

新邵经开区智能停车和智能充电桩建设项目
预期收益与融资平衡
专项评价报告
湘和瑞核字[2025]第0095号

湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）

地址：长沙市岳麓区岳麓街道麻园路中建智慧谷产业园二区11栋

电话：0731-85867860

邮编：410000

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。
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，
报告编码：湘256PEW59ZC



新邵经开区智能停车和智能充电桩建设项目

预期收益与融资平衡

专项评价报告

湘和瑞核字[2025]第0095号

我们接受委托，对新邵经开区智能停车和智能充电桩建设项目预期收益与融资平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号—预测性财务信息的审核》。相关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，本次评价的新邵经开区智能停车和智能充电桩建设项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目预期收益和融资自求平衡。

附件：项目预期收益与融资自求平衡专项评价说明



（本页无正文，为《新邵经开区智能停车和智能充电桩建设项目预期收益与融资平衡专项评价报告》之签署页）

湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二五年九月二十二日



附件：

项目预期收益与融资平衡专项评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以项目收益为基础，以预测期间的项目持续经营建设为前提，分别对项目的收益、投资支出、成本进行预测，分析项目收益和融资平衡关系，保证债券正常的还本付息需要，并编制新邵经开区智能停车和智能充电桩建设项目收益和融资平衡评价说明。

二、项目收益及现金流入预测假设

（一）国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀等无重大变化；

（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测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。

三、项目基本情况

（一）项目概况

- 1、项目名称：新邵经开区智能停车和智能充电桩建设项目
- 2、项目实施机构：湖南新邵经济开发区管理委员会
- 3、建设地点：新邵县经开区湘商产业园。



4、项目建设期：2025年6月至2026年12月。

5、建设内容及规模：在新邵县经开区湘商产业园内（东谷大厦地下负一层及地上四周停车场）计划建设650个停车位(包含343个新能源汽车充电桩)及附属设施，总建设用地面积33897.71平方米。其中343个充电桩包括27个公交车双枪快充桩（160KW），以及316个小汽车双枪快充桩（80KW），附属设施包括对应停车位的建设、充电桩雨棚以及配套供电、照明、弱电、排水设施等。

（二）项目总投资

经概算审核，概算批复项目总投资为11,801.44万元，其中工程费用6,150.65万元，工程建设其他费用4,577.93万元，预备费用1,072.86万元。

（三）资金筹资方案

本项目的资金来源主要为发行政府专项债券和财政资金。项目总投资11,801.44万元，其中：项目资本金4,601.44万元，拟申请发行政府专项债券资金7,200.00万元，已申请发行2,500.00万元，本次拟申请发行1,000.00万元，未来拟申请发行专项债券3,700.00万元。拟发行金额、期限及利率详见下表：

金额单位：万元

序号	地区	项目名称	本期拟发行		
			金额	期限（年）	利率（%）
1	新邵县	新邵经开区智能停车和智能充电桩建设项目	1,000.00	15	2.28%

四、应付本息情况

（一）本次债券应付本息情况

1、本项目拟申请政府专项债7,200.00万元，2025年9月23日已发行政府专项债券2,500.00万元，20年期利率为2.46%，本次拟申请发行专项债券1,000.00万元，未来拟申请发行专项债券3,700.00万元，发行期限为15年，本项目利率根据目前市场行情谨慎考虑，根据2025年8月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮20%进行预测，20年期债券年利率2.28%，每半年付息一次，本金在债券到期时一次性偿还，在债券存续期债券利息情况如下：

金额单位：万元



序号	地区	项目名称	已发债金额	本期拟发债金额	未来拟发债金额	应付利息金额	还本付息金额
1	新邵县	新邵经开区智能停车和智能充电桩建设项目	2,500.00	1,000.00	3,700.00	2,837.40	10,037.40

2、本期债券自发行之日起债券存续期应还本付息合计10,037.40万元，具体情况如下：

金额单位：万元

年度	期初本金	本期发债	本期还本	期末本金	应付利息	还本付息
2025 年		7,200.00		7,200.00		
2026 年	7,200.00			7,200.00	168.66	168.66
2027 年	7,200.00			7,200.00	168.66	168.66
2028 年	7,200.00			7,200.00	168.66	168.66
2029 年	7,200.00			7,200.00	168.66	168.66
2030 年	7,200.00			7,200.00	168.66	168.66
2031 年	7,200.00			7,200.00	168.66	168.66
2032 年	7,200.00			7,200.00	168.66	168.66
2033 年	7,200.00			7,200.00	168.66	168.66
2034 年	7,200.00			7,200.00	168.66	168.66
2035 年	7,200.00			7,200.00	168.66	168.66
2036 年	7,200.00			7,200.00	168.66	168.66
2037 年	7,200.00			7,200.00	168.66	168.66
2038 年	7,200.00			7,200.00	168.66	168.66
2039 年	7,200.00			7,200.00	168.66	168.66
2040 年	7,200.00		4,700.00	2,500.00	168.66	4,868.66
2041 年	2,500.00			2,500.00	61.50	61.50
2042 年	2,500.00			2,500.00	61.50	61.50
2043 年	2,500.00			2,500.00	61.50	61.50
2044 年	2,500.00			2,500.00	61.50	61.50
2045 年	2,500.00		2,500.00		61.50	2,561.50
合计		7,200.00	7,200.00		2,837.40	10,037.40

（二）项目融资还本付息情况



综上，项目总体融资的还本付息为10,037.40万元，具体情况如下：

金额单位：万元

序号	地区	项目名称	融资本金	应付利息	还本付息合计
1	新邵县	新邵经开区智能停车和智能充电桩建设项目	7,200.00	2,837.40	10,037.40

五、项目产生的收益

（一）基本假设条件及依据

参考项目可行性研究报告，根据现行财务制度、价格和行业基准收益率等实际情况对项目进行费用和收益测算。

（二）产生的运营净现金流

1、现金流入

新邵经开区智能停车和智能充电桩建设项目的经营现金流入主要来源于停车位收入、充电桩收入。

（1）停车位收入

①本测算依据暂时拟定的《邵阳市机动车停放服务收费管理实施细则》收费标准：临时停车30分钟以内（含30分钟）免费，30分钟以后按30分钟计时收费，区分不同区域收费，区域首小时内3元，首小时后最高2.5元每30分钟，不足30分钟的按30分钟计费，收费时段：7：30-19：30。

②泊位日均计费次数受收费标准免费时长长短影响较大。参照株洲市发改委公布的停车时长数据显示收费后约80%的车辆停放时间在30分钟内，结合本项目12小时收费时长内，以75%左右的车辆30分钟内驶离为计算标准，泊位产生计费的停车时长=12小时*25%剩余时长为3小时，按产生计费有效停车时长75分钟计算，日均泊位计费次数=3小时*60分钟/75分钟=2.4次。

③泊位年收入=（区域泊位数*区域泊位每天实收数）*365天；区域泊位每天实



收数=区域泊位每天应收*区域泊位收缴率*区域泊位停车率；区域泊位每天应收=区域泊位每天计费次数*区域泊位每次计费单价；区域泊位每天计费次数=区域泊位产生计费的停车时长（12小时*25%剩余时长为3小时）*60分钟/75分钟=2.4次*对应的停车率；泊位每次计费单价=《邵阳市机动车停放服务收费管理实施细则》中单次收费金额为75分钟停车时长对应的收费金额。

综上所述，本项目建设307个停车位，区域泊位每天计费次数为 $12*25\%*60/75*90.77\%=2.18$ 次，泊位每次计费单价则为 $3+2.5=5.50$ 元，区域泊位每天实收数为 $12*25\%*60/75*90.77\%*(3+2.50)=11.99$ 元。基于谨慎性考虑，本项目泊位每次计费单价为11元，本项目运营期第一年使用率55%，后续每年使用率增加5%，达到65%后不再增加。

（2）充电桩收入

本项目收入只考虑充电桩服务费，按照现行新能源汽车充电收费模式，充电电费归国家电网（供电公司）收取，充电服务收费参考《湖南省电动汽车充电桩基础设施专项规划（2016—2020年）》及《湖南省发展和改革委员会关于我省电动汽车用电价格政策有关问题的通知》（湘发改价商〔2018〕407号），充电服务收费标准不得高于0.8元/kWh，出于谨慎考虑，本项目服务费第一年按0.6元/kWh测算。

本项目充电桩共343个，其中160KW直流充电桩共27个，80KW直流充电桩316个，直流桩负荷系数取值0.95，日使用时长按3.2h计算。工作天数按照365天/年计算。运营期第一年使用率50%，后续每三年使用率增加5%，达到60%后不再增加。

项目运营期收入明细如下表：

收入测算表

单位：万元

年度	停车位收入	充电桩收入	收入合计
2027年	67.79	985.32	1,053.11
2028年	73.96	985.32	1,059.28



年度	停车位收入	充电桩收入	收入合计
2029年	80.12	985.32	1,065.44
2030年	80.12	1,083.86	1,163.98
2031年	80.12	1,083.86	1,163.98
2032年	80.12	1,083.86	1,163.98
2033年	80.12	1,182.39	1,262.51
2034年	80.12	1,182.39	1,262.51
2035年	80.12	1,182.39	1,262.51
2036年	80.12	1,182.39	1,262.51
2037年	80.12	1,182.39	1,262.51
2038年	80.12	1,182.39	1,262.51
2039年	80.12	1,182.39	1,262.51
2040年	80.12	1,182.39	1,262.51
2041年	80.12	1,182.39	1,262.51
2042年	80.12	1,182.39	1,262.51
2043年	80.12	1,182.39	1,262.51
2044年	80.12	1,182.39	1,262.51
2045年	59.92	884.36	944.28
合计	1,483.59	21,280.58	22,764.17

2、现金流出

根据类似项目及本行业的内部调研资料，结合本项目的具体情况进行成本概算。

（1）工资及福利费

本项目需配备环卫工人、维护人员，定员 18 人，参照 2023 年湖南省城镇私营单位就业人员平均工资，居民服务、修理和其他服务业平均工资为 51,411.00 元，以此为依据计算，本项目平均工资及福利费按 6.00 万元/年计算，项目运营期内，人员工资及福利费每三年上涨 5%：



表 1 2023 年湖南省城镇私营单位分行业门类就业人员年平均工资及增速

行 业	2023 年	2022 年	增长速度
合 计	60277	55780	8.1
农、林、牧、渔业	45102	40399	11.6
采矿业	67960	59566	14.1
制造业	65933	60144	9.6
电力、热力、燃气及水生产和供应业	57431	52208	10.0
建筑业	59871	53928	11.0
批发和零售业	53415	51200	4.3
交通运输、仓储和邮政业	58263	54339	7.2
住宿和餐饮业	47938	43693	9.7
信息传输、软件和信息技术服务业	81564	73646	10.8
金融业	84573	75050	12.7
房地产业	52949	50624	4.6
租赁和商务服务业	57170	51962	10.0
科学研究和技术服务业	64326	61160	5.2
水利、环境和公共设施管理业	51795	48409	7.0
居民服务、修理和其他服务业	51411	50501	1.8
教育	52470	48064	9.2
卫生和社会工作	71262	69082	3.2
文化、体育和娱乐业	54607	51038	7.0

(2) 其他费用

本项目运营期其他费用主要为其他管理费用，其他管理费用按照国家计委《建设项目经济评价方法与参数》（第三版，国家发改委，建设部，中国计划出版社）规定以营业收入的 15%估算。

本项目取值	参考依据
其他费用为营业收入的 15%	1.按企业营业收入的 13%-17%计提

(3) 修理费

主要为基础设施维护维修，包括基础设施维修、管理、保养费用，根据《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》及项目实际情况，按总投资额的 1%暂估。

本项目取值	参考依据
修理费为总投资额的 1%	1.按总投资额的 0.5%-3%计提

(4) 税费

增值税与税金及附加：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）本项目停车位收入增值税税率 9%，充电桩收入的增值税税率为 13%。

固定资产增值税进项税额：本项目工程安装费用按增值税率 9%计算，其他费用 6%计算，修理费按 6%测算。

②城市维护建设费：按增值税的 5%计算。

③教育费附加及地方教育附加按增值税的（3%+2%）计算。

测算项目运营期支出明细如下表：

运营成本测算表



金额单位：万元

年度	工资及福利费	修理费	其他费用	增值税、税金及附加	合计
2027年	108.00	118.01	157.97		383.98
2028年	108.00	118.01	158.89		384.90
2029年	108.00	118.01	159.82		385.83
2030年	113.40	118.01	174.60		406.01
2031年	113.40	118.01	174.60		406.01
2032年	113.40	118.01	174.60		406.01
2033年	119.07	118.01	189.38	89.33	515.79
2034年	119.07	118.01	189.38	149.56	576.02
2035年	119.07	118.01	189.38	149.56	576.02
2036年	125.02	118.01	189.38	149.56	581.97
2037年	125.02	118.01	189.38	149.56	581.97
2038年	125.02	118.01	189.38	149.56	581.97
2039年	131.27	118.01	189.38	149.56	588.22
2040年	131.27	118.01	189.38	149.56	588.22
2041年	131.27	118.01	189.38	148.42	587.08
2042年	137.83	118.01	189.38	148.42	593.64
2043年	137.83	118.01	189.38	148.42	593.64
2044年	137.83	118.01	189.38	148.42	593.64
2045年	108.54	88.51	141.64	111.00	449.69
合计	2,312.31	2,212.69	3,414.68	1,840.93	9,780.61

3、项目的净现金流

在上述假定条件下，测算项目运营期经营性净现金流明细如下表：

金额单位：万元

年度	经营现金流入	经营现金流出	净现金流
2027 年	1,053.11	383.98	669.13
2028 年	1,059.28	384.90	674.38
2029 年	1,065.44	385.83	679.61
2030 年	1,163.98	406.01	757.97



2031 年	1,163.98	406.01	757.97
2032 年	1,163.98	406.01	757.97
2033 年	1,262.51	515.79	746.72
2034 年	1,262.51	576.02	686.49
2035 年	1,262.51	576.02	686.49
2036 年	1,262.51	581.97	680.54
2037 年	1,262.51	581.97	680.54
2038 年	1,262.51	581.97	680.54
2039 年	1,262.51	588.22	674.29
2040 年	1,262.51	588.22	674.29
2041 年	1,262.51	587.08	675.43
2042 年	1,262.51	593.64	668.87
2043 年	1,262.51	593.64	668.87
2044 年	1,262.51	593.64	668.87
2045 年	944.28	449.69	494.59
合计	22,764.17	9,780.61	12,983.56

（三）可用于资金平衡项目相关收益情况

根据上述测试结果，项目可用于融资平衡的资金12,983.56万元，如下表：

金额单位：万元

序号	地区	项目名称	现金流入	现金流出	净现金流量
1	新邵县	新邵经开区智能停车和智能充电桩建设项目	22,764.17	9,780.61	12,983.56

六、项目收益与融资自求平衡性评价

（一）项目平衡性预测

本项目运营期内经营性净现金流12,983.56万元，融资还款本息合计10,037.40万元，本息保障倍数为1.29倍，项目预期收益可以覆盖本息，详见下表：

金额单位：万元

序号	地区	项目名称	净现金流	融资本息和	本息覆盖率
----	----	------	------	-------	-------



序号	地区	项目名称	净现金流	融资本息和	本息覆盖率
1	新邵县	新邵经开区智能停车和智能充电桩建设项目	12,983.56	10,037.40	1.29

（二）现金流模拟分析

本项目于债券存续期内每半年付息一次，债券到期一次性还本。根据上述项目总投资、运营收入、成本情况、偿债资金来源，对项目申请新增债券资金情况分析，本项目现金流预测如下表：



项目现金流预测表

单位：万元

序号	项目	合计	2025年 6-12月	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
一	现金流入	34,565.61	9,000.00	2,801.44	1,053.11	1,059.28	1,065.44	1,163.98	1,163.98	1,163.98	1,262.51	1,262.51
1	资本金流入	4,601.44	1,800.00	2,801.44								
2	融资资金流入	7,200.00	7,200.00									
3	运营期现金流入	22,764.17			1,053.11	1,059.28	1,065.44	1,163.98	1,163.98	1,163.98	1,262.51	1,262.51
二	现金流出	31,450.79	9,000.00	2,801.44	552.64	553.56	554.49	574.67	574.67	574.67	684.45	744.68
1	建设期资金流出	11,632.78	9,000.00	2,632.78								
2	运营期资金流出	9,780.61			383.98	384.90	385.83	406.01	406.01	406.01	515.79	576.02
3	融资还本付息	10,037.40		168.66	168.66	168.66	168.66	168.66	168.66	168.66	168.66	168.66
三	现金净流量	3,114.82			500.47	505.72	510.95	589.31	589.31	589.31	578.06	517.83
四	期末累计现金 结存				500.47	1,006.19	1,517.14	2,106.45	2,695.76	3,285.07	3,863.13	4,380.96



续上表：

序号	项目	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年
一	现金流入	1,262.51	1,262.51	1,262.51	1,262.51	1,262.51	1,262.51	1,262.51	1,262.51	1,262.51	1,262.51	944.28
1	资本金流入											
2	融资资金流入											
3	运营期现金流入	1,262.51	1,262.51	1,262.51	1,262.51	1,262.51	1,262.51	1,262.51	1,262.51	1,262.51	1,262.51	944.28
二	现金流出	744.68	750.63	750.63	750.63	756.88	5,456.88	648.58	655.14	655.14	655.14	3,011.19
1	建设期资金流出											
2	运营期资金流出	576.02	581.97	581.97	581.97	588.22	588.22	587.08	593.64	593.64	593.64	449.69
3	融资还本付息	168.66	168.66	168.66	168.66	168.66	4,868.66	61.50	61.50	61.50	61.50	2,561.50
三	现金净流量	517.83	511.88	511.88	511.88	505.63	-4,194.37	613.93	607.37	607.37	607.37	-2,066.91
四	期末累计现金结存	4,898.79	5,410.67	5,922.55	6,434.43	6,940.06	2,745.69	3,359.62	3,966.99	4,574.36	5,181.73	3,114.82

根据项目现金流预测表，本项目期末累计现金结存额大于0，项目存在资金缺口的风险较小。



（三）压力测试

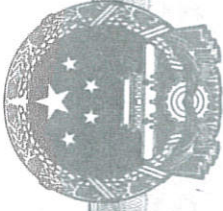
考虑到收入、成本因素变动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，分析结果见下表：

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	1.07	1.29	1.52
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.39	1.29	1.20

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1.07，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1.20，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，不能还本付息风险较小。





统一社会信用代码

91430103MA4RFPYH4A

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 湖南和瑞会计师事务所(普通合伙)

类型 普通合伙企业

执行事务合伙人 邓春玲

经营范围

会计、审计及税务服务; 企业会计报表审计; 基本建设年度财务决算审计; 企业合并、分立、清算事宜中的审计; 司法会计鉴定; 会计咨询、税务咨询; 管理咨询、会计培训。(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)

出资额 贰佰万元整

成立日期 2020年06月30日

主要经营场所

湖南省长沙市岳麓区岳麓街道靳江路 50 号
中建智慧产业园二区 11 号楼 1 层 001 房

登记机关



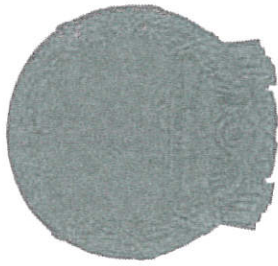
审批专用章

2023 年 12 月 06 日

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

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

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所

执业证书



名称：湖南瑞合会计师事务所（普通合伙）
首席合伙人：邓春玲
主任会计师：
经营场所：湖南省长沙市岳麓区岳麓街道靳江路50号中建智慧产业园二区11号栋1层001房

组织形式：普通合伙
执业证书编号：43010135
批准执业文号：湘财会[2020]11号
批准执业日期：2020年7月30日

说明

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

发证机关：湖南省财政厅

2023年 12月 26日

中华人民共和国财政部制





姓名 邓春玲
Full name 邓春玲
性别 女
Sex 女
出生日期 1974-05-03
Date of birth 1974-05-03
工作单位 湖南鹏程有限责任会计师事务所
Working unit 湖南鹏程有限责任会计师事务所
身份证号码 432902197405030925
Identity card No. 432902197405030925



年度检验合格
Annual Renewal Registration
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.



证书编号:
No. of Certificate

430200140046

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 10 月 29 日
Date of Issuance 2007 10 29



年度检验登记
Annual Renewal Registration
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.

2012.3.1



邓春玲 2022 年度年检



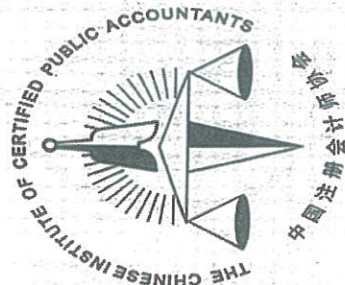
年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



邓春玲 430200140046





姓名: 贺素芳
 性别: 女
 出生日期: 1991-08-08
 工作单位: 天健会计师事务所(普通合伙)北京分所
 身份证号: 432503199108084680
 Identity 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。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 330000010382
 No. of Certificate

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

发证日期: 2018 年 05 月 18 日
 Date of Issuance



贺素芳(330000010382)
 您已通过2019年年检
 江苏省注册会计师协会

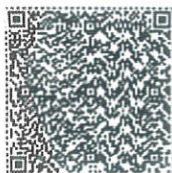


贺素芳(330000010382)
 您已通过2020年年检
 江苏省注册会计师协会

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.



贺素芳(330000010382)
 您已通过2021年年检
 江苏省注册会计师协会



贺素芳 330000010382

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

新邵县城乡客运一体化项目

预期收益与融资平衡

专项评价报告

湘和瑞核字[2025]第0096号

湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）

地址：长沙市岳麓区岳麓街道麻园路中建智慧谷产业园二区11栋

电话：0731-85867860

邮编：410000



新邵县城乡客运一体化项目

预期收益与融资平衡

专项评价报告

湘和瑞核字[2025]第0096号

我们接受委托，对新邵县城乡客运一体化项目预期收益与融资平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号—预测性财务信息的审核》。相关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，本次评价的新邵县城乡客运一体化项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目预期收益和融资自求平衡。

附件：项目预期收益与融资自求平衡专项评价说明



（本页无正文，为《新邵县城乡客运一体化项目预期收益与融资平衡
专项评价报告》之签署页）



中国注册会计师：邓春玲



中国注册会计师：汪霞



二〇二五年九月二十二日



附件：

项目预期收益与融资平衡专项评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以项目收益为基础，以预测期间的项目持续经营建设为前提，分别对项目的收益、投资支出、成本进行预测，分析项目收益和融资平衡关系，保证债券正常的还本付息需要，并编制新邵县城乡客运一体化项目收益和融资平衡评价说明。

二、项目收益及现金流入预测假设

（一）国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀等无重大变化；

（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测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。

三、项目基本情况

（一）项目概况

- 1.项目名称：新邵县城乡客运一体化项目
- 2.项目实施机构：新邵县道路运输服务中心
- 3.建设地点：新邵县县城及各乡镇区域内
- 4.项目建设期：2025年6月至2027年5月



5.建设内容及规模：包括城区客运站（公交首末站、客运站、停保场、城乡物流服务中心）、乡镇客货邮中心站及设备设施购置。项目总用地面积约25346m²（38.02亩），总建筑面积19000m²。其中城区客运站（客运、城乡物流服务中心）建筑面积9000m²，乡镇客货邮用房及配套用房建筑面积10000m²，建设车位300个，充电桩140个，以及配套的场地内道路、电气、给排水、消防、供水供电、信息化设备、硬件系统及其他配套设施。

（二）项目总投资

本项目概算总投资为9,599.80万元，其中：工程费用7,967.94万元，工程建设其他费用450.81万元，预备费841.87万元，建设期利息339.18万元。

（三）资金筹资方案

本项目的资金来源主要为发行政府专项债券和财政资金。项目总投资9,599.80万元，其中：项目资本金4,669.80万元，拟申请发行政府专项债券资金4,930.00万元。新邵县城乡客运一体化项目已于2025年8月发行2025年湖南省政府专项债券（二十五期）3,100.00万元，发行利率2.33%，发行期限为20年。本次拟申请发行1,000.00万元，未来拟发行830.00万元。拟发行金额、期限及利率详见下表：

金额单位：万元

序号	地区	项目名称	本期拟发行		
			金额	期限（年）	利率（%）
1	新邵县	新邵县城乡客运一体化项目	1,000.00	30	2.44

四、应付本息情况

（一）债券应付本息情况

1.本项目拟申请发行专项债券金额为4,930.00万元，新邵县城乡客运一体化项目已于2025年8月发行2025年湖南省政府专项债券（二十五期）3,100.00万元，发行利率2.33%，发行期限为20年。本次拟申请发行1,000.00万元，发行期限为30年，未来拟发行830.00万元。根据2025年8月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮20%进行预测，20年期债券年利率2.44%，债券偿付方式为每半年付息一次，到期本息付清，在债券存续期债券利息情况如下：

金额单位：万元



序号	地区	项目名称	已发行 金额	本期拟发 债金额	未来拟发 债金额	应付利息金 额	还本付息 金额
1	新邵县	新邵县城乡客 运一体化项目	3,100.00	1,000.00	830.00	2,784.16	7,714.16

2.本期债券自发行之日起债券存续期应还本付息合计7,714.16万元，具体情况如下：

金额单位：万元

年度	期初本金	本期发债	本期还本	期末本金	应付利息	还本付息
2025年	-	4,100.00	-	4,100.00	30.18	-
2026年	4,100.00	830.00	-	4,930.00	111.82	106.77
2027年	4,930.00	-	-	4,930.00	116.88	116.88
2028年	4,930.00	-	-	4,930.00	116.88	116.88
2029年	4,930.00	-	-	4,930.00	116.88	116.88
2030年	4,930.00	-	-	4,930.00	116.88	116.88
2031年	4,930.00	-	-	4,930.00	116.88	116.88
2032年	4,930.00	-	-	4,930.00	116.88	116.88
2033年	4,930.00	-	-	4,930.00	116.88	116.88
2034年	4,930.00	-	-	4,930.00	116.88	116.88
2035年	4,930.00	-	-	4,930.00	116.88	116.88
2036年	4,930.00	-	-	4,930.00	116.88	116.88
2037年	4,930.00	-	-	4,930.00	116.88	116.88
2038年	4,930.00	-	-	4,930.00	116.88	116.88
2039年	4,930.00	-	-	4,930.00	116.88	116.88
2040年	4,930.00	-	-	4,930.00	116.88	116.88
2041年	4,930.00	-	-	4,930.00	116.88	116.88
2042年	4,930.00	-	-	4,930.00	116.88	116.88
2043年	4,930.00	-	-	4,930.00	116.88	116.88
2044年	4,930.00	-	-	4,930.00	116.88	116.88
2045年	4,930.00	-	3,100.00	1,830.00	92.81	3,216.88
2046年	1,830.00	-	-	1,830.00	44.65	44.65
2047年	1,830.00	-	-	1,830.00	44.65	44.65
2048年	1,830.00	-	-	1,830.00	44.65	44.65
2049年	1,830.00	-	-	1,830.00	44.65	44.65
2050年	1,830.00	-	-	1,830.00	44.65	44.65



年度	期初本金	本期发债	本期还本	期末本金	应付利息	还本付息
2051年	1,830.00	-	-	1,830.00	44.65	44.65
2052年	1,830.00	-	-	1,830.00	44.65	44.65
2053年	1,830.00	-	-	1,830.00	44.65	44.65
2054年	1,830.00	-	-	1,830.00	44.65	44.65
2055年	1,830.00	-	1,000.00	830.00	38.55	1,044.66
2056年	830.00	-	830.00	-	5.11	840.16
合计		4,930.00	4,930.00		2,784.16	7,714.16

（二）项目融资还本付息情况

综上，项目总体融资的还本付息为7,714.16万元，具体情况如下：

金额单位：万元

序号	地区	项目名称	融资本金	应付利息	还本付息合计
1	新邵县	新邵县城乡客运一体化项目	4,930.00	2,784.16	7,714.16

五、项目产生的收益

（一）基本假设条件及依据

参考项目可行性研究报告，根据现行财务制度、价格和行业基准收益率等实际情况对项目进行费用和收益测算。

（二）产生的运营净现金流

1. 现金流入

本项目现金流入主要来源于配套用房出租收入、停车收益、充电桩服务费、广告牌收入。

（1）配套用房出租收入

项目建设建筑面积19000m²，5700m²用于基地管理等公共服务外，其余13300m²可用于出租，主要用于站场服务、维护维修、存储、客车调度及汽车相关配套服务等，由于周边同类配套较少，参考周边商服用房出租价格分析，本项目建成后，配套用房出租单价为28元/月/平方米，租金涨幅按每三年合同期上涨3%。前三年出租率按70%、80%、85%，第四年及以后按90%。



	<p>邵阳自动售货微超 无需人员看管 有意向开店咨询</p> <p>邵阳-新邵城区 湖南省邵阳市新邵县内环北路 空置中</p> <p>社区底商 1层</p> <p>20㎡ 建筑面积</p> <p>570元/月 0.95元/㎡/天</p> <p>免租1个月 社区底商 临街 可明火 上水</p>	8小时前
	<p>新邵一中旁，位置好，快餐生意稳定。</p> <p>新邵-新邵城区 新邵一中 空置中</p> <p>临街门面</p> <p>50㎡ 建筑面积</p> <p>1458元/月 0.97元/㎡/天</p> <p>临街门面 可餐饮 可明火 上水</p>	2023-11-08
	<p>，后面还有可放货也可以做住宿</p> <p>邵阳-新邵 邵阳县卫生监督协管站 空置中</p> <p>商业街店铺 1层</p> <p>26㎡ 建筑面积</p> <p>800元/月 1.03元/㎡/天</p> <p>免租1个月 商业街店铺 临街 外摆区</p>	2023-10-15
	<p>可做仓库厂房办公楼休闲中心有电梯可停车凤凰城商贸...</p> <p>邵东城区-邵东城区</p> <p>湖南省邵阳市邵东市绿汀大道</p> <p>9000㎡ 可分租 建筑面积</p> <p>1元/㎡/天 27万/月</p>	2023-11-4

(2) 停车收益

项目新建停车位300个。收费标准收费按10元/天，停车收费率前三年按60%、70%、80%，三年后按80%估算。

主要参考：参照新邵县政府定价的经营服务性收费目录清单：车站、码头、公交枢纽站及轨道交通换乘站每小时不超过5元。国家机关、社会团体及其他公益、公用事业单位白天每小时不超过5元，夜间每小时不超过1元。按次收费：白天每次不超过10元，夜间每次不超过5元。公立医院白天每小时不超过5元，夜间每小时不超过1元。具体执收单位和收费标准及优惠政策见县发改局审批文件。本项目按10元/天估算。



类型	一级项目	二级项目	收费标准	收费文件(文号)	定价部门	行业主管部门	是否涉企	是否行政审批前置	是否涉进出口环节	定价方法	备注
交通服务收费	一、机动车停放服务收费	车站、码头、公交枢纽站及轨道交通换乘站等公共换乘站、利用公共交通便利的旅游景区点配套停车场	车站、码头、公交枢纽站及轨道交通换乘站每小时不超过6元。旅游景区点配套停车场停车服务费每小时不超过3元。具体执收单位和收费标准及优惠政策见发改局审批文件。	湘发改价费〔2020〕801号、湘发改价调规〔2021〕131号、邵市发改价费〔2019〕339号、新发改费〔2017〕151号	新邵县发改局	新邵县交警大队	是	否	否	准许成本加合理收益	
		国家机关、社会团体及其他公益、公用企事业单位(医院、学校、博物馆、图书馆、青少年宫、体育场馆、银行、保险、电信、供水、供电、供气等)面向公众开放的室内停车场	国家机关、社会团体及其他公益、公用企事业单位白天每小时不超过5元,夜间每小时不超过1元。按次收费:白天每次不超过10元,夜间每次不超过5元。公立医院白天每小时不超过5元,夜间每小时不超过1元。具体执收单位和收费标准及优惠政策见发改局审批文件。	湘发改价费〔2020〕801号、湘发改价调规〔2021〕131号、邵市发改价费〔2017〕131号、邵市发改价费〔2018〕312号、邵市发改价费〔2018〕430号、邵市发改价费〔2018〕431号、邵市发改价费〔2018〕432号、邵市发改价费〔2018〕433号、邵市发改价费〔2019〕168号、邵市发改价费〔2019〕211号、邵市发改价费〔2020〕173号、邵市发改价费〔2020〕199号、新发改费〔2017〕151号	新邵县发改局	新邵县交警大队	是	否	否	准许成本加合理收益	停车收费标准若突破该收费标准上限,按市发改局审批。
		政府财政性资金、城市建设投资(交通投资)、公司投资的停车场和市政工程施工现场停车场	城市繁华区域白天每小时不超过5元,夜间每小时不超过2元。具体执收单位和收费标准及优惠政策见发改局审批文件。	湘发改价费〔2020〕801号、湘发改价调规〔2021〕131号、邵市发改价费〔2020〕200号、新发改费〔2017〕151号	新邵县发改局	新邵县交警大队	是	否	否	准许成本加合理收益	
		保障性住房中产权为当地政府的廉租屋、公租房的室内停车场	具体执收单位和收费标准及优惠政策见发改局审批文件。	湘发改价费〔2020〕801号、湘发改价调规〔2021〕131号、邵市发改价费〔2020〕171号、	新邵县发改局	新邵县交警大队	是	否	否	准许成本加合理收益	
		道路临时停车位	时段计费按每10分钟计费收费,每10分钟1元,不足10分钟,按10分钟计费。人工值守计费按小时计费,每小时5元,不足1小时按1小时计费。具体执收单位和收费标准及优惠政策见发改局审批文件。	湘发改价费〔2020〕801号、湘发改价调规〔2021〕131号、湘价费〔2014〕11号、市发改价费〔2016〕294号、市发改价费〔2016〕29号、新发改费〔2017〕151号	新邵县发改局	新邵县交警大队	是	否	否	准许成本加合理收益	
	二、汽车客运站服务收费	旅客站务费	起运地在县城的班车可加收旅客站务费1元/人次,其它线路班车可加收旅客站务费0.5元/人次。	湘发改价费〔2021〕101号、湘发改价调规〔2021〕131号、邵价商〔2015〕37号、新发改价〔2017〕61号	新邵县发改局	新邵县交通运输局	是	否	否	准许成本加合理收益	

(3) 充电桩服务费

根据湖南省发展和改革委员会发布的《关于我省电动汽车用电价格政策有关问题的通知》(湘发改价商〔2018〕407号):2020年前,对电动汽车充换电服务费实行政府指导价管理,根据成本监审情况,每千瓦时收费上限标准为0.8元,自发文之日起执行。各经营单位可按照不超过上限标准,制定具体收费标准。

2020年后国家、湖南省、新邵县均未出台相关收费标准。根据对湖南省各市县充电桩充电服务费调查,从下表可知,充电桩充电费及服务费相对平稳,充电服务费+电费(0.7-0.8元/kWh)为1.42-1.74元/kWh,考虑到本项目的定位、特色及区位优势,保守估计,预计本项目充电桩充电服务费为0.8元/kWh。根据湖南省电网销售电价表,本项目购电成本按0.70元/千瓦时计取,电费及服务费综合为1.5元/千瓦时。平均每日每桩充电时间按1.6h计算,考虑有功负荷使用情况90-120kW充电桩每小时充电量为50kWh。本项目拟建设充电桩140个,用于电动汽车充电使用。根据工信部披



露的数据，目前我国新能源车桩比为 3.5:1，随着新能源汽车数量的持续增长，充电基础设施供给不足的问题日益凸显。另一方面，由于充电设施布局不合理等因素影响，公共充电桩的平均利用率仅为15%。考虑到国家对新能源汽车发展的各项扶持政策，本项目充电桩未来市场预测为：运营期第一年充电桩使用率按照20%估算，随着新能源汽车的普及，使用率以后每年增加5%，运营期第七年起保持50%，暂不考虑增长。

名称	运营方	充电桩数量
邵阳新邵县锦绣华城充电站	国家电网	6
【地址】湖南省邵阳市北塔区蔡锷大道锦绣华城		
【收费标准】停车费（参照停车场实际费用），综合电费：1.62元/度。		
【充电桩数量】直流6个，交流0个		
邵阳市新邵县酿溪供电所公共充电站	国家电网	2
【地址】邵阳市新邵县酿溪供电所		
【收费标准】停车费（参照停车场实际费用），综合电费：1.44元/度。		
【充电桩数量】直流2个，交流0个		
邵阳市新邵县新田铺供电所公共充电站	国家电网	2
【地址】邵阳市新邵县新田铺供电所		
【收费标准】停车费（参照停车场实际费用），综合电费：1.72元/度。		
【充电桩数量】直流2个，交流0个		
邵阳新邵县白水洞景区停车场充电站	国家电网	10
【地址】湖南省邵阳市新邵县白水洞风景区停车场		
【收费标准】停车费免费（参照停车场实际费用），综合电费：1.62元/度。		
【充电桩数量】直流10个，交流0个		
邵阳市新邵县陈家坊供电所公共充电站	国家电网	1
【地址】邵阳市新邵县陈家坊供电所		
【收费标准】停车费（参照停车场实际费用），综合电费：1.44元/度。		

（4）广告牌收入

为满足部分企业及商品在大型人流区域对广告宣传的需要，本项目计划在客运站设置广告位，预设置20块大型广告牌进行租赁服务，参考调研的广告位价格，考虑到本区域内广告位大小不一，按每个广告位2500元/块·月进行收费，每三年递增5%。前三年出租率按60%、70%、80%，第四年及以后按80%。



邵阳市新邵县汽车站候车室灯箱05广告

● 人气320 | 更新时间 2018-02-24



刊例价: 30000元/年/块

所在地区: 湖南>邵阳

资源类型: 大巴/车站/码头>灯箱

资源规格: 5m(L)*2.5m (H)

资源标签: 客运站

资源文档下载

加入询价单

邵阳市新邵县汽车站楼道拐角处灯箱02广告

● 人气246 | 更新时间 2018-02-24



刊例价: 30000元/年/块

所在地区: 湖南>邵阳

资源类型: 大巴/车站/码头>灯箱

资源规格: 4m(L)*2m (H)

资源标签: 客运站

资源文档下载

加入询价单

邵阳市新邵县汽车站楼道拐角处灯箱04广告

● 人气290 | 更新时间 2018-02-24



刊例价: 30000元/年/块

所在地区: 湖南>邵阳

资源类型: 大巴/车站/码头>灯箱

资源规格: 2m(L)*2m (H)

资源标签: 客运站

资源文档下载

加入询价单

测算项目运营期收入明细如下表:

收入测算表

单位: 万元

年度	配套用房出租收入	停车收益	充电桩服务费	广告牌收入	合计
2027年	182.48	38.33	38.15	21.00	279.96
2028年	357.50	76.65	81.76	42.00	557.91
2029年	379.85	87.60	98.11	48.00	613.56
2030年	414.26	87.60	114.46	48.00	664.32
2031年	414.26	87.60	130.82	48.00	680.68
2032年	414.26	87.60	147.17	48.00	697.03
2033年	426.69	87.60	163.52	48.00	725.81
2034年	426.69	87.60	163.52	48.00	725.81
2035年	426.69	87.60	163.52	48.00	725.81
2036年	439.49	87.60	163.52	48.00	738.61



年度	配套用房出租收入	停车收益	充电桩服务费	广告牌收入	合计
2037年	439.49	87.60	163.52	48.00	738.61
2038年	439.49	87.60	163.52	48.00	738.61
2039年	452.67	87.60	163.52	48.00	751.79
2040年	452.67	87.60	163.52	48.00	751.79
2041年	452.67	87.60	163.52	48.00	751.79
2042年	466.25	87.60	163.52	48.00	765.37
2043年	466.25	87.60	163.52	48.00	765.37
2044年	466.25	87.60	163.52	48.00	765.37
2045年	480.24	87.60	163.52	48.00	779.36
2046年	480.24	87.60	163.52	48.00	779.36
2047年	480.24	87.60	163.52	48.00	779.36
2048年	494.65	87.60	163.52	48.00	793.77
2049年	494.65	87.60	163.52	48.00	793.77
2050年	494.65	87.60	163.52	48.00	793.77
2051年	509.48	87.60	163.52	48.00	808.60
2052年	509.48	87.60	163.52	48.00	808.60
2053年	509.48	87.60	163.52	48.00	808.60
2054年	524.77	87.60	163.52	48.00	823.89
2055年	524.77	87.60	163.52	48.00	823.89
2056年	131.19	21.90	40.88	12.00	205.97
合计	13,151.75	2,502.08	4,412.31	1,371.00	21,437.14

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。

2. 现金流出

本项目的成本为经营成本及增值税、税金及附加，其中经营成本主要包括燃料动力费、维修维护费、工资及福利费、其他费用及增值税、税金及附加等。

（1）燃料动力费

本项目每年公共耗用电量根据计算为 32.2 万度（不含充电桩用电），电价湖南电网 10kV 供电价格（湘发改价商〔2019〕407 号）0.6803 元/度计算。



湖南省电网销售电价表

用电分类	电度电价 (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	最大需量 (元/千瓦·月)	变压器容量 (元/千伏安·月)
一、居民生活用电	0.5880	0.5730	0.5630				
二、一般工商业及其他用电	0.7003	0.6803	0.6603	0.6403			
三、大工业用电		0.6437	0.6147	0.5867	0.5627	30	20
四、农业生产用电	0.5487	0.5287	0.5087	0.4887			
其中：贫困县农业排灌用电	0.4117	0.4017	0.3917				

本项目年用水量 0.57 万吨，水费参照《新邵县自来水实行阶梯水价细则》的要求现行水价按非居民用水 6.09 元/立方米计算。

新邵县自来水价格明细表

水种	用水性质	基本水价	污水处理费	生活垃圾处理费	水资源费	合计
居民生活用水	一级	2.67	0.85	0.46	0.08	4.06
	二级	4.01	0.85	0.46	0.08	5.4
	三级	8.01	0.85	0.46	0.08	9.4
	合表	2.94	0.85	0.46	0.08	4.33
非居民生活用水	行政事业用水	4.01	1.2	0.46	0.08	5.75
	工业用水	4.01	1.2	0.15	0.08	5.44
	经营服务用水	4.01	1.2	0.80	0.08	6.09
特种用水		10.68	1.48	0.90	0.08	13.14
政策依据		新发改价[2017]267号	新发改价[2017]267号	新价费[2012]11号	新发改价[2017]267号	

(2) 本项目维修维护费暂按固定资产折旧费的 5%估算。

本项目取值	参考依据
维修维护费为固定资产折旧费的 5%	1.按固定资产折旧费的 2%~5%计提

(3) 工资及福利费

本项目劳动定员 12 人，平均工资福利参考邵阳市 2023 年城镇非私营单位在岗



职工年平均工资，本项目工资及福利按 8.38 万元/人·年进行测算，每 3 年上浮 5%。

关于公布2023年全市城镇非私营单位在岗职工年平均工资的通知

文件名称:	关于公布2023年全市城镇非私营单位在岗职工年平均工资的通知		
索引号:	4305000013/2024-03475		
公开目录:	通知公告	公开责任部门:	统计局
发文日期:	2024-06-24	公开形式:	主动公开
生效日期:	2024-06-24	有效期:	长期

各县（市、区）统计局、市直有关单位：

经我局统计，湖南省统计局核定：邵阳市2023年城镇非私营单位在岗职工年平均工资为83773 元，此数据为法定数据，现予以公布。

特此通知。

（4）其他费用

其他费用包括管理费用按年 15 万元（不超过 15 万元）计入年度计划列支。

（5）增值税、税金及附加

增值税：增值税税率依据《财政部、税务总局、海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告 2019 年第 39 号）的规定确定。本项目配套用房出租收入、停车收益、广告牌收入按 9%计征增值税，充电桩服务费按 13%计征增值税，固定资产抵扣税：本项目工程安装费用按增值税率 9%计算，其他费用 6%计算。

城市维护建设费：按增值税的 5%计算。

教育费附加及地方教育附加按增值税的（3%+2%）计算。

房产税按配套用房出租收入的12%计算。

测算项目运营期支出明细如下表：

运营成本测算表

金额单位：万元

年度	燃料动力费	维修维护费	工资及福利费	其他费用	增值税、税金及附加	合计
2027年	14.80	23.24	58.66	8.75	20.09	125.54
2028年	25.38	39.84	100.56	15.00	39.36	220.14
2029年	25.38	39.84	100.56	15.00	41.82	222.60
2030年	25.38	39.84	105.59	15.00	45.61	231.42
2031年	25.38	39.84	105.59	15.00	45.61	231.42
2032年	25.38	39.84	105.59	15.00	45.61	231.42
2033年	25.38	39.84	110.87	15.00	46.98	238.07



年度	燃料动力费	维修维护费	工资及福利费	其他费用	增值税、税金及附加	合计
2034年	25.38	39.84	110.87	15.00	46.98	238.07
2035年	25.38	39.84	110.87	15.00	46.98	238.07
2036年	25.38	39.84	116.41	15.00	48.38	245.01
2037年	25.38	39.84	116.41	15.00	48.38	245.01
2038年	25.38	39.84	116.41	15.00	48.38	245.01
2039年	25.38	39.84	122.23	15.00	49.84	252.29
2040年	25.38	39.84	122.23	15.00	49.84	252.29
2041年	25.38	39.84	122.23	15.00	49.84	252.29
2042年	25.38	39.84	128.34	15.00	51.33	259.89
2043年	25.38	39.84	128.34	15.00	51.33	259.89
2044年	25.38	39.84	128.34	15.00	51.33	259.89
2045年	25.38	39.84	134.76	15.00	52.87	267.85
2046年	25.38	39.84	134.76	15.00	52.87	267.85
2047年	25.38	39.84	134.76	15.00	52.87	267.85
2048年	25.38	39.84	141.50	15.00	54.46	276.18
2049年	25.38	39.84	141.50	15.00	54.46	276.18
2050年	25.38	39.84	141.50	15.00	54.46	276.18
2051年	25.38	39.84	148.57	15.00	56.09	284.88
2052年	25.38	39.84	148.57	15.00	56.09	284.88
2053年	25.38	39.84	148.57	15.00	56.09	284.88
2054年	25.38	39.84	156.00	15.00	57.77	293.99
2055年	25.38	39.84	156.00	15.00	57.77	293.99
2056年	6.34	9.96	39.00	3.75	14.44	73.49
合计	731.78	1,148.72	3,635.59	432.50	1,447.93	7,396.52

3.项目的净现金流

在上述假定条件下，测算项目运营期经营性净现金流明细如下表：

金额单位：万元

年度	经营现金流入	经营现金流出	净现金流
2027年	279.96	125.54	154.42
2028年	557.91	220.14	337.77
2029年	613.56	222.60	390.96



年度	经营现金流入	经营现金流出	净现金流
2030年	664.32	231.42	432.90
2031年	680.68	231.42	449.26
2032年	697.03	231.42	465.61
2033年	725.81	238.07	487.74
2034年	725.81	238.07	487.74
2035年	725.81	238.07	487.74
2036年	738.61	245.01	493.60
2037年	738.61	245.01	493.60
2038年	738.61	245.01	493.60
2039年	751.79	252.29	499.50
2040年	751.79	252.29	499.50
2041年	751.79	252.29	499.50
2042年	765.37	259.89	505.48
2043年	765.37	259.89	505.48
2044年	765.37	259.89	505.48
2045年	779.36	267.85	511.51
2046年	779.36	267.85	511.51
2047年	779.36	267.85	511.51
2048年	793.77	276.18	517.59
2049年	793.77	276.18	517.59
2050年	793.77	276.18	517.59
2051年	808.60	284.88	523.72
2052年	808.60	284.88	523.72
2053年	808.60	284.88	523.72
2054年	823.89	293.99	529.90
2055年	823.89	293.99	529.90
2056年	205.97	73.49	132.48
合计	21,437.14	7,396.52	14,040.62

（三）可用于资金平衡项目相关收益情况

根据上述测试结果，项目可用于融资平衡的资金 14,040.62 万元，如下表：

金额单位：万元



序号	地区	项目名称	现金流入	现金流出	净现金流量
1	新邵县	新邵县城乡客运一体化项目	21,437.14	7,396.52	14,040.62

六、项目收益与融资自求平衡性评价

（一）项目平衡性预测

本项目运营期内经营性净现金流14,040.62万元，融资还款本息合计7,714.16万元，本息保障倍数为1.82倍，项目预期收益可以覆盖本息，详见下表：

金额单位：万元

序号	地区	项目名称	净现金流	融资本息和	本息覆盖率
1	新邵县	新邵县城乡客运一体化项目	14,040.62	7,714.16	1.82

（二）现金流模拟分析

本项目于债券存续期内每半年付息一次，本金在债券到期时一次性偿还。根据上述项目总投资、运营收入、成本情况、偿债资金来源，对项目申请新增债券资金情况分析，本项目现金流预测如下表：



项目现金流预测表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期			运营期							
			2025年6—12月	2026年	2027年1—5月	2027年6—12月	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
一	现金流入	31,036.94	6,100.00	2,830.00	669.80	279.96	557.91	613.56	664.32	680.68	697.03	725.81	725.81
1	资本金流入	4,669.80	2,000.00	2,000.00	669.80								
2	融资资金流入	4,930.00	4,100.00	830.00									
3	运营期现金流入	21,437.14				279.96	557.91	613.56	664.32	680.68	697.03	725.81	725.81
二	现金流出	24,545.27	6,100.00	2,830.00	669.80	183.98	337.02	339.48	348.30	348.30	348.30	354.95	354.95
1	建设期资金流出	9,434.59	6,100.00	2,723.23	611.36								
2	运营期资金流出	7,396.52				125.54	220.14	222.60	231.42	231.42	231.42	238.07	238.07
3	融资还本付息	7,714.16	-	106.77	58.44	58.44	116.88	116.88	116.88	116.88	116.88	116.88	116.88
三	现金净流量	6,491.67	-	-	-	95.98	220.89	274.08	316.02	332.38	348.73	370.86	370.86
四	期末累计现金结存		-	-	-	95.98	316.87	590.95	906.97	1,239.35	1,588.08	1,958.94	2,329.80



续上表：

序号	项目	运营期											
		2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
一	现金流入	725.81	738.61	738.61	738.61	751.79	751.79	751.79	765.37	765.37	765.37	779.36	779.36
1	资本金流入												
2	融资资金流入												
3	运营期现金流入	725.81	738.61	738.61	738.61	751.79	751.79	751.79	765.37	765.37	765.37	779.36	779.36
二	现金流出	354.95	361.89	361.89	361.89	369.17	369.17	369.17	376.77	376.77	376.77	3,484.73	312.50
1	建设期资金流出												
2	运营期资金流出	238.07	245.01	245.01	245.01	252.29	252.29	252.29	259.89	259.89	259.89	267.85	267.85
3	融资还本付息	116.88	116.88	116.88	116.88	116.88	116.88	116.88	116.88	116.88	116.88	3,216.88	44.65
三	现金净流量	370.86	376.72	376.72	376.72	382.62	382.62	382.62	388.60	388.60	388.60	-2,705.37	466.86
四	期末累计现金结存	2,700.66	3,077.38	3,454.10	3,830.82	4,213.44	4,596.06	4,978.68	5,367.28	5,755.88	6,144.48	3,439.11	3,905.97



续上表：

序号	项目	运营期									
		2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年
一	现金流入	779.36	793.77	793.77	793.77	808.60	808.60	808.60	823.89	823.89	205.97
1	资本金流入										
2	融资资金流入										
3	运营期现金流入	779.36	793.77	793.77	793.77	808.60	808.60	808.60	823.89	823.89	205.97
二	现金流出	312.50	320.83	320.83	320.83	329.53	329.53	329.53	338.64	1,338.65	913.65
1	建设期资金流出										
2	运营期资金流出	267.85	276.18	276.18	276.18	284.88	284.88	284.88	293.99	293.99	73.49
3	融资还本付息	44.65	44.65	44.65	44.65	44.65	44.65	44.65	44.65	1,044.66	840.16
三	现金净流量	466.86	472.94	472.94	472.94	479.07	479.07	479.07	485.25	-514.76	-707.68
四	期末累计现金结存	4,372.83	4,845.77	5,318.71	5,791.65	6,270.72	6,749.79	7,228.86	7,714.11	7,199.35	6,491.67

根据项目现金流预测表，本项目期末累计现金结存额大于0，项目存在资金缺口的风险较小。



（三）压力测试

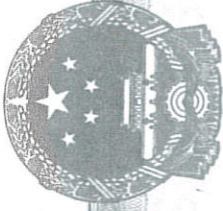
考虑到收入、成本因素变动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，分析结果见下表：

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	1.54	1.82	2.10
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.92	1.82	1.72

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1.54，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1.72，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，不能还本付息风险较小。





统一社会信用代码

91430103MA4RFPYH4A

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 湖南和瑞会计师事务所(普通合伙)

类型 普通合伙企业

执行事务合伙人 邓春玲

经营范围

会计、审计及税务服务; 企业会计报表审计; 基本建设年度财务决算审计; 企业合并、分立、清算事宜中的审计; 司法会计鉴定; 会计咨询、税务咨询; 管理咨询、会计培训。(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)

出资额 贰佰万元整

成立日期 2020年06月30日

主要经营场所

湖南省长沙市岳麓区岳麓街道靳江路 50 号
中建智慧产业园二区 11 号楼 1 层 001 房

登记机关



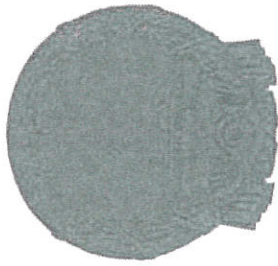
审批专用章

2023 年 12 月 06 日

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

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

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所

执业证书



名称：湖南瑞合会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：邓春玲

主任会计师：

经营场所：湖南省长沙市岳麓区岳麓街道靳江路50号中建智慧产业园二区11号栋1层001房

组织形式：普通合伙

执业证书编号：43010135

批准执业文号：湘财会[2020]11号

批准执业日期：2020年7月30日

说明

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

发证机关：湖南省财政厅

2023年 12月 26日

中华人民共和国财政部制





姓名 邓春玲
Full name 邓春玲
性别 女
Sex 女
出生日期 1974-05-03
Date of birth 1974-05-03
工作单位 湖南鹏程有限责任会计师事务所
Working unit 湖南鹏程有限责任会计师事务所
身份证号码 432902197405030925
Identity card No. 432902197405030925



年度检验合格
Annual Renewal Registration
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.



证书编号:
No. of Certificate

430200140046

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 10 月 29 日
Date of Issuance 2007 10 29



年度检验登记
Annual Renewal Registration
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.

2012.3.1



邓春玲 2022 年度年检



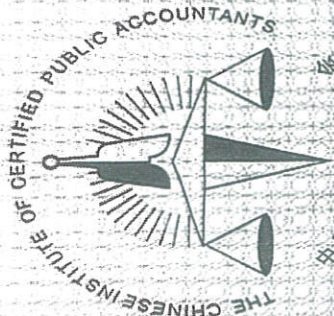
年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



邓春玲 430200140046





姓名 汪霞
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1978-04-12
Date of birth
工作单位 湖南和瑞会计师事务所(普通合伙)
Working unit
身份证号码 430105197804120526
Identity 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。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 430101350004
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: 2022 年 06 月 01 日
Date of Issuance

汪霞 430101350004

年 月 日