

阿克苏经济技术开发区排水工程建设项目 收益平衡方案



阿克苏经济技术开发区管理委员会
2019年09月

阿克苏经济技术开发区排水工程建设项目 收益平衡方案

一、项目概况

（一）项目名称

阿克苏经济技术开发区排水工程建设项目

二、项目内容

项目法人单位：阿克苏经济技术开发区管理委员会

项目总投资 6000 万元，资金来源为申请专项债券资金 4000 万元，自有资金 2000 万元。

主要建设内容为：近期 2025 年新建排水管道总长约 62.8km，其中：排水管道管径 $de315 \sim de500$ ，采用 HDPE 双壁波纹管；压力管道管径 $dn600$ ，采用 玻璃钢管。

三、项目建设期

项目周期共 10 年，其中项目建设期 2 年，运营期是 8 年。建设期计划投入 6000 万元（其中申请政府专项债券资金 4000 万元，自有资金 2000 万元）。

四、项目总投资及融资方案

（一）项目总投资 6000 万元

（二）融资方案：

项目总投资为 6000 万元，资金来源为申请专项债券资金 4000 万元，自有资金 2000 万元。

（三）项目收益测算

项目经济效益评价计算期为 10 年，其中建设期 2 年，运营期是 8 年。

由于本项目主要是建设污水集中处理主要配套设施，收入相应为排污收入。根据我园区企业入驻情况及可行性研究报告说明的本项目的财务状况，根据有关法规与规定，本项目计取城市建设维护税、教育附加费、地方教育费附加分别 7%、3%和 2%计取。污水收费标准是通过在处理成本的基础上增计销售税金及附加、利润等费用计算得出，按理论测算排污价按 5.8 元/ m³ 计算，预计年处理污水量为 182.5 万 m³，预计年营业收入为 1058.50 万元。

(四)项目成本测算

总成本费用是指项目在一年内为生产和销售而花费的全部成本费用，本项目平均年总成本 485.69 万元，其中：折旧费 375 万元，其他成本 110.69 万元。主要为：产品成本估算(1)外购原材料，本项目无外购原材料；(2)外购燃料及动力，本项目无外购燃料及动力；(3)定员工资及福利费，本项目定员 5 人，按每人每年 6 万元计算，年工资及福利费为 30 万元；(4)固定资产基本折旧费，固定资产折旧费按固定资产原值采用综合直线法。按原值年 4.75%计提，年折旧费用 375 万元；(5)无形资产及其他资产推销费，无形资产及其他资产包括工程建设其他费用中的生产准备费及征地费，本项目推销费较小一并计入固定资产原值中；(6)修理费，修理费按固定资产原值的 20 计算，年费用为 30 万元，其他费用 1.24 万元。

该项目总收益 8468 万元（1058.5 万元*8 年=8468 万元），项目总成本 885.25 万元（110.69 万元*8 年=885.25 万元），预期净收益合计 7582.48 万元（947.81 万元*8 年=7582.48 万元，）。与项目的

发债资金 4000 万元及其利息 1800 万元（债券利率按 4.5% 计算，10 年利息 1800 万元，本息合计 5800 万元）相比，项目收益完全覆盖项目发债资金，财务方案尚可行，项目偿债保证比为 1.31。

（五）项目还款能力分析

按照国家相关政策规定，项目分次付息，到期一次还本，根据项目还款分析情况得出：

本次拟申请发行其他自求平衡专项债券 4000 万元，年利率依照有关规定按照 4.5%（发行期 10 年，建设期 2 年），10 年还本付息共计 5800 万元。

通过计算预期净收益合计 7582.48 万元，偿还保障比 1.31，该项目利息保障程度较高，偿债能力较好，每年能完全偿还发债资金，10 年全部还清发债资金。

年份	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
年处理污水/万 m ³	0	0	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5	182.5
年度项目预计专项收入	0	0	1058.5	1058.5	1058.5	1058.5	1058.5	1058.5	1058.5	1058.5
年度项目预计成本	0	0	110.69	110.69	110.69	110.69	110.69	110.69	110.69	110.69
债券还本付息	180	180	180	180	180	180	180	180	180	4180
当年净现金流	-180	-180	767.81	767.81	767.81	767.81	767.81	767.81	767.81	-3232.19
累计净现金流	-180	-360	407.81	1175.62	1943.43	2711.24	3479.05	4246.86	5014.67	1782.48

五、项目融资与自收益平衡结论

项目总投资为 6000 万元，资金来源为申请专项债券资金 4000 万元，自有资金 2000 万元。

项目预期收益合计为 7582.48 万元（ $947.81 \text{ 万元} \times 8 \text{ 年} = 7582.48 \text{ 万元}$ ，）与项目的发债资金 4000 万元及其利息 1800 万元（债券利率按 4.5% 计算，10 年利息 4000 万元本息合计 5800 万元）相比，项目收益完全覆盖项目发债资金，财务方案尚可行。

项目偿债保证比为 1.31，项目的利息保障程度较高，偿债能力较好，每年能完全偿还发债资金，10 年内全部还清发债资金。



阿克苏经济技术开发区管理委员会

2019 年 9 月 8 日