

道孚县城镇供气（鲜水镇东门片区）工程  
收益与融资自求平衡专项债

专项评价报告

中天银川咨字[2024]第 035 号

北京中天银会计师事务所（特殊普通合伙）四川分所



# 北京中天银会计师事务所（特殊普通合伙）四川分所

中天银川咨字[2024]第 035 号

## 道孚县城镇供气（鲜水镇东门片区）工程收益与融资 自求平衡专项债专项评价报告

道孚县住房和城乡建设局：

我们接受道孚县住房和城乡建设局（以下简称“发行人”）委托，对道孚县城镇供气（鲜水镇东门片区）工程专项债券的收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》。发行人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。

编制财务评价报告目的是为了评价项目的收益与融资自求平衡情况。由于在编制评价报告时运用了一整套假设，包括有关未来事项和管理层行动的推测性假设，而这些事项和行动预期在未来未必发生。因此，我们提醒信息使用者注意，该评价报告不得用于评价项目的收益与融资自求平衡情况目的以外的其他目的。

经专项审核，我们认为，在发行人对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的道孚县城镇供气（鲜水镇东门片区）工程预期收益对应的收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：

### 一、应付本息情况

本项目投资总额 1468.00 万元。其中资本金 298.00 万元，剩余 1170.00 万元以道孚县城镇供气（鲜水镇东门片区）工程专项债券融资。

本期债券拟融资金额 1170.00 万元，其中：2024 年发行 1170.00 万元，期限为 30 年，假设融资利率 3.20%，每半年支付利息，到期偿还本金，应还本付息 2293.20 万元，情况如下：

专项债还本付息测算表

金额单位：万元						
年度	期初本金	本期借入本金	本期偿还本金	期末本金	融资利率	应付利息
2024 年		1,170.00		1,170.00	3.20%	37.44
2025 年	1,170.00			1,170.00	3.20%	37.44
2026 年	1,170.00			1,170.00	3.20%	37.44
2027 年	1,170.00			1,170.00	3.20%	37.44
2028 年	1,170.00			1,170.00	3.20%	37.44
2029 年	1,170.00			1,170.00	3.20%	37.44
2030 年	1,170.00			1,170.00	3.20%	37.44
2031 年	1,170.00			1,170.00	3.20%	37.44
2032 年	1,170.00			1,170.00	3.20%	37.44
2033 年	1,170.00			1,170.00	3.20%	37.44
2034 年	1,170.00			1,170.00	3.20%	37.44
2035 年	1,170.00			1,170.00	3.20%	37.44
2036 年	1,170.00			1,170.00	3.20%	37.44
2037 年	1,170.00			1,170.00	3.20%	37.44
2038 年	1,170.00			1,170.00	3.20%	37.44
2039 年	1,170.00			1,170.00	3.20%	37.44
2040 年	1,170.00			1,170.00	3.20%	37.44
2041 年	1,170.00			1,170.00	3.20%	37.44
2042 年	1,170.00			1,170.00	3.20%	37.44
2043 年	1,170.00			1,170.00	3.20%	37.44
2044 年	1,170.00			1,170.00	3.20%	37.44
2045 年	1,170.00			1,170.00	3.20%	37.44
2046 年	1,170.00			1,170.00	3.20%	37.44
2047 年	1,170.00			1,170.00	3.20%	37.44
2048 年	1,170.00			1,170.00	3.20%	37.44
2049 年	1,170.00			1,170.00	3.20%	37.44
2050 年	1,170.00			1,170.00	3.20%	37.44
2051 年	1,170.00			1,170.00	3.20%	37.44
2052 年	1,170.00			1,170.00	3.20%	37.44
2053 年	1,170.00			1,170.00	3.20%	37.44
2054 年	1,170.00		1,170.00	-	3.20%	-
合计		1,170.00	1,170.00			1,123.20

二、项目产生的净现金流入

1、基本假设条件及依据

- （1）国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- （2）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

- (3) 相关法律法规无重大变化；
- (4) 发行人制定的运营计划、可返还政府收益等能够顺利执行；
- (5) 市场价格在正常范围内变动；
- (6) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

## 2、项目运营期产生的净现金流入

本期债券对应项目收入来源于供气收入。收入单价均按市场调节价或根据同类型业务市场单价估算。

根据本项目可行性研究报告及相关资料，本项目建成后预计年供气量为 153 万立方米，参考项目所在地市场及类似项目情况，假定供气初始单价为 5.90 元/立方米，产出率第一年 80%、第二年 85%、第三年 90%、以后每年 95%。经测算，经营期供气收入 25456.28 万元。

综上所述，经测算，运营期内可实现项目总收入 25456.28 万元，可实现利润总额为 1260.07 万元，本期债券对应项目可用于资金平衡相关收益为 3446.83 万元，项目运营活动现金流具体情况见后附件“项目收益及现金流入评价说明”中的“项目总收益测算表”。

## 三、项目收益覆盖融资本息情况

本次融资项目收益为经营收入产生的净现金流入。通过对运营情况的估算，预期项目收益偿还融资本金和利息情况为：本息覆盖倍数为 1.50。本息覆盖倍数计算见下表：

项目本息覆盖测算表

金额单位：万元

年度	债券本息支付			项目收益		
	期末应还本金	利息	本息合计	政府性基金收入收益	专项收益	合计
2024 年	-	37.44	37.44			-
2025 年	-	37.44	37.44		64.18	64.18
2026 年	-	37.44	37.44		98.49	98.49
2027 年	-	37.44	37.44		132.70	132.70
2028 年	-	37.44	37.44		166.82	166.82
2029 年	-	37.44	37.44		163.85	163.85
2030 年	-	37.44	37.44		160.82	160.82
2031 年	-	37.44	37.44		157.68	157.68
2032 年	-	37.44	37.44		154.44	154.44
2033 年	-	37.44	37.44		151.10	151.10
2034 年	-	37.44	37.44		147.66	147.66
2035 年	-	37.44	37.44		144.14	144.14
2036 年	-	37.44	37.44		140.50	140.50
2037 年	-	37.44	37.44		136.76	136.76
2038 年	-	37.44	37.44		132.88	132.88
2039 年	-	37.44	37.44		128.91	128.91
2040 年	-	37.44	37.44		124.80	124.80
2041 年	-	37.44	37.44		120.58	120.58
2042 年	-	37.44	37.44		116.25	116.25
2043 年	-	37.44	37.44		111.77	111.77

2044 年	-	37.44	37.44		107.15	107.15
2045 年	-	37.44	37.44		102.40	102.40
2046 年	-	37.44	37.44		97.53	97.53
2047 年	-	37.44	37.44		92.46	92.46
2048 年	-	37.44	37.44		87.28	87.28
2049 年	-	37.44	37.44		81.95	81.95
2050 年	-	37.44	37.44		76.43	76.43
2051 年	-	37.44	37.44		70.76	70.76
2052 年	-	37.44	37.44		64.94	64.94
2053 年	-	37.44	37.44		58.90	58.90
2054 年	1,170.00	-	1,170.00		52.70	52.70
合计	1,170.00	1,123.20	2,293.20	-	3,446.83	3,446.83
本息覆盖倍数						1.50

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，认为道孚县城镇供气（鲜水镇东门片区）工程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，为道孚县城镇供气（鲜水镇东门片区）工程提供足够的资金支持，保证道孚县城镇供气（鲜水镇东门片区）工程顺利施工。符合项目收益与融资自求平衡的条件，充分满足道孚县城镇供气（鲜水镇东门片区）工程专项债券还本付息要求。

附件：项目收益及现金流入预测说明

北京中天银会计师事务所（特殊普通合伙）四川分所



中国注册会计师：



中国注册会计师：



2024 年 3 月 31 日

附件：

## 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

本期债券预测以道孚县城镇供气（鲜水镇东门片区）工程预期项目收入为基础，结合项目的建设期、参考道孚县等相近市场的价格等，对预测期间经济环境等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）国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）发行人制定的运营计划、可用于偿还债券的净收益等能够顺利执行；

（五）市场价格在正常范围内变动；

（六）无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

### 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

单位名称：道孚县住房和城乡建设局

注册地址：甘孜州道孚县解放东街4号

机构类型：机关

负责人：桑郎彭措

登记管理部门：道孚县事业单位登记管理局

统一社会信用代码：115133260089945053

#### （二）项目概况

##### 1、项目范围及规模

本项目铺设供气中压主管网12公里（管径 de63-de200）及相关配套设施。

##### 2、建设工期

项目建设工期12个月。

##### 3、投资估算与资金筹措方式

###### （1）投资估算

本项目投资总额1468.00万元，其中建设投资1429.39万元，建设期利息37.44万元，发行费用1.17万元。道孚县城镇供气（鲜水镇东门片区）工程总投资是依据《道孚县城镇供

气（鲜水镇东门片区）工程可行性研究报告》，该项目于 2022 年 11 月 12 日经道孚县发展和改革局批复，批复号：《道发改投【2022】319 号》。

## （2）资金筹措方式

项目资金筹措方式为财政投入和项目专项债券。项目拟发行专项债券融资 1170.00 万元。

## （三）项目收益及现金流入预测项目说明

### 1、项目建设背景

根据国家《城镇燃气管理条例》及道孚县城市发展规划与经济发展对城镇燃气、燃料的需要，提高燃气与燃料储存、充装、配送、安全投入和硬件设施建设，保障安全供应，同时响应甘孜州鼓励社会资金投资建设城镇燃气、燃料及相关配套设施的意见，计划在道孚县投资建设城镇燃气项目。该项目如投入运行，可进一步强化道孚县燃气安全供应和清洁燃料的多样性，能够使居民、单位、商业燃料使用有更多的选择，并同步会增强燃气、燃料配套建设更科学、标准、安全。道孚县虽然已有部分区域通了天然气，已经建设一座配气站，及供气管，但是普及率低，目前县城大部分群众做饭主要使用液化石油气和煤，除了要承受较高的气价外，还需时常惦记按时换气，缺乏管道燃气成为影响人们生活质量的重要因素，人们迫切希望引入方便、清洁、价廉的管道天然气将自己解脱出来。而燃煤的灰尘污染，煤气对周边环境人员的影响都给身体带来了不良的反应。本工程的建设将为人们的生活提供更多的方便，降低人民群众的燃料费支出，提高群众的生活质量，使人民的生活水平迈上一个新的台阶。

### 2、项目建设的必要性

近年来从甘孜州道孚县着重加快“一城两区”建设步伐，扎实推进特色小城镇、中心乡镇和中心村建设，加快推进“撤(并)乡设镇”工作进度，不断增强城镇辐射带动力。坚持以规划为引领，以依法管理为主线，不断提升城镇规划管理水平，确保城镇可持续发展。认真按照从甘孜州道孚县发展总体规划和各乡镇总规，进一步作好城市景观、绿地系统等城市风貌专项规划。管道燃气是城市基础设施的重要组成部分，是促进城市商业和服务业发展的重要保证。随着县城的建设和发展，对基础设施建设尤其是燃气工程的建设提出了更高的要求。道孚县城目前没有管道燃气供应。由于城区人口不断增加，现有的液化石油气瓶装供应方式已不能满足群众烹饪及生活热水的需要。

项目建设符合当地相关产业发展的总体规划方向和政策要求，可带动交通运输、商贸流通、农业等相关行业上下游产业的发展，对加快从甘孜州道孚县城乡一体化、提高国民生活水平有着非常重要的意义。

### 3、项目收益及现金流入预测

(1) 项目收入的测算情况

本期债券对应项目收入来源于供气收入。收入单价均按市场调节价或根据同类型业务市场单价估算。

根据本项目可行性研究报告及相关资料，本项目建成后预计年供气量为 153 万立方米，参考项目所在地市场及类似项目情况，假定供气初始单价为 5.90 元/立方米，产出率第一年 80%、第二年 85%、第三年 90%、以后每年 95%。经测算，经营期供气收入 25456.28 万元。

综上所述，经测算，运营期内可实现项目总收入 25456.28 万元，详见下表：



项目收入测算表

单位：万元

序号	项目	合计	经营期														
			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
一	项目收入	25456.28	722.16	767.30	812.43	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57
1	供气收入	25456.28	722.16	767.30	812.43	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57
1.1	供气量(万立方米)		153	153	153	153	153	153	153	153	153	153	153	153	153	153	153
1.2	单价（元/立方米）		5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90
1.3	产出率		80.00%	85.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%

续上表

序号	项目	合计	经营期														
			2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
一	项目收入	25456.28	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57
1	供气收入	25456.28	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57
1.1	供气量(万立方米)		153	153	153	153	153	153	153	153	153	153	153	153	153	153	153
1.2	单价（元/立方米）		5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90
1.3	产出率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%

## （2）项目成本的预测

项目总成本费用主要包括工资及福利费、外购燃料及动力费、维修维护费用、外购气源成本、其他费用、折旧费用、利息费用等。根据本项目可行性研究报告，结合项目所在地市场情况进行测算。

### 1）工资及福利费用

根据项目可行性研究报告，假定本项目预计人员为 12 人，其中管理人员 2 人，普通人员 10 人，根据项目所在地情况考虑，假定管理人员工资 8 万元/年、普通人员工资 5 万元/年，每年增长 3%，福利费按工资的 14% 计算。经测算，经营期工资及福利费用共计 3579.65 万元。

### 2）外购燃料及动力费

根据本项目可行性研究报告及项目所在地市场情况，假定外购燃料及动力费根据项目收入的 5% 计算。经测算，经营期外购燃料及动力费共计 1272.86 万元。

### 3）维修维护费

根据项目可行性研究报告及类似项目情况考虑，假定维修维护费根据折旧金额的 10% 计算。经测算，经营期维修维护费 110.10 万元。

### 4）外购气源成本

根据本项目可行性研究报告及相关资料，本项目建成后预计年供气量为 153 万立方米，参考项目所在地市场及类似项目情况，假定外购气源单价为 3.25 元/立方米。经测算，经营期外购气源成本 14917.50 万元。

### 5）其他费用

其他费用主要为其他管理费用及其他营业费用，假定其他管理费用假定按工资及福利的 20% 估算、其他营业费用假定按项目收入的 1% 估算。经测算，经营期其他费用共计 970.59 万元。

### 6）折旧及摊销

项目建成后，假设固定资产原值 1468.00 万元，按平均年限法计提折旧，其中房屋建筑物折旧年限 40 年、设备折旧年限 10 年，无残值测算。经测算，经营期折旧及摊销共计 1101.00 万元。

### 7）财务费用

本项目债券融资本金 1170.00 万元，本项目应付债券利息共 1123.20 万元，其中计入建设期的融资利息 37.44 万元，计入经营期财务费用的融资利息 1085.76 万元。

综上所述，项目总成本费用 23037.46 万元。详见下表：

项目成本计算表

金额单位：万元

序号	项目	合计	经营期														
			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
1	工资和福利费	3579.65	75.24	77.50	79.82	82.22	84.69	87.22	89.83	92.53	95.32	98.18	101.12	104.15	107.27	110.50	113.81
1.1	管理人员工资	761.23	16.00	16.48	16.97	17.48	18.01	18.55	19.10	19.68	20.27	20.88	21.50	22.15	22.81	23.50	24.20
1.1.1	人数		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
1.1.2	人均工资（万元/年）		8.00	8.24	8.49	8.74	9.00	9.27	9.55	9.84	10.13	10.44	10.75	11.07	11.41	11.75	12.10
1.1.3	增长率			3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
1.2	普通人员工资	2378.80	50.00	51.50	53.05	54.64	56.28	57.96	59.70	61.49	63.34	65.24	67.20	69.21	71.29	73.43	75.63
1.2.1	人数		10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
1.2.2	人均工资（万元/年）		5.00	5.15	5.30	5.46	5.63	5.80	5.97	6.15	6.33	6.52	6.72	6.92	7.13	7.34	7.56
1.2.3	增长率			3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
1.3	福利费（按工资的 14%计算）	439.62	9.24	9.52	9.80	10.10	10.40	10.71	11.03	11.36	11.71	12.06	12.42	12.79	13.17	13.57	13.98
2	外购燃料动力费	1272.86	36.11	38.37	40.62	42.88	42.88	42.88	42.88	42.88	42.88	42.88	42.88	42.88	42.88	42.88	42.88
3	维修维护费用	110.10	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67
4	外购气源成本	14917.50	497.25	497.25	497.25	497.25	497.25	497.25	497.25	497.25	497.25	497.25	497.25	497.25	497.25	497.25	497.25
1.1	供气量(万立方米)		153	153	153	153	153	153	153	153	153	153	153	153	153	153	153
1.2	单价（元/立方米）		3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25
5	其他费用	970.59	22.27	23.17	24.08	25.02	25.52	26.02	26.55	27.09	27.64	28.22	28.80	29.41	30.03	30.68	31.34
5.1	其他管理费用	715.92	15.05	15.50	15.96	16.44	16.94	17.44	17.97	18.51	19.06	19.64	20.22	20.83	21.45	22.10	22.76
5.2	其他营业费用	254.67	7.22	7.67	8.12	8.58	8.58	8.58	8.58	8.58	8.58	8.58	8.58	8.58	8.58	8.58	8.58
	经营成本小计	20850.70	634.54	639.96	645.44	651.04	654.01	657.04	660.18	663.42	666.76	670.20	673.72	677.36	681.10	684.98	688.95
6	折旧费	1101.00	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70
6.1	建筑物折旧费	1101.00	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70
6.1.1	建安工程原值（万元）	1468.00	1468.00	1468.00	1468.00	1468.00	1468.00	1468.00	1468.00	1468.00	1468.00	1468.00	1468.00	1468.00	1468.00	1468.00	1468.00
6.1.2	折旧年限	40 年	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
6.2	设备折旧费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
6.2.1	设备工程原值（万元）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
6.2.2	折旧年限	10 年	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00					
7	利息费用	1085.76	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44
	总成本费用合计	23037.46	708.68	714.10	719.58	725.18	728.15	731.18	734.32	737.56	740.90	744.34	747.86	751.50	755.24	759.12	763.09

续上表

序号	项目	合计	经营期														
			2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
1	工资和福利费	3579.65	117.23	120.75	124.36	128.09	131.94	135.90	139.96	144.18	148.50	152.94	157.54	162.27	167.12	172.15	177.32
1.1	管理人员工资	761.23	24.93	25.68	26.45	27.24	28.06	28.90	29.76	30.66	31.58	32.52	33.50	34.51	35.54	36.61	37.71
1.1.1	人数		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
1.1.2	人均工资（万元/年）		12.46	12.84	13.22	13.62	14.03	14.45	14.88	15.33	15.79	16.26	16.75	17.25	17.77	18.30	18.85
1.1.3	增长率		3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
1.2	普通人员工资	2378.80	77.90	80.24	82.64	85.12	87.68	90.31	93.01	95.81	98.68	101.64	104.69	107.83	111.06	114.40	117.83
1.2.1	人数		10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
1.2.2	人均工资（万元/年）		7.79	8.02	8.26	8.51	8.77	9.03	9.30	9.58	9.87	10.16	10.47	10.78	11.11	11.44	11.78
1.2.3	增长率		3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
1.3	福利费（按工资的 14%计算）	439.62	14.40	14.83	15.27	15.73	16.20	16.69	17.19	17.71	18.24	18.78	19.35	19.93	20.52	21.14	21.78
2	外购燃料动力费	1272.86	42.88	42.88	42.88	42.88	42.88	42.88	42.88	42.88	42.88	42.88	42.88	42.88	42.88	42.88	42.88
3	维修维护费用	110.10	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67
4	外购气源成本	14917.50	497.25	497.25	497.25	497.25	497.25	497.25	497.25	497.25	497.25	497.25	497.25	497.25	497.25	497.25	497.25
1.1	供气量(万立方米)		153	153	153	153	153	153	153	153	153	153	153	153	153	153	153
1.2	单价（元/立方米）		3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25
5	其他费用	970.59	32.03	32.73	33.45	34.20	34.97	35.76	36.57	37.42	38.28	39.17	40.09	41.03	42.00	43.01	44.04
5.1	其他管理费用	715.92	23.45	24.15	24.87	25.62	26.39	27.18	27.99	28.84	29.70	30.59	31.51	32.45	33.42	34.43	35.46
5.2	其他营业费用	254.67	8.58	8.58	8.58	8.58	8.58	8.58	8.58	8.58	8.58	8.58	8.58	8.58	8.58	8.58	8.58
	经营成本小计（1+2+3+4）	20850.70	693.06	697.28	701.61	706.09	710.71	715.46	720.33	725.40	730.58	735.91	741.43	747.10	752.92	758.96	765.16
6	折旧费	1101.00	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70
6.1	建筑物折旧费	1101.00	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70
6.1.1	建安工程原值（万元）	1468.00	1468.00	1468.00	1468.00	1468.00	1468.00	1468.00	1468.00	1468.00	1468.00	1468.00	1468.00	1468.00	1468.00	1468.00	1468.00
6.1.2	折旧年限	40 年	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
6.2	设备折旧费	0.00															
6.2.1	设备工程原值（万元）	0.00															
6.2.2	折旧年限	10 年															
7	利息费用	1085.76	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	0.00
	总成本费用合计	23037.46	767.20	771.42	775.75	780.23	784.85	789.60	794.47	799.54	804.72	810.05	815.57	821.24	827.06	833.10	801.86

(3) 相关税费

本项目专项收入需缴纳的税费包括增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加及所得税。假定本项目增值税销项税率为 6%/9%、增值税进项税率为 13%；城市维护建设税为增值税款的 5%；教育费附加为增值税款的 3%；地方教育费附加为增值税款的 2%；房产税税率 12%；所得税税率为 25%。经测算，经营期内增值税 1053.40 万元、税金及附加 105.35 万元、所得税 314.40 万元。详见下表：

项目税金计算表

金额单位：万元

序号	项目	合计	经营期														
			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
1	税金及附加	105.35	2.14	2.62	3.12	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61
1.1	城市维护建设税	52.81	1.07	1.31	1.56	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81
1.2	教育费附加	31.53	0.64	0.79	0.94	1.08	1.08	1.08	1.08	1.08	1.08	1.08	1.08	1.08	1.08	1.08	1.08
1.3	地方教育附加费	21.01	0.43	0.52	0.62	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72
1.4	房产税	0.00															
2	增值税	1053.40	21.30	26.23	31.17	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10
2.1	增值税销项税额	2928.64	83.08	88.27	93.47	98.66	98.66	98.66	98.66	98.66	98.66	98.66	98.66	98.66	98.66	98.66	98.66
2.2	增值税进项税额	1875.24	61.78	62.04	62.30	62.56	62.56	62.56	62.56	62.56	62.56	62.56	62.56	62.56	62.56	62.56	62.56
3	所得税	314.40	0.00	0.00	14.64	23.17	22.43	21.67	20.89	20.08	19.24	18.38	17.50	16.59	15.66	14.69	13.69
	合计	1473.15	23.44	28.85	48.93	62.88	62.14	61.38	60.60	59.79	58.95	58.09	57.21	56.30	55.37	54.40	53.40

续上表

序号	项目	合计	经营期														
			2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
1	税金及附加	105.35	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61
1.1	城市维护建设税	52.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81	1.81
1.2	教育费附加	31.53	1.08	1.08	1.08	1.08	1.08	1.08	1.08	1.08	1.08	1.08	1.08	1.08	1.08	1.08	1.08
1.3	地方教育附加费	21.01	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72
1.4	房产税	0.00															
2	增值税	1053.40	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10
2.1	增值税销项税额	2928.64	98.66	98.66	98.66	98.66	98.66	98.66	98.66	98.66	98.66	98.66	98.66	98.66	98.66	98.66	98.66
2.2	增值税进项税额	1875.24	62.56	62.56	62.56	62.56	62.56	62.56	62.56	62.56	62.56	62.56	62.56	62.56	62.56	62.56	62.56
3	所得税	314.40	12.67	11.61	10.53	9.41	8.25	7.06	5.85	4.58	3.29	1.95	0.57	0.00	0.00	0.00	0.00
	合计	1473.15	52.38	51.32	50.24	49.12	47.96	46.77	45.56	44.29	43.00	41.66	40.28	39.71	39.71	39.71	39.71

(4) 项目平衡收益预测情况：根据上述预测，可用于项目资金平衡总收益 3446.83 万元，详见下表：

项目收益平衡测算表

金额单位：万元

序号	项目	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	总收入	25456.28	722.16	767.30	812.43	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57
1.1	政府性基金收入	0.00															
1.2	专项收入	25456.28	722.16	767.30	812.43	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57
2	增值税	1053.40	21.30	26.23	31.17	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10
3	税金及附加	105.35	2.14	2.62	3.12	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61
4	总成本费用	23037.46	708.68	714.10	719.58	725.18	728.15	731.18	734.32	737.56	740.90	744.34	747.86	751.50	755.24	759.12	763.09
5	利润总额	1260.07	-9.96	24.35	58.56	92.68	89.71	86.68	83.54	80.30	76.96	73.52	70.00	66.36	62.62	58.74	54.77
6	弥补以前年度亏损	25.96		9.96													
7	应纳税所得额	1234.11	-9.96	14.39	58.56	92.68	89.71	86.68	83.54	80.30	76.96	73.52	70.00	66.36	62.62	58.74	54.77
8	所得税	314.40			14.64	23.17	22.43	21.67	20.89	20.08	19.24	18.38	17.50	16.59	15.66	14.69	13.69
9	税后净利润	945.67	-9.96	24.35	43.92	69.51	67.28	65.01	62.65	60.22	57.72	55.14	52.50	49.77	46.96	44.05	41.08
10	利息费用	1085.76	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44
11	息税前利润	2345.83	27.48	61.79	96.00	130.12	127.15	124.12	120.98	117.74	114.40	110.96	107.44	103.80	100.06	96.18	92.21
12	折旧摊销	1101.00	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70
13	项目收益（息税折旧摊销前利润）	3446.83	64.18	98.49	132.70	166.82	163.85	160.82	157.68	154.44	151.10	147.66	144.14	140.50	136.76	132.88	128.91

续上表

序号	项目	合计	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
1	总收入	25456.28	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57
1.1	政府性基金收入	0.00															
1.2	专项收入	25456.28	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57
2	增值税	1053.40	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10	36.10
3	税金及附加	105.35	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61	3.61
4	总成本费用	23037.46	767.20	771.42	775.75	780.23	784.85	789.60	794.47	799.54	804.72	810.05	815.57	821.24	827.06	833.10	801.86
5	利润总额	1260.07	50.66	46.44	42.11	37.63	33.01	28.26	23.39	18.32	13.14	7.81	2.29	-3.38	-9.20	-15.24	16.00
6	弥补以前年度亏损	25.96															16.00
7	应纳税所得额	1234.11	50.66	46.44	42.11	37.63	33.01	28.26	23.39	18.32	13.14	7.81	2.29	-3.38	-9.20	-15.24	0.00
8	所得税	314.40	12.67	11.61	10.53	9.41	8.25	7.06	5.85	4.58	3.29	1.95	0.57				0.00
9	税后净利润	945.67	37.99	34.83	31.58	28.22	24.76	21.20	17.54	13.74	9.85	5.86	1.72	-3.38	-9.20	-15.24	16.00
10	利息费用	1085.76	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	0.00
11	息税前利润	2345.83	88.10	83.88	79.55	75.07	70.45	65.70	60.83	55.76	50.58	45.25	39.73	34.06	28.24	22.20	16.00
12	折旧摊销	1101.00	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70	36.70
13	项目收益（息税折旧摊销前利润）	3446.83	124.80	120.58	116.25	111.77	107.15	102.40	97.53	92.46	87.28	81.95	76.43	70.76	64.94	58.90	52.70

（四）还本付息的测算

经上述测算，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的道孚县城镇供气（鲜水镇东门片区）工程，预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

（五）资金测算平衡情况

根据前述各项测算，债券发行及偿还期内每年期末累计现金均大于 0，周期内最后一年期末累计现金为 876.67 万元。资金测算平衡如下表：

项目资金平衡表

金额单位：万元

序号	项目	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
一	资金来源	1468.00	722.16	767.30	812.43	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57
1	自有资金	298.00															
2	营业收入		722.16	767.30	812.43	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57
3	财政补贴																
4	专项债流入	1170.00															
5	其他流入																
二	资金运用	1468.00	695.42	706.25	731.81	751.36	753.59	755.86	758.22	760.65	763.15	765.73	768.37	771.10	773.91	776.82	779.79
1	项目投资	1468.00															
1.1	建设投资	1429.39															
1.2	建设期利息	37.44															
1.3	发行费用	1.17															
2	销售税费		23.44	28.85	34.29	39.71	39.71	39.71	39.71	39.71	39.71	39.71	39.71	39.71	39.71	39.71	39.71
3	经营成本		634.54	639.96	645.44	651.04	654.01	657.04	660.18	663.42	666.76	670.20	673.72	677.36	681.10	684.98	688.95
4	所得税		0.00	0.00	14.64	23.17	22.43	21.67	20.89	20.08	19.24	18.38	17.50	16.59	15.66	14.69	13.69
5	偿还本金																
6	支付利息		37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44
三	盈余资金	0.00	26.74	61.05	80.62	106.21	103.98	101.71	99.35	96.92	94.42	91.84	89.20	86.47	83.66	80.75	77.78
四	累计盈余资金	0.00	26.74	87.79	168.41	274.62	378.60	480.31	579.66	676.58	771.00	862.84	952.04	1038.51	1122.17	1202.92	1280.70

续上表

序号	项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	合计
一	资金来源	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	26924.28
1	自有资金																298.00
2	营业收入	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	857.57	25456.28
3	财政补贴																0.00
4	专项债流入																1170.00
5	其他流入																0.00
二	资金运用	782.88	786.04	789.29	792.65	796.11	799.67	803.33	807.13	811.02	815.01	819.15	824.25	830.07	836.11	1974.87	26047.61
1	项目投资																1468.00
1.1	建设投资																1429.39
1.2	建设期利息																37.44
1.3	发行费用																1.17
2	销售税费	39.71	39.71	39.71	39.71	39.71	39.71	39.71	39.71	39.71	39.71	39.71	39.71	39.71	39.71	39.71	1158.75
3	经营成本	693.06	697.28	701.61	706.09	710.71	715.46	720.33	725.40	730.58	735.91	741.43	747.10	752.92	758.96	765.16	20850.70
4	所得税	12.67	11.61	10.53	9.41	8.25	7.06	5.85	4.58	3.29	1.95	0.57	0.00	0.00	0.00	0.00	314.40
5	偿还本金															1170.00	1170.00
6	支付利息	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	37.44	0.00	1085.76
三	盈余资金	74.69	71.53	68.28	64.92	61.46	57.90	54.24	50.44	46.55	42.56	38.42	33.32	27.50	21.46	-1117.30	876.67
四	累计盈余资金	1355.39	1426.92	1495.20	1560.12	1621.58	1679.48	1733.72	1784.16	1830.71	1873.27	1911.69	1945.01	1972.51	1993.97	876.67	



#### 四、使用提示和使用限制

##### （一）使用提示

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

2、本评价报告出具的意见，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预测评价范围。

##### （二）使用限制

1、本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

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

北京中天银会计师事务所（特殊普通合伙）四川分所

2024年3月31日





# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码  
91510108MAC6Q07L2B

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	北京中天银会计师事务所(特殊普通合伙)成都分所	负责人	顾薇薇
类型	特殊普通合伙企业分支机构	成立日期	2022年12月29日
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)		
经营场所	四川省成都市成华区建设南街9号7楼706室		



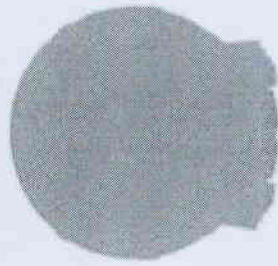
登记机关

国家企业信用信息公示系统网址：

<http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所分所

执业证书



名称：北京中天银会计师事务所（特殊普通合伙）四川分所

负责人：顾家骥

经营场所：四川省成都市成华区建设南街9号7楼706室

分所执业证书编号：110001985101

批准执业文号：川财会【2001】1004号

批准执业日期：2001年4月10日

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》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：四川省财政厅

2023年2月9日



中华人民共和国财政部制

## 更名情况说明

中天银会计师事务所有限责任公司于 2022 年 2 月 17 日更名为北京中天银会计师事务所（特殊普通合伙），其中：中天银会计师事务所有限责任公司四川分所于 2022 年 12 月 29 日更名为北京中天银会计师事务所（特殊普通合伙）四川分所；于 2023 年 2 月 9 日取得更名后的《执业证书》。



北京中天银会计师事务所（特殊普通合伙）

2023 年 2 月 9 日





姓名 顾薇薇  
Full name  
性别 女  
Sex  
出生日期 1963-06-09  
Date of birth  
工作单位 中天银会计师事务所有限责任责  
Working unit 任公司四川分所  
身份证号码 510102630609746  
Identity card No.



顾薇薇

年度检验登记 2018.3.31  
Annual Renewal Registration

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



证书编号: 510100791138  
No. of Certificate

批准注册协会: 四川省  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1998 年 5 月 8 日  
Date of Issuance





姓 名	李维加
Full name	
性 别	男
Sex	
出 生 日 期	1958年2月17日
Date of birth	
工 作 单 位	中元联合会计师事务所有限责任公司四川分公司
Working unit	
身份证号码	519004195802170076
Identity card No.	



年检凭证

中国注册会计师协会



李维加

会员编号 110001980038

最后年检时间

2022年07月

年检结果

年检通过