

2021 年吉林省政府专项债券  
桦甸市横道河子乡污水处理工程  
收益与融资自求平衡

## 财务评价报告

大信吉专审字[2021]第 00134 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：202137584

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](http://www.jlicpa.org.cn) 查询

## 2021 年桦甸市横道河子乡污水治理工程 收益与融资自求平衡财务评价报告



大信吉专审字[2021]第 00134 号

我们接受委托，对 2021 年吉林省政府专项债券桦甸市横道河子乡污水治理工程专项专项债券（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》。项目实施单位桦甸市城市建设开发有限公司（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 2021 年桦甸市横道河子乡污水治理工程（拟发行专项债券 2,170.00 万元，其中 2020 年已发行债券 1,170.00 万元，2021 年拟发行债券 1,000.00 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：202137584

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](http://www.jlicpa.org.cn) 查询

## 2021 年桦甸市横道河子乡污水治理工程情况

### 一、基本情况

本工程项目的建设是为解决桦甸市横道河子乡排污水无处理系统直接排放自然水体的问题。工程位于吉林省桦甸市横道河子乡区内。新建污水管线全部为地下污水管线工程，新建污水处理厂位于横道河子乡南侧垃圾场附近。

主要工程内容为：新建污水处理厂 1 座，处理规模为 500 吨/日。污水厂占地面积 2300 平方米，MBR 厂房建筑面积 708.48 m<sup>2</sup>（地上）、地下污泥储池建筑面积 8 m<sup>2</sup>（地下），调节池、格栅池建筑面积 158.4 m<sup>2</sup>（地下），新建污水收集管网 5.82 公里，新建智能型一体化预制泵站 2 座。

本项目预计工程建设期为 2019 年 8 月—2020 年 10 月，设备调试及试运行期为 2020 年 11 月—2020 年 12 月。受实际情况影响，本项目实际开工时间为 2020 年 4 月，计划建设期为 2020 年 4 月—2021 年 9 月，设备调试及试运行期为 2021 年 10 月—2021 年 12 月，2022 年开始正式运营。截止报告日土建工程已完工，正在进行设备安装及调试。

依据桦发改审批[2019]94 号“桦甸市发展和改革局文件关于桦甸市横河道子乡污水治理工程初步设计的批复”，本项目总投资为 2,931.71 万元，其中建筑工程投资 1,487.78 万元、安装工程投资 248.30 万元、设备购置投资 618.12 万元、工程建设其他费用 437.90 万元、基本预备费 139.61 万元。

本项目资金来源：根据桦甸市财政局文件【桦财函（2021）2 号】《关于桦甸市 2021 年第一批新增专项债券项目资本金纳入财政预算的函》，桦甸市横道河子乡污水治理工程总投资为 2,989.10 万元（含初步设计投资 2,931.71 万元及建设期利息投资 57.39 万元），其中 2020 年已发行专项债券 1,170.00 万元，2021 年计划发行专项债券 1,000.00 万元，财政预算资金安排 819.10 万元。本项目政府预算资金安排 819.10 万元，占比 27.40%；发行专项债券 2,170.00 万元，占比 72.60%，其中 2020 年度已发行金额 1,170.00 万元，债券期限为 15 年，每半年支付利息，到期一次偿还本金，利率为 3.27%；此次计划发行 1,000.00 万元，债券期限为 15 年，从 2022 年开始计息，每半年支付利息，后五年等额还本，利率暂按 4.30% 计算。



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：202137584

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](http://www.jlicpa.org.cn) 查询

## 二、应付本息情况

本项目拟融资金额 2,170.00 万元，其中其中 2020 年已发行专项债券 1,170.00 万元，债券期限为 15 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金，利率为 3.27%；2021 年拟发行专项债券 1,000.00 万元，债券期限为 15 年，从 2022 年开始计息，每半年付息一次，后五年等额还本，假设融资利率 4.30%，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	利率		当年偿还利息			当年还本付息合计
				2020 年已发行	2021 年计划发行	合计	2020 年已发行	2021 年计划发行	
2020		1,170.00		3.27%		19.13	19.13		19.13
2021	1,170.00	1,000.00		3.27%	4.30%	59.76	38.26		38.26
2022	2,170.00			3.27%	4.30%	81.26	38.26	43.00	81.26
2023	2,170.00			3.27%	4.30%	81.26	38.26	43.00	81.26
2024	2,170.00			3.27%	4.30%	81.26	38.26	43.00	81.26
2025	2,170.00			3.27%	4.30%	81.26	38.26	43.00	81.26
2026	2,170.00			3.27%	4.30%	81.26	38.26	43.00	81.26
2027	2,170.00			3.27%	4.30%	81.26	38.26	43.00	81.26
2028	2,170.00			3.27%	4.30%	81.26	38.26	43.00	81.26
2029	2,170.00			3.27%	4.30%	81.26	38.26	43.00	81.26
2030	2,170.00			3.27%	4.30%	81.26	38.26	43.00	81.26
2031	2,170.00		-	3.27%	4.30%	81.26	38.26	43.00	81.26
2032	2,170.00		200.00	3.27%	4.30%	81.26	38.26	43.00	281.26
2033	1,970.00		200.00	3.27%	4.30%	72.66	38.26	34.40	272.66
2034	1,770.00		200.00	3.27%	4.30%	64.06	38.26	25.80	264.06
2035	1,570.00		1,370.00	3.27%	4.30%	36.33	19.13	17.20	1,406.33
2036	200.00		200.00		4.30%	4.30	-	8.60	208.60
合计		2,170.00	2,170.00			1,150.10	573.90	559.00	3,302.90

## 三、项目单位经济情况分析

（一）截至 2020 年 12 月 31 日，项目单位负债总额 167,728.14 万元，其中长期借款



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：202137584

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@daxinpa.com  
可登录 [www.jlicpa.org.cn](http://www.jlicpa.org.cn) 查询

80,380.34 万元，专项应付款 63,480.93 万元。

本项目的收入及政府补助优先偿还本项目发债本息，不涉及优先偿还项目公司其他长期借款本息的情况。

（二）项目单位 2018 年度至 2020 年度留存收益情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
留存收益	953.57	1,777.67	-1.00

（三）项目单位 2018 年度至 2020 年度经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	11,766.33	-1,192.99	-11,351.59

项目单位 2020 年度经营现金流量较 2019 年度大幅上升，且留存收益为正数，从上述数据分析，项目单位经营状况良好。

#### 四、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、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



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：202137584

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](http://www.jlicpa.org.cn) 查询

## 1、项目收入的可行性

项目产生的收益主要来源为污水处理费及政府补贴收入，项目建成后预计从 2022 年开始产生收益。

## 2、项目收入说明

根据可行性研究报告，污水处理价格 0.95 元/吨，年处理量可达 18.25 万吨，根据桦甸市财政局文件【桦财函（2021）1 号】《关于桦甸市专项债券项目政府补贴资金纳入财政预算的函》，本项目每年政府补贴资金为 548.87 万元。故本项目建成后，每期生产负荷 100.00% 的情况下可实现项目收入 566.21 万元/年。预计本项目 2021 年底建设完成，2022 年正式投入使用，2022 年生产负荷 80.00%、2023 年生产负荷 90.00%、2024 年及以后生产负荷 100.00%，债券存续期内，本项目共可实现项目收入 8,487.94 万元。项目收入预测情况具体如下：

项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
生产负荷 (%)	80.00	90.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
处理单价 (元/吨)	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95
年处理量 (万吨)	14.60	16.43	18.25	18.25	18.25	18.25	18.25	18.25
污水处理收入 (万元)	13.87	15.60	17.34	17.34	17.34	17.34	17.34	17.34
政府补贴 (万元)	548.87	548.87	548.87	548.87	548.87	548.87	548.87	548.87
收入合计 (万元)	562.74	564.47	566.21	566.21	566.21	566.21	566.21	566.21

续表

项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	合计
生产负荷 (%)	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	
处理单价 (元/吨)	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	
年处理量 (万吨)	18.25	18.25	18.25	18.25	18.25	18.25	18.25	



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：202137584

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](http://www.jlicpa.org.cn) 查询

项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	合计
污水处理收入 (万元)	17.34	17.34	17.34	17.34	17.34	17.34	17.34	254.89
政府补贴 (万元)	548.87	548.87	548.87	548.87	548.87	548.87	548.87	8,233.05
收入合计 (万元)	566.21	566.21	566.21	566.21	566.21	566.21	566.21	8,487.94

### （三）项目预期成本的预测说明

本项目运营费用主要包括外购原材料费、外购燃料及动力费、工资及福利费等，债券存续期内，本项目运营费用总计 3,403.27 万元。

#### 1、外购原材料费

原材料主要为污水处理使用的次氯酸钠、柠檬酸、PFS（液态）等，其中次氯酸钠主要用于膜清洗工艺消耗，浓度为 10%，计量单位为吨，单价参考市场价格按 0.8 元/吨考虑，预计生产负荷 100.00%每年投入次氯酸钠 3,280.00 吨；柠檬酸主要用于膜清洗工艺消耗，浓度为 50%，计量单位为吨，单价参考市场价格按 100.00 元/吨考虑，预计生产负荷 100.00%每年投入柠檬酸 200.00 吨；PFS（液态）主要作为混凝剂投加，采用液体聚合硫酸铁，全铁的质量分数 $\geq$ 11%，计量单位为吨，单价参考市场价格按 800.00 元/吨，预计生产负荷 100.00%每年投入 PFS（液态）201.00 吨，故预计生产负荷 100.00%原材料费用为 18.34 万元/年。

#### 2、外购燃料及动力费

外购燃料及动力费主要为新建设施消耗的电力费用，根据设备的额定功率参数进行测算，预计生产负荷 100.00%新建设施每年的耗电量约为 103.50 万千瓦时。电费按国网吉林省电力有限公司公布的电费标准，采用两部制电价标准，用电单价为 0.98 元/千瓦时，故新建设施消耗的电力费用约为 101.43 万元/年。

#### 3、工资及福利费

根据当地实际支出职工工资平均标准，工人平均每月工资（含五险一金）2800.00 元，福利费用标准按每月工资 14%提取。预计每年发放工资人数为 2 人，故工资及福利费为 7.66 万元/年。

#### 4、其他费用





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：202137584

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

修理费按营业收入的 9.00% 计算，其他制造费用按营业收入的 6.00% 计算，销售费用按营业收入的 2.00% 计算，企业管理费用按营业收入的 1.00% 计算。

#### 5. 税费

本项目适用增值税税率 13.00%。销项税额按全年营业收入进行计算，预计生产负荷 100.00% 下每年销项税额为 65.13 万元；进项税额按全年外购原材料和外购燃料及动力费合计进行计算，预计生产负荷 100.00% 下每年进项税额为 13.78 万元；预计生产负荷 100.00% 下每年缴纳增值税为 51.35 万元。

本项目适用城建税税率 7.00%、教育费附加税率 3.00%、地方教育费附加税率 2.00%。城建税及附加税按全年预计缴纳的增值税进行计算，预计生产负荷 100.00% 下每年缴纳城建税及附加税合计为 6.16 万元。

本项目适用企业所得税税率 25.00%。企业所得税按每期预计利润计算。

项目运营支出预测情况如下：

项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
生产负荷 (%)	80.00	90.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
外购原材料费	14.69	16.52	18.34	18.34	18.34	18.34	18.34	18.34
外购燃料及动力费	81.14	91.29	101.43	101.43	101.43	101.43	101.43	101.43
工资及福利费	7.66	7.66	7.66	7.66	7.66	7.66	7.66	7.66
修理费	50.65	50.80	50.96	50.96	50.96	50.96	50.96	50.96
其他制造费用	33.76	33.87	33.97	33.97	33.97	33.97	33.97	33.97
销售费用	11.25	11.29	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32
企业管理费用	5.63	5.64	5.66	5.66	5.66	5.66	5.66	5.66
经营成本合计	204.78	217.07	229.34	229.34	229.34	229.34	229.34	229.34

续表

项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	合计
生产负荷 (%)	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	
外购原材料费	18.34	18.34	18.34	18.34	18.34	18.34	18.34	269.63
外购燃料及动力费	101.43	101.43	101.43	101.43	101.43	101.43	101.43	1,491.02
工资及福利费	7.66	7.66	7.66	7.66	7.66	7.66	7.66	114.90
修理费	50.96	50.96	50.96	50.96	50.96	50.96	50.96	763.93





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：202137584

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

项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	合计
其他制造费用	33.97	33.97	33.97	33.97	33.97	33.97	33.97	509.24
销售费用	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32	169.70
企业管理费用	5.66	5.66	5.66	5.66	5.66	5.66	5.66	84.85
经营成本合计	229.34	229.34	229.34	229.34	229.34	229.34	229.34	3,403.27

#### （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净现金流量为 781.13 万元，

债券存续期现金流量预测具体情况如下（单位：万元）：

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
现金流入	1,189.13	1,799.97	562.74	564.47	566.21	566.21	566.21	566.21	566.21
资本金流入	19.13	799.97							
债券资金流入	1,170.00	1,000.00							
项目收入 现金流入		-	562.74	564.47	566.21	566.21	566.21	566.21	566.21
现金流出	1,189.13	1,799.97	346.22	365.41	375.96	375.96	375.96	376.03	376.03
建设资金 流出	1,170.00	1,761.71							
运营成本 流出		-	204.78	217.07	229.34	229.34	229.34	229.34	229.34
债券还本									
债券付息	19.13	38.26	81.26	81.26	81.26	81.26	81.26	81.26	81.26
税金及附加		-	6.45	6.31	6.16	6.16	6.16	6.16	6.16
增值税		-	53.73	52.52	51.35	51.35	51.35	51.35	51.35
所得税				8.25	7.85	7.85	7.85	7.92	7.92
现金净流 量	-	-	216.52	199.06	190.25	190.25	190.25	190.18	190.18
期初现金		-	-	216.52	415.58	605.83	796.08	986.33	1,176.51
期末现金	-	-	216.52	415.58	605.83	796.08	986.33	1,176.51	1,366.69

续表



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：202137584

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

项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	合计
现金流入	566.21	566.21	566.21	566.21	566.21	566.21	566.21	566.21	11,477.04
资本金流入									819.10
债券资金流入									2,170.00
项目收入现金流入	566.21	566.21	566.21	566.21	566.21	566.21	566.21	566.21	8,487.94
现金流出	376.03	376.03	376.03	578.33	571.88	565.43	1,714.63	556.88	10,695.91
建设资金流出									2,931.71
运营成本流出	229.34	229.34	229.34	229.34	229.34	229.34	229.34	229.34	3,403.27
债券还本			-	200.00	200.00	200.00	1,370.00	200.00	2,170.00
债券付息	81.26	81.26	81.26	81.26	72.66	64.06	36.33	8.60	1,132.90
税金及附加	6.16	6.16	6.16	6.16	6.16	6.16	6.16	6.16	92.84
增值税	51.35	51.35	51.35	51.35	51.35	51.35	51.35	51.35	773.80
所得税	7.92	7.92	7.92	10.22	12.37	14.52	21.45	61.43	191.39
现金净流量	190.18	190.18	190.18	-12.12	-5.67	0.78	-1,148.42	9.33	781.13
期初现金	1,366.69	1,556.87	1,747.05	1,937.23	1,925.11	1,919.44	1,920.22	771.80	
期末现金	1,556.87	1,747.05	1,937.23	1,925.11	1,919.44	1,920.22	771.80	781.13	

注：资本金流入含支付建设期利息的投资金额，建设资金流出不含流动资金和建设期利息，

现金净流量=项目净收益-债券本息合计+资本金及债券资金流入合计-建设资金流出

## 五、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。本息覆盖倍数为可用于还本付息的项目净收益与债券本息合计的比值，可用于还本付息的项目净收益为债券存续期内的项目收入减去项目运营支出和相关税费后的余额。本项目可用于还本付息的项目净收益合计为 4,026.64 万元，债券本息合计为 3,302.90 万元，本息覆盖倍数为 1.22 倍，具体情况如下：



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：202137584

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](http://www.jlicpa.org.cn) 查询

项目本息覆盖倍数表

单位：万元

年度	债务支付本息情况			项目运营 收入	项目运营成 本	相关税费	债券存续期 内预期净收 益
	本金	利息	小计				
2020 年	-	19.13	19.13	-	-	-	
2021 年	-	38.26	38.26	-	-	-	
2022 年	-	81.26	81.26	562.74	204.78	60.18	297.78
2023 年	-	81.26	81.26	564.47	217.07	67.08	280.32
2024 年	-	81.26	81.26	566.21	229.34	65.36	271.51
2025 年	-	81.26	81.26	566.21	229.34	65.36	271.51
2026 年	-	81.26	81.26	566.21	229.34	65.36	271.51
2027 年	-	81.26	81.26	566.21	229.34	65.43	271.44
2028 年	-	81.26	81.26	566.21	229.34	65.43	271.44
2029 年	-	81.26	81.26	566.21	229.34	65.43	271.44
2030 年	-	81.26	81.26	566.21	229.34	65.43	271.44
2031 年	-	81.26	81.26	566.21	229.34	65.43	271.44
2032 年	200.00	81.26	281.26	566.21	229.34	67.73	269.14
2033 年	200.00	72.66	272.66	566.21	229.34	69.88	266.99
2034 年	200.00	64.06	264.06	566.21	229.34	72.03	264.84
2035 年	1,370.00	36.33	1,406.33	566.21	229.34	78.96	257.91
2036 年	200.00	8.60	208.60	566.21	229.34	118.94	217.93
合计	2,170.00	1,132.90	3,302.90	8,487.94	3,403.27	1,058.03	4,026.64
覆盖倍数				1.22			

注：债券存续期内预期净收益=项目运营收入-项目运营成本-相关税费；覆盖倍数=债券存续期内预期净收益/债券本息合计

## 六、资金管理意见

建议项目单位按照《项目收益债券管理暂行办法》等文件要求，应在商业银行开立独立于日常经营账户的债券资金管理专用账户(以下简称债券资金专户),用于专项债券募集资金的接收、存储及划转。

临时闲置的债券募集资金，只能用于办理专户内定期存款、结构性存款、保本型理财等



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：202137584

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](http://www.jlicpa.org.cn) 查询

流动性好、风险低的保本投资，由此产生的收益应及时归集到专户内，并按约定的方式定期披露有关情况。

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。



中国注册会计师：

中国注册会计师：



二〇二一年八月三十日



# 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

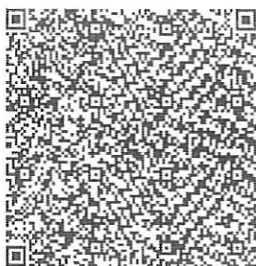
营业场所 经济开发区海口路6-2号A区507室

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。

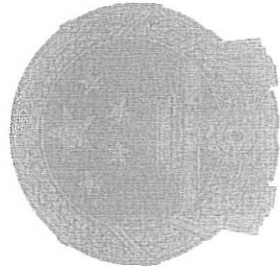


登记机关



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.cccs.gov.cn](http://www.cccs.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》是注册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》。

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

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


  
 THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
   
 中国注册会计师协会



姓名: 王柯奇

Sex: 男

出生日期: 1970-09-12

工作单位: 中磊会计师事务所吉林分所

身份证号码: 220102197009122815

证书编号: 110000152619

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: 二〇〇四年十月十八日

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.

2021年度任职资格检查合格

吉林省注册会计师协会

2020年度任职资格检查合格

2011年1月25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

中磊会计师事务所 吉林分所

CPAs

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)

CPAs

转入协会盖章

Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2013年5月28日





姓名 张建辉

Full name 男

Sex 男

出生日期 1993-04-10

Date of birth

工作单位 大信会计师事务所(特殊普

Working unit 通合伙) 吉林分所

身份证号码 34020419930410151X

Identity card No.



## 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.

证书编号: 110101410954  
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: 2021 年 06 月 29 日  
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日  
/y /m /d