

2022 年吉林省政府专项债券
长春市二道区妇幼保健院建设项目

财务评价报告

大信吉专审字[2022]第 00216 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

2022 年吉林省政府专项债券 长春市二道区妇幼保健院建设项目 财务评价报告

大信吉专审字[2022]第 00216 号

我们接受委托，对 2022 年吉林省政府专项债券长春市二道区妇幼保健院建设项目专项债券(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》。项目实施单位长春市二道区妇幼保健计划生育服务中心(长春市二道区妇幼保健院)(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 9,000.00 万元，其中：2022 年第 2 批次已发行专项债券 2,000.00 万元，2022 年第 3 批次已发行 3,300.00 万元，本次为调整地方政府新增专项债券资金用途 1,500.00 万元，2023 年拟发行专项债券 2,200.00 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 Welfeng 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

长春市二道区妇幼保健院建设项目情况

一、基本情况

长春市二道区妇幼保健院建设项目（以下简称“本项目”）建设内容如下：

本项目位于长春市二道区，英康路以北，英俊大街以西，四通路以南，英俊学校以东；占地面积 15,994.00 平方米，总建筑面积 13,500.00 平方米，共设置 49 张床位。项目主要建设内容包括：综合楼 12,829.00 平方米（其中：地上建筑面积为 10,660.00 平方米，地下建筑面积为 2,169.00 平方米），附属用房 1 建筑面积 482.00 平方米，附属用房 2 建筑面积 189.00 平方米，厂区绿化面积 7,207.90 平方米，道路及硬化面积 4,200.10 平方米；同时购置相关医疗设备和建设配套基础设施。

本项目建设期为 34 个月，即 2021 年 3 月至 2023 年 12 月。

根据长春市二道区人民政府《关于调整长春国际物流经济开发区新兴建材产业园区建设项目专项债券资金的函》（长二府函[2022]121 号），长春国际物流经济开发区新兴建材产业园区建设项目由于受疫情、雨情影响，导致地勘无法进场，项目推进缓慢，影响债券支出进度，为充分发挥专项债券资金作用，避免资金沉淀，提高专项债券资金使用效率，现申请将长春国际物流经济开发区新兴建材产业园区建设项目专项债券资金 15,000.00 万元中的 1,500.00 万元调整到长春市二道区妇幼保健院建设项目。

项目总投资为 15,214.97 万元，其中建设投资 14,573.38 万元，包括：建筑工程费 8,361.32 万元，设备购置费 787.00 万元，安装工程费 148.82 万元，工程建设其他费用 3,951.39 万元，基本预备费 1,324.85 万元；建设期利息 380.82 万元，流动资金 260.77 万元。

本项目资金来源：拟通过地方财政资金和发行专项债券两种方式筹措，其中地方财政资金 6,215.42 万元，占比 40.85%，拟发行债券资金 9,000.00 万元，占比 59.15%。债券品种为记账式固定利率附息债券，期限为 20 年，利息按半年支付，其中 2022 年第 2 批次已发行 2,000.00 万元，后十年等额还本，利率为 3.45%；2022 年第 3 批次已发行 3,300.00 万元，后五年等额还本，利率为 3.27%；拟调整地方政府新增专项债券资金用途 1,500.00 万元，后十年等额还本，利率为 3.32%；其他债券后五年等额还本，利率暂按 4.40%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

本项目可研批复的总投资为 15,388.55 万元，比财务评价报告中的项目总投资 15,214.97 万元多 173.58 万元，原因为可研批复总投资中资本化利息比财务评价报告中多 173.58 万元，财务评价报告中的项目总投资未调整可研批复。

二、应付本息情况

本项目拟融资金额 9,000.00 万元，分两年发行，其中 2022 年第 2 批次已发行 2,000.00 万元，后十年等额还本，利率为 3.45%；2022 年第 3 批次已发行 3,300.00 万元，后五年等额还本，利率为 3.27%；拟调整地方政府新增专项债券资金用途 1,500.00 万元，后十年等额还本，利率为 3.32%；2023 年拟发行 2,200.00 万元，期限为 20 年，每半年支付利息一次，后五年等额还本，假设融资利率 4.40%，应还本付息情况如下：

（一）2022 年度已发行债券资金 5,300.00 万元和 2023 年拟发行 2,200.00 万元应还本付息情况如下：

单位：万元

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		5,300.00		3.27%3.45%/4.40%	105.71	105.71
2023	5,300.00	2,200.00		3.27%3.45%/4.40%	225.31	225.31
2024	7,500.00			3.27%3.45%/4.40%	273.71	273.71
2025	7,500.00			3.27%3.45%/4.40%	273.71	273.71
2026	7,500.00			3.27%3.45%/4.40%	273.71	273.71
2027	7,500.00			3.27%3.45%/4.40%	273.71	273.71
2028	7,500.00			3.27%3.45%/4.40%	273.71	273.71
2029	7,500.00			3.27%3.45%/4.40%	273.71	273.71
2030	7,500.00			3.27%3.45%/4.40%	273.71	273.71
2031	7,500.00			3.27%3.45%/4.40%	273.71	273.71
2032	7,500.00			3.27%3.45%/4.40%	273.71	273.71
2033	7,500.00		200.00	3.27%3.45%/4.40%	268.54	468.54
2034	7,300.00		200.00	3.27%3.45%/4.40%	261.64	461.64
2035	7,100.00		200.00	3.27%3.45%/4.40%	254.74	454.74
2036	6,900.00		200.00	3.27%3.45%/4.40%	247.84	447.84
2037	6,700.00		200.00	3.27%3.45%/4.40%	240.94	440.94



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	利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2038	6,500.00		860.00	3.27%3.45%/4.40%	223.25	1,083.25
2039	5,640.00		1,300.00	3.27%3.45%/4.40%	185.09	1,485.09
2040	4,340.00		1,300.00	3.27%3.45%/4.40%	137.25	1,437.25
2041	3,040.00		1,300.00	3.27%3.45%/4.40%	89.40	1,389.40
2042	1,740.00		1,300.00	3.27%3.45%/4.40%	41.56	1,341.56
2043	440.00		440.00	4.40%	9.68	449.68
合计		7,500.00	7,500.00		4,754.34	12,254.34

（二）本次拟调整地方政府新增专项债券资金用途 1,500.00 万元应还本付息情况如下：

单位：万元

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		1,500.00				
2023	1,500.00			3.32%	49.80	49.80
2024	1,500.00			3.32%	49.80	49.80
2025	1,500.00			3.32%	49.80	49.80
2026	1,500.00			3.32%	49.80	49.80
2027	1,500.00			3.32%	49.80	49.80
2028	1,500.00			3.32%	49.80	49.80
2029	1,500.00			3.32%	49.80	49.80
2030	1,500.00			3.32%	49.80	49.80
2031	1,500.00			3.32%	49.80	49.80
2032	1,500.00			3.32%	49.80	49.80
2033	1,500.00		150.00	3.32%	47.31	197.31
2034	1,350.00		150.00	3.32%	42.33	192.33
2035	1,200.00		150.00	3.32%	37.35	187.35
2036	1,050.00		150.00	3.32%	32.37	182.37
2037	900.00		150.00	3.32%	27.39	177.39
2038	750.00		150.00	3.32%	22.41	172.41
2039	600.00		150.00	3.32%	17.43	167.43
2040	450.00		150.00	3.32%	12.45	162.45
2041	300.00		150.00	3.32%	7.47	157.47
2042	150.00		150.00	3.32%	2.49	152.49
合计		1,500.00	1,500.00		747.00	2,247.00



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 Welfeng 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、项目单位资本金落实情况和经济情况分析

（一）2021 年 12 月 1 日，长春市二道区财政局出具《二道区财政局关于长春市二道区妇幼保健院建设项目资本金落实证明》（长二财【2021】102 号），地方配套部分全部纳入当年预算，区财政将根据项目实施进度保障该项目资本金需求。

（二）截至 2021 年 12 月 31 日，项目单位资产总额 1,061.61 万元，负债 120.26 万元，无金融负债等，净资产 941.35 万元；2019 年度至 2021 年度收支余情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
收入	1,227.06	489.40	503.72
支出	1,282.08	464.60	496.10
盈余	21.46	24.80	7.62

项目单位存在经营结余，净资产较大，且本项目收益与融资能够平衡，故项目单位存在一定的偿债能力。

四、商定程序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、税收优惠政策、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）项目预期运营收入预测说明



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

本项目运营收入为门诊收入、住院收入和产后康复收入。

项目单位提供的可比的榆树市妇幼保健院 2017 年至 2020 年相关数据如下：

项目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	平均金额
医疗收入（万元）	3,121.16	2,470.31	3,241.74	2,659.74	2,873.24
其中：门诊收入（万元）	540.90	627.01	1,004.43	1,015.40	796.94
住院收入（万元）	2,580.26	1,843.30	2,237.31	1,644.34	2,076.30
门急诊人次（人次）	30,860	23,672	44,819	47,917	36,817
次均门诊费用（元）	175.28	264.87	224.11	211.91	219.04
编制床位（个）	99	99	170	170	
实际占用总床日数（天）	6,975	5,083	6,856	5,343	6,064
每床日平均费用（元）	3,699.30	3,626.40	3,263.29	3,077.56	3,416.64

1.门诊收入部分由就诊人次以及次均门诊费用决定。可比项目榆树市妇幼保健院平均每年门诊就诊人次 36,817 人，次均门诊费用 219.04 元，同时依据吉林省第七次全国人口普查公告，吉林省常住人口仅长春市有所增加，且增加人数较少，整体呈减少趋势，考虑谨慎性原则，本项目年门诊就诊人次按照平均每年 36,000 人计算并保持不变，次均门诊费用按照 220.00 元/人次计算。

2.住院收入由预计占用床日以及每床日平均费用决定。可比项目榆树市妇幼保健院平均每年实际占用总床日数 6,064 天，且实际占用总床日数与编制床位数量无关，每床日平均费用 3,416.64 元，基于门诊收入相关预测原则，本项目年平均预计占用总床日数按照 5,040 天计算，每床日平均费用 3,300.00 元计算。

3.产后康复收入由产后康复人数和次均费用决定。本项目拟安排产后康复房间 20-30 个，



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

产后康复时间周期平均为一个月，按照 20 个房间计算，每年最多接待产后康复人数 240 人。次均费用参考大众点评网等公开网站登记的二道区及周边区域月子中心平均价格，其中优乐府母婴会所（经开店）人均费用 19,269.00 元，喜月母婴会所（东三马路旗舰店）人均费用 31,506.00 元，凰家母婴空间（赛德广场）人均费用 32,005.00 元，国健母婴护理中心（赛德广场）人均费用 43,045.00 元，平均人均费用 31,456.25 元。基于门诊收入相关预测原则，并考虑到医院和月子中心的差异，本项目产后康复收入每年按照接待 200 人计算，平均人均费用按照 10,000.00 元计算。

经查询吉林省统计局公布的长春市 2019 年和 2020 年的全市居民消费价格指数两年平均增长率为 2.40%，同时依据吉林省医疗保障局和吉林省卫生健康委员会制定的《关于制定和修订部分医疗服务价格项目的通知》（吉医保联〔2020〕28 号）等文件“公立医疗机构对纳入医疗服务价格的项目不得在制定的基准价进行上浮”。基于谨慎性原则，本项目假设项目单位收费标准在债券存续期内前五年按照每年 1.00% 增长，五年以后不再增长。

综上，经营收入第一年按照 80% 计算，第二年按照 90% 计算，第三年及以后按照 100% 计算，债券存续期内，本项目共可实现项目收入 52,808.43 万元，项目运营收入预测情况如下：

序号	项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
1	门诊收入（万元）	633.60	719.93	807.91	815.98	824.15	824.15	824.15	824.15	824.15	824.15
2	次均门诊费用（元/次）	220.00	222.20	224.42	226.66	228.93	228.93	228.93	228.93	228.93	228.93
3	年就诊人数	28,800.00	32,400.00	36,000.00	36,000.00	36,000.00	36,000.00	36,000.00	36,000.00	36,000.00	36,000.00
4	住院收入（万元）	1,330.56	1,511.85	1,696.63	1,713.59	1,730.73	1,730.73	1,730.73	1,730.73	1,730.73	1,730.73
5	每床日平均费用（元/床日）	3,300.00	3,333.00	3,366.33	3,399.99	3,433.99	3,433.99	3,433.99	3,433.99	3,433.99	3,433.99



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

	天)										
6	预计全年占用床日数	4,032.00	4,536.00	5,040.00	5,040.00	5,040.00	5,040.00	5,040.00	5,040.00	5,040.00	5,040.00
7	产后康复收入 (万元)	160.00	181.80	204.02	206.06	208.12	208.12	208.12	208.12	208.12	208.12
8	次均费用 (元/月)	10,000.00	10,100.00	10,201.00	10,303.01	10,406.04	10,406.04	10,406.04	10,406.04	10,406.04	10,406.04
9	产后康复人数	160.00	180.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
10	合计	2,124.16	2,413.58	2,708.56	2,735.63	2,763.00	2,763.00	2,763.00	2,763.00	2,763.00	2,763.00

续表 (1):

序号	项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	合计
1	门诊收入 (万元)	824.15	824.15	824.15	824.15	824.15	824.15	824.15	824.15	824.15	412.07	15,751.74
2	次均门诊费用 (元/次)	228.93	228.93	228.93	228.93	228.93	228.93	228.93	228.93	228.93	228.93	
3	年就诊人数	36,000.00	36,000.00	36,000.00	36,000.00	36,000.00	36,000.00	36,000.00	36,000.00	36,000.00	18,000.00	
4	住院收入 (万元)	1,730.73	1,730.73	1,730.73	1,730.73	1,730.73	1,730.73	1,730.73	1,730.73	1,730.73	865.37	33,078.95
5	每床日平均费用 (元/天)	3,433.99	3,433.99	3,433.99	3,433.99	3,433.99	3,433.99	3,433.99	3,433.99	3,433.99	3,433.99	
6	预计全年占用床日数	5,040.00	5,040.00	5,040.00	5,040.00	5,040.00	5,040.00	5,040.00	5,040.00	5,040.00	2,520.00	
7	产后康复收入	208.12	208.12	208.12	208.12	208.12	208.12	208.12	208.12	208.12	104.06	3,977.74



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 Welfeng 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

	(万元)											
8	次均费用 (元/月)	10,406.04	10,406.04	10,406.04	10,406.04	10,406.04	10,406.04	10,406.04	10,406.04	10,406.04	10,406.04	
9	产后康复人数	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	100.00	
10	合计	2,763.00	2,763.00	2,763.00	2,763.00	2,763.00	2,763.00	2,763.00	2,763.00	2,763.00	1,381.50	52,808.43

(三) 项目预期运营成本的预测说明

本项目运营成本主要为工资及福利费用、外购原材料及燃料和动力费、修理费、其他费用、设备重置费。债券存续期内，本项目运营成本合计 34,337.58 万元，具体情况如下：

1. 工资福利费

根据可行性研究报告，本项目劳动定员 70 人，其中：医生 25 人，护士 35 人，管理人员 10 人。医生工资按每人每年 60,000.00 元计算，护士工资按每人每年 48,000.00 元计算，管理人员工资按每人每年 72,000.00 元计算，福利费按工资总额的 14% 计提，保险按照工资总额的 36% 计提，合计每年 604.66 万元。

2. 外购原材料及燃料和动力费

根据可行性研究报告，外购原材料费主要包括卫生材料费和办公经费，其中卫生材料费包含医用耗材 414,680.00 元/年和一次性耗材 4,235,140.00 元/年，合计 465 万元/年，办公经费按照保健院历年经费支出 20.00 万元计算，合计 485.00 万元/年。

外购燃料和动力费包括燃料费用和动力费用，其中燃料费用包括取暖费每年需 6,454.16GJ，单价为 30 元/GJ，合计 19.36 万元/年；液化石油气每年需 8.90 吨，每吨 6,400.00 元，合计 5.70 万元/年。动力费用包括用水 18,212.95 吨/年，单价 3 元/吨，合计 5.46 万元/年；电 183.38 万 kwh，单价 9,800.00 元/kwh，合计 179.71 万元/年；综上，外购原材料及燃料和动力费合计 659.23 万元/年。

3. 修理费

根据可行性研究报告，按固定资产原值（不含资本化利息）的 2% 计算，取整每年 292.00 万元。

4. 其他费用



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 Welfeng 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

依据可研报告，其他费用包括制造费用、管理费用和营业费用，其中制造费用按照外购原材料及燃料和动力费 3.00%计算，管理费用按照营业收入 1.00%计算，营业费用按照营业收入 2.00%计算，合计 100.51 万元/年。

5.设备重置费

本项目考虑到设备的折旧年限为 10 年，故在运营期第 11 年时（即 2034 年），对全部设备进行更新，预计支出 787.00 万元。

6.税费

依据税法相关规定，医院、诊所和其他医疗机构提供的医疗服务免征增值税和企业所得税等。

本项目假设运营成本在债券存续期内前五年按照每年 1.00%增长，五年以后不再增长。项目运营支出预测情况如下：

序号	项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
1	工资福利费（万元）	604.66	610.70	616.81	622.98	629.21	629.21	629.21	629.21	629.21	629.21
2	外购原材料及燃料和动力费（万元）	556.18	631.97	702.18	707.08	714.15	714.15	714.15	714.15	714.15	714.15
3	修理费（万元）	186.88	238.89	294.92	297.87	300.85	300.85	300.85	300.85	300.85	300.85
4	其他费用（万元）	80.41	91.37	102.32	103.28	104.31	104.31	104.31	104.31	104.31	104.31
5	设备重置费										
6	合计	1,428.13	1,572.93	1,716.23	1,731.21	1,748.52	1,748.52	1,748.52	1,748.52	1,748.52	1,748.52

续表（1）：

序号	项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	合计
1	工资福利费（万元）	629.21	629.21	629.21	629.21	629.21	629.21	629.21	629.21	629.21	314.61	12,207.91
2	材料燃料及动力费（万	714.15	714.15	714.15	714.15	714.15	714.15	714.15	714.15	714.15	357.08	13,666.74



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 Welfeng 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

	元)											
3	修理费(万元)	300.85	300.85	300.85	300.85	300.85	300.85	300.85	300.85	300.85	150.43	5,681.74
4	其他费用(万元)	104.31	104.31	104.31	104.31	104.31	104.31	104.31	104.31	104.31	52.16	1,994.19
5	设备重置费	787.00										787.00
6	合计	2,535.52	1,748.52	1,748.52	1,748.52	1,748.52	1,748.52	1,748.52	1,748.52	1,748.52	874.28	34,337.58

(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净现金流量为 4,350.33 万元，
债券存续期现金流量预测具体情况如下：

(单位：万元)

序号	项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	现金流入	8,684.55	6,530.42	2,124.16	2,413.58	2,708.56	2,735.63	2,763.00	2,763.00	2,763.00	2,763.00	2,763.00
1.1	资本金流入	1,884.55	4,330.42									
1.2	专项债券资金流入	6,800.00	2,200.00									
1.3	项目运营期现金流入			2,124.16	2,413.58	2,708.56	2,735.63	2,763.00	2,763.00	2,763.00	2,763.00	2,763.00
2	现金流出	8,684.55	6,269.65	2,012.41	1,896.44	2,039.74	2,054.72	2,072.03	2,072.03	2,072.03	2,072.03	2,072.03
2.1	建设期资金流出	8,578.84	5,994.54									
2.2	流动资金支出			260.77								
2.3	运营成本			1,428.13	1,572.93	1,716.23	1,731.21	1,748.52	1,748.52	1,748.52	1,748.52	1,748.52
2.4	债券还本											
2.5	债券付息	105.71	275.11	323.51	323.51	323.51	323.51	323.51	323.51	323.51	323.51	323.51
3	现金净流量		260.77	111.75	517.14	668.82	680.91	690.97	690.97	690.97	690.97	690.97
4	期初现金			260.77	372.52	889.66	1,558.48	2,239.39	2,930.36	3,621.33	4,312.30	5,003.27
5	期末现金		260.77	372.52	889.66	1,558.48	2,239.39	2,930.36	3,621.33	4,312.30	5,003.27	5,694.24

续表 (1):

序号	项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	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 Welfeng 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

1	现金流入	2,763.00	2,763.00	2,763.00	2,763.00	2,763.00	2,763.00	2,763.00	2,763.00	2,763.00	2,763.00	1,381.50	68,023.40
1.1	资本金流入												6,214.97
1.2	专项债券资金流入												9,000.00
1.3	项目运营期现金流入	2,763.00	2,763.00	2,763.00	2,763.00	2,763.00	2,763.00	2,763.00	2,763.00	2,763.00	2,763.00	1,381.50	52,808.43
2	现金流出	2,414.37	3,189.49	2,390.61	2,378.73	2,366.85	3,004.18	3,401.04	3,348.22	3,295.39	3,242.57	1,323.96	63,673.07
2.1	建设期资金流出												14,573.38
2.2	流动资金支出												260.77
2.3	运营成本	1,748.52	2,535.52	1,748.52	1,748.52	1,748.52	1,748.52	1,748.52	1,748.52	1,748.52	1,748.52	874.28	34,337.58
2.4	债券还本	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	1,010.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00	440.00	9,000.00
2.5	债券付息	315.85	303.97	292.09	280.21	268.33	245.66	202.52	149.70	96.87	44.05	9.68	5,501.34
3	现金净流量	348.63	-426.49	372.39	384.27	396.15	-241.18	-638.04	-585.22	-532.39	-479.57	57.54	4,350.33
4	期初现金	5,694.24	6,042.87	5,616.38	5,988.77	6,373.04	6,769.19	6,528.01	5,889.97	5,304.75	4,772.36	4,292.79	
5	期末现金	6,042.87	5,616.38	5,988.77	6,373.04	6,769.19	6,528.01	5,889.97	5,304.75	4,772.36	4,292.79	4,350.33	

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运营收入减去项目运营成本的余额。本项目可用于还本付息的项目净收益合计为 18,470.85 万元，债券本息合计为 14,501.34 万元，本息覆盖倍数为 1.27 倍，具体情况如下：

项目本息覆盖倍数表

单位：万元

年度	债务支付本息情况			项目运营收入	项目运营成本	债券存续期内 预期净收益
	本金	利息	小计			
2022 年		105.71	105.71			



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

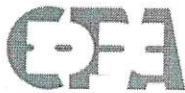
电话 Telephone: +86 (0431) 85252885
传真 Fax: +86 (0431) 85252885
邮编 Post code: 130022
邮箱 E-mail: jilin@daxincpa.com

年度	债务支付本息情况			项目运营收入	项目运营成本	债券存续期内 预期净收益
	本金	利息	小计			
2023 年		275.11	275.11			
2024 年		323.51	323.51	2,124.16	1,428.13	696.03
2025 年		323.51	323.51	2,413.58	1,572.93	840.65
2026 年		323.51	323.51	2,708.56	1,716.23	992.33
2027 年		323.51	323.51	2,735.63	1,731.21	1,004.42
2028 年		323.51	323.51	2,763.00	1,748.52	1,014.48
2029 年		323.51	323.51	2,763.00	1,748.52	1,014.48
2030 年		323.51	323.51	2,763.00	1,748.52	1,014.48
2031 年		323.51	323.51	2,763.00	1,748.52	1,014.48
2032 年		323.51	323.51	2,763.00	1,748.52	1,014.48
2033 年	350.00	315.85	665.85	2,763.00	1,748.52	1,014.48
2034 年	350.00	303.97	653.97	2,763.00	2,535.52	227.48
2035 年	350.00	292.09	642.09	2,763.00	1,748.52	1,014.48
2036 年	350.00	280.21	630.21	2,763.00	1,748.52	1,014.48
2037 年	350.00	268.33	618.33	2,763.00	1,748.52	1,014.48
2038 年	1,010.00	245.66	1,255.66	2,763.00	1,748.52	1,014.48
2039 年	1,450.00	202.52	1,652.52	2,763.00	1,748.52	1,014.48
2040 年	1,450.00	149.70	1,599.70	2,763.00	1,748.52	1,014.48
2041 年	1,450.00	96.87	1,546.87	2,763.00	1,748.52	1,014.48
2042 年	1,450.00	44.05	1,494.05	2,763.00	1,748.52	1,014.48
2043 年	440.00	9.68	449.68	1,381.50	874.28	507.22
合计	9,000.00	5,501.34	14,501.34	52,808.43	34,337.58	18,470.85
本息覆盖倍数						1.27

注：债券存续期内预期净收益=项目运营收入-项目运营成本；覆盖倍数=债券存续期内预期净收益/预计债券本息。

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。



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

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



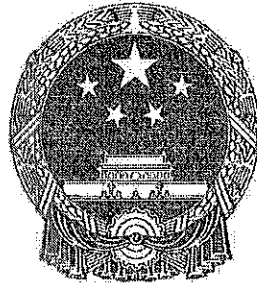
中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二二年十一月十日



营业执照

(副本)

1-1

统一社会信用代码 91220101066421772L

名称 大信会计师事务所(特殊普通合伙)吉林分所

类型 特殊普通合伙企业分支机构

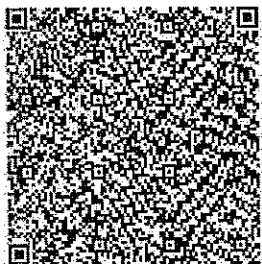
营业场所 经济开发区海口路6-2号A区507室

负责人 闫秀敏

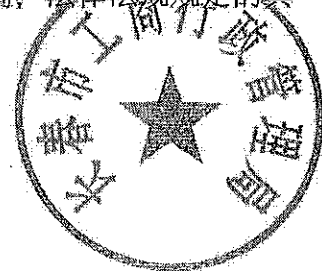
成立日期 2013年05月20日

营业期限 长期

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。



登记机关



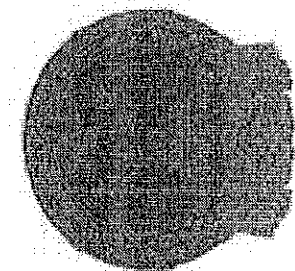
2015 年 03 月 02 日

企业应当于每年1月1日至6月30日通过“企

业信用信息公示系统”(网址:www.cgs.gov.cn)进行年度报告;

企业信用信息公示系统自信息产生之日起20个工作日内予以公示。中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

JK 201610283 <http://211.141.74.198:8081/aiccips>



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：闫秀敏

经营场所：长春市经济技术开发区海口路6-2号

分所执业证书编号：110101412201

批准执业文号：吉财审批复（2013）2号

批准执业日期：2013年05月27日

证书序号：5000369

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》。




发证机关：

二〇一八年七月五日

中华人民共和国财政部制


 THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
 中国注册会计师协会



姓 名 张 柯 强
 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 220102197009122815
 ID 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

本证书有效期限合格, 准予有效。
 This certificate is valid for another year after this renewal.

2021年度任职资格检查合格



吉林省注册会计师协会
 2020年度任职资格检查合格

2022 年检二维码

2011 年 1 月 25 日

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
 2013 年 5 月 28 日

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
 2013 年 5 月 28 日

