

柯坪县固体废弃物垃圾处置建设项目 实施方案

填报单位：柯坪工业园区管理委员会

填报日期：2026年4月20日



目录

一、项目基本情况	4
（一）政策背景	4
（二）项目背景	5
（三）项目概况	5
（四）项目主管部门	6
（五）立项和建设的相关批复文件	7
（六）项目开工和竣工时间	8
二、经济社会效益分析	8
（一）经济效益分析	8
（二）社会效益分析	9
三、绩效目标及指标	9
（一）事前绩效评估	9
（二）绩效目标的设定	14
（三）绩效监控和评价	15
四、项目投资估算及资金筹措情况	16
（一）编制依据	16
（二）项目总投资估算	18
（三）项目融资计划及投资者保护措施	23
（四）建设期资金平衡情况	25

五、项目收益与融资自求平衡情况	25
（一）项目运作模式	25
（二）项目运营收入	26
（三）财务费用	28
（四）项目运营成本	28
（五）相关税费	31
（六）资金平衡测算	33
（七）会计报表	38
六、项目压力测试与评价	41
（一）压力测试	41
（二）总体评价	41
七、项目风险提示	42
（一）影响项目风险因素	42
（二）潜在风险应对措施	43
八、其他需要说明的事项	44

柯坪县固体废弃物垃圾处置建设项目实施方案

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《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）等文件要求，结合柯坪县固体废弃物垃圾处置建设项目实施情况，特制定本项目实施方案。

一、项目基本情况

（一）政策背景

2016年11月修订的《固废法》明确规定：“禁止任何单位或者个人向江河、湖泊、运河、渠道、水库及其最高水位线以下的滩地和岸坡等法律、法规规定禁止倾倒、堆放废弃物的地点倾倒、堆放固体废物”。“企业事业单位应当根据经济、技术条件对其产生的工业固体废物加以利用；对暂时不利用或者不能利用的，必须按照国务院环境保护行政主管部门的规定建设贮存设施、场所，安全分类存放，或者采取无害化处置措施”。“建设工业固体废物贮存、处置的设施、场所，必须符合国家环境保护标准。”

结合相关文件落实工业固体废物处理处置的要求，坚守环境质量底线，严格污染物总量管控。根据规划区域及周边环境质量现状和目标，确定区域污染物排放总量上限。采取有效措施减少二氧化硫、氮氧化物、颗粒物、化学需氧量、

氨氮等污染物的排放量，确保实现区域环境质量改善目标。推进工艺技术和污染治理技术改造，各类大气污染物排放须满足国家和自治区最新污染物排放标准要求。加快园区固废集中处理，制定切实可行的一般固体废物综合治理方案，配套建设工业固废处置场；严格按照国家有关规定进行废物贮存、处置和处理。

（二）项目背景

近年来，随着柯坪县经济的发展和人民生活水平的提高，工业园区日益发展成熟，柯坪县工业固体废物的数量不断增长，但区域内配套设施不够完善，尤其是工业固废处理设施的缺失，给发展中的工业新区带来一定的扩容压力。目前柯坪县固废处理方面，基本处于无序状态，有的混入生活固废处置，有的被拉到郊区，对环境造成了污染。需要对柯坪工业园区内产生的一般固废进行收集和妥善处置，消除污染途径，保护环境，避免因污染而阻碍经济发展。因此，柯坪工业园区固体废物垃圾处置厂项目势在必行，

（三）项目概况

1. 项目投向领域：生态环保。

2. 项目功能定位：完善区域基础设施，妥善处置工业固废，消除污染，保护环境，提高区域内经济发展和人民生活水平。

3. 项目参与主体：柯坪工业园区管理委员会。

4. 项目名称：柯坪县固体废弃物垃圾处置建设项目。

5. 项目建设地点：柯坪县阿恰勒镇。

6. 项目建设内容：新建固体废物处置中心1座，包括1条有机废弃物垃圾处理线、1条矿产废弃物催化再生处理线，1条金属废弃物垃圾处理线等多条垃圾处理线，产出肥料、饲料、再生骨料、建材原料等资源化产品。设计处理能力50t/d，使用年限为10年，有效库容20万m³，及相关附属配套设施。

7. 建设期限：1年。

8. 运营期限：9年。

9. 项目性质：新建。

（四）项目主管部门

1. 项目主管部门名称：柯坪工业园区管理委员会。

2. 单位地址：柯坪县阿恰勒镇3组007号。

3. 对本项目的主要职责

充分考虑项目投资建设和运营成本等因素，做好本项目融资与收益平衡评估；配合做好项目收益专项债券发行方案的编制、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

1. 柯坪县发展和改革委员会出具的《柯坪县发展和改革委员会关于柯坪县固体废弃物垃圾处置建设项目可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（柯发改批〔2025〕89号）。

2. 《建设项目环境影响登记表》（备案号：202565292900000034）。

3. 柯坪县自然资源局出具的《关于柯坪县固体废弃物垃圾处置建设项目用地预审意见》（柯县自预审字：652929202500023号）。

4. 柯坪县林业和草原局出具的《关于柯坪县固体废弃物垃圾处置建设项目预审意见》。

5. 柯坪县水利局出具的《关于柯坪县固体废弃物垃圾处置建设项目预审意见》。

（六）项目开工和竣工时间

计划开工时间为2026年3月，计划竣工时间为2026年11月。

（七）律师事务所合法性审核

上海市汇业（乌鲁木齐）律师事务所是本期专项债券发行的专项法律顾问，位于新疆乌鲁木齐市天山区人民路316号4楼，由新疆生产建设兵团司法局于2020年9月11日核发的统一社会信用代码为31650000MD02424297的《律师事务所执业许可证》，事务所系依据中华人民共和国法律依法设立并合法存续的律师事务所，具备出具本项目法律意见书的资格。该所律师认为本项目具有公益性且有一定收益，符合《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）要求。

二、经济社会效益分析

（一）经济效益分析

本项目收入来源为固废处理收入。根据本项目资金筹措及专项债券分期发行计划，本项目计划申请专项债券额度总计2000万元，期限10年。债券存续期内（2026年—2035年）累计经营总收入为5173.88万元，运营成本为1033.19万元，相关税费为809.21万元，可用于还款的项目收益为3331.48万元，累计现金结存额为755.48万元。以上测算结果说明本项目每年收益不仅能覆盖当年的债券还本付息，还能产生一定的收益，说明项目具有较好的经济效益。

（二）社会效益分析

需填埋一般工业固体废物主要分布于有机污泥、工业垃圾、矿物型废物、无机污泥及其他废物，主要集中在农副产品加工业、设备制造业、建材生产、化学原料及化学制品制造业等领域。“一区”重点发展农副产品加工产业，主要布置农副产品精深加工区、高新科技区、仓储物流区、轻工业区；“二区”重点发展非金属冶炼，配套发展金属冶炼及煤电产业，主要布置金属冶炼及非金属冶炼区、煤电区、化工区、仓储物流区；“三区”主要布置金属冶炼区、非金属冶炼区、新材料区和仓储区。目前，工业园区一般工业固体废物除一部分被综合利用外，因无符合标准的处置场，剩余的废物或被随意堆放，或混入生活垃圾中，或填埋于乡镇的塘沟中，大量超过工业废水综合排放标准的渗沥液，对土壤、地表水、地下水产生了二次污染。

三、绩效目标及指标

（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

加快城市垃圾的处理，是防治污染，保护环境的主要手段之一，是社会主义物质文明和精神文明建设的必要保障。只有搞好城市垃圾的清运和处理，才能为城市生产和人民生活创造清洁、优美、舒适的环境。城市人民政府要

重视城市垃圾处理工作，要把它作为创建国家卫生城市和环境综合整治的一项重要考核内容，列入政府领导的任期目标，要组织有关部门，编制城市（县城）环境卫生发展规划和垃圾处理设施建设计划，并纳入城市（县城）总体规划和国民经济和社会发展规划，落实实施计划和垃圾处理设施用地，认真组织实施。垃圾产业化：据统计，世界主要发达国家每年从垃圾中回收的价值已达2500亿美元。在我国，也不乏变废为宝、从垃圾堆里“淘金”的典型。使用填埋场的气体建成的沼气发电厂，每年的发电量可达1500千瓦时，成功地实现了垃圾资源回收的目标。另外，还有把臭气熏天的垃圾变成有机肥，在处理垃圾的同时也可以产生较好的效益。

（2）项目实施的公益性

在壮大园区生产能力、带动地方经济发展的同时，还需不断提升环保管理水平，节能减排，实现园区的清洁发展、安全发展、节约发展，积极创建资源节约型园区和环境友好型园区，也是园区提高核心竞争力，实现可持续发展战略的根本出路；一是落实科学发展观，建设美丽中国，实现以人为本，构建人与自然和谐发展的必然要求。危险废物具有腐蚀性、毒性、易燃性、反应性和感染性等特性，随意倾倒或利用处置不当会危害人体健康，破坏生态环境。危险废物管理是我国环境保护工作的重要组成部分，对于

防范环境风险，保障人体健康，维护生态安全，改善水、大气和土壤环境质量具有重要意义。随着园区的高速发展，越来越多的危险废物也随之产生，尤其是工业固体废物，而这些工业固体废物具有腐蚀性、毒性、易燃性、反应性危险性，除了对环境造成污染外，还存在一定的安全隐患。本项目能够健全环保设施，有效解决危险废物带来的生态安全隐患。

（3）项目实施的收益性

项目实施后，债券存续期内预计项目运营收入为5173.88万元，扣除项目运营成本和税费后，项目运营净收益为3331.48万元，债券存续期内项目资金覆盖倍数为1.26倍。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

本项目是政府投资项目，处于未开工阶段。项目已经取得项目立项批复。项目投资手续基本完善，项目成熟度较高。

3. 项目资金来源和到位可行性

本项目属于生态环保，项目类别属于政府专项债券支持的领域之一，债券发行主体，申请资金规模符合政策要求。项目资金来源为专项债券资金、财政配套资金，资金来源都符合国家相关法规和政策要求，资金来源合规。

项目已经取得项目立项批复。本项目正在组织招标，项目单位自有资金具备投入可行性。

4. 项目收入、成本、收益预测合理性

本项目收入来源为固废处理收入，运营成本包括燃料动力费、人员工资、修理费、其他费用，债券存续期内预测项目运营净收益为3331.48万元，项目预测收入、成本依据充分，具有一定的合理性。

5. 债券资金需求合理性

本次申请的专项债券资金需求与绩效目标匹配，项目建设资金、运营成本费用均细化编制，资金需求明确。发债金额未超过总投资80%，且项目收益对债券本息覆盖倍数为1.26倍，且符合专项债申请相关政策要求，债券资金需求合理。

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 and 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12个，其中量化指标10个，量化指标占三级指标量的83.33%（≥70%）。（详见下表）

专项债券项目绩效目标申报表

（2026年度）

项目名称		柯坪县固体废弃物垃圾处置建设项目
项目单位		柯坪工业园区管理委员会
项目资金（万元）		项目总投资：2500
		年度计划投资：2500
		其中：财政拨款：500
		债券资金：2000
		其他资金：
项目目标	项目总体目标	年度目标
	新建固体废物处置中心1座，包括1条有机废弃物垃圾处理线、1条矿产废弃物催化再生处理线，1条金属废弃物垃圾处理线等多条垃圾处理线，产出肥料、饲料、再生骨料、建材原料等	新建固体废物处置中心1座，包括1条有机废弃物垃圾处理线、1条矿产废弃物催化再生处理线，1条金属废弃物垃圾处理线等多条垃圾处理线，产出肥料、饲料、再生骨料、建材原料等资源化产品。设计处理能力50t/d，使用年限为10年，有

	资源化产品。设计处理能力50t/d，使用年限为10年，有效库容20万m ³ ，及相关附属配套设施。		效库容20万m ³ ，及相关附属配套设施。	
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值（包含数字及文字描述）
	项目产出	数量指标	指标 1：新建固体废物处置中心	1 座
			指标 2：有效库容	20 万 m ³
		质量指标	指标 1：工程验收合格率	100%
			指标 2：政府债券资金规范管理使用率	100%
		时效指标	指标 1：工程进度延迟率	≤5%
			指标 2：政府债券资金及时支付率	100%
		成本指标	指标 1：实际成本超概（预）算比	≤5%
	项目效益	经济效益指标	指标 1：收益覆盖债券本息倍数	≥1.20
		社会效益指标	指标 1：提升当地固废处理水平	显著提升
		生态效益指标	指标 1：对环境的不利影响率	≤5%
		可持续影响指标	指标 1：经济社会可持续发展	成效明显
	满意度	满意度指标	指标 1：群众满意度	≥90%

（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）、《财政部关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》财预〔2021〕61号等文件，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。

四、项目投资估算及资金筹措情况

（一）编制依据

1. 与建设项目相关的工程地质资料、设计文件、图纸或有关设计专业提供的主要工程量和主要设备清单等；

2. 依据的规范和规程：

（1）《国家发展改革委关于印发投资项目可行性研究报告编写大纲及说明的通知》（发改投资规〔2023〕304号）；

（2）《建设工程造价咨询规范》（GB/T51095-2015）；

（3）《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GC1-2015）；

（4）营改增文件《2019年实施增值税新税率调整计价依据的通知》（新建标〔2019〕4号）。

3. 选用定额

《全统安装工程消耗量定额阿克苏估价汇总表（2022）》

《新疆市政工程消耗量定额阿克苏估价汇总表（2022）》

《新疆房屋建筑与装饰工程消耗量定额阿克苏估价汇总表（2022）》

《新疆维吾尔自治区建筑、安装、市政工程费用定额

（2020）年》

4. 工程所在地的人工、材料、机械、设备价格、价格指数等：

人工、材料单价的调整，执行《阿克苏地区2025年5月建设工程综合价格信息》

部分材料、设备为厂家询价、估价，以供参考。

5. 工程建设其他费用内容及费率标准：

（1）本估算第Ⅱ项费用（工程建设其它费用）、第Ⅲ项费用（预备费），根据《市政工程投资估算编制办法》的有关规定计取。

（2）发改价格〔2015〕299号《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》

（3）项目建设管理费：按财建〔2016〕504号文件执行。

（4）建设工程监理费：按《建设部关于发布工程建设监理费有关规定的通知》〔2007〕670号文计取。

（5）场地准备费及临时设施费：按第一部分工程费用的0.5%计算。

（6）建设项目前期工作咨询费：按《国家计委关于印发（建设项目前期工作咨询收费暂行规定）的通知》计投资〔1999〕1283号文计取。

（7）水土保持费：参照《关于开发建设项目水土保持

咨询服务费用计列的指导意见》（保监〔2005〕22号）计取。

（8）环境影响咨询服务费：计价格〔2002〕125号文。

（9）勘察费：按《新疆工程勘察设计计费导则》（2022版）计取。

（10）设计费：按《新疆工程勘察设计计费导则》（2022版）计取。

（11）招投标代理费：按《新疆维吾尔自治区招标代理服务收费指导意见》建招协〔2024〕4号文计取。

（12）施工图审查费：按《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》新勘设协字〔2023〕第34号文执行。

（13）工程造价咨询服务费：按中价协〔2013〕35号文《关于规范工程造价咨询服务收费的通知》计取。

（14）工程质量检测服务费：按《新疆建设工程质量检测收费项目市场参考价格》新建质协〔2022〕4号文计取。

（15）工程保险费：按第一部分工程费用的0.3%计算。

（二）项目总投资估算

本项目建设总投资为2500万元。其中工程直接费2060.33万元，占总投资的82.41%；工程建设其他费254.48万元，占总投资的10.18%；预备费185.19万元，占总投资的7.41%。（详见下表）

总投资估算表

单位：万元

序号	工程项目或费用名称	估算价值（万元）					技术经济指标			占投资比例%
		土建工程	安装工程	设备及工器具购置	其它费用	总值	单位	数量	指标元/m	
一	第一部分工程费用	1142.58	427.75	490.00	0.00	2060.33				82.41%
(一)	垃圾填埋场									
1	垃圾坝	60.75				60.75	m3	13500	45	
2	垃圾分期坝	18.90				18.90	m3	4200	45	
3	场地平整	22.80				22.80	m2	15200	15	
4	挖土方（含外运）	45.85				45.85	m3	13100	35	
5	防渗衬里	408.00				408.00	m2	17000	240	
6	渗沥盲沟（D300HDPE花管）		3.60			3.60	m	225	160	
7	渗沥液导出管（D400HDPE管）		4.78			4.78	m	184	260	
8	渗沥水池（钢砼）	28.00				28.00	m3	200	1400	
9	导气石笼	6.84				6.84	座	6	11400	
10	场地防护网	19.92				19.92	m	664	300	
11	场地消防柜	4.80				4.80	座	4	12000	
12	雨水排水沟	1.50				1.50	m	428	35	
13	临时道路	12.24				12.24	m2	1020	120	
14	绿化种植	53.12				53.12	m2	6640	80	

15	沥青道路	39.60				39.60	m2	1800	220	
16	环境监测井（井深30m）	7.20				7.20	眼	4	18000	
17	填埋场中间覆土	54.00				54.00	m3	18000	30	
(二)	管理区									
1	计量间值班室	17.35	7.44			24.79	m2	55	4500	
2	办公室	36.23	15.53			51.76	m2	115	4500	
3	食堂及淋浴室	38.65	16.56			55.21	m2	115	4800	
4	车库	80.54	34.52			115.06	m2	329	3500	
5	加压泵房	30.24		65.00		95.24	m2	86	11023	
6	消防水池	9.00				9.00	m3	50	1800	
7	dn110供水管	2.99	4.49			7.48	m	340	220	
8	dn110排水管	2.80	4.20			7.00	m	250	280	
9	dn160排水管	6.26	9.38			15.64	m	460	340	
10	排水检查井	13.50				13.50	座	18	7500	
11	供配电		140.00			140.00	项	1	1400000	
12	通讯		80.00			80.00	项	1	800000	
13	道路	91.50				91.50	m	610	1500	
14	绿化	30.00				30.00	项	1	300000	
(三)	管理区									
1	10KV供电高架线		107.25			107.25	m	1650	650	
(四)	机械设备									

1	推土机160环保型			58.00		58.00	辆	1	580000	
2	装载机			35.00		35.00	辆	1	350000	
3	自卸汽车5t			54.00		54.00	辆	3	180000	
4	挖掘机0.6m³			25.00		25.00	辆	1	250000	
5	洒水车8t			180.00		180.00	辆	1	1800000	
6	吸污车			28.00		28.00	辆	1	280000	
7	管理用车			15.00		15.00	辆	1	150000	
8	检修车130双排			20.00		20.00	辆	1	200000	
9	机修			10.00		10.00	项	1	100000	
	第一部分工程费用小计	1142.58	427.75	490.00	0.00	2060.33				
二	第二部分其他工程费用	0.00	0.00	0.00	254.48	254.48				10.18%
1	项目建设管理费	财政部财建〔2016〕504号文				35.90			1.74%	
2	场地准备费及临时设施费	建标〔2011〕1号文计取，0.5%~2%				10.30		0.50%	0.50%	
3	建设项目前期工作咨询费	《国家计委关于印发〈建设项目前期工作咨询收费暂行规定〉的通知》计投资〔1999〕1283号文、《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号文				14.83			0.72%	
4	水土保持费	参照《关于开发建设项目水土保持咨询服务费用计列的指导意见》（保监〔2005〕22号）计取				12.36			0.60%	
5	环境影响咨询服务费	计价格〔2002〕125号文				9.36			0.45%	
6	工程勘察费	按《新疆工程勘察设计计费导则》（2022版）计取				16.48			0.80%	
7	工程设计费	按《新疆工程勘察设计计费导则》（2022版）计取				68.39			3.32%	

8	工程监理费	《建设部关于发布工程建设监理费有关规定的通知》（2007）670号文、《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号文				34.62			1.68%	
9	招投标代理费	参照《招标代理服务收费管理暂行办法》（计价格〔2002〕11980号）计取。				11.75			0.57%	
10	施工图审查费	《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》新勘设协字〔2023〕第34号文				7.86			0.38%	
11	工程造价咨询服务费	按中价协《关于规范工程造价咨询服务收费的通知》（2013）35号文计取				22.32			1.08%	
12	工程保险费	《市政工程投资估算编制办法（工程保险费部分）》建标〔2007〕164号文，0.3%~0.6%				6.18		0.30%	0.30%	
13	工程质量检测费	《新疆建设工程质量检测收费项目市场参考价格》新建质协〔2022〕4号文				4.12			0.20%	
	第二部分费用小计				254.48	254.48				
	第一、二部分费用合计				254.48	2314.82				
三	基本预备费				185.19	185.19		8.00%		7.41%
四	总投资额	1142.58	427.75	490.00	439.67	2500.00				100.0%

（三）项目融资计划及投资者保护措施

1. 项目融资计划。本项目计划申请地方政府专项债券 2000 万元，其中 2026 年申请专项债券 2000 万元，债券发行期限 10 年。

2. 投资者保护措施。

（1）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。

（2）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，由自治区财政厅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，自治区财政厅采取适当方式扣回。

(3) 建立地方政府性债务风险防控措施及债务风险应急处置预案。自治区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。

(4) 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。

(5) 加强项目资产管理。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，柯坪工业园区管理委员会将定期对本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。

（四）建设期资金平衡情况

本项目建设期资金平衡情况如下表：

单位：万元

资金筹措和资金使用情况	建设期限	合计	平衡情况
	2026年		
资金筹措（收入）	2500	2500	收支相抵、收支平衡
1. 财政配套资金	500	500	
2. 政府专项债券资金	2000	2000	
资金使用（支出）	2500	2500	
资金余额（资金筹措－资金使用）	0	0	

五、项目收益与融资自求平衡情况

（一）项目运作模式

1. 项目运营主体：柯坪工业园区管理委员会。

2. 项目运营模式：由柯坪工业园区管理委员会负责运营管理本项目。

3. 项目管理模式：本项目由柯坪工业园区管理委员会负责项目建设的协调、监督和具体实施以及对本项目的运营。

4. 项目资金筹措计划：本项目总投资 2500 万元，计划申请地方政府专项债券 2000 万元，其中：2026 年申请专项债券 2000 万元，债券发行期 10 年；财政配套资金 500 万元。

5. 项目保障措施：严格依法合规使用政府专项债券资金，做到专款专用、分账核算，并实行预决算管理，明确职责分工，按时偿还债券本金和利息；同时，建立健全机构内部债务风险防控机制加快建立债务风险化解和应急处置机制，及时分析和评估专项债务风险状况，对债务高风险项目进行风险预警。

（二）项目运营收入

项目收入来源为固废处理收入。

根据《新疆维吾尔自治区定价目录（新政发〔2023〕34号）》，一般工业固体废物处置未纳入政府定价管理范畴，执行市场化协商价格。结合新疆自治区内各地州2024~2026年工业企业固废处置市场成交价格、同类项目环境影响评价报告通用取值、属地固废处置企业市场报价，新疆区域一般工业固体废物外运填埋处置包干市场价区间为300~500元/吨。出于审慎性考虑，本项目一般工业固废处置单价按350元/吨进行成本估算。

项目建成后日均固体废物处理量为50吨。考虑到项目建成后的实际运营能力，项目工作负荷按90%进行计算。

综上，本项目年平均收入为 574.88 万元，债券存续期总收入为 5173.88 万元。

项目运营收入测算表

单位：万元

项目	合计	建设期	运营期								
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
运营收入	5173.88		574.88	574.88	574.88	574.88	574.88	574.88	574.88	574.88	574.88
			90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
处理量（吨/天）			50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
处理单价（元/吨）			350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00

（三）财务费用

本项目在债券存续期内可产生财务费用 642.292 万元，其中：债券利息 640 万元，债券发行费 2 万元，登记托管费 0.16 万元，债券还本付息兑付服务费 0.132 万元。（详见附表）

财务费用测算表

单位：万元

项目	利息	财务费用			合计
		发行费	登记托管费	兑付服务费	
	3.20%	0.10%	0.008%	0.005%	
第1年	64	2	0.16	0.00320	66.1632
第2年	64			0.00320	64.0032
第3年	64			0.00320	64.0032
第4年	64			0.00320	64.0032
第5年	64			0.00320	64.0032
第6年	64			0.00320	64.0032
第7年	64			0.00320	64.0032
第8年	64			0.00320	64.0032
第9年	64			0.00320	64.0032
第10年	64			0.10320	64.1032
合计	640	2	0.16	0.132	642.292

（四）项目运营成本

本项目经营成本费用主要包括燃料动力费、人员工资、修理费、其他费用。

1. 燃料动力费：项目建成后垃圾处理涉及到耗电耗水，按照运营收入的10%进行估算，年均燃料动力费按照 57.49 万元。

2. 人员工资福利费：项目建成后新增定员5人，年均工资福利费按照7万/人计算，运营期年均人员工资福利费为35万元。

3. 修理费：按照项目折旧费用的10%估算，年均修理费为11.88万元。

4. 其他费用：按照以上三项费用之和的10%估算，年均其他费用为10.44万元。

本项目每年运营成本费用为 114.80 万元，债券存续期内总运营成本为 1033.19 万元。

项目总成本测算表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期	运营期								
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	燃料动力费用	517.39		57.49	57.49	57.49	57.49	57.49	57.49	57.49	57.49	57.49
2	人员工资费	315.00		35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00
3	修理费	106.88		11.88	11.88	11.88	11.88	11.88	11.88	11.88	11.88	11.88
4	其他费用	93.93		10.44	10.44	10.44	10.44	10.44	10.44	10.44	10.44	10.44
5	经营成本合计	1033.19		114.80	114.80	114.80	114.80	114.80	114.80	114.80	114.80	114.80
6	折旧费	1068.75		118.75	118.75	118.75	118.75	118.75	118.75	118.75	118.75	118.75
7	财务费用	576.00		64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00
7.1	债券利息	576.00		64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00
8	总成本费用合计	2677.94		297.55	297.55	297.55	297.55	297.55	297.55	297.55	297.55	297.55

（五）相关税费

本项目相关税费包括增值税、城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加；所得税。根据《中华人民共和国增值税法》等规定，本项目固废处理收入增值税税率为 6%，进项税修理费税率为 9%；城建税税率 5%、教育费附加 3%、地方教育费附加 2%；所得税税率为 25%。预计在债券存续期内可产生相关税费约为 809.21 万元。（详见附表）

相关税费测算表

单位：万元

项目	税率	合计	建设期	运营期								
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
税费小计		809.21		89.91	89.91	89.91	89.91	89.91	89.91	89.91	89.91	89.91
增值税		224.51		24.95	24.95	24.95	24.95	24.95	24.95	24.95	24.95	24.95
销项税	6%	292.86		32.54	32.54	32.54	32.54	32.54	32.54	32.54	32.54	32.54
进项税	9%	68.35		7.59	7.59	7.59	7.59	7.59	7.59	7.59	7.59	7.59
附加税金	10%	22.45		2.49	2.49	2.49	2.49	2.49	2.49	2.49	2.49	2.49
城市维护建设税	5%	11.23		1.25	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25
教育费附加	3%	6.74		0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75
地方教育费附加	2%	4.49		0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
企业所得税	25%	562.24		62.47	62.47	62.47	62.47	62.47	62.47	62.47	62.47	62.47

（六）资金平衡测算

1. 项目可偿债收益情况

债券存续期内项目可偿债收益=项目运营总收入-运营总成本-相关税费=5173.88 万元-1033.19 万元-809.21 万元=3331.48 万元。

2. 分年度还本付息情况

本项目计划 2026 年申请地方政府专项债券资金 2000 万元，债券发行期限为 10 年，预计利率 3.2%。债券存续期每半年付息一次，最后一次利息随本金一起支付。经测算，在债券存续期内可产生本息共计 2640 万元，其中：本金 2000 万元、利息 640 万元。（详见附表）

分年度还本付息测算表

单位：万元

项目	合计	债券存续期									
		2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
申请专项债券	2000	2000									
期初专项债券余额			2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000
当年应付利息	640	64	64	64	64	64	64	64	64	64	64
利率		3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%
计入投资（建设期利息）	64	64									
债券本息	2640	64	64	64	64	64	64	64	64	64	2064
本金	2000										2000
利息	640	64	64	64	64	64	64	64	64	64	64
期末专项债券余额		2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	0

3. 偿债指标的计算情况

单位：万元

名称	可偿债总收益	总投资或本息	数值
总投资收益率（项目可偿债总收益/总投资）	3,331.48	2,500	1.33
总债务还本付息保障倍数（项目可偿债总收益/总债务融资本息）	3,331.48	2,640	1.26
总债务本金保障倍数（项目可偿债总收益/总债务融资本金）	3,331.48	2,000	1.67
专项债券本息保障倍数（项目可偿专项债收益/专项债券本息）	3,331.48	2,640	1.26
专项债券本金保障倍数（项目可偿专项债收益/专项债券本金）	3,331.48	2,000	1.67
市场化融资本息保障倍数（项目可偿专项债收益/市场化融资本息）			不适用
市场化融资本金保障倍数（项目可偿专项债收益/市场化融资本金）			不适用

4. 资金测算平衡情况

资金平衡情况测算表

单位：万元

项目	合计	建设期	运营期								
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
收入小计	5173.88		574.88	574.88	574.88	574.88	574.88	574.88	574.88	574.88	574.88
运营成本小计	1033.19		114.80	114.80	114.80	114.80	114.80	114.80	114.80	114.80	114.80
相关税费小计	809.21		89.91	89.91	89.91	89.91	89.91	89.91	89.91	89.91	89.91
总收益小计	3331.48		370.16	370.16	370.16	370.16	370.16	370.16	370.16	370.16	370.16
融资本息小计	2640.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	2064.00
其中：专项债券利息	640.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00
专项债券本金	2000.00										2000.00
当年现金净流入			306.16	306.16	306.16	306.16	306.16	306.16	306.16	306.16	-1693.84
期末累积现金结存额			306.16	612.33	918.49	1224.66	1530.82	1836.99	2143.15	2449.31	755.48
政府专项债券本息保障倍数	1.26										

5. 结论

综上所述，本项目在债券存续期内可实现总收入5173.88万元，扣除运营成本1033.19万元和相关税费809.21万元后，剩余可偿债收益3331.48万元，偿还政府专项债券本息2640万元后仍有盈余，并且可偿债收益覆盖政府专项债券本息倍数为1.26倍。因此，本项目偿债能力较好，符合专项债券项目收益与融资自求平衡的要求。

（七）会计报表

资产负债表

单位：万元

名称	建设期	运营期								
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
资产	2,500.00	2,687.41	2,874.83	3,062.24	3,249.66	3,437.07	3,624.49	3,811.90	3,999.31	2,186.73
流动资产总额	0.00	306.16	612.33	918.49	1,224.66	1,530.82	1,836.99	2,143.15	2,449.31	755.48
货币资金		306.16	612.33	918.49	1,224.66	1,530.82	1,836.99	2,143.15	2,449.31	755.48
应收账款										
预付账款										
在建工程										
固定资产净值	2,500.00	2,381.25	2,262.50	2,143.75	2,025.00	1,906.25	1,787.50	1,668.75	1,550.00	1,431.25
负债及所有者权益	2,500.00	2,687.41	2,874.83	3,062.24	3,249.66	3,437.07	3,624.49	3,811.90	3,999.31	2,186.73
流动负债总额										
短期借款										
应付账款										
预收账款										
应付债券	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	
负债小计	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	
所有者权益	500.00	687.41	874.83	1,062.24	1,249.66	1,437.07	1,624.49	1,811.90	1,999.31	2,186.73
资本金	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
资本公积										
累计未分配利润		187.41	374.83	562.24	749.66	937.07	1,124.49	1,311.90	1,499.31	1,686.73

利润表

单位：万元

名称	合计	建设期	运营期									
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	
营业收入	5173.88		574.88	574.88	574.88	574.88	574.88	574.88	574.88	574.88	574.88	
税金及附加	246.97		27.44	27.44	27.44	27.44	27.44	27.44	27.44	27.44	27.44	
总成本费用	2677.94		297.55	297.55	297.55	297.55	297.55	297.55	297.55	297.55	297.55	
利润总额	2248.97		249.89	249.89	249.89	249.89	249.89	249.89	249.89	249.89	249.89	
应纳税所得额	2248.97		249.89	249.89	249.89	249.89	249.89	249.89	249.89	249.89	249.89	
所得税	562.24		62.47	62.47	62.47	62.47	62.47	62.47	62.47	62.47	62.47	
净利润	1686.73		187.41	187.41	187.41	187.41	187.41	187.41	187.41	187.41	187.41	
未分配利润			187.41	374.83	562.24	749.66	937.07	1,124.49	1,311.90	1,499.31	1,686.73	
息税折旧摊销前利润	3893.72		432.64	432.64	432.64	432.64	432.64	432.64	432.64	432.64	432.64	
其中：折旧和摊销	1068.75		118.75	118.75	118.75	118.75	118.75	118.75	118.75	118.75	118.75	
息税前利润	2824.97		313.89	313.89	313.89	313.89	313.89	313.89	313.89	313.89	313.89	

现金流量表

单位：万元

名称	合计	建设期	运营期									
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
筹资活动												
现金流入	2500.00	2,500.00										
财政配套资金流入	500.00	500.00										
专项债券资金流入	2000.00	2,000.00										
现金流出	2576.00		64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	2,064.00	
付息	576.00		64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	
偿还本金	2000.00										2,000.00	
筹资活动净流入	-2576.00		-64.00	-64.00	-64.00	-64.00	-64.00	-64.00	-64.00	-64.00	-2,064.00	
投资活动												
现金流入												
现金流出（建设支出）	2436.00	2,436.00										
建设期利息	64.00	64.00										
投资活动净流入	-2500.00	-2,500.00										
经营活动	0.00											
现金流入	5173.88		574.88	574.88	574.88	574.88	574.88	574.88	574.88	574.88	574.88	
现金流出	1842.40		204.71	204.71	204.71	204.71	204.71	204.71	204.71	204.71	204.71	
经营活动净流入	3331.48		370.16	370.16	370.16	370.16	370.16	370.16	370.16	370.16	370.16	
期末现金及现金等价物余额	755.48		306.16	306.16	306.16	306.16	306.16	306.16	306.16	306.16	-1693.84	

（八）独立第三方专业机构进行评估意见

新疆明境会计师事务所（普通合伙）担任本期发行的专项审计机构（《会计师事务所执业证书》11000319号）。该会计师事务所基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，并根据对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，认为：债券发行能满足项目投资运营融资需要；项目收益能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

六、项目压力测试与评价

（一）压力测试

本项目按照可偿债收益单因素变动情况，选取正负20%区间分九个节点进行压力测试。（详见下表）

单位：万元

项目	单因素变动比例								
	-20%	-15%	-10%	-5%	0	5%	10%	15%	20%
可偿债收益	2,665	2,832	2,998	3,165	3331.48	3,498	3,665	3,831	3,998
债券本息金额	2640	2640	2640	2640	2640	2640	2640	2640	2640
债券本息覆盖倍数	1.01	1.07	1.14	1.20	1.26	1.33	1.39	1.45	1.51

（二）总体评价

基于上表，本项目在债券存续期内可偿债收益下浮5%、10%、15%、20%的情况下，以及上浮5%、10%、15%、20%的情况下，均可实现债券还本付息的资金需求。同时，在可偿债收益下浮20%的情况下，偿债覆盖倍数为1.01倍。

结合上述压力测试情况来看，本项目申请政府专项债券资金2000万元，完全符合政府专项债券发行条件，可较

好实现收支平衡，偿债能力较强。

七、项目风险提示

（一）影响项目风险因素

1. 建设和管理风险

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、项目管理单位的组织管理水平、项目施工单位的施工技术及管理水平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

本项目总投资2500万元，扣除项目资本金外2026年申请地方政府专项债券2000万元，债券发行期限为10年。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）潜在风险应对措施

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，柯坪工业园区管理委员会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

无。