

湖北省支持中小银行发展专项债券

项目预期收益与融资平衡

专项评价报告



利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

二零二一年九月六日

湖北省支持中小银行发展项目 预期收益与融资平衡专项评价报告

利安达专字【2021】京【A3004】号

湖北省财政厅：

我们接受委托，对湖北省支持中小银行发展项目的预期收益与融资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》。相关专项债券项目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证据的审核，我们没有注意到我们认为是的这些假设没有为预测提供合理基础。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，在相关专项债券项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的湖北省支持中小银行发展项目预期净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目预期收益和融资平衡。

总体评价结果如下：

一、项目基本情况

本次拟发行的湖北省支持中小银行发展项目专项债券共涉及 8 家银行。湖北省财政厅通过转股协议存款将专项债券资金注入湖北银行、武当山农村商业银行、云梦农村商业银行、天门农村商业银行、

武穴农村商业银行、利川农村商业银行；由湖北省财政厅转贷武汉市财政局，武汉市财政局通过转股协议存款将专项债券资金注入汉口银行、武汉农村商业银行。具体分配情况如下：

单位：万元

序号	银行名称	专项债券金额
1	湖北银行股份有限公司	100,000.00
2	汉口银行股份有限公司	60,000.00
3	武汉农村商业银行股份有限公司	60,000.00
4	武当山农村商业银行股份有限公司	50,000.00
5	云梦农村商业银行股份有限公司	40,000.00
6	天门农村商业银行股份有限公司	30,000.00
7	武穴农村商业银行股份有限公司	20,000.00
8	利川农村商业银行股份有限公司	10,000.00
合计		370,000.00

三、项目可偿债收益及本息覆盖情况

根据目前市场行情谨慎考虑，本次债券预测利率根据 2021 年 8 月 23 日发行的同期限湖北省地方政府专项债券利率确定，据此，本次拟发行的 10 年期专项债券的测算利率为 3.02%。

本次拟发行的湖北省支持中小银行发展项目的可偿债收益及本息覆盖情况详见下表：

单位：万元

序号	银行名称	预计用于融资平衡的相关收益	项目预计融资本金	项目预计融资本息	融资本息覆盖倍数
1	湖北银行股份有限公司	7,154,022.86	100,000.00	124,160.00	57.62
2	汉口银行股份有限公司	4,382,857.18	60,000.00	74,496.00	58.83
3	武汉农村商业银行股份有限公司	5,613,994.21	60,000.00	74,496.00	75.36

4	武当山农村商业银行股份有限公司	181,579.09	50,000.00	62,080.00	2.92
5	云梦农村商业银行股份有限公司	644,193.67	40,000.00	49,664.00	12.97
6	天门农村商业银行股份有限公司	294,120.08	30,000.00	37,248.00	7.90
7	武穴农村商业银行股份有限公司	78,600.75	20,000.00	24,832.00	3.17
8	利川农村商业银行股份有限公司	263,211.99	10,000.00	12,416.00	21.20
合计		18,635,011.36	362,000.00	459,392.00	40.56

四、专项债券发行计划

本次评价的湖北省支持中小银行发展项目本次共计拟发行地方政府专项债券融资 370,000.00 万元，其中：10 年期债券发行 370,000.00 万元，预测利率为 3.02%，还款方式为半年付息一次，前 5 年只付息，第 6-10 年等额还本。

附件：项目收益及现金流入评价说明

(此页无正文)

利安达会计师事务所
(特殊普通合伙)



中国北京

中国注册会计师



中国注册会计师



二零二一年九月六日

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

本次测算的湖北省支持中小银行发展项目的可偿债收益是根据银行 2018 年-2020 年度审计报告相关数据测算的，利息收入、手续费及佣金收入、投资收益、利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费等收益测算数据主要通过审计报告数据论证而来。

二、项目收益及现金流入预测假设

- 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无重大变化；
- 3、相关法律法规无重大变化；
- 4、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目收益及现金流量编制说明

（一）湖北银行股份有限公司项目收益及现金流量编制说明

1. 项目融资情况

项目融资情况详见下表：

单位：万元

银行名称	本次申请发行政府专项债券金额
湖北银行股份有限公司	100,000.00

2. 项目经营性收入预测说明

湖北银行收入主要来源于利息收入、手续费及佣金收入、投资收益、其他业务收入。根据湖北银行 2018-2020 年收入金额预测未来年

度收入，并预测未来收入平均增长率为 3%。

(1) 利息净收入

主要包括贷款利息收入、存放中央银行款项利息收入、存放境内同业款项利息收入、存放境外同业款项利息收入、存放联社款项利息收入、存出保证金利息收入、拆出资金利息收入、买入返售金融资产利息收入、转贴现贴入票据利息收入、转贴现贴入票据垫款利息收入、其他金融机构往来收入等。债券存续期内，预计累计实现利息净收入 8,887,643.08 万元。

(2) 手续费及佣金净收入

主要包括国内结算业务收入、国际结算业务收入、电子银行业务收入、承诺业务收入、账户管理费收入、代收代付业务收入、代理业务收入、银行卡业务收入、其他手续费及佣金收入等。债券存续期内，预计累计实现手续费及佣金净收入 227,056.11 万元。

(3) 投资收益

主要包括债券投资利息收入、债券投资差价收益、交易性贵金属投资收益、理财产品投资收益、权益性投资收益、其他投资收益、同业存单等。债券存续期内，预计累计实现投资收益 304,397.55 万元。

(4) 其他业务净收入

主要包括房地产租赁收入、抵债资产持有收益等。债券存续期内，预计累计实现其他业务净收入 26,367.25 万元。

综上，预计在债券存续期内湖北银行经营收入为 9,445,463.99 万元。

湖北银行项目收入预测表

单位：万元

年度	利息收入	手续费及佣金收入	投资收益	其他业务收入	合计
2021 年	189,553.45	4,842.60	6,492.12	562.35	201,450.52
2022 年	780,960.21	19,951.50	26,747.52	2,316.90	829,976.13
2023 年	804,389.02	20,550.04	27,549.94	2,386.41	854,875.41
2024 年	828,520.69	21,166.54	28,376.44	2,458.00	880,521.67
2025 年	853,376.31	21,801.54	29,227.73	2,531.74	906,937.32

2026 年	878,977.60	22,455.59	30,104.57	2,607.69	934,145.45
2027 年	905,346.93	23,129.25	31,007.70	2,685.92	962,169.80
2028 年	932,507.33	23,823.13	31,937.93	2,766.50	991,034.89
2029 年	960,482.55	24,537.83	32,896.07	2,849.49	1,020,765.94
2030 年	989,297.03	25,273.96	33,882.95	2,934.98	1,051,388.92
2031 年	764,231.96	19,524.13	26,174.58	2,267.27	812,197.94
合计	8,887,643.08	227,056.11	304,397.55	26,367.25	9,445,463.99

3. 项目成本及费用预测说明

湖北银行成本主要来源于营业税金及附加、业务及管理费、资产减值损失。根据湖北银行 2018-2020 年成本金额预测未来年度成本，并预测未来成本平均增长率为 3%。

(1) 营业税金及附加

主要包括增值税、城市建设维护税、教育费附加、地方教育费附加、其他税金及附加等。债券存续期内，预计营业税金及附加共 93,253.88 万元。

(2) 业务及管理费

主要包括职工薪酬、业务费用、管理费用、固定资产折旧费等。债券存续期内，预计业务及管理费共 2,198,187.25 万元。

综上，预计在债券存续期内湖北银行经营成本为 2,291,441.13 万元。

湖北银行项目成本预测表

单位：万元

年度	营业税金及附加	业务及管理费	合计
2021 年	2,029.21	47,832.60	49,861.81
2022 年	8,329.79	196,350.51	204,680.30
2023 年	8,548.35	201,502.36	210,050.71
2024 年	8,772.64	206,789.38	215,562.02
2025 年	9,002.82	212,215.13	221,217.95
2026 年	9,239.04	217,783.23	227,022.27

2027 年	9,481.45	223,497.43	232,978.88
2028 年	9,730.22	229,361.56	239,091.78
2029 年	9,985.53	235,379.56	245,365.09
2030 年	10,247.53	241,555.45	251,802.98
2031 年	7,887.30	185,920.04	193,807.34
合计	93,253.88	2,198,187.25	2,291,441.13

4. 项目预期收益预测

本项目专项债券存续期内，湖北银行预计总收入 9,445,463.99 万元，预计总成本 2,291,441.13 万元，预计总收益 7,154,022.86 万元。

湖北银行项目收益预测表

单位：万元

年度	总收入	总成本	总收益
2021 年	201,450.52	49,861.81	151,588.71
2022 年	829,976.12	204,680.30	625,295.83
2023 年	854,875.41	210,050.71	644,824.70
2024 年	880,521.67	215,562.02	664,959.65
2025 年	906,937.32	221,217.95	685,719.37
2026 年	934,145.44	227,022.27	707,123.18
2027 年	962,169.80	232,978.88	729,190.92
2028 年	991,034.90	239,091.78	751,943.11
2029 年	1,020,765.94	245,365.09	775,400.85
2030 年	1,051,388.92	251,802.98	799,585.94
2031 年	812,197.94	193,807.34	618,390.60
合计	9,445,463.99	2,291,441.13	7,154,022.86

5. 还本付息的测算

（1）拟发行地方政府专项债券情况

本项目拟发行专项债券融资 100,000.00 万元，债券期限 10 年，利率参照 2021 年 8 月 20 日发行的 2021 年湖北省政府专项债券 10 年期债券利率假设为 3.02%。每半年付息一次，前 5 年只还利息，从第 6 年至第 10 年每年偿还 20% 本金。

单位：万元

发行时间	发行金额	债券期限	发行利率
2021 年 9 月	100,000.00	10 年	3.02%

（2）地方政府专项债券还本付息测算

在债券存续期内，本项目专项债券还本共 100,000.00 万元，付息共 24,160.00 万元，本息合计 124,160.00 万元。

湖北银行项目还本付息预测表

单位：万元

年度	期初本金	本期发行	本期还本	期末本金	利息	还本付息
2021 年	-	100,000.00	-	100,000.00		
2022 年	100,000.00	-	-	100,000.00	3,020.00	3,020.00
2023 年	100,000.00	-	-	100,000.00	3,020.00	3,020.00
2024 年	100,000.00	-	-	100,000.00	3,020.00	3,020.00
2025 年	100,000.00	-	-	100,000.00	3,020.00	3,020.00
2026 年	100,000.00	-		80,000.00	3,020.00	3,020.00
2027 年	100,000.00	-	20,000.00	80,000.00	3,020.00	23,020.00
2028 年	80,000.00	-	20,000.00	60,000.00	2,416.00	22,416.00
2029 年	60,000.00	-	20,000.00	40,000.00	1,812.00	21,812.00
2030 年	40,000.00	-	20,000.00	20,000.00	1,208.00	21,208.00
2031 年	20,000.00		20,000.00	-	604.00	20,604.00
合计	-	100,000.00	100,000.00	-	24,160.00	124,160.00

6. 本息覆盖倍数

专项债券存续期内，湖北银行预计总收益 7,154,022.86 万元，还本付息共 124,160.00 万元，债券本息覆盖倍数 57.62。

湖北银行项目收益与融资平衡情况测算表

单位：万元

年度	偿还本金	支付利息	本息合计	当年收益
2021 年	-	0.00	0.00	151,588.71
2022 年	-	3,020.00	3,020.00	625,295.82
2023 年	-	3,020.00	3,020.00	644,824.70

2024 年	-	3,020.00	3,020.00	664,959.64
2025 年	-	3,020.00	3,020.00	685,719.37
2026 年	-	3,020.00	3,020.00	707,123.17
2027 年	20,000.00	3,020.00	23,020.00	729,190.92
2028 年	20,000.00	2,416.00	22,416.00	751,943.11
2029 年	20,000.00	1,812.00	21,812.00	775,400.86
2030 年	20,000.00	1,208.00	21,208.00	799,585.94
2031 年	20,000.00	604.00	20,604.00	618,390.60
合计	100,000.00	24,160.00	124,160.00	7,154,022.86
本息覆盖倍数	57.62			

考虑到预期收益向下波动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，本项目敏感性分析详见下表：

银行名称	预计用于融资平衡的相关收益的 90%	项目预计融资本金	项目预计融资本息	融资本息覆盖倍数
湖北银行股份有限公司	6,438,620.56	100,000.00	124,160.00	51.86

综上所述，在对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本项目在考虑敏感性分析后，预期项目净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目预期收益和融资自求平衡。

（二）汉口银行股份有限公司项目收益及现金流量编制说明

1. 项目融资情况

项目融资情况详见下表：

单位：万元

银行名称	本次申请发行政府专项债券金额
汉口银行股份有限公司	60,000.00

2. 项目经营性收入预测说明

本项目收益主要来源于银行经营收入，包括利息收入、手续费及佣金收入、投资收益等。

（1）利息收入。利息收入是汉口银行营业收入的主要来源。主要包括公司贷款和垫款（含贸易融资）、个人贷款、票据贴现、存放同业款项、拆出资金、买入返售金融资产、债券投资及存放中央银行款项等业务的利息收入。债券存续期内，预计累计实现利息收入17,319,343.55万元。

（2）手续费及佣金收入是非利息收入的主要来源。主要包括结算手续费收入、委托业务手续费收入、代理业务手续费收入、银行卡手续费收入、证券业务手续费收入、贷款及担保手续费收入和其他手续费收入。债券存续期内，预计累计实现手续费及佣金收入1,302,163.87万元。

（3）投资收益主要来自于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产投资收益、长期股权投资在持有期间的投资收益和可供出售金融资产投资收益。债券存续期内，预计累计实现投资收益1,199,009.14万元。

（4）其他业务收入。债券存续期内，预计累计实现投资收益14,107.86万元。

综上，在专项债券存续期内汉口银行预期总收入合计为19,834,624.42万元。具体数据见下表：

单位：万元

收入类别	2021年	2022年	2023年	2024年
利息收入	369,382.67	1,521,856.59	1,567,512.29	1,614,537.66
手续费及佣金收入	27,772.22	114,421.57	117,854.22	121,389.85
投资收益	25,572.17	105,357.34	108,518.06	111,773.60
其他业务收入	300.89	1,239.66	1,276.85	1,315.16
收入合计	423,027.95	1,742,875.16	1,795,161.42	1,849,016.27

（续上表）单位：万元

收入类别	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
利息收入	1,662,973.79	1,712,863.00	1,764,248.89	1,817,176.36
手续费及佣金收入	125,031.55	128,782.50	132,645.98	136,625.36
投资收益	115,126.81	118,580.61	122,138.03	125,802.17
其他业务收入	1,354.61	1,395.25	1,437.11	1,480.22
收入合计	1,904,486.76	1,961,621.36	2,020,470.01	2,081,084.11

(续上表) 单位: 万元

收入类别	2029 年	2030 年	2031 年	合计
利息收入	1,871,691.65	1,927,842.40	1,489,258.25	17,319,343.55
手续费及佣金收入	140,724.12	144,945.84	111,970.66	1,302,163.87
投资收益	129,576.24	133,463.53	103,100.58	1,199,009.14
其他业务收入	1,524.63	1,570.37	1,213.11	14,107.86
收入合计	2,143,516.64	2,207,822.14	1,705,542.60	19,834,624.42

3. 项目成本及费用预测说明

本项目的成本包括利息支出、手续费及佣金支出、税金及附加、业务及管理费、其他业务支出等。

(1) 利息支出。主要包括公司贷款和垫款(含贸易融资)、个人贷款、票据贴现、存放同业款项、拆出资金、买入返售金融资产、债券投资及存放中央银行款项等业务的利息支出。债券存续期内,预计累计产生利息收入 12,469,177.99 万元。

(2) 手续费及佣金支出。主要包括结算手续费支出、委托业务手续费支出、代理业务手续费支出、银行卡手续费支出、证券业务手续费支出、贷款及担保手续费支出和其他手续费支出。债券存续期内,预计累计实现手续费及佣金支出 227,543.91 万元。

(3) 税金及附加。债券存续期内,预计累计税金及附加 117,729.67 万元。

(4) 业务及管理费。主要为人员费用、营业场所租金、存款保险费、上划管理费、专用设备管理费等。债券存续期内,预计产生业务及管理费用 2,633,856.67 万元。

(5) 其他业务支出。债券存续期内,预计产生其他业务支出 3,459.00 万元。

综上，在专项债券存续期内汉口银行预期总成本合计为15,451,767.24万元。具体数据见下表：

单位：万元

类别	2021年	2022年	2023年	2024年
利息支出	265,939.54	1,095,670.89	1,128,541.02	1,162,397.25
手续费及佣金支出	4,853.00	19,994.36	20,594.19	21,212.02
佣金及附加	2,510.91	10,344.94	10,655.29	10,974.95
业务及管理费用	56,174.24	231,437.88	238,381.02	245,532.45
其他业务成本	73.77	303.95	313.07	322.46
支出合计	329,551.46	1,357,752.02	1,398,484.59	1,440,439.13

（续上表）单位：万元

类别	2025年	2026年	2027年	2028年
利息支出	1,197,269.17	1,233,187.25	1,270,182.87	1,308,288.36
手续费及佣金支出	21,848.38	22,503.83	23,178.94	23,874.31
佣金及附加	11,304.20	11,643.33	11,992.63	12,352.41
业务及管理费用	252,898.42	260,485.37	268,299.93	276,348.93
其他业务成本	332.13	342.09	352.35	362.92
支出合计	1,483,652.30	1,528,161.87	1,574,006.72	1,621,226.93

（续上表）单位：万元

类别	2029年	2030年	2031年	合计
利息支出	1,347,537.01	1,387,963.12	1,072,201.51	12,469,177.99
手续费及佣金支出	24,590.54	25,328.26	19,566.08	227,543.91
佣金及附加	12,722.98	13,104.67	10,123.36	117,729.67
业务及管理费用	284,639.40	293,178.58	226,480.45	2,633,856.67
其他业务成本	373.81	385.02	297.43	3,459.00
支出合计	1,669,863.74	1,719,959.65	1,328,668.83	15,451,767.24

4. 项目预期收益预测

根据上述预测的项目现金流入及项目现金流出，项目预期收益详见下表：

单位：万元

年份	现金流入	现金流出	项目预期收益
2021	423,027.95	329,551.46	93,476.49
2022	1,742,875.16	1,357,752.02	385,123.14
2023	1,795,161.42	1,398,484.59	396,676.83

年份	现金流入	现金流出	项目预期收益
2024	1,849,016.27	1,440,439.13	408,577.14
2025	1,904,486.76	1,483,652.30	420,834.46
2026	1,961,621.36	1,528,161.87	433,459.49
2027	2,020,470.01	1,574,006.72	446,463.29
2028	2,081,084.11	1,621,226.93	459,857.18
2029	2,143,516.64	1,669,863.74	473,652.90
2030	2,207,822.14	1,719,959.65	487,862.49
2031	1,705,542.60	1,328,668.83	376,873.77
合计	19,834,624.42	15,451,767.24	4,382,857.18

5. 还本付息的测算

（1）拟发行地方政府专项债券情况

本项目拟发行专项债券融资 60,000.00 万元，本次发行 60,000.00 万元。发行专项债券融资情况如下表：

单位：万元

发行时间	发行金额	债券期限	发行利率
2021 年 9 月	60,000.00	10 年	3.02%

（2）地方政府专项债券还本付息测算

项目发行地方政府专项债券融资应付本息情况如下：

单位：万元

年份	期初本金	本期发行	本期还本	期末本金	支付利息	还本付息合计
2021	-	60,000.00	-	60,000.00	-	-
2022	60,000.00	-	-	60,000.00	1,812.00	1,812.00
2023	60,000.00	-	-	60,000.00	1,812.00	1,812.00
2024	60,000.00	-	-	60,000.00	1,812.00	1,812.00
2025	60,000.00	-	-	60,000.00	1,812.00	1,812.00
2026	60,000.00	-	-	60,000.00	1,812.00	1,812.00
2027	60,000.00	-	12,000.00	48,000.00	1,812.00	13,812.00
2028	48,000.00	-	12,000.00	36,000.00	1,449.60	13,449.60
2029	36,000.00	-	12,000.00	24,000.00	1,087.20	13,087.20
2030	24,000.00	-	12,000.00	12,000.00	724.80	12,724.80
2031	12,000.00	-	12,000.00	-	362.40	12,362.40
合计	-	60,000.00	60,000.00	-	14,496.00	74,496.00

6. 本息覆盖倍数

单位：万元

银行名称	预计用于融资平衡的相关收益	项目预计融资本金	项目预计融资本息	融资本息覆盖倍数
汉口银行股份有限公司	4,382,857.18	60,000.00	74,496.00	58.83

考虑到预期收益向下波动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，本项目敏感性分析详见下表：

银行名称	预计用于融资平衡的相关收益的90%	项目预计融资本金	项目预计融资本息	融资本息覆盖倍数
汉口银行股份有限公司	3,944,571.46	60,000.00	74,496.00	52.95

综上所述，在对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本项目在考虑敏感性分析后，预期项目净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目预期收益和融资自求平衡。

（三）武汉农村商业银行股份有限公司项目收益及现金流量编制说明

1. 项目融资情况

项目融资情况详见下表：

单位：万元

银行名称	本次申请发行政府专项债券金额
武汉农村商业银行股份有限公司	60,000.00

2. 项目经营性收入预测说明

武汉农商银行收入主要来源于利息收入、手续费及佣金收入、投

资收益、其他业务收入。根据武汉农商银行 2018-2020 年收入金额预测未来年度收入，并预测未来收入平均增长率为 3.6%。

（1）利息收入

主要包括贷款利息收入、存放中央银行款项利息收入、存放同业款项利息收入、拆出资金利息收入、买入返售金融资产利息收入、转贴现利息收入、其他金融机构往来利息收入等。债券存续期内，预计累计实现利息收入 12,152,172.14 万元。

（2）手续费及佣金收入

主要包括结算业务收入、代理业务收入、银行卡业务收入、其他手续费及佣金收入等。债券存续期内，预计累计实现手续费及佣金收入 353,957.01 万元。

（3）投资收益

主要包括债券利息收入、理财产品和信托及资管计划受益权利息收入、债权融资计划及其他利息收入、金融资产价差收益、权益法核算的长期股权投资收益、可供出售股权投资收益等。债券存续期内，预计累计实现投资收益 4,939,396.37 万元。

（4）其他业务收入

主要包括房地产租金收入、其他收入等。债券存续期内，预计累计实现其他业务收入 13,203.10 万元。

综上，预计在债券存续期内武汉农商银行经营收入为 17,458,728.62 万元。

武汉农商银行项目收入预测表

单位：万元

年度	利息收入	手续费及佣金收入	投资收益	其他业务收入	合计
2021 年	322,937.35	9,406.21	131,261.76	350.87	463,956.19
2022 年	1,003,689.27	29,234.51	407,961.56	1,090.49	1,441,975.83
2023 年	1,039,822.08	30,286.96	422,648.18	1,129.75	1,493,886.96
2024 年	1,077,255.68	31,377.29	437,863.51	1,170.42	1,547,666.89
2025 年	1,116,036.88	32,506.87	453,626.60	1,212.55	1,603,382.90
2026 年	1,156,214.21	33,677.12	469,957.16	1,256.20	1,661,104.69
2027 年	1,197,837.92	34,889.49	486,875.61	1,301.43	1,720,904.46

2028年	1,240,960.09	36,145.52	504,403.14	1,348.28	1,782,857.02
2029年	1,285,634.65	37,446.75	522,561.65	1,396.82	1,847,039.87
2030年	1,331,917.50	38,794.84	541,373.87	1,447.10	1,913,533.30
2031年	1,379,866.53	40,191.45	560,863.33	1,499.20	1,982,420.50
合计	12,152,172.14	353,957.01	4,939,396.37	13,203.10	17,458,728.62

3. 项目成本及费用预测说明

本项目专项债券计划于 2021 年 9 月发行，债券期限为 10 年，收入预测自 2021 年 10 月开始测算。武汉农商银行成本主要来源于利息支出、手续费及佣金支出、营业税金及附加、业务及管理费。根据武汉农商银行 2018-2020 年成本金额预测未来年度成本，并预测未来成本平均增长率为 4.2%。

（1）利息支出。主要包括公司贷款和垫款（含贸易融资）、个人贷款、票据贴现、存放同业款项、拆出资金、买入返售金融资产、债券投资及存放中央银行款项等业务的利息支出。债券存续期内，预计累计产生利息收入 7,252,591.02 万元。

（2）手续费及佣金支出。主要包括结算手续费支出、委托业务手续费支出、代理业务手续费支出、银行卡手续费支出、证券业务手续费支出、贷款及担保手续费支出和其他手续费支出。债券存续期内，预计累计实现手续费及佣金支出 110,445.71 万元。

（3）营业税金及附加

主要包括增值税、城市建设维护税、教育费附加、地方教育费附加、房产税、土地使用税、印花税、其他税金及附加等。债券存续期内，预计营业税金及附加共 113,070.48 万元。

（4）业务及管理费

主要包括职工薪酬、业务费用、管理费用、固定资产折旧费等。债券存续期内，预计业务及管理费共 4,368,627.20 万元。

综上，预计在债券存续期内武汉农商银行经营成本为 11,844,734.41 万元。

武汉农商银行项目成本预测表

单位：万元

年度	营业税金及附加	手续费及佣金支出	利息支出	业务及管理费	合计
2021 年	2,940.02	113,591.64	188,579.55	2,871.77	307,982.99
2022 年	9,172.87	354,405.93	588,368.19	8,959.93	960,906.92
2023 年	9,539.78	368,582.17	611,902.91	9,318.33	999,343.20
2024 年	9,921.38	383,325.45	636,379.03	9,691.07	1,039,316.93
2025 年	10,318.23	398,658.47	661,834.19	10,078.71	1,080,889.60
2026 年	10,730.96	414,604.81	688,307.56	10,481.86	1,124,125.19
2027 年	11,160.20	431,189.00	715,839.86	10,901.13	1,169,090.19
2028 年	11,606.61	448,436.56	744,473.46	11,337.18	1,215,853.80
2029 年	12,070.87	466,374.03	774,252.39	11,790.66	1,264,487.95
2030 年	12,553.71	485,028.99	805,222.49	12,262.29	1,315,067.47
2031 年	13,055.85	504,430.15	837,431.39	12,752.78	1,367,670.17
合计	113,070.48	4,368,627.20	7,252,591.02	110,445.71	11,844,734.41

4. 项目预期收益预测

本项目专项债券存续期内，武汉农商银行预计总收入 17,458,728.62 万元，预计总成本 11,844,734.41 万元，预计总收益 5,613,994.21 万元。

武汉农商银行项目收益预测表

单位：万元

年度	现金流入	现金流出	项目预期收益
2021 年	463,956.19	307,982.99	155,973.20
2022 年	1,441,975.83	960,906.92	481,068.91
2023 年	1,493,886.96	999,343.20	494,543.77
2024 年	1,547,666.89	1,039,316.93	508,349.97
2025 年	1,603,382.90	1,080,889.60	522,493.30
2026 年	1,661,104.69	1,124,125.19	536,979.50
2027 年	1,720,904.46	1,169,090.19	551,814.26
2028 年	1,782,857.02	1,215,853.80	567,003.21
2029 年	1,847,039.87	1,264,487.95	582,551.92
2030 年	1,913,533.30	1,315,067.47	598,465.83
2031 年	1,982,420.50	1,367,670.17	614,750.33
合计	17,458,728.62	11,844,734.41	5,613,994.21

5. 还本付息的测算

(1) 拟发行地方政府专项债券情况

本项目债券计划发行金额 60,000.00 万元，债券期限 10 年，利率参照 2021 年 8 月 20 日发行的 2021 年湖北省政府专项债券 10 年期债券利率假设为 3.02%。每半年付息一次，前 5 年只还利息，从第 6 年至第 10 年每年偿还 20% 本金。

发行时间	发行金额	债券期限	发行利率
2021 年 9 月	60,000.00	10 年	3.02%

(2) 地方政府专项债券还本付息测算

在债券存续期内，本项目专项债券还本共 60,000.00 万元，付息共 14,496.00 万元，本息合计 74,496.00 万元。

武汉农商银行项目还本付息预测表

单位：万元

年度	期初本金	本期发行	本期还本	期末本金	利息	还本付息
2021 年	-	60,000.00	-	60,000.00	-	-
2022 年	60,000.00	-	-	60,000.00	1,812.00	1,812.00
2023 年	60,000.00	-	-	60,000.00	1,812.00	1,812.00
2024 年	60,000.00	-	-	60,000.00	1,812.00	1,812.00
2025 年	60,000.00	-	-	60,000.00	1,812.00	1,812.00
2026 年	60,000.00	-	-	60,000.00	1,812.00	1,812.00
2027 年	60,000.00	-	12,000.00	48,000.00	1,812.00	13,812.00
2028 年	48,000.00	-	12,000.00	36,000.00	1,449.60	13,449.60
2029 年	36,000.00	-	12,000.00	24,000.00	1,087.2	13,087.20
2030 年	24,000.00	-	12,000.00	12,000.00	724.8	12,724.80
2031 年	12,000.00	-	12,000.00	-	362.4	12,362.40
合计	-	60,000.00	60,000.00	-	14,496.00	74,496.00

6. 本息覆盖倍数

专项债券存续期内，武汉农商银行预计总收益 5,613,994.21 万元，还本付息共 74,496.00 万元，债券本息覆盖倍数 75.36。

银行名称	预计用于融资平衡的相关收益	项目预计融资本金	项目预计融资本息	融资本息覆盖倍数
------	---------------	----------	----------	----------

武汉农村商业银行股份有限公司	5,613,994.21	60,000.00	74,496.00	75.36
----------------	--------------	-----------	-----------	-------

考虑到预期收益向下波动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，本项目敏感性分析详见下表：

银行名称	预计用于融资平衡的相关收益的90%	项目预计融资本金	项目预计融资本息	融资本息覆盖倍数
武汉农村商业银行股份有限公司	5,052,594.79	60,000.00	74,496.00	67.82

综上所述，在对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本项目在考虑敏感性分析后，预期项目净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目预期收益和融资自求平衡。

（四）武当山农村商业银行股份有限公司项目收益及现金流量编制说明

1. 项目融资情况

项目融资情况详见下表：

单位：万元

银行名称	本次申请发行政府专项债券金额
武当山农村商业银行股份有限公司	50,000.00

2. 项目经营性收入预测说明

武当山农商行收入主要来源于利息收入、手续费及佣金收入、投资收益、其他业务收入。根据武当山农商行 2018-2020 年收入金额预测未来年度收入，并预测未来收入平均增长率为 10%。

（1）利息净收入

主要包括贷款利息收入、存放中央银行款项利息收入、存放境内同业款项利息收入、存放境外同业款项利息收入、存放联社款项利息

收入、存出保证金利息收入、拆出资金利息收入、买入返售金融资产利息收入、转贴现贴入票据利息收入、转贴现贴入票据垫款利息收入、其他金融机构往来收入等。债券存续期内，预计累计实现利息收入 182,352.22 万元。

（2）手续费及佣金净收入

主要包括国内结算业务收入、国际结算业务收入、电子银行业务收入、承诺业务收入、账户管理费收入、代收代付业务收入、代理业务收入、银行卡业务收入、其他手续费及佣金收入等。债券存续期内，预计累计实现手续费及佣金收入 6,493.31 万元。

（3）投资收益

主要包括债券投资利息收入、债券投资差价收益、交易性贵金属投资收益、理财产品投资收益、权益性投资收益、其他投资收益、同业存单等。债券存续期内，预计累计实现投资收益 64,388.52 万元。

（4）其他业务收入

主要包括房地产租赁收入、抵债资产持有收益等。债券存续期内，预计累计实现其他业务收入 455.89 万元。

综上，预计在债券存续期内武当山农商行经营收入为 253,689.95 万元。

武当山农商行项目收入预测表

单位：万元

年度	利息收入	手续费及佣金收入	投资收益	其他业务收入	合计
2021 年	2,660.87	94.75	939.55	6.65	3,701.83
2022 年	11,707.85	416.90	4,134.04	29.27	16,288.06
2023 年	12,878.63	458.59	4,547.44	32.20	17,916.87
2024 年	14,166.50	504.45	5,002.19	35.42	19,708.55
2025 年	15,583.15	554.89	5,502.41	38.96	21,679.41
2026 年	17,141.46	610.38	6,052.65	42.85	23,847.35
2027 年	18,855.61	671.42	6,657.91	47.14	26,232.08
2028 年	20,741.17	738.56	7,323.70	51.85	28,855.29
2029 年	22,815.29	812.42	8,056.07	57.04	31,740.82
2030 年	25,096.82	893.66	8,861.68	62.74	34,914.90

2031 年	20,704.87	737.27	7,310.89	51.76	28,804.79
合计	182,352.22	6,493.31	64,388.52	455.89	253,689.95

3. 项目成本及费用预测说明

武当山农商行成本主要来源于营业税金及附加、业务及管理费、资产减值损失。根据武当山农商行 2018-2020 年成本金额预测未来年度成本，并预测未来成本平均增长率为 2%。

（1）营业税金及附加

主要包括增值税、城市建设维护税、教育费附加、地方教育费附加、其他税金及附加等。债券存续期内，预计营业税金及附加共 727.15 万元。

（2）业务及管理费

主要包括职工薪酬、业务费用、管理费用、固定资产折旧费等。债券存续期内，预计业务及管理费共 71,383.71 万元。

综上，预计在债券存续期内武当山农商行经营成本为 72,110.86 万元。

武当山农商行项目成本预测表

单位：万元

年度	营业税金及附加	业务及管理费	合计
2021 年	16.36	1,605.72	1,622.08
2022 年	66.74	6,551.34	6,618.08
2023 年	68.07	6,682.37	6,750.44
2024 年	69.43	6,816.02	6,885.45
2025 年	70.82	6,952.34	7,023.16
2026 年	72.24	7,091.38	7,163.62
2027 年	73.68	7,233.21	7,306.89
2028 年	75.15	7,377.87	7,453.03
2029 年	76.66	7,525.43	7,602.09
2030 年	78.19	7,675.94	7,754.13
2031 年	59.82	5,872.09	5,931.91

合计	727.15	71,383.71	72,110.86
----	--------	-----------	-----------

4. 项目预期收益预测

本项目专项债券存续期内，武当山农商行预计总收入 253,689.95 万元，预计总成本 72,110.86 万元，预计总收益 181,579.09 万元。

武当山农商行项目收益预测表

单位：万元

年度	现金流入	现金流出	项目预期收益
2021 年	3,701.83	1,622.08	2,079.75
2022 年	16,288.06	6,618.08	9,669.98
2023 年	17,916.87	6,750.44	11,166.43
2024 年	19,708.55	6,885.45	12,823.11
2025 年	21,679.41	7,023.16	14,656.25
2026 年	23,847.35	7,163.62	16,683.73
2027 年	26,232.08	7,306.89	18,925.19
2028 年	28,855.29	7,453.03	21,402.26
2029 年	31,740.82	7,602.09	24,138.73
2030 年	34,914.90	7,754.13	27,160.77
2031 年	28,804.79	5,931.91	22,872.88
合计	253,689.95	72,110.86	181,579.09

5. 还本付息的测算

(1) 拟发行地方政府专项债券情况

本项目拟发行专项债券融资 50,000.00 万元，本次发行 50,000.00 万元。发行专项债券融资情况如下表：

单位：万元

发行时间	发行金额	债券期限	发行利率
2021 年 9 月	50,000.00	10 年	3.02%

(2) 地方政府专项债券还本付息测算

在债券存续期内，本项目专项债券还本共 50,000.00 万元，付息共 12,080.00 万元，本息合计 62,080.00 万元。

武当山农商行项目还本付息预测表

单位：万元

年度	期初本金	本期发行	本期还本	期末本金	利息	还本付息
2021 年	-	50,000.00	-	50,000.00		
2022 年	50,000.00	-	-	50,000.00	1,510.00	1,510.00
2023 年	50,000.00	-	-	50,000.00	1,510.00	1,510.00
2024 年	50,000.00	-	-	50,000.00	1,510.00	1,510.00
2025 年	50,000.00	-	-	50,000.00	1,510.00	1,510.00
2026 年	50,000.00	-		50,000.00	1,510.00	1,510.00
2027 年	50,000.00	-	10,000.00	40,000.00	1,510.00	11,510.00
2028 年	40,000.00	-	10,000.00	30,000.00	1,208.00	11,208.00
2029 年	30,000.00	-	10,000.00	20,000.00	906.00	10,906.00
2030 年	20,000.00	-	10,000.00	10,000.00	604.00	10,604.00
2031 年	10,000.00		10,000.00		302.00	10,302.00
合计	-		50,000.00	-	12,080.00	62,080.00

6. 本息覆盖倍数

单位：万元

银行名称	预计用于融资平衡的相关收益	项目预计融资本金	项目预计融资本息	融资本息覆盖倍数
湖北武当山农村商业银行	181,579.09	50,000.00	62,080.00	2.92

考虑到预期收益向下波动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，本项目敏感性分析详见下表：

银行名称	预计用于融资平衡的相关收益的90%	项目预计融资本金	项目预计融资本息	融资本息覆盖倍数
湖北武当山农村商业银行	163,421.18	50,000.00	62,080.00	2.63

综上所述，在对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本项目在考虑敏感性分析后，预期项目净收益能够合理保障偿还

融资本金和利息，实现项目预期收益和融资自求平衡。

（五）云梦农村商业银行股份有限公司项目收益及现金流量编制说明

1. 项目融资情况

项目融资情况详见下表：

单位：万元

银行名称	本次申请发行政府专项债券金额
云梦农村商业银行股份有限公司	40,000.00

2. 项目经营性收入预测说明

本项目收益主要来源于银行经营收入，包括营业收入，包括利息收入、手续费及佣金收入、投资收益及银行其他业务收入。

（1）贷款利息净收入。主要是发放的短期、中期、长期贷款取得的贷款利息收入。持续加大信贷投放力度，不断增加“三农”领域、普惠小微、区域品牌产业、政府重点支持项目和居民消费等领域的金融供给，全面支持地方经济发展，保持各项贷款余额逐年增长。同时，通过科学合理的利率定价措施保持稳定的利息收入水平，根据结合区域资金需求结构创新信贷产品来优化利息来源结构，促进利息增收。

（2）手续费及佣金净收入。主要包括银行卡业务手续费、结算业务手续费、代理保险、代理理财和代收代付款项中间业务手续费等收入。通过不断拓展电子银行业务产品，优化和发展代理金融产品业务，拓宽与企业客户的中间业务合作，手续费及中间业务收入逐年增长。

（3）投资收益。主要为投资地方政府债、政策性银行金融债取得的持有期利息收入和买卖价差收入。随着存贷差规模和自有资金规模的增长，债券投资规模也将稳定增长。优化债权规模和占比，提高

资金回报率，实现债券投资收益稳定增长。

（4）其他收入净收入。主要为资产清理收益、抵债资产租赁收入、不良贷款违约金、按揭贷款提前还款违约金收入以及其他罚没款收入。

综上，在专项债券存续期内汉口银行预期总收入合计为2,648,597.34元。具体数据见下表：

单位：万元

年份	贷款利息 净收入	手续费及佣金 净收入	其他业务 收入	投资收益	合计
2021年	396.57	93.64	0.20	1,898.21	2,388.62
2022年	2,553.88	603.04	1.27	12,224.47	15,382.66
2023年	4,111.74	970.90	2.05	19,681.40	24,766.09
2024年	6,619.91	1,563.14	3.30	31,687.05	39,873.40
2025年	10,658.05	2,516.66	5.31	51,016.16	64,196.18
2026年	17,159.47	4,051.83	8.55	82,136.02	103,355.87
2027年	27,626.74	6,523.44	13.76	132,238.98	166,402.92
2028年	44,479.05	10,502.74	22.15	212,904.76	267,908.70
2029年	71,611.27	16,909.41	35.66	342,776.67	431,333.01
2030年	115,294.15	27,224.15	57.42	551,870.44	694,446.16
2031年	139,217.68	32,873.16	69.33	666,383.56	838,543.73
合计	439,728.51	103,832.11	219.00	2,104,817.72	2,648,597.34

3. 项目成本及费用预测说明

本项目的成本包括营业税金及附加、业务及管理费。

（1）业务及管理费。主要为人员费用、营业场所租金、资产折旧摊销、存款保险费、上划管理费、专用设备管理费费用等。

（2）营业税金及附加。综合银行税费成本及抵扣，本项按营业净收入的0.9%计算。

综上，在专项债券存续期内汉口银行预期总成本合计为1,980,164.56万元。具体数据见下表：

单位：万元

年份	业务及管理费	营业税金及附加	合计
2021 年	1,786.16	21.50	1,807.66
2022 年	11,502.84	138.44	11,641.28
2023 年	18,519.57	222.89	18,742.46
2024 年	29,816.51	358.86	30,175.37
2025 年	48,004.58	577.77	48,582.35
2026 年	77,287.37	930.20	78,217.57
2027 年	124,432.66	1,497.63	125,930.29
2028 年	200,336.59	2,411.18	202,747.77
2029 年	322,541.90	3,882.00	326,423.90
2030 年	519,292.46	6,250.02	525,542.48
2031 年	627,045.65	7,546.89	634,592.54
合计	1,980,566.29	23,837.38	2,004,403.67

4. 项目预期收益预测

根据上述预测的项目现金流入及项目现金流出，项目预期收益详见下表：

单位：万元

年份	现金流入	现金流出	项目预期收益
2021	2,388.62	1,807.66	580.95
2022	15,382.66	11,641.28	3,741.38
2023	24,766.09	18,742.46	6,023.63
2024	39,873.40	30,175.37	9,698.03
2025	64,196.18	48,582.35	15,613.83
2026	103,355.87	78,217.57	25,138.28
2027	166,402.92	125,930.29	40,472.63
2028	267,908.70	202,747.77	65,160.93
2029	431,333.01	326,423.90	104,909.11
2030	694,446.16	525,542.48	168,903.67
2031	838,543.73	634,592.54	203,951.19
合计	2,648,597.34	2,004,403.67	644,193.67

5. 还本付息的测算

（1）拟发行地方政府专项债券情况

本项目拟发行专项债券融资 40,000.00 万元，本次发行 40,000.00 万元。发行专项债券融资情况如下表：

单位：万元

发行时间	发行金额	债券期限	发行利率
2021 年 9 月	40,000.00	10 年	3.02%

(2) 地方政府专项债券还本付息测算

项目发行地方政府专项债券融资应付本息情况如下：

单位：万元

年份	期初本金	本期发行	本期还本	期末本金	支付利息	还本付息合计
2021	-	40,000.00	-	40,000.00	-	-
2022	40,000.00	-	-	40,000.00	1,208.00	1,208.00
2023	40,000.00	-	-	40,000.00	1,208.00	1,208.00
2024	40,000.00	-	-	40,000.00	1,208.00	1,208.00
2025	40,000.00	-	-	40,000.00	1,208.00	1,208.00
2026	40,000.00	-	-	40,000.00	1,208.00	1,208.00
2027	40,000.00	-	8,000.00	32,000.00	1,208.00	9,208.00
2028	32,000.00	-	8,000.00	24,000.00	966.40	8,966.40
2029	24,000.00	-	8,000.00	16,000.00	724.80	8,724.80
2030	16,000.00	-	8,000.00	8,000.00	483.20	8,483.20
2031	8,000.00	-	8,000.00	-	241.60	8,241.60
合计	-	40,000.00	40,000.00	-	9,664.00	49,664.00

6. 本息覆盖倍数

单位：万元

银行名称	预计用于融资平衡的相关收益	项目预计融资本金	项目预计融资本息	融资本息覆盖倍数
云梦农村商业银行股份有限公司	644,193.67	40,000.00	49,664.00	12.97

考虑到预期收益向下波动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，本项目敏感性分析详见下表：

银行名称	预计用于融资平衡的相关收益的90%	项目预计融资本金	项目预计融资本息	融资本息覆盖倍数
云梦农村商业银行股份有限公司	579,774.30	40,000.00	49,664.00	11.67

综上所述，在对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提

下，本项目在考虑敏感性分析后，预期项目净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目预期收益和融资自求平衡。

（六）湖北天门农村商业银行股份有限公司项目收益及现金流量编制说明

1. 项目融资情况

项目融资情况详见下表：

单位：万元

银行名称	本次申请发行政府专项债券金额
湖北天门农村商业银行股份有限公司	30,000.00

2. 项目经营性收入预测说明

本项目收益主要来源于银行经营收入，包括利息收入、手续费及佣金收入、投资收益、其他业务收入等。

（1）利息收入。主要包括贷款利息收入、存放中央银行款项利息收入、存放境内同业款项利息收入、存放境外同业款项利息收入、存放联社款项利息收入、存出保证金利息收入、拆出资金利息收入、买入返售金融资产利息收入、转贴现贴入票据利息收入、转贴现贴入票据款利息收入、其他金融机构往来收入等。债券存续期内，预计累计实现利息收入 202,044.52 万元。

（2）手续费及佣金收入。主要包括国内结算业务收入、国际结算业务收入、电子银行业务收入、承诺业务收入、账户管理费收入、代收代付业务收入、代理业务收入、银行卡业务收入、其他手续费及佣金收入等。债券存续期内，预计累计实现手续费及佣金收入 6,767.48 万元。

（3）投资收益。主要包括债券投资利息收入、债券投资差价收益、交易性贵金属投资收益、理财产品投资收益、权益性投资收益、

其他投资收益、同业存单等。债券存续期内，预计累计实现投资收益 287,574.37 万元。

（4）其他业务收入。主要包括房地产租赁收入、抵债资产持有收益等。债券存续期内，预计累计实现其他业务收入 228.79 万元。

综上，预计在债券存续期内天门农商银行经营收入为 496,615.16 万元。具体数据见下表：

单位：万元

收入类别	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
利息收入	4,400.79	18,061.82	18,532.41	19,015.26
手续费及佣金收入	147.40	604.98	620.74	636.92
投资收益	6,263.75	25,707.78	26,377.58	27,064.84
其他业务收入	4.98	20.45	20.99	21.53
收入合计	10,816.93	44,395.03	45,551.72	46,738.55

（续上表）单位：万元

收入类别	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
利息收入	19,510.69	20,019.03	20,540.62	21,075.80
手续费及佣金收入	653.51	670.54	688.01	705.93
投资收益	27,770.00	28,493.53	29,235.91	29,997.64
其他业务收入	22.09	22.67	23.26	23.87
收入合计	47,956.29	49,205.77	50,487.80	51,803.24

（续上表）单位：万元

收入类别	2029 年	2030 年	2031 年	合计
利息收入	21,624.91	22,188.34	17,074.83	202,044.52
手续费及佣金收入	724.33	743.20	571.92	6,767.48
投资收益	30,779.21	31,581.15	24,302.99	287,574.37
其他业务收入	24.49	25.13	19.34	228.79
收入合计	53,152.94	54,537.81	41,969.08	496,615.16

3. 项目成本及费用预测说明

本项目的主要成本包括营业税金及附加、业务及管理费等。

（1）营业税金及附加。主要包括增值税、城市建设维护税、教育费附加、地方教育费附加、其他税金及附加等。债券存续期内，预计营业税金及附加共 2,678.54 万元。

（2）业务及管理费。主要包括职工薪酬、业务费用、管理费用、固定资产折旧费等。债券存续期内，预计业务及管理费共 199,816.54 万元。

综上，预计在债券存续期内天门农商银行经营成本为 202,495.08 万元。具体数据见下表：

单位：万元

类别	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
营业税金及附加	61.13	248.74	253.04	257.41
业务及管理费	4,560.18	18,555.84	18,876.39	19,202.49
支出合计	4,621.31	18,804.58	19,129.43	19,459.90

（续上表）单位：万元

类别	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
营业税金及附加	261.86	266.38	270.98	275.66
业务及管理费	19,534.22	19,871.68	20,214.96	20,564.18
支出合计	19,796.07	20,138.06	20,485.95	20,839.85

（续上表）单位：万元

类别	2029 年	2030 年	2031 年	合计
营业税金及附加	280.42	285.27	217.65	2,678.54
业务及管理费	20,919.44	21,280.82	16,236.34	199,816.54
支出合计	21,199.86	21,566.09	16,453.99	202,495.08

4. 项目预期收益预测

根据上述预测的项目现金流入及项目现金流出，项目预期收益详见下表：

单位：万元

年份	现金流入	现金流出	项目预期收益
2021	10,816.93	4,621.31	6,195.62
2022	44,395.03	18,804.58	25,590.45
2023	45,551.72	19,129.43	26,422.29
2024	46,738.55	19,459.90	27,278.65
2025	47,956.29	19,796.07	28,160.22
2026	49,205.77	20,138.06	29,067.72
2027	50,487.80	20,485.95	30,001.86
2028	51,803.24	20,839.85	30,963.39

年份	现金流入	现金流出	项目预期收益
2029	53,152.94	21,199.86	31,953.08
2030	54,537.81	21,566.09	32,971.72
2031	41,969.08	16,453.99	25,515.09
合计	496,615.16	202,495.08	294,120.08

5. 还本付息的测算

(1) 拟发行地方政府专项债券情况

本项目拟发行专项债券融资 30,000.00 万元，本次发行 30,000.00 万元。发行专项债券融资情况如下表：

单位：万元

发行时间	发行金额	债券期限	发行利率
2021 年 9 月	30,000.00	10 年	3.02%

(2) 地方政府专项债券还本付息测算

项目发行地方政府专项债券融资应付本息情况如下：

单位：万元

年份	期初本金	本期发行	本期还本	期末本金	支付利息	还本付息合计
2021	-	30,000.00	-	30,000.00	-	-
2022	30,000.00		-	30,000.00	906.00	906.00
2023	30,000.00	-	-	30,000.00	906.00	906.00
2024	30,000.00	-	-	30,000.00	906.00	906.00
2025	30,000.00	-	-	30,000.00	906.00	906.00
2026	30,000.00	-	-	30,000.00	906.00	906.00
2027	30,000.00	-	6,000.00	24,000.00	906.00	6,906.00
2028	24,000.00	-	6,000.00	18,000.00	724.80	6,724.80
2029	18,000.00	-	6,000.00	12,000.00	543.60	6,543.60
2030	12,000.00	-	6,000.00	6,000.00	362.40	6,362.40
2031	6,000.00	-	6,000.00	-	181.20	6,181.20
合计	-	30,000.00	30,000.00	-	7,248.00	37,248.00

6. 本息覆盖倍数

单位：万元

银行名称	预计用于融资平衡的相关收益	项目预计融资本金	项目预计融资本息	融资本息覆盖倍数
------	---------------	----------	----------	----------

湖北天门农村商业银行股份有限公司	294,120.08	30,000.00	37,248.00	7.90
------------------	------------	-----------	-----------	------

考虑到预期收益向下波动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，本项目敏感性分析详见下表：

银行名称	预计用于融资平衡的相关收益的90%	项目预计融资本金	项目预计融资本息	融资本息覆盖倍数
湖北天门农村商业银行股份有限公司	264,708.07	30,000.00	37,248.00	7.11

综上所述，在对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本项目在考虑敏感性分析后，预期项目净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目预期收益和融资自求平衡。

（七）武穴农村商业银行股份有限公司项目收益及现金流量编制说明

1. 项目融资情况

项目融资情况详见下表：

单位：万元

银行名称	本次申请发行政府专项债券金额
武穴农村商业银行股份有限公司	20,000.00

2. 项目经营性收入预测说明

湖北武穴农村商业银行股份有限公司项目收入主要来源于贷款利息收入、金融机构往来收入、手续费及佣金收入、投资收益、其他业务收入等。

（1）贷款利息收入

主要包括农户贷款利息收入、农村经济组织贷款利息收入、农村

企业贷款利息收入、信用卡透支利息收入等，持续加大信贷投放力度，不断增加“三农”领域、普惠小微、新兴产业、政府重点项目和居民消费等领域的金融供给，全方位支持地方经济发展，力争实现各项贷款余额逐年增长。同时，通过科学合理的利率定价措施保持稳定的利息收入水平，通过资产业务推陈出新进一步拓宽利息收入来源，促进利息增收。债券存续期内，预计累计实现贷款利息收入 324,299.25 万元。

（2）金融机构往来收入

主要包括存放缴存中央银行款项、存放同业款、存放系统内款项、买入返售金融资产和转（再）贴现等取得的利息收入。随着存贷差规模以及自有资金规模稳步增长，金融机构往来规模也不断增加。充分运用富余资金，在保证资金安全流动性充足的基础上，努力提高资金收益率，金融机构往来收入持续增长。债券存续期内，预计累计实现金融机构往来收入 97,395.50 万元。

（3）手续费及佣金收入

主要包括银行卡业务手续费、结算业务收费手续费、代理业务等中间业务手续费等收入。通过不断拓展电子银行业务产品，优化和发展电子银行有效客户，拓宽与企业客户的中间业务合作，手续费及中间业务收入逐年增长。债券存续期内，预计累计实现手续费及佣金收入 12,747 万元。

（4）投资收益

主要为债券利息收入、股利收入等。债券存续期内，预计累计实现投资收益 195,660 万元。

（5）其他收入

主要为固定资产租赁收入。债券存续期内，预计累计实现其他收入 570.00 万元。

综上，在专项债券存续期内湖北武穴农村商业银行股份有限公司预期总收入合计为 630,671.75 万元。

债券存续期各年预期收入明细表

单位：人民币万元

年份	贷款利息收入	金融机构往来收入	手续费及佣金收入	投资收益	其他收入	收入合计
2021年	6,916.50	2,077.25	271.50	3,579.00	14.25	12,858.50
2022年	28,496.00	8,558.00	1,119.00	15,316.00	57.00	53,546.00
2023年	29,351.00	8,815.00	1,153.00	16,316.00	57.00	55,692.00
2024年	30,232.00	9,079.00	1,188.00	17,316.00	57.00	57,872.00
2025年	31,139.00	9,351.00	1,224.00	18,316.00	57.00	60,087.00
2026年	32,073.00	9,632.00	1,261.00	19,316.00	57.00	62,339.00
2027年	33,035.00	9,921.00	1,299.00	20,316.00	57.00	64,628.00
2028年	34,026.00	10,219.00	1,338.00	21,316.00	57.00	66,956.00
2029年	35,047.00	10,526.00	1,378.00	22,316.00	57.00	69,324.00
2030年	36,098.00	10,842.00	1,419.00	23,316.00	57.00	71,732.00
2031年	27,885.75	8,375.25	1,096.50	18,237.00	42.75	55,637.25
合计	324,299.25	97,395.50	12,747.00	195,660.00	570.00	630,671.75

3. 项目成本及费用预测说明

湖北武穴农村商业银行股份有限公司项目成本支出主要为存款利息支出、金融机构往来支出、手续费及佣金支出、业务及管理费、其他支出等。

（1）存款利息支出

主要是吸收公众存款支付的利息支出。湖北武穴农村商业银行股份有限公司持续加大对存量存款客户维护力度，深挖客户资源，大力推进创新产品组合营销，夯实存款发展基础，促进各项存款稳定持续增长，支付的存款利息增加。债券存续期内，预计产生存款利息支出为 382,063.25 万元。

（2）金融机构往来支出

主要是向中央银行借款和系统内拆入款项利息支出。通过不断拓展同业业务发展，加深与同业机构合作，同业存放款项将逐渐增长，金融机构往来成本将随之增大。债券存续期内，预计产生金融机构往来支出 9,677 万元。

（3）手续费及佣金支出

主要是银行卡跨行业务和跨行结算业务手续费支出。湖北武穴农村商业银行股份有限公司客户数量持续增多，发卡量及业务交易量不

断上升，银行卡跨行业务及跨行结算手续费呈逐年增大的趋势。债券存续期内，预计产生手续费及佣金支出 8,776.75 万元。

（4）业务及管理费

主要为人员费用、业务宣传费、印刷费、电子设备运转费、钞币运送费、营业场所租金、资产折旧摊销、保险费、邮电费、公杂费、水电费、修理费等费用。湖北武穴农村商业银行股份有限公司资产规模大,人员数量和营业网点多，管理费用支出较大,债券存续期内，预计产生业务及管理费 149,370 万元。

（5）其他支出

主要为税金及附加。债券存续期内，预计产生其他支出 2,184 万元。

综上，在专项债券存续期内湖北武穴农村商业银行股份有限公司项目预期总成本合计为 552,071 万元。

债券存续期各年预期成本明细表

金额单位：人民币万元

年份	存款利息支出	金融机构往来支出	手续费及佣金支出	业务及管理费	其他支出	支出合计
2021 年	8,148.50	206.25	187.25	3,078.00	46.50	11,666.50
2022 年	33,572.00	850.00	771.00	12,812.00	192.00	48,197.00
2023 年	34,579.00	876.00	794.00	13,312.00	198.00	49,759.00
2024 年	35,616.00	902.00	818.00	13,812.00	204.00	51,352.00
2025 年	36,684.00	929.00	843.00	14,312.00	210.00	52,978.00
2026 年	37,785.00	957.00	868.00	14,812.00	216.00	54,638.00
2027 年	38,919.00	986.00	894.00	15,312.00	222.00	56,333.00
2028 年	40,087.00	1,016.00	921.00	15,812.00	229.00	58,065.00
2029 年	41,290.00	1,046.00	949.00	16,312.00	236.00	59,833.00
2030 年	42,529.00	1,077.00	977.00	16,812.00	243.00	61,638.00
2031 年	32,853.75	831.75	754.50	12,984.00	187.50	47,611.50
合计	382,063.25	9,677.00	8,776.75	149,370.00	2,184.00	552,071.00

4. 项目预期收益预测

根据上述预测的项目现金流入及项目现金流出，项目可偿债收益详见下表：

金额单位：人民币万元

年度	预期总收入	预期总成本	预期总收益
2021 年	12,858.50	11,666.50	1,192.00
2022 年	53,546.00	48,197.00	5,349.00
2023 年	55,692.00	49,759.00	5,933.00
2024 年	57,872.00	51,352.00	6,520.00
2025 年	60,087.00	52,978.00	7,109.00
2026 年	62,339.00	54,638.00	7,701.00
2027 年	64,628.00	56,333.00	8,295.00
2028 年	66,956.00	58,065.00	8,891.00
2029 年	69,324.00	59,833.00	9,491.00
2030 年	71,732.00	61,638.00	10,094.00
2031 年	55,637.25	47,611.50	8,025.75
合计	630,671.75	552,071.00	78,600.75

5. 还本付息的测算

（1）拟发行地方政府专项债券情况

本项目拟发行专项债券融资 20,000.00 万元，本次发行 20,000.00 万元。发行专项债券融资情况如下表：

单位：万元

发行时间	发行金额	债券期限	发行利率
2021 年 9 月	20,000.00	10 年	3.02%

（2）地方政府专项债券还本付息测算

项目发行地方政府专项债券融资应付本息情况如下：

金额单位：人民币万元

年份	期初本金	本期发行	本期还本	期末本金	支付利息	还本付息合计
2021 年	-	20,000.00	-	20,000.00	-	-
2022 年	20,000.00	-	-	20,000.00	604.00	604.00
2023 年	20,000.00	-	-	20,000.00	604.00	604.00
2024 年	20,000.00	-	-	20,000.00	604.00	604.00
2025 年	20,000.00	-	-	20,000.00	604.00	604.00
2026 年	20,000.00	-	-	20,000.00	604.00	604.00
2027 年	20,000.00	-	4,000.00	16,000.00	604.00	4,604.00
2028 年	16,000.00	-	4,000.00	12,000.00	483.20	4,483.20
2029 年	12,000.00	-	4,000.00	8,000.00	362.40	4,362.40
2030 年	8,000.00	-	4,000.00	4,000.00	241.60	4,241.60

2031 年	20,000.00	-	4,000.00	-	120.80	4,120.80
合计	-	20,000.00	20,000.00	-	4,832.00	24,832.00

6. 本息覆盖倍数

项目名称	预计用于融资平衡的相关收益	项目预计融资本金	项目预计融资本息	融资本息覆盖倍数
湖北武穴农村商业银行股份有限公司	78,600.75	12,000.00	24,832.00	3.17

依据当前的市场状况及数据，对未来的收益预测存在较大的不确定性。在诸多不确定性因素中，本着保守性原则，下面对预期收益向下波动进行敏感性分析。

项目名称	预计用于融资平衡的相关收益的90%	项目预计融资本金	项目预计融资本息	融资本息覆盖倍数
湖北武穴农村商业银行股份有限公司	70,740.68	12,000.00	24,832.00	2.85

综上所述，在对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本项目在考虑敏感性分析后，预期项目净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目预期收益和融资自求平衡。

（八）湖北利川农村商业银行股份有限公司项目收益及现金流量编制说明

1. 项目融资情况

项目融资情况详见下表：

单位：万元

项目名称	本次申请发行政府专项债券金额
湖北利川农村商业银行股份有限公司	10,000.00

2. 项目经营性收入预测说明

湖北利川农村商业银行股份有限公司收益主要来源于利息收入、

手续费及佣金收入、投资收益和其他收入。

（1）利息收入。主要是发放的短期、中期、长期贷款取得的贷款利息收入、存放央行准备金及备付金款项、存放同业机构款项等取得的利息收入。持续加大信贷投放力度，不断增加“三农”领域、普惠小微、区域品牌产业、政府重点支持项目和居民消费等领域的金融供给，全面支持地方经济发展，保持各项贷款余额逐年增长。同时，通过科学合理的利率定价措施保持稳定的利息收入水平，根据结合区域资金需求结构创新信贷产品来优化利息来源结构，促进利息增收。根据 2017 年至 2019 年 3 年的审计报告显示，利息收入平均值为 42,073.73 万元。债券存续期内，预计累计实现利息收入 431,255.73 万元。

（2）手续费及佣金收入。主要包括银行卡业务手续费、结算业务手续费、代理保险、代理理财和代收代付款项中间业务手续费等收入。通过不断拓展电子银行业务产品，优化和发展代理金融产品业务，拓宽与企业客户的中间业务合作，手续费及中间业务收入逐年增长。根据 2017 年至 2019 年 3 年的审计报告显示，手续费及佣金收入平均值为 1,143.34 万元。债券存续期内，预计累计实现手续费及佣金收入 11,405.98 万元。

（3）投资收益。主要为投资地方政府债、政策性银行金融债取得的持有期利息收入和买卖价差收入。随着存贷差规模和自有资金规模的增长，债券投资规模也将稳定增长。通过优化债权规模和占比，提供资金回报率，实现债券投资收益的稳定增长。根据 2017 年至 2019 年 3 年的审计报告显示，投资收益平均值为 5,892.13 万元。债券存续期内，预计累计实现投资收益 60,394.33 万元。

（4）其他收入。主要为租赁收入、信用卡违约金和按揭贷款提前还款违约金收入等。根据 2017 年至 2019 年 3 年的审计报告显示，其他收入平均值为 2.86 万元。债券存续期内，预计累计实现其他收入 29.32 万元。

综上，在债券存续内，湖北利川农村商业银行股份有限公司实现

的总收入为 503,085.36 万元。

运营期开始后项目经营性收入见下表：

单位：万元

年份	利息收入	手续费及佣金收入	投资收益	其他收入	合计
2021 年	10,518.43	285.83	1,473.03	0.72	12,278.01
2022 年	42,073.73	1,143.34	5,892.13	2.86	49,112.06
2023 年	42,073.73	1,143.34	5,892.13	2.86	49,112.06
2024 年	42,073.73	1,143.34	5,892.13	2.86	49,112.06
2025 年	42,073.73	1,098.59	5,892.13	2.86	49,067.31
2026 年	42,073.73	1,098.59	5,892.13	2.86	49,067.31
2027 年	42,073.73	1,098.59	5,892.13	2.86	49,067.31
2028 年	42,073.73	1,098.59	5,892.13	2.86	49,067.31
2029 年	42,073.73	1,098.59	5,892.13	2.86	49,067.31
2030 年	42,073.73	1,098.59	5,892.13	2.86	49,067.31
2031 年	42,073.73	1,098.59	5,892.13	2.86	49,067.31
合计	431,255.73	11,405.98	60,394.33	29.32	503,085.36

3. 项目成本及费用预测说明

湖北利川农村商业银行股份有限公司的主要成本包括利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费、其他支出等。

（1）利息支出。主要是吸收公众存款支付的利息支出、同业款项利息支出、卖出回购利息支出和再贴现利息支出。湖北利川农村商业银行股份有限公司持续加大对存量存款客户维护力度，深挖客户资源，夯实存款发展基础，促进各项存款持续增长，不断拓展同业业务发展，加深与同业机构合作。根据 2017 年至 2019 年 3 年的审计报告显示，利息支出平均值为 11,889.32 万元。债券存续期内，预计产生利息支出 121,865.53 万元。

（2）手续费及佣金支出。主要是银行卡跨行业务、跨行结算业务手续费支出。湖北利川农村商业银行股份有限公司客户总量持续增多，发卡量及业务交易规模不断扩大，银行卡跨行业务及跨行结算手续费也逐年增大。根据 2017 年至 2019 年 3 年的审计报告显示，手续费及佣金支出平均值为 213.80 万元。债券存续期内，预计产生手续费及佣金支出 2,191.45 万元。

（3）业务及管理费。主要为人员费用、营业场所租金、资产折

旧摊销、存款保险费、上划管理费、专用设备管理费等费用。湖北利川农村商业银行股份有限公司资产规模大，业务活动广泛，人员数量大且营业网点遍及辖区，管理费用支出较大。根据 2017 年至 2019 年 3 年的审计报告显示，业务及管理费平均值为 11,032.46 万元。债券存续期内，预计产生业务及管理费 113,082.72 万元。

（4）其他支出。主要为税金及附加、抵押贷款不动产抵押登记费、罚没款支出及捐赠支出等。根据 2017 年至 2019 年 3 年的审计报告显示，其他支出平均值为 266.70 万元。债券存续期内，预计产生其他支出 2,733.67 万元。

综上，在专项债券存续期内湖北利川农村商业银行股份有限公司预计总成本合计为 239,873.37 万元。

运营期开始后项目经营成本及费用见下表：

单位：万元

项目	利息支出	手续费及佣金支出	业务及管理费	其他支出	合计
2021	2,972.33	53.45	2,758.12	66.67	5,850.57
2022	11,889.32	213.80	11,032.46	266.70	23,402.28
2023	11,889.32	213.80	11,032.46	266.70	23,402.28
2024	11,889.32	213.80	11,032.46	266.70	23,402.28
2025	11,889.32	213.80	11,032.46	266.70	23,402.28
2026	11,889.32	213.80	11,032.46	266.70	23,402.28
2027	11,889.32	213.80	11,032.46	266.70	23,402.28
2028	11,889.32	213.80	11,032.46	266.70	23,402.28
2029	11,889.32	213.80	11,032.46	266.70	23,402.28
2030	11,889.32	213.80	11,032.46	266.70	23,402.28
2031	11,889.32	213.80	11,032.46	266.70	23,402.28
合计	121,865.53	2,191.45	113,082.72	2,733.67	239,873.37

4. 项目预期收益预测

根据上述预测的项目现金流入及项目现金流出，项目预期收益详见下表：

单位：万元

年份	现金流入	现金流出	项目预期收益
2021	12,278.01	5,850.57	6,427.44
2022	49,112.06	23,402.27	25,709.79

年份	现金流入	现金流出	项目预期收益
2023	49,112.06	23,402.27	25,709.79
2024	49,112.06	23,402.27	25,709.79
2025	49,067.31	23,402.27	25,665.04
2026	49,067.31	23,402.27	25,665.04
2027	49,067.31	23,402.27	25,665.04
2028	49,067.31	23,402.27	25,665.04
2029	49,067.31	23,402.27	25,665.04
2030	49,067.31	23,402.27	25,665.04
2031	49,067.31	23,402.27	25,665.04
合计	503,085.36	239,873.37	263,211.99

5. 还本付息的测算

（1）拟发行地方政府专项债券情况

本项目拟发行专项债券融资 10,000.00 万元，本次发行 10,000.00 万元。发行专项债券融资情况如下表：

单位：万元

发行时间	发行金额	债券期限	发行利率
2021 年 9 月	10,000.00	10 年	3.02%

（2）地方政府专项债券还本付息测算

项目发行地方政府专项债券融资应付本息情况如下：

单位：万元

年份	期初本金	本期发行	本期还本	期末本金	支付利息	还本付息合计
2021	-	10,000.00	-	10,000.00		-
2022	10,000.00	-	-	10,000.00	302.00	302.00
2023	10,000.00	-	-	10,000.00	302.00	302.00
2024	10,000.00	-	-	10,000.00	302.00	302.00
2025	10,000.00	-	-	10,000.00	302.00	302.00
2026	10,000.00	-		10,000.00	302.00	302.00
2027	10,000.00	-	2,000.00	8,000.00	302.00	2,302.00
2028	8,000.00	-	2,000.00	6,000.00	241.60	2,241.60
2029	6,000.00	-	2,000.00	4,000.00	181.20	2,181.20
2030	4,000.00	-	2,000.00	2,000.00	120.80	2,120.80
2031	2,000.00	-	2,000.00	-	60.40	2,060.40
合计	-	10,000.00	10,000.00	-	2,416.00	12,416.00

6. 本息覆盖倍数

项目名称	预计用于融资平衡的相关收益	项目预计融资本金	项目预计融资本息	融资本息覆盖倍数
湖北利川农村商业银行股份有限公司	263,211.99	10,000.00	12,416.00	21.20

考虑到预期收益向下波动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，本项目敏感性分析详见下表：

银行名称	预计用于融资平衡的相关收益的90%	项目预计融资本金	项目预计融资本息	融资本息覆盖倍数
湖北利川农村商业银行股份有限公司	236,890.79	10,000.00	12,416.00	19.08

综上所述，在对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本项目在考虑敏感性分析后，预期项目净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目预期收益和融资自求平衡。



营业执照

(副本)(4-1)

统一社会信用代码

911101050805090096



名称 利安达会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

出资人 黄锦辉

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；出具审计报告；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；(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，依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

成立日期 2013年10月22日

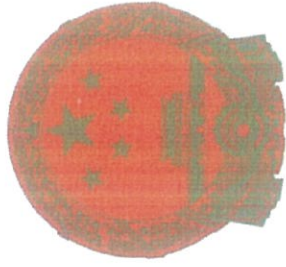
合伙期限 2013年10月22日至 长期

主要经营场所 北京市朝阳区慈云寺北里210号楼1101室



登记机关

2021年08月25日



会计师事务所

执业证书

名称：利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：黄锦辉

主任会计师：

经营场所：北京市朝阳区慈云寺北里210号楼1101室

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11000154

批准执业文号：京财会许可[2013]0061号

批准执业日期：2013年10月11日



证书序号：0000109

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：

二〇一八年三月十日

中华人民共和国财政部制



姓名: 姚永涛
Full name: Yao Yongtao
性别: 男
Sex: Male
出生日期: 1972-10-29
Date of birth: 1972-10-29
工作单位: 北京德恒律师事务所
Working unit: Beijing Deheng Law Firm
身份证号码: 32124721029193
Identity card No: 32124721029193



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: 姚永涛
证书编号: 110002960034



年 /y 月 /m 日 /d

年 /y 月 /m 日 /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.



证书编号: 110001540539
No. of Certificate

姓名: 王金波

证书编号: 110001540539

批准注册协会: 北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2019 年 10 月 16 日
Date of Issuance

年 月 日
y m d



姓名 王金波

性别 男

出生日期 1977-01-24

工作单位 利安达会计师事务所(特殊普通合伙)

身份证号码 13022819770124009X

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.

