2026年北京市政府专项债券（三十八期）
怀北污水处理厂提标扩建工程（调减）
项目收益与融资自求平衡专项评价报告

中伟天业咨字〔2026〕18号

委托单位：北京市怀柔区国有资本经营管理有限公司

评价单位：北京中伟天业会计师事务所（普通合伙）

地址：北京市海淀区人民大学北路33号大行基业大厦11层1111室

电话：010-65017305

目录

一、专项债基本情况 ..... - 3 -
（一）项目实施主体 ..... - 3 -
（二）项目基本情况 ..... - 4 -
二、预测假设 ..... - 5 -
三、融资情况 ..... - 5 -
（一）资金充足性 ..... - 6 -
（二）资金稳定性 ..... - 8 -
四、项目预期收益来源 ..... - 9 -
五、自求平衡情况 ..... - 9 -
（一）预期收入测算 ..... - 9 -
（二）运营成本分析 ..... - 12 -
（三）项目收益 ..... - 15 -
（四）资金覆盖倍数 ..... - 15 -
（五）压力测试 ..... - 15 -
（六）相关风险分析 ..... - 15 -
六、评价结论 ..... - 18 -
七、报告使用限制 ..... - 18 -

2026年北京市政府专项债券（三十八期）
怀北污水处理厂提标扩建工程（调减）
项目收益与融资自求平衡专项评价报告

中伟天业咨字〔2026〕18号

北京市怀柔区财政局：

我们接受委托，对2026年北京市政府专项债券（三十八期）《怀北污水处理厂提标扩建工程》（调减）（以下简称本项目）收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的审核依据是《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》，项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责，这些假设已在具体预测说明中披露。

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，我们认为本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。

由于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。

经审核，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《怀北污水处理厂提标扩建工程》预期经营性收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

项目收益与融资自求平衡专项评价仅供发行人发行2026年北京

市政府专项债券即《怀北污水处理厂提标扩建工程》（调减）专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

北京中伟天业会计师事务所

（普通合伙）

中国注册会计师：

中国·北京

中国注册会计师：

2026 年 11 月 8 日

2026年北京市政府专项债券（三十八期）
怀北污水处理厂提标扩建工程（调减）
项目收益与融资自求平衡专项评价报告

中伟天业咨字〔2026〕18号

一、专项债基本情况

（一）项目实施主体

根据北京市怀柔区发展和改革委员会2025年11月21日《关于怀北污水处理厂提标扩建工程项目核准的批复》（京怀柔发改（核）[2025]44号）同意北京京怀水质净化有限公司实施怀北污水处理厂提标扩建工程。

项目专项债券申请单位为北京市怀柔区国有资本经营管理有限公司，项目单位已累计使用专项债券40400万元，支持项目2个，目前已累计支出专项债券26614万元，支出进度65.88%。其中：本项目已累计发行专项债券8600万元，目前已累计支出6012万元，支出进度69.91%。

表1-1 项目单位基本信息一览表

单位名称	北京市怀柔区国有资本经营管理有限公司		
法定代表人	郝晋凯	成立日期	1992年9月17日
注册资本	80700万元	营业期限	2067年9月18日
统一社会信用代码	911101161025905076		
注册地址	北京市怀柔区青春路39号1幢1至2层		
经营范围	项目投资、投资管理、资产管理；企业管理；物业管理；施工总承包，经济信息咨询；供水服务；出租办公用房、商业用房。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或		

	者承诺最低收益”；企业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，不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
单位类型	有限责任公司(国有独资)
股东及持股比例（项目单位为企业的填报）	北京市怀柔区人民政府国有资产监督管理委员会100%持股

本项目主管部门为北京市怀柔区水务局。北京市怀柔区水务局负责对实施项目的真实性、可行性、必要性，项目建设内容和规模的合规性、合理性，项目前期手续的真实性、合规性、有效性，项目实施方案、专项债券资金需求以及项目收支等的真实性、完整性、准确性，专项债券形成资产权属确定及收益收缴执行单位等进行审核把关。

（二）项目基本情况

1.项目位置及四至范围

本项目建设地点位于怀柔区怀北镇。项目四至分别是：西临规划成贤路，北至现状路，东、南两侧紧临行洪沟。

2.规划用地及建筑规模

2021年10月22日，北京市规划和自然资源委员会怀柔分局核发《中华人民共和国建设项目用地预审与选址意见书》（2021规自（怀）预选市政字0002号），载明权利人为北京市怀柔区水务局，权利类型为农用地和建设用地，用途为公共管理与公共服务用地，面积28212.336平方米，其中农用地面积为21647.38平方米，建设用地6564.95平方米。

2025年12月1日，北京市怀柔区财政局出具《关于区水务局资产调拨批复的函》（怀财资〔2025〕1329号），同意北京市怀柔区水

务局将怀北污水处理厂土地及地上物资产划拨至北京市怀柔区国有资本经营管理有限公司全资子公司北京京怀水质净化有限公司。

2026 年 1 月 6 日，北京市规划和自然资源委员会怀柔分局核发《不动产权证书》（京（2026）怀不动产权第 0000045 号），载明权利人为北京京怀水质净化有限公司，权利类型为划拨，用途为公用设施用地/污水处理设施，宗地面积 27994.14 平方米。

3. 项目实施进度

本项目为在建项目，建设期 15 个月，已于在 2026 年 3 月开工建设，预计 2027 年 6 月竣工验收投入使用。项目现状已完成土地征收等前期工作，正在进行主体工程建设。

二、预测假设

对本项目预期收益和融资平衡情况分析评价如下：

（一）国家及地区现行的法律法规、监管、财政、经济状况或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等无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）污水和再生水价格在正常范围内变动；

（五）项目单位制定的实施计划能够顺利执行；

（六）无其他人为不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、融资情况

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）（以下

简称“《通知》”），提出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预算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。

根据《通知》要求，地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券，需要在符合地方政府专项债券限额的前提下，充分考虑资金筹措的稳定性（持续稳定的现金流收入）和充足性（完全覆盖专项债券还本付息的规模）。

我们根据国家、地方相关政策文件，以客观、独立、可行为原则。

（一）资金充足性

本项目收益与融资平衡分析结果显示，专项债券存续期内还本付息资金充足，债券本息资金覆盖率可达 1.71 倍。我们从投资估算、资金筹措等方面做出如下分析：

1. 投资估算

本项目批复总投资 20,076 万元，其中：工程费用 14,820 万元，工程建设其他费 1,266 万元，基本预备费 480 万元，征地补偿费用及其他 3,153 万元，建设期利息 357 万元。

2. 资金筹措

本项目资金筹措方式为计划使用单位自有资金 8,776 万元，占比 43.71%；专项债券资金 11,300 万元，占比 56.29%；二者合计 20,076 万元。

金额单位：万元

资金来源类型	2024 年	2026 年	2027 年	合计	各类型占比
单位自有资金	2719	781	5276	8776	43.71%
专项债券		8600	2700	11300	56.29%
合计	**2719**	**9381**	**7976**	**20076**	**100%**
分年度占比	**13.54%**	**46.73%**	**39.73%**	**100%**	

本项目拟使用专项债券 11300 万元，已发行 14000 万元，其中：2026 年北京市政府专项债券（六期）发行 8000 万元，债券利率为 2.45%，在债券存续期内每半年支付一次债券利息，到期后一次性还本；2026 年北京市政府专项债券（三十八期）发行 6000 万元，债券利率为 2.2%，在债券存续期内每半年支付一次债券利息，到期后一次性还本；本次拟将已发行额度 2026 年北京市政府专项债券（三十八期）4000 万元调整至怀柔新城 04 街区棚户区改造项目四区（安置房集中建设区）、1400 万元调整至怀柔区北房镇驸马庄村棚户区改造项目；后续拟申请发行 2700 万元，债券利率暂按 2026 年 9 月 28 日发行利率 2.2%计，在债券存续期内每半年支付一次债券利息，到期后一次性还本。

分年度还本付息明细如下：

序号	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息	应付本息
1	2026	0	8600	0	8600	2.45%/2.2%	98	98
2	2027	8600	2700	0	11300	2.45%/2.2%	259	259
3	2028	11300	0	0	11300	2.45%/2.2%	269	269
4	2029	11300	0	0	11300	2.45%/2.2%	269	269
5	2030	11300	0	0	11300	2.45%/2.2%	269	269
6	2031	11300	0	0	11300	2.45%/2.2%	269	269
7	2032	11300	0	0	11300	2.45%/2.2%	269	269
8	2033	11300	0	0	11300	2.45%/2.2%	269	269
9	2034	11300	0	0	11300	2.45%/2.2%	269	269
10	2035	11300	0	0	11300	2.45%/2.2%	269	269
11	2036	11300	0	0	11300	2.45%/2.2%	269	269
12	2037	11300	0	0	11300	2.45%/2.2%	269	269

序号	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息	应付本息
13	2038	11300	0	0	11300	2.45%/2.2%	269	269
14	2039	11300	0	0	11300	2.45%/2.2%	269	269
15	2040	11300	0	0	11300	2.45%/2.2%	269	269
16	2041	11300	0	0	11300	2.45%/2.2%	269	269
17	2042	11300	0	0	11300	2.45%/2.2%	269	269
18	2043	11300	0	0	11300	2.45%/2.2%	269	269
19	2044	11300	0	0	11300	2.45%/2.2%	269	269
20	2045	11300	0	0	11300	2.45%/2.2%	269	269
21	2046	11300	0	8600	2700	2.45%/2.2%	171	8,771
22	2047	2700	0	2700	0	2.45%/2.2%	30	2,730
	合计		**11300**	**11300**			5,392	16,692

说明：本项目无收入期间付息及费用由怀柔区财政统筹安排资金支付或由项目单位自有资金支付。本项目在实际执行过程中优先偿还专项债的本金和利息，形成的资产按照专项债和自有资金各自的占比进行分配。

3. 资金投向

本项目专项债券将严格落实财政部要求，全部投向于怀北污水处理厂提标扩建工程有收益的公益性资本性支出。

资金充足性评价结论：根据项目单位预测及编制的实施方案，我们对债券存续期内相关资金平衡情况进行分析测算，未注意到可能对资金充足性产生重大影响的情况。

（二）资金稳定性

本项目拟使用单位自有资金 8,776 万元，占比 43.71%；同时根据本项目在债券存续期间各年度均有稳定的经营性现金流入。

资金稳定性评价结论：根据项目单位预测及实施方案，我们在债券存续期内对相关资金平衡情况进行分析测算，未注意到可能对资金稳定性产生重大影响的情况。

四、项目预期收益来源

本项目的收益主要来源项目本身的经营性收入，主要为污水使用者付费收入和再生水收入，符合《通知》中关于偿还债券本息的收入来源要求。根据项目单位预测及实施方案等，进行收入测算。

本项目预计收益 28495 万元。

1.基本假设及依据

本项目经营性收入结合投资前的历史营收数据、并考虑项目服务能力提升情况和项目收入年增长率的因素。

2.本项目经营性产生的净流入，如下:

分类	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
项目收入	988	2,285	2,575	2,858	2,858	2,858	2,858	2,858	2,858	2,858	2,858
运营支出	541	1,156	1,286	1,418	1,418	1,418	1,422	1,422	1,422	1,427	1,427
收益	447	1129	1289	1440	1440	1440	1436	1436	1436	1431	1431
分类	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	合计
项目收入	2,858	2,858	2,858	2,858	2,858	2,858	2,858	2,858	2,858	2,858	57,292
运营支出	1,427	1,432	1,432	1,432	1,436	1,436	1,436	1,442	1,466	1,501	28,797
收益	1,431	1,426	1,426	1,426	1,422	1,422	1,422	1,416	1,392	1,357	28,495

五、自求平衡情况

（一）预期收入测算

本项目的收益主要来源于本项目运营后产生的经营性收入，运营期内，本项目经营性收入合计 57,292 万元，其中污水使用者付费收入 36,221 万元，再生水收入 21,071 万元测算过程如下:

1.历史营收数据

本项目虽为改扩建项目，但使用者付费标准未变，根据北京市发展和改革委员会官网公布的水价信息:居民污水处理费 1.36 元/立方米，非居民污水处理费 3 元/立方米；根据《2023 年北京市水务统计年鉴》，北京市居民用水与非居民用水的比例为 15:85，因此污水处

理使用者付费综合单价为 2.75 元/立方米。

根据《北京市发展和改革委员会关于调整北京市再生水价格的通知》（京发改〔2014〕885 号），本市再生水价格由政府定价管理调整为政府最高指导价管理，每立方米价格不超过 3.5 元，鼓励社会单位广泛使用再生水。结合北京市怀柔区水务局关于《怀柔区水价调整工作实施方案》（怀水文〔2014〕79 号）要求，由区政府统一制定再生水价格，每立方米 2 元。以往年度的营收数据未做统计。

2.项目收入年增长率分析

本项目的收入来源为使用者付费，暂不考虑增加使用者付费标准。项目 2027 年 6 月建成并投入使用，当年可使用周期为 6 个月，投入使用率按 70%考虑，每年增长 10%，至 2030 年增至 100%，以后年度稳定在该使用水平。再生水的生产能力为污水处理量的 80%，怀北污水处理厂服务于怀柔科学城北区，区域内再生水管线已经建设完成，怀北污水处理厂生产的再生水将全部投入使用，即日使用量由 2027 年的 1.01 万立方米增至 2030 年 1.44 万立方米，以后年度稳定在该使用量。

3.项目经营收入分析

综合以上分析，债券存续期内项目分年度经营性收入如下：

金额单位：万元

年份	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	合计
合计	988	2285	2575	2858	2858	2858	2858	2858	2858	2858	2858	2858	2858	2858	2858	2858	2858	2858	2858	2858	2858	57292
污水处理费综合单价（元／立方米）	2.75	2.75	2.75	2.75	2.75	2.75	2.75	2.75	2.75	2.75	2.75	2.75	2.75	2.75	2.75	2.75	2.75	2.75	2.75	2.75	2.75	
付费对象规模（万吨/d）	1.26	1.44	1.62	1.8	1.8	1.8	1.8	1.8	1.8	1.8	1.8	1.8	1.8	1.8	1.8	1.8	1.8	1.8	1.8	1.8	1.8	
污水处理收入小计	624	1445	1626	1807	1807	1807	1807	1807	1807	1807	1807	1807	1807	1807	1807	1807	1807	1807	1807	1807	1807	36221
再生水单价（元／立方米）	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	
再生水使用量（万吨/d）	1.01	1.15	1.30	1.44	1.44	1.44	1.44	1.44	1.44	1.44	1.44	1.44	1.44	1.44	1.44	1.44	1.44	1.44	1.44	1.44	1.44	
再生水收入小计	364	840	949	1051	1051	1051	1051	1051	1051	1051	1051	1051	1051	1051	1051	1051	1051	1051	1051	1051	1051	21071

（二）运营成本分析

运营期内，本项目运营支出合计 33832 万元，包括：运营成本支出 26609 万元，财务费用支出 5035 万元，税费支出 2188 万元。

1. 工资福利支出

本项目设计定员为 14 人，参考北京市统计年鉴 2025 中规模以上企业按岗位分就业人员平均工资：生产制造及有关人员工资为 123789 元/年，按照每三年增长 3%测算。

2. 动力材料支出

动力材料支出包含水、电等能源费支出、药剂费和污泥外运费等，平均支出约 1.1 元/立方米。项目未达到满负荷时，动力材料支出按负荷率的同比例计算。

3. 管理维护支出

本项目管理及其他费用按工资福利支出、动力材料支出及维护修理费之和的 8%计提；维护修理费按固定资产原值的 2%估算。

4. 税费支出

本项目运营期涉及的税费支出主要包括增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加、所得税等，按现行国家有关法规计算缴纳。

5. 财务费用支出

运营期内，本项目财务费用合计 5035 万元，全部为专项债券付息。分年度具体情况：2028 年至 2045 年每年财务费用支出均约为 269 万元，2046 年财务费用支出为 171 万元，2047 年财务费用支出为 30

万元。

本项目分年度运营支出情况如下表（金额单位：万元）

支出类型	年份	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	合计
	合计	541	1,156	1,286	1,418	1,418	1,418	1,422	1,422	1,422	1,427	1,427	1,427	1,432	1,432	1,432	1,436	1,436	1,436	1,442	1,466	1,501	28,797
人员支出	人数	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	
	人均支出	12.75	12.75	12.75	13.13	13.13	13.13	13.53	13.53	13.53	13.93	13.93	13.93	14.35	14.35	14.35	14.78	14.78	14.78	15.22	15.22	15.22	
	支出小计	89	178	178	183	183	183	188	188	188	194	194	194	200	200	200	206	206	206	212	212	212	3,994
动力材料支出	电价	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	
	年耗用量	143	331	373	414	414	414	414	414	414	414	414	414	414	414	414	414	414	414	414	414	414	
	水价	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	
	年耗用量	2,142	4,344	4,344	4,344	4,344	4,344	4,344	4,344	4,344	4,344	4,344	4,344	4,344	4,344	4,344	4,344	4,344	4,344	4,344	4,344	4,344	
	其他支出	125	290	326	362	362	362	362	362	362	362	362	362	362	362	362	362	362	362	362	362	362	
	支出小计	248	575	647	718	718	718	718	718	718	718	718	718	718	718	718	718	718	718	718	718	718	14,394
管护支出		191	390	395	401	401	401	402	402	402	402	402	402	403	403	403	403	403	403	404	404	404	8,221
税费支出		13	13	66	116	116	116	114	114	114	113	113	113	111	111	111	109	109	109	108	132	167	2,188

说明：2027 年人员支出、动力材料支出、管护支出为半年的数据。

（三）项目收益

本项目经营性收入（57,292 万元）-本项目运营支出（28,797 万元）=本项目收益（28,495 万元）。

（四）资金覆盖倍数

项目债券收益为本项目运营后产生的经营性收益，本期债券募投项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况为：项目产生的净现金流入为 28,495 万元，本息合计 16,692 万元，本息覆盖倍数为 1.71 倍（28,495 万元/16,692 万元）。

（五）压力测试

本期债券募集资金投资项目现金流入通过项目运营后实现经营性收入实现。本期债券募投项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况为：当本项目净收益作为影响债券还本付息因素在±10%范围变动的情况下，预计项目的资金流入仍能合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

金额单位：万元

序号	项目名称	按测算收入的 110%现金流入	按测算收入的 105%现金流入	按测算收入的 100%现金流入	按测算收入的 95%现金流入	按测算收入的 90%现金流入
1	本项目收益	31,345	29,920	28,495	27,070	25,646
2	累计还本付息金额	16,692	16,692	16,692	16,692	16,692
3	本息覆盖倍数（3=1/2）	1.88	1.79	1.71	1.62	1.54

（六）相关风险分析

本项目周期长，不可预见因素多，需要分析识别在项目全生命周

期内潜在的主要风险因素，揭示风险来源，判别风险程度，提出规避风险对策，降低风险损失。参照各类风险发生概率和严重程度及同类项目经验，本项目风险主要为：

1.影响项目施工进度的风险及控制措施

风险可能：本项目涉及工作周期较长，流程较为繁琐，项目推进工作中可能由于主观原因或不可抗力因素，出现进度延误等情况，从而导致项目开展不能按照预期及时推进或部分受阻，带来一定的项目实施风险。

控制措施：一是完善相关手续。本项目用地是建设单位通过合法渠道得到的合法建设用地，项目已经过相关部门批准，各项手续齐全。二是做好资金保障。项目单位将严格根据项目施工计划投入资金、督促施工，确保本项目能够按照预定期限投入使用。三是优选施工队伍。根据公平、公开的原则择优选择施工承包单位，严格落实施工项目经理负责制，保证工程质量。四是加强现场管理。对噪声较大的设备进行隔声降噪处理，并加强运输车辆管理，防止噪声扰民，减少噪音对当地居民生活的影响。五是落实安全责任。加强职工安全培训，落实安全生产各项要求，倡导应用安全生产技术，把安全事故发生率降到最低。

2.影响项目资金筹措的风险及控制措施

风险可能：项目建设是一个复杂的系统工程，建设过程中可能由于规划调整、物价上涨等因素造成投资概算增加。专项债券发行一部分后，可能由于政策变化等因素导致剩余专项债券额度不能按计划全

部发行，后续资金筹措出现问题。

控制措施：一是加大资金保障力度。将项目纳入当地政府重点工程，做好投融资规划和资金使用审核，加大政策和资金倾斜力度，为项目实施提供有利的资金保障。二是加强工程成本控制。项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑原材料价格上涨导致项目施工成本增加的相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。三是严格变更审批程序。对于项目设计方案调整、采购成本上升等因素造成项目总概算出现中的重大变更的，严格履行必要的审批程序，合理确定增量部分资金来源。四是制定应急处置预案。项目单位、同级主管部门和财政部门已针对各种特殊状况研究制定应急处置预案，确保在项目概算增加或原有资金来源不能及时到位等情形下能妥善处置资金矛盾，避免形成“半拉子工程”。

3. 影响项目收益实现的风险及控制措施

风险可能：由于对未来经营收入的判断不准确、项目进度以及项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差，投入运营后的自身收入未能达到预测值的风险。将影响项目整体收益，导致项目资金投入和现金流入不能平衡，对债券还本付息产生影响。

控制措施：一是严格收益平衡测算。以可靠数据为基础，

严格规范收益平衡测算的方法，最大限度提升预测精准度，确保债券建成后能基本按照预算实现收益。二是提升项目运营收益。择优选择有资质有能力的第三方专业机构合作运营，督促项目公司建立周

密的组织架构和完善的内部治理机制，提高自身的运营能力，提升所提供的产品或服务的效率和质量。三是落实缺口补救措施。如因特殊原因导致后续偿债出现困难，北京市将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务，坚决避免专项债券兑付风险。

六、评价结论

基于财政部对地方政府试点发行地方政府专项债券的要求，结合当前国内融资环境，我们认为《怀北污水处理厂提标扩建工程（调减）》可以较银行贷款利率更优惠的资金成本完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保障本项目的顺利推进。同时，本项目的运营后的经营性收入为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足本项目的还本付息要求，可实现项目收益和融资自求平衡。

七、报告使用限制

（一）本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

（二）本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

（三）评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与本评价机构及执业注册会计师无关。

统一社会信用代码

91110112MA04EQEH6T

营业执照

（副 本）(1-1)

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　北京中伟天业会计师事务所（普通合伙）

类　　型　普通合伙企业

执行事务合伙人　刘光敏

经营范围　从事会计师事务所业务；代理记账；销售文化用品。（下期出资时间为2039年1月1日。市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；从事会计师事务所业务、代理记账以及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。）

出　资　额　50万元

成立日期　2021年09月02日

主要经营场所　北京市昌平区回龙观东大街338号院1号楼A座二层20147

登记机关

2025年 03月 05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

会计师事务所

执业证书

名　　称：北京中伟大业会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：刘光敏

主任会计师：

经营场所：北京市昌平区回龙观东大街338号院1号楼A座二层20147

组织形式：普通合伙

执业证书编号：11010428

批准执业文号：京财会许可[2022]0187号

批准执业日期：2022年4月28日

证书序号：0022696

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：北京市财政局

2025年 3 月 24 日

中华人民共和国财政部制

刘光敏 110002590029

下载

证书编号：
No. of Certificate 110002590029

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

发证日期：
Date of Issuance 2020 年 09 月 15 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

姓名：刘光敏
证书编号：110002590029

注册会计师工作单位变更事项分记
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

事务所
CPAs

2020 年 11 月 11 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

事务所
CPAs

2020 年 11 月 11 日

10

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会



姓 名 Full name 刘光敏
性 别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1974-08-28
工作单位 Working unit 北京普洋会计师事务所
身份证号码 Identity card No. [redacted]0828005X

证书编号 No. of Certificate 110002040500

批准注册协会 Authorized institute of CPAs 新疆注册会计师协会

发证日期 Date of issuance 2024 05 21

年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检
This certificat
this renewal.

魏玉萍 110002040500

下载

年 月 日

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

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

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

中天运会计师事务所(特殊普通合伙)

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out institute of CPAs

年 月 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中伟天业 事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in institute of CPAs

年 月 日



姓 名 Full name 魏玉萍

性 别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1973-01-25

工作单位 Working unit 中天运会计师事务所（特

身份证号码 Identity card No. [illegible]12516