

# 松原市热电清洁供热基础设施建设项目 财务评价报告

(原 2025 年吉林省募投专项债券项目调整)

吉卓禹专审字[2025]第 053 号



吉林省卓禹会计师事务所(普通合伙)

2025 年 12 月





## 目录

一、项目收益及现金流入预测编制基础 .....	3
二、项目收益及现金流入预测假设 .....	3
三、项目情况 .....	3
四、项目预期收入、成本情况 .....	8
五、项目收益与融资自求平衡情况分析 .....	21
六、项目现金流量预测情况 .....	22
七、其他说明 .....	27

会计师  
★  
1023





## 松原市热电清洁供热基础设施建设项目 财务评价报告

吉卓禹专审字[2025]第 053 号

松原热力有限责任公司：

我们接受松原热力有限责任公司（以下简称“贵单位”）委托，对松原市热电清洁供热基础设施建设项目收益与融资自求平衡情况进行评价，并出具财务评价报告。

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》，本次评价以贵单位编制的松原市热电清洁供热基础设施建设项目收益与融资自求平衡方案为基础，贵单位提供方案及相关的财务数据、资料等，并保证其内容真实、合法、完整，对方案中项目收益预测及其所依据的各项假设负责，在此基础上我们提供财务评价服务。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，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。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，我们认为本期债券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项目预期收益对应的预期经营收益或专项收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

本报告仅供发行人本次松原市热电清洁供热基础设施建设项目专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。因使用不当产生的后果与执行本业务的会计师事务所无关。





(此页无正文)



中国·长春

注册会计师:



胥盈

注册会计师:



宋淼

二零二五年十二月十五日

(普通合伙)







## 松原市热电清洁供热基础设施建设项目 财务评价报告说明

### 一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以松原市热电清洁供热基础设施建设项目收益与融资自求平衡方案为基础,结合项目的建设期、收入文件、可行性研究报告成本费用等,对预测期间经济环境的最佳估计假设为前提,编制本期债券募集资金投资项目现金流入预测说明。

### 二、项目收益及现金流入预测假设

(一) 预测数据参考本项目《可行性研究报告》《初步设计》,假设项目能够按照《初步设计》中的建设内容和规模顺利实施;

(二) 预测数据按照谨慎性原则(少估收益多估成本)进行预测,即收益预测情况选择区间数据较低值,成本预测选择区间数据较高值;

(三) 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;

(四) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化;

(五) 对发行人有影响的法律法规无重大变化;

(六) 发行人预测的各项收入能够顺利执行;

(七) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响;

(八) 项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础。

### 三、项目情况

#### (一) 项目建设内容及规模

松原市热电清洁供热基础设施建设项目(以下简称“本项目”或“项目”)建设地点位于松原市城区及前郭县城区,本项目供热范围内的采暖建设主要以住宅和公建为主,现有供热面积 2,307.71 万平方米。规划总供热面积将达到 3,002.21 万平方米,规划综合热指标为 46.8W/m<sup>2</sup>,最大供热负荷为 1,403.97MW。

1) 新建一次供热管网 38.292 公里(管道长),新建过江管桥 1 座(含过江管道 4.54 公里)。





2) 改造一次网总长度 8.658 公里(管道长)。远期规划换热站及一次网支线不在本工程建设范围内。

3) 改造二次供热管总长度 20.252 公里(管道长);地沟迁移、分户改造及立管改造面积 467.9 万 $\text{m}^2$ ,共 736 栋单体。

4) 4 座锅炉房改换热站(其中 3 座换热站土建新建,1 座换热站在原锅炉房内建设,换热站土建部分投资不包括在本工程范围);升级改造原有 141 座换热站、混水站。

5) 新建智慧供热系统 1 套。

项目建设期为 58 个月,即从 2022 年 10 月到 2026 年 12 月。

## (二) 项目概算

根据初步设计及《关于调整松原市热电清洁供热基础设施建设项目初步设计的批复》(松发改审批〔2025〕4 号)文件,本项目总投资 141,088.18 万元,其中建设投资为 133,640.18 万元,建设期利息为 7,448.00 万元。建设投资包括:建筑工程费 26,470.07 万元、设备购置费 18,791.29 万元、安装工程费 75,495.18 万元、工程建设其他费用 8,061.77 万元、基本预备费用 4,821.87 万元。本项目按照预计发行债券时间和对应利率重新测算建设期利息,重新测算后动态总投资为 139,034.97 万元,其中建设投资 133,640.18 万元,建设期专项债券利息 5,394.79 万元。

## (三) 项目资金筹措情况

本项目动态总投资 139,034.97 万元,其中:拟发行债券资金 108,200.00 万元,占比 77.82%,地方财政安排资金 30,834.97 万元,占比 22.18%。

### 1、债券发行情况

本项目拟发行专项债券 108,200.00 万元,其中于 2024 年调整 2022 年吉林省政府专项债券(二十六期)10,000.00 万元到本项目,实际利率 3.35%,利息每半年支付一次,发行期限 20 年,债券发行期后 5 年等额偿还本金;调整 2022 年吉林省政府专项债券(二十八期)1,000.00 万元到本项目,实际利率 3.43%,利息每半年支付一次,发行期限 30 年,债券发行期后 10 年等额偿还本金;

2024 年已发行债券 39,000.00 万元,其中 10,000.00 万元用作项目资本金,实际利率 2.37%,利息每半年支付一次,发行期限 10 年,债券发行期最后一年一次性偿还本金;

2025 年已发行债券资金 29,100.00 万元,其中 2025 年吉林省政府专项债券(二十三期)已发行 9,100.00 万元,实际利率 2.39%,利息每半年支付一次,发行期限 30 年,债券发行期





后五年等额偿还本金；2025 年吉林省政府专项债券（二十八期）已发行 20,000.00 万元，实际利率 2.49%，利息每半年支付一次，发行期限 20 年，债券发行期最后一年一次性偿还本金；

本次调整债券 23,100.00 万元到本项目：其中调整 2025 年 3 月 27 日发行的吉林省政府专项债券（四期）2,500.00 万元，实际利率 2.25%，利息每半年支付一次，发行期限 15 年，剩余尚需偿债期限为 15 年，债券发行期后 5 年等额偿还本金；调整 2025 年 3 月 27 日发行的吉林省政府专项债券（六期）20,600.00 万元，实际利率 2.28%，利息每半年支付一次，发行期限 30 年，剩余尚需偿债期限为 30 年，债券发行期后 5 年等额偿还本金；

2026 年拟发行债券资金 6,000.00 万元，发行专项债券品种为记账式固定利率附息债券，全部为新增债券，利率暂按 3.80%测算，利息每半年支付一次，期限为 20 年，债券发行期最后一年一次性偿还本金。

## 2、财政安排资金情况

根据《松原市发改委关于下达 2023 年第三批省预算内基本建设资金计划的通知》（松发改发〔2023〕149 号），对本项目补贴 700.00 万元，用于土建施工；根据松原市人民政府发布的关于《松原市热电清洁供热基础设施建设项目资本金列入当年调整预算计划有关情况说明》（松政函〔2023〕34 号）文件：本项目建设资金将通过财政预算内资金和申请地方政府债券解决，根据相关要求，财政资金已全部纳入松原市财政预算。

### （四）项目资金管理制度

根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号文件）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号文件）等相关规定，松原热力有限责任公司制定了《专项债券资金管理制度》，为切实规范债券资金管理、保障资金安全、高效发挥资金使用效益建立了保障，具体发债资金管理和使用规定如下：

1、债券资金管理实行“专人管理、专户储存、专账核算、专项使用”。

2、债券资金实行县级报账制，资金拨付一律转账结算，杜绝现金支付。

3、大额资金的拨付本着专款专用的原则，严格执行项目资金批准的使用计划和项目批复内容，不准擅自调项、扩项、缩项，更不准拆借、挪用、挤占和随意扣压；资金拨付动向，按不同专项资金的要求执行，不准任意改变；如有特殊情况，必须上级政府请示后，方可实施。

4、严格债券资金初审、审核、审核制度，不准缺项和越程序办理手续，各类专项资金







审批程序，以该专项资金审批表所列内容和文件要求为准。

5、债券资金报账拨付要附真实、有效、合法的凭证。

6、万元以上的专项购置经费一律实行政府采购或参与式采购。

7、债券资金利息收入年终一律转入本金滚动使用。

8、加强监督管理，实行单项工程决算审计，整体项目验收审计，年度资金收支审计。

9、对债券资金要定期或不定期进行检查，确保项目资金专款专用，要全程参与项目验收和采购项目交接。

10、对工程类项目专项资金所发生的隐蔽工程，负责资金结算的工作人员，必须到现场签证认可，否则财政部门不予结算。

#### （五）项目单位情况

##### 1、项目单位基本情况

单位名称：松原热力有限责任公司

法定代表人：何心

注册资本：1,179.00 万元

地址：松原市宁江区沿江东路 186 号

企业类型：有限责任公司（国有独资）

单位股权结构：松原市住房和城乡建设局（持股比例：100%）

##### 2、项目建设单位简介

企业为国有独资企业，经营范围包括热力生产和供应；特种设备安装改造修理；建设工程施工；供暖服务；建设工程设计；电气安装服务；特种设备设计。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）  
一般项目：五金产品零售；特种设备销售；非居住房地产租赁；铁路运输辅助活动；道路货物运输站经营；保温材料销售；轻质建筑材料制造；住宅水电安装维护服务；新材料技术研发；建筑装饰、水暖管道零件及其他建筑用金属制品制造；电气设备修理；电气设备销售；变压器、整流器和电感器制造；普通机械设备安装服务；新型建筑材料制造（不含危险化学品）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

##### 3、项目单位经济情况

根据松原热力有限责任公司提供相关财务资料显示近三年资产负债情况如下：





单位：万元

项目	2022 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
资产总额	124,827.63	124,296.46	180,399.49
负债总额	361,531.32	412,001.34	492,388.30
其中：短期借款	93,903.14	93,880.67	87,650.52
应付账款	110,776.71	65,459.99	54,980.10
预收账款	40,122.44	35,319.56	31,431.43
应交税费	1,074.28	22.89	615.88
应付利息	9,088.38	17,016.15	22,212.51
其他应付款	69,337.92	161,444.26	206,642.32
长期借款	25,082.03	24,396.54	23,674.62
长期应付款	5,553.00	5,553.00	5,553.00
专项应付款			50,000.00
资产负债率	289.62%	331.47%	272.94%

注：资产负债率=负债总额/资产总额×100%，平均资产负债率=资产负债率/3

截止 2024 年 12 月 31 日，公司负债余额 492,388.32 万元，具体分类情况如下：银行短期借款 87,650.52 万元；应付材料设备、工程及煤款 54,980.10 万元；预收账款 31,431.43 万元，为预存未结转损益的取暖费；应付职工薪酬 9,627.94 万元，为应付职工养老保险及住房公积金；应交税费 615.88 万元；应付利息 22,212.51 万元；其他应付款 206,642.32 万元，为财政等单位往来款；长期借款 23,674.62 万元；长期应付款 5,553.00 万元，为财政单位 2014 年转入专项款；专项应付款为专项债券资金 50,000.00 万元。

松原市热力有限责任公司资产负债率较高有以下三方面原因：

首先，我国目前供热价格定价机制决定了用户承担的供热价格是由政府定价，而政府部门在定价时必须考虑到用户的承受能力，因此在一定程度上来说，供热价格在制定时是带有公益性质的。但是对供热企业的运营来说，人员工资、煤价、一次热价、设备购置、维修等经营成本价格又是市场价，水涨船高，企业只能自己消化，而企业用水、用电等却享受不到公益性行业的优惠。

此外，供热的成本占比也在逐年攀升，尤其是国家基于环保和安全生产管理的要求，关闭和淘汰了一些小型煤矿，结合着三年多疫情导致高通胀，煤炭等大宗商品的价格近些年上涨过大让供热企业一直在亏钱。

另外，对热源环保排放要求提高的同时，也增加了供热企业相关投入成本。而供热企业受收费条件限制和用户配合程度、用户报停比例较高、供热效果欠佳（前端用户过热、末端用户不热）等因素影响，部分供热企业收费率较低，不能全额收回热费。这使得单位面积供





热成本大于单位面积采暖费收入，供热越多，亏损越大，造成了热力企业资产负债率较高的状况。

未来，松原市热力有限责任公司在实施热电联产项目并投入运营后，每年将产生一定收益，且该收益不会用于偿还其他负债，可进行多元化发展，现已成立管道安装工程公司，可对外承接管道安装工程创收，同时又可对单位内部维修改造工程施工减少企业维修成本，可将现有锅炉房和土地闲置出来进行变现出售来偿还债务，闲置人员成立保温管厂，进行保温管加工，同时闲置的工程车辆可组建车队对外运营创收，综上所述，本项目还款能力有所保证。

#### 四、项目预期收入、成本情况

##### （一）项目收入预测

项目收入主要为居民供热服务收入，本项目于 2026 年 12 月竣工，2027 年投入运营，根据债券按每半年计息考虑的特点，偿还期最后一年即 2055 年按半年收入计算。

##### 1、供热单价

根据松原市发展和改革委员会及松原市住房和城乡建设局出具的《关于 2020-2021 年度集中供热价格及有关问题的通知》确定，本项目取暖费以居民住宅用户为标准确定单价为 28.50 元/m<sup>2</sup>，由于取暖费单价按照政府指导价格或协议价格执行，故在项目测算期内不进行调整。

##### 2、供热面积

根据项目初步设计提供数据，项目建成后供热范围总供热面积将达到 3000 万平方米，目前松原供热面积约 2400 万平方米。本项目达产年按供热规模 3000 万平方米进行收入测算，运营负荷按照热源规划每年递增，第一年至第五年分别为 88.00%、91.00%、94.00%、98.00%、100%，第五年及以后满负荷运营。

经测算，债券存续期内实现收入 2,411,601.60 万元。各年收入预测具体情况如下：

收入预测表

单位：万元

年度	负荷率	供热单价	供热面积（万平方米）	合计
2027 年	88%	28.50	2,629.40	74,937.90
2028 年	91%	28.50	2,729.40	77,787.90
2029 年	94%	28.50	2,829.40	80,637.90
2030 年	98%	28.50	2,929.40	83,487.90
2031 年	100%	28.50	3,000.00	85,500.00







年度	负荷率	供热单价	供热面积（万平方米）	合计
2032 年	100%	28.50	3,000.00	85,500.00
2033 年	100%	28.50	3,000.00	85,500.00
2034 年	100%	28.50	3,000.00	85,500.00
2035 年	100%	28.50	3,000.00	85,500.00
2036 年	100%	28.50	3,000.00	85,500.00
2037 年	100%	28.50	3,000.00	85,500.00
2038 年	100%	28.50	3,000.00	85,500.00
2039 年	100%	28.50	3,000.00	85,500.00
2040 年	100%	28.50	3,000.00	85,500.00
2041 年	100%	28.50	3,000.00	85,500.00
2042 年	100%	28.50	3,000.00	85,500.00
2043 年	100%	28.50	3,000.00	85,500.00
2044 年	100%	28.50	3,000.00	85,500.00
2045 年	100%	28.50	3,000.00	85,500.00
2046 年	100%	28.50	3,000.00	85,500.00
2047 年	100%	28.50	3,000.00	85,500.00
2048 年	100%	28.50	3,000.00	85,500.00
2049 年	100%	28.50	3,000.00	85,500.00
2050 年	100%	28.50	3,000.00	85,500.00
2051 年	100%	28.50	3,000.00	85,500.00
2052 年	100%	28.50	3,000.00	85,500.00
2053 年	100%	28.50	3,000.00	85,500.00
2054 年	100%	28.50	3,000.00	85,500.00
2055 年	100%	28.50	1,500.00	42,750.00
合计				2,411,601.60

## （二）项目成本预测

本项目成本费用主要包括：燃料及动力费、工资及福利费、修理费、更新重置费、其他管理费用等。

### 1、增长率预测

通过查询吉林省统计局网站各年度统计年鉴 (<http://tjj.jl.gov.cn/tjsj/>)，松原市 2020 年至 2024 年居民消费价格各年指标及增长率如下表：

项目/年份	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	累计增长率
松原市 CPI（居民消费价格总指数）	102.20	101.00	101.80	99.80	99.30	4.10%
居民消费价格指数增长率	2.20%	1.00%	1.80%	-0.20%	-0.70%	

考虑受疫情影响，经济增速缓慢，结合松原市五年累计增长率 4.10%，根据谨慎性原则，本项目成本按每五年增长 3.00% 计算。







## 2、外购燃料动力费用

外购燃料动力费主要为电费及购买热量费。

### (1) 电费

根据《吉林省物价局关于合理调整电价结构有关事项的通知》(吉省价格〔2017〕142号),本项目工作电源从 10kV 市电网引入,故按一般工业用电 1~10 千伏确定单价为 0.8714 元/千瓦时。根据项目可行性研究报告,全年用电总量为 25.53 万千瓦时。经测算,债券存续期内电费合计 647.45 万元。

### (2) 购买热量费用

参考建设单位与大唐吉林发电有限公司签署的《购售热合作意向协议》,本项目从大唐吉林发电有限公司年买热量为 1,189.49 万 GJ,单价为 39.00 元/GJ,经测算,债券存续期内买热费共 1,406,350.27 万元。

经测算,债券存续期内外购燃料及动力费合计 1,406,977.92 万元。

## 3、管线租赁费

因后续配套项目松原市热电清洁供热长输管线基础设施建设工程的开展,项目单位需要向长输管线建设单位松原公用热能有限公司支付管线租赁费,租赁单价为 260.00 万元/公里/年,租赁管线长度为其负责供热的松原市主城区,共计 66.64 公里。

经测算,债券存续期内管线租赁费合计 530,242.27 万元。

## 4、工资及福利费

根据项目可行性研究报告,本项目定员 200 人,基本工资拟定 4.20 万元/年。“五险一金”按年工资总额的 35.60%计算,职工福利费按照年工资的 14.00%计算,工会经费按工资总额的 3.50%计算。

经测算,债券存续期内工资及福利费合计 39,375.82 万元。

## 5、修理费

参照《建设项目经济评价方法与参数(第三版)》,项目修理费应以固定资产原值为基数,取一定的比例,固定资产原值为 127,599.52 万元,结合本项目特点,系数取值为 0.30%。

经测算,债券存续期内发生修理费 11,714.80 万元。

## 6、更新重置费用

本项目考虑运营期内设备、管网损坏,拟按初始设备购置费 18,791.30 万元增加更新重置费,更新重置费在 2037 年至 2041 年分五年均匀分摊计算,平均每年 3,758.26 万元。





## 7、其他费用

依据《市政公用设施建设项目经济评价方法与参数》规定，按经营成本之和的 5.00% 计算。经测算，债券存续期内发生其他费用 99,415.53 万元。

综上所述，债券存续期内运营成本费用合计 2,106,517.64 万元。具体详见下表：

成本支出预测表

单位：万元

年度	外购燃料 动力费用	管线 租赁费	工资及 福利费用	修理费用	更新 重置费用	其他 管理费用	合计
2027 年	40,843.00	17,326.40	1,286.04	382.80		2,991.91	62,830.15
2028 年	42,235.37	17,326.40	1,286.04	382.80		3,061.53	64,292.14
2029 年	43,627.75	17,326.40	1,286.04	382.80		3,131.15	65,754.14
2030 年	45,484.25	17,326.40	1,286.04	382.80		3,223.97	67,703.46
2031 年	46,412.50	17,326.40	1,286.04	382.80		3,270.39	68,678.13
2032 年	47,804.21	17,846.19	1,325.85	394.28		3,368.53	70,739.06
2033 年	47,804.21	17,846.19	1,325.85	394.28		3,368.53	70,739.06
2034 年	47,804.21	17,846.19	1,325.85	394.28		3,368.53	70,739.06
2035 年	47,804.21	17,846.19	1,325.85	394.28		3,368.53	70,739.06
2036 年	47,804.21	17,846.19	1,325.85	394.28		3,368.53	70,739.06
2037 年	49,243.50	18,381.58	1,365.65	406.11	3,758.26	3,469.84	76,624.94
2038 年	49,243.50	18,381.58	1,365.65	406.11	3,758.26	3,469.84	76,624.94
2039 年	49,243.50	18,381.58	1,365.65	406.11	3,758.26	3,469.84	76,624.94
2040 年	49,243.50	18,381.58	1,365.65	406.11	3,758.26	3,469.84	76,624.94
2041 年	49,243.50	18,381.58	1,365.65	406.11	3,758.26	3,469.84	76,624.94
2042 年	50,718.47	18,933.03	1,405.46	418.29		3,573.76	75,049.01
2043 年	50,718.47	18,933.03	1,405.46	418.29		3,573.76	75,049.01
2044 年	50,718.47	18,933.03	1,405.46	418.29		3,573.76	75,049.01
2045 年	50,718.47	18,933.03	1,405.46	418.29		3,573.76	75,049.01
2046 年	50,718.47	18,933.03	1,405.46	418.29		3,573.76	75,049.01
2047 年	52,241.02	19,501.02	1,448.33	430.84		3,681.06	77,302.27
2048 年	52,241.02	19,501.02	1,448.33	430.84		3,681.06	77,302.27
2049 年	52,241.02	19,501.02	1,448.33	430.84		3,681.06	77,302.27
2050 年	52,241.02	19,501.02	1,448.33	430.84		3,681.06	77,302.27
2051 年	52,241.02	19,501.02	1,448.33	430.84		3,681.06	77,302.27







年度	外购燃料 动力费用	管线 租赁费	工资及 福利费用	修理费用	更新 重置费用	其他 管理费用	合计
2052 年	53,811.16	20,086.05	1,491.19	443.77		3,791.61	79,623.78
2053 年	53,811.16	20,086.05	1,491.19	443.77		3,791.61	79,623.78
2054 年	53,811.16	20,086.05	1,491.19	443.77		3,791.61	79,623.78
2055 年	26,905.57	10,043.02	745.60	221.89		1,895.80	39,811.88
合计	1,406,977.92	530,242.27	39,375.82	11,714.80	18,791.30	99,415.53	2,106,517.64

### (三) 项目税费预测

本项目收入来源为供热费收入，涉及主要税种包括：增值税、城建税、教育费附加及地方教育费附加、企业所得税。

#### 1、增值税

##### (1) 销项税率

根据税收相关法律制度，供热增值税销项税率按 9.00% 预测，以不含税销售收入计提销项税。

##### (2) 进项税率

基础建设期产生的进项税：建筑工程费、安装工程费、预备费按 9.00% 计征，设备购置费按 13.00% 计征，建设工程其他费按 6.00% 计征，建设期利息及流动资金不考虑进项税。

运营期间运营成本产生的进项税：电费支出进项税税率为 13.00%，买热费及修理费进项税按 9% 计征，人员工资、其他管理费用不考虑进项税。

经测算，本项目 2034 年开始缴纳增值税，债券存续期内增值税合计 24,888.15 万元。

#### 2、城建税、教育费附加及地方教育费附加

城建税按应交增值税的 7.00% 缴纳、教育费附加按照 3.00% 缴纳，地方教育费附加按应交增值税的 2.00% 缴纳。

经计算，城建税和教育费附加及地方教育费附加 2,986.60 万元。

#### 3、企业所得税

按不含税收入减除不含税运营成本、税金及附加、折旧摊销及费用化利息后确定所得税，税率按照 25.00% 计算。经测算，债券存续期内企业所得税合计 26,481.09 万元。

债券存续期内税费合计 54,355.84 万元，具体情况见下表：





## 税费预测表

单位: 万元

年度	增值税	城建税	教育费附加	所得税	相关税费合计
2027 年				985.46	985.46
2028 年				1,302.38	1,302.38
2029 年				1,619.29	1,619.29
2030 年				1,823.96	1,823.96
2031 年				2,060.95	2,060.95
2032 年				1,585.34	1,585.34
2033 年				1,585.34	1,585.34
2034 年	1,319.34	92.35	65.97	1,661.30	3,138.96
2035 年	1,615.91	113.11	80.80	1,767.94	3,577.76
2036 年	1,615.91	113.11	80.80	1,769.34	3,579.16
2037 年	1,019.83	71.39	50.99	467.59	1,609.80
2038 年	1,019.83	71.39	50.99	478.78	1,620.99
2039 年	1,019.83	71.39	50.99	498.34	1,640.55
2040 年	1,019.83	71.39	50.99	517.90	1,660.11
2041 年	1,019.83	71.39	50.99	536.06	1,678.27
2042 年	1,284.18	89.89	64.21	872.77	2,311.05
2043 年	1,284.18	89.89	64.21	881.58	2,319.86
2044 年	1,284.18	89.89	64.21	882.43	2,320.71
2045 年	1,284.18	89.89	64.21	945.54	2,383.82
2046 年	1,284.18	89.89	64.21	1,037.15	2,475.43
2047 年	1,110.86	77.76	55.55	551.72	1,795.89
2048 年	1,110.86	77.76	55.55	552.58	1,796.75
2049 年	1,110.86	77.76	55.55	553.43	1,797.60
2050 年	1,110.86	77.76	55.55	554.29	1,798.46
2051 年	1,110.86	77.76	55.55	572.33	1,816.50
2052 年	932.18	65.25	46.61	77.20	1,121.24
2053 年	932.18	65.25	46.61	111.99	1,156.03
2054 年	932.18	65.25	46.61	146.35	1,190.39
2055 年	466.10	32.63	23.30	81.76	603.79
合计	24,888.15	1,742.15	1,244.45	26,481.09	54,355.84

## (四) 债券还本付息情况

本项目拟发行专项债券 108,200.00 万元,其中于 2024 年调整 2022 年吉林省政府专项债券(二十六期)10,000.00 万元到本项目,实际利率 3.35%,利息每半年支付一次,发行期限 20 年,债券发行期后 5 年等额偿还本金;调整 2022 年吉林省政府专项债券(二十八期)1,000.00 万元到本项目,实际利率 3.43%,利息每半年支付一次,发行期限 30 年,债券发行期后 10 年等额偿还本金;2024 年已发行债券 39,000.00 万元,其中 10,000.00 万元用作项目资本金,







实际利率 2.37%，利息每半年支付一次，发行期限 10 年，债券发行期最后一年一次性偿还本金；2025 年已发行债券资金 29,100.00 万元，其中 2025 年吉林省政府专项债券（二十三期）已发行 9,000.00 万元，实际利率 2.39%，利息每半年支付一次，发行期限 30 年，债券发行期后五年等额偿还本金；2025 年吉林省政府专项债券（二十八期）已发行 20,000.00 万元，实际利率 2.49%，利息每半年支付一次，发行期限 20 年，债券发行期最后一年一次性偿还本金；本次调整债券 23,100.00 万元到本项目：其中调整 2025 年 3 月 27 日发行的吉林省政府专项债券（四期）2,500.00 万元，实际利率 2.25%，利息每半年支付一次，发行期限 15 年，剩余尚需偿债期限为 15 年，债券发行期后 5 年等额偿还本金；调整 2025 年 3 月 27 日发行的吉林省政府专项债券（六期）20,600.00 万元，实际利率 2.28%，利息每半年支付一次，发行期限 30 年，剩余尚需偿债期限为 30 年，债券发行期后 5 年等额偿还本金；2026 年拟发行债券资金 6,000.00 万元，发行专项债券品种为记账式固定利率附息债券，全部为新增债券，利率暂按 3.80% 测算，利息每半年支付一次，期限为 20 年，债券发行期最后一年一次性偿还本金。总计应付利息为 50,085.80 万元，具体还本付息情况如下：

**2022 年吉林省政府专项债券（二十六期）****发行债券融资还本付息表**

单位：万元

年度	期初本金	本期 新增本金	本期 偿付本金	利率	本期 偿付利息	小计
2024 年		10,000.00		3.35%	335.00	335.00
2025 年	10,000.00			3.35%	335.00	335.00
2026 年	10,000.00			3.35%	335.00	335.00
2027 年	10,000.00			3.35%	335.00	335.00
2028 年	10,000.00			3.35%	335.00	335.00
2029 年	10,000.00			3.35%	335.00	335.00
2030 年	10,000.00			3.35%	335.00	335.00
2031 年	10,000.00			3.35%	335.00	335.00
2032 年	10,000.00			3.35%	335.00	335.00
2033 年	10,000.00			3.35%	335.00	335.00
2034 年	10,000.00			3.35%	335.00	335.00
2035 年	10,000.00			3.35%	335.00	335.00
2036 年	10,000.00			3.35%	335.00	335.00
2037 年	10,000.00			3.35%	335.00	335.00
2038 年	10,000.00		2,000.00	3.35%	301.50	2,301.50
2039 年	8,000.00		2,000.00	3.35%	234.50	2,234.50
2040 年	6,000.00		2,000.00	3.35%	167.50	2,167.50





年度	期初本金	本期 新增本金	本期 偿付本金	利率	本期 偿付利息	小计
2041 年	4,000.00		2,000.00	3.35%	100.50	2,100.50
2042 年	2,000.00		2,000.00	3.35%	33.50	2,033.50
合 计		10,000.00	10,000.00		5,527.50	15,527.50

## 2022 年吉林省政府专项债券（二十八期）

## 发行债券融资还本付息表

单位：万元

年度	期初本金	本期 新增本金	本期 偿付本金	利率	本期 偿付利息	小计
2024 年		1,000.00		3.43%	34.30	34.30
2025 年	1,000.00			3.43%	34.30	34.30
2026 年	1,000.00			3.43%	34.30	34.30
2027 年	1,000.00			3.43%	34.30	34.30
2028 年	1,000.00			3.43%	34.30	34.30
2029 年	1,000.00			3.43%	34.30	34.30
2030 年	1,000.00			3.43%	34.30	34.30
2031 年	1,000.00			3.43%	34.30	34.30
2032 年	1,000.00			3.43%	34.30	34.30
2033 年	1,000.00			3.43%	34.30	34.30
2034 年	1,000.00			3.43%	34.30	34.30
2035 年	1,000.00			3.43%	34.30	34.30
2036 年	1,000.00			3.43%	34.30	34.30
2037 年	1,000.00			3.43%	34.30	34.30
2038 年	1,000.00			3.43%	34.30	34.30
2039 年	1,000.00			3.43%	34.30	34.30
2040 年	1,000.00			3.43%	34.30	34.30
2041 年	1,000.00			3.43%	34.30	34.30
2042 年	1,000.00			3.43%	34.30	34.30
2043 年	1,000.00		100.00	3.43%	32.59	132.59
2044 年	900.00		100.00	3.43%	29.16	129.16
2045 年	800.00		100.00	3.43%	25.73	125.73
2046 年	700.00		100.00	3.43%	22.30	122.30
2047 年	600.00		100.00	3.43%	18.87	118.87
2048 年	500.00		100.00	3.43%	15.44	115.44
2049 年	400.00		100.00	3.43%	12.01	112.01
2050 年	300.00		100.00	3.43%	8.58	108.58
2051 年	200.00		100.00	3.43%	5.15	105.15
2052 年	100.00		100.00	3.43%	1.72	101.72
合 计		1,000.00	1,000.00		823.25	1,823.25







2024 年吉林省政府专项债券（九期）  
发行债券融资还本付息表

单位：万元

年度	期初本金	本期 新增本金	本期 偿付本金	利率	本期 偿付利息	小计
2024 年		39,000.00		2.37%	462.15	462.15
2025 年	39,000.00			2.37%	924.30	924.30
2026 年	39,000.00			2.37%	924.30	924.30
2027 年	39,000.00			2.37%	924.30	924.30
2028 年	39,000.00			2.37%	924.30	924.30
2029 年	39,000.00			2.37%	924.30	924.30
2030 年	39,000.00			2.37%	924.30	924.30
2031 年	39,000.00			2.37%	924.30	924.30
2032 年	39,000.00			2.37%	924.30	924.30
2033 年	39,000.00			2.37%	924.30	924.30
2034 年	39,000.00		39,000.00	2.37%	462.15	39,462.15
合 计		39,000.00	39,000.00		9,243.00	48,243.00

2025 年吉林省政府专项债券（二十三期）  
发行债券融资还本付息表

单位：万元

年度	期初本金	本期 新增本金	本期 偿付本金	利率	本期 偿付利息	小计
2025 年		9,100.00		2.39%	108.75	108.75
2026 年	9,100.00			2.39%	217.49	217.49
2027 年	9,100.00			2.39%	217.49	217.49
2028 年	9,100.00			2.39%	217.49	217.49
2029 年	9,100.00			2.39%	217.49	217.49
2030 年	9,100.00			2.39%	217.49	217.49
2031 年	9,100.00			2.39%	217.49	217.49
2032 年	9,100.00			2.39%	217.49	217.49
2033 年	9,100.00			2.39%	217.49	217.49
2034 年	9,100.00			2.39%	217.49	217.49
2035 年	9,100.00			2.39%	217.49	217.49
2036 年	9,100.00			2.39%	217.49	217.49
2037 年	9,100.00			2.39%	217.49	217.49
2038 年	9,100.00			2.39%	217.49	217.49
2039 年	9,100.00			2.39%	217.49	217.49
2040 年	9,100.00			2.39%	217.49	217.49
2041 年	9,100.00			2.39%	217.49	217.49
2042 年	9,100.00			2.39%	217.49	217.49
2043 年	9,100.00			2.39%	217.49	217.49







年度	期初本金	本期 新增本金	本期 偿付本金	利率	本期 偿付利息	小计
2044 年	9,100.00			2.39%	217.49	217.49
2045 年	9,100.00			2.39%	217.49	217.49
2046 年	9,100.00			2.39%	217.49	217.49
2047 年	9,100.00			2.39%	217.49	217.49
2048 年	9,100.00			2.39%	217.49	217.49
2049 年	9,100.00			2.39%	217.49	217.49
2050 年	9,100.00			2.39%	217.49	217.49
2051 年	9,100.00		1,820.00	2.39%	195.74	2,015.74
2052 年	7,280.00		1,820.00	2.39%	152.24	1,972.24
2053 年	5,460.00		1,820.00	2.39%	108.75	1,928.75
2054 年	3,640.00		1,820.00	2.39%	65.25	1,885.25
2055 年	1,820.00		1,820.00	2.39%	21.75	1,841.75
合 计		9,100.00	9,100.00		6,089.73	15,189.73

2025 年吉林省政府专项债券（二十八期）  
发行债券融资还本付息表

单位：万元

年度	期初本金	本期 新增本金	本期 偿付本金	利率	本期 偿付利息	小计
2025 年		20,000.00		2.49%	249.00	249.00
2026 年	20,000.00			2.49%	498.00	498.00
2027 年	20,000.00			2.49%	498.00	498.00
2028 年	20,000.00			2.49%	498.00	498.00
2029 年	20,000.00			2.49%	498.00	498.00
2030 年	20,000.00			2.49%	498.00	498.00
2031 年	20,000.00			2.49%	498.00	498.00
2032 年	20,000.00			2.49%	498.00	498.00
2033 年	20,000.00			2.49%	498.00	498.00
2034 年	20,000.00			2.49%	498.00	498.00
2035 年	20,000.00			2.49%	498.00	498.00
2036 年	20,000.00			2.49%	498.00	498.00
2037 年	20,000.00			2.49%	498.00	498.00
2038 年	20,000.00			2.49%	498.00	498.00
2039 年	20,000.00			2.49%	498.00	498.00
2040 年	20,000.00			2.49%	498.00	498.00
2041 年	20,000.00			2.49%	498.00	498.00
2042 年	20,000.00			2.49%	498.00	498.00
2043 年	20,000.00			2.49%	498.00	498.00
2044 年	20,000.00			2.49%	498.00	498.00
2045 年	20,000.00		20,000.00	2.49%	249.00	20,249.00





年度	期初本金	本期 新增本金	本期 偿付本金	利率	本期 偿付利息	小计
合 计		20,000.00	20,000.00		9,960.00	29,960.00

2025 年吉林省政府专项债券（四期）  
发行债券融资还本付息表

单位：万元

年度	期初本金	本期 新增本金	本期 偿付本金	利率	本期 偿付利息	小计
2025 年		2,500.00		2.25%	28.13	28.13
2026 年	2,500.00			2.25%	56.25	56.25
2027 年	2,500.00			2.25%	56.25	56.25
2028 年	2,500.00			2.25%	56.25	56.25
2029 年	2,500.00			2.25%	56.25	56.25
2030 年	2,500.00			2.25%	56.25	56.25
2031 年	2,500.00			2.25%	56.25	56.25
2032 年	2,500.00			2.25%	56.25	56.25
2033 年	2,500.00			2.25%	56.25	56.25
2034 年	2,500.00			2.25%	56.25	56.25
2035 年	2,500.00			2.25%	56.25	56.25
2036 年	2,500.00		500.00	2.25%	50.63	550.63
2037 年	2,000.00		500.00	2.25%	39.38	539.38
2038 年	1,500.00		500.00	2.25%	28.13	528.13
2039 年	1,000.00		500.00	2.25%	16.88	516.88
2040 年	500.00		500.00	2.25%	5.63	505.63
合 计		2,500.00	2,500.00		731.28	3,231.28

2025 年吉林省政府专项债券（六期）  
发行债券融资还本付息表

单位：万元

年度	期初本金	本期 新增本金	本期 偿付本金	利率	本期 偿付利息	小计
2025 年		20,600.00		2.28%	234.84	234.84
2026 年	20,600.00			2.28%	469.68	469.68
2027 年	20,600.00			2.28%	469.68	469.68
2028 年	20,600.00			2.28%	469.68	469.68
2029 年	20,600.00			2.28%	469.68	469.68
2030 年	20,600.00			2.28%	469.68	469.68
2031 年	20,600.00			2.28%	469.68	469.68
2032 年	20,600.00			2.28%	469.68	469.68
2033 年	20,600.00			2.28%	469.68	469.68
2034 年	20,600.00			2.28%	469.68	469.68







年度	期初本金	本期 新增本金	本期 偿付本金	利率	本期 偿付利息	小计
2035 年	20,600.00			2.28%	469.68	469.68
2036 年	20,600.00			2.28%	469.68	469.68
2037 年	20,600.00			2.28%	469.68	469.68
2038 年	20,600.00			2.28%	469.68	469.68
2039 年	20,600.00			2.28%	469.68	469.68
2040 年	20,600.00			2.28%	469.68	469.68
2041 年	20,600.00			2.28%	469.68	469.68
2042 年	20,600.00			2.28%	469.68	469.68
2043 年	20,600.00			2.28%	469.68	469.68
2044 年	20,600.00			2.28%	469.68	469.68
2045 年	20,600.00			2.28%	469.68	469.68
2046 年	20,600.00			2.28%	469.68	469.68
2047 年	20,600.00			2.28%	469.68	469.68
2048 年	20,600.00			2.28%	469.68	469.68
2049 年	20,600.00			2.28%	469.68	469.68
2050 年	20,600.00			2.28%	469.68	469.68
2051 年	20,600.00		4,120.00	2.28%	422.71	4,542.71
2052 年	16,480.00		4,120.00	2.28%	328.78	4,448.78
2053 年	12,360.00		4,120.00	2.28%	234.84	4,354.84
2054 年	8,240.00		4,120.00	2.28%	140.90	4,260.90
2055 年	4,120.00		4,120.00	2.28%	46.97	4,166.97
合 计		20,600.00	20,600.00		13,151.04	33,751.04

2026 年拟发行债券融资还本付息表

单位：万元

年度	期初本金	本期 新增本金	本期 偿付本金	利率	本期 偿付利息	小计
2026 年		6,000.00		3.80%	114.00	114.00
2027 年	6,000.00			3.80%	228.00	228.00
2028 年	6,000.00			3.80%	228.00	228.00
2029 年	6,000.00			3.80%	228.00	228.00
2030 年	6,000.00			3.80%	228.00	228.00
2031 年	6,000.00			3.80%	228.00	228.00
2032 年	6,000.00			3.80%	228.00	228.00
2033 年	6,000.00			3.80%	228.00	228.00
2034 年	6,000.00			3.80%	228.00	228.00
2035 年	6,000.00			3.80%	228.00	228.00
2036 年	6,000.00			3.80%	228.00	228.00
2037 年	6,000.00			3.80%	228.00	228.00
2038 年	6,000.00			3.80%	228.00	228.00





年度	期初本金	本期 新增本金	本期 偿付本金	利率	本期 偿付利息	小计
2039 年	6,000.00			3.80%	228.00	228.00
2040 年	6,000.00			3.80%	228.00	228.00
2041 年	6,000.00			3.80%	228.00	228.00
2042 年	6,000.00			3.80%	228.00	228.00
2043 年	6,000.00			3.80%	228.00	228.00
2044 年	6,000.00			3.80%	228.00	228.00
2045 年	6,000.00			3.80%	228.00	228.00
2046 年	6,000.00		6,000.00	3.80%	114.00	6,114.00
合 计		6,000.00	6,000.00		4,560.00	10,560.00

本项目债券融资还本付息汇总表

单位：万元

年度	期初本金	本期 新增本金	本期 偿付本金	本期 偿付利息	小计
2024 年		50,000.00		831.45	831.45
2025 年	50,000.00	52,200.00		1,914.32	1,914.32
2026 年	102,200.00	6,000.00		2,649.02	2,649.02
2027 年	108,200.00			2,763.02	2,763.02
2028 年	108,200.00			2,763.02	2,763.02
2029 年	108,200.00			2,763.02	2,763.02
2030 年	108,200.00			2,763.02	2,763.02
2031 年	108,200.00			2,763.02	2,763.02
2032 年	108,200.00			2,763.02	2,763.02
2033 年	108,200.00			2,763.02	2,763.02
2034 年	108,200.00		39,000.00	2,300.87	41,300.87
2035 年	69,200.00			1,838.72	1,838.72
2036 年	69,200.00		500.00	1,833.10	2,333.10
2037 年	68,700.00		500.00	1,821.85	2,321.85
2038 年	68,200.00		2,500.00	1,777.10	4,277.10
2039 年	65,700.00		2,500.00	1,698.85	4,198.85
2040 年	63,200.00		2,500.00	1,620.60	4,120.60
2041 年	60,700.00		2,000.00	1,547.97	3,547.97
2042 年	58,700.00		2,000.00	1,480.97	3,480.97
2043 年	56,700.00		100.00	1,445.76	1,545.76
2044 年	56,600.00		100.00	1,442.33	1,542.33
2045 年	56,500.00		20,100.00	1,189.90	21,289.90
2046 年	36,400.00		6,100.00	823.47	6,923.47
2047 年	30,300.00		100.00	706.04	806.04







年度	期初本金	本期 新增本金	本期 偿付本金	本期 偿付利息	小计
2048 年	30,200.00		100.00	702.61	802.61
2049 年	30,100.00		100.00	699.18	799.18
2050 年	30,000.00		100.00	695.75	795.75
2051 年	29,900.00		6,040.00	623.60	6,663.60
2052 年	23,860.00		6,040.00	482.74	6,522.74
2053 年	17,820.00		5,940.00	343.59	6,283.59
2054 年	11,880.00		5,940.00	206.15	6,146.15
2055 年	5,940.00		5,940.00	68.72	6,008.72
合 计		108,200.00	108,200.00	50,085.80	158,285.80

### 五、项目收益与融资自求平衡情况分析

本息覆盖倍数是反映项目偿债能力的指标，本息覆盖倍数大于 1，说明项目具备偿债能力，且指标越高，偿债能力强。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，具体情况如下：

债券本息覆盖倍数表

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	运营成本	相关税费	项目收益
2024 年		831.45	831.45				
2025 年		1,914.32	1,914.32				
2026 年		2,649.02	2,649.02				
2027 年		2,763.02	2,763.02	74,937.90	62,830.15	985.46	11,122.29
2028 年		2,763.02	2,763.02	77,787.90	64,292.14	1,302.38	12,193.38
2029 年		2,763.02	2,763.02	80,637.90	65,754.14	1,619.29	13,264.47
2030 年		2,763.02	2,763.02	83,487.90	67,703.46	1,823.96	13,960.48
2031 年		2,763.02	2,763.02	85,500.00	68,678.13	2,060.95	14,760.92
2032 年		2,763.02	2,763.02	85,500.00	70,739.06	1,585.34	13,175.60
2033 年		2,763.02	2,763.02	85,500.00	70,739.06	1,585.34	13,175.60
2034 年	39,000.00	2,300.87	41,300.87	85,500.00	70,739.06	3,138.96	11,621.98
2035 年		1,838.72	1,838.72	85,500.00	70,739.06	3,577.76	11,183.18
2036 年	500.00	1,833.10	2,333.10	85,500.00	70,739.06	3,579.16	11,181.78
2037 年	500.00	1,821.85	2,321.85	85,500.00	76,624.94	1,609.80	7,265.26
2038 年	2,500.00	1,777.10	4,277.10	85,500.00	76,624.94	1,620.99	7,254.07
2039 年	2,500.00	1,698.85	4,198.85	85,500.00	76,624.94	1,640.55	7,234.51





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	运营成本	相关税费	项目收益
2040 年	2,500.00	1,620.60	4,120.60	85,500.00	76,624.94	1,660.11	7,214.95
2041 年	2,000.00	1,547.97	3,547.97	85,500.00	76,624.94	1,678.27	7,196.79
2042 年	2,000.00	1,480.97	3,480.97	85,500.00	75,049.01	2,311.05	8,139.94
2043 年	100.00	1,445.76	1,545.76	85,500.00	75,049.01	2,319.86	8,131.13
2044 年	100.00	1,442.33	1,542.33	85,500.00	75,049.01	2,320.71	8,130.28
2045 年	20,100.00	1,189.90	21,289.90	85,500.00	75,049.01	2,383.82	8,067.17
2046 年	6,100.00	823.47	6,923.47	85,500.00	75,049.01	2,475.43	7,975.56
2047 年	100.00	706.04	806.04	85,500.00	77,302.27	1,795.89	6,401.84
2048 年	100.00	702.61	802.61	85,500.00	77,302.27	1,796.75	6,400.98
2049 年	100.00	699.18	799.18	85,500.00	77,302.27	1,797.60	6,400.13
2050 年	100.00	695.75	795.75	85,500.00	77,302.27	1,798.46	6,399.27
2051 年	6,040.00	623.60	6,663.60	85,500.00	77,302.27	1,816.50	6,381.23
2052 年	6,040.00	482.74	6,522.74	85,500.00	79,623.78	1,121.24	4,754.98
2053 年	5,940.00	343.59	6,283.59	85,500.00	79,623.78	1,156.03	4,720.19
2054 年	5,940.00	206.15	6,146.15	85,500.00	79,623.78	1,190.39	4,685.83
2055 年	5,940.00	68.72	6,008.72	42,750.00	39,811.88	603.79	2,334.33
合计	108,200.00	50,085.80	158,285.80	2,411,601.60	2,106,517.64	54,355.84	250,728.12
覆盖倍数				1.58			

综上所述，本项目可用于还本付息的项目净收益合计为 250,728.12 万元，债券本息合计为 158,285.80 万元，本息覆盖倍数为 1.58 倍，项目收益可以覆盖融资成本，还款能力有保障。

## 六、项目现金流量预测情况

通过项目现金流量表反映出各年资金管理情况，表内列示各年收入、相关成本及费用，较为详细、清晰，经计算收入扣除成本、税费后债券存续期内各年度期末现金流量均为正数，专项债券还本付息有稳定的现金流入，截止 2055 年预计现金结余为 97,837.11 万元，现金流量预测具体情况见下表：







现金流量预测表

单位: 万元

项目	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
现金流入									
财政资金流入	30,834.97	1,635.70	2,458.75	3,170.39	23,570.13				
其他融资资金流入									
债券资金流入	108,200.00		50,000.00	52,200.00	6,000.00				
项目收益现金流入	2,411,601.60					74,937.90	77,787.90	80,637.90	83,487.90
现金流入总额	2,550,636.57	1,635.70	52,458.75	55,370.39	29,570.13	74,937.90	77,787.90	80,637.90	83,487.90
现金流出									
建设期资金流出	133,640.18	1,635.70	51,627.30	53,456.07	26,921.11				
运营成本流出	2,106,517.64					62,830.15	64,292.14	65,754.14	67,703.46
债券还本	108,200.00								
债券付息	50,085.80		831.45	1,914.32	2,649.02	2,763.02	2,763.02	2,763.02	2,763.02
其他融资资金还本									
其他融资资金付息									
流动资金									
增值税及其他税费	54,355.84					985.46	1,302.38	1,619.29	1,823.96
现金流出总额	2,452,799.46	1,635.70	52,458.75	55,370.39	29,570.13	66,578.63	68,357.54	70,136.45	72,290.44
现金净流量	97,837.11					8,359.27	9,430.36	10,501.45	11,197.46
期初现金							8,359.27	17,789.63	28,291.08
期末现金						8,359.27	17,789.63	28,291.08	39,488.54







现金流量预测表（续表）

单位：万元

项目	合计	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
现金流入										
财政资金投入	30,834.97									
其他融资资金流入										
债券资金流入	108,200.00									
项目收益现金流入	2,411,601.60	85,500.00	85,500.00	85,500.00	85,500.00	85,500.00	85,500.00	85,500.00	85,500.00	85,500.00
现金流入总额	2,550,636.57	85,500.00	85,500.00	85,500.00	85,500.00	85,500.00	85,500.00	85,500.00	85,500.00	85,500.00
现金流出										
建设期资金流出	133,640.18									
运营成本流出	2,106,517.64	68,678.13	70,739.06	70,739.06	70,739.06	70,739.06	70,739.06	76,624.94	76,624.94	76,624.94
债券还本	108,200.00				39,000.00		500.00	500.00	2,500.00	2,500.00
债券付息	50,085.80	2,763.02	2,763.02	2,763.02	2,300.87	1,838.72	1,833.10	1,821.85	1,777.10	1,698.85
其他融资资金还本										
其他融资资金付息										
流动资金										
增值税及其他税费	54,355.84	2,060.95	1,585.34	1,585.34	3,138.96	3,577.76	3,579.16	1,609.80	1,620.99	1,640.55
现金流出总额	2,452,799.46	73,502.10	75,087.42	75,087.42	115,178.89	76,155.54	76,651.32	80,556.59	82,523.03	82,464.34
现金净流量	97,837.11	11,997.90	10,412.58	10,412.58	-29,678.89	9,344.46	8,848.68	4,943.41	2,976.97	3,035.66
期初现金		39,488.54	51,486.44	61,899.02	72,311.60	42,632.71	51,977.17	60,825.85	65,769.26	68,746.23
期末现金		51,486.44	61,899.02	72,311.60	42,632.71	51,977.17	60,825.85	65,769.26	68,746.23	71,781.89



2021年11月14日



现金流量预测表（续表）

项目	合计	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
现金流入									
财政资金流入	30,834.97								
其他融资资金流入									
债券资金流入	108,200.00								
项目收益现金流入	2,411,601.60	85,500.00	85,500.00	85,500.00	85,500.00	85,500.00	85,500.00	85,500.00	85,500.00
现金流入总额	2,550,636.57	85,500.00	85,500.00	85,500.00	85,500.00	85,500.00	85,500.00	85,500.00	85,500.00
现金流出									
建设期资金流出	133,640.18								
运营成本流出	2,106,517.64	76,624.94	76,624.94	75,049.01	75,049.01	75,049.01	75,049.01	75,049.01	77,302.27
债券还本	108,200.00	2,500.00	2,000.00	2,000.00	100.00	100.00	20,100.00	6,100.00	100.00
债券付息	50,085.80	1,620.60	1,547.97	1,480.97	1,445.76	1,442.33	1,189.90	823.47	706.04
其他融资资金还本									
其他融资资金付息									
流动资金									
增值税及其他税费	54,355.84	1,660.11	1,678.27	2,311.05	2,319.86	2,320.71	2,383.82	2,475.43	1,795.89
现金流出总额	2,452,799.46	82,405.65	81,851.18	80,841.03	78,914.63	78,912.05	98,722.73	84,447.91	79,904.20
现金净流量	97,837.11	3,094.35	3,648.82	4,658.97	6,585.37	6,587.95	-13,222.73	1,052.09	5,595.80
期初现金		71,781.89	74,876.24	78,525.06	83,184.03	89,769.40	96,357.35	83,134.62	84,186.71
期末现金		74,876.24	78,525.06	83,184.03	89,769.40	96,357.35	83,134.62	84,186.71	89,782.51

单位：万元







现金流量预测表（续表）

单位：万元

项目	合计	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
现金流入									
财政资金投入	30,834.97								
其他融资金流入									
债券资金流入	108,200.00								
项目收益现金流入	2,411,601.60	85,500.00	85,500.00	85,500.00	85,500.00	85,500.00	85,500.00	85,500.00	42,750.00
现金流入总额	2,550,636.57	85,500.00	85,500.00	85,500.00	85,500.00	85,500.00	85,500.00	85,500.00	42,750.00
现金流出									
建设期资金流出	133,640.18								
运营成本流出	2,106,517.64	77,302.27	77,302.27	77,302.27	77,302.27	79,623.78	79,623.78	79,623.78	39,811.88
债券还本	108,200.00	100.00	100.00	100.00	6,040.00	6,040.00	5,940.00	5,940.00	5,940.00
债券付息	50,085.80	702.61	699.18	695.75	623.60	482.74	343.59	206.15	68.72
其他融资金还本									
其他融资金付息									
流动资金									
增值税及其他税费	54,355.84	1,796.75	1,797.60	1,798.46	1,816.50	1,121.24	1,156.03	1,190.39	603.79
现金流出总额	2,452,799.46	79,901.63	79,899.05	79,896.48	85,782.37	87,267.76	87,063.40	86,960.32	46,424.39
现金净流量	97,837.11	5,598.37	5,600.95	5,603.52	-282.37	-1,767.76	-1,563.40	-1,460.32	-3,674.39
期初现金		89,782.51	95,380.88	100,981.83	106,585.35	106,302.98	104,535.22	102,971.82	101,511.50
期末现金		95,380.88	100,981.83	106,585.35	106,302.98	104,535.22	102,971.82	101,511.50	97,837.11



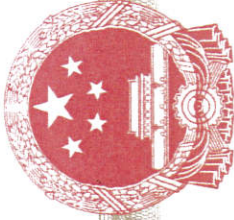


## 七、其他说明

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》(国办函〔2016〕88号)规定,本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》(财预〔2016〕155号)规定,及时按照转贷协议约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金,由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难,将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的,省财政采取适当方式扣回。

光通公司





# 营业执照

1-1

(副本)

统一社会信用代码  
91220102MABR5J1K05

扫描二维码登录“国家  
企业信用信息公示系  
统”了解更多登记、备  
案、许可、监管信息。



名称 吉林省卓原会计师事务所（普通合伙）  
类型 普通合伙企业

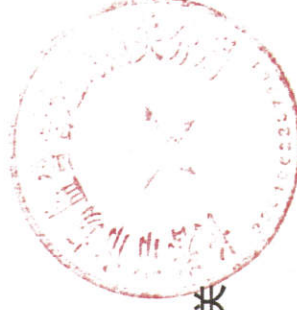
执行事务合伙人 胥盈

出资额 伍拾万元整

成立日期 2022年 06月 24日

主要经营场所 长春市南关区南湖大路1119号一克拉·君顶国际805

经营范围 许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）  
一般项目：票据信息咨询；税务服务；财务咨询；资产评估；土地调查评估服务；企业管理咨询；财政资金项目预算绩效评价服务；价格鉴证评估。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）



登记机关

2024年 05月 07日





会计师事务所

执业证书

名称：吉林省会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：胥盈

主任会计师：

经营场所：长春市南关区南湖大路1119号一克拉·国际305

组织形式：普通合伙

执业证书编号：22010156

批准执业文号：吉财审批复【2022】4号

批准执业日期：2022/8/15



说明

证书序号：0013859

- 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》。



中华人民共和国财政部制



姓名 胥盈  
Full name \_\_\_\_\_  
性别 女  
Sex \_\_\_\_\_  
出生日期 1987-02-23  
Date of birth \_\_\_\_\_  
工作单位 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙) 吉林分所  
Working unit \_\_\_\_\_  
身份证号码 220103198702232722  
Identity card No. \_\_\_\_\_

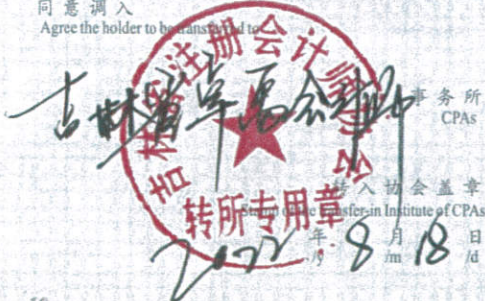


注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from



同意调入  
Agree the holder to be transferred to



注意事项

- 一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.





	姓 名	栾淼
	Full name	
	性 别	女
	Sex	
	出 生 日 期	1977-04-13
	Date of birth	
	工 作 单 位	吉林省卓禹会计师事务所 (普通合伙)
Working unit		
身 份 证 号 码	220124197704130428	
Identity card No.		

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

1. 转出(吉林会所)

事务所  
CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2022 年 12 月 9 日  
/y /m /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

转所专用章

吉林卓禹会计师

事务所  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2022 年 12 月 9 日  
/y /m /d

10

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

11

