

同心县太升路蒸汽管道及配套设施项目

财 务 评 估 报 告

驰天会商字[2026]1-0017 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.

同心县太升路蒸汽管道及配套设施项目
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
同心县太升路蒸汽管道及配套设施项目	
专项债券方案总体评价	3-14

新疆驰远天合有限责任公司会计师事务所

Xinjiang Chiyuantianhe Certified Public Accountants Co.,Ltd.

财务评估报告

驰天会商字[2026]1-0017 号

同心县太升热力有限公司：

我们接受委托，执行了与同心县太升热力有限公司商定的程序，这些程序的充分性和适当性由同心县太升热力有限公司负责。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同心县太升路蒸汽管道及配套设施项目专项债券方案提供财务评估报告及总体评价。

同心县太升路蒸汽管道及配套设施项目建设规模：新建一条蒸汽管道，配套设疏水、阀门及操作平台以及包含热力中心主体设备。建设内容：新建中压蒸汽管道，管道长度约 9.89km，其中主管道管径为 DN500，以及包含热力中心主体设备：包括 45t/h 循环流化庆煤蒸汽锅炉一台，10t/h 燃气蒸汽锅炉一台及配套设施。

本报告执行商定程序测算数据以委托方提供的《同心县太升路蒸汽管道及配套设施项目可行性研究报告》、《同心县太升路蒸汽管道及配套设施项目实施方案》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。

本报告仅供同心县太升热力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

同心县太升路蒸汽管道及配套设施项目

专项债券方案总体评价

一、项目概况

（一）项目背景

随着现代工业园区的快速建设和发展，对工业供热的稳定性提出了更高要求，越来越多的用户选择建设在热电企业周边，以取得集中供热带来的更加可靠稳定的热源。当前有相当一部分的工业园区已经通过落地生物质热电联产项目，来实现对园区生产企业的集中供热，并取得非常好的效果。针对我国工业蒸汽市场对生物质供热的刚性需求，国家也在鼓励生物质发电产业向热电联产转型、提高清洁供热的生产比率。在我国提出实现 3060 双碳目标后，我们不仅仅需要大力发展风电和光伏来替代煤电，更要推动生物质热电联产，实现对工业生产的清洁供热。

近年来，同心县发展迅速，城市建设日新月异，工业园区建设得到了极大地提升，基础设施也日趋完善，吸引越来越多的企业入驻工业园区。园区企业原有生产用汽和采暖用汽由同心县同山精细化工基地热力中心提供，该热力中心配备 1 台 45t/h 循环流化床蒸汽锅炉、1 台 10t/h 燃气蒸汽锅炉，总供汽能力 55t/h，仅能供应低压蒸汽（1.0~1.25MPa），主要承担宁夏同心县精细化工产业园内企业供汽业务。

现状用汽负荷已超现有热源供给能力：经实地调研统计，园区现有企业生产+采暖用汽总负荷已达 97.5t/h（中压）+29.3t/h（低压），其中：中压蒸汽（3.5MPa，460℃）用户：宁夏银山能源化工有限公司（57.5t/h）、宁夏同德爱心循环能源科技有限公司（30t/h）、宁夏久兴环保科技有限公司（10t/h），总用量 97.5t/h；低压蒸汽（1.0MPa，200℃）用户：宁夏荣新建材、宁夏华平科瑞、宁夏久兴环保等企业，总用量 29.3t/h。原有同山精细化工基地热力中心最大供汽能力仅 55t/h，且仅能提供低压蒸汽，既无法满足 97.5t/h 中压蒸汽需求，低压蒸汽供给缺口亦达 31.8t/h，现状供给能力与实际用汽需求严重不匹配。

原有热源参数无法满足企业生产工艺要求：园区精细化工类企业生产工艺需 3.5MPa 中压高温蒸汽，而原有热力中心仅能提供 1.0~1.25MPa 低压蒸汽，压力、温度参数均不达标，导致企业无法正常组织生产，制约园区企业产能释放与产业发展。远期用汽需求持续增长，供给缺口将进一步扩大随着同心工业园区招商引资推进，精细化工、新材料等产业持续落地，未来 3-5 年园区蒸汽需求量将以 10%~15%/年增速增长，远期总用汽需求将突破 150t/h。现有热源无扩容空间，设备老化、效率低下，无法通过改扩建满足远期增量需求。

替代热源条件成熟：宁夏电投太阳山能源有限公司可稳定外供 4.2MPa、480℃ 高压蒸汽，外供能力 150t/h，参数、容量均能全覆盖园区现有及远期用汽需求，为本项目建设提供稳定可靠热源保障，项目建设具备必要性与可行性。

因此，原有供汽设施容量不足、参数不匹配、无扩容潜力，已成为制约同心工业园区企业生产与产业发展的瓶颈，亟需建设本项目解决园区蒸汽供给缺口，完善园区基础设施配套。

园区企业原有生产用汽和采暖用汽由同心县同山精细化工基地热力中心提供，同心县同山精细化工基地热力中心位于宁夏回族自治区同心县同心工业园区精细化工产业园内罗山路东侧太升路南侧，主要承担宁夏同心县精细化工产业园内企业供汽业务，并对银山生产厂区凝结水进行回收利用，同时为银山生产厂区提供除盐水和除氧水。园区考虑远期和目前园区发展企业用汽量，同心县同山精细化工基地热力中心提供蒸汽量已经不满足现有园区企业用汽要求。园区宁夏电投太阳山能源有限公司可外供 4.2MPa 蒸汽 150t/h，满足园区生产、供热蒸汽要求。本工程利用宁夏电投太阳山能源有限公司自产蒸汽，从现有宁夏电投太阳山能源有限公司高压锅炉出口供热主管道接出高压蒸汽管线，经减温减压后送至新增供热管道及支线工程，针对供热管网做了充分工作，在满足国家有关规定的同时考虑企业效益、环境效益等条件，降低企业经营成本，减少人力物力支出；降低燃煤对城区造成的环境污染，提高空气质量。加快城区的城市基础设施建设，改变城市形象。

（二）项目实施单位

同心县太升热力有限公司。

（三）项目内容与规模

同心县太升路蒸汽管道及配套设施项目建设内容为本工程新建一条蒸汽管道，配套设疏水、阀门及操作平台以及包含热力中心主体设备，详细情况如下：

1、新建 1 条中压蒸汽输送管道

自宁夏电投太阳山能源有限公司区边界沿太升路敷设至宁夏同心工业园区精细化工区热力中心。额定输送蒸汽压力为 4.2MPa (G)，额定输送蒸汽温度 480℃，设计输送量 150t/h，输送方式为管道连续输送。

2、管道及敷设

中压蒸汽管道起点为宁夏电投太阳山能源有限公司区边界中压蒸汽管线。中压蒸汽管道终点为宁夏同心工业园区精细化工区热力中心。管道长度约 6.3km。管线全程敷设于本项目新建管墩。蒸汽管道热胀利用管道自然补偿及旋转补偿器补偿吸收，满足管道的弹性应力要求。

（四）项目建设期

本项目建设工期为 14 个月，即从 2025 年 4 月开工建设，2026 年 6 月竣工。

（五）项目审批情况

该项目已取得宁夏回族自治区企业投资项目备案证（项目代码：2409-640300-04-01-932948），项目批复总投资 15,800.00 万元（含建设期利息），其中：工程费用 13,823.97 万元，建筑工程费 638.00 万元，其他费 1,224.54 万元，预备费 113.49 万元

工程费用	估算金额（万元）
本项目估算总投资	15,800.00
其中：工程费用	13,823.97
建筑工程费用	638.00
其他费	1,224.54
预备费	113.49

（六）项目资金来源

本项目总投资为 15,800.00 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企业自筹资金构成。

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 7,000.00 万元，2026 年（本次）计划发行 3,000.00 万元，债券期限均为 20 年。

2、项目单位自筹资金 5,800.00 万元，项目单位自筹资金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《同心县太升路蒸汽管道及配套设施项目可行性研究报告》、《同心县太升路蒸汽管道及配套设施项目实施方案》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 38,531.34 万元，债券本息合计为 14,790.00 万元，本项目的偿债倍数可达到 2.61 倍，满足资金筹措充足性的要求。

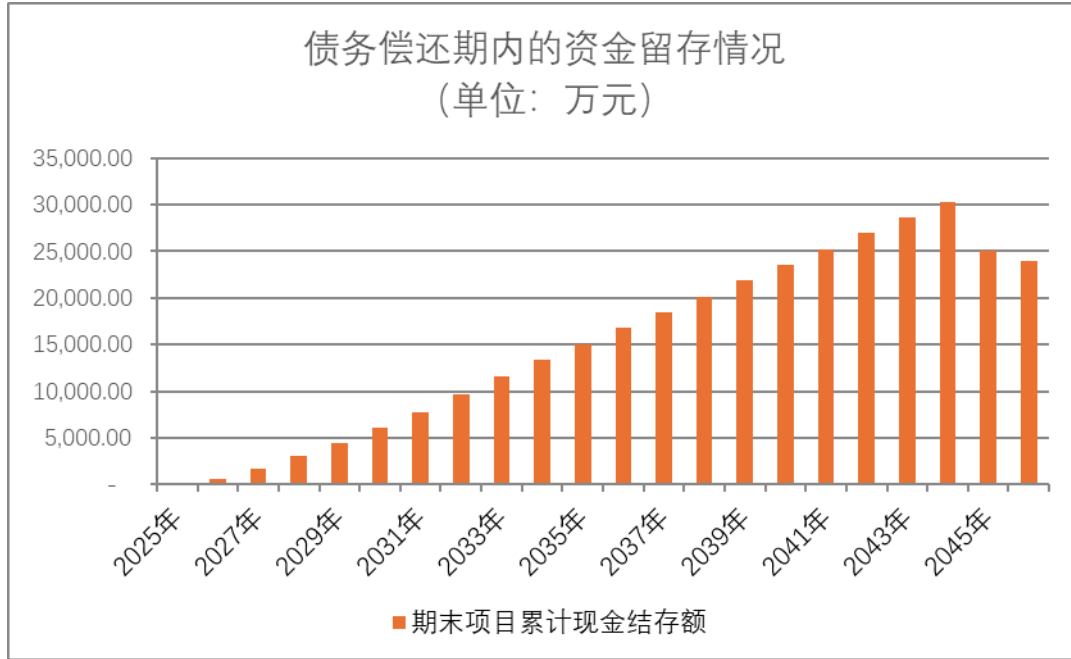
（二）资金稳定性

根据同心县太升路蒸汽管道及配套设施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 7,000.00 万元，实际发行利率为 2.35%，发债期限为 20 年；2026 年（本次）计划发行 3,000.00 万元，发债期限为 20 年，发行利率参照近期 20 年期专项债券发行利率，拟按 2.50%利率发行；利息总计 4,790.00 万元，债券本息合计 14,790.00 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。

2046 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 24,025.59 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，同心县太升路蒸汽管道及配套设施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同心县太升路蒸汽管道及配套设施项目的运营情况，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，认为同心县太升路蒸汽管道及配套设施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，最终以同心县太升路蒸汽管道及配套设施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同心县太升路蒸汽管道及配套设施项目的资金需求，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	7,000.00	3,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
单位自筹资金	5,800.00	5,800.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金流入	64,597.50	-	1,113.75	2,227.50	2,598.75	2,598.75	2,970.00	2,970.00	3,341.25	3,341.25	3,341.25
现金流入小计	80,397.50	12,800.00	4,113.75	2,227.50	2,598.75	2,598.75	2,970.00	2,970.00	3,341.25	3,341.25	3,341.25
现金流出	-										
建设期资金流出	15,515.75	12,717.75	2,798.00	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金流出	26,066.16	-	444.13	888.27	990.36	990.36	1,092.45	1,092.45	1,194.55	1,194.55	1,321.85
债券还本	10,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
债券付息现金流出	4,790.00	82.25	202.00	239.50	239.50	239.50	239.50	239.50	239.50	239.50	239.50
现金流出小计	56,371.84	12,800.00	3,444.13	1,127.77	1,229.86	1,229.86	1,331.95	1,331.95	1,434.05	1,434.05	1,561.35
现金净流量	24,025.59	-	669.62	1,099.73	1,368.89	1,368.89	1,638.05	1,638.05	1,907.20	1,907.20	1,779.90
经营活动产生的净现金流	38,531.34	-	669.62	1,339.23	1,608.39	1,608.39	1,877.55	1,877.55	2,146.70	2,146.70	2,019.40
期末项目累计现金结存额		-	669.62	1,769.35	3,138.24	4,507.13	6,145.18	7,783.22	9,690.42	11,597.63	13,377.52
平均偿债覆盖倍数	2.61										

项目	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
现金流入												
中央及自治区补助资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
发行债券金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
单位自筹资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金流入	3,341.25	3,341.25	3,341.25	3,341.25	3,341.25	3,341.25	3,341.25	3,341.25	3,341.25	3,341.25	3,341.25	3,341.25
现金流入小计	3,341.25	3,341.25	3,341.25	3,341.25	3,341.25	3,341.25	3,341.25	3,341.25	3,341.25	3,341.25	3,341.25	3,341.25
现金流出												
建设期资金流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金流出	1,404.76	1,404.76	1,404.76	1,404.76	1,404.76	1,404.76	1,404.76	1,404.76	1,404.76	1,404.76	1,404.76	1,404.76
债券还本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,000.00	3,000.00
债券付息现金流出	239.50	239.50	239.50	239.50	239.50	239.50	239.50	239.50	239.50	239.50	157.25	37.50
现金流出小计	1,644.26	1,644.26	1,644.26	1,644.26	1,644.26	1,644.26	1,644.26	1,644.26	1,644.26	1,644.26	8,562.01	4,442.26
现金净流量	1,696.99	1,696.99	1,696.99	1,696.99	1,696.99	1,696.99	1,696.99	1,696.99	1,696.99	1,696.99	-5,220.76	-1,101.01
经营活动产生的净现金流	1,936.49	1,936.49	1,936.49	1,936.49	1,936.49	1,936.49	1,936.49	1,936.49	1,936.49	1,936.49	1,936.49	1,936.49
期末项目累计现金结存额	15,074.51	16,771.49	18,468.48	20,165.46	21,862.45	23,559.43	25,256.42	26,953.40	28,650.39	30,347.37	25,126.61	24,025.59
平均偿债覆盖倍数	2.61											

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蒸汽运输费收入，债券存续期间项目收入共计 64,597.50 万元。项目收入测算如下：

根据本项目可行性研究报告，本项目新建 1 条中压蒸汽输送管道，自宁夏电投太阳山能源有限公司区边界沿太升路敷设至宁夏同心工业园区精细化工区热力中心，设计输送量为 150t/h，满负荷运输年输送量为 123.75 万吨。本项目的收入来源为蒸汽运输收入，输送单价参考同心工业园区目现行运输价格，按照 30.00 元/吨计算。

蒸汽使用框架协议

甲方（供汽方）：同心县太升热力有限公司

法定代表人：马文瀚

地址：同心县豫海镇建设路 001 号

联系方式：白海涛 13895485160

乙方（用汽方）：宁夏银监局源化有限公司

法定代表人：杨伟伟

地址：宁夏同心工业园区精细化工区太升路东侧

联系方式：王耀 13895630346

一、合作基础

甲方有蒸汽供应能力，乙方有蒸汽使用需求，双方达成合作意向，签署本框架协议。

二、用汽关键条款

(一) 性质与范围

2.1. 蒸汽用于乙方工业生产，使用范围限于乙方厂区内特定设备，设备变动需甲方同意，不得私自改变用途、转供蒸汽。

(二) 供应标准

2.2.1. 提供低压、中压、高压蒸汽，各压力等级对应特定压力和温度范围，参数随负荷波动，特殊需求提前 30 天告知甲方协商。

2.2.2. 低压蒸汽：压力 0.6 - 0.8MPa，温度 150℃ - 170℃，蒸汽压随用汽负荷变化而波动。



2.2.3.中压蒸汽：压力 3.5 – 4.2MPa，温度 380℃ – 480℃，汽温汽压随用汽负荷变化而波动。

2.2.4.高压蒸汽：压力 4.5MPa（g），温度 490℃，汽温汽压随用汽负荷变化而波动。

（三）供量及计划

2.3.1.乙方预估每月用（☐高压☒中压☐低压）蒸汽4278吨，每月23日前报下月计划，用汽方式为连续用汽。甲方优先满足申报量，乙方增汽量提前3个月书面申请，甲方7日内回复。

（四）计量及设施

2.4.1.以乙方厂区流量计数据结算，双方共建计量间，乙方承担费用，设备按甲方标准采购安装，产权归乙方。流量计配防护和监控设备，人员进入需双方同时在场，违规进入付违约金。数据异议可鉴定，故障期间按平均日用汽量计费，流量计定期检定，双方专人协作统计流量，超量程用汽违约按2倍计算价格。

（五）结算及付款

2.5.1.月供汽量和费用按流量计计量与单价计算。现单价以30元/吨计算（单价后续合同确定），每月25 – 30日结算，甲方5个工作日内送结算单和发票。乙方提前预存汽费，不足支付差额款逾期付违约金，未结清费用甲方可停汽。

三、设施设备管理

（一）产权与责任划分

3.1.1.甲方管网归甲方，乙方管网设施归乙方，计量装置共同管

5.3.1.全部损失包括直接、间接、可期待利益及维权费用。

六、其他条款

（一）不可抗力

6.1.1.遇不可抗力及时通报并协商处理，互不承担。

（二）协议终止或解除

6.2.1.双方协商一致或一方依约可解约，甲方解约时乙方5日内付清欠款。

（三）争议解决

6.3.1.协商不成可起诉。

（四）生效与送达

6.4.1.双方法定代表人或授权委托人签字/盖章并加盖合同专用章/公章生效，联络方式变更提前3日通知，通知按约定方式发出，效力适用于司法送达。

（五）份数与未尽事宜

6.5.1.本协议一式4份，双方各执2份，未尽事宜协商解决，修改条款签书面补充协议。

甲方（盖章）：同心县太升热力有限公司

法定代表人（或授权委托人）：

签订日期： 年 月 日

乙方（盖章）：

法定代表人（或授权委托人）：

签订日期：2025年1月7日

本项目建成后输送负荷暂以 60.00%计算，往后每 2 年上涨 10.00%，至 2032 年达到 90.00%后运输负荷保持不变，园区内银山能源、同德爱心、久兴环保等主要用汽企业均为分期建设、分期投产，工艺装置与产能逐步释放，用汽量遵循“起步达产→稳步提升→满负荷稳定”的行业规律。根据企业提供的产能建设计划与用汽规划，投产初期综合负荷率约 60.00%，后续随生产线逐步投用每 2 年提升 10.00%，符合化工企业实际投产与用汽增长节奏。

（二）项目建成后，产生的经营活动现金流出共计 26,066.16 万元，相关明细如下：

1、工资及福利

本项目额定新增管理及巡护人员 10 人，按照每人每年 8.00 万元薪资（含五险一金），项目运营期内年均人员工资为 80.00 万元。

2、维修费

本项目总投资为 15,800.00 万元，按照 90.00%形成固定资产计算，项目固定资产为 14,220.00 万元，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，本项目设备维修养护费按固定资产原值的 1.20%计提，年维修费约 170.64 万元。

3、管损消耗

参照《城镇供热管网设计规范》（CJJ34-2010）《工业金属管道设计规范》（GB50316-2002，2008 版），高温高压长距离蒸汽管道输送过程中，因管道散热、阀门节流、补偿器热损、沿线疏水等因素，综合管损率通常为 3.00%~6.00%；本项目蒸汽参数为 4.2MPa、480℃，管道全长 6.3km，为长距离中压高温蒸汽输送，综合管道敷设方式、保温结构、运行工况等条件，损耗率按照每年输送量的 5%计算，每吨蒸汽参考目前同心县市场价格按照 150.00 元/计算，项目运营期内平均每年管损消耗合计 782.28 万元。

4、管理及其他费

参照本项目实际情况，管理及其他费按照上述成本合计的 10.00%计提。

5、相关税费

（1）增值税销项税：本项目蒸汽运输费收入销项税率按照 9%缴纳；

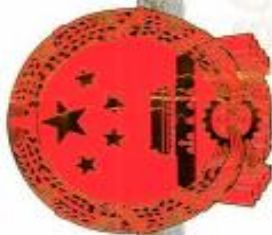
（2）增值税进项税：本项目管损消耗蒸汽进项税率按照 9%抵扣，维修费、管理及其他费用进项税率按照 6%抵扣。本项目工程建设期进项税合计为 1,272.79 万元。

（3）附加税税费：本项目所在地城建税税率为 5%，教育费税率为 3%，地方教育费附加税率为 2%。

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。

综上本项目债券存续期需缴纳增值税共计 2,409.01 万元，附加税税费共计 240.90 万元。

（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 38,531.34 万元，债券本息合计为 14,790.00 万元，本项目的偿债倍数可达到 2.61 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；工程造价咨询；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价、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

二〇〇一年六月七日

中华人民共和国财政部制



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



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	新疆地远天合有限责任会 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.

年月日

/y/m/d