

湖南恒基会计师事务所有限责任公司关于
湘潭市本级湘潭城区滨江生态修复水污染防治工程项
目收益与融资自求平衡专项评价报告

二零二一年十二月二十一日

湖南恒基会计师事务所有限责任公司

报 告 书

湘恒基会专审字[2021]第 0280 号



湘潭市本级湘潭城区滨江生态修复水污染防治工程项目 收益与融资自求平衡专项评价报告

我们接受委托，对湘潭市本级湘潭城区滨江生态修复水污染防治工程项目的收益与融资自求平衡情况进行了评价，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》。项目实施单位对该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。

本专项评价报告仅供发行人发行本期债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

经专项审核，我们认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，湘潭市本级湘潭城区滨江生态修复水污染防治工程项目预测的各项收入能够提供充足、稳定的现金流入，预测的各项收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

湖南恒基会计师事务所有限责任公司



2021年12月21日

中国注册会计师：



中国注册会计师：



附件：

湘潭市本级湘潭城区滨江生态修复水污染防治工程项目

收益与融资自求平衡专项评价说明

一、项目收益与融资自求平衡方案编制基础及法律依据

项目收益与融资自求平衡方案（以下简称“平衡方案”）以湘潭市本级湘潭城区滨江生态修复水污染防治工程项目为基础，结合项目的建设期、项目的融资活动现金流量、近几年类似项目业务活动现金流量、相关成本和税费等，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提进行编制。

平衡方案根据《关于印发<地方政府债务信息公开办法（试行）>的通知》（财预〔2018〕209号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）等政策文件及有关法律法规编制。

二、项目收益及现金流入预测假设

（一）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；

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）对发行人有影响的法律法规无重大变化；

（四）发行人制定的预计产生的运营收入等经济业务计划能够顺

利执行实现，无重大变化。

（五）无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

三、项目基本情况

（一）项目概述

湘潭市本级湘潭城区滨江生态修复水污染防治工程项目位于湘潭市中心城区湘江沿岸。

项目建设内容主要包括

- 1.建设河西污水处理厂三期扩建工程，污水处理量增容 30 万吨/天，包含渠道截污、排渍泵站、一体化处理设施、雨水管网 58799 米、污水管网 49829 米等。
- 2.建设十八总码头配套服务中心及停车场等。
- 3.建设配套基础设施，包含湘江西岸（大埠桥-望衡亭）道路建安工程、堤防工程、公共服务设施等。

本项目总投资估算为 180,000.00 万元。

项目建设总工期为 24 个月（2021 年 1 月至 2022 年 12 月），建设内容分期实施。

（二）项目主管部门

湘潭市人民政府国有资产监督管理委员会。

（三）项目类型

城镇污水垃圾处理。

（四）项目投资估算及资金筹措方案

1.项目投资估算

本项目总投资估算为 180,000.00 万元，其中工程费用 110,790.44 万元，工程建设其他费用 56,318.13 万元，预备费 8,355.43 万元，建设期利息 4,536.00 万元。

项目投资估算表

单位：人民币万元

序号	工程或费用名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计
一	工程费用	131655.73	24292.74	5709.8	0.00	161658.27
1	河西污水处理厂三期配套设施	58132.31	19180.33	2804.00	0.00	80116.64
1.1	河西污水处理厂三期扩建	17025.00				17025.00
1.2	河西污水处理厂一、二期提质改造	11500				11500
1.3	雨水管网部分	10440.28	2610.07			13050.35
	DN600	538.94	134.74			673.68
	DN800	969.70	242.42			1212.12
	DN1000	1920.82	480.21			2401.03
	DN1200	3262.11	815.53			4077.64
	DN1500	3579.74	894.94			4474.68
	DN500	168.96	42.24			211.20
1.4	污水管网部分	4604.23	1151.06			5755.29
	DN400	266.36	66.59			332.95
	DN500	480.11	120.03			600.14
	DN600	820.80	205.20			1026.00
	DN800	1073.80	268.45			1342.25
	DN1000	1022.81	255.70			1278.51
	DN1200	940.35	235.09			1175.44
1.5	渠道截污、泵站、一体化处理设施部分	11412.80	14069.20	2804.00	0.00	28286.00
	DN400 截污管	368.00	92.00			460.00
	DN600 截污管	1408.00	352.00			1760.00
	DN800 截污管	2600.00	650.00			3250.00
	DN1000 截污管	1884.80	471.20			2356.00
	DN1200 截污管	2262.40	565.60			2828.00
	DN1500 截污管	2889.60	722.40			3612.00
	2000m ³ /d 一体化设施		2720.00	680.00		3400.00
	1000m ³ /d 一体化设施		2544.00	636.00		3180.00

	800m3/d 一体化设施		2688.00	672.00		3360.00
	600m3/d 一体化设施		1680.00	420.00		2100.00
	500m3/d 一体化设施		1296.00	324.00		1620.00
	200m3/d 一体化设施		288.00	72.00		360.00
1.6	排渍泵站部分	3150.00	1350.00			4500.00
2	湘江西岸配套设施	47243.43	1081.77	0.00	0.00	48325.20
2.1	滨江路	30459.33	954.44	0.00	0.00	31413.77
	路面、路基	8658.00				8658.00
	桥涵工程	8248.00				8248.00
	给水工程	339.48				339.48
	污水排水工程	616.97	154.24			771.21
	雨水排水工程	991.58	247.90			1239.48
	电气工程	1288.70	552.30			1841
	挖方	5516.87				5516.87
	填方	2440.62				2440.62
	其他	2359.11				2359.11
2.2	堤防工程	10672.76	0	0	0	10672.76
	堤防工程	9229.5				9229.5
	导流工程	794.1				794.1
	交通工程	442.8				442.8
	泥碎石路面	206.36				206.36
2.3	配套建筑	6111.34	127.33	0.00	0.00	6238.67
2.3.1	土建工程	2633.91	0	0	0	2633.91
	商业建筑	1228.9				1228.9
	客栈、民宿	695.5				695.5
	保留建筑（样板栋）	58.08				58.08
	宽裕行本体及复原建筑	28.95				28.95
	宽裕行两侧保留建筑	64				64
	宽裕行两侧新增建筑	28.8				28.8
	公厕	25.45				25.45
	地下车库	504.24				504.24
2.3.2	装修工程	1244.01	0	0	0	1244.01
	商业建筑	614.45				614.45
	客栈、民宿	347.75				347.75
	保留建筑（样板栋）	87.12				87.12
	宽裕行本体及复原建筑	23.16				23.16
	宽裕行两侧保留建筑	96				96
	宽裕行两侧新增建筑	14.4				14.4
	公厕	12.72				12.72
	地下车库	48.41				48.41
2.3.3	安装工程	438.87		0	0	438.87
	商业建筑	204.82				204.82
	客栈、民宿	115.92				115.92

	保留建筑（样板栋）	29.04				29.04
	宽裕行本体及复原建筑	7.72				7.72
	宽裕行两侧保留建筑	32				32
	宽裕行两侧新增建筑	4.8				4.8
	公厕	4.24				4.24
	地下车库	40.34				40.34
2.3.4	室外配套设施	1794.55	127.33	0.00	0.00	1921.88
	绿化、道路等	1150.00				1150.00
	室外水电等	191.00	127.33			318.34
	室外绿化	453.54				453.54
3	十八总码头配套服务中心	26279.99	4030.64	2905.8	0	33216.43
3.1	九总	3363.96	574.74	540	0	4478.7
3.1.1	建筑单体工程	2643.56	0	0	0	2643.56
	地上建筑	1993.16				1993.16
	地下工程	650.4				650.4
3.1.2	室外景观工程	393.04	418.5	0	0	811.54
	室外广场工程	213.44				213.44
	精品商业绿化工程	12.2				12.2
	市政绿化景观工程	167.4				167.4
	景观小品工程		186			186
	广告橱窗		232.5			232.5
3.1.3	室外市政工程	327.36	156.24	0	0	483.6
	室外强弱电工程	44.64	66.96			111.6
	室外给排水工程	29.76	44.64			74.4
	雨水回收利用系统及中水处理系统	29.76	44.64			74.4
	场区土石方及基坑支护工程	223.2				223.2
3.1.4	设备费	0	0	540	0	540
	变配电设备			220		220
	室外给排水设备			180		180
	其他设备			140		140
3.2	十一总	11130.37	602.58	745.8	0	12478.75
3.2.1	建筑单体工程	10040.16				10040.16
	地上建筑	6920.16				6920.16
	地下工程	3120				3120
3.2.2	室外景观工程	761.09	302.5	0	0	1063.59
	室外广场工程	246.84				246.84
	精品商业绿化工程	54.45				54.45
	市政绿化景观工程	217.8				217.8
	景观小品工程	242				242
	广告橱窗		302.5			302.5
3.2.3	室外市政工程	329.12	300.08	0	0	629.2

	室外强弱电工程		145.2			145.2
	室外给排水工程	19.36	77.44			96.8
	雨水回收利用系统及中水处理系统	19.36	77.44			96.8
	场区土石方及基坑支护工程	290.4				290.4
3.2.4	设备费	0	0	745.8	0	745.8
	变配电设备			420		420
	室外给排水设备			180		180
	其他设备			145.8		145.8
3.3	十二总	1654.76	219.12	540	0	2413.88
3.3.1	建筑单体工程	1258.32	0	0	0	1258.32
	地上建筑	850.32				850.32
	地下工程	408				408
3.3.2	室外景观工程	276.76	110	0	0	386.76
	室外广场工程	89.76				89.76
	精品商业绿化工程	19.8				19.8
	市政绿化景观工程	79.2				79.2
	景观小品工程	88				88
	广告橱窗		110			110
3.3.3	室外市政工程	119.68	109.12	0	0	228.8
	室外强弱电工程		52.8			52.8
	室外给排水工程	7.04	28.16			35.2
	雨水回收利用系统及中水处理系统	7.04	28.16			35.2
	场区土石方及基坑支护工程	105.6				105.6
3.3.4	设备费	0	0	540	0	540
	变配电设备			220		220
	室外给排水设备			180		180
	其他设备			140		140
3.4	十三总	5768.04	1244.64	540	0	7552.68
3.4.1	建筑单体工程（酒店、物管）	3240.86	486.13		0	3726.99
	地上建筑	3240.86	486.13			3726.99
3.4.2	建筑单体工程（商业）	791.9	118.79		0	910.69
	地上建筑	791.9	118.79			910.69
3.4.3	地下工程	1286.64	193		0	1479.64
	地下工程	1286.64	193			1479.64
3.4.4	室外景观工程	274.56	288	0	0	562.56
	室外广场工程	130.56				130.56
	精品商业绿化工程	28.8				28.8
	市政绿化景观工程	115.2				115.2
	景观小品工程		128			128
	广告橱窗		160			160

3.4.5	室外市政工程	174.08	158.72	0	0	332.8
	室外强弱电工程		76.8			76.8
	室外给排水工程	10.24	40.96			51.2
	雨水回收利用系统及中水处理系统	10.24	40.96			51.2
	场区土石方及基坑支护工程	153.6				153.6
3.4.6	设备费	0	0	540	0	540
	变配电设备			220		220
	室外给排水设备			180		180
	其他设备			140		140
3.5	十七总	4362.86	1389.56	540	0	6292.42
3.5.1	建筑单体工程	3493.62	524.04		0	4017.66
	地上建筑	2207.05	331.06			2538.11
	地下工程	1286.57	192.99			1479.56
3.5.2	室外景观工程	531.96	558	0	0	1089.96
	室外广场工程	252.96				252.96
	精品商业绿化工程	55.8				55.8
	市政绿化景观工程	0	223.2	0	0	223.2
	景观小品工程		248			248
	广告橱窗		310			310
3.5.3	室外市政工程	337.28	307.52	0	0	644.8
	室外强弱电工程		148.8			148.8
	室外给排水工程	19.84	79.36			99.2
	雨水回收利用系统及中水处理系统	19.84	79.36			99.2
	场区土石方及基坑支护工程	297.6				297.6
3.5.4	设备费	0	0	540	0	540
	变配电设备			220		220
	室外给排水设备			180		180
	其他设备			140		140
二	工程其他费用				5450.30	5450.30
1	建设单位管理费				471.79	471.79
2	工程设计费				1211.63	1211.63
3	工程勘察费				158.68	158.68
4	工程监理费				602.62	602.62
5	招标代理服务费				54.03	54.03
6	建设工程交易服务费				35.97	35.97
7	项目前期工作咨询费				67.35	67.35
8	工程造价咨询费				484.97	484.97
9	环境影响咨询服务费				19.21	19.21
10	劳动安全卫生评审费				161.66	161.66
11	工程保险费				484.97	484.97

12	场地准备及临时设施费				808.29	808.29
13	质量检测费				404.15	404.15
14	蓝天保卫防尘措施费				484.97	484.97
四	预备费				8355.43	8355.43
1	基本预备费				8355.43	8355.43
五	建设投资	120155.73	24292.74	17209.80	13805.73	175464.00
六	债券利息				4536	4536
1.1	第1年贷款利息				0	0
1.2	第2年贷款利息				4536	4536
七	总投资合计	120155.73	24292.74	17209.80	18341.73	180000.00

项目分年度投资计划如下表所示：

项目投资分年计划表

单位：人民币万元

项目名称	总投资	2021年	2022年
湘潭市本级湘潭城区滨江生态修复水污染防治工程项目	180,000.00	127,000.00	53,000.00

其中，2022年月度投资计划如下表所示：

2022年度项目投资分月计划表

单位：人民币万元

月度	1月	2月	3月	4月	5月
投资金额	4,416.67	4,416.67	4,416.67	4,416.67	4,416.67
其中：专项债券金额	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00
月度	6月	7月	8月	9月	10月
投资金额	4,416.67	4,416.67	4,416.67	4,416.67	4,416.67
其中：专项债券金额	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00
月度	11月		12月		合计
投资金额	4,416.67		4,416.67		53,000.00
其中：专项债券金额	3,000.00		3,000.00		36,000.00

2.资金筹措方案

湘潭市本级湘潭城区滨江生态修复水污染防治工程项目的资金来源主要为财政资金和发行政府专项债券。项目总投资 180,000.00 万

元，其中，项目资本金 54,000.00 万元，拟申请发行政府专项债券资金 126,000.00 万元。上期已发行 90,000.00 万元，本次拟申请发行 36,000.00 万元，期限均为 20 年。

项目资金筹措表

单位：人民币万元

项目名称	资金来源			发行政府专项债券金额			申请发行政府专项债券期限
	资本金	计划申请发行政府专项债券金额	其他融资	已发行	本次拟申请	后续拟申请	
湘潭市本级湘潭城区滨江生态修复水污染防治工程项目	54,000.00	126,000.00	-	90,000.00	36,000.00	-	20 年

四、项目收入及成本预测

（一）项目收入预测

湘潭市本级湘潭城区滨江生态修复水污染防治工程项目收益主要来源于供水管网租赁收入、污水管网租赁收入、供电管网租赁收入、通信管网租赁收入、广告费收入、十八总码头配套服务中心经营收入（包括商业店铺出租、停车位收入）、污水厂处理收入。

（1）管网租赁收入

本项目地下综合管网拟出租给入廊需求企业（电信、国网电力、移动、联通、市政污水处理厂、市政自来水公司等），地下综合管廊（出租费）参考周边城市管廊入廊费及日常维护费收费标准。移动网络租赁单价 120 万元/公里·年、联通网络租赁单价 120 万元/公里·年、电信网络租赁单价 120 万元/公里·年、自来水公司租赁单价 120 万元

/公里•年、污水处理厂租赁单价 150 万元/公里•年、国网电力公司租赁单价 200 万元/公里•年，每 2 年上涨 5%。

长沙市管廊入廊费收费标准（单位：万元/公里）		
序号	管线类别	数值
一	电力管线	238.7
二	给水管线	279.48
三	燃气管线	126.13
四	弱电管线	150

供水管网为 3.69km，污水管网 4.06km，电力管网 5.26km，通信管网 5.26km。

（2）广告位出租收入



预计道路广告位面积 2,800 平方米，出租标准为 350 元/平方米 •月，每 2 年上涨 5%。第一年、第二年、第三年出租率分别为 70%、80%、90%，第四年及以后每年为 100%。

（3）十八总码头配套服务中心经营收入

十八总码头配套服务中心经营收入包括商业店铺出租、停车位收

入。

① 商业店铺出租



本项目建设完成后将有 68,000 平方米商业店铺对外出租，本项目商铺租金为 60 元/m²·月，按照面积计算，每三年租金增长率为 5%。运营期前四年利用率分别为 70%、80%、90%、100%，此后按照 100% 计算。

② 停车位收入

湘潭市政府指导价管理的公共停车场收费标准

区域等级	收费标准			24 小时 限价 (元)
	计时白天 (7: 00- 22: 00) (元/半小时)	计时夜间 (22: 00- 7: 00) (元/半小时)	计次 (以 12 小 时为一次)	
核心区域	2.5	0.5	10	30
一级区域	2	0.5	8	20
二级区域	1.5	0.5	8	15

根据《湖南省定价目录》（湘发改价调〔2017〕1237号）、《湖南省机动车停放服务收费管理办法》（湘发改价调〔2019〕217号）、《湘潭市机动车停放服务收费管理实施细则》（潭发改价服〔2017〕422号）的规定，结合项目实际情况，停车位收费采用分段计时收费的方式，考虑每个停车位的周转率，本项目停车位拟按照单价10元/个·天测算。

本项目建设完成后将有827.00个停车位对外开放，本项目车位租金为300元/个·月，按照数量计算，每三年租金增长率为5%。运营期前四年利用率分别为70%、80%、90%、100%，此后按照100%计算。

（4）污水厂处理收入

2019年11月湘潭市发改委举行了关于举行湘潭市污水处理费收费标准调整听证会公告，经市人民政府批准同意，湘潭城区污水处理费于2020年1月1日起上调，市城区污水处理费标准分类调整为：居民生活用水由0.75元/吨上调为0.95元/吨；非居民用水由1.00元/吨上调为1.4元/吨。因此本项目污水处理费按照0.95元/吨进行测算。

本项目按日处理量30万吨，年运营时间365天，第一年、第二年、第三年处理量分别为70%、80%、90%，第四年及以后每年为100%。收费按0.95元/吨计算。

本次债券存续期内，募投项目预期产生的收入合计448,898.65万元。

项目预期收入测算表

单位：人民币万元

收入类别	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
供水管网租赁收入	442.80	442.80	464.94	464.94	488.19	488.19
污水管网租赁收入	609.00	609.00	639.45	639.45	671.42	671.42
供电管网租赁收入	1,052.00	1,052.00	1,104.60	1,104.60	1,159.83	1,159.83
通信管网租赁收入	1,893.60	1,893.60	1,988.28	1,988.28	2,087.69	2,087.69
广告位出租	940.80	1,058.40	1,234.80	1,234.80	1,296.54	1,296.54
十八总码头配套服务中心经营收入	4,118.40	4,633.20	5,148.00	5,405.40	5,405.40	5,405.40
污水厂处理收入	7,281.75	8,322.00	9,362.25	10,402.50	10,402.50	10,402.50
合计	16,338.35	18,011.00	19,942.32	21,239.97	21,511.57	21,511.57

收入类别	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
供水管网租赁收入	512.60	512.60	538.23	538.23	565.14	565.14
污水管网租赁收入	704.99	704.99	740.24	740.24	777.26	777.26
供电管网租赁收入	1,217.82	1,217.82	1,278.71	1,278.71	1,342.65	1,342.65
通信管网租赁收入	2,192.08	2,192.08	2,301.68	2,301.68	2,416.77	2,416.77
广告位出租	1,361.37	1,361.37	1,429.44	1,429.44	1,500.91	1,500.91
十八总码头配套服务中心经营收入	5,675.67	5,675.67	5,675.67	5,959.45	5,959.45	5,959.45
污水厂处理收入	10,402.50	10,402.50	10,402.50	10,402.50	10,402.50	10,402.50
合计	22,067.03	22,067.03	22,366.47	22,650.25	22,964.68	22,964.68

收入类别	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
供水管网租赁收入	593.39	593.39	623.06	623.06	654.22	654.22
污水管网租赁收入	816.12	816.12	856.92	856.92	899.77	899.77
供电管网租赁收入	1,409.78	1,409.78	1,480.27	1,480.27	1,554.28	1,554.28
通信管网租赁收入	2,537.61	2,537.61	2,664.49	2,664.49	2,797.71	2,797.71
广告位出租	1,575.95	1,575.95	1,654.75	1,654.75	1,737.49	1,737.49
十八总码头配套服务中心经营收入	6,257.43	6,257.43	6,257.43	6,570.30	6,570.30	6,570.30
污水厂处理收入	10,402.50	10,402.50	10,402.50	10,402.50	10,402.50	10,402.50
合计	23,592.78	23,592.78	23,939.42	24,252.29	24,616.27	24,616.27

收入类别	2041 年	2042 年	合计
供水管网租赁收入	686.93	686.93	11,139.00
污水管网租赁收入	944.76	944.76	15,319.86

供电管网租赁收入	1,632.00	1,632.00	26,463.88
通信管网租赁收入	2,937.60	2,937.60	47,635.02
广告位出租	1,824.36	1,824.36	29,230.42
十八总码头配套服务中心经营收入	6,898.81	6,898.81	117,301.97
污水厂处理收入	10,402.50	10,402.50	201,808.50
合计	25,326.96	25,326.96	448,898.65

（二）项目成本预测

项目运营期间营业成本主要为工资及福利费、维护费用、折旧费用、摊销费用、利息费用等。

1、工资及福利费用

满员后本项目工作人员按 26 人计算，职工薪酬参照湘潭市统计局发布的《2020 年城镇非私营单位在岗职工年平均工资的通知》，2020 年全市非私营单位在岗职工年平均工资为 69,324 元，人均工资按照 6 万元测算，福利费按工资的 14%计取，以后每年工资按 2%进行增长。

2、维护费用

按固定资产折旧的 5%计算。

3、电费

项目污水处理厂电耗按每处理一吨水约 0.15 元。

4、原材料药剂费

项目污水处理厂电耗按每处理一吨水约 0.05 元。

5、税费及附加

本项目税费及附件合计为 84,077.40 万元，涉及税目及税率如下：

税目	税率
增值税	13%、9%、6%
城建税及教育费附加	12%
企业所得税	25%

债券存续期内总支出为 140,282.86 万元。详见下表：

项目运营成本及税费测算表

单位：人民币万元

成本类别	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
工资及福利费	171.00	174.42	177.91	181.47	185.10	188.80
维护费	145.85	145.85	145.85	145.85	145.85	145.85
电费	1,149.75	1,314.00	1,478.25	1,642.50	1,642.50	1,642.50
原材料药剂费	383.25	438.00	492.75	547.50	547.50	547.50
维护费用	332.38	332.38	332.38	332.38	332.38	332.38
税费及附加	2,409.93	2,867.33	3,407.33	3,744.94	3,830.77	3,829.84
合计	4,592.16	5,271.98	6,034.47	6,594.64	6,684.10	6,686.87

成本类别	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
工资及福利费	192.57	196.43	200.35	204.36	208.45	212.62
维护费	145.85	145.85	145.85	145.85	145.85	145.85
电费	1,642.50	1,642.50	1,642.50	1,642.50	1,642.50	1,642.50
原材料药剂费	547.50	547.50	547.50	547.50	547.50	547.50
维护费用	332.38	332.38	332.38	332.38	332.38	332.38
税费及附加	4,006.29	4,005.33	4,099.98	4,189.60	4,288.99	4,287.95
合计	6,867.09	6,869.99	6,968.56	7,062.19	7,165.67	7,168.80

成本类别	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
工资及福利费	216.87	221.21	225.63	230.14	234.75	239.44
维护费	145.85	145.85	145.85	145.85	145.85	145.85
电费	1,642.50	1,642.50	1,642.50	1,642.50	1,642.50	1,642.50
原材料药剂费	547.50	547.50	547.50	547.50	547.50	547.50
维护费用	332.38	332.38	332.38	332.38	332.38	332.38
税费及附加	4,487.48	4,519.98	4,619.16	4,717.63	4,832.40	4,830.90
合计	7,372.58	7,409.42	7,513.02	7,616.00	7,735.38	7,738.57

成本类别	2041 年	2042 年	合计
工资及福利费	244.23	249.11	4,154.86

维护费	145.85	145.85	2,917.00
电费	1,642.50	1,642.50	31,864.50
原材料药剂费	547.50	547.50	10,621.50
维护费用	332.38	332.38	6,647.60
税费及附加	5,056.34	6,045.23	84,077.40
合计	7,968.80	8,962.57	140,282.86

五、项目融资平衡情况

（一）项目融资还本付息情况

湘潭市本级湘潭城区滨江生态修复水污染防治工程项目拟申请政府专项债券 126,000.00 万元，其中，上期已发行债券 90,000.00 万元，发行利率为 3.63%；本次债券发行额度 36,000.00 万元。建设期债券利息由自有资金统筹安排，本金在债券到期时一次性偿还。本期发行专项债券利率根据目前市场行情谨慎考虑，债券预测利率以 2021 年 12 月相同待偿期国债收益率上浮 20% 确定。据此，本次债券的预测利率为 3.86%，每半年支付一次利息，本项目所有债券融资本息共 219,132.00 万元。

湘潭市本级湘潭城区滨江生态修复水污染防治工程项目还本付息情况如下表所示：

项目还本付息情况表

单位：人民币万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿 还本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本 付息合计
2021	-	90,000.00	-	90,000.00	-	-
2022	90,000.00	36,000.00	-	126,000.00	3,961.80	3,961.80
2023	126,000.00	-	-	126,000.00	4,656.60	4,656.60
2024	126,000.00	-	-	126,000.00	4,656.60	4,656.60

2025	126,000.00	-	-	126,000.00	4,656.60	4,656.60
2026	126,000.00	-	-	126,000.00	4,656.60	4,656.60
2027	126,000.00	-	-	126,000.00	4,656.60	4,656.60
2028	126,000.00	-	-	126,000.00	4,656.60	4,656.60
2029	126,000.00	-	-	126,000.00	4,656.60	4,656.60
2030	126,000.00	-	-	126,000.00	4,656.60	4,656.60
2031	126,000.00	-	-	126,000.00	4,656.60	4,656.60
2032	126,000.00	-	-	126,000.00	4,656.60	4,656.60
2033	126,000.00	-	-	126,000.00	4,656.60	4,656.60
2034	126,000.00	-	-	126,000.00	4,656.60	4,656.60
2035	126,000.00	-	-	126,000.00	4,656.60	4,656.60
2036	126,000.00	-	-	126,000.00	4,656.60	4,656.60
2037	126,000.00	-	-	126,000.00	4,656.60	4,656.60
2038	126,000.00	-	-	126,000.00	4,656.60	4,656.60
2039	126,000.00	-	-	126,000.00	4,656.60	4,656.60
2040	126,000.00	-	-	126,000.00	4,656.60	4,656.60
2041	126,000.00	-	90,000.00	36,000.00	4,656.60	94,656.60
2042	36,000.00	-	36,000.00	-	694.80	36,694.80
合计		126,000.00	126,000.00	-	93,132.00	219,132.00

（二）项目融资平衡情况

湘潭市本级湘潭城区滨江生态修复水污染防治工程项目预计用于融资平衡的相关收益为 308,615.79 万元，相关收益对融资本息的覆盖倍数为 1.41。本项目收益覆盖情况及现金流平衡情况详见下表。

项目收益覆盖情况表

单位：人民币万元

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	预计用于融资平衡的相关收益对融资本息的覆盖倍数
湘潭市本级湘潭城区滨江生态修复水污染防治工程项目	308,615.79	126,000.00	219,132.00	1.41

（三）项目现金流模拟分析

根据上述项目总投资、运营收入、成本情况、偿债资金来源，对项目申请债券资金情况分析，本项目现金流预测见下表。

现金流平衡情况表

单位：人民币万元

年度	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
现金流入								
自筹资金流入	37,000.00	17,000.00	-	-	-	-	-	-
债券资金流入	90,000.00	36,000.00	-	-	-	-	-	-
运营期现金流入	-	-	16,338.35	18,011.00	19,942.32	21,239.97	21,511.57	21,511.57
现金流入总额	127,000.00	53,000.00	16,338.35	18,011.00	19,942.32	21,239.97	21,511.57	21,511.57
现金流出								
建设期资金流出	127,000.00	49,038.20	-	-	-	-	-	-
运营期现金流出	-	-	4,592.16	5,271.98	6,034.47	6,594.64	6,684.10	6,686.87
债券发行费用	-	-	-	-	-	-	-	-
债券还本付息	-	3,961.80	4,656.60	4,656.60	4,656.60	4,656.60	4,656.60	4,656.60
现金流出总额	127,000.00	53,000.00	9,248.76	9,928.58	10,691.07	11,251.24	11,340.70	11,343.47
现金净流量								
当年项目现金净流入	-	-	7,089.59	8,082.42	9,251.25	9,988.73	10,170.87	10,168.10
期末项目累计现金结存额	-	-	7,089.59	15,172.01	24,423.26	34,411.99	44,582.86	54,750.96

年度	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
现金流入								
自筹资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-
债券资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-
运营期现金流入	22,067.03	22,067.03	22,366.47	22,650.25	22,964.68	22,964.68	23,592.78	23,592.78
现金流入总额	22,067.03	22,067.03	22,366.47	22,650.25	22,964.68	22,964.68	23,592.78	23,592.78
现金流出								
建设期资金流出	-	-	-	-	-	-	-	-
运营期现金流出	6,867.09	6,869.99	6,968.56	7,062.19	7,165.67	7,168.80	7,372.58	7,409.42
债券发行费用	-	-	-	-	-	-	-	-
债券还本付息	4,656.60	4,656.60	4,656.60	4,656.60	4,656.60	4,656.60	4,656.60	4,656.60
现金流出总额	11,523.69	11,526.59	11,625.16	11,718.79	11,822.27	11,825.40	12,029.18	12,066.02
现金净流量								
当年项目现金净流入	10,543.34	10,540.44	10,741.31	10,931.46	11,142.41	11,139.28	11,563.60	11,526.76
期末项目累计现金结存额	65,294.29	75,834.74	86,576.05	97,507.51	108,649.92	119,789.19	131,352.80	142,879.56

年度	2037	2038	2039	2040	2041	2042	合计
现金流入							
自筹资金流入	-	-	-	-	-	-	54,000.00
债券资金流入	-	-	-	-	-	-	126,000.00
运营期现金流入	23,939.42	24,252.29	24,616.27	24,616.27	25,326.96	25,326.96	448,898.65
现金流入总额	23,939.42	24,252.29	24,616.27	24,616.27	25,326.96	25,326.96	628,898.65
现金流出							-
建设期资金流出	-	-	-	-	-	-	176,038.20
运营期现金流出	7,513.02	7,616.00	7,735.38	7,738.57	7,968.80	8,962.57	140,282.86
债券发行费用	-	-	-	-	-	-	-
债券还本付息	4,656.60	4,656.60	4,656.60	4,656.60	94,656.60	36,694.80	219,132.00
现金流出总额	12,169.62	12,272.60	12,391.98	12,395.17	102,625.40	45,657.37	535,453.06
现金净流量							-
当年项目现金净流入	11,769.80	11,979.69	12,224.29	12,221.10	-77,298.44	-20,330.41	93,445.59
期末项目累计现金结存额	154,649.36	166,629.05	178,853.34	191,074.44	113,776.00	93,445.59	

（四）资金充足性及稳定性评估

1.资金充足性

根据项目融资平衡测算，相关收益对融资本息的覆盖倍数为1.41，项目偿债能力较强，资金充足。

根据本项目收益与融资平衡的压力测试结果，当经营性收入、成本和债券利率等影响债券还本付息的因素在-10%~10%范围内变动的情况下，专项债券本息资金覆盖率仍然 >1 ，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。具体情况如下表所示。

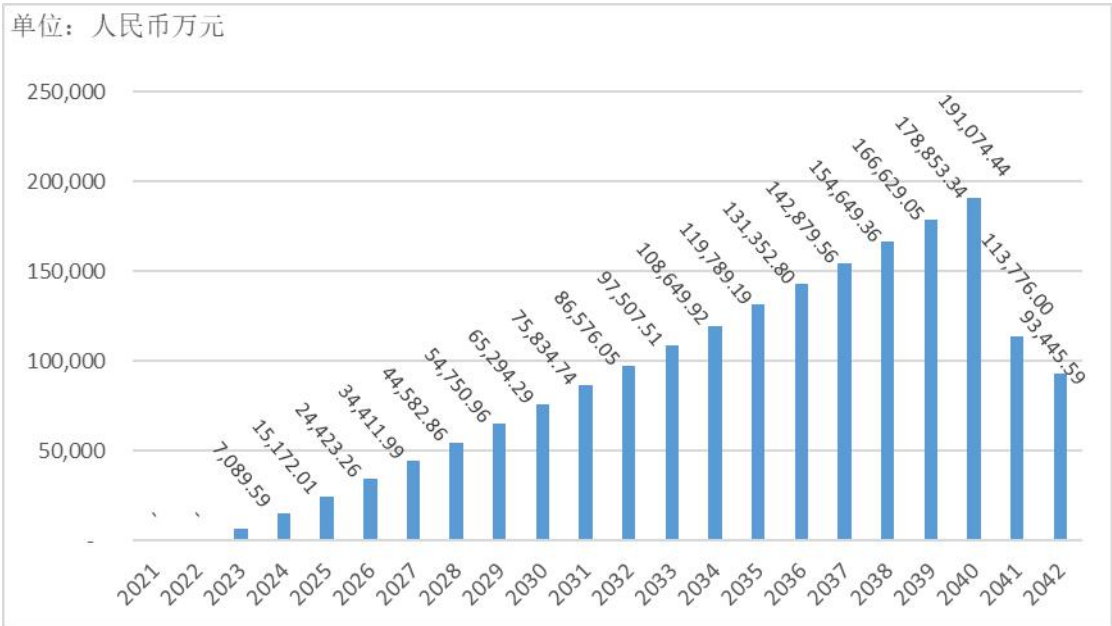
压力测试表

资金覆盖率 - 压力测试 (单因素敏感性分析)	-10%	-5%	0%	5%	10%
收益变动情况敏感性分析					
债券本金资金覆盖率	1.53	1.64	1.74	1.85	1.95
债券本息资金覆盖率	1.30	1.37	1.43	1.49	1.55
本息资金覆盖倍数	1.29	1.35	1.41	1.47	1.53
利率变动情况敏感性分析					
债券本金资金覆盖率	1.76	1.75	1.74	1.73	1.73
债券本息资金覆盖率	1.44	1.43	1.43	1.42	1.41

本息资金覆盖倍数	1.42	1.42	1.41	1.40	1.39
----------	------	------	------	------	------

2.资金稳定性

湘潭市本级湘潭城区滨江生态修复水污染防治工程项目以供水管网租赁收入、污水管网租赁收入、供电管网租赁收入、通信管网租赁收入、广告费收入、十八总码头配套服务中心经营收入（包括商业店铺出租、停车位收入）、污水厂处理收入作为专项债券还本付息来源，在扣除项目相关成本及费用后，专项债券还本付息有稳定的现金流入，且在专项债券存续期内每年都有资金结余，如下图所示。



六、总体评价结论

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以项目专项收入所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源，通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码
9143010271219902X0

扫描二维码
“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

名称 湖南恒基会计师事务所有限责任公司

注册资本 贰佰万元整

法定代表人 周建

成立日期 1999年11月30日

经营范围

营业期限 1999年11月30日至 2049年11月29日

住所 长沙市芙蓉区韶山北路216号维一星城国际18楼01-19房号



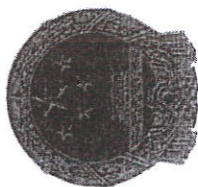
登记机关



市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

<http://www.gsxt.gov.cn>

证书序号 0002612



说明

1. 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门核准注册，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》记载事项发生变更的，应当向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所执业证书》不得涂改、涂改、出租、出借、转让。

会计师事务所 执业证书

名称：湖南恒基会计师事务所有限责任公司

首席合伙人：

主任会计师：曾正清

经营场所：长沙市韶山北路216号维一星城国际10楼



组织形式：有限责任

执业证书编号：43010017


批准执业文号：湘财注协字[1999]45号

批准执业日期：1999年11月02日


二〇一八年七月十四日




中华人民共和国财政部制



THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会





姓名 李玉玲
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1974-05-21
Date of birth
工作单位 湖南恒基有限责任会计师事务所
Working unit
身份证号码 430111740521042
Identity card No.

证书编号: 430100170008
No. of Certificate

批准注册协会: 湖南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1999 年 9 月 24 日
Date of Issuance

年度检验登记
Annual Renewal Registration

2015.3.26

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

2015.3.18

2016 年 4 月 28 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

2018.3.23

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

2014.3.17

2020.5.23

2007 年 4 月 28 日



THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会



姓 名 王育勋

性 别 男

出生日期 1974-02-07

工作单位 湖南中和有限责任会计师事务所

身份证号 430105197402071530

Identity card No.

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

湖南中和有限责任会计师事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2016年10月20日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

湖南通基会计师事务所有限公司
CPAs

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

2016年10月20日

10

证书编号: 430200020029
No. of Certificate

批准注册协会: 湖南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2003年12月11日
Date of Issuance

2009年6月2日换发新证

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.

2013.5.20

2010.5.13

2011年3月23日



中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所关于
湖南省湘潭市 2022 年水务建设专项债券
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告
中兴财光华（湘）审专字（2022）第 02003 号

中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)湖南分所关于 湖南省湘潭市 2022 年水务建设专项债券 项目收益与融资自求平衡专项评价报告

中兴财光华(湘)审专字(2022)第 02003 号

我们接受委托，对湖南省湘潭市 2022 年水务建设专项债券以下简称(“本期债券”)相关水务建设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》。相关建设项目的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。

本专项评价报告仅供发行人发行本期债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

经专项审核，我们认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的湖南省湘潭市 2022 年水务建设专项债券建设项目，预期运营收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

一、总体评价结果如下：

1、应付本息情况

湘潭雨湖区鹤岭供水及配套设施项目本次计划于 2022 年 1 月融资 35,000.00 万元，根据目前市场行情谨慎考虑，政府专项债券的预测利率按照 2021 年 12 月份 20 年国债收益率上浮 20%，即 3.86%进行测算，均为每半年支付一次利息，到期还本并支付最后一次利息，应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	15 年期融资 利率	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
----	------------	------------	------------	------------	---------------	------------	--------------

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	15 年期融资 利率	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
2022 年 1 月		35,000.00		35,000.00	3.86%		
2022 年 7 月	35,000.00			35,000.00	3.86%	675.50	675.50
2023 年	35,000.00			35,000.00	3.86%	1,351.00	1,351.00
2024 年	35,000.00			35,000.00	3.86%	1,351.00	1,351.00
2025 年	35,000.00			35,000.00	3.86%	1,351.00	1,351.00
2026 年	35,000.00			35,000.00	3.86%	1,351.00	1,351.00
2027 年	35,000.00			35,000.00	3.86%	1,351.00	1,351.00
2028 年	35,000.00			35,000.00	3.86%	1,351.00	1,351.00
2029 年	35,000.00			35,000.00	3.86%	1,351.00	1,351.00
2030 年	35,000.00			35,000.00	3.86%	1,351.00	1,351.00
2031 年	35,000.00			35,000.00	3.86%	1,351.00	1,351.00
2032 年	35,000.00			35,000.00	3.86%	1,351.00	1,351.00
2033 年	35,000.00			35,000.00	3.86%	1,351.00	1,351.00
2034 年	35,000.00			35,000.00	3.86%	1,351.00	1,351.00
2035 年	35,000.00			35,000.00	3.86%	1,351.00	1,351.00
2036 年	35,000.00			35,000.00	3.86%	1,351.00	1,351.00
2037 年	35,000.00			35,000.00	3.86%	1,351.00	1,351.00
2038 年	35,000.00			35,000.00	3.86%	1,351.00	1,351.00
2039 年	35,000.00			35,000.00	3.86%	1,351.00	1,351.00
2040 年	35,000.00			35,000.00	3.86%	1,351.00	1,351.00
2041 年	35,000.00			35,000.00	3.86%	1,351.00	1,351.00
2042 年 1 月	35,000.00		35,000.00		3.86%	675.50	35,675.50
合计		35,000.00	35,000.00			27,020.00	62,020.00

2、项目出让产生的净现金流入

(1) 基本假设条件及依据

湘潭雨湖区鹤岭供水及配套设施项目收入主要来源为供水收入。

湘潭雨湖区鹤岭供水及配套设施项目收入的供水量依据项目规划设计、可行性研

究报告和业主单位对供水的安排进行测算，单价则依照可行性研究报告确定。

(2) 项目融资期间产生的现金净流入

湘潭雨湖区鹤岭供水及配套设施项目的收益则以项目预测完工后产生的收入减去必要的税费和其他直接费用后的净额作为项目的收益。

单位：万元

序号	项目	运营收益
1	湘潭雨湖区鹤岭供水及配套设施项目	105,785.94
合计		105,785.94

3、预测项目收益对融资本息的覆盖情况

本次湘潭雨湖区鹤岭供水及配套设施项目整体本息覆盖倍数为 1.71。具体预测计算见下表。

整体本息覆盖倍数计算表：

单位：万元

年度	融资偿付本息			项目收益	
	本金	利息	本息合计	水务建设运营收益	收益小计
2022 年		675.50	675.50		
2023 年		1,351.00	1,351.00		
2024 年		1,351.00	1,351.00	703.85	703.85
2025 年		1,351.00	1,351.00	4,821.40	4,821.40
2026 年		1,351.00	1,351.00	5,831.33	5,831.33
2027 年		1,351.00	1,351.00	6,429.65	6,429.65
2028 年		1,351.00	1,351.00	6,429.65	6,429.65
2029 年		1,351.00	1,351.00	6,429.65	6,429.65
2030 年		1,351.00	1,351.00	6,429.65	6,429.65
2031 年		1,351.00	1,351.00	6,429.65	6,429.65
2032 年		1,351.00	1,351.00	6,429.65	6,429.65
2033 年		1,351.00	1,351.00	6,429.65	6,429.65
2034 年		1,351.00	1,351.00	6,429.65	6,429.65
2035 年		1,351.00	1,351.00	6,429.65	6,429.65

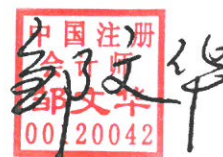
年度	融资偿付本息			项目收益	
	本金	利息	本息合计	水务建设运营收益	收益小计
2036 年		1,351.00	1,351.00	6,429.65	6,429.65
2037 年 1 月		1,351.00	1,351.00	6,429.65	6,429.65
2038 年		1,351.00	1,351.00	5,994.82	5,994.82
2039 年		1,351.00	1,351.00	5,902.79	5,902.79
2040 年		1,351.00	1,351.00	5,902.79	5,902.79
2041 年		1,351.00	1,351.00	5,902.79	5,902.79
2042 年 1 月	35,000.00	675.50	35,675.50		
合计	35,000.00	27,020.00	62,020.00	105,785.94	105,785.94
本息覆盖倍数					1.71

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

附件：项目收益及现金流入预测说明



中国注册会计师：



中国注册会计师：



2022 年 1 月 17 日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目概述

（一）项目基本情况

湘潭雨湖区鹤岭供水及配套设施项目建设内容和规模：建设鹤岭自来水厂（日供水 30 万吨）及鹤岭镇配套供水管网（其中潭钻路及桃园路口综合整治敷设一根 DN500 给水主干管及一座加压泵站，长 8600 米；白云路敷设一根 DN600 给水主干管，长 4500 米）；配套建设大湖南路（长 204.849 米，宽 36 米）。项目总投资 80,276.80 万元，收入主要来源为供水收入。

（二）实施主体

1、湘潭雨湖区鹤岭供水及配套设施项目

机构名称：湘潭市人民政府国有资产监督管理委员会

统一社会信用代码：11430300768014012U

机构地址：湘潭市岳塘区湘潭大道政府大楼 16 楼

机构性质：机关

（三）项目类型

项目类型为公益性项目。

（四）融资计划

湘潭雨湖区鹤岭供水及配套设施项目本次计划于 2022 年 1 月融资 35,000.00 万元，融资期限为 20 年，每半年度支付利息，到期还本并支付最后一次利息。

二、项目收入预测

1、湘潭雨湖区鹤岭供水及配套设施项目收入预测

单位：万元

收入类别	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
供水收入			1,851.16	12,413.65	14,373.70	15,680.40
设计供水规模（万 m ³ /d）			30.00	30.00	30.00	30.00
生产负荷			70.00%	80.00%	90.00%	100.00%
日供水量（万 m ³ /d）			21.00	24.00	27.00	30.00
可计价水量（万 m ³ /d）			17.00	19.00	22.00	24.00

收入类别	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
供水水处理单价 (元/m ³)			1.79	1.79	1.79	1.79
运行天数			365.00	365.00	365.00	365.00
合计			1,851.16	12,413.65	14,373.70	15,680.40

续上表

收入类别	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
供水收入	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40
设计供水规模 (万 m ³ /d)	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
生产负荷	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
日供水量 (万 m ³ /d)	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
可计价水量 (万 m ³ /d)	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00
供水水处理单价 (元/m ³)	1.79	1.79	1.79	1.79	1.79	1.79
运行天数	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
合计	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40

续上表

收入类别	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
供水收入	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40
设计供水规模 (万 m ³ /d)	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
生产负荷	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
日供水量 (万 m ³ /d)	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
可计价水量 (万 m ³ /d)	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00
供水水处理单价 (元/m ³)	1.79	1.79	1.79	1.79	1.79
运行天数	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
合计	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40

续上表

收入类别	2039 年	2040 年	2041 年	合计
供水收入	15,680.40	15,680.40	15,680.40	263,844.51
设计供水规模 (万 m ³ /d)	30.00	30.00	30.00	
生产负荷	100.00%	100.00%	100.00%	

收入类别	2039 年	2040 年	2041 年	合计
日供水量（万 m ³ /d）	30.00	30.00	30.00	
可计价水量（万 m ³ /d）	24.00	24.00	24.00	
供水水处理单价（元/m ³ ）	1.79	1.79	1.79	
运行天数	365.00	365.00	365.00	
合计	15,680.40	15,680.40	15,680.40	263,844.51

根据可行性研究报告，湘潭雨湖区鹤岭供水及配套设施项目于 2024 年 10 月份竣工验收，从 2024 年 11 月开始确认收入。依上表预测，拟融资期 2022 年至 2041 年期间，湘潭雨湖区鹤岭供水及配套设施项目取得运营收入 263,844.51 万元。

2、湘潭雨湖区鹤岭供水及配套设施项目收入预测评价

根据项目可行性研究报告，本项目的收入主要为供水收入。

①供水收入

根据《国家发展改革委、住房城乡建设部关于加快建立完善城镇居民用水阶梯价格制度的指导意见》（发改价格〔2013〕2676 号）、湘价服〔2014〕86 号、潭价管〔2014〕31 号文件，自来水综合收费按 1.79 元/吨估算（不含水资源税）。收入来源为用户缴费。

按东、中、西部统计分析，人均用水量分别为 436、371、487 立方米，即中部小，东、西部大；万元 GDP 用水量差别较大，分别为 221、392、645 立方米，西部是东部的 2.9 倍；农田实灌面积亩均用水量分别为 415、379、581 立方米，西部大于东、中部；万元工业增加值用水量分别为 135、240、241 立方米，呈东部小，中、西部大的态势

本项目设计规模为 30 万 m³/d，鹤岭地区主要人口集中在鹤岭镇老城区以及北部物流园片区，服务范围内人口为 277000 人，根据网上调查数据显示（以上截图），项目位于湖南省，考虑 450L/（人·d）的用水量指标。计算可得片区近期需水量为：1.3×277000×0.45=162000 m³/d，取 170000m³/d（考虑 30%的工业用水量）。故项目完成 2024 年按 70%计算，随着人口的增长，2025 年、2026 年分别按 80%、90%计算，2027 年达到正常设计规模。

经过对预测数据的分析和测算，上述预测数据系存在合理依据的预测数据。

三、项目资金支出预测

1、项目总体投资概算

单位：万元

序号	项目名称	工程费用	工程建设其他费用	预备费	其他费用	合计
1	湘潭雨湖区鹤岭供水及配套设施项目	59,405.81	14,664.01	6,206.98		80,276.80
合计		59,405.81	14,664.01	6,206.98		80,276.80

其中，拟融资期限 2022 年至 2042 年期间项目投资计划如下：

序号	项目名称	前期投入	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	合计
1	湘潭雨湖区鹤岭供水及配套设施项目		5,276.00	45,000.00	23,000.00	7,000.80	80,276.80
合计			5,276.00	45,000.00	23,000.00	7,000.80	80,276.80

2、项目期间营业成本

①湘潭雨湖区鹤岭供水及配套设施项目运营期间营业成本主要是项目日常检修维护费、大维修费和管理费用等。

正常生产年药剂费、动力燃料、人员工薪年费用参照湘潭市一水厂，一水厂总规模为 25 万 m³/d，药剂费为 460 万元，污泥处置费 104 万元，动力燃料 1309 万元，工资、福利及上缴的社会保障基金 1100 万元，本项目总规模为 30 万 m³/d，结合三水厂、九华水厂项目运行数据，按规模折算估算法，其运营成本如下：

正常生产年药剂费、动力燃料、人员工薪年费用估算表

序号	名称	单位	年耗量	单价 (元/单位)	年费用 (万元)
一	药剂费				552.76
1	液态聚合氯化铝	吨	1474.04	2000	294.81
2	PAM	吨	73.70	15000	110.55
3	次氯酸钠	吨	294.81	5000	147.41
二	污泥处置费				125.16
1	转运清理费	吨	6953.25	60	41.72
2	处理收费	吨	6953.25	120	83.44
三	动力燃料				1571.35
1	电	万度	1940.96	8000	1552.77
2	燃料	万元			18.58
四	工资、福利及上缴的社会保障基金	人	120	100000	1200

依现状工资水平并考虑了建设期一定的增长幅度，人均月工资、福利费、上缴的社会保障基金按 10 万元/年估算。

日常检修维护费：根据住建部 2008 年批准发布的《市政公用设施建设项目经济评价方法与参数》（建标（2008）162 号）文件以及同类项目经验（湘潭市一水厂约为供水收入的 11%、湘潭市三水厂约为供水收入的 12%、九华水厂约为供水收入的 11%），考虑到项目的实际运行情况及运营成本，由于水厂一般只对设备进行日常维护，设备年度维修费用按供水收入的 12%进行计取，并计入了本项目利用的原有管网的维护费。

大修理费：根据《给水排水设计手册-经济分册》及结合行业水平，年大修理基金提存率为项目固定资产的 1.5%~2.5%，考虑到项目的实际运行情况及运营成本，对于水厂的大修应考虑设备的重置，参照湘潭市一水厂大修费为供水收入的 14%、湘潭市三水厂约为供水收入的 13%、九华水厂约为供水收入的 15%，故本项目大修费按供水收入的 15%进行计取。

管理及其他费用：参考同类型项目和《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）等标准依据，管理费用是指企业为管理和组织生产经营活动所发生的各项费用，包括机物料消耗、低值易耗品摊销、办公、旅差、劳保、职工培训、绿化费、财产保险费、检验化验费、房产税、土地使用税、防洪基金、其他税费及水厂应分摊的公司管理费等。行业一般取值为其它运营成本的 8%-10%，结合本项目实际情况拟定管理费及其他成本按上述运营成本的 10%进行计取，计算预测如下：

单位：万元

成本类别	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
药剂费			64.52	442.40	497.70	553.00	553.00	553.00
污泥处置费			14.58	100.00	112.50	125.00	125.00	125.00
动力燃料费			183.28	1,256.80	1,413.90	1,571.00	1,571.00	1,571.00
工资及职工福利费			200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
日常检修维护费			222.14	1,489.64	1,724.84	1,881.65	1,881.65	1,881.65
大修理费			277.67	1,862.05	2,156.06	2,352.06	2,352.06	2,352.06
管理费用			185.12	1,241.37	1,437.37	1,568.04	1,568.04	1,568.04

成本类别	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
合计			1,147.31	7,592.25	8,542.37	9,250.75	9,250.75	9,250.75

续上表

成本类别	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
药剂费	553.00	553.00	553.00	553.00	553.00	553.00	553.00	553.00
污泥处置费	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00
动力燃料费	1,571.00	1,571.00	1,571.00	1,571.00	1,571.00	1,571.00	1,571.00	1,571.00
工资及职工福利费	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
日常检修维护费	1,881.65	1,881.65	1,881.65	1,881.65	1,881.65	1,881.65	1,881.65	1,881.65
大修理费	2,352.06	2,352.06	2,352.06	2,352.06	2,352.06	2,352.06	2,352.06	2,352.06
管理费用	1,568.04	1,568.04	1,568.04	1,568.04	1,568.04	1,568.04	1,568.04	1,568.04
合计	9,250.75	9,250.75	9,250.75	9,250.75	9,250.75	9,250.75	9,250.75	9,250.75

续上表

成本类别	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计
药剂费	553.00	553.00	553.00	553.00	9,299.62
污泥处置费	125.00	125.00	125.00	125.00	2,102.08
动力燃料费	1,571.00	1,571.00	1,571.00	1,571.00	26,418.98
工资及职工福利费	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	20,600.00
日常检修维护费	1,881.65	1,881.65	1,881.65	1,881.65	31,661.34
大修理费	2,352.06	2,352.06	2,352.06	2,352.06	39,576.68
管理费用	1,568.04	1,568.04	1,568.04	1,568.04	26,384.45
合计	9,250.75	9,250.75	9,250.75	9,250.75	156,043.15

根据湘潭雨湖区鹤岭供水及配套设施项目运营期间营业成本预测表计算,拟融资期 2022 年至 2041 年期间,项目营业成本预测金额为 156,043.15 万元。

②湘潭雨湖区鹤岭供水及配套设施项目营业成本预测评价:

本项目营业成本主要为日常检修维护费、大维修费和管理费用等,营业成本预测存在合理依据。

3、项目运营期间需支付的相关税费

①湘潭雨湖区鹤岭供水及配套设施项目相关税费预测

单位：万元

项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
营业收入			1,851.16	12,413.65	14,373.70	15,680.40	15,680.40	15,680.40
其中：供水收入			1,851.16	12,413.65	14,373.70	15,680.40	15,680.40	15,680.40
销项税额			55.53	372.41	431.21	470.41	470.41	470.41
进项税额			55.53	372.41	431.21	470.41	470.41	470.41
应纳增值税								
退税额								
城建税								
教育费附加								
房产税								
合计								

续上表

项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
营业收入	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40
其中：供水收入	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40
销项税额	470.41	470.41	470.41	470.41	470.41	470.41	470.41
进项税额	470.41	470.41	470.41	470.41	470.41	470.41	470.41
应纳增值税							
退税额							
城建税							
教育费附加							
房产税							
合计							

续上表

项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计
营业收入	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40	263,844.51
其中：供水收入	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40	263,844.51

项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计
销项税额	470.41	470.41	470.41	470.41	470.41	7,915.34
进项税额	470.41	82.17				6,115.86
应纳增值税		388.24	470.41	470.41	470.41	1,799.48
退税额						
城建税		27.18	32.93	32.93	32.93	125.96
教育费附加		19.41	23.52	23.52	23.52	89.97
房产税						
合计		434.83	526.86	526.86	526.86	2,015.42

根据项目运营期间相关税费预测表计算，本次融资前期 2022 年至 2036 年期间，项目相关税费预测(包括增值税)支出金额为 2,015.42 万元。

②相关税费预测评价

A、增值税的预测评价应纳税增值税=增值税销项税额-增值税进项税额

其中：销项税额根据财税（2018）第 32 号文规定计算，计算增值税的收入金额均为不含增值税金额，本项目所有测算的收入换算为不含税收入，在计算增值税销项税额时的计算公式为：

增值税销项税额=本项目测算收入*增值税税率，

其中：进项税额根据财税（2018）第 32 号文规定其增值税率进行测算，根据项目概预算的投资金额预测可取得的进项税额，项目概预算的投资金额为含税金额，在计算运营成本时已换算为不含税成本，在预测进项税额时的计算公式为：增值税项项税额=项目概预算投资金额/(1+增值税税率)* 增值税税率；在本次测算过程中，后续因国家发布新政策调整税率的，国家新政策生效之日后的税率无法按照原税率计征的，应当按照新政策确定的税率及计算剩余应付款项金额，即成本金额。

B、城市维护建设税的预测，根据《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》分别适用于 7%、5%、1%的税率。

C、教育费附加的预测按《国务院关于筹措农村学校办学经费的通知》规定执行，其中教育费附加按 3%预测，地方教育费附加按 2%预测。

经过测算，上述项目相关的税费预测合理。

4、项目融资期间支付的财务费用

①项目期间需支付的融资的本金和利息预测

单位：万元

年度	支付本金	支付利息	支付本息
2022 年 1 月			
2022 年 7 月		675.50	675.50
2023 年		1,351.00	1,351.00
2024 年		1,351.00	1,351.00
2025 年		1,351.00	1,351.00
2026 年		1,351.00	1,351.00
2027 年		1,351.00	1,351.00
2028 年		1,351.00	1,351.00
2029 年		1,351.00	1,351.00
2030 年		1,351.00	1,351.00
2031 年		1,351.00	1,351.00
2032 年		1,351.00	1,351.00
2033 年		1,351.00	1,351.00
2034 年		1,351.00	1,351.00
2035 年		1,351.00	1,351.00
2036 年		1,351.00	1,351.00
2037 年		1,351.00	1,351.00
2038 年		1,351.00	1,351.00
2039 年		1,351.00	1,351.00
2040 年		1,351.00	1,351.00
2041 年		1,351.00	1,351.00
2042 年 1 月	35,000.00	675.50	35,675.50
合计	35,000.00	27,020.00	62,020.00

②支付本金利息预测评价

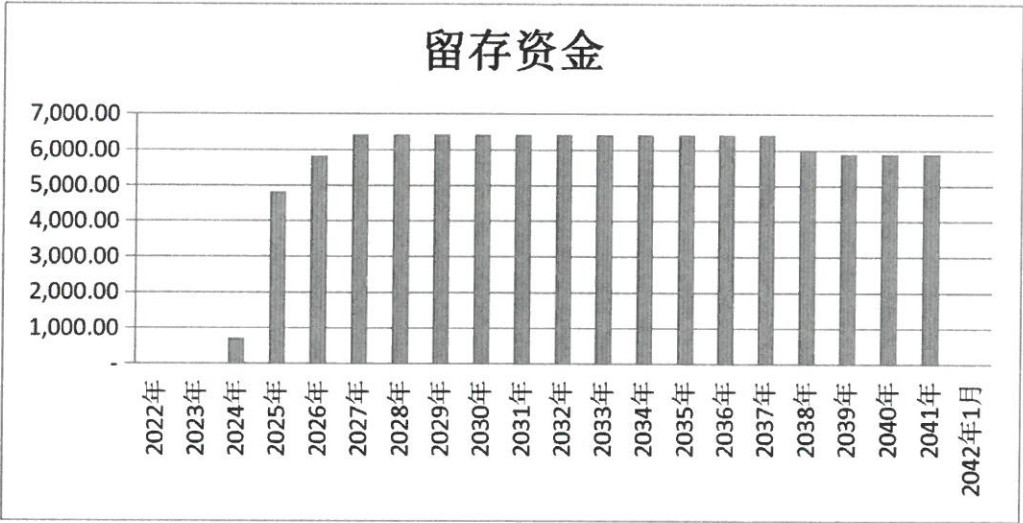
上述本金和利息按发行计划暂定测算，利息计入专项债存续期间财务费用，

发行金额和利率水平均为发行计划数据，我们认定上述本金和利息支付预测存在合理依据，需要说明的是，上述各项目的预测数据前提条件为：

- A、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；
- B、国家现行的利率，汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- C、对发行人有影响的法律法规无重大变化；
- D、发行人制定的土地出让计划能够顺利执行；
- E、土地出让价格在正常范围内变动；
- F、无其他人为不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

四、项目期间资金留存

单位：万元



结合上述各资金收入和资金支出预测分析，从本次融资存续期间考虑，各年度产生资金留存，不存在资金缺口，保证了项目建设能按计划进行。

五、还本付息保障程度分析

湘潭雨湖区鹤岭供水及配套设施项目整体本息覆盖倍数为 1.71，自 2022 年至 2042 年期间共需偿还融资的本金 35,000.00 万元，利息 27,020.00 万元，针对本次融资的本息保障倍数为均高于 1.1，还本付息的保障程度较高，表明资金充足，不存在偿还本息引发的财务风险。

测算过程如下：

项目整体本息覆盖倍数计算表：

单位：万元

年度	融资偿付本息			项目收益	
	本金	利息	本息合计	水务建设运营收益	收益小计
2022 年		675.50	675.50		
2023 年		1,351.00	1,351.00		
2024 年		1,351.00	1,351.00	703.85	703.85
2025 年		1,351.00	1,351.00	4,821.40	4,821.40
2026 年		1,351.00	1,351.00	5,831.33	5,831.33
2027 年		1,351.00	1,351.00	6,429.65	6,429.65
2028 年		1,351.00	1,351.00	6,429.65	6,429.65
2029 年		1,351.00	1,351.00	6,429.65	6,429.65
2030 年		1,351.00	1,351.00	6,429.65	6,429.65
2031 年		1,351.00	1,351.00	6,429.65	6,429.65
2032 年		1,351.00	1,351.00	6,429.65	6,429.65
2033 年		1,351.00	1,351.00	6,429.65	6,429.65
2034 年		1,351.00	1,351.00	6,429.65	6,429.65
2035 年		1,351.00	1,351.00	6,429.65	6,429.65
2036 年		1,351.00	1,351.00	6,429.65	6,429.65
2037 年 1 月		1,351.00	1,351.00	6,429.65	6,429.65
2038 年		1,351.00	1,351.00	5,994.82	5,994.82
2039 年		1,351.00	1,351.00	5,902.79	5,902.79
2040 年		1,351.00	1,351.00	5,902.79	5,902.79
2041 年		1,351.00	1,351.00	5,902.79	5,902.79
2042 年 1 月	35,000.00	675.50	35,675.50		
合计	35,000.00	27,020.00	62,020.00	105,785.94	105,785.94
本息覆盖倍数					1.71

六、压力测试

考虑到净收益、成本因素变动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，分析结果见下表：

单因素敏感性分析	-5%	0%	5%
净收益变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.62	1.71	1.79
融资成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.74	1.71	1.67

基于上表，项目净收益、融资成本变动是影响本项目资金平衡的敏感因素，当整个项目的净收益下降 5%的情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.62，能通过压力测试。当整个项目融资成本上升 5%情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.67，仍然能通过压力测试。

总体看，项目收益与融资能实现自求平衡，不能还本付息的风险较小。

七、现金流模拟分析

按照国家相关政策规定，项目建设期内只付息不还本，项目计算期内按年还本付息，根据上述项目总投资、运营收入、成本情况、偿债资金来源，对项目申请新增债券资金情况分析，现金流预测见下表：

项目现金流预测表

单位：万元

序号	项目	建设期				运营期		
		2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
1	现金流入	5,276.00	45,000.00	23,000.00	8,851.96	12,413.65	14,373.70	15,680.40
1.1	资本金	5,276.00	10,000.00	23,000.00	7,000.80	-		
1.2	债券资金流入		35,000.00					
1.3	运营收入				1,851.16	12,413.65	14,373.70	15,680.40
1.4	回收固定资产余值							
1.5	流动资金回收							
2	现金流出	5,276.00	45,000.00	23,000.00	8,373.28	8,943.25	9,893.37	10,601.75
2.1	建设投资	5,276.00	44,324.50	21,649.00	5,874.97	-		
2.2	运营成本				1,147.31	7,592.25	8,542.37	9,250.75
2.3	税金及附加							
2.4	运营期利息		675.50	1,351.00	1,351.00	1,351.00	1,351.00	1,351.00

序号	项目	建设期				运营期		
		2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
2.5	债券本金							
3	净现金流量				478.68	3,470.40	4,480.33	5,078.65
4	累计净现金流量				478.68	3,949.08	8,429.41	13,508.06

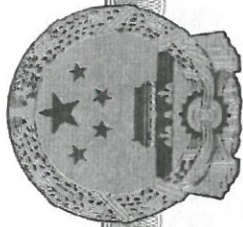
续上表

序号	项目	运营期							
		2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	现金流入	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40
1.1	资本金								
1.2	债券资金流入								
1.3	运营收入	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40
1.4	回收固定资产余值								
1.5	流动资金回收								
2	现金流出	10,601.75	10,601.75	10,601.75	10,601.75	10,601.75	10,601.75	10,601.75	10,601.75
2.1	建设投资								
2.2	运营成本	9,250.75	9,250.75	9,250.75	9,250.75	9,250.75	9,250.75	9,250.75	9,250.75
2.3	税金及附加								
2.4	运营期利息	1,351.00	1,351.00	1,351.00	1,351.00	1,351.00	1,351.00	1,351.00	1,351.00
2.5	债券本金								
3	净现金流量	5,078.65	5,078.65	5,078.65	5,078.65	5,078.65	5,078.65	5,078.65	5,078.65
4	累计净现金流量	18,586.71	23,665.36	28,744.01	33,822.67	38,901.32	43,979.97	49,058.62	54,137.27

续上表

序号	项目	运营期							合计
		2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	
1	现金流入	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40		344,121.31
1.1	资本金								45,276.80

序号	项目	运营期							
		2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	合计
1.2	债券资金流入								35,000.00
1.3	运营收入	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40	15,680.40		263,844.51
1.4	回收固定资产余值								
1.5	流动资金回收								
2	现金流出	10,601.75	10,601.75	11,036.58	11,128.61	11,128.61	11,128.61	35,675.50	297,203.04
2.1	建设投资								77,124.47
2.2	运营成本	9,250.75	9,250.75	9,250.75	9,250.75	9,250.75	9,250.75		156,043.15
2.3	税金及附加	-	-	434.83	526.86	526.86	526.86		2,015.42
2.4	运营期利息	1,351.00	1,351.00	1,351.00	1,351.00	1,351.00	1,351.00	675.50	27,020.00
2.5	债券本金						-	35,000.00	35,000.00
3	净现金流量	5,078.65	5,078.65	4,643.82	4,551.79	4,551.79	4,551.79	(35,675.50)	46,918.27
4	累计净现金流量	59,215.93	64,294.58	68,938.40	73,490.19	78,041.98	82,593.77	46,918.27	46,918.27



统一社会信用代码

914301110959150342

营业执照

(副本)

副本编号: 1-1

提示: 1. 每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送公示上一年度年度报告, 不另行通知; 2. 《企业信息公示暂行条例》第十条规定的企业有关信息形成后 20 个工作日内需向社会公示。



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。

名称 中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)湖南分所

类型 特殊普通合伙分支机构

负责人 邹文华

经营范围

许可项目: 注册会计师业务; 代理记账(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, 具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目: 破产清算服务; 财务咨询; 税务服务; 企业管理咨询(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)

成立日期 2014年03月19日

营业期限

营业场所 长沙市雨花区迎新路 499 号坤颐商务中心
1、2、3 栋 2017 房

登记机关

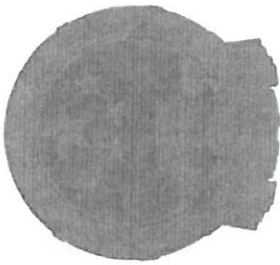


国家企业信用信息公示系统网址:

<http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所分所 执业证书

名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普
通合伙）湖南分所

负责人：邹文华

经营场所：湖南省长沙市雨花区迎新路499号坤
源商务中心1、2、3栋2017房

分所执业证书编号：110102054301

批准执业文号：湘财会函[2013]2号

批准执业日期：2013年02月01日



再复印无效

证书序号:5003043

说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

发证机关：



二〇一三年 五月 十一日

中华人民共和国财政部制



中国注册会计师协会

姓名 郭文忠

Full name 郭

Sex 男

出生日期 1970-01-14

Date of birth 1970-01-14

工作单位 众环海华会计师事务所有限公司

Working unit 众环海华会计师事务所有限公司

身份证号码 432524197001144033

Identity card No. 432524197001144033



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: 430100120442
No. of Certificate

批准注册协会: 湖北省注册会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2005 年 01 月 25 日
Date of Issuance



再次复印无效

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.



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.

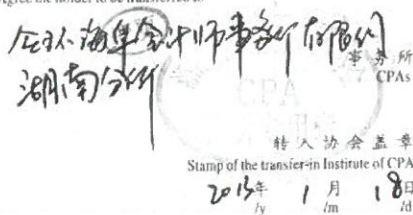


注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

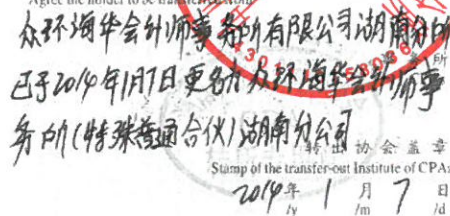


同意调入
Agree the holder to be transferred to

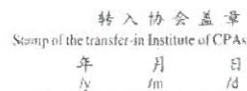


注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from



同意调入
Agree the holder to be transferred to



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

众环海华会计师事务所
特殊普通合伙杭州分公司

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2015年12月28日
/y /m /d

同意调入

Agree the holder to be transferred to

浙江南审会计师事务所

事务所
CPAs

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

2015年12月28日
/y /m /d

同意调出

众环海华会计师事务所(特殊普通
合伙)杭州分公司

再次复印无效

同意调入

中兴财光华会计师事务所(特殊
普通合伙)湖南分公司

1. When practising, the CPA shall show the client the certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alienation 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 pay the fee for the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.





姓名: 罗霞
 Full name: Luo Xia
 性别: 女
 Sex: Female
 出生年月: 1980.12.20
 Working unit: 湖南华信会计师事务所(普通合伙)
 Identity card No.: 430101198012200020




证书编号: 110102050003
 No. of Certificate
 批准注册协会: 湖南省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs
 发证日期: 2018 年 05 月 06 日
 Date of Issuance

年度检验合格
 Annual Inspection Passed
 再次复印无效
 This certificate is valid for another year after this renewal.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

再次复印无效

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

年 月 日
/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration



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

年 月 日
/y /m /d