

德惠市第二净水厂建设工程项目

财务评价报告

大信吉专审字【2026】第 00056 号

大信会计师事务所（特殊普通合伙）吉林分所

DAXIN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS JILIN BRANCH



大信会计师事务所（特殊普通合伙）吉林分所
长春市人民大街 7088 号
伟峰国际商务广场 901 室

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

德惠市第二净水厂建设工程 项目财务评价报告

大信吉专审字【2026】第 00056 号

我们接受委托，对德惠市第二净水厂建设工程项目（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》。德惠市住房和城乡建设局（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。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 15,000.00 万元，其中 2022 年度已发行 4,600.00 万元，2023 年吉林省政府专项债券（六期）已发行 2,500.00 万元，2023 年吉林省政府专项债券（十一期）已发行 2,000.00 万元，2023 年吉林省政府专项债券（二十五）已发行 3,500.00 万元，本次拟发行 2,400.00 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

德惠市第二净水厂建设工程项目

一、基本情况

本工程为德惠市第二净水厂建设工程，建设 4.0 万 m³/d 净水厂一座及输水管线工程。

厂区总占地面积 60000 m²，总建筑面积 8382.73 m²。水处理工艺主要有稳压配水间及辅助用房、净水间、清水池、送水泵房及变电所；污泥处理工艺主要有废水回收水池、排泥水调节池、排泥水浓缩间、排泥水处理间；其他辅助设施主要有综合加药间、综合楼、锅炉房及门卫室。

管线工程包括：新建 DN700—DN1200 的球墨铸铁供水管道 12847m。

本项目总投资 19,908.06 万元，其中：建筑工程费 12,335.93 万元，设备购置费 2,942.04 万元，安装工程费 1,088.05 万元，工程建设其他费用 1,364.63 万元，基本预备费 886.53 万元，流动资金 35.00 万元，建设期利息 1,255.88 万元。

财务评价报告总投资比初步设概算总投资 20,227.19 万元少 319.13 万元，差异为建设期资本化利息金额不一致导致。

项目总投资为 19,908.06 万元。本项目拟投入财政预算资金 4,908.06 万元，占比 24.65%，发行专项债券 15,000.00 万元（其中 2022 年度已发行 4,600.00 万元，2023 年吉林省政府专项债券（六期）已发行 2,500.00 万元，2023 年吉林省政府专项债券（十一期）已发行 2,000.00 万元，2023 年吉林省政府专项债券（二十五期）已发行 3,500.00 万元，本次拟申请发行 2,400.00 万元），占比 75.35%。

项目计划建设期为 18 个月，即 2022 年 5 月至 2023 年 10 月。因资金尚未全部到位，项目尚未竣工，预计于 2026 年 8 月完工。

二、应付本息情况

本次拟发行债券 15,000.00 万元（其中 2022 年度已发行 4,600.00 万元，2023 年吉林省政府专项债券（六期）已发行 2,500.00 万元，2023 年吉林省政府专项债券（十一期）已发行 2,000.00 万元，2023 年吉林省政府专项债券（二十五期）已发行 3,500.00 万元，本次拟发行 2,400.00 万元）。应还本付息情况如下：（金额单位：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

（一）2022 年已发行专项债券应还本息情况：2022 年吉林省政府专项债券（四十期）已发行 4,600.00 万元，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，每半年支付利息，后五年年末以等额还本方式偿还本金，利率 3.18%测算：

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		4,600.00		3.18%		
2023	4,600.00			3.18%	146.28	146.28
2024	4,600.00			3.18%	146.28	146.28
2025	4,600.00			3.18%	146.28	146.28
2026	4,600.00			3.18%	146.28	146.28
2027	4,600.00			3.18%	146.28	146.28
2028	4,600.00			3.18%	146.28	146.28
2029	4,600.00			3.18%	146.28	146.28
2030	4,600.00			3.18%	146.28	146.28
2031	4,600.00			3.18%	146.28	146.28
2032	4,600.00			3.18%	146.28	146.28
2033	4,600.00			3.18%	146.28	146.28
2034	4,600.00			3.18%	146.28	146.28
2035	4,600.00			3.18%	146.28	146.28
2036	4,600.00			3.18%	146.28	146.28
2037	4,600.00			3.18%	146.28	146.28
2038	4,600.00		920.00	3.18%	146.28	1,066.28
2039	3,680.00		920.00	3.18%	117.02	1,037.02
2040	2,760.00		920.00	3.18%	87.77	1,007.77
2041	1,840.00		920.00	3.18%	58.51	978.51
2042	920.00		920.00	3.18%	29.26	949.26
合计		4,600.00	4,600.00		2,633.04	7,233.04

（二）2023 年度已发行专项债券应还本息情况：2023 年吉林省政府专项债券（六期）已发行 2,500.00 万元，品种为记账式固定利率附息债券，全部为新增债券，期限为 15 年，每半年支付利息，后五年年末以等额还本方式偿还本金，利率 3.04%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

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
2023		2,500.00		3.04%	38.00	38.00
2024	2,500.00			3.04%	76.00	76.00
2025	2,500.00			3.04%	76.00	76.00
2026	2,500.00			3.04%	76.00	76.00
2027	2,500.00			3.04%	76.00	76.00
2028	2,500.00			3.04%	76.00	76.00
2029	2,500.00			3.04%	76.00	76.00
2030	2,500.00			3.04%	76.00	76.00
2031	2,500.00			3.04%	76.00	76.00
2032	2,500.00			3.04%	76.00	76.00
2033	2,500.00			3.04%	76.00	76.00
2034	2,500.00		500.00	3.04%	68.40	568.40
2035	2,000.00		500.00	3.04%	53.20	553.20
2036	1,500.00		500.00	3.04%	38.00	538.00
2037	1,000.00		500.00	3.04%	22.80	522.80
2038	500.00		500.00	3.04%	7.60	507.60
合计		2,500.00	2,500.00		988.00	3,488.00

（三）2023 年度已发行专项债券应还本息情况：2023 年吉林省政府专项债券（十一期）已发行 2,000.00 万元，品种为记账式固定利率附息债券，全部为新增债券，期限为 15 年，每半年支付利息，后五年年末以等额还本方式偿还本金，利率按 3.03% 测算：

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
2023		2,000.00		3.03%	30.30	30.30
2024	2,000.00			3.03%	60.60	60.60
2025	2,000.00			3.03%	60.60	60.60
2026	2,000.00			3.03%	60.60	60.60
2027	2,000.00			3.03%	60.60	60.60
2028	2,000.00			3.03%	60.60	60.60
2029	2,000.00			3.03%	60.60	60.60
2030	2,000.00			3.03%	60.60	60.60
2031	2,000.00			3.03%	60.60	60.60



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	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
2032	2,000.00			3.03%	60.60	60.60
2033	2,000.00			3.03%	60.60	60.60
2034	2,000.00		400.00	3.03%	54.54	454.54
2035	1,600.00		400.00	3.03%	42.42	442.42
2036	1,200.00		400.00	3.03%	30.30	430.30
2037	800.00		400.00	3.03%	18.18	418.18
2038	400.00		400.00	3.03%	6.06	406.06
合计		2,000.00	2,000.00		787.80	2,787.80

（四）2023 年度已发行专项债券应还本息情况：2023 年吉林省政府专项债券（二十五期）已发行 3,500.00 万元，品种为记账式固定利率附息债券，全部为新增债券，期限为 15 年，每半年支付利息，后五年年末以等额还本方式偿还本金，利率按 2.82%测算：

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
2023		3,500.00		2.82%	49.35	49.35
2024	5,900.00			2.82%	98.70	98.70
2025	5,900.00			2.82%	98.70	98.70
2026	5,900.00			2.82%	98.70	98.70
2027	5,900.00			2.82%	98.70	98.70
2028	5,900.00			2.82%	98.70	98.70
2029	5,900.00			2.82%	98.70	98.70
2030	5,900.00			2.82%	98.70	98.70
2031	5,900.00			2.82%	98.70	98.70
2032	5,900.00			2.82%	98.70	98.70
2033	5,900.00			2.82%	98.70	98.70
2034	5,900.00		1,180.00	2.82%	88.83	788.83
2035	4,720.00		1,180.00	2.82%	69.09	769.09
2036	3,540.00		1,180.00	2.82%	49.35	749.35
2037	2,360.00		1,180.00	2.82%	29.61	729.61
2038	1,180.00		1,180.00	2.82%	9.87	709.87
合计		5,900.00	5,900.00		1,283.10	4,783.10



大信会计师事务所（特殊普通合伙）吉林分所
长春市人民大街 7088 号
伟峰国际商务广场 901 室

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）本次拟发行 2,400.00 万元，品种为记账式固定利率附息债券，全部为新增债券，期限为 15 年，每半年支付利息，到期一次性偿还本金，利率暂按 2.50%测算：

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
2026		2,400.00		2.50%	30.00	30.00
2027	2,400.00			2.50%	60.00	60.00
2028	2,400.00			2.50%	60.00	60.00
2029	2,400.00			2.50%	60.00	60.00
2030	2,400.00			2.50%	60.00	60.00
2031	2,400.00			2.50%	60.00	60.00
2032	2,400.00			2.50%	60.00	60.00
2033	2,400.00			2.50%	60.00	60.00
2034	2,400.00			2.50%	60.00	60.00
2035	2,400.00			2.50%	60.00	60.00
2036	2,400.00			2.50%	60.00	60.00
2037	2,400.00			2.50%	60.00	60.00
2038	2,400.00			2.50%	60.00	60.00
2039	2,400.00			2.50%	60.00	60.00
2040	2,400.00			2.50%	60.00	60.00
2041	2,400.00		2,400.00	2.50%	30.00	2,430.00
合计		2,400.00	2,400.00		900.00	3,300.00

（六）本项目专项债券应还本息情况：

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
2022		4,600.00			-
2023	4,600.00	8,000.00		184.28	184.28
2024	12,600.00			381.58	381.58
2025	12,600.00			381.58	381.58
2026	12,600.00	2,400.00		411.58	411.58
2027	15,000.00			441.58	441.58
2028	15,000.00			441.58	441.58
2029	15,000.00			441.58	441.58
2030	15,000.00			441.58	441.58
2031	15,000.00			441.58	441.58



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@daxin CPA.com

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
2032	15,000.00			441.58	441.58
2033	15,000.00			441.58	441.58
2034	15,000.00		1,600.00	433.98	2,033.98
2035	13,400.00		1,600.00	386.92	1,986.92
2036	11,800.00		1,600.00	339.86	1,939.86
2037	10,200.00		1,600.00	292.8	1,892.80
2038	8,600.00		2,520.00	245.74	2,765.74
2039	6,080.00		920.00	177.02	1,097.02
2040	5,160.00		920.00	147.77	1,067.77
2041	4,240.00		3,320.00	88.51	3,408.51
2042	920.00		920.00	29.26	949.26
合计		15,000.00	15,000.00	6,591.94	21,591.94

三、资本金到位情况及项目单位经济情况分析

本项目为新建项目，建设单位为德惠市住房和城乡建设局。根据项目单位提供的《德惠市人民政府关于德惠市第二净水厂建设工程资金配套的承诺函》，已将项目相关配套资金列入财政预算。

项目单位运营资金由政府财政预算资金全额拨付，项目单位不存在专项债券偿还风险，经过债券存续期现金流量预测数据分析，在债券存续期内，项目净收益具备偿债能力，能有效覆盖债券存续期间的利息支出及到期的本金偿还，项目偿债能力得到保证。

四、项目收益及现金流入预测假设

(一)基本假设条件

- 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；



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@daxin CPA.com

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、项目收入的可行性

德惠市第二净水厂建设工程项目收入主要来源为德惠市住房和城乡建设局委托其下属德惠市自来水有限责任公司运营产生的净水处理费收入。

(1) 水价

项目供水能力为 40000t/d，年净水 1460 万立方米。综合考虑本项目的实际特点及项目可行性研究报告，生活用水按全年净水量的 80%测算，公共用水按全年净水量 20%计算。

依据德惠市价格监督检查局德价字[2015]9 号，生活用水供水价格 4.50 元/吨，公共用水供水价格 7.20 元/吨。依据德惠市价格监督检查局《关于调整自来水价格有关问题的通知》（德价字[2015]9 号）文件，生活用水供水价格 4.50 元/吨，公共用水供水价格 7.20 元/吨。

(2) 供水规模

项目计划 2026 年 8 月竣工验收投入使用，故 2026 年计算 4 个月收入。出于谨慎性考虑，项目建设完成第一年（2026 年）按 60%计算收入，第二年（2027 年）按 70%计算收入，第三年（2028 年）按 80%计算收入，第四年（2029 年）按 90%计算收入，第五年（2030 年）及以后按正常计算收入。

债券存续期项目收入预测情况如下（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

2023 年至 2042 年净水收入收入预测情况表

年限	生活用水单价	生活用水量	生活用水收入	公共用水单价	公共用水量	公共用水收入	收入合计
2026 年	4.50	700.80	1,051.20	7.20	175.20	420.48	1,471.68
2027 年	4.50	817.60	3,679.20	7.20	204.40	1,471.68	5,150.88
2028 年	4.50	934.40	4,204.80	7.20	233.60	1,681.92	5,886.72
2029 年	4.50	1,051.20	4,730.40	7.20	262.80	1,892.16	6,622.56
2030 年	4.50	1,168.00	5,256.00	7.20	292.00	2,102.40	7,358.40
2031 年	4.50	1,168.00	5,256.00	7.20	292.00	2,102.40	7,358.40
2032 年	4.50	1,168.00	5,256.00	7.20	292.00	2,102.40	7,358.40
2033 年	4.50	1,168.00	5,256.00	7.20	292.00	2,102.40	7,358.40
2034 年	4.50	1,168.00	5,256.00	7.20	292.00	2,102.40	7,358.40
2035 年	4.50	1,168.00	5,256.00	7.20	292.00	2,102.40	7,358.40
2036 年	4.50	1,168.00	5,256.00	7.20	292.00	2,102.40	7,358.40
2037 年	4.50	1,168.00	5,256.00	7.20	292.00	2,102.40	7,358.40
2038 年	4.50	1,168.00	5,256.00	7.20	292.00	2,102.40	7,358.40
2039 年	4.50	1,168.00	5,256.00	7.20	292.00	2,102.40	7,358.40
2040 年	4.50	1,168.00	5,256.00	7.20	292.00	2,102.40	7,358.40
2041 年	4.50	1,168.00	5,256.00	7.20	292.00	2,102.40	7,358.40
2042 年	4.50	1,168.00	5,256.00	7.20	292.00	2,102.40	7,358.40
合计			81,993.60			32,797.44	114,791.04



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

（三）项目预期成本的预测说明

1、本项目支出主要包括德惠市住房和城乡建设局委托其下属德惠市自来水有限责任公司运营产生的工资及福利费、燃料动力费、材料费及修理费，相关税费。

（1）工资及福利费：根据项目可研报告，项目建成后，拟新增劳动定员 36 人，其中管理人员 3 人，办公室人员 5 人，技术人员 6 人，财务人员 2 人，运行工作人员 10 人，化验室人员 5 人，后勤人员 5 人。根据当地人员社会平均工资水平，管理人员每人每年工资按 6.00 万元计列；办公室人员每人每年工资按 4.80 万元计列；技术人员及财务人员每人每年工资按 4.20 万元计列；运行工作人员及化验室人员每人每年工资按 3.60 万元计列；后勤人员每人每年工资按 3.00 万元计列；福利费按 14%计列，年工资及福利总额为 164.84 万元。

（2）燃料动力费：根据项目可研报告，项目建成后，预计每年耗电量为 439.38 万千瓦时，电的单价为平均每千瓦时 0.81 元；液化石油气 0.98 吨，每吨 6250 元；水 1149.75 吨，每吨 4.50 元；正常运营年度外购燃料及动力费合计为 357.03 万元/年。负荷率运营期第一年按 60%、第二年按 70%、第三年按 80%、第四年按 90%，第五年及以后年度按正常 100%计算。

（3）材料费：根据项目可研报告，项目建成后，预计每年消耗次氯酸钠 29.42 吨，单价 3,363.00 元；盐酸 58.84 吨，单价 1,062.00 元；硅酸钠 20.40 吨，单价 1,239.00 元；硫酸 2.18 吨，单价 885.00 元；高锰酸钾 12.60 吨，单价 3,097.00 元；聚合氯化铝 1213.80 吨，单价 1,327.00 元；水资源 1460 万吨，单价 18,800.00 元。正常运营年度材料费为 2,928.63 万元/年。负荷率运营期第一年按 60%、第二年按 70%、第三年按 80%、第四年按 90%，第五年及以后年度按正常 100%计算。

（4）修理费：修理费按建设投资的 0.50%测算，每年支出约为 93.09 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

本项目预期成本如下：

金额：万元

项目	工资及福利费	燃料动力费	材料费	修理费	成本小计
2026 年	54.95	71.41	585.73	31.03	743.12
2027 年	164.84	249.92	2,050.04	93.09	2,557.89
2028 年	164.84	285.62	2,342.90	93.09	2,886.45
2029 年	164.84	321.33	2,635.77	93.09	3,215.03
2030 年	164.84	357.03	2,928.63	93.09	3,543.59
2031 年	164.84	357.03	2,928.63	93.09	3,543.59
2032 年	164.84	357.03	2,928.63	93.09	3,543.59
2033 年	164.84	357.03	2,928.63	93.09	3,543.59
2034 年	164.84	357.03	2,928.63	93.09	3,543.59
2035 年	164.84	357.03	2,928.63	93.09	3,543.59
2036 年	164.84	357.03	2,928.63	93.09	3,543.59
2037 年	164.84	357.03	2,928.63	93.09	3,543.59
2038 年	164.84	357.03	2,928.63	93.09	3,543.59
2039 年	164.84	357.03	2,928.63	93.09	3,543.59
2040 年	164.84	357.03	2,928.63	93.09	3,543.59
2041 年	164.84	357.03	2,928.63	93.09	3,543.59
2042 年	164.84	357.03	2,928.63	93.09	3,543.59
合计	2,692.39	5,569.67	45,686.63	1,520.47	55,469.16

（5）相关税费

①增值税

依据我国增值税政策，增值税税率采用 9%税率。

②税金及附加

城市维护建设税按增值税的 7%计征，教育费附加按增值税的 3%计征，地方教育费附加按增值税的 2%计征。



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

③所得税

本项目适用企业所得税税率 25%，企业所得税=应纳税所得额*25%，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。

项目相关税费情况如下：

金额：万元

项目	增值税	税金及附加	企业所得税	税金小计
2026 年			76.85	76.85
2027 年			284.14	284.14
2028 年			370.77	370.77
2029 年			457.40	457.40
2030 年			544.03	544.03
2031 年			544.03	544.03
2032 年			544.03	544.03
2033 年			544.03	544.03
2034 年	220.64	26.48	539.31	786.43
2035 年	229.57	27.55	550.81	807.93
2036 年	229.57	27.55	562.57	819.69
2037 年	229.57	27.55	574.34	831.46
2038 年	229.57	27.55	586.10	843.22
2039 年	229.57	27.55	603.28	860.40
2040 年	229.57	27.55	610.60	867.72
2041 年	229.57	27.55	625.41	882.53
2042 年	229.57	27.55	640.22	897.34
合计	2,057.20	246.88	8,657.92	10,962.00

（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@daxin CPA.com

序 号	项 目	2024 年及 以前	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
1	现金流入	13,585.86	381.58	7,412.30	5,150.88	5,886.72	6,622.56	7,358.40	7,358.40	7,358.40	7,358.40
1.1	资本金流入	985.86	381.58	3,540.62							
1.2	债券资金流入	12,600.00		2,400.00							
1.3	净水处理收入			1,471.68	5,150.88	5,886.72	6,622.56	7,358.40	7,358.40	7,358.40	7,358.40
2	现金流出	13,585.86	381.58	6,863.73	3,283.61	3,698.80	4,114.01	4,529.20	4,529.20	4,529.20	4,529.20
2.1	建设期资金流 出	13,020.00		5,597.18							
2.2	运营成本流出			743.12	2,557.89	2,886.45	3,215.03	3,543.59	3,543.59	3,543.59	3,543.59
2.3	流动资金流出			76.85	284.14	370.77	457.40	544.03	544.03	544.03	544.03
2.4	相关税金										
2.5	债券还本	565.86	381.58	411.58	441.58	441.58	441.58	441.58	441.58	441.58	441.58
2.6	债券付息			35.00							
3	现金净流量 (1-2)			548.57	1,867.27	2,187.92	2,508.55	2,829.20	2,829.20	2,829.20	2,829.20
	期初现金				548.57	2,415.84	4,603.76	7,112.31	9,941.51	12,770.71	15,599.91
	期末现金			548.57	2,415.84	4,603.76	7,112.31	9,941.51	12,770.71	15,599.91	18,429.11



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@daxin CPA.com

序号	项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	合计
1	现金流入	7,358.40	7,358.40	7,358.40	7,358.40	7,358.40	7,358.40	7,358.40	7,358.40	7,358.40	134,699.10
1.1	资本金流入										4,908.06
1.2	债券资金流入										15,000.00
1.3	净水处理收入	7,358.40	7,358.40	7,358.40	7,358.40	7,358.40	7,358.40	7,358.40	7,358.40	7,358.40	114,791.04
2	现金流出	6,364.00	6,338.44	6,303.14	6,267.85	7,152.55	5,501.01	5,479.08	7,834.63	5,390.19	106,675.28
2.1	建设期资金流出										18,617.18
2.2	运营成本流出	3,543.59	3,543.59	3,543.59	3,543.59	3,543.59	3,543.59	3,543.59	3,543.59	3,543.59	55,469.16
2.3	流动资金流出	786.43	807.93	819.69	831.46	843.22	860.40	867.72	882.53	897.34	10,962.00
2.4	相关税金	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	2,520.00	920.00	920.00	3,320.00	920.00	15,000.00
2.5	债券还本	433.98	386.92	339.86	292.80	245.74	177.02	147.77	88.51	29.26	6,591.94
2.6	债券付息										35.00
3	现金净流量 (1-2)	994.40	1,019.96	1,055.26	1,090.55	205.85	1,857.39	1,879.32	-476.23	1,968.21	28,023.82
	期初现金	18,429.11	19,423.51	20,443.47	21,498.73	22,589.28	22,795.13	24,652.52	26,531.84	26,055.61	
	期末现金	19,423.51	20,443.47	21,498.73	22,589.28	22,795.13	24,652.52	26,531.84	26,055.61	28,023.82	

(1) 序号 1.1 为专项债以外的资金流入；(2) 序号 1.2 为专项债资金流入；(3) 序号 1.3 详见“项目预期收入预测表”；(4) 序号 2.2、2.4 详见“项目成本支出表”；(5) 序号 2.5-2.6 详见“债券应付本息情况表”。(5) 期末现金 28,023.82 万元比项目净收益减去债券本息 (48,359.88 万元-21,591.94 万元) 多 1,255.88 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@daxin CPA.com

五、项目收益与融资平衡情况

根据项目现金流量分析，本项目经营活动净现金流量 48,359.88 万元。计算期内还本付息总额为 21,591.94 万元，收益覆盖倍数 2.24 倍，收益状况良好。还款能力有保障，可以实现项目收益与融资自求平衡。具体详见下表（单位：万元）：

年度	债券支付本息情况			项目净收益
	本金	利息	小计	
2023 年		184.28	184.28	
2024 年		381.58	381.58	
2025 年		381.58	381.58	-
2026 年		411.58	411.58	651.71
2027 年		441.58	441.58	2,308.85
2028 年		441.58	441.58	2,629.50
2029 年		441.58	441.58	2,950.13
2030 年		441.58	441.58	3,270.78
2031 年		441.58	441.58	3,270.78
2032 年		441.58	441.58	3,270.78
2033 年		441.58	441.58	3,270.78
2034 年	1,600.00	433.98	2,033.98	3,028.38
2035 年	1,600.00	386.92	1,986.92	3,006.88
2036 年	1,600.00	339.86	1,939.86	2,995.12
2037 年	1,600.00	292.80	1,892.80	2,983.35
2038 年	2,520.00	245.74	2,765.74	2,971.59
2039 年	920.00	177.02	1,097.02	2,954.41
2040 年	920.00	147.77	1,067.77	2,947.09
2041 年	3,320.00	88.51	3,408.51	2,932.28
2042 年	920.00	29.26	949.26	2,917.47
合计	15,000.00	6,591.94	21,591.94	48,359.88
覆盖倍数				2.24

注：项目净收益=项目收入-项目成本-相关税费；覆盖倍数=项目净现金流量/债券本息合计



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

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

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。

建议项目单位相关收益优先用于偿还专项债券本息，将严格按照相关法律法规规定，积极配合相关部门将项目对应的政府性基金收入和用于偿还专项债券的专项收入及时足额缴入国库，确保专项债券还本付息资金安全。

七、还款保障情况

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，德惠市政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。德惠市财政将按照《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，德惠市政府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。



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

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。

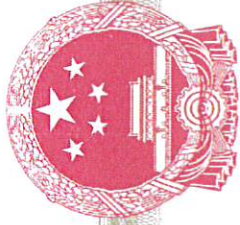
大信会计师事务所（特殊普通合伙）吉林分所

中国注册会计师：

中国·长春

中国注册会计师：

二〇二六年四月十四日



营业执照

(副本)

1-1

统一社会信用代码
91220101066421772L

扫描二维码
了解更多
企业信息、许可、监管信息



名称 大信会计师事务所（特殊普通合伙）吉林分所

负责人 王树奇

类型 特殊普通合伙企业分支机构

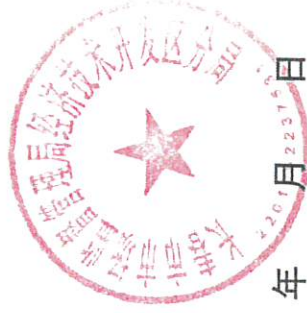
成立日期 2013年05月20日

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。

经营场所

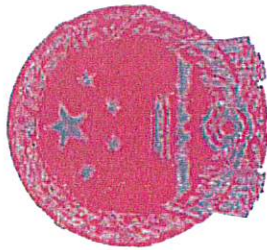
经济开发区海11路6-2号A1X507室



登记机关

2023年12月22日

2023 12 22



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：王树奇

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5月27日

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》。



2023年12月27日



中华人民共和国财政部制



姓 名 王树奇
Full name
性 别 男
Sex
出生日期 1970-09-12
Date of birth
工作单位 中磊会计师事务所吉林分所
Working unit
身份证号码 220102197009122815
Identity card No.

证书编号:
No. of Certificate

110000152619

批准注册会计师协会: 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

2025年检二维码



王树奇 110000152619

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

2018年度任职资格检查合格

吉林省注册会计师协会

2017年度任职资格检查合格

吉林省注册会计师协会

2016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

转出注册会计师
转出协会盖章

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

转入注册会计师
转入协会盖章

CPAs

转入协会盖章

Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2013 年 5 月 28 日



姓名 李旭
Full name
性 别 男
Sex
出生日期 1983-04-04
Date of birth
工作单位 大信会计师事务所(特殊普通合伙)吉林分所
Working unit
身份证号码 220102198304044236
Identity card No.

证书编号: 110101410507
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: 2018 年 06 月 2 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.



2022 年检二维码

2024 年检二维码



李旭 110101410507



李旭 110101410507

2023 年检二维码

2025 年检二维码



李旭 110101410507

日
/d