

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

(双辽市农村饮水安全巩固提升工程项目)

大信吉专审字[2019]第 00089 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

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 (双辽市农村饮水安全巩固提升工程项目)



大信吉专审字[2019]第 00089 号

我们接受委托，对 2019 年双辽市城乡公用事业发展项目（双辽市农村饮水安全巩固提升工程项目）专项债券(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》。双辽市兴城项目投资有限公司(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 9,500.00 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

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 年双辽市农村饮水安全巩固提升工程项目情况

一、基本情况

本项目内容主要包括解决 17 个乡镇 120 个村（贫困村 19 个），404 个自然屯 46388 户（贫困户 6299 户）、146379 人（贫困人口 12149 人）饮水安全问题。对村屯位置、输水管线长度，工程投资、管理方便程度、运行成本等因素进行方案比选，优化后共建饮水工程 96 处。其中新建 55 处，改造 37 处，扩建供水 4 处。联片供水 30 处（54 个村），单片供水 66 处（66 个村）。工程主要内容：水源井工程、管理房工程、水处理消毒工程、供水管网工程、检修井工程、机电设备及安装工程等。

本项目总投资为 16,233.17 万元。其中建筑工程费为 13,424.00 万元，机电设备及安装工程为 1,070.47 万元，临时工程为 135.06 万元，独立费用为 1,130.83 万元，预备费为 472.81 万元。资金拟通过预算资金和发行专项债券两种方式筹措，项目单位本次拟发行双辽市农村饮水安全巩固提升工程项目专项债券 9,500.00 万元，品种为记账式固定利率付息债券，全部为新增债券，期限为 10 年，利息按半年支付，利率暂按 4.20% 测算，到期后一次性偿还本金。

二、应付本息情况

双辽市农村饮水安全巩固提升工程项目本次拟融资金额 9,500.00 万元，假设融资利率 4.20%，期限为 10 年，每半年付息一次，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 | | 9,500.00 | | 9,500.00 | | |
| 2020 | 9,500.00 | | | 9,500.00 | 399.00 | 399.00 |
| 2021 | 9,500.00 | | | 9,500.00 | 399.00 | 399.00 |
| 2022 | 9,500.00 | | | 9,500.00 | 399.00 | 399.00 |
| 2023 | 9,500.00 | | | 9,500.00 | 399.00 | 399.00 |



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

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

| 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 |
|------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| 2024 | 9,500.00 | | | 9,500.00 | 399.00 | 399.00 |
| 2025 | 9,500.00 | | | 9,500.00 | 399.00 | 399.00 |
| 2026 | 9,500.00 | | | 9,500.00 | 399.00 | 399.00 |
| 2027 | 9,500.00 | | | 9,500.00 | 399.00 | 399.00 |
| 2028 | 9,500.00 | | | 9,500.00 | 399.00 | 399.00 |
| 2029 | 9,500.00 | | 9,500.00 | 9,500.00 | 399.00 | 9,899.00 |
| 合计 | | 9,500.00 | 9,500.00 | | 3,990.00 | 13,490.00 |

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；
- 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、项目申请财政补贴预计可以收到；
- 8、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

项目产生收益的主要来源为项目区群体的生活用水收入及财政补贴。项目覆盖群体包括 17 个乡镇总计 146379 人，按 2018 年双辽市政府工作报告人口自然增长率 0.4% 计算，预计到项目开始运营的 2020 年，项目区人口规模 147552 人，生活用水量约为 269.28 万吨，预计到 2029 年项目区人口规模 152950 人，生活用水量约为 279.13 万吨。



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

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

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），居民生活用水单价为 3.25 元/m³（含污水处理费），预计债券存续期内可累计实现用水收入 8,910.89 万元。

本项目属于民生工程，双辽市水利局对该项目申请财政补贴，具体补贴方式为：在专项债券存续期内对生活用水每吨补贴 5.6 元，在债券存续期内因其他假设条件发生改变使运营成本上升或收入下降进而造成偿付债券本息资金出现缺口，超出部分仍由财政支付。经初步测算，债券存续期内，财政补贴总收入为 15,354.15 万元。

债券存续期项目收入预测情况具体如下：

单位：万人，万吨，万元

| 项目 | 2020 年 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 合计 |
|--------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| 人口 | 14.76 | 14.82 | 14.88 | 14.94 | 15.00 | 15.06 | 15.12 | 15.18 | 15.24 | 15.30 | |
| 用水量 | 269.28 | 270.36 | 271.44 | 272.53 | 273.62 | 274.71 | 275.81 | 276.91 | 278.02 | 279.13 | |
| 用水价格 | 3.25 | 3.25 | 3.25 | 3.25 | 3.25 | 3.25 | 3.25 | 3.25 | 3.25 | 3.25 | |
| 用水收入 | 875.16 | 878.67 | 882.18 | 885.72 | 889.27 | 892.81 | 896.38 | 899.96 | 903.57 | 907.17 | 8,910.89 |
| 财政补贴收入 | 1,507.97 | 1,514.02 | 1,520.06 | 1,526.17 | 1,532.27 | 1,538.38 | 1,544.54 | 1,550.70 | 1,556.91 | 1,563.13 | 15,354.15 |
| 收入合计 | 2,383.13 | 2,392.69 | 2,402.24 | 2,411.89 | 2,421.54 | 2,431.19 | 2,440.92 | 2,450.66 | 2,460.48 | 2,470.30 | 24,265.04 |

（三）项目预期成本的预测说明

本项目的成本费用为电费、药剂费、职工薪酬及日常维护费等。

1、项目单位根据已建的农村饮水安全工程项目及可研报告，预计电费 7.06 万/年，药剂费 439.07 万/年，日常维护费 66.23 万/年。

2、职工薪酬

主要包括职工工资、五险一金等，预计 2020 年为 87 万元/年，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：



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

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

单位：万元

| 项目 | 2020 年 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 合计 |
|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|
| 电费 | 7.06 | 7.06 | 7.06 | 7.06 | 7.06 | 7.06 | 7.06 | 7.06 | 7.06 | 7.06 | 70.60 |
| 药剂费 | 439.07 | 439.07 | 439.07 | 439.07 | 439.07 | 439.07 | 439.07 | 439.07 | 439.07 | 439.07 | 4,390.70 |
| 职工薪酬 | 87 | 92.22 | 97.75 | 103.62 | 109.84 | 116.43 | 123.41 | 130.82 | 138.66 | 146.98 | 1,146.73 |
| 日常维护费 | 66.23 | 66.23 | 66.23 | 66.23 | 66.23 | 66.23 | 66.23 | 66.23 | 66.23 | 66.23 | 662.30 |
| 成本合计 | 599.36 | 604.58 | 610.11 | 615.98 | 622.2 | 628.79 | 635.77 | 643.18 | 651.02 | 659.34 | 6,270.33 |

（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 17,994.71 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:
 DAXIN Certified Public Accountants LLP
 JILIN Branch,
 Rm.901 Weifeng International Business Plaza,
 No.7088 Renmin Street, ChangChun
 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 | 2027年 | 2028年 | 2029年 | 总计 |
|-----|------------|----------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 1 | 现金流入 | | | | | | | | | | | | | |
| 1.1 | 资本金流入 | 5,235.00 | 1,498.17 | | | | | | | | | | | 6,733.17 |
| 1.2 | 债券资金流入 | | 9,500.00 | | | | | | | | | | | 9,500.00 |
| 1.3 | 项目收入现金流 | | | 875.16 | 878.67 | 882.18 | 885.72 | 889.27 | 892.81 | 896.38 | 899.96 | 903.57 | 907.17 | 8,910.89 |
| 1.4 | 财政补贴现金流 | | | 1,507.97 | 1,514.02 | 1,520.06 | 1,526.17 | 1,532.27 | 1,538.38 | 1,544.54 | 1,550.70 | 1,556.91 | 1,563.13 | 15,354.15 |
| 1.5 | 现金流入总额 | 5,235.00 | 10,998.17 | 2,383.13 | 2,392.69 | 2,402.24 | 2,411.89 | 2,421.54 | 2,431.19 | 2,440.92 | 2,450.66 | 2,460.48 | 2,470.30 | 40,498.21 |
| 2 | 现金流出 | | | | | | | | | | | | | |
| 2.1 | 建设资金流出 | 5,235.00 | 10,998.17 | | | | | | | | | | | 16,233.17 |
| 2.2 | 运营成本流出 | | | 599.36 | 604.58 | 610.11 | 615.98 | 622.20 | 628.79 | 635.77 | 643.18 | 651.02 | 659.34 | 6,270.33 |
| 2.3 | 债券还本 | | | | | | | | | | | | 9,500.00 | 9,500.00 |
| 2.4 | 债券付息 | | | 399.00 | 399.00 | 399.00 | 399.00 | 399.00 | 399.00 | 399.00 | 399.00 | 399.00 | 399.00 | 3,990.00 |
| 2.5 | 现金流出总额 | 5,235.00 | 10,998.17 | 998.36 | 1,003.58 | 1,009.11 | 1,014.98 | 1,021.20 | 1,027.79 | 1,034.77 | 1,042.18 | 1,050.02 | 10,558.34 | 35,993.50 |
| 3 | 现金净流量(1-2) | 0.00 | 0.00 | 1,384.77 | 1,389.11 | 1,393.13 | 1,396.91 | 1,400.34 | 1,403.40 | 1,406.15 | 1,408.48 | 1,410.46 | -8,088.04 | 4,504.71 |
| | 期初现金 | - | 0.00 | 0.00 | 1,384.77 | 2,773.88 | 4,167.01 | 5,563.92 | 6,964.26 | 8,367.66 | 9,773.81 | 11,182.29 | 12,592.75 | |
| | 期末现金 | 0.00 | 0.00 | 1,384.77 | 2,773.88 | 4,167.01 | 5,563.92 | 6,964.26 | 8,367.66 | 9,773.81 | 11,182.29 | 12,592.75 | 4,504.71 | |



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

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

本息覆盖倍数是反映项目偿债能力的指标，本息保障倍数大于 1，说明项目具备偿债能力，且指标越高，偿债能力越强。本项目中本息覆盖倍数通过可用于还本付息的项目收益与债券本息合计的比值算出，本项目本息覆盖倍数为 1.33。具体情况如下：

项目本息覆盖倍数表

单位：万元

| 年度 | 债务支付本息情况 | | | 项目收益情况 | |
|--------|----------|---------|----------|----------|---------|
| | 本金 | 利息 | 小计 | 用水收入 | 用水成本 |
| 2020 年 | | 399.00 | 399.00 | 875.16 | 599.36 |
| 2021 年 | | 399.00 | 399.00 | 878.67 | 604.58 |
| 2022 年 | | 399.00 | 399.00 | 882.18 | 610.11 |
| 2023 年 | | 399.00 | 399.00 | 885.72 | 615.98 |
| 2024 年 | | 399.00 | 399.00 | 889.27 | 622.20 |
| 2025 年 | | 399.00 | 399.00 | 892.81 | 628.79 |
| 2026 年 | | 399.00 | 399.00 | 896.38 | 635.77 |
| 2027 年 | | 399.00 | 399.00 | 899.96 | 643.18 |
| 2028 年 | | 399.00 | 399.00 | 903.57 | 651.02 |
| 2029 年 | 9500.00 | 399.00 | 9899.00 | 907.17 | 659.34 |
| 合计 | 9500.00 | 3990.00 | 13490.00 | 8910.89 | 6270.33 |
| 财政补贴收入 | | | | 15354.15 | |
| 项目收益 | | | | 17994.71 | |
| 覆盖倍数 | | | | 1.33 | |



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

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

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

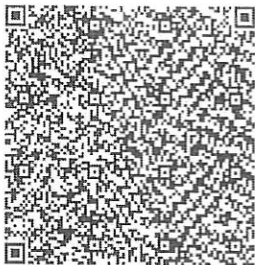
营业场所 经济开发区海口路6-2号A区507室

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.cca.gov.cn）进行年度报告；自即时信息产生之日起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

证书序号: 5000369

说明

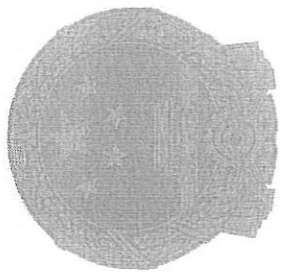
- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行行业业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。



发证机关:

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: 大信会计师事务所(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
 性别: 男
 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
 Identity 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: 吉林省注册会计师协会

发证日期: 二〇〇四年十月十八日
 Date of issuance: 2004年10月18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.

吉林省注册会计师协会
 2010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

中磊会计师事务所
 吉林分所
 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

立信会计师事务所
 吉林分所
 转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 2013年5月28日



姓名: 李旭
Full name: _____
性别: 男
Sex: _____
出生日期: 1983-04-04
Date of birth: _____
工作单位: 大信会计师事务所(特殊普通合伙)吉林分所
Working unit: _____
身份证号: 230102198304044736
Ident. No: _____

证书编号: 110101400507
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 02 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
/ /