

防伪条形码:



09912019120004931710

防伪编号: 09912019120004931710
 报告文号: 润通专审[2019]430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: 2019-12-09 18:37
 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

关于对乌什县城供水（二期）改扩建工程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>

新疆润通有限责任会计师事务所
报告专用章

新疆润通有限责任会计师事务所

关于对乌什县城供水（二期）改扩建工程项目
专项债券方案的总体评价报告

报告日期：2019 年 12 月 06 日

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



关于对乌什县城供水（二期）改扩建工程项目 专项债券方案的总体评价报告

一、项目概述

乌什县城供水（二期）改扩建工程项目管理单位乌什县住房和城乡建设局，项目总投资为 5,794.57 万元。建设单位为乌什县住房和城乡建设局，项目新建水厂位于县城西南侧约 16 公里处的奥特贝希乡，根据近、远期发展规模，水厂占地面积为 15000 平方米，合计 1.5 公顷，为远期预留发展用地。主要建设内容为：1、水源地保护范围 2000 平方米，包括新建地下水水源井 8 眼，泵房 8 座，水源井间联络管 3717 米；2、新建水厂 1 座，包括：新建清水池 6000 平方米，消毒间 1 座及附属设施；3、改扩建输配水管网 33584 米。项目建设地点：乌什县奥特贝希乡托斯玛（2）村，项目建成后预计年供水量不少于 21000m³/d。

项目已经阿克苏地区发展和改革委员会“关于乌什县城供水（二期）改扩建工程可行性研究报告（代项目建议书）的批复”（阿地发改投资【2019】411号）批复、乌什县环境保护局“关于对乌什县城供水（二期）改扩建工程建设项目审查意见”（乌环函字【2018】61号）批复、乌什县人民政府国土资源局“关于乌什县城供水（二期）改扩建工程项目用地预审意见”（乌国土资发【2018】339号）批复、乌什县住房和城乡建设局“关于对乌什县城供水（二期）改扩建工程项目规划选址预审意见”（乌建字【2018】189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品种。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

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 第 1 页共 4 页



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 5,794.57 万元。资金来源为申请专项债券资金 4,000 万元（第一批申请 1,000 万元，第二批申请 3,000 万元），其余 1,794.57 万元资金地方财政自筹解决。项目经济效益评价计算期为 11 年，其中建设期 1 年。

由于本项目收入来源为水费收入。根据乌什县城供水（二期）改扩建工程项目可行性研究报告推算，项目平均净利润 706.78 万元。

本项目预期最低收益合计为 7,067.8 万元，发债本息合计 5,800 万元（其中债券本金 4,000 万元，债券 10 年期利息合计 1,800 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。

具体详见下表：

乌什县城供水（二期）改扩建工程项目偿还测算表

序号	经营收入	运营成本	净收入	债券还本 付息	还款时间 (年)
0	0	0	0	0	2020
1	1,306.78	600	706.78	180	2021
2	1,306.78	600	706.78	180	2022
3	1,306.78	600	706.78	180	2023
4	1,306.78	600	706.78	180	2024
5	1,306.78	600	706.78	180	2025
6	1,306.78	600	706.78	180	2026
7	1,306.78	600	706.78	180	2027
8	1,306.78	600	706.78	180	2028
9	1,306.78	600	706.78	180	2029
10	1,306.78	600	706.78	4,180	2030
合计	13,067.8	6,000	7,067.8	5,800	

通过对乌什县住房和城乡建设局提供的《乌什县城供水（二期）改扩建工程项目收益平衡方案》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。

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 第 2 页共 4 页



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，认为乌什县城供水（二期）改扩建工程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，项目各项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供水（二期）改扩建工程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



中国乌鲁木齐市

中国注册会计

(签名并盖章)



中国注册会计

(签名并盖章)



2019年12月06日