

2021 年吉林省政府专项债券
吉林省哈达山松原灌区工程

财务评价报告

大信吉专审字[2021]第 00076 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
202137726

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

2021 年吉林省政府专项债券 吉林省哈达山松原灌区工程 财务评价报告



大信吉专审字[2021]第 00076 号

我们接受委托，对 2021 年吉林省政府专项债券吉林省哈达山松原灌区工程专项债券（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。

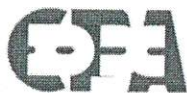
2017 年财政部公布《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89 号）提出在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力发展实现项目与融资自求平衡的专项债券品种。

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》。项目实施单位吉林省松原灌区工程建设有限公司（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 60,000.00 万元，其中 2021 年拟发行专项债券 25,000.00 万元，2022 年拟发行专项债券 35,000.00 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：

DAXIN Certified Public Accountants LLP
JILIN Branch,
Rm.901 Weifeng International Business Plaza,
No.7088 Renmin Street, ChangChun
202137726

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

吉林省哈达山松原灌区工程情况

一、基本情况

本项目主要建设内容为：设计灌溉面积为 285 万亩，其中：水田 148.61 万亩，旱田 106.34 万亩，天然草场灌溉 30.05 万亩。规划引用第二松花江水灌溉，多年平均供水量为 11.10 亿立方米。全灌区由前郭灌片、乾安灌片和大安龙海灌片三个灌片组成，干渠设计流量为 2.64 至 5.06m³/s，泵站设计流量为 0.48 至 56.03m³/s；新建灌排提水泵站 12 座，建设灌溉干渠 15 条（新建 13 条，利用现有 2 条），总长 280.83 公里，新建分干渠 13 条，总长 150.40 公里，新建支渠 105 条，总长 462 公里，建设排水干沟 15 条（新建 9 条，改造 6 条），总长 274.57 公里，新建排水分干沟 8 条，总长 54.17 公里，新建排水支沟 95 条，总长 413.33 公里，修建支渠（沟）以上建筑物 1583 座。

本项目建设周期：本项目建设期为 8 年，即 2015 年 8 月至 2022 年 6 月。

项目进展情况：截至目前，工程主体已全部开工建设，具体为：灌排泵站 12 座，开工 12 座，其中：2 座泵站全部完工，今年投入使用。4 座主体工程已完成，正在进行机电设备安装及厂区工程施工，4 座泵站进行主体施工。干渠开工 13 条，完成 252 公里；分干渠开工 12 条，完成 142 公里；支渠开工 101 条，完成 402 公里；排水干沟开工 15 条，完成 249 公里；排水分干沟开工 8 条，完成 55 公里；排水支沟开工 77 条，完成 326 公里；其他渠系建筑物开工 1525 座，完成 1232 座。实现了前郭灌片 50 万亩水田自流灌溉的阶段性目标，国内最大灌溉试验站——松原灌区试验站投入运行，查干吐莫、戎星 2 座泵站成功试车通水。累计完成建设投资 464,041.00 万元，占初设批复投资 634,341.00 万元的 73.15%。

项目投资情况：项目建设总投资为 643,208.30.00 万元，其中：项目建设投资 634,341.00 万元（其中工程总投资 379,816.00 万元；工程占地补偿投资 111,064.00 万元；水土保持投资 4,042.00 万元；环境保护投资 4,570.00 万元；接入系统投资 19,738.00 万元；试验站投资 3,920.00 万元；阎家围子工程投资 7,516.00 万元；穿铁路及公路投资 3,135.00 万元；田间工程总投资 100,540.00 万元）；建设期资本化利息 8,867.30 万元，其中：债券建设期利息 1,075.00 万元，银行借款建设期利息 7,732.30 万元；债券发行费用 60.00 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
202137726

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

项目初步设计批复中建设总投资为 634,341.00 万元，其中：工程费用 480,356.00 万元；移民、环境和水保费用 119,676.00 万元；其他费用 34,309.00 万元。初步设计批复总投资中不包括银行借款及专项债券的建设期利息和发行费，本项目未对初步设计进行调整。

项目筹资情况：本项目资金筹措 643,208.30 万元，其中：中央和省级补助资金 430,121.00 万元，占比 66.87%；田间工程资金 100,540.00 万元（由前郭县、乾安县自然资源局及大安市政府落实，通过选择社会资本投资方筹集资金），占比 15.63%；其他债务融资 43,990.00 万元（其中银行借款 13,990.00 万元，财政松发借款 30,000.00 万元），占比 6.84%；项目单位自筹资金 8,557.30 万元，占比 1.33%；申请地方政府专项债券 60,000.00 万元，占比 9.33%。项目资本金到位情况如下表：

项目	2020 年以前	2021 年	2022 年	备注
中央和省级补助资金	422,021.00	8,100.00		截止 2021 年 4 月已全部到位
地方政府专项债券		25,000.00	35,000.00	
银行借款	13,990.00			
财政松发借款	30,000.00			
自筹资金	5,014.17	3,543.13		
田间工程项目资金			100,540.00	不由项目单位负责，项目暂未施工
合 计	471,025.17	36,643.13	135,540.00	

注：本项目中的田间工程总投资 100,540.00 万元，项目实施主体为前郭县、乾安县自然资源局及大安市人民政府，本次申请债券的项目单位是吉林省松原灌区工程建设有限公司，项目建设不包含田间工程部分，田间工程部分资金不由项目单位落实。

二、应付本息情况

本项目拟发行专项债券共计 60,000.00 万元，其中 2021 年拟发行 25,000.00 万元，2022 年拟发行 35,000.00 万元，债券期限均为 15 年，每半年付息一次，后 5 年等额偿还本金，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
2021		25,000.00		4.30%	537.50	537.50
2022	25,000.00	35,000.00		4.30%	1,827.50	1,827.50
2023	60,000.00			4.30%	2,580.00	2,580.00



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
202137726

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	利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2024	60,000.00			4.30%	2,580.00	2,580.00
2025	60,000.00			4.30%	2,580.00	2,580.00
2026	60,000.00			4.30%	2,580.00	2,580.00
2027	60,000.00			4.30%	2,580.00	2,580.00
2028	60,000.00			4.30%	2,580.00	2,580.00
2029	60,000.00			4.30%	2,580.00	2,580.00
2030	60,000.00			4.30%	2,580.00	2,580.00
2031	60,000.00			4.30%	2,580.00	2,580.00
2032	60,000.00		5,000.00	4.30%	2,472.50	7,472.50
2033	55,000.00		12,000.00	4.30%	2,107.00	14,107.00
2034	43,000.00		12,000.00	4.30%	1,591.00	13,591.00
2035	31,000.00		12,000.00	4.30%	1,075.00	13,075.00
2036	19,000.00		12,000.00	4.30%	559.00	12,559.00
2037	7,000.00		7,000.00	4.30%	150.50	7,150.50
合计		60,000.00	60,000.00		33,540.00	93,540.00

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、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。



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
202137726

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

（二）项目预期产生的现金流入预测说明

吉林省哈达山松原灌区工程的开发任务是以灌溉为主，同时将盐碱荒地和近两年新开垦的荒地开发为种植水田。因此本的项目主要收入来源为灌溉收入和新增耕地指标交易收入。该项目预计 2022 年 7 月投入生产使用。

1、灌溉收入

本项目设计灌溉面积为 285.00 万亩，其中：水田 148.61 万亩，旱田 106.34 万亩，天然草场灌溉 30.05 万亩。规划引用第二松花江水灌溉，多年平均供水量为 11.10 亿立方米。参考吉林省物价局和吉林省水利厅联合下发的《关于哈达山水利枢纽工程供前郭灌区农业用水价格的批复》吉省价格[2014]125 号文件“水库自流灌区供农业用水价格为每立方米 0.056 元”之规定。根据项目单位提供的项目完工实际灌溉面积及灌溉水量情况说明，项目建成达产后，主要提供前郭、乾安及大安三个片区的灌溉。自 2025 年起达到正常灌溉量，正常预计每年灌区实现农业灌溉的收入为 $110400 \times 0.056 = 6,182.40$ 万元。债券存续期内灌溉收入预测如下：（单位：万元）

年度	单价 (元/ m ³)	前郭灌片		乾安灌片		大安灌片		收入合计
		灌溉用水量 (万 m ³)	灌溉收入	灌溉用水量 (万 m ³)	灌溉收入	灌溉用水量 (万 m ³)	灌溉收入	
2021 年	0.056	40000	2,240.00					2,240.00
2022 年	0.056	40000	2,240.00	8000	448.00	8000	448.00	3,136.00
2023 年	0.056	40000	2,240.00	12000	672.00	20000	1,120.00	4,032.00
2024 年	0.056	44000	2,464.00	24000	1,344.00	28000	1,568.00	5,376.00
2025 年	0.056	44800	2,508.80	28800	1,612.80	36800	2,060.80	6,182.40
2026 年	0.056	44800	2,508.80	28800	1,612.80	36800	2,060.80	6,182.40
2027 年	0.056	44800	2,508.80	28800	1,612.80	36800	2,060.80	6,182.40
2028 年	0.056	44800	2,508.80	28800	1,612.80	36800	2,060.80	6,182.40
2029 年	0.056	44800	2,508.80	28800	1,612.80	36800	2,060.80	6,182.40
2030 年	0.056	44800	2,508.80	28800	1,612.80	36800	2,060.80	6,182.40
2031 年	0.056	44800	2,508.80	28800	1,612.80	36800	2,060.80	6,182.40
2032 年	0.056	44800	2,508.80	28800	1,612.80	36800	2,060.80	6,182.40
2033 年	0.056	44800	2,508.80	28800	1,612.80	36800	2,060.80	6,182.40
2034 年	0.056	44800	2,508.80	28800	1,612.80	36800	2,060.80	6,182.40



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
202137726

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.jilicpa.org.cn 查询

年度	单价 (元/ m ³)	前郭灌片		乾安灌片		大安灌片		收入合计
		灌溉用水 量 (万 m ³)	灌溉收入	灌溉用水 量 (万 m ³)	灌溉收入	灌溉用水 量 (万 m ³)	灌溉收入	
2035 年	0.056	44800	2,508.80	28800	1,612.80	36800	2,060.80	6,182.40
2036 年	0.056	44800	2,508.80	28800	1,612.80	36800	2,060.80	6,182.40
2037 年	0.056	22400	1,254.40	14400	806.40	18400	1,030.40	3,091.20
合计	--	--	40,544.00	--	22,624.00	--	28896.00	92,064.00

2、专项收入

根据 2019 年 9 月 29 日吉林省人民政府办公厅下发的《省政府专题会议纪要》中显示“基于松原市与前郭县、乾安县协商一致，原则同意将两县松原灌区内新增耕地指标的 30%划归松原市”。松原市人民政府于 2020 年 6 月 24 日关于松原灌区骨干工程地方配套资金问题的专题会议纪要内容明确该收益定为松原灌区项目的专项收入，用于偿还所申报的地方政府专项债券本息。参照近期松原市自然资源局 2019 年-2021 年三年调剂补充耕地指标平均价格在 82.39 万元/公顷，平均价格测算如下表：

地区	年度	交易面积（公 顷）	交易单价（万元 /公顷）	交易金额（万 元）	交易流向地区
乾安县	2019 年	150	85	12750	长春市、延边州
	2020 年	244	78	19030	长春市、延边州
	2021 年	0	0	0	
前郭县	2019 年	275	82	22550	长春市、延边州
	2020 年	100	77	7700	浙江省舟山市
	2021 年	175	90	15750	长春市、延边州
	均价	944	82.39	77780	--

根据上述测算，本项目拟采用补充耕地指标价格为 80 万元/公顷，根据松原市自然资源局关于松原灌区工程新增耕地市本级出让计划，本项目新增耕地指标 0.72 万公顷，自 2022 年开始转让，其中：2022 年至 2024 年计划每年转让 250 公顷；2025 年至 2027 年计划每年转让 470 公顷；2028 年至 2034 年计划每年转让 720 公顷。预计债券存续期内新增耕地指标交易收入 576000.00 万元。

根据债券半年付息一次特点，假设 2037 年还本并支付半年利息，考虑计算半年项目收入。经初步测算，债券存续期内，可实现收入计 668,064.00 万元。项目收入预测情况具体如下



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
202137726

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）：

项目名称	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
灌溉收入	2,240.00	3,136.00	4,032.00	5,376.00	6,182.40	6,182.40	6,182.40	6,182.40	6,182.40
专项收入		20,000.00	20,000.00	20,000.00	37,600.00	37,600.00	37,600.00	57,600.00	57,600.00
单价(万元/公顷)		80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
面积(公顷)		250.00	250.00	250.00	470.00	470.00	470.00	720.00	720.00
合计	2,240.00	23,136.00	24,032.00	25,376.00	43,782.40	43,782.40	43,782.40	63,782.40	63,782.40
项目名称	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	合计
灌溉收入	6,182.40	6,182.40	6,182.40	6,182.40	6,182.40	6,182.40	6,182.40	3,091.20	92,064.00
专项收入	57,600.00	57,600.00	57,600.00	57,600.00	57,600.00				576,000.00
单价(万元/公顷)	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00				
面积(公顷)	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00				
合计	63,782.40	63,782.40	63,782.40	63,782.40	63,782.40	6,182.40	6,182.40	3,091.20	668,064.00

（三）项目预期成本的预测说明

项目运营费用主要包括燃料动力费、维修费用、人员经费、管理费用和其他，外购原水费用等。

1、燃料动力费

电力：项目预计年水泵提水用电量 7035.48 万 kW.h，电费单价 0.58 元/kWh，则年电力费用为 4,080.58 万元。

热力：灌区用于取暖的建筑面积为 1.479 万 m²，扣除未计入投资的灌区应分摊的面积，本次评价取暖的建筑面积为 1.242 万 m²，取暖费 28.5 元/m²，则年采暖费用为 35.40 万元。

根据初步设计燃料动力消耗量及现时价格进行测算，燃料动力费达到设计规模时每年为 4,115.98 万元。

2、维修费用

维护费指日常维护费和大修理年摊销费，根据工程固定资产分类，分别采用不同的年平均维护费率，计算其年平均维护费用，设计水平年年平均维护费总额为 5,369.66 万元。

3、人员经费

根据初步设计报告灌区管理公司和各泵站参照《水利工程管理单位定岗标准》，因事设



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
202137726

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

岗、以岗定责、以工作量定员，渠片管理站各类人员定员，主要采用综合控制指标定员，故拟编制人员为 715 人。职工年人均工资按 4.39 万元计算，福利费按工资总额 14% 计算，五险一金按工资总额 36.30% 计算，预计每年人员经费为 4,713.36 万元。

4、管理费和其他

根据初步设计，管理费和其他采用燃料动力费、工资及福利费、维修费用的 10%，设计水平年管理及其他费用总额为 $(4,115.98 + 4,713.36 + 5,369.66) \times 10\% = 1,419.90$ 万元。

5、外购原水费用

参考吉林省物价局和吉林省水利厅联合下发的《关于哈达山水利枢纽工程供前郭灌区农业用水价格的批复》吉省价格[2014]125 号文件“水库供灌区原水价格为每立方米 0.026 元”的规定，债券运营期内灌区购原水费用合计为 42,744.00 万元。

债券存续期内，本项目运营费用总计 284,246.28 万元。项目成本预测情况具体如下（单位：万元）：

项目名称	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
燃料动力费		4,115.98	4,115.98	4,115.98	4,115.98	4,115.98	4,115.98	4,115.98	4,115.98
维修费用		4,832.69	5,369.66	5,369.66	5,369.66	5,369.66	5,369.66	5,369.66	5,369.66
人员经费		4,713.36	4,713.36	4,713.36	4,713.36	4,713.36	4,713.36	4,713.36	4,713.36
管理费和其他	1,366.20	1,419.90	1,419.90	1,419.90	1,419.90	1,419.90	1,419.90	1,419.90	1,419.90
外购原水费用	1,040.00	1,456.00	1,872.00	2,496.00	2,870.40	2,870.40	2,870.40	2,870.40	2,870.40
合计	1,040.00	16,484.23	17,490.90	18,114.90	18,489.30	18,489.30	18,489.30	18,489.30	18,489.30
项目名称	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	合计
燃料动力费	4,115.98	4,115.98	4,115.98	4,115.98	4,115.98	4,115.98	4,115.98	2,057.99	63,797.69
维修费用	5,369.66	5,369.66	5,369.66	5,369.66	5,369.66	5,369.66	5,369.66	2,684.83	82,692.76
人员经费	4,713.36	4,713.36	4,713.36	4,713.36	4,713.36	4,713.36	4,713.36	2,356.68	73,057.08
管理费和其他	1,419.90	1,419.90	1,419.90	1,419.90	1,419.90	1,419.90	1,419.90	709.95	21,954.75
外购原水费用	2,870.40	2,870.40	2,870.40	2,870.40	2,870.40	2,870.40	2,870.40	1,435.20	42,744.00
合计	18,489.30	18,489.30	18,489.30	18,489.30	18,489.30	18,489.30	18,489.30	9,244.65	284,246.28

（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 245,730.92 万元，

债券存续期现金流量预测具体情况如下（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：
202137726

DAXIN Certified Public Accountants LLP
JILIN Branch,
Rm.901 Weifeng International Business Plaza,
No.7088 Renmin Street, ChangChun
202137726

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.jicpa.org.cn 查询

序号	项目	2020 年及以前	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
1	现金流入	502,035.17	38,883.13	158,676.00	24,032.00	25,376.00	43,782.40	43,782.40	43,782.40	63,782.40	63,782.40
1.1	自筹资金	5,014.17	3,543.13								
1.2	中央和省级补助资金	422,021.00	8,100.00								
1.3	债券资金流入		25,000.00	35,000.00							
1.4	财政松发借款	30,000.00									
1.5	银行借款	45,000.00									
1.6	田间工程资金			100,540.00							
1.7	项目收益现金流入		2,240.00	23,136.00	24,032.00	25,376.00	43,782.40	43,782.40	43,782.40	63,782.40	63,782.40
2	现金流出	501,801.11	37,084.13	154,702.98	20,977.32	27,922.70	38,001.19	41,069.30	21,069.30	21,069.30	21,069.30
2.1	建设期资金流出	464,041.00	34,760.00	135,540.00							
2.2	运营成本流出		1,040.00	16,484.23	17,490.90	18,114.90	18,489.30	18,489.30	18,489.30	18,489.30	18,489.30
2.3	债券还本										
2.4	债券付息		1,290.00	2,580.00	2,580.00	2,580.00	2,580.00	2,580.00	2,580.00	2,580.00	2,580.00
2.5	债券发行费用		25.00	35.00							



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：202137726

DAXIN Certified Public Accountants LLP
JILIN Branch,
Rm.901 Weifeng International Business Plaza,
No.7088 Renmin Street, ChangChun
202137726

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.jicpa.org.cn 查询

2.6	银行借款还本	31,010.00	100.00	200.00	300.00	6,694.00	6,696.00					
2.7	银行借款利息	6,750.11	621.63	616.25	606.42	533.80	235.89					
2.8	偿还财政松发借款						10,000.00	20,000.00				
3	现金净流量	234.06	1,799.00	3,973.02	3,054.68	-2,546.70	5,781.21	2,713.10	22,713.10	42,713.10	42,713.10	
4	期初现金		234.06	2,033.06	6,006.08	9,060.76	6,514.06	12,295.27	15,008.37	37,721.47	80,434.57	
5	期末现金	234.06	2,033.06	6,006.08	9,060.76	6,514.06	12,295.27	15,008.37	37,721.47	80,434.57	123,147.67	
序号	项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	合计		
1	现金流入	63,782.40	63,782.40	63,782.40	63,782.40	63,782.40	6,182.40	6,182.40	3,091.20		1,342,282.30	
1.1	自筹资金										8,557.30	
1.2	中央和省级补助资金										430,121.00	
1.3	债券资金流入										60,000.00	
1.4	财政松发借款										30,000.00	
1.5	银行借款										45,000.00	
1.6	田间工程资金										100,540.00	



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：
202137726

DAXIN Certified Public Accountants LLP
JILIN Branch,
Rm.901 Weifeng International Business Plaza,
No.7088 Renmin Street, ChangChun
202137726

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.jlcpa.org.cn 查询

1.7	项目收益现金流入	63,782.40	63,782.40	63,782.40	63,782.40	63,782.40	6,182.40	3,091.20	668,064.00
2	现金流出	21,069.30	21,069.30	25,961.80	32,596.30	32,080.30	31,048.30	16,395.15	1,096,551.38
2.1	建设期资金流出								634,341.00
2.2	运营成本流出	18,489.30	18,489.30	18,489.30	18,489.30	18,489.30	18,489.30	9,244.65	284,246.28
2.3	债券还本			5,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	7,000.00	60,000.00
2.4	债券付息	2,580.00	2,580.00	2,472.50	2,107.00	1,591.00	559.00	150.50	33,540.00
2.5	债券发行费用								60.00
2.6	银行借款还本								45,000.00
2.7	银行借款利息								9,364.10
2.8	偿还财政松发借款								30,000.00
3	现金净流量	42,713.10	42,713.10	37,820.60	31,186.10	31,702.10	-25,381.90	-13,303.95	245,730.92
4	期初现金	123,147.67	165,860.77	208,573.87	246,394.47	277,580.57	309,282.67	259,034.87	
5	期末现金	165,860.77	208,573.87	246,394.47	277,580.57	309,282.67	259,034.87	245,730.92	

注：财政松发借款 30,000.00 万元，其中：从松原市财政局借款 25,000.00 万元；经松发集团批准，从松原市顺通城市管廊维修有限公司借款 5,000.00 万元。用于偿还建设期间的银行借款 31,010.00 万元，待项目运营时再用项目净收益偿还此借款。项目借款在 2020 年末余额 43,990.00 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
202137726

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。本息覆盖倍数为可用于还本付息的项目净收益与项目借款本息合计的比值，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 383,817.72 万元，项目借款本息总计为 140,143.99 万元（其中债券本息合计为 93,540.00 万元，其他借款本息合计为 46,603.99 万元），本息覆盖倍数为 2.74。项目本息覆盖倍数具体情况如下（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	项目收入	项目运营成本
2021 年		537.50	537.50	2,240.00	1,040.00
2022 年		1,827.50	1,827.50	23,136.00	16,484.23
2023 年		2,580.00	2,580.00	24,032.00	17,490.90
2024 年		2,580.00	2,580.00	25,376.00	18,114.90
2025 年		2,580.00	2,580.00	43,782.40	18,489.30
2026 年		2,580.00	2,580.00	43,782.40	18,489.30
2027 年		2,580.00	2,580.00	43,782.40	18,489.30
2028 年		2,580.00	2,580.00	63,782.40	18,489.30
2029 年		2,580.00	2,580.00	63,782.40	18,489.30
2030 年		2,580.00	2,580.00	63,782.40	18,489.30
2031 年		2,580.00	2,580.00	63,782.40	18,489.30
2032 年	5,000.00	2,472.50	7,472.50	63,782.40	18,489.30
2033 年	12,000.00	2,107.00	14,107.00	63,782.40	18,489.30
2034 年	12,000.00	1,591.00	13,591.00	63,782.40	18,489.30
2035 年	12,000.00	1,075.00	13,075.00	6,182.40	18,489.30
2036 年	12,000.00	559.00	12,559.00	6,182.40	18,489.30



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
202137726

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

年度	债务支付本息情况			项目收益情况	
	本金	利息	小计	项目收入	项目运营成本
2037 年	7,000.00	150.50	7,150.50	3,091.20	9,244.65
小计	60,000.00	33,540.00	93,540.00	668,064.00	284,246.28
银行借款	13,990.00	2,613.99	16,603.99		
财政松发借款	30,000.00		30,000.00		
合计	103,990.00	36,153.99	140,143.99		
项目净收益				383,817.72	
覆盖倍数				2.74	

注：项目净收益=项目收入-运营成本；覆盖倍数=项目净收益/项目借款本息合计

五、项目单位的资产债务情况和经营现金流量情况

吉林省松原灌区工程建设有限公司资产债务情况：2018 年资产总额 409,857.67 万元，负债总额 60,527.67 万元，资产负债率 14.77%；2019 年资产总额 429,960.24 万元，负债总额 56,965.66 万元，资产负债率 13.25%；2020 年资产总额 441,227.25 万元，负债总额 47,434.68 万元，资产负债率 10.75%；项目单位资产负债率较低，偿债能力较强。

分析本项目的偿债能力，本项目通过经过债券存续期现金流量预测数据分析，项目偿还债券本息后期末现金结余 245,730.92 万元。在债券存续期内，项目净收益具备偿债能力，能有效覆盖债券存续期间的利息支出及到期的本金偿还，项目偿债能力得到保证。

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。



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
202137726

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：



二〇二一年八月二日



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

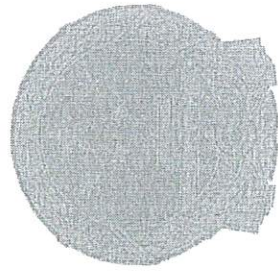


2015 年 03 月 02 日

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.cgs.gov.cn）进行年度报告；

自系统信息产生之日起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

JK 201610283 <http://211.141.74.198:8081/aiccips>



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》。

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



姓名 王树奇
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1970-09-12
Date of birth
工作单位 中磊会计师事务所吉林分所
Working unit
身份证号码 220102197009123815
Identity card No.

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

本证书在下次检验合格后方可有效
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

会计师事务所
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

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 大德会计师事务所(特殊普
通合伙)吉林分所
Working unit
身份证号码 220102198304044236
Ident. card No.

证书编号: 110101470507
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 06 22 日
Date of Issuance ly /m /d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

吉林省注册会计师协会

本证书自颁发之日起有效。有效期满后，持证人应在有效期满前，持此证书向本协会办理续期登记手续。逾期不办，视为自动注销。The certificate is valid from the date of issuance. After the expiration of the validity period, the certificate holder should apply for the renewal registration to this association before the expiration of the validity period. If not applied for, it will be deemed as automatic cancellation.

吉林省注册会计师协会

2019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

年 月 日
ly /m /d