

2019年德惠市城乡公用事业发展项目
财务专项评价报告

中兴财光华（吉）审专字（2019）第02083号

本报告的防伪标识号为 201948633, 可登录 WWW.jlicpa.org.cn 查询

目录

专项评价报告

项目收益与融资自求平衡评价说明

1-10

本报告的防伪标识号为 201948633, 可登录 WWW.jlicpa.org.cn 查询

2019 年德惠市城乡公用事业发展项目

财务专项评价报告



中兴财光华(吉)审专字(2019)第 02083 号

我们接受委托,对 2019 年德惠市城乡公用事业发展项目(松柏污水处理厂工程项目)专项债券的项目收入与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

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》。相关建设单位对项目收入预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核,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,该项目收入预测是在这些假设的基础上恰当编制的,并按照项目收入及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

经专项审核,我们认为,在相关建设单位对项目收入预测及其所依据的各项假设前提下,本次评价的 2019 年德惠市城乡公用事业发展项目(松柏污水处理厂工程项目)专项债券预期的污水处理费收入能够合理保障偿还融资本金和利息,实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下:

1. 应付本息情况

2019 年德惠市城乡公用事业发展项目(松柏污水处理厂工程项目)计划总融资金额 0.88 亿元,其中本期拟融资专项债券金额 0.60 亿元,2020 年拟融资 0.28 亿元。专项债券利率暂按 4.40%进行测算,期限 20 年,每半年支付一次利息,第 20 年年末偿还本金。

(1) 本期债券应还本付息情况如下:

金额单位:人民币万元

本报告的防伪标识号为 201948633，可登录 WWW.jlicpa.org.cn 查询

年度	期初本金	本期增加本金	债券本息偿付情况			
			本期偿付本金	利率	本期偿付利息	小计
2019 年		6,000.00		4.40%		
2020 年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2021 年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2022 年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2023 年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2024 年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2025 年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2026 年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2027 年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2028 年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2029 年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2030 年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2031 年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2032 年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2033 年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2034 年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2035 年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2036 年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2037 年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2038 年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2039 年	6,000.00		6,000.00	4.40%	264.00	6,264.00
合计		6,000.00	6,000.00		5,280.00	11,280.00

(2) 拟发行债券应还本付息情况如下:

金额单位: 人民币万元

年度	期初本金	本期增加本金	债券本息偿付情况			
			本期偿付本金	利率	本期偿付利息	小计
2019 年						
2020 年		2,800.00		4.40%	61.60	61.60
2021 年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2022 年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2023 年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20

本报告的防伪标识号为 201948633，可登录 www.jlicpa.org.cn 查询

2024 年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2025 年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2026 年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2027 年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2028 年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2029 年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2030 年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2031 年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2032 年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2033 年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2034 年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2035 年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2036 年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2037 年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2038 年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2039 年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2040 年	2,800.00		2,800.00	4.40%	61.60	61.60
合计		2,800.00	2,800.00		2,464.00	5,264.00

2. 现金流入

(1) 基本假设条件及依据

本期债券募集资金投资项目现金流入通过未来收取的污水处理费收入实现。

本次现金流入测算是通过德惠市实际污水处理情况及预测期内的当地政府批准的污水处理收费标准等因素确定预期未来的现金流入。

(2) 现金流入

根据上述测算条件及依据，按后附“项目收益及融资自求平衡评价说明”中测算的数据，按保守性原则测算的可用于资金平衡的相关收入及相关收益如下表所示：

可用于资金平衡的相关收入

金额单位：人民币万元

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
污水处理费			657.00	657.00	657.00	657.00	657.00
合计			657.00	657.00	657.00	657.00	657.00

本报告的防伪标识号为 201948633，可登录 WWW.jlicpa.org.cn 查询

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
污水处理费	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00
合计	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
污水处理费	657.00	657.00	1,971.00	1,971.00	1,971.00	1,971.00	1,971.00	985.50
合计	657.00	657.00	1,971.00	1,971.00	1,971.00	1,971.00	1,971.00	985.50

污水处理运营部门的运营成本费用全部来源当地财政预算资金，污水处理部门没有其他需要通过污水处理收入支付的支出，且污水处理费属行政事业性收费，不需要缴纳相关税金，其产生的收入全部为可用于资金平衡的相关收益。

3. 预期偿还融资本金和利息情况

本次融资项目收入为收取的污水处理费收入，需支付的债券资金利息由该收入予以支付。

按融资开始日起第二十年偿还本金，计算的本息覆盖倍数，具体如下表所示：

金额单位：人民币万元

年度	债务支付本息情况			项目收益情况		备注
	本金	利息	小计	相关收入	相关收益	
2019 年						
2020 年		325.60	325.60			
2021 年		387.20	387.20	657.00	657.00	
2022 年		387.20	387.20	657.00	657.00	
2023 年		387.20	387.20	657.00	657.00	
2024 年		387.20	387.20	657.00	657.00	
2025 年		387.20	387.20	657.00	657.00	
2026 年		387.20	387.20	657.00	657.00	
2027 年		387.20	387.20	657.00	657.00	
2028 年		387.20	387.20	657.00	657.00	
2029 年		387.20	387.20	657.00	657.00	
2030 年		387.20	387.20	657.00	657.00	
2031 年		387.20	387.20	657.00	657.00	

本报告的防伪标识号为 201948633, 可登录 WWW.jlicpa.org.cn 查询

年度	债务支付本息情况			项目收益情况		备注
	本金	利息	小计	相关收入	相关收益	
2032 年		387.20	387.20	657.00	657.00	
2033 年		387.20	387.20	657.00	657.00	
2034 年		387.20	387.20	657.00	657.00	
2035 年		387.20	387.20	1,971.00	1,971.00	
2036 年		387.20	387.20	1,971.00	1,971.00	
2037 年		387.20	387.20	1,971.00	1,971.00	
2038 年		387.20	387.20	1,971.00	1,971.00	
2039 年	6,000.00	387.20	6,387.20	1,971.00	1,971.00	
2040 年	2,800.00	61.60	2,861.60	985.50	985.50	
小计	8,800.00	7,744.00	16,544.00	20,038.50	20,038.50	
本息覆盖倍数				1.21	1.21	

4.其他说明事项: 无

附件: 项目收益及融资自求平衡评价说明

中兴财光华会计师事务所(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:



2019年7月26日

附件：

项目收益及融资自求平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2019年德惠市城乡公用事业发展项目(松柏污水处理厂工程项目)预期收费情况为基础,对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提,编制吉林省德惠市松柏污水处理厂工程项目专项债券收入预测。

二、基本假设

(一) 预测期内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;

(二) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化;

(三) 预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行;

(四) 预测期内项目能够如期完工并交付使用,项目融资还款来源为污水处理费等收入;

(五) 预测期内出现的年度其他资金缺口由当地政府统筹安排解决;

(六) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目收入预测编制说明

(一) 项目单位情况:

承办单位: 吉林德惠经济开发区管理委员会

单位性质: 政府机关

社会统一信用代码证: 1122018374302664X3

法定代表人: 姜进生

住所: 德惠市南德大路 699 号

(二) 项目概况

1.项目建设地点

项目位于吉林省德惠市小梁家窝堡附近。九德公路与京哈线（G102）交汇处以南 2 公里处，九德公路东侧。

2.项目建设内容及规模

（1）近期新建一座日处理能力 0.6 万吨的污水处理厂，远期再扩建 1.2 万吨/天，使污水处理厂总处理规模达到 1.8 万吨/天。主要处理德惠经济开发区内生活污水及工业区企业产生的污水。

（2）新建污水管线 7870 米。其中重力流管线 2170 米，管径 DN300，HDPE（钢带增强聚乙烯螺旋波纹管），包括穿国道 90m；压力流管线共 5700 米，其中管径 DN200，PE(钢骨架聚乙烯塑料复合管)管材，2750 米，包括穿国道 90m，穿河道 30m；管径 DN300，PE(钢骨架聚乙烯塑料复合管)管材，2950 米。

（3）新建污水提升泵站共 2 处，其中德大泵站：系统总流量 1000m³/d，水泵数量：1 用 1 备，单泵 Q=41.67m³/h H=27m N=7.5Kw，全部变频。筒体：Φ3.8m×10.0m；德翔泵站系统总流量 1000m³/d，水泵数量：1 用 1 备，单泵 Q=41.67m³/h H=30m N=7.5Kw，全部变频。筒体：Φ3.8m×10.0m。

3.项目建设工期

项目建设期从 2019 年 03 月到 2020 年 12 月。

4.总投资及资金来源

（1）投资估算

项目总投资 11,032.66 万元。其中建设投资：10,901.67 万元，流动资金：130.99 万元。

（2）资金筹措方式

所需资金通过发行专项债券和政府预算资金解决。

5.资金平衡

吉林省德惠市松柏污水处理厂工程项目用于偿还债券款项的收入为收取的污水处理费收入。收取的收入优先用于偿还本期债券本息，剩余部分用于偿还其他债务性资金

四、项目收益及现金流入预测项目说明

（一）项目建设背景

环境保护是我国的基本国策之一，环境保护和经济发展应协调发展。德惠经济开发区内没有集中大型污水处理设施，由于目前开发区内市政排水设施不足，导致目前工业企业产生的污水不能进行集中收集处理。为了给招商引资创造宽松、高效、优美的投资环境，有效地控制无组织排放污水造成的污染，建设配套的污水处理工程，保护饮马河使之最大程度的减少污染，改善德惠市生态环境及水环境质量，保障城市居民的健康生活及生产活动，实现经济发展和环境保护的良性循环。彻底消除及预防污水对排放水体的污染，保护当地良好的生态和人文环境，保证人民的身体健康，兴建本工程是必要的和紧迫的。

（二）项目收入预测

1、污水处理费收费项目价格

污水处理费收入的定价以当地政府物价及相关部门的批复收费标准为依据，由于目前德惠市尚未制定非居民污水处理及特业污水处理收费标准，根据吉林省内相关城市已实施的收费标准，统一按 3 元/吨的收费标准确定。

注：如以上价格无法通过当地政府相关部门的审批或最终确定的收费过低，导致未来污水处理产生的收入无法偿还债券本金和利息，则应请求当地政府予以财政补贴，以保证本项目的正常实施。

2. 污水处理项目日处理污水量的确定

根据德惠市的实际情况及可行性研究资料，本项目 2021 年投入运营，2021 年-2034 年，日处理污水量 0.6 万吨/天，2035 年-2040 年，日处理污水量 1.8 万吨/天。

3. 预测期内收费项目收入情况

根据上述原则，经测算预测期内各收费项目可实现的收入情况如下：

单位：人民币万元

项目	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
污水处理费			657.00	657.00	657.00	657.00	657.00
合计			657.00	657.00	657.00	657.00	657.00

项目	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
污水处理费	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00
合计	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00

项目	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
污水处理费	657.00	657.00	1,971.00	1,971.00	1,971.00	1,971.00	1,971.00	985.50
合计	657.00	657.00	1,971.00	1,971.00	1,971.00	1,971.00	1,971.00	985.50

4.项目支出情况

污水处理运营部门的运营成本费用全部来源当地财政预算资金，污水处理部门没有其他需要通过污水处理收入支付的支出，且污水处理费属行政事业性收费，不需要缴交相关税金，经营期间无相关的运营项目支出。

5.收费项目收益情况

根据上述测算的数据，收费项目收益与收入相等。具体如下：

货币单位：人民币万元

年度	污水处理收入	污水处理支出	污水处理收益	备注
2019年				
2020年				
2021年	657.00		657.00	
2022年	657.00		657.00	
2023年	657.00		657.00	
2024年	657.00		657.00	
2025年	657.00		657.00	
2026年	657.00		657.00	
2027年	657.00		657.00	

2028年	657.00		657.00
2029年	657.00		657.00
2030年	657.00		657.00
2031年	657.00		657.00
2032年	657.00		657.00
2033年	657.00		657.00
2034年	657.00		657.00
2035年	1,971.00		1,971.00
2036年	1,971.00		1,971.00
2037年	1,971.00		1,971.00
2038年	1,971.00		1,971.00
2039年	1,971.00		1,971.00
2040年	985.50		985.50
合计	20,038.50		20,038.50

(三) 还本付息的测算

2019年德惠市松柏污水处理厂工程项目计划总融资金额0.88亿元，其中本期拟融资专项债券金额0.60亿元，2020年拟融资0.28亿元。专项债券利率暂按4.40%进行测算，期限20年，每半年支付一次利息，第20年年末偿还本金。

1、本期债券应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期增加本金	债券本息偿付情况			
			本期偿付本金	利率	本期偿付利息	小计
2019年		6,000.00		4.40%		
2020年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2021年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2022年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2023年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2024年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2025年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2026年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00

年度	期初本金	本期增加本金	债券本息偿付情况			
			本期偿付本金	利率	本期偿付利息	小计
2027年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2028年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2029年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2030年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2031年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2032年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2033年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2034年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2035年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2036年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2037年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2038年	6,000.00			4.40%	264.00	264.00
2039年	6,000.00		6,000.00	4.40%	264.00	6,264.00
合计		6,000.00	6,000.00		5,280.00	11,280.00

(2) 拟发行债券应还本付息情况如下:

金额单位: 人民币万元

年度	期初本金	本期增加本金	债券本息偿付情况			
			本期偿付本金	利率	本期偿付利息	小计
2019年						
2020年		2,800.00		4.40%	61.60	61.60
2021年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2022年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2023年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2024年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2025年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2026年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2027年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20

年度	期初本金	本期增加本金	债券本息偿付情况			
			本期偿付本金	利率	本期偿付利息	小计
2028年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2029年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2030年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2031年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2032年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2033年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2034年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2035年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2036年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2037年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2038年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2039年	2,800.00			4.40%	123.20	123.20
2040年	2,800.00		2,800.00	4.40%	61.60	61.60
合计		2,800.00	2,800.00		2,464.00	5,264.00

(四) 项目现金流量情况

货币单位：人民币万元

序号	项目	合计	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
一	现金流入	32,056.66	6,000.00	5,032.66	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00
1	业务活动现金收入	21,024.00			657.00	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00
1.1	污水处理费收入	21,024.00			657.00	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00
2	债券融资款	8,800.00	6,000.00	2,800.00								
2.1	债券融资款	8,800.00	6,000.00	2,800.00								
3	资本金投入	2,232.66		2,232.66								
二	项目现金流出	27,576.66	5,450.84	5,907.42	387.20	387.20	387.20	387.20	387.20	387.20	387.20	387.20
1	业务活动现金流出	11,032.66	5,450.84	5,581.82								
1.1	项目建设投资支出	10,901.67	5,450.84	5,450.83								
1.2	项目流动资金支出	130.99		130.99								
2	融资活动现金流出	16,544.00		325.60	387.20	387.20	387.20	387.20	387.20	387.20	387.20	387.20
2.1	偿还债券本金	8,800.00										
2.2	支付债券利息	7,744.00		325.60	387.20	387.20	387.20	387.20	387.20	387.20	387.20	387.20
三	现金结余											
1	期初现金			549.16	-325.60	-55.80	214.00	483.80	753.60	1,023.40	1,293.20	1,563.00
2	期内变动		549.16	-874.76	269.80	269.80	269.80	269.80	269.80	269.80	269.80	269.80
3	期末现金	3,494.50	549.16	-325.60	-55.80	214.00	483.80	753.60	1,023.40	1,293.20	1,563.00	1,832.80

续表

序号	项目	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
一	现金流入	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00	1,971.00	1,971.00	1,971.00	1,971.00	985.50
1	业务活动现金收入	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00	1,971.00	1,971.00	1,971.00	1,971.00	1,971.00	985.50
1.1	污水处理费收入	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00	1,971.00	1,971.00	1,971.00	1,971.00	1,971.00	985.50
2	债券融资款												
2.1	债券融资款												
3	资本金投入												
二	项目现金流出	387.20	387.20	387.20	387.20	387.20	387.20	387.20	387.20	387.20	387.20	6,387.20	2,861.60
1	业务活动现金流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1	项目建设投资支出												
1.2	项目流动资金支出												
2	融资活动现金流出	387.20	387.20	387.20	387.20	387.20	387.20	387.20	387.20	387.20	387.20	6,387.20	2,861.60
2.1	偿还债券本金											6,000.00	2,800.00
2.2	支付债券利息	387.20	387.20	387.20	387.20	387.20	387.20	387.20	387.20	387.20	387.20	387.20	61.60
三	现金结余												
1	期初现金	1,832.80	2,102.60	2,372.40	2,642.20	2,912.00	3,181.80	3,451.60	5,035.40	6,619.20	8,203.00	9,786.80	5,370.60
2	期内变动	269.80	269.80	269.80	269.80	269.80	269.80	1,583.80	1,583.80	1,583.80	1,583.80	-4,416.20	-1,876.10
3	期末现金	2,102.60	2,372.40	2,642.20	2,912.00	3,181.80	3,451.60	5,035.40	6,619.20	8,203.00	9,786.80	5,370.60	3,494.50

（五）综述

经上述测算，在相关单位对项目收入预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的吉林省德惠市松柏污水处理厂工程项目，污水处理费收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。



营业执照

(副本)

1-1

统一社会信用代码 91220102081828677Y

名称 中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)吉林分所
类型 特殊普通合伙分支机构

营业场所 长春市南关区解放大路65号金碧阁小区3幢3单元701室
负责人 崔志彪

成立日期 2013年12月30日

营业期限 2013年12月30日至2033年11月13日

经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告；验资、资产评估、清算事宜中的审计业务；其他审计业务；代理记账、税务咨询、税务代理、涉税事项；企业管理咨询、财务管理、信息系统咨询；法律、法规和国务院财政部门允许经营的项目；自办经营项目自主选择经营范围；经营法律、法规及国务院财政部门允许经营的其它业务。



http://211.141.74.198:8081/aicqips



登记机关

2016年06月17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.cgs.gov.cn)进行年报,自即时信息产生之日起20个工作日内按照要求报送,逾期不报或报送虚假信息,产生之日起20个工作日内由市场监督管理总局监管。



5000378



会计师事务所分所 执业证书

名称: 中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)吉林分所

负责人: 崔志彪

经营场所: 南关区解放大路65号3幢3单元701号房

分所执业证书编号: 110102052201

批准执业文号: 吉财审批复〔2009〕6号

批准执业日期: 2009年08月03日

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

年度检验登记
Annual Renewal Registration

吉林省注册会计师协会

2017年度任职资格审查合格

吉林省注册会计师协会

2016年度任职资格审查合格

吉林省注册会计师协会

2015年度任职资格审查合格

吉林省注册会计师协会

2014年度任职资格审查合格

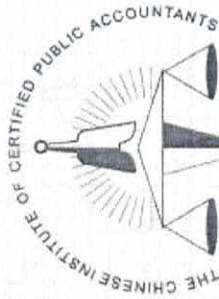
年度检验登记
Annual Renewal Registration

吉林省注册会计师协会

2019年度任职资格审查合格

吉林省注册会计师协会

2018年度任职资格审查合格



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

吉林省注册会计师协会
2011年6月17日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

吉林省注册会计师协会
2011年6月17日

转入单位盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2011年6月17日

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



同意调入
Agree the holder to be transferred to

吉林省注册会计师协会
2011年6月17日

转入单位盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2011年6月17日



姓名 张焕
性别 女
出生日期 1974-09-28
工作单位 立信大华会计师事务所有限公司吉林分所
Working Unit 立信大华会计师事务所有限公司吉林分所
身份证号码 220104197409283821
Identity card No. 220104197409283821

2019年德惠市城乡公用事业发展项目
财务专项评价报告

中兴财光华（吉）审专字（2019）第02084号



本报告的防伪标识号为 201948634，可登录 www.jlicpa.org.cn 查询

目录

专项评价报告

项目收益与融资自求平衡评价说明

1-10

本报告的防伪标识号为 201948634, 可登录 WWW.jlicpa.org.cn 查询

2019 年德惠市城乡公用事业发展项目 财务专项评价报告



中兴财光华（吉）审专字(2019)第 02084 号

我们接受委托, 对 2019 年德惠市城乡公用事业发展项目（德惠市污水处理厂二期工程项目）专项债券的项目收入与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

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》。相关建设单位对项目收入预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核, 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, 该项目收入预测是在这些假设的基础上恰当编制的, 并按照项目收入及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

经专项审核, 我们认为, 在相关建设单位对项目收入预测及其所依据的各项假设前提下, 本次评价的 2019 年德惠市城乡公用事业发展项目（德惠市污水处理厂二期工程项目）专项债券预期的污水处理费收入能够合理保障偿还融资本金和利息, 实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下:

1. 应付本息情况

2019 年德惠市污水处理厂二期工程项目计划总融资金额 4,000.00 万元, 其中本期拟融资专项债券金 4,000.00 万元。专项债券利率暂按 4.40% 进行测算, 期限 20 年, 每半年支付一次利息, 第 20 年年末偿还本金。

本期债券应还本付息情况如下:

金额单位: 人民币万元

年度	期初本金	本期增加本金	债券本息偿付情况			
			本期偿付本金	利率	本期偿付利息	小计
2019 年		4,000.00		4.40%		

本报告的防伪标识号为 201948634, 可登录 www.jlicpa.org.cn 查询

2020 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2021 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2022 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2023 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2024 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2025 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2026 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2027 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2028 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2029 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2030 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2031 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2032 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2033 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2034 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2035 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2036 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2037 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2038 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2039 年	4,000.00		4,000.00	4.40%	176.00	4,176.00
合计		4,000.00	4,000.00		3,520.00	7,520.00

2. 现金流入

(1) 基本假设条件及依据

本期债券募集资金投资项目现金流入通过未来收取的污水处理费收入实现。

本次现金流入测算是通过德惠市实际污水处理情况及预测期内的当地政府批准的污水处理收费标准等因素确定预期未来的现金流入。

(2) 现金流入

根据上述测算条件及依据, 按后附“项目收益及融资自求平衡评价说明”中测算的数据, 按保守性原则测算的可用于资金平衡的相关收入及相关收益如下表所示:

可用于资金平衡的相关收入

金额单位：人民币万元

项目	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
污水处理费		350.40	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20
合计		350.40	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20

项目	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
污水处理费	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20
合计	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20

项目	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	合计
污水处理费	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20	9,227.20
合计	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20	9,227.20

因污水处理运营部门的运营成本费用全部来源当地财政预算资金，污水处理部门没有其他需要通过污水处理收入支付的支出，且污水处理费属行政事业性收费，不需要缴纳相关税金，故其产生的收入全部为可用于资金平衡的相关收益。

3. 预期偿还融资本金和利息情况

本次融资项目收入为收取的污水处理费收入，需支付的债券资金利息由该收入予以支付。

按融资开始日起第二十年偿还本金，计算的本息覆盖倍数，具体如下表所示：

金额单位：人民币万元

本报告的防伪标识号为 201948634，可登录 www.jlicpa.org.cn 查询

年度	债务支付本息情况			项目收益情况		备注
	本金	利息	小计	相关收入	相关收益	
2019年						
2020年		176.00	176.00	350.40	350.40	
2021年		176.00	176.00	467.20	467.20	
2022年		176.00	176.00	467.20	467.20	
2023年		176.00	176.00	467.20	467.20	
2024年		176.00	176.00	467.20	467.20	
2025年		176.00	176.00	467.20	467.20	
2026年		176.00	176.00	467.20	467.20	
2027年		176.00	176.00	467.20	467.20	
2028年		176.00	176.00	467.20	467.20	
2029年		176.00	176.00	467.20	467.20	
2030年		176.00	176.00	467.20	467.20	
2031年		176.00	176.00	467.20	467.20	
2032年		176.00	176.00	467.20	467.20	
2033年		176.00	176.00	467.20	467.20	
2034年		176.00	176.00	467.20	467.20	
2035年		176.00	176.00	467.20	467.20	
2036年		176.00	176.00	467.20	467.20	
2037年		176.00	176.00	467.20	467.20	
2038年		176.00	176.00	467.20	467.20	
2039年	4,000.00	176.00	4,176.00	467.20	467.20	
小计	4,000.00	3,520.00	7,520.00	9,227.20	9,227.20	
本息覆盖倍数				1.23	1.23	

4.其他说明事项：无

附件：项目收益及融资自求平衡评价说明

本报告的防伪标识号为 201948634, 可登录 WWW.jlicpa.org.cn 查询

(此页无正文)



中兴财光华会计师事务所(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:



2019年7月26日

附件:

项目收益及融资自求平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以 2019 年德惠市城乡公用事业发展项目（德惠市污水处理厂二期工程项目）预期收费情况为基础，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制德惠市污水处理厂二期工程项目专项债券收入预测。

二、基本假设

- （一）预测期内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；
- （二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- （三）预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；
- （四）预测期内项目能够如期完工并交付使用，项目融资还款来源为污水处理费收入；
- （五）预测期内出现的年度其他资金缺口由当地政府统筹安排解决；
- （六）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目收入预测编制说明

（一）项目单位情况：

承办单位：德惠市住房和城乡建设局

单位性质：行政机关

法定代表人：张宝良

住所：德惠市德惠路 838 号

主管业务：城市建设及行业管理

（二）项目概况

1. 项目建设地点

德惠市城区外围东北部，现有污水处理厂北侧

2. 项目建设内容及规模

德惠市污水处理厂二期工程设计规模为日处理量 2 万立/天。总占地面积为：2.9048ha，其中新征占地 2.8225ha，新征占地中农田面积 16550m²，林地面积 11675m²。

3. 项目建设工期

项目建设期预计为 24 个月。

4. 总投资及资金来源

（1）投资估算

德惠市污水处理厂二期工程建设项目总投资为 10,995.51 万元，其中建设投资 10,605.11 万元，建设期贷款利息 267.05 万元，流动资金 123.35 万元。

（2）资金筹措方式

项目资金筹措方式为政府预算资金和发行政府专项债券。

5. 资金平衡

德惠市污水处理厂二期工程项目用于偿还债务款项的收入为污水处理费收入。收取的收入优先用于偿还本期债券本息，剩余部分用于偿还其他债务性资金。

四、项目收益及现金流入预测项目说明

（一）项目建设背景

德惠市现有污水处理厂设计污水处理规模为 3.0 万 m³/d，污水处理厂自 2010 年运行至今，已经运行近八年的时间，处于较稳定运行阶段，处理水量满负荷运行，即每天处理生活污水量为 2.9~3.1 万立/天。随着城市的不断发展，污水管网的不断完善，污水排放量将日益增加，因此，大量未经处理的污水将直接通过市政排放口排放至饮马河，并汇入松花江流域。污水超标排放，严重污染了饮马河流域的水质，破坏了该流域的生态平衡，直接影响着水体环境质量。

(二) 项目收入预测

1、污水处理费收费标准的确定

污水处理费收入的定价以德惠市价格监督检查局发布的“德价字【2015】9号”《关于调整自来水价格有关问题的通知》中关于污水处理费的收费标准为依据，确定污水处理费的收费单价为0.64元/吨。

2. 污水处理量的确定

根据德惠市发展和改革局文件《关于德惠市污水处理厂二期工程可行性研究报告的批复》可知，新建德惠市污水处理厂二期工程项目处理污水能力为2万m³/天。该项目于2020年3月，完成污水处理厂设备安装、调试。2020年4月正式投产运行。

3. 预测期内收费项目收入情况

根据上述原则，经测算预测期内项目可实现的收入情况如下：

单位：万元

年份	污水处理费收入	合计	备注
2019年			
2020年	350.40	350.40	4月正式运行，9个月收入
2021年	467.20	467.20	
2022年	467.20	467.20	
2023年	467.20	467.20	
2024年	467.20	467.20	
2025年	467.20	467.20	
2026年	467.20	467.20	
2027年	467.20	467.20	
2028年	467.20	467.20	
2029年	467.20	467.20	
2030年	467.20	467.20	
2031年	467.20	467.20	
2032年	467.20	467.20	

年份	污水处理费收入	合计	备注
2033 年	467.20	467.20	
2034 年	467.20	467.20	
2035 年	467.20	467.20	
2036 年	467.20	467.20	
2037 年	467.20	467.20	
2038 年	467.20	467.20	
2039 年	467.20	467.20	
合计	9,227.20	9,227.20	

4. 项目可实现收入支出情况

因污水处理运营部门的运营成本费用全部来源当地财政预算资金，故污水处理部门没有其他需要通过污水处理收入支付的支出，其产生的收入全部为可用于资金平衡的相关收益。

5. 收费项目收益情况

根据上述测算的数据，收费项目收益情况如下：

货币单位：万元

年份	污水处理费收入	污水处理费成本	污水处理费收益	备注
2019 年				
2020 年	350.40		350.40	4 月正式运行，9 个月收入
2021 年	467.20		467.20	
2022 年	467.20		467.20	
2023 年	467.20		467.20	
2024 年	467.20		467.20	
2025 年	467.20		467.20	
2026 年	467.20		467.20	
2027 年	467.20		467.20	
2028 年	467.20		467.20	
2029 年	467.20		467.20	
2030 年	467.20		467.20	
2031 年	467.20		467.20	

年份	污水处理费收入	污水处理费成本	污水处理费收益	备注
2032 年	467.20		467.20	
2033 年	467.20		467.20	
2034 年	467.20		467.20	
2035 年	467.20		467.20	
2036 年	467.20		467.20	
2037 年	467.20		467.20	
2038 年	467.20		467.20	
2039 年	467.20		467.20	
合计	9,227.20		9,227.20	

(三) 还本付息的测算

德惠市污水处理厂二期工程项目计划总融资金额 4,000.00 万元，其中本期拟融资金额 4,000.00 万元，专项债券利率暂按 4.40% 进行测算。期限 20 年，每半年支付一次利息，第 20 年年末偿还本金。

债券应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期增加本金	债券本息偿付情况			
			本期偿付本金	利率	本期偿付利息	小计
2019 年		4,000.00		4.40%		
2020 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2021 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2022 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2023 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2024 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2025 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2026 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2027 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2028 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2029 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2030 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2031 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00

年度	期初本金	本期增加本金	债券本息偿付情况			
			本期偿付本金	利率	本期偿付利息	小计
2032 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2033 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2034 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2035 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2036 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2037 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2038 年	4,000.00			4.40%	176.00	176.00
2039 年	4,000.00		4,000.00	4.40%	176.00	4,176.00
合计		4,000.00	4,000.00		3,520.00	7,520.00

(四) 项目期内现金流量情况:

根据上述测算数据, 本项目现金流量情况如下:

货币单位：人民币万元

序号	项目	合计	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年
一	现金流入	20,222.71	5,436.08	5,559.43	350.40	467.20	467.20	467.20	467.20
1	业务活动现金收入	9,227.20		-	350.40	467.20	467.20	467.20	467.20
1.1	污水处理费收入	9,227.20			350.40	467.20	467.20	467.20	467.20
2	融资活动现金流入	4,000.00		4,000.00					
2.1	债券融资款	4,000.00		4,000.00					
3	资本金投入	6,995.51	5,436.08	1,559.43					
二	项目现金流出	18,515.51	5,436.08	5,436.08	299.35	176.00	176.00	176.00	176.00
1	业务活动现金流出	10,995.51	5,436.08	5,436.08	123.35	-	-	-	-
1.1	建设投资	10,605.11	5,369.32	5,235.79					
1.2	建设期利息	267.05	66.76	200.29					
1.3	流动资金	123.35			123.35				
2	融资活动现金流出	7,520.00	-	-	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00
2.1	偿还债券本金	4,000.00							
2.2	支付债券利息	3,520.00			176.00	176.00	176.00	176.00	176.00
三	现金结余								
1	期初现金			-	123.35	174.40	465.60	756.80	1,048.00
2	期内变动		-	123.35	51.05	291.20	291.20	291.20	291.20
3	期末现金	1,707.20	-	123.35	174.40	465.60	756.80	1,048.00	1,339.20

(续)

序号	项目	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一	现金流入	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20
1	业务活动现金收入	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20
1.1	污水处理费收入	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20
2	融资活动现金流入								
2.1	债券融资款								
3	资本金投入								
二	项目现金流出	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00
1	业务活动现金流出	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1	建设投资								
1.2	建设期利息								
1.3	流动资金								
2	融资活动现金流出	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00
2.1	偿还债券本金								
2.2	支付债券利息	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00
三	现金结余								
1	期初现金	1,339.20	1,630.40	1,921.60	2,212.80	2,504.00	2,795.20	3,086.40	3,377.60
2	期内变动	291.20	291.20	291.20	291.20	291.20	291.20	291.20	291.20
3	期末现金	1,630.40	1,921.60	2,212.80	2,504.00	2,795.20	3,086.40	3,377.60	3,668.80

(续)

序号	项目	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
一	现金流入	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20
1	业务活动现金收入	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20
1.1	污水处理费收入	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20	467.20
2	融资活动现金流入							
2.1	债券融资款							
3	资本金投入							
二	项目现金流出	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00	4,176.00
1	业务活动现金流出	-	-	-	-	-	-	-
1.1	建设投资							
1.2	建设期利息							
1.3	流动资金							
2	融资活动现金流出	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00	4,176.00
2.1	偿还债券本金							4,000.00
2.2	支付债券利息	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00
三	现金结余							
1	期初现金	3,668.80	3,960.00	4,251.20	4,542.40	4,833.60	5,124.80	5,416.00
2	期内变动	291.20	291.20	291.20	291.20	291.20	291.20	-3,708.80
3	期末现金	3,960.00	4,251.20	4,542.40	4,833.60	5,124.80	5,416.00	1,707.20

（五）综述

经上述测算，在相关单位对项目收入预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的德惠市污水处理厂二期工程项目，预期污水处理收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

年度检验登记
Annual Renewal Registration

吉林省注册会计师协会
Jilin Provincial Institute of Certified Public Accountants

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
2017年度任职资格审查合格
吉林省注册会计师协会
2018年度任职资格审查合格

吉林省注册会计师协会
2015年度任职资格审查合格
吉林省注册会计师协会
2014年度任职资格审查合格

8

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

同意调入
Agree the holder to be transferred in

吉林省注册会计师协会
2017年6月17日
Stamp of the Institute of Certified Public Accountants (CPA)

同意调入
Agree the holder to be transferred in

吉林省注册会计师协会
2017年6月17日
Stamp of the Institute of Certified Public Accountants (CPA)

10

年度检验登记
Annual Renewal Registration

吉林省注册会计师协会
Jilin Provincial Institute of Certified Public Accountants

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年度任职资格审查合格
吉林省注册会计师协会
2018年度任职资格审查合格

9

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

同意调入
Agree the holder to be transferred in

吉林省注册会计师协会
2019年9月16日
Stamp of the Institute of Certified Public Accountants (CPA)

同意调入
Agree the holder to be transferred in

吉林省注册会计师协会
2019年11月17日
Stamp of the Institute of Certified Public Accountants (CPA)

11



姓名 张焕
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1974-09-28
Date of birth
工作单位 立信大华会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 220104197409283821
Identity card No.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

吉林省注册会计师协会
2018年度任职资格审查合格

吉林省注册会计师协会
2018年度任职资格审查合格

吉林省注册会计师协会
2018年度任职资格审查合格

登记证
This certificate
this renewal

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书年检合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal



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



同意调入
Agree the holder to be transferred to

吉林省注册会计师协会
2017年6月15日

注 册

- 注册会计师执业，应当符合下列条件：
一、取得注册会计师全国统一考试合格成绩，并经注册会计师协会注册。
二、取得注册会计师全国统一考试合格成绩，并经注册会计师协会注册。
三、取得注册会计师全国统一考试合格成绩，并经注册会计师协会注册。
四、取得注册会计师全国统一考试合格成绩，并经注册会计师协会注册。



姓名 郎玉明
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1974-09-11
Date of birth
工作单位 吉林仁和会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 220421197409111918
Identity card No.

- When practising, the CPA shall meet the following conditions:
1. Obtain the passing grade of the unified examination for the CPA qualification.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.