

吐鲁番市托克逊县化工新材料产业园区基础设施建 设项目专项债券方案总体评价报告

编制单位：北京舜诚金荣会计师事务所（普通合伙）

编制日期：2026 年 6 月 14 日



吐鲁番市托克逊县化工新材料产业园区基础设施建 设项目专项债券方案总体评价报告

根据托克逊能源重化工园区管委会提供的专项债相关必要项目资料，对吐鲁番市托克逊县化工新材料产业园区基础设施建设专项债券项目（以下简称“本项目”）方案进行总体评价意见，并出具专项评价报告。

我们审核的依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号—预测财务信息的审核》，托克逊能源重化工工业园区管理委员会对本项目预测及其所依据的各项假设及相关资料负责。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。在评价过程中，我们实施了包括了解、询问、重新计算以及我们认为必要的其他程序，选择的评价程序取决于我们的职业判断。而且，我们认为，本项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

评估意见如下：

本项目以项目运营收益作为还本付息的基础，通过对托克逊能源重化工工业园区管理委员会提供的资料中收支数据进行分析测算，认为本项目的实施方案可以为项目建设提供足够的资金支持，预测收益能达到收益与融资自求平衡，能够满足资金筹措充足性的要求。

经审核，本项目总投资 91,970.00 万元，其中申请发行自平衡专项债券资金 64,000.00 万元（其中 2024 年已发行专项债 7300 万元，年利率为 2.56%；本次申请专项债资金 9000 万元，其余计划申请专项债资金年利率按 3.2%测算），存续期为 15 年，偿债方式为分期付息，到期还本。根据托克逊能源重化工工业园区管理委员会提供的相关资料测算本项目预计从 2024 年起能够产生稳定的现金流，现有资金可以支付后期债券存续期间的利息支出及到期还本的本金支出。本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

综上所述，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了本项目的资金需求，应是现阶段较优的资金解决方案。

附件：总体评价说明

中国注册会计师：



北京舜诚金荣会计师事务所（普通合伙）

2026年6月14日



总体评价说明

一、项目基本情况

（一）项目背景

托克逊能源重化工工业园区是 2006 年 12 月经新疆维吾尔自治区人民政府批准设立的自治区级工业园区，托克逊能源重化工工业园为托克逊县工业园区“一园四区”的有机组成部分，规划面积 45 平方公里，累计建成面积 22 平方公里。2007 年 12 月荣获自治区“十佳工业园区”称号，2008 年 1 月被评为自治区“招商引资先进集体”，2009 年被列为第三批自治区知识产权试点区域。2011 年被列为自治区第三批循环经济试点单位。

“十三·五”以来，在自治区、地区各级党委、政府和部门的关心和支持下，县委、政府积极贯彻落实自治区优势资源转化战略，制定“工业强县、工业富县”发展思路，以科学发展观为指导，实施“煤电能、煤化工、无机盐化工、有色金属和建材”五大主导产业发展目标，以能源重化工工业园区为载体，积极推进新型工业化建设。按照着力打造“生态型、环保型、科技型、循环型”工业园区要求，以国家产业政策为导向，积极推进新型工业化建设。

近年来，县委、县人民政府通过采取财政资金引导、金融贷款支持、招商引资推动、国家支持补充以及 PPP 等多种方式，加大融资渠道，完善园区基础设施建设，全力以赴将托克逊县打造成全疆重要的煤电能、煤化工、无机盐化工产业基地和具有影响力的新型材料加工基地，实现主导产业和重点行业有大的突破，争创国家级“循环型、节能型、环保型、绿色生态型”工业园区，促进托克逊县工业经济又好又快发展。目前水、电、路、通讯、宽带等配套设施正在进行完善，为了达到布局集中合理，功能明确、基础条件优越、政策优惠、服务便捷的发展平台，满足企业入驻“五通一平”的条件，托克逊县能源重化工工业园区基础设施建设项目建设势在必行。

（二）项目情况

- 1、项目名称：吐鲁番市托克逊县化工新材料产业园区基础设施建设项目
- 2、项目建设单位：托克逊能源重化工工业园区管理委员会
- 3、项目建设地点：吐鲁番市托克逊县同心工业园

4、**项目主要建设内容及规模：**建设园区道路 4226 米、供排水管网、净水系统（含净水厂）、污水处理系统（含污水处理厂）、220KV 输变电工程，配套建设园区消防设施。

5、**项目建设期：**项目建设原计划期限 1 年，即 2022 年—2023 年；实际开工日期 2023 年 9 月，计划竣工日期 2024 年 9 月。

二、**经济社会效益分析**

本工程的实施有利于加快城镇化建设，改善人居环境，带动区域产业发展，助推托克逊县经济快速发展，增强托克逊能源重化工工业园区的凝聚力和经济实力，满足园区招商引资、入驻企业生产、生活的需要，进一步丰富了园区的土地资源和发展空间，开发新的功能区，包括生态居住区、新型工业区，进一步促进托克逊工业化建设进入一个全面快速推进的时期。

本项目实施充分利用托克逊的资源优势，推进托克逊经济工业化和社会城镇化发展，初步形成比较完备的区域性经济体系。项目建成后绿化带、人行道、路灯的建设,也将美化环境,改善城市景观,为沿线居民提供一个方便舒适的交通条件，体现市政工程建设全心全意为人民服务的宗旨。

三、**项目投资估算及资金筹措**

(一) **投资估算**

项目总投资 91,970.00 万元，其中：建设投资 79734 万元，占总投资的 86.70%；全额流动资金 978 万元，占总投资的 1.06%；增值税 8328 万元，占总投资的 9.05%；建设期贷款利息 2930 万元，占总投资的 3.19%；。根据吐鲁番市托克逊县化工新材料产业园区基础设施建设项目可研报告列如下明细表：

表一项目总投资估算表

序号	项目	合计	计算期
			1
1	总投资使用计划	91970	91970
1.1	固定资产投资	90992	90992
1.1.1	建设投资	88062	88062
1.1.2	建设期利息	2930	2930
1.2	流动资金	978	978

1.2.1	其中：铺底流动资金	293	293
-------	-----------	-----	-----

(二) 资金筹措

工程总投资为 91970 万元，资金来源为申请专项债资金 64000 万元（其中 2024 年已发行专项债 7300 万元，本次申请专项债资金 9000 万元）及县级配套资金。其中专项债券资金 64,000.00 万元，占总投资额的 69.59%；县级配套资金为 27970 万元，占总投资的 30.41%。

表二债券发行计划表

发行年份	发行额度（万元）	发行期限
2024 年度	7,300.00	15 年
2026 年度	9,000.00	15 年
小计	16,300.00	15 年

四、项目预期收入、成本预测

本项目是通过吐鲁番市托克逊县化工新材料产业园区基础设施建设项目年运营收入进行偿还专项债券本息。项目收入、项目成本及财务费用金额预测数据及评价如下（说明：预测数据环境假设有保守、中性、乐观三种情形，出于谨慎性原则考虑，本次以保守的情形为前提进行预测）

(一) 项目收入预测

根据吐鲁番市托克逊县化工新材料产业园区基础设施建设项目实施方案数据预测，本项目主要收入为土地出让收入、供水收入及污水处理收入。

1、项目收入为土地出让收入，根据托克逊县基准地价 95 元/平方米（折合 95 万元/公顷）测算，项目拟出让 9000 亩（600 公顷）土地。预测运营期内总收入为 57000 万元。

2、供水收入

根据项目区供水情况，依据《关于执行托克逊县水利工程供水价格的通知》（托政发〔2024〕167 号）供水水价为 3.04 元/m³，给水工程近期规模按 3 万 m³/d，保守估计项目建成后供水量不变，经测算，债券存续期内，本项目区内企业及居民供水收入为 46603 万元。

3、污水处理收入

托克逊县污水处理费现行文件为《关于调整吐鲁番市水利工程出库水价、城镇供水价格及污水处理费的通知》吐市发改规〔2025〕2号，收费价格如下：现污水处理收费为 5.85 元/m³，年处理量 786.08 万吨；保守估计项目建成后污水处理量不变，经测算，债券存续期内，污水处理收入为 64380 万元。

以上收入债券存续期内合计为 167983 万元。

（二）项目成本预测

本项目预期运营成本主要为工资及福利费、原材料费、燃料及动力费、修理费、财务费用和其他费用等。

本项目运营期内测试成本明细如下所示：

① 原材料及辅助材料

污水处理药剂费参照同类型企业按每吨 0.1805 元计算，年处理污水 786.08m³，项目年原材料及辅助材料费 142 万元，运营期 14 年。

② 燃料动力

根据项目未来运营情况进行估算，本项目主要燃料动力包括原水、外电，按当前市场价格计算，项目年耗电量为 54.75 万 KW·h，电价格为 0.5 元/度，则项目燃料动力费为 27.38 万元/年，供水成本参照同类型企业按营业收入的 1%估算，运营期 14 年。

③ 工资及福利

根据设计方案确定的项目新增职工 30 人，职工年平均工资及福利按 10 万元/人计算，运营期 14 年。

④ 折旧、摊销

固定资产折旧、无形及其他资产摊销按平均年限法计算。其中固定资产折旧年限取 15 年，残值率为 5%。无形资产的摊销年限取 10 年，其他资产的摊销年限取 5 年，运营期 14 年。

⑤ 修理费

修理费按固定年折旧值为基数的 2%计提，运营期 14 年。

⑥ 其他费用

通过分析同行业各项费用数据，结合本项目生产规模、人员和设备等具体情况，暂按原材料及辅助材料、燃料动力、工资及福利、修理费四项费用合计的 5%估算，运营期 14 年。

⑦根据国家有关财税规定，本项目燃料、动力增值税税率按 13% 计算，水增值税税率按 9% 计算；城市维护建设税税率 5%，教育费附加费率 5%（其中地方教育费附加 2%）。

项目涉及的土地出让契税按工业用地土地契税税率 3%、印花税 0.05% 计算。

供水收入增值税税率为 9%、污水处理收入增值税税率为 6%。

企业所得税税率按 25% 计算。

经计算，项目计算期增值税 7166 万元，城市维护建设税 358 万元，教育费附加 358 万元，契税 1710 万元，印花税 29 万元，所得税 10146 万元。

综上所述，测算项目期内预计项目运营收入为 167983 万元，项目运营成本为 9082 万元，增值税 7166 万元，城市维护建设税 358 万元，教育费附加 358 万元，契税 1710 万元，印花税 29 万元，所得税 10146 万元。则本项目债券存续期内预计项目运营净收益为 139135 万元。

备注：上述项目数据预测的前提条件为：

- ①国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- ②国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- ③是对发行人有影响的法律法规无重大变化；
- ④使发行人制定的土地出让金计划、可返还政府收益等能够顺利执行；
- ⑤是土地出让价格在正常范围内变动；
- ⑥是无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

五、还本付息现金流量预测

本项目本次总投资金额 91,970.00 万元，其中：计划申请发行自平衡专项债券资金 64,000.00 万元（其中 2024 年已发行专项债 7300 万元，本次申请专项债资金 9000 万元），发行存续期为 15 年，偿债方式为分期付息，到期还本；还本付息总金额为 94019.20 万元。

六、资金融资与自收益平衡情况

（一）项目平衡性预测

本项目以土地出让收入、供水收入及污水处理收入等收入作为债券还本付息来源，所有专项债券到期时，在偿还当年到期的债券本金及利息之后，仍有45115.8万元的累计现金结余，综合平均本息覆盖率1.48。

（二）项目平衡性评价

根据《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（以下简称“通知”）文件要求，专项债券需要在满足政府专项债务限额的前提下，充分考虑资金筹措的稳定性和充足性。

（1）资金稳定性

本项目以项目运营收益作为还本付息的基础，通过对托克逊能源重化工工业园区管理委员会提供的实施方案数据进行分析测算，本项目预计从2024年起能够产生稳定的现金流收入，累计净现金流量大于0，现有资金可以支付后期债券存续期间的利息支出及到期的本金偿还支出，本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

（2）资金充足性

本息保障倍数能够进一步说明项目自身产生的资金流是否充足，根据本项目未来数据的合理预测，在所有债券存续期内共产生用于还本付息金额的净现金流入为139135万元，专项债券本息合计金额为94019.20万元，净现金流量对债券本息的覆盖率倍数为1.48倍。用于还本付息资金的充足性得到保障，实现项目收益与融资自求平衡。

综上所述，通过发行项目收益与融资自求平衡的专项债券方式满足部分吐鲁番市托克逊县化工新材料产业园区基础设施建设项目的资金需求应是现阶段较优的资金解决方案。

七、报告使用限制

本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保障责任，本报告不得用作其他任何目的。

（本页以下无正文）

北京舜诚金荣会计师事务所（普通合伙）

2026年6月14日



吐鲁番市托克逊县化工新材料产业园区基础设施建设项目专项债券收支平衡表（一）

年度	第1年		第2年		第3年		第4年		第5年		第6年		第7年	
收支类别	收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出
一、项目预期收入（预期资产评估价值）	0.00	0.00	12026.00	0.00	12026.00	0.00	12026.00	0.00	12026.00	0.00	12026.00	0.00	12026.00	0.00
（一）财政补贴收入	0.00													
（二）项目自身经营收入	0.00	0.00	12026.00	0.00	12026.00	0.00	12026.00	0.00	12026.00	0.00	12026.00	0.00	12026.00	0.00
（三）其他收入	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
二、项目资金来源	91970.00	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
（一）财政安排资金	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
（二）地方政府专项债券	64000.00				0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
其中：用于资本金	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
（三）项目单位市场化融资	9197.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
（四）单位自筹资金	18773.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
三、项目建设支出		93971.28	0.00	2001.28	0.00	2001.28	0.00	2001.28	0.00	2001.28	0.00	2001.28	0.00	2001.28
其中：财务费用-专项债券付息		2001.28		2001.28	0.00	2001.28	0.00	2001.28	0.00	2001.28	0.00	2001.28	0.00	2001.28
财务费用-市场化融资付息		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
四、项目运营支出		0.00		2060.57		2060.57		2060.57		2060.57		2060.57		2060.57
五、专项债券还本		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
六、市场化融资还本		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
七、资金平衡情况														
1.项目期的期初资金	0.00		-2001.28	0.00	5962.87	0.00	13927.02	0.00	21891.17	0.00	29855.31	0.00	37819.46	0.00
2.项目期内现金变动	-2001.28		7964.15	0.00	7964.15	0.00	7964.15	0.00	7964.15	0.00	7964.15	0.00	7964.15	0.00
3.项目期的期末资金	-2001.28		5962.87	0.00	13927.02	0.00	21891.17	0.00	29855.31	0.00	37819.46	0.00	45783.61	0.00

吐鲁番市托克逊县化工新材料产业园区基础设施建设项目专项债券收支平衡表（二）

年度	第8年		第9年		第10年		第11年		第12年		第13年		第14年		第15年		合计
收支类别	收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出	
一、项目预期收入（预期资产评估价值）	12026.00	0.00	12026.00	0.00	12026.00	0.00	12026.00	0.00	12026.00	0.00	12026.00	0.00	11836.00	0.00	11836.00	0.00	167983.00
（一）财政补贴收入															0.00		
（二）项目自身经营收入	12026.00	0.00	12026.00	0.00	12026.00	0.00	12026.00	0.00	12026.00	0.00	12026.00	0.00	11836.00	0.00	11836.00		167983.00
（三）其他收入	0.00		0.00		0.00								0.00		0.00		0.00
二、项目资金来源	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	0.00	0.00	91970.00
（一）财政安排资金	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
（二）地方政府专项债券	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		64000.00
其中：用于资本金	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
（三）项目单位市场化融资	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		9197.00
（四）单位自筹资金	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		18773.00
三、项目建设支出	0.00	2001.28	0.00	2001.28	0.00	2001.28	0.00	2001.28	0.00	2001.28	0.00	2001.28	0.00	2001.28	0.00	2001.28	121989.20
其中：财务费用-专项债券付息	0.00	2001.28	0.00	2001.28	0.00	2001.28	0.00	2001.28	0.00	2001.28	0.00	2001.28	0.00	2001.28	0.00	2001.28	30019.20
财务费用-市场化融资付息		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	0.00
四、项目运营支出		2060.57		2060.57		2060.57		2060.57		2060.57		2060.57		2060.57		2060.57	28848.00
五、专项债券还本		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		64000.00	64000.00
六、市场化融资还本		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	0.00
七、资金平衡情况																	
1.项目期的期初资金	45783.61	0.00	53747.76	0.00	61711.91	0.00	69676.06	0.00	77640.21	0.00	85604.35	0.00	93568.50	0.00	101342.65	0.00	
2.项目期内现金变动	7964.15	0.00	7964.15	0.00	7964.15	0.00	7964.15	0.00	7964.15	0.00	7964.15	0.00	7774.15	0.00	-56225.85	0.00	
3.项目期的期末资金	53747.76	0.00	61711.91	0.00	69676.06	0.00	77640.21	0.00	85604.35	0.00	93568.50	0.00	101342.65	0.00	45115.80	0.00	1.48



营业执照

(副本)₍₁₋₁₎

统一社会信用代码

91110106MA00CKG175



扫描二维码
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息

名称 北京舜诚金荣会计师事务所（普通合伙）

类型 普通合伙企业

执行事务合伙人 周建业

经营范围 从事会计师事务所业务；代理记账；社会经济咨询；法律、法规规定的其他业务（下期出资时间为2036年11月01日；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；从事会计师事务所业务、代理记账以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

成立日期 2017年03月14日

合伙期限 2017年03月14日至2037年03月13日

主要经营场所 北京市丰台区大成路28号院3号楼3层317

登记机关



2019年12月12日

国家企业信用信息公示系统网址：<http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所 执业证书

名称：北京舜诚金荣会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：周建业

主任会计师：

经营场所：北京市丰台区大成路28号院3号楼3层317

组织形式：普通合伙

执业证书编号：11010299

批准执业文号：京财会许可【2018】0020号

批准执业日期：2018年11月14日

证书序号：0012059

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：北京市财政局

二〇二〇年一月十七日

中华人民共和国财政部制

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同書刊出
Avez-vous le droit de transférer l'usage



同志引入
Across the border to be transferred to



注意

- 一、注册会计师执业业务，应依照前项为北方出
于本证书；
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、出借；
- 三、注册会计师于执行执业业务时，应行本单
书以达注册会计师协会；
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协
会报告，除报请作废外，应即补发替换；

NOTES

1. When practicing, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alienation shall be allowed.
3. The CPA shall reannote the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of revocation after making an announcement of loss on the newspaper.



姓 名 周建北
Full name
性 别 男
Sex
出生日期 1984-10-07
Date of birth
工作单位 中瑞哲华会计师事务所
Working unit (特准注册会计师合伙)
身份证号码 372901198410075938
Identity card No.



年度检验登记

未注册监理工程师合格，从注册之日起，
This certificate is valid for one year after
this renewal.



年度检验登记

本書經校驗合格，照樣審定一年。



定注日期: 一九九七年七月
Date of issue: 1997-07-17

日期
月
年

