

皖江江南新兴产业集中区供热管网建设工程

(电厂-皖江东路段)

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]046号

安徽国鉴会计师事务所(普通合伙)

二〇二五年二月二十日



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	3
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	7
（三）项目收益及现金流入预测项目说明	8
1、项目建设背景	8
2、项目收益及现金流入预测	8

3、项目成本的预测	12
4、项目税费的预测	16
5、项目损益的预测	20
6、项目现金流量预测情况	22
7、现金流覆盖还本付息的测算	25
四、风险分析	26
五、使用提示和使用限制	26
（一）使用提示	26
（二）使用限制	26

皖江江南新兴产业集中区供热管网建设工程（电厂-皖江东路段） 收益与融资自求平衡专项债券 财务评价报告

国鉴评字（2023）第×××号

致：安徽省江南产业集中区建设投资发展（集团）有限公司

我们接受委托，对皖江江南新兴产业集中区供热管网建设工程（电厂-皖江东路段）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皖江江南新兴产业集中区供热管网建设工程（电厂-皖江东路段）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皖江江南新兴产业集中区供热管网建设工程（电厂-皖江东路段）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“皖江江南新兴产业集中区供热管网建设工程（电厂-皖江东路段）”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 1.67 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 20,000.00 万元，计划按 3 年发行，2024 年已发行 4000.00 万元，2025 年 3 月拟发行 4000.00 万元，剩余部分后续批次申请发行，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

年度	期初本金 金额	本期新增本 金金额	本期偿还 本金	期末本金余 额	债券利 率	应付利息	应付本息 合计
2024 年	0.00	4000.00		4000.00	2.34%	46.80	46.80
2025 年	4000.00	4000.00		8000.00	2.34%	140.80	140.80
2026 年	8000.00	12000.00		20000.00	2.34%	329.60	329.60
2027 年	20000.00			20000.00	2.34%	471.20	471.20
2028 年	20000.00			20000.00	2.34%	471.20	471.20
2029 年	20000.00			20000.00	2.34%	471.20	471.20
2030 年	20000.00			20000.00	2.34%	471.20	471.20
2031 年	20000.00			20000.00	2.34%	471.20	471.20
2032 年	20000.00			20000.00	2.34%	471.20	471.20
2033 年	20000.00			20000.00	2.34%	471.20	471.20
2034 年	20000.00			20000.00	2.34%	471.20	471.20
2035 年	20000.00			20000.00	2.34%	471.20	471.20
2036 年	20000.00			20000.00	2.34%	471.20	471.20
2037 年	20000.00			20000.00	2.34%	471.20	471.20
2038 年	20000.00			20000.00	2.34%	471.20	471.20
2039 年	20000.00			20000.00	2.34%	471.20	471.20
2040 年	20000.00			20000.00	2.34%	471.20	471.20
2041 年	20000.00			20000.00	2.34%	471.20	471.20
2042 年	20000.00			20000.00	2.34%	471.20	471.20
2043 年	20000.00			20000.00	2.34%	471.20	471.20
2044 年	20000.00		4000.00	16000.00	2.34%	424.40	4424.40
2045 年	16000.00		4000.00	12000.00	2.34%	330.40	4330.40
2046 年	12000.00		12000.00	0.00	2.34%	141.60	12141.60
合计			20000.00			9424.00	29424.00

本期债券还本付息总额为 29424.00 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 2024 年 1 月至 2026 年 12 月，运营期 20 年（2027 年-2046 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 49398.02 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 1.60，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）	44366.78	46831.60	49296.42

债券还本付息额（万元）	29424.00	29424.00	29424.00
债券本息覆盖倍数(倍)	1.51	1.59	1.68

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 1.51 到 1.68，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，保证皖江江南新兴产业集中区供热管网建设工程（电厂-皖江东路段）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，充分满足皖江江南新兴产业集中区供热管网建设工程（电厂-皖江东路段）收益与融资自求平衡专项债券还本付息要求。

(此页无正文)

安徽国鉴会计师事务所（普通合伙）



中国注册会计师：



中国注册会计师：



2025年2月20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皖江江南新兴产业集中区供热管网建设工程（电厂-皖江东路段）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：皖江江南新兴产业集中区管委会
- 2、项目单位：安徽省江南产业集中区建设投资发展（集团）有限公司

（二）项目概况

- 1、项目位置：池州市皖江江南新兴产业集中区
- 2、项目建设内容与规模

项目性质：新建

建设内容及规模：

本项目为新建皖江江南新兴产业集中区供热管网建设工程，管网走向池州九华电厂至皖江东路，新建 DN600 主管及部分供热支管，总管线长度 11.07km，其中 9.47km 架空敷设，1.6km 埋地敷设。

3、项目建设期

工期为 36 个月，预计 2024 年 1 月开工，2026 年 12 月完工，2027 年 1 月投入使用。运营期为 2027 年至 2046 年。因此，本项目取计算期为 2024 年至 2046 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) 国家发改委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 2) 国家发改委《投资项目可行性研究指南》；
- 3) 《安徽省建设工程清单计价费用定额》（2018 年版）
- 4) 《安徽省建筑节能定额综合单价表》（2018 年版）
- 5) 建筑工程费用以现行建筑工程费用标准及费率为依据；
- 6) 设备工程材料价格以市场价格并参考供应商报价情况估算；
- 7) 工程数量依据工程方案及建设单位提供的有关资料确定。
- 8) 其它部分指标参照同类工程并考虑了市场价格因素。
- 9) 近期类似工程项目决算资料，以及近期类似工程中标价。

（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 30,175.44 万元，其中资本金 10,175.44 万元由财政资金解决，发行地方债券资金 20,000.00 万元，其中工程费用 22976.50 万元，工程建设其他费为 5057.26 万元，工程预备费为 1604.48 万元，建设期利息为 517.20 万元，发行费用为 20.00 万元。

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	比例
1	第一部分：工程费用	22976.50	76.14%
2	第二部分：工程建设其他费	5057.26	16.76%
3	第三部分：工程预备费	1604.48	4.65%
4	第四部分：建设期利息和发行费用	537.20	1.86%
5	建设期利息	517.20	1.71%
6	发行费用	20.00	0.05%
	合计	30175.44	100.00%

（2）资金筹措方式及方案

本项目总投资为 30,175.44 万元，地方政府配套资本金 10,175.44 万元，占总投资的 33.72%，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 20,000.00 万元，占总投资的 66.28%。

专项债券发行期限 20 年，计划按 3 年发行，2024 年已发行 4000.00 万元，2025 年 3 月拟发行 4000.00 万元，剩余部分后续批次申请发行。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	2026 年
1、专项债券融资	20,000.00	66.28%	4,000.00	4,000.00	12,000.00
2、资本金投入	10,175.44	33.72%	1,978.44	2,072.45	6,124.55
合计	30,175.44	100.00%	5,978.44	6,072.45	18,124.55

（三）项目收益及现金流入预测项目说明

1、项目建设背景

为促进安徽省皖江江南新兴产业集中区内企业发展，抓住国家推动长江经济带加速开发开放和长江三角洲城市群发展的战略机遇，依托长江黄金水道，发挥“承上启下”的纽带优势和皖江走廊的核心作用，打造皖江城市带承接产业转移

示范区的核心区域和承载国家中部崛起战略的重要动力引擎，实现“产城一体、融合发展”，建设皖江城市带上的综合性新城。

按照建设单位的要求，结合华池州九华电厂热源能力和九华蓝智能产业园热负荷实际情况，对蒸汽管道选线及方案进行研究。

又鉴于国家环保节能减排大环境下，燃煤指标逐年下降，池州九华电厂现有管网和供汽量无法满足经九华蓝智能产业园热力供应，建设新的燃煤锅炉审批难度较大，且燃气锅炉运营成本太高，目前池州九华电厂热源已经无法满足九华蓝智能产业园供汽问题，且九华蓝智能产业园急需投产，需要大量的蒸汽供应。热源及热网缺口已经成为九华蓝智能产业园亟待解决的问题。因此九华蓝智能产业园急需在 2023 年 9 月份从池州九华电厂引入热源。市政府高度重视安徽省皖江江南新兴产业集中区的发展，已经开辟绿色通道，加快热力管网的引入。

2、项目收益及现金流入预测

根据本项目的建设内容，项目收入为供热蒸汽收入。

A、供热蒸汽收入

根据项目建设内容，项目建成后设计热负荷为 320t/h，日供汽时间保守估算为 8 小时，年供热天数按 365 天，本项目满负荷下年供汽量为 $320 \times 8 \times 365 / 10000 = 93.44$ 万吨。

根据《中国节能技术政策大纲》中规定“供热管网损失率应限制在 5%以内，官网总泄漏率应限制在 0.2%以内”，本项目供热管网损失率按照 5%计算。

本项目供热热源来源于安徽池州九华发电有限公司。安徽池州九华发电有限公司一期 2×320MW 燃煤发电机组于 2005 年投产，一期工程具备向外单台机组供汽 150t/h，最大供汽能力为 300t/h，二期工程 2×600MW 的火力发电机组筹建工作也在积极推进。

综上所述，本项目运营期第一年（2027 年）负荷率为 50%（即 $320 \times 50\% = 160\text{t/h}$ ），运营期第二年（2028 年）负荷率为 60%（即 $320 \times 60\% = 192\text{t/h}$ ），运营期第三年（2029 年）及以后负荷率为 70%（即 $320 \times 70\% = 224\text{t/h}$ ）是符合安徽池州九华发电有限公司的供汽能力。

根据安徽省江南产业集中区建设投资发展（集团）有限公司与安徽九华蓝实业发展有限公司签订的《供用热合同书》，本项目供热蒸汽按照 330.00 元/吨收费，考虑物价提升，供热蒸汽价格按每五年增长 5%计算。

经计算，运营期第一年（2027 年）供热蒸汽收入为 $93.44 * (1-5\%) * 330.00 * 50\% = 14646.72$ 万元。

供 用 热 合 同 书

供热方(甲方): 安徽省江南产业集中区建设投资发展
(集团)有限公司

用热方(乙方): 安徽九华蓝实业发展有限公司

根据《中华人民共和国民法典》以及其他相关法律、法规，为确
保安全、经济、合理、有序地供热、用热，经供热方(以下简称“甲
方”)和用热方(以下简称“乙方”)协商一致，签订本合同。双方共同
信守，严格履行合同中约定的权利和义务。

第一章 用热性质、流量及用热参数

第一条 用热性质: 工业生产用中压蒸汽。

第二条 甲方根据乙方书面申请，经甲方认定后，向乙方提供
平均用汽量 250 t/h。

第三条 在正常情况下，甲方承诺提供乙方的出口蒸汽参数(以
在乙方安装的结算蒸汽计量表处参数为准)温度不低于 $300 \pm 30^{\circ}\text{C}$ ，
压力 6.0 ± 0.3 MPa；该段支线为乙方供热专线，无其他用热企业，
乙方位于管道末端，乙方使用蒸汽压力及温度波动、蒸汽含水属正
常现象。

第二章 产权界限、管理范围划分

第四条 甲、乙双方约定，企业红线为双方产权分界点，分界点
以上管道及设施产权归甲方所有，由甲方负责管理，分界点以下管
道及设施产权归乙方，由乙方负责管理，双方按产权归属承担其维
第 2 页 共 10 页

行。

第十六条 乙方月保底用汽量 10 t/h。自甲方为乙方建设的供热管道取得国家质量监督管理部门出具的《压力管道安装质量监督检验报告》或该段供热管道具备供热条件后三十天内,乙方月度用汽据实结算;三十天后,乙方月度实际用量低于月保底用汽量,甲乙双方按月保底用汽量 500 吨结算汽费;乙方月度用汽量超过保底用汽量据实结算。当以下条件发生时,乙方月实际用汽量不足保底量时,保底量对应减少:乙方春节期间需要停产、或安全环保原因、设备年度检修或其他原因需要计划停汽时,乙方应提前一周以书面形式向甲方提出申请(明确原因、具体计划停汽时间),经甲方同意后,月保底量按扣除当月结算期内停汽天数对应的保底量结算(当月保底量=月保底用汽量/30*×用汽天数);但每年申请时间不超过1个月。

第十七条 蒸汽销售价格 330 元/吨。

第五章 计量管理

第十八条 计量装置的选型及蒸汽款预付监控系统由甲方确定认可,但其购买安装、更换等费用由乙方承担,计量装置投用前应校验合格,并按周期进行校验,由国家计量主管部门或其认可的计

第 5 页 共 10 页

(本页无正文,为《供用热合同书》之签章页)

供热方(甲方)

单位名称:



用热方(乙方)

单位名称:



法定代表(负责)人:

法定代表(负责)人

授权代理人:

授权代理人:

签订时间:

签订时间:

具体收入情况详见下表:

收入测算表

单位：万元

序号	项目	合计	计算期（2026-2045 年）									
			2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一	经营收入	421250.15	14646.72	17576.06	20505.41	20505.41	20505.41	21530.68	21530.68	21530.68	21530.68	21530.68
1	供热蒸汽收入	421250.15	14646.72	17576.06	20505.41	20505.41	20505.41	21530.68	21530.68	21530.68	21530.68	21530.68
	年供蒸汽量（万吨）		93.44	93.44	93.44	93.44	93.44	93.44	93.44	93.44	93.44	93.44
	损耗率		5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
	销售单价（元/吨）		330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	346.50	346.50	346.50	346.50	346.50
	负荷率		50.00%	60.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%
	增值税（9%）	34782.12	1209.36	1451.23	1693.11	1693.11	1693.11	1777.76	1777.76	1777.76	1777.76	1777.76
二	政府补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

收入测算表（续）

序号	项目	合计	计算期（2026-2045 年）									
			2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一	经营收入	421250.15	22607.52	22607.52	22607.52	22607.52	22607.52	23737.81	23737.81	23737.81	23737.81	11868.90
1	供热蒸汽收入	421250.15	22607.52	22607.52	22607.52	22607.52	22607.52	23737.81	23737.81	23737.81	23737.81	11868.90
	年供蒸汽量（万吨）		93.44	93.44	93.44	93.44	93.44	93.44	93.44	93.44	93.44	93.44
	损耗率		5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
	销售单价（元/吨）		363.83	363.83	363.83	363.83	363.83	382.02	382.02	382.02	382.02	382.02
	负荷率		70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%
	增值税（9%）	34782.12	1866.68	1866.68	1866.68	1866.68	1866.68	1960.00	1960.00	1960.00	1960.00	980.00
二	政府补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

3、项目成本的预测

本项目预测总成本为 386838.60 万元，其中财务费用 8906.80 万元、项目付现经营成本 359,298.38 万元、项目折旧摊销费用 18,633.42 万元。

（1）财务费用

本项目专项债券融资本金 20,000.00 万元，拟分 3 年发行，其中 2024 年已发行债券 4,000.00 万元；2025 拟发行债券 4,000.00 万元，剩余部分后续批次申请发行，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 9424.00 万元，其中计入建设期的债券利息 517.20 万元，计入经营期财务费用的债券利息 8906.80 万元。

备注：发行费用 20.00 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

项 目	合计	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	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
年初债券融资本金累计		-	4,000.00	8,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	16,000.00	12,000.00
本年新增债券融资		4,000.00	4,000.00	12,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本年应计债券利息	9,424.00	46.80	140.80	329.60	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	424.40	330.40	141.60
计入建设期债券利息	517.20	46.80	140.80	329.60																				
计入经营期债券利息（财务费用）	8,906.80				471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	424.40	330.40	141.60
本年债券还本付息	29,424.00	46.80	140.80	329.60	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	4,424.40	4,330.40	12,141.60
债券还本	20,000.00																					4,000.00	4,000.00	12,000.00
债券付息	9,424.00	46.80	140.80	329.60	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	424.40	330.40	141.60

年末债券 融资本金 累计		4,000.00	8,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	16,000.00	-
--------------------	--	----------	----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	---

（2）项目经营付现成本

1.运营成本

债券存续期内，本项目运营成本主要包括人员经费、外购蒸汽费、维修费和其他费用。各种相关费用的计提具体情况如下：1）项目总成本费用按国家发改委颁发的《建设项目经济评价方法与参数》有关总成本估算表编制。

1.1 人员经费

根据项目建设内容，预计建成后劳动定员为 25 人，根据安徽省统计局公布了《2022 年安徽省城镇非私营单位就业人员年平均工资》，池州市 2022 年年平均工资为 95852 元。基于谨慎性考虑，本项目人员经费按照 9.50 万元/年计算，并按照每三年增长 5.00%。

根据项目建设内容，预计建成后劳动定员为 25 人，根据安徽省统计局公布了《2022 年安徽省城镇非私营单位就业人员年平均工资》，池州市 2022 年年平均工资为 95852 元。基于谨慎性考虑，本项目人员经费按照 9.50 万元/年计算，并按照每三年增长 5.00%。

2022 年城镇非私营单位分地区就业人员年平均工资

单位：元，%

地区	2022 年	2021 年	名义增长率
全省	98649	93861	5.1
合肥	112019	104729	7.0
淮北	95154	88108	8.0
亳州	81498	77508	5.1
宿州	82542	77009	7.2
蚌埠	87572	83153	5.3
阜阳	85142	81042	5.1
淮南	111495	103735	7.5
滁州	93649	89562	4.6
六安	97256	94349	3.1
马鞍山	107254	103562	3.6
芜湖	95107	92069	3.3
宣城	88968	86408	3.0
铜陵	98719	91972	7.3
池州	95852	91341	4.9
安庆	89207	85669	4.1
黄山	94611	90251	4.8

经计算，运营期第一年（2025 年）人员经费为 $25 \times 9.50 = 237.50$ 万元。

1.2 外购蒸汽费

本项目需要外购大量热蒸汽，满负荷下年外购蒸汽量为 93.44 万吨。参照国能神皖池州发电有限责任公司提供的《关于对外销售中压蒸汽价格说明》：“初步测算出口压力 6.0MPa，出口温度 450℃时售热价格约为 230 元每吨”。

基于谨慎性考虑，本项目热源蒸汽参数压力为 6.0MPa，出口温度 330℃，外购蒸汽价格按照 230.00 元/吨计算，考虑物价提升蒸汽价格保持每五年增长 5%。

关于对外销售中压蒸汽价格说明

江南集中区管委会：

我公司对外提供中压蒸汽，按当前煤价，经初步测算出
出口压力 6MPa、出口温度 450℃时售热价格约为 230 元每吨。
目前我公司不具备提供中压蒸汽，待二期投产后可对外提供
中压蒸汽，后期对外销售中压蒸汽价格将采取“煤价联动”
机制。



根据收入测算内容，预计运营期第一年（2027 年）负荷率为 50%，运营期第二年（2027 年）负荷率为 60%，运营期第三年（2028 年）及以后负荷率为 70%。

经计算，运营期第一年（2027 年）外购蒸汽费为 $93.44 \times 230.00 \times 50\% = 10745.60$ 万元。

1.3 维修费

项目建成后需对设备、房屋和配套设施等进行日常维修。基于谨慎性考虑，本项目年维修费按项目固定资产折旧的 15.00%进行估算。

本项目总投资为 30175.44 万元，折旧年限按 30 年计算，残值率为 5%，采用平均年限法折旧，年固定资产折旧额 $= 30175.44 \times (1 - 5\%) / 30 = 955.56$ 万元。

经计算，运营期第一年（2027 年）维修费为 $955.56 \times 15.00\% = 143.33$ 万元。

1.4 其他费用

其他费用主要包括经营期管理费、办公费、配套设施以及其他维护费用组成，基于谨慎性考虑，本项目其他费用按照经营收入的 10.00%计算。

经计算，运营期第一年（2027 年）其他费用为 $14646.72 \times 10.00\% = 1464.67$ 万元。

1.5 运营成本汇总

综上所述，本项目在计算期（2026 年至 2045 年）内运营成本为 359298.38 万元。其中人员

经费为 5325.75 万元，外购蒸汽费为 309052.68 万元，维修费为 2794.94 万元，其他费用为 42125.01 万元。具体详《成本费用估算表》。

（3）固定资产折旧费

本项目总投资为 30175.44 万元，折旧年限按 30 年计算，残值率为 5%，采用平均年限法折旧，年固定资产折旧额=30175.44*（1-5%）/30=955.56 万元。

经计算，项目在计算期内（2026 年至 2046 年）固定资产折旧费为 18633.42 万元。

具体详见《成本费用估算表》。

项目经营付现成本估算表

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	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一	运营成本	359298.38	12591.10	15033.16	17475.21	17487.21	17487.21	18341.93	18354.43	18354.43	18354.43	18367.43	19265.24	19265.24	19278.99	19278.99	19278.99	20235.89	20235.89	20235.89	20251.14	10125.58
1	人员经费	5325.75	237.50	237.50	237.50	249.50	249.50	249.50	262.00	262.00	262.00	275.00	275.00	275.00	288.75	288.75	288.75	303.25	303.25	303.25	318.50	159.25
	员工人数(人)		25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25
	年工资福利（万元）		9.50	9.50	9.50	9.98	9.98	9.98	10.48	10.48	10.48	11.00	11.00	11.00	11.55	11.55	11.55	12.13	12.13	12.13	12.74	12.74
2	外购蒸汽费	309052.68	10745.60	12894.72	15043.84	15043.84	15043.84	15796.03	15796.03	15796.03	15796.03	15796.03	16586.16	16586.16	16586.16	16586.16	16586.16	17415.53	17415.53	17415.53	17415.53	8707.77
	年供蒸汽量（万吨）		93.44	93.44	93.44	93.44	93.44	93.44	93.44	93.44	93.44	93.44	93.44	93.44	93.44	93.44	93.44	93.44	93.44	93.44	93.44	93.44
	单价（元/吨）		230.00	230.00	230.00	230.00	230.00	241.50	241.50	241.50	241.50	241.50	253.58	253.58	253.58	253.58	253.58	266.26	266.26	266.26	266.26	266.26
	负荷率		50.00%	60.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%
3	维修费	2794.94	143.33	143.33	143.33	143.33	143.33	143.33	143.33	143.33	143.33	143.33	143.33	143.33	143.33	143.33	143.33	143.33	143.33	143.33	143.33	71.67
4	其他费用	42125.01	1464.67	1757.61	2050.54	2050.54	2050.54	2153.07	2153.07	2153.07	2153.07	2153.07	2260.75	2260.75	2260.75	2260.75	2260.75	2373.78	2373.78	2373.78	2373.78	1186.89
二	固定资产折旧费	18633.42	955.56	955.56	955.56	955.56	955.56	955.56	955.56	955.56	955.56	955.56	955.56	955.56	955.56	955.56	955.56	955.56	955.56	955.56	955.56	477.78
三	财务费用	8906.80	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	424.40	330.40	141.60
1	利息支出	8906.80	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	424.40	330.40	141.60
四	总成本	386838.60	14017.86	16459.92	18901.97	18913.97	18913.97	19768.69	19781.19	19781.19	19781.19	19794.19	20692.00	20692.00	20705.75	20705.75	20705.75	21662.65	21662.65	21615.85	21537.10	10744.96

4、项目税费的预测

增值税：增值税中销项税税率采用 9%，进项税税率采用 9%，扣除可抵扣固定资产进项税后测算增值税；

税金及附加按相关规定计取：

城市建设维护税税率 5%，教育费附加税率 3%，地方教育费附加税率 2%，印花税按 1‰，所得税率 25%，房产税税率按 12%计。

综上所述，项目在计算期内（2027 年至 2046 年）相关税费合计为 12,655.35 万元。详见下表《税费估算表》。

税费估算表

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	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2047 年
1	增值税	578.99	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	33.63	41.23	41.23	41.23	43.34	43.34	43.34	43.34	43.34	45.55	45.55	45.55	45.55	22.77
1.1	销项税额	337.73	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	19.62	24.05	24.05	24.05	25.28	25.28	25.28	25.28	25.28	26.57	26.57	26.57	26.57	13.28
1.2	进项税额	241.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	14.01	17.18	17.18	17.18	18.06	18.06	18.06	18.06	18.06	18.98	18.98	18.98	18.98	9.49
1.3	固定资产抵扣	4824.25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	280.26	343.52	343.52	343.52	361.10	361.10	361.10	361.10	361.10	379.54	379.54	379.54	379.54	189.77
2	税金与附加		1209.36	1451.23	1693.11	1693.11	1693.11	1777.76	1777.76	1777.76	1777.76	1777.76	1866.68	1866.68	1866.68	1866.68	1866.68	1960.00	1960.00	1960.00	1960.00	980.00
2.1	城市维护建设税		978.27	1172.30	1366.33	1366.33	1366.33	1434.24	1434.24	1434.24	1434.24	1434.24	1505.58	1505.58	1505.58	1505.58	1505.58	1580.46	1580.46	1580.46	1580.46	790.23
2.2	教育费附加		1897.14	1666.05	1387.12	1060.34	733.56	406.78	63.26	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	所得税	7252.11	157.22	279.04	400.86	397.86	397.86	440.50	358.90	341.19	341.19	337.94	377.77	377.77	374.33	374.33	374.33	412.52	412.52	424.22	443.91	227.85

5、项目损益的预测

经营期内，本项目预计营业收入合计 421, 250. 15 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

项目	合计	计算期（2027-2046 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	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
经营收入	421250.15	14646.72	17576.06	20505.41	20505.41	20505.41	21530.68	21530.68	21530.68	21530.68	21530.68	22607.52	22607.52	22607.52	22607.52	22607.52	23737.81	23737.81	23737.81	23737.81	11868.90
税金及附加	578.99	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	33.63	41.23	41.23	41.23	43.34	43.34	43.34	43.34	43.34	45.55	45.55	45.55	45.55	22.77
增值税	4824.25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	280.26	343.52	343.52	343.52	361.10	361.10	361.10	361.10	361.10	379.54	379.54	379.54	379.54	189.77
总成本费用	386838.60	14017.86	16459.92	18901.97	18913.97	18913.97	19768.69	19781.19	19781.19	19781.19	19794.19	20692.00	20692.00	20705.75	20705.75	20705.75	21662.65	21662.65	21615.85	21537.10	10744.96
运营成本	359298.38	12591.10	15033.16	17475.21	17487.21	17487.21	18341.93	18354.43	18354.43	18354.43	18367.43	19265.24	19265.24	19278.99	19278.99	19278.99	20235.89	20235.89	20235.89	20251.14	10125.58
固定资产折旧费	18633.42	955.56	955.56	955.56	955.56	955.56	955.56	955.56	955.56	955.56	955.56	955.56	955.56	955.56	955.56	955.56	955.56	955.56	955.56	955.56	477.78
财务费用	8906.80	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	424.40	330.40	141.60
利息支出	8906.80	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	424.40	330.40	141.60

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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
利润总额	29008.31	628.86	1116.14	1603.44	1591.44	1591.44	1761.99	1435.60	1364.74	1364.74	1351.74	1511.08	1511.08	1497.33	1497.33	1497.33	1650.07	1650.07	1696.87	1775.62	911.40
应纳税所得额	29008.31	628.86	1116.14	1603.44	1591.44	1591.44	1761.99	1435.60	1364.74	1364.74	1351.74	1511.08	1511.08	1497.33	1497.33	1497.33	1650.07	1650.07	1696.87	1775.62	911.40
所得税	7252.11	157.22	279.04	400.86	397.86	397.86	440.50	358.90	341.19	341.19	337.94	377.77	377.77	374.33	374.33	374.33	412.52	412.52	424.22	443.91	227.85
净利润	21756.20	471.64	837.10	1202.58	1193.58	1193.58	1321.49	1076.70	1023.55	1023.55	1013.80	1133.31	1133.31	1123.00	1123.00	1123.00	1237.55	1237.55	1272.65	1331.71	683.55

6、项目现金流量预测情况

计算期内累计资金流入 451425.59 万元，累计资金流出 432278.87 万元，累计现金结余 19146.72 万元。本项目全部 20,000.00 万元专项债到期时，在偿还当年到期的本息后，将仍有 19146.72 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

年度	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	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	合计
现金流入	5978.44	6072.45	18124.55	14646.72	17576.06	20505.41	20505.41	20505.41	21530.68	21530.68	21530.68	21530.68	21530.68	22607.52	22607.52	22607.52	22607.52	22607.52	23737.81	23737.81	23737.81	23737.81	11868.90	451425.59
资本金流入	1978.44	2072.45	6124.55	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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10175.44
财政预算资金流入	1978.44	2072.45	6124.55	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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10175.44

其他来源 (含单位或社会资本方自有资金等)	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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
用于资金的专项债券资金	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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
债务资金流入	4000.00	400.00	12000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2000.00
专项债券资金流入	4000.00	400.00	12000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2000.00
市场化融资流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
项目收入流入	0.00	0.00	0.00	14646.72	17576.06	20505.41	20505.41	20505.41	21530.68	21530.68	21530.68	21530.68	21530.68	22607.52	22607.52	22607.52	22607.52	22607.52	23737.81	23737.81	23737.81	23737.81	11868.90	421250.15
政府性基金收入流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
专项收入流入	0.00	0.00	0.00	14646.72	17576.06	20505.41	20505.41	20505.41	21530.68	21530.68	21530.68	21530.68	21530.68	22607.52	22607.52	22607.52	22607.52	22607.52	23737.81	23737.81	23737.81	23737.81	11868.90	421250.15
现金流入总额	5978.44	607.245	18124.55	14646.72	17576.06	20505.41	20505.41	20505.41	21530.68	21530.68	21530.68	21530.68	21530.68	22607.52	22607.52	22607.52	22607.52	22607.52	23737.81	23737.81	23737.81	23737.81	11868.90	451425.59
现金流出	5978.44	607.245	18124.55	13219.52	15783.40	18347.27	18356.27	18356.27	19253.63	19498.42	19551.57	19551.57	19561.32	20518.65	20518.65	20528.96	20528.96	20528.96	21544.70	21544.70	21509.60	25450.54	14707.57	419035.97
建设期静态投资流出	5931.64	593.165	17794.95	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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	29658.24
运营成本支出	0.00	0.00	0.00	12591.10	15033.16	17475.21	17487.21	17487.21	18341.93	18354.43	18354.43	18354.43	18367.43	19265.24	19265.24	19278.99	19278.99	19278.99	20235.89	20235.89	20235.89	20251.14	10125.58	359298.38
相关税费	0.00	0.00	0.00	157.22	279.04	400.86	397.86	397.86	440.50	672.79	725.94	725.94	722.69	782.21	782.21	778.77	778.77	778.77	837.61	837.61	849.31	869.00	440.39	12655.35

债务还本付息	46.80	140.80	329.60	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	424.40	4330.40	4141.60	17424.00
专项债券还本付息	46.80	140.80	329.60	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	424.40	4330.40	4141.60	17424.00
专项债券还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4000.00	4000.00	8000.00
专项债券利息	46.80	140.80	329.60	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	471.20	424.40	330.40	141.60	9424.00
市场化融资还本付息	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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
市场化融资还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
市场化融资付息	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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
现金流出总额	5978.44	6072.45	18124.55	13219.52	15783.40	18347.27	18356.27	18356.27	19253.63	19498.42	19551.57	19551.57	19561.32	20518.65	20518.65	20528.96	20528.96	20528.96	21544.70	21544.70	21509.60	25450.54	14707.57	419035.97
现金流量	0.00	0.00	0.00	1427.20	1792.66	2158.14	2149.14	2149.14	2277.05	2032.26	1979.11	1979.11	1969.36	2088.87	2088.87	2078.56	2078.56	2078.56	2193.11	2193.11	2228.21	-1712.73	-2838.67	32389.62
当年现金净流入	0.00	0.00	0.00	1427.20	1792.66	2158.14	2149.14	2149.14	2277.05	2032.26	1979.11	1979.11	1969.36	2088.87	2088.87	2078.56	2078.56	2078.56	2193.11	2193.11	2228.21	-1712.73	-2838.67	32389.62
期末累计现金结存额	0.00	0.00	0.00	1427.20	3219.86	5378.00	7527.14	9676.28	11953.33	13985.59	15964.70	17943.81	19913.17	22002.04	24090.91	26169.47	28248.03	30326.59	32519.70	34712.81	36941.02	35228.29	32389.62	32389.62

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 49,296.42 万元，对债券本息的覆盖率为 1.68 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
2026 年	14,646.72	12,748.32	1,898.40	29648.00	1.68
2027 年	17,576.06	15,312.20	2,263.86		
2028 年	20,505.41	17,876.07	2,629.34		
2029 年	20,505.41	17,885.07	2,620.34		
2030 年	20,505.41	17,885.07	2,620.34		
2031 年	21,530.68	18,782.43	2,748.25		
2032 年	21,530.68	19,027.22	2,503.46		
2033 年	21,530.68	19,080.37	2,450.31		
2034 年	21,530.68	19,080.37	2,450.31		
2035 年	21,530.68	19,090.12	2,440.56		
2036 年	22,607.52	20,047.45	2,560.07		
2037 年	22,607.52	20,047.45	2,560.07		
2038 年	22,607.52	20,057.76	2,549.76		
2039 年	22,607.52	20,057.76	2,549.76		
2040 年	22,607.52	20,057.76	2,549.76		
2041 年	23,737.81	21,073.50	2,664.31		
2042 年	23,737.81	21,073.50	2,664.31		
2043 年	23,737.81	21,085.20	2,652.61		
2044 年	23,737.81	21,120.14	2,617.67		
2045 年	11,868.90	10,565.97	1,302.93		
合计	421,250.15	371,953.73	49,296.42		

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）	44366.78	46831.60	49296.42
债券还本付息额（万元）	29424.00	29424.00	29424.00
债券本息覆盖倍数(倍)	1.51	1.59	1.68

当经营活动现金净流量下降 5%时，本息的覆盖倍数为 1.59，当经营活动现金净流量下降 10%时，本息的覆盖倍数为 1.51。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。



统一社会信用代码
91340202MA8P4M9DXG(1-1)

营业执照

(副本)



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；财政资金项目预算绩效评价服务；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 安徽省合肥市高新区玉兰大道765号保利梧桐语1-401

登记机关

2023年09月21日

证书序号: 0011465



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: 安徽省合肥市高新区玉兰大道765号
保利梧桐语1-401

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



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: 吴跃芳
Full name: 吴跃芳
性别: 女
Sex: 女
出生日期: 1956-08-02
Date of birth: 1956-08-02
工作单位: 安徽联城会计师事务所
Working unit: 安徽联城会计师事务所
身份证号: 342127195608020041
Identity Card No.: 342127195608020041

证书编号: 340801820007
No. of Certificate: 340801820007
批准注册协会: 安徽省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs: 安徽省注册会计师协会
发证日期: 2014-6-23
Date of Issuance: 2014-6-23

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

同意调入
Agree the holder to be transferred to

协会盖章
CPAs

安徽国盛会计师事务所
AICPA
2023年12月27日

安徽国盛会计师事务所
AICPA
2023年12月27日

注意事项

一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
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。

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.

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.

二维码

2023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

年份	结果
2023年	通过
2023-09-06	
2022年	通过
2022-07-20	

	姓名	张保新
	性别	男
	出生日期	1956-12-18
	工作单位	安徽联城会计师事务所
	身份证号	342127561218001
	Identity card No.	
证书编号: 340801820008		
No. of Certificate 安徽省注册会计师协会		
批准注册协会: Authorized Institute of CPAs		
发证日期: 2017年 04月 24日		
Date of Issuance /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	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	同意调出 Agree the holder to be transferred from
协会代章 CPAs	事务所 CPAs
转出协会盖章 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs	转出协会盖章 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
同意调入 Agree the holder to be transferred to	同意调入 Agree the holder to be transferred to
安徽联城会计师事务所 CPAs	事务所 CPAs
转入协会盖章 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs	转入协会盖章 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2022年7月年检=扫码	15

年度检验登记 Annual Renewal Registration	年检历史查询
本证书经检验合格，继续有效一年。 This certificate is valid for another year after this renewal.	年检凭证 中国注册会计师协会
	张保新
2022年7月年检=扫码	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 通过
	2023-09-19
	2022年 通过
	2022-07-20