

盐池县城区集中供热节能降碳更新改造
工程项目

财 务 评 估 报 告

驰天会商字[2026]1-0038 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.

盐池县城区集中供热节能降碳更新改造工程项目

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
盐池县城区集中供热节能降碳更新改造工程项目	
专项债券方案总体评价	2-13

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]1-0038 号

盐池县供热有限公司：

我们接受委托，执行了与盐池县供热有限公司商定的程序，这些程序的充分性和适当性由盐池县供热有限公司负责。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。本业务的目的是为申请盐池县城区集中供热节能降碳更新改造工程项目专项债券方案提供财务评估报告及总体评价。

盐池县城区集中供热节能降碳更新改造工程项目新建 3 台 70MW 流化床锅炉及改造 1 台 46MW 燃煤锅炉，分为三期实施。

本报告执行商定程序测算数据以委托方提供的《盐池县城区集中供热节能降碳更新改造工程项目可行性研究报告》、《盐池县城区集中供热节能降碳更新改造工程项目实施方案》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。

本报告仅供盐池县供热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。

中国注册会计师：杨 军

新疆驰远天合有限责任会计师事务所

中国注册会计师：冯艺龙

中国

乌鲁木齐

2026 年 6 月 1 日

盐池县城区集中供热节能降碳更新改造工程项目

专项债券方案总体评价

一、项目概况

（一）项目背景

以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大精神，贯彻落实中央经济工作会议和中央财经委员会第四次会议部署，坚持市场为主、政府引导，鼓励先进、淘汰落后，标准引领、有序提升原则，以住宅电梯、供水、供热、供气、污水处理、环卫、城市生命线工程、建筑节能改造等为重点，分类推进建筑和市政基础设施设备更新，着力扩内需、惠民生、保安全，保障城市基础设施安全、绿色、智慧运行，推进城市高质量发展。到 2027 年，对技术落后、不满足有关标准规范、节能环保不达标的设备，按计划完成更新改造。

国家发改委在 2023 年在《锅炉更新改造和回收利用实施指南》中提出到 2025 年，通过实施锅炉更新改造，带动工业锅炉、电站锅炉平均运行热效率较 2021 年分别提高 5 个百分点、0.5 个百分点，实现年节能量约 3000 万吨标准煤，年减排二氧化碳约 800 万吨。废旧锅炉规范化处置和回收利用水平有效提升。逐步淘汰低效落后锅炉。同时要求严格执行《锅炉节能环保技术规程》（TSG91）强制性安全技术规范和《工业锅炉能效限定值及能效等级》（GB24500）强制性国家标准，禁止生产、销售能效水平低于能效限定值和能效 3 级的工业锅炉。推广大型燃煤电厂供热改造，充分挖掘供热潜力，推动淘汰供热管网覆盖范围内的分散燃煤供热锅炉。

《国务院关于印发〈推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案〉的通知》（国发〔2024〕7 号）要求，有序推动建筑和市政基础设施设备更新工作。锅炉是重要的能源转换设备，广泛应用于电力、供热、石化、化工、钢铁、有色金属等多个行业。截至 2023 年底，我国各类锅炉保有量约 35 万台，年消耗能源约 20 亿吨标准煤，碳排放量占全国碳排放总量约 40%，是我国能源消耗和碳排放最大的高耗能设备。近年来，我国锅炉生产制造技术不断提升，锅炉运行节能环保水平显著提高。但总体看，一些工业锅炉运行能效水平依然较低，特别是热水锅炉锅炉系统能效水平仍有提升空间，锅炉节能降碳改造潜力较大。

（二）项目单位

盐池县供热有限公司。

（三）项目内容与规模

盐池县城区集中供热节能降碳更新改造工程项目新建 3 台 70MW 流化床锅炉及改造 1 台 46MW 燃煤锅炉，分为三期实施，分期建设内容主要包括：

一期项目建设内容：

- 1、新建 1 台 70MW 燃煤流化床锅炉及其附属设施，配套建设半干法环保系统，新增 CEMS 烟气在线监测系统；
- 2、对南苑热源厂原 46MW 流化床锅炉本体及引风机进行升级改造；
- 3、增加 DN250 供热管道 600m 及配套阀门井室、增加 DN300 供热管道 200m 及配套井室阀门；
- 4、改造原有锅炉房，将新增锅炉处屋顶由 28.5 米局部加高至 38.9 米。

二期项目建设内容：

- 1、新建 1 台 70MW 燃煤流化床锅炉及其附属设施，配套建设半干法环保系统；
- 2、新建引风机房、门房、60m 高混凝土烟囱和消防水泵房；
- 3、拆除原有部分建筑物，扩建煤棚及锅炉间，配套建设室外铺装；
- 4、新增 DN350 供热管道 250m 配套井室阀门、DN800 供热管道 4600m 及配套井室阀门、增加 DN900 供热管道 55m 及配套井室阀门、增加 DN1000 供热管道 1500m 及配套井室阀门。

三期项目建设内容：

- 1、新建 1 台 70MW 燃煤流化床锅炉及其附属设施，配套建设环保系统。

（四）项目建设期

本项目建设工期为 24 个月，即从 2025 年 9 月开工建设，2027 年 9 月建设完成。

（五）项目审批情况

该项目已取得盐池县审批服务管理局《关于<盐池县城区集中供热节能降碳更新改造工程>可行性研究报告的批复》（盐审服管发〔2025〕104 号），项目批复总投资 19,199.14 万元。

（六）项目资金来源

本项目总投资为 19,199.14 万元，项目建设所需资金由申请发行地方政府专项债券、申请国家和自治区专项资金及县财政配套资金构成。

- 1、本项目申请发行地方政府专项债券总额 15,000.00 万元，2025 年 9 月已发行 3,500.00 万元，2026 年（本次）计划发行 11,500.00 万元，债券期限均为 20 年。

2、剩余资金由本级财政统筹安排，主要由项目实施单方通过申请中央、自治区专项资金，同时争取县财政配套资金，该部分资金届时根据项目实施进度保障按期到位。

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《盐池县城区集中供

热节能降碳更新改造工程项目可行性研究报告》、《盐池县城区集中供热节能降碳更新改造工程项目实施方案》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。

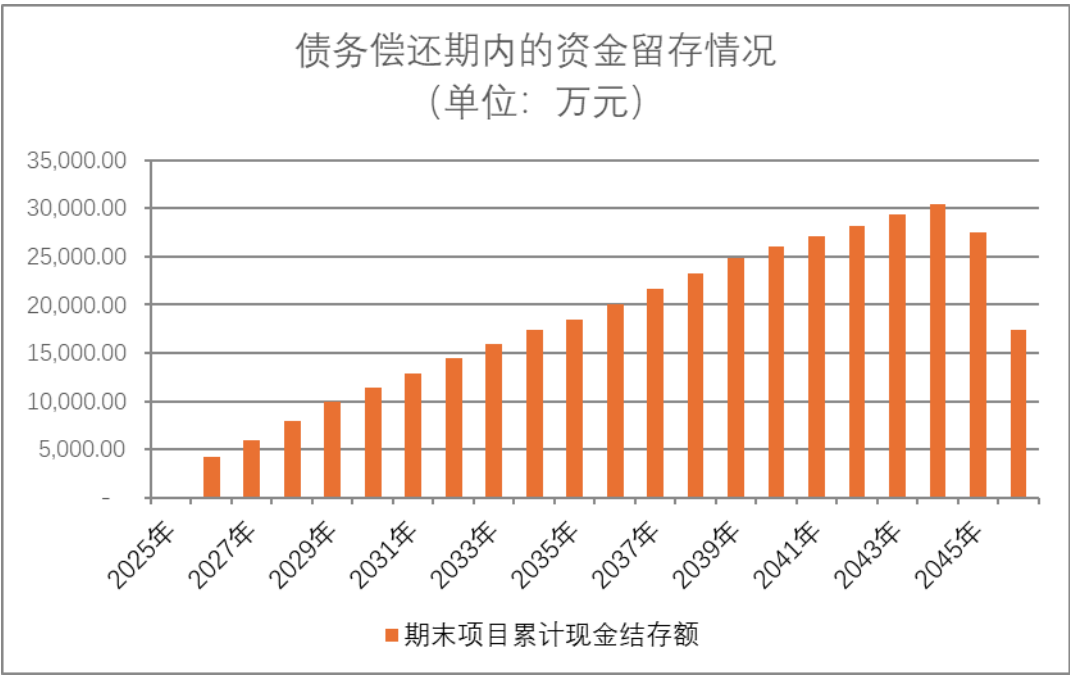
根据上述现金流量模拟测算表，项目专项债券在发行期间，经营活动产生的净现金流（可偿债收益）合计为 36,815.17 万元，债券本息合计为 22,395.00 万元，本项目的偿债倍数可达到 1.64 倍，满足资金筹措充足性的要求。

（二）资金稳定性

根据盐池县城区集中供热节能降碳更新改造工程项目专项债券发行计划，本项目发行债券总额 15,000.00 万元，2025 年 9 月已发行 3,500.00 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 11,500.00 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 7,395.00 万元，债券本息合计 22,395.00 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 17,344.05 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，盐池县城区集中供热节能降碳更新改造工程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盐池县城区集中供热节能降碳更新改造工程项目的运营情况，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，认为盐池县城区集中供热节能降碳更新改造工程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，最终以盐池县城区集中供热节能降碳更新改造工程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盐池县城区集中供热节能降碳更新改造工程项目的资金需求，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	15,000.00	3,500.00	11,500.00	-	-	-	-	-	-	-	-
其他资金	4,199.14	100.00	4,099.14	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金流入	233,629.60	-	8,152.66	9,314.60	10,476.54	11,057.51	11,057.51	11,057.51	11,057.51	11,057.51	11,057.51
现金流入小计	252,828.74	3,600.00	23,751.80	9,314.60	10,476.54	11,057.51	11,057.51	11,057.51	11,057.51	11,057.51	11,057.51
现金流出	-										
建设期资金流出	16,275.27	3,600.00	12,675.27	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金流出	196,814.43	-	6,560.26	7,297.29	8,034.33	8,771.36	9,186.29	9,186.29	9,186.29	9,186.29	9,186.29
债券还本	15,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
债券付息现金流出	7,395.00	-	226.00	369.75	369.75	369.75	369.75	369.75	369.75	369.75	369.75
现金流出小计	235,484.65	3,600.00	19,461.52	7,667.04	8,404.08	9,141.11	9,556.04	9,556.04	9,556.04	9,556.04	9,556.04
现金净流量	17,344.05	-	4,290.28	1,647.56	2,072.46	1,916.40	1,501.47	1,501.47	1,501.47	1,501.47	1,501.47
经营活动产生的净现金流	36,815.17	-	1,592.40	2,017.31	2,442.21	2,286.15	1,871.22	1,871.22	1,871.22	1,871.22	1,871.22
期末项目累计现金结存额		-	4,290.28	5,937.84	8,010.30	9,926.70	11,428.17	12,929.63	14,431.10	15,932.57	17,434.04
平均偿债覆盖倍数	1.64										

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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金流入	11,057.51	11,609.43	11,609.43	11,609.43	11,609.43	11,609.43	11,609.43	11,609.43	11,609.43	11,609.43	11,609.43	12,188.93
现金流入小计	11,057.51	11,609.43	11,609.43	11,609.43	11,609.43	11,609.43	11,609.43	11,609.43	11,609.43	11,609.43	11,609.43	12,188.93
现金流出												
建设期资金流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金流出	9,638.89	9,638.89	9,638.89	9,638.89	9,638.89	10,134.07	10,134.07	10,134.07	10,134.07	10,134.07	10,677.45	10,677.45
债券还本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,500.00	11,500.00
债券付息现金流出	369.75	369.75	369.75	369.75	369.75	369.75	369.75	369.75	369.75	369.75	369.75	143.75
现金流出小计	10,008.64	10,008.64	10,008.64	10,008.64	10,008.64	10,503.82	10,503.82	10,503.82	10,503.82	10,503.82	14,547.20	22,321.20
现金净流量	1,048.87	1,600.79	1,600.79	1,600.79	1,600.79	1,105.61	1,105.61	1,105.61	1,105.61	1,105.61	-2,937.77	-10,132.27
经营活动产生的净现金流	1,418.62	1,970.54	1,970.54	1,970.54	1,970.54	1,475.36	1,475.36	1,475.36	1,475.36	1,475.36	931.98	1,511.48
期末项目累计现金结存额	18,482.90	20,083.69	21,684.48	23,285.27	24,886.05	25,991.66	27,097.27	28,202.88	29,308.49	30,414.09	27,476.32	17,344.05
平均偿债覆盖倍数	1.64											

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入及炉渣收入，债券存续期间项目收入共计 233,629.60 万元。项目收入测算如下：

1、供热收入

本项目对盐池县现状供热设施设备进行改扩建，目前盐池县全县在网供热面积为 532.14 万 m²。根据盐池供热公司统计，入网供热面积中居民住宅供热面积为 361.92 万 m²，行政事业办公用房供热面积 46.53 万 m²，商业用房供热面积 123.69 万 m²。

供暖用户类型	供暖面积（万 m ² ）
居民住宅	361.92
行政事业办公用房	46.53
商业用房	123.69
合计	532.14

供暖价格方面，按照《关于调整盐池县城市集中供热价格的通知》（盐发改价〔2008〕216 号）执行，其中居民住宅供暖单价为 3.8 元/ m²·月，行政事业办公用房供暖单价为 5.5 元/ m²·月，商业用房供暖单价为 5.6 元/ m²·月，按照 5 个月供暖期计算，则居民住宅年供暖价格为 19 元/ m²·年，行政事业办公用房年供暖价格为 27.5 元/ m²·年，商业用房年供暖价格为 28 元/ m²·年。本项目运营期时间较长，考虑到通货膨胀等因素，假设供暖价格自 2026 年期每 10 年上涨 5.00%，若运营期内供暖价格上涨幅度更大，项目经济效益更加可观。

根据盐池县供热公司绩效考核要求，采暖费收缴率不低于 97.60%。考虑项目供热达产率影响，本项目 2026 年综合收缴率预计为 70.00%，2027 年为 80.00%，2028 年 90.00%，2029 年及以后按照 95.00%收缴率测算。债券存续期内各项供热收入合计 233,228.50 万元。

2、炉渣收入

根据供热公司审计报告，现阶段每年可实现炉渣收入 19.10 万元，该收入占项目总收入比例较低，对项目整体经济影响较小。根据谨慎性原则，运营期不考虑该部分收入的增长。债券存续期内炉渣收入合计 401.10 万元。

（二）项目建成后，产生的经营活动现金流出共计 196,814.43 万元，主要包括燃料动力费、工资及福利费、修理基金提存和其他费用等，相关明细如下：

1、外购原材料、燃料及动力费

外购原材料、燃料及动力费主要包含煤炭采购费，耗电、耗水费用，其中煤炭采购成本占比最高，是供热的主要成本。

煤炭采购费。根据项目可行性研究报告及其批复，并参照盐池县供热用煤历史采购协议

和消耗数据（见下表），确定本项目供热用煤价格为 510 元/吨。根据国家发展和改革委员会《关于进一步完善煤炭市场价格形成机制的通知》（发改价格〔2022〕303 号），明确了煤炭（动力煤）中长期交易价格的合理区间，考虑到项目运营期较长，煤炭价格会有一定波动，根据谨慎预测原则，项目煤炭价格考虑上涨因素，结合宁夏地区居民消费价格指数上涨情况（近 5 年宁夏地区 CPI 累计上涨 3.8%），假设煤炭价格自 2025 年起每 5 年上涨 3%。项目改造后能源利用率更高，预计每年节约用煤 13252.39 吨，2021~2025 年供暖季评价用煤量为 132974.46 吨，减去节约用煤量，未来供热年度消耗煤炭 11.97 万吨。则基准年煤炭成本为 6,104.70 万元，债券存续期内项目使用煤炭成本合计 131,673.21 万元。

用电成本。根据本项目设计的供热锅炉功率及历史耗电数据，预计项目年耗电量大约 1,238.95 万 Kwh。根据盐池县公布的工商业供电价格清单，并参照历史用电数据（见下表），本项目电价预计为 0.53 元/Kwh，项目运营期较长，结合宁夏地区居民消费价格指数上涨情况（近 5 年宁夏地区 CPI 累计上涨 3.8%），假设供电价格自 2025 年起每 5 年上涨 3.00%。则基准年用电成本为 656.64 万元，债券存续期内项目耗电成本合计 14,163.20 万元。

用水成本。根据《盐池县发展和改革委员会关于城镇公共供水价格结构调整的通知》（盐发改价发〔2023〕149 号）并参考历史数据（见下表），本项目测算水价为 2.9 元/m³，结合宁夏地区居民消费价格指数上涨情况（近 5 年宁夏地区 CPI 累计上涨 3.8%），假设供水价格自 2025 年起每 5 年上涨 3.00%。项目年耗水量 22.30 万 m³。则基准年用水成本为 64.67 万元，债券存续期内项目用水成本合计 1,394.91 万元。

项目整体达产率按照 2026 年为 70.00%，2027 年为 80.00%，2028 年 90.00%，2029 年及以后达到 100.00%。因此，运营期内外购原材料、燃料及动力费按照达产率同步计算。

采暖期	电		水		煤	
	耗量(度)	金额(元)	耗量(吨)	金额(元)	耗量(吨)	金额(万元)
2021-2022年采暖季	12458838.00	5862375.09	195335.00	625072.00	120427.20	9349.00
2022-2023年采暖季	11380027.90	7334386.73	206938.00	662201.60	140539.06	9996.00
2023-2024年采暖季	13642145.00	6939469.85	201148.00	643673.60	137554.21	7870.00
2024-2025年采暖季	12076973.00	6102612.24	288493.00	655756.56	133377.38	6659.00
平均	12389495.98	6559710.98	222978.50	646675.94	132974.46	8468.50

国家能源集团宁夏煤业有限责任公司

运销公司煤炭产品价格通知

编号：2025-006-006

盐池县供热有限公司：

自 2025 年 2 月 28 日零时起，部分煤炭产品价格执行如下：

一、宁东筛分末煤价格

（一）动力煤浮动价格（现货价格）

1. 执行价格。“宁煤优洁化原-4”产品现金价格执行 410 元/吨（以收到基低位发热量 4000 千卡/千克为基准，以质计价）；以收到基低位发热量 4000 千卡/千克为基准，发热量每升（降）1 千卡/千克，煤价加（减）单卡价格（即：单卡价格=当期价格/基准发热量，单卡价格四舍五入保留小数点后三位）。

2. 销售范围。供给所有电厂和工业用户。



- 1 -

CS 扫描全能王
3亿人都在用的扫描App

2、人工成本

项目建成后为了进一步保障供暖，接受原有供热公司人员，不新增人员。根据盐池县供热公司现有人员工资及福利历史数据，本项目工资及福利费为 1,401.00 万元/年。盐池县近 5 年（2021—2025）城镇单位就业人员平均工资累计涨幅 15.7%，本项目人员工资及福利假设自 2025 年起每 5 年上涨 15.00%。债券存续期内项目人员工资及福利合计 38,478.32 万元。

3、工程维修费

根据《市政公用设施建设项目经济评价方法与参数》测算方法，维护修理费按照固定资产原值的 1.0%计提。本项目预计形成固定资产 17,279.23 万元，按照固定资产的 1.0%计提工程维修费，则项目新建工程维修费 172.79 万元/年。根据供热公司提供的存量供热设施设备维护费 298.00 万元/年，故项目整体修理费合计为 407.79 万元/年。运营期前三年修理费按照达产率分别 70.00%、80.00%、90.00%计算，第四年及以后按照 100.00%计算。债券存

续期内项目工程维修费合计 9,604.16 万元。

4、其他费用

其他制造费用参照《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，热力工程其他费用可按项目燃料动力费、工资福利费、修理费总和的一定比例计提。本项目参照供热单位历史其他费用数据，年度管理费及其他费用约为 73.56 万元，并保持不变。

5、相关税费

本项目税收包括：增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加。项目运营单位是盐池县供热有限公司，盐池县供热有限公司为国有企业，属于一般纳税人，根据《中华人民共和国增值税暂行条例》规定，暖气适用 9% 的增值税税率。但宁夏地区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。其他供暖取得的收入按照 9% 增值税税率缴纳增值税。

运营成本中除人员工资及福利不考虑增值税，其他成本均须考虑增值税进行税。其中燃料动力费中电费按照 13% 税率缴纳增值税，煤炭费按照 13% 税率缴纳增值税，水费按照 9% 缴纳进项税，工程维护费按照 6% 缴纳进项税，其他费用按照 6% 缴纳进项税。

根据《财政部 国家税务总局关于全国实施增值税转型改革若干问题的通知》（财税〔2008〕170 号），增值税一般纳税人购进或者自制固定资产发生的进项税额（以下简称固定资产进项税额），可根据《中华人民共和国增值税暂行条例》（国务院令第 538 号，以下简称条例）和《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》（财政部 国家税务总局令第 50 号，以下简称细则）的有关规定，凭增值税专用发票、海关进口增值税专用缴款书和运输费用结算单据（以下简称增值税扣税凭证）从销项税额中抵扣。

经计算，本项目运营期内增值税一销项税合计 7,906.79 万元，增值税一进项税 17,521.39 万元，可抵扣固定资产进项税额 2,145.45 万元，项目增值税一销项税小于增值税一进项税与可抵扣固定资产进项税之和，则实缴增值税 0 万元。

根据《中华人民共和国城市维护建设税法》《财政部 税务总局关于城市维护建设税计税依据确定办法等事项的公告》（财政部 税务总局公告 2021 年第 28 号）市区城市维护建设税税率 7%，县城、建制镇 5%，其他（农村 / 牧场）1%。本项目在银川市，城市维护建设税税率 7%、教育费附加 5%、地方教育费附加 5%，其计税基础均为本项目缴纳的增值税税额，故税金及附加合计税率为 10%，附加税合计为 0 万元。

企业所得税课税对象为企业，根据调研，盐池县供热公司长期处于亏损状态，没有缴纳企业所得税。此外，企业所得税缴纳基础为企业所得税前利润，基本计算公式=项目收入（不

含税)-项目成本(包括运营成本、折旧摊销、财务费用、税金及附加)=税前利润。即项目所得税为偿还了专项债券本息后的利润,因此所得税不影响项目专项债券本息覆盖倍数。故本项目不考虑企业所得税。

(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 36,815.17 万元,债券本息合计为 22,395.00 万元,本项目的偿债倍数可达到 1.64 倍,满足资金筹措充足性的要求。



تجارت كىشىسى 营业执照



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。

统一社会信用代码

91650100722368296W

名称	新疆驰远天合有限责任公司会计师事务所	注册资本	贰佰陆拾万元整
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)	成立日期	2001年01月20日
法定代表人	孙卫红	营业期限	2001年01月20日至2051年01月19日
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、工程招投标、标底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）。		
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



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 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.  2024年9月13日	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.  2025年10月22日
--	--

		姓名 Full name		冯艺龙
		性别 Sex	男	
		出生日期 Date of birth	1987-03-02	
		工作单位 Working unit	新疆致远天合有限责任会 计师事务所	
		身份证号码 Identity card No.	659001198703023412	

<p>年度检验登记</p> <p>Annual Renewal Registration</p> <p>本证书经检验合格，继续有效一年。 This certificate is valid for another year after this renewal.</p> <div data-bbox="438 1534 734 1814" data-label="Image"> </div>	<p>年度检验登记</p> <p>Annual Renewal Registration</p> <p>本证书经检验合格，继续有效一年。 This certificate is valid for another year after this renewal.</p> <div data-bbox="1085 1680 1276 1736" data-label="Text"> <p>年 月 日</p> <p>/y /m /d</p> </div>
---	---