湖南省湘西土家族苗族自治州
2022年交通基础建设专项债券
项目预期收益与融资自求平衡专项评价报告

大华核字[2022]170145号

大华会计师事务所（特殊普通合伙）

Da Hua Certified Public Accountants（Special General Partnership）

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：湘22E2BJ3GSU

MOORE 大华国际 | 大華會計師事務所

大华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所
长沙市雨花区迎新路 499 号御溪国际 3 栋 15 层 [410007]
电话：86 (731) 8229 7769 传真：86 (731) 8229 7769
www.dahua-cpa.com

湖南省湘西土家族苗族自治州 2022 年交通基础建设专项债券 项目预期收益与融资自求平衡专项评价报告

大华核字[2022]170145 号

湘西土家族苗族自治州财政局：

我们接受湘西土家族苗族自治州财政局委托，根据《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）等文件要求，对湖南省湘西土家族苗族自治州 2022 年交通基础建设专项债券项目预期收益与融资自求平衡报告进行评价，并出具专项评价报告。

一、编制者的责任

湘西土家族苗族自治州财政局负责按照相关规定编制湖南省湘西土家族苗族自治州 2022 年交通基础建设专项债券项目预期收益与融资自求平衡报告，对项目收益预测及其所依据的各项假设负责，以使湖南省湘西土家族苗族自治州 2022 年交通基础建设专项债券项目预期收益与融资自求平衡报告不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的评价依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号-预测性财务信息的审核》，对湖南省湘西土家族苗族自治州 2022 年交通基础建设专项债券项目预期收益与融资自求平衡报告整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审核意见的专项报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。

三、审核意见

我们认为，该项目收益预测是在合理假设的基础上恰当编制的。在项目收益预测方法及其所依据的各项假设合理前提下，本次评价的湘西土家族苗族自治州各县市交通基础建设项目，预期的项目收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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

四、适用范围

本评价报告仅供湖南省人民政府调整“2020 年湖南省交通基础设施建设专项债券（八期）-2020 年湖南省政府专项债券（三十期）、2020 年湖南省交通基础设施建设专项债券（十一期）-2020 年湖南省政府专项债券（五十期）”项目融资用途之使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本评价报告作为湖南省人民政府调整“2020 年湖南省交通基础设施建设专项债券（八期）-2020 年湖南省政府专项债券（三十期）、2020 年湖南省交通基础设施建设专项债券（十一期）-2020 年湖南省政府专项债券（五十期）”项目融资用途所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

大华会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：

湖南分所

中国·长沙

陈长春

中国注册会计师：

周　勇

二〇二二年十一月十四日

湖南省湘西土家族苗族自治州

2022年交通基础建设专项债券

项目预期收益与融资自求平衡报告

一、项目平衡报告编制前提

（一）项目收益预测编制基础

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

（二）项目成本预测基础

专项债券项目收益与融资自求平衡重点考虑项目的经营性现金流对债券本息的保障，息税折摊前净利润（EBITDA）对债券本息的保障更为合理，故本报告仅考虑付现成本，不考虑折旧摊销等非付现成本，亦不考虑发债券利息所对应的财务费用成本。

（三）项目收益预测假设

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

2.国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3.对项目实施主体有影响的法律法规无重大变化；

4.对项目实施主体制定的运营计划等能够顺利实现；

5.项目收益的回款率为100%、项目成本付款率为100%；

6.无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

二、项目收益与融资测算过程

凤凰县城市停车场建设项目

（一）项目基本情况

项目名称：凤凰县城市停车场建设项目；

项目总投资:17,790.48万元；

项目建设期间：2021年10月-2023年9月；

项目建设内容包括：本项目拟对凤凰县城内部分停车场进行新建及维修改造，项目建设分为两期：一期工程包括公共区域临时停车位改造 16000.00 平方米；二期工程包括新建地下停车场 4690.00 平方米，框架立体停车场7000.00 平方米，混凝土停车场 21385.00 平方米，摩托车停车位 350.00平方米以及行政事业单位停车位提质改造 29775.00 平方米。

（二）项目投资计划与资金筹措方案

1. 项目投资计划

项目投资（含建设期利息）计划主要为分年度投资计划。具体详见下表：

项目名称	项目总投资（万元）	2021年及以前（万元）	2022年（万元）	2023年（万元）
凤凰县城市停车场建设项目	17,790.48	1,000.00	10,321.64	6,468.84

2. 项目资金筹措方案

项目资金来源主要为财政资金、发行政府专项债券。具体详见下表：

项目名称	资金来源			本期申请发行政府专项债券金额（万元）	本次申请发行政府专项债券期限
	资本金（万元）	计划申请发行政府专项债券金额（万元）	其他融资（万元）		
凤凰县城市停车场建设项目	3,790.48	14,000.00		1,100.00	十三年期

（三）项目收益预测方法及过程

1. 项目收益预测

按本项目的可研报告及规划条件等资料，项目总的可供出租出售的情况如下：

可供出租出售面积表

项目	物业性质	单位	数量
凤凰县城市停车场建设项目	公用事业停车位	个	2,450.00
	医院停车位	个	450.00
	道路停车位	个	800.00
	摩托车停车位	个	100.00
	充电桩	个	675.00

根据项目运营计划，本项目中停车位全部用于出租，假定项目运营期内停车位的空置率恒定为50%。675个充电桩乘30度电乘365天，一天充12 个小时，充电桩空置率恒定为50%，即：675*30*365*12*0.5= 4,434.75万千瓦时；具体未来出租出售计划情况如下：

项目数量预测表

项目	预测	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
公用事业停车位	出租（个）		1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00
医院停车位	出租（个）		225.00	225.00	225.00	225.00
道路停车位	出租（个）		400.00	400.00	400.00	400.00
摩托车停车位	出租（个）		50.00	50.00	50.00	50.00

项目	预测	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
充电桩	出租（万千瓦时）		4,434.75	4,434.75	4,434.75	4,434.75

续：

项目	预测	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
公用事业停车位	出租（个）	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00
医院停车位	出租（个）	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
道路停车位	出租（个）	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
摩托车停车位	出租（个）	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
充电桩	出租(万千瓦时）	4,434.75	4,434.75	4,434.75	4,434.75	4,434.75

续：

项目	预测	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年
公用事业停车位	出租（个）	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00	1,225.00
医院停车位	出租（个）	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
道路停车位	出租（个）	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
摩托车停车位	出租（个）	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
充电桩	出租（万千瓦时）	4,434.75	4,434.75	4,434.75	4,434.75	4,434.75	4,434.75

湖南省发展和改革委员会
DEVELOPMENT AND REFORM COMMISSION OF HUNAN PROVINCE

首页 > 信息公开 > 通知公告

关于印发《湖南省机动车停放服务收费管理办法》的通知

湖南省发展和改革委员会 fgw.hunan.gov.cn 时间：2020年11月20日 11:21 【字体：大 中 小】

湖南省发展和改革委员会
关于印发《湖南省机动车停放服务收费
管理办法》的通知

湘发改价费规〔2020〕801号

各市州发展和改革委员会：

为贯彻落实《优化营商环境条例》（国务院令第722号）的有关规定，深化"放管服"改革，按照《湖南省定价目录》授权市、县发展改革部门的管价权限，便于各地根据实际情况发挥价格杠杆作用、合理调控停车需求，我委对《湖南省机动车停放服务收费管理办法》进行了修订。现印发如下，请认真遵照执行。

附件：《湖南省机动车停放服务收费管理办法》

湖南省发展和改革委员会
2020年10月25日

停车费单价：参考《湖南省机动车停放服务收费管理办法》（湘发改价费规〔2020〕801 号），对部分城区道路临时停车泊位进行收费，收费时段为每天 7 点至 22 点，前 30 分钟免第 150 费，超过 30 分钟按每半小时进行计费，中心区域每半小时收费 2.5 元，一般区域每半小时收费 2 元，每车单次单日最高收费限额 40 元。根据调查结果，各时段停车数量占总停车数的比重根据本项目所在县市实际情况估算如下表，各时段停车位日周转次数根据每次停车时间和每日车位利用总时长综合估算，采用加权平均计算基期每个车位平均每天停车费为 30 元。

停车场停车收费情况

白天时段		收费	比例	周转次数	日收费收入
1	0.5h 以内	-	15%	8	-
2	0.5-1h	5.0	16%	6	4.80
3	1-1.5h	7.5	14%	5	5.25
4	1.5-2h	10.0	12%	4	4.80
5	2-2.5h	12.5	10%	2	2.50
6	2.5-3h	15.0	9%	2	2.70
7	3-3.5h	17.5	6%	2	2.10

8	3.5-4h	20.0	5%	1	1.00
9	4-4.5h	22.5	4%	1	0.90
10	4.5-5h	25.0	4%	1	1.00
11	5-5.5h	27.5	3%	1	0.83
12	5.5-10h	30.0	2%	1	0.60
夜晚时段		收费	比例	周转次数	日收费收入
1	0.5h 以内	-	17%	6	-
2	0.5h-1h	1.0	15%	3	0.45
3	1h-2h	2.0	13%	2	0.52
4	2h-3h	3.0	7%	1	0.21
5	3h-4h	4.0	6%	1	0.24
6	4h 以上	5.0	42%	1	2.10
	合计				30.00

根据谨慎性原则，道路停车位每个车位平均每天停车费为 20 元；停车费用不增长。结合市场行情，项目定价 2 元一度电，扣减当地商业用电成本 1.2 元一度，电价参照《湖南省发展和改革委员会关于再次降低我省一般工商业电价有关问题的通知》（湘发改价商〔2019〕407 号）。即充电桩每度电 0.8 元。根据谨慎性原则，以后年度价格不增长。综上预测该项目出租价格如下：

项目单价预测表

项目	预测	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
公用事业停车位	出租（元/个*年）		10,950.00	10,950.00	10,950.00	10,950.00
医院停车位	出租（元/个*年）		10,950.00	10,950.00	10,950.00	10,950.00
道路停车位	出租（元/个*年）		7,300.00	7,300.00	7,300.00	7,300.00
摩托车停车位	出租（元/个*年）		730.00	730.00	730.00	730.00
充电桩	出租（元/度）		0.80	0.80	0.80	0.80

续：

项目	预测	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
公用事业停车位	出租（元/个*年）	10,950.00	10,950.00	10,950.00	10,950.00	10,950.00
医院停车位	出租（元/个*年）	10,950.00	10,950.00	10,950.00	10,950.00	10,950.00

项目	预测	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
道路停车位	出租（元/个*年）	7,300.00	7,300.00	7,300.00	7,300.00	7,300.00
摩托车停车位	出租（元/个*年）	730.00	730.00	730.00	730.00	730.00
充电桩	出租（元/度）	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80

续：

项目	预测	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
公用事业停车位	出租（元/个*年）	10,950.00	10,950.00	10,950.00	10,950.00	10,950.00	10,950.00
医院停车位	出租（元/个*年）	10,950.00	10,950.00	10,950.00	10,950.00	10,950.00	10,950.00
道路停车位	出租（元/个*年）	7,300.00	7,300.00	7,300.00	7,300.00	7,300.00	7,300.00
摩托车停车位	出租（元/个*年）	730.00	730.00	730.00	730.00	730.00	730.00
充电桩	出租（元/度）	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80

综上，凤凰县城市停车场建设项目收益=停车位个数×单价+充电桩度数*单价；则计算出本项目收益如下表：

项目收益预测表

单位：人民币万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
公用事业停车位收入		1,341.38	1,341.38	1,341.38	1,341.38
医院停车位收入		246.38	246.38	246.38	246.38
道路停车位收入		292.00	292.00	292.00	292.00
摩托车停车位收入		3.65	3.65	3.65	3.65
充电桩收入		3,547.80	3,547.80	3,547.80	3,547.80
合计		5,431.20	5,431.20	5,431.20	5,431.20

续：

项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
公用事业停车位收入	1,341.38	1,341.38	1,341.38	1,341.38	1,341.38

项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
医院停车位收入	246.38	246.38	246.38	246.38	246.38
道路停车位收入	292.00	292.00	292.00	292.00	292.00
摩托车停车位收入	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65
充电桩收入	3,547.80	3,547.80	3,547.80	3,547.80	3,547.80
合计	5,431.20	5,431.20	5,431.20	5,431.20	5,431.20

续：

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计
公用事业停车位收入	1,341.38	1,341.38	1,341.38	1,341.38	1,341.38	1,341.38	20,120.63
医院停车位收入	246.38	246.38	246.38	246.38	246.38	246.38	3,695.63
道路停车位收入	292.00	292.00	292.00	292.00	292.00	292.00	4,380.00
摩托车停车位收入	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	54.75
充电桩收入	3,547.80	3,547.80	3,547.80	3,547.80	3,547.80	3,547.80	53,217.00
合计	5,431.20	5,431.20	5,431.20	5,431.20	5,431.20	5,431.20	81,468.00

注：本项目中合计数若存在小数尾差，系四舍五入造成。

2. 项目运营成本预测

本项目付现的运营成本主要包括税费、营业成本、职工薪酬、燃料及动力费、管理费用等。

1、税费：根据现行的税法规定：停车位收入，一般纳税人按 9%计提销项税；按应交增值税的 7%（县城 5%）计提城市建设税；并按应交增值税的 3%、2%计提教育费附加、地方教育费附加；按停车位收入的 12%计提房产税。

2、职工薪酬

本项目建成后，拟定职工人员 200 人。

工资参照湖南省统计局公布的 2020 年湖南省城镇私营单位从业人员年平均工资，交通运输工作年平均工资约为 5 万元，运营期第一年本项目保守按 5 万元估计，以后年度工资标准按照年 5%考虑增长。

首页 > 统计数据 > 数据发布 > 湖南数据

2020年城镇私营单位从业人员年平均工资

来源：湖南省统计局　发布时间：2021-05-31　打印本页

单位：元、%

行　业	2020年	增长
总　计	46423	10.5
农、林、牧、渔业	37604	8.1
采矿业	47833	12.1
制造业	44017	10.4
电力、热力、燃气及水生产和供应业	44619	12.5
建筑业	54825	7.4
批发和零售业	36385	9.1
交通运输、仓储和邮政业	45941	16.0
住宿和餐饮业	34809	6.9
信息传输、软件和信息技术服务业	69908	8.3
金融业	62739	3.7
房地产业	51550	2.3
租赁和商务服务业	46688	8.5
科学研究和技术服务业	56216	6.6
水利、环境和公共设施管理业	46261	10.2
居民服务、修理和其他服务业	42081	6.4
教育	46554	-0.8
卫生和社会工作	58352	11.4

3、燃料及动力费

根据测算，项目年使用电量为 24.93 万 kW•h，电价参照《湖南省发展和改革委员会关于再次降低我省一般工商业电价有关问题的通知》（湘发改价商〔2019〕407 号）中规定的大工业用电电价，项目取 0.65 元/ kW•h，根据测算，项目年使用水量为 3.40 万吨，水价参照凤凰县物价局下发的《凤凰县发改委：凤发改字（2020）4 号》中规定的水价，非居民用水 4.3 元/吨，经测算年水电费为 30.82 万元。

4、维修费

年日常维护修理费按固定资产总额（即项目总投）的 5%估算。

5、管理费用

管理费用主要包括办公费、差旅费、业务招待费等费用，管理费用简按年营业收入的2%估算。

则计算出本项目的运营成本如下：

项目	成本分类	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
凤凰县城市停车场建设项目	营业成本		54.31	54.31	54.31	54.31	54.31
	职工薪酬		1,000.00	1,050.00	1,102.50	1,157.63	1,215.51
	外购原材料		271.56	271.56	271.56	271.56	271.56
	燃气动力		30.82	30.82	30.82	30.82	30.82
	维修费		88.95	88.95	88.95	88.95	88.95
	销项税		563.66	563.66	563.66	563.66	563.66
	税金及附加		263.71	263.71	263.71	263.71	263.71
	管理费用		108.62	108.62	108.62	108.62	108.62
	合计		2,381.65	2,431.65	2,484.15	2,539.28	2,597.16

续：

项目	成本分类	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
凤凰县城市停车场建设项目	营业成本	54.31	54.31	54.31	54.31	54.31
	职工薪酬	1,276.28	1,340.10	1,407.10	1,477.46	1,551.33
	外购原材料	271.56	271.56	271.56	271.56	271.56
	燃气动力	30.82	30.82	30.82	30.82	30.82
	维修费	88.95	88.95	88.95	88.95	88.95
	销项税	563.66	563.66	563.66	563.66	563.66
	税金及附加	263.71	263.71	263.71	263.71	263.71
	管理费用	108.62	108.62	108.62	108.62	108.62
	合计	2,657.93	2,721.75	2,788.75	2,859.11	2,932.98

续：

项目	成本分类	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	合计
凤凰县城市停车场建设项目	营业成本	54.31	54.31	54.31	54.31	54.31	814.68
	职工薪酬	1,628.89	1,710.34	1,795.86	1,885.65	1,979.93	21,578.56
	外购原材料	271.56	271.56	271.56	271.56	271.56	4,073.40
	燃气动力	30.82	30.82	30.82	30.82	30.82	462.37
	维修费	88.95	88.95	88.95	88.95	88.95	1,334.29
	销项税	563.66	563.66	563.66	563.66	563.66	8,454.96
	税金及附加	263.71	263.71	263.71	263.71	263.71	3,955.70
	管理费用	108.62	108.62	108.62	108.62	108.62	1,629.36
	合计	3,010.54	3,091.99	3,177.51	3,267.30	3,361.58	42,303.32

3. 项目净收益的预测

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

项目净收益预测表

单位：人民币万元

项目	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
凤凰县城市停车场建设项目		3,049.55	2,999.55	2,947.05	2,891.92	2,834.04

续：

项目	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
凤凰县城市停车场建设项目	2,773.27	2,709.45	2,642.45	2,572.09	2,498.22

续：

项目	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	合计
凤凰县城市停车场建设项目	2,420.66	2,339.21	2,253.69	2,163.90	2,069.62	39,164.68

（四）融资平衡情况

1. 项目融资计划

根据项目资金筹措方案，本项目拟总融资 14,000.00 万元，本次拟融资 1,100.00 万元。本项目已融资和拟融资情况汇总如下：

专项债名称	融资金额（万元）	发行日期	融资期限	融资利率	还款计划
2022年湖南省交通基础建设设施建设专项债券（四期）-2022年湖南省政府专项债券（十二期）	8,800.00	2022年2月	15年期	3.29%	每半年付息一次，到期一次还本
本批次拟融资	600.00	2022年11月	13年期	3.45%	每半年付息一次，到期一次还本
本批次拟融资	500.00	2022年11月	13年期	3.74%	每半年付息一次，到期一次还本
下批次拟融资	3,000.00	2023年3月	13年期	3.45%	每半年付息一次，到期一次还本
下批次拟融资	1,100.00	2023年3月	15年期	3.47%	每半年付息一次，到期一次还本
合计	14,000.00				

2. 项目还本付息安排

本次融资利率按照2022年10月份相同待偿期的国债收益率算术平均值上浮20%进行估计，即假定15年期的融资利率为3.47%；则本项目总的还本付息情况如下：

单位：人民币万元

项目	年份	期初本金金额	本金增加	本金减少	期末本金金额	应付利息	应付本息
凤凰县城市停车场建设项目	2022	-	9,900.00	-	9,900.00	144.76	144.76
	2023	9,900.00	4,100.00	-	14,000.00	399.76	399.76
	2024	14,000.00	-	-	14,000.00	470.59	470.59
	2025	14,000.00	-	-	14,000.00	470.59	470.59
	2026	14,000.00	-	-	14,000.00	470.59	470.59
	2027	14,000.00	-	-	14,000.00	470.59	470.59
	2028	14,000.00	-	-	14,000.00	470.59	470.59
	2029	14,000.00	-	-	14,000.00	470.59	470.59
	2030	14,000.00	-	-	14,000.00	470.59	470.59
	2031	14,000.00	-	-	14,000.00	470.59	470.59
	2032	14,000.00	-	-	14,000.00	470.59	470.59
	2033	14,000.00	-	-	14,000.00	470.59	470.59
	2034	14,000.00	-	-	14,000.00	470.59	470.59
	2035	14,000.00	-	1,100.00	12,900.00	470.59	1,570.59
	2036	12,900.00	-	3,000.00	9,900.00	379.44	3,379.44
	2037	9,900.00	-	8,800.00	1,100.00	182.93	8,982.93
	2038	1,100.00	-	1,100.00	-	19.09	1,119.09
	小计		14,000.00	14,000.00		6,773.05	20,773.05

3. 项目收益对融资本息的覆盖情况

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

项目	项目净收益	项目预计融资本金	项目预计融资本息和	覆盖倍数
凤凰县城市停车场建设项目	39,164.68	14,000.00	20,773.05	1.89

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

项目	覆盖倍数（预期收入、成本下降10%）	覆盖倍数（预期收益及成本不变）	覆盖倍数（预期收入、成本上升10%）
凤凰县城市停车场建设项目	1.49	1.89	2.28
	2.09	1.89	1.68

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

4. 现金流量分析

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

序号	项目	合计	建设期			运营期														
			2021 年及以前	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
1	现金流入	**99,258.48**	**1,000.00**	**10,321.64**	**6,468.84**	**5,431.20**	**5,431.20**	**5,431.20**	**5,431.20**	**5,431.20**	**5,431.20**	**5,431.20**	**5,431.20**	**5,431.20**	**5,431.20**	**5,431.20**	**5,431.20**	**5,431.20**	**5,431.20**	**5,431.20**
1.1	资本金	**3,790.48**	1,000.00	421.64	2,368.84	-	-	-												
1.2	债券资金流入	**14,000.00**	-	9,900.00	4,100.00	-	-	-												
1.3	运营收入	**81,468.00**		-	-	5,431.20	5,431.20	5,431.20	5,431.20	5,431.20	5,431.20	5,431.20	5,431.20	5,431.20	5,431.20	5,431.20	5,431.20	5,431.20	5,431.20	5,431.20
2	现金流出	**80,322.33**	**1,000.00**	**10,321.64**	**6,468.84**	**2,852.24**	**2,902.24**	**2,954.74**	**3,009.87**	**3,067.75**	**3,128.52**	**3,192.34**	**3,259.34**	**3,329.70**	**3,403.57**	**3,481.13**	**4,662.58**	**6,556.95**	**12,250.23**	**4,480.67**
2.1	建设投资	**17,790.48**	1,000.00	10,321.64	6,468.84	-	-	-												
2.2	运营成本	**42,303.32**		-	-	2,381.65	2,431.65	2,484.15	2,539.28	2,597.16	2,657.93	2,721.75	2,788.75	2,859.11	2,932.98	3,010.54	3,091.99	3,177.51	3,267.30	3,361.58
2.3	运营期利息	**6,228.54**	-	-	-	470.59	470.59	470.59	470.59	470.59	470.59	470.59	470.59	470.59	470.59	470.59	470.59	379.44	182.93	19.09
2.4	债券本金	**14,000.00**							-	-	-	-	-	-	-	-	1,100.00	3,000.00	8,800.00	1,100.00
3	净现金流量	**18,936.15**	-	-	-	**2,578.96**	**2,528.96**	**2,476.46**	**2,421.33**	**2,363.45**	**2,302.68**	**2,238.86**	**2,171.86**	**2,101.50**	**2,027.63**	**1,950.07**	**768.62**	**-1,125.75**	**-6,819.03**	**950.53**
4	累计净现金流量		-	-	-	2,578.96	5,107.92	7,584.38	10,005.71	12,369.17	14,671.85	16,910.71	19,082.57	21,184.07	23,211.71	25,161.77	25,930.39	24,804.64	17,985.62	18,936.15

三、项目收益与融资自求平衡结论

（一）项目收益对融资本息的覆盖情况

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

（二）相关风险提示

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

（三）项目收益及还本付息的结论

经上述测算，在项目收益预测方法及其所依据的各项假设合理前提下本项目预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

统一社会信用代码

91430100055816904G

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　大华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所

类　　型　特殊普通合伙企业分支机构

负 责 人　陈长春

经营范围　经总所授权，在总所经营范围内从事：审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本、出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务、出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询；法律、法规规定的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

成立日期　2012年10月22日

营业期限

营业场所　长沙市雨花区迎新路499号坤颐商务中心（御溪国际）3栋1535+1536号

此件仅用于业务报告专用，复印无效。

登记机关　长沙市雨花区市场监督管理局

2021 年 3 月 29 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

会计师事务所分所

执业证书

名　　称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所

负 责 人：陈长春

经 营 场 所：长沙市雨花区迎新路499号坤颐商务中心（御溪国际）3栋1532-1536号

分所执业证书编号：110101484307

批准执业文号：湘财会函[2012] 16 号

批准执业日期：2012年09月03日

证书序号：5000972

说　明

1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行业务的凭证。

2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

此件仅用于业务报告专用，复印无效。

发证机关：湖南省财政厅

二〇一八年五月二十九日

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 陈长春
性别 男
出生日期 Date of birth 1979-03-12
工作单位 Working unit 大华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所
身份证号码 Identity card No. 433001197803120497

大华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所
4301030145105

批件仅用于业务报告专用，复印无效。

陈长春

证书编号：430100040025
No. of Certificate

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

发证日期：2001 年 11 月 23 日
Date of Issuance

2015.3.16 换发新证

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 年度任职资格检查合格专用章
2019.3.28

湖南省注册会计师协会 年度任职资格检查合格专用章
2018 年 3 月 22 日
/d

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name	周勇
性别 Sex	男
出生日期 Date of birth	1976-11-07
工作单位 Working unit	大华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所
身份证号码 Identity card No.	430111197611070451

大华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所 4301030145185

此件仅用于业务报告专用，复印无效。

周勇

证书编号：430100040011
No. of Certificate

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

发证日期：2007 年 11 月 02 日
Date of Issuance

2015.3.16 换发新证

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 2021 年度任职资格检查合格专用章

湖南省注册会计师协会 2020 年 5 月 11 日 年度任职资格检查合格专用章

7