

附件1

## 色达县 AAA 级霍西众措景区旅游基础设施建设 项目情况说明

### 一、项目基本情况

#### (一) 市县及行业专项规划概况

《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》“第三十六章 健全现代文化产业体系”中“第二节 推动文化和旅游融合发展”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。

《四川省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》“第四十八章 推动文化旅游产业高质量发展”中“第二节 深化文化和旅游融合发展”提出：“打造大九寨、大峨眉、大熊猫、大遗址等“十大”文旅精品，构建巴蜀文化旅游、藏羌彝文化、茶马古道、长征红色旅游“四大”走廊。

建设天府旅游名县名镇名村，培育名店名品名导等。创建全域旅游示范区、文旅融合发展示范区。完善文化和旅游融合发展体制机制，创新“文旅+”融合发展模式，打造文旅综合体，发展度假旅游、康养旅游、音乐旅游、体育旅游、研学旅游等新业态，推动传统技艺、传统饮食、表演艺术等项目集聚转化。举办旅博会、旅投会、文创会等重大活动，扩大“天府三九大·安逸走四川”品牌形象和文化影响力。”

甘孜藏族自治州人民政府《甘孜州“十四五”全域旅游发展规划》提出：色达县。充分挖掘格萨尔文化、游牧部落文化，加快推进国家全域旅游示范区创建，全面打响“中国格萨尔文化艺术之乡”、“中国民间文化艺术之乡”、“中国格萨尔藏剧之乡”三大品牌，建设格萨尔文化旅游带重点县。推动泥拉坝创建省级生态旅游示范区、申报国际重要湿地。巩固提升瓦须部落4A级旅游景区，推进金马草原创建4A级旅游景区。继续办好“金马文化旅游节”。强力推进瓦须游牧风情体验园区、洛若藏文化旅游风情小镇建设，加快推进霍西众措湖、甲学老虎山等景区开发，积极推进格萨尔石刻、牛毛绒编织等旅游产品开发，发展格萨尔文化演艺产品，铸就“福地色达”名片，建设国际生态文化旅游目的地；依托色达县丰富的非物质文化遗产，开发研学游、体验游等旅游产品。推动色柯镇约若村、创建天府旅游名村。

《色达县国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》提出：实施重点景区建设提升工程，做“优”瓦须部落游牧生活体验区，做“精”格萨尔文化艺术中心，做“特”

翁达格萨尔藏寨，做“美”洛若旅游风情小镇，推动四大景区创建 4A 级景区。高品质打造果梗塘湿地公园，加快推进泥朵镇格萨尔大雁塔、金马草原风情旅游区、旭日千年佛塔景区、甲学老虎山景区、尼奔达雅王室遗址景区、霍西众措圣湖旅游景区建设，建设草原星空露营基地，推出一批观花、观兽、观鸟“打卡地”，打造国际高端观兽赏花摄影基地，到 2025 年，3A 级以上景区达到 7 个。全力推进景城景镇景村一体发展，巩固魅力县城建设成果，打造风情小镇、美丽村寨和乡村旅游示范点（村）。

## **（二）项目情况**

### **1. 参与主体**

实施机构：色达县文化广播电视和旅游局

项目业主：色达县文化广播电视和旅游局

### **2. 项目概况**

项目名称：色达县 AAA 级霍西众措景区旅游基础设施建设项目

项目所属领域：社会事业——文化旅游

项目建设工期：24 个月

项目区位：色达县霍西乡

项目说明：本项目为新建工程，资产无抵押或质押情况

主要建设内容：新建游客服务中心 4000 平方米、游步道约 5 千米、骑行道配套设施、生态停车场 4000 平方米（包含停车位 400 个以及配套充电桩 100 个）、景区道路 2 余公里、广告位、旅游栈道 4 公里，观景平台 5 个 600 平方米及配套厕所、3 个露

营服务点、2 个传统游牧生活体验点、展销位 50 个，景区门禁系统、休息亭、标识标牌、生态修复等基础设施设备。

## **二、经济社会效益分析**

### **1. 经济效益**

本项目建成开放后，不仅能产生直接收入，还能带动色达县经济贸易的发展，带动交通、餐饮业的发展以及各种文化交流活动。也可以间接带动周边人就业，促进当地农村经济的发展，拓宽项目所在地农户的增收渠道，有效增加了当地贫困农户的经济收入；

本项目所处地段基础条件较好，具有开发建设的基础，项目的实施，将有助于本景区的旅游事业的进一步发展，加快地区旅游经济的发展，改善当地人民的生活水平和生活质量。提升当地交通流畅性、便捷性及区域整体生活环境的同时，可吸引企业前来投资，解决该区域农民就地务工，并能达到农民增收效益。

本项目的建设推动了产业升级和空间布局优化。道路交通发展形成的快速通道，使人流、物流在空间和时间上拉近，道路建设能够促进形成区域性的规模经济。

### **2. 社会效益**

#### **1. 项目的建设是振兴地方经济、富民强县的需要**

项目建设后将进一步完善色达县 AAA 级霍西众措景区的基础配套设施功能，改善景区生态环境和居民的生产生活环境，促进了人与自然的和谐。随着项目的建成，大量的旅游人群源源不断地到来，有利于增加当地居民的经济收入，同时也增加就业岗

位。项目的建设也有利于改善色达县 AAA 级霍西众措景区的基础配套设施和生态环境，促进县域内旅游产业发展，是振兴地方经济，富民强县的有效途径之一，有力促进社会经济和人文环境的和谐发展

## 2. 项目建设有利于增强景区的环境承载力

通过项目的建设有利于增强景区的环境承载力，把色达县 AAA 级霍西众措生态旅游景区建设成为一个高起点、高标准、高品质生态旅游风景区，项目决定加大景区游客接待中心的建设，加大景区环境的整治力度，加快景区旅游基础设施建设，有利于把景区打造成国际性生态旅游区。

## 3. 跨越式发展旅游业，培育壮大其支柱地位，是四川省贯彻实施中央西部大开发和成渝双城经济圈战略的重要举措

四川省旅游资源得天独厚，复杂的地理环境和悠久的历史文化，孕育出许多奇特的自然景观和人文景观，构成了发展旅游事业的天然优势。四川旅游资源具有品位高、数量多、类型全、分布广的特点。在旅游业大力实施政府主导战略、旅游精品战略和可持续发展战略下，旅游产业得到了快速发展。但旅游基础设施薄弱长期制约着全行业的进一步发展，因此加强基础设施，特别是景区基础设施的建设，是四川推进旅游产业，实现跨越式发展的当务之急。

实施西部大开发和成渝双城经济圈是党和国家面向 21 世纪作出的战略决策，是加快西部地区发展和逐步缩小东西部差距的重要步骤，是改革开放以来国家经济政策的一次重大转移，是西

部地区千载难逢的历史发展机遇，也为改善旅游基础设施、促进旅游业发展创造了条件，同时国家扩大内需的各种措施，有利于拉动旅游市场需求，是四川旅游业实现跨越式发展的重要历史时期。根据中央西部开发和成渝双城经济圈的战略部署，省委、省政府作出了“培育壮大旅游支柱产业，建设旅游经济强省”的决策，提出跨越式地发展四川旅游业，以促进西部大开发战略的实施。面对千载难逢的历史机遇，加速四川旅游业发展，使之成为四川的支柱产业，以此促进全省国民经济与社会的发展。

### **三、项目投资估算及资金筹措方案**

#### **（一）投资估算**

本项目总投资 10000.00 万元，静态总投资 9513.00 万元，占总投资的 95.13%；建设期利息 480.00 万元，占项目总投资的 4.80%；专项债券发行费用 7.00 万元，占项目总投资的 0.07%。

#### **（二）资金筹措方案**

##### **1. 资金筹集情况**

本项目资本金来源：项目资本金来源于财政预算资金。项目资本金为 3000.00 万元，占总投资的 30.00%，根据项目建设实际情况计划分批次投入。

融资来源：本项目拟发行政府专项债券总额为 7000.00 万元，占总投资的 70.00%。其中：2023 年拟申请发行专项债券 2500.00 万元；2024 年拟申请发行专项债券 0.00 万元；2025 年拟申请发行专项债券 4500.00 万元。发行债券期限为 15 年，债券利率按 4.0%测算，发行费为面值的 1‰。



## **2. 资金使用计划**

项目所筹资金将根据项目实施计划和实时建设进度来进行合理分配,且将全部投资于本项目,具体数额应当根据进度支出。在保证项目工程投资资金充足的情况下,充分利用且不浪费当年度专项债券融资额度。按照建设进度,总投资计划分年度投入。

## **四、项目预期收益、成本及融资平衡情况**

### **(一) 预期收益**

#### **1. 项目收入**

本项目的收入包含门票收入、游客服务中心出租收入、景区停车位临时停放服务收入、充电桩收入、灯箱广告位出租收入和露营地收入。

项目运营期总收入为 19168.35 万元。

#### **2. 项目成本**

项目运营成本为 2657.93 万元,主要包括工资及福利费、燃料和动力费、维修和保养费、管理费用等。

### **(二) 资金测算平衡情况**

若项目在满足上述资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提下,政府专项债到期日累计资金结余 3141.98 万元,项目在预测期内可实现息前净现金流 13831.98 万元,政府专项债券到期本息合计 11200.00 万元,本项目息前净现金流的收益覆盖倍数为 1.24 倍。

色达县 AAA 级霍西众措景区旅游基础设施建设项目资金测算平衡表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期			运营期													
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年
一	经营活动产生的净现金流量（1-2）	13861.98				772.32	851.52	930.71	951.64	950.66	1013.14	1036.60	1035.60	1034.58	1058.76	1057.72	1056.68	1056.56	1055.50
1	现金流入	19168.35				1027.30	1147.31	1267.31	1300.07	1300.07	1396.31	1432.95	1432.95	1432.95	1470.68	1470.68	1470.68	1509.54	1509.54
1.1	经营收入	19168.35				1027.30	1147.31	1267.31	1300.07	1300.07	1396.31	1432.95	1432.95	1432.95	1470.68	1470.68	1470.68	1509.54	1509.54
1.2	补贴收入																		
2	现金流出	5306.36				254.98	295.78	336.60	348.44	349.41	383.18	396.35	397.35	398.36	411.92	412.96	414.00	452.98	454.05
2.1	经营成本	2657.93				171.07	175.93	180.80	183.07	184.37	188.57	190.99	192.33	193.68	196.17	197.55	198.94	201.52	202.94
2.2	相关税费（税金及附加+企业所得税）	2648.43				83.91	119.85	155.80	165.37	165.04	194.61	205.36	205.02	204.68	215.75	215.41	215.06	251.46	251.11
二	投资活动净现金流量（1-2）	-9513.00	-2697.50	-200.00	-6615.50														
1	现金流入																		
1.1	处置投资物																		
1.2	收到其他投资																		
2	现金流出	9513.00	2697.50	200.00	6615.50														
2.1	建设投资（静态总投资）	9513.00	2697.50	200.00	6615.50														
2.2	维持运营投资																		
三	筹措活动净现金流量（1-2）	-1207.00	2697.50	200.00	6615.50	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-2780.00	-180.00	-4680.00
1	现金流入	10000.00	2800.00	300.00	6900.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	项目资本金投入	3000.00	300.00	300.00	2400.00														
1.2	专项债券资金	7000.00	2500.00	0.00	4500.00														
1.3	市场化融资																		
2	现金流出	11207.00	102.50	100.00	284.50	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	2780.00	180.00	4680.00
2.1	市场化融资利息	0.00																	
2.2	支付债券利息	4200.00	100.00	100.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	180.00	180.00
2.3	支付债券发行费用	7.00	2.50	0.00	4.50														
2.4	支付市场化融资发行费用																		



2.5	支付专项债券本金	7000.00															2500.00	0.00	4500.00
2.6	支付市场化融资本金																		
四	现金流量总计																		
1	项目期的期初资金					492.32	1063.84	1714.55	2386.18	3056.85	3789.98	4546.58	5302.18	6056.76	6835.52	7613.24	5889.92	6766.49	
2	项目期内现金变动（一+二+三）	3141.98				492.32	571.52	650.71	671.64	670.66	733.14	756.60	755.60	754.58	778.76	777.72	-1723.32	876.56	-3624.50
3	项目期的期末资金					492.32	1063.84	1714.55	2386.18	3056.85	3789.98	4546.58	5302.18	6056.76	6835.52	7613.24	5889.92	6766.49	3141.98

## 五、项目绩效目标

### 1. 年度总体目标

目标 1：新建游客服务中心 4000 平方米、游步道约 5 千米、骑行道配套设施、生态停车场 4000 平方米（包含停车位 400 个以及配套充电桩 100 个）、景区道路 2 余公里、广告位、旅游栈道 4 公里，观景平台 5 个 600 平方米及配套厕所、3 个露营服务点、2 个传统游牧生活体验店、展销位 50 个，景区门禁系统、休息亭、标识标牌、生态修复等基础设施设备。

目标 2：工程按时开工。

目标 3：项目工程款支付按时支付。

目标 4：按时取得项目开工许可证。

### 2. 数量目标

目标 1：完成项目前期设计、勘察、预算造价等前期手续，完成项目基础设施建设建设。

### 3. 质量目标

目标 1：项目竣工验收达标率 $\geq 95\%$ 。

目标 2：项目设计方案变更率 $\leq 5\%$ 。

目标 3：管网漏损率 $\leq 5\%$ 。

目标 4：设备质量合格率 $\geq 95\%$ 。

目标 5：设备故障率 $\leq 5\%$ 。

### 4. 时效目标

本项目债券发行期为 15 年。债券 15 年内还本付息，在保障市场化原则保障债权人合法的权益的前提下，色达县人民政府可

根据项目实施及收益情况采用到期还本、提前偿还、分年偿还、发行含债权债券等本金偿还方式还本付息。

### **5. 经济效益目标**

通过项目收入对应收入，实现收益与融资自求平衡，增加地方财政收入、提升财政支出能力。

### **6. 社会效益目标**

目标 1：建筑（工程）综合利用率 $\geq 90\%$ 。

目标 2：设施正常运转率 $\geq 90\%$ 。

目标 3：设备利用率 $\geq 90\%$ 。

### **7. 生态效益目标**

目标 1：水电能源节约率 $\geq 95\%$ 。

目标 2：片区人居环境改善达成预期目标。

### **8. 可持续影响目标**

目标 1：项目运营期限 $\geq 15$  年。

目标 2：设备使用年限 $\geq 20$  年。

## **六、潜在影响项目的风险评估**

### **（一）影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施**

#### **1. 自然环境和施工条件**

风险识别：自然环境和施工条件风险主要是指恶劣的自然条件，恶劣的气候和环境，恶劣的现场条件以及不利的地理环境等。

风险控制措施：由自然环境和施工条件造成的风险最好的控制措施是通过购买保险等方式进行风险转移，风险转移是向保险

公司投保，将项目部分风险损失转移给保险公司承担，本项目在建设期按照国家规定强制购买工程一切险，本项目保险费已按规定计入项目总投资其它建设费用类。

## **2. 来源于施工方的风险因素**

风险识别：施工方的风险因素主要由施工技术不当、管理方案不完善导致。管理者及工程人员的水平和工作态度的影响；

风险控制措施：在招标和工程实施中应确保相关人员的素质和水平，特别是设计负责人和专业负责人、总监理工程师、施工项目经理、业主代表及各类管理人员。

## **3. 来源于设计单位的风险因素**

风险识别：设计风险主要体现在设计质量、设计变更两个方面。设计质量风险，因设计单位水平不足，导致项目设计不合理，技术方案表达不充分，质量达不到国家相关规范标准要求，或评审、验证不够充分，导致设计缺陷；设计变更会影响施工安排，会导致施工进度延误，造成承包人工期推延和经济损失。

风险控制措施：应拟订规划设计大纲，明确设计质量标准。在设计阶段，设计单位因充分解项目情况，勘察仔细，因地制宜，评估到位，设计合理、规范满足国家规范、标准，评审环节充分验证、符合仔细，保证设计质量。阶段设计完成后，应进行全面审核，内容包括计划投资、方案比选、文件规范、结构安全、工艺先进性、技术合理性、施工可行性。提交施工图后及时报送进行施工图审查、设计交底和图纸会审。

## **4. 来源于供应商的风险因素**

风险识别：来源于供应商的风险因素包括选择供应商不当，供应商自担风险的能力较低，劳动力市场、材料市场、设备市场等，这些市场价格的变化，特别是价格的上涨。造成供应商违约，不能按质按量按期完成分包工程，从而影响整个工程的进度或发生经济损失；

风险控制措施：项目在选择供应商时，应选择信誉好、实力强、自担风险能力较高的供应商，或设置合理的调价机制，对价格上涨风情况进行一定的调价约定，降低供应商违约风险。同时可以通过收取履约保证金的方式，降低违约风险。

## **5. 资金落实情况**

风险识别：资金落实风险主要是因资金不能及时到位，导致项目建设停工或拖延；或是利率变化导致融资成本升高而形成的。

风险控制措施：加强对项目的资金管理，落实建设资金，保证工程按期完工。

## **6. 工程事故**

风险识别：工程事故风险主要存在于施工过程中，施工中人的不安全行为、物的不安全状态、作业环境的不安全因素和管理缺陷是项目发生工程事故的主要原因，必须采取有针对性的控制措施。

风险控制措施：工程事故问题是建设工程项目的核心问题，存在较大风险。在项目前期招标过程中，选定设计、监理、施工、设备材料供应商时，应把安全和防止质量事故作为重要因素考

虑。在审查相关单位设计文件、监理实施细则、施工组织设计、设备招标文件以及签合同时都应给予足够重视。项目建设期间，必须在安全危险源识别、评估基础上，编制施工组织设计和施工方案，制定安全技术措施和施工现场临时用电方案；对危险性较大分部分项工程，编制专项安全施工方案。应派驻经验丰富的甲方代表加强该方面工作，遇到质量、安全隐患及时提出整改要求。

## **（二）影响项目收益的风险及控制措施**

### **1. 经营风险**

风险识别：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目的经营未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

风险控制措施：要求项目管理单位密切关注项目运营成本及业务体系，保证还本付息资金。

### **2. 市场风险**

风险识别：在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。

### **3. 财务风险**

风险识别：由于项目建设周期较长，如果在项目建设过程中，

受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重，进而影响项目建设进度，以及项目建设期内专项债券的利息兑付，因此面临一定财务风险。

风险控制措施：项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。

### **（三）影响融资平衡结果的风险及控制措施**

#### **1. 投资测算不准确风险**

风险识别：投资测算不准确风险是指在项目收益测算时，出租率、使用率、日周转次数的假设，测算结果可能与实际结果存在一定的差距；此外，测算可能含有不可避免的人为误差。因此，投资测算不准确会影响到项目整体的收益、成本，对债券还本付息造成影响。

风险控制措施：对测算中出租率、使用率、日周转次数的基本假设进行合理性评估，应当符合当地经济社会发展的现实情况；对投资测算的部分由专业的会计师事务所进行复核，尽可能的减小人为误差到可控范围。

#### **2. 利率波动风险**

风险识别：利率波动风险是指因利率变动，导致付息资产（如贷款或债券）而承担价值波动的风险。由于在本项目中，融资收益平衡专项债属于固定利率债券。若未来市场利率下降，政府的融资成本相较于当时的市场利率水平则偏高，对其产生不利影响。



风险控制措施：可约定提前还债，降低利率波动带来融资成本变高的风险。

### **3. 存续债券置换不畅风险**

风险识别：存续债券置换不畅风险，因债券置换有助于推动我国地方政府债务管理体制变革，有效化解地方政府存量债务风险，减轻地方政府的偿债压力，降低债务成本。债券置换过程中，可能存在操作性的风险，债权人、债务人等利益相关方不能达成一致共识，造成置换不畅的后果。

风险控制措施：不可一味用行政措施来规避操作风险，关键在于有效提高法制化程度和水平。可约定提前还债，降低利率波动带来融资成本变高的风险；完善政府市场定价机制，构成合理的地方政府债券利率的合理区间；根据地方的实际情况，建立完善债券风险预警机制和监控机制，且在操作工程中要严格按照要求执行，从而保障投资者的利益。

## **八、主管部门职责**

项目主管部门为色达县文化广播电视和旅游局，主管部门将会配合做好本地区项目收益专项债券发行准备工作，及时准确提供相关资料，配合做好信息披露、信用评级、资产评估等工作。项目运行过程中，主管部门将主动披露项目施工期间的施工进度、项目收益专项债券资金使用情况、项目运营期间的收支情况等信息。在债券资金管理方面，行业主管部门将会履行项目建设运营管理责任，加强成本控制，确保项目形成的专项收入应收尽

收，并按照规定及时足额上交。年终时，行业主管部门配合财政部门编制项目收益债券收支决算，在政府性基金预算报告中全面、准确反映项目收益专项债券收入、支出、还本付息、发行费用、取得的收入等情况。债券对应资产管理方面，主管部门将会协同财政部门将各类项目收益专项债券对应项目形成的资产纳入国有资产管理，建立相应的资产登记和统计报告制度，加强资产日常统计和动态监控。

项目单位为色达县文化广播电视和旅游局。其职责为提出专项债券项目需求申请，编制报送项目实施方案及相关资料，配合做好债券发行准备。规范使用债券资金，及时形成支出，提高资金使用效益。定期评估项目成本、预期收益和对应资产价值等，发现风险或异常情况及时向主管部门报告。编制专项债券收支、偿还计划并纳入单位年度预算管理，将债券项目收入及时足额缴入国库。

## 九、补充说明

此项目债券资金总需求 10000.00 万元，根据地方政府债务限额管理要求和项目实施进展情况，2023 年已发行 2500.00 万元。本次拟继续发行 4500.00 万元，期限 15 年。该项目实施内容及收益来源未发生变动，在不超过项目债券总需求情况下，债券分批次跨年发行对项目整体融资平衡不构成实质影响。