

中江县城镇燃气管网建设项目（一期）
收益与融资自求平衡专项债券
财务评价咨询报告

永拓川咨字（2022）第 07010 号

永拓会计师事务所(特殊普通合伙)四川分所



永拓会计师事务所(特殊普通合伙)四川分所

Yongtuo Certified Public Accountants LLPSichuan Branch

中江县城镇燃气管网建设项目（一期）

收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

永拓川咨字（2022）第 07010 号

中江县住房和城乡建设局：

我们接受委托，对中江县城镇燃气管网建设项目（一期）专项债券（以下简称“专项债券”）的收益与融资自求平衡情况执行了与委托方商定的程序，并出具财务评价咨询报告。商定程序并不构成按照《中国注册会计师审计准则》、《中国注册会计师审阅准则》或《中国注册会计师其他鉴证业务准则》（统称“中国注册会计师鉴证业务准则”）执行的鉴证业务，因此我们不对相关数据发表审计或审阅意见。

我们按照《中国注册会计师相关服务准则第 4101 号—对财务信息执行商定程序》和业务约定书的要求执行业务。发行人遵照《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号）及《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》规定进行本项目申报、监督相关的内部控制，在项目收益预测及其所依据的各项假设的基础上编制项目收益与未来现金流预测表是发行人的责任。

我们对中江县城镇燃气管网建设项目（一期）专项债券实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和营运期的推测性假设等信息执行了核对，对基本假设下基于项目对应的政府性基金或专项收入、建设投资、营运成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序，对项目收益覆盖专项债券本息的能力进行评价，为发行中江县城镇燃气管网建设项目（一期）专项债券计划提供参考。

我们根据国家、地方相关政策文件，对中江县城镇燃气管网建设项目（一期）专项债券实施方案财务评价结论如下：



永拓会计师事务所(特殊普通合伙)四川分所

Yongtuo Certified Public Accountants LLPSichuan Branch

1、本项目在预测期内可实现项目收益 214,735.81 万元，总债务本息合计 139,824.00 万元，总债务本息保障倍数为 1.54 倍，能够实现项目收益与融资自求平衡；

2、我们未发现本项目专项债券存续期内出现无法满足还本付息要求的情况。

附件一：关于中江县城镇燃气管网建设项目（一期）专项债券预测说明书

永拓会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师：



中国注册会计师：



2022 年 07 月 27 日

附件一

关于中江县城镇燃气管网建设项目（一期） 收益与融资自求平衡地方政府专项债券预测说明书

中江县住房和城乡建设局拟发行中江县城镇燃气管网建设项目（一期）专项债券计划。本项目规划区位于四川省德阳市。该项目是由中江县住房和城乡建设局作为实施机构，中江凯盛管道工程有限公司作为项目业主。发行该项目专项债券资金到位后，债券资金实行专账、专户管理。此说明书是在最佳估计假设的基础上并遵循谨慎性原则编制的，但预测报告所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

一、预测报告编制基础

（一）以中江县城镇燃气管网建设项目（一期）为基础，结合该项目的建设期和运营期对预测期间经营环境、经营计划等推测性假设，遵循谨慎性原则，采用国家现行的法律、法规、企事业单位会计准则等规定编制了关于中江县城镇燃气管网建设项目（一期）收益及现金流专项分析预测意见书。

（二）项目的编制依据

《中华人民共和国消防法》（中华人民共和国主席令第二十九号 2019 年 4 月 23 日修订）

《中华人民共和国环境保护法》（中华人民共和国主席

令第9号2015年1月1日实施)

《中华人民共和国水污染防治法》（中华人民共和国主席令第70号，2018年1月1日起施行）

《中华人民共和国大气污染防治法》（中华人民共和国主席令第31号2016年1月1日起施行）

《中华人民共和国环境噪声污染防治法》（中华人民共和国主席令第24号，2018年12月29日起施行）

《中华人民共和国安全生产法》中华人民共和国主席令第88号（2021年9月1日实施）

《中华人民共和国水土保持法》中华人民共和国主席令第39号（2011年3月1日）

《中华人民共和国节约能源法》中华人民共和国主席令第48号（2016年7月2日）

《城镇燃气管理条例》中华人民共和国国务院令第583号（2011年3月1日）

《中华人民共和国石油天然气管道保护法》中华人民共和国主席令第30号（2010年10月1日）

《天然气利用政策》中华人民共和国国家发展和改革委员会令（第15号）（2012年10月14日）

《建设项目安全设施“三同时”监督管理暂行办法》国

家安全监管总局令第 77 号修正

《公路安全保护条例》国务院令第 593 号（2011 年 7 月 1 日）

《石油天然气工程项目用地控制指标》国土资源部（2017 年 1 月 1 日）

二、项目收益与现金流量预测编制基础

中江县城镇燃气管网建设项目（一期）结合建设期和运营期以及预测期间经济环境、运营计划等推测性假设为前提，编制了 2022 年至 2041 年收益及现金流覆盖债券还本付息预测说明和预测表（以下简称“项目收益及现金流预测”）。

编制项目收益及现金流预测时所采用的会计政策及会计估计方法遵循了国家现行的法律、法规、企事业单位会计准则的规定，在各重要方面均与项目实际采用的会计政策及会计估计一致。

项目收益及现金流预测的编制基础：假设中江县城镇燃气管网建设项目（一期）收入、支出都能按照中江县住房和城乡建设局设定的各项假设实现。

三、项目收益与现金流量预测假设

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

2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

3、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

四、项目收益与现金流量预测编制说明

（一）中江县城镇燃气管网建设项目（一期）的基本情况

本工程拟新建城镇高压主干管 167.6KM,管径为 DN150~DN600;新建城镇高压支管 13.2KM,管径为 DN150~DN250;新建中江县高新区城镇燃气管道 PE100,SDR11, dn110 燃气管道共计约 100km 及其城镇燃气管网附属设施。

本项目共建设站场 5 座,分别为中江天然气枢纽西站(预留脱硫、增压及其他工艺装置区)、龙台配气站、仓山配气站、黄鹿配气站、兴隆配气站,共建设分输阀室 3 座,分别为玉兴分输阀室、广福分输阀室、永太分输阀室。

（二）现金流量预测项目说明

1、项目建设背景

（1）天然气发展规划

天然气是一种优质、高效、清洁的低碳能源,可与核能及可再生能源等其他低排放能源形成良性互补,是能源供应清洁化的最现实选择。加快天然气产业发展,提高天然气在一次能源消费中的比重,是我国加快建设清洁低碳、安全高效的现代能源体系的必由之路,也是化解环境约束、改善大气质量,实现绿色低碳发展的有效途径,同时对推动节能减排、稳增长惠民生促发展具有重要意义。

《巴黎协定》和 2030 年可持续发展议程为全球加速低碳发展进程和发展清洁能源明确了目标和时间表。随着我国

加快推动能源生产和消费革命，新型城镇化进程不断提速和油气体制改革有力推进，天然气产业正迎来新的发展机遇。

能源生产和消费革命将进一步激发天然气需求。在经济增速换挡、资源环境约束趋紧的新常态下，能源绿色转型要求日益迫切，能源结构调整进入油气替代煤炭、非化石能源替代化石能源的更替期，优化和调整能源结构还应大力提高天然气消费比例。十八大提出大力推进生态文明建设，对加大天然气使用具有积极促进作用。《巴黎协定》的实施，将大大加快世界能源低碳化进程，同时，国家大力推动大气和水污染防治工作，对清洁能源的需求将进一步增加。

新型城镇化进程加快提供发展新动力。“十三五”城镇化率目标为 60%，城镇化率每提高一个百分点，每年将增加相当于 8000 万吨标煤的能源消费量。当前我国城镇化水平仍然偏低，新型城镇化对高效清洁天然气的需求将不断增长，加快推进新型城镇化建设将积极促进天然气利用。

（2）中江县发展规划

德阳市中江县抢抓成渝地区双城经济圈建设、成德眉资同城化发展、德阳市域副中心战略地位等政策机遇，结合全县区位交通、劳动力、自然资源等方面优势，紧扣发展实际，制定和规划出了“十四五”时期全县的发展目标、发展布局、总体要求和精神源泉。中江“十四五”时期主要目标和 2035

年远景目标吹响了奋进冲锋号。经济实力再上新台阶、城乡面貌展现新容颜、开放合作增添新动能、基础设施取得新突破、民生福祉获得新改善，特别提出了地区生产总值、一般公共预算收入、城乡居民人均可支配收入、常住人口城镇化率提升幅度高于全市平均水平，争创全省县域经济发展强县，50 平方公里 50 万人口中等城市骨架初步搭建，“蜀中交通强县”逐步成为现实，千亿国家级高新区初具规模，凯州新城成都东部新区产业协作区成势见效，建成德阳市域副中心。

随着凯州新城成立和乡镇行政区划调整改革完成，中江适时调整制定“一主一副三区多点”的新发展布局，推动形成多点共兴的城乡融合发展新格局。其中，“一主”即县城；“一副”即县域副中心仓山；“三区”即以凯州新城为核心的成都东部新区产业协作区，以中江高新区为核心的产城融合样板区，以继光湖为核心的生态康养旅游区；“多点”即广福、集凤、永太等中心镇。

中江高新区是德阳市产业功能区的重要组成部分，是全市、全县实现“十四五”经济全面增长的重要支撑。园区“十三五”累计完成工业投资 52.5 亿元，工业规模占全县规上工业总量的 60%，有力发展了工业主战场作用，较好支撑了全县经济发展。中江高新区“十四五”发展目标指出，到 2025 年，园区建成规模达到 14 平方公里，实现规上工业总产值 340 亿元，进去德阳市产业功能区第二梯队，基本建成功能

齐备、布局合理、环境优美的西部特色产业发展示范区。

凯江新城地处成渝经济圈主轴线，连接成绵遂资，是融入成渝城市群发展主轴的重要桥头堡，承担着打造成渝走廊新支点的重任；凯州新城是德阳弘扬“三线精神”、推动装备制造业再出发的重要承载区和发展区，肩负着推动全市产业特别是高端装备制造产业发展的重大历史使命；凯州新城也是推动中江由农业大县向工业大县转变、由人口大县向经济强县转变的重大战略机遇。凯州新城远期规划面积 100 平方公里，核心区规划面积 33 平方公里，起步区 15 平方公里。

在此背景下，中江凯盛管道工程有限公司提出本项目。

本项目市场范围包括中江高新区、凯江新城、黄鹿镇、永太镇、龙台镇、广福镇、玉兴镇、仓山镇及工业园等。

2、拟建项目的计划筹资情况

中江县城镇燃气管网建设项目（一期）由中江县住房和城乡建设局作为实施机构，中江凯盛管道工程有限公司作为业主单位。本项目总投资为 115,274.30 万元，其中发行专项债券筹集资金 60,000.00 万元，银行贷款筹资 30,000.00 万元，资本金 25,274.30 万元。

本次中江县城镇燃气管网建设项目（一期）专项债券发行规模 60,000.00 万元，假设债券分六期发行，第一期于 2022 年 10 月初发行 15,000.00 万元，第二期于 2023 年 1 月初发行 10,000.00 万元，第三期于 2024 年 1 月初发行 10,000.00

万元，第四期于 2025 年 1 月初发行 10,000.00 万元，第五期于 2026 年 1 月初发行 10,000.00 万元，第六期于 2027 年 1 月初发行 5,000.00 万元，发行利息于每年年末支付。债券期限为 15 年期（债券存续期为 2022 年 10 月-2041 年），项目建设期为 5 年（2022 年 10 月至 2027 年 9 月）。

五、资金筹措方案

（一）项目资金来源

本项目总投资为 115,274.30 万元，其中项目资本金 25,274.30 万元（占项目总投资的 21.93%），全部来源于业主自有资金出资；发行地方政府专项债券筹集资金 60,000.00 万元（占项目总投资的 52.05%）；银行贷款筹集资金 30,000.00 万元（占项目总投资的 26.02%），已取得银行贷款意向书。贷款意向书如下：

合作意向函

中江凯盛管道工程有限公司：

根据贵公司就“中江县城镇燃气管网建设项目（一期）”（以下简称“本项目”）申报专项债券审批流程需要，经研究，我行有意向在本项目中为贵公司提供最高不超过 30000 万元人民币的授信额度。

我行将依据《商业银行法》和《贷款通则》的有关规定以及我行信贷业务审批相关文件规定，对项目进行详细的调查评估，在贵公司全部满足下列条件的前提下，为贵公司提供最优授信方案：

一、本项目须经国家发展和改革委员会核准，相关项目合规性手续齐备；

二、本项目须按照我行规定的授信审批程序通过我行授信审批，且落实我行要求的全部授信条件；

三、与我行最终签订相应授信合同，且满足授信合同约定的各项前提条件。

此函件不作为我行实质性授信承诺，不作为信用证明，不得转让，不得作为担保、融资和变相融资的依据。

本合作意向函自加盖我行公章之日（即签署之日）起生效，有效期截至 2023 年 8 月 12 日。

中信银行股份有限公司成都分行



（二）资金使用计划

中江县城镇燃气管网建设项目（一期）估算总投资 115,274.30 万元。其中：工程建设费用 56,786.08 万元，工程建设其他费用 37,976.95 万元，预备费 7,261.27 万元，建设期利息 13,250.00 万元。

基于上述假设，项目资本金和本次债券融资资金将于 2022 年、2023 年、2024 年、2025 年、2026 年、2027 年分别投入到项目建设工作中，结合本项目建设计划，后续项目资金使用计划如下表所示：

表 1 中江县城镇燃气管网建设项目（一期）资金使用计划表

单元：万元

资金来源	合计	年度					
		2022	2023	2024	2025	2026	2027
自筹资金	25,274.30	100.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,174.30
债券发行资金	60,000.00	15,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	5,000.00
银行贷款	30,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
合计	115,274.30	20,100.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	15,174.30

根据本项目资金使用计划和 2022 年度各类资金使用顺序安排，2022 年度使用自筹资本金 100.00 万，资金已到位。

业主资产负债表如下：

资产负債表

编制单位：中江隆盛管道工程有限公司 时间：2022.6.30 单位：元

资产	行次	期末余额	年初余额	负债和所有者权益 (或股东权益)	行次	期末余额	年初余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	2,021,368.53		短期借款	32		
交易性金融资产	2			交易性金融负债	33		
应收票据	3			应付票据	34		
应收账款	4			应付账款	35		
预付款项	5			预收款项	36		
应收利息	6			应付职工薪酬	37	11,149.60	
应收股利	7			应交税费	38		
其他应收款	8			应付利息	39		
存货	9			应付股利	40		
一年内到期的非流动资产	10			其他应付款	41	33,884.00	
其他流动资产	11			一年内到期的非流动负债	42		
流动资产合计	12	2,021,368.53		其他流动负债	43		
非流动资产：				流动负债合计	44	45,033.60	
	13			非流动负债：			
持有至到期投资	14			长期借款	45		
长期应收款	15			应付债券	46		
长期股权投资	16			长期应付款	47		
投资性房地产	17			专项应付款	48		
固定资产	18			预计负债	49		
在建工程	19			递延所得税负债	50		
工程物资	20			其他非流动负债	51		
固定资产清理	21			非流动负债合计	52		
无形资产	22			负债合计	53	45,033.60	
油气资产	23			所有者权益(或股东权			
开发成本	24			实收资本(或股本)	54	2,000,000.00	
开发支出	25			资本公积	55		
商誉	26			减：库存股	56		
长期待摊费用	27			盈余公积	57		
递延所得税资产	28			未分配利润	58	-23,665.07	
其他非流动资产	29			所有者权益(或股东权			
非流动资产合计	30			益)合计	59	1,976,334.93	
资产总计	31	2,021,368.53		负债和所有者权益(或股			
				东权益)总计	60	2,021,368.53	

制表人：唐媛 单位负责人：陈洪波

六、项目收益和现金流量覆盖债券还本付息资金的预测及其编制说明

(一) 项目投产期至还本付息最后一年的收益预测情况及其编制说明

1、项目收入分账管理和专户管理

项目收入实行分账管理和专户管理，以确保专项债券还

本付息资金的安全。并将每年的收入及成本按照一定比例划入专项债券账户和市场化融资账户。具体分配如下：

表 2 收入成本分配表

	划入专项债券专户	划入市场化融资专户
测算的收入及成本	67%	33%

项目单位依法对组合融资承担全部偿还责任，并在银行开立监管账户，将组合融资资金以及项目对应可用于偿还组合融资的专项收入，及时足额归集至监管账户，保障组合融资到期偿付。根据分账管理的要求，将本项目收入、成本、损益等进行划分，并分别测算归属于地方政府专项债券部分的收入、成本、损益与归属于银行贷款部分的收入、成本、损益。收益预测详见预测表 3-收益预测总表以及预测表 3-1 收益预测表（专项债券）、预测表 3-2 收益预测表（银行贷款）。

2、项目收益预测表编制说明

（1）总收入

本项目预计于 2027 年 11 月初开始运营，全部债券于 2041 年 12 月底前到期还本。本项目运营期为 2027 年 11 月~2041 年 12 月，运营期内收入主要为管输费收入。

计算公式：收入=输气量×管输单价

A. 管输单价（元/m³）

参考当地同类管道建设公司四川德巽能源有限责任公

公司于 2021 年与中国石油签订的管输费收费协议。四川德巽能源有限责任公司与本项目业主均为四川成德产城实业有限公司全资子公司，四川成德产城实业有限公司是中江县控股的国有企业。管输费收费协议如下：

合同编号：34450420-21-MY0505-0098

江沙 240HF 井场天然气管输协议

甲方：四川德巽能源有限责任公司

乙方：中国石油化工股份有限公司西南油气分公司

甲方和乙方在下文中，任意单方称为“一方”，任意两方合称为“双方”。

根据《中华人民共和国民法典》及相关法律法规之规定，甲、乙双方在自愿平等的基础上，就乙方天然气的代输事宜达成协议，具体条款如下：

一、管输服务期限

本协议有效期为代输之日起，至 2022 年 12 月 31 日止。

二、气量及压力

2.1 乙方江沙 240HF 井场所产天然气，通过甲方输配设施持续、稳定、安全地输送至乙方管网。

2.2 乙方向甲方交气的天然气进气点为江沙 240HF 井场，进气点的天然气交付压力为不高于 4MPa。

2.3 甲方向乙方交气的天然气下气点为其江沙 3HF 井场外计量装置，下气点的天然气交付压力为不高于 4 MPa。

2.4 结算点为乙方向甲方交气的天然气进气点江沙 240HF 井场，乙方每日向甲方提供江沙 240HF 井场上一日输送到甲方的天然气气量数据，甲方对乙方提供的数据进行确认。上一日数据统计时间为北京时间上一日八点整至当日八点整。每月月底双方共同核对当月代输气量，并签字确认，形成气量交接凭证。

三、结算与付款

3.1 由乙方向甲方支付管输费。

3.2 甲乙双方管输费结算方式：

3.2.1 管输费价格为含税金额 0.1 元/立方米，在协议有效期内，管输价格不因市场价格的波动而调整。管输费=双方核对的气量凭证气量×管输价格。

3.2.2 双方每月核对代输天然气数量，甲方根据双方核对的代输气签认单，

合同编号：34450420-21-MY0505-0098

甲方（签章）：四川德巽能源有限责任公司

签约代表：

签约日期：2021年12月3日

乙方（签章）：中国石油化工股份有限公司西南油气分公司

签约代表：

签约日期：2021年12月3日

测算取值：我们按照当地市场价格 0.1 元/立方米测算。

B. 年输气量（万立方米）

参考依据：

本项目收入基于管道供气规模、市场需求进行计算。

管道供气规模：本工程拟新建城镇高压主干管 167.6KM，

管径为 DN150~DN600；新建城镇高压支管 13.2KM,管径为 DN150 ~ DN250 ；新建中江县高新区城镇燃气管道 PE100,SDR11, dn110 燃气管道共计约 100km 年设计输量 262600 万立方米每年 ，输气管道管径 DN500，设计压力 4.0MPa，通过 SPS 专业软件计算年设计输量 262600 万立方米每年 ，拟用中石化部署气井 6 口，近期采用集输气田气源,单井配产 $6-16 \times 10^4 \text{m}^3/\text{d}$ ，远期依托中石油待建长输燃气管道进行反输，可满足目标市场日益增长的市场用气需求和保障区域安全供气。

供气协议如下：



中江县人民政府 中石化西南油气分公司

中江县天然气开发利用

战略合作协议书

2022 年 1 月

中江县天然气开发利用战略合作协议

甲方：中江县人民政府

住所地：中江县凯江镇公园街2号

法定代表人： 职务：

联系电话： 传真：

乙方：中国石油化工股份有限公司西南油气分公司

登记注册地：成都市高新区吉泰路688号

住所地：成都市高新区吉泰路688号

法定代表人： 职务：

联系电话： 传真：

鉴于：

1、中江县天然气资源丰富，为保障全县经济社会发展，甲方需要乙方提供天然气用气保障，预计中江县“十四五”期间规划最大用气量为500万立方米/天。

2、中江气田为中石化天然气勘探开发重要区域，乙方拟在中江县投资建设天然气井场开采天然气，目前在中江县规划区内拟建7座天然气井场，需要甲方予以大力支持。

有鉴于上，甲、乙双方根据我国《土地管理法》《城乡规划法》《中华人民共和国民法典》等有关法律、法规的规定，本着诚实信用、平等自愿、合作共赢的原则，就中江县域内天然气开发利用合作等事宜，通过友好协商，签订本协议。

甲方：中江县人民政府（盖章）


法定代表人或委托代理人（签字）：

乙方：中国石油化工股份有限公司西南油气分公司（盖章）

法定代表人或委托代理人（签字）：

签署地点：中江县

签署时间：2022年1月26日

市场规模：业主单位对 2019 年至 2021 年实际用气量进行统计，2019 年用气 117,825.73 万立方米，2020 年用气 124,350.54 万立方米，2020 年较 2019 年用气增长 5.5%，2021 年用气 131,510.11 万立方米，2021 年较 2020 年用气增长 5.8%，基于谨慎性原则，按照 5% 的增长率预测 2025 年用气 159,851.36 万立方米，预测 2027 年用气 176,236.12 万立方米，2035 年增长至 260,381.02 万立方米。结合近年来中江县人口增长、全国人口增长率及德阳市中江县中心城区控制性详细规划（2018 年），预测中江县中心城区乡镇供气区域内居民用户用气规模，商业用户以占居民用气的比例而定，工业用户参考同类规划城市用气，按单位面积用气量指标预测，2025 年预计目标区域年用气量为 150,000.00 万立方米，2035 年预计目标区域年用气量为 260,000.00 万立方米。

统计供气区域往年用气量如下（单位：万立方米）：

关于中江县城镇燃气管网建设项目（一期） 目标区域往年用气量的统计说明

我司对中江县城镇燃气管网建设项目（一期）目标区域 2019 年至 2021 年的居民及非居民用气量进行统计，统计结果如下：

单位：万立方米

项目	年度		
	2019	2020	2021
年用气量（万 m ³ /a）	117,825.73	124,350.54	131,510.11
增长率	5.5%	5.8%	

中江凯盛管道工程有限公司

2022 年 6 月 29 日

测算取值：综上所述，项目期第一年即 2027 年销售天然气数量按 176,000.00 万立方米计算，按照每年销售增长 5%测算，增长至 2035 年销售天然气数量按 260,000.00 万立方米计算，由于本项目最大输气量为 262,600.00 万立方米每年，因此 2035 年至运营期最后一年 2041 年均按照销售 260,000.00 万立方米计算，该预测销售量在德阳城市规划预测销售量范围内。

经测算，本项目总收入为 335,397.65 万元，不含增值

税收入为 307,704.27 万元。收入预测详见“预测表 1-营业收入预测总表”、“预测表 1-1 营业收入预测表(专项债券)”、“预测表 1-2 营业收入预测表（银行贷款）”。

（2）总成本

本项目预计于 2027 年 11 月初开始运营，全部债券于 2041 年 12 月底前到期还本。本项目运营期为 2027 年 11 月~2041 年 12 月。项目运营成本主要包括经营成本、折旧费、财务费用、相关税费。

①经营成本

本项目经营成本主要有外购材料及动力费、职工薪酬、维修费用、管理费用、其他费用。

1) 外购材料及动力费

指项目运营过程中耗用的各种材料费及从外部购进的各种动力。本项目材料及动力费按营业收入的5%来估算。

2) 职工薪酬

本项目预计工作人员数量为 45 人，按照职工工资及福利费岗位分别估算。其中管理人员 5 人，年人均工资 15 万元；技术人员 8 人，年人均工资 10 万元；普通职工 32 人，年人均工资 6 万元。每年人均工资按 5% 的价格上涨，福利费、社会保障费、住房公积金及工会经费、职工教育经费按工资总额的 37.5% 计算。

3) 维修费用

主要用于管网及附属设施日常维护，按每年固定资产折

旧额的 10%计算。

4) 管理费用

管理费用包括公司日常运营所需的办公费用，差旅费用等，按年营业收入的 5%计算。

5) 其他费用

本项目其他不可预见费用按年营业收入的 2%计算。

② 折旧摊销费

本项目假设采用平均年限法计提折旧和摊销；由于技术进步，固定资产折旧期满收回残值少，并且，收回残值时，需要清理和拆除费用，根据同类资产的清理和拆除费用市场调查情况看，一般固定资产残值清理和拆除费用=残值，因此，设定净残值率 0%。建设期内不折旧。房屋建筑折旧年限为 30 年，设备设施折旧年限为 20 年。本项目总投资 115,274.30 万元，其中：房屋建筑物及构筑物 40,290.85 万元，设备设施 19,469.25 万元，每年计提折旧费用 2,316.49 万元。

③ 财务费用

经查询 2021 年四川省政府专项债券（五期、六期、四十八期、四十九期），公布的票面利率分别为 3.34%、3.71%、3.5%和 3.54%，平均利率为 3.52%，出于谨慎性原则，债券年利率按 3.8%计取。2021 年四川省政府专项债券（五期、六期、四十八期、四十九期）公布票面利率详见下图：

债券名称	2021年四川省城乡基础设施建设专项债券（三期） -2021年四川省政府专项债券（五期）		
债券代码	173714	债券简称	21 四川 17
计划发行规模	110.0784 亿元	实际发行规模	110.0784 亿元
发行期限	10 年期	票面利率	3.34%
发行价格	100 元	付息频率	6 月/次
付息日	每年 6 月 11 日、12 月 11 日（节假日顺延）	到期日	2031 年 6 月 11 日
债券名称	2021年四川省城乡基础设施建设专项债券（四期） -2021年四川省政府专项债券（六期）		
债券代码	173715	债券简称	21 四川 18
计划发行规模	110.508 亿元	实际发行规模	110.508 亿元
发行期限	15 年期	票面利率	3.71%
发行价格	100 元	付息频率	6 月/次
付息日	每年 6 月 11 日、12 月 11 日（节假日顺延）	到期日	2036 年 6 月 11 日

债券名称	2021年四川省社会事业专项债券（十一期）-2021年四川省政府专项债券（四十八期）		
债券代码	2171193	债券简称	21 四川债 68
计划发行规模	2.05 亿元	实际发行规模	2.05 亿元
发行期限	15 年期	票面利率	3.50%
发行价格	100 元	付息频率	6 月/次
付息日	每年 5 月 10 日、11 月 10 日（节假日顺延）	到期日	2036 年 11 月 10 日
债券名称	2021年四川省社会事业专项债券（十二期）-2021年四川省政府专项债券（四十九期）		
债券代码	2171194	债券简称	21 四川债 69
计划发行规模	41.86 亿元	实际发行规模	41.86 亿元
发行期限	20 年期	票面利率	3.54%
发行价格	100 元	付息频率	6 月/次
付息日	每年 5 月 10 日、11 月 10 日（节假日顺延）	到期日	2041 年 11 月 10 日

本项目拟发行专项债券 60,000.00 万元，假设利率为 3.8%，发债期限为 15 年。银行贷款利率按照 5.4% 计算。

项目建设期利息进行资本化处理，计入项目总投资。

④ 相关税费

本项目相关税费包含企业所得税 2027 年 11 月 1 日至 2032 年 12 月 31 日的税率 15%，依据为：《财税 2020 年第

23 号财政部，税务总局和国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》，2030 年 12 月 31 日之后的税率 25%，增值税附加税（城市维护建设税率 7%、教育费附加税率 3%、地方教育费附加税率 2%）。

经计算，本项目运营期内应交增值税为 27,315.84 万元；

本项目运营期内共计缴纳企业所得税 38,579.15 万元；

本项目运营期内共计缴纳城市维护建设税 1,912.11 万元；

本项目运营期内共计缴纳教育费附加 819.48 万元；

本项目运营期内共计缴纳地方教育费附加 546.32 万元。

综上，本项目共计缴纳税费 69,172.90 万元，其中：应交增值税 27,315.84 万元，相关税费 41,857.06 万元。

综上，本项目运营期预计总成本为 162,359.40 万元，不含折旧利息的总成本 92,968.46 万元，详见“预测表 2-成本预测总表”、“预测表 2-1 成本费用预测表(专项债券)”、“预测表 2-2 成本费用预测表（银行贷款）”。

（二）项目资金平衡情况

根据上述收入及成本预测，编制了债券存续期间本项目资金平衡情况表，本项目运营期累计实现营运现金净流入（折旧还本付息前）214,735.81 万元，本项目专项债券及银行贷款建设期利息支出进行资本化处理计入建设投资，在建

设投资资金流出中体现。详见“附表 4 资金平衡情况预测总表”、“附表 4-1 资金平衡情况预测总表（专项债券）”、“附表 4-2 资金平衡情况预测总表（银行贷款）”。

七、项目收益及现金流分析预测结论

根据上述各种假设，中江县城镇燃气管网建设项目（一期）在债券及贷款存续期，项目总不含税收入为 307,704.27 万元，扣除项目相关成本费用后项目净收益为 214,735.81 万元，项目融资本息总额为 139,824.00 万元，项目净收益是融资本息总额的 1.54 倍。其中：专项债券覆盖倍数为 1.54 倍，银行融资覆盖倍数为 1.54 倍，完全能够满足本项目还本付息的要求。详见下表：

表 3 项目覆盖情况表

单位：万元

项目	收入（不含税）	成本（不含折旧、利息）	项目净收益	本息合计	覆盖倍数
1、专项债券覆盖情况	207,301.62	62,633.23	144,668.39	94,200.00	1.54
2、银行贷款覆盖情况	100,402.64	30,335.23	70,067.42	45,624.00	1.54
3、所有融资覆盖情况	307,704.27	92,968.46	214,735.81	139,824.00	1.54

2、风险分析

依据当前的市场状况和数据，对未来十五年的收益及现金流预测，存在较大的不确定性。在诸多不确定的因素中，收入的变动对本项目影响最为重要。本着保守原则，下面仅对收入向下波动进行敏感性分析。当收入下降 5%时项目本息

总覆盖倍数为 1.46，其中专项债券本息覆盖倍数为 1.46，银行融资本息覆盖倍数为 1.46；当收入下降 10%时项目本息总覆盖倍数为 1.38，其中专项债券本息覆盖倍数为 1.38，银行融资本息覆盖倍数为 1.38，详见下表：

表 3-1 项目收益与融资本息覆盖情况表

单位：万元

项目	收入下降 5%			收入下降 10%		
	收入	收益	覆盖倍数	收入	收益	覆盖倍数
1、专项债券覆盖情况	196,936.54	137,434.97	1.46	186,571.46	130,201.55	1.38
2、银行贷款覆盖情况	95,382.51	66,564.05	1.46	90,362.38	63,060.68	1.38
3、所有融资覆盖情况	292,319.05	203,999.02	1.46	276,933.84	193,262.23	1.38

附表：

预测表 1-营业收入预测总表

预测表 1-1 营业收入预测表（专项债券）

预测表 1-2 营业收入预测表（银行贷款）

预测表 2-成本费用预测总表

预测表 2-1 成本费用预测表（专项债券）

预测表 2-2 成本费用预测表（银行贷款）

预测表 3-收益预测总表

预测表 3-1 收益预测表（专项债券）

预测表 3-2 收益预测表（银行贷款）

预测表 4-资金平衡情况总表

预测表 4-1 资金平衡情况表（专项债券）

预测表 4-2 资金平衡情况表（银行贷款）

预测表 5-专项债券还本付息计划

预测表 6-银行贷款还本付息计划



附表1

营业收入预测表（收入汇总表）
2022年~2041年

编制单位：中江凯盛管道工程有限公司
项目名称：中江县城镇燃气管网建设项目（一期）

项目	年度	2027年11月	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	合计
年输气量（万立方米）		29,333.33	184,800.00	194,040.00	203,742.00	213,929.10	224,625.56	235,655.83	247,649.67	260,000.00	260,000.00	260,000.00	260,000.00	260,000.00	260,000.00	260,000.00	
1、管输费收入		2,933.33	18,480.00	19,404.00	20,374.20	21,392.91	22,462.56	23,585.68	24,764.97	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	
年输气量（万立方米）		29,333.33	184,800.00	194,040.00	203,742.00	213,929.10	224,625.56	235,655.83	247,649.67	260,000.00	260,000.00	260,000.00	260,000.00	260,000.00	260,000.00	260,000.00	335,397.65
管输费单价（元/立方米）		0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	
2、含税收入		2,933.33	18,480.00	19,404.00	20,374.20	21,392.91	22,462.56	23,585.68	24,764.97	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	335,397.65
3、销项税额合计		242.20	1,525.87	1,602.17	1,682.27	1,766.39	1,854.71	1,947.44	2,044.81	2,146.79	2,146.79	2,146.79	2,146.79	2,146.79	2,146.79	2,146.79	27,693.38
4、不含税收入		2,691.13	16,954.13	17,801.83	18,691.93	19,626.52	20,607.85	21,638.24	22,720.15	23,853.21	23,853.21	23,853.21	23,853.21	23,853.21	23,853.21	23,853.21	307,704.27

单位：万元

附表1

编制单位：中江凯盛管道工程有限公司
 项目名称：中江县城镇燃气管网建设项目（一期）
 营业收入预测表（专项债券） 2022年~2041年

项目	年度	2027年11月	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	合计
1、管输费收入		1,976.20	12,450.05	13,072.55	13,726.18	14,412.49	15,133.12	15,889.77	16,684.26	17,516.31	17,516.31	17,516.31	17,516.31	17,516.31	17,516.31	17,516.31	225,958.77
年输气量（万立方米）		29,333.33	184,800.00	194,040.00	203,742.00	213,929.10	224,625.56	235,856.83	247,649.67	260,000.00	260,000.00	260,000.00	260,000.00	260,000.00	260,000.00	260,000.00	
管输费单价（元/立方米）		0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	
2、含税收入		1,976.20	12,450.05	13,072.55	13,726.18	14,412.49	15,133.12	15,889.77	16,684.26	17,516.31	17,516.31	17,516.31	17,516.31	17,516.31	17,516.31	17,516.31	225,958.77
3、销项税额合计		163.17	1,027.99	1,079.39	1,133.35	1,190.02	1,249.52	1,312.00	1,377.60	1,446.30	1,446.30	1,446.30	1,446.30	1,446.30	1,446.30	1,446.30	18,657.15
4、不含税收入		1,813.03	11,422.07	11,993.17	12,592.83	13,222.47	13,883.59	14,577.77	15,306.66	16,070.01	16,070.01	16,070.01	16,070.01	16,070.01	16,070.01	16,070.01	207,301.62
分税率		67%	67%	67%	67%	67%	67%	67%	67%	67%	67%	67%	67%	67%	67%	67%	

单位：万元

附表1

编制单位：中江凯盛管道工程有限公司
 项目名称：中江县城镇燃气管网建设项目（一期）

营业收入预测表（银行贷款）
 2022年~2041年

项目	年度	2027年11月	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	合计
1、管输费收入		957.13	6,029.95	6,331.45	6,648.02	6,960.42	7,329.44	7,695.91	8,080.71	8,483.69	8,483.69	8,483.69	8,483.69	8,483.69	8,483.69	109,438.88
年输气量（万立方米）		29,333.33	184,800.00	194,040.00	203,742.00	213,929.10	224,625.56	235,656.83	247,649.67	260,000.00	260,000.00	260,000.00	260,000.00	260,000.00	260,000.00	
管输费单价（元/立方米）		0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	
2、含税收入		957.13	6,029.95	6,331.45	6,648.02	6,960.42	7,329.44	7,695.91	8,080.71	8,483.69	8,483.69	8,483.69	8,483.69	8,483.69	8,483.69	109,438.88
3、销项税额合计		79.03	497.89	522.78	548.92	576.36	605.18	635.44	667.21	700.49	700.49	700.49	700.49	700.49	700.49	9,036.24
4、不含税收入		878.11	5,532.06	5,808.67	6,099.10	6,404.05	6,724.26	7,060.47	7,413.49	7,783.21	7,783.21	7,783.21	7,783.21	7,783.21	7,783.21	100,402.64
分税率		33%	33%	33%	33%	33%	33%	33%	33%	33%	33%	33%	33%	33%	33%	

单位：万元

附表2

编制单位：中江凯盛管道工程有限公司

项目名称：中江县城市燃气管网建设项目（二期）

成本费用预测表（成本总表）
2022年~2041年

项目	2027年11月	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	合计
1、外购材料及动力费(营业收入的5%)	145.67	924.00	970.20	1,018.71	1,069.65	1,123.13	1,178.28	1,238.25	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	16,769.88
2、职工薪酬	79.52	500.98	526.03	552.33	579.95	608.95	639.39	671.36	704.93	740.18	777.19	816.05	856.85	899.69	944.67	9,898.07
2.1、工资总额	57.83	364.35	382.57	401.70	421.78	442.87	465.01	488.26	512.68	538.31	565.23	593.49	623.16	654.32	687.04	7,198.59
2.1.1普通人员工资	32.00	201.68	211.68	222.26	233.38	245.05	257.30	270.16	283.67	297.86	312.75	328.39	344.80	362.04	380.15	3,983.08
普通人员数	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	
普通人员年薪	6.00	6.30	6.62	6.95	7.29	7.66	8.04	8.44	8.86	9.31	9.77	10.26	10.78	11.31	11.88	
2.1.2技术人员工资	13.33	84.00	88.20	92.61	97.24	102.10	107.21	112.57	118.20	124.11	130.31	136.83	143.67	150.85	158.39	1,659.62
技术人员数	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	
技术人员年薪	10.00	10.50	11.03	11.58	12.16	12.76	13.40	14.07	14.77	15.51	16.29	17.10	17.96	18.86	19.80	
2.1.3管理人员工资	12.50	78.75	82.69	86.82	91.16	95.72	100.51	105.53	110.81	116.35	122.17	128.28	134.69	141.42	148.49	1,555.89
管理人员数	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	
管理人员年薪	15.00	15.75	16.54	17.36	18.23	19.14	20.10	21.11	22.16	23.27	24.43	25.66	26.94	28.28	29.70	
2.2福利费	2.89	18.22	19.13	20.08	21.09	22.14	23.25	24.41	25.63	26.92	28.26	29.67	31.16	32.72	34.35	359.93
2.3住房公积金	2.89	18.22	19.13	20.08	21.09	22.14	23.25	24.41	25.63	26.92	28.26	29.67	31.16	32.72	34.35	359.93
2.4社会保险费	13.88	87.44	91.82	96.43	101.23	106.29	111.60	117.18	123.04	129.19	135.65	142.44	149.56	157.04	164.89	1,727.66
2.5工会经费及职工教育经费	2.02	12.75	13.39	14.06	14.76	15.50	16.28	17.09	17.94	18.84	19.78	20.77	21.81	22.90	24.05	251.95
3、维修费用（年折旧的10%）	38.61	231.65	231.65	231.65	231.65	231.65	231.65	231.65	231.65	231.65	231.65	231.65	231.65	231.65	231.65	3,281.69
4、管理费用（营业收入的5%）	134.56	847.71	890.09	934.60	981.33	1,030.39	1,081.91	1,136.01	1,192.66	1,192.66	1,192.66	1,192.66	1,192.66	1,192.66	1,192.66	15,385.21
5、其他费用（营业收入的2%）	53.82	339.08	356.04	373.84	392.53	412.16	432.76	454.40	477.06	477.06	477.06	477.06	477.06	477.06	477.06	6,154.09
经营成本中的进项税额	4.44	26.65	26.65	26.65	26.65	26.65	26.65	26.65	26.65	26.65	26.65	26.65	26.65	26.65	26.65	377.54
经营成本小计	448.73	2,816.77	2,947.36	3,084.48	3,228.45	3,379.62	3,538.35	3,705.02	3,879.65	3,914.90	3,951.91	3,990.77	4,031.57	4,074.41	4,119.40	51,111.40
6、折旧费	386.08	2,316.49	2,316.49	2,316.49	2,316.49	2,316.49	2,316.49	2,316.49	2,316.49	2,316.49	2,316.49	2,316.49	2,316.49	2,316.49	2,316.49	32,816.94
7、财务费用	650.00	3,900.00	3,819.00	3,711.00	3,603.00	3,441.00	3,279.00	3,063.00	2,847.00	2,631.00	2,420.00	2,200.00	1,980.00	1,760.00	1,540.00	36,574.00
8、相关税费	205.20	1,341.05	1,468.55	1,605.87	1,749.24	1,907.07	2,071.58	2,251.20	2,441.33	2,638.10	2,841.60	3,053.38	3,274.93	3,503.35	3,738.48	41,857.06
8.1企业所得税	176.67	1,161.14	1,279.49	1,407.19	1,540.47	1,687.71	1,841.09	2,000.02	2,163.91	2,333.10	2,507.60	2,687.38	2,872.93	3,064.93	3,263.48	38,579.15
8.2城市维护建设税	16.64	104.95	110.29	115.89	121.78	127.96	134.46	141.27	148.41	155.90	163.60	171.60	179.93	188.41	197.11	2,387.11
8.3教育费附加	7.13	44.98	47.27	49.67	52.19	54.84	57.62	60.54	63.60	66.80	69.96	73.19	76.49	79.86	83.31	1,012.11
8.4地方教育费附加	4.76	29.98	31.51	33.11	34.79	36.56	38.42	40.36	42.40	44.50	46.66	48.88	51.16	53.50	55.91	670.48
成本费用小计	1,690.01	10,374.31	10,551.40	10,717.83	10,897.18	11,044.18	11,205.42	11,335.71	12,536.47	12,800.91	12,995.42	13,163.06	13,314.41	13,459.29	13,600.40	162,359.40
成本费用小计(不含折旧、利息)	653.93	4,157.82	4,415.91	4,690.34	4,977.69	5,286.69	5,609.93	5,956.22	7,772.98	7,853.42	7,958.93	8,208.57	8,340.92	8,474.80	8,610.29	92,988.46

附表2

编制单位：中江凯盛管道工程有限公司

项目名称：中江县城燃气管网建设项目（一期）

成本费用预测表（专项债券）
2022年~2041年

项目	2027年11月	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	合计
1、外购材料及动力费(营业收入的5%)	98.81	622.50	653.63	686.31	720.62	756.66	794.49	834.21	875.82	875.82	875.82	875.82	875.82	875.82	875.82	11,297.94
2、职工薪酬	53.57	337.51	354.39	372.11	390.71	410.25	430.76	452.30	474.91	498.66	523.59	549.77	577.26	606.13	636.43	6,663.37
2.1、工资总额	233.33	1,470.00	1,543.50	1,620.68	1,701.71	1,786.79	1,876.13	1,969.94	2,068.44	2,171.86	2,280.45	2,394.48	2,514.20	2,639.91	2,771.90	29,043.32
2.1.1普通人员工资	55.00	346.50	363.83	382.02	401.12	421.17	442.23	464.34	487.56	511.94	537.54	564.41	592.63	622.26	653.38	6,845.93
普通人员人数	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	
普通人员年薪资	6.00	6.30	6.62	6.95	7.29	7.66	8.04	8.44	8.86	9.31	9.77	10.26	10.78	11.31	11.88	
2.1.2技术人员工资	125.00	787.50	826.88	868.22	911.63	957.21	1,005.07	1,055.33	1,108.09	1,163.50	1,221.67	1,282.75	1,346.89	1,414.24	1,484.95	15,556.92
技术人员人数	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	
技术人员年薪资	10.00	10.50	11.03	11.58	12.16	12.76	13.40	14.07	14.77	15.51	16.29	17.10	17.96	18.86	19.80	
2.1.3管理人员工资	53.33	336.00	352.80	370.44	388.96	408.41	428.83	450.27	472.79	496.43	521.25	547.31	574.67	603.41	633.58	6,638.47
管理人员人数	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	
管理人员年薪资	16.00	16.80	17.64	18.52	19.46	20.42	21.44	22.51	23.64	24.82	26.06	27.37	28.73	30.17	31.68	
2.2福利费	18.67	117.60	123.48	129.65	136.14	142.94	150.09	157.60	165.48	173.75	182.44	191.56	201.14	211.19	221.75	2,323.47
2.3住房公积金	28.00	176.40	185.22	194.48	204.21	214.42	225.14	236.39	248.21	260.62	273.65	287.34	301.70	316.79	332.63	3,485.20
2.4社会保险费	56.00	352.80	370.44	388.96	408.41	428.83	450.27	472.79	496.43	521.25	547.31	574.67	603.41	633.58	665.26	6,970.40
2.5工会经费及职工教育经费	8.17	51.45	54.92	58.72	62.84	67.24	71.96	76.96	82.24	87.80	93.64	99.76	106.16	112.84	119.80	
3、维修费用（年折旧的10%）	26.01	156.06	156.06	156.06	156.06	156.06	156.06	156.06	156.06	156.06	156.06	156.06	156.06	156.06	156.06	2,210.89
4、管理费用（营业收入的5%）	90.65	571.10	599.66	629.64	661.12	694.18	728.89	765.33	803.50	803.50	803.50	803.50	803.50	803.50	803.50	10,365.08
5、其他费用（营业收入的2%）	36.26	228.44	239.86	251.86	264.45	277.67	291.56	306.13	321.40	321.40	321.40	321.40	321.40	321.40	321.40	4,146.03
经营成本中的进项税额	2.99	17.95	17.95	17.95	17.95	17.95	17.95	17.95	17.95	17.95	17.95	17.95	17.95	17.95	17.95	254.35
经营成本小计	302.31	1,897.67	1,985.65	2,078.02	2,175.02	2,276.87	2,383.80	2,496.09	2,613.74	2,637.49	2,662.42	2,688.60	2,716.09	2,744.95	2,775.26	34,433.96
6、折旧费	260.10	1,560.63	1,560.63	1,560.63	1,560.63	1,560.63	1,560.63	1,560.63	1,560.63	1,560.63	1,560.63	1,560.63	1,560.63	1,560.63	1,560.63	22,108.91
7、财务费用	380.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,185.00	1,330.00	950.00	570.00	190.00	26,125.00
8、相关税费	138.24	903.47	989.37	1,081.88	1,178.47	1,284.80	1,395.63	1,516.64	2,622.95	2,653.40	2,699.54	2,841.55	2,903.23	2,964.56	3,025.53	28,199.27
8.1企业所得税	176.67	1,161.14	1,279.49	1,407.19	1,540.47	1,687.71	1,841.09	2,009.02	3,638.91	3,684.10	3,752.60	3,963.38	4,054.93	4,145.97	4,236.48	38,579.15
8.2城市维护建设税	16.64	104.95	110.29	115.89	121.78	127.96	134.46	141.27	148.41	148.41	148.41	148.41	148.41	148.41	148.41	1,912.11
8.3教育费附加	7.13	44.98	47.27	49.67	52.19	54.84	57.62	60.54	63.60	63.60	63.60	63.60	63.60	63.60	63.60	819.48
8.4地方教育费附加	4.76	29.98	31.51	33.11	34.79	36.56	38.42	40.36	42.40	42.40	42.40	42.40	42.40	42.40	42.40	546.32
成本费用小计	1,080.66	6,641.77	6,815.64	7,000.53	7,194.12	7,402.30	7,620.06	7,853.36	9,077.32	9,131.51	9,107.59	8,420.78	8,125.94	7,840.14	7,551.42	110,867.14
成本费用小计(不含折旧、利息)	440.56	2,801.14	2,975.02	3,199.90	3,353.49	3,561.67	3,779.44	4,012.73	5,236.69	5,290.88	5,361.96	5,530.15	5,619.31	5,709.51	5,800.79	62,633.23
分摊率	67%	67%	67%	67%	67%	67%	67%	67%	67%	67%	67%	67%	67%	67%	67%	

单位：万元

成本费用预测表 (银行贷款)

项目名称: 中江县城镇燃气管网建设项目(一期)

年度	2027年11月	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	合计
1、外购材料及动力费(营业收入的5%)	47.86	301.50	316.57	332.40	349.02	366.47	384.80	404.04	424.18	424.18	424.18	424.18	424.18	424.18	424.18	5,471.94
2、职工薪酬	25.95	163.47	171.64	180.22	189.23	198.70	208.63	219.06	230.02	241.52	253.59	266.27	279.59	293.57	308.24	3,229.70
2.1、工资总额	233.33	1,470.00	1,543.50	1,620.68	1,701.71	1,786.79	1,876.13	1,969.94	2,068.44	2,171.86	2,280.45	2,394.48	2,514.20	2,639.91	2,771.90	29,043.32
2.2.1普通人员工资	55.00	346.50	363.83	382.02	401.12	421.17	442.23	464.34	487.56	511.94	537.54	564.41	592.63	622.26	653.38	6,845.93
普通人员数	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	
普通人员年薪资	6.00	6.30	6.62	6.95	7.29	7.66	8.04	8.44	8.86	9.31	9.77	10.26	10.78	11.31	11.88	
2.2.2技术人员工资	125.00	787.50	826.88	868.22	911.63	957.21	1,005.07	1,055.33	1,108.09	1,163.50	1,221.67	1,282.75	1,346.89	1,414.24	1,484.95	15,558.92
技术人员数	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	
技术人员年薪资	10.00	10.50	11.03	11.58	12.16	12.76	13.40	14.07	14.77	15.51	16.29	17.10	17.96	18.86	19.80	
2.2.3管理人员工资	53.33	336.00	352.80	370.44	388.96	408.41	428.83	450.27	472.79	496.43	521.25	547.31	574.67	603.41	633.58	6,638.47
管理人员数	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	
管理人员年薪资	16.00	16.80	17.64	18.52	19.45	20.42	21.44	22.51	23.64	24.82	26.06	27.37	28.73	30.17	31.68	
2.2.3福利费	18.67	117.60	123.48	129.65	136.14	142.94	150.09	157.60	165.48	173.75	182.44	191.56	201.14	211.19	221.75	2,323.47
2.2.3住房公积金	28.00	372.40	385.22	399.48	414.88	431.42	449.12	467.96	487.04	507.36	528.00	549.00	570.44	592.32	614.64	6,485.20
2.2.4社会保险费	56.00	352.80	370.44	388.96	408.41	428.83	450.27	472.79	496.43	521.25	547.31	574.67	603.41	633.58	665.26	6,970.40
2.5工会经费及职工教育经费	8.17	51.45	54.02	56.72	59.56	62.54	65.66	68.95	72.40	76.02	79.82	83.81	88.00	92.40	97.02	1,016.52
3、维修费用(年折旧的10%)	12.60	75.59	75.59	75.59	75.59	75.59	75.59	75.59	75.59	75.59	75.59	75.59	75.59	75.59	75.59	1,070.80
4、管理费用(营业收入的5%)	43.91	276.60	290.43	304.95	320.20	336.21	353.02	370.67	389.16	389.16	389.16	389.16	389.16	389.16	389.16	5,020.13
5、其他费用(营业收入的2%)	17.56	110.64	116.17	121.98	128.08	134.49	141.21	148.27	155.66	155.66	155.66	155.66	155.66	155.66	155.66	2,008.05
经营成本中的进项税额	1.45	8.70	8.70	8.70	8.70	8.70	8.70	8.70	8.70	8.70	8.70	8.70	8.70	8.70	8.70	123.19
经营成本小计	146.42	919.10	961.71	1,006.45	1,053.43	1,102.76	1,154.55	1,208.93	1,265.92	1,277.42	1,289.49	1,302.17	1,315.49	1,329.46	1,344.14	16,677.44
6、折旧费	125.98	755.86	755.86	755.86	755.86	755.86	755.86	755.86	755.86	755.86	755.86	755.86	755.86	755.86	755.86	10,708.03
7、财务费用	270.00	1,620.00	1,539.00	1,431.00	1,323.00	1,161.00	999.00	783.00	567.00	351.00	135.00	108.00	81.00	54.00	27.00	10,449.00
8、相关税费	66.96	437.58	479.18	523.99	570.77	622.27	675.95	734.56	1,270.38	1,285.12	1,307.47	1,376.25	1,406.12	1,435.83	1,465.36	13,657.79
9.1企业所得税	176.67	1,161.14	1,279.49	1,407.19	1,540.47	1,687.71	1,841.09	2,009.02	3,638.91	3,684.10	3,752.60	3,963.38	4,054.93	4,145.97	4,236.48	38,579.15
9.2城市维护建设税	16.64	104.95	110.29	115.89	121.78	127.96	134.46	141.27	148.41	148.41	148.41	148.41	148.41	148.41	148.41	1,912.11
9.3教育费附加	7.13	44.98	47.27	49.67	52.19	54.84	57.62	60.54	63.60	63.60	63.60	63.60	63.60	63.60	63.60	819.48
9.4地方教育费附加	4.76	29.98	31.51	33.11	34.79	36.56	38.42	40.36	42.40	42.40	42.40	42.40	42.40	42.40	42.40	546.32
成本费用小计	609.35	3,732.54	3,735.75	3,717.30	3,703.06	3,641.89	3,585.36	3,482.35	3,859.15	3,669.40	3,487.83	3,542.28	3,588.47	3,575.15	3,592.36	51,492.26
成本费用小计(不含折旧、利息)	213.38	1,356.68	1,440.89	1,530.44	1,624.20	1,725.03	1,830.50	1,943.49	2,536.29	2,562.54	2,596.96	2,678.42	2,721.61	2,765.29	2,809.50	30,335.23
净利率	33%	33%	33%	33%	33%	33%	33%	33%	33%	33%	33%	33%	33%	33%	33%	33%

附表3

编制单位：中江凯盛管道工程有限公司

收益预测表(总表)

2022年~2041年

项目名称：中江县城镇燃气管网建设项目（二期）

项目	年度	2027年11月	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	合计
1、总收入		2,691.13	16,954.13	17,801.83	18,691.93	19,626.52	20,607.85	21,638.24	22,720.15	23,853.21	23,853.21	23,853.21	23,853.21	23,853.21	23,853.21	23,853.21	307,704.27
2、总成本（不含折旧、利息）		653.93	4,157.82	4,415.91	4,650.34	4,977.69	5,286.69	5,609.93	5,956.22	7,772.98	7,853.42	7,958.93	8,208.57	8,340.92	8,474.80	8,610.29	92,968.46
3、项目收益（不含折旧、利息）		2,037.20	12,796.31	13,385.93	14,001.58	14,648.83	15,321.15	16,028.31	16,763.93	16,080.23	15,999.79	15,894.29	15,644.64	15,512.29	15,378.41	15,242.92	214,735.81

单位：万元



附表3

收益预测表（专项债券）

编制单位：中江凯盛管道工程有限公司

项目名称：中江县城镇燃气管网建设项目（一期）

项目	年度	2027年11月	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	合计
1、总收入		1,813.03	11,422.07	11,993.17	12,592.83	13,222.47	13,883.59	14,577.77	15,306.66	16,070.01	16,070.01	16,070.01	16,070.01	16,070.01	16,070.01	16,070.01	207,301.62
2、总成本（不含折旧、利息）		440.56	2,801.14	2,975.02	3,159.90	3,353.49	3,561.67	3,779.44	4,012.73	5,236.69	5,290.88	5,361.96	5,530.15	5,619.31	5,709.51	5,800.79	62,633.23
3、项目收益（不含折旧、利息）		1,372.47	8,620.93	9,018.15	9,432.92	9,868.98	10,321.92	10,798.34	11,293.93	10,833.31	10,779.13	10,708.05	10,539.86	10,450.69	10,360.50	10,269.22	144,668.39

单位：万元

附表3

编制单位：中江凯盛管道工程有限公司

收益预测表（银行贷款）
2022年~2041年

项目名称：中江县城镇燃气管网建设项目（二期）																	单位：万元
项目	年度																合计
	2027年11月	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		
1、总收入	878.11	5,532.06	5,808.67	6,099.10	6,404.05	6,724.26	7,060.47	7,413.49	7,783.21	7,783.21	7,783.21	7,783.21	7,783.21	7,783.21	7,783.21	100,402.64	
2、总成本（不含折旧、利息）	213.38	1,356.68	1,440.89	1,530.44	1,624.20	1,725.03	1,830.50	1,943.49	2,536.29	2,562.54	2,596.96	2,678.42	2,721.61	2,765.29	2,809.50	30,335.23	
3、项目收益（不含折旧、利息）	664.73	4,175.38	4,367.77	4,568.66	4,779.85	4,999.23	5,229.97	5,470.00	5,246.91	5,220.67	5,186.24	5,104.78	5,061.60	5,017.91	4,973.70	70,067.42	

附表4

编制单位：中江凯盛管道工程有限公司

资金平衡情况表（总表）

项目名称: 中江县城南片区(管廊)建设项目(二期)																				
项目	年度										单位: 万元									
	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年										
1. 资金流入	20,100.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	18,107.63	18,480.00	19,404.00	20,374.20	21,392.91										
1.1、资本金流入	100.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,174.30	-	-	-	-										
1.2、债券资金流入	15,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	5,000.00	-	-	-	-										
1.3、贷款资金流入	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	-	-	-	-										
1.4、运营现金流入	-	-	-	-	-	2,933.33	18,480.00	19,404.00	20,374.20	21,392.91										
2. 资金流出	20,100.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	16,720.43	11,093.89	11,837.07	12,083.62	13,347.08										
2.1、建设投资资金流出	19,960.00	18,510.00	17,860.00	17,210.00	16,560.00	11,924.30	-	-	-	-										
2.2、运营现金流出	-	-	-	-	-	896.13	5,683.69	6,018.07	6,372.62	6,744.08										
2.3、发债利息支出	95.00	950.00	1,330.00	1,710.00	2,090.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00										
2.4、贷款利息支出	45.00	540.00	810.00	1,080.00	1,350.00	1,620.00	1,620.00	1,539.00	1,481.00	1,323.00										
2.5、归还债券本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-										
2.6、归还贷款本金	-	-	-	-	-	-	1,500.00	2,000.00	2,000.00	3,000.00										
3. 现金净流入	-	-	-	-	-	1,387.20	7,396.31	7,566.93	8,290.58	8,045.83										
3.1、本息前运营现金净流入	-	-	-	-	-	2,037.20	12,796.31	13,385.93	14,001.58	14,648.83										
4. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
5. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
6. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
7. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
8. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
9. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
10. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
11. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
12. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
13. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
14. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
15. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
16. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
17. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
18. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
19. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
20. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
21. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
22. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
23. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
24. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
25. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
26. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
27. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
28. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
29. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
30. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
31. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
32. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
33. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
34. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
35. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
36. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
37. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
38. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
39. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
40. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
41. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
42. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
43. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
44. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
45. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
46. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
47. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
48. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
49. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
50. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
51. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
52. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
53. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
54. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
55. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
56. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
57. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
58. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
59. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
60. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
61. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
62. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
63. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
64. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
65. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
66. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
67. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
68. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
69. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
70. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
71. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
72. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
73. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
74. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
75. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
76. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
77. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
78. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
79. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
80. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
81. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
82. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
83. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
84. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
85. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
86. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
87. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
88. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
89. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
90. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
91. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
92. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
93. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
94. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
95. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
96. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
97. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
98. 期末累计现金结存	-	-	-	-	-	1,387.20	8,783.51	16,350.43	24,641.02	32,886.85										
99. 期末累计现金结存	-	-	-																	

附表4

编制单位：中国通海管道工程有限公司

项目名称：中江县城市燃气（管廊）建设项目（一期）

现金流量预测表（单位：万元）
2022年~2041年

项目	年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	合计
1、资金流入		15,070.00	13,500.00	13,500.00	13,500.00	13,500.00	10,476.20	12,450.05	13,072.55	13,726.18	14,412.49	15,133.12	15,889.77	16,684.26	17,516.31	17,516.31	17,516.31	17,516.31	17,516.31	17,516.31	17,516.31	303,528.77
1.1、资本金流入		70.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,570.00
1.2、债券资金流入		15,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	5,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60,000.00
1.4、运营资金流入		-	-	-	-	-	1,976.20	12,450.05	13,072.55	13,726.18	14,412.49	15,133.12	15,889.77	16,684.26	17,516.31	17,516.31	17,516.31	17,516.31	17,516.31	17,516.31	17,516.31	225,958.77
2、资金流出		15,070.00	13,500.00	13,500.00	13,500.00	13,500.00	9,403.73	6,109.13	6,334.40	6,373.26	6,623.51	7,091.19	7,371.43	7,670.33	8,962.99	9,017.18	33,993.26	18,306.45	17,516.31	17,725.81	12,437.09	244,985.38
2.1、建设投资资金流出		14,975.00	12,550.00	12,710.00	11,790.00	11,410.00	6,600.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	69,495.00
2.2、运营资金流出		95.00	950.00	1,330.00	1,710.00	2,090.00	603.73	3,429.13	4,054.40	4,293.26	4,543.51	4,811.19	5,091.43	5,360.33	6,882.99	6,737.18	6,888.26	6,976.45	7,155.81	7,247.09	7,247.09	81,290.38
2.3、发行利息支出		-	-	-	-	-	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	1,330.00	570.00	190.00	190.00	34,200.00
2.5、归还债券本金		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,000.00	10,000.00	10,000.00	5,000.00	5,000.00	60,000.00
3、现金净流入		-	-	-	-	-	992.47	6,340.93	6,738.15	7,152.92	7,588.98	8,041.92	8,518.34	9,013.93	8,553.31	8,499.13	-16,476.95	-790.14	-499.31	-209.50	5,079.22	58,543.39
3.1、本息前运营现金净流入		-	-	-	-	-	1,372.47	8,620.93	9,018.15	9,539.92	9,868.98	10,321.92	10,798.34	11,293.93	10,833.31	10,779.13	10,708.05	10,539.86	10,450.69	10,360.50	10,269.22	144,668.39
4、期末累计现金留存		-	-	-	-	-	992.47	7,333.39	14,071.55	21,224.47	28,813.45	36,855.37	45,373.71	54,387.64	62,940.96	71,440.08	54,963.13	54,172.98	53,673.68	53,464.17	33,892.67	-

附表4

编制单位：中江通盛管道工程有限公司
项目名称：中江县城镇燃气管网建设项目（一期）

现金流量预测表（银行贷款）
2022年~2041年

项目	年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	合计
1、资金流入		5,030.00	6,500.00	6,500.00	6,500.00	6,500.00	7,631.43	6,029.95	6,331.45	6,648.02	6,960.42	7,329.44	7,695.91	8,080.71	8,483.69	8,483.69	8,483.69	8,483.69	8,483.69	8,483.69	8,483.69	147,143.18
1.1、资本金流入		30.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,574.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,704.30
1.3、贷款资金流入		5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,000.00
1.4、运营现金流入		-	-	-	-	-	957.13	6,029.95	6,331.45	6,648.02	6,960.42	7,329.44	7,695.91	8,080.71	8,483.69	8,483.69	8,483.69	8,483.69	8,483.69	8,483.69	8,483.69	109,438.88
2、资金流出		5,030.00	6,500.00	6,500.00	6,500.00	6,500.00	7,236.70	4,974.57	5,502.67	5,510.36	6,523.56	6,491.21	7,464.94	7,393.70	7,803.78	7,614.03	3,932.45	3,986.91	4,003.10	4,019.78	4,036.99	117,524.77
2.1、建设投资资金流出		4,985.00	5,960.00	5,960.00	5,420.00	5,420.00	5,324.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,529.30
2.2、运营现金流出		-	-	-	-	-	292.40	1,854.57	1,963.67	2,079.36	2,200.56	2,320.21	2,465.94	2,610.70	3,236.78	3,263.03	3,297.45	3,376.91	3,422.10	3,465.78	3,509.99	38,371.47
2.3、贷款利息支出		-	-	-	-	-	1,620.00	1,620.00	1,639.00	1,431.00	1,323.00	1,161.00	995.00	783.00	567.00	351.00	135.00	108.00	81.00	54.00	27.00	15,624.00
2.4、归还贷款本金		-	-	-	-	-	-	1,500.00	2,000.00	2,000.00	3,000.00	3,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	30,000.00
3、现金净流入		-	-	-	-	-	394.73	1,055.38	828.77	1,137.66	456.85	838.23	230.97	687.00	679.91	869.67	4,551.24	4,496.78	4,480.60	4,463.91	4,446.70	29,618.42
3.1、本息前运营现金净流入		-	-	-	-	-	664.73	4,175.38	4,367.77	4,568.66	4,779.85	4,969.23	5,229.97	5,470.00	5,246.91	5,220.67	5,186.24	5,104.78	5,061.60	5,017.91	4,973.70	70,067.42
4、期末累计现金结存		-	-	-	-	-	394.73	1,450.11	2,278.89	3,416.55	3,873.40	4,711.63	4,942.60	5,629.60	6,309.52	7,179.18	11,730.42	16,227.21	20,707.80	25,171.71	29,618.42	

附表5

专项债券还本付息计划表

编制单位：中江凯盛管道工程有限公司
项目名称：中江县城镇燃气管网建设项目（一期）

2022年~2041年

序号	项目	年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	合计
1	年初债券本金累计		-	15,000.00	25,000.00	35,000.00	45,000.00	55,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	25,000.00	15,000.00	5,000.00	60,000.00
2	本年新增债券		15,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	5,000.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	60,000.00
3	本年应付利息		95.00	95.00	1,330.00	1,710.00	2,090.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	34,200.00
4	本年还本		-	95.00	1,330.00	1,710.00	2,090.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	60,000.00
5	本年应支付本息金额		95.00	95.00	1,330.00	1,710.00	2,090.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	2,280.00	94,200.00

单位：万元

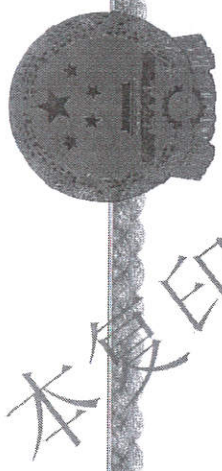
附表6

编制单位：中江源盛管道工程有限公司
 项目名称：中江县城镇燃气输配建设项目（一期）

银行贷款还本付息计划表
2022年~2041年

单位：万元

项目	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	合计
1 项目																					
2 年初贷款本金累计		5,000.00	5,000.00	10,000.00	15,000.00	20,000.00	25,000.00	30,000.00	28,500.00	26,500.00	24,500.00	21,500.00	18,500.00	14,500.00	10,500.00	6,500.00	2,500.00	2,000.00	1,500.00	1,000.00	500.00
3 本年新增贷款		5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00														
4 本年应付利息		45,000	540.00	810.00	1,080.00	1,350.00	1,620.00	1,620.00	1,539.00	1,351.00	1,323.00	1,151.00	989.00	783.00	567.00	351.00	108.00	81.00	54.00	27.00	30,000.00
5 本年还本								1,500.00	2,000.00	2,000.00	3,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	15,624.00
6 本年应支付本息金额	45.00	540.00	810.00	1,080.00	1,350.00	1,620.00	3,120.00	3,539.00	3,431.00	4,323.00	4,161.00	4,999.00	4,783.00	4,567.00	4,351.00	635.00	608.00	581.00	554.00	527.00	45,624.00



统一社会信用代码
91510100MA69QK3J7A

营业执照

扫描二维码
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 永拓会计师事务所（特殊普通合伙）
 类型 特殊普通合伙企业分支机构
 负责人 汤春雷
 经营范围 会计师事务所服务（未取得相关行政许可（审批），不得开展经营活动）；在公司经营范围內开展其他业务（不含许可经营和生产加工性项目，投资理財產金融类项目）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

成立日期 2019年11月01日
 营业期限 中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天府大道北段1700号9栋1单元1211号



登记机关
2020 年 月 日

证书序号: 5004013

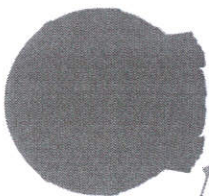
说明

- 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。
- 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: 四川省财政厅

二〇二〇年 四月 二十四

中华人民共和国财政部制



本复制件仅供会计师事务所
执业证书

名称:

永拓会计师事务所(特殊普通合伙)四川分公司

负责人:

汤春雷

经营场所:

中国(四川)自由贸易试验区成都高新区天府大道北段1700号9栋1单元1211号

分所执业证书编号:

110001025101

批准执业文号:

川财审批(2020)1号

批准执业日期:

2020年01月06日

与原件一致
四川分公司
再派复印



姓名: 冯青雷
Full name: 冯青雷
性别: 男
Sex: 男
出生日期: 1983-02-06
Date of birth: 1983-02-06
工作单位: 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙) 四川分所
Working unit: 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙) 四川分所
身份证号码: 510124198302065735
Identity card No.: 510124198302065735

注册号: 110101300612
No. of Certificate: 110101300612
发证日期: 2015 年 06 月 18 日
Date of Issuance: 2015 年 06 月 18 日

四川省注册会计师协会

2018.3.31
合格专用章
(四川)

年度检验合格
Annual Renewal合格
本证书自2018年3月31日起有效
This certificate is valid for another year after this renewal.



复印件与原件一致
再次复印无效

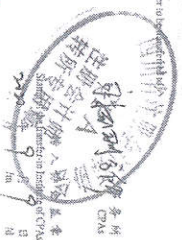
注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意变更
Agree the holder to be registered



2018年9月7日
2018 年 9 月 7 日

同意变更
Agree the holder to be registered



注意事项

- 注册会计师执行业务，必须到所属的委托方出示本证书。
- 本证书只限于本人使用，不得转让、涂改、
- 注册会计师停止执业法定业务时，应将本证书交还主管注册会计师协会。
- 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，办理补发手续。

NOTES

- When practicing, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
- This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
- The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
- 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.

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





本复印件仅供出具报告使用
复印件与原件
再次复印无效



姓名 姬鸿
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1990-08-08
Date of birth
工作单位 永拓会计师事务所(特殊普通合伙企业)四川分所
Working unit
身份证号码 620522199008082314
Identity card No.

证书编号: 110001020060
No. of Certificate
批准注册协会: 四川省注册会计师协会
Authorized Institute: (四川省注册会计师协会)
发证日期: 2020 年 04 月 02 日
Date of Issue



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书年检合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.