

2021 年吉林省政府专项债券
白城绿电产业示范园区配套热力基础设施建设项目

财务评价报告

大信吉专审字[2021]第 10061 号

大信会计师事务所（特殊普通合伙）吉林分所

DAXINCERTIFIEDPUBLICACCOUNTANTSJILINBRANCH



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：202137511

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.jlcpa.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配套热力基础设施建设项目 财务评价报告



大信吉专审字[2021]第 10061 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配套热力基础设施建设项目专项债券(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》。项目实施单位白城东升城市基础设施建设有限公司（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 9,300.00 万元，其中：2021 年拟发行专项债券 1,500.00 万元，2022 年拟发行专项债券 7,800.00 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。

白城绿电产业示范园区配套热力基础设施建设项目项目情况



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：202137511

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

一、基本情况

白城绿电产业示范园区配套热力基础设施建设项目（以下简称“本项目”）建设内容如下：

本项目拟建地为白城洮北经济开发区绿电产业示范园区。项目供热管网辐射范围为白城绿电产业示范园区内绿色大数据智能产业园、绿色装备制造产业园、绿色新材料产业园、绿色食品及医药健康产业园、绿色冶金产业园等区域，辐射面积 45 平方公里。新建 10 座 14 换热站，总建筑面积 1700 m²，总供热面积 200.00 万 m²（包含接入换热站的一次网管线）；新建一次供热管网 10,699.00m（路由），新建蒸汽管网 4,260.00m（路由）。

本项目建设期为 2 年，于 2021 年 9 月开始至 2023 年 8 月结束，预计 2023 年 9 月开始生产经营。

项目总投资为 12,537.75 万元，其中建设投资 11,689.60 万元，包括：建筑工程费 6,982.39 万元，设备购置费 2,350.00 万元，安装工程费 4,70.00 万元，工程建设其他费用 824.52 万元，基本预备费 1,062.69 万元；建设期利息 682.00 万元。

本项目资金来源：拟通过地方政府财政预算资金和发行专项债券两种方式筹措，其中地方政府财政预算资金 3,237.75 万元，占比 25.82%；拟发行债券资金 9,300.00 万元，占比 74.18%。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 12,469.55 万元，比财务评价报告中的项目总投资 12,537.75 万元少 68.20 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少 68.20 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

本项目拟融资金额 9,300.00 万元，其中 2021 年拟发行专项债券 1,500.00 万元，2022 年拟发行专项债券 7,800.00 万元，期限为 20 年，每年支付利息一次，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
----	------	------	------	----	--------	----------



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：202137511

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	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		1,500.00				
2022	1,500.00	7,800.00		4.40%	409.20	409.20
2023	9,300.00			4.40%	409.20	409.20
2024	9,300.00			4.40%	409.20	409.20
2025	9,300.00			4.40%	409.20	409.20
2026	9,300.00			4.40%	409.20	409.20
2027	9,300.00			4.40%	409.20	409.20
2028	9,300.00			4.40%	409.20	409.20
2029	9,300.00			4.40%	409.20	409.20
2030	9,300.00			4.40%	409.20	409.20
2031	9,300.00			4.40%	409.20	409.20
2032	9,300.00		930.00	4.40%	409.20	1,339.20
2033	8,370.00		930.00	4.40%	368.28	1,298.28
2034	7,440.00		930.00	4.40%	327.36	1,257.36
2035	6,510.00		930.00	4.40%	286.44	1,216.44
2036	5,580.00		930.00	4.40%	245.52	1,175.52
2037	4,650.00		930.00	4.40%	204.60	1,134.60
2038	3,720.00		930.00	4.40%	163.68	1,093.68
2039	2,790.00		930.00	4.40%	122.76	1,052.76
2040	1,860.00		930.00	4.40%	81.84	1,011.84
2041	930.00		930.00	4.40%	40.92	970.92
合计		9,300.00	9,300.00		6,342.60	15,642.60

注：截至 2021 年 10 月 28 日，项目单位存在 11,800.00 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东升城市基础设施建设有限公司偿还道路建设贷款本息说明》，项目单位以往代开发区修建道路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。

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配套热力基础设施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，项目单位未审负债总额 49,791.94 万元，其中长期借款 8,200.00



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：202137511

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

万元（截至 2021 年 10 月 28 日，借款余额 11,800.00 万元），未审净资产 13,170.43 万元，资产负债率 79.08%，资产负债率较高，偿债能力较弱；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	0.00	0.00	0.00
成本费用等	-319.54	242.37	-22.91
净利润	-319.49	-245.14	-25.37

项目单位近两年一期净利润为负，但净资产余额较大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

本项目运营收入为蒸汽供应收入以及供热收入。其中：

蒸汽供应收入销售单价依据国电吉林龙华白城热电厂与中国铁路沈阳局集团有限公司通辽房产段签订的生产用汽（蒸汽）合同、与白城市龙泉热水有限公司签订的购售蒸汽合同，供气价格均为 200.00 元/吨，故本项目暂按照 200.00 元/吨计算。

供热收入单价按照长春市城乡建设委员会公布的工业供暖收费标准 31 元/平方米计算。

依据可研报告，投产后第一年达产率 40.00%，投产后第二年达产率 60.00%，投产后第三



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：202137511

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.jilicpa.org.cn 查询

年达产率 80.00%，投产后第四年达产率 100.00%，基于谨慎性原则，本项目假设投产后第四年达产率为 98.00%并持续计算。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%，本项目蒸汽供应按照每年 2.00%作为增长率，每五年调整一次，考虑到供热单价受政府调控，故未考虑增长。债券存续期内，本项目共可实现项目收入 311,341.20 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	蒸汽供应收入（万元）	4,000.00	6,000.00	8,000.00	9,800.00	9,800.00	10,780.00	10,780.00	10,780.00	10,780.00	10,780.00
2	单价（元/吨）	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00
3	数量（吨）	200,000.00	300,000.00	400,000.00	490,000.00	490,000.00	490,000.00	490,000.00	490,000.00	490,000.00	490,000.00
4	供热收入（万元）	2,480.00	3,720.00	4,960.00	6,076.00	6,076.00	6,076.00	6,076.00	6,076.00	6,076.00	6,076.00
5	单价（元/平方米）	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00
6	面积（平方米）	800,000.00	1,200,000.00	1,600,000.00	1,960,000.00	1,960,000.00	1,960,000.00	1,960,000.00	1,960,000.00	1,960,000.00	1,960,000.00
7	收入合计（万元）	6,480.00	9,720.00	12,960.00	16,856.00	16,856.00	16,856.00	16,856.00	16,856.00	16,856.00	16,856.00

续表：

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	蒸汽供应收入（万元）	11,858.00	11,858.00	11,858.00	11,858.00	11,858.00	13,043.80	13,043.80	13,043.80	13,043.80	202,965.20
2	单价（元/吨）	242.00	242.00	242.00	242.00	242.00	266.20	266.20	266.20	266.20	
3	数量（吨）	490,000.00	490,000.00	490,000.00	490,000.00	490,000.00	490,000.00	490,000.00	490,000.00	490,000.00	
4	供热收入（万元）	6,076.00	6,076.00	6,076.00	6,076.00	6,076.00	6,076.00	6,076.00	6,076.00	6,076.00	108,376.00
5	单价（元/平方米）	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	
6	面积（平方米）	1,960,000.00	1,960,000.00	1,960,000.00	1,960,000.00	1,960,000.00	1,960,000.00	1,960,000.00	1,960,000.00	1,960,000.00	
7	收入合计（万元）	17,934.00	17,934.00	17,934.00	17,934.00	17,934.00	19,119.80	19,119.80	19,119.80	19,119.80	311,341.20



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：202137511

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）项目预期运营成本的预测说明

本项目运营成本主要为职工薪酬、外购燃料动力费、外购原材料、修理费和其他费用。依据可研报告，成本按照各年投产后达产率计算，本项目运营成本合计 285,607.45 万元，具体情况如下：

1. 职工薪酬

依据可研报告，项目职工定员 15 人，其中管理人员 2 人，年工资总额 16.80 元；技术工人 4 人，年工资总额 24.00 万元；运维人员 9 人，年工资总额 37.80 万元；职工福利费按工资总额的 14.00% 计算，五险一金按工资总额的 36.00% 计算，合计 117.90 万元/年。

2. 外购原材料

依据可研报告，本项目外购原材料为供蒸汽成本和供热成本。

其中供蒸汽成本依据项目单位与国能吉林龙华热电股份有限公司白城热电厂签订的购售蒸汽框架协议，采购价为 199.30 元/吨。

供热成本依据白城市发展和改革委员会文件《白城市发展和改革委员会关于调整我市热电联产企业供采暖基期热力出厂价格及有关事项的通知》（白发改价字【2019】332 号）和国电吉林龙华白城热电厂与白城市中兴热力有限公司签订的售购热水合同，热价为 32.12 元/吉焦，补水价为 2.0 元/吨，依据国能吉林龙华热电股份有限公司白城热电厂市场营销部出具的《白城热电厂工业蒸汽成本计算》，1 吨蒸汽产生 3 吉焦热量，本项目暂按照该比例将补水价换算至热价，故供热采购单价为 32.79 元/吉焦。依据可研报告，本项目达产年耗热量为 1,144,666.14 吉焦。

3. 外购燃料动力费

本项目外购燃料动力费主要为电费，依据可研报告，达产年用电量为 135.70 万度/年，单价为 8,000.00 元/度，合计 108.56 万元/年。

4. 修理费

根据可行性研究报告，修理维护费主要包括设施的维修、更新等费用，本项目按建设总投资的 3% 估算，合计 376.13 万元/年。

5. 其他费用

根据可行性研究报告，其他费用主要为管理费用。按外购原材料费、外购燃料及动力费、工资及福利费、修理费、折旧费、摊销费用的合计的 1.00% 估算，达产年为 147.09 万元/年。



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：202137511

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.jlcpa.org.cn 查询

((117.90+13,443.99+108.56+376.13) *1%) 。

6.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 2,350.00 万元。

7. 税费

根据税收相关法律制度，蒸汽收入增值税税率是 11.00%，供热费收入增值税税率是 9.00%，城市建设维护费为 7.00%，教育费附加和地方教育费附加为 5.00%，企业所得税税率为 25.00%。

本项目按照每年 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	职工薪酬（万元）	99.04	117.90	117.90	117.90	117.90	129.69	129.69	129.69	129.69	129.69
2	外购原材料费（万元）	5,487.34	8,231.02	10,974.69	13,443.99	13,443.99	14,420.56	14,420.56	14,420.56	14,420.56	14,420.56
3	外购燃料及动力费（万元）	43.42	65.14	86.85	108.56	108.56	108.56	108.56	108.56	108.56	108.56
4	修理费（万元）	125.38	376.13	376.13	376.13	376.13	413.74	413.74	413.74	413.74	413.74
5	其他费用（万元）	59.76	94.53	122.18	147.09	147.09	157.35	157.35	157.35	157.35	157.35
6	设备重置费（万元）										
7	合计	5,814.94	8,884.72	11,677.75	14,193.67	14,193.67	15,229.90	15,229.90	15,229.90	15,229.90	15,229.90

续表：

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	职工薪酬（万元）	142.66	142.66	142.66	142.66	142.66	156.93	156.93	156.93	156.93	2,560.11
2	外购原材料费（万元）	15,494.79	15,494.79	15,494.79	15,494.79	15,494.79	16,676.44	16,676.44	16,676.44	16,676.44	267,863.54
3	外购燃料及动力费（万元）	108.56	108.56	108.56	108.56	108.56	108.56	108.56	108.56	108.56	1,932.37



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：202137511

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	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计
4	修理费（万元）	455.11	455.11	455.11	455.11	455.11	500.62	500.62	500.62	500.62	7,976.63
5	其他费用（万元）	168.64	168.64	168.64	168.64	168.64	181.05	181.05	181.05	181.05	2,924.80
6	设备重置费（万元）	2,350.00									2,350.00
7	合计	18,719.77	16,369.77	16,369.77	16,369.77	16,369.77	17,623.61	17,623.61	17,623.61	17,623.61	285,607.45

（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 2,203.72 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	2,323.06	9,579.20	7,115.49	9,720.00	12,960.00	15,876.00	15,876.00	16,856.00	16,856.00	16,856.00	16,856.00
1.1	资本金流入	756.91	1,679.20	801.64								
1.2	专项债券资金流入	1,500.00	7,800.00									
1.3	项目运营期现金流入			6,480.00	9,720.00	12,960.00	15,876.00	15,876.00	16,856.00	16,856.00	16,856.00	16,856.00
2	现金流出	2,323.06	9,579.20	6,618.26	9,293.92	12,086.95	14,877.31	15,102.19	16,156.88	16,156.88	16,156.88	16,156.88
2.1	建设期资金流出	2,256.91	9,070.00	362.69								
2.2	运营成本			5,814.94	8,884.72	11,677.75	14,193.67	14,193.67	15,229.90	15,229.90	15,229.90	15,229.90
2.3	流动资金支出			166.15								
2.4	税费			31.43			274.44	499.32	517.78	517.78	517.78	517.78
2.5	债券还本											
2.6	债券付息		409.20	409.20	409.20	409.20	409.20	409.20	409.20	409.20	409.20	409.20
3	现金净流量			497.23	426.08	873.05	998.69	773.81	699.12	699.12	699.12	699.12
4	期初现金				497.23	923.31	1,796.36	2,795.05	3,568.86	4,267.98	4,967.10	5,666.22
5	期末现金			497.23	923.31	1,796.36	2,795.05	3,568.86	4,267.98	4,967.10	5,666.22	6,365.34

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：202137511

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.jilicpa.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
1	现金流入	16,856.00	17,934.00	17,934.00	17,934.00	17,934.00	17,934.00	19,119.80	19,119.80	19,119.80	19,119.80	323,878.95
1.1	资本金流入											3,237.75
1.2	专项债券资金流入											9,300.00
1.3	项目运营期现金流入	16,856.00	17,934.00	17,934.00	17,934.00	17,934.00	17,934.00	19,119.80	19,119.80	19,119.80	19,119.80	311,341.20
2	现金流出	17,086.88	20,556.13	18,165.21	18,127.37	18,112.87	18,082.18	19,305.08	19,274.39	19,243.70	19,213.01	321,675.23
2.1	建设期资金流出											11,689.60
2.2	运营成本	15,229.90	18,719.76	16,369.76	16,369.76	16,369.76	16,369.76	17,623.60	17,623.60	17,623.60	17,623.60	285,607.45
2.3	流动资金支出											166.15
2.4	税费	517.78	538.09	538.09	541.17	567.59	577.82	587.80	598.03	608.26	618.49	8,569.43
2.5	债券还本	930.00	930.00	930.00	930.00	930.00	930.00	930.00	930.00	930.00	930.00	9,300.00
2.6	债券付息	409.20	368.28	327.36	286.44	245.52	204.60	163.68	122.76	81.84	40.92	6,342.60
3	现金净流量	-230.88	-2,622.13	-231.21	-193.37	-178.87	-148.18	-185.28	-154.59	-123.90	-93.21	2,203.72
4	期初现金	6,365.34	6,134.46	3,512.33	3,281.12	3,087.75	2,908.88	2,760.70	2,575.42	2,420.83	2,296.93	
5	期末现金	6,134.46	3,512.33	3,281.12	3,087.75	2,908.88	2,760.70	2,575.42	2,420.83	2,296.93	2,203.72	

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 17,164.32 万元，债券本息合计为 15,642.60 万元，本息覆盖倍数为 1.10 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				
2022 年		409.20	409.20				



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：202137511

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				
2023 年		409.20	409.20	6,480.00	5,814.94	31.43	633.63
2024 年		409.20	409.20	9,720.00	8,884.72		835.28
2025 年		409.20	409.20	12,960.00	11,677.75		1,282.25
2026 年		409.20	409.20	15,580.00	14,193.67	274.44	1,407.89
2027 年		409.20	409.20	16,200.00	14,193.67	499.32	1,183.01
2028 年		409.20	409.20	17,200.00	15,229.90	517.78	1,108.32
2029 年		409.20	409.20	17,200.00	15,229.90	517.78	1,108.32
2030 年		409.20	409.20	17,200.00	15,229.90	517.78	1,108.32
2031 年		409.20	409.20	17,200.00	15,229.90	517.78	1,108.32
2032 年	930.00	409.20	1,339.20	17,200.00	15,229.90	517.78	1,108.32
2033 年	930.00	368.28	1,298.28	18,300.00	18,719.76	538.09	-1,323.85
2034 年	930.00	327.36	1,257.36	18,300.00	16,369.76	538.09	1,026.15
2035 年	930.00	286.44	1,216.44	18,300.00	16,369.76	541.17	1,023.07
2036 年	930.00	245.52	1,175.52	18,300.00	16,369.76	567.59	996.65
2037 年	930.00	204.60	1,134.60	18,300.00	16,369.76	577.82	986.42
2038 年	930.00	163.68	1,093.68	19,510.00	17,623.60	587.80	908.40
2039 年	930.00	122.76	1,052.76	19,510.00	17,623.60	598.03	898.17
2040 年	930.00	81.84	1,011.84	19,510.00	17,623.60	608.26	887.94
2041 年	930.00	40.92	970.92	19,510.00	17,623.60	618.49	877.71
合计	9,300.00	6,342.60	15,642.60	316,480.00	285,607.45	8,569.43	17,164.32
覆盖倍数				1.10			

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。



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：202137511

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.cgs.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

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

证书序号: 5000369

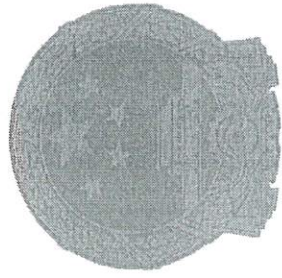
说明

- 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	王柯奇
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	230102197009122815
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

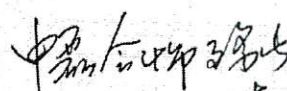
本证书经检验合格, 继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.

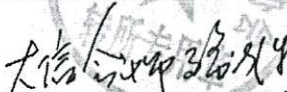
吉林省注册会计师协会
2019年度任职资格检查合格

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
 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 刘
Full name 刘
姓 别 男
Sex 男
出生日期 1989-02-18
Date of birth 1989-02-18
工作单位 大信会计师事务所(特殊普通合
伙)吉林分所
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 220105198902183611
Identity card No. 220105198902183611

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 吉林省注册会计师协会

发证日期: 2017 年 06 月 23 日
Date of Issuance 2017 /y 06 /m 23 /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