

新疆伊犁州伊宁市集中供热配套管网建 设项目

专项债券方案总体评价

报 告 书

千寻所咨字[2025]第 79 号

新疆中翰千寻会计师事务所（普通合伙）



新疆伊犁州伊宁市集中供热配套管网建设项目专项债券 方案总体评价

伊宁市住房和城乡建设局：

我们接受贵方委托，对新疆伊犁州伊宁市集中供热配套管网建设项目收益专项债券（以下简称“本期债券”）项目实施方案进行评价并出具方案总体评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》。发行人对该项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

我们提醒信息使用者注意：由于相关项目尚处于工程初步设计阶段，在编制本评价报告时运用了一整套假设，包括有关未来事项和推测性假设，而这些事项和行动预期在未来未必发生。即使在推测性假设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，因此实际结果仍然可能与预测财务信息存在差异。

基于财政部对地方政府发行项目专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为新疆伊犁州伊宁市集中供热配套管网建设项目能够以相对银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为经济建设提供足够的资金支持，保障其施工建设运营的成功。

综上所述，通过发行新疆伊犁州伊宁市集中供热配套管网建设项目专项债券的方式满足该项目建设的资金需求，是现阶段较优的资金解决方案。

本评价报告仅供发行人本次申请专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本评价报告作为发行人申请发行专项债券所必备的文件，随其他申报材料一起上报。



中国注册会计师: 

中国注册会计师: 

中国 · 新疆 · 伊犁

2025 年 5 月 25 日

评价说明

一、 评价内容

2017年财政部公布财预【2017】89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》(以下简称“通知”),提出在法定专项债务限额内,鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券,积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券,以对应的政府性基金或专项收入偿还。

根据《通知》要求,我们对新疆伊犁州伊宁市集中供热配套管网建设项目(以下简称“项目”)如下内容进行评价:

二、 项目基本情况

1.新建隔压站二座,设计压力 1.6MPa。其中:(1)潘津镇隔压站,占地面积约 15000 平方米,额定供热能力 1200MW;(2)胜利北路隔压站,占地面积约 7400 平方米,额定供热能力 1000MW;

2.新建 DN1400-DN1600 一级供热管网约 2×22400 米,设计压力 1.6MPa;

3.配套附属设施建设。

三、 项目投资估算

本项目估算总投资为 73,750.00 万元,其中工程费用为 60,655.75 万元,其他费用为 7,652.97 万元,预备费用为 2,593.28 万元,建设期利息为 2,848.00 万元。

四、 资金筹措方案

1、项目资金来源

自有资金来源:地方财政配套资金 14,750.00 万元,占总投资的

20%，资金来源为本级财政预算性资金。

融资来源：计划申请发行政府专项债券 59,000.00 万元，占总投资的 80%。

2、债券发行计划

计划申请发行政府专项债券 59,000.00 万元，分 3 期发行：

其中：2025 年拟申请发行政府专项债券 56,100.00 万元，其中：第一批申请专项债券资金 30,000 万元，第二批申请专项债券资金 26,100 万元，拟发行期限为 20 年，拟发行利率按 3.2% 计算，债券存续期每半年偿付一次利息，到期一次性还本。

2026 年拟申请发行政府专项债券 2,900.00 万元，拟发行期限为 20 年，拟发行利率按 3.2% 计算，每半年付息一次，到期一次性还本及当年利息。

3、债券发行费

项目拟申请地方政府专项债券 59,000.00 万元，债券发行前期费包括债券发行费用、登记服务费、兑付服务等，费用方面，发行费率按 1‰、登记服务费按 0.8‰、兑付服务费按 0.5‰，共计 135.7 万元。

4、建设期资金平衡方案

项目建设期为 2025 年 6 月-2026 年 12 月，建设期 2 年，建设期资金投入计划具体为：

2025 年度计划投资 63,100.00 万元，资金来源为发行地方政府债券和地方财政配套资金，其中 2025 年度计划申请政府专项债券 56,100.00 万元，用于支付建设资金；同时地方财政配套 7,000.00 万

元用于支付建设期利息及建设资金。

2026 年度计划投资 10,650.00 万元，资金来源为发行地方政府债券和地方财政配套资金，其中 2026 年度计划申请政府专项债券 2,900.00 万元，用于支付建设资金；同时地方财政配套 7,750.00 万元用于支付建设期利息及建设资金。

五、项目收益与成本预测

1、数据预测的前提假设及评价

（1）预测数据按照谨慎性原则(少估收益多估成本)进行预测，即收益预测选择区间数据较低值，成本预测选择区间数据较高值；

（2）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；

（3）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（4）对发行人有影响的法律法规无重大变化；

（5）发行人预测的供热收入能够顺利执行；

（6）无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成的重大不利影响。

根据我们对支持上述假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益、支出预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益、支出及现金流预测编制基础的规定进行了列报。

2、收入预测评价

本项目主要收入为供热收入，项目运营期从 2027 年至 2045 年，项目 100%达产时年可达 2300 万 m³，耗热量为 1150.00 万 GJ，其中

2027 年采暖接入面积约为 1610 万 m²,耗热量为 805.00 万 GJ,2028 年至 2029 年采暖接入面积约为 1955 万 m²,耗热量为 977.500 万 GJ,2030 年采暖接入面积约为 2185 万 m²,耗热量为 1092.50 万 GJ,运营期 2031 至运营结束年供暖面积 2300 万 m²。本项目售价的确定以理论测算的售价以及现行的售价为基础,但是为了保证厂区生产能够正常运转并达到行业基准收益率,热价预计为 22.00 元/GJ。

综上信息分析,本项目运营期达产年供热收入为 25,300.00 万元。项目债券存续期合计收入 464,255.00 万元,运营期年均收入 24,434.47 万元。

债券存续期内各年经营收入为:

项目经营收入情况表 单位：万元

序号	名称	单位	建设期		运营期																	合计		
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19		20	21
			2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043		2044	2045
1	营业收入	万元			17,710.00	21,505.00	21,505.00	24,035.00	25,300.00	25,300.00	25,300.00	25,300.00	25,300.00	25,300.00	25,300.00	25,300.00	25,300.00	25,300.00	25,300.00	25,300.00	25,300.00	25,300.00	25,300.00	464,255.00
1.1	供热收入	万元			17,710.00	21,505.00	21,505.00	24,035.00	25,300.00	25,300.00	25,300.00	25,300.00	25,300.00	25,300.00	25,300.00	25,300.00	25,300.00	25,300.00	25,300.00	25,300.00	25,300.00	25,300.00	25,300.00	464,255.00
	单价	元/GJ			22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	
	供热量	万GJ			805.00	977.50	977.50	1,092.50	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00		
2	增值税	万元			693.48	819.09	819.09	863.03	865.15	865.15	865.15	865.15	865.15	865.15	865.15	865.15	865.15	865.15	865.15	865.15	865.15	865.15	865.15	16,171.97
2.1	销项税	万元			1,593.90	1,935.45	1,935.45	2,163.15	2,277.00	2,277.00	2,277.00	2,277.00	2,277.00	2,277.00	2,277.00	2,277.00	2,277.00	2,277.00	2,277.00	2,277.00	2,277.00	2,277.00	2,277.00	41,782.95
2.2	进项税	万元			900.42	1,116.36	1,116.36	1,300.12	1,411.85	1,411.85	1,411.85	1,411.85	1,411.85	1,411.85	1,411.85	1,411.85	1,411.85	1,411.85	1,411.85	1,411.85	1,411.85	1,411.85	1,411.85	25,610.98
3	税金及附加	万元			83.21	98.29	98.29	103.56	103.82	103.82	103.82	103.82	103.82	103.82	103.82	103.82	103.82	103.82	103.82	103.82	103.82	103.82	103.82	1,940.65
3.1	城市维护建设税附加	万元			48.54	57.34	57.34	60.41	60.56	60.56	60.56	60.56	60.56	60.56	60.56	60.56	60.56	60.56	60.56	60.56	60.56	60.56	60.56	1,132.03
3.2	教育费附加	万元			34.67	40.95	40.95	43.15	43.26	43.26	43.26	43.26	43.26	43.26	43.26	43.26	43.26	43.26	43.26	43.26	43.26	43.26	43.26	808.62

债券存续期内预计运营期年均可实现收入 24,434.47 万元，项目债券存续期收入合计 464,255.00 万元，通过查阅可行性研究报告及实施方案数据，并依据可行性研究报告数据重新进行测算，未发现预测收入的依据存在明显不合理之处，未发现预测收入的数据存在明显偏差。

3、税费成本

增值税销项税方面，本项目供热服务根据《中华人民共和国增值税暂行条例》增值税税率为 9%。则项目销项税费为 41,782.95 万元。

增值税进项税方面，根据《中华人民共和国增值税暂行条例》，热源原材料费用税率按照 9%计提，用水税率按照 9%计提，用电税率按照 13%计提，则项目进项税费为 25,610.98 万元。

综上计算，项目实际缴纳增值税为 16,171.97 万元。

附加税金包括城市维护建设税按照增值税的 7%，教育附加税及地方教育附加税分别按照增值税的 3%,2%执行，则附加税为 1,940.65 万元。

根据《中华人民共和国企业所得税法》，供热服务收入按照 25%计征，因此本项目所得税暂按照利润总额的 25%计提，则项目债券存续期内累计产生所得税税额 17,077.39 万元。

通过上述测算，项目债券存续期内累计产生税费成本为 35,190.01 万元，其中增值税 16,171.97 万元，附加税 1,940.65 万元，所得税 17,077.39 万元。

4、运营成本预测评价

项目经营成本包含外购原料费、燃料及动力费、人工成

本、维修费用、其他制造费用和其他费用，具体构成如下：

（1）外购原料费、燃料及动力费

①上游热电厂管输成本：依据伊州发改价格[2017]8号文规定，热电联产机组出厂热价继续执行伊州发改统价(2014)11号文件制定的每吉焦12元(含税)，项目100%达产时年上游热电厂管输量为1150.00万GJ，耗热成本约为13800.00万元；其中2027年上游热电厂管输量为805.00万GJ，耗热成本约为9660.00万元；2028年至2029年上游热电厂管输量为977.50万GJ，耗热成本约为11730.00万元；2030年上游热电厂管输量为1092.50万GJ，耗热成本约为13110.00万元。

②耗电成本：项目100%达产时年耗电量约为1621.2万度，电价0.62元每度，年耗电费用约为1005.14万元，其中2027年年耗电量约为312.90万度，电价0.62元每度，年耗电费用约为194.00万元；2028年至2029年年耗电量约为654.50万度，电价0.62元每度，年耗电费用约为405.79万元，2030年年耗电量约为1148.00万度，电价0.62元每度，年耗电费用约为711.76万元。

③耗水成本：项目100%达产时年耗水量约为114.56万吨，水价3.80元/t，年耗水费用约为435.33万元。其中2027年年耗水量约为16.96万t，水价3.80元/t，年耗水费用约为64.45万元，2028年至2029年年耗水量约为23.11万t，水价3.80元/t，年耗水费用约为87.83万元，2030年年耗水量约为80.98万t，水价3.80元/t，年耗水费用约为307.74万元。

综上信息分析，本项目运营期达产年外购原料费、燃料及动力费为15,240.47万元。项目债券存续期合计277,102.23万元，运营期年均14,584.33万元。

（2）人工成本

项目定员人数为25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）60000.00元计算，年平均工资为150.00万元，则运营期合计2,850.00万元。

（3）维修费用

维修及维护费包括修理、材料等与工程修理维护有关的成本费用。按照项目**固定资产原值**（除建设期贷款利息）的0.5%计提，则正常年修理费为368.75万元，运营期合计7,006.25万元。

（4）其他制造费用

其他制造费用按《市政公用设施建设项目经济评价方法与参数》有关计算规则，按外购原材料、燃料及动力费、人工成本、维修费用以及折旧费的总和的0.5%计提，则达产年其他制造费用为96.31万元。项目债券存续期合计1,767.57万元，运营期年均93.03万元。

（5）其他费用

本费用包括管理和销售部门的办公费、取暖费、**差旅费**等其它不属于以上项目的支出，为简化计算按照销售收入的1%计算，则年均其他费用为244.34万元，运营期合计4,642.55万元。

根据上述测算，项目债券存续期内累计产生经营成本293,368.60万元，其中外购原料费、燃料及动力费277,102.23万元，人工成本2,850.00万元，维修费用7,006.25万元，其他制造费用1,767.57万元，其他费用4,642.55万元。

项目运营期各年经营（付现）成本详见下表：

项目运营期经营成本情况表

单位：万元

序号	名称	单位	建设期		运营期																	合计		
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19		20	21
			2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043		2044	2045
1	经营成本	万元			10,684.00	13,038.64	13,038.64	14,979.34	16,108.53	16,108.53	16,108.53	16,108.53	16,108.53	16,108.53	16,108.53	16,108.53	16,108.53	16,108.53	16,108.53	16,108.53	16,108.53	16,108.53	293,368.60	
1.1	外购原材料、燃料及动力费	万元			9,918.45	12,223.61	12,223.61	14,129.48	15,240.47	15,240.47	15,240.47	15,240.47	15,240.47	15,240.47	15,240.47	15,240.47	15,240.47	15,240.47	15,240.47	15,240.47	15,240.47	15,240.47	277,102.23	
1.2	人工成本	万元			150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	2,850.00	
1.3	维修费用	万元			368.75	368.75	368.75	368.75	368.75	368.75	368.75	368.75	368.75	368.75	368.75	368.75	368.75	368.75	368.75	368.75	368.75	368.75	7,006.25	
1.4	其他制造费用	万元			69.70	81.23	81.23	90.76	96.31	96.31	96.31	96.31	96.31	96.31	96.31	96.31	96.31	96.31	96.31	96.31	96.31	96.31	1,767.57	
1.5	其他费用	万元			177.10	215.05	215.05	240.35	253.00	253.00	253.00	253.00	253.00	253.00	253.00	253.00	253.00	253.00	253.00	253.00	253.00	253.00	4,642.55	
2	固定资产折旧	万元			3,503.13	3,503.13	3,503.13	3,503.13	3,503.13	3,503.13	3,503.13	3,503.13	3,503.13	3,503.13	3,503.13	3,503.13	3,503.13	3,503.13	3,503.13	3,503.13	3,503.13	3,503.13	66,559.47	
3	财务费用	万元			1,888.00	1,888.00	1,888.00	1,888.00	1,888.00	1,888.00	1,888.00	1,888.00	1,888.00	1,888.00	1,888.00	1,888.00	1,888.00	1,888.00	1,888.00	1,888.00	1,888.00	92.80	34,076.80	

六、项目收益与融资自求平衡性评价

1、项目平衡性预测

本项目计划申请发行政府专项债券 59,000.00 万元，分 2 期发行，其中：2025 年拟申请发行政府专项债券 56,100.00 万元，其中：第一批申请专项债券资金 30,000 万元，第二批申请专项债券资金 26,100 万元，拟发行期限为 20 年，拟发行利率按 3.2% 计算；2026 年拟申请发行政府专项债券 2,900.00 万元，拟发行期限为 20 年，拟发行利率按 3.2% 计算。债券存续期每半年偿付一次利息，到期一次性还本。

经计算，本项目在债券存续期内产生债券本息共计 96,760.00 万元，其中：偿还本金 59,000.00 万元，债券利息 37,760.00 万元。

项目收益来源为供热收入，根据测算，预期经营项目总收入 506,037.95 万元（含销项税），扣除经营成本 318,979.58 万元（含进项税）及税金成本 35,190.01 万元后，项目可用于偿还地方政府专项债券本金的收益为 151,868.36 万元。项目专项债券本息保障倍数为 1.57，项目预期收益可以覆盖债券本息，现金流量模拟测算表如下：

现金流量模拟测算表

金额单位：万元

序号	名称	建设期		运营期																		合计	
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20		21
		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044		2045
1	经营活动																						
1.1	销售商品、提供劳务收到的现金			19,303.90	23,440.45	23,440.45	26,198.15	27,577.00	27,577.00	27,577.00	27,577.00	27,577.00	27,577.00	27,577.00	27,577.00	27,577.00	27,577.00	27,577.00	27,577.00	27,577.00	27,577.00	27,577.00	506,037.95
1.2	购买商品、接受劳务支付的现金			11,434.42	14,004.99	14,004.99	16,129.47	17,370.38	17,370.38	17,370.38	17,370.38	17,370.38	17,370.38	17,370.38	17,370.38	17,370.38	17,370.38	17,370.38	17,370.38	17,370.38	17,370.38	17,370.38	316,129.58
1.3	支付给职工及为职工支付的现金			150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	2,850.00
1.4	支付的各项税费			1,164.61	1,661.62	1,661.62	1,856.83	1,893.10	1,893.10	1,893.10	1,893.10	1,893.10	1,893.10	1,893.10	1,893.10	1,893.10	1,893.10	1,893.10	1,893.10	1,893.10	1,893.10	2,341.90	35,190.01
	经营活动现金流量净额			6,554.87	7,623.83	7,623.83	8,061.86	8,163.52	8,163.52	8,163.52	8,163.52	8,163.52	8,163.52	8,163.52	8,163.52	8,163.52	8,163.52	8,163.52	8,163.52	8,163.52	8,163.52	7,714.72	151,868.36
2	投资活动																						
2.1	购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34,950.77	34,980.33																				69,931.10
	投资活动现金流量净额	-34,950.77	-34,980.33																				-69,931.10
3	筹资活动																						
3.1	吸收投资收到的现金	7,000.00	7,750.00																				14,750.00
3.2	取得借款收到的现金	56,100.00	2,900.00																				59,000.00
3.3	分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,924.23	1,894.67	1,888.00	1,888.00	1,888.00	1,888.00	1,888.00	1,888.00	1,888.00	1,888.00	1,888.00	1,888.00	1,888.00	1,888.00	1,888.00	1,888.00	1,888.00	1,888.00	1,888.00	1,888.00	92.80	37,895.70
3.4	偿还债务支付的现金																				56,100.00	2,900.00	59,000.00
	筹资活动现金流量净额	61,175.77	8,755.33	-1,888.00	-1,888.00	-1,888.00	-1,888.00	-1,888.00	-1,888.00	-1,888.00	-1,888.00	-1,888.00	-1,888.00	-1,888.00	-1,888.00	-1,888.00	-1,888.00	-1,888.00	-1,888.00	-1,888.00	-57,988.00	-2,992.80	-23,145.70
	现金净流量	26,225.00	-26,225.00	4,666.87	5,735.83	5,735.83	6,173.86	6,275.52	6,275.52	6,275.52	6,275.52	6,275.52	6,275.52	6,275.52	6,275.52	6,275.52	6,275.52	6,275.52	6,275.52	6,275.52	-49,824.48	4,721.92	58,791.56

2、评价要素

2017年6月，财政部发布《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。

2018年2月，财政部印发的《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》的通知（财预〔2018〕34号）明确，合理扩大专项债券使用范围，鼓励地方按照财政部《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，创新和丰富债券品种，按照中央经济工作会议确定的重点工作，优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目，积极探索试点发行项目收益专项债券。

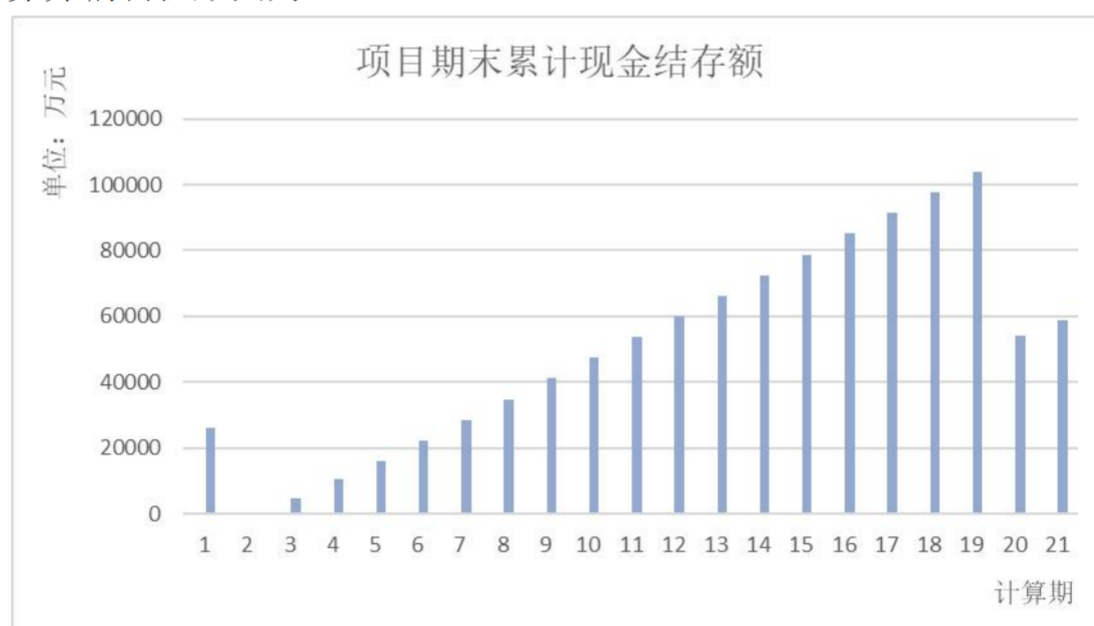
中共中央办公厅国务院办公厅《关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）明确，在专项债券用作项目资本金范围方面实行“正面清单”管理，将信息技术、新材料、生物制造、数字经济、低空经济、量子科技、生命科学、商业航天、北斗等新兴产业基础设施，算力设备及辅助设备基础设施，高速公路、机场等传统基础设施安全性、智能化改造，以及卫生健康、养老托育、省级产业园区基础设施等纳入专项债券用作项目资本金范围（《地方政府专项债券可用作项目资本金的行业》详见附件2）。提高专项债券用作项目资本金的比例，以省份为单位，可用作项目资本金的专项

债券规模上限由该省份用于项目建设专项债券规模的 25%提高至 30%。

根据以上文件要求，本次发行的专项债券，需要在满足政府专项债务限额的前提下，充分考虑资金筹措的平衡性和充足性。

（1）平衡性

按照项目预计发生的筹资活动、投资活动、运营活动三种资金活动对资金流入流出的影响进行分析。资金平衡表中的期末累计现金结存额大于 0 即表明年度不存在资金缺口，资金能够保障建设和还本付息需要。根据项目筹资活动、投资活动、运营活动资金流动进行测算并编制柱形图为：



上述柱形图表明，在债券存续期间，除在建设和运营期交错期外，项目正常运营并达到生产设计能力后的期末累计现金结存额均大于等于 0，即项目产生的净现金流入能使用于还本付息的资金的稳定性得到充分保障。

（2）充足性

平均偿债覆盖率能够进一步说明项目自身产生的资金流是否充足，及其保障程度大小。

根据项目未来数据的合理预测，项目预测期内产生的可用于偿债的现金流总额为 151,868.36 万元，专项债券本息合计 96,760.00 万元，本息保障倍数为 1.57 倍，项目预期收益可以覆盖债券本息，用于还本付息资金的充足性得到保障。

七、项目收益抗压能力测试

鉴于项目收益预测依赖一定的假设条件，依据当前的市场状况及数据，对未来收益和现金流进行预测，未来实现情况存在不确定性，本着保守性原则，对项目收益下行波动情况进行抗压测试，作为衡量项目收益满足本息偿付的可靠性指标。

当净收益下降 20%时，相关测试数据如下：

单位：万元

项目	金额
净收益	121,494.69
专项债券本息	96,760.00
平均偿债覆盖率	1.26

当净收益下降 20%时，项目预测期内产生的可用于偿债的净收益为 121,494.69 万元，运营期内需偿还专项债券本息合计 96,760.00 万元，本息保障倍数为 1.26，项目预期收益仍可以覆盖债券本息，由以上分析可见，本项目具有较强的抗风险能力。

八、总体评价结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对项目投资支出、收益预测、成本预测等进行的分析评价，认为该项目在发债周期内，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。

综上，我们认为，项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的资金筹措方案。

九、 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，并非对预测数据承担保证责任。
- 2、本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。
- 3、本评价报告只能由评价报告载明的评价报告使用者使用。评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与评价机构及执业注册会计师无关。



تجارت كىشىسى

营业执照

(副本)

(1-1)

统一社会信用代码

91654002333117928L

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 新疆中翰千寻会计师事务所（普通合伙）

类型 普通合伙企业

执行事务合伙人 元重贤

经营范围

审查企业会计报表，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，出具有关的报告；基本建设年度财务决算审计；建设项目竣工决算的审计业务，出具有关的报告；会计咨询、税务咨询（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 2015年01月20日

合伙期限 2015年01月20日至2035年01月19日

主要经营场所 新疆伊犁州伊宁市经济合作区建材路1号中国西部国际建材城D1号楼803室



登记机关

2022 年 07 月 06 日

新疆维吾尔自治区市场监督管理局

http://www.xj.gov.cn/ztzl/ztzl.html

国家市场监督管理总局监制
2022/7/6 星期三



会计师事务所
执业证书

名称：新疆中翰千寻会计师事务所（普通合伙）
首席合伙人：亢重贤
主任会计师：
经营场所：新疆伊犁州伊宁市经济合作区建材路1号中国西部国际建材城D1号楼803室
组织形式：普通合伙
执业证书编号：65010112
批准执业文号：新财会〔2015〕13号

批准执业日期：2015年3月17日

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》。



中华人民共和国财政部制



元重贤

姓名	元重贤
Full name	元重贤
性别	男
Sex	男
出生日期	1967-08-20
Date of birth	1967-08-20
工作单位	新疆中翰千寻会计师事务所(普通合伙)
Working unit	新疆中翰千寻会计师事务所(普通合伙)
身份证号码	652520196708200010
Identity card No.	652520196708200010



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.

证书编号: 650800520008
No. of Certificate

批准注册协会: 新疆注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1996 年 11 月 11 日
Date of Issuance

2013年11月7日换证





周丽娟

姓名	周丽娟
Full name	周丽娟
性别	女
Sex	女
出生日期	1972-11-03
Date of birth	1972-11-03
工作单位	新疆中翰会计师事务所(普通合伙)
Working unit	新疆中翰会计师事务所(普通合伙)
身份证号码	652723197211031921
Identity card No.	652723197211031921



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.

证书编号: 650900610012
No. of Certificate

批准注册协会: 新疆注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2005 10 24 日
Date of Issuance

2023年11月7日换证

