

2022 年云南省乡村振兴专项债券（一期）

——2022 年云南省政府专项债券（十期）

项目实施方案



怒江州财政局



怒江州发展和改革委员会



怒江州农业农村局

本期债券共包含 1 个项目，本期发行专项债券 1 亿元，其中用于资本金 0 亿元，期限 10 年，具体项目清单为：

一、贡山县乡村振兴示范园项目财务评价报告。

项目 4：贡山县乡村振兴示范园

2022 年云南省乡村振兴专项债券（一期）
——2022 年云南省政府专项债券（十期）

实施方案



二零二二年一月

目 录

一、项目基本情况.....	1
(一) 怒江州经济、财政和债务有关数据.....	1
(二) 项目情况.....	2
二、经济社会效益分析.....	13
(一) 社会效益.....	13
(二) 经济效益.....	14
三、绩效评估分析.....	14
(一) 事前绩效评估情况.....	14
(二) 绩效目标.....	16
四、项目投资估算及资金筹措方案.....	18
(一) 投资估算.....	18
(二) 资金筹措方案.....	19
五、项目预期收益、成本及融资平衡情况.....	22
(一) 预期收益.....	22
(二) 债务还本付息情况.....	48
(三) 偿债指标计算.....	50
(四) 资金测算平衡情况.....	51
(五) 其他事项说明.....	54
(六) 独立第三方专业机构进行评估意见.....	56

一、项目基本情况

（一）怒江州经济、财政和债务有关数据

一、地方经济状况			
近三年经济基本状况			
项目 \ 年份	2018 年	2019 年	2020 年
地区生产总值（亿元）	161.56	192.51	210.73
地区生产总值增速（%）	12.1	11.1	9.46
第一产业（亿元）	22.11	26.86	30.63
第二产业（亿元）	50.26	67.15	74.01
第三产业（亿元）	89.20	98.50	106.08
产业结构			
第一产业（%）	13.7	13.95	14.54
第二产业（%）	31.1	34.88	35.12
第三产业（%）	55.2	51.17	50.34
固定资产投资（亿元）	157.38	184.43	185.68
二、财政收支状况（亿元）			
（一）近三年一般公共预算收支			
项目 \ 年份	2018 年	2019 年	2020 年
一般公共预算收入	10.86	13.08	15.08
一般公共预算支出	138.92	175.66	163.18
地方政府一般债券收入	13.89	32.89	10.68
地方政府一般债券还本支出	2.36	2.04	3.33
转移性收入	139.05	172.03	176.80
转移性支出	10.99	9.46	8.55
（二）近三年政府性基金预算收支			
政府性基金收入	3.44	2.19	4.08
政府性基金支出	1.01	6.83	20.25
地方政府专项债券收入		5	14.86
地方政府专项债券还本支出		5	14.04
（三）近三年国有资本经营预算收支			
国有资本经营收入			
国有资本经营支出			
三、地方政府债务状况（亿元）			
2020 年底地方政府债务余额	103.07		
2020 年地方政府债务限额	243.2		
2021 年地方政府债务限额	200.07		

（二）项目情况

1、参与主体

主管部门：贡山独龙族怒族自治县农业农村局

项目单位：贡山独龙族怒族自治县农业农村局

2、项目基本情况

（1）项目名称：怒江州贡山县乡村振兴示范园项目(一期)。

（2）项目区位：项目区位于怒江州贡山县丙中洛镇，丙中洛镇是滇藏结合部，是“三江并流”核心区，是滇藏商贸物流中转站，更是滇西、滇藏黄金旅游环线的节点，丙中洛镇处在三条旅游环线的节点上，一是大理—泸水—福贡—贡山丙中洛—察隅—八宿—昌都—甘孜—康定—雅江—理塘—稻城—乡城—香格里拉—丽江大香格里拉生态旅游圈核心环路；二是贡山丙中洛—察隅—波密—林芝—拉萨“滇藏线”；三是贡山丙中洛—德钦—乡城—稻城—理塘—雅江—康定—雅安—成都“川滇线”等跨区域精品旅游线路。项目建设地点处于“三江并流”世界自然遗产及国家级风景名胜区的核心地区，靠近缅甸、印度，是怒江进入西藏的必经之地，是茶马古道的必经之地，又是怒江州的主要藏区之一，具有重要的战略地位。

（3）项目建设内容和产出:本次项目包括一期和二期，其中一期是重点项目，用于专项债申请，二期项目是补充项目，不进行专债申请。

一期方案整体搭建多维项目体系，来统筹设计农业生产通道，

提升产业多维融合，打造立体化交通系统。方案整体搭建五维项目体系，来统筹设计农业生产通道，提升产业多维融合，打造立体化交通系统。其中，五维项目体系包含：

- 一维：怒江水面系统项目；
- 二维：田园及路面低碳项目；
- 三维：沿河特色村落环境提升；
- 四维：综合服务项目；
- 五维：低空交通项目；
- 市政工程配套；

包含水面项目场地建设、生态乡村客运系统、景观农业产业发展项目、核心区慢行系统、农村生态环境提升工程、高标准农田建设（1600 亩）、双拉村酱桶组机耕路建设、丙中洛镇茶腊乡村振兴示范村建设项目、丙中洛镇雾里自然村乡村振兴示范项目、丙中洛镇东风乡自然村乡村振兴示范项目、丙中洛镇秋那桶村青那小组旅游停车场集体经济建设项目、观景台、综合服务配套设施、停机坪、低空交通中心、市政工程配套等六大类二十四个子项目。

一期项目的资金来源主要包括专项债券资金、地方财政涉农资金、省财政预算资金、中央财政预算资金等。

一期具体建设内容及资金配套如下表（**专项债资金均用于基础设施建设相关项目**）：

怒江州贡山县乡村振兴示范园项目（一期）工程费用计算表

序号	项目或费用名称	单位	数量	单价（元）	合计（万元）	备注	资金来源
	第一部分 工程费用				21302.22	专项债资金均用于基础设施建设相关项目	
1	一维项目 怒江水面项目系统				300.00		
1.1	水面项目场地建设	项	1	3000000	300.00	场地出租形式，可以开展皮划艇、水上摩托等补充交通方式类型	专债
2	二维项目 田园及路面低碳项目				7480.76		
2.1	生态乡村客运系统				274.30		
2.1.1	便捷农村客运站台	个	13	200000	260.00	106 m²民族特色公交站台；	专债
2.1.2	公交路线牌	套	13	2000	2.60		专债
2.1.3	灯箱广告牌	个	13	4000	5.20	2m*4m,LED 灯	专债
2.1.4	便民自动售卖系统	个	13	5000	6.50		专债
2.2	景观农业、产业发展项目				2514.90		
2.2.1	中药材种植示范基地				353.54		
2.2.1.1	白芨 185 亩	亩	185	17160	317.46	包括搭棚、灌溉管网等	2021 年财政涉农资金

怒江州贡山县乡村振兴示范园项目（一期）实施方案

序号	项目或费用名称	单位	数量	单价（元）	合计（万元）	备注	资金来源
	第一部分 工程费用				21302.22	专项债资金均用于基础设施建设相关项目	
2.2.1.2	灵芝 18.5 亩	亩	18.5	19500	36.08	包括搭棚、灌溉管网等	2021 年财政涉农资金
2.2.2	特色水产养殖				27.45		
2.2.2.1	鱼苗补助	亩	263.8	1040.52	27.45	扶持稻花鱼 263.8 亩	2022 年财政涉农资金
2.2.3	经济作物种植				195.00	扶持魔芋、青稞、小麦、油菜等，3200 亩	
2.2.3.1	魔芋（种苗补助 200 亩，5000 株/亩）	亩	200	3939	78.78		2022 年财政涉农资金
2.2.3.2	青稞（种子补助 1000 亩，15kg/亩）	亩	1000	468	46.80		2022 年财政涉农资金
2.2.3.3	小麦（种子补助 1000 亩，20kg/亩）	亩	1000	624	62.40		2022 年财政涉农资金
2.2.3.4	油菜（种子补助 1000 亩，1.5kg/亩）	亩	1000	70.2	7.02		2022 年财政涉农资金
2.2.4	独龙牛养殖基地				925.00		
2.2.4.1	养牛场	m2	2000	1500	300.00	钢结构	专债
2.2.4.2	滑索运输设施	km	2.5	2500000	625.00	含溜厢、辅助动力设施等	专债
2.2.5	丙中洛镇魔芋种植项目	项	1	2340000	234.00	双拉村种植魔芋 500 亩，每亩投资 0.6 万元。利益联结模式：公司+总支+合作社+农户，预计受益农户 350	2022 年财政涉农资金

怒江州贡山县乡村振兴示范园项目（一期）实施方案

序号	项目或费用名称	单位	数量	单价（元）	合计（万元）	备注	资金来源
	第一部分 工程费用				21302.22	专项债资金均用于基础设施建设相关项目	
						户。	
2.2.6	丙中洛镇白芨种植项目	项	1	1560000	156.00	甲生村种植白芨 200 亩，每亩投资 1 万元。利益联结模式：公司+总支+合作社+农户，预计受益农户 300 户，种苗每亩投资 0.59 万元，肥料及 3 年后后期管理费用 4100 元。	2022 年财政涉农资金
2.2.7	丙中洛镇灵芝种植项目	项	1	2109120	210.91	种植灵芝 67.6 亩，每亩投资 4 万元，其中：丙中洛村 27.6 亩、秋那桶村 20 亩、双拉村 20 亩。利益联结模式：公司+总支+合作社+农户，预计受益农户 200 户。	2022 年财政涉农资金
2.2.8	种养殖基地惠农 LED 宣传屏	m2	200	20000	400.00	位于丙中洛入口	专债
2.2.9	稻田画种				13.00		
2.2.9.1	稻田种植	m2	3000	10	3.00	通过规划种植范围，形成图画	专债
2.2.9.2	景观小品	处	5	20000	10.00		专债
2.3	核心区慢行系统				4691.56		
2.3.1	新建慢行道	m	10024	1250	1253.00	扩宽 1.5m 50 厚 C25 红色相间纳米无机聚合物透水材料，细粒（03-04）胶凝透土层	专债
2.3.2	原有村庄道路提升	m	6035	1600	965.60	2.5M 电瓶车观光道 50 厚 C25 灰色纳米无机聚合物透水混凝土，细粒（03-04）胶凝透土层。	专债

怒江州贡山县乡村振兴示范园项目（一期）实施方案

序号	项目或费用名称	单位	数量	单价（元）	合计（万元）	备注	资金来源
	第一部分 工程费用				21302.22	专项债资金均用于基础设施建设相关项目	
2.3.3	玻璃栈桥	m	354.2	38000	1345.96	宽度 3M 材质 1200mm*600mm*50 厚钢化夹胶玻璃（中夹一层 PVB 聚乙烯醇缩丁醛树脂胶片），悬挑	专债
2.3.4	休息驿站	个	4	770000	308.00	钢木结构，150 m ² ，包括卫生间 50 m ² 、问询处 20 m ² 、售卖亭 20 m ² 、休息区 60 m ² ，设置广告牌 5 个	专债
2.3.6	共享自行车/电单车租赁点	项	1	60000	6.00	含自行车/电单车租赁点 3 个；以出租模式运营，可进行电瓶车、自行车租赁（20 辆共享单车）、14 座电动观光车观光。	专债
2.3.7	田园挑空栈道及田间轨道	m	1626	5000	813.00	1500*137*18 户外高耐竹木地板，栈道增添当地特色元素；2000m 轨道（400mm 轨距）；以出租模式运营，可开展田园小火车观光	专债
3	三维项目 沿河特色村落环境提升				5653.11		
3.1	农村生态环境提升工程	万元			2479.29	农村污水处理 47 个点	
3.1.1	到户污水收集设施	项	1	24792938.82	2479.29	入户管、污水管、检查井等	正在申请中央预算资金
3.2	高标准农田建设（1600 亩）	万元			209.82		
3.2.1	排灌渠	km	2	468000	93.60		2021 年财政涉农资金
3.2.2	田间道路（4 米宽）	km	1.2	968500.26	116.22		2021 年财政涉农资金

怒江州贡山县乡村振兴示范园项目（一期）实施方案

序号	项目或费用名称	单位	数量	单价（元）	合计（万元）	备注	资金来源
	第一部分 工程费用				21302.22	专项债资金均用于基础设施建设相关项目	
							农资金
3.3	双拉村酱桶组机耕路建设	万元			468.00	前期工作已完成	
3.3.1	路基（含开挖回填、路肩、涵洞等）	km	2.6	512999.76	133.38		2021年财政涉农资金
3.3.2	路面硬化（20厘米厚）	m2	9100	234	212.94		2021年财政涉农资金
3.3.3	排水沟（两侧）	km	2.6	468000	121.68		2021年财政涉农资金
3.4	丙中洛镇茶腊乡村振兴示范村建设项目	项	1	7800000.00	780.00	续建茶腊乡村振兴示范村项目1个，包括：生态停车场、传统民居提升改造与保护、垃圾转运点、环卫垃圾桶设施等旅游基础设施，村内环境整治、牲畜圈舍改造、主干道田园栅栏及景观亮化，村庄主干道提升改造及新建，新建污水管网、三线入地，非遗文化演绎服装、乐器、道具等。	2022年财政涉农资金
3.5	丙中洛镇雾里自然村乡村振兴示范项目	项	1	7800000.00	780.00	实施丙中洛镇雾里自然村乡村振兴示范项目1个，具体项目内容为：改造6幢传统民居打造一个文学家/艺术家文创空间，约500㎡，持续为怒江输出人文艺术作品；2、在雾里游客中心打造一个非遗民艺研究中心+乡村客厅，约300㎡，邀请国内文创品牌企业“自然造物”入驻，深入研创贡山特色产业“自然造物”视觉中心100㎡，对内记录村庄，对外输出旅拍场所，搭建摄影爱好者交流空间；4、实施公厕、景观整	2022年财政涉农资金

怒江州贡山县乡村振兴示范园项目（一期）实施方案

序号	项目或费用名称	单位	数量	单价（元）	合计（万元）	备注	资金来源
	第一部分 工程费用				21302.22	专项债资金均用于基础设施建设相关项目	
						理、导览系统、视觉系统等基础配套设施建设。建成后的资产归属村集体经济组织，引入专业运营企业合作运营。	
3.6	丙中洛镇东风乡自然村乡村振兴示范项目	项	1	7800000.00	780.00	实施丙中洛镇东风乡自然村乡村振兴示范项目1个，具体项目内容为：1、一个“先锋书店”品牌主题定制书店，约200 m²，打造本地文史、摄影、少数民族、生态保护主题的人文书籍圣殿；2、一个“独立先锋”品牌怒江文创馆，约150 m²，独家开发在地文化、民俗、风光、民族、特产相关的定制文化旅游产品；3、一个提供阅读服务和文化活动的公共空间（部分含户外），约100 m²，举办丰富多彩的各种人文艺术活动，营造“先锋怒江书友会”社群；5、一个“最美书店观景台”（含户外），约120 m²，融合书店人文内容和怒江自然奇观双优势的怒江观景目的地。建成后的资产归属村集体经济组织，引入专业运营企业合作运营。	2022年财政涉农资金
3.7	丙中洛镇秋那桶村青那小组旅游停车场集体经济建设项目	项	1	1560000.00	156.00	新建秋那桶村青那小组旅游停车场集体经济项目1个，将停车收费用于村集体经济，项目内容包括C25砼挡墙500米新建水沟100米，新建钢筋网100米，块石铺装500平米，太阳能灯20盏。	2022年财政涉农资金

怒江州贡山县乡村振兴示范园项目（一期）实施方案

序号	项目或费用名称	单位	数量	单价（元）	合计（万元）	备注	资金来源
	第一部分 工程费用				21302.22	专项债资金均用于基础设施建设相关项目	
4	四维项目 综合服务				676.00		
4.1	观景台				160.00		
4.1.1	新建观景台	m2	400	4000	160.00	50 m²*8 个；木制，悬空	专债
4.2	综合服务配套设施	项	1	5160000	516.00	以场地出租模式运营，可开展溜索、秋千项目	专债
5	五维游憩 低空交通				500.00		
5.1	停机坪	项	1	2400000	240.00	含小型停机坪 2 个（20X20m 表面停机坪，200m2 木屋服务站）；以出租模式运营	专债
5.2	低空交通中心	项	1	2600000	260.00	含丙中洛热气球站 1 处（木屋服务站 500m2，平缓草地 1000m2），以出租模式运营	专债
6	市政工程配套				6692.35		

怒江州贡山县乡村振兴示范园项目（一期）实施方案

序号	项目或费用名称	单位	数量	单价（元）	合计（万元）	备注	资金来源
	第一部分 工程费用				21302.22	专项债资金均用于基础设施建设相关项目	
6.1	丙中洛 2022 年产业发展骨干沟渠新建及修缮建设项目	项	1	11804442	1180.44	丙中洛镇涉及丙中洛村及双拉村两个行政村：共计覆盖 2 个行政村，丙中洛片区产业发展骨干沟渠建设（双拉村片区）水渠长度 791m；丙中洛片区产业发展骨干沟渠建设（丙中洛集镇片区）水渠长度 4470m；丙中洛片区产业发展骨干沟渠建设（东风片区）水渠长度 2610m；丙中洛片区产业发展骨干沟渠建设（赤科当片区）水渠长度 2325m；田间支渠建设 6.8km。	已完成实施方案的编制，争取中央财政预算资金
6.2	秋那桶连片供水工程	项	1	9555000	955.50	新建水厂 1 座，日处理量 500 方，水源点 1 处，引水管 12km。	
6.3	贡山县日当山洪沟治理工程	项	1	1052220	105.22	日当河沟治理 300m，堤墙 C20 埋石砼支砌 600m	
6.4	贡山县双拉山洪沟治理工程	项	1	990522	99.05	双拉河道治理 104.36m，两岸堤墙 C20 埋石砼支砌 208.72m，基础埋深 2m，提高 3.7m	
6.5	森尼当拉河河道治理	项	1	738270	73.83	森尼当拉河河道治理 192.94m，右岸堤墙 C20 埋石砼支砌 192.94m，基础埋深 2m，提高 3.7m	
6.6	青那桶河嘎卡当段一治理工程	项	1	4981392	498.14	青那桶嘎卡当段 1 河道治理 400m，堤墙 C20 埋石砼支砌，基础埋深 2m，提高 4-6m；	
6.7	青那桶河嘎卡当段二治理工程	项	1	2732184	273.22	青那桶嘎卡当段 2、河道治理 312m，堤墙 C20 埋石砼支砌，基础埋深 2m，提高 4-6m；	
6.8	青那桶河东那桥段治理工程	项	1	2697162	269.72	青那桶河东那桥段治理 336.37m，堤墙 C20 埋石砼支砌	

怒江州贡山县乡村振兴示范园项目（一期）实施方案

序号	项目或费用名称	单位	数量	单价（元）	合计（万元）	备注	资金来源
	第一部分 工程费用				21302.22	专项债资金均用于基础设施建设相关项目	
6.9	污水处理厂建设	项	1	32372340	3237.23	占地面积 3.95 亩，日处理 1600 立方。主体工程：主要新建格栅及调节池 190.4 平方米，贮泥池 24.3 立方米，污场地平整 2633.3 平方米，土石方开挖、回填 1765.3 立方米，泥脱水间 60 平方米，综合楼 70 平方米，巴氏计量槽 93.6 立方米。挡墙 300 米，场地硬化 406.6 平方米，生产管道 113 米，中水管 66 套，水电、环卫、安全、消防工程 1 项。附属工程：废水管 33 米，雨水管 78 米，污水井 7 座，、雨水口 5 个，配大门 1 道，围墙 314 米，绿化面积 526.7 平方米，道路硬化 300 米。	已完成规划编制，争取中央、省财政预算资金

（4）项目建设期和运营期：

本项目建设期为 2022 年 2 月至 2024 年 2 月，运营期为 2024 年 3 月至长期，因专项债券和市场化融资期限小于运营期，因此，收益测算取 2024 年 3 月—2036 年 12 月。

二、经济社会效益分析

（一）社会效益

通过本项目的建设，将全方位推动本区域农业产业转型升级，进一步优化完善本区域农业产业和旅游产业发展条件，充分激发区域性资源禀赋的发展潜力，促进一二三产业有机融合发展，辐射带动周边区域协同发展；将全面提升本区域基础设施建设和发展环境，为企业投资提供良好的基础条件和营商环境，进一步增强投资吸引力，撬动更多社会资本参与本区域经济社会发展；将构建文化旅游为牵引、生态农业为主导、康养度假为驱动的发展模式，推动美丽乡村建设，构建农村集体、农民个体、投资企业多方长效利益联结机制，有效促进村集体经济发展壮大、带动群众稳定增收致富，推动本区域经济社会高质量发展。

通过本项目的建设，将规范引导社会力量和企业有序参与，通过各种新型合作把群众组织起来，有效解决农户单打独斗、组织分散的问题，构建“政府主导、社会合作、企业运营、农户参与”的运作模式，不断增强农村发展活力；通过本项目的建设，将加快推动本区域农村基础设施和公共服务优化升级，推进旅游资源系统性开发，为农村创业就业拓展更大空间，构建城乡一体化联动发展的新支点和新平台，有效推动城乡融合发展。

本次项目实施，直接安排区域内劳动力就业 20 人，扩大了贡山县社会就业的机会。同时带动全县农产品种植、养殖、加工、旅游、物流、服务等产业发展，扩大商贸经济，有效地解决社会就业压力，提高当地财政税收，促进区域社会经济和谐发展。

（二）经济效益

项目建成后，债券存续期内共实现收入 22935.58 万元，可用于偿还专项债券本息的资金总额 18070.04 万元，总债务本息保障倍数 1.16。通过各项分析表明，该项目从财务角度可行，具有较强的实现自身盈亏平衡的能力，具有较强的抗风险能力，有较好的长期效益。

三、绩效评估分析

（一）事前绩效评估情况

事前绩效评估主要判断项目申请专项债券资金支持的必要性和可行性，重点论证以下方面：

1、项目实施的必要性、公益性、收益性

（1）必要性

项目建设是乡村振兴的重要组成部分，是加快城乡经济融合发展、实现产业联动和以城带乡的重要途径，同时是加快推进新农村建设、增加农民就业机会、拓宽农民增收渠道、促进农村精神文明建设和满足游客旅游文化消费需求的现实需要，项目建设有利于推动农业产业结构调整，扩大产业链条的需要。

（2）公益性

项目通过村落环境提升、高标准农田建设、耕地提质改造项目、智慧乡村建设项目、乡村旅游公路巩固提升及乡村旅游公共

停车场等基础设施和公共服务设施，规范了村庄人居环境建设和整治工作，从而加强村庄农民群众精神文明建设，培养造就新型农民，促进农村社会事业的全面发展。

（3）收益性

项目建成后，能够通过配套项目场地出租收入、广告牌出租等收入，在债券存续期内共实现收入 22935.58 万元，并能通过收益偿还专项债券本金。

2、项目建设和投资合规性与项目成熟度

项目目前已取得：

贡山县发展改革和经济贸易信息化局关于贡山县乡村振兴示范园项目可行性研究报告的批复（贡发改经信投资〔2022〕1 号）。

3、项目资金来源和到位可行性

一期项目资金筹措总计 27310.54 万元，由财政预算安排相关资金、申请专项债券组成。其中：财政预算安排 17310.54 万元，占项目总投资的 63.38%；申请地方政府专项债券金额 10000.00 万元，占项目总投资的 36.62%。

4、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入：主要为配套设施场地出租收入、广告牌出租收入等收入。参考相关景区的收费标准和市场价格，收入依据合理。

项目成本计算了水电费、维修保养费、人工工资、管理费用等。

5.债券资金需求合理性

一期项目总投资为 27310.54 万元，债券总需求额度 10000.00

万元，占项目总投资的 36.62%，总债务本息保障倍数 1.16，债券资金需求合理。

6.项目偿债计划可行性和偿债风险点

项目在债券存续期内可偿债收益为 18070.04 万元，项目总债务应还本付息为 15625.00 万元，经计算项目偿债覆盖率 1.16，债务保障倍数大于 1.0，项目预期收入能够合理保障偿还融资本金和利息，能实现项目收益和融资自求平衡，因此，本项目偿债计划可行。

7.绩效目标合理性

本项目从项目的产出数量、质量、时效、成本，经济效益、社会效益、可持续影响、服务对象满意度方面明确绩效目标，指标与相关规划、计划相符，绩效目标与现实需求相匹配，绩效目标可细化、量化，绩效目标合理。

8.其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

（二）绩效目标

1、设定情况

本项目绩效目标从项目的产出数量、质量、时效、成本，经济效益、社会效益、可持续影响、服务对象满意度等设定。绩效目标表详见下表：

绩效目标表

项目目标		<p>本项目核心区范围约7平方公里，辐射区范围约为60平方公里，涉及秋那桶村、甲生村、丙中洛村、双拉村4个行政村委会。</p> <p>项目打造以生态农业和特色村落为本底，构建“一核、一轴、两带、多点”的总体发展格局。其中：</p> <p>一核：以丙中洛镇区形成的核心区组团；</p> <p>一轴：以滇藏入口至捧当乡的219国道为轴线形成的重要乡村振兴发展轴；</p> <p>两带：以怒江两侧山体形成的高山峡谷风光带；</p> <p>多点：以沿江特色村落及特色景点形成的小组团。</p>			
绩效指标				指标内容	绩效指标设定依据及指标值数据来源
一级指标	二级指标	三级指标	指标值		
产出指标	数量指标	建设数量	一期建设内容主要为： 一维：怒江水面系统项目； 二维：田园及路面低碳项目； 三维：沿河特色村落环境提升； 四维：综合服务项目； 五维：低空交通项目； 市政工程配套；	一期建设内容主要为： 一维：怒江水面系统项目； 二维：田园及路面低碳项目； 三维：沿河特色村落环境提升； 四维：综合服务项目； 五维：低空交通项目； 市政工程配套；	可研批复、可行性研究报告
		投资完成率	100%	投资完成率达100%	专债实施方案
		资金使用率	100%	专项债券额度10000.00万元	专债实施方案
	质量指标	工程质量验收	合格	工程验收质量	
	时效指标	开工时效	2022年2月28日前开工	完成可研、设计、招标等前期工作	可行性研究报告
		完工时效	2024年2月28日前完工	完成工程施工	可行性研究报告
		建设期资金到位率	100%	财政配套17310.54万元，配套到位	专债实施方案
	成本指标	年运行成本	<334万元	年运行成本控制	专债实施方案
		融资利率	≤4.5%	专项债券融资利率≤4.5%	专债实施方案
	经济效益指标	预计项目总投资收益率	≥66%	可偿债收益/项目总投资	专债实施方案
效益指标	社会效益指标	新增就业岗位	≥40人	直接带动就业人员	可行性研究报告、专债实施方案
	生态效益指标	区域生态系统的良性循环	提升	区域生态系统的良性循环	环境质量检测标准

	可持续影响指标	偿债能力（总债务本息保障倍数）	≥ 1.00	专项债券存续期内，总债务本息保障倍数 ≥ 1.00 ，满足偿债要求	专项债券实施方案
满意度指标	服务对象满意度指标	服务对象满意度指标	$\geq 90\%$	周边农户调查满意率	问卷调查

2、审核情况

项目符合实际建设情况，主管部门对项目进行严格审核、审定，并同意申报。

四、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

1、项目合规情况

本项目已取得可行性研究报告批复（贡发改经信投资〔2022〕1号），用地预审与选址手续、建设用地规划许可手续、建设工程规划许可手续、环保手续正在办理中。

2、项目投资估算

根据项目可行性研究报告的批复，一期项目总投资为27310.54万元，投资构成详见下表：

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）
1	工程费用	21302.22
2	工程建设其他费用	3073.28
3	预备费	1950.04
4	财务费用（含专项债券建设期利息、发行费用、其他融资建设期利息）	985.00
	总投资	27310.54

（二）资金筹措方案

1、资金来源

项目资金筹措总计 27310.54 万元。其中：项目资本金 17310.54 万元（全部为财政预算资金），占总投资的 63.38%；剩余部分申请发行专项债券资金 10000.00 万元（年利率 4.50%，专项债券资金均用于基础设施建设相关项目），占总投资的 36.62%。详见下表：

资金筹措表

单位：万元

项目总投资	资本金			融资	
	财政预算安排	发行专项债券用于项目资本金	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）	专项债券	市场化融资
27310.54	17310.54			10000.00	
占总投资比例（%）	63.38			36.62	

2、项目分年度融资情况

（1）专项债券

合计	2022 年		2032 年续发	
	发行金额	期限	发行金额	期限
15000.00	10000.00	10 年	5000.00	5

（2）市场化融资

本次项目无市场化融资。

3、项目实施计划

已完成的前期工作：项目可研已批复，项目用地预审与选址、建设用地规划许可、建设工程规划许可、环保等审批手续正在办理中。

项目建设计划：计划于 2022 年 2 月底开工，2024 年 2 月底完成竣工验收，2024 年 3 月全部投入运营。

4、资金筹措及使用计划

结合项目建设计划，计划发行债券共 10000.00 万元，全部于 2022 年使用；财政预算资金共计 17310.54 万元，2022 年计划使用财政预算资金 1000.00 万元，2023 年计划使用财政预算资金 15000.00 万元，2024 年计划使用财政预算资金 1310.54 万元。详见下表：

资金筹措及使用计划表

单位：万元

项目		合计	2022	2023	2024
项目总投资		27310.54	11000.00	15000.00	1310.54
建设投资		26325.54	10540.00	14550.00	1235.54
建设期利息		975.00	450.00	450.00	75.00
发行费用		10.00	10.00		
资金筹措		27310.54	11000.00	15000.00	1310.54
资本金	通过财政预算安排	17310.54	1000.00	15000.00	1310.54
	专项债券用于资本金部分				
	单位或社会资本方自有资金				
专项债券本金		10000.00	10000.00		
市场化融资					

5、项目资金保障措施

（1）资金管理

在项目实施过程中，严格执行国家项目资金使用制度，建立健全基本建设资金管理制度。一是成立项目建设资金管理小组，在上级主管部门的指导下，按照《基本建设财务规则》（财政部令第81号）和《国有建设单位会计制度》，专账管理、专款专用、单独核算，严格执行分账管理制度，建立健全财务审批、使用和报账制度，杜绝挤占、挪用；二是项目建设资金管理小组严格执行财经纪律，管好用好建设资金，按投资计划及工程进度将资金拨付到具体施工单位。在实施报账时，根据监理人员对工程进度、质量综合评定后签置工程检验认可书和工程付款意见书，方拨付项目资金，确保资金专款专用；三是充分发挥审计、监督及资金管理部門的作用，加强对资金的检查和监督力度，自觉接受上级有关部门的检查监督，在确保项目优质、圆满完成的同时，确保资金使用和管理的安全、规范。

（2）应急预案

项目资金使用的应急处理遵循以下原则：一是收集信息，重在防范。督促项目建设领导小组及时报告工程实施过程存在的风险信息，做到信息监控到位，风险防范有效；二是及早预警，及时处置。加强对工程的监测，定期监查，一旦发现问题，应采取果断的投资控制措施，在满足进度和质量要求的前提下，及时控制和化解风险，力求使工程实际投资不超过计划投资；三是定期对项目风险进行评估，并通过风险分配加强责任心和积极性，更好地对项目资金使用计划得到有效控制。

五、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）预期收益

1、项目收入来源及测算依据

按照项目建设总体要求，依托丙中洛良好的自然生态和丰厚的人文景观资源，强化基础设施建设，推进特色产业发展，不断开发和完善自然资源，打造“人神共居丙中洛”世界独一无二峡谷胜地，推动当地山地特色农业和乡村特色旅游产业的融合发展，在实现农业增效、农民增收的同时，构建起“以农促旅，以旅兴农”的休闲农业与乡村旅游发展新格局。项目收入主要包括配套项目场地出租收入（水面项目场地、玻璃栈桥、综合服务配套设施等）、广告牌出租收入，价格参照相关行业参考价格和项目单位提供数据为依据估算，结合“市场比较法”预测项目运营后的价格，为含税价格。

一期项目建设范围除综合配套设施场地等外，还包括种植养殖业、沿河特色村落环境提升、市政工程配套等，考虑到所属权和后续运营方式，不计列种植养殖业、沿河特色村落环境提升、市政工程配套相关的收入及成本。

2、项目收入预测

（1）配套项目场地出租收入

本项目有多处场地可开展收费项目，将该部分出租给运营公司，年租金按照该项目预测年运营收入的一定比例收取。

在预测项目年运营收入时，游客数按照可行性研究报告中的预测数，游客转化率参考云南省内或国内其他景区类似项目并结

合本项目的特点确定，收费单价参考类似项目的景区挂牌价或者各大 APP 团购价（以优惠后价格为准），保守测算不考虑价格增长。根据可研报告，游客数预测如下：

游客数量预测表

年份	贡山县游客接待人数	贡山县游客预测量			丙中洛镇游客预测	
	现有游客量 (万人次)	游客较上年增率（%）	预测游客增 长率（%）	游客预测量 (万人次)	占贡山县游 客量（%）	游客预测量 (万人次)
2016 年	51.74	64.62%				
2017 年	62.35	20.51%				
2018 年	68.75	10.26%				
2019 年	77.19	12.27%				
2022 年			9.5%	84.52	30.00%	25.36
2023 年			9.5%	92.55	30.00%	27.77
2024 年			9.5%	101.35	30.00%	30.40
2025 年			9.5%	110.97	30.00%	33.29
2026 年			9.5%	121.52	30.00%	36.45
2027 年			9.5%	133.06	30.00%	39.92
2028 年			9.5%	145.70	30.00%	43.71
2029 年			9.5%	159.54	30.00%	47.86
2030 年			9.5%	174.70	30.00%	52.41
2031 年			9.5%	191.29	30.00%	57.39
2032 年			9.5%	209.47	30.00%	62.84
2033 年			9.5%	229.37	30.00%	68.81
2034 年			9.5%	251.16	30.00%	75.35
2035 年			9.5%	275.02	30.00%	82.50
2036 年			9.5%	301.14	30.00%	90.34
2037 年			9.5%	329.75	30.00%	98.93

注：因 2020 年、2021 年受疫情等外界不可抗力因素影响，故数据不做测算参考值。

1) 水面项目场地出租

水面项目场地可出租给运营公司经营水上摩托车及皮划艇等项目。项目出租内容主要包括项目所需场地，租金按预测运营收入的 70%收取。收入预测如下：

水上摩托车：考虑到本项目吸引人群范围较少，游客转化率按 1%计取，时间暂按 10 分钟/人。三亚市翔海摩托车俱乐部价格为 164 元/人（体验费 114 元，护航费 50 元）；蜈支洲岛摩托车为 190 元/人；北海云迪摩托车为 180 元/人；基于谨慎性测算，本项目按 120 元/人。

皮划艇：丘北县普者黑景区 2017 年第一季度接待游客总数 84.80 万人，其中购买船票的游客为 13.12 万人，游客转化率为 15.47%。根据普者黑景区管网公布的价格，双人艇 80 元/小时；四人艇 130 元/小时；六人艇 160 元/小时；淀山湖日月岛为 268 元/人（2 小时）；上海市迪艇皮划艇之家为 150 元/人（1.5 小时）；基于谨慎性测算，本项目游客转化率取 10%，本项目的平均时间为 1 小时，单价取 30 元/人。

综合上述分析，出租收入测算详见下表：

水面项目场地出租收入测算表

项目	单位	合计	2024	2025	2026	2027	2028	2029
计算月份			10.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
水面项目场地出租收入	万元	2105.67	74.49	97.88	107.17	117.36	128.51	140.71
预测运营总收入		3008.10	106.41	139.83	153.11	167.65	183.58	201.02
游客量	万人次		30.40	33.29	36.45	39.92	43.71	47.86
水上摩托车预测收入	万元	859.46	30.40	39.95	43.75	47.90	52.45	57.43

游客转化率			1%	1%	1%	1%	1%	1%
单价	元/人次		120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
皮划艇预测收入	万元	2148.64	76.01	99.88	109.36	119.75	131.13	143.59
游客转化率			10%	10%	10%	10%	10%	10%
单价	元/人		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
项目租金占预测运营收入的比例			70%	70%	70%	70%	70%	70%

续上表：

项目	单位	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
计算月份		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
水面项目场地出租收入	万元	154.08	168.73	184.75	202.30	221.52	242.56	265.61
预测运营总收入		220.12	241.03	263.93	289.00	316.46	346.52	379.44
游客量	万人次	52.41	57.39	62.84	68.81	75.35	82.50	90.34
水上摩托艇预测收入	万元	62.89	68.87	75.41	82.57	90.42	99.01	108.41
游客转化率		1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
单价	元/人次	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
皮划艇预测收入	万元	157.23	172.16	188.52	206.43	226.04	247.51	271.03
游客转化率		10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
单价	元/人	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
项目租金占预测运营收入的比例		70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%

2) 滑索运输设施出租

滑索运输设施出租给运营公司，开展滑索观光项目，项目出租内容主要包括项目所需场地、滑索（含配套的动力设施、轿厢等），租金按预测运营收入的 80%收取。收入预测如下：

本项目类似于缆车，苍山洗马潭索道往返 260 元/人；玉龙雪山冰川公园索道往返 140 元/人；峨眉山金顶索道往返 120 元/人。基于谨慎性测算，往返收费按 80 元/人计，游客转化率按 10%。

综合上述分析，出租收入测算详见下表：

滑索运输设施出租收入测算表

项目	单位	合计	2024	2025	2026	2027	2028	2029
计算月份			10.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
滑索运输设施出租收入	万元	4583.77	162.15	213.07	233.31	255.47	279.74	306.32
预测运营收入	万元	5729.74	202.69	266.34	291.64	319.34	349.68	382.90
游客量	万人次		30.40	33.29	36.45	39.92	43.71	47.86
游客转化率			10%	10%	10%	10%	10%	10%
单价	元/人		80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
项目租金占预测运营收入的比例			80%	80%	80%	80%	80%	80%

续上表：

项目	单位	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
计算月份		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
滑索运输设施出租收入	万元	335.42	367.29	402.18	440.38	482.22	528.03	578.19
预测运营收入	万元	419.28	459.11	502.72	550.48	602.78	660.04	722.74
游客量	万人次	52.41	57.39	62.84	68.81	75.35	82.50	90.34
游客转化率		10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
单价	元/人	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
项目租金占预测运营收入的比例		80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%

3）玻璃栈桥出租

玻璃栈桥出租给运营公司，租金按预测运营收入的 85%收取，运营收入预测如下：

2017 年 1-4 月明堂山风景区接待游客总数 10.76 万人，其中体验玻璃栈道项目的 9.87 万人，游客转化率为 91.73%，本项目游客转化率取 60%。宁波市象山上周玻璃桥收费为 54 元/人；清远市牛鱼嘴玻璃桥收费为 55 元/人（门票 55 元/人，门票+玻璃桥套票为 105 元/人）；宝鸡市七星河小镇玻璃天桥为 36 元/人。基于谨

慎性测算，单价取 20 元/人。

综合上述分析，出租收入测算详见下表：

玻璃栈桥出租收入测算表

项目	单位	合计	2024	2025	2026	2027	2028	2029
计算月份			10.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
玻璃栈桥出租收入	万元	7305.41	258.43	339.58	371.84	407.16	445.84	488.20
预测运营收入	万元	8594.58	304.04	399.50	437.46	479.01	524.52	574.35
游客量	万人次		30.40	33.29	36.45	39.92	43.71	47.86
游客转化率			60%	60%	60%	60%	60%	60%
单价	元/人		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
项目租金占预测运营收入的比例			85%	85%	85%	85%	85%	85%

续上表：

项目	单位	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
计算月份		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
玻璃栈桥出租收入	万元	534.58	585.36	640.97	701.86	768.54	841.55	921.50
预测运营收入	万元	628.91	688.66	754.08	825.72	904.16	990.06	1084.11
游客量	万人次	52.41	57.39	62.84	68.81	75.35	82.50	90.34
游客转化率		60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%
单价	元/人	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
项目租金占预测运营收入的比例		85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%

4) 共享自行车/单车租赁点出租

共享自行车/单车租赁点出租给运营公司，可开展观光车项目和单车租赁项目。项目出租内容主要包括项目所需场地，租金按预测运营收入的 70%收取，运营收入预测如下：

电瓶车（观光车）：考普者黑景区内的观光车购票率，约 18% 的游客乘坐了观光电瓶车，本项目乘车人次按年旅游人次 10% 计。丘北县天鹅湖景区观光车收费为 30 元/人次；云南省野生动物园游

览车票为 60 元/人；大理州崇圣市三塔景区电瓶车为 61 元/人（门票 34 元/人，门票+电瓶车为 95 元/人）。基于谨慎性测算，收费为 30 元/人次。

单车租赁：本项目建有较完善的慢行系统，对游客吸引力较强、适宜人群广，游客转化率暂按 5%。大理州海舌公园自行车租赁费用为 30 元/小时；无锡龙池山风景区自行车租赁费用为 22.5 元/小时。基于谨慎性测算，收费为 20 元/小时，平均租赁时长按 1 小时。

综合上述分析，出租收入测算详见下表：

共享自行车/单车租赁点出租收入测算表

项目	单位	合计	2024	2025	2026	2027	2028	2029
计算月份			10.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
共享自行车/单车租赁点出租收入	万元	2005.40	70.95	93.21	102.07	111.77	122.39	134.01
预测运营总收入	万元	2864.85	101.35	133.17	145.81	159.67	174.84	191.45
游客量	万人次		30.40	33.29	36.45	39.92	43.71	47.86
电瓶车（观光车）预测收入	万元	2148.64	76.01	99.88	109.36	119.75	131.13	143.59
游客转化率			10%	10%	10%	10%	10%	10%
单价	元/人		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
单车租赁预测收入	万元	716.21	25.34	33.29	36.45	39.92	43.71	47.86
游客转化率			5%	5%	5%	5%	5%	5%
单价	元/人		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
项目租金占预测运营收入的比例			70%	70%	70%	70%	70%	70%

续上表：

项目	单位	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
计算月份		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
共享自行车/单车租赁点出租收入	万元	146.75	160.69	175.95	192.67	210.97	231.01	252.96

预测运营总收入	万元	209.64	229.55	251.36	275.24	301.39	330.01	361.37
游客量	万人次	52.41	57.39	62.84	68.81	75.35	82.50	90.34
电瓶车（观光车）预测收入	万元	157.23	172.16	188.52	206.43	226.04	247.51	271.03
游客转化率		10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
单价	元/人	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
单车租赁预测收入	万元	52.41	57.39	62.84	68.81	75.35	82.50	90.34
游客转化率		5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%
单价	元/人	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
项目租金占预测运营收入的比例		70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%

5) 田间轨道出租

将田间轨道出租给运营公司，可开展稻田观光小火车项目，租金按预测运营收入的 70%收取。运营收入预测如下：

红河州建水古城小火车票价最低为 95 元/人；遵义市习部森林观光小火车为 88 元/人；泉州市美湖村美福小火车为 38 元/人。基于谨慎性测算，收费为 30 元/人，游客转化率按观光车转化率考虑，按 5%计。

综合上述分析，出租收入测算详见下表：

田间轨道出租收入测算表

项目	单位	合计	2024	2025	2026	2027	2028	2029
计算月份			10.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
田间轨道出租收入	万元	752.03	26.60	34.96	38.28	41.91	45.90	50.26
预测运营收入	万元	1074.32	38.00	49.94	54.68	59.88	65.57	71.79
游客量	万人次		30.40	33.29	36.45	39.92	43.71	47.86
游客转化率			5%	5%	5%	5%	5%	5%
单价	元/人		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
项目租金占预测运营收入的比例			70%	70%	70%	70%	70%	70%

续上表：

项目	单位	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
计算月份		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
田间轨道出租	万元	55.03	60.26	65.98	72.25	79.11	86.63	94.86
预测运营收入	万元	78.61	86.08	94.26	103.22	113.02	123.76	135.51
游客量	万人次	52.41	57.39	62.84	68.81	75.35	82.50	90.34
游客转化率		5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%
单价	元/人	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
项目租金占预测运营收入的比例		70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%

6) 综合服务配套设施出租

四维项目中综合服务配套设施的相应场地出租给运营公司，可开展溜索项目和峡谷秋千项目，租金按预测运营收入的 70%收取，运营收入预测如下：

溜索：广州市白云飞索收费为 118 元/；广州市飞越丛林探险乐园中跨湖溜索为 32 元/人；长沙市越丛林户外探险乐园中丛林飞索项目收费为 41 元/人。基于谨慎性测算，游客转换率暂按 5%考虑，收费按 30 元/人。

峡谷秋千：重庆云阳龙缸景区超级大秋千收费为 188 元/人；黛眉山悬崖秋千为 60 元/人；伏羲山红石林景区悬崖秋千为 60 元/人。基于谨慎性测算，本项目游客转换率按 1%考虑，收费按 50 元/人考虑。

综合上述分析，出租收入测算详见下表：

综合服务配套设施出租收入测算表

项目	单位	合计	2024	2025	2026	2027	2028	2029
计算月份			10.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
综合服务配套设施出租收入	万元	1002.70	35.47	46.61	51.04	55.88	61.20	67.01
预测运营总收入	万元	1432.43	50.67	66.59	72.91	79.84	87.43	95.72
游客量	万人次		30.40	33.29	36.45	39.92	43.71	47.86
溜索项目预测收入	万元	1074.32	38.00	49.94	54.68	59.88	65.57	71.79
游客转化率			5%	5%	5%	5%	5%	5%
单价	元/人		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
峡谷秋千预测收入	万元	358.11	12.67	16.65	18.23	19.96	21.86	23.93
游客转化率			1%	1%	1%	1%	1%	1%
单价	元/人		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
项目租金占预测运营收入的比例			70%	70%	70%	70%	70%	70%

续上表：

项目	单位	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
计算月份		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
综合服务配套设施出租收入	万元	73.37	80.35	87.97	96.33	105.48	115.51	126.48
预测运营总收入	万元	104.81	114.77	125.68	137.63	150.69	165.01	180.68
游客量	万人次	52.41	57.39	62.84	68.81	75.35	82.50	90.34
溜索项目预测收入	万元	78.61	86.08	94.26	103.22	113.02	123.76	135.51
游客转化率		5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%
单价	元/人	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
峡谷秋千预测收入	万元	26.20	28.69	31.42	34.41	37.67	41.25	45.17
游客转化率		1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
单价	元/人	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
项目租金占预测运营收入的比例		70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%

7) 停机坪出租收入

停机坪出租给运营公司，可开展直升机观光项目，租金按预测经营收入的 40%收取，经营收入预测如下：

苏州若航直升机基地对金鸡湖观光的收费为 860 元/人；成都市都江堰景区直升机收费为 980 元/人；济南市雪野湖的直升机收费为 666 元/人。考虑到项目所在地风景独特，乘坐直升机观光对游客具有很大的吸引力，具有独立吸引游客的能力，按每天飞行 10 次，考虑天气因素，每年按飞行 240 天计，每次 2 名游客乘坐考虑，人均费用 600 元。

综合上述分析，出租收入测算详见下表：

停机坪出租收入测算表

项目	单位	合计	2024	2025	2026	2027	2028	2029
计算月份			10.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
停机坪出租收入	万元	1478.40	96.00	115.20	115.20	115.20	115.20	115.20
预测运营收入	万元	3696.00	240.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00
单价	元/次		1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00
每天飞行次数			10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
天数			240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
项目租金占预测运营收入的比例			40%	40%	40%	40%	40%	40%

续上表：

项目	单位	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
计算月份		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
停机坪出租收入	万元	115.20	115.20	115.20	115.20	115.20	115.20	115.20
预测运营收入	万元	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00
单价	元/次	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00
每天飞行次数		10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00

天数		240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
项目租金占预测运营收入的比例		40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%

8) 低空交通中心出租

低空交通中心出租给运营公司，可开展热气球项目，租金按预测运营收入的 50%收取，运营收入预测如下：

西双版纳中科院植物园热气球项目为 288 元/人；杭州市千岛湖天迹热气球为 268 元/人；清远市乐天游热气球为 238 元/人。本项目按 150 元/人收费。热气球项目属于新兴“网红”项目，且收费较低，预计乘坐人数较多，游客转化率按 5%计取。

综合上述分析，出租收入测算详见下表：

低空交通中心出租收入测算表

项目	单位	合计	2024	2025	2026	2027	2028	2029
计算月份			10.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
低空交通中心出租收入	万元	2685.80	95.01	124.84	136.70	149.69	163.91	179.48
预测运营收入	万元	5371.60	190.02	249.69	273.41	299.38	327.83	358.97
游客量	万人次		30.40	33.29	36.45	39.92	43.71	47.86
游客转化率			5%	5%	5%	5%	5%	5%
单价	元/人		150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
项目租金占预测运营收入的比例			50%	50%	50%	50%	50%	50%

续上表：

项目	单位	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
计算月份		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
低空交通中心出租收入	万元	196.54	215.21	235.65	258.04	282.55	309.39	338.79
预测运营收入	万元	393.07	430.41	471.30	516.08	565.09	618.78	677.57
游客量	万人次	52.41	57.39	62.84	68.81	75.35	82.50	90.34
游客转化率		5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%
单价	元/人	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00

项目租金占预测运营收入的比例		50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
----------------	--	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

（2）广告牌出租收入

本项目车站有广告牌 13 个，驿站有广告牌 20 个，均租赁给运营公司。参考广南县八宝镇广告牌出租价格，小型广告牌租金为 2500 元/月，本项目租金按 2000 元/月计算。

车站、驿站广告牌出租收入测算表

项目	单位	合计	2024	2025	2026	2027	2028	2029
计算月份			10.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
车站、驿站广告牌出租收入	万元	1016.40	66.00	79.20	79.20	79.20	79.20	79.20
广告牌数量			33.00	33.00	33.00	33.00	33.00	33.00
出租单价	元/月		2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00

续上表：

项目	单位	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
计算月份		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
车站、驿站广告牌出租收入	万元	79.20	79.20	79.20	79.20	79.20	79.20	79.20
广告牌数量		33.00	33.00	33.00	33.00	33.00	33.00	33.00
出租单价	元/月	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00

综上所述，计算期内预计实现总收入 22935.58 万元，分年度收入情况详见下表：

项目收入计算表

项目	单位	合计	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
计算月份			10.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
一、配套项目场地出租收入		21919.18	819.10	1065.35	1155.61	1254.44	1362.69	1481.19	1610.97	1753.09	1908.65	2079.03	2265.59	2469.88	2693.59
1、水面项目场地出租	万元	2105.67	74.49	97.88	107.17	117.36	128.51	140.71	154.08	168.73	184.75	202.30	221.52	242.56	265.61
预测运营收入	万元	3008.10	106.41	139.83	153.11	167.65	183.58	201.02	220.12	241.03	263.93	289.00	316.46	346.52	379.44
项目租金占预测运营收入的比例			70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%
2、滑索运输设施出租	万元	4583.77	162.15	213.07	233.31	255.47	279.74	306.32	335.42	367.29	402.18	440.38	482.22	528.03	578.19
预测运营收入	万元	5729.74	202.69	266.34	291.64	319.34	349.68	382.90	419.28	459.11	502.72	550.48	602.78	660.04	722.74
项目租金占预测运营收入的比例			80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
3、玻璃栈桥出租	万元	7305.41	258.43	339.58	371.84	407.16	445.84	488.20	534.58	585.36	640.97	701.86	768.54	841.55	921.50
预测运营收入		8594.58	304.04	399.50	437.46	479.01	524.52	574.35	628.91	688.66	754.08	825.72	904.16	990.06	1084.11
项目租金占预测运营收入的比例			85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
4、共享自行车/单车租赁点出租	万元	2005.40	70.95	93.21	102.07	111.77	122.39	134.01	146.75	160.69	175.95	192.67	210.97	231.01	252.96
预测运营收入	万元	2864.85	101.35	133.17	145.81	159.67	174.84	191.45	209.64	229.55	251.36	275.24	301.39	330.01	361.37
项目租金占预测运营收入的比例			70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%
5、田间轨道出租	万元	752.03	26.60	34.96	38.28	41.91	45.90	50.26	55.03	60.26	65.98	72.25	79.11	86.63	94.86

项目收入计算表

项目	单位	合计	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
计算月份			10.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
预测运营收入	万元	1074.32	38.00	49.94	54.68	59.88	65.57	71.79	78.61	86.08	94.26	103.22	113.02	123.76	135.51
项目租金占预测运营收入的比例			5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%
6、综合服务配套设施出租	万元	1002.70	35.47	46.61	51.04	55.88	61.20	67.01	73.37	80.35	87.97	96.33	105.48	115.51	126.48
预测运营收入	万元	1432.43	50.67	66.59	72.91	79.84	87.43	95.72	104.81	114.77	125.68	137.63	150.69	165.01	180.68
项目租金占预测运营收入的比例			70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%
7、停机坪出租	万元	1478.40	96.00	115.20	115.20	115.20	115.20	115.20	115.20	115.20	115.20	115.20	115.20	115.20	115.20
预测运营收入	万元	3696.00	240.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00
项目租金占预测运营收入的比例			40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%
8、低空交通中心出租	万元	2685.80	95.01	124.84	136.70	149.69	163.91	179.48	196.54	215.21	235.65	258.04	282.55	309.39	338.79
预测运营收入	万元	5371.60	190.02	249.69	273.41	299.38	327.83	358.97	393.07	430.41	471.30	516.08	565.09	618.78	677.57
项目租金占预测运营收入的比例			50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
二、广告牌出租收入		1016.40	66.00	79.20	79.20	79.20	79.20	79.20	79.20	79.20	79.20	79.20	79.20	79.20	79.20
1、车站、驿站广告牌出租	万元	1016.40	66.00	79.20	79.20	79.20	79.20	79.20	79.20	79.20	79.20	79.20	79.20	79.20	79.20

项目收入计算表

项目	单位	合计	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
计算月份			10.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
广告牌数量			33.00	33.00	33.00	33.00	33.00	33.00	33.00	33.00	33.00	33.00	33.00	33.00	33.00
出租单价	元/月		2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00
合计		22935.58	885.10	1144.55	1234.81	1333.64	1441.89	1560.39	1690.17	1832.29	1987.85	2158.23	2344.79	2549.08	2772.79

3、项目运营成本

项目运营成本主要为工资及福利费、燃料动力及水费、修理费用、其他管理费用。本项目的运营成本不考虑种植养殖、沿河特色村落环境提升、市政工程配套相关的成本（建成后交由其他单位负责运营及管养），成本主要包括景区部分的建筑设施维护（含运营商承包的项目）、景区清扫等，运营商承包的项目在经营过程中的人工、水电等费用由运营方自行承担，具体如下：

（一）工资及福利费

1、工资：项目建成后，年需劳动定员 40 人，按年均工资 5 万元。

2、福利费：按工资总额提取 14.0%的福利费。

（二）燃料动力及水费

项目运营过程中，每年需运营、生活、管理等用电 5 万度，单价按 0.7 元/度计，高于怒江州一般工商业及其他用电价格 0.0568 元千瓦时（怒发改价格〔2019〕285 号）；需生产、运营、生活、管理等用水 1 万吨，单价按 3 元/吨计，不低于贡山县城非居民用水供水到户价格每吨 2.7 元（怒发改价格〔2015〕182 号）；需燃油 0.5 万升，单价按 8 元/升综合计取。

（三）修理费用

考虑到各项设施设备需要维护、修理，一般项目年修理费按建筑安装工程费的 0.5%计取，考虑到本项目娱乐设备较多，需要定期维护检修，增按 1%考虑，按前文所述，不计种植养殖、沿河特色村落环境提升、市政工程配套相关的成本，则年修理费为 68 万元。

（四）其他管理费用

考虑到项目管理组织经营活动而发生的咨询、审计、诉讼、差旅、排污、绿化、土地使用、业务招待、保险、展览、广告等费用，按项目运营收入的 1.0%计提。

（五）总成本费用

计算期内总成本费用为 4162.78 万元，分年度成本情况详见下表：

项目运营成本预测

项目	单位	合计	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
计算月份			10.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
一、人员经费	万元	2926.00	190.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00
1、人员工资	万元	2566.67	166.67	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
职工人数	人		40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
人均年工资	元/年		50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00
2、福利费	万元	359.33	23.33	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00
二、燃料动力及水费	万元	134.75	8.75	10.50	10.50	10.50	10.50	10.50	10.50	10.50	10.50	10.50	10.50	10.50	10.50
1、电费	万元	44.92	2.92	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50
单价	元/KW·h		0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70
用电量	万 KW·h		5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
2、水费	万元	38.50	2.50	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
单价	元/吨		3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
用水量	万吨		1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
3、燃油费	万元	51.33	3.33	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
单价	元/L		8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00

项目运营成本预测

项目	单位	合计	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
计算月份			10.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
耗油量	万 L		0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
三、修理费用	万元	872.67	56.67	68.00	68.00	68.00	68.00	68.00	68.00	68.00	68.00	68.00	68.00	68.00	68.00
四、其他费用	万元	229.36	8.85	11.45	12.35	13.34	14.42	15.60	16.90	18.32	19.88	21.58	23.45	25.49	27.73
运营收入	万元		885.10	1144.55	1234.81	1333.64	1441.89	1560.39	1690.17	1832.29	1987.85	2158.23	2344.79	2549.08	2772.79
计提比例			1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
合计		4162.78	264.27	317.95	318.85	319.84	320.92	322.10	323.40	324.82	326.38	328.08	329.95	331.99	334.23

4、相关税费

1、增值税：根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）、《财政部国家税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32号）、《纳税人提供不动产经营租赁服务增值税征收管理暂行办法》、《财政部国家税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32号）、《财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（2019年第39号），项目税率如下：

（1）增值税销项税额：按9%计。

（2）增值税进项税：建筑安装工程费用为含税费用，进项税按9.00%计；水费适用税率9%，电费燃油费适用税率13%，维修维护费适用税率13%，其他费用6%。

2、城市维护建设税：根据《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》本项目城市维护建设税税率为5.00%。

3、教育费附加及地方教育费附加：根据《财政部关于统一地方教育附加政策有关问题的通知》（财综〔2010〕98号）、《国务院关于修改〈征收教育费附加的暂行规定〉的决定》，本项目教育费附加为流转税额的3.00%，地方教育费附加为流转税额的2.00%。

4、根据《中华人民共和国企业所得税法》，该项目企业所得税适用税率为25.00%。该项目按收入扣减成本（包含运营成本、税金及附加、折旧费用、利息支出等）后的金额确定应纳税所得。本项目折旧年限取30年，残值取5%，按直线折旧法。

综上，项目计算期内累计税金支出 702.76 万元。分年度情况
详见下表：

项目税金测算表

单位：万元

项目	合计	建设期	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
增值税															
其中：进项税	2,170.88	2,043.24	7.95	9.58	9.63	9.69	9.75	9.82	9.89	9.97	10.06	10.16	10.26	10.38	10.50
销项税	1,893.77		73.08	94.50	101.96	110.12	119.06	128.84	139.56	151.29	164.13	178.20	193.61	210.47	228.95
待抵扣进项税额		-2,043.24	-1,978.11	-1,893.19	-1,800.86	-1,700.43	-1,591.12	-1,472.10	-1,342.43	-1,201.11	-1,047.04	-879.00	-695.65	-495.56	-277.11
城市建设维护税															
教育费附加															
地方教育附加															
企业所得税	702.76											2.98	185.42	231.79	282.57
合计	702.76											2.98	185.42	231.79	282.57

所得税测算表

单位：万元

项目	合计	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
运营收入（不含税）	21,041.81	812.02	1,050.05	1,132.85	1,223.52	1,322.83	1,431.55	1,550.61	1,681.00	1,823.72	1,980.03	2,151.18	2,338.61	2,543.84
运营成本（不含税）	4,035.14	256.32	308.37	309.22	310.15	311.17	312.28	313.51	314.85	316.32	317.92	319.69	321.61	323.73
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
折旧费用	11,098.65	720.69	864.83	864.83	864.83	864.83	864.83	864.83	864.83	864.83	864.83	864.83	864.83	864.83
利息支出	4,725.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
应纳税所得	1,183.02	-614.99	-573.15	-491.20	-401.46	-303.17	-195.56	-77.73	51.32	417.57	572.28	741.66	927.17	1,130.28
弥补亏损		-614.99	-573.15	-491.20	-401.46	-303.17	-195.56	-77.73	-439.88	-287.06	11.93			
弥补亏损后应纳税所得	2,811.04		0.00								11.93	741.66	927.17	1,130.28
应交企业所得税	702.76	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.98	185.42	231.79	282.57

5、项目可偿债收益

项目专项债可偿债收益=项目收入—项目运营成本—占用项目偿债收益的相关税费，计算期内可偿债收益总额为 18070.04 万元，分年度可偿债收益情况详见下表：

项目可偿债收益表

单位：万元

项目	合计	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
项目收入	22935.58	885.10	1144.55	1234.81	1333.64	1441.89	1560.39	1690.17	1832.29	1987.85	2158.23	2344.79	2549.08	2772.79
项目运营成本	4162.78	264.27	317.95	318.85	319.84	320.92	322.10	323.40	324.82	326.38	328.08	329.95	331.99	334.23
占用项目偿债收益的 相关税费	702.76										2.98	185.42	231.79	282.57
项目可偿债收益	18070.04	620.83	826.60	915.96	1013.80	1120.97	1238.29	1366.77	1507.47	1661.47	1827.17	1829.42	1985.30	2155.99

（二）债务还本付息情况

1、专项债券还本付息情况

本次项目申请专项债券 10000.00 万元，发债期限 10 年（2022 年 1 月发行），专项债券利率按照 4.50%测算，按半年付息，到期偿还本金；2032 年债券到期后续发 5000 万元，期限 5 年，专项债券年利率为 4.50%，按年付息，到期偿还本金。债券存续期内，利息共计 5625 万元（ $10000 \times 4.5\% \times 10 + 5000 \times 4.5\% \times 5$ ），分年度专项债券还本付息情况详见下表：

专项债券还本付息表

单位：万元

序号	项目	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
一	期初余额		10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00
二	本期新增本金	10000.00										5000.00					
三	本期偿还本金											10000.00					5000.00
四	本期偿还利息	225.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
五	期末余额	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	0.00
六	融资利率	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%
七	本期应付本金和利息	225.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	10225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	5225.00

2、市场化融资还本付息情况

本次项目无市场化融资

3、总体债务还本付息情况

项目专项债券和市场化融资应付本金和利息总额情况如下：

项目	金额
专项债券本金总额	10,000.00
专项债券利息总额	5,625.00
专项债券本息总额	15,625.00
市场化融资本金总额	
市场化融资利息总额	
市场化融资本息总额	
总债务本金	10,000.00
总债务利息	5,625.00
总债务本息	15,625.00

（三）偿债指标计算

（1）总投资收益率=项目可偿债收益（专项债）/总投资

（2）总债务本息保障倍数=项目可偿债收益（总债务）/总债务融资本息

（3）总债务本金保障倍数=项目可偿债收益（总债务）/总债务融资本金

（4）专项债券本息保障倍数=项目可偿债收益（专项债）/专项债券本息

（5）专项债券本金保障倍数=项目可偿债收益（专项债）/专项债券本金

偿债指标表

序号	指标名称	计算			
		计算公式	名称	金额（万元）	计算结果
1	总投资收益率	项目可偿债收益	项目可偿债收益	18070.04	66.17%
		/总投资	总投资	27310.54	
2	总债务本息保障倍数	项目可偿债收益	项目可偿债收益	18070.04	1.16
		/总债务融资本息	总债务融资本息	15625.00	
3	总债务本金保障倍数	项目可偿债收益	项目可偿债收益	18070.04	1.81
		/总债务融资本金	总债务融资本金	10000.00	
4	专项债券本息保障倍数	项目可偿债收益	项目可偿债收益	18070.04	1.16
		/专项债券本息	专项债券本息	15625.00	
5	专项债券本金保障倍数	项目可偿债收益	项目可偿债收益	18070.04	1.81
		/专项债券本金	专项债券本金	10000.00	

（四）资金测算平衡情况

根据项目收入的稳定现金流收益规模分析：

专项债券当年使用完毕，即 2022 年建设期静态投资流出（10540.00 万元）大于当年专项债券资金流入（10000.00 万元）；现金流与专项债券期限相匹配。经计算，期末累计现金结存额为 3415.04 万元（>0），能够实现项目收益和融资自求平衡。

详见下表：

资金测算平衡表

单位：万元

序号	年度	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	合计
一	现金流入																	
1	资本金流入	1000.00	15000.00	1310.54														17310.54
1.1	财政预算资金流入	1000.00	15000.00	1310.54														17310.54
1.2	其他来源																	
1.3	用于资本金的专项债券资金																	
2	债务资金流入	10000.00										5000.00						15000.00
2.1	专项债券资金流入	10000.00										5000.00						15000.00
2.2	市场化融资流入																	
3	项目收入流入			885.10	1144.55	1234.81	1333.64	1441.89	1560.39	1690.17	1832.29	1987.85	2158.23	2344.79	2549.08	2772.79		22935.58
3.1	政府性基金收入流入																	
3.2	专项收入流入			885.10	1144.55	1234.81	1333.64	1441.89	1560.39	1690.17	1832.29	1987.85	2158.23	2344.79	2549.08	2772.79		22935.58
小计	现金流入总额	11000.00	15000.00	2195.64	1144.55	1234.81	1333.64	1441.89	1560.39	1690.17	1832.29	6987.85	2158.23	2344.79	2549.08	2772.79		55246.12
二	现金流出																	
1	建设期静态投资流出	10540.00	14550.00	1235.54														26325.54
2	运营期支出			264.27	317.95	318.85	319.84	320.92	322.10	323.40	324.82	326.38	328.08	329.95	331.99	334.23		4162.78
3	相关税费												2.98	185.42	231.79	282.57		702.76
4	债务还本付息	225.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	10225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	5225.00	20625.00
4.1	专项债券还本付息	225.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	10225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	5225.00	20625.00
4.1.1	专项债券还本											10000.00					5000.00	15000.00

怒江州贡山县乡村振兴示范园项目（一期）实施方案

序号	年度	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	合计
4.1.2	专项债券利息	225.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	5625.00
4.2	市场化融资还本付息																	
4.2.1	市场化融资还本																	
4.2.2	市场化融资付息																	
5	发行费用	10.00										5.00						15.00
小计	现金流出总额	10775.00	15000.00	1949.81	767.95	768.85	769.84	770.92	772.10	773.40	774.82	10556.38	556.06	740.37	788.78	841.80	5225.00	51831.08
三、现金净流量																		
1	当年现金净流入	225.00		245.83	376.60	465.96	563.80	670.97	788.29	916.77	1057.47	-3568.53	1602.17	1604.42	1760.30	1930.99	-5225.00	3415.04
2	期末累计现金结存额	225.00	225.00	470.83	847.43	1313.39	1877.19	2548.16	3336.45	4253.22	5310.69	1742.16	3344.33	4948.75	6709.05	8640.04	3415.04	
3																		1.16
平均偿债覆盖率																		

（五）其他事项说明

主要为影响项目损益、现金流变化的风险，包括资金风险、经营风险、市场风险、财务风险及利率波动风险，应对各种风险的控制措施具体如下：

1、资金风险

本项目建设资金来源为申请专项债券、市场化融资（银行借款）及建设单位自筹，通过综合分析，本项目资金有保证，风险较小。

控制措施：建立健全有效的资金内控机制，严照国家相关法律法规进行项目招投标工作，根据项目的特点和需要，合理安排建设项目，做好项目建设的资金安排计划，量力而行。

2、经营风险

在项目运转和操作过程中面临一定的风险。若相关政策的变化，可能会影响项目的正常推进，从而对项目的推进和资金的管理带来风险。

控制措施：提高项目前期工作的科学性、准确性，加强政策的学习和预判，降低决策风险。在项目实施前，从合法性、合理性、可行性、安全性等方面对事前、事中、事后可能引发的问题进行全面分析和预测评估，确保将项目经营风险降到最低限度。

3、市场风险

主要是指由于市场需求变化给项目带来损失的可能性。本项目虽然经过了市场分析，但若市场供需总量的实际情况与预测值发生偏离，打破原有的市场格局，又或者由于市场条件的变化等，

都将对项目的效益产生影响。

控制措施：本项目的实施，一方面项目建设依托丙中洛良好的自然生态和丰厚的人文景观资源，强化基础设施建设，推进特色产业发展，不断开发和完善旅游资源，打造“人神共居丙中洛”世界独一无二旅游胜地，提升贡山乃至怒江旅游目的地的知名度，吸引更多的国内外游客到项目区观光旅游，拉动当地社会经济发展；另一方面项目的实施，实现了企业增效、财政增长，带动相关行业快速发展，促进贡山县一二三产业融合发展。故判断出现市场风险的可能性较小。

4、财务风险

主要是指由于融资情况发生改变、融资成本大幅增加或融资资金无法到位导致项目资金无法覆盖项目投入，或因项目收入未达到预期导致无法偿还基于项目产生的债务。

控制措施：积极与债券发行相关机构充分沟通，提前准备债券发行工作，确保债券发行成功，若项目超概由政府自筹解决。若债券存续期内项目收益未达到预期，则偿还债券本息不足部分由地方财政补贴。

5、利率波动风险

在计算资金平衡情况时，采用的是预计的债券发行利率，债券的实际发行利率受发行窗口期的资金面情况、投资人对发行区域的认可等市场因素影响，因此可能与预测发行价格存在偏差导致预计的融资平衡结果与实际情况不同。

控制措施：与债券发行相关机构充分沟通，提前准备债券发

行工作，对债券发行期内的利率变化趋势进行预判，择优选择发行窗口。

（六）独立第三方专业机构进行评估意见

1. 会计事务所（致同会计师事务所）评估意见：

经上述测算，在对项目收益预测及所依据的各项假设前提下，本次申报的怒江州贡山县乡村振兴示范园项目(一期)，专项债券本息金额为 15625 万元，市场化融资本息金额为 0 万元，总债务融资本息 15625 万元；项目可偿债收益 18070.04 万元，总债务本息保障倍数 1.16，预期可偿债收益能够合理保障融资资金的本金和利息。

2. 律师事务所评估意见：

（1）相关中介机构

1) 会计师事务所

本项目的《财务评价报告》由致同会计师事务所出具。

致同现持有云南省财政厅 2019 年 4 月 16 日核发的《会计师事务所分所执业证书》(分所执业证书编号为 110101565301，批准执业文号为云财会〔2014〕78 号)、昆明市西山区市场监督管理局 2019 年 3 月 21 日核发的《营业执照》(统一社会信用代码为 91530102325292240H)。

2) 律师事务所（北京市通商律师事务所）评估意见

本所现持有北京市司法局于 2016 年 8 月 5 日核发的《律师事务所执业许可证》(统一社会信用代码为 31110000E00016266T)，本所符合《律师法》及《律师事务所管理办法》规定条件。

（2）结论意见

1) 主管部门和项目单位的主体资格

贡山独龙族怒族自治县农业农村局为贡山县的行政机关，系适格行业主管部门。该局合法设立，依法存续，系适格项目单位。

2) 项目的批复手续

现本项目已取得可行性研究报告批复，符合《政府投资条例》关于投资主管部门对政府投资项目进行产业政策审查的规定。

3) 项目收益和融资自求平衡

根据《财务评价报告》，本项目预期收益能够合理保障偿还融资本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡，符合财预〔2017〕89号文与财库〔2020〕43号文关于项目收益和融资自求平衡的规定。

4) 中介机构资质

会计师事务所和律师事务所为依法设立、合法存续的第三方专业机构，具备出具相关专业意见的资质。

