

安徽国鉴会计师事务所

ANHUI GUOJIAN CERTIFIED PUBLIC
ACCOUNTANTS

寿县学前教育基础设施补短板项目

收益与融资自求平衡专项债券

财务评价报告

皖国鉴咨字[2023]022 号



中国.合肥

HEFEI CHINA

目 录

第一部分 报告正文	1
一、应付本息情况	2
二、销售产生的净现金流入	2
三、预期项目收益偿还融资资本金和利息情况	3
四、风险分析	3
五、结论	4
 第二部分 项目收益及现金流入预测说明	 6
一、项目收益及现金流入预测编制基础	6
二、项目收益及现金流入预测假设	6
三、项目收益及现金流入预测编制说明	6
（一）项目建设单位基本情况	6
（二）项目概况	6
1、项目位置	6
2、项目建设内容与规模	6
3、项目建设期	7
4、投资估算编制依据及原则	7
5、投资估算与资金筹措方式	8
（三）项目收益及现金流入预测项目说明	9
1、项目建设背景	9
2、项目收益及现金流入预测	9

3、项目成本的预测	15
4、项目税费的预测	16
5、项目损益的预测	29
6、项目现金流量预测情况	30
7、现金流覆盖还本付息的测算	33
四、风险分析	33
五、使用提示和使用限制	34
（一）使用提示	34
（二）使用限制	34

**寿县学前教育基础设施补短板项目
收益与融资自求平衡专项债券
财务评价报告**



致：寿县教育体育局

我们接受委托，对寿县学前教育基础设施补短板项目收益与融资自求平衡专项债券（以下简称“本期债券”）相关的项目收益与融资自求平衡情况进行评估并出具专项评估报告。

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》。实施单位方对该项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

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

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

本次总体评估仅供实施单位方申请发行寿县学前教育基础设施补短板项目收益与融资自求平衡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估作为实施单位方申请发行寿县学前教育基础设施补短板项目收益与融资自求平衡专项债券所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

经专项审核，我们认为，在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的“寿县学前教育基础设施补短板项目”预期的项目收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

经测算，本项目经营活动产生的净现金流对债券本息的覆盖倍数为 1.25 倍。

总体评价结果如下：

一、应付本息情况

本项目债券融资本金 4,800.00 万元，计划按 1 年发行，2025 年计划发行 4,800.00 万元。债券年利率按 3.50% 测算，债券发行期限为 20 年，债券半年付息一次，到期一次性还本。自发行之日起，还本付息情况如下：

还本付息明细表

金额单位：万元

年份	期初本金 金额	本期发债 金额	本期偿还 本金	期末本金 金额	融资 利率	应付利 息	应付本息 合计
2025 年	0.00	4800.00		4800.00	3.50%	84.00	84.00
2026 年	4800.00			4800.00	3.50%	168.00	168.00
2027 年	4800.00			4800.00	3.50%	168.00	168.00
2028 年	4800.00			4800.00	3.50%	168.00	168.00
2029 年	4800.00			4800.00	3.50%	168.00	168.00
2030 年	4800.00			4800.00	3.50%	168.00	168.00
2031 年	4800.00			4800.00	3.50%	168.00	168.00
2032 年	4800.00			4800.00	3.50%	168.00	168.00
2033 年	4800.00			4800.00	3.50%	168.00	168.00
2034 年	4800.00			4800.00	3.50%	168.00	168.00
2035 年	4800.00			4800.00	3.50%	168.00	168.00
2036 年	4800.00			4800.00	3.50%	168.00	168.00
2037 年	4800.00			4800.00	3.50%	168.00	168.00
2038 年	4800.00			4800.00	3.50%	168.00	168.00
2039 年	4800.00			4800.00	3.50%	168.00	168.00
2040 年	4800.00			4800.00	3.50%	168.00	168.00
2041 年	4800.00			4800.00	3.50%	168.00	168.00
2042 年	4800.00			4800.00	3.50%	168.00	168.00
2043 年	4800.00			4800.00	3.50%	168.00	168.00
2044 年	4800.00		0.00	4800.00	3.50%	168.00	168.00
2045 年	4800.00		4800.00	0.00	3.50%	84.00	4884.00
合计		4800.00	4800.00			3360.00	8160.00

本期债券还本付息总额为 8,160.00 万元。

二、销售产生的净现金流入

1、基本假设条件及依据

- (1) 国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- (2) 国家监管、财政税收、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- (3) 国家现行的利率、汇率以及通货膨胀水平等无重大变化；
- (4) 预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；

- (5) 项目能够如期完工并交付使用，项目融资还款来源为项目业务收入；
- (6) 政府审批的收费政策未发生重大变化；
- (7) 项目出现的年度其他资金缺口由财政提供补贴或由政府基金预算收入统筹安排解决；
- (8) 无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

2、销售产生的净现金流入

本项目计划建设周期自 2023 年 8 月至 2025 年 12 月底，运营期 20 年（2025 年-2045 年）。根据对项目收益预测的审核，以融资开始日起运营期内营业现金流入、营业收入按后附“项目收益及现金流入预测说明”中预测数据计算可用于资金平衡的债券存续期内共产生可用于还本付息金额的经营净现金流入 10214.19 万元。

三、预期项目收益偿还融资资本金和利息情况

本次融资项目收益为经营产生的现金净流入，建设期需支付的资金利息由项目建设金支付，项目建设金包含项目资本金和融资资金，通过对运营情况的估算，非标专项债券对应的净现金流量对融资成本覆盖倍数为 1.25，能够合理保障融资资金的本金和利息，可以实现项目收益与融资的自求平衡。

四、风险分析

偿债能力分析（压力测试）

敏感性分析	敏感性变化比率		
	-10%	-5%	0%
经营活动净现金流量（万元）	9192.77	9703.48	10214.19
债券还本付息额（万元）	8,160.00	8,160.00	8,160.00
债券本息覆盖倍数(倍)	1.13	1.19	1.25

以上考虑了项目经营净现金流量从-10%到 0%变动，覆盖倍数为 1.13 到 1.25，能够实现收益与融资自求平衡，由此可知本项目抗风险能力较强。

五、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，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为该项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为该项目提供足够的资金支持，保证寿县学前教育基础设施补短板项目顺利施工。同时，项目建成后通过项目收益提供了充足、稳定的现金流入，符合项目收益与融资自求平衡的条件，充分满足寿县学前教育基础设施补短板项目收益与融资自求平衡专项债券还本付息要求。

（此页无正文。）

(此页无正文。)



中国注册会计师：



中国注册会计师：



2025年2月21日

项目收益及现金流入预测说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本募投项目收益及现金流入预测以寿县学前教育基础设施补短板项目为基础，结合项目的建设期、有关项目规划设计数据为测算依据及实际拟建技术指标、区域市场分析情况，以近三年数据为基准，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制了本期债券募集资金投资项目现金流入预测说明。

二、项目收益及现金流入预测假设

- （一）国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- （二）国家监管、财政税收、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- （三）国家现行的利率、汇率以及通货膨胀水平等无重大变化；
- （四）预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；
- （五）项目能够如期完工并交付使用，项目融资还款来源为项目业务收入；
- （六）政府审批的收费政策未发生重大变化；
- （七）项目出现的年度其他资金缺口由财政提供补贴或由政府基金预算收入统筹安排解决；
- （八）无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目建设单位基本情况

- 1、主管部门：寿县教育体育局
- 2、项目单位：寿县教育体育局

（二）项目概况

- 1、项目位置：淮南市寿县
 - 2、项目建设内容与规模
- 项目性质：新建和改建

建设内容及规模：

本项目为寿县学前教育基础设施补短板项目，项目主要建设内容包括：

扩建寿县县直机关幼儿园托幼中心、新建寿县炎刘中心幼儿园、新建寿县西湖居民幼儿园。

（1）寿县县直机关幼儿园托幼中心规划总占地面积 3162.63 m²，总建筑面积约 4400 m²，为托幼一体化形式，班级规模为 15 班，含 6 班（托幼）+9 班；

（2）寿县炎刘中心幼儿园规划总占地面积 11044 m²，总建筑面积约 6156 m²，班级规模为 18 班；

（3）寿县西湖居民幼儿园规划总占地面积 5310 m²，总建筑面积约 3400 m²，班级规模为 12 班；

项目建成后可提供 1320 个幼儿学位。

3、项目建设期

本项目建设期 29 个月，自 2023 年 8 月初至 2025 年 12 月底，2026 年 1 月投入使用。运营期为 2026 年至 2045 年。故本项目取计算期为 2023 年至 2045 年。

4、投资估算编制依据及原则

（1）本项目总投资估算编制依据

- 1) 《中华人民共和国教育法》；
- 2) 《建筑设计防火规范》（GBJ50016-2014）（2018 年版）；
- 3) 《民用建筑设计统一标准》（GB50352-2019）；
- 4) 《托儿所、幼儿园建筑设计规范》（2019 年版）（J2176-2016）；
- 5) 《无障碍设计规范》（GB50763-2012）；
- 6) 《建筑采光设计标准》（GB50033-2013）；
- 7) 《民用建筑工程室内环境污染控制规范》（GB50325-2020）；
- 8) 《公共建筑节能设计标准》（DB34/5076-2017）；
- 9) 《建筑地基基础设计规范》（GB5007-2011）；
- 10) 《建筑抗震设计规范》（GB50011-2010）（2016 年版）；
- 11) 《建筑工程抗震设防分类标准》（GB50223-2008）；
- 12) 《建筑结构荷载规范》（GB5009-2012）；
- 13) 《汽车库、修车库、停车场设计防火规范》（GB50067-2014）；
- 14) 其他相关标准规范等。

（2）本项目投资估算编制原则

- 1) 实事求是原则。
- 2) 合理利用资源，效益最高原则。
- 3) 严格执行国家和地方有关节能、环保、消防等规定、标准和规范。

5、投资估算与资金筹措方式

(1) 投资估算

本项目计划投资 13,878.00 万元，其中资本金 9,078.00 万元由财政资金解决，发行地方债券资金 4,800.00 万元，其中工程费用 11405.00 万元，占总投资 82.18%，工程建设其他费用 1130.62 万元，占总投资比 8.15%，基本预备费 1253.58 万元，占总投资比 9.03%，建设期利息 84.00 万元，占总投资比 0.61%，发债成本 4.80 万元，占总投资比 0.03%。

具体情况如下：

投资估算表

金额单位：万元			
序号	工程或费用名称	总额（万元）	比例（%）
1	第一部分：工程费用	11405.00	82.18
2	第二部分：工程建设其他费	1130.62	8.15
3	第三部分：预备费	1253.58	9.03
4	第四部分	88.80	
4.1	建设期利息	84.00	0.61
4.2	发债成本(0.1%)	4.80	0.03
5	合计	13878.00	100.00

(2) 资金筹措方式及方案

本项目总投资为 13,878.00 万元，地方政府配套资本金 9,078.00 万元，占总投资的 65.41%，由财政预算安排资金。

融资来源：本项目计划发行专项债券融资 4,800.00 万元，占总投资的 34.59%。

专项债券发行期限 20 年，计划按 1 年发行，2025 年计划发行 4,800.00 万元。债券半年付息一次，到期一次性还本。

资金筹措方案具体情况如下：

资金筹措方案表

金额单位：万元

资金来源	合计	占比	2024 年	2025 年
1、专项债券融资	4,800.00	34.59%	0.00	4800.00
2、资本金投入	9,078.00	65.41%	907.80	8170.20
合计	13,878.00	100.00%	907.80	12970.2

（三）项目收益及现金流入预测项目说明

1、项目建设背景

目前，我国学前教育事业快速发展，资源迅速扩大、普及水平大幅提高、管理制度不断完善，“入园难”问题得到有效缓解。同时由于底子薄、欠账多，目前学前教育仍是整个教育体系的短板，学前教育资源尤其是普惠性资源不足，政策保障体系不完善，教师队伍建设滞后，监管体制机制不健全，保教质量有待提高，存在“小学化”倾向，部分民办园过度逐利、幼儿安全问题时有发生。

本项目为政府投资项目，具有完备的监管政策以及服务体系，同时在师资培养、教师队伍监管等方面具有完备的体制机制，对于进一步完善寿县学前教育公共服务体系具有非常重要的意义。

习近平总书记在党的二十大报告中提出“加快义务教育优质均衡发展和城乡一体化，优化区域教育资源配置”，同时要求强化学前教育，统筹职业教育、高等教育、继续教育协同创新，优化职业教育类型定位。项目建设符合国家、地方关于学前教育的支持政策，对于当地学前教育资源均衡发展、缓解入学压力都具有促进作用。

学前教育是人的个体发展的重要阶段，科学的有计划的高水平的学前教育必将对受教育者产生积极深远的影响，为受教育者的人生发展奠定终生受用的基础。项目建设能为项目所在地适龄儿童提供科学、健康、便捷、普惠的学前教育资源，有利于当地儿童健康成长。

随着改革开放不断深入，经济迅速发展、社会进步、人民生活水平稳步提高，人民对教育的要求越来越高，近年来，随着寿县发展不断加快，新增人口不断增加，公办学前教育资源短缺，因此，新建公办幼儿园是适应社会进步、城市扩张、经济发展、孩子入学和人们对教育文化生活的需要。

综上所述，本项目的建设实施符合国家和地方的相关政策法规，符合项目所在区域的实际发展情况，对当地学前教育体系、资源配置、适龄儿童成长具有非

常现实的意义，能有效促进项目所在地的学前教育行业发展。

2、项目收益及现金流入预测

根据本项目的建设内容，本项目收入为幼儿园保教费收入、托育服务费收入。项目建成后，幼儿园将形成年教学幼儿 1320 人，45 个班级的总体规模。

1) 幼儿园保教费收入

根据《关于寿县公办幼儿园收费标准的批复》（寿发改价格〔2018〕487 号）文，公办幼儿园保育教育费标准县级普通幼儿园每生每学期 800 元、县级一类园每生每学期 1200 元、市级一类园每生每学期 1600 元、省级一类园每生每学期 2000 元。

本项目保育教育费参考寿县相关幼儿园收费标准，寿县县直机关幼儿园托幼中心、寿县炎刘中心幼儿园、寿县西湖居民幼儿园按照市级一类幼儿园进行测算建设，每生每学期 1600 元，人数合计为 1170 人。保教费按每三年增幅 5% 计算。

项目建成后于 2026 年 1 月开学，第 1 年负荷率为 80%，第 2 年负荷率及以上均为 100% 计算。项目运营期第一年幼儿园保教费收入测算为：（270 人+540 人+360 人）×1600 元/人/学期×2 学期×80%=299.52 万元。

依据如下：

寿县发展和改革委员会（物价局） 寿县财政局 寿县教育局 文件

寿发改价格〔2018〕487号

关于寿县公办幼儿园收费标准的批复

各学区管委会、县属幼儿园：

根据《安徽省物价局关于公布安徽省定价目录的通知》（皖价法〔2018〕17号）、《安徽省物价局安徽省财政厅安徽省教育厅关于下放公办普通高中学费等收费标准审批权限有关问题的通知》（皖价费〔2018〕54号），我委（局）向市物价局上报《关于要求调整寿县幼儿园收费标准的请示》（寿发改价格〔2018〕149号），根据淮南市物价局批复（淮价费〔2018〕3号）文件精神，现将我县公办幼儿园保育教育费收费标准批复如下：

一、明确我县公办幼儿园保育教育费标准

省级一类园：2000元/生·学期；

市级一类园（含省级农村示范园）1600元/生·学期；

县级一类园（含乡镇中心幼儿园）1200元/生·学期；

县级普通幼儿园（含小学附设幼儿园）800元/生·学期。

二、严格幼儿园收费政策

各公办幼儿园除按照规定收取保育教育费，对在幼儿园住宿的可以收取住宿费和政策规定允许收取的伙食费外，不得再收取其他任何费用，服务性收费不得与教育保育费一并统一收取。

三、严格实行收费公示制度

各幼儿园应在园醒目位置设立公示栏公示收费项目、收费标准、收费依据、服务性收费、代收费收支情况，公示投诉电话：12358，接受家长和社会监督。

四、此收费自 2018 年秋学期开学起执行，原寿县物价局（寿物价〔2014〕）19 号文同时废止。



寿县发展和改革委员会(物价局)



寿县财政局



寿县教育局

2018 年 8 月 27 日

寿县发展和改革委员会(物价局)办公室 2018 年 8 月 27 日印发

2) 托育服务费收入

根据《淮南市发展改革委淮南市财政局淮南市教育局淮南市卫生健康委关于我市托育服务收费管理工作的通知》（淮发改商服〔2022〕25 号）文，公办托育服务机构：公办幼儿园全日托托育服务费（不含伙食费）最高每生每月 850 元，独立托育机构可上浮不超过 20%。本项目参照寿县其他相关托育机构收费标准，

二、收费管理形式

公办托育服务机构收费参照公办幼儿园收费管理形式，纳入行政事业性收费管理；非营利性民办托育服务机构收费作为经营服务性收费，实行政府指导价管理。公办和非营利性托育服务机构托育费标准应坚持公益普惠、成本补偿和非营利原则。

三、收费标准

（一）公办托育服务机构：公办幼儿园全日托托育费（不含伙食费，下同）最高每生每月850元。独立托育服务机构可上浮不超过20%。

（二）非营利性民办托育服务机构：非营利性民办幼儿园全日托托育费最高每生每月1050元，独立托育服务机构可上浮不超过20%。

对于实行半日托管理的托育服务机构收费标准，按全日托相应标准的60%计算；开展寒暑假托育服务，可在相应标准的基础上上浮20%；计时托及2岁以下婴幼儿托育收费标准由托育服务机构与家长协商约定。

四、规范收费行为

（一）强化备案管理。公办和非营利性托育服务机构应在最高收费标准内确定具体托育收费标准，报所在县区、开发区卫健、教育、发改（经贸）部门备案后执行（备案表见附件）。

（二）规范收费退费。公办和非营利性托育服务机构托育费按月或按学期收取，不得跨学期预收。伙食费等服务性收费和代收费按省市幼儿园收费相关规定执行。托育费退费按半个月标准计算，退（转）园或因病休假天数连续每满15日，退还半个月托育费，连续不满15日的不计退费，其他退费事项按幼儿园保育教

— 2 —

综上所述，项目运营期总收入为 11033.28 万元。

具体详见下表。

收入测算表

单位：万元

序号	项目	合计	运营期								
			2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
1	经营收入合计	11033.28	391.32	489.15	513.61	513.61	513.61	539.29	539.29	539.29	566.25
(1)	幼儿园保教费收入	8444.97	299.52	374.40	393.12	393.12	393.12	412.78	412.78	412.78	433.41
1)	3个新建市级一类园	8444.97	299.52	374.40	393.12	393.12	393.12	412.78	412.78	412.78	433.41
	负荷率		80%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
	学生人数	1170	1170	1170	1170	1170	1170	1170	1170	1170	1170
	学期		2	2	2	2	2	2	2	2	2
	收费（元/人/学期）	1600.00	1600.00	1600.00	1680.00	1680.00	1680.00	1764.00	1764.00	1764.00	1852.20
(2)	托育费收入	2588.31	91.80	114.75	120.49	120.49	120.49	126.51	126.51	126.51	132.84
	负荷率		80.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
	6-36月幼儿人数	150.00	150	150	150	150	150	150	150	150	150
	月		9	9	9	9	9	9	9	9	9
	收费（元/人/月）		850.00	850.00	892.50	892.50	892.50	937.13	937.13	937.13	983.99

续上表

序号	项目	合计	运营期										
			2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
1	经营收入合计	11033.28	566.25	566.25	594.57	594.57	594.57	624.29	624.29	624.29	655.51	655.51	327.76
(1)	幼儿园保教费收入	8444.97	433.41	433.41	455.09	455.09	455.09	477.84	477.84	477.84	501.73	501.73	250.87

1)	3 个新建市级一类园	8444.97	433.41	433.41	455.09	455.09	455.09	477.84	477.84	477.84	501.73	501.73	250.87
	负荷率		100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
	学生人数	1170	1170	1170	1170	1170	1170	1170	1170	1170	1170	1170	1170
	学期		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	1
	收费（元/人/学期）	1600.00	1852.20	1852.20	1944.81	1944.81	1944.81	2042.05	2042.05	2042.05	2144.15	2144.15	2144.15
(2)	托育费收入	2588.31	132.84	132.84	139.48	139.48	139.48	146.45	146.45	146.45	153.78	153.78	76.89
	负荷率		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
	6-36 月幼儿人数	150.00	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150
	月		9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	4.50
	收费（元/人/月）		983.99	983.99	1033.19	1033.19	1033.19	1084.85	1084.85	1084.85	1139.09	1139.09	1139.09

3、项目成本的预测

本项目预测总成本为 10158.49 万元，其中财务费用 3276.00 万元、项目付现经营成本 819.09 万元、项目折旧摊销费用 6063.40 万元。

（1）财务费用

本项目专项债券融资本金 4,800.00 万元，拟分 1 年发行，2025 拟发行债券 4,800.00 万元，债券年利率按 3.50% 测算，债券期限为 20 年；利息按半年支付，本金到期一次性偿还。

本项目应付债券利息共 3,360.00 万元，其中计入建设期的债券利息 84.00 万元，计入经营期财务费用的债券利息 3276.00 万元。

备注：发行费用 4.80 万元已计入总投资中，不在重复计算。债券利率以最终发行利率为准。

财务费用估算表

单位：万元

序号	项目	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	年初债券融资本金累计		4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00
2	新增债券融资	4,800.00	4,800.00	0									
3	应计债券利息	3,360.00	84	168	168	168	168	168	168	168	168	168	168
3.1	建设期利息	84.00	84.00										
3.2	财务费用	3,276.00		168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00
4	债券还本付息	8,160.00											
4.1	债券还本	4,800.00											
4.2	债券利息支付	3,360.00	84	168	168	168	168	168	168	168	168	168	168
5	年末债券融资本金累计		7,000.00	15,200.00	15,200.00	15,200.00	15,200.00	15,200.00	15,200.00	15,200.00	15,200.00	15,200.00	15,200.00

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
1	年初债券融资本金累计		4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00
2	新增债券融资	4,800.00										
3	应计债券利息	3,360.00	168	168	168	168	168	168	168	168	168	84

3.1	建设期利息	84.00										
3.2	财务费用	3,276.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	84.00
4	债券还本付息	8,160.00										
4.1	债券还本	4,800.00										4800
4.2	债券利息支付	3,360.00	168	168	168	168	168	168	168	168	168	84
5	年末债券融资本金累计		15,200.00	15,200.00	15,200.00	15,200.00	15,200.00	8,200.00	8,201.00	8,202.00	8,203.00	8,204.00

（2）项目经营付现成本

本项目经营成本主要包括水电费、工资福利费、维护设施及修理费、管理费用、生均公用经费抵扣等。

1) 水电费

根据本项目可行性研究报告及《建筑照明设计标准》（GB50034-2013）、《安徽省行业用水定额》（DB34/T679-2014）、《城镇燃气规划规范》（GB / T51098-2015）等相关标准，设定本项目正常运营年份用电、水指标。

估算项目年耗电量为室外公共灯具、消防用电，为 54.17 万kWh，同时参考《安徽省电网销售电价表》等文件，本项目电费按 0.6048 元/kWh计算。运营期第一年用电费用测算为：54.17 万度×0.6048 元/度=32.76 万元。

估算项目公共区用水、环境浇洒用水和消防用水年消耗量 1.02 万立方米，同时参照淮南市城市自来水到户价格表，非居民用水价格按 3.38 元/立方米计算。运营期第一年用水费用测算为：1.02 万立方米×3.38 元/立方米=3.44 万元。

依据参考如下：

电费收取依据：

安徽省电网销售电价表							
用电分类	电度电价（元/千瓦时）					基本电价	
	不满1千伏	1-10千伏	35千伏	110千伏	220千伏	最大需量 (元/千瓦·月)	变压器容量 (元/千伏安·月)
一、居民生活用电	0.5653	0.5503					
二、农业生产用电	0.5558	0.5408	0.5258				
其中：贫困县农业排灌用电	0.3516	0.3366	0.3216				
三、工商业及其他用电	单一制	0.6198	0.6048	0.5898			
	两部制		0.6342	0.6192	0.6042	0.5942	40 30

注：1.上表所列价格，除贫困县农业排灌用电外，均含国家重大水利工程建设基金0.364分钱。
2.上表所列价格，除农业生产用电外，均含大中型水库移民后期扶持资金0.623分钱。
3.上表所列价格，除农业生产、居民生活用电外，均含可再生能源电价附加1.9分钱。
4.农业排灌用电按上表所列相应分类电价降低2分钱（农网还贷资金）执行。
5.315千伏安以下原一般工商业用户执行工商业及其他用电单一制目录电价；315千伏安以上原一般工商业用户可以选择执行工商业及其他用电中的单一制或两部制目录电价。
6.大工业用户执行工商业及其他用电两部制目录电价。

水费收取依据

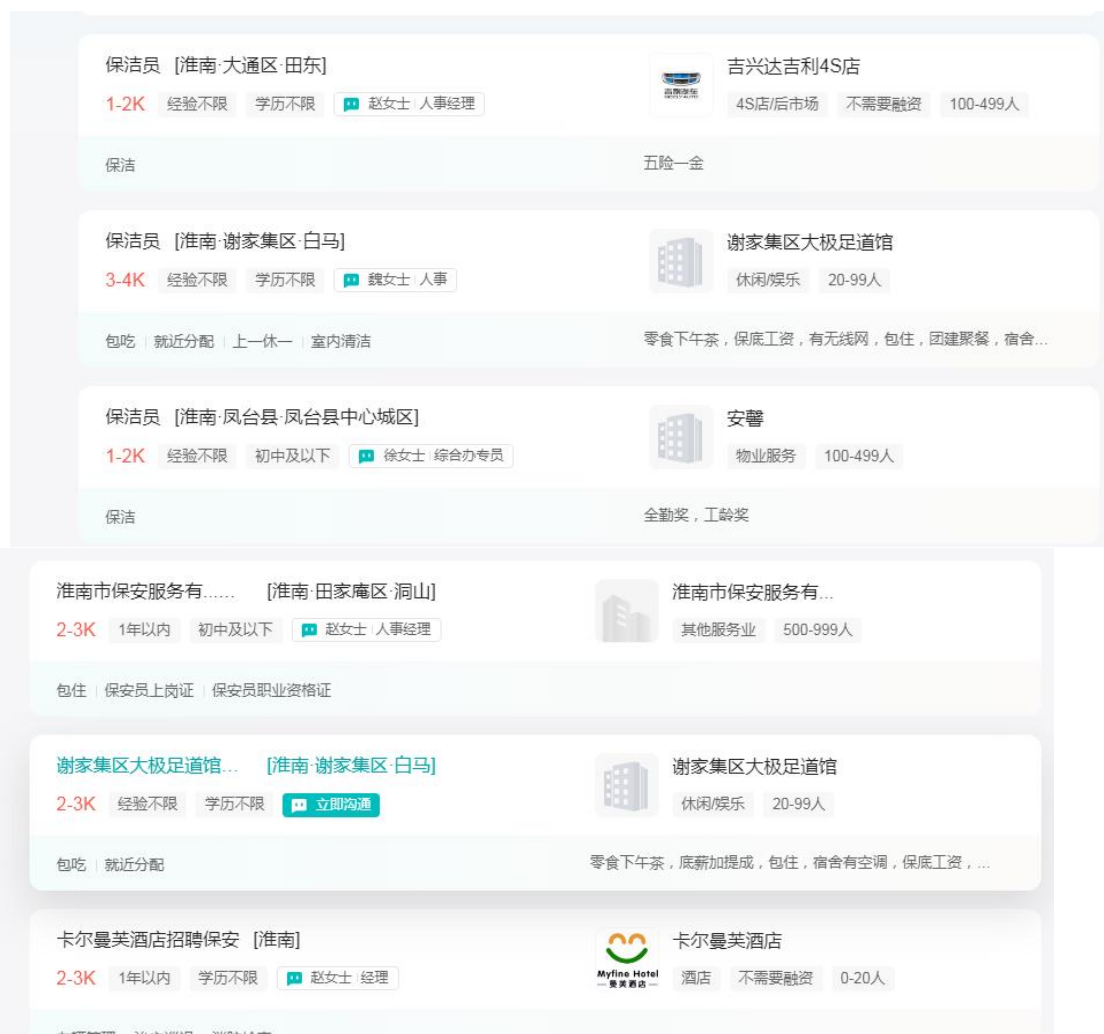
淮南市城市自来水到户价格表

单位：元/立方米

用水性质分类		基本 水价	水资 源费	水闸控制 工程水价	污水处 理费	到户 价格
居民 用水 阶梯 价格	第一级	1.58	0.12	0.078	0.95	2.73
	第二级	2.40	0.12	0.078	0.95	3.55
	第三级	4.86	0.12	0.078	0.95	6.00
非居民 用水价格		1.78	0.12	0.078	1.40	3.38
特种用水		5.68	0.12	0.078	2.22	8.10

2) 工资及福利费

本项目工作人员分为在编人员及外聘人员，根据《行政单位财政统一发放工资暂行办法》，本项目公办幼儿园在编人员工资为财政全额拨款，财政负担工资绩效及奖金等，故本项目不考虑在编人员工资费用。本项目拟外聘人员 9 名，主要为 6 名保安及 3 名保洁，参照寿县 2022 年人均工资福利费标准，基于谨慎性原则，外聘人员年均工资及福利费按 4 万元估计；考虑物价上涨因素，人均工资福利费每 3 年上涨 5%。在计算期内工资及福利费合计为 819.09 万元。运营期第一年工资及福利计算式为：9 人*4 万=36.00 万元。



（3）维护设施及修理费

根据相关设备寿命以及基础设施的小、中修的需求，折合到每年，每年维修费按总投资金额的 0.1%计取。运营期第一年费用为：13878.00 万元×0.1%=13.88 万元

（4）管理费用

管理费包含项目工作人员日常办公支出等，按经营总收入的 0.5%测算。故本项费用在运营期第一年为：391.32 万元×0.5%=1.95 万元。

5）生均公用经费抵扣项

根据《安徽省财政厅 安徽省教育厅关于建立公办幼儿园生均公用经费财政拨款制度的通知》：公办幼儿园公用经费主要用于保育教育活动及行政管理、后勤服务所开展的日常消耗性支出。具体包括：保育教育业务与管理、水电、取暖、文体活动、交通差旅、邮电、教学材料、教师培训（按照年度公用经费预算总额的 5%安排）、玩教具及图书资料等购置，房屋、建筑物及设备的日常维修维护等方面的支出。不得用于人员经费、基本建设、偿还债务、园舍租赁等支出和对幼儿资助的支出等非日常消耗性支出。

同时根据中共寿县县委办公室 寿县人民政府办公室关于印发《就业促进行动方案》等“暖民

心行动方案”的通知（寿办发〔2022〕7号）文件，对“公办托育服务机构，按照不低于600元/生/年标准，公办幼儿园生均公用经费财政拨款标准不低于600元/年/生。”本项目建成后，预计可获得生均公用经费600元/生/年，人数合计为1320人。该经费可用于对项目所含各分项单位的当年经营成本进行抵扣；因此本项目水电费、管理费及维护设施修理费等费用由生均公用经费进行抵扣，外聘人员工资自本项目支出。

项目第一年生均公用经费抵扣测算为：600元/生/年×1320生×80%=63.36万元。依据如下：

安徽省财政厅文件

财教〔2018〕1402号

安徽省财政厅 安徽省教育厅关于建立 公办幼儿园生均公用经费财政 拨款制度的通知

各市、县（区）财政局、教育局：

为进一步贯彻落实《国务院关于当前发展学前教育的若干意见》（国发〔2010〕41号）和《教育部等四部门关于实施第三期学前教育行动计划的意见》（教基〔2017〕3号）精神，完善学前教育经费投入保障机制，保障公办幼儿园正常运转，促进学前教育事业健康发展，经研究，决定从2019年春季学期起，建立公办幼儿园生均公用经费财政拨款制度。现将有关事项通知如下：

-1-

四、支出范围

公办幼儿园公用经费主要用于保育教育活动及行政管理、后勤服务所开展的日常消耗性支出。具体包括：保育教育业务与管理、水电、取暖、文体活动、交通差旅、邮电、教学材料、教师培训（按照年度公用经费预算总额的5%安排）、玩教具及图书资料等购置，房屋、建筑物及设备的日常维修维护等方面的支出。不得用于人员经费、基本建设、偿还债务、园舍租赁等支出和对幼儿资助的支出等非日常消耗性支出。

中共寿县县委办公室文件

寿办发〔2022〕7号



中共寿县县委办公室 寿县人民政府办公室 关于印发《就业促进行动方案》等 “暖民心行动方案”的通知

各乡镇党委、政府，县直各单位：

为深入贯彻落实习近平总书记关于保障和改善民生的重要论述，实施更多有温度的举措，落实更多暖民心的行动，用心用力解决好人民群众的急难愁盼问题，根据《中共安徽省委办公厅、安徽省人民政府办公厅关于印发〈就业促进行动方案〉等“暖民心行动方案”的通知》（皖办发〔2022〕15号）、《中共淮南市委办公室、淮南市人民政府办公室关于印发〈就业促进行动方案〉等“暖民心行动方案”的通知》（淮办发〔2022〕12号）精神，县委、县政府决定实施一批群众关注度高、反映较为

-1-

三、支持政策

(一)完善财政补助政策。省级财政按照每个普惠托位 1 万元的标准给予补助。我县对公办托育服务机构，按照不低于 600 元/生·年标准给予补贴；对民办普惠托育服务机构，按照不低于 400 元/生·年标准给予补贴。逐步提高学前教育财政投入水平，公办幼儿园生均公用经费财政拨款标准不低于 600 元/生·年，普惠性民办幼儿园补助标准不低于 400 元/生·年。对提供延时服务的幼儿园按 300 元/生·年标准补贴。对学前教育普及普惠发展目标任务完成较好的乡镇，在分配教育督导评价奖励补助资金时予以激励。

项目运营期内，生均公用经费抵扣后的运营成本为 0 万元，不可抵扣运营成本为外聘人员工资 819.09 万元，本项目实际运营成本为 819.09 万元。

项目成本具体估算详见下表：

项目经营付现成本估算表

单位：万元

序号	项目	单位	规模	合计	运营期										
					2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
一	运营成本（1+2+3）			1031.75	0.00	52.03	52.53	52.65	52.65	52.65	52.78	52.78	52.78	52.91	52.91
1	外购燃料与动力费			705.91	0.00	36.20	36.20	36.20	36.20	36.20	36.20	36.20	36.20	36.20	36.20
1.1	电费	万度	54.17	638.82	0.00	32.76	32.76	32.76	32.76	32.76	32.76	32.76	32.76	32.76	32.76
1.2	水费	万吨	1.02	67.09	0.00	3.44	3.44	3.44	3.44	3.44	3.44	3.44	3.44	3.44	3.44
2	外聘人员工资			819.09	0.00	36.00	36.00	37.80	37.80	37.80	39.69	39.69	39.69	41.67	41.67
2.1	保安	人	6.00	546.09	0.00	24.00	24.00	25.20	25.20	25.20	26.46	26.46	26.46	27.78	27.78
2.2	保洁	人	3.00	273.00	0.00	12.00	12.00	12.60	12.60	12.60	13.23	13.23	13.23	13.89	13.89
3	设施维护及修理费（按总投资额的0.1%计取）			270.66	0.00	13.88	13.88	13.88	13.88	13.88	13.88	13.88	13.88	13.88	13.88
4	管理费用（经营收入的0.5%）			55.18	0.00	1.95	2.45	2.57	2.57	2.57	2.70	2.70	2.70	2.83	2.83
5	抵扣前经营成本合计			1031.75	0.00	52.03	52.53	52.65	52.65	52.65	52.78	52.78	52.78	52.91	52.91
二	可抵扣经营成本的生均公用经费			1568.16	0.00	63.36	79.20	79.20	79.20	79.20	79.20	79.20	79.20	79.20	79.20
三	抵扣生均公用经费后的运营成本			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四	不可抵扣经营成本（外聘人员工资）			819.09	0.00	36.00	36.00	37.80	37.80	37.80	39.69	39.69	39.69	41.67	41.67
五	实际经营成本（三+四）			819.09	0.00	36.00	36.00	37.80	37.80	37.80	39.69	39.69	39.69	41.67	41.67
六	折旧费			6063.40	0.00	367.77	367.77	367.77	367.77	367.77	367.77	367.77	367.77	367.77	367.77
七	摊销费			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
八	利息支出			3276.00	0.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00

九	总成本费用合计(五+六…+八)			10158.49	0.00	571.77	571.77	573.57	573.57	573.57	575.46	575.46	575.46	577.44	577.44
---	-----------------	--	--	----------	------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

续上表

序号	项目	单位	规模	合计	运营期									
					2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
一	运营成本（1+2+3）			1031.75	52.91	53.05	53.05	53.05	53.20	53.20	53.20	53.36	53.36	26.70
1	外购燃料与动力费			705.91	36.20	36.20	36.20	36.20	36.20	36.20	36.20	36.20	36.20	18.11
1.1	电费	万度	54.17	638.82	32.76	32.76	32.76	32.76	32.76	32.76	32.76	32.76	32.76	16.38
1.2	水费	万吨	1.02	67.09	3.44	3.44	3.44	3.44	3.44	3.44	3.44	3.44	3.44	1.73
2	外聘人员工资			819.09	41.67	43.74	43.74	43.74	45.93	45.93	45.93	48.24	48.24	24.12
2.1	保安	人	6.00	546.09	27.78	29.16	29.16	29.16	30.63	30.63	30.63	32.16	32.16	16.08
2.2	保洁	人	3.00	273.00	13.89	14.58	14.58	14.58	15.30	15.30	15.30	16.08	16.08	8.04
3	设施维护及修理费（按总投资额的0.1%计取）			270.66	13.88	13.88	13.88	13.88	13.88	13.88	13.88	13.88	13.88	6.94
4	管理费用（经营收入的0.5%）			55.18	2.83	2.97	2.97	2.97	3.12	3.12	3.12	3.28	3.28	1.65
5	抵扣前经营成本合计			1031.75	52.91	53.05	53.05	53.05	53.20	53.20	53.20	53.36	53.36	26.70
二	可抵扣经营成本的生均公用经费			1568.16	79.20	79.20	79.20	79.20	79.20	79.20	79.20	79.20	79.20	79.20
三	抵扣生均公用经费后的运营成本			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四	不可抵扣经营成本（外聘人员工资）			819.09	41.67	43.74	43.74	43.74	45.93	45.93	45.93	48.24	48.24	24.12
五	实际经营成本（三+四）			819.09	41.67	43.74	43.74	43.74	45.93	45.93	45.93	48.24	48.24	24.12
六	折旧费			6063.40	238.57	238.57	238.57	238.57	238.57	238.57	238.57	238.57	238.57	238.57
七	摊销费			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

八	利息支出			3276.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	84.00
九	总成本费用合计(五+六…+八)			10158.49	448.24	450.31	450.31	450.31	452.50	452.50	452.50	454.81	454.81	346.69

4、项目税费的预测

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），从事学期历教育的学校提供的教育服务相关收入，免征增值税；根据《财政部、国家税务总局关于教育税收政策的通知》（财税〔2004〕39号），免征企业所得税。

本项目为公办幼儿园，为公益性项目，免征增值税和企业所得税，故本项目无需缴纳相关税费。

5、项目损益的预测

经营期内，本项目预计营业收入合计 11,180.03 万元，净利润 893.72 万元，具体损益情况估算见下表：

项目损益情况预测

单位：万元

序号	项 目	合计	运营期								
			4 (2026 年)	5 (2027 年)	6 (2028 年)	7 (2029 年)	8 (2030 年)	9 (2031 年)	10 (2032 年)	11 (2033 年)	12 (2034 年)
1	营业收入	11033.28	391.32	489.15	513.61	513.61	513.61	539.29	539.29	539.29	566.25
2	税金及附加、增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	总成本费用	10158.49	571.77	571.77	573.57	573.57	573.57	575.46	575.46	575.46	577.44
4	补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	利润总额（1-2-3+4）	874.79	-180.45	-82.62	-59.96	-59.96	-59.96	-36.17	-36.17	-36.17	-11.19
6	弥补以前年度亏损	-5232.61	0.00	-180.45	-263.07	-323.03	-382.99	-442.95	-479.12	-515.29	-551.46
7	应纳税所得额（5-6）	-4357.82	-180.45	-263.07	-323.03	-382.99	-442.95	-479.12	-515.29	-551.46	-562.65
8	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	净利润（5-8）	893.72	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

续上表

序号	项 目	合计	运营期										
			13 (2035 年)	14 (2036 年)	15 (2037 年)	16 (2038 年)	17 (2039 年)	18 (2040 年)	19 (2041 年)	20 (2042 年)	21 (2043 年)	22 (2044 年)	22 (2045 年)
1	营业收入	11033.28	566.25	566.25	594.57	594.57	594.57	624.29	624.29	624.29	655.51	655.51	327.76
2	税金及附加、增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	总成本费用	10158.49	577.44	448.24	450.31	450.31	450.31	452.50	452.50	452.50	454.81	454.81	346.69
4	补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	利润总额（1-2-3+4）	874.79	-11.19	118.01	144.26	144.26	144.26	171.79	171.79	171.79	200.70	200.70	-18.93
6	弥补以前年度亏损	-5232.61	-562.65	-573.84	-455.83	-311.57	-167.31	-23.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	应纳税所得额（5-6）	-4357.82	-573.84	-455.83	-311.57	-167.31	-23.05	148.74	171.79	171.79	200.70	200.70	-18.93
8	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	净利润（5-8）	893.72	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	148.74	171.79	171.79	200.70	200.70	0.00

6、项目现金流量预测情况

计算期内累计资金流入 24911.28 万元，累计资金流出 22773.09 万元，累计现金结余 2138.19 万元。本项目全部 4,800.00 万元专项债到期时，在偿还当年到期的本息后，将仍有 2138.19 万元的累计现金结余。具体情况如下：

项目现金流量测算表

单位：万元

序号	项目	合计	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
1	现金流入	24911.28	0.00	907.80	12970.20	391.32	489.15	513.61	513.61	513.61	539.29	539.29	539.29	566.25
1.1	资本金投入	9078.00	0.00	907.80	8170.20									
1.2	债务资金流入	4800.00		0.00	4800.00									
1.3	营业收入	11033.28	0.00	0.00	0.00	391.32	489.15	513.61	513.61	513.61	539.29	539.29	539.29	566.25
2	现金流出	22773.09	0.00	907.80	12970.20	204.00	204.00	205.80	205.80	205.80	207.69	207.69	207.69	209.67
2.1	建设投资	13794	0.00	907.80	12886.20									
2.2	利息	3360.00	0.00	0.00	84.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00
2.3	发行费用	4.80		0.00	0.00									
2.4	实际经营成本	819.09	0.00	0.00	0.00	36.00	36.00	37.80	37.80	37.80	39.69	39.69	39.69	41.67
2.5	增值税金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.6	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.7	偿还本金	4800.00												
3	净现金流量	2138.19	0.00	0.00	0.00	187.32	285.15	307.81	307.81	307.81	331.60	331.60	331.60	356.58
4	累计净现金流量		0.00	0.00	0.00	187.32	472.47	780.28	1088.09	1395.90	1727.50	2059.10	2390.70	2747.28
5	可用于偿还本息的经营收益（1.3-	10214.19	0.00	0.00	0.00	355.32	453.15	475.81	475.81	475.81	499.60	499.60	499.60	524.58

	2.4-2.5- 2.6)													
--	------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

续上表

序号	项目	合计	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
1	现金流入	24911.28	566.25	566.25	594.57	594.57	594.57	624.29	624.29	624.29	655.51	655.51	327.76
1.1	资本金投入	9078.00											
1.2	债务资金流入	4800.00											
1.3	营业收入	11033.28	566.25	566.25	594.57	594.57	594.57	624.29	624.29	624.29	655.51	655.51	327.76
2	现金流出	22773.09	209.67	209.67	211.74	211.74	211.74	213.93	213.93	213.93	216.24	216.24	4908.12
2.1	建设投资	13794											
2.2	利息	3360.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	168.00	84.00
2.3	发行费用	4.80											
2.4	实际经营成本	819.09	41.67	41.67	43.74	43.74	43.74	45.93	45.93	45.93	48.24	48.24	24.12
2.5	增值稅金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.6	所得稅	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.7	偿还本金	4800.00						0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4800.00
3	净现金流量	2138.19	356.58	356.58	382.83	382.83	382.83	410.36	410.36	410.36	439.27	439.27	-4580.36
4	累计净现金流量		3103.86	3460.44	3843.27	4226.10	4608.93	5019.29	5429.65	5840.01	6279.28	6718.55	2138.19
5	可用于偿还本息的经营收益（1.3-2.4-2.5-2.6）	10214.19	524.58	524.58	550.83	550.83	550.83	578.36	578.36	578.36	607.27	607.27	303.64

7、现金流覆盖还本付息的测算

在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，实施单位方本项目下运营收入在债券存续内可以全部实现，可用于资金平衡的债券存续期内项目经营净现金流量总额为 10214.19 万元，对债券本息的覆盖率为 1.25 倍。预计债券存续期内项目经营净现金流量能够合理保障偿还债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

现金流覆盖还本付息的测算

单位：万元

年份	项目收入	项目支出	项目经营净现金流	还本付息	覆盖倍数
2025 年	0.00	0.00	0.00	8,160.00	1.25
2026 年	391.32	36.00	355.32		
2027 年	489.15	36.00	453.15		
2028 年	513.61	37.80	475.81		
2029 年	513.61	37.80	475.81		
2030 年	513.61	37.80	475.81		
2031 年	539.29	39.69	499.60		
2032 年	539.29	39.69	499.60		
2033 年	539.29	39.69	499.60		
2034 年	566.25	41.67	524.58		
2035 年	566.25	41.67	524.58		
2036 年	566.25	41.67	524.58		
2037 年	594.57	43.74	550.83		
2038 年	594.57	43.74	550.83		
2039 年	594.57	43.74	550.83		
2040 年	624.29	45.93	578.36		
2041 年	624.29	45.93	578.36		
2042 年	624.29	45.93	578.36		
2043 年	655.51	48.24	607.27		
2044 年	655.51	48.24	607.27		
2045 年	327.76	24.12	303.64		
合计	11033.28	819.09	10214.19		

四、风险分析

偿债能力分析（压力测试）

敏感性分析	敏感性变化比率		
	-10%	-5%	0%
经营活动净现金流量（万元）	9192.77	9703.48	10214.19
债券还本付息额（万元）	8,160.00	8,160.00	8,160.00
债券本息覆盖倍数(倍)	1.13	1.19	1.25

当经营活动现金净流量下降 5%时，本息的覆盖倍数为 1.19，当经营活动现金净流量下降 10%时，本息的覆盖倍数为 1.13。由此可见本项目具有较强的抗风险能力。

五、使用提示和使用限制

（一）使用提示

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

2、本评估报告出具意见，是以当前的经济社会环境及未来平稳发展为前提条件，且未将未来宏观经济变化风险、政策和法规变化风险、市场变化风险、不可抗力风险等因素纳入评估范围。

（二）使用限制

1、本评估报告只能用于本报告载明的评估目的和用途。

2、本评估报告只能由评估报告载明的评估报告使用者使用。评估报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与本评估机构及执业注册会计师无关。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91340202MA8P4M9DXG(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 安徽国鉴会计师事务所(普通合伙)

类型 普通合伙企业

执行事务合伙人 张保新

经营范围

许可项目：注册会计师业务（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，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：税务服务；财务咨询；企业管理咨询；社会经济咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；社会稳定风险评估；破产清算服务；财政专项资金预算绩效评价服务；社会调查（不含涉外调查）（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

出资额 伍佰万圆整

成立日期 2022年06月10日

主要经营场所 安徽省芜湖市镜湖区赭山街道徽商财富广场北楼520室

登记机关



年 月 日

2022 12 20



会计师事务所 执业证书

名称：安徽国鉴会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：张保新

主任会计师：

经营场所：安徽省芜湖市镜湖区赭山街道
徽商财富广场北楼520室

组织形式：普通合伙

执业证书编号：34020177

批准执业文号：皖财会〔2023〕47号

批准执业日期：2023年1月19日



证书序号：0011429

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：安徽省财政厅

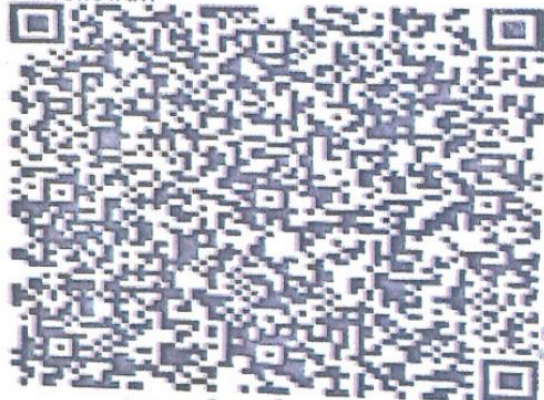
二〇二三 年 一 月 十九日

中华人民共和国财政部制

	姓名 Full name 张保新 性别 Sex 男 出生日期 Date of birth 1956-12-18 工作单位 Working unit 安徽联城会计师事务所 身份证号码 Identity card No. 342127561218001	证书编号: No. of Certificate 340801820008 批准注册协会: Authorized Institute of CPAs 安徽省注册会计师协会 发证日期: Date of Issuance 2017年 04月 24日
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 协全代管 事务所 CPAs 转出协会盖章 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs 2023年12月27日 同意调入 Agree the holder to be transferred to 安徽国盛 事务所 CPAs 转入协会盖章 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs 2023年12月27日		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 转出协会盖章 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs 2023年12月27日 同意调入 Agree the holder to be transferred to 转入协会盖章 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs 2023年12月27日

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.



2022年7月年检二维码

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

张保新

会员编号 340801820008

最后年检时间

2024年11月

年检结果

年检通过

历年记录

2023年


2023-09-19

通过

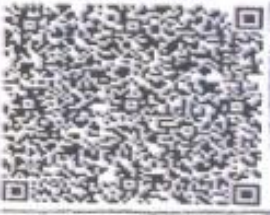
2022年

2022-07-20

通过

	姓名 Full name	吴跃芳	
	性别 Sex	女	
	出生日期 Date of birth	1956-08-02	
	工作单位 Working unit	安徽联城会计师事务所	
	身份证号 Identity Card No.	342127195608020041	
证书编号 No. of Certificate			340801820007
批准注册协会 Authorized Institute of CPAs			安徽省注册会计师协会
发证日期 Date of Issuance			2014-6-23 年 月 日

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	注意事项
同意调出 Agree the holder to be transferred from	一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。 二、本证书仅限于本人使用，不得转让、涂改。 三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书交回原发证的注册会计师协会。 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。
同意调入 Agree the holder to be transferred to	NOTES 1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary. 2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed. 3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business. 4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.
协会代管 AICPA 2023年2月27日	
安徽国盛 AICPA 2023年2月27日	

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

年检历史查询	
年检凭证	
中国注册会计师协会	
吴跃芳	
会员编号 340801820007	
最后年检时间 2024年07月	年检结果 年检通过
历年记录	
2023年 2023-09-06	通过
2022年 2022-07-20	通过