

新疆维吾尔自治区 克拉玛依国家农业科技园区排水项目 实施方案

填报单位：克拉玛依市农业综合开发区管理委员会
填报日期：二〇二五年十一月



目 录

一、项目基本情况	1
(一) 政策背景	1
(二) 项目背景	2
(三) 项目概况	4
(四) 项目主管部门	5
(五) 项目立项和建设的相关批复文件	6
(六) 项目开工和建设时间	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	9
(一) 事前绩效评估	9
(二) 绩效目标的设定	18
(三) 绩效监控和评价	18
四、项目投资估算及资金筹措方案	20
(一) 编制依据	20
(二) 项目总投资估算	22
(三) 项目融资计划	23
(四) 建设期资金平衡方案	25
五、项目收益与融资自求平衡方案	23
(一) 项目运作模式	25

（二）项目运营收益	27
（三）财务费用	29
（四）运营成本	30
（五）相关税费	31
（六）资金平衡测算情况	33
（七）会计报表	39
六、项目压力测试与评价	45
（一）压力测试	45
（二）总体评价	45
七、项目风险提示	46
（一）影响项目风险因素	46
（二）风险防控措施	47
八、其他需要说明的事项	48
（一）严格执行债券资金专款专用	48
（二）信息披露计划	49

新疆维吾尔自治区 克拉玛依国家农业科技园区排水项目 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，按照自治区专项债券审核要求，结合自治区克拉玛依国家农业科技园区排水项目实施情况，特制定本项目实施方案。

一、项目基本情况

（一）政策背景

在加强农业基础设施建设方面，2024年中央一号文件提出：加强农业基础设施建设。坚持质量第一，优先把东北黑土地地区、平原地区、具备水利灌溉条件地区的耕地建成高标准农田，适当提高中央和省级投资补助水平，取消各地对产粮大县资金配套要求，强化高标准农田建设全过程监管，确保建一块、成一块。鼓励农村集体经济组织、新型农业经营主体、农户等直接参与高标准农田建设管护。分区分类开展盐碱耕地治理改良，“以种适地”同“以地适种”相结合，支持盐碱地综合利用试点。推进重点水源、灌区、蓄滞洪区建设和现代化改造，实施水库除险加固和中小河流治理、中小型水库建设等工程。加强小型农田水利设施建设和管护。加快推进受灾地区灾后恢复重建。加强气象灾害短期预警和中长期趋势研判，健全农业防灾减灾救灾长效机制。推进设

施农业现代化提升行动。

（二）项目背景

以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的二十大和二十届三中全会精神，深入贯彻落实习近平总书记关于“中央和地方财政要为提升耕地质量提供资金保障”等重要指示精神，大力实施藏粮于地、藏粮于技战略，提高政治站位，积极主动作为，坚持突出重点、集中连片、有序开发，尽力而为、量力而行、久久为功，分类实施不同利用模式，因地制宜探索创新盐碱地综合利用的机制和模式，充分发挥政府投入引导撬动作用，扎实做好规划设计、研究论证、认定审批、项目实施、资金监管等工作，确保试点任务取得实效，稳步拓展农业生产空间，为全国盐碱地综合利用提供可复制、可推广的经验，为保障国家粮食安全提供有力支撑。

干旱缺水和土壤盐碱化一直是困扰干旱内陆区社会经济可持续发展的突出问题。新疆是土壤盐碱化大区，盐碱地面积占耕地面积 30%以上，其中南疆占约 50%，成为改善民生、乡村振兴的重要瓶颈。2021 年 10 月，习近平总书记到黄河三角洲农业高新技术产业示范区视察时强调：“开展盐碱地综合利用，对保障国家粮食安全，端牢中国饭碗，具有重要战略意义，要加强种质资源、耕地保护和利用等基础性研究”。为进一步加强盐碱地有序开发和综合利用，国家陆续出台相关政策。2023 年 5 月，习近平总书记在河北沧州黄

骅考察旱碱麦种植推广及产业化情况时再次强调，开展盐碱地综合利用，是一个战略问题，必须摆上重要位置。

2023年7月习近平总书记主持召开二十届中央财经委员会第二次会议时指出，粮食安全是“国之大者”，耕地是粮食生产的命根子，要落实藏粮于地藏粮于技战略，切实加强耕地保护，全力提升耕地质量，充分挖掘盐碱地综合利用潜力，稳步拓展农业生产空间，提高农业综合生产能力。为进一步加强盐碱地有序开发和综合利用，国家陆续出台相关政策，中共中央办公厅、国务院办公厅关于推动盐碱地综合利用的意见(中办发[2023]44号)指出：推动盐碱地综合利用，要以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大精神，全面贯彻落实习近平总书记关于盐碱地综合利用的重要论述，树立大食物观，落实藏粮于地、藏粮于技战略，充分挖掘盐碱地开发利用潜力，加强现有盐碱耕地改造提升，有效遏制耕地盐碱化趋势，稳步拓展农业生产空间、提高农业综合生产能力，做好盐碱地特色农业大文章，为保障国家粮食安全提供有力支撑。也明确提出了把新疆列入全国盐碱地综合利用试点范围。

2022-2024年中央一号文件均涉及开发盐碱地资源相关内容。2024年中央一号文件指出，分区分类开展盐碱耕地治理改良，“以种适地”同“以地适种”相结合，支持盐碱地综合利用试点。

2023年9月，中共中央办公厅、国务院办公厅发布《关

于推动盐碱地综合利用的意见(中办发[2023]44号)，把新疆列入全国盐碱地综合利用试点范围。

(三) 项目概况

1. 债券基本信息

项目名称	克拉玛依国家农业科技园区排水项目
项目性质	农业
本次发行规模	本次拟申请发行专项债券 5,000.00 万元
募集资金用途	拟用于克拉玛依国家农业科技园区排水项目。
债券期限	30 年期
债券利率	4.50%
还本付息方式	本债券发行期限 30 年，每半年偿还一次利息，本金到期一次偿还。

2. 项目名称

克拉玛依国家农业科技园区排水项目

3. 项目实施主体及建设运营主体

(1) 项目实施主体

克拉玛依市农业综合开发区管理委员会

单位名称	克拉玛依市农业综合开发区管理委员会
负责人	杨成
登记号	116502007789893310
机构性质	机关

住所	克拉玛依市克拉玛依区环林北路 61 号
----	---------------------

(2) 项目建设运营主体

单位名称	克拉玛依市农业综合开发区管理委员会
负责人	杨成
登记号	116502007789893310
机构性质	机关
住所	克拉玛依市克拉玛依区环林北路 61 号

4. 项目区位

克拉玛依国家农业科技园区。

5. 项目具体的建设内容

建设内容及建设规模: 项目实施工程排水服务面积 20 万亩, 新建吸水管 2000km, 集水管长度 150km, 排水支管长度 45km, 排水干管长度 100km 及附属设施。

(四) 项目主管部门

项目主管部门: 克拉玛依市农业综合开发区管理委员会

单位地址: 克拉玛依市克拉玛依区环林北路 61 号

克拉玛依市农业综合开发区管理委员会贯彻落实党中央关于开发区工作的方针政策和决策部署, 在履行职责过程中坚持和加强党对开发区工作的集中统一领导。主要职责是:

1. 贯彻落实自治区党委、市委关于现代农业发展和建设现代农业科技产业园区的决策部署和工作要求, 依法制定开发区建设与管理的制度规定、改革配套政策和措施。

2. 研究区域农业发展趋势，编制开发区农业总体规划农业发展中长期规划、专项规划、年度计划以及实施方案，并组织实施。

3. 负责开发区入驻企业以及农业综合开发基础设施主要系统配套工程的建设和管理；负责组织开发区内各类建设项目的规划、设计、施工和验收工作。

4. 负责组织实施科研和技术推广项目，拟订产业发展政策，促进产业结构的调整、资源配置和产品品质提高等工作。

5. 负责开发区产业发展、招商引资、投资项目审核、经济统计分析和协调服务工作。

6. 负责开发区高新技术的引进、试验、示范、推广培训以及高新技术企业的培育管理，组织开展科技项目申报、成果转化推广，协调指导开发区产业科技交流与合作。

7. 负责推进农业科技园区、农业综合开发区、现代农业示范区“三区合一”融合发展，根据授权指导小拐乡农业产业发展工作。

8. 负责开发区的农牧渔业技术推广体系建设和组织实施等相关工作；负责开发区的农业植物检验检疫、种业发展规划、种子检验、农产品质量安全等工作。

9. 完成市委、市政府和区委、区政府授权管理和交办的其他工作。

（五）项目立项和建设的相关批复文件

2024 年 12 月 26 日取得克拉玛依市发展和改革委员会《关于克拉玛依国家农业科技园区排水项目可行性研究报告的批复》（克发改发〔2024〕290 号）。

（六）项目建设期

项目计划建设期为 2 年，2025 年 11 月-2027 年 10 月。

二、经济社会效益分析

（一）经济效益分析

项目实施后，农田灌溉条件和生产条件将有很大改善，农田质量、农业生产管理水平和也将随之提高，通过调整作物种植结构，先进农业科技的逐渐普及，良种应用、合理密植，精确施肥、病虫害防治等粮食产量将得到明显的提高。通过实施各项有效地治理盐碱措施，降低了项目区的地下水位，降低了土壤盐渍化程度，提高了农作物单产，增加了农业生产效益，对于提高农民收入和生活水平具有重要意义。

本项目的建设将能够提供一定的就业岗位，从而提高当地居民收入，对当地的经济影响显著，会对项目所在地的经济带来很大收益。

提升城市形象和价值：新建后项目周边基础配套设施较为完善，不仅能够提升城市的整体形象，还能带动周边地区的经济发展，增加周边区域的土地价值和开发价值。

拉动投资和经济增长：本项目的建设需要大量的资金投入，这些资金不仅来自政府，还包括社会资本的参与。政府通过财政补贴等方式引导社会资本参与，推动了相关产业的

发展和经济增长。因此，该项目建设具有良好的经济效益。

本项目具有一定的经营能力，通过运营获得土地租赁收入、排水服务费收入。能够获得稳定的经济收入。项目收益较好。

（二）社会效益分析

本项目有利于增强粮食安全保障能力。在耕地保护比较严峻的形势下，把盐碱地等未利用地整治成为耕地，能够有效提升粮食产能，增强粮食安全保障能力；有利于提升社会化服务水平。通过推进农业适度规模经营，催生新的种粮大户、家庭农场、农民专业合作社，提高农规模化、专业化、标准化、集约化生产经营水平，助推盐碱地现代高效农业发展；有利于促进农民增收。盐碱地整治为耕地后，从原来“颗粒无收”到种植粮食作物，亩均收益显著增加，进一步增加农民家庭经营收入。

改善周边区域的人民生活质量和经济水平：通过本项目的建设实施，有效提升周边基础设施配套水平，为周边区域工作的人民提供舒适和便利。项目施工过程中需要大量的建筑工人、维修人员等，提供了许多就业机会。

促进社会稳定和谐发展：本项目的实施能够有效改善周边环境，有效提高克拉玛依国家农业科技园区的土地利用价值，增强园区种植户的归属感和幸福感，从而有助于社会的稳定和和谐。项目建设是国家建设社会主义现代化的体现，对构建和谐社会具有显著的意义，社会效益显著。

三、项目事前绩效评估及绩效目标情况

（一）事前绩效评估

1. 项目实施的必要性、公益性、收益性

（1）项目实施的必要性

1) 发展经济，构建和谐社会的需要

土地是人类赖以生存的特殊资源。近年来，伴随土地资源开发的深入，克拉玛依农业科技园区经济得到快速发展，受到自然和人为因素的影响，农业生产中一些潜在的因素使该区又面临着一系列的问题，项目区土壤出现不同程度的盐碱化，尤其是农业科技园区的北部、南部以及输油管以东的区域，土地盐碱化比较严重。

农业科技园区自建设以来，一直有灌无排，地下水位抬升、土壤盐渍化日益严重，根据项目区所取土样盐份化验结果，农业科技园区农田土壤盐渍化程度逐年增加，现状已经有 86.96% 的土壤处于不同程度的盐渍化水平，主要为轻、中度盐化。与 2006 年调查相比，耕层土壤无盐化面积的比例减少 72.4%，轻度盐化面积增加近一倍，中度盐化面积增加 44.6%。不科学的灌溉方式，不配套的排水设施，进一步加剧了土壤盐碱化程度。土壤盐碱化严重的地方，由于地下水位上升造成部分地段返盐返碱，一些不耐盐碱的造林树种出现了干梢、枯死等现象，有的幼龄林甚至大面积死亡，自然植被减少，土地日趋荒漠化，生态环境恶劣，危及克拉玛依市人民的社会生活环境，制约农业科技园区经济的进一步的

发展。项目建设可有效治理和防治土地盐碱化，不断改善恶劣的生态环境，对建立人与自然和谐共处，构建和谐社会有很大的促进作用。

2) 治理盐碱地、农业可持续发展的需要

土地作为农民基本的生产资料，由于土地盐碱化使作物生长发育受阻，产量不高，土地产出率低下，盐碱化严重土地甚至颗粒无收，农业综合生产能力严重不足，农业发展矛盾进一步加剧，农业收入减少，农民增收异常困难，因此盐碱危害是造成项目区农业生产力后劲不足的主要原因，影响了农业科技园区农业经济的发展。

项目区主观上由于灌溉制度不健全、不完善，灌水量严重超标，节水意识不强，系统设施维护及科学管理意识不强。客观上，农业区浅表层土壤岩性主要为粉土夹少量的粉质粘土或粉细砂，土壤的渗透性能微弱，致使土壤径流条件较差，侧向流出农业区的排泄量十分有限，甚至可以忽略。在没有其它排水途径时，过量的灌水导致了地下水位迅速上升。目前项目区潜水埋深在 0~2m 之间区域已占总面积的 25.17%，潜水大部分属高矿化度咸水，矿化度 $>10\text{g/Ld}$ 的区域已占总面积的 78.34%，形势非常严峻。土壤盐碱化使土壤质量下降，农业成本上升，土地产出率减少，农业综合生产力显著降低，这对灌区农业经济发展必将造成不利影响。项目建设正是贯彻落实中央和自治区所提出的“以人为本，全面、协调、可持续发展的科学发展观”的方针政策，是加强农业基础设施建设，

提高农业综合生产能力，繁荣农村经济，实现农业可持续发展，促进农民增收的重要措施。

3) 项目建设能起到示范推广作用，为全疆开展水土安全治理工作总结成功经验

农业科技园区建设，坚持高标准、高起点、高效益，率先在荒漠中开辟的绿洲生态经济区，建成拥有现代化管理水平的、新型的，集社会效益、经济效益和生态效益为一体的现代农业科技园区。项目区自压节水灌溉走在了新疆的前面，由此带动了该技术在全疆范围内广泛推广。但是由于没有按原规划实施排水系统，目前项目区水土安全出现了严重问题，现在必须补这节课。项目区面积较大，排水系统建设情况较为复杂，通过实施暗管排水，将迎来一场排水系统的革命性改变，如灌溉系统由明渠全部实现管道化，现在排水系统也将全部现管道化。该项目在新疆范围内实施暗管排水排水规模之大，史无前例，有创新性和前瞻性。通过该试点项目建设，可以总结出水土安全治理经验，为进一步在全疆开展水土安全治理工作总结成功经验。

总之，抓好水土安全治理工作，取得稳定的成效，是彻底治理项目区、改善自然面貌和生产条件的需要，是充分利用自然资源、农业可持续发展的需要，是发展当地经济、建设和谐社会的需要。当前，开展水土安全治理工作不仅是必要的，而且是十分迫切的。

4) 有效保障开发区域安全稳定运行

以邓小平理论、“三个代表”重要思想、科学发展观为指导，围绕推进新型城镇化的重大战略部署，立足于稳增长、调结构、促改革、惠民生，科学研究、统筹规划，提升城市基础设施建设和管理水平，提高城镇化质量；深化投融资体制改革，充分发挥市场配置资源的基础性作用；着力抓好既利当前、又利长远的重点基础设施项目建设，提高城市综合承载能力；保障城市运行安全，推动城市节能减排，促进经济社会持续健康发展。规划引领。坚持先规划、后建设，切实加强规划的科学性、权威性和严肃性。发挥规划的控制和引领作用，严格依据城市总体规划和土地利用总体规划，充分考虑资源环境影响和文物保护的要求，有序推进城市基础设施建设工作。

安全为重。提高城市管网、排水系统等基础设施的建设质量、运营标准和管理水平，消除安全隐患，增强城市防灾减灾能力，保障城市运行安全。

机制创新。在保障政府投入的基础上，充分发挥市场机制作用，进一步完善城市公用事业服务价格形成、调整和补偿机制。加大金融机构支持力度，鼓励社会资金参与城市基础设施建设。

绿色优质。全面落实集约、智能、绿色、低碳等生态文明理念，提高城市基础设施建设工业化水平，优化节能建筑、绿色建筑发展环境，建立相关标准体系和规范，促进节能减排和污染防治，提升城市生态环境质量。

项目区位于克拉玛依市东南部 9km 处，地理位置优越，交通非常方便。项目区已开发多年，集中连片，田块规整，道路基本成型，电力设施配套，已实施全面管道化输水和大型自压滴灌，基础条件均良好，排水出路为农业科技园区外西南角 0.6km 的洼地（未利用地），具备排水出路条件。

同时农业科技园区管委会就水土安全问题已关注了很长一段时间，已经开展相应的课题研究、规划设计、试验推广工作，对本项目的实施打下了坚实的基础工作。同时当地群众在与盐碱化作斗争的过程中，因地制宜采用多种措施综合治理，已积累和掌握了一定的治理和改良盐碱地的经验，具备了一定的技术条件，有利于项目的建设实施。

5) 促进经济发展

本项目的实施对促进经济发展具有显著的推动作用。首先，工程本身需要大量的建筑材料和施工设备，这直接刺激了建筑业的增长，包括建材生产、运输和销售等相关产业链的发展。随着项目的推进，对建筑工人和工程师的需求增加，这不仅为建筑行业提供了就业机会，也带动了劳动力市场的活跃。同时，本项目的实施能够提升区域的整体价值，吸引更多的投资和商业活动，进一步促进地方经济的繁荣。

项目的建设符合国家、自治区关于盐碱地改良利用的思路，是尽快增加农民收入的重要措施之一。同时，项目的建设也符合当地群众的愿望，因此广大群众对项目的建设实施十分支持，积极性很高，迫切希望项目能早日建成，早日见

效。

农业科技园区为克拉玛依市提供生活保障和服务，对克拉玛依市和谐、协调发展将起到重大作用。克拉玛依城市工业的优势给其农业发展创造了优越的环境条件，使项目建设有了良好的依托和坚强的后盾。

6) 推动城市可持续发展

本项目的实施及落地，可以有效的促进克拉玛依国家农业科技园区的盐碱地治理，将大幅提高该区域的经济效益，推动城市的可持续发展。

项目区先后与疆内外新疆农业大学、国科学院新疆生态与地理研究所、畜科院、农科院、水科院、林科院及武汉大学、西安理工大学等高校和科研结构农业科技应用机构建立了科研工作站和开展相关领域课题研究，已经具备了较强的科研优势。项目区农业科技应用机构比较健全，科研、推广、管理、服务网络已基本形成，具备了一定的科研、推广、服务能力。

项目的建设是必要的。

(2) 项目实施具有公益性

本项目有利于增强粮食安全保障能力。在耕地保护比较严峻的形势下，把盐碱地等未利用地整治成为耕地，能够有效提升粮食产能，增强粮食安全保障能力；有利于提升社会化服务水平。通过推进农业适度规模经营，催生新的种粮大户、家庭农场、农民专业合作社，提高农规模化、专业化、

标准化、集约化生产经营水平，助推盐碱地现代高效农业发展；有利于促进农民增收。盐碱地整治为耕地后，从原来“颗粒无收”到种植粮食作物，亩均收益显著增加，进一步增加农民家庭经营收入。项目的建设对促进地区经济建设，改善民生，巩固农民致富成果，维护边疆地区的繁荣和稳定，建设和谐社会以及间接促进丝绸之路经济带的形成均具有十分重要的意义。项目具有很好的公益性。

（3）项目实施具有一定的收益性

本项目具有一定的经营能力，正常经营年土地租赁服务和排水服务可获得稳定的经济收入。项目收益较好。

经测算项目建成后，年均取得收益为 4,600.00 万元。项目资金稳定性可靠，能够合理保证偿还本期债券本金、利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

2. 项目投资合规性与项目成熟度

项目投资符合相关规定，本项目已取得项目批复，项目成熟度较高。

3. 项目资金来源和到位可行性

项目资金来源和到位情况得到有效保证。本项目资本金 8,000.00 万元，占总投资 20%，项目资本金来源于专项债券资金，项目单位将根据项目进度及资金使用计划合理安排配套资金的投入。

4. 项目收入、成本、收益预测合理性

本项目收入来源为土地租赁收入、排水服务费收入，收

入源于项目本身运营，收入方式合理，收入预测较为科学，符合项目规模和预期目标产出，相关价格依据合理。运营成本包括人员支出、维修费等，成本费用预测较为科学全面，各项成本充分考虑在内，符合项目所在行业实际情况，成本预测较为合理。债券存续期内，项目预测收入、成本依据充分，具有一定的合理性。项目收益可以覆盖项目融资本息。能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。综上，项目收入、成本预测科学合理，测算充分、项目收益稳定，不易受到政策及市场环境的影响。收益预测结果能够覆盖融资成本。

5. 债券资金需求合理性

本项目对债券资金的需求在合理范围内。项目申请发行以土地租赁收入、排水服务费收入偿还地方政府的专项债券，在风险可控的前提下，按照地方相关法律法规限额内适度举债，保障重点领域合理融资需求。项目实施过程中，将按照市场化规则向投资者进行详细的信息披露，保障投资者合法权益，更好地发挥专项债券对地方稳投资、调结构、惠民生、补短板的作用。

6. 项目偿债计划可行性和偿债风险点

（1）项目偿债计划可行性

项目主管单位将遵守政府专项债券管理相关政策法规的要求，负责专项债券资金收支和项目运营收支的规范管理，按要求及时足额上缴项目对应的政府性基金收入和对应偿

债的专项收入，确保专项债券本息按时偿付。项目主管单位将建立健全债务滚动偿还方案，做好分年度的债务还本付息预算安排工作，加大预算的统筹力度，多渠道多角度全方位筹集资金偿还到期债务。偿债计划总体可行。

（2）项目偿债计划可行性风险点

主要包括：影响项目施工进度或正常运营的风险，影响项目收益的风险，影响融资平衡结果的风险。项目实施方案对相应风险进行了分析并提出了控制措施，相应风险识别到位，措施具有一定可行性，但缺乏细则，还待进一步完善。

7. 绩效目标合理性

（1）目标明确性

项目单位根据建设内容和预期目的设置了绩效目标，绩效指标，数量和时效指标均进行了量化，效益指标中满意度指标也进行了量化，绩效目标基本明确。

（2）目标合理性

绩效目标基本合理，绩效目标与工作任务总体相匹配，有预期达到的产出，但还存在项目时效指标不够细致，效果目标不够准确完善的情况。

评估认为，该项目符合地方政府专项债券资金投入领域，项目实施立项依据充分，具有较强的现实需求，与债券资金支持范围相符；项目绩效目标较为明确，预期效益良好，但部分指标不够细化、量化；项目实施方案较为明确，收益及偿债部分编制依据较为充分，但项目建设后续质量管控有待

加强；项目相关政策可持续性较好，预期效果的可持续性存在强；财政资金投入具有可行性且风险可控，但目前项目缺乏具体资金计划安排或证明，资金保障有待提高。综上所述，该项目评估结论为“予以支持”。

（二）绩效目标的设定

按照自治区关于印发《自治区全面实施预算绩效管理的工作方案》的通知（新财预〔2018〕158号）文件要求，参考自治区财政厅关于印发《自治区部门预算项目支出绩效目标参考表（2019年度）》的通知（新财预〔2019〕129号），科学合理的设定本项目绩效目标，二级指标9个，包括数量、质量、时效、成本、经济效益指标、社会效益指标、生态效益指标、可持续影响指标、服务对象满意度指标；设定三级指标14个，其中量化指标12个，量化指标占三级指标量的85.71%（ $\geq 70.00\%$ ）。详见下表：

具体如下表：

（2025）年度		
项目名称	克拉玛依国家农业科技园区排水项目	
预算单位	克拉玛依市农业综合开发区管理委员会	
项目资金（万元）	项目资金总额：40,000.00 万元	
	其中：资本金：8,000.00 万元	
	债券资金：32,000.00 万元	
	2025 年度资金额：17,000.00 万元	
	其中：资本金：2,000.00 万元	
	债券资金：15,000.00 万元	
绩效目标	总体目标	年度目标
	目标 1：按时保质保量完成本项目的建设。	目标 1：完成年度建设任务；
	目标 2：通过项目建设为克拉玛依国家农业科技园区奠定	目标 2：完成年度投资支出计划。

	排水保障，为该区域的后期开发和利用提供有效的前提，促进园区农业生产生活健康平稳发展。 目标 3：通过经营获取项目自身稳定收益，为专项债券还本付息提供稳定现金流入。			目标 3：达到年度产出效益
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值
	项目完成	数量指标	指标 1：排水服务面积	20 万亩
			指标 2：新建吸水管	2000km
			指标 3：集水管长度 150km	150km
			指标 4：排水支管长度 45km	45km
			指标 5：排水干管长度	100km
		质量指标	指标 1：工程验收合格率	100.00%
			指标 2：政府债券资金规范管理使用率	100.00%
		时效指标	指标 1：按时开工时限	2025 年 11 月
			指标 2：工程进度延迟率	≤5.00%
			指标 3：政府债券资金形成有效支出	≤90 天
		成本指标	实际成本超概（预）算比	≤5.00%
	项目效益	经济效益指标	项目收益对债券本息覆盖倍数	≥1.3
		社会效益指标	改善排水状况，促进园区农业生产生活健康平稳发展	极大改善和促进
		生态效益指标	对环境的不利影响率	≤5.00%
		可持续影响指标	促进农业生产持续向好发展	持续促进
	满意度指标	满意度指标	群众满意度	≥90.00%

（三）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，按照绩效评价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. 投资估算编制依据

（1）《建设项目全过程造价咨询规程》CECA/GC4-2017

（2）中价协《建设项目投资估算编审规程》

CECA/GC1-2015

（3）《建设工程造价咨询规范》GB/T51095-2015

（4）《全国市政工程投资估算编制办法》建标[2007]164号文

（5）《新疆建设工程造价咨询成果文件质量管理指引（2022年）》

（6）《关于建设工程智慧工地基础配置费用计取事项（试行）的通知》（新建标函[2021]17号文）

（7）《新疆维吾尔自治区住房和城乡建设厅关于建筑业营业税改增值税调整新疆建设工程计价依据的实施意见》（新建标[2016]2号文）

（8）《新疆关于调整我区建设工程计价依据增值税税率的通知》（新建标[2019]4号文）

（9）《关于新疆建设工程扬尘污染防治增加费计取方法的公告》（2020年第120号）

(10) 《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)

(11) 克拉玛依建筑、安装、市政工程费用定额(2022版)

(11) 《新疆维吾尔自治区建筑安装工程费用定额》(2020)、《新疆维吾尔自治区建筑工程消耗量定额》(2020)、《全国统一安装工程预算定额》(2020)

(13) 价格依据: 综合考虑项目实施期, 以及历年实施工程价格变化规律, 实施工程材料估算价格主要参考新疆克拉玛依市 2024 年建筑工程价格信息文件; 材料价格执行《克拉玛依地区 2024 年 11 月建设工程综合价格信息文件》。

(14) 基本预备费: 按工程建设费用和工程建设其他费用合计的 10% 计取。

(15) 其他费用收取依据:

1) 工程监理费按照 2022 年 1 月 13 日新疆建筑业协会关于发布《新疆维吾尔自治区建设工程施工监理服务费用计费规则》的通知计取。

2) 项目前期工作费按《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), 实行市场调节价。

3) 设计费按照《新疆工程勘察设计计费导则(2022版)》(新勘设协字〔2023〕第 38 号文) 中的规定计算。

5) 环境影响咨询服务费按《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), 实行市场调节价。

6) 招标代理服务费按《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), 实行市场调节价。

7) 施工图审查费按照《关于发布<新疆维吾尔自治区建设工程施工图设计文件审查计费指导意见(试行)>》新勘设协字(2023)第34号计取。

8) 水土保持补偿费按照《新发改规〔2021〕12号文》计取。

9) 水土保持方案编制费、水土保持设施竣工验收技术评估报告编制费按照《保监〔2005〕22号》计取。

10) 工程量清单编制、招标控制价、工程结算审查按照《中价协〔2013〕35号文》计取。

其他费用根据国家、自治区相关文件的规定计算。

(二) 项目总投资估算

项目投资估算总额为 40,000.00 万元。其中, 工程费用 32,016.00 万元; 工程建设其他费用 2,882.18 万元; 预备费 3,489.82 万元; 建设期利息 1,612.00 万元。

详见下表:

投资估算表

单位: 万元

序号	名称	估算价值				合计
		建筑工程费	工程建设其他费	预备费	利息费	
一	项目建设投资					
1	克拉玛依国家农业科技园区排水项目	32,016.00	2,882.18	3,489.82	1,612.00	40,000.00
二	总投资合计	32,016.00	2,882.18	3,489.82	1,612.00	40,000.00

(三) 项目融资计划

1. 项目资金来源

项目总投资 40,000.00 万元，资金来源为：项目资本金 8,000.00 万元，拟申请地方政府专项债券 32,000.00 万元。本项目已发行专项债券 10,000.00 万元，本次拟申请专项债券 5,000.00 万元，期限 30 年，暂按利率 4.50% 测算，每半年偿还一次利息，本金到期一次偿还。项目资金来源具体如下表：

项目资金来源情况

资金来源	金额(万元)	占比	备注
估算总投资	40,000.00	100.00%	
一、资本金	8,000.00	20.00%	
(一) 自有资金	8,000.00	20.00%	
(二) 专项债券			
1. 已发行专项债券			
2. 本期拟发行专项债券			
3. 后续拟发行专项债券			
二、债务资金(不含用作资本金部分)	32,000.00	80.00%	
(一) 已发行专项债券	10,000.00	25.00%	
(二) 本期拟发行专项债券	5,000.00	12.50%	
(三) 后续拟发行专项债券	17,000.00	42.50%	
(四) 银行融资			

2. 投资者保护措施

(1) 还款责任及保障

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《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）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券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

（2）项目资产管理

当前项目资产权属清晰，不存在任何抵押或担保。

在债券存续期间，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。

（3）项目收入管理

按时完成项目的建设和运营，及时实现项目收入，保障项目按时进行债券还本付息。

严格管理项目收入，杜绝通过第三方转移收入。

在例行审计之外，项目业主须不定期对项目收入进行内部审计，以保证专款专用，落实对于债权人的承诺。

（4）资金管理方案

项目建设单位建立起完善的专项债券资金使用管理制度，明确各部门职责，加强债券资金使用监管，组织开发新增债券资金绩效评价工作，确保债券资金合规使用，提高债券资金使用效率，保障投资者合法权益。

（四）建设期资金平衡方案

项目建设期所筹资金将根据项目实施计划和实时建设进度来进行合理分配，且将全部投资于本项目，具体数额应当根据进度支出。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度专项债券融资额度。具体的建设期资金平衡情况见下表。

建设期资金平衡表

单位：万元

资金筹措和资金使用情况	建设期限			平衡情况
	2025 年	2026 年	2027 年	
一、资金筹措（收入）	17,000.00	20,000.00	3,000.00	收支相抵 收支平衡
1. 地方配套资金	2,000.00	3,000.00	3,000.00	
2. 政府专项债券资金	15,000.00	17,000.00	-	
二、资金使用（支出）	17,000.00	20,000.00	3,000.00	
三、资金余额（资金筹措-资金使用）	-	-	-	

五、项目收益与融资自求平衡方案

（一）项目运作模式

1. 项目实施主体

克拉玛依市农业综合开发区管理委员会

2. 资金管理模式

（1）建立资金的预算管理机制

政府债券资金管理必须实行全面预算管理。预算可以使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。

3. 资金筹措计划

项目总投资 40,000.00 万元，资金来源为：拟申请地方

政府专项债券 32,000.00 万元，项目资本金 8,000.00 万元。

4. 保障措施

政府债务资金严格按照《财政总预算会计制度》进行核算，及时反映收支和余额变动情况。财政部门结合资金使用计划及项目实际开展情况及时安排使用债券资金，严格控制结转结余。同时本项目还制定了债券资金的管理方案，主要如下：

（1）制定项目资金计划并严格执行

根据项目建设进度要求，编制详细的月、季度、年度资金使用计划，并根据工程的具体进展情况，及时对计划进行调整。建设单位于每月固定时间对施工方上报的《项目资金收支情况》进行审核。

项目建设过程中，严格资金计划执行，定期对资金计划执行情况进行跟踪检查，比较核对实际费用支出额与计划费用支出额，并分析产生偏差的原因，采取有效措施加以控制。

（2）加强项目合同管理

严格履行合同签订程序，把好合同订立关。监督合同的履行，确保工程进度施工质量。对变更设计、增减工程量以及验工计价等有关事项，及时按照工程进度进行验工计价，防止工程进度与验工计价脱节和滞后。

（二）项目运营收益

1. 项目收入可行性

本项目收费按照国家有关政策规定和价格政策，并参照

国家、新疆维吾尔自治区、州、市收费标准，同时结合实际消费水平和经济状况进行测算，对项目收入的预测依据充分、合法合规，有较强的可行性。

2. 项目收入预测

本项目建设完成后其资产权属归属于克拉玛依市农业综合开发区管理委员会。相关资产管理和运营维护工作由克拉玛依市农业综合开发区管理委员会组织实施。克拉玛依市农业综合开发区管理委员会作为农业科技园管理机构，负责园区农业综合开发基础设施主要系统配套工程的建设和管理工作，负责开发区产业发展、招商引资和推进农业科技园区、农业综合开发区、现代农业示范区“三区合一”融合发展的工作。本项目后期主要运营依托本次建设完成后完善的园区排水系统和其他农业基础设施，招商引资，引进农业科技企业入住农业园区，为园区企业提供土地资源和排水服务，助力园区农业可持续发展。

根据《中华人民共和国国土资源部关于克拉玛依市生态农业土地开发用地的批复》（国土资函〔2004〕466号）“同意克拉玛依市50万亩生态农业综合开发项目，对开发克拉玛依市内国有土地总计18008.36公顷其中林地(严重退化的灌木林)278.95公顷，未利用地(裸土地)17729.41公顷，按呈报的土地开发规划，用于种植业、畜牧业和林业生产。并有关要求进行土地开发，特别是要切实做好生态环境保护和水土保持工作，保证土地开发取得良好效益。”本次项目运

营将区域园区内 5.5 万亩符合开发要求的土地出租，项目主要营业收入来源于为土地租赁收入、排水服务费收入。初步估算年均收入 4,600.00 万元。具体如下：

序号	项目名称	年均（万元）
1	营业收入	4600
1.1	租赁收入	3300
1.1.1	土地出租面积（万亩）	5.5
1.1.2	单价（元/亩）	600
1.2	排水服务费	1300
1.2.1	面积（万亩）	20
1.2.2	单价（元/亩）	65

债券存续期内各年收入明细见下表：

项目收入表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
租赁收入				3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00
排水收入				1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00
总收入				4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00
项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
租赁收入	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00
排水收入	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00
总收入	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00
项目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
租赁收入	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00
排水收入	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00
总收入	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00
项目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
租赁收入	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00
排水收入	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00
总收入	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00
项目	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	合计	备注	
租赁收入	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	95,700.00		
排水收入	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	37,700.00		
总收入	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	133,400.00		

（三）财务费用

本项目拟申请地方政府专项债券 32,000.00 万元，已发行专项债券 10,000.00 万元，其中 2025 年新疆维吾尔自治区政府专项债券（十二期）发行 9,000.00 万元（票面利率 2.12%），2025 新疆维吾尔自治区政府专项债券（三十二期）发行 1,000.00 万元（票面利率 2.33%）。本次拟申请专项债券 5,000.00 万元，期限 30 年，暂按利率 4.50% 测算，每半年偿还一次利息，本金到期一次偿还。发行费率 1.00‰、登记托管费 0.08‰、兑付服务费 0.05‰。明细如下表：

财务费用表

单位：万元

项目	费率/利率	建设期	运营期	合计
付息	2.12%/2.33%/4.5%	1,643.20	34,479.80	36,123.00
发行费	1.00‰	32.00		32.00
登记托管费	0.08‰	12.00		12.00
兑付服务费	0.05‰	7.50		7.50
合计		1,694.70	34,479.80	36,174.50

（四）运营成本

本项目运营成本包括外购原料及燃料动力费、管理人员工资及福利费、修理费、折旧费等。

1. 外购耗材、燃料和动力费

项目正常经营年外购耗材、燃料和动力费按固定资产原值的 0.02%，经计算，项目运营期内年均外购耗材、燃料和动力费 8.00 万元。

2. 工资及福利费

本项目劳动定员 6 人，平均年工资及福利费 10.00 万元/位•年。运营期内年均工资及福利 60.00 万元。

3. 修理费用

修理费指企业对固定资产、低值易耗品的修理维修费用，年修理费按按固定资产原值的 0.10% 计算，运营期内年均修理费用 40.00 万元。

4. 折旧摊销

固定资产在使用过程中会受到磨损，其价值损失通常是通过提取折旧的方式得以补偿。财务分析中，按生产要素法估算总成本费用时，固定资产折旧可直接列支于总成本费用。本项目固定资产折旧采用年限平均法。

年折旧额=固定资产原值×（1-残值率）÷折旧年限

残值率 5.00%，按 30 年折旧，年折旧额 1,266.67 万元。

具体明细如下表：

项目成本费用表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
外购耗材、燃料和动力费				8.00	8.00	8.00	8.00
工资及福利费				60.00	60.00	60.00	60.00
维护修理费				40.00	40.00	40.00	40.00
经营成本				108.00	108.00	108.00	108.00
折旧费				1,266.67	1,266.67	1,266.67	1,266.67
总成本费用				1,374.67	1,374.67	1,374.67	1,374.67
项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
外购耗材、燃料和动力费	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
工资及福利费	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00

维护修理费	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
经营成本	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00
折旧费	1,266.67	1,266.67	1,266.67	1,266.67	1,266.67	1,266.67	1,266.67
总成本费用	1,374.67	1,374.67	1,374.67	1,374.67	1,374.67	1,374.67	1,374.67
项目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
外购耗材、燃料和动力费	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
工资及福利费	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
维护修理费	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
经营成本	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00
折旧费	1,266.67	1,266.67	1,266.67	1,266.67	1,266.67	1,266.67	1,266.67
总成本费用	1,374.67	1,374.67	1,374.67	1,374.67	1,374.67	1,374.67	1,374.67
项目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
外购耗材、燃料和动力费	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
工资及福利费	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
维护修理费	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
经营成本	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00
折旧费	1,266.67	1,266.67	1,266.67	1,266.67	1,266.67	1,266.67	1,266.67
总成本费用	1,374.67	1,374.67	1,374.67	1,374.67	1,374.67	1,374.67	1,374.67
项目	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	合计	备注	
外购耗材、燃料和动力费	8.00	8.00	8.00	8.00	232.00		
工资及福利费	60.00	60.00	60.00	60.00	1,740.00		
维护修理费	40.00	40.00	40.00	40.00	1,160.00		
经营成本	108.00	108.00	108.00	108.00	3,132.00		
折旧费	1,266.67	1,266.67	1,266.67	1,266.67	36,733.43		
总成本费用	1,374.67	1,374.67	1,374.67	1,374.67	39,865.43		

（五）相关税费

本项目税收包括：增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加。根据《财政部国家税务总局关于全国实施增值税转型改革若干问题的通知》（财税〔2008〕170号），增值税纳税人购进或者自制固定资产发生的进项税额（以下简称固定资产进项税额），可根据《中华人民共和国增值税暂行条例》（国务院令第538号，以下简称条例）和《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》（财政部国家税务总局令第50号，以下简称细则）的有关规定，凭增值

税专用发票、海关进口增值税专用缴款书和运输费用结算单据（以下简称增值税扣税凭证）从销项税额中抵扣。项目运营收入属于土地出租收入按照不动产租赁增值税率 9%计算，城市维护建设税，教育附加和地方教育附加分别按照 7%，3%，2%计提。企业所得税按照税法规定 25%计算。

项目增值税、税金及附加、企业所得税情况如下：

相关税费预测表

单位：万元

序号	项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
1	增值税				346.06	346.06	346.06	346.06
2	税金及附加				41.52	41.52	41.52	41.52
2.1	城市维护建设税				24.22	24.22	24.22	24.22
2.2	教育费附加				10.38	10.38	10.38	10.38
2.3	地方教育附加				6.92	6.92	6.92	6.92
3	企业所得税				408.41	408.41	408.41	408.41
	合计				795.99	795.99	795.99	795.99
序号	项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
1	增值税	346.06	346.06	346.06	346.06	346.06	346.06	346.06
2	税金及附加	41.52	41.52	41.52	41.52	41.52	41.52	41.52
2.1	城市维护建设税	24.22	24.22	24.22	24.22	24.22	24.22	24.22
2.2	教育费附加	10.38	10.38	10.38	10.38	10.38	10.38	10.38
2.3	地方教育附加	6.92	6.92	6.92	6.92	6.92	6.92	6.92
3	企业所得税	408.41	408.41	408.41	408.41	408.41	408.41	408.41
	合计	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99
序号	项目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
1	增值税	346.06	346.06	346.06	346.06	346.06	346.06	346.06
2	税金及附加	41.52	41.52	41.52	41.52	41.52	41.52	41.52
2.1	城市维护建设税	24.22	24.22	24.22	24.22	24.22	24.22	24.22
2.2	教育费附加	10.38	10.38	10.38	10.38	10.38	10.38	10.38
2.3	地方教育附加	6.92	6.92	6.92	6.92	6.92	6.92	6.92
3	企业所得税	408.41	408.41	408.41	408.41	408.41	408.41	408.41
	合计	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99
序号	项目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
1	增值税	346.06	346.06	346.06	346.06	346.06	346.06	346.06
2	税金及附加	41.52	41.52	41.52	41.52	41.52	41.52	41.52
2.1	城市维护建设税	24.22	24.22	24.22	24.22	24.22	24.22	24.22

2.2	教育费附加	10.38	10.38	10.38	10.38	10.38	10.38	10.38
2.3	地方教育附加	6.92	6.92	6.92	6.92	6.92	6.92	6.92
3	企业所得税	408.41	408.41	408.41	408.41	408.41	408.41	408.41
	合计	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99
序号	项目	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	合计	备注	
1	增值税	346.06	346.06	346.06	346.06	10,035.74		
2	税金及附加	41.52	41.52	41.52	41.52	1,204.08		
2.1	城市维护建设税	24.22	24.22	24.22	24.22	702.38		
2.2	教育费附加	10.38	10.38	10.38	10.38	301.02		
2.3	地方教育附加	6.92	6.92	6.92	6.92	200.68		
3	企业所得税	408.41	408.41	408.41	518.19	11,953.67		
	合计	795.99	795.99	795.99	905.77	23,193.49		

（六）资金平衡测算情况

1. 项目收益情况

根据上述对项目收入、成本、税费的预测，计算项目收益，具体明细见下表：

项目收益预测表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
经营收入				4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00
经营成本				108.00	108.00	108.00	108.00
项目税费				795.99	795.99	795.99	795.99
经营收益合计				3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01
项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
经营收入	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00
经营成本	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00
项目税费	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99
经营收益合计	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01
项目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
经营收入	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00
经营成本	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00
项目税费	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99
经营收益合计	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01
项目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
经营收入	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00
经营成本	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00
项目税费	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99

经营收益合计	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01
项目	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	合计	备注	
经营收入	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	133,400.00		
经营成本	108.00	108.00	108.00	108.00	3,132.00		
项目税费	795.99	795.99	795.99	905.77	23,193.49		
经营收益合计	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,586.23	107,074.51		

2. 项目债券应付本息情况

项目总投资 40,000.00 万元，拟申请地方政府专项债券 32,000.00 万元。已发行专项债券 10,000.00 万元，其中 2025 年新疆维吾尔自治区政府专项债券(十二期)发行 9,000.00 万元（票面利率 2.12%），2025 新疆维吾尔自治区政府专项债券（三十二期）发行 1,000.00 万元（票面利率 2.33%）。本次拟申请专项债券 5,000.00 万元，期限 30 年，暂按利率 4.50%测算，每半年偿还一次利息，本金到期一次偿还。应还本付息情况如下：

债券项目还本付息预测表

单位：万元

年份	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	上半年偿 还利息	下半年偿 还利息	当年偿还 利息	当年还本 付息合计
2025	0.00	15,000.00		15,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2026	15,000.00	17,000.00		32,000.00	219.55	219.55	439.10	439.10
2027	32,000.00			32,000.00	602.05	602.05	1,204.10	1,204.10
2028	32,000.00			32,000.00	602.05	602.05	1,204.10	1,204.10
2029	32,000.00			32,000.00	602.05	602.05	1,204.10	1,204.10
2030	32,000.00			32,000.00	602.05	602.05	1,204.10	1,204.10
2031	32,000.00			32,000.00	602.05	602.05	1,204.10	1,204.10
2032	32,000.00			32,000.00	602.05	602.05	1,204.10	1,204.10
2033	32,000.00			32,000.00	602.05	602.05	1,204.10	1,204.10
2034	32,000.00			32,000.00	602.05	602.05	1,204.10	1,204.10
2035	32,000.00			32,000.00	602.05	602.05	1,204.10	1,204.10
2036	32,000.00			32,000.00	602.05	602.05	1,204.10	1,204.10
2037	32,000.00			32,000.00	602.05	602.05	1,204.10	1,204.10
2038	32,000.00			32,000.00	602.05	602.05	1,204.10	1,204.10

2039	32,000.00			32,000.00	602.05	602.05	1,204.10	1,204.10
2040	32,000.00			32,000.00	602.05	602.05	1,204.10	1,204.10
2041	32,000.00			32,000.00	602.05	602.05	1,204.10	1,204.10
2042	32,000.00			32,000.00	602.05	602.05	1,204.10	1,204.10
2043	32,000.00			32,000.00	602.05	602.05	1,204.10	1,204.10
2044	32,000.00			32,000.00	602.05	602.05	1,204.10	1,204.10
2045	32,000.00			32,000.00	602.05	602.05	1,204.10	1,204.10
2046	32,000.00			32,000.00	602.05	602.05	1,204.10	1,204.10
2047	32,000.00			32,000.00	602.05	602.05	1,204.10	1,204.10
2048	32,000.00			32,000.00	602.05	602.05	1,204.10	1,204.10
2049	32,000.00			32,000.00	602.05	602.05	1,204.10	1,204.10
2050	32,000.00			32,000.00	602.05	602.05	1,204.10	1,204.10
2051	32,000.00			32,000.00	602.05	602.05	1,204.10	1,204.10
2052	32,000.00			32,000.00	602.05	602.05	1,204.10	1,204.10
2053	32,000.00			32,000.00	602.05	602.05	1,204.10	1,204.10
2054	32,000.00			32,000.00	602.05	602.05	1,204.10	1,204.10
2055	32,000.00		15,000.00	17,000.00	602.05	602.05	1,204.10	16,204.10
2056	17,000.00		17,000.00	0.00	382.50	382.50	765.00	17,765.00
合计		32,000.00	32,000.00		18,061.50	18,061.50	36,123.00	68,123.00

3. 本息覆盖倍数

通过对项目还本付息的测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，项目在本地方政府专项债券存续期间总收益为 107,074.51 万元，专项债券本息为 68,123.00 万元（专项债券本金总额 32,000.00 万元，利息 36,123.00 万元），本息覆盖倍数为 1.57。

项目收益与融资平衡表

单位：万元

年度	此次发行债券融资本息支付			项目可偿债券本息总收益
	债券本金	债券利息	本息合计	
本项目专项债券本息合计	32,000.00	36,123.00	68,123.00	107,074.51
专项债券本息保障倍数	1.57			

4. 各偿债指标的计算情况

偿债指标	计算	可偿债总收益	总投资或本息	指标值
总投资收益率	债券存续期内项目总收益/项目总投资	107,074.51	40,000.00	2.68
总债务还本付息保障倍数	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	107,074.51	68,123.00	1.57
总债务本金保障倍数	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	107,074.51	32,000.00	3.35
专项债券本息保障倍数	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	107,074.51	68,123.00	1.57
专项债券本金保障倍数	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	107,074.51	32,000.00	3.35

根据资金平衡测算分析，在满足假设条件的前提下，债券存续期内，可实现收益与融资自求平衡。

5. 资金测算平衡情况

债券存续期内，项目资金的测算平衡情况详见下表：

项目资金测算平衡表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、现金流入	17,000.00	20,000.00	3,000.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00
1、资本金流入	2,000.00	3,000.00	3,000.00				
2、债券资金流入	15,000.00	17,000.00					
3、运营收入				4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00
二、现金流出	17,000.00	20,000.00	3,000.00	903.99	903.99	903.99	903.99
1、固定资产投资	17,000.00	20,000.00	3,000.00				
2、运营成本				108.00	108.00	108.00	108.00
3、相关税费				795.99	795.99	795.99	795.99
三、经营性现金净流量				3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01
1、债券利息				1,204.10	1,204.10	1,204.10	1,204.10
2、债券本金							
四、净现金流量				2,491.91	2,491.91	2,491.91	2,491.91
五、累计净现金流量				2,491.91	4,983.82	7,475.73	9,967.64

项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、现金流入	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00
1、资本金流入							
2、债券资金流入							
3、运营收入	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00
二、现金流出	903.99	903.99	903.99	903.99	903.99	903.99	903.99
1、固定资产投资							
2、运营成本	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00
3、相关税费	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99
三、经营性现金净流量	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01
1、债券利息	1,204.10	1,204.10	1,204.10	1,204.10	1,204.10	1,204.10	1,204.10
2、债券本金							
四、净现金流量	2,491.91	2,491.91	2,491.91	2,491.91	2,491.91	2,491.91	2,491.91
五、累计净现金流量	12,459.55	14,951.46	17,443.37	19,935.28	22,427.19	24,919.10	27,411.01
项目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、现金流入	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00
1、资本金流入							
2、债券资金流入							
3、运营收入	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00
二、现金流出	903.99	903.99	903.99	903.99	903.99	903.99	903.99
1、固定资产投资							
2、运营成本	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00
3、相关税费	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99
三、经营性现金净流量	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01
1、债券利息	1,204.10	1,204.10	1,204.10	1,204.10	1,204.10	1,204.10	1,204.10
2、债券本金							
四、净现金流量	2,491.91	2,491.91	2,491.91	2,491.91	2,491.91	2,491.91	2,491.91
五、累计净现金流量	29,902.92	32,394.83	34,886.74	37,378.65	39,870.56	42,362.47	44,854.38
项目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
一、现金流入	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00
1、资本金流入							
2、债券资金流入							
3、运营收入	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00
二、现金流出	903.99	903.99	903.99	903.99	903.99	903.99	903.99
1、固定资产投资							
2、运营成本	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00
3、相关税费	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99
三、经营性现金净流量	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01

1、债券利息	1,204.10	1,204.10	1,204.10	1,204.10	1,204.10	1,204.10	1,204.10
2、债券本金							
四、净现金流量	2,491.91	2,491.91	2,491.91	2,491.91	2,491.91	2,491.91	2,491.91
五、累计净现金流量	47,346.29	49,838.20	52,330.11	54,822.02	57,313.93	59,805.84	62,297.75
项目	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	合计	备注	
一、现金流入	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	173,400.00		
1、资本金流入					8,000.00		
2、债券资金流入					32,000.00		
3、运营收入	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	133,400.00		
二、现金流出	903.99	903.99	903.99	1,013.77	66,325.49		
1、固定资产投资					40,000.00		
2、运营成本	108.00	108.00	108.00	108.00	3,132.00		
3、相关税费	795.99	795.99	795.99	905.77	23,193.49		
三、经营性现金净流量	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,586.23	107,074.51		
1、债券利息	1,204.10	1,204.10	1,204.10	765.00	34,479.80		
2、债券本金			15,000.00	17,000.00	32,000.00		
四、净现金流量	2,491.91	2,491.91	-12,508.09	-14,178.77	40,594.71		
五、累计净现金流量	64,789.66	67,281.57	54,773.48	40,594.71			

6. 结论

本项目以土地租赁收入、排水服务费收入为基础，以扣除经营成本及相关税费后的净现金流作为本债券的还本付息资金来源。根据资金平衡测算分析，在满足假设条件的前提下，债券存续期内，净现金流偿还本息后，各年盈余资金均有较稳定的结余，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。经测算，本项目地方政府专项债券本息保障倍数为 1.57，财务指标良好，能够产生持续稳定的现金流入且现金流入能够覆盖专项债券还本付息的规模，符合相关要求，可实现收益与融资自求平衡。

（七）会计报表

1. 项目利润预测

根据以上对项目收入、成本、税费的预测，对项目利润的预测情况详见下表：

利润预测表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、经营收入/成本/税金							
1. 项目收入				4,253.94	4,253.94	4,253.94	4,253.94
2. 项目经营成本				108.00	108.00	108.00	108.00
3. 税金				41.52	41.52	41.52	41.52
4. 税息折旧及摊销前利润				4,104.42	4,104.42	4,104.42	4,104.42
二、折旧与摊销							
1. 总折旧和摊销				1,266.67	1,266.67	1,266.67	1,266.67
2. 息税前利润				2,837.75	2,837.75	2,837.75	2,837.75
三、利息支出							
1. 利息费用				1,204.10	1,204.10	1,204.10	1,204.10
2. 税前利润				1,633.65	1,633.65	1,633.65	1,633.65
四、企业所得税							
企业所得税				408.41	408.41	408.41	408.41
五、净利润				1,225.24	1,225.24	1,225.24	1,225.24
项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、经营收入/成本/税金							
1. 项目收入	4,253.94	4,253.94	4,253.94	4,253.94	4,253.94	4,253.94	4,253.94
2. 项目经营成本	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00
3. 税金	41.52	41.52	41.52	41.52	41.52	41.52	41.52
4. 税息折旧及摊销前利润	4,104.42	4,104.42	4,104.42	4,104.42	4,104.42	4,104.42	4,104.42
二、折旧与摊销							
1. 总折旧和摊销	1,266.67	1,266.67	1,266.67	1,266.67	1,266.67	1,266.67	1,266.67
2. 息税前利润	2,837.75	2,837.75	2,837.75	2,837.75	2,837.75	2,837.75	2,837.75
三、利息支出							
1. 利息费用	1,204.10	1,204.10	1,204.10	1,204.10	1,204.10	1,204.10	1,204.10
2. 税前利润	1,633.65	1,633.65	1,633.65	1,633.65	1,633.65	1,633.65	1,633.65
四、企业所得税							
企业所得税	408.41	408.41	408.41	408.41	408.41	408.41	408.41
五、净利润	1,225.24	1,225.24	1,225.24	1,225.24	1,225.24	1,225.24	1,225.24
项目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、经营收入/成本/税金							
1. 项目收入	4,253.94	4,253.94	4,253.94	4,253.94	4,253.94	4,253.94	4,253.94
2. 项目经营成本	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00

3. 税金	41. 52	41. 52	41. 52	41. 52	41. 52	41. 52	41. 52
4. 税息折旧及摊销前利润	4,104. 42	4,104. 42	4,104. 42	4,104. 42	4,104. 42	4,104. 42	4,104. 42
二、折旧与摊销							
1. 总折旧和摊销	1,266. 67	1,266. 67	1,266. 67	1,266. 67	1,266. 67	1,266. 67	1,266. 67
2. 息税前利润	2,837. 75	2,837. 75	2,837. 75	2,837. 75	2,837. 75	2,837. 75	2,837. 75
三、利息支出							
1. 利息费用	1,204. 10	1,204. 10	1,204. 10	1,204. 10	1,204. 10	1,204. 10	1,204. 10
2. 税前利润	1,633. 65	1,633. 65	1,633. 65	1,633. 65	1,633. 65	1,633. 65	1,633. 65
四、企业所得税							
企业所得税	408. 41	408. 41	408. 41	408. 41	408. 41	408. 41	408. 41
五、净利润	1,225. 24	1,225. 24	1,225. 24	1,225. 24	1,225. 24	1,225. 24	1,225. 24
项目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
一、经营收入/成本/税金							
1. 项目收入	4,253. 94	4,253. 94	4,253. 94	4,253. 94	4,253. 94	4,253. 94	4,253. 94
2. 项目经营成本	108. 00	108. 00	108. 00	108. 00	108. 00	108. 00	108. 00
3. 税金	41. 52	41. 52	41. 52	41. 52	41. 52	41. 52	41. 52
4. 税息折旧及摊销前利润	4,104. 42	4,104. 42	4,104. 42	4,104. 42	4,104. 42	4,104. 42	4,104. 42
二、折旧与摊销							
1. 总折旧和摊销	1,266. 67	1,266. 67	1,266. 67	1,266. 67	1,266. 67	1,266. 67	1,266. 67
2. 息税前利润	2,837. 75	2,837. 75	2,837. 75	2,837. 75	2,837. 75	2,837. 75	2,837. 75
三、利息支出							
1. 利息费用	1,204. 10	1,204. 10	1,204. 10	1,204. 10	1,204. 10	1,204. 10	1,204. 10
2. 税前利润	1,633. 65	1,633. 65	1,633. 65	1,633. 65	1,633. 65	1,633. 65	1,633. 65
四、企业所得税							
企业所得税	408. 41	408. 41	408. 41	408. 41	408. 41	408. 41	408. 41
五、净利润	1,225. 24	1,225. 24	1,225. 24	1,225. 24	1,225. 24	1,225. 24	1,225. 24
项目	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	合计	备注	
一、经营收入/成本/税金							
1. 项目收入	4,253. 94	4,253. 94	4,253. 94	4,253. 94	119,110. 32		
2. 项目经营成本	108. 00	108. 00	108. 00	108. 00	3,024. 00		
3. 税金	41. 52	41. 52	41. 52	41. 52	1,162. 56		
4. 税息折旧及摊销前利润	4,104. 42	4,104. 42	4,104. 42	4,104. 42	114,923. 76		
二、折旧与摊销							
1. 总折旧和摊销	1,266. 67	1,266. 67	1,266. 67	1,266. 67	35,466. 76		
2. 息税前利润	2,837. 75	2,837. 75	2,837. 75	2,837. 75	79,457. 00		
三、利息支出							
1. 利息费用	1,204. 10	1,204. 10	1,204. 10	765. 00	33,714. 80		
2. 税前利润	1,633. 65	1,633. 65	1,633. 65	2,072. 75	45,742. 20		
四、企业所得税							
企业所得税	408. 41	408. 41	408. 41	518. 19	11,435. 48		
五、净利润	1,225. 24	1,225. 24	1,225. 24	1,554. 56	34,306. 72		

2. 项目经营活动现金流量预测

根据上述对项目收入、成本、税费的预测情况计算，项目在债券存续期间经营活动净现金流量。

具体情况见下表：

现金流量预测表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、现金流入	17,000.00	20,000.00	3,000.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00
1、资本金流入	2,000.00	3,000.00	3,000.00				
2、债券资金流入	15,000.00	17,000.00					
3、运营收入				4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00
二、现金流出	17,000.00	20,000.00	3,000.00	903.99	903.99	903.99	903.99
1、固定资产投资	17,000.00	20,000.00	3,000.00				
2、运营成本				108.00	108.00	108.00	108.00
3、相关税费				795.99	795.99	795.99	795.99
三、经营性现金净流量				3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01
项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、现金流入	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00
1、资本金流入							
2、债券资金流入							
3、运营收入	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00
二、现金流出	903.99	903.99	903.99	903.99	903.99	903.99	903.99
1、固定资产投资							
2、运营成本	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00
3、相关税费	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99
三、经营性现金净流量	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01
项目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、现金流入	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00
1、资本金流入							
2、债券资金流入							
3、运营收入	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00
二、现金流出	903.99	903.99	903.99	903.99	903.99	903.99	903.99
1、固定资产投资							
2、运营成本	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00
3、相关税费	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99
三、经营性现金净	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01

流量							
项目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
一、现金流入	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00
1、资本金流入							
2、债券资金流入							
3、运营收入	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00
二、现金流出	903.99	903.99	903.99	903.99	903.99	903.99	903.99
1、固定资产投资							
2、运营成本	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00
3、相关税费	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99	795.99
三、经营性现金净流量	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,696.01
项目	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	合计	备注	
一、现金流入	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	173,400.00		
1、资本金流入					8,000.00		
2、债券资金流入					32,000.00		
3、运营收入	4,600.00	4,600.00	4,600.00	4,600.00	133,400.00		
二、现金流出	903.99	903.99	903.99	1,013.77	66,325.49		
1、固定资产投资					40,000.00		
2、运营成本	108.00	108.00	108.00	108.00	3,132.00		
3、相关税费	795.99	795.99	795.99	905.77	23,193.49		
三、经营性现金净流量	3,696.01	3,696.01	3,696.01	3,586.23	107,074.51		

3. 资产负债表

资产负债表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
货币资金				2,491.91	4,983.82	7,475.73	9,967.64
在建工程	17,000.00	37,000.00	40,000.00				
固定资产				40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00
累计折旧				1,266.67	2,533.34	3,800.01	5,066.68
固定资产净值				38,733.33	37,466.66	36,199.99	34,933.32
资产总计	17,000.00	37,000.00	40,000.00	41,225.24	42,450.48	43,675.72	44,900.96
长期债券	15,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00
负债合计	15,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00
实收资本	2,000.00	5,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00
未分配利润				1,225.24	2,450.48	3,675.72	4,900.96
所有者权益合计	2,000.00	5,000.00	8,000.00	9,225.24	10,450.48	11,675.72	12,900.96
负债和所有者权益总计	17,000.00	37,000.00	40,000.00	41,225.24	42,450.48	43,675.72	44,900.96
项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年

货币资金	12,459.55	14,951.46	17,443.37	19,935.28	22,427.19	24,919.10	27,411.01
在建工程							
固定资产	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00
累计折旧	6,333.35	7,600.02	8,866.69	10,133.36	11,400.03	12,666.70	13,933.37
固定资产净值	33,666.65	32,399.98	31,133.31	29,866.64	28,599.97	27,333.30	26,066.63
资产总计	46,126.20	47,351.44	48,576.68	49,801.92	51,027.16	52,252.40	53,477.64
长期债券	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00
负债合计	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00
实收资本	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00
未分配利润	6,126.20	7,351.44	8,576.68	9,801.92	11,027.16	12,252.40	13,477.64
所有者权益合计	14,126.20	15,351.44	16,576.68	17,801.92	19,027.16	20,252.40	21,477.64
负债和所有者权益总计	46,126.20	47,351.44	48,576.68	49,801.92	51,027.16	52,252.40	53,477.64
项目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
货币资金	29,902.92	32,394.83	34,886.74	37,378.65	39,870.56	42,362.47	44,854.38
在建工程							
固定资产	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00
累计折旧	15,200.04	16,466.71	17,733.38	19,000.05	20,266.72	21,533.39	22,800.06
固定资产净值	24,799.96	23,533.29	22,266.62	20,999.95	19,733.28	18,466.61	17,199.94
资产总计	54,702.88	55,928.12	57,153.36	58,378.60	59,603.84	60,829.08	62,054.32
长期债券	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00
负债合计	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00
实收资本	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00
未分配利润	14,702.88	15,928.12	17,153.36	18,378.60	19,603.84	20,829.08	22,054.32
所有者权益合计	22,702.88	23,928.12	25,153.36	26,378.60	27,603.84	28,829.08	30,054.32
负债和所有者权益总计	54,702.88	55,928.12	57,153.36	58,378.60	59,603.84	60,829.08	62,054.32
项目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
货币资金	47,346.29	49,838.20	52,330.11	54,822.02	57,313.93	59,805.84	62,297.75
在建工程							
固定资产	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00
累计折旧	24,066.73	25,333.40	26,600.07	27,866.74	29,133.41	30,400.08	31,666.75
固定资产净值	15,933.27	14,666.60	13,399.93	12,133.26	10,866.59	9,599.92	8,333.25
资产总计	63,279.56	64,504.80	65,730.04	66,955.28	68,180.52	69,405.76	70,631.00
长期债券	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00
负债合计	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00
实收资本	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00
未分配利润	23,279.56	24,504.80	25,730.04	26,955.28	28,180.52	29,405.76	30,631.00
所有者权益合计	31,279.56	32,504.80	33,730.04	34,955.28	36,180.52	37,405.76	38,631.00
负债和所有者权益总计	63,279.56	64,504.80	65,730.04	66,955.28	68,180.52	69,405.76	70,631.00
项目	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	备注		
货币资金	64,789.66	67,281.57	54,773.48	40,594.71			
在建工程							
固定资产	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00			
累计折旧	32,933.42	34,200.09	35,466.76	36,733.43			

固定资产净值	7,066.58	5,799.91	4,533.24	3,266.57	
资产总计	71,856.24	73,081.48	59,306.72	43,861.28	
长期债券	32,000.00	32,000.00	17,000.00	17,000.00	
负债合计	32,000.00	32,000.00	17,000.00	17,000.00	
实收资本	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	
未分配利润	31,856.24	33,081.48	34,306.72	35,861.28	
所有者权益合计	39,856.24	41,081.48	42,306.72	43,861.28	
负债和所有者权益总计	71,856.24	73,081.48	59,306.72	60,861.28	

六、项目压力测试与评价

（一）压力测试

本项目充分考虑项目收益变动因素影响，对债券项目因素变动进行压力测试，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 20.00% 的幅度，按照 -20.00%、-15.00%、-10.00%、-5.00%、0.00%、5.00%、10.00%、15.00%、20.00% 九个节点进行测试，具体如下表：

项目债券本息偿还能力评估表

单位：万元

本项目债券存续期间经营收益	收益变动幅度	本项目债券本息合计	本息覆盖倍数
107,074.51	20.00%	68,123.00	1.89
	15.00%		1.81
	10.00%		1.73
	5.00%		1.65
	0.00%		1.57
	-5.00%		1.49
	-10.00%		1.41
	-15.00%		1.34
	-20.00%		1.26

（二）总体评价

经收益变动的敏感性测试，当项目经营净收益下降 5.00% 时，债券本息覆盖率下降为 1.49，当项目经营净收益

下降 10.00%时，债券本息覆盖率下降为 1.41，当项目经营净收益下降 15.00%时，债券本息覆盖率下降为 1.34，当项目经营净收益下降 20.00%时，债券本息覆盖率下降为 1.26，具有较好的稳定性和抗风险能力。

七、项目风险提示

（一）影响项目风险因素

1. 建设和管理风险

克拉玛依国家农业科技园区排水项目建设具有周期长、资金投入大等特点，在实施过程中设计方案的变化、项目管理部门的组织管理水平、项目施工单位的施工技术及管理水平和、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。

2. 财务和市场风险

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。

3. 公共政策风险

若国家针对专项债券发行政策进行调整，可能导致后续债券发行难以实现，进而影响项目后续建设。

4. 流动性风险

原材料涨价及利率波动的风险。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。利率波动风险是指因利率变动，导致付息资产（债券）而承担价值波动的风险。由于在本项目中，收益平衡专项债券属于固定利率债券。若未来市场利率下降，政府的成本相较于当时的市场利率水平则偏高，对其产生不利影响。

5. 偿付风险

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实际收入定价未能达到预测值，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。

（二）风险防控措施

针对上述风险，制定科学、可行的操作措施。

1. 建设和管理风险控制措施

本项目属于政府投资项目，项目建设要依照国家招标投标法有关规定，委托招标投标代理机构办理招投标事宜。招投标活动应遵循公开、公平、公正、诚实信用、择优的原则。项目实施后，“项目实施领导小组”负责对施工建设等工作的检验、验收，并保证和督促建设资金按期到位。

2. 财务和市场风险控制措施

项目单位代表政府加强对项目实施过程中的监督管理，合理统筹项目资金。密切关注项目自身收益情况，加大对该

项目的支持力度，增加项目未来收益，进而保障项目专项债券本息的到期兑付。

3. 公共政策风险控制措施

如遇国家政策调整，乌鲁木齐市米东区水务局将根据调整后的国家政策，积极统筹安排，确保项目按期完工，投入运营。

4. 流动性风险控制措施

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；可约定提前还债，降低利率波动带来成本变高的风险；若市场利率降低，可通过债券置换对冲利率风险。

5. 偿付风险控制措施

加强项目施工预算及合同管理，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。

八、其他需要说明的事项

本项目其他概况具体如下：

（一）严格执行债券资金专款专用

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）有关要求，专项债券发行人对发债项目所涉及的项目收入、支出、还本、付息、发行费用等全部纳入政府性基金预算管理，不得用于其他项目建设，不得用于经常性支出等与项目无关支出。任何单位和个人不得截留、挤占和挪用专项债券资金，确保专项债券的专款专用。

（二）信息披露计划

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）规定，分类发行专项债券的地方政府应当及时披露专项债券及其项目信息。财政部门应当在门户网站等及时披露专项债券对应的项目概况、项目预期收益和融资平衡方案、专项债券规模和期限、发行计划安排、还本付息等信息。行业主管部门和项目单位应当及时披露项目进度、专项债券资金使用情况等信息。

按照《关于启用地方政府新增专项债券项目信息披露模板的通知》（财办库〔2019〕364号）规定，为加强地方政府债券信息披露管理，提高信息披露质量，决定启用地方政府新增专项债券项目信息披露模板，将投资者关心的项目核心信息提炼出来，方便投资者获取，进一步强化市场约束，规范专项债券项目管理，更好促进项目收益与融资自求平衡，有效防范专项债券风险。现就有关事宜通知如下：

1. 2020 年 4 月 1 日起，各地发行地方政府新增专项债券时，须增加披露地方政府新增专项债券项目信息披露模板，以表格形式展现项目核心信息。

2. 2020 年 4 月 1 日起发行的新增专项债券存续期内，各地应当按照模板格式，每年披露项目实际收益、项目最新预期收益等信息。如新披露的信息与上一次披露的信息差异较大，应当进行必要说明。

按此规定，本项目专项债券全套信息披露文件通过中国债券信息网-中央结算公司官方网站等网址详细披露，披露时间及文件内容严格按照相关规定执行。