

2019年吉林省城乡公用事业发展项目专项债券（四期）
—2019年吉林省政府专项债券（二十六期）
2019年江源区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 02102 号

本报告的防伪标识号为 201955052, 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

1-15

2019年吉林省城乡公用事业发展项目专项债券（四期）
—2019年吉林省政府专项债券（二十六期）
2019年江源区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 02102 号

我们接受委托，对 2019 年江源区城乡公用事业发展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 年江源区城乡公用事业发展项目专项债券预期的供水收入、污水处理费收入及财政补助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 年江源区城乡公用事业发展项目总投资 36,899.35 万元，其中财政投入资金 1,715.29 万元，国家政策及补助支持资金 7,287.00 万元，外资贷款 1,951.00 万欧元，折合人民币 14,897.06 万元（按 2019 年 8 月 1 日汇率），其中本期拟融资专项债券金 13,000.00 万元。专项债券利率暂按 4.20%进行测算，期限 10 年，每半年支付一次利息，第 10 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
----	------	--------	----------

本报告的防伪标识号为 201955052，可登录 WWW.jlicpa.org.cn 查询

			本期偿付本金	利率	本期偿付利息	小计
2019年		13,000.00		4.20%	-	-
2020年	13,000.00			4.20%	546.00	546.00
2021年	13,000.00			4.20%	546.00	546.00
2022年	13,000.00			4.20%	546.00	546.00
2023年	13,000.00			4.20%	546.00	546.00
2024年	13,000.00			4.20%	546.00	546.00
2025年	13,000.00			4.20%	546.00	546.00
2026年	13,000.00			4.20%	546.00	546.00
2027年	13,000.00			4.20%	546.00	546.00
2028年	13,000.00			4.20%	546.00	546.00
2029年	13,000.00		13,000.00	4.20%	546.00	13,546.00
合计		13,000.00	13,000.00		5,460.00	18,460.00

(2) 外债贷款还本付息情况如下:

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		14,897.06		1.80%		
2020年	14,897.06			1.80%	268.15	268.15
2021年	14,897.06			1.80%	268.15	268.15
2022年	14,897.06			1.80%	268.15	268.15
2023年	14,897.06			1.80%	268.15	268.15
2024年	14,897.06			1.80%	268.15	268.15
2025年	14,897.06		551.75	1.80%	268.15	819.90
2026年	14,345.31		1,103.49	1.80%	258.22	1,361.71
2027年	13,241.82		1,103.49	1.80%	238.35	1,341.84
2028年	12,138.33		1,103.49	1.80%	218.49	1,321.98
2029年	11,034.84		1,103.49	1.80%	198.63	1,302.12
小计			4,965.71		2,522.59	7,488.30

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供水收入、污水处理费收入及财政补助收入实现。

本次现金流入测算通过白山市江源区实际供水及污水处理情况及预测期内的当地政府批准的水费、污水处理费收费标准及财政补助文件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及收益

金额单位: 人民币万元

项目总投资	本次发行债券本金	本次发行债券利息	外债还本付息	相关收入	相关收益	收入利息覆盖倍数	收益利息覆盖倍数
36,899.35	13,000.00	5,460.00	7,488.30	54,476.30	35,560.44	2.10	1.37

3. 预期偿还融资本金和利息情况

本次融资项目收入为供水收入、污水处理费收入及财政补助收入, 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		546.00	546.00	5,447.63	3,604.58	
2021年		546.00	546.00	5,447.63	3,594.63	
2022年		546.00	546.00	5,447.63	3,584.39	
2023年		546.00	546.00	5,447.63	3,573.84	
2024年		546.00	546.00	5,447.63	3,562.97	
2025年		546.00	546.00	5,447.63	3,551.77	
2026年		546.00	546.00	5,447.63	3,540.24	
2027年		546.00	546.00	5,447.63	3,528.36	

本报告的防伪标识号为 201955052, 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	
2028 年		546.00	546.00	5,447.63	3,516.13	
2029 年	13,000.00	546.00	13,546.00	5,447.63	3,503.53	
小计	13,000.00	5,460.00	18,460.00	54,476.30	35,560.44	
外债金额	4,965.71	2,522.59	7,488.30			
合计	17,965.71	7,982.59	25,948.30	54,476.30	35,560.44	
本息覆盖倍数				2.10	1.37	

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9月11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 年江源区城乡公用事业发展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 2019 年江源区城乡公用事业发展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供水收入、污水处理费收入及财政补助收入；

（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：

1、项目主管单位

单位名称：白山市江源区住房和城乡建设局

单位性质：行政机关

统一社会信用代码：112206250135667324

负责人：楚绪清

住所：白山市江源区和谐大街

宗旨和业务范围：贯彻执行国家、省、市关于住房和城乡建设的方针、政策和法律、法规；承担保障全区城镇低收入家庭住房的责任；承担推进住房制度改革的责任；承担全区城市建设、市政基础设施建设工作；负责城区园林绿化、市容环境卫生、城建监察、供热、燃气、城区排涝和排水等管理工作；承担规范住房和城乡建设秩序的责任；承担规范工程建设标准体系的责任；承担规范房地产市场秩序、监督管理房地产市场的职责；做好房地产开发、商品房销预售、房屋权属、房屋租赁、房屋室内装饰装修、房屋面积、房地产估价与经纪、房屋征收拆迁的管理工作；承担全区建筑业管理的职责；承担全区各类危旧房屋安全检查、监督的职责；承担规范村镇建设、指导全区村镇建设的责任；承担推进建筑节能、城镇减排的责任；负责编制城区中长期城市基础设施投资计划；负责编制、执行年度城市维护费收支计划；负责城区城市建设和基础设施建设投融资工作；负责集中征收各种城市建设收费；负责全区建设行业科技管理，组织重大科技项目和成果推广；指导重大科技引进和创新工作；负责全区建筑节能与发展新型墙体材料的监督管理工作；贯彻执行国家和省、市关于人民防空工作及地下空间开发利用的方针、政策和法律、法规，组织起草人民防空工作的地方性法规性文件，依法对城市和经济目标的人民防空建设进行监督检查；承办区政府交办的其他事项。

2、项目建设单位

项目	项目建设单位	社会统一信用代码	企业地址	经营范围
江源区净水厂及配套管网工程	白山市江源新区水务有限责任公司	912206253399727493	吉林省白山市江源区孙家堡子利民村	污水处理、给水、再生水利用运营、设施建设、改造、生产；城市建设、其他基础设施建设(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)
江源区污水处理厂提标改造及再生水回用工程	白山市江源新区水务有限责任公司	912206253399727493	吉林省白山市江源区孙家堡子利民村	污水处理、给水、再生水利用运营、设施建设、改造、生产；城市建设、其他基础设施建设(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)
石人镇污水处理工程一期	白山市江源区城市建设投资有限责任公司	91220625791102088R	白山市江源区孙家堡子镇福泰路	工程项目投资*** (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)
白山市江源区龙头水改造	白山市江源区自来水公司	912206251257019272	吉林省白山市江源区孙家堡子镇	自来水生产供应自来水、污水管道安装及维修** (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)

(二) 项目概况

1. 项目建设地点

项目	项目建设地点
江源区净水厂及配套管网工程	白山市江源区
江源区污水处理厂提标改造及再生水回用工程	现有江源区污水处理厂内及河道东侧规划用地处
石人镇污水处理工程一期	白山市江源区石人镇
白山市江源区龙头水改造	白山市江源区协力村

2. 项目建设内容及规模

(1) 江源区净水厂及配套管网工程

新建净水厂一座，使得处理水量达到 $3.0 \times 10^4 \text{m}^3/\text{d}$ 。配套输配水管网主管道工程，配套源水输配水管网主管道工程 2.27 公里，配套配水管网主管道工程 21.3 公里。

(2) 江源区污水处理厂提标改造及再生水回用工程

本项目是对现有江源区污水处理厂工程 2.0 万 m^3/d 的提标改造；新建再生水回用设施，回用规模为 1.5 万 m^3/d ；配套再生水输送管道 DN400，总长 2.5 公里。及现有污水处理厂与新建再生水回用厂区之间过江工艺管道及连接桥梁工程。项目建后达年产可处理污水 547.5 万吨。

(3) 石人镇污水处理工程一期

本项目新建污水处理厂 1 座，污水处理规模近期 1.0 万 m^3/d ，远期处理规模将达到 2.0 万 m^3/d 。镇区污水管网的建设，新建管道直径 DN400mm~DN800mm，长度 25.111 公里。镇区新建污水提升泵站一座，建设规模 6000 m^3/d 。项目建成后达年产可处理污水 365 万吨。

(4) 白山市江源区龙头水改造

维修改造建筑物地面、墙体、屋面等外装饰材料重新更换以及部分池体内外壁装饰材料更换。改造单体包括净化间、配水药剂楼、回收水泵房、锅炉房等四座建筑物，厂区道路改造、厂区绿化改造、厂区原有围墙部分修复。

3. 项目建设工期

(1) 江源区净水厂及配套管网工程

本项目已于 2017 年 5 月开工，计划 2019 年底竣工。

(2) 江源区污水处理厂提标改造及再生水回用工程

本项目已于 2018 年 5 月开工，计划竣工时间为 2019 年底。

(3) 石人镇污水处理工程一期

本项目已于 2018 年 10 月开工，计划竣工时间为 2019 年底。

(4) 白山市江源区龙头水改造

本项目计划于 2019 年 9 月开工建设，2019 年底竣工。

4. 总投资及资金来源

(1) 投资估算

2019 年江源区城乡公用事业发展项目估算总投资为 36,899.35 万元，具体情况如下：

①江源区净水厂及配套管网工程

项目总投资 17,264 万元，建筑工程投资 14,169.27 万元，工程建设其它费用 2,272.62 万元，预备费用 822.11 万元。

②江源区污水处理厂提标改造及再生水回用工程

项目总投资 7,296.81 万元，其中建设投资 7,175.88 万元，流动资金 65.36 万元，建设期利息 55.57 万元。

③江源区石人镇污水处理工程一期

项目总投资 11,444.45 万元，建筑工程投资 9,116.90 万元，工程建设其它费用 1,601.32 万元，预备费用 535.91 万元，流动资金 89.88 万元，建设期利息 100.44 万元。

④江源区龙头水厂改造工程

项目总投资 894.09 万元，建筑工程投资 700.45 万元，工程建设其它费用 112.36 万元，预备费用 81.28 万元。

(2) 资金筹措方式

项目资金筹措方式为政府预算资金、发行政府专项债券和其他自筹解决。

5. 资金平衡

2019年江源区城乡公用事业发展项目用于偿还债务款项的收入为供水收入、污水处理费收入及财政补助收入。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

白山市江源区目前供水水源主要是地表水及部分地下水，现有城市供水及配套设施已不能满足国家“十二·五”向城镇化迈进的政策要求，将制约江源区的发展。由于水量供应缺口较大，所以只能采取定时限量的方法供水，给广大居民及用户生活、生产带来极大不便；且现取水头水源供水水质已经面临受到污染的可能性。因此开发新水源，新建净水厂，提高城市供水能力，保证饮用水安全，满足城市发展要求已经势在必行。

近年来，江源区城镇发展迅猛，中心城镇的污水量增长较快，但与城镇发展相配套的基础设施建设速度却没有跟上城镇的发展要求。目前，本项目污水处理厂范围内的乡镇尚无完善的污水和雨水收集系统，且无污水处理设施。部分乡镇现有的污水直接排放至附近河流、水体，对自然水体污染较为严重，制约了城镇的招商引资和经济发展，因此尽快完善江源区污水收集处理系统是十分必要的。

（二）项目收入预测

1、水费收费标准的确定

按江源区江价监字[2016]6号文件《关于调整江源区供水价格的通知》生活用水2.6元/吨；按江价监[2018]12号文件《关于调整江源区城区污水处理费标准的通知》居民生活污水处理费0.85元/吨。

2. 水量的确定

根据可行性研究资料预测，预计运营期每年净水总量可达到1095万吨/年，污水处理量可达912.5吨/年。

3、财政补助收入的确定

根据《关于将污水处理补贴纳入财政预算的情况说明》，为减轻浑江流域污染程度，从根本上解决我区环境污染问题，将江源区污水处理厂提标改造及再生水回用项目、江源区石人镇污水处理工程一期工程，确定理论污水综合收费标准

为 2.85 元/吨，需政府给予补贴，上述测算收费标准中污水收费 0.85 元/吨，政府补贴 2 元/吨，拟将上述补贴纳入财政预算。

4. 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	供水收入	污水收入	财政收入	合计
2019 年				
2020 年	2,847.00	775.63	1,825.00	5,447.63
2021 年	2,847.00	775.63	1,825.00	5,447.63
2022 年	2,847.00	775.63	1,825.00	5,447.63
2023 年	2,847.00	775.63	1,825.00	5,447.63
2024 年	2,847.00	775.63	1,825.00	5,447.63
2025 年	2,847.00	775.63	1,825.00	5,447.63
2026 年	2,847.00	775.63	1,825.00	5,447.63
2027 年	2,847.00	775.63	1,825.00	5,447.63
2028 年	2,847.00	775.63	1,825.00	5,447.63
2029 年	2,847.00	775.63	1,825.00	5,447.63
合计	28,470.00	7,756.30	18,250.00	54,476.30

5. 与项目可实现收入相关的支出情况

与预期的水费收入和财政基本补助收入相关支出包括：电费、材料费、人工费、维修费、资源费、相关税费及其他支出等。其中，电费、材料费、人工费、维修费、资源费及其他支出按当地供水公司近三年及一期（2016 年-2019 年 8 月）相关支出占居民水费收入百分比的平均值，具体情况如下：

（1）成本费用与收入相关的项目扣除情况（按照费用占收入比重扣除）：

材料费	维修费	其他支出
7.46%	6.66%	2.00%

（2）成本费用与产量相关的项目支出扣除情况：

电费(元/吨)	资源费(元/吨)
0.27	0.20

(3) 人工费扣除标准:

单位: 万元

年份	年支出金额	月平均支出金额	三年及一期的月平均人工费支出	三年及一期的年平均人工费支出
2016年	514.69	42.89	36.84	442.08
2017年	365.67	30.47		
2018年	421.87	35.16		
2019年1-8月份	310.73	38.84		

预测期内每年按照3%工资幅度增长计算人工费用支出。

根据上述原则，经测算预测期内项目可实现的支出情况如下:

单位：万元

年份	电费	材料费	人工费	维修费	水资源费	税金及附加	所得税	其他支出	合计
2019年									
2020年	295.65	212.28	442.08	189.58	219.00	92.87	334.65	56.94	1,843.05
2021年	295.65	212.28	455.34	189.58	219.00	92.87	331.34	56.94	1,853.00
2022年	295.65	212.28	469.00	189.58	219.00	92.87	327.92	56.94	1,863.24
2023年	295.65	212.28	483.07	189.58	219.00	92.87	324.40	56.94	1,873.79
2024年	295.65	212.28	497.56	189.58	219.00	92.87	320.78	56.94	1,884.66
2025年	295.65	212.28	512.49	189.58	219.00	92.87	317.05	56.94	1,895.86
2026年	295.65	212.28	527.86	189.58	219.00	92.87	313.21	56.94	1,907.39
2027年	295.65	212.28	543.70	189.58	219.00	92.87	309.25	56.94	1,919.27
2028年	295.65	212.28	560.01	189.58	219.00	92.87	305.17	56.94	1,931.50
2029年	295.65	212.28	576.81	189.58	219.00	92.87	300.97	56.94	1,944.10
合计	2,956.50	2,122.80	5,067.92	1,895.80	2,190.00	928.70	3,184.74	569.40	18,915.86

6. 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	相关收入	相关支出	相关收益	备注
2019年				
2020年	5,447.63	1,843.05	3,604.58	
2021年	5,447.63	1,853.00	3,594.63	
2022年	5,447.63	1,863.24	3,584.39	
2023年	5,447.63	1,873.79	3,573.84	
2024年	5,447.63	1,884.66	3,562.97	
2025年	5,447.63	1,895.86	3,551.77	
2026年	5,447.63	1,907.39	3,540.24	
2027年	5,447.63	1,919.27	3,528.36	
2028年	5,447.63	1,931.50	3,516.13	
2029年	5,447.63	1,944.10	3,503.53	
合计	54,476.30	18,915.86	35,560.44	

（三）还本付息的测算

2019年江源区城乡公用事业发展项目总投资36,899.35万元，其中财政投入资金1,715.29万元，国家政策及补助支持资金7,287.00万元，外资贷款1,951.00万欧元，折合人民币14,897.06万元（按2019年8月1日汇率），其中本期拟融资专项债券金13,000.00万元。专项债券利率暂按4.20%进行测算，期限10年，每半年支付一次利息，第10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		13,000.00		4.20%	-	-
2020年	13,000.00			4.20%	546.00	546.00
2021年	13,000.00			4.20%	546.00	546.00

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
2022年	13,000.00			4.20%	546.00	546.00
2023年	13,000.00			4.20%	546.00	546.00
2024年	13,000.00			4.20%	546.00	546.00
2025年	13,000.00			4.20%	546.00	546.00
2026年	13,000.00			4.20%	546.00	546.00
2027年	13,000.00			4.20%	546.00	546.00
2028年	13,000.00			4.20%	546.00	546.00
2029年	13,000.00		13,000.00	4.20%	546.00	13,546.00
小计		13,000.00	13,000.00		5,460.00	18,460.00

(2) 外债贷款还本付息情况如下:

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		14,897.06		1.80%		
2020年	14,897.06			1.80%	268.15	268.15
2021年	14,897.06			1.80%	268.15	268.15
2022年	14,897.06			1.80%	268.15	268.15
2023年	14,897.06			1.80%	268.15	268.15
2024年	14,897.06			1.80%	268.15	268.15
2025年	14,897.06		551.75	1.80%	268.15	819.90
2026年	14,345.31		1,103.49	1.80%	258.22	1,361.71
2027年	13,241.82		1,103.49	1.80%	238.35	1,341.84
2028年	12,138.33		1,103.49	1.80%	218.49	1,321.98
2029年	11,034.84		1,103.49	1.80%	198.63	1,302.12
小计		14,897.06	4,965.71		2,522.59	7,488.30

(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

项目	合计	前期投入	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
现金流入							
财政资本金投入	9,002.29	3,026.85	5,820.20	155.24	-	-	-
自有资金流入	-	-	-	-	-	-	-
其他融资资金流入	14,897.06		14,897.06				
债券资金流入	13,000.00		13,000.00				
项目收益现金流入	54,476.30			5,447.63	5,447.63	5,447.63	5,447.63
现金流入总额	91,375.65	3,026.85	33,717.26	5,602.87	5,447.63	5,447.63	5,447.63
现金流出							
建设期资金流出	36,744.11	2,673.99	34,070.12				
偿还自有资金垫款	-						
流动资金流出	155.24			155.24			
运营成本流出	14,802.42			1,415.53	1,428.79	1,442.45	1,456.52
税金及税金附加	4,113.44			427.52	424.21	420.79	417.27
债券还本	13,000.00						
债券付息	5,460.00			546.00	546.00	546.00	546.00
其他融资还本	4,965.71						
其他融资付息	2,522.59			268.15	268.15	268.15	268.15
现金流出总额	81,763.51	2,673.99	34,070.12	2,812.44	2,667.15	2,677.39	2,687.94

项目	合计	前期投入	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
现金净流量	9,612.14	352.86	-352.86	2,790.43	2,780.48	2,770.24	2,759.69
期初现金	162,656.48		352.86	0.00	2,790.43	5,570.91	8,341.15
期末现金	196,663.03	352.86	0.00	2,790.43	5,570.91	8,341.15	11,100.84

(续)

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
现金流入						
财政资本金投入	-	-	-	-	-	-
自有资金流入	-	-	-	-	-	-
其他融资资金流入	-	-	-	-	-	-
债券资金流入	-	-	-	-	-	-
项目收益现金流入	5,447.63	5,447.63	5,447.63	5,447.63	5,447.63	5,447.63
现金流入总额	5,447.63	5,447.63	5,447.63	5,447.63	5,447.63	5,447.63
现金流出						
建设期资金流出	-	-	-	-	-	-
偿还自有资金垫款	-	-	-	-	-	-
流动资金流出	-	-	-	-	-	-
运营成本流出	1,471.01	1,485.94	1,501.31	1,517.15	1,533.46	1,550.26
税金及税金附加	413.65	409.92	406.08	402.12	398.04	393.84
债券还本						13,000.00

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
债券付息	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00	546.00
其他融资还本	-	551.75	1,103.49	1,103.49	1,103.49	1,103.49
其他融资付息	268.15	268.15	258.22	238.35	218.49	198.63
现金流出总额	2,698.81	3,261.76	3,815.10	3,807.11	3,799.48	16,792.22
现金净流量	2,748.82	2,185.87	1,632.53	1,640.52	1,648.15	-11,344.59
期初现金	11,100.84	13,849.66	16,035.53	17,668.06	19,308.58	20,956.73
期末现金	13,849.66	16,035.53	17,668.06	19,308.58	20,956.73	9,612.14

（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 2019 年江源区城乡公用事业发展项目，预期供水收入、污水处理费收入及财政补助收入所产生的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自求平衡。

年度检验登记
Annual Renewal Registration

吉林省注册会计师协会
吉林省注册会计师协会

2017年度任职资格审查合格
This certificate is valid for another year after this renewal.

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

8

年度检验登记
Annual Renewal Registration

吉林省注册会计师协会
吉林省注册会计师协会

2019年度任职资格审查合格
This certificate is valid for another year after this renewal.

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

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

同意转出
Agree the holder to be transferred from

吉林省注册会计师协会
吉林省注册会计师协会
2017年6月17日

吉林省注册会计师协会
吉林省注册会计师协会
2017年6月17日

吉林省注册会计师协会
吉林省注册会计师协会
2017年6月17日

10

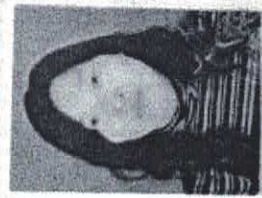
注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意转出
Agree the holder to be transferred from

吉林省注册会计师协会
吉林省注册会计师协会
2017年6月17日

吉林省注册会计师协会
吉林省注册会计师协会
2017年6月17日

吉林省注册会计师协会
吉林省注册会计师协会
2017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
身份证号码 220104197409283821
Identity card No.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经验合格，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

证书编号: 110102050192
Iss. 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 09 月 27 日
Date of Issuance



中国注册会计师

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

事务所 CPAs
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日
年 月 日
同意调入
Agree the holder to be transferred to
事务所 CPAs
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
年 月 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

事务所 CPAs
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日
年 月 日
同意调入
Agree the holder to be transferred to
事务所 CPAs
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
年 月 日



姓名 王晓玉
Full name 女
Sex 1985-03-24
出生日期 中兴财光华会计师事务所
Date of birth (特殊普通合伙) 吉林分所
工作单位 身份证号码 22018119850324122X
Working unit Identity card No.