

泰安市徂徕山林场流转插花地
绿化改造提升项目
实施方案

项目单位：泰安市徂徕山林场

主管部门：泰安市林业局

财政部门：泰安市财政局

编制时间：2022年5月

一、项目基本情况

（一）项目名称

项目名称：泰安市徂徕山林场流转插花地绿化改造提升项目

（二）项目单位

项目单位：泰安市徂徕山林场

法定代表人：徐锦儒

住所：泰安市岱岳区房村镇大寺前

业务范围：贯彻执行《森林法》，负责林场辖区内林业生产和林场规划、管理和建设；做好“三防”工作，确保国有资产不受损失；充分利用森林资源，发展森林旅游。

单位概况：泰安市徂徕山林场始建于1956年3月，位于泰安市区东南20公里。东西长21公里，南北宽12公里，主峰太平顶海拔1027.8米。经营面积13.5万亩，有林地面积10.9万亩，活立木蓄积量64.9万立方米，森林覆盖率87.8%，是山东省第二大有林场。现有森林以松、柏、栎、刺槐为主，松林5.2万亩，刺槐2万亩，侧柏5000亩，栎类3200亩，其它2.88万亩。现有森林资源林相整齐，生长茂盛，发挥着巨大的生态、社会和经济效益。1992年徂徕山林场被原国家林业部批准为国家级森林公园。1999年被省政府划定为生态公益型林场。2006年10月，被批准为泰山世界地质公园徂徕山园区，同年被批准为国家3A级旅游景区和省级自然保护区。2016年1月份被评为4A级景区。

（三）项目规划审批

2021年9月27日，泰安市徂徕山林场对《泰安市徂徕山林场流转插花地绿化改造提升项目》进行了项目登记，项目代码：2109-370900-04-01-188619。

2021年10月，山东圣地规划设计院有限公司编制了《泰安市徂徕山林场流转插花地绿化改造提升项目可行性研究报告》。

2021年11月3日，泰安市行政审批服务局出具了《关于泰安市徂徕山林场流转插花地绿化改造提升项目可行性研究报告的批复》（泰审批投资[2021]60号）。

（四）项目规模与主要建设内容

项目硬化原有4米集材道路6.8km，其中黄石崖水库到长岭蓄水池集材道路5km，龙女湖到龙湾集材道路1.1km，五号洞到上场集材道路0.7km。建设引水上山灭火工程输水管道，修复部分林道和修建供水浇灌系统。开展森林抚育面积3129亩，低产低效林改造面积30亩，更新造林面积585亩，疏林地补植造林面积1183亩，宜林荒山绿化造林面积2232亩。

（五）项目建设期限

本项目建设期24个月，预计工期为2021年10月至2023年10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

根据本项目可行性研究报告，投资估算编制依据为：

（1）项目单位提供的基础数据资料和图纸；

（2）现行有关工程技术经济方面的规范、标准、定额以及国家正式颁布的技术法规和技术标准；

（3）国家现行投资估算的有关规定；

（4）山东省建筑工程综合定额；

（5）山东省安装工程综合定额；

（6）泰安市材料预算价格；

（7）同类工程造价情况；

（8）现行投资估算的有关规定。

2. 估算总额

项目总投资 3131 万元，其中建设投资 2901 万元，建设期利息 200 万元，铺底流动资金 30 万元。建设投资包括工程费用为 2656 万元，其他费用 107 万元，预备费 138 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。

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
估算总投资	3131	100%	
一、资本金	631	20.15%	
自有资金	631		
二、债务资金	2500	79.85%	
专项债券	2500		

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 项目运营收入预测

本项目预测计算期内项目总收入为 15326.22 万元。具体如下：

1. 林木种质资源收入

本项目计划建立国家麻栎良种基地 300 亩，把麻栎和栓皮栎良种繁育及栽培推广示范项目建成优质典范工程，争取把“徂徕山林木种质资源原地保存库”尽早纳入国家级资源库。第 5 年开始计算收入，每亩每年林木种质资源收入 500 元，第 10 年后每 5 年上涨 5%。计算期内该收入共 467.8 万元。

2. 楸树战略储备林收入

项目计划造林楸树 40 亩，第 4 年开始计算收入，每亩每年收入 3000 元，第 10 年后每 5 年上涨 5%。计算期内共 386.12 万元。

3. 经济林（苗圃）收入

项目计划造林苗圃 110 亩，主要树种为水杉、黄栌和白皮松等，第 3 年开始计算收入，每亩每年收入 5000 元，第 10 年后每 5 年上涨 5%。计算期内共 1824.93 万元。

4. 经济林（果树）收入

项目计划造林果树 135 亩，造林树种选择桃树、杏树、苹果、李子等综合价值较高的苗木，造林密度为 167 株/亩。第 3 年开始计算收入，每亩每年收入 6000 元，第 10 年后每 5 年上涨 10%。计算期内共 2687.66 万元。

5. 经济林收入

项目建成后，去除麻栎、楸树、果树和苗圃 585 亩，剩余林地 6574 亩，在剩余林地中每年选择 600 亩作为经济林，第 6 年开始计算收入，每亩每年收入 5500 元，第 10 年后每 5 年上涨 5%。计算期内共 9959.71 万元。

（二）项目运营成本预测

项目成本主要为抚育管理费，本项目预测计算期内项目总成本为 3797.8 万元。具体如下：

项目建成后，需要对麻栎、水杉、黄栌、楸树、白皮松和果树等苗木进行抚育管理。项目共有 7159 亩林地，其中麻栎、楸树、果树和苗圃共计 585 亩，其抚育成本为每亩每年 800 元；其余林地共 6574 亩，平均抚育成本为每亩每年 100 元。本项目造林后计划连续三年进行抚育管理，抚育管理成本从第 2027 年开始计算，每 5 年上涨 10%。计算期内共 3797.8 万元。

（三）项目收益预测

项目收益预测情况见下表：

项目收益预测如下：

单位：人民币万元

序号	项目名称	债券存续期预测数据										
		2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一	项目运营收入合计	0	0	136	148	163	493	493	493	493	493	517.65
1	林木种质资源收入					15	15	15	15	15	15	15.75
2	楸树战略储备林收入				12	12	12	12	12	12	12	12.6
3	经济林（苗圃）收入			55	55	55	55	55	55	55	55	57.75
4	经济林（果树）收入			81	81	81	81	81	81	81	81	85.05
5	经济林收入						330	330	330	330	330	346.5
二	项目运营成本	0	0	0	0	0	112.54	112.54	112.54	112.54	112.54	123.79
1	抚育管理费						112.54	112.54	112.54	112.54	112.54	123.79
三	项目收益	0	0	136	148	163	380.46	380.46	380.46	380.46	380.46	393.86

续表:

单位: 人民币万元

序号	项目名称	债券存续期预测数据									
		2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一	项目运营收入合计	517.65	517.65	517.65	517.65	543.54	543.54	543.54	543.54	543.54	570.72
1	林木种质资源收入	15.75	15.75	15.75	15.75	16.54	16.54	16.54	16.54	16.54	17.37
2	楸树战略储备林收入	12.6	12.6	12.6	12.6	13.23	13.23	13.23	13.23	13.23	13.89
3	经济林(苗圃)收入	57.75	57.75	57.75	57.75	60.64	60.64	60.64	60.64	60.64	63.67
4	经济林(果树)收入	85.05	85.05	85.05	85.05	89.3	89.3	89.3	89.3	89.3	93.77
5	经济林收入	346.5	346.5	346.5	346.5	363.83	363.83	363.83	363.83	363.83	382.02
二	项目运营成本	123.79	123.79	123.79	123.79	136.17	136.17	136.17	136.17	136.17	149.79
1	抚育管理费	123.79	123.79	123.79	123.79	136.17	136.17	136.17	136.17	136.17	149.79
三	项目收益	393.86	393.86	393.86	393.86	407.37	407.37	407.37	407.37	407.37	420.93

续表：

单位：人民币万元

序号	项目名称	债券存续期预测数据											合计
		2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	
一	项目运营收入合计	570.72	570.72	570.72	570.72	599.25	599.25	599.25	599.25	599.25	629.21	629.21	15326.22
1	林木种质资源收入	17.37	17.37	17.37	17.37	18.24	18.24	18.24	18.24	18.24	19.15	19.15	467.8
2	楸树战略储备林收入	13.89	13.89	13.89	13.89	14.58	14.58	14.58	14.58	14.58	15.31	15.31	386.12
3	经济林（苗圃）收入	63.67	63.67	63.67	63.67	66.85	66.85	66.85	66.85	66.85	70.19	70.19	1824.93
4	经济林（果树）收入	93.77	93.77	93.77	93.77	98.46	98.46	98.46	98.46	98.46	103.38	103.38	2687.66
5	经济林收入	382.02	382.02	382.02	382.02	401.12	401.12	401.12	401.12	401.12	421.18	421.18	9959.71
二	项目运营成本	149.79	149.79	149.79	149.79	164.77	164.77	164.77	164.77	164.77	181.25	181.25	3797.8
1	抚育管理费	149.79	149.79	149.79	149.79	164.77	164.77	164.77	164.77	164.77	181.25	181.25	3797.8
三	项目收益	420.93	420.93	420.93	420.93	434.48	434.48	434.48	434.48	434.48	447.96	447.96	11528.42

（四）项目还本付息情况

本项目拟发行地方政府专项债券2500万元，其中本期发行1200万元，2023年计划发行1300万元。假设债券发行期限为30年，年利率为4.5%，按照债券发行要求，专项债券每半年付一次债券利息，到期一次性偿还本金。专项债券还本付息情况见下表：

表3：专项债券还本付息测算表

金额单位：人民币万元

债券存续期	期初本金金额	本期新增债券	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	应付本息和	备注
2022年		1200		1200	4.5%	27	27	
2023年	1200	1300		2500	4.5%	83.25	83.25	
2024年	2500			2500	4.5%	112.5	112.5	
2025年	2500			2500	4.5%	112.5	112.5	
2026年	2500			2500	4.5%	112.5	112.5	
2027年	2500			2500	4.5%	112.5	112.5	
2028年	2500			2500	4.5%	112.5	112.5	
2029年	2500			2500	4.5%	112.5	112.5	
2030年	2500			2500	4.5%	112.5	112.5	
2031年	2500			2500	4.5%	112.5	112.5	
2032年	2500			2500	4.5%	112.5	112.5	
2033年	2500			2500	4.5%	112.5	112.5	
2034年	2500			2500	4.5%	112.5	112.5	
2035年	2500			2500	4.5%	112.5	112.5	
2036年	2500			2500	4.5%	112.5	112.5	
2037年	2500			2500	4.5%	112.5	112.5	
2038年	2500			2500	4.5%	112.5	112.5	
2039年	2500			2500	4.5%	112.5	112.5	
2040年	2500			2500	4.5%	112.5	112.5	
2041年	2500			2500	4.5%	112.5	112.5	

债券存续期	期初本金金额	本期新增债券	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	应付本息和	备注
2042 年	2500			2500	4.5%	112.5	112.5	
2043 年	2500			2500	4.5%	112.5	112.5	
2044 年	2500			2500	4.5%	112.5	112.5	
2045 年	2500			2500	4.5%	112.5	112.5	
2046 年	2500			2500	4.5%	112.5	112.5	
2047 年	2500			2500	4.5%	112.5	112.5	
2048 年	2500			2500	4.5%	112.5	112.5	
2049 年	2500			2500	4.5%	112.5	112.5	
2050 年	2500			2500	4.5%	112.5	112.5	
2051 年	2500			2500	4.5%	112.5	112.5	
2052 年	2500		1200	1300	4.5%	85.5	1285.5	
2053 年	1300		1300	0	4.5%	29.25	1329.25	
合计		2500	2500			3375	5875	

(五) 项目融资平衡测算情况

项目融资平衡测算情况见下表：

项目融资平衡测算表:

金额单位: 人民币万元

序号	项目名称	债券存续期预测数据										
一	经营活动产生的现金流	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	经营活动产生的现金净流量	0	0	136	148	163	380.46	380.46	380.46	380.46	380.46	393.86
1.1	现金净流入	0	0	136	148	163	493	493	493	493	493	517.65
1.1.1	总收入	0	0	136	148	163	493	493	493	493	493	517.65
1.2	现金流出	0	0	0	0	0	112.54	112.54	112.54	112.54	112.54	123.79
1.2.1	运营成本	0	0	0	0	0	112.54	112.54	112.54	112.54	112.54	123.79
1.2.2	税金											
1.2.3	运营资金											
二	投资活动产生的现金流											
2	投资活动现金净流量	-1804	-1216.75									
2.1	投资活动现金流入											
2.2	现金流出	1804	1216.75									
2.2.1	建设投资	1804	1216.75									
三	融资活动产生的现金流											
3	融资活动的现金净流量	1804	1216.75	-112.5	-112.5	-112.5	-112.5	-112.5	-112.5	-112.5	-112.5	-112.5
3.1	现金流入	1831	1300									
3.1.1	资本金流入	631										
3.1.2	贷款流入											
3.1.3	专项债券流入	1200	1300									
3.2	现金流出	27	83.25	112.5	112.5	112.5	112.5	112.5	112.5	112.5	112.5	112.5
3.2.1	偿还债券本金											
3.2.2	偿还债券利息	27	83.25	112.5	112.5	112.5	112.5	112.5	112.5	112.5	112.5	112.5
四	期末现金	0	0	23.5	35.5	50.5	267.96	267.96	267.96	267.96	267.96	281.36
五	累计剩余现金	0	0	23.5	59	109.5	377.46	645.42	913.38	1181.34	1449.3	1730.66
六	本息覆盖倍数	1.96										

续表:

金额单位: 人民币万元

序号	项目名称	债券存续期预测数据									
		2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一	经营活动产生的现金流										
1	经营活动产生的现金净流量	393.86	393.86	393.86	393.86	407.37	407.37	407.37	407.37	407.37	420.93
1.1	现金净流入	517.65	517.65	517.65	517.65	543.54	543.54	543.54	543.54	543.54	570.72
1.1.1	总收入	517.65	517.65	517.65	517.65	543.54	543.54	543.54	543.54	543.54	570.72
1.2	现金流出	123.79	123.79	123.79	123.79	136.17	136.17	136.17	136.17	136.17	149.79
1.2.1	运营成本	123.79	123.79	123.79	123.79	136.17	136.17	136.17	136.17	136.17	149.79
1.2.2	税金										
1.2.3	运营资金										
二	投资活动产生的现金流										
2	投资活动现金净流量										
2.1	投资活动现金流入										
2.2	现金流出										
2.2.1	建设投资										
三	融资活动产生的现金流										
3	融资活动的现金净流量	-112.5	-112.5	-112.5	-112.5	-112.5	-112.5	-112.5	-112.5	-112.5	-112.5
3.1	现金流入										
3.1.1	资本金流入										
3.1.2	贷款流入										
3.1.3	专项债券流入										
3.2	现金流出	112.5	112.5	112.5	112.5	112.5	112.5	112.5	112.5	112.5	112.5
3.2.1	偿还债券本金										
3.2.2	偿还债券利息	112.5	112.5	112.5	112.5	112.5	112.5	112.5	112.5	112.5	112.5
四	期末现金	281.36	281.36	281.36	281.36	294.87	294.87	294.87	294.87	294.87	308.43
五	累计剩余现金	2012.02	2293.38	2574.74	2856.1	3150.97	3445.84	3740.71	4035.58	4330.45	4638.88
六	本息覆盖倍数	1.96									

续表:

金额单位:人民币万元

序号	项目名称	债券存续期预测数据											合计
		2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	
一	经营活动产生的现金流												
1	经营活动产生的现金净流量	420.93	420.93	420.93	420.93	434.48	434.48	434.48	434.48	434.48	447.96	447.96	11528.42
1.1	现金净流入	570.72	570.72	570.72	570.72	599.25	599.25	599.25	599.25	599.25	629.21	629.21	15326.22
1.1.1	总收入	570.72	570.72	570.72	570.72	599.25	599.25	599.25	599.25	599.25	629.21	629.21	15326.22
1.2	现金流出	149.79	149.79	149.79	149.79	164.77	164.77	164.77	164.77	164.77	181.25	181.25	3797.8
1.2.1	运营成本	149.79	149.79	149.79	149.79	164.77	164.77	164.77	164.77	164.77	181.25	181.25	3797.8
1.2.2	税金												
1.2.3	运营资金												
二	投资活动产生的现金流												
2	投资活动现金净流量												-3020.75
2.1	投资活动现金流入												
2.2	现金流出												3020.75
2.2.1	建设投资												3020.75
三	融资活动产生的现金流												
3	融资活动的现金净流量	-112.5	-112.5	-112.5	-112.5	-112.5	-112.5	-112.5	-112.5	-112.5	-1285.5	-1329.25	-2744
3.1	现金流入												3131
3.1.1	资本金流入												631
3.1.2	贷款流入												
3.1.3	专项债券流入												2500
3.2	现金流出	112.5	112.5	112.5	112.5	112.5	112.5	112.5	112.5	112.5	1285.5	1329.25	5875
3.2.1	偿还债券本金										1200	1300	2500
3.2.2	偿还债券利息	112.5	112.5	112.5	112.5	112.5	112.5	112.5	112.5	112.5	85.5	29.25	3375
四	期末现金	308.43	308.43	308.43	308.43	321.98	321.98	321.98	321.98	321.98	-837.54	-881.29	5763.67
五	累计剩余现金	4947.31	5255.74	5564.17	5872.6	6194.58	6516.56	6838.54	7160.52	7482.5	6644.96	5763.67	
六	本息覆盖倍数	1.96											

（六）其他需要说明的事项

1. 本项目收益主要为林木种质资源收入、楸树战略储备林收入、经济林（苗圃）收入、经济林（果树）收入和经济林收入，项目建设资金包括项目自筹资金及融资资金。

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。

（七）总体评价

本项目收入来源主要为林木种质资源收入、楸树战略储备林收入、经济林（苗圃）收入、经济林（果树）收入和经济林收入，项目建设资金包括项目自筹资金及融资资金。通过对项目林木种质资源收入、楸树战略储备林收入、经济林（苗圃）收入、经济林（果树）收入和经济林收入以及相关运营成本费用的估算，测得本项目可用于资金平衡的息前净现金流量为 11528.42 万元，融资本息合计为 5875 万元，预期项目收益覆盖融资本息倍数达到 1.96 倍。

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为本项目可以通过发行专项债券的方式，以相较其他融资方式更优惠的融资成本完成资金筹措，为项目建设提供足够的资金支持，保证项目的顺利进行。同时，以项目运营收入做为后续资金回笼手段，为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足专项债券还本付息要求。

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

项目管理单位的组织管理水平、项目施工单位的施工技术及管理水平等会对项目建设期产生影响。如果对施工单位监管不到位，就容易导致建设标准、建设内容、施工进度和工程质量不达标的问题，这将影响项目如期完工，带来成本超支问题。

风险控制措施：选择有较高施工技术与管理水平、经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，项目建设要严格按照政府工程项目建设程序进行管理，确保工程的质量和进度；委托专业机构，对项目建设资金使用情况进行审计，以确保项目资金专款专用，有效控制项目总投资预算。

（二）与项目收益相关的风险

本项目还款来源主要为本项目收入来源主要为林木种质资源收入、楸树战略储备林收入、经济林（苗圃）收入、经济林（果树）收入和经济林收入，项目建设资金包括项目自筹资金及融资资金。通过对项目林木种质资源收入、楸树战略储备林收入、经济林（苗圃）收入、经济林（果树）收入和经济林收入以及相关运营成本费用的估算，如果经济林苗木价格达不到项目预期，会影响项目自身收入的实现，进而影响项目的收益。

风险控制措施：项目改造过程中做好组织协调工作，尽量避免与村民产生矛盾，就保障村民切身利益制定完善的方案及措施，按时完成项目工作。在测算项目收益时，按照谨慎性原则测算价格，避免夸大收益弱化成本，对项目收益保持合理预期。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

泰安市徂徕山林场流转插花地绿化改造提升项目,项目主管部门为泰安市林业局,实施单位为泰安市徂徕山林场,本次拟申请专项债券 1200 万元,年限为 30 年。

（二）评估内容

评估工作组运用专家咨询、查阅资料、座谈论证等方式,根据《财政部关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》(财预〔2021〕61 号),参照《山东省省级政策和项目预算事前绩效评估工作规程》(鲁财绩〔2020〕5 号),对泰安市徂徕山林场流转插花地绿化改造提升项目进行了客观评估。

表 5: 事前绩效评估得分情况统计表

指标	项目实施的必要性、公益性、收益性	项目建设投资合规性与项目成熟度	项目资金来源和到位可行性	项目收入、成本、收益预测合理性	债券资金需求合理性	项目偿债计划可行性和偿债风险点	绩效目标合理性	合计
分值	20	10	10	20	10	20	10	100
得分	20	10	9	18	10	20	10	97
得分率	100%	100%	90%	90%	100%	100%	100%	97%

1、项目实施的必要性、公益性、收益性

该指标分值 20 分,评估得分 20 分,得分率 100%。

(1) 项目实施的必要性。该指标分值 10 分,评估得分 10 分。

本项目符合政策要求,与国家及省市发展规划相关,政策相关性较强。

本项目主管部门为泰安市林业局,该部门具有建设项目的规划、审批职能,规划及当年重点工作与项目相关,职能相关性较强。

实施该项目,将促进林场经济结构和生产结构的调整,推进产业发展,为林场周边农村剩余劳动力提供了就业和增收机会,从而带动相关产业的发展,有利于农村产业结构调整和优化配置,促进农村经济、社会的和谐发展与繁荣稳定。林场与科研院校合作的研学模式也弥补了“书本”教育的缺陷,也为林业振兴提供了科技保障和智力支撑。

项目建成后,7159 亩林地得到进一步利用改善,树种结构进一步得到调整,林种结构进一步得到优化,林分质量进一步得到提高。涵养水源、保持水土、防风固沙、美化环境、净化空气、改善当地小气候特性、维持地区生态安全等生态防护效能显著提高,打造人与自然和谐共生的生态系统。

项目的建设符合国家及地方的发展规划,建成后能够可以提升林场景观,保护徂徕山森林资源,加快泰安市生态文明建设。因此,项目具有非常大的建设意义,建设是十分必要的。

本项目具有公共性,属于公共财政支持范围,财政投入相关性较强。

评估认为,项目具有较强的政策相关性、职能相关性、需求相关性、财政投入相关性,项目实施具有必要性。

(2) 项目实施的公益性。该指标分值 5 分,评估得分 5 分。

本项目专项债务收入用于公益性资本支出,林业是社会发展的基础性自然资源和战略性经济资源,在维护国土生态安全、保障木材及林产品供给中具有核心地位,在应对全球气候变化中具有特殊地位。林地是林业最重要的生产资料,是发展现代林业的物质基础,在保障木材供给、维护生态环境安全中具有核心地位。评估认为,项目实施具有公益性。

(3) 项目实施的收益性。该指标分值 5 分,评估得分 5 分。

本项目建成后,项目收入为林木种质资源收入、楸树战略储备林收入、经济林(苗圃)收入、经济林(果树)收入和经济林收入,具有明确的收益渠道。评估认为,项目实施具有收益性。

2、项目投资合规性与项目成熟度

该指标分值 10 分,评估得分 10 分,得分率 100%。

(1) 项目建设投资合规性。该指标分值 5 分，评估得分 5 分。

2021 年 9 月 27 日，泰安市徂徕山林场对《泰安市徂徕山林场流转插花地绿化改造提升项目》进行了项目登记，项目代码：2109-370900-04-01-188619。

2021 年 10 月，山东圣地规划设计院有限公司编制了《泰安市徂徕山林场流转插花地绿化改造提升项目可行性研究报告》。

2021 年 11 月 3 日，泰安市行政审批服务局出具了《关于泰安市徂徕山林场流转插花地绿化改造提升项目可行性研究报告的批复》（泰审批投资[2021]60 号）。

评估认为，项目可研报告及可研批复已经落地，项目建设投资合规。

(2) 项目成熟度。该指标分值 5 分，评估得分 5 分。

本项目已开工建设，本项目不涉及建设用地、规划等手续，项目成熟度较高。

3、项目资金来源和到位可行性

该项指标 10 分，得分 9 分，得分率 90%。

本项目估算总投资 3131 万元，其中建设投资 2901 万元，建设期利息 200 万元，铺底流动资金 30 万元。建设投资包括工程费用为 2656 万元，其他费用 107 万元，预备费 138 万元。项目建设所需资金拟发行地方政府专项债券进行融资 2500 万元，占比 79.85%，剩余 631 万元由项目单位筹集解决。

评估认为，项目资金来源渠道、性质、额度明确，资金到位可能性较高。

4、项目收入、成本、收益预测合理性

该项指标 20 分，得分 18 分，得分率 90%。

评估认为，本项目建成后，项目运营收入主要为林木种质资源收入、楸树战略储备林收入、经济林（苗圃）收入、经济林（果树）收入和经济

林收入，通过对项目收入来源、运营成本和项目收益进行充分论证，预测结果较为合理。

5、债券资金需求合理性

该项指标 10 分，得分 10 分，得分率 100%。

评估认为，本项目投向正确，项目债券资金需求符合实际，预算测算合理。本项目拟发行地方政府专项债券 2500 万元，项目债券资金需求符合实际，预算测算合理。评估认为，项目债券资金需求合理。

6、项目偿债计划可行性和偿债风险点

该项指标 20 分，得分 20 分，得分率 100%。

(1) 项目偿债计划可行性。该指标分值 10 分，评估得分 10 分。

本项目计划通过发行专项债券的方式，以相较其他融资方式更优惠的融资成本完成资金筹措，并以林木种质资源收入、楸树战略储备林收入、经济林（苗圃）收入、经济林（果树）收入和经济林收入所对应的充足、稳定的现金流入作为后续还本付息的资金来源。评估认为，项目具有偿债计划，偿债计划切实可行。

(2) 项目偿债风险点。该指标分值 10 分，评估得分 10 分。

评估认为，本项目以林木种质资源收入、楸树战略储备林收入、经济林（苗圃）收入、经济林（果树）收入和经济林收入所对应的充足、稳定的现金流入作为后续还本付息的资金来源，项目具有偿债计划，偿债计划切实可行；本项目对可能存在的风险进行了分析和评估，并对预期风险设定了可行、有效的应对措施，偿债风险基本可控。

7、绩效目标合理性

该项指标 10 分，得分 10 分，得分率 100%。

(1) 绩效目标明确性。该指标分值 5 分，评估得分 5 分。

泰安市徂徕山林场按照要求设定了项目绩效目标,同时将绩效目标进行了细化、量化。评估认为,本项目绩效目标设定较为明确,绩效目标和指标设置与项目相关,绩效指标较为细化、量化,指标值设置合理。

(2) 绩效目标合理性。该指标分值 5 分,评估得分 5 分。

本项目绩效目标与项目预计解决问题相匹配,与现实需求相匹配,具有一定的前瞻性和挑战性,绩效指标较为细化、量化,指标值设置合理。评估认为,绩效目标设置合理。

(三) 评估结论

泰安市徂徕山林场流转插花地绿化改造提升项目收益 11528.42 万元,融资本息合计为 5875 万元,预期项目收益覆盖融资本息倍数达到 1.96 倍,符合专项债发行要求;项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措,为本项目提供足够的资金支持,保证本项目的顺利施工。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。项目建成后能实现预期目标。

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,收益预测较为合理,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。