

2026 年咸阳市
旬邑县城集中供热三期及供热自动化建设项目
专项债券实施方案评价报告

政德审字【2026】ZX 第 00074 号

北京政德会计师事务所（普通合伙）

二〇二六年七月



目录

一、项目实施方案评价报告

二、报告附件

(1) 专项评价说明

(2) 会计师事务所营业执照

(3) 会计师事务所执业证书

(4) 注册会计师证书复印件

2026 年咸阳市
旬邑县城集中供热三期及供热自动化建设项目
专项债券实施方案评价报告

政德审字【2026】ZX 第 00074 号

旬邑县住房和城乡建设局：

我们依据《中国注册会计师其他鉴证业务准则 3111 号——预测性财务信息的审核》以及《中华人民共和国预算法》、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预<2016>155 号）、《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预<2017>89 号）等对旬邑县住房和城乡建设局组织编制的《2026 年咸阳市旬邑县城集中供热三期及供热自动化建设项目专项债券实施方案》（以下简称本项目）进行专项评价。

编制财务评价报告的目的是为了评价旬邑县城集中供热三期及供热自动化建设项目的收益与融资自求平衡情况。由于在编制评估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，而这些事项和行动在未来未必发生。因此我们提醒财务评价报告使用者注意，该评估报告不得用于评价旬邑县城集中供热三期及供热自动化建设项目收益与融资自求平衡情况以外的其他目的。

即使在推测性假中所涉及的事项发生，但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，因此实际结果可能与预测性财务信息存在较大的差异。

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。

经专家审核，我们认为，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，本次评估的旬邑县城集中供热三期及供热自动化建设项目，预期净收益能够保障偿还融资本金、利息及相关费用，实现项目收益和融资自求平衡。

附件：旬邑县城集中供热三期及供热自动化建设项目专项债券实施方案评价说明

2026 年咸阳市
旬邑县城集中供热三期及供热自动化建设项目
专项债券实施方案评价说明

一、项目基本情况

1、项目名称

旬邑县城集中供热三期及供热自动化建设项目，简称“本项目”。

2、参与主体

主管部门：旬邑县住房和城乡建设局

建设及运营主体：旬邑县住房和城乡建设局

3、项目区位

本项目位于旬邑县城区。

4、项目建设期：2026 年 3 月-2026 年 11 月。

5、项目建设内容及规模

本项目改造城区供热首站 1 座，包括扩容 33MW 汽水换热站 1 台，新增 3.912MW 换热器 1 台，拆除现状二层除氧器 2 台，拆除现状二层软水器 2 台，改造总站自控系统；改造东区换热首站 1 座，包括新增 24MW 汽水换热器 1 台，新增除氧器 1 台，新增 2MW 汽水换热器 2 台，拆除并重新安装现有 24MW 机组 1 套，拆除并重新安装现有 2MW 换热器 1 台；对城区 20 座换热站进行老化设备更新改造；改造一级、二级管网及 45 个小区庭院供热管网，总长度约 16.8km×2。

6、项目投资概况

根据旬邑县行政审批服务局《关于旬邑县城集中供热三期及供热自动化建设项目初步设计的批复》（旬行审项发[2025]164 号），项目总投资 5,259.23 万元。其中，工程费用 4,535.61 万元，工程建设其他费 473.18 万元，预备费 250.44 万元。项目总投资估算表如下：

表 1 项目总投资估算表

序号	项目名称	投资估算（万元）
一	工程费用	4,535.61
二	工程建设其他费	473.18
三	预备费	250.44
四	总投资	5,259.23

7、项目资金筹措

旬邑县城集中供热三期及供热自动化建设项目总投资 5,259.23 万元，资金来源为财政资金、专项债券资金。2026 年拟发行专项债券 2,600.00 万元，占项目总投资的 49.44%；配套财政资金 2,659.23 万元，占项目总投资的 50.56%。

本期发行专项债券 2,600.00 万元，发行期限 20 年。项目资金筹措表如下：

表 2 项目资金筹措表

年份	项目	金额（万元）	比例
2026 年	项目资本金	2,659.23	50.56%
2026 年	专项债券	2,600.00	49.44%
合计		5,259.23	100.00%

8、项目立项、批复情况

表 3 立项及批复情况表

序号	文件名称	文件批号
1	旬邑县行政审批服务局《关于旬邑县城集中供热三期及供热自动化建设项目建议书的批复》	旬行审项发[2023]63 号
2	旬邑县住房和城乡建设局《关于旬邑县城集中供热三期及供热自动化建设项目建设内容、建设工期及投资额变更的申请报告》	旬政住建发[2025]119 号
3	旬邑县行政审批服务局《关于申请旬邑县城集中供热三期及供热自动化建设项目变更的批复》	旬行审项发[2025]54 号
4	旬邑县行政审批服务局《关于旬邑县城集中供热三期及供热自动化建设项目可行性研究报告的批复》	旬行审项发[2025]55 号
5	旬邑县行政审批服务局《关于旬邑县城集中供热三期及供热自动化建设项目初步设计的批复》	旬行审项发[2025]164 号
6	《建设项目环境影响登记表》	备案号： 202561042900000030
7	旬邑县住房和城乡建设局《关于旬邑县城集中供热三期及供热自动化建设项目耗能说明和节能承诺的函》	
8	旬邑县自然资源局《关于旬邑县城集中供热三期及供热自动化建设项目选址意见申请报告的复函》	
9	重大决策社会稳定风险评估备案报告表	
10	旬邑县自然资源局《关于旬邑县城集中供热三期及供热自动化建设项目工程规划设计方案的批复》	旬自然资函[2025]52 号

二、评价依据和假设

- 1、国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况和国内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、可行性研究报告中体现的各项运营指标能够顺利执行；
- 5、无其他因不可抗力或不可预见因素产生的重大不利影响。

三、评价要素

财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）提出，分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

根据以上文件要求，本次发行的旬邑县城集中供热三期及供热自动化建设项目专项债券项目，需要在满足地方政府专项债务限额的前提下，充分考虑项目预测的客观性、资金筹措的稳定性（持续稳定的现金流入、支出）和充足性（完全覆盖专项债券还本付息的规模）。

1、资金稳定性

（1）运营收入预测

根据本项目可行性研究报告及项目实际情况，结合咸阳市同类项目现状，预估本项目运营收入。本项目运营收入主要为居民供热收入、商业供热收入。

根据《旬邑县发展和改革局关于调整我县集中供热价格的通知》（旬发改[2021]384 号），居民供热单价 5 元/月·平方米，非居民供热单价 8.6 元/月·平方米。

旬邑县发展和改革局文件

北京政德会计师事务所（普通合伙）

旬发改〔2021〕384 号

旬邑县发展和改革局 关于调整我县集中供热价格的通知

县住建局，市场监督管理局：

根据县人民政府常务会议（2021 年 11 号纪要）精神，现就调整我县集中供热价格有关问题通知如下：

一、收费标准：

1、居民终端销售价格继续执行 5.00 元/月.平方米，未入住居民住户执行 1.50 元/月.平方米（居民热价 30%），低保户执行 3.50 元/月.平方米（居民热价 70%）用热价格；

2、非居民终端销售价格由原来的 7.00 元/月.平方米调整为 8.60 元/月.平方米用热价格。

二、优惠政策：

各类学校、幼儿园和养老院等社会福利场所执行居民用热价格

三、几点要求：

1、供热企业要加强内部管理，在保证供热质量的同时，降低供热成本，确保用户用热需求和正常采暖；

2、供热除热价以外，不得已入网费、开口费、管网建设费、管网材料费等名义向各类用户收取其他费用；

3、供热企业要做好宣传解释工作，积极争取社会各方对供热价格调整的理解和支持。

以上供热价格从 2021 年 11 月 15 日起执行。



抄送：县燃气和热力办公室

句邑县发展和改革委员会

2021 年 10 月 27 日印发

根据初步设计材料，本项目供热面积合计 65.13 万平方米，其中 80%为居民供热，20%为商业供热，各小区供热面积明细如下：

序号	小区	供热面积 (m²)
1	凤凰茗居	56,387.80
2	惠普翠湖苑	52,317.70
3	滨湖小区	45,411.60
4	果岭新城	55,089.90
5	三水雅居	83,462.50
6	保障房小区	79,105.00
7	唐苑小区	10,380.00
8	残联小区	4,187.00
9	保荣小区	6,659.00
10	世纪小区	24,220.00
11	财局家属楼	3,000.00
12	新农贸市场	10,000.00
13	兴盛小区	9,600.00
14	农业局家属楼	2,400.00
15	法院家属楼	2,000.00
16	农牧局家属楼	1,600.00
17	工行家属楼	5,400.00
18	农行家属楼	3,000.00
19	农行小区	3,500.00
20	交通局家属楼	3,000.00
21	煤炭局家属楼	3,000.00
22	物资局家属楼	2,000.00
23	审计局家属楼	1,600.00
24	武装部家属楼	2,400.00
25	清水泉小区	2,000.00
26	征稽所家属楼	1,600.00
27	饮食市场家属楼	1,000.00
28	林业局家属楼	2,400.00
29	检察院家属楼	2,000.00
30	鹵湖洗浴中心小区	3,000.00

序号	小区	供热面积 (m²)
31	翠屏市场家属楼	2,000.00
32	金叶小区	6,900.00
33	乡企局家属楼	2,000.00
34	机械厂家属楼	2,000.00
35	宝塔小区	6,200.00
36	民政小区	1,200.00
37	公路段家属楼	2,000.00
38	旬中公租房	52,000.00
39	医药小区	3,500.00
40	地税家属楼	2,400.00
41	国税局家属楼	2,400.00
42	西新小区	16,000.00
43	鹵河小区	7,000.00
44	东城佳苑	55,000.00
45	阳光小区	9,000.00
合计		651,320.50

1) 居民供热收入

本项目居民供热面积 52.10 万平米，供暖期按 4 个月计算。

2) 商业供热收入

本项目商业供热面积 13.03 万平米，供暖期按 4 个月计算。

本项目预计 2026 年 11 月竣工，则 2026 年运营负荷按 60%计，2027 年按 70%计，2028 年按 80%计，2029 年按 90%计，2030 年及以后年份按 100%计。

根据以上预测信息，预测期内年度收入情况如下：

表 4 收入情况预测表

单位：万元

序号	项目	合计	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
	运营负荷		60%	70%	80%	90%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
1	居民供热收入	20,058.50	234.45	729.40	833.60	937.80	1,042.00	1,042.00	1,042.00	1,042.00	1,042.00	1,042.00
	单价（元/月/平米）		5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
	数量（万平米）		52.10	52.10	52.10	52.10	52.10	52.10	52.10	52.10	52.10	52.10
2	居民供热收入	8,628.47	100.85	313.76	358.59	403.41	448.23	448.23	448.23	448.23	448.23	448.23
	单价（元/月/平米）		8.60	8.60	8.60	8.60	8.60	8.60	8.60	8.60	8.60	8.60
	数量（万平米）		13.03	13.03	13.03	13.03	13.03	13.03	13.03	13.03	13.03	13.03
	运营收入合计	28,686.97	335.30	1,043.16	1,192.19	1,341.21	1,490.23	1,490.23	1,490.23	1,490.23	1,490.23	1,490.23

续表：

序号	项目	合计	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
	运营负荷		100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
1	居民供热收入	20,058.50	1,042.00	1,042.00	1,042.00	1,042.00	1,042.00	1,042.00	1,042.00	1,042.00	1,042.00	1,042.00	651.25
	单价（元/月/平米）		5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
	数量（万平米）		52.10	52.10	52.10	52.10	52.10	52.10	52.10	52.10	52.10	52.10	52.10
2	居民供热收入	8,628.47	448.23	448.23	448.23	448.23	448.23	448.23	448.23	448.23	448.23	448.23	280.15
	单价（元/月/平米）		8.60	8.60	8.60	8.60	8.60	8.60	8.60	8.60	8.60	8.60	8.60
	数量（万平米）		13.03	13.03	13.03	13.03	13.03	13.03	13.03	13.03	13.03	13.03	13.03
	运营收入合计	28,686.97	1,490.23	1,490.23	1,490.23	1,490.23	1,490.23	1,490.23	1,490.23	1,490.23	1,490.23	1,490.23	931.40

（2）运营成本预测

根据本项目实际情况，结合咸阳市同类项目现状。项目运营成本包括外购原材料费、外购燃料及动力费、工资及福利费、修理费、其他费用。

1) 外购原材料费：上游热电厂管输成本：热电联产机组出厂热价按 14 元/GJ(含税)，项目 100%达产时年上游热电厂管输量为 32.86 万 GJ，成本约为 460.04 万元。

2) 外购燃料及动力费：

耗电成本：项目 100%达产时年耗电量约为 112.5 万度，电价 0.8 元/度，年耗电费用约为 90.00 万元。

耗水成本：项目 100%达产时年耗水量约为 2.75 万吨，水价 3.64 元/吨，年耗水费用约为 10.01 万元。

3) 工资及福利费：

项目定员人数为 47 人，根据目前的工资水平，定员人工按每人每年平均工资标准（含福利费）5.88 万元计算，年平均工资为 276.36 万元。

4) 修理费：

修理费按固定资产原值的 5%计提，年均 242.32 万元。

5) 其他费用：

其他费用包括管理和销售部门的办公费、取暖费、差旅费等其它支出，为简化计算按年销售额的 6%计算，年均支出 89.41 万元。

根据以上预测信息，预测期内年度成本费用情况如下：

表 5 运营成本预测表

单位：万元

序号	项目	合计	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
1	外购原材料费	8,855.77	103.51	322.03	368.03	414.04	460.04	460.04	460.04	460.04	460.04	460.04
2	外购燃料及动力费	1,925.19	22.50	70.01	80.01	90.01	100.01	100.01	100.01	100.01	100.01	100.01
3	工资及福利费	5,458.11	46.06	276.36	276.36	276.36	276.36	276.36	276.36	276.36	276.36	276.36
4	修理费	4,785.74	40.39	242.32	242.32	242.32	242.32	242.32	242.32	242.32	242.32	242.32
5	其他费	1,721.22	20.12	62.59	71.53	80.47	89.41	89.41	89.41	89.41	89.41	89.41
	运营成本合计	22,746.03	232.58	973.30	1,038.25	1,103.19	1,168.14	1,168.14	1,168.14	1,168.14	1,168.14	1,168.14

续表：

序号	项目	合计	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
1	外购原材料费	8,855.77	460.04	460.04	460.04	460.04	460.04	460.04	460.04	460.04	460.04	460.04	287.53
2	外购燃料及动力费	1,925.19	100.01	100.01	100.01	100.01	100.01	100.01	100.01	100.01	100.01	100.01	62.51
3	工资及福利费	5,458.11	276.36	276.36	276.36	276.36	276.36	276.36	276.36	276.36	276.36	276.36	161.21
4	修理费	4,785.74	242.32	242.32	242.32	242.32	242.32	242.32	242.32	242.32	242.32	242.32	141.35
5	其他费	1,721.22	89.41	89.41	89.41	89.41	89.41	89.41	89.41	89.41	89.41	89.41	55.88
	运营成本合计	22,746.03	1,168.14	1,168.14	1,168.14	1,168.14	1,168.14	1,168.14	1,168.14	1,168.14	1,168.14	1,168.14	708.48

(3) 税费预测

本项目税费主要为增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加和企业所得税。根据《关于延续实施供热企业有关税收政策的公告》，对供热企业向居民个人取得的采暖费收入免征增值税，本公告执行至 2027 年供暖期结束。建设期进项税形成留抵税供以后年度抵扣。企业所得税税率为 5%。

表 6 税费支出预测表

单位：万元

序号	项目	合计	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
1	应交增值税	569.79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	税金及附加	58.05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	企业所得税	17.12	17.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	税费合计	644.96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

续表：

序号	项目	合计	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
1	应交增值税	569.79	53.55	53.55	53.55	53.55	53.55	53.55	53.55	53.55	53.55	53.55	34.30
2	税金及附加	58.05	6.43	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	3.43
3	企业所得税	17.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	税费合计	644.96	59.97	58.90	58.90	58.90	58.90	58.90	58.90	58.90	58.90	58.90	37.73

（4）发行费用

本项目债券发行费用按照债券发行计划中发行金额的 1‰ 预计，预计 2026 年债券发行费用为 2.6 万元。

（5）债券本息

本项目拟发行专项债券 2,600.00 万元，其中 2026 年发行专项债券 2,600.00 万元，发行期限为 20 年。从谨慎性原则考虑，假设申请使用资金的年利率为 3.00%，在存续期每半年支付一次利息，到期一次性支付本金及当期利息。自申请使用资金开始计息之日起债券存续期内应支付利息情况如下：

表 7 债券利息支出预测表

单位：万元

年 份	债券利息支出
2026	-
2027	78.00
2028	78.00
2029	78.00
2030	78.00
2031	78.00
2032	78.00
2033	78.00
2034	78.00
2035	78.00
2036	78.00
2037	78.00
2038	78.00
2039	78.00
2040	78.00
2041	78.00
2042	78.00
2043	78.00
2044	78.00
2045	78.00
2046	78.00

合计	1,560.00
----	----------

2、资金充足性

基于财政部对地方政府申请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，认为句邑县城集中供热三期及供热自动化建设项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为句邑县城集中供热三期及供热自动化建设项目提供足够的资金支持，保证项目的顺利施工。同时，运营期收入为后续资金回笼和项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足本项目还本付息要求。

本项目总投资 5,259.23 万元，申请使用专项债券 2,600.00 万元，剩余 2,659.23 万元来源于财政资金。本项目债券存续期内预计项目运营净收益为 5,295.98 万元，需偿还债券本金 2,600.00 万元，债券利息 1,560.00 万元，发行费用 2.6 万元；债券存续期内项目运营净收益对债券本息覆盖倍数为 1.27 倍。

根据本项目专项债券发行计划，经测算预测期现金流量，项目累计净现金流为 1,133.38 万元，项目资金充足，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

根据上述项目总投资、运营收入、成本情况、偿债资金来源，本项目现金净流入预测如下：

表 8 资金测算平衡表

单位：万元

序号	项目/年度	合计	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
一	现金流入	33,946.20	-	5,594.53	1,043.16	1,192.19	1,341.21	1,490.23	1,490.23	1,490.23	1,490.23	1,490.23	1,490.23
1	业务活动现金流入	28,686.97	-	335.30	1,043.16	1,192.19	1,341.21	1,490.23	1,490.23	1,490.23	1,490.23	1,490.23	1,490.23
1.1	居民供热收入	20,058.50	-	234.45	729.40	833.60	937.80	1,042.00	1,042.00	1,042.00	1,042.00	1,042.00	1,042.00
1.2	商业供热收入	8,628.47	-	100.85	313.76	358.59	403.41	448.23	448.23	448.23	448.23	448.23	448.23
2	融资活动现金流入	2,600.00	-	2,600.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	债券融资款	2,600.00	-	2,600.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	其他融资款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	资本金投入	2,659.23	-	2,659.23	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二	现金流出	32,812.82	-	5,511.53	1,051.30	1,116.25	1,181.19	1,246.14	1,246.14	1,246.14	1,246.14	1,246.14	1,246.14
1	业务活动现金流出	23,390.99	-	249.70	973.30	1,038.25	1,103.19	1,168.14	1,168.14	1,168.14	1,168.14	1,168.14	1,168.14
2	项目建设现金流出	5,259.23	-	5,259.23	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	融资活动现金流出	4,162.60	-	2.60	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00
3.1	债券发行费用	2.60	-	2.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2	偿还债券本金	2,600.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.3	支付债券利息	1,560.00	-	-	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00
三	当期现金结余	1,133.38	-	83.01	-8.14	75.94	160.02	244.09	244.09	244.09	244.09	244.09	244.09
四	期初现金	-	-	-	83.01	74.87	150.81	310.82	554.91	799.01	1,043.10	1,287.19	1,531.28
五	期末现金	-	-	83.01	74.87	150.81	310.82	554.91	799.01	1,043.10	1,287.19	1,531.28	1,775.37

续表：

序号	项目/年度	合计	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
一	现金流入	33,946.20	1,490.23	1,490.23	1,490.23	1,490.23	1,490.23	1,490.23	1,490.23	1,490.23	1,490.23	1,490.23	931.40
1	业务活动现金流入	28,686.97	1,490.23	1,490.23	1,490.23	1,490.23	1,490.23	1,490.23	1,490.23	1,490.23	1,490.23	1,490.23	931.40
1.1	居民供热收入	20,058.50	1,042.00	1,042.00	1,042.00	1,042.00	1,042.00	1,042.00	1,042.00	1,042.00	1,042.00	1,042.00	651.25
1.2	商业供热收入	8,628.47	448.23	448.23	448.23	448.23	448.23	448.23	448.23	448.23	448.23	448.23	280.15
2	融资活动现金流入	2,600.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	债券融资款	2,600.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	其他融资款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	资本金投入	2,659.23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二	现金流出	32,812.82	1,306.11	1,305.04	1,305.04	1,305.04	1,305.04	1,305.04	1,305.04	1,305.04	1,305.04	1,305.04	3,424.21
1	业务活动现金流出	23,390.99	1,228.11	1,227.04	1,227.04	1,227.04	1,227.04	1,227.04	1,227.04	1,227.04	1,227.04	1,227.04	746.21
2	项目建设现金流出	5,259.23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	融资活动现金流出	4,162.60	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	2,678.00
3.1	债券发行费用	2.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2	偿还债券本金	2,600.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,600.00
3.3	支付债券利息	1,560.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00
三	当期现金结余	1,133.38	184.12	185.19	185.19	185.19	185.19	185.19	185.19	185.19	185.19	185.19	-2,492.81
四	期初现金	-	1,775.37	1,959.49	2,144.68	2,329.87	2,515.06	2,700.25	2,885.44	3,070.63	3,255.81	3,441.00	3,626.19
五	期末现金	-	1,959.49	2,144.68	2,329.87	2,515.06	2,700.25	2,885.44	3,070.63	3,255.81	3,441.00	3,626.19	1,133.38

四、相关风险提示

我们注意到，旬邑县城集中供热三期及供热自动化建设项目专项债券实施方案中制定了针对财务风险的应对措施：

各项目预计成本来源于可行性研究报告，由于前期拖延项目工期的因素比较多，后期受市场因素影响，在建设过程中或运营期间，导致建设成本或人力成本等运营成本增加，项目单位将通过统筹安排政府专项资金确保项目顺利完成，要求项目管理单位加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，保证还本付息资金。如因实际专项收入未能达到预测值等，导致项目收益不足偿还到期债券本金时，可在专项债务额度内续发周转偿还，待项目收入实现后予以归还。

五、总体评价

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，并结合旬邑县城集中供热三期及供热自动化建设项目专项债券实施方案的分析，我们认为在满足本报告各项假设条件的情况下，本次拟发行的专项债券可以为项目建设提供充足的资金支持，项目业务活动现金流入能够合理满足项目融资的还本付息要求，我们未注意到债券存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情形。

北京政德会计师事务所（普通合伙）
(此页无正文)



中国注册会计师
中国注册会计师: 仇凌
1101060948941

中国注册会计师 李焕霞
中国注册会计师: 李焕霞
编号: 1101060948941

中国·北京

2026 年 07 月 09 日





会计师事务所 执业证书

名称：北京政德会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：仇凌

主任会计师：

经营场所：北京市石景山区古城南街9号院1号楼5层504

组织形式：普通合伙

执业证书编号：11010329

批准执业文号：京财会许可[2019]0057号

批准执业日期：2019年11月12日

证书序号：0011986

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请变更。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业资格注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：北京市财政局

二〇一九年十一月十二日

中华人民共和国财政部制



注册会计师工作单位变更事项登记 Registration of the Change of Working Unit by a CPA		注册会计师工作单位变更事项登记 Registration of the Change of Working Unit by a CPA	
同意调出 Agree the holder to be transferred from		同意调出 Agree the holder to be transferred from	
 转出协会盖章 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs 2019年08月		转出协会盖章 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs 年 月 日 /y /m /d	
同意调入 Agree the holder to be transferred to		同意调入 Agree the holder to be transferred to	
 转入协会盖章 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs 2019年12月5日		转入协会盖章 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs 年 月 日 /y /m /d	
10		11	



年度检验登记 Annual Renewal Registration		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.	
 仇凌(321000340042) 您已通过2017年年检 江苏省注册会计师协会		 仇凌(321000340042) 您已通过2019年年检 江苏省注册会计师协会	
仇凌(321000340042) 您已通过2018年年检 江苏省注册会计师协会		仇凌(321000340042) 您已通过2019年年检 江苏省注册会计师协会	
年 月 日 /y /m /d		年 月 日 /y /m /d	
6		7	



仇凌 321000340042

11:33

5G (85)

×

cmis.cicpa.org.cn

...

年检历史

北京政德会计师事务所（普通合伙）

年检凭证

中国注册会计师协会

仇凌

会员编号 321000340042

最后年检时间

2025年08月

年检结果

年检通过

历年记录

2024年	通过
2024-08-27	
2023年	通过
2023-08-29	
2022年	通过
2022-08-26	



注册会计师工作单位变更事项登记 Registration of the Change of Working Unit by a CPA	注册会计师工作单位变更事项登记 Registration of the Change of Working Unit by a CPA
同意调出 Agree the holder to be transferred from	同意调出 Agree the holder to be transferred from
 转出协会盖章 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs 2017 年 3 月 30 日	 转出协会盖章 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs 2017 年 8 月 28 日
同意调入 Agree the holder to be transferred to	同意调入 Agree the holder to be transferred to
 转入协会盖章 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs 2017 年 4 月 26 日	 转入协会盖章 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs 2017 年 12 月 5 日

年度检验登记 Annual Renewal Registration	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.
 2017 年 4 月 11 日	 2017 年 4 月 25 日





李焕霞 140200810064

11:34

5G (85)

×

cmis.cicpa.org.cn

...

年检历史查询

年检凭证

李焕霞

会员编号: 140200810064

最后年检时间
2025年08月

年检结果
年检通过

历年记录

2024年 2024-08-27	通过
2023年 2023-08-24	通过
2022年 2022-08-11	通过
2014年 2014-03-21	通过