

# 阿瓦提县农产品综合发展中心建设项目

## 实施方案

项目主管部门：阿瓦提县发展和改革委员会

项目实施单位：阿瓦提县工业园区管理委员会

填报日期：2025 年 08 月 12 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 .....	7
(四) 项目主管部门 .....	8
(五) 立项和建设的相关批复文件 .....	13
(六) 项目开工和建设时间 .....	13
(七) 律师事务所合法性审核 .....	13
二、经济社会效益分析 .....	14
(一) 经济效益分析 .....	14
(二) 社会效益分析 .....	15
(三) 环境效益分析 .....	17
三、绩效目标及指标 .....	18
(一) 绩效目标的设定 .....	18
(二) 绩效监控和评价 .....	20
(三) 事前绩效评估 .....	20
四、项目投资估算及资金筹措方案 .....	33
(一) 编制及计算依据 .....	33
(二) 项目总投资估算 .....	36
(三) 项目融资计划 .....	37
(四) 建设期资金平衡方案 .....	42

五、项目收益与融资自求平衡方案 .....	43
（一）项目运作模式 .....	43
（二）项目运营收益 .....	43
（三）财务费用 .....	49
（四）项目成本 .....	49
（五）相关税费 .....	53
（六）资金平衡测算 .....	55
（七）会计报表 .....	61
（八）独立第三方专业机构进行评估意见 .....	65
六、项目压力测试与评价 .....	65
（一）压力测试 .....	65
（二）总体评价 .....	67
七、项目风险提示 .....	67
（一）影响项目风险因素 .....	67
（二）潜在风险应对措施 .....	68
八、其他需要说明的事项 .....	71

# 阿瓦提县农产品综合发展中心建设项目 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《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）等文件，结合阿瓦提县农产品综合发展中心建设项目实际情况，特制定本项目实施方案。

## 一、项目基本情况

### （一）政策背景

国务院办公厅《关于进一步促进农产品加工业发展的意见》（国办发〔2016〕93号）指出：到2025年，农产品加工转化率达到75%，农产品加工业与农业总产值比进一步提高；自主创新能力显著增强，转型升级取得突破性进展，形成一批具有较强国际竞争力的知名品牌、跨国公司和产业集群，基本接近发达国家农产品加工业发展水平。

中共中央国务院印发《乡村全面振兴规划（2024—2027年）》指出：深化农村一二三产业融合发展。实施农产品加工业提升行动，支持主产区建设加工产业园。完善流通骨干网络，改造提升批发市场，布局建设城郊大仓基地，实施农村电商高质量发展工程。有序发展农事体验等新业态，探索现代农业、休闲旅游、田园社区融合发展方式。

《国务院关于印发“十四五”推进农业农村现代化规划的通

知》（国发〔2021〕25号）指出：以农业农村资源为依托，以农民为主体，培育壮大现代种养业、乡村特色产业、农产品加工流通业、乡村休闲旅游业、乡村新型服务业、乡村信息产业等，形成特色鲜明、类型丰富、协同发展的乡村产业体系。以拓展二三产业为重点，纵向延伸产业链条，横向拓展产业功能，多向提升乡村价值。

《关于促进农产品加工业发展的意见》指出：发展农产品加工业，实现农业产业化经营，是促进农业和农村经济结构战略性调整的重要途径，具有十分重要的意义。发展农产品加工业，可以促进优化农产品区域布局和优势农产品生产基地的建设，延长农业产业链条，提高农产品的综合利用、转化增值水平，有利于提高农业综合效益和增加农民收入；通过扩大农产品深加工，提高产品档次和质量，促进农产品出口，有利于提高我国农业的国际竞争力；通过发展农产品加工业，以农业产业化经营为基本途径，吸纳农村富余劳动力就业，提高技术装备能力和水平，有利于推进农业现代化。

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》指出：发展县域经济，推进农村一二三产业融合发展，延长农业产业链条，发展各具特色的现代乡村富民产业。推动种养加结合和产业链再造，提高农产品加工业和农业生产性服务业发展水平，壮大休闲农业、乡村旅游、民宿经济等特色产业。

《新疆维吾尔自治区国民经济和社会发展第十四个五年规

划和 2035 年远景目标纲要》指出：坚持把农业产业化经营、农副产品精深加工作为主攻方向，把现代产业发展理念和组织方式引入农业，因地制宜建设一批现代农业产业园，加快培育农业产业化龙头企业，鼓励各类资本进入农副产品加工领域，延伸产业链、打造供应链、提高附加值，建设一批规模较大、设施完善、特色明显的农产品生产基地、加工销售物流基地。加强现代农业产业技术体系建设，扩大特色优势农产品覆盖范围。

《阿克苏地区国民经济和社会发展的第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》指出：优化农副产品精深加工业布局结构，围绕优势农产品区域规划，建设一批特色突出、效益佳、外向型、发展潜力大的农副产品精深加工、冷链仓储、物流销售及配套服务的产业集群，着力打造农副产品精深加工产业基地、出口基地。推动农产品产销对接，形成以浙江省为桥头堡，辐射东南沿海及内地主要城市农产品销售格局。

## **（二）项目背景**

阿瓦提县位于天山南麓，塔里木盆地西北边缘，属温带大陆性荒漠气候，光热水土条件优越，为特色农产品的生长提供了得天独厚的自然环境。这里盛产粮、棉、瓜、果、牛羊肉等特色农产品，是全国优质棉花生产基地和中国优质小麦产区，也是发展绿色、有机农业的理想区域之一。同时，阿瓦提县积极引进蔬菜水果新品种，推行立体种植、错季种植等模式，提高了土地利用率，确保了农产品的持续供应。然而，仅仅依靠种植规模的扩大和种植模式的优化，难以实现农产品价值的最大化，必须通过产

业链的延伸和附加值的提升，才能让优质的农产品真正成为带动地方经济发展和农民增收的引擎。

然而，阿瓦提县在农业发展过程中也面临一些挑战。例如，经济结构不合理，产业结构较为单一，工业基础薄弱，产业链条短，增长方式较为粗放，园区建设滞后，旅游发展缓慢，实体经济水平有待提高等。在农产品领域，虽然产量丰富且品质优良，但存在农产品产业链不健全等问题，制约了农产品产业的进一步发展和农民收入的持续增长。这些问题的存在，使得阿瓦提县的农产品在市场竞争中难以充分发挥其优势，也限制了当地农业经济的可持续发展。

当前，阿瓦提县的农产品大多以初级产品的形式直接进入市场，附加值极低，农民的收益难以得到有效保障。以棉花为例，作为全国优质棉花生产基地，阿瓦提县的棉花产量可观，但由于缺乏大型的加工车间进行深加工，只能以原棉的形式出售，价格受市场波动影响较大，且利润空间有限。而建设大型的农产品加工车间后，可以对棉花进行纺纱、织布等深加工环节，将初级农产品转化为高附加值的工业产品，不仅能提高农产品的经济效益，还能延长产业链，带动相关产业的发展。同时，对于瓜果类农产品，加工车间可以进行保鲜、榨汁、制作果酱等加工处理，解决农产品易腐烂、难以长期保存的问题，拓宽农产品的销售渠道和市场范围。项目的建设能够满足当地大规模农产品加工的需求，提高加工效率，降低单位加工成本，增强产品在市场上的竞争力。

同时，阿瓦提县的农产品生产在很大程度上还存在着生产流程不规范、质量标准不统一等问题，这导致农产品的质量参差不齐，难以满足市场对高品质农产品的需求，也影响了产品的品牌形象和市场认可度。项目的建设能够为农产品的生产提供统一、规范的环境和流程。在标准化生产车间内，可以实现生产环节的精细化管理，从原材料的采购、加工到成品的包装，都遵循严格的质量标准和操作规范。在果品的加工过程中，标准化的清洗、分拣、包装流程能够确保每一批次的产品都具有稳定的质量和品质，不仅能提高农产品的质量安全水平，减少质量安全事故的发生，还能树立良好的品牌形象，提高产品的市场价格和消费者的信任度。此外，还便于进行质量追溯，一旦出现质量问题，能够快速找到问题的根源并采取相应的解决措施，保障消费者的权益。

阿瓦提县农产品“难上行”的一个重要原因就是缺乏足够的存储设施，导致农产品在收获旺季无法及时存储，只能低价抛售，而在淡季又出现供应短缺的情况。本项目的建设能够为农产品提供充足的存储空间，调节市场供需平衡，可以根据不同农产品的存储需求，设置不同的温湿度条件，以延长农产品的保质期，保证农产品在运输和销售过程中的品质。同时，通过项目库房的集中存储，可以实现农产品的规模化运输，减少运输环节的损耗，提高农产品的流通效率，为农产品“上行”提供有力的支撑。

在现代农业发展中，科技创新起着决定性的作用，阿瓦提县虽然拥有丰富的农产品资源，但在农业科技研发方面相对滞后，



缺乏自主知识产权和核心技术，导致农产品的科技含量不高，产业发展后劲不足。通过研发创新，能够提高农产品的科技附加值，推动产业向高端化、智能化、绿色化方向发展，增强产业的核心竞争力和可持续发展能力。

从当地经济发展的整体格局来看，阿瓦提县经济结构不合理，产业结构单一，工业基础薄弱，该项目的建设能够有效改变这一现状。本项目的建设，将带动农业与工业的融合发展，增加工业产值在地区经济中的比重，优化产业结构。同时，项目的建设和运营将吸引大量的劳动力就业，包括生产工人、技术人员、管理人员等，缓解当地的就业压力，提高居民的收入水平。项目相关的物流、包装、运输等产业也将随之发展，形成产业集群效应，推动当地实体经济的发展。

在乡村振兴战略的大背景下，该项目的建设 with 乡村振兴的目标高度契合。乡村振兴的核心是产业振兴，本项目通过发展农产品加工业、提高农产品附加值，能够壮大乡村产业，为乡村振兴提供坚实的产业支撑。项目的发展还能带动农民专业合作社、家庭农场等新型农业经营主体的发展，促进小农户与现代农业的有机衔接，让农民分享产业发展的红利，实现农民增收致富。此外，项目的建设还能推动农村基础设施的改善和农村人居环境的提升，为乡村振兴注入新的活力。

从市场需求来看，随着人们生活水平的提高，对高品质、多样化的农产品及其加工制品的需求日益增长。阿瓦提县的特色农产品具有独特的品质优势，但由于加工和销售环节的不足，未能

充分满足市场需求。该项目的建设能够生产出更多符合市场需求的高品质农产品加工制品，填补市场空白。同时，通过标准化生产和品牌建设，能够提高产品的市场知名度和美誉度，拓展国内国际市场，增加市场份额。

综上所述，本项目的建设有利于促进阿瓦提县农业产业现代化，培育壮大城乡市场主体，促进农产品进城和工业品下乡，推动一二三产业融合发展，助力乡村振兴。项目的建设符合国家产业政策，有助于发挥阿瓦提县的产业优势，推动特色产业发展，提高农产品附加值，促进农民增收，同时也是阿瓦提县实现经济转型、提升农业现代化水平的重要举措。项目各部分建设内容相互配合、相互支撑，共同构成了一个功能完善、效益显著的农产品综合发展体系，将为阿瓦提县农业产业的转型升级和经济社会的高质量发展奠定坚实的基础。

### **（三）项目概况**

- 1. 项目名称：**阿瓦提县农产品综合发展中心建设项目
- 2. 项目单位：**阿瓦提县工业园区管理委员会
- 3. 建设性质：**新建
- 4. 建设地点：**本项目建设地点位于阿瓦提县产城融合区。
- 5. 建设内容**

新建农产品加工车间 40000 平方米 1 栋，标准化生产车间 40000 平方米 1 栋，成品库 20000 平方米 1 栋，研发中心 5000 平方米 1 栋，总面积 105000 平方米，厂区道路 4000 米，供水管网 6000 米，管径为 DN125，排水管网 4000 米，管径为 DN315，

及配套附属设施。

**6. 项目期限：**建设期 2 年，专项债存续期内运营年限 13 年；  
建设期：2025 年 10 月至 2027 年 7 月，建设工期 21 个月；  
专项债存续期内运营年限：2028 年—2040 年。

**7. 项目投向领域：**乡村振兴-乡村产业融合发展；

#### **(四) 项目主管部门**

**1、主管部门：**阿瓦提县发展和改革委员会

主要职责：

（一）组织拟订县国民经济和社会发展战略、中长期规划和年度发展计划，贯彻执行国家、自治区国民经济和社会发展规划、政策；研究提出国民经济发展、价格总体水平调控和优化重大经济结构的目标、落实措施，提出综合运用各种经济手段和政策的建议；组织研究、协调实施重点专项规划，衔接主要行业的规划，受县人民政府委托向县人大常委会提交国民经济和社会发展规划的报告。

（二）负责监测宏观经济和社会发展趋势，承担预测预警和信息引导的责任；提出促进县国民经济高质量发展的建议；研究涉及地区、县经济安全及总体产业安全等重要问题，并提出政策措施和建议；负责县国民经济动员办公室工作。

（三）贯彻执行国家、自治区价格政策规定，拟订权限内价格调整方案并组织实施，制定和调整政府管理的重要商品价格、服务价格和收费项目、标准，发布重大价格信息。负责承担自治区、地区安排的农产品及其他重要商品、服务价格的成本调查和

监审工作；组织开展价格监测分析，对价格总水平调控提出相关建议。负责汇总分析全县财政、金融、产业、价格政策等方面的情况和执行效果，提出政策建议；拟订并组织实施价格政策；落实宏观价格调控工作。

（四）承担指导推进和综合协调经济体制改革的责任，研究县经济体制改革和对外开放的重大问题，组织拟订县综合性经济体制改革方案，协调有关专项经济体制改革方案，指导经济体制改革试点工作；组织制定区域经济协调发展规划和政策措施；负责对口援疆有关综合协调工作；负责依据国家、自治区、地区国民经济、社会发展战略和中长期规划，会同有关部门研究和提出县国民经济动员预案总体规划和年度计划；组织县国民经济实力调查，提出战时经济动员措施；推进西部大开发战略和重大政策的落实；推进县城城镇化建设。

（五）承担规划重大建设项目和生产力布局的责任，研究提出县全社会固定资产投资总规模和投资结构的目标政策及措施，规划重大项目 and 生产力布局；衔接平衡需要上级财政和县财政投资及涉及重大建设项目的专项规划；编制、下达县固定资产投资计划、重点项目建设计划和前期项目计划；负责县重大项目的管理和组织协调；按照管理权限，负责审核上报、审批、备案固定资产投资项目，审查、审批项目初步设计，组织实施县固定资产投资项目节能评估审查工作；指导和协调县级财政投资项目招投标工作；负责重大项目招投标活动有关监督管理工作。

（六）推进产业结构战略性调整和升级。组织拟订县综合性

产业政策措施，负责协调第一、二、三产业发展的重大问题，做好与国民经济和社会发展规划、计划的衔接平衡；提出县国民经济重要产业的发展战略和规划，组织审核上报、审批专项规划；研究并协调农业和农村经济社会发展的有关重大问题，衔接农村专项规划和政策；拟订并实施以工代赈规划和计划；研究提出能源发展战略、规划，会同有关部门做好战略储备工作；组织拟定高新技术产业发展、产业技术进步的战略、规划和政策措施，推动高新技术产业化发展；规划、指导服务业的建设与发展。

（七）研究提出利用外资和境外投资的战略、总量平衡和结构优化的目标和政策；按照管理权限，负责审核上报银行贷款项目、外商直接投资项目和境外投资项目；会同有关部门联合上报和审查利用重大内外投资项目；会同有关部门做好招商引资工作；会同有关部门指导、协调、审核上报园区规划、布局。

（八）承担重要商品总量平衡和宏观调控的责任，研究分析市场供求状况，编制县重要农产品、工业品和原材料进出口总量计划并监督执行；负责县石油、天然气长输管道保护工作；落实地区石油、天然气管道保护政策、年度监管计划；会同有关部门开展石油、天然气管道保护工作。

（九）负责县社会发展与国民经济发展的政策衔接，组织拟订社会发展战略、总体规划和年度计划，参与拟订人口和计划生育、科学技术、教育、文化、卫生、民政等政策，协调县社会事业发展的重大问题；研究提出促进就业、消费、调整收入分配、完善社会保障与经济协调发展的政策措施。

（十）推进可持续发展战略,负责县全社会节能综合协调工作,落实自治区、地区关于发展循环经济、全社会能源资源节约和综合利用规划及政策措施;会同有关部门研究提出落实生态建设、环境保护规划、资源节约综合利用规划和政策举措;协调生态建设、环保产业和资源节约综合利用的重大问题,综合协调环保产业和清洁生产促进有关工作。

（十一）落实自治区、地区国民经济和社会发展及经济体制改革、对外开放的有关地方性法规和规章。

（十二）贯彻执行国家、自治区粮食和物资储备的方针政策 and 法律法规,落实地区粮食流通、地方储备粮油和物资储备管理有关政策。

（十三）研究提出县储备粮油和物资储备规划、储备品种的目录建议;负责编制并组织实施地方粮油、棉花、食糖、食盐、肉类、边销茶、药品等重要商品储备、轮换、投放计划和管理;承担县级生活类救灾物资储备管理及救灾物资采购和储备管理工作,落实有关行动计划和指令。

（十四）负责地方储备粮油行政管理工作,指导和协调地方储备粮油管理,研究提出地方储备粮油总体布局和收购、销售、轮换计划建议。承担粮食监测预警和应急责任,承担粮食安全县长责任制考核的日常工作。承担粮食和物资储备系统军民融合工作。

（十五）落实国家粮食和物资储备仓储管理有关技术标准和规范,指导粮食流通和物资储备承担单位安全生产工作。

（十六）根据粮食和物资储备总体发展规划，统一负责储备基础设施建设和管理。拟定储备基础设施、粮食流通设施规划并组织实施，管理有关储备基础设施和粮食流通设施国家、自治区、地区及县投资项目。

（十七）负责对管理的政府储备、企业储备以及储备政策落实情况 and 粮食流通进行监督检查，负责粮食收购、储存、运输环节质量安全和原粮卫生的监督管理，组织实施粮食库存检查工作。

（十八）负责粮食流通行政管理、行业指导，起草粮食行业发展规划，组织实施国家粮食流通和物资储备有关标准、粮食质量标准和技术规范，落实自治区粮食流通物资储备有关地方标准和技术规范并监督执行。承担粮食流通的对外合作与交流。

（十九）完成县委、政府交办的其他任务。

## **2、主管部门对本项目的职责**

对本项目的职责为：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；配合做好项目专项债券发行方案的编制、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**

阿瓦提县发展和改革委员会出具的《关于阿瓦提县农产品综合发展中心建设项目的可行性研究报告批复》（瓦发改批〔2025〕136号）。

### **（六）项目开工和建设时间**

项目建设期 21 个月。计划开工日期 2025 年 10 月，计划竣工日期 2027 年 7 月。

### **（七）律师事务所合法性审核**

新疆鼎泽凯律师事务所依法出具法律意见书，该所指派的律师持有《中华人民共和国律师执业证》，具备为本期专项债券出具法律意见书的资质，执业律师具有从事法律服务业务的资格，具备担任本项目法律意见书签字律师的资格。

法律意见书认为：

本项目的建设符合国家的相关政策，符合阿瓦提县城市总体规划，符合区域经济发展的要求。本项目的实施有助于整合阿瓦提县的农业资源，推动农业产业结构调整，加快农业科技进步，促进农业向高质量发展转型，能够引导打造种植—加工—销售—



物流的完整产业生态链，实现阿瓦提县一二三产业融合发展，延长农业产业链，提高农产品附加值，促进农村经济的多元化发展，是促进阿瓦提县经济发展的顺时应势之举。

意见书中明确：阿瓦提县工业园区管理委员会作为本项目业主合法合规，新疆鼎泽凯律师事务所对本项目出具的项目收益与融资自求平衡方案总体评价报告合法合规。

## **二、经济社会效益分析**

### **（一）经济效益分析**

该项目的实施有利于促进阿瓦提县农业产业现代化，培育壮大城乡市场主体，促进农产品进城和工业品下乡，推动一二三产业融合发展，助力乡村振兴，从项目可行性研究报告相关数据可看出项目共计建设农产品加工车间 40000.00 m<sup>2</sup>，标准化生产车间 40000.00 m<sup>2</sup>，成品库 20000.00 m<sup>2</sup>，研发中心 5000.00 m<sup>2</sup>，为当地农产品加工业及现代化农业发展提供了有力保障，项目计算期内投资内部收益率达到 3.54%，大于社会基准行业收益率 3.20%，说明本项目具有一定经济效益，根据息税前利润计算得出项目计算期内总投资收益率为 11.10%，说明项目具有良好的收益效果。

#### **（1）优化产业结构，延伸产业链条**

过去，阿瓦提县以农业种植为主，产业结构单一，农产品多以初级产品形式出售，附加值较低。通过本项目建设，涵盖粮食加工、果蔬加工、棉副产品加工等多个领域，成功将产业链向加工环节延伸，有效优化当地产业结构。

## （2）增加就业岗位，促进社会稳定

本项目在建设期间，需要大量的建筑工人、技术人员等进行施工建设，带动了当地劳动力短期就业。在项目建成投产后，随着招商企业的逐渐入驻，更是提供了长期稳定的就业岗位，将吸纳周边富余人员就业，就业岗位涵盖生产、管理、销售等多个环节，满足了不同技能水平劳动力的就业需求，对维护社会治安、稳定社会秩序、缓和富余人员安置的矛盾具有重要意义。

## （3）带动农民增收，助力乡村振兴

本项目对农民增收也起到了显著的带动作用。一方面，农民作为农产品的生产者，加工厂房对农产品的大量需求，保障了农产品的销售渠道，稳定了农产品价格，直接增加了农民的农业收入，另一方面，部分农民可以进入农产品加工车间工作，获得工资性收入，有力地推动了乡村振兴战略的实施。

## （4）带动相关产业发展

项目直接带动了建筑行业的发展。从项目的前期规划设计，到施工建设过程中的原材料采购，如钢材、水泥、玻璃等，都需要大量的人力、物力投入。这不仅为建筑企业提供了更多的业务机会，也刺激了建材生产企业的发展，促进了产业链上下游的协同发展。

# （二）社会效益分析

## （1）提升居民生活品质

本项目建设在很大程度上改善了当地居民的生活质量。一方面，生产的各类农产品加工品丰富了当地市场的商品种类，让居

民能够更便捷地购买到多样化、高品质的食品。这些经过加工的产品在卫生、口感等方面更有保障，满足了居民对美好生活的需求。另一方面，项目带来的经济发展间接提升了居民的生活水平。随着就业机会的增加和收入的提高，居民有更多的资金用于改善居住条件、购买消费品、参与文化娱乐活动等。

## （2）促进文化交流与融合

项目的建设吸引来自不同地区的技术人员、管理人员和务工人员，为当地带来了多元的文化元素，促进了文化交流与融合。在工作过程中，不同背景的人们相互交流思想、习俗和技艺，打破了地域文化的隔阂。同时，生产的特色农产品加工品成为了当地文化的载体，这些产品在销售到其他地区的过程中，也将阿瓦提县的文化特色传播出去，增强了当地文化的影响力。此外，企业在运营过程中举办的各类文化活动，也为当地居民提供了交流互动的平台，丰富了当地的文化生活。

## （3）推动社区建设与发展

项目建设对当地社区建设起到了积极的推动作用。为了满足项目建设和运营的需求，当地的基础设施建设得到了加强，基础设施的完善不仅服务于项目生产运营，也惠及了周边的居民，提高了社区的整体生活便利性。同时，企业的存在也带动了周边商业的发展，如餐饮、零售等店铺的兴起，形成了以项目位置为中心的小型商业圈，促进了社区的经济活力和社会凝聚力。

## （4）增强社会凝聚力与归属感

本项目建设让当地居民看到了家乡的发展前景，增强了他们

对家乡的认同感和归属感。居民们参与到项目建设和运营中，为家乡的发展贡献力量，这种共同的目标和经历增进了邻里之间的感情，提高了社会凝聚力。企业在发展过程中注重社会责任，关心员工的生活和成长，营造了良好的企业文化和氛围，员工们在企业中感受到归属感，将企业的发展与自身的利益紧密联系在一起，形成了强大的向心力，这种社会凝聚力和归属感有助于维护社会稳定，促进当地社会的和谐发展。

### **（三）环境效益分析**

#### **（1）提高资源利用效率，减少资源浪费**

阿瓦提县作为农业大县，农产品资源丰富，但以往部分农产品因缺乏加工渠道，可能出现滞销、腐烂等情况，造成资源浪费，而本项目的建设，能够对各类农产品进行集中、高效的加工处理，极大地提高了农产品的利用率。同时，加工过程中产生的副产品，也能被进一步开发利用，有的可作为饲料，有的可用于生产有机肥等，形成了资源的循环利用链条，减少了废弃物的产生，降低了对环境的压力。

#### **（2）推动清洁生产，降低环境污染**

本项目在建设和运营过程中，注重采用先进的生产技术和设备，推动清洁生产，有效降低了对环境的污染。在生产工艺上，通过优化流程，减少了废水、废气、废渣的排放。项目在后期企业入驻生产过程中，采用污水处理设备，对生产过程中产生的废水进行处理，达到排放标准后再排放或循环利用，避免了废水对

周边水体的污染；在废气处理方面，采用高效的除尘、脱硫设备，减少了粉尘和有害气体的排放，改善了空气质量。此外，在废弃物处理上也更加规范，对固体废弃物进行分类收集和处理，减少了对土壤和环境的污染。

### **（3）促进生态农业发展，改善生态环境**

本项目的建设与当地农业生产形成了紧密的联系，间接促进了生态农业的发展，从而改善了当地的生态环境。为了保障加工产品的质量，鼓励农户采用绿色、环保的种植方式，减少化肥、农药的使用量。减少化肥和农药的使用，不仅降低了对土壤和水源的污染，也有利于保护生物多样性，改善当地的生态环境。

### **（4）节约能源消耗，减少碳排放**

本项目在建设过程中注重节能设计，采用节能型设备和材料，在运营过程中积极推行节能措施，有效节约了能源消耗，减少了碳排放。车间的照明系统采用节能灯具，生产设备选用能耗低、效率高的型号，同时加强对能源的管理和监控，避免能源的浪费，减少碳排放。

## **三、绩效目标及指标**

### **（一）绩效目标的设定**

项目绩效管理的目的是促使项目需求目标的实现，并使项目的相关利益者满意。具体指标情况详见下表：

项目支出绩效目标表

(2025 年)

预算单位		阿瓦提县工业园区管理委员会						
项目名称		阿瓦提县农产品综合发展中心建设项目			项目负责人			
项目资金（万元）		年度预算总额：	28125.00	其中：财政拨款	0	其他资金：	专项债券资金 25000.00	
项目总体目标		1. 项目经阿瓦提县工业园区管委会申报，总投资 31250.00 万元，资金来源为申请地方政府专项债资金及地方财政配套资金。 2. 建设内容：新建农产品加工车间 40000 平方米 1 栋，标准化生产车间 40000 平方米 1 栋，成品库 20000 平方米 1 栋，研发中心 5000 平米 1 栋，总面积 105000 平方米，厂区道路 4000 米，供水管网 6000 米，管径为 DN125，排水管网 4000 米，管径为 DN315，及配套附属设施。 3. 建设期限为 2025 年 10 月-2027 年 7 月，建设工期 21 个月。						
一级指标	二级指标	三级指标	指标值	指标值设置依据	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	农产品加工车间	=40000 m²	计划标准	/	15	按照完成比例赋分	工作资料
		标准化生产车间	=40000 m²		/			
		成品库	=20000 m²		/			
		研发中心	=5000 m²		/			
	质量指标	竣工验收合格率	=100%	计划标准	/	15	直接赋分	工作资料
	时效指标	计划完工时间	2027 年 7 月	计划标准	/	10	直接赋分	工作资料
成本指标	经济成本指标	工程投资成本	≤27325 万元	预算支出标准	/	10	按照完成比例赋分	原始凭证
		营运成本	≤37.51 万元	预算支出标准	/	5	按照完成比例赋分	原始凭证
		融资成本	≤800.00 万元	预算支出标准	/	5	按照完成比例赋分	原始凭证
效益指标	经济效益指标	营业收入（年平均）	≥4481.46 万元	计划标准	/	10	按照完成比例赋分	工作资料
	社会效益指标	带动就业人数	≥30 人	计划标准	/	10	按照完成比例赋分	工作资料
满意度指标	满意度指标	房屋使用人员满意度	≥95%	计划标准	/	10	满意度赋分	工作资料

## **（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）事前绩效评估**

本次评估主要内容是对《阿瓦提县农产品综合发展中心建设项目》的相关性、预期继续的可实现性、实施方案的有效性、预期绩效的可持续性、财政资金投入的可行性风险等方面进行客观、公正的评估。

### **一）项目实施的必要性、公益性、收益性**

#### **1. 项目实施的必要性**

##### **（1）政策相关性：**

中共中央国务院印发《乡村全面振兴规划（2024—2027年）》指出：深化农村一二三产业融合发展。实施农产品加工业提升行动，支持主产区建设加工产业园。完善流通骨干网络，改造提升批发市场，布局建设城郊大仓基地，实施农村电商高质量发展工

程。有序发展农事体验等新业态，探索现代农业、休闲旅游、田园社区融合发展方式。

《关于促进农产品加工业发展的意见》指出：发展农产品加工业，实现农业产业化经营，是促进农业和农村经济结构战略性调整的重要途径，具有十分重要的意义。发展农产品加工业，可以促进优化农产品区域布局和优势农产品生产基地的建设，延长农业产业链条，提高农产品的综合利用、转化增值水平，有利于提高农业综合效益和增加农民收入；通过扩大农产品深加工，提高产品档次和质量，促进农产品出口，有利于提高我国农业的国际竞争力；通过发展农产品加工业，以农业产业化经营为基本途径，吸纳农村富余劳动力就业，提高技术装备能力和水平，有利于推进农业现代化。

《新疆维吾尔自治区国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》指出：坚持把农业产业化经营、农副产品精深加工作为主攻方向，把现代产业发展理念和组织方式引入农业，因地制宜建设一批现代农业产业园，加快培育农业产业化龙头企业，鼓励各类资本进入农副产品加工领域，延伸产业链、打造供应链、提高附加值，建设一批规模较大、设施完善、特色明显的农产品生产基地、加工销售物流基地。加强现代农业产业技术体系建设，扩大特色优势农产品覆盖范围。

## （2）职能相关性：

阿瓦提县工业园区管理委员会主要职能是贯彻执行当前国家及自治区、地区有关城乡建设工作的方针、政策、法律、法规，



负责园区的规划、建设工作。建设农产品综合发展中心是园区规划的重要组成部分，符合园区整体发展布局，有助于完善园区的基础设施和功能配套，提升园区的综合竞争力。阿瓦提县工业园区管理委员会认真履行自己的职能，符合关于该项目职能的相关性要求。

### （3）需求相关性：

当前，阿瓦提县的农产品大多以初级产品的形式直接进入市场，附加值极低，农民的收益难以得到有效保障。以棉花为例，作为全国优质棉花生产基地，阿瓦提县的棉花产量可观，但由于缺乏大型的加工车间进行深加工，只能以原棉的形式出售，价格受市场波动影响较大，且利润空间有限。而建设大型的农产品加工车间后，可以对棉花进行纺纱、织布等深加工环节，将初级农产品转化为高附加值的工业产品，不仅能提高农产品的经济效益，还能延长产业链，带动相关产业的发展。同时，对于瓜果类农产品，加工车间可以进行保鲜、榨汁、制作果酱等加工处理，解决农产品易腐烂、难以长期保存的问题，拓宽农产品的销售渠道和市场范围。项目的建设能够满足当地大规模农产品加工的需求，提高加工效率，降低单位加工成本，增强产品在市场上的竞争力。

在乡村振兴战略的大背景下，该项目的建设与乡村振兴的目标高度契合。乡村振兴的核心是产业振兴，本项目通过发展农产品加工业、提高农产品附加值，能够壮大乡村产业，为乡村振兴提供坚实的产业支撑。本项目建成后主要发展农产品加工业，项

目的实施符合需求相关性。

#### （4）财政投入相关性：

该项目估算资金来源为申请政府专项债资金及地方财政配套资金，项目总投资 31250.00 万元，其中：政府专项债资金 25000.00 万元（2025 年 11 月 8000 万元，2025 年 12 月 17000.00 万元），地方财政配套资金 6250.00 万元。本项目执行机构、还款单位、建设单位为阿瓦提县工业园区管理委员会。项目还款资金来源主要是通过项目运营收入，即农产品加工车间租金收入、标准化生产车间租金收入、成品库租金收入、研发中心租金收入、停车费收入、物业费收入、广告费收入、加工车间及研发中心销售收入。阿瓦提县本级财政为项目专项债提供还款担保，符合财政投入的相关性。

综上所述，本项目投向属于乡村产业融合发展，本项目实施具备政策相关性。

## 2. 项目实施的公益性

本项目具有显著的服务性和公益性，项目在后期生产运营过程中有着严格的质量控制体系，从原材料采购到生产加工、包装储存等各个环节都遵循相关标准，确保产品质量安全。同时，项目的实施为当地居民提供了大量就业岗位，尤其是为农村富余劳动力、下岗职工等群体创造了就业机会，就业不仅能让居民获得经济收入，改善生活条件，还能增强他们的社会参与感和归属感。此外，企业会对员工进行技能培训，包括生产操作、质量管理、市场营销等方面的知识和技能，这些培训提升了居民的职业素养

和就业能力，使他们在就业市场上更具竞争力。即使未来离开该企业，所学技能也能帮助他们找到更好的工作，实现个人发展，从长远来看，有助于提高当地居民的整体素质，促进社会进步。

### 3. 项目实施的收益性

本项目建设所产生的综合效益是一种全社会共有的效益，其中部分可以量化，大部分无法量化，项目建设完成后年平均收入达 4481.46 万元，能为项目自身带来稳定的经营收益，保障持续运营与发展；同时年平均缴纳各类税费合计 1003.46 万元，可为地方财政贡献可观收入，助力区域经济建设。

#### （1）直接效益

本项目建设所产生的直接效益是指其建成后即可产生的效益，项目的建设为当地农产品提供了稳定的销售渠道，避免了农产品因滞销而腐烂变质的情况。生产企业通过与农户签订收购协议，以合理价格保底收购，让农户的农产品有了可靠的去向，直接保障了农户的经济收入。

项目的建设也使得当地农产品加工能力大幅增强，直接提高了农产品的附加值。生产企业通过规模化生产和销售，降低了单位产品的生产成本，提高了市场竞争力，进一步增加了利润空间。项目的运营也为地方政府带来了税收收入，充实了地方财政。同时，项目在建设阶段，需要大量的建筑工人、技术人员等，直接为当地提供了短期就业机会，项目投产后，生产、管理、销售等环节需要大量员工，提供了长期稳定的就业岗位。

#### （2）间接效益

本项目的建设可带动当地农产品加工产业的发展，间接带动当地农业种植结构的优化。为满足加工需求，农户会根据企业要求调整种植品种和规模，促进了特色农业、优质农业的发展。同时，还带动了物流、包装、运输等相关产业的繁荣，大量的农产品及加工品需要运输和包装，催生了物流企业的发展和包装材料生产企业的兴起，形成了产业链条的联动效应。

项目的建设和运营吸引了资金、技术、人才等资源向阿瓦提县聚集，提升了当地的经济活力。随着产业的发展，周边的商业、服务业也随之发展起来，形成了以项目位置为中心的经济圈，带动了区域经济的整体发展。农产品加工产业的壮大，提高了阿瓦提县在区域经济中的地位和影响力，增强了区域经济的竞争力。

通过项目的建设，将促进地区经济更快、更好发展，对于改善地区投资环境、提高地区经济和工商企业市场竞争力、推动区域经济协调持续发展，具有重要的促进作用。

## 二）项目建设投资合规性与项目成熟度

### 1. 项目建设投资合规性

阿瓦提县农产品综合发展中心建设项目，由新疆阿瓦提县经济发展局出具的《关于阿瓦提县农产品综合发展中心建设项目的可行性研究报告批复》（瓦发改批〔2025〕136号），项目决策程序合规合法。

### 2. 项目成熟度

阿瓦提县农产品综合发展中心建设项目已完成项目的前期准备工作、实地勘察设计，并且完成了项目投资估算表的编制，

项目较为成熟。

### 三）项目资金来源和到位可行性

#### 1. 资金筹资合规、财政投入合理

项目建设运营能够引导打造种植—加工—销售—物流的完整产业生态链，实现阿瓦提县一二三产业融合发展，延长农业产业链，提高农产品附加值，满足当地对现代化农业建设的需求，项目的建设有助于促进农产品进城和工业品下乡，推动一二三产业融合发展，助力乡村振兴，同时，项目对于招商引资，促进城市建设发展具有积极正面作用。

本项目建设费用由专项债券及地方财政配套资金出资承担，资金来源渠道符合相关规定，资金筹措程序科学规范，且经过集体决策和讨论，形成了相关会议纪要。同时财政具备相应承受能力，科学合理，而且阿瓦提县内其他部门没有类似项目资金重复投入，财政资金支持方式科学合理。

#### 2. 筹资风险可控

本项目使用资金由专项债券及地方财政配套资金组成，资金来源有保障，筹资风险较小。另外，该项目在建设过程中，项目实施单位将严格按照合同约定以及工程施工进度，严格把关审核该项目相关工程资料，支付该项目工程款。实行“专人管理、专账核算、专项使用”。定期向财政部门汇报该项目资金具体情况，确保项目资金专款专用，全程安排专门项目负责人对该项目进行验收和采购相关工作，确保资金使用公开透明。资金筹措能够体现权责对等，财权和事权相匹配，财政资金在项目执行过

程中风险基本可控。

### 3. 投入具有一定成本可控性

阿瓦提县工业园区管理委员会通过聘请第三方对该项目可行性研究报告的编制，确定该项目预算金额。该项目成本测算有依据有标准，经过市场比价后确定预算金额基本合理。该项目从项目立项之日开始就重视项目成本的管理工作，从确立成本责任、施工过程管理、合理化人工成本、保证材料质量和降低材料成本、减少资金占用以及施工过程中的浪费等多角度、全链条开展成本管理。在项目实施过程中，阿瓦提县工业园区管理委员会将安排专人实现在保障项目质量前提下的成本最小化。该项目通过统筹规划、分步实施，统一标准，减少重复建设，降低建设和管理成本。

## 四）项目收入、成本、收益预测合理性

### 1. 投入成本合理性

本项目运营成本是项目总成本费用扣除固定资产折旧费和利息支出后的全部费用，债券存续期内运营成本总额 487.64 万元；税费总计 13045.02 万元，其中包括本项目增值税 731.14 万元、税金及附加 73.11 万元、房产税及印花税 3566.64 万元和所得税 8674.13 万元。

### 2. 收入及收益预测合理性

项目未来主要收入为农产品加工车间租金收入、标准化生产车间租金收入、成品库租金收入、研发中心租金收入、停车费收入、物业费收入、广告费收入、加工车间及研发中心销售收入，

经测算债券存续期内年均运营收入为 4481.46 万元。项目发债全周期总收益为 58258.96 万元，产生收入的渠道合理且合法合规。本项目在债券存续期全周期收入为 58258.96 万元，运营期经营成本为 487.64 万元，税费总计 13045.02 万元，可用于偿还债券本息的项目收益资金为 44726.30 万元，债券存续期全周期本息之和为 37000.00 万元，由此可得知本项目全周期的偿债备付率为 1.21，项目预期收益累计结余资金可以覆盖所有债务到期本金。

### 3. 成本控制措施有效性

通过聘请第三方对该项目可行性研究报告的编制，确定该项目预算金额。该项目成本测算有依据有标准，经过市场比价后确定预算金额基本合理。该项目从项目立项之日开始就重视项目成本的管理工作，从确立成本责任、施工过程管理、合理化人工成本、保证材料质量和降低材料成本、减少资金占用以及施工过程中的浪费等多角度、全链条开展成本管理。在项目实施过程中，将安排专人实现在保障项目质量前提下的成本最小化。该项目通过统筹规划、分步实施，统一标准，减少重复建设，降低建设和管理成本。

### 五）债券资金需求合理性

依据《阿瓦提县农产品综合发展中心建设项目可行性研究报告》要求的内容和项目总投资额，项目总投资估算为 31250.00 万元，资金来源为申请地方政府专项债券资金及地方财政配套。拟申请地方政府专项债券为人民币 25000.00 万元，债券发行期

限为 15 年，地方财政配套资金 6250.00 万元。符合政策支持的新增专项债券投向领域。

## 六）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

本项目建设费用由专项债券和地方财政配套资金承担，资金来源渠道符合相关规定，同时阿瓦提县工业园区管理委员会具备相应承受能力，科学合理，而且阿瓦提县内其他部门没有类似项目资金重复投入，财政资金支持方式科学合理。

### 2. 项目偿债风险点

本项目经业务股室、财务部门多次审议决定，经过充分的论证和评估，预算准确可行，建立了严格的财务制度、内控制度、预算绩效管理办法，对项目实施过程进行监控，如发生偏离预期计划，按照预算绩效管理办法及时采取纠偏措施，确保项目实施严格按照计划落到实处。

从财务规范方面分析，根据《会计法》和有关财务制度规定，以上级主管单位财务制度为指导，结合阿瓦提县工业园区管理委员会业务工作特点，制订并完善了包括内部财务控制、财务公开、重点支出管理、会计报销、资产管理、现金及账户管理等财务管理制度。

在经费支出方面采取了如下措施：明确经费支出严格按照年初预算执行，做到严格控制、公开透明、科学合理，无故不得突破年初预算确定的经费数额。各项支出严格执行年度经费支出计划，不得预算外开支，实行财务事前监督，所有经费支出（含借



款)必须履行申请、审核、审批手续。专项业务工作项目支出,需由经办部门提出书面申请,由部门负责人审核签字,财务部门对支出指标进行审核,提交财务部门负责人审核,经支出部门主管局长审批,由财务部门负责人审核,报财务主管局长批准列支;单笔大额开支需要党组会集体批准的开支,由党组会批准。严格依据《政府采购货物和服务招标投标管理办法》(财政部令第87号)的规定,应该采取招投标工作的一律进行公开招标,禁止出现应招未招或者逃避招标的情况。绩效运行监控是指通过动态采集数据,及时、系统地反映预算执行、项目实施和绩效目标完成情况等重点内容,发现运行偏差并提出及时、有效的纠偏措施予以纠正,以确保项目预算资金按计划使用并实现预期绩效目标。

## 七) 绩效目标合理性

### 1. 绩效目标明确性

(1) 该项目设定的绩效目标明确了项目实施的依据、具体内容、时间安排、总投资额,进一步细化绩效目标指标的作用,同时对项目完成后达到的质量标准、实施效果进行了细化。

(2) 该项目设定的绩效目标明确阐述了完善阿瓦提县农产品综合发展中心建设项目的必要性和紧迫性,明确了项目实施的具体步骤以及项目构建后能够达到的效益、效果。

(3) 绩效目标设定与部门长期规划目标、年度工作目标一致,项目受益群体定位准确,绩效目标和指标的设置与项目预期产出和效益高度相关。

## 2. 绩效目标的合理性

(1) 本项目建设符合国家产业政策，符合园区建设规划和要求，其建设有助于整合阿瓦提县的农业资源，推动农业产业结构调整，助力乡村振兴。

(2) 绩效目标与项目预计解决的问题相匹配，与现实需求相匹配。同时，绩效目标的设定具有一定的前瞻性和挑战性。

(3) 绩效目标的设定明确了项目实施的依据、具体内容、时间安排、总投资额，起到了进一步细化绩效目标指标的作用，同时对项目完成后达到的质量标准、实施效果进行了细化。

(4) 绩效目标的设定符合上级审核标准。

## 八) 其他需要纳入事前绩效评估的事项

### 1. 项目实施计划可行性

#### (1) 实施内容明确性

根据《关于阿瓦提县农产品综合发展中心建设项目的可行性研究报告批复》文件的内容，明确了阿瓦提县工业园区管理委员会在阿瓦提县农产品综合发展中心建设项目中的职能，与系统启用时间，实施方案以及绩效目标保持一致，实施内容具体明确。

#### (2) 实施计划可行性

本项目由阿瓦提县工业园区管理委员会负责项目前期申报，项目主管单位为阿瓦提县发展和改革委员会，由阿瓦提县工业园区管理委员会负责项目实施、运营管理，阿瓦提县工业园区管理委员会成立领导小组对项目实施和运营的全过程进行监督，制定了相应的管理办法及项目实施方案，做到制度在先，有据可依，

严格按照办法和方案流程进行管控，确保项目动态监管、制度执行常态化。项目技术路线完整、先进、可行、合理，与项目内容及绩效目标相匹配。项目组织、进度安排合理，与项目有关的基础设施条件能够得以有效保障。

## 2. 过程控制有效性

（1）组织机构：阿瓦提县工业园区管理委员会采取直接经营的方式运营管理本项目。阿瓦提县发展和改革委员会成立领导小组对项目实施和运营的全过程进行监督。

（2）管理制度建设：为规范阿瓦提县农产品综合发展中心建设项目预算支出，根据会计法等相关财务管理规定，结合阿瓦提县工业园区管理委员会实际情况，制定了建设项目内部控制制度、收支管理制度、预算管理制度、合同管理制度等相关制度。严格按照合同制度签订该项目合同，确保做到公开透明、决不徇私舞弊，合同所签订条款保证公平公正。建设过程之中严格按照建设项目内部控制制度，严格监督建设、验收。资金支付申请过程之中阿瓦提县工业园区管理委员会将严格按照收支管理制度、预算管理制度进行资金管理。

（3）管制措施：在组织保障和制度建设方面，成立项目领导小组，明确分工，落实责任，健全内控制度，保障项目的顺利实施；在预算管理上，执行事前预算编制，事后进行结算评审，保证预算支出的有效性；严格按照通知文件实施项目；所有流程都做到有规有据、有章有程。

综上，项目申报、审批、调整及项目资金申请、审批、拨付

等方面已履行或计划履行的程序规范；项目组织机构健全、职责分工较为明确、项目人员条件与项目有关并能够得以有效保障。相关业务管理制度、技术规程、标准较为健全、完善。项目执行过程中预期设立的相关管控措施、机制等能够保证项目顺利实施。

### 3. 预期绩效的可持续性

（1）政策和项目的可持续性：符合国家及自治区对农产品加工及乡村振兴政策导向，满足当地对农业产业融合发展的需求。

（2）预期产出及效果的可持续性：阿瓦提县农产品综合发展中心建设项目构建完成后，有利于延长当地农业产业链，提高农产品附加值，加快农业现代化建设，促进当地社会经济发展。

（3）组织管理机构的可持续性：阿瓦提县工业园区管理委员会直接经营的方式运营管理本项目。阿瓦提县发展和改革委员会成立领导小组对项目实施和运营的全过程进行监督，制定了相应的管理办法及项目实施方案，做到制度在先，有据可依，严格按照办法和方案流程进行管控，确保项目动态监管、制度执行常态化。

## 四、项目投资估算及资金筹措方案

### （一）编制及计算依据

#### （1）编制依据

- 1) 国家发布的有关法律、法规、规章、规程等。
- 2) 可行性研究报告中各专业所提供的技术数据及资料。

3) 中华人民共和国国家标准 (GB/T51095-2015) 建设工程造价咨询规范。

4) 中国建设工程造价管理协会标准《建设项目投资估算编审规程》(CECA/GC1-2015)。

5) 工程所在地的自然、技术、经济条件等资料。

6) 其他类似工程技术经济指标。

## (2) 采用定额及取费、计价标准

1) 电气、消防等依据 2021 年颁布的《新疆维吾尔自治区建筑、安装、市政工程费用定额 (2020 版)》、《通用安装工程消耗量定额》(TY 02-31-2015)、《新疆维吾尔自治区安装工程补充消耗量定额》(2020 版)、《新疆维吾尔自治区市政工程消耗量定额》(2020 版)。

2) 《新疆维吾尔自治区建筑安装工程费用定额》;

3) 材料价差: 主要材料差价依据《阿克苏地区 2025 年 5 月建设工程综合价格信息编制说明》, 市场信息价进行材料调整, 和当地同类型工程的单位平均造价水平及建设规划部门提供的基础资料, 设备投资的估算按销售 (代理) 商询价。

## (3) 工程费用计算

本项目根据《新疆维吾尔自治区建筑安装工程费用定额》(新建立〔2016〕5 号) 和《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), 按二类工程取费。

增值税税率执行《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）。

#### （4）工程其他费用计算

1）项目建设管理费：依据《基本建设项目建设成本管理规定》（财建〔2016〕504号）分档计算；

2）前期工作咨询费：依据《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），依照当前市场价格水平计算；

3）工程勘察费：依据《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），依照当前市场价格水平计算；

4）工程设计费：依据《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），依照当前市场价格水平计算；

5）工程造价咨询费：依据《关于规范工程造价咨询服务收费标准的有关事宜通知》（中价协〔2013〕35号），按差额定率分档累进法计算；

6）施工图审查费：按《关于降低建筑工程施工图设计文件专家审查费标准等有关事项的通知》（新发改医价〔2012〕830号）计算，按差额定率分档累进法计算；

7）建设工程监理费：依据《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），依照当前市场价格水平计算；

8）工程招标代理服务费：依据《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），依照当前市场价格水平计算；

9）水土保持编制费：根据市场情况计取；

10）场地准备及临时设施费：依据项目性质以及建设条件，按照项目建安工程费用的 0.5%计取；

11）智慧工地：按照项目工程建设费用的 0.06%计取；

12）专项债券发行费：按照债券发行金额 1‰计算；

13）登记托管费：按照债券发行金额 0.08‰计算；

14）兑付服务费：按照债券发行金额 0.05‰计算；

#### （5）预备费计算

基本预备费：基本预备费按照一、二部分之和的 8.0%计取。

涨价预备费：根据国家计委投资〔1999〕1340 号文规定暂不计列。

## （二）项目总投资估算

### 1、估算原则

（1）项目投资估算尽可能反映项目的实际情况。

（2）项目总投资尽量符合节约和安全的原则。

（3）项目总投资估算对于无法准确估算或因市场变化导致投资增加的项目在预备费中考虑。

2、本工程建设项目总投资为 31250.00 万元；

（1）工程费用：26004.00 万元；

（2）工程建设其它费用：1421.45 万元；

（3）预备费：2196.30 万元；

(4) 建设期利息：1600.00 万元；

(5) 债券发行费合计 28.25 万元。

### 3、项目分年度投资计划

2025 年 11-12 月份计划投入资金 25000.00 万元，资金来源为地方政府专项债券资金 25000.00 万元（其中 2025 年 11 月份发行专项债券 8000.00 万元，2025 年 12 月份发行专项债券 17000.00 万元），2026-2027 年计划投入资金 6250.00 万元，资金来源为地方财政配套资金。

## （三）项目融资计划

### 1、融资计划

项目 年份	专项债资金（万元）	地方财政配套资金（万元）	年度投入资金（万元）
2025年11-12月	25000.00	/	25000.00
2026-2027年	/	6250.00	6250.00
合计	25000.00	6250.00	31250.00

本项目计划2025年11月份申请专项债券8000.00万元，2025年12月份申请专项债券17000.00万元，发行期15年，债券利率暂按3.20%计算，地方财政配套资金6250.00万元。

### 2、投资者还款保障措施

#### （1）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《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自治区财政缴纳本



级应当承担的还本付息资金，由自治区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。未按时足额向自治区财政缴纳专项债券还本付息资金的，自治区财政采取适当方式扣回。

## （2）项目收入管理

本项目债券存续期间，项目运营收入优先用于偿还募集债券资金的还本付息。经测算，本项目建设完成后，债券存续期内可产生用于资金平衡的项目相关预期运营可偿债收益足够覆盖本项目专项债券成本及利息支出，实现偿债来源与融资自求平衡。

加快项目进度，确保本项目及时投入运营，及时实现项目收入，保障项目按时进行债券还本付息。在例行审计之外，项目运营部门需不定期对项目收入进行内部审计，以保证债券存续期项目收入专款专用，落实对于债权人的承诺。

## （3）必要时在限额内发行新增专项债

财库〔2018〕61号文件指出了地方政府债券可以“借新债、还旧债”的使用途径。阿瓦提县人民政府将按照财预〔2017〕89号和财预〔2018〕28号文件规定，在专项债券债务限额内发行专项债券周转偿还，确保债券本金偿付。若本项目收入预期现金净流量无法按照预期实现，不能偿还到期债券本金时，必要时阿瓦提县人民政府可发行新一期地方政府专项债券用于偿还本期债券本金。

## （4）从制度层面建立地方政府性债务风险防控措施及应急

## 处置预案

阿瓦提县人民政府高度重视政府性债务管理工作，积极采取有效措施、不断完善政府性债务管理制度，着力控制债务规模，防范和化解政府性债务风险。

### 1) 建立完善政府债务风险防控机制

根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）和《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）等一系列规范性文件，阿瓦提县人民政府应当成立政府性债务管理领导小组，负责阿瓦提县政府性债务风险防控工作。

### 2) 实行政府性债务限额管理

2015年起，财政部实施政府债务限额管理，制定了《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号），及时将财政部下达全省的政府债务限额向省人大常委会提请审议，严格履行预算调整程序，研究提出债务限额分配方案下达市、县，要求市、县政府举借债务不得突破批准的限额，确需举借债务的，依照经批准的限额提出本地区当年政府债务举借和使用计划，列入预算调整方案，报本级人大常委会批准，报省政府备案，并由省政府代为举借，2018年制定《新增政府债务限额分配管理暂行办法》，科学分配新增政府债务限额。新疆维吾尔自治区对地方政府债务规模实行余额限额管理，政府举债不得突破批准的限额，自治区财政厅在国务院下达的限额内，根据各

地债务风险和偿债压力，提出自治区级及市县级新增债务限额分配方案，报省政府批准后下达各市县政府。本项目募集资金拟在新疆维吾尔自治区批准的限额范围内发行。

### 3) 有效防范化解政府债务风险、严格政府债务风险监管

根据财政部通报的地方政府债务风险情况，对债务风险预警或提示地区实施通报。虽然阿瓦提县政府债务率在可控范围之内，但阿瓦提县政府须高度重视政府债务风险防范，积极配合自治区政府督导，并加强债务风险防控。

### (5) 落实加强政府债务预算管理

设立预算稳定调节基金，建立跨年度的预算平衡机制，加强一般公共预算、政府性基金预算和国有资本经营预算体系的统筹力度，强化项目资金的管理，加快专项资金清理，归并和整合力度。建立债务项目全生命周期偿债计划，分层次编制政府债务偿还规划和年度计划，建立健全政府债务滚动偿还方案，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。根据财政部的相关要求和统一部署，根据债务分类，将一般债务纳入一般公共预算管理，将专项债务纳入政府性基金预算管理。

### (6) 项目资产管理

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，阿瓦提县人民政府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。

## （7）资金管理方案

阿瓦提县人民政府、阿瓦提县财政局、项目实施主体及建设单位应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。

本项目严格执行政府专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，并按照中发〔2018〕34号文的要求进行绩效评价，加强资金的使用与管理。

### 1）资金流入管理

项目资金流入主要包括地方财政配套资金、债券资金和项目收入流入。

本项目资金来源于项目地方财政配套资金和专项债券资金，严格按资金需求进度进行支付。

本项目政府专项债券资金由阿瓦提县财政局统一管理，专账核算，专款专用，不得挪用。或者在商业银行开立独立于日常经营账户的债券资金管理专用账户（以下简称债券资金专户），用于专项债券募集资金的接收、存储及划转。

本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。

### 2）资金流出管理

本项目资金流出主要包括项目建设投资支出、债券本息偿付、项目运营成本等。

关于建设投资等投资支出，负责实施的实施单位按照进度提出申请，并报送监理单位、项目主管部门，实施单位需如实填写专项债券资金支付审批表、已完工程量、综合单价、变更、索赔凭证、工程进度等要件，并抄送项目主管部门，经项目主管部门同意后，方可从专用账户中拨付资金。

关于债券本息偿付，由阿瓦提县财政局组织准备需要到期支付的债券本息。由阿瓦提县财政局向自治区财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

项目运营成本严格按计划支出，预算外支出要上报审批。

### 3) 资金预算绩效评价

阿瓦提县财政局将按照中共中央、国务院印发《关于全面实施预算绩效管理的意见》中发〔2018〕34号文的要求，将专项债券资金的使用纳入到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政府专项债的再次申报批复。

## **(四) 建设期资金平衡方案**

资金投入：2025 年计划投入资金 25000.00 万元，资金来源为 2025 年 11 月份申请地方政府专项债券资金 8000.00 万元, 2025 年 12 月份申请地方政府专项债券资金 17000.00 万元。2026-2027 年计划投入资金 6250.00 万元，资金来源为地方财政配套资金。

资金使用：本项目建设期总投资 31250.00 万元，其中工程费用 26004.00 万元、工程建设其它费用 1421.45 万元、预备费

2196.30 万元、建设期利息 1600.00 万元、债券发行费合计 28.25 万元。预计 2025 年投入 25000.00 万元。

因此，本项目建设期收支相抵平衡。

## **五、项目收益与融资自求平衡方案**

### **(一) 项目运作模式**

本项目由阿瓦提县发展和改革委员会作为主管单位，阿瓦提县工业园区管理委员会作为运作主体。

#### **1. 管理模式**

由阿瓦提县发展和改革委员会统一管理，负责项目的实施，项目实施后由阿瓦提县工业园区管理委员会进行建设运营及维护，并且收取相关使用费用于债券本息的偿还。

#### **2. 资金筹措计划**

项目总投资 31250.00 万元，申请地方政府专项债 25000.00 万元(2025 年 11 月申请 8000.00 万元,2025 年 12 月申请 17000.00 万元)，地方财政配套资金 6250.00 万元。项目建设期两年，项目资金在建设当年筹措完成，资金根据建设进度投入使用。

#### **3. 保障措施**

加强项目投资管理，充分发挥投资效益；强化建设资金管理，实行专款、专用、专户管理；严格按工程预算进行列支，坚决杜绝挤占、挪用，最终以竣工决算审计为准审定投资总额。充分发挥审计、监察的作用，加强对资金使用的检查和监督，同时接受有关部门的检查、监督。

### **(二) 项目运营收益**

本期债券偿付资金主要来自于农产品加工车间租金收入、标

准化生产车间租金收入、成品库租金收入、研发中心租金收入、停车费收入、物业费收入、广告费收入、加工车间及研发中心销售收入，对《阿瓦提县农产品综合发展中心建设项目可行性研究报告》中的收入、成本、税费等预测编制基础进行复核，根据现行政策预测项目预期收入现金净流量。

项目实施后项目收入主要为农产品加工车间租金收入、标准化生产车间租金收入、成品库租金收入、研发中心租金收入、停车费收入、物业费收入、广告费收入、加工车间及研发中心销售收入等收益。

（1）农产品加工车间租金收入：本项目农产品加工车间建设面积 40000.00 平方米，依据当地市场价格，运营期首年按照租金单价为 18.00 元/平方米/月，每三年价格调整一次，每次调增比例为 10%，至运营期第 10 年价格保持稳定。项目运营期内，年均农产品加工车间租金收入为 935.86 万元。

（2）标准化生产车间租金收入：本项目标准化生产车间建设面积 40000.00 平方米，依据当地市场价格，运营期首年按照租金单价为 18.00 元/平方米/月，每三年价格调整一次，每次调增比例为 10%，至运营期第 10 年价格保持稳定。项目运营期内，年均标准化生产车间租金收入为 935.86 万元。

（3）成品库租金收入：本项目成品库建设面积 20000.00 平方米，依据当地市场价格，运营期首年按照租金单价为 18.00 元/平方米/月，每三年价格调整一次，每次调增比例为 10%，至运营期第 10 年价格保持稳定。项目运营期内，年均成品库租金收入为 467.93 万元。

(4) 研发中心租金收入: 本项目研发中心建设面积 5000.00 平方米, 依据当地市场价格, 运营期首年按照租金单价为 20.00 元/平方米/月, 每三年价格调整一次, 每次调增比例为 10%, 至运营期第 10 年价格保持稳定。项目运营期内, 年均研发中心租金收入为 129.98 万元。

(5) 停车费收入: 本项目场内停车位 400 个, 依据当地市场价格, 运营期首年停车费收费标准按照 10 元/个·天, 每三年价格调整一次, 每次调增比例为 10%, 至运营期第 10 年价格保持稳定。项目运营期内, 年均停车费收入为 155.98 万元。

(6) 物业费收入: 本项目共计建筑面积 105000.00 平方米, 根据当地物业收费情况, 运营期首年按照物业费收费标准为 1.00 元/平方米/月, 每三年价格调整一次, 每次调增比例为 10%, 至运营期第 10 年价格保持稳定。项目运营期内, 年均物业费收入为 136.48 万元。

(7) 广告费收入: 本项目建设完成后可设置广告位数 25 个, 根据当地广告费收费情况, 运营期首年按照广告费收费标准为 4.5 万元/年/个, 每三年价格调整一次, 每次调增比例为 10%, 至运营期第 10 年价格保持稳定。项目运营期内, 年均广告费收入为 132.00 万元。

(8) 加工车间及研发中心销售收入: 本项目运营期最后一年将加工车间及研发中心等建筑销售给各入驻企业, 销售金额按照扣除折旧后残值计算, 预计销售收入为 20635.57 万元。

经上述计算, 运营期年平均收入合计为 4481.46 万元。

项目收入测算详见下表:



项目收入测算表

序号	项 目	合计	运行期												
			3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	营业收入	58258.96	2280.00	2280.00	2280.00	2648.25	2648.25	2788.50	3067.35	3067.35	3067.35	3374.09	3374.09	3374.09	24009.66
1.1	农产品加工车间租金收入	12166.24	734.40	734.40	734.40	855.36	855.36	902.88	993.17	993.17	993.17	1092.48	1092.48	1092.48	1092.48
	面积 (m²)		40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00
	租金标准 (元/m²/月)		18.00	18.00	18.00	19.80	19.80	19.80	21.78	21.78	21.78	23.96	23.96	23.96	23.96
	出租率 (%)		85%	85%	85%	90%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	销项税额 (9%)	1004.55	60.64	60.64	60.64	70.63	70.63	74.55	82.00	82.00	82.00	90.21	90.21	90.21	90.21
	房产税 (12%)	1339.40	80.85	80.85	80.85	94.17	94.17	99.40	109.34	109.34	109.34	120.27	120.27	120.27	120.27
	印花税 (1‰)	12.17	0.73	0.73	0.73	0.86	0.86	0.90	0.99	0.99	0.99	1.09	1.09	1.09	1.09
1.2	标准化生产车间租金收入	12166.24	734.40	734.40	734.40	855.36	855.36	902.88	993.17	993.17	993.17	1092.48	1092.48	1092.48	1092.48
	面积 (m²)		40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00
	租金标准 (元/m²/月)		18.00	18.00	18.00	19.80	19.80	19.80	21.78	21.78	21.78	23.96	23.96	23.96	23.96
	出租率 (%)		85%	85%	85%	90%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	销项税额 (9%)	1004.55	60.64	60.64	60.64	70.63	70.63	74.55	82.00	82.00	82.00	90.21	90.21	90.21	90.21
	房产税 (12%)	1339.40	80.85	80.85	80.85	94.17	94.17	99.40	109.34	109.34	109.34	120.27	120.27	120.27	120.27
	印花税 (1‰)	12.17	0.73	0.73	0.73	0.86	0.86	0.90	0.99	0.99	0.99	1.09	1.09	1.09	1.09
1.3	成品库租金收入	6083.12	367.20	367.20	367.20	427.68	427.68	451.44	496.58	496.58	496.58	546.24	546.24	546.24	546.24
	面积 (m²)		20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00

序号	项 目	合计	运行期												
			3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
	租金标准（元/m²/月）		18.00	18.00	18.00	19.80	19.80	19.80	21.78	21.78	21.78	23.96	23.96	23.96	23.96
	出租率（%）		85%	85%	85%	90%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	销项税额（9%）	502.28	30.32	30.32	30.32	35.31	35.31	37.27	41.00	41.00	41.00	45.10	45.10	45.10	45.10
	房产税（12%）	669.70	40.43	40.43	40.43	47.08	47.08	49.70	54.67	54.67	54.67	60.14	60.14	60.14	60.14
	印花税（1‰）	6.08	0.37	0.37	0.37	0.43	0.43	0.45	0.50	0.50	0.50	0.55	0.55	0.55	0.55
1.4	研发中心租金收入	1689.76	102.00	102.00	102.00	118.80	118.80	125.40	137.94	137.94	137.94	151.73	151.73	151.73	151.73
	面积（m²）		5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00
	租金标准（元/m²/月）		20.00	20.00	20.00	22.00	22.00	22.00	24.20	24.20	24.20	26.62	26.62	26.62	26.62
	出租率（%）		85%	85%	85%	90%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	销项税额（9%）	139.52	8.42	8.42	8.42	9.81	9.81	10.35	11.39	11.39	11.39	12.53	12.53	12.53	12.53
	房产税（12%）	186.03	11.23	11.23	11.23	13.08	13.08	13.81	15.19	15.19	15.19	16.70	16.70	16.70	16.70
	印花税（1‰）	1.69	0.10	0.10	0.10	0.12	0.12	0.13	0.14	0.14	0.14	0.15	0.15	0.15	0.15
1.5	停车收入	2027.71	122.40	122.40	122.40	142.56	142.56	150.48	165.53	165.53	165.53	182.08	182.08	182.08	182.08
	停车位数（位）		400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
	租金标准（元/位/天）		10.00	10.00	10.00	11.00	11.00	11.00	12.10	12.10	12.10	13.31	13.31	13.31	13.31
	停车率（%）		85%	85%	85%	90%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	销项税额（6%）	114.78	6.93	6.93	6.93	8.07	8.07	8.52	9.37	9.37	9.37	10.31	10.31	10.31	10.31
1.6	物业费收入	1774.24	107.10	107.10	107.10	124.74	124.74	131.67	144.84	144.84	144.84	159.32	159.32	159.32	159.32
	面积（m²）		89250.00	89250.00	89250.00	94500.00	94500.00	99750.00	99750.00	99750.00	99750.00	99750.00	99750.00	99750.00	99750.00
	收费标准（元/m²/月）		1.00	1.00	1.00	1.10	1.10	1.10	1.21	1.21	1.21	1.33	1.33	1.33	1.33
	销项税额（6%）	100.43	6.06	6.06	6.06	7.06	7.06	7.45	8.20	8.20	8.20	9.02	9.02	9.02	9.02
1.7	广告费收入	1716.08	112.50	112.50	112.50	123.75	123.75	123.75	136.13	136.13	136.13	149.74	149.74	149.74	149.74

序号	项 目	合计	运行期												
			3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
	广告位数量（个）	325.00	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25
	收费标准(万元/个/年)	68.64	4.50	4.50	4.50	4.95	4.95	4.95	5.45	5.45	5.45	5.99	5.99	5.99	5.99
	销项税额（6%）	97.14	6.37	6.37	6.37	7.00	7.00	7.00	7.71	7.71	7.71	8.48	8.48	8.48	8.48
1.8	加工车间及研发中心销售收入														20635.57

### （三）财务费用

#### 1. 专项债利息费

本项目申请政府专项债券资金 25000.00 万元，专项债利息暂按 3.20% 计算，年利息为 800.00 万元，15 年利息合计为 12000.00 万元。本息合计 37000.00 万元。

#### 2. 债券发行费

本项目发行费率 1‰、登记托管费 0.08‰、兑付服务费 0.05‰，发行费用为 25.00 万元，登记托管费为 2.00 万元，兑付服务费为 1.25 万元，债券发行费用合计为 28.25 万元。债券发行费计入项目总投资。具体详见下表：

项目名称	费率	金额（万元）
发行债券金额	/	25000.00
发行费率	1‰	25.00
登记托管费	0.08‰	2.00
兑付服务费	0.05‰	1.25
债券发行费合计		28.25

### （四）项目成本

以类似项目的成本数据为参考，结合项目实际情况，预测项目的成本。为了便于计算，本项目成本估算按要素成本法进行。本项目总成本主要包括人员工资及福利费、维护维修费、折旧费等；

#### （1）工资及福利费

项目工资及福利费根据其他同类型项目及阿瓦提县当地工资标准拟定为：职工平均工资和福利费按 60000 元/人·年估算，本项目暂定职工 4 人，项目建成运营期工资福利费为 24.00 万元/年。

## （2）固定资产折旧费 and 无形资产摊销

固定资产采用直线折旧法。本项目建（构）筑物原值按 50 年折旧，残值率 5%，设备原值按 20 年折旧，残值率 5%，固定资产其他费用按照 13 年计提折旧，残值率 5%。

## （3）修理费

用于固定资产的日常维护费用，依据项目特点，修理费按照固定资产折旧额的 2% 计取。

## （4）其他费用

其他费用包括其他制造费用、其他管理费用和其他营业费用三项费用，按工资及福利费、修理费合计的 2% 估算。

## （5）财务费用

财务费用为建设投资长期借款应在运营期支付的利息。

综上所述，项目债券存续期内年均总成本费用为 1476.27 万元，年均经营成本为 37.51 万元。固定资产综合折旧估算表及项目总成本测算表如下：

固定资产折旧估算表

计算期年序	原值合计	折旧年限	建设期	运营期												
			1-2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1 固定资产	29017.90															
当年折旧合计				638.76	638.76	638.76	638.76	638.76	638.76	638.76	638.76	638.76	638.76	638.76	638.76	638.76
当年净值合计				28379.14	27740.37	27101.61	26462.85	25824.08	25185.32	24546.56	23907.79	23269.03	22630.27	21991.50	21352.74	20713.98
1.1 建筑物	27357.70	50	27357.70													
当年折旧				519.80	519.80	519.80	519.80	519.80	519.80	519.80	519.80	519.80	519.80	519.80	519.80	519.80
当年净值				26837.90	26318.11	25798.31	25278.51	24758.72	24238.92	23719.12	23199.33	22679.53	22159.74	21639.94	21120.14	20600.35
1.2 机器设备	92.09	20	92.09													
当年折旧				4.37	4.37	4.37	4.37	4.37	4.37	4.37	4.37	4.37	4.37	4.37	4.37	4.37
当年净值				87.72	83.34	78.97	74.59	70.22	65.85	61.47	57.10	52.72	48.35	43.97	39.60	35.22
1.3 固定资产其他费用	1568.11	13	1568.11													
当年折旧				114.59	114.59	114.59	114.59	114.59	114.59	114.59	114.59	114.59	114.59	114.59	114.59	114.59
当年净值				1453.52	1338.92	1224.33	1109.74	995.15	880.55	765.96	651.37	536.78	422.18	307.59	193.00	78.41
2 当年折旧摊销合计				638.76	638.76	638.76	638.76	638.76	638.76	638.76	638.76	638.76	638.76	638.76	638.76	638.76
3 当年净值合计				28379.14	27740.37	27101.61	26462.85	25824.08	25185.32	24546.56	23907.79	23269.03	22630.27	21991.50	21352.74	20713.98

总成本费用估算表

序号	项目名称	合计	运行期												
			3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	工资及福利费	312.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00
2	修理费	166.08	12.78	12.78	12.78	12.78	12.78	12.78	12.78	12.78	12.78	12.78	12.78	12.78	12.78
3	其他费用	9.56	0.74	0.74	0.74	0.74	0.74	0.74	0.74	0.74	0.74	0.74	0.74	0.74	0.74
4	经营成本	487.64	37.51	37.51	37.51	37.51	37.51	37.51	37.51	37.51	37.51	37.51	37.51	37.51	37.51
5	折旧费	8303.92	638.76	638.76	638.76	638.76	638.76	638.76	638.76	638.76	638.76	638.76	638.76	638.76	638.76
6	摊销费	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
7	财务费用	10400.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
8	总成本费用合计	19191.56	1476.27	1476.27	1476.27	1476.27	1476.27	1476.27	1476.27	1476.27	1476.27	1476.27	1476.27	1476.27	1476.27
8.1	其中：可变成本	0.00													
8.2	固定成本	19191.56	1476.27	1476.27	1476.27	1476.27	1476.27	1476.27	1476.27	1476.27	1476.27	1476.27	1476.27	1476.27	1476.27

## （五）相关税费

增值税及税金及附加按国家规定计取，按运营租赁的 9%、提供服务收入的 6%缴纳增值税。城市维护税按缴纳增值税的 5%计取，教育费附加按增值税的 3%计取，地方教育费附加按增值税的 2%计取。

根据财税〔2008〕170 号规定：自 2009 年 1 月 1 日起，增值税一般纳税人购进（包括接受捐赠、实物投资）或者自制（包括改扩建、安装）固定资产发生的进项税额，可凭增值税专用发票、海关进口增值税专用缴款书和运输费用结算单据从销项税额中抵扣。

房产税：依据《中华人民共和国房产税暂行条例》，依照房产租金收入计算缴纳的，税率按 12%计算。

印花税：依据《中华人民共和国印花税暂行条例施行细则》房产租赁按租赁金额 1‰计算。

根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，项目企业所得税税率为 25%。

具体数据如下表：



项目相关税费测算表（万元）

序号	内容	合计	运营期												
			3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	增值税	731.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	199.46	265.84	265.84
1.1	销项税	2963.24	179.38	179.38	179.38	208.51	208.51	219.70	241.67	241.67	241.67	265.84	265.84	265.84	265.84
1.3	固定资产可抵扣增值税	2232.10	179.38	179.38	179.38	208.51	208.51	219.70	241.67	241.67	241.67	265.84	66.38	0.00	0.00
2	城市维护建设税	36.56	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9.97	13.29	13.29
3	教育费附加	21.93	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5.98	7.98	7.98
4	地方教育费附加	14.62	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3.99	5.32	5.32
5	房产税	3534.54	213.36	213.36	213.36	248.50	248.50	262.30	288.54	288.54	288.54	317.39	317.39	317.39	317.39
6	印花税	32.11	1.94	1.94	1.94	2.26	2.26	2.38	2.62	2.62	2.62	2.88	2.88	2.88	2.88
7	所得税	8674.13	147.11	147.11	147.11	230.30	230.30	261.88	324.98	324.98	324.98	394.38	339.53	321.28	5480.17
	合计	13045.02	362.40	362.40	362.40	481.06	481.06	526.57	616.14	616.14	616.14	714.66	879.21	933.98	6092.87

## （六）资金平衡测算

### 1. 项目可偿债收益

项目收益平衡分析详见下表:

项目收益平衡分析表

序号	内容	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
1	项目收益	58258.96			2280.00	2280.00	2280.00	2648.25	2648.25	2788.50	3067.35	3067.35	3067.35	3374.09	3374.09	3374.09	24009.66
2	项目经营成本	487.64			37.51	37.51	37.51	37.51	37.51	37.51	37.51	37.51	37.51	37.51	37.51	37.51	37.51
3	项目税金及附加	73.11			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	19.95	26.58	26.58
4	增值税	731.14			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	199.46	265.84	265.84
5	房产税	3534.54			213.36	213.36	213.36	248.50	248.50	262.30	288.54	288.54	288.54	317.39	317.39	317.39	317.39
6	印花税	32.11			1.94	1.94	1.94	2.26	2.26	2.38	2.62	2.62	2.62	2.88	2.88	2.88	2.88
7	所得税	8674.13			147.11	147.11	147.11	230.30	230.30	261.88	324.98	324.98	324.98	394.38	339.53	321.28	5480.17
8	预期净收益（可偿债收益）	44726.30			1880.09	1880.09	1880.09	2129.68	2129.68	2224.42	2413.70	2413.70	2413.70	2621.92	2457.36	2402.60	17879.28
9	专项债券还款	37000.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	25800.00
10	偿还利息	12000.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
11	偿还本金	25000.00															25000.00

12	净现金流	7726.3 0	-800. 00	-800.0 0	1080. 09	1080. 09	1080. 09	1329. 68	1329. 68	1424. 42	1613. 70	1613. 70	1613.7 0	1821.9 2	1657.3 6	1602.6 0	-7920. 72
13	累计净现金流		-800. 00	-1600. 00	-519. 91	560.1 7	1640. 26	2969. 94	4299. 61	5724. 03	7337. 73	8951. 44	10565. 14	12387. 06	14044. 42	15647. 02	7726.3 0
14	偿债备付率	1.21			2.35	2.35	2.35	2.66	2.66	2.78	3.02	3.02	3.02	3.28	3.07	3.00	0.69

本项目债券存续期内项目总收入 58258.96 万元，总经营成本 487.64 万元，项目税金及附加总计 73.11 万元，项目增值税总计 731.14 万元，房产税及印花税 3566.64 万元，所得税 8674.13 万元。

预计项目运营可偿债收益为 44726.30 万元，运营期债券还本付息总额 37000.00 万元，债券存续期内项目运营可偿债收益对债券本息的覆盖倍数为 1.21 倍。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. 项目还本付息情况

### 1) 专项债券融资

本项目发行专项债券共计 25000.00 万元，发行期限 15 年，发行利率按年化 3.20%，利息按年支付，到期一次性偿还本金及当期利息。本项目专项债券存续期间应付本息测算情况如下：

单位：万元

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息
2025 年 11-12 月	0	25000	0	25000	3.20%	/
2026 年	25000	0	0	25000	3.20%	800
2027 年	25000	0	0	25000	3.20%	800
2028 年	25000	0	0	25000	3.20%	800
2029 年	25000	0	0	25000	3.20%	800
2030 年	25000	0	0	25000	3.20%	800
2031 年	25000	0	0	25000	3.20%	800
2032 年	25000	0	0	25000	3.20%	800
2033 年	25000	0	0	25000	3.20%	800
2034 年	25000	0	0	25000	3.20%	800
2035 年	25000	0	0	25000	3.20%	800
2036 年	25000	0	0	25000	3.20%	800
2037 年	25000	0	0	25000	3.20%	800
2038 年	25000	0	0	25000	3.20%	800
2039 年	25000	0	0	25000	3.20%	800
2040 年	25000	0	25000	0	3.20%	800

合计		25000	25000			12000.00
----	--	-------	-------	--	--	----------

债券存续期利息 12000.00 万元，本金 25000.00 万元，本息合计 37000.00 万元。

## 2) 市场化融资

本项目无市场化融资。

## 3) 总体债务还本付息情况

本项目总体债务还本付息情况：债券本息总额 37000.00 万元，其中：债券本金总额 25000.00 万元，债券利息总额为 12000.00 万元。具体情况详见下表：

序号	项目	金额
1	专项债券本金总额	25000.00
2	专项债券利息总额	12000.00
3	专项债券本息总额	37000.00
4	市场化融资本金总额	/
5	市场化融资利息总额	/
6	市场化融资本息总额	/
7	总债务融资本金	25000.00
8	总债务融资利息	12000.00
9	总债务融资本息	37000.00

## 3. 偿债指标计算

1) 总投资收益率=运营期年均息税前利润/总投资

$$=3468.96/31250.00*100\%=11.10\%$$

2) 总债务本息保障倍数=项目可偿债收益/总债务融资本息

$$=44726.30/37000.00=1.21$$

3) 总债务本金保障倍数=项目可偿债收益/总债务融资本金

$$=44726.30/25000.00=1.79$$

4) 专项债券本息保障倍数=可偿还专项债券本息净收益/专

项债券本息

$$=44726.30/37000.00=1.21$$

5) 专项债券本金保障倍数=可偿还专项债券本息净收益/专项债券本金

$$=44726.30/25000.00=1.79$$

偿债指标表

总投资收益率=运营期年均息税前利润/总投资	11.10%
总债务本息保障倍数=项目可偿债收益/总债务融资本息	1.21
总债务本金保障倍数=项目可偿债收益/总债务融资本金	1.79
专项债券本息保障倍数=可偿还专项债券本息净收益/专项债券本息	1.21
专项债券本金保障倍数=可偿还专项债券本息净收益/专项债券本金	1.79
市场化融资本息保障倍数=项目用于偿还银行贷款本息净收益/市场化融资本息	/
市场化融资本金保障倍数=项目用于偿还银行贷款本息净收益/市场化融资本金	/

#### 4. 资金测算平衡情况

根据上述项目总投资、运营收入、成本情况、偿债资金来源，本项目债券存续期内现金净流入预测如下：

项目现金流量预测表（万元）

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、现金流入	89508.96	28125.00	3125.00	2280.00	2280.00	2280.00	2648.25	2648.25	2788.50	3067.35	3067.35	3067.35	3374.09	3374.09	3374.09	24009.66
1、资本金流入	6250.00	3125.00	3125.00													
2、债券资金流入	25000.00	25000.00	0.00													
3、运营收入	58258.96			2280.00	2280.00	2280.00	2648.25	2648.25	2788.50	3067.35	3067.35	3067.35	3374.09	3374.09	3374.09	24009.66
二、现金流出	80182.66	28125.00	3125.00	1199.91	1199.91	1199.91	1318.57	1318.57	1364.08	1453.65	1453.65	1453.65	1552.17	1716.72	1771.49	31930.38
1、固定资产投资	31250.00	28125.00	3125.00													
2、运营成本	487.64	0.00		37.51	37.51	37.51	37.51	37.51	37.51	37.51	37.51	37.51	37.51	37.51	37.51	37.51
3、相关税费	13045.02	0.00		362.40	362.40	362.40	481.06	481.06	526.57	616.14	616.14	616.14	714.66	879.21	933.98	6092.87
4、债券利息	10400.00			800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
5、债券本金	25000.00															25000.00
三、净现金流量	9326.30	0.00	0.00	1080.09	1080.09	1080.09	1329.68	1329.68	1424.42	1613.70	1613.70	1613.70	1821.92	1657.36	1602.60	-7920.72
四、累计净现金流量		0.00	0.00	1080.09	2160.17	3240.26	4569.94	5899.61	7324.03	8937.73	10551.44	12165.14	13987.06	15644.42	17247.02	9326.30

## 5. 结论

本项目债券存续期内预计项目运营可偿还债券本息净收益为 44726.30 万元，与债券还本付息总额 37000.00 万元相比，可以完全覆盖专项债债券本息。

本项目在存续期间能够产生持续稳定的净现金流。按照预计条件的资金测算平衡结果，项目存续期内可达到的偿债资金覆盖率为 1.21 倍，还本付息资金有充分保障。

## （七）会计报表

- 1、利润与利润分配表
- 2、资产负债表
- 3、现金流量表



## 1、利润与利润分配表

利润与利润分配表（万元）

序号	项目	合计	运营期												
			3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	营业收入	58258.96	2280.00	2280.00	2280.00	2648.25	2648.25	2788.50	3067.35	3067.35	3067.35	3374.09	3374.09	3374.09	24009.66
2	税金及附加	73.11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	19.95	26.58	26.58
3	增值税	731.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	199.46	265.84	265.84
4	房产税	3534.54	213.36	213.36	213.36	248.50	248.50	262.30	288.54	288.54	288.54	317.39	317.39	317.39	317.39
5	印花税	32.11	1.94	1.94	1.94	2.26	2.26	2.38	2.62	2.62	2.62	2.88	2.88	2.88	2.88
6	总成本费用	19191.56	1476.27	1476.27	1476.27	1476.27	1476.27	1476.27	1476.27	1476.27	1476.27	1476.27	1476.27	1476.27	1476.27
7	利润总额	34696.50	588.43	588.43	588.43	921.22	921.22	1047.54	1299.92	1299.92	1299.92	1577.54	1358.14	1285.11	21920.68
8	弥补以前年度亏损	0.00													
9	应纳税所得金额	34696.50	588.43	588.43	588.43	921.22	921.22	1047.54	1299.92	1299.92	1299.92	1577.54	1358.14	1285.11	21920.68
10	所得税	8674.13	147.11	147.11	147.11	230.30	230.30	261.88	324.98	324.98	324.98	394.38	339.53	321.28	5480.17
11	税后利润	26022.38	441.32	441.32	441.32	690.91	690.91	785.65	974.94	974.94	974.94	1183.15	1018.60	963.84	16440.51
12	未分配利润	26022.38	441.32	441.32	441.32	690.91	690.91	785.65	974.94	974.94	974.94	1183.15	1018.60	963.84	16440.51
13	息税前利润	45096.50	1388.43	1388.43	1388.43	1721.22	1721.22	1847.54	2099.92	2099.92	2099.92	2377.54	2158.14	2085.11	22720.68
14	可用于偿还债券本息的收益资金	44726.30	1880.09	1880.09	1880.09	2129.68	2129.68	2224.42	2413.70	2413.70	2413.70	2621.92	2457.36	2402.60	17879.28

## 2、资产负债表

资产负债表（万元）

序号	项 目	项目计算期														
		第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
1	资产	28125.00	31250.00	31691.32	32132.64	32573.97	33264.88	33955.80	34741.45	35716.39	36691.33	37666.27	38849.43	39868.03	40831.86	32272.38
1.1	流动资产总额	0.00	0.00	1080.09	2160.17	3240.26	4569.94	5899.61	7324.03	8937.73	10551.44	12165.14	13987.06	15644.42	17247.02	9326.30
1.2	在建工程	28125.00	31250.00													
1.3	资产净值			30611.24	29972.47	29333.71	28694.95	28056.18	27417.42	26778.66	26139.89	25501.13	24862.37	24223.60	23584.84	22946.08
2	负债及所有者权益	28125.00	31250.00	31691.32	32132.65	32573.97	33264.88	33955.80	34741.45	35716.39	36691.33	37666.27	38849.43	39868.03	40831.86	32272.38
2.1	流动负债总额															
2.2	应交税金															
2.3	长期借款	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	0.00
	负债小计	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	25000.00	0.00
2.4	所有者权益	3125.00	6250.00	6691.32	7132.65	7573.97	8264.88	8955.80	9741.45	10716.39	11691.33	12666.27	13849.43	14868.03	15831.86	32272.38
2.4.1	资本金	3125.00	6250.00	6250.00	6250.00	6250.00	6250.00	6250.00	6250.00	6250.00	6250.00	6250.00	6250.00	6250.00	6250.00	6250.00
2.4.2	其他															
2.4.3	累计盈余公积金															
2.4.4	累计未分配利润			441.32	882.65	1323.97	2014.88	2705.80	3491.45	4466.39	5441.33	6416.27	7599.43	8618.03	9581.86	26022.38
3	资产负债率	88.89%	80.00%	78.89%	77.80%	76.75%	75.15%	73.63%	71.96%	70.00%	68.14%	66.37%	64.35%	62.71%	61.23%	0.00%

### 3、现金流量表

项目现金流量预测表（万元）

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、现金流入	89508.96	28125.00	3125.00	2280.00	2280.00	2280.00	2648.25	2648.25	2788.50	3067.35	3067.35	3067.35	3374.09	3374.09	3374.09	24009.66
1、资本金流入	6250.00	3125.00	3125.00													
2、债券资金流入	25000.00	25000.00	0.00													
3、运营收入	58258.96			2280.00	2280.00	2280.00	2648.25	2648.25	2788.50	3067.35	3067.35	3067.35	3374.09	3374.09	3374.09	24009.66
二、现金流出	80182.66	28125.00	3125.00	1199.91	1199.91	1199.91	1318.57	1318.57	1364.08	1453.65	1453.65	1453.65	1552.17	1716.72	1771.49	31930.38
1、固定资产投资	31250.00	28125.00	3125.00													
2、运营成本	487.64	0.00		37.51	37.51	37.51	37.51	37.51	37.51	37.51	37.51	37.51	37.51	37.51	37.51	37.51
3、相关税费	13045.02	0.00		362.40	362.40	362.40	481.06	481.06	526.57	616.14	616.14	616.14	714.66	879.21	933.98	6092.87
4、债券利息	10400.00			800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
5、债券本金	25000.00															25000.00
三、净现金流量	9326.30	0.00	0.00	1080.09	1080.09	1080.09	1329.68	1329.68	1424.42	1613.70	1613.70	1613.70	1821.92	1657.36	1602.60	-7920.72
四、累计净现金流量		0.00	0.00	1080.09	2160.17	3240.26	4569.94	5899.61	7324.03	8937.73	10551.44	12165.14	13987.06	15644.42	17247.02	9326.30

## **(八) 独立第三方专业机构进行评估意见**

本项目已由北京鸿税会计师事务所出具《阿瓦提县农产品综合发展中心建设项目地方政府专项债券方案总体评价报告》，该评价报告认为：

本债券对应的阿瓦提县农产品综合发展中心建设项目计划2028年开始运营，在债券存续期内可用于债券还本付息的现金流入44726.30万元，专项债券25000.00万元，债券利率暂按3.20%计算，年利息费用为800.00万元，15年期累计12000.00万元，本息合计37000.00万元，现金流收入能够完全覆盖地方政府专项债券还本付息的规模，本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

通过发行项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券的方式满足部分阿瓦提县农产品综合发展中心建设项目的资金需求应是现阶段较优的资金解决方案。

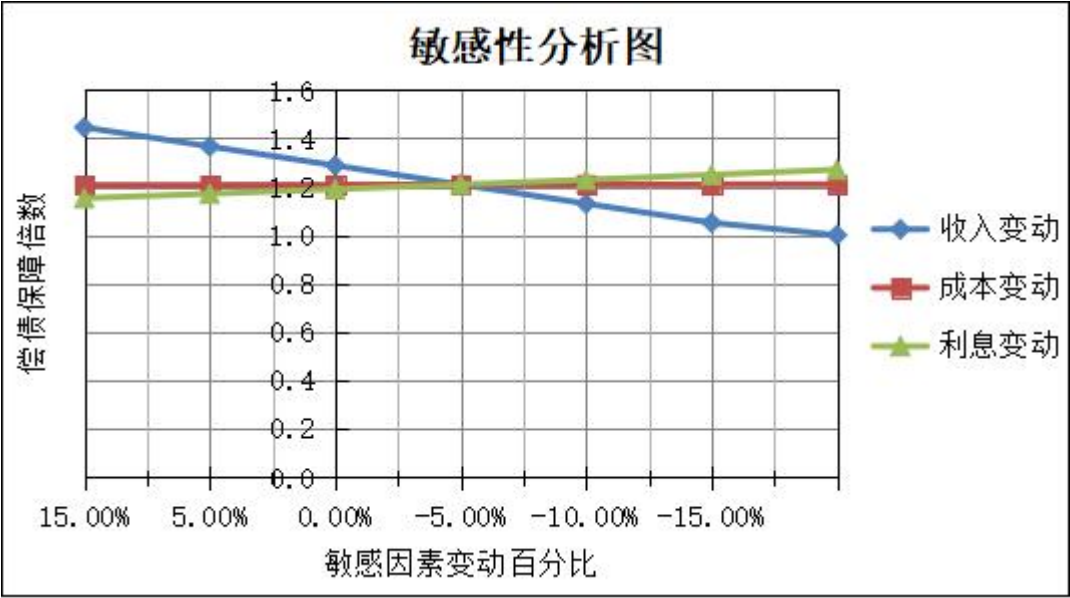
## **六、项目压力测试与评价**

### **(一) 压力测试**

本项目压力测试选取经营收入、经营成本、债券利息三个主要因素对偿债保障倍数、偿债备付率、累计净现金流的影响进行敏感性分析测试，单因素敏感性分析选择正负15%的幅度，按照-15%、-10%、-5%、0%、5%、10%、15%五个节点进行测试。具体详见下表：

项目因素敏感性分析表

因素变动 指标变动	基准状况	收入变动							成本变动							利息变动						
		15%	10%	5%	0%	-5%	-10%	-15%	15%	10%	5%	0%	-5%	-10%	-15%	15%	10%	5%	0%	-5%	-10%	-15%
偿债备付率	1.21	1.45	1.37	1.29	1.21	1.13	1.05	1.00	1.21	1.21	1.21	1.21	1.21	1.21	1.21	1.15	1.17	1.19	1.21	1.23	1.25	1.27
累计净现金流	7726	16465.14	13552	10639	7726	4813	1900	52	7653	7678	7702	7726	7751	7775	7799	5926	6526	7126	7726	8326	8926	9526



## **(二) 总体评价**

计算结果表明，经营收入变化对项目偿债指标影响最大，利息变化对偿债指标影响次之，成本变化对偿债指标影响最小。

由以上计算可知，项目的收入、成本和利息变动在 $\pm 15\%$ 以内时，均能保证项目偿债。

综上所述，本项目压力测试选取的三个主要因素中，经营收入变动对项目的影响最大，成本和利息变动对项目的影响较小，要重点关注项目收益的可获得性。本项目总体抗风险能力较好。

## **七、项目风险提示**

### **(一) 影响项目风险因素**

#### **1、建设和管理风险**

项目建设风险主要包括：承包商建设能力低、管理经验不足等原因也将导致工程不能如期竣工；建设期间人工、材料的涨价及设计变更、设计标准的提高等，以及政策性调整、预算定额、利率的变化等导致建设投资变动；项目达不到设计规定的技术经济指标导致质量不达标等。

项目管理风险主要为：项目运营单位运营水平差，导致项目运营收入减少或者成本增加，本项目已经有成熟的运营团队，此种风险的可能性较低。

#### **2、财务和市场风险**

项目财务风险主要为：债券利息变动，此种风险的概率极低。

市场风险：项目设施日常运营所需的动力、人力、各种原材料的价格会随着市场供求关系的变化和通货膨胀等因素而发生

变动，一旦上述成本变动呈上升趋势，则势必影响项目公司的利润水平。

### 3、公共政策风险

政策风险指国家政策的稳定性和可持续性。本项目以最新国家政策为依据，进行基础设施建设，符合国家现有政策和未来政策趋势。

### 5、合同风险

项目自设计、施工、监理各阶段在签订合同时，对各合同条款反复推敲，避免因合同表达模糊、条款遗漏及合同类型选择不当承受发包模式选择不当而造成合同纠纷、索赔。

### 6、流动性风险及偿付风险

根据本项目收益与融资自求平衡方案，本项目预期可用于专项债还本付息净收益合计 44726.30 万元，与发债本息合计 37000.00 万元相比，可以完全覆盖专项债债券本息，偿债保障倍数为 1.21。

项目专项债还本付息综合偿债备付率为 1.21 倍，项目的本息保证程度较高，偿债能力较好，能完全偿还发债资金，15 年内全部还清发债资金。

## **(二) 潜在风险应对措施**

风险防范是项目管理者采取各种措施和方法，消灭或减少风险事件发生的可能性，或者减少风险事件发生时造成的损失，实现对风险的有效控制管理。风险控制方法主要有风险回避、风险降低（减轻）、风险预防、风险转移、风险自留和后备措施六种。

### 1、风险回避

是指当项目风险发生的可能性太大，或一旦风险事件发生造成的损失太大时，主动放弃该项目或改变项目目标。当风险所致的损失频率和损失幅度都相当高或应用其他风险管理方法的成本超过了其产生的效益时，风险管理者可以考虑采取此种风险控制方法。采用这种风险控制方法最好是在项目决策阶段，而且必须对风险损失有正确的估量，否则等项目实施时将会造成不可估量的损失。这种风险控制方法一方面使项目管理者回避了风险，避免了承担风险造成的损失，同时也使项目管理者失去了可能从风险中获取盈利的机会。

### 2、风险降低（减轻）

风险降低有两方面的含义：一是降低风险发生的概率；二是——一旦风险事件发生尽量降低其损失。如：项目管理者要求承包商出具各种保函以防止承包商不履约或履约不力。采用风险降低（减轻）这种风险控制方法对项目管理者是有利的，可使项目成功的概率大大增加。

### 3、风险预防

是通过有形的或无形的手段，预见可能发生的风险并采取措施减低风险发生的概率。比如为了防止重要辅机故障时造成停机事故，一般都对重要辅机设有备用。又比如为了防止安全事故的发生，定期的对工作人员进行安全培训和考核。

### 4、风险转移

是借用合同或协议，在风险事件发生时将损失的一部分或全



部转移到项目以外的第三方身上。采取这种方法时要注意：必须让风险承受者得到一定的好处，并且对于准备转移出去的风险，尽量让最有能力的承受者分担。否则，也许会给项目管理者带来一些意外损失。风险转移主要有四种方式：出售、分包、开脱责任合同、保险与担保。

## 5、风险自留

是指项目管理者将风险留给自己承担。该方法通常在下列情况下采用：①处理风险的成本大于承担风险所付出的代价；②预计某一风险发生可能造成的最大损失，项目管理者本身可以安全承担；③当采用其他的风险控制方法的费用超过风险造成的损失；④缺乏风险管理的技术知识，以至于自身愿意承担风险损失；⑤当风险降低、风险回避、风险预防、风险转移等风险控制方法均不可行时。可以看出，这一方法主要运用于控制那些风险损失较小、业主能够承担的风险。

## 6、后备措施

主要有预算应急费、进度后备措施、技术后备措施三种。预算应急费是一笔事前准备好的资金，用于补偿差错、疏漏及其他不确定性对项目费用估计精确性的影响。进度后备措施是在进度网络图的关键路线上设置一些时差或浮动时间，以防止项目因为某些不确定因素而最终以项目延期的方式来解决矛盾。技术后备措施是一段预先准备好的时间或资金，以专门用于应付项目的技术风险。

针对本项目可能发生的风险，特提出以下防范措施：

（1）项目前期建设手续必须齐全，按相关法律法规规定，办理开工手续后，开工建设。

（2）为了优化设计、节约资源、建议项目按规划方案、初步设计、施工图设计三阶段进行设计。

（3）项目建设应严格按照规定的“四制”（项目法人责任制、项目招投标制、工程监理制、合同管理制）进行管理，确保工程质量，进一步提高投资效益。

（4）项目资金实行专人、专户、专户管理、封闭运行，确保资金专款专用。

## **八、其他需要说明的事项**

阿瓦提县人民政府高度重视政府性债务管理工作，将积极采取有效措施完善相关制度，有效防范地方金融债务风险。阿瓦提县将积极培植财源，加强税收征管，认真清缴欠税，堵塞税收漏洞，实现收入稳步增长。阿瓦提县主管部门将加强本项目的运营管理，提高管理效率，降低运营维护成本，以提升可偿债能力，缓解偿债压力。阿瓦提县将积极推进政府债务风险防控工作科学化、精细化，以切实防范和化解债务风险。阿瓦提县将严格债务资金管理，合理控制债务规模，做到政府性债务风险总体可控。