

2022 年德惠市政府专项债券
德惠市惠园公墓建设项目

财务评价报告

大信吉专审字[2022]第 00102 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



20220113001320

德惠市惠园公墓有限公司

财务评价报告

大信吉专审字[2022]第00102号

大信会计师事务所（特殊普通合伙）吉林分所

2022-04-05

吉林省注册会计师行业业务报告统一编码报备系统查询网址：

<http://www.jlicpa.org.cn>



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

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

2022 年德惠市政府专项债券 德惠市惠园公墓建设项目 财务评价报告

大信吉专审字[2022]第 00102 号

我们接受委托，对德惠市惠园公墓建设项目专项债券（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》。项目实施单位汪清县基础设施建设投资有限公司（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（发行债券 3,000.00 万元，其中 2021 年度已发行 1,000.00 万元，其中本次拟申请发行 2,000.00 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

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

德惠市惠园公墓建设项目

一、基本情况

德惠市惠园公墓建设项目（以下简称“本项目”）建设内容包括：

本项目新建德惠市惠园公墓综合管理用房 1 栋,建筑面积 99.75 m²;新建墓穴 19124 个,其中高档墓穴 2600 个、中档墓穴 12460 个、普通墓穴 4064 个；园区道路及硬化采用水泥混凝土面层，园区道路分三种：上车道路，道路总长 889.4m、不上车道路，道路总长 1099.4m、墓前道路，道路总长 20218.8m；停车场面积为 1759 m²；公墓园区总绿化面积为 22250 m²修建围墙长度为 400m;新建公墓道路出入口共设置三个；安装路灯 200 盏。

本项目总投资 18,724.08 万元，其中：建设投资 18,650.08 万元（建筑工程费 8,328.95 万元、安装工程费 1.92 元、工程建设其他费 9,431.11 万元、预备费 888.10 万元）；建设期利息为 74.00 万元。本项目单位自有资金 15,724.08 万元，占比 83.98%，拟发行债券资金 3,000.00 万元（其中 2021 年已发行 1000 万，2022 年拟发行 2000 万）占比 16.02%。2021 年已发行债券期限为 10 年，每半年支付一次利息，债券存续期后 5 年每年偿还本金的 20%，2022 年拟发行债券期限为 15 年，每半年支付一次利息，债券存续期后 5 年每年偿还本金的 20%，2021 年已发行专项债券额 1,000.00 万元，票面利率 3.1%，2022 年拟发行专项债券额 2,000.00 万元利率暂按 4.30%测算。

本项目初步设计批复批复的总投资为 18,650.08 万元，比本报告中的项目总投资 18,724.08 万元少 74.00 万元，原因为初步设计批复批中未测算资本化利息为 74.00 万元。

本项目建设期为 36 个月，拟于 2019 年 11 月开始前期立项准备工作并筹集项目建设资金，计划于 2022 年 10 月完成竣工验收。

二、应付本息情况

本项目拟融资金额 3,000.00 万元，其中 2021 年已发行专项债券额 1,000.00 万元票面利率 3.1%，债券期限为 10 年，每半年支付一次利息，债券存续期后 5 年采取每年偿还本金的 20%；2022 年拟发行专项债券额 2,000.00 万元，债券期限为 15 年，每半年支付一次利息，债券存续期后 5 年采取每年偿还本金的 20%，2022 年拟发行专项债券额 2,000.00 万元假设融资利率为 4.30%，



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

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

应还本付息情况如下：

单位：万元

(1) 2021 年 12 月 21 日已发行融资债券应还本付息情况如下：

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		3.10%		
2022	1,000.00			3.10%	31.00	31.00
2023	1,000.00			3.10%	31.00	31.00
2024	1,000.00			3.10%	31.00	31.00
2025	1,000.00			3.10%	31.00	31.00
2026	1,000.00			3.10%	31.00	31.00
2027	1,000.00		200.00	3.10%	31.00	231.00
2028	800.00		200.00	3.10%	24.80	224.80
2029	600.00		200.00	3.10%	18.60	218.60
2030	400.00		200.00	3.10%	12.40	212.40
2031	200.00		200.00	3.10%	6.20	206.20
合计	8,000.00	1,000.00	1,000.00		248.00	1,248.00

(2) 本次申请专项债券应还本付息情况如下：

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
2022		2,000.00		4.30%	43.00	43.00
2023	2,000.00			4.30%	86.00	86.00
2024	2,000.00			4.30%	86.00	86.00
2025	2,000.00			4.30%	86.00	86.00
2026	2,000.00			4.30%	86.00	86.00
2027	2,000.00			4.30%	86.00	86.00
2028	2,000.00			4.30%	86.00	86.00
2029	2,000.00			4.30%	86.00	86.00
2030	2,000.00			4.30%	86.00	86.00
2031	2,000.00			4.30%	86.00	86.00
2032	2,000.00			4.30%	86.00	86.00
2033	2,000.00		400.00	4.30%	77.40	477.40
2034	1,600.00		400.00	4.30%	60.20	460.20
2035	1,200.00		400.00	4.30%	43.00	443.00



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

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

2036	800.00		400.00	4.30%	25.80	425.80
2037	400.00		400.00	4.30%	8.60	408.60
合计	26,000.00	2,000.00	2,000.00		1,118.00	3,118.00

(3) 本项目还本付息合计情况如下:

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	当年偿还利息	当年还本付息合计
2021	-	1,000.00		-	-
2022	1,000.00	2,000.00	-	74.00	74.00
2023	3,000.00			117.00	117.00
2024	3,000.00			117.00	117.00
2025	3,000.00			117.00	117.00
2026	3,000.00			117.00	117.00
2027	3,000.00		200.00	117.00	317.00
2028	2,800.00		200.00	110.80	310.80
2029	2,600.00		200.00	104.60	304.60
2030	2,400.00		200.00	98.40	298.40
2031	2,200.00		200.00	92.20	292.20
2032	2,000.00			86.00	86.00
2033	2,000.00		400.00	77.40	477.40
2034	1,600.00		400.00	60.20	460.20
2035	1,200.00		400.00	43.00	443.00
2036	800.00		400.00	25.80	425.80
2037	400.00		400.00	8.60	408.60
合计	34,000.00	3,000.00	3,000.00	1,366.00	4,366.00

三、资本金及项目单位经济情况

1. 资本金落实情况

项目单位自有资金投入金额 15,724.08 万元，已列入年初预算并于项目申报后落实到位。

2. 单位经济情况

德惠市惠园公墓有限公司于 2019 年 11 月 14 日注册成立，成立至今无业务发生。

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



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

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

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

1. 项目收入主要来源

项目产生收益的主要来源为墓位销售收入。

2. 收入预测

（1）墓位销售收入

本项目新建德惠市惠园公墓建设公墓共有 19,142 个墓穴，其中：高档墓穴 2600 个、中档墓穴 12460 个、普通墓穴 4064 个。使用年限 20 年，20 年后收墓穴管理费。

（2）收费标准

根据德惠市发展和改革局“德发改价格【2021】3 号”文件，并参照德惠市周边城市公益性公墓收费价格（德惠市现有公益性公墓收费价格为普通墓穴 24,000.00 元/座、中档墓穴 29,700.00 元/座、高档墓穴 43,800.00 元/座；长春市公益性公墓收费价格为普通墓穴 53,800.00 元/座、中档墓穴 110,000.00 元/座、高档墓穴 150,000.00 元/座）

德惠市惠园公墓墓位定价为普通墓穴 38,000 元/座、中档墓穴 50,800 元/座、高档墓穴 88,000 元/座。

（3）销量预测

本项目共建设墓位 19,142 个，其中：高档墓穴 2,600 个、中档墓穴 12,460 个、普通墓穴 4,064 个。根据德惠市当地经济发展水平及德惠市静园公墓墓位年销售情况，项目建成年度保守预



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

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

测墓位可销售 450 个，其中：高档墓穴 61 个、中档墓穴 293 个、普通墓穴 96 个，墓位日后年均销售总增长率为 1%。预测期内，预计可完成出售：1,482 个普通墓穴，中档墓穴 4,538 个、高档墓穴 963 个。

本项目建成后，运营第一年可实现项目收入 2,390.04 万元。假设本项目 2022 年底建设完成，2023 年正式投入使用，债券存续期内，本项目共可实现项目收入 37,159.04 万元。根据债券还本付息特点，假设 2037 年年中本息全部偿还完毕，还支付半年利息，考虑计算半年项目收入，项目收入预测情况具体如下：

单位：万元

项 目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
普通墓穴										
销量	96.00	97.00	98.00	99.00	99.00	101.00	102.00	102.00	103.00	104.00
单价	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80
销售收入	364.80	368.60	372.40	376.20	376.20	383.80	387.60	387.60	391.40	395.20
中档墓穴										
销量	293.00	296.00	299.00	302.00	305.00	308.00	311.00	314.00	316.00	319.00
单价	5.08	5.08	5.08	5.08	5.08	5.08	5.08	5.08	5.08	5.08
销售收入	1,488.44	1,503.68	1,518.92	1,534.16	1,549.40	1,564.64	1,579.88	1,595.12	1,605.28	1,620.52
高档墓穴										
销量	61.00	62.00	62.00	63.00	64.00	64.00	65.00	66.00	68.00	69.00
单价	8.80	8.80	8.80	8.80	8.80	8.80	8.80	8.80	8.80	8.80
销售收入	536.80	545.60	545.60	554.40	563.20	563.20	572.00	580.80	598.40	607.20
合计	2,390.04	2,417.88	2,436.92	2,464.76	2,488.80	2,511.64	2,539.48	2,563.52	2,595.08	2,622.92

项 目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	合计
普通墓穴						
销量	105.00	106.00	107.00	108.00	55.00	1,482.00



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

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

单价	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	
销售收入	399.00	402.80	406.60	410.40	209.00	5,631.60
中档墓穴						
销量	322.00	325.00	328.00	332.00	168.00	4,538.00
单价	5.08	5.08	5.08	5.08	5.08	
销售收入	1,635.76	1,651.00	1,666.24	1,686.56	853.44	23,053.04
高档墓穴						
销量	69.00	70.00	71.00	72.00	37.00	963.00
单价	8.80	8.80	8.80	8.80	8.80	
销售收入	607.20	616.00	624.80	633.60	325.60	8,474.40
合计	2,641.96	2,669.80	2,697.64	2,730.56	1,388.04	37,159.04

（三）项目预期成本的预测说明

本项目运营费用主要包括工资福利费、燃料动力费、修理维护费等，债券存续期内，本项目运营费用总计 17,483.13 万元。

1. 工资福利费

工作人员共计 30 人，每人每年工资按 3.00 万元计列，福利费按工资的 14% 计。五险一金按负担工资总额的 32.30% 估算（其中基本养老保险缴交比例为 16%、医疗及生育保险缴交比例为 10%、失业保险缴交比例为 0.7%、工伤保险缴交比例为 0.6%、住房公积金缴交比例 5%）。基准年度，薪酬福利支出约 131.67 万元。运营期间工资福利费五险一金总计为 2,065.29 元。

2. 燃料动力费

（1）电费：项目建成后，项目主要为 30 名工作人员办公用电及墓园园区用电，年用电量约 27,300 千瓦时，根据吉林省发展改革委《关于降低我省一般工商业电价有关事项的通知》（吉发改价格(2019)359 号）文件规定：一般工商业及其他用电，1 千伏以下电价为每度 0.7375 元。据此估算，该项目运营期年电费支出约为 2.01 万元。运营期间电费总支出为 31.55 万元。

（2）水费：据《建筑给水排水设计规范》用水定额规定，项目生活用水量按照综合用水定额标准计算：工作人员用水量按每人每班 60L 计算，并考虑 15% 的未预见用水量。经测算，



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

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

项目未预见用水量取日最高综合用水量的 15%,项目日生活用水量为 2.07m³。年最大生活用水量为 75.55m³。根据原吉林市物价局、吉林市市政公用局《关于调整城区非居民用自来水价格及有关问题的通知》（吉市价发〔2015〕11 号），我市非居民自来水价格为每立方米 4.00 元。据此估算，该项目运营期年水费支出约为 0.03 万元。运营期间水费总支出为 0.44 万元。

（3）供暖费：

项目冬季供暖热源由场区西侧德惠市殡仪馆现有生物质锅炉提供，本项目采暖面积 500 平方米建筑热负荷指标按照 50W/m²，项目的采暖总热负荷 25.00kW,全年总耗热量 239GJ。生物质颗粒的低温发热值为 16726kJ/kg,生物质锅炉效率为 80%,本项目全年共使用生物质颗粒燃料 11.45 吨。生物质颗粒燃料每吨价格 900.00 元。据此估算，该项目运营期年供暖费支出约为 1.03 万元。运营期间供暖费总支出为 16.20 万元。

3.修理费和其他管理费用

修理费和其他管理费用：修理费按照建设投资×修理费率，修理费率为 5%；其他管理费用按照营业收入×管理费率为 2%。运营期间修理费总支出为 14,626.46 万元，其他管理费用总支出为 743.19 万元。

由于 2020 年有新冠疫情，数据不具备参考性，故选取德惠市 2017-2019 年 GDP 指数年均增长率 4.07%预测以后年度成本费用增长情况，每三年测算一次增长。

项目支出预测情况具体如下：

项目支出预测表

单位：万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
工资福利费	131.67	131.67	131.67	137.03	137.03	137.03	142.61	142.61	142.61	148.41
燃料动力费-电费	2.01	2.01	2.01	2.09	2.09	2.09	2.18	2.18	2.18	2.27
燃料动力费-水费	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
燃料动力费-供暖费	1.03	1.03	1.03	1.07	1.07	1.07	1.12	1.12	1.12	1.17
修理费	932.50	932.50	932.50	970.46	970.46	970.46	1,009.95	1,009.95	1,009.95	1,051.05



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

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

其他管理费用	47.80	48.36	48.74	49.30	49.78	50.23	50.79	51.27	51.90	52.46
成本合计	1,115.04	1,115.60	1,115.98	1,159.98	1,160.46	1,160.91	1,206.68	1,207.16	1,207.79	1,255.39

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	合计
工资福利费	148.41	148.41	154.45	154.45	77.23	2,065.29
燃料动力费-电费	2.27	2.27	2.36	2.36	1.18	31.55
燃料动力费-水费	0.03	0.03	0.03	0.03	0.02	0.44
燃料动力费-供暖费	1.17	1.17	1.21	1.21	0.61	16.20
修理费	1,051.05	1,051.05	1,093.83	1,093.83	546.92	14,626.46
其他管理费用	52.84	53.40	53.95	54.61	27.76	743.19
成本合计	1,255.77	1,256.33	1,305.83	1,306.49	653.72	17,483.13

3. 应交税费

本项目属殡葬服务业免征增值税，按运营期收入确定所得税收入，按建设期建筑工程费金额作为固定资产入账金额，按 20 年计提折旧，按平均年限法计算，残值率确定为 5.00%；按土地出让金入账价值作为无形资产入账金额，按 10 年进行摊销，按平均年限法计算；计入折旧及摊销金额，作为所得税前扣减项目。项目运营成本费用、费用化利息作为所得税前扣减项目。经计算，债券存续期所得税合计 1,306.48 万元。税率 25%。

税费预测具体情况见下表（单位：万元）

应交税费预测表

单位：万元

项目	应税收入	运营成本	费用化利息	折旧与摊销	企业所得税合计
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)=[(1)-(2)-(3)-(4)] × 25%
2023 年	2,390.04	1,115.04	117.00	1,137.78	5.06
2024 年	2,417.88	1,115.60	117.00	1,137.78	11.88
2025 年	2,436.92	1,115.98	117.00	1,137.78	16.54



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

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

2026 年	2,464.76	1,159.98	117.00	1,137.78	12.5
2027 年	2,488.80	1,160.46	117.00	1,137.78	18.39
2028 年	2,511.64	1,160.91	110.80	1,137.78	25.54
2029 年	2,539.48	1,206.68	104.60	1,137.78	22.61
2030 年	2,563.52	1,207.16	98.40	1,137.78	30.05
2031 年	2,595.08	1,207.79	92.20	1,137.78	39.33
2032 年	2,622.92	1,255.39	86.00	1,137.78	35.94
2033 年	2,641.96	1,255.77	77.40	395.63	228.29
2034 年	2,669.80	1,256.33	60.20	395.63	239.41
2035 年	2,697.64	1,305.83	43.00	395.63	238.3
2036 年	2,730.56	1,306.49	25.80	395.63	250.66
2037 年	1,388.04	653.72	8.60	197.81	131.98
合计	37,159.04	17,483.13	1,292.00	13,158.13	1,306.48

（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 14,077.43 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

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

序号	项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
1	现金流入	7,421.59	1,063.00	10,239.49	2,390.04	2,417.88	2,436.92	2,464.76	2,488.80	2,511.64	2,539.48
1.1	资本金流入	7,421.59	63.00	8,239.49							
1.2	债券资金流入		1,000.00	2,000.00							
1.3	项目收入现金流入				2,390.04	2,417.88	2,436.92	2,464.76	2,488.80	2,511.64	2,539.48
2	现金流出	7,421.59	63.00	11,239.49	1,237.10	1,244.48	1,249.52	1,289.48	1,495.85	1,497.25	1,533.89
2.1	建设资金流出	7,421.59	63.00	11,165.49							
2.2	运营成本流出				1,115.04	1,115.60	1,115.98	1,159.98	1,160.46	1,160.91	1,206.68
2.3	流动资金支出										
2.4	相关税费				5.06	11.88	16.54	12.50	18.39	25.54	22.61
2.5	债券还本								200.00	200.00	200.00
2.6	债券付息			74.00	117.00	117.00	117.00	117.00	117.00	110.80	104.60
3	现金净流量 (1-2)	-	1,000.00	-1,000.00	1,152.94	1,173.40	1,187.40	1,175.28	992.95	1,014.39	1,005.59
4	期初现金		-	1,000.00	-	1,152.94	2,326.34	3,513.74	4,689.02	5,681.97	6,696.36
5	期末现金	-	1,000.00	-	1,152.94	2,326.34	3,513.74	4,689.02	5,681.97	6,696.36	7,701.95



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

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

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	2,563.52	2,595.08	2,622.92	2,641.96	2,669.80	2,697.64	2,730.56	1,388.04	55,883.12
1.1	资本金流入									15,724.08
1.2	债券资金流入									3,000.00
1.3	项目收入现金流入	2,563.52	2,595.08	2,622.92	2,641.96	2,669.80	2,697.64	2,730.56	1,388.04	37,159.04
2	现金流出	1,535.61	1,539.32	1,377.33	1,961.46	1,955.94	1,987.13	1,982.95	1,194.30	41,805.69
2.1	建设资金流出									18,650.08
2.2	运营成本流出	1,207.16	1,207.79	1,255.39	1,255.77	1,256.33	1,305.83	1,306.49	653.72	17,483.13
2.3	流动资金支出									-
2.4	相关税费	30.05	39.33	35.94	228.29	239.41	238.30	250.66	131.98	1,306.48
2.5	债券还本	200.00	200.00		400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	3,000.00
2.6	债券付息	98.40	92.20	86.00	77.40	60.20	43.00	25.80	8.60	1,366.00
3	现金净流量 (1-2)	1,027.91	1,055.76	1,245.59	680.50	713.86	710.51	747.61	193.74	14,077.43
4	期初现金	7,701.95	8,729.86	9,785.62	11,031.21	11,711.71	12,425.57	13,136.08	13,883.69	
5	期末现金	8,729.86	9,785.62	11,031.21	11,711.71	12,425.57	13,136.08	13,883.69	14,077.43	

注：期末现金 14,077.43 万元比项目净收益减去债券本息（18,369.43 万元-4,366.00 万元）多 73.00 万元为建设期专项债券资本化利息。



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

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

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 18,369.43 万元，债券本息合计为 4,366.00 万元，本息覆盖倍数为 4.21 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			项目收益情况		
	本金	利息	小计	项目收入	项目成本	相关税费
2021 年			-			
2022 年		74.00	74.00			
2023 年		117.00	117.00	2,390.04	1,115.04	5.06
2024 年		117.00	117.00	2,417.88	1,115.60	11.88
2025 年		117.00	117.00	2,436.92	1,115.98	16.54
2026 年		117.00	117.00	2,464.76	1,159.98	12.50
2027 年	200.00	117.00	317.00	2,488.80	1,160.46	18.39
2028 年	200.00	110.80	310.80	2,511.64	1,160.91	25.54
2029 年	200.00	104.60	304.60	2,539.48	1,206.68	22.61
2030 年	200.00	98.40	298.40	2,563.52	1,207.16	30.05
2031 年	200.00	92.20	292.20	2,595.08	1,207.79	39.33
2032 年		86.00	86.00	2,622.92	1,255.39	35.94
2033 年	400.00	77.40	477.40	2,641.96	1,255.77	228.29
2034 年	400.00	60.20	460.20	2,669.80	1,256.33	239.41
2035 年	400.00	43.00	443.00	2,697.64	1,305.83	238.30
2036 年	400.00	25.80	425.80	2,730.56	1,306.49	250.66
2037 年	400.00	8.60	408.60	1,388.04	653.72	131.98



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

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

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	项目成本	相关税费
合计	3,000.00	1,366.00	4,366.00	37,159.04	17,483.13	1,306.48
项目收益				18,369.43		
覆盖倍数				4.21		

注：项目净收益=项目收入-运营成本-相关税费；覆盖倍数=项目净收益/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



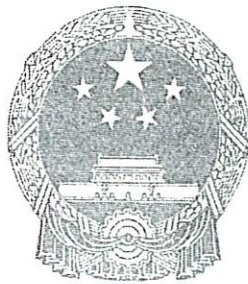
中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二二年四月五日



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

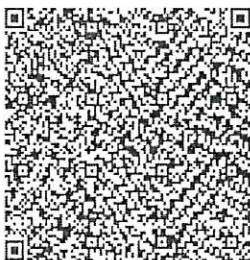
营业场所 经济开发区海口路6-2号A区507室

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

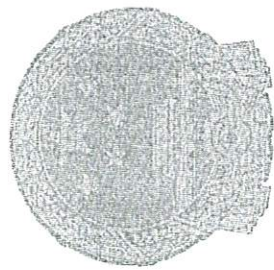


2015 年 03 月 02 日

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>



会计师事务所分所

执业证书

名称：立信会计师事务所（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

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》。



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 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

本证书有效期限自2011年1月25日至2012年12月31日
This certificate is valid for another year after this renewal

2021年度年检合格

吉林省注册会计师协会
2020年度年检合格

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

转出协会盖章
CPAs

2013 年 5 月 28 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
CPAs

2013 年 5 月 28 日



姓 名 袁哲
Full name
性 别 女
Sex
出生日期 1971-05-04
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 220202197105044242
Idemov card No.

证书编号: 220100280343
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 五 月 十 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



2011 年 1 月 25 日
2011.1.25

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
Zhonglei CPAs

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2013 年 6 月 24 日
2013.6.24

同意调入
Agree the holder to be transferred to

立信会计师事务所(特殊普通合伙)
Lixin CPAs (Special General Partnership)

事务所

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2013 年 6 月 24 日
2013.6.24