

西安长兴会计师事务所有限责任公司
关于西安市临潼区韩峪配水厂及输水管道建设工程
之财务评价报告书

一、审核评估依据

二、项目基本情况

三、审核评估日期的确定

四、审核评估条件设定说明

五、项目审核评估情况

（一）项目预期收益、成本情况分析

（二）项目债券融资及应付本息评估分析

（三）融资项目自求平衡评估分析

六、项目审核评估结论

七、影响项目收益和融资平衡的风险及防控措施

八、需要说明的其他事项

九、报告的适用范围



关于西安市临潼区韩峪配水厂及输水管道 建设工程之财务评价报告书

一、审核评估依据

1. 《中华人民共和国预算法》及其实施条例
2. 财政部《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）
3. 财政部《地方政府专项债券发行管理暂行办法》（财预〔2016〕155号）
4. 国务院办公厅《关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）
5. 财政部《关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2024〕12号）
6. 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）
7. 《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）
8. 《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）
9. 《陕西省人民政府关于印发陕西省政府性债务风险应急

处置预案的通知》（陕财办〔2016〕172号）

10. 项目实施方案

二、项目基本情况

1. 项目名称

西安市临潼区韩峪配水厂及输水管道建设工程（以下简称“本项目”）

2. 项目主管部门及实施单位

项目主管部门为西安市临潼区水务局，项目实施单位为西安市临潼区第一自来水有限公司。

3. 项目建设状态与规模

项目性质为在建项目，已于2024年10月开工。项目建设内容为新建配水厂1座，拟占地面积约25亩，近期建设规模为3万立方/天，远期总规模为6万立方/天，主要构筑物包括：清水池、补氯间及其他配套设施等；新建输水管道包含进水厂、出水输水管道总长约9km，退水管道和生活污水排放管道总长度约1km。

4. 项目建设地点

项目位于西安市临潼区斜口街办韩峪村朱口组，输水管道起止点为火箭军大学至凤凰大道与陕鼓大道交口处。

5. 项目建设工期

本项目建设工期为2024年10月至2025年12月。

6. 立项批复情况

项目已取得相关建设批准文件，具体如下表：

序号	批复文件	批文号
1	西安市临潼区发展和改革委员会《关于西安市临潼区韩峪配水厂及输水管道建设工程项目的项目建议书》的批复	临发改发〔2023〕118号
2	西安市临潼区发展和改革委员会《关于西安市临潼区韩峪配水厂及输水管道建设工程项目可行性研究报告》的批复	临发改发〔2023〕122号
3	西安市自然资源和规划局临潼分局关于《申请对临潼区韩峪配水厂选址及规划提供意见》的复函	西安市自然资源和规划局临潼分局，2023年6月22日
4	西安市临潼区人民政府转发市人民政府关于《西安市临潼区 2023 年度第四批次农用地转用和土地征收批复》的通知	临土地发〔2024〕4号
5	《西安市人民政府专项问题会议纪要-研究解决临潼区用水相关问题》	西安市人民政府办公厅，2021年3月24日
6	《西安市临潼区人民政府专项问题会议纪要》	西安市临潼区人民政府办公室，2023年7月19日
7	西安市生态环境局关于《西安市临潼区韩峪配水厂及输水管道建设工程项目环境影响报告表》的批复	市环批复〔2023〕63号
8	西安市社会稳定风险评估备案报告表	
9	西安市临潼区发展和改革委员会关于《西安市临潼区韩峪配水厂及输水管道建设工程项目初步设计》的批复	临发改发〔2023〕141号

7. 项目投资估算及资金筹措方案

（1）投资估算

项目总投资 22,988.09 万元，其中：工程费用 18,130.85 万元，工程其他费用 2,828.17 万元，预备费 1,619.10 万元，财务费用 182.40 万元，铺底流动资金 227.57 万元。

（2）资金筹措方案

项目投资估算为 22,988.09 万元，资金来源为专项债券和自筹资金。

- ①发行专项债券 11,400.00 万元，占总投资的 49.59%;
- ②自筹资金：计划投入 11,588.09 万元，占总投资的 50.41%。

资金筹措计划表

单位：万元

序号	资金来源	2024 年	2025 年	合计
1	自筹资金	3,185.60	8,402.49	11,588.09
2	专项债券（用作资本金）	0.00	11,400.00	11,400.00
合计		3,185.60	19,802.49	22,988.09

根据以上资金筹措方案，本项目的自筹资金为 11,588.09 万元，拟由省市级水利发展专项资金及区财政配套资金共同解决，将随着项目的进程逐步到位。

(3) 专项债券拟发行计划

本项目申请发债的总金额为 11,400.00 万元，发行期限为 20 年期。

债券发行计划表

单位：万元

发行年份	发行金额	发行期限	备注
2025年	11,400.00	20年期	用作资本金
合计	11,400.00	/	

(4) 项目建设资金的到位及使用、结余情况

项目已于 2024 年 10 月开工建设，已到位自筹资金

3,185.60 万元,项目剩余所需资金将随着项目的进程逐步到位。

三、审核评估日期的确定

审核评估日期依据项目资料提供的完整性和时效性确定。本报告以项目实施方案编制日期 2025 年 5 月为基础,结合项目推进实际情况,确定审核评估基准日为 2025 年 5 月 31 日,确保评估数据和结论反映项目当前状况。

四、审核评估条件设定说明

1. 现行国家及地方法律法规以及财政、经济环境、项目建设相关国家政策无重大变化。

2. 现行利率及通货膨胀水平无重大变化。

3. 项目相关经营收入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。

4. 项目相关经营收入在支付必要日常运营管理费用后优先偿还本次专项债券本息。

5. 债券融资条件假设:假设发行 20 年期专项债券 11,400.00 万元,融资成本按年利率 3% 计算,利息按半年支付,本金到期一次偿还,符合市场一般融资规律和专项债券发行要求。

6. 无其他不可抗力或不可预见因素的重大不利影响。

五、项目审核评估情况

(一) 项目预期收益、成本情况分析

根据《西安市临潼区韩峪配水厂及输水管道建设工程专项债券实施方案》,该项目此次发行专项债券预期收益主要来源

于供水收入，项目发生的主要成本包括运营成本、税费等。预期收益能够按照国家相关政策并结合投资绩效指标及预期假设合理进行预计，成本预测过程及结果客观、合理，在满足基本假设条件下符合项目实际情况。

（二）项目债券融资及应付本息评估分析

1. 债券融资：计划 2025 年申请发行专项债券 11,400.00 万元，发行期限为 20 年期，专项债券融资成本按 3% 估算。债券发行规模满足项目资金需求，债券发行依据充分，发行流程合规。

2. 应付本息：按年利率 3% 计算，20 年期债券利息支出 6,840.00 万元。本金 11,400.00 万元按计划到期一次偿还。本息支付安排合理，但需确保预期收益按时足额实现，以保障偿债资金来源。

（三）融资项目自求平衡评估分析

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，分类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。

根据以上文件要求，本次计划发行专项债券，需要在满足地方政府专项债务限额的前提下，充分考虑该项目预期未来收益来源的客观性及合理性，考虑资金筹措的稳定性（持续稳定的现金流入）和充足性（完全覆盖融资本息的规模），以及实施方案风险应对措施的可性、适当性。

1. 资金筹措的稳定性

按照该项目实施方案计划，项目建设期由省市级水利发展专项资金及区财政配套资金解决自筹资金，以及发行专项债券进行融资以满足项目投资建设支出需要；项目建设完成后，通过供水收入实现预期收益。债券存续期内项目预期收入累计现金流入 156,337.26 万元，该项目债券存续期内各年度资金流入情况见下表：

债券存续期资金流入情况表

单位：万元

年份	自筹资金	发行专项债券	项目收入	资金流入合计
2024 年	3,185.60			3,185.60
2025 年	8,402.49	11,400.00		19,802.49
2026 年			4,466.78	4,466.78
2027 年			4,466.78	4,466.78
2028 年			4,466.78	4,466.78
2029 年			4,466.78	4,466.78
2030 年			4,466.78	4,466.78
2031 年			8,933.56	8,933.56
2032 年			8,933.56	8,933.56
2033 年			8,933.56	8,933.56
2034 年			8,933.56	8,933.56
2035 年			8,933.56	8,933.56
2036 年			8,933.56	8,933.56
2037 年			8,933.56	8,933.56
2038 年			8,933.56	8,933.56
2039 年			8,933.56	8,933.56
2040 年			8,933.56	8,933.56
2041 年			8,933.56	8,933.56
2042 年			8,933.56	8,933.56
2043 年			8,933.56	8,933.56
2044 年			8,933.56	8,933.56
2045 年			8,933.56	8,933.56
合计	11,588.09	11,400.00	156,337.26	179,325.35

2. 资金筹措的充足性

根据项目专项债券实施方案，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，项目预计还本付息资金能够充分保障。项目资金平衡计划在保障投资支出的同时，可以覆盖专项债券还本付息的规模，能够满足资金筹措充足性的要求。具体现金流入、流出及结余情况如下：

资金充足性分析表

单位：万元

项 目		金 额
项目现金流入	一、业务活动现金流入	156,337.26
	二、融资活动现金流入	11,400.00
	1. 发行专项债券	11,400.00
	三、自筹资金投入	11,588.09
	流入小计	179,325.35
项目现金流出	一、业务活动现金流出	123,760.05
	二、固定资产投资支出	22,578.12
	三、融资活动现金流出	18,251.40
	1. 债券发行费用	11.40
	2. 偿还债券本金	11,400.00
	3. 支付债券利息	6,840.00
	流出小计	164,589.57
累计现金结余		14,735.78
偿债资金本息覆盖倍数		1.78

3. 项目自求平衡能力

按照项目在计算期内预期收入和预期支出，项目在存续期间能够产生持续稳定的净现金流。按照预计条件的资金测算平衡结果，项目存续期内可达到的偿债资金本息覆盖倍数为 1.78

倍,存续期持续产生的可供偿债的项目收益为32,577.21万元,应偿还的融资本息为18,240.00万元,表明项目在正常情况下具备自求平衡能力,能够覆盖债券本息。

六、项目审核评估结论

我们认为在满足项目实施方案各项假设条件的情况下,本次评价的西安市临潼区韩峪配水厂及输水管道建设工程专项债券实施方案在项目规划、投资估算、资金筹措和收益预测等方面基本合理,具备一定可行性。本次拟发行的专项债券可以为该项目提供充足的资金支持,保证项目按照计划顺利实施。可以满足项目还本付息需求,能够实现项目收益和融资自求平衡,风险应对措施能够有效化解项目实施过程中存在的主要风险。

总体而言,在有效管控风险的前提下,项目有望实现预期收益,保障专项债券的顺利偿还。

七、影响项目收益和融资平衡的风险及防控措施

根据项目实施方案,影响项目收益和融资平衡的风险因素主要包括:工期变化风险、项目投资变化风险、工程事故风险、收入变动风险、支出变动风险、自然风险、利率波动风险、财务风险、管理运营风险、社会风险等各项风险。针对上述风险,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。

八、需要说明的其他事项

1. 在债券本息到期前,提前将偿还债券本息所需资金及时、

足额归集，并按照省财政厅规定的时间和方式，将归集的还款资金缴入同级国库用于债券还本付息，确保还款资金的及时、足额支付。

2. 债券存续期间，政府可根据项目实施情况调整项目资本金比例，以确保专项债券按时还本付息。

3. 在本项目存续期内，如出现收入较大增长，可能发生提前偿还本金的情况。本项目如提前偿还本金，按照专项债券管理有关规定和办法执行。

4. 本报告仅基于当前提供的项目资料及设定的评估条件进行财务评价，若项目资料发生重大变化或评估条件与实际情况不符，可能导致评估结果发生变化。

5. 本报告的财务评价结果不构成对项目投资决策的唯一依据，投资者在做出决策时应综合考虑项目的经济效益、社会效益、环境影响等多方面因素。

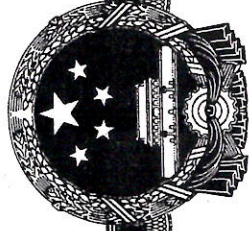
九、报告的适用范围

本财务评价报告仅适用于西安市临潼区韩峪配水厂及输水管道建设工程专项债券实施方案的审核评估，为项目决策、债券发行和监管提供参考依据。报告使用人应根据实际情况合理使用报告内容，不应用于其他目的及分发给其他单位或个人。因使用不当造成的后果，本会计师事务所不承担任何责任。



西安长兴会计师事务所有限责任公司

二〇二五年八月十二日



营业执照

(副本)(3-1)

统一社会信用代码

91610116722857671M

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 西安长兴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 王永卫

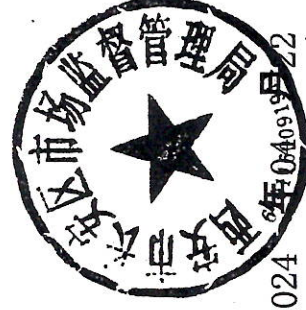
经营范围

许可经营项目：财务审计、企业资金验证、办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务、会计财务咨询、企业整体资产评估、单项资产评估包括：房地产、机器设备、流动资产、无形资产（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 壹佰万元人民币

成立日期 2000年05月29日

住所 西安市长安区韦郭路智慧商城（智慧国际）10904室



登记机关

2024年04月22日

证书序号:0006665

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》。

会计师事务所

执业证书

名称: 西安长兴会计师事务所有限公司

首席合伙人:

王永卫

主任会计师:

西安市长安区韦郭路智慧商城(智慧国际)10904室

经营场所:

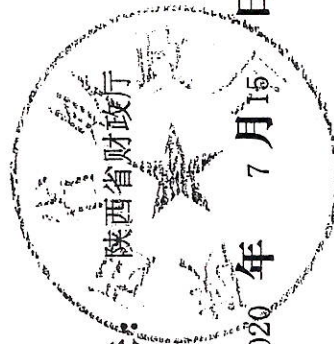
组织形式: 有限责任制

执业证书编号: 61010128

批准执业文号: 陕财注(2000)057号

批准执业日期: 2000年5月10日

发证机关:



中华人民共和国财政部制