

东营市广饶县
孙子文化园智慧化升级改造项目
实施方案

项目单位：广饶县孙子文化旅游区管理中心

主管部门：广饶县孙子文化旅游区管理中心

财政部门：广饶县财政局

2025 年 6 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

孙子文化园智慧化升级改造项目

（二）立项单位

项目立项单位为广饶县孙子文化旅游区管理中心

项目单位简介：广饶县孙子文化旅游区管理中心 2024 年 3 月 7 日成立，位于山东省东营市广饶县孙武湖东岸乐安大街以南稻庄镇南城村西侧，是广饶县政府直属副处级公益一类事业单位，挂广饶县孙武湖生态林场建设发展服务中心牌子，统一社会信用代码为 12370523661370412G，法定代表人付玉明，注册资本 195 万元，经营范围包括研究拟定度假区开发建设管理制度措施并组织实施；编制发展规划和开发计划并组织实施，负责淄河孙武湖段权属地使用审核，开发项目推介招商，度假区内开发建设单位 and 经济实体宏观管理协调；度假区内经营项目、游乐设施与活动的审查管理；度假区外围保护地带规划管理；淄河孙武湖段工程设施管理维修和岁修工程报批实施，负责淄河孙武湖段防汛预案拟定、业务指导和防汛资金、物资器材调配使用，负责孙武湖水资源调配和水质保洁管护；会同公安、行政执法部门做好治安保卫和相关行政执法管理工作；负责单位及职责范围内的安全生产工作。负责生态防护林规划建设、协调管理、保护等工作。

广饶县孙子文化旅游区管理中心贯彻党中央关于旅游景区发展工作的方针政策和决策部署，落实县委、县政府工作要求，主要职责是做好孙子文化旅游区的开发建设、运营管理和孙子文化研究等工作，编制 42 名，内设办公室、财务科、规划建设科、发展管理科、水利管理科、市政园林管理科、综合治理办公室、林场管理科等 8 个科室，下属事业单位广饶孙子文化研究中心。单位管辖的重点区域主要包括：

孙子文化旅游区。孙子文化旅游区位于广饶县城东新区，规划总面

积 42 平方公里，以孙武湖综合开发为基础，依据国家级生态旅游示范区和旅游度假区标准，规划布局旅游体验、体育休闲、温泉度假、科研教育、民俗风情等片区，重点建设孙子文化园、华泰温泉度假村、金水湾景区等旅游休闲项目，配套林场、湿地、绿道等基础设施，通过旅游项目组团开发，城市 and 旅游设施融合发展，打造具有影响力的文化体验基地、休闲度假胜地、旅游观光目的地及现代化服务业聚集区。孙子文化园是旅游区核心项目，按照“一轴、两带、六分区”规划布局，建设了集中展示、体验孙子文化的兵圣宫，直观展现古代兵器演变史的兵器馆，具有参与性的水上项目及以孙子兵法十三篇为核心的拓展项目，配套过山车、大摆锤、飞行岛、球幕影院等多项量身定做的高科技项目和国际高端的游乐项目，建设宝光艺术藏品馆及水上高尔夫、飞天威亚等特色网红项目，以寓教于乐的方式向游客展示东方兵学的无穷魅力。近年来，旅游区被评为国家级水利风景区、国家级水土保持科技示范园区、国家 AAAA 级旅游景区、山东省海峡两岸交流示范点、中国华侨国际文化交流基地、山东省重点服务业园区、全国中小学研学教育实践基地等。2024 年 6 月，经山东省人民政府批复，旅游区被认定为省级旅游度假区，成为东营市首家省级旅游度假区。

孙武湖。孙武湖始建于 2001 年，是利用广饶县境内淄河河道进行拓宽、疏浚、拦蓄、固岸、生态、补源、景观、配套等综合治理，建成的多功能河道拦蓄景观水库（湖）工程。两期治理长度 14.86km，库容 2200 万 m^3 ，景观水面 500 万 m^2 ，湖滨浴场 11.5 万 m^2 ，工程设计防洪流量 900 万立方/秒，可达到二十年一遇防洪标准，调蓄补源辐射大王、稻庄、广饶三镇，年为城镇企业供水可达 2.5 千万 m^3 。共建成拦河闸坝六条，五级拦蓄，三处提水泵站。工程由南至北分别为杨庄溢流坝、桥头王橡胶坝及配套泵站、纪家橡胶坝及配套泵站、梧村橡胶坝及泵站、蔡家橡胶坝、稻三拦河闸坝。

孙子文化园。孙子文化园占地 1300 亩，总投资约 20 亿元，以“打造世界唯一性孙子文化旅游目的地”为目标定位，是集中展示孙子文化的精品板块，也是传承和弘扬孙子文化的基地，按照“一轴、两带、六分区”规划布局，依据国家 AAAAA 级景区标准进行开发建设。一轴，即以兵圣山为中轴形成的集中展示孙子文化的景观轴线；两带，（即以孙武其人、其事、其书为主要内容打造景观桥、景观园，形成环绕景区的生态景观带和观园主环道），即高品质生态景观带和游览主环道；六分区，即兵圣官、兵器展示区、水上交战区、攻城演绎区、速度体验区、儿童游乐区。同时，配套多项量身定做过山车、太空梭、旋转塔、激流勇进、大摆锤、XD 影院、球幕影院、魔幻剧场等高科技项目和国际高端的游乐项目，让游客感受震撼与刺激。

孙武湖生态林场。孙武湖生态林场规划总面积 2.19 万亩，东至永安路，西至顺安路，南至孙武湖纪家闸，北至綦公路北 200 米。林场自 2011 年下半年建设以来，共投资 1.5 亿元，栽植法桐、国槐、白蜡、银杏、毛白杨等景观绿化树木 56 个品系约 200 万株，完成造林 1.56 万亩，营造出良好的生态景观效果，在维护生态平衡，改善区域人居环境和城乡生产、生活条件，促进旅游产业持续健康发展等方面都发挥了重要作用。

（三）项目规划审批

1. 立项：2024 年 11 月 20 日，广饶县行政审批服务局出具了《关于孙子文化园智慧化升级改造项目可行性研究报告的批复》（广审批项字〔2024〕35 号）。

2. 用地预审与选址：2024 年 11 月 14 日，广饶县自然资源和规划局出具《复函》，该项目为对孙子文化园内现状设施设备进行升级改造，不需办理建设项目用地预审与选址手续。

（四）项目规模与主要建设内容

孙子文化园是国家 AAAA 级旅游景区。主要建设内容包括：一是孙子

文化数字化呈现，兵圣官 D、B 区、古代将帅区等面积 4500 平方米，采用纱幕成像等技术，建设孙子文化科技体验区和兵圣智慧课堂；购置舞台配套设备及控制系统，打造孙子生平舞台剧。二是孙子文化园核心区智慧化提升，齐都城、攻城区孙子文化应用展示区面积 3800 平方米，使用异形屏、9D 动感椅等技术进行数字化改造；用无人机等技术融合舞台表演，对兵圣官广场（面积 9536 平方米）和垂钓园区域（面积 10349 平方米）进行智慧化提升；完善攻城演绎区周边服务保障设施，面积 4700 平方米。

（五）项目建设期限

项目建设的工期预计为 12 个月，自 2025 年 1 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) 《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》
- (2) 《山东省建设工程概算定额》（2018 年）
- (3) 《建设工程造价咨询规范》（GB/T 51095-2015）
- (4) 《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GC1-2015）
- (5) 《山东省建设工程费用项目组成及计算规则（2022 版）》
- (6) 《国家发展改革委关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》（发改价格〔2015〕299 号）
- (7) 《关于印发<基本建设项目建设成本管理规定>的通知》（财建〔2016〕504 号）
- (8) 《关于继续执行新增建设工程造价咨询服务收费标准的通知》（鲁价费发〔2007〕205 号）
- (9) 《关于重新明确防空地下室易地建设费收费标准等有关问题的通知》（鲁发改成本〔2021〕1074 号）
- (10) 《广饶县人民政府关于规范城市基础设施配套费征收管理工作的通知》（广政发〔2019〕6 号）

(11) 估算的价格水平年为 2024 年

(12) 同类工程造价情况

(13) 其他相关资料

(二) 资金筹措方案

1. 资金筹措原则

(1) 项目投入一定的资本金，保证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

项目估算总投资 9,500.00 万元，其中，当地财政出资 4,800.00 万元，申请地方政府专项债券 4,700.00 万元（本次拟发行 2,000.00 万元，后续拟发行 2,700.00 万元）。

表 1：项目资金来源情况

资金结构	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	9,500.00	100.00%	
一、项目资本金	4,800.00	50.53%	
（一）财政资金	4,800.00	50.53%	
（二）专项债券	0.00	0.00%	
1、已发行专项债券	0.00	0.00%	
2、本期拟发行专项债券	0.00	0.00%	
3、后续拟发行专项债券	0.00	0.00%	
（三）自有资金	0.00	0.00%	
二、债务资金（不含用作资本金部分）	4,700.00	49.47%	
（一）已发行专项债券	0.00	0.00%	
（二）本期拟发行专项债券	2,000.00	21.05%	
（三）后续拟发行专项债券	2,700.00	28.42%	
（四）银行融资	0.00	0%	

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：项目资金测算平衡表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金	—										
经营活动收入	A	37,170.00	-	1,239.00	1,239.00	1,239.00	1,239.00	1,239.00	1,239.00	1,239.00	1,239.00
经营活动支出	B	18,969.52	-	605.96	607.31	608.70	610.13	611.61	613.13	614.70	616.31
支付的各项税费	C	2,510.50	-	27.31	27.31	27.31	27.31	27.31	27.31	27.31	27.31
经营活动现金净流量	D=A-B-C	15,689.98	-	605.73	604.38	602.99	601.56	600.08	598.56	596.99	595.38
二、投资活动产生的现金	—										
建设成本支出	E	9,455.00	9,455.00			-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-9,455.00	-9,455.00	-	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—										
资本金（自有资金）	H	4,800.00	4,800.00			-	-	-	-	-	-
专项债券	I	4,700.00	4,700.00	-	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	4,700.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	6,345.00	45.00	211.50	211.50	211.50	211.50	211.50	211.50	211.50	211.50
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	-1,545.00	9,455.00	-211.50	-211.50	-211.50	-211.50	-211.50	-211.50	-211.50	-211.50
四、期初现金	P	-	-	-	394.23	787.12	1,178.61	1,568.67	1,957.25	2,344.32	2,729.81
期内现金变动	Q=D+G+O	4,689.98	-	394.23	392.88	391.49	390.06	388.58	387.06	385.49	383.88
五、期末现金	R=P+Q	4,689.98	-	394.23	787.12	1,178.61	1,568.67	1,957.25	2,344.32	2,729.81	3,113.69

(续表 1)

项目/年度	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一、经营活动产生的现金										
经营活动收入	1,239.00	1,239.00	1,239.00	1,239.00	1,239.00	1,239.00	1,239.00	1,239.00	1,239.00	1,239.00
经营活动支出	617.97	619.68	621.44	623.25	625.12	627.04	629.02	631.06	633.16	635.33
支付的各项税费	27.31	27.31	116.50	116.05	115.58	115.10	114.60	114.09	113.57	113.03
经营活动现金净流量	593.72	592.01	501.06	499.70	498.30	496.86	495.38	493.85	492.27	490.64
二、投资活动产生的现金										
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金										
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	211.50	211.50	211.50	211.50	211.50	211.50	211.50	211.50	211.50	211.50
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-211.50	-211.50	-211.50	-211.50	-211.50	-211.50	-211.50	-211.50	-211.50	-211.50
四、期初现金	3,113.69	3,495.92	3,876.43	4,165.99	4,454.20	4,741.00	5,026.36	5,310.24	5,592.60	5,873.37
期内现金变动	382.22	380.51	289.56	288.20	286.80	285.36	283.88	282.35	280.77	279.14
五、期末现金	3,495.92	3,876.43	4,165.99	4,454.20	4,741.00	5,026.36	5,310.24	5,592.60	5,873.37	6,152.51

(续表 2)

项目/年度	2044 年	2045 年	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	1,239.00	1,239.00	1,239.00	1,239.00	1,239.00	1,239.00	1,239.00	1,239.00	1,239.00	1,239.00	1,239.00	1,239.00
经营活动支出	637.56	639.86	642.23	644.67	647.18	649.77	652.43	655.17	658.00	660.91	663.91	667.00
支付的各项税费	112.47	111.89	111.30	110.69	110.06	109.42	108.75	108.07	107.36	106.63	105.88	116.36
经营活动现金净流量	488.97	487.25	485.47	483.64	481.76	479.81	477.82	475.76	473.64	471.46	469.21	455.64
二、投资活动产生的现金												
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金												
资本金(自有资金)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,700.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	211.50	211.50	211.50	211.50	211.50	211.50	211.50	211.50	211.50	211.50	211.50	166.50
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-211.50	-211.50	-211.50	-211.50	-211.50	-211.50	-211.50	-211.50	-211.50	-211.50	-211.50	-4,866.50
四、期初现金	6,152.51	6,429.99	6,705.74	6,979.71	7,251.86	7,522.12	7,790.43	8,056.75	8,321.02	8,583.16	8,843.12	9,100.84
期内现金变动	277.47	275.75	273.97	272.14	270.26	268.31	266.32	264.26	262.14	259.96	257.71	-4,410.86
五、期末现金	6,429.99	6,705.74	6,979.71	7,251.86	7,522.12	7,790.43	8,056.75	8,321.02	8,583.16	8,843.12	9,100.84	4,689.98

(二) 应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金；2025 年下半年后续拟发行专项债券 2,700.00 万元，假设债券期限 30 年，利率为 4.50%，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：专项债券还本付息测算表

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	融资 利率	应付利息	还本付息 合计
2025 年	-	4,700.00	-	4,700.00	4.5%	45.00	45.00
2026 年	4,700.00	-	-	4,700.00	4.5%	211.50	211.50
2027 年	4,700.00	-	-	4,700.00	4.5%	211.50	211.50
2028 年	4,700.00	-	-	4,700.00	4.5%	211.50	211.50
2029 年	4,700.00	-	-	4,700.00	4.5%	211.50	211.50
2030 年	4,700.00	-	-	4,700.00	4.5%	211.50	211.50
2031 年	4,700.00	-	-	4,700.00	4.5%	211.50	211.50
2032 年	4,700.00	-	-	4,700.00	4.5%	211.50	211.50
2033 年	4,700.00	-	-	4,700.00	4.5%	211.50	211.50
2034 年	4,700.00	-	-	4,700.00	4.5%	211.50	211.50
2035 年	4,700.00	-	-	4,700.00	4.5%	211.50	211.50
2036 年	4,700.00	-	-	4,700.00	4.5%	211.50	211.50
2037 年	4,700.00	-	-	4,700.00	4.5%	211.50	211.50
2038 年	4,700.00	-	-	4,700.00	4.5%	211.50	211.50
2039 年	4,700.00	-	-	4,700.00	4.5%	211.50	211.50
2040 年	4,700.00	-	-	4,700.00	4.5%	211.50	211.50
2041 年	4,700.00	-	-	4,700.00	4.5%	211.50	211.50
2042 年	4,700.00	-	-	4,700.00	4.5%	211.50	211.50
2043 年	4,700.00	-	-	4,700.00	4.5%	211.50	211.50
2044 年	4,700.00	-	-	4,700.00	4.5%	211.50	211.50
2045 年	4,700.00	-	-	4,700.00	4.5%	211.50	211.50
2046 年	4,700.00	-	-	4,700.00	4.5%	211.50	211.50
2047 年	4,700.00	-	-	4,700.00	4.5%	211.50	211.50
2048 年	4,700.00	-	-	4,700.00	4.5%	211.50	211.50
2049 年	4,700.00	-	-	4,700.00	4.5%	211.50	211.50
2050 年	4,700.00	-	-	4,700.00	4.5%	211.50	211.50
2051 年	4,700.00	-	-	4,700.00	4.5%	211.50	211.50
2052 年	4,700.00	-	-	4,700.00	4.5%	211.50	211.50
2053 年	4,700.00	-	-	4,700.00	4.5%	211.50	211.50
2054 年	4,700.00	-	-	4,700.00	4.5%	211.50	211.50
2055 年	4,700.00	-	4,700.00	-	4.5%	166.50	4,866.50
合计	-	4,700.00	4,700.00	-	-	6,345.00	11,045.00

（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 15,689.98 万元，债券融资本息合计 11,045.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.42。

表 4：现金流覆盖情况表

融资方式	借贷本息支付（万元）			息前净现金流 （万元）
	本金	利息	本息合计	
本次发行债券	2,000.00	2,700.00	4,700.00	
已发行债券	0.00	0.00	0.00	
后续拟发行债券	2,700.00	3,645.00	6,345.00	
银行贷款	0.00	0.00	0.00	
融资合计	4,700.00	6,345.00	11,045.00	15,689.98
覆盖倍数	1.42			

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

项目建设的主要风险因素包括：

1. 政策风险

政策变化风险属于外部环境风险之一，具体指宏观经济、政治、能源价格的变化，由此引起相应的风险，如国家财政、信贷、税收等政策变化，宏观经济运行周期，新法规的发布都可能对项目造成影响。

2. 投资风险

投资风险主要是由于工期、原材料价格及相关工程投资的不确定

性因素而引起的投资总额膨胀的风险。在项目建设过程中，影响投资的风险因素有以下几个方面：

经济环境变化：主要影响因素表现在通货膨胀、经济政策变动引起原材料价格和利率上涨而导致的投资总额膨胀的风险。

自然风险：自然风险是工程建设项目当中的不可抗力，一些极端的天气状况将影响到项目工期，导致工程费用的增加。

3. 财务风险

项目投资较大，根据目前的财政状况，仅靠当地财政资金建设有一定的难度，项目单位通过积极申请上级资金筹集。项目实施期间，可能由于实际工程量与预计存在偏差或设备、原材料价格上升导致与原投资估算有差距产生的风险；贷款利率上升、融资结构变化等导致的融资成本上升；设计变更、配套资金不落实；工程水文、地质情况与预计情况有重大变化，致使工程量增加、工程延期、投资增加等风险。

4. 管理风险

工程建设既要遵循工程管理的一般规律，又要结合项目的实际情况。项目管理能力的大小直接决定了项目的工期、质量安全等一系列确保项目顺利实施、投入使用的重要因素。

决策阶段：不同的定位对各类功能用房的建设的要求也不同，规划设计的不确定性导致项目规划布局、建设功能反复调整，这将直接影响项目的资金成本、建设进度和工程质量。

职能分工：在项目执行组织内部，各职能部门之间的分工不明确、配合不力以及沟通协调不畅等问题的存在，将导致对项目难以实施有效的管理。

合同管理：一是分包单位在对某些工程项目进行分包时只与业主签订合同，在项目实施过程中容易产生相互扯皮推诿的风险；二是招

标与签订合同的主体单位不一致。招标时为中标以总公司名义进行投标，中标后由分公司签订合同；三是合同中对一些细节的约定，如结算方式、增减项目的执行单价等未做明确的说明。

诚信风险：项目建设涉及设计、监理、总承包商以及材料供应商等参建单位，对各方工作情况要及时监督和控制，否则，个别设计单位在设计中变相增加投资以增加设计费，监理单位与承包商、材料供应商串通，监理单位不认真负责，总承包商挂靠资质，材料商以假乱真等行为将给项目带来很大的风险。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

孙子文化园智慧化升级改造项目单位为广饶县孙子文化旅游区管理中心，申请地方政府专项债券 4,700.00 万元用于项目建设（本次拟发行 2,000.00 万元，后续拟发行 2,700.00 万元）。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

项目属于《产业结构调整指导目录（2024 年本）》中“鼓励类”第三十四项“旅游业”第 2 条“旅游新业态：文化旅游、生态旅游、游乐及其他旅游资源综合开发、旅游基础设施建设和运营、旅游信息服务，智慧旅游、科技旅游、休闲度假旅游及其他新兴旅游方式服务体系建设”，符合国家产业政策。

广饶作为孙子文化的发祥地，承载了丰富的历史和文化内涵。东营市按照“突出孙子文化特色，打造世界唯一性孙子文化旅游目的地”的目标定位，规划建设了国家 4A 级旅游景区孙子文化旅游区，是全国首家且规模最大的兵家文化主题园区，列入国务院批复的《黄河三角洲高效生态经济区发展规划》。

随着科技的不断进步，人们对于旅游体验的要求也在不断提高。

本项目通过打造演艺现场和创新提升演艺设备，将孙子文化以数字化形式呈现出来，提升广饶县在旅游市场中的竞争力，丰富游客体验，为游客带来更加震撼、逼真的视觉和听觉享受，增强游客的参与感和沉浸感，从而提高游客的满意度和忠诚度，推动当地旅游业可持续发展。

因此本项目的建设是非常必要的。

2、项目实施的公益性

通过举办孙武故里研讨会、先秦齐国乐安地面考察论证会、孙子学术讨论会等高层次学术会议以及孙子文化论坛等活动，弘扬中华民族优秀传统文化，推动海内外孙子兵学文化的研究与交流。本项目对园区实施设施设备智慧化、数字化改造提升，更加生动、直观地展示孙子文化的魅力，让游客在欣赏演艺表演的同时，深入了解传统文化的精髓，有助于更好地传承和弘扬传统文化，具有显著的公益性。

3、项目实施的收益性

本项目预期现金流入主要来源于手工作坊研学收入、停车场收入、服务保障用房仓库租赁收入和门票收入。广饶县旅游资源丰富，孙子文化影响深远，多年来游客数量较稳定，收入来源有保障。项目建成后，正常年可实现经营收入 2042.6 万元，具有较好的收益性。

4、项目建设的投资合规性

本项目已完成立项，广饶县行政审批服务局于 2024 年 11 月 20 日出具了《关于孙子文化园智慧化升级改造项目可研报告的批复》（广审批项字〔2024〕35 号）。

5、项目成熟度

广饶县孙子文化旅游区管理中心委托第三方咨询机构编制完成了《孙子文化园智慧化升级改造项目可行性研究报告》；立项、规划预审、用地、节能等前期手续已完备。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 9,500.00 万元，拟申请地方政府专项债券 4,700.00 万元，其余 4,800.00 万元由当地财政资金解决。资金来源充足，申请专项债券合理合规，具有较强的可行性。

为贯彻落实党中央、国务院决策部署，加大逆周期调节力度，更好发挥地方政府专项债券（以下简称专项债券）的重要作用，着力加大对重点领域和薄弱环节的支持力度，增加有效投资、优化经济结构、稳定总需求，保持经济持续健康发展，国务院出台《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号），提出有效发挥地方政府规范举债的积极性，促进国民经济持续健康发展。孙子文化园智慧化升级改造项目未列入《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）附件1地方政府专项债券禁止类项目清单。面对宏观经济下行压力，作为重要的对冲政策，地方政府专项债成为稳定宏观经济的重要工具。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目现金流入主要是手工作坊研学收入、停车场收入、服务保障用房仓库租赁收入和门票收入，成本主要包括运营维护成本、燃料动力费、工资福利费、利息及借款本金等。经测算，项目建成后，年均利润总额约 580 万元，所得税后财务内部收益率 9.53%，财务净现值（ic=6%）3785 万元，投资回收期 10.70 年（含建设期），收益预测合理。

8、债券资金需求合理性

项目总投资 9,500.00 万元，拟申请地方政府专项债券 4,700.00 万元，占比 49.47%；项目资本金 4,800.00 万元，占比 50.53%，满足项目资本金不低于 20%的要求。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

根据项目财务计划现金流量表可以看出，债券发行期内各年经营活动现金流入均大于现金流出；从经营活动、投资活动、筹资活动全部净现金流量看，债券发行期内的累计盈余资金均大于 0，说明该项目具有一定的财务生存能力。本项目收费价格稳定，偿债计划具有可行性。

10、绩效目标合理性

项目绩效主要设置产出指标、效益指标、满意度指标等项目绩效，负责具体组织实施本部门的绩效考评工作；财政厅负责制定统一的绩效考评规章制度，指导、监督、检查省直部门的绩效考评工作，并视情况对部门的绩效考评结果进行检查，可以聘请或授权社会中介组织和有关专家学者参与其中。绩效考评范围方面，起步阶段可只限于具体项目，以行政事业类项目和其他类项目为主，一般不考评基建项目，同时应主要选择具有较大社会效益、部门有较大自主决策权的项目进行考评。取得经验后，要逐步改变目前对具体的财政支出项目进行绩效考评的做法，逐步将绩效考评的范围扩大到包括消耗性支出、公共工程支出等所有公共支出。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 15,689.98 万元，融资本息合计 11,045.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.42，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券等方式完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保证项目的顺利施工。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，事前绩效评估符合专项债券申报使用要求。