

瑞丽市城镇污水处理设施完善工程
专项债券财务评价报告

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）云南亚太分所



您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（<http://acc.mof.gov.cn>）”进行查验。
此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
报告编码：云26YCA3T322



目录

| | |
|--------------------|-------|
| 财务评价报告正文 | 1-5 |
| 附件 1、项目现金流收益规模预测 | 6-18 |
| 附件 2、项目收益及融资自求平衡方案 | 19-25 |



瑞丽市城镇污水处理设施完善工程

专项债券财务评价报告

报告号：众环云综字(2026)00134 号

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）云南亚太分所作为云南省人民政府（以下简称“发行人”）申请发行瑞丽市城镇污水处理设施完善工程专项债券（以下简称“本期债券”）的评价机构，我们对本期债券募集资金投资项目收益与融资自求平衡情况进行评价，并出具财务评价报告。

我们的评价是依据《地方政府专项债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）和《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）等相关法规政策进行的。项目单位对提供项目资料的真实性、完整性和合法性负责，并如实披露项目收益预测及其所依据的各项假设。

我们出具的财务评估报告是基于项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设，在执行财务评估基本程序和方法后，未发现重大异常使我们认为这些假设没有为预测提供合理的基础。我们认为项目收益预测是在这些假设的基础上进行了恰当的编制，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。

我们在报告中引用项目单位的一系列假设，包括有关未来事项和推测性假设，工作中我们无法实质论证，故不对应依照鉴证程序所完成的工作那样予以依赖。

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

经财务评价，我们认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的瑞丽市城镇污水处理设施完善工程专项债券，预期收益能够合理保障偿还融资本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：

一、债券应付本息和市场化融资本息情况

（一）债券应付本息

1、预计发行债券

本项目已于 2023 年发行专项债 25,000.00 万元，期限为 20 年，实际发行利率 3.05%，2025 年发行专项债券 4,500.00 万元，期限为 30 年，发行利率为 2.55%，计划 2026 年发行专项债券 10,500.00 万元，其中本批次（2026 年第一批次）发行 7,500.00 万元，剩余 3,000.00 万元于后续批次发行，期限



为 30 年，预计发行利率为 4.80%，偿债方式为每半年付息一次，到期还本。专项债券还本付息情况如下：

单位：人民币万元

| 年度 | 期初余额 | 本期新增 本金 | 本期偿还 本金 | 期末余额 | 已发行利 率 | 预计融资 利率 | 本期偿还 利息 | 本期应付 本利和 |
|--------|-----------|------------|------------|-----------|-----------|------------|------------|-------------|
| 2023 年 | | 25,000.00 | | 25,000.00 | 3.05% | | 381.25 | 381.25 |
| 2024 年 | 25,000.00 | | | 25,000.00 | | | 762.50 | 762.50 |
| 2025 年 | 25,000.00 | 4,500.00 | | 29,500.00 | 2.55% | | 877.25 | 877.25 |
| 2026 年 | 29,500.00 | 10,500.00 | | 40,000.00 | | 4.80% | 1,381.25 | 1,381.25 |
| 2027 年 | 40,000.00 | | | 40,000.00 | | | 1,381.25 | 1,381.25 |
| 2028 年 | 40,000.00 | | | 40,000.00 | | | 1,381.25 | 1,381.25 |
| 2029 年 | 40,000.00 | | | 40,000.00 | | | 1,381.25 | 1,381.25 |
| 2030 年 | 40,000.00 | | | 40,000.00 | | | 1,381.25 | 1,381.25 |
| 2031 年 | 40,000.00 | | | 40,000.00 | | | 1,381.25 | 1,381.25 |
| 2032 年 | 40,000.00 | | | 40,000.00 | | | 1,381.25 | 1,381.25 |
| 2033 年 | 40,000.00 | | | 40,000.00 | | | 1,381.25 | 1,381.25 |
| 2034 年 | 40,000.00 | | | 40,000.00 | | | 1,381.25 | 1,381.25 |
| 2035 年 | 40,000.00 | | | 40,000.00 | | | 1,381.25 | 1,381.25 |
| 2036 年 | 40,000.00 | | | 40,000.00 | | | 1,381.25 | 1,381.25 |
| 2037 年 | 40,000.00 | | | 40,000.00 | | | 1,381.25 | 1,381.25 |
| 2038 年 | 40,000.00 | | | 40,000.00 | | | 1,381.25 | 1,381.25 |
| 2039 年 | 40,000.00 | | | 40,000.00 | | | 1,381.25 | 1,381.25 |
| 2040 年 | 40,000.00 | | | 40,000.00 | | | 1,381.25 | 1,381.25 |
| 2041 年 | 40,000.00 | | | 40,000.00 | | | 1,381.25 | 1,381.25 |
| 2042 年 | 40,000.00 | | | 40,000.00 | | | 1,381.25 | 1,381.25 |
| 2043 年 | 40,000.00 | | 25,000.00 | 15,000.00 | | | 1,000.00 | 26,000.00 |
| 2044 年 | 15,000.00 | | | 15,000.00 | | | 618.75 | 618.75 |
| 2045 年 | 15,000.00 | | | 15,000.00 | | | 618.75 | 618.75 |
| 2046 年 | 15,000.00 | | | 15,000.00 | | | 618.75 | 618.75 |
| 2047 年 | 15,000.00 | | | 15,000.00 | | | 618.75 | 618.75 |
| 2048 年 | 15,000.00 | | | 15,000.00 | | | 618.75 | 618.75 |
| 2049 年 | 15,000.00 | | | 15,000.00 | | | 618.75 | 618.75 |
| 2050 年 | 15,000.00 | | | 15,000.00 | | | 618.75 | 618.75 |
| 2051 年 | 15,000.00 | | | 15,000.00 | | | 618.75 | 618.75 |
| 2052 年 | 15,000.00 | | | 15,000.00 | | | 618.75 | 618.75 |
| 2053 年 | 15,000.00 | | | 15,000.00 | | | 618.75 | 618.75 |
| 2054 年 | 15,000.00 | | | 15,000.00 | | | 618.75 | 618.75 |
| 2055 年 | 15,000.00 | | 4,500.00 | 10,500.00 | | | 504.00 | 5,004.00 |
| 2056 年 | 10,500.00 | | 10,500.00 | 0.00 | | | | 10,500.00 |
| 合计 | — | 40,000.00 | 40,000.00 | | | | 33,812.50 | 73,812.50 |

二、项目产生的净现金流入



（一）参考文件

- 1、《中华人民共和国预算法》(2014 修正);
- 2、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发〔2014〕43 号);
- 3、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》(财预〔2015〕225 号);
- 4、《地方政府专项债务预算管理办法》(财预〔2016〕155 号);
- 5、中共中央办公厅 国务院办公厅《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》(厅字〔2019〕33 号);
- 6、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2020〕36 号);
- 7、财政部《地方政府债券发行管理办法》(财库〔2020〕43 号);

（二）基本假设

- 1、国家及地方的现行法律、法规无重大变化;
- 2、国家监管、财政、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无重大变化;
- 4、政府审批的收费政策或市场定价影响未发生重大变化;
- 5、政府审批的收费政策或市场定价影响未发生重大变化;
- 6、项目资金预期筹集与投资较计划未发生重大变化;
- 7、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

（三）项目可偿债收益

瑞丽市城镇污水处理设施完善工程，预计运营期间可实现项目收入为 144,331.95 万元，项目运营成本为 33,249.13 万元，相关税费 4,591.97 万元，项目可偿债收益 106,490.85 万元。

（四）项目收益与融资自求平衡情况

瑞丽市城镇污水处理设施完善工程，本次发行的地方政府专项债券总债务本息保障倍数为 1.44，可实现项目收益和融资自求平衡。

（五）总体评价

经专项审核，项目经本期专项计划对原总投资调整后，本项目总投资 105,343.10 万元。资金主要来源于资本金与融资两部分，其中：本项目资本金比例为 62.03%，共计 65,343.10 万元，融资资金占总投资比例为 37.97%，通过发行专项债券筹集，共计 40,000.00 万元。本项目拟发行专项债券资金共 40,000.00 万元，本项目 2023 年已发行专项债券资金 25,000.00 万元，发行期限 20 年，实际发行利率 3.05%，2025 年已发行专项债券资金 4,500.00 万元，实际发行利率为 2.55%。计划 2026 年发行专项债券 10,500.00 万元，其中本批次（2026 年第一批次）发行 7,500.00 万元，剩余 3,000.00 万元于后续批次发行。拟发行债券期限均为 30 年，拟发行利率 4.8%。发债期限、发债利息以及偿债方式符合相关法律规定。债券存续期内，该项目可偿债收益合计 106,490.85 万元，总债务本息合计 73,812.50 万元。该项目预测偿债备付率 1.44，专项债本息合计 73,812.50 万元，专项债券本息保障倍数 1.44，



项目预测收益能达到收益与融资自求平衡。详见下表：

金额单位：万元

| 年度 | 专项债券 | | | 可用于总债券还本付息的项目收益 |
|--------|-----------|----------|-----------|-----------------|
| | 本金 | 利息 | 本息合计 | |
| 2023 年 | | 381.25 | 381.25 | |
| 2024 年 | | 762.50 | 762.50 | |
| 2025 年 | | 877.25 | 877.25 | |
| 2026 年 | | 1,381.25 | 1,381.25 | |
| 2027 年 | | 1,381.25 | 1,381.25 | 2,677.44 |
| 2028 年 | | 1,381.25 | 1,381.25 | 2,910.27 |
| 2029 年 | | 1,381.25 | 1,381.25 | 3,143.10 |
| 2030 年 | | 1,381.25 | 1,381.25 | 3,371.26 |
| 2031 年 | | 1,381.25 | 1,381.25 | 3,941.55 |
| 2032 年 | | 1,381.25 | 1,381.25 | 3,973.34 |
| 2033 年 | | 1,381.25 | 1,381.25 | 4,000.23 |
| 2034 年 | | 1,381.25 | 1,381.25 | 4,032.01 |
| 2035 年 | | 1,381.25 | 1,381.25 | 4,032.01 |
| 2036 年 | | 1,381.25 | 1,381.25 | 4,026.87 |
| 2037 年 | | 1,381.25 | 1,381.25 | 4,021.47 |
| 2038 年 | | 1,381.25 | 1,381.25 | 4,015.79 |
| 2039 年 | | 1,381.25 | 1,381.25 | 4,009.84 |
| 2040 年 | | 1,381.25 | 1,381.25 | 4,003.59 |
| 2041 年 | | 1,381.25 | 1,381.25 | 3,997.02 |
| 2042 年 | | 1,381.25 | 1,381.25 | 3,990.13 |
| 2043 年 | 25,000.00 | 1,000.00 | 26,000.00 | 3,906.53 |
| 2044 年 | | 618.75 | 618.75 | 3,805.52 |
| 2045 年 | | 618.75 | 618.75 | 3,799.53 |
| 2046 年 | | 618.75 | 618.75 | 3,523.02 |
| 2047 年 | | 618.75 | 618.75 | 3,516.45 |
| 2048 年 | | 618.75 | 618.75 | 3,509.56 |
| 2049 年 | | 618.75 | 618.75 | 3,502.32 |
| 2050 年 | | 618.75 | 618.75 | 3,494.72 |
| 2051 年 | | 618.75 | 618.75 | 3,486.73 |
| 2052 年 | | 618.75 | 618.75 | 3,478.35 |
| 2053 年 | | 618.75 | 618.75 | 3,469.55 |



| 年度 | 专项债券 | | | 可用于总债券还本付息的项目收益 |
|---------|-----------|-----------|-----------|-----------------|
| | 本金 | 利息 | 本息合计 | |
| 2054 年 | | 618.75 | 618.75 | 3,460.31 |
| 2055 年 | 4,500.00 | 504.00 | 5,004.00 | 1,699.56 |
| 2056 年 | 10,500.00 | 0.00 | 10,500.00 | 1,692.77 |
| 合计 | 40,000.00 | 33,812.50 | 73,812.50 | 106,490.85 |
| 预测偿债备付率 | | | | 1.44 |

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：


110092100076

杨漫辉

中国注册会计师：


42613005671

二〇二六年五月二十六日



附件1:

项目现金流收益规模预测

一、项目现金流收益预测编制基础

本次评价的瑞丽市城镇污水处理设施完善工程，在综合考虑项目建设期、相关主管部门制定的收费政策标准、项目实施单位提供的经营成本等因素后，以瑞丽市发改定价文件为基础编制项目收入成本预测表。

二、项目现金流收益预测编制说明

(一) 项目实施单位情况

1、主管部门

瑞丽市住房和城乡建设局

2、项目单位

瑞丽市住房和城乡建设局

(二) 项目概况

项目名称：瑞丽市城镇污水处理设施完善工程

项目性质：新建

建设规模及内容：

1)勐卯镇、畹町镇、瑞丽农场、畹町农场农村污水收集工程

接户管 127.24km，污水收集 DN300~DN400，管长 64.42km。

2)主城区河道截污管网工程

建设帕色河、南帕朗河、南朗河、南管河、农场水库主排水沟、允当河、南木哼哈河、姐勒泄洪明渠、三泰村主排水沟等 9 条河道以及团结大沟两岸的沿河截污管网，共计 66.27km(不含预埋管)，管径为 DN400~800。

3)西部片区排水管网工程

分流制改造，污水管道长度 39km，管径为 DN400~DN600;污水提升泵站一座。

4)城中村城郊结合部排水管网工程

分流制改造，污水管道长度 66km，管径为 DN300~DN500;雨水管道长度 66km,管径为 DN500~DN800。

5)姐相镇污水处理站及配套管网

近期 500m³/d，远期 900m³/d，并配套建设污水管网 22.293km，管径为 DN150~DN400；新建一座污水提升泵站。污水处理采用 A3/O-MBBR 一体化污水处理设备+过滤+消毒工艺，占地 2003 m²。

6)户育乡污水处理站及配套管网

近期 200m³/d，远期 400m³/d，并配套建设污水管网 7.665km，管径为 DN150~DN400。污水处理采



用 A3/O-MBBR 一体化污水处理设备+过滤+消毒工艺, 占地 1296 m²。

7)勐秀乡污水处理站及配套管网

近期 200m³/d, 远期 300m³/d, 并配套建设污水管网 16.589km, 管径为 DN150~DN400。污水处理采用 A3/O-MBBR 一体化污水处理设备+絮凝沉淀+紫外消毒工艺, 占地 1310 m²。

8)弄岛镇污水处理厂厂外配套污水管网工程近期新建 DN150-1200 污水管网约 28.02km。

9)姐告污水处理厂及配套管网

新建污水处理厂一座, 近期规模为 0.5 万 m³/d, 远期规模为 1.0 万 m³/d。近期布置污水管道: 总长 29752m, 管径 DN400-DN800, 其中顶管长度 546m, 管径 DN800; 预留支管长度 2822m, 管径 DN400。顶管管材采用Ⅲ级钢筋混凝土管, 其余的排水管道采用钢带增强 HDPE 管。

近期布置尾水管: 总长 1500m, 焊接钢管, 管径 D325×8。

10)瑞丽市第一污水处理厂提标改造

瑞丽市第一污水处理厂提标改造规模为 2.5 万 m³/d, 采用工艺为 A2/O+MBR 工艺。

11)主城区雨污分流改造工程

分流制改造, 雨污水管道长度 50.721km, 管径为 DN300~DN1400。

12)污水处理厂尾水资源化利用工程

建设瑞丽市城区再生水回用管道共计 74.98km(不含预埋管), 管径为 DN100-800。

13)建设配套停车位 1500 个。

(三)项目现金流收益预测说明

1、项目收入

1)污水处理收入

项目污水处理量近期为 30900m³/d, 远期污水处理量 41600m³/d, 依据《瑞丽市发展和改革局关于调整瑞丽市城市供排水价格的通知》(瑞发改字〔2011〕252 号), 按照谨慎性原则, 单价按 1.50 元/m³ 计算, 单价暂不计算增长率。运营首年达产率 80%, 每年增长 5%, 增长至 95%为达到饱和。

2)中水处理收入

项目中水回用量为 45000m³/d, 依据昆明市再生水价格收费标准, 单价按 1.50 元/m³ 计算, 单价暂不计算增长率。运营首年达产率 80%, 每年增长 5%, 增长至 95%为达到饱和。

3)停车位收入

项目停车位个数为 1500 个, 考虑周转次数等因素, 单价按 12 元/d.个计算, 单价暂不计算增长率。运营首年停车率 60%, 每年增长 5%, 增长至 95%为达到饱和。

运营期内收入预测明细构成详见“项目收入测算表”:





项目收入测算表

单位：人民币万元

| 序号 | 项目名称 | 合计 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | 2032 | 2033 | 2034 |
|----|--------------|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 1 | 污水处理收入 | 60,014.21 | 1,353.42 | 1,438.01 | 1,522.60 | 1,607.19 | 2,163.72 | 2,163.72 | 2,163.72 | 2,163.72 | 2,163.72 |
| | 处理规模(万 m3/d) | 3.09 | 3.09 | 3.09 | 3.09 | 3.09 | 4.16 | 4.16 | 4.16 | 4.16 | 4.16 |
| | 单价(元/m3) | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 |
| | 负荷率 | | 80% | 85% | 90% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% |
| 2 | 中水处理收入 | 67,137.19 | 1,971.00 | 2,094.19 | 2,217.38 | 2,340.56 | 2,340.56 | 2,340.56 | 2,340.56 | 2,340.56 | 2,340.56 |
| | 处理规模(万 m3/d) | 4.50 | 4.50 | 4.50 | 4.50 | 4.50 | 4.50 | 4.50 | 4.50 | 4.50 | 4.50 |
| | 单价(元/m3) | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 |
| | 负荷率 | | 80% | 85% | 90% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% |
| 3 | 停车费收入 | 17,180.55 | 394.20 | 427.05 | 459.90 | 492.75 | 525.60 | 558.45 | 591.30 | 624.15 | 624.15 |
| | 数量(个) | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 |
| | 日平均收费(元/个) | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 |
| | 年收费天数 | 365.00 | 365.00 | 365.00 | 365.00 | 365.00 | 365.00 | 365.00 | 365.00 | 365.00 | 365.00 |
| | 停车率 | | 60% | 65% | 70% | 75% | 80% | 85% | 90% | 95% | 95% |
| | 合计 | 144,331.95 | 3,718.62 | 3,959.25 | 4,199.87 | 4,440.50 | 5,029.88 | 5,062.73 | 5,095.58 | 5,128.43 | 5,128.43 |

续上表:

| 序号 | 项目名称 | 2035 | 2036 | 2037 | 2038 | 2039 | 2040 | 2041 | 2042 | 2043 | 2044 |
|----|--------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 1 | 污水处理收入 | 2,163.72 | 2,163.72 | 2,163.72 | 2,163.72 | 2,163.72 | 2,163.72 | 2,163.72 | 2,163.72 | 2,163.72 | 2,163.72 |
| | 处理规模(万 m3/d) | 4.16 | 4.16 | 4.16 | 4.16 | 4.16 | 4.16 | 4.16 | 4.16 | 4.16 | 4.16 |
| | 单价(元/m3) | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 |
| | 负荷率 | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% |
| 2 | 中水处理收入 | 2,340.56 | 2,340.56 | 2,340.56 | 2,340.56 | 2,340.56 | 2,340.56 | 2,340.56 | 2,340.56 | 2,340.56 | 2,340.56 |
| | 处理规模(万 m3/d) | 4.50 | 4.50 | 4.50 | 4.50 | 4.50 | 4.50 | 4.50 | 4.50 | 4.50 | 4.50 |
| | 单价(元/m3) | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 |
| | 负荷率 | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% |
| 3 | 停车费收入 | 624.15 | 624.15 | 624.15 | 624.15 | 624.15 | 624.15 | 624.15 | 624.15 | 624.15 | 624.15 |
| | 数量(个) | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 |
| | 日平均收费(元/个) | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 |
| | 年收费天数 | 365.00 | 365.00 | 365.00 | 365.00 | 365.00 | 365.00 | 365.00 | 365.00 | 365.00 | 365.00 |
| | 停车率 | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% |
| | 合计 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 |





续上表:

| 序号 | 项目名称 | 2045 | 2046 | 2047 | 2048 | 2049 | 2050 | 2051 | 2052 | 2053 | 2054 | 2055 |
|----|---------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 1 | 污水处理收入 | 2,163.72 | 2,163.72 | 2,163.72 | 2,163.72 | 2,163.72 | 2,163.72 | 2,163.72 | 2,163.72 | 2,163.72 | 1,081.86 | 1,081.86 |
| | 处理规模(万 m ³ /d) | 4.16 | 4.16 | 4.16 | 4.16 | 4.16 | 4.16 | 4.16 | 4.16 | 4.16 | 4.16 | 4.16 |
| | 单价(元/m ³) | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 |
| | 负荷率 | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% |
| 2 | 中水处理收入 | 2,340.56 | 2,340.56 | 2,340.56 | 2,340.56 | 2,340.56 | 2,340.56 | 2,340.56 | 2,340.56 | 2,340.56 | 1,170.28 | 1,170.28 |
| | 处理规模(万 m ³ /d) | 4.50 | 4.50 | 4.50 | 4.50 | 4.50 | 4.50 | 4.50 | 4.50 | 4.50 | 4.50 | 4.50 |
| | 单价(元/m ³) | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 |
| | 负荷率 | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% |
| 3 | 停车费收入 | 624.15 | 624.15 | 624.15 | 624.15 | 624.15 | 624.15 | 624.15 | 624.15 | 624.15 | 312.08 | 312.08 |
| | 数量(个) | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 |
| | 日平均收费(元/个) | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 |
| | 年收费天数 | 365.00 | 365.00 | 365.00 | 365.00 | 365.00 | 365.00 | 365.00 | 365.00 | 365.00 | 365.00 | 365.00 |
| | 停车率 | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% |
| | 合计 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 2,564.22 | 2,564.22 |

2、项目运营成本

根据项目可行性研究报告，本项目经营成本主要包括燃料动力费、设备维护保养费、人员工资及福利费、其他费用等。各项成本测算如下：

项目运营成本主要经营期间(2025 年-2041 年)内的原材料、燃料及动力费(水电费)、员工工资及福利费、运营维护费、管理费及其他费用、固定资产折旧费、无形资产摊销、财务费用(不含建设期利息)等。其中：

(1) 员工工资福利费

- 项目定员为 24 人，平均工资及福利费按 36000 元/年计。工资及福利费运营期每 3 年增长 5%测算。

(2) 原材料费

1)PAM: 耗量按 67.2kg/d, 单价按 20 元/kg 测算;

2)PAC: 耗量按 818.6kg/d, 单价按 2 元/kg 测算;

3)电耗: 耗量按 17547.4kwh/d, 单价按 0.65 元/kw.h 测算。

(3) 运营维护费(含大修技改费)

运营维护费(含大修技改费)按设备及工器具购置费的 3%测算。

(4) 管理费

项目管理费按运营收入的 3%测算。

(5) 其他费用

项目其他费用按前述费用之后的 8%测算。

运营期内成本预测明细构成详见“项目成本测算表”：



项目成本测算表

单位：人民币万元

| 序号 | 项目名称 | 合计 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | 2032 | 2033 | 2034 |
|-------|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 1 | 人员工资及福利 | 3,997.97 | 86.40 | 86.40 | 86.40 | 90.72 | 90.72 | 90.72 | 95.26 | 95.26 | 95.26 |
| | 人员数量 | 24.00 | 24.00 | 24.00 | 24.00 | 24.00 | 24.00 | 24.00 | 24.00 | 24.00 | 24.00 |
| | 年均薪酬(万元) | | 3.60 | 3.60 | 3.60 | 3.78 | 3.78 | 3.78 | 3.97 | 3.97 | 3.97 |
| 2 | 燃料动力费用 | 15,020.49 | 525.13 | 525.13 | 525.13 | 525.13 | 525.13 | 525.13 | 525.13 | 525.13 | 525.13 |
| 2.1 | 原材料费 | 3,155.60 | 108.81 | 108.81 | 108.81 | 108.81 | 108.81 | 108.81 | 108.81 | 108.81 | 108.81 |
| | PAM | 1,422.62 | 49.06 | 49.06 | 49.06 | 49.06 | 49.06 | 49.06 | 49.06 | 49.06 | 49.06 |
| 2.1.1 | 日耗量(kg/d) | 67.20 | 67.20 | 67.20 | 67.20 | 67.20 | 67.20 | 67.20 | 67.20 | 67.20 | 67.20 |
| | 单价(元/kg) | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 |
| | PAC | 1,732.98 | 59.76 | 59.76 | 59.76 | 59.76 | 59.76 | 59.76 | 59.76 | 59.76 | 59.76 |
| 2.1.2 | 日耗量(kg/d) | 818.60 | 818.60 | 818.60 | 818.60 | 818.60 | 818.60 | 818.60 | 818.60 | 818.60 | 818.60 |
| | 单价(元/kg) | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 |
| | 电费 | 12,073.05 | 416.31 | 416.31 | 416.31 | 416.31 | 416.31 | 416.31 | 416.31 | 416.31 | 416.31 |
| 2.2 | 日耗量(kw.h/d) | 17,547.40 | 17,547.40 | 17,547.40 | 17,547.40 | 17,547.40 | 17,547.40 | 17,547.40 | 17,547.40 | 17,547.40 | 17,547.40 |
| | 单价(元/kw.h) | 0.65 | 0.65 | 0.65 | 0.65 | 0.65 | 0.65 | 0.65 | 0.65 | 0.65 | 0.65 |
| 3 | 运营维护费 | 6,967.66 | 240.97 | 240.97 | 240.97 | 240.97 | 240.97 | 240.97 | 240.97 | 240.97 | 240.97 |
| | 占设备及工器具购置费的比例 | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% |
| 4 | 管理费用 | 4,253.03 | 111.56 | 118.78 | 126.00 | 133.21 | 150.90 | 151.88 | 152.87 | 153.85 | 153.85 |
| | 占收入的比例 | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% |
| | 其他费用 | 2,411.13 | 77.12 | 77.70 | 78.28 | 79.20 | 80.62 | 80.70 | 81.14 | 81.22 | 81.22 |
| 5 | 占上述费用的比例 | 8% | 8% | 8% | 8% | 8% | 8% | 8% | 8% | 8% | 8% |
| | 经营成本合计 | 33,249.13 | 1,041.18 | 1,048.98 | 1,056.77 | 1,069.23 | 1,088.33 | 1,089.39 | 1,095.36 | 1,096.42 | 1,096.42 |



续上表:

| 序号 | 项目名称 | 2035 | 2036 | 2037 | 2038 | 2039 | 2040 | 2041 | 2042 | 2043 | 2044 |
|-------|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 1 | 人员工资及福利 | 100.02 | 105.02 | 110.27 | 115.78 | 121.57 | 127.65 | 134.03 | 140.74 | 147.77 | 155.16 |
| | 人员数量 | 24.00 | 24.00 | 24.00 | 24.00 | 24.00 | 24.00 | 24.00 | 24.00 | 24.00 | 24.00 |
| | 年均薪酬(万元) | 4.17 | 4.38 | 4.59 | 4.82 | 5.07 | 5.32 | 5.58 | 5.86 | 6.16 | 6.47 |
| 2 | 燃料动力费用 | 525.13 | 525.13 | 525.13 | 525.13 | 525.13 | 525.13 | 525.13 | 525.13 | 525.13 | 525.13 |
| 2.1 | 原材料料费 | 108.81 | 108.81 | 108.81 | 108.81 | 108.81 | 108.81 | 108.81 | 108.81 | 108.81 | 108.81 |
| | PAM | 49.06 | 49.06 | 49.06 | 49.06 | 49.06 | 49.06 | 49.06 | 49.06 | 49.06 | 49.06 |
| 2.1.1 | 日耗量(kg/d) | 67.20 | 67.20 | 67.20 | 67.20 | 67.20 | 67.20 | 67.20 | 67.20 | 67.20 | 67.20 |
| | 单价(元/kg) | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 |
| | PAC | 59.76 | 59.76 | 59.76 | 59.76 | 59.76 | 59.76 | 59.76 | 59.76 | 59.76 | 59.76 |
| 2.1.2 | 日耗量(kg/d) | 818.60 | 818.60 | 818.60 | 818.60 | 818.60 | 818.60 | 818.60 | 818.60 | 818.60 | 818.60 |
| | 单价(元/kg) | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 |
| | 电费 | 416.31 | 416.31 | 416.31 | 416.31 | 416.31 | 416.31 | 416.31 | 416.31 | 416.31 | 416.31 |
| 2.2 | 日耗量(kw.h/d) | 17,547.40 | 17,547.40 | 17,547.40 | 17,547.40 | 17,547.40 | 17,547.40 | 17,547.40 | 17,547.40 | 17,547.40 | 17,547.40 |
| | 单价(元/kw.h) | 0.65 | 0.65 | 0.65 | 0.65 | 0.65 | 0.65 | 0.65 | 0.65 | 0.65 | 0.65 |
| 3 | 运营维护费 | 240.97 | 240.97 | 240.97 | 240.97 | 240.97 | 240.97 | 240.97 | 240.97 | 240.97 | 240.97 |
| | 占设备及工器具购置费的比例 | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% |
| 4 | 管理费用 | 153.85 | 153.85 | 153.85 | 153.85 | 153.85 | 153.85 | 153.85 | 153.85 | 153.85 | 153.85 |
| | 占收入的比例 | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% |
| | 其他费用 | 81.60 | 82.00 | 82.42 | 82.86 | 83.32 | 83.81 | 84.32 | 84.85 | 85.42 | 86.01 |
| 5 | 占上述费用的比例 | 8% | 8% | 8% | 8% | 8% | 8% | 8% | 8% | 8% | 8% |
| | 经营成本合计 | 1,101.57 | 1,106.97 | 1,112.64 | 1,118.59 | 1,124.84 | 1,131.41 | 1,138.30 | 1,145.54 | 1,153.14 | 1,161.12 |



续上表:

| 序号 | 项目名称 | 2045 | 2046 | 2047 | 2048 | 2049 | 2050 | 2051 | 2052 | 2053 | 2054 | 2055 |
|-------|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 1 | 人员工资及福利 | 162.92 | 171.07 | 179.62 | 188.60 | 198.03 | 207.93 | 218.33 | 229.24 | 240.71 | 126.37 | 132.69 |
| | 人员数量 | 24.00 | 24.00 | 24.00 | 24.00 | 24.00 | 24.00 | 24.00 | 24.00 | 24.00 | 24.00 | 24.00 |
| | 年均薪酬(万元) | 6.79 | 7.13 | 7.48 | 7.86 | 8.25 | 8.66 | 9.10 | 9.55 | 10.03 | 10.53 | 11.06 |
| 2 | 燃料动力费用 | 525.13 | 525.13 | 525.13 | 525.13 | 525.13 | 525.13 | 525.13 | 525.13 | 525.13 | 316.97 | 316.97 |
| 2.1 | 原材料费 | 108.81 | 108.81 | 108.81 | 108.81 | 108.81 | 108.81 | 108.81 | 108.81 | 108.81 | 108.81 | 108.81 |
| | PAM | 49.06 | 49.06 | 49.06 | 49.06 | 49.06 | 49.06 | 49.06 | 49.06 | 49.06 | 49.06 | 49.06 |
| 2.1.1 | 日耗量(kg/d) | 67.20 | 67.20 | 67.20 | 67.20 | 67.20 | 67.20 | 67.20 | 67.20 | 67.20 | 67.20 | 67.20 |
| | 单价(元/kg) | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 |
| | PAC | 59.76 | 59.76 | 59.76 | 59.76 | 59.76 | 59.76 | 59.76 | 59.76 | 59.76 | 59.76 | 59.76 |
| 2.1.2 | 日耗量(kg/d) | 818.60 | 818.60 | 818.60 | 818.60 | 818.60 | 818.60 | 818.60 | 818.60 | 818.60 | 818.60 | 818.60 |
| | 单价(元/kg) | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 |
| | 电费 | 416.31 | 416.31 | 416.31 | 416.31 | 416.31 | 416.31 | 416.31 | 416.31 | 416.31 | 416.31 | 416.31 |
| 2.2 | 日耗量(kw.h/d) | 17,547.40 | 17,547.40 | 17,547.40 | 17,547.40 | 17,547.40 | 17,547.40 | 17,547.40 | 17,547.40 | 17,547.40 | 17,547.40 | 17,547.40 |
| | 单价(元/kw.h) | 0.65 | 0.65 | 0.65 | 0.65 | 0.65 | 0.65 | 0.65 | 0.65 | 0.65 | 0.65 | 0.65 |
| 3 | 运营维护费 | 240.97 | 240.97 | 240.97 | 240.97 | 240.97 | 240.97 | 240.97 | 240.97 | 240.97 | 120.49 | 120.49 |
| | 占设备及工器具购置费的比例 | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% |
| 4 | 管理费用 | 153.85 | 153.85 | 153.85 | 153.85 | 153.85 | 153.85 | 153.85 | 153.85 | 153.85 | 76.93 | 76.93 |
| | 占收入的比例 | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% | 3% |
| | 其他费用 | 86.63 | 87.28 | 87.97 | 88.68 | 89.44 | 90.23 | 91.06 | 91.94 | 92.85 | 51.26 | 51.77 |
| 5 | 占上述费用的比例 | 8% | 8% | 8% | 8% | 8% | 8% | 8% | 8% | 8% | 8% | 8% |
| | 经营成本合计 | 1,169.50 | 1,178.30 | 1,187.53 | 1,197.23 | 1,207.42 | 1,218.11 | 1,229.34 | 1,241.13 | 1,253.51 | 692.01 | 698.84 |



3、相关税费

- (1) 《财政部关于统一地方教育附加政策有关问题的通知》（财综〔2010〕98号）；
- (2) 《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》（国发〔1985〕19号）；
- (3) 《国务院关于修改〈征收教育费附加的暂行规定〉的决定》（中华人民共和国国务院令 第 588 号修订）；
- (4) 《中华人民共和国企业所得税法》（中华人民共和国主席令〔2007〕63号）；
- (5) 关于废止《中华人民共和国营业税暂行条例》和修改《中华人民共和国增值税暂行条例》的决定（中华人民共和国国务院令 第 691 号）；
- (6) 《财政部国家税务总局关于执行企业所得税优惠政策若干问题的通知》财税〔2009〕69号；
- (7) 《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）；
- (8) 《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。



相关税费计税标准如下：

收入所涉及的税费：应交增值税按销项税抵扣进项税后计算，销项税按照 9% 计算，进项税原材料及燃料动力按照 9%，维护修理费用按照 9%，管理费按照 6%，建安安装费按照 9%，建筑其他费按照 6%；城建税、教育费附加以及地方教育费附加分别按应交增值税的 7%、3%、2% 计算；企业所得税按应纳税所得的 25% 计算。

项目整体各年测算情况如下：

相关税费

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 |
|----|------------|-----------|-----------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 1 | 增值税 | 3,047.96 | | | | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 增值税销项税 | 11,705.59 | | | | | 307.04 | 326.91 | 346.78 | 366.65 | 415.31 | 418.02 | 420.74 |
| | 增值税进项税 | 11,309.15 | 2,103.46 | 420.69 | 1,430.35 | 4,459.33 | 98.82 | 99.26 | 99.70 | 100.16 | 101.24 | 101.30 | 101.38 |
| | 建设期进项税抵扣 | 0.00 | -2,103.46 | -420.69 | -1,430.35 | -5,889.68 | -5,681.46 | -5,453.80 | -5,206.72 | -4,940.23 | -4,626.16 | -4,309.44 | -3,990.08 |
| 2 | 营业税金及附加 | 365.76 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 城市维护建设税 7% | 213.36 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 教育费 3% | 91.44 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 地方教育费附加 2% | 60.96 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 3 | 应纳税所得额 | -2,252.55 | | | | | -1,381.26 | -1,148.43 | -915.60 | -687.43 | -117.15 | -85.36 | -58.47 |
| | 所得税 | 1,005.65 | | | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 税费合计 | 4,591.97 | 0.00 | 0.00 | 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 | 2034年 | 2035年 | 2036年 | 2037年 | 2038年 | 2039年 | 2040年 | 2041年 | 2042年 | 2043年 | 2044年 |
|----|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|---------|
| 1 | 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 |
| | 增值税销项税 | 423.45 | 423.45 | 423.45 | 423.45 | 423.45 | 423.45 | 423.45 | 423.45 | 423.45 | 423.45 | 423.45 |
| | 增值税进项税 | 101.44 | 101.44 | 101.46 | 101.49 | 101.51 | 101.53 | 101.56 | 101.59 | 101.62 | 101.65 | 101.68 |
| | 建设期进项税抵扣 | -3,668.07 | -3,346.07 | -3,024.08 | -2,702.12 | -2,380.18 | -2,058.26 | -1,736.37 | -1,414.51 | -1,092.68 | -770.88 | -449.11 |
| 2 | 营业税金及附加 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 城市维护建设税 7% | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 教育费 3% | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 地方教育费附加 2% | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 3 | 应纳税所得额 | -26.69 | -26.69 | -31.83 | -37.23 | -42.90 | -48.86 | -55.11 | -61.68 | -68.57 | -305.44 | 679.09 |
| | 所得税 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 76.36 | 169.77 |
| | 税费合计 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 76.36 | 169.77 |

续上表:

| 序号 | 项目 | 2045年 | 2046年 | 2047年 | 2048年 | 2049年 | 2050年 | 2051年 | 2052年 | 2053年 | 2054年 | 2055年 | 2056年 |
|----|------------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|---------|
| 1 | 增值税 | 0.00 | 321.70 | 321.66 | 321.63 | 321.59 | 321.54 | 321.50 | 321.45 | 321.40 | 321.35 | 154.14 | 154.11 |
| | 增值税销项税 | 423.45 | 423.45 | 423.45 | 423.45 | 423.45 | 423.45 | 423.45 | 423.45 | 423.45 | 423.45 | 211.72 | 211.72 |
| | 增值税进项税 | 101.71 | 101.75 | 101.78 | 101.82 | 101.86 | 101.91 | 101.95 | 102.00 | 102.05 | 102.10 | 57.58 | 57.61 |
| | 建设期进项税抵扣 | -127.37 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 营业税金及附加 | 0.00 | 38.60 | 38.60 | 38.60 | 38.59 | 38.59 | 38.58 | 38.57 | 38.57 | 38.56 | 18.50 | 18.49 |
| | 城市维护建设税 7% | 0.00 | 22.52 | 22.52 | 22.51 | 22.51 | 22.51 | 22.50 | 22.50 | 22.50 | 22.49 | 10.79 | 10.79 |
| | 教育费 3% | 0.00 | 9.65 | 9.65 | 9.65 | 9.65 | 9.65 | 9.64 | 9.64 | 9.64 | 9.64 | 4.62 | 4.62 |
| | 地方教育费附加 2% | 0.00 | 6.43 | 6.43 | 6.43 | 6.43 | 6.43 | 6.43 | 6.43 | 6.43 | 6.43 | 3.08 | 3.08 |
| 3 | 应纳税所得额 | 671.11 | 302.43 | 293.67 | 284.48 | 274.82 | 264.69 | 254.04 | 242.87 | 231.13 | 218.81 | -1,481.88 | -984.68 |
| | 所得税 | 167.78 | 75.61 | 73.42 | 71.12 | 68.71 | 66.17 | 63.51 | 60.72 | 57.78 | 54.70 | 0.00 | 0.00 |
| | 税费合计 | 167.78 | 435.91 | 433.68 | 431.34 | 428.98 | 426.30 | 423.59 | 420.74 | 417.75 | 414.61 | 172.64 | 172.61 |



4、项目可偿债收益

项目可偿债收益=项目收入-项目运营成本-占用项目偿债收益的相关税费（占用项目偿债收益的相关税费=相关税费合计-已计入总投资的税费），各年测算情况如下表：

项目可偿债收益预测表

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 |
|----|-----------------|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一 | 项目收入 | 144,331.95 | 3,718.62 | 3,959.25 | 4,199.87 | 4,440.50 | 5,029.88 | 5,062.73 | 5,095.58 | 5,128.43 | 5,128.43 |
| 二 | 项目运营成本 | 33,249.13 | 1,041.18 | 1,048.98 | 1,056.77 | 1,069.23 | 1,088.33 | 1,089.39 | 1,095.36 | 1,096.42 | 1,096.42 |
| 三 | 偿还占用项目偿债收益的相关税费 | 4,591.97 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 四 | 项目可偿债收益 | 106,490.85 | 2,677.44 | 2,910.27 | 3,143.10 | 3,371.26 | 3,941.55 | 3,973.34 | 4,000.23 | 4,032.01 | 4,032.01 |

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 |
|----|-----------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一 | 项目收入 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 |
| 二 | 项目运营成本 | 1,101.57 | 1,106.97 | 1,112.64 | 1,118.59 | 1,124.84 | 1,131.41 | 1,138.30 | 1,145.54 | 1,153.14 | 1,161.12 |
| 三 | 偿还占用项目偿债收益的相关税费 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 76.36 | 169.77 | 167.78 |
| 四 | 项目可偿债收益 | 4,026.87 | 4,021.47 | 4,015.79 | 4,009.84 | 4,003.59 | 3,997.02 | 3,990.13 | 3,906.53 | 3,805.52 | 3,799.53 |

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 |
|----|-----------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一 | 项目收入 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 2,564.22 | 2,564.22 |
| 二 | 项目运营成本 | 1,169.50 | 1,178.30 | 1,187.53 | 1,197.23 | 1,207.42 | 1,218.11 | 1,229.34 | 1,241.13 | 1,253.51 | 692.01 | 698.84 |
| 三 | 偿还占用项目偿债收益的相关税费 | 435.91 | 433.68 | 431.34 | 428.88 | 426.30 | 423.59 | 420.74 | 417.75 | 414.61 | 172.64 | 172.61 |
| 四 | 项目可偿债收益 | 3,523.02 | 3,516.45 | 3,509.56 | 3,502.32 | 3,494.72 | 3,486.73 | 3,478.35 | 3,469.55 | 3,460.31 | 1,699.56 | 1,692.77 |



附件 2:

项目收益及融资自求平衡方案

一、项目投资概算及资金筹措

(一) 投资概算

根据《瑞丽市城镇污水处理设施完善工程可行性研究报告》，本项目建设总投资 105,550.85 万元，其中，建筑安装工程费用 80,323.48 万元，占建设总投资的 76.10%；工程建设其它费用 12,764.47 万元，占建设总投资的 12.09%；预备费 8,812.90 万元，占建设总投资的 8.35%；财务费用 3,650.00 万元，占建设总投资的 3.46%。

因本项目融资成本发生变化，建设期利息调整为 3,442.25 万元，包括债券利息 3,402.25 万元、债券发行费用 40 万元（按照发行债券面值的 0.1%测算）后，项目总投资调整为 105,343.10 万元，投资构成详见下表：

| 序号 | 工程或费用名称 | 估算金额（万元） |
|----|----------|------------|
| 1 | 建筑安装工程费 | 80,323.48 |
| 2 | 工程建设其他费用 | 12,764.47 |
| 3 | 预备费 | 8,812.90 |
| 4 | 财务费用 | 3,644.75 |
| 5 | 总投资 | 105,343.10 |

(二) 资金筹措及使用计划

资金筹措表

单位：人民币万元

| 项目总投资 | 资本金 | | | 融资 | |
|------------|-----------|---------------|----------------|-----------|-------|
| | 财政预算安排 | 发行专项债券用于项目资本金 | 其他来源（含单位自有资金等） | 专项债券 | 市场化融资 |
| 105,343.10 | 65,343.10 | | 0.00 | 40,000.00 | |
| 占总投资比例（%） | 62.03% | | 0.00% | 37.97% | |

1、资本金筹措

本项目总投资 105,343.10 万元。资金主要来源于资本金与融资两部分，其中：本项目资本金比例为 62.03%，共计 65,343.10 万元，融资资金占总投资比例为 37.97%，通过发行专项债券筹集，共计 40,000.00 万元。项目资本金筹措情况如下：

财政预算安排资金情况：本项目纳入财政预算安排的资本金为 65,343.10 万元，占总投资比例 62.03%，计划将在建设期分年度纳入瑞丽市财政预算安排，2023 年到位 881.46 万元，2024 年到位 5,857.54 万元，2025 年到位 13,704.89 万元，计划 2026 年到位 44,899.20 万元。2023 年发行的专项债券资金 2.5 亿元已全部使用完毕，2025 年发行的 0.45 亿元专债资金于 2026 年 1 月 15 日前使用完毕。。



2、融资筹措

(1) 发行专项债

本项目 2023 年已发行专项债券资金 25,000.00 万元，发行期限 20 年，实际发行利率 3.05%，2025 年发行专项债券资金 4,500.00 万元，发行期限 30 年，实际发行利率 2.55%，计划 2026 年发行专项债券 10,500.00 万元，其中本批次（2026 年第一批次）发行 7,500.00 万元，剩余 3,000.00 万元于后续批次发行。拟发行债券期限为 30 年。

(2) 市场化融资

无

具体资金筹措表格如下：

资金筹措及使用计划表

单位：人民币万元

| 项目 | | 合计 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 |
|--------|--------------|------------|-----------|----------|-----------|-----------|
| 项目总投资 | | 105,343.10 | 25,881.46 | 5,857.54 | 18,204.89 | 55,399.20 |
| 建设投资 | | 101,900.85 | 25,475.21 | 5,095.04 | 17,323.14 | 54,007.45 |
| 财务费用 | | 3,442.25 | 406.25 | 762.50 | 881.75 | 1,391.75 |
| 1 | 专项债券建设期利息 | 3,402.25 | 381.25 | 762.50 | 877.25 | 1,381.25 |
| 2 | 专项债券发行等前期费 | 40.00 | 25.00 | 0.00 | 4.50 | 10.50 |
| 3 | 其他融资建设期利息 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 资金筹措 | | 105,343.10 | 25,881.46 | 5,857.54 | 18,204.89 | 55,399.20 |
| 资本金 | 通过财政预算安排 | 65,343.10 | 881.46 | 5,857.54 | 13,704.89 | 44,899.20 |
| | 专项债券用于资本金部分 | 0.00 | | | | |
| | 单位或社会资本方自有资金 | 0.00 | | | | |
| 专项债券本金 | | 40,000.00 | 25,000.00 | 0.00 | 4,500.00 | 10,500.00 |
| 市场化融资 | | 0.00 | | | | |

二、还本付息现金流量预测

本项目已于 2023 年发行专项债 25,000.00 万元，期限为 20 年，实际发行利率 3.05%，计划 2025 年发行专项债券 4,500.00 万元，期限为 30 年，实际发行利率为 2.55%，计划 2026 年发行专项债券 10,500.00 万元，其中本批次（2026 年第一批次）发行 7,500.00 万元，剩余 3,000.00 万元于后续批次发行。期限为 30 年，预计发行利率为 4.80%，偿债方式为每半年付息一次，到期还本。根据现金流量净流入计算偿债覆盖还本付息情况如下：



现金流量表

单位：人民币万元

| 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 |
|-------|--------------|------------|-----------|----------|-----------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一 | 现金流入 | 249,675.05 | 25,881.46 | 5,857.54 | 18,204.89 | 55,399.20 | 3,718.62 | 3,959.25 | 4,199.87 | 4,440.50 | 5,029.88 | 5,062.73 | 5,095.58 |
| 1 | 资本金流入 | 65,343.10 | 881.46 | 5,857.54 | 13,704.89 | 44,899.20 | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.1 | 财政预算资金流入 | 65,343.10 | 881.46 | 5,857.54 | 13,704.89 | 44,899.20 | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.2 | 用于资本金的专项债券资金 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.3 | 其他来源 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2 | 债务资金流入 | 40,000.00 | 25,000.00 | - | 4,500.00 | 10,500.00 | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.1 | 专项债券资金流入 | 40,000.00 | 25,000.00 | - | 4,500.00 | 10,500.00 | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 | 市场化融资流入 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3 | 项目收入流入 | 144,331.95 | - | - | - | - | 3,718.62 | 3,959.25 | 4,199.87 | 4,440.50 | 5,029.88 | 5,062.73 | 5,095.58 |
| 3.1 | 政府性基金收入流入 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.2 | 专项收入流入 | 144,331.95 | - | - | - | - | 3,718.62 | 3,959.25 | 4,199.87 | 4,440.50 | 5,029.88 | 5,062.73 | 5,095.58 |
| 二 | 现金流出 | 213,583.95 | 25,881.46 | 5,857.54 | 18,204.89 | 55,398.70 | 2,422.43 | 2,430.23 | 2,438.02 | 2,450.48 | 2,469.58 | 2,470.64 | 2,476.61 |
| 1 | 建设静态投资流出 | 101,900.85 | 25,475.21 | 5,095.04 | 17,323.14 | 54,007.45 | - | - | - | - | - | - | - |
| 2 | 运营成本支出 | 33,249.13 | - | - | - | - | 1,041.18 | 1,048.98 | 1,056.77 | 1,069.23 | 1,088.33 | 1,089.39 | 1,095.36 |
| 3 | 相关税费 | 4,591.97 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4 | 债券发行费用 | 29.50 | 25.00 | - | 4.50 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5 | 债务还本付息 | 73,812.50 | 381.25 | 762.50 | 877.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 |
| 5.1 | 专项债券还本付息 | 73,812.50 | 381.25 | 762.50 | 877.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 |
| 5.1.1 | 专项债券还本 | 40,000.00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |



| 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 |
|-------|-----------|-----------|--------|--------|--------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|
| 5.1.2 | 专项债券利息 | 33,812.50 | 381.25 | 762.50 | 877.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 |
| 5.2 | 市场化融资还本付息 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5.2.1 | 市场化融资还本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5.2.2 | 市场化融资付息 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 三 | 现金净流量 | 36,091.10 | - | - | - | 10.50 | 1,296.19 | 1,529.02 | 1,761.85 | 1,990.01 | 2,560.30 | 2,592.09 | 2,618.98 |
| 四 | 期末累计现金结存额 | | | | | 10.50 | 1,306.69 | 2,835.71 | 4,597.56 | 6,587.58 | 9,147.88 | 11,739.97 | 14,358.94 |

续上表:

| 序号 | 项目 | 2034年 | 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 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 |
| 1 | 资本金流入 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.1 | 财政预算资金流入 | | | | | | | | | | | | |
| 1.2 | 用于资本金的专项债券资金 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.3 | 其他来源 | | | | | | | | | | | | |
| 2 | 债务资金流入 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.1 | 专项债券资金流入 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 | 市场化融资流入 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3 | 项目收入流入 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 |
| 3.1 | 政府性基金收入流入 | | | | | | | | | | | | |
| 3.2 | 专项收入流入 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 |
| 二 | 现金流出 | 2,477.67 | 2,477.67 | 2,482.82 | 2,488.22 | 2,493.89 | 2,499.84 | 2,506.09 | 2,512.66 | 2,519.55 | 27,221.90 | 1,941.66 | 1,947.65 |
| 1 | 建设期静态投资流出 | | | | | | | | | | | | |



| 序号 | 项目 | 2034年 | 2035年 | 2036年 | 2037年 | 2038年 | 2039年 | 2040年 | 2041年 | 2042年 | 2043年 | 2044年 | 2045年 |
|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|
| 2 | 运营成本支出 | 1,096.42 | 1,096.42 | 1,101.57 | 1,106.97 | 1,112.64 | 1,118.59 | 1,124.84 | 1,131.41 | 1,138.30 | 1,145.54 | 1,153.14 | 1,161.12 |
| 3 | 相关税费 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 76.36 | 169.77 | 167.78 |
| 4 | 债券发行费用 | | | | | | | | | | | | |
| 5 | 债务还本付息 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 26,000.00 | 618.75 | 618.75 |
| 5.1 | 专项债券还本付息 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 26,000.00 | 618.75 | 618.75 |
| 5.1.1 | 专项债券还本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 25,000.00 | - | - |
| 5.1.2 | 专项债券利息 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,381.25 | 1,000.00 | 618.75 | 618.75 |
| 5.2 | 市场化融资还本付息 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5.2.1 | 市场化融资还本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5.2.2 | 市场化融资付息 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 三 | 现金净流量 | 2,650.76 | 2,650.76 | 2,645.62 | 2,640.22 | 2,634.54 | 2,628.59 | 2,622.34 | 2,615.77 | 2,608.88 | -22,093.47 | 3,186.77 | 3,180.78 |
| 四 | 期末累计现金结存额 | 17,009.70 | 19,660.46 | 22,306.08 | 24,946.30 | 27,580.84 | 30,209.43 | 32,831.77 | 35,447.54 | 38,056.42 | 15,962.95 | 19,149.72 | 22,330.51 |

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 |
|-----|--------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一 | 现金流入 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 2,564.22 | 2,564.22 |
| 1 | 资本金流入 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.1 | 财政预算资金流入 | | | | | | | | | | | |
| 1.2 | 用于资本金的专项债券资金 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.3 | 其他来源 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 债务资金流入 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |



| 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 |
|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 2.1 | 专项债券资金流入 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 | 市场化融资流入 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3 | 项目收入流入 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 2,564.22 | 2,564.22 |
| 3.1 | 政府性基金收入流入 | | | | | | | | | | | |
| 3.2 | 专项收入流入 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 5,128.43 | 2,564.22 | 2,564.22 |
| 二 | 现金流出 | 2,224.16 | 2,230.73 | 2,237.62 | 2,244.86 | 2,252.47 | 2,260.45 | 2,268.83 | 2,277.63 | 2,286.87 | 5,868.65 | 11,371.44 |
| 1 | 建设期静态投资流出 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 运营成本支出 | 1,169.50 | 1,178.30 | 1,187.53 | 1,197.23 | 1,207.42 | 1,218.11 | 1,229.34 | 1,241.13 | 1,253.51 | 692.01 | 698.84 |
| 3 | 相关税费 | 435.91 | 433.68 | 431.34 | 428.88 | 426.30 | 423.59 | 420.74 | 417.75 | 414.61 | 172.64 | 172.61 |
| 4 | 债券发行费用 | | | | | | | | | | | |
| 5 | 债务还本付息 | 618.75 | 618.75 | 618.75 | 618.75 | 618.75 | 618.75 | 618.75 | 618.75 | 618.75 | 5,004.00 | 10,500.00 |
| 5.1 | 专项债券还本付息 | 618.75 | 618.75 | 618.75 | 618.75 | 618.75 | 618.75 | 618.75 | 618.75 | 618.75 | 5,004.00 | 10,500.00 |
| 5.1.1 | 专项债券还本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 4,500.00 | 10,500.00 |
| 5.1.2 | 专项债券利息 | 618.75 | 618.75 | 618.75 | 618.75 | 618.75 | 618.75 | 618.75 | 618.75 | 618.75 | 504.00 | - |
| 5.2 | 市场化融资还本付息 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5.2.1 | 市场化融资还本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5.2.2 | 市场化融资付息 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 三 | 现金净流量 | 2,904.27 | 2,897.70 | 2,890.81 | 2,883.57 | 2,875.97 | 2,867.98 | 2,859.60 | 2,850.80 | 2,841.56 | -3,304.44 | -8,807.23 |
| 四 | 期末累计现金结存额 | 25,234.78 | 28,132.48 | 31,023.29 | 33,906.86 | 36,782.82 | 39,659.81 | 42,510.41 | 45,361.21 | 48,202.77 | 44,898.33 | 36,091.10 |





三、项目收益与融资自求平衡

收益保障性指标表

| 序号 | 指标 | 公式 | 计算过程 | 计算结果 |
|----|------------|-----------------|------------------------|---------|
| 1 | 总投资收益率 | 项目可偿债收益/总投资 | 106,490.85 /105,343.10 | 101.09% |
| 2 | 总债务本息保障倍数 | 项目可偿债收益/总债务融资本息 | 106,490.85 /73,812.50 | 1.44 |
| 3 | 总债务本金保障倍数 | 项目可偿债收益/总债务融资本金 | 106,490.85 /40,000.00 | 2.6 |
| 4 | 专项债券本息保障倍数 | 项目可偿债收益/专项债券本息 | 106,490.85 /73,812.50 | 1.44 |
| 5 | 专项债券本金保障倍数 | 项目可偿债收益/专项债券本金 | 106,490.85 /40,000.00 | 2.66 |

经上述测算，在对项目收益预测及所依据的各项假设前提下，本次申报的瑞丽市城镇污水处理设施完善工程，专项债券本息金额 73,812.50 万元，总债务融资本息 73,812.50 万元；项目可偿债收益 106,490.85 万元，总债务本息保障倍数为 1.44，预期可偿债收益能够合理保障融资资金的本金和利息。



统一社会信用代码
91530103MA6K360C70

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
督信息。

名称 中审众环会计师事务所（普通合伙）云南亚太分所

负责人 管云鸿

类型

特殊普通合伙
（经营范围见
《营业执照》
附件）

成立日期 2015年10月20日

经营范围

审查企业会计报表，出具审计报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；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）

经营场所

云南省昆明市官渡区六甲街道办事处陈家社区官南大道2288号1号楼

登记机关

2023





会计师事务所分所 执业证书

名 称：中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
负 责 人：管云鸿

经 营 场 所：云南省昆明市官渡区六甲街道
办事处陈家社区官南大道2288号1号楼

分所执业证书编号：420100055302

批准执业文号：云财会〔2015〕55号

批准执业日期：2015/12/8

证书序号：5002780

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》。

发证机关：

二〇二三年十二月二十日

中华人民共和国财政部制



Full name: 杨晓辉
Sex: 男
Date of birth: 1975-05-24
Working unit: 亚太中汇会计师事务所云南分所
Identity card no.: 520103197505242911



证书编号: 110002100076
发证日期: 2008年6月18日
发证机构: 云南注册会计师协会
Authorized Institute of CPA



2005年度年检合格
CPA



2010年度年检合格
CPA



2010年3月31日



2010年3月31日



年度检验登记
Annual Renewal Registration
This certificate is valid for another year after
this renewal.

2010年3月26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
亚太中汇会计师事务所云南分所
CPAs
事务所

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2009年7月16日

亚太中汇会计师事务所有限公司云南分所 事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2009年7月16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
中审亚太会计师事务所
CPAs
事务所

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2009年7月19日

中审亚太会计师事务所
CPAs
事务所

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2009年7月19日

发证日期: 2021 年 02 月 10 日
Date of Issuance: /y /m /d

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

证书编号: 420100050671
No. of Certificate

2024郭斐

郭斐 420100050671



郭斐 420100050671



2023郭斐



格, 继续有效一年
valid for another year after

记
istration



姓名 郭斐
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1982-12-17
Date of birth
工作单位 中审众环会计师事务所(特
Working unit 殊普通合伙) 云南亚太分所
身份证号码 142731198212173918
Identity card No.