

2025 年鲸鱼沟水库向浐河地表水厂引水工程

专项债券实施方案

专项评价报告

陕华利恒咨字[2025]第 028 号

陕西华利恒会计师事务所有限责任公司

中国·西安

2025 年 9 月



2025 年鲸鱼沟水库向浐河地表水厂引水工程

专项债券实施方案

专项评价报告

目 录

一、专项评价报告.....	1-2
二、项目实施方案专项评价说明.....	3-18



2025 年鲸鱼沟水库向浐河地表水厂引水工程 专项债券实施方案专项评价报告

陕华利恒咨字[2025]第 028 号

我们接受委托，对西安引汉济渭工程建设管理有限公司编制的《2025年鲸鱼沟水库向浐河地表水厂引水工程专项债券实施方案》（以下简称“《实施方案》”）中项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。我们的责任是按照《中国注册会计师相关服务准则第4101号——对财务信息执行商定程序》和业务约定书的要求执行相应程序，并报告执行程序的结果。

《实施方案》中的项目单位对实施方案中披露的与项目相关的信息的真实性和完整性负责，对项目收益预测及其所依据的各项假设负责，这些假设已在具体预测说明中披露。根据我们对支持这些假设的证据的评价，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。

需提醒报告使用者注意，由于在《实施方案》的编制过程中运用了一系列的假设，包括有关未来事项和推测性假设，而预期事项的发生存在一定的不确定性，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。

本评价报告仅供发行人本次申请发行专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本评价报告作为发行人申请发行专项债券所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

经评价，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，本次评价的鲸鱼沟水库向浐河地表水厂引水工程预期净收入能够合理保障偿还融资本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

附件：2025 年鲸鱼沟水库向浐河地表水厂引水工程专项债券实施方案专项评价说明

(本页无正文，系陕华利恒咨字[2025]第 028 号专项评价报告签章页)

陕西华利恒会计师事务所有限责任公司



中国·西安

中国注册会计师：



李岩

中国注册会计师：



杨萌

二〇二五年九月二十三日

附件：

2025 年鲸鱼沟水库向浐河地表水厂引水工程

专项债券实施方案专项评价说明

一、项目概述

（一）项目实施单位基本情况

单位名称：西安引汉济渭工程建设管理有限公司

统一社会信用代码：91610133MA7D2QHT93

法定代表人：王智

类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

注册资本：伍仟万元人民币

注册地址：陕西省西安市曲江新区雁南五路 300-9 号 A 座 1907 室

登记机关：西安市市场监督管理局

经营范围：一般项目：园林绿化工程施工；土石方工程施工；对外承包工程；普通机械设备安装服务；打捞服务；防洪除涝设施管理，水资源管理；水文服务；水土流失防治服务；水利相关咨询服务；水利情报收集服务；生态保护区管理服务；水污染治理；水环境污染防治服务；地质灾害治理服务；生态恢复及生态保护服务；环境应急治理服务；市政设施管理，游览景区管理。（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）。

（二）项目基本情况

项目名称：鲸鱼沟水库向浐河地表水厂引水工程（以下简称“项目”）

项目性质：在建项目。

项目建设地点：项目位于西安市，工程起点鲸鱼沟水库，终点浐河地表水厂。

项目建设内容：本次工程区由灞桥区鲸鱼沟水库坝底放水洞消力池后新建取水前池。管道由从取水前池取水后下坡至鲸鱼沟水库溢洪道北侧，管道沿溢洪道北侧向西敷设至浐河东路，向北转向沿着浐河东路由南向北敷设，途径灞河新区至浐灞生态区西安建筑工程专修学院停车场处穿越浐河进入浐河地表水厂，原水进入浐河地表水厂后通过设置的调流调压阀后，与现状原水泵站出水管道相接。

工程主要新建 DN800 浐河地表水厂原水引水管道,起点鲸鱼沟水库，终点浐河地表水厂，在鲸鱼沟水库坝底消力池后新建取水前池，管道从取水前池引出，下坡后由东向西沿着鲸鱼沟水库溢洪道渠顶路敷设至浐河东路后由西向北转向，由南向北沿浐河东路东侧绿化带敷设至西安建筑工程学校处过穿越浐河进入浐河地表水厂，管道全长约 9.489km，管材采用球墨铸铁管，过路、过桥、过河段等采用钢管，过高架桥、穿地铁、过河段采用顶管施工法。

投资总额：8,065.97 万元。

建设期：2025 年 9 月至 2026 年 4 月。

（三）立项批复情况

鲸鱼沟水库向浐河地表水厂引水工程批复情况如下：

鲸鱼沟水库向浐河地表水厂引水工程批复情况一览表

序号	文件名称	文件批号	备注
1	西安市发展和改革委员会关于鲸鱼沟水库向浐河地表水厂引水工程可行性研究报告的批复	市发改审批（2025）34 号	
2	西安市政法委员会西安市社会稳定风险评估备案报告表		
3	西安市自然资源和规划局关于鲸鱼沟水库向浐河地表水厂引水工程管线布置方案意见的函		
4	西安市发展和改革委员会关于鲸鱼沟水库向浐河地表水厂引水工程初步设计的批复	市发改审批（2025）165 号	

（四）资金筹措方案

1.资金筹措原则

（1）满足项目建设需要

筹措的资金以满足项目建设需要为基本要求，不留资金缺口，也不多占用资金。

（2）遵守规章制度

筹措资金必须要全面遵守国家的有关方针、政策和制度规定，认真执行各项资金筹集、使用、归还的工作程序，严格履行各类合同条款，并在资金筹措的实践过程中，不断改进和完善各项规章制度。

（3）讲求经济效益

资金筹措不仅要满足项目建设的需要，而且要讲求经济效益，应当综合考虑利息率、利润率、各类资金来源比例、财务风险等因素，提高资金的使用效益。

2.项目总金额及筹措方案

鲸鱼沟水库向沪河地表水厂引水工程投资总额 8,065.97 万元，为了保障以上建设项目合理的融资需求，更好地发挥专项债券对基础设施领域的支持作用，项目计划通过资本金、发行地方政府专项债券和银行贷款的方式完成项目建设，资本金 2,565.97 万元（其中：自有资金 865.97 万元，市级财政资金 1,700.00 万元），占比 31.81%；2025 年计划发行地方政府专项债券 4,000.00 万元，占比 49.59%，期限 20 年期；银行贷款 1,500.00 万元，占总投资比例的 18.60%。明细情况如下：

单位：万元

序号	资金筹措总金额	其中：资本金		其他融资	其中：申请专项债券金额	
		自有资金	市级财政资金	银行贷款	小计	2025 年计划发行
1	8,065.97	865.97	1,700.00	1,500.00	4,000.00	4,000.00

根据各项批复及《实施方案》，项目总投资估算表、项目建设期内的年度资金计划表详见下表。

鲸鱼沟水库向浐河地表水厂引水工程总投资估算表

单位：万元

序号	项目名称	投资额
1	工程费用	5,695.17
1.1	建筑工程	3,865.91
1.2	金属工程	152.07
1.3	机电设备及安装工程	361.95
1.4	临时工程	1,315.24
2	工程建设其他费用	998.52
2.1	独立费用	998.52
3	专项费用	946.24
3.1	水土保持工程	105.42
3.2	环境保护工程	189.52
3.3	建设征地和移民安置补偿	651.29
4	预备费	339.91
5	建设期利息	82.13
6	债券发行费	4.00
7	总投资额	8,065.97

注：项目总投资包括工程费用、工程建设其他费用、专项费用、预备费、建设期利息和债券发行费等。

鲸鱼沟水库向浐河地表水厂引水工程建设期分年度支出计划表

单位：万元

序号	项目	2025 年	2026 年	合计
1	工程费用	3,733.23	1,961.94	5,695.17
2	工程建设其他费用	998.52		998.52
3	专项费用	355.72	590.52	946.24
4	预备费	339.91		339.91
静态总投资		5,427.38	2,552.46	7,979.84

注：上表中为静态总投资，建设期利息和发行费在项目资金充足性分析表中反映。

二、预测性信息的基本假设条件

（一）现行国家及地方法律法规以及财政、经济、环境、安全等与项目建设相关国家政策无重大变化。

（二）现行利率及通货膨胀水平无重大变化。

（三）项目相关收入、成本及实现方式无重大变化，项目绩效指标能够按照预期完成，成本、费用能够控制在预计范围之内。

（四）项目相关收入全部优先偿还本次专项债券本息，如上述收入在偿还本次预计发行本息后无结余，项目运营过程中产生的其他付现支出，由投资方用其他资金负责清偿。

（五）无其他不可抗力或不可预见因素的重大不利影响。

（六）项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础。

三、评价要素

2017年财政部下发《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）文件、2018年财政部下发《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34号）文件。文件中指出：分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定现金流收入（包括：政府性基金收入或专项收入），且现金流入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。鼓励有条件的地方积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券，以对应的政府性基金收入或专项收入偿还。

2018年财政部下发《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34号）文件。文件中指出：鼓励有条件的地方创新和丰富债券品种，按照中央经济工作会议确定的重点工作，优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立学校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目，积极探索试点发行项目收益专项债券，并以对应的政府性基金或专项收入等偿还。

按照上述文件的要求，鲸鱼沟水库向浐河地表水厂引水工程本次申报发行专项债券，需要在满足地方政府专项债务限额的前提下，充分考虑项目预期未来收益来源的客观性、资金筹措的稳定性（持

续稳定的现金流入)和充足性(完全覆盖专项债券还本付息的规模),以及实施方案风险控制应对措施的可行性、适当性。

(一) 预期收益的客观性

根据《实施方案》,鲸鱼沟水库向浐河地表水厂引水工程本次申请专项债券项目收益来源于供水收入。符合《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)相关规定。各项收入、运营管理成本能够按照客观数据及预期假设进行合理预计。

因此,鲸鱼沟水库向浐河地表水厂引水工程本次申请专项债券预期收入、成本预测结果客观、合理,在满足基本假设的条件下符合项目的实际情况。

(二) 资金稳定性

根据项目实施单位上报的《实施方案》,2026-2045有较为稳定的收入。根据《实施方案》提供的每年收入预测依据等数据,对各项收入进行了合理预测。鲸鱼沟水库向浐河地表水厂引水工程预期收入各年度分布情况如下:

鲸鱼沟水库向浐河地表水厂引水工程预期收入各年度分布情况分析

单位:万元

年份	供水收入	合计
2026 年	714.67	714.67
2027 年	1,266.92	1,266.92
2028 年	1,364.37	1,364.37
2029 年	1,364.37	1,364.37
2030 年	1,364.37	1,364.37
2031 年	1,364.37	1,364.37
2032 年	1,559.28	1,559.28
2033 年	1,559.28	1,559.28
2034 年	1,559.28	1,559.28
2035 年	1,559.28	1,559.28

年份	供水收入	合计
2036 年	1,559.28	1,559.28
2037 年	1,754.19	1,754.19
2038 年	1,754.19	1,754.19
2039 年	1,754.19	1,754.19
2040 年	1,754.19	1,754.19
2041 年	1,754.19	1,754.19
2042 年	1,851.65	1,851.65
2043 年	1,851.65	1,851.65
2044 年	1,851.65	1,851.65
2045 年	1,851.65	1,851.65
合计	31,413.00	31,413.00

据以上分析，项目运营期可实现的营业收入总额为 31,413.00 万元，可以产生持续稳定的现金流入，能够保障项目债券存续期各年度还本付息需求。

（三）资金充足性

资金充足性分析情况表从项目开工年份开始编制，至债券存续期最后一年结束。

1. 债券还本付息分析

按照《实施方案》，本次申请发行的专项债券项目的总金额 8,065.97 万元。2025 年计划发行地方政府专项债券 4,000.00 万元，期限为 20 年。从客观、谨慎角度出发，债券年利率暂取 3.00%，发行费率按债券发行金额的 0.10% 测算，据此预计专项债券利息合计为 2,400.00 万元，预计发行费用为 4.00 万元。

按照项目专项债券发行计划，以年利率 3.00% 预计每年利息支出，10 年期以下按照每年支付利息，10 年及以上期限按照每半年支付利息，鲸鱼沟水库向浐河地表水厂引水工程专项债券还本付息情况如下所示：

2025 年-2045 年专项债券还本付息情况预测表

单位：万元

年份	期初债券余额	本期发行	本期债券付息	本期债券还本	期末债券余额
2025 年		4,000.00			4,000.00
2026 年	4,000.00		120.00		4,000.00
2027 年	4,000.00		120.00		4,000.00
2028 年	4,000.00		120.00		4,000.00
2029 年	4,000.00		120.00		4,000.00
2030 年	4,000.00		120.00		4,000.00
2031 年	4,000.00		120.00		4,000.00
2032 年	4,000.00		120.00		4,000.00
2033 年	4,000.00		120.00		4,000.00
2034 年	4,000.00		120.00		4,000.00
2035 年	4,000.00		120.00		4,000.00
2036 年	4,000.00		120.00		4,000.00
2037 年	4,000.00		120.00		4,000.00
2038 年	4,000.00		120.00		4,000.00
2039 年	4,000.00		120.00		4,000.00
2040 年	4,000.00		120.00		4,000.00
2041 年	4,000.00		120.00		4,000.00
2042 年	4,000.00		120.00		4,000.00
2043 年	4,000.00		120.00		4,000.00
2044 年	4,000.00		120.00		4,000.00
2045 年	4,000.00		120.00	4,000.00	——
合计	——	4,000.00	2,400.00	4,000.00	——

2. 其他融资还本付息分析

项目拟申请银行贷款 1,500.00 万元，贷款期限 10 年，按照年利率 3.00%进行测算。

鲸鱼沟水库向浐河地表水厂引水工程其他融资还本付息情况如

下所示：

2026-2036 年其他融资还本付息情况预测表

单位：万元

年度	本期借款	应还利息	应还本金	还本付息合计
2026 年	1,500.00	44.25		44.25
2027 年		44.81	100.00	144.81
2028 年		41.89	100.00	141.89
2029 年		38.73	100.00	138.73
2030 年		35.69	100.00	135.69
2031 年		31.83	200.00	231.83
2032 年		25.83	200.00	225.83
2033 年		19.67	200.00	219.67
2034 年		13.58	200.00	213.58
2035 年		7.50	200.00	207.50
2036 年		0.09	100.00	100.09
合计	1,500.00	303.87	1,500.00	1,803.87

3. 运营成本分析

《实施方案》中明确了项目运营期间涉及的运营成本主要包括运营支出和相关税费，其中运营支出包含人员工资及福利、维修费、电费、管理费和其他费用；相关税费为企业所得税等。

（1）运营支出

① 人员工资及福利

项目拟新配备工作人员 30 人，按照西安市整体工资水平，人均年工资、奖金及福利费共计 10 万元。同时，参考陕西省近 3 年最低工资平均涨幅和 CPI 涨幅，项目职工薪酬拟按照前每 7 年上涨 8%，后每 5 年上涨 8% 估算，经测算，债券存续期内，本项目人员工资及福利共计 6,503.34 万元。

② 维修费

经项目可研报告成本费用预测及同类项目基本情况，债券期内项目维修费合计 2,022.52 万元。

③ 电费

经项目可研报告成本费用预测及同类项目基本情况，每年电费约为 188.84 万元，债券期内项目电费合计 3,713.85 万元。

④ 管理费

经项目可研报告成本费用预测，本项目每年管理费约 29.09 万元，合计 572.10 万元。

⑤ 其他费用

项目其他费用是扣除以上费用后的支出，如物业费和销售费用等，按照以上所有分项支出费用之和的 2.50% 计算。项目其他费用合计 320.30 万元。

（2）相关税费

项目建设属原水供应行业，不涉及增值税，项目所得税税率按 25% 收取。本项目各项税费支出合计 7,853.25 万元

鲸鱼沟水库向泸河地表水厂引水工程运营成本各年度明细表

单位：万元

项目	运营支出					相关税费		合计
	人员工资及福利	维修费	电费	管理费	其他费用	运营支出小计	企业所得税	
2026 年	200.00	68.56	125.89	19.39	10.35	424.19	178.67	602.86
2027 年	300.00	102.84	188.84	29.09	15.52	636.29	316.73	953.02
2028 年	300.00	102.84	188.84	29.09	15.52	636.29	341.09	977.38
2029 年	300.00	102.84	188.84	29.09	15.52	636.29	341.09	977.38
2030 年	300.00	102.84	188.84	29.09	15.52	636.29	341.09	977.38
2031 年	300.00	102.84	188.84	29.09	15.52	636.29	341.09	977.38
2032 年	300.00	102.84	188.84	29.09	15.52	636.29	389.82	1,026.11
2033 年	324.00	102.84	188.84	29.09	16.12	660.89	389.82	1,050.71
2034 年	324.00	102.84	188.84	29.09	16.12	660.89	389.82	1,050.71
2035 年	324.00	102.84	188.84	29.09	16.12	660.89	389.82	1,050.71
2036 年	324.00	102.84	188.84	29.09	16.12	660.89	389.82	1,050.71
2037 年	324.00	102.84	188.84	29.09	16.12	660.89	438.55	1,099.44
2038 年	349.92	102.84	188.84	29.09	16.77	687.46	438.55	1,126.00
2039 年	349.92	102.84	188.84	29.09	16.77	687.46	438.55	1,126.00
2040 年	349.92	102.84	188.84	29.09	16.77	687.46	438.55	1,126.00
2041 年	349.92	102.84	188.84	29.09	16.77	687.46	438.55	1,126.00

项目	运营支出						相关税费		合计
	人员工资及福利	维修费	电费	管理费	其他费用	运营支出小计	企业所得税	相关税费小计	
2042 年	349.92	102.84	188.84	29.09	16.77	687.46	462.91	462.91	1,150.37
2043 年	377.91	102.84	188.84	29.09	17.47	716.15	462.91	462.91	1,179.06
2044 年	377.91	102.84	188.84	29.09	17.47	716.15	462.91	462.91	1,179.06
2045 年	377.91	102.84	188.84	29.09	17.47	716.15	462.91	462.91	1,179.06
合计	6,503.34	2,022.52	3,713.85	572.10	320.30	13,132.11	7,853.25	7,853.25	20,985.36

4. 项目资金充足性（项目现金流）分析

鲸鱼沟水库向泸河地表水厂引水工程资金充足性分析情况表

单位：万元

年度	现金流入项目					现金流出项目								当年结余	累计结余	
	项目筹资				项目营业收入	流入小计	项目投资	项目运营成本	发行费用	偿还债券本金	支付债券利息	偿还其他融资本金	偿还其他融资利息			流出小计
	资本金		专项债券	其他融资												
	自有资金	市级财政资金														
2025 年	865.97	1,000.00	4,000.00			5,865.97	5,427.38		4.00					5,431.38	434.59	434.59
2026 年		700.00		1,500.00	714.67	2,914.67	2,552.46	602.86			120.00	-	44.25	3,319.57	-404.90	29.69
2027 年					1,266.92	1,266.92		953.02			120.00	100.00	44.81	1,217.83	49.08	78.77
2028 年					1,364.37	1,364.37		977.38			120.00	100.00	41.89	1,239.27	125.10	203.87
2029 年					1,364.37	1,364.37		977.38			120.00	100.00	38.73	1,236.11	128.26	332.13
2030 年					1,364.37	1,364.37		977.38			120.00	100.00	35.69	1,233.07	131.30	463.43
2031 年					1,364.37	1,364.37		977.38			120.00	200.00	31.83	1,329.22	35.15	498.59
2032 年					1,559.28	1,559.28		1,026.11			120.00	200.00	25.83	1,371.93	187.35	685.94
2033 年					1,559.28	1,559.28		1,050.71			120.00	200.00	19.67	1,390.38	168.90	854.84
2034 年					1,559.28	1,559.28		1,050.71			120.00	200.00	13.58	1,384.29	174.99	1,029.83
2035 年					1,559.28	1,559.28		1,050.71			120.00	200.00	7.50	1,378.21	181.07	1,210.90
2036 年					1,559.28	1,559.28		1,050.71			120.00	100.00	0.09	1,270.80	288.48	1,499.38

年度	现金流入项目					现金流出项目								当年结余	累计结余	
	项目筹资				项目营业收入	流入小计	项目建设投资	项目运营成本	发行费用	偿还债券本金	支付债券利息	偿还其他融资本金	偿还其他融资利息			流出小计
	资本金		专项债券	其他融资												
	自有资金	市级财政资金														
2037 年					1,754.19	1,754.19		1,099.44			120.00			1,219.44	534.75	2,034.13
2038 年					1,754.19	1,754.19		1,126.00			120.00			1,246.00	508.19	2,542.32
2039 年					1,754.19	1,754.19		1,126.00			120.00			1,246.00	508.19	3,050.50
2040 年					1,754.19	1,754.19		1,126.00			120.00			1,246.00	508.19	3,558.69
2041 年					1,754.19	1,754.19		1,126.00			120.00			1,246.00	508.19	4,066.87
2042 年					1,851.65	1,851.65		1,150.37			120.00			1,270.37	581.28	4,648.15
2043 年					1,851.65	1,851.65		1,179.06			120.00			1,299.06	552.58	5,200.73
2044 年					1,851.65	1,851.65		1,179.06			120.00			1,299.06	552.58	5,753.31
2045 年					1,851.65	1,851.65		1,179.06		4,000.00	120.00			5,299.06	-3,447.42	2,305.90
合计	865.97	1,700.00	4,000.00	1,500.00	31,413.00	39,478.97	7,979.84	20,985.36	4.00	4,000.00	2,400.00	1,500.00	303.87	37,173.07	—	2,305.90

经测算，项目实施完成后，可实现营运收入共计 31,413.00 万元，扣除运营成本 20,985.36 万元，项目实现的各项收益合计 10,427.63 万元。项目 2025 年计划发行债券总额 4,000.00 万元，期限为 20 年。债券利率参照目前地方政府债券发行情况，按照 3.00% 的利率计算，债券利息总额 2,400.00 万元，债券本息合计 6,400.00 万元。项目其他融资 1,500.00 万元，预计产生利息为 303.87 万元，其他融资本息合计 1,803.87 万元。根据以上测算，项目收益覆盖债券本息总额的倍数为 1.27 倍，项目预期收益与融资达到平衡。项目收益与融资测算表见下表：

项目收益与融资测算表

单位：万元、倍

项目	金额
营业收入	31,413.00
扣除运营成本	20,985.36
项目实现收益	10,427.63
偿还债券本金	4,000.00
支付债券利息	2,400.00
债券本息合计	6,400.00
其他融资本金	1,500.00
支付其他融资利息	303.87
其他融资本息合计	1,803.87
覆盖倍数	1.27

根据以上的测算分析，鲸鱼沟水库向浐河地表水厂引水工程具有较强偿债能力，项目申请发行专项债券的本息可通过项目自身收益偿还。

四、项目风险评估及应对措施评价

鲸鱼沟水库向浐河地表水厂引水工程影响项目收益和融资平衡结果的风险因素主要包括：工期变化产生的风险、项目投资的变化产生的风险、工程事故产生的风险、收入变动风险、支出变动风险、政策风险、经营风险、社会风险和利率波动风险等风险针对上述风险因素，项目单

位制定了切实可行、合理充分的风险应对控制措施方案，可以有效化解项目实施过程中存在的各类社会环境、法律政策、市场变化等各项风险。

五、总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并结合对上述单位上报的《实施方案》的分析，其申请发行鲸鱼沟水库向浐河地表水厂引水工程专项债券，能够为项目建设提供充足的资金支持，我们未注意到专项债券存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

综上所述，通过发行项目收益与融资自求平衡专项债券的方式满足上述工程项目的资金需求是现阶段较优的资金解决方案。



营业执照

(副本)(2-1)

统一社会信用代码

91610133MAB0K9HN77

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 陕西华利恒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 李岩

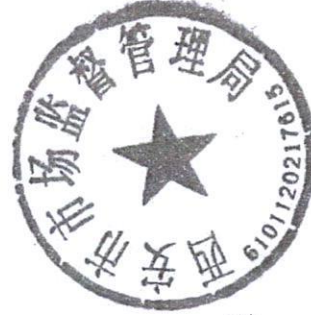
经营范围

一般项目：税务服务；财务咨询；企业管理。（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）
许可项目：从事会计师事务所业务。（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，具体经营项目以审批结果为准）

注册资本 壹佰万元人民币

成立日期 2020年09月11日

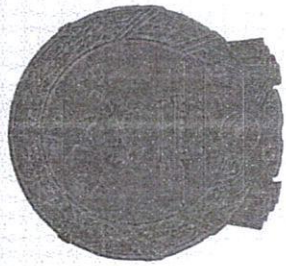
住所 陕西省西安市高新区唐延路35号旺座现代城C座1705



登记机关

2024年11月14日变更

2024年07月22日



会计师事务所 执业证书

名称：陕西华利恒会计师事务所有限责任公司

首席合伙人：

主任会计师：李岩

经营场所：

陕西省西安市高新区唐延路35号旺座现代城C座1705

组织形式：有限责任制

执业证书编号：61010194

批准执业文号：陕财办会（2020）32号

批准执业日期：2020年11月3日



证书序号：0021018

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》。



发证机关：

中华人民共和国财政部制

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 月 日

8

年度检验登记
Annual Renewal Registration

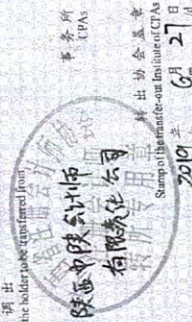
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2022年 月 日

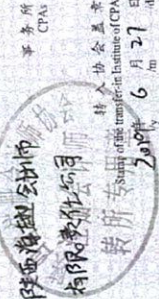
8

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



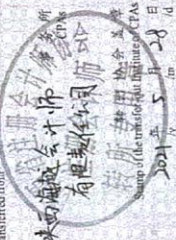
同意调入
Agree the holder to be transferred to



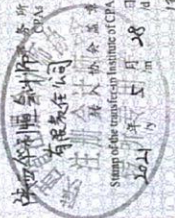
12

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



12



姓名 李岩
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1986-10-03
Date of birth
工作单位 陕西中陕会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 610104198610032818
Identity card No.



年度检验登记
Annual Renewal Registration
2020年
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 010001500005
No. of Certificate
批准注册协会: 陕西注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs: 陕西注册会计师协会
发证日期: 2020年 月 日
Date of Issuance

再次复印无效

4

5



再次复印无效

姓名 杨萌
性别 男
出生日期 1995-12-28
工作单位 陕西华利恒会计师事务所有限公司
身份证号码 610404199512280010



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.



证书编号: 610101940005
No. of Certificate
批准注册协会: 陕西省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2024 年 03 月 12 日
Date of Issuance

年 月 日
/y /m /d