

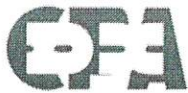
2021 年吉林省政府专项债券
白城绿电产业示范园区双创基地建设项目

财务评价报告

大信吉专审字[2021]第 10062 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: 202137512

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

2021 年吉林省政府专项债券 白城绿电产业示范园区双创基地建设项目 财务评价报告



大信吉专审字[2021]第 10062 号

我们接受委托,对 2021 年吉林省政府专项债券白城绿电产业示范园区双创基地建设项目专项债券(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》。项目实施单位白城市洮北区吉诚中小企业孵化基地有限公司(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 11,500.00 万元,其中:2021 年拟发行专项债券 1,000.00 万元,2022 年拟发行专项债券 10,500.00 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：202137512

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

白城绿电产业示范园区双创基地建设项目情况

一、基本情况

白城绿电产业示范园区双创基地建设项目（以下简称“本项目”）建设内容如下：

本项目位于吉白城市洮北经开区，黄山路以南、草原东路以北、云海街以东。总占地面积 96254 m²，总建筑面积 42304 m²。主要建设标准化厂房 4 栋，建筑面积 34176 m²；办公区 4 栋，建筑面积 3168 m²；研发中心 1 栋，建筑面积 4000 m²；门卫室 2 栋，建筑面积 200 m²；水泵房 2 栋，建筑面积 160 m²；变配电站 2 栋，建筑面积 600 m²。建设道路 14208 m²，地面硬化 38210 m²，绿化 7700 m²，围墙 1550m，大门 2 座。建设给水、排水、消防给水、电力、热力等管线工程；新打机井 2 眼。购置安装供配电、消防、通信（含弱电系统、监控等）、供水设备、通风、照明（含路灯等）、辅助设备 198 台（套）。

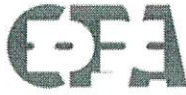
本项目建设期为 2 年，即 2021 年 9 月～2023 年 8 月。

项目总投资为 15,243.05 万元，其中建设投资 14,399.72 万元，包括：建筑工程费 10,023.98 万元，设备购置费 1,720.00 元，安装工程费 554.28 元，工程建设其他费用 1,034.81 万元，基本预备费 1,066.65 万元；建设期利息 843.33 万元。

本项目资金来源：拟通过地方财政资金和发行专项债券两种方式筹措，其中地方财政资金 3,743.05 万元，占比 24.56%，拟发行债券资金 11,500.00 万元，占比 75.44%。债券品种为记账式固定利率附息债券，全部为新增债券，期限为 20 年，利息按半年支付，利率暂按 4.40%测算，后十年等额还本。

本项目可研批复的总投资为 15,411.72 万元，比财务评价报告中的项目总投资 15,243.05 万元多 168.67 万元，原因为可研批复总投资中资本化利息比财务评价报告中多 168.67 万元，财务评价报告中的项目总投资未调整可研批复。

二、应付本息情况



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：202137512

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

本项目拟融资金额 11,500.00 万元，其中 2021 年拟发行专项债券 1,000.00 万元，2022 年拟发行专项债券 10,500.00 万元，期限为 20 年，每半年支付利息一次，后十年等额还本，假设融资利率 4.40%，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		1,000.00				
2022	1,000.00	10,500.00		4.40%	506.00	506.00
2023	11,500.00			4.40%	506.00	506.00
2024	11,500.00			4.40%	506.00	506.00
2025	11,500.00			4.40%	506.00	506.00
2026	11,500.00			4.40%	506.00	506.00
2027	11,500.00			4.40%	506.00	506.00
2028	11,500.00			4.40%	506.00	506.00
2029	11,500.00			4.40%	506.00	506.00
2030	11,500.00			4.40%	506.00	506.00
2031	11,500.00			4.40%	506.00	506.00
2032	11,500.00		1,150.00	4.40%	506.00	506.00
2033	10,350.00		1,150.00	4.40%	455.40	1,605.40
2034	9,200.00		1,150.00	4.40%	404.80	1,554.80
2035	8,050.00		1,150.00	4.40%	354.20	1,504.20
2036	6,900.00		1,150.00	4.40%	303.60	1,453.60
2037	5,750.00		1,150.00	4.40%	253.00	1,403.00
2038	4,600.00		1,150.00	4.40%	202.40	1,352.40
2039	3,450.00		1,150.00	4.40%	151.80	1,301.80
2040	2,300.00		1,150.00	4.40%	101.20	1,251.20
2041	1,150.00		1,150.00	4.40%	50.60	1,200.60
合计		11,500.00	11,500.00		7,843.00	19,343.00

注：截至 2021 年 10 月 28 日，项目单位存在 300.00 万元长期借款，依据 2021 年 11 月 2 日，白城洮北经济开发区管理委员会出具的《白城洮北经济开发区管理委员会关于白城市洮北区吉诚中小企业孵化基地有限公司偿还标准化厂房建设贷款本息说明》，项目单位以往代开发区建设的标准化厂房等基础设施所应偿还的贷款本息无需本项目收益偿还，完全由开发区财政承担偿还，本项目应付本息中未包含项目单位此长期借款。



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：202137512

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

三、项目单位资本金落实情况和经济情况分析

（一）依据 2021 年 11 月 23 日，白城洮北经济开发区财政局出具的《关于白城绿电产业示范园区双创基地建设项目所需资金的承诺函》，本项目资本金由白城洮北经济开发区财政局纳入财政预算拨付。

（二）截至 2021 年 9 月 30 日，项目单位负债总额 17,536.18 万元，其中长期借款 300.20 万元（截至 2021 年 10 月 28 日，借款余额 300.00 万元），净资产 4,789.63 万元，资产负债率 78.55%，项目单位资产负债率较高，除长期借款外主要为经营负债；2019 年度至 2021 年 1-9 月份经营情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月份	2020 年度	2019 年度
收入	126.81	108.92	250.30
成本费用等	490.65	360.75	334.83
净利润	32.88	1.95	5.52

项目单位近两年一期净利润为正，且本项目收益与融资能够平衡，故项目单位存在一定的偿债能力。

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、税收优惠政策、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



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：202137512

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

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）项目预期运营收入预测说明

本项目收入为租赁收入，按照项目单位提供的《标准化厂房租赁意向协议书》，承租方吉林省新东起能源装备有限公司拟以 480.00 元/平方米/年承租项目单位建设的厂房等，水、电和供热费用由承租方承担，项目单位负责原有厂房及配套设施的维修。同时我们在网站上查询了洮北区公开租赁信息，部分厂房租赁价格为 365 元/平方米/年。基于谨慎性原则，本项目厂房基准租赁价格按 360.00 元/平方米/年计算；研发中心公开租赁信息较少，但考虑到研发中心的租金单价一般高于厂房，故基本谨慎性原则，本项目研发中心按照与厂房基准租赁价格计算，即 360.00 元/平方米/年。依据白城洮北经济开发区管理委员会提供的《关于白城绿电产业示范园区双创基地建设项目补贴收入纳入财政预算的情况说明》“债券存续期内每年经开发区财政给予该项目补贴 800 万元并纳入当年预算管理”。依据可研报告并考虑谨慎性原则，经营第一年 2023 年按照 4 个月和 80%出租率计算，第二年至第九年按照 95%计算出租率，第十年开始按照 100%计算出租率。经查询吉林省统计局公布的白城市 2019 年和 2020 年的居民消费价格指数（CPI）两年平均增长率为 2.00%，本项目租赁价格按照每年 2.00%作为增长率，每五年调整一次。

债券存续期内，本项目共可实现项目收入 45,506.93 万元，项目运营收入预测情况如下：

序号	项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	厂房租赁收入（万元）	358.50	1,277.16	1,277.16	1,277.16	1,277.16	1,404.88	1,404.88	1,404.88	1,404.88	1,478.82
2	单价（元/㎡/年）	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	396.00	396.00	396.00	396.00	396.00
3	面积（㎡）	9,958.40	35,476.80	35,476.80	35,476.80	35,476.80	35,476.80	35,476.80	35,476.80	35,476.80	37,344.00
4	研发中心租赁收入（万元）	38.40	136.80	136.80	136.80	136.80	150.48	150.48	150.48	150.48	158.40



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：202137512

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.jlcpa.org.cn 查询

序号	项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
5	单价（元/ m ² /年）	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	396.00	396.00	396.00	396.00	396.00
6	面积 （m ² ）	1,066.67	3,800.00	3,800.00	3,800.00	3,800.00	3,800.00	3,800.00	3,800.00	3,800.00	4,000.00
7	政府补助	266.67	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
8	合计	663.57	2,213.96	2,213.96	2,213.96	2,213.96	2,355.36	2,355.36	2,355.36	2,355.36	2,437.22

续表（1）：

序号	项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计
1	厂房租赁 收入（万元）	1,626.70	1,626.70	1,626.70	1,626.70	1,626.70	1,789.38	1,789.38	1,789.38	1,789.38	27,856.50
2	单价（元/ m ² /年）	435.60	435.60	435.60	435.60	435.60	479.16	479.16	479.16	479.16	
3	面积 （m ² ）	37,344.00	37,344.00	37,344.00	37,344.00	37,344.00	37,344.00	37,344.00	37,344.00	37,344.00	
4	研发中心 租赁收入 （万元）	174.24	174.24	174.24	174.24	174.24	191.66	191.66	191.66	191.66	2,983.76
5	单价（元/ m ² /年）	435.60	435.60	435.60	435.60	435.60	479.16	479.16	479.16	479.16	
6	面积 （m ² ）	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	
7	政府补助	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	14,666.67
8	合计	2,600.94	2,600.94	2,600.94	2,600.94	2,600.94	2,781.04	2,781.04	2,781.04	2,781.04	45,506.93

（三）项目预期运营成本的预测说明

本项目运营成本主要为工资福利费、外购动力费、修理费用、其他营业费用和设备重置费。

债券存续期内，本项目运营成本合计 16,499.23 万元，具体情况如下：

1.工资及福利费



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：202137512

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

依据可研报告，本项目劳动定员为 8 人。其中管理人员 2 人，年工资为 4.80 万元/人；技术人员 5 人，年工资为 4.20 万元/人；福利费按照工资总额 14.00% 计算，五险一金按工资额的 36.00% 计算。工资及福利费合计 47.44 万元/年。

2. 外购动力费

依据可研报告，本项目燃料及动力费主要为电费。年用电量为 12 万度电，单价为 8,900.00 元/万度，电费为 10.68 万元/年。

3. 修理费用

依据可研报告，修理费用按总投资的 4.00% 计算，为 609.72 万元/年。

4. 其他营业费用

依据可研报告，其他营业费用，按照每年收入（不含政府补助）的 2% 计算。

5. 设备重置费

本项目考虑到设备的折旧年限为 10 年，故在运营期第 11 年时（即 2033 年），对全部设备进行更新，预计支出 1,720.00 万元。

6. 税费

本项目建筑安装工程进项税率 9%、设备购置费进项税率 13%、工程建设其他费进项税率 6%、租赁收入销项税率 9%、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%、房产税按照租金收入 12%、企业所得税税率 25.00%。

本项目运营支出按照每年 2.00% 作为增长率（同收入），每五年调整一次，项目运营支出预测情况如下：

序号	项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	工资及福利费	15.81	47.44	47.44	47.44	47.44	52.18	52.18	52.18	52.18	52.18
2	外购动力费	2.85	10.68	10.68	10.68	10.68	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75
3	修理费	203.24	609.72	609.72	609.72	609.72	670.69	670.69	670.69	670.69	670.69



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：202137512

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

序号	项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
4	其他营业费用	7.94	26.79	28.28	28.28	28.28	31.11	31.11	31.11	31.11	32.74
5	设备重置费										
6	合计	229.84	694.63	696.12	696.12	696.12	765.73	765.73	765.73	765.73	767.36

单价：万元

续表（1）：

序号	项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计
1	工资及福利费	57.40	57.40	57.40	57.40	57.40	63.14	63.14	63.14	63.14	1,006.03
2	外购动力费	12.92	12.92	12.92	12.92	12.92	14.22	14.22	14.22	14.22	225.85
3	修理费	737.76	737.76	737.76	737.76	737.76	811.54	811.54	811.54	811.54	12,930.53
4	其他营业费用	36.02	36.02	36.02	36.02	36.02	39.62	39.62	39.62	39.62	616.82
5	设备重置费	1,720.00									1,720.00
6	合计	2,564.11	844.11	844.11	844.11	844.11	928.52	928.52	928.52	928.52	16,499.23

（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 2,947.58 万元，债券存续期现金流量预测具体情况如下：

（单位：万元）

序号	项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
1	现金流入	2,266.65	12,349.98	1,289.99	2,213.96	2,213.96	2,213.96	2,213.96	2,355.36	2,355.36	2,355.36	2,355.36
1.1	资本金流入	1,266.65	1,849.98	626.42								
1.2	专项债券资金流入	1,000.00	10,500.00									



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：202137512

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

序号	项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
1.3	项目运营 期现金流 入			663.57	2,213.96	2,213.96	2,213.96	2,213.96	2,355.36	2,355.36	2,355.36	2,355.36
2	现金流出	2,266.65	12,349.98	1,097.98	1,445.86	1,445.86	1,445.86	1,445.86	1,531.04	1,531.04	1,531.04	1,531.04
2.1	建设期资 金流出	2,266.65	11,843.98	289.09								
2.2	运营成本			229.84	696.12	696.12	696.12	696.12	765.73	765.73	765.73	765.73
2.3	税费			73.05	243.74	243.74	243.74	243.74	259.31	259.31	259.31	259.31
2.4	债券还本											
2.5	债券付息		506.00	506.00	506.00	506.00	506.00	506.00	506.00	506.00	506.00	506.00
3	现金净流 量			192.01	768.10	768.10	768.10	768.10	824.32	824.32	824.32	824.32
4	期初现金				192.01	960.11	1,728.21	2,496.31	3,264.41	4,088.73	4,913.05	5,737.37
5	期末现金			192.01	960.11	1,728.21	2,496.31	3,264.41	4,088.73	4,913.05	5,737.37	6,561.69

续表（1）：

序号	项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计
1	现金流入	2,437.22	2,600.94	2,600.94	2,600.94	2,600.94	2,600.94	2,781.04	2,781.04	2,781.04	2,781.04	60,749.98
1.1	资本金流 入											3,743.05
1.2	专项债券 资金流入											11,500.00
1.3	项目运营 期现金流 入	2,437.22	2,600.94	2,600.94	2,600.94	2,600.94	2,600.94	2,781.04	2,781.04	2,781.04	2,781.04	45,506.93
2	现金流出	2,691.68	4,529.63	2,850.12	2,799.52	2,748.92	2,698.32	2,768.46	2,824.64	2,791.50	2,753.55	57,078.55
2.1	建设期资 金流出											14,399.72
2.2	运营成本	767.36	2,564.11	844.11	844.11	844.11	844.11	928.52	928.52	928.52	928.52	16,499.23



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：202137512

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

序号	项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计
2.3	税费	268.32	360.12	451.21	451.21	451.21	451.21	487.54	594.32	611.78	624.43	6,836.60
2.4	债券还本	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	11,500.00
2.5	债券付息	506.00	455.40	404.80	354.20	303.60	253.00	202.40	151.80	101.20	50.60	7,843.00
3	现金净流量	-254.46	-1,928.69	-249.18	-198.58	-147.98	-97.38	12.58	-43.60	-10.46	27.49	3,671.43
4	期初现金	6,561.69	6,307.23	4,378.54	4,129.36	3,930.78	3,782.80	3,685.42	3,698.00	3,654.40	3,643.94	
5	期末现金	6,307.23	4,378.54	4,129.36	3,930.78	3,782.80	3,685.42	3,698.00	3,654.40	3,643.94	3,671.43	

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运营收入减去项目运营支出的余额。本项目可用于还本付息的项目净收益合计为 22,171.10 万元，债券本息合计为 19,343.00 万元，本息覆盖倍数为 1.15 倍，具体情况如下：

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				
2021 年							
2022 年		506.00	506.00				
2023 年		506.00	506.00	663.57	229.84	73.05	360.68
2024 年		506.00	506.00	2,213.96	696.12	243.74	1,274.10



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：202137512

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

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				
2025 年		506.00	506.00	2,213.96	696.12	243.74	1,274.10
2026 年		506.00	506.00	2,213.96	696.12	243.74	1,274.10
2027 年		506.00	506.00	2,213.96	696.12	243.74	1,274.10
2028 年		506.00	506.00	2,355.36	765.73	259.31	1,330.32
2029 年		506.00	506.00	2,355.36	765.73	259.31	1,330.32
2030 年		506.00	506.00	2,355.36	765.73	259.31	1,330.32
2031 年		506.00	506.00	2,355.36	765.73	259.31	1,330.32
2032 年	1,150.00	506.00	1,656.00	2,437.22	767.36	268.32	1,401.54
2033 年	1,150.00	455.40	1,605.40	2,600.94	2,564.11	360.12	-323.29
2034 年	1,150.00	404.80	1,554.80	2,600.94	844.11	451.21	1,305.62
2035 年	1,150.00	354.20	1,504.20	2,600.94	844.11	451.21	1,305.62
2036 年	1,150.00	303.60	1,453.60	2,600.94	844.11	451.21	1,305.62
2037 年	1,150.00	253.00	1,403.00	2,600.94	844.11	451.21	1,305.62
2038 年	1,150.00	202.40	1,352.40	2,781.04	928.52	487.54	1,364.98
2039 年	1,150.00	151.80	1,301.80	2,781.04	928.52	594.32	1,258.20
2040 年	1,150.00	101.20	1,251.20	2,781.04	928.52	611.78	1,240.74
2041 年	1,150.00	50.60	1,200.60	2,781.04	928.52	624.43	1,228.09
合计	11,500.00	7,843.00	19,343.00	45,506.93	16,499.23	6,836.60	22,171.10



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：202137512

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

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				
覆盖倍数				1.15			

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/预计债券本息。

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。

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 长春

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二一年十二月一日



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.cccgs.gov.cn）进行年度报告；

自信息产生之日起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

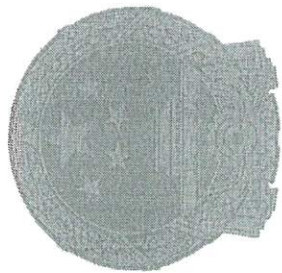
说明

- 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



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





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	220102197009122815
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

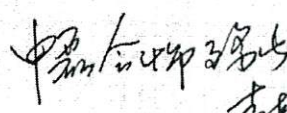
本证书经检验合格, 继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.

吉林省注册会计师协会
2019年度任职资格检查合格

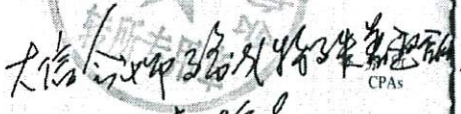
吉林省注册会计师协会
 2010 年 2 月 1 日
 2010年度任职资格检查合格

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

 事务所 CPAs
 吉林分所
 转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 2013 年 5 月 28 日
 /y /m /d

同意调入
 Agree the holder to be transferred to

 CPAs
 吉林分所
 转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 2013 年 5 月 28 日
 /y /m /d



姓名
Full name 吴征
性别
Sex 男
出生日期
Date of birth 1989-02-18
工作单位
Working unit 大信会计师事务所(特殊普通合伙) 吉林分所
身份证号码
Identity card No. 220105198902182611

证书编号: 110101410428
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: 2017 年 06 月 23 日
Date of Issuance /y /m /d

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.

吉林省注册会计师协会

2020年度任职资格检查合格

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

2018年度任职资格检查合格

日
/d

5