

防伪条形码:



09912019120007042497

防伪编号: 09912019120007042497

报告文号: 润通专审[2019]440号

委托单位: 乌什县财政局

事务所名称: 新疆润通有限责任会计师事务所

报告日期: 2019-12-06

报备时间: 2019-12-12 16:11

被审单位所在地: 阿克苏地区

签名注册会计师: 吴景奇

张晓龙

乌什县财政局

关于对乌什县城污水处理厂项目专项债券方案的总体评价 专项审计报告

事务所名称: 新疆润通有限责任会计师事务所

事务所电话: 13999292222

传 真: 0991-2325119

通 讯 地 址: 新疆乌鲁木齐经济技术开发区玄武湖路555号万达中心
14号楼2204室、2205室

电 子 邮 件: wujingqi@sina.cn

事务所网址:

如对上述报备资料有疑问的,请与新疆注册会计师协会联系。

防伪查询电话: 0991-2849024

防伪查询网址: <http://zxwz.xjcz.gov.cn>

关于对乌什县城污水处理厂项目
专项债券方案的总体评价报告

报告日期：2019 年 12 月 06 日



关于对乌什县城污水处理厂项目专项债券方案的 总体评价报告

润通专审[2019]440 号

一、项目概述

乌什县城污水处理厂项目项目法人单位为 乌什县住建局 项目总投资为 5,995.73 万元，资金来源地方政府债券资金及县财政筹措资金，由乌什县供排水有限责任公司代建。主要建设内容为：乌什县排水管网新建及改、扩建，近期涉及污水量 12000m³/d, 远期涉及污水量 25000m³/d, 采用卡鲁塞尔氧化沟处理工艺，污水厂污水处理规模 12000m³/d, 新建污水处理厂 1 座，出水标准为一级 B 标准，扩建污水厂占地面积 1.58 公顷。生产建(构)筑物主要包括泵房、沉沙池、卡鲁塞尔氧化沟、二沉池、污泥回流泵房、水质检验及化验中心、值班室、锅炉房、变电间等。排水管道总长 38075 米，管道采用高密度聚乙烯双壁波纹排水管。管道沿线设置检查井 960 个。

项目已经乌什县发展和改革委员会（乌发改字（2015）156 号）批复。

二、评价要素

2017 年财政部公布的《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 号文件（以下简称“通知”），提出在法定专项债务限额内，各地方按照本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种类。根据《通知》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，且现金收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模；财政部《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》财预[2018]34 号文件；《中共中央办公厅国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33 号）。

三、偿债能力分析

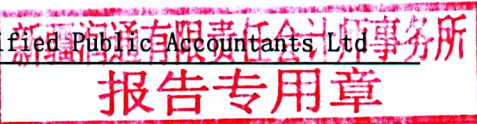
项目总投资为 5,995.73 万元。资金来源为申请专项债券资金 2,000 万元。项目经济效益评价计算期为 11 年，其中建设期 1 年。由于本项目为污水处理项目，收入来源为污水处理业务收入。根据乌什县城污水处理厂项目可行性研究报告推算，项目年平均净利润 556.11 万元。本项目资金来源为申请专项债券资

地址：乌鲁木齐市经济技术开发区玄武湖路 555 号万达中心 22 楼

电话：0991-2834917

传真：0991-2325119

邮编：830011



金 2,000 万元。

本项目预期最低收益合计为 5,561.10 万元，发债本息合计 2900 万元（其中债券本金 2000 万元，债券 10 年期利息合计 900 万元，债券利息预测按 4.5% 计算）相比，完全覆盖项目债券本息，偿债保障倍数为 1.92。

具体详见下表：

乌什县城污水处理厂项目专项债专项收入偿还测算表

序号	水费收入金额（万元）	水费收入用于还本付息（万元）	还款时间（年）
0	0	0	2020 年
1	556.11	90	2021 年
2	556.11	90	2022 年
3	556.11	90	2023 年
4	556.11	90	2024 年
5	556.11	90	2025 年
6	556.11	90	2026 年
7	556.11	90	2027 年
8	556.11	90	2028 年
9	556.11	90	2029 年
10	556.11	2090	2030 年
合计	5561.1	2900	

通过对乌什县财政局提供的《乌什县城污水处理厂项目收益平衡方案》测算，该项目收益能够满足债券还本付息金额，符合财政部《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 号文件，关于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，且现金流入完全能够覆盖专项债券还本付息的规模的要求。

四、总体评价结果



基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，并根据我们当前国内融资环境和经济形势的分析，认为乌什县城污水处理厂项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措。同时，污水处理业务收入为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足债券发行还本付息要求。

综上所述，通过发行项目收益与融资自求平衡的专项债券满足乌什县城污水处理厂项目资金需求应是现阶段较优的资金解决方案。

新疆润通有限责任会计师事务所

(盖章)

中国注册会计师：

(签名并盖章)

中国注册
会计师
吴景奇
650100260040

中国乌鲁木齐市

中国注册会计师：

(签名并盖章)

中国注册
会计师
张晓龙
65080052057

2019年12月06日