玛纳斯县国有农用地高标准农田建设项目实施方案

填报单位：玛纳斯县农业农村局

填报日期：2025 年 1 月 25 日

目录

一、项目基本情况 2
（一）政策背景 2
（二）项目背景 3
（三）项 目概况 4
（四）项目主管部门 5
（五）立项和建设的相关批复文件 8
（六）项 目开工和建设时间 9
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。 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 18
（三）绩效监控和评价 19
四、项目投资估算及资金筹措方案 20
（一）编制依据 20
（二）项目总投资估算 21
（三）项目融资计划 21
（四）建设期资金平衡方案 24
五、项目收益与融资自求平衡方案 24
（一）项目运作模式 24
（二）项 目运营收益 28
（三）财务费用 28
（四）项目运营成本 29
（五）相关税费 30
（六）资金平衡测算情况 30
（七）会计报表 34
六、项目压力测试与评价 35
（一）压力测试 35
（二）总体评价 35
七、项目风险提示 36
（一）影响项目风险因素 36
（二）风险防控措施 37
八、其他需要说明的事项 40

玛纳斯县国有农用地高标准农田建设项目
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，玛纳斯县国有农用地高标准农田建设项目实施情况，特制定本项目实施方案。

一、项目基本情况

（一）政策背景

党的二十大指出：全面推进乡村振兴，全面建设社会主义现代化国家，最艰巨最繁重的任务仍然在农村。坚持农业农村优先发展，坚持城乡融合发展，畅通城乡要素流动。加快建设农业强国，扎实推动乡村产业、人才、文化、生态、组织振兴。全方位夯实粮食安全根基，全面落实粮食安全党政同责，牢牢守住十八亿亩耕地红线，逐步把永久基本农田全部建成高标准农田，深入实施种业振兴行动，强化农业科技和装备支撑，健全种粮农民收益保障机制和主产区利益补偿机制，确保中国人的饭碗牢牢端在自己手中。

中共中央和国务院《关于做好 2024 年全面推进乡村振兴重点工作的意见》强调：加强农业基础设施建设，要加强耕地保护和用途管控，加强高标准农田建设，加强水利基础设施建设，强化农业防灾减灾能力建设。同时，2024 年中央一号文件也指出：做好 2024 年和今后一个时期“三农”工作，要坚持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

党的二十大精神，深入贯彻落实习近平总书记关于“三农”工作的重要论述，坚持和加强党对“三农”工作的全面领导，坚持农业农村优先发展，坚持城乡融合发展，强化科技创新和制度创新，坚决守牢确保粮食安全、防止规模性返贫等底线，扎实推进乡村发展、乡村建设、乡村治理等重点工作，加快建设农业强国，建设宜居宜业和美乡村，为全面建设社会主义现代化国家开好局起好步打下坚实基础。2024 年中央一号文件还指出：加强高标准农田建设，完成高标准农田新建和改造提升年度任务，重点补上土壤改良、农田灌排设施等短板，统筹推进高效节水灌溉，健全长效管护机制，制定逐步把永久基本农田全部建成高标准农田的实施方案。

玛纳斯县国有农用地高标准农田建设项目的建设是十分必要的。

（二）项目背景

从目前情况看，玛纳斯县农业生产经营方式还比较粗放，发展资源节约型、环境友好型农业的空间很大。从用水方面看，实践证明，通过合理使用自然降水和灌溉水资源，农业灌溉水利用率和自然降水利用率可提高 10 个百分点；通过全面普及灌溉节水、旱作节水和生物性节水技术，每年可大量节约用水。从用肥方面看，测算表明，在现有技术水平下，如果将化肥利用率提高 5 个百分点，每年可节约化肥 11.9 万吨，增施有机肥，将有机肥与无机肥施用比例恢复到 0.45 ：0.55，每年可替代化肥6.4 万吨。因此，转变农业发展方式，实现农业可持续发展，必须大力加快发展资源节约型、环境友好型农业生产体

系。因此，提出本项目建设。

（三）项 目概况

1、项目单位

项目主管单位：玛纳斯县农业农村局

2、项目名称

玛纳斯县国有农用地高标准农田建设项目

3、项目建设地点

玛纳斯县。

4、项目建设性质

新建及改造提升。

5、建设期

建设期为 1 年，即 2025 年。

6、项目建设内容及规模

本次项目主要建设内容为：

（1）灌溉和排水工程： 改建滴灌面积 6.3 万亩，主要建设内容包括：首部土建工程：新建沉砂池 52 座，管理房 52 座，配套引水渠防渗 520m；首部设备：过滤器 70 套、离心泵 70 套、变频启动柜 70 套；管网工程：埋设各种规格 PVC-U 管690.47km，砌筑田间阀门井 560 座、排水井 532 座； 自动化工程：首部监控设备 52 套；智能施肥机 70 套，水泵控制器 70 套，流量计 70 台， 田间电动阀 7875 套，智能网关 126 套。

（2）农田输配电工程：架设高压输电线路 14km，安装 42 台变压器及配套设施。

（3） 田间道路工程：修筑田间道路 91km，路面宽 6m。

7、项目建设期及运营期

本项目建设期为 1 年，运营期9 年。

8、项目投向领域

高标准农田

（四）项目主管部门

主管部门：玛纳斯县农业农村局。

1、主要职责：

（1）贯彻执行国家、 自治 区、州、县有关农业、农村经济、推进农业产业化和农产品加工工作的方针、政策、法律、法规，并监督实施；研究拟定并组织实施县农业、农村经济发展战略规划、 中长期发展规划和年度指导性计划；研究拟定并组织实施全县农业产业化、农产品加工业中长期发展规划和年度计划、年度重点建设项目及投资计划；拟定农业开发规划并监督实施，配合财政部门实施农业综合开发项 目。

（2）承担完善全县农村经营管理体制的责任。提出全县深化农村经济体制改革和稳定完善农村基本经营制度的政策建议，指导、监督减轻农牧民负担和耕地使用权流转工作，指导县农业社会化服务体系建设和乡村集体经济组织、合作经济组织建设与发展。

（3）研究拟定全县农业产业政策，指导粮食、棉花、制种玉米、中药材等主要农产品生产，组织落实促进粮食、棉花、制种玉米、中药材等主要农产品生产发展的相关政策措施。引导县农业产业结构合理调整、农业资源的合理配置和农产品品质的改善；拟订全县设施农业、富硒农产品、玉米制种、中药

材、菌草业发展规划、计划并组织实施；提出有关农产品及农业生产资料价格、大宗农产品流通、农村信贷、税收及农业财政补贴的政策建议；组织和指导全县种植业、园艺业等农业产业基地的开发建设及示范园区建设。

（4）研究拟定并组织实施全县农业产业化经营的政策措施、大宗农产品市场体系建设与发展规划以及外向型经济发展规划；组织、协调县农业生产资料市场体系建设，指导全县农业产业化、农产品加工业市场体系建设和体制机制创新；组织实施并管理菜篮子工程，促进农业产前、产中、产后一体化；指导县农业信息系统建设，建立农业信息搜集、整理和发布制度，管理县农业和农村经济信息，监测分析农业和农村经济运行，预测并发布农业农村经济信息；负责农业产业化、农产品加工业信息化建设、统计调查和经济运行分析工作。

（5）负责组织全县农产品质量安全的监督管理。参与制定农产品质量安全地方标准并会同有关部门组织实施；会同有关部门拟定县农业产业技术质量标准并组织实施；采取措施推进农产品基地建设，负责无公害农产品和无公害农产品生产基地的审核上报工作；指导农产品生产，组织实施农业产品及绿色食品的质量监督、检测、认证和农业植物新品种的保护工作；管理和指导农业投入品使用，建立健全农业投入品的安全使用制度，组织协调种子、农药、肥料、食用农产品质量的监测、鉴定和执法监督管理；负责组织全县农产品质量安全监督检查工作。

（6）负责全县农业产业化评价体系建设；负责对龙头企

业进行宏观指导和服务；引导龙头企业与农户形成利益联结机制，推进现代企业制度建设，促进技术进步和产业结构优化和升级；组织对州级农业产业化和农产品加工龙头企业的审核报批和监测工作；指导农业产业化协会、学会的工作。

（7）组织全县农业资源区划、生态农业、农业可持续发展、农村能源、循环经济和面源污染治理等工作。依法管理耕地质量、采取措施发展节水农业；制定并组织实施农业生态建设规划，指导农用地、宜农滩涂、宜农湿地、农村可再生能源的开发利用及农业生物物种资源的保护和管理。

（8）制定全县农业科技、教育、技术推广及其队伍建设的发展规划和措施，指导县农技推广体系改革与建设；组织协调和实施农业科技推广项 目的遴选工作；指导农业教育和农业职业技能开发工作，参与实施农村实用人才培训工程。

（9）监督、检查全县农业行政执法行为，指导农业综合执法、执法体系建设和队伍建设工作。承担全县农业防灾减灾的责任，监测发布农业灾情；组织协调和实施农业抗灾、防灾和农业保险工作。负责全县农作物重大病虫害防治；组织、监督和管理全县植物防疫、检疫工作，发布疫情通报并组织扑灭。

（10）负责农业建设项 目的管理和农业机械、农业产业化、农产品加工项目管理工作，管理农业专项发展资金和农业产业化、农产品加工财政专项扶持资金；承办农业涉外事务，组织开展农业对外技术交流与合作，实施与管理利用外资项 目，协调有关国际农业组织在我县实施的项 目。组织龙头企业和农产品加工企业开展招商引资和对外经济技术合作。

2、主管部门对本项目的职责

（1）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

（2）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；

（3）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；

（4）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；

（5）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，不擅自将项目资产进行转移和划注企业；

（6）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；

（7）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

本项目经玛纳斯县发展和改革委员会于2024年12月10日核发的玛发改〔2024〕354号《玛纳斯县国有农用地高标准农田建设项目可行性研究报告（代项目建议书）的批复》

核准。

（六）项目开工和建设时间

项目计划开工时间 2025 年 4 月，竣工时间 2025 年 11 月。

二、经济社会效益分析

（一）经济效益分析

1.直接经济效益

该项目为玛纳斯县国有农用地高标准农田建设项目，项目建成后收入来源为国有农田租赁费收入。经估算，项目发债期限内总收入为42210 万元。债券存续期内实现净利润 22824.78 万元。项目具有较强的盈利能力，具有较好的经济效益。

2.间接经济效益

本项目实施，带动农业高产多产，提高土地产量，节约水资源；项目建设过程中带动当地相关行业的发展，主要在建材、施工等领域间接提供了一定量的社会劳动岗位；项目建设完成后，债券存续期内，本项目缴纳企业所得税合计为 7608.28 万元。项目具有较好的间接效益。

（二）社会效益分析。

项目符合玛纳斯县农业发展规划，改善项目区农业生产条件，增加农田产出，促进农民增收，达到的具体指标：改善灌溉面积 6.3 万亩；节约水量 132.83 万 m3；灌溉水利用系数由由 0.68 提高到 0.71；项目区道路通达率达到 100%。

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

a、政策相关性：

2024 年中央一号文件还指出：加强高标准农田建设，完成高标准农田新建和改造提升年度任务，重点补上土壤改良、农田灌排设施等短板，统筹推进高效节水灌溉，健全长效管护机制，制定逐步把永久基本农田全部建成高标准农田的实施方案。

b、职能相关性：

玛纳斯县农业农村局的主要职能贯彻执行国家、 自治区、州、县有关农业、农村经济、推进农业产业化和农产品加工工作的方针、政策、法律、法规，并监督实施；研究拟定并组织实施县农业、农村经济发展战略规划、中长期发展规划和年度指导性计划；研究拟定并组织实施全县农业产业化、农产品加工业中长期发展规划和年度计划、年度重点建设项目及投资计划；拟定农业开发规划并监督实施，配合财政部门实施农业综合开发项 目，该项目的建设是玛纳斯县农业农村局认真履行自己职能的体现，符合关于该项目职能的相关性要求。

c、需求相关性

从目前情况看，玛纳斯县农业生产经营方式还比较粗放，发展资源节约型、环境友好型农业的空间很大。从用水方面看，实践证明，通过合理使用自然降水和灌溉水资源，农业灌溉水利用率和自然降水利用率可提高 10 个百分点；通过全面普及灌溉节水、旱作节水和生物性节水技术，每年可大量节约用水。从用肥方面看，测算表明，在现有技术水平下，如果将化肥利

用率提高 5 个百分点，每年可节约化肥 11.9 万吨，增施有机肥，将有机肥与无机肥施用比例恢复到 0.45 ：0.55，每年可替代化肥6.4 万吨。因此，转变农业发展方式，实现农业可持续发展，必须大力加快发展资源节约型、环境友好型农业生产体系，本项目建设与需求急切相关。

（2）项目实施的公益性

本项目的建设中可有效减少水资源浪费，项目建成后第 1-2 年让利于民，本项目建设具有一定的公益性。

（3）项目实施的收益性

改造后国有农田增量租赁费收入。经测算，债券项目运营期内总收入 42210 万元。

2、项目建设投资合规性与项目成熟度

本项目经玛纳斯县发展和改革委员会于 2024 年 12 月 10 日核发的玛发改〔2024〕354 号《玛纳斯县国有农用地高标准农田建设项目可行性研究报告（代项目建议书）的批复》核准。

本项目已成立项目领导小组，并取得相关批复，项目决策程序合规合法。

（2）项目成熟度

本项目完成项目实施单位的前期准备工作、已编制完成可行性研究报告，完成了前期论证工作，项目实施的各方面条件具备，项目较为成熟。

3、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

玛纳斯县国有农用地高标准农田建设项目构建完成后，可

提高玛纳斯县农业经济发展；项目建设过程中带动建材、施工领域，间接提供了一定量的社会劳动岗位。

建设费用由专项债券和财政出资承担，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。同时市财政具备相应承受能力，科学合理，财政资金支持方式科学合理。

（2）筹资风险可控

玛纳斯县国有农用地高标准农田建设项目使用资金由专项债券和财政自筹，不涉及对外筹资，没有筹资风险。另外，该项目在建设过程中，玛纳斯县农业农村局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使用情况，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

玛纳斯县农业农村局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，玛纳斯县农业农村局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。

4、项目收入、成本、收益预测合理性

（1）成本费用合理性

本项目对外发包出租土地，水费等种植成本等由承包人承担，本项目经营成本费用主要包括职工薪酬、项目设施维修养护成本、其他管理费用等。

1）职工薪酬

本项目高标准农田建设后，前 2 年基本不需要维护，按排 4 名收费管理人员即可，第 3 年按 6 人计算，人均工资社保及福利评均按8 万元估算；

2)设施维修养护成本

运营期第 1-2 年由于新建，几乎不发生维修维护费用，为谨慎起见，按折旧额的 1%估算，后期按折旧的 5%估算；

3)其他费用

包括行政管理的各种办公费用、通讯费、交通费、业务招待费等。按每年 5 万元计算。

4)固定资产折旧

固定资产折旧费采用平均年限法计算，综合年限 20 年，残值按 5%。

项目投入成本与预期产出及效果相匹配，投入成本较为合理。

（2）收入及收益预测合理性

本项目专项债券还本付息资金来源于国有农田增量租赁费收入。

本项目改造高标准国有农田6.3 万亩， 目前，该 6.3 万元国有农田平均对外发包租赁价格为300 元/亩。租赁期至2027年底。本项目改造建设后，按改造后玛纳斯县同等条件的土地租赁价格，平均租赁价格在 1200 元/亩。每亩增量租金收入900元/亩。其中：2025 年为建设期，2026 年-2027 年前一轮承包尚未到期，改造后土地租金上涨200 元，让利于原承包人。2028年重新发包按市场价格，每亩 1200 元，每亩增量租赁收入900元，收益预测是合理的。

（3）成本控制措施有效性

玛纳斯县农业农村局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。

5、债券资金需求合理性

依据关于《玛纳斯县国有农用地高标准农田建设项目可行性研究报告（代项目建议书）》的批复要求的内容和项目总投

资额，本项目总投资 16260 万元，资金来源为申请地方政府专项债券资金 13000 万元，地方财政自筹资金 3260 万元。符合政策支持的新增专项债券投向领域。本次申请2000万元。

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

本项目建设费用由专项债券和企财政自筹，资金来源渠道符合相关规定，同时市财政具备相应承受能力，科学合理，而且本市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，结合玛纳斯县农业农村局业务工作特点，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，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，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。

7、绩效目标合理性

（1）绩效目标明确性

a、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。

b、该项目设定的绩效目标明确阐述了完善玛纳斯县国有农用地高标准农田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。

c、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

a、本项目建设符合《中共中央国务院关于推进新疆跨越

式发展和长治久安的意见》要求，符合国家产业政策，符合城市建设规划和要求，其建设有助于提升经济水平，有助于解决当地劳动力。

b、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。

c、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。

d、绩效目标的设定符合上级审核标准。

8、项目实施计划可行性

（1）实施内容明确性

根据关于《玛纳斯县国有农用地高标准农田建设项目可行性研究报告（代项目建议书）的批复》核发〔2024〕354 号的批复文件批复的内容，明确了玛纳斯县农业农村局在本次于玛纳斯县国有农用地高标准农田建设项目中的职能，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 由于玛纳斯县农业农村局负责项目前期申报及项目实施、运营管理，并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。

（三）绩效目标的设定

债券资金项目支出绩效目标申报表

（2025 年度）

<table>
<tr><td colspan="3">项目名称</td><td colspan="2">玛纳斯县国有农用地高标准农田建设项目</td></tr>
<tr><td colspan="3">预算单位</td><td colspan="2">玛纳斯县农业农村局</td></tr>
<tr><td colspan="3" rowspan="4">项目资金（万元）</td><td colspan="2">年度资金总额：16260</td></tr>
<tr><td colspan="2">其中：财政配套资金：3260</td></tr>
<tr><td colspan="2">债券资金：13000（本次申请2000万元。）</td></tr>
<tr><td colspan="2">其他资金：0</td></tr>
<tr><td>总体目标</td><td colspan="2">（1）灌溉和排水工程：改建滴灌面积 6.3 万亩，主要建设内容包括：
首部土建工程：新建沉砂池 52 座，管理房 52 座，配套引水渠防渗 520m；首部设备：过滤器 70 套、离心泵 70 套、变频启动柜 70 套；管网工程：埋设各种规格 PVC-U 管 690.47km，砌筑田间阀门井 560 座、排水井 532 座； 自动化工程：首部监控设备 52 套；智能施肥机 70 套，水泵控制器 70 套，流量计 70 台，田间电动阀 7875 套，智能网关 126 套。
（2）农田输配电工程：架设高压输电线路 14km，安装42 台变压器及配套设施。
（3）田间道路工程：修筑田间道路 91km，路面宽 6m。</td><td>年度目标</td><td>（1）灌溉和排水工程：改建滴灌面积 6.3 万亩，主要建设内容包括：
首部土建工程：新建沉砂池 52 座，管理房 52 座，配套引水渠防渗 520m；首部设备：过滤器 70 套、离心泵 70 套、变频启动柜 70 套；管网工程：埋设各种规格 PVC-U 管 690.47km，砌筑田间阀门井 560 座、排水井 532 座；自动化工程：首部监控设备 52 套；智能施肥机 70 套，水泵控制器 70 套，流量计 70 台，田间电动阀 7875 套，智能网关 126 套。
（2）农田输配电工程：架设高压输电线路 14km，安装42 台变压器及配套设施。
（3）田间道路工程：修筑田间道路 91km，路面宽 6m。</td></tr>
<tr><td rowspan="4">绩效指标</td><td>一级指标</td><td>二级指标</td><td>三级指标</td><td>指标值（包含数字及文字描述）</td></tr>
<tr><td rowspan="3">项目完成</td><td rowspan="3">数量指标</td><td>改建滴管面积</td><td>=6.3 万亩</td></tr>
<tr><td>新建沉砂池</td><td>=52 座</td></tr>
<tr><td>埋设各种规格 PVC-U 管</td><td>=690.47 千米</td></tr>
</table>

	项目效益		砌筑田间阀门井	=560 座
			架设高压输电线路	=14 千米
			修筑田间道路	=91 千米
		质量指标	工程施工监理跟踪率	=100%
			政府债券资金使用规范率	=100%
			工程质量验收合规率	=100%
		时效指标	设施设备采购及时率	=100%
			开工及时率	=100%
			完工及时率	=100%
		成本指标	项目总投资额度	≤16260 元
			专项债资金支付金额	=13000 万元
			农田改造平均造价	≤2580.95 元/亩
		经济效益指标	带动农民增收	显著
			带动相关产业发展	显著
		社会效益指标	带动就业	显著
		生态效益指标	节约水资源	=132.83 万方
		可持续影响指标	对农业经济发展的影响	长期
	满意度	满意度指标	参建单位满意度	≥95%
			使用者满意度	≥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。

对本项目财政支出事前绩效组织了评估；在明确事前评估项目的依据、内容、目的、时间、要求等事项后;采用专家咨询、资料分析的方式，同时辅之以集中座谈、电话采访、抽样调查等评估方式或手段，对项目的相关性、合理性、可行性、持续性等方面进行全面评估。经评估后，认为该项目相关性显著，绩效可实现性较强，实施过程控制有效，预期绩效具有一定可持续性，且财政资金投入风险可控。综合评价，对该项目应“予以支持”。

四、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

（1）工程概算执行水利部水总(2014)429 号水利工程设计概算（估）编制规定。水利部办公厅办水总[2016]132 号，关于印发《水利工程营业税改征增值税计价依据调整办法》的通知。

（2）运杂费、装卸费计算执行交通厅新交规[2021]1 号文关于发布《新疆公路工程基本建设项目估概预算办法补充规定》的通知。

（3）新水厅[2021]153 号文关于印发《新疆水利水电工程设计概（估）算计列安全保障措施专项目费等三项费用的规定》

的通知。

（4）国家发改委、建设部发改价格[2007]670 号文颁发的收费标准。

（5） 国家计委、建设部计价格[2002]10 号文件《工程设计收费标准》。

（6）办财务函<2019>448 号《水利部办公厅关于调整水利工程计价依据增值税计算标准的通知》。

（7）工程量由设计人员提供并根据“水利水电工程设计工程量计算规定（试行）”分别记入概算阶段的相应系数；

（8）主要材料价格采用 2024 年 11 月昌吉地区材料价格水平计算，并结合市场信息预估工程开工期间综合价格信息，综合人工费不足的因素。

（9）工程取费按灌溉工程（2）型计算。

（二）项目总投资估算

项目估算总投资 16260 万元，其中：建筑工程 6367.14 万元；机电设备及安装工程 7621.30 万元；金属结构及安装工程 9.07 万元；施工临时工程 58.56 万元；独立费用 861.63 万元；基本预备费 800.89 万元，环境保护工程投资 22.33 万元，水土保持工程投资 64.08 万元，建设期利息455 万元。详见下表：

项目估算总表

单位：万元

序号	工 程 或 费 用 名 称	建安工程费	设备购置费	独立费用	合计
I	工程部分投资				15663.59
	第一部分 建筑工程	6367.14			6367.14
	第二部分 机电设备及安装工程	764.15	6857.16		7621.30
	第三部分 金属结构设备及安装工程	1.51	7.56		9.07

	第四部分 施工临时工程	58.56			58.56
	第五部分 独立费用			861.63	861.63
	一至五部分投资合计	7191.36	6864.72	861.63	14917.7
	基本预备费				800.89
	静态投资				15718.59
II	环境保护工程投资				22.33
	静态投资				22.33
III	水土保持工程投资				64.08
	静态投资				64.08
Ⅳ	**工程投资总计（ Ⅰ~Ⅲ）**				**15805**
一	静态总投资				15805
二	价差预备费				
三	建设期利息				455
四	**总投资**				**16260**

（三）项目融资计划

1、项目融资计划

总投资 16260 万元，其中：申请地方政府专项债券资金 13000 万元，占总投资的 79.95%，地方配套资金 3260 万元，占总投资的 20.05%。专项债券 10 年期，利率按 3.5%计算，每半年付息一次，到期还本。本次申请2000万元。

2、投资者保护措施

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，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。

二是严格控制新增债务。按照《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。

三是全面纳入预算管理。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。

四是积极偿还存量债务。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。

五是建立风险预警机制。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，制订切实可行的债务风险化解规划，尽快降低债务风险水平。

六是强化完善考核监督。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。

3、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、中央预算资金和援疆资金依法依规安全运行。

五、项目收益与融资自求平衡方案

（四）建设期资金平衡方案

计算建设期 1 年，建设期资金平衡如下表：

建设期资金平衡表

单位：万元

序号	项目名称	合计	建设期
			2025 年
1	**项目总投资**	**16260.00**	**16260.00**
1.1	建设投资	15805.00	15805.00
1.2	债券利息	455.00	455.00
2	**资金来源**	**16260.00**	**16260.00**
2.1	申请专项债券	13000.00	13000.00
2.2	地方财政配套	3260.00	3260.00

（一）项目运作模式

1.运作主体：玛纳斯县农业农村局

2.项目管理模式

（1）项目管理机构

项目管理机构为玛纳斯县农业农村局，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（项目法人为玛纳斯县农业农村局）、招投标制、工程监理制和和合同管理制。

（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机构，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。

3.资金筹措计划

项目总投资为 16260 万元，其中： 申请地方政府专项债券资金 13000 万元， 占总投资的 79.95%，地方配套资金 3260 万元，占总投资的 20.05%。其中专项债券期限 10 年，利率按 3.5%计算，每半年付息一次，到期还本。本次申请2000万元。

4.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和标准，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。督促中标单位认真作好工程设计、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帐，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，切实落实项目建设资金，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、监理招标中应按照合同法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

本项目财务评价目的主要论证专项债券还本付息的保障，因此，计算期按债券期限计算，计算期 10 年，其中：建设期 1 年，运营期 9 年。

本项目专项债券还本付息资金来源于国有农田增量租赁费收入。

本项目改造高标准国有农田6.3 万亩， 目前，该 6.3 万亩国有农田平均对外发包租赁价格为300 元/亩。租赁期至2027 年底。本项目改造建设后，按改造后玛纳斯县同等条件的土地租赁价格，平均租赁价格在 1200 元/亩。每亩增量租金收入900 元/亩。其中：2025 年为建设期，2026 年-2027 年前一轮承包尚未到期，改造后土地租金上涨200 元，让利于原承包人。2028 年重新发包按市场价格，每亩 1200 元，每亩增量租金收入900 元。计算期内年收入计算详见下表：

增量营业收入估算表

单位：万元

序号	项目	合计	计算期								
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
			2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
1	营业收入	42210		1260	1260	5670	5670	5670	5670	5670	5670	5670
1.1	国有农田增量租赁费收入			1260	1260	5670	5670	5670	5670	5670	5670	5670
	估计每亩增量租金（元/亩）			200	200	900	900	900	900	900	900	900
	国有农田面积（万亩）			6.3	6.3	6.3	6.3	6.3	6.3	6.3	6.3	6.3

（三）财务费用

本项目申请专项债券资金 13000 万元，债券期限 10 年，年利率3.5%，每半年付息一次，到期还本。财务费用为运营期内债券利息支出。运营期内利息支出合计为4095 万元，计算如下表：

专项债券还本付息计划表

单位：万元

序号	项目名称	合计	计算期									
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	本年借款金额		13000									
2	年初借款余额		13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000
3	本年应计利息	4550	455	455	455	455	455	455	455	455	455	455
4	其中：计入财务费用	4095		455	455	455	455	455	455	455	455	455
5	本年还本付息	17550	455	455	455	455	455	455	455	455	455	13455
6	其中：还本	13000										13000
7	付息	4550	455	455	455	455	455	455	455	455	455	455
8	年末借款本息累计		13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	

（四）项目运营成本

本项目对外发包出租土地，水费等种植成本等由承包人承担，本项目经营成本费用主要包括职工薪酬、项目设施维修养护成本、其他管理费用等。

1.总成本费用

（1）职工薪酬

本项目高标准农田建设后，前 2 年基本不需要维护，按排 4 名收费管理人员即可，第 3 年按 6 人计算，人均工资社保及福利评均按8 万元估算；

(2)设施维修养护成本

运营期第 1-2 年由于新建，几乎不发生维修维护费用，为谨慎起见，按折旧额的 1%估算，后期按折旧的 5%估算；

(3)其他费用

包括行政管理的各种办公费用、通讯费、交通费、业务招待费等。按每年 5 万元计算。

(4)固定资产折旧

固定资产折旧费采用平均年限法计算，综合年限 20 年，残值按 5%。

（5）债券存续期内总运营成本为 730.79 万元。

总成本费用估算表

单位：万元

序号	项　目	合计	计算表									
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
			2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
1	工资及福利费	400.00		32	32	48	48	48	48	48	48	48
2	修理费	285.79		7.72	7.72	38.62	38.62	38.62	38.62	38.62	38.62	38.62
3	其它费用	45.00		5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
4	经营成本	730.79		44.72	44.72	91.62	91.62	91.62	91.62	91.62	91.62	91.62
5	折旧费	6951.15		772.35	772.35	772.35	772.35	772.35	772.35	772.35	772.35	772.35
6	利息支出	4095.00		455.00	455.00	455.00	455.00	455.00	455.00	455.00	455.00	455.00
7	**总成本费用合计**	**11776.94**		**1272.07**	**1272.07**	**1318.97**	**1318.97**	**1318.97**	**1318.97**	**1318.97**	**1318.97**	**1318.97**

（五）相关税费

根据《财政部 税务总局关于明确国有农用地出租等增值税政策的公告》（2020 年第 2 号），纳税人将国有农用地出租给农业生产者用于农业生产，免征增值税。

所得税：依据《中华人民共和国企业所得税暂行条例》，企业所得税税率按25%计算。

（六）资金平衡测算情况

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=42210 万元—730.79 万元—7608.28 万元

=33870.93 万元。

2、偿债指标的计算情况

偿债指标的计算情况如下表：

偿债指标的计算情况

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）	33870.93	16260	2.08
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）	33870.93	17550	1.93
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）	33870.93	13000	2.61
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）	33870.93	17550	1.93
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）	33870.93	13000	2.61
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

3、资金测算平衡表

本项目债券存续期内资金平衡测算如下表：

资金平衡测算表

单位：万元

序号	项目名称	合计	计算期									
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	项目营业收入	42210.00		1260.00	1260.00	5670.00	5670.00	5670.00	5670.00	5670.00	5670.00	5670.00
2	减：经营成本	730.79		44.72	44.72	91.62	91.62	91.62	91.62	91.62	91.62	91.62
3	减：与收益相关的税费	7608.28				1081.72	1087.76	1087.76	1087.76	1087.76	1087.76	1087.76
3.1	其中：税金及附加											
3.2	企业所得税	7608.28				1081.72	1087.76	1087.76	1087.76	1087.76	1087.76	1087.76
4	可偿债收益	33870.93		1215.28	1215.28	4496.66	4490.62	4490.62	4490.62	4490.62	4490.62	4490.62
5	本年付息	4550.00	455.00	455.00	455.00	455.00	455.00	455.00	455.00	455.00	455.00	455.00
6	本年还本	13000.00										13000.00
7	本年还本付息额	17550.00	455.00	455.00	455.00	455.00	455.00	455.00	455.00	455.00	455.00	13455.00
8	平均偿债覆盖倍数	1.93										

4、项目资金平衡情况的结论

项目的偿债覆盖倍数为 1.93>1.2，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。

（六）会计报表

1、资产负债表

资产负债表

单位：万元

项　　目	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
流动资产：										
货币资金		760.28	1520.55	5562.21	9597.83	13633.45	17669.07	21704.69	25740.31	16775.93
其他流动资产										
流动资产合计		760.28	1520.55	5562.21	9597.83	13633.45	17669.07	21704.69	25740.31	16775.93
非流动资产：										
固定资产	16260.00	15487.65	14715.30	13942.95	13170.60	12398.25	11625.90	10853.55	10081.20	9308.85
在建工程										
递延资产										
非流动资产合计	16260.00	15487.65	14715.30	13942.95	13170.60	12398.25	11625.90	10853.55	10081.20	9308.85
资产总计	16260.00	16247.93	16235.85	19505.16	22768.43	26031.70	29294.97	32558.24	35821.51	26084.78
流动负债：										
其他应付款										
流动负债合计										
应付债券	13000.00	13000.00	13000.00	13000.00	13000.00	13000.00	13000.00	13000.00	13000.00	
递延收益										
其他非流动负债										
非流动负债合计	13000.00	13000.00	13000.00	13000.00	13000.00	13000.00	13000.00	13000.00	13000.00	
负债合计	13000.00	13000.00	13000.00	13000.00	13000.00	13000.00	13000.00	13000.00	13000.00	
股东权益：										
实收资本	3260.00	3260.00	3260.00	3260.00	3260.00	3260.00	3260.00	3260.00	3260.00	3260.00
资本公积										
盈余公积及未分配利润		-12.07	-24.15	3245.16	6508.43	9771.70	13034.97	16298.24	19561.51	22824.78
股东权益合计	3260.00	3247.93	3235.85	6505.16	9768.43	13031.70	16294.97	19558.24	22821.51	26084.78
负债和股东权益总计	16260.00	16247.93	16235.85	19505.16	22768.43	26031.70	29294.97	32558.24	35821.51	26084.78

3、利润表

利润计算表

单位：万元

项　　目	合计	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
一、营业收入	42210.00		1260.00	1260.00	5670.00	5670.00	5670.00	5670.00	5670.00	5670.00	5670.00
减：总成本费用	11776.94		1272.07	1272.07	1318.97	1318.97	1318.97	1318.97	1318.97	1318.97	1318.97
税金及附加											
二、营业利润（亏损以"	30433.06		-12.07	-12.07	4351.03	4351.03	4351.03	4351.03	4351.03	4351.03	4351.03
加：营业外收入											
减：营业外支出											
三、利润总额（亏损总额以"一"号填列）	30433.06		-12.07	-12.07	4351.03	4351.03	4351.03	4351.03	4351.03	4351.03	4351.03
减：所得税费用	7608.28				1081.72	1087.76	1087.76	1087.76	1087.76	1087.76	1087.76
四、净利润（净亏损以"一"号填列）	22824.78		-12.07	-12.07	3269.31	3263.27	3263.27	3263.27	3263.27	3263.27	3263.27

3、现金流量表

现金流量表											
										单位：万元	
项目	合计	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
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	42210.00		1260.00	1260.00	5670.00	5670.00	5670.00	5670.00	5670.00	5670.00	5670.00
收到其他与经营活动有关的现金											
经营活动现金流入小计	42210.00		1260.00	1260.00	5670.00	5670.00	5670.00	5670.00	5670.00	5670.00	5670.00
购买商品、接受劳务支付的现金	330.79		12.72	12.72	43.62	43.62	43.62	43.62	43.62	43.62	43.62
支付的职工薪酬	400.00		32.00	32.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00
支付的税费	7608.28				1081.72	1087.76	1087.76	1087.76	1087.76	1087.76	1087.76
支付其他与经营活动有关的现金											
经营活动现金流出小计	8339.07		44.72	44.72	1173.34	1179.38	1179.38	1179.38	1179.38	1179.38	1179.38
经营活动产生的现金流量净额	33870.93		1215.28	1215.28	4496.66	4490.62	4490.62	4490.62	4490.62	4490.62	4490.62
二、投资活动产生的现金流量：											
处置固定资产回收现金											
现金流入小计											
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金及铺底资金	15805.00	15805.00									
投资活动现金流出小计	15805.00	15805.00									
投资活动产生的现金流量净额	-15805.00	-15805.00									
三、筹资活动产生的现金流量：											
资本金	3260.00	3260.00									
发行债券收到的现金	13000.00	13000.00									
收到其他与筹资活动有关的现金											
筹资活动现金流入小计	16260.00	16260.00									
偿还债务支付的现金											13000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4550.00	455.00	455.00	455.00	455.00	455.00	455.00	455.00	455.00	455.00	455.00
筹资活动现金流出小计	17550.00	455.00	455.00	455.00	455.00	455.00	455.00	455.00	455.00	455.00	13455.00
筹资活动产生的现金流量净额	-1290.00	15805.00	-455.00	-455.00	-455.00	-455.00	-455.00	-455.00	-455.00	-455.00	-13455.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响											
五、现金及现金等价物净增加额	16775.93		760.28	760.28	4041.66	4035.62	4035.62	4035.62	4035.62	4035.62	-8964.38
加：期初现金及现金等价物余额				760.28	1520.55	5562.21	9597.83	13633.45	17669.07	21704.69	25740.31
六、期末现金及现金等价物余额			760.28	1520.55	5562.21	9597.83	13633.45	17669.07	21704.69	25740.31	16775.93

六、项目压力测试与评价

（一）压力测试

对债券项目因素变动进行压力测试，进行因素分析时，选取营业收入、经营成本、融资成本变动时。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，偿债覆盖率计算结果如下表。

压力测试表

变化幅度（%）	-20%	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%	20%
营业收入	1.45	1.57	1.69	1.81	1.93	2.05	2.17	2.29	2.41
经营成本	1.46	1.58	1.69	1.81	1.93	2.05	2.17	2.28	2.40
融资成本	2.04	2.01	1.98	1.96	1.93	1.91	1.88	1.86	1.83
基准偿债覆盖率	1.93	1.93	1.93	1.93	1.93	1.93	1.93	1.93	1.93

（二）总体评价

经上述分析，通过上述压力测试结果，营业收入最为敏感、其次为经营成本。各种测试情况下，偿债覆盖率均大于1。说明本项目具有较强的抗风险能力和偿债能力强。

七、项目风险提示

（一）影响项目风险因素

1、建设和管理风险。

本项目由玛纳斯县农业农村局为主体建设，成立了专业的项目管理领导小组，由局长任组长管理，项目周边基础设施条件完备。可满足项目建设需要。项目结构形式简单，从工程技术方面考察，属于一般的建筑工程，各项技术和设备均为成熟的技术和设备。从风险影响的程度考虑，应属“适度”。从风险发生的可能性考察，应属“低”。

2、财务和市场风险

项目的实施迫切需要资金的支持，缺乏持续的资金支持将使项目存在无法推进的风险。同时，初始成本投入过高会造成现金流不足等财务风险。

为了避免可能出现的项目管理不当促使资金周转困难，以及避免可能出现的资金安全性问题，项目实施方将加强财务管理，保证资金专款专用，保证资金按计划、按需要投入，产生应有的效益。加强成本控制和节约意识，提高资金使用率。全面推行预算管理，定期进行经营成本分析，优化配置财务资源，提高经济运行质量，加强审计督察工作，以有效防范财务风险。

建设条件不落实，建设资金不到位，会给项目造成很大损失，从风险影响的程度来看，应属“严重”。

本项目在规划区，建设条件好。前期项目资金已到位，从风险发生的可能性考察，应属“低”

3、公共政策风险和流动性风险

外部环境风险因素主要包括自然环境、经济环境和社会环境等因素。近年来新疆经济蓬勃发展，尤其是中央新疆工作会议来，有关社会民生的政策进一步促进社会的发展。同时，项目建设符合地方经济和社会发展规划的要求和产业政策，项目实施没有障碍。从风险影响的程度考虑，应属“适度”。从风险发生的可能性考察，应属“低”。

4、偿付风险

本期专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。偿付资金主要来自于本项目运营收入，偿债较有保障,偿付风险较低。但收益的实现易受到市场供求等多种因素影响,存在一定的不确定性，同时发行人不能及时足额筹集到所需资金，将有可能给本期债券偿付带来一定风险。

（二）风险防控措施

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

自治区、管委会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，管委会全面推进政府性债务管理改革，政府成立了政府性债务管理领导小组，指导督

促全市各级开展政府性债务管理工作，在此基础上，政府制定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。

二是严格控制新增债务。按照《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。

三是全面纳入预算管理。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。

四是积极偿还存量债务。坚持“谁举借、谁偿还”的原则，明确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。

五是建立风险预警机制。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，制订切实可行的债务风险化解规划，尽快降低债务风险水平。

六是强化完善考核监督。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，根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《财政部关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知（财库〔2015〕83 号）、《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）等有关规定，结合实际情况，制定了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。

3、风险应对策略的决策

根据对各种风险因素及风险程度的分析，项目面临的主要风险及其影响程度已明确，针对这些风险因素提出防范和降低风险的对策，以保证项目的顺利进行。

一是市场风险对策

为了达到预期的市场目标，要积极促进项目管理工作人员的主动性，形成风险共担，利益共享的共同体，增强抵御市场风险的能力。

按建设管理要求足额缴纳民工保证金，避免因工程款引起

的财务纠纷，保证劳务用工正常。

二是技术风险对策

在项目建设过程要先期组织技术人员和管理人员参加技术培训，施工作业人员要深入了解既有情况，因地制宜进行建设；及时掌握新技术并解决建设过程中出现的问题。

三是自然风险对策

项目建设严格按照政策进行，坚持遵循建设程序；项目进行科学设计、有效的组织施工项目；建设施工过程中和项目投入运行后针对各类事件及时建立各类防范自然风险的紧急救援预案，将自然风险带来的损失降低到最顶点。

四是社会风险对策

本项目建设得到群众的支持，故不产生相应风险。

五是偿还风险对策

对项目的现金流建立严格的账户监管机制，保障项目现金流及时足额归集至项目收入归集账户和偿债资金账户，切实保障投资者利益。此外，避免出现兑付风险。

八、其他需要说明的事项

为保证项目能够顺利的进行，稳妥的建设和发展，应注意以下几点：

1、待本项目批复后，抓紧做好设计、施工工作。同时建设期间应做好施工和医疗工作的协调、衔接工作，防止互相干扰，以使各项工作能够顺利进行。

2、本项目工期较紧，承办单位应做好其中的协调、衔接工作，尽量减少对周边环境的影响，按环保“三同时”原则，

搞好环境治理工作。

3、同时建议有关单位给予大力支持，加快项目的前期工作进程，积极落实建设资金，落实设计和施工单位，尽早开工，保证质量按时完成工程建设，及时投入使用，尽快发挥项目应有的效益。