料成本：按照相关农业研究院草莓和树莓的种植成本数据，按照草莓 0.5 万元/亩计算，树莓 0.7 万元/亩计算。

(3) 土地流转费用

本项目流转 800 亩土地作为实验基地，根据业主与村委会签订的土地流转合同（见附件农村土地承包经营权转包/出租合同），项

目土地流转租金为 2500/亩/年。租金每五年调整一次，本项目按每五年租金上涨 10%估算。

(4) 人员工资及福利

项目人员按照 50 人计算，其中管理人员 5 人，中层管理 15 人，基础员工 30 人。根据绵竹当地工资标准，工资如下表，工资按照当地市场情况每三年增长百分之五。

序号	人员种类	人员数量	月薪（元/月）	年薪（万元/年）
1	管理人员	5	7000	42
2	中层管理	15	5500	99
3	基础员工	30	4000	144
合计		50	-	285

(5) 销售费用

按照相关市场行情，做保守估计，销售费用计总收入的 5%。

(6) 日常维修维护费

日常维护维修费主要包括对固定设施的维修产生一定修理费。参照同行业标准，修理费用按照年折旧费的 8%计算。

(7) 运营管理及其他费用

运营管理及其他管理费用包括杂务费、不可预见费用 等。参照目前同类行业的情况，本项目运营管理及其他管理费用按项目收入的 1%计算。

2、税金及附加

(1) 城市维护建设税：税率为 7%；

(2) 教育费附加：税率为 3%；

(3) 地方教育费附加：税率为 2%；

3、折旧摊销费

本项目固定资产折旧年限建筑按 20 年计算，设备按 10 年计算，残值率均为 5%；无形资产摊销年限按 20 年计算，无残值。

4、财务费用

本项目财务费用为债券利息。建设期利息计入建设总投资额；营运期利息计入经营损益。

综上所述，本项目在债券存续期内总成本预测为 25,553.21 万元，详见下表：

债券存续期内总成本预测表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	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	二、总成本	25,553.21	2,797.72	2,800.72	2,833.29	2,836.49	2,859.73	2,894.48	2,897.95	2,901.45	2,731.37
2	(一) 经营成本	12,113.34	1,281.39	1,284.38	1,316.95	1,320.16	1,343.40	1,378.14	1,381.61	1,385.11	1,422.20
3	1、水电燃料及动力费	665.62	73.79	73.81	73.90	73.92	73.93	74.02	74.04	74.05	74.14
4	2、育苗原材料费用	4,051.71	433.88	435.32	444.11	445.65	447.21	456.72	458.39	460.07	470.36
5	3、土地流转费用	1,900.00	200.00	200.00	200.00	200.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00
6	4、人员工资及福利	2,740.31	285.00	285.00	299.25	299.25	299.25	314.21	314.21	314.21	329.92
7	5、销售费用	1,656.14	169.61	170.88	178.65	180.01	181.38	189.78	191.25	192.74	201.83
8	6、日常维修维护费	768.34	85.18	85.20	85.31	85.33	85.34	85.45	85.47	85.48	85.58
9	7、运营管理及其他费用	331.23	33.92	34.18	35.73	36.00	36.28	37.96	38.25	38.55	40.37
13	(二) 税金及附加	2.82	-	-	-	-	-	-	-	-	2.82
14	(三) 折旧摊销费	9,867.05	1,096.34	1,096.34	1,096.34	1,096.34	1,096.34	1,096.34	1,096.34	1,096.34	1,096.34
15	(四) 财务费用	3,570.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	210.00

5、所得税费用

企业所得税税率为 25%

(三) 运营净利润的测算。

本项目截止全部专项债券到期时总收入合计 33,102.81 万元，总成本合计 25,553.21 万元，所得税费用合计 1,887.40 万元，运营期税后净利润=总收入-总成本-所得税费用= 5,662.20 万元，详见下表：

债券存续期内项目损益表

金额单位：人民币万元

行次	项目	合计	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	一、总收入	33,102.81	3,390.06	3,415.47	3,570.73	3,597.95	3,625.44	3,793.41	3,822.85	3,852.59	4,034.31
2	(一) 经营收入	33,102.81	3,390.06	3,415.47	3,570.73	3,597.95	3,625.44	3,793.41	3,822.85	3,852.59	4,034.31
3	1、育苗育种收入	25,461.31	2,541.00	2,566.41	2,721.68	2,748.89	2,776.38	2,944.35	2,973.80	3,003.54	3,185.25
4	2、种苗保供收入	7,641.51	849.06	849.06	849.06	849.06	849.06	849.06	849.06	849.06	849.06
13	二、总成本	25,553.21	2,797.72	2,800.72	2,833.29	2,836.49	2,859.73	2,894.48	2,897.95	2,901.45	2,731.37
14	(一) 经营成本	12,113.34	1,281.39	1,284.38	1,316.95	1,320.16	1,343.40	1,378.14	1,381.61	1,385.11	1,422.20
15	1、水电燃料及动力费	665.62	73.79	73.81	73.90	73.92	73.93	74.02	74.04	74.05	74.14
16	2、育苗原材料费用	4,051.71	433.88	435.32	444.11	445.65	447.21	456.72	458.39	460.07	470.36
17	3、土地流转费用	1,900.00	200.00	200.00	200.00	200.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00
18	4、人员工资及福利	2,740.31	285.00	285.00	299.25	299.25	299.25	314.21	314.21	314.21	329.92
19	5、销售费用	1,656.14	169.61	170.88	178.65	180.01	181.38	189.78	191.25	192.74	201.83
20	6、日常维修维护费	768.34	85.18	85.20	85.31	85.33	85.34	85.45	85.47	85.48	85.58
21	7、运营管理及其他费用	331.23	33.92	34.18	35.73	36.00	36.28	37.96	38.25	38.55	40.37
25	(二) 税金及附加	2.82	-	-	-	-	-	-	-	-	2.82
26	(三) 折旧摊销费	9,867.05	1,096.34	1,096.34	1,096.34	1,096.34	1,096.34	1,096.34	1,096.34	1,096.34	1,096.34
27	(四) 财务费用	3,570.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	210.00
29	三、利润总额 (1-13)	7,549.60	592.33	614.74	737.45	761.46	765.71	898.93	924.90	951.14	1,302.94
30	四、所得税费用	1,887.40	148.08	153.69	184.36	190.36	191.43	224.73	231.23	237.79	325.74
31	五、净利润 (29-30)	5,662.20	444.25	461.06	553.09	571.09	574.28	674.20	693.68	713.36	977.21

(四) 还本付息测算

根据测算，截止全部专项债券到期时运营期现金净流量合计为19,468.66万元。运营期应付本息和为15,570.00万元。

则专项债券本息覆盖倍数= 1.25。

经上述测算，本次评价的“绵竹市农业科技碳循环双创产业融合示范园项目专项债券”，预期实现的运营净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，对运营期应付专项债券本息的覆盖倍数为1.25倍。能够实现项目收益和融资自求平衡。

七、资金测算平衡情况

绵竹市农业科技碳循环双创产业融合示范园项目专项债券以育苗育种收入、种苗保供收入为收益来源。待本项目全部12,000.00万元专项债券到期时，在偿还当年到期的专项债券本息后，将仍有3,898.66万元的累计现金结余，能够实现项目收益和融资自求平衡。项目资金测算平衡情况如下表所示：

资金测算平衡情况表
金额单位:人民币万元

行次	项目	合计		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
		建设期	运营期											
1	经营活动产生的现金流量	-	19,468.66	-	-	2,003.89	2,020.73	2,112.97	2,131.01	2,134.23	2,234.34	2,253.86	2,273.57	2,304.08
2	一、经营活动产生的现金流入	-	33,561.31	-	-	3,441.00	3,466.41	3,621.68	3,648.89	3,676.38	3,844.35	3,873.80	3,903.54	4,085.25
3	(一) 经营收入	-	33,102.81	-	-	3,390.06	3,415.47	3,570.73	3,597.95	3,625.44	3,793.41	3,822.85	3,852.59	4,034.31
4	1、育苗种收入	-	25,461.31	-	-	2,541.00	2,566.41	2,721.68	2,748.89	2,776.38	2,944.35	2,973.80	3,003.54	3,185.25
5	2、种苗保收入	-	7,641.51	-	-	849.06	849.06	849.06	849.06	849.06	849.06	849.06	849.06	849.06
14	(二) 收到的税费	-	458.49	-	-	50.94	50.94	50.94	50.94	50.94	50.94	50.94	50.94	50.94
15	1、增值税	-	458.49	-	-	50.94	50.94	50.94	50.94	50.94	50.94	50.94	50.94	50.94
16	二、经营活动产生的现金流出	-	14,092.64	-	-	1,437.11	1,445.68	1,508.71	1,517.89	1,542.16	1,610.01	1,619.94	1,629.97	1,781.17
17	(一) 经营成本	-	12,113.34	-	-	1,281.39	1,284.38	1,316.95	1,320.16	1,343.40	1,378.14	1,381.61	1,385.11	1,422.20
18	1、水电燃料及动力费	-	665.62	-	-	73.79	73.81	73.90	73.92	73.93	74.02	74.04	74.05	74.14
19	2、育苗原材料费用	-	4,051.71	-	-	433.88	435.32	444.11	445.65	447.21	456.72	458.39	460.07	470.36
20	3、土地流转费用	-	1,900.00	-	-	200.00	200.00	200.00	200.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00
21	4、人员工资及福利	-	2,740.31	-	-	285.00	285.00	299.25	299.25	299.25	314.21	314.21	314.21	329.92
22	5、销售费用	-	1,656.14	-	-	169.61	170.88	178.65	180.01	181.38	189.78	191.25	192.74	201.83
23	6、日常维修维护费	-	768.34	-	-	85.18	85.20	85.31	85.33	85.34	85.45	85.47	85.48	85.58
24	7、运营管理及其他费用	-	331.23	-	-	33.92	34.18	35.73	36.00	36.28	37.96	38.25	38.55	40.37
28	(二) 支付的各项税费	-	1,979.31	-	-	155.73	161.29	191.76	197.73	198.76	231.87	238.33	244.86	358.97
29	1、增值税	-	89.08	-	-	7.64	7.61	7.40	7.37	7.33	7.14	7.10	7.07	30.41
30	2、税金及附加	-	2.82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.82
31	3、企业所得税	-	1,887.40	-	-	148.08	153.69	184.36	190.36	191.43	224.73	231.23	237.79	325.74
32	投资活动产生的现金流量	-19,358.00	-	-9,784.00	-9,574.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
33	一、投资活动产生的现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
34	二、投资活动产生的现金流出	19,358.00	-	9,784.00	9,574.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
35	(一) 建设投资	19,358.00	-	9,784.00	9,574.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
36	(二) 流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
37	融资活动产生的现金流量	19,358.00	-15,570.00	9,784.00	9,574.00	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00	-6,420.00	-6,210.00
38	一、融资活动产生的现金流入	20,000.00	-	10,000.00	10,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
39	(一) 项目资本金流入	8,000.00	-	4,000.00	4,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
40	(二) 发行债券融资流入	12,000.00	-	6,000.00	6,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41	二、融资活动产生的现金流出	642.00	15,570.00	216.00	426.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	6,210.00
42	(一) 偿还专项债券本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
43	(二) 支付专项债券利息	630.00	3,570.00	210.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	210.00
44	(三) 支付专项债券发行费	12.00	-	6.00	6.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
45	四、期末现金增加 (1+32+37)	-	3,898.66	-	-	1,583.89	1,600.73	1,692.97	1,711.01	1,714.23	1,814.34	1,833.86	4,146.43	-3,905.92
46	五、累计盈余资金	-	-	-	-	1,583.89	3,184.62	4,877.59	6,588.59	8,302.82	10,117.16	11,951.02	7,804.59	3,898.66



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 9151000068993382X3

名称 四川同浩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)

住所 成都市青羊区文武路42号新时代广场22楼D座

法定代表人 钟鹰翔

注册资本 壹佰万元人民币

成立日期 2009年06月30日

营业期限 2009年06月30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、会计培训;法律、法规规定的其他业务。



登记机关

请于每年1月1日至6月30日年报。
公司出资、股权变更、企业行政许可、企业行政处罚等信息产生后应在20个工作日内公示。

2016年06月03日

(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)





会计师事务所

执业证书

名称:四川同浩会计师事务所有限公司

首席合伙人:

主任会计师:钟鹰翔

经营场所:成都市青羊区文武路42号新时代广场22楼D座

组织形式:有限责任

执业证书编号:51010218

批准执业文号:川财审批(2009)34号

批准执业日期:2009年07月03日

证书序号: 0007793

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

二〇〇八年五月二十四日

中华人民共和国财政部制

中国注册会计师协会
2017年3月2日
合格专用章
(四川)

52.5.164

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

2019-3-29
合格专用章
(四川)

姓名: 钟茂翔
性别: 男
出生日期: 1963-10-11
工作单位: 四川公诚信会计师事务所有限公司
身份证号码: 511022196310110018

Photo: 

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

四川公诚信

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2006年2月20日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

四川君和

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2006年2月20日

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

四川君和

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2007年11月1日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中和信

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2007年11月1日

证书编号:
No. of Certificate

510100393069

批准注册协会: 四川省
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2003年10月21日
Date of Issuance

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

中和信

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2009年5月27日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

四川同浩

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2009年7月20日

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.

2012.3.31

2004年12月31日

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.

2018.3.31

2005年12月31日

2018.3.31
年度检验登记
Annual Renewal Registration
(四川)

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



2010 年 2 月 4 日

8



姓名: 陈广清
Full name: Chen Guangqing
性别: 男
Sex: Male
出生日期: 1968-03-29
Date of birth: 1968-03-29
工作单位: 四川蜀峰会计师事务所有限公司
Working unit: Sichuan Shufeng CPAs Firm
身份证号码: 513021680329577
Identity card No.: 513021680329577

年度检验登记

Annual Renewal Registration

2015.3.31

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

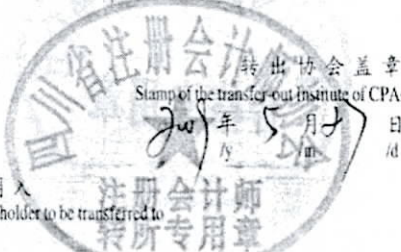
注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from

四川蜀峰

事务所
CPAs



同意调入

Agree the holder to be transferred to



事务所
CPAs

证书编号: 511602912601
No. of Certificate

批准注册协会: 四川省
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1999 年 2 月 21 日
Date of Issuance

