

# 滨州市博兴县全域旅游基础设施建设项目实施方案

项目单位：博兴县千乘文旅体育产业集团有限公司

主管部门：博兴县文化和旅游局

财政部门：博兴县财政局

2023 年 1 月

## 一、项目基本情况

### (一) 项目名称

滨州市博兴县全域旅游基础设施建设项目

### (二) 立项单位

项目单位为博兴县千乘文旅体育产业集团有限公司

博兴县千乘文旅体育产业集团有限公司成立于 2022 年 3 月 28 日，法定代表人：相卫华，注册资金：贰亿元整。经营范围：一般项目：体育竞赛组织；文化场馆管理服务；组织文化艺术交流活动；体育用品及器材零售；会议及展览服务；旅游开发项目策划咨询；组织体育表演活动；游览景区管理；酒店管理；园区管理服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）；体育健康服务；健康咨询服务（不含诊疗服务）；休闲观光活动；健身休闲活动；广告发布；停车场服务；客运索道经营；文具用品零售；非居住房地产租赁；住房租赁；土地使用权租赁；以自有资金从事投资活动；体育赛事策划。

### (三) 项目规划审批

2021 年 10 月，山东宏信建设工程咨询有限公司对该项目出具了《博兴县全域旅游基础设施建设项目可行性研究报告》；2021 年 10 月，博兴县发展和改革局出具了《关于博兴县全域旅游基础设施建设项目可研报告的批复》（博发改〔2021〕122 号）。2022 年 5 月，博兴县发展和改革局出具了《关于变更博兴县全域旅游基础设施建设项目实施主

体的批复》(博发改〔2022〕78号)。变更内容:实施主体由“博兴县文旅局”变更为“博兴县千乘文旅体育产业集团有限公司”。2021年10月,博兴县行政审批服务局出具了《建设项目用地预审与选址意见书》(用字第371625202101102号)。

#### (四) 项目规模与主要内容

本项目主要对县域内重点旅游基础设施进行改造提升,包括建设游客服务中心、景点内及各旅游点间连接线路、安全消防设施、旅游标识、智慧旅游及相关配套设施。

#### (五) 项目建设期限

本项目计划工期为39个月,计划于2022年5月开工建设,2024年12月工程建设完成并投入使用。

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

### (一) 编制依据

1、国家计委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》(第三版);

2、《投资项目可行性研究报告指南》(试用版);

3、《中华人民共和国市政工程可行性研究报告投资估算编制方法》

4、《山东省工程造价信息》

5、《全国市政工程投资估算指标》(HG247-103-96);

6、建筑工程,定额标准以《山东省建筑工程消耗量定额》为计算依据,并根据山东省滨州市的人工、材料及机械价格水平进行调整,

施工取费执行滨州市的有关取费标准;

7、山东省建设厅鲁建标字[2006]第 2 号《关于印发〈山东省建筑安装市政工程费用项目组成及计算规则〉的通知》;

8、其它费用,按滨州市的相关取费标准估算;

9、山东省滨州市材料预算定额价目表;

10、项目承办单位提供的有关资料;

11、同类工程投资情况

## (二) 资金筹措方案

### 1、资金筹措原则

(1) 通过自筹投入一定资本金,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

本项目估算总投资 149,400.00 万元,其中,项目单位自有资金 79,400.00 万元,前期已发行专项债券 23,300.00 万元,本期拟发行专项债券 40,000.00 万元,后续拟发行专项债券 6,700.00 万元。

表 1 项目资金来源情况

资金来源	金额(万元)	占比	备注
估算总投资	149,400.00	100.00%	
一、资本金	79,400.00	53.15%	
(一) 自有资金	79,400.00	53.15%	
(二) 专项债券	-	0.00%	



1、已发行专项债券		0.00%	
2、本期拟发行专项债券		0.00%	
3、后续拟发行专项债券		0.00%	
二、债务资金（不含用作资本金部分）	70,000.00	46.85%	
（一）已发行专项债券	23,300.00	15.60%	
（二）本期拟发行专项债券	40,000.00	26.77%	
（三）后续拟发行专项债券	6,700.00	4.48%	
（四）银行融资			

### 三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

#### （一）项目资金平衡测算表

表 2 项目资金测算平衡表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	228,939.82	-	3,651.80	5,477.70	10,920.25	10,920.25
经营活动支出	B	29,505.11	-	465.81	687.68	1,410.89	1,410.89
支付的各项税费	C	31,902.79	-	219.82	331.16	1,401.38	1,401.38
经营活动现金净流量	D=A-B-C	167,531.93	-	2,966.17	4,458.87	8,107.98	8,107.98
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	140,625.68	50,000.00	70,625.68	20,000.00	-	-
流动资金支出	F	374.32	-	-	-	374.32	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-141,000.00	-50,000.00	-70,625.68	-20,000.00	-374.32	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	79,400.00	29,400.00	50,000.00	-	-	-
专项债券	I	70,000.00	23,300.00	46,700.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	70,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	54,512.80	382.12	1,744.94	2,725.64	2,725.64	2,725.64
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	24,887.20	52,317.88	94,955.06	-2,725.64	-2,725.64	-2,725.64
四、期初现金	P		-	2,317.88	29,613.43	11,346.65	16,354.68
期内现金变动	Q=D+G+O	51,419.13	2,317.88	27,295.55	-18,266.77	5,008.02	5,382.34
五、期末现金	R=P+Q	51,419.13	2,317.88	29,613.43	11,346.65	16,354.68	21,737.02

续上表:

项目/年度	公式	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	10,920.25	11,374.83	11,374.83	11,466.26	12,014.89	12,014.89
经营活动支出	B	1,410.89	1,457.66	1,457.66	1,473.37	1,567.64	1,567.64
支付的各项税费	C	1,401.38	1,524.91	1,524.91	1,546.68	1,677.24	1,677.24
经营活动现金净流量	D=A-B-C	8,107.98	8,392.25	8,392.25	8,446.22	8,770.01	8,770.01
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	2,725.64	2,725.64	2,725.64	2,725.64	2,725.64	2,725.64
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	-2,725.64	-2,725.64	-2,725.64	-2,725.64	-2,725.64	-2,725.64
四、期初现金	P	21,737.02	27,119.36	32,785.97	38,452.58	44,173.16	50,217.52
期内现金变动	Q=D+G+O	5,382.34	5,666.61	5,666.61	5,720.58	6,044.37	6,044.37
五、期末现金	R=P+Q	27,119.36	32,785.97	38,452.58	44,173.16	50,217.52	56,261.89

续上表:

项目/年度	公式	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	12,492.22	12,492.22	12,615.66	12,615.66	12,615.66	13,116.73
经营活动支出	B	1,616.75	1,616.75	1,637.96	1,637.96	1,637.96	1,689.52
支付的各项税费	C	1,806.96	1,806.96	1,836.34	1,836.34	1,836.34	1,972.50
经营活动现金净流量	D=A-B-C	9,068.51	9,068.51	9,141.36	9,141.36	9,141.36	9,454.70
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	2,725.64	2,725.64	2,725.64	2,725.64	2,725.64	2,725.64
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	-2,725.64	-2,725.64	-2,725.64	-2,725.64	-2,725.64	-2,725.64
四、期初现金	P	56,261.89	62,604.76	68,947.62	75,363.34	81,779.07	88,194.79
期内现金变动	Q=D+G+O	6,342.87	6,342.87	6,415.72	6,415.72	6,415.72	6,729.06
五、期末现金	R=P+Q	62,604.76	68,947.62	75,363.34	81,779.07	88,194.79	94,923.85



续上表:

项目/年度	公式	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	A	13,116.73	13,246.34	13,246.34	13,246.34	-
经营活动支出	B	1,689.52	1,689.52	1,689.52	1,689.52	-
支付的各项税费	C	1,972.50	2,011.07	2,011.07	2,106.60	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	9,454.70	9,545.75	9,545.75	9,450.22	-
二、投资活动产生的现金	—					
建设成本支出	E	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—					
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	23,300.00	46,700.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	2,725.64	2,725.64	2,725.64	2,343.52	980.70
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	-2,725.64	-2,725.64	-2,725.64	-25,643.52	-47,680.70
四、期初现金	P	94,923.85	101,652.91	108,473.02	115,293.13	99,099.83
期内现金变动	Q=D+G+O	6,729.06	6,820.11	6,820.11	-16,193.30	-47,680.70
五、期末现金	R=P+Q	101,652.91	108,473.02	115,293.13	99,099.83	51,419.13

## (二) 应付本息情况

### 专项债券

本项目 2022 年 5 月已发行专项债券 23,300.00 万元,利率为 3.28%,期限为 20 年,本次拟发行专项债券 40,000.00 万元,假设债券期限为 20 年,利率为 4.20%;后续拟发行专项债券 6,700.00 万元,假设债券期限为 20 年,利率为 4.20%,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 本项目专项债券还本付息情况(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
2022	-	23,300.00	-	23,300.00	3.28%-4.2%	382.12	382.12
2023	23,300.00	46,700.00	-	70,000.00	3.28%-4.2%	1,744.94	1,744.94
2024	70,000.00	-	-	70,000.00	3.28%-4.2%	2,725.64	2,725.64
2025	70,000.00	-	-	70,000.00	3.28%-4.2%	2,725.64	2,725.64
2026	70,000.00	-	-	70,000.00	3.28%-4.2%	2,725.64	2,725.64
2027	70,000.00	-	-	70,000.00	3.28%-4.2%	2,725.64	2,725.64
2028	70,000.00	-	-	70,000.00	3.28%-4.2%	2,725.64	2,725.64
2029	70,000.00	-	-	70,000.00	3.28%-4.2%	2,725.64	2,725.64
2030	70,000.00	-	-	70,000.00	3.28%-4.2%	2,725.64	2,725.64
2031	70,000.00	-	-	70,000.00	3.28%-4.2%	2,725.64	2,725.64
2032	70,000.00	-	-	70,000.00	3.28%-4.2%	2,725.64	2,725.64

2033	70,000.00	-	-	70,000.00	3.28%-4.2%	2,725.64	2,725.64
2034	70,000.00	-	-	70,000.00	3.28%-4.2%	2,725.64	2,725.64
2035	70,000.00	-	-	70,000.00	3.28%-4.2%	2,725.64	2,725.64
2036	70,000.00	-	-	70,000.00	3.28%-4.2%	2,725.64	2,725.64
2037	70,000.00	-	-	70,000.00	3.28%-4.2%	2,725.64	2,725.64
2038	70,000.00	-	-	70,000.00	3.28%-4.2%	2,725.64	2,725.64
2039	70,000.00	-	-	70,000.00	3.28%-4.2%	2,725.64	2,725.64
2040	70,000.00	-	-	70,000.00	3.28%-4.2%	2,725.64	2,725.64
2041	70,000.00	-	-	70,000.00	3.28%-4.2%	2,725.64	2,725.64
2042	70,000.00	-	23,300.00	46,700.00	3.28%-4.2%	2,343.52	25,643.52
2043	46,700.00	-	46,700.00	-	3.28%-4.2%	980.70	47,680.70
合计		70,000.00	70,000.00		-	54,512.80	124,512.80

### （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 167,531.93 万元，融资本息合计 124,512.80 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.35。

### 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

### （一）与项目建设相关的风险

项目在施工期对自然环境和生态环境都会产生一定的污染。大量取土会破坏土地的原有自然结构，此外，施工机械噪声影响当地居民生活。要采取必要措施使负面影响降到最低。该项目为市政配套工程，所以在运营期不存在负面影响。

### （二）与项目收益相关的风险

#### 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，用量项目需求减少，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运营效益）

## 六、项目事前绩效评估

### （一）项目概况

滨州市博兴县全域旅游基础设施建设项目，实施单位博兴县千乘文旅体育产业集团有限公司，主管单位为博兴县文化和旅游局，本次拟



申请专项债券 4 亿元用于滨州市博兴县全域旅游基础设施建设项目建设，年限为 20 年。

## （二）评估内容

### 1、项目实施的必要性

全域旅游是推进旅游业转型升级的重要途径。当前，我国旅游业发展面临从旅游资源开发到经营管理、市场环境等一系列挑战，新的发展形势要求旅游业必须改变传统的发展模式，更好地适应市场需求。通过发展全域旅游，可以有效推进旅游业转型升级。

全域旅游是加速旅游管理体制改革的必要手段。从旅游业发展现实来看，旅游活动已经远远超越旅游管理的范畴，旅游管理从单一部门行为到由政府机构统筹管理转变是必然选择。通过发展全域旅游，可以加速旅游管理体制的转变。

全域旅游是解决旅游供给不足的有力抓手。随着大众旅游时代的到来和交通通讯技术的发展，人们的旅游方式发生了很大变化，只有从全域整体优化旅游供给才能有效满足游客需求。

### 2、项目实施的公益性

通过本项目的建设有利于旅游区域品牌价值的提升，相关产业得到辐射和带动，促进旅游业与其他行业的融合发展，促进旅游功能全面增强，产业结构得到转型和升级，市场吸引力和美誉度大大增强，地方经济得以迅猛发展，形成全域旅游共建共享的新格局。具有较好公益性。

### 3、项目实施的收益性

本项目建成后可通过停车场收费、旅游门票收费以及娱乐设施门票收费等实现收入。项目收益可观，能满足项目融资本息总额覆盖倍数，确保专项债券按时还本付息。

### 4、项目投资合规性

2021 年 10 月，博兴县发展和改革局出具了《关于博兴县全域旅游基础设施建设项目可行性研究报告的批复》(博发改〔2021〕122 号)。2022 年 5 月，博兴县发展和改革局出具了《关于变更博兴县全域旅游基础设施建设项目实施主体的批复》(博发改〔2022〕78 号)。变更内容：实施主体由“博兴县文旅局”变更为“博兴县千乘文旅体育产业集团有限公司”。2021 年 10 月，博兴县行政审批服务局出具了《建设项目用地预审与选址意见书》(用字第 371625202101102 号)。

### 5、项目成熟度

2021 年 10 月，山东宏信建设工程咨询有限公司对该项目出具了《博兴县全域旅游基础设施建设项目可行性研究报告》；2021 年 10 月，博兴县发展和改革局出具了《关于博兴县全域旅游基础设施建设项目可行性研究报告的批复》(博发改〔2021〕122 号)。2022 年 5 月，博兴县发展和改革局出具了《关于变更博兴县全域旅游基础设施建设项目实施主体的批复》(博发改〔2022〕78 号)。变更内容：实施主体由“博兴县文旅局”变更为“博兴县千乘文旅体育产业集团有限公司”。2021 年 10 月，博兴县行政审批服务局出具了《建设项目用地预审与选址

意见书》(用字第 371625202101102 号)。

#### 6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 149,400.00 万元, 申请债券 70,000.00 万元解决, 其余 79,400.00 万元由项目单位自筹解决, 资金来源充足, 债券发行合理合规, 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, 2014 年, 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。博兴县全域旅游基础设施建设项目符合专项债支持项目。疫情背景下, 今年的宏观经济下行压力空前加大, 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

该项目收益来源主要为旅游门票收入、麻大湖旅游区研学拓展基地培训收入、旅游停车位收入等, 成本主要包括运营成本, 利息及借款本金, 本项目投入资源及成本与预期产出及效果相匹配, 成本测算依据相对充分, 测算数据相对合理, 符合行业、市场规律, 收入、成本、收益预测合理。

#### 8、债券资金需求合理性



项目总投资 149,400.00 万元，需要债券资金 70,000.00 万元,占比 46.85%，项目资本金为 79,400.00 万元，项目资本金比例为 53.15%，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及应对措施

根据项目财务计划现金流量表可以看出，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

滨州市博兴县全域旅游基础设施建设项目收益 167,531.93 万元，



项目债券本息合计 124,512.80 万元，本息覆盖倍数为 1.35，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。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。