

东辽经济开发区汽车（暨新能源装备）
产业园建设项目

财务评价报告

吉融承审字【2026】第 46 号



吉林省融承会计师事务所有限责任公司

东辽经济开发区汽车（暨新能源装备）产业园建设项目 财务评价报告

吉融承审字【2026】第 46 号

我们接受委托，对 2026 年吉林省政府专项债券东辽经济开发区汽车（暨新能源装备）产业园建设项目收益与融资自求平衡情况进行评价，并出具财务评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号—预测性财务信息的审核》、《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。

东辽县开发区建设投资有限公司（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，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。

东辽经济开发区汽车（暨新能源装备）产业园建设项目

一、项目基本情况

（一）建设内容

项目建设地点位于吉林东辽经济开发区，东临人民大路中路，南临东文大街，西临辽源方大锻造有限公司，北临辽源富迪纺织有限公司。

项目总用地面积 87387 m²，总建筑面积 46532.36 m²，其中地上建筑面积 45868.56 m²，地下建筑面积 663.80 m²。项目分为东区和西区。东区用地面积 67387 m²，总建筑面积 41471.63 m²，其中地上建筑面积 41006.63 m²，地下建筑面积 465 m²。主要建设 10 栋建筑物，以及配套附属设施；西区用地面积 20000 m²，总建筑面积 5060.73 m²，其中地上建筑面积 4861.93 m²，地下建筑面积 198.8 m²。主要建设 4 栋建筑物，以及配套附属设施。

（二）建设期

项目建设期计划为 2022 年 10 月至 2027 年 6 月。

（三）项目总投资

根据东辽县发展和改革局《关于东辽经济开发区汽车（暨新能源装备）产业园建设项目初步设计的批复》（东发改审批〔2023〕6 号），项目总投资 25,492.45 万元，其中：建设投资 24,732.41 万元，建设期利息 760.04 万元。项目建设投资包括建筑工程费 14,977.05 万元，设备购置费 838.00 万元，安装工程费 1,924.40 万元，工程建设其他费 5,202.46 万元，基本预备费 1,790.50 万元。

（四）项目资金筹措方式

项目总投资为 25,492.45 万元，其中：地方财政预算资金 7,492.45

万元,占比 29.39%;拟发行专项债券资金 18,000.00 万元,占比 70.61%,其中:2023 年吉林省政府专项债券(三十五期)已发行专项债券 2,400.00 万元,债券期限 20 年,利息按半年支付,债券利率 3.22%,债券存续期后五年等额偿还本金;2026 年本次拟发行专项债券 11,600.00 万元,2027 年拟发行专项债券 4,000.00 万元,债券期限 20 年,利息按半年支付,到期一次性偿还本金,利率暂按 2.50%计算。

根据《东辽县人民政府关于报送东辽经济开发区汽车(暨新能源装备)产业园建设项目资本金落实情况的函》(东府函〔2026〕9 号),本项目拟申请地方政府专项债券 18,000.00 万元,其余资本金部分将根据工程进度及资金使用计划分别列入各年度财政预算计划或财政预算调整计划,待履行相关审批程序后,及时拨付,保证项目进度。

二、项目单位基本情况

(一)项目单位情况

项目单位:东辽县开发区建设投资有限公司

统一社会信用代码:912204223399572231

企业类型:有限责任公司(国有控股)

注册资本:叁仟贰佰万元整

注册地址:东辽县白泉镇东交大街 384 号

成立日期:2015 年 06 月 30 日

经营范围:受东辽县政府委托,履行政府性投资项目、承担部分政府性债务管理(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)

(二)项目单位经济运行情况

根据项目单位提供 2023 年-2025 年度财务报表,近三年主要财务数据如下:

单位：万元

项目名称	2023 年 12 月 31 日/ 2023 年度	2024 年 12 月 31 日/ 2024 年度	2025 年 12 月 31 日/ 2025 年度
流动资产合计	2,396.67	4,435.64	4,374.93
非流动资产合计	3,031.93	7,122.86	6,529.47
资产总额	5,428.60	11,558.50	10,904.40
流动负债合计	2,099.38	4,359.94	5,861.88
非流动负债合计	500.00	500.00	500.00
负债总额	2,599.38	4,859.94	6,361.88
净资产总计	2,829.22	6,698.56	4,542.52
营业收入	0.00	0.00	0.00
利润总额	9.07	-61.43	-32.16
净利润	9.07	-61.43	-32.16

经测算，项目单位主要偿债能力指标如下：

指标	指标计算公式	2023 年	2024 年	2025 年
流动比率	流动资产/流动负债	1.14	1.02	0.75
资产负债率	负债总额/资产总额	47.88%	42.05%	58.34%

从项目单位数据分析，资产负债率越低，长期偿债能力越强；流动比率越低，短期偿债能力越弱。待本项目建成后，以厂房及仓库租赁收益和公共建筑租赁收益偿还债券本息，不用于偿还其他负债，项目偿债能力能够得到保证。

（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、项目收益与融资平衡情况

（一）项目预期收入情况

本项目收入主要包括厂房及仓库租赁收入和公共建筑租赁收入。

1. 租赁规模

根据初步设计，厂房一建筑面积 13084.32 平方米，厂房二建筑面积 18604.11 平方米，综合办公楼建筑面积 7489.93 平方米，仓库一建筑面积 481.59 平方米，仓库二建筑面积 481.59 平方米，仓库三建筑面积 45.97 平方米，主机厂房和辅房建筑面积 4512.69 平方米。本项目建成后，厂房及仓库可租赁面积共计 37210.27 平方米，综合楼等公共建筑可租赁面积共计 7489.93 平方米。

2. 租赁价格

根据项目单位与吉林省恒煦机械制造有限公司签订的《汽车产业园厂房租赁框架协议》及东辽县人民政府与富奥鑫创新能源电池有限公司签订的《汽车产业园厂房租赁合同》，合同约定租金标准为 40.00 元/平方米·月。同时考虑本项目的区域位置及配套条件等因素，采用谨慎性原则，本项目厂房及仓库、综合楼等公共建筑租金按照 480.00

元/平方米·年测算。

3. 价格增长率

通过查询辽源市国民经济和社会发展统计公报，2020年至2024年地区居民消费价格指数增长率分别为2.10%、0.50%、2.10%、0.30%、0.00%，5年累计增长率为5.00%，本项目租赁单价采取每5年增长一次，增长率暂按5.00%进行测算。

本项目计划2027年6月完工，故2027年收益按半年计算；根据债券按半年付息特点，2047年收益暂按半年计算。综上所述，东辽经济开发区汽车（暨新能源装备）产业园建设项目竣工后，债券存续期项目收入预测情况如下：

项目收入预测表

年度/ 项目	厂房及仓库出租收入				公共建筑出租收入				项目收入合计 (万元)
	单价 (元/m²)	面积 (m²)	出租率 (%)	小计 (万元)	单价 (元/m²)	面积 (m²)	出租率 (%)	小计 (万元)	
2027 年	480.00	37,210.27	100%	893.05	480.00	7489.93	100%	179.76	1,072.81
2028 年	480.00	37,210.27	100%	1,786.09	480.00	7489.93	100%	359.52	2,145.61
2029 年	480.00	37,210.27	100%	1,786.09	480.00	7489.93	100%	359.52	2,145.61
2030 年	480.00	37,210.27	100%	1,786.09	480.00	7489.93	100%	359.52	2,145.61
2031 年	480.00	37,210.27	100%	1,786.09	480.00	7489.93	100%	359.52	2,145.61
2032 年	504.00	37,210.27	100%	1,875.40	504.00	7489.93	100%	377.49	2,252.89
2033 年	504.00	37,210.27	100%	1,875.40	504.00	7489.93	100%	377.49	2,252.89
2034 年	504.00	37,210.27	100%	1,875.40	504.00	7489.93	100%	377.49	2,252.89
2035 年	504.00	37,210.27	100%	1,875.40	504.00	7489.93	100%	377.49	2,252.89
2036 年	504.00	37,210.27	100%	1,875.40	504.00	7489.93	100%	377.49	2,252.89
2037 年	529.20	37,210.27	100%	1,969.17	529.20	7489.93	100%	396.37	2,365.54
2038 年	529.20	37,210.27	100%	1,969.17	529.20	7489.93	100%	396.37	2,365.54
2039 年	529.20	37,210.27	100%	1,969.17	529.20	7489.93	100%	396.37	2,365.54
2040 年	529.20	37,210.27	100%	1,969.17	529.20	7489.93	100%	396.37	2,365.54
2041 年	529.20	37,210.27	100%	1,969.17	529.20	7489.93	100%	396.37	2,365.54
2042 年	555.66	37,210.27	100%	2,067.63	555.66	7489.93	100%	416.19	2,483.82
2043 年	555.66	37,210.27	100%	2,067.63	555.66	7489.93	100%	416.19	2,483.82
2044 年	555.66	37,210.27	100%	2,067.63	555.66	7489.93	100%	416.19	2,483.82
2045 年	555.66	37,210.27	100%	2,067.63	555.66	7489.93	100%	416.19	2,483.82
2046 年	555.66	37,210.27	100%	2,067.63	555.66	7489.93	100%	416.19	2,483.82
2047 年	583.44	37,210.27	100%	1,085.50	583.44	7489.93	100%	218.50	1,304.00
合计				38,683.91				7,786.59	46,470.50

（二）项目预期支出情况

项目支出包括项目运营成本费用和相关税费支出。运营成本费用主要包括燃料及动力费、工资及福利费、修理费、其他管理费用等。具体情况如下：

1. 燃料及动力费

项目采用租赁方式运营，厂房、公共建筑等消耗的水、电、热力及燃气费用均由项目承租单位承担。本项目燃料动力费主要考虑道路绿化照明等电费。根据可研报告，道路绿化照明用电量为 18.92 万度/年，根据《吉林省发展改革委关于进一步优化分时电价政策的通知》（吉发改价格〔2025〕11 号），电价暂按固定价格 0.4250 元/千瓦时考虑。经测算，年燃料及动力费为 8.04 万元。因电价为国家调控，不考虑发债期内增长。

2. 工资及福利费

本项目设计定员为 5 人，其中职工为 3 人，技术人员为 1 人，管理人员为 1 人。根据当地人员社会平均工资水平，职工年工资按 3.00 万元/人计算，技术人员年工资按 3.60 万元/人计算，管理人员年工资按 4.20 万元/人计算，职工福利费按 14.00% 计算，五险一金按 37.50% 计算，工会经费及职工教育经费按 3.50% 计算。经测算，年工资（含五险一金及福利费、工会经费等）共计 26.04 万元。工资及福利费与收入相同按每 5 年 5.00% 增长测算。

3. 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。本项目修理费按建设投资的 1.00% 计算，年修理费为 247.32 万元。修理费与收入相同按每 5 年 5.00% 增长测算。

4. 其他管理费用

其他管理费用依据《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）规定，按一定百分数估算。本项目其他管理费用按燃料及动力费、工资及福利费和修理费之和的 10.00%计算。

运营成本情况如下：

项目运营成本预测表

单位：万元

年度/ 项目	燃料及动力费	工资及福利费	修理费	其他管理费用	成本合计
2027 年	4.02	13.02	123.66	14.07	154.77
2028 年	8.04	26.04	247.32	28.14	309.54
2029 年	8.04	26.04	247.32	28.14	309.54
2030 年	8.04	26.04	247.32	28.14	309.54
2031 年	8.04	26.04	247.32	28.14	309.54
2032 年	8.04	27.34	259.69	29.51	324.58
2033 年	8.04	27.34	259.69	29.51	324.58
2034 年	8.04	27.34	259.69	29.51	324.58
2035 年	8.04	27.34	259.69	29.51	324.58
2036 年	8.04	27.34	259.69	29.51	324.58
2037 年	8.04	28.71	272.67	30.94	340.36
2038 年	8.04	28.71	272.67	30.94	340.36
2039 年	8.04	28.71	272.67	30.94	340.36
2040 年	8.04	28.71	272.67	30.94	340.36
2041 年	8.04	28.71	272.67	30.94	340.36
2042 年	8.04	30.15	286.30	32.45	356.94
2043 年	8.04	30.15	286.30	32.45	356.94
2044 年	8.04	30.15	286.30	32.45	356.94
2045 年	8.04	30.15	286.30	32.45	356.94
2046 年	8.04	30.15	286.30	32.45	356.94
2047 年	4.02	15.83	150.31	17.02	187.18
合计	160.80	564.01	5,356.55	608.15	6,689.51

5. 相关税费

本项目相关税费涉及增值税、房产税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加、土地使用税和企业所得税，征收方式及税率依据现行税法执行。

（1）增值税

销项税率：增值税销项税按照不动产租赁收入的 9%计征。

进项税率：建筑工程费、安装工程费和土地费用按 9%计征，设备

购置费按 13%计征，建设工程其他费（不含土地费用）按 6%计征，预备费及建设期利息不考虑进项税。运营期电费按 13%计征，修理费按 9%计征。

（2）税金及附加

城市维护建设税按增值税的 5%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。房产税按照收入的 12%计征，土地使用税暂按 4 元/m²计征。

（3）企业所得税

企业所得税按应纳税所得额的 25%计征。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。

税费预测具体情况见下表：

应交税费预测表

单位：万元

年度/ 项目	增值税	城市维护 建设税及 教育费附 加等	土地 使用税	房产税	企业 所得税	合计
2027 年	-	-	17.48	118.11	-	135.59
2028 年	-	-	34.95	236.21	-	271.16
2029 年	-	-	34.95	236.21	-	271.16
2030 年	-	-	34.95	236.21	-	271.16
2031 年	-	-	34.95	236.21	-	271.16
2032 年	-	-	34.95	248.02	-	282.97
2033 年	-	-	34.95	248.02	-	282.97
2034 年	-	-	34.95	248.02	-	282.97
2035 年	-	-	34.95	248.02	-	282.97
2036 年	-	-	34.95	248.02	-	282.97
2037 年	-	-	34.95	260.43	-	295.38
2038 年	13.20	1.32	34.95	260.43	-	309.90
2039 年	171.88	17.19	34.95	260.43	-	484.45
2040 年	171.88	17.19	34.95	260.43	-	484.45
2041 年	171.88	17.19	34.95	260.43	-	484.45
2042 年	180.53	18.05	34.95	273.45	-	506.98
2043 年	180.53	18.05	34.95	273.45	3.26	510.24
2044 年	180.53	18.05	34.95	273.45	7.12	514.10

年度/ 项目	增值税	城市维护 建设税及 教育费附 加等	土地 使用税	房产税	企业 所得税	合计
2045 年	180.53	18.05	34.95	273.45	7.12	514.10
2046 年	180.53	18.05	34.95	273.45	43.37	550.35
2047 年	94.80	9.48	17.48	143.56	50.20	315.52
合计	1,526.29	152.62	699.01	5,116.01	111.07	7,605.00

(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	项目收入	项目成本	相关税费	项目收益
2027 年	1,072.81	154.77	135.59	782.45
2028 年	2,145.61	309.54	271.16	1,564.91
2029 年	2,145.61	309.54	271.16	1,564.91
2030 年	2,145.61	309.54	271.16	1,564.91
2031 年	2,145.61	309.54	271.16	1,564.91
2032 年	2,252.89	324.58	282.97	1,645.34
2033 年	2,252.89	324.58	282.97	1,645.34
2034 年	2,252.89	324.58	282.97	1,645.34
2035 年	2,252.89	324.58	282.97	1,645.34
2036 年	2,252.89	324.58	282.97	1,645.34
2037 年	2,365.54	340.36	295.38	1,729.80
2038 年	2,365.54	340.36	309.90	1,715.28
2039 年	2,365.54	340.36	484.45	1,540.73
2040 年	2,365.54	340.36	484.45	1,540.73
2041 年	2,365.54	340.36	484.45	1,540.73
2042 年	2,483.82	356.94	506.98	1,619.90
2043 年	2,483.82	356.94	510.24	1,616.64
2044 年	2,483.82	356.94	514.10	1,612.78
2045 年	2,483.82	356.94	514.10	1,612.78
2046 年	2,483.82	356.94	550.35	1,576.53
2047 年	1,304.00	187.18	315.52	801.30
合计	46,470.50	6,689.51	7,605.00	32,175.99

（四）项目偿还债券本息情况

东辽经济开发区汽车（暨新能源装备）产业园建设项目计划申请专项债券资金 18,000.00 万元，其中：2023 年吉林省政府专项债券（三十五期）已发行专项债券 2,400.00 万元，发行日期为 2023 年 10 月 26 日，债券期限 20 年，利息按半年支付，债券利率 3.22%，债券存续期后五年等额偿还本金；2026 年本次拟发行专项债券 11,600.00 万元，2027 年拟发行专项债券 4,000.00 万元，债券期限 20 年，利息按半年支付，到期一次性偿还本金，利率暂按 2.50% 计算。

具体偿还计划详见下表：

项目 2023 年吉林省政府专项债券（三十五期）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	当年还本付息合计
2023 年		2,400.00		3.22%	—	—
2024 年	2,400.00			3.22%	77.28	77.28
2025 年	2,400.00			3.22%	77.28	77.28
2026 年	2,400.00			3.22%	77.28	77.28
2027 年	2,400.00			3.22%	77.28	77.28
2028 年	2,400.00			3.22%	77.28	77.28
2029 年	2,400.00			3.22%	77.28	77.28
2030 年	2,400.00			3.22%	77.28	77.28
2031 年	2,400.00			3.22%	77.28	77.28
2032 年	2,400.00			3.22%	77.28	77.28
2033 年	2,400.00			3.22%	77.28	77.28
2034 年	2,400.00			3.22%	77.28	77.28
2035 年	2,400.00			3.22%	77.28	77.28
2036 年	2,400.00			3.22%	77.28	77.28
2037 年	2,400.00			3.22%	77.28	77.28
2038 年	2,400.00			3.22%	77.28	77.28
2039 年	2,400.00		480.00	3.22%	77.28	557.28
2040 年	1,920.00		480.00	3.22%	61.82	541.82
2041 年	1,440.00		480.00	3.22%	46.37	526.37
2042 年	960.00		480.00	3.22%	30.91	510.91
2043 年	480.00		480.00	3.22%	15.46	495.46
合计		2,400.00	2,400.00		1,391.04	3,791.04

2026 年本次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	当年还本 付息合计
2026 年		11,600.00		2.50%	145.00	145.00
2027 年	11,600.00			2.50%	290.00	290.00
2028 年	11,600.00			2.50%	290.00	290.00
2029 年	11,600.00			2.50%	290.00	290.00
2030 年	11,600.00			2.50%	290.00	290.00
2031 年	11,600.00			2.50%	290.00	290.00
2032 年	11,600.00			2.50%	290.00	290.00
2033 年	11,600.00			2.50%	290.00	290.00
2034 年	11,600.00			2.50%	290.00	290.00
2035 年	11,600.00			2.50%	290.00	290.00
2036 年	11,600.00			2.50%	290.00	290.00
2037 年	11,600.00			2.50%	290.00	290.00
2038 年	11,600.00			2.50%	290.00	290.00
2039 年	11,600.00			2.50%	290.00	290.00
2040 年	11,600.00			2.50%	290.00	290.00
2041 年	11,600.00			2.50%	290.00	290.00
2042 年	11,600.00			2.50%	290.00	290.00
2043 年	11,600.00			2.50%	290.00	290.00
2044 年	11,600.00			2.50%	290.00	290.00
2045 年	11,600.00			2.50%	290.00	290.00
2046 年	11,600.00		11,600.00	2.50%	145.00	11,745.00
合计		11,600.00	11,600.00		5,800.00	17,400.00

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	当年还本 付息合计
2027 年		4,000.00		2.50%	50.00	50.00
2028 年	4,000.00			2.50%	100.00	100.00
2029 年	4,000.00			2.50%	100.00	100.00
2030 年	4,000.00			2.50%	100.00	100.00
2031 年	4,000.00			2.50%	100.00	100.00
2032 年	4,000.00			2.50%	100.00	100.00
2033 年	4,000.00			2.50%	100.00	100.00
2034 年	4,000.00			2.50%	100.00	100.00
2035 年	4,000.00			2.50%	100.00	100.00
2036 年	4,000.00			2.50%	100.00	100.00
2037 年	4,000.00			2.50%	100.00	100.00
2038 年	4,000.00			2.50%	100.00	100.00
2039 年	4,000.00			2.50%	100.00	100.00
2040 年	4,000.00			2.50%	100.00	100.00
2041 年	4,000.00			2.50%	100.00	100.00
2042 年	4,000.00			2.50%	100.00	100.00
2043 年	4,000.00			2.50%	100.00	100.00
2044 年	4,000.00			2.50%	100.00	100.00
2045 年	4,000.00			2.50%	100.00	100.00
2046 年	4,000.00			2.50%	100.00	100.00
2047 年	4,000.00		4,000.00	2.50%	50.00	4,050.00
合计		4,000.00	4,000.00		2,000.00	6,000.00

项目拟发行专项债券还本付息情况表（汇总）

单位：万元

年度	期初本金	本期新增 本金	本期偿还 本金	当年偿还 利息	当年还本 付息合计
2023 年		2,400.00		-	-
2024 年	2,400.00			77.28	77.28
2025 年	2,400.00			77.28	77.28
2026 年	2,400.00	11,600.00		222.28	222.28
2027 年	14,000.00	4,000.00		417.28	417.28
2028 年	18,000.00			467.28	467.28
2029 年	18,000.00			467.28	467.28
2030 年	18,000.00			467.28	467.28
2031 年	18,000.00			467.28	467.28
2032 年	18,000.00			467.28	467.28
2033 年	18,000.00			467.28	467.28
2034 年	18,000.00			467.28	467.28
2035 年	18,000.00			467.28	467.28
2036 年	18,000.00			467.28	467.28
2037 年	18,000.00			467.28	467.28
2038 年	18,000.00			467.28	467.28
2039 年	18,000.00		480.00	467.28	947.28
2040 年	17,520.00		480.00	451.82	931.82
2041 年	17,040.00		480.00	436.37	916.37
2042 年	16,560.00		480.00	420.91	900.91
2043 年	16,080.00		480.00	405.46	885.46
2044 年	15,600.00			390.00	390.00
2045 年	15,600.00			390.00	390.00
2046 年	15,600.00		11,600.00	245.00	11,845.00
2047 年	4,000.00		4,000.00	50.00	4,050.00
合计		18,000.00	18,000.00	9,191.04	27,191.04

(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	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
1	现金流入	2,462.90	280.94	1,188.90	14,712.78	7,919.74	2,145.61	2,145.61	2,145.61	2,145.61
1.1	资本金流入	62.90	280.94	1,188.90	3,112.78	2,846.93				
1.2	债券资金流入	2,400.00	-	-	11,600.00	4,000.00	-	-	-	-
1.3	项目收入现金流入	-	-	-	-	1,072.81	2,145.61	2,145.61	2,145.61	2,145.61
2	现金流出	2,462.90	280.94	1,188.90	14,712.78	7,171.37	1,047.98	1,047.98	1,047.98	1,047.98
2.1	建设期资金流出	2,462.90	203.66	1,111.62	14,490.50	6,463.73				
2.2	运营成本流出	-	-	-	-	154.77	309.54	309.54	309.54	309.54
2.3	债券还本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4	债券付息	-	77.28	77.28	222.28	417.28	467.28	467.28	467.28	467.28
2.5	相关税费流出	-	-	-	-	135.59	271.16	271.16	271.16	271.16
3	现金净流量	-	-	-	-	748.37	1,097.63	1,097.63	1,097.63	1,097.63
4	期初现金		-	-	-	-	748.37	1,846.00	2,943.63	4,041.26
5	期末现金	-	-	-	-	748.37	1,846.00	2,943.63	4,041.26	5,138.89

(续)

序号	项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
1	现金流入	2,252.89	2,252.89	2,252.89	2,252.89	2,252.89	2,365.54	2,365.54	2,365.54	2,365.54
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	2,252.89	2,252.89	2,252.89	2,252.89	2,252.89	2,365.54	2,365.54	2,365.54	2,365.54
2	现金流出	1,074.83	1,074.83	1,074.83	1,074.83	1,074.83	1,103.02	1,117.54	1,772.09	1,756.63
2.1	建设期资金流出									
2.2	运营成本流出	324.58	324.58	324.58	324.58	324.58	340.36	340.36	340.36	340.36
2.3	债券还本	-	-	-	-	-	-	-	480.00	480.00
2.4	债券付息	467.28	467.28	467.28	467.28	467.28	467.28	467.28	467.28	451.82
2.5	相关税费流出	282.97	282.97	282.97	282.97	282.97	295.38	309.90	484.45	484.45
3	现金净流量	1,178.06	1,178.06	1,178.06	1,178.06	1,178.06	1,262.52	1,248.00	593.45	608.91
4	期初现金	5,138.89	6,316.95	7,495.01	8,673.07	9,851.13	11,029.19	12,291.71	13,539.71	14,133.16
5	期末现金	6,316.95	7,495.01	8,673.07	9,851.13	11,029.19	12,291.71	13,539.71	14,133.16	14,742.07

(续)

序号	项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	合计
1	现金流入	2,365.54	2,483.82	2,483.82	2,483.82	2,483.82	2,483.82	1,304.00	71,962.95
1.1	资本金流入								7,492.45
1.2	债券资金流入	-	-	-					18,000.00
1.3	项目收入现金流入	2,365.54	2,483.82	2,483.82	2,483.82	2,483.82	2,483.82	1,304.00	46,470.50
2	现金流出	1,741.18	1,764.83	1,752.64	1,261.04	1,261.04	12,752.29	4,552.70	66,217.96
2.1	建设期资金流出								24,732.41
2.2	运营成本流出	340.36	356.94	356.94	356.94	356.94	356.94	187.18	6,689.51
2.3	债券还本	480.00	480.00	480.00	-	-	11,600.00	4,000.00	18,000.00
2.4	债券付息	436.37	420.91	405.46	390.00	390.00	245.00	50.00	9,191.04
2.5	相关税费流出	484.45	506.98	510.24	514.10	514.10	550.35	315.52	7,605.00
3	现金净流量	624.36	718.99	731.18	1,222.78	1,222.78	-10,268.47	-3,248.70	5,744.99
4	期初现金	14,742.07	15,366.43	16,085.42	16,816.60	18,039.38	19,262.16	8,993.69	
5	期末现金	15,366.43	16,085.42	16,816.60	18,039.38	19,262.16	8,993.69	5,744.99	

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 1.1，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 32,175.99 万元，债券本息合计为 27,191.04 万元，本息覆盖倍数为 1.18 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	债务支付本息情况			净收益
	本金	利息	小计	
2023 年	-	-	-	-
2024 年	-	77.28	77.28	-
2025 年	-	77.28	77.28	-
2026 年	-	222.28	222.28	-
2027 年	-	417.28	417.28	782.45
2028 年	-	467.28	467.28	1,564.91
2029 年	-	467.28	467.28	1,564.91
2030 年	-	467.28	467.28	1,564.91
2031 年	-	467.28	467.28	1,564.91
2032 年	-	467.28	467.28	1,645.34
2033 年	-	467.28	467.28	1,645.34
2034 年	-	467.28	467.28	1,645.34
2035 年	-	467.28	467.28	1,645.34
2036 年	-	467.28	467.28	1,645.34
2037 年	-	467.28	467.28	1,729.80
2038 年	-	467.28	467.28	1,715.28
2039 年	480.00	467.28	947.28	1,540.73
2040 年	480.00	451.82	931.82	1,540.73
2041 年	480.00	436.37	916.37	1,540.73
2042 年	480.00	420.91	900.91	1,619.90
2043 年	480.00	405.46	885.46	1,616.64
2044 年	-	390.00	390.00	1,612.78
2045 年	-	390.00	390.00	1,612.78
2046 年	11,600.00	245.00	11,845.00	1,576.53
2047 年	4,000.00	50.00	4,050.00	801.30

年度	债务支付本息情况			净收益
	本金	利息	小计	
合计	18,000.00	9,191.04	27,191.04	32,175.99
覆盖倍数				1.18

六、其他事项

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，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



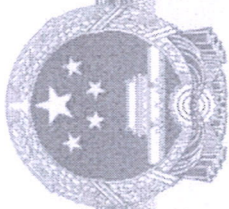
中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二六年四月十五日



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,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;会计咨询、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

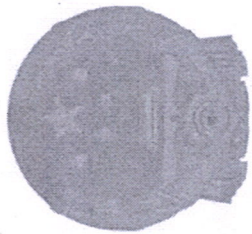


2024年11月26日

国家企业信用信息公示系统网址: <http://j1.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：长春市高新开发区硅谷大街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》。

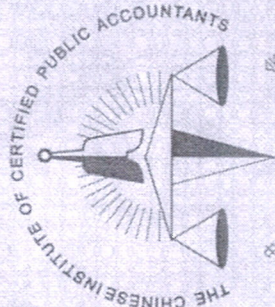


2023年3月13日

中华人民共和国财政部制



此复印件与原件一致



姓名 许春伟

Full name

性别 女

Sex

出生日期 1974-08-26

Date of birth

工作单位 吉林招展求实会计师事务所有限公司

Working unit

身份证号码 220223197408261529

Identity card No.



此复印件与原件一致



许春伟 220100590002

证书编号:
No. of Certificate

220100590002

批准注册协会:

Authorized Institute of CPAs 吉林省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

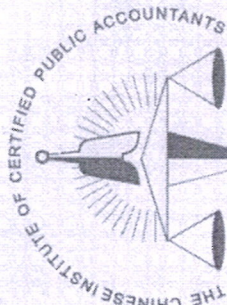
二〇〇九年七月九日

注意事项:

- 一、注册会计师执行业务，应当严格按照委托方出
- 二、本证书由吉林省注册会计师协会核发。
- 三、注册会计师停止执行业务时，应当将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，补办手续。

NOTES

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



中国注册会计师协会

姓名

Full name

性别

Sex

出生日期

Date of birth

工作单位

Working unit

身份证号码

Identity card No.



此复印件与原件一致



黎梅 220100220288

证书编号:
No. of Certificate

220100220288

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

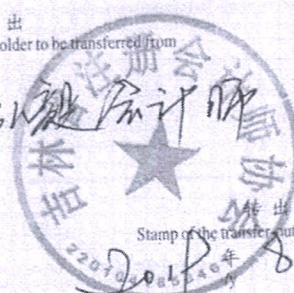
发证日期: 二〇〇一 年 四 月 二十七日
Date of Issuance: /y /m /d

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



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

