



**2019 年双辽市城乡公用事业发展项目
收益与融资自求平衡**

财务评价报告

(双辽市辽东给水厂及配套管网工程项目)

大信吉专审字[2019]第 00077 号

大信会计师事务所（特殊普通合伙）吉林分所

DAXIN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS JILIN BRANCH



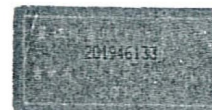
大信会计师事务所（特殊普通合伙）吉林分所
长春市人民大街 7088 号
伟峰国际商务广场 901 室
本报告防伪标识码：

DAXIN Certified Public Accountants LLP
JILIN Branch,
Rm.901 Weifeng International Business Plaza,
No.7088 Renmin Street, ChangChun
201946133

电话 Telephone: +86 (0431) 85252885
传真 Fax: +86 (0431) 85252885
邮编 Post code: 130022
邮箱 E-mail: jilin@daxincpa.com
可登录 www.jlicpa.org.cn 查询

2019 年双辽市城乡公用事业发展项目 收益与融资自求平衡 财务评价报告

（双辽市辽东给水厂及配套管网工程项目）



大信吉专审字[2019]第 00077 号

我们接受委托，对 2019 年双辽市城乡公用事业发展项目（双辽市辽东给水厂及配套管网工程项目）（以下简称“本期债券”）收益与融资自求平衡情况进行评价，并出具财务评价报告。

2017 年财政部公布《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)提出在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力发展实现项目与融资自求平衡的专项债券品种。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号-预测性财务信息的审核》《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》。双辽市住房和城乡建设局(以下简称“项目单位”)对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。

根据我们对支持这些假设证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

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。

经专项审核，我们认为，在项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的本期债券（拟发行专项债券 6,500.00 万元），预期项目收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资的自求平衡。



大信会计师事务所（特殊普通合伙）吉林分所
长春市人民大街 7088 号
伟峰国际商务广场 901 室
本报告防伪标识码：

DAXIN Certified Public Accountants LLP
JILIN Branch,
Rm.901 Weifeng International Business Plaza,
No.7088 Renmin Street, ChangChun
201946133

电话 Telephone: +86 (0431) 85252885
传真 Fax: +86 (0431) 85252885
邮编 Post code: 130022
邮箱 E-mail: jilin@daxin CPA.com
可登录 www.jlicpa.org.cn 查询

2019 年双辽市城乡公用事业发展项目

（双辽市辽东给水厂及配套管网工程项目）

一、基本情况

项目建设内容主要包括地下水源井、原水输水管线、净水厂及配水管网。本项目为分期建设，本次发行债券用于首期项目建设，规划建成时间为 2020 年，设计供水规模为 3.0 万 m³/d。

本项目总投资为 25,788.26 万元，资金拟通过自筹和发行专项债券两种方式筹措，其中自筹资金 19,288.26 万元，占 74.79%，项目专项债券资金 6,500 万元，占 25.21%。其中：2019 年拟发行项目专项债券筹资 6,500 万元，债券期限为 7 年。截至本次发债前，项目自筹资金已投入 10,909.00 万元。

二、应付本息情况

双辽市辽东给水厂及配套管网工程项目本次拟融资金额 6,500.00 万元，假设融资利率 4.10%，期限为 7 年，每年付息一次，到期一次偿还本金，应还本付息情况如下（单位：万元）：

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	当年偿还利息	当年还本付息合计
2019		6,500.00		6,500.00		
2020	6,500.00			6,500.00	266.50	266.50
2021	6,500.00			6,500.00	266.50	266.50
2022	6,500.00			6,500.00	266.50	266.50
2023	6,500.00			6,500.00	266.50	266.50
2024	6,500.00			6,500.00	266.50	266.50
2025	6,500.00			6,500.00	266.50	266.50
2026	6,500.00		6,500.00		266.50	6,766.50
合计		6,500.00	6,500.00		1,865.50	8,365.50

三、商定程序的基本假设条件与项目预期产生的现金流入

（一）基本假设条件

- 1、国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- 2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；



大信会计师事务所（特殊普通合伙）吉林分所
长春市人民大街 7088 号
伟峰国际商务广场 901 室
本报告防伪标识码：

DAXIN Certified Public Accountants LLP
JILIN Branch,
Rm.901 Weifeng International Business Plaza,
No.7088 Renmin Street, ChangChun
201946133

电话 Telephone: +86 (0431) 85252885
传真 Fax: +86 (0431) 85252885
邮编 Post code: 130022
邮箱 E-mail: jilin@daxincpa.com
可登录 www.jlicpa.org.cn 查询

- 3、对发行人有影响的法律法规无重大变化；
- 4、发行人制定的收益计划、可用于偿还债券的净收益能够顺利执行；
- 5、项目收益价格在正常范围内变动；
- 6、项目收益优先用于偿还本次预计发行债券的本息，如项目收益在偿还本次预计发行债券本息后没有结余，项目运营过程中产生的其他付现支出，则由投资方无条件用其他资金负责清偿；
- 7、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

(二) 项目预期产生的现金流入预测说明

1、项目收入的可行性

本项目的的主要任务是为双辽市中心城区人口提供综合生活用水和为工厂提供工业用水等，主要收入来源为综合生活用水收入和工业用水收入。

2、生活用水量预测说明

本项目生活用水覆盖范围为双辽市中心城区，预计至 2020 年中心城区人口规模约为 18 万人，用水普及率为 90%，人均用水量 140L/d，生活用水总量约为 2.27 万 m³/d；预计至 2030 年中心城区人口规模约为 25 万人，用水普及率为 100%，人均用水量 190L/d，生活用水总量约为 4.75 万 m³/d。2020-2030 年生活用水总量年均增长率约为 3.34%。

3、工业用水量预测说明

根据《双辽市城市总体规划》，2020 年规划工业产值为 6.5 亿元，2030 年规划工业产值为 8.0 亿元。预计 2020 年每万元产值耗水量为 25m³/万元，重复利用率为 50%；2030 年每万元产值耗水量为 20m³/万元，重复利用率为 55%。本项目预计至 2020 年工业用水量约为 0.81 万 m³/d，至 2030 年工业用水量约为 0.88m³/d，年均增长率约为 2.1%。其中工业自备水源供水量为 0.50 m³/d，其余由本项目新建水厂提供。

4、用水价格情况说明

根据双辽市物价办公室签发的《关于调整全市自来水价格的通知》（双价字[2005]23 号）和双辽市物价办公室、双辽市财政局联合签发的《关于调整全市污水处理费标准及有关问题的通知》（双价联字[2005]4 号），居民用水单价为 3.25 元/m³（含污水处理费），工业用水单



大信会计师事务所（特殊普通合伙）吉林分所
长春市人民大街7088号
伟峰国际商务广场901室
本报告防伪标识码：

DAXIN Certified Public Accountants LLP
JILIN Branch,
Rm.901 Weifeng International Business Plaza,
No.7088 Renmin Street, ChangChun
201946133

电话 Telephone: +86 (0431) 85252885
传真 Fax: +86 (0431) 85252885
邮编 Post code: 130022
邮箱 E-mail: jilin@daxin CPA.com
可登录 www.jlcpa.org.cn 查询

价为6元/m³（含污水处理费）。

债券存续期项目收入预测情况具体如下：

项目	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	合计
人口（万人）	18.00	18.60	19.22	19.86	20.53	21.21	21.92	
生活用水量（万吨）	828.55	856.22	884.82	914.37	944.91	976.47	1,009.09	
生活用水价格（元/吨）	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	
生活用水收入（万元）	2,692.79	2,782.72	2,875.67	2,971.70	3,070.96	3,173.53	3,279.54	20,846.91
工业用水量（万吨）	113.15	119.36	125.70	132.17	138.78	145.52	152.41	
工业用水价格（元/吨）	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	
工业用水收入（万元）	678.90	716.16	754.20	793.02	832.68	873.12	914.46	5,562.54
总收入（万元）	3,371.69	3,498.88	3,629.87	3,764.72	3,903.64	4,046.65	4,194.00	26,409.45

注：2019年为建设期，项目尚未产生运营收入

（三）项目预期成本的预测说明

本项目的主要成本费用为运营成本、折旧费和财务费用，运营成本包括原材料和燃料动力费、药剂费、电费、工资及福利费、日常修理费和其他费用。

1、原材料、燃料动力费

主要由平时使用的原材料及供暖材料构成，种类较多，按照收入的2.00%计算。

2、药剂费

主要为水厂采用化学方法消毒使用的各种药剂（氯、臭氧、碘高锰酸钾等），根据水厂预计供水量药剂消耗量为21,900.00千克/年，药剂价格为10元/千克，预计年均药剂费金额21.90万元。

3、电费

根据水泵功率、水泵出水量、日送水量、水泵开机时间及其他设备功率估算得出年用电量约为794.85万度，依据《吉林省发展改革委关于降低我省一般工商业电价有关事项的通知》（吉发改价格[2019]258号）文件，一般工商业电价0.7805元/度，预计每年电费620.38万



大信会计师事务所（特殊普通合伙）吉林分所
长春市人民大街 7088 号
伟峰国际商务广场 901 室
本报告防伪标识码：

DAXIN Certified Public Accountants LLP
JILIN Branch,
Rm.901 Weifeng International Business Plaza,
No.7088 Renmin Street, ChangChun
201946133

电话 Telephone: +86 (0431) 85252885
传真 Fax: +86 (0431) 85252885
邮编 Post code: 130022
邮箱 E-mail: jilin@daxin CPA.com
可登录 www.jlicpa.org.cn 查询

元。

4、职工薪酬

主要包括职工工资、五险一金等，工资水平基数参照老水厂人均工资，为 6.72 万元/年，新水厂预计需要人员 40 人，职工薪酬按照《双辽市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》及双辽市历史 GDP 数据，预计职工薪酬增长幅度为 6%。

债券存续期项目支出预测情况具体如下（单位：万元）

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	合计
原材料、燃料动力费	67.43	69.98	72.60	75.29	78.07	80.93	83.88	528.18
药剂费	21.90	21.90	21.90	21.90	21.90	21.90	21.90	153.30
电费	620.38	620.38	620.38	620.38	620.38	620.38	620.38	4,342.66
职工薪酬	268.80	284.93	302.03	320.15	339.36	359.72	381.30	2,256.29
日常修理费	257.88	257.88	257.88	257.88	257.88	257.88	257.88	1,805.16
其他费用	123.64	125.51	127.48	129.56	131.76	134.08	136.53	908.56
运营成本合计	1,360.03	1,380.58	1,402.27	1,425.16	1,449.35	1,474.89	1,501.87	9,994.15

注：2019 年为建设期，项目尚未产生运营成本

（四）项目收益预测

经过对项目收入及项目成本的预测，本项目在债券存续期的经营活动净现金流量为 14,105.42 万元，债券存续期经营活动净现金流量具体情况如下（单位：万元）：



大信会计师事务所（特殊
普通合伙）吉林分所
长春市人民大街7088号
伟峰国际商务广场901室
本报告防伪标识码：
201946133

DAXIN Certified Public Accountants LLP
JILIN Branch,
Rm.901 Weifeng International Business Plaza,
No.7088 Renmin Street, ChangChun
201946133

电话 Telephone: +86 (0431) 85252885
传真 Fax: +86 (0431) 85252885
邮编 Post code: 130022
邮箱 E-mail: jilin@daxin CPA.com
可登录 www.jitcpa.org.cn 查询

序号	项目	发债前投入	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	总计
1	现金流入										
1.1	资本金流入	10,909.00	8,379.26								19,288.26
1.2	债券资金流入		6,500.00								6,500.00
1.3	项目收入现金流入			3,371.69	3,498.88	3,629.87	3,764.72	3,903.64	4,046.65	4,194.00	26,409.45
1.4	财政补贴现金流入										
1.5	现金流入总额	10,909.00	14,879.26	3,371.69	3,498.88	3,629.87	3,764.72	3,903.64	4,046.65	4,194.00	52,197.71
2	现金流出										
2.1	建设期资金流出	10,909.00	14,879.26								25,788.26
2.2	运营成本流出			1360.03	1,380.58	1,402.27	1,425.16	1,449.35	1,474.89	1,501.87	9,994.15
2.3	债券还本									6,500.00	6,500.00
2.4	债券付息			266.50	266.50	266.50	266.50	266.50	266.50	266.50	1,865.50
2.5	营业税金及附加										
2.6	增值税										
2.7	所得税			241.88	268.54	295.86	323.85	352.54	381.90	445.31	2,309.88
2.8	现金流出总额	10,909.00	14,879.26	1,868.41	1,915.62	1,964.63	2,015.51	2,068.39	2,123.29	8,713.68	46,457.79
3	现金净流量（1-2）		-	1,503.28	1,583.26	1,665.24	1,749.21	1,835.25	1,923.36	-4,519.68	5,739.92
	期初现金		-	-	1,503.28	3,086.54	4,751.78	6,500.99	8,336.24	10,259.60	
	期末现金		-	1,503.28	3,086.54	4,751.78	6,500.99	8,336.24	10,259.60	5,739.92	



大信会计师事务所（特殊普通合伙）吉林分所
长春市人民大街7088号
伟峰国际商务广场901室
本报告防伪标识码：

DAXIN Certified Public Accountants LLP
JILIN Branch,
Rm.901 Weifeng International Business Plaza,
No.7088 Renmin Street, ChangChun
201946133

电话 Telephone: +86 (0431) 85252885
传真 Fax: +86 (0431) 85252885
邮编 Post code: 130022
邮箱 E-mail: jilin@daxincpa.com
可登录 www.jlicpa.org.cn 查询

四、项目收益与融资平衡情况

根据项目现金流量分析，本项目经营活动净现金流量 14,105.42 万元。计算期内还本付息总额为 8,365.50 万元，收益覆盖倍数 1.69 倍，收益状况良好。还款能力有保障，可以实现项目收益与融资自求平衡。具体详见下表（单位：万元）：

年度	债券支付本息情况			经营活动净现金流量
	本金	利息	小计	
2020		266.50	266.50	1,769.78
2021		266.50	266.50	1,849.76
2022		266.50	266.50	1,931.74
2023		266.50	266.50	2,015.71
2024		266.50	266.50	2,101.75
2025		266.50	266.50	2,189.86
2026	6,500.00	266.50	6,766.50	2,246.82
合计	6,500.00	1,865.50	8,365.50	14,105.42
覆盖倍数				1.69

本评价报告以前述假设条件为基础出具，仅供发行本次专项债券使用，未经本事务所许可，不得向非相关单位或个人提供。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）吉林分所



中国·长春

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇一九年五月三十一日



营业执照

(副本) 1-1

统一社会信用代码 91220101066421772L

名称 大信会计师事务所（特殊普通合伙）吉林分所

类型 特殊普通合伙企业分支机构

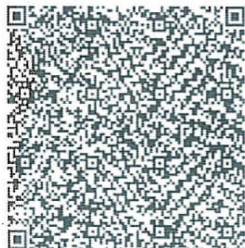
营业场所 经济开发区海口路6-2号A区507室

负责人 闫秀敏

成立日期 2013年05月20日

营业期限 长期

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。



登记机关



2015年03月02日

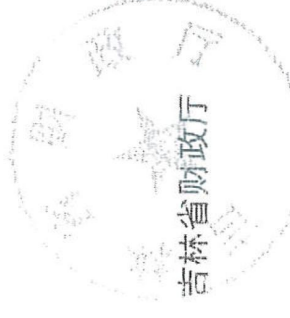
企业应当于每年1月1日至6月30日通过“企业信用信息公示系统”（网址：www.cccgs.gov.cn）进行年度报告；

自系统信息产生之日起20个工作日内予以公示。中华人民共和国国家工商行政管理总局监制
JK 201610283 <http://211.141.74.198:8081/aiccps>

证书序号: 5000369

说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执业业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。



发证机关: 吉林省财政厅

二〇一八年七月五日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所分所

执业证书

名称: 立信会计师事务所(特殊普通合伙)吉林分所

负责人: 闫秀敏

经营场所: 长春市经济技术开发区海口路6-2号

分所执业证书编号: 110101412201

批准执业文号: 吉财审批复〔2013〕2号

批准执业日期: 2013年05月27日



姓名: 王柯奇
 Full name: 王柯奇
 Sex: 男
 出生日期: 1970-09-12
 Date of Birth: 1970-09-12
 工作单位: 中磊会计师事务所吉林分所
 Working unit: 中磊会计师事务所吉林分所
 身份证号码: 220102197009122815
 ID card No.: 220102197009122815

证书编号: 110000152619
 No. of Certificate: 110000152619

批准注册会计师协会: 吉林省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs: Jilin Provincial Institute of CPAs

发证日期: 二〇〇四 年 十 月 十八 日
 Date of Issuance: 2004-10-18

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.

吉林省注册会计师协会
 2019年度任职资格检查合格

吉林省注册会计师协会
 2010年2月1日
 2010年度任职资格检查合格

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

王柯奇
 吉林省注册会计师协会
 转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 2013年5月28日

同意调入
 Agree the holder to be transferred to

大信会计师事务所(吉林分所)
 吉林省注册会计师协会
 转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 2013年5月28日



姓 名 李锐
Full Name
性 别 男
Sex
出生日期 1983-04-04
Date of Birth
工作单位 大德会计师事务所(特殊普
通合伙)吉林分所
Workplace
身份证号码 220102198304044236
Identity Card No.

证书编号: 1101014#0507
No. of Certificate
批准注册协会: 吉林省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2018 年 06 月 02 日
Date of Issuance

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.

吉林省注册会计师协会
2019年度任职资格检查合格

年 月 日
/ /