

湖南省湘西土家族苗族自治州
2023 年社会事业专项债券
项目预期收益与融资自求平衡专项评价报告
大华核字[2023]170015 号

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

Da Hua Certified Public Accountants (Special General Partnership)

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23UH3E1YY4



湖南省湘西土家族苗族自治州 2023 年社会事业专项债券 项目预期收益与融资自求平衡专项评价报告

大华核字[2023]170015 号

湘西土家族苗族自治州财政局：

我们接受湘西土家族苗族自治州财政局委托，根据《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）等文件要求，对湖南省湘西土家族苗族自治州 2023 年社会事业专项债券项目预期收益与融资自求平衡报告进行评价，并出具专项评价报告。

一、编制者的责任

湘西土家族苗族自治州财政局负责按照相关规定编制湖南省湘西土家族苗族自治州 2023 年社会事业专项债券项目预期收益与融资自求平衡报告，对项目收益预测及其所依据的各项假设负责，以使湖南省湘西土家族苗族自治州 2023 年社会事业专项债券项目预期收益与融资自求平衡报告不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的评价依据是《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》，对湖南省湘西土家族苗族自治州 2023 年社会事业专项债券项目预期收益与融资自求平衡报告整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审核意见的专项报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。

三、审核意见

我们认为，该项目收益预测是在合理假设的基础上恰当编制的。



在项目收益预测方法及其所依据的各项假设合理前提下，本次评价的湘西土家族苗族自治州各县市社会事业项目，预期的项目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。

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。

四、适用范围

本评价报告仅供湖南省人民政府本次“2023 年湖南省社会事业专项债券（四期）-2023 年湖南省政府专项债券（十九期）”发行之目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本评价报告作为湖南省人民政府本次“2023 年湖南省社会事业专项债券（四期）-2023 年湖南省政府专项债券（十九期）”发行所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师：

中国
注册会计师
陈长春

陈长春

中国注册会计师：

中国
注册会计师
周勇

周勇

二〇二三年三月十三日



湖南省湘西土家族苗族自治州

2023 年社会事业专项债券

项目预期收益与融资自求平衡报告

一、项目平衡报告编制前提

(一) 项目收益预测编制基础

项目收益预测以项目主管部门提供的项目资料为基础，结合周边各县市相同或类似项目的情况，编制本项目收益预测。

(二) 项目成本预测基础

专项债券项目收益与融资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，息税折摊前净利润（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，亦不考虑发债券利息所对应的财务费用成本。

(三) 项目收益预测假设

1. 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
2. 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
3. 对项目实施主体有影响的法律法规无重大变化；
4. 对项目实施主体制定的运营计划等能够顺利实现；
5. 项目收益的回款率为 100%、项目成本付款率为 100%；
6. 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。

二、项目收益与融资测算过程

保靖县生态陵园建设项目

(一) 项目基本情况

项目名称：保靖县生态陵园建设项目；

项目总投资：10,482.56 万元；

项目建设期间：2022 年 8 月-2024 年 7 月；

项目建设内容包括：项目总用地面积约 124817.91 m²（合 187.23 亩），总建筑面积 11730.13 m²（含已建部分）。其中地块一总用地面积 109039.94 m²，总建筑面积 8575.58 m²；地块二总用地面积 15777.97 m²，总建筑面积 3154.55 m²。①1#悼念厅：新建，占地面积 943.29 m²，共一层；②2#综合管理中心：新建，占地面积 326.56 m²，共三层；③骨灰塔：新建，占地面积 185.48 m²，共二层；④生态墓地：新建及改造墓位共计 8600 个；⑤地下



餐厅：新建，占地面积 2801.19 m²，共一层；⑥停车位：新建 348 个标准停车位；⑦配套设施：道路、给排水、消防、供配电、广场、景观绿化、挡土墙等附属工程。

（二）项目投资计划与资金筹措方案

1. 项目投资计划

项目投资（含建设期利息）计划主要为分年度投资计划。具体详见下表：

项目名称	项目总投资 (万元)	2022 年及以 前(万元)	2023 年 (万元)	2024 年 (万元)	2025 年 (万元)
保靖县生态陵园建设项目	10,482.56	50.00	9,000.00	1,432.56	

2. 项目资金筹措方案

项目资金来源主要为财政资金、发行政府专项债券。具体详见下表：

项目名称	资金来源			本期申请发行政府专 项债券金额(万元)	本次申请发行政府 专项债券期限
	资本金(万 元)	计划申请发行政府 专项债券金额(万 元)	其他融资 (万元)		
保靖县生态陵园建设项 目	4,482.56	6,000.00		6,000.00	十五年期

（三）项目收益预测方法及过程

1. 项目收益预测

根据《保靖县 2021 年国民经济和社会发展统计公报》，保靖县 2021 年全县户籍总人口 29.44 万人，死亡率 4.63‰。根据谨慎性原则以及便于计算，假定债券存续期内保靖县城镇常住人口 29 万，且人口不增长，年死亡率 4.63‰，且保持稳定，即每年死亡人口 1363 人，则债券存续期内墓穴最大需求数量约为 1.9 万个。本项目规划 8600 个，总体供小于求，故假定墓穴在债券存续期内均匀出售完毕。即每年墓穴出售数量 614 人，配套殡葬服务数量等于墓穴数量；具体未来数量预测情况如下：

项目数量预测表

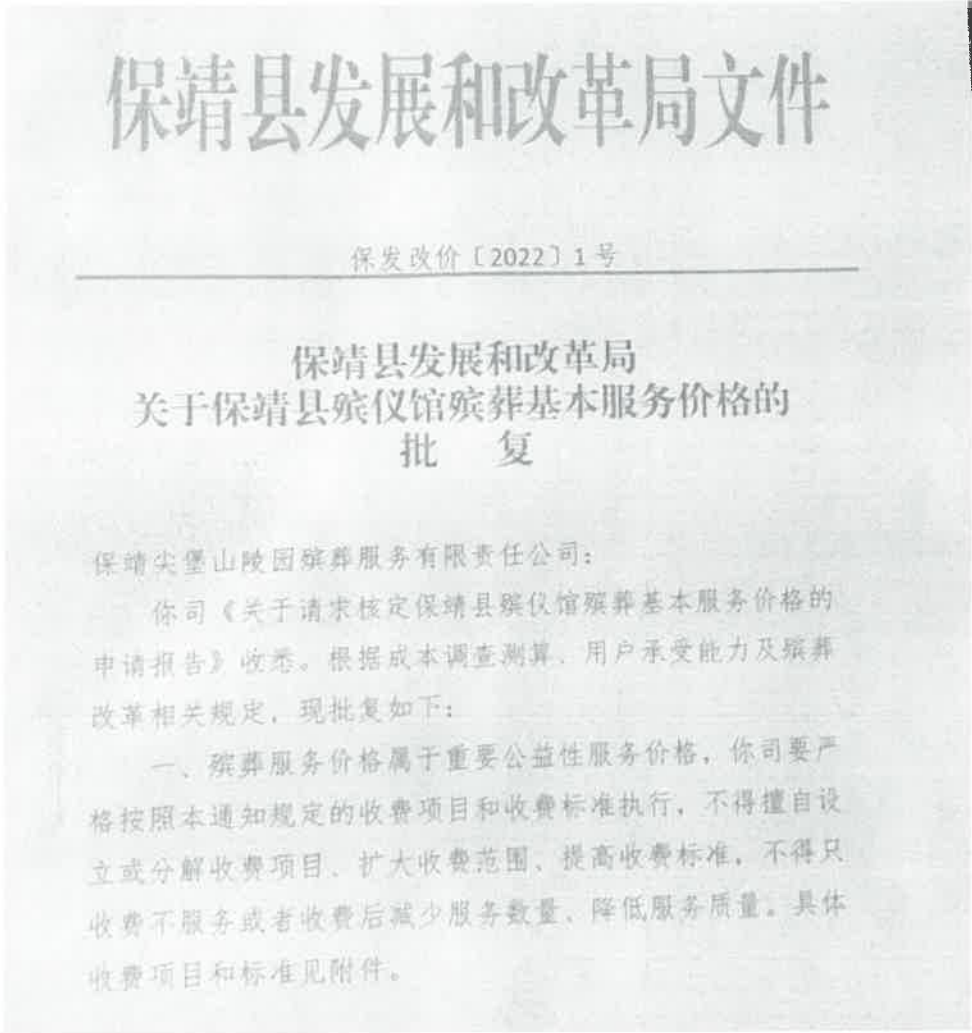
项目	预测	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
墓穴出售	数量(个)		614.00	614.00	614.00	614.00
配套服务	数量(次)		614.00	614.00	614.00	614.00
续：						
项目	预测	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
墓穴出售	数量(个)	614.00	614.00	614.00	614.00	614.00
配套服务	数量(次)	614.00	614.00	614.00	614.00	614.00

续：



项目	预测	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
墓穴出售	数量（个）	614.00	614.00	614.00	614.00	618.00
配套服务	数量（次）	614.00	614.00	614.00	614.00	618.00

单价：根据政府规划文件，以《保靖县发展和改革局关于对保靖县殡仪馆服务价格的批复》：《保靖县发展和改革局关于殡仪馆遗体火化试行价格的批复》保发改价〔2022〕1 号文件的定价为标准，火葬墓穴和土葬墓穴平均每个单价为 13000 元；



附件

保靖县殡仪馆殡葬基本服务价格项目表

项目	收费标准	服务内容	备注	
食堂	午餐制	288元-388元/桌	根据菜品, 价格面议。	
	厨具租赁	前三天按800元/天收费, 第四天收费4000元, 第五天收费5600元, 第六天收费8800元, 第七天收费16800元, 以此类推。	餐桌、餐具等	
	餐厅租赁	前三天按500元/天收费, 第四天收费2500元, 第五天收费3500元, 第六天收费5500元, 第七天收费9500元, 以此类推。	提供餐厅一间	
	燃料费	前三天按300元/天收费, 第四天收费1200元, 第五天收费2100元, 第六天收费3200元, 第七天收费5700元, 以此类推。	柴、电。	
	人工工资	300元/人/天	早餐、晚餐、宵夜	
墓碑制作安装	惠民型	1800元/座	面积70*70, 华磨石材质。	自主选择
	中档型	4800元/座	面积70*70, 芝麻黑墓碑, 碑座、围板。	自主选择
	高档型	8800元/座	面积70*70, 墓碑, 碑座, 围板, 斜盖板均为芝麻黑。	自主选择
麻将机租赁	100元/桌/天	含麻将桌、椅、电费。	自主选择	
饮水机租赁	40元/台/场	含饮水机及电费。	自主选择	
家属休息室	240元/天	含床位2张, 空调、水电费。	自主选择	
空调租赁	120元/台/天	大五匹空调, 电费。	自主选择	
司仪服务	500元/场	主持遗体告别仪式	自主选择	
遗体化妆	2200元/具	正常遗体美容	自主选择	
	1800元/具	特殊化妆(整容)	自主选择	
花圈租赁	120元/对/天	鲜花	自主选择	

附件

保靖县殡仪馆殡葬基本服务价格项目表

服务项目	收费标准	管价形式	服务内容	备注
遗体接运(含运费)	殡仪车 200元/次	政府定价	尸身运送到火葬场接运费, 大葬以城市殡仪馆标准基础上每公里加收10元。	
	遗体抬运 200元/具		无主自己抬运不收费, 步梯每三层以上每层加收10元, 远距再抬运遗体(离公路200米外)协商收费, 非正常死亡的加收50%, 特殊情况面议。	
遗体更衣	700元/具		包含骨灰收拢, 换发火化炉。	
遗体停放	100元/具/天		冰库存放, 不满12小时按半天计算, 超过12小时按1天计算。	
遗体转运	80元/具		仅指遗体换尸布或转运至火化车间及消毒。	
骨灰寄存	100元/年		骨灰存放在骨灰堂的免费3年寄存费。(含寄存证工本费)	



配套服务收费：其中遗体接运费 400 元每次；遗体火化费 700 元每具；遗体存放 100 元/具/天；墓碑费用按最低价格 1800 元测算、吊唁厅租赁费每天按 260 元/天算，第七天累计收费 1820 元，按保靖县当地风俗，一般举行 3-7 天，本项目按 4 天进行测算，即按 1040 元计算；遗体装殓 400 元/具，遗体化妆按最低价格 2200 元/次进行测算。

综上预估殡仪馆服务收益=400+700+100+1800+1040+400+2200=6640 元/具。综上预测墓穴出售及殡葬服务价格如下：

项目单价预测表

项目	预测	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
墓穴出售	元/个	13,000.00	13,000.00	13,000.00	13,000.00	13,000.00
配套服务	元/次	6,640.00	6,640.00	6,640.00	6,640.00	6,640.00
续：						
项目	预测	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
墓穴出售	元/个	13,000.00	13,000.00	13,000.00	13,000.00	13,000.00
配套服务	元/次	6,640.00	6,640.00	6,640.00	6,640.00	6,640.00
续：						
项目	预测	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
墓穴出售	元/个	13,000.00	13,000.00	13,000.00	13,000.00	13,000.00
配套服务	元/次	6,640.00	6,640.00	6,640.00	6,640.00	6,640.00

综上，保靖县生态陵园建设项目收益=墓穴数量×单价+ 服务数量×单价；则计算出本项目收益如下表：

项目收益预测表

单位：人民币万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	
墓穴出售		798.20	798.20	798.20	798.20	
配套服务		407.70	407.70	407.70	407.70	
合计		1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	
续：						
项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	
墓穴出售	798.20	798.20	798.20	798.20	798.20	
配套服务	407.70	407.70	407.70	407.70	407.70	
合计	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	
续：						
项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计
墓穴出售	798.20	798.20	798.20	798.20	803.40	11,180.00



项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计
配套服务	407.70	407.70	407.70	407.70	410.35	5,710.45
合计	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,213.75	16,890.45

2. 项目运营成本预测

本项目付现的运营成本主要包括职工薪酬、燃气动力费、管理费用等。

1、税费：根据现行的税法规定：根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》财税〔2016〕36 号文件规定，殡葬业免征增值税。

2、职工薪酬

本项目建成后，拟定职工人员 30 人。

工资参照湖南省统计局公布的 2021 年湖南省城镇私营单位从业人员年平均工资，卫生和社会工作行业年平均工资约为 6.46 万元，运营期第一年本项目保守按 6.5 万元估计，以后年度工资标准按照年 2%考虑增长。

2021 年湖南省城镇私营单位就业人员年平均工资

湖南省人民政府门户网站 www.hunan.gov.cn

发布时间：2022-05-23 11:12

【字体：大 中 小】

单位：元/年		
行业	2021 年	增长
总计	54469	6.5
农、林、牧、渔业	41321	9.9
采矿业	57054	16.1
制造业	58199	6.0
电力、热力、燃气及水生产和供应业	49962	7.2
建筑业	54102	3.0
批发和零售业	49914	17.2
交通运输、仓储和邮政业	50786	2.3
住宿和餐饮业	42219	15.5
信息传输、软件和信息技术服务业	25706	8.3
金融业	67587	21.3
房地产业	50299	3.4
租赁和商务服务业	52760	6.8
科学研究和技术服务业	57046	3.3
水利、环境和公共设施管理业	50424	11.4
居民服务、修理和其他服务业	50333	13.3
教育	44226	-2.9
卫生和社会工作	64677	10.8
文化、体育和娱乐业	49682	7.9
公共管理、社会保障和社会组织	-	-

3、燃料及动力费

根据测算，项目年使用电量为 83.01 万 kW·h，电价参照《湖南省发展和改革委员会关于再次降低我省一般工商业电价有关问题的通知》（湘发改价商〔2019〕407 号）中规定的



大工业用电电价，项目取 0.65 元/kW·h，根据测算，项目年使用水量为 0.23 万吨，水价参照吉首市物价局下发的《关于调整吉首市城区供水价格实行居民生活用水阶梯水价的通知》（吉价〔2015〕18 号）中规定的水价，非居民用水 4.02 元/吨，经测算年水电费为 54.88 万元。

4、维修费

年日常维护修理费按固定资产总额（即项目总投资）的 0.5%估算。

5、管理费用

管理费用主要包括办公费、差旅费、业务招待费等费用，管理费用简按年营业收入的 1%估算。

则计算出本项目的运营成本如下：

项目	成本分类	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
保靖县生态陵园建设项目	职工薪酬		195.00	198.90	202.88	206.94	211.08
	燃气动力		54.88	54.88	54.88	54.88	54.88
	维修费		52.41	52.41	52.41	52.41	52.41
	管理费用		12.06	12.06	12.06	12.06	12.06
	合计		314.35	318.25	322.23	326.29	330.43

续：

项目	成本分类	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
保靖县生态陵园建设项目	职工薪酬	215.30	219.61	224.00	228.48	233.05
	燃气动力	54.88	54.88	54.88	54.88	54.88
	维修费	52.41	52.41	52.41	52.41	52.41
	管理费用	12.06	12.06	12.06	12.06	12.06
	合计	334.65	338.96	343.35	347.83	352.40

续：

项目	成本分类	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计
保靖县生态陵园建设项目	职工薪酬	237.71	242.46	247.31	252.26	3,114.98
	燃气动力	54.88	54.88	54.88	54.88	768.32
	维修费	52.41	52.41	52.41	52.41	733.74
	管理费用	12.06	12.06	12.06	12.14	168.92
	合计	357.06	361.81	366.66	371.69	4,785.96

3. 项目净收益的预测

项目净收益等于项目总收益扣除项目运营成本，由“二、（三）1. 项目收益预测”及“二、（三）2. 项目运营成本预测”结合起来可计算出下表：



项目净收益预测表

单位：人民币万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
保靖县生态陵园建设项目		891.55	887.65	883.67	879.61	875.47
续：						
项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	
保靖县生态陵园建设项目	871.25	866.94	862.55	858.07	853.50	
续：						
项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计	
保靖县生态陵园建设项目	848.84	844.09	839.24	842.06	12,104.49	

（四）融资平衡情况

1. 项目融资计划

根据项目资金筹措方案，本项目拟总融资 6,000.00 万元，本次拟融资 6,000.00 万元。

本项目已融资和拟融资情况汇总如下：

专项债名称	融资金额（万元）	发行日期	融资期限	融资利率	还款计划
本批次拟融资	6,000.00	2023 年 3 月	十五年期	3.66%	每半年付息一次， 到期一次还本
下批次拟融资					每半年付息一次， 到期一次还本
合计	6,000.00				

2. 项目还本付息安排

本次融资利率按照 2023 年 2 月份相同待偿期的国债收益率算术平均值上浮 20%进行估计，即假定 15 年期的融资利率为 3.66%。则本项目总的还本付息情况如下：

单位：人民币万元

项目	年份	期初本金金额	本金增加	本金减少	期末本金金额	应付利息	应付本息
保靖县生态陵园建设项目	2023		6,000.00	-	6,000.00	109.80	109.80
	2024	6,000.00	-	-	6,000.00	219.60	219.60
	2025	6,000.00	-	-	6,000.00	219.60	219.60
	2026	6,000.00	-	-	6,000.00	219.60	219.60
	2027	6,000.00	-	-	6,000.00	219.60	219.60
	2028	6,000.00	-	-	6,000.00	219.60	219.60
	2029	6,000.00	-	-	6,000.00	219.60	219.60
	2030	6,000.00	-	-	6,000.00	219.60	219.60



2031	6,000.00	-	-	6,000.00	219.60	219.60
2032	6,000.00	-	-	6,000.00	219.60	219.60
2033	6,000.00	-	-	6,000.00	219.60	219.60
2034	6,000.00	-	-	6,000.00	219.60	219.60
2035	6,000.00	-	-	6,000.00	219.60	219.60
2036	6,000.00	-	-	6,000.00	219.60	219.60
2037	6,000.00	-	-	6,000.00	219.60	219.60
2038	6,000.00	-	6,000.00	-	109.80	6,109.80
小计		6,000.00	6,000.00		3,294.00	9,294.00

3. 项目收益对融资本息的覆盖情况

根据地方政府专项债的相关规定：覆盖倍数=债券存续期内的项目净收益/融资本息和；
项目净收益=项目收益-项目运营成本；结合“二、项目收益与融资测算过程”得出如下结论：

项目	项目净收益	项目预计融资本金	项目预计融资本息和	覆盖倍数
保靖县生态陵园建设项目	12,104.49	6,000.00	9,294.00	1.30

并假定项目的实际项目收入、成本比预期项目收入、成本下降 10%，以及实际项目收入、成本比预期项目收入、成本上升 10%两种情况，对上述情况进行压力测试。

项目	覆盖倍数（预期收入或成本下降 10%）	覆盖倍数（预期收益及成本不变）	覆盖倍数（预期收入或成本上升 10%）
保靖县生态陵园建设项目	1.12	1.30	1.48
	1.35	1.30	1.25

综上，项目收益与融资能实现自求平衡，且项目收益对融资本息的覆盖抗风险能力较强。



4. 现金流量分析

综合本项目投资计划与资金筹措方案、以及项目收益预测情况对项目进行现金流量分析（建设期利息已被包含于建设总投资），以保证项目在运营期间无资金短缺风险。项目现金流预测分析结果如下：

序号	项目	合计	建设期		运营期														2038 年	2039 年
			2022 年 及以前	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		
1	现金流入	27,373.01	50.00	9,000.00	1,432.56	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,213.75	
1.1	资本金	4,482.56	50.00	3,000.00	1,432.56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
1.2	债券资金流入	6,000.00	-	6,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
1.3	运营收入	16,890.45	-	-	-	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,213.75	
2	现金流出	24,233.12	50.00	9,000.00	1,432.56	533.95	537.85	541.83	545.89	550.03	554.25	558.56	562.95	567.43	572.00	576.66	581.41	586.26	6,481.49	
2.1	建设投资	10,153.16	50.00	8,890.20	1,212.96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2.2	运营成本	4,785.96	-	-	-	314.35	318.25	322.23	326.29	330.43	334.65	338.96	343.35	347.83	352.40	357.06	361.81	366.66	371.69	
2.3	融资利息	3,294.00	-	109.80	219.60	219.60	219.60	219.60	219.60	219.60	219.60	219.60	219.60	219.60	219.60	219.60	219.60	219.60	109.80	
2.4	债券本金	6,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,000.00	
3	净现金流量	3,139.89	-	-	-	671.95	668.05	664.07	660.01	655.87	651.65	647.34	642.95	638.47	633.90	629.24	624.49	619.64	5,267.74	
4	累计净现金流量			-	-	671.95	1,340.00	2,004.07	2,664.08	3,319.95	3,971.60	4,618.94	5,261.89	5,900.36	6,534.26	7,163.50	7,787.99	8,407.63	3,139.89	



三、项目收益与融资自求平衡结论

（一）项目收益对融资本息的覆盖情况

在上述“二、项目收益与融资测算过程”都预期实现的前提下，项目收益对融资本息的覆盖倍数大于等于 1.1 倍，符合相关法律法规对地方政府专项债券项目收益的要求。

（二）相关风险提示

因地方政府专项债券项目投资量大，项目收益受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在数量、单价、运营成本等不确定问题。本报告结论不应被认为是对预测对象可实现的保证。

（三）项目收益及还本付息的结论

经上述测算，在项目收益预测方法及其所依据的各项假设合理前提下本项目预期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。





营业执照

统一社会信用代码
91430100055816904G

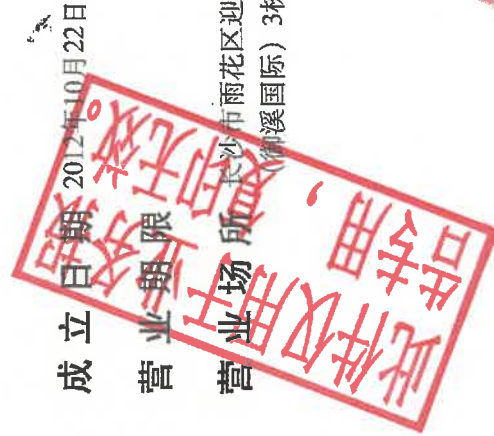


扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息。

副本编号: 1-1 (副本)



名称 大华会计师事务所(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 陈长春



成立日期 2012年10月22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
(御溪国际) 3栋1532-1536号

经营范围 经总所授权,在总所经营范围內从事: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;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

2021年3月29日



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

证书序号: 5000972

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: 湖南省财政厅
二〇一二年五月二十日

中华人民共和国财政部制

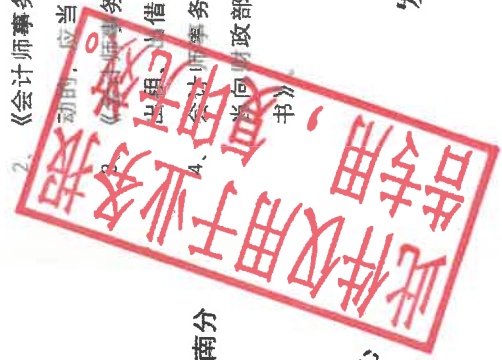


会计师事务所分所
执业证书



名称: 长沙华会会计师事务所(普通合伙) 湖南分所
负责人: 陈永春
经营场所: 长沙市雨花区迎新路499号坤颐商务中心(御溪国际) 3栋1532-1536号

分所执业证书编号: 110101484307
批准执业文号: 湘财会函[2012] 16 号
批准执业日期: 2012年09月03日





此件仅用于业务报
品挂用，复印无效。

姓名: 陈长春
出生日期: 1978-03-12
工作单位: 大华会计师事务所(特殊普通合伙)
Working unit: 快+湖南分所
身份证号码: 430001197803120491
Identity card No.



陈长春

证书编号: 430100040025
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: 2001 年 11 月 25 日
Date of issuance
2015.3.16 换发新证

年度检验登

Annual Renewal Registration

年度任职资格审查
合格专用章

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





此件仅用于业务报备专用，复印无效。

姓名: 周明
出生: 1976-11-07
工作单位: 大华会计师事务所(特殊普通合伙)
身份证号: 43010040011
身份证号码: 43010040011



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.



周明

证书编号: 430100040011
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: 2007 年 11 月 22 日
Date of Issuance

2015.3.16 换发新证



**湘西州花垣县学前教育建设项目收益与融资
自求平衡专项评价报告**

湖南诚悦达会计师事务所（普通合伙）

2023 年 3 月



湘西州花垣县学前教育建设项目收益与融资 自求平衡专项评价报告

我们接受委托，对湘西州花垣县学前教育建设项目的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》。项目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成立的前提下，本次评价的湘西州花垣县学前教育建设项目（以下简称“本项目”），预期项目净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：

一、财务评价假设

（一）一般假设

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；

国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

对项目有影响的相关法律法规无重大变化；

无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

（二）特殊假设

项目估算的运营收入、运营成本及税金在正常范围内变动，在未来实现时与实际情况基本相符；

项目制定的计划能够顺利执行，价格在正常范围内变动；

项目实施单位拟定的项目投入运营计划以及可用于偿还债券的项目收益能够顺利执行；

项目符合区域经济社会发展及行业和地区的规划，项目实施单位编制的项目投资概算客观反映了项目建设的实际情况。

二、项目应付本息情况

本项目计划申请发行政府专项债券 9,100.00 万元，债券发行期限为 20 年，每半年付息，在债券到期时一次性偿还本金。根据目前市场行情谨慎考虑，债券预测利率以 2023 年 2 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 20% 确定。据此，本次 15 年期的预测利率为 3.75%。本项目应还本付息情况如下：

项目还本付息情况表

单位：万元

项目	年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金	当期偿还利息	还本付息合计
湘西州花垣县学前教育建设项目	2023 年 3 月	0.00	9,100.00		9,100.00	0.00	0.00
	2023 年 6 月	9,100.00	900.00		10,000.00	0.00	0.00
	2023 年 9 月	10,000.00			10,000.00	170.63	170.63
	2023 年 12 月	10,000.00			10,000.00	16.88	16.88
	2024 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00

项目	年度	期初本金	本期 新增本金	本期 偿还本金	期末本金	当期偿 还利息	还本付息 合计
	2025 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2026 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2027 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2028 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2029 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2030 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2031 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2032 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2033 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2034 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2035 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2036 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2037 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2038 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2039 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2040 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2041 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2042 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2043 年 3 月	10,000.00		9,100.00	900.00	170.63	9,270.63
	2043 年 6 月	900.00		900.00	0.00	16.88	916.88
	合计		10,000.00	10,000.00		7,500.00	17,500.00

三、可用于资金平衡的项目收益

根据对项目收益预测的审核，通过对相关运营收入、相关运营成本费用及税费的估算，测算出项目可用于资金平衡的项目收益为 21,979.44 万元。

债券存续期内项目的各年净现金流入情况如下：

项目类型	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、项目现金流入	1,632.33	1,702.73	1,775.88	1,851.89	1,919.16	1,976.73	2,036.04
二、项目现金流出	913.74	925.14	936.91	949.08	960.93	972.41	984.23
三、项目净收益	718.59	777.59	838.97	902.81	958.23	1,004.33	1,051.81

续上表：

项目类型	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、项目现金流入	2,097.12	2,160.03	2,224.83	2,291.58	2,360.32	2,431.13	2,504.07
二、项目现金流出	996.40	1,008.94	1,021.86	1,035.16	1,048.86	1,062.98	1,077.51
三、项目净收益	1,100.71	1,151.09	1,202.97	1,256.42	1,311.46	1,368.16	1,426.55

续上表：

项目类型	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	合计
一、项目现金流入	2,579.19	2,656.56	2,736.26	2,818.35	1,451.45	41,205.65
二、项目现金流出	1,092.49	1,107.91	1,123.79	1,140.16	867.71	19,226.21
三、项目净收益	1,486.70	1,548.66	1,612.47	1,678.19	583.74	21,979.44

四、预期项目净收益偿还融资本金和利息情况

本次融资项目收入为项目运营收入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对项目运营收入的估算，考虑相关运营成本费用及税费的情况下，预期项目收益偿还融资本金和利息，本息覆盖倍数计算见下表：

单位：万元

年度	融资偿付本息			项目净收益		
	本金	利息	本息合计	项目现金流入	项目现金流出	净收益小计
2023 年	0.00	187.50	187.50			
2024 年	0.00	375.00	375.00			
2025 年	0.00	375.00	375.00	1,632.33	913.74	718.59
2026 年	0.00	375.00	375.00	1,702.73	925.14	777.59
2027 年	0.00	375.00	375.00	1,775.88	936.91	838.97
2028 年	0.00	375.00	375.00	1,851.89	949.08	902.81
2029 年	0.00	375.00	375.00	1,919.16	960.93	958.23
2030 年	0.00	375.00	375.00	1,976.73	972.41	1,004.33
2031 年	0.00	375.00	375.00	2,036.04	984.23	1,051.81
2032 年	0.00	375.00	375.00	2,097.12	996.40	1,100.71
2033 年	0.00	375.00	375.00	2,160.03	1,008.94	1,151.09
2034 年	0.00	375.00	375.00	2,224.83	1,021.86	1,202.97

年度	融资偿付本息			项目净收益		
	本金	利息	本息合计	项目现金流入	项目现金流出	净收益小计
2035 年	0.00	375.00	375.00	2,291.58	1,035.16	1,256.42
2036 年	0.00	375.00	375.00	2,360.32	1,048.86	1,311.46
2037 年	0.00	375.00	375.00	2,431.13	1,062.98	1,368.16
2038 年	0.00	375.00	375.00	2,504.07	1,077.51	1,426.55
2039 年	0.00	375.00	375.00	2,579.19	1,092.49	1,486.70
2040 年	0.00	375.00	375.00	2,656.56	1,107.91	1,548.66
2041 年	0.00	375.00	375.00	2,736.26	1,123.79	1,612.47
2042 年	0.00	375.00	375.00	2,818.35	1,140.16	1,678.19
2043 年	10,000.00	187.50	10,187.50	1,451.45	867.71	583.74
合计	10,000.00	7,500.00	17,500.00	41,205.65	19,226.21	21,979.44
本息覆盖倍数				1.26		

经上述测算，在对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的湘西州花垣县学前教育建设项目，预期项目净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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：项目收益及现金流入评价说明

湖南诚悦达会计师事务所（普通合伙）
中国·长沙
430102100456

中国注册会计师 李瑞平 430200180004
中国注册会计师 黄伯泉 430100960004
2023 年 3 月 13 日

附件:

项目收益及现金流入评价说明

一、项目概述

(一) 项目基本情况

建设内容及规模: 本项目由 7 个子项目组成, 总建筑面积为 28500m², 其中: 教育综合楼 28190m², 门卫室 310m², 配套附属设施建设及设备购置。新建 7 所幼儿园具体为花垣县第一幼儿园、花垣县第二幼儿园、花垣县第五幼儿园、花垣县第六幼儿园、吉卫镇中心幼儿园、边城镇中心幼儿园、民乐镇中心幼儿园, 建设完成后预计新增幼儿园园位 2250 个。

本项目建设期 2 年, 运营期 18 年。

(二) 实施主体

花垣县教育和体育局

(三) 项目类型

学前教育类项目

(四) 融资计划

本项目计划申请发行政府专项债券 9,100.00 万元, 债券发行期限为 20 年, 每年付息, 在债券到期时一次性偿还本金。

二、项目现金流入预测

(一) 收入预测依据

1、学前教育运营收入

本项目建成后, 能提供学位数 2250 个。

目前, 花垣县城区现有县民族幼儿园、县一幼、县二幼、县三幼、县四幼 5 所公办幼儿园, 共设置 57 个班, 可供标准园位 1710 个, 实际在园幼儿 1956 人, 超额招生 246 人。按照公办园幼儿占比达标任务指标测算应配有 2288 个园位, 尚缺园位 578 个 (2288-1710=578), 老百

姓请求增加公办园位的呼声非常强烈，供需矛盾问题相当突出。同时，县一幼、二幼、三幼共有在园幼儿 978 人，由于县一幼、二幼自 2019 年独立办学以来，一直没有独立的办园场所，分别在县一中、县二小校内办学，存在借用场地办学现象；县三幼占地面积为 2.95 亩，其中 1.2 亩为“租地”，且租期即将在 2024 年到期，本项目建成后可解决现有幼儿园办园场所问题，因此本项目运营第一年即可实现全额招生。

根据《湖南省幼儿园收费管理实施办法》（湘发改价费规〔2020〕659 号），幼儿园收费项目全省统一为保育教育费（以下简称保教费）、住宿费、伙食费和代收费。幼儿园收费按照办园性质分别实行政府指导价和市场调节价管理。实行政府指导价管理的幼儿园收费标准，区分不同项目，由市州、县（市、区）人民政府制定。

本项目建成幼儿园性质为公办县级标准幼儿园，产生收益的收入来源主要为保教费和伙食费，其收费标准实行政府指导价。根据湘西州教育和体育局发布的《关于调整公办幼儿园收费标准有关事项的通知》，本项目收费标准设定为保教费 350 元/月，根据花垣现有幼儿园收费情况，伙食费为 320 元/月。一年按 10 个月计算，考虑物价上涨因素，参考 2023 年国务院政府工作报告提出的 2023 年全国居民消费价格（CPI）3%的预期目标，收费标准按每年上涨 3%进行调整。



首页 > 政务公开 > 法定主动公开内容 > 政策解读 > 部门文件

索引号: 00569632200686074/2017-01012
公开方式: 政府网站
发布日期:

文号:
公开范围: 全部公开
登记日期:

公开责任部门: 湘西州教育局
信息时效期:
发文日期: 2017-05-16

关于调整公办幼儿园收费标准有关事项的通知

来源: 湘西州教育和体育局门户网站 发布时间: 2017-05-16 字体大小: 12px 14px 16px 18px 20px

关于调整公办幼儿园收费标准有关事项的 通 知

各县市国家发改局、教育局、财政局、州直各公办幼儿园：

为促进我州幼儿教育事业科学持续发展，规范幼儿园收费行为，保障幼儿园、幼儿及家长的合法权益，根据《湖南省发展和改革委员会、湖南省财政厅、湖南省教育厅关于印发〈湖南省公办幼儿园收费管理实施办法〉的通知》（湘发改价费〔2015〕649号）规定，结合我州实际，经州政府批准，现就我州公办幼儿园收费管理有关事项通知如下：

一、公办幼儿园保教费限高收费标准

省级示范园保教费650元/生·月；市级示范园保教费550元/生·月；县级示范园保教费450元/生·月；标准园保教费350元/生·月；其他园保教费在上述标准基础上加收不超过20元/生·月。

花垣县公办幼儿园收费情况表

序号	学校名称	收费项目	收费标准	备注
1	花垣县民族幼儿园	伙食费	320 元/月	每天三餐
2	花垣县第一幼儿园	伙食费	143 元/月	每天一餐
3	花垣县第二幼儿园	伙食费	143 元/月	每天一餐
4	花垣县第四幼儿园	伙食费	320 元/月	每天三餐

说明：以上表格数据来源于幼儿园现场询问，花垣县学前教育伙食费收费标准严格按照省发展改革委、省财政厅和省教育厅联合制定了《湖南省幼儿园收费管理实施办法》相关规定执行，公办幼儿园收取的伙食费，由幼儿园按实际成本支出情况具体制定收费标准，报花垣县发展和改革委员会备案后执行。

2、停车位收入

停车位数量：项目建成后，能提供小车停车位共 380 个，均可供社会车辆停放。

收费标准：根据《花垣县机动车停放服务收费管理实施细则》，本项目所处区域公共停车场机动车停放服务收费标准为 30 分钟以上至 4 小时（含本数）5 元/辆次，4 小时至 12 小时以上（含本数）10 元/辆次，超 12 小时 20 元/辆次；每天（24 小时）最高收费限额为 20 元/辆。

停车位收入预估：预估本项目每个车位每天单辆车平均持续停放时

间在 4 个小时内，4 个小时以内收费 5 元计算，周转率为 3 次，则每个停车位每日收入为 15 元，本项目按 15 元/个/天进行计算。考虑物价上涨因素，参考 2023 年国务院政府工作报告提出的 2023 年全国居民消费价格（CPI）3%的预期目标，出租单价按每年增长 3%进行考虑。结合本项目县城停车位占比情况及现有花垣县停车收费现状，本项目停车位使用率运营第一年按 60%计算，第二年为 70%，第三年为 80%，第四年 90%，第五年及以后按照 95%进行预测。

二、公共停车场机动车停放服务收费标准

单位：每次、每辆

区域	计 费 标 准	24小时最高
一类区域	30分钟之内（含30分钟）免费	20元
	30分钟以上至4小时（含本数）5元/辆次	
	4小时以上至12小时（含本数）10元/辆次	
	超12小时20元/辆次	
二类区域	30分钟之内（含30分钟）免费	15元
	30分钟以上至4小时（含本数）2元/辆次	
	4小时以上至12小时（含本数）8元/辆次	
	超12小时15元/辆次	
说明：1、小型车按上述停车收费标准收取，中型车和大型车分别按比照所占小汽车位计费；2、摩托车（电动车）按不超过按不超过小车标准四分之一收取），		

备注：机关事业单位的停车场在工作日内，对前来开展公务活动及办理相关业务的车辆一律免费。

（二）项目收入预测

根据《湘西州花垣县学前教育建设项目可行性研究报告》，项目建设期为 2023 年 1 月至 2024 年 12 月，债券存续期内，测算运营期为 2025 年 1 月至 2043 年 5 月，按照前述收入测算依据，项目债券存续期内总收入 41,205.65 万元。具体收益如下所示：

湘西州花垣县学前教育建设项目预期收入测算表

单位：万元

序号	项目	合计	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
一	学前教育运营收入	36,580.47	1,507.50	1,552.73	1,599.31	1,647.29	1,696.70	1,747.61	1,800.03	1,854.03	1,909.66
1	保教费	19,109.20	787.50	811.13	835.46	860.52	886.34	912.93	940.32	968.53	997.58
1.1	收费人数（人）		2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250
1.2	收费标准（元/人/日）		350.00	360.50	371.32	382.45	393.93	405.75	417.92	430.46	443.37
2	伙食费	17,471.27	720.00	741.60	763.85	786.76	810.37	834.68	859.72	885.51	912.07
2.1	收费人数		2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250
2.2	收费标准		320.00	329.60	339.49	349.67	360.16	370.97	382.10	393.56	405.37
二	停车位收入	4,625.18	124.83	150.00	176.58	204.61	222.45	229.13	236.00	243.08	250.37
1	停车位数量（个）		380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00
2	使用率		60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
3	收费单价（元/个·天）		15.00	15.45	15.91	16.39	16.88	17.39	17.91	18.45	19.00
三	合计	41,205.65	1632.33	1702.73	1775.88	1851.89	1919.16	1976.73	2036.04	2097.12	2160.03

续上表:

序号	项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年 1-5 月
一	学前教育运营收入	1,966.95	2,025.95	2,086.73	2,149.33	2,213.81	2,280.23	2,348.64	2,419.09	2,491.67	1,283.21
1	保教费	1,027.51	1,058.33	1,090.08	1,122.79	1,156.47	1,191.16	1,226.90	1,263.71	1,301.62	670.33
1.1	收费人数(人)	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250
1.2	收费标准(元/人/日)	456.67	470.37	484.48	499.02	513.99	529.41	545.29	561.65	578.50	595.85
2	伙食费	939.44	967.62	996.65	1,026.55	1,057.34	1,089.06	1,121.74	1,155.39	1,190.05	612.88
2.1	收费人数	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250
2.2	收费标准	417.53	430.05	442.95	456.24	469.93	484.03	498.55	513.51	528.91	544.78
二	停车位收入	257.89	265.62	273.59	281.80	290.25	298.96	307.93	317.17	326.68	168.24
1	停车位数量(个)	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00
2	使用率	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
3	收费单价(元/个·天)	19.57	20.16	20.76	21.39	22.03	22.69	23.37	24.07	24.79	25.54
三	合计	2224.83	2291.58	2360.32	2431.13	2504.07	2579.19	2656.56	2736.26	2818.35	1451.45

三、项目现金流出预测

根据《湘西州花垣县学前教育建设项目》结合项目实际情况及市场可比案例，项目的主要成本包括经营成本，具体如下：

（一）经营成本

本项目经营成本主要包括工资及福利费、运营性支出及修理及维护费。具体分析如下：

1、工资及福利费

本项目共开设 75 个班级，根据花垣现有幼儿园人员配置情况，每个班配置 2 人，人员工资为 3000 元/月，寒暑假期间仅发放一半工资，剩余 10 个月正常发放工资；同时每个幼儿园安排两名公职人员，由财政支付工资；每个幼儿园安排 1 名安保人员，工资按 2000 元/月考虑。

2、运营性支出

项目运营性支出主要包含教辅工具耗材费用、食材费、水电费等费用。根据花垣县现有幼儿园情况，运营性支出约占学前教育经营收入的 20%。

3、修理及维护费

修理及维护费为幼儿园及停车位设施修理费用，根据《市政公用设施建设项目经济评价方法与参数》，项目固定资产修理费率取。结合地方实际情况，本项目按照项目工程费的 0.5% 计取。

（二）相关税费

1、增值税：根据《财政部 国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号），托儿所、幼儿园提供的保育和教育服务免增值税；本项目的伙食费、停车费收入按照增值税率 6% 计列。

2、税金及附加：根据《增值税会计处理规定》（财会〔2016〕22 号）规划，本项目税金及附加主要包括：城市维护建设税、教育费附加费。根据税法规定，本项目按增值税 5% 缴纳城市维护建设税，按增值税 5% 缴纳教育费附加费。

在债券存续期内，预计成本支出 19,226.21 万元。

湘西州花垣县学前教育建设项目预期成本测算表

单位：万元

项目类型	合计	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
一、运营成本	18,389.96	884.33	893.38	902.70	912.29	922.18	932.36	942.84	953.64	964.77
工资及福利费	9,724.20	511.80	511.80	511.80	511.80	511.80	511.80	511.80	511.80	511.80
运营性支出	7,316.09	301.50	310.55	319.86	329.46	339.34	349.52	360.01	370.81	381.93
修理及维护费	1,349.66	71.03	71.03	71.03	71.03	71.03	71.03	71.03	71.03	71.03
二、增值税税金及附加	836.25	29.41	31.76	34.22	36.79	38.76	40.05	41.39	42.76	44.18
增值税	760.23	26.73	28.87	31.11	33.45	35.23	36.41	37.62	38.87	40.16
税金及附加	76.02	2.67	2.89	3.11	3.34	3.52	3.64	3.76	3.89	4.02
合计	19,226.21	913.74	925.14	936.91	949.08	960.93	972.41	984.23	996.40	1,008.94

续上表：

项目类型	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年 1-5月
一、运营成本	976.22	988.03	1,000.18	1,012.70	1,025.60	1,038.88	1,052.56	1,066.65	1,081.17	839.48
工资及福利费	511.80	511.80	511.80	511.80	511.80	511.80	511.80	511.80	511.80	511.80
运营性支出	393.39	405.19	417.35	429.87	442.76	456.05	469.73	483.82	498.33	256.64
修理及维护费	71.03	71.03	71.03	71.03	71.03	71.03	71.03	71.03	71.03	71.03
二、增值税税金及附加	45.63	47.13	48.68	50.27	51.92	53.61	55.35	57.14	58.99	28.23
增值税	41.48	42.85	44.26	45.70	47.20	48.73	50.32	51.95	53.62	25.67
税金及附加	4.15	4.28	4.43	4.57	4.72	4.87	5.03	5.19	5.36	2.57
合计	1,021.86	1,035.16	1,048.86	1,062.98	1,077.51	1,092.49	1,107.91	1,123.79	1,140.16	867.71

四、项目净现金流入预测

湘西州花垣县学前教育建设项目预期总收入 41,205.65 万元，预期总支出合计 19,226.21 万元，项目净收益为 21,979.44 万元。

五、还本付息的测算

经上述测算，在项目建设单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，湘西州花垣县学前教育建设项目预期项目净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，能够实现项目收益和融资自求平衡。

六、敏感性分析

考虑到收入、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	-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	1.02	1.26	1.49
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.37	1.26	1.15

基于上表，收入和成本变动是影响本项目资金平衡的敏感因素，当整个项目的收入下降 10%的情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.02，能通过压力测试。当整个项目的成本上升 10%情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.15，仍能通过压力测试。

综上所述，在对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的湘西州花垣县学前教育建设项目在考虑敏感性分析后，预期项目净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目预期收益和融资自求平衡。

七、使用限制

（一）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。

（二）本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

（三）本评价报告只供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机构及执业注册会计师无关。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91430104MA4PAGWA0B

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 湖南诚悦达会计师事务所（普通合伙）

类型 普通合伙企业

执行事务合伙人 邓琳斌

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：财务咨询；税务服务；社会经济咨询服务；会议及展览服务；工程造价咨询业务；信息咨询服务；标准化服务；社会稳定风险评估；企业管理培训；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等取得许可的培训）（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 2017年12月15日

合伙期限 2017年12月15日至2067年12月14日

主要经营场所 湖南省长沙市岳麓区洋湖街道和顺路269号
绿景新苑8栋401号

登记机关

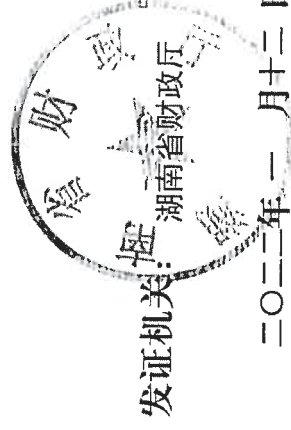


2021年12月28日

证书序号: 0008768

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



中华人民共和国财政部制



会计师事务所

执业证书

名称: 湖南诚悦达会计师事务所 (普通合伙)

首席合伙人: 邓琳斌

主任会计师:

经营场所:

长沙市岳麓区和顺路269号绿景欣苑8栋401房

组织形式: 普通合伙

执业证书编号: 43010096

批准执业文号: 湘财会函〔2018〕5号

批准执业日期: 2018年01月19日





此复印件与原件一致
再复印无效

姓名 李端平

性别 女

出生日期 1957-05-06

工作单位 湖南诚达会计师事务所

身份证号码 430103195705061020

(普通合伙)



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

李端平2022年年检信息



证书编号:
No. of Certificate

430200180004

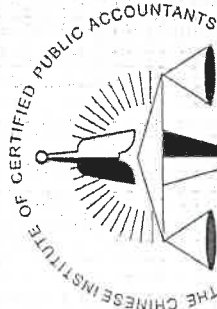
批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

湖南省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2006 年 07 月 25 日

2018年3月换发新证



中国注册会计师

此复印件与原件一致
再复印无效

姓名	黄伯泉
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1978-12-18
Date of birth	
工作单位	湖南诚悦达会计师事务所
Working unit	(普通合伙)
身份证号码	430481197812180572
Identify card No.	



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
黄伯泉2022年年检信息



证书编号: 430100960004
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 11 月 19 日
Date of Issuance