

大武口区星海镇城镇基础设施提升改造 项目

财 务 评 估 报 告

驰天会商字[2026]1-0003 号

新疆驰远天合有限责任会计师事务所

XIN JIANG CHI YUAN TIAN HE

Certified Public Accountants Co.,Ltd.

大武口区星海镇城镇基础设施提升改造项目
财务评估报告及专项债券方案总体评价

内容	页码
财务评估报告	1-2
大武口区星海镇城镇基础设施提升改造项目	
专项债券方案总体评价	3-14

新疆驰远天合有限责任会计师事务所

Xinjiang Chiyuantianhe Certified Public Accountants Co.,Ltd.

财务评估报告

驰天会商字[2026]1-0003 号

石嘴山市运浩市政经营管理有限公司：

我们接受委托，执行了与石嘴山市运浩市政经营管理有限公司商定的程序，这些程序的充分性和适当性由石嘴山市运浩市政经营管理有限公司负责。我们的责任是按照《中国注册会计师相关服务准则第 4101 号一对财务信息执行商定程序》和业务约定书的要求执行商定程序，并报告执行程序的结果。本业务的目的仅是为申请大武口区星海镇城镇基础设施提升改造项目专项债券方案提供财务评估报告及总体评价。

大武口区星海镇城镇基础设施提升改造项目建设规模：本项目计划新建 4 处地热源泵站，钻井深度约 3000 米，对隆湖一站、六站 3 个换热站进行升级改造，同时新建 4 座换热站对 106 千米老化的热力管网进行更换，配套安装热计量装置，总供热面积达到 51.1 万平方米，敷设 1 千米排水管网等。

本报告执行商定程序测算数据以委托方提供的《大武口区星海镇城镇基础设施提升改造项目可行性研究报告》、《大武口区星海镇城镇基础设施提升改造项目实施方案》及相关资料列示的项目运营收益测算作为还本付息基础，在此基础上形成以下报告内容。

前述已执行的商定程序并不构成审计或审阅，因此我们不对执行商定程序发表审计或审阅意见。如果执行商定程序以外的程序或执行审计或审阅，我们可能得出其他报告的结果。

本报告仅供石嘴山市运浩市政经营管理有限公司用于前述目的，不应用于其他目的及分发给其他单位或个人。

（此页无正文）

新疆驰远天合有限责任会计师事务所

中国

乌鲁木齐

中国注册会计师：杨 军

中国注册会计师：冯艺龙

2026年6月1日

大武口区星海镇城镇基础设施提升改造项目

专项债券方案总体评价

一、项目概况

（一）项目背景

习近平总书记明确指出：“推进北方地区冬季清洁取暖，关系北方地区广大群众温暖过冬，关系雾霾天能不能减少，是能源生产和消费革命、农村生活方式革命的重要内容。要按照企业为主、政府推动、居民可承受的方针，宜气则气，宜电则电，尽可能利用清洁能源，加快提高清洁供暖比重。”推进北方地区冬季清洁取暖是中央部署的重大民生工程、民心工程，对保障人民群众温暖过冬、改善大气环境质量具有重要现实意义。党的十九大明确提出现阶段我国社会主要矛盾已经转化为人民日益增长的美好生活需要和不平衡不充分发展之间的矛盾，必须坚持以人民为中心的发展思想，多谋民生之力，多解民生之忧。通过加快推动清洁取暖，让更多群众享受到温暖、舒适、清洁的供暖服务，将进一步改善人民群众的生活环境和生活质量，有效增强群众的获得感和幸福感。

2024年4月，住房和城乡建设部印发《关于推进建筑和市政基础设施设备更新工作实施方案的通知》（建城规〔2024〕2号），通知提出：在地级及以上城市全面实施城市生命线工程，推动地下管网、桥梁隧道、窨井盖等完善配套物联智能感知设备加装和更新，并配套搭建监测物联网，实现城市安全风险防控从被动应对转向主动预防，促进现代信息技术与城市生命线工程深度融合。2024年5月，财政部办公厅住房和城乡建设部办公厅《关于开展城市更新示范工作的通知》（财办建〔2024〕24号）发布明确了中央财政支持开展城市更新工作的首批15个示范城市，资金支持方向明确：示范城市通过多种渠道筹集资金，系统化推进城市更新行动，统筹推进城市地下管网和综合管廊建设、污水管网“厂网一体”建设改造、市政基础设施补短板、老旧片区更新改造等工作，优化城市空间布局，完善城市功能。

根据《“数字住建”建设整体布局规划》（建办〔2024〕12号）文件，文中提到：实施智能化市政基础设施建设和改造。深入开展市政基础设施普查，建立设施信息动态更新机制，全面掌握现状底数和管养状况。编制智能化市政基础设施建设和改造行动计划，因地制宜对燃气、桥梁、供水、排水、热力、综合管廊等市政基础设施进行升级改造和智能化管理。加快推进城市基础设施生命线安全工程建设，在城市运行管理服务平台上搭建城市生命线安全工程监测系统，加强设施运行状况实时监测、动态预警、精准溯源、协同处置，保障城市安全运行。根据国务院办公厅的《城市燃气管道等老化更新改造实施方案（2022—2025年）》

提出城市燃气管道等老化更新改造是重要民生工程和发展工程,有利于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。

2024年12月20日石嘴山市人民政府关于印发《石嘴山市城市地下管网管廊及设施建设改造实施方案》的通知。要求提升城市基础设施建设的整体性和系统性,消除安全隐患,保障地下管线安全运行。扎实推进地下城市管线综合整治工作,对小区、单体楼或为老旧小区服务的地下管网等基础设施进行改造升级,构建一个安全、稳定、高效的地下管网系统,提升城市的抗灾能力和可持续发展水平,为人民群众创造更加安全、可靠、便捷、智能的生产生活环境。

(二) 项目单位

石嘴山市运浩市政经营管理有限公司。

(三) 项目内容与规模

大武口区星海镇城镇基础设施提升改造项目:本项目计划新建4处地热泵站,钻井深度约3000米,对隆湖一站、六站3个换热站进行升级改造,同时新建4座换热站对106千米老化的热力管网进行更换,配套安装热计量装置,总供热面积达到51.1万平方米,敷设1千米排水管网等。

1、热源改造内容,建设范围为:

新建集中能源站1座:本工程拟在星海家园小区内建1座集中能源站,预计使用面积约为350m²,包含回灌站、配电室与值班室等功能,本次热源站将替代现状天然气锅炉为热源,为星海镇一站总计26万平方米的建筑提供热源。

2、换热站新建、改造,建设范围为:

(1) 由于热源调整,换热站供热能力不足,设备老化等原因,对星海家园换热站、隆湖一站换热站、隆湖六站换热站进行升级改造。

(2) 根据居民用户及供热公司反馈,本次改造范围内的星海家园3期供热能力不足,为从根本上解决问题,预在星海家园3期小区内增设换热站一座。

3、一、二级供热管网改造,建设范围为:

因本次改造区域的供热管道均为无缝焊接钢管,使用时间长,现状锈蚀情况严重,跑冒滴漏现象频出,日常维修量大,且考虑星海镇隆湖一站供热热源发生变更,需要对现状一级管网进行改造等情况。故本次工程对星海镇隆湖一站、六站的一、二级供热管道进行新建、更换改造。

4、大武口区特色设施农业产业园、菌菇产业园、宁夏昆宁森太乳业等企业供热系统改造内容:

(1) 新建集中能源站 3 座: 本工程拟在为各个企业新建集中能源站, 总计 3 座能源站, 预计供暖总面积约为 5 万 m², 包含回灌站、配电室与值班室等功能。

(2) 本次预为企业新建换热站总计 3 座。

(3) 本次工程新增企业一、二级供热管道共计 5000m。

5、室外排水管网改造, 建设范围为:

因本次改造区域内部分区域污管网堵塞严重, 室外污水反流频发, 不仅给居民生活带来极大不便, 也对周边环境造成了不良影响。本次拟对 1 千米排水管网进行更新改造。

(四) 项目建设期

本项目建设工期为 6 个月, 即从 2026 年 6 月开工建设, 2026 年 12 月底竣工。

(五) 项目审批情况

该项目已取得大武口区发展和改革局《关于大武口区星海镇城镇基础设施提升改造项目可行性研究报告的批复》(石大发改审发〔2025〕34 号), 项目批复总投资 23,903.88 万元(含建设期利息)。

(六) 项目资金来源

本项目总投资为 23,903.88 万元(含建设期利息), 项目建设所需资金由申请发行地方政府专项债券和单位自筹资金构成。

1、本项目申请发行地方政府专项债券 10,000.00 万元, 2025 年 9 月已发行 8,000.00 万元, 2026 年(本次)计划发行 2,000.00 万元, 债券期限均为 30 年。

2、单位自筹资金 13,903.88 万元, 届时根据项目实施进度保障如期到位。

二、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, 且现金流收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做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》明确，允许将专项债券作为符合条件的重大项目资本金。具体由原有 4 个领域项目进一步扩大为 10 个领域项目：铁路、收费公路、干线机场、内河航电枢纽和港口、城市停车场、天然气管网和储气设施、城乡电网、水利、城镇污水垃圾处理、供水。鼓励地方在符合政策规定和防控风险的基础上，尽量多安排专项债券用于项目资本金。以省份为单位，专项债券资金用于项目资本金的规模占该省份专项债券规模的比例一般控制在 20%左右。

国家发展改革委 财政部于 2023 年 9 月 8 日印发的《国家发展改革委 财政部关于印发地方政府专项债券投向领域有关规定的通知》（发改投资〔2023〕1232 号），专项债券投向领域调为 11 大领域，可用作资本金行业增至 15 个。

国务院办公厅于 2024 年 12 月 25 日印发的《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），专项债投向领域采取负面清单管理，进一步扩大可用作资本金至 22 个行业。专项债用作资本金的比例上限由 25%提高至 30%，覆盖铁路、机场、新能源、产业园区等“正面清单”行业。

根据以上文件要求，地方政府发行专项债券，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稳定性和充足性。

（一）资金充足性

本项目建成后的运营收益作为还本付息基础。通过对委托方提供的《大武口区星海镇城镇基础设施提升改造项目可行性研究报告》、《大武口区星海镇城镇基础设施提升改造项目实施方案》及其他相关资料，对资金数据进行分析测算，债券存续期间现金流量预测分析见附表一。

根据上述现金流量模拟测算表，项目专项债券在发行期间，经营活动产生的净现金流（可偿债收益）合计为 23,660.47 万元，债券本息合计为 17,176.00 万元，本项目的偿债倍数可达到 1.38 倍，满足资金筹措充足性的要求。

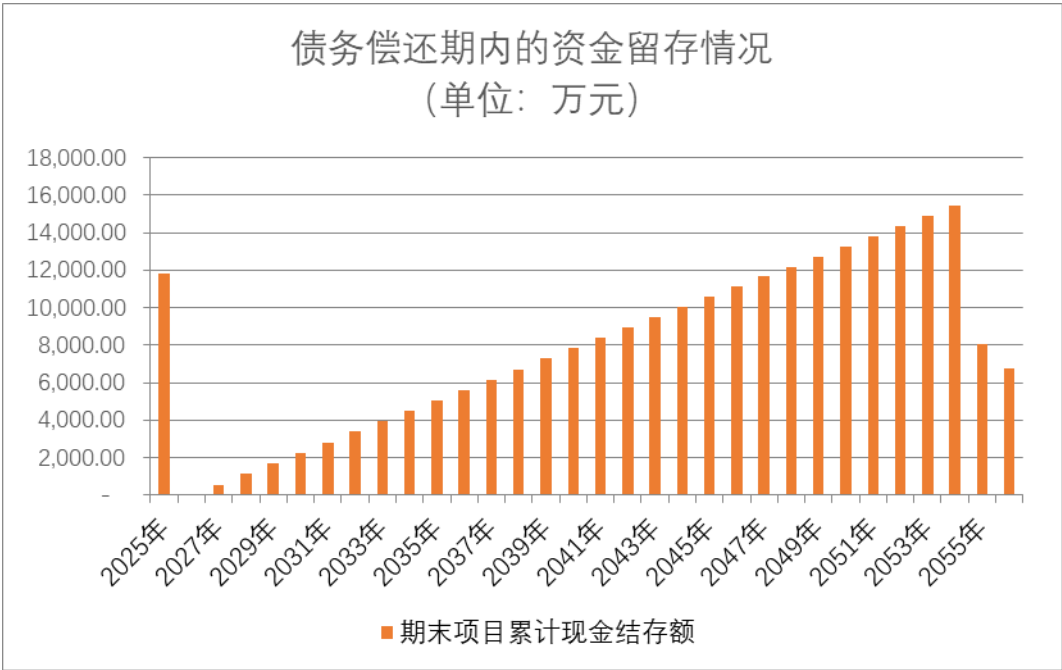
（二）资金稳定性

根据大武口区星海镇城镇基础设施提升改造项目专项债券发行计划，本项目发行债券总额 10,000.00 万元，2025 年 9 月已发行专项债券 8,000.00 万元，实际发行利率为 2.34%，发债期限为 30 年；2026 年（本次）计划发行 2,000.00 万元，发债期限为 30 年，发行利率参

照近期 30 年期专项债券发行利率，拟按 2.60%利率发行；利息总计 7,176.00 万元，债券本息合计 17,176.00 万元。偿债方式为在债券存续期内，每半年支付利息一次，债券到期后一次性还本，最后一期利息随本金一起支付。

2056 年期末扣除专项债券还本付息金额后项目累计现金结存额为 6,791.27 万元，本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

本项目债券偿还期内的资金留存情况如下图所示：



三、与项目相关的财务风险

我们注意到，大武口区星海镇城镇基础设施提升改造项目专项债券预期收益与融资平衡方案中制定了针对以下财务风险的应对措施：

（一）债务资本市场利率波动风险

如在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

（二）项目建设期可能存在的财务风险

如果在项目建设过程中，受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重，进而影响项目建设进度，以及项目建设期内专项债券的利

息兑付，因此面临一定财务风险。项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。如在项目建设过程中由于建设成本增加，导致财务风险出现，发债主体单位将统筹协调，增加自筹资金投入，确保项目顺利建设以及项目建设期内所发专项债券利息的全额兑付。

（三）项目运营期可能存在经营风险

如果项目在运营期内，若本项目投入运营后的实际收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。同时，项目日常经营性支出涉及人力成本、维修费用等变动因素，实际支出增加也降低偿债能力。项目管理单位应密切关注大武口区星海镇城镇基础设施提升改造项目的运营情况，加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，提高资金使用效率，保证还本付息资金。

四、总体评价

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，认为大武口区星海镇城镇基础设施提升改造项目专项债券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。同时，最终以大武口区星海镇城镇基础设施提升改造项目建成后的运营收益作为还本付息基础，为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足专项债券发行还本付息要求。

综上所述，通过发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的方式满足大武口区星海镇城镇基础设施提升改造项目的资金需求，是现阶段较优的资金解决方案。

附表 1：现金流量模拟测算表

金额单位：人民币万元

项目	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
现金流入											
中央及自治区补助资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
发行债券金额	10,000.00	8,000.00	2,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
其他资金	13,903.88	3,903.88	10,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金流入	35,633.99	-	-	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80
现金流入小计	59,537.87	11,903.88	12,000.00	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80
现金流出											
建设期资金流出	23,597.08	-	23,597.08	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金流出	11,973.52	-	-	385.12	385.12	385.12	385.12	385.12	385.12	385.12	385.12
债券还本	10,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
债券付息现金流出	7,176.00	93.60	213.20	239.20	239.20	239.20	239.20	239.20	239.20	239.20	239.20
现金流出小计	52,746.59	93.60	23,810.28	624.32	624.32	624.32	624.32	624.32	624.32	624.32	624.32
现金净流量	6,791.27	11,810.28	-11,810.28	563.48	563.48	563.48	563.48	563.48	563.48	563.48	563.48
经营活动产生的净现金流	23,660.47	0.00	0.00	802.68	802.68	802.68	802.68	802.68	802.68	802.68	802.68
期末项目累计现金结存额		11,810.28	0.00	563.48	1,126.96	1,690.44	2,253.92	2,817.40	3,380.88	3,944.36	4,507.85
平均偿债覆盖倍数	1.38										

项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
现金流入											
中央及自治区补助资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
发行债券金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金流入	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80
现金流入小计	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80
现金流出											
建设期资金流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金流出	385.12	397.36	397.36	397.36	397.36	397.36	397.36	397.36	397.36	397.36	397.36
债券还本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
债券付息现金流出	239.20	239.20	239.20	239.20	239.20	239.20	239.20	239.20	239.20	239.20	239.20
现金流出小计	624.32	636.56	636.56	636.56	636.56	636.56	636.56	636.56	636.56	636.56	636.56
现金净流量	563.48	551.24	551.24	551.24	551.24	551.24	551.24	551.24	551.24	551.24	551.24
经营活动产生的净现金流	802.68	790.44	790.44	790.44	790.44	790.44	790.44	790.44	790.44	790.44	790.44
期末项目累计现金结存额	5,071.33	5,622.57	6,173.81	6,725.05	7,276.29	7,827.53	8,378.77	8,930.01	9,481.25	10,032.49	10,583.73
平均偿债覆盖倍数	1.38										

项目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
现金流入											
中央及自治区补助资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
发行债券金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金流入	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80
现金流入小计	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80	1,187.80
现金流出											
建设期资金流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金流出	410.82	410.82	410.82	410.82	410.82	410.82	410.82	410.82	410.82	410.82	425.63
债券还本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,000.00	2,000.00
债券付息现金流出	239.20	239.20	239.20	239.20	239.20	239.20	239.20	239.20	239.20	145.60	26.00
现金流出小计	650.02	650.02	650.02	650.02	650.02	650.02	650.02	650.02	650.02	8,556.42	2,451.63
现金净流量	537.78	537.78	537.78	537.78	537.78	537.78	537.78	537.78	537.78	-7,368.62	-1,263.83
经营活动产生的净现金流	776.98	776.98	776.98	776.98	776.98	776.98	776.98	776.98	776.98	776.98	762.17
期末项目累计现金结存额	11,121.51	11,659.29	12,197.06	12,734.84	13,272.62	13,810.39	14,348.17	14,885.95	15,423.72	8,055.10	6,791.27
平均偿债覆盖倍数	1.38										

注：上表经营活动现金净流入测算来自项目可研报告以及委托方提供的项目融资平衡方案。

五、项目可偿债收益

（一）本项目经营活动现金流入主要为项目运营后的供热收费收入及排水收入，债券存续期间项目收入共计 35,633.99 万元。项目收入测算如下：

1、供热收费收入

根据本项目可行性研究报告及其批复，本项目建成后实际供热面积为 51.09 万平方米。其中居民供暖面积 46.09 万平米、企业供暖面积 5 万平方米。建设期结束后当年投入运营，能够满负荷为县区居民及企业用房供暖。

供暖价格方面，按照谨慎性原则，供暖价格保持稳定不变。参照大武口区供暖市场价格来算，本项目建设完成后的居民供暖单价以 3.80 元/m²·月，按照 5 个月供暖期计算，则年供暖价格为 19 元/m²·年，同时考虑居民或者商业供暖费收缴率 95.00%。企业供暖单价以 5.30 元/m²·月，按照 5 个月供暖期计算，则年供暖价格为 26.5 元/m²·年，按照谨慎性原则，同时考虑居民及商业采暖费收缴率 95.00%。

2、排水收入

依据项目单位历史经营情况及运营期分析，参照项目可研报告，排水收入按年均 150.00 万元测算。

3、财政补贴收入

根据石嘴山市运浩市政经营管理有限公司 2023~2024 年度财务审计报告，2023 年石嘴山市运浩市政经营管理有限公司财政补贴收入为 80 万元，2024 年石嘴山市运浩市政经营管理有限公司财政补贴收入为 80.00 万元。谨慎考虑，运营期财政补贴收入按 80.00 万元测算，近三年财政补贴收入依据如下：

河南农村商业银行
Henan Rural Commercial Bank

客户专用回单

NO: 2023030314093821068628- -
8D8813534BC7123F42470C6CAF

20230302 110312
来账
大写) 捌拾万元整
称: 石嘴山市大武口区财政国库支付中心
号: 64001300100058099999
户行: 中国建设银行石嘴山市分行
称: 石嘴山市运浩市政经营管理有限公司
号: 5002362300015
户行: 石嘴山农商行隆湖支行
构: 黄河农村商业银行清算中心
冰: 6880900027806771
E: 付星海镇一站星海家园运营补贴资金 (供热)
I: 小额转入
X: 1
目:

渠道类型: 小额支付渠道
现转标识: 转账
(小写) ¥ 800000.00

隆湖支行
9500647333062PG7
电子回单专用章

AI去字迹

号: 0280102 打印时间: 2023-03-03 14:09:38 终端编号: SHM_0280102_001 授权柜员:

客户专用回单		NO: 202401311352522658646
日期: 20240131 102814	渠道类型: 小额支付渠道	159A6566EC9F6FF7C994D58B8
来源: 来账	现转标识: 转账	
金额(大写): 捌拾万元整	(小写) ¥ 800000.00	
名称: 石嘴山市大武口区财政国库支付中心		
账号: 64001300100058099999		
开户行: 中国建设银行石嘴山市分行		
名称: 石嘴山市运浩市政经营管理有限公司		
账号: 5002362300015		
开户行: 石嘴山农商行隆湖支行		
机构: 黄河农村商业银行清算中心		
账号: 6880900039879636		
用途: 付一站锅炉供暖补贴资金		
币种: 小额转入		
数量: 1		
备注:		
号: 0280102	打印时间: 2024-01-31 13:52:51	终端编号: SHM_0280102_001 授权柜员:

隆湖支行
896006481VD2G4771
电子回单专用章

黄河农村商业银行 网上银行电子回单 (打印)			
504026880900051439193		已打印0次, 第1次打印	
收 户名	石嘴山市运浩市政经营管理有限公司	账号	5002362300015
款 账号	000105100028462	开户行	石嘴山农商行隆湖支行
人 银行名称	黄河农村商业银行股份有限公司石嘴山分行营业部		
金额	人民币(大写): 捌拾万元整 ¥800,000.00元		
摘要	小额转入		
附言	付一站星海镇家园运营补贴资金		
交易时间	2025-04-02 12:52:01		
0880002	回单打印人	伏建琴	打印人编号 001
不作为收款方的发货依据。			
打印日期: 2025-04-08			

(二) 项目建成后, 产生的经营活动现金流出共计 11,973.52 万元, 相关明细如下:

1、燃料及动力费

本项目仅涉及供热管网日常运维及管理, 故本项目燃料及动力费主要包括耗电、耗水等费用, 不涉及用煤以及锅炉设备的运维成本, 根据以往大武口区采暖季供热耗电、耗水情况, 并结合新建管网技术指标, 本项目建成后年燃料及动力费预计 150.00 万元。

2、工资及福利费

项目改造后为了进一步保障新建供热管网的运维管理, 新增管网维护人员人数为 15 人。根据《大武口区统计年鉴》及目前大武口区供热公司人均工资, 正式员工每年工资及福利为 8.00 万元, 人员工资及福利自 2026 年起每 10 年上涨 10.00%。

3、修理费

根据《市政公用设施建设项目经济评价方法与参数》(中华人民共和国住房和城乡建设部) 并参考行业水平, 工程维护费以项目固定资产原值的 0.50% 比例进行计提估算, 项目正

常经营年维修费用 107.57 万元。

4、其他制造费用

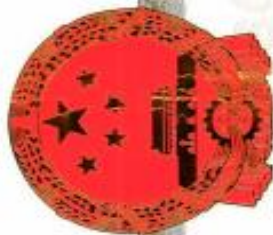
其他制造费用按《市政公用设施建设项目经济评价方法与参数》热力篇有关计算规则，按燃料动力费、工资福利费、修理费等总和的 2.00%计提，本项目年均提存 7.55 万元。

5、相关税费

依据《财政部 税务总局关于延续实施供热企业有关税收政策的公告》（2023 年第 56 号）政策规定：供热企业仅向居民个人供热取得的采暖费收入免征增值税，本项目供热企业向居民个人供热取得的采暖费收入，可享受增值税免税政策。经测算，本项目建设期进项税基本覆盖运营期销项税总和，故本项目不考虑增值税及其他相关税费。

所得税：专项债项目的收益主要用于偿还债券本息，而非企业的经营利润。项目收益通常纳入政府性基金预算管理，不参与企业的所得税核算。

（三）项目利润情况：项目专项债券在发行期间，经营活动产生的净现金流（可偿债收益）合计为 23,660.47 万元，债券本息合计为 17,176.00 万元，本项目的偿债倍数可达到 1.38 倍，满足资金筹措充足性的要求。



تجارت كىنىشكىسى 营业执照

统一社会信用代码

91650100722368296W



扫描二维码，
来企业信用信息公示
系统，了解更多登记、
备案、许可监管信息。

名称 新疆驰远天合有限责任公司会计师事务所

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 孙卫红

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，出具有关报表和其它审计业务及相关的业务咨询服务；一般工业与民用建筑工程预算、决算、结算的编制和审核；工程造价的编制和审核；资产评估及招标和标书造价的编制与审核；受委托对工程建设中有工程造价的经济评估、资产评估及相关业务咨询；税务咨询、代理记账业务、绩效评价服务、企业管理咨询、财务咨询；项目管理及相关项目咨询（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）。

注册资本 贰佰陆拾万元整

成立日期 2001年01月20日

营业期限 2001年01月20日至2051年01月19日

住所 新疆乌鲁木齐市天山区新华南路9号汇源大厦13楼

登记机关

2021 01 06

国家市场监督管理总局监制

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>



会计师事务所 执业证书

名称：新疆驰远天合有限责任会计师事务所

首席合伙人：

主任会计师：孙卫红

经营场所：新疆乌鲁木齐市新华南路9号汇源大厦13楼

组织形式：有限责任

执业证书编号：65010032

批准执业文号：新财协字[2001]01号

批准执业日期：2001年01月06日

证书序号：0003850

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：新疆维吾尔自治区财政厅

二〇一八年六月七日

中华人民共和国财政部制



姓名 杨军
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1969-11-22
Date of birth
工作单位 新疆驰远天合有限责任会计
Working unit 师事务所
身份证号码 65010219691122001X
Identity card No.



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.




10

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.



11




姓名	冯艺龙
Sex	男
Date of birth	1987-03-02
Working unit	新疆致远天合有限责任会计师事务所
Identity card No.	659001198703023412



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.



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.

年 /y 月 /m 日 /d