

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）

项目财务评价报告



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法律意见书。

怒江州贡山县乡村振兴示范园项目
(一期) 专项债券
财务评价报告

致同会计师事务所(特殊普通合伙)云南分所



防伪编号: 08712022030014982025
 报告文号: 致同专字(2022)
 第530C001816号
 委托单位: 贡山独龙族怒族自
 治县农业农村局
 事务所名称: 致同会计师事务所
 (特殊普通合伙)
 云南分所
 报告日期: 2022-03-12
 报备时间: 2022-03-12 07:50
 业务所在地: 怒江州
 签字注册会计师: 肖洪波
 张晓璟



08712022030014982025

怒江州贡山县乡村振兴示范园项目(一期)专项债券

其他鉴证业务报告

事务所名称: 致同会计师事务所(特殊普通合伙)云南分所
 事务所电话: 0871-68383636
 传 真: 0871-68376929
 通讯地址: 云南省昆明市西山区人民西路315号云投财富广场B3栋23
 层
 电子邮箱: ynhr CPA@vip.163.com
 事务所网址: www.grantthornton.cn

云南省注册会计师协会

防伪查询电话: 0871-63956186

防伪查询网址: <http://www.ynicpa.org>

目录

| | |
|--------------------|-------|
| 财务评价报告正文 | 1-3 |
| 附件 1、项目现金流收益规模预测 | 4-20 |
| 附件 2、项目收益及融资自求平衡方案 | 21-26 |

怒江州贡山县乡村振兴示范园项目（一期）专项债券 财务评价报告

致同专字（2022）第 530C001816 号

致同会计师事务所（特殊普通合伙）云南分所作为云南省人民政府（简称“发行人”）申请发行怒江州贡山县乡村振兴示范园项目（一期）专项债券（以下简称“本期债券”）的评价机构，我们对本期债券募集资金投资项目收益与融资自求平衡情况进行评价，并出具财务评价报告。

我们的评价是依据《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）和《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）等相关法规政策进行的。相关项目实施单位对项目收益预测及依据假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的评价，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为这些项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能性重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

我们认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的怒江州贡山县乡村振兴示范园项目（一期）专项债券，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。

总体评价结果如下：

一、应付本息情况

（一）专项债券应付本息

该项目计划发行专项债券总额为 15,000.00 万元，其中：本期发行专项债券 10,000.00 万元，期限 10 年，假设专项债券年利率为 4.50%，按半年付息，到期偿还本金；预计 2032 年续发 5,000.00 万元专项债券，期限 5 年，假设专项债券年利率为 4.50%，按年付息，到期偿还本金，应还本付息情况如下：

专项债券还本付息情况

单位：人民币万元

| 年度 | 期初本金 金额 | 本期新增 本金 | 本期偿还 本金 | 期末本金 金额 | 融资利率 (%) | 本期支付 利息 | 本期偿付本 息金额 |
|---------|------------|------------|------------|------------|-------------|------------|--------------|
| 2022 年度 | | 10,000.00 | | 10,000.00 | 4.50 | 225.00 | 225.00 |
| 2023 年度 | 10,000.00 | | | 10,000.00 | 4.50 | 450.00 | 450.00 |
| 2024 年度 | 10,000.00 | | | 10,000.00 | 4.50 | 450.00 | 450.00 |
| 2025 年度 | 10,000.00 | | | 10,000.00 | 4.50 | 450.00 | 450.00 |
| 2026 年度 | 10,000.00 | | | 10,000.00 | 4.50 | 450.00 | 450.00 |
| 2027 年度 | 10,000.00 | | | 10,000.00 | 4.50 | 450.00 | 450.00 |
| 2028 年度 | 10,000.00 | | | 10,000.00 | 4.50 | 450.00 | 450.00 |
| 2029 年度 | 10,000.00 | | | 10,000.00 | 4.50 | 450.00 | 450.00 |
| 2030 年度 | 10,000.00 | | | 10,000.00 | 4.50 | 450.00 | 450.00 |
| 2031 年度 | 10,000.00 | | | 10,000.00 | 4.50 | 450.00 | 450.00 |
| 2032 年度 | 10,000.00 | 5,000.00 | 10,000.00 | 5,000.00 | 4.50 | 225.00 | 10,225.00 |
| 2033 年度 | 5,000.00 | | | 5,000.00 | 4.50 | 225.00 | 225.00 |
| 2034 年度 | 5,000.00 | | | 5,000.00 | 4.50 | 225.00 | 225.00 |
| 2035 年度 | 5,000.00 | | | 5,000.00 | 4.50 | 225.00 | 225.00 |
| 2036 年度 | 5,000.00 | | | 5,000.00 | 4.50 | 225.00 | 225.00 |
| 2037 年度 | 5,000.00 | | 5,000.00 | | 4.50 | 225.00 | 5,225.00 |
| 合计 | | 15,000.00 | 15,000.00 | | | 5,625.00 | 20,625.00 |

(二) 市场化融资应付本息

该项目无市场化融资。

二、项目产生的净现金流入

(一) 参考文件

- 1、《中华人民共和国预算法》（2014 修正）；
- 2、中共中央办公厅国务院办公厅《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33 号）；
- 3、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36 号）；
- 4、财政部《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号）；

5、《贡山县发展改革和经济贸易信息化局关于怒江州贡山县乡村振兴示范园项目（一期）可行性研究报告的批复》（贡发改经信投资〔2022〕1号）；

6、国家其他法律、法规、政策文件及规范性文件。

（二）基本假设

- 1、国家及地方的现行法律、法规无重大变化；
- 2、国家监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- 3、国家现行的利率、汇率以及通货膨胀水平等无重大变化；
- 4、政府审批的收费政策或市场定价影响未发生重大变化；
- 5、项目资金预期筹集与投资较计划未发生重大变化；
- 6、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

（三）项目可偿债收益

怒江州贡山县乡村振兴示范园项目（一期），预计在专项债券存续期内可实现项目收入为 22,935.58 万元，项目运营成本为 4,162.78 万元，占用项目偿债收益相关税费为 702.76 万元，项目可偿债收益 18,070.04 万元。

三、项目收益与融资自求平衡情况

本次发行的怒江州贡山县乡村振兴示范园项目（一期）专项债券，总债务本息保障倍数为 1.16，预期可以实现项目收益和融资自求平衡。

致同会计师事务所（特
殊普通合伙）云南分所



中国·昆明

中国注册会计师



中国注册会计师



二〇二二年三月十一日

附件 1:

项目现金流收益预测

一、预测编制基础

本次发行专项债券的怒江州贡山县乡村振兴示范园项目（一期）的收入预测，以基本预测假设为前提，以配套项目场地出租收入及广告位出租收入为基础，在对可行性研究报告、收费标准政策文件及债券存续期内运营收支明细情况等相关资料进行综合分析判断后编制。

二、项目现金流收益预测编制说明

（一）项目参与单位情况

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

（二）项目概况

项目名称：怒江州贡山县乡村振兴示范园项目（一期）

项目性质：新建

建设规模及内容：

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、溜索、峡谷秋千、停机坪、热气球体验中心、市政工程配套等六大类二十四个子项目。

建设期和运营期：该项目建设期为 2022 年 2 月 - 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。

（三）项目现金流收益预测说明

1、项目收入

（1）配套项目场地出租收入

该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该项目的特点确定，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。

1) 水面项目场地出租

①水上摩托车

根据《贡山独龙族怒族自治县农业农村局关于怒江州贡山县乡村振兴示范园项目（一期）景区经营项目出租的情况说明》，水上摩托车项目出租内容主要包括项目所需场地，租金按预测收入的 70.00% 收取。水上摩托车收费单价综合参考其他景区收费按 120.00 元/人计取。游客量根据可行性研究报告预计，水上摩托车游客转化率按 1.00% 计取。

②皮划艇

根据《贡山独龙族怒族自治县农业农村局关于怒江州贡山县乡村振兴示范园项目（一期）景区经营项目出租的情况说明》，皮划艇项目出租内容主要包括项目所需场地，租金按预测收入的 70.00% 收取。皮划艇收费单价综合参考其他景区收费按 30.00 元/人计取；游客量根据可行性研究报告预计，皮划艇项目游客转化率取 10.00%。

2) 滑索运输设施出租

根据《贡山独龙族怒族自治县农业农村局关于怒江州贡山县乡村振兴示范园项目（一期）景区经营项目出租的情况说明》，滑索运输设施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），租金按预测收入的 80.00% 收取。滑索运输设施项目收费单价综合参考其他景区，往返收费按 80.00 元/人计取；游客量根据可行性研究报告预计，滑索运输设施项目游客转化率取 10.00%。

3) 玻璃栈桥出租

根据《贡山独龙族怒族自治县农业农村局关于怒江州贡山县乡村振兴示范园项目（一期）景区经营项目出租的情况说明》，玻璃栈桥项目出租内容主要包括玻璃栈桥，租金按预测收入的 85.00% 收取。玻璃栈桥项目收费单价综合参考其他

景区按 20.00 元/人；游客量根据可行性研究报告预计，玻璃栈桥项目游客转化率参考其他景区项目按 60.00% 计取。

4) 电瓶车、单车租赁

① 电瓶车（观光车）

根据《贡山独龙族怒族自治县农业农村局关于怒江州贡山县乡村振兴示范园项目（一期）景区经营项目出租的情况说明》，电瓶车（观光车）项目出租内容主要包括项目所需场地，租金按预测收入的 70.00% 收取。电瓶车（观光车）项目收费单价综合参考其他景区按 30.00 元/人，游客量根据可行性研究报告预计，电瓶车（观光车）项目乘车人次按年旅游人次的 10.00% 计取。

② 单车租赁

根据《贡山独龙族怒族自治县农业农村局关于怒江州贡山县乡村振兴示范园项目（一期）景区经营项目出租的情况说明》，单车租赁项目出租内容主要包括项目所需场地，租金按预测收入的 70.00% 收取。单车租赁项目收费单价综合参考其他景区按 20.00 元/小时，平均租赁时长按 1 小时，游客量根据可行性研究报告预计，单车租赁项目游客转化率取 5.00%。

5) 田间轨道出租

根田间轨道项目出租内容主要包括项目所需场地（含轨道），租金按预测收入的 70.00% 收取。田间轨道项目收费单价综合参考其他景区按 30.00 元/人，游客量根据可行性研究报告预计，田间轨道项目游客转化率取 5.00%。

6) 综合服务配套设施出租

① 溜索

根据《贡山独龙族怒族自治县农业农村局关于怒江州贡山县乡村振兴示范园项目（一期）景区经营项目出租的情况说明》，溜索项目出租内容主要包括项目所需场地、溜索（含相应配套设施），租金按预测收入的 70.00% 收取。溜索项目收费单价综合参考其他景区按 30.00 元/人，游客量根据可行性研究报告预计，溜索项目游客转化率取 5.00%。

② 峡谷秋千

根据《贡山独龙族怒族自治县农业农村局关于怒江州贡山县乡村振兴示范园项目（一期）景区经营项目出租的情况说明》，峡谷秋千项目出租内容主要包括项目所需场地、秋千，租金按预测收入的 70.00% 收取。峡谷秋千项目收费单价综

合参考其他景区按 50.00 元/人，游客量根据可行性研究报告预计，峡谷秋千项目游客转化率取 1.00%。

7) 停机坪出租收入

根据《贡山独龙族怒族自治县农业农村局关于怒江州贡山县乡村振兴示范园项目（一期）景区经营项目出租的情况说明》，停机坪项目出租内容主要包括项目所需场地（停机坪、服务站等），租金按预测收入的 40.00%收取。停机坪项目收费单价综合参考其他景区按 600.00 元/人计，每次 2 名游客乘坐考虑，每天飞行 10 次，考虑天气因素，每年按飞行 240.00 天计。

8) 低空交通中心出租

根据《贡山独龙族怒族自治县农业农村局关于怒江州贡山县乡村振兴示范园项目（一期）景区经营项目出租的情况说明》，低空交通中心项目出租内容主要包括项目所需场地（草坪、服务站等），租金按预测收入的 50.00%收取。低空交通中心项目收费单价综合参考其他景区按 150.00 元/人计，游客量根据可行性研究报告预计，低空交通中心项目游客转化率取 5.00%。

(2) 广告位出租收入

根据项目可行性研究报告，该项目车站有广告牌 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 2,500.00 元/月，该项目租金按 2,000.00 元/月计取。

各年度运营收入情况详见下表：

项目收入测算表

单位：人民币万元

| 项目 | 单位 | 合计 | 2024 年 3-12 月 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 |
|--------------|------|-----------|---------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 计算月份 | | | 10.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 |
| 一、配套项目场地出租收入 | | 21,919.18 | 819.10 | 1,065.35 | 1,155.61 | 1,254.44 | 1,362.69 | 1,481.19 |
| 游客量 | 万人次 | 811.62 | 30.40 | 33.29 | 36.45 | 39.92 | 43.71 | 47.86 |
| 1、水面项目场地出租 | 万元 | 2,105.67 | 74.49 | 97.88 | 107.17 | 117.36 | 128.51 | 140.71 |
| (1) 水上摩托艇 | 万元 | 601.62 | 21.28 | 27.97 | 30.62 | 33.53 | 36.72 | 40.20 |
| 游客转化率 | | | 1.00% | 1.00% | 1.00% | 1.00% | 1.00% | 1.00% |
| 单价 | 元/人次 | | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 |
| 项目租金占预计收入的比例 | | | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% |
| (2) 皮划艇 | 万元 | 1,504.05 | 53.21 | 69.91 | 76.55 | 83.83 | 91.79 | 100.51 |
| 游客转化率 | | | 10.00% | 10.00% | 10.00% | 10.00% | 10.00% | 10.00% |
| 单价 | 元/人 | | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 |
| 项目租金占预计收入的比例 | | | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% |
| 2、滑索运输设施出租 | 万元 | 4,583.77 | 162.15 | 213.07 | 233.31 | 255.47 | 279.74 | 306.32 |
| 游客转化率 | | | 10.00% | 10.00% | 10.00% | 10.00% | 10.00% | 10.00% |
| 单价 | 元/人 | | 80.00 | 80.00 | 80.00 | 80.00 | 80.00 | 80.00 |
| 项目租金占预计收入的比例 | | | 80.00% | 80.00% | 80.00% | 80.00% | 80.00% | 80.00% |

| 项目 | 单位 | 合计 | 2024 年 3-12 月 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 |
|-----------------|-----|----------|---------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 3、玻璃栈桥出租 | 万元 | 7,305.41 | 258.43 | 339.58 | 371.84 | 407.16 | 445.84 | 488.20 |
| 游客转化率 | | | 60.00% | 60.00% | 60.00% | 60.00% | 60.00% | 60.00% |
| 单价 | 元/人 | | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 |
| 项目租金占预计收入的比例 | | | 85.00% | 85.00% | 85.00% | 85.00% | 85.00% | 85.00% |
| 4、共享自行车/单车租赁点出租 | | 2,005.40 | 70.95 | 93.21 | 102.07 | 111.77 | 122.39 | 134.01 |
| (1) 电瓶车 (观光车) | 万元 | 1,504.05 | 53.21 | 69.91 | 76.55 | 83.83 | 91.79 | 100.51 |
| 游客转化率 | | | 10.00% | 10.00% | 10.00% | 10.00% | 10.00% | 10.00% |
| 单价 | 元/人 | | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 |
| 项目租金占预计收入的比例 | | | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% |
| (2) 单车租赁 | 万元 | 501.35 | 17.74 | 23.30 | 25.52 | 27.94 | 30.60 | 33.50 |
| 游客转化率 | | | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% |
| 单价 | 元/人 | | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 |
| 项目租金占预计收入的比例 | | | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% |
| 5、田间轨道出租 | 万元 | 752.03 | 26.60 | 34.96 | 38.28 | 41.91 | 45.90 | 50.26 |
| 游客转化率 | | | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% |
| 单价 | 元/人 | | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 |
| 项目租金占预计收入的比例 | | | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% |
| 6、综合服务配套设施出租 | | 1,002.70 | 35.47 | 46.61 | 51.04 | 55.88 | 61.20 | 67.01 |
| (1) 溜索体验项目 | 万元 | 752.03 | 26.60 | 34.96 | 38.28 | 41.91 | 45.90 | 50.26 |
| 游客转化率 | | | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% |

| 项目 | 单位 | 合计 | 2024年3-12月 | 2025年 | 2026年 | 2027年 | 2028年 | 2029年 |
|--------------|-----|-----------|------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 单价 | 元/人 | | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 |
| 项目租金占预计收入的比例 | | | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% |
| (2) 峡谷秋千 | 万元 | 250.67 | 8.87 | 11.65 | 12.76 | 13.97 | 15.30 | 16.75 |
| 游客转化率 | | | 1.00% | 1.00% | 1.00% | 1.00% | 1.00% | 1.00% |
| 单价 | 元/人 | | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 |
| 项目租金占预计收入的比例 | | | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% |
| 7、停机坪出租 | 万元 | 1,478.40 | 96.00 | 115.20 | 115.20 | 115.20 | 115.20 | 115.20 |
| 单价 | 元/次 | | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 |
| 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 |
| 项目租金占预计收入的比例 | | | 40.00% | 40.00% | 40.00% | 40.00% | 40.00% | 40.00% |
| 8、低空交通中心出租 | 万元 | 2,685.80 | 95.01 | 124.84 | 136.70 | 149.69 | 163.91 | 179.48 |
| 游客转化率 | | | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% |
| 单价 | 元/人 | | 150.00 | 150.00 | 150.00 | 150.00 | 150.00 | 150.00 |
| 项目租金占预计收入的比例 | | | 50.00% | 50.00% | 50.00% | 50.00% | 50.00% | 50.00% |
| 二、广告牌出租收入 | | 1,016.40 | 66.00 | 79.20 | 79.20 | 79.20 | 79.20 | 79.20 |
| 1、车站、驿站广告牌 | 万元 | 1,016.40 | 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 | | 2,000.00 | 2,000.00 | 2,000.00 | 2,000.00 | 2,000.00 | 2,000.00 |
| 合计 | | 22,935.58 | 885.10 | 1,144.55 | 1,234.81 | 1,333.64 | 1,441.89 | 1,560.39 |

续上表:

| 项目 | 单位 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 |
|--------------|------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 计算月份 | | 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 | | 1,610.97 | 1,753.09 | 1,908.65 | 2,079.03 | 2,265.59 | 2,469.88 | 2,693.59 |
| 游客量 | 万人次 | 52.41 | 57.39 | 62.84 | 68.81 | 75.35 | 82.50 | 90.34 |
| 1、水面项目场地出租 | 万元 | 154.08 | 168.73 | 184.75 | 202.30 | 221.52 | 242.56 | 265.61 |
| (1) 水上摩托艇 | 万元 | 44.02 | 48.21 | 52.79 | 57.80 | 63.29 | 69.30 | 75.89 |
| 游客转化率 | | 1.00% | 1.00% | 1.00% | 1.00% | 1.00% | 1.00% | 1.00% |
| 单价 | 元/人次 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 |
| 项目租金占预计收入的比例 | | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% |
| (2) 皮划艇 | 万元 | 110.06 | 120.52 | 131.96 | 144.50 | 158.23 | 173.26 | 189.72 |
| 游客转化率 | | 10.00% | 10.00% | 10.00% | 10.00% | 10.00% | 10.00% | 10.00% |
| 单价 | 元/人 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 |
| 项目租金占预计收入的比例 | | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% |
| 2、滑索运输设施出租 | 万元 | 335.42 | 367.29 | 402.18 | 440.38 | 482.22 | 528.03 | 578.19 |
| 游客转化率 | | 10.00% | 10.00% | 10.00% | 10.00% | 10.00% | 10.00% | 10.00% |
| 单价 | 元/人 | 80.00 | 80.00 | 80.00 | 80.00 | 80.00 | 80.00 | 80.00 |
| 项目租金占预计收入的比例 | | 80.00% | 80.00% | 80.00% | 80.00% | 80.00% | 80.00% | 80.00% |
| 3、玻璃栈桥出租 | 万元 | 534.58 | 585.36 | 640.97 | 701.86 | 768.54 | 841.55 | 921.50 |
| 游客转化率 | | 60.00% | 60.00% | 60.00% | 60.00% | 60.00% | 60.00% | 60.00% |
| 单价 | 元/人 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 |

| 项目 | 单位 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 |
|-----------------|-----|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 项目租金占预计收入的比例 | | 85.00% | 85.00% | 85.00% | 85.00% | 85.00% | 85.00% | 85.00% |
| 4、共享自行车/单车租赁点出租 | | 146.75 | 160.69 | 175.95 | 192.67 | 210.97 | 231.01 | 252.96 |
| (1) 电瓶车 (观光车) | 万元 | 110.06 | 120.52 | 131.96 | 144.50 | 158.23 | 173.26 | 189.72 |
| 游客转化率 | | 10.00% | 10.00% | 10.00% | 10.00% | 10.00% | 10.00% | 10.00% |
| 单价 | 元/人 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 |
| 项目租金占预计收入的比例 | | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% |
| (2) 单车租赁 | 万元 | 36.69 | 40.17 | 43.99 | 48.17 | 52.74 | 57.75 | 63.24 |
| 游客转化率 | | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% |
| 单价 | 元/人 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 |
| 项目租金占预计收入的比例 | | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% |
| 5、田间轨道出租 | 万元 | 55.03 | 60.26 | 65.98 | 72.25 | 79.11 | 86.63 | 94.86 |
| 游客转化率 | | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% |
| 单价 | 元/人 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 |
| 项目租金占预计收入的比例 | | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% |
| 6、综合服务配套设施出租 | | 73.37 | 80.35 | 87.97 | 96.33 | 105.48 | 115.51 | 126.48 |
| (1) 溜索体验项目 | 万元 | 55.03 | 60.26 | 65.98 | 72.25 | 79.11 | 86.63 | 94.86 |
| 游客转化率 | | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% |
| 单价 | 元/人 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 |
| 项目租金占预计收入的比例 | | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% |
| (2) 峡谷秋千 | 万元 | 18.34 | 20.09 | 21.99 | 24.08 | 26.37 | 28.88 | 31.62 |

| 项目 | 单位 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 |
|--------------|-----|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 游客转化率 | | 1.00% | 1.00% | 1.00% | 1.00% | 1.00% | 1.00% | 1.00% |
| 单价 | 元/人 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 |
| 项目租金占预计收入的比例 | | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% | 70.00% |
| 7、停机坪出租 | 万元 | 115.20 | 115.20 | 115.20 | 115.20 | 115.20 | 115.20 | 115.20 |
| 单价 | 元/次 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 |
| 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 |
| 项目租金占预计收入的比例 | | 40.00% | 40.00% | 40.00% | 40.00% | 40.00% | 40.00% | 40.00% |
| 8、低空交通中心出租 | 万元 | 196.54 | 215.21 | 235.65 | 258.04 | 282.55 | 309.39 | 338.79 |
| 游客转化率 | | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% |
| 单价 | 元/人 | 150.00 | 150.00 | 150.00 | 150.00 | 150.00 | 150.00 | 150.00 |
| 项目租金占预计收入的比例 | | 50.00% | 50.00% | 50.00% | 50.00% | 50.00% | 50.00% | 50.00% |
| 二、广告牌出租收入 | | 79.20 | 79.20 | 79.20 | 79.20 | 79.20 | 79.20 | 79.20 |
| 1、车站、驿站广告牌 | 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 | 2,000.00 | 2,000.00 | 2,000.00 | 2,000.00 | 2,000.00 | 2,000.00 | 2,000.00 |
| 合计 | | 1,690.17 | 1,832.29 | 1,987.85 | 2,158.23 | 2,344.79 | 2,549.08 | 2,772.79 |

注：截至报告日，项目单位尚未确定运营公司，未签署合作协议。

2、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，具体如下：

（1）工资及福利费

根据项目可行性研究报告，项目建成运营后，年需劳动定员 40 人，按年均工资 5.00 万元计。福利费按工资总额提取 14.00% 的福利费。

（2）燃料动力及水费

根据项目可行性研究报告，项目运营过程中，需运营、生活、管理等用电 5 万度，单价按 0.70 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 1.00 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 2.70 元（怒发改价格〔2015〕182 号）；需燃油 0.50 万升，单价按 8.00 元/升综合计取。

（3）修理费用

修理费用主要为各项设施设备提供维护、修理，一般项目年修理费按建筑安装工程费的 0.50% 计取，考虑到该项目娱乐设备较多，每年增按 1.00% 考虑，不计种植、沿河特色村落环境提升、市政工程配套相关的成本，年修理费约为 68.00 万元。

（4）其他管理费用

其他管理费用主要包括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 1.00% 计提。

具体测算过程详见下表：

项目成本测算表

单位: 人民币万元

| 项目 | 单位 | 合计 | 2024年3-12月 | 2025年度 | 2026年度 | 2027年度 | 2028年度 | 2029年度 |
|-----------|--------|----------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 计算年份 | | | 10.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 |
| 一、人员经费 | | 2,926.00 | 190.00 | 228.00 | 228.00 | 228.00 | 228.00 | 228.00 |
| 1、人员工资 | | 2,566.67 | 166.67 | 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 |
| 人均年工资 | 元/月 | | 50,000.00 | 50,000.00 | 50,000.00 | 50,000.00 | 50,000.00 | 50,000.00 |
| 2、福利费 | | 359.33 | 23.33 | 28.00 | 28.00 | 28.00 | 28.00 | 28.00 |
| 二、燃料动力及水费 | | 134.75 | 8.75 | 10.50 | 10.50 | 10.50 | 10.50 | 10.50 |
| 1、电费 | | 44.92 | 2.92 | 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 |
| 用电量 | 万 KW·h | | 5.00 | 5.00 | 5.00 | 5.00 | 5.00 | 5.00 |
| 2、水费 | | 38.50 | 2.50 | 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 |
| 用水量 | 万吨 | | 1.00 | 1.00 | 1.00 | 1.00 | 1.00 | 1.00 |
| 3、燃油费 | | 51.33 | 3.33 | 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 |
| 耗油量 | 万 L | | 0.50 | 0.50 | 0.50 | 0.50 | 0.50 | 0.50 |
| 四、修理费用 | | 872.67 | 56.67 | 68.00 | 68.00 | 68.00 | 68.00 | 68.00 |
| 五、其他费用 | | 229.36 | 8.85 | 11.45 | 12.35 | 13.34 | 14.42 | 15.60 |
| 运营收入 | 万元 | | 885.10 | 1,144.55 | 1,234.81 | 1,333.64 | 1,441.89 | 1,560.39 |
| 计提比例 | | | 1.00% | 1.00% | 1.00% | 1.00% | 1.00% | 1.00% |
| 合计 | | 4,162.78 | 264.27 | 317.95 | 318.85 | 319.84 | 320.92 | 322.10 |

续上表:

| 项目 | 单位 | 2030 年度 | 2031 年度 | 2032 年度 | 2033 年度 | 2034 年度 | 2035 年度 | 2036 年度 |
|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 计算年份 | | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 |
| 一、人员经费 | | 228.00 | 228.00 | 228.00 | 228.00 | 228.00 | 228.00 | 228.00 |
| 1、人员工资 | | 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 |
| 人均年工资 | 元/月 | 50,000.00 | 50,000.00 | 50,000.00 | 50,000.00 | 50,000.00 | 50,000.00 | 50,000.00 |
| 2、福利费 | | 28.00 | 28.00 | 28.00 | 28.00 | 28.00 | 28.00 | 28.00 |
| 二、燃料动力及水费 | | 10.50 | 10.50 | 10.50 | 10.50 | 10.50 | 10.50 | 10.50 |
| 1、电费 | | 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 |
| 用电量 | 万 KW·h | 5.00 | 5.00 | 5.00 | 5.00 | 5.00 | 5.00 | 5.00 |
| 2、水费 | | 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 |
| 用水量 | 万吨 | 1.00 | 1.00 | 1.00 | 1.00 | 1.00 | 1.00 | 1.00 |
| 3、燃油费 | | 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 |
| 耗油量 | 万 L | 0.50 | 0.50 | 0.50 | 0.50 | 0.50 | 0.50 | 0.50 |
| 四、修理费用 | | 68.00 | 68.00 | 68.00 | 68.00 | 68.00 | 68.00 | 68.00 |
| 五、其他费用 | | 16.90 | 18.32 | 19.88 | 21.58 | 23.45 | 25.49 | 27.73 |
| 运营收入 | 万元 | 1,690.17 | 1,832.29 | 1,987.85 | 2,158.23 | 2,344.79 | 2,549.08 | 2,772.79 |
| 计提比例 | | 1.00% | 1.00% | 1.00% | 1.00% | 1.00% | 1.00% | 1.00% |
| 合计 | | 323.40 | 324.82 | 326.38 | 328.08 | 329.95 | 331.99 | 334.23 |

3、相关税费

该项目涉及的相关税费主要有增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加及企业所得税。各项税费测算依据如下：

(1) 增值税：根据《中华人民共和国增值税法（征求意见稿）》（2019年），景区经营项目出租收入及广告位出租收入属于不动产租赁，增值税销项税率按 9.00% 计算。

该项目增值税进项税分为建设投资进项税和运营成本进项税，其中建设投资进项税中建筑安装工程费用税率为 9.00%，工程建设其他费用税率为 6.00%；运营成本中水费按 9.00% 计，电费、燃油费及维修维护成本按 13.00% 计，其他理费用按 6.00% 计。

(2) 城市维护建设税：根据《中华人民共和国城市维护建设税法》（2020年修订），该项目城市维护建设税征收率为 5.00%，以实际缴纳增值税的税额为计税依据计算。

(3) 教育费附加及地方教育附加：根据《征收教育费附加的暂行规定》（2011年修订）、《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），该项目教育费附加征收率为 3.00%，地方教育附加征收率为 2.00%。

(4) 所得税：根据《中华人民共和国企业所得税法》（2018年修订），该项目所得税税率为 25.00%，以应纳税所得额为基数计算。具体测算过程详见下表：

税费测算表

单位：人民币万元

| 项目 | 合计 | 建设期 | 2024 年 3-12 月 | 2025 年度 | 2026 年度 | 2027 年度 | 2028 年度 | 2029 年度 |
|---------|----------|-----------|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 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 |
| 销项税 | 1,893.77 | | 73.08 | 94.50 | 101.96 | 110.12 | 119.06 | 128.84 |
| 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 |
| 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 | | | | | | | |
| 合计 | 702.76 | | | | | | | |

续上表：

| 项目 | 2030 年度 | 2031 年度 | 2032 年度 | 2033 年度 | 2034 年度 | 2035 年度 | 2036 年度 |
|---------|-----------|-----------|-----------|---------|---------|---------|---------|
| 增值税 | | | | | | | |
| 其中：进项税 | 9.89 | 9.97 | 10.06 | 10.16 | 10.26 | 10.38 | 10.50 |
| 销项税 | 139.56 | 151.29 | 164.13 | 178.20 | 193.61 | 210.47 | 228.95 |
| 待抵扣进项税额 | -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 | | | | 2.98 | 185.42 | 231.79 | 282.57 |
| 合计 | | | | 2.98 | 185.42 | 231.79 | 282.57 |

企业所得税测算表

单位：人民币万元

| 项目 | 合计 | 2024 年 3-12 月 | 2025 年度 | 2026 年度 | 2027 年度 | 2028 年度 | 2029 年度 |
|------------|-----------|---------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 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 |
| 运营成本（不含税） | 4,035.14 | 256.32 | 308.37 | 309.22 | 310.15 | 311.17 | 312.28 |
| 税金及附加 | 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 |
| 利息支出 | 4,725.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 |
| 应纳税所得 | 1,183.02 | -614.99 | -573.15 | -491.20 | -401.46 | -303.17 | -195.56 |
| 弥补亏损 | | -614.99 | -573.15 | -491.20 | -401.46 | -303.17 | -195.56 |
| 弥补亏损后应纳税所得 | 2,811.04 | | 0.00 | | | | |
| 应交企业所得税 | 702.76 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

续上表：

| 项目 | 2030 年度 | 2031 年度 | 2032 年度 | 2033 年度 | 2034 年度 | 2035 年度 | 2036 年度 |
|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 运营收入（不含税） | 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） | 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 |
| 折旧费用 | 864.83 | 864.83 | 864.83 | 864.83 | 864.83 | 864.83 | 864.83 |
| 利息支出 | 450.00 | 450.00 | 225.00 | 225.00 | 225.00 | 225.00 | 225.00 |
| 应纳税所得 | -77.73 | 51.32 | 417.57 | 572.28 | 741.66 | 927.17 | 1,130.28 |
| 弥补亏损 | -77.73 | -439.88 | -287.06 | 11.93 | | | |
| 弥补亏损后应纳税所得 | | | | 11.93 | 741.66 | 927.17 | 1,130.28 |
| 应交企业所得税 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 2.98 | 185.42 | 231.79 | 282.57 |

4、项目可偿债收益

项目可偿债收益=项目收入-项目运营成本-占用项目偿债收益的相关税费，各年测算情况如下表：

可偿债收益测算表

单位：人民币万元

| 项目 | 合计 | 2024 年 3-12 月 | 2025 年度 | 2026 年度 | 2027 年度 | 2028 年度 | 2029 年度 |
|---------------|-----------|---------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 项目收入 | 22,935.58 | 885.10 | 1,144.55 | 1,234.81 | 1,333.64 | 1,441.89 | 1,560.39 |
| 项目运营成本 | 4,162.78 | 264.27 | 317.95 | 318.85 | 319.84 | 320.92 | 322.10 |
| 占用项目偿债收益的相关税费 | 702.76 | | | | | | |
| 项目可偿债收益 | 18,070.04 | 620.83 | 826.60 | 915.96 | 1,013.80 | 1,120.97 | 1,238.29 |

续上表：

| 项目 | 2030 年度 | 2031 年度 | 2032 年度 | 2033 年度 | 2034 年度 | 2035 年度 | 2036 年度 |
|---------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 项目收入 | 1,690.17 | 1,832.29 | 1,987.85 | 2,158.23 | 2,344.79 | 2,549.08 | 2,772.79 |
| 项目运营成本 | 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 | | | | 2.98 | 185.42 | 231.79 | 282.57 |
| 项目可偿债收益 | 1,366.77 | 1,507.47 | 1,661.47 | 1,827.17 | 1,829.42 | 1,985.30 | 2,155.99 |

附件 2:

项目收益及融资自求平衡方案

一、项目投资概算及资金筹措

(一) 投资概算

根据贡山县发展和改革委员会作出《关于怒江州贡山县乡村振兴示范园项目（一期）可行性研究报告的批复》（贡发改经信投资〔2022〕1号），该项目批复总投资为 27,310.54 万元。明细如下：

投资概算表

单位：人民币万元

| 序号 | 项目 | 批复金额 |
|----|----------|-----------|
| 1 | 工程费用 | 21,302.22 |
| 2 | 工程建设其他费用 | 3,073.28 |
| 3 | 预备费 | 1,950.04 |
| 4 | 建设期利息 | 975.00 |
| 5 | 债券发行费用 | 10.00 |
| | 总投资 | 27,310.54 |

(二) 资金筹措及使用计划

1、资本金筹措

项目总投资 27,310.54 万元，其中财政预算安排资金 17,310.54 万元，占总投资的 63.38%，根据《贡山县人民政府关于乡村振兴示范园建设项目配套资金的说明》，由地方财政配套安排。

2、融资筹措

(1) 市场化融资

该项目无市场化融资。

(2) 发行专项债券

该项目 2022 年拟发行地方政府专项债 10,000.00 万元，期限 10 年。

具体资金筹措表格如下：

资金筹措和使用计划表

单位：人民币万元

| 项目 | | 合计 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年度 |
|--------|-------------|-----------|-----------|-----------|----------|
| 项目总投资 | | 27,310.54 | 11,000.00 | 15,000.00 | 1,310.54 |
| 建设投资 | | 26,325.54 | 10,540.00 | 14,550.00 | 1,235.54 |
| 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 | | 27,310.54 | 11,000.00 | 15,000.00 | 1,310.54 |
| 资本金 | 通过财政预算安排 | 17,310.54 | 1,000.00 | 15,000.00 | 1,310.54 |
| | 专项债券用于资本金部分 | | | | |
| | 自有资金 | | | | |
| 专项债券本金 | | 10,000.00 | 10,000.00 | | |
| 市场化融资 | | | | | |

二、还本付息现金流量预测

现金流量表

单位：人民币万元

| 年度 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年度 | 2025 年度 | 2026 年度 | 2027 年度 | 2028 年度 | 2029 年度 | 2030 年度 |
|--------------|-----------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 现金流入 | | | | | | | | | |
| 资本金流入 | 1,000.00 | 15,000.00 | 1,310.54 | | | | | | |
| 财政预算资金流入 | 1,000.00 | 15,000.00 | 1,310.54 | | | | | | |
| 其他来源 | | | | | | | | | |
| 用于资本金的专项债券资金 | | | | | | | | | |
| 债务资金流入 | 10,000.00 | | | | | | | | |
| 专项债券资金流入 | 10,000.00 | | | | | | | | |
| 市场化融资流入 | | | | | | | | | |
| 项目收入流入 | | | 885.10 | 1,144.55 | 1,234.81 | 1,333.64 | 1,441.89 | 1,560.39 | 1,690.17 |
| 政府性基金收入流入 | | | | | | | | | |
| 专项收入流入 | | | 885.10 | 1,144.55 | 1,234.81 | 1,333.64 | 1,441.89 | 1,560.39 | 1,690.17 |
| 现金流入总额 | 11,000.00 | 15,000.00 | 2,195.64 | 1,144.55 | 1,234.81 | 1,333.64 | 1,441.89 | 1,560.39 | 1,690.17 |
| 现金流出 | | | | | | | | | |
| 建设期静态投资流出 | 10,540.00 | 14,550.00 | 1,235.54 | | | | | | |
| 运营期支出 | | | 264.27 | 317.95 | 318.85 | 319.84 | 320.92 | 322.10 | 323.40 |
| 相关税费 | | | | | | | | | |
| 债务还本付息 | 225.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 |
| 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 |

| 年度 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年度 | 2025 年度 | 2026 年度 | 2027 年度 | 2028 年度 | 2029 年度 | 2030 年度 |
|-----------|-----------|-----------|----------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 专项债券还本 | | | | | | | | | |
| 专项债券利息 | 225.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 |
| 市场化融资还本付息 | | | | | | | | | |
| 市场化融资还本 | | | | | | | | | |
| 市场化融资付息 | | | | | | | | | |
| 发行费用 | 10.00 | | | | | | | | |
| 现金流出总额 | 10,775.00 | 15,000.00 | 1,949.81 | 767.95 | 768.85 | 769.84 | 770.92 | 772.10 | 773.40 |
| 现金净流量 | | | | | | | | | |
| 当年现金净流入 | 225.00 | | 245.83 | 376.60 | 465.96 | 563.80 | 670.97 | 788.29 | 916.77 |
| 期末累计现金结存额 | 225.00 | 225.00 | 470.83 | 847.43 | 1,313.39 | 1,877.19 | 2,548.16 | 3,336.45 | 4,253.22 |

续上表:

| 年度 | 2031 年度 | 2032 年度 | 2033 年度 | 2034 年度 | 2035 年度 | 2036 年度 | 2037 年度 | 合计 |
|--------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|---------|-----------|
| 现金流入 | | | | | | | | |
| 资本金流入 | | | | | | | | 17,310.54 |
| 财政预算资金流入 | | | | | | | | 17,310.54 |
| 其他来源 | | | | | | | | |
| 用于资本金的专项债券资金 | | | | | | | | |
| 债务资金流入 | | 5,000.00 | | | | | | 15,000.00 |
| 专项债券资金流入 | | 5,000.00 | | | | | | 15,000.00 |
| 市场化融资流入 | | | | | | | | |
| 项目收入流入 | 1,832.29 | 1,987.85 | 2,158.23 | 2,344.79 | 2,549.08 | 2,772.79 | | 22,935.58 |

| 年度 | 2031 年度 | 2032 年度 | 2033 年度 | 2034 年度 | 2035 年度 | 2036 年度 | 2037 年度 | 合计 |
|-----------|----------|-----------|----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|
| 政府性基金收入流入 | | | | | | | | |
| 专项收入流入 | 1,832.29 | 1,987.85 | 2,158.23 | 2,344.79 | 2,549.08 | 2,772.79 | | 22,935.58 |
| 现金流入总额 | 1,832.29 | 6,987.85 | 2,158.23 | 2,344.79 | 2,549.08 | 2,772.79 | | 55,246.12 |
| 现金流出 | | | | | | | | |
| 建设期静态投资流出 | | | | | | | | 26,325.54 |
| 运营期支出 | 324.82 | 326.38 | 328.08 | 329.95 | 331.99 | 334.23 | | 4,162.78 |
| 相关税费 | | | 2.98 | 185.42 | 231.79 | 282.57 | | 702.76 |
| 债务还本付息 | 450.00 | 10,225.00 | 225.00 | 225.00 | 225.00 | 225.00 | 5,225.00 | 20,625.00 |
| 专项债券还本付息 | 450.00 | 10,225.00 | 225.00 | 225.00 | 225.00 | 225.00 | 5,225.00 | 20,625.00 |
| 专项债券还本 | | 10,000.00 | | | | | 5,000.00 | 15,000.00 |
| 专项债券利息 | 450.00 | 225.00 | 225.00 | 225.00 | 225.00 | 225.00 | 225.00 | 5,625.00 |
| 市场化融资还本付息 | | | | | | | | |
| 市场化融资还本 | | | | | | | | |
| 市场化融资付息 | | | | | | | | |
| 发行费用 | | 5.00 | | | | | | 15.00 |
| 现金流出总额 | 774.82 | 10,556.38 | 556.06 | 740.37 | 788.78 | 841.80 | 5,225.00 | 51,831.08 |
| 现金净流量 | | | | | | | | |
| 当年现金净流入 | 1,057.47 | -3,568.53 | 1,602.17 | 1,604.42 | 1,760.30 | 1,930.99 | -5,225.00 | 3,415.04 |
| 期末累计现金结存额 | 5,310.69 | 1,742.16 | 3,344.33 | 4,948.75 | 6,709.05 | 8,640.04 | 3,415.04 | |

三、项目收益与融资自求平衡

偿债指标测算过程如下：

偿债指标计算表

| 偿债指标 | 计算说明 | 计算过程 | 指标值 |
|------------|-----------------|----------------------|--------|
| 总投资收益率 | 项目可偿债收益/总投资 | =18,070.04/27,310.54 | 66.17% |
| 总债务本息保障倍数 | 项目可偿债收益/总债务融资本息 | =18,070.04/15,625.00 | 1.16 |
| 总债务本金保障倍数 | 项目可偿债收益/总债务融资本金 | =18,070.04/10,000.00 | 1.81 |
| 专项债券本息保障倍数 | 项目可偿债收益/专项债券本息 | =18,070.04/15,625.00 | 1.16 |
| 专项债券本金保障倍数 | 项目可偿债收益/专项债券本金 | =18,070.04/10,000.00 | 1.81 |

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，专项债券本息 15,625.00 万元，市场化融资本息金额为 0.00 万元，总债务融资本息 15,625.00 万元；项目可偿债收益 18,070.04 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。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码
91530102325292240H



扫描二维码
“国家企业信用信息公示系统”
了解企业信息

副本编号: 1-1



名称 致同会计师事务所(特殊普通合伙) 云南分所
类型 特殊普通合伙企业分支机构
负责人 杨向春
经营范围 按《会计师事务所执业证书》核准的范围和时限开展经营活动
(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)

成立日期 2014年12月19日

营业期限 同隶属公司一致

营业场所 云南省昆明市西山区云投财富商业广场B3幢23层

登记机关



2019年3月21日

国家企业信用信息公示系统网址: <http://yn.gsxt.gov.cn>

请于每年1月1日-6月30日在国家企业信用信息公示系统(云南)报送上一年度年报并公示。当年设立登记的, 自下一年起报送并公示。逾期未年报的, 将依法处理。

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 5002785



说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批, 准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

会计师事务所分所

执业证书



名称: 致同会计师事务所(特殊普通合伙) 云南分所

负责人: 杨向春

经营场所: 云南省昆明市西山区云投财富商业广场B3幢23层

分所执业证书编号: 110101565301
批准执业文号: 云财会〔2014〕78号
批准执业日期: 2014-12-19

发证机关: 云南省财政厅

二〇一四年四月十六日

中华人民共和国财政部制

证书编号:
No. of Certificate

530100140007

批准注册协会: 云南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 二〇〇〇年三月十五日
Date of Issuance /y /m /d

肖洪波

男

1974-02-01

云南中和宏泰会计师事务所

513001740201061

姓名 Full name 性别 Sex 出生日期 Date of birth 工作单位 Working unit 身份证号码 Identity card no.



4



记
strat
格
lid



肖洪波(530100140007)
已通过2021任职业资格检查
云南省注册会计师协会

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

云南中和宏泰会计师事务所

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out institute of CPAs

2015年1月29日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

致同会计师事务所(特殊普通合伙)云南分所
通合化 云南分所

事务所
CPAs

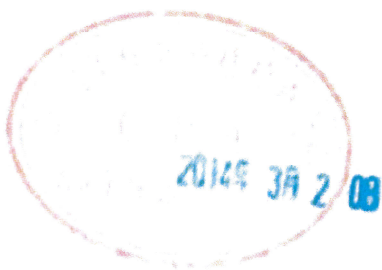
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2015年1月29日
/y /m /d

2012年3月23日
/y /m /d

日
/d

5



证书编号: 110001590178
No. of Certificate

批准注册协会: 云南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2008 年 6 月 18 日
Date of Issuance /y /m /d

张晓璟

男

1978-06-05

中瑞岳华会计师事务所
云南分所

530103197806050016

姓名 Full name
性别 Sex
出生日期 Date of birth
工作单位 Working unit
身份证号码 Identity card No.



记
trati



张晓璟(110001590178)
已通过2021任职业资格检查
云南省注册会计师协会

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

云南中瑞岳华会计师事务所

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2014 年 11 月 17 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

2012 年 3 月 2 日

年 /y 月 /m 日 /d

致同会计师事务所(特殊普通合伙)
云南分所

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2015 年 2 月 9 日
/y /m /d

