

昌吉州玛纳斯县 2025 年排水管网建设 项目实施方案

填报单位：玛纳斯工业园区管理委员会(公章)

填报日期：2026 年 6 月



昌吉州玛纳斯县 2025 年排水管网建设实施方案

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，结合昌吉州玛纳斯县 2025 年排水管网建设实施方案实施情况，特制定本项目实施方案。

一、项目基本情况

（一）政策背景

以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的二十大精神 and 习近平生态文明思想，贯彻落实习近平总书记视察新疆重要讲话重要指示精神，完整准确贯彻新时代党的治疆方略，贯彻落实自治区党委十届三次、五次、六次、七次、八次全会精神，坚持稳中求进工作总基调，完整、准确、全面贯彻新发展理念，服务和融入新发展格局，围绕高质量建设“八大产业集群”。

坚持政府引导与市场主导相结合、服务产业与集中集约相结合、科学规划与有序推进相结合，聚焦签约项目落地和产业发展需求，统筹完善功能配套设施建设，提升配套设施保障、招商入驻运营水平，着力引导标准厂房规模化建设和项目加速集中落地，促进产业集聚集群发展，为经济高质量发展提供有力支撑。深入宣传贯彻党的二十大精神，围绕推动经济高质量发展要求，科学合理规划园区基础设施建设，精心谋划统筹产业布局，不断优化园区发展环境，加快推进重大产业项目落地，提升园区承载能力，为高质量发展积蓄强劲动能。健全标准厂房区域内的道路、电力、燃气、热力、通讯、给排水及污水处理等功能配套，满足入驻企业生产经营的基本需求。

（二）项目背景

玛纳斯县，隶属新疆维吾尔自治区昌吉回族自治州，地处新疆腹地，处于乌鲁木齐市一小时经济圈，东距首府乌鲁木齐市 130 公里，全县总面积 1.1 万平方公里，辖 12 个乡镇场、5 个驻县团场、81 个行政村、10 个社区，有汉、回、哈萨克、维吾尔等 32 个民族，总人口 28 万人，其中汉族 24.7 万人。

制造业是国民经济的发展基础和重要支柱，改革开放以来，特别是中央新疆工作座谈会以来，新疆制造业发展步伐不断加快，规模实力不断增强，建成了门类比较齐全的产业体系，并在新能源、新材料、先进装备、轻工和食品、纺织和服装、生物药品等制造领域具备一定竞争实力，有力推动了新型工业化进程，为促进优势资源转换和经济社会发展做出了重要贡献。但必须清醒的认识到，我县制造业仍然存在着总体规模小、发展水平低、配套能力弱、结构不合理的问题，制造业带动、转换和辐射力强的作用远未充分发挥出来。

玛纳斯县积极筹备昌吉州玛纳斯县 2025 年排水管网建设，这一项目的推进对本县的发展意义非凡。

加快园区基础设施建设是提升园区承载能力、优化区域发展环境、补齐发展短板的重要举措。要切实增强工作责任感、紧迫感，高起点、高标准、高水平建设一批打基础、利长远的基础设施项目，加快提升园区功能品质，进一步推动产业升级、优化产业布局、拓展发展空间。

深入对接企业需求，持续优化发展空间格局，有针对性地完善配套设施，不断完善园区配套设施建设，提升管理水平，增强服务能力，加快打造高质量现代化工业园区。做大做强产业园区，打造最优营商

环境，招引更多优质企业和重大项目，切实增强园区高质量发展后劲。加快基础设施建设，对进一步提升开发区承载能力、完善功能具有重要意义。要立足长远，完善设计规划和功能配套设施，打牢基础，突出抓好路网的完善工作；要统筹解决好排污、排水和供水管网的建设瓶颈难题，根据实际排水量合理计算管径；要因地制宜做到一体化设计，科学整体规划、全面协调做好功能区建设工作，不断提升园区保障水平。

（三）项目概况

1. 项目名称

昌吉州玛纳斯县 2025 年排水管网建设。

2. 项目单位

玛纳斯工业园区管委会。

3. 项目位置

玛纳斯县。

4. 建设内容

新建 DN600 钢带增强聚乙烯螺旋波纹排水管 10.1 公里及相关配套设施附属设施。

5. 项目总投资

项目总投资 2500 万元，其中：

- （1）工程建设费 2122.79 万元，占总投资的 84.91%；
- （2）工程建设其它费 213.58 万元，占总投资的 8.54%；
- （3）预备费 99.63 万元，占总投资的 3.99%。
- （4）建设期利息 64 万元，占总投资的 2.56%。

6. 资金筹措

资金来源：项目总投资 2500 万元，其中专项债券资金 2000 万元（2025 年已申请 600 万，本次计划 7 月申请发行 400 万元），占总投资的 80%；地方配套资金 500 万元，占总投资的 20%。

（四）项目主管部门

项目日常监管部门：昌吉回族自治州工信局

项目管理部门：玛纳斯工业园区管委会。

单位地址：新疆维吾尔自治区昌吉回族自治州玛纳斯县碧玉大道 47 号。

主要职责：

（一）贯彻落实党中央、国务院关于工业园区工作的方针政策、决策部署和市委、市政府的工作要求，贯彻执行县委、县政府的工作安排。

（二）负责编制工业园区总体规划、建设规划、产业发展规划、基础设施和公共设施规划，配合相关部门拟订工业园区控制性规划及专项规划；负责拟订和实施园区用地计划和年度建设计划工作；负责制定工业园区企业经济运行发展目标和编制近期经济运行调控目标与规划。

（三）负责工业园区招商引资工作；负责对申请入园企业进行资格审定，审核入园企业选址定点，审核入园工业企业标准厂房等建设方案。

（四）负责制定工业园区管理规定并组织实施。

（五）负责工业园区企业管理，按照法律法规和相关政策文件规定，会同相关行业主管部门对园区企业的环境保护、安全生产、信访

稳定、综合治理等工作进行监督管理。

（六）兴办工业园区内的社会公共事业，协调工业园区内各项基础设施和公共设施的建设管理。

（七）负责工业园区内重点项目建设情况的统计分析等管理工作。

（八）协助入园企业办理建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、建设工程施工许可证、工商执照、税务登记及水、电等相关手续。

（九）负责工业园区管委会及所属事业单位财政预算、财政收支管理和内部审计，统筹安排财政专项资金。

（十）保障工业园区内企业依法自主经营。

（十一）完成县政府交办的其他工作。

（五）立项和建设的相关批复文件

1. 玛纳斯县发展和改革委员会出具的《玛纳斯县发展改革委关于昌吉州玛纳斯县 2025 年排水管网建设可行性研究报告的批复》（玛发改〔2025〕202 号）。

（六）项目开工和建设时间

昌吉州玛纳斯县 2025 年排水管网建设分为项目前期准备、项目建设、竣工验收等三个阶段。筹建期需要完成编制可行性研究报告及审批、工程设计以及办理其他相关手续等工作。项目建设实施分施工准备和建设实施两个阶段。项目建设期 2 年，即 2025 年 10 月—2026 年 10 月。

（七）合法性审核的律师事务所

陕西云德(乌鲁木齐)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。

意见书中明确：玛纳斯县交通运输局作为本项目业主合法合规，乌鲁木齐天煜健会计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

玛纳斯县工业园区按照“整体规划、分期实施、滚动发展”的思路，不断加大园区基础设施建设投入，新建排水管网等配套设施建设，进一步提升园区综合承载能力，有效的提升的园区投资环境。为今后企业的入驻奠定了坚实的基础，对改善区域生态环境质量、优化投资环境和促进经济、社会及环境全面协调可持续发展具有重要的作用，对推进发展新型工业化有着重要意义。

本项目收入来源主要考虑为对园区企业排污收费，预计项目运行期内，实现营业收入合计 5760 万元，实现净利润 2000.24 万元，可还债净现金收入 3462.24 万元。

（二）社会效益分析

进一步优化园区产业布局，提高土地节约集约利用水平，引导工业园区标准厂房规模化布局、快节奏建设、高效率利用。

有利于突出“引进大项目”和“完善产业链”并举，围绕产业转型升级，规划“核心企业—产业链—产业集群—产业基地”布局，抓住关键环节、关键技术、关键零部件，盯住目标企业，锁定重大项目，

掌控产业链和供应链关键环节，以大项目引进带动产业集聚，打造独立自主的全产业链和全产业链集聚区域。

有利于坚持高端化、智能化、融合化的要求，不断完善招商引资标准和项目准入条件，拉高发展标杆，提高发展质量，明确衡量价值标准，由过去单纯衡量项目的投资强度和产出效益向高质量、高水平转变，确保招商引资和项目建设的质量和效益，加快平台经济发展，构建现代产业体系，推动传统产业转型升级，集中力量打造高端产业集群，占领价值链高端。

三、绩效目标及指标

（一）绩效目标的设定

按照自治区关于印发《自治区全面实施预算绩效管理的工作方案》的通知（新财预〔2018〕158号）文件要求，参考自治区财政厅关于印发《自治区部门预算项目支出绩效目标参考表（2019年度）》的通知（新财预〔2019〕129号），科学合理的设定本项目绩效目标，二级指标7个，包括数量、质量、时效、成本、社会效益指标、可持续影响指标、服务对象满意度指标；设定三级指标10个，其中量化指标7个，量化指标占三级指标量的70%（≥70%）。（详见下表）

绩效目标表

（2026年度）

项目名称	昌吉州玛纳斯县2025年排水管网建设
预算单位	玛纳斯工业园区管理委员会

项目资金（万元）		资金总额：400 万元		
		其中： 债券资金 400 万元		
		配套资金 0 万元		
		其他资金 0		
项目 指标	总体目标		年度目标	
	新建 DN600 钢带增强聚乙烯螺旋波纹管 10.1 公里排水管网及相关配套附属设施		新建 DN600 钢带增强聚乙烯螺旋波纹管 2 公里排水管网及相关配套附属设施	
	一级 指标	二级指标	三级指标	指标值（包含数字及文字描述）
绩效 指标	项目 完成 指标	数量指标	指标 1：新建排水管网及配套设施	≥2km
		质量指标	指标 1：工程质量合格率	100%
		时效指标	指标 1：开工及时率	100%
			指标 2：资金支付率	100%
			指标 3：基本建成目标完成率	100%
		成本指标	指标 1：债券资金投入	≤400 万元
	效益 指标	经济指标		
		社会效益指标	指标 1：有效改善园区基础设施条件	明显提高
		可持续影响指标	指标 1：提升园区基础设施	有效保障
	满意度 指标	服务对象 满意度指 标	指标 1：受益人口满意度	≥95%

（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）事前绩效评估分析

根据新疆名诚博志工程项目管理有限公司出具的《事前绩效评估报告》，对项目实施做了事前绩效评估，具体分析如下：

1. 项目实施的必要性、公益性、收益性

（1）项目的建设是玛纳斯县经济发展的需要

2025年玛纳斯县高度重视招商引资工作，努力改善投资环境，拓宽视野，创新思路，依托园区载体，推动工业园区建设。鼓励以园区名义对外招商，做好招商项目的准备和跟踪落实工作，提高招商引资成功率。大力发展非公有制经济，不断吸引民营企业入驻，努力使工业园区成为非公有制经济发展的重要增长点。近年以来，玛纳斯县先后加大投资，为园区落户企业架设用电专线、修建道路及供排水管线，工业园区基础设施建设已初具规模，为企业创造了一个良好的投资环境。近年来，玛纳斯县集中力量、集中资源工业园区，走产业集群化、集约化发展的新路子，取得了一定的社会效益和经济效益。

玛纳斯县牢固树立“产业为先、项目为王”的发展理念，不断强弱项、补短板，持续推动水电汽暖、道路交通、集中生活区等基础设施建设，逐步完善园区基础配套体系，全面提升园区承载能力，为推动园区转型升级高质量发展、加快项目建设保驾护航。扎实推进公共设施建设，全面提升园区承载力。园区积极改善生产生活条件，补足公共基础设施短板，采取多项举措，大力改善基础设施，各项配套设施日臻完善，使园区群众、企业职工居住、出行更加便利。

工业在提升经济总量、促进农业产业化、推动城镇化、带动服务业发展、增加就业岗位、增强区域综合竞争力等方面有着不可替代的作用。实施“工业兴县、工业强县”战略，坚持工业化道路，以工建农，以工兴城，以工活商，整体提升工业竞争力。为更好地改善招商引资环境，加快园区基础设施建设力度，真正做到筑巢引凤。大力促进玛纳斯县经济快速、健康发展。

（2）项目的建设是工业园区基础设施建设发展的需要

良好的基础设施是吸引投资和企业发展的条件之一。通过建设完善的交通网络、供水供电系统和通信网络，可以为企业提供便利的生产和运营环境，吸引更多的投资和企业入驻，促进工业和服务业的发展，带动群众就业和提高收入水平。基础设施建设项目需要大量的劳动力参与，包括建筑工人、运输人员、技术人员等。通过项目的实施，可以创造大量的就业机会，提供稳定的收入来源，改善群众的就业状况。优质的基础设施可以提高生产效率和降低企业成本，增加企业的盈利能力。例如，道路畅通、物流便捷可以加快货物流通速度，降低物流成本；稳定可靠的供水供电系统可以保障正常生产运行，避免停工和损失；基础设施会大大优化本地区的投资环境，降低投资风险。良好的投资环境可

以随时为地区吸引外来投资。

因此，昌吉州玛纳斯县 2025 年排水管网建设是必要的、公益的、有收益的。

2. 项目投资合规性与项目成熟度

玛纳斯县发展和改革委员会以《昌吉州玛纳斯县 2025 年排水管网建设的批复》（玛发改〔2025〕202 号）核准了本项目的可行性研究报告。本项目建设用地预审、环评等手续均已得到批复。

3. 项目资金来源和到位可行性

本项目总投资为 2500.00 万元，其中：专项债资金 2000 万元（2025 年已申请 600 万，本次计划 7 月申请发行 400 万元），地方政府投资 500 万元，项目资金均能及时到位。

4. 项目收入、成本、收益预测合理性

本项目收入来源主要考虑为对园区企业排污的收费，预计项目运行期内，实现营业收入合计 5760 万元，实现净利润 2000.24 万元。评估组已对项目收入来源、投入成本和项目收益进行充分论证，预测结果合理。

5. 债券资金需求合理性

项目总投资 2500 万元，其中：

- （1）工程建设费 2122.79 万元，占总投资的 84.91%；
- （2）工程建设其它费 213.58 万元，占总投资的 8.54%；
- （3）预备费 99.63 万元，占总投资的 3.99%。
- （4）建设期利息 64 万元，占总投资的 2.56%。。

项目总投资 2500 万元，其中专项债券资金 2000 万元，占总投资的 80%；配套资金 500 万元，占总投资的 20%。项目资金均用于项目建设，

资金投向正确，预算测算合理。

6. 项目偿债计划可行性和偿债风险点

本项目具有项目偿债计划，且偿债计划切实可行。项目单位对项目偿债风险点认识全面；针对偿债风险点具有相应的应对措施。

7. 绩效目标合理性

本项目按照绩效目标相关管理办法规定设置了绩效目标；绩效目标明确，与部门的长期规划目标、年度工作目标相一致，具有确定的受益对象，与现实需求匹配，绩效指标设置细化、量化，与本项目密切相关，故本项目的预期绩效具有合理性。

8. 其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

9. 评估结论

根据《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）、《自治区本级财政支出事前绩效评估管理暂行办法》（新财预〔2019〕37号）文件中《财政支出事前绩效评估审核指标体系》，评估工作组对昌吉州玛纳斯县2025年排水管网建设的主要内容进行评价，评价体系综合考虑项目立项、预算管理、项目实施等环节，每个环节都设有若干个指标，且每个指标都附有具体的评分标准、评分细则。根据评价体系得分情况，综合考虑项目绩效目标和项目实际情况，评价组得出项目的可行性结论为：合理可行。

四、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据及估算标准

编制依据

本章为《昌吉州玛纳斯县2025年排水管网建设》设计方

案编制工程估算，现将编制依据及有关问题说明如下：

（1）根据项目实际需要结合当地相似工程单位造价进行对比调整后以综合单价估算。采用限额设计。

（2）根据建设区域基本情况，建设场地工程条件良好。

（3）工程按建筑面积统计工程量进行估算。根据建筑设计方案和现有结算信息采用综合单价法估算。

（4）项目工程量以土建、排水管网等分部工程为对象估算造价。

（5）工程建设其他费按以下标准计提：

工程建设其他费按照《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）要求进行确定，具体费用可参考以下标准：

项目建设管理费按照《基本建设项目建设成本管理规定》（财建〔2016〕504号文）；

可行性研究费按《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》（计价格〔1999〕1283号）估算；

勘察设计费按国家计委、建设部《关于发布〈工程勘察设计收费管理规定〉的通知》（计价格〔2002〕10号）；

招标代理费：根据《招标代理服务收费计价标准》（发改价格〔2011〕534号）结合项目所在地具体情况，按工程费用取值估算；

造价咨询费：根据《工程造价咨询服务收费标准》（新计价房〔2002〕866号），按工程费用取值估算；

工程监理费：根据《建设工程监理与相关服务收费标准》（发改价格〔2007〕670号），按工程费用取值估算；本项目不涉及土地使用费。

（6）预备费包括基本预备费和价差预备费。基本预备费按工程费用和工程建设其他费之和的 5%取值估算。

(二)项目总投资估算

项目总投资 2500 万元，其中：专项债资金 2000.00 万元（2025 年已申请 600 万，本次计划 7 月申请发行 400 万元），地方政府投资 500.00 万元。具体投资详见下表：

投资估算汇总表

单位：万元

序号	工程和费用名称	估算价值					技术经济指标			
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	费率	单位	数量	单位价值(元)
一	工程费用					2122.79				
1.1	土石方工程	336.5	785.16			1121.65		m	186942	60
1.2	道路工程	26.28	61.33			87.61		m²	5726	153
1.3	排水工程	232.88	543.39			776.26		m	10134	766
1.4	桥涵工程	27.77	64.79			92.56		m	896	1033
1.5	树木移栽	13.41	31.3			44.71		株	1825	245
二	工程建设其他费用					213.58				
1	项目建设管理费	依据财建〔2016〕504号文件估算				21.23	1.00%			
2	项目前期工作咨询费	依据计价格〔1999〕1283号文件估算				10.61	0.50%			
3	工程勘察费	依据计价格〔2002〕10号文件估算				12.74	0.60%			
4	工程设计费	依据计价格〔2002〕10号文件估算				46.70	2.20%			
5	招标代理费	依据发改价格〔2011〕534号文件估算				7.43	0.35%			
6	工程监理费	依据发改价格〔2007〕670号文件估算				25.47	1.20%			
7	工程造价咨询费	依据新计价房〔2002〕866号估算				21.23	1.00%			
8	审图费	依据新发改医价〔2012〕830号估算				0.85	0.04%			
9	场地准备费及临时设施费	依据新建造〔2003〕1号估算				10.61	0.50%			
10	临时侵占地补偿费					56.7	2.27%	亩	126	4500
三	预备费									
	基本预备费	(一+二)*5%				99.63				
	建设期利息					64				

	建设投资估算合计		2500				
--	----------	--	------	--	--	--	--

(三) 项目融资计划

1. 本目总投资 2500.00 万元，其中：专项债资金 2000.00 万元（2025 年已申请 600 万，本次计划 7 月申请发行 400 万元），地方政府投资 500.00 万元。

2. 投资者保护措施

(1) 还款责任及保障

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函(2016)88 号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预(2016)155 号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向自治区财政厅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。

(2) 项目资产管理

当前项目资产权属清晰，不存在任何抵押或担保。在债券存续期间，定期对项目资产进行检查和盘点。在本项目全部债券还本付息完成前，项目资产不会进行任何抵押或担保等影响本项目权益的风险操作。

(3) 项目收入管理

按时完成项目建设，及时实现项目收入，保障项目按时进行债券还本付息。严格管理项目收入，杜绝通过第三方转移收入。在例行审计之外，项目业主须不定期对项目收入进行内部审计,以保证专款专用，落实对于债权人的承诺。

(4) 资金管理方案

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

(四) 建设期资金平衡方案

1. 还款资金来源

本项目偿还资金由项目所产生的收益进行还款。

2. 还本付息及还款计划

根据本项目的实施计划和资金使用计划, 确定项目计划 2025 年申请地方政府专项债券资金 2000.00 万元, 2026 年申请地方财政配套资金 500.00 万元。

其中: 地方政府专项债券拟申请发行 2000 万元(债券期限 10 年, 年利率暂按 3.2%估算, 债券存续期内支付利息万元, 经计算, 该项目发债期限内需还本付息总额 2640 万元。

3. 项目资金筹措计划

本项目总投资 2500 万元, 其中: 申请地方政府专项债券资金 2000 万元, 债券期限 10 年, 资金年利率暂按 3.2%估算, 地方财政配套资金 500 万元, 建设期 2 年。

4. 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

年度	期初本金	当年借款	利率	应付利息	本期偿还本金	期末借款余额	发行费	登记托管费	兑付服务费	财务费用
							1%	0.08%	0.05%	
2025	0	2000	3.20%	64		2000	2	0.16	0.01	66.17
2026	2000	0	3.20%	64		2000	0	0	0	70
2027	2000	0	3.20%	64		2000	0	0	0	70
2028	2000	0	3.20%	64		2000	0	0	0	70
2029	2000	0	3.20%	64		2000	0	0	0	70
2030	2000	0	3.20%	64		2000	0	0	0	70
2031	2000	0	3.20%	64		2000	0	0	0	70
2032	2000	0	3.20%	64		2000	0	0	0	70
2033	2000	0	3.20%	64	0	2000	0	0	0	70
2034	2000	0	3.20%	64	2000	0	0	0	0	70
合计	-	2000		640	2000	0	2	0.16	0.01	696.17

（七）项目运营成本估算

总成本的成本构成为原材料燃料动力费、检修维护费用、折旧摊销费、财务费用、工资及福利费和其他费用等，本项目总成本费用 3093.04 万元。其中：

（1）原材料燃料动力费用为项目营业收入的 20% 计算，年成本为 108 万元

（2）修理费用按照固定资产折旧的 10% 计算，年费用为 11.88 万元。

（3）固定资产折旧按平均年限法计算。房屋、建筑物净残值率按 5% 计算，折旧年限按 20 年计，项目年固定资产折旧费 118.75 万元。

（4）工资及福利费按照 6 万元 / 人计算，本项目设计人员为 8 人计算，年费用为 48 万元。

（5）财务费用主要为运营期每年支付的专项债券资金利息。本项目发行专项债券 2000.00 万元，发行期 10 年（建设期 2 年，运营期 8 年），专项债利息 3.2%，年度需支付新增债券利息 64 万元。

（6）其它管理费用主要包括为保证基础设施的正常生产而发生的职工差旅费、通讯、公务用车、业务招待、办公用品、安全专项费用等，按照收入的 5% 计算，年费用为 36 万元。

具体见表《总成本费用估算表》

项目总成本测算表

单位: 万元

[illegible]

固定资产折旧及无形资产摊销估算表

项 目	折旧及摊销年限	残值率	折旧及摊销年份									
			3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
一、建筑工程	20	5%										
1、原值			2500.00	2500.00	2500.00	2500.00	2500.00	2500.00	2500.00	2500.00	2500.00	2500.00
2、折旧费			118.75	118.75	118.75	118.75	118.75	118.75	118.75	118.75	118.75	118.75
3、净值			2381.25	2262.50	2143.75	2025.00	1906.25	1787.50	1668.75	1550.00	1431.25	1312.50
二、设备安装	10	5%										
合计：原值			2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500
合计：折旧摊销费			118.75	118.75	118.75	118.75	118.75	118.75	118.75	118.75	118.75	118.75
合计：净值			2381.25	2262.5	2143.75	2025	1906.25	1787.5	1668.75	1550	1431.25	1312.5

（八）相关税费

根据国家税务总局要求，自 2002 年 6 月 1 日期，对自来水公司销售自来水取得增值税发票的税款予以抵扣，此项目中忽略增值税费。企业所得税为 25%。

（九）资金平衡测算

1.项目可偿债收益

本项目在债券存续期内，收入来源主要考虑为污水处理收入。计算期内实现营业收入合计 5760 万元。主要经营成本包括外购原材料费用、燃料及动力费、人员工资及福利费用、修理费、其他费用等，经测算，债券存续期内经营成本共计 1631.04 万元，债券存续期内税费共计 666.72 万元，本项目债券还本付息的现金流收入为 3462.24 万元。

项目可偿债收益=项目收入-项目运营成本-占用项目偿债相关税费=5760-1631.04-666.72=3462.24 万元。

2.还本付息及还款计划

根据本项目的实施计划和资金使用计划，确定项目地方政府专项债券计划为：申请地方政府专项债券资金 2000 万元。本项目债券期限 10 年（含建设期），前 9 年只付息，第 10 年还本付息。经计算，该项目发债期限内需还本付息总额 2640 万元。

具体见表《借款还本付息表》

3.相关指标计算

总投资收益率（项目可偿债总收益/总投资）=
 $3462.24/2500=1.38$

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）
 $=3462.24/2640=1.31$

总债务本金保障倍数（项目可偿债总收益/总债务融资本金）=
 $3462.24/2000=1.73$

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）
 $=3462.24/2640=1.31$

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）
 $=3462.24/2000=1.73$

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），本项目无市场化融资。

4.资金测算平衡情况

详见下表：

5.分析结论

经测算，在债券存续期内，债券还本付息支出 2640 万元，项目可还债净现金收入 3462.24 万元，可覆盖债券还本付息支出，本息覆盖倍数为 1.31 倍，实现融资与收益平衡。

本息覆盖倍数=项目可偿债收益/债券还本付息合计

=3462.24/2640=1.31

项目的偿债覆盖倍数为 1.31>1.10，因此，在债券存续期内，该项目累计收入可以覆盖债券偿还的本息支出，项目累计预期收入和融资能够达到平衡。

（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。

利润表测算表

单位：万元

项目	合计	建设期	运营期							
		1-2 年	3	4	5	6	7	8	9	10
一、营业收入（不含税）	5760		720	720	720	720	720	720	720	720
减：总成本费用	3093.04		386.63	386.63	386.63	386.63	386.63	386.63	386.63	386.63
税金及附加	0		0	0	0	0	0	0	0	0
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	2666.96		333.37	333.37	333.37	333.37	333.37	333.37	333.37	333.37
加：营业外收入	0									
减：营业外支出	0									
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2666.96		333.37	333.37	333.37	333.37	333.37	333.37	333.37	333.37
减：所得税费用	666.72		83.34	83.34	83.34	83.34	83.34	83.34	83.34	83.34
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	2000.24		250.03	250.03	250.03	250.03	250.03	250.03	250.03	250.03

资产负债表测算表

序号	名称	建设期	运营期							
		1-2 年	3	4	5	6	7	8	9	10
1	资产	2500	2750.03	3000.06	3250.09	3500.12	3750.15	4000.18	4250.21	2500.24
1.1	流动资产总额		368.78	737.56	1106.34	1475.12	1843.9	2212.68	2581.46	950.24
1.1.1	货币资金		368.78	737.56	1106.34	1475.12	1843.9	2212.68	2581.46	950.24
1.1.2	应收账款									
1.1.3	预付账款									
1.2	在建工程									
1.3	固定资产净值	2500	2381.25	2262.5	2143.75	2025	1906.25	1787.5	1668.75	1550
2	负债及所有者权益	2500	2750.03	3000.06	3250.09	3500.12	3750.15	4000.18	4250.21	2500.24
2.1	流动负债总额									
2.1.1	短期借款									
2.1.2	应付账款									
2.1.3	预收账款									
2.2	应付债券	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	
2.3	负债小计	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	
2.4	所有者权益	500	750.03	1000.06	1250.09	1500.12	1750.15	2000.18	2250.21	2500.24
2.4.1	资本金	500	500	500	500	500	500	500	500	500
2.4.2	资本公积									
2.4.3	累计未分配利润		250.03	500.06	750.09	1000.12	1250.15	1500.18	1750.21	2000.24

现金流量表

名称	建设期	运营期								
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	合计
	2025-2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	
一、经营活动产生的现金流量：										
销售商品、提供劳务收到的现金		720	720	720	720	720	720	720	720	5760
经营活动现金流入小计	0	720	720	720	720	720	720	720	720	5760
购买商品、接受劳务支付的现金		155.88	155.88	155.88	155.88	155.88	155.88	155.88	155.88	1247.04
支付给职工及为职工支付的现金		48	48	48	48	48	48	48	48	384
支付的各项税费		81.84	81.84	81.84	81.84	81.84	81.84	81.84	81.84	654.72
经营活动现金流出小计	0	285.72	285.72	285.72	285.72	285.72	285.72	285.72	285.72	2285.76
经营活动产生的现金流量净额	0	434.28	434.28	434.28	434.28	434.28	434.28	434.28	434.28	3474.24
二、投资活动产生的现金流量：										0
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2500									2500
投资活动现金流出小计	2500	0	0	0	0	0	0	0	0	2500
投资活动产生的现金流量净额	-2500	0	0	0	0	0	0	0	0	-2500
三、筹资活动产生的现金流量：										0

资本金	500									500
发行债券收到的现金	2000									2000
筹资活动现金流入小计	2500	0	0	0	0	0	0	0	0	2500
偿还债务支付的现金									2000	2000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		70	70	70	70	70	70	70	70	560
筹资活动现金流出小计		70	70	70	70	70	70	70	2070	2560
筹资活动产生的现金流量净额	2500	-70	-70	-70	-70	-70	-70	-70	-2070	-60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响										0
五、现金及现金等价物净增加额	0	364.28	364.28	364.28	364.28	364.28	364.28	364.28	-1635.72	914.24
加：期初现金及现金等价物余额		0	364.28	728.56	1092.84	1457.12	1821.4	2185.68	2549.96	
六、期末现金及现金等价物余额	0	364.28	728.56	1092.84	1457.12	1821.4	2185.68	2549.96	914.24	914.24

五、项目压力测试与评价

（一）压力测试

充分考虑政府性基金收入、专项收入、融资成本变动、市场价格波动等因素影响，对债券项目因素变动进行压力测试，暂时选择单因素变动压力测试。单因素敏感性分析选择正负 20% 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。

项目	压力测试								
	-20%	-15%	-10%	-5%	0	5%	10%	15%	20%
经营净收益（万元）	2769.79	2942.90	3116.02	3289.13	3462.24	3635.35	3808.46	3981.58	4154.69
专项债还本付息金额（万元）	2640.00	2640.00	2640.00	2640.00	2640.00	2640.00	2640.00	2640.00	2640.00
债券本息覆盖率	1.05	1.11	1.18	1.25	1.31	1.38	1.44	1.51	1.57

（二）总体评价

基于上述偿债指标测试情况，根据资金平衡测算分析，评价运营收入变动的敏感性，对项目承受压力变化情况进行详细描述，得出项目具备一定的抗风险能力的总体评价。

六、项目风险评估

（一）影响项目风险因素

昌吉州玛纳斯县 2025 年排水管网建设。与其它行业建设项目在风险因素识别方面存在显著区别，主要风险体现在以下几个方面：

1. 合法性风险

决策机关是否享有相应决策权并在权限范围内进行决策，决策内容和程序是否符合有关法律法规以及党和国家的相关规定；是否符合所在区域国民经济和社会发展规划、城市总体规划。

2. 合理性风险

项目施工期间和运营期间的生态环境、噪声、大气等影响是否达到有关要求。

3. 可行性风险

技术标准和设计方案是否可行；建设条件和建设时机是否成熟；项目是否经济可行。

4. 可控性风险

是否存在公共安全隐患，是否会引起群体性事件、大范围负面社会舆论等问题。

（二）潜在风险应对措施

1. 工程风险控制

首先，通过加强地质、水文勘察测量工作，并在设计和施工阶段全面考虑工程风险因素，采取针对性措施，可以避免和降低工程风险危害。

其次对工程质量进行控制，加强工程质量监理工作的管理，建立项目的质量控制体系，对工程质量进行跟踪、检查、监督和控制；督促、检查工程建设是否符合国家有关规范和设计图纸的要求；检查工程材料和配套建设是否符合要求；对工序交接、隐蔽工程检查、

设计的变更、质量事故的处理、质量和技术鉴证进行控制；对出现违反质量规定的事件，容易形成质量隐患的做法采取措施予以制止。

建立并实施质量日记、质量汇报会等制度以了解和掌握质量动态，及时处理质量问题。

2. 财务控制

对财务风险进行风险预测，采取相应的防范措施。熟悉项目设计图纸与设计要求，分析项目价格构成因素，事前分析费用最容易突破的环节，从而明确投资控制的重点。

确定投资控制目标并加以分解，形成投资目标控制体系，制定工程费用支出计划并付诸实施，在计划执行过程中对其进行跟踪检查，收集有关反映费用支出的数据，将实际费用支出额与计划费用支出额进行比较，发现偏差及时分析原因，提出改进方案，采取有效措施加以控制，以保证控制目标的实现。

加强进度控制，编制及审核项目实施总进度目标和阶段性目标计划，制定及审核材料供应采购计划，合理安排进度和材料采购，降低建设成本。

3. 社会稳定风险的控制

实施工程建设可能遇到的社会风险，一般情况下，主要来自拆迁安置、环境污染、损害弱势群体利益、与当地宗教、民族习惯不相容等方面。

(1) 移民安置问题。该项目不涉及拆迁补偿和安置问题，不存在

移民安置方面的社会风险。

(2) 环境污染问题。该项目建成后产生的废水、生活垃圾均能得以妥善处理，只要在项目建设过程中，严格按照“三同时”的要求，对“三废”污染问题，遵照环境保护和生态保护的标准要求，采取严格的环境生态保护措施，项目建成后不但不会破坏当地环境和生态，相反还会使当地的环境和生态变得更好。因为在项目建设中，规划建设了绿地、草坪，对净化空气、减少水土流失、减少尘埃悬浮颗粒均大有好处。

(3) 弱势群体利益损害问题。该项目不会造成对弱势群体的利益伤害，不存在由于项目建设，使他们生活条件恶化，降低他们的生活质量问题。因此，项目实施建设，不可能与弱势群体造成对立情绪，更不可能引起他们的不满和愤怒而出现弱势群体强行阻止项目实施建设的行为。

(4) 项目的建设内容不存在与民族习惯和宗教教义、习俗不相容的问题。因此，没有民族矛盾和与宗教习惯不相容方面的社会风险。

七、其他需要说明的事项

无。