

绿电园区地上公共管廊建设项目（一期）

（募投专项债券项目调整）

财务评价报告

吉林省融承会计师事务所有限责任公司

绿电园区地上公共管廊建设项目（一期）  
（募投专项债券项目调整）  
财务评价报告

吉融承审字[2025]第 213 号

我们接受委托，对绿电园区地上公共管廊建设项目（一期）（募投专项债券项目调整）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》、《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》、《地方政府债券发行管理办法》等文件。

松原石化园区金泰基础设施开发建设有限公司（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，并保证其内容真实、准确、完整。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，本次评价项目预期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。



## 绿电园区地上公共管廊建设项目（一期）

### 一、项目基本情况

#### （一）建设内容

项目建设地点：管廊起点位于前炼南路的中能建出口，沿前炼南路向北方向敷设至成吉思汗大街，沿成吉思汗大街向西北敷设至污水处理厂，引分支管廊沿前炼一街南侧与精细化工产业园（二期）原有管廊相连。

初步设计规模及内容：管廊（地上二层）全长约 3100 米，过路桁架约 4 处，对未进驻企业每隔 100m 预留一个 21m 宽的企业大门，大门约桁架 14 处（预估），管廊上敷设四根蒸汽管道，总长约为 11500 米。

#### （二）建设期

根据吉林松原石油化学工业循环经济园区经济发展局《关于绿电园区地上公共管廊建设项目（一期）可行性研究报告的批复》（松石经发审批〔2022〕14 号），项目建设期计划为 24 个月，即 2022 年 5 月~2024 年 5 月。根据项目实际建设进度，项目计划于 2026 年 5 月竣工。

#### （三）项目总投资

根据吉林松原石油化学工业循环经济园区经济发展局《关于绿电园区地上公共管廊建设项目（一期）初步设计的批复》（松石经发审批〔2023〕5 号），项目概算总投资为 10,725.04 万元，其中：主要材料费 1,493.79 万元，安装工程费 1,226.52 万元，建筑工程费 6,543.00 万元，其他费用 667.28 万元，基本预备费 794.45 万元。

建设期利息按专项债计息方式计算，暂按 287.60 万元计入建设期



利息，动态总投资调整为 11,012.64 万元，未调整初步设计及批复。

#### （四）项目资金筹措方式

项目总投资为 11,012.64 万元，其中：项目单位自有资金 39.89 万元，占总投资比例 0.36%；财政预算资金 3,772.75 万元，占总投资比例 34.26%；拟申请专项债券 7,200.00 万元，占总投资比例 65.38%，其中：2022 年吉林省政府专项债券（四十期）已发行 2,000.00 万元，债券期限 20 年，利息按半年支付，后 5 年等额偿还本金，利率为 3.18%；2025 年吉林省政府专项债券（二十二期）已发行 2,200.00 万元，债券期限 30 年，利息按半年支付，到期一次性偿还本金，利率为 2.39%；2025 年吉林省政府专项债券（二十八期）已发行 2,100.00 万元，债券期限 20 年，利息按半年支付，到期一次性偿还本金，利率为 2.49%；本次从 2025 年吉林省政府专项债券（六期）调整至本项目专项债券资金 900.00 万元，该期债券于 2025 年 3 月 27 日发行，发行期限 30 年，利息按半年支付，后 5 年等额还本，利率为 2.28%，剩余需偿债期限为 29 年 3 个月。

根据吉林松原石油化学工业循环经济园区管理委员会《关于绿电园区地上公共管廊建设项目（一期）资本金落实情况说明的函》，本项目除项目单位自有资金和申请专项债券资金外，剩余资本金部分由吉林松原石油化学工业循环经济园区管理委员会财政出资，将根据资金使用计划，逐年纳入吉林松原石油化学工业循环经济园区管理委员会财政预算计划。

## 二、项目单位基本情况

### （一）项目单位情况

项目单位：松原石化园区金泰基础设施开发建设有限公司

法定代表人：李光明

统一社会信用代码：91220700MA17ERA179





类 型：有限责任公司（国有独资）

登记机关：松原市市场监督管理局

住 所：松原市宁江区石化街 912 号矿区楼 4 楼 403

经营范围：许可项目：建设工程施工。（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：招投标代理服务；土地使用权租赁；园区管理服务；化工产品销售（不含许可类化工产品）；化工产品生产（不含许可类化工产品）；电动汽车充电基础设施运营；机动车充电销售；生物质燃料加工；生物质成型燃料销售；农作物秸秆处理及加工利用服务；非居住房地产租赁；工程管理服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；销售代理；机械设备租赁；紧急救援服务；危险化学品应急救援服务；安全咨询服务；安全系统监控服务；安全技术防范系统设计施工服务；消防技术服务；安防设备销售；消防器材销售；谷物种植；谷物销售；农副产品销售；粮食收购；劳务服务（不含劳务派遣）。（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）

## （二）项目单位经济运行情况

根据长春市通盈会计师事务所（普通合伙）出具的《松原石化园区金泰基础设施开发建设有限公司审计报告》（长通盈审字[2025]第 074 号），2024 年 12 月 31 日资产总额 61,023.11 万元（其中流动资产 4,382.30 万元，非流动资产 56,640.81 万元），负债总额 61,843.91 万元（其中流动负债 17,440.12 万元，非流动负债 44,403.79 万元），资产负债率 101.35%，流动比率为 0.25。一般情况下，资产负债率越高，长期偿债能力越弱；流动比率越低，短期偿债能力越弱。

## （三）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》、《吉林省新增地方政府债券资金操作规程（试行）》等文件要求进行专项债券项目资金管理，确保专项债券资金专款专用，充分发挥债券资金使用效益。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，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。

### 三、预测性财务信息的基本假设条件

（一）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；

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

（三）对发行人有影响的法律法规无重大变化；

（四）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；

（五）项目收益价格在正常范围内变动；

（六）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；

（七）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

### 四、项目预期收入、支出情况

#### （一）项目预期收入情况

根据经批复的《绿电园区地上公共管廊建设项目（一期）可行性研究报告》，本项目收益来源主要为管廊租赁费收入及管廊入廊费收入。具体收入情况如下：

#### 1、管廊租赁费





根据可研报告，园区按照管廊投影面积收取租赁费，总面积 46280 m<sup>2</sup>（其中高支架面积 2880 m<sup>2</sup>，低支架面积 43400 m<sup>2</sup>）。

参照松原石化园区金泰基础设施开发建设有限公司与吉林升元新材料有限公司、松原天骄化工有限公司、吉林兆元精细化工有限公司签订意向租赁合同，租赁单价暂按 230.00 元/m<sup>2</sup>·年计算。

## 2、管廊入廊费

根据可研报告，根据建设投资公摊企业入廊费，总面积 46280 m<sup>2</sup>（其中高支架面积 2880 m<sup>2</sup>，低支架面积 43400 m<sup>2</sup>）。入廊费分年记取，经营期第一年预计园区入廊面积 23140 m<sup>2</sup>，经营期第二年预计园区入廊面积 13884 m<sup>2</sup>，经营期第三年预计园区入廊面积 9256 m<sup>2</sup>。

参照松原石化园区金泰基础设施开发建设有限公司与吉林升元新材料有限公司、松原天骄化工有限公司、吉林兆元精细化工有限公司签订意向租赁合同，入廊费暂按 240.00 元/m<sup>2</sup>·年计算。

本项目计划 2026 年 5 月竣工投入使用，故 2026 年计算 7 个月收入。综上所述，绿电园区地上公共管廊建设项目（一期）竣工后，项目收入预测情况如下：

项目收入预测表

年份	管廊租赁费			管廊入廊费			项目收入合计 (万元)
	单价 (元/m <sup>2</sup> )	面积 (m <sup>2</sup> )	小计 (万元)	单价 (元/m <sup>2</sup> )	面积 (m <sup>2</sup> )	小计 (万元)	
2026 年	230.00	23140	310.46	240.00	23140	323.96	634.42
2027 年	230.00	37024	851.55	240.00	13884	333.22	1,184.77
2028 年	230.00	46280	1,064.44	240.00	9256	222.14	1,286.58
2029 年	230.00	46280	1,064.44				1,064.44
2030 年	230.00	46280	1,064.44				1,064.44
2031 年	230.00	46280	1,064.44				1,064.44
2032 年	230.00	46280	1,064.44				1,064.44
2033 年	230.00	46280	1,064.44				1,064.44
2034 年	230.00	46280	1,064.44				1,064.44
2035 年	230.00	46280	1,064.44				1,064.44
2036 年	230.00	46280	1,064.44				1,064.44



年份	管廊租赁费			管廊入廊费			项目收入 合计 (万元)
	单价 (元/m²)	面积 (m²)	小计 (万元)	单价 (元/m²)	面积 (m²)	小计 (万元)	
2037 年	230.00	46280	1,064.44				1,064.44
2038 年	230.00	46280	1,064.44				1,064.44
2039 年	230.00	46280	1,064.44				1,064.44
2040 年	230.00	46280	1,064.44				1,064.44
2041 年	230.00	46280	1,064.44				1,064.44
2042 年	230.00	46280	1,064.44				1,064.44
2043 年	230.00	46280	1,064.44				1,064.44
2044 年	230.00	46280	1,064.44				1,064.44
2045 年	230.00	46280	1,064.44				1,064.44
2046 年	230.00	46280	1,064.44				1,064.44
2047 年	230.00	46280	1,064.44				1,064.44
2048 年	230.00	46280	1,064.44				1,064.44
2049 年	230.00	46280	1,064.44				1,064.44
2050 年	230.00	46280	1,064.44				1,064.44
2051 年	230.00	46280	1,064.44				1,064.44
2052 年	230.00	46280	1,064.44				1,064.44
2053 年	230.00	46280	1,064.44				1,064.44
2054 年	230.00	46280	1,064.44				1,064.44
2055 年	230.00	46280	1,064.44				1,064.44
合计			30,966.33			879.32	31,845.65





## （二）项目预期支出情况

项目支出包括运营成本和相关税费支出。项目运营成本主要包括工资及福利费、设施设备的维修费和其他管理费用等。

同时，考虑到经济发展、物价上涨等因素，根据中国统计网（<http://www.tjcn.org/>）公布松原市 2020 年、2021 年、2022 年、2023 年和 2024 年国民经济和社会发展统计公报，松原市 CPI 增长率分别为 2.20%、1.00%、1.80%、-0.20%、-0.70%，平均增长率为 0.82%，出于谨慎性原则，本项目运营成本按照运营期每五年增幅一次，增长率暂按 5.00% 增长。

### 1、工资及福利费

根据可行性研究报告，本项目劳动定员为 10 人，根据当地工资水平及社会平均标准，人均年工资 3.00 万元。福利费按工资总额的 14.00% 计算，五险一金按工资总额的 35.50% 计算（单位缴存部分依据：养老保险 16.00%；失业保险 0.70%；工伤保险 0.30%；生育保险 0.50%；医疗保险 6.00%；住房公积金 12.00%）。预计年工资及福利费为 44.85 万元，考虑市场规律每五年按 5.00% 浮动增长。

### 2、修理费

根据《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）相关规定，修理费可直接按固定资产原值的一定百分数估算。百分数的选取应考虑行业和项目特点。根据可行性研究报告，修理费按固定资产费用的 0.60% 计算，考虑市场规律每五年按 5.00% 浮动增长。

项目主要材料包括厂区管架、工艺管廊蒸汽管线和仪表等，考虑其使用寿命，计划在运营期第 11 年（即 2036 年）和第 21 年（即 2046 年）对项目主要材料按初设批复投资 1,493.79 万元进行更新重置。

### 3、其他管理费用

根据《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）相关规定，其



他费用按一定百分数估算。根据可行性研究报告，其他管理费用占营业（销售）收入比例的 5.00% 计算。

运营成本预测情况如下：

项目运营成本预测表

单位：万元

年度	工资及福利费	修理费	材料重置费	其他管理费用	合计
2026 年	26.16	37.54		31.72	95.42
2027 年	44.85	64.35		59.24	168.44
2028 年	44.85	64.35		64.33	173.53
2029 年	44.85	64.35		53.22	162.42
2030 年	44.85	64.35		53.22	162.42
2031 年	47.09	67.57		53.22	167.88
2032 年	47.09	67.57		53.22	167.88
2033 年	47.09	67.57		53.22	167.88
2034 年	47.09	67.57		53.22	167.88
2035 年	47.09	67.57		53.22	167.88
2036 年	49.44	70.95	1,493.79	53.22	1,667.40
2037 年	49.44	70.95		53.22	173.61
2038 年	49.44	70.95		53.22	173.61
2039 年	49.44	70.95		53.22	173.61
2040 年	49.44	70.95		53.22	173.61
2041 年	51.91	74.50		53.22	179.63
2042 年	51.91	74.50		53.22	179.63
2043 年	51.91	74.50		53.22	179.63
2044 年	51.91	74.50		53.22	179.63
2045 年	51.91	74.50		53.22	179.63
2046 年	54.51	78.23	1,493.79	53.22	1,679.75
2047 年	54.51	78.23		53.22	185.96
2048 年	54.51	78.23		53.22	185.96
2049 年	54.51	78.23		53.22	185.96
2050 年	54.51	78.23		53.22	185.96
2051 年	57.24	82.14		53.22	192.60
2052 年	57.24	82.14		53.22	192.60
2053 年	57.24	82.14		53.22	192.60
2054 年	57.24	82.14		53.22	192.60
2055 年	57.24	82.14		53.22	192.60
合计	1,506.51	2,161.89	2,987.58	1,592.23	8,248.21



#### 4、相关税费

##### (1) 增值税

依据我国增值税政策，管廊租赁按有形动产租赁增值税税率为 13.00%，进项税按照各项目实际税率进行抵扣，其中建筑工程费、安装工程费按 9.00% 抵扣，设备购置费按 13.00% 抵扣，建设工程其他费按 6.00% 抵扣。

##### (2) 税金及附加

城市维护建设税税率为 7.00%，教育费附加税率为 3.00%，地方教育费附加税率为 2.00%。

##### (3) 所得税

项目适用企业所得税税率为 25.00%，企业所得税=应纳税所得额\*25.00%，应纳税所得额=营业收入-运营成本-税金及附加-利息支出-资产折旧及摊销。

债券存续期内项目相关税费预测情况如下：

相关税费预测表

单位：万元

年份	增值税	税金及附加	企业所得税	税费合计
2026 年	-	-	45.15	45.15
2027 年	-	-	90.02	90.02
2028 年	-	-	111.34	111.34
2029 年	-	-	64.82	64.82
2030 年	-	-	64.82	64.82
2031 年	-	-	63.52	63.52
2032 年	-	-	63.52	63.52
2033 年	53.51	6.42	61.91	121.84
2034 年	113.87	13.66	60.10	187.63
2035 年	113.87	13.66	60.10	187.63
2036 年	113.59	13.63	58.75	185.97
2037 年	113.59	13.63	58.75	185.97
2038 年	113.59	13.63	58.75	185.97
2039 年	113.59	13.63	61.93	189.15





年份	增值税	税金及附加	企业所得税	税费合计
2040 年	113.59	13.63	65.11	192.33
2041 年	113.30	13.60	66.86	193.76
2042 年	113.30	13.60	70.04	196.94
2043 年	113.30	13.60	73.22	200.12
2044 年	113.30	13.60	73.22	200.12
2045 年	113.30	13.60	73.22	200.12
2046 年	112.99	13.56	87.37	213.92
2047 年	112.99	13.56	84.80	211.35
2048 年	112.99	13.56	84.80	211.35
2049 年	112.99	13.56	84.80	211.35
2050 年	112.99	13.56	84.80	211.35
2051 年	112.67	13.52	83.74	209.93
2052 年	112.67	13.52	84.77	210.96
2053 年	112.67	13.52	85.80	211.99
2054 年	112.67	13.52	86.82	213.01
2055 年	112.67	13.52	87.85	214.04
合计	2,544.00	305.29	2,200.70	5,049.99





### (三) 项目预期收益情况

项目收益=项目收入-项目运营成本-相关税费。项目债券存续期内，项目收益具体预测情况如下：

项目收益预测表

单位：万元

年度	项目收入	项目运营成本	相关税费	项目收益
2026 年	634.42	95.42	45.15	493.85
2027 年	1,184.77	168.44	90.02	926.31
2028 年	1,286.58	173.53	111.34	1,001.71
2029 年	1,064.44	162.42	64.82	837.20
2030 年	1,064.44	162.42	64.82	837.20
2031 年	1,064.44	167.88	63.52	833.04
2032 年	1,064.44	167.88	63.52	833.04
2033 年	1,064.44	167.88	121.84	774.72
2034 年	1,064.44	167.88	187.63	708.93
2035 年	1,064.44	167.88	187.63	708.93
2036 年	1,064.44	1,667.40	185.97	-788.93
2037 年	1,064.44	173.61	185.97	704.86
2038 年	1,064.44	173.61	185.97	704.86
2039 年	1,064.44	173.61	189.15	701.68
2040 年	1,064.44	173.61	192.33	698.50
2041 年	1,064.44	179.63	193.76	691.05
2042 年	1,064.44	179.63	196.94	687.87
2043 年	1,064.44	179.63	200.12	684.69
2044 年	1,064.44	179.63	200.12	684.69
2045 年	1,064.44	179.63	200.12	684.69
2046 年	1,064.44	1,679.75	213.92	-829.23
2047 年	1,064.44	185.96	211.35	667.13
2048 年	1,064.44	185.96	211.35	667.13
2049 年	1,064.44	185.96	211.35	667.13
2050 年	1,064.44	185.96	211.35	667.13
2051 年	1,064.44	192.60	209.93	661.91
2052 年	1,064.44	192.60	210.96	660.88
2053 年	1,064.44	192.60	211.99	659.85
2054 年	1,064.44	192.60	213.01	658.83
2055 年	1,064.44	192.60	214.04	657.80
合计	31,845.65	8,248.21	5,049.99	18,547.45



#### （四）项目偿还债券本息情况

绿电园区地上公共管廊建设项目（一期）计划申请专项债券金额为 7,200.00 万元，其中：项目于 2022 年 11 月发行 2022 年吉林省政府专项债券（四十期）专项债券资金 2,000.00 万元，债券期限 20 年，后 5 年等额偿还本金，利率为 3.18%；项目于 2025 年 11 月 11 日发行 2025 年吉林省政府专项债券（二十二期）专项债券资金 2,200.00 万元，债券期限 30 年，利息按半年支付，到期一次性偿还本金，利率为 2.39%；项目于 2025 年 11 月 27 日发行 2025 年吉林省政府专项债券（二十八期）专项债券资金 2,100.00 万元，债券期限 20 年，利息按半年支付，到期一次性偿还本金，利率为 2.49%；本次从 2025 年吉林省政府专项债券（六期）调整至本项目专项债券资金 900.00 万元，该期债券于 2025 年 3 月 27 日发行，发行期限 30 年，利息按半年支付，后 5 年等额还本，利率为 2.28%，剩余需偿债期限为 29 年 3 个月。

具体情况详见下表：

项目 2022 年吉林省政府专项债券（四十期）发行专项债券  
融资成本情况表

单位：万元

年度	期初本金	本期新增	债券本息偿付情况			
			本期偿还	利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2022 年		2,000.00		3.18%		
2023 年	2,000.00			3.18%	63.60	63.60
2024 年	2,000.00			3.18%	63.60	63.60
2025 年	2,000.00			3.18%	63.60	63.60
2026 年	2,000.00			3.18%	63.60	63.60
2027 年	2,000.00			3.18%	63.60	63.60
2028 年	2,000.00			3.18%	63.60	63.60
2029 年	2,000.00			3.18%	63.60	63.60
2030 年	2,000.00			3.18%	63.60	63.60
2031 年	2,000.00			3.18%	63.60	63.60
2032 年	2,000.00			3.18%	63.60	63.60
2033 年	2,000.00			3.18%	63.60	63.60



年度	期初本金	本期新增	债券本息偿付情况			
			本期偿还	利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2034 年	2,000.00			3.18%	63.60	63.60
2035 年	2,000.00			3.18%	63.60	63.60
2036 年	2,000.00			3.18%	63.60	63.60
2037 年	2,000.00			3.18%	63.60	63.60
2038 年	2,000.00		400.00	3.18%	63.60	463.60
2039 年	1,600.00		400.00	3.18%	50.88	450.88
2040 年	1,200.00		400.00	3.18%	38.16	438.16
2041 年	800.00		400.00	3.18%	25.44	425.44
2042 年	400.00		400.00	3.18%	12.72	412.72
合计		2,000.00	2,000.00		1,144.80	3,144.80





项目 2025 年吉林省政府专项债券（二十二期）发行专项债券  
融资成本情况表

单位：万元

年度	期初本金	本期新增	债券本息偿付情况			
			本期偿还	利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2025 年		2,200.00		2.39%		-
2026 年	2,200.00			2.39%	52.58	52.58
2027 年	2,200.00			2.39%	52.58	52.58
2028 年	2,200.00			2.39%	52.58	52.58
2029 年	2,200.00			2.39%	52.58	52.58
2030 年	2,200.00			2.39%	52.58	52.58
2031 年	2,200.00			2.39%	52.58	52.58
2032 年	2,200.00			2.39%	52.58	52.58
2033 年	2,200.00			2.39%	52.58	52.58
2034 年	2,200.00			2.39%	52.58	52.58
2035 年	2,200.00			2.39%	52.58	52.58
2036 年	2,200.00			2.39%	52.58	52.58
2037 年	2,200.00			2.39%	52.58	52.58
2038 年	2,200.00			2.39%	52.58	52.58
2039 年	2,200.00			2.39%	52.58	52.58
2040 年	2,200.00			2.39%	52.58	52.58
2041 年	2,200.00			2.39%	52.58	52.58
2042 年	2,200.00			2.39%	52.58	52.58
2043 年	2,200.00			2.39%	52.58	52.58
2044 年	2,200.00			2.39%	52.58	52.58
2045 年	2,200.00			2.39%	52.58	52.58
2046 年	2,200.00			2.39%	52.58	52.58
2047 年	2,200.00			2.39%	52.58	52.58
2048 年	2,200.00			2.39%	52.58	52.58
2049 年	2,200.00			2.39%	52.58	52.58
2050 年	2,200.00			2.39%	52.58	52.58
2051 年	2,200.00			2.39%	52.58	52.58
2052 年	2,200.00			2.39%	52.58	52.58
2053 年	2,200.00			2.39%	52.58	52.58
2054 年	2,200.00			2.39%	52.58	52.58
2055 年	2,200.00		2,200.00	2.39%	52.58	2,252.58
合计		2,200.00	2,200.00		1,577.40	3,777.40





项目 2025 年吉林省政府专项债券（二十八期）发行专项债券  
融资成本情况表

单位：万元

年度	期初本金	本期新增	债券本息偿付情况			
			本期偿还	利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2025 年		2,100.00		2.49%		-
2026 年	2,100.00			2.49%	52.29	52.29
2027 年	2,100.00			2.49%	52.29	52.29
2028 年	2,100.00			2.49%	52.29	52.29
2029 年	2,100.00			2.49%	52.29	52.29
2030 年	2,100.00			2.49%	52.29	52.29
2031 年	2,100.00			2.49%	52.29	52.29
2032 年	2,100.00			2.49%	52.29	52.29
2033 年	2,100.00			2.49%	52.29	52.29
2034 年	2,100.00			2.49%	52.29	52.29
2035 年	2,100.00			2.49%	52.29	52.29
2036 年	2,100.00			2.49%	52.29	52.29
2037 年	2,100.00			2.49%	52.29	52.29
2038 年	2,100.00			2.49%	52.29	52.29
2039 年	2,100.00			2.49%	52.29	52.29
2040 年	2,100.00			2.49%	52.29	52.29
2041 年	2,100.00			2.49%	52.29	52.29
2042 年	2,100.00			2.49%	52.29	52.29
2043 年	2,100.00			2.49%	52.29	52.29
2044 年	2,100.00			2.49%	52.29	52.29
2045 年	2,100.00		2,100.00	2.49%	52.29	2,152.29
合计		2,100.00	2,100.00		1,045.80	3,145.80



项目 2025 年本次调整专项债券融资成本情况表

单位：万元

年度	期初本金	本期新增	债券本息偿付情况			
			本期偿还	利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2025 年		900.00		2.28%		-
2026 年	900.00			2.28%	20.52	20.52
2027 年	900.00			2.28%	20.52	20.52
2028 年	900.00			2.28%	20.52	20.52
2029 年	900.00			2.28%	20.52	20.52
2030 年	900.00			2.28%	20.52	20.52
2031 年	900.00			2.28%	20.52	20.52
2032 年	900.00			2.28%	20.52	20.52
2033 年	900.00			2.28%	20.52	20.52
2034 年	900.00			2.28%	20.52	20.52
2035 年	900.00			2.28%	20.52	20.52
2036 年	900.00			2.28%	20.52	20.52
2037 年	900.00			2.28%	20.52	20.52
2038 年	900.00			2.28%	20.52	20.52
2039 年	900.00			2.28%	20.52	20.52
2040 年	900.00			2.28%	20.52	20.52
2041 年	900.00			2.28%	20.52	20.52
2042 年	900.00			2.28%	20.52	20.52
2043 年	900.00			2.28%	20.52	20.52
2044 年	900.00			2.28%	20.52	20.52
2045 年	900.00			2.28%	20.52	20.52
2046 年	900.00			2.28%	10.26	10.26
2047 年	900.00			2.28%	20.52	20.52
2048 年	900.00			2.28%	20.52	20.52
2049 年	900.00			2.28%	20.52	20.52
2050 年	900.00			2.28%	20.52	20.52
2051 年	900.00		180.00	2.28%	18.47	198.47
2052 年	720.00		180.00	2.28%	14.36	194.36
2053 年	540.00		180.00	2.28%	10.26	190.26
2054 年	360.00		180.00	2.28%	6.16	186.16
2055 年	180.00		180.00	2.28%	2.05	182.05
合计		900.00	900.00		554.04	1,454.04





项目专项债券融资成本情况表（汇总）

单位：万元

年度	期初本金	本期新增	债券本息偿付情况		
			本期偿还	当年偿还利息	当年还本付息合计
2022 年		2,000.00			
2023 年	2,000.00			63.60	63.60
2024 年	2,000.00			63.60	63.60
2025 年	2,000.00	5,200.00		63.60	63.60
2026 年	7,200.00			188.99	188.99
2027 年	7,200.00			188.99	188.99
2028 年	7,200.00			188.99	188.99
2029 年	7,200.00			188.99	188.99
2030 年	7,200.00			188.99	188.99
2031 年	7,200.00			188.99	188.99
2032 年	7,200.00			188.99	188.99
2033 年	7,200.00			188.99	188.99
2034 年	7,200.00			188.99	188.99
2035 年	7,200.00			188.99	188.99
2036 年	7,200.00			188.99	188.99
2037 年	7,200.00			188.99	188.99
2038 年	7,200.00		400.00	188.99	588.99
2039 年	6,800.00		400.00	176.27	576.27
2040 年	6,400.00		400.00	163.55	563.55
2041 年	6,000.00		400.00	150.83	550.83
2042 年	5,600.00		400.00	138.11	538.11
2043 年	5,200.00			125.39	125.39
2044 年	5,200.00			125.39	125.39
2045 年	5,200.00		2,100.00	125.39	2,225.39
2046 年	3,100.00			62.84	62.84
2047 年	3,100.00			73.10	73.10
2048 年	3,100.00			73.10	73.10
2049 年	3,100.00			73.10	73.10
2050 年	3,100.00			73.10	73.10
2051 年	3,100.00		180.00	71.05	251.05
2052 年	2,920.00		180.00	66.94	246.94
2053 年	2,740.00		180.00	62.84	242.84
2054 年	2,560.00		180.00	58.74	238.74
2055 年	2,380.00		2,380.00	54.63	2,434.63
合计		7,200.00	7,200.00	4,322.04	11,522.04



(五) 经营活动现金流预测

经过对项目收入及项目支出的预测，债券存续期现金流量具体情况如下：

现金流量预测表

单位：万元

序号	项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	现金流入	2,000.00	103.27	63.82	5,854.96	3,625.01	1,184.77	1,286.58	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44
1.1	资本金流入		103.27	63.82	654.96	2,990.59						
1.2	债券资金流入	2,000.00			5,200.00							
1.3	项目收入					634.42	1,184.77	1,286.58	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44
2	现金流出	-	2,103.27	63.82	5,854.96	3,223.35	447.45	473.86	416.23	416.23	420.39	420.39
2.1	建设期资金流出		2,039.67	0.22	5,791.36	2,893.79						
2.2	运营成本流出					95.42	168.44	173.53	162.42	162.42	167.88	167.88
2.3	税金					45.15	90.02	111.34	64.82	64.82	63.52	63.52
2.4	债券还本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.5	债券付息		63.60	63.60	63.60	188.99	188.99	188.99	188.99	188.99	188.99	188.99
2.6	流动资金			-								
3	现金净流量 (1-2)	2,000.00	-2,000.00	-	-	401.66	737.32	812.72	648.21	648.21	644.05	644.05
	期初现金	-	2,000.00	-	-	-	401.66	1,138.98	1,951.70	2,599.91	3,248.12	3,892.17
	期末现金	2,000.00	-	-	-	401.66	1,138.98	1,951.70	2,599.91	3,248.12	3,892.17	4,536.22

注：2022 年申请专项债券资金 2,000.00 万元于 2023 年支出。





(续)

序号	项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
1	现金流入	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44
1.1	资本金流入												
1.2	债券资金流入												
1.3	项目收入	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44
2	现金流出	478.71	544.50	544.50	2,042.36	548.57	948.57	939.03	929.49	924.22	914.68	505.14	505.14
2.1	建设期资金流出												
2.2	运营成本流出	167.88	167.88	167.88	1,667.40	173.61	173.61	173.61	173.61	179.63	179.63	179.63	179.63
2.3	税金	121.84	187.63	187.63	185.97	185.97	185.97	189.15	192.33	193.76	196.94	200.12	200.12
2.4	债券还本	-	-	-	-	-	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	-	-
2.5	债券付息	188.99	188.99	188.99	188.99	188.99	188.99	176.27	163.55	150.83	138.11	125.39	125.39
2.6	流动资金												
3	现金净流量 (1-2)	585.73	519.94	519.94	-977.92	515.87	115.87	125.41	134.95	140.22	149.76	559.30	559.30
	期初现金	4,536.22	5,121.95	5,641.89	6,161.83	5,183.91	5,699.78	5,815.65	5,941.06	6,076.01	6,216.23	6,365.99	6,925.29
	期末现金	5,121.95	5,641.89	6,161.83	5,183.91	5,699.78	5,815.65	5,941.06	6,076.01	6,216.23	6,365.99	6,925.29	7,484.59



(续)

序号	项目	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	合计
1	现金流入	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44	42,858.29
1.1	资本金流入												3,812.64
1.2	债券资金流入												7,200.00
1.3	项目收入	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44	1,064.44	31,845.65
2	现金流出	2,605.14	1,956.51	470.41	470.41	470.41	470.41	653.58	650.50	647.43	644.35	2,841.27	35,545.28
2.1	建设资金流出												10,725.04
2.2	运营成本流出	179.63	1,679.75	185.96	185.96	185.96	185.96	192.60	192.60	192.60	192.60	192.60	8,248.21
2.3	税金	200.12	213.92	211.35	211.35	211.35	211.35	209.93	210.96	211.99	213.01	214.04	5,049.99
2.4	债券还本	2,100.00	-	-	-	-	-	180.00	180.00	180.00	180.00	2,380.00	7,200.00
2.5	债券付息	125.39	62.84	73.10	73.10	73.10	73.10	71.05	66.94	62.84	58.74	54.63	4,322.04
2.6	流动资金												-
3	现金净流量(1-2)	-1,540.70	-892.07	594.03	594.03	594.03	594.03	410.86	413.94	417.01	420.09	-1,776.83	7,313.01
	期初现金	7,484.59	5,943.89	5,051.82	5,645.85	6,239.88	6,833.91	7,427.94	7,838.80	8,252.74	8,669.75	9,089.84	
	期末现金	5,943.89	5,051.82	5,645.85	6,239.88	6,833.91	7,427.94	7,838.80	8,252.74	8,669.75	9,089.84	7,313.01	





## 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，本息覆盖倍数大于1.10，说明项目具备偿债能力，且倍数越高，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收益为债券存续期内的项目收入减去项目运营成本及相关税费后的余额。本项目可用于还本付息的项目收益合计为18,547.45万元，债券本息合计为11,522.04万元，本息覆盖倍数为1.61倍，项目收益可以覆盖融资成本，具体详见下表：

项目收益与融资平衡情况表

单位：万元

年度	债券支付本息情况			净收益
	本金	利息	小计	
2022年				
2023年	-	63.60	63.60	
2024年	-	63.60	63.60	
2025年	-	63.60	63.60	
2026年	-	188.99	188.99	493.85
2027年	-	188.99	188.99	926.31
2028年	-	188.99	188.99	1,001.71
2029年	-	188.99	188.99	837.20
2030年	-	188.99	188.99	837.20
2031年	-	188.99	188.99	833.04
2032年	-	188.99	188.99	833.04
2033年	-	188.99	188.99	774.72
2034年	-	188.99	188.99	708.93
2035年	-	188.99	188.99	708.93
2036年	-	188.99	188.99	-788.93
2037年	-	188.99	188.99	704.86
2038年	400.00	188.99	588.99	704.86
2039年	400.00	176.27	576.27	701.68
2040年	400.00	163.55	563.55	698.50
2041年	400.00	150.83	550.83	691.05
2042年	400.00	138.11	538.11	687.87





年度	债券支付本息情况			净收益
	本金	利息	小计	
2043 年	-	125.39	125.39	684.69
2044 年	-	125.39	125.39	684.69
2045 年	2,100.00	125.39	2,225.39	684.69
2046 年	-	62.84	62.84	-829.23
2047 年	-	73.10	73.10	667.13
2048 年	-	73.10	73.10	667.13
2049 年	-	73.10	73.10	667.13
2050 年	-	73.10	73.10	667.13
2051 年	180.00	71.05	251.05	661.91
2052 年	180.00	66.94	246.94	660.88
2053 年	180.00	62.84	242.84	659.85
2054 年	180.00	58.74	238.74	658.83
2055 年	2,380.00	54.63	2,434.63	657.80
合计	7,200.00	4,322.04	11,522.04	18,547.45
覆盖倍数				1.61

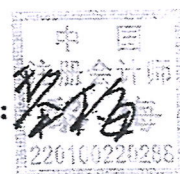
## 六、其他事项

本评价报告以前述假设条件为基础出具，仅供本次调整专项债券使用，不得用作其他任何目的。未经本事务所许可，不得向非相关单位或个人提供。

吉林省融承会计师事务所有限责任公司



中国注册会计师：

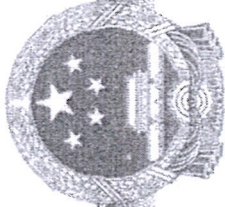


中国注册会计师：



二〇二五年十二月十七日





# 营业执照

(副本)  
1-1

统一社会信用代码  
91220106MA177CUN5W

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 吉林省融承会计师事务所有限责任公司

类型 有限责任公司（自然人投资或控股）

法定代表人 许春伟

经营范围

审计服务；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，出具相关报告；会计信息咨询（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）。

注册资本 伍拾万元整

成立日期 2019年07月30日

住所 长春市高新开发区硅谷大街3355号超达创业园8幢408A室



登记机关

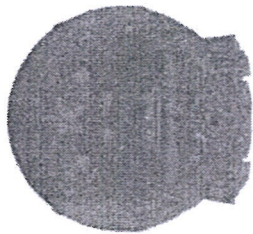
2024年11月26日

国家企业信用信息公示系统网址：<http://jl.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告

国家市场监督管理总局监制





会计师事务所  
执业证书

名称：吉林省融承会计师事务所有限责任公司  
首席合伙人：许春伟  
主任会计师：许春伟  
经营场所：长春市高新区硅谷大街3355号  
超达创业园8幢408A室  
组织形式：有限责任  
执业证书编号：22010136  
批准执业文号：吉财审批复【2019】15号  
批准执业日期：2019年8月26日

说明

- 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》。

此复印件与原件一致

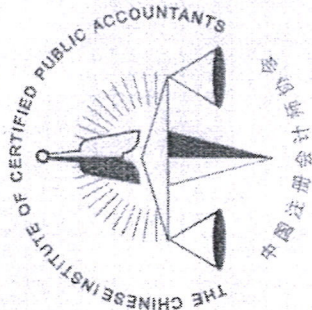


2023年 3 月 13 日

中华人民共和国财政部制







姓名 黎梅  
Full name  
性别 女  
Sex  
出生日期 1955-10-20  
Date of birth  
工作单位 长春弘毅会计师事务所有限责任公司  
Working unit  
身份证号码 220104551020552  
Identity card No.



此复印件与原件一致



黎梅 220100220288

证书编号: 220100220288  
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: 二〇〇一 年 四 月 二十七日  
Date of Issuance /y /m /d

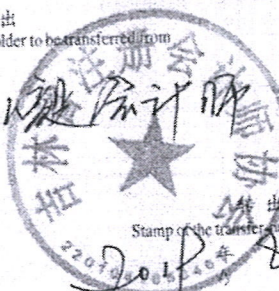
### 注册会计师工作单位变更事项登记 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from

长春弘毅会计师事务所

事务所  
CPAs



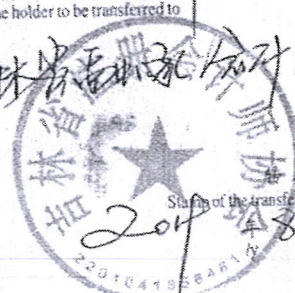
出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2014年8月7日  
/m /d

同意调入

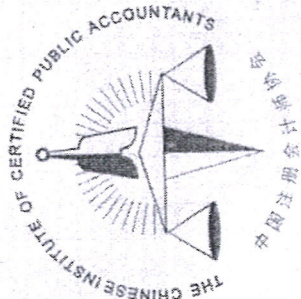
Agree the holder to be transferred to

吉林省注册会计师协会

事务所  
CPAs



入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2014年8月28日  
/m /d



姓名 张元颖  
Full name 张元颖  
性别 女  
Sex 女  
出生日期 1958-10-06  
Date of birth 1958-10-06  
工作单位 吉林仁和会计师事务所有限公司  
Working unit 吉林仁和会计师事务所有限公司  
身份证号码 152126195810060843  
Identity card No. 152126195810060843



此复印件与原件一致



张元颖 220100770004

证书编号: 220100770004  
No. of Certificate

批准注册协会: 吉林省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPA

发证日期: 2015 年 11 月 13 日  
Date of Issuance

### 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

吉林相睿会计师

事务所  
CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2024 年 9 月 24 日  
同意调入  
Agree the holder to be transferred to

吉林省融承会计师

事务所  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2024 年 9 月 24 日

22010622511