

天然气储气调峰 项目收益与融资自求平衡 专项评价报告

瑞华核字[2020]63060001 号

青海省发展和改革委员会：

我们接受委托，对青海省公共设施建设投资有限公司（以下简称“公建投公司”）“天然气储气调峰项目”的收益与融资自求平衡情况进行了审核，并出具专项评价报告。

公建投公司对天然气储气调峰项目收益预测及其所依据的各项假设负责。我们的责任是在执行审核工作的基础上，对天然气储气调峰项目的收益与融资自求平衡情况发表评价意见。

我们按照《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》的规定执行了审核工作，该准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审核工作。在执行审核工作的过程中，我们实施了查阅项目资料、重新计算相关项目金额等我们认为必要的程序。我们相信，我们的审核工作为发表评价意见提供了合理的基础。

一、项目实施单位基本情况

公建投公司系由青海省发展和改革委员会代表省政府出资成立的国有独资有限公司，成立于 2016 年 8 月。统一社会信用代码：91630000MA752NKD1E，法定代表人：王若冰，住所：青海省西宁市城中区创业路 108 号 11 层 1173 室。经营范围：受托经营和管理国有资产；从事基础设施、公共服务设施、扶贫攻坚、新型城镇化、生态环保、旅游文化、新能源新材料新技术、循环经济发展、特色产业、先导科技研发等方面的项目投融资业务及建设运营；开展经济技术合作及实体投资经营；发起、设立和管理政府引导性基金，从事股权投资及债权投资；提供项目管理咨询和服务；场地租赁；房屋租赁。

二、项目基本情况

1、项目建设背景

根据 2018 年 4 月 26 日国家能源局、国家发展改革委联合发布关于印发《关于加快储气设施建设和完善储气调峰辅助服务市场机制的意见》的通知，加强储气和调峰能力建设，是推进天然气产供储销体系建设的重要组成部分。天然气作为优质高效、绿色清洁的低碳能源，未来较长时间消费仍将保持较快增长。尽快形成与我国消费需求相适应的储气能力，并形成完善的调峰和应急机制，是保障天然气稳定供应，提高天然气在一次能源消费中的比重，推进我国能源生产和消费革命，构建清洁低碳、安全高效能源体系的必然要求。

根据 2018 年 11 月《青海省天然气储气调峰设施（政府储气）项目建设工作推进方案》的要求，县级以上地方人民政府到 2020 年至少形成不低于保障本行政区域日均 3 天需求量的储气能力。在发生应急情况时，最大限度保证与居民生活密切相关的民生用气供应安全可靠。在此基础上，考虑到青海省的实际需求，拟考虑按日均 7 天需求量开展储气能力建设。

2019 年 1 月 23 日，青海省政府发布《青海省人民政府办公厅印发《青海省关于促进天然气协调稳定发展实施方案》的通知》（青政办〔2019〕7 号）（以下简称“实施方案”）。实施方案要求青海省要构建多层次储备体系：2020 年底前，生产企业按年供气量 10%的比例建设天然气地下储气库；2020 年底前，各城镇燃气企业按年用气量 5%的比例，建设天然气储气设施；2020 年底前，已接通管道天然气的市（州）政府建设平均 7 天用气量的储气设施。

2、项目建设的必要性

（1）天然气储气调峰项目有助于加强青海省天然气城镇管网整体储气和调峰能力。

（2）解决气源在涩宁兰天然气管道事故状态下的应急供应保障问题，为确保区域供气的安全可靠，建立完善多气源供气的天然气供应体系。

（3）解决冬季用气调峰问题，改善冬季用气的停气、限气状况。

（4）天然气储运调峰项目符合我国长期能源规划，是优化青海省能源消费结构、推进节能减排的重要一环。

（5）天然气储运调峰项目有利于青海省天然气利用规模的扩大和供气源多样性的扩充。

（6）解决项目所在地天然气市场供需平衡。

3、项目概况

天然气储气调峰项目计划海东市分别在乐都区、民和县建设 LNG 储气调峰站；

海南州分别在共和县、贵德县建设 LNG 储气调峰站；海西州分别在格尔木市、德令哈市建设 LNG 储气调峰站。项目建设基本情况如下表：

序号	工程名称	行政区划位置	建设规模储备容积
1	乐都（含平安、互助储气能力）储气调峰站	青海省海东市乐都区	15000方（10000方双金属全容罐1个、5000方双金属全容罐1个）
2	民和储气调峰站	青海省海东市民和县	1000方（200方真空罐5个）
3	共和储气调峰站	青海省海南州共和县	1000方（200方真空罐5个）
4	贵德储气调峰站	青海省海南州贵德县	600方（200方真空罐3个）
5	格尔木储气调峰站	青海省海西州格尔木市	5000方（5000方双金属全容罐1个）
6	德令哈储气调峰站	青海省海西州德令哈市	2500方（2500方双金属全容罐1个）

各工程的概况如下：

1、乐都（含平安、互助储气能力）储气调峰站

乐都（含平安、互助储气能力）储气调峰站选址初步拟定为曲坦路与繁荣街交汇处高速铁路以南，锦程驾校西侧，站址周边道路依托条件良好，其它市政依托具备建设条件。

2、民和储气调峰站

民和储气调峰站选址位于民和县马场垣乡金星村，位于川中燃气门站西北方向，站址周边路况条件良好，交通便利。站址所在地及周边地势起伏较大，场地表层地面为颗粒砂土，无明显不良地质条件。

3、共和储气调峰站

共和储气调峰站选址位于共和县倒淌河镇东北方向，G214 国道以北，距离倒淌河站约 5 公里，站址紧邻倒淌河分输站，位于分输站以北，储气站进出道路可依托分输站站外道路，路况良好。储气调峰站出站管线与倒淌河分输站相连，工艺管线连接非常便利。

4、贵德储气调峰站

贵德储气调峰站选址位于贵德县河西镇，位于华天燃气门站以东约 600 米，选址紧邻 S101 省道，场站周边道路依托良好，其它市政依托具备建设条件。

5、格尔木储气调峰站

格尔木储气调峰站选址位于格尔木市东侧，G6 京藏高速以南，藏青工业园以西，与藏青工业园相隔一条南北向无名路，此无名路可作为储运站外接依托道路，路况良好。

6、德令哈储气调峰站

德令哈储气调峰站选址位于德令哈市以南的工业园区内，德令哈火车站以南，长江南路以东，紧邻金地燃气门站，场站周边道路依托良好，其它市政依托具备建设条件。

三、项目所在地的经济发展状况（参考可研报告数据）

1、乐都区经济发展状况

（1）国民生产总值

2016 年全区实现区域生产总值 85.3 亿元，同比增长 10.2%，其中：第一产业实现增加值 11.8 亿元，同比增长 5.6%；第二产业实现增加值 38.9 亿元，同比增长 12%；第三产业实现增加值 34.6 亿元，同比增长 9.9%。完成固定资产投资 145.3 亿元，同比增长 21%；地方一般公共预算收入 1.9 亿元，同比增长 13.5%。城镇常住居民人均可支配收入 25,575.00 元，同比增长 9%；农村常住居民人均可支配收入 9,233.00 元，同比增长 9%；社会消费品零售总额 18 亿元，同比增长 11.5%。

（2）天然气利用现状

乐都区目前建成天然气站场 8 座，压缩天然气加气站 1 座，共建设各类压力等级的天然气管道 300km，其中输气管道 35km、中压管网 265km，城区中压管网基本已覆盖。管道由海东华人燃气有限公司特许经营，2017 年用气量为 $0.72 \times 10^8 \text{Nm}^3$ ，2018 年约 $0.81 \times 10^8 \text{Nm}^3$ ，其中：城市燃气占 72.2%，工业燃料等占 27.8%。

2、民和县经济发展状况

（1）国民生产总值

2017 年全县实现生产总值 87.74 亿元，增长 8%，其中：第一产业实现增加值 10.58 亿元，增长 5.2%；第二产业实现增加值 49.17 亿元，增长 9.9%；第三产业实现增加值 27.99 亿元，增长 6%。人均地区生产总值 23,906.00 元，比上年增加 7.35%。

（2）天然气利用现状

民和县目前建成天然气站场 2 座，压缩天然气加气站 2 座，共建设各类压力等级的天然气管道 65.6km，其中输气管道 2.6km、中压管网 63km，城区中压管网基本已覆盖。管道天然气由民和川中石油天然气有限责任公司和青海川垣燃气有限公司两家单位特许经营，2017 年用气量约 $0.52 \times 10^8 \text{Nm}^3$ ，其中：城市燃气占比约 73%，工业燃气约占 27%。

3、共和县经济发展状况

（1）国民生产总值

2014 年全县实现地区生产总值 40.47 亿元，增长 12.4%；完成县属固定资产投资 43.53 亿元，增长 56.5%；完成公共财政预算收入 1.35 亿元，增长 28.8%；城镇居民人均可支配收入 17,891.00 元，增长 12.04%；农牧民人均纯收入 7,703.86 元，增长 15.54%；社会消费品零售总额 10 亿元，增长 15%。

（2）天然气利用现状

共和县目前建成天然气站场 2 座，压缩天然气加气站 2 座，共建设各类压力等级的天然气管道 102km，其中输气管道 65km、中压管网 34km，城区中压管网基本已覆盖。管道由海南州中油燃气有限公司特许经营，2017 年用气量为 $0.15 \times 10^8 \text{Nm}^3$ ，2018 年约 $0.23 \times 10^8 \text{Nm}^3$ ，其中：城市燃气占 99%，工业燃气占 1%。

4、贵德县经济发展状况

(1) 国民生产总值

2017 年全县实现地区生产总值 27.06 亿元，比上年下降 0.5%，其中：第一产业实现增加值 3.17 亿元，增长 5.2%，拉动经济增长 0.6 个百分点；第二产业实现增加值 16.07 亿元，下降 1.0%，影响经济增长 0.7 个百分点；第三产业实现增加值 7.83 亿元，下降 1.4%，影响经济增长 0.4 个百分点。

(2) 天然气利用现状

贵德县目前建成天然气站场 2 座，压缩天然气加气站 1 座，共建设各类压力等级天然气管道 95km，其中输气管道 40km、中压管网 55km，城区中压管网基本已覆盖。管道天然气由贵德华天燃气开发有限公司特许经营，2017 年用气量为 $0.09 \times 10^8 \text{Nm}^3$ ，2018 年约 $0.13 \times 10^8 \text{Nm}^3$ ，其中：城市燃气占 95%，工业燃气占 5%。

5、德令哈市经济发展状况

(1) 国民生产总值

2017 年全市实现地区生产总值 69.2 亿元、增长 15.3%，其中，第一产业增长 11.2%，第二产业增长 23.9%，第三产业增长 10.4%；实现地方公共财政预算收入 3.66 亿元、增长 9%。人均 GDP 跨越 1 万美元大关，城镇、农村常住居民人均可支配收入 30,338.00 元和 13,388.00 元，分别增长 9.1%和 9.2%。

(2) 天然气利用现状

德令哈市目前城区中压管网基本覆盖，管道天然气由海西金地燃气有限公司、青海德令哈正和天然气公司和海西能源三家单位特许经营。截止 2018 年底，青海德令哈正和天然气公司在全市范围内敷设高、中、低压燃气管线 200 余公里，天然气管网覆盖率达到 95%以上；目前海西金地燃气有限公司管道铺设为 107.1517 公里，管径为 DN250、DN200，设计压力为 1.6MPa。2017 年德令哈市天然气消费量约 $0.48 \times 10^8 \text{Nm}^3$ 。

6、格尔木市经济发展状况

(1) 国民生产总值

2017 年格尔木市实现地区生产总值 327.24 亿元，比上年增长 9.0%。其中：第一产业实现增加值 4.58 亿元，增长 11.7%；第二产业实现增加值 220.79 亿元，增长

8.4%；第三产业实现增加值 101.87 亿元，增长 10.0%。人均生产总值 14.02 万元，比上年增长 7.9%。

（2）天然气利用现状

格尔木市目前建成天然气站场 7 座，共有各压力等级天然气管道 1559km。管道天然气由格尔木华润燃气有限公司特许经营，2017 年销售气量 $1.058 \times 10^8 \text{Nm}^3$ ，其中民生用气 $0.52 \times 10^8 \text{Nm}^3$ ，截至 2018 年 12 月 18 日，销售气约 $1.25 \times 10^8 \text{Nm}^3$ ，其中民生用气 $0.70 \times 10^8 \text{Nm}^3$ ，非居民用气约 $0.55 \times 10^8 \text{Nm}^3$ 。

四、资金筹措方案

1、资金筹措原则

（1）项目建设资金需要

筹措的资金以满足项目建设需要为基本要求，不留资金缺口，也不多占用资金。

（2）遵守规章制度

筹措资金必须要全面遵守国家的有关方针、政策和制度规定，认真执行各项资金筹措、使用、归还的工作程序，严格履行各类合同条款，并在资金筹措的实施中，不断改进和完善各项规章制度。

（3）讲求经济效益

筹措资金不仅要满足项目建设的需要，而且要讲求经济效益，应当综合考虑利息率、利润率、各类资金来源比例、财务风险等因素，提高资金的使用效益。

2、项目投资总额及筹措方案

项目总投资 83,489 万元，其中：项目资本金 30,489 万元，占项目总投资比例为 36.5%，拟发行地方政府专项债券 53,000 万元，占比 63.5%。

3、项目专项债券的筹资方案

单位：万元、年

发行年份	发行规模	发行期限
2020年	53,000	10年期

五、评价目的及依据

1、项目评价目的

根据财政部《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），提出在法定专项债券限额内，鼓励有条件的地方试点发行项目收益与融资自求平衡的专项债券，以对应的政府性基金或专项收入偿还。根据要求对地方政府专项债券天然气储气调峰项目收益与融资自求平衡情况进行评价。

2、项目评价依据

(1) 《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）；

(2) 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》；

(3) 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）；

(4) 青海省人民政府办公厅《青海省关于促进天然气协调稳定发展实施方案的通知》（青政办〔2019〕7号）；

(5) 青海省天然气储气调峰设施规划（2018-2025）

(6) 天然气储气调峰设施项目可行性研究报告及批复。

六、项目假设条件

- 1、预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- 2、预测期内国家税收政策不发生重大变化；
- 3、预测期内国家金融机构信贷利率相对稳定；
- 4、预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；
- 5、假设项目能够如期完工并交付使用，项目预计的收入均能实现；
- 6、假设无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

七、项目收益与成本费用预测分析

1、项目投资支出

根据《青海省海东市液化天然气储运调峰项目可行性研究》，《青海省海西州液化天然气储运调峰项目可行性研究》、《青海省海南州液化天然气储运调峰项目可行性研究》及项目核准批复，批复项目总投资合计 83,489 万元。

项目投资支出明细表（单位：万元）

项目	乐都（含平安、互助） 储气调峰站	民和储气调峰站	共和储气调峰站	贵德储气调峰站	德令哈储气调峰站	格尔木储气调峰站	合计
项目总投资	34,567.00	5,192.00	6,588.00	4,155.00	12,652.00	20,335.00	83,489.00

2、项目收入与成本预测

项目	乐都-平安储气调峰站	民和储气调峰站	共和储气调峰站	贵德储气调峰站	德令哈储气调峰站	格尔木储气调峰站	合计
液化气 m³	15,000.00	1,000.00	1,000.00	600.00	2,500.00	5,000.00	25,100.00
液化解压成气化比例	1: 625						
气化 m³	9,375,000.00	625,000.00	625,000.00	375,000.00	1,562,500.00	3,125,000.00	15,687,500.00
采暖期轮换次数	7						
合计气化 m³	65,625,000.00	4,375,000.00	4,375,000.00	2,625,000.00	10,937,500.00	21,875,000.00	109,812,500.00
自然损耗 m³	3,281,250.00	218,750.00	218,750.00	131,250.00	546,875.00	1,093,750.00	5,490,625.00
销售气量 m³	62,343,750.00	4,156,250.00	4,156,250.00	2,493,750.00	10,390,625.00	20,781,250.00	104,321,875.00
购进气价 (元/m³)	3.30						
加价 (元/m³)	1.60						
销售价格(元)	4.90						
销售收入(元)	305,484,375.00	20,365,625.00	20,365,625.00	12,219,375.00	50,914,062.50	101,828,125.00	511,177,187.50
不含税收入(元)	280,260,894.50	18,684,059.63	18,684,059.63	11,210,435.78	46,710,149.08	93,420,298.17	468,969,896.79
销售成本(元)	216,562,500.00	14,437,500.00	14,437,500.00	8,662,500.00	36,093,750.00	72,187,500.00	362,381,250.00
不含税成本(元)	198,681,192.66	13,245,412.84	13,245,412.84	7,947,247.71	33,113,532.11	66,227,064.22	332,459,862.39

说明:

购进气价是根据《青海省海东市液化天然气储运调峰项目可行性研究》、《青海省海西州液化天然气储运调峰项目可行性研究》、《青海省海南州液化天然气储运调峰项目可行性研究》中关于天然气平均采购成本确定。

销售价格在上述购进气价基础上，根据《青海省天然气储气调峰设施规划（2018-2025）》中关于天然气出站价格的规定加价1.60元/ m³ 确定。

3、运营费用预测

项目运营期间的运营费用预测每年 2,813.82 万元，预测每年企业所得税 87.86 万元。

4、财务费用

本项目发债 53,000 万元，年利率预计 3.8%，采用每半年付息，本金到期一次性偿还。利息支出总额 20,140 万元（建设期利息 1,678 万元，运营期利息 18,462 万元）。债券利息支出预测如下：

债券利息支出预测表（单位：万元）

年份	债务利息支出	备注
2020 年	1,678.00	建设期
2021 年	2,014.00	运营期
2022 年	2,014.00	运营期
2023 年	2,014.00	运营期
2024 年	2,014.00	运营期
2025 年	2,014.00	运营期
2026 年	2,014.00	运营期
2027 年	2,014.00	运营期
2028 年	2,014.00	运营期
2029 年	2,014.00	运营期
2030 年 1-2 月	336.00	运营期
合 计	20,140.00	

上述债券利息支出假设 2020 年 2 月完成发行，募集资金到位。

八、项目收益与融资自求平衡测算情况

单位: 万元													
序 号	年 份	合 计	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年 1-2 月
一	项目现金流入	180,898.22	83,489.00	10,626.46	10,626.46	10,626.46	10,626.46	10,626.46	10,626.46	10,626.46	10,626.46	10,626.46	1,771.08
1	业务活动现金流入	97,409.22		10,626.46	10,626.46	10,626.46	10,626.46	10,626.46	10,626.46	10,626.46	10,626.46	10,626.46	1,771.08
1.1	储气收入	429,889.08		46,896.99	46,896.99	46,896.99	46,896.99	46,896.99	46,896.99	46,896.99	46,896.99	46,896.99	7,816.17
1.2	减: 运营成本	304,754.91		33,245.99	33,245.99	33,245.99	33,245.99	33,245.99	33,245.99	33,245.99	33,245.99	33,245.99	5,541.00
1.3	税金及附加	1,126.22		122.86	122.86	122.86	122.86	122.86	122.86	122.86	122.86	122.86	20.48
1.4	期间费用	25,793.35		2,813.82	2,813.82	2,813.82	2,813.82	2,813.82	2,813.82	2,813.82	2,813.82	2,813.82	468.97
1.5	所得税	805.38		87.86	87.86	87.86	87.86	87.86	87.86	87.86	87.86	87.86	14.64
2	融资活动现金流入	53,000.00	53,000.00										
2.1	债券融资款	53,000.00	53,000.00										
3	资本金投入	30,489.00	30,489.00										
二	项目现金流出	156,629.00	81,952.00	5,229.00	2,014.00	2,014.00	2,014.00	2,014.00	2,014.00	2,014.00	2,014.00	2,014.00	53,336.00
1	业务活动现金流出	83,489.00	80,274.00	3,215.00									
1.1	工程建设投资	67,986.00	67,986.00										
1.2	工程建设其他费用	12,288.00	12,288.00										
1.3	预备费用	3,215.00		3,215.00									
2	融资活动现金流出	73,140.00	1,678.00	2,014.00	2,014.00	2,014.00	2,014.00	2,014.00	2,014.00	2,014.00	2,014.00	2,014.00	53,336.00
2.1	偿还债券本金	53,000.00											53,000.00
2.2	支付债券利息	20,140.00	1,678.00	2,014.00	2,014.00	2,014.00	2,014.00	2,014.00	2,014.00	2,014.00	2,014.00	2,014.00	336.00
三	现金结余												
1	期初现金			1,537.00	6,934.46	15,546.92	24,159.38	32,771.84	41,384.30	49,996.76	58,609.22	67,221.68	75,834.14
2	期内变动		1,537.00	5,397.46	8,612.46	8,612.46	8,612.46	8,612.46	8,612.46	8,612.46	8,612.46	8,612.46	-51,564.92
3	期末现金		1,537.00	6,934.46	15,546.92	24,159.38	32,771.84	41,384.30	49,996.76	58,609.22	67,221.68	75,834.14	24,269.22

经测算，本项目建设完成后运营期间（截止还本付息日）可实现收入 429,889.08 万元，运营成本 332,479.86 万元，预测项目实现收益 97,409.22 万元。项目发债总额 53,000 万元，参照目前地方政府债券发行情况，按照 3.8% 的年利率计算，债券利息总额 20,140 万元，债券本息合计 73,140 万元。根据以上测算，项目收益覆盖债券本息总额倍数为 1.33 倍，项目预期收益与融资达到平衡。

项目收益与融资平衡测算表（单位：万元）

项目	金额
储气收入	429,889.08
扣除运营成本	332,479.86
项目实现收益	97,409.22
偿还债券本金	53,000.00
支付债券利息	20,140.00
债券本息合计	73,140.00
覆盖倍数	1.33

天然气储气调峰项目具有偿债能力，项目申请发行专项债券的本息可通过项目自身收益偿还。

九、项目效益分析

1、项目实施后，项目所在地拥有了7天平均气量的储气设施，有助于加强天然气调峰能力。可以部分调解当地冬夏季节供气量的差值，做到削峰填谷，做好市场需求淡季的储备工作，减少冬季高峰时对用户的停气限气量。

2、项目实施后，解决了项目所在地因突发事件引起上游涩宁兰天然气管道事故状态下的应急供应保障问题，通过向城市供配气管网系统提供临时应急气源，建立完善多气源供气的天然气供应体系，保障居民用气的安全性、可靠性、连续性和稳定性，满足城市应急备用气源的需求，具有重要的战略意义。

3、项目实施后，天然气作为优质高效、绿色清洁的低碳能源，有利于优化青海省能源消费结构、推进节能减排。

十、项目风险提示及防范措施

（一）风险提示

1、投资概算不准确风险

在项目实施过程中由于设备、材料价格上升，项目设计水平，项目施工管理水平

等诸多因素的影响，造成实际投资与投资概算之间出现差异，发生项目实际投资超概算的情况，资金支出增加，出现项目运营资金对债券本息覆盖率下降的情况。

2、收入实现风险

债券偿付资金主要来自于项目的天然气销售收入，偿债资金有较好的保障，偿付风险较低。但实际天然气销售收入的实现易受到项目实施进度、市场供求关系等多种因素影响，存在一定的不确定性，存在不能按期偿还债券本息的风险。

3、项目运营管理风险

项目运营成本费用的变动将导致一定的风险，主要体现为：天然气采购、运输、储存等环节的管理；项目设施设备维修、维护水平等。项目运营管理的不确定，影响运营成本的支出，进而对偿债资金的安排产生影响。

（二）项目风险防范措施

1、投资概算不准确风险的防范措施

加强项目建设前期的规划安排，全面考虑可能出现的不可控因素和随机因素，尽量减小投资概算和实际投资之间的差异；在项目实施过程中严格控制建设范围及规模；制定有效的资金预算，做到专款专用；严格控制施工工期，按计划完成项目建设。

2、收入实现风险的防范措施

加强对天然气市场的分析与研究，充分认识天然气销售的市场规律，合理利用淡旺季与储备调峰的优势；加强天然气销售管理，建立和完善内控制度并严格执行；加强销售结算管理，确保销售款项的安全。

3、项目运营管理风险的防范措施

加强天然气采购、运输、储存等环节的管理，降低各环节的运营成本；提升设施设备维修、维护水平，降低故障率，减少修理频率；提升管理效率，降低管理成本。

十一、评价结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，并根据对天然气储气调峰项目投资支出预测、收益预测、成本预测等进行的分析评价，我们认为天然气储气调峰项目预期净收入为专项债券提供了充足、稳定的现金流入，能合理保障专项债券还本付息的要求，可以实现项目收益和融资的自求平衡。

十二、使用限制

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、有效性的评价，并非对预测数据提供保证。

2、本评价报告仅供发行地方政府专项债券目的使用，我们同意将本评价报告随其他申报材料一起上报。



瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·北京

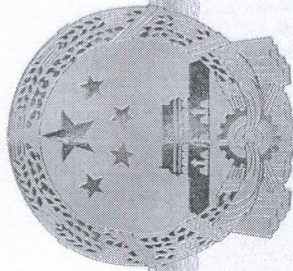
中国注册会计师:



中国注册会计师:

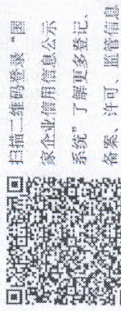


2020年1月19日



营业执照

统一社会信用代码
9111010856949923XD



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 瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

成立日期 2011年02月22日

类型 特殊普通合伙企业

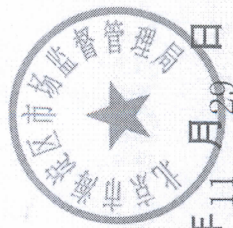
合伙期限 2011年02月22日 至 2061年02月21日

执行事务合伙人 刘贵彬、冯忠

主要经营场所 北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

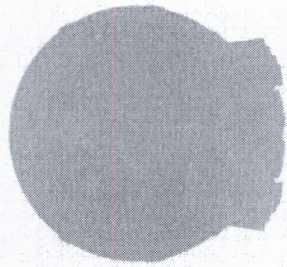
经营范围

审计企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具相关报告；基本建设年度财务决算审计；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。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）



登记机关

2019年11月29日



会计师事务所

执业证书

名称 瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人 刘贵彬

主任会计师：

经营场所：

北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

组织形式 特殊普通合伙

执业证书编号：11010130

批准执业文号：京财会许可[2011]0022号

批准执业日期：2011年02月14日

证书序号：0000146

说明

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



发证机关：北京市财政局

二〇一一年三月

中华人民共和国财政部制



证书序号: 000417

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

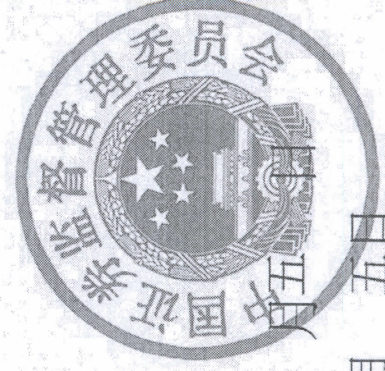
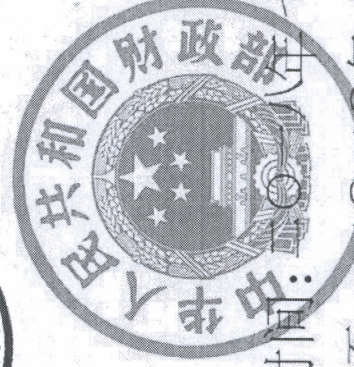
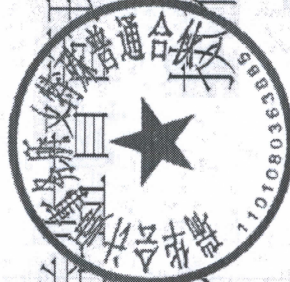
经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准
瑞华会计师事务所(特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 刘贵彬

证书号: 17

发证时间: 二〇二〇年七月五日

证书有效期至: 二〇二〇年七月五日





姓名 仲成贵
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1965-07-01
Date of birth
工作单位 北京五联方圆会计师事务所有限公司青海分所
Working unit
身份证号码 6301056507011617
Identity card No.

810104

证书编号:
No. of Certificate

630100010007

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

青海省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

1994 年 10 月 5 日

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.

2013.4.26
(青海)

2014.2.26
(青海)

2017.4.7
(青海)

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

原“国瑞浩华会计师事务所有限公司青海分所”现变更为“瑞华会计师事务所(普通合伙)青海分所”

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2013 年 8 月 1 日

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
2013 年 8 月 1 日



姓名 唐良辉
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1977-04-06
Date of birth
工作单位 国盛投资会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号 63010419770406154X
Identity card No.

证书编号
No. of Certificate

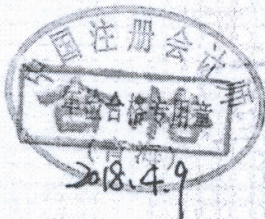
批准注册
Authorized Institute of CPAs

发证日期
Date of Issuance



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.



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

原“国盛投资会计师事务所有限公司青
海分所”变更为“瑞华会计师事务所
孙普通任伙，青海分所

转出协会盖章

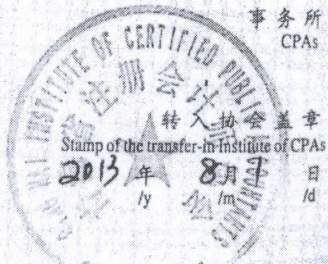
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2013年 8 月 1 日

同意调入

Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs



转入协会盖章

Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2013年 8月 1日