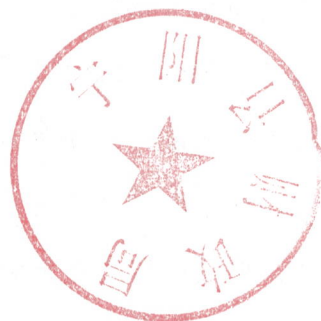


宁阳环山路景区基础设施项目 实施方案



山东金麟实业有限公司

2022年08月10日



一、项目基本情况

（一）项目名称

宁阳环山路景区基础设施项目

（二）项目单位

山东金麟实业有限公司，是山东宁阳统筹城乡发展有限公司的全资子公司，成立日期：2011 年 1 月 11 日。统一社会信用代码：913709215690107137；法定代表人：宋波；注册资本：5000 万人民币；经营范围：许可项目：各类工程建设活动；林木种子生产经营；住宅室内装饰装修；施工专业作业；电力设施承装、承修、承试；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：园林绿化工程施工；林业产品销售；土地整治服务；电子产品销售；建筑材料销售；合成材料销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

（三）项目规划审批

项目于 2020 年 11 月 04 日完成投资项目登记备案，项目代码：2020-370921-88-01-126505。

（四）项目规模与主要建设内容

项目主要对凤凰山、皋山、彩山及凤仙山四个山体的绿化提升改造，山体复绿及补植面积 16000 亩；新建游客服务中心 4 处；旅游厕所 10 座；生态停车场 22990 平方米，停车位 550 个；新建蓄水池 22 个，铺设灌溉管道 50 千米，扬水站 4 处；新建环山路 16.9 公里；防火隔离墙 19 公里。

（五）项目建设期限

项目建设期 2020 年 12 月到 2023 年 11 月，共计 36 个月（3 年）。项目运营产生收益的时间为 2024 年 1 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

1. 估算范围及依据

（1）估算范围

宁阳环山路景区基础设施项目总投资包括工程费用、工程建设其他费用、基本预备费。

（2）估算依据

- ①《山东省建筑工程消耗量定额》；
- ②《山东省安装工程消耗量定额》；
- ③泰安地区材料预算价格；
- ④近地区类似工程造价；
- ⑤工程投资估算的有关规定；
- ⑥建设单位提供的有关基础资料。

2. 估算总额

项目总投资 38,000.00 万元，其中：工程费用 34,180.00 万元，工程建设其他费用 1,927.75 万元，基本预备费用 1,312.25 万元，建设期利息 2,280.00 万元。

（二）资金筹措方案

1. 资金筹措原则

- （1）项目投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能。
- （2）发行政府专项债券向社会筹资。

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，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	38,000.00	100%	
一、资本金	22,000.00	57.89%	
自有资金	22,000.00		

二、债务资金	16,000.00	42.11%	
专项债券	16,000.00		
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

本期债券募集资金投资项目现金流入主要包括门票收入,餐饮、店铺、服务驿站等经营用房租赁收入,营位租用收入,停车场收费,广告位租赁收入。运营期各年收入预测如下:

表 2: 运营收入估算表 (单位: 万元)

年度	门票收入	经营用房租赁收入	营位租用收入	停车场收费	广告位使用收入	合计
2024 年	1,500.00	306.60	368.55	311.85	150.00	2,637.00
2025 年	1,800.00	350.40	421.20	356.40	150.00	3,078.00
2026 年	2,100.00	394.20	473.85	400.95	150.00	3,519.00
2027 年	2,100.00	473.04	473.85	400.95	150.00	3,597.84
2028 年	2,100.00	473.04	473.85	400.95	150.00	3,597.84
2029 年	2,100.00	473.04	473.85	400.95	200.00	3,647.84
2030 年	2,100.00	473.04	473.85	400.95	200.00	3,647.84
2031 年	2,100.00	473.04	473.85	400.95	200.00	3,647.84
2032 年	2,100.00	473.04	473.85	400.95	200.00	3,647.84
2033 年	2,100.00	473.04	473.85	400.95	200.00	3,647.84
2034 年	2,100.00	473.04	473.85	400.95	250.00	3,697.84
2035 年	2,100.00	473.04	473.85	400.95	250.00	3,697.84
2036 年	2,100.00	473.04	473.85	400.95	250.00	3,697.84
2037 年	2,100.00	473.04	473.85	400.95	250.00	3,697.84
合计	28,500.00	6254.64	6475.95	5,479.65	2,750.00	49,460.24

收入预测方法说明:

年营运收入=数量×单价。

1、门票收入

宁阳县国民经济和社会发展统计公报,2019-2021 年宁阳县游客接待人数分别为 370.26 万人次、187.50 万人次、206.3 万人次,项目初步预计年接待游客 35 万人次,门票按 60 元/人次收取。项目运营期前 3 年即 2024 年、2025 年、2026 年接待人次分别按 25 万、30 万、35 万人次。

2、经营用房租赁收入

景区设置餐饮、店铺、服务驿站等经营性用房 12000 m², 项目实施方案预计运营期前 3 年即 2024 年、2025 年、2026 年出租价格按 1 元/m², 自 2027 年起出租价格按 1.2 元/m²。运营期前 2 年即 2024 年、2025 年经营用房出租率分别为 70%、80%, 自 2026 年起出租率按 90%。

3、营位租用收入

规划 130 个营地营位提供给游客使用, 包括帐篷营位 100 个、房车营位 30 个, 出租价格按照 150 元/天, 全年租用时间按 270 天, 运营期前 2 年即 2024 年、2025 年经营用房出租率分别为 70%、80%, 自 2026 年起出租率按 90%。

4、停车场收费

规划 550 个生态停车场停车位, 每个停车位收费按 30 元/天测算, 全年使用时间按 270 天, 运营期前 2 年即 2024 年、2025 年使用率分别为 70%、80%, 自 2026 年起使用率按 90%。

5、广告位使用收入

规划新建环山路沿线及景区内设置 100 个广告宣传位对外出租, 运营期前 5 年即 2024 年-2028 年出租价格按 1.5 万元/年, 2029-2033 年按 2 万元/年, 2034 年以后按 2.5 万元/年。

(二) 运营成本及税金预测

项目总成本费用包括外购原材料、外购燃料及动力、职工薪酬、维护费、其他费用、支付的各项税金及利息支出。年度运营支出预测如下:

表 3: 运营支出及税金估算表 (单位: 万元)

年度	外购材料费	燃料动力费	工资及福利费	维护修理费	其他费用	税金	合计
2024 年	79.11	55.85	216.00	90.25	65.93	-	507.13
2025 年	92.34	55.85	220.32	90.25	76.95	-	535.71
2026 年	105.57	55.85	224.73	90.25	87.98	33.21	597.58
2027 年	107.94	55.85	229.22	90.25	89.95	123.47	696.67
2028 年	107.94	55.85	233.81	90.25	89.95	122.32	700.11
2029 年	109.44	61.43	238.48	180.50	91.20	192.43	873.48
2030 年	109.44	61.43	243.25	180.50	91.20	207.72	893.54
2031 年	109.44	61.43	248.12	180.50	91.20	206.51	897.19

2032 年	109.44	61.43	253.08	180.50	91.20	205.27	900.91
2033 年	109.44	61.43	258.14	180.50	91.20	204.00	904.71
2034 年	110.94	67.58	263.30	180.50	92.45	212.14	926.90
2035 年	110.94	67.58	268.57	180.50	92.45	210.82	930.85
2036 年	110.94	67.58	273.94	180.50	92.45	209.48	934.88
2037 年	110.94	67.58	279.42	180.50	92.45	208.11	938.99
合计	1,483.81	856.71	3,450.37	2,075.75	1,236.51	2,135.48	11,238.63

成本预测方法说明：

1. 外购原材料主要为办公耗材、门票及宣传彩页、景区服务等耗用材料，按照营业收入的 3%估算；

2. 外购燃料及动力费，项目正常年每年用电量为 54.78 万 kWh，每 kWh 电按 0.8 元计；年用水量为 38787 吨，单价 3.1 元/吨；每 5 年增长 10%；

3. 职工薪酬，项目劳动定员 60 人，人均工资及福利费 3.6 万元/年测算，年工资及福利费用为 216 万元，每年增长率 2%；

4. 维护费用，运营前期维护费用较低，运营期前 5 年即 2024 年-2028 年按固定资产折旧费的 5%，2029 以后按 10%；

5. 其他费用包括其他管理费用和其他经营费用，分别按照营业收入的 1.5%和 1%测算；

6、资产折旧及摊销费，采用平均年限法计算，折旧和摊销年限按 20 年估算，残值率 5%。

7、相关税费

结合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%	外购原辅材料费、动力费、修理费
	9%	工程类费用、租赁收入
	6%	物业服务、其他服务类费用
城建税	5%	
教育费附加	3%	
地方教育附加	2%	
房产税	12%	租赁收入
土地使用税	6.4 元//m ² .年	土地使用面积

8. 利息支出

根据项目资金筹措计划,建设期拟发行地方政府专项债券 16000 万元,其中:2022 年 9 月项目用途调整转入 2022 年山东省政府棚改专项债券(二期)-2022 年山东省政府专项债券(十期)泰安市宁阳县文庙街道连桥社区棚户区改造二期工程专项债券,转入债券金额 13100 万元,票面利率 3.02%,期限 7 年,每年付息一次;剩余额度 2900 万元计划于 2022 年 12 月底完成发行,假设年利率 4.00%,期限 20 年,每半年付息一次,到期一次偿还本金。

表 5: 专项债券还本付息测算表(金额单位: 万元)

年度	期初本金余额	本期新增	本期偿还本金	期末本金余额	应付利息	应付本息合计
2022 年		13,100.00		13,100.00	131.87	131.87
2023 年	13,100.00	2,900.00		16,000.00	511.62	511.62
2024 年	16,000.00			16,000.00	511.62	511.62
2025 年	16,000.00			16,000.00	511.62	511.62
2026 年	16,000.00			16,000.00	511.62	511.62
2027 年	16,000.00			16,000.00	511.62	511.62
2028 年	16,000.00			16,000.00	511.62	511.62
2029 年	16,000.00		13,100.00	2,900.00	181.94	13,281.94
2030 年	2,900.00			2,900.00	116.00	116.00
2031 年	2,900.00			2,900.00	116.00	116.00
2032 年	2,900.00			2,900.00	116.00	116.00
2033 年	2,900.00			2,900.00	116.00	116.00
2034 年	2,900.00			2,900.00	116.00	116.00
2035 年	2,900.00			2,900.00	116.00	116.00
2036 年	2,900.00			2,900.00	116.00	116.00
2037 年	2,900.00		2,900.00	-	116.00	3,016.00
合 计		16,000.00	16,000.00		4,311.53	20,311.53

(三) 项目资金测算平衡表

表 6：项目资金测算平衡表

金额单位：人民币万元

项目/年份	建设期			运营期						
	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	
一、经营活动产生的现金流										
1、经营活动产生的现金				2,637.00	3,078.00	3,519.00	3,597.84	3,597.84	3,647.84	
2、经营活动支付的现金				507.13	535.71	564.37	573.20	577.78	681.05	
3、经营税金及附加	-			-	-	33.21	123.47	122.32	192.43	
经营活动产生的现金流小计	-	-	-	2,129.87	2,542.29	2,921.42	2,901.17	2,897.73	2,774.36	
二、投资活动产生的现金流										
1、支付项目建设资金	4,000.00	14,968.13	18,388.38							
投资活动产生的现金流小计	-4,000.00	-14,968.13	-18,388.38	-	-	-	-	-	-	
三、融资活动产生的现金流										
1、项目资本金	4,000.00	2,000.00	16,000.00							13,100.00
2、债券融资款		13,100.00	2,900.00							
3、债券发行费										
4、偿还债券本金										
5、支付债券利息		131.87	511.62	511.62	511.62	511.62	511.62	511.62	181.94	
融资活动产生的现金流合计	4,000.00	14,968.13	18,388.38	-511.62	-511.62	-511.62	-511.62	-511.62	-13,281.94	
四、现金流总计										
1、期初现金	-	-	-0.00	-0.00	1,618.24	3,648.92	6,058.72	8,448.27	10,834.38	
2、期内现金变动	-	-0.00	-	1,618.25	2,030.67	2,409.80	2,389.55	2,386.11	-10,507.57	
3、期末现金	-	-0.00	-0.00	1,618.24	3,648.92	6,058.72	8,448.27	10,834.38	326.81	

续:

项目/年份	运营期										合计
	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年			
一、经营活动产生的现金流											
1、经营活动产生的现金	3,647.84	3,647.84	3,647.84	3,647.84	3,697.84	3,697.84	3,697.84	3,697.84			49,460.24
2、经营活动支付的现金	685.82	690.68	695.64	700.70	714.76	720.03	725.40	730.88			9,103.14
3、经营税金及附加	207.72	206.51	205.27	204.00	212.14	210.82	209.48	208.11			2,135.48
经营活动产生的现金流小计	2,754.30	2,750.65	2,746.93	2,743.13	2,770.94	2,766.99	2,762.96	2,758.85			38,221.61
二、投资活动产生的现金流											
1、支付项目建设资金											37,356.51
投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-	-	-	-	-			-37,356.51
三、融资活动产生的现金流											
1、项目资本金											22,000.00
2、债券融资款											16,000.00
3、债券发行费											-
4、偿还债券本金								2,900.00			16,000.00
5、支付债券利息	116.00	116.00	116.00	116.00	116.00	116.00	116.00	116.00			4,311.53
融资活动产生的现金流合计	-116.00	-116.00	-116.00	-116.00	-116.00	-116.00	-116.00	-3,016.00			17,688.47
四、现金流总计											
1、期初现金	326.81	2,965.11	5,599.76	8,230.69	10,857.83	13,512.77	16,163.76	18,810.72			
2、期内现金变动	2,638.30	2,634.65	2,630.93	2,627.13	2,654.94	2,650.99	2,646.96	-257.15			18,553.57
3、期末现金	2,965.11	5,599.76	8,230.69	10,857.83	13,512.77	16,163.76	18,810.72	18,553.57			
本息覆盖倍数	1.88										

注: 项目建设期间利息由项目单位运营资金承担;运营期其他年度期末现金若出现负数, 由运营单位其他项目收益补足。

（五）其他需要说明的事项

1. 假设本次专项债券于 2022 年 9 月底项目用途调整转入地方政府专项债券资金 13100 万元，票面利率 3.02%，期限 7 年，每年付息一次，到期一次偿还本金。剩余额度 2900 万元计划于 2022 年 12 月底完成发行。

2. 各项表格数据计算时若存在尾差系保留小数位数所致，数据无实质性差异。

（六）小结

项目收入主要是门票收入，餐饮、店铺、服务驿站等经营用房租赁收入，营位租用收入，停车场收费，广告位租赁收入。项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对项目收入以及相关营运成本、税费的估算，测算得出项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 38221.61 万元，融资本息合计为 20311.53 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.88 倍。

表 9：现金流覆盖倍数表（金额单位：万元）

融资方式	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
专项债券	16000	4311.53	20311.53	38221.61
覆盖倍数				1.88

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《山东省财政厅 山东省发展和改革委员会关于做好 2022 年部分新增专项债券项目用途调整（第二批）工作的通知》（鲁财预〔2022〕92 号）等政府债券管理规定履行相应义务，接受财政部门的监督和管理，并保证政府专项债券专款专用。

专项债券收支纳入政府预算管理，根据专项债券《信息披露文件》规定的还本付息安排，项目单位（包括项目单位的管理单位）应以本方案中的项目收入按照对应的缴库科目上缴财政，按时、足

额支付政府专项债券本息。

五、项目风险分析

（一）与项目建设相关的风险

1、工程及进度勘查不到位

可能导致工程量变更、工期拖长、投资增加。项目应坚持公平、公开、公正原则，选择资质符合要求、业绩优良的勘查设计单位、施工单位及监理单位，对项目的建设全面负责。

2、工程设计缺少前瞻性与合理性

可能导致工程设计与该区域原有布局不够协调，主体结构设计欠缺前瞻性与合理性的统一，无法满足正常使用需求，浪费投资资金。项目单位应督促有关设计单位精心设计，设计过程中发现问题积极沟通，提出具体设计任务及设计目标。

3、施工及监管不到位

可能导致工程进度拉长、建设质量低劣，影响项目功能的有效发挥。项目单位应加强检查，落实责任制，健全每个阶段的评审、监督机制。

4、不可预见风险因素

项目建设过程中可能遭遇的不可预见的地理地址条件，异常恶劣天气，未预料人工、材料价格上涨等，将对工程进度、建设质量和投资费用造成影响。项目应办理工程保险，以转移不可预见因素带来的风险。

（二）与项目收益相关的风险

项目建成后，游客数量、经营性用房的利用率是影响项目收益的主要因素。

凤凰山、皋山、彩山及凤仙山是宁阳县重要的文化旅游资源，风景秀丽、植被覆盖率高，历史人文景观丰富。项目的建设，对于完善宁阳县凤凰山、皋山、彩山及凤仙山当地旅游产业基础设施，全面构建覆盖城乡旅游服务体系，满足市民短途游、假日游和休闲游需求，提升群众文化生活满意度，开创全县旅游事业繁荣发展的新局面，改善投资环境有重要意义。项目实施单位应加强市场调研、准确把握市场动向，深度开发当地旅游精品线路，将现代旅游与文化、农业、乡村、科学、技术等领域相融合，打造有特色的休闲假日游好景点，同时加强景区管理和提升服务质量水平，提高自身竞争力，建成资源消耗低、就业机会多、综合效益好、可持续性强的旅游产业。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

宁阳环山路景区基础设施项目，项目主管部门宁阳县国有资产运营中心，实施单位为山东金麟实业有限公司，项目拟申请地方政府专项债券 16000 万元用于宁阳环山路景区基础设施项目建设，其中：2022 年 9 月项目用途调整转入债券资金 13100 万元，债券票面利率 3.02%，期限 7 年；剩余额度 2900 万元计划于 2022 年底前发行完毕，年限为 20 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

该指标分值 10 分，评估得分 10 分。

为全面贯彻党和国家以及各级党委、政府关于加强旅游发展规划的一系列重要指示精神和决策部署，全面构建覆盖城乡旅游服务体系，满足群众不同样式的旅游需求，提升群众文化生活满意度，

开创全县旅游事业繁荣发展的新局面，实现建设宁阳县绿色生态宜居区城市的发展目标，为建设“大强富美安”的新宁阳做出贡献。基于宁阳县凤凰山、皋山、彩山及凤仙山现状、外部建设条件和经济社会发展基础，山东金麟实业有限公司经过充分的研究，结合宁阳县旅游发展规划，特提出宁阳环山路景区基础设施项目。

凤凰山、皋山、彩山及凤仙山是宁阳县重要的文化旅游资源，风景秀丽、植被覆盖率高，历史人文景观丰富。为文旅资源的开发带来了机遇，根据县委、县政府安排，在保护利用的基础上，对四个景区进行开发建设，满足市民短途游、假日游和休闲游需求，构建宁阳县文化旅游发展新格局。

项目的实施深度挖掘了宁阳县凤凰山、皋山、彩山及凤仙山特色旅游资源与文脉特性，完善旅游基础设施建设，结合周边现有的旅游景区及设施、自然条件进行互补，打造旅游精品，将旅游与乡村一二三产业跨界融合，拓展农业多种功能、挖掘多元价值，实现城乡互动发展，加快宁阳县旅游产业升级，有效盘活凤凰山、皋山、彩山及凤仙山特色旅游资源，增加当地农民收入，推动当地乡村振兴、产业振兴、文化振兴，实现共同富裕的战略目标。

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、及财政投入相关性，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。

宁阳县位于鲁中偏西，泰安市南部。较大河流 15 条，总长 204.6 公里，流域面积 1021.3 平方公里、属黄河、淮河流域水系。境内最高峰为东部凤仙山，海拔 608 米；彩山位于县城东北 30 公里处，在蒋集镇东南，主峰海拔 360.5 米，境内诸山皆青，此山独赭，故称彩山。山南诸峰奇峭，北瞰汶流，如若白带。项目的实施可以有效改善黄河流域宁阳县段的生态环境，是贯彻落实习总书记提出的加强黄河流域生态保护和高质量发展的重要手段。

项目的实施具有涵养水源、保持水土、防风固沙、抵御灾害、吸尘杀菌、净化空气、调节气温、改善气候、保护物种、保存基因、固碳释氧等多种生态功能，加大了乡村生态保护与修复力度，有效保护乡村生态环境。并且项目完善了当地的旅游基础设施，可以有效发展乡村旅游，实现乡村产业振兴、人才振兴、文化振兴、生态振兴融合对接，以全域旅游助推乡村全面振兴。符合乡村振兴、建设美丽乡村战略的迫切要求。

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 3 分。

旅游业是世界公认的资源消耗低、就业机会多、综合效益好、可持续性强的产业，在经济社会发展中的重要作用日益凸显。第一，旅游业是拉动经济发展的持久动力。第二，旅游是社会进步的重要推动力量。第三，旅游对创新的促进作用非常明显。现代旅游与文化、农业、乡村、科学、技术等领域融合程度越来越高，新产品、新业态不断涌现，为创新创业提供了更加广阔的舞台。旅游业可以有效拉动内需，促进经济发展。

项目建成后，项目现金流入有门票收入，餐饮、店铺、服务驿站等经营用房租赁收入，营位租用收入，停车场收费，广告位租赁收入。

评估认为，具有明确的收益渠道，项目实施具有一定收益性。

4、项目建设投资合规性

该指标分值 5 分，评估得分 5 分。

2020 年 10 月，京延工程咨询有限公司编制了《山东金麟实业有限公司宁阳环山路景区基础设施项目可行性研究报告》。

2020 年 11 月 04 日完成投资项目登记备案，项目代码：2020-370921-88-01-126505。

评估认为，项目可研报告及项目备案已经落地，项目建设投资合规。

5、项目成熟度

该指标分值 5 分，评估得分 3 分。

项目不新增建设用地，目前已完成部分风景区景观规划设计方案、其他建设手续尚未完全落地。

评估认为，项目成熟度略低。

6、项目资金来源和到位可行性

该项指标 10 分，得分 10 分。

项目总投资 38000 万元，其中：工程费用 34204.50 万元，工程建设其他费用 1993.86 万元，基本预备费 1801.64 万元。项目建设所需资金拟发行地方政府专项债券 16000 万元进行融资，占项目总投资的 42.11%，自有资金 22000 万元，占项目总投资的 57.89%。

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。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

该项指标 20 分，得分 16 分。

项目建成后，项目运营收入为门票收入，餐饮、店铺、服务驿站等经营用房租赁收入，营位租用收入，停车场收费，广告位租赁收入，项目运营成本主要为外购原材料、外购燃料及动力、职工薪酬、维护费、其他费用、支付的各项税金及利息支出，通过对项目收入来源、运营成本和项目收益进行论证，预测结果较合理。

实施单位制定详细严密的营销方案，增强项目获利能力和投资回收能力。防范项目经营风险，一是加快项目建设进度，节约项目投资，优质高效的建设该项目。二是加强项目经营管理，增强其投资回收能力。三是加强项目财务收支管理，增强其投资回收能力，通过增加财务收入，节约财务支出，实现经营现金净流量最大化，

以达到尽快回收项目投资目的，从而有利于防范经营风险。

评估认为，项目收入、成本、收益预测较为合理。

8、债券资金需求合理性

该项指标 10 分，得分 10 分。

项目投向领域为文化旅游，项目拟发行地方政府专项债券 16000 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。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

该项指标 20 分，得分 20 分。

(1)项目偿债计划可行性。该指标分值 10 分，评估得分 10 分。

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，并以门票收入，餐饮、店铺、服务驿站等经营用房租赁收入，营位租用收入，停车场收费，广告位租赁收入所对应的充足、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。

项目对可能存在的风险进行了全面分析和评估，并对预期风险设定了可行、有效的应对措施。

评估认为，项目对偿债风险的认识较全面，偿债风险基本可控。

10、绩效目标合理性

该项指标 10 分，得分 10 分。

1.绩效目标明确性。该指标分值 5 分，评估得分 5 分。

山东金麟实业有限公司按照要求设定了项目绩效目标，同时依据绩效目标细化分解了绩效指标，包括产出数量指标、产出质量指标、产出时效指标、产出成本指标、经济效益指标、社会效益指标、环境效益指标、可持续影响力指标、服务对象满意度指标。

项目绩效目标设定较为明确，能够与部门中长期规划目标、年

度工作目标保持一致，绩效目标和指标设置与项目相关。

评估认为，绩效目标设置明确。

2. 绩效目标合理性。该指标分值 5 分，评估得分 5 分。

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。

11、其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

（三）评估结论

宁阳环山路景区基础设施项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 38221.61 万元，融资本息合计为 20311.53 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.88 倍，符合专项债发行要求；项目可以以相较银行贷利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为项目提供足够的资金支持，保证项目的顺利施工。

项目的建设是完善旅游基础实施，改善投资环境，建设“大强富美安”新宁阳的需要；是保护生态环境、建设绿色城市的重要措施；是落实黄河流域生态保护和高质量发展的必要手段；是助推宁阳县乡村振兴，建设美丽乡村的需要；是优化项目区域土地资源配、带动项目周围沿线开发的必要措施；是宁阳县拉动内需，促进经济发展的重要举措；对于宁阳县凤凰山、皋山、彩山及凤仙山区域整个生态系统和社会经济的可持续发展起到积极的促进作用；可以更好的向外展示宁阳县的形象，改善其投资环境。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，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，项目事前绩效评估符合专项债券申报使用要求。

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	18	8	10	16	10	20	10	92
得分率	90%	80%	100%	80%	100%	100%	100%	92%