

2025 年汉中市镇巴县永乐镇集中供水保障提升工程 专项债券项目评价报告

中实评字【2025】第 T07001 号

中实会计师事务所有限责任公司



目 录

- 一、2025 年汉中市镇巴县永乐镇集中供水保障提升工程实施方案评价意见（1-2）
- 二、附件：2025 年汉中市镇巴县永乐镇集中供水保障提升工程实施方案财务评价（3-17）
- 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 T07001 号

2025 年汉中市镇巴县永乐镇集中供水保障提升工程专项债券项目实施方案评价意见

我们接受委托，对《2025 年汉中市镇巴县永乐镇集中供水保障提升工程专项债券实施方案》（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。镇巴县水利局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 年汉中市镇巴县永乐镇集中供水保障提升工程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 年汉中市镇巴县永乐镇集中供水保障提升工程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 年汉中市镇巴县永乐镇集中供水保障提升工程专项债券实施方案》中本项目建成使用后的收入主要为居民用水收入、非居民用水收入、特种行业用水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 年汉中市镇巴县永乐镇集中供水保障提升工程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:



二〇二五年七月二日

附件：

2025 年汉中市镇巴县永乐镇集中供水保障提升工程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

镇巴县，隶属于陕西省汉中市，位于汉中市东南部，东与安康市紫阳县相邻，南与四川省万源市接壤，西南与四川省通江县相连，北与西乡县毗邻，东北与安康市汉阴县为邻，区域面积 3437 平方千米。截至 2022 年 10 月，镇巴县辖 1 个街道、19 个镇。截至 2022 年末，镇巴县常住人口为 20.66 万人。

夏、商，为梁州域。西周，为雍州域。西晋太康二年（281 年），地属梁州汉中郡西乡县。清嘉庆七年（1802 年），析西乡县南 24 地，取“汉定远侯封邑”之意置定远厅，属陕西省汉中府。民国二年（1913 年），改定远厅为定远县，直属陕西省。民国三年（1914 年）二月，更名为镇巴县，属陕西省汉中道。1996 年 2 月 21 日，属陕西省汉中市。镇巴因“地处巴山之中”而得名，素有“陕西南大门”之称，还被誉为“红军之乡、民歌之乡、苗民之乡”。1982 年 2 月 26 日，镇巴县被陕西省人民政府确定为陕西省革命老根据地。2015 年 1 月 16 日，镇巴县被文化部命名为“中国民间文化艺术之乡”。2021 年，镇巴县实现生产总值 94.69 亿元，居民人均可支配收入 20522 元。

2.项目建设背景

受水区现状虽然有集中供水工程，但是由于受到水源及地形等条件限制，供水工程呈现季节性缺水问题、汛期水质问题、配水节点局部管道压力过大问题。通过调查分析，目前镇区供水工程主要共性问题有：

一是季节性缺水问题严重，目前永乐镇主水源为山泉沟溪水，海拔较高，每到冬季，水源水量明显变小，加之冬季水源大面积结冻，水量更小，冬季 3 个月集镇严重缺水，根据农村目前的人口居住及流动现状，冬季是农村用水高峰，尤其是春节前后一个月，用水量为一年当中最大的时候，

而恰恰是水源水量最小的时候，季节性缺水引起的供水矛盾问题凸出，冬季村民关于吃水问题投诉量直线上升，村民意见较大；

二是汛期水质不合格，目前集镇净水厂由于净水器设备较老，且净化能力不足，根据现场调查，目前净水器基本处于弃用状态，故原水只经过简单的加氯和消毒处理，天气晴好时，水质较好，每遇雨季，水质明显浑浊，供水水质不满足国家《生活饮用水卫生标准》（GB5749—2006）的要求；

三是水压不满足用水要求，据调查，由于水厂位置较高，虽然在配水管网中局部设有减压池，但较低位置的用户还是压力过大，时有出现爆管的情况，未能满足规范供水水压要求。

3.项目所在位置图（卫星图）

项目选址位于本项目建设地点位于陕西省汉中市镇巴县永乐镇。项目区位图如下图 1-1 所示。



图 1-1 项目所在区位图

4.项目名称

汉中市镇巴县永乐镇集中供水保障提升工程

5.项目建设规模及内容

根据《镇巴县发展和改革局关于汉中市镇巴县永乐镇集中供水保障提升工程初步设计的批复》镇发改农经〔2023〕30 号，本项目建设内容为：

工程主要包括取水工程、输水工程、蓄水工程、净水厂及附属工程和配水工程三部分。其中：

1.取水工程。新建拦水低坝 1 座，坝长 8 米，高度 2 米，河床以上高度 1.0 米，基础深度 1.0 米。坝右岸接渠道，渠道顶部采用 C25 钢筋砼预制盖板加盖。

2.输水工程。采用 C20 砼对原 2500 米引水隧洞铺底及两侧内墙 0.8 米高范围内衬砌，底板现浇厚度 0.2 米，侧墙现浇厚度 0.25 米，隧洞渠底比降采用 1/500。采用 C20 砼现浇输水渠道 750 米，断面 0.8 米 x0.8 米，最缓比降 1/50，渠道顶部设 C25 钢筋砼盖板。

3.蓄水池工程。砼衬砌蓄水塘 1 座，容积 6 万立方米。

4.净水厂及附属工程。净水构筑物建设 60m³/h 絮凝沉淀池、60m³/h 无阀滤池、200m³清水池。生产用房建设二层，建筑总面积 280 平方米，设值班室、消毒室、加药室、化验室等附属工程包括进厂道路、挡墙、围墙、大门、排水、场地硬化等设施建设。购置安装絮凝沉淀池、无阀滤池、清水池电气及自动化等相关机电设备及金属结构设备等。

5.配水管道工程。铺设 PE 管道 13490 米，钢管 9160 米。其中：DN200PE 管(1.0Mpa)1550 米，DN160PE 管(1.6Mpa)2100 米，DN125PE 管(1.0Mpa)1250 米，DN110PE 管(1.6Mpa)1760 米，DN90PE 管(1.0Mpa)4230 米，DN50PE 管(1.6Mpa)2600 米，3PED125 钢管(3.0Mpa5mm)5850 米，3PED50 钢管(6.5Mpa4mm)600 米，D100 钢管(3.0Mpa4mm)2710 米。

6.总投资

项目核定该工程概算总投资 2,835.46 万元，建安工程费 2,088.34 万元，占总投资的 73.65%，独立费用 293.05 万元，占总投资的 10.34%，预备费 119.07 万元，占总投资的 4.20%。专项部分投资 335.00 万元，占投资的 11.81%。

项目投资概算表，见表 1-1。

表 1-1 总投资概算表

万元

序号	项目名称	概算	占比
一	建安工程费	2088.34	73.65%
二	独立费用	293.05	10.34%
三	预备费	119.07	4.20%
四	专项部分投资	335.00	11.81%
五	总投资	2835.46	100.00%

7.项目实施单位

本项目实施单位为镇巴县水利局。

8.项目主管部门

本项目主管部门为镇巴县水利局。

9.项目批复情况

本项目的立项及批复情况详见表 1-2。

表 1-2 立项及批复情况表

序号	文件名称	文件批号
1	《镇巴县发展和改革局关于汉中市镇巴县永乐镇集中供水保障提升工程可行性研究报告的批复》	镇发改农经【2023】28 号
2	《关于汉中市镇巴县永乐镇集中供水保障提升工程初步设计的批复》	镇发改农经【2023】30 号
3	《关于汉中市镇巴县永乐镇集中供水保障提升工程环境影响审查意见的函》	镇环函（2022）78 号
4	《不动产权证》	/
5	《建设用地规划许可证》	地字第 61072820230011 号
6	《建设工程规划许可证》	建字第 61072820230021 号
7	《招标公告》	/

8	《中标通知书》	/
---	---------	---

10. 资金筹措方案

本项目总投资 2,835.46 万元。资金构成为：

(1) 申请发行地方政府专项债券 1,400.00 万元，占总投资的 49.37%；

(2) 项目自有资金为 1,435.46 万元，占总投资的 50.63%，来源为财政配套，将根据工程实施进度逐步到位。

项目的投资估算详见表 1-3。

表 1-3 资金筹措计划表

单位：万元

序号	资金来源	合计	2025 年
1	专项债券	1400.00	1400.00
2	财政配套	1435.46	1435.46
3	合计	2835.46	2835.46

11. 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 1,400.00 万元。发行计划为 2025 年发行 20 年期专项债券 1,400.00 万元。本项目债券发行计划详见表 1-4。

表 1-4 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	1,400.00	20 年期
合计	1,400.00	/

12. 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 3 月至 2025 年 12 月。其中，

2025 年 3 月前为项目前期准备阶段；

2025 年 3 月至 2025 年 11 月为项目施工及设备安装阶段；

2025 年 12 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 年汉中市镇巴县永乐镇集中供水保障提升工程专项债券，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 年汉中市镇巴县永乐镇集中供水保障提升工程专项债券实施方案》，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为居民用水收入、非居民用水收入、特种行业用水收入。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。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

本项目汉中市镇巴县永乐镇集中供水保障提升工程建成后，收入来源主要包括居民用水收入、非居民用水收入、特种行业用水收入，具体收入测算如下：

根据本项目可行性研究报告批复：工程位于镇巴县永乐镇，受益范围涉一及永乐镇集镇及核桃树社区、新时村大竹村等行政村(社区)5000 人。根据《技术规范》《水利水电工程等级划分及洪水标准》(SL252-2017)等相关规范，确定该工程为村镇集中供水Ⅲ型，小（2）型工程，主、次要建筑物级别为 5 级，日供水规模是考虑群众生产生活用水及工矿企业用水，同时考虑到页岩气开采开发大规模用水，基于以上情况考虑，日供水规模 3400 立方米/天。

陕西镇巴区块首口页岩气参数井开钻

2020-08-12 来源：中国自然资源报 作者：于德福 拓宝生

【字号：大 中 小】 【打印】 【关闭】 分享到：

日前，由陕西省煤田地质集团有限公司施工的镇巴区块首口页岩气参数井“陕镇页1井”正式开钻，标志着我国这一重要的页岩气勘探基地由调查评价进入勘探阶段。

镇巴区块属于大巴山山地山前地质构造带，该构造带天然气、页岩气资源储量丰富。2015年5月，自然资源部油气中心、中国地质调查局、中石化、陕西煤田地质集团等先后在此实施了多轮页岩气调查评价工作，共完成二维地震832平方千米、三维地震320平方千米，调查并累计钻进尺4679.6米，获得了页岩气富足的地质结论，初步判定镇巴县永乐镇潘家坡镇巴地区下寒武统牛蹄塘组具有较好的页岩气资源勘探开发潜力。专家估算，镇巴区块上组合油气资源量为3061亿立方米、下组合为132万亿立方米。

对这一区块页岩气的勘探开发，陕西省委省政府高度重视，已将镇巴油气开发作为改善全省能源布局的重要平台强力推动。



扫描二维码分享本页面

根据汉中市镇巴县相关供水数据及用水结构特点，居民用水占比约为 75%，非居民用水占比 24%，特种行业用水占比约为 1%。

根据《关于镇巴县城区居民生活用水实行阶梯价格制度的通知》镇价发（2018）13 号，汉中市镇巴镇居民生活用水收费标准为 2.48 元/立方米（基本水价），非居民用水收费标准为 4.76 元/立方米，特种行业用水收费标准为 8.52 元/立方米。

表 3-1 镇巴县城区居民生活用水阶梯价格表

用户类型	阶梯	年用水量（m ³ ）	终端水价（元/m ³ ）	其中		
				基本水费	水资源税	污水处理费
“一户一表”用户	第一阶梯	0-180	2.80	1.65	0.30	0.85
	第二阶梯	181-260	3.63	2.48		
	第三阶梯	261 以上	6.10	4.95		
合表用户			2.85	1.70		

表 3-2 城市基本供水价格及用水比例明细表

用户类别	收费标准（元/m ³ ）	用水比例（%）
居民生活用水	2.48	75.00%
非居民用水	4.76	24.00%
特种行业用水	8.52	1.00%

表 3-3 供水分配表

项目	出水量（d）	居民生活用水量	非居民生活用水量	特种行业用水量
用水量	3400.00	2550.00	816.00	34.00
供水占用率	100%	75%	24%	1%

（1）居民用水收入

居民用水范围包括居民生活用水，以及非居民用户中的福利院、养老院、社区居民委员会服务设施和各类学校、幼儿园用水等。本项目居民用水价格按照 2.48 元/立方米计算，首年负荷率按照 63%计算，往后逐年递增 3%，直至 90%不再增长。

经测算，本项目在运营期间居民用水收入为 3,843.21 万元。

（2）非居民用水收入

非居民用水范围包括工业用水、商业用水、公共服务用水等。本项目非居民用水价格按照 4.76 元/立方米计算，首年负荷率按照 63%计算，往后逐年递增 3%，直至 90%不再增长。

经测算，本项目在运营期间非居民用水收入为 2,360.46 万元。

（3）特种行业用水收入

特种行业用水是指的是以水为原料的生产企业用水，特种用水主要特种行业用水是指如宾馆（饭店）、洗浴（桑拿）、游泳池、足浴、美容美发、茶楼、洗车行业，饮料、矿泉水（纯净水）、啤

酒等特种行业等。特种用水范围各地可根据当地实际自行确定，汉中市特种行业用水基本水价为 8.52 元/m³，首年负荷率按照 63%计算，往后逐年递增 3%，直至 90%不再增长。

经测算，本项目在运营期间特种行业用水收入为 176.09 万元。

经测算，债券存续期内项目收入合计为 6,379.76 万元。

（二）项目运营支出预测

本项目预期支出主要包括运营支出、经营税收支两部分，其中运营支出包括工资福利费、外购燃料动力费、药剂费等；经营税收支包括增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加、所得税。本项目业务活动预期支出预测如下：

（1）运营支出

①工资及福利费

本项目定员 5 人，根据《陕西省人力资源和社会保障厅关于调整最低工资标准的通知》陕人社发〔2021〕5 号，镇巴县属于三类工资区；全日制最低月工资标准为 1950 元，非全日制小时最低工资标准为 19 元。本项目按人均工资及福利费 3000 元/月/人计算，每三年涨幅 5%，经测算，本项目债券存续期内产生工资及福利费共计 415.55 万元。

②外购燃料动力费

电费处理工艺及处理规模的差异均会影响供水的单位用电水平，本项目运营期年耗电量约 3.8 万度。根据陕西汉中市阶梯电价分档标准及收费标准。居民生活用电电费：不满 1 千伏为 0.4983 元/度、1-10 千伏为 0.5963 元/度、本项目电价按 0.5963 元/度计算；项目运营期首年耗水量 2.5 万吨，根据《关于镇巴县城区居民生活用水实行阶梯价格制度的通知》镇价发〔2018〕13 号文件，本项目水费按 2.85 元/m³ 计算，项目运营期动力费按每年 2% 增长率保守计算。测算得出债券存续期内外购燃料动力费支出为 228.18 万元。

③药剂费：按照污染物去除量，计算药剂费用量，主要药剂有 PAM、氯酸钠（固体）、盐酸（31%）、PAC 等药剂，共计约 3.83 万元/年，每年上涨 2%。测算得出债券存续期内药剂费支出为 93.06 万元。详见下表：

表 3-5 药剂费

序号	项目	用量量（吨）	药剂费用（万元/吨）	费用（万/年）
1	PAM	0.21	4	0.84
2	氯酸钠（固体）	1.2	0.7	0.84

3	盐酸（31%）	3.2	0.1	0.32
4	PAC	5.23	0.35	1.83

④修理费

本项目修理费主要为管网的维护维修，按固定资产原值的 2% 计算，每年增长 2%，经测算，本项目债券存续期内产生修理费共计 1,014.82 万元。

⑤水资源费

根据《关于镇巴县城区居民生活用水实行阶梯价格制度的通知》镇价发[2018]13 号，水资源费取 0.3 元/m³。经测算，本项目债券存续期内产生水资源费共计 1,285.20 万元。

（2）经营税收支出

本项目经营税收支出包括增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加。根据《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部税务总局海关总署公告 2019 年第 39 号)规定，增值税税率按 9% 计算。城市维护建设税税率按 5% 计算，教育费附加税税率按 3% 计算，地方教育费附加税率按 2% 计算。经测算，本项目债券存续期内产生经营税收支出共计 579.45 万元。

汇总以上各项成本，测算得出项目债券运营期内共计成本 3,616.25 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 1.40 万元。

（四）债券利息

按照本项目专项债券发行计划，2025 年申请 20 年期专项债券 1,400.00 万元，以年利率 3% 预计每年利息支出，利息按每半年支付一次。

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 2,763.51 万元，项目总债务融资本息为 2,240.00 万元，存续期内可达到的偿债资金覆盖倍数≈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 1-5 所示。

表 1-5 资金测算平衡表

万元

序号	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	9215.22	2835.46	241.40	252.90	264.39	275.88	287.38	298.87	310.37	321.86	333.36	344.85
1	业务活动现金流入	6379.76	0.00	241.40	252.90	264.39	275.88	287.38	298.87	310.37	321.86	333.36	344.85
2	融资活动现金流入	1400.00	1400.00	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	1400.00	1400.00	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	1435.46	1435.46	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	8691.71	2835.46	201.17	203.32	205.48	208.57	210.78	213.02	216.22	218.50	220.81	224.13
1	业务活动现金流出	3616.25	0.00	159.17	161.32	163.48	166.57	168.78	171.02	174.22	176.50	178.81	182.13
2	项目建设现金流出	2834.06	2834.06	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	2241.40	1.40	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00
3.1	债券发行费用	1.40	1.40	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	1400.00	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	840.00	0.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00
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	523.51	0.00	40.23	49.58	58.91	67.31	76.60	85.85	94.15	103.36	112.55	120.72
四	期初现金	0.00	0.00	0.00	40.23	89.81	148.72	216.03	292.62	378.48	472.63	575.99	688.54
五	期末现金	0.00	0.00	40.23	89.81	148.72	216.03	292.62	378.48	472.63	575.99	688.54	809.25

(续上表)

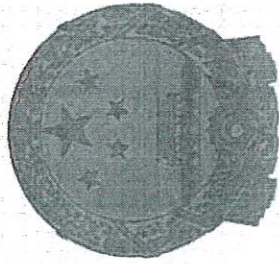
序号	项目名称	合计	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	现金流入	9215.22	344.85	344.85	344.85	344.85	344.85	344.85	344.85	344.85	344.85	344.85
1	业务活动现金流入	6379.76	344.85	344.85	344.85	344.85	344.85	344.85	344.85	344.85	344.85	344.85
2	融资活动现金流入	1400.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	债券融资款	1400.00	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	1435.46	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	8691.71	225.45	226.79	229.20	230.59	232.02	234.56	236.04	237.55	240.24	1641.81
1	业务活动现金流出	3616.25	183.45	184.79	187.20	188.59	190.02	192.56	194.04	195.55	198.24	199.81
2	项目建设现金流出	2834.06	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	2241.40	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	1442.00
3.1	债券发行费用	1.40	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	1400.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1400.00
3.3	支付债券利息	840.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00
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	523.51	119.40	118.06	115.65	114.26	112.83	110.29	108.81	107.30	104.61	(1296.96)
四	期初现金	0.00	809.25	928.66	1046.72	1162.37	1276.63	1389.46	1499.75	1608.56	1715.86	1820.47
五	期末现金	0.00	928.66	1046.72	1162.37	1276.63	1389.46	1499.75	1608.56	1715.86	1820.47	523.51

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，镇巴县水利局制定了切实可行、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 年汉中市镇巴县永乐镇集中供水保障提升工程专项债券实施方案》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为居民用水收入、非居民用水收入、特种行业用水收入。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 年汉中市镇巴县永乐镇集中供水保障提升工程专项债券实施方案》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）

经营场所：

有限责任

组织形式：

11000197

执业证书编号：

财协字（1998）57号

批准执业文号：

1999年9月28日

批准执业日期：

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》。

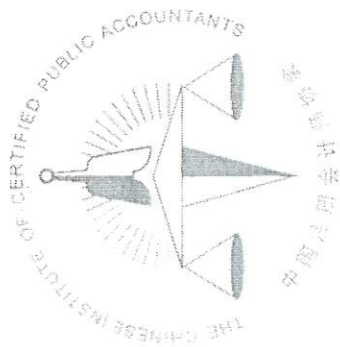


发证机关：

2024 年 9 月 9 日

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



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

中核 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	北京京融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.

110100620008

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

2024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

2024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