

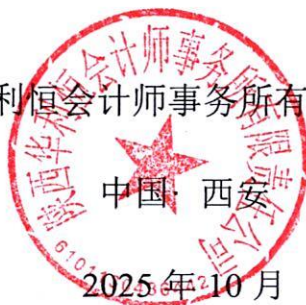
2025 年西安市清远中水有限公司再生水利用配  
套设施建设工程（一阶段）专项债券实施方案  
专项评价报告

陕华利恒咨字[2025]第 030 号

陕西华利恒会计师事务所有限责任公司

中国·西安

2025 年 10 月



2025 年西安市清远中水有限公司再生水利用配套设施建设工程(一阶段)  
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.....	3-17



# 2025年西安市清远中水有限公司再生水利用配套设施建设工程(一阶段) 专项债券实施方案专项评价报告

陕华利恒咨字[2025]第 030 号

我们接受委托,对西安市清远中水有限公司编制的《西安市清远中水有限公司再生水利用配套设施建设工程(一阶段)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,本次评价的西安市清远中水有限公司再生水利用配套设施建设工程(一阶段)专项债券实施方案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年西安市清远中水有限公司再生水利用配套设施建设工程(一阶段)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 030 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：



中国注册会计师：



二〇二五年十月二十七日

附件：

## 2025 年西安市清远中水有限公司再生水利用配套设施建设工程（一阶段）专项债券实施方案专项评价说明

### 一、项目概述

#### （一）项目单位基本情况

##### 1. 项目实施单位基本情况

单位名称：西安市清远中水有限公司

统一社会信用代码：91610113750228071J

法定代表人：陈鸿

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：西安市雁塔区昆明路 368 号北石桥污水净化中心院内

登记机关：西安市雁塔区市场监督管理局

经营范围：一般经营项目：城市中水的生产、经营；同中水相关产品的开发、生产、经营；中水工程及管网的建设、管理。（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）。

#### （二）项目基本情况

项目名称：西安市清远中水有限公司再生水利用配套设施建设工程（一阶段）（以下简称“项目”）。

建设状态：在建。

项目建设地点：（1）配套新建草滩四路（尚苑路-河堤路）DN400 再生水管道 1.8km；（2）配套新建草滩八路（尚耘路-河堤路）DN400 再生水管道 2.4km；（3）配套新建尚苑路（草滩九路—草滩一路）DN400 再生水管道 5.4km；（4）配套新建草滩一路（尚耘路-尚林路）DN400 再生水管道 1.9km。

项目建设内容：（1）配套新建草滩四路（尚苑路-河堤路）DN400 再生水管道 1.8km；（2）配套新建草滩八路（尚耘路-河堤路）DN400 再生水管道 2.4km；（3）配套新建尚苑路（草滩九路—草滩一路）DN400 再生水管道 5.4km；（4）配套新建草滩一路（尚耘路-尚林路）DN400 再生水管道 1.9km。总计建设 DN400 再生水管道 11.5km。

投资总额：5,316.64 万元。

建设期：2025 年 2 月至 2025 年 12 月，共计 11 个月。

（三）立项批复情况

西安市清远中水有限公司再生水利用配套设施建设工程（一阶段）批复情况如下：

西安市清远中水有限公司再生水利用配套设施建设工程（一阶段）  
批复情况一览表

序号	文件名称	文件批号	备注
1	西安经开区行政审批局《陕西省企业投资项目备案确认书》	备 案 确 认 书 （ 项 目 代 码 ： 2406-610162-04-01-263785）	
2	环境影响登记表	20246101000200000097	
3	社会稳定风险评估备案报告表		
4	西安经济技术开发区行政审批服务局西安市公安局交通警察支队《挖掘、占用城市道路许可证》	第 XK13001000610151250219000001 号	
5	走径意见	（2024）085 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

西安市清远中水有限公司再生水利用配套设施建设工程（一阶段）投资总额 5,316.64 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的方式完成项目建设，资本金 1,716.64 万元（企业自筹资金），占比 32.29%；发行地方政府专项债 1,500.00 万元，占比 28.21%，期限 20 年期；银行贷款 2,100.00 万元，占比 39.50%，贷款期限为 11 年，利率暂按 3.50%计算。明细情况如下：

单位：万元

序号	资金筹措总金额	其中：资本金	其中：银行贷款	其中：申请专项债券金额	
				小计	2025 年计划发行
1	5,316.64	1,716.64	2,100.00	1,500.00	1,500.00

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。

西安市清远中水有限公司再生水利用配套设施建设工程（一阶段）  
总投资估算表

单位：万元

序号	建设内容	投资估算
1	工程费用	4,196.79
1.1	草滩八路（尚耘路-河堤路）DN400	862.76

序号	建设内容	投资估算
1.1.1	建筑工程	392.37
1.1.2	安装工程	470.39
1.2	草滩四路（尚苑路-河堤路）DN400	647.90
1.2.1	建筑工程	295.13
1.2.2	安装工程	352.78
1.3	尚苑路（草滩九路—草滩一路） DN400	1,917.07
1.3.1	建筑工程	858.69
1.3.2	安装工程	1,058.38
1.4	草滩一路（尚耘路-尚林路）DN400	769.06
1.4.1	建筑工程	332.42
1.4.2	安装工程	436.64
2	工程建设其他费用	658.90
3	预备费	388.45
4	建设期贷款利息	72.50
合计		5,316.64

注：项目总投资包括工程费用、工程建设其他费用、预备费、建设期贷款利息等。

### 西安市清远中水有限公司再生水利用配套设施建设工程（一阶段） 建设期分年度支出计划表

单位：万元

序号	投资内容	小计	2025 年
1	工程费用	4,196.79	4,196.79
2	工程建设其他费用	658.90	658.90
3	预备费	388.45	388.45
静态总投资合计		5,244.14	5,244.14

注：项目分年度支出计划表中仅考虑静态总投资，建设期利息和发行费在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，西安市清远中水有限公司再生水利用配套设施建设工程（一阶段）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》，西安市清远中水有限公司再生水利用配套设施建设工程（一阶段）本次申请专项债券项目收益来源于中水销售收入。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，西安市清远中水有限公司再生水利用配套设施建设工程（一阶段）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。西安市清远中水有限公司再生水利用配套设施建设工程（一阶段）预期收入各年度分布情况如下：

#### 西安市清远中水有限公司再生水利用配套设施建设工程（一阶段） 预期收入各年度分布情况分析

单位：万元

年份	中水销售收入	合计
2026 年	385.52	385.52
2027 年	385.52	385.52
2028 年	385.52	385.52
2029 年	385.52	385.52
2030 年	385.52	385.52
2031 年	385.52	385.52
2032 年	385.52	385.52
2033 年	405.07	405.07

年份	中水销售收入	合计
2026 年	385.52	385.52
2034 年	405.07	405.07
2035 年	405.07	405.07
2036 年	405.07	405.07
2037 年	405.07	405.07
2038 年	405.07	405.07
2039 年	405.07	405.07
2040 年	424.63	424.63
2041 年	424.63	424.63
2042 年	424.63	424.63
2043 年	424.63	424.63
2044 年	424.63	424.63
2045 年	424.63	424.63
合计	8,081.91	8,081.91

根据以上分析，项目运营期可实现的营业收入总额为 8,081.91 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 1,500.00 万元。2025 年计划发行专项债券金额 1,500.00 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 900.00 万元，预计发行费用为 1.50 万元。

按照本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，西安市清远中水有限公司再生水利用配套设施建设工程（一阶段）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	本期付息	本期还本	期末债券余额
2025 年		1,500.00			1,500.00
2026 年	1,500.00		45.00		1,500.00
2027 年	1,500.00		45.00		1,500.00
2028 年	1,500.00		45.00		1,500.00
2029 年	1,500.00		45.00		1,500.00
2030 年	1,500.00		45.00		1,500.00
2031 年	1,500.00		45.00		1,500.00
2032 年	1,500.00		45.00		1,500.00
2033 年	1,500.00		45.00		1,500.00
2034 年	1,500.00		45.00		1,500.00
2035 年	1,500.00		45.00		1,500.00
2036 年	1,500.00		45.00		1,500.00
2037 年	1,500.00		45.00		1,500.00
2038 年	1,500.00		45.00		1,500.00
2039 年	1,500.00		45.00		1,500.00
2040 年	1,500.00		45.00		1,500.00
2041 年	1,500.00		45.00		1,500.00
2042 年	1,500.00		45.00		1,500.00
2043 年	1,500.00		45.00		1,500.00
2044 年	1,500.00		45.00		1,500.00
2045 年	1,500.00		45.00	1,500.00	-
合计	——	1,500.00	900.00	1,500.00	——

## 2. 其他融资还本付息分析

按照《实施方案》，本项目计划于 2025 年向银行贷款 2,100.00 万元，贷款年限为 11 年，贷款年利率按 3.50% 计算。项目采用“等额还款、利息照付”的方式偿还贷款，还款金额包括本金 2,100.00 万元，利息 493.50 万元。贷款资金偿还计划为：贷款年限为 11 年，

其中宽限期 1 年，还款期 10 年。债券存续期内银行还本付息明细表如下：

**2025 年-2035 年其他融资还本付息情况预测表**

单位：万元

年份	银行贷款本金	银行贷款还本	银行贷款余额	银行贷款利息	银行贷款还本付息合计
2025 年	2,100.00		2,100.00	73.50	73.50
2026 年		200.00	1,900.00	73.50	273.50
2027 年		200.00	1,700.00	66.50	266.50
2028 年		200.00	1,500.00	59.50	259.50
2029 年		200.00	1,300.00	52.50	252.50
2030 年		200.00	1,100.00	45.50	245.50
2031 年		200.00	900.00	38.50	238.50
2032 年		200.00	700.00	31.50	231.50
2033 年		200.00	500.00	24.50	224.50
2034 年		200.00	300.00	17.50	217.50
2035 年		300.00	-	10.50	310.50
合计	<b>2,100.00</b>	<b>2,100.00</b>	—	<b>493.50</b>	<b>2,593.50</b>

### 3. 运营成本分析

《实施方案》中明确了项目运营期间涉及的成本主要包括运营成本 and 税金及附加，其中运营成本包含工资及福利、修理费、材料费等；税金及附加包含增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加等。

#### （1）工资及福利

工资及福利费包括职工工资、工资性津贴和福利等费用。按管道长度分摊管理人员本项目暂按定额 1 人计算，暂定人均年工资额 8.00 万元/人。职工薪酬为 8.00 万元，未来每三年增长 10.00%。债券存续期间，工资及福利支出合计 213.58 万元。

#### （2）修理费

修理费主要包括工程日常维护修理费用和每年需计提的大修基金等。新建本项目管道修理费按固定资产价值的 0.20%计取，经测

算年修理费为 10.49 万元，未来每五年增长 15.00%。债券存续期间，修理费支出合计 261.85 万元。

### （3）材料费

燃料及动力费主要为供水工程运行过程中的抽水电费。

本工程年抽水电量约为 25.2 万 kWh。抽水电价按照国网陕西省电力 10kV 一般工商业及其他用电平均电价为 0.65 元/kwh（含增值税）。燃料及动力费为 16.38 万元/年，药剂费为 1.22 万元/年，合计 17.60 万元/年，未来每五年增长 10.00%。债券存续期间，材料费支出合计 408.45 万元。

## 2.税金及附加

按照《中华人民共和国增值税暂行条例》、《财政部国家税务总局关于简并增值税税率有关政策的通知》（财税〔2017〕37 号）、《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》、《征收教育附加的暂行规定》、《陕西省地方教育费附加征收使用管理办法》的相关规定。项目运营期需要缴纳增值税、城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

按照《中华人民共和国增值税暂行条例》、《财政部国家税务总局关于简并增值税税率有关政策的通知》（财税〔2017〕37 号）、《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》、《征收教育附加的暂行规定》、《陕西省地方教育费附加征收使用管理办法》、《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定。项目运营期需要缴纳增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加。

根据《财政部、国家税务总局关于印发<资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录>的通知》（财税〔2015〕78 号）规定，纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务（以下称销售综合利用产品和劳务），可享受增值税即征即退政策，中水供应收入需按 13.00%缴纳增值税后返还 50.00%，即需要缴纳 50.00%的增值税；城市维护建设税按照增值税税收返还前实际缴纳的增值税税额的 7.00%计提缴纳，教育费附加按照增值税税收返还前实际缴

纳的增值税税额的 3.00%计提缴纳，地方教育附加按照增值税税收返还前实际缴纳的增值税税额的 2.00%计提缴纳。债券存续期发生的相关税费共计 576.47 万元。

债券存续期间，项目运营支出合计为 1,460.35 万元。

**西安市清远中水有限公司再生水利用配套设施建设工程（一阶段）运营成本各年度明细表**

单位：万元

项目	运营成本				销售税金及附加	合计
	工资及福利	修理费	材料费	运营成本小计		
2026 年	8.00	10.49	17.60	36.09	27.50	63.59
2027 年	8.00	10.49	17.60	36.09	27.50	63.59
2028 年	8.00	10.49	17.60	36.09	27.50	63.59
2029 年	8.80	10.49	17.60	36.89	27.50	64.39
2030 年	8.80	10.49	17.60	36.89	27.50	64.39
2031 年	8.80	12.06	19.36	40.22	27.50	67.72
2032 年	9.68	12.06	19.36	41.10	27.50	68.60
2033 年	9.68	12.06	19.36	41.10	28.89	69.99
2034 年	9.68	12.06	19.36	41.10	28.89	69.99
2035 年	10.65	12.06	19.36	42.07	28.89	70.96
2036 年	10.65	13.87	21.30	45.82	28.89	74.71
2037 年	10.65	13.87	21.30	45.82	28.89	74.71
2038 年	11.72	13.87	21.30	46.89	28.89	75.78
2039 年	11.72	13.87	21.30	46.89	28.89	75.78
2040 年	11.72	13.87	21.30	46.89	30.29	77.18
2041 年	12.89	15.95	23.43	52.27	30.29	82.56
2042 年	12.89	15.95	23.43	52.27	30.29	82.56
2043 年	12.89	15.95	23.43	52.27	30.29	82.56
2044 年	14.18	15.95	23.43	53.56	30.29	83.85
2045 年	14.18	15.95	23.43	53.56	30.29	83.85
合计	213.58	261.85	408.45	883.88	576.47	1,460.35

#### 4. 项目资金充足性（项目现金流）分析

西安市清远中水有限公司再生水利用配套设施建设工程（一阶段）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			其他资金	项目营业收入	流入小计	项目投资	项目运营成本	债券发行费	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													
2025 年	1,716.64	1,500.00	2,100.00	2.50		5,319.14	5,244.14		1.50				73.50	5,319.14	-	-
2026 年					385.52	385.52		63.59			45.00	200.00	73.50	382.09	3.43	3.43
2027 年					385.52	385.52		63.59			45.00	200.00	66.50	375.09	10.43	13.86
2028 年					385.52	385.52		63.59			45.00	200.00	59.50	368.09	17.43	31.29
2029 年					385.52	385.52		64.39			45.00	200.00	52.50	361.89	23.63	54.92
2030 年					385.52	385.52		64.39			45.00	200.00	45.50	354.89	30.63	85.55
2031 年					385.52	385.52		67.72			45.00	200.00	38.50	351.22	34.30	119.85
2032 年					385.52	385.52		68.60			45.00	200.00	31.50	345.10	40.42	160.27
2033 年					405.07	405.07		69.99			45.00	200.00	24.50	339.49	65.58	225.85
2034 年					405.07	405.07		69.99			45.00	200.00	17.50	332.49	72.58	298.43
2035 年					405.07	405.07		70.96			45.00	300.00	10.50	426.46	-21.39	277.04
2036 年					405.07	405.07		74.71			45.00			119.71	285.36	562.40



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			其他资金	项目营业收入	流入小计	项目投资	项目运营成本	债券发行费	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													
2037 年					405.07	405.07		74.71			45.00			119.71	285.36	847.76
2038 年					405.07	405.07		75.78			45.00			120.78	284.29	1,132.05
2039 年					405.07	405.07		75.78			45.00			120.78	284.29	1,416.34
2040 年					424.63	424.63		77.18			45.00			122.18	302.45	1,718.79
2041 年					424.63	424.63		82.56			45.00			127.56	297.07	2,015.86
2042 年					424.63	424.63		82.56			45.00			127.56	297.07	2,312.93
2043 年					424.63	424.63		82.56			45.00			127.56	297.07	2,610.00
2044 年					424.63	424.63		83.85			45.00			128.85	295.78	2,905.78
2045 年					424.63	424.63		83.85		1,500.00	45.00			1,628.85	-1,204.22	1,701.56
合计	1,716.64	1,500.00	2,100.00	2.50	8,081.91	13,401.05	5,244.14	1,460.35	1.50	1,500.00	900.00	2,100.00	493.50	11,699.49	——	1,701.56

经测算，项目实施完成后，可实现营运收入共计 8,081.91 万元，扣除运营成本 1,460.35 万元，项目实现的各项收益合计 6,621.56 万元。项目发行债券总额 1,500.00 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 900.00 万元，债券本息合计 2,400.00 万元。其他融资（银行贷款）2,100.00 万元，贷款年利率按 3.50% 计算，其他融资利息（银行贷款）493.50 万元，其他融资（银行贷款）本息合计 2,593.50 万元。

根据以上测算，项目收益覆盖债券本息总额的倍数为 1.33 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	8,081.91
扣除运营成本	1,460.35
项目实现的各项收益合计	6,621.56
偿还债券本金	1,500.00
支付债券利息	900.00
债券本息合计	2,400.00
偿还其他融资本金	2,100.00
支付其他融资利息	493.50
其他融资本息合计	2,593.50
覆盖倍数	1.33

根据以上的测算分析，西安市清远中水有限公司再生水利用配套设施建设工程（一阶段）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

西安市清远中水有限公司再生水利用配套设施建设工程（一阶段）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、项目投资变化的风险、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、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，其申请发行西安市清远中水有限公司再生水利用配套设施建设工程（一阶段）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)

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

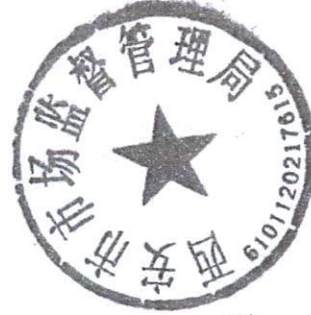
经营范围

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

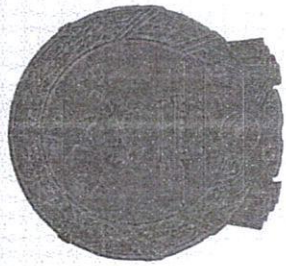


登记机关

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

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2019年 6月 27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  
2019年 6月 27日

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

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2021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  
2021年 5月 28日

13



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.



2018年3月30日

5

再次复印无效

证书编号: 010001500005  
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: 2018年3月30日  
Date of issuance

4





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