

# 托里县至克拉玛依市公路工程 实施方案

填报单位：托里县交通运输局(公章)

填报日期：2025 年 1 月 23 日



# 目 录

一、项目基本情况 .....	4
(一) 政策背景 .....	4
(二) 项目背景 .....	5
(三) 项目概况 .....	7
(四) 项目主管部门 .....	7
(五) 立项和建设的相关批复文件 .....	8
(六) 项目开工和建设时间 .....	9
(七) 合法性审核的律师事务所意见 .....	9
二、经济社会效益分析 .....	9
(一) 经济效益分析 .....	9
(二) 社会效益分析 .....	12
三、绩效目标及指标 .....	13
(一) 绩效目标的设定 .....	13
(二) 绩效监控和评价 .....	14
(三) 项目实施的必要性、公益性、收益性 .....	14
(四) 事前绩效评估结果 .....	18
四、项目投资估算及资金筹措方案 .....	19
(一) 编制依据 .....	19
(二) 项目总投资估算 .....	21
(三) 项目融资计划 .....	21
(四) 建设期资金平衡方案 .....	22

五、项目收益与融资自求平衡方案 .....	23
(一) 项目运作模式 .....	23
(二) 项目运营收益 .....	24
(三) 财务费用 .....	25
(四) 项目运营成本 .....	25
(五) 相关税费 .....	29
(六) 资金平衡测算 .....	29
(七) 会计报表 .....	31
(八) 独立第三方专业机构进行评估意见 .....	32
六、项目压力测试与评价 .....	32
(一) 压力测试 .....	32
(二) 总体评价 .....	33
七、项目风险提示 .....	33
(一) 影响项目风险因素 .....	33
(二) 潜在风险应对措施 .....	35
八、其他需要说明的事项 .....	38
九、附表 .....	40
(一) 附表 1: 现金流预测分析表 .....	40
(二) 附表 2: 资产、负债情况预测表 .....	42
(三) 附表 3: 利润测算表 .....	44

# 托里县至克拉玛依市公路工程 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，按照托里县发展和改革委员会《关于托里县至克拉玛依市公路工程申请立项的批复》（托发改项目〔2021〕54号）的文件批复，结合托里县至克拉玛依市公路工程项目实际情况，特制定本项目实施方案。

## 一、项目基本情况

### （一）政策背景

2019年9月，中共中央、国务院发布了《交通强国建设纲要》，新疆维吾尔自治区被列为全国首批13个试点省区之一。为落实《交通强国建设纲要》目标任务，新疆开展交通运输高水平对外开放等交通强国建设试点工作，加大跨区域综合运输大通道建设，以全疆重要城市和口岸为节点，建设功能覆盖全疆的“大陆港”体系，加快推进新疆综合货运枢纽项目建设，积极推进口岸铁路、公路建设。第三次中央新疆工作座谈会于2020年9月25日至26日在北京召开，习近平总书记指出“要发挥新疆区位优势，以推进丝绸之路经济带核心区建设为驱动，把新疆从我国传统对外开放格局中的“末梢”一跃成为“核心”区域。新疆维吾尔自治区

区在积极落实“交通强国建设纲要”和“经济带核心区建设”方面先行先试。项目的实施对于完善新疆干线公路，改善区域交通状况，提高公路运输能力、抗灾能力，带动区域资源开发，促进兵地融合可持续发展，建设交通强国，落实第三次中央新疆工作座谈会会议精神，全面执行西部大开发战略决策，实现新疆整体交通的跨越式发展，改善投资环境具有极其重要的意义。

## **（二）项目背景**

新疆在国家发展战略中地位的提升，是国家从全局高度对新疆对外开放做出的重大战略部署，更是新疆发展的重大历史机遇。为此，新疆提出了对接“一带一路”的实施方案，方案中提出将以“三通道”为主线，以“三基地”为支撑，以“五大中心”为重点，以“十大进出口产业集聚区”为载体，充分利用两种资源、两个市场，推进改革创新，加快开放步伐。基础设施互联互通是“一带一路”建设的优先领域，

“愿景与行动”提出要抓住交通基础设施的关键通道、关键节点和重点工程，优先打通缺失路段，畅通瓶颈路段，配套完善道路安全防护设施和交通管理设施设备，提升道路通达水平。本项目为新疆自治区国省道网的重要组成部分，横向连接克拉玛依市和托里县。从路网结构和路线走向来看，本项目位于“一带一路”的实施方案“三通道”中的“中通道”内，与国高网 G30 基本平行，建成后将进一步提高中通道内交通基础设施的通行能力，是对新疆西出东联通道的重要补

充。

托里县至克拉玛依市公路普通省道网的重要组成部分，是克拉玛依及以北地区与托里县及塔城地区等地最便捷的联系通道。拟建项目的实施对于落实新疆工作会议精神，促进地方经济发展具有十分重要的意义。

本项目的建设适应了托里县交通发展的需要，对整合现有的交通运输资源，完善交通体系，促进托里县旅游事业和社会经济的发展均有重要的作用；项目建设为旅客出行提供了便捷的交通运输基础条件；项目建设符合托里县的总体规划，符合托里县经济发展目标，可有效改善沿线各族群众的出行条件，加快沿线少数民族群众生活方式、生产观念的转变，增强各民族的凝聚力和向心力；同时，也可形成重点防控区域内大容量、高效的公路运输通道，为应对突发性事件提供安全、可靠的交通保障。本项目西接哈萨克斯坦，东向乌鲁木齐市延伸，战略位置极为重要，是战时战略物资供应的主要运输通道，本项目的建设有利于部队快速、机动的开展各项军事活动，增强军事联动能力，对于确保我国的国防安全、开展“反分裂”斗争、维护边疆地区政治社会稳定等方面具有十分重要的意义，同时将增强克拉玛依市与托里县的联通，加强天山北坡各城镇之间的交通联系和经济联系，是完善北疆公路网络骨架，缩短克拉玛依市和托里县时空距离的需要，对改善区域交通状况，提高公路运输能力，促进沿线区域经济可持续发展，全面执行西部大开发战略决策，

实现新疆整体交通跨越式发展，加快旅游资源开发，促进地方旅游特色经济发展，加强国防建设、反分裂、维护社会稳定、加强民族团结具有极其重要的意义。

### **（三）项目概况**

1、项目名称：托里县至克拉玛依市公路工程。

2、项目地点：起点：位于托里县南侧 G335 线 K133+500 处，沿雅玛特既有牧道翻越加依尔山至铁克佩，路线向东北经森塔斯至阿舍勒向东布设；终点：本项目路线推荐方案终点设于克拉玛依西北侧，接克拉玛依市西收费站匝道与西霞路交叉口。

3、项目建设性质：新建

4、项目建设期限：本项目初拟工期为 3 年，2024 年 4 月底前完成前期工作，2024 年 4 月开工建设，2026 年 10 月完工。

5、项目内容：新建一级、二级收费公路，总长度 113.91 公里，桥涵、安全防护措施等。

6、专项债券投向领域：该项目属于其他交通基础设施领域。

### **（四）项目主管部门**

项目主管部门：托里县交通运输局；

统一社会信用代码；1165422401031728XY；

注册地址：托里县喀拉盖巴斯陶南路 60 号；

单位主要职责有：贯彻落实交通运输行业的法律、法规、

规章以及政策措施；拟订县交通运输发展规划并监督实施；负责管理辖区范围内的公路建设、养护、管理，依法保护公路路产路权；负责交通运输行业安全生产的监督管理等。

在本项目中的主要职责为：负责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**

按照托里县发展和改革委员会《关于托里县至克拉玛依市公路工程申请立项的批复》（托发改项目〔2021〕54



号)文件批复,项目总投资估算为 230,147.00 万元。资金来源为申请地方政府专项债券资金和县财政配套资金。

### **(六) 项目开工和建设时间**

项目计划工期 3 年,2024 年 4 月开工建设,预计 2026 年 10 月完工。

### **(七) 合法性审核的律师事务所意见**

项目合法合规性情况已由新疆西部朝阳律师事务所审核并出具《托里县至克拉玛依市公路工程项目专项债券之法律意见书》,该报告认为本项目在发债周期内,能够总体实现项目收益和融资的自求平衡,符合相关法律法规、规章及规范性文件规定的债券发行要求。

新疆西部朝阳律师事务所系经批准依法设立且合法存续的合伙制律师事务所,具备为本项目债券发行出具法律意见书的资质;在法律意见书上签字的执业律师均具备相应的从业资格。

## **二、经济社会效益分析**

### **(一) 经济效益分析**

根据项目可行性研究报告,托里县至克拉玛依市公路工程实施后,主要收入来源为客车和货车通行费及服务区等其他收入,收费期限按照政府还债收费模式按照 20 年(含建设期)估算,每年收入不等估算,其他收入按照通行费收入的 0.1%估算。通行费收入的计算原则如下:

本项目按客车分车型收费,货车按轴计算收费收入。

### 1、收费期限

2004 年 8 月 18 日国务院第 61 次常务会议通过《收费公路管理条例》，2004 年 9 月 13 日国务院第 417 号公布，自 2004 年 11 月 1 日起施行。根据《收费公路管理条例》（中华人民共和国国务院令 417 号）第十四条：（一）政府还贷公路的收费期限，按照用收费偿还贷款、偿还有偿集资款的原则确定，最长不得超过 15 年。国家确定的中西部省、自治区、直辖市的政府还贷公路收费期限，最长不得超过 20 年。

本项目位于西部地区，采用政府还债收费模式进行建设，收费期限按 20 年考虑。

### 2、收费规则和依据

根据《关于调整自治区收费公路车辆通行费有关标准的批复》（新政函〔2010〕278 号）、《关于调整收费公路收费标准及相关收费政策的通知》（新交发〔2021〕1 号）、《关于进一步做好收费公路设站收费有关工作的通知》（新交综〔2020〕85 号）为收费规则和依据。

### 3、收费标准

根据《关于新疆维吾尔自治区收费公路货车通行费标准的通知》（新交发〔2019〕203 号），从 2020 年 1 月 1 日起，货车通行费计费方式由计重收费调整为按车（轴）型收费，客车收费标准执行原批复标准。货车收费标准根据《收费公路车辆通行费车型分类》（JT/T489-2019）货车按照总轴数、车长和最大允许总质量分为六类车型。

#### 4、收费减免

在收费收入计算中需考虑节假日减免和免费通行车辆。按照 2012 年 9 月印发的《新疆维吾尔自治区重大节假日免收小客车通行费实施方案》，新疆将在春节、清明节、劳动节、国庆节、古尔邦节及其连休日实施小客车免费通行，这一期间的小客车不计通行费。因而本项目对于 7 座以下（含 7 座）小客车按照 341 天收取通行费。

同时在收费收入计算中，结合现状调查，按 5%比例考虑不收费车辆（如：军车、警车、消防车、救护车、公务车等特殊车辆）。

#### 5、本项目预测交通量

本项目交通量采用第三章预测的交通量结果，其中客车拟合为收费车型，货车按轴收费。特征年分车型交通量（自然数）预测详见可行性研究报告。

#### 6、本项目通行费总收入

客车通行费收入与货车通行费收入之和为通行费总收入，本项目按照北疆一级公路客、货车基本费率为 0.35 元/车·公里的标准收费计算。

最终根据可行性研究报告，估算债券存续期内通行费收入总计 524,845.430 万元（详见附件利润表）；项目正常运营成本包括运营管理费、日常养护费、大中修理费及债券利息。债券存续期内项目运营期经营成本及相关税费 152,275.43 万元，项目可偿债净收益 372,570.00 万元，直

接增加了当地财政收入。

## **（二）社会效益分析**

本项目的实施将会产生的社会效益如下：

1、落实新疆维吾尔自治区交通运输公路网“57712 工程”规划，北疆连接乌鲁木齐及南疆最重要、最便捷的大通道，进一步促进沿线地区经济社会发展，有效带动天山北坡经济带的发展。

2、项目实施将进一步提升区域的交通出行条件，促进区域矿产资源及旅游资源的深度开发，实现资源优势向经济优势的转化；同时项目建设也将提高国防公路的通达深度、通过能力和通行速度，提高我国国防力量的机动性、战斗力和保障力，对巩固国防、促进政治稳定、加强民族团结、维护国家统一、维持地方稳定将发挥重要作用。

3、本项目实施对于沿线地区的发展公平性有显著的促进作用，将给沿线地区绝大多数的公众带来福利和经济发展机会，弱势群体的发展将由于项目的实施而得到一定保障，有可能因项目实施而改变目前甚至今后的生活境况。

4、对妇女和弱势群体产生积极影响。项目的实施将会对传统的劳作方式产生影响，有利于当地妇女从繁重的农业生产劳动中解放出来，从事商业、服务业、餐饮业工作，有助于妇女经济收入的增涨和妇女家庭地位的提高。此外经济发展将会推动城镇的各项建设，如医疗、教育、文化等的建设，对妇女、老人及儿童均带来积极的影响。

5、促进当地管理者管理水平的提高。本项目建设投资规模较大，这个工程建设涉及地质、水文、文物、环境、移民安置、经济及社会评价等许多领域，这些不同知识的综合利用有利于当地管理者调动各个部门和群体的人相互配合，统筹人力、物力和财力的使用，所有这些都促进当地经济和社会管理水平的提高。

### 三、绩效目标及指标

#### （一）绩效目标的设定

科学合理的设定绩效目标，二级指标必须包括数量、质量、时效、成本指标，三级指标个数不得低于七项、量化指标不得低于 70%。

项目名称		托里县至克拉玛依市公路工程		项目负责人及联系电话		王桂杰(19999145678)	
主管部门		托里县人民政府		实施单位		托里县交通运输局	
资金需求情况 (万元)		2025 年度资金需求 5000 万元					
		其中：本次拟申请 2025 年度地方政府专项债券资金 5000 万元					
总体目标	年度目标						
	完成托里县至克拉玛依市公路工程建设、巩固提升项目区群众出行难，明显改善项目交通运输状况。						
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标		项目建设后指标值		年度指标值
	产出指标	数量指标	新建一级、二级公路里程		113.91 公里		≥11 公里
			新建路基宽度		1 级 22.5 米、2 级 12 米		2 级 12 米
			新建桥梁荷载等级		公路 I 级		公路 I 级
		质量指标	交（竣）工项目验收合格率		≥98%		≥98%
			本项目资金使用合规性		=100%		=100%
		时效指标	项目完成时限		2022 年 5 月-2025 年 10 月		1 年
		成本指标	项目总成本		≤230147 万元		≤5000 万元
	效益指标	可持续影响指标	交通运输服务水平		显著提升		显著提升
		经济效益指标	带动地方财政经济收入		≥90%		≥90%
			带动项目区域矿产、旅游收入		≥90%		≥90%

	满意度指标	服务对象满意度指标	公路沿线服务群众满意度	≥ 99%	≥ 99%
--	-------	-----------	-------------	-------	-------

## （二）绩效监控和评价

根据《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，对项目进行绩效监控和评价。一是在债券发行的2个月内进行一次绩效监控，对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。二是在每年年末，对项目实施绩效自评，形成自评报告，按照绩效评级规定程序报同级财政部门。

## （三）项目实施的必要性、公益性、收益性

### （1）必要性

1、项目建设推动交通强国建设纲要实施，支撑新疆建设“丝绸之路经济带”核心区的需要。

2019年9月，中共中央、国务院发布了《交通强国建设纲要》，新疆维吾尔自治区被列为全国首批13个试点省区之一。为落实《交通强国建设纲要》目标任务，新疆开展交通运输高水平对外开放等交通强国建设试点工作，加大跨区域综合运输大通道建设，以全疆重要城市和口岸为节点，建设功能覆盖全疆的“大陆港”体系，加快推进新疆货运枢

纽项目建设，积极推进口岸铁路、公路建设。

项目为新疆自治区国省道网的重要组成部分，横向连接克拉玛依市和托里县。从路网结构和路线走向来看，本项目位于“一带一路”的实施方案“三通道”中的“中通道”内，与国高网 G30 基本平行，建成后将进一步提高中通道内交通基础设施的通行能力，是对新疆西出东联通道的重要补充。

2、项目是落实新疆工作会议精神，促进兵、地经济融合发展的需要。

新疆地处我国西部边陲，新疆工作在党和国家工作全局中一直居于特殊重要的战略地位。第三次中央新疆工作座谈会 2020 年 9 月 25 日至 26 日在北京召开，习近平总书记指出“要发挥新疆区位优势，以推进丝绸之路经济带核心区建设为驱动，把新疆自身的区域性开放战略纳入国家向西开放的总体布局中，丰富对外开放载体，提升对外开放层次，创新开放型经济体制，打造内陆开放和沿边开放的高地”交通运输是国民经济和社会发展的基础性、先导性产业和服务性行业，是合理配置资源、提高经济运行质量和效率的重要基础。要实现新疆工作的总目标，必须加强交通基础设施的建设，构筑连接东西、纵贯南北的综合交通运输体系，切实发挥国际大通道和交通枢纽在经济建设和对外开放中的作用，需要加强连接新疆与内地、连接南北疆和连接周边国家的高等级公路网建设，加大国省干线、口岸公路和边防公路的建设力度。

交通运输是国民经济和社会发展的基础性、先导性产业和服务性行业，是合理配置资源、提高经济运行质量和效率的重要基础。要实现新疆工作的总目标，必须加强交通基础设施的建设，构筑连接东西、纵贯南北的综合交通运输体系，切实发挥国际大通道和交通枢纽在经济建设和对外开放中的作用，需要加强连接新疆与内地、连接南北疆和连接周边国家的高等级公路网建设，加大国省干线、口岸公路和边防公路的建设力度。

托里县至克拉玛依市公路普通省道网的重要组成部分，是克拉玛依及以北地区与托里县及塔城地区等地最便捷的联系通道。拟建项目的实施对于落实新疆工作会议精神，促进地方经济发展具有十分重要的意义。

3、项目的建设适应了托里县交通发展的需要，对整合现有的交通运输资源，完善交通体系，促进托里县旅游事业和社会经济的发展均有重要的作用；同时，项目建设为旅客出行提供了便捷的交通运输基础条件；项目建设符合托里县的总体规划，符合托里县经济发展目标，因此，项目的建设是非常有必要的。

## （2）公益性

本项目建设可带来以下公益效益：

1、完善国家区域路网骨架、提高通行能力，保障交通安全

新疆交通运输厅在十四五提出到 2020 年，全疆交通运



输发展实现新跨越，“取得两大突破，实现四个提升”，构建丝绸之路经济带核心区，打造“交通枢纽中心”。加强与周边国家和地区互联互通，形成全方位开放新格局，要求加快推进交通运输通道建设，完善对内对外运输大通道，积极推进跨境交通基础设施的对接，提升国际运输便利化水平，加快构建丝绸之路经济带交通枢纽中心。

本项目的实施，将增强克拉玛依市与托里县的联通，加强天山北坡各城镇之间的交通联系和经济联系。本项目的建设是完善北疆公路网络骨架，缩短克拉玛依市和托里县时空距离的需要，对改善区域交通状况，提高公路运输能力，促进沿线区域经济可持续发展，全面执行西部大开发战略决策，实现新疆整体交通跨越式发展，加快旅游资源开发，促进地方旅游特色经济发展，加强国防建设、反分裂、维护社会稳定、加强民族团结具有极其重要的意义。沿线政府和人民群众对本项目寄予很大的希望和热情，并表示对项目的规划，设计和施工给予支持和配合。

## 2、促进项目沿线旅游资源开发，带动沿线乡镇经济发展

随着社会经济的迅速发展和产业结构的逐渐调整，旅游业将逐步成为新疆充分发挥地理和环境优势的重要经济增长点，而发展现代旅游业的基础条件之一就是快速、安全、便捷的公路交通，从而实现旅游观光景点之间的快速往返，增加旅游景点的对外吸引力，最终拉动相关产业的全面发

展。

沿线旅游业发展总体思路:托里县以“亚欧大陆地理内心、游牧天堂、避暑乐土、激情托里”作为旅游发展的主题,以塔城地区的区域性市场为基础,以克拉玛依市旅游客源市场为突破口,以新疆其他城市及省道联系的主要城市、口岸、景区客源市场为主要目标,逐步完善重要景点建设及提升旅游产品档次,同时,大力开拓沿海经济发达地区市场,积极推进产品品牌和城市品牌建设,联动塔城周边区域,最终将托里县建设成以生态旅游为主打品牌,集观光、度假、休闲、避暑、爱国教育和民俗体验等多种旅游产品为一体的综合性旅游目的地。

随着本项目的实施,将进一步提升区域内的交通出行条件,对加快扶贫攻坚、旅游资源开发有着重要意义。

### (3) 收益性

本项目具有较强的收益性,主要体现在:项目建成后主要收入来源为客车和货车通行费及服务区等其他收入,在债券存续期内共计收入总流入约 524,845.43 万元。除去付现成本和相关税费 152,275.43 万元后,经营期现金净流入 372,570.00 万元。

### (四) 事前绩效评估结果

通过项目评估小组及相关专业人员的详细评估,采用科学、论证的思路收集相关资料与数据。托里县至克拉玛依市公路工程相关性显著,绩效可实现性较强,实施方案基本有

效，预期绩效具有可持续性，且财政资金投入风险基本可控。综合评价，对该项目应“予以支持”。

具体详见《托里县至克拉玛依市公路工程事前绩效评估报告》。

## **四、项目投资估算及资金筹措方案**

### **(一) 编制依据**

1、交通运输部《公路工程建设项目投资估算编制办法》(JTG 3820—2018)；

2、交通运输部《公路工程估算指标》(JTG/T 3821—2018)；

3、交通运输部《公路工程概算定额》(JTG/T 3831—2018)；

4、交通运输部《公路工程项目概算预算编制办法》(JTG 3830—2018)；

5、交通运输部《公路工程预算定额》(JTG/T 3832—2018)；

6、交通运输部《公路工程机械台班费用定额》(JTG/T 3833—2018)；

7、新疆维吾尔自治区交通运输厅办公室文件：《关于发布我区公路工程人工工日单价及有关补充规定的通知》(新交办发〔2019〕26号)；

8、外购材料单价以新疆公路工程造价管理局发布的“2019年第1季度乌鲁木齐地区材料供应除税价格信息”

及“十五地市 2019 年 1 季度主要材料除税价格信息表”为依据，地方性材料根据调查综合分析取定；

9、新疆维吾尔自治区交通厅新交造价〔2008〕2 号发布的《新疆维吾尔自治区公路工程基本建设项目概算预算编制办法补充规定》和《新疆公路工程预算补充定额》的通知；

10、中华人民共和国交通运输部公告 2011 年第 83 号《关于公布公路工程基本建设项目概算预算编制办法局部修订》的公告；

11、新疆维吾尔自治区交通厅新交造价〔2008〕1 号发布的《新疆沙漠地区公路工程定额》（试行）的通知；

12、国家发展计划委员会、建设部 2002 年发布的《工程勘察设计收费标准》（以下简称“2002 勘察设计收费标准”）；新疆维吾尔自治区交通厅新交造价〔2010〕2 号文计取（见附表）；

13、国家计委计价格〔2002〕1980 号文《关于印发招标代理服务收费管理暂行办法的通知》（以下简称“2002 招标收费办法”）；

14、国家计委、国家环境保护总局计价格〔2002〕125 号文《关于规范环境影响咨询收费有关问题的通知》（以下简称“2002 环境收费标准”）；

15、水利部司局函保监〔2005〕22 号文《关于开发建设项目水土保持咨询服务费用计列的指导意见》（以下简称“2005 水土保持费用”）；

16、财税字〔1999〕299 号文《财政部、国家税务总局、国家发展计划委员会关于暂停征收固定资产投资方向调节税的通知》;

17、新疆维吾尔自治区政府、自治区交通厅有关文件。

**(二) 项目总投资估算**

项目投资及资金筹措：项目总投资 230,147.00 万元，其中工程直接费用 193,269.43 万元，占总投资的 83.98%；工程建设其他费用 11,507.35 万元，占总投资的 5%；预备费 18,832.97 万元，占总投资的 8.18%；建设期利息 6,452.50 万元，占总投资的 2.80%；债券发行相关费用 84.75 万元，占总投资的 0.04%。具体明细如下：

序号	工程项目名称	估算金额	占投入总资金 (%)
1	建筑安装工程费	193,269.43	83.98%
2	其他费用	11,507.35	5.00%
3	基本预备费	18,832.97	8.18%
4	建设期利息	6,452.50	2.80%
5	债券发行费用	84.75	0.04%
6	投资估算	230,147.00	100.00%

**(三) 项目融资计划**

根据托里县至克拉玛依市公路工程建设项目专项债券发行计划，申请地方政府专项债券资金 75,000.00 万元（已申请 2022 年度地方政府专项债券资金 20,000.00 万元，已申请 2024 年度地方政府专项债券资金 50,000.00 万元，本次拟申请 2025 年度地方政府专项债券资金 5,000.00 万元），其余缺口资金暂定单位自筹，债券融资还本付息估测如下：

已申请 2022 年度地方政府专项债券资金 20,000.00 万

元，实际融资利率 3.38%，期限 20 年，每半年付息一次，第 1 年至第 19 年每年支付利息 676.00 万元，第 20 年支付本息 20,676.00 万元，其中本金 20,000.00 万元及利息 676.00 万元。在专项债券存续期的 20 年里，共计支付本息 33,520.00 万元。

已申请 2024 年度地方政府专项债券 50,000.00 万元，实际融资利率 2.42%，期限 20 年，期限 20 年，每半年付息一次，第 1 年至第 19 年每年支付利息 1,210.00 万元，第 20 年支付本息 51,210.00 万元，其中本金 50,000.00 万元及利息 1,210.00 万元。在专项债券存续期的 20 年里，共计支付本息 74,200.00 万元。

本次拟申请 2025 年度地方政府专项债券 5,000.00 万元，按照谨慎性原则，假设融资利率 3.5%，期限 20 年，期限 20 年，每半年付息一次，第 1 年至第 19 年每年支付利息 175.00 万元，第 20 年支付本息 5,175.00 万元，其中本金 5,000.00 万元及利息 175.00 万元。在专项债券存续期的 20 年里，共计支付本息 8,500.00 万元

上述债券三期共计申请专项债券本金 75,000.00 万元，共计付息 41,220.00 万元，本息合计 116,220.00 万元。

**（四）建设期资金平衡方案**

项目投资建设 230,147.00 万元，各年度资金到位及使用、结余情况如下表：

年份	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	合计
资金筹措						0.00

年份	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	合计
中央预算内资金						0.00
自治区预算内资金						0.00
地方财政预算资金					155,147.00	155,147.00
债券发行	20,000.00		50,000.00	5,000.00		75,000.00
自筹资金						0.00
加：上年留存		10,000.00	5,000.00	30,000.00		
合计	20,000.00	10,000.00	55,000.00	35,000.00	155,147.00	275,147.00
资金使用						0.00
建设资金使用金额	10,000.00	5,000.00	25,000.00	35,000.00	155,147.00	230,147.00
资金余额（资金筹措-资金使用）	10,000.00	5,000.00	30,000.00	0.00	0.00	45,000.00

## 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：托里县交通运输局

管理模式：托管运营

资金筹措计划：项目投资 230,147.00 万元，其中：专项债券资金 75,000.00 万元（已申请 2022 年度地方政府专项债券资金 20,000.00 万元；已申请 2024 年度地方政府专项债券资金 50,000.00 万元，本次拟新增申请 2025 年度地方政府专项债券资金 5,000.00 万元），占总资金的 38.98%，县级财政配套资金 155,147.00 万元，占总资金的 61.02%。

债券还款期 20 年，2022 年度债券发行利率按 3.38% 执行，2024 年度地方政府专项债券利率 2.42% 执行，2025 年度地方政府专项债券利率按照 3.5% 估算，存续期内不还本金，仅支付利息，期末一次性偿还本金。

保障措施：①切实加强组织领导，落实责任分工，明确有关各级相关部门的职责和权限范围，采取切实可行的措

施，积极组织有关部门、单位，落实各项任务，有计划地实施项目储备库的建设。②积极筹措资金，拓宽融资渠道。项目建设过程中，资金投入是关键，必须拓宽融资渠道，切实落实项目建设资金，建立“政府主导，社会参与，市场运作”的多元化筹资机制。③加强建设管理，严格执行项目法人责任制、招标投标制、建设监理制、项目合同管理制等工程建设制度，确保项目质量。

**（二）项目运营收益**

项目改造完成后，债券存续期内收入总 524,845.430 万元（详见附件利润表）；项目正常运营成本包括运营管理费、日常养护费、大中修理费及债券利息。债券存续期内项经营成本和相关税费总流出 152,275.43 万元，项目可偿债净收益 372,570.00 万元。每年净收益如下：

单位：万元

年度	年经营现金净流入
2022 年	-
2023 年	-
2024 年	-
2025 年	
2026 年	
2027 年	16,182.92
2028 年	16,676.39
2029 年	17,191.01
2030 年	17,726.27
2031 年	18,284.72
2032 年	18,866.70
2033 年	19,528.75
2034 年	20,218.46
2035 年	20,937.05
2036 年	8,309.50
2037 年	22,465.88
2038 年	23,123.99



年度	年经营现金净流入
2039 年	23,805.92
2040 年	24,512.63
2041 年	25,245.05
2042 年	25,834.44
2043 年	26,517.19
2044 年	27,143.13
合计	372,570.00

### (三) 财务费用

项目财务费用合计 41,304.75 万元，其中包括付息 41,220.00 万元，发行费用 75.00 万元、登记托管费用 6.00 万元、兑付费用 3.75 万元。发行费率 1‰、登记托管费 0.08‰、兑付服务费 0.05‰。

单位：万元

项目	建设期	运行期	合计
付息	6,452.50	34,767.50	41,220.00
发行费	75.00		75.00
登记托管费	6.00		6.00
兑付服务费	3.75		3.75
合计	6,537.25	34,767.50	41,304.75

### (四) 项目运营成本

项目运营成本是指目总成本费用扣除固定资产折旧费、其他摊销费和利息支出后的全部费用。运营成本要全面反映项目直接经营成本、工资及福利费、修理费、其他费用等。根据本项目实际情况运营成本为 57,597.00 万元。

#### 1、运营管理费

运行管理费按照收入的 3%估算。

#### 2、养护费

日常养护费按照收入的 5%估算。

### 3、大中维修费

公路运行后第 10 年，按照 10 年的公路折旧计提。

### 4、折旧费

按照形成固定资产的原值 20 年折旧，年折旧费 10,931.98 万元/年。

### 5、财务费用

2022 年度已申请专项债券 20,000.00 万元，实际融资利率 3.38%；2024 年度地方政府专项债券 50,000.00 万元，实际融资利率 2.42%；2025 年拟申请地方政府专项债券 5,000.00 万元，根据谨慎性原则，假设融资利率 3.5%估测，正常年度财务费用 2,061.00 万元。。

债券存续期内经营成本 57,597.00 万元，折旧费用 196,775.64 万元，财务费用 34,767.50 万元，总成本费用 289,140.14 万元。各年度总成本费用估算表(生产要素法)明细如下：

总成本费用估算表(生产要素法)

序号	年份	合计	债券存续期内								
	项目		2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	经营成本	57,597.00	1,709.00	1,760.00	1,812.00	1,867.00	1,923.00	1,981.00	2,040.00	2,101.00	2,164.00
1.1	运营管理费	13,251.00	570.00	587.00	604.00	622.00	641.00	660.00	680.00	700.00	721.00
1.2	日常养护费	25,025.00	1,139.00	1,173.00	1,208.00	1,245.00	1,282.00	1,321.00	1,360.00	1,401.00	1,443.00
1.3	大中维修费	19,321.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	折旧费	196,775.64	10,931.98	10,931.98	10,931.98	10,931.98	10,931.98	10,931.98	10,931.98	10,931.98	10,931.98
3	债券利息	34,767.50	2,061.00	2,061.00	2,061.00	2,061.00	2,061.00	2,061.00	2,061.00	2,061.00	2,061.00
3.1	2022 年债券还本付息	10,140.00	676.00	676.00	676.00	676.00	676.00	676.00	676.00	676.00	676.00
3.2	2024 年债券还本付息	21,477.50	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00
3.3	2025 年债券还本付息	3,150.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00
5	总成本费用	289,140.14	14,701.98	14,752.98	14,804.98	14,859.98	14,915.98	14,973.98	15,032.98	15,093.98	15,156.98

总成本费用估算表(生产要素法)续表

序号	年份 项目	合计	债券存续期内								
			2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
1	经营成本	57,597.00	20,064.00	2,296.00	2,365.00	2,436.00	2,509.00	2,584.00	2,662.00	2,662.00	2,662.00
1.1	运营管理费	13,251.00	743.00	765.00	788.00	812.00	836.00	861.00	887.00	887.00	887.00
1.2	日常养护费	25,025.00	—	1,531.00	1,577.00	1,624.00	1,673.00	1,723.00	1,775.00	1,775.00	1,775.00
1.3	大中维修费	19,321.00	19,321.00							—	
2	折旧费	196,775.64	10,931.98	10,931.98	10,931.98	10,931.98	10,931.98	10,931.98	10,931.98	10,931.98	10,931.98
3	债券利息	34,767.50	2,061.00	2,061.00	2,061.00	2,061.00	2,061.00	2,061.00	1,385.00	1,385.00	1,082.50
3.1	2022 年债券还本付息	10,140.00	676.00	676.00	676.00	676.00	676.00	676.00	—	—	—
3.2	2024 年债券还本付息	21,477.50	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00	907.50
3.3	2025 年债券还本付息	3,150.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00
5	总成本费用	289,140.14	33,056.98	15,288.98	15,357.98	15,428.98	15,501.98	15,576.98	14,978.98	14,978.98	14,676.48

## （五）相关税费

1. 增值税: 根据《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部、税务总局、海关总署公告 2019 年第 39 号), 本项目适应增值税率为 9%。

2. 城市维护建设税率 5%, 教育费附加税率 3%, 地方教育费附加税率 2%;

3. 企业所得税 25%。

相关税费明细表:

项目名称	金额
增值税	43,335.88
城市建设维护费	2,166.79
教育费附加	1,300.08
地方教育费附加	866.72
企业所得税	47,008.96
合计	94,678.43

## （六）资金平衡测算

1. 项目可偿债收益情况, 在项目存续期内项目可偿债收益 372,983.63 万元, 收入 524,845.430 万元、经营成本 62,921.00 万元、相关税费 54,922.75 万元、企业所得税 53,073.04 万元, 2022 年度债券还本付息 33,520.00 万元, 2024 年度债券还本付息 95,000.00 万元, 计算出本息覆盖倍数为 3.38。

收支费用	金额
收入合计	524,845.43
经营成本合计	57,597.00
增值税及附加税	47,669.47
企业所得税	47,008.96
可用还款额	372,570.00
2022 年度 2 亿债券本息合计	33,520.00
2024 年度 5 亿债券本息合计	74,200.00

收支费用	金额
2025 年度 0.5 亿债券本息合计	8,500.00
保障倍数	3.21

2. 根据专项债券发行计划，计算分年度专项债券还本付息情况。分年度还本付息情况如下表：

年度	2022 年债券还本	2022 年债券付息 (3.38%)	2024 年债券还本	2024 年债券付息 (2.42%)	2025 年度债券还本	2025 年度债券付息 (3.5%)
2022 年度		676.00				
2023 年度		676.00				
2024 年度		676.00		302.50		-
2025 年度		676.00		1,210.00		175.00
2026 年度		676.00		1,210.00		175.00
2027 年度		676.00		1,210.00		175.00
2028 年度		676.00		1,210.00		175.00
2029 年度		676.00		1,210.00		175.00
2030 年度		676.00		1,210.00		175.00
2031 年度		676.00		1,210.00		175.00
2032 年度		676.00		1,210.00		175.00
2033 年度		676.00		1,210.00		175.00
2034 年度		676.00		1,210.00		175.00
2035 年度		676.00		1,210.00		175.00
2036 年度		676.00		1,210.00		175.00
2037 年度		676.00		1,210.00		175.00
2038 年度		676.00		1,210.00		175.00
2039 年度		676.00		1,210.00		175.00
2040 年度		676.00		1,210.00		175.00
2041 年度	20,000.00	676.00		1,210.00		175.00
2042 年度				1,210.00		175.00
2043 年度				1,210.00		175.00
2044 年度			50,000.00	907.50	5,000.00	175.00
合计	20,000.00	13,520.00	50,000.00	24,200.00	5,000.00	3,500.00

3. 项目总投资收益率（项目可偿债总收益/总投资）、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）、总债务本金保障倍数（项目可偿债总收益/总债务融资本金）、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）、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)、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)、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)。计算比率如下:

单位: 万元

指标明细	比率
总投资收益率	1.62
总债务本金保障倍数	4.97
专项债本息保障倍数	3.21
专项债本金保障倍数	4.97
市场化融资本息保障倍数	3.21
市场化融资本金保障倍数	4.97

#### 4. 资金测算平衡情况

根据相关数据显示, 本债券对通行费收入预计从 2027 年开始, 至 2044 年完成, 根据本项目实际情况确定的可偿债总收益为 372,570.00 万元。在债券存续期内, 通行费收入可有效覆盖债券对应成本、债券利息支出。通行费收入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 262,802.50 万元, 本项目资金稳定性总体上可以得到保证。建设期及运行期现金详见附表 1 现金流预测分析表

5. 本项目建成后, 通行费收入对项目发债本息进行偿还, 通行费收入可以为项目提供充足、稳定的现金流入。通过对《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, 托里县至克拉玛依市公路工程项目专项债券的资金覆盖率可达到 3.21 倍。

#### (七) 会计报表

基于上述各项分析测算，编制该项目存续期的模拟会计报表，主要内容包括利润表、资产负债表和现金流量表。

详见九附表：

附表 1：现金流量表

附表 2：资产负债情况预测表

附表 3：利润分配表

#### **（八）独立第三方专业机构进行评估意见**

本项目已经新疆诚信有限责任会计师事务所出具《托里县至克拉玛依市公路工程总体评价报告》，项目预期可偿债收益为 372,570.00 万元，与项目的发债资金 75,000.00 万元（其中 2022 年度债券本金 20,000.00 万元，2024 年度债券本金 50,000.00 万元，本次新增申请 2025 年度债券本金 5,000.00 万元，及其利息 41,220.00 万元（2022 年度债券利率 3.38%，2024 年度债券利率 2.42%，2025 年度债券利率按年 3.5%估算）相比，项目收益完全覆盖项目发债资金，项目本息覆盖倍数为 3.21，项目的本息保障程度较高，偿债能力较好，每年能安全偿还利息，20 年内全部还清发债资金。

### **六、项目压力测试与评价**

#### **（一）压力测试**

充分考虑市场价格及债券利息波动因素影响，对债券项目暂时选择单因素变动压力测试。单因素敏感性分析选择正负 20%的幅度，按照-20%、-15%、-10%、-5%、0%、5%、10%、



15%、20%九个节点进行测试，掌握偿债指标变动情况。

资金覆盖率—压力测试（单因素敏感性分析）	-20%	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%	20%
收入变动情况敏感性分析									
各项收入变动（债券本息资金覆盖率）	2.65	2.80	2.95	3.11	3.26	3.42	3.57	3.72	3.88
收入变动（债券本息资金覆盖倍数）	2.79	2.90	3.00	3.11	3.21	3.30	3.39	3.48	3.57
经营成本变动情况敏感性分析									
经营成本（债券本息资金覆盖率）	3.43	3.39	3.34	3.30	3.26	3.22	3.18	3.15	3.11
经营成本（债券本息资金覆盖倍数）	3.45	3.39	3.32	3.26	3.21	3.15	3.10	3.04	2.99

## （二）总体评价

根据托里县至克拉玛依市公路工程项目收益与融资平衡的压力测试结果，当通行费收入、经营成本等影响债券还本付息的因素在 $\pm 20\%$ 范围内按照-20%、-15%、-10%、-5%、0%、5%、10%、15%、20%九个节点进行测试，专项债本息资金覆盖率及本息资金覆盖倍数仍然 $>1$ ，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

## 七、项目风险提示

### （一）影响项目风险因素

工程项目风险即影响工程项目目标实现的事件发生的可能性。项目目标指投资、进度、质量和安全。风险识别是指确定可能导致费用超支、进度推迟或性能降低的潜在问题，并定性分析其后果。分析项目实施过程中的薄弱环节及

不确定性较大之处，对潜在问题可能导致的风险及其后果实行量化。本项目风险主要包括工程技术及灾害性风险、资金风险、外部协作条件风险等。

### 1、工程技术风险灾害性风险

本项目的技术风险方面主要为工程地质条件、水文条件、气候条件以及现有建设方案与预测发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期延长等。本项目灾害性风险主要表现为洪水及泥石流、地震、雪崩、风吹雪等灾害

### 2、项目的资金风险

#### (1) 项目投资资金风险

资金风险是工程规模变化、迟延完工、通货膨胀、利率变化、材料设备涨价、工程施工管理不严以及环境和技术方面等产生的问题而造成资金方面的风险。高速公路影响投资增加的主要因素有三项：一是在项目施工沿线遇到不可预知的因素，造成工程设计、施工方案的变化，使工程量增加，施工成本增加，以致项目工程在建设期间的费用(包括设计、施工、监理费用等)超过或低于批准概算费用；二是设备、劳动力、材料及机械使用费市场价格的提高(包括设备安装、调试费用)；三是有关取费标准的变化(例如征地拆迁补偿标准、融资成本)。工程建设的超支可能会使项目的建设资金不足而引起融资的困难，造成财务危机。因此，资金风险(主要表现为本项目投资规模水平)将成为本项目面临的主要风险因素。

## （2）项目运营投资收益风险

公路项目运营维护费用和还贷资金的来源基于预计的项目收益，由于未来国际能源市场（如石油市场）存在较大的不稳定性，国内建设原材料价格也存在较大波动的可能性，加之施工管理、设计变更等因素的存在，项目运营期的维护费用变化的可能性比较大，运营成本超支将给项目带来严重后果，而这极大的增加了本项目未来收益的不稳定性。由此造成项目投资收益风险，影响项目还贷能力。

## （3）外部协作条件风险

### 1）征地拆迁风险

征地拆迁工作复杂，难度大，存在不少问题，历来是领导关注、群众关心的焦点问题。不仅协调难度大，安置困难。但是区内各级政府对本项目高度重视，地方政府积极性较高，当地群众在获得相应的征地拆迁补偿后，愿意配合公路建设进行征地拆迁工作，故征地拆迁可不作为本项目主要的风险因素。

### 2）环境保护风险

环保风险主要来自于项目建设、运营期间噪音、污水排放等方面，尤其是达尔布特河和与柳树沟河流域等水资源、植被保护问题。只要按照本项目建设采取的环保行动计划进行，环保方面的问题基本能够得到控制。

## （二）潜在风险应对措施

为减轻工程技术、资金、外部协作条件等方面的不确定

性给本项目带来的风险，建议针对不同风险采取相应的防范和控制措施以规避风险，防范于未然，将损失控制在最低水平。

### 1、工程技术风险及控制措施

本项目的技术风险方面主要为工程地质条件、水文地质条件、气候条件以及现有建设方案与预测发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期延长等。

#### （1）工程地质条件风险

不良地质类型较多，分布较广。沿线分布有盐渍土、冻土、软弱土等不良土质，将极大的影响项目的实施，针对以上不同的地质类型采用合理、可靠的措施来保证处置效果，保障路基的安全稳固。

#### （2）水文条件风险

对本项目路段有影响的河流主要为达尔布特河和与柳树沟河，主要风险为河流汛期形成洪水冲击道路及项目实施期间对河流水资源的污染等。本项目离河道较远，影响范围小，风险较低。对于河流影响范围内应设置合理的防护设施保证道路使用安全，同时在项目实施期间应采取合理的环保措施，防止对河流的污染。

#### （3）气候条件风险

本项目气候条件风险主要表现为，夏季强降雨引发洪水及泥石流灾害；冬季大风降雪引发雪灾及风吹雪灾害。

#### （4）桥梁工程

本项目线路较长，桥涵构造物及互通较多，工程技术难度较大，桥涵、互通构造物应进行合理选址、选型，同时采用合理的施工技术以保证桥梁工程安全可靠。

### （5）隧道工程

本项目无隧道工程。

## 2、灾害风险及控制措施

本项目灾害性风险主要表现为洪水、地震、雪崩、风吹雪等灾害。

1）对于地震可能造成边坡失稳的路段，尽量采取路线远离高陡边坡的措施，条件有限时，采取放缓边坡、清理危岩，同时对边坡采取支挡、挂网等防护措施，保障道路安全及行车安全。桥梁等构造物加强抗震设计

2）对路侧山体上宜发生崩塌的危岩进行清除。对风化严重的岩体挖方坡面，设置主动网防护，阻止岩石的进一步风化，防止开挖坡面的碎落。对路侧有落石滚落的山体坡面，设置被动网，拦阻滚石上路。对易产生岩层顺层滑动和崩塌的坡面，设置锚索框架坡面防护。

3）对于洪水路段尽可能采用避让的选线方案。没有避让条件的，可采用桥梁跨越。应尽可能在流通区，山谷较窄处采用大跨径桥梁一次跨越，同时采取必要的拦、排措施，降低泥石流冲击力，减小影响范围，顺利将泥石流排至路线范围外。

4）对容易产生雪崩的段落路线尽量采取避让措施或设

置防雪棚洞，避免雪崩掩埋路基。

5) 对于风吹雪路段，设计中应提高路基高度，以填方为主的断面形式，填方边坡应采用缓坡；路堑段采用路堤形式，两侧设置积雪平台，在风吹雪严重路段，距路基边缘约30m处的迎风侧设置防雪堤。桥梁禁设不通风的实体式护栏，明涵取消帽石。同时为行车安全考虑，在雪害严重路段路基两侧设置视线诱导标志。

### 3、外部协作条件风险控制措施

#### (1) 征地拆迁风险控制措施

1) 在路线布设时，应尽量少占耕地及林地，尽可能避开居民密集的村庄。

2) 加强征地拆迁工作中的政策性，坚持“公正、公平、公开”，依法做好征地拆迁补偿工作，建立良好的社会氛围，降低征地、拆迁难度，避免这一社会因素对本项目建设产生不利影响。

#### (2) 环境保护风险控制措施

在施工期间采取相应措施尽量减轻对生态环境的影响，在施工完成后进行生态植被重建和恢复，沿线绿化在考虑抑噪防尘、改善环境质量的同时，结合考虑景观功能进行绿化设计。

## 八、其他需要说明的事项

1、每期债券存续期内定期披露（每年6月30日前）

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）、《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209号）规定，托里县财政部门将督促和指导本地区专项债券存续期信息公开工作，不迟于每年6月底前公开以下信息：

- （1）项目专项债券资金使用情况；
- （2）项目专项债券对应项目建设进度情况；
- （3）项目专项债券项目收益及对应形成的资产情况；
- （4）项目其他按规定需要公开的信息。

## 2、每期债券存续期内随时披露内容

可能影响到项目按期足额兑付的重大事项随时披露。

九、附表

(一) 附表 1：现金流预测分析表

年度	建设期					债券存续期内						
	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	
现金流入												
财政安排资金（本地区一般公共预算）	—				155,147.00							
地方政府专项债券	20,000.00		50,000.00	5,000.00								
项目单位市场化融资												
单位自筹资金	—	—			—							
收入净流入						20,848.83	21,628.63	22,440.54	23,286.01	24,166.58	25,083.87	
现金流入总额	20,000.00	—	50,000.00	5,000.00	155,147.00	20,848.83	21,628.63	22,440.54	23,286.01	24,166.58	25,083.87	
现金流出												
建设期项目资金流出	9,301.40	4,324.00	23,965.00	32,933.35	153,086.00							
运营期资金流出（经营成本）						1,709.00	1,760.00	1,812.00	1,867.00	1,923.00	1,981.00	
增值税及附加						1,893.60	1,964.44	2,038.18	2,114.97	2,194.95	2,278.26	
发行费、登记托管费、兑付服务费	22.60		56.50	5.65								
企业所得税						1,063.31	1,227.80	1,399.35	1,577.77	1,763.91	1,957.91	
2022 年债券还本付息	676.00	676.00	676.00	676.00	676.00	676.00	676.00	676.00	676.00	676.00	676.00	
2024 年债券还本付息	—	—	302.50	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00	
2025 年债券还本付息			—	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	
现金流出总额	10,000.00	5,000.00	25,000.00	35,000.00	155,147.00	6,726.91	7,013.24	7,310.53	7,620.74	7,942.86	8,278.17	
现金净流量												
当年项目现金净流入	10,000.00	−5,000.00	25,000.00	−30,000.00	—	14,121.92	14,615.39	15,130.01	15,665.27	16,223.72	16,805.70	
期末项目累计现金结存额	10,000.00	5,000.00	30,000.00	—	—	14,121.92	28,737.31	43,867.32	59,532.59	75,756.31	92,562.01	



现金流预测分析表（续表）													
年度	债券存续期内												合计
	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	
现金流入													
财政安排资金（本地区一般公共预算）													155,147.00
地方政府专项债券													75,000.00
单位市场化融资													—
单位自筹资金													—
收入净流入	26,119.67	27,198.25	28,321.37	29,490.87	30,708.66	31,749.68	32,827.86	33,944.55	35,101.16	36,299.16	37,300.43	38,329.31	524,845.43
现金流入总额	26,119.67	27,198.25	28,321.37	29,490.87	30,708.66	31,749.68	32,827.86	33,944.55	35,101.16	36,299.16	37,300.43	38,329.31	754,992.43
现金流出													—
建设项目资金流出													223,609.75
运营期资金流出（经营成本）	2,040.00	2,101.00	2,164.00	20,064.00	2,296.00	2,365.00	2,436.00	2,509.00	2,584.00	2,662.00	2,662.00	2,662.00	57,597.00
增值税及附加	2,372.33	2,470.30	2,572.30	2,678.53	2,789.14	2,883.69	2,981.62	3,083.04	3,188.09	3,296.90	3,387.84	3,481.29	47,669.47
发行费、登记托管费、兑付服务费													84.75
企业所得税	2,178.59	2,408.49	2,648.02	−1,561.16	3,157.64	3,377.00	3,604.32	3,839.88	4,084.02	4,505.82	4,733.40	5,042.89	47,008.96
2022 年债券还本付息	676.00	676.00	676.00	676.00	676.00	676.00	676.00	676.00	20,676.00	—	—	—	33,520.00
2024 年债券还本付息	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00	50,907.50	74,200.00
2025 年债券还本付息	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	5,175.00	8,500.00
现金流出总额	8,651.92	9,040.79	9,445.32	23,242.37	10,303.78	10,686.69	11,082.94	11,492.92	31,917.11	11,849.72	12,168.24	67,268.68	492,189.93
现金净流量													—
当年项目现金净流入	17,467.75	18,157.46	18,876.05	6,248.50	20,404.88	21,062.99	21,744.92	22,451.63	3,184.05	24,449.44	25,132.19	−28,939.37	262,802.50
期末项目累计现金结存额	110,029.76	128,187.22	147,063.27	153,311.77	173,716.65	194,779.64	216,524.56	238,976.19	242,160.24	266,609.68	291,741.87	262,802.50	

(二) 附表 2: 资产、负债情况预测表

序号	项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
1	货币资金	10000.00	5000.00	30000.00	0.00	0.00	14121.92	28737.31	43867.32	59532.59	75756.31	92562.01	110029.76
2	应收款项												
3	其他流动资产												
4	固定资产原价	-					230147.00	230147.00	230147.00	230147.00	230147.00	230147.00	230147.00
5	减: 累计折旧						10931.98	21863.96	32795.94	43727.92	54659.90	65591.88	76523.86
6	固定资产净值	-					219215.02	208283.04	197351.06	186419.08	175487.10	164555.12	153623.14
7	在建工程	10000.00	15000.00	40000.00	75000.00	230147.00							
8	无形资产												
9	一、资产总计	20000.00	20000.00	70000.00	75000.00	230147.00	233336.94	237020.35	241218.38	245951.67	251243.41	257117.13	263652.90
10	短期借款												
11	应付账款												
12	预收款项												
13	应付职工薪酬												
14	应缴税费												
15	应付债券	20000.00	20000.00	70000.00	75000.00	75000.00	75000.00	75000.00	75000.00	75000.00	75000.00	75000.00	75000.00
16	二、负债总计	20000.00	20000.00	70000.00	75000.00	75000.00	75000.00	75000.00	75000.00	75000.00	75000.00	75000.00	75000.00
17	实收资本												
18	资本公积					155147.00	155147.00	155147.00	155147.00	155147.00	155147.00	155147.00	155147.00
19	盈余公积												
20	未分配利润	0.00					3189.94	6873.35	11071.38	15804.67	21096.41	26970.13	33505.90
21	三、股东权益合计	0.00	0.00	0.00	0.00	155147.00	158336.94	162020.35	166218.38	170951.67	176243.41	182117.13	188652.90

附表 2：资产、负债情况预测表（续表）

序号	项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
1	货币资金	128187.22	147063.27	153311.77	173716.65	194779.64	216524.56	238976.19	242160.24	266609.68	291741.87	262802.50
2	应收款项											
3	其他流动资产											
4	固定资产原价	230147.00	230147.00	230147.00	230147.00	230147.00	230147.00	230147.00	230147.00	230147.00	230147.00	230147.00
5	减：累计折旧	87455.84	98387.82	109319.80	120251.78	131183.76	142115.74	153047.72	163979.70	174911.68	185843.66	196775.64
6	固定资产净值	142691.16	131759.18	120827.20	109895.22	98963.24	88031.26	77099.28	66167.30	55235.32	44303.34	33371.36
7	在建工程											
8	无形资产											
9	一、资产总计	270878.38	278822.45	274138.97	283611.87	293742.88	304555.82	316075.47	308327.54	321845.00	336045.21	296173.86
10	短期借款											
11	应付账款											
12	预收款项											
13	应付职工薪酬											
14	应缴税费											
15	应付债券	75000.00	75000.00	75000.00	75000.00	75000.00	75000.00	75000.00	55000.00	55000.00	55000.00	
16	二、负债总计	75000.00	75000.00	75000.00	75000.00	75000.00	75000.00	75000.00	55000.00	55000.00	55000.00	0.00
17	实收资本											
18	资本公积	155147.00	155147.00	155147.00	155147.00	155147.00	155147.00	155147.00	155147.00	155147.00	155147.00	155147.00
19	盈余公积											
20	未分配利润	40731.38	48675.45	43991.97	53464.87	63595.88	74408.82	85928.47	98180.54	111698.00	125898.21	141026.86
21	三、股东权益合计	195878.38	203822.45	199138.97	208611.87	218742.88	229555.82	241075.47	253327.54	266845.00	281045.21	296173.86

### (三) 附表 3：利润测算表

序号	年价项目 1	合计	债券存续期内								
			2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	收入（含税）	524,845.43	20,848.83	21,628.63	22,440.54	23,286.01	24,166.58	25,083.87	26,119.67	27,198.25	28,321.37
1.1	客车通行费收入	137,278.43	5,048.33	5,331.72	5,631.14	5,947.51	6,281.79	6,635.01	6,908.99	7,194.29	7,491.37
1.2	货车通行费收入	387,042.68	15,779.67	16,275.30	16,786.98	17,315.24	17,860.65	18,423.80	19,184.59	19,976.79	20,801.71
1.3	其他收入	524.32	20.83	21.61	22.42	23.26	24.14	25.06	26.09	27.17	28.29
2	增值税及附加	47,669.47	1,893.60	1,964.44	2,038.18	2,114.97	2,194.95	2,278.26	2,372.33	2,470.30	2,572.30
2.1	增值税	43,335.88	1,721.46	1,785.85	1,852.89	1,922.70	1,995.41	2,071.15	2,156.67	2,245.73	2,338.46
2.2	城市维护建设税	2,166.79	86.07	89.29	92.64	96.14	99.77	103.56	107.83	112.29	116.92
2.3	教育费附加	1,300.08	51.64	53.58	55.59	57.68	59.86	62.13	64.70	67.37	70.15
2.4	地方教育费附加	866.72	34.43	35.72	37.06	38.45	39.91	41.42	43.13	44.91	46.77
3	总成本费用	289,140.14	14,701.98	14,752.98	14,804.98	14,859.98	14,915.98	14,973.98	15,032.98	15,093.98	15,156.98
4	利润总额	188,035.82	4,253.25	4,911.21	5,597.38	6,311.06	7,055.65	7,831.63	8,714.36	9,633.97	10,592.09
5	所得税	47,008.96	1,063.31	1,227.80	1,399.35	1,577.77	1,763.91	1,957.91	2,178.59	2,408.49	2,648.02
6	净利润	141,026.86	3,189.94	3,683.41	4,198.03	4,733.29	5,291.74	5,873.72	6,535.77	7,225.48	7,944.07

附表 3：利润测算表（续表）

序号	年价项目 1	合计	债券存续期内								
			2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
1	收入（含税）	524,845.43	29,490.87	30,708.66	31,749.68	32,827.86	33,944.55	35,101.16	36,299.16	37,300.43	38,329.31
1.1	客车通行费收入	137,278.43	7,800.72	8,122.84	8,396.59	8,679.58	8,972.11	9,274.50	9,587.10	9,851.55	10,123.29
1.2	货车通行费收入	387,042.68	21,660.69	22,555.14	23,321.37	24,115.48	24,938.53	25,791.59	26,675.80	27,411.62	28,167.73
1.3	其他收入	524.32	29.46	30.68	31.72	32.80	33.91	35.07	36.26	37.26	38.29
2	增值税及附加	47,669.47	2,678.53	2,789.14	2,883.69	2,981.62	3,083.04	3,188.09	3,296.90	3,387.84	3,481.29
2.1	增值税	43,335.88	2,435.03	2,535.58	2,621.53	2,710.56	2,802.76	2,898.26	2,997.18	3,079.85	3,164.81
2.2	城市维护建设税	2,166.79	121.75	126.78	131.08	135.53	140.14	144.91	149.86	153.99	158.24
2.3	教育费附加	1,300.08	73.05	76.07	78.65	81.32	84.08	86.95	89.92	92.40	94.94
2.4	地方教育费附加	866.72	48.70	50.71	52.43	54.21	56.06	57.97	59.94	61.60	63.30
3	总成本费用	289,140.14	33,056.98	15,288.98	15,357.98	15,428.98	15,501.98	15,576.98	14,978.98	14,978.98	14,676.48
4	利润总额	188,035.82	-6,244.64	12,630.54	13,508.01	14,417.26	15,359.53	16,336.09	18,023.28	18,933.61	20,171.54
5	所得税	47,008.96	-1,561.16	3,157.64	3,377.00	3,604.32	3,839.88	4,084.02	4,505.82	4,733.40	5,042.89
6	净利润	141,026.86	-4,683.48	9,472.90	10,131.01	10,812.94	11,519.65	12,252.07	13,517.46	14,200.21	15,128.65