

安图县农村污水治理一期工程 财务评价报告

吉卓禹专审字[2026]第 009 号



吉林省卓禹会计师事务所(普通合伙)

2026 年 04 月





目录

一、项目收益及现金流入预测编制基础	3
二、项目收益及现金流入预测假设	3
三、项目情况	3
四、项目预期收入、成本情况	6
五、项目收益与融资自求平衡情况分析	16
六、项目现金流量预测情况	17
七、其他说明	21





安图县农村污水处理一期工程 财务评价报告

吉卓禹专审字[2026]第 009 号

安图县松淼水务有限公司：

我们接受安图县松淼水务有限公司（以下简称“贵单位”）委托，对安图县农村污水处理一期工程收益与融资自求平衡情况进行评价，并出具专项财务评价报告。

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》，本次评价以贵单位编制的安图县农村污水处理一期工程收益与融资自求平衡方案为基础，贵单位提供方案及相关的财务数据、资料等，并保证其内容真实、合法、完整，对方案中项目收益预测及其所依据的各项假设负责，在此基础上我们提供财务评价服务。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，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，我们认为本期债券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项目预期收益对应的预期经营收益或专项收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

本报告仅供发行人本次安图县农村污水处理一期工程专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。因使用不当产生的后果与执行本业务的会计师事务所无关。





(此页无正文)

吉林省卓禹会计师事务所(普通合伙)



中国·长春

注册会计师:



胥盈

注册会计师:



张英楠

二零二六年四月十四日

吉林省卓禹会计师事务所(普通合伙)





安图县农村污水治理一期工程 财务评价报告说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以安图县农村污水治理一期工程收益与融资自求平衡方案为基础，结合项目的建设期、近期项目收益情况、相关税费等，对预测期间经济环境的最佳估计假设为前提，编制本期债券募集资金投资项目现金流入预测说明。

二、项目收益及现金流入预测假设

(一) 预测数据参考本项目《可行性研究报告》，假设项目能够按照《可行性研究报告》中的建设内容和规模顺利实施；

(二) 预测数据按照谨慎性原则（少估收益多估成本）进行预测，即收益预测情况选择区间数据较低值，成本预测选择区间数据较高值；

(三) 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；

(四) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

(五) 对发行人有影响的法律法规无重大变化；

(六) 发行人预测的各项收入能够顺利执行；

(七) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响；

(八) 项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础。

三、项目情况

(一) 项目建设内容及规模

安图县农村污水治理一期工程（以下简称“本项目”）主要建设内容包括：敷设污水管线总长 201739m，管径 DN100-400；新建污水储池 146 座；新建 55m³/d 污水提升泵站 1 座，新建 45m³/d 污水提升泵站 1 座，新建 125m³/d 污水提升泵站 1 座；恢复管线施工破坏的道路、围墙等村内设施。

项目建设期 20 个月，即 2023 年 5 月～2024 年 12 月。根据《安图县发展和改革局关于调整安图县农村污水治理一期工程可行性研究报告期限的批复》（安发改农字【2025】39





号)文件,建设期限由原 2023 年 5 月至 2024 年 12 月延长至 2023 年 5 月至 2026 年 12 月。增加建设期 24 个月,共计 44 个月。

(二)项目概算

根据《安图县发展和改革局关于安图县农村污水治理一期工程初步设计的批复》(安发改投资字〔2023〕51 号)文件,本项目总投资 30,100.29 万元,其中建设投资 29,308.29 万元,建设期利息 792.00 万元。建设投资包括:建筑工程费 23,719.31 万元,设备购置费 133.00 万元,安装工程费 139.64 万元,工程建设其他费用 3,145.36 万元,基本预备费 2,170.98 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,动态总投资为 29,716.77 万元,其中建设投资 29,308.29 万元,建设期利息 408.48 万元。

(三)项目资金筹措情况

本项目动态总投资 29,716.77 万元,其中:拟发行债券资金 7,600.00 万元,占比 25.57%,项目资本金为财政预算安排资金 22,116.77 万元,占比 74.43%。

1、债券发行情况

本项目拟发行专项债券资金 7,600.00 万元,其中,

(1) 2025 年吉林省专项债券第二十期(普通专项债券)发行新增专项债券 3,000.00 万元,实际发行利率 2.38%,期限 20 年,每半年支付一次利息,到期一次性还本。

(2) 2025 年调整以前年度专项债券 2,400.00 万元,调整以前年度专项债券资金情况如下:

①2025 年调整“2022 年吉林省政府专项债券(三十八期)”部分资金用于本项目建设,调整金额 1,100.00 万元,该期债券发行日期 2022 年 10 月 26 日,债券发行期限 20 年,债券到期日 2042 年 10 月 27 日,剩余还需偿债的期限 17 年,发行利率 3.13%,每半年支付一次利息,债券发行期最后五年等额偿还本金。

②2025 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 1,300.00 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,剩余还需偿债的期限 18 年,发行利率 3.12%,每半年支付一次利息,债券发行期最后五年等额偿还本金。

(3) 2026 年(本次)拟发行专项债券金额 600.00 万元,专项债券利率暂按 2.50%进行测算,期限 20 年,每半年支付一次利息,到期一次性还本。

(4) 2027 年拟发行专项债券金额 1,600.00 万元,专项债券利率暂按 2.50%进行测算,期限 20 年,每半年支付一次利息,到期一次性还本。





2、资本金情况

根据 2025 年 8 月 4 日《安图县人民政府关于安图县农村污水治理一期工程所需资金承诺的批复》文件，安图县人民政府承诺将项目资金纳入本级财政预算。

截至 2025 年 12 月，使用资本金支付本项目工程款 6,277.31 万元，其中 2023 年支付工程款 452.08 万元，2024 年支付工程款 325.23 万元，2025 年支付工程款 5,500.00 万元。

（四）项目资金管理制度

根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号文件）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号文件）等相关规定，安图县松淼水务有限公司制定了《专项债券资金管理制度》，为切实规范债券资金管理、保障资金安全、高效发挥资金使用效益建立了保障，具体发债资金管理和使用规定如下：

- 1、债券资金管理实行“专人管理、专户储存、专账核算、专项使用”。
- 2、债券资金实行县级报账制，资金拨付一律转账结算，杜绝现金支付。
- 3、大额资金的拨付本着专款专用的原则，严格执行项目资金批准的使用计划和项目批复内容，不准擅自调项、扩项、缩项，更不准拆借、挪用、挤占和随意扣压；资金拨付动向，按不同专项资金的要求执行，不准任意改变；如有特殊情况，必须上级政府请示后，方可实施。
- 4、严格债券资金初审、审核、审核制度，不准缺项和越程序办理手续，各类专项资金审批程序，以该专项资金审批表所列内容和文件要求为准。
- 5、债券资金报账拨付要附真实、有效、合法的凭证。
- 6、万元以上的专项购置经费一律实行政府采购或参与式采购。
- 7、债券资金利息收入年终一律转入本金滚动使用。
- 8、加强监督管理，实行单项工程决算审计，整体项目验收审计，年度资金收支审计。
- 9、对债券资金要定期或不定期进行检查，确保项目资金专款专用，要全程参与项目验收和采购项目交接。
- 10、对工程类项目专项资金所发生的隐蔽工程，负责资金结算的工作人员，必须到现场签证认可，否则财政部门不予结算。

（五）项目单位情况

1、项目单位基本情况

单位名称：安图县松淼水务有限公司





统一社会信用代码：91222426MA17UW1L4R

法定代表人：张俊明

法定地址：延边州安图县明月镇龙安路 65 号老粮食局楼 206 号办公室

成立日期：2020 年 11 月 18 日

经营范围：自来水生产和供应；水销售及服务；水务的维修管理、设备销售安装；水务行业投资、建设、设计、施工、经营管理等；城乡污水处理建设、经营与管理；水务技术开发、技术咨询。（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）。

2、项目单位经济状况

根据企业提供相关财务资料显示近三年资产负债情况如下：

单位：万元

	2022 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
资产总额	12.61	24.36	10.71
负债总额	63.57	83.22	133.22
其他应付款	63.57	84.57	134.57
应交税费		-1.35	-1.35
资产负债率	504.12%	341.63%	1,243.88%

截至 2024 年 12 月 31 日，负债总额 133.22 万元，其中：其他应付款 134.57 万元，款项性质为工程借款，应交税费-1.35 万元，主要为待抵扣进项税。因安图县松淼水务有限公司主要负责城市水资源供应及维护工作，水务行业建设等民生建设，承担相应的政府职能，所以导致负债较高。本项目运营后会产生收益可以覆盖融资成本且不会用于偿还其他负债，项目还款能力有保证。本次申报的安图县农村污水治理一期工程项目产生的收益不会支付与本项目无关的债务。

四、项目预期收入、成本情况

项目收入主要为污水处理收入。项目预计在 2026 年 12 月份竣工，2027 年 1 月份投入使用。本项目运营期第一年负荷率按 70.00% 计算，每年增长 10% 至满负荷止。

通过查询吉林省统计局网站各年度统计年鉴（<http://tjj.jl.gov.cn/tjsj/>），延边州 2019 年至 2023 年居民消费价格各年指标及增长率如下表：

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	增长率
延边州 CPI（居民消费价格总指数）	102.60	101.90	100.30	101.50	99.70	6.00%
居民消费价格指数增长率	2.60%	1.90%	0.30%	1.50%	-0.30%	





考虑受疫情影响延边州经济增速缓慢，结合近五年增长率 6.00%，根据谨慎性原则，本项目计划收入和成本按每五年按 5.00%递增计算。

污水处理费执行政府收费文件，不受市场环境影响，本次测算不考虑收入增长。

(一) 项目收入预测

项目收入主要为污水处理收入。

1、污水处理收入

根据《安图县人民政府办公室关于印发调整污水处理费征收标准的通知》(安政办发[2017]98 号)，居民污水处理费收费标准为 0.85 元/吨，非居民污水处理费收费标准为 1.20 元/吨，特殊行业污水处理费收费标准为 1.50 元/吨。本次污水处理费收入按照 0.85 元/吨测算。

根据本项目可行性研究报告，年污水处理量为 1,387.00 万吨。

综上，全年污水处理收入为 1,178.95 万元，经测算，债券存续期内污水处理实现收入 22,282.17 万元。收入预测具体情况如下：

收入预测表

单位：万元

年度	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
负荷率	70.00%	80.00%	90.00%	100.00%	100.00%
污水处理收入	825.27	943.16	1,061.06	1,178.95	1,178.95
数量（吨）	9,709,000.00	11,096,000.00	12,483,000.00	13,870,000.00	13,870,000.00
单价（元/年）	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85
小计	825.27	943.16	1,061.06	1,178.95	1,178.95

收入预测表（续表）

单位：万元

年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
负荷率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
污水处理收入	1,178.95	1,178.95	1,178.95	1,178.95	1,178.95
数量（吨）	13,870,000.00	13,870,000.00	13,870,000.00	13,870,000.00	13,870,000.00
单价（元/年）	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85
小计	1,178.95	1,178.95	1,178.95	1,178.95	1,178.95

收入预测表（续表）

单位：万元

年度	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
负荷率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
污水处理收入	1,178.95	1,178.95	1,178.95	1,178.95	1,178.95
数量（吨）	13,870,000.00	13,870,000.00	13,870,000.00	13,870,000.00	13,870,000.00





年度	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
负荷率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
单价 (元/年)	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85
小计	1,178.95	1,178.95	1,178.95	1,178.95	1,178.95

收入预测表 (续表)

单位: 万元

年度	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	合计
负荷率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	
污水处理收入	1,178.95	1,178.95	1,178.95	1,178.95	589.48	22,282.17
数量 (吨)	13,870,000.00	13,870,000.00	13,870,000.00	13,870,000.00	6,935,000.00	
单价 (元/年)	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	
小计	1,178.95	1,178.95	1,178.95	1,178.95	589.48	22,282.17

(二) 项目成本预测

本项目运营成本费用主要包括: 外购燃料动力费、药剂费、工资及福利费、修理费、设备重置费、其他管理费, 数据测算参照依据为《安图县农村污水治理一期工程可行性研究报告》。根据收入与成本配比原则, 成本也按每五年递增 5% 测算。

1、外购燃料动力费

外购燃料动力费主要为电力消耗和燃油费。

根据《安图县农村污水治理一期工程可行性研究报告》, 全年用电量为 136.29 万 kwh, 根据《吉林省物价局关于合理调整电价结构有关事项的通知》(吉省价格〔2017〕142 号), 一般工业用电 1~10 千伏确定单价 0.8714 元/度, 全年电费为 118.76 万元; 污水厂采用管道输送和汽运方式, 汽车运输所需柴油用量 59.50 吨/年, 单价按市场均价 8400 元/吨计算, 全年燃油费 49.98 万元。经测算, 债券存续期内外购燃料动力费合计 3,272.08 万元。

2、药剂费

根据《安图县农村污水治理一期工程可行性研究报告》, 主要药剂包括 PAC、PAM 和次氯酸钠, 其中, PAC 用量为 73.70 吨/年, PAM 用量 7.87/吨年, 次氯酸钠用量 39.35 吨/年。

安图县松淼水务有限公司对外购原材料在 1688 平台开展了询价。其中: (1) PAC: 广州市场美化工有限公司工业级 PAC, 单价 4600 元/吨, 廊坊典龙化工有限公司 PAC, 单价 3995 元/吨, 本次测算取市场平均单价 4000 元/吨; (2) PAM: 济南红科化工科技有限公司 PAM, 单价 29000 元/吨, 北京中欧亚环保科技有限公司 PAM, 单价 27990 元/吨, 本次测算取市场平均单价 28000 元/吨; (3) 次氯酸钠: 山东济南供应商次氯酸钠 (25kg/桶), 单价折合 5200 元/吨, 上海禹泰化工有限公司次氯酸钠, 单价折合 4800 元/吨, 浙江杭州科莱迪供应商次氯





酸钠，单价折合 3600 元/吨，本次测算取市场平均单价 4500 元/吨。

综上，全年药剂费合计 69.23 万元，经测算，债券存续期内药剂费合计 1,423.12 万元。

3、工资及福利费

根据《安图县农村污水治理一期工程可行性研究报告》及安图县薪资水平，本项目拟定劳动定员 10 名，工资 25,000.00 元/人/年，福利费按年工资总额的 14% 计取，工会经费按照工资总额的 3.50% 计取，“五险一金”按工资总额的 35.60% 计取，全年工资及福利费为 38.28 万元，经测算，债券存续期内工资及福利费合计 811.07 万元。

4、修理费

根据项目可行性研究报告参照《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》，项目修理费应以固定资产原值为基数，取一定的比例，结合本项目特点，修理费按建设投资的 0.30% 计取，固定资产原值为 27,374.16 万元，全年修理费为 82.12 万元，经测算，债券存续期内发生修理费 1,737.59 万元。

5、设备重置费

本项目考虑运营期内设备损坏，拟按初始设备购置费增加更新重置费，更新重置费在 2032 年至 2036 年分五年均匀分摊计算，平均每年 26.60 万元。

6、其他管理费用

根据项目可行性研究报告，参考《市政公用设施建设项目经济评价方法与参数》规定，其他管理费用按外购原材料及燃料动力费、直接工资及福利费和修理费之和的 8.00% 计算，达产年其他管理费用为 28.67 万元，经测算，债券存续期内发生其他管理费用 579.51 万元。

根据债券半年付息一次特点，2047 年考虑半年项目成本。经测算，债券存续期内运营成本合计 7,956.37 万元。成本支出预测具体情况如下：

成本支出预测表

单位：万元

年度	外购燃料	药剂费	工资及	修理费	设备重置	其他管理费	小计
2028 年	118.12	48.47	38.28	82.12	0.00	22.96	309.95
2029 年	134.99	55.39	38.28	82.12	0.00	24.86	335.64
2030 年	151.87	62.29	38.28	82.12	0.00	26.76	361.32
2031 年	168.74	69.23	38.28	82.12	0.00	28.67	387.04
2032 年	171.24	72.68	40.26	86.23	26.60	29.63	426.64
2033 年	171.24	72.68	40.26	86.23	26.60	29.63	426.64
2034 年	171.24	72.68	40.26	86.23	26.60	29.63	426.64
2035 年	171.24	72.68	40.26	86.23	26.60	29.63	426.64





年度	外购燃料	药剂费	工资及	修理费	设备重置	其他管理费	小计
2036 年	171.24	72.68	40.26	86.23	26.60	29.63	426.64
2037 年	173.86	76.31	42.26	90.54	0.00	30.64	413.61
2038 年	173.86	76.31	42.26	90.54	0.00	30.64	413.61
2039 年	173.86	76.31	42.26	90.54	0.00	30.64	413.61
2040 年	173.86	76.31	42.26	90.54	0.00	30.64	413.61
2041 年	173.86	76.31	42.26	90.54	0.00	30.64	413.61
2042 年	176.62	80.14	44.40	95.07	0.00	31.70	427.93
2043 年	176.62	80.14	44.40	95.07	0.00	31.70	427.93
2044 年	176.62	80.14	44.40	95.07	0.00	31.70	427.93
2045 年	176.62	80.14	44.40	95.07	0.00	31.70	427.93
2046 年	176.62	80.14	44.40	95.07	0.00	31.70	427.93
2047 年	89.76	42.09	23.35	49.91	0.00	16.41	221.52
合计	3,272.08	1,423.12	811.07	1,737.59	133.00	579.51	7,956.37

(三) 项目税费预测

本项目收入来源为污水处理收入，涉及主要税种包括：增值税、城建税、教育费附加及地方教育费附加、企业所得税。

1、 增值税

根据税收相关法律制度，现代服务业和生活服务业增值税率均为 6%，以不含税销售收入计提销项税。运营期间销项税合计 1,261.21 万元。

进项税包括：基建产生的进项税、运营成本产生的进项税。

基础建设期产生的进项税：建筑工程费、安装工程费、预备费按 9.00%计征，设备购置费、更新重置费按 13.00%计征，土地费用、建设期利息及流动资金不考虑进项税。建设期进项税合计 2,342.61 万元。

运营期间运营成本产生的进项税：修理费按照 9%计提，人员工资不考虑进项税。运营期间进项税合计 695.15 万元。

经测算，截至债券发行期最后一年，可抵扣进项税尚有 1,776.55 万元，故债券存续期内增值税合计 0.00 万元。

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 5.00%缴纳、教育费附加按照 5.00%缴纳。

因债券存续期内增值税合计为 0.00 万元，故城建税、教育费附加及地方教育附加的计税依据为零，债券存续期内城建税合计 0.00 万元，教育费附加合计 0.00 万元。

3、 企业所得税





按不含税收入减除不含税运营成本、税金及附加、折旧摊销及费用化利息后确定所得税，税率按照 25.00% 计算。经计算，债券存续期内累计不含税收入 21,020.96 万元，累计不含税总成本费用 35,901.43 万元（主要是资产折旧费用），累计应纳税所得额为-14,880.47 万元（各年度均亏损），因此债券存续期内企业所得税合计 0.00 万元。

综上所述，债券存续期内相关税费合计 0.00 万元。

（四）债券还本付息情况

本项目拟申请专项债券 7,600.00 万元，其中：

（1）2025 年吉林省专项债券第二十期（普通专项债券）发行新增专项债券 3,000.00 万元，债券发行利率 2.38%，期限 20 年，每半年支付一次利息，到期一次性还本。

（2）2025 年调整以前年度专项债券 2,400.00 万元，调整以前年度专项债券资金情况如下：

①2025 年调整“2022 年吉林省政府专项债券（三十八期）”部分资金用于本项目建设，调整金额 1,100.00 万元，该期债券发行日期 2022 年 10 月 26 日，债券发行期限 20 年，债券到期日 2042 年 10 月 27 日，剩余还需偿债的期限 17 年，发行利率 3.13%，每半年支付一次利息，债券发行期最后五年等额偿还本金。

②2025 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 1,300.00 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，剩余还需偿债的期限 18 年，发行利率 3.12%，每半年支付一次利息，债券发行期最后五年等额偿还本金。

（3）2026 年（本次）拟发行专项债券金额 600.00 万元，专项债券利率暂按 2.50% 进行测算，期限 20 年，每半年支付一次利息，到期一次性还本。

（4）2027 年拟发行专项债券金额 1,600.00 万元，专项债券利率暂按 2.50% 进行测算，期限 20 年，每半年支付一次利息，到期一次性还本。

经测算，债券存续期内总计应付利息为 3,693.42 万元，还本付息具体情况见下表：

（1）2025 年吉林省专项债券第二十期（普通专项债券）融资还本付息表

单位：万元

年度	期初本金	本期 新增本金	本期 偿付本金	利率	本期 偿付利息	小计
2025 年		3,000.00		2.38%	35.70	35.70
2026 年	3,000.00			2.38%	71.40	71.40
2027 年	3,000.00			2.38%	71.40	71.40





年度	期初本金	本期 新增本金	本期 偿付本金	利率	本期 偿付利息	小计
2028 年	3,000.00			2.38%	71.40	71.40
2029 年	3,000.00			2.38%	71.40	71.40
2030 年	3,000.00			2.38%	71.40	71.40
2031 年	3,000.00			2.38%	71.40	71.40
2032 年	3,000.00			2.38%	71.40	71.40
2033 年	3,000.00			2.38%	71.40	71.40
2034 年	3,000.00			2.38%	71.40	71.40
2035 年	3,000.00			2.38%	71.40	71.40
2036 年	3,000.00			2.38%	71.40	71.40
2037 年	3,000.00			2.38%	71.40	71.40
2038 年	3,000.00			2.38%	71.40	71.40
2039 年	3,000.00			2.38%	71.40	71.40
2040 年	3,000.00			2.38%	71.40	71.40
2041 年	3,000.00			2.38%	71.40	71.40
2042 年	3,000.00			2.38%	71.40	71.40
2043 年	3,000.00			2.38%	71.40	71.40
2044 年	3,000.00			2.38%	71.40	71.40
2045 年	3,000.00		3,000.00	2.38%	35.70	3,035.70
合计		3,000.00	3,000.00		1,428.00	4,428.00

(2) 2025 年调整 “2022 年吉林省政府专项债券（三十八期）”

发行债券融资还本付息表

单位：万元

年度	期初本金	本期 新增本金	本期 偿付本金	利率	本期 偿付利息	小计
2025 年		1,100.00		3.13%	17.22	17.22
2026 年	1,100.00			3.13%	34.43	34.43
2027 年	1,100.00			3.13%	34.43	34.43
2028 年	1,100.00			3.13%	34.43	34.43
2029 年	1,100.00			3.13%	34.43	34.43
2030 年	1,100.00			3.13%	34.43	34.43
2031 年	1,100.00			3.13%	34.43	34.43
2032 年	1,100.00			3.13%	34.43	34.43
2033 年	1,100.00			3.13%	34.43	34.43
2034 年	1,100.00			3.13%	34.43	34.43
2035 年	1,100.00			3.13%	34.43	34.43
2036 年	1,100.00			3.13%	34.43	34.43
2037 年	1,100.00			3.13%	34.43	34.43





年度	期初本金	本期 新增本金	本期 偿付本金	利率	本期 偿付利息	小计
2038 年	1,100.00		220.00	3.13%	30.99	250.99
2039 年	880.00		220.00	3.13%	24.10	244.10
2040 年	660.00		220.00	3.13%	17.22	237.22
2041 年	440.00		220.00	3.13%	10.33	230.33
2042 年	220.00		220.00	3.13%	3.44	223.44
合计		1,100.00	1,100.00		516.46	1,616.46

(3) 2025 年调整“2023 年吉林省政府专项债券（三十期）”

发行债券融资还本付息表

单位：万元

年度	期初本金	本期 新增本金	本期 偿付本金	利率	本期 偿付利息	小计
2025 年		1,300.00		3.12%	20.28	20.28
2026 年	1,300.00			3.12%	40.56	40.56
2027 年	1,300.00			3.12%	40.56	40.56
2028 年	1,300.00			3.12%	40.56	40.56
2029 年	1,300.00			3.12%	40.56	40.56
2030 年	1,300.00			3.12%	40.56	40.56
2031 年	1,300.00			3.12%	40.56	40.56
2032 年	1,300.00			3.12%	40.56	40.56
2033 年	1,300.00			3.12%	40.56	40.56
2034 年	1,300.00			3.12%	40.56	40.56
2035 年	1,300.00			3.12%	40.56	40.56
2036 年	1,300.00			3.12%	40.56	40.56
2037 年	1,300.00			3.12%	40.56	40.56
2038 年	1,300.00			3.12%	40.56	40.56
2039 年	1,300.00		260.00	3.12%	36.50	296.50
2040 年	1,040.00		260.00	3.12%	28.39	288.39
2041 年	780.00		260.00	3.12%	20.28	280.28
2042 年	520.00		260.00	3.12%	12.17	272.17
2043 年	260.00		260.00	3.12%	4.06	264.06
合计		1,300.00	1,300.00		648.96	1,948.96

(4) 2026 年（本次）拟申请专项债券融资还本付息表

单位：万元

年度	期初本金	本期 新增本金	本期 偿付本金	利率	本期 偿付利息	小计
2026 年		600.00		2.50%	7.50	7.50





年度	期初本金	本期 新增本金	本期 偿付本金	利率	本期 偿付利息	小计
2027 年	600.00			2.50%	15.00	15.00
2028 年	600.00			2.50%	15.00	15.00
2029 年	600.00			2.50%	15.00	15.00
2030 年	600.00			2.50%	15.00	15.00
2031 年	600.00			2.50%	15.00	15.00
2032 年	600.00			2.50%	15.00	15.00
2033 年	600.00			2.50%	15.00	15.00
2034 年	600.00			2.50%	15.00	15.00
2035 年	600.00			2.50%	15.00	15.00
2036 年	600.00			2.50%	15.00	15.00
2037 年	600.00			2.50%	15.00	15.00
2038 年	600.00			2.50%	15.00	15.00
2039 年	600.00			2.50%	15.00	15.00
2040 年	600.00			2.50%	15.00	15.00
2041 年	600.00			2.50%	15.00	15.00
2042 年	600.00			2.50%	15.00	15.00
2043 年	600.00			2.50%	15.00	15.00
2044 年	600.00			2.50%	15.00	15.00
2045 年	600.00			2.50%	15.00	15.00
2046 年	600.00		600.00	2.50%	7.50	607.50
合计		600.00	600.00		300.00	900.00

(5) 2027 年拟申请专项债券融资还本付息表

单位：万元

年度	期初本金	本期 新增本金	本期 偿付本金	利率	本期 偿付利息	小计
2027 年		1,600.00		2.50%	20.00	20.00
2028 年	1,600.00			2.50%	40.00	40.00
2029 年	1,600.00			2.50%	40.00	40.00
2030 年	1,600.00			2.50%	40.00	40.00
2031 年	1,600.00			2.50%	40.00	40.00
2032 年	1,600.00			2.50%	40.00	40.00
2033 年	1,600.00			2.50%	40.00	40.00
2034 年	1,600.00			2.50%	40.00	40.00
2035 年	1,600.00			2.50%	40.00	40.00
2036 年	1,600.00			2.50%	40.00	40.00
2037 年	1,600.00			2.50%	40.00	40.00
2038 年	1,600.00			2.50%	40.00	40.00
2039 年	1,600.00			2.50%	40.00	40.00





年度	期初本金	本期 新增本金	本期 偿付本金	利率	本期 偿付利息	小计
2040 年	1,600.00			2.50%	40.00	40.00
2041 年	1,600.00			2.50%	40.00	40.00
2042 年	1,600.00			2.50%	40.00	40.00
2043 年	1,600.00			2.50%	40.00	40.00
2044 年	1,600.00			2.50%	40.00	40.00
2045 年	1,600.00			2.50%	40.00	40.00
2046 年	1,600.00			2.50%	40.00	40.00
2047 年	1,600.00		1,600.00	2.50%	20.00	1,620.00
合计		1,600.00	1,600.00		800.00	2,400.00

债券融资还本付息汇总表

单位：万元

年度	期初本金	本期 新增本金	本期 偿付本金	本期 偿付利息	小计
2025 年		5,400.00		73.20	73.20
2026 年	5,400.00	600.00		153.89	153.89
2027 年	6,000.00	1,600.00		181.39	181.39
2028 年	7,600.00			201.39	201.39
2029 年	7,600.00			201.39	201.39
2030 年	7,600.00			201.39	201.39
2031 年	7,600.00			201.39	201.39
2032 年	7,600.00			201.39	201.39
2033 年	7,600.00			201.39	201.39
2034 年	7,600.00			201.39	201.39
2035 年	7,600.00			201.39	201.39
2036 年	7,600.00			201.39	201.39
2037 年	7,600.00			201.39	201.39
2038 年	7,600.00		220.00	197.95	417.95
2039 年	7,380.00		480.00	187.00	667.00
2040 年	6,900.00		480.00	172.01	652.01
2041 年	6,420.00		480.00	157.01	637.01
2042 年	5,940.00		480.00	142.01	622.01
2043 年	5,460.00		260.00	130.46	390.46
2044 年	5,200.00			126.40	126.40
2045 年	5,200.00		3,000.00	90.70	3,090.70
2046 年	2,200.00		600.00	47.50	647.50
2047 年	1,600.00		1,600.00	20.00	1,620.00
合计		7,600.00	7,600.00	3,693.42	11,293.42





五、项目收益与融资自求平衡情况分析

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，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。具体情况见下表：

债券本息覆盖倍数表

单位：万元

年度	债务支付本息情况			项目收益情况			
	本金	利息	小计	项目收入	运营成本	相关税费	项目收益
2025 年		73.20	73.20				
2026 年		153.89	153.89				
2027 年		181.39	181.39				
2028 年		201.39	201.39	825.27	309.95		515.32
2029 年		201.39	201.39	943.16	335.64		607.52
2030 年		201.39	201.39	1,061.06	361.32		699.74
2031 年		201.39	201.39	1,178.95	387.04		791.91
2032 年		201.39	201.39	1,178.95	426.64		752.31
2033 年		201.39	201.39	1,178.95	426.64		752.31
2034 年		201.39	201.39	1,178.95	426.64		752.31
2035 年		201.39	201.39	1,178.95	426.64		752.31
2036 年		201.39	201.39	1,178.95	426.64		752.31
2037 年		201.39	201.39	1,178.95	413.61		765.34
2038 年	220.00	197.95	417.95	1,178.95	413.61		765.34
2039 年	480.00	187.00	667.00	1,178.95	413.61		765.34
2040 年	480.00	172.01	652.01	1,178.95	413.61		765.34
2041 年	480.00	157.01	637.01	1,178.95	413.61		765.34
2042 年	480.00	142.01	622.01	1,178.95	427.93		751.02
2043 年	260.00	130.46	390.46	1,178.95	427.93		751.02
2044 年		126.40	126.40	1,178.95	427.93		751.02
2045 年	3,000.00	90.70	3,090.70	1,178.95	427.93		751.02
2046 年	600.00	47.50	647.50	1,178.95	427.93		751.02
2047 年	1,600.00	20.00	1,620.00	589.48	221.52		367.96
合计	7,600.00	3,693.42	11,293.42	22,282.17	7,956.37		14,325.80
覆盖倍数				1.27			

综上所述，本项目可用于还本付息的项目净收益合计为 14,325.80 万元，债券本息合计为 11,293.42 万元，预期收益对融资成本本息覆盖倍数为 1.27 倍，项目收益可以覆盖融资成本，还款能力有保障。





六、项目现金流量预测情况

通过项目现金流量表反映出各年资金管理情况，表内列示各年收入、相关成本及费用较为详细、清晰，经计算收入扣除成本、税费后债券存续期内各年度期末现金流量均为正数，专项债券还本付息有稳定的现金流入，截止 2047 年预计现金结余为 3,440.86 万元，现金流量预测具体情况见下表：

吉林省卓禹会计师事务所





现金流量预测表

计算期	合计	1	2	3	4	5	6	7	8
		2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
现金流量									
财政资金投入	22,116.77	452.08	325.23	173.20	5,553.89	15,612.37			
其他融投资金流入									
债券资金流入	7,600.00			5,400.00	600.00	1,600.00			
项目收益现金流入	22,282.17								
现金流入总额	51,998.94	452.08	325.23	5,573.20	6,153.89	17,212.37	825.27	943.16	1,061.06
现金流出									
建设期资金流出	29,308.29	452.08	325.23	5,500.00	6,000.00	17,030.98			
运营成本流出	7,956.37						309.95	335.64	361.32
债券还本	7,600.00								
债券付息	3,693.42			73.20	153.89	181.39	201.39	201.39	201.39
其他融投资金还本									
其他融投资金付息									
流动资金									
增值税及其他税费									
现金流出总额	48,558.08	452.08	325.23	5,573.20	6,153.89	17,212.37	511.34	537.03	562.71
现金净流量	3,440.86						313.93	406.13	498.35
期初现金								313.93	720.06
期末现金							313.93	720.06	1,218.41

单位：万元





现金流量预测表（续表）

计算期	9	10	11	12	13	14	15	16
	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
单位：万元								
现金流入								
财政资金投入								
其他融投资金流入								
债券资金流入								
项目收益现金流入	1,178.95	1,178.95	1,178.95	1,178.95	1,178.95	1,178.95	1,178.95	1,178.95
现金流入总额	1,178.95	1,178.95	1,178.95	1,178.95	1,178.95	1,178.95	1,178.95	1,178.95
现金流出								
建设期资金流出								
运营成本流出	387.04	426.64	426.64	426.64	426.64	426.64	413.61	413.61
债券还本								220.00
债券付息	201.39	201.39	201.39	201.39	201.39	201.39	201.39	197.95
其他融投资金还本								
其他融投资金付息								
流动资金								
增值税及其他税费								
现金流出总额	588.43	628.03	628.03	628.03	628.03	628.03	615.00	831.56
现金净流量	590.52	550.92	550.92	550.92	550.92	550.92	563.95	347.39
期初现金	1,218.41	1,808.93	2,359.85	2,910.77	3,461.69	4,012.61	4,563.53	5,127.48
期末现金	1,808.93	2,359.85	2,910.77	3,461.69	4,012.61	4,563.53	5,127.48	5,474.87





现金流量预测表（续表）

单位：万元

计算期	17 2039年	18 2040年	19 2041年	20 2042年	21 2043年	22 2044年	23 2045年	24 2046年	25 2047年
现金流入									
财政资金流入									
其他融资资金流入									
债券资金流入									
项目收益现金流入	1,178.95	1,178.95	1,178.95	1,178.95	1,178.95	1,178.95	1,178.95	1,178.95	589.48
现金流入总额	1,178.95	1,178.95	1,178.95	1,178.95	1,178.95	1,178.95	1,178.95	1,178.95	589.48
现金流出									
建设期资金流出									
运营成本流出	413.61	413.61	413.61	427.93	427.93	427.93	427.93	427.93	221.52
债券还本	480.00	480.00	480.00	480.00	260.00		3,000.00	600.00	1,600.00
债券付息	187.00	172.01	157.01	142.01	130.46	126.40	90.70	47.50	20.00
其他融资资金还本									
其他融资资金付息									
流动资金									
增值税及其他税费									
现金流出总额	1,080.61	1,065.62	1,050.62	1,049.94	818.39	554.33	3,518.63	1,075.43	1,841.52
现金净流量	98.34	113.33	128.33	129.01	360.56	624.62	-2,339.68	103.52	-1,252.04
期初现金	5,474.87	5,573.21	5,686.54	5,814.87	5,943.88	6,304.44	6,929.06	4,589.38	4,692.90
期末现金	5,573.21	5,686.54	5,814.87	5,943.88	6,304.44	6,929.06	4,589.38	4,692.90	3,440.86



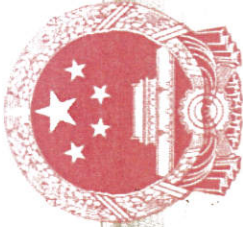


七、其他说明

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,本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《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,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。

吉林省卓禹会计师事务所





营业执照

1-1

(副本)

统一社会信用代码
91220102MABR5J1K05

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 吉林省禹务会计师事务所(普通合伙)
类型 普通合伙企业

执行事务合伙人 胥盈

出资额 伍拾万元整

成立日期 2022年 06月 24日

主要经营场所

长春市南关区南湖大路1119号—克拉·君顶国际805

经营范围

许可项目：注册会计师业务；代理记账。（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：票据信息咨询服务；税务服务；财务咨询；资产评估；土地调查评估服务；企业管理咨询；财政资金项目预算绩效评价服务；价格鉴证评估。（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）



登记机关

2024年 05月 07日





会计师事务所

执业证书



名称: 吉林信德会计师事务所(普通合伙)

首席合伙人: 晋盈

主任会计师: 长春市南关区南湖大路1119号一克拉·国际

经营场所: 国际805

组织形式: 普通合伙

执业证书编号: 22010156

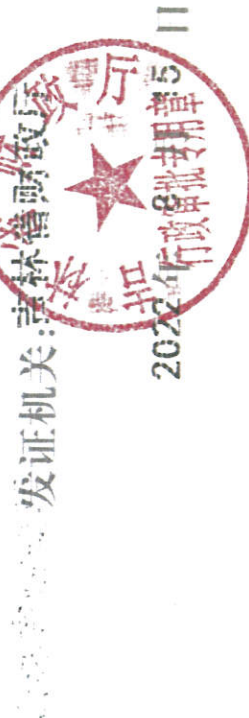
批准执业文号: 吉财审批复【2022】4号

批准执业日期: 2022/8/15

证书序号: 0013859

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》。



中华人民共和国财政部制



姓 名 胥盈

Full name

性 别 女

Sex

出生日期 1987-02-23

Date of birth 瑞华会计师事务所(特殊普通合

工作单位) 吉林分所

Working unit

身份证号码 220103198702232722

Identity card No.



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



同意调入

Agree the holder to be transferred to



注 意 事 项

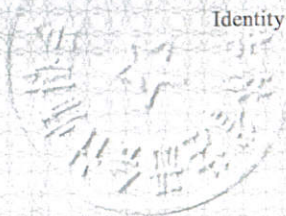
- 一、注册会计师执行业务，必要时应出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

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 conducting statutory business.
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.



姓名 张英楠
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1988-08-12
Date of birth
工作单位 吉林省卓禹会计师事务所
Working unit (普通合伙)
身份证号码 152106198808120369
Identity card No.



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.

(普通合伙)

证书编号: 220101560002
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: 2024 年 05 月 31 日
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
/y /m /d