

吉林省延吉市 2024 年东部城市  
供水管网漏损治理建设项目  
财务评价报告

大信吉专审字[2026]第 00081 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

## 吉林省延吉市 2024 年东部城市供水管网 漏损治理建设项目 财务评价报告

大信吉专审字[2026]第 00081 号

我们接受委托，对吉林省延吉市 2024 年东部城市供水管网漏损治理建设项目专项债券（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》。项目建设单位为延边振威投资有限公司（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(本项目拟发行专项债券 3,200.00 万元，其中 2025 年已发行 500.00 万元，2026 年拟发行 1,800.00 万元，全部在本次发行，2027 年拟发行 900.00 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

## 吉林省延吉市 2024 年东部城市供水管网漏损治理建设项目 基本情况

### 一、基本情况

项目更新改造供水管道总长度 19356.80m，管径 DN150-DN300；改造 1 座供水泵房，占地面积 200 m<sup>2</sup>，设计规模为 1.0 万 m<sup>3</sup>/d；改造 1 座蓄水池，容积为 5000m<sup>3</sup>；以及其他相关配套设施。

本项目总投资 4,032.36 万元，包括建设费用 4,032.36 万元。其中：建筑工程费 3,232.80 万元，设备购置费 58.87 万元，安装工程费 53.69 万元，工程建设其他费 494.98 万元，基本预备费 192.02 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，动态总投资 4,124.06 万元，建设期利息 91.70 万元。

项目动态总投资 4,124.06 万元，拟申请专项债券资金 3,200.00 万元，剩余资金由建设单位自筹解决。

延吉市人民政府 2025 年 8 月 21 日下发《延吉市财政局关于吉林省延吉市 2024 年东部城市供水管网漏损治理建设项目资本金落实情况的承诺函》，本项目剩余配套资金由地方财政预算内资金补足。

### 二、应付本息情况

本项目拟融资金额 3,200.00 万元，其中：2025 年已申请发行地方政府专项债券 500.00 万元，期限 30 年，实际利率 2.42%，到期一次性还本。2026 年拟申请 1,800.00 万元，全部在本次发行，期限 30 年，利率暂按 2.50%测算，到期一次性还本。2027 年拟申请 900.00 万元，期限 30 年，利率暂按 2.50%测算，到期一次性还本。应还本付息情况如下：

2025 年已发行专项债券还本付息情况表

单位：万元

年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	利率	当年偿还利息
2025年	-	500.00		2.42%	
2026年	500.00			2.42%	12.10
2027年	500.00			2.42%	12.10
2028年	500.00			2.42%	12.10



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

年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	利率	当年偿还利息
2029年	500.00			2.42%	12.10
2030年	500.00			2.42%	12.10
2031年	500.00			2.42%	12.10
2032年	500.00			2.42%	12.10
2033年	500.00			2.42%	12.10
2034年	500.00			2.42%	12.10
2035年	500.00			2.42%	12.10
2036年	500.00			2.42%	12.10
2037年	500.00			2.42%	12.10
2038年	500.00			2.42%	12.10
2039年	500.00			2.42%	12.10
2040年	500.00			2.42%	12.10
2041年	500.00			2.42%	12.10
2042年	500.00			2.42%	12.10
2043年	500.00			2.42%	12.10
2044年	500.00			2.42%	12.10
2045年	500.00			2.42%	12.10
2046年	500.00			2.42%	12.10
2047年	500.00			2.42%	12.10
2048年	500.00			2.42%	12.10
2049年	500.00			2.42%	12.10
2050年	500.00			2.42%	12.10
2051年	500.00			2.42%	12.10
2052年	500.00			2.42%	12.10
2053年	500.00			2.42%	12.10
2054年	500.00			2.42%	12.10
2055年	500.00		500.00	2.42%	12.10
合计		500.00	500.00		363.00

2026 年拟发行专项债券还本付息情况表

单位：万元

年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	利率	当年偿还利息
2026年	-	1,800.00		2.50%	22.50
2027年	1,800.00			2.50%	45.00
2028年	1,800.00			2.50%	45.00
2029年	1,800.00			2.50%	45.00
2030年	1,800.00			2.50%	45.00
2031年	1,800.00			2.50%	45.00





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

年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	利率	当年偿还利息
2032年	1,800.00			2.50%	45.00
2033年	1,800.00			2.50%	45.00
2034年	1,800.00			2.50%	45.00
2035年	1,800.00			2.50%	45.00
2036年	1,800.00			2.50%	45.00
2037年	1,800.00			2.50%	45.00
2038年	1,800.00			2.50%	45.00
2039年	1,800.00			2.50%	45.00
2040年	1,800.00			2.50%	45.00
2041年	1,800.00			2.50%	45.00
2042年	1,800.00			2.50%	45.00
2043年	1,800.00			2.50%	45.00
2044年	1,800.00			2.50%	45.00
2045年	1,800.00			2.50%	45.00
2046年	1,800.00			2.50%	45.00
2047年	1,800.00			2.50%	45.00
2048年	1,800.00			2.50%	45.00
2049年	1,800.00			2.50%	45.00
2050年	1,800.00			2.50%	45.00
2051年	1,800.00			2.50%	45.00
2052年	1,800.00			2.50%	45.00
2053年	1,800.00			2.50%	45.00
2054年	1,800.00			2.50%	45.00
2055年	1,800.00			2.50%	45.00
2056年	1,800.00		1,800.00	2.50%	22.50
合计		1,800.00	1,800.00		1,350.00

2027 年拟发行专项债券还本付息情况表

单位：万元

年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	利率	当年偿还利息
2027年	-	900.00		2.50%	-
2028年	900.00			2.50%	22.50
2029年	900.00			2.50%	22.50
2030年	900.00			2.50%	22.50
2031年	900.00			2.50%	22.50
2032年	900.00			2.50%	22.50
2033年	900.00			2.50%	22.50
2034年	900.00			2.50%	22.50



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	本期新增本金	本期偿还本金	利率	当年偿还利息
2035年	900.00			2.50%	22.50
2036年	900.00			2.50%	22.50
2037年	900.00			2.50%	22.50
2038年	900.00			2.50%	22.50
2039年	900.00			2.50%	22.50
2040年	900.00			2.50%	22.50
2041年	900.00			2.50%	22.50
2042年	900.00			2.50%	22.50
2043年	900.00			2.50%	22.50
2044年	900.00			2.50%	22.50
2045年	900.00			2.50%	22.50
2046年	900.00			2.50%	22.50
2047年	900.00			2.50%	22.50
2048年	900.00			2.50%	22.50
2049年	900.00			2.50%	22.50
2050年	900.00			2.50%	22.50
2051年	900.00			2.50%	22.50
2052年	900.00			2.50%	22.50
2053年	900.00			2.50%	22.50
2054年	900.00			2.50%	22.50
2055年	900.00			2.50%	22.50
2056年	900.00			2.50%	22.50
2057年	900.00		900.00	2.50%	22.50
合计			900.00		675.00

### 三、企业财务状况分析

#### 1、负债状况

截至 2025 年 12 月 31 日，项目单位负债总额 148,396.52 万元，全部为其他应付款，为经营性负债，项目单位 2024 年 12 月 31 日资产负债率为 96.73%，从上述数据分析，项目单位尚处在筹备期，待项目正式投产后，预计偿债能力将有所提高。

#### 2、经营状况

根据项目单位提供的利润表分析，项目单位属于筹备期，近三年均无营业收入，无法对项目单位经营状况进行有效分析，预计项目正式投产后，营业情况将有所好转。



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

#### 四、预测性信息的基本假设条件与项目预期产生的现金流入

##### (一)基本假设条件

- 1、国家及地方现行的法律法规、监管、财政、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

项目主要收入为收入来源为居民用水收入，根据项目可研报告，根据延龙图新区核心区的用地性质和规模，预计 2035 年居民需水量达到 5880 立方米/天，年需水量 211.68 万立方米；本次 2027 年至 2034 年按照远期居民用水量的 60%预测，2035 年及以后年度按照远期居民用水量的 100%预测。

根据《延吉市人民政府关于调整城市供水价格的通知》（延市政发[2014]21 号）以及《延吉市人民政府关于城市居民用水实施阶梯价格制度的通知》（延市政发[2016]79 号），居民用水价格由 2.4 元/吨调整为 3.2 元/吨（第一阶梯水价标准）。本次按照 3.2 元/吨进行预测，预测期末考虑水价上涨。项目收入预测情况如下：

项目收入预测表

单位：万元

项目	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
居民用水收入	406.43	406.43	406.43	406.43	406.43	406.43	406.43	677.38
单价（元/立方米）	3.20	3.20	3.20	3.20	3.20	3.20	3.20	3.20
数量(万立方米/年)	127.01	127.01	127.01	127.01	127.01	127.01	127.01	211.68
合计	406.43	406.43	406.43	406.43	406.43	406.43	406.43	677.38

续表





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

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	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年
居民用水收入	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38
单价（元/立方米）	3.20	3.20	3.20	3.20	3.20	3.20	3.20	3.20
数量(万立方米/年)	211.68	211.68	211.68	211.68	211.68	211.68	211.68	211.68
合计	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38

续表

项目	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年
居民用水收入	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38
单价（元/立方米）	3.20	3.20	3.20	3.20	3.20	3.20	3.20
数量(万立方米/年)	211.68	211.68	211.68	211.68	211.68	211.68	211.68
合计	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38

续表

项目	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	2057年	合计
居民用水收入	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	18,424.75
单价（元/立方米）	3.20	3.20	3.20	3.20	3.20	3.20	3.20	
数量(万立方米/天)	211.68	211.68	211.68	211.68	211.68	211.68	211.68	
合计	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	18,424.75

### （三）项目预期成本的预测说明

本项目存续期内的运营成本主要包括人员成本、燃料及动力费、修理费、管理费用及其他费用。

根据延边州国民经济和社会发展统计公报，自 2019 年～2023 年延边地区消费者物价指数（CPI）增长率分别为 2.60%、1.9%、0.3%、1.5%、-0.30%，根据延边州 2019 年至 2023 年 CPI 指数年增长为 1.20%，复利计算 5 年综合增长率 6.14%，本次预测按照每 5 年上涨一次，涨幅 5%。

#### 1、人员成本

根据项目可研报告，参考延吉市白石净水厂 10 名劳动定员，年人均工资为 6.5 万（含福利费及五险一金），预计年人员成本 65 万元。

#### 2、燃料及动力费

项目建筑及用电设备年耗电量为 102.74 万 kW·h，另考虑到项目变压器用电损耗和线损按照项目总用电量的 3%计算，则项目年损耗电量 3.08 万 kW·h。

经估算，项目年总耗电量为 105.82 万 kW·h，按照 0.95 元/kW·h 测算，燃动力费为 100.53 万元/年。

#### 3、修理费





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

修理费主要依据《建设项目经济评价方法与参数》第三版中 2.12 总成本费用，当按生产要素法估算总成本费用时，固定资产修理费指项目全部固定资产的修理费，可直接按固定资产原值（扣除所含的建设期利息）的一定比例估算，百分数的选取应考虑行业和项目特点。在生产运营的各年中，修理费的取值，一般采用固定值。

根据本项目的特点，项目修理费暂按建筑工程费用（不含土地费）的 1%计取，预计年修理费用 31.20 万元。

#### 4、管理费

《建设项目经济评价方法与参数》第三版中 2.12 总成本费用：“管理费用是指企业为管理和组织生产经营活动所发生的各项费用，包括公司经费、工会经费、职工教育经费、董事会费、咨询费、聘用中介机构费、业务招待费、技术转让费和研究与开发费等。”文中并未明确计算方法，根据项目实际情况及市场现状，拟定管理费按照收入 1%计取。

#### 5、原水费

根据《延吉市人民政府关于调整城市供水价格的通知》（延市政发[2014]21 号）以及《延吉市人民政府关于城市居民用水实施阶梯价格制度的通知》（延市政发[2016]79 号），原水费单价按照 0.45 元/吨预测，水量按照售水量预测。各年份运营成本详见下表：

运营成本支出预测表

单位：万元

项目	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
人员成本	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	68.25	68.25	68.25
燃料动力费	100.53	100.53	100.53	100.53	100.53	105.56	105.56	105.56
修理费	32.33	32.33	32.33	32.33	32.33	33.95	33.95	33.95
管理费	4.06	4.06	4.06	4.06	4.06	4.06	4.06	6.77
原水费	57.15	57.15	57.15	57.15	57.15	57.15	57.15	95.26
合计	259.07	259.07	259.07	259.07	259.07	268.97	268.97	309.79

续表

项目	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年
人员成本	68.25	68.25	71.66	71.66	71.66	71.66	71.66	75.24
燃料动力费	105.56	105.56	110.84	110.84	110.84	110.84	110.84	116.38
修理费	33.95	33.95	35.65	35.65	35.65	35.65	35.65	37.43
管理费	6.77	6.77	6.77	6.77	6.77	6.77	6.77	6.77
原水费	95.26	95.26	95.26	95.26	95.26	95.26	95.26	95.26
合计	309.79	309.79	320.18	320.18	320.18	320.18	320.18	331.08



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

续表

项目	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年
人员成本	75.24	75.24	75.24	75.24	79.00	79.00	79.00
燃料动力费	116.38	116.38	116.38	116.38	122.20	122.20	122.20
修理费	37.43	37.43	37.43	37.43	39.30	39.30	39.30
管理费	6.77	6.77	6.77	6.77	6.77	6.77	6.77
原水费	95.26	95.26	95.26	95.26	95.26	95.26	95.26
合计	331.08	331.08	331.08	331.08	342.53	342.53	342.53

续表

项目	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	2057年	合计
人员成本	79.00	79.00	82.95	82.95	82.95	82.95	82.95	2,210.50
燃料动力费	122.20	122.20	128.31	128.31	128.31	128.31	128.31	3,419.10
修理费	39.30	39.30	41.27	41.27	41.27	41.27	41.27	1,099.65
管理费	6.77	6.77	6.77	6.77	6.77	6.77	7.11	184.47
原水费	95.26	95.26	95.26	95.26	95.26	95.26	95.26	2,591.03
合计	342.53	342.53	354.56	354.56	354.56	354.56	354.90	9,504.75

## 2、税费支出

本项目涉及主要税种：增值税、企业所得税城建税、教育费附加及地方教育费附加。

### ① 增值税

根据税收相关法律制度，水费增值税率按照简易征收 6%测算，以不含税销售收入计提销项税。

### 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%缴纳、教育费附加按照 3%缴纳，地方教育费附加按应交增值税的 2%缴纳。

### ② 企业所得税

按不含税收入确定所得税收入，收入为水费收入，成本费用包括运营成本，城建税及教育费附加、固定资产折旧及费用化利息，税率按照 25%进行预计，经测算，自 2035 年开始缴纳企业所得税。

## （四）项目收益预测

经过对项目收入及项目成本的预测，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@daxin CPA.com

序号	项目	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
1	现金流入	747.49	1,958.35	1,418.22	406.43	406.43	406.43	406.43	406.43	406.43	406.43	677.38
1.1	资本金流入	247.49	158.35	518.22								
1.2	债券资金流入	500.00	1,800.00	900.00								
1.3	项目收入现金流入	-	-	-	406.43	406.43	406.43	406.43	406.43	406.43	406.43	677.38
2	现金流出	747.49	1,958.35	1,418.22	364.44	364.44	364.44	364.44	364.44	374.34	374.34	461.67
2.1	建设期资金流出	747.49	1,923.75	1,361.12								
2.2	运营成本流出	-	-	-	259.07	259.07	259.07	259.07	259.07	268.97	268.97	309.79
2.3	相关税费	-	-	-	25.77	25.77	25.77	25.77	25.77	25.77	25.77	72.28
2.4	专项债券还本									-		
2.5	专项债券付息	-	34.60	57.10	79.60	79.60	79.60	79.60	79.60	79.60	79.60	79.60
3	现金净流量（1-2）	-	-	-	41.99	41.99	41.99	41.99	41.99	32.09	32.09	215.71
4	期初现金	-	-	-	-	41.99	83.98	125.97	167.96	209.95	242.04	274.13
5	期末现金	-	-	-	41.99	83.98	125.97	167.96	209.95	242.04	274.13	489.84
6	经营活动净现金流量	-	-	-	121.59	121.59	121.59	121.59	121.59	111.69	111.69	295.31





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

续表:

序号	项目	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
1	现金流入	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38
1.1	资本金流入											
1.2	债券资金流入											
1.3	项目收入现金流入	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38
2	现金流出	461.67	461.67	469.46	469.46	469.46	469.46	469.46	477.64	477.64	477.64	477.64
2.1	建设期资金流出											
2.2	运营成本流出	309.79	309.79	320.18	320.18	320.18	320.18	320.18	331.08	331.08	331.08	331.08
2.3	相关税费	72.28	72.28	69.68	69.68	69.68	69.68	69.68	66.96	66.96	66.96	66.96
2.4	专项债券还本											
2.5	专项债券付息	79.60	79.60	79.60	79.60	79.60	79.60	79.60	79.60	79.60	79.60	79.60
3	现金净流量（1-2）	215.71	215.71	207.92	207.92	207.92	207.92	207.92	199.74	199.74	199.74	199.74
4	期初现金	489.84	705.55	921.26	1,129.18	1,337.10	1,545.02	1,752.94	1,960.86	2,160.60	2,360.34	2,560.08
5	期末现金	705.55	921.26	1,129.18	1,337.10	1,545.02	1,752.94	1,960.86	2,160.60	2,360.34	2,560.08	2,759.82
6	经营活动净现金流量	295.31	295.31	287.52	287.52	287.52	287.52	287.52	279.34	279.34	279.34	279.34



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@daxinopa.com

续表:

序号	项目	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	2057年	合计
1	现金流入	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	22,548.81
1.1	资本金流入												924.06
1.2	债券资金流入												3,200.00
1.3	项目收入现金流入	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	677.38	18,424.75
2	现金流出	477.64	486.22	486.22	486.22	486.22	486.22	495.25	495.25	995.25	2,269.30	1,352.68	20,854.28
2.1	建设期资金流出												4,032.36
2.2	运营成本流出	331.08	342.53	342.53	342.53	342.53	342.53	354.56	354.56	354.56	354.56	354.90	9,504.75
2.3	相关税费	66.96	64.09	64.09	64.09	64.09	64.09	61.09	61.09	61.09	69.74	75.28	1,729.17
2.4	专项债券还本									500.00	1,800.00	900.00	3,200.00
2.5	专项债券付息	79.60	79.60	79.60	79.60	79.60	79.60	79.60	79.60	79.60	45.00	22.50	2,388.00
3	现金净流量（1-2）	199.74	191.16	191.16	191.16	191.16	191.16	182.13	182.13	-317.87	-1,591.92	-675.30	1,694.53
4	期初现金	2,759.82	2,959.56	3,150.72	3,341.88	3,533.04	3,724.20	3,915.36	4,097.49	4,279.62	3,961.75	2,369.83	
5	期末现金	2,959.56	3,150.72	3,341.88	3,533.04	3,724.20	3,915.36	4,097.49	4,279.62	3,961.75	2,369.83	1,694.53	
6	净收益	279.34	270.76	270.76	270.76	270.76	270.76	261.73	261.73	261.73	253.08	247.20	7,190.83



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 7,190.83 万元，债券本息合计为 5,588.00 万元，本息覆盖倍数为 1.29 倍，具体情况如下：

项目本息覆盖倍数表

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	
2025		0.00	0.00	-
2026		34.60	34.60	-
2027		57.10	57.10	-
2028		79.60	79.60	121.59
2029		79.60	79.60	121.59
2030		79.60	79.60	121.59
2031		79.60	79.60	121.59
2032		79.60	79.60	121.59
2033	-	79.60	79.60	111.69
2034		79.60	79.60	111.69
2035		79.60	79.60	295.31
2036	-	79.60	79.60	295.31
2037	-	79.60	79.60	295.31
2038	-	79.60	79.60	287.52
2039	-	79.60	79.60	287.52
2040	-	79.60	79.60	287.52
2041	-	79.60	79.60	287.52
2042	-	79.60	79.60	287.52
2043	-	79.60	79.60	279.34
2044	-	79.60	79.60	279.34
2045	-	79.60	79.60	279.34
2046	-	79.60	79.60	279.34





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	债券支付本息情况			项目净收益
	本金	利息	小计	
2047	-	79.60	79.60	279.34
2048	-	79.60	79.60	270.76
2049	-	79.60	79.60	270.76
2050	-	79.60	79.60	270.76
2051	-	79.60	79.60	270.76
2052	-	79.60	79.60	270.76
2053	-	79.60	79.60	261.73
2054	-	79.60	79.60	261.73
2055	500.00	79.60	579.60	261.73
2056	1,800.00	45.00	1,845.00	253.08
2057	900.00	22.50	922.50	247.20
合计	3,200.00	2,388.00	5,588.00	7,190.83
覆盖倍数				1.29

注：项目净收益=项目收入-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  
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

（此页无正文）

大信会计师事务所（特殊普通合伙）吉林分所



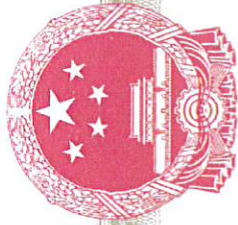
中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二六年四月十五日



# 营业执照

(副本)

1-1

统一社会信用代码  
91220101066421772L

扫描二维码  
企业信用信息公示系  
统，了解更多信  
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

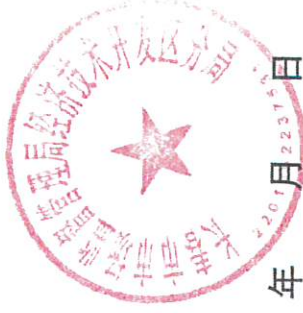
负责人 王树奇

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；税务咨询、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

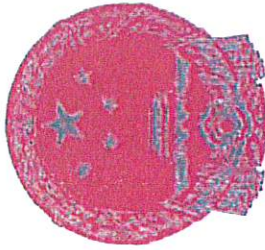
2013年12月22日

2023 12 22

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制





# 会计师事务所分所 执业证书

名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）  
吉林分所

负责人：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: 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: 2004 年 11 月 18 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

7

### 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

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章  
CPAs

10



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  
Workplace  
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 /y /m /d

### 年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



2022 年检二维码  
2024 年检二维码



李旭 110101410507



李旭 110101410507

2023 年检二维码



李旭 110101410507

日  
/d