



FANGYUE

陕西方悦会计师事务所有限公司

# 2025年咸阳市兴平市店张街道污水处理提质增效 及配套设施建设项目专项债券实施方案

## 专项评价报告

### 目 录

	页 次
一、专项审计报告	1-2
二、项目实施方案专项评价说明	3-22
三、会计师事务所营业执照	23
四、会计师事务所执业证书	24
五、注册会计师执业证书	25-26

实施单位：兴平市住房和城乡建设局

审计单位：陕西方悦会计师事务所有限公司

联系电话：（029）81118201

传真号码：（029）81118201



## 2025 年咸阳市兴平市店张街道污水处理提质增效及配套设施

### 建设项目专项债券实施方案专项评价报告

陕方悦咨字【2025】034 号

我们接受委托，对兴平市住房和城乡建设局编制的《2025 年咸阳市兴平市店张街道污水处理提质增效及配套设施建设项目专项债券实施方案》（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 2025 年咸阳市兴平市店张街道污水处理提质增效

(本页无正文，系陕方悦咨字【2025】034号专项评价报告签章页)

陕西方悦会计师事务所有限公司



中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二五年十一月十一日



附件：

**《2025 年咸阳市兴平市店张街道污水处理提质增效  
及配套设施建设项目专项债券实施方案》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：兴平市住房和城乡建设局

兴平市住房和城乡建设局，机构性质：政府机关，2021 年 09 月 29 日成立，统一社会信用代码：11610481016023581B，负责人：李永成，机构地址：陕西省咸阳市兴平市南关路 5 号，赋码机构：兴平市党政机关社会信用代码管理办公室。

**（二）项目基本情况**

项目名称：2025 年咸阳市兴平市店张街道污水处理提质增效及配套设施建设项

项目建设状态：在建

项目建设地点：本项目位于兴平市店张街道

项目建设规模及内容：新建雨水管道 8826m，管径 d200-d1500；新建污水 2310m，管径 d400-d500；新建清水池 1 座。开挖道路修复 35201m<sup>2</sup>。

投资总额：5,690.44 万元；

项目建设期：2024 年 9 月至 2026 年 6 月。

**（三）项目批复情况**

2025 年咸阳市兴平市店张街道污水处理提质增效及配套设施建设项目已取得可行性研究报告的批复、初步设计的批复等审批手续，具体如下：

表 1 项目批复情况一览表

序号	批复文件	批文号	备注
1	兴平市发展和改革局关于兴平市店张街道污水处理提质增效及配套设施建设项目建议书的批复	兴发改〔2024〕29 号	
2	兴平市发展和改革局关于兴平市店张街道污水处理提质增效及配套设施建设项目可行性研究报告的批复	兴发改〔2024〕44 号	
3	兴平市发展和改革局关于兴平市店张街道污水处理提质增效及配套设施建设项目初步设计的批复	兴发改〔2024〕292 号	
4	不单独进行节能审查的固定资产投资项 能耗说明和节能承诺	/	
5	咸阳市重大决策社会稳定风险评估备案 报告表	/	
6	关于兴平市店张街道污水处理提质增效及 配套设施建设项目用地预审与规划选址 意见的函	/	
7	建设项目环境影响登记表	202461048100000078	
8	关于兴平市店张街道污水处理提质增效及 配套设施建设项目不涉及新增建设用地及 用地规划许可的说明	/	
9	建设工程规划许可证	建字第 XP610481202400016	
10	建筑工程施工许可证	610481202507160201	

#### （四）资金筹措方案

##### 1. 资金筹措原则

- （1）实事求是的原则；
- （2）从实际出发，深入开展调查研究，掌握第一手资料，不弄虚作假；



(3) 合理利用资源，效益最高的原则。市场经济环境中，利用有限经费，有限的资源，尽可能满足需要；

(4) 适应高科技发展的原则。从编制投资估算角度出发，在资料收集、信息储存、处理、使用以及编制方法选择和编制过程应逐步实现计算机化、网络化。

2.项目投资总额及筹措方案

项目概算总投资为 5,690.44 万元，其中工程费为 4,777.61 万元，占总投资的 83.96%；工程建设其他费 642.34 万元，占总投资的 11.29%，预备费 270.49 万元，占总投资的 4.75%。计划如下：

表 2 项目融资计划表

单位：万元

序号	年度	小计	资金来源	
			财政配套资金	专项债券资金
1	2024 年	850.00	850.00	
2	2025 年	3,700.00	900.00	2,800.00
3	2026 年	1,140.44	1,140.44	
合 计		5,690.44	2,890.44	2,800.00

3.项目专项债券的筹措方案

本项目拟通过发行专项债券方式从社会筹资 2800.00 万元。发行计划为 2025 年发行 20 年期专项债券 2800.00 万元，债券发行计划见下表：

表 3 项目专项债券筹措方案

单位：万元

发行年份	发行金额	发行期限
2025 年	2,800.00	20 年期
合计	2,800.00	

## 二、预测性信息的基本假设条件

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。

现行利率及通货膨胀水平无重大变化。

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。

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。

无其他不可抗力或不可预见因素的重大不利影响。

## 三、评价要素

2017年6月财政部《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）要求，发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

按照上述文件的要求，延川县三通办区域新建沟至农副公司片区棚户区改造项目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性、适当性。

### （一）预期收益的客观性

根据实施方案，兴平市店张街道污水处理提质增效及配套设施建设项目本次申请专项债券收益来源于项目污水处理收入、中水回用收入，



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）等相关规定。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。

因此兴平市店张街道污水处理提质增效及配套设施建设项目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

按照《2025年咸阳市兴平市店张街道污水处理提质增效及配套设施建设项目专项债券实施方案》计划，实施前期通过政府预算投入项目资本金及发行专项债券以满足项目投资建设支出需要，项目建设完成后通过运营实现预期收益，预期业务收入连续、稳定。

本项目业务活动预期收入为污水处理收入、中水回用收入，债券存续期内共计收入 7,546.29 万元，其中污水处理收入 5,613.67 万元，中水回用收入 1,932.62 万元。

### 1. 污水处理收入

#### （1）非居民污水处理收入

非居民污水处理收入总计 3,863.47 万元，其中：2026 年收入为 85.68 万元，2027 年至 2030 年每年收入 183.96 万元，2031 年至 2035 年每年收入 193.16 万元，2036 年至 2040 年每年收入 202.36 万元，2041 年至 2045 年每年收入 212.87 万元。

#### （2）居民污水处理收入

居民污水处理收入总计住宅收入总计 1,750.20 万元，其中：2026 年收入为 37.62 万元，2027 年至 2030 年每年收入 83.22 万元，2031 年至 2035 年每年收入 87.60 万元，2036 年至 2040 年每年收入 91.98 万元，



2041 年至 2045 年每年收入 96.36 万元。

## **2. 中水回用收入**

中水回用收入合计 1,932.62 万元,其中:2026 年收入为 43.20 万元,2027 年至 2030 年每年收入 91.98 万元,2031 年至 2035 年每年收入 96.58 万元,2036 年至 2040 年每年收入 101.18 万元,2041 年至 2045 年每年收入 106.54 万元.

表 4 项目预期收入年度分布情况分析

单位：万元

序号	项目	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一	污水处理收入（万元）	5,613.67			123.3	267.18	267.18	267.18
1	非居民污水处理收（万元）	3,863.47			85.68	183.96	183.96	183.96
	单价（元/方）				1.4	1.4	1.4	1.4
	污水量（万方/年）				61.2	131.4	131.4	131.4
	污水量（万方/天）				0.34	0.36	0.36	0.36
	负荷（%）				70%	75%	75%	75%
2	居民污水处理收（万元）	1,750.20			37.62	83.22	83.22	83.22
	单价（元/方）				0.95	0.95	0.95	0.95
	污水量（万方/年）				39.6	87.6	87.6	87.6
	污水量（万方/天）				0.22	0.24	0.24	0.24
	负荷（%）				70%	75%	75%	75%
二	中水回用收入（万元）	1,932.62			43.2	91.98	91.98	91.98
	单价（元/方）				1.2	1.2	1.2	1.2
	中水量（万方/年）				36	76.65	76.65	76.65
	中水量（万方/天）				0.2	0.21	0.21	0.21



序号	项目	合计	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
	负荷（%）				70%	75%	75%	75%
	收入合计（万元）	7,546.29			166.5	359.16	359.16	359.16

（续上表）

序号	项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
一	污水处理收入（万元）	267.18	280.76	280.76	280.76	280.76	280.76	294.34	294.34
1	非居民污水处理收入（万元）	183.96	193.16	193.16	193.16	193.16	193.16	202.36	202.36
	单价（元/方）	1.40	1.47	1.47	1.47	1.47	1.47	1.54	1.54
	污水量（万方/年）	131.40	131.40	131.40	131.40	131.40	131.40	131.40	131.40
	污水量（万方/天）	0.36	0.36	0.36	0.36	0.36	0.36	0.36	0.36
	负荷（%）	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%
2	居民污水处理收入（万元）	83.22	87.60	87.60	87.60	87.60	87.60	91.98	91.98
	单价（元/方）	0.95	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.05	1.05
	污水量（万方/年）	87.60	87.60	87.60	87.60	87.60	87.60	87.60	87.60
	污水量（万方/天）	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24
	负荷（%）	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%
二	中水回用收入（万元）	91.98	96.58	96.58	96.58	96.58	96.58	101.18	101.18
	单价（元/方）	1.20	1.26	1.26	1.26	1.26	1.26	1.32	1.32

序号	项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
	中水量（万方/年）	76.65	76.65	76.65	76.65	76.65	76.65	76.65	76.65
	中水量（万方/天）	0.21	0.21	0.21	0.21	0.21	0.21	0.21	0.21
	负荷（%）	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%
	收入合计（万元）	359.16	377.34	377.34	377.34	377.34	377.34	395.52	395.52

（续上表）

序号	项目	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年
一	污水处理收入（万元）	294.34	294.34	294.34	309.23	309.23	309.23	309.23	309.23
1	非居民污水处理收入（万元）	202.36	202.36	202.36	212.87	212.87	212.87	212.87	212.87
	单价（元/方）	1.54	1.54	1.54	1.62	1.62	1.62	1.62	1.62
	污水量（万方/年）	131.40	131.40	131.40	131.40	131.40	131.40	131.40	131.40
	污水量（万方/天）	0.36	0.36	0.36	0.36	0.36	0.36	0.36	0.36
	负荷（%）	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%
2	居民污水处理收入（万元）	91.98	91.98	91.98	96.36	96.36	96.36	96.36	96.36
	单价（元/方）	1.05	1.05	1.05	1.10	1.10	1.10	1.10	1.10
	污水量（万方/年）	87.60	87.60	87.60	87.60	87.60	87.60	87.60	87.60
	污水量（万方/天）	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24
	负荷（%）	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%



序号	项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
二	中水回用收入 (万元)	101.18	101.18	101.18	106.54	106.54	106.54	106.54	106.54
	单价 (元/方)	1.32	1.32	1.32	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39
	中水量 (万方/年)	76.65	76.65	76.65	76.65	76.65	76.65	76.65	76.65
	中水量 (万方/天)	0.21	0.21	0.21	0.21	0.21	0.21	0.21	0.21
	负荷 (%)	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%
	收入合计 (万元)	395.52	395.52	395.52	415.77	415.77	415.77	415.77	415.77

本项目预期运营支出主要包括原材料及能耗费用、工资及福利费、修理费、其他费用以及税金附加支出。项目债券续存期内支出合计 1,700.18 万元。

(1) 外购燃料及动力：参考项目可研报告、初设以及同规模项目原材料消耗等相关支出数据，原材料主要外购原辅料为净化药料，主要有 PAC、PAM、乙酸钠（20%溶液）、次氯酸钠（10%溶液）、双氧水、高聚羧酸铁；建设完成投入运营后，使用量分别为 5.84 吨、0.61 吨、21.90 吨、17.52 吨、1.46 吨、8.76 吨，并随污水处理量改变；价格分别为 2800 元/吨、PAM38000 元/吨、乙酸钠（20%溶液）1500 元/吨、次氯酸钠（10%溶液）1000 元/吨、双氧水 1600 元/吨、高聚羧酸铁 3200 元/吨，根据谨慎性原则，原材料价格每五年增长 2%。项目用电主要是建筑照明以及相关设备用电等，年用电量 11.51 万 kW·h，用电价格依据陕西电网销售电价计取，根据谨慎性原则，电价每五年增长 2%。项目债券存续期内外购原材料、燃料及动力合计 355.42 万元。

(2) 工资及福利：本项目劳动定员 8 人，参考当地的工资水平，按当地年平均工资标准（含福利）3.6 万元/人/年计算，且每五年增长 2%。项目债券续存期内工资及福利费 579.2 万元。

(3) 修理费：项目正常年修理费按项目工程费用的 0.2% 计算，项目债券续存期内修理费为 192.27 万元。

(4) 其他管理费用：项目其他管理费按工资福利的 10% 计取，项目债券续存期内其他管理费用为 57.96 万元。

(5) 税费：根据污水处理厂实际情况，本项目污水专业化处理后未产生货物，按照《销售服务、无形资产、不动产注释》（财税〔2016〕36 号）“现代服务”中的“专业技术服务”，其收取的处理费用适用 6%



的增值税税率，项目污水处理增值税税率按照 6% 计提，原材料及能耗按 13% 计提。根据财政部和国家税务总局于 2015 年 6 月 12 日印发的《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》（财税〔2015〕78 号），国家税务机关对污水处理等劳务开征增值税，并对符合条件的企业可享受即退即征 70% 的优惠。按照《中华人民共和国企业所得税法实施条例》规定，污水处理企业可享受三方面所得税优惠：一是减免税优惠，企业从事符合条件的环境保护、节能节水项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起享受“三免三减半”。本项目所得税按照前三年免税，再三年减半，最后交税的方式计算所得税。项目债券续存期内税费为 515.33 万元。

表 5 项目预期运营支出年度分布情况分析

单位：万元

序号	项目	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一	原材料及能耗	355.42			8.84	17.67	17.67	17.67	17.67	18.03
1	原材料	239.50			5.96	11.91	11.91	11.91	11.91	12.15
2	电	115.92			2.88	5.76	5.76	5.76	5.76	5.88
二	工资及福利	579.20			14.40	28.80	28.80	28.80	28.80	29.38
三	修理费	192.27			4.78	9.56	9.56	9.56	9.56	9.75
四	其他管理费	57.96			1.44	2.88	2.88	2.88	2.88	2.94
五	税费	515.33			1.97	4.33	4.33	13.93	13.93	16.22
1	实交增值税	83.11			1.79	3.93	3.93	3.93	3.93	4.14
2	城市维护建设税	4.19			0.09	0.20	0.20	0.20	0.20	0.21
3	教育费附加	2.48			0.05	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12
4	地方教育费附加	1.66			0.04	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08
5	所得税	423.89			-	-	-	9.60	9.60	11.67
支出合计（万元）		1,700.18			31.43	63.24	63.24	72.84	72.84	76.32



(续上表)

序号	项目	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
一	原材料及能耗	18.03	18.03	18.03	18.03	18.39	18.39	18.39	18.39
1	原材料	12.15	12.15	12.15	12.15	12.39	12.39	12.39	12.39
2	电	5.88	5.88	5.88	5.88	6.00	6.00	6.00	6.00
二	工资及福利	29.38	29.38	29.38	29.38	29.97	29.97	29.97	29.97
三	修理费	9.75	9.75	9.75	9.75	9.95	9.95	9.95	9.95
四	其他管理费	2.94	2.94	2.94	2.94	3.00	3.00	3.00	3.00
五	税费	27.88	27.88	27.88	27.88	32.49	32.49	32.49	32.49
1	实交增值税	4.14	4.14	4.14	4.14	4.37	4.37	4.37	4.37
2	城市维护建设税	0.21	0.21	0.21	0.21	0.22	0.22	0.22	0.22
3	教育费附加	0.12	0.12	0.12	0.12	0.13	0.13	0.13	0.13
4	地方教育费附加	0.08	0.08	0.08	0.08	0.09	0.09	0.09	0.09
5	所得税	23.33	23.33	23.33	23.33	27.68	27.68	27.68	27.68
支出合计 (万元)		87.98	87.98	87.98	87.98	93.80	93.80	93.80	93.80

(续上表)

序号	项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	原材料及能耗	18.39	18.76	18.76	18.76	18.76	18.76
1	原材料	12.39	12.64	12.64	12.64	12.64	12.64
2	电	6.00	6.12	6.12	6.12	6.12	6.12
二	工资及福利	29.97	30.57	30.57	30.57	30.57	30.57
三	修理费	9.95	10.15	10.15	10.15	10.15	10.15
四	其他管理费	3.00	3.06	3.06	3.06	3.06	3.06
五	税费	32.49	37.33	37.33	37.33	37.33	37.33
1	实交增值税	4.37	4.61	4.61	4.61	4.61	4.61
2	城市维护建设税	0.22	0.23	0.23	0.23	0.23	0.23
3	教育费附加	0.13	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14
4	地方教育费附加	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09
5	所得税	27.68	32.26	32.26	32.26	32.26	32.26
支出合计 (万元)		93.80	99.87	99.87	99.87	99.87	99.87



据上分析，该项目业务活动预计收益可以产生持续稳定的现金流入，能够保障项目建设期各项投资支出及债券存续期各年度还本付息之需要，风险控制措施也可以使项目资金稳定性得到保障。

### **（三）资金充足性**

按照《2025 年 2025 年咸阳市兴平市店张街道污水处理提质增效及配套设施建设项目专项债券实施方案》计划，本项目存续期内累计现金流入均大于累计现金流出，按照预计条件的资金测算平衡结果，还本付息资金有充分保障。本项目资金平衡计划在保障日常建设发展资金的同时，可以覆盖专项债券还本付息的规模，能够满足资金充足性的要求。具体现金流入、流出及结余情况如下：

表 6 项目资金充足性分析表

单位：万元

年份	现金流入				现金流出						现金结余
	业务活 动现金 流入	发行专 项债券	自有资 金投入	流入小计	项目建 设支出	项目运 营成本	融资活 动现金 流出	偿还 其他 融资 本金	支付 其他 融资 利息	流出小计	
2024 年			850.00	850.00	850.00					850.00	
2025 年		2,800.00	900.00	3,700.00	3,697.20		2.80			3,700.00	
2026 年	166.50		1,140.44	1,306.94	1,098.44	31.43	84.00			115.43	1,191.51
2027 年	359.16			359.16		63.24	84.00			147.24	1,403.43
2028 年	359.16			359.16		63.24	84.00			147.24	1,615.35
2029 年	359.16			359.16		72.84	84.00			156.84	1,817.67
2030 年	359.16			359.16		72.84	84.00			156.84	2,019.99
2031 年	377.34			377.34		76.32	84.00			160.32	2,237.01
2032 年	377.34			377.34		87.98	84.00			171.98	2,442.37
2033 年	377.34			377.34		87.98	84.00			171.98	2,647.73
2034 年	377.34			377.34		87.98	84.00			171.98	2,853.09
2035 年	377.34			377.34		87.98	84.00			171.98	3,058.45



2036 年	395.52				395.52		93.80	84.00			177.80	3,276.17
2037 年	395.52				395.52		93.80	84.00			177.80	3,493.89
2038 年	395.52				395.52		93.80	84.00			177.80	3,711.61
2039 年	395.52				395.52		93.80	84.00			177.80	3,929.33
2040 年	395.52				395.52		93.80	84.00			177.80	4,147.05
2041 年	415.77				415.77		99.87	84.00			183.87	4,378.95
2042 年	415.77				415.77		99.87	84.00			183.87	4,610.85
2043 年	415.77				415.77		99.87	84.00			183.87	4,842.75
2044 年	415.77				415.77		99.87	84.00			183.87	5,074.65
2045 年	415.77				415.77		99.87	2,884.00			2,983.87	2,506.55
合计	7,546.29	2,800.00	2,890.44	13,236.73	5,645.64	1,700.18	4,482.80				11,828.62	

根据项目实际测算，债券存续期内产生的经营收入 7,546.29 万元，运营支出 1,700.18 元，项目实现的收益 5,846.11 万元。项目发行债券总额 2,800.00 万元，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 1,680.00 万元，债券本息合计 4,480.00 万元。根据以上测算，项目收益覆盖债券本息总额的倍数为 1.3 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：

单位：万元、倍

项目	金额
营业收入	7,546.29
运营支出	1,700.18
项目实现收益	5,846.11
债券本息	2,800.00
利息	1,680.00
覆盖倍数	1.30

（四）项目风险评估及应对措施评价

2025 年咸阳市兴平市店张街道污水处理提质增效及配套设施建设项目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、自然风险、政策风险、经营风险、社会风险、利率波动风险，针对上述风险因素，项目实施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。

四、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《2025 年咸阳市兴平市店张街道污水处理提质增效及配套设施建设项目专项债券实施方案》的分析，我们认为在满足本报告各项假设条件的情况下，本次拟发行的专项债券可以为该项目建设提供充足的资金支持，保证 2025 年咸阳市兴平市店张街道污水处理提质增效及配套设施建设项目按照计划顺利实施。持续稳定的业务活动现金流入能够充分满足项目的还本付息要求，我们未注意到 2025 年咸阳市兴平市店张街道污水处理提质增效及配套设施建设项目在债券存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求。



# 营业执照

(副本)(1-1)

统一社会信用代码

91610131MAB0HK1N9E

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 陕西方悦会计师事务所有限公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 张燕霞

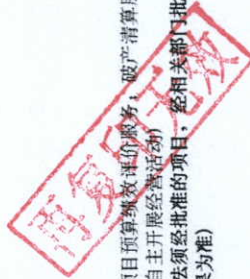
经营范围

一般项目：税务服务；财务咨询；财政资金项目预算绩效评价服务；破产清算服务。  
(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：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，具体经营项目以审批结果为准)

注册资本 壹佰万元人民币

成立日期 2020年07月09日

住所 陕西省西安市高新区里花北路570号永和锦湾汇2幢10307室

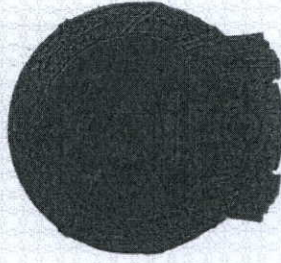


登记机关

2023年11月29日

2024年2月19日变更





# 会计师事务所 执业证书

名称：陕西方悦会计师事务所有限公司

首席合伙人：

张燕霞

主任会计师：

经营场所：

陕西省西安市高新区里花北路570号永和  
锦湾汇2幢10307室

组织形式：有限责任制

执业证书编号：61010197

批准执业文号：陕财办会（2020）35号

批准执业日期：2020年11月30日

证书序号：0020987

## 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、转证。
- 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





张燕霞 110001547402

证书编号: 110001547402  
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: 2015 年 05 月 27 日  
Date of Issuance /y /m /d

姓名: 张燕霞  
Fu li name  
性别: 女  
Sex  
出生日期: 1978-05-29  
Date of birth  
工作单位: 西安达达会计师事务所(普通合伙) 陕西分所  
Working unit  
身份证号码: 622821197805290047  
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

利安达会计师事务所青海分所  
CPAs  
转所专用章  
(青海)  
转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2015 年 10 月 7 日  
/y /m /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

陕西注册会计师协会  
CPAs  
转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2015 年 12 月 23 日  
/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.



年 月 日  
/y /m /d



证书编号:  
No. of Certificate

120100114862

山西省

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs

发证日期:  
Date of Issuance

2016 年 05 月 26 日  
/y /m /d

4

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

内蒙古中路华辰

事务所  
CPAs

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

2024 年 01 月 05 日  
/y /m /d

同意调入

Agree the holder to be transferred to

陕西省注册会计师协会  
转所专用章  
转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2024 年 1 月 16 日  
/y /m /d

15

王斐  
女  
1989-01-10  
中国华寅五洲会计师事务所  
山西分所  
140122198901100182  
特殊普通合伙)

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.



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.



7