

辽宁大道会计师事务所有限公司

LIAONINGDADAOCERTIFIEDPUBLICACCOUNTANTOFFICESCO., LTD

辽大道咨字[2026]004号



沈阳市城市供排水能力提升工程收益与融资自求平衡 专项评价报告

沈阳水务集团有限公司:

我们接受沈阳水务集团有限公司的委托,对沈阳市城市供排水能力提升工程专项债券(以下简称“本期债券”)收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

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,通过地方政府发行债券的方式筹措。《地方政府专项债务预算管理办法》(财预[2016]155号)第四条规定,设区的市、自治州,县、自治县、不设区的市、市辖区政府(以下简称市县级政府)确需发行专项债券的,由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。沈阳市城市供排水能力提升工程专项债券即根据上述规定发行。

我们的评价依据是《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》、《中华人民共和国预算法》、《地方政府专项债务预算管理办法》(财预[2016]155号)及《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)。相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在项目收益与融资自求平衡方案的预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核,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预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生,并且存在变动可能,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发行沈阳市城市供排水能力提升工程专项债券之目的使用,不得用作其他任何目的。

经专项审核,我们认为,在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下,本期债券募集资金投资项目现金流入预测表反映了本期债券募投项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况。同时,我们查阅了发行人提供的《沈阳市城市供排水能力提升工程实施方案》以及相关的基础数据,通过测算,未发现《实施方案》和相关资料中关于现金流的计算公式存在明显的偏差。

总体评价结果如下:

一、应付本息情况

沈阳市城市供排水能力提升工程拟发行专项债券 70,000 万元,其中已于 2025 年辽宁省政府专项债券(二十五期)获得地方债资金 6,000 万元,利率 2.38%;期限 15 年。2026 年申请发行 64,000 万元,其中,2026 年辽宁省政府专项债券(四期)发行 9,000 万,发行利率 2.4%,本次申请 9,000 万元,在本年后续发行时申请剩余 46,000 万元,



假设融资利率 3%，发行费用按发行金额千分之一测算，期限 15 年，每半年付息一次，到期一次性还本。应还本付息情况见表 1：

表 1 沈阳市城市供排水能力提升工程还本付息计算表 单位：万元

年度	期初本金余额	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金余额	2025 年 12 月发行	2026 年 3 月发行	融资利率	应付利息
2025 年	0	6,000		6,000	2.38%	2.40%	3.00%	143.00
2026 年	6,000	64,000		70,000	2.38%	2.40%	3.00%	2,008.80
2027 年	70,000			70,000	2.38%	2.40%	3.00%	2,008.80
2028 年	70,000			70,000	2.38%	2.40%	3.00%	2,008.80
2029 年	70,000			70,000	2.38%	2.40%	3.00%	2,008.80
2030 年	70,000			70,000	2.38%	2.40%	3.00%	2,008.80
2031 年	70,000			70,000	2.38%	2.40%	3.00%	2,008.80
2032 年	70,000			70,000	2.38%	2.40%	3.00%	2,008.80
2033 年	70,000			70,000	2.38%	2.40%	3.00%	2,008.80
2034 年	70,000			70,000	2.38%	2.40%	3.00%	2,008.80
2035 年	70,000			70,000	2.38%	2.40%	3.00%	2,008.80
2036 年	70,000			70,000	2.38%	2.40%	3.00%	2,008.80
2037 年	70,000			70,000	2.38%	2.40%	3.00%	2,008.80
2038 年	70,000			70,000	2.38%	2.40%	3.00%	2,008.80
2039 年	70,000		6,000	64,000	2.38%	2.40%	3.00%	2,008.80
2040 年	64,000		64,000	0	2.38%	2.40%	3.00%	1,865.80
合计			70,000					30,132.00

二、项目运营收入产生的净现金流入

1、基本假设条件及依据

该项目收入主要由新建配水厂、净水厂水费收入，以及沈阳水务集团现状净水厂及配水厂改造后进一步减少管损、提升供水效率收入组成。依据《沈阳市城市供排水能力提升工程可行性研究报告》合理预测其收入。

项目运营成本主要包括以下支出，水资源费、外购原材料估算、燃料动力费、工资及福利费、修理费和其他管理费。项目税费主要包括增值税、城建税、教育费附加和地方教育费附加。最终结合上述情况估算债券存续期内该项目净现金流入。



2、项目运营后产生的净现金流入

假设该项目按照预期完工并投入运营。根据项目实施单位提供的《实施方案》的审核，以及对沈阳市城市供排水能力提升工程建设的成本费用，按照稳健性的处理原则估算债券存续期的净现金流入(详见后附的《项目收益及现金流入评价说明》)，可用于融资资金平衡的相关收益情况详见表 2：

表 2 用于资金平衡相关收益情况

单位：万元

序号	项目	运营收入	运营成本	税金支出	运营结余收益
1	沈阳市城市供排水能力提升工程	432,604.06	225,689.85	14,535.50	192,378.71

三、本期债券募投项目收益和与融资自求平衡情况

在债券存续期内预计项目运营总收入 432,604.06 万元，项目运营总成本为 225,689.85 万元，税金支出 14,535.50 万元；可用于资金平衡的相关收益为 192,378.71 万元，本息覆盖倍数为 1.92，可以实现项目收益与融资自求均衡，详见表 3：

表 3 债券存续期资金净结余对专项债本息覆盖倍数

单位：万元

债券存续期	专项债券本息支付			项目收益
	偿还本金	利息	本息合计	
2025 年		143.00	143.00	可用于资金平衡 的项目相关收益 192,378.71
2026 年		2,008.80	2,008.80	
2027 年		2,008.80	2,008.80	
2028 年		2,008.80	2,008.80	
2029 年		2,008.80	2,008.80	
2030 年		2,008.80	2,008.80	
2031 年		2,008.80	2,008.80	
2032 年		2,008.80	2,008.80	
2033 年		2,008.80	2,008.80	
2034 年		2,008.80	2,008.80	
2035 年		2,008.80	2,008.80	
2036 年		2,008.80	2,008.80	
2037 年		2,008.80	2,008.80	



债券存续期	专项债券本息支付			项目收益
	偿还本金	利息	本息合计	
2038 年		2,008.80	2,008.80	
2039 年	6,000.00	2,008.80	8,008.80	
2040 年	64,000.00	1,865.80	65,865.80	
总计	70,000.00	30,132.00	100,132.00	
本息覆盖		1.92		

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，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为发行专项债券较银行贷款利率能够更便利为沈阳市城市供排水能力提升工程提供足够的资金支持，保证本期债券募投项目的顺利实施。同时，沈阳市城市供排水能力提升工程产生的运营收入为项目提供了较充足、稳定的现金流入，充分满足沈阳市城市供排水能力提升工程专项债券还本付息要求，是目前较为可行的筹资途径。

五、其他事项

本报告仅供沈阳水务集团有限公司申请发行地方政府专项债券使用。非法律、行政法规规定，本报告的全部或部分内容不得提供给其他任何单位和个人，不得见诸公共媒体。

辽宁大道会计师事务所有限公司

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2026 年 4 月 22 日



附件：

项目收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以《沈阳市城市供排水能力提升工程实施方案》为根据，充分考虑新建水厂为周边用于用户提供自来水取得水费收入及对现有管道、泵站等进行改造和更新，更新后将节约跑冒滴漏水资源再次销售取得收入。可以产生收益的有新建配水厂、净水厂水费收入，以及沈阳水务集团现状净水厂及配水厂改造后进一步减少管损、提升供水效率收入等收入，合理预测其运营收入。在充分考虑相关环境、政策、未来发展趋势以及预测信息中的各项假设的前提下，本着谨慎的原则而编制的。

二、项目收益及现金流入预测假设

（一）国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况和国家宏观调控政策无重大变化；

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）项目产生的运营收入预计能够实现，成本、费用支出等能控制在预计范围内；

（五）项目产生的运营收益全部优先用于偿还本次预计发行债券的本息，如果上述收入在偿还本次预计发行债券本息后没有结余，项目运营过



程中产生的其他付现支出，则由投资方无条件用其他资金负责清偿；

（六）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响；

（七）沈阳市城市供排水能力提升工程投资计划和相关的经济效益分析可以实现预期。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目基本情况

项目名称	项目建设地点
沈阳市城市供排水能力提升工程	沈阳市和平区、皇姑区、铁西区、浑南区、于洪区、沈北新区、辽中区、新民市

（二）项目建设内容

该项目对沈阳市城市供排水能力实施提升工程，主要包括新建配水厂3座，传输泵站1座，扩建配水厂1座，改造老旧水厂8座及水质检验中心设备更新，新建输配水管网180.885千米，改造配水管道50.04千米，新建排水管道0.726千米，管道修复11.676千米，管道清淤9.848千米等。

（三）投资估算与资金筹措方式

1、投资估算

依据《关于沈阳市城市供排水能力提升工程初步设计及概算的批复》（沈发改审字(2023)80号），沈阳市城市供排水能力提升工程总投资额为162,042.76万元，各项目投资估算及调整情况如下，详见表4：

表4 沈阳市城市供排水能力提升工程投资估算表 单位：万元

序号	项目	原投资估算	调整后投资估算
1	建设投资	162,042.76	159,821.16
1.1	工程费用	141,888.58	141,888.58



序号	项目	原投资估算	调整后投资估算
1.2	工程建设其他费用	15,434.49	15,434.49
1.3	预备费	4,719.69	2,498.09
2	利息及建设费用	0.00	2,221.60
2.1	建设期利息		2,151.60
2.2	发行费用		70.00
总计		162,042.76	162,042.76

2、资金筹措方式

该项目总投资 162,042.76 万元，其中 10,000 万元为政府投资，82,042.76 万元为企业投资，剩余 70,000 万元拟申请地方政府债券解决，其中已于 2025 年辽宁省政府专项债券（二十五期）获得地方债资金 6,000 万元，利率 2.38%；申请 2026 年地方债券解决 64,000 万元，其中 2026 年辽宁省政府专项债券（四期）发行 9,000 万，发行利率 2.4%，本次申请 9,000 万元地债资金用于项目资本金投入，在本年后续发行时申请剩余 46,000 万元，建设期利息及发行费用合计 2,151.60 万元（建设期利息按，实际发行利率 2.38%和 2.4%、测算利率年化 3%分别计算，发行费用按发行金额千分之一测算）。期限 15 年，每半年付息一次，到期一次性还本。项目资金来源见表 5：

表 5 沈阳市城市供排水能力提升工程建设期资金筹集计划表

单位：万元

项目\年份	合计	2024 年	2025 年	2026 年
资金筹措	162,042.76	21,076.00	36,000.00	104,966.76
项目资本金	92,042.76	21,076.00	30,000.00	40,966.76
用于建设投资	159,821.16	21,076.00	35,851.20	102,893.96
项目融资	70,000.00		6,000.00	64,000.00
总投资(铺底流动资金口径)	162,042.76	21,076.00	35,994.00	104,972.76
建设投资	159,821.16	21,076.00	35,851.20	102,893.96
建设期利息及发行费用	2,221.60	-	142.8	2,078.80

3、资金平衡

项目收益将按照《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）等文件要求，优先用于偿还项目融资本息。

（四）项目收益及现金流入预测项目说明

1、项目背景

根据《中华人民共和国辽宁省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》内容，辽宁省层面强调实施国家节水行动，强化工业与城镇节水，补齐民生等领域基础设施短板，推进市政公用设施提档升级、老旧小区改造及智慧化建设，提升供水等设施质量与运维水平。

沈阳市层面，《沈阳市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》提出聚焦供水安全与节水减排，优化水利基础设施，提高供水能力与普及率，解决重点区域用水需求，推进配水管网建设，优化农村供水格局。《沈阳市“十四五”节约用水规划》《沈阳市节水行动实施方案》（沈水合〔2020〕15号）明确，加快供水管网技术改造，推广优质新型管材，完善检漏制度，推进分区计量和智慧化管理，协同改造二次供水设施。

《沈阳市“十四五”节约用水规划》明确，沈阳市现状供水管网漏损率14.7%，2025年、2030年城市公共供水管网漏损率需控制在10%，通过构建精细化管控体系，切实降低管网漏损，保障供水可靠性。

《沈阳市节水行动实施方案》中指出，大幅降低供水管网漏损。加快制定和实施供水管网改造建设实施方案，完善供水管网检漏制度。加强公共供水系统运行监督管理，推进城镇供水管网分区计量管理，建立精细化管理平台和漏损管控体系，协同推进二次供水设施改造和专业化管理。



2、项目收益现金流入预测

(1) 运营收入预测

该项目收入主要由新建配水厂、净水厂水费收入，以及沈阳水务集团现状净水厂及配水厂改造后进一步减少管损、提升供水效率收入组成。其中：

①新建部分收入

该项目新建净水厂、配水厂总供水能力为 30 万 t/d，漏损率按 10%考虑，按照 70%设计供水能力计算达产指标，年收入为 21,316.21 万元。具体详见下表：

序号	类别	建设规模	收费标准（价格根据：沈价审批[2016]12号文件）	用水量比例	收入
1	居民收费	30 万 t/d	2.35	53.10%	9,564.77
2	非居民用水		3.85	36%	10,623.69
3	特业用水		17.00	0.90%	1,172.75
4	漏损			10%	
	合计			100%	21,361.21

②改造部分收入

该项目改造沈阳水务集团现状净水厂及配水厂 8 座，总供水规模为 168.9 万 t/d，项目实施后能够进一步减少管损、提升供水效率，降低漏损率约 5%，即 8.44 万 t/d，年收入为 9,539.08 万元。具体详见下表：

序号	类别	降低漏损量	收费标准（价格根据：沈价审批[2016]12号文件）	用水量比例	收入
1	居民收费	8.44 万 t/d	2.35	59%	4,271.25
2	非居民用水		3.85	40%	4,744.12
3	特业用水		17.00	1%	523.70
	合计			100%	9,539.08



综上，于债券存续期内共可实现项目运营收入 432,604.06 万元，详见表 6：

表 6 沈阳市城市供排水能力提升工程运营收入测算表

单位：万元

年度	新建收入	改造收入	收入
2027 年	21,361.21	9,539.08	30,900.29
2028 年	21,361.21	9,539.08	30,900.29
2029 年	21,361.21	9,539.08	30,900.29
2030 年	21,361.21	9,539.08	30,900.29
2031 年	21,361.21	9,539.08	30,900.29
2032 年	21,361.21	9,539.08	30,900.29
2033 年	21,361.21	9,539.08	30,900.29
2034 年	21,361.21	9,539.08	30,900.29
2035 年	21,361.21	9,539.08	30,900.29
2036 年	21,361.21	9,539.08	30,900.29
2037 年	21,361.21	9,539.08	30,900.29
2038 年	21,361.21	9,539.08	30,900.29
2039 年	21,361.21	9,539.08	30,900.29
2040 年	21,361.21	9,539.08	30,900.29
合计	299,056.94	133,547.12	432,604.06

（2）运营成本预测

该项目运营成本费用估算采用要素法分项估算。成本要素构成主要包括以下：

① 水资源费

该项目按取水量 30 万吨/日计算，来源为地下水（保护区）、地表水各 50%。根据辽政发【2010】18 号文件以及 2016 年 6 月《辽宁省人民政府关于调整地下水水资源费征收标准和水利工程供水价格的通知》规定，地下水（保护区）单价为 0.8 元/吨，地表水单价为 0.91 元/吨。

经计算，该项目水资源费合计为 131,071.50 万元。

② 外购原材料估算



该项目外购原材料主要包括聚合氯化铝，聚丙烯酰胺、食盐等药剂以及污泥处置费等。经计算，达产年需原材料费用为 1,240.00 万元，债券期内预计需原材料费用 17,360.00 万元。

③ 燃料动力费

该项目年耗电量约为 2,788 万千瓦时，动力费单价按 0.73 元/千瓦记取。经计算，达产年需燃料动力费用为 2,035.24 万元。由于电泵等设备衰减，电费按每 5 年增加 2% 消耗量计算。运营期内，预计燃料动力费约 29,025.74 万元。

④ 工资及福利费

该项目按照项目人数定员和人均年工资及福利费计算年工资及福利费。福利费主要包括医药费、职工生活困难补助等。该项目净水厂总劳动定员为 120 人，人均工资按 6 万元/年·人计算，平均福利费为工资的 12%，工资及福利费合计 806.4 万元。运营期内，每年上浮 2%，工资及福利费约 12,881.38 万元。

⑤ 修理费

修理费是企业为能维护固定资产的正常运转，确保其性能，进行必要修理的费用。修理费用按固定资产原值的 1% 计取，计算得出该项目建成投产后年修理费约为 1,533.74 万元。由于管网维护周期及维护成本较正常设备略高，故该项目修理费用按每年固定资产原值增长 5% 计取，运营期内，修理费约 30,059.22 万元。

⑥ 其他费用



该项目达产年其他费用为 378 万元，运营期内，其他费用约 5,292.00 万元。

综上，于债券存续期内共发生项目运营成本 225,689.85 万元，详见表 7:

表 7 沈阳市城市供排水能力提升工程成本测算表

单位：万元

年度	水资源	外购原材料	燃料动力费	职工薪酬	修理费	其他费用	合计
2027 年	9,362.25	1,240.00	2,035.24	806.40	1,533.74	378.00	15,355.63
2028 年	9,362.25	1,240.00	2,035.24	822.53	1,610.43	378.00	15,448.45
2029 年	9,362.25	1,240.00	2,035.24	838.98	1,690.95	378.00	15,545.42
2030 年	9,362.25	1,240.00	2,035.24	855.76	1,775.50	378.00	15,646.75
2031 年	9,362.25	1,240.00	2,035.24	872.87	1,864.27	378.00	15,752.63
2032 年	9,362.25	1,240.00	2,075.94	890.33	1,957.48	378.00	15,904.00
2033 年	9,362.25	1,240.00	2,075.94	908.14	2,055.36	378.00	16,019.69
2034 年	9,362.25	1,240.00	2,075.94	926.30	2,158.13	378.00	16,140.62
2035 年	9,362.25	1,240.00	2,075.94	944.83	2,266.03	378.00	16,267.05
2036 年	9,362.25	1,240.00	2,075.94	963.72	2,379.33	378.00	16,399.24
2037 年	9,362.25	1,240.00	2,117.46	983.00	2,498.30	378.00	16,579.01
2038 年	9,362.25	1,240.00	2,117.46	1,002.66	2,623.22	378.00	16,723.59
2039 年	9,362.25	1,240.00	2,117.46	1,022.71	2,754.38	378.00	16,874.80
2040 年	9,362.25	1,240.00	2,117.46	1,043.16	2,892.10	378.00	17,032.97
合计	131,071.50	17,360.00	29,025.74	12,881.39	30,059.22	5,292.00	225,689.85

(3) 相关税费预测

该项目按税法规定可享受减免企业所得税，应缴纳增值税按照综合税负率 3% 计算，城市建设维护费、教育费附加和地方教育费附加税费合计 14,535.50 万元。详见表 8:

表 8 税费估算表

单位：万元

年度	增值税 3%	附加 12%	所得税	税费合计
2027 年	927.01	111.24	0	1,038.25
2028 年	927.01	111.24	0	1,038.25
2029 年	927.01	111.24	0	1,038.25
2030 年	927.01	111.24	0	1,038.25
2031 年	927.01	111.24	0	1,038.25
2032 年	927.01	111.24	0	1,038.25



年度	增值税 3%	附加 12%	所得税	税费合计
2033 年	927.01	111.24	0	1,038.25
2034 年	927.01	111.24	0	1,038.25
2035 年	927.01	111.24	0	1,038.25
2036 年	927.01	111.24	0	1,038.25
2037 年	927.01	111.24	0	1,038.25
2038 年	927.01	111.24	0	1,038.25
2039 年	927.01	111.24	0	1,038.25
2040 年	927.01	111.24	0	1,038.25
合计	12,978.14	1,557.36		14,535.50

(4) 运营收益预测

该项目预计收入扣除预计付现成本（不考虑财务费用）后的息前收益，可用于平衡项目收益为 192,378.71 万元，详见表 9：

表 9 沈阳市城市供排水能力提升工程收益测算表

单位：万元

年度	运营收入	成本支出	经营利润	税金影响	经营活动现金净流入
2027 年	30,900.29	15,355.63	15,544.66	1,038.25	14,506.41
2028 年	30,900.29	15,448.45	15,451.84	1,038.25	14,413.59
2029 年	30,900.29	15,545.42	15,354.87	1,038.25	14,316.62
2030 年	30,900.29	15,646.75	15,253.54	1,038.25	14,215.29
2031 年	30,900.29	15,752.63	15,147.66	1,038.25	14,109.41
2032 年	30,900.29	15,904.00	14,996.29	1,038.25	13,958.04
2033 年	30,900.29	16,019.69	14,880.60	1,038.25	13,842.35
2034 年	30,900.29	16,140.62	14,759.67	1,038.25	13,721.42
2035 年	30,900.29	16,267.05	14,633.24	1,038.25	13,594.99
2036 年	30,900.29	16,399.24	14,501.05	1,038.25	13,462.80
2037 年	30,900.29	16,579.01	14,321.28	1,038.25	13,283.03
2038 年	30,900.29	16,723.59	14,176.70	1,038.25	13,138.45
2039 年	30,900.29	16,874.80	14,025.49	1,038.25	12,987.24
2040 年	30,900.29	17,032.97	13,867.32	1,038.25	12,829.07
合计	432,604.06	225,689.85	206,913.21	14,535.50	192,378.71

四、债券存续期间资金平衡情况分析

经上述测算，在申请人对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，



并假设项目预测收益在债务存续期内可以全部实现，可用于资金平衡的项目相关收益为 192,378.71 万元，计算的本息覆盖倍数为 1.92 倍，可以实现项目收益与融资自求均衡。

五、资金稳定性

本期专项债项目运营主体在项目按照预期完工并投入运营后所形成的运营收入现金流作为本期政府专项债券还本付息资金来源。政府专项债券存续期内均有稳定的营业收入，可覆盖各年利息及偿还本金的支出需求，且在债券存续期末仍有现金结余 92,246.71 万元。

六、相关风险提示

根据该项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当运营净收益作为影响债券还本付息的因素在 $\pm 10\%$ 范围内变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数仍然 >1 ，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。压力测试结果详见表 10：

表 10 沈阳市城市供排水能力提升工程压力测算表

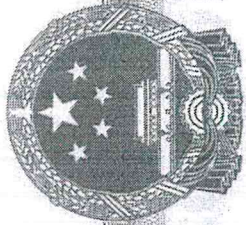
单位：万元

项目	预测收入下降 10%	预测收入下降 5%	预测收入不变	预测收入上 升 5%	预测收入上升 10%
债券本金	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00
债券利息	30,132.00	30,132.00	30,132.00	30,132.00	30,132.00
债券本息合计	100,132.00	100,132.00	100,132.00	100,132.00	100,132.00
项目收益	173,140.84	182,759.77	192,378.71	201,997.65	211,616.58
覆盖倍数	1.73	1.83	1.92	2.02	2.11



综上所述，本期沈阳市城市供排水能力提升工程专项债券募投项目未来运营收益对其拟使用的募集资金保障程度较高；通过发行地方政府专项债券的方式，满足该项目的资金需求，应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

91210302716418445E

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。



(副本号: 1-1)

名称 辽宁大道会计师事务所有限公司
类型 有限责任公司
法定代表人 要路斌

注册资本 人民币壹佰万元整

成立日期 2000年01月19日

住所 辽宁省沈抚示范区金枫街77-1号民丰大厦1004房间

经营范围 许可项目: 注册会计师业务(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)
一般项目: 工程管理服务, 工程造价咨询业务, 商务代理代办服务, 财务咨询, 税务服务, 资产评估, 自有资金投资的资产管理服务, 土地调查评估服务, 房地产评估, 财政资金项目预算绩效评价服务(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)

此复印件仅作为辽大道咨询字[2026]1004号其他用途无效

登记机关



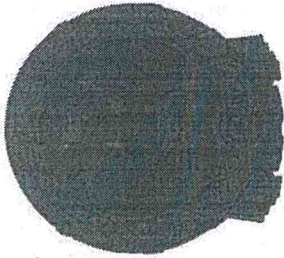
2024

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



会计师事务所 执业证书



名称 辽宁大道会计师事务所有限公司
首席合伙人：
主任会计师：要路斌
经营场所 辽宁省沈抚新区金枫街77-1号民丰大厦1004 房间
组织形式：有限责任
执业证书编号：21030131
批准执业文号：辽财会协字[1999]591号
批准执业日期：1999年11月23日

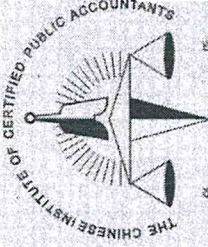
证书序号：0009197

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、出借、转让、作其他用途。
20261004号
- 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：辽宁省财政厅
2020 年 2 月 24 日

中华人民共和国财政部制




THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

210100760004

姓名: 郭路斌 性别: 男 出生日期: 1957年02月08日

工作单位: 辽宁蓝天会计师事务所有限责任公司

身份证号: 210104195702080037



2020年度
CPA年检合格
辽宁注协(1)

8月31日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

合格

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

年检通过

证书编号:
No. of Certificate

210100760004

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

辽宁省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2011 年 05 月 09 日

批准文件: 辽注师协[2011]10号

辽宁省注册会计师协会
2012 年 4 月 25 日
年检专用章

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

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

注意事项

- 一、注册会计师执行业务, 必要时须向委托方出示证书。
- 二、本证书只限于本人使用, 不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行法定业务时, 应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失, 应立即向主管注册会计师协会报告, 登报声明作废后, 办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

