

2022 年山东省潍坊市临朐县 专项债券项目实施方案

临朐县五井镇人民政府

2022 年 1 月



目 录

一、项目基本情况.....	2
(一) 项目名称.....	2
(二) 项目单位.....	2
(三) 项目规划审批.....	2
(四) 项目规模与主要建设内容.....	2
(五) 项目建设期限.....	2
二、项目投资估算及资金筹措方案.....	3
(一) 投资估算.....	3
(二) 资金筹措方案.....	4
三、项目预期收益、成本及融资平衡情况.....	5
(一) 运营收入预测.....	5
(二) 运营成本预测.....	8
(三) 项目利润与利润分配表.....	14
(四) 项目资本金现金流量表.....	14
(五) 其他需要说明的事项.....	21
(六) 小结.....	21
四、专项债券使用与项目收入缴库安排.....	22
五、项目风险分析.....	23
(一) 与项目建设相关的风险.....	23
(二) 与项目收益相关的风险.....	23
六、事前项目绩效评估报告.....	25
(一) 项目概况.....	25
(二) 评估内容.....	25
(三) 评估结论.....	32

一、项目基本情况

（一）项目名称

临朐县五井镇花园智谷智慧文旅项目

（二）项目单位

临朐县五井镇人民政府

（三）项目规划审批

临发改投资〔2021〕51号

（四）项目规模与主要建设内容

项目规划用地面积 600 亩。主要建设自然景观区、红色旅游区、民俗体验区、山地休闲乐养区、精品农业发展区等五大板块，对景区内黄龙沟进行水系治理、环境提升、道路建设等。

本项目分两期建设。其中一期工程建设内容为黄龙沟水系综合治理与配套道路建设。黄龙沟水系综合治理工程治理黄龙沟长 7200 米，主要包括河道清淤工程、沿河两岸绿化面积 22400 平方米、修建沿河步道 800 米；配套道路长 2500 米。

（五）项目建设期限

项目建设期 3 年，项目于 2021 年 5 月开工建设，到 2024 年 12 月全部竣工。本项目拟分两期进行建设，一期实施黄龙沟综合治理工程和配套道路建设，二期建设剩余工程。

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）《关于编制临朐县五井镇花园智谷智慧文旅项目可研的委托函》

（2）国家发改委、建设部《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》

（3）《产业结构调整指导目录（2019 年本）》

（4）《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》

（5）《山东省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》

（6）《潍坊市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》

（7）《临朐县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》

（8）国家有关法律、法规、规划及政策

（9）现行有关技术经济规范、标准和定额资料

（10）项目建设单位提供的有关技术基础资料

（11）临朐县五井镇花园智谷智慧文旅项目《可行性研究报告》。

2、估算总额

本项目总投资 10000.00 万元，其中建设投资 1080.02 万元，建设期利息 645.00 万元，铺底流动资金 13.98 万元。建设投资中工程费用 8261.00 万元，工程建设其他费用 635.21 万元，预备费用 444.81 万元。

本项目一期总投资 4000.00 万元，其中建设投资 3736.79 万元，

建设期利息 258.00 万元，铺底流动资金 5.21 万元。建设投资中工程费用 3140.10 万元，工程建设其他费用 256.98 万元，预备费用 339.71 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：资金结构表

资金结构	金额（万元）	占比	备注
一、估算总投资	10000.00	100.00%	
（一）资本金	5000.00	50.00%	
自有资金	5000.00		
（二）债务资金	5000.00	50.00%	
专项债券	5000.00		
银行借款	0.00		
二、一期估算总投资	4000.00	100.00%	
（一）资本金	2000.00	50.00%	
自有资金	2000.00		
（二）债务资金	2000.00	50.00%	
专项债券	2000.00		
银行借款	0.00		

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）运营收入预测

本项目收入来源包括红色教育培训收入、旅游收入及农副产品销售收入，其中一期项目收入来源主要为旅游收入。运营期各年收入预测如下：

表 2-1: 运营收入估算表 (单位: 万元)

序号	项 目	合 计	计 算 期											
			4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	营业收入	22440.00	1870.00	1870.00	1870.00	1870.00	1870.00	1870.00	1870.00	1870.00	1870.00	1870.00	1870.00	1870.00
1.1	红色教育培训收入	1080.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
	销项税额	64.80	5.40	5.40	5.40	5.40	5.40	5.40	5.40	5.40	5.40	5.40	5.40	5.40
1.2	旅游收入	14400.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00
	销项税额	864.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00
1.3	农副产品销售收入	6960.00	580.00	580.00	580.00	580.00	580.00	580.00	580.00	580.00	580.00	580.00	580.00	580.00
	销项税额	626.40	52.20	52.20	52.20	52.20	52.20	52.20	52.20	52.20	52.20	52.20	52.20	52.20
2	营业税金及附加	152.84	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74
2.1	城市维护建设税	76.42	6.37	6.37	6.37	6.37	6.37	6.37	6.37	6.37	6.37	6.37	6.37	6.37
2.2	教育费附加税	45.85	3.82	3.82	3.82	3.82	3.82	3.82	3.82	3.82	3.82	3.82	3.82	3.82
2.3	地方教育费附加税	30.57	2.55	2.55	2.55	2.55	2.55	2.55	2.55	2.55	2.55	2.55	2.55	2.55
3	增值税	1528.41	127.37	127.37	127.37	127.37	127.37	127.37	127.37	127.37	127.37	127.37	127.37	127.37
	销项税额	1425.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60
	进项税额	24.56	2.23	2.23	2.23	2.23	2.23	2.23	2.23	2.23	2.23	2.23	2.23	2.23

表 2-2：一期运营收入估算表（单位：万元）

序号	项 目	合 计	计 算 期											
			4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	营业收入	8100.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00
1.1	旅游收入	8100.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00
	销项税额	486.00	40.50	40.50	40.50	40.50	40.50	40.50	40.50	40.50	40.50	40.50	40.50	40.50
2	营业税金及附加	47.79	3.98	3.98	3.98	3.98	3.98	3.98	3.98	3.98	3.98	3.98	3.98	3.98
2.1	城市维护建设税	23.90	1.99	1.99	1.99	1.99	1.99	1.99	1.99	1.99	1.99	1.99	1.99	1.99
2.2	教育费附加税	14.34	1.19	1.19	1.19	1.19	1.19	1.19	1.19	1.19	1.19	1.19	1.19	1.19
2.3	地方教育费附加税	9.56	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80
3	增值税	477.94	39.83	39.83	39.83	39.83	39.83	39.83	39.83	39.83	39.83	39.83	39.83	39.83
	销项税额	445.50	40.50	40.50	40.50	40.50	40.50	40.50	40.50	40.50	40.50	40.50	40.50	40.50
	进项税额	7.39	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67

收入预测方法说明：

年营运收入=数量×单价。

1、数量

项目红色教育培训人数按照每年 500 人计，游客 8 万人，农副产品面积 58000 m²。

2、单价

红色教育培训按照每年 1800 元/人计，游客消费 150 元/人，农副产品 100 元/m²。

（二）运营成本预测

本项目总成本费用包括动力费、人员费用、修理费用、其他费用（其他管理费用、其他营业费用）、折旧摊销费、利息支出等。年度运营支出预测如下：

表 3-1: 运营支出估算表 (单位: 万元)

序号	项 目	合 计	计 算 期											
			4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	外购原辅材料费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	外购燃料及动力费	207.01	17.25	17.25	17.25	17.25	17.25	17.25	17.25	17.25	17.25	17.25	17.25	17.25
3	工资及福利费	2166.91	180.58	180.58	180.58	180.58	180.58	180.58	180.58	180.58	180.58	180.58	180.58	180.58
4	修理费	55.80	4.65	4.65	4.65	4.65	4.65	4.65	4.65	4.65	4.65	4.65	4.65	4.65
5	其他费用	889.89	74.16	74.16	74.16	74.16	74.16	74.16	74.16	74.16	74.16	74.16	74.16	74.16
5.1	其他管理费用	216.69	18.06	18.06	18.06	18.06	18.06	18.06	18.06	18.06	18.06	18.06	18.06	18.06
5.2	其他营业费用	673.20	56.10	56.10	56.10	56.10	56.10	56.10	56.10	56.10	56.10	56.10	56.10	56.10
6	经营成本	3319.61	276.63	276.63	276.63	276.63	276.63	276.63	276.63	276.63	276.63	276.63	276.63	276.63
7	折旧费	5668.49	472.37	472.37	472.37	472.37	472.37	472.37	472.37	472.37	472.37	472.37	472.37	472.37
8	摊销费	24.78	2.07	2.07	2.07	2.07	2.07	2.07	2.07	2.07	2.07	2.07	2.07	2.07
9	利息支出	2580.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00
9.1	长期借款利息	2580.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00
9.2	流动资金借款利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10	总成本费用合计	11592.88	966.07	966.07	966.07	966.07	966.07	966.07	966.07	966.07	966.07	966.07	966.07	966.07
	其中: 固定成本	11385.87	948.82	948.82	948.82	948.82	948.82	948.82	948.82	948.82	948.82	948.82	948.82	948.82
	可变成本	207.01	17.25	17.25	17.25	17.25	17.25	17.25	17.25	17.25	17.25	17.25	17.25	17.25

表 3-2: 一期运营支出估算表 (单位: 万元)

序号	项 目	合 计	计 算 期											
			4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	外购原辅材料费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	外购燃料及动力费	62.36	5.20	5.20	5.20	5.20	5.20	5.20	5.20	5.20	5.20	5.20	5.20	5.20
3	工资及福利费	820.80	68.40	68.40	68.40	68.40	68.40	68.40	68.40	68.40	68.40	68.40	68.40	68.40
4	修理费	22.33	1.86	1.86	1.86	1.86	1.86	1.86	1.86	1.86	1.86	1.86	1.86	1.86
5	其他费用	325.08	27.09	27.09	27.09	27.09	27.09	27.09	27.09	27.09	27.09	27.09	27.09	27.09
5.1	其他管理费用	82.08	6.84	6.84	6.84	6.84	6.84	6.84	6.84	6.84	6.84	6.84	6.84	6.84
5.2	其他营业费用	243.00	20.25	20.25	20.25	20.25	20.25	20.25	20.25	20.25	20.25	20.25	20.25	20.25
6	经营成本	1230.56	102.55	102.55	102.55	102.55	102.55	102.55	102.55	102.55	102.55	102.55	102.55	102.55
7	折旧费	2268.08	189.01	189.01	189.01	189.01	189.01	189.01	189.01	189.01	189.01	189.01	189.01	189.01
8	摊销费	9.42	0.79	0.79	0.79	0.79	0.79	0.79	0.79	0.79	0.79	0.79	0.79	0.79
9	利息支出	1032.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00
9.1	长期借款利息	1032.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00
9.2	流动资金借款利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10	总成本费用合计	4540.06	378.34	378.34	378.34	378.34	378.34	378.34	378.34	378.34	378.34	378.34	378.34	378.34
	其中: 固定成本	4477.71	373.14	373.14	373.14	373.14	373.14	373.14	373.14	373.14	373.14	373.14	373.14	373.14
	可变成本	62.36	5.20	5.20	5.20	5.20	5.20	5.20	5.20	5.20	5.20	5.20	5.20	5.20

成本预测方法说明：

1、公用工程消耗单价（含税）

新鲜水按 3.2 元/吨，外购电按 0.85 元/度。

2、房屋、建筑物折旧年限按照 20 年、固定资产残值按照 5% 计算；机器设备折旧年限按照 20 年、固定资产残值按照 5% 计算；属于固定资产的其他费用折旧年限按照 20 年计算，不计固定资产残值。

3、土地无形资产和其他资产摊销年限分别为 50 年和 20 年。

4、销售费用按销售收入的 3% 估算；

5、相关税费

结合本项目涉及的行业性质，测算中适用的主要税种税率如下：

表 4：项目税费表

税目	税率	类别
增值税	13%	电费
	9%	水费、农副产品销售收入
	6%	红色教育培训收入、旅游收入
城建税	5%	
教育费附加	3%	
地方教育附加	2%	
企业所得税	25%	

6、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 5000.00 万元，其中一期建设期拟发行地方政府专项债券 2000.00 万元。年利率按 4.30% 计算，期限 15 年，使用期内每年偿还利息，到期（第 15 年）一次性还本。本项目还本付息预测如下：

表 5-1：专项债券还本付息测算表（金额单位：万元）

序号	项 目	合 计	计 算 期														
			1	2	3	4	5	6	7	8	9		11	12	13	14	15
1	债券																
2.1	期初债券余额		5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00
2.2	当期还本付息	8225.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	5215.00
2.2.1	还本	5000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5000.00
2.2.2	付息	3225.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00
2.3	期末债券余额		5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	0.00
2	借款和债券合计																
2.1	期初余额		5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00
2.2	当期还本付息	8225.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	5215.00
2.2.1	还本	5000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5000.00
2.2.2	付息	3225.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00
2.3	期末余额		5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	0.00
	覆盖倍数		1.80														

表 5-2：一期专项债券还本付息测算表（金额单位：万元）

序号	项 目	合 计	计 算 期														
			1	2	3	4	5	6	7	8	9		11	12	13	14	15
1	债券																
2.1	期初债券余额		2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00
2.2	当期还本付息	3290.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	2086.00
2.2.1	还本	2000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2000.00
2.2.2	付息	1290.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00
2.3	期末债券余额		2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	0.00
2	借款和债券合计																
2.1	期初余额		2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00
2.2	当期还本付息	3290.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	2086.00
2.2.1	还本	2000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2000.00
2.2.2	付息	1290.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00
2.3	期末余额		2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	0.00
	覆盖倍数		1.66														

（三）项目利润与利润分配表

项目利润与利润分配表 6-1；一期利润与利润分配表 6-2。

（四）项目资本金现金流量表

项目资金测算平衡表 7-1；一期资金测算平衡表 7-2。

表 6-1：项目利润与利润分配表（单位：万元）

序号	项 目	合 计	计 算 期											
			4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	营业收入	22440.00	1870.00	1870.00	1870.00	1870.00	1870.00	1870.00	1870.00	1870.00	1870.00	1870.00	1870.00	1870.00
2	营业税金及附加	152.84	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74
3	总成本费用	11592.88	966.07	966.07	966.07	966.07	966.07	966.07	966.07	966.07	966.07	966.07	966.07	966.07
4	补贴收入	0.00												
5	利润总额	10694.28	891.19	891.19	891.19	891.19	891.19	891.19	891.19	891.19	891.19	891.19	891.19	891.19
6	弥补以前年度亏损	0.00												
7	应纳税所得税额	10694.28	891.19	891.19	891.19	891.19	891.19	891.19	891.19	891.19	891.19	891.19	891.19	891.19
8	所得税（25%）	2673.57	222.80	222.80	222.80	222.80	222.80	222.80	222.80	222.80	222.80	222.80	222.80	222.80
9	净利润	8020.71	668.39	668.39	668.39	668.39	668.39	668.39	668.39	668.39	668.39	668.39	668.39	668.39
10	期初未分配利润	39702.52	0.00	601.55	1203.11	1804.66	2406.21	3007.77	3609.32	4210.87	4812.43	5413.98	6015.53	6617.09
11	可供分配利润	47723.23	668.39	1269.95	1871.50	2473.05	3074.61	3676.16	4277.71	4879.27	5480.82	6082.37	6683.93	7285.48
12	提取法定盈余公积金（10%）	802.07	66.84	66.84	66.84	66.84	66.84	66.84	66.84	66.84	66.84	66.84	66.84	66.84
13	未分配利润	7218.64	601.55	601.55	601.55	601.55	601.55	601.55	601.55	601.55	601.55	601.55	601.55	601.55
14	累计未分配利润	46921.16	601.55	1203.11	1804.66	2406.21	3007.77	3609.32	4210.87	4812.43	5413.98	6015.53	6617.09	7218.64
15	息税前利润	13274.28	1106.19	1106.19	1106.19	1106.19	1106.19	1106.19	1106.19	1106.19	1106.19	1106.19	1106.19	1106.19
16	息税折旧摊销前利润	18967.55	1580.63	1580.63	1580.63	1580.63	1580.63	1580.63	1580.63	1580.63	1580.63	1580.63	1580.63	1580.63

表 6-2: 一期利润与利润分配表 (单位: 万元)

序号	项 目	合 计	计算期											
			4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	营业收入	8100.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00
2	营业税金及附加	47.79	3.98	3.98	3.98	3.98	3.98	3.98	3.98	3.98	3.98	3.98	3.98	3.98
3	总成本费用	4540.06	378.34	378.34	378.34	378.34	378.34	378.34	378.34	378.34	378.34	378.34	378.34	378.34
4	补贴收入	0.00												
5	利润总额	3512.14	292.68	292.68	292.68	292.68	292.68	292.68	292.68	292.68	292.68	292.68	292.68	292.68
6	弥补以前年度亏损	0.00												
7	应纳税所得额	3512.14	292.68	292.68	292.68	292.68	292.68	292.68	292.68	292.68	292.68	292.68	292.68	292.68
8	所得税 (25%)	878.04	73.17	73.17	73.17	73.17	73.17	73.17	73.17	73.17	73.17	73.17	73.17	73.17
9	净利润	2634.11	219.51	219.51	219.51	219.51	219.51	219.51	219.51	219.51	219.51	219.51	219.51	219.51
10	期初未分配利润	13038.84	0.00	197.56	395.12	592.67	790.23	987.79	1185.35	1382.91	1580.46	1778.02	1975.58	2173.14
11	可供分配利润	15672.94	219.51	417.07	614.63	812.18	1009.74	1207.30	1404.86	1602.42	1799.97	1997.53	2195.09	2392.65
12	提取法定盈余公积金 (10%)	263.41	21.95	21.95	21.95	21.95	21.95	21.95	21.95	21.95	21.95	21.95	21.95	21.95
13	未分配利润	2370.70	197.56	197.56	197.56	197.56	197.56	197.56	197.56	197.56	197.56	197.56	197.56	197.56
14	累计未分配利润	15409.53	197.56	395.12	592.67	790.23	987.79	1185.35	1382.91	1580.46	1778.02	1975.58	2173.14	2370.70
15	息税前利润	4544.14	378.68	378.68	378.68	378.68	378.68	378.68	378.68	378.68	378.68	378.68	378.68	378.68
16	息税折旧摊销前利润	6821.64	568.47	568.47	568.47	568.47	568.47	568.47	568.47	568.47	568.47	568.47	568.47	568.47

表 7-1：项目资金测算平衡表（单位：万元）

序号	项 目	合 计	计 算 期														
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	经营活动净现金流量	16293.98				1357.83	1357.83	1357.83	1357.83	1357.83	1357.83	1357.83	1357.83	1357.83	1357.83	1357.83	1357.83
1.1	现金流入	23995.20					1999.60	1999.60	1999.60	1999.60	1999.60	1999.60	1999.60	1999.60	1999.60	1999.60	1999.60
1.1.1	营业收入	22440.00				1870.00	1870.00	1870.00	1870.00	1870.00	1870.00	1870.00	1870.00	1870.00	1870.00	1870.00	1870.00
1.1.2	增值税销项税额	1555.20				129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60
1.1.3	补贴收入	0.00															
1.1.4	其他收入	0.00															
1.2	现金流出	7701.22				641.77	641.77	641.77	641.77	641.77	641.77	641.77	641.77	641.77	641.77	641.77	641.77
1.2.1	经营成本	3319.61				276.63	276.63	276.63	276.63	276.63	276.63	276.63	276.63	276.63	276.63	276.63	276.63
1.2.2	增值税进项税额	26.79				2.23	2.23	2.23	2.23	2.23	2.23	2.23	2.23	2.23	2.23	2.23	2.23
1.2.3	营业税金及附加	152.84				12.74	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74
1.2.4	增值税	1528.41				127.37	127.37	127.37	127.37	127.37	127.37	127.37	127.37	127.37	127.37	127.37	127.37
1.2.5	所得税	2673.57				222.80	222.80	222.80	222.80	222.80	222.80	222.80	222.80	222.80	222.80	222.80	222.80
1.2.6	其他流出	0.00															
2	投资活动净现金流量	-9387.62	-6036.62	-2478.30	-826.10	-46.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00												
2.2	现金流出	9387.62	6036.62	2478.30	826.10	46.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2.1	建设投资	9341.02	6036.62	2478.30	826.10												
2.2.2	维持运营投资	0.00															
2.2.3	流动资金	46.60			46.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2.4	其他流出	0.00															
3	筹资活动净现金流量	1807.62	6036.62	2478.30	826.10	-168.40	-215.00	-215.00	-215.00	-215.00	-215.00	-215.00	-215.00	-215.00	-215.00	-215.00	-5215.00
3.1	现金流入	10032.62	6251.62	2693.30	1041.10	46.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

序号	项 目	合 计	计 算 期														
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
3.1.1	资本金投入	5032.62	1251.62	2693.30	1041.10	46.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1.2	建设投资借款	0.00															
3.1.3	流动资金借款	0.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1.4	借款	5000.00	5000.00	0.00													
3.1.5	短期借款	0.00															
3.1.6	其他流入	0.00															
3.2	现金流出	8225.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	5215.00
3.2.1	各种利息支出	3225.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00
3.2.2	偿还债务本金	5000.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5000.00
3.2.3	应付利润（股利分配）	0.00															
3.2.4	其他流出	0.00															
4	净现金流量	8713.98	0.00	0.00	0.00	1142.83	1142.83	1142.83	1142.83	1142.83	1142.83	1142.83	1142.83	1142.83	1142.83	1142.83	-3857.17
5	累计盈余资金	84140.88	0.00	0.00	0.00	1142.83	2285.66	3428.50	4571.33	5714.16	6856.99	7999.82	9142.65	10285.49	11428.32	12571.15	8713.98

表 7-2：一期资金测算平衡表（单位：万元）

序号	项 目	合 计	计 算 期														
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	经营活动净现金流量	5943.61				495.30	495.30	495.30	495.30	495.30	495.30	495.30	495.30	495.30	495.30	495.30	495.30
1.1	现金流入	8586.00				715.50	715.50	715.50	715.50	715.50	715.50	715.50	715.50	715.50	715.50	715.50	715.50
1.1.1	营业收入	8100.00				675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00
1.1.2	增值税销项税额	486.00				40.50	40.50	40.50	40.50	40.50	40.50	40.50	40.50	40.50	40.50	40.50	40.50
1.1.3	补贴收入	0.00															
1.1.4	其他收入	0.00															
1.2	现金流出	2642.39				220.20	220.20	220.20	220.20	220.20	220.20	220.20	220.20	220.20	220.20	220.20	220.20
1.2.1	经营成本	1230.56				102.55	102.55	102.55	102.55	102.55	102.55	102.55	102.55	102.55	102.55	102.55	102.55
1.2.2	增值税进项税额	8.06				0.67	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67
1.2.3	营业税金及附加	47.79				3.98	3.98	3.98	3.98	3.98	3.98	3.98	3.98	3.98	3.98	3.98	3.98
1.2.4	增值税	477.94				39.83	39.83	39.83	39.83	39.83	39.83	39.83	39.83	39.83	39.83	39.83	39.83
1.2.5	所得税	878.04				73.17	73.17	73.17	73.17	73.17	73.17	73.17	73.17	73.17	73.17	73.17	73.17
1.2.6	其他流出	0.00															
2	投资活动净现金流量	-3754.15	-2480.75	-942.03	-314.01	-17.37	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00												
2.2	现金流出	3754.15	2480.75	942.03	314.01	17.37	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2.1	建设投资	3736.79	2480.75	942.03	314.01												
2.2.2	维持运营投资	0.00															
2.2.3	流动资金	17.37			17.37	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2.4	其他流出	0.00															
3	筹资活动净现金流量	722.15	2480.75	942.03	314.01	-68.63	-86.00	-86.00	-86.00	-86.00	-86.00	-86.00	-86.00	-86.00	-86.00	-86.00	-2086.00
3.1	现金流入	4012.15	2566.75	1028.03	400.01	17.37	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

序号	项 目	合 计	计 算 期														
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
3.1.1	资本金投入	2012.15	566.75	1028.03	400.01	17.37	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1.2	建设投资借款	0.00															
3.1.3	流动资金借款	0.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1.4	借款	2000.00	2000.00	0.00													
3.1.5	短期借款	0.00															
3.1.6	其他流入	0.00															
3.2	现金流出	3290.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	2086.00
3.2.1	各种利息支出	1290.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00	86.00
3.2.2	偿还债务本金	2000.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2000.00
3.2.3	应付利润（股利分配）	0.00															
3.2.4	其他流出	0.00															
4	净现金流量	2911.61	0.00	0.00	0.00	409.30	409.30	409.30	409.30	409.30	409.30	409.30	409.30	409.30	409.30	409.30	-1590.70
5	累计盈余资金	29925.45	0.00	0.00	0.00	409.30	818.60	1227.90	1637.20	2046.50	2455.80	2865.10	3274.40	3683.71	4093.01	4502.31	2911.61

（五）其他需要说明的事项

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

本项目收入主要主要包括红色教育培训收入、旅游收入及农副产品销售收入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对营业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 14765.57 万元，融资本息合计为 8225.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.80 倍。一期可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 5461.40 万元，融资本息合计为 3290.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.66 倍。

表 8：现金流覆盖倍数表-临朐县五井镇花园智谷智慧文旅项目

（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	5000.00	3225.00	8225.00	
融资合计	5000.00	3225.00	8225.00	14765.57
覆盖倍数	1.80			
一期专项债券	2000.00	1290.00	3290.00	
一期融资合计	2000.00	1290.00	3290.00	5461.40
一期覆盖倍数	1.66			

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、技术风险

项目采用技术的先进性、可靠性、适用性和可行性与预测方案发生重大变化，导致成本增加。

2、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。

3、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。

4、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。

5、外部协作条件风险

交通运输、供水、供电等外部配套设施和外购、外协件的配套关系发生重大变化，给项目建设、生产和运营带来困难。

（二）与项目收益相关的风险

1、市场风险

市场风险是项目遇到的重要风险之一。它的损失主要表现在项目产品销路不畅，原材料供应不足，以至产量和销售收入达不到预期目标。本项目的市场风险主要来源于三个方面：一是市场供需实际情况与预测值发生偏离；二是项目产品市场竞争力发生重大变化；三是项目产品和主要原材料的实际价格与预测价格发生较大偏离。

2、政策风险

由于政府在税收、金融、环保、产业政策等的政策调整，使税率、税种、利率、汇率、通货膨胀率发生变化，导致项目原定目标难以实现甚至无法实现。

3、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。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

临朐县五井镇花园智谷智慧文旅项目，项目主管部门为临朐县五井镇人民政府，实施单位为临朐县五井镇人民政府，本次拟申请专项债券 5000.00 万元用于临朐县五井镇花园智谷智慧文旅项目建设，其中一期拟申请专项债券 2000.00 万元，年限为 15 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）项目的建设有利于地方经济的发展

旅游业是一项综合性产业，包括食、宿、行、游、购、娱六大要素。旅游业的发展会刺激和促进相关行业的发展，有一业兴百业旺的功能。对于一个城市来讲，几乎没有一个行业的收入完全源于旅游者，也几乎没有一个行业的收入根本与旅游者无关，现存的国民经济部门都不同程度地与旅游存在联系。

据世界旅游组织测算，旅游行业直接收入每增加 1 元，其他相关部门的收入就要增加 4.3 元；五井镇旅游业的快速发展，不仅刺激了相关各行业的发展，扩大了需求，增加了经济活力，促进了经济结构的调整，还在优化投资环境、促进环境保护、弘扬民族文化、更新思想观念、提高人民生活质量等方面也发挥了重要作用，取得了令人瞩目的成绩。

（2）项目的建设有利于扩大消费，拉动内需，创造更多就业岗位

近年来，我国经济持续增长，城乡居民收入稳步增加，恩格尔系数也进一步降低，因此，人们对文教娱乐服务的需求不断增加，消费支出也进一步放大。同时，随着广电、通讯、信息产业从不同的角度实现融合与创新，先后启动了一个又一个新兴文化消费市场，

极大地扩大了国内需求，带动了我国经济的良性发展。

我国经济结构从合理化调整转向高端化调整，第二产业有机构成提高。高新技术产业成为主导，吸纳新增劳动力的弹性大大下降，甚至出现挤出效应，就业形势日趋严峻。同时，我国当前正处于劳动力就业高峰，每年都有 1000 万劳动力需要就业，但只有 800 万就业岗位。这使得第三产业吸纳劳动力的责任大大加重，而旅游行业是需求弹性大，吸纳就业人数多的产业，大力发展旅游业可以很大程度上缓解我国劳动力相对过剩的矛盾。

2、项目实施的公益性

本项目建设符合国家产业政策，符合“十四五”规划，对促进当地的和谐社会的建设，增加当地居民的经济收入，具有十分重要的现实意义。项目的建成将进一步完善该地区的基础配套设施，满足该地区下一步招商引资的要求。同时项目的建设也将促进临朐县五井镇工业化、开放化发展。

3、项目实施的收益性

项目建成后，正常年年营业收入 1870.00 万元，项目正常年利润总额为 891.19 万元，年净利润 668.39 万元。财务分析表明，所得税后内部收益率为 9.17%，投资回收期 10.20 年，项目总投资收益率为 11.03%。

一期正常年年营业收入 675.00 万元，项目正常年利润总额为 292.68 万元，年净利润 219.51 万元。财务分析表明，所得税后内部收益率为 8.05%，投资回收期 10.92 年，项目总投资收益率为 9.44%。

4、项目建设投资合规性

(1) 符合国家相关规划及产业政策

①符合《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》

纲要中指出：发展县域经济，推进农村一二三产业融合发展，延长农业产业链条，发展各具特色的现代乡村富民产业。推动种养加结合和产业链再造，提高农产品加工业和农业生产性服务业发展水平，壮大休闲农业、乡村旅游、民宿经济等特色产业。加强农产品仓储保鲜和冷链物流设施建设，健全农村产权交易、商贸流通、检验检测认证等平台 and 智能标准厂房等设施，引导农村二三产业集聚发展。完善利益联结机制，通过“资源变资产、资金变股金、农民变股东”，让农民更多分享产业增值收益。

坚持以文塑旅、以旅彰文，打造独具魅力的中华文化旅游体验。深入发展大众旅游、智慧旅游，创新旅游产品体系，改善旅游消费体验。加强区域旅游品牌和服务整合，建设一批富有文化底蕴的世界级旅游景区和度假区，打造一批文化特色鲜明的国家级旅游休闲城市和街区。推进红色旅游、文化遗产旅游、旅游演艺等创新发展，提升度假休闲、乡村旅游等服务品质，完善邮轮游艇、低空旅游等发展政策。健全旅游基础设施和集散体系，推进旅游厕所革命，强化智慧景区建设。建立旅游服务质量评价体系，规范在线旅游经营服务。

②符合《产业结构调整指导目录（2019 年本）》

本项目属于国家《产业结构调整指导目录（2019 年本）》鼓励类中第三十四项“旅游业”第 2 条“文化旅游、健康旅游、乡村旅游、生态旅游、海洋旅游、森林旅游、草原旅游、工业旅游、体育旅游、红色旅游、民族风情游及其他旅游资源综合开发、基础设施建设及信息等服务”的相关要求。本项目的建设符合国家的产业政策，为国家鼓励建设项目。

（2）符合地方相关规划要求

①符合《山东省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》

纲要中指出：大力发展乡村旅游，培育一批乡村旅游重点村和旅游民宿集聚区。健全农村产权交易、商贸物流、检验检测认证等平台 and 智能标准厂房等设施。开发农业多种功能和多重价值，建设农产品研发总部、精深加工基地和中央厨房，发展订单农业、农村电商，规范建设田园综合体。高水平建设潍坊国家农业开放发展综合试验区，布局一批省级境内农业对外开放合作试验区和境外农业合作示范区。

②符合《潍坊市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》

纲要中指出：建设集旅游观光、文化展演、体育健身、休闲娱乐等于一体的公园（绿道）消费新场景、新地标，打造“网红打卡地”“网红旅游地”。统筹潍坊人文资源，助力“同一条黄河、不一样的风情”文化旅游带建设。深挖后李文化、北辛文化、大汶口文化、龙山文化等时代价值，弘扬红色文化内涵，与沿黄地区开展多种形式人文交流与合作，促进文化旅游相互借势、加快发展。持续实施重点文物和非物质文化遗产保护工程，提升高密茂腔等具有代表性的非物质文化遗产内涵，加大对潍县乐道院暨西方侨民集中营旧址、潍坊大英烟公司旧址等重点文物的保护和利用，积极融入讲好山东“黄河故事”文化旅游传播平台，增强我市人文资源影响力，实现文化有效输出，激发文化共鸣。

5、项目成熟度

项目目前已取得立项、环评、节能、规划、国土、财政配套等前期批复要件，建设条件完善成熟。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资 10000.00 万元，其中：

①申请政府专项债券 5000.00 万元，占项目总投资的 50.00%；

②建设单位自筹 5000.00 万元，占项目总投资的 50.00%。

本项目一期投资 4000.00 万元，其中：

①申请政府专项债券 2000.00 万元，占项目总投资的 50.00%；

②建设单位自筹 2000.00 万元，占项目总投资的 50.00%。

项目已取得地方财政配套资金证明文件，资金来源有保障。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

（1）收入：本项目建成后收入为包括红色教育培训收入、旅游收入及农副产品销售收入，正常年营业收入 1870.00 万元，其中一期年营业收入 675.00 万元。

其中：项目红色教育培训人数按照每年 500 人计，按照每年 1800 元/人计，年收入 90.00 万元；每年游客人数 8 万人，游客消费 150 元/人，年收入 1200.00 万元；农副产品面积 58000 m²，单价按 100 元/m²计，年收入 580.00 万元。

（2）成本：本项目参照类似项目并结合实际情况，采用生产要素法估算各项成本费用，正常年总成本费用 966.07 万元，其中固定成本 948.82 万元，可变成本 17.25 万元。

其中一期正常年总成本费用 378.34 万元，其中固定成本 373.14 万元，可变成本 5.20 万元。

（3）项目正常年利润总额为 891.19 万元，年净利润 668.39 万元。一期正常年利润总额为 292.68 万元，年净利润 219.51 万元。因此，无论从项目资本金投入可获得的收益水平，还是从投资方获得的投资收益上看，项目都是可以接受的。

8、债券资金需求合理性

项目总投资 10000.00 万元，其中申请债券 5000.00 万元，项目申请债券比例为 50%，一期总投资 4000.00 万元，其中申请债券

2000.00 万元，项目申请债券比例为 50%，符合债券发行要求。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

（1）偿债计划可行性：

本项目申请政府专项债券 5000.00 万元，期限 15 年（含建设期 3 年），利率按 4.30% 计算，产生利息共 3225.00 万元。发债期内每年偿还利息，到期（第 15 年）一次性还本。通过计算，项目债券本息资金覆盖倍数 1.80 倍，项目偿债能力强。

一期申请政府专项债券 2000.00 万元，期限 15 年（含建设期 3 年），利率按 4.30% 计算，产生利息共 1290.00 万元。使用期内每年偿还利息，到期（第 15 年）一次性还本。通过计算，项目债券本息资金覆盖倍数 1.66，项目偿债能力强。

（2）偿债风险点

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，用量需求减少，销售单价降低，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）应对措施

为了合理有效地做到事前控制，使各项风险发生的概率和后果降到最低点，建议做好以下防范对策：

①建设单位应根据项目投资进度，保证各阶段的资金及时到位，以保证项目按计划完成，使预测的各项财务指标实现；

②项目前期应认真做好招标工作，选择好设计单位和设备材料

供货商，项目建设过程中，确保资金及时到位，合理安排资金的使用计划，做好投资控制。

③做好与外部交通运输、供水、供电等主要外部协作配套部门的沟通和协调，确保项目顺利实施。

10、绩效目标合理性

（1）目标明确性

评价要点：①绩效目标设定是否明确；②与部门长期规划目标、年度工作目标是否一致；③项目受益群体定位是否准确；④绩效目标和指标设置是否与项目高度相关。

本项目绩效目标申报表中经济效益指标均有设置，项目建设过程中所需的建材、设备将带动相关行业的发展，同时，项目的建设将明显改善当地投资环境，也能实现一定的税收，对区域经济起到一定的促进作用。

（2）目标合理性

评价要点：①绩效目标与项目预计解决的问题是否匹配；②绩效目标与现实需求是否匹配；③绩效目标是否具有一定的前瞻性和挑战性；④绩效指标是否细化、量化，指标值是否合理。

通过查看预算项目申报表发现大部分绩效目标设置符合实际、合理可行，与上述要求相符。

11、评估的相关建议

（1）建立科学合理的绩效目标。绩效目标设定应符合指向明确、细化量化、合理可行、相应匹配四个要素，确保绩效目标具有可操作性、实效性。如效益指标的经济效益未设置。

（2）加强项目成本控制，如预算有增减，应严格按程序调整预算，提高预算管理水平和，推进预算管理科学化，规范化，切实提高资金使用效益。

(3) 项目实施过程中严格执行相关内部控制制度，做到流程的合法合规；对于不切合实际的相关制度，从实际出发加以完善。质量控制、跟踪管理制度不健全，应尽快完善，以便检查相关制度执行的有效性。

12、其他需要纳入事前绩效评估的事项

项目的建设是促进临朐县五井镇发展，促进该地区的旅游业发展，满足该地区下一步招商引资的要求，促进当地经济的发展，最终实现社会效益和环境效益的结合，构建人与自然的和谐空间，实现城市的可持续发展的目标。

(三) 评估结论

临朐县五井镇花园智谷智慧文旅项目项目收益 14765.57 万元，项目债券本息合计 8225.00 万元，本息覆盖倍数为 1.80，其中一期收益 5461.40 万元，项目债券本息合计 3290.00 万元，本息覆盖倍数为 1.66，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。项目的建成将促进该地区的旅游业发展，满足该地区下一步招商引资的要求。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。