

和田县 2019 年扶贫车间及配套设施建设项目
政府专项债项目
实施方案（含项目资金平衡方案）

和田县商务和工业信息化局

2019 年 12 月



目 录

一、 债券基本信息	3
二、 项目主要内容	3
1. 项目名称	3
2. 实施主体	3
3. 项目建设地点	4
4. 项目性质	4
5. 建设内容及规模	5
6. 施工建设期	6
7. 项目总投资	6
8. 建设方案设计	7
三、 项目重大经济社会效益分析.....	10
1. 项目建设背景	10
2. 项目建设必要性	12
3. 经济效益分析	14
4. 项目社会效益分析	14
四、 项目资金情况、项目建设计划及现状.....	14
1. 项目资金情况	14
2. 资金筹措	17
3. 项目建设及投资计划	17
4. 项目建设现状及相关批复.....	18

五、项目预期收益分析	18
1. 收入来源和基本假设	19
2. 运营成本及基本假设	20
3. 税费和基本假设	21
4. 项目利润	21
5. 现金流量分析	22
六、项目预期收益、支出以及融资平衡情况.....	24
1. 债券应付本金、利息及其他相关费用测算.....	24
2. 项目预期收益、支出以及融资平衡情况.....	25
3. 项目收益抗压能力测试	26
七、项目融资计划及资金管理方案.....	26
1. 项目发行地方政府专项债券募集资金计划.....	26
2. 项目资金管理方案	27
3. 专项债券发行依据	28
八、潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险评估.....	31
1. 影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施.....	31
2. 影响项目收益的风险及控制措施.....	35
3. 影响融资平衡结果的风险及控制措施.....	36
九、投资者还款保障措施	37
1. 严格执行债券资金专款专用.....	37
2. 加强信用评级体系	38
3. 健全信息披露机制	38

4. 项目还款责任与保障	39
5. 项目收入管理	39
6. 必要时在限额内发行新增专项债.....	40
7. 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	40
8. 落实加强政府债务预算算理.....	42
9. 项目资产管理	42
十、其他需要说明的事项	42
十一、 相关附件	44
1. 项目立项批复文件	44
2. 项目选址规划预审意见	45
3. 项目用地初审意见	46
4. 还本付息表	47
5. 项目投资估算表	47
6. 运营收入估算表	48
7. 运营成本估算表	48
8. 项目利润表	49
9. 现金流量表	51

一、 债券基本信息

本项目 2020 年拟通过发行政府专项债券方式募集 8000.00 万元，发行期限为 10 年，在项目存续期每半年支付一次利息，到期一次性支付本金及当期利息。此次债券品种为记账式固定利率付息债券、新增债券。债券发行后可按规定在全国银行间债券市场和证券交易所债券市场上市流通。债券基本信息如下：

本期债券基本信息

发行规模	捌仟万元整(RMB:80,000,000.00元)
募集资金用途	本期政府专项债拟用于和田县2019年扶贫车间及配套设施建设项目。
债券期限	10年期
债券利率	固定利率
还本付息方式	每半年支付一次利息，到期一次性支付本金及当期利息

二、 项目主要内容

本期申报新增专项债券募集资金拟安排用于投向和田县2019年扶贫车间及配套设施建设项目。项目具体情况如下：

1. 项目名称

和田县2019年扶贫车间及配套设施建设项目，以下简称“本项目”。本项目包含11个子项目。

2. 实施主体

本项目实施主体为和田县商务和工业信息化局，其相关基本信息

如下所示：

统一社会信用代码	11853221010422522L
机构名称	和田县商务和工业信息化局
机构性质	机关
机构地址	和田市古江南路 6 号
负责人	张健稳
颁发日期	2019 年 09 月 30 日
赋码机关	中共和田县委员会机构编制委员会办公室

3. 项目建设地点

本项目包含 11 个子项目，涉及 10 个乡镇，各子项目的建设地点
如表所示：

序号	建设项目名称	项目法人	建设地点
1	阿瓦提乡扶贫车间及配套设施	阿卜都哈力克·阿不拉	阿瓦提乡塔格艾日克村、亚曼拜克村（提其尼村）、什旁村
2	巴格其镇扶贫车间及配套设施	阿卜力米提·艾比布拉	巴格其镇比曾村
3	布扎克乡扶贫车间及配套设施	沙拉木·阿布拉	布扎克乡肖艾日克村
4	罕艾日克镇扶贫车间及配套设施	托乎提巴拉提·吾不力喀斯木	罕艾日克镇格孜艾日克村、帕尔其村
5	拉依喀乡扶贫车间及配套设施	阿不力克木·萨吾尔	拉依喀乡央阿克其勒克村
6	朗如乡扶贫车间及配套设施	阿卜力克木·合力力	朗如乡米提孜村
6.1	朗如乡就业产业园建设项目	阿卜力克木·合力力	朗如乡米提孜村
7	英阿瓦提乡扶贫车间及配套设施	买吐送·艾买尔	英阿瓦提乡帕尔其村
8	英艾日克乡扶贫车间及配套设施	阿布力孜·肉孜	英艾日克乡恰木古鲁克村
9	色格孜库乡扶贫车间及配套设施	依利扎提·合力力	色格孜库乡色格孜库村
10	吾宗肖乡扶贫车间及配套设施	艾则孜·艾尔肯	吾宗肖乡库木巴格村、英尔博斯坦村

4. 项目性质

本项目属于新建项目。

5. 建设内容及规模

本项目各子项目的建设内容和规模如表所示：

序号	建设项目名称	建设内容
1	阿瓦提乡扶贫车间及配套设施	(1) 建筑总面积 17022.54m ² ；(2) 标准化厂房 6 栋、建筑面积 6020.7m ² 、钢结构；(3) 配套附属用房 3 栋、建筑面积 4397.26m ² 、框架结构；(4) 配套设施：主要包括配电室、公共卫生间、值班室、化粪池、给排水管网、地面硬化、绿化、消防水池、围墙大门、采暖等。
2	巴格其镇扶贫车间及配套设施	(1) 建筑总面积 16535.82m ² ；(2) 标准化厂房 5 栋、建筑面积 10095.5m ² 、钢结构；(3) 原料库房 1 栋、建筑面积 2004.95m ² 、门式钢结构；(4) 配套附属用房 3 栋、建筑面积 3578.19m ² 、框架结构；(5) 配套设施：主要包括配电室、公共卫生间、值班室、化粪池、给排水管网、地面硬化、绿化、消防水池、围墙大门等。
3	布扎克乡扶贫车间及配套设施	(1) 建筑总面积 22329.1m ² ；(2) 标准化厂房 4 栋、建筑面积 7909.96m ² 、钢结构；(3) 配套附属用房 4 栋、建筑面积 9363.46m ² 、框架结构；(4) 配套设施：主要包括配电室、公共卫生间、值班室、化粪池、给排水管网、地面硬化、绿化、消防水池、围墙大门、采暖等。
4	罕艾日克镇扶贫车间及配套设施	(一) 建筑总面积 31959.27m ² ；(二) 克格孜艾日村面积共 16385.09m ² ：(1) 1#标准化厂房建筑面积 1677.09m ² 、2-4#标准化厂房建筑面积 8863.08m ² 、钢结构；(2) 配套 1#附属用房建筑面积 1749.42m ² 、2#附属用房建筑面积 698.88m ² 、3#附属用房建筑面积 2213.46m ² 、4#附属用房建筑面积 833.16m ² 、框架结构；(3) 配套设施：主要包括配电室 100m ² 、锅炉房 200m ² 、公共卫生间、值班室 50m ² 、化粪池 200m ³ 、给排水管网、地面硬化、绿化、消防水池、围墙大门等；(三) 帕尔其村面积共 15574.18m ² ：(1) 1#标准化厂房建筑面积 4043.52m ² 、2#标准化厂房建筑面积 3923.52m ² 、3#标准化厂房建筑面积 3923.52m ² 、钢结构；(2) 配套 1#附属用房建筑面积 1749.42m ² 、2#附属用房建筑面积 1534.2m ² 、框架结构；(3) 配套设施：主要包括配电室 100m ² 、锅炉房 200m ² 、公共卫生间、值班室 50m ² 、化粪池 200m ³ 、给排水管网、地面硬化、绿化、消防水池、围墙大门。
5	拉依喀乡扶贫车间及配套设施	(1) 建筑总面积 13226.68m ² ；(2) 标准化厂房 3 栋、建筑面积 4474.92m ² 、电锅炉、钢结构；(3) 配套附属用房 4 栋、建筑面积 6850.5m ² 、框架结构；(4) 配套设施：主要包括配电室、公共卫生间、值班室、化粪池、给排水管网、地面硬化、绿化、消防水池、围墙大门、采暖等。

6	朗如乡扶贫车间及配套设施	(1) 建筑总面积 1000m ² ; (2) 标准化厂房 1 栋、建筑面积 1000m ² 、钢结构; 。
6.1	朗如乡就业产业园建设项目	(1) 建筑总面积 2903.21m ² ; (2) 标准化厂房 3 栋、建筑面积 2779.77m ² 、钢结构; (3) 锅炉房 1 栋、建筑面积 53.76m ² 、钢结构, 公厕 1 栋、建筑面积 69.68m ² 、砖混结构; (4) 室外附属: 新建混凝土挡墙 40 米, 铁艺大门长 6 米高 3 米, 室外排水沟 65 米, 室外硬化 3766.69m ² , 室外给水、排水、电力管网、室外照明监控等。
7	英阿瓦提乡扶贫车间及配套设施	(1) 建筑总面积 13076.74m ² ; (2) 标准化厂房、建筑面积 6260.76m ² 、钢结构; (3) 配套附属用房 4 栋、建筑面积 6565.98m ² 、框架结构; (4) 配套设施: 主要包括配电室、公共卫生间、值班室、化粪池、给排水管网、地面硬化、绿化、消防水池、围墙大门、采暖等。
8	英艾日克乡扶贫车间及配套设施	(1) 建筑总面积 8833.48m ² ; (2) 标准化厂房 2 栋、建筑面积 3839.22m ² 、钢结构; (3) 配套附属用房 4 栋、建筑面积 4594.26m ² 、框架结构; (4) 配套设施: 主要包括配电室、公共卫生间、值班室、化粪池、给排水管网、地面硬化、绿化、消防水池、围墙大门、采暖等。
9	色格孜库乡扶贫车间及配套设施	(1) 建筑总面积 10053m ² ; (2) 标准化厂房 3 栋、建筑面积 3780m ² 、钢结构; (3) 配套附属用房 4 栋、建筑面积 4831m ² 、框架结构; (4) 配套设施: 主要包括配电室、公共卫生间、值班室、化粪池、给排水管网、地面硬化、绿化、消防水池、围墙大门、采暖等。
10	吾宗肖乡扶贫车间及配套设施	(1) 建筑总面积 1594.8m ² ; (2) 扶贫车间(门面房)、建筑面积 1594.8m ² 、钢结构; (3) 配套设施: 主要包括配电室、公共卫生间、值班室、化粪池、给排水管网、地面硬化、绿化、消防水池、围墙大门等。
	合计	S 总建筑面积=138534.63m ²

6. 施工建设期

本项目建设期为 2019年1月-2020年6月, 共计18个月。

7. 项目总投资

根据可行性研究报告, 本项目建设静态投资为 46826.33 万元, 其中工程费用 42063.07 万元, 工程建设其他费用 2533.43 万元, 预备费 2229.83 万元。

本项目拟 2020 年发行政府专项债 8000.00 万元，发行期限为 10 年，则本项目建设期应计利息为 133.33 万元；发债费率按照 1%估算，债券登记服务费按照 0.1%估算，则发行费用 8.00 万元，债券登记服务费为 0.80 万元。因此经调整的项目总投资为 46968.46 万元。项目投资评估明细表如下：

单位：万元

序号	名称	估算价值
一	建设静态投资	46826.33
1	工程费用	42063.07
2	工程建设其他费用	2533.43
3	预备费	2229.83
二	专项费用	142.13
1	建设期债券利息	133.33
2	发行费用	8.00
3	债券登记服务费	0.80
三	总投资	46968.46

8. 建设方案设计

(1) 建筑设计方案

平面设计：项目总建筑面积为 138534.63 平方米，根据功能使用要求，钢结构厂房总建筑面积为 72191.31 平方米，一层；框架结构配套附属用房总建筑面积为 49482.62 平方米，一层；其他砖混结构用房总建筑面积为 16860.7 平方米，一层。

立面设计：立面设计及体现个性特征，又要保持同周围建筑与环境的协调性。钢结构厂房为地上一层层高 6.6-7.8 米，底层标高(±0.000)高于室外地坪 500mm，建筑总高度为 8.2 米；其他结构地上一层层高 3.2-4.2 米，底层标高(±0.000)高于室外地坪 500mm，

建筑总高度为 4.5 米。

装修标准：本项目建筑装修应遵循简朴庄重、经济适用原则，兼顾美观和地方特色。装修材料选择因地制宜就地取材。钢结构厂房墙体采用保温彩钢板，色调选择与周围建筑环境相协调，室内地面根据使用功能要求水泥地面，门窗采用塑钢窗、钢木门等，屋面采用保温彩钢版。

（2）结构设计方案

1) 工程地质

根据《中国地震动参数区划图》，本地区抗震设防烈度为 7 度，地震峰值加速度为 0.15g。按照国家标准《建筑抗震设计规范》的规定，从场地土性质和岩土状态判定，拟建工程场地类型，为软弱场地土，场地类别为 II 类。

本项目场地地基属均匀地基，冻胀等级为 III 级，冻胀类别属冻胀。在基础及周边地面采取保温措施。

根据土质化学分析报告，地基土对基础的混凝土具有中等腐蚀性。具体防护措施按现行国家标准《工业建筑防腐蚀设计规范》的规定，做法为：建筑物基础垫层采用 100mm 厚沥青混凝土，基础采用 C30 混凝土，梁、板及其它均采用 C25 混凝土，基础及墙体遇土部分均做 20 厚 1:2 水泥砂浆抹面，外涂冷底子油两遍、沥青胶泥两遍，并伸至室外地面以上 150 处。

2) 设计条件

自然条件：基本风压： $W_0=0.4\text{kN/m}^2$ ；基本雪压： $S_0=0.2\text{kN/m}^2$ ；最大冻土深度：0.60m。

地震设防：本项目所处位置地震设防烈度 8 度，设计基本地震加

速度为 0.15g，设计地震分组为第二组。

场地已进行了初步勘察，具体的工程地质及水文地质条件待施工图阶段工作查明。

活荷载标准值：结构设计荷载代表值；设计楼面梁、柱及基础时楼面可变荷载折减；组合值系数、频遇值系数和准永久值系数除工艺及建设单位特殊要求外，一般均按《建筑结构荷载规范》及《全国民用建筑工程设计技术措施》结构篇的规定。

3) 结构选型

厂房地上建筑结构体系：钢结构厂房为钢结构。

本项目占地面积的长宽均较长，为减少施工期间的沉降差及温度应力的影响，拟在底板及顶板长宽方向设置多条 0.8 米宽的混凝土后浇带。

整体分析：结构设计采用国家建研院 PKPM 系列软件，结构整体分析采用“结构空间有限元分析设计软件—SBTEWE”对各子项进行结构整体计算分析，分析时考虑了扭转耦联效应。

基础分析：采用 PKPM 系列软件基础软件 JCCBD。

建筑物主要构造如下：

门窗：钢结构厂房内一般采用木门，塑钢窗。内封闭采用甲级防火门。

钢结构建筑内墙一般做保温彩钢板，外墙为保温彩钢版。

楼地面：一般为水泥砂浆面层。

屋面：设有天沟的有组织排水屋面，UPVC 水落管。

防火设计：建筑设计的防火须满足建筑设计防火规范的要求。对于一般的工业民用建筑采取保证安全疏散、建筑物构件的耐火极限等措施来满足防火要求。本项目建筑物的耐火等级均为二级。有防爆要

求的建筑设计应考虑有足够的泄压面积。

(3) 主要建筑用材

混凝土：垫层采用 C20，主体结构采用 C25~C40。

钢筋：墙、柱、梁、楼板纵筋：HRB400；箍筋：HPB300 或 HRB400；

型钢、钢板：Q235B；

维护墙：内外墙采用 120mm 保温彩钢板。

屋面采用 120mm 厚保温彩钢板。

三、 项目重大经济社会效益分析

根据本项目可行性研究报告，本项目建设背景、必要性、重大经济社会效益分别如下所示：

1. 项目建设背景

(1) 是打好脱贫攻坚战的关键

和田县按照“扶贫车间化、产业化、产业集群化”的思路，将采取政府债券资金融资渠道，加强基础设施、道路、用电、供排水、供气、供热、污水等基础设施建设，完善公共配套设施，健全管理机构机制，提高的承载能力和吸引力。鼓励引导域外企业和布局分散的本地企业逐步向集中，促进产业的规模化、集约化发展。利用土地优势和良好的自然环境，加强与的沟通合作，推动低能耗、低污染的产业项目向转移，促进发展，形成以商招商的良性发展机制。到 2020 年，工业增加值年均增长 12%以上。

(2) 符合国家政策基础，合作时机日趋成熟

《和田县国民经济和社会发展规划“十三五”规划》提出加快优势资源转化，推进新型工业化进程。“十三五”期间，和田县将把新型工业化作为经济跨越发展的第一推动力，在保护好生态环境前提下，重点发展以产品精深扶贫产业、新能源开发、高新技术为主的低污染、高效能产业。坚持工业向集中、产业向集聚、项目向集结，使成为和田县工业经济发展的新引擎。加大扶贫车间基础设施、水、电、路、绿化、通讯等基础设施，创新管理、运行和服务机制，提高对项目的承载力和吸引力。“十三五”期间，和田县将争取引进多家有实力的大企业、大集团落户。大力发展高新技术产业，挖掘内在潜力，延长产业链，促进产品质量档次、产品市场占有率及企业竞争能力的增强，提高工业在生产总值中的比重。

和田县现有企业 130 多家，从业人员 1 万余人，2018 年全县实现财政收入 34.26 亿元，同比增长 11.3%，工业呈现出平稳较快的增长态势。在这种背景下，建立和田县 2019 年扶贫车间及配套设施建设项目，能够有效利用现有的经贸基础和人才优势，推动和田县的同步建设和合作发展，为建成自治区级扶贫车间打下基础。

综上，和田县内工业企业均对建设和田县十个乡镇仓储厂房有迫切的需要，并将通过本项目建设发挥和田县十个乡镇地域优势及周边资源，采用先进的生产技术生产高附加值产品，提高产品在市场中的竞争能力，达到互通有无、互惠互利、共同发展的目的。因此，提出了完善基础设施建设的设想。

2. 项目建设必要性

(1) 本项目的建设符合自治区党委、政府提出的“加快推进新型工业化，促进产业转型升级”的战略决策

《新疆维吾尔自治区国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》提出：加快转变制造业发展方式，由生产主导型向消费需求型转变、由数量规模型向质量效益型转变、由初制造为主向精深制造转变。

近年来，和田县大力推进扶贫车间建设，扶贫车间逐步成为扶贫就业的重要阵地。为了积极贯彻自治区这一战略决策，和田县县委、县政府决定进一步拓展制造业发展空间，项目的建设正是改变基础制造业及配套能力不强，小企业较多，难以形成规模效益的现状。和田县适时提出和田县 2019 年扶贫车间及配套设施建设项目，为投资者搭建平台，从而带动和田县的经济发展。因此该项目的提出符合自治区提出的发展战略，也是及时的、必要的。

(2) 本项目的建设是建设“丝绸之路经济带”的具体行动

新疆是“丝绸之路经济带”的核心地带，和田县又具有得天独厚的资源优势。建立和田县 2019 年扶贫车间及配套设施建设项目，符合这一战略构想和区域经济一体化的国际潮流，能够发挥在新型制造业和产业集群发展的重要载体作用，促进产业集聚、效益集约、功能集成、管理集中，加快推动工业布局向集约高效、协调优化转变。

(3) 本项目的建设是实现全面小康社会的有力举措

随着“丝绸之路经济带”的国家战略的提出，新疆省及周边地区具有特殊区位优势、资源优势、政策优势，将成为我国经济活跃的地

区之一。建立和田县 2019 年扶贫车间及配套设施建设项目，是进一步巩固和发展和田县在国际合作、对外开放、深度开发等方面的成果，是和田县的工业聚集地和经济增长极。项目实施后，为和田县的经济发展提供巨大推力，有效的促进社会发展，增加就业岗位，提高当地居民收入，是一项利国利民的好项目。

（4）本项目的建设是进一步扩大招商引资的需要

和田县十个乡镇基础设施的完善将为广大国内外投资商提供一个基础设施完善、政策优惠、服务完善的投资空间，满足国内外投资商的投资需求；该项目的建设将进一步扩大招商引资，为振兴当地的经济作出贡献。

（5）本项目的建设是增加当地就业人口的需要

本项目是实施建设将为提供大量的就业机会，同时随着基础设施建设完善，入驻企业将逐步增加，新入驻企业将为当地提供大量的就业机会，吸收贫困人口与闲置人口再就业，可促进当地经济和谐发展；此外，项目的实施可带动当地其他相关产业的快速发展，对于增强国民经济、增加国民收入、提高国民生活水平有着非常重要的意义。可有效促进当地经济发展进程。

综合以上因素，本项目建设是和田县十个乡镇的良好开端，完善的基础设施条件，使其能够在低成本的外部投入的情况下，获得丰厚的利润利益，促进新疆省在中亚地区国际合作，带动和田县、和田地区乃至周边地区经济发展和社会进步。因此，本项目的建设是十分必要的。

3. 经济效益分析

本项目的建设可促进当地经济的发展，本项目的开发，可促进地区相关产业，如服务业、贸易业的大力发展，对扩大就业和发展第三产业将起到显著作用，从而带动和促进地区国民经济的全面发展和社会进步，随着和田县十个乡镇的进一步开发，对外贸易将成为又一大产业，为地方开辟新的经济增长点，对拉动地方经济的发展，加快实现小康社会起到积极的作用。同时本项目建设完成后能增加当地税收及提高就业，具有良好的经济效益。在债券存续期间，本项目通过出租项目厂房、附属用房等产生出租租金收入 57353.78 万元，成为偿还债券本息的重要资金来源。

4. 项目社会效益分析

本项目建设能够有力促进工业发展的集约化、规模化、产业化，有效解决新建项目投资难，企业布局分散等问题，便于集中统一管理，体现高效服务，有利于人才市场资金等要素的聚集，有利于产业与城镇建设土地的合理利用，有利于生态环保等方面的持续发展，有利于提高当地群众生活水平，从而提高当地的素质和文明程度。因此本项目具有良好的社会效益。

四、 项目资金情况、项目建设计划及现状

1. 项目资金情况

(1) 项目估算编制依据

1) 《建设项目投资估算编审规程》;

2) 《工程投资估算编制办法》;

3) 《建设工程造价咨询规范》。

4) 土建工程参照和田地区近几年相同结构形式建筑物平米指标计算;管网及安装工程采用和田地区近几年造价指标估算。

5) 材料价格根据和田地区 2018 年 12 月材料信息价格调整,不足部分采用市场价格计算。

6) 建设单位管理费:执行《基本建设项目建设成本管理规定》(财建[2016]504)号文。

7) 建设工程监理费:执行《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,实行市场调节价;

8) 建设项目的期工作咨询费:执行《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,实行市场调节价;

9) 勘察设计费:按《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,实行市场调节价;

10) 环境影响咨询服务费:按《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,实行市场调节价;

11) 招标代理服务费:按《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,实行市场调节价;

12) 施工图纸审查费：按照《关于降低建筑工程施工图设计文件专家审查费标准等有关事项的通知》（新发改医价[2012]830 号）文，实行差额分档累进计算；

13) 竣工图纸编制费：按照国家基本建设委员会《关于编制基本建设工程竣工图的几项暂行规定》，以设计费的 6%-7%计取；

14) 工程造价咨询费：按《工程造价咨询服务收费管理暂行办法》（建标造函[2007]8 号）实行差额定率分档累进制计费；

15) 消防设施检测费：按照《关于批准收取城市消防设施建设费的通知》（新财综[2012]14 号）相关规定计；

16) 工程保险费：按编制投资估算建安造价比例估算，本项目按建安造价的 3%计；

17) 场地准备及临时设施费：按《关于改进工程建设概预算定额管理工作的若干规定》计算，参考费率 0.5-1%，本项目按工程总投资费用的 0.5%计。

（2）项目投资估算

根据可行性研究报告，本项目建设静态投资为 46826.33 万元，其中工程费用 42063.07 万元，工程建设其他费用 2533.43 万元，预备费 2229.83 万元。

本项目拟 2020 年发行政府专项债 8000.00 万元，发行期限为 10 年，则本项目建设期应计利息为 133.33 万元；发债费率按照 1‰估算，债券登记服务费按照 0.1‰估算，则发行费用 8.00 万元，债券登记服务费为 0.80 万元。因此经调整的项目总投资为 46968.46 万元。本项目投资评估明细表如下：

单位：万元

序号	名称	估算价值
一	建设静态投资	46826.33
1	工程费用	42063.07
2	工程建设其他费用	2533.43
3	预备费	2229.83
二	专项费用	142.13
1	建设期债券利息	133.33
2	发行费用	8.00
3	债券登记服务费	0.80
三	总投资	46968.46

2. 资金筹措

本项目经调整的项目总投资为 46968.46 万元，其中 2020 年拟通过申请政府专项债募集券资金 8000.00 万元，剩余 38968.46 万元为上级专项资金。本项目资本金为上级专项资金，因此项目资本金为 38968.46 万元，占项目总投资的 82.97%。本项目资金筹措如下所示：

单位：万元

序号	项目	金额	比例
一	项目资本金	38968.46	82.97%
	上级专项资金	38968.46	82.97%
二	政府专项债券	8000.00	17.03%
三	合计	46968.46	100.00%

3. 项目建设及投资计划

本项目建设期为 2019 年 1 月-2020 年 6 月。本项目 2019 年投入上级专项资金 33000.00 万元； 2020 年计划投入 13968.46 万元，其中：上级专项资金 5968.46 万元，专项债券资金 8000.00 万元。

4. 项目建设现状及相关批复

本项目已经取得前期相关批复文件，具体如下所示：

（1）新疆维吾尔自治区和田县发展和改革委员会《关于 2019 年和田县扶贫车间及配套设施建设项目的立项批复》（和县发改[2019]348 号）；

（2）新疆维吾尔自治区和田县环境保护局《关于和田县 2019 年扶贫车间及配套设施建设项目的环保意见》（和县环函[2019]38 号）；

（3）新疆维吾尔自治区和田县自然资源局《关于和田县 2019 年扶贫车间及配套设施建设项目的选址规划预审意见》（和县自然资源规预审字[2019]29 号）；

（4）新疆维吾尔自治区和田县自然资源局《关于和田县 2019 年扶贫车间及配套设施建设项目用地的初审意见》（和县自然资函[2019]429 号）；

本项目总投资、资金来源、实施主体及建设计划如下表所示：

项目名称	项目总投资 (万元)	资金来源（万元）		实施主体	计划建设 工期
		上级专项资金	政府专项债		
和田县 2019 年扶贫车间及配套设施建设项目	46968.46	38968.46	8000.00	和田县商务和工业信息化局	18 个月

五、 项目预期收益分析

根据国务院印发《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发

[2014]43 号) 的规定: 专项债务纳入政府性基金预算管理, 通过对应的政府性基金或专项收入偿还。本期债券偿付资金主要来自于项目厂房、附属用房等出租租金收入。根据提供的质料和现行政策预测项目预期收入净现金流量。

1. 收入来源和基本假设

根据可行性研究报告, 本项目运营收入主要为项目厂房、附属用房等出租租金收入。参照和田地区近几年类似项目的出租情况, 出租第一年负荷达 100%。2020 年按照 6 个月估算, 2030 年按照 1 个月估算。

本项目总建筑面积 138534.63 平方米, 其中:

标准厂房、车间出租面积为 72191.31 平方米, 出租平均价格为 290 元/平方米/年, 以后按照每年上涨 10%计取租金;

附属用房出租面积为 49482.62 平方米, 出租平均价格为 290 元/平方米/年, 以后按照每年上涨 10%计取租金;

其他用房出租面积为 16860.7 平方米, 出租平均价格为 290 元/平方米/年, 以后按照每年上涨 10%计取租金。

根据以上预测信息, 预测期内年度收入情况如下:

单位: 万元

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
厂房、车间出租收入	1046.77	2093.55	2302.90	2533.19	2786.51	3065.16
附属用房出租收入	717.50	1435.00	1578.50	1736.35	1909.98	2100.98
其他用房出租	244.48	488.96	537.86	591.64	650.81	715.89
运营收入合计	2008.75	4017.50	4419.25	4861.18	5347.30	5882.03
项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	总计
厂房、车间出租收入	3371.68	3708.85	4079.73	4487.71	411.37	29887.43
附属用房出租收入	2311.08	2542.18	2796.40	3076.04	281.97	20485.96
其他用房出租	787.48	866.22	952.85	1048.13	96.08	6980.38
运营收入合计	6470.23	7117.25	7828.98	8611.88	789.42	57353.78

2. 运营成本及基本假设

根据可行性研究报告，本项目运营成本主要包括直接水电及其他燃料动力购置费、工资福利费、维修费和其他管理费用。参照和田地区近几年类似项目的出租情况，出租第一年负荷达 100%。2020 年按照 6 个月估算，2030 年按照 1 个月估算。

1) 直接水电及其他燃料动力购置费

根据目前和田县水电费价格及物业管理人员的用量，水电及其他燃料、动力购置费按 3 万元/年计算。

2) 工资福利费

人均工资保险及福利费按 30000 元/人/年计算，项目需要聘任 10 个人，工资保险福利总费用为 30 万元/年。

3) 维修费

标准厂房、附属用房及其他用房在承租期间维修费由承租单位承担，建设单位维修费用按 3 万元/年计算。

4) 其他管理费用

其他管理费用按销售收入的 0.1%计算。

根据以上预测信息，预测期内年度成本费用情况如下：

单位：万元

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
水电及其他燃料、动力购置费	1.50	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
工资福利费	15.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
维修费	1.50	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00

其他管理费用	1.00	4.02	4.42	4.86	5.35	5.88
运营成本合计	19.00	40.02	40.42	40.86	41.35	41.88
项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	总计
水电及其他燃料、动力购置费	3.00	3.00	3.00	3.00	0.25	28.75
工资福利费	30.00	30.00	30.00	30.00	2.50	287.50
维修费	3.00	3.00	3.00	3.00	0.25	28.75
其他管理费用	6.47	7.12	7.83	8.61	0.07	55.63
运营成本合计	42.47	43.12	43.83	44.61	3.07	400.63

3. 税费和基本假设

由于本项目属于和田县扶贫项目，而房产出租税、营业税及附加和印花税都属于地方税种，为支持和田县脱贫攻坚需要，本项目所需支付的税费将全额免征。所得税税率为 10%。

4. 项目利润

项目利润表

单位：万元

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一、经营收入/成本/税金						
1. 项目收入	2008.75	4017.50	4419.25	4861.18	5347.30	5882.03
2. 项目成本	19.00	40.02	40.42	40.86	41.35	41.88
3. 税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 税息折旧及摊销前利润	1989.75	3977.49	4378.84	4820.32	5305.95	5840.15
二、折旧与摊销						
1. 总折旧和摊销	610.03	1220.07	1220.07	1220.07	1220.07	1220.07
2. 息税前利润	1379.71	2757.42	3158.77	3600.25	4085.88	4620.08
三、利息支出						
1. 利息费用	26.67	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00
2. 税前利润	1353.05	2437.42	2838.77	3280.25	3765.88	4300.08
四、弥补以前年度亏损		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、应纳税额	1353.05	2437.42	2838.77	3280.25	3765.88	4300.08
六、企业所得税	135.30	243.74	283.88	328.02	376.59	430.01
七、净利润/净亏损	1217.74	2193.68	2554.89	2952.22	3389.29	3870.07

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	总计
一、经营收入/成本/税金						
1. 项目收入	6470.23	7117.25	7828.98	8611.88	789.42	57353.78
2. 项目成本	42.47	43.12	43.83	44.61	3.07	400.63
3. 税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 税息折旧及摊销前利润	6427.76	7074.14	7785.15	8567.27	786.36	56953.15
二、折旧与摊销						
1. 总折旧和摊销	1220.07	1220.07	1220.07	1220.07	101.67	11692.33
2. 息税前利润	5207.69	5854.07	6565.08	7347.20	684.68	45260.83
三、利息支出						
1. 利息费用	320.00	320.00	320.00	320.00	160.00	3066.67
2. 税前利润	4887.69	5534.07	6245.08	7027.20	524.68	42194.16
四、弥补以前年度亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、应纳税额	4887.69	5534.07	6245.08	7027.20	524.68	42194.16
六、企业所得税	488.77	553.41	624.51	702.72	52.47	4219.42
七、净利润/净亏损	4398.92	4980.66	5620.57	6324.48	472.22	37974.74
项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	总计
一、经营收入/成本/税金						
1. 项目收入	6470.23	7117.25	7828.98	8611.88	789.42	57353.78
2. 项目成本	42.47	43.12	43.83	44.61	3.07	400.63
3. 税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 税息折旧及摊销前利润	6427.76	7074.14	7785.15	8567.27	786.36	56953.15
二、折旧与摊销						
1. 总折旧和摊销	1220.07	1220.07	1220.07	1220.07	101.67	11692.33
2. 息税前利润	5207.69	5854.07	6565.08	7347.20	684.68	45260.83
三、利息支出						
1. 利息费用	320.00	320.00	320.00	320.00	160.00	3066.67
2. 税前利润	4887.69	5534.07	6245.08	7027.20	524.68	42194.16
四、弥补以前年度亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、应纳税额	4887.69	5534.07	6245.08	7027.20	524.68	42194.16
六、企业所得税	488.77	553.41	624.51	702.72	52.47	4219.42
七、净利润/净亏损	4398.92	4980.66	5620.57	6324.48	472.22	37974.74

5. 现金流量分析

根据上述项目总投资、运营收入、成本情况、偿债资金来源，本项目现金净流入预测如下：

项目现金流量预测表

单位：万元

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一、现金流入	33000.00	13968.46	4017.50	4419.25	4861.18	5347.30	5882.03
1、资本金流入	33000.00	5968.46					
2、债券资金流入	0.00	8000.00					
3、运营收入			4017.50	4419.25	4861.18	5347.30	5882.03
二、现金流出	33000.00	14130.43	603.76	644.30	688.89	737.94	791.89
1、固定资产投资	33000.00	13826.33					
2、建设期债券利息	0.00	133.33					
3、发行费用	0.00	8.00					
4、债券登记服务费		0.80					
4、运营成本			40.02	40.42	40.86	41.35	41.88
5、相关税费		135.30	243.74	283.88	328.02	376.59	430.01
6、运营期债券利息		26.67	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00
7、债券本金							
三、净现金流量	0.00	-161.97	3413.74	3774.96	4172.29	4609.36	5090.14
四、累计净现金流量	0.00	-161.97	3251.77	7026.73	11199.03	15808.39	20898.53
项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	总计	
一、现金流入	6470.23	7117.25	7828.98	8611.88	789.42	102313.49	
1、资本金流入						38968.46	
2、债券资金流入						8000.00	
3、运营收入	6470.23	7117.25	7828.98	8611.88	789.42	55345.03	
二、现金流出	851.24	916.52	988.34	1067.33	8215.53	62636.17	
1、固定资产投资						46826.33	
2、建设期债券利息						133.33	
3、发行费用						8.00	
4、债券登记服务费						0.80	
4、运营成本	42.47	43.12	43.83	44.61	3.07	381.62	
5、相关税费	488.77	553.41	624.51	702.72	52.47	4219.42	
6、运营期债券利息	320.00	320.00	320.00	320.00	160.00	3066.67	
7、债券本金					8000.00	8000.00	
三、净现金流量	5618.99	6200.73	6840.64	7544.55	-7426.11	39677.32	
四、累计净现金流量	26517.52	32718.25	39558.89	47103.44	39677.32	39677.32	

备注：

（1）国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况和国内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) 相关法律法规无重大变化；
- (4) 无其他因不可抗力或不可预见因素产生的重大不利影响。

六、 项目预期收益、支出以及融资平衡情况

1. 债券应付本金、利息及其他相关费用测算

本项目经调整的项目总投资为 46968.46 万元，拟于 2020 年发行政府专项债 8000.00 万元，发行期限为 10 年。从谨慎性原则考虑，假设申请使用资金的年利率为 4.00%，在项目存续期每半年支付一次利息，到期一次性支付本金及当期利息。自申请使用资金开始计息之日起十年存续期内应还本付息情况如下：

单位：万元

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息
2020 年	0.00	8000.00	0.00	8000.00	4.00%	160.00
2021 年	8000.00	0.00	0.00	8000.00	4.00%	320.00
2022 年	8000.00	0.00	0.00	8000.00	4.00%	320.00
2023 年	8000.00	0.00	0.00	8000.00	4.00%	320.00
2024 年	8000.00	0.00	0.00	8000.00	4.00%	320.00
2025 年	8000.00	0.00	0.00	8000.00	4.00%	320.00
2026 年	8000.00	0.00	0.00	8000.00	4.00%	320.00
2027 年	8000.00	0.00	0.00	8000.00	4.00%	320.00
2028 年	8000.00	0.00	0.00	8000.00	4.00%	320.00
2029 年	8000.00	0.00	0.00	8000.00	4.00%	320.00
2030 年	8000.00	0.00	8000.00	0.00	4.00%	160.00
合计		8000.00	8000.00			3200.00

本项目发行专项债券规模 8000.00 万元，发行费率 1%，债券登记服务费按照 0.1%，则发行费用 8.00 万元，债券登记服务费为 0.80 万元。

2. 项目预期收益、支出以及融资平衡情况

结合本方案“项目预期收益分析”测算，计算项目预期收益、支出及融资平衡情况，如下表所示：

单位：万元

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	可用于资金平衡的项目相关收益(A)
2020 年	0.00	8000.00	0.00	8000.00	4.00%	160.00	52733.74
2021 年	8000.00	0.00	0.00	8000.00	4.00%	320.00	
2022 年	8000.00	0.00	0.00	8000.00	4.00%	320.00	
2023 年	8000.00	0.00	0.00	8000.00	4.00%	320.00	
2024 年	8000.00	0.00	0.00	8000.00	4.00%	320.00	
2025 年	8000.00	0.00	0.00	8000.00	4.00%	320.00	
2026 年	8000.00	0.00	0.00	8000.00	4.00%	320.00	
2027 年	8000.00	0.00	0.00	8000.00	4.00%	320.00	
2028 年	8000.00	0.00	0.00	8000.00	4.00%	320.00	
2029 年	8000.00	0.00	0.00	8000.00	4.00%	320.00	
2030 年	8000.00	0.00	8000.00	0.00	4.00%	160.00	
合计		8000.00	8000.00			3200.00	
发行费用及登记服务费		8.8					
覆盖倍数		4.70					

本项目拟 2020 年申请政府专项债券资金 8000.00 万元。本项目债券存续期内预计项目运营净收益为 52733.74 万元，需偿还债券本金 8000.00 万元，债券存续期内债券利息 3200.00 万元，发行费用 8.00 万元，债券登记服务费为 0.8 万元；债券存续期内项目运营净收益对债券本息覆盖倍数为 4.70 倍。预期运营收入现金净流量能够

合理保障偿还融资本金及利息、发行费用和债券登记服务费，实现项目募集资金支出安排及预期偿债资金来源平衡。

3. 项目收益抗压能力测试

依据当前的市场状况及数据，对未来十年的收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。基于谨慎性原则，下面对债券存续期内收入、成本波动进行敏感性分析，详见下表：

敏感性分析	敏感性变化比率				
	-10%	-5%	0%	5%	10%
偿债资金合计	47042.87	49888.45	52733.74	55578.75	58423.49
经营净收益	47042.87	49888.45	52733.74	55578.75	58423.49
债券还本付息额	11200.00	11200.00	11200.00	11200.00	11200.00
发行费用	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
债券登记服务费	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80
债券本息覆盖率	4.20	4.45	4.70	4.96	5.21

由以上分析可见，该项目财务指标良好，能够产生持续稳定的现金流入，且现金流入能够覆盖专项债还本付息的规模，从财务角度上分析投资具备可行性。

七、 项目融资计划及资金管理方案

1. 项目发行地方政府专项债券募集资金计划

本项目经调整的项目总投资为 46968.46 万元，资金来源为专项债券资金和上级专项资金，其中 2020 年拟通过申请政府专项债募集资金 8000.00 万元，上级专项资金为 38968.46 万元。

2. 项目资金管理方案

新疆维吾尔自治区人民政府、和田县财政局、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。

本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，并按照（中发[2018]34号）文的要求进行绩效评价，加强资金的使用与管理。

（1）主管部门及职责

本项目主管部门为和田县商务和工业信息化局，主要职责为负责按照和田县 2019 年扶贫车间及配套设施建设工程项目的建设要求并根据建设任务、成本等因素，建立本地区基础设施建设工程发行专项债券项目库，做好入库专项债项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好基础设施建设工程政府专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，本项目配合做好政府专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入。

（2）资金流入管理

项目资金流入主要包括资本金、债券资金和项目收入流入。

本项目资本金来源于财政预算安排资金。每年及时按要求申报财政预算，使本项目资本金需求纳入财政预算安排。对于审批通过的项目资本金，严格按资金需求进度进行支付。

本项目专项债券资金由县级财政统一管理，专账核算，专款专用，不得挪用。或者在商业银行开立独立于日常经营账户的债券资金管理专用账户(以下简称债券资金专户)，用于专项债券募集资金的接收、存储及划转。

本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。

(3) 资金流出管理

本项目资金流出主要包括项目建设投资支出、债券本息偿付和项目运营成本。

关于建设投资等投资支出，负责实施的施工单位按照进度提出申请，并报送监理单位、和田县商务和工业信息化局，施工单位需如实填写专项债券资金支付审批表、已完工程量、综合单价、变更、索赔凭证、工程进度等要件，并抄送财政局，和田县商务和工业信息化局，经和田县商务和工业信息化局、财政局同意后，方可从专用账户中拨付资金。

关于债券本息偿付，由县财政组织准备需要到期支付的债券本息。由县财政向自治区财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

项目运营成本严格按照计划支出，预算外支出要上报审批。

(4) 资金预算绩效评价

县财政局将按照中共中央国务院印发《关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发[2018]34 号）文的要求，将专项债券资金的使用纳入到项目主管单位的绩效评价范围之内，绩效评价结果将决定债券资金的拨付额度及拨付进程及同类项目政府专项债的再次申报批复。

3. 专项债券发行依据

(1) 专项债券发行的政策依据

1) 发行主体资格

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。

《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》国发〔2014〕43号）第二条规定赋予地方政府依法适度举债权限。经国务院批准，省、自治区、直辖市政府可以适度举借债务，市县级政府确需举借债务的由省、自治区、直辖市政府代为举借。本项目专项债券由新疆维吾尔自治区人民政府代为发行债券。

2) 地方政府债务限额管理

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，举借债务的规模，由国务院报全国人民代表大会或者全国人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十条规定，财政部在全国人民代表大会或其常委会批准的专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑国家调控政策、各地区公益性项目建设需求等，提出分地区专项债务限额及当年新增专项债务限额方案，报国务院批准后下达省级财政部门。

《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）规定，各地试点分类发行专项债券的规模，应当在国务院批准的专项债务限额内统筹安排，包括当年新增专项债务限额、上年末专项债务余额低于限额的部分。

3) 地方政府债务预算管理

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，省、自治区、直辖

市依照国务院下达的限额举借的债务，列入本级预算调整方案，报本级人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第三条规定，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。

4) 建立地方政府债务应急处置机制

《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。

《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）43号）第四条第（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。

按照国务院办公厅2016年10月27日印发的《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）第7.1点规定，县级以上地方各级人民政府要结合实际制定当地债务风险应急处置预案。

5) 地方政府债务信息公开

财政部关于印发《地方政府债务信息公开办法（试行）》的通知财预〔2018〕209号第八条提出新增专项债券发行公开第三方评估信息。包括财务评估报告（重点是项目预期收益和融资平衡情况评估）、法律意见书、信用评级报告等。

（2）发行场所

通过全国银行间债券市场、证券交易所债券市场发行。

（3）品种和数量

按新疆维吾尔自治区要求和规定有序进行。

(4) 时间安排

专项债券发行以自治区政府发行时间为准。

(5) 上市安排

本期债券按照有关规定进行上市交易。

(6) 兑付安排

利息每半年支付一次，本金到期一次性偿还。

(8) 发行费

10 年期债券发行手续费为发行面值的 1‰。

(9) 招投标

按照新疆维吾尔自治区统一要求。

八、 潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险评估

本项目投资资金主要依靠财政投资、专项债券，而偿债资金的归还主要依靠项目自身收入来解决，因此可能存在一定的风险。

在项目全生命周期内充分识别影响项目收益和融资平衡结果的各种风险，揭示风险来源，判别风险程度，提出规避对策，降低风险损失。达到整体项目风险最小化的目标。

1. 影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施

(1) 自然环境和施工条件

风险识别：自然环境和施工条件风险主要是指恶劣的自然条件，恶劣的气候和环境，恶劣的现场条件以及不利的地理环境等。项目存在因自然环境和施工条件的因素而形成的风险，如地震，风暴，异常

恶劣的雨、雪、冰冻天气等；未能预测到的特殊地质条件，如泥石流、河塘、流沙、泉眼等；恶劣的施工现场条件或考古文物保护等都会造成工期的拖延和财产的损失。

风险控制措施：由自然环境和施工条件造成的风险最好的控制措施是通过购买保险等方式进行风险转移，风险转移是向保险公司投保，将项目部分风险损失转移给保险公司承担，本项目在建设期按照国家规定强制购买工程一切险，本项目保险费已按规定计入项目总投资其它建设费用类，另针对地质条件政府及勘察设计单位应加强项目前期勘察论证。

（2）来源于政府方的风险

风险识别：来源于政府方的风险主要是政府方作为项目管理的甲方，立项手续不完备、土地指标不明确、招标程序不合规、设计变更频繁、资金来源不落实、监管不到位、验收不及时等。

风险控制措施：政府方，尤其是项目实施主体，应做好项目前期立项手续，本项目前期立项手续已完备，不存在立项手续不完备风险，本项目建设用地已划拨，并获得国有建设用地交地确认书，已合法合规选择施工实施主体，择优选择设计单位，并已聘请工程监理公司，代表政府加强对项目实施过程的监督管理，合理统筹项目资金，及时根据已完工程量拨付资金，隐蔽工程、关键部位请专人现场参与验收，下一步将在施工单位提交竣工验收申请报告时，及时组织专业的团队组织竣工验收，确保项目尽早投入使用，进入运营期，降低风险。

（3）来源于施工方的风险因素

风险识别：施工方的风险因素主要由施工技术不当、管理方案不完善导致。管理者及工程人员的水平和工作态度的影响；施工管理不善、发包方、承包方、监理方不能形成高效的合作机制；建筑原材料、成品、半成品质量的影响；施工所采用的技术方案、工艺流程、管理组织措施的影响。

风险控制措施：在招标和工程实施中应确保相关人员的素质和水平，特别是设计负责人和专业负责人、总监理工程师、施工项目经理、业主代表及各类管理人员，正式施工之前各方主体做好充分的交底。对建筑原材料（如水泥、砂石、钢材，机械设备、电线电缆、管材以及其它成品、半成品等），必须严格从招标、签定合同、出厂合格证、进场检测、现场保管、安装调试、工程验收等各个环节把好关，杜绝不合格产品和材料用于工程建设，另要求设计方、施工单位做好项目交底，。

（4）来源于设计单位的风险因素

风险识别：设计风险主要体现在设计质量、设计变更两个方面。设计质量风险，因设计单位水平不足，导致项目设计不合理，技术方案表达不充分，质量达不到国家相关规范标准要求，或评审、验证不够充分，导致设计缺陷；设计变更会影响施工安排，会导致施工进度延误，造成承包人工期推延和经济损失。

风险控制措施：应拟订规划设计大纲，明确设计质量标准。在设计阶段，设计单位因充分了解项目情况，勘察仔细，因地制宜，评估到位，设计合理、规范满足国家规范、标准，评审环节充分验证、符

合仔细，保证设计质量。阶段设计完成后，应进行全面审核，内容包括计划投资、方案比选、文件规范、结构安全、工艺先进性、技术合理性、施工可行性。提交施工图后及时报送进行施工图审查、设计交底和图纸会审。施工中派驻设计代表，明确责任到位，参加防线、验槽、隐蔽工程验收、单项和总体工程验收等，负责现场解决设计技术问题。对设计变更，尽量提前实现，尽可能把设计变更控制在设计阶段初期，特别是对影响工程造价的重大设计变更，更要用先算账后变更的办法解决，使工程造价得到解决有效控制，同时保证施工进度。

（5）来源于供应商的风险因素

风险识别：来源于供应商的风险因素包括选择供应商不当，供应商自担风险的能力较低，劳动力市场、材料市场、设备市场等，这些市场价格的变化，特别是价格的上涨。造成供应商违约，不能按质按量按期完成分包工程，从而影响整个工程的进度或发生经济损失；

风险控制措施：项目在选择供应商时，应选择信誉好、实力强、自担风险能力较高的供应商，或设置合理的调价机制，对价格上涨风情况进行一定的调价约定，降低供应商违约风险。同时可以通过收取履约保证金的方式，降低违约风险。

（6）资金落实情况

风险识别：资金落实风险主要是因融资、拨款等环节的各种客、主观原因，资金不能及时到位，导致项目建设停工或拖延；或是利率变化导致融资成本升高而形成的。

风险控制措施：准确把握国家宏观经济政策、国家及地方产业发

展政策，充分利用有利条件，在其变化时及时调整策略。加强对项目的资金管理，落实建设资金，保证工程按期完工。

（7）工程事故

风险识别：工程事故风险主要存在于施工过程中，施工中人的不安全行为、物的不安全状态、作业环境的不安全因素和管理缺陷是项目发生工程事故的主要原因，必须采取有针对性的控制措施。

风险控制措施：工程事故问题是建设工程项目的核心问题，存在较大风险。在项目前期招标过程中，选定设计、监理、施工、设备材料供应商时，应把安全和防止质量事故作为重要因素考虑。在审查相关单位设计文件、监理实施细则、施工组织设计、设备招标文件以及签合同时都应给予足够重视。项目建设期间，必须在安全危险源识别、评估基础上，编制施工组织设计和施工方案，制定安全技术措施和施工现场临时用电方案；对危险性较大分部分项工程，编制专项安全施工方案。应派驻经验丰富的甲方代表加强该方面工作，遇到质量、安全隐患及时提出整改要求。

2. 影响项目收益的风险及控制措施

（1）经营风险

风险识别：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收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

风险控制措施：要求项目管理单位密切关注收入情况，保证还本付息及发行费用资金。因项目取得的专项收入暂时难以实现，不能偿

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，项目收入实现后予以归还。

（2）市场风险

风险识别：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。

风险控制措施：要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

（3）财务风险

风险识别：由于项目建设周期相对较长，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。

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。

3. 影响融资平衡结果的风险及控制措施

（1）投资测算不准确风险

风险识别：投资测算不准确风险是指在项目收益测算时，基于本

项目厂房、附属用房等出租租金收入达到预期标准，测算结果可能与实际结果存在一定的差距；此外，测算可能含有不可避免的人为误差。因此，投资测算不准确会影响到项目整体的收益、成本，对债券还本付息造成影响。

风险控制措施：对测算中的基本假设进行合理性评估，应当符合和田县经济社会发展的现实情况，并进行压力测试；对投资测算的部分由专业的会计师事务所进行复核，尽可能的减小人为误差到可控范围。

（2）利率波动风险

风险识别：利率波动风险是指因利率变动，导致付息资产（如贷款或债券）而承担价值波动的风险。由于在本项目中，融资收益平衡专项债属于固定利率债券。若未来市场利率下降，政府的融资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。

风险控制措施：可约定提前还债，降低利率波动带来融资成本变高的风险；若市场利率降低，可通过债券置换对冲利率风险。

九、 投资者还款保障措施

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. 加强信用评级体系

专项债券发行人按照有关规定开展专项债券信用评级，择优选择信用评级机构，与信用评级机构签署信用评级协议，明确双方权利和义务。信用评级机构按照独立、客观、公正的原则开展信用评级工作，遵守信用评级规定与业务规范，及时发布信用评级报告。

专项债券发行人组建专项债券承销团，承销团成员应当是在中国境内依法成立的金融机构，具有债券承销业务资格，资本充足率、偿付能力或者净资本状况等指标达到监管标准。与此同时，债券发行人加强发债定价现场管理，确保在发行定价和配售过程中不得有违反公平竞争、进行利益输送、直接或间接谋取不正当利益以及其他破坏市场秩序的行为。

专项债券发行定价结束后，通过中国债券信息网和本地区门户网站等媒体，及时公布债券发行结果。

3. 健全信息披露机制

按照有关规定及时批露专项债券基本信息、财政经济运行及相关债务情况、募投项目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。

专项债券发行人严格遵循信息披露遵循诚实信用原则，不得有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，保障投资者及时获取真实、可靠、有效的所投资债券项目有关重要信息。

4. 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，自治区财政采取适当方式扣回。

5. 项目收入管理

本项目债券存续期间，政府性基金预算及专项收入优先用于偿还本项目募集债券资金的还本付息。经测算，本项目建设完成后，债券发行期间运营期内预计可实现收入 57353.78 万元，扣除项目运营成本及税费 4620.04 万元，本项目可用于资金平衡的项目相关预期净现金流量为 52733.74 万元，足够覆盖本项目融资成本、利息支出及发行费用，实现偿债来源与融资自求平衡。

本项目将加快项目进度，确保本项目及时投入运营，及时实现项

目收入，保障项目按时进行债券还本付息。在例行审计之外，新疆维吾尔自治区相关部门需不定期对项目收入进行内部审计，以保证债券存续期项目收入专款专用，落实对于债权人的承诺。

6. 必要时在限额内发行新增专项债

财库〔2018〕61号文件指出了地方政府债券可以“借新债、还旧债”的使用途径。新疆维吾尔自治区人民政府将按照财预[2017]89号和财预[2018]28号文件规定，在专项债券债务限额内发行专项债券周转偿还，确保债券本金偿付。若和田县2019年扶贫车间及配套设施建设项目自身收入预期净现金流量无法按照预期实现，不能偿还到期债券本金时，必要时县人民政府可发行新一期地方政府专项债券用于偿还本期债券本金。

7. 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

新疆维吾尔自治区人民政府、和田县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。

（1）建立完善和田县政府债务风险防控机制

根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43号）和《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），自治区政府积极构建政府性债务管理的制度框架，成立政府性债务管

理领导小组。和田县也成立了政府性债务管理领导小组，负责本地区政府性债务风险防控工作。

（2）实行政府性债务限额管理

2015 年起，财政部实施政府债务限额管理，制定了《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预【2015】225 号），及时将财政部下达全自治区的政府债务限额向自治区人大常委会提请审议，严格履行预算调整程序，研究提出债务限额分配方案下达市、县，要求市、县政府举借债务不得突破批准的限额，确需举借债务的，依照经批准的限额提出本地区当年政府债务举借和使用计划，列入预算调整方案，报本级人大常委会批准，报自治区政府备案，并由自治区政府代为举借，2018 年制定《新增政府债务限额分配管理暂行办法》，科学分配新增政府债务限额。新疆维吾尔自治区对地方政府债务规模实行余额限额管理，政府举债不得突破批准的限额，自治区财政厅在国务院下达的限额内，根据各地债务风险和偿债压力，提出自治区及县新增债务限额分配方案，报自治区政府批准后下达各市县政府。本项目 8000.00 万元募集资金拟在新疆维吾尔自治区政府批准的限额范围内发行。

（3）有效防范化解政府债务风险、严格政府债务风险监管

根据财政部通报的地方政府债务风险情况，对债务风险预警或提示地区实施通报。自治区政府对各市县政府性债务进行动态监测、评估和预警，督促和约谈高风险的地方政府制定风险化解应急预案，确保不发生系统性财政金融风险，明确政府债务风险等级标准和应急处

置措施，虽然和田县政府债务率在可控范围之内，但和田县人民政府高度重视政府债务风险防范，积极配合自治区政府督导，并加强债务风险防控。

8. 落实加强政府债务预算算理

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。

9. 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，和田县将会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。

十、 其他需要说明的事项

新疆维吾尔自治区政府高度重视政府性债务管理工作，将积极采取有效措施完善相关制度，可有效防范地方金融债务风险。和田县将

积极培植财源，加强税收征管，认真清缴欠税，堵塞税收漏洞，实现收入稳步增长。和田县商务和工业信息化局将加强本项目的运营管理，提高管理效率，降低运营维护成本，以提升可偿债能力，缓解偿债压力。和田县政府将积极推进政府债务风险防控工作科学化、精细化，以切实防范和化解债务风险。将严格债务资金管理，合理控制债务规模，做到政府性债务风险总体可控。

十一、 相关附件

1. 项目立项批复文件

新疆维吾尔自治区和田县发展和改革委员会

和县发改[2019]348号

关于 2019 年和田县扶贫车间及配套 建设项目立项的批复

和田县商工局：

根据你局上报《2019 年和田县扶贫车间及配套建设项目立项的报告》收悉，项目概算总投资：47500 万元，建设规模：建设扶贫车间 59999 平方米，水、电、暖等其他基础配套设施。原则同意该项目立项，望你局尽快按照基本项目建设程序，开展环评等前期手续。

2019 年 1 月 10 日



2. 项目选址规划预审意见

新疆维吾尔自治区和田县自然资源局

和县自然资选规预审字[2019]29号

关于和田县 2019 年扶贫车间及配套设施 建设项目的选址规划预审意见

有关部门：

你单位报送的《和田县 2019 年扶贫车间及配套设施建设项目选址初步审查意见的函》我局已收悉，现对该项目审查意见如下：

一、项目名称

和田县 2019 年扶贫车间及配套设施建设项目

二、建设单位

和田县各乡镇

三、项目建设情况

项目位于和田县巴格其镇巴扎博依村、罕艾日克镇帕尔其村、克孜勒艾日克村、拉依喀乡央阿克其勒克村、布拉克乡肖尔艾日克村、朗如乡朗如村、英阿瓦提乡帕恰克村、色格孜库勒乡色格孜库勒村、英艾日克乡恰木古鲁克村、吾宗乡库木巴格村、英尔博斯坦村、阿瓦提乡什旁村共 13 个村，占地面积 1015.9515 亩，规划总建筑面积 138534.64 平方米。

四、选址位置

和田县各乡镇，经初步审查，该项目符合《和田县各乡镇乡村规划》要求，我局原则同意项目选址位置。此预审意见不作为开工依据，待项目实施前，请到我局规划部门办理相关规划手续。

和田县自然资源局

二〇一九年九月六日

3. 项目用地初审意见

新疆维吾尔自治区和田县自然资源局

和县自然资函〔2019〕429号

关于和田县2019年扶贫车间及配套设施建设项目用地的初审意见

有关部门：

根据《建设项目用地预审管理办法》（中华人民共和国国土资源部令第42号）有关规定，对和田县2019年扶贫车间及配套设施建设项目用地提出初审意见如下：

一、和田县2019年扶贫车间及配套设施建设项目用地涉及巴格其镇巴扎博依村、罕艾日克镇帕尔其村、克格孜艾日克村、拉依喀乡央阿克其勒克村、布扎克乡肖尔艾日克村、朗如乡朗如村、英阿瓦提乡帕恰克村、色格孜库勒乡色格孜库勒村、英艾日克乡恰木古鲁克村、吾宗肖乡库木巴格村、英尔博斯坦村、阿瓦提乡什旁村，共13宗，用地总面积为67.7301公顷（1015.9515亩），属国有及集体土地。

二、项目选址符合国家有关供地政策。

三、此证明只作为申报建设项目依据，不作为开工建设依据。

和田县自然资源局

二〇一九年九月六日

4. 还本付息表

单位：万元

项目计算期	期初本金 金额	本期发行 金额	本期偿还 本金	期末本金 金额	融资利率	应付利息
2020 年	0.00	8000.00	0.00	8000.00	4.00%	160.00
2021 年	8000.00	0.00	0.00	8000.00	4.00%	320.00
2022 年	8000.00	0.00	0.00	8000.00	4.00%	320.00
2023 年	8000.00	0.00	0.00	8000.00	4.00%	320.00
2024 年	8000.00	0.00	0.00	8000.00	4.00%	320.00
2025 年	8000.00	0.00	0.00	8000.00	4.00%	320.00
2026 年	8000.00	0.00	0.00	8000.00	4.00%	320.00
2027 年	8000.00	0.00	0.00	8000.00	4.00%	320.00
2028 年	8000.00	0.00	0.00	8000.00	4.00%	320.00
2029 年	8000.00	0.00	0.00	8000.00	4.00%	320.00
2030 年	8000.00	0.00	8000.00	0.00	4.00%	160.00
合计		8000.00	8000.00			3200.00

5. 项目投资估算表

单位：万元

序号	名称	估算价值
一	建设静态投资	46826.33
1	工程费用	42063.07
2	工程建设其他费用	2533.43
3	预备费	2229.83
二	专项费用	142.13
1	建设期债券利息	133.33
2	发行费用	8.00
3	债券登记服务费	0.80
三	总投资	46968.46

6. 运营收入估算表

单位：万元

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
厂房、车间出租收入	1046.77	2093.55	2302.90	2533.19	2786.51	3065.16
附属用房出租收入	717.50	1435.00	1578.50	1736.35	1909.98	2100.98
其他用房出租	244.48	488.96	537.86	591.64	650.81	715.89
运营收入合计	2008.75	4017.50	4419.25	4861.18	5347.30	5882.03
项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	总计
厂房、车间出租收入	3371.68	3708.85	4079.73	4487.71	411.37	29887.43
附属用房出租收入	2311.08	2542.18	2796.40	3076.04	281.97	20485.96
其他用房出租	787.48	866.22	952.85	1048.13	96.08	6980.38
运营收入合计	6470.23	7117.25	7828.98	8611.88	789.42	57353.78

7. 运营成本估算表

单位：万元

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
水电及其他燃料、动力购置费	1.50	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
工资福利费	15.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
维修费	1.50	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
其他管理费用	1.00	4.02	4.42	4.86	5.35	5.88
运营成本合计	19.00	40.02	40.42	40.86	41.35	41.88
项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	总计
水电及其他燃料、动力购置费	3.00	3.00	3.00	3.00	0.25	28.75
工资福利费	30.00	30.00	30.00	30.00	2.50	287.50
维修费	3.00	3.00	3.00	3.00	0.25	28.75
其他管理费用	6.47	7.12	7.83	8.61	0.07	55.63
运营成本合计	42.47	43.12	43.83	44.61	3.07	400.63

8. 项目利润表

单位：万元

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一、经营收入/成本/税金						
1. 项目收入	2008.75	4017.50	4419.25	4861.18	5347.30	5882.03
2. 项目成本	19.00	40.02	40.42	40.86	41.35	41.88
3. 税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 税息折旧及摊销前利润	1989.75	3977.49	4378.84	4820.32	5305.95	5840.15
二、折旧与摊销						
1. 总折旧和摊销	610.03	1220.07	1220.07	1220.07	1220.07	1220.07
2. 息税前利润	1379.71	2757.42	3158.77	3600.25	4085.88	4620.08
三、利息支出						
1. 利息费用	26.67	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00
2. 税前利润	1353.05	2437.42	2838.77	3280.25	3765.88	4300.08
四、弥补以前年度亏损		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、应纳税额	1353.05	2437.42	2838.77	3280.25	3765.88	4300.08
六、企业所得税	135.30	243.74	283.88	328.02	376.59	430.01
七、净利润/净亏损	1217.74	2193.68	2554.89	2952.22	3389.29	3870.07
项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	总计
一、经营收入/成本/税金						
1. 项目收入	6470.23	7117.25	7828.98	8611.88	789.42	57353.78
2. 项目成本	42.47	43.12	43.83	44.61	3.07	400.63
3. 税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 税息折旧及摊销前利润	6427.76	7074.14	7785.15	8567.27	786.36	56953.15
二、折旧与摊销						
1. 总折旧和摊销	1220.07	1220.07	1220.07	1220.07	101.67	11692.33
2. 息税前利润	5207.69	5854.07	6565.08	7347.20	684.68	45260.83
三、利息支出						
1. 利息费用	320.00	320.00	320.00	320.00	160.00	3066.67
2. 税前利润	4887.69	5534.07	6245.08	7027.20	524.68	42194.16
四、弥补以前年度亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、应纳税额	4887.69	5534.07	6245.08	7027.20	524.68	42194.16
六、企业所得税	488.77	553.41	624.51	702.72	52.47	4219.42
七、净利润/净亏损	4398.92	4980.66	5620.57	6324.48	472.22	37974.74
项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	总计
一、经营收入/成本/税金						
1. 项目收入	6470.23	7117.25	7828.98	8611.88	789.42	57353.78
2. 项目成本	42.47	43.12	43.83	44.61	3.07	400.63
3. 税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 税息折旧及摊销前利润	6427.76	7074.14	7785.15	8567.27	786.36	56953.15
二、折旧与摊销						

1. 总折旧和摊销	1220.07	1220.07	1220.07	1220.07	101.67	11692.33
2. 息税前利润	5207.69	5854.07	6565.08	7347.20	684.68	45260.83
三、利息支出						
1. 利息费用	320.00	320.00	320.00	320.00	160.00	3066.67
2. 税前利润	4887.69	5534.07	6245.08	7027.20	524.68	42194.16
四、弥补以前年度亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、应纳税额	4887.69	5534.07	6245.08	7027.20	524.68	42194.16
六、企业所得税	488.77	553.41	624.51	702.72	52.47	4219.42
七、净利润/净亏损	4398.92	4980.66	5620.57	6324.48	472.22	37974.74

9. 现金流量表

单位：万元

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一、现金流入	33000.00	13968.46	4017.50	4419.25	4861.18	5347.30	5882.03
1、资本金流入	33000.00	5968.46					
2、债券资金流入	0.00	8000.00					
3、运营收入			4017.50	4419.25	4861.18	5347.30	5882.03
二、现金流出	33000.00	14130.43	603.76	644.30	688.89	737.94	791.89
1、固定资产投资	33000.00	13826.33					
2、建设期债券利息	0.00	133.33					
3、发行费用	0.00	8.00					
4、债券登记服务费		0.80					
4、运营成本			40.02	40.42	40.86	41.35	41.88
5、相关税费		135.30	243.74	283.88	328.02	376.59	430.01
6、运营期债券利息		26.67	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00
7、债券本金							
三、净现金流量	0.00	-161.97	3413.74	3774.96	4172.29	4609.36	5090.14
四、累计净现金流量	0.00	-161.97	3251.77	7026.73	11199.03	15808.39	20898.53
项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	总计	
一、现金流入	6470.23	7117.25	7828.98	8611.88	789.42	102313.49	
1、资本金流入						38968.46	
2、债券资金流入						8000.00	
3、运营收入	6470.23	7117.25	7828.98	8611.88	789.42	55345.03	
二、现金流出	851.24	916.52	988.34	1067.33	8215.53	62636.17	
1、固定资产投资						46826.33	
2、建设期债券利息						133.33	
3、发行费用						8.00	
4、债券登记服务费						0.80	
4、运营成本	42.47	43.12	43.83	44.61	3.07	381.62	
5、相关税费	488.77	553.41	624.51	702.72	52.47	4219.42	
6、运营期债券利息	320.00	320.00	320.00	320.00	160.00	3066.67	
7、债券本金					8000.00	8000.00	
三、净现金流量	5618.99	6200.73	6840.64	7544.55	-7426.11	39677.32	
四、累计净现金流量	26517.52	32718.25	39558.89	47103.44	39677.32	39677.32	