

# 塔城地区沙湾市哈拉干德区香江路供水管网建 设项目 实施方案



填报单位：沙湾市住房和城乡建设局(公章)

填报日期：2026 年 5 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 .....	6
(四) 项目主管部门 .....	7
(五) 立项和建设的相关批复文件 .....	8
(六) 项目开工和建设时间 .....	8
(七) 合法性审核的律师事务所意见 .....	8
二、经济社会效益分析 .....	9
(一) 经济效益分析 .....	9
(二) 社会效益分析 .....	10
三、事前绩效评估及绩效目标 .....	11
(一) 事前绩效评估 .....	11
(二) 绩效目标的设定 .....	12
(三) 绩效监控和评价 .....	13
(四) 项目实施的必要性、公益性、收益性 .....	14
四、项目投资估算及资金筹措方案 .....	15
(一) 估算编制依据 .....	15
(二) 项目总投资估算 .....	17
(三) 项目融资计划 .....	18
(四) 建设期资金平衡方案 .....	21
五、项目收益与融资自求平衡方案 .....	22

(一) 项目运作模式 .....	22
(二) 项目运营收益 .....	26
(三) 财务费用 .....	27
(四) 项目运营成本 .....	28
(五) 相关税费 .....	31
(六) 资金平衡测算 .....	31
(七) 会计报表 .....	34
(八) 独立第三方专业机构进行评估意见 .....	34
<b>六、项目压力测试与评价 .....</b>	<b>35</b>
(一) 压力测试 .....	35
(二) 总体评价 .....	35
<b>七、项目风险提示 .....</b>	<b>36</b>
(一) 影响项目风险因素 .....	36
(二) 潜在风险应对措施 .....	37
<b>八、其他需要说明的事项 .....</b>	<b>39</b>
(一) 严格执行债券资金专款专用 .....	39
(二) 健全信息披露制度 .....	40
<b>九、会计附表 .....</b>	<b>40</b>
附表 1: 现金流预测分析表 .....	41
附表 2: 资产、负债情况预测表 .....	42
附表 3: 利润测算表 .....	43

# 塔城地区沙湾市哈拉干德区香江路供水管网建设项目

## 实施方案

根据《中华人民共和国预算法》、《中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）、《自治区党委自治区人民政府关于全面实施预算绩效管理的实施意见》（新党发〔2018〕30号）、《自治区全面实施预算绩效管理的工作方案》（新财预〔2018〕158号）文件精神，按照沙湾市发展和改革委员会《沙湾市发展改革委关于塔城地区沙湾市哈拉干德区香江路供水管网建设项目可行性研究报告的批复》（沙发改字〔2026〕66号）文件批复，结合塔城地区沙湾市哈拉干德区香江路供水管网建设项目实际情况，特制定本项目实施方案。

### 一、项目基本情况

#### （一）政策背景

当前，国家深入推进产业结构优化升级，扩大有效投资，鼓励片区基础设施提质增效，为片区发展注入政策红利；塔城地区着力建设国家重点开发开放试验区、北疆沿边地区经济增长极，推动区域协调与兵地融合发展，为哈拉干德区发展提供了广阔空间。截至2025年2月，哈拉干德区总体规划、产业发展规划已定稿，片区总体规划完成修编，明确重

点发展精细化工和装备制造产业，现有 67 家企业入驻，储备及落地一批优质产业项目，但基础设施短板突出，供水、消防、物流等配套滞后于产业发展需求。本次基础设施建设工程的实施，既是补齐短板、落实规划的迫切需要，也是抢抓发展机遇、推动区域经济社会协同进步的关键举措。

## **（二）项目背景**

哈拉干德区片区发展以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实党的二十大和二十届二中、三中全会精神，完整准确全面贯彻新发展理念和新时代党的治疆方略，立足新发展阶段，贯彻新发展理念，构建新发展格局，落实“创新、协调、绿色、开放、共享”五大发展理念，进一步突出产业创新，内涵发展。充分抓住国家“一带一路”、中央新疆工作座谈会和中央援疆战略带来的历史机遇，以建设新疆塔城重点开发开放试验区为契机，加快融入以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进，以推动哈拉干德区产业转型为导向，立足资源禀赋、区位优势和产业基础，大力推进科技创新，培育壮大特色优势产业，积极发展新兴产业，加快构建现代化产业体系。从哈拉干德区实际出发，坚持规划的战略性和前瞻性、可操作性，贯彻循环经济理念，促进哈拉干德区全面协调可持续发展。

哈拉干德区坚持上下游关联配套，建设产业链和供应

链，统筹发展资源综合利用产业，实现片区“资源—产品—再生资源”的闭路循环和资源梯次利用，定位哈拉干德区为：以农副产品加工业、纺织业、非金属矿物制品业为三大主导产业的“一园、三区、三基地”。严格执行国家提出的能耗“双控”（能源消费强度和总量双控）和“碳达峰、碳中和”政策要求，以建设“循环经济产业区”为目标，把哈拉干德区建设成为特色明显、优势独特、产城融合、生态环保的新型产业化示范基地。在此背景下提出建设该项目。

### **（三）项目概况**

1、项目名称：塔城地区沙湾市哈拉干德区香江路供水管网建设项目

2、项目地点：沙哈拉干德区

3、项目建设性质：新建

4、项目建设期限：2026年3月-2027年12月

5、项目建设规模及主要建设内容：新建香江路，道路长度约1.7km，红线宽度38m，沿线配套建设太阳能路灯；新建供水管线约14km，其中DN200-DN300的管道采用聚乙烯PE100管，长度约3km。DN400-DN600的管道采用球墨铸铁管，长度约11km。

6、专项债券投向领域：市政和产业园区基础设施专项债券领域，具体为供水管网设施行业。

#### **(四) 项目主管部门**

本项目建设单位为沙湾市住房和城乡建设局，统一社会信用代码为 116542230103151298，单位地址：沙湾市广场西路 41 号，主要职责：包括承担保障城镇低收入家庭住房的职责；承担编制住房建设规划和年度计划并指导实施的职责；承担规范住房和城乡建设管理秩序的职责；承担监督各类工程建设标准定额实施、工程造价计价和发布工程造价信息的职责；承担规范房地产市场秩序、监督管理房地产市场的职责；监督管理建筑市场，规范各方主体行为；承担规范和指导村镇建设的职责；承担建筑工程质量安全监管的职责；组织编制城乡建设抗震减灾、市政设施安全管理规划并监督实施等工作。

在本项目中的主要职责：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时方案的编制、专业报告出具、信息披露等各项准备工作，落实发行和管理项目收益专项债券的各项配套管理办法、标准和规定等文件；严格履行项目建设、运营和维护责任，确保项目如期建设、如期投入运营，早日实现持续稳定的收益；监督指导建设运营主体规范使用本专项债券资金，对发现的违法违规资金进行严肃处理和责任追究；配合做好债券对应项目形成资产的登记管理工作，做好

日常统计和动态监控，确保项目资产独立性和确认资产权益归属，严禁专项债券对应资产和权益用于为融资平台公司等企业提供担保和抵押，不得擅自将项目资产进行转移和划转企业；合理控制本项目资产权益取得节奏，并根据国家和新疆维吾尔自治区有关法律法规和政策规定做好对应的专项债券还本付息工作，加强对项目实施情况的监控；配合做好项目跟踪评级工作，依法依规做好项目信息公开等工作。

### **（五）立项和建设的相关批复文件**

已取得沙湾市发展和改革委员会《沙湾市发展改革委关于塔城地区沙湾市哈拉干德区香江路供水管网建设项目可行性研究报告的批复》（沙发改字〔2026〕66号）文件批复。

### **（六）项目开工和建设时间**

项目建设期2年，计划2026年3月开工至2027年12月完工。

### **（七）合法性审核的律师事务所意见**

新疆西部朝阳律师事务所系经批准依法设立且合法存续的合伙制律师事务所，具备为本项目债券发行出具法律意见书的资质；在法律意见书上签字的执业律师均具备相应的从业资格。该所律师认为，本项目债券对应投资项目符合法律法规、规范性文件和相关政策要求，发行人发行本期债券

不存在实质性法律障碍。

## 二、经济社会效益分析

### （一）经济效益分析

#### 1、直接经济效益

根据可行性研究报告，本项目经济评价以非居民用水销售收入为基础。依据沙湾市发展和改革委员会 2022 年 7 月 29 日发布的《关于调整沙湾市城市供水价格的通知》非居民用水（工业用水、市政用水、生态用水等）价格 3.76 元/ $\text{m}^3$ （假设债券存续期内单价维持不变），首年供水量 373.90 万  $\text{m}^3$ ，并以供水量每年 5%递增，测算可得运营期内销售收入 13,424.75 万元，付现的经营成本和相关税费小计 5,049.60 万元，可偿债净收益 8,375.15 万元。偿还专项债券本息 6,600.00 万元后仍有盈余。

#### 2、间接经济效益

项目围绕“完善设施、集聚产业、带动发展、惠及民生”的核心目标，可带来如下间接经济效益：

（1）运输费用节约效益、乘客在途时间节约效益、运输工具的时间节约效益、缩短货物在途时间效益、减少拥挤的效益、提高运输质量的效益和包装节约效益等由于资料不足而难以量化的直接效益。

（2）加强城市基础设施，可改善投资环境，吸引更多

的外来资金，促进经济发展。

（3）刺激拉动两侧土地发展，使道路两侧土地进一步升值，形成新的经济增长点。

## （二）社会效益分析

项目的投资和建设，为社会提供大量就业机会，为当地居民提供便利的对外交流条件，提高居民生活水平和质量。项目的建设将直接带动周边区域的发展及开发建设，将为社会提供大量的就业机会。就业的增加，将有效提升居民生活水平与质量。项目的建设还将显著改善居民对外出行条件，为其提供更好的发展环境和发展机遇。

项目的建设，将推动项目影响区城市化进程的加快和产业结构的优化。项目的建成将有效改善周边区域的交通条件，加快沙湾哈拉干德区的发展，推动新疆资源开放和沿线地区的就业人口由农村向城镇、由农业向工业，由第一产业向第二、第三产业转移，吸引产业集聚和转移，从而加快城市化进程，改善产业结构。

项目的建设，将显著加强少数民族地区的对外交流，促进民族团结和融合。项目的建设将为区域周边居民提供更加良好的出行条件，显著增强少数民族地区的对外交通联系，加强汉族与少数民族的文化交流与沟通，增强理解、增进友谊，有力推进和谐社会的建设。

综上，项目的建设具有较多的社会效益。

### **三、事前绩效评估及绩效目标**

为贯彻落实党中央、国务院决策部署，加强地方政府专项债券项目资金绩效管理，提高专项债券使用效率，有效防范政府债务风险，依据《中华人民共和国预算法》、《中华人民共和国预算法实施条例》、《中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》、《国务院关于进一步深化预算管理制度改革的意见》等相关法律法规及有关规定，对专项债券项目实施绩效管理。

#### **（一）事前绩效评估**

经评估，得出以下结论：

一是该项目建成后具有明显的经济效益和社会效益，对推动水资源循环利用和区域经济发展具有重要作用；

二是有确定的服务对象或受益对象，符合专项债券支持领域和方向；

三是项目申报材料中偿债来源收费标准符合当地实际情况，项目收益可以覆盖本期发行债券的还本付息支出，并有较可靠的保障倍数，可以实现项目收益与融资平衡；

四是项目成熟度较好，已完成各项前置审批手续，待债券资金到位后能够尽快形成实物工作量；

五是项目资金的来源明确，申请的债券资金额度在当地

财政可承受范围之内，不会对财政造成过多负担，并且债券发行期限合理。

六是已制定应对偿债风险的措施，本项目偿债风险主要来自资金风险、工程风险、项目建设超支等因素所产生的风险，项目申报单位已针对可能出现的偿债风险制定相应的应对措施。

（二）绩效目标的设定

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

债券项目支出绩效目标表  
（2026 年度）

项目名称			塔城地区沙湾市哈拉干德区香江路供水管网建设项目		
预算单位			沙湾市住房和城乡建设局（沙湾市人民防空办公室）		
项目资金（万元）			项目总投资：6300		
			年度计划投资：5000		
			其中：拟申请 2026 年度地方政府专项债券资金 5000		
			其他资金：0		
总体目标	新建香江路，道路长度约 1.7km，红线宽度 38m，沿线配套建设太阳能路灯；新建供水管线约 14km，其中 DN200- DN300 的管道采用聚乙烯 PE100 管,长度约 3km。DN400-DN600 的管道采用球墨铸铁管，长度约 11km。		年度目标	按规定使用专项债券资金，专款专用，严禁将专项债券资金挪作他用。严格按照财政部统一部署要求，加强对资金的日常监管和重点管理，对项目建设进度进行实时监控，确保项目建设进度与资金使用相匹配。确保项目按时完工，投入运营，达到预期收益，确保专项债券资金的还本付息。	
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）				

项目名称			塔城地区沙湾市哈拉干德区香江路供水管网建设项目	
	项目完成	数量指标	新建香江路（km）	=1.7km
			DN400-DN600 球墨铸铁供水管线	=11km
			DN200-DN300 聚乙烯 PE100	=3km
			太阳能路灯（杆）	=102 杆
		质量指标	债券资金规范使用率（%）	=100%
			施工单位资质合格率（%）	=100%
			施工材料验收合格率（%）	=100%
		时效指标	项目按时开工率（%）	=100%
			工程计量拨款及时率（%）	=100%
		成本指标	工程费用（万元）	≤ 5290.27 万元
			工程建设其他费用（万元）	≤ 399.81 万元
			预备费及其他（万元）	≤ 609.92 万元
	项目效益	经济效益指标	设计功能实现率（%）	=100%
			达产后年经济效益流入	≥ 1405 万元/年
		社会效益指标	有效推动城市化进程和产业结构的优化	有效推动
		生态效益指标	维护生态系统稳定	有效维护
		可持续影响指标	促进经济可持续健康发展	长期
	满意度指标	满意度指标	来往人流便捷满意度（%）	≥ 95%

### （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，按照绩效评级规定程序报同级财政部门。

#### **（四）项目实施的必要性、公益性、收益性**

##### **1. 项目实施的必要性**

项目是落实片区规划定位，推动产业布局落地的必然要求。本次基础设施建设项目严格遵循片区总体规划及专项规划要求，聚焦片区产业发展特点，重点完善道路、管网、照明等关键基础设施，是推动片区规划落地、优化产业空间布局的核心举措。唯有补齐基础设施短板，才能实现片区规划的既定目标，推动片区产业规模化、集约化发展，让片区真正成为区域产业转型升级的重要载体，彰显片区作为产业集聚平台的核心价值。其次，项目建设严格契合国家及地方相关产业政策、基础设施建设政策导向，是践行高质量发展理念、落实政策部署的具体行动。国家层面《产业结构调整指导目录(2019 年本)》明确鼓励精细化工等相关产业发展，化工能源区的产业布局符合国家产业结构优化升级要求，其基础设施建设作为产业发展的重要配套，属于国家鼓励支持的市政基础设施建设范畴。……因此，项目的建设是必要的。

##### **2. 项目实施的公益性**

项目所在片区基础配套设施匮乏，道路、管网设施不完

善，导致输送能力不足，片区物流运转效率低，无法满足入园企业生产运营的生产需求，甚至影响企业正常生产，亟需新建和完善相关基础设施；项目的建设提升片区承载能力，吸引优质项目落地的关键支撑，完善的基础设施配套是片区提升核心竞争力、吸引优质项目落地、推动产业集聚的重要基础，也是优化投资环境的核心抓手。当前，沙湾哈拉干德区正处于产业集聚发展的关键阶段，基础设施不完善已成为制约片区承载能力提升、阻碍优质项目入园的核心瓶颈、部分优质企业因片区基础设施配套不足、运营保障能力有限，难以落地生根；已入园企业也因基础设施短板，运营成本增加、发展受限，符合项目实施的公益性要求。

### 3. 项目实施的收益性

本项目以非居民供水服务运营收入为基础，本项目在债券存续期内预期运营收入 13,424.75 万元，经营成本 4,191.06 万元，各类税金 858.54 万元，可用于归还专项债的资金为 8,375.15 万元。债券本金总额 5,000.00 万元，利息总额 1,600.00 万元（假设融资利率 3.2%），债券本息合计 6,600.00 万元，收入可以覆盖本金及利息，本息覆盖倍数为 1.27 倍，归还全部债务本息后尚有盈余。

## 四、项目投资估算及资金筹措方案

### （一）估算编制依据

## 1、依据规范和规程

(1) 《建设工程造价咨询规范》(GB/T51095-2015)；

(2) “建设部关于印发《市政工程投资估算编制办法》的通知”建标〔2007〕164号”；

(3) 《市政公用工程设计文件编制深度规定》(2025版)；

(4) 关于印发《新疆建设工程造价咨询成果文件质量管理指引》的通知(新建价协〔2022〕03号)；

(5) 《关于实施建筑业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)，《关于实施建筑业增值税新税率调整建设工程计价依据的通知》(新建标〔2018〕6号)，《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)；

(6) 《关于建设工程智慧工地基础配置费用记取事项(试行)的通知》(新建标函〔2021〕17号)。

## 2、工程费用依据

(1) 《新疆维吾尔自治区市政工程费用定额(2020)》；

(2) 《新疆维吾尔自治区市政工程消耗量定额塔城地区沙湾市单位估价表(2022)》；

(3) 人工、材料价格执行《沙湾市2025年12月份建设工程综合价格信息》，信息价中没有的部分材料、设备

采用厂家询价、估价，以供参考。

3、工程建设其他费用依据

（1）第二项费用（工程建设其他费用）、第三项费用（预备费），按建标〔2007〕164 号的有关规定计取。

（2）《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）。

3、预备费用

基本预备费：按照第一，二部分费用之和的 5%计算。

（二）项目总投资估算

根据可行性研究报告，项目总投资 6,300 万元，其中：建筑安装工程费 5,290.27 万元，占项目总投资 83.97%；工程建设其他费 399.81 万元，占项目总投资的 6.35%；基本预备费 284.50 万元，占项目总投资的 4.52%；建设期利息及相关发行费用 325.42 万元，占项目总投资的 5.17%。

投资汇总如下：

序号	估算项目名称	估算金额（万元）	占项目总投资比（%）
1	建筑安装工程费	5,290.27	83.97%
2	工程建设其他费用	399.81	6.35%
3	基本预备费	284.50	4.52%
4	建设期利息及发行费用	325.42	5.17%
5	投资估算	6,300.00	100.00%

分项投资估算表明细如下：

序 号	工程和费用名称	估算价值(万元)					备注
		建筑工程	设备购置费	安装工程	其他费用	合计	

序 号	工程和费用名称	估算价值 (万元)					备注
		建筑工程	设备购置费	安装工程	其他费用	合计	
一	工程费用						
1	香江路	1643.66		733.05		2376.71	
2	汉江路	312.67		208.45		521.12	
3	岷江路	142.21		94.81		237.02	
4	浦江路	487.53		325.02		812.55	
5	红山路	521.2		347.47		868.67	
6	海河路	284.52		189.68		474.19	
	工程费用小计	3391.79		1898.47		5290.27	83.97%
二	工程建设其他费用						
1	项目建设管理费	财建〔2016〕504号			35.16	35.16	
2	工程监理费	发改价格〔2007〕670号			76	76	
3	工程勘测费				10.92	10.92	
4	项目前期工作咨询费	计价格〔1999〕1283号			7.46	7.46	
5	工程勘察费	工程勘察设计收费标准（2002）			27.64	27.64	
6	初步设计编制费				41.22	41.22	
7	工程设计费	工程勘察设计收费标准（2002）			91.25	91.25	
8	工程保险费	工程费×0.3%			15.79	15.79	
9	招标代理服务费	计价格〔2002〕1980号			10.16	10.16	
10	施工图审查费	新勘设协字【2023】第34号			2.38	2.38	
11	造价咨询费	中价协〔2013〕35号			10.74	10.74	
12	全过程造价咨询	中价协〔2013〕35号			18.75	18.75	
13	建设工程质量检测费	新建质协〔2022〕4号			19.54	19.54	
14	环境影响咨询服务费	计价格〔2002〕125号			7.42	7.42	
15	水土保持咨询服务费	水保监督函(2014)2号			9.77	9.77	
16	水土保持补偿费	新发改规〔2021〕12号			15.61	15.61	
	其他费用小计				399.81	399.81	6.35%
三	基本预备费	第一、二部分费用之和×5%			284.5	284.5	4.52%
四	建设期利息				325.42	325.42	5.17%
	估算总投资					6300	100%

### （三）项目融资计划

#### 1. 项目融资计划

根据塔城地区沙湾市哈拉干德区香江路供水管网建设项目总投资 6,300.00 万元，按照量力而行、尽力而为的原

则确定资金筹措方案，本项目拟申请 2026 年度地方政府专项债券资金 5,000.00 万元，占项目总投资的 79.37%；其余资金缺口 1,300.00 万元由地方财政配套资金筹措，占项目总投资的 20.63%。

专项债券还本付息明细如下：

本拟申请 2026 年度地方政府专项债券资金 5,000.00 万元，假设融资利率 3.20%，期限 10 年（2027 年建设后即可取得收益），每半年付息一次，自债券发行成功之日起开始计息，为简便计算，本方案假设 2026 年利息按全年计息，第 1 年至第 9 年每年支付利息为 160.00 万元，第 10 年末偿还本息 5,160.00 万元，其中本金 5,000.00 万元及利息 160.00 万元。在专项债券存续期的 10 年里，共计支付利息 1,600.00 万元，本息合计 6,600.00 万元。

## 2. 投资者保护措施

（1）从制度层面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。

①政府高度重视政府债务管理工作，积极采取有效措施完善相关制度机制，切实防范和化解地方政府债务风险。一是建立完善制度体系。近年来，自治区全面推进政府性债务管理改革，出台了政府债务预算管理、风险评估预警、风险化解规划、应急处置预案等配套制度办法，建立起政府债务

管理制度体系。

②严格控制新增债务。按照《中华人民共和国预算法》、国发〔2014〕43号文件精神，严控新增政府债务，除发行地方政府债券外不得新增政府债务。对政府债务规模实行限额管理，政府在上级政府批准的限额内合理确定举债规模，报本级人大常委会批准。

③全面纳入预算管理。地方政府债务的举借、使用、偿还、分类纳入全口径预算管理。将债务收支分别编入单位预算、部门预算和政府预算。债务收支预算和调整预算均按要求报本级人大或其常委会批准，严禁无预算、超预算举债。

④积极偿还存量债务。坚持“谁举借、谁偿还”的原则，明确区政府债务偿还责任主体。分类落实偿债资金来源，组织编制债务偿还计划，统筹各项偿债来源，通过预算安排、债券置换等方式落实政府债务偿债资金，明确必要时应处置政府资产偿还债务。与此同时，有序开展存量债务置换，有效缓解地方政府偿债压力，全面消除到期债务风险，大大降低政府利息负担。

⑤建立风险预警机制。按照财政部关于省级财政部门加强政府债务风险预警的要求，以综合债务率、一般债务率、专项债务率为主要指标和新增债务率、偿债率、逾期债务率为辅助指标，对政府债务风险进行评估。同时，制定切实可

行的债务风险化解规划，尽快降低债务风险水平。

⑥强化完善考核监督。将政府性债务的举借、管理、使用、偿还和风险管控情况纳入党政主要领导干部经济责任审计范围，审计结果作为组织人事部门对领导干部进行考核、任免、奖惩的重要依据。

(2) 建立完善的债券资金使用管理机制

为加强专项债券资金使用管理，确保专项债券项目有序推进和债券资金专款专用，充分发挥债券资金使用效益，对专项债券资金的适用范围、额度管理、预算编制、预算执行和决算、债券资金拨付程序、债券资金偿还、监督管理等方面作出了严格的管理制度，确保专项债券资金依法依规安全运行。

(四) 建设期资金平衡方案

本项目建设期 2 年，拟发行专项债券 5,000.00 万元，剩余资金 1,300.00 万元通过地方财政配套资金解决筹措。本项目建设期资金平衡方案如下：

建设期资金平衡

单位：万元

资金投入和资金使用情况	建设期		合计	平衡情况
	2026 年	2027 年		
资金投入（收入）	5,000.00	1,300.00	6,300.00	收支相抵、 收支平衡
1、财政性资金		1,300.00	1,300.00	
2. 政府专项债券资金	5,000.00		5,000.00	
3、市场化融资资金			-	

资金投入和资金使用情况	建设期		合计	平衡情况
	2026 年	2027 年		
4、其他资金			-	
资金使用（支出）	5,000.00	1,300.00	6,300.00	
1、建设项目资金支出	4,834.58	1,140.00	5,974.58	
2、建设期利息及发行费	165.42	160.00	325.42	
资金余额（资金投入-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、项目运作主体：沙湾市住房和城乡建设局为本项目的主管、运营及建设单位。

2、项目管理模式：项目建成后沙湾市住房和城乡建设局通过科学合理的运营组织方案，确保城市道路交通优化工程得以高效、规范、持久的运营，真正为区域交通状况改善、经济社会发展及民众出行便利提供强有力的支持，项目产生的收益定期上缴财政局国库，用于偿还专项债券的本息。

### 3、项目运营模式：

（1）沙湾市住房和城乡建设局全面负责项目建设的协调、监督和具体实施。为确保资金合理使用和项目的实施，实行项目法人制、招投标制、工程监理制和合同管理制。

### （2）人力资源配置

为了加强建设项目的管理，确保对工程质量、建设工期及投资的有效控制管理和组织协调，项目成立基建领导小组和项目管理办公室，负责对项目的组织、实施及协调各相关

部门关系，保证项目如期完成。领导小组负责进行项目的立项决策、资金筹措、工程设计、招标投标、施工检查、竣工验收的组织与协调，负责财务与统计、信息与文档等方面管理，以确保项目在计划期内顺利实施。

### （3）工程建设管理

1）实行项目法人责任制，对工程质量终身负责。认真做好前期各项工作，施工过程中严把工程质量关，确保工程符合国家相关标准。

2）做好项目的勘察和设计。按要求办理立项及有关报建手续，并委托具有国家规定的相关资质单位进行地质勘察和工程设计。杜绝“三边”工程，严格执行基本建设程序。

3）实行公开招标。施工单位必须具有国家规定的相关资质。

4）搞好工程监理和监督。选择具有相应资质的监理单位，按照建设监理细则进行全过程建设监理，严格检查建筑材料质量、施工工艺、施工进度、施工质量等各个环节。杜绝出现重大安全事故和工程质量问题。

5）抓好项目竣工验收。按照国家《建设项目（工程）竣工验收办法》的规定，及时组织竣工验收，办理竣工备案手续和固定资产移交手续。

4. 资金筹措计划：本项目总投资为 6,300.00 万元，申

请发行政府专项债券 5,000.00 万元；其余资金由地方财政配套资金筹措。

#### 5. 项目保障措施:

为了规范项目的实施与管理，便于集中决策、顺利推动项目实施，成立项目建设领导小组、项目建设技术专家组和项目建设领导小组办公室，研究制订项目实施的统一技术规范 and 标准，建立项目实施安全保障体系。

(1) 建设管理：项目建设实行招标管理。依据国家有关招标投标法律法规和政策，研究制定招标投标管理规定、招标范围、招标组织形式和招标方式，招标方案确定后，按有关规定在指定的媒介或建设行政主管部门认可的方式发布招标公告。督促中标单位认真做好工程设计、预算及实施方案。严格按照招标合同，组织有关专家认真进行评估、督促、检查和验收。

(2) 资金管理：本项目资金根据工程总体方案和实施步骤，实行项目管理，统筹安排，突出重点，集中投入，专款专用。

1) 项目资金按建设要求采用专款专用，不能挤占挪用或变相挪用。

2) 建立项目资金管理责任追究制度。杜绝挤占、挪用、截留项目资金，疏于管理造成国有资产流失等行为。项目完

工后，相关行政主管部门组织对项目资金进行专项审计。

3) 根据财务制度，设置独立的财务账簿和台账，对项目资金到位情况、项目执行情况以及工程形象进度等，实行动态跟踪管理。

4) 项目领导小组应保证按项目实施进度提前将项目建设资金落实到位，积极筹措资金，拓宽融资渠道。项目建设过程中，资金投入是关键，必须拓宽融资渠道，切实落实项目建设资金，建立“政府主导，社会参与，市场运作”的多元化筹资机制，按工程进度核拨工程款。

(3) 合同管理：合同管理是工程建设管理的重要内容之一，是控制工程投资、进度质量的基本依据。由于建设工程投入的资金数额大，施工周期相对较短，使用的人力物力多，涉及的单位多等原因，有必要将建设工程合同作为一个系统工程进行科学管理，从而提高工程项目的经济效益和社会效益。因此，工程实施过程中的每个项目，均要以合同形式确定双方或多方的责、权、利，以保证工程项目和工作任务的实现。在项目建设管理过程中，制定具体的《合同管理办法》，对合同管理的原则、范围、主要内容、合同管理的组织原则及职责、合同承办人的职责、对合同的订立、审查及履行的监督检查，都提出具体要求，对合同的变更、转让、解除、纠纷等做出符合法律规定的程序要求和解决办法，使

合同管理有章可循。严格按照合同办事，在工程建设招标、材料供应招标、监理招标中应按照民法典和工程建设有关管理制度和规章与中标单位签订完善的合同条款，并严格按照合同进行管理，以保证项目经营管理活动的顺利进行，提高工程管理水平，实现项目工程投资、进度、质量、环保等目标，取得良好的社会和经济效益。

## **（二）项目运营收益**

根据基本假设条件及项目可行性研究报告及单位测算实施方案，项目实施后取得非居民供水服务运营收入用于本项目债券偿还。

**生产计算期：**10 年（含建设期 2 年，债券存续期 8 年）。

**运营方式：**沙湾市住房和城乡建设局负责项目的运营管理，将非居民用水用于工业、市政、生态等方面。

**单价依据：**根据沙湾市发展和改革委员会 2022 年 7 月 29 日发布的《关于调整沙湾市城市供水价格的通知》，非居民用水（工业用水、市政用水、生态用水等）价格 3.76 元/m<sup>3</sup>。

**产量依据：**依据可行性研究报告，本项建成后预计首年供水量 373.90 万 m<sup>3</sup>，并以每年 5%递增。

运营期内非居民用水服务收入测算可得运营期内 13,424.75 万元。各年度明细如下：

序号	项目	合计	债券存续期内							
			3	4	5	6	7	8	9	10
1	收入（含税）	13,424.75	1,405.86	1,476.16	1,549.97	1,627.46	1,708.84	1,794.28	1,883.99	1,978.19
1.1	自来水销售收入（含税）	13,424.75	1,405.86	1,476.16	1,549.97	1,627.46	1,708.84	1,794.28	1,883.99	1,978.19
	非居民用水单价（元/m <sup>3</sup> ）		3.76	3.76	3.76	3.76	3.76	3.76	3.76	3.76
	供水量（万m <sup>3</sup> ）		373.90	392.60	412.22	432.84	454.48	477.20	501.06	526.11
	销项税		48.52	50.95	53.49	56.17	58.98	61.93	65.02	68.27

债券存续期内总计可流入相应收入，除去经营成本、付现税费，每年可用于还款的资金可满足偿债需求，每年净收益如下：

单位：万元

债券发行期	年净收益
1	-
2	
3	894.31
4	933.69
5	975.08
6	1,018.50
7	1,064.12
8	1,112.00
9	1,162.29
10	1,215.16
合计	8,375.15

### （三）财务费用

项目财务费用合计 1,605.75 万元，其中包括付息 1,600.00 万元，发行费用 5.00 万元、登记托管费用 0.40 万元、兑付费用 0.35 万元。发行费率 1‰、登记托管费 0.08‰、兑付服务费 0.05‰。

单位：万元

项目	建设期	运行期	合计
付息	320.00	1,280.00	1,600.00
发行费	5.00		5.00
登记托管费	0.40		0.40
兑付服务费	0.02	0.33	0.35

项目	建设期	运行期	合计
合计	325.42	1,280.33	1,605.75

#### (四) 项目运营成本

运营成本要全面反映项目维修费、管理费、职工薪酬等。根据本项目实际情况总成本费用为 10,259.39 万元，运营成本为 4,191.06 万元。采用生产要素估算法对总成本费用进行估算，总成本费用计算如以下公式：

总成本费用=外购原材料、燃料动力费+职工薪酬+折旧费+摊销费+修理费+财务费用+其他费用。相关成本如下：

##### (1) 外购原辅材料及燃料动力费用

参考同类型项目，本项目外购原辅材材料及燃料动力费按运营收入的 20% 计算，首年（下同）费用 281.17 万元，年均 523.88 万元。

##### (2) 维修及维护费

维修及维护费按工程费 1.5% 计算，年费用 79.35 万元。

##### (3) 人员工资及福利

人员暂定 3 人，工资及福利暂按 7.20 万元/年计算，合计 21.60 元/年。

##### (4) 管理费及其他费用

暂按上述成本合计的 20% 进行估算，首年为 76.42 万元/年，年均 87.31 万元。

### （5） 折旧费

固定资产折旧费按固定资产原值采用直线法分类折旧，资产折旧按 10 年，残值率 5% 计算，则项目年计提折旧费总额为 598.50 万元。

### （6） 财务费用（债券利息）

假设融资利率 3.2%，债券本金 5,000.00 万元，年度需付息 160.00 万元。

总成本费用估算表如下：

总成本费用估算表：

序号	项目	合计	债券存续期							
			3	4	5	6	7	8	9	10
1	经营成本	4,191.06	458.54	475.42	493.13	511.73	531.26	551.77	573.30	595.91
1.1	外购原辅材料及燃料动力费	2,684.95	281.17	295.23	309.99	325.49	341.77	358.86	376.80	395.64
1.2	维修及维护费	634.80	79.35	79.35	79.35	79.35	79.35	79.35	79.35	79.35
1.3	人员工资及福利	172.80	21.60	21.60	21.60	21.60	21.60	21.60	21.60	21.60
1.4	管理费及其他费用	698.51	76.42	79.24	82.19	85.29	88.54	91.96	95.55	99.32
	进项税		41.48	43.09	44.79	46.57	48.45	50.41	52.48	54.64
2	折旧费	4,788.00	598.50	598.50	598.50	598.50	598.50	598.50	598.50	598.50
3	财务费用	1,280.33	160.01	160.01	160.01	160.01	160.01	160.01	160.01	160.26
3.1	债券利息支出	1,280.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
3.2	兑付服务费	0.33	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.26
4	总成本费用	10,259.39	1,217.05	1,233.93	1,251.64	1,270.24	1,289.77	1,310.28	1,331.81	1,354.67

## （五）相关税费

根据本项目涉及的行业性质，本项目收入增值税按照 13%估算，可享受增值税即征即退 70%的政策，城市建设维护税按照 7%估算，教育费附加按照 3%估算，地方教育费附加按照 2%估算。

企业所得税税率暂按 25%估算。环境保护税运营期间根据实际核定情况缴纳。

债券存续期内税费如下：

项目名称	金额（万元）
增值税	81.42
城市建设维护费	4.08
教育费附加	2.46
地方教育费附加	1.62
企业所得税	768.96
合计	858.54

## （六）资金平衡测算

1. 项目可偿债收益情况，在项目存续期内项目收入总流入 13,424.75 万元、经营成本 4,191.06 万元，增值税及附加税 89.58 万元，企业所得税 768.96 万元；

项目可偿债收益=项目收入-除项目运营成本-占用项目偿债收益的相关税金=13,424.75-4,191.06-89.58-768.96=8,375.15 万元，债券存续期内支付债券本息合计 6,600.00 万元，计算出本息覆盖倍数为 1.27。

收支费用	金额
收入合计	13,424.75

收支费用	金额
成本合计	4,191.06
增值税及附加税	89.58
企业所得税	768.96
<b>可用还款额</b>	<b>8,375.15</b>
债券本金	5,000.00
债券利息合计	1,600.00
保障倍数	1.27

2. 根据专项债券发行计划，计算分年度专项债券还本付息情况，专项债券测算利率按 3.2% 计算。分年度还本付息情况如下表：

债券期	债券还本	债券付息（3.2%）	兑换服务费（0.05‰）
1	-	160.00	0.01
2	-	160.00	0.01
3	-	160.00	0.01
4	-	160.00	0.01
5	-	160.00	0.01
6	-	160.00	0.01
7	-	160.00	0.01
8	-	160.00	0.01
9	-	160.00	0.01
10	5,000.00	160.00	0.26
合计	5,000.00	1,600.00	0.35

3. 项目总投资收益率（项目可偿债总收益/总投资）、总债务还本付息保障倍数（项目可偿债总收益/总债务融资本息）、总债务本金保障倍数（项目可偿债总收益/总债务融资本金）、专项债券本息保障倍数（项目可偿专项债收益/专项债券本息）、专项债券本金保障倍数（项目可偿专项债收益/专项债券本金）、市场化融资本息保障倍数（项目可偿专项债收益/市场化融资本息）、市场化融资本金保障

倍数（项目可偿专项债收益/市场化融资本金）。计算比率如下：

单位：万元

序号	名称	可偿债总收益	总投资或本息	数值
1	总投资收益率（项目可偿债总收益/总投资）	8,375.15	6,300.00	1.33
2	总债务还本付息保障倍数（项目可偿债总收益/总债务融资本息）	8,375.15	6,600.00	1.27
3	总债务本金保障倍数（项目可偿债总收益/总债务融资本金）	8,375.15	5,000.00	1.68
4	专项债券本息保障倍数（项目可偿专项债收益/专项债券本息）	8,375.15	6,600.00	1.27
5	专项债券本金保障倍数（项目可偿专项债收益/专项债券本金）	8,375.15	5,000.00	1.68
6	市场化融资本息保障倍数（项目可偿专项债收益/市场化融资本息）			不适用
7	市场化融资本金保障倍数（项目可偿专项债收益/市场化融资本金）			不适用

4. 资金测算平衡情况

根据相关数据显示，本债券对项目实施后取得非居民供水服务运营收入预计从2028年开始，至2035年完成，根据本项目实际情况确定的可偿债总收益为8,375.15万元。在债券存续期内，项目实施后取得非居民供水服务运营收入可有效覆盖债券对应成本、债券利息支出。项目实施后取得非居民供水服务运营收入结束后的留存资金可以支付后期债

券存续期间的利息支出以及到期的本金偿还支出。期末项目累计净现金结余 2,094.82 万元，本项目资金稳定性总体上可以得到保证。建设期及运行期现金详见附表 1 现金流预测分析表

5. 本项目建成后，项目实施后取得非居民供水服务运营收入对项目发债本息进行偿还，项目实施后取得非居民供水服务运营收入可以为项目提供充足、稳定的现金流入。通过对《可行性研究报告》和《收益与融资平衡方案》中的资金收支数据进行分析测算，塔城地区沙湾市哈拉干德区香江路供水管网建设项目专项债券的资金覆盖率可达到 1.27 倍，能够满足资金筹措充足性的要求。

### **（七）会计报表**

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

详见：附表 1：现金流量表

附表 2：资产负债情况预测表

附表 3：利润分配表

### **（八）独立第三方专业机构进行评估意见**

本项目预期可偿债收益为 8,375.15 万元，与项目的债券发债资金 5,000.00 万元及其利息 1,600.00 万元（按年 3.2% 计算）相比，项目收益完全覆盖项目发债资金，项目本

息覆盖倍数为 1.27，项目的本息保障程度较高，偿债能力较好，每年能安全偿还利息，10 年内全部还清发债资金。

六、项目压力测试与评价

（一）压力测试

充分考虑市场价格及债券利息波动因素影响，对债券项目暂时选择单因素变动压力测试。单因素敏感性分析选择正负 20%的幅度，按照-20%、-15%、-10%、-5%、0%、5%、10%、15%、20%九个节点进行测试，掌握偿债指标变动情况。

资金覆盖率—压力测试 (单因素敏感性分析)	-20%	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%	20%
收入变动情况敏感性分析									
各项收入变动（债券本息 资金覆盖率）	1.01	1.09	1.17	1.24	1.32	1.39	1.47	1.54	1.62
收入变动（债券本息资金 覆盖倍数）	0.97	1.04	1.12	1.19	1.27	1.34	1.42	1.50	1.57
经营成本变动情况敏感性 分析									
经营成本（债券本息资金 覆盖率）	1.33	1.33	1.33	1.32	1.32	1.31	1.31	1.31	1.30
经营成本（债券本息资金 覆盖倍数）	1.33	1.32	1.30	1.28	1.27	1.25	1.24	1.22	1.21

（二）总体评价

根据塔城地区沙湾市哈拉干德区香江路供水管网建设项目收益与融资平衡的压力测试结果，当项目实施后取得非居民供水服务运营收入、经营成本等影响债券还本付息的因素在±20%范围内按照-20%、-15%、-10%、-5%、0%、5%、10%、15%、20%九个节点进行测试，专项债本息资金覆盖率及本息

资金覆盖倍数均大于 1, 该项目各年的现金流入大于现金流出, 具有一定的抗风险能力, 因此, 该项目从财务上是可行的。

## **七、项目风险提示**

### **(一) 影响项目风险因素**

#### **(1) 工程工期风险**

鉴于项目目前准备阶段和实施过程中, 虽然准备充足, 但仍有很多不确定问题存在; 此外, 项目管理手段及效率也会影响项目本身的建设工期。正常情况下, 该风险程度一般。

为了减少或降低影响项目工期正常进行的风险和因素, 需针对不同的影响因素制定相应的防范措施, 准备相应的预案, 给项目实施的各个阶段的工期安排一定的弹性。

#### **(2) 工程质量风险**

能够产生项目工程质量问题的原因主要来自于项目管理水平、设计质量和施工企业的质量管理水平、技术手段和能力, 也来自于工期紧张可能造成的非正常施工操作, 以及项目所需各种材料的品质保证。正常情况下, 该风险程度一般。

因此, 应把好设计、施工、监理等队伍选择的各个环节, 所有的合作和服务关系均按市场经济条件下依法签订的合约加以控制, 建立违约赔偿制度, 从而将质量风险因素降到

最小程度。

（3）组织管理风险

项目实施过程中由于组织机构不当、内部控制制度不完善等因素，都会导致项目不能按时完成，从而使得已经确立的项目进度受到影响，造成项目原定目标不能实现。

（4）外部协作风险

项目实施过程中，供水、供电、污水处理、垃圾处理等外部配套与现状存在较大差异，将给项目实施造成一定的困难。

（5）资金风险

对于市场建筑材料的价格变化情况关注度不够等会对项目的实施造成一定的影响。根据分析本项目风险的程度和发生的可能性详见下表。

项目风险程度及发生分析表

序号	风险因素	风险影响程度				备注
		灾难性	严重	较大	一般	
1	市场风险				√	
2	技术风险				√	
3	工程风险				√	
4	资金风险				√	
5	政策风险				√	
6	环境风险				√	

（二）潜在风险应对措施

### （1）建立强有力的组织保障

项目的建设和管理是一项社会影响面广、工作难度大、要求高的社会系统工程。通过建立强有力的组织领导机构和统一、高效、科学、务实的管理机构和运行机制，负责全面协调项目实施过程中的各项工作，督促检查相关配套政策的执行情况，保证项目的顺利实施。

### （2）工程施工保障措施

做好设备采购和工程招标工作。实行公开招标，选择资质等级高、社会信誉好，同时投标技术方案成熟、施工组织设计完善、工程报价合理的施工、监理企业参与本项目的工程建设。从源头堵住由于施工企业能力不足可能造成的风险因素。

在施工过程中，按照预期制定的总进度计划，实施阶段落实。要求施工企业建立质量保证和进度控制体系，要求施工现场实现标准化、规范化、制度化，对工程进度、质量、安全实行全过程控制。

### （3）管理保障措施

建立健全各项管理制度，规范工作行为，提高工作人员业务水平和职业道德。注重队伍建设和各项设施配套，加强管理人员的专业技能、专业知识培训，激励工作人员大胆创新，不断提高工作质量。

#### **（4）外部协助保障措施**

建议加强与各主管部门的沟通协调，以保障项目对外供水、供电和其他基础设施的顺利使用，并积极控制相关项目投资。

#### **（5）资金保障措施**

采取积极有效的措施，在用好、管好项目资金的同时，制定切实可行的资金使用方案，保证项目能够如期完成。

在建设中还应加强项目财务收支管理，节约财务支出，建立严格的财务管理制度。加快项目建设进度，要求工程监理人员对施工过程的工程量计量、结算进行全过程监控，及时解决施工过程中遇到的实际问题，及时调整相应的工程费用，保证工程项目建设顺利进行。

### **八、其他需要说明的事项**

#### **（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的支出。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）健全信息披露制度**

按照有关规定及时披露专项债券基本信息、财政经济运行及相关债务情况及对应的政府性基金或专项收入情况、风险揭示以及对投资者做出购买决策有重大影响的其他信息。

在专项债券存续期内，专项债券发行人按照有关规定持续披露募投项目情况、募集资金使用情况、对应的政府性基金或专项收入情况以及可能影响专项债券偿还能力的重大事项等。

## **九、会计附表**

附表 1：现金流预测分析表

年度	建设期		债券存续期								合计
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
现金流入											
其他资金											—
中央预算内资金											—
债券资金流入	5,000.00										5,000.00
地方财政配套资金流入		1,300.00									1,300.00
收入净流入		—	1,405.86	1,476.16	1,549.97	1,627.46	1,708.84	1,794.28	1,883.99	1,978.19	13,424.75
现金流入总额	5,000.00	1,300.00	1,405.86	1,476.16	1,549.97	1,627.46	1,708.84	1,794.28	1,883.99	1,978.19	19,724.75
现金流出											—
建设期项目资金流出	4,834.59	1,139.99									5,974.58
运营期资金流出（经营成本）		—	458.54	475.42	493.13	511.73	531.26	551.77	573.30	595.91	4,191.06
增值税及附加		—	7.74	8.65	9.57	10.56	11.59	12.68	13.80	14.99	89.58
发行费、登记托管费	5.40										5.40
企业所得税		—	45.27	58.40	72.19	86.67	101.87	117.83	134.60	152.13	768.96
债券还本付息	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	5,160.00	6,600.00
兑付服务费	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.26	0.35
现金流出总额	5,000.00	1,300.00	671.56	702.48	734.90	768.97	804.73	842.29	881.71	5,923.29	17,629.93
现金净流量											—
当年项目现金净流入	—	—	734.30	773.68	815.07	858.49	904.11	951.99	1,002.28	—3,945.10	2,094.82
期末项目累计现金结存额	—	—	734.30	1,507.98	2,323.05	3,181.54	4,085.65	5,037.64	6,039.92	2,094.82	

**附表 2：资产、负债情况预测表**

序号	项目	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	货币资金	-	-	734.30	1,507.98	2,323.05	3,181.54	4,085.65	5,037.64	6,039.92	2,094.82
2	应收款项										
3	固定资产原价	-		6,300.00	6,300.00	6,300.00	6,300.00	6,300.00	6,300.00	6,300.00	6,300.00
4	减：累计折旧		-	598.50	1,197.00	1,795.50	2,394.00	2,992.50	3,591.00	4,189.50	4,788.00
5	固定资产净值	-	-	5,701.50	5,103.00	4,504.50	3,906.00	3,307.50	2,709.00	2,110.50	1,512.00
6	在建工程	5,000.00	6,300.00								
7	无形资产										
8	<b>一、资产总计</b>	5,000.00	6,300.00	6,435.80	6,610.98	6,827.55	7,087.54	7,393.15	7,746.64	8,150.42	3,606.82
9	短期借款										
10	应付债券	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	
12	应付职工薪酬										
13	应缴税费										
14	其他应付款										
15	<b>二、负债总计</b>	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	-
16	实收资本										
17	资本公积		1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00
18	盈余公积										
19	未分配利润	-	-	135.80	310.98	527.55	787.54	1,093.15	1,446.64	1,850.42	2,306.82
20	<b>三、股东权益合计</b>	-	1,300.00	1,435.80	1,610.98	1,827.55	2,087.54	2,393.15	2,746.64	3,150.42	3,606.82

附表 3：利润测算表

序号	项目	合计	债券存续期内							
			3	4	5	6	7	8	9	10
1	收入（含税）	13,424.75	1,405.86	1,476.16	1,549.97	1,627.46	1,708.84	1,794.28	1,883.99	1,978.19
1.1	自来水销售收入（含税）	13,424.75	1,405.86	1,476.16	1,549.97	1,627.46	1,708.84	1,794.28	1,883.99	1,978.19
	非居民用水单价（元/m³）		3.76	3.76	3.76	3.76	3.76	3.76	3.76	3.76
	供水量（万 m³）		373.90	392.60	412.22	432.84	454.48	477.20	501.06	526.11
	销项税		48.52	50.95	53.49	56.17	58.98	61.93	65.02	68.27
2	增值税及附加	89.58	7.74	8.65	9.57	10.56	11.59	12.68	13.80	14.99
	销项税		48.52	50.95	53.49	56.17	58.98	61.93	65.02	68.27
	进项税		41.48	43.09	44.79	46.57	48.45	50.41	52.48	54.64
2.1	增值税	81.42	7.04	7.86	8.70	9.60	10.53	11.52	12.54	13.63
2.2	城市维护建设税	4.08	0.35	0.39	0.44	0.48	0.53	0.58	0.63	0.68
2.3	教育费附加	2.46	0.21	0.24	0.26	0.29	0.32	0.35	0.38	0.41
2.4	地方教育费附加	1.62	0.14	0.16	0.17	0.19	0.21	0.23	0.25	0.27
3	总成本费用	10,259.39	1,217.05	1,233.93	1,251.64	1,270.24	1,289.77	1,310.28	1,331.81	1,354.67
4	利润总额	3,075.78	181.07	233.58	288.76	346.66	407.48	471.32	538.38	608.53
6	所得税	768.96	45.27	58.40	72.19	86.67	101.87	117.83	134.60	152.13
7	净利润	2,306.82	135.80	175.18	216.57	259.99	305.61	353.49	403.78	456.40