

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所关于
湖南省益阳市 2023 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（2023）第 02022 号

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（<http://acc.mof.gov.cn>）”进行查验。
报告编码：湘239UP5PY4E



中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)湖南分所关于

2023年湖南省水务建设专项债券

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(2023)第02022号

我们接受委托,对2023年湖南省水务建设专项债券以下简称(“本期债券”)相关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,我们以为,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2023年湖南省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、项目概述

本次申请发行沅江市大通湖垸区域性集中供水工程(大通湖区部分)申报项目的基本情况如下:

(一)债券发行规模:总规模14,533.00万元,本次发行8,300.00万元;预计2024年发行6,233.00万元。

(二)付息方式:每半年支付一次利息,到期偿还本金。

(三)融资利率: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2023



年2月份15年期国债收益率上浮20%，即3.66%进行测算。

(三) 本次沅江市大通湖垸区域性集中供水工程（大通湖区部分）专项债券包含1个项目，明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	资金来源			本次申请发行政府专项债券金额	本次申请发行政府专项债券名称	本次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			
1	沅江市大通湖垸区域性集中供水工程（大通湖区部分）	14,845.90	14,533.00		8,300.00	2023年湖南省水务建设专项债券（一期）-2023年湖南省政府专项债券（五期）	15年
	合计	14,845.90	14,533.00		8,300.00		15年

1、应付本息情况

(1) 本期沅江市大通湖垸区域性集中供水工程（大通湖区部分）专项债券计划融资总金额14,533.00万元，本次融资8,300.00万元，2024年融资6,233.00万元，假设融资利率3.66%，期限15年，每半年支付利息，第15、16年年末偿还本金，应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	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
沅江市大通湖垸区域性集中供水工程（大通湖区部分）	2023	-	8,300.00	-	8,300.00	151.89	151.89
	2024	8,300.00	6,233.00	-	14,533.00	417.84	417.84
	2025	14,533.00	-	-	14,533.00	531.91	531.91
	2026	14,533.00	-	-	14,533.00	531.91	531.91
	2027	14,533.00	-	-	14,533.00	531.91	531.91
	2028	14,533.00	-	-	14,533.00	531.91	531.91
	2029	14,533.00	-	-	14,533.00	531.91	531.91
	2030	14,533.00	-	-	14,533.00	531.91	531.91
	2031	14,533.00	-	-	14,533.00	531.91	531.91



项目	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
	2032	14,533.00			14,533.00	531.91	531.91
	2033	14,533.00			14,533.00	531.91	531.91
	2034	14,533.00			14,533.00	531.91	531.91
	2035	14,533.00			14,533.00	531.91	531.91
	2036	14,533.00			14,533.00	531.91	531.91
	2037	14,533.00	-		14,533.00	531.91	531.91
	2038	14,533.00		8,300.00	6,233.00	380.02	8,680.02
	2039	6,233.00		6,233.00	-	114.06	6,347.06
	合计	-	14,533.00	14,533.00	-	7,978.62	22,511.62

2、项目融资期间产生的现金净流入

沅江市大通湖垸区域性集中供水工程（大通湖区部分）的收益则以各项目预测期内运营的现金流入减去现金流出后的净额作为项目的收益。

单位：万元

项目	项目收益
沅江市大通湖垸区域性集中供水工程（大通湖区部分）	33,120.59

3、预测项目收益在融资期限内偿还本金和利息情况

项目整体本息覆盖倍数为 1.47。具体预测计算见下表。

（1）项目整体本息覆盖倍数计算表：

单位：万元

项目名称	预计用于融资平衡的相关收益	项目预计	项目预计	预计用于融资平衡的相关收益对融资本息的覆盖倍数
		融资本金	融资本息	
沅江市大通湖垸区域性集中供水工程（大通湖区部分）	33,120.59	14,533.00	22,511.62	1.47

本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：项目收益及现金流预测说明



(此页无正文，仅为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益阳市 2023 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签章页)

中兴财光华会计师事务所
(特殊普通合伙)湖南分所



中国·长沙

中国注册会计师:



中国注册会计师:

2023 年 3 月 2 日



附件:

项目收益及现金流预测说明

一、项目概述

(一) 项目基本情况

沅江市大通湖垸区域性集中供水工程（大通湖区部分）包含：取水工程、大通湖区集中供水厂、大通湖区配套供水管网。

本项目服务范围为益阳市大通湖区，供水范围包括大通湖区的河坝镇、北洲子镇、金盆镇、千山红镇与南湾湖街道。

扩建改造大通湖区河坝镇供水厂总规模 30000m3/d，其中新建 20000m3/d，改造 10000m3/d，供水水源为草尾河河水。

铺设 64.344km 对水厂原有 1.0 万 m3/d 处理工艺原水输水管及 39.921km 供水主管，通过供水主管向大通湖区 4 个乡镇供水点运输成品水，再通过供水点运输到用户，实现供水规模化。

(二) 实施主体

机构名称：益阳市大通湖区农业农村和水利局

统一社会信用代码：11430904MB1756037K

机构地址：益阳市大通湖区河坝镇大通湖大道 90 号

(三) 融资计划

期沅江市大通湖垸区域性集中供水工程（大通湖区部分）专项债券计划融资总金额 14,533.00 万元，本次融资 8,300.00 万元，2024 年计划融资 6,233.00 万元，假设融资利率 3.66%，期限 15 年，每半年支付利息，第 15、16 年年末偿还本金。

二、项目收入预测

1、沅江市大通湖垸区域性集中供水工程（大通湖区部分）

单位：万元

收入类别	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
污水处理收入	1,871.33	1,955.35	2,039.34	2,123.36	2,207.36
非居民用水收入	421.04	439.94	458.85	477.76	496.66
特种用水收入	374.26	391.09	407.84	424.67	441.51



合计	2,666.63	2,786.38	2,906.03	3,025.79	3,145.53
收入类别	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
居民用水收入	2,291.38	2,291.38	2,291.38	2,291.38	2,291.38
非居民用水收入	515.57	515.57	515.57	515.57	515.57
特种用水收入	458.25	458.25	458.25	458.25	458.25
合计	3,265.20	3,265.20	3,265.20	3,265.20	3,265.20
收入类别	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	金额合计
居民用水收入	2,291.38	2,291.38	2,291.38	2,291.38	30,819.16
非居民用水收入	515.57	515.57	515.57	515.57	6,934.38
特种用水收入	458.25	458.25	458.25	458.25	6,163.62
合计	3,265.20	3,265.20	3,265.20	3,265.20	43,917.16

①依上表预测，债券存续期 15 年期间，沅江市大通湖垸区域性集中供水工程（大通湖区部分）取得运营收入 43,917.16 万元。

②沅江市大通湖垸区域性集中供水工程（大通湖区部分）收入预测评价

根据项目可行性研究报告，该项目经营收入主要为居民用水收入、非居民用水收入、特种用水收入。

A、居民用水 996.25 万立方米，按照 2.30 元/立方米；

B、非居民用水量为 149.44 万立方米，按照 3.45 元/立方米；

C、特种用水量为 49.81 万立方米，按照 9.20 元/立方米；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、沅江市大通湖垸区域性集中供水工程（大通湖区部分）预计总投资为 29,378.90 万元。

2、沅江市大通湖垸区域性集中供水工程（大通湖区部分）运营期间项目支出 10,796.57 万元。

单位：万元

成本类别	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
营业成本	419.95	597.99	630.47	663.10	676.78



成本类别	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
税费	-	-	-	-	-
其他费用	38.16	47.02	48.60	50.18	51.78
合计	458.11	645.01	679.07	713.29	728.55
成本类别	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
营业成本	690.59	698.89	707.35	715.97	724.77
税费	-	-	-	-	-
其他费用	53.38	53.80	54.22	54.65	55.09
合计	743.98	752.68	761.57	770.62	779.86
成本类别	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	金额合计
营业成本	733.75	742.90	752.24	761.77	9,516.52
税费	-	109.38	219.42	219.42	548.22
其他费用	55.54	56.00	56.47	56.94	731.82
合计	789.29	908.28	1,028.13	1,038.13	10,796.57

3、项目运营期间营业成本。

①项目运营期间营业成本主要为外购原材料费、外购燃料及动力费、职工薪酬、修理费，预测如下：

单位：万元

成本类别	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
外购原材料费	126.92	132.62	138.32	144.02	149.72
外购燃料及动力费	38.24	57.36	76.48	95.60	95.60
职工薪酬	229.82	383.04	390.70	398.51	406.49
修理费	24.97	24.97	24.97	24.97	24.97
合计	419.95	597.99	630.47	663.10	676.78
成本类别	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
外购原材料费	155.41	155.41	155.41	155.41	155.41
外购燃料及动力费	95.60	95.60	95.60	95.60	95.60
职工薪酬	414.61	422.91	431.37	439.99	448.79



修理费	24.97	24.97	24.97	24.97	24.97
合计	155.41	155.41	155.41	155.41	155.41
成本类别	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	金额合计
外购原材料费	155.41	155.41	155.41	155.41	2,090.29
外购燃料及动力费	95.60	95.60	95.60	95.60	1,223.68
职工薪酬	457.77	466.92	476.26	485.79	5,852.97
修理费	24.97	24.97	24.97	24.97	349.58
合计	733.75	742.90	752.24	761.77	9,516.52

根据项目运营期间营业成本预测表计算，本次债券存续期内，项目营业成本预测金额为 9,516.52 万元。

②项目运营期间营业成本预测评价

专项债券项目收益与自求平衡重点考虑项目的经营性现金流对债券本息的保障，息税折旧前净利润（EBITDA）对债券本息的保障更为合理，故本报告仅考虑付现成本、不考虑折旧摊销等非付现成本，也不考虑发行债券利息所对应的财务费用等成本。本项目营业成本主要为外购原材料费、外购燃料及动力费、职工薪酬、修理费。沅江市大通湖垸区域性集中供水工程（大通湖区部分）按照可行性研究报告中的扣除非付现成本后的经营成本分析，经过对预测数据的分析和测算，上述预测数据存在合理依据的预测数据。

4、项目运营期间需支付的相关税费

单位：万元

项目	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
应纳增值税					
城建税	-	-	-	-	-
教育费附加					
合计					
项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
应纳增值税					
城建税					



教育费附加					
合计					
项目	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	金额合计
应纳增值税		97.66	195.91	195.91	489.49
城建税		6.84	13.71	13.71	34.26
教育费附加		4.88	9.80	9.80	24.47
合计		109.38	219.42	219.42	548.22

(1) 相关税费预测评价

①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（2019）第 39 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 x 增值税税率，

其中：进项税额根据财税（2019）第 39 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) x 增值税税率

②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。

③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。

5、项目期间支付的其他直接费用

单位：万元

项目	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
其他管理费用	11.49	19.15	19.54	19.93	20.32
其他营业费用	26.67	27.86	29.06	30.26	31.46
合计	38.16	47.02	48.60	50.18	51.78



项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
其他管理费用	20.73	21.15	21.57	22.00	22.44
其他营业费用	32.65	32.65	32.65	32.65	32.65
合计	53.38	53.80	54.22	54.65	55.09
项目	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	金额合计
其他管理费用	22.89	23.35	23.81	24.29	292.65
其他营业费用	32.65	32.65	32.65	32.65	439.17
合计	55.54	56.00	56.47	56.94	731.82

根据项目运营期间费用预测表计算,本次债券存续期内,沅江市大通湖垸区域性集中供水工程(大通湖区部分)其他直接费用的预测支出金额为 731.82 万元。

① 其他直接费用预测评价

本项目必须支付的其他直接费用主要为其他管理费用、其他营业费用,主要是在经营过程中发行的与管理有关的费用,我们认定测算数据合理。

四、还本付息保障程度分析

项目整体本息覆盖倍数为 1.47,债券存续期内共需偿还本资融资的本金 14,533.00 万元,利息 7,978.62 万元,2023 年融资金额 8,300.00 万元,2024 年融资金额 6,233.00 万元。针对本次融资的本息保障倍数为 1.47,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:

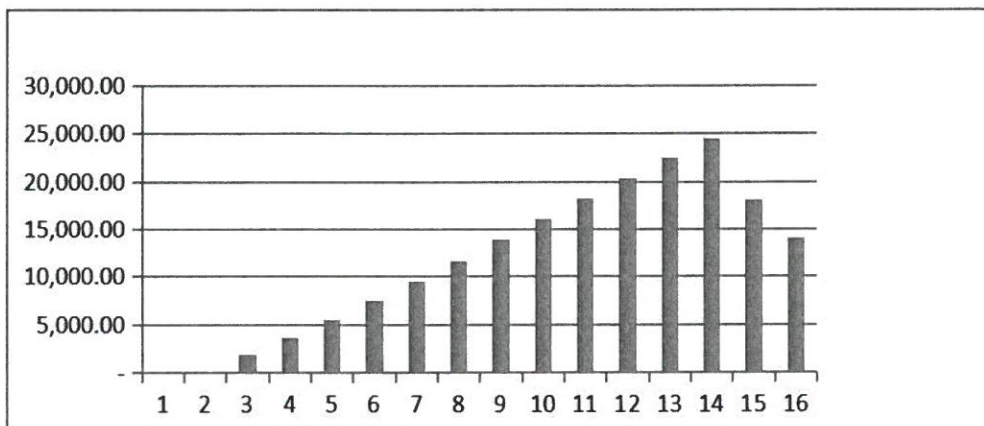
单位: 万元

年度	本次融资偿付本息			项目收益		
	本金	利息	本息合计	项目经营现金流入	项目经营现金流出	收益小计
2023 年		151.89	151.89			-
2024 年		417.84	417.84			
2025 年	-	531.91	531.91	2,666.63	458.11	2,208.52



年度	本次融资偿付本息			项目收益		
	本金	利息	本息合计	项目经营现金流入	项目经营现金流出	收益小计
2026 年	-	531.91	531.91	2,786.38	645.01	2,141.37
2027 年	-	531.91	531.91	2,906.03	679.07	2,226.96
2028 年	-	531.91	531.91	3,025.79	713.29	2,312.50
2029 年	-	531.91	531.91	3,145.53	728.55	2,416.98
2030 年	-	531.91	531.91	3,265.20	743.98	2,521.22
2031 年	-	531.91	531.91	3,265.20	752.68	2,512.52
2032 年	-	531.91	531.91	3,265.20	761.57	2,503.63
2033 年	-	531.91	531.91	3,265.20	770.62	2,494.58
2034 年	-	531.91	531.91	3,265.20	779.86	2,485.34
2035 年	-	531.91	531.91	3,265.20	789.29	2,475.91
2036 年	-	531.91	531.91	3,265.20	908.28	2,356.92
2037 年		531.91	531.91	3,265.20	1,028.13	2,237.07
2038 年	8,300.00	380.02	8,680.02	3,265.20	1,038.13	2,227.07
2039 年	6,233.00	114.06	6,347.06			
合计	14,533.00	7,978.62	22,511.62	43,917.16	10,796.57	33,120.59
本息覆盖倍数						1.47

五、项目资金留存



六、压力测试



依据当前的市场状况及数据，对未来收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。在诸多不确定性因素中，项目整体现金流入变动和项目发行债券利率的波动对本项目影响最为重要。本着谨慎性原则，我们将项目收入或成本向上波动作为本项目收益与融资自求平衡的敏感性压力测试因素，各因素波动压力测试如下表：

当收入、成本分别变动 10%的情况下，资金保障倍数变化情况如下表：

单因素敏感性分析	-10%	0%	10%
收入变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.28	1.47	1.67
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.52	1.47	1.42

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 10%的情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.28，能通过压力测试。当整个项目融资成本上升 10%情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.42，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

根据项目产生的现金流收入与资金使用计划分析结果，沅江市大通湖垸区域性集中供水工程（大通湖区部分）专项债券资金覆盖率可以达到 1.47 倍，系专项收入与本期债券还本付息总额之比率，各年度现金流分析测算表见下表：

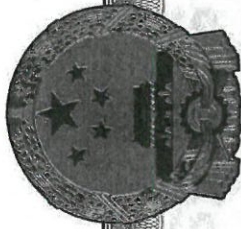




项目现金流预测表

序号	项目	合计	建设期		运营期														金额单位：万元
			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	
					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	现金流入	75,931.09	18,400.00	10,978.90	2,826.63	2,953.56	3,080.39	3,207.24	3,334.26	3,461.11	3,461.11	3,461.11	3,461.11	3,461.11	3,461.11	3,461.11	3,461.11	3,461.11	
11	资本金	14,845.90	10,100.00	4,745.90															
12	债券资金	14,533.00	8,300.00	6,233.00															
13	运营收入	46,552.19			2,826.63	2,953.56	3,080.39	3,207.24	3,334.26	3,461.11	3,461.11	3,461.11	3,461.11	3,461.11	3,461.11	3,461.11	3,461.11	3,461.11	
14	回收固定	0.00																	
15	资产余值																		
15	流动资金	0.00																	
15	回收																		
2	现金流出	61,851.40	18,400.00	10,978.90	990.02	1,178.91	1,210.97	1,245.20	1,280.46	1,275.88	1,284.59	1,293.47	1,302.53	1,311.77	1,321.20	1,440.19	9,860.04	7,499.26	
21	建设投资	28,376.90	18,066.22	10,446.96															
22	运营成本	10,248.34			458.11	845.01	679.07	713.29	728.55	743.96	752.88	761.57	770.62	779.86	789.29	798.90	808.71	818.71	
23	税金及附加	548.22			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	109.38	219.42	219.42	
24	增值税	0.00																	
25	运营期利息	7,978.82	303.78	531.91	531.91	531.91	531.91	531.91	531.91	531.91	531.91	531.91	531.91	531.91	531.91	531.91	531.91	228.13	
26	债券本金	14,533.00															8,300.00	6,233.00	
3	净现金流量	14,079.69	0.00	0.00	1,836.61	1,776.65	1,869.42	1,952.14	2,073.80	2,185.23	2,176.52	2,167.94	2,158.98	2,149.34	2,139.92	2,020.92	4,396.92	4,038.15	
4	累计净现金流量	14,079.69	-	-	1,836.61	3,613.26	5,482.68	7,444.82	9,518.62	11,703.85	13,880.37	16,048.01	18,206.59	20,355.93	22,495.84	24,516.76	18,117.84	14,079.69	

如上表，沅江市大通湖垸区域性集中供水工程（大通湖区部分）存续期间有稳定的现金流入，可覆盖债券存续期间各年的项目投资及债券本息偿还的需求，在未考虑回收固定资产余值的情况下，在项目涉及专项债券本金全部偿还后仍有14,079.69万元期末结余。综上，基于以上投资计划及资金筹措安排，我们未发现相关项目建设期内所需建设资金存在缺口情况。



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并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



2022年1月14日



证书序号:5003043

说明

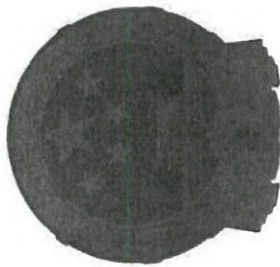
- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行行业业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。



发证机关:

二〇一二年十一月

中华人民共和国财政部制



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(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号坤颐商务中心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



每次复印无效



姓名 邹文廷
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1970-01-14
Date of birth
工作单位 武汉普华永道会计师事务所有限公司
Work unit
身份证号码 43011101140033
Identifying Card No.



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.

证书编号: 430100120442
No. of Certificate

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

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



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.



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 月 日
/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

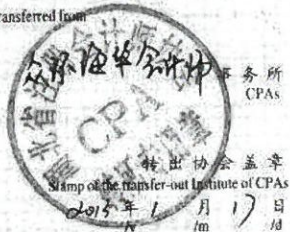
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.

年 月 日
/y /m /d

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

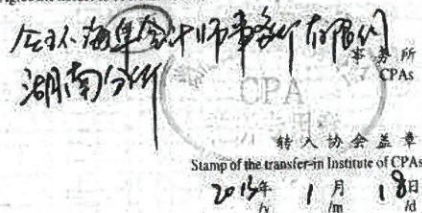
同意调出

Agree the holder to be transferred from



同意调入

Agree the holder to be transferred to



10

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有限公司湖南分所
已于2014年1月1日更名为众环海华会计师事
务所(特殊普通合伙)湖南分公司

同意调入

Agree the holder to be transferred to

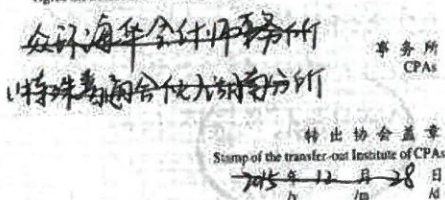


再次复印无效

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

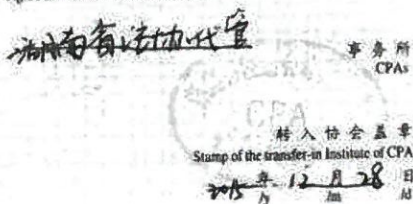
同意调出

Agree the holder to be transferred from



同意调入

Agree the holder to be transferred to



12

同意调出

众环海华会计师事务所(特殊普通
合伙)湖南分公司, 必要时须向委托方出
示本证书。

二、本证书只限于本人使用, 不得转让、涂改。
三、注册会计师停止执行法定业务时, 应将本证
书缴还主管注册会计师协会。

四、本证书如遗失, 应立即向主管注册会计师协会
声明作废, 办理补发手续。

中兴财光华会计师事务所(特殊
普通合伙)湖南分公司 2015.12.29

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



姓名 丁芬

Full name
姓 性

男

Sex

1987-04-28

Date of birth

Working unit

身份证书号

Identity card No.

中兴财光会计师事务所
(特殊普通合伙) 湖南分所

431221198704283839



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.



证书编号: 110102050360
No. of Certificate

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

发证日期: 2021 年 09 月 07 日
Date of Issuance

年 月 日
/y /m /d

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所关于
2023 年湖南省水务建设专项债券
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（2023）第 02017 号



中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所关于 2023 年湖南省水务建设专项债券

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（2023）第 02017 号

我们接受委托，对 2023 年湖南省水务建设专项债券以下简称（“本期债券”）相关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，我们以为，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 2023 年湖南省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、项目概述

本次申请发行益阳赫山区城镇污水处理设施及配套管网（二期）建设项目申报项目的基本情况如下：

（一）债券发行规模：总规模 7,900.00 万元，本次发行 7,900.00 万元。

（二）付息方式：每半年支付利息，到期偿还本金。

（三）融资利率：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 2023 年 2 月份 20 年期国债收益率上浮 20%，即 3.75%进行测算。



(四) 本次益阳赫山区城镇污水处理设施及配套管网(二期)建设项目专项债券包含1个项目, 明细如下:

单位: 万元

序号	项目名称	资金来源			本次申请发行政府专项债券金额	本次申请发行政府专项债券名称	本次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			
1	益阳赫山区城镇污水处理设施及配套管网(二期)建设项目	6,801.42	7,900.00		7,900.00	2023年湖南省水务建设专项债券(二期)-2023年湖南省政府专项债券(六期)	20年
	合计	6,801.42	7,900.00		7,900.00		20年

1、应付本息情况

(1) 本期益阳赫山区城镇污水处理设施及配套管网(二期)建设项目专项债券计划融资金额7,900.00万元, 假设融资利率3.75%, 期限20年, 每半年支付利息, 第20年年末偿还本金, 应还本付息情况如下:

单位: 万元

项目	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
益阳赫山区城镇污水处理设施及配套管网(二期)建设项目	2023		7,900.00		7,900.00	148.13	148.13
	2024	7,900.00			7,900.00	296.25	296.25
	2025	7,900.00			7,900.00	296.25	296.25
	2026	7,900.00			7,900.00	296.25	296.25
	2027	7,900.00			7,900.00	296.25	296.25
	2028	7,900.00			7,900.00	296.25	296.25
	2029	7,900.00			7,900.00	296.25	296.25
	2030	7,900.00			7,900.00	296.25	296.25
	2031	7,900.00			7,900.00	296.25	296.25
	2032	7,900.00			7,900.00	296.25	296.25
	2033	7,900.00			7,900.00	296.25	296.25



项目	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
	2034	7,900.00			7,900.00	296.25	296.25
	2035	7,900.00			7,900.00	296.25	296.25
	2036	7,900.00			7,900.00	296.25	296.25
	2037	7,900.00			7,900.00	296.25	296.25
	2038	7,900.00			7,900.00	296.25	296.25
	2039	7,900.00			7,900.00	296.25	296.25
	2040	7,900.00			7,900.00	296.25	296.25
	2041	7,900.00			7,900.00	296.25	296.25
	2042	7,900.00			7,900.00	296.25	296.25
	2043	7,900.00		7,900.00		148.13	8,048.13
	合计	-	7,900.00	7,900.00	-	5,925.00	13,825.00

2、项目融资期间产生的现金净流入

益阳赫山区城镇污水处理设施及配套管网（二期）建设项目的收益则以各项目预测期内运营的现金流入减去现金流出后的净额作为项目的收益。

单位：万元

项目	项目收益
益阳赫山区城镇污水处理设施及配套管网（二期）建设项目	17,968.49

3、预测项目收益在融资期限内偿还本金和利息情况

项目整体本息覆盖倍数为 1.30。具体预测计算见下表。

（1）项目整体本息覆盖倍数计算表：

单位：万元

项目名称	预计用于融资平衡的相关收益	项目预计	项目预计	预计用于融资平衡的相关收益对融资本息的覆盖倍数
		融资本金	融资本息	
益阳赫山区城镇污水处理设施及配套管网（二期）建设项目	17,968.49	7,900.00	13,825.00	1.30

本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：项目收益及现金流预测说明

中兴财光华会计师事务所
(特殊普通合伙)湖南分所



中国·长沙

中国注册会计师：



中国注册会计师：

2023年3月2日



附件:

项目收益及现金流预测说明

一、项目概述

(一) 项目基本情况

本项目涉及区域包括赫山区新市渡镇、衡龙桥镇、笔架山乡、泥江口镇 4 个乡镇,其中在新市渡镇新建 1 座 0.7 万 m³/d 的污水处理厂,配套污水管网 14.5km;衡龙桥镇新建 1 座 1 万 m³/d 的污水处理厂,配套污水管网 15.8km;笔架山乡新建 1 座 0.5 万 m³/d 的污水处理厂,配套污水管网 10.5km;泥江口镇新建 1 座 0.2 万 m³/d 的污水处理厂,配套污水管网 9.75km。

(二) 实施主体

机构名称: 益阳市赫山区住房和城乡建设局

统一社会信用代码: 114309030064825308

机构地址: 益阳市赫山区三里桥路 39 号

(三) 融资计划

此次项目本期拟融资金额 7,900 万元,融资期限 20 年,每半年计息,到期偿还本金。

二、项目收入预测

1、益阳赫山区城镇污水处理设施及配套管网(二期)建设项目

单位: 万元

收入类别	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
污水处理收入	1,029.01	1,029.01	1,029.01	1,029.01	1,029.01
合计	1,029.01	1,029.01	1,029.01	1,029.01	1,029.01
收入类别	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
污水处理收入	1,131.91	1,131.91	1,131.91	1,131.91	1,131.91
合计	1,131.91	1,131.91	1,131.91	1,131.91	1,131.91
收入类别	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年
污水处理收入	1,243.39	1,243.39	1,243.39	1,243.39	1,243.39
合计	1,243.39	1,243.39	1,243.39	1,243.39	1,243.39



收入类别	第 18 年	第 19 年	第 20 年	金额合计
污水处理收入	1,367.73	1,367.73	1,367.73	21,124.74
合计	1,367.73	1,367.73	1,367.73	21,124.74

①依上表预测，债券存续期 20 年期间，益阳赫山区城镇污水处理设施及配套管网（二期）建设项目取得运营收入 21,124.74 万元。

②益阳赫山区城镇污水处理设施及配套管网（二期）建设项目收入预测评价根据项目可行性研究报告，该项目经营收入主要为污水处理收入。

A、污水处理收入

根据益阳市污水处理费调价频率和幅度(2019 年居民生活用水污水处理费由 0.8 元/吨调整至 0.95 元/吨，非居民用水污水处理费由 0.8 元/吨调整至 1.4 元/吨，上调幅度达到 18.75%~75%)，保守考虑每 5 年上浮 10%，

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、益阳赫山区城镇污水处理设施及配套管网（二期）建设项目预计总投资为 14701.42 万元。

2、益阳赫山区城镇污水处理设施及配套管网（二期）建设项目运营期间项目支出 3,156.25 万元。

单位：万元

成本类别	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
营业成本	140.08	140.08	140.08	140.08	140.08
税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他费用	10.29	10.29	10.29	10.29	10.29
合计	150.37	150.37	150.37	150.37	150.37
成本类别	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
营业成本	153.51	153.51	153.51	153.51	153.51
税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他费用	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32
合计	164.83	164.83	164.83	164.83	164.83



成本类别	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年
营业成本	168.29	168.29	168.29	168.29	168.29
税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他费用	12.43	12.43	12.43	12.43	12.43
合计	180.72	180.72	180.72	180.72	180.72
成本类别	第 18 年	第 19 年	第 20 年	金额合计	
营业成本	184.54	184.54	184.54	2,863.00	
税费	27.84	27.08	27.08	82.00	
其他费用	13.68	13.68	13.68	211.25	
合计	226.06	225.30	225.30	3,156.25	

3、项目运营期间营业成本。

①项目运营期间营业成本主要为职工薪酬、药剂费、动力费、污泥运输费、修理费，预测如下：

单位：万元

成本类别	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
职工薪酬	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
药剂费	17.15	17.15	17.15	17.15	17.15
动力费	68.60	68.60	68.60	68.60	68.60
污泥处置费	8.58	8.58	8.58	8.58	8.58
维修检修费	5.75	5.75	5.75	5.75	5.75
合计	140.08	140.08	140.08	140.08	140.08
成本类别	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
职工薪酬	44.00	44.00	44.00	44.00	44.00
药剂费	18.87	18.87	18.87	18.87	18.87
动力费	75.46	75.46	75.46	75.46	75.46
污泥处置费	9.43	9.43	9.43	9.43	9.43
维修检修费	5.75	5.75	5.75	5.75	5.75
合计	153.51	153.51	153.51	153.51	153.51
成本类别	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年



职工薪酬	48.40	48.40	48.40	48.40	48.40
药剂费	20.75	20.75	20.75	20.75	20.75
动力费	83.01	83.01	83.01	83.01	83.01
污泥处置费	10.38	10.38	10.38	10.38	10.38
维修检修费	5.75	5.75	5.75	5.75	5.75
合计	168.29	168.29	168.29	168.29	168.29
成本类别	第 18 年	第 19 年	第 20 年	金额合计	
职工薪酬	53.24	53.24	53.24	821.72	
药剂费	22.83	22.83	22.83	352.32	
动力费	91.31	91.31	91.31	1,409.27	
污泥处置费	11.41	11.41	11.41	176.16	
维修检修费	5.75	5.75	5.75	103.54	
合计	184.54	184.54	184.54	2,863.00	

根据项目运营期间营业成本预测表计算，本次债券存续期内，项目营业成本预测金额为 2,863.00 万元。

②项目运营期间营业成本预测评价

专项债券项目收益与自求平衡重点考虑项目的经营性现金流对债券本息的保障，息税折旧前净利润（EBITDA）对债券本息的保障更为合理，故本报告仅考虑付现成本、不考虑折旧摊销等非付现成本，也不考虑发行债券利息所对应的财务费用等成本。本项目营业成本主要为职工薪酬、药剂费、动力费、污泥运输费、修理费。益阳赫山区城镇污水处理设施及配套管网（二期）建设项目按照可行性研究报告中的扣除非付现成本后的经营成本分析，经过对预测数据的分析和测算，上述预测数据存在合理依据的预测数据。

4、项目运营期间需支付的相关税费

单位：万元

项目	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
应纳增值税					
城建税	-	-	-	-	-
教育费附加					



合计					
项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
应纳增值税					
城建税					
教育费附加					
合计					
项目	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年
应纳增值税					
城建税					
教育费附加					
合计					
项目	第 18 年	第 19 年	第 20 年	金额合计	
应纳增值税	25.31	24.62	24.62	74.55	
城建税	1.27	1.23	1.23	3.73	
教育费附加	1.27	1.23	1.23	3.73	
合计	27.84	27.08	27.08	82.00	

(1) 相关税费预测评价

①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（2019）第 39 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 x 增值税税率，

其中：进项税额根据财税（2019）第 39 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) x 增值税税率

②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。

③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。

5、项目期间支付的其他直接费用

单位：万元

项目	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
管理费用	10.29	10.29	10.29	10.29	10.29
合计	10.29	10.29	10.29	10.29	10.29
项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
管理费用	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32
合计	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32
项目	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年
管理费用	12.43	12.43	12.43	12.43	12.43
合计	12.43	12.43	12.43	12.43	12.43
项目	第 18 年	第 19 年	第 20 年	金额合计	
管理费用	13.68	13.68	13.68	211.25	
合计	13.68	13.68	13.68	211.25	

根据项目运营期间费用预测表计算，本次债券存续期内，益阳赫山区城镇污水处理设施及配套管网（二期）建设项目其他直接费用的预测支出金额为 211.25 万元。

① 其他直接费用预测评价

本项目必须支付的其他直接费用主要为管理费用，主要是在经营过程中发行的与管理有关的费用，我们认定测算数据合理。

四、还本付息保障程度分析

项目整体本息覆盖倍数为 1.30，本次债券存续期内共需偿还本资融资的本金 7,900.00 万元，利息 5,925.00 万元，针对本次融资的本息保障倍数为 1.30，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：



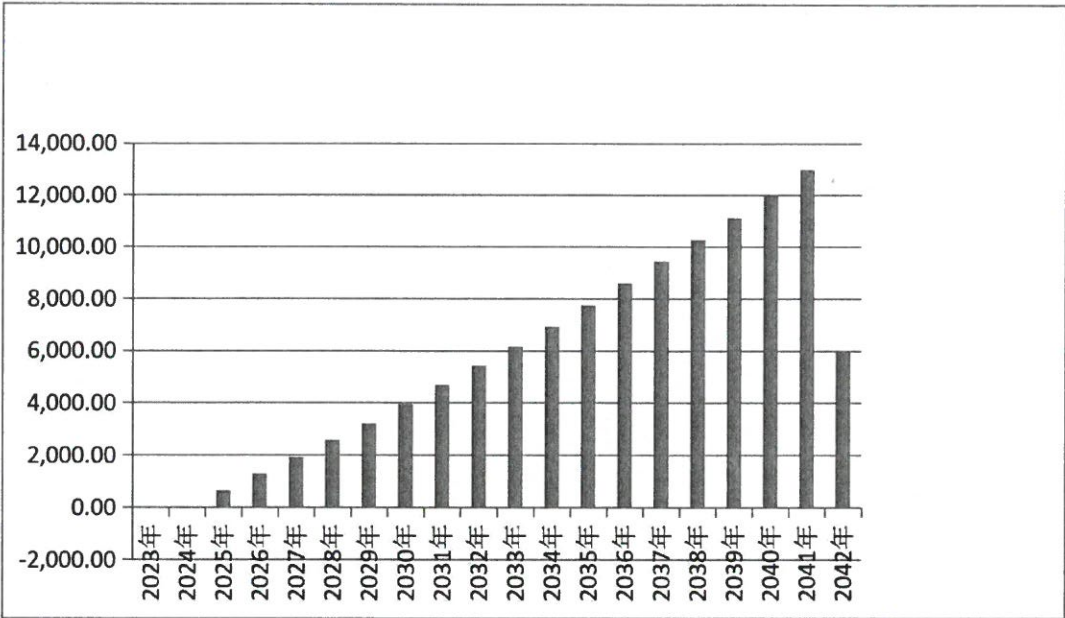
单位：万元

年度	本次融资偿付本息			项目收益		
	本金	利息	本息合计	项目经营 现金流入	项目经营 现金流出	收益小计
2023 年	-	148.13	148.13	-	-	-
2024 年	-	296.25	296.25	-	-	-
2025 年	-	296.25	296.25	1,029.01	150.37	878.64
2026 年	-	296.25	296.25	1,029.01	150.37	878.64
2027 年	-	296.25	296.25	1,029.01	150.37	878.64
2028 年	-	296.25	296.25	1,029.01	150.37	878.64
2029 年	-	296.25	296.25	1,029.01	150.37	878.64
2030 年	-	296.25	296.25	1,131.91	164.83	967.08
2031 年	-	296.25	296.25	1,131.91	164.83	967.08
2032 年	-	296.25	296.25	1,131.91	164.83	967.08
2033 年	-	296.25	296.25	1,131.91	164.83	967.08
2034 年	-	296.25	296.25	1,131.91	164.83	967.08
2035 年	-	296.25	296.25	1,243.39	180.72	1,062.67
2036 年	-	296.25	296.25	1,243.39	180.72	1,062.67
2037 年	-	296.25	296.25	1,243.39	180.72	1,062.67
2038 年	-	296.25	296.25	1,243.39	180.72	1,062.67
2039 年	-	296.25	296.25	1,243.39	180.72	1,062.67
2040 年	-	296.25	296.25	1,367.73	226.06	1,141.67
2041 年	-	296.25	296.25	1,367.73	225.30	1,142.43
2042 年	-	296.25	296.25	1,367.73	225.30	1,142.43
2043 年	7,900.00	148.13	8,048.13			
合计	7,900.00	5,925.00	13,825.00	21,124.74	3,156.25	17,968.49
本息覆盖倍数						1.30

五、项目期间留存资金



单位：万元



六、压力测试

依据当前的市场状况及数据，对未来收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。在诸多不确定性因素中，项目整体现金流入变动和项目发行债券利率的波动对本项目影响最为重要。本着谨慎性原则，我们将项目收入或成本向上波动作为本项目收益与融资自求平衡的敏感性压力测试因素，各因素波动压力测试如下表：

当收入、成本分别变动 10%的情况下，资金保障倍数变化情况如下表：

单因素敏感性分析	-10%	0%	10%
收入变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.15	1.30	1.45
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.32	1.30	1.28

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 10%的情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.15，能通过压力测试。当整个项目融资成本上升 10%情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.28，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



根据项目产生的现金流收入与资金使用计划分析结果,益阳赫山区城镇污水处理设施及配套管网(二期)建设项目专项债券资金覆盖率可以达到 1.30 倍,系专项收入与本期债券还本付息总额之比率,各年度现金流分析测算表见下表:





项目现金流预测表

序号	项目	合计	建设期		运营期																		金额单位：万元
			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	1 现金流入	37,093.59	12,661.42	2,040.00	1,090.75	1,090.75	1,090.75	1,090.75	1,090.75	1,199.82	1,199.82	1,199.82	1,199.82	1,199.82	1,317.99	1,317.99	1,317.99	1,317.99	1,317.99	1,449.79	1,449.79	1,449.79	
1.1	1.1 资本金	6,801.42	4,761.42	2,040.00																			
1.2	1.2 债券资金流入	7,900.00	7,900.00																				
1.3	1.3 运营收入	22,382.17		1,090.75	1,090.75	1,090.75	1,090.75	1,090.75	1,090.75	1,199.82	1,199.82	1,199.82	1,199.82	1,199.82	1,317.99	1,317.99	1,317.99	1,317.99	1,317.99	1,449.79	1,449.79	1,449.79	
1.4	1.4 回收固定资产价值	0.00																					
1.5	1.5 流动资金回收	0.00																					
2	2 现金流出	37,090.17	12,661.42	2,040.00	446.62	446.62	446.62	446.62	446.62	461.08	461.08	461.08	461.08	461.08	476.97	476.97	476.97	476.97	476.97	522.31	521.55	8,421.55	
2.1	2.1 建设投资	14,701.42	12,365.17	1,743.75																			
2.2	2.2 运营成本	3,074.25			150.37	150.37	150.37	150.37	150.37	164.83	164.83	164.83	164.83	164.83	180.72	180.72	180.72	180.72	180.72	198.22	198.22	198.22	
2.3	2.3 增值税	0.00																					
2.4	2.4 税金及附加	82.00																		27.84	27.08	27.08	
2.5	2.5 运营期利息	5,925.00	296.25	296.25	296.25	296.25	296.25	296.25	296.25	296.25	296.25	296.25	296.25	296.25	296.25	296.25	296.25	296.25	296.25	296.25	296.25	7,900.00	
2.6	2.6 债券本金	7,900.00																					
3	3 净现金流量	6,003.42	0.00	0.00	644.13	644.13	644.13	644.13	644.13	738.74	738.74	738.74	738.74	738.74	841.02	841.02	841.02	841.02	841.02	928.24	928.24	-8,571.76	
4	4 累计净现金流量	6,003.42	0.00	0.00	644.13	1,288.26	1,932.39	2,576.53	3,220.66	3,959.40	4,698.14	5,436.88	6,175.62	6,914.36	7,753.38	8,596.40	9,437.42	10,278.44	11,119.45	12,046.94	12,975.18	6,003.42	

如上表，益阳赫山区城镇污水处理设施及配套管网（二期）建设项目存续期间有稳定的现金流入，可覆盖债券存续期间各年的项目投资及债券本息偿还的需求，在未考虑回收固定资产余值的情况下，在项目涉及专项债券本金全部偿还后仍有6,003.42万元期末结余。综上，基于以上投资计划及资金筹措安排，我们未发现相关项目建设期内所需建设资金存在缺口情况。



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并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

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

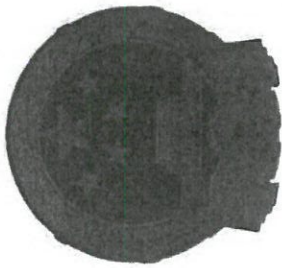
经营范围 许可项目: 注册会计师业务; 代理记账(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动, 具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准) 一般项目: 破产清算服务; 财务咨询; 税务服务; 企业管理咨询(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)。



登记机关

2022年1月14日





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号坤颐商务中心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

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：

二〇二一年十一月十一日

中华人民共和国财政部制





姓名 邹文强
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1970-01-14
Date of birth
工作单位 众环国际会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 432524197001144033
Identity card No.



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.

证书编号: 43010012042
No. of Certificate

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

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



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.

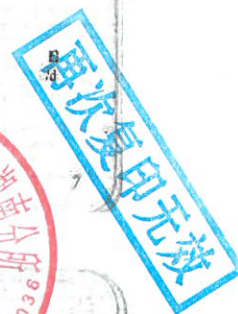


年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



月
/m



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 /y 月 /m 日 /d

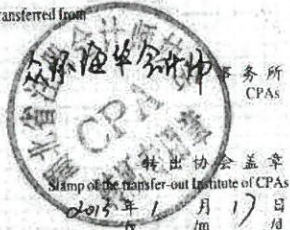
年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 /y 月 /m 日 /d

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

众环海华会计师事务所有限公司
湖南分所
CPAs
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2015年1月18日

10

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有限公司湖南分所
已于2014年1月1日更名为众环海华会计师事务所
(特殊普通合伙)湖南分所
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2014年1月7日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2014年1月7日

11

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)湖南分所
事务所
CPAs
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2015年12月28日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

湖南有法代室
事务所
CPAs
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2015年12月28日

12

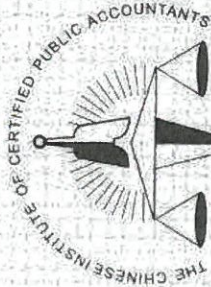
同意调出
众环海华会计师事务所(特殊普通
合伙)湖南分所, 必要时须向委托方出
示本证书。
二、本证书只限于本人使用, 不得转让、涂改。
三、注册会计师停止执行法定业务时, 应将本证
书缴还主管注册会计师协会。

同意调入
本证书如遗失, 应立即向主管注册会计师协会
登报声明作废后, 办理补发手续。

中兴财光华会计师事务所(特殊
普通合伙)湖南分所 2015.12.29

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

再次复印无效



中国注册会计师

姓名 丁芬

性别 男

出生日期

1987-04-28

工作单位

中兴财光华会计师事务所
(特殊普通合伙) 湖南分所

身份证号码 431221198704283839



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: 110102050360
No. of Certificate

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

发证日期: 2021 年 09 月 07 日
Date of Issuance

年 月 日
/y /m /d

再次复印无效