

长沙县城乡供水一体化二期项目
收益与融资资金自求平衡
专项评价报告

大信沙咨字[2022]第 00005 号

大信会计师事务所（特殊普通合伙）长沙分所

WUYIGE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP. CHANGSHA BRANCH



大信会计师事务所长沙分所 WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
长沙市芙蓉中路三段 380 号 Changsha Branch, 7/F,Jianfa•Huijin International
建发•汇金国际 9 栋银座 7 层 Tower No.380 Section 3
邮编 410000 FuRongMiddleRoad,Changsha,China, 410000

电话 Telephone: +86 (0731) 85164366
传真 Fax: +86 (0731) 85164366
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

长沙县城乡供水一体化二期项目 收益与融资自求平衡 专项评价报告



大信沙咨字[2022]第 00005 号

我们接受委托，对长沙县城乡供水一体化二期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》。相关项目实施主体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，本次评价的长沙县城乡供水一体化二期项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

附件：项目收益与融资自求平衡专项评价说明

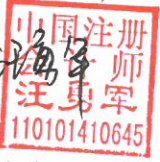
大信会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二二年一月十七日

附件：

项目收益与融资自求平衡专项评价说明

2017年财政部公布财预【2017】89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》（以下简称“通知”），提出在法定专项债务限额内，鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券，以对应的政府性基金或专项收入偿还。根据《通知》要求，我们对长沙县城乡供水一体化二期项目（以下简称“项目”）如下内容进行评价：

一、数据预测的前提假设及评价

（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）发行人预测的收入能够顺利执行；

（五）预测数据按照谨慎性原则（少估收益多估成本）进行预测，即收益预测选择区间数据较低值，成本预测选择区间数据较高值；

（六）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。

根据我们对支持上述假设的证据的审核，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、支出预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益、支出及现金流量预测编制基础的规定进行了列报。

二、项目的基本情况

（一）项目概况

- 1、项目名称：长沙县城乡供水一体化二期项目
- 2、项目建设单位：长沙县洁源水业有限公司
- 3、建设地点：项目拟建地点位于长沙县相关乡镇
- 4、建设内容和建设规模：

本项目建设内容包括取水水源建设和输水管网建设，具体内容详述如下：

（1）取水水源建设

包括山峰水厂新建工程（新建 10,000.00m³/d）、双江水厂改扩建工程（异地新建 5,000.00m³/d）。

（2）输水管网建设

包括供水工程和自来水管工程。

其中供水工程包括 S206 公路（路口社区-黄花村）供水工程（34,606.00mDN500 球墨铸铁管）、X037 公路（青山铺社区-蒿塘社区）供水工程（17,742.00mDN500 球墨铸铁管）、高差较大地区供水提升工程（11,929.00mDN300 球墨铸铁管、2,167.00mDN400 球墨铸铁管、5,155.00mDN600 球墨铸铁管）、开慧镇农村自来水工程（58,890.00mDN100 球墨铸铁管、3,238.00mDN150 球墨铸铁管、9,657.00mDN200 球墨铸铁管）、春华镇农村自来水工程（25,890.00mDN100 球墨铸铁管、24,871.00mDN150 球墨铸铁管）、黄花镇北部农村自来水工程（38,890.00mDN100 球墨铸铁管、26,684.00mDN150 球墨铸铁管、22,361.00mDN200 球墨铸铁管）和黄兴大道北沿线加压泵站工程（25,000.00m³/d）。

自来水管工程包括集镇管网改造工程（11,825.00mDN300 球墨铸铁管、2,155.00mDN400 球墨铸铁管、4,155.00mDN600 球墨铸铁管）和农村自来水管网信息化工程（配水管网 GIS 系统和 DMA 系统建设、自助缴费和物联网水表系统建设、厂站网综合管理平台建设）。

5、建设工期

本项目建设期预计 3 年，目前已完成前期 3 个子项目的立项、可研、设计工作，预计 2022 年 4 月陆续进场开工建设，2025 年 3 月竣工验收。

（二）项目总投资

本项目总投资为 43,013.73 万元，其中：工程费用 31,137.13 万元，工程建设其他费用 2,996.72 万元，预备费 3,917.23 万元，征拆费用 2,466.50 万元（征拆工作由长沙县拆迁中心负责），建设期利息 2,496.15 万元。

三、资金筹资方案

本项目计划筹集资金 43,013.73 万元，其中项目资本金 13,013.73 万元，占总投资的 30.25%；发行地方政府专项债券 30,000.00 万元，占总投资的 69.75%。

地方政府专项债券拟分两期发行，债券年利率根据 2021 年 12 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 20%进行预测，设定 20 年期债券利率 3.87%。第一期计划于 2022 年发行 12,000.00 万元，债券期限为 20 年，计划发行利率 3.87%；第二次计划于 2023 年发行 18,000.00

万元，债券期限为 20 年，计划发行利率 3.87%。债券利息按每半年支付一次，本金到期一次性偿还。

项目拟发行金额、期限及利率详见下表： 单位：万元

序号	地区	项目名称	融资年度	未来拟融资			
				金额	期限（年）	利率	利息金额
1	长沙县	长沙县城乡供水一体化二期项目	2022 年	12,000.00	20	3.87%	9,288.00
			2023 年	18,000.00	20	3.87%	13,932.00
合 计				30,000.00			23,220.00

资金使用和筹措具体安排如下表： 单位：万元

序号	项目名称	合计	建设期				
			第一年	第二年	第三年	第四年	第五年
1	总投资	43,013.73	150.00	14,105.15	19,218.02	7,047.74	2,492.82
1.1	建设投资	40,517.58	150.00	13,872.95	18,405.32	5,886.74	2,202.57
1.2	建设期利息	2,496.15		232.20	812.70	1,161.00	290.25
2	资金筹措	43,013.73	162.74	15,216.98	19,278.65	8,355.36	
2.1	项目资本金	13,013.73	162.74	3,216.98	1,278.65	8,355.36	
2.1.1	用于建设投资	10,517.58	162.74	2,984.78	465.95	7,194.36	-290.25
2.1.2	用于建设期利息	2,496.15		232.20	812.70	1,161.00	290.25
2.2	债务资金	30,000.00		12,000.00	18,000.00		
2.2.1	发债融资	30,000.00		12,000.00	18,000.00		

还本付息计划如下表： 单位：万元

年度	期初余额	本期发债	本期还本	期末余额	应付利息	还本付息合计
2022 年 1 月		12,000.00		12,000.00		
2022 年 7 月	12,000.00			12,000.00	232.20	232.20
2023 年 1 月	12,000.00	18,000.00		30,000.00	232.20	232.20
2023 年 7 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2024 年 1 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2024 年 7 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2025 年 1 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2025 年 7 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2026 年 1 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2026 年 7 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2027 年 1 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2027 年 7 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2028 年 1 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2028 年 7 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50

年度	期初余额	本期发债	本期还本	期末余额	应付利息	还本付息合计
2029 年 1 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2029 年 7 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2030 年 1 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2030 年 7 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2031 年 1 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2031 年 7 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2032 年 1 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2032 年 7 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2033 年 1 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2033 年 7 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2034 年 1 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2034 年 7 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2035 年 1 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2035 年 7 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2036 年 1 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2036 年 7 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2037 年 1 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2037 年 7 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2038 年 1 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2038 年 7 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2039 年 1 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2039 年 7 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2040 年 1 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2040 年 7 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2041 年 1 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2041 年 7 月	30,000.00			30,000.00	580.50	580.50
2042 年 1 月	30,000.00		12,000.00	18,000.00	580.50	12,580.50
2042 年 7 月	18,000.00			18,000.00	348.30	348.30
2043 年 1 月	18,000.00		18,000.00		348.30	18,348.30
合计		30,000.00	30,000.00		23,220.00	53,220.00

还本付息计划详见附表 5 还本付息计划表。

四、项目总体评价

（一）项目收入

本项目为取水水源建设和输水管网建设，项目建成后收入来源主要为水费销售收入、供水服务缺口补助收入和配套管网服务费收入。

1、水费销售收入

根据长沙县发展和改革局《关于调整自来水价格及有关事项的通知》（长县发改〔2015〕74号），现行居民生活用水价格为1.60元/吨，非居民用水价格为2.39元/吨（不包括污水处理费）。根据长沙县发展和改革局《关于调整我县集镇及农村供水区域水资源费有关问题的通知》（长县发改〔2020〕207号），集镇及农村供水价格在原终端水价基础上上调0.1元/吨，因此本项目居民生活用水价格为1.70元/吨，非居民用水价格为2.49元/吨。本项目运营期生产负荷按第一年70%，第二年80%，第三年90%，第四年及以后100%计算。居民生活用水量占总用水量的80%，非居民生活用水量占总用水量的20%。。

运营期第一年收入=居民生活用水收入+非居民生活用水收入

居民生活用水收入=设计日供水量×年供水天数×生产负荷×居民生活用水占比×居民用水单价

$=1.5 \text{ 万 m}^3/\text{d} \times 365 \text{ 天} \times 70\% \times 80\% \times 1.70 \text{ 元/m}^3 = 521.22 \text{ 万元};$

非居民生活用水收入=设计日供水量×年供水天数×生产负荷×非居民生活用水占比×非居民用水单价

$=1.5 \text{ 万 m}^3/\text{d} \times 365 \text{ 天} \times 70\% \times 20\% \times 2.49 \text{ 元/m}^3 = 190.86 \text{ 万元};$

则运营期第一年水费销售收入为712.08万元。此后每年收入算法以此类推。

2、供水服务缺口补助收入

根据长沙县2021年第87期政府常务会《长沙县农村供水特许经营项目》会议纪要，供水服务缺口补助根据用水量补助1.40元/m³。

3、配套管网服务费收入

（1）管网运维服务费收入

根据长沙县2021年第87期政府常务会《长沙县农村供水特许经营项目》会议纪要，本项目管网长度280.964km，管网运维服务费按4万元/km/年进行补助。

（2）管网可用性服务费收入

根据长沙县2021年第87期政府常务会《长沙县农村供水特许经营项目》会议纪要，本项目管网长度280.964km，管网可用性服务费按13万元/km/年进行补助。

经测算，本项目19年运营期内可实现营业收入共计122,066.24万元，其中水费销售收入18,539.47万元，供水服务缺口补助收入13,969.46万元，配套管网服务费收入89,557.31万元。

4、税金及附加

2016 年 12 月财政部发布财会【2016】22 号文，文件规定“全面试行营业税改征增值税后，“营业税金及附加”科目名称调整为“税金及附加”科目，该科目核算企业经营活动发生的消费税、城市维护建设税、资源税、教育费附加及房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等相关税费；利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。

（1）增值税

本项目涉及的自来水销售增值税税率为 9%，供水服务缺口补助收入、配套管网服务费收入为政府补贴收入，不计提增值税；建筑施工增值税按可行性研究报告中测算的项目总投资扣除财务费用为基数计算增值税，作为可抵扣的进项税额，用于抵扣运营期应纳增值税。

（2）城市维护建设税、教育费附加、房产税、土地使用税和印花税按照相关税收规定计算。

收入及税金预测详见附表 1：营业收入、税金及附加估算表。

通过查阅可研报告数据，并依据可研报告数据重新进行测算。未发现该预测收入的依据存在明显不合理之处，未发现预测收入的数据存在明显偏差。

（二）项目支出

项目运营后的付现经营费用主要有原材料成本、外购燃料动力费、工资及福利费、维修维护费、其他费用。具体费用估算详见附表。

1、原材料成本

本项目计算期内外购原材料费主要为水处理药剂费，包括助凝剂、活性炭、二氧化氯、混凝剂，根据爱采购查询价格，助凝剂 7,000.00 元/吨、活性炭 4,500.00 元/吨、二氧化氯 40.00 元/千克、混凝剂 1,500.00 元/吨。根据国家统计局 2021 年 1 月 11 日发布数据，2020 年全年，全国居民消费价格指数(CPI)比上年上涨 2.50%，本项目外购原材料价格每年按 2.00% 考虑增长。

满负荷生产处理药剂用量表

序号	药剂名称	水量 (t)	投加量 (mg/L)	日药剂用量 (kg/d)	年药剂用量 (t/a)
1	助凝剂	15000	1.50	22.50	8.21
2	活性炭	15000	10.00	150.00	54.75
3	二氧化氯	15000	2.00	30.00	10.95
4	混凝剂	15000	40.00	600.00	219.00

2、外购燃料动力费

本项目的外购燃料动力费主要为电力消耗，根据同类供水项目计算出供应一立方自来水耗电 0.3kw.h，本项目满负荷供水量为 15,000.00m³/d，则年满负荷供水量为 547.50 万 m³/a，计算出用电量为 164.25 万 kw.h。根据湖南省用电价格本项目为一般工商业用电，取阶梯价格平均电价 0.7211 元/kw.h，计算出满负荷供水年用电费用为 118.44 万元。

收藏

湖南省电网销售电价表							
用电分类	电价电价(元/千瓦时)					基本电价	
	不满1千伏	1-10千伏	35-110千伏以下	110千伏	220千伏及以上	最大容量	变压器容量
						(元/千伏安)	(元/千伏安)
一、居民生活用电	0.588	0.573	0.558				
二、一般工商业及其他用电	0.7511	0.7311	0.7111	0.6911			
三、大工业用电		0.6437	0.6147	0.5857	0.5527	30	20
四、农业生产用电	0.5487	0.5287	0.5087	0.4887			
其中：排灌用电	0.4117	0.4017	0.3917				

注：1、上表所列价格，除农业排灌用电外，均含国家重大水利工程建设基金0.01分/度，农网还贷资金2分/度。
2、上表所列价格，除农业生产用电外，均含可再生能源电价附加，其中：居民生活用电0.1分/度，其他用电1.6分/度。
3、上表所列价格，除农业生产用电外，均含大中型水库移民后期扶持基金0.02分/度和地方水库移民后期扶持基金0.05分/度。

3、工资及福利费

工资及福利费：根据本项目建设规划及物业管理人员劳动定额参考标准，项目完成并正常运行后，需配置管理和服务人员 20 人；参考洁源水业 2017-2020 年人均工资及福利水平，本项目运营期第一年人均工资福利按 7.50 万元/年计算，每年人均工资福利考虑增长 3.00%，第一年年工资及福利费 150.00 万元。

洁源水业 2017-2020 年人均工资及福利费：

序号	年度	职工人数	人均工资及福利费（万元/年）
1	2017 年	77	6.80
2	2018 年	85	7.00
3	2019 年	97	7.20
4	2020 年	102	7.42

4、维修维护费

根据财务测算相关规定计算，维护维修费按折旧费用的 5.00%~10.00%计取，本项目按 5.00%计取。

5、折旧及摊销费用

本项目房屋建筑物折旧年限按照 50 年考虑，残值率 5%；设备管道折旧年限按照 20 年考虑，残值率 5%，逐年折旧及摊销费用详见附表。

本项目每年折旧费用=(6,237.93+476.46+2,508.28+176.07) *0.95/50+(2,000.00+

1,000.00+4,325.75+2,217.75+1,917.04+1,393.38+1,878.52+1,562.08+1,843.88+3,600.00)
)*0.95/20=1,211.15 万元。

6、其他费用

本项目运营期其他费用主要为管理费用和经营费用，根据财务测算相关规定计算，管理费用按营业收入的 0.50%~1.00% 计取，本项目按 1.00% 计取；经营费用按营业收入的 0.50%~1.00% 计取，本项目按 1.00% 计取，项目运营期内其他费用详见附表。

总成本费用预测见附表 2：总成本估算表。

（三）项目运营期间损益

根据上述测算结果编制的项目损益表可以看出，该项目具有较好的收益，项目运营期预计产生收入 122,066.24 万元，产生净利润 42,881.68 万元。

项目损益表详见附表 3：利润表。

（四）项目收益与融资自求平衡性评价

1、项目平衡性预测

该项目运营期内经营性资金净流入 98,016.48 万元，债券融资本息合计 53,220.00 万元，本息保障倍数为 1.84 倍，项目预期收益可以覆盖债券本息。

测算过程详见附表 4：资金测算平衡表。

2、项目平衡性评价

根据通知文件要求，专项债券要在满足政府专项债务限额的前提下，充分考虑资金筹措的稳定性（持续稳定的净现金流）和充足性（完全覆盖专项债券还本付息规模）。

（1）稳定性

按照项目预计发生的筹资活动、投资活动、经营活动三种资金活动对资金流入流出进行编制。现金流量表项目中的年度累计净现金流量大于 0 即表明年度不存在资金缺口，资金能保障建设和还本付息需要。

根据项目筹资活动、投资活动、经营活动资金流动进行测算，编制年度累计净现金流量明细表如下：

单位：万元

年度	经营活动净现金流量	投资活动净现金流量	筹资活动净现金流量	净现金流量	累计盈余资金
2021 年		-150.00	162.74	12.74	12.74
2022 年		-13,872.95	14,984.78	1,111.83	1,124.57
2023 年		-18,405.32	18,465.95	60.63	1,185.20

年度	经营活动净现金流量	投资活动净现金流量	筹资活动净现金流量	净现金流量	累计盈余资金
2021 年		-150.00	162.74	12.74	12.74
2024 年		-5,886.74	7,194.36	1,307.62	2,492.82
2025 年	3,749.60	-2,202.57	-1,161.00	386.03	2,878.85
2026 年	5,110.16		-1,161.00	3,949.16	6,828.01
2027 年	5,220.39		-1,161.00	4,059.39	10,887.40
2028 年	5,330.18		-1,161.00	4,169.18	15,056.58
2029 年	5,324.78		-1,161.00	4,163.78	19,220.35
2030 年	5,319.25		-1,161.00	4,158.25	23,378.60
2031 年	5,313.56		-1,161.00	4,152.56	27,531.15
2032 年	5,307.73		-1,161.00	4,146.73	31,677.88
2033 年	5,301.73		-1,161.00	4,140.73	35,818.60
2034 年	5,295.57		-1,161.00	4,134.57	39,953.17
2035 年	5,289.25		-1,161.00	4,128.25	44,081.41
2036 年	5,282.75		-1,161.00	4,121.75	48,203.16
2037 年	5,276.09		-1,161.00	4,115.09	52,318.24
2038 年	5,269.25		-1,161.00	4,108.25	56,426.49
2039 年	5,262.21		-1,161.00	4,101.21	60,527.69
2040 年	5,254.98		-1,161.00	4,093.98	64,621.67
2041 年	5,247.56		-1,161.00	4,086.56	68,708.22
2042 年	5,007.24		-12,928.80	-7,921.57	60,786.66
2043 年	4,854.28		-18,348.30	-13,494.03	47,292.63
小计	98,016.48	-40,517.58	-10,206.27	47,292.63	

上述数据表明，在债券存续期间，项目营运后年度累计净现金流量均大于等于 0，项目收益产生的净现金流入，能用于还本付息的资金稳定性得到充分保障。

（2）充足性

本息保障倍数能够进一步说明项目自身产生的资金流是否充足，保障程度大小。

根据项目未来数据的合理预测，在债券存续期间内共产生可用于还本付息金额的净现金流入 98,016.48 万元，债券融资本息合计 53,220.00 万元，本息保障倍数为 1.84 倍，用于还本付息资金的充足性得到保障。

（五）项目收益抗压能力测试

鉴于项目收益预测依赖一定的假设条件，依据当前的市场状况及数据，对未来收益和现金流进行预测，未来实现情况存在不确定性，本着保守原则，对项目收益下波动情况进行抗压测试，作为衡量项目收益满足本息偿付的可靠性指标。营运期内经营性现金流相关测试数据如下：

单位：万元

项目/条件	基准预测条件下	收入下降 10%	成本上升 10%
累计经营现金流入	122,066.24	109,859.62	122,066.24
累计经营现金流出	24,049.76	24,049.76	26,454.74
累计净经营现金	98,016.48	85,809.86	95,611.51
本息合计	53,220.00	53,220.00	53,220.00
本息保障倍数	1.84	1.61	1.80

由上分析可见，本项目具有较强的抗风险能力。

五、 总体评价结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，认为该项目在发债周期内，一方面通过债券发行满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

综上，我们认为，项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的资金筹措方案。

六、 使用限制

- 1、本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。
- 2、本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。
- 3、本评价报告只能由评价报告载明的报告使用者使用。评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当造成的相关风险与本评价机构及执业注册会计师无关。

七、 报告附表

附表 1：营业收入、税金及附加估算表

附表 2：总成本估算表

附表 3：利润表

附表 4：资金测算平衡表

附表 5：还本付息计划表

附表1

本公司有專業水喉技師負責一切水喉工程

营业收入、税金及附加估算表

单位：万元

序号	项目	单位	合计	建设期			经营期																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																	
				2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	2057年	2058年	2059年	2060年	2061年	2062年	2063年	2064年	2065年	2066年	2067年	2068年	2069年	2070年	2071年	2072年	2073年	2074年	2075年	2076年	2077年	2078年	2079年	2080年	2081年	2082年	2083年	2084年	2085年	2086年	2087年	2088年	2089年	2090年	2091年	2092年	2093年	2094年	2095年	2096年	2097年	2098年	2099年	2100年																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																					
一	营业收入	万元	122,066.24	4,318.76	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39	6,303.39

附表2

总成本估算表

编制单位：长沙县清源水务有限公司

序号	项目	合计	建设期				经营期													
			2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年
1	原材料成本	2,360.98					56.20	87.34	100.22	113.59	115.86	118.18	120.54	122.95	125.41	127.92	130.48	133.09	135.75	138.46
2	燃料及动力费	2,158.57					62.18	94.75	106.60	118.44	118.44	118.44	118.44	118.44	118.44	118.44	118.44	118.44	118.44	118.44
3	工资及福利费	3,730.07					112.50	151.50	159.14	163.91	168.83	173.89	179.11	184.48	190.02	195.72	201.59	207.64	213.86	220.28
4	维护维修费	1,135.50					45.42	60.56	60.56	60.56	60.56	60.56	60.56	60.56	60.56	60.56	60.56	60.56	60.56	60.56
5	其他费用	370.72					10.68	16.28	18.32	20.34	20.34	20.34	20.34	20.34	20.34	20.34	20.34	20.34	20.34	20.34
5.1	经营费用	185.36					5.34	8.14	9.16	10.17	10.17	10.17	10.17	10.17	10.17	10.17	10.17	10.17	10.17	10.17
5.2	管理费用	185.36					5.34	8.14	9.16	10.17	10.17	10.17	10.17	10.17	10.17	10.17	10.17	10.17	10.17	10.17
6	经营成本	9,755.84					286.98	413.43	444.84	476.84	484.03	491.41	498.99	506.77	514.77	522.98	531.41	540.07	548.95	558.08
7	折旧费	22,709.06					908.36	1,211.15	1,211.15	1,211.15	1,211.15	1,211.15	1,211.15	1,211.15	1,211.15	1,211.15	1,211.15	1,211.15	1,211.15	1,211.15
8	摊销费	11,701.89					523.97	698.62	698.62	698.62	698.62	698.62	698.62	698.62	698.62	698.62	698.62	698.62	698.62	698.62
9	财务费用	20,723.85					870.75	1,161.00	1,161.00	1,161.00	1,161.00	1,161.00	1,161.00	1,161.00	1,161.00	1,161.00	1,161.00	1,161.00	1,161.00	1,161.00
10	总成本费用合计	64,890.64					2,590.06	3,484.20	3,515.61	3,547.61	3,554.80	3,562.18	3,569.76	3,577.54	3,585.54	3,593.75	3,602.18	3,610.84	3,619.72	3,628.85

附表3

编制单位：长沙县洁源水务有限公司

利润表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期			经营期																					
			2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年		
1	营业收入	122,066.24				4,318.76	6,203.39	6,581.77	6,560.15	6,560.15	6,560.15	6,560.15	6,560.15	6,560.15	6,560.15	6,560.15	6,560.15	6,560.15	6,560.15	6,560.15	6,560.15	6,560.15	6,560.15	6,560.15	6,560.15	6,560.15	6,560.15
2	增值税	-																									
3	税金及附加	-																									
4	总成本费用	64,896.64				2,590.06	3,484.20	3,515.61	3,517.61	3,551.80	3,562.18	3,586.76	3,577.54	3,586.54	3,590.75	3,602.18	3,610.84	3,618.72	3,628.85	3,638.23	3,647.87	3,657.76	3,667.04	3,675.76	3,684.01	3,692.19	
4.1	经营成本	9,755.84				386.88	413.43	411.81	416.84	481.03	491.11	488.99	506.77	511.77	522.98	531.41	539.07	548.95	558.08	567.46	577.10	586.99	597.15	607.39	617.59	627.79	
4.2	折旧摊销费用	34,416.95				1,432.34	1,909.77	1,996.77	1,909.77	1,909.77	1,909.77	1,909.77	1,909.77	1,909.77	1,909.77	1,909.77	1,909.77	1,909.77	1,909.77	1,909.77	1,909.77	1,909.77	1,909.77	1,909.77	1,909.77	1,909.77	
4.3	财务费用	29,723.85				870.75	1,164.00	1,164.00	1,164.00	1,164.00	1,164.00	1,164.00	1,164.00	1,164.00	1,164.00	1,164.00	1,164.00	1,164.00	1,164.00	1,164.00	1,164.00	1,164.00	1,164.00	1,164.00	1,164.00	1,164.00	
5	补贴收入																										
6	利润总额(1-2-3+4-5)	57,175.60				1,928.70	2,719.19	2,866.16	3,012.54	3,005.35	2,997.97	2,990.39	2,982.61	2,974.61	2,966.40	2,957.97	2,949.31	2,940.43	2,931.30	2,921.92	2,912.28	2,902.39	2,892.05	2,881.11	2,870.04	2,858.97	
7	弥补以前年度亏损																										
8	应纳税所得额(6-7)	57,175.60				1,928.70	2,719.19	2,866.16	3,012.54	3,005.35	2,997.97	2,990.39	2,982.61	2,974.61	2,966.40	2,957.97	2,949.31	2,940.43	2,931.30	2,921.92	2,912.28	2,902.39	2,892.05	2,881.11	2,870.04	2,858.97	
9	所得税	14,293.92				482.18	678.80	716.54	753.13	751.34	749.49	747.60	745.65	743.65	741.60	739.49	737.33	735.11	732.82	730.48	728.07	725.60	723.16	720.76	718.31	715.87	
10	净利润(8-9)	42,881.68				1,446.52	2,039.39	2,149.62	2,259.41	2,254.01	2,248.48	2,242.79	2,236.96	2,230.96	2,224.80	2,218.48	2,211.98	2,205.32	2,198.48	2,191.41	2,184.21	2,176.79	2,169.26	2,161.83	2,154.41	2,146.98	

编制单位：长沙星通源水务有限公司

还本付息计划表

长沙县锦泰水务有限公司																							
序号	科目	合计	建设期			运营期																	
			2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	
1	总资产	30,000.00		18,000.00	18,000.00																		
1.1	流动资产	3,878		12,000.00																			
1.1.1	货币资金				18,000.00																		
1.1.2	应收账款																						
1.2	非流动资产																						
2	资本公积	23,220.00																					
2.1	资本公积	9,285.00																					
2.1.1	资本公积	13,935.00																					
2.1.2	资本公积																						
2.2	盈余公积	2,894.15																					
2.2.1	盈余公积	70,725.85																					
3	所有者权益	89,220.00																					
3.1	净资产	30,000.00																					
3.1.1	净资产	12,000.00																					
3.1.2	净资产	18,000.00																					
3.2	负债	23,220.00																					
4	所有者权益																						

单位：万元



营业执照

统一社会信用代码 91430100079155346B

名称 大信会计师事务所(特殊普通合伙)长沙分所

类型 特殊普通合伙企业分支机构

营业场所 长沙市天心区芙蓉中路三段380号汇金苑9栋7层739房

负责人 刘曙萍

成立日期 2013年09月10日

营业期限

经营范围

经总公司授权,在总公司经营范围内从事: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。(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)

仅供报告使用



登记机关

2017年2月10日



证书序号: 5000966

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》。

会计师事务所分所 执业证书

名称: 大信会计师事务所(特殊普通合伙) 长沙分所

负责人: 刘曙萍

经营场所: 长沙市天心区芙蓉中路三段380号汇金苑9栋7层739号房

分所执业证书编号: 110101414302

批准执业文号: 湘财会函〔2013〕22号

批准执业日期: 2013年08月21日



中华人民共和国财政部制



姓名 宋光莹
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1964-06-06
Date of birth
工作单位 中磊会计师事务所有限责任公司湖南分所
Working unit
身份证号码 432401196406061012
Identity card No.

证书编号:
No. of Certificate

431000010005

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

发证日期:
Date of Issuance

1998 年 12 月 11 日
2011 年 5 月 3 日补发

仅供报告使用

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

中磊会计师事务所(普通合伙) 事务所
湖南分所 CPAs

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

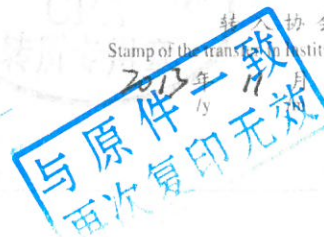
2013 年 11 月 4 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

大信会计师事务所(普通合伙) 事务所
长沙分所 CPAs

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

2013 年 11 月 4 日
/y /m /d





仅供报告使用

注册号: 1989-12-25
性别: 男
姓名: 汪勇军
工作单位: 大信会计师事务所(特殊普通合伙)长沙分所
身份证号: 430726198912251311
身份证号码: 430726198912251311



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: 110101410645
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: 2019 年 05 月 04 日
Date of Issuance



长沙县城镇污水处理项目
收益与融资资金自求平衡

专项评价报告

大信沙咨字【2022】第 00004 号



大信会计师事务所（特殊普通合伙）长沙分所

WUYIGE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP. CHANGSHA BRANCH



大信会计师事务所长沙分所 WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
长沙市芙蓉中路二段 380 号 Changsha Branch, 7/F, Jianfa • Huijin International
建发•汇金国际 9 栋银座 7 层 Tower No.380 Section 3
邮编 410000 FuRongMiddleRoad, Changsha, China, 410000

电话 Telephone: +86 (0731) 85164366
传真 Fax: +86 (0731) 85164366
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

长沙县城镇污水处理 项目收益与融资自求平衡 专项评价报告



大信沙咨字【2022】第 00004 号

我们接受委托，对长沙县城镇污水处理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》。相关项目实施主体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，本次评价的长沙县城镇污水处理项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

附件：项目收益与融资自求平衡专项评价说明

大信会计师事务所（特殊普通合伙）



中国·长沙

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二二年一月十七日

附件：

项目收益与融资自求平衡专项评价说明

2017年财政部公布财预【2017】89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》（以下简称“通知”），提出在法定专项债务限额内，鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券，以对应的政府性基金或专项收入偿还。根据《通知》要求，我们对长沙县城镇污水处理项目（以下简称“项目”）如下内容进行评价：

一、数据预测的前提假设及评价

（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）发行人预测的收入能够顺利执行；

（五）预测数据按照谨慎性原则（少估收益多估成本）进行预测，即收益预测选择区间数据较低值，成本预测选择区间数据较高值；

（六）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。

根据我们对支持上述假设的证据的审核，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、支出预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益、支出及现金流量预测编制基础的规定进行了列报。

二、项目的基本情况

（一）项目概况

- 1、项目名称：长沙县城镇污水处理项目
- 2、项目建设单位：长沙县农村环境建设投资有限公司
- 3、建设地点：长沙县安沙镇、长龙街道、路口镇、开慧镇
- 4、建设内容及规模：

目前毛塘铺工业园的污水通过捞刀河提升泵站提至城北污水厂，星沙产业基地的污水通

过临时泵站排至万明渠旁截污管网，再接至城北污水厂，路口温泉新镇和开慧镇葛家山均暂无成形的污水处理设施，结合各镇总体规划要求及排水专项规划要求，在四处均新建污水处理厂，便于该区域的污水收集和污水处理，减少对捞刀河的污染。

本项目的四座污水处理厂分别位于长沙县安沙镇、长龙街道、路口镇、开慧镇，包括：毛塘铺工业园污水处理厂一期3万吨/天，占地约38亩；星沙产业基地污水处理厂一期5万吨/天，占地约127.4亩；路口温泉新镇污水处理厂一期按0.5万吨/天，占地约20.6亩；开慧葛家山污水处理厂一期0.5万吨/天，用地约18.8亩。四座污水处理厂一期总规模为9万吨/天。各污水处理厂均按照总规模总体规划，部分建构筑物土建一次建成，设备分期安装。

本项目投资总额103,410.80万元，本项目建设期为60个月，2021年12月开工至2026年12月竣工，项目分年投资计划如下：

金额单位：人民币万元

年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	合计
资金投入	10,646.51	30,646.51	20,646.51	20,646.51	20,824.75	103,410.80

（二）资金筹资方案

本次拟发行专项债券的项目总投资为103,410.80万元，其中：建筑工程费20,852.90万元，安装工程费20,316.95万元，设备工器具购置23,019.75万元；其他费用39,221.20万元。

项目资金来源103,410.80万元，其中：项目政府资本金33,410.80万元，剩余资金70,000.00万元通过发行专项债券筹集。专项债分四期发行，债券年利率根据2021年12月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮20%进行预测，资金偿付方式均为每半年付息一次，到期还本。本期计划申请发行政府专项债券8,000.00万元，本债券期限为20年，拟发行利率3.87%；未来发行62,000.00万元。

项目拟发行金额、期限及利率详见下表：

金额单位：人民币万元

序号	地区	项目名称	拟融资年份	拟融资额度	年利率	融资年限（年）	存续期利息
1	长沙县	长沙县城镇 污水处理项目	2022 年	8,000.00	3.87%	20	6,192.00
2			2023 年	28,000.00	3.41%	10	9,548.00
3			2024 年	18,000.00	3.84%	15	10,368.00
4			2025 年	16,000.00	3.84%	15	9,216.00
合计				70,000.00			35,324.00

资金使用和筹措具体安排如下表：

单位：万元

序号	项目名称	合计	建设期				
			第一年	第二年	第三年	第四年	第五年
1	总投资	103,410.80	10,646.51	30,646.51	20,646.51	20,646.51	20,824.75
1.1	建设投资	96,026.20	10,491.71	29,859.51	19,036.51	18,383.71	18,254.75
1.2	建设期利息	7,384.60	154.80	787.00	1,610.00	2,262.80	2,570.00
2	资金筹措	103,410.80	10,646.51	30,646.51	20,646.51	20,646.51	20,824.75
2.1	项目资本金	33,410.80	2,646.51	2,646.51	2,646.51	4,646.51	20,824.75
2.1.1	用于建设投资	26,026.20	2,491.71	1,859.51	1,036.51	2,383.71	18,254.75
2.1.2	用于建设期利息	7,384.60	154.80	787.00	1,610.00	2,262.80	2,570.00
2.2	专项债资金	70,000.00	8,000.00	28,000.00	18,000.00	16,000.00	

借款还本付息详见附表 1 还本付息计划表。

三、项目总体评价

（一）项目收入及税费

设计水量：90000m³/d，第 2 年达产（不含建设期）。目前已完成特许经营授权方案的修改编制。县住建局正在征求各部门意见，待意见反馈完成后，由县住建局提请县政府常务会议审议。预计五月份完成特许经营权的办理。

污水处理收费收入：为保证水厂建成后能正常运行且使企业有一定的盈利能力，目前每吨水特许经营权的污水处理收费为 3.66 元，正常年处理水量为 3285 万 m³，达产年营业收入为 12,023.10 万元。

结合长沙市及长沙县周边项目情况，长沙市金霞污水处理厂扩容提标工程（2019.3，不含管网，规模为 30 万吨/天）污水处理收费为 3.09 元/吨，沅陵县乡镇污水处理及配套管网工程（2020.9）污水处理收费为 4.888 元/吨，本次项目由于污水处理厂的规模较小，且含管网，所以污水处理收费相对较高，处于合理范围内。

补贴收入：按国家财税政策规定征收增值税、城市维护建设税及教育费附加。根据《财政部、国家税务总局关于印发〈资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录〉的通知》（财税[2015]78 号文）的规定，本项目满足增值税“即征即退”的条件，退税比例为 70%，增值税退税计入当年的政府补贴收入中。

按国家财税政策规定征收增值税、城市维护建设税及教育费附加。增值税销项税率 6%，进项根据所取得的发票确定，以增值税为基数，城市维护建设税按 5%、教育费附加按 5%计。

企业所得税税率 25%，同时根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》（中华人民共和国国务院令 第 512 号）的规定，公共污水处理自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。

收入及税费预测详见附表 2：营业收入、税金及附加估算表。

通过查阅可研报告数据，并依据可研报告数据重新进行测算。未发现该预测收入的依据存在明显不合理之处，未发现预测收入的数据存在明显偏差。

（二）项目支出

达到设计能力总成本费用核算表

序号	项 目	单位	年消耗量	单价(元)	年费用(万元)	备注
1	药剂费				486.28	
1.1	PAM 用量	吨	44.68	26,548.67	118.61	
1.2	石灰	吨	213.53	1,061.95	22.68	
1.3	三氯化铁	吨	128.12	3,097.35	39.68	
1.4	PAC	吨	821.25	1,769.91	145.35	
1.5	乙酸钠	吨	1808	884.96	159.96	
2	油料费				1,047.24	
2.1	电	万千瓦时	1,290.00	7,960.18	1,026.86	
2.2	油料费					
2.3	水	吨	50,699.00	4.02	20.37	
3	工资及福利	人	140.00	40,000.00	560.00	
4	水资源费	m ³				
5	污泥处置费	万元	6,219.60	37.17	23.12	
6	折旧费	万元			3,481.30	
7	摊销费	万元			533.29	
8	修理费	万元			586.40	
9	其他费用	万元			470.23	
10	年经营成本	万元			3,173.26	达产年
11	单位经营成本	元/m ³			0.97	达产年

结合长沙市及长沙县周边项目情况，长沙市金霞污水处理厂扩容提标工程（2019.3，不含管网，规模为 30 万吨/天）年运营成本为 14,174 万元，单位经营成本为 1.36 元/吨；望城污水处理厂扩容提标工程（2021.12，不含管网，规模为 12 万吨/天）年运营成本为 3,183.51 万元，单位经营成本为 1.09 元/吨。本次运营成本处于合理范围内。

通过查阅可研报告数据，并依据可研报告数据重新进行测算。未发现该预测成本的依

据存在明显不合理之处，未发现预测成本的数据存在明显偏差。

总成本费用预测见附表 3：总成本费用估算表。

（三）项目运营期间损益

根据上述测算结果编制的项目利润表可以看出，该项目具有较好的收益，项目运营期预计产生收入 190,616.31 万元，产生净利润 38,721.29 万元。

项目损益表详见附表 4：利润表。

（四）项目收益与融资自求平衡性评价

1、项目平衡性预测

该项目运营期内经营性资金净流入 129,108.07 万元，债券及银行融资本息合计 105,324.00 万元，本息保障倍数为 1.23 倍，项目预期收益可以覆盖债券本息。

测算过程详见附表 5：资金测算平衡表。

2、项目平衡性评价

根据通知文件要求，专项债券要在满足政府专项债务限额的前提下，充分考虑资金筹措的稳定性（持续稳定的净现金流）和充足性（完全覆盖专项债券还本付息规模）。

（1）稳定性

按照项目预计发生的筹资活动、投资活动、运营活动三种资金活动对资金流入流出进行编制。现金流量表项目中的年度累计净现金流量大于 0 即表明年度不存在资金缺口，资金能保障建设和还本付息需要。

根据项目筹资活动、投资活动、经营活动资金流动进行测算，编制年度累计净现金流量明细表如下：

单位：万元

年度	经营活动净现金流量	投资活动净现金流量	筹资活动净现金流量	净现金流量	累计盈余资金
2022 年		-10,491.71	10,491.71		
2023 年		-29,859.51	29,859.51		
2024 年		-19,036.51	19,036.51		
2025 年		-18,383.71	18,383.71		
2026 年		-18,254.75	18,254.75		
2027 年	6,778.34		-2,570.00	4,208.34	4,208.34
2028 年	8,849.84		-2,570.00	6,279.84	10,488.19
2029 年	8,849.84		-2,570.00	6,279.84	16,768.03
2030 年	8,566.69		-2,570.00	5,996.69	22,764.72
2031 年	8,566.69		-2,570.00	5,996.69	28,761.40

年度	经营活动净现金流量	投资活动净现金流量	筹资活动净现金流量	净现金流量	累计盈余资金
2032 年	8,556.34		-2,570.00	5,986.34	34,747.74
2033 年	8,132.11		-30,092.60	-21,960.49	12,787.25
2034 年	8,012.76		-1,615.20	6,397.56	19,184.82
2035 年	8,012.76		-1,615.20	6,397.56	25,582.38
2036 年	8,012.76		-1,615.20	6,397.56	31,979.94
2037 年	8,012.76		-1,615.20	6,397.56	38,377.50
2038 年	8,012.76		-1,615.20	6,397.56	44,775.07
2039 年	7,926.36		-19,269.60	-11,343.24	33,431.83
2040 年	7,763.16		-16,616.80	-8,853.64	24,578.19
2041 年	7,563.83		-309.60	7,254.23	31,832.42
2042 年	7,491.05		-8,154.80	-663.75	31,168.67
小计	129,108.07	-96,026.20	-1,913.20	31,168.67	

上述数据表明，在债券存续期间，项目营运后年度累计净现金流量均大于等于 0，项目收益产生的净现金流入，能使用于还本付息的资金稳定性得到充分保障。

（2）充足性

本息保障倍数能够进一步说明项目自身产生的资金流是否充足，保障程度大小。

根据项目未来数据的合理预测，在债券存续期间内共产生可用于还本付息金额的净现金流入 129,108.07 万元，债券及银行融资本息合计 105,324.00 万元，本息保障倍数为 1.23 倍，用于还本付息资金的充足性得到保障。

（五）项目收益抗压能力测试

鉴于项目收益预测依赖一定的假设条件，依据当前的市场状况及数据，对未来收益和现金流进行预测，未来实现情况存在不确定性，本着保守原则，对项目收益下波动情况进行抗压测试，作为衡量项目收益满足本息偿付的可靠性指标。营运期内经营性现金流相关测试数据如下：

金额单位：万元			
项目/条件	基准预测条件下	收入下降 10%	成本上升 10%
累计经营现金流入	190,616.31	171,554.68	190,616.31
累计经营现金流出	61,508.24	61,508.24	67,659.06
累计净经营现金	129,108.07	110,046.44	122,957.25
本息合计	105,324.00	105,324.00	105,324.00
本息保障倍数	1.23	1.04	1.17

由上分析可见，本项目具有较强的抗风险能力。

四、 总体评价结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，认为该项目在发债周期内，一方面通过债券发行满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

综上，我们认为，项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的资金筹措方案。

五、 使用限制

1、本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

2、本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

3、本评价报告只能由价报告载明的报告使用者使用。评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当造成的相关风险与本评价机构及执业注册会计师无关。

六、 报告附表

附表 1：还本付息计划表

附表 2：营业收入、税金及附加估算表

附表 3：总成本费用估算表

附表 4：利润与利润分配表

附表 5：资金测算平衡表

附表1
还本付息计划表
编制单位：长沙县农村环境建设投资有限公司

单位：万元

编制单位：长沙县农村环境建设投资有限公司																										
序号	项目	合计	建设期					经营期																		
			2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年				
1	融资额	70,000.00	8,000.00	28,000.00	18,000.00	16,000.00																				
1.1.1	融资1（专项债，20年）	8,000.00	8,000.00																							
1.1.2	融资2（专项债，10年）	28,000.00	28,000.00																							
1.1.3	融资3（专项债，15年）	18,000.00		18,000.00																						
1.1.4	融资4（专项债，15年）	16,000.00				16,000.00																				
1.2	期初借款余额			8,000.00	36,000.00	54,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	8,000.00			
2	本年应计利息	35,324.00	154.80	787.00	1,610.00	2,262.80	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	151.80			
2.1.1	本年应计利息（专项债，20年）	6,192.00	154.80	309.60	309.60	309.60	309.60	309.60	309.60	309.60	309.60	309.60	309.60	309.60	309.60	309.60	309.60	309.60	309.60	309.60	309.60	309.60	151.80			
2.1.2	本年应计利息（专项债，10年）	9,548.00		477.40	954.80	954.80	954.80	954.80	954.80	954.80	954.80	954.80	954.80	954.80	954.80	954.80	954.80	954.80	954.80	954.80	954.80	954.80				
2.1.3	本年应计利息（其他融资，15年）	10,368.00		345.60	691.20	691.20	691.20	691.20	691.20	691.20	691.20	691.20	691.20	691.20	691.20	691.20	691.20	691.20	691.20	691.20	691.20	691.20				
2.1.4	本年应计利息（其他融资，15年）	9,216.00			307.20	614.40	614.40	614.40	614.40	614.40	614.40	614.40	614.40	614.40	614.40	614.40	614.40	614.40	614.40	614.40	614.40	614.40				
2.2.1	计入建设期利息	7,384.60	154.80	787.00	1,610.00	2,262.80	2,570.00																151.80			
2.2.2	计入经营期利息	27,939.40						2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	8,151.80			
3	当期还本付息	105,324.00	154.80	787.00	1,610.00	2,262.80	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	8,151.80			
3.1	其中：还本	70,000.00																					8,000.00			
3.1.1	还本（融资额1）	8,000.00																								
3.1.2	还本（融资额2）	28,000.00																								
3.1.3	还本（融资额3）	18,000.00																								
3.1.4	还本（融资额4）	16,000.00																					151.80			
3.2	付息	35,324.00	154.80	787.00	1,610.00	2,262.80	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	8,151.80			
1.4	期末借款余额			36,000.00	54,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	8,151.80			

附表2

营业收入、税金及附加估算表

编制单位：长沙县农村环境建设投资有限公司

单位：万元

序号	项 目	年 份	合 计	运营期											
				建设期 2022年-2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
					80.00%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
1	生产负荷 (万m3)		51,903.00		2,628.00	3,285.00	3,285.00	3,285.00	3,285.00	3,285.00	3,285.00	3,285.00	3,285.00	3,285.00	3,285.00
2	水处理量 (万m3)		189,964.98		9,618.48	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10
3	水费收入 (单价3.66元/m3)		651.33												285.91
4	补贴收入 (退70%增值税)		190,616.31												12,309.01
5	收入合计				9,618.48	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,388.52
6	营业税金及附加 (含增值税)		1,023.53												449.29
6.1	增值税		930.48												408.45
6.1.1	销项税额		11,397.90		577.11	721.39	721.39	721.39	721.39	721.39	721.39	721.39	721.39	721.39	721.39
6.1.2	进项税额		3,149.83		159.49	199.36	199.36	199.36	199.36	199.36	199.36	199.36	199.36	199.36	199.36
6.1.3	建安工程增值税抵扣		7,317.59		417.62	522.03	522.03	522.03	522.03	522.03	522.03	522.03	522.03	522.03	113.58
6.2	城市维护建设税		46.52												20.42
6.3	教育费附加		46.52												26.10

附表3

总成本估算表

编制单位：长沙县农村环境建设投资有限公司

单位：万元

序号	项 目	年 份	小 计	运营期																
				建设期 2022年- 2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年
1	药剂费		7,683.15		389.02	486.28	486.28	486.28	486.28	486.28	486.28	486.28	486.28	486.28	486.28	486.28	486.28	486.28	486.28	486.28
2	原材料及动力费		16,546.32		837.79	1,047.24	1,047.24	1,047.24	1,047.24	1,047.24	1,047.24	1,047.24	1,047.24	1,047.24	1,047.24	1,047.24	1,047.24	1,047.24	1,047.24	1,047.24
3	工资及福利		8,960.00		560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00
4	污水处理费		365.25		18.49	23.12	23.12	23.12	23.12	23.12	23.12	23.12	23.12	23.12	23.12	23.12	23.12	23.12	23.12	23.12
5	修理费		9,382.33		586.40	586.40	586.40	586.40	586.40	586.40	586.40	586.40	586.40	586.40	586.40	586.40	586.40	586.40	586.40	586.40
6	其他费用		7,376.91		448.44	470.23	470.23	470.23	470.23	458.87	458.87	458.87	458.87	458.87	458.87	458.87	458.87	458.87	458.87	458.87
7	经营成本		50,313.96		2,840.14	3,173.26	3,173.26	3,173.26	3,173.26	3,161.89	3,161.89	3,161.89	3,161.89	3,161.89	3,161.89	3,161.89	3,161.89	3,161.89	3,161.89	3,161.89
8	折旧摊销费		62,447.38		4,014.59	4,014.59	4,014.59	4,014.59	4,014.59	3,852.22	3,852.22	3,852.22	3,852.22	3,852.22	3,852.22	3,852.22	3,852.22	3,852.22	3,852.22	3,852.22
9	财务费用		27,939.40		2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,092.60	1,615.20	1,615.20	1,615.20	1,615.20	1,615.20	1,615.20	1,269.60	616.80	309.60	154.80
10	合 计		140,700.74		9,424.72	9,757.84	9,757.84	9,757.84	9,757.84	9,584.11	9,106.71	8,629.31	8,629.31	8,629.31	8,629.31	8,629.31	8,283.71	7,630.91	7,323.71	7,168.91

附表4

利润表

编制单位：长沙县农村环境建设投资有限公司

单位：万元

序号	项目	年份	建设期 2022年- 2025年	经营期															
				合计	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年
1	营业收入			190,616.31	9,618.48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	149.29	571.23
2	税金及附加			1,023.53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,323.71	7,168.91
3	总成本费用			140,700.74	9,424.72	9,757.84	9,757.84	9,757.84	9,757.84	9,584.11	9,106.71	8,629.31	8,629.31	8,629.31	8,629.31	8,283.71	4,392.19	4,536.00	4,615.37
4	利润总额			48,892.04	193.76	2,265.26	2,265.26	2,265.26	2,265.26	2,438.99	2,916.39	3,393.79	3,393.79	3,393.79	3,393.79	3,739.39	1,098.05	1,134.00	1,161.31
5	所得税			10,170.75						304.87	729.10	848.45	848.45	848.45	848.45	934.85			
6	净利润			38,721.29	193.76	2,265.26	2,265.26	2,265.26	2,265.26	2,134.11	2,187.29	2,545.34	2,545.34	2,545.34	2,545.34	2,804.54	3,294.14	3,402.00	3,481.03

附表5

资金预算平衡表

编制单位：长沙县农村环境建设投资有限公司

编制单位：长沙县农村环境建设投资有限公司																								
序号	项目	合计	建设期				经营期																	
			2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	
1	经营活动现金流量	129,086.07						6,778.34	8,849.84	8,849.84	8,566.69	8,566.69	8,556.34	8,132.11	8,012.76	8,012.76	8,012.76	8,012.76	8,012.76	7,926.36	7,926.36	7,926.36	7,926.36	7,926.36
1.1	现金流入	190,616.31						9,618.48	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10
1.1.1	营业收入	190,616.31						9,618.48	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10	12,023.10
1.1.2	补贴收入	-						2,840.14	3,173.26	3,173.26	3,456.41	3,456.41	3,466.76	3,890.99	4,010.31	4,010.31	4,010.31	4,010.31	4,010.31	4,096.71	4,279.94	4,715.18	1,897.17	1,897.17
1.2	现金流出	61,529.24						2,840.14	3,173.26	3,173.26	3,173.26	3,173.26	3,161.89	3,161.89	3,161.89	3,161.89	3,161.89	3,161.89	3,161.89	3,161.89	3,161.89	3,161.89	3,161.89	3,161.89
1.2.1	经营成本	50,312.96						-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2.2	税金及附加	93.05						-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2.3	增值税	500.48						-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2.4	所得税	10,170.73						-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	投资活动净现金流量	-96,026.20	-10,491.71	-29,859.51	-19,036.51	-18,383.71	-18,254.75	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00
2.1	现金流入	-						-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	现金流出	96,026.20	10,491.71	29,859.51	19,036.51	18,383.71	18,254.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.1	建设投资	96,026.20	10,491.71	29,859.51	19,036.51	18,383.71	18,254.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.2	维持运营投资	-						-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.3	流动资金	-						-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.4	其他支出	-						-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00
3	筹资活动净现金流量	-1,913.20	10,491.71	29,859.51	19,036.51	18,383.71	18,254.75	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00	-2,570.00
3.1	现金流入	103,410.80	10,646.51	30,646.51	20,646.51	20,624.75	20,823.73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.1	项目资本金投入	33,410.80	2,646.51	2,646.51	2,646.51	4,646.51	20,823.73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.2	建设贷款借入	70,000.00	8,000.00	28,000.00	18,000.00	16,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.3	流动资金借款	-						-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2	现金流出	105,324.00	154.80	787.00	1,610.00	2,262.80	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00
3.2.1	各种利息支出	35,324.00	154.80	787.00	1,610.00	2,262.80	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00	2,570.00
3.2.2	偿还债务本金	70,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.3	其他支出	-						4,208.34	6,279.84	6,279.84	5,996.69	5,996.69	5,986.34	5,962.60	5,962.60	5,962.60	5,962.60	5,962.60	5,962.60	5,962.60	5,962.60	5,962.60	5,962.60	5,962.60
4	净现金流量	31,168.67	-	-	-	-	-	4,208.34	10,488.19	16,768.03	22,764.72	28,761.40	34,747.74	40,734.34	46,720.94	52,707.54	58,694.14	64,680.74	70,667.34	76,653.94	82,640.54	88,627.14	94,613.74	100,600.34
5	累计盈余资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	本金偿还率	1.84																						
7	本息偿还率	1.23																						



营业执照

统一社会信用代码 91430100079155346B

名称 大信会计师事务所(特殊普通合伙)长沙分所
类型 特殊普通合伙企业分支机构
营业场所 长沙市天心区芙蓉中路三段380号汇金苑9栋7层739房
负责人 刘曙萍
成立日期 2013年09月10日
营业期限
经营范围 经总公司授权,在总公司经营范围内从事: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。(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)



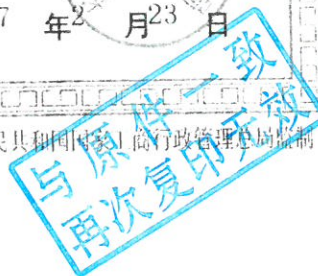
登记机关

2017 年 2 月 23 日



国家信用信息公示系统网址: <http://gsxt.maic.gov.cn>

中华人民共和国国家市场监督管理总局监制



证书序号: 5000966

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》。

会计师事务所分所

执业证书

名称: 大信会计师事务所 (特殊普通合伙) 长沙分所

负责人: 刘曙萍

经营场所: 长沙市天心区芙蓉中路三段380号汇金苑9栋7层739号房

分所执业证书编号: 110101414302

批准执业文号: 湘财会函〔2013〕22号

批准执业日期: 2013年08月21日



中华人民共和国财政部制

与原件一致
再次复印无效



姓 名 宋光荣
Full name
性 别 男
Sex
出生日期 1964-06-06
Date of birth
工作单位 中磊会计师事务所有限责任公司
Working unit
身份证号码 432401196406061012
Identity card No.

证书编号:
No. of Certificate

431000010005

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

湖南省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

1998 年 12 月 11 日
2011 年 5 月 3 日补发

仅供报告使用

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

中磊会计师事务所有限公司 事务所
湖南长沙 CPAs

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

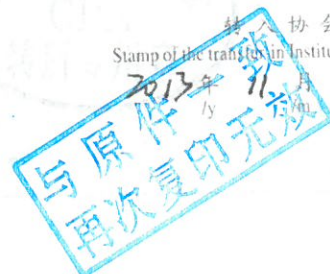
2013 年 11 月 4 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

大信会计师事务所(特殊普通合伙) 事务所
长沙长沙 CPAs

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

2013 年 11 月 4 日





姓名: 杨爱琴
Full name: 杨爱琴
性别: 女
Sex: 女
出生日期: 1975-08-15
Date of birth: 1975-08-15
工作单位: 立信会计师事务所有限公司
Working unit: 立信会计师事务所有限公司
身份证号码: 430103197508150022
Identity card No.: 430103197508150022

证书编号:
No. of Certificate

430103130035

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

湖南省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2005 年 11 月 1 日
2012 年 05 月 21 日

仅供报告使用

年度检验登记
Annual Renewal Registration

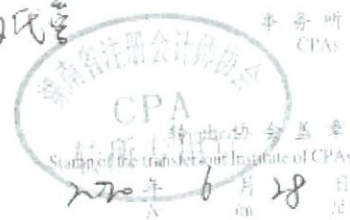
本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



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

湖南南经协代章



同意调入
Agree the holder to be transferred to

立信会计师事务所(特殊普通合伙) 长沙分所
CPAs

