

滨州市博兴县支脉河沿岸旅游基础设施提升工程(二期)  
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：博兴县综合行政执法局

财政部门：博兴县财政局

二〇二六年六月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

博兴县支脉河沿岸旅游基础设施提升工程（二期）

### （二）立项单位

项目立项单位: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 03 月 28 日，注册地位于山东省滨州市博兴县博城五路 468 号，法定代表人为王绪进。经营范围包括一般项目: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;水资源管理;电动汽车充电基础设施运营;树木种植经营;林业产品销售;市政设施管理;土地整治服务;农作物种子经营(仅限不再分装的包装种子);灌溉服务;水污染治理;农业专业及辅助性活动;智能农业管理。(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)许可项目:建设工程施工;河道疏浚施工专业作业;水利工程建设监理;主要农作物种子生产;渔业捕捞;水产苗种生产;水产养殖。(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)。

### （三）项目规划审批

2026 年 2 月，山东宏信建设工程咨询有限公司对该项目出具了《博兴县支脉河沿岸旅游基础设施提升工程（二期）可行性研究报告》。

2026 年 2 月，博兴县发展和改革委员会出具了《关于博兴县支脉河沿岸旅游基础设施提升工程（二期）可行性研究报告的批复》（博发改复字[2026]22 号）。

#### （四）项目规模与主要建设内容

本项目对支脉河沿岸 3.4 公里文旅基础设施进行提升改造，主要建设游客服务中心 1 处、移动卫生间 10 处、文旅驿站 3 处及 350 个停车位，配套建设全龄友好活动空间、智能便民服务系统及其他附属设施。

#### （五）项目建设期限

本项目预计工期为 2026 年 5 月至 2028 年 12 月。项目 2026 年 5 月开工建设，目前正进行土方建设。

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

#### （一）编制依据

- （1）国家发改委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- （2）《山东省市政工程概算定额》（2017 年版）；
- （3）《山东省市政工程消耗量定额》（2016 年版）；
- （4）《山东省建筑工程消耗定额》
- （5）《山东省安装工程消耗定额》
- （6）国家及当地有关法规政策及费用标准；
- （7）滨州市材料预算价格；
- （8）现行投资估算的有关规定；

(9) 本地类似工程造价情况。

## (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 16,500.00 万元，其中，项目单位自有资金 3,300.00 万元，本项目本次拟发行专项债券 2,000.00 万元，剩余 11,200.00 万元后期发行。

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	16,500.00	100.00%	
一、资本金	3,300.00	20.00%	
（一）自有资金	3,300.00	20.00%	
（二）专项债券			
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券			
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金（不含用作资本金部分）	13,200.00	80.00%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	2,000.00	12.12%	
（三）后续拟发行专项债券	11,200.00	67.88%	
（四）银行融资			

### 3、项目总投资、资本金到位情况

本项目估算总投资 16,500.00 万元，其中，项目单位自有资金 3,300.00 万

元，已经到位资本金 100.00 万元。

### 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 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	42,213.27	-	-	-	1,240.07	1,313.01
经营活动支出	B	6,219.66	-	-	-	199.50	200.23
支付的各项税费	C	6,428.69	-	-	-	125.27	149.03
经营活动现金净流量	D=A-B-C	29,564.92	-	-	-	915.29	963.75
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	15,352.50	9,460.00	2,622.00	3,270.50	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-15,352.50	-9,460.00	-2,622.00	-3,270.50	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	3,300.00	1,300.00	500.00	1,500.00	-	-
专项债券	I	13,200.00	8,200.00	2,500.00	2,500.00	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	13,200.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	10,980.00	30.00	283.50	358.50	396.00	396.00
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	-7,680.00	9,470.00	2,716.50	3,641.50	-396.00	-396.00
四、期初现金	P		-	10.00	104.50	475.50	994.79
期内现金变动	Q=D+G+O	6,532.42	10.00	94.50	371.00	519.29	567.75
五、期末现金	R=P+Q	6,532.42	10.00	104.50	475.50	994.79	1,562.54

(续1)表2 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	1,385.96	1,444.31	1,444.31	1,444.31	1,444.31	1,444.31
经营活动支出	B	200.96	201.54	201.54	205.14	205.14	205.14
支付的各项税费	C	172.79	191.79	191.79	190.88	190.88	190.88
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,012.21	1,050.98	1,050.98	1,048.30	1,048.30	1,048.30
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	396.00	396.00	396.00	396.00	396.00	396.00
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	-396.00	-396.00	-396.00	-396.00	-396.00	-396.00
四、期初现金	P	1,562.54	2,178.75	2,833.72	3,488.70	4,141.00	4,793.30
期内现金变动	Q=D+G+O	616.21	654.98	654.98	652.30	652.30	652.30
五、期末现金	R=P+Q	2,178.75	2,833.72	3,488.70	4,141.00	4,793.30	5,445.59

(续2)表2 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	1,444.31	1,444.31	1,444.31	1,444.31	1,444.31	1,444.31
经营活动支出	B	205.14	205.14	208.91	208.91	208.91	208.91
支付的各项税费	C	227.72	227.72	226.76	226.76	234.26	241.76
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,011.45	1,011.45	1,008.64	1,008.64	1,001.14	993.64
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	-	-	-	-	2,000.00	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	396.00	396.00	396.00	396.00	366.00	336.00
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	-396.00	-396.00	-396.00	-396.00	-2,366.00	-336.00
四、期初现金	P	5,445.59	6,061.05	6,676.50	7,289.14	7,901.78	6,536.92
期内现金变动	Q=D+G+O	615.45	615.45	612.64	612.64	-1,364.86	657.64
五、期末现金	R=P+Q	6,061.05	6,676.50	7,289.14	7,901.78	6,536.92	7,194.56



(续3)表2 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	1,444.31	1,444.31	1,444.31	1,444.31	1,444.31	1,444.31
经营活动支出	B	208.91	212.86	212.86	212.86	212.86	212.86
支付的各项税费	C	241.76	240.76	240.76	240.76	240.76	240.76
经营活动现金净流量	D=A-B-C	993.64	990.69	990.69	990.69	990.69	990.69
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	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00
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	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00
四、期初现金	P	7,194.56	7,852.20	8,506.89	9,161.58	9,816.27	10,470.96
期内现金变动	Q=D+G+O	657.64	654.69	654.69	654.69	654.69	654.69
五、期末现金	R=P+Q	7,852.20	8,506.89	9,161.58	9,816.27	10,470.96	11,125.64

(续4)表2 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	1,444.31	1,444.31	1,444.31	1,444.31	1,444.31	1,444.31
经营活动支出	B	217.02	217.02	217.02	217.02	217.02	221.39
支付的各项税费	C	239.70	239.70	239.70	239.70	239.70	201.74
经营活动现金净流量	D=A-B-C	987.59	987.59	987.59	987.59	987.59	1,021.18
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	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00
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	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00
四、期初现金	P	11,125.64	11,777.23	12,428.82	13,080.41	13,732.00	14,383.59
期内现金变动	Q=D+G+O	651.59	651.59	651.59	651.59	651.59	685.18
五、期末现金	R=P+Q	11,777.23	12,428.82	13,080.41	13,732.00	14,383.59	15,068.78

(续5)表2 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	2055 年	2056 年	2057 年	2058 年
一、经营活动产生的现金	—				
经营活动收入	A	1,444.31	1,444.31	1,444.31	722.16
经营活动支出	B	221.39	221.39	221.39	110.69
支付的各项税费	C	201.74	201.74	257.62	133.50
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,021.18	1,021.18	965.31	477.97
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	-	6,200.00	2,500.00	2,500.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-
支付债券利息	M	336.00	336.00	112.50	37.50
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	-336.00	-6,536.00	-2,612.50	-2,537.50
四、期初现金	P	15,068.78	15,753.96	10,239.15	8,591.95
期内现金变动	Q=D+G+O	685.18	-5,514.82	-1,647.19	-2,059.53
五、期末现金	R=P+Q	15,753.96	10,239.15	8,591.95	6,532.42

## （二）应付本息情况

### 1、专项债券

本项目本期拟发行专项 2,000.00 万元，假设期限为 15 年，利率为 3.00%；

后期拟发行专项 11,200.00 万元，假设期限为 30 年，利率为 3.00%。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
2026 年	-	8,200.0 0	-	8,200.0 0	3.00%	30.00	30.00
2027 年	8,200.0 0	2,500.0 0	-	10,700. 00	3.00%	283.50	283.50
2028 年	10,700. 00	2,500.0 0	-	13,200. 00	3.00%	358.50	358.50
2029 年	13,200. 00	-	-	13,200. 00	3.00%	396.00	396.00
2030 年	13,200. 00	-	-	13,200. 00	3.00%	396.00	396.00
2031 年	13,200. 00	-	-	13,200. 00	3.00%	396.00	396.00
2032 年	13,200. 00	-	-	13,200. 00	3.00%	396.00	396.00
2033 年	13,200. 00	-	-	13,200. 00	3.00%	396.00	396.00
2034 年	13,200. 00	-	-	13,200. 00	3.00%	396.00	396.00
2035 年	13,200. 00	-	-	13,200. 00	3.00%	396.00	396.00
2036 年	13,200. 00	-	-	13,200. 00	3.00%	396.00	396.00
2037 年	13,200. 00	-	-	13,200. 00	3.00%	396.00	396.00
2038 年	13,200. 00	-	-	13,200. 00	3.00%	396.00	396.00

2039 年	13,200.00	-	-	13,200.00	3.00%	396.00	396.00
2040 年	13,200.00	-	-	13,200.00	3.00%	396.00	396.00
2041 年	13,200.00	-	2,000.00	11,200.00	3.00%	366.00	2,366.00
2042 年	11,200.00	-	-	11,200.00	3.00%	336.00	336.00
2043 年	11,200.00	-	-	11,200.00	3.00%	336.00	336.00
2044 年	11,200.00	-	-	11,200.00	3.00%	336.00	336.00
2045 年	11,200.00	-	-	11,200.00	3.00%	336.00	336.00
2046 年	11,200.00	-	-	11,200.00	3.00%	336.00	336.00
2047 年	11,200.00	-	-	11,200.00	3.00%	336.00	336.00
2048 年	11,200.00	-	-	11,200.00	3.00%	336.00	336.00
2049 年	11,200.00	-	-	11,200.00	3.00%	336.00	336.00
2050 年	11,200.00	-	-	11,200.00	3.00%	336.00	336.00
2051 年	11,200.00	-	-	11,200.00	3.00%	336.00	336.00
2052 年	11,200.00	-	-	11,200.00	3.00%	336.00	336.00
2053 年	11,200.00	-	-	11,200.00	3.00%	336.00	336.00
2054 年	11,200.00	-	-	11,200.00	3.00%	336.00	336.00
2055 年	11,200.00	-	-	11,200.00	3.00%	336.00	336.00
2056 年	11,200.00	-	6,200.00	5,000.00	3.00%	336.00	6,536.00
2057 年	5,000.00	-	2,500.00	2,500.00	3.00%	112.50	2,612.50
2058 年	2,500.00	-	2,500.00	-	3.00%	37.50	2,537.50

	0						0
合计		13,200.00	13,200.00			10,980.00	21,642.50

### （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 **29,564.92** 万元，融资本息合计 **24,180.00** 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 **1.22**。

### 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

1、自然风险。项目建设过程中常常会受到各种复杂的地形地貌和气候的影响，如地质、水文条件不良、天气异常、特殊土等问题，这些自然环境因素的不确定性，加大了项目建设施工的难度，致使项目工期拖延、成本超支、工程质量难以保证。自然风险包括自然力风险和气候风险。自然力风险是由于自然灾害引起的可能对项目建设存在着的风险，比如洪水、泥石流、滑坡等等；气候风险是由于天气原因使项目建设存在风险，导致给项目建设项目造成损失，如下雨、高温、严寒。

2、项目设计风险。设计技术风险：由于技术发展使技术适用性、先进性不符

合项目建设项目要求的不利因素而引起的风险，如设计规范的选取等；设计质量风险：设计人员的设计能力和水平高低可能给项目建设带来的风险；设计的基础资料的正确性风险：设计的基础资料的完整性，设计文件的准确性，资料是否真实可靠等。

3、施工风险。施工组织、技术方案风险，即施工组织、进度安排不合理，方案不科学、施工所用到的新技术、新材料、新工艺的风险；施工场地条件风险，即临时设施、地质条件等。

4、材料风险。施工人员的技术水平、心理素质、建设单位、承包商、监理各方配合问题风险，机械设备是否完备、良好的风险，原材料质量，成品、半成品问题，材料供应、保管风险。

5、财务风险。项目资金供应风险，即建设单位的项目资金供应是否能及时到位；工程预算超支风险，即项目投资预算超支风险，投资控制中合同额与结算的差异问题带来的项目风险；保险风险：保险的承保方式，承保的工程内容，保费等风险。

## （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正

常安全运营、抢险救灾及运营效益。

## 六、项目事前绩效评估

### （一）项目概况

博兴县支脉河沿岸旅游基础设施提升工程（二期）主管部门为博兴县国有资产中心，项目单位为博兴县千乘文旅体育产业集团有限公司，本次拟申请专项债券 0.20 亿元用于项目建设。。

### （二）项目绩效目标

#### 1、项目总体绩效目标

博兴县支脉河沿岸旅游基础设施提升工程（二期）产出指标有：

（1）产出数量方面:对支脉河沿岸 3.4 公里文旅基础设施进行提升改造，主要建设游客服务中心 1 处、移动卫生间 10 处、文旅驿站 3 处及 350 个停车位，配套建设全龄友好活动空间、智能便民服务系统及其他附属设施。

（2）产出质量方面:各项建设内容质量达标率和验收合格率均要达到使用要求，项目的实施能最大限度地满足人民群众的生活需求，适应国民经济和社会发展的需要。

（3）产出时效方面:本项目建设工期 32 个月，自 2026 年 5 月开工，2028 年 12 月竣工验收。

（4）产出成本方面:保证结算单价在批复概算单价以内。

社会效益方面:打造文化展示平台、促进多元文化交流，推动文化传承与创新;改善居住环境、丰富休闲娱乐生活;减少社会矛盾、增强社区凝聚力，促进社会和谐稳定;同时塑造良好地区形象、提高地区知名度，为社会全面发展创造有利条件。



可持续影响方面:项目在可持续影响方面,通过促进文化传承与创新、带动相关产业发展、提供就业创业机会,以及增强区域文化软实力等,为社会的长期繁荣与发展注入了新活力,实现了经济效益、社会效益和文化效益的和谐统一,对推动区域可持续发展具有深远意义。

满意度方面:保证社会公众或服务对象的满意度在 **90%**及以上。

## 2、项目 2026 年绩效目标

本项目 2026 年计划建设:主要建设游客服务中心、移动卫生间、文旅驿站及部分全龄友好活动空间等设施,施工进度达到 **45%**以上。

### (三) 评估内容

#### 1、项目实施的必要性

(1) 该项目符合国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录(2024 年本)》第一类“鼓励类”第三十四条“旅游业”中第 2 项“文化旅游、康养旅游、乡村旅游、生态旅游、海洋旅游、森林旅游、草原旅游、湿地旅游、湖泊旅游、冰雪旅游、红色旅游、城市旅游、工业旅游、体育旅游、游乐及其他旅游资源综合开发、旅游基础设施建设和运营、旅游信息等服务,智慧旅游、科技旅游、休闲度假旅游、自驾游、低空旅游、邮轮游艇旅游及其他新兴旅游方式服务体系建设。”的规定,属于国家鼓励发展的产业。

(2) 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》中提出:坚持以文塑旅、以旅彰文,打造独具魅力的中华文化旅游体验。深入发展大众旅游、智慧旅游,创新旅游产品体系,改善旅游消费体验。加强区域旅游品牌和服务整合,建设一批富有文化底蕴的世界级旅游景区和度假区,

打造一批文化特色鲜明的国家级旅游休闲城市和街区。推进红色旅游、文化遗产旅游、旅游演艺等创新发展，提升度假休闲、乡村旅游等服务品质，完善邮轮游艇、低空旅游等发展政策。健全旅游基础设施和集散体系，推进旅游厕所革命，强化智慧景区建设。建立旅游服务质量评价体系，规范在线旅游经营服务。

《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》中指出:实施“好客山东·云游齐鲁”智慧文旅工程，打造沉浸式、体验型旅游场景。系统提升旅游服务质量，健全旅游基础设施和集散体系，培育主题文化酒店和精品酒店，推进旅游厕所革命，建立旅游服务质量评价体系，规范在线旅游经营服务，让游客快乐游、安心游、放心游。

《滨州市国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》中指出:提升文旅公共服务质量。结合济滨高铁、京沪高铁二通道等重点枢纽，规划建设滨州市游客服务中心及县(市、区)二级、三级旅游集散中心，构建旅游集散体系和文创产品、旅游商品展览销售体系。利用公共服务场所、城市公共空间，建设人工智能服务文旅融合实验区和公共服务文旅融合示范区。丰富吃住行游购娱等旅游要素，加强星级旅行社、酒店、餐馆、民宿等要素载体建设。推进城市绿道、骑行专线、登山步道、慢行系统、交通驿站、自驾车房车营地等旅游休闲设施建设。深化旅游厕所革命，推动旅游厕所建设管理全面升级。强化 5G、超高清、人工智能等现代技术应用，建设智慧旅游公共服务平台，加强智慧景区改造，发展沉浸式、体验型旅游新场景。到 2025 年，实现 5G 技术对 A 级景区和公共服务场所的全覆盖，3A 级以上景区实现分时预约。

《博兴县国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》

指出:完善旅游综合配套。完善全域旅游集散服务体系,将滨南客运中心、火车站提升打造为高标准的县全域旅游集散中心,在城区核心地带、陈户镇、兴福镇建设县游客集散服务中心,设立全域旅游咨询服务中心(点),创评一处四星级酒店。加强旅游交通建设,推进干线公路与重要景区连接,打造小清河北岸及支脉河、预备河两岸绿色景观长廊。推进城市公交、观光巴士等与旅游景区、乡村旅游点连接,推进城市绿道、骑行专线、慢行系统、交通驿站、自驾车房车营地等旅游休闲设施建设,提高旅游景区可进入性。

(3)为推动体育和旅游事业融合发展,国家旅游局、体育总局印发的《关于大力发展体育旅游的指导意见》提出:“要坚持市场主导,政府扶持;坚持消费引领,培育主体;坚持强化特色,打造品牌,坚持加强监管,规范发展,加快形成结构合理、门类齐全、功能完善的体育旅游产业体系和产品体系”。文旅事业的兴旺也将为本项目吸引一批外地水上运动爱好者前来游玩,同时本项目涵盖文化街区等休闲娱乐设施建设,将促进展览、收藏和摄影等文化产业的发展壮大,有利于滨州市城市文化的传播和城市形象的树立,进一步提升城市影响力,从而使滨州市文旅产业得到进一步发展,进而形成良性循环。因此,本项目是滨州市推进全民参与健身运动,建设体育城市的重要工程,具有良好的发展前景。

综上所述,本项目的建设深入贯彻国家及山东省政府的重要指示精神,有助于落实国家及山东省重要规划。我国和山东省体育健身设施建设事业蓬勃发展,可以预见本项目未来将获得政府部门的支持与帮助,国家和山东省的高度重视与大力支持,为本项目的建设和发展搭建了舞台。在此背景下,本项目的实施对于滨州市社会、经济的可持续发展具有重要意义,同时国家政策的支持和消费群体

的逐渐壮大也有利于本项目的顺利实施和运营。

## 2、项目实施的公益性

项目的实施通过创造就业、优化生活环境改善民生福祉，又以文化遗产保护展示、文化教育普及推动文化传承发展;还能促进区域均衡、增强社会凝聚力以实现社会公平和谐;同时完善旅游及配套公共服务，注重生态环境修复保护并传播可持续发展理念，全方位为社会公众谋福祉。

## 3、项目实施的收益性

该项目预期产生的现金流入主要来源于游客服务中心租赁现金流入、广告现金流入、停车位现金流入、户外展演等场地租赁现金流入、主题活动门票现金流入和数字互动体验、智能导览设施等服务现金流入。项目建成后，本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 **29,564.92** 万元，融资本息合计 **24,180.00** 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 **1.22**，项目具有较好的盈利能力。项目计算期内各年现金流入均大于现金流出，具备较好的财务生存能力。

## 4、项目建设的投资合规性

2026 年 2 月，山东宏信建设工程咨询有限公司对该项目出具了《博兴县支脉河沿岸旅游基础设施提升工程（二期）可行性研究报告》。

2026 年 2 月，博兴县发展和改革委员会出具了《关于博兴县支脉河沿岸旅游基础设施提升工程（二期）可行性研究报告的批复》（博发改复字[2026]22 号）。

## 5、项目成熟度

2026 年 2 月，山东宏信建设工程咨询有限公司对该项目出具了《博兴县支脉河沿岸旅游基础设施提升工程（二期）可行性研究报告》。

2026年2月，博兴县发展和改革委员会出具了《关于博兴县支脉河沿岸旅游基础设施提升工程（二期）可行性研究报告的批复》（博发改复字[2026]22号）。

## 6、项目资金来源和到位可行性

本项目估算总投资**16,500.00**万元，其中，项目单位自有资金**3,300.00**万元，本期拟发行专项债券**13,200.00**万元。该项目已列入当地政府工作计划，且政府财政能力可支持本项目的建设。

## 7、项目现金流入、成本、收益预测合理性

（1）现金流入预测的合理性。该项目预期产生的现金流入主要来源于游客服务中心租赁现金流入、广告现金流入、停车位现金流入、户外展演等场地租赁现金流入、主题活动门票现金流入和数字互动体验、智能导览设施等服务现金流入，并且本项目收费标准充分参考了当地市场的承受能力，符合当前滨州市市场现状。

（2）成本预测的合理性。本项目建成后运营成本包括、职工薪酬、修理费、其他费用（其他营业费、其他管理费）、折旧费，并且本项目充分考虑到当地物价及同类项目的实际运营情况，并参照国家发展改革委、建设部颁发的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）规定的原则和要求对项目运行成本费用进行核算，成本的预测较为准确合理。

（3）收益观测的合理性。本项目严格按照《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）等规定，测算项目收益，收益测算过程例规。本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为**29,564.92**万元，融资本息合计**24,180.00**万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为**1.22**，符合专项债发行要求。

## 8、债券资金需求合理性

本项目债券属于 2026 年债券申请领域中的“社会事业”类，没有列入“负面清单”，申请债券占总投资的比重为 52.38%，本息覆盖倍数为 1.22，符合本次申请债券的有关规定。

## 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

### （1）偿债计划可行性

该项目债券为附息债券，按单利计算，每半年付息一次，到期还本和赔付最后一次利息。项目组织机构健全，目前已按要求设置专门机构对项目进行管理，分工基本明确。博兴县财政局负责预算审核、资金筹集、拨付及监管，各单位职责分工明确，且本项目具有一定的收益，完全可以支持本项目的正常运营及债券本息的支付。

### （2）偿债风险点

本项目的收益主要是游客服务中心租赁现金流入、广告现金流入、停车位现金流入、户外展演等场地租赁现金流入、主题活动门票现金流入和数字互动体验、智能导览设施等服务现金流入，受限于旅游市场定价及政策的限制，还可能面临价格调整等的不确定性，一旦下调，不能从收费中获取足够的收益，将出现还款困难。

### （四）评估结论

本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 29,564.92 万元，融资本息合计 24,180.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.22，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，保证本项目的顺利施工。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，本项目事前绩效评估符合专项债券申报使用要求。