

新疆维吾尔自治区阿克苏地区
拜城县乡镇气化建设项目
实施方案

填报单位：拜城县住房和城乡建设局

填报日期：2025年8月18日



目 录

一、项目基本情况	1
（一）政策背景	1
（二）项目背景	1
（三）项目概况	2
（四）项目主管部门	3
（五）立项和建设的相关批复文件	3
（六）项目开工和竣工时间	3
（七）律师事务所合法性审核	4
二、经济社会效益分析	4
（一）经济效益分析	4
（二）社会效益分析	5
三、绩效目标及指标	5
（一）绩效目标的设定	5
（二）绩效监控和评价	6
（三）事前绩效评估	7
四、项目投资估算及资金筹措	7
（一）编制依据	7
（二）项目总投资估算	8
（三）项目融资计划及投资者保护措施	9
（四）建设期资金平衡情况	10
五、项目收益与融资自求平衡情况	10

（一）运作模式	10
（二）运营收入	11
（三）财务费用	13
（四）运营成本	15
（五）相关税费	17
（六）资金平衡测算	19
（七）会计报表	24
（八）独立第三方机构评估情况	24
六、项目压力测试与评价	24
（一）压力测试	24
（二）总体评价	24
七、项目风险提示	25
（一）影响项目风险因素	25
（二）潜在风险应对措施	26
八、其他需要说明的事项	27
附件 1：	28
附件 2：	30
附件 3：	32

拜城县乡镇气化建设项目 实施方案

根据《中华人民共和国预算法》和《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）精神，按照《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）文件要求，结合拜城县乡镇气化建设项目实施情况，特制定本项目实施方案。

一、项目基本情况

（一）政策背景

国家高度重视能源结构调整和清洁能源利用，出台了一系列政策推动天然气产业发展，如《煤层气（煤矿瓦斯）开发利用“十三五”规划》明确提出要加快新疆等地煤层气资源开发。新疆维吾尔自治区也积极响应，制定了《新疆煤层气勘查开发利用（2011—2020年）实施方案》，将拜城矿区列为煤层气勘查开发示范区。同时，“气化南疆”是中石油贯彻国家能源发展战略的重要举措，旨在改善南疆地区能源结构，提高居民生活质量。拜城县乡镇气化建设项目正是在这些政策背景下应运而生，符合国家和自治区关于能源发展、环境保护以及改善民生的总体要求。

（二）项目背景

拜城县此前部分乡镇能源供应以燃煤为主，冬季大气污染问题较为突出，如大桥乡曾因居民取暖做饭产生的煤烟，导致大雾天持续时间长，空气质量下降。随着经济发展和城镇化进程加快，乡镇居民对清洁能源的需求日益增长。此外，拜城县

拥有丰富的天然气资源，具备发展燃气供应的良好条件。然而，其燃气基础设施建设相对滞后，无法满足乡镇居民的用能需求。为了改善居民生活环境，提高能源利用效率，推动经济社会可持续发展，拜城县乡镇气化建设项目迫在眉睫。

(三) 项目概况

1.项目投向领域：市政设施-供气

2. 项目功能定位：该项目通过新建高压、次高压、中低压燃气管道，建设 CNG 供应站、无人值守调压站等设施，构建完整的乡镇燃气供应网络，为拜城县 13 个乡镇场居民提供安全、稳定、清洁的天然气供应。

3.项目参与主体：拜城县住房和城乡建设局。

4.项目名称：拜城县乡镇气化建设项目。

5.项目建设地点：拜城县。

6.建设内容：新建 DN150 材质为无缝钢管的埋地高压燃气管道约 29500 米，DN150 材质为无缝钢管的埋地次高压燃气管道约 11500 米，15 万 Nm³/d 的 CNG 供应站 2 座，15 万 Nm³/d 无人值守调压站 3 座，De63-De200 材质为 PE 管的埋地中低压管道约 224960 米，DN15 室内低压热浸镀锌钢管约 145000 米，50-150Nm³/h 的调压箱 93 台，DN25-DN50 材质为无缝钢管的低压架空管道约 507500 米，物联网燃气表 14500 套，家用燃气报警器 14500 套，家用防爆电磁阀 14500 套，燃气管道自闭阀 29000 套及配套附属设施。

7.建设期限：1 年。

8.运营周期：19 年。

9.项目性质：新建。

(四) 项目主管部门

1.项目主管部门名称：拜城县住房和城乡建设局。

2.单位地址：新疆维吾尔自治区阿克苏地区拜城县解放路 9 号农林大厦 4 楼。

3.项目主管部门对本项目的主要职责：充分考虑项目投资建设和运营成本等因素，做好本项目融资与收益平衡评估；配合做好项目收益专项债券发行时方案的编制、专业报告出具、信息披露等各项准备工作，落实发行和管理项目收益专项债券的各项配套管理办法、标准和规定等文件；严格履行项目建设、运营和维护责任，确保项目如期建设、如期投入运营，早日实现持续稳定的收益；监督指导建设运营主体规范使用本专项债券资金，对发现的违法违规资金进行严肃处理和责任追究；配合做好债券对应项目形成资产的登记管理工作，做好日常统计和动态监控，确保项目资产独立性和确认资产权益归属，严禁专项债券对应资产和权益用于为融资平台公司等企业提供担保和抵押，不得擅自将项目资产进行转移和划转企业；合理控制本项目资产权益取得节奏，并根据国家和新疆维吾尔自治区有关法律法规和政策规定做好对应的专项债券还本付息工作，加强对项目实施情况的监控；配合做好项目跟踪评级工作，依法依规做好项目信息公开等工作。

(五) 立项和建设的相关批复文件

- 1.《拜城县乡镇气化建设项目立项的批复》；
- 2.《关于拜城县乡镇气化建设项目的环保审查意见》；
- 3.《关于拜城县乡镇气化建设项目用地预审与选址意见》。

(六) 项目开工和竣工时间

计划开工时间 2025 年 10 月，计划竣工时间 2026 年 9 月。

（七）律师事务所合法性审核

聘请河北厚沃律师事务所对本项目进行合法性审核。经审核，得出以下结论。一是拜城县住房和城乡建设局作为项目业主合法合规。二是已经取得发改委等部门的批复文件，项目真实合法。三是具有公益性且有一定收益，符合《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）要求。四是根据会计师事务所出具的《总体评价报告》，可实现项目收益与融资自求平衡，符合专项债券发行条件。五是为本项目提供服务的会计师事务所是依法成立并有效存续的主体，具备为本项目发行债券出具相应文书的资质，签字会计师具有相应的从业资格。

二、经济社会效益分析

（一）经济效益分析

1.直接经济效益。

项目建成后，形成固定资产投资 21500.00 万元。经测算，预期收入 47507.63 万元，可偿债净收益 42512.93 万元，偿债能力较好，项目实施可持续促进拜城县经济增长，经济效益较好。

2.间接经济效益。

带动相关产业发展：项目的实施将促进燃气设备制造、安装、维修等相关产业的发展，形成完整的产业链条。例如，燃气表、报警器等设备的生产企业将获得新的市场需求，推动当地制造业的发展。

推动经济结构调整：随着天然气的广泛应用，将吸引更多对能源质量有较高要求的企业入驻拜城县，促进产业结构优化

升级，推动当地经济向绿色、低碳、循环方向发展。

促进旅游业发展：环境质量的改善和基础设施的完善将提升拜城县的整体形象，吸引更多游客前来旅游观光，带动餐饮、住宿、交通等服务业的发展。

（二）社会效益分析

改善环境质量：项目实施后，将减少燃煤使用，降低二氧化硫、氮氧化物和颗粒物等污染物排放，有助于改善拜城县乡镇的空气质量，保护居民身体健康。如“气化南疆”工程实施以来，已累计减少二氧化碳排放 7002 万吨，拜城县作为其中的重要组成部分，也将受益于此。

提高生活质量：天然气的使用将使乡镇居民告别传统的燃煤取暖和做饭方式，带来更加便捷、高效的生活体验。同时，配套安装的物联网燃气表、家用燃气报警器等设备，将进一步提升用气安全性。

促进就业：项目的建设运营将创造一定的就业岗位，包括管道施工、设备维护、燃气供应管理等方面，有助于缓解当地就业压力。

三、绩效目标及指标

（一）绩效目标的设定

项目名称	拜城县乡镇气化建设项目		
预算单位	拜城县住房和城乡建设局	项目负责人	张伯龙
项目资金	年度预算总额（万元）：21500		
（万元）	其中：地方财政配套资金：4500		
	债券资金：17000（本次申请7000万元）		
年度总体目标			
(1) 按时完成拜城县乡镇气化建设项目的建设，工程质量符合国家及行业标准；完成投资 21500 万元。其中地方配套资金 4500 万元，专项债券资金 17000.00 万元（本次申请7000万元），实现项目收益自平衡。			
(2) 该项目通过新建高压、次高压、中低压燃气管道，建设 CNG 供应站、无人值守调压站等设施，构建完整的乡镇			

燃气供应网络，为拜城县 13 个乡镇场居民提供安全、稳定、清洁的天然气供应。								
一级指标	二级指标	三级指标	指标值	指标值设定依据	上年完成值	指标分值权重	指标赋分规则	佐证资料
产出指标	数量指标	高压燃气管道（米）	29500	计划标准		5	直接赋分	工作资料
		次压燃气管道（米）	11500	计划标准		5	直接赋分	工作资料
		CNG 供气站（座）	2	计划标准		10	直接赋分	工作资料
		燃气安装入户（户）	14500	计划标准		10	直接赋分	工作资料
	质量指标	项目设计变更率（%）	≤10	计划标准		10	按照完成比例赋分	工作资料
		竣工验收合格率（%）	=100	计划标准		3	按照完成比例赋分	工作资料
		项目融资倍数（%）	≤80	计划标准		3	按照完成比例赋分	工作资料
	时效指标	项目按计划开工率（%）	=100	计划标准		2	按照完成比例赋分	工作资料
		项目按计划完工率（%）	=100	计划标准		2	按照完成比例赋分	工作资料
成本指标	成本指标	项目预算控制率（%）	=100	计划标准		10	按照完成比例赋分	原始凭证
		总成本（万元）	≤21500	计划标准		10	直接赋分	原始凭证
效益指标	社会效益指标	项目正常运转率（%）	≥98	计划标准		10	按照完成比例赋分	工作资料
	生态效益指标	项目新增就业岗位数(人)	≥20	计划标准		5	直接赋分	工作资料
满意度	服务对象满意度	带动相关区域经济增长率(%)	≥3	计划标准		5	满意度赋分	原始凭证
		群众满意度（%）	≥95	计划标准		10	满意度赋分	工作资料

（二）绩效监控和评价

根据《自治区党委、自治区人民政府关于全面实施预算绩效管理的实施意见》（新党发〔2018〕30号）、《关于印发〈自治区全面实施绩效管理的工作方案〉的通知》（新财预〔2018〕158号）、《关于印发〈自治区政府债务支出预算绩效管理暂行办法〉的通知》（新财预〔2019〕80号）等文件，对项目进行绩效监控和评价。一是在债券发行的2个月内进行一次绩效监

控，对绩效目标偏离值超过 20%的指标立即进行整改，同时监控及整改结果经项目主管部门审核后报财政部门。二是在每年年末，对项目实施绩效自评，形成自评报告，按照绩效评级规定程序报同级财政部门。

（三）事前绩效评估

拜城县住房和城乡建设局聘请新疆利信寰辰信息技术咨询服务有限责任公司对本项目开展事前绩效评估工作。经评估，得出以下结论。**一是**该项目建成后具有明显的经济效益和社会效益。**二是**有确定的服务对象或受益对象，符合专项债券支持领域和方向。**三是**项目申报材料中偿债来源收费标准符合当地实际情况，项目收益可以覆盖本期发行债券的还本付息支出，并有较可靠的保障倍数，可以实现项目收益与融资平衡。**四是**项目成熟度较好，已完成各项前置审批手续，待债券资金到位后能够尽快形成实物工作量。**五是**项目资金的来源明确，申请的债券资金额度在当地财政可承受范围之内，不会对财政造成过多负担，并且债券发行期限合理。

四、项目投资估算及资金筹措

（一）编制依据

- 1.《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）；
- 2.财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43 号）；
- 3.《国务院关于进一步促进新疆经济社会发展的若干意见》（国发〔2007〕32 号）；

4.《中共中央国务院关于进一步加强城市规划建设管理工作的若干意见》（国发〔2013〕25号）；

5.《拜城县县城总体规划（2010—2030）》；

6.《建设项目投资估算编审规程》(CECA/GC1-2015)；

7.建筑工程根据项目的建设内容和工程量,按照当地建筑工程单位估算指标、综合定额和参考《建筑工程设文件编制》的要求进行编制,同时和当地同类建筑单位造价对比测算；

8.《新疆建筑工程消耗量定额(2010)(上、下册)》；

9.《国家发展改革委关于降低部分建设项目收费标准规范收费行为等有关问题的通知》(发改价格[2011]534号)；

10.国家发改委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)；

11.建筑工程费：参考当地 2021 年同类工程造价估算；

12.《国家发展改革委关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》(发改价格(2015)299号)；

13.国家有关法律、法规、产业政策及相关设计规范、规定；

14.债券发行费和登机服务费:债券发行费按照债券发行金额的 1‰计算、登记托管费按照债券发行金额的 0.08‰计算、兑付服务费按照债券发行金额的 0.05‰计算；

15.项目承办单位提供的其他相关资料。

（二）项目总投资估算

总投资为 21500.00 万元。其中,工程费用为 18378.37 万元, 占总投资的 85.48%；工程建设其他费用为 1529.04 万元, 占总投资的 7.11%；预备费为 1592.59 万元, 占总投资的 7.41%。

（三）项目融资计划及投资者保护措施

1.融资计划

本项目计划申请地方政府新增专项债券 17000.00 万元（本次申请债券金额7000.00 万元），拟定债券发行期限为 20 年。

2.投资者保护措施

（1）严格执行债券资金专款专用。按照《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）要求，专项债券发行人对发债项目所涉及的项目收入、支出、还本、付息、发行费用等全部纳入政府性基金预算管理，不得用于其他项目建设，不得用于经常性支出等与项目无关支出。任何单位和个人不得截留、挤占和挪用专项债券资金，确保专项债券的专款专用。

（2）项目还款责任与保障。按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预〔2016〕155 号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向自治区财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由自治区财政厅按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向自治区财政缴纳专项债券还本付息资金的，自治区财政厅采取适当方式扣回。

（3）建立地方政府性债务风险防控措施及债务风险应急处

置预案。自治区人民政府高度重视政府性债务管理工作，积极采取有效措施、不断完善政府性债务管理制度，着力控制债务规模，防范和化解政府性债务风险。

（4）落实加强政府债务预算算理。设立预算稳定调节基金，建立跨年度的预算平衡机制，加强一般公共预算、政府性基金预算和国有资本经营预算体系的统筹力度，强化项目资金的管理，加快专项资金清理，归并和整合力度。根据财政部的相关要求和统一部署，根据债务分类，将一般债务纳入一般公共预算管理，将专项债务纳入政府性基金预算管理。

（5）加强项目资产管理。项目资产权属当前较为清晰，不存在任何抵押或担保。在债券存续期间，拜城县财政局将定期对本项目资产进行检查和盘点。在本项目全部债券还本付息完成前，项目资产不会进行任何抵押或担保等影响本项目权益的风险操作。

（四）建设期资金平衡情况

本项目建设期资金平衡情况如下表：

单位：万元

资金筹措和资金使用情况	建设期限	平衡情况
	2025 年	
资金筹措（收入）	21500.00	收支相抵、收支平衡
1.地方配套资金	4500.00	
2.政府专项债券资金	17000.00	
资金使用（支出）	21500.00	
资金余额（资金筹措-资金使用）	0	

五、项目收益与融资自求平衡情况

（一）运作模式

1.项目运营主体：由拜城县住房和城乡建设局委托对本项目

具有经营资质的国有企业进行运营管理。

2.项目运营模式：采取委托运营的模式实施。

3.项目管理模式：由拜城县住房和城乡建设局负责本项目建设的协调、监督和具体实施，全过程监督委托运营单位对本项目的运营管理。

3.项目资金筹措计划：本项目总投资 21500.00 万元，计划申请地方政府新增专项债券资金 17000.00 万元（本次申请债券金额 7,000.00 万元），拟定债券发行期限为 20 年，地方配套资金 4500.00 万元。

4.项目保障措施：严格依法合规使用政府专项债券资金，做到专款专用、分账核算，并实行预决算管理，明确职责分工，按时偿还债券本金和利息；同时，建立健全机构内部债务风险防控机制加快建立债务风险化解和应急处置机制，及时分析和评估专项债务风险状况，对债务高风险项目进行风险预警。

（二）运营收入

本项目的运营收入主要是居民供气管道配气收入、非居民供气管道配气收入、集中供热供气管道配气收入、CNG 供气站收益和燃气安装费。经测算，项目运营期内可实现运营收入 47507.63 万元。（详见附表）

居民供气管道配气收入。本项目实施后，1.45 万户居民直接收益，平均每户用气量按照 300 立方米/年计算，则年供气量为 435 万立方米。按照阿克苏地区发展和改革委员会发布的《地区发展改革委关于制定阿克苏地区管道燃气配气价格及调整终

端销售价格方案的通知》（阿地发改规〔2023〕1号）文件可知，居民用气管道燃气配气价格为0.32元/立方米，由此计算，债券存续期内可实现收入2644.80万元。

非居民供气管道配气收入。根据拜城县用气量相关报告可知，非居民用气量约为居民用气量的一半，故预估供气量为217.5万立方米。按照阿地发改规〔2023〕1号文件可知，非居民供气管道配气价格为0.75元/立方米，由此计算，在债券存续期内可实现收入为3099.47万元。

集中供热供气管道配气收入。根据网上公布的资料显示，拜城县目前供热面积约为280万平方米，一个采暖季每平米日用气10立方，则年供气量为2800万立方米。按照阿地发改规〔2023〕1号文件可知，集中供热供气管道配气价格为0.28元/立方米，由此计算，在债券存续期内可实现收入为14896.00万元。

CNG供气站收益。本项目建设2座供气站。预计每座供气站每天向600辆车供气，单车加气量平均为18立方米，则CNG供气站，年供气量为788.4万立方米。CNG加气站的供气价施行市场调节价。抛去成本，1立方气能收益1.6元来计算，在债券存续期内可实现收入23967.36万元。

燃气安装费收入。本项目向1.45万户居民送气入户，收取安装费，收费标准2000元/户，燃气安装费收入为2900万元。

项目运营收入测算表

单位：万元

项目名称	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
生产负荷		100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
1、营业收入		5247.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77
居民供气管道配气收入		139.20	139.20	139.20	139.20	139.20	139.20	139.20	139.20	139.20
年供气量(万立方米)		435	435	435	435	435	435	435	435	435
供气单价(元/立方米)		0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32
非居民供气管道配气收入		163.13	163.13	163.13	163.13	163.13	163.13	163.13	163.13	163.13
年供气量(万立方米)		217.5	217.5	217.5	217.5	217.5	217.5	217.5	217.5	217.5
供气单价(元/立方米)		0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75
集中供热供气管道配气收入		784.00	784.00	784.00	784.00	784.00	784.00	784.00	784.00	784.00
年供气量(万立方米)		2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800
供气单价(元/立方米)		0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28
CNG 供气站收益		1261.44	1261.44	1261.44	1261.44	1261.44	1261.44	1261.44	1261.44	1261.44
年供气量(万立方米)		788.4	788.4	788.4	788.4	788.4	788.4	788.4	788.4	788.4
供气单价(元/立方米)		1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60
燃气安装费		2900.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
安装户数(万户)		1.45								
收费标准(元/户)		2000								

项目名称	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	合计
生产负荷	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
1、营业收入	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	47507.63
居民供气管道配气收入	139.20	139.20	139.20	139.20	139.20	139.20	139.20	139.20	139.20	139.20	2644.80
年供气量(万立方米)	435	435	435	435	435	435	435	435	435	435	
供气单价(元/立方米)	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	
非居民供气管道配气收入	163.13	163.13	163.13	163.13	163.13	163.13	163.13	163.13	163.13	163.13	3099.47
年供气量(万立方米)	217.5	217.5	217.5	217.5	217.5	217.5	217.5	217.5	217.5	217.5	
供气单价(元/立方米)	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	
集中供热供气管道配气收入	784.00	784.00	784.00	784.00	784.00	784.00	784.00	784.00	784.00	784.00	14896.00
年供气量(万立方米)	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800	
供气单价(元/立方米)	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	
CNG 供气站收益	1261.44	1261.44	1261.44	1261.44	1261.44	1261.44	1261.44	1261.44	1261.44	1261.44	23967.36
年供气量(万立方米)	788.4	788.4	788.4	788.4	788.4	788.4	788.4	788.4	788.4	788.4	
供气单价(元/立方米)	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	
燃气安装费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2900.00
安装户数(万户)											
收费标准(元/户)											

（三）财务费用

本项目在债券存续期内可产生财务费用 10,899.75 万元，其中：债券利息 10,880.00 万元，债券发行费 17.00 万元，登记托管费 1.36 万元，债券还本付息兑付服务费 1.39 万元。（详见附表）

财务费用测算表

单位：万元

项目	债券本金	财务费用				财务费用
		发行费	登记托管费	债券利息	兑付服务费	合计
		0.10%	0.008%	3.20%	0.005%	
第 1 年	17000.00	17.00	1.36	544.00	0.0272	562.3872
第 2 年				544.00	0.0272	544.0272
第 3 年				544.00	0.0272	544.0272
第 4 年				544.00	0.0272	544.0272
第 5 年				544.00	0.0272	544.0272
第 6 年				544.00	0.0272	544.0272
第 7 年				544.00	0.0272	544.0272
第 8 年				544.00	0.0272	544.0272
第 9 年				544.00	0.0272	544.0272
第 10 年				544.00	0.0272	544.0272
第 11 年				544.00	0.0272	544.0272
第 12 年				544.00	0.0272	544.0272
第 13 年				544.00	0.0272	544.0272
第 14 年				544.00	0.0272	544.0272
第 15 年				544.00	0.0272	544.0272
第 16 年				544.00	0.0272	544.0272
第 17 年				544.00	0.0272	544.0272
第 18 年				544.00	0.0272	544.0272
第 19 年				544.00	0.0272	544.0272
第 20 年	-17000.00			544.00	0.8772	544.8772
合计		17.00	1.36	10880.00	1.394	10899.754

（四）运营成本

本项目的运营成本主要是直接燃料及动力费，职工薪酬、维修费、管理费用、营业费用。经测算，项目运营期内可产生

运营成本费用共计 4994.70 万元。（详见项目总成本测算表）

直接燃料及动力费。直接燃料及动力费主要包括项目运营期间产生的水电暖气等费用，按营业收入的 2%计取，在债券存续期内可产生直接燃料及动力费为 950.15 万元。

职工薪酬。本项目预计定员 20 人，按月人均工资 5000 元，福利费按 14%进行计算，预计在债券存续期内可产生职工薪酬费用 2599.20 万元。

维修费。维修费主要是指项目运行期间用于维护固定资产维修保养等成本，按照折旧费的 5%计进行计算，预计债券存续期内可产生维修费 970.14 万元。

管理费用。维修费主要包括管理项目日常运营所产生的费用，按照营业收入的 1%计进行计算，预计债券存续期内可产生管理费用 475.12 万元。

项目总成本测算表

单位：万元

项目名称	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
外购原材料费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
外购燃料及动力费	0.00	104.96	46.96	46.96	46.96	46.96	46.96	46.96	46.96	46.96
工资及福利费	0.00	136.80	136.80	136.80	136.80	136.80	136.80	136.80	136.80	136.80
修理费	0.00	51.06	51.06	51.06	51.06	51.06	51.06	51.06	51.06	51.06
管理费用	0.00	52.48	23.48	23.48	23.48	23.48	23.48	23.48	23.48	23.48
运营成本小计	0.00	345.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30
折旧费	0.00	1021.25	1021.25	1021.25	1021.25	1021.25	1021.25	1021.25	1021.25	1021.25
摊销费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
财务费用（利息支出）	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00
总成本合计	544.00	1910.55	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55

项目名称	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	合计
外购原材料费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
外购燃料及动力费	46.96	46.96	46.96	46.96	46.96	46.96	46.96	46.96	46.96	46.96	950.15
工资及福利费	136.80	136.80	136.80	136.80	136.80	136.80	136.80	136.80	136.80	136.80	2599.20
修理费	51.06	51.06	51.06	51.06	51.06	51.06	51.06	51.06	51.06	51.06	970.14
管理费用	23.48	23.48	23.48	23.48	23.48	23.48	23.48	23.48	23.48	23.48	475.12
运营成本小计	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	4994.70
折旧费	1021.25	1021.25	1021.25	1021.25	1021.25	1021.25	1021.25	1021.25	1021.25	1021.25	19403.75
摊销费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
财务费用（利息支出）	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	10336.00
总成本合计	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55	34734.45

（五）相关税费

按照财政部：关于印发《政府非税收入管理办法》的通知（财税〔2016〕33号）、关于印发《地方政府专项债务预算管理办法》的通知（财预〔2016〕155号）、《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）、《2020年政府收支分类目录》，本项目运营收入归属于：政府性基金预算—>非税收入—>专项债券对应项目专项收入—>其他地方自行试点项目收益专项债券对应项目专项收入（科目编码：103.10.99.98），应纳入地方政府性基金预算管理，属于非税收入，不考虑营业税和相关附加费以及所得税等税费。

(六) 资金平衡测算

1.项目可偿债收益情况

债券存续期内项目可偿债收益=项目运营总收入-运营总成本=47507.63 万元-4994.70 万元=42512.93 万元。

2.分年度还本付息情况

本项目计划申请地方政府新增专项债券 17000.00 万元（本次申请债券金额7,000.00 万元），拟定债券发行期限为 20 年，第 1 年至第 19 年只还利息不还本金，第 20 年偿还本息，利率暂按 3.2%计算。经测算，在债券存续期内可产生本息共计 27880.00 万元，其中：本金 17000.00 万元、利息 10880.00 万元。（详见附表）

分年度还本付息测算表

单位：万元

项目	合计	建设期	运营期									
		第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	
债券本金（期初 余额）		17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	
债券利率		3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	
本息合计	27,880.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	
应付利息	10,880.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	
应还本金	17,000.00	-										
债券本金（期末 余额）		17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	

续表 2:

项目	合计	运营期									
		第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年
债券本金（期初余额）		17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00
债券利率		3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%
本息合计	27,880.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	17,544.00
应付利息	10,880.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00
应还本金	17,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,000.00
债券本金（期末余额）		17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	-

3.偿债指标的计算情况

(1) 总投资收益率 = 项目可偿债收益 / 总投资
 $=42512.93/21500*100\%=197.73\%$

(2) 总债务本息保障倍数 = 项目可偿债收益 / 总债务融资本息
 $=42512.93/27880=1.52$

(3) 总债务本金保障倍数 = 项目可偿债收益 / 总债务融资本金
 $=42512.93/17000=2.5$

(4) 专项债本息保障倍数 = 项目可偿债收益 / 专项债本息
 $=42512.93/27880=1.52$

(5) 专项债本金保障倍数 = 项目可偿债收益 / 专项债本金
 $=42512.93/17000=2.5$

4.资金测算平衡情况

资金平衡情况测算表

单位：万元

项目	合计	建设期	运营期								
		第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
收入小计	47507.63	0.00	5247.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77
运营成本小计	4994.70	0.00	345.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30
相关税费小计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
总收益小计	42512.93	0.00	4902.47	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47
融资本息小计	27880.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00
本期拟发行专项债利息	10880.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00
专项债券本金	17000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
当年现金净流入	——	0.00	4358.47	1545.47	1545.47	1545.47	1545.47	1545.47	1545.47	1545.47	1545.47
期末累积现金结存额	——	0.00	4358.47	5903.95	7449.42	8994.90	10540.37	12085.85	13631.32	15176.80	16722.27
政府专项债券本息保障倍数	1.52										

项目	合计	运营期									
		第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年
收入小计	47507.63	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77
运营成本小计	4994.70	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30
相关税费小计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
总收益小计	42512.93	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47
融资本息小计	27880.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	17544.00
本期拟发行专项债利息	10880.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00
专项债券本金	17000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	17000.00
当年现金净流入	——	1545.47	1545.47	1545.47	1545.47	1545.47	1545.47	1545.47	1545.47	1545.47	-15454.53
期末累积现金结存额	——	18267.75	19813.22	21358.70	22904.17	24449.64	25995.12	27540.59	29086.07	30631.54	15177.02
政府专项债券本息保障倍数	1.52										

5.结论

综上所述，本项目在债券存续期内可实现总收入 47507.63 万元，扣除运营成本 4994.70 万元后，剩余可偿债收益 42512.93 万元，偿还政府专项债券本息 27880.00 万元，可偿债收益覆盖政府专项债券本息倍数为 1.52 倍。因此，本项目偿债能力较好，符合专项债券项目收益与融资自求平衡的要求。

（七）会计报表

1.利润表；2.资产负债表；3.现金流量表。以上 3 张表格详见附件。

（八）独立第三方机构评估情况

聘请北京鉴审会计师事务所（普通合伙）对本项目的收益与融资自求平衡情况进行评估。经评估，认为该项目在债券存续期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

六、项目压力测试与评价

（一）压力测试

本项目按照可偿债收益单因素变动情况，选取正负 20% 区间分九个节点进行压力测试。（详见下表）

单位：万元

项目	单因素变动比例								
	-20%	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%	20%
可偿债净收益	34,010.41	36,136.06	38,261.72	40,387.37	42,512.93	44,638.67	46,764.32	48,889.97	51,015.62
专项债券本息	27,880.00	27,880.00	27,880.00	27,880.00	27,880.00	27,880.00	27,880.00	27,880.00	27,880.00
偿债保障倍数	1.22	1.30	1.37	1.45	1.52	1.60	1.68	1.75	1.83

（二）总体评价

基于上表,本项目在债券存续期内可偿债收益下浮 5%、10%、15%、20%的情况下,以及上浮 5%、10%、15%、20%的情况下,均可实现债券还本付息的资金需求。同时,在可偿债收益下浮 20%的情况下,偿债覆盖倍数为 1.22 倍。

结合上述压力测试情况来看,本项目申请地方政府新增专项债券 17000.00 万元(本次申请债券金额 7,000.00 万元),完全符合地方政府新增专项债券发行条件,可较好实现收支平衡,偿债能力较强。

七、项目风险提示

(一) 影响项目风险因素

对影响项目潜在风险因素进行分析,本项目在建设和运营过程中可能存在的风险主要有建设风险、运营风险、资金风险及偿付风险等。

1.建设风险分析

建设风险是影响项目正常施工及正常运营的风险。建设风险主要包括工程质量不合格、工期延误、工程造价突破概预算、出现安全事故等,造成项目不能按时进入运营期,导致项目不能正常运行,造成经济损失或负面影响产生的损失;另外项目施工风险主要来自建筑企业管理水平、建筑队伍人员素质、技术水平、装备能力,施工期间的成本控制及质量管理等导致的风险。

2.运营期风险分析

运营风险体现在供气量的稳定性和 CNG 供气站的供应情况,没有达到预期,导致运营收入减少的风险;运营期内有关政策调整,如税收政策变化等导致运营成本增加的风险;运营

期发生的其他人员安全、财产损失等带来的风险。

3.资金风险分析

资金风险主要体现在项目建设期，市场建筑材料的价格增长、设计变更以及项目实施过程中因管理制度不完善、执行不严格等，造成工程量超出合同、材料超额供应等不确定性，最终导致工程费用增加和资金成本增加。

4.债务偿还风险分析

在项目运营过程中，实际情况及预计单价未能达到预计值，将影响项目整体收益，对债券还本付息造成影响。经营成本中人员费用、维修费用等增加支出，将会导致总成本的增加，也会降低偿债能力产生保障程度。

（二）潜在风险应对措施

针对上述风险，制定科学合理、可行的风险应对措施。

1.建设风险的控制

一是制定应急预案，加强项目工程质量控制。项目业主单位要严格按照制定保障措施，加强对项目建设期的管理和工程质量控制。二是深化各阶段设计方案。减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期或造成报废工程；同时，在初步设计阶段要做好现场勘察和详细调查，避免因地下设施情况不明而出现施工事故和其它意外。三是选择质量的建筑施工队伍通过招标选择有较高施工技术与管理水平，资信好、技术可靠的设计、施工承包商，确保工程。

2.运营风险控制

一是完善基础设施建设，优化运营环境，做好定期检查维修工作，确保供气正常，保障供气量的稳定性和 CNG 供气站的

供应情况达到预期。二是应对税收等政策变化，项目主管加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，密切关注税收等政策变化，预留足够资金，保证还本付息需求。三是运营期密切关注安全生产，对各类安全隐患做到“早发现、早控制、早处理”。

3.资金风险控制

采取积极有效的措施，落实工程建设所需的资金。制定切实可行的资金筹措方案，保证各项建设资金能够及时到位。建立风险预警机制，推行工程量清单计价。还应加强项目财务收支管理，节约财务支出，建立严格的财务管理制度。加快项目建设进度，要求工程监理人员对施工过程的工程量计量、结算进行全过程监控，及时解决施工过程中遇到的实际问题，及时调整工程的费用，保证工程项目的建设。

4.偿付风险控制

在运营期内，加强财务管理及成本控制，减少非生产性支出，实现预期收益；建立偿付风险预警机制，设立租金收入专户，提前做好偿还利息和本金的准备工作。

综上所述，本项目对促进当地经济发展具有重要意义。在项目建设和运行过程中可能对项目收益和融资平衡结构产生影响的上述各项风险在采取积极有效的风险控制措施后，各项风险均处于较低水平，发生风险的可能性较小，对项目建设和运营造成影响一般，可以实现预期收益，保证还本付息。

八、其他需要说明的事项

无

附件 1:

利润表

单位：万元

项目名称	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
1、营业收入		5247.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77
2、税金及附加		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3、总成本费用		1910.55	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55
4、补贴收入										
5、利润总额（1-2-3+4）		3337.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22
6、弥补以前年度亏损										
7、应纳税所得额（5-6）		3337.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22
8、所得税		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9、净利润（5-8）		3337.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22
10、期初未分配利润		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
11、可提供室内分配的利润（9+10）		3337.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22
12、提取法定盈余公积金		333.72	52.42	52.42	52.42	52.42	52.42	52.42	52.42	52.42
13、可提供室内投资者分配的利润（11-12）		3003.50	471.80	471.80	471.80	471.80	471.80	471.80	471.80	471.80
14、提取任意盈余公积金										
15、各投资方利润分配										
16、未分配利润（13-14-15）		3003.50	471.80	471.80	471.80	471.80	471.80	471.80	471.80	471.80
17、息税前利润（利润总额+利息支出）		3881.22	1068.22	1068.22	1068.22	1068.22	1068.22	1068.22	1068.22	1068.22
18、息税折旧摊销前利润（17+折旧+摊销）		4902.47	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47

项目名称	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	合计
1、营业收入	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	47507.63
2、税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3、总成本费用	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55	34734.36
4、补贴收入											
5、利润总额（1-2-3+4）	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	12773.27
6、弥补以前年度亏损											
7、应纳税所得额（5-6）	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	12773.27
8、所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9、净利润（5-8）	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	12773.27
10、期初未分配利润	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
11、可提供室内分配的利润（9+10）	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	524.22	12773.27
12、提取法定盈余公积金	52.42	52.42	52.42	52.42	52.42	52.42	52.42	52.42	52.42	52.42	1277.28
13、可提供室内投资者分配的利润（11-12）	471.80	471.80	471.80	471.80	471.80	471.80	471.80	471.80	471.80	471.80	11495.99
14、提取任意盈余公积金											
15、各投资方利润分配											
16、未分配利润（13-14-15）	471.80	471.80	471.80	471.80	471.80	471.80	471.80	471.80	471.80	471.80	11495.99
17、息税前利润（利润总额+利息支出）	1068.22	1068.22	1068.22	1068.22	1068.22	1068.22	1068.22	1068.22	1068.22	1068.22	23109.27
18、息税折旧摊销前利润（17+折旧+摊销）	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47	42512.93

附件 2:

资产负债表

单位: 万元

项目名称	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
一、资产	21500.00	24894.77	25414.16	25938.38	26462.61	26986.83	27511.06	28035.28	28559.51	29083.73
1.1 流动资产总额		4416.02	5956.66	7502.13	9047.61	10593.08	12138.56	13684.03	15229.51	16774.98
1.1.1 货币资金		20.03	17.61	17.61	17.61	17.61	17.61	17.61	17.61	17.61
1.1.2 应收帐款		28.77	21.52	21.52	21.52	21.52	21.52	21.52	21.52	21.52
1.1.3 存货		8.75	3.91	3.91	3.91	3.91	3.91	3.91	3.91	3.91
1.1.4 累计盈余资金		4358.47	5913.62	7459.09	9004.57	10550.04	12095.52	13640.99	15186.47	16731.94
1.2 在建工程	21500.00									
1.3 固定资产净值		20478.75	19457.50	18436.25	17415.00	16393.75	15372.50	14351.25	13330.00	12308.75
1.4 无形及递延资产净值										
二、负债及所有者权益 (2.4+2.5)	21500.00	24894.77	25414.16	25938.38	26462.61	26986.83	27511.06	28035.28	28559.51	29083.73
2.1 流动负债		8.75	3.91	3.91	3.91	3.91	3.91	3.91	3.91	3.91
2.1.1 应付帐款		8.75	3.91	3.91	3.91	3.91	3.91	3.91	3.91	3.91
2.1.2 短期借款										
2.2 建设投资借款	17000.00	17000.00	17000.00	17000.00	17000.00	17000.00	17000.00	17000.00	17000.00	17000.00
2.3 流动资金借款										
2.4 负债小计 (2.1+2.2+2.3)	17000.00	17008.75	17003.91	17003.91	17003.91	17003.91	17003.91	17003.91	17003.91	17003.91
2.5 所有者权益	4500.00	7886.02	8410.25	8934.47	9458.70	9982.92	10507.15	11031.37	11555.60	12079.82
2.5.1 资本金	4500.00	4548.80	4548.80	4548.80	4548.80	4548.80	4548.80	4548.80	4548.80	4548.80
2.5.2 资本公积金		333.72	52.42	52.42	52.42	52.42	52.42	52.42	52.42	52.42
2.5.3 累计盈余公积金		0.00	333.72	386.14	438.56	490.98	543.40	595.82	648.24	700.66
2.5.4 累计未分配利润		3003.50	3475.31	3947.11	4418.92	4890.72	5362.53	5834.33	6306.14	6777.94

项目名称	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年
一、资产	29607.96	30132.18	30656.41	31180.63	31704.85	32229.08	32753.30	33277.53	33801.75	17325.98
1.1 流动资产总额	18320.46	19865.93	21411.41	22956.88	24502.35	26047.83	27593.30	29138.78	30684.25	15229.73
1.1.1 货币资金	17.61	17.61	17.61	17.61	17.61	17.61	17.61	17.61	17.61	17.61
1.1.2 应收帐款	21.52	21.52	21.52	21.52	21.52	21.52	21.52	21.52	21.52	21.52
1.1.3 存货	3.91	3.91	3.91	3.91	3.91	3.91	3.91	3.91	3.91	3.91
1.1.4 累计盈余资金	18277.42	19822.89	21368.37	22913.84	24459.31	26004.79	27550.26	29095.74	30641.21	15186.69
1.2 在建工程										
1.3 固定资产净值	11287.50	10266.25	9245.00	8223.75	7202.50	6181.25	5160.00	4138.75	3117.50	2096.25
1.4 无形及递延资产净值										
二、负债及所有者权益（2.4+2.5）	29607.96	30132.18	30656.41	31180.63	31704.85	32229.08	32753.30	33277.53	33801.75	17325.98
2.1 流动负债	3.91	3.91	3.91	3.91	3.91	3.91	3.91	3.91	3.91	3.91
2.1.1 应付帐款	3.91	3.91	3.91	3.91	3.91	3.91	3.91	3.91	3.91	3.91
2.1.2 短期借款										
2.2 建设投资借款	17000.00	17000.00	17000.00	17000.00	17000.00	17000.00	17000.00	17000.00	17000.00	0.00
2.3 流动资金借款										
2.4 负债小计（2.1+2.2+2.3）	17003.91	17003.91	17003.91	17003.91	17003.91	17003.91	17003.91	17003.91	17003.91	3.91
2.5 所有者权益	12604.05	13128.27	13652.50	14176.72	14700.94	15225.17	15749.39	16273.62	16797.84	17322.07
2.5.1 资本金	4548.80	4548.80	4548.80	4548.80	4548.80	4548.80	4548.80	4548.80	4548.80	4548.80
2.5.2 资本公积金	52.42	52.42	52.42	52.42	52.42	52.42	52.42	52.42	52.42	52.42
2.5.3 累计盈余公积金	753.08	805.50	857.92	910.34	962.76	1015.18	1067.60	1120.02	1172.44	1224.86
2.5.4 累计未分配利润	7249.75	7721.55	8193.36	8665.16	9136.96	9608.77	10080.57	10552.38	11024.18	11495.99

附件 3:

现金流量表

单位: 万元

项目名称	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
1、现金流入	21500.00	5296.57	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77
资本金投入	4500.00									
投资借款	17000.00									
流动资金		48.80								
营业收入		5247.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77
补贴收入										
其他流入										
2、现金流出	21500.00	938.10	792.63	802.30	802.30	802.30	802.30	802.30	802.30	802.30
建设投资	21500.00									
增加流动资金		48.80	-9.67	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
经营成本		345.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30
偿还长期债务本金										
融资和利息支出		544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00
偿还流动资金										
营业税金及附加		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
所得税		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3、净现金流量 (1-2)		4358.47	1555.14	1545.47	1545.47	1545.47	1545.47	1545.47	1545.47	1545.47
4、累计盈余资金		4358.47	5913.62	7459.09	9004.57	10550.04	12095.52	13640.99	15186.47	16731.94

项目名称	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	合计
1、现金流入	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	69056.43
资本金投入											4500.00
投资借款											17000.00
流动资金											48.80
营业收入	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	47507.63
补贴收入											
其他流入											
2、现金流出	802.30	802.30	802.30	802.30	802.30	802.30	802.30	802.30	802.30	17802.30	53869.74
建设投资											21500.00
增加流动资金											39.13
经营成本	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	4994.70
偿还长期债务本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	17000.00	17000.00
融资和利息支出	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	10336.00
偿还流动资金											
营业税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3、净现金流量（1-2）	1545.47	1545.47	1545.47	1545.47	1545.47	1545.47	1545.47	1545.47	1545.47	-15454.53	15186.69
4、累计盈余资金	18277.42	19822.89	21368.37	22913.84	24459.31	26004.79	27550.26	29095.74	30641.21	15186.69	