

乌什县沙棘产业园基础设施建设项目

收益平衡方案



乌什县林业和草原局

2019年12月

乌什县沙棘产业园基础设施建设项目

收益平衡方案

一、项目简介

（一）项目名称

乌什县沙棘产业园基础设施建设项目。

（二）项目内容

项目法人单位：乌什县林业和草原局

乌什县沙棘产业园基础设施建设项目实施面积 65345 亩，其中已种植 5940 亩（阿合雅镇苗圃、各乡镇上报造林区域），新种植 59405 亩沙棘，并解决新种沙棘的灌水问题，节水滴灌设备维修 3000 亩，修建防渗渠 13.5 公里，建设蓄水池、泵房个 1 座；新建沙棘育苗大棚 15 个，购置洒水车 20 辆。项目实施遵循整片推进的原则，范围涉及乌什县英阿瓦提乡 4 村、9 村，阿克托海乡 5 村、阿合雅镇 3 村及 219 国道两侧、亚曼苏乡 6 村。

（三）项目建设期

项目共 11 年，其中项目建设期 1 年。建设期计划投入 14,680 万元（本次拟申请发行 2020 年提前下达专项收益债券资金 5,000 万元，2020 年计划二次申请 5,500 万元，自有资金 4,180 万元）。

（四）项目单位

乌什县林业和草原局

二、项目总投资及融资方案

(一) 项目总投资 14,680 万元;

(二) 项目融资方案:

资金来源为申请政府专项债券资金 10,500 万元 (本次拟申请发行 2020 年提前下达专项收益债券资金 5,000 万元, 2020 年计划二次申请 5,500 万元), 地方配套资金 4,180 万元。

三、项目收益情况测算

项目经济效益评价计算期为 11 年, 其中项目建设期 1 年。

(一) 主要现金流入

乌什县沙棘产业园基础设施建设项目实施后, 所有固定资产及土地由乌什县自然资源局和乌什县财政局负责分年度统筹安排土地和固定资产出让。主要现金流入是土地承包收入。

(二) 收入计划

土地承包收入计算期 10 年。

(三) 收入

1、土地承包收入

2019 年~2020 年, 我县完成沙棘种植 63000 亩, 水利设施 2345.3 亩等内容建设后, 县域可利用储备开发土地 63000 亩, 水利设施 2345.3 亩, 参照历年来土地招挂牌费用, 土地承包价格介于 268 元/亩左右。

2、年总收入

综合以上, 项目运营后年收入约 1,751.12 万元, 10 年运营期收入共计 17,511.2 万元。

本项目预期收益合计为 17,511.2 万元 (1,751.12 万元*10 年=17,511.2 万元)，发债本息合计 15,225 万元 (其中债券本金 10,500 万元，债券 10 年期利息合计 4,725 万元，债券利息预测暂且按 4.5%计算) 相比，完全覆盖项目债券本息，偿债保障倍数为 1.15。

四、项目成本情况测算

(一) 还本资金来源

本项目还款来源即本项目实施建成后土地承包的收入。

(二) 还款能力分析

按照国家相关政策规定，项目分次付息，到期一次还本，根据项目还款情况分析得出：

本次拟申请发行 2020 年提前下达专项收益债券资金 5,000 万元，2020 年计划二次申请 5,500 万元，年利率依据相关政策要求及规定暂且按 4.5%执行，发行期 10 年还本付息合计 15,225 万元。

通过计算，偿还保证比为 1.15，说明项目的利息保证程度较高，偿债能力较好，每年能完全偿还发债资金，10 年全部还清发债资金。

序号	土地承包收入金额 (万元)	土地承包费用于还款金额 (万元)	还款时间
1	0.00	0.00	2019 年
2	1,751.12	472.5	2020 年
3	1,751.12	472.5	2021 年

4	1,751.12	472.5	2022年
5	1,751.12	472.5	2023年
6	1,751.12	472.5	2024年
7	1,751.12	472.5	2025年
8	1,751.12	472.5	2026年
9	1,751.12	472.5	2027年
10	1,751.12	472.5	2028年
11	1,751.12	10,972.5	2029年
合计	17511.2	15,225	

五、项目融资及自收益平衡结论

（一）项目总投资 14,680 万元，申请政府专项债券资金 10,500 万元，地方配套资金 4,180 万元。

（二）本项目预期收益合计为 17,511.2 万元，发债本息合计 15,225 万元（其中债券本金 10,500 万元，债券 10 年期利息合计 4,725 万元，债券利息预测暂且按 4.5% 计算）相比，完全覆盖项目债券本息，偿债保障倍数为 1.15。

（三）项目净收益为 17,511.2 万元，偿债保证比为 1.15，项目的利息保证程度高，偿债能力强，能完全偿还发债资金，10 年内全部还清发债资金。

（四）项目社会效益和环境效益明显。项目实施能有效改善乌什县生态环境，实现绿色发展，促进乌什县经济和谐发展，具有良好的社会效益和环境效益。