

# 成都德欣会计师事务所有限公司

成德咨评字[2025]第 39 号



昌吉州奇台县城镇燃气管网改造及智能化监测项目

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

二〇二五年六月



# 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 .....	7
三、经济社会效益分析 .....	7
(一) 经济效益 .....	7
(二) 社会效益 .....	8
四、评价基础与假设 .....	9
(一) 编制原则 .....	9
(二) 编制依据 .....	9
五、评价要素 .....	1 1
(一) 投资估算与资金筹措 .....	1 2
(二) 项目收入与成本费用估算 .....	1 2
(三) 资金平衡测算 .....	1 4
(四) 项目偿付能力分析 .....	1 5
(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

我们对昌吉州奇台县城镇燃气管网改造及智能化监测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营运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。

# 昌吉州奇台县城镇燃气管网改造及智能化监测项目 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,对昌吉州奇台县城镇燃气管网改造及智能化监测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。

我们对昌吉州奇台县城镇燃气管网改造及智能化监测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营运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,为发行昌吉州奇台县城镇燃气管网改造及智能化监测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,对昌吉州奇台县城镇燃气管网改造及智能化监测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 4899.41 万元,政府专项债券到期本息合计 3960.00 万元,本项目息前净现金流/政府专项债券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

成都德欣会计师事务所有限公司



中国·成都

中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二五年六月十二日

# 专项债券财务评价说明

## 一、政策及项目背景

### （一）政策背景

《“十四五”全国城市基础设施建设规划》提出：持续增强城市基础设施安全韧性能力。全面提升城市各类基础设施的防灾、减灾、抗灾、应急救援能力和极端条件下城市重要基础设施快速恢复能力、关键部位综合防护能力。推进城市市政基础设施普查，摸清底数，找准短板。逐步对老旧基础设施进行更新改造，及时排查和消除安全隐患。

《全国城镇燃气安全排查整治工作方案（2021 年 11 月）》要求“各地区要组织对燃气场站设施、燃气管道等进行普查建档，全面掌握建设年代、产权归属、管道材质、安全状况等资料，并对 2000 年前建设的燃气管道设施进行全方位安全评估，提出燃气管道更新改造工作清单及实施计划，纳入年度重点项目统筹推进。”

《住房和城乡建设部办公厅关于进一步做好市政基础设施安全运行管理的通知》（建办城函〔2022〕178 号）要求：认真落实《全国城镇燃气安全排查整治工作方案》，全面排查涉及燃气各领域的安全风险隐患。继续加快推进城市燃气管道老化更新改造工作。

《城市燃气管道等老化更新改造实施方案（2022—2025 年）》要求各城市（县）组织开展城市燃气等管道和设施普查。并编制地方城市燃气管道等老化更新改造方案。有序推进城市燃气管道等老化更新改造工作。

新疆维吾尔自治区发布了《新疆维吾尔自治区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》，其中提出按照“稳步

推进、重点突破、互利共赢、惠及民生”的原则，全面推进新疆油气资源开发利用。在资源勘探开发利用转化过程中提高地方参与度，加大石油天然气资源在新疆加工转化力度。

根据《新疆维吾尔自治区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》的总体要求，为扩大天然气供应利用规模，促进天然气产业有序、健康发展，国家发展改革委、能源局组织编制并发布了和《“十四五”现代能源体系规划》。“十四五”是我国天然气管网建设的重要发展期，要统筹国内外天然气资源和各地区经济发展需求，整体规划，分步实施，远近结合，适度超前，鼓励各种主体投资建设天然气管道。

## （二）项目背景

根据《新疆维吾尔自治区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》的总体要求，为扩大天然气供应利用规模，促进天然气产业有序、健康发展，国家发展改革委、能源局组织编制并发布了和《“十四五”现代能源体系规划》。“十四五”是我国天然气管网建设的重要发展期，要统筹国内外天然气资源和各地区经济发展需求，整体规划，分步实施，远近结合，适度超前，鼓励各种主体投资建设天然气管道。

目前奇台县域内天然气由 2 家燃气公司经营，分别为恒力能源和巨浪燃气。恒力能源是上游企业，现依托东三县输气管道在西五路设有分输站（加气站）1 座，接收东三县输气管道 6.3MPa 来气，经过滤、计量、调压至 0.4MPa 后向巨浪燃气分输。巨浪燃气为城市燃气经营企业，现已气化中心城区居民约 4 万户，供气规模 1500 万方/年，中压管道东至东大街，西至西五路，北至卡拉麦里路，南至昌吉东路。

奇台台县巨浪燃气有限责任公司从 2006 年-2024 年新建中压管

网 84.969 米（PE），次高压管网 2560.9 米（钢制），所建都在检测有效期内。城市输配 3000 立方/小时，每天 15000 立方。全县燃气管道的管径 DN63-DN250,管长 84.969 米,供应劳动全县城区范围内的燃气用户民用户 5 万户，商业用户 311 户，无工业用户。

经过摸排统计，燃气供应存在的问题如下：

（1）部分小区围楼管、立管管道防腐漆脱落严重，部分管道嵌入楼房保温层，并且存在立管穿越顶楼的情况；引入管存在大部分采用波纹管的情况，同时存在部分调压箱老化，容量不够的情况。

（2）燃气表使用年限较长，表内零部件逐渐老化，存在燃气泄漏的风险。

（3）市政中压过路管道不符合规范，穿越道路直接从管涵穿越，存在和其他管道共沟的情况，存在严重的安全隐患。

（4）当地燃气公司缺少监测燃气设备的运行状态和管网的压力变化的手段，不能及时发现和解决潜在的安全隐患。

昌吉州奇台县城镇燃气管网改造及智能化监测项目，是重要民生工程和发展工程，有利于消除安全隐患，维护人民群众生命财产安全，有利于维护城市安全运行，有利于促进有效投资、扩大国内需求，对推动城市更新、满足人民群众美好生活需要具有十分重要的意义。更是一项深得民心的德政工程，福利工程。项目建设完成后，对于推进奇台县城镇化进程，提升城市品位具有长足的推动作用。

## 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：昌吉州奇台县城镇燃气管网改造及智能化监测项目

项目所属领域：市政基础设施

项目建设工程期：2025 年 8 月—2026 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

更换糖厂楼等 19 个小区 DN50-DN15 焊接钢管燃气低压管线 6851 米；更换旱码头中街与支五路十字路口等 28 个街道 De160-De90PE 燃气中压管线 1078 米；更换调压箱 20 台，配套阀门井 77 座，加装智能监测设备 660 个、燃气安全管理平台等智能感知设备一套，配备车载高精激光检测仪一套；更换 13000 套燃气物联表（含表前阀、表后阀）；配套附属设施。

## 三、经济社会效益分析

### （一）经济效益

#### 1.促进经济增长

城镇燃气管网改造及智能化监测项目作为基础设施投资的一部分，能够直接拉动经济增长。项目的实施需要投入大量的人力、物力和财力，这些投入将转化为经济增长的动力。项目的建设和运营还能带动相关产业的发展，如设备制造、安装施工、维护保养等，形成产业链效应，进一步推动经济增长。

#### 2.提高资源利用效率

通过改造老旧、低效的燃气设施,可以提高供气系统的整体效率,减少能源的浪费。提升政府的资源利用效率,降低单位产出的能耗和水耗,对宏观经济的可持续发展具有重要意义。

### 3.改善民生

城镇燃气管网改造及智能化监测项目能够消除安全隐患,保障居民用气安全,改善居民生活质量。提升民众的幸福感和满意度,为宏观经济的稳定发展创造有利条件。

经预测分析,本项目运营期内产生总收入为 7210.96 万元,总成本为 3602.44 万元,累计净利润合计为 2706.37 万元。项目收益较好,能实现收益与融资自求平衡。

## (二) 社会效益

能源是奇台县发展的基本保障,在奇台县县经济发展中发挥着重要作用。能源结构往往反映着一个城镇现代化发展水平及经济地位。提高天然气在一次能源中的比重,不但可以弥补能源供应不足问题,而且对改善环境质量、缓解交通运输压力、提高能源利用率等方面有着重大影响。随着奇台县社会经济的发展,能源供应将在较长时间内成为经济发展的主要制约因素之一。天然气作为一种清洁优质的能源,具有使用方便、热值高、无污染等特点,是最理想的绿色能源。

燃气管线建设可以促进经济发展,增加就业机会,为当地居民提供更多的工作机会。同时,燃气管线建设还可以降低企业的能源成本,提高企业的竞争力。燃气管线建设可以改善当地居民的生活质量,提高居民的生活水平。此外,燃气管线建设还可以促进当地环保事业的发展,减少污染物的排放,保护环境。燃气管线建设可以减少对环境

的污染，降低温室气体的排放量，减缓气候变化的影响。燃气管线建设可以增加能源供应的多样性，降低对单一能源的依赖，提高国家的能源安全。

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）《市政公用工程设计文件编制深度规定》（2013 版）；
- （2）《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GC1-2015）；
- （3）《建设工程造价咨询规范》（GB/T51095-2015）。

#### 2.选用标准及定额

建筑项目和设备安装项目根据自治区建设厅 2020 年发布的《新疆维吾尔自治区市政项目消耗量定额》计算项目量，定额价格套用《昌吉地区市政项目单位估价汇总表》（2022），取费按照 2020 年《新疆维吾尔自治区建筑、安装、市政项目费用定额》标准计取。

#### 3.人工、材料及设备价

(1)对人工费和材料费按照昌吉州住房和城乡建设局发布的《昌吉地区 2024 年 7 月份建设项目综合价格信息》中的有关调差标准和人工费标准进行调整。

(2) 增值税计取参考新建标【2019】4 号文，按 9%计算。

(3) 《新疆关于建设项目智慧工地基础配置费用计取事项（试行）的通知》新建标函【2021】17 号（本项目计入 DN720 燃气管网土石方项目措施费中）。

#### 4.费用及费率

项目建设其他费按照 2015 年中国建设项目造价管理协会标准《建设项目投资估算编审规程》的相应规定计取。其中：

(1) 前期工作咨询费：执行国家计委计价格【2002】1980 号文及发改价格〔2015〕299 号文。

(2) 项目建设管理费：执行财建[2016]504 号文关于印发《基本建设项目建设成本管理规定》的通知。

(3) 项目勘察费、项目设计费、竣工图编制费：执行《新疆项目勘察设计计费导则》（2022 版）及发改价格[2015]299 号文标准。

(4) 项目监理费：执行《新疆建设项目监理服务费用计费规则》（2022）及发改价格【2015】299 号文标准。

(5) 招标代理服务费：按国家计委发改价格[2011]534 号文《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》规定计算。

(6) 项目造价咨询服务费：按中国建设项目造价管理协会中价协【2013】35 号文的收费标准估算。

(7) 施工图审查费：按新发改医价【2012】830 号文《关于降低建筑项目施工图设计文件专家审查费标准等有关事项的通知》标准，按插入法计算。

(8) 项目质量检测服务费：按照《关于印发新疆建设项目质量检测收费项目市场参考价格的通知》（新建质协【2022】4 号)相关规定计取。

(9) 项目保险费：按项目投资的 0.3%计取。

(10) 基本预备费：按照项目一、二部分项目费用的 8%计算。

(11) 建设期财务费用：项目计划申请专项债券资金 3000 万元，债券利率为 3.2%，建设期为 2 年，计算项目建设期财务费用为 192 万元。

## 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，对昌吉州奇台县城镇燃气管网改造及智能化监测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 3750.00 万元，静态总投资 3554.61 万元，占总投资的 94.79%；建设期利息 192.00 万元，占总投资的 5.12%；发行费、登记托管费、兑付服务费 3.39 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 750.00 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 3000.00 万元，占总投资的 80.00%，其中：2025 年申请发行 3000.00 万元（已发行 2000 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 1000 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**

本项目收入来源为天然气供气收入。

##### **1) 天然气供气收入（万元）**



收入预测分析公式：天然气供气收入（万元）=改造户数（户）×户均天然气用气量（立方米/户/月）×居民生活用气价格（元/立方米）

①改造户数（户）：根据可研报告和项目实际情况可知，本项目城镇燃气管网以及燃气物联表改造共涉及糖厂楼、煤矿小区、运管站等 52 个小区的 13000 户居民。

②户均天然气用气量（立方米/月）：根据国家统计局数据，新疆地区 2021 年—2023 年城市天然气用气人口分别为 889.57 万人、903.27 万人、889.57（万人），城市天然气供气总量分别为 59.8 亿立方米、61.78 亿立方米、66.99 亿立方米，日均每天城市天然气供气量分别为 1.84 立方米、1.87 立方米、1.98 立方米，平均日均 1.9 立方米。

本项目改造主要涉及老旧小区居民用气设施设备，居民日常用气主要用于做饭使用燃气灶及燃气热水器，每天做饭使用燃气灶 0.7 立方米，一个月（30 天）大约使用 21 立方米。如果加上燃气热水器的使用，每月用量可能会达到 25-35 立方米。本项目保守估计，户均天然气用气量按照 27 立方米/户/月。

③居民生活用气价格（元/立方米）：依据《关于东三县管道天然气销售价格通知》（昌州发改价格〔2015〕1070 号）和《关于调整昌吉州非居民天然气销售价格的通知》（昌州发改价格〔2020〕3 号）文件，居民用气价格为 2.14 元/立方米、工商业用气价格 2.88 元/立方米。本项目主要考虑居民用气，居民生活用气价格按照 2.14 元/立方米计算，运营期内暂不考虑增长。

综上，根据上述预测分析可知，本项目运营期预测收入为 7210.96 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：本项目新增维护人员等工作人员 5 人，年平均工资按 60000 元（包括福利费）计算，运营期内不考虑增长。正常年年工资及福利费总额为 30.00 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 45.07 万元。

3.维修和保养费：考虑本项目实际情况，按照每年折旧的 8%计算，正常年维修费用为 14.25 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：考虑本项目实际情况，按照工资及福利和检修维护费之和的 10%计算，正常年管理费用为 4.43 万元。

综上所述，经测算可知，本项目运营成本为 754.44 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 7210.96 万元，总成本预计为 3602.44 万元，累计净利润为 2706.37 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 4899.41 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 960.00 万元，其中：建设期产生的专项债券利息 192.00 万元计入建设期成本支出；运营期产生的专项债券利息 768.00 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 1131.41 万元，项目在预测期内可实现息前净现金流 4899.41 万元，政府专项债券到期本息合计 3960.00 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 4899.41 万元，专项债券到期本息合计 3960.00 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	3997.38	4128.5	4385.47	4642.44	4899.41	5156.38	5413.35	5670.32	5927.29
债券到期本息	3960	3960	3960	3960	3960	3960	3960	3960	3960
偿债本息覆盖倍数	1.01	1.04	1.11	1.17	1.24	1.30	1.37	1.43	1.50

### 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	5050.3	5012.58	4974.85	4937.13	4899.41	4861.69	4823.97	4786.24	4748.52
债券到期本息	3960	3960	3960	3960	3960	3960	3960	3960	3960
偿债本息覆盖倍数	1.28	1.27	1.26	1.25	1.24	1.23	1.22	1.21	1.2

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 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）	7210.96	901.37	901.37	901.37	901.37	901.37	901.37	901.37	901.37
一	天然气供气收入（万元）	7210.96	901.37	901.37	901.37	901.37	901.37	901.37	901.37	901.37
1	改造户数（户）		13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000
2	户均天然气用气量（立方米/户/月）		27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00
3	居民生活用气价格（元/立方米）		2.14	2.14	2.14	2.14	2.14	2.14	2.14	2.14



附表 2

成本费用测算表（单位：万元）

序号	类目	合计	运营期							
			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	运营成本	754.44	93.75	93.90	94.05	94.22	94.38	94.55	94.71	94.88
1	工资及福利费	240.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
2	燃料和动力费	360.56	45.07	45.07	45.07	45.07	45.07	45.07	45.07	45.07
3	维修和保养费	118.07	14.25	14.39	14.53	14.68	14.83	14.98	15.13	15.28
4	管理费用	35.81	4.43	4.44	4.45	4.47	4.48	4.50	4.51	4.53
二	资产摊销费	1425.04	178.13	178.13	178.13	178.13	178.13	178.13	178.13	178.13
1	固定资产折旧费	1425.04	178.13	178.13	178.13	178.13	178.13	178.13	178.13	178.13
2	无形资产摊销费	0.00								
三	财务费用	768.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
四	税金及附加	654.96	81.87	81.87	81.87	81.87	81.87	81.87	81.87	81.87
	项目总支出	3602.44	449.75	449.90	450.05	450.22	450.38	450.55	450.71	450.88

附表 3

利润表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期							
			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	7210.96	901.37	901.37	901.37	901.37	901.37	901.37	901.37	901.37
二	总成本费用	3602.44	449.75	449.90	450.05	450.22	450.38	450.55	450.71	450.88
	其中：固定资产折旧费	1425.04	178.13	178.13	178.13	178.13	178.13	178.13	178.13	178.13
	财务费用	768.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
三	利润总额	3608.52	451.62	451.47	451.32	451.15	450.99	450.82	450.66	450.49
减：	所得税	902.15	112.91	112.87	112.83	112.79	112.75	112.71	112.67	112.62
四	净利润	2706.37	338.71	338.60	338.49	338.36	338.24	338.11	337.99	337.87
五	主要指标：									
1	息前税后利润 NOPAT	3474.37	434.71	434.60	434.49	434.36	434.24	434.11	433.99	433.87
2	息前净现金流量 (NOPAT+折旧)	4899.41	612.84	612.73	612.62	612.49	612.37	612.24	612.12	612.00
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	第 11 年
	专项债券利率	3.20%											
1	期初尚未归还本金		0.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	0.00
2	本期借款	3000.00	3000.00										
3	本期还本	3000.00										3000.00	0.00
4	期末尚未归还本金		3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	0.00	0.00
5	本期付息	960.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	0.00
5.1	资本化	192.00	96.00	96.00									
5.2	费用化	768.00			96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	0.00
6	还本付息	3960.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	3096.00	0.00

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	10960.96	3200.00	550.00	901.37	901.37	901.37	901.37	901.37	901.37	901.37	901.37
(一)	资本金流入	750.00	200.00	550.00								
1	财政预算资金流入	750.00	200.00	550.00								
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	3000.00	3000.00	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	3000.00	3000.00	0.00								
2	市场化融资等债务资金流入	0.00										
(三)	项目运营收入流入	7210.96	0.00	0.00	901.37	901.37	901.37	901.37	901.37	901.37	901.37	901.37
1	政府性基金收入流入	0.00										
2	专项流入	7210.96			901.37	901.37	901.37	901.37	901.37	901.37	901.37	901.37
二	现金流出	9829.55	3200.00	550.00	384.53	384.64	384.75	384.88	385.00	385.13	385.25	3385.37
(一)	建设期静态资金投资流出	3554.61	3100.61	454.00								
(二)	项目运营成本支出	754.44			93.75	93.90	94.05	94.22	94.38	94.55	94.71	94.88
(三)	相关税费	1557.11			194.78	194.74	194.70	194.66	194.62	194.58	194.54	194.49

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	3963.39	99.39	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	3096.00
(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	0.00	516.84	1033.57	1550.19	2066.68	2583.05	3099.29	3615.41
(二)	项目期内现金变动		0.00	0.00	516.84	516.73	516.62	516.49	516.37	516.24	516.12	-2484.00
(三)	项目期的期末资金	1131.41	0.00	0.00	516.84	1033.57	1550.19	2066.68	2583.05	3099.29	3615.41	1131.41
	平均偿债覆盖倍数	1.24										

附表 6

资产负债表（单位：万元）

序号	项目	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	3200.00	3750.00	4088.71	4427.31	4765.80	5104.16	5442.40	5780.51	6118.50	3456.37
1.1	流动资产总额			516.84	1033.57	1550.19	2066.68	2583.05	3099.29	3615.41	1131.41
1.1.1	货币资金			516.84	1033.57	1550.19	2066.68	2583.05	3099.29	3615.41	1131.41
1.1.2	应收账款										
1.1.3	预付帐款										
1.2	非流动资产总计	3200.00	3750.00	3571.87	3393.74	3215.61	3037.48	2859.35	2681.22	2503.09	2324.96
1.2.1	在建工程	3200.00	3750.00								
1.2.2	固定资产净值			3571.87	3393.74	3215.61	3037.48	2859.35	2681.22	2503.09	2324.96
1.2.3	无形及其他资产净值										
2	负债及所有者权益	3200.00	3750.00	4088.71	4427.31	4765.80	5104.16	5442.40	5780.51	6118.50	#REF!
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	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	0.00
2.2.1	长期借款	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	0.00
2.3	负债小计	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	0.00
2.4	所有者权益	200.00	750.00	1088.71	1427.31	1765.80	2104.16	2442.40	2780.51	3118.50	#REF!
2.4.1	资本金	200.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	#REF!
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	-	-	338.71	677.31	1015.80	1354.16	1692.40	2030.51	2368.50	2706.37
	资产负债率（%）	93.75%	80.00%	73.37%	67.76%	62.95%	58.78%	55.12%	51.90%	49.03%	0.00%

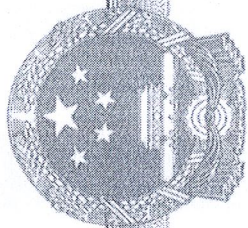


附表 7

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	7210.96			901.37	901.37	901.37	901.37	901.37	901.37	901.37	901.37
2	经营活动现金流出	2311.55			288.53	288.64	288.75	288.88	289.00	289.13	289.25	289.37
2.1	支付给职工以及为职工支付的现金	240.00			30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
2.2	购买商品、接受劳务支付的现金	514.44			63.75	63.90	64.05	64.22	64.38	64.55	64.71	64.88
2.3	支付的各项税费	1557.11			194.78	194.74	194.70	194.66	194.62	194.58	194.54	194.49
3	经营活动产生现金流量净额	4899.41			612.84	612.73	612.62	612.49	612.37	612.24	612.12	612.00
二	投资活动产生的现金流量											
1	投资活动现金流入	0.00										
2	投资活动现金流出	3554.61	3100.61	454.00								
3	投资活动产生现金流量净额	-3554.61	-3100.61	-454.00								
三	筹资活动产生的现金流量											
1	筹资活动现金流入	3750.00	3200.00	550.00								
1.1	财政预算资金	750.00	200.00	550.00								
1.2	专项债券资金	3000.00	3000.00	0.00								

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	3963.39	99.39	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	3096.00
2.1	偿还债务支付的现金	3000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3000.00
2.2	偿还利息所支付的现金	960.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
2.3	支付发行债券费用	3.39	3.39	0.00								
3	筹资活动产生的现金流量净额	-213.39	3100.61	454.00	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00	-3096.00
四	初期现金			0.00	0.00	516.84	1033.57	1550.19	2066.68	2583.05	3099.29	3615.41
五	期内现金净增加额		0.00	0.00	516.84	516.73	516.62	516.49	516.37	516.24	516.12	-2484.00
六	期末现金余额	1131.41	0.00	0.00	516.84	1033.57	1550.19	2066.68	2583.05	3099.29	3615.41	1131.41
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

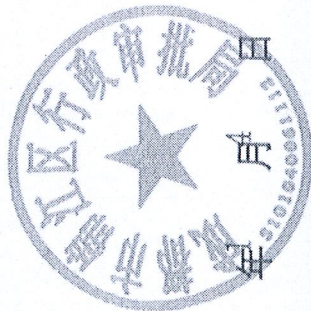
成立日期 2007年12月07日

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

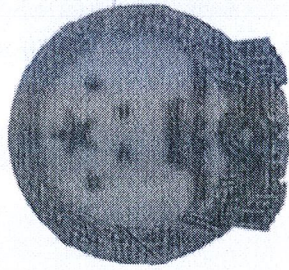
家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

<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

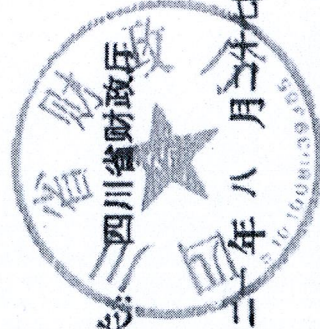
批准执业文号：川财会[2007]47号

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

二〇〇七年八月二十日

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

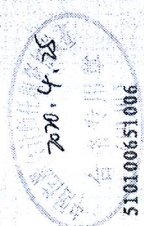
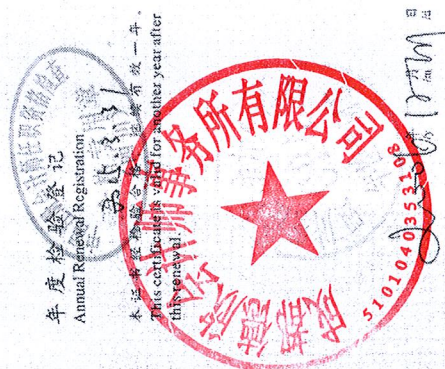
2010年11月26日

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

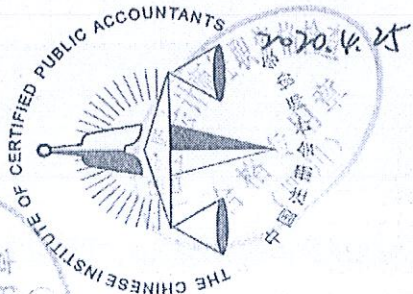


证书编号: 510100651006  
批准注册协会: 四川省注册会计师协会  
发证日期: 2006年12月31日





510100731074



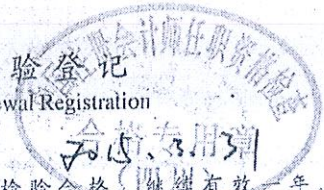
姓名 江有义  
Full name  
性别 男  
Sex  
出生日期 1949-11-3  
Date of birth  
工作单位 成都德欣会计师事务所  
Working unit  
身份证号码 510103491103071  
Identity card No.



假使各案使用印章无效



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