

2022 年山东省济宁市泗水县
乡村旅游景区基础设施配套提升工程项目
专项债券项目

实施方案



项目名称：泗水县乡村旅游景区基础设施配套提升工程项目

申报单位：泗水县交通运输局

编制时间：2022 年 2 月



一、项目基本情况

（一）项目名称

泗水县乡村旅游景区基础设施配套提升工程项目

（二）项目单位

单位名称：泗水县交通运输局

项目负责人：张永强

（三）项目规划审批

2021年11月3日，泗水县行政审批服务局出具《关于泗水县乡村旅游景区基础设施配套提升工程项目可行性研究报告的批复》（泗行审字（投）〔2021〕46号），对项目建设地点、建设内容和规模、项目总投资及资金来源做出了批复。

2021年11月8日，泗水县交通运输局已完成该项目的环境影响登记表备案，备案号：202137083100000400；

2021年12月7日，泗水县交通运输局出具《不单独进行节能审查的固定资产投资项自能耗说明和节能承诺》，我单位承诺按照相关节能标准、规范建设，采用节能技术、工艺和设备，加强节能管理，不断提高项目能效水平。

2022年1月10日，泗水县行政审批服务局出具《关于泗水县乡村旅游景区基础设施配套提升工程不涉及新增用地的说明》，本项目为原址改建，不新增用地。

（四）项目规模与主要建设内容

该项目位于泗水县柘沟镇、中册镇、华村镇、星村镇、泗张镇，属于原有道路改建，不新占用地。规划对柘沟镇、中册镇凤仙山景区、星村镇、华村镇华胥湖景区、泗张镇圣公山景区内道

路 26 公里进行大修、道路两侧绿化、安装警示标志、道路标线等提升，同步建设游客驿站、同步建设游客驿站、同步设置配套服务设施（包括超市和商铺）30000 平方米、在景区道路两侧及停车场新建广告设施 1200 个、停车区（新建生态停车位 3000 个）、公交车停靠点。

（五）项目建设期限

本项目建设期 24 个月，建设工期为 2022 年 1 月至 2023 年 12 月。

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、建设部印发的建设项目经济评价方法与参数（第三版）

（2）国家及省市有关政策、法规和文件

（3）国家发改委发布的《建设项目可行性研究报告编制指南》；

（4）国家发展和改革委员会编制的《一般工业项目可行性研究报告编制大纲》；

（5）国家发展和改革委员会关于项目可行性研究报告内容和深度的规定要求，发改投资〔2006〕1325 号《建设项目经济评价方法与参数》第三版；

（6）《产业结构调整指导目录（2019 年）》；

（7）《公路基本建设投资估算编制办法》；

（8）《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年

规划和 2035 年远景目标纲要》；

(9) 《公路工程估算指标》；

(10) 《公路基本建设工程概算、预算编制办法》；

(11) 《旅游业发展专题国土规划》(山东省国土规划领导小组办公室、山东省旅游局联合编制)；

(12) 济宁市交通运输局《关于补充筛选提报 2022 年专项债券的通知》；

(16) 国家及省市有关政策、法规和文件

(17) 《泗水县城市总体规划(2011-2030 年)》；

(18) 项目总体规划及项目承办单位提供的有关基础技术资料。

2. 估算总额

项目总投资估算为 30,000 万元，其中工程建筑安装工程费用 23,894.00 万元，设备购置安装工程费 2,937.00 万元，工程建设其它费用 901.00 万元，预备费 874.00 万元，建设期利息 1,350.00 万元，铺底流动资金 44.00 万元。

(二) 资金筹措方案

1. 资金筹措原则

(1) 项目投入一定资本金，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。

(3) 采用银行贷款等其他融资方式。

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：资金需求及资金筹措表（单位：万元）

项目名称	投资总额	自有资金	拟发债金额	本次发债金额	2022 年度后续发债金额
泗水县乡村旅游景区基础设施配套提升工程	30,000.00	15,000.00	15,000.00	3,000.00	12,000.00

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）运营收入预测

本项目营业收入为广告设施租赁收入、配套服务设施出租收入和停车费收入。营业收入以第二年为基准年，第一年按照第二年的 80% 计列，第三年收入增长 5%，第四年至第七年保持不变，第八年增长 3%，第九年至第十二年保持不变，第十三年增长 2%，第四年及以后保持不变。第二年的营业收入估算为：

1. 广告设施租赁收入：建设游客驿站、同步设置配套服务设施、公交车停靠点，根据规划设计方案，本项目在游客驿站、配套服务设施及公交车停靠点新建广告设施 1200 个，每个广告位收费按照 0.8 万元的市场价作为参考价格，广告设施租赁收入每年共计 960 万元；第一年运营负荷为 80%，并按照每 5 年上涨 5% 计算。；

2. 配套服务设施出租收入：本项目新增配套服务设施主要用于超市或商铺，出租面积 27000 平方米，参照泗水县目前配套服务设施租赁价格，每年按照 300 元/平方米计算，可实现销售收入 810.00 万元。第一年运营负荷为 80%，并按照每 5 年上涨 5%

计算。。

3. 停车费收入：本项目建设游客驿站、同步设置配套服务设施及停车区，根据规划设计方案，本项目新建 1500 个生态停车位，有效利用天数按照 300 天计算，根据物价部门关于停车收费的价格规定，按照 2 元/每小时计费，每个车位每天按照 16 元计算，项目建设完成后每年停车费收入 720 万元。。

表 2：运营收入估算表（单位：万元）

年度	广告设施租赁收入	配套服务设施出租收入	停车费收入	合计
2024 年	768.00	648.00	576.00	1,992.00
2025 年	960.00	810.00	720.00	2,490.00
2026 年	960.00	810.00	720.00	2,490.00
2027 年	960.00	810.00	720.00	2,490.00
2028 年	960.00	810.00	720.00	2,490.00
2029 年	1,008.00	850.50	756.00	2,614.50
2030 年	1,008.00	850.50	756.00	2,614.50
2031 年	1,008.00	850.50	756.00	2,614.50
2032 年	1,008.00	850.50	756.00	2,614.50
2033 年	1,008.00	850.50	756.00	2,614.50
2034 年	1,058.40	893.03	793.80	2,745.23
2035 年	1,058.40	893.03	793.80	2,745.23
2036 年	1,058.40	893.03	793.80	2,745.23
2037 年	1,058.40	893.03	793.80	2,745.23
2038 年	1,058.40	893.03	793.80	2,745.23
2039 年	1,111.32	937.68	833.49	2,882.49
2040 年	1,111.32	937.68	833.49	2,882.49
2041 年	1,111.32	937.68	833.49	2,882.49
2042 年	1,111.32	937.68	833.49	2,882.49
合计	19,385.28	16,356.33	14,538.96	50,280.57

（二）项目运营成本预测

项目运营成本包含经营成本(主要是低值易耗品)、水电费、工资及福利费、修理费其他费用等,营业成本以第二年为基准年,第一年按照第二年的 80%计列,第三年增长 5%,第四年至第七年保持不变,第八年增长 3%,第九年至第十二年保持不变,第十三年增长 2%,第四年及以后保持不变。

1. 外购燃料及动力费

项目年均耗电 17.39 万千瓦时,年均需电费 17.39 万元。水用量按 11723.9 吨计算,年均用水费用为 2.93 万元。年均外购燃料及动力费 20.32 万元。

2. 工资及职工福利费

本项目定员 5 人,管理人员 1 人,按照每人每年 4.8 万元;普通人员 3 人,按照每人每年 3.6 万元;技术人员 1 人,按照每人每年 4.2 万元;工资及职工福利费按照每 5 年上涨 5%计算。

3. 修理费

修理费按照固定资产折旧费的 1%计取。

4. 其他费用

项目其他费用包括其他管理费及其他营业费, 其中: 其他管理费: 按劳动定员 0.6 万元/人计算, 每五年递增 5%;

其他营业费用: 按营业收入的 0.5%计算。

表 3: 运营支出估算表 (单位: 万元)

年度	外购燃料及动力	工资及福利费	修理费	其他费用	合计
2024 年	10.38	22.57	7.08	12.96	52.99
2025 年	12.97	22.57	7.08	15.45	58.07
2026 年	13.62	22.57	7.08	15.45	58.72

年度	外购燃料及动力	工资及福利费	修理费	其他费用	合计
2027 年	14.30	22.57	7.08	15.45	59.40
2028 年	15.01	22.57	7.08	15.45	60.11
2029 年	15.77	23.70	7.08	16.22	62.77
2030 年	16.55	23.70	7.08	16.22	63.55
2031 年	17.38	23.70	7.08	16.22	64.38
2032 年	18.25	23.70	11.08	16.22	69.25
2033 年	19.16	23.70	11.08	16.22	70.16
2034 年	20.12	24.89	12.08	17.04	74.12
2035 年	21.13	24.89	12.08	17.04	75.13
2036 年	22.18	24.89	13.08	17.04	77.18
2037 年	23.29	24.89	13.08	17.04	78.29
2038 年	24.46	24.89	14.08	17.04	80.46
2039 年	25.68	26.13	14.08	17.89	83.78
2040 年	26.96	26.13	15.08	17.89	86.06
2041 年	28.31	26.13	15.08	17.89	87.41
2042 年	29.73	26.13	16.08	17.89	89.83
合计	375.25	460.31	203.48	312.62	1,351.67

(三) 相关税费

本项目相关税费主要涉及增值税(6%)、城市维护建设税(5%)、教育费附加(3%)和地方教育费附加(2%)及企业所得税(25%)。

(四) 利息支出

根据本项目资金筹措计划,建设期拟发行地方政府专项债券 15,000.00 万元,本次发行 3,000.00 万元,2022 年下半年拟发行 12,000.00 万元,假设年利率 4.20,期限 20 年,每半年付息一次,到期一次偿还本金。本项目还本付息预测如下:

表 4: 专项债券还本付息测算表(金额单位:万元)

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2022 年		3,000.00		3,000.00	4.20%	63.00	63.00
	3,000.00	12,000.00		15,000.00	4.20%		
2023 年	15,000.00			15,000.00	4.20%	630.00	630.00

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2024 年	15,000.00			15,000.00	4.20%	630.00	630.00
2025 年	15,000.00			15,000.00	4.20%	630.00	630.00
2026 年	15,000.00			15,000.00	4.20%	630.00	630.00
2027 年	15,000.00			15,000.00	4.20%	630.00	630.00
2028 年	15,000.00			15,000.00	4.20%	630.00	630.00
2029 年	15,000.00			15,000.00	4.20%	630.00	630.00
2030 年	15,000.00			15,000.00	4.20%	630.00	630.00
2031 年	15,000.00			15,000.00	4.20%	630.00	630.00
2032 年	15,000.00			15,000.00	4.20%	630.00	630.00
2033 年	15,000.00			15,000.00	4.20%	630.00	630.00
2034 年	15,000.00			15,000.00	4.20%	630.00	630.00
2035 年	15,000.00			15,000.00	4.20%	630.00	630.00
2036 年	15,000.00			15,000.00	4.20%	630.00	630.00
2037 年	15,000.00			15,000.00	4.20%	630.00	630.00
2038 年	15,000.00			15,000.00	4.20%	630.00	630.00
2039 年	15,000.00			15,000.00	4.20%	630.00	630.00
2040 年	15,000.00			15,000.00	4.20%	630.00	630.00
2041 年	15,000.00			15,000.00	4.20%	630.00	630.00
2042 年	15,000.00		15,000.00		4.20%	567.00	15,567.00
合计		15,000.00	15,000.00			12,600.00	27,600.00

(五) 项目运营损益表

项目运营损益表见表 5。

(六) 项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见表 6。

表 5：项目运营损益表（单位：万元）

年度	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、收入/成本/税金											
营业收入	1,992.00	2,490.00	2,490.00	2,490.00	2,490.00	2,614.50	2,614.50	2,614.50	2,614.50	2,614.50	2,745.23
营业成本	52.99	58.07	58.72	59.40	60.11	62.77	63.55	64.38	69.25	70.16	74.12
税金及附加	129.92	162.47	162.39	162.29	162.20	170.30	170.19	170.07	169.95	169.82	178.30
息税折旧及摊销前利润	1,809.09	2,269.46	2,268.89	2,268.31	2,267.70	2,381.43	2,380.76	2,380.05	2,375.30	2,374.52	2,492.80
二、折旧和摊销											
总折旧和摊销	796.63	796.63	796.63	796.63	796.63	796.63	796.63	796.63	796.63	796.63	796.63
息税前利润	1,012.46	1,472.83	1,472.26	1,471.68	1,471.07	1,584.80	1,584.13	1,583.42	1,578.67	1,577.89	1,696.17
三、财务费用											
利息支出	630.00	630.00	630.00	630.00	630.00	630.00	630.00	630.00	630.00	630.00	630.00
总财务费用	630.00	630.00	630.00	630.00	630.00	630.00	630.00	630.00	630.00	630.00	630.00
税前利润	382.46	842.83	842.26	841.68	841.07	954.80	954.13	953.42	948.67	947.89	1,066.17
四、所得税											
所得税费用	95.61	210.71	210.56	210.42	210.27	238.70	238.53	238.35	237.17	236.97	266.54
五、净利润	382.46	842.83	842.26	841.68	841.07	954.80	954.13	953.42	948.67	947.89	1,066.17

(续) 表 5: 项目运营损益表 (单位: 万元)

年度	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一、收入/成本/税金								
营业收入	2,745.23	2,745.23	2,745.23	2,745.23	2,882.49	2,882.49	2,882.49	2,882.49
营业成本	75.13	77.18	78.29	80.46	83.78	86.06	87.41	89.83
税金及附加	178.16	178.02	177.85	177.69	186.57	186.38	186.20	186.00
息税折旧及摊销前利润	2,491.94	2,490.03	2,489.08	2,487.08	2,612.14	2,610.04	2,608.88	2,606.66
二、折旧和摊销								
总折旧和摊销	796.63	796.63	796.63	796.63	796.63	796.63	796.63	796.63
息税前利润	1,695.31	1,693.40	1,692.45	1,690.45	1,815.51	1,813.41	1,812.25	1,810.03
三、财务费用								
利息支出	630.00	630.00	630.00	630.00	630.00	630.00	630.00	567.00
总财务费用	630.00	630.00	630.00	630.00	630.00	630.00	630.00	567.00
税前利润	1,065.31	1,063.40	1,062.45	1,060.45	1,185.51	1,183.41	1,182.25	1,243.03
四、所得税								
所得税费用	266.33	265.85	265.61	265.11	296.38	295.85	295.56	310.76
五、净利润	1,065.31	1,063.40	1,062.45	1,060.45	1,185.51	1,183.41	1,182.25	1,243.03

表 6：项目资金测算平衡表（单位：万元）

年度	合计	1 2022 年	2 2023 年	3 2024 年	4 2025 年	5 2026 年	6 2027 年	7 2028 年	8 2029 年	9 2030 年	10 2031 年
一、经营活动产生的现金											
经营活动收入	50,280.57			1,992.00	2,490.00	2,490.00	2,490.00	2,490.00	2,614.50	2,614.50	2,614.50
经营活动支出	1,351.67			52.99	58.07	58.72	59.40	60.11	62.77	63.55	64.38
支付的各项税费	7,920.06			225.54	373.18	372.96	372.71	372.46	409.00	408.72	408.43
经营活动产生的现金净额	41,008.84			1,713.47	2,058.75	2,058.32	2,057.89	2,057.43	2,142.73	2,142.23	2,141.69
二、投资活动产生的现金											
建设成本支出	30,000.00	17,000.00	13,000.00								
其中：建设期利息	693.00	63.00	630.00								
投资活动产生的现金净额	-30,000.00	-17,000.00	-13,000.00								
三、融资活动产生的现金											
资本金	15,000.00	2,000.00	13,000.00								
专项债券	15,000.00	15,000.00									
银行借款											
偿还债券本金	15,000.00										
偿还银行借款本金											
支付债券利息	11,970.00			630.00	630.00	630.00	630.00	630.00	630.00	630.00	630.00
支付银行借款利息											
融资活动产生的现金净额	3,093.00	17,000.00	13,000.00	-630.00	-630.00	-630.00	-630.00	-630.00	-630.00	-630.00	-630.00
四、期末现金	14,101.84			1,083.47	1,428.75	1,428.32	1,427.89	1,427.43	1,512.73	1,512.23	14,101.84
五、累计盈余				1,083.47	2,512.23	3,940.55	5,368.44	6,795.87	8,308.59	9,820.82	-

(续) 表 6: 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

年度	11 2032 年	12 2033 年	13 2034 年	14 2035 年	15 2036 年	16 2037 年	17 2038 年	18 2039 年	19 2040 年	20 2041 年	21 2042 年
一、经营活动产生的现金											
经营活动收入	2,614.50	2,614.50	2,745.23	2,745.23	2,745.23	2,745.23	2,745.23	2,882.49	2,882.49	2,882.49	2,882.49
经营活动支出	69.25	70.16	74.12	75.13	77.18	78.29	80.46	83.78	86.06	87.41	89.83
支付的各项税费	407.12	406.79	444.85	444.49	443.87	443.47	442.80	482.95	482.24	481.76	496.76
经营活动产生的现金净额	2,138.13	2,137.55	2,226.26	2,225.61	2,224.18	2,223.47	2,221.97	2,315.76	2,314.19	2,313.32	2,295.90
二、投资活动产生的现金											
建设成本支出											
其中: 建设期利息											
投资活动产生的现金净额											
三、融资活动产生的现金											
资本金											
专项债券											
银行借款											
偿还债券本金											15,000.00
偿还银行借款本金											
支付债券利息	630.00	630.00	630.00	630.00	630.00	630.00	630.00	630.00	630.00	630.00	567.00
支付银行借款利息											
融资活动产生的现金净额	-630.00	-630.00	-630.00	-630.00	-630.00	-630.00	-630.00	-630.00	-630.00	-630.00	-15,567.00
四、期末现金	1,508.13	1,507.55	1,596.26	1,595.61	1,594.18	1,593.47	1,591.97	1,685.76	1,684.19	1,683.32	-13,271.10
五、累计盈余	12,840.64	14,348.19	15,944.45	17,540.06	19,134.24	20,727.71	22,319.67	24,005.43	25,689.62	27,372.94	14,101.84

（五）其他需要说明的事项

1. 本次发债金额 3,000.00 万元，2022 年度后续发债金额 12,000.00 万元，期限 20 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金。

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）本息覆盖倍数

本项目收入主要是旅游景点门票收入、广告设施租赁收入、商铺出租收入、停车位收入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对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 41,008.84 万元，融资本息合计为 27,600.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.49 倍。

表 8：现金流覆盖倍数表（金额单位：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	15,000.00	12,600.00	27,600.00	
银行借款				
融资合计	15,000.00	12,600.00	27,600.00	41,008.84
覆盖倍数				1.49

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《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，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工程风险

项目建设需对工程地质条件、水文条件和工程设计方案进行详细勘测和分析论证，需重点对工程量增加、投资额增加、建设工期延长等可能问题进行分析论证，并要考虑到项目区总体布局和分期建设的规划，做好与后续项目的衔接工作。

②资金风险

要制定科学、合理的融资方案，确保资金准确到位，应防止资金链中断、供应不足或因利率变化导致融资成本增加，给项目建设和以后的生产经营造成不必要的损失。

③社会协作条件风险

经协调，本项目建设所需的供电通信等外部分协作条件，能够合格的满足项目需要，社会协作条件风险较低。

（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，项目收益对数量较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，用量项目需求减少，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。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

乡村旅游景区基础设施配套提升工程项目，项目主管部门为泗水县人民政府，实施单位为泗水县交通运输局，本项目拟申请专项债券 15,000.00 万用于乡村旅游景区基础设施配套提升工程项目建设，本次申请发行 3,000.00 万元，2022 年度后续发行 12,000.00 万元，年限为 20 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

经济文化强省战略和“好客山东”旅游品牌的实施，特别是济宁市文化名市发展的强力推进，为文化旅游业提供了良好的发展环境和政策支持。泗水是济宁唯一的纯山区县，在鲁西南地区生态特色突出，随着“中国泉乡、圣源泗水”品牌影响力的提升，万紫园旅游开发和西侯龙门山旅游开发项目及泉林泉群、台湾风情岛、圣源文化景区、黄山林场、凤仙山、江北陶都等项目的规划建设，有力地推进文化旅游产业转型升级，文化旅游必将进入快速发展期。

（1）项目建设能够拓展旅游发展空间，加快城镇化进程

党的十九届三中全会通过了加快旅游发展的决议。泗水县委、县政府进一步解放思想，围绕富民强县的目标，提高泗水县的综合竞争力，以旅游发展强大的辐射力带动和影响周边地区的经济

发展，适时提出优先拓展旅游空间和扩大旅游发展规模的要求。

(2) 项目建设是满足泗水旅游道路基础设施的需要

该项目的建设实施，将可有效完善泗水景区路网，加强路网的通达性、可达性，缓解景区的交通压力，使周边居民及单位出行更加便捷，对外联系更加紧密。本项目建成后，可提高景区通行能力，降低运输成本。

(3) 项目的建设有利于旅游的开发经营

一个地区旅游监测设施的建设，不仅可以有效地解决景区存在的诸多问题和矛盾，而且可以促进景区结构的优化和功能的实现。良好的旅游设施是充分挖掘旅游资源的一种战略措施，有利于旅游的开发经营和总体规划的全面实施。在景区建设中，基础设施要先行，抓好基础设施建设也是发展规划中的主要工作任务之一。基础设施的载体是道路、给排水、供电、供热、通讯等工程。只有建好完善功能的旅游基础设施，才能有效地带动景区的开发建设和经济发展，负担起景区巨大的物质能量消耗，才能不断地做大做强，形成规模化发展。本项目是泗水县总体规划方案中的重要组成部分，项目建设实施后，能有效促进泗水旅游空间发展方向和功能水平的进一步完善，有利于旅游空间布局的实施，有利于旅游规划目标的更快实现。为筑巢引凤、吸引投资、推动相关产业的健康、协调发展奠定坚实的硬件基础。

(4) 项目建设有利于改善居民生活环境，满足景区建设需要

本项目的建设可以有效改善泗水县的基础设施，进一步改善生态环境、人居环境，增强其为景区社会发展服务的能力，提升

景区的服务水平。

综上所述，本项目的建设符合国家政策，符合泗水县旅游的发展规划，有利于泗水景区的提质增效、协调发展，有利于促进泗水县的景区基础设施建设，从而引领泗水旅游的快速发展。

因此，本项目的建设是十分必要的，也是可行的。

2、项目实施的公益性

①从以人为本的原则出发，通过研究本项目的社会影响分析、项目与所在地区的互适性分析等方面的内容，不难看出，项目的建设过程中，当地政府、人民群众及建设开发方均可从项目的实施过程中受益。

②本工程的实施，将使沿线区域的居民的出行更加便捷，居民生活质量和生活水平也将得到较大的改善和提高，社会效益是非常显著的。

3、项目实施的收益性

从项目的盈利能力分析来看，该项目的财务内部收益率均高于行业基准收益率，财务净现值均大于零，项目盈利能力显著。

从项目的财务生存能力来看，该项目各年的资金流入均大于资金流出，项目具有极强的财务生存能力。

经估算，项目正常运营平均年度可创收 2,514.03 万元。通过与运营成本对比分析，到期预计可达到的资金覆盖倍数为 1.49 倍，因此该项目实施的收益性可观。

4、项目建设的投资合规性

(1) 项目建设符合国家当前重点鼓励发展的产业政策

本项目符合国家发展和改革委员会第 40 号令《产业结构调整

整指导目录(2019 年本)》第一类“鼓励类”第二十五条“其他服务业”第 21 款“旅游基础设施建设及旅游信息服务系统开发”和第 22 款“工业旅游、农业旅游、森林旅游、生态旅游及其它旅游资源综合开发项目建设”的产业政策要求。

(2)项目建设是因地制宜合理利用当地资源，发展生态旅游的需要

随着经济的发展，人民生活水平的提高，回归自然的生态旅游业也迅速发展起来，项目位于泗水县柘沟镇、中册镇、华村镇、星村镇、泗张镇，在该地区进行乡村旅游景区基础设施配套提升工程建设，符合泗水县旅游整体规划。

因此，本项目符合国家产业政策和发展规划的要求，符合旅游事业的发展方向。

5、项目成熟度

(1) 不同利益群体对项目的态度及参与程度当地政府部门对项目给予了大力支持，在土地使用等方面提供了许多优惠措施。当地广大人民群众对项目都持欢迎态度。

(2) 各级组织对项目的态度及支持程度 在地方政府及各相关部门的支持下，所需交通、电力、通信、供水等方面都得到充分提供和足够保障。

(3) 地方文化状况对项目的适应程度近几年，泗水县经济、教育发展很快，现有技术条件和居民文化素质状况基本能适应项目的技术要求，从而能有效的保证实现项目的既定目标。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 30,000.00 万元，项目资金来源为拟申请政府专

项债券 15,000.00 万元, 剩余 15,000.00 万元由建设单位自筹解决。

本项目资金由泗水县交通运输局负责使用和管理, 财政设立专户, 实行“三专一单列”管理。在项目建成并通过验收后, 由县审计局组织审计。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

乡村旅游景区基础设施配套提升工程项目建成后, 能够加强泗水县乡村旅游基础设施建设, 扩大旅游规模, 增加服务供给, 保持正常运营, 能迅速提高旅游服务水平, 改善广大游客的旅游环境。将对促进我县经济发展、造福泗水县人民起到极大的推动作用。

乡村旅游景区基础设施配套提升工程项目建成后, 将大大满足泗水县广大人民群众出行需求。将会对促进全县经济发展、维护社会稳定起到重要的保障作用, 具有良好的社会效益。

本项目收入主要来源于上级财政补贴和旅游景点门票收入、广告设施租赁收入、商铺出租收入、停车位收入, 收益可靠且有保障, 经营成本主要是维持景区日常开支, 支出可控制, 收益有保障。

8、债券资金需求合理性

本项目总投资 30,000.00 万元, 项目资本金 15,000.00 万元, 债券融资 15,000.00 万元。资本金占比为 50%, 项目资本金不低于项目总投资的 20%, 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

通过对财务能力盈利指标进行分析, 财务内部收益率高于行

业基准收益率，投资回收期低于行业基准投资回收期。从敏感性分析看，项目有一定的抗风险能力，因此项目从财务上讲是可行的。

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，上述假设条件未能满足，导致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，项目实施单位和泗水县财政局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，与部门单位的职责和中长期规划目标、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。

其他需要纳入事前绩效评估的事项

（1）项目合法性、合理性遭质疑的风险

风险内容：该工程的决策是否与现行政策、法律、法规相抵触，是否有充分的政策、法律依据；是否经过严谨科学的可行性

研究论证，是否充分考虑到时间、空间、人力、物力、财力等制约因素；建设方案是否具体、详实，配套措施是否完善。

风险评价：项目工程合法合理，手续完备，程序完备，合法性、合理性风险很小。

（2）工程可能造成环境破坏的风险

风险内容：本项目施工建设过程中施工场地、管线铺设地段的清理、土石方的挖掘、物料堆存、运输等环节会产生粉尘、噪声以及废水和固体废物等污染物，将对周围环境产生一定程度的影响。

风险评价：项目造成环境破坏的风险较小。

应对措施：项目施工期产生的污染因素对环境的影响是暂时的，并且可以采取适当的措施加以控制，减轻污染。经相应治理后各项排放指标均能满足有关的环保要求。

（3）对所在地造成的交通影响风险

风险内容：本工程施工期间会对当地交通组织产生一定影响。

风险评价：项目对当地交通组织造成的影响很小。

应对措施：考虑到项目施工运营对交通的影响，本工程制定了如下方案：施工单位加强工程车辆驾驶人员交通安全教育，施工车辆按指定线路行驶，在穿越人口密集区域要减速慢行；经过学校、市场、交通要道等人口密集区域施工单位应指派专人负责现场交通安全管理；严禁超载、超限车辆上路，对大吨位车辆进出狭小的道路，要积极采取防范和完善措施，在工程车辆经过的道路应设置符合交通技术规范的标志牌。

（4）其他未预见风险

针对其他不可预见性的问题，建设单位在日常工作中，除与当地居民多沟通交流外，还应注重与当地党委、政府沟通交流和互通情况，及时分析和预测可能出现的不确定问题，采取预防或防范措施，注重及时发现和观察细微矛盾的出现，及时制定应对和采取相应措施加以解决，预防矛盾的积累和集中暴发。本项目未预见风险较小。

预防和解决社会稳定风险问题，建设单位所依靠的主要是当地政府，因此建设单位应与政府有关部门、当地居民及时交流信息，将有可能影响社会稳定和事关群众利益的问题尽可能圆满解决，前期各项工作积极稳妥地推进，尤其是认真做好居民的拆迁补偿和解决好工程建设与居民切身的利益问题，同时在地方政府的领导下，根据有关规定和要求，组建专门机构，并配备相应人员，处理相关事务，切实做好维护社会稳定，使工程建设真正起到改善人民居住环境，带动地方经济的作用。

（三）评估结论

乡村旅游景区基础设施配套提升工程项目收益 41,008.84 万元，项目债券本息合计 27,600.00 万元，本息覆盖倍数为 1.49 倍，符合专项债发行要求；项目可以以相较银行贷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，保证本项目的顺利施工。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。项目建成后将满足泗水县广大人民群众出行需求，为当地经济社会快速发展奠定坚实基础。但该项目在绩效目标细化、项目退出清理调整机制、项目全过程制度建设、筹资风险应对措施等方面存在不足。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。

泗水县行政审批服务局

泗行审字（投）（2021）46号

关于泗水县乡村旅游景区基础设施配套提升 工程项目可行性研究报告的批复

泗水县交通运输局：

你单位报来《泗水县乡村旅游景区基础设施配套提升工程项目的可行性研究报告》及附送材料收悉。经审核，原则同意该可行性研究报告，现批复如下：

一、项目建设地点：泗水县柘沟镇、中册镇、华村镇、星村镇、泗张镇。

二、项目建设内容及规模：对柘沟镇、中册镇凤仙山景区、星村镇华胥湖景区、泗张镇圣公山景区内道路 26 公里进行大修、道路两侧绿化、安装警示标志、道路标线等提升，同步建设游客驿站、同步设置配套服务设施、停车区、公交车停靠点。

三、项目总投资及资金来源：项目估算总投资 30000 万元，项目资金来源为除申请专项债券资金外，其余资金由县级财政资金解决。

四、本项目批复文件有效期为 1 年，自印发之日起计算。如在有效期内项目未能开工建设，应在批复文件有效期届满前 30 日内向我局提出申请延期，未获得延期批复本文件自动失效。

望接文后，抓紧落实前期准备工作，从严控制投资规模，严格按照批复内容组织建设。

2021 年 11 月 3 日

