

仪陇县林下中药材现代产业基地建设项目 项目情况

一、项目基本情况

（一）市县及行业专项规划概况

本项目的建设符合《“十四五”中医药发展规划》、《“十四五”中医药发展规划》、《关于加快中医药特色发展的若干政策措施》、《林草中药材产业发展指南》、《全国道地药材生产基地建设规划（2018—2025年）》、《中共中央 国务院关于促进中医药传承创新发展的意见》、《四川省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》（2021年）、《中医药发展战略规划纲要（2016—2030年）》、《四川省中药材产业发展规划（2018—2025年）》、《四川省中医药强省建设行动方案（2021—2025年）》、四川省委《关于促进中医药传承创新发展的实施意见》、《四川中医药“十四五”高质量发展规划》（2021年）、《南充市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》、《南充市“十四五”中医药高质量发展规划》、《仪陇县国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》等国家、省级、市、县的相关政策规划。

（二）项目情况

1. 参与主体

实施机构：仪陇县自然资源和规划局

项目业主：四川森晖林业开发有限公司

2. 项目概况

项目所属领域

本项目建设林下中药材项目，属于农林水利—林业

项目区位：

本项目位于仪陇县土门、回春等乡镇。

建设内容：

建设育苗基地 150 亩，提升改造白芨、黄精、半夏等为主导品种的低产低效林下中药材示范园区(基地)1.5 万亩；改扩建中药材初加工厂 10 个(包括清洗、烘干、仓储、筛选、包装)。新建产业道路 13 公里，新建灌溉设施(含配套设备)8 套；新建物联网管理平台(包括气象站、监控设备、防火监测、水肥管理、病虫害防治等信息化设施设备)。

二、经济社会效益分析

社会效益分析

林下经济的大力发展，可以促进农、林、牧各业的协调发展。有效带动加工、运输、旅游、信息服务等多项产业的发展，解决农村剩余劳动力过剩的问题，促进农民增收。同时，将提高了农民生活质量，促进了社会主义新农村建设。

本项目依靠仪陇县森林资源优势发展林下经济是实现资源共享、优势互补、人与自然和谐发展的有效途径。发展林下经济对于提高林地的有机含量，加快林木的生长周期，并且提高广大林农的收入，都起着不可替代

的作用，因此，本项目既能实现当地人民群众所希望的经济效益，也能实现社会效益和生态效益。

本项目所带来的社会问题较少，社会风险较低，社会影响较好，该项目的社会可接受性是可以保证的。

经济效益分析

仪陇坚持以“林药种植为主”的林下经济发展模式，在林下规模化种植黄精、白芨、半夏等稀缺中药材，将林下中药材种植与精深加工、乡村生态旅游、中医康养旅游等相关产业有效融合，助力乡村振兴。

仪陇林下中药材种植规模累计突破 5.7 万亩，本项目的建设将完善仪陇林下中药业的种植等基础设施；同时发展林下中药材种植，将带动当地人民的种植，为当地务工群众、林权人带来不菲收入；林下经济成为仪陇乡村产业振兴新引擎。

本项目的建设符合国家政策、规划及市场经济规律要求，具有较好的国民经济效益。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

项目总投资为 18000.00 万元，其中：

本项目估算总投资 18000.00 万元，其中工程费用 13004.25 万元，工程建设其他费用 3504.13 万元；预备费 832.29 万元；建设期利息 645.33 万元，发行费用 14.00 万元。

（二）资金筹措方案

1. 资金筹集情况

本项目总投资 18000.00 万元，其资金来源为地方政府专项债券资金及企业自筹。

项目资本金：为 4000.00 万元，占项目总投资的 22.22%，企业自筹资金。

申请专项债券资金：计划发行项目收益专项债券融资额度 14000.00 万元，占项目总投资的 77.78%。

2. 资金使用计划

资金使用计划 单位：万元

资金使用计划表(单位：万元)					
序号	项目	合计	2025 年	2026 年	2027 年
一	总投资	18,000.00	3,000.00	9,000.00	6,000.00
1	建设投资	17634.67	2,976.67	8,705.00	5,659.00
2	建设期利息	645.33	21.33	288.00	336.00
3	发行费用	14.00	2.00	7.00	5.00
二	筹资	18,000.00	3,000.00	9,000.00	6,000.00
1	项目资本金	4,000.00	1,000.00	2,000.00	1,000.00

2	专项债券	14,000.00	2,000.00	7,000.00	5,000.00
---	------	-----------	----------	----------	----------

四、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）预期收益

1. 项目收入

根据建设内容和规模分析，本项目收入主要为相关中药材销售收入等。本项目收入按照国家有关政策规定和价格政策，并参照国家、四川省、南充市、仪陇县市场价格测算。本次对项目收入的预测依据充分、合法合规，有较强的可行性。

2. 项目成本

本项目成本费用包含运营期燃料动力费、中药材种植成本、土地流转成本、综合折旧、维护费用、销售费用、管理费用、财务费用、税金及附加、工资及福利等。

（二）资金测算平衡情况

通过对各项收入的估算，在考虑相关营运成本费用及税费的情况下，本项目在债券存续期内项目收益为 25915.65 万元，需偿还债券本息为 22960.00 万元，收益覆盖倍数为 1.13 倍，项目收益能覆盖债券本金及利息。

项目资金平衡测算表

项目	项目	合计	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
资金来源																								
1	项目资本金	4000.00	1000.00	2000.00	1000.00																			
1.1	自有资金	4000.00	1000.00	2000.00	1000.00																			
2	融资资金	14000.00	2000.00	7000.00	5000.00																			
2.1	政府专项债券	14000.00	2000.00	7000.00	5000.00																			
3	项目收入	124335.72	0.00	0.00	0.00	708.75	779.63	4794.19	5273.61	5753.03	6280.82	6763.96	7247.10	7792.75	7792.75	7792.75	7858.38	7858.38	7858.38	7927.30	7927.30	7927.30	7999.67	7999.67
3.1	其他专项收入	124335.72			0.00	708.75	779.63	4794.19	5273.61	5753.03	6280.82	6763.96	7247.10	7792.75	7792.75	7792.75	7858.38	7858.38	7858.38	7927.30	7927.30	7927.30	7999.67	7999.67
	资金来源小计	142335.72	3000.00	9000.00	6000.00	708.75	779.63	4794.19	5273.61	5753.03	6280.82	6763.96	7247.10	7792.75	7792.75	7792.75	7858.38	7858.38	7858.38	7927.30	7927.30	7927.30	7999.67	7999.67
资金占用																								
1	项目建设投资 (期末,不含发行)	17340.67	2976.67	8705.00	5659.00																			
2	发行费	14.00	2.00	7.00	5.00																			
3	经营活动现金流出	98420.07	0.00	0.00	675.13	1511.14	1554.72	4037.44	4332.27	4627.11	4966.15	5263.28	5560.42	5911.15	5911.15	5911.15	5967.41	5967.41	5967.41	6026.53	6026.53	6026.53	6088.57	6088.57
3.1	运营成本(不含折旧摊销和财务费)	98420.07			675.13	1511.14	1554.72	4037.44	4332.27	4627.11	4966.15	5263.28	5560.42	5911.15	5911.15	5911.15	5967.41	5967.41	5967.41	6026.53	6026.53	6026.53	6088.57	6088.57
3.2	税金及附加	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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.3	所得税	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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.4	期间费用	0.00																						
4	偿还债务本息	22960.00	21.33	288.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	9426.67	5160.00	
4.1	归还专项债券本金	14000.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00	9000.00	5000.00	
4.2	归还专项债券利息	8960.00	21.33	288.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	426.67	160.00	
5	资金占用小计	138734.74	3000.00	9000.00	6787.13	1959.14	2002.72	4485.44	4780.27	5075.11	5414.15	5711.28	6008.42	6359.15	6359.15	6359.15	6415.41	6415.41	6415.41	6474.53	6474.53	6474.53	15515.24	11248.57
	盈余资金	3600.98	0.00	0.00	-787.13	-1250.39	-1223.09	308.75	493.34	677.92	866.67	1052.68	1238.68	1433.60	1433.60	1433.60	1442.97	1442.97	1442.97	1452.77	1452.77	1452.77	-7515.57	-3248.90
	累计盈余资金		0.00	0.00	-787.13	-2037.52	-3260.61	-2951.86	-2458.52	-1780.60	-913.93	138.75	1377.43	2811.03	4244.63	5678.23	7121.20	8564.17	10007.14	11459.91	12912.68	14365.45	6849.88	3600.98
	收益覆盖倍数	1.13																						

五、项目绩效目标

1. 数量指标：建设育苗基地 150 亩，提升改造白芨、黄精、半夏等为主导品种的低产低效林下中药材示范园区(基地)1.5 万亩；改扩建中药材初加工厂 10 个(包括清洗、烘干、仓储、筛选、包装)。新建产业道路 13 公里，新建灌溉设施(含配套设备)8 套；新建物联网管理平台(包括气象站、监控设备、防火监测、水肥管理、病虫害防治等信息化设施设备)。

2. 时效指标：债券发行期 20 年，债券 20 年内还本付息。

3. 成本指标：项目总投资 18000.00 万元。

4. 经济效益指标：仪陇林下中药材种植规模累计突破 5.7 万亩，本项目的建设将完善仪陇林下中药业的种植等基础设施；同时发展林下中药材种植，将带动当地人民的种植，为当地务工群众、林权人带来不菲收入；林下经济成为仪陇乡村产业振兴新引擎。

5. 社会效益指标：本项目依靠仪陇县森林资源优势发展林下经济是实现资源共享、优势互补、人与自然和谐发展的有效途径。发展林下经济对于提高林地的有机含量，加快林木的生长周期，并且提高广大林农的收入，都起着不可替代的作用，因此，本项目既能实现当地人民群众所希望的经济效益，也能实现社会效益和生态效益。

六、潜在影响项目的风险评估

风险：若项目的预期收入等未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

控制措施：严格按照项目实施计划完成竣工验收，并按照后期计划执行。若项目取得的政府性基金预算收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在当年政府性基金预算支出科目中进行调节，待后续取得对应收入后，再弥补之前的调节支出项。

七、还款保障情况

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省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省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。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

八、主管部门和项目单位职责

本项目主管部门为：仪陇县自然资源和规划局。主管部门仪陇县自然资源和规划局将配合做好本地区项目收益专项债券发行准备工作，及时准确提供相关资料，配合做好信息披露、信用评级、资产评估等工作。项目运行过程中，主管部门将主动披露项目施工期间的施工进度、项目收益专项债券资金使用情况、项目运营期间的收支情况等信息。在债券资金管理方面，行业主管部门将会履行项目建设运营管理责任，加强成本控制，确保项目形成的专项收入应收尽收，并按照规定及时足额上交。年终时，行业主管部门配合财政部门编制项目收益债券收支决算，在政府性基金预算报告中全面、准确反映项目收益专项债券收入、支出、还本付息、发行费用、取得的收入等情况。债券对应资产管理方面，主管部门将会协同财政部门将各类项目收益专项债券对应项目形成的资产纳入国有资产管理，建立相应的资产登记和统计报告制度，加强资产日常统计和动态监控。

本项目项目单位为：四川森晖林业开发有限公司，本项目的项目单位为四川森晖林业开发有限公司。职责为负责提出本项目需求申请，编制报送项目实施方案及相关资料，配合做好债券发行准备。规范使用债券资金，及时形成支出，提高资金使用效益。定期评估项目成本、预期收益和对应

资产价值等，发现风险或异常情况及时向主管部门报告。编制专项债券收支、偿还计划并纳入单位年度预算管理，将债券项目收入及时足额缴入国库。做好数据填报、信息公开等相关工作。项目单位对专项债券资金收入和支出、对应项目形成的收入和支出进行专账核算，准确反映资金的收支情况。

九、补充说明

根据发行计划及额度安排，此项目 2025 年拟申请发行 2000.00 万元，本次拟发行 1500.00 万元，期限 20 年。

