

成都德欣会计师事务所有限公司

CHENGDUDEXINCERTIFIEDPUBLICACCOUNTANTS CO., LTD.

成德咨评字[2025]第 47 号



奇台县餐厨垃圾资源化处理项目

收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

成都德欣会计师事务所有限公司

二〇二五年九月

目录

| | |
|-----------------------|-----|
| 注册会计师声明 | 1 |
| 财务评价咨询报告 | 2 |
| 专项债券财务评价说明 | 4 |
| 一、政策及项目背景 | 4 |
| (一) 政策背景 | 4 |
| (二) 项目背景 | 5 |
| 二、项目概述 | 6 |
| (一) 参与主体 | 6 |
| (二) 项目基本情况 | 6 |
| 三、经济社会效益分析 | 7 |
| (一) 经济效益 | 7 |
| (二) 社会效益 | 7 |
| 四、评价基础与假设 | 7 |
| (一) 编制原则 | 7 |
| (二) 编制依据 | 8 |
| 五、评价要素 | 1 0 |
| (一) 投资估算与资金筹措 | 1 0 |
| (二) 项目收入与成本费用估算 | 1 1 |
| (三) 资金平衡测算 | 1 3 |
| (四) 项目偿付能力分析 | 1 4 |
| (五) 项目压力测试与评价 | 1 5 |
| 六、评价结论 | 1 6 |

注册会计师声明

我们对奇台县餐厨垃圾资源化处理项目收益与融资自求平衡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运营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,对项目息前净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价。

我们出具的评估结论仅基于下列事项:

- (1) 我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设;
- (2) 假设提供给我们所有资料(未经独立核实)为准确、真实、完整和有效;

(3) 在报告日后的有关法律、法规和解释的任何变更可能会影响本报告中评估结论的有效性,我们不会对本报告出具日之后的任何事项作考虑;

(4) 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,实际结果可能与预测性财务信息存在差异。委托方理解本报告中的评估结论仅供贵方发行本债券之目的作参考之用。其内容(无论整体或部分)不构成我们审计或审阅的意见;与委托方签订的业务约定书所约定的服务并非为任何第三方的明示或默示的利益。

奇台县餐厨垃圾资源化处理项目 收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

奇台县住房和城乡建设局:

我们接受委托,对奇台县餐厨垃圾资源化处理项目收益与融资自求平衡专项债券的项目收益与现金流编制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,因此我们不对上述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《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方专项债券发行及项目配套融资工作的通知》、《地方政府债券发行管理办法》等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奇台县住房和城乡建设局的责任。

我们对奇台县餐厨垃圾资源化处理项目收益与融资自求平衡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运营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,对项目息前净现金流覆盖专项债券本息的

能力进行评价,为发行奇台县餐厨垃圾资源化处理项目收益与融资自求平衡专项债券计划提供参考。

我们根据国家、地方相关政策文件,对奇台县餐厨垃圾资源化处理项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价结论如下:

1.本项目在预测期内可实现息前净现金流 6560.38 万元,政府专项债券到期本息合计 5280.00 万元,本项目息前净现金流/政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.24 倍。

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:专项债券财务评价说明



中国·成都

中国注册会计师



中国注册会计师



二〇二五年九月二十八日

专项债券财务评价说明

一、政策及项目背景

（一）政策背景

《国务院办公厅关于加强地沟油整治和餐厨废弃物管理的意见》（国办发〔2010〕36号）提出：各地要制定和完善餐厨废弃物管理办法，要求餐厨废弃物产生单位建立餐厨废弃物处置管理制度，将餐厨废弃物分类放置，做到日产日清；以集体食堂和大中型餐饮单位为重点，推行安装油水隔离池、油水分离器等设施；严禁乱倒乱堆餐厨废弃物禁止将餐厨废弃物直接排入公共水域或倒入公共厕所和生活垃圾收集设施；禁止将餐厨废弃物交给未经相关部门许可或备案的餐厨废弃物收运、处置单位或个人处理。不得用未经无害化处理的餐厨废弃物喂养畜禽。要通过开展试点，探索适宜的餐厨废弃物资源化利用和无害化处理技术工艺路线及管理模式，提高餐厨废弃物资源化利用和无害化处理水平。

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》提出“全面提升环境基础设施水平”，构建集污水、垃圾、固废、危废、医废处理处置设施和监测监管能力于一体的环境基础设施体系，形成由城市向建制镇和乡村延伸覆盖的环境基础设施网络。推进城镇污水管网全覆盖，开展污水处理差别化精准提标，推广污泥集中焚烧无害化处理，城市污泥无害化处置率达到90%，地级及以上缺水城市污水资源化利用率超过25%。建设分类投放、分类收集、分类运输、分类处理的生活垃圾处理系统。以主要产业基地为重点布局危险废弃物集中利用处置设施。加快建设地级及以上城市医

疗废弃物集中处理设施，健全县域医疗废弃物收集转运处置体系。

《产业结构调整指导目录（2019 年本）》中的“第一类鼓励类”第四十三项“环境保护与资源节约综合利用”第 34 款所列示的“餐厨废弃物资源化利用技术开发及设施建设”，得到政府的大力支持，有利于完善奇台县餐厨垃圾处理设施，推动奇台县环境保护发展，提高城市管理和服务水平，促进城市可持续发展。

（二）项目背景

现阶段，我国经济稳步发展，人民生活水平逐渐提高，餐厨垃圾产生量日益加大，已对周边环境造成极大的影响，若没有得到及时合理的处置，则会对自然界造成污染，危害人体健康。随着“无废城市”建设的推进，我国社会经济发展正在向创新、协调、绿色、开放、共享的新发展理念转型。餐厨垃圾含有丰富的有机质及矿物质，运用得当可实现资源的综合利用，达到无害化、减量化、资源化的目的。

奇台县餐厨垃圾目前尚未完全规范化管理，部分区域收集容器摆放地环境脏乱，孳生和招引蚊、蝇、鼠、蟑螂等害虫，易传染疾病，危害人民的身体健康。垃圾收集地附近容易产生难闻气味，引起人们感官上的反感；由于餐厨垃圾含水量较高的特性，在运输的过程中存在一系列问题。运输车辆不规范，易发生餐厨垃圾外漏和倾洒，严重影响市容、市貌和交通；最主要的是城市餐饮企业的垃圾多被养殖户收集，作为养殖饲料直接使用，垃圾未经处理进入人类食物链，危及人民群众的身体健康；同时地沟油也被收集起来重新炼制成为廉价食用油，在市场上再次流通，危害人民群众的身体健康。在存在问题的同时，餐厨垃圾因其富含有机物也可作为潜在的能源供应体。通过恰当的处理方法，可以释放出蕴藏在餐厨垃圾中的能量，转化为电能，热能，作为常规能源载体的有效补充。在当前我国能源供应日趋紧张

的时期，寻求新能源迫在眉睫，利用餐厨垃圾通过成熟工艺技术获取能源不失为合理的解决方案。

为满足奇台县城市餐厨垃圾无害化处理需求，在大力发展餐饮业的同时，迫切需要奇台县餐厨垃圾资源化处理项目的建设，以满足城市餐厨垃圾处理的需求，在国民经济和社会可持续发展战略中，具有举足轻重的作用，是十分迫切和非常必要的。

二、项目概述

（一）参与主体

项目主体：奇台县住房和城乡建设局

（二）项目基本情况

1.项目基本信息

项目名称：奇台县餐厨垃圾资源化处理项目

项目所属领域：市政基础设施

项目建设工期：2025 年 6 月—2025 年 12 月

项目区位：奇台县城区

项目类型：新建工程，本项目资产无抵押或质押情况

2.项目建设内容及产出

项目日处理餐厨垃圾 50 吨，主要建设内容为 300 平方米综合服务用房、3700 平方米餐厨垃圾预处理车间、2700 平方米 HEWAO 高效氧化车间、100 平方米地磅区域、150 平方米除臭系统区域；配套室外附属设施；设备购置主要包括餐厨垃圾预处理单元、HEWAO 高效氧化单元、除臭系统单元、餐厨垃圾收集容器和收运车辆。

三、经济社会效益分析

（一）经济效益

项目的实施，将进一步完善环保事业基础设施条件，直接拉动地方固定资产投资，增加地区财政收入，提高城镇居民生活质量和经济收入水平，促进地区经济发展，改善人民生活条件、提高社会劳动生产率等，为地区经济高质量发展提供基本保障。

经预测分析，本项目运营期内产生总收入为 8238.93 万元，总成本为 4867.00 万元，累计净利润合计为 2902.96 万元。项目收益较好，能够实现收益与融资自求平衡。

（二）社会效益

餐厨垃圾收运处理不仅具有环保和经济效益，还具有显著的社会效益。通过宣传环保理念，提高市民的环保意识，可以促进社会的可持续发展。同时，餐厨垃圾处理设施的建设和运行可以带动相关产业的发展，提供就业机会，促进地区经济的发展。此外，餐厨垃圾的有效处理可以改善城市环境，提升城市形象和居民的生活质量。

餐厨垃圾收运处理目标应涵盖减量化处理、资源化利用、无害化处理、安全性保障、生态性维护、法规遵守和社会效益提升等方面。通过全面优化餐厨垃圾处理过程，可以实现环境保护、资源回收和社会发展的多重目标，为构建美好的生态环境和社会做出积极贡献。

因此，本项目社会效益显著。

四、评价基础与假设

（一）编制原则

项目建设必须遵循国家的各项政策、法规和法令，符合区域经济社会发展及行业和地区的规划。

以科学发展、实事求是的态度，公正、客观的反映本项目建设的实际情况，新建项目投资坚持“客观公正、实事求是”的原则。

通过对区域经济社会发展分析研究以及对项目规划的研究，推荐建设项目投资总规模、整体方案，论证结果的合理性。

（二）编制依据

1.国家及主管部门发布的有关法律、法规、规程

（1）《国家发展改革委关于印发投资项目可行性研究报告编写大纲及说明的通知》（发改投资规〔2023〕304号）；

（2）《建设项目设计估算编审规程》(CECA\GC1-2015)；

2.现行费用定额，消耗量定额、当地单位估价表

（1）现行费用定额，消耗量定额

①2020版《新疆维吾尔自治区房屋建筑与装饰工程消耗量定额》；

②2015版《通用安装工程消耗量定额》；

③2020版《新疆维吾尔自治区安装工程补充消耗量定额》；

④2020版《新疆维吾尔自治区市政工程消耗量定额》；

⑤2020版《新疆维吾尔自治区建筑、安装、市政工程费用定额》；

（2）当地单位估价表

①《新疆维吾尔自治区房屋建筑与装饰工程消耗量定额 2022 年昌吉地区单位估价表》；

②《通用安装工程及新疆维吾尔自治区补充消耗量定额 2022 年昌吉地区单位估价表》；

③《新疆维吾尔自治区市政工程消耗量定额 2022 年昌吉地区单位估价表》；

④定额内人工费单价、材料单价、机械台班调整执行昌吉地区 2023 年 7 月信息价。

3.工程建设其他费取费依据

（1）项目建设管理费：参照《基本建设项目建设成本管理规定》财建〔2016〕504 号文执行；

（2）工程设计费：参照国家计委、建设部颁发的《工程勘察设计收费标准（2002 年修订本）》；

（3）工程监理费：参照《建设工程监理与相关服务收费管理规定》发改办价格〔2007〕670 规定；

（4）图纸审查费：参照《自治区发展改革委关于施工图设计文件审查费有关问题的通知》（新发改医价〔2014〕485 号）；

（5）招标代理服务费：参照新疆维吾尔自治区发展计划委员会文件（新计价房〔2003〕39 号）；

（6）工程咨询费：参照国家发展计划委员会文件计价格〔1999〕1283 号；

（7）造价咨询费：中华人民共和国国家标准（GB/T51095-2015）建设工程造价咨询规范；

（8）《自治区房屋建筑和市政基础设施工程施工现场新冠肺炎疫情常态化防控工作导则（2022 版）》；

（9）《国家发改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）；

（10）《新疆维吾尔自治区城市防空地下室易地建设收费办法》（新发改规〔2021〕10 号）；

（11）根据昌吉地区有关规定本项目城市配套费、人防异地建设费、防雷检测费不计取。

（12）基本预备费：指项目实施中可能发生难以预料的支出，需要事先预留的费用，以建筑工程费、设备及工器具购置费、安装工程费及工程建设其他费用之和的 3%计取。

五、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专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号），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收入或专项收入偿还。根据《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方专项债券品种的通知》要求，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，且现金流收入应该能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

我们根据国家、地方相关政策文件，对奇台县餐厨垃圾资源化处理项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价如下：

（一）投资估算与资金筹措

1.投资估算

项目总投资 5000.00 万元，静态总投资 4867.48 万元，占总投资的 97.35%；建设期利息 128.00 万元，占总投资的 2.56%；发行费、登记托管费、兑付服务费 4.52 万元，占总投资的 0.09%。

2.资金筹措

1.项目资本金：项目资本金 1000.00 万元，占总投资的 20.00%，全部来源于财政预算资金。

2.融资来源：项目申请地方政府专项债券 4000.00 万元，占总投资的 80.00%，其中：2025 年申请发行 4000.00 万元（已发行 1000 万元），发行债券期限为 10 年期。债券利率按 3.2%测算，发行费为面值的 1‰，登记托管费为面值的 0.08‰、兑付服务费为面值的 0.05‰。本次申请发行地方专项债券 3000 万元，发行期限 10 年。

（二）项目收入与成本费用估算

1.项目收入

（1）项目收入可行性

本项目收费按照国家有关政策规定和价格政策，并参照国家、新疆自治区、州、县收费标准，同时结合实际消费水平和经济状况进行测算，对项目收入的预测依据充分、合法合规，有较强的可行性。

（2）项目收入预测

项目收入来源为非居民厨余垃圾处理费和毛油销售收入。

1) 非居民厨余垃圾处理费（万元）

收入预测分析公式：非居民厨余垃圾处理费（万元）=餐厨垃圾处理量（吨/天）×餐厨垃圾处理费标准（元/吨）×运行负荷（%）

①餐厨垃圾处理量（吨/天）：厨余垃圾在家庭垃圾中占据主要地位，通常占家庭垃圾总量的 70%左右。厨余垃圾主要包括食物残渣、果蔬皮等，根据日常观察和个人生活习惯的不同，个人每天可能产生约 0.5-0.8 千克的厨余垃圾。根据可研报告可知，本项目建成后预计餐厨垃圾处理量为 50 吨/天。

②餐厨垃圾处理费标准（元/吨）：按照《国家发展改革委住房城乡建设部关于推进非居民厨余垃圾处理计量收费的指导意见》（发改价格〔2021〕977号）和《自治区推进非居民厨余垃圾处理计量收费实施方案》的通知（新发改规〔2022〕4号）要求，参考新疆同类地区标准，本项目非居民厨余垃圾处理费采用 205.00 元/吨计算，运营期内每三年增长 5%。

③运行负荷（%）：运行期第 1 年运行负荷 85%、第 2 年运行负荷 90%、从第 3 年开始按照 95%运行负荷计算收益。

项目非居民厨余垃圾处理费年收入 373.19 万元。

2) 毛油销售收入（万元）

收入预测分析公式：毛油销售收入（万元）=毛油销售量（吨/天）×毛油销售单价（元/吨）×运行负荷（%）

①毛油销售量（吨/天）：厨余垃圾通过处理后，可以得到毛油和有机质固渣，毛油运输至末端可用作原料制造生物柴油等，有机质则可应用于养殖等生物产业。目前厨余垃圾处理采用新型三相分离工艺，通过处理，我国每吨餐厨垃圾可以提炼出 30~80 千克废油脂。本项目建成后，预计可销售毛油量为 3 吨/天。

②毛油销售单价（元/吨）：根据国信证券数据可知，目前地沟油主流价格约 5400-5800 元/吨，餐厨废油价格约 5800-5900 元/吨。本项目保守估计，毛油销售单价 5100 元/吨计算，运营期内每三年增长 5%。

③运行负荷（%）：运行期第 1 年运行负荷 85%、第 2 年运行负荷 90%、从第 3 年开始按照 95%运行负荷计算收益。

达产毛油销售年收入 557.05 万元。

综上，根据上述预测分析可知，本项目运营期预测收入为 8238.93 万元。

详见附表 1“项目收入测算表”

2.项目经营成本费用估算

本项目运营成本包括工资及福利费、燃料和动力费、维修和保养费以及管理费用等，其中：

（1）工资及福利费：本项目完成后，新增工作人员 6 人，年平均工资按 60000 元（包括福利费）计算，正常年年工资及福利费总额为 36.00 万元。

（2）燃料和动力费：主要是日常管理中产生的水电暖费用，按照当年收入的 5%计取，正常年年燃料和动力费为 39.63 万元。

（3）维修和保养费：考虑到本项目实际情况，按照固定资产折旧费的 15%计算，平均正常年维修费用为 41.76 万元。考虑随着年限增长设备老化，增加维修费及大型维修费用。运营期内维修和保养费逐年增长 1%。

（4）管理费用：考虑到本项目实际情况，按照收入的 1%计算，项目正常年管理费用为 7.93 万元。

综上所述，经测算可知，本项目运营成本为 1209.58 万元。

详见附表 2“成本费用测算表”

（三）资金平衡测算

1.项目可偿债收益情况

综合上述运营收入、运营成本费用的估算，本项目在债券存续期内运营总收入预计为 8238.93 万元，总成本预计为 4867.00 万元，累计净利润为 2902.96 万元，可用于偿还债券还本付息的息前净现金流

量（可用于偿还债券还本付息的息前净现金流量=项目总收入-经营成本-增值税金及附加-所得税）累计 6560.38 万元，本项目收益覆盖债务本息总额的保障倍数为 1.24 倍，项目预期收益累计结余资金可以覆盖所有债务到期本金。

详见附表 3“利润表”

2.分年度债务还本付息情况

本项目发行债券需支付利息，专项债券测算利率按 3.2%计算，利息还款方式为按年付息，每半年支付一次，期满一次偿还本金和最后一笔利息。债券存续期内需累计支付利息 1280.00 万元，其中：建设期产生的专项债券利息 128.00 万元计入建设期成本支出；运营期产生的专项债券利息 1152.00 万元计入运营期财务费用。

详见附表 4“还本付息表”

3.项目资金平衡情况

若项目满足上述资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提，政府专项债到期日累计资金结余 1408.38 万元，项目在预测期内可实现息前净现金流 6560.38 万元，政府专项债券到期本息合计 5280.00 万元，本项目息前净现金流/政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.24 倍。期间不存在资金缺口，还本付息保证程度较高，偿债能力较好，可以实现项目收益与融资自求平衡。

详见附表 5“资金平衡测算表”

（四）项目偿付能力分析

本项目专项收入可偿债息前净现金流为 6560.38 万元，专项债券到期本息合计 5280.00 万元，本项目息前净现金流能有效覆盖专项债

券融资本息。

（五）项目压力测试与评价

根据项目预测数据为基数，充分考虑政府性基金收入、专项收入、融资成本变动、市场价格波动等因素影响，对债券项目收入和成本因素变动进行压力测试。单因素敏感性分析选择正负 20%的幅度，按照 -20%、-15%、-10%、-5%、0%、5%、10%、15%、20%九个节点进行测试，压力测试情况如下：

1.收入变动

| 敏感性分析 | | | | | | | | | |
|----------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|---------|---------|---------|
| 收入变动率 | -20% | -15% | -10% | -5% | 0% | 5% | 10% | 15% | 20% |
| 可偿债总收益 | 5356.42 | 5576.32 | 5904.34 | 6232.36 | 6560.38 | 6888.4 | 7216.42 | 7544.44 | 7872.46 |
| 债券到期本息 | 5280 | 5280 | 5280 | 5280 | 5280 | 5280 | 5280 | 5280 | 5280 |
| 偿债本息覆盖倍数 | 1.01 | 1.06 | 1.12 | 1.18 | 1.24 | 1.30 | 1.37 | 1.43 | 1.49 |

2.成本变动

| 敏感性分析 | | | | | | | | | |
|----------|--------|---------|---------|---------|---------|--------|---------|---------|---------|
| 成本变动率 | -20% | -15% | -10% | -5% | 0% | 5% | 10% | 15% | 20% |
| 可偿债总收益 | 6802.3 | 6741.82 | 6681.34 | 6620.86 | 6560.38 | 6499.9 | 6439.42 | 6378.94 | 6318.46 |
| 债券到期本息 | 5280 | 5280 | 5280 | 5280 | 5280 | 5280 | 5280 | 5280 | 5280 |
| 偿债本息覆盖倍数 | 1.29 | 1.28 | 1.27 | 1.25 | 1.24 | 1.23 | 1.22 | 1.21 | 1.20 |

基于上述偿债指标测试情况，根据资金平衡测算分析，评价运营收入变动的敏感性。经测试，在满足假设条件的前提下，本项目收益覆盖债务本息总额的保障倍数为 1.24 倍，本项目在收入比假设条件降幅 20%时和成本比假设条件涨幅 20%时，本项目偿债倍数仍能保持 1.0 以上，项目收益仍能覆盖债券本息，本项目具有较好的偿债能力和一定的抗风险能力。

六、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，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为该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，为该项目提供足够的资金支持，保证项目顺利实施。同时，项目建成后通过项目收益提供充足、稳定的现金流入，符合项目收益与融资自求平衡的条件，充分满足项目业专项债券还本付息要求。

附表 1

项目收入测算表（单位：万元）

| 序号 | 类目 | 合计 | 运营期 | | | | | | | | |
|----|----------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | | | 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 |
| | 项目总收入（万元） | 8238.93 | 792.69 | 839.32 | 885.95 | 930.24 | 930.24 | 930.24 | 976.75 | 976.75 | 976.75 |
| 一 | 非居民厨余垃圾处理费（万元） | 3305.23 | 318.01 | 336.71 | 355.42 | 373.19 | 373.19 | 373.19 | 391.84 | 391.84 | 391.84 |
| 1 | 餐厨垃圾处理量（吨/天） | | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 |
| 2 | 餐厨垃圾处理费标准（元/吨） | | 205.00 | 205.00 | 205.00 | 215.25 | 215.25 | 215.25 | 226.01 | 226.01 | 226.01 |
| 3 | 运行负荷（%） | | 85.00% | 90.00% | 95.00% | 95.00% | 95.00% | 95.00% | 95.00% | 95.00% | 95.00% |
| 二 | 毛油销售收入（万元） | 4933.70 | 474.68 | 502.61 | 530.53 | 557.05 | 557.05 | 557.05 | 584.91 | 584.91 | 584.91 |
| 1 | 毛油销售量（吨/天） | | 3.00 | 3.00 | 3.00 | 3.00 | 3.00 | 3.00 | 3.00 | 3.00 | 3.00 |
| 2 | 毛油销售单价（元/吨） | | 5100.00 | 5100.00 | 5100.00 | 5355.00 | 5355.00 | 5355.00 | 5622.75 | 5622.75 | 5622.75 |
| 3 | 运行负荷（%） | | 85.00% | 90.00% | 95.00% | 95.00% | 95.00% | 95.00% | 95.00% | 95.00% | 95.00% |

附表 2

成本费用测算表（单位：万元）

| 序号 | 类目 | 合计 | 运营期 | | | | | | | | |
|----|---------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | | | 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 | 经营成本 | 1209.58 | 125.32 | 128.54 | 131.76 | 134.84 | 135.27 | 135.70 | 138.94 | 139.38 | 139.83 |
| 1 | 工资及福利费 | 324.00 | 36.00 | 36.00 | 36.00 | 36.00 | 36.00 | 36.00 | 36.00 | 36.00 | 36.00 |
| 2 | 燃料和动力费 | 411.95 | 39.63 | 41.97 | 44.30 | 46.51 | 46.51 | 46.51 | 48.84 | 48.84 | 48.84 |
| 3 | 维修和保养费 | 391.24 | 41.76 | 42.18 | 42.60 | 43.03 | 43.46 | 43.89 | 44.33 | 44.77 | 45.22 |
| 4 | 管理费用 | 82.39 | 7.93 | 8.39 | 8.86 | 9.30 | 9.30 | 9.30 | 9.77 | 9.77 | 9.77 |
| 二 | 资产摊销费 | 2505.42 | 278.38 | 278.38 | 278.38 | 278.38 | 278.38 | 278.38 | 278.38 | 278.38 | 278.38 |
| 1 | 固定资产折旧费 | 2505.42 | 278.38 | 278.38 | 278.38 | 278.38 | 278.38 | 278.38 | 278.38 | 278.38 | 278.38 |
| 2 | 无形资产摊销费 | 0.00 | | | | | | | | | |
| 三 | 财务费用 | 1152.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 |
| 四 | 税金及附加 | 0.00 | | | | | | | | | |
| | 总支出 | 4867.00 | 531.70 | 534.92 | 538.14 | 541.22 | 541.65 | 542.08 | 545.32 | 545.76 | 546.21 |

附表 3

利润表（单位：万元）

| 序号 | 项目 | 合计 | 运营期 | | | | | | | | |
|----|-----------------------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | | | 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 | 项目总收入 | 8238.93 | 792.69 | 839.32 | 885.95 | 930.24 | 930.24 | 930.24 | 976.75 | 976.75 | 976.75 |
| 二 | 总成本费用 | 4867.00 | 531.70 | 534.92 | 538.14 | 541.22 | 541.65 | 542.08 | 545.32 | 545.76 | 546.21 |
| | 其中：固定资产折旧费 | 2505.42 | 278.38 | 278.38 | 278.38 | 278.38 | 278.38 | 278.38 | 278.38 | 278.38 | 278.38 |
| | 财务费用 | 1152.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 |
| 三 | 利润总额 | 3371.93 | 260.99 | 304.40 | 347.81 | 389.02 | 388.59 | 388.16 | 431.43 | 430.99 | 430.54 |
| 减： | 所得税 | 468.97 | | | | 48.63 | 48.57 | 48.52 | 107.86 | 107.75 | 107.64 |
| 四 | 净利润 | 2902.96 | 260.99 | 304.40 | 347.81 | 340.39 | 340.02 | 339.64 | 323.57 | 323.24 | 322.90 |
| 五 | 主要指标： | | | | | | | | | | |
| 1 | 息前税后利润 NOPAT | 4054.96 | 388.99 | 432.40 | 475.81 | 468.39 | 468.02 | 467.64 | 451.57 | 451.24 | 450.90 |
| 2 | 息前净现金流量 (NOPAT+折旧) | 6560.38 | 667.37 | 710.78 | 754.19 | 746.77 | 746.40 | 746.02 | 729.95 | 729.62 | 729.28 |
| 3 | 专项债券融资覆盖倍数 | 1.24 | | | | | | | | | |

附表 4

还本付息表（单位：万元）

| 序号 | 发行专项债本息计算 | 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 |
| | 专项债券利率 | 3.20% | | | | | | | | | | |
| 1 | 期初尚未归还本金 | | 0.00 | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 |
| 2 | 本期借款 | 4000.00 | 4000.00 | | | | | | | | | |
| 3 | 本期还本 | 4000.00 | | | | | | | | | | 4000.00 |
| 4 | 期末尚未归还本金 | | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 | 0.00 |
| 5 | 本期付息 | 1280.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 |
| 5.1 | 资本化 | 128.00 | 128.00 | | | | | | | | | |
| 5.2 | 费用化 | 1152.00 | | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 |
| 6 | 还本付息 | 5280.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 4128.00 |

附表 5

资金平衡测算表（单位：万元）

| 序号 | 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 | |
| 一 | 现金流入 | 13238.93 | 5000.00 | 792.69 | 839.32 | 885.95 | 930.24 | 930.24 | 930.24 | 976.75 | 976.75 | 976.75 | |
| (一) | 资本金流入 | 1000.00 | 1000.00 | | | | | | | | | | |
| 1 | 财政预算资金流入 | 1000.00 | 1000.00 | | | | | | | | | | |
| 2 | 其他资金流入 | 0.00 | | | | | | | | | | | |
| 3 | 用于资本金的专项债券流入 | 0.00 | | | | | | | | | | | |
| (二) | 债务资金流入 | 4000.00 | 4000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| 1 | 专项债券资金流入 | 4000.00 | 4000.00 | | | | | | | | | | |
| 2 | 市场化融资等债务资金流入 | 0.00 | | | | | | | | | | | |
| (三) | 项目运营收入流入 | 8238.93 | 0.00 | 792.69 | 839.32 | 885.95 | 930.24 | 930.24 | 930.24 | 976.75 | 976.75 | 976.75 | |
| 1 | 政府性基金收入流入 | 0.00 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 专项流入 | 8238.93 | | 792.69 | 839.32 | 885.95 | 930.24 | 930.24 | 930.24 | 976.75 | 976.75 | 976.75 | |
| 二 | 现金流出 | 11830.55 | 5000.00 | 253.32 | 256.54 | 259.76 | 311.47 | 311.84 | 312.22 | 374.80 | 375.13 | 4375.47 | |
| (一) | 建设期静态资金投资流出 | 4867.48 | 4867.48 | | | | | | | | | | |
| (二) | 项目运营成本支出 | 1209.58 | | 125.32 | 128.54 | 131.76 | 134.84 | 135.27 | 135.70 | 138.94 | 139.38 | 139.83 | |
| (三) | 相关税费 | 468.97 | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 48.63 | 48.57 | 48.52 | 107.86 | 107.75 | 107.64 | |

| 序号 | 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 | |
| (四) | 专项债券还本付息付费 | 5284.52 | 132.52 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 4128.00 | |
| (五) | 市场化融资还本付息付费 | | | | | | | | | | | | |
| 三 | 现金流量总计 | | | | | | | | | | | | |
| (一) | 项目期的期初资金 | | 0.00 | 0.00 | 539.37 | 1122.15 | 1748.34 | 2367.11 | 2985.51 | 3603.53 | 4205.48 | 4807.10 | |
| (二) | 项目期内现金变动 | | 0.00 | 539.37 | 582.78 | 626.19 | 618.77 | 618.40 | 618.02 | 601.95 | 601.62 | -3398.72 | |
| (三) | 项目期的期末资金 | 1408.38 | 0.00 | 539.37 | 1122.15 | 1748.34 | 2367.11 | 2985.51 | 3603.53 | 4205.48 | 4807.10 | 1408.38 | |
| | 平均偿债覆盖倍数 | 1.24 | | | | | | | | | | | |

附表 6

资产负债表（单位：万元）

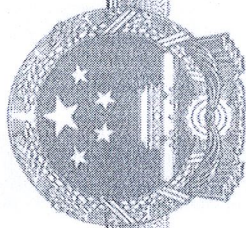
| 序号 | 类 目 | 建设期 | 运营期 | | | | | | | | | |
|-------|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--|
| | | 第 1 年 | 第 2 年 | 第 3 年 | 第 4 年 | 第 5 年 | 第 6 年 | 第 7 年 | 第 8 年 | 第 9 年 | 第 10 年 | |
| 1 | 资产 | 5000.00 | 5260.99 | 5565.39 | 5913.20 | 6253.59 | 6593.61 | 6933.25 | 7256.82 | 7580.06 | 3902.96 | |
| 1.1 | 流动资产总额 | | 539.37 | 1122.15 | 1748.34 | 2367.11 | 2985.51 | 3603.53 | 4205.48 | 4807.10 | 1408.38 | |
| 1.1.1 | 货币资金 | | 539.37 | 1122.15 | 1748.34 | 2367.11 | 2985.51 | 3603.53 | 4205.48 | 4807.10 | 1408.38 | |
| 1.1.2 | 应收账款 | | | | | | | | | | | |
| 1.1.3 | 预付帐款 | | | | | | | | | | | |
| 1.2 | 非流动资产总计 | 5000.00 | 4721.62 | 4443.24 | 4164.86 | 3886.48 | 3608.10 | 3329.72 | 3051.34 | 2772.96 | 2494.58 | |
| 1.2.1 | 在建工程 | 5000.00 | | | | | | | | | | |
| 1.2.2 | 固定资产净值 | | 4721.62 | 4443.24 | 4164.86 | 3886.48 | 3608.10 | 3329.72 | 3051.34 | 2772.96 | 2494.58 | |
| 1.2.3 | 无形及其他资产净值 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 负债及所有者权益 | 5000.00 | 5260.99 | 5565.39 | 5913.20 | 6253.59 | 6593.61 | 6933.25 | 7256.82 | 7580.06 | 3902.96 | |
| 2.1 | 流动负债总额 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| 2.1.1 | 短期借款 | | | | | | | | | | | |
| 2.1.2 | 应付账款 | | | | | | | | | | | |
| 2.2 | 非流动负债总计 | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 | 0.00 | |
| 2.2.1 | 长期借款 | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 | 0.00 | |
| 2.3 | 负债小计 | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 | 4000.00 | 0.00 | |
| 2.4 | 所有者权益 | 1000.00 | 1260.99 | 1565.39 | 1913.20 | 2253.59 | 2593.61 | 2933.25 | 3256.82 | 3580.06 | 3902.96 | |
| 2.4.1 | 资本金 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | 1000.00 | |
| 2.4.2 | 资本公积 | | | | | | | | | | | |
| 2.4.3 | 累积盈余公积金 | | | | | | | | | | | |
| 2.4.4 | 累计未分配利润 | - | 260.99 | 565.39 | 913.20 | 1253.59 | 1593.61 | 1933.25 | 2256.82 | 2580.06 | 2902.96 | |
| | 资产负债率（%） | 80.00% | 76.03% | 71.87% | 67.65% | 63.96% | 60.66% | 57.69% | 55.12% | 52.77% | 0.00% | |

附表 7

现金流量表（单位：万元）

| 序号 | 类 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 | |
| 一 | 经营活动现金流量表 | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 经营活动现金流入 | 8238.93 | | 792.69 | 839.32 | 885.95 | 930.24 | 930.24 | 930.24 | 976.75 | 976.75 | 976.75 | |
| 2 | 经营活动现金流出 | 1678.55 | | 125.32 | 128.54 | 131.76 | 183.47 | 183.84 | 184.22 | 246.80 | 247.13 | 247.47 | |
| 2.1 | 支付给职工以及为职工支付的现金 | 324.00 | | 36.00 | 36.00 | 36.00 | 36.00 | 36.00 | 36.00 | 36.00 | 36.00 | 36.00 | |
| 2.2 | 购买商品、接受劳务支付的现金 | 885.58 | | 89.32 | 92.54 | 95.76 | 98.84 | 99.27 | 99.70 | 102.94 | 103.38 | 103.83 | |
| 2.3 | 支付的各项税费 | 468.97 | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 48.63 | 48.57 | 48.52 | 107.86 | 107.75 | 107.64 | |
| 3 | 经营活动产生现金流量净额 | 6560.38 | | 667.37 | 710.78 | 754.19 | 746.77 | 746.40 | 746.02 | 729.95 | 729.62 | 729.28 | |
| 二 | 投资活动产生的现金流量 | 0.00 | | | | | | | | | | | |
| 1 | 投资活动现金流入 | 0.00 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 投资活动现金流出 | 4867.48 | 4867.48 | | | | | | | | | | |
| 3 | 投资活动产生现金流量净额 | -4867.48 | -4867.48 | | | | | | | | | | |
| 三 | 筹资活动产生的现金流量 | 0.00 | | | | | | | | | | | |
| 1 | 筹资活动现金流入 | 5000.00 | 5000.00 | | | | | | | | | | |
| 1.1 | 财政预算资金 | 1000.00 | 1000.00 | | | | | | | | | | |
| 1.2 | 专项债券资金 | 4000.00 | 4000.00 | | | | | | | | | | |

| 序号 | 类目 | 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 |
| 2 | 筹资活动现金流出 | 5284.52 | 132.52 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 4128.00 |
| 2.1 | 偿还债务支付的现金 | 4000.00 | | | | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 4000.00 |
| 2.2 | 偿还利息所支付的现金 | 1280.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 | 128.00 |
| 2.3 | 支付发行债券费用 | 4.52 | 4.52 | | | | | | | | | |
| 3 | 筹资活动产生的现金流量净额 | -284.52 | 4867.48 | -128.00 | -128.00 | -128.00 | -128.00 | -128.00 | -128.00 | -128.00 | -128.00 | -4128.00 |
| 四 | 初期现金 | | | 0.00 | 539.37 | 1122.15 | 1748.34 | 2367.11 | 2985.51 | 3603.53 | 4205.48 | 4807.10 |
| 五 | 期内现金净增加额 | | 0.00 | 539.37 | 582.78 | 626.19 | 618.77 | 618.40 | 618.02 | 601.95 | 601.62 | -3398.72 |
| 六 | 期末现金余额 | 1408.38 | 0.00 | 539.37 | 1122.15 | 1748.34 | 2367.11 | 2985.51 | 3603.53 | 4205.48 | 4807.10 | 1408.38 |
| 本项目平均偿债覆盖倍数 | | 1.24 | | | | | | | | | | |



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91510104669655797H



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 成都德欣会计师事务所有限公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 韩雄辉

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；法律、法规规定的其他业务。（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）。

注册资本 壹佰万元整

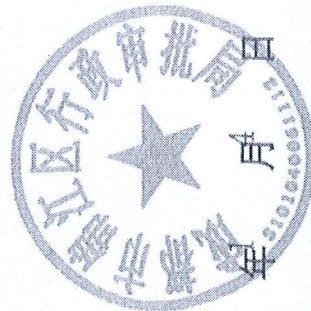
成立日期 2007年12月07日

营业期限 2007年12月07日至 长期

住所 成都市锦江区静渝路48号1栋12层1225号

登记机关

2021

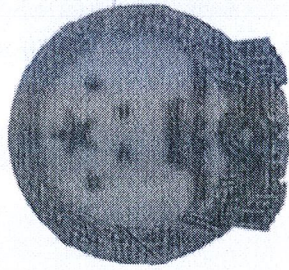


市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国
家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所

执业证书

名称：成都德欣会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：韩雄辉

经营场所：成都市锦江区静渝路48号1栋12层1225号

组织形式：有限责任

执业证书编号：51010064

批准执业文号：川财会[2007]47号

批准执业日期：2007年11月15日

证书序号：0013360

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：四川省财政厅

二〇二一年八月二十七日

中华人民共和国财政部制



| | |
|---|--------------------|
|  | |
| 姓名 | 韩雄辉 |
| 性别 | 男 |
| 出生日期 | 1974-08-22 |
| 工作单位 | 四川经卫会计师事务所有限公司 |
| 身份证号 | 420107197408223313 |
| 身份卡号 | |

510100651006

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

四川万友 事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

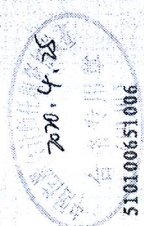
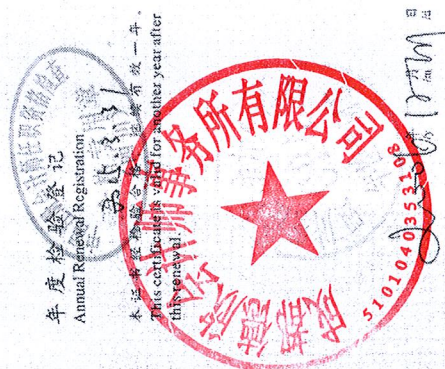
2010年11月26日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

成都德欣 事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

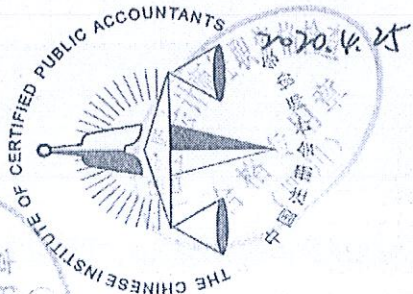
2010年11月26日



证书编号: 510100651006
批准注册协会: 四川省注册会计师协会
发证日期: 2006年12月31日



510100731074



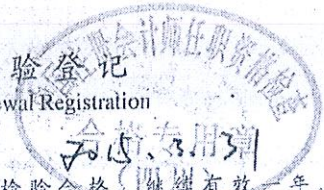
姓名 江有义
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1949-11-3
Date of birth
工作单位 成都德欣会计师事务所
Working unit
身份证号码 510103491103071
Identity card No.



假条无效 使用即失效



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: 510100731074
No. of Certificate

批准注册协会 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2000 年 06 月 01 日
Date of Issuance

2007 年 12 月 31 日