

# 2021 年吉林省政府专项债券

## 四平市铁东区城乡（镇）饮水安全 一体化提升工程

### 财务专项评价报告

吉鑫晟会专字[2021]第 039 号

吉林鑫晟会计师事务所（普通合伙）

地 址：长春市吉林大路 1026 号高格蓝湾 38 幢 120 号



# 2021 年吉林省政府专项债券 四平市铁东区城乡（镇）饮水安全一体化提升工程 财务评价报告

吉鑫晟会专审字（2021）第 039 号

我们接受委托，对 2021 年吉林省政府专项债券四平市铁东区城乡（镇）饮水安全一体化提升工程项目的收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务专项评价报告。

我们参照《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》进行评价。项目承建单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在附件经营净收益对融资本息覆盖倍数测算说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的评价，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。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。

经专项审核，我们认为，在项目承建单位对项目收益预测及所依据各项假设前提下，本次评价的项目预期收益能够合理保障偿还发行债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：

## 一、预期应偿还本息情况

四平市铁东区城乡（镇）饮水安全一体化提升工程项目总投资 6,275.31 万元，其中财政预算资金 3,175.31 万元，占比 50.60%，申请地方专项债券 3,100.00 万元，占比 49.40%。

项目 2021 年拟融资专项债券 3,100.00 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 15 年，利息按半年支付，利率暂按 4.30% 测算，自 2032 年--2036 年每年年末等额偿还本金 620.00 万元。

此项目融资到期后，偿还的本息合计 4,886.22 万元，其中偿还本金 3,100.00 万元、支付利息 1,786.22 万元。

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   | 年利率   | 本期偿还利息   | 小计       |
| 2021 年 |          | 3,100.00 |          | 4.30% | 66.65    | 66.65    |
| 2022 年 | 3,100.00 |          |          | 4.30% | 133.30   | 133.30   |
| 2023 年 | 3,100.00 |          |          | 4.30% | 133.30   | 133.30   |
| 2024 年 | 3,100.00 |          |          | 4.30% | 133.30   | 133.30   |
| 2025 年 | 3,100.00 |          |          | 4.30% | 133.30   | 133.30   |
| 2026 年 | 3,100.00 |          |          | 4.30% | 133.30   | 133.30   |
| 2027 年 | 3,100.00 |          |          | 4.30% | 133.30   | 133.30   |
| 2028 年 | 3,100.00 |          |          | 4.30% | 133.30   | 133.30   |
| 2029 年 | 3,100.00 |          |          | 4.30% | 133.30   | 133.30   |
| 2030 年 | 3,100.00 |          |          | 4.30% | 133.30   | 133.30   |
| 2031 年 | 3,100.00 |          |          | 4.30% | 133.30   | 133.30   |
| 2032 年 | 3,100.00 |          | 620.00   | 4.30% | 133.30   | 753.30   |
| 2033 年 | 2,480.00 |          | 620.00   | 4.30% | 106.64   | 726.64   |
| 2034 年 | 1,860.00 |          | 620.00   | 4.30% | 79.98    | 699.98   |
| 2035 年 | 1,240.00 |          | 620.00   | 4.30% | 53.32    | 673.32   |
| 2036 年 | 620.00   |          | 620.00   | 4.30% | 13.33    | 633.33   |
| 合计     | -        | 3,100.00 | 3,100.00 |       | 1,786.22 | 4,886.22 |

## 二、预期项目净收益流入情况

本期债券募集资金投资项目现金流入通过四平市铁东区城乡（镇）饮水安全一体化提升工程项目中水费收入和政府补助收入实现。预计从 2022 年开始实现，可用于资金平衡项目相关经营净收益情况如下：

| 年度     | 债务支付本息情况 |          |          | 项目收益情况   |          |
|--------|----------|----------|----------|----------|----------|
|        | 本金       | 利息       | 小计       | 相关收入     | 相关收益     |
| 2021 年 |          | 66.65    | 66.65    | —        | —        |
| 2022 年 |          | 133.30   | 133.30   | 486.44   | 408.79   |
| 2023 年 |          | 133.30   | 133.30   | 486.44   | 408.79   |
| 2024 年 |          | 133.30   | 133.30   | 486.44   | 408.79   |
| 2025 年 |          | 133.30   | 133.30   | 486.44   | 402.34   |
| 2026 年 |          | 133.30   | 133.30   | 486.44   | 402.34   |
| 2027 年 |          | 133.30   | 133.30   | 486.44   | 402.34   |
| 2028 年 |          | 133.30   | 133.30   | 486.44   | 395.89   |
| 2029 年 |          | 133.30   | 133.30   | 486.44   | 395.89   |
| 2030 年 |          | 133.30   | 133.30   | 486.44   | 395.89   |
| 2031 年 |          | 133.30   | 133.30   | 486.44   | 395.89   |
| 2032 年 | 620.00   | 133.30   | 753.30   | 486.44   | 395.89   |
| 2033 年 | 620.00   | 106.64   | 726.64   | 486.44   | 395.89   |
| 2034 年 | 620.00   | 79.98    | 699.98   | 486.44   | 395.89   |
| 2035 年 | 620.00   | 53.32    | 673.32   | 486.44   | 395.89   |
| 2036 年 | 620.00   | 13.33    | 633.33   | 93.22    | 47.94    |
| 合计     | 3,100.00 | 1,786.22 | 4,886.22 | 6,903.38 | 5,648.45 |
| 本息覆盖倍数 |          |          |          | 1.41     | 1.16     |

注：测算方法详见附件 1

## 三、预期经营净收益对融资本息覆盖倍数情况

预期经营收入对融资本息覆盖倍数 1.41；以预期相关收入扣除对应的税费及运营成本后的净收益对预期应付本息金额，测算得出预期经营净收益对融资本息覆盖倍数 1.16。

## 四、评价结论



经上述测算, 在项目承办单位提供的相关资料, 对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下, 本次评价的四平市铁东区城乡(镇)饮水安全一体化提升工程项目经营收入对融资本息覆盖倍数为 1.41、经营净收益对融资本息覆盖倍数为 1.16。能够保障偿还债券本金和利息, 实现项目收益和融资自求平衡。

## 五、其他事项说明

1、提请报告使用者将本报告同附件 1 “经营净收益对融资本息覆盖倍数测算说明” 一并阅读使用, 并充分关注相关测算基础、相关假设、编制方法等。

2、由于本次债券存续期间涉及未来 15 年, 具有较大不确定性, 若测算基础、相关假设发生较大变化, 则预测结论可能存在较大偏差。

3、本次评价依据项目承办单位提供的吉林省吉正工程设计咨询有限公司出具的《四平市铁东区城乡(镇)饮水安全一体化提升工程项目可行性研究报告》、发改委可研报告批复、项目收益与融资自求平衡方案、收费文件等相关资料。我们的评价报告基于上述资料的合理性、真实性、准确性为前提, 若由于上述资料问题导致我们的评价结论出现偏差, 与本所及签字注册会计师无关。承建单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责, 并保证其内容真实、准确、完整。

(此页无正文)

附件:

1. 经营净收益对融资本息覆盖倍数测算说明

吉林鑫晟会计师事务所

(普通合伙)

中国·长春



中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二一年八月二十七日

## 附件 1:

### 经营净收益对融资本息覆盖倍数测算说明

#### 一、经营净收益对融资本息覆盖倍数测算基础

本期预测以吉林省吉正工程设计咨询有限公司出具的《四平市铁东区城乡（镇）饮水安全一体化提升工程项目可行性研究报告》及项目承建单位编制的项目融资与自求平衡方案为依据。本期债券募集资金投资项目现金流入主要是水费收入和政府补助收入。结合项目的建设期、相关税费、相关运营成本等，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制本期债券募集资金投资项目净收益对融资本息覆盖倍数测算说明。

本期专项债券还本付息资金来源于四平市铁东区城乡（镇）饮水安全一体化提升工程项目建成后的水费收入和政府补助收入，预计从 2022 年开始实现，根据债券存续期间预测收入，扣除相关税金及运营成本后预测经营净收益。

#### 二、经营净收益对融资本息覆盖倍数测算相关假设

（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）预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化。

（三）项目符合区域经济社会发展及行业和地区的规划，项目实施单位编制的项目投资概算及工程进度计划客观反映了项目

建设的实际情况。

(四) 项目可行性研究报告编制的基础及依据是合理的, 具有可行性。

(五) 项目建设资本金能够如期足额到位, 保证工期顺利进行, 按照可行性研究报告进度完工并投入使用。

(六) 项目估算的运营收入、运营成本及税金在正常范围内变动, 在未来实现时与实际情况基本相符。

(七) 项目实施单位拟定的项目投入运营计划以及可用于偿还债券的净收益等能够顺利执行。

(八) 融资本息按现有计划发行债券及利率, 不考虑日后可能改变融资计划产生的影响。

(九) 项目承建单位承诺专项债募集资金专项用于四平市铁东区城乡(镇)饮水安全一体化提升工程项目, 相关收益优先偿还专项债本息, 确保专项债还本付息安全。

(十) 无其他不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

### 三、经营净收益对融资本息覆盖倍数测算方法

(一) 项目价格确定情况: 根据吉林省吉正工程设计咨询有限公司出具的《四平市铁东区城乡(镇)饮水安全一体化提升工程项目可行性研究报告》预测营业收入、运营成本。

(二) 根据税法相关规定测算各项税费。

(三) 根据 4.30%年利率及还本付息方式测算 15 年期应支付本金和利息。



(四) 根据预测的经营净收益及测算的应付本金利息金额计算经营净收益对融资总额本息覆盖倍数 (预期经营净收益对融资本息覆盖倍数=预期经营净收益/预期应付本息)

#### 四、经营净收益对融资本息覆盖倍数的测算情况

##### (一) 基本情况介绍

##### 1、项目承办单位

建设单位: 四平市铁东区水利服务站

单位类型: 机关

法定代表人: 林奕含

经费来源: 财政补助

法定地址: 四平市经济技术开发区大路 469 号

单位概况: 四平市铁东区水利服务站系四平市铁东区林业和水利局下属水利服务站。宗旨和业务范围: 承担辖区内水利服务工作。主要负责以下几方面工作:

(1) 负责林业及其生态保护修复的监督管理。贯彻落实林业及其生态保护修复的政策、规划、标准并组织实施。组织开展森林、湿地和陆生野生动植物资源动态监测与评价。

(2) 组织林业生态保护修复和造林绿化工作。组织实施林业重点生态保护修复工程, 指导公益林和商品林的培育, 指导、监督全民义务植树、城乡绿化工作。

(3) 负责森林、湿地资源的监督管理。组织编制并监督执行森林采伐限额。负责林地管理有关工作, 拟定林地保护利用规划

并组织实施，指导公益林划定和管理工作。负责湿地生态保护修复工作，拟定全区湿地保护规划，执行相关国家标准，监督管理湿地的开发利用。

（4）负责陆生野生动植物资源监督管理。组织开展陆生野生动植物资源调查。指导陆生野生动植物的救护繁育、栖息地恢复发展、疫源疫病监测，监督管理陆生野生动植物捕猎或采集。

（5）组织协调水利设施、水域及其岸线的管理、保护与综合利用。组织协调全区水利基础设施网络建设。组织协调辖区河湖的治理、开发和保护及河湖水生态保护与修复。负责全区河道采砂管理工作。负责全区中小型水库工程管理工作。

（6）指导监督水利工程建设与运行管理。组织提出、协调落实有关政策措施，指导监督工程安全运行，参与组织工程验收有关工作。组织开展水利行业质量监督工作。

（7）负责全区农村水利工作。组织开展灌排工程建设与改造。指导农村饮水安全工程建设管理工作，指导节水灌溉有关工作。指导农村水利改革创新和社会化服务体系建设。

（8）负责水利科学技术研究、技术引进、普及推广的应用。组织开展水利行业质量监督工作，监督实施水利行业的技术标准、规程规范。

（9）负责落实综合防灾减灾规划相关要求，组织编制全区洪水干旱灾害防治规划并指导实施。承担水情旱情监测预警工作，向应急管理部门提出专家会商意见和启动应急响应的建议。组

织编制全区重要河湖和重要水工程的防御洪水、抗御旱灾调度方案，按程序报批并组织实施。

## 2、资本金情况

根据四平市铁东区出具的《关于四平市铁东区城乡（镇）饮水安全一体化提升工程建设资金的承诺函》，项目资金总需求为6275.31万元，项目建设资金由地方专项债券及地方配套资金解决，铁东区财政局承诺资金及时足额到位，并保证专款专用。

## 3、资金管理情况

根据《关于印发地方政府专项债券发行管理暂行办法的通知》（财库[2015]83号）和新预算法等文件，专项债券资金实行“收支两条线”管理，地方政府对发债募集资金及项目产生的收益纳入本级财政政府性基金预算管理，收到上级财政安排的转移支付纳入相关科目进行核算。地方政府对项目经营状况进行持续监控，严格监督债券资金支付用于对应项目建设，保证资金的专款专用。

严格实行项目法人制、招标投标制、工程监理制、合同管理制度，从制度上保障项目资金的使用合法性。严格按照国家财政专项资金管理制度进行管理，财务处具体监管项目资金的使用，设立专用账户，专人管理、专项核算、专项使用。

采取资金使用分级审批制，严格执行项目资金审核、审批制度，杜绝缺项和越权办理手续，保证资金按项目建设计划使用。

项目资金的拨付要附真实、有效、合法的凭证。严格审计制

度, 加强审计、监察工作, 严防违规违纪行为的发生。

#### 4、项目单位经济情况

截至 2020 年 12 月 31 日, 项目单位资产总额 539.02 万元, 负债总额 255.32 万元, 净资产总额 262.73 万元, 资产负债率 47.37%, 项目承建单位整体经营情况良好, 现金流量稳定, 具备偿还债券能力。

#### 5、项目概况

(1) 项目内容: 根据可研报告, 项目建设内容为四平市铁东区的 4 个乡镇 15 个村, 分别是四平市铁东区石岭镇耿老村、余家村、石岭村、云盘沟村。塔子沟村、哈福村。山门镇: 上二台村、靠道村、解放村、塔山村、山门村。叶赫镇: 杨木林子村, 城东乡: 下三台村、永乐村、立业村(连接城市自来水管网)。

本工程的建设目标是解决四平市铁东区 4 个乡镇 15 个村的饮水安全问题, 受益人口 38028 人。根据工程布置原则, 采用打深井的取水措施, 建设集中饮水工程城东乡 8 处, 其中立业村通过连接城市自来水二次加压泵站改造建设及管网的铺设不需建设水源井工程, 石岭镇 21 处、叶赫镇 1 处、山门镇 13 处, 新建水源井 43 眼; 井房 43 栋, 总建筑面积为 2258 m<sup>2</sup>, 单栋建筑面积均为 52.51 m<sup>2</sup>, 敷设供水管网总长度为 387986m 及配套设施建设。

(2) 项目投资估算情况: 本项目总投资 6275.31 万元。其中: 建筑工程 4008.20 万元, 机电设备及安装工程 1482.59 万元, 临时工程 24.47 万元, 独立费用 577.27 万元, 基本预备费



182.78 万元。

(3) 项目建设的工期: 从 2021 年 3 月至 2021 年 10 月。截止目前, 本项目建设工程规划许可证正在办理中; 招投标手续正在办理中。

(4) 项目批复情况:

1. 2020 年 10 月 28 日, 四平市铁东区林业和水利局作出《四平市铁东区城乡(镇)饮水安全一体化提升工程土地手续的说明》。

2. 2020 年 12 月 17 日, 四平市自然资源局作出《关于四平市铁东区城乡(镇)饮水安全一体化提升工程用地情况说明》。

3. 2021 年 02 月 03 日, 四平市铁东区发展和改革局作出《关于四平市铁东区城乡(镇)饮水安全一体化提升工程项目建议书请示的批复》(四东发改字[2021]9 号)。

4. 2021 年 02 月 04 日, 四平市铁东区发展和改革局作出《关于四平市铁东区城乡(镇)饮水安全一体化提升工程可行性研究报告请示的批复》(四东发改字[2021]10 号)。

5. 2021 年 02 月 04 日, 四平市铁东区水利服务站作出《四平市铁东区城乡(镇)饮水安全一体化提升工程用地情况说明》。

6. 2021 年 03 月 22 日, 招标人四平市铁东区水利服务站与招标代理机构吉林省建福工程咨询有限公司作出《四平市铁东区城乡(镇)饮水安全一体化提升工程设计中标通知书》, 载明吉林

省铭瑞水利勘测设计有限公司被确定为四平市铁东区城乡（镇）饮水安全一体化提升工程设计的中标人。

7. 2021 年 05 月 09 日，四平市铁东区人民政府作出《四平市铁东区城乡（镇）饮水安全一体化提升工程规划用地情况的说明》。

8. 2021 年 07 月 02 日，四平市铁东区发展和改革局作出《关于四平市铁东区城乡（镇）饮水安全一体化提升工程初步设计的请示的批复》（四东发改字[2021]40 号）。

9. 2021 年 07 月 19 日，四平市铁东区发展和改革局作出《关于四平市铁东区城乡（镇）饮水安全一体化提升工程可行性研究报告变更请示的批复》（四东发改字[2021]45 号）。

10. 2021 年 07 月 19 日，四平市铁东区发展和改革局作出《关于四平市铁东区城乡（镇）饮水安全一体化提升工程初步设计变更的请示的批复》（四东发改字[2021]47 号）。

11. 2021 年 08 月 11 日，四平市铁东区水利服务站与吉林德隆水利水电工程监理有限公司签署《水利工程施工监理合同书》。

## （二）资金筹措方案

### 1、资金筹措方式或原则

项目资金筹措方式为发行政府专项债券和地方政府财政预算资金。

### 2、资金来源

本项目建设投资 6,275.31 万元, 其中财政预算资金 3,175.31 万元, 占比 50.60%, 申请地方专项债券 3,100.00 万元, 占比 49.40%, 发行期限 15 年, 利率暂按 4.3% 测算。

### (三) 预测经营净收益

#### 1、收入

根据可研报告, 本项目收入主要是水费收入和政府补助收入。

#### (1) 水费收入

供水价格方面, 根据《四平市铁东区人民政府办公室关于农村饮水安全工程供水指导价格的通知》(四东政办发[2020]34号) 制定供水指导价格的原则和方法, 按照水利厅、省发改委等六部门<关于进一步加强全省农村饮水安全工程建设与管理的意见>规定, 要按照‘补偿成本公平负担、节约用水、体现公益性’的原则, 制定农村饮水安全工程具体供水指导价格。农村饮水安全工程供水指导价格为 2.00 元/立方米, 对低保户、特困户和五保户等困难群众采取减半收取。

供水量方面, 根据可行性研究报告本项目供水对象为四平市铁东区的 4 个乡镇 15 个村, 供水人口共计 12676 户 38028 人, 其中: 普通用户 12078 户 36991 人, 低保户、无保户、特困户 598 户 1037 人。本项目年供水量为 94.64 万吨, 其中普通用户供水量为 91.80 万吨, 贫困户供水量为 2.84 万吨。

年水费收入=94.64 万吨\*2 元/吨+2.84 万吨\*1 元/吨=186.44

万元

(2) 政府补助收入

本项目有较强的公益性，根据四平市铁东区人民政府出具的《关于四平市铁东区农村饮水安全巩固提升工程营运补贴承诺函》工程概算总投资 6275.31 万元，区政府每年筹措 300.00 万元补贴，时限 14 年。

各年收入情况

金额单位：人民币万元

| 年份     | 水费收入     | 政府补助     | 合计       |
|--------|----------|----------|----------|
| 2021 年 |          |          | -        |
| 2022 年 | 186.44   | 300.00   | 486.44   |
| 2023 年 | 186.44   | 300.00   | 486.44   |
| 2024 年 | 186.44   | 300.00   | 486.44   |
| 2025 年 | 186.44   | 300.00   | 486.44   |
| 2026 年 | 186.44   | 300.00   | 486.44   |
| 2027 年 | 186.44   | 300.00   | 486.44   |
| 2028 年 | 186.44   | 300.00   | 486.44   |
| 2029 年 | 186.44   | 300.00   | 486.44   |
| 2030 年 | 186.44   | 300.00   | 486.44   |
| 2031 年 | 186.44   | 300.00   | 486.44   |
| 2032 年 | 186.44   | 300.00   | 486.44   |
| 2033 年 | 186.44   | 300.00   | 486.44   |
| 2034 年 | 186.44   | 300.00   | 486.44   |
| 2035 年 | 186.44   | 300.00   | 486.44   |
| 2036 年 | 93.22    |          | 93.22    |
| 合计     | 2,703.38 | 4,200.00 | 6,903.38 |

2、预计各年项目支出情况

本项目支出包括项目运营成本和税金支出。

(1) 运营成本

①材料、燃料及动力费

本项目材料、燃料及动力费主要是水源工程的提水及供暖电



费。项目区包括 43 处供水点, 依据可行性研究报告预测, 每处提水年耗电量为 4510 度; 采暖供热为电取暖, 每年用电量为 1601 度。按当地电费 0.55 元/度计算, 供水点合计每年总用电量为 26.28 万度, 动力费为 14.45 万元/年。

### ②工资及福利费

根据《四平市铁东区人民政府关于成立铁东区农村供水管理中心的通知》四东政发[2021]9 号文件, 本项目由铁东区农村供水管理中心统一管理, 设置管理人员 3 名, 每人每月工资费用支出 4000 元, 劳保统筹 1200 元, 住房公积金 472 元, 工资福利费 300 元。据此分析, 管理人员工资费用 21.50 万元/年。

### ③维修费

本正常运行情况, 每处每年所支付的管理房维护 2000 元/年, 水源井清洗 1000 元/年, 水泵及变频设备检修 1000 元/年, 各类设施的维护费用按 1000 元/年·处进行估算。本项目共 43 处, 则维修养护费用为 21.50 万元/年。

### ④净水费

净水成本主要为药费, 约为 0.03 元/吨, 则净水费用预测为 2.84 万元/年。

### ⑤管理及其他费用

管理及其它费用采用燃料动力费、工资及福利费以及维修费之和的 10%预测, 为 5.75 万元/年。

综上所述, 运营期项目运营成本合计为 66.04 万元/年。

## 各年成本支出情况

金额单位: 人民币万元

| 年份     | 材料、燃料及动力费     | 工资福利费         | 维修费           | 净水费          | 其他费用         | 合计            |
|--------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| 2021 年 |               |               |               | -            |              |               |
| 2022 年 | 14.45         | 21.50         | 21.50         | 2.84         | 5.75         | 66.04         |
| 2023 年 | 14.45         | 21.50         | 21.50         | 2.84         | 5.75         | 66.04         |
| 2024 年 | 14.45         | 21.50         | 21.50         | 2.84         | 5.75         | 66.04         |
| 2025 年 | 14.45         | 21.50         | 21.50         | 2.84         | 5.75         | 66.04         |
| 2026 年 | 14.45         | 21.50         | 21.50         | 2.84         | 5.75         | 66.04         |
| 2027 年 | 14.45         | 21.50         | 21.50         | 2.84         | 5.75         | 66.04         |
| 2028 年 | 14.45         | 21.50         | 21.50         | 2.84         | 5.75         | 66.04         |
| 2029 年 | 14.45         | 21.50         | 21.50         | 2.84         | 5.75         | 66.04         |
| 2030 年 | 14.45         | 21.50         | 21.50         | 2.84         | 5.75         | 66.04         |
| 2031 年 | 14.45         | 21.50         | 21.50         | 2.84         | 5.75         | 66.04         |
| 2032 年 | 14.45         | 21.50         | 21.50         | 2.84         | 5.75         | 66.04         |
| 2033 年 | 14.45         | 21.50         | 21.50         | 2.84         | 5.75         | 66.04         |
| 2034 年 | 14.45         | 21.50         | 21.50         | 2.84         | 5.75         | 66.04         |
| 2035 年 | 14.45         | 21.50         | 21.50         | 2.84         | 5.75         | 66.04         |
| 2036 年 | 7.23          | 10.75         | 10.75         | 1.42         | 2.88         | 33.02         |
| 合计     | <b>209.53</b> | <b>311.75</b> | <b>311.75</b> | <b>41.18</b> | <b>83.38</b> | <b>957.59</b> |

## (2) 税金支出

本工程为城乡供水工程, 税金包括增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加、企业所得税。增值税税率按 6%, 城市维护建设税按增值税的 5% 计取, 教育费附加按增值税的 3% 计取, 地方教育费附加按增值税的 2% 计取, 企业所得税按应纳税所得额 25% 计取。

《财政部 税务总局 关于继续实行农村饮水安全工程税收优惠政策的公告》(财政部税务总局公告 2019 年第 67 号) “对饮水工程运营单位自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起, 第一年至第三年免征企业所得税, 第四年至第六年减半征收

企业所得税。”

各年税金明细

金额单位：人民币万元

| 年份     | 增值税    | 城建税  | 教育费附加 | 地方教育费附加 | 企业所得税  | 合计     |
|--------|--------|------|-------|---------|--------|--------|
| 2021 年 |        |      |       |         |        | -      |
| 2022 年 | 10.55  | 0.53 | 0.32  | 0.21    |        | 11.61  |
| 2023 年 | 10.55  | 0.53 | 0.32  | 0.21    |        | 11.61  |
| 2024 年 | 10.55  | 0.53 | 0.32  | 0.21    |        | 11.61  |
| 2025 年 | 10.55  | 0.53 | 0.32  | 0.21    | 6.45   | 18.06  |
| 2026 年 | 10.55  | 0.53 | 0.32  | 0.21    | 6.45   | 18.06  |
| 2027 年 | 10.55  | 0.53 | 0.32  | 0.21    | 6.45   | 18.06  |
| 2028 年 | 10.55  | 0.53 | 0.32  | 0.21    | 12.90  | 24.51  |
| 2029 年 | 10.55  | 0.53 | 0.32  | 0.21    | 12.90  | 24.51  |
| 2030 年 | 10.55  | 0.53 | 0.32  | 0.21    | 12.90  | 24.51  |
| 2031 年 | 10.55  | 0.53 | 0.32  | 0.21    | 12.90  | 24.51  |
| 2032 年 | 10.55  | 0.53 | 0.32  | 0.21    | 12.90  | 24.51  |
| 2033 年 | 10.55  | 0.53 | 0.32  | 0.21    | 12.90  | 24.51  |
| 2034 年 | 10.55  | 0.53 | 0.32  | 0.21    | 12.90  | 24.51  |
| 2035 年 | 10.55  | 0.53 | 0.32  | 0.21    | 12.90  | 24.51  |
| 2036 年 | 5.28   | 0.26 | 0.16  | 0.11    | 6.45   | 12.26  |
| 合计     | 152.98 | 7.68 | 4.64  | 3.05    | 129.00 | 297.35 |

3、项目收益

项目各年收益情况

金额单位：人民币万元

| 年份     | 项目收入   | 成本费用  | 相关税金  | 项目收益   |
|--------|--------|-------|-------|--------|
| 2021 年 | -      | -     | -     | -      |
| 2022 年 | 486.44 | 66.04 | 11.61 | 408.79 |
| 2023 年 | 486.44 | 66.04 | 11.61 | 408.79 |
| 2024 年 | 486.44 | 66.04 | 11.61 | 408.79 |
| 2025 年 | 486.44 | 66.04 | 18.06 | 402.34 |
| 2026 年 | 486.44 | 66.04 | 18.06 | 402.34 |
| 2027 年 | 486.44 | 66.04 | 18.06 | 402.34 |
| 2028 年 | 486.44 | 66.04 | 24.51 | 395.89 |
| 2029 年 | 486.44 | 66.04 | 24.51 | 395.89 |
| 2030 年 | 486.44 | 66.04 | 24.51 | 395.89 |
| 2031 年 | 486.44 | 66.04 | 24.51 | 395.89 |
| 2032 年 | 486.44 | 66.04 | 24.51 | 395.89 |

|        |          |        |        |          |
|--------|----------|--------|--------|----------|
| 2033 年 | 486.44   | 66.04  | 24.51  | 395.89   |
| 2034 年 | 486.44   | 66.04  | 24.51  | 395.89   |
| 2035 年 | 486.44   | 66.04  | 24.51  | 395.89   |
| 2036 年 | 93.22    | 33.02  | 12.26  | 47.94    |
| 合计     | 6,903.38 | 957.58 | 297.35 | 5,648.45 |

## (二) 项目融资本息情况

项目 2021 年拟融资专项债券 3,100.00 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 15 年,利息按半年支付,利率暂按 4.3%测算,自 2032 年--2036 年每年年末等额偿还本金 620 万元,支付利息 1,786.22 万元。

## (三) 经营净收益对融资本息覆盖倍数测算

以预期经营收入对融资本息覆盖倍数 1.41;以预期相关收入扣除对应的税费及运营成本后的净收益及预期应付本息金额,测算得出预期经营净收益对融资本息覆盖倍数 1.16。能够保障偿还债券本金和利息,实现项目收益和融资自求平衡。

附表:项目收益与融资自求平衡现金流量表



项目收益与融资自求平衡现金流量表

| 单位：万元 |          |           |          |        |        |        |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
|-------|----------|-----------|----------|--------|--------|--------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 序号    | 项目       | 合计        | 2021年    | 2022年  | 2023年  | 2024年  | 2025年    | 2026年    | 2027年    | 2028年    | 2029年    | 2030年    | 2031年    | 2032年    | 2033年    | 2034年    | 2035年    | 2036年    |
| 一     | 现金流入     | 13,178.69 | 6,275.31 | 486.44 | 486.44 | 486.44 | 486.44   | 486.44   | 486.44   | 486.44   | 486.44   | 486.44   | 486.44   | 486.44   | 486.44   | 486.44   | 486.44   | 93.22    |
| 1     | 业务活动现金流入 | 6,903.38  | -        | 486.44 | 486.44 | 486.44 | 486.44   | 486.44   | 486.44   | 486.44   | 486.44   | 486.44   | 486.44   | 486.44   | 486.44   | 486.44   | 486.44   | 93.22    |
| 1.1   | 水费收入     | 2,703.38  |          | 186.44 | 186.44 | 186.44 | 186.44   | 186.44   | 186.44   | 186.44   | 186.44   | 186.44   | 186.44   | 186.44   | 186.44   | 186.44   | 186.44   | 93.22    |
| 1.2   | 政府补助收入   | 4,200.00  |          | 300.00 | 300.00 | 300.00 | 300.00   | 300.00   | 300.00   | 300.00   | 300.00   | 300.00   | 300.00   | 300.00   | 300.00   | 300.00   | 300.00   | 93.22    |
| 2     | 融资活动现金流入 | 6,275.31  | 6,275.31 | -      | -      | -      | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 2.1   | 债券融资款    | 3,100.00  | 3,100.00 |        |        |        |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          | -        |
| 2.2   | 资本金投入    | 3,175.31  | 3,175.31 |        |        |        |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          | -        |
| 二     | 项目现金流出   | 12,349.81 | 6,275.31 | 210.95 | 210.95 | 210.95 | 217.40   | 217.40   | 223.85   | 223.85   | 223.85   | 223.85   | 223.85   | 843.85   | 817.19   | 790.53   | 763.87   | 678.61   |
| 1     | 业务活动现金流出 | 1,254.93  | -        | 77.65  | 77.65  | 77.65  | 84.10    | 84.10    | 90.55    | 90.55    | 90.55    | 90.55    | 90.55    | 90.55    | 90.55    | 90.55    | 90.55    | 45.28    |
| 1.1   | 各项税费     | 297.35    | -        | 11.61  | 11.61  | 11.61  | 18.06    | 18.06    | 24.51    | 24.51    | 24.51    | 24.51    | 24.51    | 24.51    | 24.51    | 24.51    | 24.51    | 12.26    |
| 1.2   | 经营成本支出   | 957.58    |          | 66.04  | 66.04  | 66.04  | 66.04    | 66.04    | 66.04    | 66.04    | 66.04    | 66.04    | 66.04    | 66.04    | 66.04    | 66.04    | 66.04    | 33.02    |
| 2     | 建筑投资支出   | 6,208.66  | 6,208.66 | -      | -      | -      | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 2.1   | 建筑投资     | 6,208.66  | 6,208.66 |        |        |        |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          | -        |
| 3     | 融资活动现金流出 | 4,886.22  | 66.65    | 133.30 | 133.30 | 133.30 | 133.30   | 133.30   | 133.30   | 133.30   | 133.30   | 133.30   | 133.30   | 753.30   | 726.64   | 699.98   | 673.32   | 633.33   |
| 3.1   | 偿还债券本金   | 3,100.00  |          |        |        |        |          |          |          |          |          |          |          | 620.00   | 620.00   | 620.00   | 620.00   | 620.00   |
| 3.2   | 支付债券利息   | 1,786.22  | 66.65    | 133.30 | 133.30 | 133.30 | 133.30   | 133.30   | 133.30   | 133.30   | 133.30   | 133.30   | 133.30   | 133.30   | 106.64   | 79.98    | 53.32    | 13.33    |
| 三     | 现金结余     |           |          |        |        |        |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 1     | 期初现金     |           | -        | -      | 275.49 | 550.98 | 826.47   | 1,095.51 | 1,364.55 | 1,633.59 | 1,896.18 | 2,158.77 | 2,421.36 | 2,683.95 | 2,326.54 | 1,995.79 | 1,691.70 | 1,414.27 |
| 2     | 期间变动     | 828.88    | -        | 275.49 | 275.49 | 275.49 | 269.04   | 269.04   | 269.04   | 262.59   | 262.59   | 262.59   | 262.59   | -357.41  | -330.75  | -304.09  | -277.43  | -585.39  |
| 3     | 期末现金     | 828.88    | -        | 275.49 | 550.98 | 826.47 | 1,095.51 | 1,364.55 | 1,633.59 | 1,896.18 | 2,158.77 | 2,421.36 | 2,683.95 | 2,326.54 | 1,995.79 | 1,691.70 | 1,414.27 | 828.88   |

注：资本金投入包括建设期利息66.65万元

# 免责声明

我们出具的财务评价报告将仅基于下列假设基础、前提：

1. 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。

2. 预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化。

3. 项目符合区域经济社会发展及行业和地区的规划，项目实施单位编制的项目投资概算及工程进度计划客观反映了项目建设的实际情况。

4. 项目可行性研究报告编制的基础及依据是合理的，具有可行性。

5. 项目建设资本金能够如期足额到位，保证工期顺利进行，按照可行性研究报告进度完工并投入使用。

6. 项目估算的运营收入、运营成本及税金在正常范围内变动，在未来实现时与实际情况基本相符，收益计划能够顺利执行。

7. 项目实施单位拟定的项目投入运营计划以及可用于偿还债券的净收益等能够顺利执行。

8. 融资本息按现有计划发行债券及利率，不考虑日后可能改变融资计划产生的影响。

9. 若项目收入、财政补贴收入等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由项目单位无条件用其他资金负责清偿；项目承建单位承诺专项债募集资金专项用于本次发债项目，相关收益优先偿还专项债本息，确保专项债还本付息安全。

10. 无其他不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

11. 我们假设项目单位提供給我們的所有资料（未经独立核实）准确、真实、完整和有效，所有相关假设成立，若由于项目单位提供虚假资料或相关假设不合理无法实现导致我们的评价结论出现偏差，与本所及签字注册会计师无关。

12. 我们假设项目审批相关部门严格按照相关职能履行项目各项手续审批，申报程序及内容合法合规。

13. 我们的报告是依据此报告出具时有效的有关法律、法规和解释（“权威法规”），对报告出具日后这些权威法规被修订对报告中评论的有效性可能造成的影响与本所及签字注册会计师无关。我们没有义务告知报告使用者对此报告中所作分析或任何事项可能产生影响的任何变更或发展，我们亦不会对本报告出具日之后的任何事项作考虑。

14. 此报告对任何税务机构及/或司法机构并无约束效力，亦不应被视为我们就任何税务机构及/或司法机构将会同意我们的评论而做出的任何声明、保证或担保。

15. 我们不会对任何第三方承担任何义务和责任（包括但不限于疏忽引起的责任、可抗力或不可预见因素的重大不利影响等）。

16. 需要提醒报告使用者注意：由于在编制融资与自求平衡测算方案中运用了一系列的假设，包括有关未来事项和推测性假设，而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，本报告仅供发行人本次申请专项债券之目的使用，不得用作其他任何用途。

吉林鑫晟会计师事务所（普通合伙）





统一社会信用代码  
912201050818331937

营业执照  
(副本)  
1-1

扫描二维码  
登录“国家企业信用信息公示系统”  
了解更多信息、备案、许可、监管信息。

名称  
吉林鑫晟会计师事务所(普通合伙)

成立日期  
2014年01月10日

类型  
普通合伙企业

合伙期限  
2014年01月10日至2024年01月08日

执行事务合伙人  
高鹏程

主要经营场所  
长春市二道区高格蓝湾第38幢120号

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;审计经济案件,出具司法鉴证审计报告;工  
程预算决算的审核;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、  
会计培训(依吉林省财政厅批复从事经营活动)

登记机关  
2019年10月30日

国家企业信用信息公示系统网址: <http://jlgst.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过  
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告

国家市场监督管理总局监制

会计师事务所  
执业证书

名称  
吉林鑫晟会计师事务所(普通合伙)

首席合伙人  
高鹏程

主任会计师

经营场所  
长春市吉林大路1026号(高格蓝湾第38幢120号)

组织形式  
普通合伙

执业证书编号  
22010112

批准执业文号  
吉财审批复[2014]1号

批准执业日期  
2014年01月07日

证书序号  
0007216

说明  
1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批,准予执行注册会计师法定业务的凭证。  
2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的,应当向财政部门申请换发。  
3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。  
4、会计师事务所终止或执业许可注销的,应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关  
吉林省财政厅

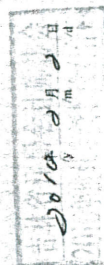
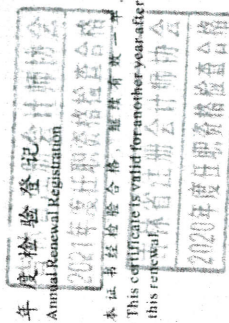
二〇一八年六月十一日

中华人民共和国财政部制





姓名 高鹏程  
Full name  
性别 男  
Sex  
出生日期 1969-10-02  
Date of birth  
工作单位 长春恒达会计师事务所  
Working unit  
身份证号码 229005691002001  
Identity card No.



证书编号: 220100430495  
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: 一九九六年四月  
Date of Issuance

### 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

长春恒达会计师事务所  
CPAs  
转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2013年11月22日  
/y /m /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

吉林省注册会计师协会  
CPAs  
转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2014年1月22日  
/y /m /d

### 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  
/y /m /d

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  
/y /m /d



姓名 梁丽娜  
Full name  
性别 女  
Sex  
出生日期 1978-08-29  
Date of birth  
工作单位 致同会计师事务所(特殊普通合伙)  
Working unit 吉林分所  
身份证号码 220402197808290045  
Identity card No.

吉林省注册会计师协会  
年度检验合格  
Annual Renewal Registration  
2021年度任职资格审查合格

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  
2020年度任职资格审查合格

吉林省注册会计师协会  
2019年度任职资格审查合格

2022年2月22日

证书编号: 110000150268  
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: 二〇〇八年十一月十日  
Date of Issuance

### 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

致同会计师事务所(特殊普通合伙)

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2024年12月15日  
/m /d  
同意调入  
Agree the holder to be transferred to

吉林省注册会计师协会(特殊普通合伙)

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2024年12月15日  
/y /m /d

### 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  
/y /m /d

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  
/y /m /d