

伊犁州昭苏县冰雪训练基地项目 实施方案

填报单位：昭苏县文化体育广播电视和旅游局

填报日期：2025 年 11 月



目录

一、项目基本情况	2
(一) 政策背景	2
(二) 项目背景	3
(三) 项目概况	4
(四) 项目主管部门	5
(五) 立项和建设的相关批复文件	9
(六) 项目开工和建设时间	10
(七) 合法性审核的律师事务所	10
二、经济社会效益分析	11
(一) 经济效益分析	11
(二) 社会效益分析	11
三、绩效目标及指标	13
(一) 事前绩效评估	13
(二) 绩效目标的设定	14
(三) 绩效监控和评价	15
四、项目投资估算及资金筹措方案	15
(一) 编制依据	15
(二) 项目总投资估算	17
(三) 项目融资计划	21
(四) 建设期资金平衡方案	21
五、项目收益与融资自求平衡方案	24
(一) 项目运作模式	24
(二) 项目运营收益	25
(三) 财务费用	27
(四) 项目运营成本	27
(五) 相关税费	28
(六) 资金平衡测算	28
(七) 会计报表	31
(八) 独立第三方专业机构进行评估意见	37
六、项目压力测试与评价	37
(一) 压力测试	37
(二) 总体评价	37
七、项目风险提示	38
(一) 影响项目风险因素	38
(二) 潜在风险应对措施	43
八、其他需要说明的事项	45

伊犁州昭苏县冰雪训练基地项目实施方案

根据《中华人民共和国预算法》和《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）《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》精神，按照《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）文件，结合伊犁州昭苏县冰雪训练基地项目实施情况，特制定本项目实施方案。

一、项目基本情况

（一）政策背景

“十四五”期间，我国旅游业仍处于黄金发展期、结构调整期和矛盾凸显期，全面建成小康社会对旅游业发展提出了更高要求，也面临不少挑战。主要是旅游业发展的体制机制与综合产业和综合执法的要求不相适应，政策环境有待优化；旅游基础设施和公共服务明显滞后，补短板任务艰巨；游客的文明素质和从业人员的整体素质有待提升，市场秩序有待规范等。“十四五”期间，人民群众休闲度假需求快速增长，对基础设施、公共服务、生态环境的要求越来越高，对个性化、特色化旅游产品和服务的要求越来越高，旅游需求的品质化和中高端化趋势日益明显。

冰雪体育旅游是体育旅游的一个重要组成部分，是人们以参与冰雪体育运动为主要目的的旅游。随着我国经济水平的不断提

高，人们越来越重视自身的健康与生活质量，而冰雪体育旅游正好迎合了人们这方面的需求，打造精品冰雪体育旅游景点和线路也就成为当前的热点。为了顺应时代潮流满足人们冬季健身的需求，大力发展冰雪体育旅游产业将是最佳的方式。在 2022 年北京-张家口冬奥会举办成功的大环境下，冰雪体育运动在我国形成新的运动热潮。而作为体育产业的组成部分，冰雪体育旅游产业的发展迎来了新的机遇。

（二）项目背景

昭苏县西与哈萨克斯坦交界，西南邻近吉尔吉斯斯坦，边境线长约 220 公里，南居天山之北，与南疆的拜城县、温宿县隔山相望，东与特克斯县接壤；北与察布查尔锡伯自治县毗邻。东西长约 141 公里、南北宽约 132 公里，总面积 1.12 万平方公里，居住着哈萨克、汉、蒙古、维吾尔、回、柯尔克孜、塔塔尔、乌孜别克、锡伯、俄罗斯、塔吉克等 21 个民族。昭苏县地势特征为西高东低，特克斯河横贯全境，属高山半湿润性草原气候，冬长无夏，春秋相连，被誉为新疆有名的“避暑山庄”。昭苏县因出产“腾昆仑，历西极”的天马，2003 年被国家农业部命名为“中国天马之乡”，也因汉朝时著名的“乌孙国”而闻名，是新疆乌孙文化的发源地之一，自然资源和旅游资源都非常丰富。

南北疆差异较大的气候使得新疆不仅在冬季可以举办各种

冰雪活动，同时还可以举办独具特色的民俗风情活动，使游客感悟有着几千年文化的丝绸之路神韵。与我国冬季冰雪旅游业发展最好的黑龙江哈尔滨相比，昭苏县滑雪场气温不低，风速不快，雪质好，非常适宜开展冰雪运动。

为使冬季冰雪旅游也能真正成为昭苏县旅游市场的中坚力量，项目建设单位提出了“伊犁州昭苏县冰雪训练基地项目”。项目建成一座集滑雪、旅游、购物、娱乐、休闲为一体的国际滑雪场，为项目区的旅游事业奠定坚实的基础，为项目社会经济的蓬勃发展贡献力量。

（三）项目概况

（1）投向领域：社会事业-文化旅游

（2）项目功能定位：该项目充分利用昭苏县旅游资源，社会效益良好，生态环境得到保护，对发展当地经济、实现旅游富县、加快当地群众致富奔小康步伐具有重大的意义。

（3）建设单位：昭苏县文化体育广播电视和旅游局

（4）项目名称：伊犁州昭苏县冰雪训练基地项目

（5）项目建设地点：昭苏县

（6）建设内容及规模：

游客服务中心总建筑面积 10800 m²（包含运动员滑雪训练中心 8800 m²、运动员滑雪服务中心 2000 m²）。室外市政工程、市

政道路及管网工程、滑雪道场地、维修机库、蓄水池等工程。滑雪场设备工程：提升设备、造雪系统等相关内容及相关配套附属设施等。

(7) 建设期限：伊犁州昭苏县冰雪训练基地项目，建设期为 3 年。

(8) 项目性质：新建

(四) 项目主管部门

伊犁州昭苏县文化体育广播电视和旅游局作为项目实施主体，办公地址在伊犁州昭苏县解放街 91 号。

主要职责：

(1) 贯彻执行党和国家有关工作方针、政策。研究制定并组织实施全县文化体育广播电视和旅游事业的发展规划和年度工作计划。拟订文化、体育、广播电视和旅游政策措施，并组织实施；对全县境内的文化体育和旅游资源、设施进行管理，充分发挥行政职能。

(2) 推进文化和旅游创新融合绿色发展，实施“文化和旅游+”。落实文化和旅游体制机制改革。协同有关部门培育和完善的旅游市场，扩大旅游业的对外开放，落实旅游企业的经营自主权。

(3) 贯彻落实发展文化体育和旅游事业的经济政策，统筹

管理国家和上级有关部门拨付的文化体育和旅游事业经费。规划文化体育和旅游设施建设布局,指导和协调文化体育和旅游产业发展。

(4) 综合管理全县文化体育和旅游事业,组织文化和旅游整体形象推广,构建全媒体时代的宣传营销平台和机制。促进文化和旅游产业对外合作和市场推广,拟订旅游市场开发战略并组织实施。统筹文化和旅游景区管理,指导、推进全域旅游。指导全县开展好文化、艺术、体育活动,挖掘各民族传统的优秀文化艺术,繁荣和发展少数民族文化体育事业。

(5) 指导、管理文艺事业,指导艺术创作生产及艺术研究、评论,扶持坚守中华文化立场、体现社会主义核心价值观、具有导向性代表性示范性的文艺作品,推动各门类艺术、各艺术品种发展。

(6) 综合管理全县社会文化、体育事业,促进公益性文化,体育设施的发展。推进公共文化服务体系建设和旅游公共服务建设,深入实施文化惠民工程,统筹推进基本公共文化服务标准化、均等化。

(7) 指导文化和旅游科技创新发展,推进文化和旅游行业信息化、标准化建设。

(8) 统筹规划文化和旅游产业,组织实施文化和旅游资源普查、挖掘、保护与利用工作,推动文化和旅游产业投融资体系

建设，促进文化和旅游产业发展。结合乡村振兴战略，推进文化和旅游扶贫。打造独特旅游品牌和演艺项目开发，构建世界重要旅游目的地。

（9） 指导文化和旅游市场发展，对文化和旅游市场经营进行行业监管，推进文化和旅游行业信用体系建设，依法规范文化和旅游市场。

（10） 负责文化体育广播电视和旅游安全的综合协调与监督管理。会同有关部门开展文化体育广播电视和旅游行业应急救援工作。

（11） 指导文化市场综合执法，组织查处全县文化、旅游、文物、出版、广播电视、电影等市场的违法行为，维护市场秩序。引导文化市场消费和经营方向。

（12） 指导、管理文化和旅游对外交流、合作、宣传、推广。

（13） 指导统筹文物工作。负责文物保护管理、抢救维修、考古发掘、科技研究、文物鉴定、文物进出境以及宣传教育等工作。指导博物馆、纪念馆工作。依法规范社会文物流通、经销和拍卖活动等工作。

（14） 负责非物质文化遗产保护和研究。推动非物质文化遗产的保护、传承、普及、弘扬和振兴，做好非物质文化遗产项目的申报、保护和管理的工作。

(15) 贯彻党的宣传方针政策，加强广播电视阵地管理，把握正确的舆论导向和创作导向。

(16) 组织实施公共服务重大公益工程和公益活动，指导、监督广播电视重点基础设施建设。

(17) 负责对各类广播电视机构进行业务指导和行业监管，会同有关部门对网络视听节目服务机构进行管理。实施依法设定的行政许可，组织查处重大违法违规行为。

(18) 推进广播电视与新媒体新技术新业态融合发展，推进广电网与电信网、互联网三网融合。

(19) 开展文化体育广播电视和旅游对外交流与合作，协调推进文化体育广播电视和旅游领域走出去，审核报批交流项目。指导行业人才队伍建设。

(20) 规范体育服务管理，推动体育标准化建设；负责体育彩票管理工作。

(21) 指导全县体育系统及民间体育交流活动，协调、指导、管理全县境内承办的各类体育比赛和经批准开展的特殊体育经营活动。

(22) 开展业余训练，培养社会事业体育骨干和文艺体育后备人才，组织实施全民健身计划。组织参加和承办县内外的体育竞赛；协调运动员社会保障工作。

(23) 负责统筹规划全县青少年体育发展，指导和推进青

少年体育工作。

承办县委、县人民政府交办的其他工作。

根据专项债券资金管理相关要求，昭苏县文化体育广播电视和旅游局在专项债券管理方面的主要职责为：充分考虑项目投资建设和运营成本等因素，做好本项目融资与收益平衡评估；配合做好项目收益专项债券发行时方案的编制、专业报告的出具、信息披露等各项准备工作，落实发行和管理项目收益专项债券的各项配套管理办法、标准和规定等文件；严格履行项目建设、运营和维护责任，确保项目如期建设、如期投入运营，早日实现持续稳定的收益；监督指导建设运营主体规范使用本专项债券资金，对发现的违法违规资金进行严肃处理和责任追究；配合做好债券对应项目形成资产的登记管理工作，做好日常统计和动态监控，确保项目资产独立性和确认资产权益归属，严禁专项债券对应资产和权益用于为融资平台公司等企业提供担保和抵押，不得擅自将项目资产进行转移；合理控制本项目资产权益取得节奏，并根据国家和新疆维吾尔自治区有关法律法规和政策规定做好对应的专项债券还本付息工作，加强对项目实施情况的监控；配合做好项目跟踪评级工作，依法依规做好项目信息公开等工作。

（五）立项和建设的相关批复文件

1. 昭苏县发展和改革委员会出具的《关于变更伊犁州昭苏县冰雪训练基地项目可行性研究报告的批复》（昭发改项目〔2023〕

143 号)。

2. 昭苏县自然资源局出具的《关于对伊犁州昭苏县冰雪训练基地项目用地预审与选址意见书》用字第自然资 654026202300091 号)。

3. 伊犁州生态环境局昭苏县分局出具的《关于对伊犁州昭苏县冰雪训练基地项目的审查意见》(昭环审字[2023]42 号)。

综上所述，伊犁州昭苏县冰雪训练基地项目符合相关法律、法规及规范性文件的规定。

(六) 项目开工和建设时间

建设期限为 3 年

(七) 合法性审核的律师事务所

依据律师事务所对本项目进行合法性审核。经审核，得出以下结论：

一是昭苏县文化体育广播电视和旅游局作为项目业主合法合规；

二是本项目已取得昭苏县发展和改革委员会、昭苏县自然资源局等部门的批复文件、用地规划预审意见，项目真实合法；

三是本项目具有公益性且有一定收益，符合《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)要求；

四是根据会计师事务所出具的《关于伊犁州昭苏县冰雪训练

基地项目专项债券方案总体评价》，可实现项目收益与融资自求平衡，符合专项债券发行条件；

五是为本项目提供服务的会计师事务所是依法成立并有效存续的主体，具备为本项目发行债券出具相应文书的资质，签字会计师具有相应的执业资格。

《关于伊犁州昭苏县冰雪训练基地项目法律意见书》，本所律师已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对本期债券发行所涉及的相关材料及有关事项进行了核查验证，对发行人的行为以及本期债券发行的合法、合规、真实、有效进行了充分的核查验证，保证本项目提报资料不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

详见《关于伊犁州昭苏县冰雪训练基地项目法律意见书》。

二、经济社会效益分析

（一）经济效益分析

本项目收入主要包含门票收入：

对疆内滑雪场建设规模、投资情况，近三年当地旅游人次、门票价、雪具租赁等方面进行对比和分析，目前疆内吉克普林滑雪场数据与昭苏县冰雪训练基地相似，因此该项目收入测算根据吉克普林滑雪场近三年收益情况进行分析，结合昭苏县近三年游客量进行测算。收入分析：吉克普林滑雪场近三年接待年平均游

客量 45.87 万人次，近三年实现旅游收入 4.4 亿元，年平均收入 1.46 亿元。票价分析：4 小时雪票（含雪具）的价格在平日为 200 元，节假日为 300 元；日场雪票（含雪具）的价格在平日为 240 元/中、高级道 440 元，节假日为 340 元/中、高级道 560 元）。与疆内乌鲁木齐市、阿勒泰地区、昌吉州、克拉玛依市等主要滑雪地区对比，伊犁州昭苏县冰雪训练基地具有高差大（最大落差 1800 米），雪质优，雪期长，同时夏季自然条件突出等优势。

序号	名称	地区	等级	占地面积	雪道面积	最多容纳人数	特点、优势
1	白云滑雪场	乌鲁木齐	5S	2000余亩	35万平方米	2000人	历年接待游客人数达到30万人次，海拔1800米
2	丝绸之路滑雪场	乌鲁木齐	5S	12平方公里	170万平方米	1万人	荣获“国家体育旅游示范基地”，“国家体育产业示范单位”。
3	将军山滑雪场	阿勒泰地区	5S	60万平方米	/	/	是全国唯一与城市相连的高山滑雪场
4	可可托海滑雪场	阿勒泰地区	5S	23平方公里	193万平方米		冬奥运动员训练基地雪场山体最高海拔3401米，7个月雪期
5	天山天池国际滑雪场	昌吉州	5S	/	/	/	是2016年“第十三届冬季运动会”的雪上赛事主要承办场地之一
6	龙山滑雪场	克拉玛依市	4S	49万平方米	/	/	是世界唯一的雅丹地貌雪场
7	冰峰滑雪场	克拉玛依市	4S	29公顷	/	500人	/
8	那拉提国际滑雪场	伊犁州	4S	/	/	/	是全世界离机场最近的滑雪场，距离那拉提机场只有2公里。
9	伊力格代滑雪场	伊犁州	4S	/	/	/	/
10	吉克普林国际滑雪场	阿勒泰地区	/	/	/	/	滑雪场最高海拔2848米，最大落差1466米，为中国滑雪场之最
11	温泉县越野滑雪场	博州温泉县	/	5400亩	/	/	海拔在1500米左右，越野滑雪国家集训队集训地
12	赛里木湖国际滑雪场	博州博乐市	/	360公顷	/	/	雪场海拔垂直落差高达1314米

按照昭苏县 2023 年总游客数量 651.73 万人次的 9% 计算，年平均接待游客约 58 万人次，参考其他滑雪项目，本项目门票价格按 260 元/人次测算，则门票收入为 15080.00 万元/年。

（二）社会效益分析

本项目结合国家提出的旅游扶贫为契机，有机地把旅游产业与“精准扶贫”发展结合起来，让游客既能感受到昭苏县滑雪场旅游景区完善的服务，同时项目吸附当地富余劳动力，为项目区富余劳动力提供大量的就业机会，使其能够在自家门口就业，既能兼顾家庭，又能凭着双手勤劳致富，在增加收入的同时也保证了社会的稳定。

三、绩效目标及指标

（一）事前绩效评估

1、本项目主要根据《伊犁州昭苏县冰雪训练基地项目可行性研究报告》批复文件及昭苏县文化体育广播电视和旅游局会议精神实施事前绩效评估，项目实施基本能达到项目预期效果和目的，从项目实施的必要性公益性、收益性；项目建设投资合规性与项目成熟度；项目资金来源和到位可行性；项目收入、成本、收益预测合理性；债券资金需求合理性；项目偿债计划可行性和偿债风险点；绩效目标合理性等方面开展了事前绩效评估。

3、本项目的立项依据符合国家、自治区、地区政策要求，属于专项债券资金投向领域内项目，与项目申报单位职能相关，具有现实需求且需求迫切，债券资金需求合理，偿债风险较小。经综合评估，本项目得分为90分，绩效级别为“优秀”。建议可将该项目纳入专项债券项目库，实行一体化、滚动接续、全生

命周期管理，提高专项债券资金使用效益，严防政府债务风险。

（二）绩效目标的设定

专项债券项目绩效目标申报表				
(2025 年度)				
项目名称		伊犁州昭苏县冰雪训练基地项目		
项目单位		昭苏县文化体育广播电视和旅游局		
项目资金（万元）		项目总投资：69120.41 万元		
		年度计划投资：9800.00 万元		
		其中：财政拨款：		
		债券资金：25 年申请 9800.00 万元		
		其他资金：		
项目目标	项目总体目标		年度目标	
	游客服务中心总建筑面积 10800 m ² （包含运动员滑雪训练中心 8800 m ² 、运动员滑雪服务中心 2000 m ² ）。室外市政工程、市政道路及管网工程、滑雪道场地、维修机库、蓄水池等工程。滑雪场设备工程：提升设备、造雪系统等相关内容及相关配套附属设施等。		游客服务中心总建筑面积 10800 m ² （包含运动员滑雪训练中心 8800 m ² 、运动员滑雪服务中心 2000 m ² ）。室外市政工程、市政道路及管网工程、滑雪道场地、维修机库、蓄水池等工程。滑雪场设备工程：提升设备、造雪系统等相关内容及相关配套附属设施等。——完成以上工程的主体建设内容	
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值（包含数字及文字描述）
	项目产出	数量指标	指标 1：总建筑面积	≥10800 m ²
			指标 2：运动员滑雪训练中心	≥8800 m ²
			指标 3：运动员滑雪服务中心	≥2000 m ²
		质量指标	指标 1：政府债券资金规范管理使用率	100%
			指标 2：工程验收合格率	100%
			指标 3：项目设计变更率	≤10%
			指标 4：项目资金支付率	100%
		时效指标	指标 1：工程开工及时率	100%
			指标 2：工程竣工及时率	100%
			指标 3：政府债券资金三个月内形成支出	≤90 天
		成本指标	指标 1：项目预算控制率	≤100%
	项目效益	经济效益指标	指标 1：项目存续期间门票收入	≥135720.00 万元
		社会效益指标	指标 1 项目正常运转率	≥100%

		可持续影响指标	指标 1: 促进当地旅游业快速发展	有效促进
	满意度	满意度指标	指标 1: 受益群众满意度	≥90%

（三）绩效监控和评价

根据《自治区党委、自治区人民政府关于全面实施预算绩效管理的实施意见》（新党发〔2018〕30号）、《关于印发〈自治区全面实施绩效管理的工作方案〉的通知》（新财预〔2018〕158号）、《关于印发〈自治区政府债务支出预算绩效管理暂行办法〉的通知》（新财预〔2019〕80号）和《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61号）等文件，对项目进行绩效监控和评价。

一是在债券发行的2个月内进行一次绩效监控，对绩效目标偏离值超过20%的指标立即进行整改，同时监控及整改结果经项目主管部门审核后报财政部门。二是在项目债券发行后的一个月内，对项目实施绩效自评，形成自评报告，按照绩效评级规定程序报同级财政部门。

四、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1. 选用定额

（1）2020年《新疆维吾尔自治区房屋建筑与装饰工程消耗量定额》；

(2) 2020 年《新疆维吾尔自治区市政工程消耗量定额》

(3) 2014 年《新疆维吾尔自治区建筑安装工程补充消耗量定额》；

(4) 《伊犁州直各县（市）2021 年 7 月建设工程综合价格信息》-伊犁州建设工程造价管理站；

(5) 室外配套公用工程（室外给水、排水、采暖、电力设施）费用估算办法，本次以预估工程量进行估算；

2. 材料及设备价格

(1) 采用伊犁州造价站下发的当期材料及人工信息价。

(2) 没有信息价的采用当前市场询价计取。

3. 费用及费率

(1) 建筑工程取费标准：《新疆维吾尔自治区建筑安装工程费用定额》按工程相应类别计取。

(2) 设计费：按计价格[2002]10 号文计取。

(3) 水土保持方案编制及审查费：按计价格[2002]10 号文计取。

(4) 施工图审查费：按新发改医价（2012）830 号文计取。

(5) 招投标代理费：按发改价格[2011]534 号文计取。

- (6) 工程监理费：按发改价格[2007]670 号文计取。
- (7) 造价咨询费：按中价协（2013）35 号文计取。
- (8) 智慧工地基础配置费：按新建标【2018】3 号文计取。
- (9) 建设单位管理费：按财建[2016]504 号文进行市场调节。
- (10) 勘察费：按计价格[2015]299 号文进行市场调节。
- (11) 基本预备费：按建筑工程总造价的 8.0%计取。

（二）项目总投资估算

本项目总投资估算为 69120.41 万元，其中：建安工程费 28427.59 万元，设备购置费 30140.0 万元，其他费用 3836.1 万元，基本预备费 4294.72 万元，建设期利息 2422.0 万元。

本项目从客观、谨慎角度出发，暂按 3.20%利率进行测算，债券发行费用按 0.1%进行测算，静态总投资为 69120.41 万元。本项目计划投资 69120.41 万元，其中申请专债资金 50000.00 万元（2023 年已申请专债资金 10000.00 万元，2025 年计划申请债券资金 9800.00 万元，26 年计划申请债券资金 30200.00 万元）债券资金偿债限期 10 年。

总投资估算表

序号	工程或费用	经济技术指标						
		建安工程	设备购置	其他	总值	单位	数量	指标(元/单位)
一	建筑工程							
(一)	游客服务中心（运动员滑雪训练中心）							
1	建筑工程	3080.00			3080.00	平方米	8800	3500
2	安装工程	2200.00			2200.00	平方米	8800	2500
3	外立面工程	1760.00			1760.00	平方米	8800	2000
4	给排水工程	88.00			88.00	平方米	8800	100
5	消防工程	184.80			184.80	平方米	8800	210
6	暖通工程	360.80			360.80	平方米	8800	410
7	电气工程	352.00			352.00	平方米	8800	400
8	弱电工程	237.60			237.60	平方米	8800	270
9	消防电工程	220.00			220.00	平方米	8800	250
10	电梯工程	66.00			66.00	平方米	8800	75
11	抗震支架工程	26.40			26.40	平方米	8800	30
12	光伏发电工程	26.40			26.40	平方米	8800	30
	小计	8602.00			8602.00			
(二)	游客服务中心（运动员滑雪服务中心）							
1	建筑工程	700.00			700.00	平方米	2000	3500
2	安装工程	190.00			190.00	平方米	2000	950
3	外立面工程	170.00			170.00	平方米	2000	850
4	给排水工程	20.00			20.00	平方米	2000	100
5	消防工程	42.00			42.00	平方米	2000	210
6	暖通工程	82.00			82.00	平方米	2000	410
7	电气工程	80.00			80.00	平方米	2000	400
8	弱电工程	54.00			54.00	平方米	2000	270
9	消防电工程	50.00			50.00	平方米	2000	250
10	电梯工程	15.00			15.00	平方米	2000	75
11	抗震支架工程	6.00			6.00	平方米	2000	30
12	光伏发电工程	6.00			6.00	平方米	2000	30
	小计	1415.00			1415.00			

二	室外工程							
1	内部道路及管线工程（约1.2公里）	861.90			861.90	平方米	10140	850
2	变配电工程	264.00			264.00	米	4400	600
3	生态修复	105.60			105.60	平方米	7040	150
4	停车场工程	300.00			300.00	平方米	10000	300
5	硬化工程	433.80			433.80	平方米	14460	300
6	室外配套工程	430.00			430.00	平方米	21500	200
7	室外给排水工程	360.00			360.00	米	3000	1200
8	室外电气工程	153.00			153.00	米	3400	450
9	室外弱电工程	21.00			21.00	米	700	300
10	室外电力工程	74.25			74.25	盏	165	4500
	小计	3003.55			3003.55			
三	市政道路及管网工程							
1	门户路工程（8m宽）	924.00			924.00	米	2640	3500
2	进场路工程（8m宽）	968.80			968.80	米	2768	3500
3	管线综合及桥涵工程（电力、通信、给水，污水、雨水、燃气等）	1514.24			1514.24	米	5408	2800
4	集中市政用地内设备用房及设备（污水站、开闭站、泵房等）	1100.00			1100.00	项	1	11000000
	小计	4507.04			4507.04			
四	滑雪场工程							
1	滑雪道场地							
1.1	土方工程	2000.00			2000.00	项	1	20000000
1.2	排水沟	500.00			500.00	项	1	5000000
1.3	安全防护	200.00			200.00	项	1	2000000
1.4	导视牌	200.00			200.00	项	1	2000000
2	提升设备							
2.1	索道		30000.00		30000.00	项	1	300000000
2.2	魔毯		140.00		140.00	项	1	1400000
3	造雪管线	4000.00			4000.00	项	1	40000000

4	维修机库（3000平米）	1000.00			1000.00	项	1	10000000
5	蓄水池（山下10万立，山上20万立）	3000.00			3000.00	项	1	30000000
	小计	10900.00	30140.00		41040.00			
	合计	28427.59	30140.00		58567.59			
二	其它费用							
1	建设单位管理费	参考财政部财建【2016】504号		410.00	410.00	万元	58567.6	0.70%
2	可研编制费	参考国家计委计价格【1999】1283号；发改价格[2015]299号		46.80	46.80	万元	58567.6	0.08%
3	造价咨询费	新计价房【2002】866号文及中价协【2013】35号		175.70	175.70	万元	58567.6	0.30%
4	建设监理费	参考国家发改委、建设部发改价格【2007】670号		702.80	702.80	万元	58567.6	1.20%
5	勘察费	参考计价格[2002]10号		234.30	234.30	万元	58567.6	0.40%
6	设计费	参考计价格[2002]10号、中设协字[2016]89号；		937.10	937.10	万元	58567.6	1.60%
7	招标代理费	参考计价格[2002]1980号、发改价（2015）299号文		175.70	175.70	万元	58567.6	0.30%
8	施工图审查费	按新发改医价(2012)830号文计取		41.00	41.00	万元	58567.6	0.07%
9	场地准备及临时设施费	按工程费用0.5%计取		292.80	292.80	万元	58567.6	0.50%
10	环境保护费	参考发改价格[2015]299号		175.70	175.70	万元	58567.6	0.30%
11	工程保险费	参考建标[2007]164号		351.40	351.40	万元	58567.6	0.60%
12	水土保持费	参考财综[2014]8号		292.80	292.80	万元	58567.6	0.50%
	小计			3191.90	3836.10			
	（一二三合计）	28427.59	30140.00	3191.90	62403.69	万元		
三	预备费							
1	基本预备费			4294.72	4294.72	万元	62403.7	6.88%

四	建设期利息			2422	2422			
五	合计	28427.59	30140.00	9908.62	69120.41			

（三）项目融资计划

1、融资计划

本项目计划投 69120.41 万元。静态总投资为 69120.41 万元，计划申请债券资金 50000.00 万元，（2023 年已申请专债资金 10000.00 万元，2025 年计划申请债券资金 9800.00 万元,26 年计划申请债券资金 30200.00 万元），财政配套资金 19120.41 万元。

专项债券偿债限期 10 年。还款方式为每半年付息一次，到期一次性还本，测算利率 3.20%（实际利率以最终发行成功的利率为准）。

2. 项目资金筹措方案

（1）资金筹措原则

本项目主管部门为昭苏县文化体育广播电视和旅游局，在项目实施过程中，资金筹措遵循以下原则：

按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。并严格按照《地方政府专项债发行管理暂行办法》进行债券的投后管理，切实做好保护投资人的工作。

3、投资者保护措施

（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）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，由自治区财政厅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，自治区财政厅采取适当方式扣回。

（3）建立地方政府性债务风险防控措施及债务风险应急处置预案。自治区人民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。

(4) 落实加强政府债务预算管理。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。

(5) 加强项目资产管理。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，昭苏县文化体育广播电视和旅游局将定期对本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。

(四) 建设期资金平衡方案

伊犁州昭苏县冰雪训练基地项目投资总额为 69120.41 万元。包括：专项债券资金 50000.00 万元(2023 年已申请专债资金 10000.00 万元，2025 年计划申请债券资金 9800.00 万元，26 年计划申请债券资金 30200.00 万元)，财政配套资金 19120.41 万元。

资金投入和资金使用情况	建设期限			合计	平衡情况
	2023 年	2025 年	2026 年		
资金投入（收入）	10000	9800	49320	69320.41	收支相抵、收支平衡
1. 地方财政配套资金	0	0	19120.41	19120.41	
2. 政府专项债券资金	10000	9800	30200	50000	
资金使用（支出）	10000	9800	49320	69120.41	
资金余额（资金投入-资金使用）	0	0	0	0	

五、项目收益与融资自求平衡方案

（一）项目运作模式

1、运作主体：昭苏县文化体育广播电视和旅游局

2、项目运营模式：项目建成后，由昭苏县文化体育广播电视和旅游局牵头成立管理团队，并负责运行管理和经营。

3、项目管理模式：由昭苏县文化体育广播电视和旅游局负责本项目建设的协调、监督和具体实施，全过程监督委托运营单位对本项目的运营管理。

4、资金筹措计划：项目投资总额为 69120.41 万元，包括：专项债券资金 50000.00 万元(2023 年已申请专债资金 10000.00 万元,2025 年计划申请债券资金 9800.00 万元,26 年计划申请债券资金 30200.00 万元)，财政配套资金 19120.41 万元。

项目实施过程中坚持“政府主导，社会参与，市场运作”的多元化筹资机制，积极争取申请专项债资金，广泛吸纳社会成本，合理安排项目进度计划和投融资计划，制定年度资金使用计划表，并建立考核评比制度。

5、保障措施：①切实加强组织领导，落实责任分工，明确

有关各级相关部门的职责和权限范围，采取切实可行的措施，积极组织有关部门、单位，落实各项任务，有计划地实施项目储备库的建设。②积极筹措资金，拓宽融资渠道。项目建设过程中，资金投入是关键，必须拓宽融资渠道，切实落实项目建设资金，建立“政府主导，社会参与，市场运作”的多元化筹资机制。③加强建设管理，严格执行项目法人责任制、招标投标制、建设监理制、建立健全专项债券偿债机制，避免出现专项债券偿还风险。各级财政部门及时与使用专项债券的单位签署偿债协议，并及时将对应项目的政府性基金和项目收入等收益调入财政预算，有效保障专项债券还本付息，避免出现专项债券偿还风险。

本项目主管部门还要针对项目的建设要求并根据建设任务、成本等因素，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，做好专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好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。

（二）项目运营收益

项目建成后可提供的收入主要为：门票收入。

参考疆内滑雪场建设规模、投资情况，近三年当地旅游人次、门票价、雪具租赁等方面进行对比和分析，目前疆内吉克普林滑雪场数据与昭苏县冰雪训练基地相似，因此该项目收入测算根据

吉克普林滑雪场近三年收益情况进行分析，结合昭苏县近三年游客量进行测算。收入分析：吉克普林滑雪场近三年接待年平均游客量 45.87 万人次，近三年实现旅游收入 4.4 亿元，年平均收入 1.46 亿元。票价分析：4 小时雪票（含雪具）的价格在平日为 200 元，节假日为 300 元；日场雪票（含雪具）的价格在平日为 240 元/中、高级道 440 元，节假日为 340 元/中、高级道 560 元）。与疆内乌鲁木齐市、阿勒泰地区、昌吉州、克拉玛依市等主要滑雪地区对比，伊犁州昭苏县冰雪训练基地具有高差大（最大落差 1800 米），雪质优，雪期长，同时夏季自然条件突出等优势。

序号	名称	地区	等级	占地面积	雪道面积	最多容纳人数	特点、优势
1	白云滑雪场	乌鲁木齐	5S	2000余亩	35万平方米	2000人	历年接待游客人数达到30万人次，海拔1800米
2	丝绸之路滑雪场	乌鲁木齐	5S	12平方公里	170万平方米	1万人	荣获“国家体育旅游示范基地”，“国家体育产业示范单位”。
3	将军山滑雪场	阿勒泰地区	5S	60万平方米	/	/	是全国唯一与城市相连的高山滑雪场
4	可可托海滑雪场	阿勒泰地区	5S	23平方公里	193万平方米		冬奥运动员训练基地雪场山体最高海拔3401米，7个月雪期
5	天山天池国际滑雪场	昌吉州	5S	/	/	/	是2016年“第十三届冬季运动会”的雪上赛事主要承办场地之一
6	龙山滑雪场	克拉玛依市	4S	49万平方米	/	/	是世界唯一的雅丹地貌雪场
7	冰峰滑雪场	克拉玛依市	4S	29公顷	/	500人	/
8	那拉提国际滑雪场	伊犁州	4S	/	/	/	是全世界离机场最近的滑雪场，距离那拉提机场只有2公里。
9	伊力格代滑雪场	伊犁州	4S	/	/	/	/
10	吉克普林国际滑雪场	阿勒泰地区	/	/	/	/	滑雪场最高海拔2848米，最大落差1466米，为中国滑雪场之最
11	温泉县越野滑雪场	博州温泉县	/	5400亩	/	/	海拔在1500米左右，越野滑雪国家集训队集训地
12	赛里木湖国际滑雪场	博州博乐市	/	360公顷	/	/	雪场海拔垂直落差高达1314米

按照昭苏县 2023 年总游客数量 651.73 万人次的 9% 计算，年平均接待游客约 58 万人次，参考其他滑雪项目，本项目门票

价格按 260 元/人次测算，则门票收入为 15080.00 万元/年。

（三）财务费用

本项目财务费用主要包括还本付息及兑付费用、发行费用、登记托管费用等。专项债券资金 50000.00 万元，发行费率 1‰ 合计 500000 元整、登记托管费 0.08‰ 合计 40000 元整、兑付服务费 0.05‰ 合计 25000 元整。

（四）项目运营成本

成本费用是指项目生产运营支出的各种费用。本项目是以同类企业近几年同类产品的经验数据为依据，使用生产要素法进行估算。

1) 外购燃料动力费用

本项目所有水、电等价格均以当地现行市场价为基础，预测到生产期正常年外购原料、燃料及动力费用估算值为每年 301.60 万元。

2) 人员及福利费

预计新增工作人员 30 人，每人每年工资为 5 万元，则每年工资为 150 万元。

3) 折旧费、摊销费和修理费折旧费。固定资产折旧费采用平均年限法计算，残值按 5%。各类固定资产的折旧年限，参照有关规定，按以下数据计算：

房屋及建筑物：30 年；生产设备：10 年。

固定资产折旧费估算为 3862.61 万元/年，详见《固定资产折旧估算表》。

修理费。修理费按固定资产折旧的 4.3%计提，正常年修理费 165.83 万元。

4) 其他费用

其他费用是在制造费用、销售费用和管理费用中扣除工资及福利费、折旧费、摊销费、修理费后的费用。

为简化计算，该费用按销售收入的 1%计取。其他费用估算为每年约 150.80 万元。

（五）相关税费

增值税及其附加包括增值税、城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加。根据《中华人民共和国增值税暂行条例》规定，本项目增值销项税率取 6%、增值税进项税率取 9%、城建税税率 5%、教育费附加 3%、地方教育费附加 2%；所得税税率为 25%。

（六）资金平衡测算

1. 债券应付本金、利息及其他相关费用测算

在项目存续期内累计运营收入 135720.00 万元，扣除运营成本 6914.07 万元及相关税费 30379.15 万元后，项目可偿债收益 98426.79 万元。

债券存续期内项目可偿债收益=项目运营总收入-(运营总成本+相关税费)=98426.79 万元。

项目生命周期内总收益为 98426.79 万元，专项债券本息合计为 65540.00 万元，偿债备付率为 1.50，实现项目收益和融资的自求平衡。

2. 分年度还本付息情况

本项目申请政府债券资金为 50000.00 万元(2023 年已申请 10000.00 万元利率按 2.74%，2025 年计划申请 9800.00 万元利率暂按 3.20%计算)，债券发行期 10 年，实际利率以最终发行成功的利率为准，债券存续期内每年偿还利息，在债券存续期内可产生债券本息共计 65540.00 万元，其中：债券利息 15540.00 万元，债券本金 50000.00 万元。项目还本付息计划见下表：

项目还本付息情况一览表

序号	项目	1 建设期	2 建设期	3 建设期	4 还款期	5 还款期	6 还款期	7 还款期	8 还款期	9 还款期	10 还款期	11 还款期	12 还款期	合计
一	专项债券偿还													0.00
1	期初专项债余额	0.00	10000.00	1980 0.00	5000 0.00	5000 0.00	5000 0.00	5000 0.00	5000 0.00	5000 0.00	5000 0.00	4000 0.00	30200.00	
2	当年申请专项债余额	10000.00	9800.00	3020 0.00										5000 0.00
3	利率	3.20%	3.20%	3.20 %	3.20 %	3.20 %	3.20 %	3.20 %	3.20 %	3.20 %	3.20 %	3.20 %	3.20%	
3	已发行债券利率 1	2.74%	2.74%	2.74 %	2.74 %	2.74 %	2.74 %	2.74 %	2.74 %	2.74 %	2.74 %	2.74 %	2.74%	
3	已发行债券利率 2	3.20%	3.20%	3.20 %	3.20 %	3.20 %	3.20 %	3.20 %	3.20 %	3.20 %	3.20 %	3.20 %	3.20%	
4	当年应计利息	274.00	274.00	1240 .40	1240 .40	1240 .40	1240 .40	1240 .40	1240 .40	1240 .40	1240 .40	966. 40	966.40	1143 7.60
4.1	计入投资（建设期利息）	274.00	587.60	1554 .00										2415 .60
5	当年还本付息	274.00	587.60	1554 .00	1554 .00	1554 .00	1554 .00	1554 .00	1554 .00	1554 .00	1155 4.00	1108 0.00	31166.40	6554 0.00
5.1	当年还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1000 0.00	9800 .00	30200.00	5000 0.00
5.	当年付息	0.00	0.00	966.	966.	966.	966.	966.	966.	966.	966.	966.	966.40	9664

序号	项目	1 建设期	2 建设期	3 建设期	4 还款期	5 还款期	6 还款期	7 还款期	8 还款期	9 还款期	10 还款期	11 还款期	12 还款期	合计
2				40	40	40	40	40	40	40	40	40		.00
5.3	已发行债券付息1	274.00	274.00	274.00	274.00	274.00	274.00	274.00	274.00	274.00	274.00	0.00	0.00	2740.00
5.4	已发行债券付息2	0.00	313.60	313.60	313.60	313.60	313.60	313.60	313.60	313.60	313.60	313.60	0.00	3136.00
6	期末专项债余额	10000.00	19800.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	4000.00	3020.00	0.00	

3. 偿债指标的计算情况

序号	名称	计算方式	倍数
1	总投资收益率	项目可偿债总收益/总投资=98426.79/69120.41	1.42
2	总债务还本付息保障倍数	项目可偿债总收益/总债务融资本息=98426.79/65540.00	1.50
3	总债务本金保障倍数	项目可偿债总收益/总债务融资本金=98426.79/50000.00	1.97
4	专项债券本息保障倍数	项目可偿专项债收益/专项债券本息=98426.79/65540.00	1.50
5	专项债券本金保障倍数	项目可偿专项债收益/专项债券本金=98426.79/50000.00	1.97
7	市场化融资本息保障倍数		
8	市场化融资本金保障倍数		

4. 资金测算平衡情况

在项目存续期内累计运营收入 135720.00 万元，扣除运营成本 6914.07 万元及相关税费 30379.15 万元后，项目可偿债收益 98426.79 万元，本项目专项债券本息合计 65540.00 万元，项目总收益覆盖专项债券偿债备付率 1.50 倍。因此，本项目偿债能力较好，符合专项债券项目收益与融资自求平衡且仍有盈余的要求。

(七) 会计报表

1、项目还本付息情况一览表

序号	项目	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	合计
		建设期	建设期	建设期	还款期	还款期	还款期	还款期	还款期	还款期	还款期	还款期	还款期	
一	专项债券偿还													0.00
1	期初专项债余额	0.00	10000.00	19800.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	40000.00	30200.00	
2	当年申请专项债余额	10000.00	9800.00	30200.00										50000.00
3	利率	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	
3	已发行债券利率1	2.74%	2.74%	2.74%	2.74%	2.74%	2.74%	2.74%	2.74%	2.74%	2.74%	2.74%	2.74%	
3	已发行债券利率2	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	
4	当年应计利息	274.00	274.00	1240.40	1240.40	1240.40	1240.40	1240.40	1240.40	1240.40	1240.40	966.40	966.40	11437.60
4.1	计入投资（建设期利息）	274.00	587.60	1554.00										2415.60
5	当年还本付息	274.00	587.60	1554.00	1554.00	1554.00	1554.00	1554.00	1554.00	1554.00	11554.00	11080.00	31166.40	65540.00
5.1	当年还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10000.00	9800.00	30200.00	50000.00
5.2	当年付息	0.00	0.00	966.40	966.40	966.40	966.40	966.40	966.40	966.40	966.40	966.40	966.40	9664.00
5.3	已发行债券付息1	274.00	274.00	274.00	274.00	274.00	274.00	274.00	274.00	274.00	274.00	0.00	0.00	2740.00
5.4	已发行债券付息2	0.00	313.60	313.60	313.60	313.60	313.60	313.60	313.60	313.60	313.60	313.60	0.00	3136.00
6	期末专项债余额	10000.00	19800.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	40000.00	30200.00	0.00	

2、项目成本分析表

项目	总计	建设期	建设期	建设期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
一.可变成本小计	2714.40				301.60	301.60	301.60	301.60	301.60	301.60	301.60	301.60	301.60
1.可变成本	2714.40				301.60	301.60	301.60	301.60	301.60	301.60	301.60	301.60	301.60
燃料动力费	2714.40				301.60	301.60	301.60	301.60	301.60	301.60	301.60	301.60	301.60
二.固定成本小计	54503.17	274.00	587.60	1554.00	5883.24	5883.24	5883.24	5883.24	5883.24	5883.24	5883.24	5609.24	5295.64
1.人工费用	1350.00				150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
2.维修费用	1492.47				165.83	165.83	165.83	165.83	165.83	165.83	165.83	165.83	165.83
3.折旧摊销	34763.50				3862.61	3862.61	3862.61	3862.61	3862.61	3862.61	3862.61	3862.61	3862.61
4.财务费用	15540.00	274.00	587.60	1554.00	1554.00	1554.00	1554.00	1554.00	1554.00	1554.00	1554.00	1280.00	966.40
5.其它费用	1357.20				150.80	150.80	150.80	150.80	150.80	150.80	150.80	150.80	150.80
总成本费用	57217.57	274.00	587.60	1554.00	6184.84	6184.84	6184.84	6184.84	6184.84	6184.84	6184.84	5910.84	5597.24

3、项目利润表

项目	合计	建设期	建设期	建设期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
一 营业收入	135720.00	0.00	0.00	0.00	15080.00	15080.00	15080.00	15080.00	15080.00	15080.00	15080.00	15080.00	15080.00
收入	135720.00				15080.00	15080.00	15080.00	15080.00	15080.00	15080.00	15080.00	15080.00	15080.00
二 税金及附加	13532.85				1503.65	1503.65	1503.65	1503.65	1503.65	1503.65	1503.65	1503.65	1503.65
1. 增值税	7367.32				818.59	818.59	818.59	818.59	818.59	818.59	818.59	818.59	818.59
2. 城市维护建设税	368.37				40.93	40.93	40.93	40.93	40.93	40.93	40.93	40.93	40.93
3. 教育附加费额	368.37				40.93	40.93	40.93	40.93	40.93	40.93	40.93	40.93	40.93
4. 房产税	5428.80				603.20	603.20	603.20	603.20	603.20	603.20	603.20	603.20	603.20
三 总成本费用	57217.57	274.00	587.60	1554.00	6184.84	6184.84	6184.84	6184.84	6184.84	6184.84	6184.84	5910.84	5597.24
四 利润	64969.58	(274.00)	(587.60)	(1554.00)	7391.51	7391.51	7391.51	7391.51	7391.51	7391.51	7391.51	7665.51	7979.11
五 其他业务净收入	0.00												
六 营业外净收入	0.00												
七 税前利润总额	64969.58	(274.00)	(587.60)	(1554.00)	7391.51	7391.51	7391.51	7391.51	7391.51	7391.51	7391.51	7665.51	7979.11
八 企业所得税额	16846.30				1847.88	1847.88	1847.88	1847.88	1847.88	1847.88	1847.88	1916.38	1994.78
九 税后利润	50538.89				5543.63	5543.63	5543.63	5543.63	5543.63	5543.63	5543.63	5749.13	5984.33
十 提法定公积金	5053.89				554.36	554.36	554.36	554.36	554.36	554.36	554.36	574.91	598.43
十一 可分配利润	45485.00				4989.27	4989.27	4989.27	4989.27	4989.27	4989.27	4989.27	5174.22	5385.90

4、项目现金流量表

项目	建设期	建设期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	合计
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
一 经营性现金流入	0.00	0.00	0.00	15080.00	15080.00	15080.00	15080.00	15080.00	15080.00	15080.00	15080.00	15080.00	135720.00
二 经营性现金流出	0.00	0.00	0.00	4119.76	4119.76	4119.76	4119.76	4119.76	4119.76	4119.76	4188.26	4266.66	37293.21
2.1 可变成本	0.00	0.00	0.00	301.60	301.60	301.60	301.60	301.60	301.60	301.60	301.60	301.60	2714.40
2.2 人工费用	0.00	0.00	0.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	1350.00
2.3 其它费用	0.00	0.00	0.00	150.80	150.80	150.80	150.80	150.80	150.80	150.80	150.80	150.80	1357.20
2.4 维修费用	0.00	0.00	0.00	165.83	165.83	165.83	165.83	165.83	165.83	165.83	165.83	165.83	1492.47
2.5 税金及附加	0.00	0.00	0.00	1503.65	1503.65	1503.65	1503.65	1503.65	1503.65	1503.65	1503.65	1503.65	13532.85
2.6 所得税	0.00	0.00	0.00	1847.88	1847.88	1847.88	1847.88	1847.88	1847.88	1847.88	1916.38	1994.78	16846.30
三 经营性净现金流	0.00	0.00	0.00	10960.24	10960.24	10960.24	10960.24	10960.24	10960.24	10960.24	10891.74	10813.34	98426.79
四 融资性现金流出（本）	10000.00	9800.00	30200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10000.00	9800.00	30200.00	
五 融资性现金流出（息）	274.00	587.60	1554.00	1554.00	1554.00	1554.00	1554.00	1554.00	1554.00	1554.00	1280.00	966.40	
六 项目净现金流				9406.24	9406.24	9406.24	9406.24	9406.24	9406.24	-593.76	-188.26	-20353.06	
七 项目累计现金流				9406.24	18812.49	28218.73	37624.97	47031.21	56437.46	55843.70	55655.44	35302.39	

5、收益平衡测算表

年限	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	合计
现金流入													
财政资金流入	0.00	19320.41	0.00										19320.41
债券资金流入	10000.00	9800.00	30200.00										50000.00
财政预算资金流入													-
收入	-			15080.00	15080.00	15080.00	15080.00	15080.00	15080.00	15080.00	15080.00	15080.00	135720.00
现金流入总额	10000.00	29120.41	30200.00	15080.00	15080.00	15080.00	15080.00	15080.00	15080.00	15080.00	15080.00	15080.00	195040.41
现金流出													
建设期资金流出	9714.70	58521.74	57532.28										
付现经营成本	-	-	-	4119.76	4119.76	4119.76	4119.76	4119.76	4119.76	4119.76	4188.26	4266.66	37293.21
增值税金及附加													-
债券发行费用	11.30	11.07	34.13	-									22.37
债券还本付息	274.00	587.60	1554.00	1554.00	1554.00	1554.00	1554.00	1554.00	1554.00	11554.00	11080.00	31166.40	65540.00
其中：付息	274.00	587.60	1554.00	1554.00	1554.00	1554.00	1554.00	1554.00	1554.00	1554.00	1280.00	966.40	15540.00
还本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10000.00	9800.00	30200.00	50000.00
现金流出总额	10000.00	59120.41	59120.41	5673.76	5673.76	5673.76	5673.76	5673.76	5673.76	15673.76	15268.26	35433.06	
现金净流量													
当年项目现金净流入	-	-	-	9406.24	9406.24	9406.24	9406.24	9406.24	9406.24	(593.76)	(188.26)	(20353.06)	35302.39
期末项目累计现金余额	-	-	-	9406.24	18812.49	28218.73	37624.97	47031.21	56437.46	55843.70	55655.44	35302.39	
可用于还款金额				10960.24	10960.24	10960.24	10960.24	10960.24	10960.24	10960.24	10891.74	10813.34	98426.79
平均偿债覆盖率	1.50												

6、项目资产负债表

序号	项目	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
		建设期	建设期	建设期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期
一	资产	10000.00	39120.41	69320.41	74664.04	80207.67	85751.31	91294.94	96838.57	102382.20	97925.83	93874.96	69659.30
1	流动资产总额				9406.24	18812.49	28218.73	37624.97	47031.21	56437.46	55843.70	55655.44	35302.39
1.1	货币资金				9406.24	18812.49	28218.73	37624.97	47031.21	56437.46	55843.70	55655.44	35302.39
2	在建工程	10000.00	39120.41	69320.41									
3	固定资产净值				65257.80	61395.19	57532.58	53669.97	49807.35	45944.74	42082.13	38219.52	34356.91
4	无形及其他资产净值												
二	负债	10000.00	19800.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	40000.00	30200.00	0.00
1	流动负债总额												
2	建设投资借款	10000.00	19800.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	40000.00	30200.00	0.00
3	流动资金借款												
三	所有者权益	0.00	19320.41	19320.41	24864.04	30407.67	35951.31	41494.94	47038.57	52582.20	58125.83	63874.96	69859.30
1	资本金	0.00	19320.41	19320.41	19320.41	19320.41	19320.41	19320.41	19320.41	19320.41	19320.41	19320.41	19320.41
2	资本公积												
3	累计盈余公积												
4	累计未分配利润	0.00	0.00	0.00	5543.63	11087.26	16630.90	22174.53	27718.16	33261.79	38805.42	44554.55	50538.89
	资产负债率	100.00%	50.61%	72.13%	66.97%	62.34%	58.31%	54.77%	51.63%	48.84%	40.85%	32.17%	0.00%

（八）独立第三方专业机构进行评估意见

本项目经会计师事务所出具《伊犁州昭苏县冰雪训练基地项目财务评价报告》，项目的发债资金50000.00万元，25年计划申请债券资金9800.00（测算年利率暂定3.20%，实际利率以最终发行成功的利率为准），扣除现金流出后，项目现金流收益完全覆盖项目发债资金，项目偿债备付率为1.50，项目的利息保障程度较高，偿债能力较好，每年能安全偿还发债资金，10年内全部还清发债资金。

六、项目压力测试与评价

（一）压力测试

本项目充分考虑政府性基金收入、专项收入、融资成本变动、市场价格波动等因素影响，对债券项目因素变动进行压力测试，暂时选择单因素变动压力测试。单因素敏感性分析选择正负20%的幅度，按照-20%、-15%、-10%、-5%、0%、5%、10%、15%、20%九个节点进行测试。

单因素（收入）变动压力测试

项目	数值	数值	数值	数值	数值	数值	数值	数值	数值
收入变动比率	-20%	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%	20%
经营净收益合计	78,747.39	82,140.39	84,854.79	91,640.79	98,426.79	105,212.79	111,998.79	118,784.79	125,570.79
债券本息额	65,540.00	65,540.00	65,540.00	65,540.00	65,540.00	65,540.00	65,540.00	65,540.00	65,540.00
本息保障倍数	1.20	1.25	1.29	1.40	1.50	1.61	1.71	1.81	1.92

（二）总体评价

根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当收

入、成本费用、债券利率等影响债券还本付息的因素在 $\pm 20\%$ 范围内变动的情况下，专项债券本息资金覆盖率仍然 >1.2 ，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，认为该项目在发债周期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

七、项目风险提示

（一）影响项目风险因素

伊犁州昭苏县冰雪训练基地项目，工程的投资主要依靠专项债券，偿债资金的归还主要依靠项目本身预期收入现金净流量来解决，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，异常恶劣的雨、雪、冰冻天气等；未能预测到的特殊地质条件等；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，下一步政府将合法合规选择施工实施主体，择优选择设计单位，并聘请工程监理公司，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、关键部位专人现场参与验收，当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。

（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、签订合同、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，设计单位应充分了解项目情况，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，参加放线、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，分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、资金等环节的各种客、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订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。

（二）潜在风险应对措施

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运营收入情况，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。

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，基于本项目可行性研究报告运营假设，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，应当符合昭苏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。

八、其他需要说明的事项

昭苏县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。本项目实施机构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。

昭苏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。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。