

# 济宁太白湖新区太白湖旅游基础设施项目 实施方案

项目单位：济宁北湖省级旅游度假区太白湖文化旅游有限公司

财政部门：济宁北湖省级旅游度假区财政金融局

2024 年 5 月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

太白湖旅游基础设施项目

### （二）立项单位

济宁北湖省级旅游度假区太白湖文化旅游有限公司。法定代表人：樊桂伟；地址：济宁北湖省级旅游度假区济宁游客服务中心 316 室；统一社会信用代码：91370800MA7FB7G20P。

### （三）项目规划审批

2016 年 7 月 14 日，济宁市国土资源局北湖分局出具《关于济宁太白湖景区水上旅游工程建设项目用地的情况说明》，经核查，该项目拟用地现状地类和规划地类均为湖泊水面。

2016 年 8 月 15 日，济宁市城乡规划局北湖分局出具《关于太白湖水面上旅游基础设施项目选址意见的说明》，本项目选址符合《济宁北湖旅游度假区总体规划》，严格按照规划实施。

2016 年 9 月 27 日，济宁市环保局北湖新区分局出具《审批意见》（济北环报告表〔2016〕12 号），经核查，该项目符合现行国家产业政策和济宁市太白湖新区总体规划要求，在落实好《建设项目环境影响报告表》提出的污染防治措施及以下要求的基础上，同意该项目建设。

2020 年 4 月 16 日，济宁北湖省级旅游度假区行政审批服务局做出《关于太白湖旅游基础设施项目可行性研究报告的批



复》（济北审服批字〔2020〕29号），同意实施本项目，并对建设地点、建设内容和规模、投资估算及资金来源进行了批复。

2021年4月28日，山东济宁北湖文化旅游有限公司出具《关于太白湖旅游基础设施项目用地与原项目用地核准材料一致的说明》，太白湖旅游基础设施项目的用地位置、面积、性质等于原“济宁太白湖景区水上旅游工程建设项目”的用地位置、面积、性质等保持一致。

2022年1月29日，济宁北湖省级旅游度假区行政审批服务局做出的《关于变更太白湖旅游基础设施项目建设单位的批复》（济北审服批字【2022】4号），同意本项目建设单位由山东济宁北湖文化旅游有限公司变更为济宁北湖省级旅游度假区太白湖文化旅游有限公司。

2024年1月12日，济宁北湖省级旅游度假区太白湖文化旅游有限公司出具《关于太白湖旅游基础设施项目用地及用地手续办理情况的说明》，防浪堤修复工程于2021年10月实施，该部分建设内容不涉及占用土地，不需要办理用地手续，其余建设内容将由项目单位在2024年6月办理用地手续后实施。

#### （四）项目规模与主要建设内容

本项目建设内容：（1）航道疏浚工程。对太白湖原有水域清淤工程230万立方米，使其达到四级航道水平；项目整治



护坡修复工程 25 公里,建设环河步道 9000 米。航线布置工程。在原有航道上对航线等设施进行升级改造,设双向航道宽度 150 米,布置航槽轴线 50 公里和灯浮 50 公里等航线标识设施。

(2) 项目在北侧建设固定码头一座(升级改造),购置 100 艘游船等配套设施,另外建设 9 座临时码头(可拆卸式),码头内升级维护软式防浪堤(全长 2800 米、间歇式)、临时码头平台 720 米,接岸挡墙 720 米,模袋混凝土护岸 730 米,面层 19223 平方米,防浪堤 2800 米,临时管理调度室 200 平方米,临时游客服务区 150 平方米,临时观景长廊 1200 米,项目建设船坞坞道,浆砌块石护岸。

(3) 智慧交通系统。利用无线通信 GPS 卫星定位、GIS 地理信息等现代信息技术,对水上交通进行统一指挥和调度,实现对船舶即时定位和全程跟踪,并提供信息发布、语音通信、应急救援等综合服务,主要通过软硬件购置、平台研发和测试、感知系统的建立、大数据中心建设。

(4) 基础设施配套工程。在太白湖沿线配套建设标识系统、旅游厕所(5 座)、船坞维修基地 1 处,对景区现有湖岸线基础设施进行整修改造(全长 22000 米)。

(5) 夜间亮化工程。

(6) 清淤工程。对太白湖景区湖中心防浪堤区域进行清淤,总长度约 9 公里。



(7) 防浪堤修复工程。包括各类堤坝共计 5 公里，其中毛石驳岸 2 公里，草坡入水驳岸 1.5 公里，石笼驳岸 1 公里，生态膜袋驳岸 0.5 公里。

(8) 新堤旅游景区。包括环新堤道路约 3 公里，各类景观栈道。木桥 2 公里，景观绿化、绿地约 283370 平方米，景观道路铺装约 49000 平方米，各类景观建筑 1600 平方米。

本项目专项债券募集资金不用于游船购置、观景长廊、夜间亮化工程、景观绿化建设。

#### (五) 项目建设期限

本项目预计工期为 2020 年 4 月至 2025 年 12 月。

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

### (一) 编制依据

1、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》

2、《国务院关于印发“十三五”生态环境保护规划的通知》（国发〔2016〕65 号）

3、《国务院关于印发“十三五”旅游业发展规划的通知》（国发〔2016〕70 号）

4、《国务院办公厅关于加快发展生活性服务业促进消费结构升级的指导意见》（国办发〔2015〕85 号）

5、《国家旅游局关于印发〈全域旅游示范区创建工作导

则》的通知》（旅发〔2017〕79号）

6、《山东省生态环境保护“十三五”规划》（鲁政发〔2017〕10号）

7、《山东省精品旅游发展专项规划（2018—2022年）》

8、《济宁市旅游产业发展专项规划（2018—2022年）》（济政字〔2018〕147号）

9、《济宁全域旅游发展总体规划（2017—2025年）》（济政办字〔2018〕81号）

10、《济宁市生态环境保护“十三五”规划》

11、《济宁市城市总体规划（2014—2030年）》

## （二）资金筹措方案

### 1、资金筹措原则

（1）通过自筹投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能。

（2）发行政府专项债券向社会筹资。

### 2、资金来源

本项目估算总投资 60,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 36,000.00 万元，已发行专项债券 12,000.00 万元，本期拟发行专项债券 5,000.00 万元，后续拟发行专项债券 7,000.00 万元。预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺。



表 1 项目资金来源情况

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	60,000.00	100.00%	
一、资本金	36,000.00	60.00%	
（一）自有资金	36,000.00	60.00%	
（二）专项债券			
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券			
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金（不含用作资本金部分）	24,000.00	40.00%	
（一）已发行专项债券	12,000.00	20.00%	
（二）本期拟发行专项债券	5,000.00	8.33%	
（三）后续拟发行专项债券	7,000.00	11.67%	
（四）银行融资			

### 三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

#### （一）项目资金测算平衡表

表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	83,057.96	-	-	-	-			1,890.00	2,103.75
经营活动支出	B	10,598.78	-	-	-	-			329.98	355.28
支付的各项税费	C	6,993.44	-	-	-	-			125.05	138.60
经营活动现金净流量	D=A-B-C	65,465.74	-	-	-	-			1,434.97	1,609.87
二、投资活动产生的现金	—	-								
建设成本支出	E	60,000.00	6,000.00	10,000.00	15,000.00	13,000.00	8,800.00	7,200.00	-	-
流动资金支出	F	-							-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-60,000.00	-6,000.00	-10,000.00	-15,000.00	-13,000.00	-8,800.00	-7,200.00	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-								
资本金 (自有资金)	H	36,000.00	6,000.00	8,000.00	15,000.00	6,500.00	300.00	200.00	-	-
专项债券	I	24,000.00	-	2,000.00	-	6,500.00	8,500.00	7,000.00	-	-
银行借款	J	-								
偿还债券本金	K	24,000.00	-	-	-	-			-	-
偿还银行借款本金	L	-								
支付债券利息	M	23,773.43	-	-	-	-			922.05	922.05
支付银行借款利息	N	-								
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	12,226.57	6,000.00	10,000.00	15,000.00	13,000.00	8,800.00	7,200.00	-922.05	-922.05
四、期初现金	P			-	-	-			-	512.92
期内现金变动	Q=D+G+O	17,692.31	-	-	-	-			512.92	687.82
五、期末现金	R=P+Q	17,692.31	-	-	-	-			512.92	1,200.74

注：运营期利息支出列示在“三、融资活动产生的现金”。建设期利息由建设期项目资本金支付，包含在“二、投资活动产生的现金---建设成本支出”中。



(续) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	2,317.50	2,317.50	2,317.50	2,424.38	2,424.38	2,424.38	2,536.60	2,536.60	2,536.60
经营活动支出	B	374.94	374.94	374.94	382.12	382.12	382.12	383.25	383.25	328.82
支付的各项税费	C	152.15	152.15	152.15	158.93	158.93	158.93	166.04	166.04	166.04
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,790.41	1,790.41	1,790.41	1,883.33	1,883.33	1,883.33	1,987.31	1,987.31	2,041.74
二、投资活动产生的现金	—									
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—									
资本金 (自有资金)	H	-	-	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	J									
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L									
支付债券利息	M	922.05	922.05	922.05	922.05	922.05	922.05	922.05	922.05	922.05
支付银行借款利息	N									
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-922.05	-922.05	-922.05	-922.05	-922.05	-922.05	-922.05	-922.05	-922.05
四、期初现金	P	1,200.74	2,069.10	2,937.46	3,805.82	4,767.10	5,728.38	6,689.66	7,754.92	8,820.18
期内现金变动	Q=D+G+O	868.36	868.36	868.36	961.28	961.28	961.28	1,065.26	1,065.26	1,119.69
五、期末现金	R=P+Q	2,069.10	2,937.46	3,805.82	4,767.10	5,728.38	6,689.66	7,754.92	8,820.18	9,939.87



(续) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	2,654.44	2,654.44	2,654.44	2,778.16	2,778.16	2,778.16	2,908.07	2,908.07	2,908.07
经营活动支出	B	330.00	330.00	330.00	331.24	337.98	337.98	339.28	339.28	339.28
支付的各项税费	C	173.52	173.52	173.52	181.36	181.36	181.36	220.18	240.36	240.36
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,150.92	2,150.92	2,150.92	2,265.56	2,258.82	2,258.82	2,348.61	2,328.43	2,328.43
二、投资活动产生的现金	—									
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—									
资本金 (自有资金)	H	-	-	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	J									
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	2,000.00	-	5,000.00	-
偿还银行借款本金	L									
支付债券利息	M	922.05	922.05	922.05	922.05	883.75	845.45	764.70	683.95	683.95
支付银行借款利息	N									
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-N	-922.05	-922.05	-922.05	-922.05	-883.75	-2,845.45	-764.70	-5,683.95	-683.95
四、期初现金	P	9,939.87	11,168.74	12,397.61	13,626.48	14,969.99	16,345.05	15,758.42	17,342.34	13,986.81
期内现金变动	Q=D+G+O	1,228.87	1,228.87	1,228.87	1,343.51	1,375.07	-586.63	1,583.91	-3,355.52	1,644.48
五、期末现金	R=P+Q	11,168.74	12,397.61	13,626.48	14,969.99	16,345.05	15,758.42	17,342.34	13,986.81	15,631.29



(续) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金	—										
经营活动收入	A	3,044.48	3,044.48	3,044.48	3,187.70	3,187.70	3,187.70	3,338.08	3,338.08	3,338.08	3,495.98
经营活动支出	B	347.72	347.72	347.72	349.15	349.15	356.58	358.09	358.09	358.09	359.67
支付的各项税费	C	280.77	280.77	280.77	325.06	325.06	323.20	369.69	375.66	421.77	550.13
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,415.99	2,415.99	2,415.99	2,513.49	2,513.49	2,507.92	2,610.30	2,604.33	2,558.22	2,586.18
二、投资活动产生的现金	—										
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—										
资本金 (自有资金)	H	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	J										
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-	-	1,500.00	8,500.00	7,000.00
偿还银行借款本金	L										
支付债券利息	M	683.95	683.95	683.95	683.95	683.95	683.95	683.95	660.10	475.63	157.50
支付银行借款利息	N										
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-683.95	-683.95	-683.95	-683.95	-683.95	-683.95	-683.95	-2,160.10	-8,975.63	-7,157.50
四、期初现金	P	15,631.29	17,363.33	19,095.37	20,827.41	22,656.95	24,486.50	26,310.47	28,236.81	28,681.05	22,263.63
期内现金变动	Q=D+G+O	1,732.04	1,732.04	1,732.04	1,829.54	1,829.54	1,823.97	1,926.35	444.23	-6,417.41	-4,571.32
五、期末现金	R=P+Q	17,363.33	19,095.37	20,827.41	22,656.95	24,486.50	26,310.47	28,236.81	28,681.05	22,263.63	17,692.31

## （二）应付本息情况

### 1、专项债券

本项目 2021 年 5 月已发行专项债券 2,000.00 万元，期限 20 年，利率 3.83%；2023 年 1 月已发行专项债券 5,000.00 万元，期限 20 年，利率 3.23%；2023 年 5 月已发行专项债券 1,500.00 万元，期限 30 年，利率 3.18%；2024 年 2 月已发行专项债券 3,500.00 万元，期限 30 年，利率 2.75%；本期拟发行专项债券 5,000.00 万元，后续拟发行专项债券 7,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺。在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。专项债券还本付息情况如下。

表 3 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	应付利息	还本付息合计
2021 年		2,000.00		2,000.00	38.30	38.30
2022 年	2,000.00			2,000.00	76.60	76.60
2023 年	2,000.00	5,000.00		7,000.00	181.20	181.20
	7,000.00	1,500.00		8,500.00		
2024 年	8,500.00	3,500.00		12,000.00	446.43	446.43
	12,000.00	5,000.00		17,000.00		
2025 年	17,000.00	7,000.00		24,000.00	764.55	764.55
2026 年	24,000.00			24,000.00	922.05	922.05
2027 年	24,000.00			24,000.00	922.05	922.05



债券存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	应付利息	还本付息合计
2028 年	24,000.00			24,000.00	922.05	922.05
2029 年	24,000.00			24,000.00	922.05	922.05
2030 年	24,000.00			24,000.00	922.05	922.05
2031 年	24,000.00			24,000.00	922.05	922.05
2032 年	24,000.00			24,000.00	922.05	922.05
2033 年	24,000.00			24,000.00	922.05	922.05
2034 年	24,000.00			24,000.00	922.05	922.05
2035 年	24,000.00			24,000.00	922.05	922.05
2036 年	24,000.00			24,000.00	922.05	922.05
2037 年	24,000.00			24,000.00	922.05	922.05
2038 年	24,000.00			24,000.00	922.05	922.05
2039 年	24,000.00			24,000.00	922.05	922.05
2040 年	24,000.00			24,000.00	922.05	922.05
2041 年	24,000.00		2,000.00	22,000.00	883.75	2,883.75
2042 年	22,000.00			22,000.00	845.45	845.45
2043 年	22,000.00		5,000.00	17,000.00	764.70	5,764.70
2044 年	17,000.00			17,000.00	683.95	683.95
2045 年	17,000.00			17,000.00	683.95	683.95
2046 年	17,000.00			17,000.00	683.95	683.95
2047 年	17,000.00			17,000.00	683.95	683.95
2048 年	17,000.00			17,000.00	683.95	683.95
2049 年	17,000.00			17,000.00	683.95	683.95
2050 年	17,000.00			17,000.00	683.95	683.95



债券存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	应付利息	还本付息合计
2051 年	17,000.00			17,000.00	683.95	683.95
2052 年	17,000.00			17,000.00	683.95	683.95
2053 年	17,000.00		1,500.00	15,500.00	660.10	2,160.10
2054 年	15,500.00		3,500.00	12,000.00	475.63	8,975.63
	12,000.00		5,000.00	7,000.00		
2055 年	7,000.00		7,000.00		157.50	7,157.50
合计		24,000.00	24,000.00		25,280.51	49,280.51

### （三）本息覆盖倍数

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 65,465.74 万元，融资本息合计 49,280.51 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.33。

### 四、专项债券使用与项目收入缴库安排

项目单位（包括项目单位的管理单位）保证严格按照政府债券管理相关规定履行相应义务，确保政府专项债券资金专款专用。

专项债券收支纳入政府性基金预算管理，根据专项债券《信息披露文件》规定的还本付息安排，项目单位（包括项目单位的管理单位）应以本方案中的项目收入按照对应的缴库科目上缴财政，按时、足额支付政府专项债券本息。



## 五、项目风险分析

### （一）与项目建设相关的风险

#### 1、政策性风险

本项目的政策性风险主要是指因济宁市、太白湖新区经济条件发生改变或者政府政策作出调整,导致项目原定目标难以实现或者无法实现。

#### 2、资金筹措风险

项目的资金风险主要来自于各方面的影响使得工程方案变动造成的工程量增加、工期延长以及人工、材料、机械台班费、各种费率提高。

#### 3、技术风险

技术方面的风险主要指项目采用先进技术和新技术应用上的可靠性和适应性等存在的不确定性可能给项目带来的风险。

#### 4、工程风险

本项目的工程风险主要包括设计方案、工程地质、施工与工期等存在的各种不确定性给项目带来的风险。

#### 5、市场风险

在市场经济大环境下,项目投入市场,就必然面临市场风险。本项目的市场风险主要来自于游客对本项目的不了解以及其他竞争项目的竞争而给游客规模带来的影响。

## （二）与项目收益相关的风险

### 1、数量达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，项目收益对数量、价格较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，需求减少，将会对项目的收益带来一定风险。

### 2、运营成本增加风险

项目建成后的运营管理，特别是设备维修费、人工工资等方面的管理存在一定的风险，项目管理部门的运营管理水平直接关系到项目投入运营后的正常安全运营及运营效益。

## 六、事前项目绩效评估报告

### （一）项目概况

太白湖旅游基础设施项目，立项单位为济宁北湖省级旅游度假区太白湖文化旅游有限公司，本项目拟申请专项债券24,000.00万元用于项目建设。

### （二）评估内容

#### 1、项目实施的必要性

（1）太白湖新区旅游基础设施的建设有利于资源保护与利用

太白湖新区的旅游资源丰富，具有得天独厚的自然资源。旅游区有序的保护和建设，能防止乱建、强占、滥伐等破坏景观和生态环境的行为发生，能使这些珍贵的旅游资源得以永续



利用。

(2) 太白湖新区旅游基础设施的建设有利于对外开放和招商引资

随着旅游区基础设施硬件的逐步完善,将促进太白湖新区旅游业的快速发展,太白湖新区的知名度也会大大提高,可开发项目必然会增加,将会吸引更多外来资金的投入。通过发展旅游业和对外开放,调整太白湖新区的产业结构,摆脱长期依赖传统农业的落后局面,特别是为当地居民脱贫致富创造条件,促进太白湖新区的经济发展。

## 2、项目实施的公益性

本项目的开发和建设为当地待业青年、农民等剩余劳动力创造了就业条件,既可以为项目经营者提供劳动,也可以租用旅游区内店面,从事如餐饮、运输、导游、地方特产等特色旅游产品,从而提高农民收入。项目的运营不但提供了更多的就业岗位,也为稳定社会治安发挥了作用。

## 3、项目实施的收益性

经估算,本项目预期收入来源为游船收入、观光车租赁、摊位租赁、停车场收入,因此本项目实施的收益性可观。

## 4、项目建设的投资合规性

本项目为太白湖旅游基础设施项目,符合《产业结构调整指导目录(2011年本)(2013年修订版)》中“鼓励类”第



一项“农林业”第36条“生态系统恢复与重建”，第三十四项“旅游业”第3条“旅游基础设施建设及旅游信息服务”，为国家鼓励发展的项目。因此，该项目的建设符合国家产业政策。

2020年4月16日，济宁北湖省级旅游度假区行政审批服务局核发《关于太白湖旅游基础设施项目可行性研究报告的批复》，济北审服批字〔2020〕29号，经审查，同意本项目立项，并对项目建设地点、建设规模及内容、总投资及资金来源进行了批复。

因此该项目建设投资合规。

#### 5、项目成熟度

通过工程分析，该项目的选址合理，项目实施进度安排合理，工程设计和功能要求规范，消防、环保和劳动卫生符合有关规范要求。因此从项目实施角度分析，该项目的实施是比较成熟的。

#### 6、项目资金来源和到位可行性

本项目资本金36,000.00万元，占总投资60.00%，为项目单位自有资金；发行专项债券筹资24,000.00万元，占总投资40.00%。资金来源渠道及筹措程序合规。项目总投资为60,000.00万元，但未直接通过申请财政现有资金的渠道获取，而是主要通过发行专项债方式筹集，资金支持方式科学，到位



可行性强。

#### 7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入是在结合济宁及济宁周边地区相同业务基础上，参照国家发改委、建设部颁发的《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)规定的原则和要求进行预测，估算数据合理。

#### 8、债券资金需求合理性

项目总投资为 60,000.00 万元，发行专项债券筹资 24,000.00 万元，占总投资 40.00%，本项目资本金 36,000.00 万元，占总投资 60.00%，项目资本金高于项目总投资的 20%，因此债券资金需求合理。

#### 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

本项目收入主要来自于游船收入、观光车租赁、摊位租赁、停车场收入，结合项目所处区域及行业运营情况，合理考虑该项目的运营期收入，通过测算本期覆盖倍数及收益平衡抗压测试，项目偿债计划可行。

本工程项目投资大、耗用资源较多，并且项目建成后经营收入受到宏观经济及市场的影响，若未能按计划实现收入将导致不能偿还到期债券本息。

若某一年度内，相关收益不能按进度足额到位，出现债务还本付息资金短缺，项目实施单位拟通过增加项目资本金方式进行弥补，确保项目顺利实施。



## 10、绩效目标合理性

### （1）目标明确

项目绩效目标设定明确，与部门长期规划目标、年度工作目标一致，项目受益群体定位准确，绩效目标和指标设置与项目高度相关。

### （2）目标合理

项目绩效目标与项目预计解决的问题相匹配，绩效目标与现实需求匹配，绩效目标具有一定的前瞻性和挑战性。绩效指标已经细化、量化，指标值设置合理。

### （三）评估结论

本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为65,465.74万元，融资本息合计49,280.51万元，项目本息覆盖倍数为1.33，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券方式完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保证本项目的顺利施工。总的来说，本项目绩效目标明确，可实施性较强，资金投入风险基本可控，本项目事前绩效评估符合专项债券申报使用要求。