

# 2025 年永寿县工业园区污水处理厂及配套管网建设 项目专项债券项目评价报告

中实评字【2025】第T11024号

中实会计师事务所有限责任公司



此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，  
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（<http://acc.mof.gov.cn>）”进行查验。  
报告编码：京25P7JSL407



## 目 录

- 一、2025 年永寿县工业园区污水处理厂及配套管网建设项目实施方案评价意见  
(1-2)
- 二、附件：2025 年永寿县工业园区污水处理厂及配套管网建设项目实施方案财  
务评价 (3-20)
- 三、证书复印件
  - 1、会计师事务所营业执照
  - 2、会计师事务所执业证书



# 中实会计师事务所有限责任公司

中实评字【2025】第T11024号

## 2025 年永寿县工业园区污水处理厂及配套管网建设项目

### 专项债券项目实施方案评价意见

我们接受委托，对《2025 年永寿县工业园区污水处理厂及配套管网建设项目专项债券实施方案》（以下简称“专项债券实施方案”）进行评价并出具专项评价报告。委托方的责任是提供真实、准确、完整的专项债券平衡方案及编制依据，我们的责任是对专项债券实施方案的资金充足性和稳定性予以评价。

我们依据《中华人民共和国预算法》、《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》以及《地方政府专项债务预算管理办法》（财预【2016】155 号）、《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）等进行评价。永寿县工业园区管理委员会对实施方案中收益预测及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。

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，各地方按照各地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。《地方政府专项债务预算管理办法》（财预【2016】155 号）第四条规定，省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工具由省财政部门负责。省政府依法承担专项债券的发行、管理及还本付息责任。2025 年永寿县工业园区污水处理厂及配套管网建设项目专项债券即依据上述规定发行。

根据我们对实施方案中融资平衡方案及相关收益、支出假设证据的分析、审核，我们认为这些假设为预测提供了合理基础。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,由于在编制融资与自求平衡测算方案中运用了一系列的假设,包括有关未来事项和预测性假设,而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。

本总体评价仅供发行人本次申请发行 2025 年永寿县工业园区污水处理厂及配套管网建设项目专项债券之目的使用,不得用作其他任何目的。我们同意将本总体评价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,在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下,《2025 年永寿县工业园区污水处理厂及配套管网建设项目专项债券实施方案》中本项目建成使用后的收入主要有污水处理收入和中水回收利用收入等能够合理保障偿还融资本金和利息,实现项目收益与融资自求平衡。

附件:2025 年永寿县工业园区污水处理厂及配套管网建设项目专项债券实施方案财务评价

中实会计师事务所有限责任公司



中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二五年十一月四日



附件：

## 2025 年永寿县工业园区污水处理厂及配套管网建设项目 专项债券实施方案财务评价

### 一、项目及单位概述

#### 1、项目区位介绍

永寿县，隶属于陕西省咸阳市。位于陕西省中部偏西，渭北高原南缘。东隔泾河与淳化县、旬邑县相望，东南与礼泉县接壤，南邻乾县，西接麟游县，北连彬州市；店头、仪井二乡镇被乾县梁山镇隔为飞地。飞地东、南、西与乾县、宝鸡市扶风县相接。总面积 889 平方千米。截至 2024 年末，永寿县常住人口 15.894 万人。

#### 2、项目必要性及可行性

（1）是加快实现工业园区总体规划的需要

在工业园区建设中，工业园区基础设施要先行，抓好基础设施建设也是发展规划中的主要工作任务之一。基础设施的载体是道路、给排水、供电、供热、通讯等工程。只有建好完善功能的市政基础设施，才能有效地带动工业园区的开发建设和经济发展，负担起工业园区巨大的物质能量消耗，才能吸引技术含量高、投资强度大、无污染、产品附加值高的新型工业企业落户，才能不断地做大做强，形成规模化发展。随着工业园区基础设施建设的逐步落实完善，必将彰显出工业园区巨大的发展潜力。

本次污水厂工程的建设将为工业园区的建设提供有力的基础设施保障，保证生态功能的完整以及机能的健康运转，为工业园区的发展打好基础。现状永寿县污水处理厂已满负荷运行，且因原设计排放标准低，工艺较落后，经提标改造及扩建后，厂区用地狭窄，消防间距不满足规范，设计间的衔接不好，运行管理水平不到位，综合影响处理能力，是永寿县水环境治理的大隐患，影响了永寿县污染治理成果，随着工业园区的发展，污水量的进一步增长，现有污水处理厂处理能力将严重不足，效果不稳定，已经严重制约工业园区发展步伐，急需

新建污水处理设施，增加处理能力，为工业园区基础设施快速发展支撑。

(2) 是调整县区产业结构的需要

污水处理厂的建设，为工业园区的发展提供良机。为鼓励更多的国内外客商来工业园区投资置业，永寿县制定了优惠的投资政策；对政府重点支持的项目，项目在建期间免除行政事业性收费；为域外投资者提供优惠的用地条件；对域外投资企业给予科技资金扶持；对引进外商投资的中介人员予以奖励。为更好地为投资者服务，永寿县建立和完善了高效的服务体系。以良好的投资环境来安商、富商已成为全县人民的共识，以优质服务来改善投资环境已成为县政府的重要日常工作。污水厂的建设，提高了工业园区的形象，对县区产业结构的调整起着重要的推动作用。

### 3、项目名称

永寿县工业园区污水处理厂及配套管网建设项目。

### 4、建设内容及规模

根据永寿县发展和改革局文件《关于永寿县工业园区污水处理厂及配套管网建设项目初步设计的批复》永发改〔2023〕233 号，本项目建设内容为：

该项目主要建设污水处理厂一座，总处理规模为 5000m<sup>3</sup>/d，一次设计建成处理设施分为两个系列，每个系列处理规模 2500m<sup>3</sup>/d，当前期污水水量不足时单个系列可独立运行。本次设计包含配套污水管网工程。

### 5、项目实施单位介绍

本项目实施单位为永寿县工业园区管理委员会。

1、按照县域国民经济和社会发展规划，制定全县工业园区经济发展总体规划，编制工业园区产业发展规划和年度计划，报县政府批准后组织实施。

2、依据县域建设总体规划，会同县级有关部门编制全县工业园区开发总体规划，编制园区内土地利用详细规划，经县政府批准后组织实施。

3、负责园区内土地的开发利用；负责园区内开发项目的策划、论证、招商、管理等工作。

4、负责园区内基础设施建设和公用事业设施建设工作。

5、完成县政府交办的其他工作。

#### 4.项目实施单位

本项目实施单位为永寿县园区建设发展有限公司。

永寿县园区建设发展有限公司成立于 2021 年 09 月 27 日，注册地位于陕西省咸阳市永寿县永寿县工业集中区管委会院内，法定代表人为何鹏。经营范围包括一般项目：园林绿化工程施工；土地使用权租赁；承接总公司工程建设业务；土石方工程施工；土地整治服务；非居住房地产租赁；仓储设备租赁服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；商务代理代办服务；项目策划与公关服务；城市绿化管理；物业管理；咨询策划服务；机动车充电销售；充电桩销售；电动汽车充电基础设施运营；集中式快速充电站；新能源汽车换电设施销售(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)。

#### 6、项目所在地区位图

本项目建设地址位于陕西省咸阳市永寿县能化建材园区内，东临吴店路，南邻新 312 国道、西邻空地、北邻阿果安娜果汁有限公司。项目区位图如下图 1-1 所示。

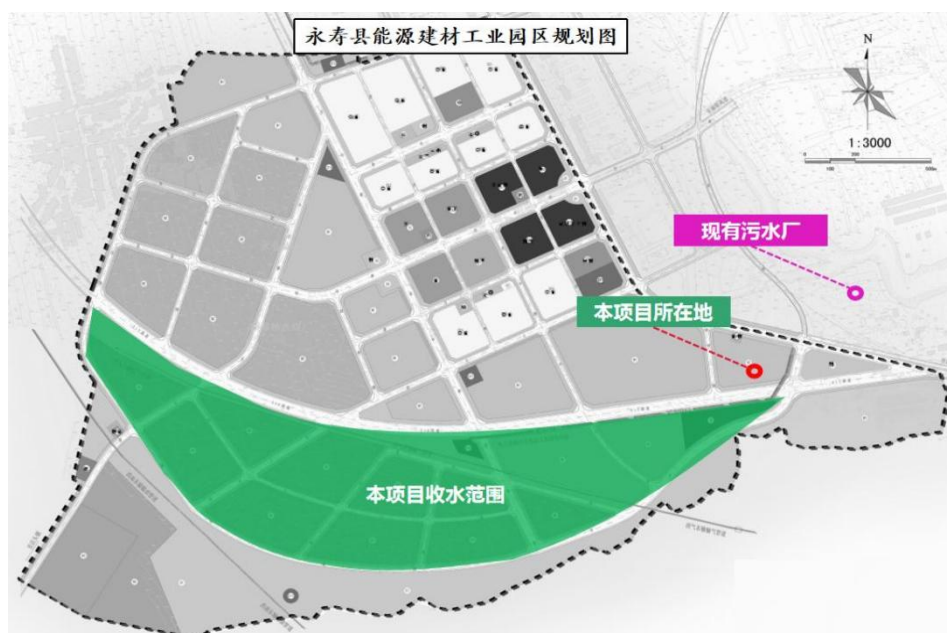


图 1-1 项目所在区位图

## 7、项目批复情况

本项目的立项及批复情况详见表 1-1。

**表 1-1 立项及批复情况表**

序号	文件名称	文件批号
1	《永寿县发展和改革局文件关于永寿县工业园区污水处理厂及配套管网建设项目建议书的批复》	永发改〔2021〕366 号
2	《永寿县发展和改革局文件永寿县工业园区污水处理厂及配套管网建设项目可行性研究报告的批复》	永发改〔2022〕13 号
3	《永寿县行政审批服务局关于永寿县工业园区污水处理厂及配套管网建设项目初步设计的批复》	永发改〔2023〕233 号
4	《关于永寿县工业园区污水处理厂及配套管网建设项目用地的初审意见》	永自资字(2023)11 号
5	《永寿县人民政府审批土地件关于依法划拨国有土地使用权的批复》	永地字〔2024〕08 号
6	《咸阳市行政审批服务局关于永寿县工业园区污水处理厂及配套管网建设项目环境影响报告书的批复》	咸行审批复〔2024〕77 号
7	《咸阳市重大决策社会稳定风险评估备案报告表》	/
8	《永寿县行政审批服务局关于永寿县工业园区污水处理厂及配套管网建设项目节能审查的复函》	永政审批函〔2023〕7 号
9	《永寿县行政审批服务局关于永寿县工业园区污水处理厂及配套管网建设项目节能报告的批复》	长审审批复〔2024〕256 号
10	《不动产权证书》	陕 2025 永寿县不动产权第 0000035 号
11	《审批土地件》	永地字(2024)08 号
12	《建设工程规划许可证》	建字第 610426202500001 号
14	《建设用地规划许可证》	地字第 610426202500001 号
15	《永寿县工业园区污水处理厂及配套管网建设项目水土保持方案报告表审批准予行政许可决定书》	永行审许决〔2025〕7 号
16	《中标通知书》	/
17	《施工总承包合同》	/



18	《施工许可证》	/
----	---------	---

## 8、资金筹措方案

项目投资额、自有资本金及资本金到位情况

本项目总投资 13,312.11 万元，资金筹措渠道来源于项目自有资金及专项债券融资。其中，

(1) 项目自有资金 7,312.11 万元，来源为项目单位自筹，根据项目实施进度逐步到位，占总投资的 54.93%；

(2) 申请地方政府专项债券 6,000.00 万元，占总投资的 45.07%，来源为地方财政配套，将根据工程实施进度逐步到位。本项目资金筹措计划详见表 1-2。

**表 1-2 资金筹措计划表**

单位：万元

序号	资金来源	合计	2025 年	2026 年
1	专项债券	6,000.00	6,000.00	0.00
2	自有资金	7,312.11	2,500.00	4,812.11
合计		13,312.11	8,500.00	4,812.11

(2) 专项债券拟发行计划

本项目拟通过发行专项债券方式从社会筹资 6,000.00 万元。本项目计划 2025 年发行 20 年期专项债券 6,000.00 万元。本项目债券发行计划详见表 1-3。

**表 1-3 本次方案债券发行计划表**

发行年份	发行额度（万元）	发行期限
2025 年	6,000.00	20 年期
合计	6,000.00	/

项目投资概算表，见表 1-4

**表 1-4 项目总投资概算表**

单位：万元

序号	项目名称	概算	占比
一	建筑安装工程费	11,830.77	88.87%
二	工程建设其他费	946.62	7.11%
三	预备费	504.73	3.79%
四	铺底流动资金	30.00	0.23%
五	总投资	13,312.11	100.00%

本项目的分年度投资计划表，见表 1-5

表 1-5 项目分年度投资计划表

单位：万元

序号	项目名称	小计	2025 年	2026 年
一	建筑安装工程费	11,830.77	7,500.00	4,330.77
二	工程建设其他费	946.62	680.00	266.62
三	预备费	504.73	300.00	204.73
四	铺底流动资金	30.00	20.00	10.00
五	总投资	13,312.11	8,500.00	4,812.11

## 9、项目实施进度

根据本项目建设规模及内容，拟定建设期从 2025 年 6 月至 2026 年 6 月。其中，

2025 年 6 月前为项目前期准备阶段；

2025 年 6 月至 2026 年 5 月为项目施工及设备安装阶段；

2026 年 6 月为竣工验收交付阶段。

## 二、预测性信息的基本假设条件

1. 预测期内国家及地方政策、法律行规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策不发生重大变化。

- 2.预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化。
- 3.项目涉及的相关手续能够获得相关政府部门的审批，项目各项支出按照相关要求能够如期支付。
- 4.预测期内出现的年度资金缺口能够由政府性基金收入统筹安排解决。
- 5.预测期内项目经营收入可按照项目资金平衡方案如期、如量完成。
- 6.无其他人力不可抗拒和不可预见因素所造成的重大不利影响。

### 三、评价要素

2017 年 6 月财政部发布《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）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，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

2025 年永寿县工业园区污水处理厂及配套管网建设项目专项债券，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。

#### 1、预测收益的客观性

根据《2025 年永寿县工业园区污水处理厂及配套管网建设项目专项债券实施方案》，项目本次申请发行专项债券收益来源于本项目建成使用后的收入主要有污水处理收入和中水回收利用收入等，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。收入能够按照客观历史数据及预期假设进行合理预计。因此，项目本次申请发行专项债券预期收入预测结果客观、合理，在满足基本假设的条件下符合项目实际情况。

#### 2、与项目相关的收支、利息情况

### （一）项目预期收入预测

根据《2025 年永寿县工业园区污水处理厂及配套管网建设项目专项债券实施方案》，项目于建设期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，项目实施后期通过本项目建成使用后的收入主要有污水处理收入和中水回收利用收入等实现预期收益。

本项目为永寿县工业园区污水处理厂及配套管网建设项目，项目建成后，项目的收益来源主要为污水处理收入和中水回收利用收入。按照审慎客观的原则，对该项目运营期内的收入进行预测，具体内容如下：

#### （1）污水处理收入

根据永寿县发展和改革局文件《关于永寿县工业园区污水处理厂及配套管网建设项目初步设计的批复》永发改〔2023〕233 号可知，永寿县工业园区污水处理厂及配套管网建设项目总处理规模为 5000m<sup>3</sup>/d，年设计处理量 182.5 万 m<sup>3</sup>，年运营时间按 365 天测算，根据谨慎性原则保守估计，本项目污水处理规模按 160 万 m<sup>3</sup>/年计算。本项目建成后全部用于永寿县工业园区的工业废水处理，不涉及居民污水处理，项目污水处理负荷率首年按 60%，以后年度每年增长 5%直至达到 90%保持不变。根据永寿县工业园区管理委员会与陕西华浩轩新能源科技开发有限公司、陕西雨辰防水工程有限公司、陕西鲁秦防水科技有限公司及陕西麦克斯农业科技股份有限公司签订的《永寿县工业园区污水处理厂污水处理协议》得知，污水处理费标准为 3.3 元/m<sup>3</sup>。

经测算，项目债券存续期内污水处理收入共计为 8965.00 万元。

#### （2）中水回收利用收入

本项目永寿县工业园区污水处理厂及配套管网建设项目污水设计处理规模 5000m<sup>3</sup>/d，年设计总处理量 182.5 万 m<sup>3</sup>。本项目出水率按污水处理规模的 70%计取，即为 127.75 万 m<sup>3</sup>/年。项目运营期内产生的中水主要用于道路清洗、园区企业生产用水等领域。陕西省人民政府办公厅印发的《关于碧水保卫战 2021 年工作方案》文件提出，“完善再生水利用设施，工业生产、城市保洁等优先使用再生水，再生水利用率不低于 30%。”因此，本项目中水回

收负荷率首年按 60%，以后年度每年增长 10%直至达到 90%峰值保持不变。本项目中水回收按 2.8 元/m<sup>3</sup>固定单价计算。

经测算，债券存续期内中水回收利用收入合计 5324.67 万元。

综上所述，项目债券存续期内自 2025 年到 2045 年项目预期收入共计为 14289.67 万元。

## （二）项目运营支出预测

本项目预期支出为运营维护设施相关支出，主要包括职工薪酬福利费、材料及动力费、管理费、修理费和其他。

### （1）项目运营支出

#### 1）职工薪酬福利费

项目定员管理人员 6 人，工资按照 2,000.00 元/月；福利费按照平均工资的 14%计算，薪酬福利费按照每 5 年 3%的增长计算。经测算，本项目债券存续期内职工薪酬福利费支出合计为 336.55 万元。

#### 2）材料及动力费

材料主要为药剂费，动力费主要包括电费。项目运营期首年耗电量约 3.3 万度，根据《陕西省发展和改革委员会关于调整陕西电网电力价格的通知》(陕发改物价(2019)349 号)及同类其他项目收费情况，电价按 0.5502 元/度计算;药剂费参考当地现行价格，根据工艺方案设计，每方污水药剂费用按 0.4 元/m<sup>3</sup> 计算。经测算，本项目债券存续期内材料及动力费共计 1122.98 万元。

#### 3）修理费

修理费用主要为运营时为管网的维护维修，项目运营期首年按固定资产投资的 0.3%计算，往后每 3 年增长 1%，本项目债券存续期内修理费支出合计为 717.79 万元。

#### 4）管理费

管理费包括基本办公费用与业务开展过程中产生的差旅费、办公费、会议费等，按当年总收入的 1%计算；经测算，本项目债券存续期内管理费合计为 142.90 万元。

#### 5）其他费

其他包括运营过程中的各种不可预见费用,当年总收入的 1%提取。本项目债券存续期内

其他费支出合计为 142.90 万元。

经测算，项目运营期整体成本共计 2464.22 万元。

### （三）发行费用

本项目债券发行费用按照债券发行计划中发行金额的 1‰ 预计，预计 2025 年债券发行费用为 6.00 万元。

### （四）债券利息

按照本项目专项债券发行计划，本项目 2025 年申请 20 年期专项债券 6,000.00 万元以年利率 3% 预计每年利息支出，利息每半年支付一次。本项目通过发行债券达到项目总投资 45.07%，符合投资需求，债务利率按照 3% 计算，根据债券发行计划及利率计算每年财务费用。债券发行计划为 2025 年申请 20 年期专项债券 6,000.00 万元，债券总利息为 3,600.00 万元。

## 5、资金充足性

按照本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。在项目存续期内各年度收入预测金额大于年度净现金流。按照预计条件的资金测算平衡结果，项目存续期内项目总收益为 11,825.45 万元，项目总债务融资本息为 9,600.00 万元，存续期内可达到的偿债资金覆盖倍数 $\approx 1.23$  倍，项目收益能够完全覆盖融资款项的偿还，还本付息资金有充分保障。资金测算表平衡表如下表 5-1 所示

据以上分析，项目在实施过程中可以生产持续稳定的现金流入，风险控制措施也可以使项目资金稳定性得到保障。债券存续期内各年度收益连续、稳定，资金流入能够覆盖、保障项目建设期各项投资支出及各年度还本付息支出需求，满足资金稳定性需求。

## 5、资金充足性

按照本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。在项目存续期内各年度收入预测金额大于年度净现金流。按照预计条件的资金测算平衡结果，项目存续期内项目总收益为 14,567.69 万元，项目总债务融资本息为 11,400.00 万元，存续期内可达到的偿债资金覆盖倍数 $\approx 1.28$  倍，项目收益能够完全覆盖融资款项的偿还，还

本付息资金有充分保障。

资金测算表平衡表如下表 3-4 所示。

表 3-4 资金测算平衡表

## (一) 资金测算平衡表

·	项目名称	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	现金流入	27601.78	8500.00	5131.22	589.12	631.20	673.28	715.36	757.44	757.44	757.44	757.44	757.44
1	业务活动现金流入	14289.67	0.00	319.11	589.12	631.20	673.28	715.36	757.44	757.44	757.44	757.44	757.44
2	融资活动现金流入	6000.00	6000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	债券融资款	6000.00	6000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	其他融资款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	资本金投入	7312.11	2500.00	4812.11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	现金流出	25196.33	8500.00	4874.85	290.31	294.70	298.74	302.79	307.68	307.68	307.68	308.04	308.04
1	业务活动现金流出	2464.22	0.00	62.74	110.31	114.70	118.74	122.79	127.68	127.68	127.68	128.04	128.04
2	项目建设现金流出	13126.11	8494.00	4632.11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	融资活动现金流出	9606.00	6.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
3.1	债券发行费用	6.00	6.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	偿还债券本金	6000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.3	支付债券利息	3600.00	0.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
3.4	偿还其他融资本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.5	支付其他融资利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	当期现金结余	2405.45	0.00	256.36	298.81	336.50	374.54	412.57	449.76	449.76	449.76	449.40	449.40
四	期初现金		0.00	0.00	256.36	555.18	891.67	1266.21	1678.78	2128.54	2578.31	3028.07	3477.47
五	期末现金		0.00	256.36	555.18	891.67	1266.21	1678.78	2128.54	2578.31	3028.07	3477.47	3926.87



(续上表)

·	项目名称	合计	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	现金流入	27601.78	757.44	757.44	757.44	757.44	757.44	757.44	757.44	757.44	757.44	757.44
1	业务活动现金流入	14289.67	757.44	757.44	757.44	757.44	757.44	757.44	757.44	757.44	757.44	757.44
2	融资活动现金流入	6000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	债券融资款	6000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	其他融资款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	资本金投入	7312.11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	现金流出	25196.33	308.55	308.91	308.91	308.91	309.28	309.81	309.81	310.18	310.18	6311.28
1	业务活动现金流出	2464.22	128.55	128.91	128.91	128.91	129.28	129.81	129.81	130.18	130.18	131.28
2	项目建设现金流出	13126.11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	融资活动现金流出	9606.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	6180.00
3.1	债券发行费用	6.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	偿还债券本金	6000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6000.00
3.3	支付债券利息	3600.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
3.4	偿还其他融资本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.5	支付其他融资利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	当期现金结余	2405.45	448.89	448.53	448.53	448.53	448.16	447.63	447.63	447.26	447.26	(5553.84)
四	期初现金		3926.87	4375.76	4824.28	5272.81	5721.34	6169.49	6617.13	7064.76	7512.02	7959.29
五	期末现金		4375.76	4824.28	5272.81	5721.34	6169.49	6617.13	7064.76	7512.02	7959.29	2405.45

#### 四、项目风险评估及应对措施评价

本项目影响项目收益与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、收入支出变动风险、自然风险、政策风险、运营管理风险、社会风险、利率波动风险等，针对上述风险因素，永寿县工业园区管理委员会制定了切实可行、合理充分的风险应对措施，可以有效化解项目实施过程中存在的各类风险。

#### 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《2025 年永寿县工业园区污水处理厂及配套管网建设项目专项债券实施方案》分析，我们认为在满足本报告各项假设条件的情况下，申请发行的专项债券可以为项目建设提供充足的资金支持，保证项目按照计划实施。同时，本项目建成使用后的收入主要有污水处理收入和中水回收利用收入等后续资金回笼为项目提供持续、稳定、充足的现金流入，可以满足项目还本付息及日常运营需求，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风险。我们未注意到《2025 年永寿县工业园区污水处理厂及配套管网建设项目专项债券实施方案》在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。





# 会计师事务所

## 执业证书

名称：中实会计师事务所有限责任公司

首席合伙人：

董相伟

主任会计师：

北京市丰台区四合庄路6号院1号楼

1至10层101内06层07室（门牌号）

组织形式：有限责任

执业证书编号：11000197

批准执业文号：财协字（1998）57号

批准执业日期：1999年9月28日



证书序号：0020240

### 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》。



中华人民共和国财政部制





姓名	张剑
Sex	男
Date of birth	1980-09-10
Working unit	北京京盛会计师事务所有限公司
Identity card No.	432503198009100556



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.



110100620007

证书编号:  
No. of Certificate

批准注册协会: 北京注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2024 年 11 月 26 日  
Date of Issuance /y /m /d

年 月 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

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

京盛 事务所  
CPAs  
转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2020年 12月 26日  
/y /m /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

中实 事务所  
CPAs  
转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2020年 12月 26日  
/y /m /d

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

事务所  
CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
年 月 日  
/y /m /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

事务所  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
年 月 日  
/y /m /d

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



事务所  
CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
年 月 日  
/y /m /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

事务所  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
年 月 日  
/y /m /d







姓名	胡森
性别	男
出生日期	1985-06-16
工作单位	北京京盛会计师事务所有限公司
身份证号码	430724198506162812



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: 110100620008  
No. of Certificate

批准注册协会: 北京注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2024 年 11 月 26 日  
Date of Issuance /y /m /d

年 月 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

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

京盛 事务所  
CPAs  
转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2020年 12月 26日  
/y /m /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

中实 事务所  
CPAs  
转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2020年 12月 26日  
/y /m /d

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

事务所  
CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
年 月 日  
/y /m /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

事务所  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
年 月 日  
/y /m /d

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



事务所  
CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
年 月 日  
/y /m /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

事务所  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
年 月 日  
/y /m /d







# 营业执照

(副本)(1-1)

统一社会信用代码

91110105101624912K



扫描市场主体身份码  
了解更多登记、备案、  
许可、监管信息，体  
验更多应用服务。



名称 中实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 董相伟

注册资本 30万元

成立日期 1989年03月22日

住所 北京市丰台区四合庄路6号院1号楼1至10层101内06层07室(门牌号)

经营范围 审计企业会计报表，出具审计报告；验证企业注册资本金，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事项中的审计业务，出具有关的报告；法律、行政法规规定的其他审计业务；会计业务咨询服务；基本建设施工预决(结)算审计验证。(市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

登记机关



2024年03月11日

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过  
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制