

2022 年山东省滨州市
博兴县打渔张森林公园修复与保护项目
专项债券项目



实施方案

博兴县乔庄镇人民政府

2021 年 10 月



扫描全能王 创建

一、项目基本情况

（一）项目名称

博兴县打渔张森林公园修复与保护项目

（二）项目单位

项目单位：博兴县乔庄镇人民政府

单位概况：乔庄镇位于博兴县北部，黄河以南，省道乔博路贯穿整个镇域南北，地处打渔张国家级森林公园所在地，东临纯化镇，南邻陈户镇，北与滨州市隔黄河相望，属于黄河三角洲高效生态经济区。是京津唐与烟威青两大经济区的接合部，而博兴更是滨州市通向沿海开放区的南大门。

乔庄镇版图面积 130.04 平方公里，7 个管区、1 个社区，66 个村，3.04 万人口。境内土地、水、生态资源丰富，版图面积占全县 14.6%，人口占全县 7%，人均耕地面积是全县人均占有量的两倍；镇域黄河河道长 10.6 公里，有小型水库 10 余座，年蓄黄河水达 0.8 亿立方，林地面积近 6 万亩，森林覆盖率达到 35%。

近年来，镇党委、政府充分发挥区位优势，强化基础设施建设，配套服务设施，逐步形成了水产养殖、休闲旅游、高效农业融合发展的好格局。先后荣获“国家级水利风景区”“中国白对虾生态养殖第一镇”、“省级生态乡镇”、“省级森林乡镇”、“山东省旅游强镇”、“省级卫生乡镇”、“省级健康乡镇”、“省级文明乡镇”、“山东省森林小镇”、“山东省抗灾救灾先进基层党组织”等荣誉称号。

（三）项目规划审批

2020 年，博兴县发展和改革局出具了《关于博兴县打渔张森林公园修复与保护项目可研报告的批复》(博发改【2020】293 号)。

(四) 项目规模与主要内容

本项目主要提升打渔张森林公园，依托天然形成的槐树林和雪松林，种植花卉、草坪，对黄河堤防护坡工程进行加固。对博兴黄河护堤进行生态恢复及必要配套设施。

(五) 项目建设期限

本项目计划工期为 24 个月，自 2022 年 1 月开始前期准备工作，2023 年 12 月工程建设完成并投入使用。

二、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 投资估算

1、编制依据及原则

(1) 国家发改委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

(2) 《山东省建筑工程概算定额》（2018 年）；

(3) 《山东省安装工程概算定额》（2018 年）；

(4) 《山东省市政工程概算定额》（2018 年）；

(5) 《山东省建设工程概算费用编制规定》（2018 年）；

(6) 当地类似工程造价；

(7) 现行投资估算的其它有关规定。

2、估算总额

本项目总投资 20,000.00 万元，其中：建筑工程 15,516.00 万元，

工程建设其他费用 1,617.00 万元，预备费 1,314.00 万元，建设期利息 1440.00 万元，铺底流动资金 113.00 万元。

(二) 资金筹措方案

1、资金筹措原则

(1) 项目投入资本金 8,000.00 万元，保证项目顺利开工及后续融资的可能。项目资本金符合《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号）的规定。

(2) 拟申请发行地方政府专项债券 12,000.00 万元向社会筹资。

2、资金来源

考虑资金成本，结合项目实际情况，为减轻财务负担，提高资金流动性，本项目业主单位根据国家有关规定，初步确定项目资金来源。

如下：

表 1 资金结构表

资金结构	金额(万元)	占比
估算总投资	20,000.00	100%
一、资本金	8,000.00	40.00%
自有资金	8,000.00	
二、债务资金	12,000.00	60.00%
专项债券	12,000.00	
银行借款	0	

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 运营收入预测

营业收入包括门票收入、森林应急救援基地培训收入、停车位收入。

（1）门票收入

经测算，本项目运营后，随着设施不断的完善，游客接待数量呈每年递增状态，年接待游客量可达 30 万人次。根据周边项目收费情况，项目建成后门票按照 50 元/人，年收入约 1500 万元。

（2）森林应急救援基地培训收入

通过承接各类农民职业技能技术培训学习、基层干部学习培训、乡村振兴等农业专题培训、各大院校农业教育教学等各种培训学习，以及各类户外拓展活动等收取场地费、食宿费、学费等。拟收取培训费用按照 550 元/人·天（含食宿费、学费），五天为一个学习周期，一天可同时容纳 500 人同时参加培训，一年可举办 20 期培训。运营期参训人员比例第一年为 60%，第二年为 60%，第三年为 70%，正常年每年按照 90%计算，正常年预计收入为 2475 万元。

（3）停车位收入

本项目设置 400 个停车位，每个停车位每天车辆停放时间约 8 小时，按照相关收费标准，每小时收费为 2 元，每年按 330 天，90%考虑，年收入约 190 万元。运营收入每五年增长 5%。

全部收入考虑 5%的通货膨胀率。

运营期各年收入预测如下：

表 2 运营收入估算表

年份	门票收入	培训收入	停车收入	合计
2021	-	-	-	-
2022	-	-	-	-
2023	-	-	-	-
2024	1,425.00	1,567.50	180.50	3,173.00
2025	1,425.00	1,567.50	180.50	3,173.00

2026	1,425.00	1,828.75	180.50	3,434.25
2027	1,425.00	1,828.75	180.50	3,434.25
2028	1,425.00	2,090.00	180.50	3,695.50
2029	1,496.25	2,194.50	190.00	3,880.75
2030	1,496.25	2,469.05	190.00	4,155.30
2031	1,496.25	2,469.05	190.00	4,155.30
2032	1,496.25	2,469.05	190.00	4,155.30
2033	1,496.25	2,469.05	190.00	4,155.30
2034	1,570.35	2,592.55	198.55	4,361.45
2035	1,570.35	2,592.55	198.55	4,361.45
2036	1,570.35	2,592.55	198.55	4,361.45
2037	1,570.35	2,592.55	198.55	4,361.45
2038	1,570.35	2,592.55	198.55	4,361.45
2039	1,647.30	2,721.75	209.00	4,578.05
2040	1,647.30	2,721.75	209.00	4,578.05
2041	1,647.30	2,721.75	209.00	4,578.05
2042	1,647.30	2,721.75	209.00	4,578.05
2043	823.65	1,360.88	104.50	2,289.03
合计	29,870.85	46,163.83	3,785.75	79,820.43

(二) 运营成本预测

本项目总成本费用包括原材料、工资及福利费、外购燃动力费用、折旧费及修理费

1、定员、工资及福利费。项目管理及工作人员正常年为 100 人，工资按平均 4.8 万元/人/年。福利费按 7%计取，年需工资及福利费 514 万元。

2、外购原材料。外购原材料主要包含培训所产生的住宿、餐饮等，正常年每年费用约 1350 万元。

3、燃料动力费。该项目正常年用电约为 26.64 万 Kwh，用水 9.32 万 m³，年需燃料动力费 61 万。

4、修理费费率。修理费费率按固定资产折旧值的 5%计取。

5、其他费用费率。其他费用是指在制造、管理、财务和推销费

用中扣除工资及福利费、折旧费、修理费、利息支出后的其余部分。
其他营业费用计收入的 1%，其他管理费用计年工资总额的 10%。

6、折旧和摊销年限。建筑物按 30 年折旧，净残值率计取 5%，
正常年需折旧费 573 万元。运营成本（除折旧和修理费外）每五年上
涨 5%。

由于未来年度不可预知性以及出于谨慎性考虑，对项目计算期内
整体运营成本（不包括折旧、摊销）上浮 5.00%进行项目净现金流出
测算。

7、相关税费

本项目门票收入增值税税率为 6%，附加税税率分别为 5%、3%、
2%，企业增值税税率为 25%。

8、利息支出

根据本项目资金筹措计划，本次拟发行地方政府专项债券
9,500.00 万元，剩余额度 2500.00 万元假设于 2023 年发行完毕，债券
发行期限为 20 年，假设债券票面年利率 4.2%，利息按半年支付，到
期一次利息随本金一起支付。

表 3 专项债券还本付息测算表

单位：万元

年度	债券期初余 额	本期新增	本期减少	债券期末余 额	付息合计	还本付息合 计
2022	-	9,500.00		9,500.00	199.50	199.50
2023	9,500.00	2,500.00		12,000.00	451.50	451.50
2024	12,000.00			12,000.00	504.00	504.00
2025	12,000.00			12,000.00	504.00	504.00
2026	12,000.00			12,000.00	504.00	504.00
2027	12,000.00			12,000.00	504.00	504.00

2028	12,000.00			12,000.00	504.00	504.00
2029	12,000.00			12,000.00	504.00	504.00
2030	12,000.00			12,000.00	504.00	504.00
2031	12,000.00			12,000.00	504.00	504.00
2032	12,000.00			12,000.00	504.00	504.00
2033	12,000.00			12,000.00	504.00	504.00
2034	12,000.00			12,000.00	504.00	504.00
2035	12,000.00			12,000.00	504.00	504.00
2036	12,000.00			12,000.00	504.00	504.00
2037	12,000.00			12,000.00	504.00	504.00
2038	12,000.00			12,000.00	504.00	504.00
2039	12,000.00			12,000.00	504.00	504.00
2040	12,000.00			12,000.00	504.00	504.00
2041	12,000.00			12,000.00	504.00	504.00
2042	12,000.00		9,500.00	2,500.00	304.50	9,804.50
2043	2,500.00		2,500.00	-	52.50	2,552.50
合计		12,000.00	12,000.00		10,080.00	22,080.00

年度运营支出预测如下：

表 4 运营支出估算表

单位：万元

年份	外购原材料	外购动力及燃料	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2022	-	-	-	-	-	-
2023	-	-	-	-	-	-
2024	1,039.50	64.05	539.70	30.45	85.05	1,758.75
2025	1,039.50	64.05	539.70	30.45	85.05	1,758.75
2026	1,212.75	64.05	539.70	30.45	88.20	1,935.15
2027	1,212.75	64.05	539.70	30.45	88.20	1,935.15
2028	1,386.00	64.05	539.70	30.45	91.35	2,111.55
2029	1,455.30	67.20	565.95	30.45	95.55	2,214.45
2030	1,636.95	67.20	565.95	30.45	98.70	2,399.25
2031	1,636.95	67.20	565.95	30.45	98.70	2,399.25
2032	1,636.95	67.20	565.95	30.45	98.70	2,399.25
2033	1,636.95	67.20	565.95	30.45	98.70	2,399.25
2034	1,718.85	70.35	593.25	30.45	103.95	2,516.85
2035	1,718.85	70.35	593.25	30.45	103.95	2,516.85
2036	1,718.85	70.35	593.25	30.45	103.95	2,516.85
2037	1,718.85	70.35	593.25	30.45	103.95	2,516.85
2038	1,718.85	70.35	593.25	30.45	103.95	2,516.85

2039	1,804.95	74.55	625.80	30.45	109.20	2,644.95
2040	1,804.95	74.55	625.80	30.45	109.20	2,644.95
2041	1,804.95	74.55	625.80	30.45	109.20	2,644.95
2042	1,804.95	74.55	625.80	30.45	109.20	2,644.95
2043	902.48	37.28	312.90	15.23	54.60	1,322.48
合计	30,610.13	1,343.48	11,310.60	593.78	1,939.35	45,797.33

（三）项目运营损益表

项目运营损益表见表 5。

表 5 项目运营损益表

单位：万元

年份	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
营业收入	-	-	2,988.71	2,988.71	3,235.17	3,235.17	3,481.63	3,656.15	3,915.16	3,915.16
税金及附加	-	-	4.40	4.40	3.85	3.85	3.30	3.49	2.92	2.92
营业成本	199.50	451.50	2,695.51	2,695.51	2,851.61	2,851.61	3,007.72	3,101.80	3,265.34	3,265.34
利润总额	-199.50	-451.50	288.80	288.80	379.71	379.71	470.61	550.86	646.90	646.90
企业所得税	-	-	72.20	72.20	94.93	94.93	117.65	137.71	161.72	161.72
净利润	-199.50	-451.50	216.60	216.60	284.78	284.78	352.96	413.14	485.17	485.17

续上表：

年份	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
营业收入	3,915.16	3,915.16	4,109.42	4,109.42	4,109.42	4,109.42	4,109.42	4,313.49	4,313.49	4,313.49	4,313.49	2,156.74
税金及附加	2.92	2.92	3.07	3.07	3.07	3.07	3.07	3.23	3.23	3.23	3.23	1.61
营业成本	3,265.34	3,265.34	3,372.55	3,372.55	3,372.55	3,372.55	3,372.55	3,489.66	3,489.66	3,489.66	3,290.16	1,545.33
利润总额	646.90	646.90	733.80	733.80	733.80	733.80	733.80	820.60	820.60	820.60	1,020.10	609.80
企业所得税	161.72	161.72	183.45	183.45	183.45	183.45	183.45	205.15	205.15	205.15	255.03	152.45
净利润	485.17	485.17	550.35	550.35	550.35	550.35	550.35	615.45	615.45	615.45	765.08	457.35

(四) 项目资金测算平衡表
项目资金测算平衡表见表 7。

表 7 项目资金测算平衡表

单位：万元

年份	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一、经营活动产生的现金流				
1. 经营活动产生的现金流	-	-	3,173.00	3,173.00
2. 经营活动支付的现金流	-	-	1,758.75	1,758.75
3. 经营活动支付的各项税金	-	-	120.65	120.65
4. 经营活动产生的现金流小计	-	-	1,293.60	1,293.60
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-
1. 支付项目建设资金	12,000.00	6,361.00	-	-
2. 支付的铺底资金	-	113.00	-	-
3. 投资活动产生的现金流小计	-12,000.00	-6,474.00	-	-
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-	-
1. 项目资本金	8,000.00	-	-	-
2. 债券及银行借款筹资款	9,500.00	2,500.00	-	-
3. 偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-
4. 支付融资利息	199.50	451.50	504.00	504.00

5. 筹资活动产生的现金流合计	17,300.50	2,048.50	-504.00	-504.00
四、现金流总计	-	-	-	-
1. 期初现金	-	5,300.50	875.00	1,664.60
2. 期内现金变动	5,300.50	-4,425.50	789.60	789.60
3. 期末现金	5,300.50	875.00	1,664.60	2,454.20

续上表：

年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、经营活动产生的现金流					
1. 经营活动产生的现金流	3,434.25	3,434.25	3,695.50	3,880.75	4,155.30
2. 经营活动支付的现金流	1,935.15	1,935.15	2,111.55	2,214.45	2,399.25
3. 经营活动支付的各项税金	137.32	137.32	153.99	176.16	193.88
4. 经营活动产生的现金流小计	1,361.78	1,361.78	1,429.96	1,490.14	1,562.17
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-
1. 支付项目建设资金	-	-	-	-	-
2. 支付的铺底资金	-	-	-	-	-
3. 投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-	-	-

1. 项目资本金	-	-	-	-	-
2. 债券及银行借款筹资款	-	-	-	-	-
3. 偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	-
4. 支付融资利息	504.00	504.00	504.00	504.00	504.00
5. 筹资活动产生的现金流合计	-504.00	-504.00	-504.00	-504.00	-504.00
四、现金流总计	-	-	-	-	-
1. 期初现金	2,454.20	3,311.98	4,169.76	5,095.72	6,081.86
2. 期内现金变动	857.78	857.78	925.96	986.14	1,058.17
3. 期末现金	3,311.98	4,169.76	5,095.72	6,081.86	7,140.04

续上表：

年份	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、经营活动产生的现金流	-	-	-	-	-
1. 经营活动产生的现金流	4,155.30	4,155.30	4,155.30	4,361.45	4,361.45
2. 经营活动支付的现金流	2,399.25	2,399.25	2,399.25	2,516.85	2,516.85
3. 经营活动支付的各项税金	193.88	193.88	193.88	217.25	217.25
4. 经营活动产生的现金流小计	1,562.17	1,562.17	1,562.17	1,627.35	1,627.35
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-
1. 支付项目建设资金	-	-	-	-	-

2. 支付的铺底资金	-	-	-	-	-
3. 投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-	-	-
1. 项目资本金	-	-	-	-	-
2. 债券及银行借款筹资款	-	-	-	-	-
3. 偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	-
4. 支付融资利息	504.00	504.00	504.00	504.00	504.00
5. 筹资活动产生的现金流合计	-504.00	-504.00	-504.00	-504.00	-504.00
四、现金流总计	-	-	-	-	-
1. 期初现金	7,140.04	8,198.21	9,256.38	10,314.56	11,437.91
2. 期内现金变动	1,058.17	1,058.17	1,058.17	1,123.35	1,123.35
3. 期末现金	8,198.21	9,256.38	10,314.56	11,437.91	12,561.25

续上表：

年份	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、经营活动产生的现金流	-	-	-	-	-
1. 经营活动产生的现金流	4,361.45	4,361.45	4,361.45	4,578.05	4,578.05
2. 经营活动支付的现金流	2,516.85	2,516.85	2,516.85	2,644.95	2,644.95
3. 经营活动支付的各项税金	217.25	217.25	217.25	240.65	240.65

4. 经营活动产生的现金流小计	1,627.35	1,627.35	1,627.35	1,692.45	1,692.45
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-
1. 支付项目建设资金	-	-	-	-	-
2. 支付的铺底资金	-	-	-	-	-
3. 投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-	-	-
1. 项目资本金	-	-	-	-	-
2. 债券及银行借款筹资款	-	-	-	-	-
3. 偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	-
4. 支付融资利息	504.00	504.00	504.00	504.00	504.00
5. 筹资活动产生的现金流合计	-504.00	-504.00	-504.00	-504.00	-504.00
四、现金流总计	-	-	-	-	-
1. 期初现金	12,561.25	13,684.60	14,807.95	15,931.29	17,119.75
2. 期内现金变动	1,123.35	1,123.35	1,123.35	1,188.45	1,188.45
3. 期末现金	13,684.60	14,807.95	15,931.29	17,119.75	18,308.20

续上表：

年份	2041 年	2042 年	2043 年	合计
一、经营活动产生的现金流	-	-	-	-

1. 经营活动产生的现金流	4,578.05	4,578.05	2,289.03	79,820.43
2. 经营活动支付的现金流	2,644.95	2,644.95	1,322.48	45,797.33
3. 经营活动支付的各项税金	240.65	290.52	170.20	3,890.52
4. 经营活动产生的现金流小计	1,692.45	1,642.58	796.35	30,132.58
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-
1. 支付项目建设资金	-	-	-	18,361.00
2. 支付的铺底资金	-	-	-	113.00
3. 投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-18,474.00
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-	-
1. 项目资本金	-	-	-	8,000.00
2. 债券及银行借款筹资款	-	-	-	12,000.00
3. 偿还债券及银行借款本金	-	9,500.00	2,500.00	12,000.00
4. 支付融资利息	504.00	304.50	52.50	10,080.00
5. 筹资活动产生的现金流合计	-504.00	-9,804.50	-2,552.50	-2,080.00
四、现金流总计	-	-	-	-
1. 期初现金	18,308.20	19,496.65	11,334.73	-
2. 期内现金变动	1,188.45	-8,161.92	-1,756.15	9,578.58
3. 期末现金	19,496.65	11,334.73	9,578.58	9,578.58

（五）其他需要说明的事项

1、在债券本息到期前，建设单位提前将偿还债券本息所需资金及时、足额归集，并按照财政厅规定的时间和方式，将归集的还款资金缴入同级国库用于债券还本付息，确保还款资金的及时、足额支付。债券存续期间，政府可根据项目实施情况调整项目资本金比例，以确保专项债券按时还本付息。在本项目存续期内，如出现收入较大增长，可能发生提前偿还本金的情况。本项目如提前偿还本金，按照专项债券管理有关规定和办法执行。

2、各项表格数据计算时若存在尾差系保留小数位数所致，数据无实质性差异。

（六）小结

本项目收入主要是停车场收费、旅游门票收费以及娱乐设施门票收费。项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对各项收入以及相关营运成本、税费的估算，测算得出本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 30,132.58 万元，融资本息合计为 22,080.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.36 倍。

现金流覆盖倍数表见表 8。

表 8 现金流覆盖倍数表

单位：万元

融资方式	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
专项债券	12,000.00	9,600.00	22,080.00	
银行借款	0.00	0.00	0.00	
融资合计	12,000.00	9,600.00	22,080.00	30,132.58
覆盖倍数	1.36			

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

博兴县乔庄镇人民政府保证严格按照《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161号）等政府债券管理规定履行相应义务，接受财政部门的监督和管理，并保证政府专项债券专款专用。

专项债券收支纳入政府预算管理，根据专项债券《信息披露文件》规定的还本付息安排，博兴县乔庄镇人民政府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、工程风险

工程地质条件、水文地质条件与预测发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖长等。

2、资金风险

项目资金来源的可靠性、充足性和及时性不能保证，导致项目工期拖延甚至被迫终止；由于工程量预计不足或设备、材料价格上升导致投资增加。

3、组织管理风险

由于项目组织结构不当、管理机制不完善等因素，导致项目不能按期建成；未能制定有效的企业竞争策略，而导致企业在市场竞争中失败。

4、社会风险

预测的社会条件、社会环境发生变化，给项目建设和运营带来损失。

（二）与项目收益相关的风险

1、需求达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，项目收益对市场需求较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，市民需求减少，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，特别是日常检查、养护、大修和安全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、抢险救灾及运营效益。

3、市场风险

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。

（三）风险控制措施

1、项目实施方将通过科学合理的工程设计，严谨的施工组织计划，制定事前、事中、事后风险管体系，加强监督，严格执行预定工期计划，并对照工程实际进度，及时调整项目施工计划，确保本项目如期建成。

2、由政府职能部门做好项目规划用地的预留工作，减少拆迁和工程实施难度，从而减少工程投资；深化各阶段设计方案，强化地质勘探工作，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期或造成报废工程；选择有较高施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度；通过选择资信好、技术可靠的设计、施工承包商，签订规范的合同（包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款），切实做好合同管项目单位密切关注项目收费定价及成本情况，保证还本付息资金。因项目取得的政府性基金预算收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在当年政府性基金预算支出科目中进行调节，待后续取得对应收入后，再弥补之前的调节支出项。

3、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。

4、在项目建设过程中，项目单位应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。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

博兴县打渔张森林公园修复与保护项目，项目主管部门及实施单位为博兴县乔庄镇人民政府，本次拟申请专项债券 9,500.00 万元用于本项目建设，建设期 24 个月，拟申请债券发行期限为 20 年。

（二）评估内容

本项目已通过项目单位自评及财政部门组织的事前绩效评估，申请债券资金支持必要可行，具体情况如下：

1、项目实施的必要性

（1）符合国家产业政策的要求

本项目属于国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录》（2019 年）第一类“鼓励类”第二条“水利”第 43 款“水生态系统及地下水保护与修复工程”的规定，符合国家产业政策。

（2）符合国家、省市相关规划要求

《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》中指出推动黄河流域生态保护和高质量发展。推进重大科研设施、重大生态系统保护修复、公共卫生应急保障、重大引调水、防洪减灾、送电输气、沿边沿江沿海交通等一批强基础、增功能、利长远的重大项目建设。发挥政府投资撬动作用，激发民间投资活力，形成市场主导的投资内生增长机制。

《中国旅游业“十三五”发展规划》第五章“倡导绿色旅游消费”中“实施绿色旅游开发”指出：拓展森林旅游发展空间，以森林公园、湿地公园、沙漠公园、国有林场等为重点，完善森林旅游产品和设施，推出一批具备森林游憩、疗养、教育等功能的森林体验基地和森林养生基地。加强森林旅游公益宣传，鼓励举办具有特色的森林旅游宣传推介活动。按照人民群众更加满意的现代服务业要求，建设、完善和提升旅游基础设施，建立起与现代服务业需求相适应、与旅游强国地位相称、与国际接轨、具有世界先进水平的旅游基础设施体系，提高旅游业整体竞争力，加快建设功能齐全、布局合理的旅游咨询服务中心。加强景区停车场、游客服务中心、旅游安全以及资源环境保护等基础设施建设。

《山东省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》中指出围绕黄河、淮河、海河及小清河、大汶河等重点流域和大中型水库、湿地等重点水源地，建设一批生态保护带（区）和湿地公园，维护水系生态安全。加强水土保持，因地制宜推进小流域综合治理。

加快推进沿黄流域及黄河故道区防风固沙生态功能保护区等重点造林工程建设。

树立“大旅游”理念，坚持寓学于游、寓养于游、寓商于游、寓乐于游，推动旅游与研学、养生、商务、娱乐有机结合，支持各类旅游展会、节庆活动，拓展旅游内涵深度，推动旅游产品标准化建设和定制化服务。打造十大文化旅游目的地品牌，建设名山大川名胜古迹等精品片区、环湖沿海旅游带和一批特色小城小镇，推动乡村旅游提质

增效，提高“好客山东”、“仙境海岸”、“东方圣地”、“养生泰山”等国内外影响力。

《山东省滨州市黄河三角洲高效生态经济区发展规划》中指出：“坚持绿色发展，主力引领生态建设新方向”牢固树立绿水青山就是金山银山，坚持绿色强市、绿色惠民，让良好生活环境成为人民生活质量的增长点，为人民提供更多更优质的生态产品，推动形成绿色发展方式和生活方式。进一步提升完善滨州贝壳堤岛与湿地国家级自然保护区、黄河生态廊道、鹤伴山国家森林公园、麻大湖湿地保护区，建设和完善一批自然保护区，实施濒危野生动植物保护和物种拯救工程，加强生态环境监测系统建设，建立完善天地一体的现代立体监测体系。

《滨州市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》中指出：重点实施滨州水生态文明城市试点建设，综合运用清淤疏浚、截污治污、生态防护、调水引流、控制开发等措施，推进河湖生态修复；加强水利风景区建设和水土流失、小流域综合治理；大力推进地下水超采区治理，恢复和改善地下水生态环境。

（3）有利于提高人们生活水平质量

本项目的建设是改善人民生活水平的需要，当前随着社会对精神文化的需求，随着社会经济的发展，人们生活水平的不断提高，追求时尚、健康优雅舒适，多层次、多内涵、多元化的日常休闲旅游正逐渐成为种具有时代气息的生活方式，回归大自然、亲近大自然正逐渐成为当代人们生活追求的主流和发展方向。打渔张森林公园在这些方

面具有得天独厚的资源优势。本项目的建设是社会精神文化生活发展的体现，是提高居民日常文化生活质量的需求。

（4）有利于保护生态系统

发展建设森林公园，既有利于提高调蓄洪水能力，又能调动社会力量参与河流保护与可持续利用，充分发挥引黄济青功能效益，满足公众需求和社会经济发展的需求。通过社会的参与和科学的经营管理，达到保护生态系统、维持多重效益持续发挥的目标，对保护生态系统具有十分重要的意义。

（5）有利于促进人与自然的和谐相处

项目地区的水系治理、植物保护以及环卫设施、自然灾害防范设施的建设将会美化环境，同时对加强生态旅游环境、保持生物物种的多样性、保证生态系统的完整性和生态进程的连续性、促进人与自然的和谐相处等方面，起到十分重要的作用。

（6）有利于发展博兴县生态旅游，促进产业结构调整

充分挖掘自然、生态、休闲、文化等多种内涵，开展黄河渔家餐饮、农家乐、养殖、垂钓、露营、摄影、果蔬采摘等多种休闲观光项目，拓展多种产业链。以产业发展为基础，集自然、生态、文化、教育、休闲等功能于一体，努力打造多功能特色休闲旅游基地，形成集农业生产、旅游观光、科普教育等为一体的旅游景区，可辐射带动滨州、东营、淄博等本地及周边地市游客观光。

综合以上因素，本项目的建设是十分必要的。

2、项目实施的公益性

通过本项目的建设为博兴县加快推动地方乡村振兴发展和沿黄旅游文化事业发展，助推乔庄镇乡村振兴和旅游文化再上新台阶，具有较好公益性。

3、项目实施的收益性

本项目建成后可通过旅游门票收费等实现收入。项目收益可观，能满足项目融资本息总额覆盖倍数，确保专项债券按时还本付息。

4、项目建设投资合规性及成熟度

项目建设投资合规，较为成熟。

5、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资 20,000.00 万元，拟申请发行地方政府专项债券 12,000.00 万元，其余资金由地方政府解决。资金来源明确，具有可行性。

6、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目收入、成本、收益依据充分，预测合理。

7、债券资金需求合理性

本项目拟申请发行地方政府专项债券 12,000.00 万元，债券资金需求合理。

8、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

本项目建设周期 24 个月，发行期限为中期债券，采用按半年付息，到期一次还本的方式还款。如果债券资金挪作他用，项目收入等没有规范统一管理，会增加按时足额还本付息的不确定性，增加还款风险，有损政府声誉及投资人利益。

应对措施：

（1）规范用款人账户管理，一个项目对应一个账户，建立专户管理制度。项目收益债的实施主体，应当在银行开立专户，将债券资金、项目收入、偿债资金等纳入专户管理，保证按时还本付息，不得用作其他用途。

（2）规范项目资金管理，按照项目进度合理合规使用债券资金，并使资金收益最大化。根据施工进度合理规划资金使用，建立报备报批制度，确保债券资金合规使用。债券资金及项目对应收入不得用于项目之外的其他投资。同时，在确保资金安全的前提下，应做好财务规划，提高资金收益，减轻还本付息压力。

9、绩效目标合理性

项目绩效目标重点反映了专项债券项目的产出数量、质量、时效、成本，还包括经济效益、社会效益、生态效益、可持续影响、服务对象满意度等绩效指标。绩效目标设定合理。

（三）评估结论

博兴县打渔张森林公园修复与保护项目建成后可实现收益30,132.58 万元，项目债券本息合计 22,080.00 万元，本息覆盖倍数为1.36，符合专项债发行要求。项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保证本项目的顺利实施。项目建设符合本地区的经济发展水平，能在较短时间内为本地区社会和人文环境所接受。

总的来说，本项目绩效目标指向明确，与相应的财政支出范围、

方向、效果紧密相关，项目绩效可实现性较强，实施方案比较有效，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。