

布尔津县吉克普林区域污水厂及中水库建设项目 专项债券方案总体评价

新诚会咨字（2026）第 094-94 号

新疆诚信会计师事务所（普通合伙）

2026年08月





布尔津县公共设施维护中心

执行商定程序的报告及项目专项债券方案总体评价

内容	页码
执行商定程序的报告.....	1
布尔津县吉克普林区域污水厂及中水库建设项目专项债券方案总体评价...	2-14



执行商定程序的报告

新诚会咨字（2026）第 094-94 号

布尔津县公共设施维护中心：

我们接受委托，执行了与布尔津县公共设施维护中心商定的程序，这些程序的充分性和适当性由布尔津县公共设施维护中心负责。我们的责任是按照《中国注册会计师相关服务准则第 4101 号——对财务信息执行商定程序》和业务约定书的要求执行商定程序，并报告执行程序的结果。本业务的目的是为申请布尔津县吉克普林区域污水厂及中水库建设项目专项债券方案提供总体评价。

布尔津县吉克普林区域污水厂及中水库建设项目建设内容为：新建污水处理厂 1 座，设计每日处理规模 6000 立方米，以及相关配套设施；新建再生水管道约 4000 米，管径为 300-400 毫米，管材采用钢丝网骨架 PE 管，及相关配套设施；新建 50 万立方米中水库一座，新建再生水回用泵房一座，泵房建筑面积 340.93 平方米，及相关配套设施。本报告执行商定程序测算数据以委托方提供的《布尔津县吉克普林区域污水厂及中水库建设项目可行性研究报告》、《布尔津县吉克普林区域污水厂及中水库建设项目实施方案》及相关资料列示的布尔津县吉克普林区域污水厂及中水库建设项目开发后的污水处理收益的测算作为还本付息基础，在此基础上形成以下报告内容。

前述已执行的商定程序并不构成审计或审阅，因此我们不对执行商定程序发表审计或审阅意见。如果执行商定程序以外的程序、或执行审计或审阅，我们可能得出其他报告的结果。

本报告仅供布尔津县公共设施维护中心用于前述目的，不应用于其他目的及分发给其他单位或个人。

新疆诚信会计师事务所（普通合伙）

中国·新疆·奎屯

中国注册会计师：

中国注册会计师：



2026 年 8 月 14 日



布尔津县吉克普林区域污水厂及中水库建设项目

专项债券方案总体评价

一. 项目概述

（一）项目背景

“十四五”旅游业发展规划提出优化旅游空间布局，要求西部地区发挥自然生态、民族民俗、边境风光等方面优势，加强旅游基础设施和公共服务体系建设，发展特色旅游。新疆“十四五”规划提出：推动旅游业高质量发展，力争到“十四五”末接待境内外旅游人数达到4亿人次。提升旅游承载能力，加强旅游基础设施和精品景区建设，积极创建全域旅游、红色旅游、生态旅游示范区和旅游度假区，研究建设阿勒泰冰雪产业创新发展示范区。扶持发展旅游市场主体，发展壮大新疆旅游投资集团，引导疆内外各类资本进入旅游产业。《布尔津县全域旅游发展规划（2018-2030）》提出：优化旅游产业布局，提升旅游服务质量，加强旅游基础设施建设，打造特色旅游产品，推动旅游业与相关产业的融合发展，加强旅游宣传推广。该规划旨在将布尔津县打造成为国内外知名的旅游目的地，提升旅游业的综合竞争力，促进县域经济的可持续发展。吉克普林滑雪旅游度假区是布尔津县全域旅游发展的重要组成部分，对于推动布尔津县旅游业的发展，促进布尔津县经济的转型升级具有重要意义。对于布尔津县旅游业的发展具有重要的指导意义，吉克普林滑雪旅游度假区则是该规划实施的重要成果之一。

本次布尔津县吉克普林区域污水厂及中水库建设项目，补足了项目地区没有污水处理厂及中水库的短板，推动当地旅游业发展、提升旅游接待能力、满足环境保护要求、促进当地经济发展，正是满足国家“十四五”、新疆“十四五”规划的要求，大力发展寒地冰雪、生态旅游等特色产业，打造具有国际影响力的冰雪旅游带，研究建设阿勒泰冰雪产业创新发展示范区。

（二）项目建设内容及规模

污水处理厂：新建污水处理厂1座，设计每日处理规模6000立方米，以及相关配套设施。再生水管道：新建再生水管道约4000米，管径为300-400毫米，管材采用钢



丝网骨架 PE 管，及相关配套设施。中水库：新建 50 万立方米中水库一座，新建再生水回用泵房一座，泵房建筑面积 340.93 平方米，及相关配套设施。

该项目已取得布尔津县发展和改革委员会出具的《关于布尔津县吉克普林区域污水厂及中水库建设项目可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（布发改〔2025〕18 号），项目估算总投资 17,200.00 万元，资金来源为地方政府专项债券资金 13,000.00 万元，地方政府配套资金 4,200.00 万元。项目建设期 2 年，预计 2025 年 2 月-2026 年 10 月；项目建设单位为布尔津县公共设施维护中心。

（三）项目融资计划

本次项目拟通过发行项目收益与融资自求平衡的专项债券及地方财政配套资金方式完成项目筹资，项目总投资 17,200.00 万元，其中地方政府专项债券资金 13,000.00 万元，地方政府配套资金 4,200.00 万元。

布尔津县吉克普林区域污水厂及中水库建设项目发行计划：计划申请地方政府专项债券资金 13,000.00 万元，2025 年度已发行地方政府专项债券资金 8,000.00 万元，2026 年度拟申请地方政府专项债券资金 5,000.00 万元（本次拟申请地方政府专项债券资金 1,000.00 万元），发行期限为 15 年，根据谨慎性原则，假设债券融资利率为 3.20%。

二．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）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。

2018 年 2 月，财政部印发的《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》的通知（财预〔2018〕34 号）明确，合理扩大专项债券使用范围，鼓励地方按照财政部《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）要求，创新和丰富债券品种，按照中央经济工作会议确定的重点工作，优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高



校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目，积极探索试点发行项目收益专项债券。

《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》明确，允许将专项债券作为符合条件的重大项目资本金。具体由原有 4 个领域项目进一步扩大为 10 个领域项目：铁路、收费公路、干线机场、内河航电枢纽和港口、城市停车场、天然气管网和储气设施、城乡电网、水利、城镇污水垃圾处理、供水。鼓励地方在符合政策规定和防控风险的基础上，尽量多安排专项债券用于项目资本金。以省份为单位，专项债券资金用于项目资本金的规模占该省份专项债券规模的比例一般控制在 20% 左右。

根据以上文件要求，地方政府发行专项债券，需要在满足政府专项债务限额的前提下，充分考虑资金筹措的稳定性和充足性。

（1）资金充足性

本项目建成后，由污水处理收入对项目发债本息进行偿还，收入可以为项目提供充足、稳定的现金流入。通过对委托方提供的《可行性研究报告》和《收益与融资平衡方案》中的资金收支数据进行分析测算，布尔津县吉克普林区域污水厂及中水库建设项目专项债券在发行期间，项目可偿债收益为 32,067.19 万元，债券本息合计为 18,208.00 万元，本项目的资金覆盖倍数可达到 1.76 倍，能够满足资金筹措充足性的要求。测算表见附录一：现金流预测分析。

（2）资金稳定性

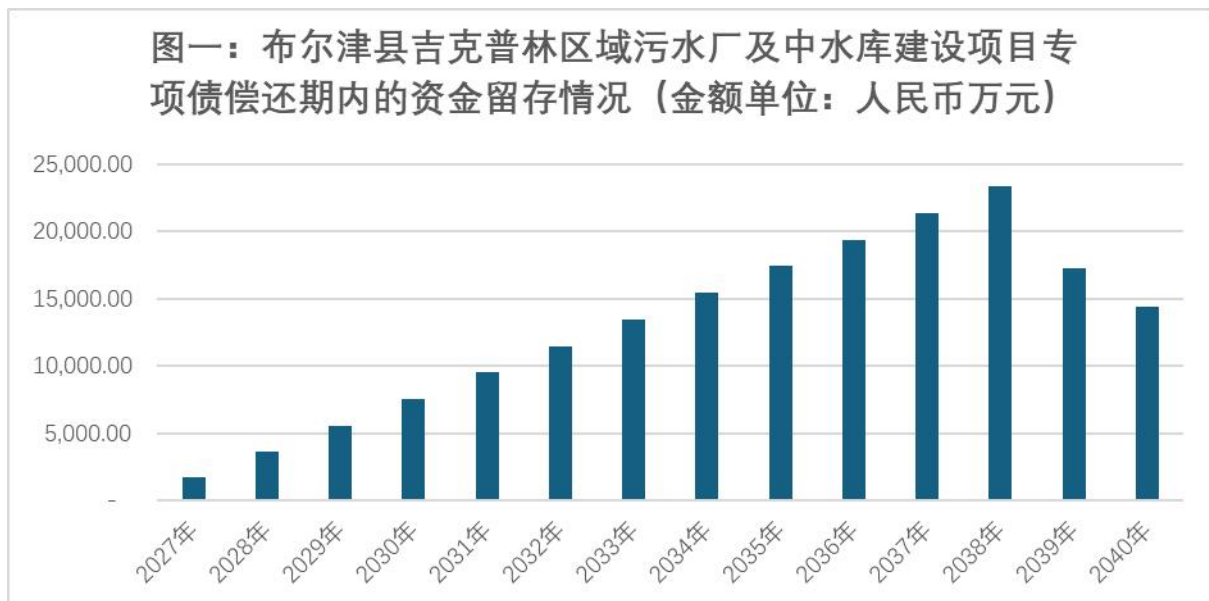
根据布尔津县吉克普林区域污水厂及中水库建设项目融资计划，项目总投资 17,200.00 万元，其中地方政府配套资金 4,200.00 万元，地方政府专项债券资金 13,000.00 万元，2025 年度已发行地方政府专项债券资金 8,000.00 万元，2026 年度拟申请地方政府专项债券资金 5,000.00 万元（本次拟申请地方政府专项债券资金 1,000.00 万元）。

拟申请 2026 年度债券还本付息情况：拟申请 2026 年度地方政府专项债券 5,000.00 万元（本次拟申请地方政府专项债券资金 1,000.00 万元），发债期限为 15 年，利率暂定为 3.2%；每年年末支付利息，第 1 年至第 14 年每年度支付利息 160.00 万元，第 15

年支付本息 5,160.00 万元，其中本金 5,000.00 万元及利息 160.00 万元。在专项债券存续期的 15 年里，共计支付本息 7,400.00 万元。

2025 年度发行债券还本付息情况：发行金额为 8,000.00 万元，融资利率 2.340%，期限为 15 年，每年年末支付利息，第 1 年至第 14 年每年度支付利息 187.20 万元，第 15 年支付本息 8,187.20 万元，其中本金 8,000.00 万元及利息 187.20 万元。在专项债券存续期的 15 年里，共计支付本息 10,808.00 万元。

根据相关数据显示，本债券对应的污水处理收入效益预计从 2027 年开始，至 2040 年完成，根据本项目实际情况，本项目主要收入来源为污水处理收入效益确定的总收入为 49,718.73 万元。在债券存续期内污水处理收入效益可有效覆盖债券对应成本、债券利息支出。污水处理收入效益结束后的留存资金可以支付后期债券存续期间的利息支出以及到期的本金偿还支出。期末项目累计净现金结余 14,393.59 万元，本项目资金稳定性总体上可以得到保证。本项目债券偿还期内的资金留存情况如下图所示：



三. 与项目相关的财务风险

我们对预期市场即项目运营产生的风险以及应对措施做出以下提示：

（一）市场风险及控制措施



市场风险：在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

（二）财务风险及控制措施

财务风险：如果在项目建设过程中，受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重，进而影响项目建设进度，以及项目建设期内专项债券的利息兑付，因此面临一定财务风险。

风险控制措施：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。如在项目建设过程中由于建设成本增加，导致财务风险出现，项目管理单位将统筹协调，增加自筹资金投入，确保项目顺利建设。

（三）管理风险及控制措施

管理风险：在实施过程中设计方案的变化、项目管理单位的组织管理水平、项目施工单位的施工技术及管理水平、可能发生的突发性工程事故等因素，会对项目建设产生一定的不确定性。

风险控制措施：要求各项目管理单位严格按照要求做好设计、勘察工作，选择具有较高技术与管理水平的承建商，督促施工队伍积极学习、引进先进、可靠的施工技术和装备，加强施工安全管理，保证项目工期和质量。

（四）经营风险及控制措施

经营风险：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若本项目投入运营后的实际收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。同时，项目日常经营性支出涉及人力成本、维修费用等变动因素，实际支出增加也降低偿债能力。



风险控制措施：要求项目管理单位密切关注运营情况，加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，提高资金使用效率，保证还本付息资金。因项目取得的政府性基金或专项收入实现较晚或暂时难以实现，不能足额偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，若政府预算基金收入或专项收入超出预期，可选择提前还款，以减轻偿债压力。

四. 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，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为布尔津县吉克普林区域污水厂及中水库建设项目专项债券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，项目建成后的污水处理收入提供了充足、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的方式满足布尔津县吉克普林区域污水厂及中水库建设项目的资金需求，是现阶段较优的资金解决方案。



免责声明

本报告中的评论仅供贵方作一般参考之用，我们出具的评论将仅基于下列事项：

- 1.我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设；
- 2.我们假设提供给我们所有资料（未经独立核实）为准确、真实、完整和有效；
- 3.在此报告出具时有效的有关法律、法规和解释（“权威法规”）。这些权威法规可能会被修订，且可能具有追溯效力。我们没有义务告知贵方对此报告中所作分析或任何事项可能产生影响的任何变更或发展，我们亦不会对本报告出具日之后的任何事项作考虑。在报告出具之日后权威法规的任何变更亦可能会影响报告中评论的有效性；
- 4.贵方理解此报告对任何税务机构及/或司法机构并无约束效力，亦不应被视为我们就任何税务机构及/或司法机构将会同意我们的评论而作出的任何声明、保证或担保；
- 5.我们不会对任何第三方承担任何义务和责任（包括但不限于疏忽引起的责任）。



新疆诚信会计师事务所（普通合伙）
XINJIANG CHENGXIN ACCOUNTING FIRM (GENERAL PARTNERSHIP)

表 1：现金流预测分析-1

项目 年度	建设期		债券存续期内					
	1	2	3	4	5	6	7	8
现金流入								
资本金流入	4,200.00							
贷款资金流入		-						
债券资金流入	8,000.00	5,000.00						
其他资金流入			-					
污水处理收入			3,230.82	3,410.31	3,589.80	3,589.80	3,589.80	3,589.80
现金流入总额	12,200.00	5,000.00	3,230.82	3,410.31	3,589.80	3,589.80	3,589.80	3,589.80
现金流出								
建设期项目资金流出	11,997.80	4,652.80						
运营期资金流出（经营成本）			650.14	675.59	701.04	701.04	701.04	701.04
增值税及附加（印花税）			122.66	129.47	136.29	136.29	136.29	136.29
发行费、登记托管费、兑付服务费	15.00							
企业所得税			361.34	398.15	434.95	434.95	434.95	434.95
贷款还本付息	-	-	-	-	-	-	-	-
债券还本付息	187.20	347.20	347.20	347.20	347.20	347.20	347.20	347.20
现金流出总额	12,200.00	5,000.00	1,481.34	1,550.41	1,619.48	1,619.48	1,619.48	1,619.48
现金净流量								
当年项目现金净流入	-	-	1,749.48	1,859.90	1,970.32	1,970.32	1,970.32	1,970.32
期末项目累计现金结存额	-	-	1,749.48	3,609.38	5,579.70	7,550.02	9,520.33	11,490.65



新疆诚信会计师事务所（普通合伙）
XINJIANG CHENGXIN ACCOUNTING FIRM (GENERAL PARTNERSHIP)

表 1：现金流预测分析-2

项目 年度	债券存续期内								
	9	10	11	12	13	14	15	16	合计
现金流入									
资本金流入									4,200.00
贷款资金流入									-
债券资金流入									13,000.00
其他资金流入									-
污水处理收入	3,589.80	3,589.80	3,589.80	3,589.80	3,589.80	3,589.80	3,589.80	3,589.80	49,718.73
现金流入总额	3,589.80	3,589.80	3,589.80	3,589.80	3,589.80	3,589.80	3,589.80	3,589.80	66,918.73
现金流出									-
建设期项目资金流出									16,650.60
运营期资金流出（经营成本）	701.04	701.04	701.04	701.04	701.04	701.04	701.04	701.04	9,738.21
增值税及附加（印花税）	136.29	136.29	136.29	136.29	136.29	136.29	136.29	136.29	1,887.61
发行费、登记托管费、兑付服务费									15.00
企业所得税	434.95	434.95	434.95	434.95	434.95	434.95	434.95	481.75	6,025.72
贷款还本付息	-	-	-	-	-	-	-	-	-
债券还本付息	347.20	347.20	347.20	347.20	347.20	347.20	8,347.20	5,160.00	18,208.00
现金流出总额	1,619.48	1,619.48	1,619.48	1,619.48	1,619.48	1,619.48	9,619.48	6,479.08	52,525.14
现金净流量									-
当年项目现金净流入	1,970.32	1,970.32	1,970.32	1,970.32	1,970.32	1,970.32	-6,029.68	-2,889.28	14,393.59
期末项目累计现金结存额	13,460.97	15,431.28	17,401.60	19,371.92	21,342.24	23,312.55	17,282.87	14,393.59	



注：上表经营活动现金净流入测算来自项目可研报告以及委托方提供的项目融资平衡方案。

1. 根据布尔津县吉克普林区域污水厂及中水库建设项目可行性研究报告，本项目经营活动现金流入为污水处理收入，本工程污水厂规模近、中期为 0.6 万 m³/d，并考虑变化系数 1.54，中水库规模 50 万 m³，年污水处理量为 386 万 m³，投产当年生产负荷为近、中期规模的 90%，次年为近、中期规模的 95%，以后生产负荷均为 100.00%。依据阿勒泰地区发展和改革委员会《关于喀纳斯景区供水、污水处理、垃圾处理费收费标准的批复》（阿地发改收费[2008]31 号）文件，喀纳斯景区污水处理费 9.3 元/m³，依据区域内现行污水价，年销售收入为 3,589.80 万元，经测算，项目经营期内总收入为 49,718.73 万元。

2. 项目建成后，产生的经营活动现金流出共计 17,651.54 万元，相关明细如下：

本项目成本主要包括经营成本、财务费用和折旧等，其中运营期间的经营成本主要是工资福利费、材料燃料动力费、修理费、其他费用等多项费用组成。

（1）外购原材料费

PAC：年用量 478.50T，单价为 1500.00 元/T，年费用为 71.78 万元。

乙酸钠：年用量 191.63T，单价为 4000.00 元/T，年费用为 76.65 万元。

次氯酸钠：年用量 54.75T，单价为 4000.00 元/T，年费用为 21.90 万元。

（2）外购燃料及动力费（电）

电：年用电量 2637852kWh，电价按 0.54 元/kWh，年费用共计 142.44 万元。

（3）职工工资及福利费

本项目定员 30 人，按每人每月工资及福利费 4200 元计算，年费用为 151.20 万元。

（4）修理费

修理费按固定资产原值的 1% 计算，年费用 172.00 万元。

（5）固定资产折旧费



固定资产折旧费按固定资产原值采用综合直线法，本项目建（构）筑物原值按 30 年直线折旧计算，设备原值按照 10 年直线折旧计算，残值率均为 3%，经计算年均折旧摊销费为 665.46 万元。

（6）其他费用

其他费用包括管理和销售部门的办公费、取暖费、差旅费以及不属于以上项目的支出，为简化计算按前五项费用总和的 5% 计算，年均支出 65.07 万元。

（7）财务费用

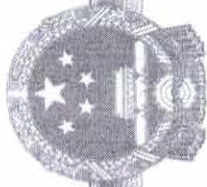
财务费用为建设投资借款及债券投资应在运营期支付的利息。

（2）增值税及附加：

项目建设完成后主要收入来源为污水处理收入。年销售税金及附加按国家规定计取，增值税按提供污水处理服务收入的 13%，城市维护税按缴纳增值税的 5% 计取，教育费附加按增值税的 3% 计取，地方教育费附加按增值税的 2% 计取。

根据《财政部 税务总局关于完善资源综合利用增值税政策的公告》(财政部 税务总局 2021 年第 40 号公告)规定，纳税人从事《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录(2022 年版)》5.2 “污水处理劳务”项目，可以选择享受增值税即征即退政策（退税比例为 70%）。

（3）企业所得税：暂按 25% 估算。



تجارت كىشىسى

营业执照

统一社会信用代码
91654003MAD24DTH3H

扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”，
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息。



(副本) (2-1)



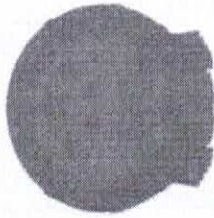
名称	新疆诚信合作社(普通合伙)
类型	普通合伙企业
执行事务合伙人	魏民
出资额	伍拾万元整
成立日期	2023年10月19日
主要经营场所	新疆伊犁州奎屯市市区团结街街道金桥里-团结西街1幢60号

经营范围
许可项目：住宿业；餐饮服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）
一般项目：财务咨询；财政专项资金项目预算绩效评价服务；破产清算服务；税务服务；融资咨询服务；薪酬管理服务；企业管理咨询；价格鉴证评估；工程管理服务；招标投标代理服务；社会经济咨询服务；信息咨询（不含许可类信息咨询服务）；安全咨询服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）



登记机关

2023年10月19日



会计师事务所

执业证书



名称：新疆诚信会计师事务所（普通合伙）
首席合伙人：魏民
主任会计师：
经营场所：新疆伊犁州奎屯市市区团结街街道金桥里-团结西街1幢60号

组织形式：普通合伙
执业证书编号：65070051
批准执业文号：新财协字[2000]19号
批准执业日期：2023年10月19日

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》。



2023年10月17日

中华人民共和国财政部制



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.



注册号: 650600430010
No. of Certificate
所属注册会计师协会: 新疆注册会计师协会
Addressed Institute: CPA Association of Xinjiang
发证日期: 2021 04 30
Date of Issuance
2023年11月23日换证



姓名	魏民
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1975-07-18
Date of birth	
工作单位	新疆诚信会计师事务所
Working unit	(普通合伙)
身份证号码	654201197507180519
Identity card No.	



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. 650100510005 新疆注册会计师协会 Authorized Institute of Certified Public Accountants 2023年10月18日	THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS 中国注册会计师协会
650100510005 新疆注册会计师协会 Authorized Institute of Certified Public Accountants 2023年10月18日	姓名: 马敏 Full name: 马敏 性别: 女 Sex: 女 出生日期: 1978-10-19 Date of birth: 1978-10-19 工作单位: 新疆诚信会计师事务所 (普通合伙) Working unit: 新疆诚信会计师事务所 (普通合伙) 身份证号码: 652301197810195522 Identity card No.: 652301197810195522
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. 2024年9月13日	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. 2025年10月12日