邵阳市大祥区桔园学校建设工程
预期收益与融资平衡专项评价报告

湘和瑞核字[2026]第0046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

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26G90D22Z5

邵阳市大祥区桔园学校建设工程

预期收益与融资平衡

专项评价报告

湘和瑞核字[2026]第0046号

我们接受委托，对邵阳市大祥区桔园学校建设工程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，本次评价的邵阳市大祥区桔园学校建设工程，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《邵阳市大祥区桔园学校建设工程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·长沙

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二六年十月十六日

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，并编制邵阳市大祥区桔园学校建设工程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：邵阳市大祥区桔园学校建设工程

2、项目实施机构：邵阳市大祥区教育局

3、建设地点：邵阳市大祥区紫霞路与宝南亭路交接处

4、项目建设期：2025年1月至2026年12月

5、建设内容及规模：项目总建筑面积18047.53㎡。建设内容包括：教学楼10596.8㎡，科学楼2135.6㎡，综合楼4601.03㎡、食堂714.18㎡，配套建设厕所、运动场、校园道路、校园绿化、排水供电等基础设施。

（二）项目总投资

本项目概算总投资为8,868.83万元，其中：工程建设费7,506.26万元，工程建设其他费用940.24万元，预备费422.33万元。

（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8,868.83万元，其中：项目资本金7,368.83万元，拟申请发行政府专项债券资金1,500.00万元。本次拟申请发行1,500.00万元。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	邵阳市大祥区	邵阳市大祥区桔园学校建设工程	1,500.00	30	2.55

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1,500.00万元，本次拟申请发行1,500.00万元，发行期限为30年，根据2026年9月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮20%进行预测，30年期债券年利率2.55%，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	邵阳市大祥区	邵阳市大祥区桔园学校建设工程		1,500.00		1,147.50	2,647.50

2、本期债券自发行之日起债券存续期应还本付息合计2,647.50万元，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
2026年		1,500.00		1,500.00		
2027年	1,500.00			1,500.00	38.25	38.25
2028年	1,500.00			1,500.00	38.25	38.25
2029年	1,500.00			1,500.00	38.25	38.25
2030年	1,500.00			1,500.00	38.25	38.25
2031年	1,500.00			1,500.00	38.25	38.25
2032年	1,500.00			1,500.00	38.25	38.25
2033年	1,500.00			1,500.00	38.25	38.25
2034年	1,500.00			1,500.00	38.25	38.25
2035年	1,500.00			1,500.00	38.25	38.25
2036年	1,500.00			1,500.00	38.25	38.25
2037年	1,500.00			1,500.00	38.25	38.25
2038年	1,500.00			1,500.00	38.25	38.25
2039年	1,500.00			1,500.00	38.25	38.25
2040年	1,500.00			1,500.00	38.25	38.25
2041年	1,500.00			1,500.00	38.25	38.25
2042年	1,500.00			1,500.00	38.25	38.25
2043年	1,500.00			1,500.00	38.25	38.25
2044年	1,500.00			1,500.00	38.25	38.25
2045年	1,500.00			1,500.00	38.25	38.25
2046年	1,500.00			1,500.00	38.25	38.25
2047年	1,500.00			1,500.00	38.25	38.25
2048年	1,500.00			1,500.00	38.25	38.25
2049年	1,500.00			1,500.00	38.25	38.25
2050年	1,500.00			1,500.00	38.25	38.25
2051年	1,500.00			1,500.00	38.25	38.25
2052年	1,500.00			1,500.00	38.25	38.25
2053年	1,500.00			1,500.00	38.25	38.25
2054年	1,500.00			1,500.00	38.25	38.25

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
2055年	1,500.00			1,500.00	38.25	38.25
2056年	1,500.00		1,500.00		38.25	1,538.25
合计		**1,500.00**	**1,500.00**		**1,147.50**	**2,647.50**

（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2,647.50万元，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	邵阳市大祥区	邵阳市大祥区桔园学校建设工程	1,500.00	1,147.50	2,647.50

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

本项目收益主要来源于学费收入和食堂餐费收入。

（1）学费收入

①学生人数预测

1）学位需求论证

根据邵阳市大祥区教育局统计，截至2025年1月，全区共有各级各类学校52所，其中普通高中6所，职业中专3所，完全中学3所，高中学生约3.7万人，初中学生0.61万人。按照教育部《2024年全国教育事业发展统计公报》公布的高中阶段毛入学率92.00%，湖南省"十四五"教育发展成就发布，湖南省高中阶段毛入学率已达95.16%测算，邵阳市大祥区高中阶段理论应承载的学生规模约为0.61×95.16%=0.58万人，按照全国普通高中入学率约为61.02%测算，邵阳市普通高中

阶段理论应承载的学生规模约为0.61×61.02%=0.37万人，与邵阳市普通高中实际可承载规模相比，存在约2100个学位缺口，整体供给不足问题突出。

七、教育和卫生

教育方面。区属学校40所。其中区属学校普通中学6所，小学34所，区属学校在校学生3.84万人，普通中学6138人，小学3.23万人；普通中学招生2337人，小学招生4946人；普通中学毕业生1405人，小学毕业生5154人，小学升学率100%。



据介绍，截至2024年，全省共有各级各类学校2.5万所、在校学生1407.32万人、教职工104.4万人，教育总规模位居全国第七、中部第二。

学前教育毛入园率达95.86%，高于全国平均水平3.86个百分点；义务教育跨越全面普及和基本均衡两大关口，进入优质均衡发展阶段；高中阶段教育的毛入学率达95.16%，高于全国平均水平3.16个百分点；高等教育毛入学率达61.17%，实现从低于全国平均水平到现在高于全国平均水平的跨越，进入普及化阶段。

教育民生改善取得新进展。“十四五”时期，新建、改扩建农村公办幼儿园2634所，实现全省所有乡镇公办中心幼儿园全覆盖；建成101所芙蓉学校并投入使用，新增学位14.6万个；建成100所县域普通高中“徐特立项目”，带动县中新增优质公办学位6.6万个。

2024年全国教育事业发展统计公报[1]

2025-06-11 来源：教育部 ✩收藏

2024年是中华人民共和国成立75周年，是实现“十四五”规划目标任务的关键一年，习近平总书记和党中央清晰擘画了教育强国宏伟蓝图、发出了加快建设教育强国的动员令，在中国教育发展史上具有重要里程碑意义。一年来，教育系统坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，紧密围绕教育强国建设这条主线，持续加强党的建设，落实立德树人根本任务，全面提高人才自主培养质量，支撑高水平科技自立自强，着力解决人民群众急难愁盼问题，深入推进教育改革和对外开放，教育事业取得新进步，各项工作有了新成效。

一、综合

2024年，全国共有各级各类学校[2]47.00万所，各级各类学历教育在校生28646.50万人，专任教师1885.10万人。学前教育毛入园率[3]92.00%，九年义务教育巩固率[4]95.90%，高中阶段毛入学率[5]92.00%，高等教育毛入学率60.80%。

从邵阳市市区高中近三年普通高中招生情况看，主要高中招生规模连续保持稳定并处于逐年上涨趋势，各校均处于满额状态。市区普通高中招生人数由2022

年的7227人增加至2024年的8525人，呈现持续增长态势。招生计划逐年扩大外，其余高中招生规模基本未变，全市普通高中已长期维持在“容量上限”水平，现有办学空间已难以满足新增生源需求，呈现明显的“供不应求”特征。邵阳市市区各高中近三年招生情况见下表。

邵阳市市属高中近三年招生情况

单位：人

学校名称	2022 年招生数	2023 年招生数	2024 年招生数
邵阳市第一中学	1100	1100	1100
邵阳市第二中学	990	990	990
邵阳市第三中学	385	440	440
邵阳市第四中学	385	385	440
邵阳市第六中学	440	440	440
邵阳市第十一中学	385	440	440
邵阳市昭陵实验学校	220	220	385
邵阳英华学校	0	0	0
邵阳市海谊中学	440	440	440
邵阳市华龙中学	288	440	440
邵阳市东方学校	220	275	275
邵阳市湘郡铭志学校	330	605	605
邵阳市湘智鸿才高级中学	440	440	440
邵阳市迪航艺术高中	440	440	440
邵阳市景文中学	302	440	440
邵阳市湘才高级中学	291	440	440
邵阳市文德高级中学（民办）	330	330	330
邵阳市南华中学	241	440	440
邵阳市北大金秋方舟高级中学（民办）	0	0	0
合计	7227	8305	8525

②学位新增规模及预测依据

根据《湖南省县域普通高中发展提升行动计划》（2022-2025年），普通高中新入学年级班额不得超过55人。本项目建成后将新增教学用房16间，基于审慎测算原则，本测算按照每班50人的控制标准计算，可新增学位约800个。由于全市高中阶段长期存在缺口，本项目作为公办普通高中，实行区域统一配置制度，邵阳市现有的公办普通高中均已长期维持“容量上限”，无新增学位供给能力。故

新增加学位将按年度招生计划直接转化为实际入学规模，可有效确保满班率。

湖南省县域普通高中发展提升行动计划

（2022- 2025年）

为整体提升县域普通高中（县、县级市举办的普通高中，以下简称县中）办学水平，更好适应高考综合改革、普通高中育人方式改革和新时代教育评价改革，根据《教育部等九部门关于印发〈“十四五”县域普通高中发展提升行动计划〉的通知》（教基〔2021〕8号）部署和要求，结合我省实际，制定本行动计划。

（十三）建立资源优化配置长效机制。各地要进一步巩固消除普通高中大班额工作成果，健全完善消除大班额工作长效机制，全面消除56人及以上大班额并做到动态清零。各地要根据本地人口发展趋势和城镇化进程优化县中布局，科学统筹配置区域内资源，严禁随意撤并县中，审慎新批设立民办普通高中学校。普通高中新入学年级班额不得超过55人，新建普通高中学校规模不得超过3000人。

②学费单价

根据《关于2025春季全市中小学教育收费管理有关事项的通知》（邵发改价费〔2025〕11号文）规定，“公办普通高中学费标准分省级示范性高中和其他高中两个档次，分别为每生每期1000元、800元。”邵阳市大祥区桔园学校属于其他高中档次，学费为800元每生每期。暂不考虑增长。项目建设后可新增容纳800个学生。

关于2025年春季全市中小学教育收费管理有关事项的通知

2025-02-08 16:49 来源：市发改委 【字体：大 中 小】

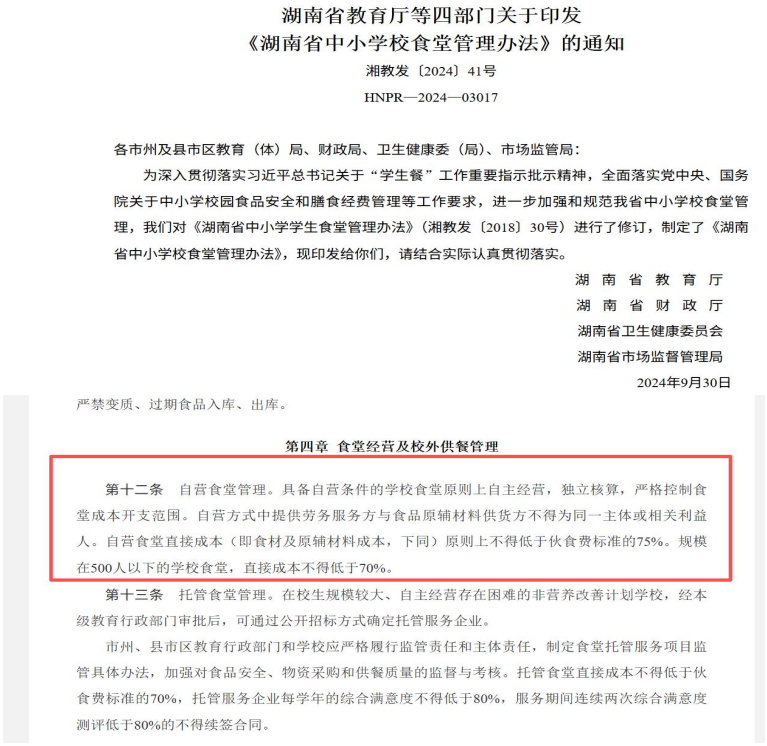
邵市发改价费〔2025〕11号

关于2025年春季全市中小学教育收费管理有关事项的通知

3.普通高中教育。普通高中学校，除可收取城市义务教育阶段学校可收取的费用外（其中课后服务费根据湘教发〔2024〕12号文件不得收取），还可按规定收取学费、教材费（限经省教育厅颁布目录并经省新闻出版局核定技术标准，省发展改革委核定价格的教材）和学生健康体检费，不得另收其他费用。公办普通高中学费标准分省级示范性高中和其他高中两个档次，分别为每生每期1000元、800元，经省教育行政部门评定的特色教育实验学校参照执行省级示范性高中收费政策。行业举办的普通高中学校学费标准，按普通高中学费标准执行。

（2）食堂餐费收入

本项目学校内的食堂面积约714.18平方米，根据《湖南省中小学校食堂管理办法》（湘教发〔2024〕41号），第十二条，具备自营条件的学校食堂原则上自主经营，独立核算，严格控制食堂成本开支范围，自营食堂直接成本（即食材及原辅材料成本，下同）原则上不得低于伙食费标准的75%。根据《湖南省中小学服务性收费和代收费管理办法》规定，高中餐费实行“成本补偿”原则，学校需根据带量营养食谱核算成本，确保餐费明显低于社会同类餐饮价格。



湖南省教育厅等四部门关于印发
《湖南省中小学校食堂管理办法》的通知

湘教发〔2024〕41号

HNPR—2024—03017

各市州及县市区教育（体）局、财政局、卫生健康委（局）、市场监管局：

为深入贯彻落实习近平总书记关于“学生餐”工作重要指示批示精神，全面落实党中央、国务院关于中小学校园食品安全和膳食经费管理等工作要求，进一步加强和规范我省中小学校食堂管理，我们对《湖南省中小学学生食堂管理办法》（湘教发〔2018〕30号）进行了修订，制定了《湖南省中小学校食堂管理办法》，现印发给你们，请结合实际认真贯彻落实。

湖南省教育厅
湖南省财政厅
湖南省卫生健康委员会
湖南省市场监督管理局
2024年9月30日

严禁变质、过期食品入库、出库。

第四章 食堂经营及校外供餐管理

第十二条 自营食堂管理。具备自营条件的学校食堂原则上自主经营，独立核算，严格控制食堂成本开支范围。自营方式中提供劳务服务方与食品原辅材料供货方不得为同一主体或相关利益人。自营食堂直接成本（即食材及原辅材料成本，下同）原则上不得低于伙食费标准的75%。规模在500人以下的学校食堂，直接成本不得低于70%。

第十三条 托管食堂管理。在校生规模较大、自主经营存在困难的非营养改善计划学校，经本级教育行政部门审批后，可通过公开招标方式确定托管服务企业。

市州、县市区教育行政部门和学校应严格履行监管责任和主体责任，制定食堂托管服务项目监管具体办法，加强对食品安全、物资采购和供餐质量的监督与考核。托管食堂直接成本不得低于伙食费标准的70%，托管服务企业每学年的综合满意度不得低于80%，服务期间连续两次综合满意度测评低于80%的不得续签合同。

根据社会调查当前高中食堂普遍餐费价格如下：

餐别	普遍价格区间	常见套餐示例
早餐	5-8 元/餐	米粉/面条（4-5 元）、包子+豆浆（5 元）
午餐	8-12 元/餐	一荤一素一汤（8-10 元）、两荤一素（10-12 元）
晚餐	8-11 元/餐	与午餐类似

邵阳市大祥区高中餐费收费参考如下：

餐别	邵阳市第二中学（公办）	邵阳市华龙中学	株洲市南方中学（公办）
早餐	5 元/餐	6 元/餐	5 元/餐
午餐	12 元/餐	10 元/餐	12 元/餐

晚餐	12 元/餐	10 元/餐	10 元/餐



邵阳市华龙中学2023年秋季收费公示

发布时间：2023-07-30　发布者：本站　来源：原创　阅读量：66

一、本校为市教育局直管的民办高中学校。课本费按课本实际标价收取，多退少补，教辅材料按照“一科一辅”的原则，无偿代购教辅材料和作业本。本校对自愿要求在校住宿的学生收取住宿费800元/人/期，不在校住宿的学生不收住宿费。

二、本校按照学生或学生家长自愿原则收取服务性收费和代收费。承诺不强制、变相强制提供服务费或只收费不服务。校服费、健康体检费与研学实践费等服务性收费，待提供服务时收取，多退省补，不提供服务不收费。

三、对自愿要求在学生食堂就餐的学生按“保本不盈利”原则收取。伙食费标准：早餐6元、中餐10元、晚餐10元，加饭不加钱。

四、收费标准如下：

五、监督电话：邵阳市发改委0739-8996956

邵阳市财政局0739-5395285

邵阳市教育局0739-5603949 0739-5603950

电话

非常感谢您的来信，一、关于晚自习和周末的自主学习问题。

1、学校完全遵从学生自愿原则，凡参加的学生均签订了《自愿申请参加自主学习协议书》。

2、关于晚自习延时的问题，学校进行了调查：确实存在个别班级、部分学生晚自习延时至10点，但均属学生自愿行为。

3、关于睡眠时间问题，除了学生晚上在家休息外，学校每天中午还安排了一个小时的午休，保证了高中学生8小时睡眠时间。

二、关于学校食堂的问题

新的刷脸系统问题。在学生家长需求的基础上，为减少现金充值带来的繁琐和排队时间，引入了“工行智慧云餐厅”线上平台餐费充值技术支持，如充值遇到任何困难或问题，系统（帮助栏软件）均有提示解决的办法。系统操作程序手册和视频操作演示一并通过班主任转发给各家长群，通过人脸识别快速确认身份并实时刷脸扣费取餐，无需携带任何凭证，方便快捷。

饭菜量少问题。在学校行政领导陪餐、参厨学生家长、各班学生志愿者的监督下，根据就餐消费系统实际就餐人数数据显示，足量投入备餐和数量制作。

1、剩菜问题。学校食堂在餐厅售卖窗口设立了杜绝浪费的情况下，还可以免费续加的温馨提示，就餐最后的菜肴全部给予学生使用，不得使用隔日剩菜。

2、饭菜种类少问题。之前公示的两荤两半荤两素，学生可任选一荤一半荤一素，每餐12元/餐次，均包括米饭和汤。但结合实际，在就餐时间与在校就餐学生沟通了解及需求的建议，经上报学校领导同意、市教育局指导下调整为二荤一素每餐12元、每餐以多个品种，实现保质保量精准服务需求，供学生选择，学生可任选两荤一素12元/餐次，均包括米饭和汤。

即目前高中普遍单人一天三餐伙食费在20-30元区间，本项目按20元/人/天、200天/年计算。结合政府对学校食堂的运营成本补贴，预计每年能从食堂运营中获取一定金额的收入，用于补偿项目的长期融资成本，该收入按照餐费收入的25%暂估（满足湖南省最低原材料成本占比要求），取5元每生每天，作为高中学校按90%的就餐率预计。参考全国居民消费价格（CPI）3%的调控目标以及邵阳市大祥区6.05%的GDP年均增速，保守估计食堂餐费净收入每年三年上涨5%。

经测算，该项目在债券存续期内，具体收入预测情况如下表所示：

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	学费收入	食堂餐费收入	收入合计
2027年	128.00	72.00	200.00
2028年	128.00	72.00	200.00
2029年	128.00	72.00	200.00
2030年	128.00	75.60	203.60
2031年	128.00	75.60	203.60
2032年	128.00	75.60	203.60
2033年	128.00	79.38	207.38
2034年	128.00	79.38	207.38
2035年	128.00	79.38	207.38
2036年	128.00	83.35	211.35
2037年	128.00	83.35	211.35
2038年	128.00	83.35	211.35
2039年	128.00	87.52	215.52
2040年	128.00	87.52	215.52
2041年	128.00	87.52	215.52
2042年	128.00	91.89	219.89
2043年	128.00	91.89	219.89
2044年	128.00	91.89	219.89
2045年	128.00	96.49	224.49
2046年	128.00	96.49	224.49
2047年	128.00	96.49	224.49
2048年	128.00	101.31	229.31
2049年	128.00	101.31	229.31
2050年	128.00	101.31	229.31
2051年	128.00	106.38	234.38
2052年	128.00	106.38	234.38
2053年	128.00	106.38	234.38

年度	学费收入	食堂餐费收入	收入合计
2054年	128.00	111.70	239.70
2055年	128.00	111.70	239.70
2056年	64.00	93.08	157.08
合计	**3,776.00**	**2,698.24**	**6,474.24**

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

本项目的主要成本为人员工资薪金、外购燃料及动力费、管理费用、维护维修费等。

①人员工资薪金：邵阳市大祥区是一所公办普通学校，建成后，教学人员全部由邵阳市大祥区教育局统一调配的编制内教师承担，其工资、福利及社会保险费用由财政统筹安排，不计入本项目运行成本。运行阶段仅需配备少量物业管理人员及后勤保障人员，主要负责校园的日常保洁、安全巡视、设备维护等工作。本项目建成后，拟定物业管理及后勤保障人员 10 人，参照 2025 年公布的《2024 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》，居民服务、修理及其他服务业年平均工资约为 5.26 万元，运营期第一年本项目保守按 6.00 万元估计，考虑到运营期物价增长等因素，出于谨慎考虑，人员工资薪金每 5 年上涨 3%。

表 1　2024 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

单位：元，%

行　业	2024 年	2023 年	增长速度
合　计	**60537**	**60277**	**0.4**
农、林、牧、渔业	47912	45102	6.2
采矿业	68021	67960	0.1
制造业	64023	65933	-2.9
电力、热力、燃气及水生产和供应业	56026	57431	-2.4
建筑业	59972	59871	0.2
批发和零售业	56724	53415	6.2
交通运输、仓储和邮政业	60159	58263	3.3
住宿和餐饮业	49891	47938	4.1
信息传输、软件和信息技术服务业	82373	81564	1.0
金融业	88951	84575	5.2
房地产业	52601	52949	-0.7
租赁和商务服务业	59609	57170	4.3
科学研究和技术服务业	66552	64326	3.5
水利、环境和公共设施管理业	53100	51795	2.5
居民服务、修理和其他服务业	52622	51411	2.4
教育	53415	52470	1.8
卫生和社会工作	68951	71262	-3.2
文化、体育和娱乐业	55071	54607	0.8

②外购燃料及动力费：本项目所涉及外购燃料动力费主要是电费及水费，项目建设完成后，预计新增小学 24 间教室，初中 8 间教室，高中 16 间教室，依据普通教学楼的年实际使用周期，按每学年两学期合计约 200 个教学日（不含寒暑假、节假日）作为年运行时间。科学楼、综合楼使用约 50 个教学日。

电费：新建教学楼共有 48 间教室，每间教室有 12 根 30W 的灯管，每天使用按 12 小时计算，则年用电量为：12 根×30W×12h×48 间×200d＝41472kWh，科学楼约 18 间教室，以实验室/专用教室为主，综合楼 35 间教室，主要为普通教室、功能室、办公室等，每间教室装备 12 根 30W 的灯管，每天使用按 12 小时计算，则年用电量为 12 根*30w*12h*53 间*200d=45492kwh，同时考虑其他教学用具用电等，考虑额外 10%的用电，则用电量约为（41472kwh+45492kwh）*（1+10%）=95990.4kwh,电价参照湖南省电网销售电价表，按 0.588 元/kWh 计；

水费：按在校生每天用水量 0.1m³，新增在校生 2280 人计，则年用水量约为 0.1m³/d×2280 人×200d=45600m³，水价参照邵东市城区自来水供应价格，按 4.74 元/m³ 计。

湖南省居民、农业用电目录销售电价表

用电分类	电度电价（元/千瓦时）			
	不满 1 千伏	1-10 千伏	35-110 千伏以下	110 千伏
一、居民生活用电	0.5880	0.5730	0.5630	
其中：居民合表-居民用电	0.6040	0.5890	0.5790	
其中：居民合表-非居民用电	0.6340	0.6190	0.6090	
二、农业生产用电	0.5487	0.5287	0.5087	0.4887
其中：已摘帽贫困县农业排灌用电	0.4117	0.4017	0.3917	

水种		水价（元/m^3）	污水处理费价（元/m^3）	水资源费（元/m^3）	垃圾费价（元/m^3）	合计价（元/m^3）
居民生活水一级		1.75	0.95	0.08	0.46	3.24
居民生活水二级		2.63	0.95	0.08	0.46	4.12
居民生活水三级		5.25	0.95	0.08	0.46	6.74
居民生活水合表		1.93	0.95	0.08	0.46	3.42
非居民用水	行政事业用水	2.8	1.40	0.08	0.46	4.74
	工业用水	2.8	1.40	0.08	0.15	4.43
	经营服务用水	2.8	1.40	0.08	0.90	5.18
	执行居民用水价格的用水	1.93	1.40	0.08	0.46	3.87
特种用水		7.37	1.49	0.08	1.00	9.94
政策依据		邵发改价商(2015)577号	邵发改价服(2019)372号	邵发改价商(2015)577号	邵价服(2009)163号	

③管理费用：本项目运营期经营成本主要为人员办公物资购置、培训费、差旅费及其他经营管理费用，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，按项目年度经营收入的 3%暂估。

④维护维修费：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，按年度折旧额的 1%暂估（采用直线法计算折旧，建构筑物按折旧年限为 30 年，残值率 5%）。

⑤增值税、税金及附加：

增值税：根据财税[2016]36 号文规定，从事学历教育的学校提供的教育服务免征增值税。普通高中阶段的学历教育，为学生提供住宿服务收取的住宿费，学校自营食堂收取的餐费，属于免征增值税的教育服务范畴。

附加税：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，按出租收入的 12%缴纳房产税。

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	人员工资薪金	外购燃料及动力费	管理费用	维护维修费	合计
2027 年	60.00	27.25	6.00	1.40	94.65
2028 年	60.00	27.25	6.00	1.40	94.65

年度	人员工资薪金	外购燃料及动力费	管理费用	维护维修费	合计
2029 年	60.00	27.25	6.00	1.40	94.65
2030 年	60.00	27.25	6.11	1.40	94.76
2031 年	60.00	27.25	6.11	1.40	94.76
2032 年	61.80	27.25	6.11	1.40	96.56
2033 年	61.80	27.25	6.22	1.40	96.67
2034 年	61.80	27.25	6.22	1.40	96.67
2035 年	61.80	27.25	6.22	1.40	96.67
2036 年	61.80	27.25	6.34	1.40	96.79
2037年	63.65	27.25	6.34	1.40	98.64
2038年	63.65	27.25	6.34	1.40	98.64
2039年	63.65	27.25	6.47	1.40	98.77
2040年	63.65	27.25	6.47	1.40	98.77
2041年	63.65	27.25	6.47	1.40	98.77
2042年	65.56	27.25	6.60	1.40	100.81
2043年	65.56	27.25	6.60	1.40	100.81
2044年	65.56	27.25	6.60	1.40	100.81
2045年	65.56	27.25	6.73	1.40	100.94
2046年	65.56	27.25	6.73	1.40	100.94
2047年	67.53	27.25	6.73	1.40	102.91
2048年	67.53	27.25	6.88	1.40	103.06
2049年	67.53	27.25	6.88	1.40	103.06
2050年	67.53	27.25	6.88	1.40	103.06
2051年	67.53	27.25	7.03	1.40	103.21
2052年	69.56	27.25	7.03	1.40	105.24
2053年	69.56	27.25	7.03	1.40	105.24
2054年	69.56	27.25	7.19	1.40	105.40
2055年	69.56	27.25	7.19	1.40	105.40
2056年	57.97	22.71	4.71	1.17	86.56
合计	**1,928.91**	**812.96**	**194.23**	**41.77**	**2,977.87**

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	200.00	94.65	105.35
2028 年	200.00	94.65	105.35
2029 年	200.00	94.65	105.35
2030 年	203.60	94.76	108.84
2031 年	203.60	94.76	108.84
2032 年	203.60	96.56	107.04
2033 年	207.38	96.67	110.71
2034 年	207.38	96.67	110.71
2035 年	207.38	96.67	110.71
2036 年	211.35	96.79	114.56
2037年	211.35	98.64	112.71
2038年	211.35	98.64	112.71
2039年	215.52	98.77	116.75
2040年	215.52	98.77	116.75
2041年	215.52	98.77	116.75
2042年	219.89	100.81	119.08
2043年	219.89	100.81	119.08
2044年	219.89	100.81	119.08
2045年	224.49	100.94	123.55
2046年	224.49	100.94	123.55
2047年	224.49	102.91	121.58
2048年	229.31	103.06	126.25
2049年	229.31	103.06	126.25
2050年	229.31	103.06	126.25
2051年	234.38	103.21	131.17
2052年	234.38	105.24	129.14
2053年	234.38	105.24	129.14

年度	经营现金流入	经营现金流出	净现金流
2054年	239.70	105.40	134.30
2055年	239.70	105.40	134.30
2056年	157.08	86.56	70.52
合计	**6,474.24**	**2,977.87**	**3,496.37**

（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3,496.37万元，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	邵阳市大祥区	邵阳市大祥区桔园学校建设工程	6,474.24	2,977.87	3,496.37

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3,496.37万元，融资还款本息合计2,647.50万元，本息保障倍数为1.32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	邵阳市大祥区	邵阳市大祥区桔园学校建设工程	3,496.37	2,647.50	1.32

（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	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
一	**现金流入**	**15,343.07**	**3,539.40**	**5,329.43**	**200.00**	**200.00**	**200.00**	**203.60**	**203.60**	**203.60**	**207.38**	**207.38**	**207.38**	**211.35**	**211.35**	**211.35**	**215.52**	**215.52**
1	资本金流入	7,368.83	3,539.40	3,829.43														
2	融资金流入	1,500.00		1,500.00														
3	运营期现金流入	6,474.24			200.00	200.00	200.00	203.60	203.60	203.60	207.38	207.38	207.38	211.35	211.35	211.35	215.52	215.52
二	**现金流出**	**14,494.20**	**3,539.40**	**5,329.43**	**132.90**	**132.90**	**132.90**	**133.01**	**133.01**	**134.81**	**134.92**	**134.92**	**134.92**	**135.04**	**136.89**	**136.89**	**137.02**	**137.02**
1	建设期资金流出	8,868.83	3,539.40	5,329.43														
2	运营期资金流出	2,977.87			94.65	94.65	94.65	94.76	94.76	96.56	96.67	96.67	96.67	96.79	98.64	98.64	98.77	98.77
3	融资还本付息	2,647.50			38.25	38.25	38.25	38.25	38.25	38.25	38.25	38.25	38.25	38.25	38.25	38.25	38.25	38.25
三	**现金净流量**	**848.87**			**67.10**	**67.10**	**67.10**	**70.59**	**70.59**	**68.79**	**72.46**	**72.46**	**72.46**	**76.31**	**74.46**	**74.46**	**78.50**	**78.50**
四	**期末累计现金结存**				**67.10**	**134.20**	**201.30**	**271.89**	**342.48**	**411.27**	**483.73**	**556.19**	**628.65**	**704.96**	**779.42**	**853.88**	**932.38**	**1,010.88**

续上表：

序号	项目	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年
一	**现金流入**	**215.52**	**219.89**	**219.89**	**219.89**	**224.49**	**224.49**	**224.49**	**229.31**	**229.31**	**229.31**	**234.38**	**234.38**	**234.38**	**239.70**	**239.70**	**157.08**
1	资本金流入																
2	融资资金流入																
3	运营期现金流入	215.52	219.89	219.89	219.89	224.49	224.49	224.49	229.31	229.31	229.31	234.38	234.38	234.38	239.70	239.70	157.08
二	**现金流出**	**137.02**	**139.06**	**139.06**	**139.06**	**139.19**	**139.19**	**141.16**	**141.31**	**141.31**	**141.31**	**141.46**	**143.49**	**143.49**	**143.65**	**143.65**	**1,624.81**
1	建设期资金流出																
2	运营期资金流出	98.77	100.81	100.81	100.81	100.94	100.94	102.91	103.06	103.06	103.06	103.21	105.24	105.24	105.40	105.40	86.56
3	融资还本付息	38.25	38.25	38.25	38.25	38.25	38.25	38.25	38.25	38.25	38.25	38.25	38.25	38.25	38.25	38.25	1,538.25
三	**现金净流量**	**78.50**	**80.83**	**80.83**	**80.83**	**85.30**	**85.30**	**83.33**	**88.00**	**88.00**	**88.00**	**92.92**	**90.89**	**90.89**	**96.05**	**96.05**	**-1,467.73**
四	**期末累计现金结存**	**1,089.38**	**1,170.21**	**1,251.04**	**1,331.87**	**1,417.17**	**1,502.47**	**1,585.80**	**1,673.80**	**1,761.80**	**1,849.80**	**1,942.72**	**2,033.61**	**2,124.50**	**2,220.55**	**2,316.60**	**848.87**

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	1.08	1.32	1.57
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.43	1.32	1.21

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1.08，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1.21，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。



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。

统一社会信用代码

91430103MA4RFPYH4A

营业执照

（副本） 副本编号：1-1

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号栋1层001房

登记机关



2023年12月6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：湖南和瑞会计师事务所（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

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

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



22

年度检验登记 05
Annual Renewal Registration
2007年度任职资格检查
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.

湖南省注册会计师协会
2008年度任职资格检查
合格专用章

证书编号：430200140046
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 10 月 29 日
Date of Issuance

2008 年 12 月 21 日

年度检验登记 2009
Annual Renewal Registration
2009年度任职资格检查
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.

2012.3.1

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.

湖南省注册会计师协会
2016年度任职资格检查
合格专用章

2011 年 6 月 7 日

邓春玲 2022年度年检

邓春玲 430200140046

2017 年 7 月 20 日
2017年度任职资格检查
合格专用章

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

姓名 Full name 贺素芳
性别 Sex 女
出生日期 Date of birth 1991-08-08
工作单位 Working unit 天健会计师事务所（特殊普通合伙）-北京分所
身份证号码 Identity card No. 432503199108084680



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 /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.

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

邵阳市大祥区新能源汽车充电桩基础设施建设项目预期收益与融资平衡专项评价报告

湘和瑞核字[2026]第0047号

湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）

地址：长沙市岳麓区岳路街道麻园路中建智慧谷产业园二区11栋

电话：0731-85867860　　邮编：410000

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26HMNJD75E

邵阳市大祥区新能源汽车充电桩基础设施建设项目预期收益与融资平衡专项评价报告

湘和瑞核字[2026]第0047号

我们接受委托，对邵阳市大祥区新能源汽车充电桩基础设施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，本次评价的邵阳市大祥区新能源汽车充电桩基础设施建设项目，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《邵阳市大祥区新能源汽车充电桩基础设施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·长沙

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二六年十月十六日

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，并编制邵阳市大祥区新能源汽车充电桩基础设施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：邵阳市大祥区新能源汽车充电桩基础设施建设项目

2、项目实施机构：邵阳市大祥区发展和改革局

3、建设地点：本项目位于邵阳市大祥区，拟建地点覆盖罗市镇、蔡锷乡、板桥

乡、檀江街道、雨溪街道、学院路街道、百春园街道、城西街道及大祥区政府等共20个充电站点。

4、项目建设期：建设期为2026年4月-2027年3月

5、建设内容及规模：本项目为邵阳市大祥区新能源汽车充电桩基础设施建设项目，项目拟在邵阳市大祥区范围内公共停车场新建394个新能源汽车充电桩，其中双枪直流快充桩364个，双枪交流慢充桩30个，同步完成变压器、电缆等配电工程及雨棚、消防设施、监控系统、标识标牌导视系统、智能充电桩信息服务平台等配套设施。

（二）项目总投资

本项目建设总投资概算为2,873.48万元，其中：工程费用2,325.12万元，工程建设其他费321.43万元，预备费132.34万元，建设期利息94.40万元。

（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2,873.48万元，其中：项目资本金873.48万元，拟申请发行政府专项债券资金2,000.00万元。本次拟申请发行2,000.00万元。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	邵阳市大祥区	邵阳市大祥区新能源汽车充电桩基础设施建设项目	2,000.00	15	2.35

四、应付本息情况

（一）债券应付本息情况

1、本项目拟申请政府专项债2,000.00万元，本次拟申请发行2,000.00万元，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2026年9月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮20%进行预测，15年期债券年利率2.35%，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	本期拟发债金额	未来拟发行额度	应付利息金额	还本付息金额

1	邵阳市大祥区	邵阳市大祥区新能源汽车充电桩基础设施建设项目	2,000.00		705.00	2,705.00

2、本期债券自发行之日起债券存续期应还本付息合计2,705.00万元，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	当年偿还利息	还本付息
2026年10月		2,000.00		2,000.00		
2027年	2,000.00			2,000.00	47.00	47.00
2028年	2,000.00			2,000.00	47.00	47.00
2029年	2,000.00			2,000.00	47.00	47.00
2030年	2,000.00			2,000.00	47.00	47.00
2031年	2,000.00			2,000.00	47.00	47.00
2032年	2,000.00			2,000.00	47.00	47.00
2033年	2,000.00			2,000.00	47.00	47.00
2034年	2,000.00			2,000.00	47.00	47.00
2035年	2,000.00			2,000.00	47.00	47.00
2036年	2,000.00			2,000.00	47.00	47.00
2037年	2,000.00			2,000.00	47.00	47.00
2038年	2,000.00			2,000.00	47.00	47.00
2039年	2,000.00			2,000.00	47.00	47.00
2040年	2,000.00			2,000.00	47.00	47.00
2041年4月	2,000.00			2,000.00	23.50	23.50
2041年10月	2,000.00		2,000.00		23.50	2,023.50
合计		**2,000.00**	**2,000.00**		**705.00**	**2,705.00**

（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2,705.00万元，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	邵阳市大祥区	邵阳市大祥区新能源汽车充电桩基础设施建设项目	2,000.00	705.00	2,705.00

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

邵阳市大祥区新能源汽车充电桩基础设施建设项目收益主要来源于充电桩服务收入。

项目建设期为2026年4月-2027年3月，谨慎性考虑，项目的运营收入自2027年4月开始计算。

（1）充电桩服务收入

经预测，到2027年，大祥区机动车预测保有量14.2万辆以上，新能源汽车保有量4.5万辆以上，总渗透率突破31.69%，公共充电桩数量达到1800台，具体分年度新能源汽车及公共充换电设施预测情况详见下表：

2025~2027年大祥区汽车、电动汽车保有量预测

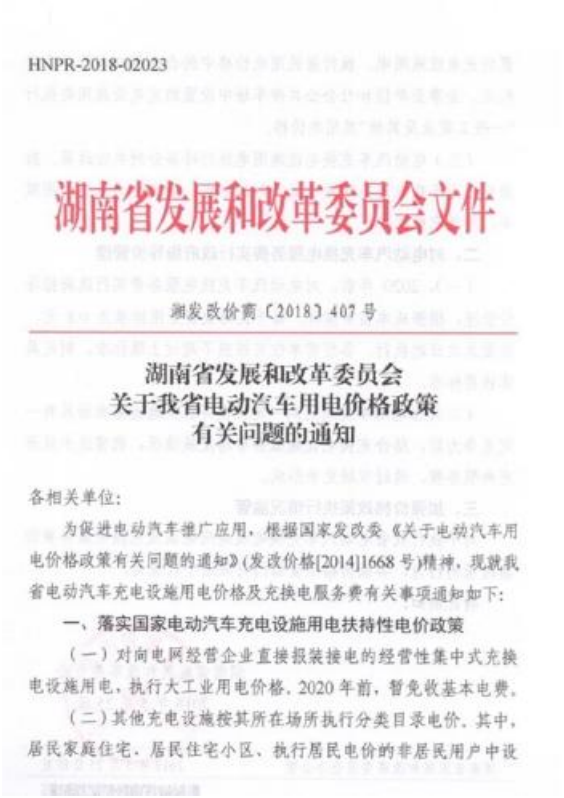
种类	2025年	2025年	2026年	2026年	2027年	2027年
	汽车保有量（万辆）	电动汽车保有量（万辆）	汽车保有量（万辆）	电动汽车保有量（万辆）	汽车保有量（万辆）	电动汽车保有量（万辆）
预测值	13.1	1.5	13.6	2.8	14.2	4.5
增长率	2.34%	87.50%	3.82%	86.67%	4.41%	60.71%
总渗透率(%)	11.45%		20.59%		31.69%	
公共充电桩（台）	600		1000		1800	
车桩比	25:1		28:1		25:1	

根据预测到2025年大祥区新能源电动车保有量将会达到1.5万辆，按照新能源车桩配比25：1计算，2025年需新增约350台充电桩才能满足大祥区新能源汽车的充电需求，本项目建设新能源充电桩394台，符合大祥区的年建设需求。

本项目充电桩共计394台，其中14kW双枪慢充电桩数量30台（充电枪个数60个），60kW双枪快充电桩数量364台（充电枪个数728个），根据市面上的电动汽车蓄电池

容量，14kW双枪慢充电桩平均单次充电量按14kWh计算，60kW双枪快充电桩平均单次充电量按50kWh计算。根据国家发展改革委下发《关于电动汽车用电价格政策有关问题的通知》、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）对电动汽车充换电服务费实行政府指导价管理，每千瓦时收费上限为0.80元，电费按实际结算上缴国家电网，不计入本次项目的收入和成本。本项目结合大祥区现有充电桩服务收费，依照谨慎性原则，慢充拟按0.4元/kWh、快充拟按0.5元/kWh保守测算。运营期内暂不考虑服务费上浮。

根据中规院2023年度《中国主要城市充电基础设施监测报告》，公建类平均桩数利用率为68.9%，平均周转率为4.6。考虑地理位置谨慎考虑，充电桩使用率按第1年30%，每年增长10%直至50%进行估算。慢充日周转次数按1次估算，快充日周转次数按1.5次估算。



HNPR-2018-02023

湖南省发展和改革委员会文件

湘发改价商〔2018〕407号

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

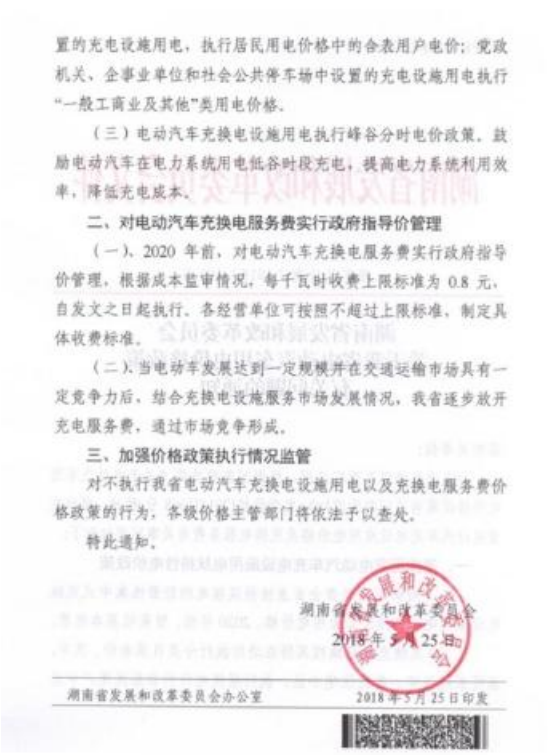
各相关单位：

为促进电动汽车推广应用，根据国家发改委《关于电动汽车用电价格政策有关问题的通知》(发改价格[2014]1668号)精神，现就我省电动汽车充电设施用电价格及充换电服务费有关事项通知如下：

一、落实国家电动汽车充电设施用电扶持性电价政策

（一）对向电网经营企业直接报装接电的经营性集中式充换电设施用电，执行大工业用电价格，2020年前，暂免收基本电费。

（二）其他充电设施按其所在场所执行分类目录电价。其中，居民家庭住宅、居民住宅小区、执行居民电价的非居民用户中设



置的充电设施用电，执行居民用电价格中的合表用户电价；党政机关、企事业单位和社会公共停车场中设置的充电设施用电执行"一般工商业及其他"类用电价格。

（三）电动汽车充换电设施用电执行峰谷分时电价政策，鼓励电动汽车在电力系统用电低谷时段充电，提高电力系统利用效率，降低充电成本。

二、对电动汽车充换电服务费实行政府指导价管理

（一）、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。

（二）、当电动车发展达到一定规模并在交通运输市场具有一定竞争力后，结合充换电设施服务市场发展情况，我省逐步放开充电服务费，通过市场竞争形成。

三、加强价格政策执行情况监管

对不执行我省电动汽车充换电设施用电以及充换电服务费价格政策的行为，各级价格主管部门将依法予以查处。

特此通知。

湖南省发展和改革委员会

2018年5月25日

湖南省发展和改革委员会办公室　　2018年5月25日印发

测算项目运营期收入明细如下表：

项目预期收入测算表

单位：万元

编号	项目	合计	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一	**充电桩收入**	**7,103.05**	**227.17**	**403.49**	**504.36**	**504.36**	**504.36**	**504.36**	**504.36**
1.1	**14kW 交流智能充电桩**	**86.3372**	**2.76**	**4.91**	**6.13**	**6.13**	**6.13**	**6.13**	**6.13**
	单价（万元/kW•h）		0.00004	0.00004	0.00004	0.00004	0.00004	0.00004	0.00004
	使用率		30%	40%	50%	50%	50%	50%	50%
	充电枪数量（个）		60	60	60	60	60	60	60
	周转次数		1	1	1	1	1	1	1
	单次充电量（kWh）		14	14	14	14	14	14	14
	天数（天）		274	365	365	365	365	365	365
1.2	**60KW 直流双枪充电桩**	**7,016.71**	**224.41**	**398.58**	**498.23**	**498.23**	**498.23**	**498.23**	**498.23**
	单价（万元/kW•h）		0.00005	0.00005	0.00005	0.00005	0.00005	0.00005	0.00005
	使用率		30%	40%	50%	50%	50%	50%	50%
	充电枪数量（个）		728	728	728	728	728	728	728
	周转次数		1.5	1.5	1.5	1.5	1.5	1.5	1.5
	单次充电量（kWh）		50	50	50	50	50	50	50
	天数（天）		274	365	365	365	365	365	365

续上表：

编号	项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一	**充电桩收入**	**504.36**	**504.36**	**504.36**	**504.36**	**504.36**	**504.36**	**504.36**	**420.07**
1.1	**14kW 交流智能充电桩**	**6.13**	**6.13**	**6.13**	**6.13**	**6.13**	**6.13**	**6.13**	**5.1072**
	单价（万元/kW•h）	0.00004	0.00004	0.00004	0.00004	0.00004	0.00004	0.00004	0.00004
	使用率	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
	充电枪数量（个）	60	60	60	60	60	60	60	60
	周转次数	1	1	1	1	1	1	1	1
	单次充电量（kWh）	14	14	14	14	14	14	14	14
	天数（天）	365	365	365	365	365	365	365	304
1.2	**60KW 直流双枪充电桩**	**498.23**	**498.23**	**498.23**	**498.23**	**498.23**	**498.23**	**498.23**	**414.96**
	单价（万元/kW•h）	0.00005	0.00005	0.00005	0.00005	0.00005	0.00005	0.00005	0.00005
	使用率	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
	充电枪数量（个）	728	728	728	728	728	728	728	728
	周转次数	1.5	1.5	1.5	1.5	1.5	1.5	1.5	1.5
	单次充电量（kWh）	50	50	50	50	50	50	50	50
	天数（天）	365	365	365	365	365	365	365	304

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

本项目成本主要有经营成本和税金及附加。

经营成本主要包括人员工资及福利费、维护维修费用以及管理费用。税金及附加主要包括增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加等。

（1）工资及福利费

本项目需配备技术、管理及财务等员工，定员12人，参照2023年湖南省城镇非私营单位居民服务、维修和其他服务业年度平均工资为85788.00元/年，谨慎考虑，本项目按86,000.00元/年计算，项目运营期内，人员工资及福利费每三年上涨5%。

2023年湖南省城镇非私营单位在岗职工年平均工资

发布时间：2024-06-20　　字体大小：

单位：元、%

行　业	2023 年	增长
总　计	99480	5.2
农、林、牧、渔业	64765	4.7
采矿业	77791	7.2
制造业	91943	5.7
电力、热力、燃气及水生产和供应业	124210	8.9
建筑业	74636	16.2
批发和零售业	83813	11.9
交通运输、仓储和邮政业	105565	5.0
住宿和餐饮业	54416	17.1
信息传输、软件和信息技术服务业	148324	10.8
金融业	176757	6.5
房地产业	79974	2.0
租赁和商务服务业	74229	1.8
科学研究和技术服务业	125643	6.1
水利、环境和公共设施管理业	69867	0.6
居民服务、修理和其他服务业	85788	9.3
教育	101333	4.0
卫生和社会工作	129100	4.5
文化、体育和娱乐业	119256	5.1
公共管理、社会保障和社会组织	99693	-1.8

[来源：人口社科统计处]

（2）维护维修费

根据国家发改委和建设部联合发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）中第96页所述“当按生产要素法估算总成本费用时，固定资产修理费系指项目全部固定资产的修理费，可直接按固定资产原值（扣除所含建设期利息）的一定百分数估算。百分数的选取应考虑行业和项目特点，在生产运营的各年中，修理费率的取值一般采

用固定值。根据项目特点也可以间断性地调整修理费率开始取较低值，以后取较高值。”根据本项目特点，设备通常修理费费率取值为3%，因此维修维护费用按固定资产原值的3%进行估算。

（3）管理费用

管理费用按营业收入2%进行估算。

（4）税金及附加

1）增值税及附加

根据本项目经营业务及现行会计制度，从营业收入中直接扣除的税金及附加主要有增值税、城市维护建设税、教育附加税和地方教育费及附加。

销项税：充电桩服务收入按13%计征增值税。

进项税：本项目工程费用按增值税率9%、设备购置费按增值税率13%、工程建设其他费用和预备费按增值税率6%计算，维护维修费9%计算。

新建资产进项税抵扣：根据《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）规定：自2019年4月1日起，《营业税改征增值税试点有关事项的规定》（财税〔2016〕36号）第一条第（四）项第1点、第二条第（一）项第1点停止执行，纳税人取得不动产或者不动产在建工程的进项税额不再分2年抵扣。此前按照上述规定尚未抵扣完毕的待抵扣进项税额，可自2019年4月税款所属期起从销项税额中抵扣。

应交增值税：本项目应交增值税以销项税额核减进项税额后的差额计算，计算期内项目需缴纳增值税及附加。

2）城建税

城建税按增值税的7%计算。

3）教育附加费

教育费附加按增值税的5%计算。

测算项目运营期支出明细如下表：

运营成本及税费测算表

金额单位：万元

年度	工资及福利费	维护维修费	管理费用	税金及附加	合计
2027年	77.40	64.65	4.54	-	146.59
2028年	103.20	86.20	8.07	-	197.47
2029年	103.20	86.20	10.09	-	199.49
2030年	108.36	86.20	10.09	-	204.65
2031年	108.36	86.20	10.09	-	204.65
2032年	108.36	86.20	10.09	41.89	246.54
2033年	113.78	86.20	10.09	53.87	263.94
2034年	113.78	86.20	10.09	53.87	263.94
2035年	113.78	86.20	10.09	53.87	263.94
2036年	119.47	86.20	10.09	53.87	269.63
2037年	119.47	86.20	10.09	53.87	269.63
2038年	119.47	86.20	10.09	53.87	269.63
2039年	125.44	86.20	10.09	53.87	275.60
2040年	125.44	86.20	10.09	53.87	275.60
2041年	104.53	71.84	8.40	44.88	229.65
合计	**1,664.04**	**1,257.09**	**142.09**	**517.73**	**3,580.95**

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	经营性净现金流入	经营性净现金流出			经营性净现金流
		运营支出	税金及附加	合计	
2027年	227.17	146.59	-	146.59	80.58
2028年	403.49	197.47	-	197.47	206.02
2029年	504.36	199.49	-	199.49	304.87
2030年	504.36	204.65	-	204.65	299.71
2031年	504.36	204.65	-	204.65	299.71
2032年	504.36	204.65	41.89	246.54	257.82
2033年	504.36	210.07	53.87	263.94	240.42

年度	经营性净现金流入	经营性净现金流出			经营性净现金流
		运营支出	税金及附加	合计	
2034年	504.36	210.07	53.87	263.94	240.42
2035年	504.36	210.07	53.87	263.94	240.42
2036年	504.36	215.76	53.87	269.63	234.73
2037年	504.36	215.76	53.87	269.63	234.73
2038年	504.36	215.76	53.87	269.63	234.73
2039年	504.36	221.73	53.87	275.60	228.76
2040年	504.36	221.73	53.87	275.60	228.76
2041年	420.07	184.77	44.88	229.65	190.42
合计	**7,103.05**	**3,063.22**	**517.73**	**3,580.95**	**3,522.10**

（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3,522.10万元，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	邵阳市大祥区	邵阳市大祥区新能源汽车充电桩基础设施建设项目	7,103.05	3,580.95	3,522.10

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3,522.10万元，融资还款本息合计2,705.00万元，本息保障倍数为1.30，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	邵阳市大祥区	邵阳市大祥区新能源汽车充电桩基础设施建设项目	3,522.10	2,705.00	1.30

（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	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
一	**现金流入**	**9,976.53**	**2,220.00**	**880.65**	**403.49**	**504.36**	**504.36**	**504.36**	**504.36**	**504.36**
1	资本金流入	873.48	220.00	653.48						
2	融资资金流入	2,000.00	2,000.00							
3	运营期现金流入	7,103.05		227.17	403.49	504.36	504.36	504.36	504.36	504.36
二	**现金流出**	**9,112.43**	**2,220.00**	**800.07**	**244.47**	**246.49**	**251.65**	**251.65**	**293.54**	**310.94**
1	建设期资金流出	2,826.48	2,220.00	606.48						
2	运营期资金流出	3,580.95		146.59	197.47	199.49	204.65	204.65	246.54	263.94
3	融资还本付息	2,705.00	-	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00
三	**现金净流量**	**864.10**	**-**	**80.58**	**159.02**	**257.87**	**252.71**	**252.71**	**210.82**	**193.42**
四	**期末累计现金结存**		**-**	**80.58**	**239.60**	**497.47**	**750.18**	**1,002.89**	**1,213.71**	**1,407.13**

续上表：

序号	项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一	**现金流入**	**504.36**	**504.36**	**504.36**	**504.36**	**504.36**	**504.36**	**504.36**	**420.07**
1	资本金流入								
2	融资资金流入								
3	运营期现金流入	504.36	504.36	504.36	504.36	504.36	504.36	504.36	420.07
二	**现金流出**	**310.94**	**310.94**	**316.63**	**316.63**	**316.63**	**322.60**	**322.60**	**2,276.65**
1	建设期资金流出								
2	运营期资金流出	263.94	263.94	269.63	269.63	269.63	275.60	275.60	229.65
3	融资还本付息	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	2,047.00
三	**现金净流量**	**193.42**	**193.42**	**187.73**	**187.73**	**187.73**	**181.76**	**181.76**	**-1,856.58**
四	**期末累计现金结存**	**1,600.55**	**1,793.97**	**1,981.70**	**2,169.43**	**2,357.16**	**2,538.92**	**2,720.68**	**864.10**

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	1.04	1.30	1.56
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.43	1.30	1.17

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1.04，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1.17，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。



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。

统一社会信用代码

91430103MA4RFPYH4A

营业执照

（副本） 副本编号：1-1

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号栋1层001房

登记机关



2023年12月6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：湖南和瑞会计师事务所（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

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

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



22

年度检验登记 05
Annual Renewal Registration
2007年度任职资格检查
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.

湖南省注册会计师协会
2008年度任职资格检查
合格专用章

证书编号：430200140046
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 10 月 29 日
Date of Issuance

2008 年 12 月 21 日

年度检验登记 2009
Annual Renewal Registration
2009年度任职资格检查
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.

2012.3.1

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.

湖南省注册会计师协会
2016年度任职资格检查
合格专用章

2011 年 6 月 7 日

邓春玲 2022年度年检

邓春玲 430200140046

2017 年 7 月 20 日
2017年度任职资格检查
合格专用章

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name 汪霞

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1978-04-12

工作单位 Working unit 湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）

身份证号码 Identity card No. 430105197804120526



湖南和瑞会计师事务所（普通合伙） 430103021103

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

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

SHENG SHENG DA

湖南圣盛达联合会计师事务所

HuNan ShengShengDa United Certifie Public Accountant`s Sfiym

中国长沙市芙蓉南路380号汇金国际银座2332

电　　话：86-731-85869148

传　　真：86-731-85869148

邮政编码：410015

关于邵阳市大祥区 2026 年湖南省政府专项债券（二十四期）湖南省资水犬木塘水库工程项目收益与融资自求平衡专项评价报告

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26SB6A90P1

SHENG SHENG DA

湖南圣盛达联合会计师事务所

HuNan ShengShengDa United Certifie Public Accountant`s Sfiym

中国长沙市芙蓉南路380号汇金国际银座2332

电　　话：86-731-85869148

传　　真：86-731-85869148

邮政编码：410015

关于邵阳市大祥区 2026 年湖南省政府专项债券（二十四期）湖南省资水犬木塘水库工程项目收益与融资自求平衡专项评价报告

湘圣专审字[2026]第 115 号

我们接受委托，对邵阳市大祥区 2026 年湖南省政府专项债券（二十四期）湖南省资水犬木塘水库工程项目相关建设项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号-预测性财务信息的审核》。相关建设项目的建设单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

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，本次评价的犬木塘水库工程项目专项债券，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。

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

料一起上报。

湖南圣盛达联合会计师事务所（普通合伙）

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国·长沙

二〇二六年十月十五日

评价说明

2017 年财政部公布财预〔2017〕89 号《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称“通知”），提出在法定专项债务限额内，鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券，以应对的政府性基金或专项收入偿还。根据《通知》要求，我们对邵阳市大祥区 2026 年湖南省政府专项债券（二十四期）湖南省资水犬木塘水库工程项目（以下简称“项目”）如下内容进行评价：

一、数据预测的前提假设及评价

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）对发行人有影响的法律法规无重大变化；

（四）发行人预测的收入能够顺利执行；

（五）无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。根据我们对支持上述假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益、支出预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益、支出及现金流量预测编制基础的规定进行了列报。

二、项目的基本情况

（一）项目概况

犬木塘水库工程是一个以灌溉为主，结合城乡供水，兼顾灌区水生态环境改善以及航运、发电等综合利用的水利工程。项目的建设对区域水资源配置、解决“衡邵干旱走廊”缺水局面，提高水资源保障能力，保证粮食生产安全，推动实现乡村振兴，

保障区域居民生活用水安全以及改善灌区内河道生态环境均具有重要的作用。

犬木塘水库工程的开发任务为：以灌溉为主，结合城乡供水，兼顾灌区水生态环境改善以及航运、发电等综合利用。

灌溉：灌区共涉及四市八县（区、市），分别为邵阳市的邵阳县、邵东市、大祥区、双清区，永州市的冷水滩区、祁阳县，衡阳市的祁东县、娄底市的双峰县，设计灌溉面积 113.16 万亩，灌溉供水兴利库容 3600 万 m^3，灌溉渠首设计水位 265m，渠首设计流量 40m^3/s，渠首提水泵站装机容量 6 台×5800 kW =34800 kW，多年平均向灌区灌溉提水量 3.20 亿 m^3。

城乡供水：包括县城及乡镇供水和应急供水。①县城供水，包括邵东市城区和祁东县城。②乡镇供水，犬木塘工程向乡镇供水人口共计 70.2 万人，犬木塘工程多年平均向乡镇供水 938 万 m^3。③应急供水，犬木塘灌区范围内老屋桥水库作为邵阳市应急备用水源，预留应急备用库容 220 万 m^3。

改善水生态环境：①犬木塘水库工程实施后，通过向灌区内补水，反哺现状挤占的生态用水，可改善中小型水库下游河道的生态环境；②通过向灌区内长林冲水库和金鸡塘水库补水，枯水期（8 月～次年 1 月）向红旗补水流量 0.11 m^3/s，改善红旗河邵阳市城区河段水生态环境。

航运：犬木塘工程建设后，可渠化资水 30.35km 河道，改善河段通航条件，通过局部疏挖，可使犬木塘坝址至孔雀滩坝址资水河段达到Ⅳ级航道标准，促进资水航运事业的发展。

发电：河床式电站装机容量 4 台×8.5MW=34MW，年发电量 1.15 亿 kW.h。

（二）项目类别

准公益性项目

（三）项目建设单位

湖南省水利发展投资有限公司

（四）建设地点

犬木塘水库工程包含灌区工程与枢纽工程两部分，灌区规划在资水右岸“衡邵干

旱走廊”核心地带，灌区范围涉及邵阳市的邵阳县、邵东县、大祥区、双清区、衡阳市的祁东县、永州市的祁阳县、冷水滩区和娄底市的双峰县等四市八县市区；水库枢纽工程位于湖南省邵阳市境内资水中上游。

（五）项目主要建设内容和建设规模

设计灌溉面积约 121.7 万亩，年引水量 3.2 亿 m^3（含预留水量 854 万 m^3），灌区总干渠 1 条，分干渠 5 条，主要骨干支渠 6 条。干渠全长 182.9km，骨干支渠全长 35.4km。水库枢纽正常蓄水位 215.0m，总库容约 1.4 亿 m^3，电站总装机容量 30MW。工程于 2020 年 7 月开工，总工期 72 个月。

（六）项目总投资

犬木塘水库工程初设批复概算总投资为 1,024,283.00 万元。资金来源包括：中央预算内投资补助 461,950.00 万元，地方配套 562,333.00 万元（其中包括发行地方政府专项债券 233,422.00 万元）

（七）项目投资情况

枢纽工程总工期为 41 个月，灌区骨干工程施工总工期安排为 72 个月，枢纽及灌区骨干总工期 72 个月。

（八）专项债基本情况

1、大祥区发行专项债基本信息如下：

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（年）	发行专项债金额（单位：万元）
2026 年湖南省政府专项债券(二十四期)	**30**	**7,800**

专项债券拟分期发行，根据目前市场行情谨慎考虑，本次专项债券预测利率以 2026 年 9 月相同待偿期国债收益率算术平均数上浮 20%确定，据此，本次债券 30 年期的预测利率为 2.55%，每半年付息一次。具体时间计划如下：

大祥区项目还本付息情况表（待发行）

（单位：万元）

年度	期初余额	本期发债	本期还本	期末余额	应付利息	还本付息合计
2021 年						
2022 年						
2023 年		1,000	0	1,000		
2024 年	1,000	0	0	1,000	31	31
2025 年（3 月）	1,000	0	0	1,000	15	15
2025 年（7 月）	1,000	4,000	0	5,000	0	0
2025 年（9 月）	5,000	0	0	5,000	15	15
2026 年 1 月	5,000	0	0	5,000	41	41
2026 年 2 月	5,000	2,000	0	7,000	0	0
2026 年 3 月~9 月	7,000	0	0	7,000	96	96
2026 年 10 月	7,000	7,800	0	14,800	0	0
2027 年~2051 年	14,800			14,800	9,018	9,018
2052 年	14,800	0	0	14,800	361	361
2053 年	14,800	0	1,000	13,800	361	1,361
2054 年	13,800	0	0	13,800	330	330
2055 年	13,800	0	4,000	9,800	330	4,330
2056 年	9,800		9,800	0	223	10,023
合计		14,800	14,800	0	10,821	25,621

2、本次大祥区申请发行政府专项债券总金额 7,800 万元。

大祥区项目资金筹措表

单位：万元

项目名称	总投资	资金来源							本次拟发行专项债券期限
		资本金/自有资金	已发行专项债券金额	本次拟发行专项债券金额	其中：用作资本金金额	未来拟发行专项债券金额	其中：用作资本金金额	其他融资	
湖南省资水犬木塘水库工程	49073	49073	7000	7800	7800	0	0		30 年

三、项目总体评价

（一）项目收入

（1）收入预测分类

本项目具体收入主要来源于城镇供水、灌溉售水。

（2）收入预测数据评价

1）供水售水收入

建设部 1998 年《城市缺水问题研究报告》，我国城市居民水费支出能力指数 2.5%~3%比较合适；亚洲部分国家（如新加坡、马来西亚、菲律宾、斯里兰卡、泰国等）指数多在 1%~2%之间。但目前全国各大城市水费支出占可支配收入的比例最高仅在 1%左右，加之考虑项目受益区经济不发达，人民生活水平较低等因素，本阶段将水费支出占可支配收入的比例 1%作为项目区城镇生活用水可承受水价的测算条件。

目前邵东市、祁东县等城镇供水受益区城镇居民人均可支配收入为 33122 元、26594 元，按近三年收入的增长率，预测 2030 年人均可支配收入将达到 82369 元。按水费支出占可支配收入的 1%计算，城镇居民可承受水价为 8.24 元/ m^3，扣除城市水厂制水、输配水环节成本后，可承受原水水价约为 2.5 元/ m^3。

大祥区工程年均城乡供水量为 930 万 m^3，按 1.43 元/m^3，正常年份计 1330 万元。

2）灌溉售水收入

从水费支出占农村年均可支配收入比值来分析：目前灌区涉及的大祥区、邵阳县、邵东市，永州市冷水滩区、祁阳县，娄底市双峰县，衡阳市祁东县等 8 区县（市）的农民人均可支配收入分别为 19557 元、19214 元、10806 元、20903 元、20565 元、14004 元、12073 元、14124 元，与设计灌面内各区县（市）的农业人口加权后的平均收入为 16396 元，按 6%的收入增长率（近五年农村居民可支配收入平均在 8.5%左右，从长远考虑，增长率取 6%），至设计水平年 2030 年，人均可支配收入为 41288 元，本次结合国内类似工程经验，用户可承受灌溉水费支出按人均可支配收入的 1%~1.5%进行，考虑到我国南方灌区实际及灌区农民收入水平低等条件，用户可承受灌溉水费支出按人均可支配收入的下限取 1%。则犬木塘灌区用户可承受的至田间灌溉水价为 1.515 元/m^3（32992 元×1%×58.15 万人÷12667 万 m^3=1.515 元/ m^3），折算至骨干工程末端可承受灌溉水价为 1.027 元/ m^3。

大祥区骨干末灌溉供水量 943 万 m^3，按 0.3 元/m^3 计算，正常年份计 283 万元。

（3）项目收入预测

（单位：万元）

项目	生活供水	灌溉	收入合计（万元）
2026 年	1,330	283	1,613
2027 年	1,330	283	1,613
2028 年	1,330	283	1,613
2029 年	1,330	283	1,613
2030 年	1,330	283	1,613
2031 年~2056 年	34,577	7,355	41,932
合计	41,227	8,770	49,997

（二）项目支出

项目建成后，影响本次债券还本付息的支出包括：工程维护费、管理费、抽水电费、供水水资源费等，税金及附加主要为增值税和附加税。

工程维护费：正常年份，按照固定资产原值（扣除占地淹没补偿）的 0.4%计取，运营期每年 126 万元；

管理费：正常年份，按照固定资产原值（扣除占地淹没补偿）的0.2%计取，运营期每年50万元；

抽水电费：正常年份，根据犬木塘水库月电站发电过程与泵站月抽水用电过程，剩余未抵扣年抽水电量按电价 0.4887 元/kwh ，运营期每年237万元；

供水水资源费：根据湖南省物价局、湖南省财政厅、湖南省水利厅《关于调整水资源费征收标准的通知》（湘价费〔2013〕104号），按照生活供水量的0.1元/m^3，每年供水资源费93万元。

本项目主要为供水及发电销售税金，包括销售税金及附加。根据《财政部、国家税务总局关于简并增值税征收率政策的通知》（财税（2014）57号）。

①增值税

发电增值税率为13%，供水增值税率为6%。

②附加税

附加税包括城乡维护建设税和教育费附加，以销售税额为基础，按规定税率分别为5%和3%。

正常年份，运营期供水税金及附加每年81万元。

项目运营成本及税费测算表

单位：万元

项目	2026年	2027年-2056年	合计
工程维护费	126	3777	3903
管理费	50	1511	1561
抽水电费	237	7103	7339
供水水资源费	93	2790	2883
供水税金及附加	81	2439	2520
合计	587	17620	18207

通过查阅可研报告数据，并依据可研报告数据重新进行测算。未发现项目运营成本预测依据存在明显不合理之处；未发现项目运营成本数据存在明显偏差。

（三）项目债券发行期间损益

根据上述测算结果得出，大祥区项目债券发行期间预计产生收入 49997 万元，产生利润 11,770 万元。

（四）项目收益与融资自求平衡性评价

1、项目平衡性预测

该项目大祥区债券发行期间内经营性资金净流入 31789 万元，债券融资本息合计 25621 万元，本息保障倍数为 1.24 倍，项目预售收益可以覆盖债券本息。

序号	地区	项目名称	收益	融资本息和	本息保障倍数
1	大祥区	湖南省资水犬木塘水库工程	31789	25621	1.24

2、项目平衡性评价

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

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

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

大祥区现金流预测

年度	现金流入					现金流出					现金净流量	期末累计现金结存
	合计	资本金流入	融资资金流入	流动资金	运营期现金流入	合计	建设期资金流出	流动资金	运营期资金流出	融资还本付息		
2020 年	4,000	4,000				3,129	3,129				871	871
2021 年	10,000	10,000			-	9,070	9,070				930	1,801
2022 年	10,000	10,000				10,431	10,431				-431	1,370
2023 年	8,237	7,237	1,000		-	7,070	7,070				1,167	2,537
2024 年	3,000	3,000			-	4,101	4,070		-	31	-1,101	1,436
2025 年	4,000		4,000		-	4,998	4,967		-	31	-998	438
2026 年	11,449		9,836		1,613	11,061	10,336		587	137	388	827
2027 年	1,613				1,613	948			587	361	665	1,491
2028 年	1,613				1,613	948			587	361	665	2,156
2029 年	1,613				1,613	948			587	361	665	2,821
2030 年	1,613				1,613	948			587	361	665	3,486
2031 年	1,613				1,613	948			587	361	665	4,150
2032 年	1,613				1,613	948			587	361	665	4,815
2033 年	1,613				1,613	948			587	361	665	5,480
2034 年	1,613				1,613	948			587	361	665	6,145
2035 年	1,613				1,613	948			587	361	665	6,809
2036 年	1,613				1,613	948			587	361	665	7,474
2037 年	1,613				1,613	948			587	361	665	8,139
2038 年	1,613				1,613	948			587	361	665	8,804
2039 年	1,613				1,613	948			587	361	665	9,469
2040 年	1,613				1,613	948			587	361	665	10,133

年度	现金流入					现金流出					现金净流量	期末累计现金结存
	合计	资本金流入	融资资金流入	流动资金	运营期现金流入	合计	建设期资金流出	流动资金	运营期资金流出	融资还本付息		
2041 年	1,613				1,613	948			587	361	665	10,798
2042 年	1,613				1,613	948			587	361	665	11,463
2043 年	1,613				1,613	948			587	361	665	12,128
2044 年	1,613				1,613	948			587	361	665	12,792
2045 年	1,613				1,613	948			587	361	665	13,457
2046 年	1,613				1,613	948			587	361	665	14,122
2047 年	1,613				1,613	948			587	361	665	14,787
2048 年	1,613				1,613	948			587	361	665	15,451
2049 年	1,613				1,613	948			587	361	665	16,116
2050 年	1,613				1,613	948			587	361	665	16,781
2051 年	1,613				1,613	948			587	361	665	17,446
2052 年	1,613				1,613	948			587	361	665	18,111
2053 年	1,613				1,613	1,948			587	1,361	-335	17,775
2054 年	1,613				1,613	917			587	330	696	18,471
2055 年	1,613				1,613	4,917			587	4,330	-3,304	15,166
2056 年	1,613				1,613	10,611			587	10,023	-8,998	6,168
合计	99,070	34,237	14,836	-	49,997	92,901	49,073	-	18,207	25,621	6,168	

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

（五）压力测试

鉴于项目收益预测一定的假设条件，依据当期的市场状况及数据，未来收益和现金流进行预测，未来实现情况存在不确定性，本着保守原则，对项目收益下行波动情况进行抗压测试，作为衡量项目收益满足本息偿付的可靠性指标。债券发行期内经营性现金流相关测试数据如下：（单位：万元）

项目/条件	基准预测条件	收入下降 10%	成本上升 10%
项目流入	49,997	44,997	49,997
项目流出	18,207	18,207	20,028
净现流	31,789	26,790	29,969
本息和	25,621	25,621	25,621
本息保障倍数	1.24	1.05	1.17

由以上分析可见，本项目的抗风险能力较强。

四、总体评价结论

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

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

五、使用限制

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

2、本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

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

统一社会信用代码

91430103587002629E

营业执照

（副 本）

副本编号：1 - 1

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　湖南圣盛达联合会计师事务所(普通合伙)

类　　型　普通合伙企业

执行事务合伙人　陈利群

经营范围　企业会计报表审计；企业资本验证；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计；企业财务危机化解；会计咨询；司法会计鉴定；受委托依法从事清算事务；代办营业执照。（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　叁佰万元整

成立日期　2011年11月24日

主要经营场所　湖南省长沙市天心区芙蓉中路三段380号汇金苑9栋2331房

登记机关

2026 年 5 月 19 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

证书序号 0008754

会计师事务所

执业证书

名　　称：湖南圣盛达联合会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：陈利群

主任会计师：

经营场所：湖南省长沙市天心区芙蓉中路三段380号汇金苑9栋2331房

组织形式：普通合伙

执业证书编号：43010081

批准执业文号：湘财会函【2011】29号

批准执业日期：2011年11月10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

二〇二一年十一月十二日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师

姓名 Full name 周健

性别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1979-12-21

工作单位 Working unit 湖南圣威达联合会计师事务所（普通合伙）

身份证号码 Identity card No. 432524197912212519



湖南圣威达联合会计师事务所（普通合伙） 4301000009478

年度检验登记 Annual Renewal Registration

湖南省注册会计师协会 2021 年度任职资格检查合格专用章

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

湖南省注册会计师协会 2020 年度任职资格检查合格专用章

周健 430100810003

证书编号：430100810003
No. of Certificate

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

发证日期：2019 年 10 月 31 日
Date of Issuance

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　名 Full name　曾能文

性　别 Sex　男

出生日期 Date of birth　1976-12-20

工作单位 Working unit　湖南湘鸿会计师事务所有限责任公司

身份证号码 Identity card No.　430626197612202657



430100000475

110001660019

证书编号：
No. of Certificate　110001660019

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　2003 年 02 月 21 日

2009年1月8日换发新证

4

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

湖南金益达联合会计师事务所（普通合伙） 事务所 CPAs

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

2014 年 3 月 6 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

湖南金益达联合会计师事务所（普通合伙） 事务所 CPAs

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

2014 年 3 月 6 日

11

隆回县县城第二水厂（二期）50000m³/d扩容项目
预期收益与融资平衡专项评价报告

湘和瑞核字[2026]第0050号

湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）

地址：长沙市岳麓区岳路街道麻园路中建智慧谷产业园二区11栋

电话：0731-85867860　　邮编：410000

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264XYP5S8D

隆回县县城第二水厂（二期）50000m³/d扩容项目
预期收益与融资平衡专项评价报告

湘和瑞核字[2026]第0050号

我们接受委托，对隆回县县城第二水厂（二期）50000m³/d扩容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，本次评价的隆回县县城第二水厂（二期）50000m³/d扩容项目，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《隆回县县城第二水厂（二期）50000m³/d扩容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·长沙

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二六年十月十六日

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，并编制隆回县县城第二水厂（二期）50000m³/d扩容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：隆回县县城第二水厂（二期）50000m³/d扩容项目

2、项目实施机构：隆回县自来水公司

3、建设地点：本项目位于隆回县内一县职业中等专业学校北侧一处山头一猎衣岭。

4、项目建设期：建设期为2026年1月-2027年12月

5、建设内容及规模：本项目为隆回县县城第二水厂（二期）50000m³/d扩容项目，本项目主要对隆回县县城第二水厂进行提质扩容改造，新增供水规模50000m3/d，新建格栅配水池、絮凝沉淀池、气水反冲洗砂滤池、清水池、应急加药间等,改造原取水泵房、加药间、配电间等建筑。配套供水管网总长13413米(DN800管3982米、DN500管4385米、DN400管4052米、DN300管417米、DN200管577米)。管材为DN≥400mm用承插式涂塑钢管(拉管段用拉管专用PE管)，DN<400mm用PE管。对已有的格栅配水池、絮凝沉淀池、气水反冲洗砂滤池等加装雨棚，作为反恐防护工程。新建15000立方米清水池一座。

（二）项目总投资

本项目建设总投资概算为11,108.84万元，其中：工程费用为8,975.36万元，工程建设其他费用为754.38万元，预备费为972.97万元，建设期贷款利息406.13万元。

（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11,108.84万元，其中：项目资本金3,108.84万元，拟申请发行政府专项债券资金8,000.00万元。本次拟申请发行1,000.00万元，未来拟申请发行7,000.00万元。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	邵阳市隆回县	隆回县县城第二水厂（二期）50000m³/d 扩容项目	1,000.00	30	2.55

四、应付本息情况

（一）债券应付本息情况

1、本项目拟申请政府专项债8,000.00万元，本次拟申请发行1,000.00万元，未来拟申请发行7,000.00万元，发行期限为30年，本项目利率根据目前市场行情谨慎考虑，根据2026年9月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮20%进行预测，30年期债券年利率2.55%，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	本期拟发债金额	未来拟发行额度	应付利息金额	还本付息金额
1	邵阳市隆回县	隆回县县城第二水厂（二期）50000m³/d扩容项目	1,000.00	7,000.00	6,120.00	14,120.00

2、本期债券自发行之日起债券存续期应还本付息合计14,120.00万元，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	当年偿还利息	还本付息
2026年10月		1,000.00		1,000.00		
2027年4月	1,000.00	7,000.00		8,000.00	12.75	12.75
2027年10月	8,000.00			8,000.00	102.00	102.00
2028年	8,000.00			8,000.00	204.00	204.00
2029年	8,000.00			8,000.00	204.00	204.00
2030年	8,000.00			8,000.00	204.00	204.00
2031年	8,000.00			8,000.00	204.00	204.00
2032年	8,000.00			8,000.00	204.00	204.00
2033年	8,000.00			8,000.00	204.00	204.00
2034年	8,000.00			8,000.00	204.00	204.00
2035年	8,000.00			8,000.00	204.00	204.00
2036年	8,000.00			8,000.00	204.00	204.00
2037年	8,000.00			8,000.00	204.00	204.00
2038年	8,000.00			8,000.00	204.00	204.00
2039年	8,000.00			8,000.00	204.00	204.00
2040年	8,000.00			8,000.00	204.00	204.00
2041年	8,000.00			8,000.00	204.00	204.00

年度	期初本金	本期发债	本期还本	期末本金	当年偿还利息	还本付息
2042年	8,000.00			8,000.00	204.00	204.00
2043年	8,000.00			8,000.00	204.00	204.00
2044年	8,000.00			8,000.00	204.00	204.00
2045年	8,000.00			8,000.00	204.00	204.00
2046年	8,000.00			8,000.00	204.00	204.00
2047年	8,000.00			8,000.00	204.00	204.00
2048年	8,000.00			8,000.00	204.00	204.00
2049年	8,000.00			8,000.00	204.00	204.00
2050年	8,000.00			8,000.00	204.00	204.00
2051年	8,000.00			8,000.00	204.00	204.00
2052年	8,000.00			8,000.00	204.00	204.00
2053年	8,000.00			8,000.00	204.00	204.00
2054年	8,000.00			8,000.00	204.00	204.00
2055年	8,000.00			8,000.00	204.00	204.00
2056年4月	8,000.00			8,000.00	102.00	102.00
2056年10月	8,000.00		1,000.00	7,000.00	102.00	1,102.00
2057年4月	7,000.00		7,000.00		89.25	7,089.25
合计		**8,000.00**	**8,000.00**		**6,120.00**	**14,120.00**

（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14,120.00万元，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	邵阳市隆回县	隆回县县城第二水厂（二期）50000m³/d 扩容项目	8,000.00	6,120.00	14,120.00

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

隆回县县城第二水厂（二期）50000m³ /d扩容项目收益主要来源于自来水销售收入。

项目建设期为2026年1月-2027年12月，谨慎性考虑，项目的运营收入自2028年1月开始计算。

（1）自来水销售收入

隆回县县城第二水厂（二期）设计处理规模为5.0万m³/d，根据现状和城镇化建设要求（用水需求量见下表），结合建设需求分析，在项目建成后第一年处理规模为60%，每三年增加设计处理规模的5%，直至达到设计处理规模。

供水区域		人口数			分项指标法（m³/d）			综合指标法（m³/d）			用水量（m³/d）		
		现状 2021	近期 2025	远期 2035	现状 2021	近期 2025	远期 2035	现状 2021	近期 2025	远期 2035	现状 2021	近期 2025	远期 2035
桃花坪街道办事处	城镇区域	159500	170140	193600	57706	61555	77517	63800	68056	81312	60753	64805	79415
	乡村区域	49938	51300	54200	9598	9859	12153	10986	11286	13550	10292	10573	12851
花门街道办事处	城镇区域	119000	126940	144400	43053	45926	56785	47600	50776	60648	45327	48351	58717
	乡村区域	47339	48600	51400	9098	9341	11525	10415	10692	12850	9756	10016	12188
北山		46062	47340	50012	8853	9098	11214	10134	10415	12503	9493	9757	11858

镇												
周旺镇	36995	38020	40167	7110	7307	9076	8139	8364	10042	7625	7052	8603
滩头镇	83614	85940	90784	16070	16517	20513	18395	18907	22696	17233	15941	19444
三阁司镇	79841	82060	86687	15345	15771	19587	17565	18053	21672	16455	15221	18566
山界回族乡	27340	28100	29685	5255	5401	6707	6015	6182	7421	5635	5212	6358
合计	649629	678440	740935	172087	180775	225077	193048	202731	242694	182567	186928	228000

从上述结果看，现状用水量为 $18.25\times10^4m^3/d$，到 2025、2035 年，供水区域内用水量分别为 $18.69\times104m^3/d$、$22.8\times104m3/d$。

最高日用水量指标为190～350L/（人·d），最高日用水量变化系数宜采用1.1~1.5。根据谨慎性原则，本项目取其中间值，即本项目按1.3计算最高日用水量变化系数，天数按365天计算，售水量按产水量的75%估计。

表 4.0.3-3　最高日综合生活用水定额[L/(人·d)]

城市类型	超大城市	特大城市	Ⅰ型大城市	Ⅱ型大城市	中等城市	Ⅰ型小城市	Ⅱ型小城市
一区	250～480	240～450	230～420	220～400	200～380	190～350	180～320
二区	200～300	170～280	160～270	150～260	130～240	120～230	110～220
三区	—	—	—	150～250	130～230	120～220	110～210

表 4.0.3-4　平均日综合生活用水定额[L/(人·d)]

城市类型	超大城市	特大城市	Ⅰ型大城市	Ⅱ型大城市	中等城市	Ⅰ型小城市	Ⅱ型小城市
一区	210～400	180～360	150～330	140～300	130～280	120～260	110～240
二区	150～230	130～210	110～190	90～170	80～160	70～150	60～140
三区	—	—	—	90～160	80～150	70～140	60～130

注：1　超大城市指城区常住人口 1000 万及以上的城市，特大城市指城区常住人口 500 万以上 1000 万以下的城市，Ⅰ型大城市指城区常住人口 300 万以上 500 万以下的城市，Ⅱ型大城市指城区常住人口 100 万以上 300 万以下的城市，中等城市指城区常住人口 50 万以上 100 万以下的城市，Ⅰ型小城市指城区常住人口 20 万以上 50 万以下的城市，Ⅱ型小城市指城区常住人口 20 万以下的城市。以上包括本数，以下不包括本数。

2　一区包括：湖北、湖南、江西、浙江、福建、广东、广西、海南、上海、江苏、安徽，二区包括：重庆、四川、贵州、云南、黑龙江、吉林、辽宁、北京、天津、河北、山西、河南、山东、宁夏、陕西、内蒙古河套以东和甘肃黄河以东的地区，三区包括：新疆、青海、西藏、内蒙古河套以西和甘肃黄河以西的地区。

3　经济开发区和特区城市，根据用水实际情况，用水定额可酌情增加。

4　当采用海水或污水再生水等作为冲厕用水时，用水定额相应减少。

· 12 ·

4.0.9　城镇供水的时变化系数、日变化系数应根据城镇性质和规模、国民经济和社会发展、供水系统布局，结合现状供水曲线和日用水变化分析确定。当缺乏实际用水资料时，最高日城市综合用水的时变化系数宜采用1.2～1.6，日变化系数宜采用1.1～1.5。当二次供水设施较多采用叠压供水模式时，时变化系数宜取大值。

通过查阅现有资料，隆回县自来水价格按照第一阶段水费2.48元/m³计算，考虑通货膨胀和物价上涨因素，收入按运营期初为2.48元/m³，之后每五年递增5%进行调价。

当前位置：首页 > 信息公开

关于调整隆回县自来水公司供水价格及相关事项的通知

文件名称：	关于调整隆回县自来水公司供水价格及相关事项的通知		
统一登记号：			
索引号：	4305340029/2021-00261	发文编号：	隆发改价费〔2021〕4号
公开目录：	公示公告	公开责任部门：	隆回县发展和改革局
发文日期：	2021-09-24	公开形式：	主动公开
生效日期：	2021-09-24	有效期：	永久

隆发改价费〔2021〕4号

关于调整隆回县自来水公司供水价格及相关事项的通知

隆回县自来水公司：

你公司报来的《关于我县自来水价格调整的报告》收悉。根据《中华人民共和国价格法》、省发改委省住建厅联合印发的《湖南省城市供水价格管理办法》（湘发改价调〔2019〕939号）和省发改委、省住建厅、省水利厅《关于加快城市供水价格改革有关问题的通知》（湘发改价服〔2014〕1044号）等法规文件的有关规定，我局通过对你公司供水成本进行监审、拟定价格标准和组织价格听证，报请县人民政府2021年第15次常务会议、县委常委2021年第20次会议研究批准并经邵阳市发改委备案，现将我县城区供水价格标准调整、继续实施居民生活用水阶梯价格、周边乡镇实行同网同价（周旺、北山、山界、三阁司等）和推行非居民生活用水超定额累进加价制度等相关事项通知如下：

一、自来水价格标准调整

居民生活用水价格从2.12元/m3调整到2.48元/m3；非居民生活用水价格从3.19元/m3调整到3.72元/m3；特种用水从7.80元/m3调整到9.92元/m3。

二、继续实施居民生活用水阶梯价格

1.各阶梯水量的确定

实行三级水量。三级水量分别为：第一级水量为15m3/月.户以下（含）、第二级水量为15m3/户.月以上至25m3/户.月（含）、第三级水量为25m3/户.月以上。

2.各阶梯价格（纯水价）的确定

第一、二、三级阶梯水价比价关系为1:1.5:2，即第一级水量水价为2.48元/m3，第二级水量水价为3.72元/m3，第三级水量水价为4.96元/m3。

居民生活用水未实行“一户一表”的合表居民用户和执行居民生活用水价格的非居民用户，水价标准由2.22元/m3 调整为2.58元/m3。

3.计量缴费周期的确定

阶梯水量水价按年计量计费，不结转。

本项目具体情况如下表所示：

项目收入预测表

单位：万元

序号	项目	合计	运营期								
			2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年
一	**收入合计**	**71,583.83**	**1,566.69**	**1,566.69**	**1,566.69**	**1,697.25**	**1,697.25**	**1,782.11**	**1,919.20**	**1,919.20**	**1,919.20**
（一）	**自来水销售收入**	**71,583.83**	**1,566.69**	**1,566.69**	**1,566.69**	**1,697.25**	**1,697.25**	**1,782.11**	**1,919.20**	**1,919.20**	**1,919.20**
	处理规模（万m^3/d）		3.00	3.00	3.00	3.25	3.25	3.25	3.50	3.50	3.50
	年产水量（万m^3）（日变化系数1.3）		842.31	842.31	842.31	912.50	912.50	912.50	982.69	982.69	982.69
	年售水量(万吨)(按产水量75%计)		631.73	631.73	631.73	684.38	684.38	684.38	737.02	737.02	737.02
	单价（元/m^3）		2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.60	2.60	2.60	2.60
	月份（月）		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00

续上表：

序号	项目	运营期									
		2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
一	**收入合计**	**2,056.28**	**2,159.10**	**2,159.10**	**2,303.04**	**2,303.04**	**2,303.04**	**2,569.33**	**2,569.33**	**2,569.33**	**2,720.46**
（一）	**自来水销售收入**	**2,056.28**	**2,159.10**	**2,159.10**	**2,303.04**	**2,303.04**	**2,303.04**	**2,569.33**	**2,569.33**	**2,569.33**	**2,720.46**
	处理规模（万m^3/d）	3.75	3.75	3.75	4.00	4.00	4.00	4.25	4.25	4.25	4.50
	年产水量（万m^3）（日变化系数1.3）	1,052.88	1,052.88	1,052.88	1,123.08	1,123.08	1,123.08	1,193.27	1,193.27	1,193.27	1,263.46
	年售水量(万吨)(按产水量75%计)	789.66	789.66	789.66	842.31	842.31	842.31	894.95	894.95	894.95	947.60
	单价（元/m^3）	2.60	2.73	2.73	2.73	2.73	2.73	2.87	2.87	2.87	2.87
	月份（月）	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00

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**	**2057年1-4月**
一	**收入合计**	**2,720.46**	**2,856.49**	**3,015.18**	**3,015.18**	**3,015.18**	**3,173.87**	**3,332.57**	**3,332.57**	**3,332.57**	**3,332.57**	**1,110.86**
（一）	**自来水销售收入**	**2,720.46**	**2,856.49**	**3,015.18**	**3,015.18**	**3,015.18**	**3,173.87**	**3,332.57**	**3,332.57**	**3,332.57**	**3,332.57**	**1,110.86**
	处理规模（万m^3/d）	4.50	4.50	4.75	4.75	4.75	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
	年产水量（万m^3）（日变化系数1.3）	1,263.46	1,263.46	1,333.65	1,333.65	1,333.65	1,403.85	1,403.85	1,403.85	1,403.85	1,403.85	1,403.85
	年售水量(万吨)(按产水量75%计)	947.60	947.60	1,000.24	1,000.24	1,000.24	1,052.88	1,052.88	1,052.88	1,052.88	1,052.88	1,052.88
	单价（元/m^3）	2.87	3.01	3.01	3.01	3.01	3.01	3.17	3.17	3.17	3.17	3.17
	月份（月）	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	4.00

2、现金流出

本项目成本主要有外购原材料费、外购燃料及动力费、污泥处理及水资源费、人工工资及福利费、固定修理费用、管理费用及其他、增值税及附加等。

（1）外购原材料费

外购原材料费主要包括药剂费，按照0.45元/m^3计。

（2）外购燃料及动力费

外购燃料及动力费主要包括电费。根据《关于再次降低一般工商业电价有关问题的通知》（湘发改价商〔2018〕654号），一般居民用电按0.588元/kwh计算。本项目年用电量约28.86万kwh。

（3）污泥处理及水资源费

污泥处理及水资源费主要包括污泥运输费及水资源费。根据《水资源税改革试点实施办法》，湖南省水资源税最低平均税额0.1元/m^3；自来水生产过程中会有废水产生，污水量约占水厂总制水量的3%～7%，其总固体含量一般在0.1%～2%之间，本可研中污泥量按照万分之五计，污泥处理费按350元/t计。

（4）人工工资及福利费

本项目新增人员40人，工资根据《邵阳统计年鉴——2023》全市城镇非私营单位各县（市、区）平均工资表中隆回县城镇非私营单位在岗职工年平均工资约为7.98万元/年，谨慎起见，本项目按8万元/年/人计算，项目运营期内每年增长2%。

2—17　全市城镇非私营单位各县(市、区)平均工资

单位:元

地　　区	城镇非私营单位在岗职工年平均工资	
	2022 年	2021 年
全　市	**80198**	**74514**
双清区	83449	77938
大祥区	93353	88595
北塔区	81241	76275
新邵县	81118	78144
邵阳县	75705	70688
隆回县	79831	73881

（5）固定修理费用

建筑物及设备每年修理费用按项目工程费用的5%估算。

（6）管理费用及其他

项目实施完成后，日常管理所发生的管理费及其他相关费用，按照外购燃料动力、固定资产修理费和工资福利费之和的10%计算。

（7）增值税、税金及附加

①增值税：根据《财政部国家税务总局关于简并增值税征收率政策的通知》（财税〔2014〕57号）和《财政部国家税务总局关于部分货物适用增值税低税率和简易办法征收增值税政策的通知》（财税〔2009〕9号）规定，对属于一般纳税人的自来水公司销售自来水按简易办法依照3%征收率征收增值税。

本项目建设投资中工程费用的建筑工程、安装工程费用按增值税率9%，工程其他费用（除征地拆迁费用）按增值税率6%，工程费用的设备购置费按增值税率13%计算增值税进项税额。

本项目应缴增值税以销项税额核减进项税额后的差额计算。

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。

项目运营成本及税费测算表

单位：万元

年度	外购原材料费	外购燃料及动力费	污泥处理及水资源费	人工工资及福利费	固定修理费用	管理费用及其他	合计
2028年	284.28	16.97	173.72	320.00	448.77	78.57	1,322.31
2029年	284.28	16.97	173.72	326.40	448.77	79.21	1,329.35
2030年	284.28	16.97	173.72	332.93	448.77	79.87	1,336.54
2031年	307.97	16.97	188.21	339.59	448.77	80.53	1,382.04
2032年	307.97	16.97	188.21	346.38	448.77	81.21	1,389.51
2033年	307.97	16.97	188.21	353.31	448.77	81.91	1,397.14
2034年	331.66	16.97	202.68	360.37	448.77	82.61	1,443.06
2035年	331.66	16.97	202.68	367.58	448.77	83.33	1,450.99
2036年	331.66	16.97	202.68	374.93	448.77	84.07	1,459.08

年度	外购原材料费	外购燃料及动力费	污泥处理及水资源费	人工工资及福利费	固定修理费用	管理费用及其他	合计
2037年	355.35	16.97	217.16	382.43	448.77	84.82	1,505.50
2038年	355.35	16.97	217.16	390.08	448.77	85.58	1,513.91
2039年	355.35	16.97	217.16	397.88	448.77	86.36	1,522.49
2040年	379.04	16.97	231.63	405.84	448.77	87.16	1,569.41
2041年	379.04	16.97	231.63	413.95	448.77	87.97	1,578.33
2042年	379.04	16.97	231.63	422.23	448.77	88.80	1,587.44
2043年	402.73	16.97	246.12	430.68	448.77	89.64	1,634.91
2044年	402.73	16.97	246.12	439.29	448.77	90.50	1,644.38
2045年	402.73	16.97	246.12	448.08	448.77	91.38	1,654.05
2046年	426.42	16.97	260.59	457.04	448.77	92.28	1,702.07
2047年	426.42	16.97	260.59	466.18	448.77	93.19	1,712.12
2048年	426.42	16.97	260.59	475.50	448.77	94.12	1,722.37
2049年	450.11	16.97	275.06	485.01	448.77	95.08	1,771.00
2050年	450.11	16.97	275.06	494.71	448.77	96.05	1,781.67
2051年	450.11	16.97	275.06	504.61	448.77	97.04	1,792.56
2052年	473.80	16.97	289.54	514.70	448.77	98.04	1,841.82
2053年	473.80	16.97	289.54	524.99	448.77	99.07	1,853.14
2054年	473.80	16.97	289.54	535.49	448.77	100.12	1,864.69
2055年	473.80	16.97	289.54	546.20	448.77	101.19	1,876.47
2056年	473.80	16.97	289.54	557.13	448.77	102.29	1,888.50
2057年	157.93	5.66	96.52	189.42	149.59	34.47	633.59
合计	**11,339.61**	**497.79**	**6,929.73**	**12,602.93**	**13,163.92**	**2,626.46**	**47,160.44**

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	经营性现金流入	经营性现金流出	经营性净现金流
2028年	1,566.69	1,322.31	244.38
2029年	1,566.69	1,329.35	237.34
2030年	1,566.69	1,336.54	230.15
2031年	1,697.25	1,382.04	315.21

年度	经营性现金流入	经营性现金流出	经营性净现金流
2032年	1,697.25	1,389.51	307.74
2033年	1,782.11	1,397.14	384.97
2034年	1,919.20	1,443.06	476.14
2035年	1,919.20	1,450.99	468.21
2036年	1,919.20	1,459.08	460.12
2037年	2,056.28	1,505.50	550.78
2038年	2,159.10	1,513.91	645.19
2039年	2,159.10	1,522.49	636.61
2040年	2,303.04	1,569.41	733.63
2041年	2,303.04	1,578.33	724.71
2042年	2,303.04	1,587.44	715.60
2043年	2,569.33	1,634.91	934.42
2044年	2,569.33	1,644.38	924.95
2045年	2,569.33	1,654.05	915.28
2046年	2,720.46	1,702.07	1,018.39
2047年	2,720.46	1,712.12	1,008.34
2048年	2,856.49	1,722.37	1,134.12
2049年	3,015.18	1,771.00	1,244.18
2050年	3,015.18	1,781.67	1,233.51
2051年	3,015.18	1,792.56	1,222.62
2052年	3,173.87	1,841.82	1,332.05
2053年	3,332.57	1,853.14	1,479.43
2054年	3,332.57	1,864.69	1,467.88
2055年	3,332.57	1,876.47	1,456.10
2056年	3,332.57	1,888.50	1,444.07
2057年	1,110.86	633.59	477.27
合计	**71,583.83**	**47,160.44**	**24,423.39**

（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24,423.39万元，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	邵阳市隆回县	隆回县县城第二水厂（二期）50000m³/d扩容项目	71,583.83	47,160.44	24,423.39

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24,423.39万元，融资还款本息合计14,120.00万元，本息保障倍数为1.73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	邵阳市隆回县	隆回县县城第二水厂（二期）50000m³/d扩容项目	24,423.39	14,120.00	1.73

（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	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
一	**现金流入**	**82,692.67**	**3,400.00**	**7,708.84**	**1,566.69**	**1,566.69**	**1,566.69**	**1,697.25**	**1,697.25**	**1,782.11**	**1,919.20**	**1,919.20**
1	资本金流入	3,108.84	2,400.00	708.84								
2	融资资金流入	8,000.00	1,000.00	7,000.00								
3	运营期现金流入	71,583.83			1,566.69	1,566.69	1,566.69	1,697.25	1,697.25	1,782.11	1,919.20	1,919.20
二	**现金流出**	**72,274.53**	**3,400.00**	**7,708.84**	**1,526.31**	**1,533.35**	**1,540.54**	**1,586.04**	**1,593.51**	**1,601.14**	**1,647.06**	**1,654.99**
1	建设期资金流出	10,994.09	3,400.00	7,594.09								
2	运营期资金流出	47,160.44			1,322.31	1,329.35	1,336.54	1,382.04	1,389.51	1,397.14	1,443.06	1,450.99
3	融资还本付息	14,120.00		114.75	204.00	204.00	204.00	204.00	204.00	204.00	204.00	204.00
三	**现金净流量**	**10,418.14**	**-**	**-**	**40.38**	**33.34**	**26.15**	**111.21**	**103.74**	**180.97**	**272.14**	**264.21**
四	**期末累计现金结存**		**-**	**-**	**40.38**	**73.72**	**99.87**	**211.08**	**314.82**	**495.79**	**767.93**	**1,032.14**

续上表：

序号	项目	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**	**1,919.20**	**2,056.28**	**2,159.10**	**2,159.10**	**2,303.04**	**2,303.04**	**2,303.04**	**2,569.33**	**2,569.33**	**2,569.33**	**2,720.46**
1	资本金流入											
2	融资资金流入											
3	运营期现金流入	1,919.20	2,056.28	2,159.10	2,159.10	2,303.04	2,303.04	2,303.04	2,569.33	2,569.33	2,569.33	2,720.46
二	**现金流出**	**1,663.08**	**1,709.50**	**1,717.91**	**1,726.49**	**1,773.41**	**1,782.33**	**1,791.44**	**1,838.91**	**1,848.38**	**1,858.05**	**1,906.07**
1	建设期资金流出											
2	运营期资金流出	1,459.08	1,505.50	1,513.91	1,522.49	1,569.41	1,578.33	1,587.44	1,634.91	1,644.38	1,654.05	1,702.07
3	融资还本付息	204.00	204.00	204.00	204.00	204.00	204.00	204.00	204.00	204.00	204.00	204.00
三	**现金净流量**	**256.12**	**346.78**	**441.19**	**432.61**	**529.63**	**520.71**	**511.60**	**730.42**	**720.95**	**711.28**	**814.39**
四	**期末累计现金结存**	**1,288.26**	**1,635.04**	**2,076.23**	**2,508.84**	**3,038.47**	**3,559.18**	**4,070.78**	**4,801.20**	**5,522.15**	**6,233.43**	**7,047.82**

续上表：

序号	项目	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	2057年
一	**现金流入**	**2,720.46**	**2,856.49**	**3,015.18**	**3,015.18**	**3,015.18**	**3,173.87**	**3,332.57**	**3,332.57**	**3,332.57**	**3,332.57**	**1,110.86**
1	资本金流入											
2	融资资金流入											
3	运营期现金流入	2,720.46	2,856.49	3,015.18	3,015.18	3,015.18	3,173.87	3,332.57	3,332.57	3,332.57	3,332.57	1,110.86
二	**现金流出**	**1,916.12**	**1,926.37**	**1,975.00**	**1,985.67**	**1,996.56**	**2,045.82**	**2,057.14**	**2,068.69**	**2,080.47**	**3,092.50**	**7,722.84**
1	建设期资金流出											
2	运营期资金流出	1,712.12	1,722.37	1,771.00	1,781.67	1,792.56	1,841.82	1,853.14	1,864.69	1,876.47	1,888.50	633.59
3	融资还本付息	204.00	204.00	204.00	204.00	204.00	204.00	204.00	204.00	204.00	1,204.00	7,089.25
三	**现金净流量**	**804.34**	**930.12**	**1,040.18**	**1,029.51**	**1,018.62**	**1,128.05**	**1,275.43**	**1,263.88**	**1,252.10**	**240.07**	**-6,611.98**
四	**期末累计现金结存**	**7,852.16**	**8,782.28**	**9,822.46**	**10,851.97**	**11,870.59**	**12,998.64**	**14,274.07**	**15,537.95**	**16,790.05**	**17,030.12**	**10,418.14**

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	1.22	1.73	2.24
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	2.06	1.73	1.40

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1.22，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1.40，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。



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。

统一社会信用代码

91430103MA4RFPYH4A

营业执照

（副本） 副本编号：1-1

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号栋1层001房

登记机关



2023年12月6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：湖南和瑞会计师事务所（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

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

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



22

年度检验登记 05
Annual Renewal Registration
2007年度任职资格检查
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.

湖南省注册会计师协会
2008年度任职资格检查
合格专用章

证书编号：430200140046
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 10 月 29 日
Date of Issuance

2008 年 12 月 21 日

年度检验登记 2009
Annual Renewal Registration
2009年度任职资格检查
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.

2012.3.1

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.

湖南省注册会计师协会
2016年度任职资格检查
合格专用章

2011 年 6 月 7 日

邓春玲 2022年度年检

邓春玲 430200140046

2017 年 7 月 20 日
2017年度任职资格检查
合格专用章

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name 汪霞

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1978-04-12

工作单位 Working unit 湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）

身份证号码 Identity card No. 430105197804120526



湖南和瑞会计师事务所（普通合伙） 430103021103

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

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

SHENG SHENG DA

湖南圣盛达联合会计师事务所

HuNan ShengShengDa United Certifie Public Accountant`s Sfiym

中国长沙市芙蓉南路380号汇金国际银座2332

电　　话：86-731-85869148

传　　真：86-731-85869148

邮政编码：410015

关于邵阳市邵东市2026年湖南省政府专项债券（二十四期）湖南省资水犬木塘水库工程项目收益与融资自求平衡专项评价报告

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266EB5LW9B

SHENG SHENG DA
湖南圣盛达联合会计师事务所
HuNan ShengShengDa United Certifie Public Accountant`s Sfiym

中国长沙市芙蓉南路380号汇金国际银座2332
电　　话：86-731-85869148
传　　真：86-731-85869148
邮政编码：410015

关于邵阳市邵东市2026年湖南省政府专项债券（二十四期）湖南省资水犬木塘水库工程项目收益与融资自求平衡专项评价报告

湘圣专审字[2026]第116号

我们接受委托，对邵阳市邵东市2026年湖南省政府专项债券（二十四期）湖南省资水犬木塘水库工程项目（以下简称“本期债券”）相关建设项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号-预测性财务信息的审核》。相关建设项目的建设单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

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，本次评价的湖南省资水犬木塘水库工程项目专项债券，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。

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

（此页无正文）

湖南圣盛达联合会计师事务所（普通合伙）　　中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国·长沙

二〇二六年十月十五日

评价说明

2017 年财政部公布财预〔2017〕89 号《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称“通知”），提出在法定专项债务限额内，鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券，以应对的政府性基金或专项收入偿还。根据《通知》要求，我们对邵阳市邵东市 2026 年湖南省政府专项债券（二十四期）湖南省资水犬木塘水库工程项目（以下简称“项目”）如下内容进行评价：

一、数据预测的前提假设及评价

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）对发行人有影响的法律法规无重大变化；

（四）发行人预测的收入能够顺利执行；

（五）无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。根据我们对支持上述假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益、支出预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益、支出及现金流量预测编制基础的规定进行了列报。

二、项目的基本情况

（一）项目概况

犬木塘水库工程是一个以灌溉为主，结合城乡供水，兼顾灌区水生态环境改善以及航运、发电等综合利用的水利工程。项目的建设对区域水资源配置、解决“衡邵干旱走廊”缺水局面，提高水资源保障能力，保证粮食生产安全，推动实现乡村振兴，保障区域居民生活用水安全以及改善灌区内河道生态环境均具有重要的作用。

犬木塘水库工程的开发任务为：以灌溉为主，结合城乡供水，兼顾灌区水生态环境改善以及航运、发电等综合利用。

灌溉：灌区共涉及四市八县（区、市），分别为邵阳市的邵阳县、邵东市、大祥区、双清区，永州市的冷水滩区、祁阳县，衡阳市的祁东县、娄底市的双峰县，设计灌溉面积 113.16 万亩，灌溉供水兴利库容 3600 万 m^3，灌溉渠首设计水位 265m，渠首设计流量 40m^3/s，渠首提水泵站装机容量 6 台×5800 kW =34800 kW，多年平均向灌区灌溉提水量 3.20 亿 m^3。

城乡供水：包括县城及乡镇供水和应急供水。①县城供水，包括邵东市城区和祁东县城。②乡镇供水，犬木塘工程向乡镇供水人口共计 70.2 万人，犬木塘工程多年平均向乡镇供水 938 万 m^3。③应急供水，犬木塘灌区范围内老屋桥水库作为邵阳市应急备用水源，预留应急备用库容 220 万 m^3。

改善水生态环境：①犬木塘水库工程实施后，通过向灌区内补水，反哺现状挤占的生态用水，可改善中小型水库下游河道的生态环境；②通过向灌区内长林冲水库和金鸡塘水库补水，枯水期（8 月～次年 1 月）向红旗补水流量 0.11 m^3/s，改善红旗河邵阳市城区河段水生态环境。

航运：犬木塘工程建设后，可渠化资水 30.35km 河道，改善河段通航条件，通过局部疏挖，可使犬木塘坝址至孔雀滩坝址资水河段达到Ⅳ级航道标准，促进资水航运事业的发展。

发电：河床式电站装机容量 4 台×8.5MW=34MW，年发电量 1.15 亿 kW.h。

（二）项目类别

准公益性项目

（三）项目实施机构

邵东市水利局

（四）建设地点

犬木塘水库工程包含灌区工程与枢纽工程两部分，灌区规划在资水右岸“衡邵干旱走廊”核心地带，灌区范围涉及邵阳市的邵阳县、邵东县、大祥区、双清区、衡阳

市的祁东县、永州市的祁阳县、冷水滩区和娄底市的双峰县等四市八县市区；水库枢纽工程位于湖南省邵阳市境内资水中上游。

（五）项目主要建设内容和建设规模

设计灌溉面积约 121.7 万亩，年引水量 3.2 亿 m³（含预留水量 854 万 m³），灌区总干渠 1 条，分干渠 5 条，主要骨干支渠 6 条。干渠全长 182.9km，骨干支渠全长 35.4km。水库枢纽正常蓄水位 215.0m，总库容约 1.4 亿 m³，电站总装机容量 30MW。工程于 2020 年 7 月开工，总工期 72 个月。

（六）项目总投资

犬木塘水库工程初设批复概算总投资为 1,024,283.00 万元。资金来源包括：中央预算内投资补助 461,950.00 万元，地方配套 562,333.00 万元（其中包括发行地方政府专项债券 233,422.00 万元）。

（七）项目投资情况

枢纽工程总工期为 41 个月，灌区骨干工程施工总工期安排为 72 个月，枢纽及灌区骨干总工期 72 个月。

（八）专项债基本情况

1、邵东市发行专项债基本信息如下：

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（年）	本期发行专项债金额（单位：万元）
2026 年湖南省政府专项债券（二十四期）	**30**	**22900**

专项债券拟分期发行，根据目前市场行情谨慎考虑，本次专项债券预测利率以 2026 年 9 月相同待偿期国债收益率算术平均数上浮 20%确定，据此，本次债券 30 年期的预测利率为 2.55%，每半年付息一次。具体时间计划如下：

邵东市项目还本付息情况表（待发行）

（单位：万元）

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2025 年		**51400**		**51400**		

（4 月）						
2025 年（10 月）	51400			51400	545	545
2026 年(2 月~8 月)	51400	20000		71400	794	794
2026 年(10 月)	71400	22900		94300	545	545
2026 年(11 月~12 月)	94300			94300	0	0
2027 年~2051 年	94300			94300	54291	54291
2052 年	94300			94300	2172	2172
2053 年	94300			94300	2172	2172
2054 年	94300			94300	2172	2172
2055 年	94300		51400	42900	1627	53027
2056 年	42900		42900	0	833	43733
合计		94300	94300		65149	159449

2、邵东市本次申请发行政府专项债券总金额 22900 万元。

邵东市项目资金筹措表

单位：万元

项目名称	总投资	资金来源							本次拟发行专项债券期限
		资本金/自有资金	已发行专项债券金额	本次拟发行专项债券金额	其中：用作资本金金额	未来拟发行专项债券金额	其中：用作资本金金额	其他融资	
湖南省资水犬木塘水库工程	297520	297520	71400	22900	22900	0	0	0	30 年

三、项目总体评价

（一）项目收入

（1）收入预测分类

本项目具体收入主要来源于城镇供水、灌溉售水、售电收入、新开耕地。

（2）收入预测数据评价

1）供水售水收入

建设部 1998 年《城市缺水问题研究报告》，我国城市居民水费支出能力指数 2.5%~3%比较合适；亚洲部分国家（如新加坡、马来西亚、菲律宾、斯里兰卡、泰国等）指数多在 1%~2%之间。但目前全国各大城市水费支出占可支配收入的比例最高仅在 1%左右，加之考虑项目受益区经济不发达，人民生活水平较低等因素，本阶段将水费支出占可支配收入的比例 1%作为项目区城镇生活用水可承受水价的测算条件。

目前邵东市、祁东县等城镇供水受益区城镇居民人均可支配收入为 33122 元、26594 元，按近三年收入的增长率，预测 2030 年人均可支配收入将达到 82369 元。按水费支出占可支配收入的 1%计算，城镇居民可承受水价为 8.24 元/ m^3，扣除城市水厂制水、输配水环节成本后，可承受原水水价约为 2.5 元/ m^3。

工程年均城乡供水量为 6344 万 m^3，按 1.43 元/m^3，正常年份计 9072 万元。

2）灌溉售水收入

从水费支出占农村年均可支配收入比值来分析：目前灌区涉及的邵阳市双清区、大祥区、邵阳县、邵东市，永州市冷水滩区、祁阳县，娄底市双峰县，衡阳市祁东县等 8 区县（市）的农民人均可支配收入分别为 19557 元、19214 元、10806 元、20903 元、20565 元、14004 元、12073 元、14124 元，与设计灌面内各区县（市）的农业人口加权后的平均收入为 16396 元，按 6%的收入增长率（近五年农村居民可支配收入平均在 8.5%左右，从长远考虑，增长率取 6%），至设计水平年 2030 年，人均可支配收入为 41288 元，本次结合国内类似工程经验，用户可承受灌溉水费支出按人均可支配收入的 1%~1.5%进行，考虑到我国南方灌区实际及灌区农民收入水平低等条件，用户可承受灌溉水费支出按人均可支配收入的下限取 1%。则犬木塘灌区用户可承受的至田间灌溉水价为 1.515 元/ m^3（32992 元×1%×58.15 万人÷12667 万 m^3=1.515 元/ m^3），折算至骨干工程末端可承受灌溉水价为 1.027 元/ m^3。

骨干末灌溉供水量 5687 万 m^3，按 0.3 元/m^3 计算，正常年份计 1706 万元。

3）售电收入

根据省发改委发布的《关于靖州县白石滩水电站等水电项目上网电价的批复》（湘发改价商（2016）747 号），..2000 年及以后建成投产的按 0.37 元/千瓦时执行……。根据《关于印发<湖南省降低大工业电价方案〉的通知》（湘发改价商（2016）704 号）规定，自 2016 年 9 月 1 日起，上述水电项目上网电价下调 3 分/千瓦时……。目前省内上网电价最高为湖南湘投和平水电有限责任公司的 0.39 元/kwh。

该项目邵东市无售电收入

4）新开耕地

水库建成后，理论上可新开垦耕地面积为 9850 亩。参考湖南省国土资源厅、湖南省财政厅关于印发《湖南省补充耕地指标交易转让管理暂行办法》的通知（湘国土资发[2015]38 号）、《关于调整我省补充耕地指标交易限价的通知》（湘自然资办发[2021]128 号）。

定价文件依据：



湖南省自然资源厅办公室文件

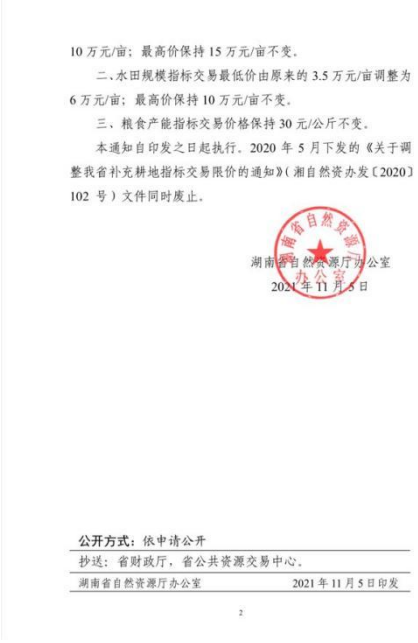
湘自资办发〔2021〕128 号

关于调整我省补充耕地指标交易限价的通知

各市州、县市区自然资源主管部门：

“三调”以后，我省耕地后备资源大幅减少，耕地开发成本明显提高。当前，新冠疫情进入常态化防控阶段，地方建设项目有所增加，占用耕地需求相应增长，而我省大部分市县耕地指标紧缺，供需矛盾突出。为进一步提升耕地保护意识，引导各地建设项目少占或不占耕地，做好耕地占补平衡工作，根据《湖南省国土资源厅关于切实落实耕地占补平衡有关工作的通知》（湘国土资发〔2018〕18 号）有关规定，经研究，现将我省补充耕地指标交易限价调整如下。

一、耕地数量指标交易最低价由原来的 5.2 万元/亩调整为



10 万元/亩；最高价保持 15 万元/亩不变。

二、水田规模指标交易最低价由原来的 3.5 万元/亩调整为 6 万元/亩；最高价保持 10 万元/亩不变。

三、粮食产能指标交易价格保持 30 元/公斤不变。

本通知自印发之日起执行。2020 年 5 月下发的《关于调整我省补充耕地指标交易限价的通知》（湘自然资办发〔2020〕102 号）文件同时废止。

湖南省自然资源厅办公室

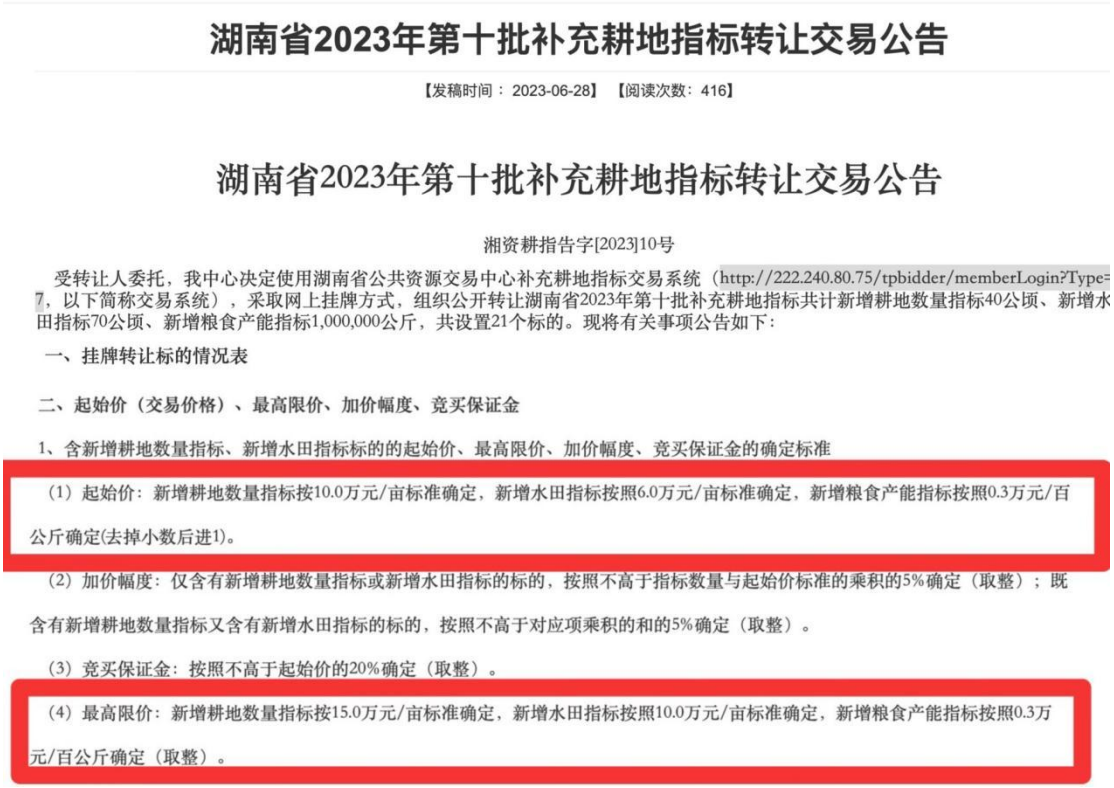
2021 年 11 月 5 日

公开方式：依申请公开

抄送：省财政厅，省公共资源交易中心。

湖南省自然资源厅办公室　　2021 年 11 月 5 日印发

对标案例：



湖南省2023年第十批补充耕地指标转让交易公告

【发稿时间：2023-06-28】【阅读次数：416】

湖南省2023年第十批补充耕地指标转让交易公告

湘资耕指告字[2023]10号

受转让人委托，我中心决定使用湖南省公共资源交易中心补充耕地指标交易系统（http://222.240.80.75/tpbidder/memberLogin?Type=7，以下简称交易系统），采取网上挂牌方式，组织公开转让湖南省2023年第十批补充耕地指标共计新增耕地数量指标40公顷、新增水田指标70公顷、新增粮食产能指标1,000,000公斤，共设置21个标的。现将有关事项公告如下：

一、挂牌转让标的情况表

二、起始价（交易价格）、最高限价、加价幅度、竞买保证金

1、含新增耕地数量指标、新增水田指标标的的起始价、最高限价、加价幅度、竞买保证金的确定标准

（1）起始价：新增耕地数量指标按10.0万元/亩标准确定，新增水田指标按照6.0万元/亩标准确定，新增粮食产能指标按照0.3万元/百公斤确定(去掉小数后进1)。

（2）加价幅度：仅含有新增耕地数量指标或新增水田指标的标的，按照不高于指标数量与起始价标准的乘积的5%确定（取整）；既含有新增耕地数量指标又含有新增水田指标的标的，按照不高于对应项乘积的和的5%确定（取整）。

（3）竞买保证金：按照不高于起始价的20%确定（取整）。

（4）最高限价：新增耕地数量指标按15.0万元/亩标准确定，新增水田指标按照10.0万元/亩标准确定，新增粮食产能指标按照0.3万元/百公斤确定（取整）。

按50%的开垦率测算，可新增耕地指标1175亩，本项目耕地指标按最低限价15万/亩来计算，可获得耕地指标收益17631万元。

（3）项目收入预测

（单位：万元）

项目	发电收入	生活供水	灌溉	新开耕地	收入合计（万元）
2026年		9072	1706	8816	19594
2027年		9072	1706	8816	19594
2028年		9072	1706		10778
2029年		9072	1706		10778
2030年		9072	1706		10778
2031年~2056年		235876	44357		280233
合计		281237	52888	17632	351756

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

（二）项目支出

项目建成后，影响本次债券还本付息的支出包括：工程维护费、管理费、抽水电

费、供水水资源费等，税金及附加主要为增值税和附加税。

工程维护费：正常年份，按照固定资产原值（扣除占地淹没补偿）的 0.4%计取，运营期每年 554 万元；

管理费：正常年份，按照固定资产原值（扣除占地淹没补偿）的 0.2%计取，运营期每年 221 万元；

抽水电费：正常年份，按电价 0.4887 元/kwh ，运营期每年 1521 万元；

供水水资源费：根据湖南省物价局、湖南省财政厅、湖南省水利厅《关于调整水资源费征收标准的通知》（湘价费〔2013〕104 号），按照生活供水量的 0.1 元/m^3，每年供水资源费 634 万元。

本项目主要为供水及发电销售税金，包括销售税金及附加。根据《财政部、国家税务总局关于简并增值税征收率政策的通知》（财税（2014）57 号）。

①增值税

发电增值税率为 13%，供水增值税率为 6%。

②附加税

附加税包括城乡维护建设税和教育费附加，以销售税额为基础，按规定税率分别为 5%和 3%。

正常年份，运营期供水税金及附加每年 285 万元。

（3）项目运营成本预测

项目运营成本及税费测算表

单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年-2056 年	合计
工程维护费	554	554	16062	17170
管理费	221	221	6395	6837
抽水电费	1521	1521	44105	47147
供水水资源费	634	634	18399	19667
供水税金及附加	285	285	8276	8847

合计	3215	3215	93237	99668

通过查阅可研报告数据，并依据可研报告数据重新进行测算。未发现项目运营成本预测依据存在明显不合理之处；未发现项目运营成本数据存在明显偏差。

（三）项目债券发行期间损益

根据上述测算结果得出，项目债券发行期间预计产生收入 351756 万元，产生利润 128444 万元。

（四）项目收益与融资自求平衡性评价

1、项目平衡性预测

该项目债券发行期间内经营性资金净流入 252088 万元，债券融资本息合计 159449 万元，本息保障倍数为 1.58 倍，项目预售收益可以覆盖债券本息。本息覆盖倍数计算如下：

项目名称	收益	融资本息和	本息保障倍数
湖南省资水犬木塘水库工程	252088	159449	1.58

2、项目平衡性评价

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

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

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

邵东市现金流预测

年度	现金流入					现金流出					现金净流量	期末累计现金结存
	合计	资本金流入	融资资金流入	流动资金	运营期现金流入	合计	建设期资金流出	流动资金	运营期资金流出	融资还本付息		
2020 年	18908	18908				18908	18908				0	0
2021 年	54805	54805			0	54805	54805				0	0
2022 年	33026	33026				33026	33026				0	0
2023 年	34805	34805	-		0	34805	34805				0	0
2024 年	26044	26044	-		0	26044	26044		0	0	0	0
2025 年	75732	24332	51400		0	73276	72731		0	545	2456	2456
2026 年	73794	11300	42900		19594	61755	57201		3215	1339	12039	14495
2027 年	19594				19594	5387			3215	2172	14207	28702
2028 年	10778				10778	5387			3215	2172	5392	34094
2029 年	10778				10778	5387			3215	2172	5392	39485
2030 年	10778				10778	5387			3215	2172	5392	44877
2031 年	10778				10778	5387			3215	2172	5392	50268
2032 年	10778				10778	5387			3215	2172	5392	55660
2033 年	10778				10778	5387			3215	2172	5392	61051
2034 年	10778				10778	5387			3215	2172	5392	66443
2035 年	10778				10778	5387			3215	2172	5392	71834
2036 年	10778				10778	5387			3215	2172	5392	77226
2037 年	10778				10778	5387			3215	2172	5392	82617
2038 年	10778				10778	5387			3215	2172	5392	88009

2039 年	10778				10778	5387			3215	2172	5392	93400
2040 年	10778				10778	5387			3215	2172	5392	98792
2041 年	10778				10778	5387			3215	2172	5392	104183
2042 年	10778				10778	5387			3215	2172	5392	109575
2043 年	10778				10778	5387			3215	2172	5392	114966
2044 年	10778				10778	5387			3215	2172	5392	120358
2045 年	10778				10778	5387			3215	2172	5392	125749
2046 年	10778				10778	5387			3215	2172	5392	131141
2047 年	10778				10778	5387			3215	2172	5392	136532
2048 年	10778				10778	5387			3215	2172	5392	141924
2049 年	10778				10778	5387			3215	2172	5392	147315
2050 年	10778				10778	5387			3215	2172	5392	152707
2051 年	10778				10778	5387			3215	2172	5392	158098
2052 年	10778				10778	5387			3215	2172	5392	163490
2053 年	10778				10778	5387			3215	2172	5392	168881
2054 年	10778				10778	5387			3215	2172	5392	174273
2055 年	10778				10778	56242			3215	53027	-45464	128809
2026 年	10778				10778	46948			3215	43733	-36170	92639
合计	649276	203220	94300	-	351756	556636	297520	0	99668	159449	92639	

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

（五）压力测试

鉴于项目收益预测一定的假设条件，依据当期的市场状况及数据，未来收益和现金流进行预测，未来实现情况存在不确定性，本着保守原则，对项目收益下行波动情况进行抗压测试，作为衡量项目收益满足本息偿付的可靠性指标。债券发行期内经营性现金流相关测试数据如下：（单位：万元）

邵东市压力测试结果如下：

项目/条件	基准预测条件	收入下降 10%	成本上升 10%
项目流入	351,756	316,580	351,756
项目流出	99,668	99,668	109,634
净现流	252,088	216,913	242,121
本息和	159,449	159,449	159,449
本息保障倍数	1.58	1.36	1.52

由以上分析可见，本项目的抗风险能力较强。

四、总体评价结论

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

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

五、使用限制

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

2、本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

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

统一社会信用代码

91430103587002629E

营业执照

（副 本）

副本编号：1 - 1

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　湖南圣盛达联合会计师事务所(普通合伙)

类　　型　普通合伙企业

执行事务合伙人　陈利群

经营范围　企业会计报表审计；企业资本验证；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计；企业财务危机化解；会计咨询；司法会计鉴定；受委托依法从事清算事务；代办营业执照。（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　叁佰万元整

成立日期　2011年11月24日

主要经营场所　湖南省长沙市天心区芙蓉中路三段380号汇金苑9栋2331房

登记机关

2026 年 5 月 19 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

证书序号 0008754

会计师事务所

执业证书

名　　称：湖南圣盛达联合会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：陈利群

主任会计师：

经营场所：湖南省长沙市天心区芙蓉中路三段380号汇金苑9栋2331房

组织形式：普通合伙

执业证书编号：43010081

批准执业文号：湘财会函【2011】29号

批准执业日期：2011年11月10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

二〇二一年十一月十二日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师

姓名 Full name 周健

性别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1979-12-21

工作单位 Working unit 湖南圣威达联合会计师事务所（普通合伙）

身份证号码 Identity card No. 432524197912212519



湖南圣威达联合会计师事务所（普通合伙）

周健 430100810003

证书编号：430100810003
No. of Certificate

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

发证日期：2019 年 10 月 31 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.

湖南省注册会计师协会 2020 年度任职资格检查合格专用章

湖南省注册会计师协会 2021 年度任职资格检查合格专用章

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　名 Full name　曾能文

性　别 Sex　男

出生日期 Date of birth　1976-12-20

工作单位 Working unit　湖南湘鸿会计师事务所有限责任公司

身份证号码 Identity card No.　430626197612202657



湖南湘鸿会计师事务所（普通合伙）

430100000947S

110001660019

证书编号：
No. of Certificate　110001660019

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　2003 年 02 月 21 日

2009年1月8日换发新证

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

沈阳天宜联合会计师事务所（普通合伙） 事务所 CPAs

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

2014 年 3 月 6 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

湖南圣盈达联合会计师事务所（普通合伙） 事务所 CPAs

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

2014 年 3 月 6 日

邵东市城乡智慧公交首末站连通工程
预期收益与融资平衡
专项评价报告

谨审字【2026】第159号

湖南谨诚会计师事务所（普通合伙）

地址：湖南省长沙市湘江新区福晟金融中心3609号

电话：0731-89518118 邮编：410000

湖南谨诚会计师事务所

谨审字【2026】第 159 号

邵东市城乡智慧公交首末站连通工程
预期收益与融资平衡
专项评价报告

我们接受委托，对邵东市城乡智慧公交首末站连通工程的预期收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号－预测性财务信息的审核》。相关项目实施主体对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设证据的审核，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，本次评价的邵东市城乡智慧公交首末站连通工程，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《邵东市城乡智慧公交首末站连通工程预期收益与融资平衡专项评价报告》之签署页）

湖南谨诚会计师事务所（普通合伙）

中国·长沙

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二六年十月十六日

附件：

项目预期收益与融资自求平衡专项评价说明

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的自求平衡关系，保证债券正常的还本付息需要，并编制邵东市城乡智慧公交首末站连通工程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：邵东市城乡智慧公交首末站连通工程

2.建设单位：邵东经济开发区管理委员会

3.建设地点：邵东市

4.建设内容及规模：本项目新建村级公交首末站200个，用地面积180亩，总建筑面积85500平方米，建设内容包括站台、候车站房、停车场等，充电桩640个，以及室外水、电等基础设施；新建乡镇运输服务站23个，用地面积60亩，总建筑面积18400平方米，建设内容包括站台、站房工程、停车坪等，充电桩184个，室外水、电及智能化平台等基础设施。

（二）项目总投资

本项目概算总投资28,520.00万元，其中：工程费用25,253.70万元，工程建设其他费用1,120.80万元，预备费1,320.50万元，建设期利息825.00万元。

资金来源：资本金13,520.00万元，申请政府专项债15,000.00万元。

（三）资金筹资方案

邵东市城乡智慧公交首末站连通工程的资金来源主要为资本金及发行政府专项债券。项目总投资28,520.00万元，其中：项目资本金13,520.00万元，拟申请发行政府专项债券资金15,000.00万元。

已发行专项债券4,200.00万元，本次拟申请发行专项债券10,800.00元，拟发行金额、期限及利率详见下表：

单位：万元

序号	地区	项目名称	本期拟发行		
			金额	期限（年）	利率（%）
1	邵东市	邵东市城乡智慧公交首末站连通工程	10,800.00	30	2.55

四、应付本息情况

（一）债券应付本息情况

1.2026年3月2日已发行政府专项债券4,200.00万元，发行利率为2.49%，本次拟发行专项债券10,800.00万元，根据2026年9月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮20%进行预测，预测利率为2.55%，，债券偿付方式均为半年付息一次，到期本息付清，在债券存续期债券利息情况如下：

单位：万元

序号	地区	项目名称	上期发债额度	本期拟发债额度	未来拟发行额度	应付利息金额	还本付息金额
1	邵东市	邵东市城乡智慧公交首末站连通工程	4,200.00	10,800.00		11,399.40	26,399.40

2.债券自发行之日起债券存续期应还本付息合计26,399.40万元，具体情况如下：

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
2026 年		15,000.00		15,000.00	133.05	52.29
2027 年	15,000.00			15,000.00	379.98	379.98
2028 年	15,000.00			15,000.00	379.98	379.98
2029 年	15,000.00			15,000.00	379.98	379.98
2030 年	15,000.00			15,000.00	379.98	379.98
2031 年	15,000.00			15,000.00	379.98	379.98
2032 年	15,000.00			15,000.00	379.98	379.98
2033 年	15,000.00			15,000.00	379.98	379.98
2034 年	15,000.00			15,000.00	379.98	379.98
2035 年	15,000.00			15,000.00	379.98	379.98
2036 年	15,000.00			15,000.00	379.98	379.98
2037 年	15,000.00			15,000.00	379.98	379.98
2038 年	15,000.00			15,000.00	379.98	379.98
2039 年	15,000.00			15,000.00	379.98	379.98
2040 年	15,000.00			15,000.00	379.98	379.98
2041 年	15,000.00			15,000.00	379.98	379.98
2042 年	15,000.00			15,000.00	379.98	379.98
2043 年	15,000.00			15,000.00	379.98	379.98
2044 年	15,000.00			15,000.00	379.98	379.98

2045 年	15,000.00			15,000.00	379.98	379.98
2046 年	15,000.00			15,000.00	379.98	379.98
2047 年	15,000.00			15,000.00	379.98	379.98
2048 年	15,000.00			15,000.00	379.98	379.98
2049 年	15,000.00			15,000.00	379.98	379.98
2050 年	15,000.00			15,000.00	379.98	379.98
2051 年	15,000.00			15,000.00	379.98	379.98
2052 年	15,000.00			15,000.00	379.98	379.98
2053 年	15,000.00			15,000.00	379.98	379.98
2054 年	15,000.00			15,000.00	379.98	379.98
2055 年	15,000.00			15,000.00	379.98	379.98
2056 年	15,000.00		15,000.00		246.93	15,327.69
合计		**15,000.00**	**15,000.00**		**11,399.40**	**26,399.40**

（二）项目融资还本付息情况

综上，项目融资的还本付息为26,399.40万元，具体情况如下：

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	邵东市	邵东市城乡智慧公交首末站连通工程	15,000.00	11,399.40	26,399.40

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

本项目的收入来源主要是站房出租收入、充电桩服务收入。

（1）站房出租收入

项目拟涉及23个乡镇运输服务站和200个首末站，乡镇运输服务站建筑面积共计23000㎡，首末站面积共计85500㎡。

政策依据与行业导向：根据国家关于优先发展公共交通的指导意见，公交场站建设鼓励实行“综合利用、商业开发”的模式。其核心目的是通过合理的商业收入反哺公交主业，弥补公益性的运营亏损，减少长期财政补贴依赖，从而保障公交系统能够健康、可持续地运行。本项目将部分站房用于出租，正是践行这一政策导向的具体举措。

由于网上类似公交首末站招租公告仅明确出租面积，未公开整个站房面积，无法确定出租比例，且公交首末站没有强制性规定站房面积，因此，主要从保留站房面积是否满足首末站用途考虑。公交首末站站务用房主要用于车辆调度管理、司乘休息、候车等，参考《昆山市建筑配建公交首末站设计导则（试行）》，小型首末站站务用房面积≥60㎡，中型首末站站务用房≥150㎡，通过查询网上案例，部分公交首末站建筑面积100㎡左右已能够满足站务需求，本项目村级公交首末站平均建筑面积427.5㎡/个，乡镇运输服务站平均建筑面积800㎡/个，25%比例折算站务用房村级公交首末站约106.88㎡，乡镇运输服务站约200㎡，基本能满足站务需求。根据谨慎性原则，站房按60%用房用于出租开展邮政、零售等服务。

公交首末站建筑面积案例

序号	名称	总建筑面积（㎡）	链接	备注
1	大围山村公交首末站	100	http://www.liuyang.gov.cn/zmhd/xjgk/202412/tGovMsgBox_65084515.html	
2	白沙村公交首末站	115	http://www.liuyang.gov.cn/zmhd/xjgk/202412/tGovMsgBox_65084515.html	

3	拖市镇公交首末站	106.38	https://www.tianmen.gov.cn/zwgk/bmhxzxxgkml/bm/szrzyhghj/zfxxgk/fdzdgknr/gysyjs/ghxk/ghpqgs/t_5737443.shtml	
4	罗源县港城融合教育基地公交首末站	60	https://www.luoyuan.gov.cn/xjwz/zwgk/zfxxgk/dfbmptlj/xrmzfgzbmhgljg/fzhggj/fdzdgknr/xzxkdsxyjtjslcxqxyjsqxzxkxytjdqbclmljblqk/202312/t20231227_4745930.htm	

公交首末站出租面积可用于零售、餐饮、邮政、快递物流等案例



https://m.voc.com.cn/rmt/article/15684155.html

（二）芭蕉侗族乡公交首末站车站第一层房屋

1.位置：芭蕉侗族乡居委会

2.面积及结构：

第一标段，车站第一层面积668.34㎡，钢混结构，简装；

第二标段，车站第一层面积226.54㎡，钢混结构，简装。

3.区位优势

该公交首末站位于芭蕉集镇大坝广场附近，车流人流量大，交通十分便利。其二楼、三楼及一楼部分已招租完毕，区域内拟配备超市、餐饮、娱乐、教育培训、快递物流等商业区域，商业环境渐趋成熟。具体情况如下图所示：

https://www.hbenshi.com.cn/agsgg30/3020205.htm

根据市场调查，外省站房出租价格约为 35 元/㎡/月—95 元/㎡/月。

<table>
<tr><th>序号</th><th>单价（元/月/㎡）</th><th>参考案例</th></tr>
<tr><td></td><td>35</td><td>
台州公交集团 首页 集团概况 通知公告 便民服务 商务专区 党群园地 安全生产 企业文化 公交之声
台州市公交集团集聚区聚英路公交首末站候车楼三楼整层招租公告
发布时间：2021-03-29 16:40:36
经研究决定，现对集聚区聚英路公交首末站候车楼三楼整层面向社会公开招租，有意承租者可提供相关材料进行报名，具体招租事项公告如下：
一、招租场所：集聚区聚英路公交首末站候车楼三楼整层（台州湾新区聚英路1288号）。
二、招租使用范围：办公场所，但必须符合国家法律法规，违者招租方有权终止租赁合同。
三、招租对象：承租方必须是具有独立民事行为能力的企业。
四、招租内容：
<table>
<tr><th>序号</th><th>租赁面积</th><th>起始租金（含税）（元/平方米/月）</th><th>用途限定</th><th>租赁期限</th></tr>
<tr><td>1</td><td>台州市公交集团集聚区聚英路公交首末站候车楼三楼整层，面积763.54平方米</td><td>35元/平方米/月</td><td>办公场所，经营范围应符合国家法律法规，经营需报批消防、环保、安监、工商等部门的，手续自行办理，报批及经营过程中的</td><td>租期为五年</td></tr>
</table>
http://www.tzgjjt.com/cms/a/1442.html
</td></tr>
<tr><td></td><td>95</td><td>
https://ggzy.hainan.gov.cn/ggzyjy/jyxx/003003/003003001/20250901/N0131FCZZ251491.html
首页 中心概况 交易公开 交易诚信 中介机构 专家管理 社会监督 服务指南 项目信息
i页 > 交易信息 > 产权交易 > 挂牌公告
[海南产权交易所]长滨五路公交场站4层422㎡招租交易公告
信息时间：2025-09-01 信息来源：[e交易] 阅读次数：36
挂牌公告 成交公告
<table>
<tr><td>项目名称</td><td colspan="5">海口市长滨五路10号1-5层等9项资产分别招租</td></tr>
<tr><td>项目编号</td><td>QY20250SHN1183</td><td colspan="2">如未征集到意向受让方</td><td colspan="2">终止挂牌</td></tr>
<tr><td>挂牌起始日期</td><td>2025年8月29日</td><td colspan="2">挂牌截止日期</td><td colspan="2">2025年9月11日</td></tr>
<tr><td colspan="6">标的简况</td></tr>
<tr><td>标的坐落</td><td colspan="5">海口市</td></tr>
<tr><td>序号</td><td>标的名称</td><td>招租面积（㎡）</td><td>评估价（元/月）</td><td>挂牌底价（元/月）</td><td>竞租保证金（元）</td></tr>
<tr><td>1</td><td>长滨五路公交场站1层外铺16.38㎡招租</td><td>16.38</td><td>1556.1</td><td>1557</td><td>5000</td></tr>
<tr><td>2</td><td>长滨五路公交场站1层外铺120㎡招租</td><td>120</td><td>11400</td><td>11400</td><td>20000</td></tr>
<tr><td>3</td><td>长滨五路公交场站1层外铺25㎡招租</td><td>25</td><td>2375</td><td>2375</td><td>5000</td></tr>
<tr><td>4</td><td>长滨五路公交场站1层内铺16.38㎡招租</td><td>16.38</td><td>933.7</td><td>934</td><td>5000</td></tr>
<tr><td>5</td><td>长滨五路公交场站1层内铺18.6㎡招租</td><td>18.6</td><td>1060.2</td><td>1061</td><td>5000</td></tr>
</table>
https://ggzy.hainan.gov.cn/ggzyjy/jyxx/003003/003003001/20250901/N0131FCZZ251491.html
</td></tr>
</table>

	71.62	 http://jsggzy.jszwfw.gov.cn/jyxx/003006/003006001/20250917/0cfb845b-4bb7-4cf6-a86c-1781d6fe31b4.html

因外省数据可比性不高，站房可以参照房、服务设施用汽贸区、便民设施等出租价格计算收入。根据地方政府债券信息披露门户的公开信息，近三年邵阳地区发行政府专项债券项目中，厂房、服务设施用房、汽贸区、便民设施、加工中心出租价格约为 25 元/㎡/月—54.55 元/㎡/月，出租率为 60%-100%。出于谨慎原则，本项目保守估计，按比案例最低价格更低的价格 24 元/㎡/月计算，且不考虑增长。运营期第一年出租率为 50%，第二年出租率为 60%，第三年及以后出租率为 70%。

序号	单价（元/月/㎡）	参考案例
1	25	邵阳市新宁县2024年专项债券 新宁产业开发区电子信息产业园及配套设施建设项目 预期收益与融资平衡方案 新宁产业开发区电子信息产业园及配套设施建设项目经营收入主要为标准厂房租赁收入、停车位出租收入和充电桩收入。 （1）标准厂房出租收入 本项目标准厂房出租面积为27,300.00㎡。新宁县市场上尚无类似标准厂房出租，参考周边区县标准厂房市场出租价格，结合本项目情况，基于谨慎性考虑，本项目租赁单价按25元/平方米/月，每5年增长率为5%进行测算。本项目租赁价格出租率按第1年60%、第2年70%、第3年及以后80%进行测算。周边区县标准厂房参考案例如下： 信息来源：地方政府债券信息披露门户
2	40	**邵阳市本级2022年保障性安居工程专项债券邵阳市大祥区2022年度城镇老旧小区改造项目预期收益与融资平衡方案** 5、服务设施用房改造后出租收入 本项目改造服务设施用房总建筑面积为26300m²，建设完毕全部对外出租。根据邵阳市大祥区小区周边用房租金调查了解，目前一般用房租金租赁价格57.50-200元/m/月，考虑本项目特点和定位，本项目配套服务用房价格比周边用房租金偏低，按谨慎性原则，本项目第一年租金按照40元/m/月估算，2024年后每五年上涨5%测算。 信息来源：地方政府债券信息披露门户
3	30、48	邵阳市新邵县2023年专项债券 新邵县县城西南片区现代停车服务设施建设项目 预期收益与融资平衡方案 2、汽贸区出租收入 配套汽贸区总建筑面积2995.26平方米，查阅58同城APP，新邵县城中心湾田广场门面价最高可达213元/m²/月，新邵城区普通门面价48元/m²/月~115元/m²/月，本项目汽贸区地处县城区中心西南地段出租价格按48元/m²/月计算，出于谨慎性考虑，本项目经营期间出租价格不增长。正式运营期第1-第4年按70%、80%、90%、95%比例出租，后期每年按95%比例出租。

		3、便民服务设施出租收入 配套便民服务设施总建筑面积 7,862.45 平方米，查阅 58 同城 APP，新邵县城中心湾田广场门面价最高可达 213 元/m²/月，新邵城区普通门面价 48 元/m²/月~115 元/m²/月，本项目便民服务设施地处县城区中心西南地段出租价格按 30 元/m²/月计算，出于谨慎性考虑，本项目经营期间出租价格不增长。正式运营期第 1-4 年按 70%、80%、90%、95%比例出租，后期每年按 95%比例出租。 信息来源：地方政府债券信息披露门户
4	30	**邵阳市新宁县 2023 年城乡冷链等物流基础设施专项债券新宁县乡村振兴冷链物流中心建设项目预期收益与融资平衡方案** 米，建筑高度17.2米。主要用于商品的加工等，参考邵阳市及新宁周边厂房租金，结合项目的区域位置，加工中心用房租金约为40-60元/m²•月。按照谨慎性原则，本项目加工中心用房经营期前2年租金按30.00元/m²·月，以后每3年租金增长3%；出租率第一年70%，第二年80%，第三年及以后达90%。 信息来源：地方政府债券信息披露门户
5	30	 信息来源：百姓网

（2）充电服务费收入

1）服务费说明

本项目新增充电桩 824 个，根据国家发展改革委下发《关于电动汽车用电价格政策有关问题的通知》、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）对电动汽车充换电服务费实行政府指导价管理，每千瓦时收费上限为 0.80 元，电费按实际结算上缴国家电网，不计入本次项目的收入和成本。本项目充电桩服务费按 0.80 元/kWh 计算，不考虑增长。

湖南地区充电桩服务收费标准

序号	充电桩位置	服务费（元/度）	数据来源
1	益阳沅江市琼湖街道办充电站	0.8	 https://www.icauto.com.cn/cdz/9648.html
2	岳阳市启晨奇瑞充电站	0.8	 https://www.icauto.com.cn/cdz/9652.html

3	常德市柳叶湖集散中心充电站	0.8	

2）充电量说明

目前市场主流新能源汽车电池容量如下表所示：

湖南地区新能源汽车电池容量

序号	品牌	电池容量（kwh）	备注
1	五菱宏光 MINI	14	
2	特斯拉 Model 3 标准版	50	
3	蔚来 EO6	70	
4	理想 one	40	
5	长安奔奔	30	
6	奇瑞 eQ	22	
7	欧拉黑猫	30	
8	广汽 Aion	50	
9	比亚迪汉	65	
10	特斯拉 Model Y 标准版	77	

市场主流新能源汽车电池容量在 14kWh~77kWh 之间，考虑到电池容量小的新能源汽车充电次数频繁，每台电池容量取 55kWh 计算。

3）充电轮次说明

地方政府债券信息披露门户的公开信息中，近三年邵阳地区发行政府专项债券项目中充电桩的日使用时间在为 5 小时，为谨慎起见，本项目在充电桩使

用率最高仅按 45%计算的情况下，使用中的充电桩每天使用轮次按 2 次考虑，低于参考案例。

序号	区域	日使用时间	案例
1	邵东市	5小时	**邵东市2022年保障性安居工程专项债券** **邵东市老旧小区改造及小区外配套基础设施建设项目** **预期收益与融资平衡方案** 根据《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）明确：电动汽车充电服务费2021年前每千瓦时上限标准为0.8元；本项目共建设225个充电桩。根据市场电动汽车电池蓄电量，本项目电动汽车蓄电池容量按25kw/h计算，则电动汽车每次充电量为25kw/h；充电桩每天服务次数按照5次计算。根据市场调研，邵阳地区充电桩使用率约为90%，出于谨慎原则，本项目充电桩使用率运营期第一年按照40%计算，随后每年按照10%递增，以使用率达到90%为限；每年按照365天计算。参考案例见下表：
2	新宁县	5小时	邵阳市新宁县2024年专项债 新宁县城北片区社会停车场及周边配套设施建设项目预期收益与融资平衡方案 **邵阳市新宁县 2024 年专项债券** **新宁产业开发区电子信息产业园及配套设施建设项目** **预期收益与融资平衡方案** 近年来我国新能源汽车市场高速发展，新能源汽车保有量快速增长，假设近两年以时间利用率增速 4%增长，则预计本项目平均时间利用率为 21%，达到 5.04 小时/天，本项目充电桩使用时长按 5 小时计算，使用率按第 1 年 50%、第 2 年 55%、第 3 年 60%、第 4 年 65%、第 5 及以后 70%测算。

3	新宁县	5小时	年增长5.6%，近年来我国新能源汽车市场高速发展，新能源汽车保有量快速增长，假设近两年以时间利用率增速4%增长，则预计本项目平均时间利用率为21%，达到5.04小时/天，本项目充电桩使用时长按5小时/天，一年按360天计算，使用率按第1年40%、第2年45%、第3年50%、第4年及以后55%进行测算.

4）充电桩数量

本项目建设充电桩 824 个。

5）使用率的说明

目前新能源车还在逐步推广阶段，根据地方政府债券信息披露门户的公开信息，近三年邵东和新宁县发行政府专项债券项目中充电桩的使用率为 40%—90%之间，根据谨慎性原则，本项目每个充电桩运营期使用率按第一年 20%，第二年 30%，第三年 40%计算，第四年开始稳定在 45%计算。

序号	区域	使用率	案例
1	新宁县	40%—90%	**邵东市2022年保障性安居工程专项债券** **邵东市老旧小区改造及小区外配套基础设施建设项目** **预期收益与融资平衡方案** 25kw/h；充电桩每天服务次数按照5次计算；根据市场调研，邵阳地区充电桩使用率约为90%，出于谨慎原则，本项目充电桩使用率运营期第一年按照40%计算，随后每年按照10%递增，以使用率达到90%为限；每年按照365天计算。参考案例见下表：
2	新宁县	40%—60%	**邵阳市新宁县 2024 年专项债券** **新宁县城北农产品批发市场建设项目** **预期收益与融资平衡方案**

			年增长5.6%，近年来我国新能源汽车市场高速发展，新能源汽车保有量快速增长，假设近两年以时间利用率增速4%增长，则预计本项目平均时间利用率为21%，达到5.04小时/天，本项目充电桩使用时长按5小时/天，一年按360天计算，使用率按第1年40%、第2年45%、第3年50%、第4年55%、第5年及以后60%进行测算。
3	新宁县	40%—55%	邵阳市新宁县2024年专项债 新宁县城北片区社会停车场及周边配套设施建设项目预期收益与融资平衡方案 年增长5.6%，近年来我国新能源汽车市场高速发展，新能源汽车保有量快速增长，假设近两年以时间利用率增速4%增长，则预计本项目平均时间利用率为21%，达到5.04小时/天，本项目充电桩使用时长按5小时/天，一年按360天计算，使用率按第1年40%、第2年45%、第3年50%、第4年及以后55%进行测算.

综上所述，测算项目运营期收入明细如下表：

预期收入测算表

单位：万元

年度	站房出租收入	充电桩服务收入	合计
2027年	184.68	130.52	315.20
2028年	886.46	794.01	1,680.47
2029年	1,034.21	1,058.68	2,092.89
2030年	1,034.21	1,191.01	2,225.22
2031年	1,034.21	1,191.01	2,225.22
2032年	1,034.21	1,191.01	2,225.22
2033年	1,034.21	1,191.01	2,225.22
2034年	1,034.21	1,191.01	2,225.22
2035年	1,034.21	1,191.01	2,225.22
2036年	1,034.21	1,191.01	2,225.22

年度	站房出租收入	充电桩服务收入	合计
2037年	1,034.21	1,191.01	2,225.22
2038年	1,034.21	1,191.01	2,225.22
2039年	1,034.21	1,191.01	2,225.22
2040年	1,034.21	1,191.01	2,225.22
2041年	1,034.21	1,191.01	2,225.22
2042年	1,034.21	1,191.01	2,225.22
2043年	1,034.21	1,191.01	2,225.22
2044年	1,034.21	1,191.01	2,225.22
2045年	1,034.21	1,191.01	2,225.22
2046年	1,034.21	1,191.01	2,225.22
2047年	1,034.21	1,191.01	2,225.22
2048年	1,034.21	1,191.01	2,225.22
2049年	1,034.21	1,191.01	2,225.22
2050年	1,034.21	1,191.01	2,225.22
2051年	1,034.21	1,191.01	2,225.22
2052年	1,034.21	1,191.01	2,225.22
2053年	1,034.21	1,191.01	2,225.22
2054年	1,034.21	1,191.01	2,225.22
2055年	1,034.21	1,191.01	2,225.22
2056年	861.84	992.51	1,854.35
合计	**29,856.65**	**33,941.98**	**63,798.63**

2.现金流出

本项目的主要成本为运营成本和税金及附加，运营成本主要包括外购燃料及动力费、职工薪酬、修理维护成本、管理及其他费用等。

（1）运营成本估算

1）外购燃料及动力费

本项目燃料动力费主要为建设单位运营部分产生的水、电费。根据计算，项

目年耗电量约为 130.60 万 kWh，年耗水 10.82 万吨，根据物价部门核定的邵东市自来水水价和《湖南省电网销售电价表》（2024 年）：水、电单价分别为 4.82 元/吨、0.76 元/度，预计年水电费约 151.41 万元。

2）职工薪酬

项目共需要相关管理人员 12 人，根据邵阳市统计局发布的《关于公布 2024 年全市城镇非私营单位在岗职工年平均工资的通知》，平均工资为 83281 元。根据实际情况，谨慎起见，本项目职工薪酬及福利费统一按 9.5 万元/年测算，每年增长 3%。



关于公布2024年全市城镇非私营单位在岗职工年平均工资的通知

2025-07-09 08:44　　来源：统计局

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2024年城镇非私营单位在岗职工年平均工资为83281元，此数据为法定数据，现予以公布。

特此通知。

33）修理费

按照国家计委《建设项目经济评价方法与参数》（第三版），当按生产要素法估算总成本费用时，固定资产修理费系指项目全部固定资产的修理费，可直接按固定资产原值的一定百分数估算。考虑行业特点，本项目年维修费用按照固定资产原值的 0.3%计算。

4）管理及其他费用

主要包括人员办公物资购置及其他经营管理费用，按年收入的 5%暂估。

2、税金及附加

包括增值税及附加、房产税、所得税。

1）增值税及附加

根据本项目经营业务及现行会计制度，从营业收入中直接扣除的税金及附加主要有增值税、城市维护建设税、教育附加税和地方教育费及附加。

销项税额：租金收入按 9%计征增值税，充电服务费收入按 13%计征增值税。

进项税额：本项目建安工程费用 9%、工程建设其他费用、预备费按增值税率 6%计算，修理费和外购燃料与动力费按增值税率按 13%计算。

新建资产进项税抵扣：根据《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）规定：自 2019 年 4 月 1 日起，《营业税改征增值税试点有关事项的规定》（财税〔2016〕36 号）第一条第（四）项第 1 点、第二条第（一）项第 1 点停止执行，纳税人取得不动产或者不动产在建工程的进项税额不再分 2 年抵扣。此前按照上述规定尚未抵扣完毕的待抵扣进项税额，可自 2019 年 4 月税款所属期起从销项税额中抵扣。

增值税附加：按 5%、3%、2%比例分别缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

2）房产税

根据税法规定，按房屋出租收入（不含税）的 12%计取房产税。

3）所得税

项目收益主要用于弥补建设成本，暂不考虑企业所得税。

测算项目运营期支出明细如下表：

预期支出测算表

单位：万元

年度	外购燃料与动力费	职工薪酬	修理费	管理及其他费用	相关税费	合计
2027 年	37.85	28.50	21.39	15.76	20.33	123.83
2028 年	151.41	117.42	85.56	84.02	97.59	536.00
2029 年	151.41	120.94	85.56	104.64	113.86	576.41
2030 年	151.41	124.57	85.56	111.26	113.86	586.66
2031 年	151.41	128.31	85.56	111.26	113.86	590.40
2032 年	151.41	132.16	85.56	111.26	113.86	594.25
2033 年	151.41	136.12	85.56	111.26	113.86	598.21

2034 年	151.41	140.20	85.56	111.26	113.86	602.29
2035 年	151.41	144.41	85.56	111.26	113.86	606.50
2036 年	151.41	148.74	85.56	111.26	113.86	610.83
2037 年	151.41	153.20	85.56	111.26	113.86	615.29
2038 年	151.41	157.80	85.56	111.26	113.86	619.89
2039 年	151.41	162.53	85.56	111.26	190.91	701.67
2040 年	151.41	167.41	85.56	111.26	332.43	848.07
2041 年	151.41	172.43	85.56	111.26	332.43	853.09
2042 年	151.41	177.60	85.56	111.26	332.43	858.26
2043 年	151.41	182.93	85.56	111.26	332.43	863.59
2044 年	151.41	188.42	85.56	111.26	332.43	869.08
2045 年	151.41	194.07	85.56	111.26	332.43	874.73
2046 年	151.41	199.89	85.56	111.26	332.43	880.55
2047 年	151.41	205.89	85.56	111.26	332.43	886.55
2048 年	151.41	212.07	85.56	111.26	332.43	892.73
2049 年	151.41	218.43	85.56	111.26	332.43	899.09
2050 年	151.41	224.98	85.56	111.26	332.43	905.64
2051 年	151.41	231.73	85.56	111.26	332.43	912.39
2052 年	151.41	238.68	85.56	111.26	332.43	919.34
2053 年	151.41	245.84	85.56	111.26	332.43	926.50
2054 年	151.41	253.22	85.56	111.26	332.43	933.88
2055 年	151.41	260.82	85.56	111.26	332.43	941.48
2056 年	126.18	223.87	71.30	92.72	277.01	791.08

合计	**4,403.51**	**5,293.18**	**2,488.37**	**3,189.90**	**7,043.32**	**22,418.28**

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：

经营性净现金流量测算表

单位：万元

年度	经营现金流入	经营现金流出	净现金流
2027 年	315.20	123.83	191.37
2028 年	1,680.47	536.00	1,144.47
2029 年	2,092.89	576.41	1,516.48
2030 年	2,225.22	586.66	1,638.56
2031 年	2,225.22	590.40	1,634.82
2032 年	2,225.22	594.25	1,630.97
2033 年	2,225.22	598.21	1,627.01
2034 年	2,225.22	602.29	1,622.93
2035 年	2,225.22	606.50	1,618.72
2036 年	2,225.22	610.83	1,614.39
2037 年	2,225.22	615.29	1,609.93
2038 年	2,225.22	619.89	1,605.33
2039 年	2,225.22	701.67	1,523.55
2040 年	2,225.22	848.07	1,377.15
2041 年	2,225.22	853.09	1,372.13
2042 年	2,225.22	858.26	1,366.96
2043 年	2,225.22	863.59	1,361.63
2044 年	2,225.22	869.08	1,356.14
2045 年	2,225.22	874.73	1,350.49
2046 年	2,225.22	880.55	1,344.67
2047 年	2,225.22	886.55	1,338.67

年度	经营现金流入	经营现金流出	净现金流
2048 年	2,225.22	892.73	1,332.49
2049 年	2,225.22	899.09	1,326.13
2050 年	2,225.22	905.64	1,319.58
2051 年	2,225.22	912.39	1,312.83
2052 年	2,225.22	919.34	1,305.88
2053 年	2,225.22	926.50	1,298.72
2054 年	2,225.22	933.88	1,291.34
2055 年	2,225.22	941.48	1,283.74
2056 年	1,854.35	791.08	1,063.27
合计	**63,798.63**	**22,418.28**	**41,380.35**

（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为41,380.35万元，明细如下表：

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	邵东市	邵东市城乡智慧公交首末站连通工程	63,798.63	22,418.28	41,380.35

六、项目收益与融资自求平衡性评价

（一）项目平衡性预测

邵东市城乡智慧公交首末站连通工程运营期内经营性净现金流41,380.35万元，融资还款本息合计为26,399.40万元，本息保障倍数为1.57倍，项目预期收益可以覆盖本息，详见下表：

单位：万元

序号	地区	项目名称	净现金流量	融资本息和	本息覆盖率
1	邵东市	邵东市城乡智慧公交首末站连通工程	41,380.35	26,399.40	1.57

（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，本项目现金流预测见下表。

项目现金流预测表

单位：万元

序号	项目	合计	前期投资	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	**现金流入**	**92,318.63**	**1,500.00**	**17,000.00**	**10,335.20**	**1,680.47**	**2,092.89**	**2,225.22**	**2,225.22**	**2,225.22**	**2,225.22**	**2,225.22**	**2,225.22**
1	资本金流入	21,320.00	1,500.00	9,800.00	10,020.00								
2	融资资金流入	7,200.00		7,200.00									
3	运营期现金流入	63,798.63			315.20	1,680.47	2,092.89	2,225.22	2,225.22	2,225.22	2,225.22	2,225.22	2,225.22
二	**现金流出**	**75,956.84**	**1,500.00**	**17,000.00**	**9,195.26**	**915.98**	**956.39**	**966.64**	**970.38**	**974.23**	**978.19**	**982.27**	**986.48**
1	建设期资金流出	27,139.16	1,500.00	16,947.71	8,691.45								
2	运营期资金流出	15,374.96			103.50	438.41	462.55	472.80	476.54	480.39	484.35	488.43	492.64
3	融资还本付息	26,399.40		52.29	379.98	379.98	379.98	379.98	379.98	379.98	379.98	379.98	379.98
4	税金及附加	7,043.32			20.33	97.59	113.86	113.86	113.86	113.86	113.86	113.86	113.86
三	**现金净流量**	**16,361.79**			**1,139.94**	**764.49**	**1,136.50**	**1,258.58**	**1,254.84**	**1,250.99**	**1,247.03**	**1,242.95**	**1,238.74**
四	**期末累计现金结存**				**1,139.94**	**1,904.43**	**3,040.93**	**4,299.51**	**5,554.35**	**6,805.34**	**8,052.37**	**9,295.32**	**10,534.06**

续上表：

序号	项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
一	**现金流入**	**2,225.22**	**2,225.22**	**2,225.22**	**2,225.22**	**2,225.22**	**2,225.22**	**2,225.22**	**2,225.22**	**2,225.22**	**2,225.22**	**2,225.22**	**2,225.22**
1	资本金流入												
2	融资资金流入												
3	运营期现金流入	2,225.22	2,225.22	2,225.22	2,225.22	2,225.22	2,225.22	2,225.22	2,225.22	2,225.22	2,225.22	2,225.22	2,225.22
二	**现金流出**	**990.81**	**995.27**	**999.87**	**1,081.65**	**1,228.05**	**1,233.07**	**1,238.24**	**1,243.57**	**1,249.06**	**1,254.71**	**1,260.53**	**1,266.53**
1	建设期资金流出												
2	运营期资金流出	496.97	501.43	506.03	510.76	515.64	520.66	525.83	531.16	536.65	542.30	548.12	554.12
3	融资还本付息	379.98	379.98	379.98	379.98	379.98	379.98	379.98	379.98	379.98	379.98	379.98	379.98
4	税金及附加	113.86	113.86	113.86	190.91	332.43	332.43	332.43	332.43	332.43	332.43	332.43	332.43
三	**现金净流量**	**1,234.41**	**1,229.95**	**1,225.35**	**1,143.57**	**997.17**	**992.15**	**986.98**	**981.65**	**976.16**	**970.51**	**964.69**	**958.69**
四	**期末累计现金结存**	**11,768.47**	**12,998.42**	**14,223.77**	**15,367.34**	**16,364.51**	**17,356.66**	**18,343.64**	**19,325.29**	**20,301.45**	**21,271.96**	**22,236.65**	**23,195.34**

续上表：

序号	项目	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一	**现金流入**	**2,225.22**	**2,225.22**	**2,225.22**	**2,225.22**	**2,225.22**	**2,225.22**	**2,225.22**	**2,225.22**	**1,854.35**
1	资本金流入									
2	融资资金流入									
3	运营期现金流入	2,225.22	2,225.22	2,225.22	2,225.22	2,225.22	2,225.22	2,225.22	2,225.22	1,854.35
二	**现金流出**	**1,272.71**	**1,279.07**	**1,285.62**	**1,292.37**	**1,299.32**	**1,306.48**	**1,313.86**	**1,321.46**	**16,118.77**
1	建设期资金流出									
2	运营期资金流出	560.30	566.66	573.21	579.96	586.91	594.07	601.45	609.05	514.07
3	融资还本付息	379.98	379.98	379.98	379.98	379.98	379.98	379.98	379.98	15,327.69
4	税金及附加	332.43	332.43	332.43	332.43	332.43	332.43	332.43	332.43	277.01
三	**现金净流量**	**952.51**	**946.15**	**939.60**	**932.85**	**925.90**	**918.74**	**911.36**	**903.76**	**-14,264.42**
四	**期末累计现金结存**	**24,147.85**	**25,094.00**	**26,033.60**	**26,966.45**	**27,892.35**	**28,811.09**	**29,722.45**	**30,626.21**	**16,361.79**

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	1.33	1.57	1.81
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.65	1.57	1.48

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1.33，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1.48，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

91430104MA4R770P0N

营业执照

（副 本）

副本编号：1 - 1

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　湖南谨诚会计师事务所（普通合伙）

类　　型　普通合伙企业

执行事务合伙人　李本军

经营范围　许可项目：注册会计师业务；司法鉴定服务（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，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：工程造价咨询业务；融资咨询服务；财政资金项目预算绩效评价服务；工程管理服务；科技中介服务；知识产权服务（专利代理服务除外）；节能管理服务；资产评估；市场调查（不含涉外调查）；社会调查（不含涉外调查）；破产清算服务；价格鉴证评估；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；招投标代理服务；政府采购代理服务；税务服务；财务咨询；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）

出　资　额　贰佰万元整

成立日期　2020年04月01日

主要经营场所　湖南省长沙市岳麓区观沙岭街道潇湘北路三段859号福晟商务大厦36层3603-9号

登记机关　湖南湘江新区管理委员会行政审批服务局

2026　年　6　月　23　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：湖南谨诚会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：李本军

主任会计师：

经营场所：湖南省长沙市岳麓区观沙岭街道潇湘北路三段859号福晟商务大厦36层3603-9号

组织形式：普通合伙

执业证书编号：43010138

批准执业文号：湘财会[2020]19号

批准执业日期：2020年9月27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

2020 年 9 月 27 日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

李本军 110001540564



姓　　名 Full name 李本军

性　　别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1981-07-27

工作单位 Working unit 利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

身份证号码 Identity card No. 431024198107270050

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

利安达 转所专用章

事务所 CPAs

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2022 年 /y 10 月 /m 17 日 /d

同意调入

Agree the holder to be transferred to

湖南省注册会计师 CPA 转会转所专用章

事务所 CPAs

转入协会盖章

Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2022 年 /y 10 月 /m 24 日 /d

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会



姓　　名
Full name　王蔷

性　　别
Sex　女

出生日期
Date of birth　1985-12-16

工作单位
Working unit　湖南吉信联合会计师事务所（普通合伙）

身份证号码
Identity card No.　430103198512162021

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

[illegible]会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所
CPAs

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

2026 年/y　2 月/m　12 日/d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

湖南[illegible]会计师事务所（普通合伙）
CPAs

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

2026 年/y　2 月/m　12 日/d

14

邵东市城南片区水厂及配套管网提质改造项目

预期收益与融资平衡专项评价报告

湘正会专审字〔2026〕1358号

湖南正旺会计师事务所有限公司

二〇二六年十月十六日

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26WC4XPWDZ

湖南正旺会计师事务所有限公司
HUNAN ZHENGWANG CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS CO.,LTD.
地址：长沙市天心区芙蓉南路499号彩虹都家园7栋N单元703房　邮编：410007
电话：0731-85121768　　邮箱：hnzhengwang@163.com

湘正会专审字〔2026〕1358号

邵东市城南片区水厂及配套管网提质改造项目
预期收益与融资平衡专项评价报告

我们接受委托，对邵东市城南片区水厂及配套管网提质改造项目的预期收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号－预测性财务信息的审核》。相关项目实施主体对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设证据的审核，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，本次评价的邵东市城南片区水厂及配套管网提质改造项目，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平衡专项评价说明

（本页无正文，为《邵东市城南片区水厂及配套管网提质改造项目预期收益与融资平衡专项评价报告》之签署页）

湖南正旺会计师事务所有限公司

中国·长沙

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二六年十月十六日

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的自求平衡关系，保证债券正常的还本付息需要，并编制邵东市城南片区水厂及配套管网提质改造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：邵东市城南片区水厂及配套管网提质改造项目

2.项目实施机构：邵东市住房和城乡建设局

3.建设地点：本项目建设地点位于湖南省邵阳市邵东市

4.建设内容及规模：本项目拟对兴隆二水厂进行设备和技术改造，更新改造水厂内效率低的水泵、絮凝设备、陶瓷滤料等，增加微纳米气浮去除藻工艺，建设粉末活性炭及高锰酸钾应急投加设施，提高水厂稳定达标的可靠性和抗冲击负荷能力，提高应急处理能力，保障水质安全。配套给水管网改造：1、兴隆片区改造DN800管2920米，DN400管2860米，DN300管1657米；2、红旗片区改造DN600管4950米，DN400管3720米；3、城东片区改造DN600管2895米，DN400管4260米，DN200管1853米。

5.建设期：2026年9月-2027年8月。

（二）项目总投资

本项目概算总投资为9,751.31万元，其中：建安工程费用7,703.82万元，工程其他费用1,025.31万元；预备费872.91万元，建设期利息149.27万元。

（三）资金筹资方案

邵东市城南片区水厂及配套管网提质改造项目的资金来源主要为财政资金及发行政府专项债券。项目总投资9,751.31万元，其中：项目资本金4,851.31万元，拟申请发行政府专项债券资金4,900.00。

本次拟申请发行专项债券4,900.00万元，拟发行金额、期限及利率详见下表：

单位：万元

序号	地区	项目名称	本期拟发行		
			金额	期限（年）	利率（%）
1	邵东市	邵东市城南片区水厂及配套管网提质改造项目	4,900.00	15	2.35

四、应付本息情况

（一）债券应付本息情况

1.本项目拟申请发行政府专项债券金额为4,900.00万元，本次拟发行4,900.00万元，根据目前市场行情谨慎考虑，申请发行的政府专项债券年利率按照上期相同待偿期国债收益率算术平均值上浮20%进行预测，15年期债券年利率2.35%，债券偿付方式均为半年付息一次，到期本息付清，在债券存续期债券利息情况如下：

单位：万元

序号	地区	项目名称	本次发债金额	应付利息金额	还本付息金额
1	邵东市	邵东市城南片区水厂及配套管网提质改造项目	4,900.00	1,727.25	6,627.25

2.债券自发行之日起债券存续期应还本付息合计6,627.25万元，具体情况如下：

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
2026年		4,900.00		4,900.00		
2027年	4,900.00			4,900.00	115.15	115.15
2028年	4,900.00			4,900.00	115.15	115.15
2029年	4,900.00			4,900.00	115.15	115.15
2030年	4,900.00			4,900.00	115.15	115.15
2031年	4,900.00			4,900.00	115.15	115.15
2032年	4,900.00			4,900.00	115.15	115.15
2033年	4,900.00			4,900.00	115.15	115.15
2034年	4,900.00			4,900.00	115.15	115.15
2035年	4,900.00			4,900.00	115.15	115.15
2036年	4,900.00			4,900.00	115.15	115.15
2037年	4,900.00			4,900.00	115.15	115.15
2038年	4,900.00			4,900.00	115.15	115.15
2039年	4,900.00			4,900.00	115.15	115.15
2040年	4,900.00			4,900.00	115.15	115.15
2041年	4,900.00		4,900.00		115.15	5,015.15
合计		**4,900.00**	**4,900.00**		**1,727.25**	**6,627.25**

（二）项目融资还本付息情况

综上，项目融资的还本付息为6,627.25万元，具体情况如下：

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	邵东市	邵东市城南片区水厂及配套管网提质改造项目	4,900.00	1,727.25	6,627.25

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供水收入。

(1) 收费标准

参考邵阳市本地宝相关信息，居民用水价格为2.53元/m3，非居民用水价格3.80元/m3。根据谨慎性原则，用水价格暂不考虑增长。



邵阳水费收费标准2023

下载指南

2023-11-27 17:28 来源：邵阳人民政府 【我要纠错】

分享至

【导语】：邵阳自来水价格自2013年1月调整以来，期间自来水成本、价格政策已发生变化。根据成本监审结论和国家规定的税率、利润率核算后，基本水价（平均水价）为2.89元/立方米，居民生活用水价格为2.53元/立方米。

邵阳水费收费标准2023

邵阳县自来水价格自2013年1月调整以来，期间自来水成本、价格政策已发生变化。根据成本监审结论和国家规定的税率、利润率核算后，基本水价（平均水价）为2.89元/立方米，居民生活用水价格为2.53元/立方米。按照省规定的各类水价比价关系1：1.5：4，县城自来水价格适当调整如下：

城镇居民生活用水价格为：2.53元/m3

非居民生活用水价格为：3.80元/m3

特种行业用水价格为： 10.12元/m3

伴水费代征的水资源费、生活垃圾处理费、污水处理邵阳水费按照文件标准执行，在终端价格上直接加入。

温馨提示：微信搜索公众号【邵阳本地宝】，关注后在对话框回复【自来水】可获取邵阳自来水网上缴费入口、收费标准、服务电话等相关事项。

(2) 供水规模及供水需求

本项目现状供水规模约3.8万m3/d，改造后使兴隆二水厂实际供水规模达到4.5万m3/d，供水规模增加0.7万m3/d；改造现状提高了供水的使用效率25%，约1.14万m3/d。本项目由于供水规模增加、供水使用效率提高，将导致供水量共计增加1.84万m3/d。

根据可行性研究报告中调查数据，项目覆盖人口可达到48万人。集镇居民生活用水定额根据《村镇供水工程技术规范》，属于全日供水，户内有洗涤池和部分具体卫生设施的五区范围。根据湖南省地方标准《用水定额》（DB43/T388-2020）的规定，为90-140/L/人/d，本次工程结合当地具体情况最后取值100L/人/d。预计项目范围内供水需求量约为4.8万m3/d，可以覆盖项目建成后的供水量。

基于上述分析，本项目供水增量按1万m3/d测算，年生产运行时间按360天，其中居民用水比例按50%计算，非居民用水比例按50%计算。

测算项目运营期收入明细如下表：

单位：万元

年度	供水收入－居民用水	供水收入－非居民用水	收入合计
2026年	151.80	228.00	379.80
2027年	455.40	684.00	1,139.40
2028年	455.40	684.00	1,139.40
2029年	455.40	684.00	1,139.40
2030年	455.40	684.00	1,139.40
2031年	455.40	684.00	1,139.40
2032年	455.40	684.00	1,139.40
2033年	455.40	684.00	1,139.40
2034年	455.40	684.00	1,139.40
2035年	455.40	684.00	1,139.40
2036年	455.40	684.00	1,139.40
2037年	455.40	684.00	1,139.40
2038年	455.40	684.00	1,139.40

年度	供水收入－居民用水	供水收入－非居民用水	收入合计
2039年	455.40	684.00	1,139.40
2040年	379.50	570.00	949.50
合计	**6,451.50**	**9,690.00**	**16,141.50**

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

本项目的主要成本包括工资及福利费、维护维修费、其他管理费用、外购原材料及动力费、税金及附加。

(1) 工资及福利费

表1　2024年湖南省城镇非私营单位分行业门类就业人员年平均工资及增速

单位：元，%

行　业	2024年	2023年	增长速度
合　计	**97170**	**97015**	**0.2**
农、林、牧、渔业	67438	62461	8.0
采矿业	74685	76366	-2.2
制造业	92376	91588	0.9
电力、热力、燃气及水生产和供应业	126312	123361	2.4
建筑业	71382	77149	-7.5
批发和零售业	84912	82358	3.1
交通运输、仓储和邮政业	109560	104658	4.7
住宿和餐饮业	52021	51869	0.3
信息传输、软件和信息技术服务业	159778	146253	9.2
金融业	139275	138760	0.4
房地产业	79430	79190	0.3
租赁和商务服务业	80449	73778	9.0
科学研究和技术服务业	123316	123027	0.2
水利、环境和公共设施管理业	70393	66987	5.1
居民服务、修理和其他服务业	90236	85200	5.9
教育	97717	98761	-1.1
卫生和社会工作	121943	127551	-4.4
文化、体育和娱乐业	115915	116331	-0.4
公共管理、社会保障和社会组织	93402	98212	-4.9

本项目新增劳动定员30人，参照2024年湖南省城镇非私营单位就业人员平均工资水利、环境和公共设施管理平均工资为7.04万元，本项目按7.5万元/年计算，福利费按14%计提。费用每五年上涨3%预计。

(2) 维护维修费

主要为经营费用，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，按照工程费用总额的0.5%暂估。

本项目取值	参照依据

维修费为工程费用的0.5%	按工程费用的0.1%-1%

(3) 管理费用

管理费用包括办公、差旅、培训费、绿化维护等，参考已有项目及行业经验数据，本次项目按年收入的 1%预计。

本项目取值	参照依据
管理费用为收入的1%	按收入的0.5%-5%

(4) 外购原材料及动力费

外购原材料包含药剂、电费等，本次项目按年收入的10%预计。

本项目取值	参照依据
为收入的10%	按收入的5%-10%

(5) 水资源费

水资源费按原水取水量计算，参考邵东市水资源费收费标准，水资源费计算基数暂估为0.08元/m3。

非居民生活用水和特种用水实行超定额累进加价制度。

伴水费征收的生活垃圾处理费（居民生活用水 0.5 元/m^3）、水资源费（0.08 元/m^3）及原水费（0.08 元/m^3）维持不变；伴水费征收的污水处理费根据省有关文件规定，经市政府批准后，执行新的征收标准

以上拟调整标准从批准机关批复规定之日起执行。

(6) 增值税、税金及附加

根据本项目经营业务及现行会计制度，从营业收入中直接扣除的税金及附加主要有增值税、城市维护建设税、教育附加税和地方教育费及附加。

销项税额：供水收入按9%计征增值税。

进项税额：外购原材料费按13%计算，水资源费按9%计算，维修费用按6%计算。

增值税附加：按7%、3%、2%比例分别缴纳城市维护建设税、教育附加税和地方教育费及附加。

测算项目运营期支出明细如下表：

单位：万元

年度	工资及福利费	维护维修费	管理费用	外购原材料及动力费	水资源费	税金及附加	合计
2027年	85.50	32.50	7.60	37.98	6.81		170.39
2028年	256.50	97.51	22.79	113.94	20.44		511.18
2029年	256.50	97.51	22.79	113.94	20.44		511.18
2030年	256.50	97.51	22.79	113.94	20.44		511.18
2031年	256.50	97.51	22.79	113.94	20.44		511.18
2032年	264.20	97.51	22.79	113.94	20.44		518.88
2033年	264.20	97.51	22.79	113.94	20.44		518.88
2034年	264.20	97.51	22.79	113.94	20.44		518.88
2035年	264.20	97.51	22.79	113.94	20.44		518.88
2036年	264.20	97.51	22.79	113.94	20.44		518.88
2037年	272.12	97.51	22.79	113.94	20.44	76.22	603.02
2038年	272.12	97.51	22.79	113.94	20.44	82.61	609.41
2039年	272.12	97.51	22.79	113.94	20.44	82.61	609.41
2040年	272.12	97.51	22.79	113.94	20.44	82.61	609.41
2041年	226.77	81.26	18.99	94.95	17.03	68.83	507.83
合计	**3,747.75**	**1,381.39**	**322.86**	**1,614.15**	**289.56**	**392.88**	**7,748.59**

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：

单位：万元

年度	现金流入	现金流出			净现金流
		运营支出	增值税、税金及附加	合计	
2027年	379.80	170.39		170.39	209.41

年度	现金流入	现金流出			净现金流
		运营支出	增值税、税金及附加	合计	
2028年	1,139.40	511.18		511.18	628.22
2029年	1,139.40	511.18		511.18	628.22
2030年	1,139.40	511.18		511.18	628.22
2031年	1,139.40	511.18		511.18	628.22
2032年	1,139.40	518.88		518.88	620.52
2033年	1,139.40	518.88		518.88	620.52
2034年	1,139.40	518.88		518.88	620.52
2035年	1,139.40	518.88		518.88	620.52
2036年	1,139.40	518.88		518.88	620.52
2037年	1,139.40	526.80	76.22	603.02	536.38
2038年	1,139.40	526.80	82.61	609.41	529.99
2039年	1,139.40	526.80	82.61	609.41	529.99
2040年	1,139.40	526.80	82.61	609.41	529.99
2041年	949.50	439.00	68.83	507.83	441.67
合计	**16,141.50**	**7,355.71**	**392.88**	**7,748.59**	**8,392.91**

（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为8,392.91万元，明细如下表：

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	邵东市	邵东市城南片区水厂及配套管网提质改造项目	16,141.50	7,748.59	8,392.91

六、项目收益与融资自求平衡性评价

（一）项目平衡性预测

邵东市城南片区水厂及配套管网提质改造项目运营期内经营性净现金流8,392.91万元，融资还款本息合计为6,627.25万元，本息保障倍数为1.27倍，项目

预期收益可以覆盖本息，详见下表：

单位：万元

序号	地区	项目名称	净现金流量	融资本息和	本息覆盖率
1	邵东市	邵东市城南片区水厂及配套管网提质改造项目	8,392.91	6,627.25	1.27

（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，本项目现金流预测见下表。

项目现金流预测表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期		运营期					
			2026年4-12	2027年1-4月	2027年5-12月	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一	现金流入	**25,892.81**	**6,863.93**	**2,887.38**	**379.80**	**1,139.40**	**1,139.40**	**1,139.40**	**1,139.40**	**1,139.40**
1	资本金流入	4,851.31	1,963.93	2,887.38						
2	融资资金流入	4,900.00	4,900.00							
3	运营期现金流入	16,141.50			379.80	1,139.40	1,139.40	1,139.40	1,139.40	1,139.40
二	现金流出	**24,069.57**	**6,863.93**	**2,887.38**	**227.96**	**626.33**	**626.33**	**626.33**	**626.33**	**634.03**
1	建设期资金流出	9,693.73	6,863.93	2,829.80						
2	运营期资金流出	7,748.59			170.39	511.18	511.18	511.18	511.18	518.88
3	融资还本付息	6,627.25		57.58	57.57	115.15	115.15	115.15	115.15	115.15
三	现金净流量	**1,823.24**			**151.84**	**513.07**	**513.07**	**513.07**	**513.07**	**505.37**
四	期末累计现金结存				**151.84**	**664.91**	**1,177.98**	**1,691.05**	**2,204.12**	**2,709.49**

续上表：

序号	项目	运营期								
		2033年	**2034年**	**2035年**	**2036年**	**2037年**	**2038年**	**2039年**	**2040年**	**2041年**
一	现金流入	**1,139.40**	**1,139.40**	**1,139.40**	**1,139.40**	**1,139.40**	**1,139.40**	**1,139.40**	**1,139.40**	**949.50**
1	资本金流入									
2	融资资金流入									
3	运营期现金流入	1,139.40	1,139.40	1,139.40	1,139.40	1,139.40	1,139.40	1,139.40	1,139.40	949.50
二	现金流出	**634.03**	**634.03**	**634.03**	**634.03**	**718.17**	**724.56**	**724.56**	**724.56**	**5,522.98**
1	建设期资金流出									
2	运营期资金流出	518.88	518.88	518.88	518.88	603.02	609.41	609.41	609.41	507.83
3	融资还本付息	115.15	115.15	115.15	115.15	115.15	115.15	115.15	115.15	5,015.15
三	现金净流量	**505.37**	**505.37**	**505.37**	**505.37**	**421.23**	**414.84**	**414.84**	**414.84**	**-4,573.48**
四	期末累计现金结存	**3,214.86**	**3,720.23**	**4,225.60**	**4,730.97**	**5,152.20**	**5,567.04**	**5,981.88**	**6,396.72**	**1,823.24**

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。

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	1.02	1.26	1.51
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.38	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

91430103796898740J

营业执照

（副 本）

副本编号：1-1

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　湖南正旺会计师事务所有限公司

类　　型　有限责任公司（自然人投资或控股）

法定代表人　李卫国

经营范围　企业会计报表审计；企业资本验证；企业合并、分立、清算事宜审计；会计咨询；会计服务。（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）

注册资本　壹佰万元整

成立日期　2007年02月[illegible]日

住　　所　[illegible]499号彩虹都家园7栋[illegible]房。

再次复印无效

湖南正旺会计师事务所有限公司

登记机关

2025 年 9 月 26 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：湖南正旺会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：李卫国

经营场所：长沙市天心区芙蓉南路499号彩虹都家园7栋N单元703房

组织形式：有限责任

执业证书编号：43010055

批准执业文号：湘财会函[2007]8号

批准执业日期：2007年7月24日

湖南正旺会计师事务所有限公司 43011010160083

再次复印无效 湖南正旺会计师事务所有限公司

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》。

湖南省财政厅

发证机关：湖南省财政厅

2007年 7月 24日

中华人民共和国财政部制

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

姓名 Full name 李卫国
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1975-10-22
工作单位 Working unit 湖南永信有限责任会计师事务所
身份证号码 Identity card No. 430104197510222512



湖南正旺会计师事务所有限公司 430111010083

再次复印无效
湖南正旺会计师事务所有限公司

年度检验登记
Annual Renewal Registration

2022 年度任职资格检查合格专用章

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

湖南省注册会计师协会 2015.3.18 年度任职资格检查合格专用章

2016 年 3 月 18 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。
certificate is valid for another year after this renewal.

李卫国 2022年度年检

李卫国 430100090011

年 月 日
/y /m /d

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name 尹祥云

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1984-04-28

工作单位 Working unit 湖南大地仁会计师事务所（普通合伙）

身份证号码 Identity card No. 430521198404288748



再次复印无效
湖南中和正旺税务师事务所有限公司

湖南正旺会计师事务所有限公司 4301010160083

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

湖南和瑞会计师（普通合伙）事务所
CPAs

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

2026 年 6 月 25 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

湖南正旺会计师事务所有限公司 事务所
CPAs

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

2026 年 6 月 25 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

事务所
CPAs

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

年 月 日
/y /m /d

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

年 月 日
/y /m /d

邵东市全民健身活动中心建设项目
预期收益与融资平衡
专项评价报告

深日正专字[2026]第045号

深圳日正会计师事务所（普通合伙）

地址：深圳市盐田区海山街道鹏湾社区深盐路2015号盐田综合保税区沙头角片区工业区19栋1001

电话：15900107359邮编：518000

邵东市全民健身活动中心建设项目
预期收益与融资平衡
专项评价报告

深日正专字[2026]第045号

我们接受委托，对邵东市全民健身活动中心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，本次评价的邵东市全民健身活动中心建设项目，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《邵东市全民健身活动中心建设项目预期收益与融资平衡专项评价报告》之签署页）

深圳日正会计师事务所（普通合伙）

中国·长沙

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二六年六月二十六日

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，并编制邵东市全民健身活动中心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：邵东市全民健身活动中心建设项目

2、项目实施机构：邵东市文化旅游广电体育局

3、建设地点：邵东市宋家塘街道文体路以南、永兴路以东。

4、项目建设期：2025年11月至2027年10月。

5、建设内容及规模：本项目建设全民健身活动中心1栋六层，用地面积45658.5㎡，建筑基底面积1119.08㎡，总建筑面积6563.59㎡（计容）。一层为消防设备工作间、体育器材储藏室；二层为国民体质监测、体育彩票发行工作室、青少年体能测试、训练室；三层为体育舞蹈训练室；四层为武术、跆拳道训练室；五层为乒乓球项目训练室；六层为羽毛球项目训练室等体育项目。

（二）项目总投资

经概算审核，概算批复项目总投资为2,815.76万元，其中：工工程费用2,384.46万元，工程建设其他费用175.32万元，预备费255.98万元。

（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2,815.76万元，其中：项目资本金1,815.76万元，拟申请发行政府专项债券资金1,000.00万元，本次拟申请发行1,000.00万元。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	邵东市	邵东市全民健身活动中心建设项目	1,000.00	20	2.54%

四、应付本息情况

（一）债券应付本息情况

1、本次拟发债金额为1,000.00万元，发行期限为20年，根据2026年9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2.54%，债券偿付方式均为半年付息一次，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	已发债金额	本期拟发债金额	应付利息金额	还本付息金额
1	邵东市	邵东市全民健身活动中心建设项目		1,000.00	508.00	1,508.00

2、本期债券自发行之日起债券存续期应还本付息合计1,508.00万元，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
2026年	1,000.00	-		1,000.00	25.40	25.40
2027年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2028年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2029年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2030年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2031年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2032年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2033年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2034年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2035年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2036年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2037年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2038年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2039年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2040年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2041年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2042年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2043年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2044年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2045年	1,000.00	-		1,000.00	25.40	25.40
2046年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2047年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2048年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2049年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2050年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2051年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2052年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2053年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2054年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2055年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2056年	1,000.00		1,000.00		21.17	1,025.40

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
合计		1,000.00	1,000.00		508.00	1,508.00

（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1,508.00万元，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	邵东市	邵东市全民健身活动中心建设项目	1,000.00	508.00	1,508.00

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

邵东市全民健身活动中心建设项目的经营现金流入主要来源于体育彩票场地出租收入、体质和体能测试收入、体育健身收入、乒乓球馆收入、羽毛球馆收入、场馆赛事场地出租、停车场收入。

（1）体育彩票场地出租面积为120平方米，租金按33.3元/平方米/月计算，根据谨慎性原则，价格不考虑增长，出租率第1年按50%、第2年按60%、第3年及以后按70%进行测算。

参考邵东地区同类型门面出租收入水平

名称	邵东城区宋家塘新农贸市场	邵东城区人民路	邵东城区昭阳大道
租金（元/平方米/月）	28.6	32.6	36

（2）体质和体能测试收入

根据数据调查显示项目主要服务安保从业人员、迎考学生等，体质、体能测试需求量可按每月500人次、费用30元/次/人收取。根据谨慎性原则，价格不考虑增长。

参考邵东地区同类型体质、体能测试收费水平

名称	迈克飞人篮球馆	A+少儿体能馆	潘多啦综合体能馆
费用（元/次）	28.6	36.9	39.9

（3）体育健身收入

体育健身收入包括（舞蹈、武术、瑜伽、做操等健身项目）根据调查邵东市现有的健身会所参考收费标准，则按年办卡人数500人计算、费用1280元/年/人收取，根据谨慎性原则，价格不考虑增长。

参考邵东地区同类型健身房收费水平

名称	K1 城市轻奢健身中心	宏远健身俱乐部	洛克健身
费用（元/年）	1288	1380	899

（4）乒乓球馆收入

根据国家全民健身政策，乒乓球馆在工作日免费开放，非工作日按25元/小时计算，普通时段（周一至周五免费）；高峰时段（周六、周日及节假日9:00-12:00，14:00-22:00）收费约25元/小时，根据谨慎性原则，价格不考虑增长。

参考不同地区同类型乒乓球馆收费水平

名称	株洲市全民健身服务中心	长沙县乐运魔方（市场化运营型）	宁波市全民健身中心
高峰时段费用（元/时）	30	40	20

（5）羽毛球馆收入

根据国家全民健身政策，羽毛球馆在工作日免费开放，非工作日按30元/小时计算，普通时段（周一至周五免费）；高峰时段（周六、周日及节假日9:00-12:00，14:00-22:00）收费约30元/小时，根据谨慎性原则，价格不考虑增长。

参考不同地区同类型羽毛球馆收费水平

名称	株洲市全民健身服务中心	长沙县乐运魔方（市场化运营型）	长沙县文体中心
高峰时段费用（元/时）	35	48	35

（6）场馆赛事场地出租收入

乒乓球馆与羽毛球馆出租按费用3000元/次出租，预计年出租次数20次，根据谨慎性原则，价格不考虑增长。

参考不同地区同类型场馆赛事场地出租收费水平

名称	嘉峪关市全民健身中心	无锡市惠山区全民健身中心	宁波市全民健身中心
全天占用	3200 元/天	3500 元/天	4000 元/天

（7）停车场收入

根据项目建设地下停车场220个，前5年按停车率40%计算，后面按50%计算。停车费用按每天20元/台计算，根据谨慎性原则，价格不考虑增长。

根据收费文件（文号）为：湘发改价费规（2020）801号、湘发改价调（2017）1237号，《湖南省政府定价的经营服务性收费目录清单（2020）》的机动车停放服务收费标准，停车费收费如下表：

公共停车场小车最高收费标准

时间	每小时
白天	5.00 元
夜间	2.00 元
备注：不足 1 小时按 1 小时计算，每次按 12 小时计算，每车每天最高收费不得超过 20 元	

按照前述收入测算依据，邵东市全民健身活动中心建设项目收入具体情况如下：

项目预期收入测算表

单位：万元

序号	项目	合计	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年
	经营收入合计	**4,053.92**	**33.10**	**179.80**	**199.58**	**199.75**	**199.93**	**216.17**	**216.35**	**216.53**	**216.71**	**216.89**
1	**体育彩票场地出租收入**	**63.40**	**0.60**	**2.88**	**3.36**	**3.36**	**3.36**	**3.36**	**3.36**	**3.36**	**3.36**	**3.36**
	可出租面积		120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
	出租率		50%	60%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%
	出租单价（元/㎡·月）		33.30	33.30	33.30	33.30	33.30	33.30	33.30	33.30	33.30	33.30
2	**体质和体能测试收入**	**342.00**	**3.00**	**15.00**	**18.00**	**18.00**	**18.00**	**18.00**	**18.00**	**18.00**	**18.00**	**18.00**
	人数（月/次）		500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
	费用（元/次/人）		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
3	**体育健身收入**	**1,250.02**	**10.67**	**53.48**	**64.36**	**64.53**	**64.71**	**64.89**	**65.07**	**65.25**	**65.43**	**65.61**
	人数		500.00	501.00	502.00	503.00	504.00	505.00	506.00	507.00	508.00	509.00
	费用（元/年/人）		1,280.00	1,281.00	1,282.00	1,283.00	1,284.00	1,285.00	1,286.00	1,287.00	1,288.00	1,289.00
4	**乒乓球馆收入**	**324.90**	**2.85**	**17.10**	**17.10**	**17.10**	**17.10**	**17.10**	**17.10**	**17.10**	**17.10**	**17.10**
	球台数量		5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
	费用（元/天）		300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	天数				**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**
	出租率				**0.90**	**0.95**	**0.95**	**0.95**	**0.95**	**0.95**	**0.95**	**0.95**
5	**羽毛球馆收入**	**389.88**	**3.42**	**17.10**	**20.52**	**20.52**	**20.52**	**20.52**	**20.52**	**20.52**	**20.52**	**20.52**
	场地数量（个）		**5.00**	5.00	**5.00**	**5.00**	**5.00**	**5.00**	**5.00**	**5.00**	**5.00**	**5.00**
	费用（元/天）		360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00
6	**场馆赛事场地出租**	**226.00**	**2.00**	**10.00**	**12.00**	**12.00**	**12.00**	**12.00**	**12.00**	**12.00**	**12.00**	**12.00**

	场地类型（个）		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	费用（元/次）		3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00
	次数		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
7	**停车场收入**	**1,457.72**	**10.56**	**64.24**	**64.24**	**64.24**	**64.24**	**80.30**	**80.30**	**80.30**	**80.30**	**80.30**
	数量（个）		220	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00
	停车率（%）		40%	40%	40%	40%	40%	50%	0.50	0.50	0.50	0.50
	单价		20	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
	出租天数		60	365	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00

续上表

序号	项目	合计	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
	经营收入合计	**4,053.92**	**217.07**	**217.25**	**217.43**	**217.61**	**217.79**	**217.97**	**218.15**	**218.33**	**218.52**	**198.99**
1	**体育彩票场地出租收入**	**63.40**	**3.36**	**3.36**	**3.36**	**3.36**	**3.36**	**3.36**	**3.36**	**3.36**	**3.36**	**2.80**
	可出租面积		120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
	出租率		70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%
	出租单价（元/㎡·月）		33.30	33.30	33.30	33.30	33.30	33.30	33.30	33.30	33.30	33.30
2	**体质和体能测试收入**	**342.00**	**18.00**	**18.00**	**18.00**	**18.00**	**18.00**	**18.00**	**18.00**	**18.00**	**18.00**	**18.00**
	人数（月/次）		500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
	费用（元/次/人）		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
3	**体育健身收入**	**1,250.02**	**65.79**	**65.97**	**66.15**	**66.33**	**66.51**	**66.69**	**66.87**	**67.05**	**67.24**	**67.42**
	人数		510.00	511.00	512.00	513.00	514.00	515.00	516.00	517.00	518.00	519.00
	费用（元/年/人）		1,290.00	1,291.00	1,292.00	1,293.00	1,294.00	1,295.00	1,296.00	1,297.00	1,298.00	1,299.00
4	**乒乓球馆收入**	**324.90**	**17.10**	**17.10**	**17.10**	**17.10**	**17.10**	**17.10**	**17.10**	**17.10**	**17.10**	**14.25**
	球台数量		5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00

	费用（元/天）		300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	天数		**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**
	出租率		**0.95**	**0.95**	**0.95**	**0.95**	**0.95**	**0.95**	**0.95**	**0.95**	**0.95**	**0.95**
5	**羽毛球馆收入**	**389.88**	**20.52**	**20.52**	**20.52**	**20.52**	**20.52**	**20.52**	**20.52**	**20.52**	**20.52**	**20.52**
	场地数量（个）		**5.00**	**5.00**	**5.00**	**5.00**	**5.00**	**5.00**	**5.00**	**5.00**	**5.00**	**5.00**
	费用（元/天）		360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00
6	**场馆赛事场地出租**	**226.00**	**12.00**	**12.00**	**12.00**	**12.00**	**12.00**	**12.00**	**12.00**	**12.00**	**12.00**	**10.00**
	场地类型（个）		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	费用（元/次）		3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00
	次数		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
7	**停车场收入**	**1,457.72**	**80.30**	**80.30**	**80.30**	**80.30**	**80.30**	**80.30**	**80.30**	**80.30**	**80.30**	**66.00**
	数量（个）		220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00
	停车率（%）		0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
	单价		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
	出租天数		365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	300.00

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）原辅助材料

包括外购原材料，设备设施及维修费按运营收入 5%计算。

（2）外购燃料及动力费按运营收入 1%计算。

（3）职工薪酬

包括健身教练及管理人员工资，人员拟 10 人，按平均 5000 元/月计算，工资每年增长 3%。

（4）构筑物修理费按运营收入 1%计算。

（5 其他运杂费用按运营收入 2%计算。

（6）税费

包括增值税及附加、房产税、所得税。

①增值税及附加

根据本项目经营业务及现行会计制度，从营业收入中直接扣除的税金及附加主要有增值税、城市维护建设税、教育附加税和地方教育费及附加。

销项税额：体育彩票场地出租收入、场馆赛事场地出租、停车场收入按 9%计征增值税，体质和体能测试收入、体育健身收入、乒乓球馆收入、羽毛球馆收入按 6%计征增值税。

进项税额：本项目建安工程费用 9%、工程建设其他费用、预备费按增值税率 6%计算，原辅助材料和外购燃料及动力费按增值税率按 13%计算。

新建资产进项税抵扣：根据《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）规定：自 2019 年 4 月 1 日起，《营业税改征增值税试点有关事项的规定》（财税〔2016〕36 号）第一条第（四）项第 1 点、第二条第（一）项第 1 点停止执行，纳税人取得不动产或者不动产在建工程的进项税额不再分 2 年抵扣。此前按照上述规定尚未抵扣完毕的待抵扣进项税额，可自 2019 年 4 月税款所属期起从销项税额中抵扣。

增值税附加：按 5%、3%、2%比例分别缴纳城市维护建设税、教育费附加和地

方教育附加。

②房产税

根据税法规定，按房屋出租收入（不含税）的 12%计取房产税。

③所得税

测算项目运营期支出明细如下表：

项目预期成本测算表

单位：万元

序号	项目	合计	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年
	运营成本支出合计（一）	**1,538.81**	**12.98**	**77.99**	**79.77**	**79.79**	**79.80**	**81.25**	**81.27**	**81.30**	**81.31**	**81.32**
	营业成本	**1,538.81**	**12.98**	**77.99**	**79.77**	**79.79**	**79.80**	**81.25**	**81.27**	**81.30**	**81.31**	**81.32**
1	原辅助材料	202.72	1.66	8.99	9.98	9.99	10.00	10.81	10.82	10.83	10.84	10.84
2	外购燃料及动力费	40.55	0.33	1.80	2.00	2.00	2.00	2.16	2.16	2.17	2.17	2.17
3	职工薪酬	1,173.90	10.00	61.80	61.80	61.80	61.80	61.80	61.80	61.80	61.80	61.80
4	构筑物修理费	40.55	0.33	1.80	2.00	2.00	2.00	2.16	2.16	2.17	2.17	2.17
5	其他运杂费用	81.09	0.66	3.60	3.99	4.00	4.00	4.32	4.33	4.33	4.33	4.34
	相关税费（二+三）	**245.69**	**1.45**	**8.49**	**8.76**	**8.76**	**8.76**	**10.53**	**10.53**	**10.53**	**10.53**	**10.53**
二	**应交增值税**	**47.65**										
6	销项税额	**274.81**	2.22	12.18	13.36	13.37	13.38	14.72	14.73	14.74	14.75	14.76
7	进项税额	**27.99**	0.23	1.24	1.38	1.38	1.38	1.49	1.49	1.50	1.50	1.50
8	建设投资进项	199.17										
9	增值税年度留抵	199.17	197.18	186.24	174.26	162.27	150.27	137.04	123.80	110.56	97.31	84.05

三	**税金及附加**	**198.04**	**1.45**	**8.49**	**8.76**	**8.76**	**8.76**	**10.53**	**10.53**	**10.53**	**10.53**	**10.53**
10	房产税（12%）	194.32	1.45	8.49	8.76	8.76	8.76	10.53	10.53	10.53	10.53	10.53
11	城建税（5%）	5.33										
12	教育费附加（5%）	4.39										
	运营成本、税金及附加支出总计	**1,784.50**	**14.43**	**86.48**	**88.53**	**88.55**	**88.56**	**91.78**	**91.80**	**91.83**	**91.84**	**91.85**

续上表：

序号	项目	合计	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
	运营成本支出合计（一）	**1,538.81**	**81.33**	**81.35**	**81.36**	**81.39**	**81.41**	**81.42**	**81.43**	**81.45**	**81.48**	**69.41**
	营业成本	**1,538.81**	**81.33**	**81.35**	**81.36**	**81.39**	**81.41**	**81.42**	**81.43**	**81.45**	**81.48**	**69.41**
1	原辅助材料	202.72	10.85	10.86	10.87	10.88	10.89	10.90	10.91	10.92	10.93	9.95
2	外购燃料及动力费	40.55	2.17	2.17	2.17	2.18	2.18	2.18	2.18	2.18	2.19	1.99
3	职工薪酬	1,173.90	61.80	61.80	61.80	61.80	61.80	61.80	61.80	61.80	61.80	51.50
4	构筑物修理费	40.55	2.17	2.17	2.17	2.18	2.18	2.18	2.18	2.18	2.19	1.99
5	其他运杂费用	81.09	4.34	4.35	4.35	4.35	4.36	4.36	4.36	4.37	4.37	3.98
	相关税费（二+三）	**245.69**	**10.53**	**10.53**	**10.53**	**10.53**	**10.53**	**10.53**	**20.65**	**25.46**	**25.47**	**22.06**
二	**应交增值税**	**47.65**	-	-	-	-	-	-	**9.04**	**13.33**	**13.34**	**11.94**

6	销项税额	**274.81**	14.77	14.78	14.79	14.80	14.81	14.82	14.83	14.84	14.85	13.31
7	进项税额	**27.99**	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.51	1.51	1.51	1.37
8	建设投资进项	199.17										
9	增值税年度留抵	199.17	70.78	57.50	44.21	30.91	17.60	4.28				
三	**税金及附加**	**198.04**	**10.53**	**10.53**	**10.53**	**10.53**	**10.53**	**10.53**	**11.61**	**12.13**	**12.13**	**10.12**
10	房产税（12%）	194.32	10.53	10.53	10.53	10.53	10.53	10.53	10.53	10.53	10.53	8.68
11	城建税（5%）	5.33							0.63	0.93	0.93	0.84
12	教育费附加（5%）	4.39							0.45	0.67	0.67	0.60
	运营成本、税金及附加支出总计	**1,784.50**	**91.86**	**91.88**	**91.89**	**91.92**	**91.94**	**91.95**	**102.08**	**106.91**	**106.95**	**91.47**

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	33.10	14.43	18.67
2028 年	179.80	86.48	93.32
2029 年	199.58	88.53	111.05
2030 年	199.75	88.55	111.20
2031 年	199.93	88.56	111.37
2032 年	216.17	91.78	124.39
2033 年	216.35	91.80	124.55
2034 年	216.53	91.83	124.70
2035 年	216.71	91.84	124.87
2036 年	216.89	91.85	125.04
2037 年	217.07	91.86	125.21
2038 年	217.25	91.88	125.37
2039 年	217.43	91.89	125.54
2040 年	217.61	91.92	125.69
2041 年	217.79	91.94	125.85
2042 年	217.97	91.95	126.02
2043 年	218.15	102.08	116.07
2044 年	218.33	106.91	111.42
2045 年	218.52	106.95	111.57
2046 年	198.99	91.47	107.52
合计	**4,053.92**	**1,784.50**	**2,269.42**

（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2,269.42万元，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	邵东市	邵东市全民健身活动中心建设项目	4,053.92	1,784.50	2,269.42

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2,269.42万元，融资还款本息合计1,508.00万元，本息保障倍数为1.50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	邵东市	邵东市全民健身活动中心建设项目	2,269.42	1,508.00	1.50

（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	前期投资	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
一	**现金流入**	**6,869.68**	**100.00**	**2,200.00**	**548.86**	**179.80**	**199.58**	**199.75**	**199.93**	**216.17**	**216.35**	**216.53**	**216.71**
1	资本金流入	1,815.76	100.00	1,200.00	515.76								
2	融资资金流入	1,000.00		1,000.00									
3	运营期现金流入	4,053.92			33.10	179.80	199.58	199.75	199.93	216.17	216.35	216.53	216.71
二	**现金流出**	**6,016.34**	**100.00**	**2,200.00**	**463.67**	**111.88**	**113.93**	**113.95**	**113.96**	**117.18**	**117.20**	**117.23**	**117.24**
1	建设期资金流出	2,723.84	100.00	2,200.00	423.84								
2	运营期资金流出	1,538.81			12.98	77.99	79.77	79.79	79.80	81.25	81.27	81.30	81.31
3	融资还本付息	1,508.00		-	25.40	25.40	25.40	25.40	25.40	25.40	25.40	25.40	25.40
4	税金及附加	245.69			1.45	8.49	8.76	8.76	8.76	10.53	10.53	10.53	10.53
三	**现金净流量**	**853.34**			**85.19**	**67.92**	**85.65**	**85.80**	**85.97**	**98.99**	**99.15**	**99.30**	**99.47**
四	**期末累计现金结存**				**85.19**	**153.11**	**238.76**	**324.56**	**410.53**	**509.52**	**608.67**	**707.97**	**807.44**

续上表：

序号	项目	合计	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**	**6,869.68**	**216.89**	**217.07**	**217.25**	**217.43**	**217.61**	**217.79**	**217.97**	**218.15**	**218.33**	**218.52**	**198.99**
1	资本金流入	1,815.76											
2	融资资金流入	1,000.00											
3	运营期现金流入	4,053.92	216.89	217.07	217.25	217.43	217.61	217.79	217.97	218.15	218.33	218.52	198.99
二	**现金流出**	**6,016.34**	**117.25**	**117.26**	**117.28**	**117.29**	**117.32**	**117.34**	**117.35**	**127.48**	**132.31**	**132.35**	**1,116.87**
1	建设期资金流出	2,723.84											
2	运营期资金流出	1,538.81	81.32	81.33	81.35	81.36	81.39	81.41	81.42	81.43	81.45	81.48	69.41
3	融资还本付息	1,508.00	25.40	25.40	25.40	25.40	25.40	25.40	25.40	25.40	25.40	25.40	1,025.40
4	税金及附加	245.69	10.53	10.53	10.53	10.53	10.53	10.53	10.53	20.65	25.46	25.47	22.06
三	**现金净流量**	**853.34**	**99.64**	**99.81**	**99.97**	**100.14**	**100.29**	**100.45**	**100.62**	**90.67**	**86.02**	**86.17**	**-917.88**
四	**期末累计现金结存**		**907.08**	**1,006.89**	**1,106.86**	**1,207.00**	**1,307.29**	**1,407.74**	**1,508.36**	**1,599.03**	**1,685.05**	**1,771.22**	**853.34**

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	1.24	1.50	1.77
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.62	1.50	1.39

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1.24，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1.39，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。

2026年湖南省政府专项债券
邵东市全民健身活动中心建设项目
预期收益与融资平衡方案

邵东市全民健身活动中心建设项目拟发行2026年湖南省专项债券1,000.00万元，具体信息如下：

项目名称：	邵东市全民健身活动中心建设项目
债券名称：	2026年湖南省政府专项债券（二十三期）
总投资：	2,815.76万元
本次发行金额：	1,000.00万元
专项债券总需求：	1,000.00万元（含本次发行金额）
其中：用作资本金金额	0万元（含本次用作资本金金额）
本次发行期限：	20年
主管部门：	邵东市文化旅游广电体育局
项目申请单位：	邵东市全民健身服务中心
资产持有单位：	邵东市全民健身服务中心

一、项目概况

（一）区域介绍

邵东市位于湖南省中部、邵阳市东大门，辖3街道18镇4乡1场和1个省级经开区，面积1778平方公里，人口133.9万，素有“百工之乡”“商贸之城”“民营之都”的美称，拥有全国可持续发展实验区、全国科技进步先进县、全国电子商务进农村综合示范县、中国箱包皮具生产基地、全国打火机和箱包加工贸易转型升级基地、中国注塑打火机生产第一县、湖南省特色制造产业重点县、省级文明县城等区域发展名片。2019年7月12日，经国务院批准，民政部批复同意撤销邵东县，设立县级邵东市。2023年至2025年，邵东市分别实现一般公共预算收入25.15亿元、22.50亿元和18.01亿元。政府性基金收入分别为21.38亿元、1.24亿元和9.28亿。

邵东市2023年—2025年财政经济数据具体情况见下表：

邵东市2023年—2025年财政经济数据

单位：亿元

项目	2023年	2024年	2025年
地区生产总值	763.30	791.5	775.51
城乡居民人均可支配收入（元）	36.450.00	47.942.00	50147
一般公共预算收入	25.15	22.5	18.01
政府性基金收入	4.53	3.61	1.91
其中：国有土地出让收入	3.13	1.95	1.35
政府性基金支出	21.38	1.24	9.28
其中：国有土地出让支出	3.09	1.49	1.13

（二）项目基本信息

项目基本情况表

项目名称	项目概况	建设内容	批复文件
邵东市全民健身活动中心建设项目	1、邵东市全民健身活动中心建设项目概算总投资2,815.76万元； 2、项目地点位于邵东市宋家塘街道文体路以南、永兴路以东。 3、项目建设期间为2025年11月至2027年10月，建设期2年。	本项目建设全民健身活动中心1栋六层，用地面积45658.5㎡，建筑基底面积1119.08㎡，总建筑面积6563.59㎡（计容）。一层为消防设备工作间、体育器材储藏室；二层为国民体质监测、体育彩票发行工作室、青少年体能测试、训练室；三层为体育舞蹈训练室；四层为武术、跆拳道训练室；五层为乒乓球项目训练室；六层为羽毛球项目训练室等体育项目活动场所。	1. 《关于邵东市全民健身活动中心项目可行性研究报告的批复》邵发改审〔2024〕1120号； 2. 《关于邵东市全民健身活动中心项目初步设计审查的批复》邵建审〔2025〕38号； 3. 《关于邵东市全民健身活动中心建设项目初步设计概算投资的批复》邵发改审〔2023〕753号； 4. 邵东市国土空间规划委员会2025年第3次全体会议纪要（邵规委评〔2025〕第5号）； 5. 土地使用证（邵国用〔2012〕37号）； 6. 建筑工程施工许可证（编号：430212026041201O1）。

邵东市全民健身活动中心建设项目已经通过湖南金州律师事务所合法性审查。

二、经济社会效益分析

（一）经济效益分析

本项目建成后项目符合国家现行宏观经济政策，有利于城市基础设施的建设，改善居住环境、提升城市品位，有利于保证邵东市经济及城市建设的发展，对推动邵东市的经济发展有着重要的意义。

（二）社会效益分析

1、全民健身与全民健康深度融合的本质是探索一条运动促进健康之路，最终目的是解决我国面临的健康问题，促进健康中国战略的实施。随着人民生活水平的迅速提高，作为群众性的体育设施项目，特别是作为反映和提高邵东市城市形象、文化体育内涵的建筑项目，社会效益显著。

2、本项目的建设将极大地促进邵东市体育事业的发展。项目的建设的将会带动邵东市人民群众的健身娱乐活动，丰富业余生活，改变人民的生活方式和提高人们的质量，扩大用于体育健身娱乐方面的消费，增加体育市场的需求，从而促进邵东市体育事业的发展。

3、项目的建设，能够为各类建筑施工企业、工程机械供应商和建筑材料供应企业等相关群体带来新的商业机会，改善邵东市投资环境，促进当地的商贸、经济的发展，促进全市体育事业的繁荣发展，在提高群众的生活质量和身体素质方面有巨大社会效益。

（三）项目成熟度

项目已办理立项批复、初步设计及概算批复、施工许可证，项目成熟度高。

（四）债券资金需求合理性分析

项目资金来源主要为财政资金及政府专项债券资金。已对项目的投资及使用计划进行资金需求评审，各年度资金需求合理且与项目建设期及各年度建设任务相匹配，本项目专项债券资金需求1,000.00万元在合理范围内。

（五）项目事前绩效评价结果

项目主管部门根据《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）、《湖南省推进地方政府专项债券项目“自审自发’试点实施方案》（湘政办发〔2025〕7号）、《地方政府专项债券项目审核监管工作实施细则（试行）》（湘发改投资〔2025〕174号）等有关文件精神和绩效评价相关工作要求，组织项目单位对本项目进行了必要的事前绩效评估。评价结果表明，项目实施的必要性、公益性、收益性合理；项目收入、成本、收益预测合理；债券资金需求合理，用途合规；各项建设条件基本成熟，项目的实施，其社会、经济效益良好，对环境影响较小，社会互适性好。

（六）项目存续期

本项目设计年限根据《建筑结构可靠度设计统一标准》（GB50068-2018）确定，普通房屋和构筑物，设计使用年限为50年，即预测项目存续期限为50年。预测项目存续期限

大于专项债券发行期限。项目存续期预测合理。

（七）项目绩效目标

<table>
<tr><td>项目名称</td><td colspan="5">邵东市全民健身活动中心建设项目</td></tr>
<tr><td>主管部门及其编码</td><td colspan="5">邵东市全民健身服务中心</td></tr>
<tr><td rowspan="3">项目资金（万元）</td><td colspan="5">资金总额：2,815.76</td></tr>
<tr><td colspan="5">一、地方政府专项债券资金：1,000.00</td></tr>
<tr><td colspan="5">二、财政资金：1,815.76</td></tr>
<tr><td rowspan="2">项目实施进度计划</td><td colspan="2">项目实施内容</td><td>开始时间</td><td colspan="2">完成时间</td></tr>
<tr><td colspan="2">建筑工程建设</td><td>2025 年 11 月</td><td colspan="2">2027年10月</td></tr>
<tr><td>项目绩效目标</td><td colspan="5">建设全民健身活动中心 1 栋六层，建筑基底面积 1119.08 ㎡，总建筑面积 6563.59 ㎡（计容）。一层为消防设备工作间、体育器材储藏室；二层为国民体质监测、体育彩票发行工作室、青少年体能测试、训练室；三层为体育舞蹈训练室；四层为武术、跆拳道训练室；五层为乒乓球项目训练室；六层为羽毛球项目训练室等体育项目活动场所。</td></tr>
<tr><td rowspan="10">项目绩效指标</td><td>一级指标</td><td>二级指标</td><td>三级指标</td><td>指标值及单位</td><td>绩效标准</td></tr>
<tr><td rowspan="6">产出指标</td><td rowspan="3">数量指标</td><td>全民健身活动中心</td><td>个</td><td>1</td></tr>
<tr><td>总建筑面积</td><td>㎡</td><td>6563.5</td></tr>
<tr><td>筑基底面积</td><td>㎡</td><td>1119.08</td></tr>
<tr><td>质量指标</td><td>合格率</td><td>%</td><td>100</td></tr>
<tr><td>时效指标</td><td>完工时间</td><td>月</td><td>不晚于 2027 年 10 月</td></tr>
<tr><td>成本指标</td><td>成本不超支</td><td>万元</td><td>不超过 2,815.76 万元</td></tr>
<tr><td rowspan="3">效益指标</td><td rowspan="2">经济效益</td><td>提供就业岗位</td><td colspan="2">能提供一定数量工程行业就业岗位</td></tr>
<tr><td>推动区域经济增长</td><td colspan="2">带动城市交通、物流、城市基础设施建设等行业发展。</td></tr>
<tr><td>社会效益指标</td><td>对居民生活影响</td><td colspan="2">完善城市基础设施，提高公共服务能力，满足人民日益增长的对美好生活的需求。</td></tr>
</table>

		可持续影响指标	改善民生，构建和谐社会	项目的建成将提升居民获得感、幸福感
		社会公众或服务对象满意度指标	≥95%	≥95%
偿债风险	风险描述：项目主要收益来源于体育彩票场地出租收入、体质和体能测试收入、体育健身收入、乒乓球馆收入、羽毛球馆收入、场馆赛事场地出租、停车场收入。若经济发展不及预期，将对项目后续收益产生影响，形成项目收益与预期存在差异的风险。 应对措施：谨慎评估好项目预期收益，做到合理预估项目收益，尽量减少与预期差异的可能。在项目收益与预期存在差异，收入无法覆盖本息时提前做好预案。			

三、项目投资概算及资金筹措计划

（一）项目概算总投资

本项目概算总投资2,815.76万元，其中：工程费用2,384.46万元，工程建设其他费用175.32万元，预备费255.98万元。

总投资概算详细情况如下：

邵东市全民健身活动中心项目
概算审核成果汇总表

序号	项目名称	送审造价（万元）	审定造价（万元）	审增\减造价（万元）	审增\减造价（万元）		备注
					审增造价	审减造价	
1	邵东市全民健身活动中心项目	2940.44	2815.76	124.68		124.68	本次概算材料价格按邵阳工程造价文件2025年10月份信息价格调整
1.1	邵东市全民健身活动中心项目	2940.44	2815.76	124.68		124.68	
2	以上合计	2940.44	2815.76	124.68	0.00	124.68	
3	审定金额（大写）：	贰仟捌佰壹拾伍点柒陆万元					

审核单位公章

造价师执业章

编制单位章、造价师执业章：

附件二

邵东市全民健身活动中心项目
概算审核成果汇总表

序号	项目名称	预算金额（万元）	备注
1	邵东市全民健身活动中心项目	2815.76	本次概算材料价格按邵阳工程造价文件2025年10月份信息价格调整
1.1	邵东市全民健身活动中心项目	2815.76	
2	以上合计	2815.76	
3	审定金额（大写）：	贰仟捌佰壹拾伍点柒陆万元	

审核单位公章

编制单位章、造价师执业章：

总　概　算　表[审核对比表]						
工程名称：邵东市全民健身活动中心项目				单位：万元		
序号	费用名称	送审建安工程费	审核建安工程费	核减金额	计算式	备　注
		（万元）	（万元）	（万元）		占总投资比例(%)
一	工程费用	2456.99	2384.46	72.53		83.56%
1	全民健身活动中心	2361.94	2292.01	69.93		
1.1	总价部分	2003.70	1934.02	69.68	含地上建筑、装饰、水、电、通风、电梯等	
1.2	单价部分	109.04	108.79	0.25	正负零以下部分	
1.3	暂估价部分	249.20	249.20	0.00	含设备设施购置、施工图设计费（43.2万元）	
2	总图部分	95.05	92.45	2.60		
2.1	室外排水工程	20.22	20.13	0.09		
2.2	室外道路工程	37.18	35.84	1.34		
2.3	室外电气工程	19.02	18.53	0.49		

总　概　算　表[审核对比表]

工程名称：邵东市全民健身活动中心项目　　单位：万元

2.4	室外挡土墙、土方工程	18.63	17.95	0.68	其中土石方12.97万元	
二	工程建设其他费用	216.13	175.32	40.81		7.35%
三	预备费	267.31	255.98	11.33		9.09%
四	总投资	2940.44	2815.76	124.68		100.00%

其　他　费　用　表

工程名称：邵东市全民健身活动中心项目　　单位：万元

序号	其他费用项目名称	合计	合计	合计	计算式	备　　注
一	工程建设其他费用	216.13	175.32	40.81	1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16	
1	征地拆迁费	0.00	0.00	0.00		
2	建设单位管理费	28.87	28.02	0.85		财政部财建[2016]504号
3	施工监理服务收费	49.65	47.21	1.44		湘监协[2016]2号
4	工程勘察费	8.29	8.29	0.00		湘勘设协字[2023]08号文
5	工程初步设计费	33.17	0.00	33.17		计价格[2016]25号计算
6	可行性研究报告编制与评估	7.74	7.51	0.23		湘发改价服[2019]366号
7	造价咨询费	17.69	13.65	4.04		湘建价协2016·25号
8	招标代理服务费	8.60	8.35	0.25		湘招协（2015）6号
9	环境影响咨询服务费	2.65	2.65	0.00		参计价格[2002]125#
10	建设单位的临时设施费	6.14	5.96	0.18		建标[2011]1号，建安工程费用的0.5%
11	工程质量检测费	8.60	8.35	0.25		

总　概　算　表[审核对比表]

工程名称：邵东市全民健身活动中心项目　　单位：万元

12	工程交易服务费	0.50	0.50	0.00		湘发改价服[2019]366号
13	工程保险费	7.37	7.15	0.22		建安费*3‰
14	人防易地建设费	23.84	23.84	0.00		湘发改价费规（2022）843号
15	报建费	6.02	5.84	0.18		
16	地质灾害评估报告	8.00	8.00	0.00		
二	预备费	267.31	255.98	11.33		
1	基本预备费	133.66	127.99	5.67	（工程费用+工程建设其他费用-征地拆迁费）*5%	
2	价差预备费	133.66	127.99	5.67	（工程费用+工程建设其他费用-征地拆迁费）*5%	

本次拟发行专项债券资金不用于无收益部分。

邵东市全民健身活动中心建设项目总投资 2,815.76 万元，2026 年计划投入金额 2,200.00 万元，分年投资计划具体如下表所示：

项目投资分年计划表

单位：万元

项目名称	总投资	前期投入	2026 年	2027 年
邵东市全民健身活动中心建设项目	2,815.76	100.00	2,200.00	515.76

2026 年度，邵东市全民健身活动中心建设项目分月投资计划具体如下表所示：

项目投资分月计划表

单位：万元

项目名称	总投资金额	前期投入	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月
邵东市全民健身活动中心建设项目	投资金额	75.00	50.00	50.00	50.00	50.00	100.00	75.00
	其中：专项债金额							
		7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	**合计**
	投资金额	100.00	100.00	200.00	200.00	500.00	725.00	**2, 200. 00**
	其中：专项债金额				100.00	450.00	450.00	**1, 000. 00**

（二）项目资金筹措方案

本项目建设所需资金来源为资本金/自有资金及政府专项债券资金，项目概算总投资 2,815.76 万元，其中：用于项目支出的资本金/自有资金 1,815.76 万元，占投资总额的 64.49%；拟申请

发行政府专项债券资金 1,000.00 万元，占投资总额的 35.51%。本次申请发行专项债券 1,000.00 万元，未来拟继续申请发行 0 万元。项目资金筹措及分年使用计划见下表。

资金筹措表

单位：万元

项目名称	总投资	资金来源							本次拟发行专项债券期限
		资本金/自有资金	已发行专项债券金额	本次拟发行专项债券金额	其中：用作资本金金额	未来拟发行专项债券金额	其中：用作资本金金额	其他融资	
邵东市全民健身活动中心建设项目	2,815.76	1,815.76	0	1,000.00					20 年

四、项目收入和成本预测

（一）项目预期收入预测

项目收入主要来源为体育彩票场地出租收入、体质和体能测试收入、体育健身收入、乒乓球馆收入、羽毛球馆收入、场馆赛事场地出租、停车场收入。

1、体育彩票场地出租收入

体育彩票场地出租面积为 120 平方米，租金按 33.3 元/平方米/月计算，根据谨慎性原则，价格不考虑增长，出租率第 1 年按 50%、第 2 年按 60%、第 3 年及以后按 70%进行测算。

参考邵东地区同类型门面出租收入水平

名称	邵东城区宋家塘新农贸市场	邵东城区人民路	邵东城区昭阳大道
租金（元/平方米/月）	28.6	32.6	36

2、体质和体能测试收入

根据数据调查显示项目主要服务安保从业人员、迎考学生等，体质、体能测试需求量可按每月 500 人次、费用 30 元/次/人收取。根据谨慎性原则，价格不考虑增长。

参考邵东地区同类型体质、体能测试收费水平

名称	迈克飞人篮球馆	A+少儿体能馆	潘多啦综合体能馆
费用（元/次）	28.6	36.9	39.9

3、体育健身收入

体育健身收入包括（舞蹈、武术、瑜伽、做操等健身项目）根据调查邵东市现有的健身会所参考收费标准，则按年办卡人数 500 人计算、费用 1280 元/年/人收取，根据谨慎性原则，价格不考虑增长。

参考邵东地区同类型健身房收费水平

名称	K1 城市轻奢健身中心	宏远健身俱乐部	洛克健身
费用（元/年）	1288	1380	899

4、乒乓球馆收入

根据国家全民健身政策，乒乓球馆在工作日免费开放，非工作日按 25 元/小时计算，普通时段（周一至周五免费）；高峰时段（周六、周日及节假日 9:00-12:00，14:00-22:00）收费约 25 元/小时，根据谨慎性原则，价格不考虑增长。

参考不同地区同类型乒乓球馆收费水平

名称	株洲市全民健身服务中心	长沙县乐运魔方（市场化运营型）	宁波市全民健身中心
高峰时段费用（元/时）	30	40	20

5、羽毛球馆收入

根据国家全民健身政策，羽毛球馆在工作日免费开放，非工作日按30元/小时计算，普通时段（周一至周五免费）；高峰时段（周六、周日及节假日9:00-12:00，14:00-22:00）收费约30元/小时，根据谨慎性原则，价格不考虑增长。

参考不同地区同类型羽毛球馆收费水平

名称	株洲市全民健身服务中心	长沙县乐运魔方（市场化运营型）	长沙县文体中心
高峰时段费用（元/时）	35	48	35

6、场馆赛事场地出租收入

乒乓球馆与羽毛球馆出租按费用3000元/次出租，预计年出租次数20次，根据谨慎性原则，价格不考虑增长。

参考不同地区同类型场馆赛事场地出租收费水平

名称	嘉峪关市全民健身中心	无锡市惠山区全民健身中心	宁波市全民健身中心
全天占用	3200元/天	3500元/天	4000元/天

7、停车场收入

根据项目建设地下停车场220个，前5年按停车率40%计算，后面按50%计算。停车费用按每天20元/台计算，根据谨慎性原则，价格不考虑增长。

根据收费文件（文号）为：湘发改价费规（2020）801号、湘发改价调（2017）1237号，《湖南省政府定价的经营服务性收费目录清单（2020）》的机动车停放服务收费标准，停车费收费如下表：

公共停车场小车最高收费标准

时间	每小时
白天	5.00元
夜间	2.00元
备注：不足1小时按1小时计算，每次按12小时计算，每车每天最高收费不得超过20元	

按照前述收入测算依据，邵东市全民健身活动中心建设项目收入具体情况如下：

项目预期收入测算表

单位：万元

序号	项目	合计	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年
	经营收入合计	**4,053.92**	**33.10**	**179.80**	**199.58**	**199.75**	**199.93**	**216.17**	**216.35**	**216.53**	**216.71**	**216.89**
1	**体育彩票场地出租收入**	**63.40**	**0.60**	**2.88**	**3.36**	**3.36**	**3.36**	**3.36**	**3.36**	**3.36**	**3.36**	**3.36**
	可出租面积		120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
	出租率		50%	60%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%
	出租单价（元/㎡·月）		33.30	33.30	33.30	33.30	33.30	33.30	33.30	33.30	33.30	33.30
2	**体质和体能测试收入**	**342.00**	**3.00**	**15.00**	**18.00**	**18.00**	**18.00**	**18.00**	**18.00**	**18.00**	**18.00**	**18.00**
	人数（月/次）		500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
	费用（元/次/人）		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
3	**体育健身收入**	**1,250.02**	**10.67**	**53.48**	**64.36**	**64.53**	**64.71**	**64.89**	**65.07**	**65.25**	**65.43**	**65.61**
	人数		500.00	501.00	502.00	503.00	504.00	505.00	506.00	507.00	508.00	509.00
	费用（元/年/人）		1,280.00	1,281.00	1,282.00	1,283.00	1,284.00	1,285.00	1,286.00	1,287.00	1,288.00	1,289.00
4	**乒乓球馆收入**	**324.90**	**2.85**	**17.10**	**17.10**	**17.10**	**17.10**	**17.10**	**17.10**	**17.10**	**17.10**	**17.10**
	球台数量		5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
	费用（元/天）		300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	天数				**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**
	出租率				**0.90**	**0.95**	**0.95**	**0.95**	**0.95**	**0.95**	**0.95**	**0.95**
5	**羽毛球馆收入**	**389.88**	**3.42**	**17.10**	**20.52**	**20.52**	**20.52**	**20.52**	**20.52**	**20.52**	**20.52**	**20.52**
	场地数量（个）		**5.00**	5.00	**5.00**	**5.00**	**5.00**	**5.00**	**5.00**	**5.00**	**5.00**	**5.00**

	费用（元/天）		360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00
6	**场馆赛事场地出租**	**226.00**	**2.00**	**10.00**	**12.00**	**12.00**	**12.00**	**12.00**	**12.00**	**12.00**	**12.00**	**12.00**
	场地类型（个）		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	费用（元/次）		3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00
	次数		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
7	**停车场收入**	**1,457.72**	**10.56**	**64.24**	**64.24**	**64.24**	**64.24**	**80.30**	**80.30**	**80.30**	**80.30**	**80.30**
	数量（个）		220	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00
	停车率（%）		40%	40%	40%	40%	40%	50%	0.50	0.50	0.50	0.50
	单价		20	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
	出租天数		60	365	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00

续上表

序号	项目	合计	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
	经营收入合计	**4,053.92**	**217.07**	**217.25**	**217.43**	**217.61**	**217.79**	**217.97**	**218.15**	**218.33**	**218.52**	**198.99**
1	**体育彩票场地出租收入**	**63.40**	**3.36**	**3.36**	**3.36**	**3.36**	**3.36**	**3.36**	**3.36**	**3.36**	**3.36**	**2.80**
	可出租面积		120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
	出租率		70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%
	出租单价（元/㎡·月）		33.30	33.30	33.30	33.30	33.30	33.30	33.30	33.30	33.30	33.30
2	**体质和体能测试收入**	**342.00**	**18.00**	**18.00**	**18.00**	**18.00**	**18.00**	**18.00**	**18.00**	**18.00**	**18.00**	**18.00**
	人数（月/次）		500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00

	费用（元/次/人）		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
3	**体育健身收入**	**1,250.02**	**65.79**	**65.97**	**66.15**	**66.33**	**66.51**	**66.69**	**66.87**	**67.05**	**67.24**	**67.42**
	人数		510.00	511.00	512.00	513.00	514.00	515.00	516.00	517.00	518.00	519.00
	费用（元/年/人）		1,290.00	1,291.00	1,292.00	1,293.00	1,294.00	1,295.00	1,296.00	1,297.00	1,298.00	1,299.00
4	**乒乓球馆收入**	**324.90**	**17.10**	**17.10**	**17.10**	**17.10**	**17.10**	**17.10**	**17.10**	**17.10**	**17.10**	**14.25**
	球台数量		5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
	费用（元/天）		300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	天数		**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**
	出租率		**0.95**	**0.95**	**0.95**	**0.95**	**0.95**	**0.95**	**0.95**	**0.95**	**0.95**	**0.95**
5	**羽毛球馆收入**	**389.88**	**20.52**	**20.52**	**20.52**	**20.52**	**20.52**	**20.52**	**20.52**	**20.52**	**20.52**	**20.52**
	场地数量（个）		**5.00**	**5.00**	**5.00**	**5.00**	**5.00**	**5.00**	**5.00**	**5.00**	**5.00**	**5.00**
	费用（元/天）		360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00
6	**场馆赛事场地出租**	**226.00**	**12.00**	**12.00**	**12.00**	**12.00**	**12.00**	**12.00**	**12.00**	**12.00**	**12.00**	**10.00**
	场地类型（个）		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	费用（元/次）		3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00
	次数		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
7	**停车场收入**	**1,457.72**	**80.30**	**80.30**	**80.30**	**80.30**	**80.30**	**80.30**	**80.30**	**80.30**	**80.30**	**66.00**
	数量（个）		220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00
	停车率（%）		0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
	单价		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
	出租天数		365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	300.00

（二）项目预期成本预测

邵东市全民健身活动中心建设项目的主要成本为原辅助材料、外购燃料及动力费、职工薪酬、构筑物修理费、其他运杂费用及其他费用。

1、运营成本估算

（1）原辅助材料

包括外购原材料，设备设施及维修费按运营收入5%计算。

（2）外购燃料及动力费按运营收入1%计算。

（3）职工薪酬

包括健身教练及管理人员工资，人员拟10人，按平均5000元/月计算，工资每年增长3%。

（4）构筑物修理费按运营收入1%计算。

（5 其他运杂费用按运营收入2%计算。

2、税金及附加

包括增值税及附加、房产税、所得税。

（1）增值税及附加

根据本项目经营业务及现行会计制度，从营业收入中直接扣除的税金及附加主要有增值税、城市维护建设税、教育附加税和地方教育费及附加。

销项税额：体育彩票场地出租收入、场馆赛事场地出租、停车场收入按9%计征增值税，体质和体能测试收入、体育健身收入、乒乓球馆收入、羽毛球馆收入按6%计征增值税。

进项税额：本项目建安工程费用9%、工程建设其他费用、

预备费按增值税率6%计算，原辅助材料和外购燃料及动力费按增值税率按13%计算。

新建资产进项税抵扣：根据《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）规定：自2019年4月1日起，《营业税改征增值税试点有关事项的规定》（财税〔2016〕36号）第一条第（四）项第1点、第二条第（一）项第1点停止执行，纳税人取得不动产或者不动产在建工程的进项税额不再分2年抵扣。此前按照上述规定尚未抵扣完毕的待抵扣进项税额，可自2019年4月税款所属期起从销项税额中抵扣。

增值税附加：按5%、3%、2%比例分别缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

（2）房产税

根据税法规定，按房屋出租收入（不含税）的12%计取房产税。

（3）所得税

项目收益主要用于弥补建设成本，暂不考虑企业所得税。

项目预期成本测算表

单位：万元

序号	项目	合计	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年
	运营成本支出合计（一）	**1,538.81**	**12.98**	**77.99**	**79.77**	**79.79**	**79.80**	**81.25**	**81.27**	**81.30**	**81.31**	**81.32**
	营业成本	**1,538.81**	**12.98**	**77.99**	**79.77**	**79.79**	**79.80**	**81.25**	**81.27**	**81.30**	**81.31**	**81.32**
1	原辅助材料	202.72	1.66	8.99	9.98	9.99	10.00	10.81	10.82	10.83	10.84	10.84
2	外购燃料及动力费	40.55	0.33	1.80	2.00	2.00	2.00	2.16	2.16	2.17	2.17	2.17
3	职工薪酬	1,173.90	10.00	61.80	61.80	61.80	61.80	61.80	61.80	61.80	61.80	61.80
4	构筑物修理费	40.55	0.33	1.80	2.00	2.00	2.00	2.16	2.16	2.17	2.17	2.17
5	其他运杂费用	81.09	0.66	3.60	3.99	4.00	4.00	4.32	4.33	4.33	4.33	4.34
	相关税费（二+三）	**245.69**	**1.45**	**8.49**	**8.76**	**8.76**	**8.76**	**10.53**	**10.53**	**10.53**	**10.53**	**10.53**
二	**应交增值税**	**47.65**										
6	销项税额	**274.81**	2.22	12.18	13.36	13.37	13.38	14.72	14.73	14.74	14.75	14.76
7	进项税额	**27.99**	0.23	1.24	1.38	1.38	1.38	1.49	1.49	1.50	1.50	1.50
8	建设投资进项	199.17										
9	增值税年度留抵	199.17	197.18	186.24	174.26	162.27	150.27	137.04	123.80	110.56	97.31	84.05

三	**税金及附加**	**198.04**	**1.45**	**8.49**	**8.76**	**8.76**	**8.76**	**10.53**	**10.53**	**10.53**	**10.53**	**10.53**
10	房产税（12%）	194.32	1.45	8.49	8.76	8.76	8.76	10.53	10.53	10.53	10.53	10.53
11	城建税（5%）	5.33										
12	教育费附加（5%）	4.39										
	运营成本、税金及附加支出总计	**1,784.50**	**14.43**	**86.48**	**88.53**	**88.55**	**88.56**	**91.78**	**91.80**	**91.83**	**91.84**	**91.85**

续上表：

序号	项目	合计	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
	运营成本支出合计（一）	**1,538.81**	**81.33**	**81.35**	**81.36**	**81.39**	**81.41**	**81.42**	**81.43**	**81.45**	**81.48**	**69.41**
	营业成本	**1,538.81**	**81.33**	**81.35**	**81.36**	**81.39**	**81.41**	**81.42**	**81.43**	**81.45**	**81.48**	**69.41**
1	原辅助材料	202.72	10.85	10.86	10.87	10.88	10.89	10.90	10.91	10.92	10.93	9.95
2	外购燃料及动力费	40.55	2.17	2.17	2.17	2.18	2.18	2.18	2.18	2.18	2.19	1.99
3	职工薪酬	1,173.90	61.80	61.80	61.80	61.80	61.80	61.80	61.80	61.80	61.80	51.50
4	构筑物修理费	40.55	2.17	2.17	2.17	2.18	2.18	2.18	2.18	2.18	2.19	1.99
5	其他运杂费用	81.09	4.34	4.35	4.35	4.35	4.36	4.36	4.36	4.37	4.37	3.98
	相关税费（二+三）	**245.69**	**10.53**	**10.53**	**10.53**	**10.53**	**10.53**	**10.53**	**20.65**	**25.46**	**25.47**	**22.06**

二	**应交增值税**	**47.65**	-	-	-	-	-	-	**9.04**	**13.33**	**13.34**	**11.94**
6	销项税额	**274.81**	14.77	14.78	14.79	14.80	14.81	14.82	14.83	14.84	14.85	13.31
7	进项税额	**27.99**	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.51	1.51	1.51	1.37
8	建设投资进项	199.17										
9	增值税年度留抵	199.17	70.78	57.50	44.21	30.91	17.60	4.28				
三	**税金及附加**	**198.04**	**10.53**	**10.53**	**10.53**	**10.53**	**10.53**	**10.53**	**11.61**	**12.13**	**12.13**	**10.12**
10	房产税（12%）	194.32	10.53	10.53	10.53	10.53	10.53	10.53	10.53	10.53	10.53	8.68
11	城建税（5%）	5.33							0.63	0.93	0.93	0.84
12	教育费附加（5%）	4.39							0.45	0.67	0.67	0.60
	运营成本、税金及附加支出总计	**1,784.50**	**91.86**	**91.88**	**91.89**	**91.92**	**91.94**	**91.95**	**102.08**	**106.91**	**106.95**	**91.47**

五、项目融资平衡情况

（一）项目净收益

邵东市全民健身活动中心建设项目预期总收入4,053.92万元，预期总成本1,784.50万元。项目净收益2,269.42万元。

（二）项目融资还本付息情况

邵东市全民健身活动中心建设项目本次拟发行专项债券1,000.00万元，未来拟申请发行专项债券0万元，发行年限为20年，根据2026年9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2.54%，债券偿付方式为每半年付息一次，到期一次性还本，建设期债券利息由自有资金统筹安排。

邵东市全民健身活动中心建设项目还本付息情况如下表所示：

还本付息情况表

单位：万元

年度	期初余额	本期发行	本期还本	期末余额	应付利息	还本付息合计
2026年10月		1,000.00		1,000.00		
2027年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2028年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2029年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2030年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2031年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2032年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2033年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2034年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2035年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2036年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2037年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2038年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2039年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2040年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40

年度	期初余额	本期发行	本期还本	期末余额	应付利息	还本付息合计
2041 年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2042 年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2043 年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2044 年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2045 年	1,000.00			1,000.00	25.40	25.40
2046 年 4 月	1,000.00			1,000.00	12.70	12.70
2046 年 10	1,000.00		1,000.00		12.70	1,012.70
合计		**1,000.00**	**1,000.00**		**508.00**	**1,508.00**

（三）项目融资平衡情况

邵东市全民健身活动中心建设项目项目偿债资金来源为物流功能用房出租收入和充电服务费收入等，考虑运营成本后，预计用于融资平衡的相关收益为 2,269.42 万元，相关收益对融资本息的覆盖倍数为 1.50。

项目收益覆盖情况表

单位：万元

项目名称	预计用于融资平衡的相关收益	项目预计融资本金	项目总预计融资本息	预计用于融资平衡的相关收益对融资本息的覆盖倍数
邵东市全民健身活动中心建设项目	2,269.42	1,000.00	1,508.00	1.50

项目融资平衡情况已经通过深圳日正会计师事务所（普通合伙）审计。

（四）压力测试

考虑到收入、成本因素变动对项目总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	1.24	1.50	1.77
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.62	1.50	1.39

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1.24，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1.39，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。

综上所述，项目现金流充足，压力测试通过，偿债计划可行。

（五）现金流模拟分析

本项目于债券存续期内每半年付息一次，到期一次还本。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，本项目现金流预测见下表：

项目现金流测算表

单位：万元

序号	项目	合计	前期投资	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	**现金流入**	**6,869.68**	**100.00**	**2,200.00**	**548.86**	**179.80**	**199.58**	**199.75**	**199.93**	**216.17**	**216.35**	**216.53**	**216.71**
1	资本金流入	1,815.76	100.00	1,200.00	515.76								
2	融资资金流入	1,000.00		1,000.00									
3	运营期现金流入	4,053.92			33.10	179.80	199.58	199.75	199.93	216.17	216.35	216.53	216.71
二	**现金流出**	**6,016.34**	**100.00**	**2,200.00**	**463.67**	**111.88**	**113.93**	**113.95**	**113.96**	**117.18**	**117.20**	**117.23**	**117.24**
1	建设期资金流出	2,723.84	100.00	2,200.00	423.84								
2	运营期资金流出	1,538.81			12.98	77.99	79.77	79.79	79.80	81.25	81.27	81.30	81.31
3	融资还本付息	1,508.00		-	25.40	25.40	25.40	25.40	25.40	25.40	25.40	25.40	25.40
4	税金及附加	245.69			1.45	8.49	8.76	8.76	8.76	10.53	10.53	10.53	10.53
三	**现金净流量**	**853.34**			**85.19**	**67.92**	**85.65**	**85.80**	**85.97**	**98.99**	**99.15**	**99.30**	**99.47**
四	**期末累计现金结存**				**85.19**	**153.11**	**238.76**	**324.56**	**410.53**	**509.52**	**608.67**	**707.97**	**807.44**

续上表：

序号	项目	合计	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**	**6,869.68**	**216.89**	**217.07**	**217.25**	**217.43**	**217.61**	**217.79**	**217.97**	**218.15**	**218.33**	**218.52**	**198.99**
1	资本金流入	1,815.76											
2	融资资金流入	1,000.00											
3	运营期现金流入	4,053.92	216.89	217.07	217.25	217.43	217.61	217.79	217.97	218.15	218.33	218.52	198.99
二	**现金流出**	**6,016.34**	**117.25**	**117.26**	**117.28**	**117.29**	**117.32**	**117.34**	**117.35**	**127.48**	**132.31**	**132.35**	**1,116.87**
1	建设期资金流出	2,723.84											
2	运营期资金流出	1,538.81	81.32	81.33	81.35	81.36	81.39	81.41	81.42	81.43	81.45	81.48	69.41
3	融资还本付息	1,508.00	25.40	25.40	25.40	25.40	25.40	25.40	25.40	25.40	25.40	25.40	1,025.40
4	税金及附加	245.69	10.53	10.53	10.53	10.53	10.53	10.53	10.53	20.65	25.46	25.47	22.06
三	**现金净流量**	**853.34**	**99.64**	**99.81**	**99.97**	**100.14**	**100.29**	**100.45**	**100.62**	**90.67**	**86.02**	**86.17**	**-917.88**
四	**期末累计现金结存**		**907.08**	**1,006.89**	**1,106.86**	**1,207.00**	**1,307.29**	**1,407.74**	**1,508.36**	**1,599.03**	**1,685.05**	**1,771.22**	**853.34**

根据项目现金流预测表，本项目期末累计现金结存额充足，项目流动性风险较小。

六、潜在风险评估

项目存在影响项目施工进度或政策运营的风险、项目收益的风险、影响融资平衡结果的风险等因素，通过实施单位采取合理可控的风险控制措施能够有效地规避、减轻相关风险的发生，经评估项目风险可控。

（一）项目合法性风险

主要有两方面：法律风险和政策风险

法律风险：分析该项目的决策机关是否享有相应的决策权，决策内容和程序是否符合有关法律法规以及的相关规定，是否有严格的审查审批和报批程序，是否经过严谨科学的研究论证。政策风险：分析该项目是否符合国家发展政策，是否符合所在地区国民经济和社会发展规划、城市总体规划。

应对措施：项目建设内容要符合国家的宏观政策要求，满足城市总体规划和社会经济发展规划的相关要求和功能定位。各主管部门巩固树立合规合法性风险意识，加强合规合法性自查，规避法律法规风险。项目单位认真落实项目前期规划、国土等相关部门的批复意见；严格按照项目申报流程办理手续，手续不完备不予开工建设；严格按照法律法的要求进行工程招投标。设立相应的监管部门，加强监督检查，增强合规合法性管理。对项目前期进展情况实行公开透明化，接受公众监督。

（二）项目合理性风险

包括噪声和大气污染风险、生态环境破坏风险。

1、噪声和大气污染风险：分析该项目施工期及运营期噪声、排气是否能达到国家的标准，是否会产生扰民现象，是否会产生集体上访事件。

防范措施：建设主管部门积极与周围居民沟通，加强施工过程管理控制。配备专人负责与周边居民居委会及周边单位的联系，争取得到互相谅解，施工前对周边建筑物进行详细调查，挑选施工扰民敏感点进行重点防范，并做好记录；施工单位妥善安排施工作业时间，合理布置施工场地。环境敏感点附近的施工场地应进行封闭，对施工噪声进行监测，根据施工项目和周围环境敏感情况设立监测点。同时加强专业人员的随时检查，发现噪声超标立即采取有效措施进行控制。对超标造成的危害，要向受此影响的组织和个人给予赔偿；施工单位选用合理的施工机械设备减少施工噪声和大气污染。施工过程中在满足施工要求的条件下尽可能选用低噪声、低排放的机械设备和工法，对机械设备精心养护保持良好的运行状况，减低设备运行对环境的影响；项目建设运营期间，大型设备应安装有效消声器并采取有效防控措施，确保噪声对本项目的影响符合标准要求。

2、生态环境破坏风险：分析该项目是否会造成绿地植被、水环境、大气、城市景观等破坏，引起环境恶化，造成公众上访事件。

防范措施：合理利用土地资源。设计单位应确定合理的工程方案，优化平面布局，应优先选择能够最大限度节约土地、减少

植被破坏的方案；施工期间施工单位应采取土源统一调配，集中取弃土的方式，严禁随意破坏植被及排放污水等人为破坏自然生态环境，同时应按照移挖作填的原则，利用挖方作填方，减少工程弃渣量；临时占地及时清理并绿化，恢复地表植被，以减小水土流失；各有关单位加强对工程人员的培训，增强从业人员素质，也会将施工及运营过程中对生态环境影响控制到最小程度。

（三）项目可行性风险

包括工程方案风险。

工程方案风险：论证项目工程技术标准是否符合相关规范标准，工程方案是否合理，是否经过充分的技术论证，是否为当地的社会环境所接纳。

防范措施：设计单位应加强材料的研究，要把好材料关，挑选环保节能型产品，使得项目为当地的社会环境所接纳，更好的服务于区域经济的发展。

（四）项目可控性风险

1、社会治安风险：分析项目建设是否会存在社会治安隐患，尤其是施工期间是否会对当地居民的生产生活带来影响，从而造成与施工人员与当地居民之间的矛盾冲突等事件的发生。

防范措施：当地维稳、信访等政府有关部门要认真做好信访和矛盾纠纷排查工作，密切关注极少数市民可能因对项目不满意引发的上访、闹访、煽动群众、示威等动向，第一时间采取教育、说服、化解等措施，将问题消除在萌芽状态。同时定期召开工程项目治安环境分析会议，分析总结项目建设过程中的治安问题，

进一步强化措施、落实责任，为该项目建设营造良好的治安环境；施工单位应紧密联系和依靠市政府有关部门和相关居民组织，采取以预防为主的治安防范措施，加强对施工人员法制教育和管理工作，充分尊重当地群众的生活习惯、宗教信仰和风俗特点。施工单位及时兑现人员工资，若出现拖欠问题，项目单位在劳动部门的配合下，有权代扣施工单位的工程结算款用于发放施工人员尤其是民工工资；当地公安部门按照有关规定加强对外来人口的管理和社会治安管理工作，打击违法犯罪活动，营造良好的治安环境。开展形式多样、内容丰富的活动，增进了解与友谊，共同构建和谐社会。

2、社会舆论风险：分析项目是否会引发社会负面舆论、恶意炒作，宣传解释和舆论引导工作是否充分。

防范措施：宣传部门加强媒体正面宣传，加大舆论正面引导。建立健全与媒体的联系机制，充分利用网络、报刊、广播、影视等多种传播媒体，积极拓展宣传渠道，协调调动新闻媒体力量。全面正面的宣传项目建设的背景及意义。对项目进行科普教育，合理引导群众对项目的心理态度，同时加强信息的公开化，透明化，营造健康发展的舆论环境；建立舆情预警、监测、社会舆论研判机制。对于项目建设应事先认真研究可能引发的炒作影响，预先进行风险评估分析。制定应对媒体炒作的宣传预案和对外宣传口径，增强舆论引导工作的预见性。信息员要加强网上巡查，及时、全面地收集媒体信息。围绕各种倾向性、苗头性、聚集性的舆情信息,跟踪发展变化，预测走向趋势，提出应对措施。同时

完善突发事件预警机制，主动引导舆论。对突发事件需要媒体注重拓展舆情搜集渠道，全面把控舆情信息，完善舆情研判机制。

七、还款保障措施

1、根据《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）规定，专项债务应当有偿还计划和稳定的偿还资金来源。专项债务本金通过对应的政府性基金收入、专项收入、发行专项债券等偿还。专项债务利息通过对应的政府性基金收入、专项收入偿还，不通过发行专项债券偿还。专项债务收支按照对应的政府性基金收入、专项收入实现项目收支平衡。

2、根据《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，对地方政府债券，地方政府依法承担全部偿还责任。市县财政将根据《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定向省级财政部门缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省级财政部门按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、调整预算支出等措施偿债。未及时足额向省级财政部门缴纳专项债券还本付息资金的，省级财政部门可以采取适当方式扣回。

八、主管部门责任

本项目主管部门是邵东市文化旅游广电体育局，负责根据专项债券项目融资平衡方案和实际运营情况等，结合年度预算编制，制定下一年度还本付息资金归集计划；做好还本付息资金征收上缴工作，加强专项债券项目管理和监督，择优选择运营单位，提高项目运营效益；加强项目专项收入和还本付息资金支出核算，强化运行监控，在部门决算报告中全面、详细、准确反映专项债券项目专项收入上缴情况；对执行中偏离年度计划的，及时采取相应措施，保障还本付息资金来源。指导和监督相关单位做好专项债券形成资产管理工作，汇总本级政府本行业（本领域）专项债券形成资产情况。

本项目运营单位是邵东市全民健身服务中心，负责加强项目运营管理，强化风险意识、市场意识和人员成本、运营成本管控，按时足额上缴专项债券项目专项收入。运营单位在专项债券足额还本付息前，不得将还本付息资金挪用于其他支持，不得擅自处置专项债券项目对应资产。影响还本付息按计划落实的重要事项，应及时向主管部门报告。

本项目资产持有单位是邵东市全民健身服务中心，负责专项债券形成资产产权登记、会计核算、收益收缴等工作。

（本页无正文，为《邵东市全民健身活动中心建设项目预期收益与融资平衡方案》之盖章页）

邵东市财政局　　邵东市文化旅游广电体育局

2026 年 10 月 16 日

统一社会信用代码

91440300771628 47X3

营业执照

名　　称　深圳日正会计师事务所（普通合伙）

类　　型　普通合伙

执行事务合伙人　汪旭东，徐利忠

成 立 日 期　2005年02月28日

主要经营场所　深圳市盐田区海山街道鹏湾社区深盐路2015号盐田综合保税区沙头角片区工业区19栋1001

重要提示

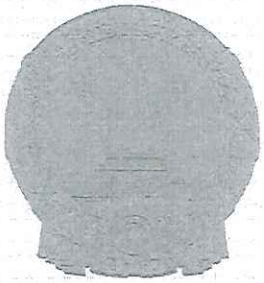
1. 商事主体的经营范围由章程确定。经营范围中属于法律、法规规定应当经批准的项目，取得许可审批文件后方可开展相关经营活动。
2. 商事主体经营范围和许可审批项目等有关企业信用事项及年报信息和其他信用信息，请登录左下角的国家企业信用信息公示系统或扫描右上方的二维码查询。
3. 各类商事主体每年须于成立周年之日起两个月内，向商事登记机关提交上一自然年度的年度报告。企业应当按照《企业信息公示暂行条例》第十条的规定向社会公示企业信息。

登 记 机 关

2023 年 11 月 10 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所

执业证书

名　　称：深圳日正会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：汪旭东

主任会计师：

经营场所：深圳市盐田区海山街道鹏湾社区深盐路2015号盐田综合保税区沙头角片区工业区19栋1001

组织形式：普通合伙

执业证书编号：47470118

批准执业文号：深财会[2005]13号

批准执业日期：2005年2月21日

证书序号：0020710

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：深圳市财政局

2023年 11月 15日

中华人民共和国财政部制

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



姓　　名 Full name　徐利忠
性　　别 Sex　男
出生日期 Date of birth　1962-11-18
工作单位 Working unit　深圳日正会计师事务所
身份证号码 Identity card No.　433024196211180031

深圳日正会计师事务所（特殊普通合伙）

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



姓　　名 Full name　汪旭东
性　　别 Sex　男
出生日期 Date of birth　1963年09月22日
工作单位 Working unit　深圳市正会计师事务所
身份证号码 Identity card No.　362227630922001

此证书为报告附件，复印无效

SHENG SHENG DA

湖南圣盛达联合会计师事务所

HuNan ShengShengDa United Certifie Public Accountant`s Sfiym

中国长沙市芙蓉南路380号汇金国际银座2332

电　　话：86-731-85869148

传　　真：86-731-85869148

邮政编码：410015

关于邵阳市双清区 2026 年湖南省政府专项债券（二十四期）湖南省资水犬木塘水库工程项目收益与融资自求平衡专项评价报告

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26KN72PD7R

SHENG SHENG DA
湖 南 圣 盛 达 联 合 会 计 师 事 务 所
HuNan ShengShengDa United Certifie Public Accountant`s Sfiym

中国长沙市芙蓉南路380号汇金国际银座2332
电　　话：86-731-85869148
传　　真：86-731-85869148
邮政编码：410015

关于邵阳市双清区 2026 年湖南省政府专项债券（二十四期）湖南省资水犬木塘水库工程项目收益与融资自求平衡专项评价报告

湘圣专审字[2026]第 117 号

我们接受委托，对邵阳市双清区 2026 年湖南省政府专项债券（二十四期）湖南省资水犬木塘水库工程相关建设项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号-预测性财务信息的审核》。相关建设项目的建设单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

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，本次评价的犬木塘水库工程项目专项债券，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。

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

（此页无正文）

湖南圣盛达联合会计师事务所（普通合伙）　　中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国·长沙

二〇二六年十月十五日

评价说明

2017 年财政部公布财预〔2017〕89 号《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称“通知”），提出在法定专项债务限额内，鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券，以应对的政府性基金或专项收入偿还。根据《通知》要求，我们对邵阳市双清区 2026 年湖南省政府专项债券（二十四期）湖南省资水犬木塘水库工程（以下简称“项目”）如下内容进行评价：

一、数据预测的前提假设及评价

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）对发行人有影响的法律法规无重大变化；

（四）发行人预测的收入能够顺利执行；

（五）无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。根据我们对支持上述假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益、支出预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益、支出及现金流量预测编制基础的规定进行了列报。

二、项目的基本情况

（一）项目概况

犬木塘水库工程是一个以灌溉为主，结合城乡供水，兼顾灌区水生态环境改善以及航运、发电等综合利用的水利工程。项目的建设对区域水资源配置、解决“衡邵干旱走廊”缺水局面，提高水资源保障能力，保证粮食生产安全，推动实现乡村振兴，保障区域居民生活用水安全以及改善灌区内河道生态环境均具有重要的作用。

犬木塘水库工程的开发任务为：以灌溉为主，结合城乡供水，兼顾灌区水生态环境改善以及航运、发电等综合利用。

灌溉：灌区共涉及四市八县（区、市），分别为邵阳市的邵阳县、邵东市、大祥区、双清区，永州市的冷水滩区、祁阳县，衡阳市的祁东县、娄底市的双峰县，设计灌溉面积 113.16 万亩，灌溉供水兴利库容 3600 万 m^3，灌溉渠首设计水位 265m，渠首设计流量 40m^3/s，渠首提水泵站装机容量 6 台×5800 kW =34800 kW，多年平均向灌区灌溉提水量 3.20 亿 m^3。

城乡供水：包括县城及乡镇供水和应急供水。①县城供水，包括邵东市城区和祁东县城。②乡镇供水，犬木塘工程向乡镇供水人口共计 70.2 万人，犬木塘工程多年平均向乡镇供水 938 万 m^3。③应急供水，犬木塘灌区范围内老屋桥水库作为邵阳市应急备用水源，预留应急备用库容 220 万 m^3。

改善水生态环境：①犬木塘水库工程实施后，通过向灌区内补水，反哺现状挤占的生态用水，可改善中小型水库下游河道的生态环境；②通过向灌区内长林冲水库和金鸡塘水库补水，枯水期（8 月～次年 1 月）向红旗补水流量 0.11 m^3/s，改善红旗河邵阳市城区河段水生态环境。

航运：犬木塘工程建设后，可渠化资水 30.35km 河道，改善河段通航条件，通过局部疏挖，可使犬木塘坝址至孔雀滩坝址资水河段达到Ⅳ级航道标准，促进资水航运事业的发展。

发电：河床式电站装机容量 4 台×8.5MW=34MW，年发电量 1.15 亿 kW.h。

（二）项目类别

准公益性项目

（三）项目建设单位

湖南省水利发展投资有限公司

（四）建设地点

犬木塘水库工程包含灌区工程与枢纽工程两部分，灌区规划在资水右岸“衡邵干旱走廊”核心地带，灌区范围涉及邵阳市的邵阳县、邵东县、大祥区、双清区、衡阳市的祁东县、永州市的祁阳县、冷水滩区和娄底市的双峰县等四市八县市区；水库枢纽工程位于湖南省邵阳市境内资水中上游。

（五）项目主要建设内容和建设规模

设计灌溉面积约 121.7 万亩，年引水量 3.2 亿 m³（含预留水量 854 万 m³），灌区总干渠 1 条，分干渠 5 条，主要骨干支渠 6 条。干渠全长 182.9km，骨干支渠全长 35.4km。水库枢纽正常蓄水位 215.0m，总库容约 1.4 亿 m³，电站总装机容量 30MW。工程于 2020 年 7 月开工，总工期 72 个月。

（六）项目总投资

犬木塘水库工程初设批复概算总投资为 1,024,283.00 万元。资金来源包括：中央预算内投资补助 461,950.00 万元，地方配套 562,333.00 万元（其中包括发行地方政府专项债券 233,422.00 万元）

（七）项目分年投资情况

枢纽工程总工期为 41 个月，灌区骨干工程施工总工期安排为 72 个月，枢纽及灌区骨干总工期 72 个月。

（八）专项债基本情况

1、双清区发行专项债基本信息如下：

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（年）	发行专项债金额（单位：万元）
2026 年湖南省政府专项债券(二十四期)	**30**	**4900**

专项债券拟分期发行，根据目前市场行情谨慎考虑，本次专项债券预测利率采用 2026 年 9 月同期国债收益率上浮 20%即 2.55%，每半年付息一次。具体时间计划如下：

双清区项目还本付息情况表（待发行）

（单位：万元）

年度	期初余额	本期发债	本期还本	期末余额	应付利息	还本付息合计
2021 年						
2022 年						
2023 年		**1000**		**1000**		
2024 年	**1000**			**1000**	**31**	**31**

2025 年（3 月）	1000			1000	15	15
2025 年（4 月）	1000	2800		3800	0	0
2025 年（7 月）	3800	1300		5100	0	0
2025 年（9 月）	5100			5100	15	15
2025 年（10 月）	5100	0		5100	30	30
2026 年（1 月）	5100			5100	13	13
2026 年（2 月）	5100	2000		7100	0	0
2026 年 3 月~8 月	7100			7100	83	83
2026 年 9 月	7100			7100	15	15
2026 年 10 月	7100	4900		12000	30	30
2027 年~2050 年	12000		2800	9200	6355	9155
2051 年	9200			9200	231	231
2052 年	9200			9200	231	231
2053 年	9200		1000	8200	231	1231
2054 年	8200			8200	201	201
2055 年	8200		1300	6900	203	1503
2056 年	6900		6900	0	149	7049
合计		12,000	12,000	0	7,834	19,834

双清区项目资金筹措表

单位：万元

项目名称	总投资	资金来源							本次拟发行专项债券期限
		资本金/自有资金	已发行专项债券金额	本次拟发行专项债券金额	其中：用作资本金金额	未来拟发行专项债券金额	其中：用作资本金金额	其他融资	

湖南省资水犬木塘水库工程	38139	38139	7100	4900	4900	0	0	0	30 年

三、项目总体评价

（一）项目收入

（1）收入预测分类

本项目具体收入主要来源于城镇供水、灌溉售水、新开耕地。

（2）收入预测数据评价

1）供水售水收入

建设部 1998 年《城市缺水问题研究报告》，我国城市居民水费支出能力指数 2.5%~3%比较合适；亚洲部分国家（如新加坡、马来西亚、菲律宾、斯里兰卡、泰国等）指数多在 1%~2%之间。但目前全国各大城市水费支出占可支配收入的比例最高仅在 1%左右，加之考虑项目受益区经济不发达，人民生活水平较低等因素，本阶段将水费支出占可支配收入的比例 1%作为项目区城镇生活用水可承受水价的测算条件。

目前邵东市、祁东县等城镇供水受益区城镇居民人均可支配收入为 33122 元、26594 元，按近三年收入的增长率，预测 2030 年人均可支配收入将达到 82369 元。按水费支出占可支配收入的 1%计算，城镇居民可承受水价为 8.24 元/ m^3，扣除城市水厂制水、输配水环节成本后，可承受原水水价约为 2.5 元/ m^3。

双清区工程年均城乡供水量为 567 万 m^3，按 1.43 元/m^3，正常年份计 811 万元。

2）灌溉售水收入

从水费支出占农村年均可支配收入比值来分析：目前灌区涉及的邵阳市双清区、大祥区、邵阳县、邵东市，永州市冷水滩区、祁阳县，娄底市双峰县，衡阳市祁东县等 8 区县（市）的农民人均可支配收入分别为 19557 元、19214 元、10806 元、20903 元、20565 元、14004 元、12073 元、14124 元，与设计灌面内各区县（市）的农业人口加权后的平均收入为 16396 元，按 6%的收入增长率（近五年农村居民可支配收入平均在 8.5%左右，从长远考虑，增长率取 6%），至设计水平年 2030 年，人均可支配收入为 41288 元，本次结合国内类似工程经验，用户可承受灌溉水费支出按人均可支配

收入的 1%~1.5%进行，考虑到我国南方灌区实际及灌区农民收入水平低等条件，用户可承受灌溉水费支出按人均可支配收入的下限取 1%。则犬木塘灌区用户可承受的至田间灌溉水价为 1.515 元/ m^3（32992 元×1%×58.15 万人÷12667 万 m^3 =1.515 元/ m^3 ），折算至骨干工程末端可承受灌溉水价为 1.027 元/ m^3 。

双清区骨干末灌溉供水量 195 万 m^3 ，按 0.3 元/m^3 计算，正常年份计 59 万元。

3）新开耕地

水库建成后，理论上可新开垦耕地面积为 9850 亩。参考湖南省国土资源厅、湖南省财政厅关于印发《湖南省补充耕地指标交易转让管理暂行办法》的通知（湘国土资发[2015]38 号）、《关于调整我省补充耕地指标交易限价的通知》（湘自然资办发[2021]128 号）。

定价文件依据：



湖南省自然资源厅办公室文件

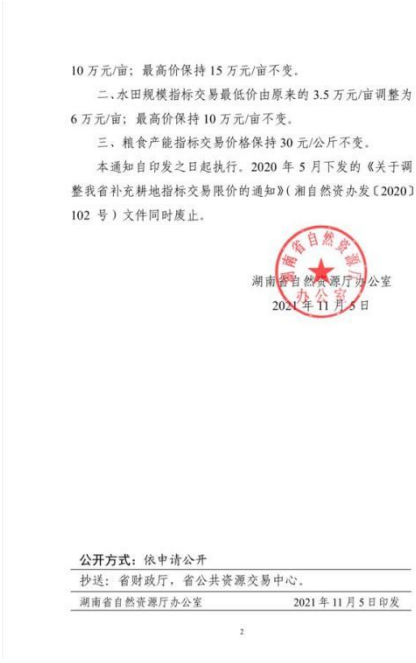
湘自资办发〔2021〕128 号

关于调整我省补充耕地指标交易限价的通知

各市州、县市区自然资源主管部门：

“三调”以后，我省耕地后备资源大幅减少，耕地开发成本明显提高。当前，新冠疫情进入常态化防控阶段，地方建设项目有所增加，占用耕地需求相应增长，而我省大部分市县耕地指标紧缺，供需矛盾突出。为进一步提升耕地保护意识，引导各地建设项目少占或不占耕地，做好耕地占补平衡工作，根据《湖南省国土资源厅关于切实落实耕地占补平衡有关工作的通知》（湘国土资发〔2018〕18 号）有关规定，经研究，现将我省补充耕地指标交易限价调整如下。

一、耕地数量指标交易最低价由原来的 5.2 万元/亩调整为



10 万元/亩；最高价保持 15 万元/亩不变。

二、水田规模指标交易最低价由原来的 3.5 万元/亩调整为 6 万元/亩；最高价保持 10 万元/亩不变。

三、粮食产能指标交易价格保持 30 元/公斤不变。

本通知自印发之日起执行。2020 年 5 月下发的《关于调整我省补充耕地指标交易限价的通知》（湘自然资办发〔2020〕102 号）文件同时废止。

湖南省自然资源厅办公室

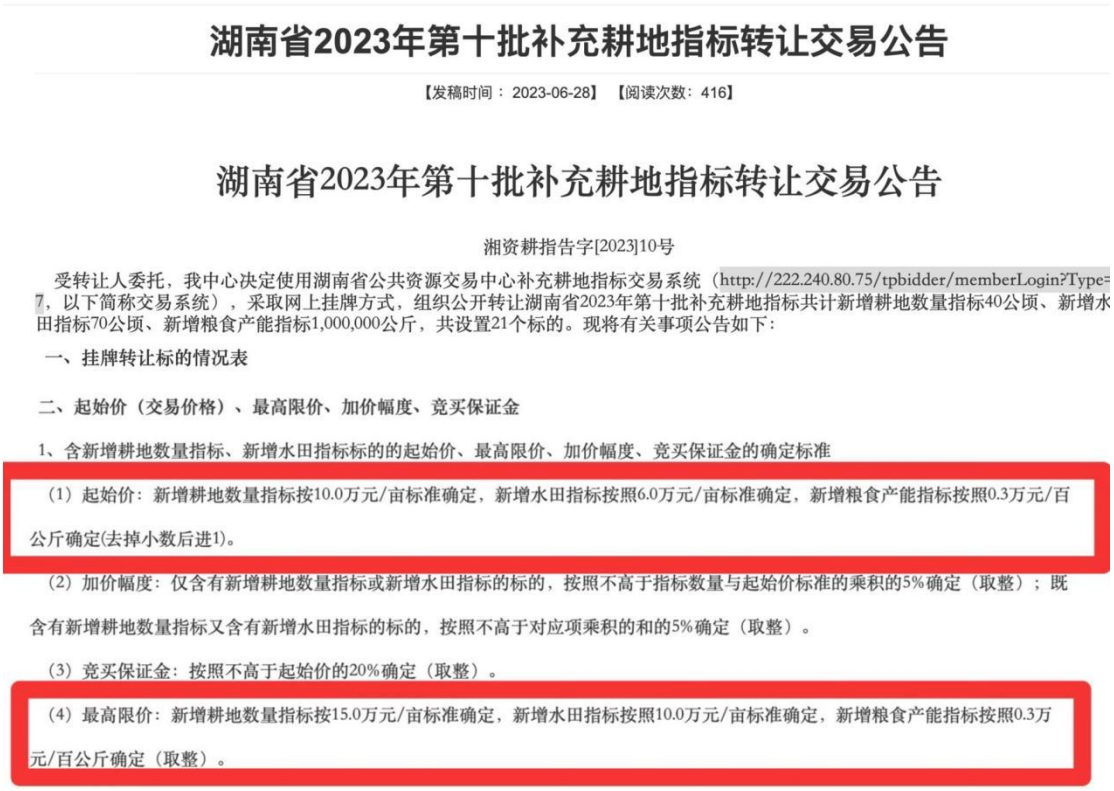
2021 年 11 月 5 日

公开方式：依申请公开

抄送：省财政厅，省公共资源交易中心。

湖南省自然资源厅办公室　　2021 年 11 月 5 日印发

对标案例：



湖南省2023年第十批补充耕地指标转让交易公告

【发稿时间：2023-06-28】【阅读次数：416】

湖南省2023年第十批补充耕地指标转让交易公告

湘资耕指告字[2023]10号

受转让人委托，我中心决定使用湖南省公共资源交易中心补充耕地指标交易系统（http://222.240.80.75/tpbidder/memberLogin?Type=7，以下简称交易系统），采取网上挂牌方式，组织公开转让湖南省2023年第十批补充耕地指标共计新增耕地数量指标40公顷、新增水田指标70公顷、新增粮食产能指标1,000,000公斤，共设置21个标的。现将有关事项公告如下：

一、挂牌转让标的情况表

二、起始价（交易价格）、最高限价、加价幅度、竞买保证金

1、含新增耕地数量指标、新增水田指标标的的起始价、最高限价、加价幅度、竞买保证金的确定标准

（1）起始价：新增耕地数量指标按10.0万元/亩标准确定，新增水田指标按照6.0万元/亩标准确定，新增粮食产能指标按照0.3万元/百公斤确定(去掉小数后进1)。

（2）加价幅度：仅含有新增耕地数量指标或新增水田指标的标的，按照不高于指标数量与起始价标准的乘积的5%确定（取整）；既含有新增耕地数量指标又含有新增水田指标的标的，按照不高于对应项乘积的和的5%确定（取整）。

（3）竞买保证金：按照不高于起始价的20%确定（取整）。

（4）最高限价：新增耕地数量指标按15.0万元/亩标准确定，新增水田指标按照10.0万元/亩标准确定，新增粮食产能指标按照0.3万元/百公斤确定（取整）。

按 50%的开垦率测算，可新增耕地指标 57 亩，本项目耕地指标按最低限价 15 万/亩来计算，可获得耕地指标收益 855 万元。

（3）项目收入预测

（单位：万元）

项目	生活供水	灌溉	新开耕地	收入合计（万元）
2024 年				
2025 年				
2026 年	811	59	428	1297
2027 年	811	59	428	1297
2028 年	811	59		869
2029 年	811	59		869
2030 年	811	59		869
2031 年~2056 年	21081	1521		22602
合计	25135	1814	855	27804

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

（二）项目支出

项目建成后，影响本次债券还本付息的支出包括：工程维护费、管理费、抽水电费、供水水资源费等，税金及附加主要为增值税和附加税。

工程维护费：正常年份，按照固定资产原值（扣除占地淹没补偿）的 0.4%计取，运营期每年 2 万元；

管理费：正常年份，按照固定资产原值（扣除占地淹没补偿）的 0.2%计取，运营期每年 1 万元；

抽水电费：正常年份，按电价 0.4887 元/kwh，运营期每年 5 万元；

供水水资源费：根据湖南省物价局、湖南省财政厅、湖南省水利厅《关于调整水资源费征收标准的通知》（湘价费〔2013〕104 号），按照生活供水量的 0.1 元/m^3，每年供水资源费 57 万元。

本项目主要为供水及发电销售税金，包括销售税金及附加。根据《财政部、国家税务总局关于简并增值税征收率政策的通知》（财税（2014）57 号）。

①增值税

发电增值税率为 13%，供水增值税率为 6%。

②附加税

附加税包括城乡维护建设税和教育费附加，以销售税额为基础，按规定税率分别为 5%和 3%。

正常年份，运营期供水税金及附加每年 50 万元。

项目运营成本及税费测算表

单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2027 年-2056 年	合计
工程维护费	2	2	53	56
管理费	1	1	30	32
抽水电费	5	5	139	149

供水水资源费	57	57	1644	1758
供水税金及附加	50	50	1437	1537
合计	114	114	3304	3531

通过查阅可研报告数据，并依据可研报告数据重新进行测算。未发现项目运营成本预测依据存在明显不合理之处；未发现项目运营成本数据存在明显偏差。

（三）项目债券发行期间损益

根据上述测算结果得出，项目债券发行期间双清区预计产生收入 27804 万元，产生利润 8955 万元。

（四）项目收益与融资自求平衡性评价

1、项目平衡性预测

该项目债券发行期间内经营性资金净流入 24272 万元，债券融资本息合计 19834 万元，本息保障倍数为 1.22 倍，项目预售收益可以覆盖债券本息。各地区本息覆盖倍数计算如下：

序号	地区	项目名称	收益	融资本息和	本息保障倍数
1	双清区	湖南省资水犬木塘水库工程	24272	19834	1.22

2、项目平衡性评价

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

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

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

双清区现金流测算表（单位：万元）

年度	现金流入					现金流出					现金净流量	期末累计现金结存
	合计	资本金流入	融资资金流入	流动资金	运营期现金流入	合计	建设期资金流出	流动资金	运营期资金流出	融资还本付息		
2020 年	3,000	3,000				2,497	2,497				503	503
2021 年	7,000	7,000			-	7,239	7,239				-239	264
2022 年	9,000	9,000				8,324	8,324				676	940
2023 年	1,070	70	1,000		-	1,271	1,271				-201	739
2024 年	7,000	7,000			-	7,270	7,239		-	31	-270	469
2025 年	4,100		4,100		-	4,160	4,100		-	60	-60	409
2026 年	8,266	69	6,900		1,297	7,724	7,469		114	141	542	950
2027 年	1,297				1,297	405			114	291	892	1,843
2028 年	869				869	405			114	291	465	2,307
2029 年	869				869	405			114	291	465	2,772
2030 年	869				869	405			114	291	465	3,236
2031 年	869				869	405			114	291	465	3,701
2032 年	869				869	405			114	291	465	4,166
2033 年	869				869	405			114	291	465	4,630
2034 年	869				869	405			114	291	465	5,095
2035 年	869				869	405			114	291	465	5,560
2036 年	869				869	405			114	291	465	6,024
2037 年	869				869	405			114	291	465	6,489

2038 年	869				869	405			114	291	465	6,953
2039 年	869				869	405			114	291	465	7,418
2040 年	869				869	3,175			114	3,061	-2,306	5,112
2041 年	869				869	345			114	231	524	5,636
2042 年	869				869	345			114	231	524	6,160
2043 年	869				869	345			114	231	524	6,684
2044 年	869				869	345			114	231	524	7,208
2045 年	869				869	345			114	231	524	7,732
2046 年	869				869	345			114	231	524	8,256
2047 年	869				869	345			114	231	524	8,780
2048 年	869				869	345			114	231	524	9,304
2049 年	869				869	345			114	231	524	9,828
2050 年	869				869	345			114	231	524	10,352
2051 年	869				869	345			114	231	524	10,876
2052 年	869				869	345			114	231	524	11,400
2053 年	869				869	1,345			114	1,231	-476	10,924
2054 年	869				869	315			114	201	555	11,479
2055 年	869				869	1,616			114	1,503	-747	10,732
2056 年	869				869	7,163			114	7,049	-6,294	4,438
合计	65,943	26,139	12,000	-	27,804	61,505	38,139	-	3,531	19,834	4,438	

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

（五）压力测试

鉴于项目收益预测一定的假设条件，依据当期的市场状况及数据，未来收益和现金流进行预测，未来实现情况存在不确定性，本着保守原则，对项目收益下行波动情况进行抗压测试，作为衡量项目收益满足本息偿付的可靠性指标。债券发行期内经营性现金流相关测试数据如下：（单位：万元）

双清区压力测试结果如下：

项目/条件	基准预测条件	收入下降 10%	成本上升 10%
项目流入	27,804	25,023	27,804
项目流出	3,531	3,531	3,885
净现流	24,272	21,492	23,919
本息和	19,834	19,834	19,834
本息保障倍数	1.22	1.08	1.21

由以上分析可见，本项目的抗风险能力较强。

四、总体评价结论

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

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

五、使用限制

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

2、本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

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

统一社会信用代码

91430103587002629E

营业执照

（副 本）

副本编号：1 - 1

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　湖南圣盛达联合会计师事务所(普通合伙)

类　　型　普通合伙企业

执行事务合伙人　陈利群

经营范围　企业会计报表审计；企业资本验证；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计；企业财务危机化解；会计咨询；司法会计鉴定；受委托依法从事清算事务；代办营业执照。（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　叁佰万元整

成立日期　2011年11月24日

主要经营场所　湖南省长沙市天心区芙蓉中路三段380号汇金苑9栋2331房

登记机关

2026 年 5 月 19 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

证书序号 0008754

会计师事务所

执业证书

名　　称：湖南圣盛达联合会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：陈利群

主任会计师：

经营场所：湖南省长沙市天心区芙蓉中路三段380号汇金苑9栋2331房

组织形式：普通合伙

执业证书编号：43010081

批准执业文号：湘财会函【2011】29号

批准执业日期：2011年11月10日

发证机关：湖南省财政厅

二〇二一年十一月十二日

中华人民共和国财政部制

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》。

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师

姓名 Full name 周健

性别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1979-12-21

工作单位 Working unit 湖南圣威达联合会计师事务所（普通合伙）

身份证号码 Identity card No. 432524197912212519



周健 430100810003

证书编号：430100810003
No. of Certificate

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

发证日期：2019 年 10 月 31 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.

湖南省注册会计师协会 2020 年度任职资格检查合格专用章

湖南省注册会计师协会 2021 年度任职资格检查合格专用章

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　名 Full name　曾能文

性　别 Sex　男

出生日期 Date of birth　1976-12-20

工作单位 Working unit　湖南湘鸿会计师事务所有限责任公司

身份证号码 Identity card No.　430626197612202657



湖南省注册会计师协会（章）

430100000475

证书编号：110001660019
No. of Certificate

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

发证日期：2003 年 02 月 21 日
Date of Issuance

2009年1月8日换发新证

4

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

湖南金益达联合会计师事务所（普通合伙） 事务所 CPAs

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

2004 年 3 月 6 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

湖南金益达联合会计师事务所（普通合伙） 事务所 CPAs

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

2010 年 3 月 6 日

11

武冈市城区供水设施改扩建工程
预期收益与融资平衡
专项评价报告

中矩核字[2026]第0088号

湖南中矩会计师事务所（普通合伙）

地址：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E39地块11栋2层

电话：0731-89767891　邮编：410000

武冈市城区供水设施改扩建工程
预期收益与融资平衡
专项评价报告

中矩核字[2026]第0088号

我们接受委托，对武冈市城区供水设施改扩建工程的预期收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号－预测性财务信息的审核》。相关项目实施主体对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设证据的审核，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，本次评价的武冈市城区供水设施改扩建工程，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

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26CTMYRS9D

（本页无正文，为《武冈市城区供水设施改扩建工程预期收益与融资平衡专项评价报告》之签署页）

湖南中矩会计师事务所（普通合伙）

中国·长沙

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二六年十月十五日

附件：

项目预期收益与融资自求平衡专项评价说明

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的自求平衡关系，保证债券正常的还本付息需要，并编制武冈市城区供水设施改扩建工程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：武冈市城区供水设施改扩建工程

2.建设单位：武冈市住房和城乡建设局

3.建设地点：武冈市高原水厂和东风水厂

4.建设内容及规模：本项目拟对高原水厂和东风水厂 2 座水厂进行改扩建，并改造城区供水管网 14km，为城区供水进行补充，主要建设内容为：

1、高原水厂改扩建工程：改扩建格栅配水池、絮凝沉淀池、过滤池、清水池等设施，改造完成后日供水规模 2×10 万 m3/d。

2、东风水厂改扩建工程：改扩建格栅配水池、絮凝沉淀池、过滤池、清水池等设施，改造完成后日供水规模 2×10 万 m3/d。

3、城区供水管网改造工程：改造城区供水管网约 14km。

5.建设期：2026年10月-2027年9月。

（二）项目总投资

整个项目投资估算总额为8,033.71万元，其中工程费用6,395.43万元、工程建设其他费用817.68万元、预备费721.32万元，建设期利息99.28万元。

资金来源：资本金3,833.71万元，申请政府专项债4,200.00万元。

（三）资金筹资方案

武冈市城区供水设施改扩建工程的资金来源主要为资本金及发行政府专项债券。项目总投资8,033.71万元，其中：项目资本金3,833.71万元，拟申请发行政府专项债券资金4,200.00万元。

本次拟申请发行专项债券4,200.00元，未来拟发行专项债券0万元，拟发行金额、期限及利率详见下表：

单位：万元

序号	地区	项目名称	本期拟发行		
			金额	期限（年）	利率（%）
1	武冈市	武冈市城区供水设施改扩建工程	4,200.00	20	2.54

四、应付本息情况

（一）债券应付本息情况

1.武冈市城区供水设施改扩建工程已发行政府专项债券0.00万元，本次拟发行专项债券4,200.00万元，未来拟发行专项债券0.00万元，根据2026年9月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮20%进行预测，预测利率为2.54%，债券偿付方式为每半年付息一次，到期一次还本，建设期债券利息由自有资金统筹安排，在债券存续期债券利息情况如下：

单位：万元

项目名称	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
武冈市城区供水设施改扩建工程	2026 年 10 月	0.00	4,200.00	0.00	4,200.00	0.00	0.00
	2027 年	4,200.00		0.00	4,200.00	106.68	106.68
	2028 年	4,200.00		0.00	4,200.00	106.68	106.68
	2029 年	4,200.00	-	0.00	4,200.00	106.68	106.68
	2030 年	4,200.00	-	0.00	4,200.00	106.68	106.68
	2031 年	4,200.00	-	0.00	4,200.00	106.68	106.68
	2032 年	4,200.00	-	0.00	4,200.00	106.68	106.68
	2033 年	4,200.00	-	0.00	4,200.00	106.68	106.68
	2034 年	4,200.00	-	0.00	4,200.00	106.68	106.68
	2035 年	4,200.00	-	0.00	4,200.00	106.68	106.68
	2036 年	4,200.00	-	0.00	4,200.00	106.68	106.68
	2037 年	4,200.00	-	0.00	4,200.00	106.68	106.68
	2038 年	4,200.00	-	0.00	4,200.00	106.68	106.68
	2039 年	4,200.00	-	0.00	4,200.00	106.68	106.68
	2040 年	4,200.00	-	0.00	4,200.00	106.68	106.68
	2041 年	4,200.00	-	0.00	4,200.00	106.68	106.68
	2042 年	4,200.00	-	0.00	4,200.00	106.68	106.68
	2043 年	4,200.00	-	0.00	4,200.00	106.68	106.68
	2044 年	4,200.00	-	0.00	4,200.00	106.68	106.68

	2045 年	4,200.00	-	0.00	4,200.00	106.68	106.68
	2046 年 4 月	4,200.00	-	0.00	4,200.00	53.34	53.34
	2046 年 10 月	4,200.00	-	4200.00	0.00	53.34	4,253.34
	合计	**-**	**4,200.00**	**4,200.00**		**2,133.60**	**6,333.60**

（二）项目融资还本付息情况

综上，项目融资的还本付息为6,333.60万元，具体情况如下：

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	武冈市	武冈市城区供水设施改扩建工程	4,200.00	2,133.60	6,333.60

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

项目收入预测主要来源于新增售水收入。

（1）新增水量

根据本项目可行性研究报告，高原水厂和东风水厂的现状供水规模均为1x104m3/d，本项目实施后，两水厂供水量均为2x104m3/d，即两水厂总规模为4x104m3/d，两水厂新增供水量为2x104m3/d。高原水厂服务范围为城区和稠树塘镇、秦桥镇、晏田乡、水浸坪乡等周边乡镇，东风水厂服务范围为城区和双牌镇、邓家铺镇、水浸坪乡等周边乡镇。预计到2030年高原水厂片区人口将达到12.22万人，东风水厂片区人口将达到14.73万人，根据湖南省地方标准《用水定额第3部分：生活、服务业及建筑业》（DB43/T388.3—2025），小城市居民生活用水定额为145L/（人·d）。根据用水定额计算，高原水厂片区预期需水量约为1.77x104m3/d，即新增用水0.77x104m3/d；东风水厂片区预期需水量2.14x104m3/d，即新增用水1.14x104m3/d，两厂合计新增用水1.91x104m3/d。根

据两水厂供水覆盖区域人口增长趋势和需水量预测，出于谨慎原则，运营第一年新增水量销售率按55%估算，之后每年增长5%，至第四年达到70%（即新增1.4x104m3/d）时测算不再做增长。

ICS 17.120
CCS H 93

DB 43

湖　南　省　地　方　标　准

DB43/T 388.3—2025
代替DB43/T 388—2020

用水定额
第3部分：生活、服务业及建筑业

4.1　生活用水定额

生活用水定额见表1～表2。

表1　城镇居民生活用水定额

产品名称	通用值	单位	备注
城镇居民生活	165	L/（人·d）	超大城市
	160	L/（人·d）	特大城市
	155	L/（人·d）	大城市
	150	L/（人·d）	中等城市
	145	L/（人·d）	小城市

注：参照2014年国务院印发的《关于调整城市规模划分标准的通知》，将城市规模分为五类七档。

（1）小城市（人口小于50万）：城区常住人口50万以下的城市为小城市，其中20万以上50万以下的城市为Ⅰ型小城市，20万以下的城市为Ⅱ型小城市（含城镇）。

（2）中等城市（人口50～100万）：城区常住人口50万以上100万以下的城市为中等城市。

（3）大城市（人口100～500万）：城区常住人口100万以上500万以下的城市为大城市，其中300万以上500万以下的城市为Ⅰ型大城市，100万以上300万以下的城市为Ⅱ型大城市。

（4）特大城市（人口500～1000万）：城区常住人口500万以上1000万以下的城市为特大城市。

（5）超大城市（人口大于1000万）：城区常住人口1000万以上的城市为超大城市。

（2）供水单价

根据武冈市发展和改革局文件《关于调整城区集中管网供水水资源费征收标准的通知》（武发改价费[2018)146号），武冈市居民生活用水一阶梯为3.13元每立方米，二阶梯为4.18元每立方米，三阶梯为7.33元每立方米，非居民生活用水为4.63元每立方米，特种用水为9.88元每立方米。依据发改委、住建部印发的《关于加快建立完善城镇居民用水阶梯价格制度的指导意见》，“第一级水量原则上按覆盖80%居民家庭用户的月均用水量确定，保障居民基本生活用水需求；第二级水量原则上按覆盖95%居民家庭用户的月均用水量确定”，本项目居民生活用水一、二、三阶梯的用水比率分别按80%、1.5%、0.5%进行估算，综

合水价约为3.5元/吨，暂不考虑非居民用水和特殊行业用水收入。根据《关于调整城市自来水趸供水价格的通知》(武价字〔2013〕24号)，水价中含污水处理费0.72元每立方米、价格调节基金0.05元每立方米，本项目测算收入时水价扣减污水处理费和价格调节基金，按3.5-0.72-0.05=2.73元每立方米计算，不考虑增长。

中华人民共和国中央人民政府
www.gov.cn

首页 | 简 | 繁 | EN | 登录 | 邮箱 |

国家发展改革委 住房城乡建设部关于加快建立完善城镇居民用水阶梯价格制度的指导意见

2013-12-31 13:15 来源：发展改革委网站 字号：默认 大 超大 打印

国家发展改革委　住房城乡建设部
关于加快建立完善城镇居民用水
阶梯价格制度的指导意见

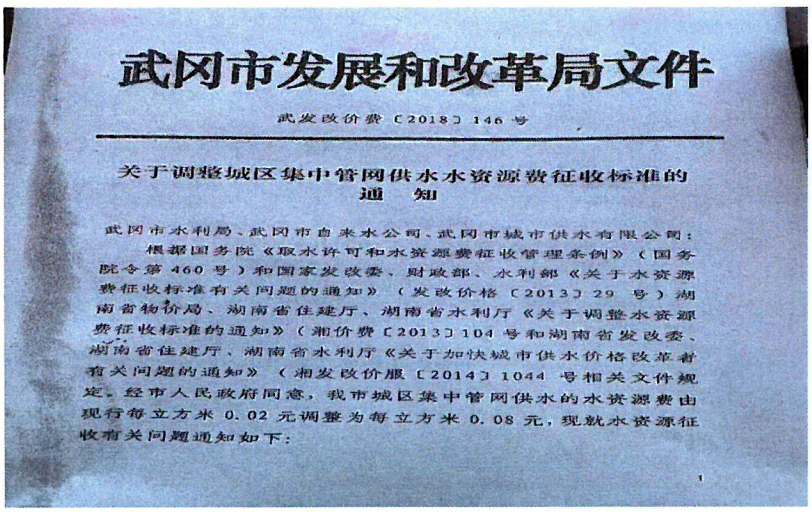
发改价格〔2013〕2676号

各省、自治区、直辖市发展改革委、物价局、住房城乡建设厅（市政管委、水务局），新疆生产建设兵团发展改革委、建设局：

为深入贯彻党的十八届三中全会精神，落实国务院关于完善资源性产品价格形成机制决策部署，加快建立完善城镇居民阶梯水价制度，现提出如下意见：

三、建立完善居民阶梯水价制度的主要内容

（一）各阶梯水量确定。阶梯设置应不少于三级，第一级水量原则上按覆盖80%居民家庭用户的月均用水量确定，保障居民基本生活用水需求；第二级水量原则上按覆盖95%居民家庭用户的月均用水量确定，体现改善和提高居民生活质量的合理用水需求；第三级水量为超出第二级水量的用水部分。各地应结合当地实际，根据《城市居民生活用水量标准》（GB/T 50331）和近三年居民实际月人均用水量合理确定分级水量。第一、第二级水量可参考《各地城市居民生活用水阶梯水量建议值》（见附件）确定。各地可进一步细化阶梯级数，设置四级或五级阶梯。



武冈市发展和改革局文件

武发改价费〔2018〕146号

关于调整城区集中管网供水水资源费征收标准的通　知

武冈市水利局、武冈市自来水公司、武冈市城市供水有限公司：

根据国务院《取水许可和水资源费征收管理条例》（国务院令第460号）和国家发改委、财政部、水利部《关于水资源费征收标准有关问题的通知》（发改价格〔2013〕29号）湖南省物价局、湖南省住建厅、湖南省水利厅《关于调整水资源费征收标准的通知》（湘价费〔2013〕104号和湖南省发改委、湖南省住建厅、湖南省水利厅《关于加快城市供水价格改革有关问题的通知》（湘发改价服〔2014〕1044号相关文件规定。经市人民政府同意，我市城区集中管网供水的水资源费由现行每立方米0.02元调整为每立方米0.08元，现就水资源征收有关问题通知如下：

一、水资源费调整后城区自来水终端销售价格分别为：

1、居民生活用水

第一阶梯：3.13元每立方米。

第二阶梯：4.18元每立方米。

第三阶梯：7.33元每立方米。

2、非居民生活用水4.63元每立方米。

3、特种用水9.88元每立方米。

二、水资源费的调整是国家节能减排的一项重要措施。请水利部门和两个供水单位采取多种形式搞好政策宣传，做好用户的解释工作。

三、本通知从2018年5月份水量开始征收执行。过去有关规定与本通知不符的，一律以本通知为准。

武冈市发展和改革局

2018年4月28日

抄送：市委办、市人大办、市政府办、市政协办、市纪委办、市财政局、市非税收入管理局

武冈市物价局文件

武价字〔2013〕24号

关于调整城市自来水夏供水价格的通知

武冈市自来水公司、武冈市城市供水有限公司：

城市自来水价格自2008年调整以来，供水成本逐年上升，供水企业收不抵支，难以维持正常生产、经营。根据省物价局、省住房和城乡建设厅湘价服〔2013〕12号“关于印发《湖南省城市供水价格管理办法》的通知”精神，在严格进行自来水供水成本监审的基础上，依法召开了听证会，报市人民政府同意，并上报邵阳市物价局备案。现就我市城市自来水夏、供水价格调整有关问题通知如下：

一、夏水价格

制水单位向供水单位夏水，夏水价格确定为0.47元/m^3，以夏水计量表水量为结算水量。

二、销售价格

1、居民生活用水价格：由现行1.72元/m^3调整为2.10元/m^3。

2、非居民生活用水价格：由现行2.58元/m^3调整为3.15元/m^3。

3、特种行业用水价格：由现行6.88元/m^3调整为8.40元/m^3。

三、价外征收项目及标准

1、污水处理费：暂按居民生活用水0.72元/m^3，行政事业单位用水、工业用水0.8元/m^3，经营用水1.00元/m^3，特种行业用水1.20元/m^3执行。今后，如政府需要调整，再按新的文件执行。

2、价格调节基金0.05元/m^3。

3、水资源费0.02元/m^3。

以上项目由供水单位随水费征收。

四、城市供水与人们生产、生活息息相关，价格调整后，希自来水公司和城市供水有限公司严把制水质量安全关，加强管理，挖潜革新，降低成本，提高服务质量，切实保质保量做好供水工作

本通知自二〇一三年六月抄见水量起执行。

附：武冈市自来水价格分类表

武冈市物价局

二〇一三年四月二十二日

抄报：邵阳市物价局、余孝武市长、夏贤钦副市长、张献礼副市长、王小波副市长。

抄送：市委办、市人大办、市政府办、市政协办、市法制办、市住建局、市水利局、市财政局、市非税局、市价格监督检查局、市价格认证中心。

综上所述，测算项目运营期收入明细如下表：

预期收入测算表

单位：万元

年度	新增售水收入	合计
2027 年	274.02	274.02
2028 年	1195.74	1195.74
2029 年	1295.39	1295.39
2030 年	1395.03	1395.03
2031 年	1395.03	1395.03
2032 年	1395.03	1395.03
2033 年	1395.03	1395.03
2034 年	1395.03	1395.03
2035 年	1395.03	1395.03
2036 年	1395.03	1395.03
2037 年	1395.03	1395.03
2038 年	1395.03	1395.03
2039 年	1395.03	1395.03
2040 年	1395.03	1395.03
2041 年	1395.03	1395.03
2042 年	1395.03	1395.03
2043 年	1395.03	1395.03
2044 年	1395.03	1395.03
2045 年	1395.03	1395.03
2046 年	1162.53	1162.53
合计	26248.16	26248.16

2.现金流出

项目的主要成本为经营成本及相关税费，经营成本主要包括燃料动力费、药剂费、水资源费、污泥处理费、职工工资及福利费、日常检修及维护费、管理费用。

（1）燃料动力费

根据可行性研究报告，本项目燃料动力费指供水厂用电费用，年用电量约为328.5万kWh。根据2026年9月湖南省电网销售电价表，本项目电费按0.80元/千瓦时计算。

国网湖南省电力有限公司代理购电工商业用户电价表

（执行时间：2026年9月1日-2026年9月30日）

单位：元/千瓦时、元/千瓦·月、元/千伏安·月

用电分类		电压等级	平均度电电价	其中					分时电度电价（元/千瓦时）			容（需）量用电价格	
				上网电价	上网环节线损费用折价	电度输配电价	基金及附加	系统运行费用折价	尖峰时段电度电价	高峰时段电度电价	低谷时段电度电价	最大需量	变压器容量
工商业用电	两部制	220千伏及以上	0.611115	0.331897	0.014605	0.085200	0.010250	0.169102		0.900136	0.382904	32.2	20.1
		110千伏	0.666315			0.110400				0.910456	0.392174	32.2	20.1
		35千伏	0.695315			0.139400				0.969856	0.403774	35.4	22.1
		1-10千伏	0.725315			0.169400				1.029856	0.415774	35.4	22.1
	单一制	220千伏及以上	0.736815			0.180900				1.052956	0.420374		
		110千伏	0.766815			0.210900				1.086256	0.426374	-	-
		35千伏	0.776815			0.220900				1.117256	0.436374	-	-
		1-10千伏	0.796815			0.240900				1.149256	0.444374	-	-
		不满1千伏	0.810815			0.260900				1.181256	0.452374	-	-

注 1.上表所列价格已含政府性基金及附加，其中，农网还贷资金2分，地方水库移民后期扶持资金0.62分钱，可再生能源电价附加1.9分钱。

2.分时电度用电价格根据湖南省发改委《关于优化我省分时电价政策有关事项的通知》（湘发改价调〔2025〕385号）文件规定形成。时段划分：尖峰时段20:00-24:00（7、8月），18:00-22:00（1、12月）；高峰时段16:00-24:00（7、8月为16:00-20:00；1、12月为16:00-18:00，22:00-24:00）；平段时段6:00-12:00，14:00-16:00；低谷时段0:00-6:00，12:00-14:00。浮动比例：高峰电价为平段电价上浮60%，低谷电价为平段电价下浮60%，尖峰电价在高峰电价基础上上浮20%。

3.对于已直接参与市场交易（不含已在电力交易平台注册但未参与电力市场交易）在无正当理由情况下改由电网企业代理购电的用户，按有燃煤发电自备电厂、由电网企业代理购电的用户，暂不能直接参与市场交易由电网企业代理购电的高耗能用户，上网电价按上表中的1.5倍执行，其他标准及规则同常规用户。

4.根据《国家发展改革委 国家能源局关于完善新能源发电就近消纳的通知》（发改价格〔2025〕1192号）有关规定，经湖南省发展和改革委员会审定的湖南电网就近消纳、绿电直连有项目2026年度执行平均供电部电为49%，现予公布。

（2）药剂费

本项目药剂主要包括PAC、精盐、氢氧化钠、软水盐。本项目就每种药剂取三个报价进行参考，根据市场查询情况，PAC三个报价均为5200元/吨，本项目取值5200元/吨；精盐三个报价分别为320元/吨、300元/吨、300元/吨，本项目取平均值310元/吨；氢氧化钠三个报价分别为3500元/吨、5000元/吨、4500元/吨，本项目取平均值4330元/吨；软水盐三个报价分别为2800元/吨、1200元/吨、1000元/吨，本项目取平均值1670元/吨。根据两个水厂药剂实际用量，各药剂综合单价为每吨水0.019元。

药剂名称	用量（kg/T）	单价（元/吨）	药剂费用（元/吨水）
PAC	0.0027	5200	0.01404
精盐	0.0054	310	0.001674
氢氧化钠	0.00045	4330	0.0019485
软水盐	0.00086	1670	0.0014362
合计			**0.0190987**

PAC市场价格：

序号	单价（元/吨）	市场报价
1	5200	

		https://detail.1688.com/offer/890873827557.html?src=zhanwai&pid=301011_0000&ptid=hr28960b0db32233&exp=enquiry%3AB%3BqueryMobilePhone%3AA%3Bxlyx%3AB&_force_exp_buckets_=11803%2C2024061701%2C2024011602&spm=a312h.2018_new_sem.dh_002.3.71e9ca3bU5kAid&cosite=baidujj_pz&tracelog=p4p&_p_isad=1&clickid=cb5e9fd5fe54431193a95c7b6e1395c2&sessionid=b3c36ca7bf5d1861afed5d2c985cebc3&a=1612&e=WKe2vp5YCdoekp5o8PDKwRPjo0NXVHupBqTYB9T57vISIDmc0OgFWiMYN8SrGC0GWFzNQEO-RHRJbYV5RWe5BjInCqJZrDncPn1Pf0r1Saxqr9jnwb5MoE1Fyy7ykXw2VuUsFK5vc0gkd8RDH0jDu8R70xwAjjSCPpKf2e1u1lsBAoImkSt1V0BK2qu5YdKj3U-3sykzB-BmJDhcHYCjssdsFKG7qG0rFsvucrcGsek73mGYoU0kaaGGe-.Lx9Vm&sk=sem&style=1
2	5200	 https://detail.1688.com/offer/625147516045.html?src=zhanwai&pid=301011_0000&ptid=hr28960b0db32233&exp=enquiry%3AB%3BqueryMobilePhone%3AA%3Bxlyx%3AB&_force_exp_buckets_=11803%2C2024061701%2C2024011602&spm=a312h.2018_new_sem.dh_002.7.71e9ca3bU5kAid&cosite=baidujj_pz&tracelog=p4p&_p_isad=1&clickid=00b0dc147c204946bc397688aaf444fc&sessionid=b3c36ca7bf5d1861afed5d2c985cebc3&a=1192&e=fz5PRW8o-jsekp5o8PDKwT9a5gvL92tCyFx0vFJA7Ryau0wiEbcwNsDpzp4ag6Yz0TJ5P0B5HEeYQzLtlGn0iHzml3k.6c0eKW250MosXukofyCgn.0d-jMzujNoonjDYJih2u2iaz4.qRYo7QbicJF7.kOmYDmePkpdyukS.fDzeIFi7JgKAhlJse8D5iHinHK3TfF9uyoyOqjArV2QlDk7LfGNM0dqtx4cSEdIIJImhFb0fw3-sTbDZ-GDdJY1vsWBPW6mWbo_&sk=sem&style=1
3	5200	 https://detail.1688.com/offer/860541403175.html?src=zhanwai&pid=301011_0000&ptid=hr28960b0db32233&exp=enquiry%3AB%3BqueryMobilePhone%3AA%3Bxlyx%3AB&_force_exp_buckets_=11803%2C2024061701%2C2024011602&spm=a312h.2018_new_sem.dh_002.15.71e9ca3bU5kAid&cosite=baidujj_pz&tracelog=p4p&_p_isad=1&clickid=a2d697c4f03e4aa9865e97751dfad61d&sessionid=b3c36ca7bf5d1861afed5d2c985cebc3&a=1986&e=1yDP7HT-G12QgV3XCjgNJz0F27DDzY14iGaQrw24vzpjdDLn3QhSxeY61Pzdazuh6x2YN2KjnTITiUDFF9

		rzKx3t0Y0acoT9YO8FRjyuZXy1Izie56tN5NwwDXq9y0eKGeaYvKL9WU461IvcvOHGX.vpCzrGV0vX3Zds2widbE9x3MQk-kGIxW4NIPGHm5Cju4ipDaezPhBS3NtInfjYuycYaPRq7sh-RM.LrH5ZxdVyzPbnl3GxCUyBBM1NFQ7thGb8wrcekQI_&sk=sem&style=1

精盐市场价格：

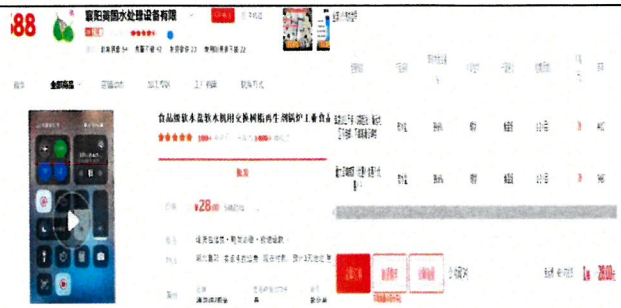
序号	单价（元/吨）	市场报价
1	320	 https://detail.1688.com/offer/887746813761.html?src=zhanwai&pid=301011_0000&ptid=hr28960b0db32233&exp=enquiry%3AB%3BqueryMobilePhone%3AA%3Bxlyx%3AB&_force_exp_buckets_=11803%2C2024061701%2C2024011602&spm=a312h.2018_new_sem.dh_002.67.ea7d6361FRnO6c&cosite=baidujj_pz&tracelog=p4p&_p_isad=1&clickid=113094026d614b54bc01b4d9b57b9b81&sessionid=7e7707c14ccc91520b75c84f2037ced2&a=1041&e=2tJ-HiwQ5xgnsmYFPkKPQhMkXAvuwLGHoErqDnu6qw0mtdNO4L0jbdj36etjgDNF89RTH17EISZ7rQSlqo64QSIINPawulx8nJNj77zfqg70cdHb7NhwsovbZ4KRGwbM.BqPk6OrTyYDmQ60dZWy2DbL70z.wKOk.i0rdX1sSgd6TfNj3VF2REum.0pEI5q7wSbKUJwy.t.KNFD6uY4ZUgNNJO8D8mtRvH0HXbcgiIw_&sk=sem&style=1
2	300	 https://detail.1688.com/offer/725066359110.html?src=zhanwai&pid=301011_0000&ptid=hr28960b0db32233&exp=enquiry%3AB%3BqueryMobilePhone%3AA%3Bxlyx%3AB&_force_exp_buckets_=11803%2C2024061701%2C2024011602&spm=a312h.2018_new_sem.dh_002.9.ea7d6361FRnO6c&cosite=baidujj_pz&tracelog=p4p&_p_isad=1&clickid=a2e2bbdafe4649d0bddaa2228a136a78&sessionid=b9904675c97a176fba01eecb8cf877f4&a=1933&e=MhIVIZLYnGXzrrk0AjWQ.80TNDrQDIxAJA8H-0IduJXMA2CkNdiAWd7ci3PUVELlhn2IpebV1UHqDlLtgpynWrJq6bcNq2MC3AnB8xJAv.Xmg69vEeqE9ed8YHMM1AYTwTZXT2StbLF2K9C9oqqaM3FCikrozx58.tkCcAqa2BGkglCsIPKPDuXGsKpsGP1g66Uyv8XSUiqS3BnMsPZWPZe2C7cuN4RABATKnw2YSmA_&sk=sem&style=1
3	300	

		https://detail.1688.com/offer/777711908038.html?src=zhanwai&pid=301011_0000&ptid=hr28960b0db32233&exp=enquiry%3AB%3BqueryMobilePhone%3AA%3Bxlyx%3AB&_force_exp_buckets_=11803%2C2024061701%2C2024011602&spm=a312h.2018_new_sem.dh_002.25.ea7d6361FRn06c&cosite=baidujj_pz&tracelog=p4p&_p_isad=1&clickid=8a08d568f764476ebd0ec3398fb2bf1d&sessionid=b9904675c97a176fba01eecb8cf877f4&a=1276&e=H9p8CDtv7cCQgV3XCjgNJ7LfaupOvlS.4KO.zkXT0ajzKyPnE00jDkRsF5LO-UltkXGyd3EbH1muqhQDr1YFHQvL6kPeDrdFFxsyyD.5G3lTSZlMCililcu78A1eF1fIE8DgYIpuA96e42lcyYZybSdp9xSOFuFlzF2NdiE62aNGjb2M9GClgPLPfHaXPfa9r.QIK06.hssDVVG56GzvTDc.6e2pjlV3Jq4lfoP1pwc_&sk=sem&style=1

氢氧化钠市场价格：

序号	单价（元/吨）	市场报价
1	3500	 ¥3.50/千克 山东济南 君正片碱 片状氢氧化钠 污水处理 99%含量高浓度 苛性钠 https://b2b.baidu.com/ss?q=%E6%B0%A2%E6%B0%A7%E5%8C%96%E9%92%A0&from=b2b_straight&srcid=5103&from_restype=product&pi=baidu.b2b_straight.title
2	5000	 ¥5.00/千克 河北廊坊 鹏彩化工 分析纯 氢氧化钠 化学试剂大包装 全国可售 https://b2b.baidu.com/ss?q=%E6%B0%A2%E6%B0%A7%E5%8C%96%E9%92%A0&from=b2b_straight&srcid=5103&from_restype=product&pi=baidu.b2b_straight.title
3	4500	 片碱 工业级 冶金化肥 含量98.5% 片状氢... 上海肯藤贸易有限... ¥4500.00元/吨 https://b2b.baidu.com/ss?q=%E6%B0%A2%E6%B0%A7%E5%8C%96%E9%92%A0&from=b2b_straight&srcid=5103&from_restype=product&pi=baidu.b2b_straight.title

软水盐市场价格：

序号	单价（元/吨）	案例
1	2800	 https://detail.1688.com/offer/746272362273.html?src=zhanwai&pid=301011_0000&ptid=hr28960b0db32233&exp=enquiry%3AB%3BqueryMobilePhone%3AA%3Bxlyx%3AB&_force_exp_buckets_=11803%2C2024061701%2C2024011602&spm=a312h.2018_new_sem.dh_002.13.ef9f3e2aj2OAOn&cosite=baidujj_pz&tracelog=p4p&_p_isad=1&clickid=9e8b93d60d184facbbb459f8992c36d3&sessionid=e7b2fc94c04f47278d234418e8alca67&a=1535&e=xla.LBTbehdDTWjC-T6pUPW441UN6DKYHLjGDd1051PesNj2plf0GNhCTtYzv2SaP0Z0.fLWEiPbbZ90C0ekinDE-7Sr1kTMNLr2C2JhkN5alt62H33aghbksx5mLHr-fp-MEAe1JJ1OM6R45Q4jYjmcgweEslzvUBmjdgl.F7BvynnVwg0aaY1M1YJG0Jq7xIqCgvhSOLXV5ulizsYUBfT37b0vPTXZlejHfykxWVetJabqxJm3WQ__&sk=sem&style=1
2	1200	 https://detail.1688.com/offer/781056107393.html?src=zhanwai&pid=301011_0000&ptid=hr28960b0db32233&exp=enquiry%3AB%3BqueryMobilePhone%3AA%3Bxlyx%3AB&_force_exp_buckets_=11803%2C2024061701%2C2024011602&spm=a312h.2018_new_sem.dh_002.7.ef9f3e2aj2OAOn&cosite=baidujj_pz&tracelog=p4p&_p_isad=1&clickid=f68b4df094b44ef1896398935c15445c&sessionid=e7b2fc94c04f47278d234418e8alca67&a=1069&e=KbHecUaR2TITYcNKdrs6aF.lowjYAjptTalW4o8suur052bsAeAYk-lu4hwN7vkBfNMJerJqFkoIsyk9f3SU5BR2p.QKT684EdtN-cQKWcPusQMh33PzeyU6nbTBBzA8f4kQARXBV9ehGaySlq64Rv.I2M5ePQ3lWkZuCzoKaMncrepJDsQ5rASpU6VVOqlTeOGaiYDUGatEJtkH7dQxHjHXM65fnFGzzA.X9JGCdx-WFnW6BT4eGA__&sk=sem&style=1
3	1000	 https://detail.1688.com/offer/758937856946.html?src=zhanwai&pid=301011_0000&ptid=hr28960b0db32233&exp=enquiry%3AB%3BqueryMobilePhone%3AA%3Bxlyx%3AB&_force_exp_buckets_=11803%2C2024061701%2C2024011602&spm=a312h.2018_new_sem

		.dh_002.69.ef9f3e2aj2OAOn&cosite=baidujj_pz&tracelog=p4p&_p_isad=1&clickid=b77ddb490c594c30b785ca3071364c43&sessionid=7f2f096e39f1481edb084d641442dfae&a=1074&e=D6UkhDIZj7MQvA2gVQSpSWskFOUEdbMMqbJeUIqr0NsQ2aaiAzmPbQPG7p8GOhv6a3ZZMEtcHJFHT5.Kn2jVxybvq304s4rgvyKZ26PqXFolAQVtVQ5DmSd5H6uZ6GZnJ6PiBsUBnolrI8TLb6IouS4mxgBPLoBVKOgOkrR7jcLxFhsSxLUkNel4HfBV.OVloQ-5kzOaOhV7DXbZHrdHE5q.8c5EcVzrB1oBpleoPnGVqXU8LAUwdw__&sk=sem&style=1

（3）水资源费：本项目计算水资源费的取水量根据新增售水量确定，管网漏损率按10%计算。根据《湖南省发展和改革委员会湖南省财政厅关于发布湖南省水利系统行政事业性收费标准的通知》（湘发改价费规〔2021〕473号），公共供水取水收费标准为0.08元每立方米。

湖南省发展和改革委员会 湖 南 省 财 政 厅 关于发布湖南省水利系统行政事业性收费标准的通知 湘发改价费规〔2021〕473号

发布日期：2021-08-02 作者：信息中心 查看次数：700次 【字体：大 中 小】

省水利厅，各市州发展改革委、财政局：

为加强全省水利系统行政事业性收费管理，规范收费行为，根据《湖南省行政事业性收费管理条例》和《湖南省行政程序规定》的有关规定，我们对水利系统的行政事业性收费标准进行了全面清理和规范。现予以发布并就有关事项通知如下：

一、全省水利系统行政事业性收费一律按本次发布的项目标准执行，具体收费标准见附件。

附件

湖南省水利系统行政事业性收费项目和标准表

序号	收费项目	计费单位	收费标准（元）	征收单位	收费对象及范围	备注
一	水资源费			各级水行政主管部门	取用水的单位和个人	
（一）	地表水					
	1、工业用水	元/m^3	0.1			
	2、生活取水	元/m^3	0.1			
	3、公共供水取水	元/m^3	0.08			
	4、水力发电取水	元/kW·h	0.003			

（4）污泥处置费

根据2026年湖南省已发行同类项目标准，每万吨水产生污泥量的预测约在0.6-2吨之间，污泥处置成本约在200-280元/吨之间，本项目根据城区供水实际情况，按照每万吨水产生污泥量1吨计算，污泥处置成本按280元/吨计算，处置成本包括污泥处理和运输。考虑通货膨胀和物价增长，价格按每三年增长5%计算。

序号	污泥量（吨/万吨水）	处置单价（元/吨）	案例
1	0.71	260	**2026年湖南省政府专项债券 长沙县城乡供水一体化三期项目 融资平衡方案** 长沙县城乡供水一体化三期项目拟发行2026年湖南省政府专项债券8,000.00万元，具体信息如下： （5）污泥处置费：根据《城镇给水排水技术规范》（GB50788-2012），参考污泥处理标准设置污泥处置系统及配套设施。根据供水项目经验值，污泥产生量综合按0.71吨污泥/万吨供水量确定，污泥处置暂按260元/吨计算，满负荷生产第一年（运营期第四年）污泥处置费为30.32万元。
2	0.6	200	2026年湖南省政府专项债券 慈利县城镇供水提质扩容(庄塔水厂)项目 融资平衡方案 慈利县城镇供水提质扩容(庄塔水厂)项目拟发行2026年湖南省政府专项债券20000.00万元，具体信息如下： 4、污泥处理费 参考慈利县其他正在运营的自来水厂的单位污泥产生量，本项目污泥产生量按0.60吨/万吨，则本项目年度污泥产生量为1219.83吨/年（100%生产效率）。通过参照同类型项目，污泥处理相关费用包括固体垃圾转运清理费约100.00元/吨，污泥处置费约200.00元/吨。

3	2	280	**2026 年湖南省政府专项债券 双牌县毛家岭水厂管网延伸工程融资平衡方案** 双牌县毛家岭水厂管网延伸工程拟发行2026年湖南省政府专项债券10,000.00万元，具体信息如下： （4）污泥清运及处理费：包括制水过程中产生的污废水和污泥处理费用，按年污泥量产生量水平约 2t/万 m³污水、每吨污泥处理费 280 元估算。污泥清运及处理费标准考虑计算期每 5 年上涨 10%。

（5）职工工资及福利费用：根据项目可行性研究报告，项目新增人员按20人计算。根据2025年湖南省城镇非私营单位分行业门类就业人员年平均工资，电力、热力、燃气及水生产和供应业就业人员年平均工资为140835元，出于谨慎考虑，本项目工作人员年均工资及福利暂按14.5万元/年进行估算，以后每3年按上一阶段上涨5%计取。

表1　2025年湖南省城镇非私营单位分行业门类就业人员年平均工资及增速

单位：元，%

行　业	2025年	2024年	增长速度
合　计	**102468**	**97170**	**5.5**
农、林、牧、渔业	76831	67438	13.9
采矿业	76458	74685	2.4
制造业	95856	92376	3.8
电力、热力、燃气及水生产和供应业	140835	126312	11.5
建筑业	72081	71382	1.0
批发和零售业	88850	84912	4.6
交通运输、仓储和邮政业	114459	109560	4.5
住宿和餐饮业	54151	52021	4.1
信息传输、软件和信息技术服务业	157171	159778	-1.6
金融业	145000	139275	4.1
房地产业	75477	79430	-5.0
租赁和商务服务业	85685	80449	6.5
科学研究和技术服务业	127888	123316	3.7
水利、环境和公共设施管理业	70720	70393	0.5
居民服务、修理和其他服务业	91128	90236	1.0
教育	106183	97717	8.7
卫生和社会工作	129775	121943	6.4
文化、体育和娱乐业	112858	115915	-2.6
公共管理、社会保障和社会组织	101368	93402	8.5

（6）日常检修及维护费：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）规定及项目实际情况，按年度固定资产折旧的10%暂估（直线法折旧、折旧年限20年、5%残值率）。

（7）管理费用：包括办公费、劳动保护费、住宿费、汽车费用、邮电通讯费用、会议费、文印费、就餐补贴及其他费用等，管理费用按年收入的5%计取。

（8）税费：增值税及附加

根据本项目经营业务及现行会计制度，从营业收入中直接扣除的税金及附加主要有增值税、城市维护建设税、教育附加税和地方教育费及附加。

增值税：新增售水收入按9%计征增值税；电费、药剂费按13%、日常维修费按9%，管理费按6%计征增值税；本项目建安工程费用按增值税率9%、工程建设其他费用及预备费按增值税率6%计算。

新建资产进项税抵扣：根据《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）规定：自2019年4月1日起，《营业税改征增值税试点有关事项的规定》（财税〔2016〕36号）第一条第（四）项第1点、第二条第（一）项第1点停止执行，纳税人取得不动产或者不动产在建工程的进项税额不再分2年抵扣。此前按照上述规定尚未抵扣完毕的待抵扣进项税额，可自2019年4月税款所属期起从销项税额中抵扣。

增值税附加：按5%、3%、2%比例分别缴纳城市维护建设税、教育附加税和地方教育费及附加。

测算项目运营期支出明细如下表：

预期支出测算表

单位：万元

年度	燃料动力费	药剂费	水资源费	污泥处置费	职工工资及福利费用	日常检修及维护费	管理费用	税金	合计
2027	65.70	0.53	8.83	2.81	72.50	9.42	13.70	0.00	**173.49**
2028	262.80	9.20	38.54	12.26	290.00	37.69	59.79	0.00	**710.28**
2029	262.80	9.97	41.76	13.29	290.00	37.69	64.77	0.00	**720.28**
2030	275.94	10.74	44.97	15.02	304.50	37.69	69.75	0.00	**758.61**
2031	275.94	10.74	44.97	15.02	304.50	37.69	69.75	0.00	**758.61**
2032	275.94	10.74	44.97	15.02	304.50	37.69	69.75	0.00	**758.61**
2033	289.74	10.74	44.97	15.77	319.73	37.69	69.75	0.00	**788.39**
2034	289.74	10.74	44.97	15.77	319.73	37.69	69.75	0.00	**788.39**
2035	289.74	10.74	44.97	15.77	319.73	37.69	69.75	0.00	**788.39**
2036	304.22	10.74	44.97	16.56	352.50	37.69	69.75	50.66	**887.09**
2037	304.22	10.74	44.97	16.56	352.50	37.69	69.75	79.10	**915.53**
2038	304.22	10.74	44.97	16.56	352.50	37.69	69.75	79.10	**915.53**
2039	319.44	10.74	44.97	17.39	370.13	37.69	69.75	77.17	**947.27**
2040	319.44	10.74	44.97	17.39	370.13	37.69	69.75	77.17	**947.27**
2041	319.44	10.74	44.97	17.39	370.13	37.69	69.75	77.17	**947.27**

2042	335.41	10.74	44.97	18.26	388.64	37.69	69.75	75.15	**980.60**
2043	335.41	10.74	44.97	18.26	388.64	37.69	69.75	75.15	**980.60**
2044	335.41	10.74	44.97	18.26	388.64	37.69	69.75	75.15	**980.60**
2045	352.18	10.74	44.97	15.02	408.07	37.69	69.75	73.02	**1011.44**
2046	293.48	7.46	37.47	11.92	340.06	31.41	58.13	61.02	**840.95**
合计	**5811.19**	**199.00**	**846.12**	**304.28**	**6607.12**	**719.24**	**1312.39**	**799.86**	16599.20

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：

经营性净现金流量测算表

单位：万元

年度	经营性现金流入	经营性现金流出	净现金流
2027	274.02	173.49	100.53
2028	1195.74	710.28	485.46
2029	1295.39	720.28	575.11
2030	1395.03	758.61	636.42
2031	1395.03	758.61	636.42
2032	1395.03	758.61	636.42
2033	1395.03	788.39	606.64
2034	1395.03	788.39	606.64
2035	1395.03	788.39	606.64
2036	1395.03	887.09	507.94
2037	1395.03	915.53	479.50
2038	1395.03	915.53	479.50
2039	1395.03	947.27	447.76
2040	1395.03	947.27	447.76
2041	1395.03	947.27	447.76
2042	1395.03	980.60	414.43
2043	1395.03	980.60	414.43
2044	1395.03	980.60	414.43
2045	1395.03	1011.44	383.59
2046	1162.53	840.95	321.58
合计	26248.16	16599.20	9648.96

（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为9,648.96万元，明细如下表：

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	武冈市	武冈市城区供水设施改扩建工程	26248.16	16599.20	9,648.96

六、项目收益与融资自求平衡性评价

（一）项目平衡性预测

武冈市城区供水设施改扩建工程运营期内经营性净现金流9,648.96万元，融资还款本息合计为6,333.60万元，本息保障倍数为1.52倍，项目预期收益可以覆盖本息，详见下表：

单位：万元

序号	地区	项目名称	净现金流量	融资本息和	本息覆盖率
1	武冈市	武冈市城区供水设施改扩建工程	9,648.96	6,333.60	1.52

（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，本项目现金流预测见下表。

项目现金流预测表

单位：万元

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	**现金流入**	**34,281.87**	**4,338.20**	**3,969.53**	**1,195.74**	**1,295.39**	**1,395.03**	**1,395.03**	**1,395.03**	**1,395.03**	**1,395.03**	**1,395.03**
1	资本金流入	**3,833.71**	138.20	3,695.51	0.00	0.00	0.00					
2	融资资金流入	**4,200.00**	4,200.00									
3	运营期现金流入	**26,248.16**	0.00	274.02	1,195.74	1,295.39	1,395.03	1,395.03	1,395.03	1,395.03	1,395.03	1,395.03
二	**现金流出**	**30,859.83**	**4,338.20**	**3,869.00**	**817.80**	**827.80**	**866.13**	**866.13**	**866.13**	**895.91**	**895.91**	**895.91**
1	建设期资金流出	**7,927.03**	4,338.20	3,587.99								
2	运营期资金流出	**16,599.20**	0.00	173.49	710.28	720.28	758.61	758.61	758.61	788.39	788.39	788.39
3	融资还本付息	**6,333.60**		106. 68	106. 68	106. 68	106. 68	106. 68	106. 68	106. 68	106. 68	106. 68
三	**净现金流量**	**3,422.04**	**0.00**	**100.53**	**377.94**	**467.59**	**528.90**	**528.90**	**528.90**	**499.12**	**499.12**	**499.12**
四	**累计现金流量**		**0.00**	**100.53**	**479.31**	**947.74**	**1,477.48**	**2,007.22**	**2,536.96**	**3,036.92**	**3,536.88**	**4,036.84**

续上表

序号	项目	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**	**1,395.03**	**1,395.03**	**1,395.03**	**1,395.03**	**1,395.03**	**1,395.03**	**1,395.03**	**1,395.03**	**1,395.03**	**1,395.03**	**1,162.53**
1	资本金流入											
2	融资资金流入											
3	运营期现金流入	1,395.03	1,395.03	1,395.03	1,395.03	1,395.03	1,395.03	1,395.03	1,395.03	1,395.03	1,395.03	1,162.53
二	**现金流出**	**994.61**	**1,023.05**	**1,023.05**	**1,054.79**	**1,054.79**	**1,054.79**	**1,088.12**	**1,088.12**	**1,088.12**	**1,118.96**	**5,148.47**
1	建设期资金流出											
2	运营期资金流出	887.09	915.53	915.53	947.27	947.27	947.27	980.60	980.60	980.60	1,011.44	840.95
3	融资还本付息	106. 68	106. 68	106. 68	106. 68	106. 68	106. 68	106. 68	106. 68	106. 68	106. 68	4,306.68
三	**净现金流量**	**400.42**	**371.98**	**371.98**	**340.24**	**340.24**	**340.24**	**306.91**	**306.91**	**306.91**	**276.07**	**-3,985.94**
四	**累计现金流量**	**4,438.10**	**4,810.92**	**5,183.74**	**5,524.82**	**5,865.90**	**6,206.98**	**6,514.73**	**6,822.48**	**7,130.23**	**7,407.14**	**3,422.04**

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	1.11	1.52	1.94
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.79	1.52	1.26

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1.11，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1.26，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

91430104MAE99XJ51G

营业执照

（副　本）

副本编号：1 - 1

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　湖南中矩会计师事务所（普通合伙）

类　　型　普通合伙企业

执行事务合伙人　李文

经营范围　许可项目：注册会计师业务；司法鉴定服务（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，具体经营项目以批准文件或许可证件为准）一般项目：税务服务；财务咨询；资产评估；破产清算服务；企业管理咨询；财政资金项目预算绩效评价服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；房地产评估；招投标代理服务；政府采购代理服务；法律咨询（不含依法须律师事务所执业许可的业务）；市场主体登记注册代理；价格鉴证评估；融资咨询服务；社会经济咨询服务（除依法须经批准的项目外，自主开展法律法规未禁止、未限制的经营活动）

出　资　额　壹佰万元整

成立日期　2025年01月02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E39地块11栋4层401房

登记机关

2026 年 6 月 17 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：湖南中矩会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：李文

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E39地块11栋4层401房

组织形式：普通合伙

执业证书编号：43010201

批准执业文号：湘财会[2025]8号

批准执业日期：2025年3月18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

2025 年 3 月 10 日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

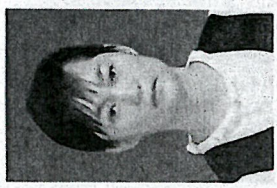
姓　名 Full name　李文

性　别 Sex　女

出生日期 Date of birth　1969-06-10

工作单位 Working unit　湖南湖能卓信会计师事务所有限公司

身份证号码 Identity card No.　430104690610052



证书编号：
No. of Certificate　110001102622

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　2007 年 /y　06 月 /m　14 日 /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

2015

湖南省注册会计师协会 年度任职资格检查 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.

2015.3.20

湖南省注册会计师协会 年度任职资格检查 合格专用章

2016

湖南省注册会计师协会 2016 年 3 月 5 日 年度任职资格检查 合格专用章

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name 罗燕军

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1970-05-26

工作单位 Working unit 湖南中矩会计师事务所（普通合伙）

身份证号码 Identity card No. 430311197005264021

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：No. of Certificate 430700060020

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 2007 年/y 11 月/m 02 日/d

2008年3月换证

年/y 月/m 日/d

武冈市林业综合利用项目
预期收益与融资平衡
专项评价报告

湘和瑞核字[2026]第0051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

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265BA7165Q

武冈市林业综合利用项目
预期收益与融资平衡
专项评价报告

湘和瑞核字[2026]第0051号

我们接受委托，对武冈市林业综合利用项目的预期收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号－预测性财务信息的审核》。相关项目实施主体对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设证据的审核，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，本次评价的武冈市林业综合利用项目，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《武冈市林业综合利用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·长沙

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二六年十月十六日

附件：

项目预期收益与融资自求平衡专项评价说明

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的自求平衡关系，保证债券正常的还本付息需要，并编制武冈市林业综合利用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：武冈市林业综合利用项目

2.项目实施机构：武冈市林业局

3.建设地点：武冈市国有林场范围内

4.建设内容及规模：本项目改造提升林业产业基地11000亩，其中：林下经济基地10137.6亩，特色经济林基地862.4亩，配套新建作业道36公里。

5.建设期：2026年4月至2028年3月。

（二）项目总投资

项目总投资概算金额9,719.12万元，其中：建安工程费用8,499.99万元，工程建设其他费用654.50万元，预备费274.63万元，建设期利息290.00万元。

（三）资金筹资方案、

武冈市林业综合利用项目的资金来源主要为自有资金及发行政府专项债券。项目总投资9,719.12万元，其中：项目资本金5,119.12万元，拟申请发行政府专项债券资金4,600.00万元。

本次拟申请发行专项债券4,600.00万元，拟发行金额、期限及利率详见下表：

单位：万元

序号	地区	项目名称	本期拟发行		
			金额	期限（年）	利率
1	武冈市	武冈市林业综合利用项目	4,600.00	20	2.54%

四、应付本息情况

（一）债券应付本息情况

1.武冈市林业综合利用项目申请发行政府专项债券4,600.00万元，根据2026年9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2.54%，债券偿付方式为半年付息一次，到期一次性还本，建设期债券利息由自有资金统筹安排，债券存续期债券利息情况如下：

单位：万元

序号	地区	项目名称	本期拟发债金额	未来拟发行金额	应付利息金额	还本付息金额
1	武冈市	武冈市林业综合利用项目	4,600.00		2,336.80	6,936.80

2.债券自发行之日起债券存续期应还本付息合计6,936.80万元，具体情况如

下：

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
2026 年 10 月		4,600.00		4,600.00		
2027 年	4,600.00			4,600.00	116.84	116.84
2028 年	4,600.00			4,600.00	116.84	116.84
2029 年	4,600.00			4,600.00	116.84	116.84
2030 年	4,600.00			4,600.00	116.84	116.84
2031 年	4,600.00			4,600.00	116.84	116.84
2032 年	4,600.00			4,600.00	116.84	116.84
2033 年	4,600.00			4,600.00	116.84	116.84
2034 年	4,600.00			4,600.00	116.84	116.84
2035 年	4,600.00			4,600.00	116.84	116.84
2036 年	4,600.00			4,600.00	116.84	116.84
2037 年	4,600.00			4,600.00	116.84	116.84
2038 年	4,600.00			4,600.00	116.84	116.84
2039 年	4,600.00			4,600.00	116.84	116.84
2040 年	4,600.00			4,600.00	116.84	116.84
2041 年	4,600.00			4,600.00	116.84	116.84
2042 年	4,600.00			4,600.00	116.84	116.84
2043 年	4,600.00			4,600.00	116.84	116.84
2044 年	4,600.00			4,600.00	116.84	116.84
2045 年	4,600.00			4,600.00	116.84	116.84
2046 年 4 月	4,600.00			4,600.00	58.42	58.42
2046 年 10 月	4,600.00		4,600.00		58.42	4,658.42
合计		**4,600.00**	**4,600.00**		**2,336.80**	**6,936.80**

（二）项目融资还本付息情况

综上，项目融资的还本付息为6,936.80万元，具体情况如下：

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	武冈市	武冈市林业综合利用项目	4,600.00	2,336.80	6,936.80

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

本项目建成后，营业收入主要为林地租赁收入。

本项目拟用于出租的林地面积为11000亩，湖南省内同类型县级林地出租价格为1000-1600元之间，保守预测，本项目租赁价格拟按照1000元/亩/年进行测算。出租率按照首年70%，每年上涨5%，第三年及以后保持80%不变。根据2021～2025年CPI 年度涨幅分别为0.9%、2.0%、0.2%、0.2%、0.0%，近五年CPI平均增长水平为0.66%（折合每三年1.98%左右），考虑谨慎性原则，暂定本项目收入增长率按照每3年1.98%测算。





邵阳邵阳县 80亩 其它林地 经营权出租

土地编码:T772253　更新时间:2024-10-22 15:14:02　196 次查看

价格

1000 元/亩/年

成交后，需支付交易服务费 查看详情 >

土地地点　湖南/邵阳/邵阳县

土地类型　林地|其它林地

流转类型　经营权出租

经营权出租包含转包类型

流转年限　20 年

土地面积　80 亩



邵阳隆回县 450亩 灌木林地 经营权转让

土地编码:T750644　更新时间:2023-12-28 13:22:46　998 次查看

价格

72 万元

成交后，需支付交易服务费 查看详情 >

土地地点　湖南/邵阳/隆回县

土地类型　林地|灌木林地

流转类型　经营权转让

转包、转让、互换仅限于同一村集体内部成员之间

流转年限　1 年

土地面积　450 亩

测算项目运营期收入明细如下表：

项目收入测算表

单位：万元

序号	收入类别	合计	2028 年 10-12 月	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
	经营收入	**16,727.43**	**192.50**	**825.00**	**880.00**	**897.42**	**897.42**	**897.42**	**915.19**	**915.19**	**915.19**
1	**林地租赁收入**	**16,727.43**	**192.50**	**825.00**	**880.00**	**897.42**	**897.42**	**897.42**	**915.19**	**915.19**	**915.19**
	林地面积（亩）		11000	11000	11000	11000	11000	11000	11000	11000	11000
	出租单价（元/月/㎡）		1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000
	出租率（%）		70%	75%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
	单价上涨率（%）		100%	100%	100%	101.98%	101.98%	101.98%	104.00%	104.00%	104.00%
	月份（月）		3	12	12	12	12	12	12	12	12
序号	**收入类别**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**	**2041 年**	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**
	经营收入	**933.31**	**933.31**	**933.31**	**951.79**	**951.79**	**951.79**	**970.64**	**970.64**	**970.64**	**824.88**
1	**林地租赁收入**	**933.31**	**933.31**	**933.31**	**951.79**	**951.79**	**951.79**	**970.64**	**970.64**	**970.64**	**824.88**
	林地面积（亩）	11000	11000	11000	11000	11000	11000	11000	11000	11000	11000
	出租单价（元/月/㎡）	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000
	出租率（%）	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
	单价上涨率（%）	106.06%	106.06%	106.06%	108.16%	108.16%	108.16%	110.30%	110.30%	110.30%	112.48%
	月份（月）	12	12	12	12	12	12	12	12	12	10

2.现金流出

本项目的主要成本为经营成本和税金及附加。经营成本包括土地流转成本、工资及福利费、修理及维护费、其他费用等，相关税费包括增值税、印花税、城市建设维护费、教育费附加、地方教育费附加等。

（1）土地流转成本

项目运营期内土地流转成本根据周边案例取值100元/亩/年、每3年上涨5%。





邵阳邵阳县160.0亩乔木林地经营权出租

土地编码:T750778　更新时间:2024-05-08 17:17:06　770 次查看

价格

100 元/亩/年

成交后，需支付交易服务费 查看详情 >

土地地点　湖南/邵阳/邵阳县

土地类型　林地|乔木林地

流转类型　经营权出租

经营权出租包含转包类型

流转年限　20 年

土地面积　160 亩

（2）工资及福利费

项目运营期内工作人员预计6人，其中护林员3人，其他管理人员3名。人均工资参照湖南省统计局公布的《湖南统计年鉴2025》，城镇非私营单位林业在岗职工年平均薪资水平为7.29万元/人·年，考虑谨慎性原则，本项目人工工资暂定为7.29万元/人·年，人员薪酬预计每3年增长3%。



湖南省统计局 国家统计局湖南调查总队 编　湖南统计年鉴 2025

口普查基本情况
3-7 第七次全国人口普查基本情况
3-8 2011年至2019年全省分市州年末常住人口
主要统计指标解释
四、就业人员和工资
4-1 年末从业人员人数
4-2 按三次产业分的年末从业人员
4-3 年末城镇从业人员
4-4 年末城镇非私营单位按行业分组的女性从业人员(2024年)
4-5 城镇非私营单位分行业年末在岗职工(2024年)
4-6 城镇非私营单位在岗职工工资总额及年平均工资
4-7 城镇非私营单位分行业在岗职工工资总额(2024年)
4-8 城镇非私营单位分行业在岗职工年平均工资(2024年)

4-8　城镇非私营单位分行业在岗职工年平均工资(2024年)

Average Annual Wage of Employed Staff and Workers in Urban Non-private Units by Sector (2024)

单位:元　(yuan)

行 业	Item	全部在岗职工 Number of Staff and Workers on the Job	内资单位 Domestic Invested Units	港澳台、外商投资单位 Units with Funds from Hong Kong, Macao, Taiwan and Foreign
总计	Total	99663	100195	92091
农、林、牧、渔业	Agriculture, Forestry, Farming of Animals and Fishing	68525	68782	61470
农业	Agriculture	68703	68703	
林业	Forestry	72912	72902	77692
畜牧业	Farming of Animals	63607	63675	63393
渔业	Fishing	57455	57300	64286
农、林、牧、渔专业及辅助性活动	Agriculture, Forestry, Animal husbandry, Fishery and Auxiliary Activities	64622	64933	43088
采矿业	Mining	76230	76062	86344
煤炭开采和洗选业	Mining and Washing of Coal	64718	64718	
石油和天然气开采业	Petroleum and Natural Gas Extraction			

（3）修理及维护费

本次计算参考同类项目结合项目实际情况按固定资产原值的0.15%估算，以后各年均保持同等水平。

（4）其他费用

主要为其他管理费用等，参照《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》和《市政公用设施建设项目经济评价办法与参数》，其他费用可按前述所有成本之和的5-10%计取，本项目暂按前述所有成本之和的10%计算其他费用。

（5）相关税费

1）增值税销项

根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）、《关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32号）、《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）等相关税费文件，本项目林地租赁收入的增值税率为9%。

2）增值税进项

本项目总投资中建筑工程增值税率9%，设备购置增值税率13%，工程建设其他费用增值税率6%。本项目运营成本中修理及维护费增值税率13%，其他费用增值税率6%。

3）应交增值税

为增值税销项与增值税进项的差额。

4）税金及附加

①印花税：按当年营业收入的0.05%计算；

②城市维护建设税：按应交增值税的5%计算；

③教育费附加：按应交增值税的3%计算；

④地方教育费附加：按应交增值税的2%计算。

测算项目运营期支出明细如下表：

预期支出测算表

单位：万元

年度	土地流转成本	工资及福利费	维修维护费	其他费用	税金及附加	合计
2028 年	27.50	10.94	3.64	4.21	-	46.29
2029 年	110.00	43.74	14.58	16.83	-	185.15
2030 年	110.00	43.74	14.58	16.83	-	185.15
2031 年	115.50	45.05	14.58	17.51	-	192.64

年度	土地流转成本	工资及福利费	维修维护费	其他费用	税金及附加	合计
2032 年	115.50	45.05	14.58	17.51	-	192.64
2033 年	115.50	45.05	14.58	17.51	-	192.64
2034 年	121.28	46.40	14.58	18.23	-	200.49
2035 年	121.28	46.40	14.58	18.23	-	200.49
2036 年	121.28	46.40	14.58	18.23	-	200.49
2037 年	127.34	47.79	14.58	18.97	-	208.68
2038 年	127.34	47.79	14.58	18.97	-	208.68
2039 年	127.34	47.79	14.58	18.97	50.40	259.08
2040 年	133.71	49.22	14.58	19.75	84.89	302.15
2041 年	133.71	49.22	14.58	19.75	84.89	302.15
2042 年	133.71	49.22	14.58	19.75	84.89	302.15
2043 年	140.40	50.70	14.58	20.57	69.30	295.55
2044 年	140.40	50.70	14.58	20.57	69.30	295.55
2045 年	140.40	50.70	14.58	20.57	69.30	295.55
2046 年	122.85	43.52	12.15	17.85	58.47	254.84
合计	2,285.04	859.42	263.65	340.81	571.44	4,320.36

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：

经营性净现金流量测算表

单位：万元

年度	经营性现金流入	经营性现金流出	经营性净现金流
2028年	192.50	46.29	146.21
2029年	825.00	185.15	639.85
2030年	880.00	185.15	694.85
2031年	897.42	192.64	704.78
2032年	897.42	192.64	704.78
2033年	897.42	192.64	704.78
2034年	915.19	200.49	714.70
2035年	915.19	200.49	714.70

年度	经营性现金流入	经营性现金流出	经营性净现金流
2036年	915.19	200.49	714.70
2037年	933.31	208.68	724.63
2038年	933.31	208.68	724.63
2039年	933.31	259.08	674.23
2040年	951.79	302.15	649.64
2041年	951.79	302.15	649.64
2042年	951.79	302.15	649.64
2043年	970.64	295.55	675.09
2044年	970.64	295.55	675.09
2045年	970.64	295.55	675.09
2046年	824.88	254.84	570.04
合计	**16,727.43**	**4,320.36**	**12,407.07**

（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为12,407.07万元，明细如下表：

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	武冈市	武冈市林业综合利用项目	**16,727.43**	**4,320.36**	**12,407.07**

六、项目收益与融资自求平衡性评价

（一）项目平衡性预测

武冈市林业综合利用项目运营期内经营性净现金流12,407.07万元，融资还款本息合计为6,936.80万元，本息保障倍数为1.79倍，项目预期收益可以覆盖本息，详见下表：

单位：万元

序号	地区	项目名称	净现金流量	融资本息和	本息覆盖率
1	武冈市	武冈市林业综合利用项目	12,407.07	6,936.80	1.79

（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，本项目现金流预测见下表。

项目现金流预测表

单位：万元

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	**现金流入**	**26,446.55**	**5,600.00**	**3,900.00**	**411.62**	**825.00**	**880.00**	**897.42**	**897.42**	**897.42**	**915.19**
1	资本金流入	5,119.12	1,000.00	3,900.00	219.12						
2	融资资金流入	4,600.00	4,600.00								
3	运营期现金流入	16,727.43			192.50	825.00	880.00	897.42	897.42	897.42	915.19
二	**现金流出**	**20,696.31**	**5,600.00**	**3,900.00**	**219.12**	**301.99**	**301.99**	**309.48**	**309.48**	**309.48**	**317.33**
1	建设期资金流出	9,439.15	5,600.00	3,783.16	55.99						
2	运营期资金流出	4,320.36			46.29	185.15	185.15	192.64	192.64	192.64	200.49
3	融资还本付息	6,936.80		116.84	116.84	116.84	116.84	116.84	116.84	116.84	116.84
三	**现金净流量**	**5,750.24**	**0.00**	**0.00**	**192.50**	**523.01**	**578.01**	**587.94**	**587.94**	**587.94**	**597.86**
四	**期末累计现金结存**		**0.00**	**0.00**	**192.50**	**715.51**	**1,293.52**	**1,881.46**	**2,469.40**	**3,057.34**	**3,655.20**

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	2046 年
一	**现金流入**	**915.19**	**915.19**	**933.31**	**933.31**	**933.31**	**951.79**	**951.79**	**951.79**	**970.64**	**970.64**	**970.64**	**824.88**
1	资本金流入												
2	融资资金流入												
3	运营期现金流入	915.19	915.19	933.31	933.31	933.31	951.79	951.79	951.79	970.64	970.64	970.64	824.88
二	**现金流出**	**317.33**	**317.33**	**325.52**	**325.52**	**375.92**	**418.99**	**418.99**	**418.99**	**412.39**	**412.39**	**412.39**	**4,971.68**
1	建设期资金流出												
2	运营期资金流出	200.49	200.49	208.68	208.68	259.08	302.15	302.15	302.15	295.55	295.55	295.55	254.84
3	融资还本付息	116.84	116.84	116.84	116.84	116.84	116.84	116.84	116.84	116.84	116.84	116.84	4,716.84
三	**现金净流量**	**597.86**	**597.86**	**607.79**	**607.79**	**557.39**	**532.80**	**532.80**	**532.80**	**558.25**	**558.25**	**558.25**	**-4,146.80**
四	**期末累计现金结存**	**4,253.06**	**4,850.92**	**5,458.71**	**6,066.50**	**6,623.89**	**7,156.69**	**7,689.49**	**8,222.29**	**8,780.54**	**9,338.79**	**9,897.04**	**5,750.24**

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	1.55	1.79	2.03
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.85	1.79	1.73

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1.55，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1.73，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。



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。

统一社会信用代码

91430103MA4RFPYH4A

营业执照

（副本） 副本编号：1-1

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号栋1层001房

登记机关



2023年12月6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：湖南和瑞会计师事务所（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

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

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



22

年度检验登记 05
Annual Renewal Registration
2007年度任职资格检查
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.

湖南省注册会计师协会
2008年度任职资格检查
合格专用章

证书编号：430200140046
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 10 月 29 日
Date of Issuance

2008 年 12 月 21 日

年度检验登记 2009
Annual Renewal Registration
2009年度任职资格检查
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.

2012.3.1

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.

湖南省注册会计师协会
2016年度任职资格检查
合格专用章

2011 年 6 月 7 日

邓春玲 2022年度年检

邓春玲 430200140046

2017 年 7 月 20 日
2017年度任职资格检查
合格专用章

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name 汪霞

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1978-04-12

工作单位 Working unit 湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）

身份证号码 Identity card No. 430105197804120526



湖南和瑞会计师事务所（普通合伙） 430103021103

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

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

新邵县农村集中供水扩容升级工程项目
预期收益与融资平衡
专项评价报告

湘和瑞核字[2026]第0048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：0731-89767893　　邮编：410000

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267EJK3WJ3

新邵县农村集中供水扩容升级工程项目
预期收益与融资平衡
专项评价报告

湘和瑞核字[2026]第0048号

我们接受委托，对新邵县农村集中供水扩容升级工程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，本次评价的新邵县农村集中供水扩容升级工程项目，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《新邵县农村集中供水扩容升级工程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·长沙

中国注册会计师：

二〇二六年十月十六日

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，并编制新邵县农村集中供水扩容升级工程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：新邵县农村集中供水扩容升级工程项目

2.项目实施机构：新邵县水利局

3.建设地点：位于新邵县，涉及范围包含龙溪铺镇、巨口铺镇、陈家坊镇、雀塘

镇和迎光乡。

4.项目建设期：2026年10月至2028年9月。

5.建设内容及规模：建设内容包括水厂改扩建，原水管道建设、配水管网建设、智慧水务建设四大部分。项目涉及水厂扩建4座；新建原水管道3条；新建及改造3个片区配水管网、蓄水池及加压泵站；新建水厂信息化及智慧水务建设。具体为：1、水厂扩建：4座水厂共扩建2.8万吨，其中尧虞塘水厂扩建1万吨/日；下源水厂扩建规模1万吨/日；稠树水厂扩建规模0.5万吨/日；潭陈水厂扩建0.3万吨/日。2、原水管道：新建三条水源引水管，合计8.4公里。尧虞塘新建DN300~DN500原水管线6.34公里，1座加压泵站；下源水厂新建DN500原水管线2公里；稠树新建DN500原水管道0.1公里。3、配水管网：新建及改造主管线209.2公里，管径DN100~DN500；新建村内高位调蓄水池13座，2座加压泵站。4、智慧水务：智慧水务建设和4座水厂智能信息化升级改造。

（二）项目总投资

经概算审核，概算批复项目总投资为19,702.21万元，其中工程费用17,554.12万元，工程建设其他费用1,366.24万元（含建设征地移民补偿、环境保护和水土保持投资），预备费用553.85万元，建设期利息228.00万元。

（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19,702.21万元，其中：项目资本金9,702.21万元，专项债券资金10,000.00万元。

本次拟申请发行专项债券4,000.00万元。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	新邵县农村集中供水扩容升级工程项目	4,000.00	30	2.55%

四、应付本息情况

（一）债券应付本息情况

1.本项目拟申请政府专项债10,000.00万元，本次拟申请发行专项债券4,000.00万

元，未来拟发行专项债券6,000.00万元，发行期限为30年，本项目利率根据目前市场行情谨慎考虑，根据2026年9月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮20%进行预测，30年期债券年利率2.55%，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	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	新邵县农村集中供水扩容升级工程项目	4,000.00	6,000.00	7,650.00	17,650.00

2.本期债券自发行之日起债券存续期应还本付息合计17,650.00万元，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
2026 年		4,000.00		4,000.00		
2027 年	4,000.00	6,000.00		10,000.00	178.50	178.50
2028 年	10,000.00			10,000.00	255.00	255.00
2029 年	10,000.00			10,000.00	255.00	255.00
2030 年	10,000.00			10,000.00	255.00	255.00
2031 年	10,000.00			10,000.00	255.00	255.00
2032 年	10,000.00			10,000.00	255.00	255.00
2033 年	10,000.00			10,000.00	255.00	255.00
2034 年	10,000.00			10,000.00	255.00	255.00
2035 年	10,000.00			10,000.00	255.00	255.00
2036 年	10,000.00			10,000.00	255.00	255.00
2037 年	10,000.00			10,000.00	255.00	255.00
2038 年	10,000.00			10,000.00	255.00	255.00
2039 年	10,000.00			10,000.00	255.00	255.00
2040 年	10,000.00			10,000.00	255.00	255.00
2041 年	10,000.00			10,000.00	255.00	255.00
2042 年	10,000.00			10,000.00	255.00	255.00
2043 年	10,000.00			10,000.00	255.00	255.00
2044 年	10,000.00			10,000.00	255.00	255.00
2045 年	10,000.00			10,000.00	255.00	255.00

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
2046 年	10,000.00			10,000.00	255.00	255.00
2047 年	10,000.00			10,000.00	255.00	255.00
2048 年	10,000.00			10,000.00	255.00	255.00
2049 年	10,000.00			10,000.00	255.00	255.00
2050 年	10,000.00			10,000.00	255.00	255.00
2051 年	10,000.00			10,000.00	255.00	255.00
2052 年	10,000.00			10,000.00	255.00	255.00
2053 年	10,000.00			10,000.00	255.00	255.00
2054 年	10,000.00			10,000.00	255.00	255.00
2055 年	10,000.00			10,000.00	255.00	255.00
2056 年	10,000.00		4,000.00	6,000.00	255.00	4,255.00
2057 年	6,000.00		6,000.00		76.50	6,076.50
合计		**10,000.00**	**10,000.00**		**7,650.00**	**17,650.00**

（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17,650.00万元，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	新邵县农村集中供水扩容升级工程项目	10,000.00	7,650.00	17,650.00

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

新邵县农村集中供水扩容升级工程项目的经营现金流入主要来源于自来水销售收入（尧虞塘水厂、其余水厂）。

（1）居民生活用水量预测

根据目前4个供水片区供水基础设施配套需求，尤其新增12.4万供水人口的接水

需要，涉及范围包括4镇2乡；分别为龙溪铺镇、巨口铺镇、陈家坊镇、雀塘镇和迎光乡。

保证供水安全的要求，确定扩建4个净水厂，新增水厂处理能力。确保铺设供水管网建设能送到各乡村用户，同时建立信息化智慧化供水服务，保证供水水质稳定达标。

各供水片区现状及新增范围及人口需求表

供水片区	乡镇	范围村及社区	供水人口（万人）	备注
尧虞塘水厂	陈家坊镇	陈家坊镇15个村	3	现状
		中心村、壕塘村、藕塘村、桥头村、长塘村、冰塘村、三角塘村、尧虞塘村、留里村、东江村、侯家村、谭家村、刘什坝村（13个村）	3	新增
		小计	6	
下源水厂	龙溪铺镇	龙溪铺镇8个村	2.1	现状
		雅雀树村、石源村、朝阳村、风井村、中源村、田心村、双桥村、吴家村、梅岭村、牛山铺村（10个村）	1.5	新增
	巨口铺镇	巨口铺镇9个村	1.8	现状
		巨口铺社区、石井村、桐木村、和谐村、白云铺村、新民前村、刘家村、高家坳村、神水村、马落桥村、高升村、皂泥村、石槽村、五星村、铁梅村、小水村、浒溪村（17个村）	2.8	新增
	迎光乡	莲塘村、上沙溪村、水口村、长兴村、迎光村、兴旺村、水东村、集中村、峰江村、顺水村、车塘村、黄岩村、江边村、大坻村、红岩寨村（15个村）	2.8	新增
		小计	11	
稠树水厂	陈家坊镇	陈家坊镇9个村	1.6	现状
	雀塘镇	雀塘镇12个村	2.3	现状
		仁和村、雀塘村、雀塘社区、早谷村、杨家村、石庙村、棉花村（7个村）	1	新增
	寸石镇	青山村、云山村	0.3	新增
		小计	5.2	
潭陈水厂	潭府乡	潭府乡10个村	1.6	现状
		樟树村、洪福村、陂丁村	0.6	新增
	陈家坊镇	10个村	1.8	现状

供水片区	乡镇	范围村及社区	供水人口（万人）	备注
	陈家坊镇	长塘村、壕塘村、中心村、藕塘村、桥头村（5个村）	-0.9	减少（转尧虞塘片区
		富阳村	0.3	新增
	雀塘镇	龙头村	0.2	新增
	牛马司镇	石界村、龙虎坝村、梅仁村、洪桥村（4个村）	0.8	新增
		小计	4.4	
		总计	26.6	

建设区域内的新增用水来自各县新增供水辐射村镇地区。

最高日居民生活用水定额应根据地区经济社会发展、水资源充沛程度和用水习惯等，本着节约用水的原则，综合分析确定。

1）根据国家标准化管理委员会发布的《村镇供水工程技术规范》（GB/T43824-2024），本工程所在地为湖南中部地区，按区域划分属于一区；设计用水条件为全日供水，户内有洗涤设施，卫生设施齐全，最高日居民生活用水定额取值范围为100～200L/（人·d）。

最高日居民生活用水定额参考（单位为升每人天）

气候和地域分区	24h连续供水，有洗涤设施，卫生设施齐全
一区	100~200
二区	50~130
三区	40~120
注1：卫生设施齐全是指供水范围内用水户普遍有洗衣机、水冲厕所和淋浴装置等卫生设施。 注2：一区包括：湖北、湖南、江西、浙江、福建、广东、广西、海南、上海、江苏、安徽；二区包括重庆、四川、贵州、云南、黑龙江、吉林、辽宁、北京、天津、河北、山西、河南、山东、宁夏、陕西、内蒙古河套以东和甘肃黄河以东的地区；三区包括新疆、青海、西藏、内蒙古河套以西和甘肃黄河以西的地区。	

2）根据《镇（乡）村给水工程规划规范》（CJJ/T246-2016），镇（乡）村人均综合用水量指标如下表：

人均综合用水量

分区	镇（乡）村核心区〔L/（人·d）〕	镇（乡）村核心区外〔L/（人·d）〕
一	120~350	100~260
二	100~250	70~200
三	70~200	60~160

注：1表中为规划期最高日用水量指标，已包括管网漏失及未预见水量；

根据《镇（乡）村给水工程规划规范》（CJJ/T246-2016），本工程服务范围内乡镇属于第一分区，镇（乡）村核心区指标为该指标为120～350L/（人·d），核心区外为100～260/（人·d）。已包括管网漏失水量。

3）根据湖南省地方标准《用水定额·第3部分：生活、服务业及建筑业》（DB43/T388.3—2025）的规定，农村集中式供水工程居民生活用水定额为140L/（人·d）。

农村居民生活用水定额

名称	通用值	单位	分类
农村居民生活	140	（L/人·d）	集中式供水（水源供水能力≥1000m³/d）
	120	（L/人·d）	集中式供水（200m³/d≤水源供水能力＜1000m³/d）
	100	（L/人·d）	集中式供水（水源供水能力＜200m³/d）
	90	（L/人·d）	分散式供水

综合上述规范标准，湖南地区农村居民生活用水定额范围在100～140L/（人·d）之间。

结合水厂现状供水情况，综合考虑本工程居民生活用水定额采用120L/（人·d）。管网漏损、其他用水及未预见水量综合按生活用水量的20%计算。尧虞塘由于管网建设年代比较久，漏损及其他用水量占比稍大；考虑到实际情况，管网漏损、未预见及其他用水量本次综合按30%。

最高日用水量预测

工程名称	规划供水人数（万人）	居民生活用水定额（L/人·d）	综合其他水量占比	预测总需水量（m³/d）
尧虞塘水厂	6	120	30%	9360
下源水厂	11	120	20%	15840
稠树水厂	5.2	120	20%	7632
潭陈水厂	4.4	120	20%	6336

注：设计居民用水定额按120L/（人.d），新增预测水量包含漏损及未预见水量，按20%～30%考虑。

（2）供水规模的确定

根据上述用水量预测、本工程规划供水人口和现有供水情况综合对比考虑，核算水厂扩建规模如下表所示。

拟扩建水厂设计规模

工程名称	总需水量（万m^3/d）	现状规模（万m^3/d）	扩建规模（万m^3/d）	扩建方案
尧虞塘水厂	0.94	0.5	1万吨	尧虞塘水厂现状老水厂实际净能力不足。原有设备运行不稳定，一直处于超负荷运行状态。本工程考虑按整体规模1万吨扩建，扩建后，老水厂单元作为应急备用。
下源水厂	1.58	0.5	1万吨	原有水厂目前供水能力稍有富余，本工程按新增1万吨考虑
稠树水厂	0.76	0.3	0.5	按新增供水需求考虑。
潭陈水厂	0.63	0.32	0.3	现状水厂目前供水能力稍有富余，本工程按新增0.3万吨考虑

本项目现状规模为 1.62 万 m^3/d，规划扩建规模为 2.8 万 m^3/d，其中尧虞塘水厂 1 万 m^3/d，其余水厂供水规模合计 1.8 万 m^3/d。总供水能力扩容提升至 4.4 万吨/日，能够覆盖项目的总需水量 3.91 万 m^3/d，能够满足新邵县龙溪铺镇、巨口铺镇、陈家坊镇、雀塘镇、迎光乡和潭府乡。供水管网的维修是保障城市供水安全和稳定的重要措施。由于管网的老化、损坏或其他技术问题，定期的维修和更新是必不可少的。全年供水天数按 300 天计。供水负荷率运营期第一年取值 70%，每年增长 5%至 95%为止。

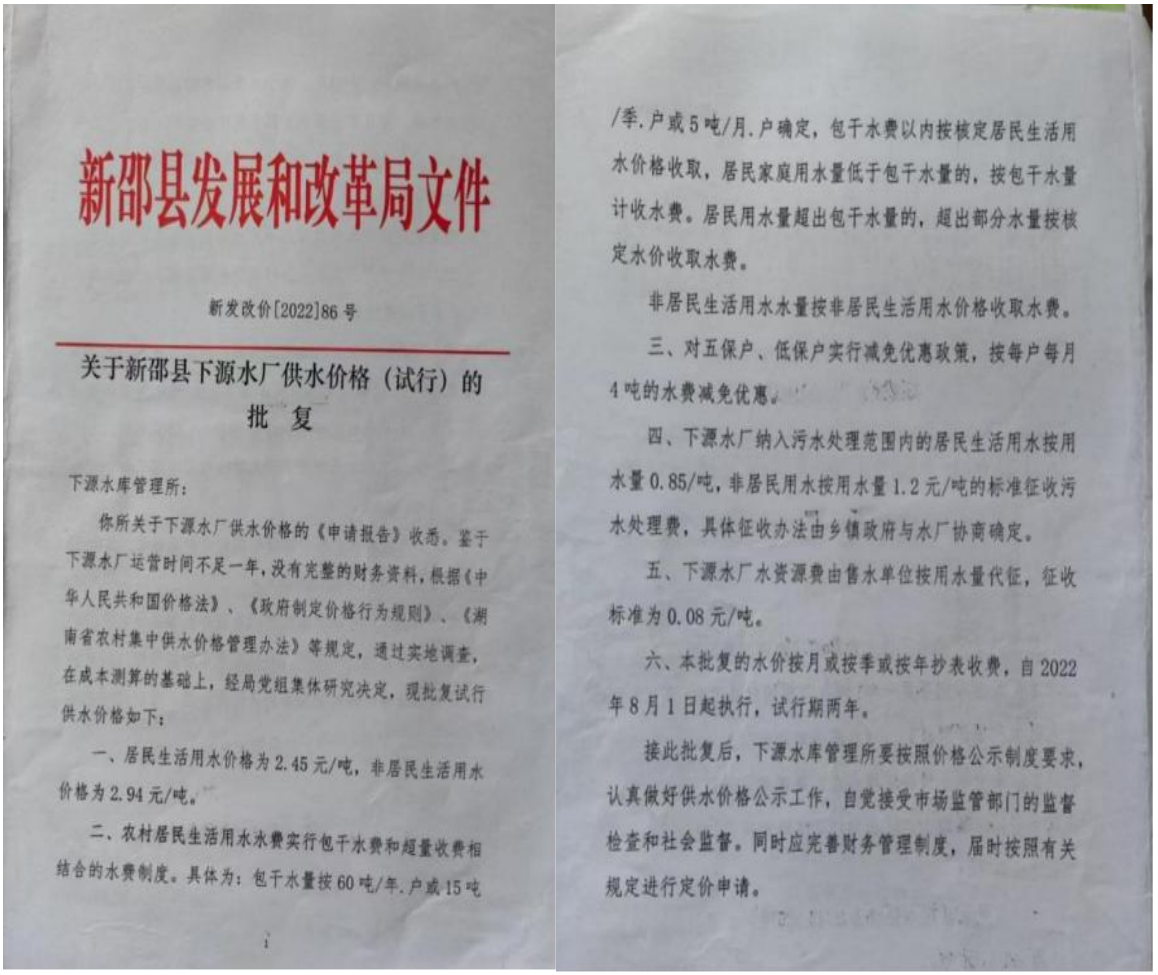
（3）水价

根据《湖南省农村集中供水价格管理办法》（湘发改价商〔2015〕523 号）：“第五条农村集中供水价格实行统一政策，分级管理。省价格主管部门会同省水行政部门负责农村集中供水价格管理办法的制定；市、州、县（市、区）价格主管部门负责核定辖区农村集中供水价格和日常价格监管工作。供水工程实行跨行政区域供水的，其价格由共同的上一级价格主管部门核定。

第六条农村集中供水原则上同一个县（市、区）有多个供水工程的应尽可能执行相同水价，情况特殊的也可按单个供水工程核定水价。”

目前，新邵县农村集中供水居民用水核定一般为 2.45 元/吨（不含水资源费），尧虞塘水厂在上述标准上下调 0.1 元为 2.35 元/吨（不含水资源费）。另外供水价格

代征水资源费 0.08 元/吨。尧虞塘水价按照 2.43 元/吨计算，其余水厂水价按照 2.53 元/吨计算。



新邵县发展和改革局文件

新发改价[2022]86号

关于新邵县下源水厂供水价格（试行）的批复

下源水库管理所：

你所关于下源水厂供水价格的《申请报告》收悉。鉴于下源水厂运营时间不足一年，没有完整的财务资料，根据《中华人民共和国价格法》、《政府制定价格行为规则》、《湖南省农村集中供水价格管理办法》等规定，通过实地调查，在成本测算的基础上，经局党组集体研究决定，现批复试行供水价格如下：

一、居民生活用水价格为2.45元/吨，非居民生活用水价格为2.94元/吨。

二、农村居民生活用水水费实行包干水费和超量收费相结合的水费制度。具体为：包干水量按60吨/年.户或15吨/季.户或5吨/月.户确定，包干水费以内按核定居民生活用水价格收取，居民家庭用水量低于包干水量的，按包干水量计收水费。居民用水量超出包干水量的，超出部分水量按核定水价收取水费。

非居民生活用水水量按非居民生活用水价格收取水费。

三、对五保户、低保户实行减免优惠政策，按每户每月4吨的水费减免优惠。

四、下源水厂纳入污水处理范围内的居民生活用水按用水量0.85/吨，非居民用水按用水量1.2元/吨的标准征收污水处理费，具体征收办法由乡镇政府与水厂协商确定。

五、下源水厂水资源费由售水单位按用水量代征，征收标准为0.08元/吨。

六、本批复的水价按月或按季或按年抄表收费，自2022年8月1日起执行，试行期两年。

接此批复后，下源水库管理所要按照价格公示制度要求，认真做好供水价格公示工作，自觉接受市场监管部门的监督检查和社会监督。同时应完善财务管理制度，届时按照有关规定进行定价申请。

项目运营期收入明细如下表：

收入测算表

单位：万元

年度	自来水销售收入（尧虞塘水厂）	自来水销售收入（其余水厂）	合计
2028年	127.58	239.09	366.67
2029年	546.75	1,024.65	1,571.40
2030年	583.20	1,092.96	1,676.16
2031年	619.65	1,161.27	1,780.92
2032年	656.10	1,229.58	1,885.68
2033年	692.55	1,297.89	1,990.44
2034年	692.55	1,297.89	1,990.44
2035年	692.55	1,297.89	1,990.44

年度	自来水销售收入（尧廆塘水厂）	自来水销售收入（其余水厂）	合计
2036年	692.55	1,297.89	1,990.44
2037年	692.55	1,297.89	1,990.44
2038年	692.55	1,297.89	1,990.44
2039年	692.55	1,297.89	1,990.44
2040年	692.55	1,297.89	1,990.44
2041年	692.55	1,297.89	1,990.44
2042年	692.55	1,297.89	1,990.44
2043年	692.55	1,297.89	1,990.44
2044年	692.55	1,297.89	1,990.44
2045年	692.55	1,297.89	1,990.44
2046年	692.55	1,297.89	1,990.44
2047年	692.55	1,297.89	1,990.44
2048年	692.55	1,297.89	1,990.44
2049年	692.55	1,297.89	1,990.44
2050年	692.55	1,297.89	1,990.44
2051年	692.55	1,297.89	1,990.44
2052年	692.55	1,297.89	1,990.44
2053年	692.55	1,297.89	1,990.44
2054年	692.55	1,297.89	1,990.44
2055年	692.55	1,297.89	1,990.44
2056年	692.55	1,297.89	1,990.44
2057年	230.85	432.63	663.48
合计	**19,385.33**	**36,329.54**	**55,714.87**

2.现金流出

本项目运营成本主要包含原水费、动力费、药剂费、修理费、职工薪酬、其他费用、增值税、税费及附加。

（1）原水费：目前取水水源主要来自水库，目前项目水厂主要由水库管理所统一管理，未约定单独的原水费。本次项目成本估算考虑计取一定的原水费作为水库维护的运营支出补偿。参考行业一般原水费（含水资源费）收费标准，项目原水价格按照 0.4 元/吨预计。



关于我市龙源水库原水价格、城区自来水供水价格、污水处理费征收标准调整的公告

来源：发改局 日期： 2018-12-14 11:35 浏览量：10601 | A+ | AA | A- |

临湘市发展和改革局关于我市龙源水库原水价格、城区自来水供水价格、污水处理费征收标准调整的公告

根据《中华人民共和国价格法》、国家发改委《城市供水价格管理办法》、《水利工程供水价格管理办法》、《关于创新和完善促进绿色发展价格机制的意见》（发改价格规[2018]943号）和国家发改委、财政部、住建部《关于制定和调整污水处理收费标准等有关问题的通知》（发改价格[2015]119号）文件精神，通过成本审核、问卷调查、专家论证等程序,并于2018年9月28日在住建局召开听证会，18名参会听证代表全票通过听证方案，我局采纳代表意见，并报市政府第20次常务会议研究决定，同意调整我市龙源水库原水价格、城区自来水供水价格、污水处理费征收标准。现就有关事公告如下：

一、 龙源水库原水价格由0.29元/吨调整到0.32元/吨。原水价格调整后顺调城区自来水供水价格，居民生活用水价格由1.82元/立方米调整到2.05元/立方米（含原水价格）。其它类别：非居民生活用水、特种行业用水按1：1.5:4的比例确定，即非居民生活用水价格为3.08元/立方米，特种行业用水价格为8.20元/立方米（详见附表）。

关于下调岳阳县新墙原水供应有限公司供水价格及有关事项的通知

来源：岳阳县政府网 发布时间：2017-09-20 00:00 浏览次数：1887次

岳阳县新墙原水供应有限公司：

根据《国家发展改革委办公厅转发财政部关于取消、停征和整合部分政府性基金项目等有关问题的通知》(发改办价格〔2016〕389号)、《湖南省农村集中供水价格管理办法》(湘发改价商〔2015〕523号)以及《岳阳县发改局关于停止征收价格调节基金有关事项的通知》(岳县发改〔2016〕51号)的有关规定，经研究，现就明确停止征收价格调节基金后农村集中供水价格等有关问题通知如下：

一、从2016-2-1起，停止从供水价格中征收价格调节基金，岳阳县新墙原水供应有限公司的供水价格作相应调整，同时将水资源费0.02元/立方米并入供水价格，具体价格重新明确如下：

(一)直供农业化园工业用水价格由0.96元/立方米调整到0.93元/立方米;

(二)供县洞庭供水有限公司原水价格由0.38元/立方米调整到0.37元/立方米(原水资源费仍委托县洞庭供水有限公司最终销售水量中代收)

(三)新墙镇自来水公司从县新墙水库直接取水价格为0.14元/立方米。

二、你公司应在营业场所醒目位置用适当形式将各类水价、文件依据及价格投诉电话12358等进行公示，不得在公示之外加收未经价格主管部门批准的任何费用，自觉接受社会的监督和价格主管部门的检查。

三、本通知自发文之起执行，有效期三-，期满须另行报批。原岳阳县物价局《关于岳阳县新墙原水供应有限公司供水价格继续延期执行的批复》(岳县价〔2014〕46号)文件同时废止

岳阳县发展和改革局

2017-9-14

（2）动力费：项目水源主要来自水库，水质较好，按照谨慎性原则，项目电耗成本按照 0.10kWh/m³ 估算。电费参考湖南省电网销售电价按照 0.85 元/Wh 计算。

F.17 自来水（制水）

现有企业自来水（制水）单位产品可比综合电耗先进值应符合表F.18的规定。

表F.18 自来水（制水）单位产品可比综合电耗先进值

类别	单位产品可比综合电耗先进值 kW·h /10³m³
自来水	≤135

湖南省电网销售电价表

（2024年8月）

用电分类				电度电价（元/千瓦时）				
				不满1千伏	1-10千伏	35-110千伏以下	110千伏	220千伏及以上
居民生活用电		第一阶电价（基准电价）		0.5880	0.5730	0.5630		
		第二阶电价		0.6380				
		第三阶电价		0.8880				
		其中：居民合表用电		0.6040	0.5890	0.5790		
		非居民合表用电		0.6340	0.6190	0.6090		
农业生产用电				0.5487	0.5287	0.5087	0.4887	
工商业用电	两部制	尖峰时段			1.33006	1.27246	1.21678	1.16839
		高峰时段			1.11609	1.06809	1.02169	0.98137
		平时段			0.71490	0.68490	0.65590	0.63070
		低谷时段			0.31371	0.30171	0.29011	0.28003
		基本电费	最大需量（元/千瓦·月）		33.8	33.8	30.6	30.6
			变压器容量(元/千伏安·月)		21.1	21.1	19.1	19.1
	单一制	尖峰时段		1.49595	1.45755	1.41915	1.38075	
		高峰时段		1.25433	1.22233	1.19033	1.15833	
		平时段		0.80130	0.78130	0.76130	0.74130	
		低谷时段		0.34827	0.34027	0.33227	0.32427	
		分时平均电价		0.89859	0.87859	0.85859	0.83859	

（3）药剂费：水厂材料费主要为消耗的混凝剂、消毒剂等药剂费用。参考行业成本，按照谨慎性原则，项目药剂费成本按照 0.05 元/m³ 估算。

参考企业自来水供应药剂费成本（2023 年）

名称	江南水务	重庆水务
生产水量（万m³）	26185.78	73849.85
药剂费（万元）	965.20	3336.91
单吨药剂费成本（元/m³）	0.037	0.045

注：以上数据来自上市公司公布的年报

（4）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，按项目工程费用的 2%暂估。

（5）职工薪酬：本项目共 4 个水厂，定员预计共 16 人，参照 2025 年湖南省城镇非私营单位就业人员年平均工资，按 8 万元/人/年计算。

2025年湖南省城镇非私营单位就业人员年平均工资

单位：元、%

行　业	2025年	增长
总　计	102468	5.5
农、林、牧、渔业	76831	13.9
采矿业	76458	2.4
制造业	95856	3.8
电力、热力、燃气及水生产和供应业	140835	11.5
建筑业	72081	1.0
批发和零售业	88850	4.6
交通运输、仓储和邮政业	114459	4.5
住宿和餐饮业	54151	4.1
信息传输、软件和信息技术服务业	157171	-1.6
金融业	145000	4.1
房地产业	75477	-5.0
租赁和商务服务业	85685	6.5
科学研究和技术服务业	127888	3.7
水利、环境和公共设施管理业	70720	0.5
居民服务、修理和其他服务业	91128	1.0
教育	106183	8.7
卫生和社会工作	129775	6.4
文化、体育和娱乐业	112858	-2.6
公共管理、社会保障和社会组织	101368	8.5

（6）其他费用：包括管理和销售部门的办公费、取暖费、租赁费、差旅费、研究试验费、会议费、成本中列支的税金（如房产税、车船使用税等），以及其他不属于以上项目的支出等。

其他费用可按以上 1~5 项总和的一定比率计算。根据有关资料，其比率一般可取 8%～12%，本项目按 10%比例计算。

（7）增值税、税金及附加

①增值税：根据《关于继续实施农村饮水安全工程税收优惠政策的公告财政部税务总局公告》（2023 年第 58 号），对饮水工程运营管理单位向农村居民提供生活用水取得的自来水销售收入，免征增值税。执行至 2027 年 12 月 31 日。按照谨慎性估计，项目从 2028 开始计征相关增值税及附加税金。本项目自来水销售收入增值税税率 9%。

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，动力费、药剂费按 13%测算，原水费按 9%测算，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	原水费	动力费	药剂费	修理费	职工薪酬	其他费用	增值税、税金及附加	合计
2028年	58.80	12.50	7.35	87.77	32.00	19.84	0.00	218.26
2029年	252.00	53.55	31.50	351.08	128.00	81.61	0.00	897.74
2030年	268.80	57.12	33.60	351.08	128.00	83.86	0.00	922.46
2031年	285.60	60.69	35.70	351.08	128.00	86.11	0.00	947.18
2032年	302.40	64.26	37.80	351.08	128.00	88.35	0.00	971.89
2033年	319.20	67.83	39.90	351.08	128.00	90.60	0.00	996.61
2034年	319.20	67.83	39.90	351.08	128.00	90.60	0.00	996.61
2035年	319.20	67.83	39.90	351.08	128.00	90.60	0.00	996.61
2036年	319.20	67.83	39.90	351.08	128.00	90.60	0.00	996.61
2037年	319.20	67.83	39.90	351.08	128.00	90.60	0.00	996.61
2038年	319.20	67.83	39.90	351.08	128.00	90.60	0.00	996.61
2039年	319.20	67.83	39.90	351.08	128.00	90.60	0.00	996.61
2040年	319.20	67.83	39.90	351.08	128.00	90.60	0.00	996.61
2041年	319.20	67.83	39.90	351.08	128.00	90.60	0.00	996.61
2042年	319.20	67.83	39.90	351.08	128.00	90.60	0.00	996.61
2043年	319.20	67.83	39.90	351.08	128.00	90.60	12.38	1,008.99
2044年	319.20	67.83	39.90	351.08	128.00	90.60	116.31	1,112.92
2045年	319.20	67.83	39.90	351.08	128.00	90.60	116.31	1,112.92
2046年	319.20	67.83	39.90	351.08	128.00	90.60	116.31	1,112.92
2047年	319.20	67.83	39.90	351.08	128.00	90.60	116.31	1,112.92
2048年	319.20	67.83	39.90	351.08	128.00	90.60	116.31	1,112.92
2049年	319.20	67.83	39.90	351.08	128.00	90.60	116.31	1,112.92
2050年	319.20	67.83	39.90	351.08	128.00	90.60	116.31	1,112.92
2051年	319.20	67.83	39.90	351.08	128.00	90.60	116.31	1,112.92
2052年	319.20	67.83	39.90	351.08	128.00	90.60	116.31	1,112.92
2053年	319.20	67.83	39.90	351.08	128.00	90.60	116.31	1,112.92
2054年	319.20	67.83	39.90	351.08	128.00	90.60	116.31	1,112.92
2055年	319.20	67.83	39.90	351.08	128.00	90.60	116.31	1,112.92
2056年	319.20	67.83	39.90	351.08	128.00	90.60	116.31	1,112.92

年度	原水费	动力费	药剂费	修理费	职工薪酬	其他费用	增值税、税金及附加	合计
2057年	106.40	22.61	13.30	117.03	42.67	30.20	38.76	370.97
合计	**8,934.80**	**1,898.65**	**1,116.85**	**10,035.04**	**3,658.67**	**2,564.37**	**1,563.17**	**29,771.55**

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
2028 年	366.67	218.26	148.41
2029 年	1,571.40	897.74	673.66
2030 年	1,676.16	922.46	753.70
2031 年	1,780.92	947.18	833.74
2032 年	1,885.68	971.89	913.79
2033 年	1,990.44	996.61	993.83
2034 年	1,990.44	996.61	993.83
2035 年	1,990.44	996.61	993.83
2036 年	1,990.44	996.61	993.83
2037 年	1,990.44	996.61	993.83
2038 年	1,990.44	996.61	993.83
2039 年	1,990.44	996.61	993.83
2040 年	1,990.44	996.61	993.83
2041 年	1,990.44	996.61	993.83
2042 年	1,990.44	996.61	993.83
2043 年	1,990.44	1,008.99	981.45
2044 年	1,990.44	1,112.92	877.52
2045 年	1,990.44	1,112.92	877.52
2046 年	1,990.44	1,112.92	877.52
2047 年	1,990.44	1,112.92	877.52
2048 年	1,990.44	1,112.92	877.52
2049 年	1,990.44	1,112.92	877.52
2050 年	1,990.44	1,112.92	877.52
2051 年	1,990.44	1,112.92	877.52
2052 年	1,990.44	1,112.92	877.52



年度	经营现金流入	经营现金流出	净现金流
2053 年	1,990.44	1,112.92	877.52
2054 年	1,990.44	1,112.92	877.52
2055 年	1,990.44	1,112.92	877.52
2056 年	1,990.44	1,112.92	877.52
2057 年	663.48	370.97	292.51
合计	**55,714.87**	**29,771.55**	**25,943.32**

（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25,943.32万元，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	新邵县农村集中供水扩容升级工程项目	55,714.87	29,771.55	25,943.32

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25,943.32万元，融资还款本息合计17,650.00万元，本息保障倍数为1.47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	新邵县农村集中供水扩容升级工程项目	25,943.32	17,650.00	1.47

（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	2026年10—12月	2027年	2028年1—9月	2028年10—12月	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
一	**现金流入**	**75,417.08**	**7,000.00**	**9,000.00**	**3,702.21**	**366.67**	**1,571.40**	**1,676.16**	**1,780.92**	**1,885.68**	**1,990.44**	**1,990.44**
1	资本金流入	**9,702.21**	3,000.00	3,000.00	3,702.21							
2	融资资金流入	**10,000.00**	4,000.00	6,000.00								
3	运营期现金流入	**55,714.87**				366.67	1,571.40	1,676.16	1,780.92	1,885.68	1,990.44	1,990.44
二	**现金流出**	**66,817.76**	**7,000.00**	**9,000.00**	**3,702.21**	**345.76**	**1,152.74**	**1,177.46**	**1,202.18**	**1,226.89**	**1,251.61**	**1,251.61**
1	建设期资金流出	**19,396.21**	7,000.00	8,821.50	3,574.71							
2	运营期资金流出	**29,771.55**				218.26	897.74	922.46	947.18	971.89	996.61	996.61
3	融资还本付息	**17,650.00**		178.50	127.50	127.50	255.00	255.00	255.00	255.00	255.00	255.00
三	**现金净流量**	**8,599.32**				20.91	418.66	498.70	578.74	658.79	738.83	738.83
四	**期末累计现金结存**					**20.91**	**439.57**	**938.27**	**1,517.01**	**2,175.80**	**2,914.63**	**3,653.46**

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**	**1,990.44**	**1,990.44**	**1,990.44**	**1,990.44**	**1,990.44**	**1,990.44**	**1,990.44**	**1,990.44**	**1,990.44**	**1,990.44**	**1,990.44**
1	资本金流入											
2	融资资金流入											
3	运营期现金流入	1,990.44	1,990.44	1,990.44	1,990.44	1,990.44	1,990.44	1,990.44	1,990.44	1,990.44	1,990.44	1,990.44
二	**现金流出**	**1,251.61**	**1,251.61**	**1,251.61**	**1,251.61**	**1,251.61**	**1,251.61**	**1,251.61**	**1,251.61**	**1,263.99**	**1,367.92**	**1,367.92**
1	建设期资金流出											
2	运营期资金流出	996.61	996.61	996.61	996.61	996.61	996.61	996.61	996.61	1,008.99	1,112.92	1,112.92
3	融资还本付息	255.00	255.00	255.00	255.00	255.00	255.00	255.00	255.00	255.00	255.00	255.00
三	**现金净流量**	738.83	738.83	738.83	738.83	738.83	738.83	738.83	738.83	726.45	622.52	622.52
四	**期末累计现金结存**	**4,392.29**	**5,131.12**	**5,869.95**	**6,608.78**	**7,347.61**	**8,086.44**	**8,825.27**	**9,564.10**	**10,290.55**	**10,913.07**	**11,535.59**

续上表：

序号	项目	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	2057年
一	**现金流入**	**1,990.44**	**1,990.44**	**1,990.44**	**1,990.44**	**1,990.44**	**1,990.44**	**1,990.44**	**1,990.44**	**1,990.44**	**1,990.44**	**1,990.44**	**663.48**
1	资本金流入												
2	融资资金流入												
3	运营期现金流入	1,990.44	1,990.44	1,990.44	1,990.44	1,990.44	1,990.44	1,990.44	1,990.44	1,990.44	1,990.44	1,990.44	663.48
二	**现金流出**	**1,367.92**	**1,367.92**	**1,367.92**	**1,367.92**	**1,367.92**	**1,367.92**	**1,367.92**	**1,367.92**	**1,367.92**	**1,367.92**	**5,367.92**	**6,447.47**
1	建设期资金流出												
2	运营期资金流出	1,112.92	1,112.92	1,112.92	1,112.92	1,112.92	1,112.92	1,112.92	1,112.92	1,112.92	1,112.92	1,112.92	370.97
3	融资还本付息	255.00	255.00	255.00	255.00	255.00	255.00	255.00	255.00	255.00	255.00	4,255.00	6,076.50
三	**现金净流量**	622.52	622.52	622.52	622.52	622.52	622.52	622.52	622.52	622.52	622.52	-3,377.48	-5,783.99
四	**期末累计现金结存**	**12,158.11**	**12,780.63**	**13,403.15**	**14,025.67**	**14,648.19**	**15,270.71**	**15,893.23**	**16,515.75**	**17,138.27**	**17,760.79**	**14,383.31**	**8,599.32**

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	1.15	1.47	1.79
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.64	1.47	1.30

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1.15，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1.30，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。



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。

统一社会信用代码

91430103MA4RFPYH4A

营业执照

（副本） 副本编号：1-1

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号栋1层001房

登记机关



2023年12月6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：湖南和瑞会计师事务所（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

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

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



22

年度检验登记 05
Annual Renewal Registration
2007年度任职资格检查
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.

湖南省注册会计师协会
2008年度任职资格检查
合格专用章

证书编号：430200140046
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 10 月 29 日
Date of Issuance

2008 年 12 月 21 日

年度检验登记 2009
Annual Renewal Registration
2009年度任职资格检查
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.

2012.3.1

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.

湖南省注册会计师协会
2016年度任职资格检查
合格专用章

2011 年 6 月 7 日

邓春玲 2022年度年检

邓春玲 430200140046

2017 年 7 月 20 日
2017年度任职资格检查
合格专用章

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

姓名 Full name 贺素芳
性别 Sex 女
出生日期 Date of birth 1991-08-08
工作单位 Working unit 天健会计师事务所（特殊普通合伙）-北京分所
身份证号码 Identity card No. 432503199108084680



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 /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.

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

新邵县区域性(中心)敬老院建设项目
预期收益与融资平衡专项评价报告

湘和瑞核字[2026]第0049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

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26ZSKNJP45

新邵县区域性(中心)敬老院建设项目

预期收益与融资平衡

专项评价报告

湘和瑞核字[2026]第0049号

我们接受委托，对新邵县区域性(中心)敬老院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，本次评价的新邵县区域性(中心)敬老院建设项目，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《新邵县区域性(中心)敬老院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·长沙

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二六年十月十六日

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，并编制新邵县区域性(中心)敬老院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：新邵县区域性(中心)敬老院建设项目

2、项目实施机构：新邵县民政局

3、建设地点：新邵县新田铺镇、坪上镇

4、项目建设期：2026年1月至2027年12月

5、建设内容及规模：新邵县新田铺镇区域性（中心）敬老院建设规模：建筑面积10000㎡，200张床位；新邵县坪上镇区域性（中心）敬老院建设规模：建筑面积10000㎡，200张床位。

（二）项目总投资

本项目概算总投资为8,954.94万元，其中：工程费用7,778.16万元，其他工程费用439.54万元，预备费575.24万元，建设期利息费162.00万元。

（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8,954.94万元，其中：项目资本金4,454.94万元，拟申请发行政府专项债券资金4,500.00万元。本次拟申请发行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	新邵县区域性(中心)敬老院建设项目	3,700.00	30	2.55

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4,500.00万元，本次拟申请发行3,700.00万元，未来拟申请发行800.00万元，发行期限为30年，根据2026年9月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮20%进行预测，30年期债券年利率2.55%，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	新邵县区域性(中心)敬老院建设项目		3,700.00	800.00	3,442.50	7,942.50

2、本期债券自发行之日起债券存续期应还本付息合计7,942.50万元，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
2026年		3,700.00		3,700.00		
2027年	3,700.00	800.00		4,500.00	104.55	104.55
2028年	4,500.00			4,500.00	114.75	114.75
2029年	4,500.00			4,500.00	114.75	114.75
2030年	4,500.00			4,500.00	114.75	114.75
2031年	4,500.00			4,500.00	114.75	114.75
2032年	4,500.00			4,500.00	114.75	114.75
2033年	4,500.00			4,500.00	114.75	114.75
2034年	4,500.00			4,500.00	114.75	114.75
2035年	4,500.00			4,500.00	114.75	114.75
2036年	4,500.00			4,500.00	114.75	114.75
2037年	4,500.00			4,500.00	114.75	114.75
2038年	4,500.00			4,500.00	114.75	114.75
2039年	4,500.00			4,500.00	114.75	114.75
2040年	4,500.00			4,500.00	114.75	114.75
2041年	4,500.00			4,500.00	114.75	114.75
2042年	4,500.00			4,500.00	114.75	114.75
2043年	4,500.00			4,500.00	114.75	114.75
2044年	4,500.00			4,500.00	114.75	114.75
2045年	4,500.00			4,500.00	114.75	114.75
2046年	4,500.00			4,500.00	114.75	114.75
2047年	4,500.00			4,500.00	114.75	114.75
2048年	4,500.00			4,500.00	114.75	114.75
2049年	4,500.00			4,500.00	114.75	114.75
2050年	4,500.00			4,500.00	114.75	114.75
2051年	4,500.00			4,500.00	114.75	114.75
2052年	4,500.00			4,500.00	114.75	114.75
2053年	4,500.00			4,500.00	114.75	114.75
2054年	4,500.00			4,500.00	114.75	114.75
2055年	4,500.00			4,500.00	114.75	114.75

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
2056年	4,500.00		3,700.00	800.00	114.75	3,814.75
2057年	800.00		800.00		10.20	810.20
合计		**4,500.00**	**4,500.00**		**3,442.50**	**7,942.50**

（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7,942.50万元，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	新邵县区域性(中心)敬老院建设项目	4,500.00	3,442.50	7,942.50

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

本项目收益主要来源于养老服务收入。

新邵县区域性（中心）养老服务设施提质改造建设项目床位400个，项目运营期第1年床位按使用率50%估算，运营期第2年床位使用率按55%估算，运营期第3年床位使用率按60%估算，往后保持不变。养老服务收费包括床位费、护理费及伙食费等，根据周边养老机构收费价格调研情况，考虑通货膨胀、自然上涨等因素，养老服务收费价格按2,200.00元/月计算，以后每三年上涨5%。

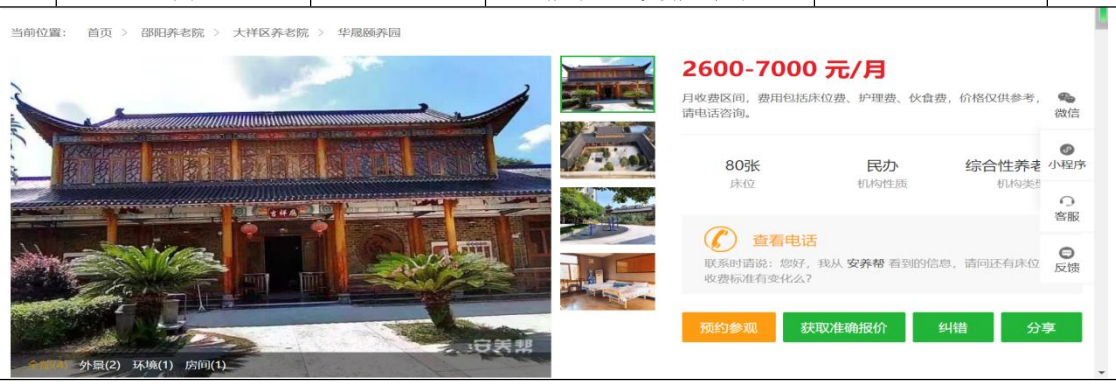
序号	养老机构名称	经营规模	收住对象	服务收费	备注
1	邵阳市隆回魏源老年公寓	3000 张	自理半自理/半失能不能自理/失能卧床	2800-8000元/月	民办

序号	养老机构名称	经营规模	收住对象	服务收费	备注



因网站上未区分 3 类各自收费情况，特电话联系隆回魏源老年公寓（18773996533）,3 类收费分别为全护理床位 7000 元以上/月、半护理床位 4000 元/月、无护理床位 2800 元/月；https://www.anyang100.com/shaoyang/1941526.html

2	邵阳市华晟颐养园	80 张	自理半自理/半失能不能自理/失能卧床	2600-7000 元/月	民办



因网站上未区分 3 类各自收费情况，特电话联系邵阳市华晟颐养园（18975759687）,3 类收费分别为全护理床位 6000 元以上/月、半护理床位 4000 元/月、无护理床位 2600 元/月；https://www.anyang100.com/shaoyang/1946971.html

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	养老服务收入	收入合计
2028年	528.00	528.00
2029年	580.80	580.80
2030年	633.60	633.60
2031年	665.28	665.28
2032年	665.28	665.28
2033年	665.28	665.28
2034年	698.54	698.54
2035年	698.54	698.54

年度	养老服务收入	收入合计
2036年	698.54	698.54
2037年	733.47	733.47
2038年	733.47	733.47
2039年	733.47	733.47
2040年	770.15	770.15
2041年	770.15	770.15
2042年	770.15	770.15
2043年	808.66	808.66
2044年	808.66	808.66
2045年	808.66	808.66
2046年	849.09	849.09
2047年	849.09	849.09
2048年	849.09	849.09
2049年	891.54	891.54
2050年	891.54	891.54
2051年	891.54	891.54
2052年	936.12	936.12
2053年	936.12	936.12
2054年	936.12	936.12
2055年	982.92	982.92
2056年	982.92	982.92
2057年	327.64	327.64
合计	**23,094.43**	**23,094.43**

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

本项目的主要成本为外购原材料费、工资及福利费、修理费、管理费用、税金及附加。

①外购原材料费：外购原材料费包括药品原材料等，按营业收入 15%计取。

②工资及福利费：项目定员 25 人，参照 2024 年邵阳统计年鉴，新邵县城镇非私营单位平均工资为 8.47 万元，以此为依据计算，本项目平均工资及福利费按 8.5 万元/年计算。

2—17　全市城镇非私营单位各县（市、区）平均工资

单位：元

地　　区	城镇非私营单位在岗职工年平均工资	
	2022 年	2023 年
全　市	**80198**	**83773**
双清区	83449	87133
大祥区	93353	96045
北塔区	81241	85907
新邵县	81118	84772
邵阳县	75705	79867
隆回县	79831	82500
洞口县	74321	77876
绥宁县	72977	76760
新宁县	72890	76353
城步县	82377	84926
武冈市	82123	84612

③修理费：项目运营期间大修理费、检修维护费按当年折旧费用的 15%估算。

本项目取值	参照依据
修理费为年折旧费用的10%	1.按年折旧费用的10%-15%计提

④管理及其他费用：本项目根据谨慎原则，暂按营业收入 8%计取。

本项目取值	参照依据
管理费用为收入的5%	1.按收入的5%-8%计提

⑤增值税、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）附件 3 第一条第二项规定，“一、下列项目免征增值税（一）.....（二）养老机构提供的养老服务。养老机构，是指依照民政部《养老机构设立许可办法》（民政部令第 48 号）设立并依法办理登记的为老年人提供集中居住和照料服务日各类养老机构；养老服务，是指上述养老机构按照民政部《养老机构管理办法》（民政部令第 49 号）的规定，为收住的老年人提供的生活照料、康复护理、精神慰藉、文化娱乐等服务；《财政部 税务总局 发展改革委 民政部 商务部 卫生健康委关于养老、托育、家政等社区家庭服务业税费优惠政策的公告》（财政部公告 2019 年第 76 号），该优惠政策执行至 2025 年 12 月 31 日，考虑到本项目

收入具有公益性及税收优惠政策的延续性，项目拟按免征增值税测算。

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	外购燃料及动力费	修理费	管理及其他费用	合计
2028 年	79.20	212.50	27.45	42.24	361.39
2029 年	87.12	212.50	27.45	46.46	373.53
2030 年	95.04	212.50	27.45	50.69	385.68
2031 年	99.79	212.50	27.45	53.22	392.96
2032 年	99.79	212.50	27.45	53.22	392.96
2033 年	99.79	212.50	27.45	53.22	392.96
2034 年	104.78	212.50	27.45	55.88	400.61
2035 年	104.78	212.50	27.45	55.88	400.61
2036 年	104.78	212.50	27.45	55.88	400.61
2037年	110.02	212.50	27.45	58.68	408.65
2038年	110.02	212.50	27.45	58.68	408.65
2039年	110.02	212.50	27.45	58.68	408.65
2040年	115.52	212.50	27.45	61.61	417.08
2041年	115.52	212.50	27.45	61.61	417.08
2042年	115.52	212.50	27.45	61.61	417.08
2043年	121.30	212.50	27.45	64.69	425.94
2044年	121.30	212.50	27.45	64.69	425.94
2045年	121.30	212.50	27.45	64.69	425.94
2046年	127.36	212.50	27.45	67.93	435.24
2047年	127.36	212.50	27.45	67.93	435.24
2048年	127.36	212.50	27.45	67.93	435.24
2049年	133.73	212.50	27.45	71.32	445.00
2050年	133.73	212.50	27.45	71.32	445.00
2051年	133.73	212.50	27.45	71.32	445.00
2052年	140.42	212.50	27.45	74.89	455.26
2053年	140.42	212.50	27.45	74.89	455.26
2054年	140.42	212.50	27.45	74.89	455.26
2055年	147.44	212.50	27.45	78.63	466.02

年度	工资及福利费	外购燃料及动力费	修理费	管理及其他费用	合计
2056年	147.44	212.50	27.45	78.63	466.02
2057年	49.15	70.83	9.15	26.21	155.34
合计	**3,464.15**	**6,233.33**	**805.20**	**1,847.52**	**12,350.20**

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
2028 年	528.00	361.39	166.61
2029 年	580.80	373.53	207.27
2030 年	633.60	385.68	247.92
2031 年	665.28	392.96	272.32
2032 年	665.28	392.96	272.32
2033 年	665.28	392.96	272.32
2034 年	698.54	400.61	297.93
2035 年	698.54	400.61	297.93
2036 年	698.54	400.61	297.93
2037年	733.47	408.65	324.82
2038年	733.47	408.65	324.82
2039年	733.47	408.65	324.82
2040年	770.15	417.08	353.07
2041年	770.15	417.08	353.07
2042年	770.15	417.08	353.07
2043年	808.66	425.94	382.72
2044年	808.66	425.94	382.72
2045年	808.66	425.94	382.72
2046年	849.09	435.24	413.85
2047年	849.09	435.24	413.85
2048年	849.09	435.24	413.85

年度	经营现金流入	经营现金流出	净现金流
2049年	891.54	445.00	446.54
2050年	891.54	445.00	446.54
2051年	891.54	445.00	446.54
2052年	936.12	455.26	480.86
2053年	936.12	455.26	480.86
2054年	936.12	455.26	480.86
2055年	982.92	466.02	516.90
2056年	982.92	466.02	516.90
2057年	327.64	155.34	172.30
合计	**23,094.43**	**12,350.20**	**10,744.23**

（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10,744.23万元，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	新邵县区域性(中心)敬老院建设项目	23,094.43	12,350.20	10,744.23

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10,744.23万元，融资还款本息合计7,942.50万元，本息保障倍数为1.35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	新邵县区域性(中心)敬老院建设项目	10,744.23	7,942.50	1.35

（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	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
一	**现金流入**	**32,049.37**	**6,000.00**	**2,954.94**	**528.00**	**580.80**	**633.60**	**665.28**	**665.28**	**665.28**	**698.54**	**698.54**	**698.54**	**733.47**	**733.47**	**733.47**	**770.15**	**770.15**
1	资本金流入	4,454.94	2,300.00	2,154.94														
2	融资金流入	4,500.00	3,700.00	800.00														
3	运营期现金流入	**23,094.43**			528.00	580.80	633.60	665.28	665.28	665.28	698.54	698.54	698.54	733.47	733.47	733.47	770.15	770.15
二	**现金流出**	**29,143.09**	**6,000.00**	**2,954.94**	**476.14**	**488.28**	**500.43**	**507.71**	**507.71**	**507.71**	**515.36**	**515.36**	**515.36**	**523.40**	**523.40**	**523.40**	**531.83**	**531.83**
1	建设期资金流出	8,850.39	6,000.00	2,850.39														
2	运营期资金流出	12,350.20			361.39	373.53	385.68	392.96	392.96	392.96	400.61	400.61	400.61	408.65	408.65	408.65	417.08	417.08
3	融资还本付息	7,942.50		104.55	114.75	114.75	114.75	114.75	114.75	114.75	114.75	114.75	114.75	114.75	114.75	114.75	114.75	114.75
三	**现金净流量**	**2,906.28**			**51.86**	**92.52**	**133.17**	**157.57**	**157.57**	**157.57**	**183.18**	**183.18**	**183.18**	**210.07**	**210.07**	**210.07**	**238.32**	**238.32**
四	**期末累计现金结存**				**51.86**	**144.38**	**277.55**	**435.12**	**592.69**	**750.26**	**933.44**	**1,116.62**	**1,299.80**	**1,509.87**	**1,719.94**	**1,930.01**	**2,168.33**	**2,406.65**

续上表：

序号	项目	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	2057年
一	**现金流入**	**770.15**	**808.66**	**808.66**	**808.66**	**849.09**	**849.09**	**849.09**	**891.54**	**891.54**	**891.54**	**936.12**	**936.12**	**936.12**	**982.92**	**982.92**	**327.64**
1	资本金流入																
2	融资资金流入																
3	运营期现金流入	770.15	808.66	808.66	808.66	849.09	849.09	849.09	891.54	891.54	891.54	936.12	936.12	936.12	982.92	982.92	327.64
二	**现金流出**	**531.83**	**540.69**	**540.69**	**540.69**	**549.99**	**549.99**	**549.99**	**559.75**	**559.75**	**559.75**	**570.01**	**570.01**	**570.01**	**580.77**	**4,280.77**	**965.54**
1	建设期资金流出																
2	运营期资金流出	417.08	425.94	425.94	425.94	435.24	435.24	435.24	445.00	445.00	445.00	455.26	455.26	455.26	466.02	466.02	155.34
3	融资还本付息	114.75	114.75	114.75	114.75	114.75	114.75	114.75	114.75	114.75	114.75	114.75	114.75	114.75	114.75	3,814.75	810.20
三	**现金净流量**	**238.32**	**267.97**	**267.97**	**267.97**	**299.10**	**299.10**	**299.10**	**331.79**	**331.79**	**331.79**	**366.11**	**366.11**	**366.11**	**402.15**	**-3,297.85**	**-637.90**
四	**期末累计现金结存**	**2,644.97**	**2,912.94**	**3,180.91**	**3,448.88**	**3,747.98**	**4,047.08**	**4,346.18**	**4,677.97**	**5,009.76**	**5,341.55**	**5,707.66**	**6,073.77**	**6,439.88**	**6,842.03**	**3,544.18**	**2,906.28**

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	1.06	1.35	1.64
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.51	1.35	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1.06，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。



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。

统一社会信用代码

91430103MA4RFPYH4A

营业执照

（副本） 副本编号：1-1

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号栋1层001房

登记机关



2023年12月6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：湖南和瑞会计师事务所（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

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

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



22

年度检验登记 05
Annual Renewal Registration
2007年度任职资格检查
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.

湖南省注册会计师协会
2008年度任职资格检查
合格专用章

证书编号：430200140046
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 10 月 29 日
Date of Issuance

2008 年 12 月 21 日

年度检验登记 2009
Annual Renewal Registration
2009年度任职资格检查
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.

2012.3.1

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.

湖南省注册会计师协会
2016年度任职资格检查
合格专用章

2011 年 6 月 7 日

邓春玲 2022年度年检

邓春玲 430200140046

2017 年 7 月 20 日
2017年度任职资格检查
合格专用章

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

姓名 Full name 贺素芳
性别 Sex 女
出生日期 Date of birth 1991-08-08
工作单位 Working unit 天健会计师事务所（特殊普通合伙）-北京分所
身份证号码 Identity card No. 432503199108084680



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 /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.

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