

金寨县全域旅游基础设施提升工程项目

总体实施方案



金寨县财政局



金寨县文化旅游体育局

二〇二五年二月二十六日

目录

一、项目基本情况..... 1

 （一）项目概况..... 1

 （二）项目建设方案..... 2

 （三）区域基本经济情况..... 10

二、事前绩效评估..... 11

 （一）项目实施的必要性、公益性、收益性..... 12

 （二）项目建设投资合规性与项目成熟度..... 16

 （三）项目资金来源和到位可行性..... 16

 （四）项目收入、成本、收益预测合理性..... 16

 （五）债券资金需求合理性..... 17

 （六）项目偿债计划可行性和偿债风险点..... 17

 （七）绩效目标合理性..... 18

三、项目投资估算及资金筹措方案..... 21

 （一）投资估算..... 21

 （二）资金筹措方案及偿还计划..... 21

 （三）资金使用计划..... 22

四、项目资金管理方案..... 24

五、项目预期收益、成本与融资自求平衡分析..... 28

 （一）项目融资情况..... 28

 （二）预期收入..... 30

 （三）运营期成本费用..... 39

 （四）风险保障措施..... 41

 （五）独立第三方机构评估意见..... 46

六、项目潜在风险评估..... 46

 （一）影响项目施工进度及社会稳定的风险和控制措施..... 46

 （二）影响项目收益的风险及控制措施..... 47

 （三）影响融资平衡结果的风险及控制措施..... 48

七、风险管理..... 49

八、还款保障措施..... 50

一、项目基本情况

（一）项目概况

1、参与主体

项目名称：金寨县全域旅游基础设施提升工程项目

项目所属领域：旅游业

建设单位：金寨县文化旅游体育局

建设地点：金寨县梅山、天堂寨、古碑、花石、槐树湾、燕子河、青山、铁冲、长岭等乡镇。

2、建设内容

（1）新建县全域旅游集散中心、餐饮中心、旅游商品销售中心等共 8000 平方米，旅游厕所等配套设施。（2）建设占地 7.9 公顷的安徽金寨县天堂寨房车露营地项目以及配套基础设施，建设入口跨河大桥 1 座等设施。（3）乡村旅游基础设施：望春谷、金刚台、龙井十里溪、玉石山、大岩沟、陈家寨、摸云山等乡村旅游点生态停车场、游步道、旅游厕所、标识牌等旅游基础设施；燕子河大峡谷新修露营地 3000 平方米及配套基础设施。（4）旅游文化演出项目：天堂寨镇建设实景文化演出项目，县城红色文化演出项目。（5）数字景区建设：“全景大别山”极限飞行影院，天堂寨数字体验馆。（6）金寨县红色文化和绿色景区数字体验馆，面积 3000 平方米（在华强文创街区里面）。（7）金寨县梅山镇龚岭集装箱民宿、铁冲乡高贩村青石沟集装箱民宿。

3、项目审批及资质情况

(1) 2020 年 7 月 11 日，金寨县发展和改革委员会下发《关于金寨县全域旅游基础设施提升工程项目建议书的批复》（发改审批〔2020〕221 号），包括项目名称、建设内容、项目地址、项目总投资估算及建设工期的批复。

(2) 2020 年 7 月 14 日，金寨县发展和改革委员会下发《关于金寨县全域旅游基础设施提升工程可行性研究报告的批复》（发改审批〔2020〕222 号），对金寨县全域旅游基础设施提升工程的建设地址、建设内容及规模、项目估算和资金筹措等进行了批复。

(3) 据【选字第 341524202000028 号】，金寨县行政审批局针对该项目核发《用地预审和与选址意见书》，本建设项目符合国土空间用途管制要求。

(4) 2020 年 7 月 16 日，六安市金寨县生态环境分局下发《关于金寨县全域旅游基础设施提升工程项目环保意见的函》（金环审函〔2020〕12 号），项目要严格按照环境保护法律法规及相关政策规定，及时落实环评审批手续。

4、项目类型

旅游景区新建和改扩建项目。

（二）项目建设方案

1、中国红岭公路旅游基础设施工程

（1）总平面设计

项目平面布局因地制宜、尊重自然，依托规划地域丰富的景观资

源，立足发展现状，按高起点、高品位、高档次的模式，借助景观设计与汽车宿营地规划设计相融合的设计手法，把该规划区域建设成为具有国际化的房车露营地。

总体设计方案分区包括：公共服务区、房车车友区、亲子体验区、康体养生区、红色体验区、户外教育展示区。

(2) 公共服务区

公共服务区内设有服务中心、接待中心、多功能大草坪等。接待中心主要包括游客接待问询、营地办公、室外泳池等功能，服务中心主要为营地服务、营地餐饮、娱乐、农特产品展示展销等功能。多功能大草坪为一处阳光草坪，可以为营地提供各类活动的场地。

(3) 房车车友区

房车车友区为一处自行式房车营位为主的区域，同时兼具展示展销房车的功能。自行式房车营位为具有驿站功能的一类营位，为自行式房车提供停留、补给的场所，可容纳 6 辆房车使用，均配有水电桩等配套设施。

(4) 亲子体验区

亲子体验区是家庭亲子主题房车营位住宿区及其周边环境，包括家庭亲子房车营位、滨水景观步道、休闲空间等。此区域靠近河道北侧道路，具有营地形象展示的功能，设计除房车营位以外，都以植物配置为主，体现营地的自然、生态美。

(5) 康体养生区

康体养生区是以康体养生为主题的住宿区及其周边环境（现状水

渠拓宽形成的水景），包括养生房车营位、湿地养生木平台、林下休闲木栈道。木栈道与接待中心处的室外泳池衔接，功能上形成联动关系。

(6) 红色体验区

红色体验区为红色主题房车营位住宿区及其周边环境，包括花海、红色主题活动广场，花海是以乔灌木搭配，而非以草本花卉为主，既保障了四季有景可观同时因植物搭配围合性较强又具有一定的私密性，以院落式围合的房车营位与红色元素结合使得红色文化得以在营地中实现。

(7) 户外教育展示区

户外教育展示区提供了营地的户外拓展训练活动，可以为团体游客提供集中的活动/培训场地。此区域内容包括户外拓展训练基地和溯溪。

2、金寨县全域旅游集散中心

(1) 总平面布置及配套工程

根据交通部颁发的《汽车客运站级别划分和建设要求》（JT/T200-2004），按二级车站（客运）标准进行规划设计。主要功能有：运输服务、运输组织、中转、换乘、通讯、信息和辅助服务功能等。

(2) 建筑平面

主站房一层主要功能为门厅、候车厅、售票厅、商品展示区及旅游购物中心、电商物流、行包托运、调度室、控制中心、安检、公安

值班室等。

主站房二层主要功能为餐厅、厨房、公交监控平台、客运监控平台、驾驶员安全教育培训、业务技术用房等。

主站房三层主要功能为业务技术用房、会议室等。

附属用房一层为职工餐厅和厨房，二层、三层为职工宿舍；维修车间为一层，主要为汽车维修功能。

（3）建筑造型

建筑立面造型简洁大方，立面构图时强调主入口的中轴线关系，增强主入口的识别性和导向性。

在规则的体现中，运用了挖切、增补、穿插、虚实对比等立面处理手法以及不同材料搭配所产生的肌理效果，使得建筑体型既简洁大方又赋予变化。在立面造型中使用了一些徽州古建筑的符号、元素，在体现建筑时代气息的同时赋予了建筑地方文化的内涵。

建筑以浅米色外墙乳胶漆，灰色花岗石，木色铝合金百叶以及灰色铝合金门窗为主要装饰材料，色彩淡雅、明快，质朴清新，既传承了徽派建筑“黑、白、灰”的建筑色彩之特点，也有一定的创新。

（4）建筑剖面

主站房一层主要层高 6 米（候车厅为挑高），二层层高均为 5.4 米，三层层高 4.8 米。建筑高度 20.7 米。

附属用房一层层高为 4.8 米，二、三层层高为 3.9 米，建筑高度 12.90 米。

维修车间一层层高 6.6 米。

3、天堂寨镇旅游集散中心

(1) 总体方案

据换集散中心内外部功能要求，规划将场地划分为主体建筑区、旅游大巴停车区、维修区、停车场以及站前广场区等功能区。

通过对用地、环境等多方面因素的综合调查与分析，遵循以人为本的可持续发展理念，依据县相关的规划要求，在主体建筑前形成宜人开阔的站前广场空间，集散人流，同时也体现出开放亲和的建筑形象。

本工程选择位于里南河东边，与新建的停车场相邻，建筑面积5000平方米，框架结构，一层。

(2) 功能设计

游客集散中心可分为八大功能：

1) 售票

集散中心设有金寨县内各名胜古迹景点售票口。同时办理宾馆饭店预订，飞机、火车、汽车票务及周边城市景区售票业务。

2) 宣传

设大LED显示屏和展柜，展示和推介寿州古城及周边景点景区、宾馆饭店、休闲娱乐、资讯信息。

3) 导游

集散中心主楼设导游服务处，每天选派若干名优秀导游员上岗服务，团队及散客可按照不同需求自选导游讲解和相关服务。

4) 集散

停车场分大中巴停车区、自驾游停车区和机动车停车区，并设驾驶员休息室，免费为司机提供茶水。游客可选乘电瓶车或步行游览各景区，也可换乘旅游专线车直通金寨县各景点。

5) 咨询

集散中心内设有咨询处，专门为游客提供旅游咨询和相关服务，免费提供电脑触摸屏查询，帮助游客解答旅游过程中的疑问。

6) 餐饮

集散中心为游客提供免费宽带、品茶、咖啡和简单餐饮等服务，餐饮以地方特色为主。

7) 购物

主楼设有金寨县旅游特色纪念品销售展厅。

8) 监管

集散中心内设现代化监控监管设施，对全县景区旅游秩序、游客流量及游客中心游客安全、车辆管理进行监管，并对各种事件进行应急处理。

4、易址重建金寨县革命博物馆

(1) 规划构思

要统筹考虑场馆建设的内容、功能、布局和室内外展陈，设立核心展陈博物馆区，核心馆区帮助游客宏观了解革命历史，精心修建好革命遗址群方便游客实地察看遗址、凭吊英烈和听红色革命故事，优化红色遗址的布局和交通线路，形成一个点线面、有重点的全方位的革命展陈场馆群。

金寨县为提升红色旅游品质并打造革命传统教育基地，谋划金寨县革命博物馆易址重建项目，本项目占地面积约 39.47 亩，总建筑面积约 30000 m²。

（2）建筑设计

规划区内建筑主要分为报告厅、学员宿舍楼。报告厅为一层，包括一个可容纳 500 多人的报告厅和一些设备用房等。

建筑设计力求与总体规划相协调，与环境融合，并反映自身的建筑个性。建筑形象设计注重标新立异，自我突出，以简洁大方的线条构筑建筑立面轮廓。

既追求强烈的时代气息，又充分体现传统的文化精神。立面设计中抛弃那种纯现代化，一味追求所谓“典雅”、“纯洁”、的高科技手法，“建筑是凝固的音乐”，大空间建筑应有自身的特色，功能决定建筑的个性。设计中摒弃了一味的死板构图，采用“延续”、“发展”的手法着力烘托出全新的学校形象。

5、金寨县红色文化演出项目

（1）规划构思

充分整合地域的民族文化、古色文化、历史文化和生态文化等各类文化资源，推进产业的融合、集聚发展，打造“红色+山水”、“红色+人文”、“红色+康养”等形式丰富红色旅游业态，提升红色资源价值。

对革命文化、历史文化、民俗文化进行深度地解读与表达，并为其赋予现代精神和时代价值，融入到现代的文化旅游当中。让

全国的游客在这里能够领略到创新 智慧的强大驱动力。 具体为一街，一湾，一古道， 四区，二馆，一中心。

一街。

以金家寨老街为蓝本，复制一段 历史，重温一段记忆，怀念一段 乡愁。

一湾

馒头石湾是围坝蓄水，增加旅游的 乐趣，丰富景观环境的打造

一古道

为了增加旅游的体验感，设计一 条山道，供游人健身游览，沿途 设置景点供游人参观，在馒头石 峰和狮头石峰之间可以架设玻璃索道，增加趣味性。

四区

历史文化区主要以展馆、旧址、 雕塑、场景为红色参观单元，休 闲购物区主要以民俗体验、美食 品尝、特产购买为主，拓展体验区主要以参与性的旅游活动为主。

二馆

将星纪念馆和千里纵横馆为红军 源里的核心红色文化部分，侧 重 点和表现主题各不相同……

一中心

红演中心是中国红军源项目的高 潮和精华部分，力邀中国一流 创 作团队和表演团队，打造一台中 国最好的红色演艺剧。

(2) 建筑设计

建筑设计力求与总体规划相协调，与环境融合，并反映自身的建筑个性。建筑形象设计注重标新立异，自我突出，以简洁大方的线条构筑建筑立面轮廓。

其他项目建设方案详见《可行性研究报告》。

（三）区域基本经济情况

金寨县隶属于安徽省六安市，是中国革命的重要策源地、人民军队的重要发源地，位于皖西边陲、大别山腹地，地处三省七县二区结合部。西、南两面与河南省、湖北省毗邻，209、210 省道纵贯南北，临近 312 国道。金寨县总面积 3814 平方公里，辖 23 个乡镇、1 个现代产业园区，219 个行政村，10 个社区，总人口 68 万，是安徽省面积最大、山库区人口最多的县，也是安徽省的旅游资源大县。

2022 年以来，金寨县实现地区生产总值稳步增长。具体经济发展情况详见下表所示：

（一）金寨县经济、财政和债务有关数据			
一、地方经济状况			
近三年经济基本状况			
年份	2022 年	2023 年	2024 年
项目			
地区生产总值（亿元）	236.4	252.1	284.5
地区生产总值增速（%）	5.7	7.1	6.1
第一产业（亿元）	28.5	29.2	31.1
第二产业（亿元）	105.3	112.2	118.8
第三产业（亿元）	102.7	110.7	134.5
产业结构			
第一产业（亿元）	12.1	11.6	10.9
第二产业（亿元）	44.5	44.5	41.8
第三产业（亿元）	43.4	43.9	47.3
进出口总额（万美元）	14858	18852	19767

出口额（万美元）	14398	18270	18126
进口额（万美元）	460	582	1641
社会消费品零售总额（亿元）	164.4	179.4	189.8
城镇居民人均可支配收入（元）	33353	35287	36674
农村居民人均可支配收入（元）	16227	17672	18856
房地产开发投资（亿元）	66.96	25.94	19.5
商品房销售面积（万平方米）	97.45	43.47	30.57
商品房销售额（亿元）			
二、财政收支状况（亿元）			
（一）近三年一般公共预算收支			
年份	2022 年	2023 年	2024 年
项目			
一般公共预算收入	200337	235498	237065
一般公共预算支出	793064	854467	741022
地方政府一般债券收入	51528	133702	42928
地方政府一般债券还本支出	41414	116583	32974
转移性收入			
（二）近三年政府性基金预算收支			
政府性基金收入	220350	147540	40325
政府性基金支出	320581	283101	220558
地方政府专项债券收入	140685	324103	426303
地方政府专项债券还本支出	42568	195271	362720
（三）近三年国有资本经营预算收支			
国有资本经营收入	168832	185220	63451
国有资本经营支出	12000	10000	1350

数据来源：金寨县统计局、金寨县财政局、金寨县 2022-2024 年政府工作报告。

二、事前绩效评估

本方案所称专项债券项目事前绩效评估（以下简称“事前评估”），是指财政部门根据部门战略规划、事业发展规划、专项债券项目申报

理由及报告等内容，通过合理的方式方法，依据项目的功能特性、绩效目标设置的科学性和对项目经济效益、社会效益的评估，预计项目实施在一定时期内所要达到的总体产出和效果。

事前评估工作由财政部门统一领导，可以通过委托第三方形式进行，主管部门、项目建设单位配合具体实施。

财政部门负责拟定事前评估规章制度和相应的技术规范；确定事前评估项目，制定总体评估方案；结合事前评估结果提出债券资金拨付额度及拨付进程及同类项目非标专项债的再次申报批复的意见并督促落实。项目主管部门负责指导建设单位配合开展事前评估工作；督促落实事前评估改进工作。项目建设单位负责提供项目相关资料，配合完成评估工作；根据事前评估意见完善债券资金管理。第三方（若有）应按照财政部门的要求，依据相关办法或规定，组织实施具体的事前评估工作。

（一）项目实施的必要性、公益性、收益性

1、项目实施的必要性

本项目为旅游基础设施和旅游公共服务设施建设项目。项目建设的必要性主要体现在以下几个方面：

（1）是落实旅游规划、加快金寨县旅游业发展的需要

大别山区旅游发展已列入国家和省级层面的旅游发展规划，国务院印发的《“十三五”旅游业发展规划》，提出要培育跨区域特色旅游功能区，依托跨区域的自然山水和完整的地域文化单元，培育一批跨区域特色旅游功能区，构建特色鲜明、品牌突出的区域旅游业发展增长极。《规划》还提出要以国家等级交通线网为基础，加强沿线生

态资源环境保护和风情小镇、特色村寨、汽车营地、绿道系统等规划建设，完善游憩与交通服务设施，实施国家旅游风景道示范工程，形成品牌化旅游廊道。《规划》将大别山风景道列入了十三五期间重点建设的二十五个国家旅游风景道计划。并作为产业扶贫规划的一部分。安徽省将大别山之旅作为重要的旅游路线，大别山区域景区是其重要节点之一。金寨县是大别山旅游区的重要组成部分，有独特的红色旅游资源和自然风景、地质遗迹旅游资源，必须加快发展。近年来金寨县旅游产业虽然取得了较快发展，但与其他县区旅游业发展相比，还有很大差距，旅游业对地方经济贡献率与区域资源的拥有量不相称。首要问题是基础设施、公共服务体系建设严重滞后，制约了金寨县全域旅游业的进一步发展。

本项目的建设将进一步完善金寨县全域旅游基础设施和公共服务体系，将进一步提升游客的旅游体验，提高旅游接待承载能力，对落实国家和地方旅游规划，加快当地旅游产业的发展具有重要意义。

（2）是促进地方经济发展，巩固旅游扶贫成果的需要

大别山区是全国集中连片的革命老区、贫困地区和重点扶贫区域。金寨县是全国革命老区，全国“第二大将军县”，也是全国扶贫开发工作重点县、大别山片区扶贫攻坚的主战场，面临着“十三五”期间与全国同步实现建成小康社会的艰巨任务。金寨县 1986 年被列为全国 331 个重点贫困县之一，贫困人口 48.03 万，贫困发生率 83%。经过 30 多年的扶贫开发工作持续深入推进，贫困人口大幅减少，2020 年 4 月，金寨县已摘掉贫困县的帽子。但受资源、区域所限，当地农民除有限的农林业收入外，收入来源少，大多数不得不离乡背井外出务工。金寨县经济的发展还受到生态保护、水源地保护、生态主体功

能区建设等方面的限制。旅游业具有资源消耗低，带动系数大，关联性高，就业机会多，社会综合效益好的特点，将全域旅游发展作为金寨的旅游产业发展引擎，是实现金寨县全域旅游发展的有效路径。

本项目结合金寨县贫困实际，采用“旅游+N”的模式，通过建设景区道路、步行道、停车场、游客中心、环卫安防设施等工程建设，完善景区服务功能，招徕更多的游客游览、消费，最终实现周边群众也能很好地承接旅游业产生的外溢拉动力，带动三产服务业、特色农产品种植加工等产业快速发展，引导群众转变“靠山吃山”的思想观念，大力发展农家乐等三产服务业，起到“放下砍柴刀、吃上旅游饭”的扶贫带动作用。本项目的建设，是深入实施旅游扶贫的具体举措，对巩固金寨扶贫脱贫成果有着积极而深远的意义。

（3）是景区自然资源保护的需要

随着游客的增长，游客在林区活动时间长、频率高，景区的生态环境和自然资源将经常受到扰动，甚至遭到破坏，不利于景区生态资源的保护，影响着景区的生态平衡。对实施本项目后，景区交通性显著性提高，游客可在景区内快速进出，减少了游客在林区的活动时间，起到了保护资源、维护林区生态平衡的作用。同时，实施污水科学处理、达标排放，也有利于景区环境的保护。

综上所述可以看出，本项目的建设符合国家和地方关于旅游业发展的政策，符合地方政府旅游发展规划。项目建成后将进一步完善金寨县旅游基础设施和公共服务设施，提升旅游信息化水平。项目实施对于金寨县精品景区建设、发展乡村旅游和休闲度假游、提升旅游发展水平、打造旅游品牌，创建特色化旅游产品和旅游目的地具有重要作用。项目实施有利于推进金寨旅游和其他产业的融合发展，丰富旅游产品

供给，促进跨区融合和全域旅游的实现。项目的建设对于提升金寨及大别山区旅游形象，促进地方旅游经济和旅游产业的发展都具有积极意义。项目建设还将惠及贫困群体，对深入实施旅游扶贫具有重要作用。项目的社会效益显著，项目建设是必要的。

2、项目实施的公益性

（1）增强服务功能

实施本项目，将进一步完善金寨县全域旅游基础设施和公共服务的服务功能，提升旅游景区的安全性，增强游客游览的舒适度，提升景区核心竞争力和旅游品牌美誉度；同时，项目的实施对促进革命传统教育和爱国主义教育、提高广大群众的思想道德素质也具有积极的积极作用。

（2）切实保护环境

实施本项目，对旅游过程中产生的垃圾、污水等进行无害化处理和达标排放，对景区的生态环境、水体环境等自然环境起着积极的保护作用，有利于提升景区的环境承载力。

（3）促进旅游扶贫

通过发展旅游业，发挥出旅游长链条效益，使之沿线乡村包括贫困户在内的农户吃上旅游饭、走上旅游致富路，有利于美丽乡村建设和乡村振兴战略的纵深推进。

3、项目实施的收益性

本项目投资估算合理，收入、成本测算有依据，据此项目产生的现金流入能够覆盖现金流出，还本付息资金有充分保障。同时本项目在债券存续期间还能产生持续稳定的现金流入并能够很好的提高财

政专项收入，提高债券偿付能力和信用等级。本项目产生的现金流收益规模相对稳定，有良好的经济效益，项目收益性较强。

（二）项目投资合规性与项目成熟度

本项目实施单位为金寨县城市管理行政执法局。本项目已完成前期项目建议书及批复、可行性研究报告及批复、环评批复手续，项目建设用地已落实。项目整体手续完备，证件齐全。目前，项目正在建设中。

（三）项目资金来源和到位可行性

金寨县全域旅游基础设施提升工程项目资金筹措总额 93,517.06 万元。其中，项目自筹资金 20,517.06 万元，占总投资的 21.94%；拟发行专项债 73,000.00 万元，占总投资的 78.06%。项目符合地方专项债的发行条件，项目资金的两个来源到位均具有较高可行性。

（四）项目收入、成本、收益预测合理性

本项目的实施是必要且可行的，属于有一定收益的公益性项目，符合地方政府专项债券支出方向，且目前建设前期手续齐全，具备施工条件，其投资是合规且具有一定成熟度的。

项目收入来源主要为项目建成后景区门票分成收入、经营性税收分成收入、索道收益分成、停车费收入及旅游项目收入。经测算，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目相关收益在债券存续期内可以全部按计划实现。项目资金来源和债券资金需求明确，收入、成本、收益测算合理，偿债计划具有可行性。

（五）债券资金需求合理性

本项目符合地方专项债申报的相关文件要求，债券项目投向正确。项目债券资金根据项目投资总额、项目的收益等测算，既能保证项目投资中自筹资金及时到位，又能保证项目收益能确保对债券的还本付息。因此项目债券资金需求是合理的。

（六）项目偿债计划可行性和偿债风险点

本项目投资、收入、成本、债券资金均经过科学的测算，项目偿债计划具有可行性。根据本项目《财务评价报告》，债券存续期内，对债券本息的覆盖倍数为 2.73 倍。同时，根据测算，报告预测期项目年度累计净现金流量大于 0，能够实现自求平衡。由此表明目前项目偿债计划是可行的，资金能保障还本付息需要。

根据财政部通报的地方政府债务风险情况，对债务风险预警或提示地区实施通报。安徽省制定了《安徽省地方政府债务风险评估和预警暂行办法》，对各市区政府性债务进行动态监测、评估和预警，督促和约谈高风险的市本级及区县制定风险化解应急预案，确保不发生系统性财政金融风险，印发了《关于印发政府性债务风险应急处置预案的通知》，明确政府债务风险等级标准和应急处置措施，金寨县将高度重视政府债务风险防范，积极配合省政府督导，并加强债务风险防控。综合项目收入和偿债保障措施，本项目偿债计划可行，无法偿债的风险较低。

（七）绩效目标合理性

通过构建以结果为导向，以效率、效益优先，激励与约束相结合的政府专项债券绩效评估体系，增强政府专项债券与项目建设运营质量之间的关联程度，从而强化政府债券的激励导向作用，同时也有助于提高资金管理的有效性。

本项目绩效事前绩效目标为：按时保质保量完成本项目的建设与竣工；通过获取项目自身产生的经营收入实现收益和融资自求平衡，增加地方财政收入，提升财政支出能力。经事前绩效评估，项目的实施具有重大社会经济效益，项目实施必要性充分，且具有可行性。本项目的具体绩效目标如下：

1、项目预期绩效目标

项目预期绩效目标表

项目名称	金寨县全域旅游基础设施提升工程项目		
实施单位	金寨县文化旅游体育局		
项目属性	（ ）新增项目 （√）在建项目		
项目资金（万元）	项目投资总额：		93,517.06
	其中：项目资本金		20,517.06
	债券资金		73,000.00
总体目标	实施目标：按时按质竣工。		
	目标 1：项目建设完成，工程质量达标。		
	目标 2：项目建成营运后，主要收入来源于景区门票分成收入、经营性税收分成收入、索道收益分成、停车费收入及旅游项目收入等。		
	目标 3：项目建成后，将进一步完善金寨县旅游基础设施和公共服务设施，提升旅游信息化水平，对于金寨县精品景区建设、发展乡村旅游和休闲度假游、提升旅游发展水平、打造旅游品牌、创建特色化旅游产品和旅游目的地具有重要作用，推进金寨乃至大别山区旅游与其他产业的融合发展、丰富旅游产品供给、促进跨区融合和全域旅游的实现；项目建设还将惠及贫困群体，对深入实施旅游扶贫具有重要作用。		

一级指标	二级指标	三级指标	自评分	具体指标	评价标准
项目决策 (20分)	项目目标 (4分)	目标内容 (4分)	4	设立了项目绩效目标；目标明确；目标细化；目标量化	设有目标（1分）； 目标明确（1分）； 目标细化（1分）； 目标量化（1分）；
	决策过程 (8分)	决策依据 (4分)	4	有关法律法规的明确规定；某一经济社会发展规划；行业规划；实际问题 and 需求	符合法律法规（1分）； 符合经济社会发展规划（1分）； 符合行业规划（1分）； 针对某一实际问题 and 需求（1分）。
		决策程序 (4分)	4	项目符合申报条件；申报、批复程序符合相关管理办法；项目调整履行了相应手续	符合申报条件（2分）；项目申报、批复程序符合管理办法（1分）；项目调整履行了相应手续（1分）。
	资金分配 (8分)	分配办法 (3分)	3	根据需要制定的相关资金管理办法；管理办法中有明确资金分配办法；资金分配因素全面、合理	有相应的资金管理办法（1分）； 办法健全、规范（1分）； 因素全面合理（1分）；
		分配结果 (5分)	5	资金分配符合相关管理办法；分配结果公平合理	符合分配办法（2分）； 分配公平合理（3分）。
项目管理 (25分)	资金到位 (5分)	到位率（3分）	3	实际到位/计划到位*100%	根据项目资金的实际到位率计算得分
		到位时效 (2分)	1	资金及时到位；若未及时到位，是否影响项目进度	到位及时（2分）； 不及时但未影响项目进度（1分）； 不及时并影响项目进度（0.5分）；
	资金管理 (10分)	资金使用 (7分)	7	支出依据合规，无虚列项目支出情况；无截留挤占挪用情况；无超标准开支情况；无超预算情况	虚列套取扣4-7分； 依据不合规扣2分； 截留、挤占、挪用扣3-6分； 超标准开支扣2-5分； 超预算扣2-5分。
		财务管理 (3分)	3	资金管理、费用支出等制度健全；制度执行严格；会计核算规范	财务制度健全（1分）；严格执行制度（1分）；会计核算规范（1分）
	组织实施 (10分)	组织机构 (1分)	1	机构健全、分工明确	机构健全、分工明确（1分）
		项目实施 (3分)	3	项目按计划开工；按计划进度开展；按计划完工	按计划开工（1分）；按计划开展（1分）；按计划完工（1分）
		管理制度 (6分)	6	项目管理制度健全；严格执行相关管理制度	管理制度健全（2分） 制度执行严格（4分）
项目绩效 (55分)	项目产出 (15分)	产出数量 (5分)	5	项目产出收益达到预期	按实际产出数量率计算得分（5分）
		产出质量 (4分)	4	工程质量符合标准	五质量问题得4分； 有小缺陷经整改得3分； 有缺陷、隐患需整改2分；

分)					不能通过竣工验收 0 分。
		产出时效 (3 分)	2.5	在规定时限内完成各阶段建设任务, 按时完工	在规定时限内完成各阶段任务, 按时完工 3 分; 按时完工, 但在某阶段有拖延 2.5 分; 未按时完工, 每延期 1 个月扣 0.25 分。
		产出成本 (3 分)	3	实际建设投资小于等于批复投资	实际建设投资小于等于批复投资 3 分; 实际建设投资超过批复投资每 1%扣 0.5 分
	项目 效果(40 分)	经济效益 (12 分)	10	项目总运营收入大于 281777.27 万元, 总运营成本不超过 51477.96 万元	年运营总收入、运营总成本达到目标 12 分; 年运营总收入低于目标 1%或运营总成本超过 2%扣 0.5 分。
		社会效益 (12 分)	12	项目的建设对于提升金寨乃至大别山区旅游形象, 促进地方旅游经济和旅游产业的发展都具有积极意义。	效果良好 12 分; 效果好, 但存在一定的小问题 10 分; 效果一般 6 分; 有一定效果, 但不显著 3 分; 无效果 0 分。
		生态效益 (4 分)	4	对旅游过程中产生的垃圾、污水等进行无害化处理和达标排放, 对景区的生态环境、水体环境等自然环境起着积极的保护作用, 有利于提升景区的环境承载力	达到规划目标得 4 分, 否则不得分。
		可持续影响 (4 分)	4	相关设备能持续运用, 维护保养及时	能持续运用、维护保养及时得 4 分; 能持续运用、有维护保养但不及时 3 分; 勉强可用、无维护保养 2 分; 不能使用 0 分。
		服务对象 满意度 (8 分)	7.5	项目预期服务对象对项目实施的满意程度	按收集到的项目服务对象的满意率计算得分
	总分	100	96		

2、合理性分析

本项目预期绩效目标设置范围合适, 根据项目的特性, 分期设置和建设期和运营期的绩效目标。既设置了项目总体目标, 又对总体目标进行细化分类设置了一级、二级、三级指标, 指标设置具体, 符合

项目特征，目标明确，考核标准有分值，便于落实和考核。因此项目预期绩效目标是合理的。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

项目投资估算主要为金寨县全域旅游基础设施提升工程项目费用和建设期利息等。

金寨县全域旅游基础设施提升工程项目工程估算总额 93,517.06 万元。本项目工程估算包括工程费用、工程其他费用、预备费用以及建设期利息。

本项目计划使用专项债券融资 73,000.00 万元，其余使用单位自有资金。

项目投资概算表

单位：人民币万元

序号	工程或费用名称	金额
1	工程费用	82,671.05
2	建设工程其他费	1,970.04
3	基本预备费	2,533.97
4	建设期利息	6,342.00
	合计	93,517.06

（二）资金筹措方案及偿还计划

1、资金筹措方案

金寨县全域旅游基础设施提升工程项目资金筹措总额 93,517.06 万元。其中，项目自筹资金 20,517.06 万元，占总投资的 21.94%；

拟发行专项债 73,000.00 万元，占总投资的 78.06%。2021 年发行债券 20,000.00 万元，发行利率 3.41%；2022 年发行债券 4,000.00 万元，发行利率 2.91%；2025 年拟发行债券 8,000.00 万元（本批次申请发行债券 8,000.00 万元），2026 年拟发行债券 20,500.00 万元，2027 年拟发行债券 20,500.00 万元，发行利率暂定 2.08%；期限为 10 年，每半年支付一次利息，第十年年末偿还本金，发行费用按定额 80.30 万元估算。债券发行计划及建设期资金平衡表如下：

债券发行计划表

单位：人民币万元

序号	发行年份	发行额度	利率	发行期限
1	2021年	20,000.00	3.41%	10年
2	2022年	4,000.00	2.91%	10年
3	2025年	8,000.00	2.08%	10年
4	2026年	20,500.00	2.08%	10年
5	2027年	20,500.00	2.08%	10年
合计		73,000.00		

2、偿还计划

债券到期后年末一次性支付本金和最后一期利息。

（三）资金使用计划

本项目总投资为 93,517.06 万元，建设期为 2020 年 9 月至 2027 年 12 月。资金使用计划如下：

资金使用计划表

单位：人民币万元

建设期	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	合计
项目自筹资金	10,000.00			4,000.00	4,200.00		2,000.00	317.06	20,517.06
债券发行		20,000.00	4,000.00			8,000.00	20,500.00	20,500.00	73,000.00
金额合计	10,000.00	20,000.00	4,000.00	4,000.00	4,200.00	8,000.00	22,500.00	20,817.06	93,517.06

四、项目资金管理方案

为切实规范专项资金管理，保障资金安全、高效运行，发挥资金使用效益，特制定以下管理方案。

1、募集资金使用

（1）募集资金使用要求。募集资金的使用应当严格对应到项目。对应的项目应当有稳定的预期偿债资金来源，对应的专项收入应当能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

（2）募集资金由财政部门纳入政府性基金预算管理，并由本级项目主管部门专项用于金寨县全域旅游基础设施提升工程项目，严禁用于金寨县全域旅游基础设施提升工程项目以外的项目，任何单位和个人不得截留、挤占和挪用，不得用于经常性支出。

（3）募集资金使用范围

金寨县全域旅游基础设施提升工程项目施工建设及过程中需要支付工程费用及与项目建设有关的其他支出。

2、额度管理

（1）金寨县全域旅游基础设施提升工程项目专项债券募集资金额度应当在省政府批准的分地区专项债务限额内安排，按照县人民政府批准的金寨县全域旅游基础设施提升工程项目专项债券分配方案限额拨款。

（2）每一笔募集资金的拨付，必须对应到具体项目，并明确约定债券本息。自募集资金到账之日起，由项目管理使用单位按计划和承诺时间足额还本付息。地方财政、项目主管部门应当按照专项债务

风险防控要求审核项目资金支出，确保募集资金依法依规安全运行。

（3）项目管理使用单位未按时将还款资金归集到地方财政指定专户的，应当承担因违约所造成的一切损失及法律责任。

（4）未经地方财政和项目主管部门共同同意，项目管理使用单位不得将募集资金建设的基础设施等项目形成的资产以任何形式转让、抵押贷款或为第三方提供担保。

3、预算编制

（1）项目主管部门应当建立项目库，并做好与地方政府债务管理系统的衔接。项目管理使用单位应当及时向项目主管部门报送项目预算编制信息。

（2）募集资金还本支出应当根据当年到期项目专项债券规模、金寨县全域旅游基础设施提升工程项目收入等因素合理预计，妥善安排，由项目主管部门列入年度部门预算草案。

（3）金寨县全域旅游基础设施提升工程项目专项债券利息和发行费用应当根据项目专项债券规模、利率、费率等情况合理预计，由地方项目主管部门列入部门预算支出统筹安排。

4、预算执行和决算

（1）募集资金的期限及利率。债券利率按财政部规定的利率标准执行。具体由地方财政部门会同项目主管部门根据项目周期、债务管理要求等因素提出建议，报省财政厅确定。

（2）金寨县全域旅游基础设施提升工程项目取得的收入，应当按照该项目对应的项目专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还到

期债券本金。

5、募集资金拨付资料

（1）项目主管部门负责对募集资金的拨付实施审批和监管，项目管理使用单位对提供资料的真实性、齐全性、合规性负责。

（2）募集资金拨付资料应由财政局、项目主管部门、项目管理使用单位、项目具体实施企业各留存一份。

6、募集资金拨付程序

（1）募集资金拨付应当严格履行审批程序

（2）项目管理使用单位拟向项目具体实施企业或个人支付资金，应当参照财政部门资金支付的相关规定和本办法规定，严格要求项目具体实施企业提供相应的拨付依据全部资料后，才能将募集资金再支付给项目实施开发企业或项目施工方等交易对象账户。

7、募集资金本息偿还

（1）募集资金本息偿还坚持“谁用款，谁还款”的原则，严格落实项目主管部门督促项目管理使用单位还款责任。

（2）募集资金建设项目还款来源包括但不限于：项目实施后该项目对应的收入；项目管理使用单位承诺其他与本项目相关的资金。

（3）募集资金本金、利息回收日期和额度以财政部门与省财政厅签订的合同约定的回收日期及额度为准。

8、部门职责

（1）财政局主要职责：负责对募集资金建设项目的实施情况评审；对募集资金账户进行监督；负责协调募集资金按时偿还本息。

（2）审计部门主要职责：负责对募集资金建设项目进行审计监督；负责对募集资金使用进行审计监督。

（3）项目主管部门主要职责：负责年度募集资金的支付计划安排；负责对募集资金建设项目的建设情况动态监管；负责对募集资金建设项目的工程进度、质量安全等进行检查考核；严格审核资金支付审批表和支付依据等资料，负责组织募集资金建设项目的竣工验收。

（4）项目管理使用单位主要职责：向财政局和项目主管部门上报资金使用计划申请，按财政部门、项目主管部门和本办法的要求提供项目有关资料；对项目实施开发企业提供的募集资金拨付资料的真实性负责；严格按照批准的资金用途合理使用募集资金，做到专款专用；按时、足额偿还募集资金本金、利息；按要求向项目主管部门、财政部门、审计部门和募集资金存管银行报送募集资金建设项目进度说明和财务报表。

9、监督管理

（1）财政部门应当会同项目主管部门建立和完善相关制度，加强对本地区项目专项债券发行、使用、偿还的管理和监督。

（2）项目主管部门应当加强对募集资金建设项目的管理和监督，履行国有资产运营维护责任，保障募集资金建设项目按期投入运营，确保项目收益和融资平衡。应当按照有关规定，对募集资金进行专账核算，主动接受财政、审计部门的监督检查，依据规定的项目和指定的用途使用，不得截留、挤占、挪作他用。

（3）有下列行为之一的，依法追究相关人员的行政责任和法律

责任：

- ①违反资金使用规定，截留、挤占和挪用资金的；
- ②因工作失职造成资金严重损失浪费的。

五、项目预期收益、成本与融资自求平衡分析

（一）项目融资情况

1、债券应付本息情况

本次计划发行债券融资总额为 73,000.00 万元，2021 年发行债券 20,000.00 万元，发行利率 3.41%；2022 年发行债券 4,000.00 万元，发行利率 2.91%；2025 年拟发行债券 8,000.00 万元（本批次申请发行债券 8,000.00 万元），2026 年拟发行债券 20,500.00 万元，2027 年拟发行债券 20,500.00 万元，发行利率暂定 2.08%；债券期限为 10 年，每半年支付一次利息，第十年年末偿还本金，应付还本付息情况如下：

债券应付本息情况表

单位：万元

年度	2021年债券 期初本金	2022年债券 期初本金	2025年债券 期初本金	2026年债券 期初本金	2027年债券 期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	2021年债券 融资利率	2022年债券 融资利率	2025年债券 融资利率	2026年债券 融资利率	2027年债券 融资利率	应付利息	发行费用	应付本息
2021年						20,000.00		20,000.00	3.41%					341.00	22.00	341.00
2022年	20,000.00					4,000.00		24,000.00	3.41%	2.91%				740.20	4.40	740.20
2023年	20,000.00	4,000.00						24,000.00	3.41%	2.91%				798.40	-	798.40
2024年	20,000.00	4,000.00						24,000.00	3.41%	2.91%				798.40	-	798.40
2025年	20,000.00	4,000.00				8,000.00		32,000.00	3.41%	2.91%	2.08%			881.60	8.80	881.60
2026年	20,000.00	4,000.00	8,000.00			20,500.00		52,500.00	3.41%	2.91%	2.08%	2.08%		1,178.00	22.55	1,178.00
2027年	20,000.00	4,000.00	8,000.00	20,500.00		20,500.00		73,000.00	3.41%	2.91%	2.08%	2.08%	2.08%	1,604.40	22.55	1,604.40
2028年	20,000.00	4,000.00	8,000.00	20,500.00	20,500.00			73,000.00	3.41%	2.91%	2.08%	2.08%	2.08%	1,817.60	-	1,817.60
2029年	20,000.00	4,000.00	8,000.00	20,500.00	20,500.00			73,000.00	3.41%	2.91%	2.08%	2.08%	2.08%	1,817.60	-	1,817.60
2030年	20,000.00	4,000.00	8,000.00	20,500.00	20,500.00			73,000.00	3.41%	2.91%	2.08%	2.08%	2.08%	1,817.60	-	1,817.60
2031年	20,000.00	4,000.00	8,000.00	20,500.00	20,500.00		20,000.00	73,000.00	3.41%	2.91%	2.08%	2.08%	2.08%	1,476.60	-	21,476.60
2032年		4,000.00	8,000.00	20,500.00	20,500.00		4,000.00	53,000.00		2.91%	2.08%	2.08%	2.08%	1,077.40	-	5,077.40
2033年			8,000.00	20,500.00	20,500.00		-	49,000.00			2.08%	2.08%	2.08%	1,019.20	-	1,019.20
2034年			8,000.00	20,500.00	20,500.00		-	49,000.00			2.08%	2.08%	2.08%	1,019.20	-	1,019.20
2035年			8,000.00	20,500.00	20,500.00		8,000.00	49,000.00			2.08%	2.08%	2.08%	936.00	-	8,936.00
2036年				20,500.00	20,500.00		20,500.00	41,000.00				2.08%	2.08%	639.60	-	21,139.60
2037年					20,500.00		20,500.00	20,500.00					2.08%	213.20		20,713.20
小计						73,000.00	73,000.00							18,176.00	80.30	91,176.00

（二）预期收入

1、预测收入对象及方法

（1）天堂寨景区收入预测对象及方法

收入预测方面，首先根据金寨县文化旅游体育局提供的 2015 至 2018 年天堂寨旅游景区游客入园人次、景区总收入、景区门票收入作为参考数据，计算出 2016-2018 年 3 年的环比增长数据，将 2016-2018 年的环比增长率相加再平均计算得出 2019 年的环比增长率，预测期以后年度的环比增长率以此类推。

（2）其他收入预测对象及方法

金寨县游客入园量的增幅和人次的预测是依据的 2016-2019 年的基期数据，计算出 2016-2019 年 3 年的环比增长数据，将 2016-2019 年的环比增长率相加再平均计算得出 2020 年的环比增长率，预测期以后年度的环比增长率以此类推。

2、预期收入

（1）天堂寨景区收入预测

天堂寨景区收入主要由天堂寨景区门票分成收入、经营性税收收入、索道收益分成收入和停车费收入组成。

天堂寨景区门票分成收入，根据省旅游集团公司与金寨县政府签订的天堂寨景区合作开发协议中约定，自 2004 年开始，景区的门票收入按照“基数包干、超基分成”的原则进行合作，即省旅游集团公司每年向金寨县政府缴纳 190 万元门票收入，当年门票收入超过 190 万元的，超过的部分按 3: 7 的比例，即省旅游集团向金寨县缴纳 30%

的门票收入分成款。

索道收益分成收入，2016 年开始，金寨县政府以景区资源入股，分享新建索道的收入。假设景区游客乘坐率为 30%，索道门票 80 元，索道运营总成本率按照收入比例 55%计提，根据经营利润计提税金及附加。按照索道门票收入减去索道运营总成本和税金及附加后，根据比例 27%计提收益分成收入。

天堂寨景区附近停车场收入。是指游客车辆停放在天堂寨景区以外区域产生的停车收入。乘坐大客车的人数是游客总人数的 45%，大客车平均载客人数 35 位，大客车停车费用是 20 元/次。乘坐小客车的人数是游客总人数的 55%，小客车平均载客人数 4 位，小客车停车费用是 15 元/次。

经营性税收收入，是按照景区综合收入的 6%计算增值税，共享增值税比例 50%归入天堂寨景区所有，全额增值税相应的附加税金，全部归入天堂寨景区所有。

天堂寨游客入园量、景区总收入、景区门票收入的预测是依据的 2015-2018 年的基期数据，计算出 2016-2018 年 3 年的环比增长数据，将 2016-2018 年的环比增长率相加再平均计算得出 2019 年的环比增长率，预测期以后年度的环比增长率以此类推。测算如下：

游客入园量、经营收入等预测明细表

地区	项目	基期数据					环比数据			
		2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
天堂寨	游客入园量（万人次）	158.56	192.97	201.31	202.47	181.46	21.70%	4.32%	0.58%	8.87%
	景区总收入（万元）	63824.00	97485	103561	113561		52.74%	6.23%	9.66%	22.88%
	景区门票收入（万元）	5442.22	6615.66	6693.84	6732.41		21.56%	1.18%	0.58%	7.77%

续上表

地区	项目	预测期													
		2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
天堂寨	游客入园量 （万人次）	4.59%	4.68%	6.04%	5.10%	5.27%	5.47%	5.28%	5.34%	5.37%	5.33%	5.35%	5.35%	5.34%	5.35%
		230.53	241.31	255.89	268.95	283.14	298.64	314.42	331.22	349.00	367.61	387.27	407.98	429.78	452.76
	景区总收入 （万元）	12.92%	15.15%	16.98%	15.02%	15.72%	15.91%	15.55%	15.72%	15.73%	15.67%	15.71%	15.70%	15.69%	15.70%
		157570.69	181444.92	212260.09	244139.03	282512.37	327450.52	378361.70	437855.52	506713.29	586094.91	678143.43	784606.34	907712.51	1050207.49
	景区门票收 入（万元）	3.18%	3.84%	4.93%	3.98%	4.25%	4.39%	4.21%	4.28%	4.29%	4.26%	4.28%	4.28%	4.27%	4.28%
		7486.26	7773.90	8157.22	8482.15	8842.82	9230.91	9619.35	10031.35	10462.02	10907.85	11374.62	11861.23	12368.05	12897.00

注：为了保持口径一致，天堂寨景区的游客入园量未使用 2019 年基期数据，是按照 2016-2018 年 3 年数据对 2019 年基期数据的一次修正。

游客入园量、经营收入等预测明细表

地区	项目	基期数据				环比增幅		
		2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2017 年	2018 年	2019 年
金寨县	游客入园量的增幅和人次（%，万人次）	763.23	911.30	988.12	1026.00	19.40%	8.43%	3.83%

续上表

地区	项目	预测期													
		2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
金寨县	游客入园量(万人次)	10.55%	7.61%	7.33%	8.50%	7.81%	7.88%	8.06%	7.92%	7.95%	7.98%	7.95%	7.96%	7.96%	7.96%
		1134.29	1220.56	1310.04	1421.36	1532.39	1653.14	1786.43	1927.88	2081.22	2247.26	2425.92	2619.04	2827.59	3052.61

注意：游客入园量是为计算进入停车场的车辆数据。

（2）其他综合收入

其他综合收入主要由金寨县停车场收入、租金收入和导服收入组成。

金寨县停车费收入，是指在各个乡村基础设施中的游客中心附近的停车场，以及全域旅游集散中心、露营地和红演中心等提供停车服务所产生的停车费收入。单个大型停车位面积 30 平方米，占区内道路及公共面积的 30%，大型停车位费用是 20 元/次，每天的停车位比例是 50%，每年运营天数是 200 天；单个小型大型停车位面积 12.5 平方米，占区内道路及公共面积的 70%，小型停车位费用是 15 元/次，每天的停车位比例是 70%，每年运营天数是 200 天。

租金收入，本项目投资形成的经营性资产，除公共区域外，其他均以出租的方式进行运营管理。全域旅游集散中心的建筑面积是 8000 平方米，用于商业部分面积是 4000 平方米，根据营业收入比例的 5% 计提全域旅游集散中心租金收入；天堂寨镇实景演出文化项目的面积是 9671 平方米，根据每平方米的租金计算租金收入；县城红色文化演出项目的面积是 10000 平方米，根据每平方米的租金计算租金收入；金寨县红色文化和绿色景区数字体验馆项目的面积是 3000 平方米，根据每平方米的租金计算租金收入；数字景区体验项目的面积是 2150 平方米，根据每平方米的租金计算租金收入；乡村民宿项目的面积是 10,666.72 平方米，根据每平方米的租金计算租金收入。

导服收入，是指为游客进入全县境内、尤其是红色场馆内提供的讲解、服务等综合性服务而产生的收入。假设每位入园游客均购买服

务，单价为 1 元/次。

金寨县游客入园量的增幅和人次的预测是依据的 2016-2019 年的基期数据,计算出 2016-2019 年 3 年的环比增长数据,将 2016-2019 年的环比增长率相加再平均计算得出 2020 年的环比增长率，预测期以后年度的环比增长率以此类推。测算如下：

序号	项目	合计	经营期									
			2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
	项目营业收入	281,777.27	16,233.10	17,902.96	19,833.51	22,159.79	24,653.94	27,509.74	30,763.96	34,540.62	38,819.98	49,359.67
1	天堂寨景区收入	240,098.60	12,778.97	14,337.80	16,147.60	18,273.92	20,626.62	23,327.08	26,415.26	29,971.25	34,057.49	44,162.61
1.1	天堂寨景区门票分成收入	32,442.82	2677.65	2,785.85	2,902.27	3,018.81	3,142.41	3,271.61	3,405.36	3,545.39	3,691.37	4,002.10
1.1.1	天堂寨景区门票收入		8,482.15	8,842.82	9,230.91	9,619.35	10,031.35	10,462.02	10,907.85	11,374.62	11,861.23	12897.00
1.1.2	政府分成比例30%		30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%
1.2	经营性税收收入	189,939.06	8,789.01	10,170.44	11,788.22	13,621.02	15,762.81	18,241.68	21,099.41	24,413.17	28,245.83	37,807.47
1.2.1	景区应税收入		244,139.03	282,512.37	327,450.52	378,361.70	437,855.52	506,713.29	586,094.91	678,143.43	784,606.34	1,050,207.49
1.2.2	税率(%)		6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%
1.2.3	应收增值税		14,648.34	16,950.74	19,647.03	22,701.70	26,271.33	30,402.80	35,165.69	40,688.61	47,076.38	63,012.45
1.2.4	地方政府享有的税收50%		7,324.17	8,475.37	9,823.52	11,350.85	13,135.67	15,201.40	17,582.85	20,344.31	23,538.19	31,506.23
1.2.5	附加税		1,464.84	1,695.07	1,964.70	2,270.17	2,627.14	3,040.28	3,516.56	4,068.86	4,707.64	6,301.24
1.2.5.1	教育费附加3%		439.45	508.52	589.41	681.05	788.14	912.08	1,054.97	1,220.66	1,412.29	1,890.37
1.2.5.2	地方教育费附加2%		292.97	339.01	392.94	454.03	525.43	608.06	703.31	813.77	941.53	1,260.25
1.2.5.3	城市建设维护费5%		732.42	847.54	982.35	1,135.09	1,313.57	1,520.14	1,758.28	2,034.43	2,353.82	3,150.62
1.3	索道收益分成	8,858.77	688.45	724.71	764.38	804.82	847.82	893.30	940.91	991.25	1,044.23	1,158.90
1.3.1	景区游客入园量		268.95	283.14	298.64	314.42	331.22	349.00	367.61	387.27	407.98	452.76
1.3.2	游客索道乘坐率30%		30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%
1.3.3	游客索道乘坐人数		80.69	84.94	89.59	94.33	99.37	104.70	110.28	116.18	122.39	135.83
1.3.4	索道门票平均票价		80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
1.3.5	索道门票收入		6,455.20	6,795.20	7,167.20	7,546.40	7,949.60	8,376.00	8,822.40	9,294.40	9,791.20	10,866.40
1.3.6	索道运营总成本率55%		55%	55%	55%	55%	55%	55%	55%	55%	55%	55%
1.3.7	索道运营总成本		3,550.36	3,737.36	3,941.96	4,150.52	4,372.28	4,606.80	4,852.32	5,111.92	5,385.16	5,976.52
1.3.8	税金及附加5.5%		355.04	373.74	394.20	415.05	437.23	460.68	485.23	511.19	538.52	597.65
1.3.9	索道利润总额		2,549.80	2,684.10	2,831.04	2,980.83	3,140.09	3,308.52	3,484.85	3,671.29	3,867.52	4,292.23
1.3.10	政府的分成比例27%		27%	27%	27%	27%	27%	27%	27%	27%	27%	27%

1.4	停车费收入	8,857.95	623.86	656.80	692.73	829.27	873.58	920.49	969.58	1,021.44	1,076.06	1,194.14
1.4.1	大型客车收入	740.80	69.16	72.81	76.79	62.88	66.24	69.80	73.52	77.45	81.60	90.55
1.4.1.1	乘坐大型客车的比率		45%	45%	45%	35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%
1.4.1.2	景区游客入园里		268.95	283.14	298.64	314.42	331.22	349.00	367.61	387.27	407.98	452.76
1.4.1.3	乘坐大型客车的人次		121.03	127.41	134.39	110.05	115.93	122.15	128.66	135.54	142.79	158.47
1.4.1.4	平均每车人数		35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00
1.4.1.5	入园客车里		34,580.00	36,404.00	38,397.00	31,442.00	33,122.00	34,900.00	36,761.00	38,727.00	40,798.00	45,276.00
1.4.1.6	每车的收费标准20元/次		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
1.4.2	小型客车收入	8,117.15	554.70	583.99	615.94	766.39	807.34	850.69	896.06	943.99	994.46	1,103.59
1.4.2.1	乘坐小型车的比率		55%	55%	55%	65%	65%	65%	65%	65%	65%	65%
1.4.2.2	景区游客入园里		268.95	283.14	298.64	314.42	331.22	349.00	367.61	387.27	407.98	452.76
1.4.2.3	乘坐小型客车的人次		147.92	155.73	164.25	204.37	215.29	226.85	238.95	251.73	265.19	294.29
1.4.2.4	平均每车人数		4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
1.4.2.5	入园客车里		369,800.00	389,325.00	410,625.00	510,925.00	538,225.00	567,125.00	597,375.00	629,325.00	662,975.00	735,725.00
1.4.2.6	每车的收费标准15元/次		15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
2	其他综合收入	41,678.67	3,454.13	3,565.16	3,685.91	3,885.87	4,027.32	4,182.66	4,348.70	4,569.37	4,762.49	5,197.06
2.1	停车费收入（不含天堂寨景区部分）	18,121.50	1,812.15	1,812.15	1,812.15	1,812.15	1,812.15	1,812.15	1,812.15	1,812.15	1,812.15	1,812.15
2.1.1	面积（平方米）		146,333.92	146,333.92	146,333.92	146,333.92	146,333.92	146,333.92	146,333.92	146,333.92	146,333.92	146,333.92
2.1.2	区内道路及公共区面积		14,633.39	14,633.39	14,633.39	14,633.39	14,633.39	14,633.39	14,633.39	14,633.39	14,633.39	14,633.39
2.1.3	大型停车位停车收入（万元）		263.40	263.40	263.40	263.40	263.40	263.40	263.40	263.40	263.40	263.40
2.1.3.1	单个停车位面积（平方米）		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
2.1.3.2	占比		30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%
2.1.3.3	数量		1,317.00	1,317.00	1,317.00	1,317.00	1,317.00	1,317.00	1,317.00	1,317.00	1,317.00	1,317.00
2.1.3.4	收费标准（元/辆，次）		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
2.1.3.5	每天停放车位的比例		50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
2.1.3.6	每年停放的天数		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
2.1.4	小型停车位停车收入（万元）		1,548.75	1,548.75	1,548.75	1,548.75	1,548.75	1,548.75	1,548.75	1,548.75	1,548.75	1,548.75
2.1.4.1	单个停车位面积（平方米）		12.50	12.50	12.50	12.50	12.50	12.50	12.50	12.50	12.50	12.50

2.1.4.2	占比		70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%
2.1.4.3	数量		7,375.00	7,375.00	7,375.00	7,375.00	7,375.00	7,375.00	7,375.00	7,375.00	7,375.00	7,375.00
2.1.4.4	收费标准（元/辆,次）		15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
2.1.4.5	每天停放比例		70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%
2.1.4.6	每年停放的天数		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
2.2	租金收入	2,809.92	220.62	220.62	220.62	287.29	287.29	289.29	289.29	331.30	331.30	332.30
2.2.1	全域旅游集散中心租金收入（万元）	335.00	30.00	30.00	30.00	33.00	33.00	35.00	35.00	36.00	36.00	37.00
2.2.1.1	建筑面积（平方米）		8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00
2.2.1.2	用于商业部分面积（平方米）		4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00
2.2.1.3	单位面积营业收入（元）		1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,650.00	1,650.00	1,750.00	1,750.00	1,800.00	1,800.00	1,850.00
2.2.1.4	年营业收入（万元）		600.00	600.00	600.00	660.00	660.00	700.00	700.00	720.00	720.00	740.00
2.2.1.5	年租金比例		5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%
2.2.2	天堂寨镇实景演出文化项目	938.09	77.37	77.37	77.37	96.71	96.71	96.71	96.71	106.38	106.38	106.38
2.2.2.1	面积（平方米）		9,671.00	9,671.00	9,671.00	9,671.00	9,671.00	9,671.00	9,671.00	9,671.00	9,671.00	9,671.00
2.2.2.2	年租金（元/平方米）		80.00	80.00	80.00	100.00	100.00	100.00	100.00	110.00	110.00	110.00
2.2.3	县城红色文化演出项目	770.00	50.00	50.00	50.00	80.00	80.00	80.00	80.00	100.00	100.00	100.00
2.2.3.1	面积（平方米）		10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
2.2.3.2	年租金（元/平方米）		50.00	50.00	50.00	80.00	80.00	80.00	80.00	100.00	100.00	100.00
2.2.4	金寨县红色文化和绿色景区数字体验馆	231.00	15.00	15.00	15.00	24.00	24.00	24.00	24.00	30.00	30.00	30.00
2.2.4.1	面积（平方米）		3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00
2.2.4.2	年租金（元/平方米）		50.00	50.00	50.00	80.00	80.00	80.00	80.00	100.00	100.00	100.00
2.2.5	数字景区体验项目	322.50	32.25	32.25	32.25	32.25	32.25	32.25	32.25	32.25	32.25	32.25
2.2.5.1	面积（平方米）		2,150.00	2,150.00	2,150.00	2,150.00	2,150.00	2,150.00	2,150.00	2,150.00	2,150.00	2,150.00
2.2.5.2	年租金（元/平方米）		150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
2.2.6	乡村民宿	213.33	16.00	16.00	16.00	21.33	21.33	21.33	21.33	26.67	26.67	26.67
2.2.6.1	面积（平方米）		10,666.72	10,666.72	10,666.72	10,666.72	10,666.72	10,666.72	10,666.72	10,666.72	10,666.72	10,666.72
2.2.6.2	年租金（元/平方米）		15.00	15.00	15.00	20.00	20.00	20.00	20.00	25.00	25.00	25.00
2.3	导服收入（万元）	20,747.25	1,421.36	1,532.39	1,653.14	1,786.43	1,927.88	2,081.22	2,247.26	2,425.92	2,619.04	3,052.61
2.3.1	全县游客量（万人次）		1,421.36	1,532.39	1,653.14	1,786.43	1,927.88	2,081.22	2,247.26	2,425.92	2,619.04	3,052.61
2.3.2	每人导服价格（元）		1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00

（三）运营期成本费用

本项目总成本费用包括涉及游客中心、旅游厕所、游览步道和配套的旅游基础设施的维护和保养费用，职工工资与福利，天堂寨景区停车场运营成本。

（1）建筑物和构筑物的维护和保养费用：根据投资额的比例 2% 计提。

（2）游览步道、外部道路的维护和保养费用：根据投资额的比例 3% 计提。

（3）导游人员薪资：根据导服收入的 50% 计提。

（4）金寨县其他人员工资：根据其他综合收入减去导服收入后，根据比例 10% 的计提。

（5）天堂寨景区停车场经营成本：根据停车场经营收入的比例 45% 计提成本，据根经营利润产生计提税金及附加。

运营成本预测表如下：

项目运营期成本预测表

单位：人民币万元

序号	项目	合计	建设期								经营期									
			2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
1	建筑物，构筑物	13,464.90									1,346.49	1,346.49	1,346.49	1,346.49	1,346.49	1,346.49	1,346.49	1,346.49	1,346.49	1,346.49
1.1	计提基数：投资额										67,324.26	67,324.26	67,324.26	67,324.26	67,324.26	67,324.26	67,324.26	67,324.26	67,324.26	67,324.26
1.2	计提比例2%										2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
2	游览步道，外部道路	2,816.70									281.67	281.67	281.67	281.67	281.67	281.67	281.67	281.67	281.67	281.67
2.1	计提基数：投资额										9,389.03	9,389.03	9,389.03	9,389.03	9,389.03	9,389.03	9,389.03	9,389.03	9,389.03	9,389.03
2.2	计提比例3%										3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%
3	天堂寨景区停车场经营成本	4,473.27									315.05	331.68	349.83	418.78	441.16	464.85	489.64	515.83	543.41	603.04
3.1	停车费收入										623.86	656.80	692.73	829.27	873.58	920.49	969.58	1,021.44	1,076.06	1,194.14
3.2	占收入的比率										45%	45%	45%	45%	45%	45%	45%	45%	45%	45%
3.3	税金及附加5.5%										34.31	36.12	38.10	45.61	48.05	50.63	53.33	56.18	59.18	65.68
4	工资及福利费	12,466.79									913.96	969.48	1,029.85	1,103.16	1,173.88	1,250.75	1,333.77	1,427.31	1,523.87	1,740.76
4.1	导游薪资										710.68	766.20	826.57	893.22	963.94	1,040.61	1,123.63	1,212.96	1,309.52	1,526.31
4.2	金寨县其他人员工资										203.28	203.28	203.28	209.94	209.94	210.14	210.14	214.35	214.35	214.45
	运营成本小计：	33,221.66									2,857.17	2,929.32	3,007.84	3,150.10	3,243.20	3,343.76	3,451.57	3,571.30	3,695.44	3,971.96
5	发行费用	80.30		22.00	4.40	-	-	8.80	22.55	22.55										
6	利息支出	18,176.00		341.00	740.20	798.40	798.40	881.60	1,178.00	1,604.40	1,817.60	1,817.60	1,817.60	1,476.60	1,077.40	1,019.20	1,019.20	936.00	639.60	213.20
	总成本费用合计	51,477.96		363.00	744.60	798.40	798.40	890.40	1,200.55	1,626.95	4,674.77	4,746.92	4,825.44	4,626.70	4,320.60	4,362.96	4,470.77	4,507.30	4,335.04	4,185.16

（四）风险保障措施

本期债券募投项目收益来源金寨县全域旅游基础设施提升工程项目产生的收益，主要分为两个部分：天堂寨景区运营收入及其他收入。

本期债券募投项目收益和现金流覆盖融资还本付息情况：金寨县全域旅游基础设施提升工程项目预测收入和成本在达到 100%情况下覆盖倍数为 2.73，预测收入和成本在达到 95%情况下覆盖倍数为 2.58，预测收入和成本在达到 90%情况下覆盖倍数为 2.44，实现项目收益和融资自求平衡。

预测收入和成本在达到 100%情况下覆盖倍数

单位：人民币万元

序号	项目	合计	建设期								经营期									
			2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
一	现金流入小计	375,294.33	10,000.00	20,000.00	4,000.00	4,000.00	4,200.00	8,000.00	22,500.00	20,817.06	16,233.10	17,902.96	19,833.51	22,159.79	24,653.94	27,509.74	30,763.96	34,540.62	38,819.98	49,359.67
1	资本金流入	20,517.06	10,000.00	-	-	4,000.00	4,200.00	-	2,000.00	317.06										
2	债券资金流入	73,000.00	-	20,000.00	4,000.00	-	-	8,000.00	20,500.00	20,500.00										
3	经营收入	281,777.27	-								16,233.10	17,902.96	19,833.51	22,159.79	24,653.94	27,509.74	30,763.96	34,540.62	38,819.98	49,359.67
4	补贴收入																			
二	现金流出小计	217,995.02	10,000.00	20,363.00	4,744.60	4,798.40	4,998.40	8,890.40	23,700.55	22,444.01	4,674.77	4,746.92	4,825.44	24,626.70	8,320.60	4,362.96	4,470.77	12,507.30	24,835.04	24,685.16
1	建设资金	93,517.06	10,000.00	20,000.00	4,000.00	4,000.00	4,200.00	8,000.00	22,500.00	20,817.06										
2	还本付息	91,176.00		341.00	740.20	798.40	798.40	881.60	1,178.00	1,604.40	1,817.60	1,817.60	1,817.60	21,476.60	5,077.40	1,019.20	1,019.20	8,936.00	21,139.60	20,713.20
	其中：建设期利息	6,342.00		341.00	740.20	798.40	798.40	881.60	1,178.00	1,604.40										
3	发行费用	80.30		22.00	4.40	-	-	8.80	22.55	22.55										
4	经营成本	33,221.66									2,857.17	2,929.32	3,007.84	3,150.10	3,243.20	3,343.76	3,451.57	3,571.30	3,695.44	3,971.96
	税费																			
三	净现金流量	157,299.31	-	-363.00	-744.60	-798.40	-798.40	-890.40	-1,200.55	-1,626.95	11,558.33	13,156.04	15,008.07	-2,466.91	16,333.34	23,146.78	26,293.19	22,033.32	13,984.94	24,674.51
四	累计现金结余	157,299.31	-	-363.00	-1,107.60	-1,906.00	-2,704.40	-3,594.80	-4,795.35	-6,422.30	5,136.03	18,292.07	33,300.14	30,833.23	47,166.57	70,313.35	96,606.54	118,639.86	132,624.80	157,299.31
五	运营收益净流入	248,475.31	-	-22.00	-4.40	-	-	-8.80	-22.55	-22.55	13,375.93	14,973.64	16,825.67	19,009.69	21,410.74	24,165.98	27,312.39	30,969.32	35,124.54	45,387.71
六	覆盖倍数		2.73																	

预测收入和成本在达到 100%情况下覆盖倍数

单位：人民币万元

年度	贷款本息支付			项目还款来源			
	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	发行费用	运营收益
2021 年		341.00	341.00	-	-	22.00	-22.00
2022 年	-	740.20	740.20	-	-	4.40	-4.40
2023 年	-	798.40	798.40	-	-	-	-
2024 年	-	798.40	798.40	-	-	-	-
2025 年	-	881.60	881.60	-	-	8.80	-8.80
2026 年	-	1,178.00	1,178.00	-	-	22.55	-22.55
2027 年	-	1,604.40	1,604.40	-	-	22.55	-22.55
2028 年	-	1,817.60	1,817.60	16,233.10	2,857.17	-	13,375.93
2029 年	-	1,817.60	1,817.60	17,902.96	2,929.32	-	14,973.64
2030 年	-	1,817.60	1,817.60	19,833.51	3,007.84	-	16,825.67
2031 年	20,000.00	1,476.60	21,476.60	22,159.79	3,150.10	-	19,009.69
2032 年	4,000.00	1,077.40	5,077.40	24,653.94	3,243.20	-	21,410.74
2033 年	-	1,019.20	1,019.20	27,509.74	3,343.76	-	24,165.98
2034 年	-	1,019.20	1,019.20	30,763.96	3,451.57	-	27,312.39
2035 年	8,000.00	936.00	8,936.00	34,540.62	3,571.30	-	30,969.32
2036 年	20,500.00	639.60	21,139.60	38,819.98	3,695.44	-	35,124.54
2037 年	20,500.00	213.20	20,713.20	49,359.67	3,971.96	-	45,387.71
合计	73,000.00	18,176.00	91,176.00	281,777.27	33,221.66	80.30	248,475.31
本息覆盖倍数	2.73						

预测收入和成本在达到 95%情况下覆盖倍数

单位：人民币万元

年度	贷款本息支付			项目还款来源			
	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	发行费用	运营收益
2021 年	-	341.00	341.00	-	-	22.00	-22.00
2022 年	-	740.20	740.20	-	-	4.40	-4.40
2023 年	-	798.40	798.40	-	-	-	-
2024 年	-	798.40	798.40	-	-	-	-
2025 年	-	881.60	881.60	-	-	8.80	-8.80
2026 年	-	1,178.00	1,178.00	-	-	22.55	-22.55
2027 年	-	1,604.40	1,604.40	-	-	22.55	-22.55
2028 年	-	1,817.60	1,817.60	15,441.76	2,797.10	-	12,644.66
2029 年	-	1,817.60	1,817.60	17,027.63	2,865.58	-	14,162.05
2030 年	-	1,817.60	1,817.60	18,861.68	2,940.18	-	15,921.50
2031 年	20,000.00	1,476.60	21,476.60	21,071.80	3,075.36	-	17,996.44
2032 年	4,000.00	1,077.40	5,077.40	23,441.24	3,163.79	-	20,277.45
2033 年	-	1,019.20	1,019.20	26,154.40	3,259.33	-	22,895.07
2034 年	-	1,019.20	1,019.20	29,245.91	3,361.75	-	25,884.16
2035 年	8,000.00	936.00	8,936.00	32,833.71	3,475.48	-	29,358.23
2036 年	20,500.00	639.60	21,139.60	36,899.13	3,593.42	-	33,305.71
2037 年	20,500.00	213.20	20,713.20	46,911.92	3,856.12	-	43,055.80
合计	73,000.00	18,176.00	91,176.00	267,889.18	32,388.11	80.30	235,420.77
本息覆盖倍数	2.58						

预测收入和成本在达到 90%情况下覆盖倍数

单位：人民币万元

年度	贷款本息支付	项目还款来源
----	--------	--------

	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	发行费用	运营收益
2021 年	-	341.00	341.00	-	-	22.00	-22.00
2022 年	-	740.20	740.20	-	-	4.40	-4.40
2023 年	-	798.40	798.40	-	-	-	-
2024 年	-	798.40	798.40	-	-	-	-
2025 年	-	881.60	881.60	-	-	8.80	-8.80
2026 年	-	1,178.00	1,178.00	-	-	22.55	-22.55
2027 年	-	1,604.40	1,604.40	-	-	22.55	-22.55
2028 年	-	1,817.60	1,817.60	14,623.09	2,734.27	-	11,888.82
2029 年	-	1,817.60	1,817.60	16,126.01	2,799.21	-	13,326.80
2030 年	-	1,817.60	1,817.60	17,863.51	2,869.88	-	14,993.63
2031 年	20,000.00	1,476.60	21,476.60	19,956.42	2,997.86	-	16,958.56
2032 年	4,000.00	1,077.40	5,077.40	22,201.17	3,081.65	-	19,119.52
2033 年	-	1,019.20	1,019.20	24,771.61	3,172.17	-	21,599.44
2034 年	-	1,019.20	1,019.20	27,700.44	3,269.17	-	24,431.27
2035 年	8,000.00	936.00	8,936.00	31,099.43	3,376.92	-	27,722.51
2036 年	20,500.00	639.60	21,139.60	34,950.87	3,488.66	-	31,462.21
2037 年	20,500.00	213.20	20,713.20	44,436.65	3,737.55	-	40,699.10
合计	73,000.00	18,176.00	91,176.00	253,729.20	31,527.34	80.30	222,121.56
本息覆盖倍数	2.44						

综上所述，金寨县全域旅游基础设施提升工程项目收益可以完全覆盖对应融资成本。

（五）独立第三方机构评估意见

经专项评估，评估机构认为，在金寨县全域旅游基础设施提升工程项目对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，金寨县全域旅游基础设施提升工程项目预期收益对应的未来现金流能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、项目潜在风险评估

（一）影响项目施工进度及社会稳定的风险和控制措施

1、施工措施

施工过程中会产生环境影响、出行不便等因素，以及施工安全、施工管理等方面不稳定因素，同时还有用工安全、安全保障、工资发放、工程款支付等产生引发社会不稳定的因素，可能引发矛盾，影响施工进度及社会稳定。

2、资金链出现断裂

项目的实施迫切需要资金的支持，缺乏持续的资金支持将使项目存在无法推进的风险。

针对以上两个风险因素，我们建议发挥当地政府及其相关职能部门在项目社会稳定风险管理工作中的主导作用，构建合理、通畅的风险管理联动机制，通过制定项目风险管理工作计划，深入开展调查分析，加强对项目的正面宣传，优化设计方案，强化施工和运营期的管

理，妥善处理地区历史矛盾等工作，全方位地落实、开展风险管理工，风险发生概率将进一步降低、风险影响程度亦将减小。同时，项目实施方需加强财务管理，保证资金专款专用，保证资金按计划、按需求投入，产生应有的效益；加强成本控制和节约意识，提高资金使用率；全面推进预算管理，定期进行经营成本分析，优化配置财务资源，提高经济运行质量，加强审计督察工作，以有效防范财务风险。

3、环境风险

环境风险包括自然环境风险和社会环境风险。自然环境风险包括气候条件、气象变化情况对建设工程质量和进度等造成的不利影响；项目执行过程中应最大限度发挥各方积极性，平衡工程的风险责任和权力，确保风险与收益的对等；采取先进的技术措施和完善的组织措施、加强风险的预警工作，在风险状态下应实施危机管理机制，以应对项目施工进度或正常运营的风险。

（二）影响项目收益的风险及控制措施

1、经营风险

经营风险是由于生产经营变动或市场环境改变导致未来的经营性现金流量发生变化，从而影响项目主体市场价值的可能性，该变化程度取决于变动因素对企业未来销售量、价格和成本的影响程度。

2、市场风险

指由于市场价格水平和市场价格波动性的相反运动而给运营机构带来损失的风险。对于此项目而言，市场风险属于一般风险。

3、财务风险

初始成本投入过高会造成现金流不足，现金收款造成资金的遗失及被非法挪用的风险增高。项目执行过程中应加强财务管理力度，保证资金专款专用，保证资金按计划、按需要投入，产生应有的效益。全面推行预算管理，定期进行经营成本分析，优化配置财务资源，提高经济运行质量，加强审计督察工作，以有效防范财务风险。

（三）影响融资平衡结果的风险及控制措施

1、投资测算不准确

因项目总投资额核算不准确，物价超预期上涨等因素而使项目实际资金需求超出预算等均可能使项目面临建设资金不足的风险，造成工程不能按时完工。

对策：项目实施方进一步完善项目管理机制，严格投资控制，杜绝“三超”现象；严格执行项目预算管理审批制度、项目资金收付管理制度，并对资金的使用及归集情况进行实时监控，以确保项目实际投资控制在预算范围内。

2、偿付风险

根据“财预〔2016〕155 号文”第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。本项目专项债的偿付资金较有保障，偿付风险较低。但若发行人不能及时足额筹集到所需资金，将有可能给本期债券偿付带来一定风险。

对策：对项目的资金流建立严格的账户监管机制，保障项目现金流及时足额归集至项目收入归集账户和偿债资金账户，切实保障投资

者的利益。

七、风险管理

近年来，金寨县政府积极探索和加强政府性债务管理，切实防范和化解财政金融风险，维护经济社会持续健康发展。

1、强制度约束，促规范

金寨县政府先后出台《关于进一步加强政府性债务管理的通知》、《金寨县政府性债务风险应急处置预案》，设立政府性债务管理领导小组，作为非常设机构，负责领导全县政府性债务日常管理，并将政府债务风险划分为Ⅰ级(特大)、Ⅱ级(重大)、Ⅲ级(较大)、Ⅳ级(一般)4个等级，实施“借、用、还”全流程监管。建立健全政府性债务风险应急处置机制，坚持预防为主、预防和应急处置相结合，加强政府性债务风险监控，及时或定期排查风险隐患和实施风险评。

2、优规模结构，降风险

除必要的基本民生支出和政府有效运转支出外，视债务风险事件等级，政府其他财政支出应当保持“零增长”或者大力压减。一是压缩基本建设支出。不得新批政府投资计划，不得新上政府投资项目；不得设立各类需要政府出资的投资基金等，已设立的应当制定分年退出计划并严格落实。二是压缩政府公用经费。实行公务出国（境）、培训、公务接待等项目“零支出”，大力压缩政府咨询、差旅、劳务等各项支出。三是控制人员福利开支。四是清理各类对企事业单位的补助补贴。五是调整过高支出标准，优先保障国家出台的教育、社保、

医疗、卫生等重大支出政策，地方支出政策标准不得超过国家统一标准。六是暂停土地出让收入各项政策性计提。

3、提监管力度，保透明

出台政府债务信息公开办法，主动公开政府债务情况，完善全县政府性债务统计和债券资金使用等月报制度，推动政府债务公开制度化、常态化。同时，严格限定政府债务举借程序和资金用途，将举债项目列入预算调整，报人大批准；每年新增债券发行后，及时向人大报告预算调整情况。

4、强管控，建机制

县政府债务规模实行限额管理，强化政府隐性债务监管。严格限定政府债务举借程序和资金用途。举债项目需列入年度债务预算。县政府举借的债务，只能用于公益性资本支出，不得用于经常性支出。建立地方政府性债务风险预警机制。定期评估债务率等各项指标和本地区债务风险状况，确保不发生系统性区域性风险。

八、还款保障措施

按《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向省财政缴纳本级应承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困

难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。

此外，金寨县政府高度重视政府性债务管理工作，将积极采取有效措施完善相关制度，可有效防范地方金融债务风险。金寨县将积极培植财源，加强税收征管，认真清缴欠税，堵塞税收漏洞，实现收入稳步增长。金寨县财政局及金寨县文化旅游体育局将加强项目的运营管理，提高管理效率，降低运营维护成本，以提升可偿债能力，缓解偿债压力。金寨县政府将积极推进政府债务风险防控工作科学化、精细化，以切实防范和化解债务风险。金寨县将严格债务资金管理，合理控制债务规模，做到政府性债务风险总体可控。