

延吉市依兰镇农村供水保障  
工程项目  
财务评价报告

大信吉专审字[2026]第 00079 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  
本报告防伪标识码:

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  
可登录 [www.jlicpa.org.cn](http://www.jlicpa.org.cn) 查询

## 延吉市依兰镇农村供水保障工程项目 财务评价报告

大信吉专审字[2026]第 00079 号

我们接受委托,对延吉市依兰镇农村供水保障工程项目专项债券(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》。项目建设单位为延吉市瑞河水利投资建设有限公司(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。

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,拟发行专项债券 3,000.00 万元,2025 已发行新增债券 1,200.00 万元,2025 年调整以前年度专项债券 900.00 万元,2026 年拟发行 900.00 万元,全部在本次发行,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  
本报告防伪标识码：

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  
可登录 [www.jlicpa.org.cn](http://www.jlicpa.org.cn) 查询

## 延吉市依兰镇农村供水保障工程项目情况

### 一、基本情况

#### （一）供水规模

##### （1）输水管道规模

输水管道规模为 3384.51m<sup>3</sup>/d（水厂自用水量系数取 10%）。

##### （2）供水规模

供水规模应根据最高日居民生活用水量、公共建筑用水量、饲养畜禽用水量、企业用水量、浇洒绿地和绿地用水量、消防用水量、管网损失水量和未预见用水量组成。

本项目总供水规模 3076.83m<sup>3</sup>/d，供水类型为集中式供水Ⅲ型；各独立项目区供水规模均小于 1000m<sup>3</sup>/d，供水类型为集中式供水Ⅳ或Ⅴ型。

#### （二）工程规模

工程由水源工程、净水厂工程、输水管道及配水管网工程组成。

（1）水源工程：水源工程包括取水控制井、取水泵站(新建原水提升泵站)。取水控制井在城市供水管阀室(电站尾水消力井与延河水库供水旁通管道交叉处)下游新建。取水泵站(原水提升泵站)设置在净水厂前 15m 处，采用一体化泵站。

（2）净水厂工程：净水厂在延河水库坝下 600m 处新建净水厂，净水厂供水规模为 3076.83m<sup>3</sup>/d，采用水库原水--预氧化--管式静态混合器--网格絮凝池--小间距低脉动浅层沉淀设备--普通快滤池--消毒--清水池--配水管线。

（3）输水管道及配水管网工程：输水管道及配水管网工程由输水工程、配水工程、加压泵站工程、附属建筑物工程、交叉建筑物工程组成。

①输水工程：输水工程为取水控制井至净水厂段管线，新建管线长度为 540m。

②配水工程：配水工程为经净水厂对水质进行净化后由净水厂配送至各供水村屯的管线，长度总计为 60087m。

③加压泵站工程：对地势较高的供水村屯需进行二次加压供水，因此本次设计新建 11 座加压泵站。

④附属建筑物工程：本工程附属建筑物主要为阀门井及管道沿线支墩。阀门井共计布置



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  
本报告防伪标识码：

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  
可登录 [www.jlicpa.org.cn](http://www.jlicpa.org.cn) 查询

249 座，其中检修井 77 座、排气井 63 座、排泥井 57 座、水表井 52 座。

⑤交叉建筑物工程：本工程交叉建筑物主要为管道穿河、过路工程，其中管线过河共计 19 处，穿越各级公路、高速、高铁及村路共计 117 处，其中破路 103 处，水平导向钻顶管 14 处，穿越型式为明挖埋设管道和水平导向钻顶管相结合。

本项目总投资 9,046.27 万元。其中建筑工程 5947.64 万元、机电设备及安装工程 1012.18 万元、临时工程 467.70 万元、独立费用 955.50 万元、基本预备费 545.67 万元、环境保护工程投资 64.71 万元、水土保持工程投资 52.87 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，动态总投资 9,114.28 万元，建设期利息 68.01 万元。

本项目所需资金由申请地方政府专项债券和企业自筹两部分组成，其中申请地方政府专项债券 3,000.00 万元，其余由地方财政配套资金解决。

## 二、应付本息情况

本项目拟发行专项债券金额 3,000.00 万元，情况如下：

（1）2025 年发行新增专项债 1,200.00 万元，专项债券实际利率 2.39%进行测算，期限 30 年，每半年付息一次，到期一次性还本。

（2）除拟发行新增专项债券 1,200.00 万元外，2025 年已调整以前年度专项债券 900.00 万元，拟于 2025 年调整“2023 年吉林省政府专项债券（三十期）”部分资金用于本项目建设，调整金额 900.00 万元，该期债券发行日期 2023 年 9 月 25 日，债券发行期限 20 年，债券到期日 2043 年 9 月 26 日，发行利率 3.12%，每半年付息一次，后五年等额还本。

（3）2026 年拟发行 900.00 万元，拟全部在本次发行，专项债券利率暂按 2.50%进行测算，期限 30 年，每半年付息一次，到期一次性还本。应还本付息情况如下：

2025 年新增发行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	-	1,200.00		2.39%	
2026年	1,200.00			2.39%	28.68
2027年	1,200.00			2.39%	28.68
2028年	1,200.00			2.39%	28.68
2029年	1,200.00			2.39%	28.68
2030年	1,200.00			2.39%	28.68





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  
本报告防伪标识码：

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  
可登录 [www.jlicpa.org.cn](http://www.jlicpa.org.cn) 查询

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
2031年	1,200.00			2.39%	28.68
2032年	1,200.00			2.39%	28.68
2033年	1,200.00			2.39%	28.68
2034年	1,200.00			2.39%	28.68
2035年	1,200.00			2.39%	28.68
2036年	1,200.00			2.39%	28.68
2037年	1,200.00			2.39%	28.68
2038年	1,200.00			2.39%	28.68
2039年	1,200.00			2.39%	28.68
2040年	1,200.00			2.39%	28.68
2041年	1,200.00			2.39%	28.68
2042年	1,200.00			2.39%	28.68
2043年	1,200.00			2.39%	28.68
2044年	1,200.00			2.39%	28.68
2045年	1,200.00			2.39%	28.68
2046年	1,200.00			2.39%	28.68
2047年	1,200.00			2.39%	28.68
2048年	1,200.00			2.39%	28.68
2049年	1,200.00			2.39%	28.68
2050年	1,200.00			2.39%	28.68
2051年	1,200.00			2.39%	28.68
2052年	1,200.00			2.39%	28.68
2053年	1,200.00			2.39%	28.68
2054年	1,200.00			2.39%	28.68
2055年	1,200.00		1,200.00	2.39%	28.68
合计		1,200.00	1,200.00		860.40

调整发行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	-	900.00		3.12%	
2026年	900.00			3.12%	28.08
2027年	900.00			3.12%	28.08
2028年	900.00			3.12%	28.08
2029年	900.00			3.12%	28.08
2030年	900.00			3.12%	28.08
2031年	900.00			3.12%	28.08
2032年	900.00			3.12%	28.08



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  
本报告防伪标识码：

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  
可登录 [www.jlicpa.org.cn](http://www.jlicpa.org.cn) 查询

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
2033年	900.00			3.12%	28.08
2034年	900.00			3.12%	28.08
2035年	900.00			3.12%	28.08
2036年	900.00			3.12%	28.08
2037年	900.00			3.12%	28.08
2038年	900.00			3.12%	28.08
2039年	900.00		180.00	3.12%	28.08
2040年	720.00		180.00	3.12%	22.46
2041年	540.00		180.00	3.12%	16.85
2042年	360.00		180.00	3.12%	11.23
2043年	180.00		180.00	3.12%	5.62
合计	-	900.00	900.00		449.28

2026 年拟发行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		900.00		2.50%	11.25
2027年	900.00			2.50%	22.50
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
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



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  
本报告防伪标识码：

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  
可登录 [www.jlicpa.org.cn](http://www.jlicpa.org.cn) 查询

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
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		900.00	2.50%	11.25
合计		900.00	900.00		675.00

### 三、企业财务状况分析

#### 1、负债状况

截止 2025 年 12 月 31 日，项目单位负债总额 40,084.19 万元，包括长期借款 17,261.25 万元，专项应付款 14,316.55 万元及其他经营性应付款。项目单位 2025 年 12 月 31 日资产负债率 79.39%，有一定偿债压力，待本项目投产并可正常收取水费后，偿债能力将有所提高。

#### 2、经营状况

由于项目单位成立于 2021 年 4 月 1 日，成立较晚，属于筹备期，截至 2025 年末无收益。

### 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。





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  
本报告防伪标识码：

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  
可登录 [www.jlicpa.org.cn](http://www.jlicpa.org.cn) 查询

## (二) 项目预期产生的现金流入预测说明

本项目收入主要为供水收入，根据项目可研报告，本工程设计需水量为 129.85 万 m<sup>3</sup>/年。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/吨水进行预测。

2024 年供水收入按照达产年的 80%预测，2025 年按照 90%进行预测，2026 年及以后年度按照达产年的 100%预测。由于水价为政府定价，本次预测不考虑收入增长情况。债券存续期内可累计实现经营收入详见下表：

项目收入预测表

单位：万元

项目	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
供水收入	332.42	373.97	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52
单价（元 /m <sup>3</sup> ）	3.20	3.20	3.20	3.20	3.20	3.20	3.20	3.20
数量（万m <sup>3</sup> /年）	103.88	116.87	129.85	129.85	129.85	129.85	129.85	129.85
合计	332.42	373.97	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52

续表

项目	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年
供水收入	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52
单价（元 /m <sup>3</sup> ）	3.20	3.20	3.20	3.20	3.20	3.20	3.20	3.20
数量（万m <sup>3</sup> /年）	129.85	129.85	129.85	129.85	129.85	129.85	129.85	129.85
合计	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52

续表

项目	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年
供水收入	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52
单价（元 /m <sup>3</sup> ）	3.20	3.20	3.20	3.20	3.20	3.20	3.20	3.20
数量（万m <sup>3</sup> /年）	129.85	129.85	129.85	129.85	129.85	129.85	129.85	129.85
合计	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52

续表

项目	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	合计
供水收入	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	207.76	12,133.19
单价（元 /m <sup>3</sup> ）	3.20	3.20	3.20	3.20	3.20	3.20	
数量（万m <sup>3</sup> /年）	129.85	129.85	129.85	129.85	129.85	64.93	
合计	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	207.76	12,133.19





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  
本报告防伪标识码：

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  
可登录 [www.jlicpa.org.cn](http://www.jlicpa.org.cn) 查询

### （三）项目预期成本的预测说明

#### （1）运营成本

本项目原水采购成本由延吉市水务集团承担，项目供水过程中属于水流高差自流及部分区域安装加压泵站，无需燃料。本项目运营成本主要包括人力成本、原水费、原材料费、修理费及其他费用。

#### （1）人员成本

本项目设计定员为 5 人，工资按照 5000 元/人/月计算，福利费按 14% 计算，五险一金按 37% 计算，预计年人员成本 45.30 万元。

#### （2）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）原水费为 0.45 元/吨（包括水资源费 0.2 元/吨），原水费由政府定价，未考虑其增长情况。

#### （3）原材料费

原材料费主要包括聚合氯化铝、聚丙烯酰胺等净水材料，根据白石净水厂单位水耗用量，未考虑其增长，预计本次原材料耗用如下：

项目	耗用量（吨）	单价（元/吨）	金额（万元）
聚合氯化铝	26.51	3,400.00	9.01
聚丙烯酰胺	0.53	38,800.00	2.06
氯化钠	14.34	6,700.00	9.61
盐酸	53.07	1,800.00	9.55
合计			30.24

#### （4）修理费

修理费依据《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》，本次按照项目建设的投资的 0.5% 进行预测。

#### （5）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，其他费用按直接工资及福利费及修理费之和的 8% 计算。

按上述测算规则。各年份运营成本详见下表：

运营成本支出预测表

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  
本报告防伪标识码：

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  
可登录 [www.jlicpa.org.cn](http://www.jlicpa.org.cn) 查询

项目	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
人员成本	45.30	45.30	45.30	45.30	45.30	47.57	47.57	47.57
原水费	46.75	52.59	58.43	58.43	58.43	58.43	58.43	58.43
原材料费	30.24	30.24	30.24	30.24	30.24	30.24	30.24	30.24
修理费	33.44	33.44	33.44	33.44	33.44	35.11	35.11	35.11
其他费用	6.30	6.30	6.30	6.30	6.30	6.61	6.61	6.61
合计	162.03	167.87	173.71	173.71	173.71	177.96	177.96	177.96

续表

项目	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年
人员成本	47.57	47.57	49.95	49.95	49.95	49.95	49.95	52.45
原水费	58.43	58.43	58.43	58.43	58.43	58.43	58.43	58.43
原材料费	30.24	30.24	30.24	30.24	30.24	30.24	30.24	30.24
修理费	35.11	35.11	36.87	36.87	36.87	36.87	36.87	38.71
其他费用	6.61	6.61	6.95	6.95	6.95	6.95	6.95	7.29
合计	177.96	177.96	182.44	182.44	182.44	182.44	182.44	187.12

续表

项目	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年
人员成本	52.45	52.45	52.45	52.45	55.07	55.07	55.07	55.07
原水费	58.43	58.43	58.43	58.43	58.43	58.43	58.43	58.43
原材料费	30.24	30.24	30.24	30.24	30.24	30.24	30.24	30.24
修理费	38.71	38.71	38.71	38.71	40.65	40.65	40.65	40.65
其他费用	7.29	7.29	7.29	7.29	7.66	7.66	7.66	7.66
合计	187.12	187.12	187.12	187.12	192.05	192.05	192.05	192.05

续表

项目	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	合计
人员成本	55.07	57.82	57.82	57.82	57.82	28.91	1,511.89
原水费	58.43	58.43	58.43	58.43	58.43	29.22	1,706.17
原材料费	30.24	30.24	30.24	30.24	30.24	15.12	892.08
修理费	40.65	42.68	42.68	42.68	42.68	21.34	1,115.96
其他费用	7.66	8.04	8.04	8.04	8.04	4.02	210.23
合计	192.05	197.21	197.21	197.21	197.21	98.61	5,436.33

## 2、税费支出

本项目收入来源为供水收入，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《财政部 国家税务总局关于部分货物适用增值税低税率和简易办法征收增值税



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  
本报告防伪标识码：

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  
可登录 [www.jlicpa.org.cn](http://www.jlicpa.org.cn) 查询

政策的通知》（财税[2009]9 号）文件规定一般纳税人销售自产的自来水，可选择按照简易办法依照 6%征收率计算缴纳增值税；《财政部 国家税务总局关于简并增值税征收率政策的通知》（财税[2014]57 号），将 6%的增值税征收率统一调整为 3%。

### 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。

### ③企业所得税

按不含税收入确定的收入，成本费用包括运营成本、增值税、城建税及教育费附加、房产税、固定资产折旧及费用化利息，税率按照 25%进行预计，经测算，本项目不需要缴纳企业所得税。

## （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  
本报告防伪标识码：

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  
可登录 [www.jlcpa.org.cn](http://www.jlcpa.org.cn) 查询

序号	项目	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
1	现金流入	637.43	2,431.58	3,315.79	2,729.48	332.42	373.97	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52
1.1	资本金流入	637.43	2,431.58	1,215.79	1,829.48							
1.2	债券资金流入		-	2,100.00	900.00	-						
1.3	项目收入现金流入	-	-	-	-	332.42	373.97	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52
2	现金流出	637.43	2,431.58	3,315.79	2,729.48	252.13	259.33	266.52	266.52	266.52	270.77	270.77
2.1	建设期资金流出	637.43	2,431.58	3,315.79	2,661.47							
2.2	运营成本流出	-	-	-	-	162.03	167.87	173.71	173.71	173.71	177.96	177.96
2.3	相关税费	-	-	-	-	10.84	12.20	13.55	13.55	13.55	13.55	13.55
2.4	专项债券还本											
2.5	专项债券付息		-	-	68.01	79.26	79.26	79.26	79.26	79.26	79.26	79.26
3	现金净流量（1-2）	-	-	-	-	80.29	114.64	149.00	149.00	149.00	144.75	144.75
4	期初现金	-	-	-	-	-	80.29	194.93	343.93	492.93	641.93	786.68
5	期末现金	-	-	-	-	80.29	194.93	343.93	492.93	641.93	786.68	931.43
6	经营活动净现金流量	-	-	-	-	159.55	193.90	228.26	228.26	228.26	224.01	224.01



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  
本报告防伪标识码：  
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  
可登录 www.jilcpa.org.cn 查询

续表:

序号	项目	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年
1	现金流入	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52
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	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52
2	现金流出	270.77	270.77	270.77	275.25	275.25	455.25	449.63	444.02	443.08	437.47	251.85	251.85
2.1	建设期资金流出												
2.2	运营成本流出	177.96	177.96	177.96	182.44	182.44	182.44	182.44	182.44	187.12	187.12	187.12	187.12
2.3	相关税费	13.55	13.55	13.55	13.55	13.55	13.55	13.55	13.55	13.55	13.55	13.55	13.55
2.4	专项债券还本						180.00	180.00	180.00	180.00	180.00		
2.5	专项债券付息	79.26	79.26	79.26	79.26	79.26	79.26	73.64	68.03	62.41	56.80	51.18	51.18
3	现金净流量 (1-2)	144.75	144.75	144.75	140.27	140.27	-39.73	-34.11	-28.50	-27.56	-21.95	163.67	163.67
4	期初现金	931.43	1,076.18	1,220.93	1,365.68	1,505.95	1,646.22	1,606.49	1,572.38	1,543.88	1,516.32	1,494.37	1,658.04
5	期末现金	1,076.18	1,220.93	1,365.68	1,505.95	1,646.22	1,606.49	1,572.38	1,543.88	1,516.32	1,494.37	1,658.04	1,821.71
6	经营活动净现金流量	224.01	224.01	224.01	219.53	219.53	219.53	219.53	219.53	214.85	214.85	214.85	214.85



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  
本报告防伪标识码：

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  
可登录 [www.jilcpa.org.cn](http://www.jilcpa.org.cn) 查询

续表：

序号	项目	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	合计
1	现金流入	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	207.76	21,247.47
1.1	资本金流入												6,114.28
1.2	债券资金流入												3,000.00
1.3	项目收入现金流入	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	415.52	207.76	12,133.19
2	现金流出	251.85	256.78	256.78	256.78	256.78	256.78	261.94	261.94	261.94	1,461.94	1,016.64	19,862.95
2.1	建设期资金流出												9,046.27
2.2	运营成本流出	187.12	192.05	192.05	192.05	192.05	192.05	197.21	197.21	197.21	197.21	98.61	5,436.33
2.3	相关税费	13.55	13.55	13.55	13.55	13.55	13.55	13.55	13.55	13.55	13.55	6.78	395.67
2.4	专项债券还本										1,200.00	900.00	3,000.00
2.5	专项债券付息	51.18	51.18	51.18	51.18	51.18	51.18	51.18	51.18	51.18	51.18	11.25	1,984.68
3	现金净流量（1-2）	163.67	158.74	158.74	158.74	158.74	158.74	153.58	153.58	153.58	-1,046.42	-808.88	1,384.52
4	期初现金	1,821.71	1,985.38	2,144.12	2,302.86	2,461.60	2,620.34	2,779.08	2,932.66	3,086.24	3,239.82	2,193.40	
5	期末现金	1,985.38	2,144.12	2,302.86	2,461.60	2,620.34	2,779.08	2,932.66	3,086.24	3,239.82	2,193.40	1,384.52	
6	经营活动净现金流量	214.85	209.92	209.92	209.92	209.92	209.92	204.76	204.76	204.76	204.76	102.37	6,301.19





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  
本报告防伪标识码：

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  
可登录 [www.jlicpa.org.cn](http://www.jlicpa.org.cn) 查询

## 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 6,301.19 万元，债券本息合计为 4,984.68 元，本息覆盖倍数为 1.26 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			经营活动净现金流量
	本金	利息	小计	
2025		0.00	0.00	-
2026		68.01	68.01	-
2027		79.26	79.26	159.55
2028		79.26	79.26	193.90
2029		79.26	79.26	228.26
2030		79.26	79.26	228.26
2031		79.26	79.26	228.26
2032		79.26	79.26	224.01
2033		79.26	79.26	224.01
2034		79.26	79.26	224.01
2035		79.26	79.26	224.01
2036		79.26	79.26	224.01
2037		79.26	79.26	219.53
2038		79.26	79.26	219.53
2039	180.00	79.26	259.26	219.53
2040	180.00	73.64	253.64	219.53
2041	180.00	68.03	248.03	219.53
2042	180.00	62.41	242.41	214.85
2043	180.00	56.80	236.80	214.85
2044		51.18	51.18	214.85
2045		51.18	51.18	214.85



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  
本报告防伪标识码：

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  
可登录 [www.jlicpa.org.cn](http://www.jlicpa.org.cn) 查询

年度	债券支付本息情况			经营活动净现金流量
	本金	利息	小计	
2046		51.18	51.18	214.85
2047		51.18	51.18	209.92
2048		51.18	51.18	209.92
2049		51.18	51.18	209.92
2050		51.18	51.18	209.92
2051		51.18	51.18	209.92
2052		51.18	51.18	204.76
2053		51.18	51.18	204.76
2054		51.18	51.18	204.76
2055	1,200.00	51.18	1,251.18	204.76
2056	900.00	11.25	911.25	102.37
合计	3,000.00	1,984.68	4,984.68	6,301.19
覆盖倍数				1.26

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  
本报告防伪标识码：

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  
可登录 [www.jlicpa.org.cn](http://www.jlicpa.org.cn) 查询

（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 长春

中国注册会计师：

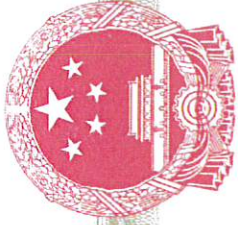


中国注册会计师：



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，  
了解更多企业信息，  
并可监督信息。

名称 大信会计师事务所（特殊普通合伙）吉林分所

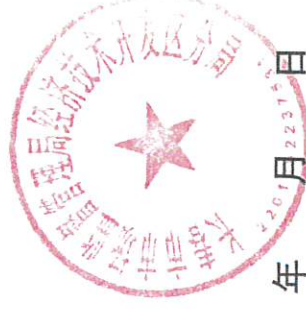
负责人 王树奇

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A区507室



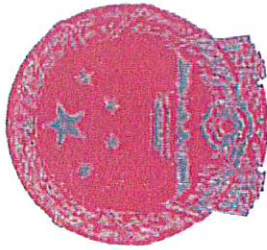
登记机关

2023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 230102197009122815  
Identity card No.

证书编号: 110000152619  
No. of Certificate

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

发证日期: 二〇〇四年十月十八日  
Date of issuance

### 年度检验登记 Annual Renewal Registration



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.

吉林省注册会计师协会  
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

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

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

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





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  
Work 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 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