

**新疆维吾尔自治区巴音郭楞蒙古自治州
轮台阳霞矿区煤炭储备设施实施方案**

填报单位：轮台工业园区管理委员会（公章）

填报日期：2025年8月14日



目 录

一、项目基本情况	1
(一) 政策背景	1
(二) 项目背景	3
(三) 项目概况	3
(四) 项目主管部门	5
(五) 立项和建设的相关批复文件	6
(六) 项目开工和建设时间	7
(七) 合法性审核的律师事务所	7
二、经济社会效益分析	7
(一) 经济效益分析	7
(二) 社会效益分析	8
三、项目事前绩效评估及绩效目标情况	8
(一) 事前绩效评估结果	8
(二) 绩效目标的设定	9
(三) 绩效监控和评价	10
四、项目投资估算及资金筹措方案	11
(一) 编制依据	11
(二) 项目总投资估算	11
(三) 项目融资计划	14

(四) 建设期资金平衡方案	16
五、项目收益与融资自求平衡方案	17
(一) 项目运作模式	17
(二) 项目运营收益	19
(三) 财务费用	21
(四) 项目运营成本	21
(五) 相关税费	24
(六) 资金平衡测算	24
(七) 会计报表	30
(八) 独立第三方专业机构进行评估意见	33
六、项目压力测试与评价	33
(一) 压力测试	33
(二) 总体评价	34
七、项目风险提示	34
(一) 影响项目风险因素	34
(二) 潜在风险应对措施	37
八、其他需要说明的事项	40

新疆维吾尔自治区巴音郭楞蒙古自治州 轮台县阳霞矿区煤炭储备设施实施方案

根据《中华人民共和国预算法》和《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）精神，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）、《关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43号）、《关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》（财预〔2021〕61号）、国家发展改革委、财政部和新疆维吾尔自治区发展改革委、财政厅关于做好2025年新增地方政府专项债券发行使用工作安排等法律法规及文件要求，结合新疆维吾尔自治区巴音郭楞蒙古自治州轮台县阳霞矿区煤炭储备设施拟实施情况，特制定本项目实施方案。

一、项目基本情况

（一）政策背景

2022年1月，国家发展改革委国家能源局关于印发《“十四五”现代能源体系规划》指出：能源安全保障进入关键攻坚期。能源供应保障基础不断夯实，资源配置能力明显提升，连续多年保持供需总体平衡有余。但同时，能源安全新旧风险交织，“十四五”时期能源安全保障将进入固根基、扬优势、

补短板、强弱项的新阶段。2024 年 4 月，国家发展改革委、国家能源局印发了《关于建立煤炭产能储备制度的实施意见》强调建立煤炭产能储备制度应充分发挥市场在资源配置中的决定性作用，更好发挥政府作用，以大型现代化露天煤矿和安全保障程度高的井工煤矿为实施重点，在新建和在建煤矿项目中优选一批产能储备煤矿，积极稳妥组织实施，大力提升安全绿色生产素质，保持煤炭产能合理充裕，增强煤炭供给弹性和灵活度，有效应对煤炭供应中的周期性和季节性波动等情形。

轮台是南疆重要交通枢纽之一，是连接南北疆的交通要地。境内分布有石油、天然气、煤炭、金、铜、铁、盐等矿产 27 种，是新疆重要矿产富集地区之一，更是闻名中外的塔里木油气资源开发主战场和“西气东输”工程首站。随着我国现代化和工业化的进程，我，我国经济快速发展，人民生活水平日益提高，但同时引起的环境污染问题日益严重，越来越受到社会的关注，其中大气污染是极为重要的一方面。设项目辐射阳霞矿区、库拜矿区，将煤矿产品煤通过短途汽运、带式输送机运输结合的方式储存在 27 万吨的储煤场，再通过铁路外运，有利于控制长途汽运导致的煤尘污染问题，促进国家和地方经济的发展；储煤场采用全封闭式可以满足环保部门的各项要求。着眼于我国大气污染现状，本项目建成后不仅可以促进当地社会经济的发展，也为生态环境保护做出了积极响应。煤炭作为重要的能源资源，建设煤

炭储备设施与政策对能源储备设施完善的要求高度契合，能够为轮台县达成能源安全保障目标提供有力支持，促进区域能源稳定供应和经济社会的持续发展。

（二）项目背景

近年来随着中东部地区煤炭资源枯竭、产量衰减，我国煤炭产能逐渐向西部转移。根据《“双碳”目标下我国煤炭资源开发布局研究》中预测，预计 2025 年，西部地区煤炭产量占比将上升至 65%，到 2035 年，西部地区煤炭产量占比将上升到 73%。从当前煤矿生产趋势来看，晋陕蒙煤炭产量在“十四五”期间仍会有一定增量，此后将听取新疆维吾尔自治区党委和政府、新疆生产建设兵团工作汇报时强调，要完整准确全面贯彻新时代党的治疆方略，牢牢把握新疆在国家全局中的战略定位。端好能源饭碗是构建新发展格局的基础性举措，新疆在“十五五”期间有望批量投产，作为增供主力，未来将成为我国重要能源战略基地。

根据《新疆十四五煤炭产业规划》要求，充分发挥煤炭兜底保障作用，高标准规划建设一批大型现代化煤矿，增产能、增产量、增储备，有效支撑“疆电外送”“疆煤外运”煤制油气战略基地等重大战略实施，服务和保障国家发展大局。结合各地煤炭资源禀赋、煤种、开发现状等情况，与消费市场、铁路运力相衔接，统筹煤炭产运储销。

《国家发展改革委办公厅关于做好 2021 年煤炭储备能

力建设的工作通知》（发改电〔2021〕108号）中指出，2021年，全国安排形成12亿吨以上的政府可调度煤炭储备能力。其中，各省（区、市）承担6000万吨，央企承担6000万吨，力争达到7000万吨。通过政府可调度煤炭储备能力建设，带动增加商业煤炭储备能力，力争到2021年底在全国范围内形成4亿吨左右的商业煤炭储备能力，其中电力企业煤炭储备能力达到2亿吨左右，煤炭企业储备能力达到1亿吨左右，流通环节煤炭储备能力达到1亿吨左右。本项目建设将提供27万吨的煤炭储存能力，年周转量可达到7.0Mt/a，有利于提高煤炭储备能力。

（三）项目概况

- 1、项目名称：巴州轮台县阳霞矿区煤炭储备设施
- 2、建设项目投向领域分类：能源-煤炭储备设施
- 3、参与主体：轮台工业园区管理委员会
- 4、项目功能定位：通过煤炭储备设施的建设，在一定程度上能够改善区域能源市场的供需失衡状况，提高能源供应的稳定性，为工业生产、居民生活等各领域的持续稳定运行提供坚实能源后盾，促进轮台县的持续快速发展。
- 5、项目区位：轮台县阳霞镇
- 6、项目建设规模及主要内容：总建筑面积41074.64平方米，建设煤炭储运系统35162.48平方米（含封闭式储煤棚1座、驱动机房、通风机房等），储煤能力27万吨；配

套 5912.16 平方米辅助设施（含汽车衡控制室、消防泵房、生活污水处理站、煤废水处理站、煤泥水处理车间、快装站抑尘房、快装站防冻房、锅炉房、干雾抑尘用房、变电所等）。

7、建设期限：1 年

8、运营周期：14 年

9、项目性质：新建

（四）项目主管部门

项目主管部门全称：轮台工业园区管理委员会

单位地址：轮台县红桥石油服务区

主要职责：拟定园区产业政策、招商引资优惠政策、国民经济和社会发展规划和计划；负责招商引资和项目申报审批工作；负责物价、统计、企业管理、经济运行、科学技术、知识产权保护等工作。组织编制和实施园区总体规划、详细规划及城市设计；负责园区工程建设及基础设施建设管理工作；负责园区环境保护和社会生活噪声污染、建筑施工噪声污染行政处罚工作；负责园区企业在规划、建设、环保方面的审批和证书核发等工作。负责园区文化、教育、卫生、体育、民政、计划生育、劳动和社会保障、公用事业管理、综合执法监察等工作；代行、协办社会服务工作。拟定和实施园区安全生产规章制度、技术标准、工作规划、年度计划 and 责任目标；负责园区安全生产综合管理和信息发布工作；组织、指导和协调园区安全生产事故应急救援和调查处理工

作；协调有关部门专项安全监察监督工作，监督检查园区危险源的监控和重大事故隐患的整改工作；指导、协调和组织园区安全生产教育、企业安全评价和安全咨询等工作。

轮台工业园区管理委员会针对本项目主要职责包括：充分考虑项目投资建设和运营成本等因素，做好本项目融资与收益平衡评估；配合做好项目收益专项债券发行时方案的编制、专业报告出具、信息披露等各项准备工作，落实发行和管理项目收益专项债券的各项配套管理办法、标准和规定等文件；严格履行项目建设、运营和维护责任，确保项目如期建设、如期投入运营，早日实现持续稳定的收益；监督指导建设运营主体规范使用本专项债券资金，对发现的违法违规资金进行严肃处理和责任追究；配合做好债券对应项目形成资产的登记管理工作，做好日常统计和动态监控，确保项目资产独立性和确认资产权益归属，严禁专项债券对应资产和权益用于为融资平台公司等企业提供担保和抵押，不得擅自将项目资产进行转移和划转企业；合理控制本项目资产权益取得节奏，并根据国家和新疆维吾尔自治区有关法律法规和政策规定做好对应的专项债券还本付息工作，加强对项目实施情况的监控；配合做好项目跟踪评级工作，依法依规做好项目信息公开等工作。

（五）立项和建设的相关批复文件

《关于巴州轮台县阳霞矿区煤炭储备设施立项的批复》

轮发改项目〔2025〕58号。

（六）项目开工和建设时间

根据巴州轮台县阳霞矿区煤炭储备设施可研报告，项目建设年限：1年；预计开工时间：2025年6月；竣工时间：2025年11月。

（七）合法性审核的律师事务所

已由新疆天阳律师事务所进行审核，认定本期专项债券募集资金拟投资的项目已取得有关部门的审批手续，项目符合轮台县及矿区发展规划；项目合法合规，经对项目法律风险从建设、市场、项目管理和偿付等方面风险进行分析，总体认为：巴州轮台县阳霞矿区煤炭储备设施地方政府专项债券可实现项目收益与融资自求平衡。

二、经济社会效益分析

（一）经济效益分析

项目建成后，不但会带来直接经济影响，而且也会带来间接经济影响。在项目建设过程中，将会拉动当地建筑、设备、材料等产业需求，创造大量就业岗位，提高周围地区提高居民收入。同时，带动煤炭开采、运输、储存、销售全产业链发展，形成完整的产业链体系，提高整个产业链的附加值。继而，产生大量的税收，包括企业所得税、城市维护建设税、教育附加税等，这将为当地政府提供稳定的财政收入，进一步推动地方经济的发展。

经测算，债券存续期内，装卸服务费收入 41157.13 万元，运营成本费用 10481.30 万元，税费 5302.23 万元，可用于债券还本付息的现金流收入共计 25373.60 万元，项目建设有利于环境污染物减量排放、促进生态环境改善、不断提高人民生活质量，项目建设经济效益明显。

（二）社会效益分析

1、煤炭储备基地的建设将有助于提高能源供应的稳定性，确保在能源供应紧张时能够保障当地的能源需求。此外，可以优化当地的能源结构，降低对单一能源的依赖，提高能源供应的多样性和安全性。

2、随着煤炭储备基地的建设，可以采用先进的节能环保技术，降低煤炭的运输和储存过程中的能耗和污染排放，有助于实现节能减排的目标，提升当地的产业形象和地区形象，吸引更多的投资和人才，推动当地的经济社会发展。

三、项目事前绩效评估及绩效目标情况

（一）事前绩效评估结果

根据《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61号）等文件要求，中天运会计师事务所（特殊普通合伙）新疆分所成立评估工作组，采用比较法、因素分析法、专家评议法、公众评价法等多种方法对“巴州轮台县阳霞矿区煤炭储备设施”开展了事前绩效评估，对项目实施的必要性、公益性、收益性，项目投资合规性与项目成熟度，

项目资金来源和到位可行性，项目收入、成本、收益预测合理性，债券资金需求合理性，项目偿债计划可行性和偿债风险点，绩效目标合理性七项重点评估内容进行分析，根据事前绩效评价体系评估情况，综合考虑项目绩效管理和本项目实际情况，评估结论为：项目属于生态环保领域的重要项目，项目建设符合地方政府专项债券投资领域，与轮台工业园区管理委员会职能相关性较强，项目相关政策可持续性较好，预期效果可持续性存在强，绩效目标具有一定的前瞻性和挑战性，绩效指标细化、可衡量，财政资金投入具有可行性且风险可控，本项目实施具有必要性与公益性，自身的收益能够偿还债券本息，前期手续完备，符合地方政府专项债发行合规性要求，综合评价对该项目应“予以支持”。

（二）绩效目标的设定

项目设置二级指标 6 个，包括数量、质量、时效、经济成本指标、社会效益指标、满意度指标；设定三级指标 8 个，其中量化指标 7 个，量化指标占三级指标数量的 87.50%(≥70%)。详见专项债券项目支出绩效目标表。

2025 年度财政项目支出绩效目标表

项目名称	巴州轮台县阳霞矿区煤炭储备设施		
预算单位	轮台工业园区管理委员会	项目负责人	杨森
项目资金 (万元)	年度预算总额（万元）： 17000.00		
	其中：财政拨款 4000.00		
	债券资金 13000.00		
年度总体目标			

总建筑面积 41074.64 平方米，建设煤炭储运系统 35162.48 平方米（含封闭式储煤棚 1 座、驱动机房、通风机房等），储煤能力 27 万吨；配套 5912.16 平方米辅助设施（含汽车衡控制室、消防泵房、生活污水处理站、煤废水处理站、煤泥水处理车间、快装站抑尘房、快装站防冻房、锅炉房、干雾抑尘用房、变电所等）。可以有效地减少煤堆场的起尘量,不仅减少了对该地区的污染，增加储煤量。								
一级指标	二级指标	三级指标	指标值	指标值设定依据	上年完成值	指标分值权重	指标赋分规则	佐证资料
产出指标	数量指标	建设煤炭储运系统面积	≥35162.48 平方米	计划标准	/	10	按照完成比例赋分	工作资料
		配套辅助设施面积	≥5912.16 平方米	计划标准	/	10	按照完成比例赋分	工作资料
		储煤能力	=27 万吨	计划标准	/	10	按照完成比例赋分	工作资料
	质量指标	工程质量达标率	100%	行业标准	/	10	按照完成比例赋分	工作资料
	时效指标	项目按计划开工率	≥95%	计划标准	/	10	按照完成比例赋分	工作资料
成本指标	经济成本指标	项目预算控制率	=100%	计划标准	/	20	按照完成比例赋分	工作资料
效益指标	社会效益指标	煤炭供应保障能力显著增强	有效改善	计划标准	/	20	按评判等级赋分	工作资料
满意度指标	满意度指标	服务对象满意度	≥95%	计划标准	/	10	满意度赋分	满意度调查问卷

（三）绩效监控和评价

根据《财政部关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》（财预〔2021〕61号）、《自治区党委、自治区人民政府关于全面实施预算绩效管理的实施意见》（新党发〔2018〕30号）、《关于印发〈自治区全面实施绩效管理的工作方案〉的通知》（新财预〔2018〕158号）、《关于印发〈自治区政府债务支出预算绩效管理暂行办法〉的通知》（新财预〔2019〕80号）等文件，对项目进行事前

绩效评估、事中绩效监控和事后绩效评价。

一是在项目申报入库前，委托第三方专业机构开展项目事前绩效评估工作，完成项目事前绩效评估报告，依据事前绩效评估结果等设定绩效目标，录入地方政府专项债券项目穿透式管理系统；

二是在债券发行后按照项目支出绩效管理要求，实时开展事中绩效监控，对监控时发现绩效目标偏离值超过 20% 的指标立即进行整改，同时监控及整改结果经项目主管部门审核后报财政部门。三是在项目完成后或每年年末，对项目实施情况开展事后绩效自评价工作，填写项目支出绩效自评表并撰写事后绩效自评报告，按照绩效评级规定程序报同级财政部门。

四、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）。

2、《关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》（财预〔2021〕61 号）。

3、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）。

4、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号）。

5、中共中央办公厅、国务院办公厅印发《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》。

6、《建设工程造价咨询规范》（GB/T51095-2015）。

7、《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GC1-2015）。

8、建筑工程根据项目的建设内容和工程量，按照当地建筑工程单位估算指标、综合定额和参考《建筑工程设计文件编制深度规定》（2016）的要求进行编制，同时和当地同类建筑单位造价对比测算。

9、《新疆建筑工程消耗量定额（2010）（上、下册）》。

10、《国家发展改革委关于降低部分建设项目收费标准规范收费行为等有关问题的通知》（发改价格〔2011〕534号）。

11、国家发改委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）。

12、建筑工程费：参考项目所在地同类工程造价估算。

13、《国家发展改革委关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》（发改价格〔2015〕299号）：

（1）项目建设管理费参照财政部关于印发《基本建设财务管理规定》的通知（财建〔2016〕504号）计取；

（2）项目前期咨询费参照《建设项目前期工作咨询收费暂行规定》（计价格〔1999〕1283号）计取；

（3）勘察设计费参照《工程勘察设计收费管理规定》

（计价格〔2002〕10号）计取；

（4）工程监理费参照《建设工程监理与相关服务收费管理规定》（发改价格〔2007〕670号）参考执行；

（5）招标代理服务费参照《招标代理服务收费》（新发改价格〔2011〕234号）计取；

（6）工程造价咨询服务费参照《新疆维吾尔自治区工程造价咨询服务收费管理规定》（新计价房〔2002〕866号）计取。

（7）劳动安全卫生评审费：根据劳动部《建设项目劳动安全卫生监察规定》和《建设项目（工程）劳动安全卫生评价管理办法》（劳动部令第10号）的规定。

14、债券发行费和登记服务费：债券发行费按照发行债券金额的0.1%计算；登记托管费按照发行债券金额的0.08%计算；兑付服务费按照发行债券金额的0.05%。

（二）项目总投资估算

依据项目可行性研究报告，项目总投资17000万元，其中：工程及设备购置安装费13607.30万元，占项目总投资的80.04%；工程建设其他费用2491.87万元，占项目总投资的14.66%；基本预备费900.83万元，占项目总投资的5.3%。详见下表。

投资估算表

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）					技术经济指标	
		建筑工程	设备购置	安装工程	其他费用	合计	单位	数量
一	工程费用	7939.3	3699.57	1968.43		13607.30		
1	贮煤场	1934.05	176.65	10.2		2120.90	项	1
2	装卸系统	130.57	935.7	121.09		1187.36		
3	带式输送机栈桥及转载点	2762.01	1153.06	377.94		4293.01		
4	生产集控及调度系统		377.28	48.01		425.29		
5	供电系统	204.7	582.09	814.6		1601.39		
6	室外给排水及供热	900.46	459.57	590.93		1950.96		
7	场区设施	1130.27				1130.27		
8	附属设施	877.24	15.22	5.66		898.12		
二	工程其他费用				2491.87	2491.87		
1	工程建设前期费				1506.66	1506.66	项	1
2	工程勘察设计费				584.09	584.09	项	1
3	监理费				325.79	325.79	项	1
4	招投标费				25.64	25.64	项	1
5	环境影响评价费				13.00	13.00	项	1
6	债券发行费				35.00	35.00	项	1
7	债券登记托管费				1.04	1.04	项	1
8	债券兑付服务费				0.65	0.65	项	1
三	预备费				900.83	900.83		
1	基本预备费				900.83	900.83		
四	合计	7939.3	3699.57	1968.43	3392.70	17000.00		

（三）项目融资计划

1、项目总投资估算

本项目建设总投资 17000 万元。该项目资金来源：申请地方政府专项债券 13000 万元，占项目总投资 76.47%，地方财政配套 4000 万元，占项目总投资 23.53%。

2、项目分年度投资计划

本项目建设期 1 年，项目总投资 17000 万元。计划 2025 年投入 17000 万元，其中地方政府专项债券 13000 万元，地方财政配套 4000 万元。项目资金将根据建设投资计划逐步到位。项目资金筹措计划表如下：

序号	资金来源	2025 年	2026 年	合计
1	地方政府配套资金	4000	0	4000
2	政府专项债券资金	13000	0	13000
3	其他资金	0	0	0
合计		17000	0	17000

3、投资者保护措施

（1）重点披露本地区及使用债券资金相关地区的政府性基金预算收入、专项债务风险等财政经济信息，以及债券规模、利率、期限、具体使用项目、偿债计划等债券信息、项目融资来源、项目预期收益情况、收益和融资平衡方案、潜在风险评估等信息。

（2）债券存续期内，项目建设、运营情况发生重大变化或发行人发生对投资者有重大影响的事项，应按照规定或约定履行程序，并及时公告或通报。

（3）项目还款责任与保障按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《中央财政实行特殊转移支付机制资金监督管理办法》规定，及时按照转贷协议约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债到期本息。

（4）项目资产权属当前较为清晰，不存在任何抵押或担保。在债券存续期间，项目主管单位将会定期对项目资产

进行检查和盘点。在本项目全部债券还本付息完成前，项目资产不会进行任何抵押或担保等影响本项目权益的风险操作。

（5）资金实施预算绩效评价，财政部门将按照中共中央 国务院印发《关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）及财政部印发《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61号）文件的要求，将专项债券资金的使用纳入项目主管单位的绩效评价范围之内，绩效评价结果将决定债券资金的拨付额度及拨付进程及同类项目非标专项债的再次申报批复。

（四）建设期资金平衡方案

项目所筹资金将根据项目建设计划和使用需求，全部投资用于本项目建设，根据项目建设进度合理支出。在保证项目工程投资资金充足的情况下，充分利用且不浪费当年专项债券融资额度。本项目建设期各年度资金筹措与使用情况如下表：

年度	2025 年	2026	合计
资金筹措			
地方财政配套资金	4000	0	4000
债券发行	13000	0	13000
合计	17000	0	17000
资金使用			
建设资金使用金额合计	17000	0	17000

五、项目收益与融资自求平衡方案

（一）项目运作模式

项目运作主体：轮台工业园区管理委员会

项目管理模式：

（1）建立资金的预算管理机制。政府的债券资金管理必须实行全面预算管理。预算可以使得生产经营活动有序进行，保证生产建设中的资金收支纳入严格的预算管理程序之中。根据资金预算总目标，统一筹集、集中使用资金，调剂资金余缺，确定经济合理的现金余额，并将资金预算分解下达，年度内各项收支严格控制在年度财务预算范围内，超预算项目应经过相关报批程序，未履行审批程序追加的项目及费用财务部门不得办理资金支付。

（2）建立健全资金审批管理制度。规范审批程序：为保障资金安全，政府财务部门收支必须依法执行内部控制和资金使用审批制度，严格按照规定的审批权限和程序执行，以减少某些不必要的开支，并揭示出与资金业务有关的其他业务在内部控制方面的薄弱环节。货币资金的收付都必须填制或取得合理合法的原始凭证，并经审批复核后方可作为编制记账凭证、登记账簿的依据。对不合法原始凭证、无效合同或协议、审批手续不完整的支付事项均不得办理资金支付。

（3）完善执行决策程序，加强项目支出监督。政府领

导及各单位负责人将资金计划列入议事日程，经常关注计划的执行情况和效果。政府财政、审计等部门对资金计划的实施情况进行监督检查。

资金筹措计划：

本项目建设总投资 17000 万元。该项目资金来源：申请地方政府专项债券 13000 万元，占项目总投资 76.47%，地方财政配套 4000 万元，占项目总投资 23.53%。

保障措施：

本项目申请专项债券，严格遵照专项债券资金管理办法由“巴州轮台县阳霞矿区煤炭储备设施”领导小组统一协调管理。加强项目管理，明确职责，层层把关。项目建设严格执行项目责任制、工程监理制、工程招投标制。建立巴州轮台县阳霞矿区煤炭储备设施资金使用管理制度，设立专账专户，不得挪用。做到资金到项目、管理到项目、核算到项目。更好地发挥专项债券资金的使用效益。

（1）建设管理：项目施工验收严格执行国家基本建设项目竣工验收程序进行验收，“巴州轮台县阳霞矿区煤炭储备设施”领导小组及时组织跟踪监督检查，并进行分期验收，年终对项目完成情况进行总结考核，保障项目的有效开展。

（2）财务管理：严格执行国家有关投融资和财务经费使用的有关法规，实行成本控制管理制度，对项目财政资金实行单列，保证专款专用，保证项目资金按期投入和按期收

回；按规定及时编制和上报财务年度执行情况和财务报表；自觉接受并配合审计部门的检查和财务审计。

（3）构建项目实施、绩效考核、运营管理等系列运行机制，相关部门科学制订工作计划和实施方案，将每个阶段的目标任务进行分解细化，做到任务到人、责任到人，确保项目成功建设及运营。

（二）项目运营收益

本项目收入来源为：装卸服务费收入。

1、煤矿运输量

本项目建设将提供 27 万吨的煤炭储存能力，年周转量可达到 7.0Mt/a，预计项目建成后运营第一年，煤矿运输量能实现设计规模的 20%，即年运输量 140 万吨；自运营第二年开始，运输量实现率逐年增长 5%。

2、装卸服务费价格

根据项目区周边煤矿运输市场情况，预计本项目建成后装卸服务价格 15 元/吨，保守估计，债券期内价格保持稳定。

经测算，债券存续期内，装卸服务费收入 41157.13 万元。

根据以上信息，预测项目债券存续期内各年度收入情况如下：

项目收入、税金及附加估算表

单位：万元

单位：万元

序号	项目名称	合计值	平均值	建设期	运营期														
	专项债券期限			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	
一	装卸服务费收入	41157.13	3004.39		2100.00	2205.00	2315.25	2431.01	2552.56	2680.19	2814.20	2954.91	3102.66	3257.79	3420.68	3591.71	3771.30	3959.86	
1	收费标准				15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	
2	年周转量（万吨）				140	147	154	162	170	179	188	197	207	217	228	239	251	264	
2	税金及附加	2516.02	179.72		128.38	134.80	141.54	148.61	156.04	163.85	172.04	180.64	189.67	199.16	209.11	219.57	230.55	242.07	
2.1	增值税	2329.65	166.40		118.87	124.81	131.05	137.60	144.48	151.71	159.29	167.26	175.62	184.40	193.62	203.30	213.47	224.14	
2.2	城市维护建设税	116.48	8.32		5.94	6.24	6.55	6.88	7.22	7.59	7.96	8.36	8.78	9.22	9.68	10.17	10.67	11.21	
2.3	教育费附加	69.89	4.99		3.57	3.74	3.93	4.13	4.33	4.55	4.78	5.02	5.27	5.53	5.81	6.10	6.40	6.72	
2.4	地方教育费附加	46.59	3.33		2.38	2.50	2.62	2.75	2.89	3.03	3.19	3.35	3.51	3.69	3.87	4.07	4.27	4.48	

（三）财务费用

本项目部分融资采用发行项目专项债券的方式进行筹集，申请发行地方政府专项债券 13000 万元，债券发行期限 15 年，依据专项债还款要求，前 14 年只还利息不还本金，在债券期限最后一年一次性偿还本金，年利率暂按 3.2% 测算，年支付利息 416 万元，15 年还本付息合计 19240 万元。

债券发行费率 1‰，债券发行费用 13 万元；

债券登记托管费率 0.08‰，债券登记托管费用 1.04 万元；

债券兑付服务费率 0.05‰，债券兑付服务费用 0.65 万元。

（四）项目运营成本

1、工资及福利费

本项目计划聘用员工 25 人，工种不同工资标准不同，暂按人均 7 万元/年，经测算债券存续期工资及福利费 2450 万元。

2、燃料动力费

本项目燃料动力费主要是用电及用水，价格均按轮台县目前执行的标准测算，结合实际日常需求，按当年收入的 15% 计算，经测算债券存续期燃料动力费 6173.57 万元。

3、设施设备维护费

设施维修维护费主要用于固定资产的日常维护费用，按本项目当年固定资产折旧的 10% 计算，经测算债券存续期设施设备维护费 904.89 万元。

4、其他管理费用

其他管理费用按以上三项费用之和的 5%计取，经测算债券存续期其他管理费用 952.85 万元。

5、折旧和摊销

固定资产折旧采用平均年限法，按 20 年，净残值率按 5 % 计算。摊销年限按 5 年。

6、财务费用

财务费用为每年支付债券资金利息。

7、运营成本

运营成本主要是工资及福利费、燃料动力费、设施设备维护费、其他管理费用，测算运营成本共 10481.30 万元。

8、总成本费用估算

测算债券存续期总成本共计 28262.02 万元。

根据以上信息，预测项目债券存续期内各年度运营成本情况如下：

总 成 本 费 用 估 算 表

单位：万元

序号	项目名称	合计	平均值	建设期	运营期													
专项债券期限				1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	工资福利	2450.00	163.33	0.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00
2	维修费	904.89	60.33	0.00	64.63	64.63	64.63	64.63	64.63	64.63	64.63	64.63	64.63	64.63	64.63	64.63	64.63	64.63
3	燃料动力费	6173.57	411.57	0.00	315.00	330.75	347.29	364.65	382.88	402.03	422.13	443.24	465.40	488.67	513.10	538.76	565.69	593.98
4	其他管理费	952.85	63.52	0.00	55.46	57.04	58.69	60.43	62.25	64.17	66.18	68.29	70.50	72.83	75.27	77.84	80.53	83.36
5	经营成本	10481.30	698.75	0.00	610.10	627.42	645.61	664.72	684.77	705.83	727.94	751.16	775.54	801.13	828.01	856.23	885.86	916.98
6	折旧	9048.85	603.26	0.00	646.35	646.35	646.35	646.35	646.35	646.35	646.35	646.35	646.35	646.35	646.35	646.35	646.35	646.35
7	摊销	2491.87	415.31	0.00	498.37	498.37	498.37	498.37	498.37									
8	财务费	6240.00	416.00	416.00	416.00	416.00	416.00	416.00	416.00	416.00	416.00	416.00	416.00	416.00	416.00	416.00	416.00	416.00
9	总成本	28262.02	1884.13	416.00	2170.82	2188.14	2206.34	2225.44	2245.49	1768.18	1790.29	1813.51	1837.88	1863.48	1890.36	1918.58	1948.21	1979.32

（五）相关税费

项目涉及应缴纳税金为增值税、城市维护建设费、教育费附加、地方教育费附加、企业所得税。

增值税税率按照国家相关部门公布的最新税率计算。

城市维护建设费费率为 5%，教育费附加费率为 3%，地方教育费附加费率为 2%；

企业所得税率 25%。

通过上述计算，项目运营期内增值税及附加共计 2516.02 万元，所得税共计 2786.21 万元。税费共计 5302.23 万元。

（六）资金平衡测算

1、项目可偿债收益

本项目在债券存续期内，装卸服务费收入 41157.13 万元，运营成本费用 10481.30 万元，税费 5302.23 万元，可用于债券还本付息的现金流收入共计 25373.60 万元。具体详见下表：

项目可偿债收益测算表

单位：万元

序号	项目名称	合计值	建设期	运营期													
	专项债券期限		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	经营收入	41157.13	0.00	2100.00	2205.00	2315.25	2431.01	2552.56	2680.19	2814.20	2954.91	3102.66	3257.79	3420.68	3591.71	3771.30	3959.86
2	经营成本	10481.30	0.00	610.10	627.42	645.61	664.72	684.77	705.83	727.94	751.16	775.54	801.13	828.01	856.23	885.86	916.98
3	相关税费	5302.23	0.00	128.38	134.80	141.54	162.85	193.80	350.89	385.01	420.83	458.45	497.94	539.42	582.96	628.68	676.69
4	可偿债收益	25373.60	0.00	1361.52	1442.78	1528.10	1603.44	1673.99	1623.47	1701.25	1782.92	1868.67	1958.71	2053.25	2152.52	2256.75	2366.20

2、分年度还本付息情况

本期申请发行项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券 13000 万元，债券发行期限 15 年，依据专项债还款要求，前 14 年只还利息不还本金，在债券期限最后一年一次性偿还本金，年利率暂按 3.2% 测算，年支付利息 416 万元，15 年还本付息合计 19240 万元。项目还本付息计划详见表《项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券还本付息表》。

项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券还本付息表

单位：万元

专项债券期限	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	合计
年初借款余额	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	
偿还本金															13000	2000
年底借款余额	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	0	
支付利息	416.0	416	416	416	416	416	416	416	416	416	416	416	416	416	416	6240
利率	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	
还本付息	416	416	416	416	416	416	416	416	416	416	416	416	416	416	13416	19240

3、偿债指标的计算

序号	名称	项目可偿债 总收益	总投资 或本息	数值
1	总投资收益率（项目可偿债总收益/总投资）	25373.60	17000	1.49
2	总债务还本付息保障倍数（项目可偿债总收益/总债务融资本息）	25373.60	19240	1.32
3	总债务本金保障倍数（项目可偿债总收益/总债务融资本金）	25373.60	13000	1.95
4	专项债券本息保障倍数（项目可偿专项债收益/专项债券本息）	25373.60	19240	1.32
5	专项债券本金保障倍数（项目可偿专项债收益/专项债券本金）	25373.60	13000	1.95
6	市场化融资本息保障倍数（项目可偿专项债收益/市场化融资本息）	本项目无市场化融资		
7	市场化融资本金保障倍数（项目可偿专项债收益/市场化融资本金）	本项目无市场化融资		

4、资金测算平衡情况

基于上述各项分析测算，本项目债券存续期间的现金流模拟分析如下表所示：

现金流分析测算表

单位：万元

专项债券期限(15年)	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	合计
现金流模拟测算表																
现金流入																
资本金流入																0.00
债券资金流入	13000															13000.00
其他资金流入	4000															4000.00
项目收益现金净流入		1361.52	1442.78	1528.10	1603.44	1673.99	1623.47	1701.25	1782.92	1868.67	1958.71	2053.25	2152.52	2256.75	2366.20	25373.60
现金流入总额	17000.00	1361.52	1442.78	1528.10	1603.44	1673.99	1623.47	1701.25	1782.92	1868.67	1958.71	2053.25	2152.52	2256.75	2366.20	42373.60
现金流出																
建设期资金流出	16972.40															16972.40
运营期现金流出																0.00
债券发行、登记、兑付等服务费	27.6															27.60
债券还本付息	416.00	416.00	416.00	416.00	416.00	416.00	416.00	416.00	416.00	416.00	416.00	416.00	416.00	416.00	13416.00	19240.00
现金流出总额	17416	416	416	416	416	416	416	416	416	416	416	416	416	416	13416	36240.00
现金净流量																
当年项目现金净流入	-416.00	945.52	1026.78	1112.10	1187.44	1257.99	1207.47	1285.25	1366.92	1452.67	1542.71	1637.25	1736.52	1840.75	-11049.80	
期末项目累计现金结存额	-416.00	529.52	1556.31	2668.40	3855.85	5113.84	6321.31	7606.57	8973.49	10426.16	11968.87	13606.13	15342.65	17183.40	6133.60	
评价偿债覆盖率	1.32															

5、结论

偿债备付率=可用于还本付息的现金流/当期应还本付息的金额×100%

本项目可用于专项债券还本付息的现金流收入 25373.60 万元（详见《现金流分析测算表》），完全覆盖本期拟申请发债额度 13000 万元的本金和利息。本项目偿债备付率为 1.32 倍，说明项目还本付息保证程度较高，偿债能力较好。

（七）会计报表

利润及利润分配表

单位：万元

序号	项目名称	合计值	平均值	建设期	运营期														
	专项债券期限			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	
1	经营收入	41157.13	2743.81	0.00	2100.00	2205.00	2315.25	2431.01	2552.56	2680.19	2814.20	2954.91	3102.66	3257.79	3420.68	3591.71	3771.30	3959.86	
2	税金及附加	2516.02	167.73	0.00	128.38	134.80	141.54	148.61	156.04	163.85	172.04	180.64	189.67	199.16	209.11	219.57	230.55	242.07	
3	总成本费用	28262.02	1884.13	416.00	2170.82	2188.14	2206.34	2225.44	2245.49	1768.18	1790.29	1813.51	1837.88	1863.48	1890.36	1918.58	1948.21	1979.32	
4	利润总额	10379.08	691.94	-416.00	-199.20	-117.94	-32.62	56.96	151.03	748.17	851.87	960.77	1075.10	1195.15	1321.21	1453.57	1592.54	1738.47	
5	所得税	2786.21	185.75	0.00	0.00	0.00	0.00	14.24	37.76	187.04	212.97	240.19	268.78	298.79	330.30	363.39	398.14	434.62	
6	税后利润	7592.87	506.19	-416.00	-199.20	-117.94	-32.62	42.72	113.27	561.13	638.91	720.57	806.33	896.37	990.91	1090.17	1194.41	1303.85	
7	可供分配利润	7592.87	506.19	-416.00	-199.20	-117.94	-32.62	42.72	113.27	561.13	638.91	720.57	806.33	896.37	990.91	1090.17	1194.41	1303.85	
8	应付利润	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
9	未分配利润	7592.87	506.19	-416.00	-199.20	-117.94	-32.62	42.72	113.27	561.13	638.91	720.57	806.33	896.37	990.91	1090.17	1194.41	1303.85	
10	累计未分配利润	26101.24	1740.08	-416.00	-615.20	-733.14	-765.76	-723.03	-609.76	-48.64	590.27	1310.84	2117.17	3013.53	4004.44	5094.62	6289.02	7592.87	

资产负债表

单位：万元

项目名称	建设期	运营期													
专项债券期限	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
货币资金	-416.00	529.52	1556.31	2668.40	3855.85	5113.84	6321.31	7606.57	8973.49	10426.16	11968.87	13606.13	15342.65	17183.40	6133.60
在建工程	17000														
固定资产净值		15855.28	14710.56	13565.84	12421.12	11276.40	10630.05	9983.70	9337.36	8691.01	8044.66	7398.32	6751.97	6105.62	5459.28
资产合计	16584.00	16384.80	16266.86	16234.24	16276.97	16390.24	16951.36	17590.27	18310.84	19117.17	20013.53	21004.44	22094.62	23289.02	11592.87
应付债券	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	
负债合计	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	
实收资本	4000	4000	4000	4000	4000	4000	4000	4000	4000	4000	4000	4000	4000	4000	4000
未分配利润	-416.00	-615.20	-733.14	-765.76	-723.03	-609.76	-48.64	590.27	1310.84	2117.17	3013.53	4004.44	5094.62	6289.02	7592.87
负债及所有者权益合计	16584	16384.80	16266.86	16234.24	16276.97	16390.24	16951.36	17590.27	18310.84	19117.17	20013.53	21004.44	22094.62	23289.02	11592.87

（八）独立第三方专业机构进行评估意见

根据中天运会计师事务所（特殊普通合伙）新疆分所出具的相关材料认为，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，并根据对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，认为该项目在发债周期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益能保证债券的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

综上所述，在预测情况未发生重大变化的前提下，本项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的资金筹措方案。本项目偿债备付率为 1.32 倍。

六、项目压力测试与评价

（一）压力测试

结合本项目具体情况，考虑市场价格、债券利率等因素变动对债券偿债覆盖率产生较大影响，为对未来不确定性及风险进行整体把控，针对上述各因素造成可偿债净收益变动进行敏感性分析和压力测试，分析在有利及不利变动时，对专项债券本金和本息资金覆盖率的影响程度。具体测算结果见下表：

债券资金覆盖率压力测试表									
资金覆盖率— 压力测试	-20%	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%	20%
可偿债净收益	20298.88	21567.56	22836.24	24104.92	25373.60	26642.28	27910.96	29179.64	30448.32
偿债覆盖率	1.06	1.12	1.19	1.25	1.32	1.38	1.45	1.52	1.58

(二) 总体评价

根据本项目债券资金覆盖率压力测试结果，本项目收入可偿债净收益在 $\pm 20\%$ 范围内变动的情况下，债券本息覆盖倍数仍然大于 1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力，本项目偿债能力整体状况良好，风险可控。结合上述压力测试及分析，针对本项目本期拟发行的 13000 万元专项债券，本项目收入进行还本付息，可较好实现收支平衡，资金偿债能力较强。

七、项目风险提示

(一) 影响项目风险因素

(1) 建设和管理风险

1) 自然环境和施工条件

自然环境和施工条件风险主要是指恶劣的自然条件，恶劣的气候和环境，恶劣的现场条件以及不利的地理环境等。项目存在因自然环境和施工条件的因素而形成的风险，如地震，风暴，异常恶劣的雨、雪、冰冻天气等；未能预测到的特殊地质条件；恶劣的施工现场条件等都会造成工期的拖延和财产的损失。

2) 来源于施工方的风险因素

施工方的风险因素主要由施工技术不当、管理方案不完善导致。管理者及工程人员的水平和工作态度的影响；施工管理不善、发包方、承包方、监理方不能形成高效的合作机

制；建筑原材料、成品、半成品质量的影响；施工所采用的技术方案、工艺流程、管理组织措施的影响。

3) 来源于设计单位的风险因素

设计风险主要体现在设计质量、设计变更两个方面。设计质量风险，因设计单位水平不足，导致项目设计不合理，技术方案表达不充分，质量达不到国家相关规范标准要求，或评审、验证不够充分，导致设计缺陷；设计变更会影响施工安排，会导致施工进度延误，造成承包人工期拖延和经济损失。

4) 来源于工程事故方面的风险因素

工程事故风险主要存在于施工过程中，施工中人的不安全行为、物的不安全状态、作业环境的不安全因素和管理缺陷是项目发生工程事故的主要原因，必须采取有针对性的控制措施。

5) 来源于经营方面的风险因素

经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目投入运营后的营业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。

(2) 财务和市场风险

1) 来源于供应商的风险

来源于供应商的风险因素包括选择供应商不当，供应商承担风险的能力较低，劳动力市场、材料市场、设备市场等，

这些市场价格的变化，特别是价格的上涨。造成供应商违约，不能按质按量按期完成分包工程，从而影响整个工程的进度或发生经济损失；

2) 来源于财务方面的风险

由于项目建设周期相对较长，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。

(3) 公共政策风险

来源于政府方的风险主要是政府方作为项目管理的甲方，立项手续不完备、土地指标不明确、招标程序不合规、设计变更频繁、资金来源不落实、监管不到位、验收不及时等。

(4) 偿付风险

1) 资金落实风险

资金落实风险主要是因融资、拨款等环节的各种客、主观原因，资金不能及时到位，导致项目建设停工或拖延。

2) 投资测算不准确风险

投资测算不准确风险是指在项目收益测算时，基于收费标准的假设，测算结果可能与实际结果存在一定的差距；此外，测算可能含有不可避免的人为误差。因此，投资测算不

准确会影响到项目整体的收益、成本，对债券还本付息造成影响。

（二）潜在风险应对措施

（1）建设和管理风险防控措施

针对上述风险，应制定科学、可行的操作措施，如：制定应急预案、加强项目工程质量控制、强化项目管理、灵活动态把控等措施，尽最大努力把风险控制在可控范围，以减小风险损失，具体应对措施如下：

1）自然环境和施工条件风险应对措施

由自然环境和施工条件造成的风险最好的控制措施是通过购买保险等方式进行风险转移，风险转移是向保险公司投保，将项目部分风险损失转移给保险公司承担，本项目在建设期按照国家规定强制购买工程一切保险，本项目保险费已按规定计入项目总投资其它建设费用类，另针对地质条件政府及勘察设计单位应加强项目前期勘察论证。

2）施工方风险应对措施

在招标和工程实施中应确保相关人员的素质和水平，特别是设计负责人和专业负责人、总监理工程师、施工项目经理、业主代表及各类管理人员，正式施工之前各方主体做好充分的交底。对建筑原材料，必须严格从招标、签订合同、出厂合格证、进场检测、现场保管、安装调试、工程验收等各个环节把好关，杜绝不合格产品和材料用于工程建设，另

要求设计方、施工单位做好项目交底。

3) 设计方风险应对措施

应拟订规划设计大纲，明确设计质量标准。在设计阶段，设计单位应充分了解项目情况，勘察仔细，因地制宜，评估到位，设计合理、规范满足国家规范、标准，评审环节充分验证、符合仔细，保证设计质量。阶段设计完成后，应进行全面审核，内容包括计划投资、方案比选、文件规范、结构安全、工艺先进性、技术合理性、施工可行性。

提交施工图后及时报送进行施工图审查、设计交底和图纸会审。施工中派驻设计代表，明确责任到位，参加放线、验槽、隐蔽工程验收、单项和总体工程验收等，负责现场解决设计技术问题。对设计变更，尽量提前实现，尽可能把设计变更控制在设计阶段初期，特别是对影响工程造价的重大设计变更，更要用先算账后变更的办法解决，使工程造价得到解决有效控制，同时保证施工进度。

4) 工程事故风险的应对措施

工程事故问题是建设工程项目的核心问题，存在较大风险。在项目前期招标过程中，选定设计、监理、施工、设备材料供应商时，应把安全和防止质量事故作为重要因素考虑。在审查相关单位设计文件、监理实施细则、施工组织设计、设备招标文件以及签订合同时都应给予足够重视。项目建设期间，必须在安全危险源识别、评估基础上，编制施工

组织设计和施工方案，制定安全技术措施和施工现场临时用电方案；对危险性较大分部分项工程，编制专项安全施工方案。应派驻经验丰富的甲方代表加强该方面工作，遇到质量、安全隐患及时提出整改要求。

5) 经营风险应对措施

要求项目管理单位密切关注收入情况，保证还本付息资金。因项目取得的专项收入暂时难以实现，不能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，项目收入实现后予以归还。

(2) 财务和市场风险防控措施

1) 供应商风险应对措施

项目在选择供应商时，应选择信誉好、实力强、自担风险能力较强的供应商，或设置合理的调价机制，对价格上涨情况进行一定的调价约定，降低供应商违约风险。同时可以通过收取履约保证金的方式，降低违约风险。

2) 财务风险应对措施

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。

(3) 公共政策风险防控措施

政府方，尤其是项目实施主体，应做好项目前期立项手续，本项目前期立项手续已完备，不存在立项手续不完备风险，下一步政府将合法合规选择施工实施主体，择优选择设计单位，并聘请工程监理公司，代表政府加强对项目实施过

程的监督管理，合理统筹项目资金，及时根据已完工程量拨付资金，隐蔽工程、关键部位专人现场参与验收，当施工单位提交竣工验收申请报告时，及时组织专业的团队组织竣工验收，确保项目尽早投入使用，进入运营期。

(5) 偿付风险防控措施

1) 资金落实风险的应对措施

准确把握国家宏观经济政策、国家及地方产业发展政策，充分利用有利条件，在其变化时及时调整策略。加强对项目的资金管理，落实建设资金，保证工程按期完工。

2) 投资测算不准确风险的应对措施

对测算中的基本假设进行合理性评估，应当符合轮台县经济社会发展的现实情况，并进行压力测试；对投资测算的部分由专业的会计师事务所进行复核，尽可能的减小人为误差到可控范围。

八、其他需要说明的事项

无。