

**2022 年山东省滨州市阳信县商店镇
全国优质麦种植示范基地建设项目
专项债券项目实施方案**

阳信县商店镇人民政府

2021 年 10 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

全国优质麦种植示范基地建设项目

（二）项目单位

阳信县商店镇人民政府，商店镇是国家卫生乡镇、省级耕地保护激励乡镇和地毯文化特色小镇。镇域总面积 91 平方公里，辖 8 个工作片，96 个行政村，人口 5 万，党员 2111 人，耕地面积 7.5 万亩，以种植小麦、玉米、芹菜、葡萄、苹果为主，形成了地毯纺织、粮食深加工、不锈钢制品、手工制作四大主导产业。商店区位优势突出，地处“黄蓝”两区、环渤海经济圈、山东省会城市群经济圈的叠加地带，东距青岛 350 公里，南距济南 110 公里，北距北京 360 公里、雄安新区 330 公里、天津 210 公里。德龙烟铁路、滨阳路、滨温路、永莘路、商麻路过境而过，依托阳信火车站规划了占地 2000 亩的物流园区，为承接京津冀产业转移带来更大的便利。紧邻东吕高速、长深高速，交通非常便利。

近年来，商店镇突出特色发展，乡村振兴扎实推进。结合商店现有农业产业优势，大力发展粮食种植和加工等特色产业，高点站位统筹规划，重点打造乡村振兴示范区，实现一、二、三产融合发展。探索推广“合作社+农户+订单”、“龙头企业+合作社+农户”的种植模式，辐射带动周边群众发展高效生态农业，有效促进农民增收、产业增效。

（三）项目规划审批

2021 年 10 月，京秀工程咨询有限公司出具了《全国优质麦种植示范基地建设项目可行性研究报告》；2021 年 10 月 26 日，信阳县发展和改革局出具《关于全国优质麦种植示范基地建设项目可行性研究报告的批复》（阳发改农经〔2021〕205 号）。

（四）项目规模与主要建设内容

本工程主要建设 5 万亩优质专用小麦良种繁育基地和 6.5 万亩优质麦订单种植

基地。利用良种培育研发及服务中心，配套基地智能排灌系统及设施设备、田间道路涵闸、粮食仓储设施，建设小麦秸秆综合利用处理设施、购置处理设备 1000 余台套等。

1、优质专用小麦良种繁育基地和订单种植基地

建设优质小麦良种繁育基地 5 万亩，田间道路建设 90 公里、浇灌渠整修 10 万米、田埂加固 10 万米、护坡整修 5 万米；配套建设智能排灌系统 1 套，购置各类农机具 100 台套、无人机 40 台。

2、良种培育研发及服务中心

建设良种培育研发及服务中心 2000 平方米；新建科创中心（5F）一座 12000 平方米，购置土壤和粮食检验检测仪器 108 台套、病虫害防治仪器 100 台套、研发良种培育设备 150 台套。

3、粮食仓储物流基地

建设粮食仓储设施 10000 平方米，其中粮食仓储恒温库 1000 平方米、粮食收储库 10 万吨（7000 平方米）、粮食处理车间 2000 平方米；配套建设粮食烘干设施设备 200 余台套。

（五）项目建设期限

本项目建设期 37 个月，预计工期为 2022 年 3 月至 2025 年 3 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

（1）国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录（2019 年本）》；

（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 2035 年远景目标纲要》；

- (3) 《黄河三角洲高效生态经济区发展规划》；
- (4) 《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》；
- (5) 《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》；
- (6) 《阳信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》；
- (7) 滨州市《十大产业链指导目录》；
- (8) 国家发改委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- (9) 建设单位提供的经济技术资料；
- (10) 其他有关国家政策及信息资料。

2、 估算总额

本项目估算总投资 70000 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。
- (3) 采用银行贷款等其他融资方式。

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	70,000	100.00%	
一、资本金	34,000	48.57%	
二、专项债	36,000	51.43%	
1. 新增专项债	36,000	51.43%	
2. 原有专项债	0	0.00%	
三、银行融资	0	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

本项目预期收入主要来源于年产优质小麦收入，达产年营业收入为 13400 万元，根据《中华人民共和国增值税暂行条例》，本项目为农业生产项目，免征增值税具体收入计算如下：

序号	指标名称	单位	数量	单价 (万元)	总价 (万元)
1	年产优质小麦	万吨	5.5	2300	12650
2	年完成粮食烘干、收储、交易	万吨	100	7.5	750
	合计				13400

2、运营期各年收入估算情况

出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营收入下浮 5.00%进行项目净现金流入测算，项目现金流入具体如下：

年份	出售优质小麦	粮食烘干、收储、交易	合计
2024	-	-	-
2025	-	-	-
2026	12,017.50	712.50	12,730.00
2027	12,017.50	712.50	12,730.00
2028	12,017.50	712.50	12,730.00
2029	12,017.50	712.50	12,730.00
2030	12,017.50	712.50	12,730.00
2031	12,017.50	712.50	12,730.00
2032	12,017.50	712.50	12,730.00
2033	12,017.50	712.50	12,730.00
2034	12,017.50	712.50	12,730.00
2035	12,017.50	712.50	12,730.00

2036	12,017.50	712.50	12,730.00
2037	12,017.50	712.50	12,730.00
2038	12,017.50	712.50	12,730.00
2039	12,017.50	712.50	12,730.00
2040	12,017.50	712.50	12,730.00
2041	12,017.50	712.50	12,730.00
2042	12,017.50	712.50	12,730.00
2043	12,017.50	712.50	12,730.00
2044	12,017.50	712.50	12,730.00
2045	12,017.50	712.50	12,730.00
2046	12,017.50	712.50	12,730.00
2047	12,017.50	712.50	12,730.00
2048	12,017.50	712.50	12,730.00
2049	12,017.50	712.50	12,730.00
2050	12,017.50	712.50	12,730.00
2051	12,017.50	712.50	12,730.00
2052	5,007.29	296.88	5,304.17
合计	317,462.29	18,821.88	336,284.17

（二）运营成本预测

1、项目成本主要为外购原材料费、外购动力及燃料、工资及福利、其他费用、折旧和摊销费用。

（1）外购原材料费：原材料费经营期年均约 1364.45 万元，主要为种子、化肥和农药、仓储耗材等

表 4：原材料费计算表

序号	指标名称	成本 (元)	数量	总价 (万元)	备注
1	优质麦种	50	50000	250	元/亩*年；亩
2	肥料和农药	70	50000	350	元/亩*年；亩
3	良种繁育和研究耗材	100500	1	10.05	
4	仓储耗材	44000	1	4.4	
合计				614.45	

（2）燃动力费：水、电、柴油，根据项目单位提供的资料，燃料动力费均采用

以现行市场价格为基础的预测价格，正常年后外购燃料及动力费用合计 310.08 万元。

序号	名称	单位	年消耗量	单价（元）	总价（万元）
1	新鲜水	万 t	80.28	0.3	24.084
2	电	万 kWh	440	0.65	286
3	柴油	t	7.5	0.75	0.000563
合计					310.08

（3）工资及福利费

该项目劳动定员 80 人，其中技术人员 30 人，人均年工资为 6 万元；管理人员 10 人，人均年工资为 7 万元；工人 40 人，人均年工资为 5 万元。福利按工资总额的 14% 计。经计算，年工资福利总额为 513 万元，工资每年上涨 2%。

（4）其他成本费用

其他成本费用主要包括土地租赁费用、种植临时人工费、收割临时人工费，每年共计算 2500 万元。

序号	指标名称	成本（元）	数量	总价（万元）	备注
1	土地租赁费用	250	50000	1250	
2	种植临时人工费	140	50000	700	浇地、整地机和临时工
3	收割临时人工费	110	50000	550	收割机和临时工
合计				2500	

（5）折旧费和摊销：在总投资中，固定资产原值为 63784.64 万元，固定资产按直线法计提折旧，年提取折旧额 3197.77 万元，摊销为无形资产及其他资产的摊销，无形资产摊销年限为 50 年，年摊销额 0 万元，其他资产摊销年限为 5 年，年摊销额 1101.6 万元。

2、项目运营成本现金流出测算

参照《全国优质麦种植示范基地建设项目可行性研究报告》，由于未来年度不可预知性以及出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营成本上浮 5.00%进行项目净现金流出测算，本项目运营成本现金流出测算如下：

年份	原材料	燃料动力费	工资福利费	其他费用	合计
2024	-	-	-	-	-
2025	-	-	-	-	-
2026	1,432.67	325.58	538.65	5,932.50	8,229.41
2027	1,432.67	325.58	549.42	5,932.50	8,240.18
2028	1,432.67	325.58	560.41	5,932.50	8,251.17
2029	1,432.67	325.58	571.62	5,932.50	8,262.38
2030	1,432.67	325.58	583.05	5,932.50	8,273.81
2031	1,432.67	325.58	594.71	5,932.50	8,285.47
2032	1,432.67	325.58	606.61	5,932.50	8,297.36
2033	1,432.67	325.58	618.74	5,932.50	8,309.50
2034	1,432.67	325.58	631.11	5,932.50	8,321.87
2035	1,432.67	325.58	643.74	5,932.50	8,334.49
2036	1,432.67	325.58	656.61	5,932.50	8,347.37
2037	1,432.67	325.58	669.74	5,932.50	8,360.50
2038	1,432.67	325.58	683.14	5,932.50	8,373.89
2039	1,432.67	325.58	696.80	5,932.50	8,387.56
2040	1,432.67	325.58	710.74	5,932.50	8,401.49
2041	1,432.67	325.58	724.95	5,932.50	8,415.71
2042	1,432.67	325.58	739.45	5,932.50	8,430.21
2043	1,432.67	325.58	754.24	5,932.50	8,445.00
2044	1,432.67	325.58	769.32	5,932.50	8,460.08
2045	1,432.67	325.58	784.71	5,932.50	8,475.47
2046	1,432.67	325.58	800.41	5,932.50	8,491.16
2047	1,432.67	325.58	816.41	5,932.50	8,507.17
2048	1,432.67	325.58	832.74	5,932.50	8,523.50
2049	1,432.67	325.58	849.40	5,932.50	8,540.15
2050	1,432.67	325.58	866.38	5,932.50	8,557.14
2051	1,432.67	325.58	883.71	5,932.50	8,574.47
2052	596.95	135.66	375.58	2,471.88	3,580.06
合计	37,846.43	8,600.84	18,512.41	156,716.88	221,676.56

3. 利息支出

项目本期发行专项债券金额 3,000.00 万元，剩余 33,000.00 万元计划 2022 年发行完毕，债券发行期限为 30 年，假设债券发行利率为 4.50%，项目债券本金到期一

次性偿还，债券存续期内每半年支付一次债券利息。应还本付息情况如下：

专项债券还本付息测算表（金额单位：万元）

年度	债券期初余额	本期新增	本期减少	债券期末余额	付息合计	还本付息合计
2022	-	36,000.00		36,000.00	810.00	810.00
2023	36,000.00	-		36,000.00	1,620.00	1,620.00
2024	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2025	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2026	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2027	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2028	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2029	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2030	36,000.00		-	36,000.00	1,620.00	1,620.00
2031	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2032	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2033	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2034	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2035	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2036	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2037	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2038	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2039	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2040	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2041	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2042	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2043	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2044	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2045	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2046	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2047	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2048	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2049	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2050	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2051	36,000.00			36,000.00	1,620.00	1,620.00
2052	36,000.00		36,000.00	-	810.00	36,810.00
合计		36,000.00	36,000.00		48,600.00	84,600.00

(三) 项目运营损益表

项目运营损益表

年份	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
营业收入	-	-	-	-	12,730.00	12,730.00
增值税	-	-	-	-	-	-
税金及附加	-	-	-	-	-	-
营业成本	810.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00	14,148.78	14,159.55
利润总额	-810.00	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00	-1,418.78	-1,429.55
企业所得税	-	-	-	-	-	-
净利润	-810.00	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00	-1,418.78	-1,429.55

(续表)

年份	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
营业收入	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00
增值税	-	-	-	-	-	-
税金及附加	-	-	-	-	-	-
营业成本	14,170.54	14,181.75	14,193.18	13,103.24	13,115.13	13,127.27
利润总额	-1,440.54	-1,451.75	-1,463.18	-373.24	-385.13	-397.27
企业所得税	-	-	-	-	-	-
净利润	-1,440.54	-1,451.75	-1,463.18	-373.24	-385.13	-397.27

(续表)

年份	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
营业收入	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00
增值税	-	-	-	-	-	-
税金及附加	-	-	-	-	-	-
营业成本	13,139.64	13,152.26	13,165.14	13,178.27	13,191.66	13,205.33
利润总额	-409.64	-422.26	-435.14	-448.27	-461.66	-475.33
企业所得税	-	-	-	-	-	-
净利润	-409.64	-422.26	-435.14	-448.27	-461.66	-475.33

(续表)

年份	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
营业收入	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00
增值税	-	-	-	-	-	-
税金及附加	-	-	-	-	-	-
营业成本	13,219.26	13,233.48	13,247.98	13,262.77	13,277.85	13,293.24
利润总额	-489.26	-503.48	-517.98	-532.77	-547.85	-563.24
企业所得税	-	-	-	-	-	-
净利润	-489.26	-503.48	-517.98	-532.77	-547.85	-563.24

(续表)

年份	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年
营业收入	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00
增值税	-	-	-	-	-	-

税金及附加	-	-	-	-	-	-
营业成本	10,111.16	10,127.17	10,143.50	10,160.15	10,177.14	10,194.47
利润总额	2,618.84	2,602.83	2,586.50	2,569.85	2,552.86	2,535.53
企业所得税	654.71	650.71	646.63	642.46	638.21	633.88
净利润	1,964.13	1,952.12	1,939.88	1,927.39	1,914.64	1,901.65

(续表)

年份	2052 年	合计
营业收入	5,304.17	336,284.17
增值税	-	-
税金及附加	-	-
营业成本	4,390.06	339,739.96
利润总额	914.11	-3,455.80
企业所得税	228.53	4,095.13
净利润	685.58	-7,550.92

(四) 项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡

年份	2022	2023	2024	2025	2026	2027
一、经营活动产生的现金流						
1. 经营活动产生的现金流	-	-	-	-	12,730.00	12,730.00
2. 经营活动支付的现金流	-	-	-	-	8,229.41	8,240.18
3. 经营活动支付的各项税金	-	-	-	-	-	-
4. 经营活动产生的现金流小计	-	-	-	-	4,500.59	4,489.82
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-	-
1. 支付项目建设资金	48,504.85	13,858.53	6,929.26	-	-	-
2. 支付的铺底资金	-	-	707.36	-	-	-
3. 投资活动产生的现金流小计	-48,504.85	-13,858.53	-7,636.62	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-	-	-	-
1. 项目资本金	34,000.00	-	-	-	-	-
2. 债券及银行借款筹资款	36,000.00	-	-	-	-	-
3. 偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	-	-
4. 支付融资利息	810.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00
5. 筹资活动产生的现金流合计	69,190.00	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00
四、现金流总计	-	-	-	-	-	-
1. 期初现金	-	20,685.15	5,206.62	-4,050.00	-5,670.00	-2,789.41
2. 期内现金变动	20,685.15	-15,478.53	-9,256.62	-1,620.00	2,880.59	2,869.82

3. 期末现金	20,685.15	5,206.62	-4,050.00	-5,670.00	-2,789.41	80.41
---------	-----------	----------	-----------	-----------	-----------	-------

(续表)

年份	2028	2029	2030	2031	2032	2033
一、经营活动产生的现金流						
1. 经营活动产生的现金流	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00
2. 经营活动支付的现金流	8,251.17	8,262.38	8,273.81	8,285.47	8,297.36	8,309.50
3. 经营活动支付的各项税金	-	-	-	-	-	-
4. 经营活动产生的现金流小计	4,478.83	4,467.62	4,456.19	4,444.53	4,432.64	4,420.50
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-	-
1. 支付项目建设资金	-	-	-	-	-	-
2. 支付的铺底资金	-	-	-	-	-	-
3. 投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-	-	-	-
1. 项目资本金	-	-	-	-	-	-
2. 债券及银行借款筹资款	-	-	-	-	-	-
3. 偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	-	-
4. 支付融资利息	1,620.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00
5. 筹资活动产生的现金流合计	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00
四、现金流总计	-	-	-	-	-	-
1. 期初现金	80.41	2,939.25	5,786.87	8,623.06	11,447.59	14,260.23
2. 期内现金变动	2,858.83	2,847.62	2,836.19	2,824.53	2,812.64	2,800.50
3. 期末现金	2,939.25	5,786.87	8,623.06	11,447.59	14,260.23	17,060.73

(续表)

年份	2034	2035	2036	2037	2038	2039
一、经营活动产生的现金流						
1. 经营活动产生的现金流	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00
2. 经营活动支付的现金流	8,321.87	8,334.49	8,347.37	8,360.50	8,373.89	8,387.56
3. 经营活动支付的各项税金	-	-	-	-	-	-
4. 经营活动产生的现金流小计	4,408.13	4,395.51	4,382.63	4,369.50	4,356.11	4,342.44
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-	-
1. 支付项目建设资金	-	-	-	-	-	-
2. 支付的铺底资金	-	-	-	-	-	-

3. 投资活动产生的 现金流小计	-	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生的 现金流	-	-	-	-	-	-
1. 项目资本金	-	-	-	-	-	-
2. 债券及银行借款 筹资款	-	-	-	-	-	-
3. 偿还债券及银行 借款本金	-	-	-	-	-	-
4. 支付融资利息	1,620.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00
5. 筹资活动产生的 现金流合计	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00
四、现金流总计	-	-	-	-	-	-
1. 期初现金	17,060.73	19,848.86	22,624.37	25,387.00	28,136.50	30,872.60
2. 期内现金变动	2,788.13	2,775.51	2,762.63	2,749.50	2,736.11	2,722.44
3. 期末现金	19,848.86	22,624.37	25,387.00	28,136.50	30,872.60	33,595.05

(续表)

年份	2040	2041	2042	2043	2044	2045
一、经营活动产生的 现金流						
1. 经营活动产生的 现金流	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00
2. 经营活动支付的 现金流	8,401.49	8,415.71	8,430.21	8,445.00	8,460.08	8,475.47
3. 经营活动支付的 各项税金	-	-	-	-	-	-
4. 经营活动产生的 现金流小计	4,328.51	4,314.29	4,299.79	4,285.00	4,269.92	4,254.53
二、投资活动产生的 现金流量	-	-	-	-	-	-
1. 支付项目建设资 金	-	-	-	-	-	-
2. 支付的铺底资金	-	-	-	-	-	-
3. 投资活动产生的 现金流小计	-	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生的 现金流	-	-	-	-	-	-
1. 项目资本金	-	-	-	-	-	-
2. 债券及银行借款 筹资款	-	-	-	-	-	-
3. 偿还债券及银行 借款本金	-	-	-	-	-	-
4. 支付融资利息	1,620.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00
5. 筹资活动产生的 现金流合计	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00
四、现金流总计	-	-	-	-	-	-
1. 期初现金	33,595.05	36,303.55	38,997.84	41,677.64	44,342.64	46,992.56
2. 期内现金变动	2,708.51	2,694.29	2,679.79	2,665.00	2,649.92	2,634.53
3. 期末现金	36,303.55	38,997.84	41,677.64	44,342.64	46,992.56	49,627.09

(续表)

年份	2046	2047	2048	2049	2050	2051
----	------	------	------	------	------	------

一、经营活动产生的 现金流						
1. 经营活动产生的 现金流	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00	12,730.00
2. 经营活动支付的 现金流	8,491.16	8,507.17	8,523.50	8,540.15	8,557.14	8,574.47
3. 经营活动支付的 各项税金	654.71	650.71	646.63	642.46	638.21	633.88
4. 经营活动产生的 现金流小计	3,584.13	3,572.12	3,559.88	3,547.39	3,534.64	3,521.65
二、投资活动产生的 现金流量	-	-	-	-	-	-
1. 支付项目建设资 金	-	-	-	-	-	-
2. 支付的铺底资金	-	-	-	-	-	-
3. 投资活动产生的 现金流小计	-	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生的 现金流	-	-	-	-	-	-
1. 项目资本金	-	-	-	-	-	-
2. 债券及银行借款 筹资款	-	-	-	-	-	-
3. 偿还债券及银行 借款本金	-	-	-	-	-	-
4. 支付融资利息	1,620.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00
5. 筹资活动产生的 现金流合计	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00	-1,620.00
四、现金流总计	-	-	-	-	-	-
1. 期初现金	49,627.09	51,591.22	53,543.34	55,483.22	57,410.60	59,325.25
2. 期内现金变动	1,964.13	1,952.12	1,939.88	1,927.39	1,914.64	1,901.65
3. 期末现金	51,591.22	53,543.34	55,483.22	57,410.60	59,325.25	61,226.90

(续表)

年份	2052	合计
一、经营活动产生的 现金流		-
1. 经营活动产生的 现金流	5,304.17	336,284.17
2. 经营活动支付的 现金流	3,580.06	221,676.56
3. 经营活动支付的 各项税金	228.53	4,095.13
4. 经营活动产生的 现金流小计	1,495.58	110,512.48
二、投资活动产生的 现金流量	-	-
1. 支付项目建设资 金	-	69,292.64
2. 支付的铺底资金	-	707.36
3. 投资活动产生的 现金流小计	-	-70,000.00
三、筹资活动产生的 现金流	-	-
1. 项目资本金	-	34,000.00

2. 债券及银行借款筹资款	-	36,000.00
3. 偿还债券及银行借款本金	36,000.00	36,000.00
4. 支付融资利息	810.00	48,600.00
5. 筹资活动产生的现金流合计	-36,810.00	-14,600.00
四、现金流总计	-	-
1. 期初现金	61,226.90	-
2. 期内现金变动	-35,314.42	25,912.48
3. 期末现金	25,912.48	25,912.48

（五）税费现金流出分析

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》，本项目为农业生产项目，免征增值税，所得税税率为 25%。

金额单位：人民币万元

年份	所得税	合计
2046	654.71	654.71
2047	650.71	650.71
2048	646.63	646.63
2049	642.46	642.46
2050	638.21	638.21
2051	633.88	633.88
2052	228.53	228.53
合计	4,095.13	4,095.13

（六） 小结

本项目收入主要是年产优质小麦收入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对收入以及相关营运成本、税费的估算， 测算得出本项目融资本息合计为 84600 万元，净现金流入 110,512.48 万元，项目收益覆盖项目 融资本息总额倍数达到 1.31 倍。

表：项目收益覆盖融资本息倍数（偿债备付率）表

（金额单位：万元）

项目名称	拟发行额度 (期限：30 年)	净现金流入测 算	债券本息测 算	本息覆盖倍数
滨州市信阳县全国优质 麦种植示范基地建设项 目	36,000.00	110,512.48	84,600.00	1.31

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

安全事故风险：小麦种植收割时使用大型机械操作不当容易引发安全事故。

（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，特别是设备日常检查、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、事前项目绩效评估报告

(一) 项目概况

全国优质麦种植示范基地建设项目，项目主管部门为阳信县发改局、实施单位为商店镇人民政府，本次拟申请专项债券 3.6 亿元用于“全国优质麦种植示范基地建设项目”。

(二) 评估内容

1、项目实施的必要性

(1) 符合国家产业政策的要求

本项目符合《产业结构调整指导目录(2019 年本)》第一类“鼓励类”第一条“农林业”中第 1 款“农田建设与保护工程(含高标准 农田建设、农田水利建设、高效节水灌溉、农田整治等)，土地综合 整治”、第 2 款“农产品及农作物种子基地建设”、第 26 款“农林 牧渔产品储运、保鲜、加工与综合利用”的规定，是国家鼓励发展建 设的项目。

(2) 符合国家及地方十三五规划

(3) 符合《全国农业现代化规划(2016-2020 年)》

《规划》提出“协同推进农产品生产与加工业发展，统筹布局农 产品生产基地建设与初加工、精深加工发展及副产品综合利用，扩大 产地初加工补助项目实施区域和品种范围，加快完善粮食、’菜篮子’和特色农产品产后商品化处理设施，加快消化粮棉油库存。提升主食 产业化水平，推动农产品加工副产物循环、全值、梯次利用。”

(4) 符合《山东省农业现代化规划(2016-2020 年)》

《规划》提出“调整优化种植业结构，坚持有保有压，优化种植 业结构，推动种植业由注重产量向稳定提升产能转变，实现藏粮于地、藏粮于技。稳定冬小麦面积，扩大专用小麦面积，开展粮食绿色增产 模式攻关，全省粮食产能达到 1000 亿斤以

上。”

(5) 符合《滨州市农业经济发展第十三个五年规划（2016-2020 年）》

《规划》指出：今后将继续加大政策支持力度，引导现代农业示范园区从综合开发内部现有资源出发，充分利用农业科技、现代化设施、园艺生态的优势，不断拓展生产领域和功能，促进一、二、三产业深度融合发展。

本项目为优质小麦品种引进种植和良种扩繁、粮食仓储设施建设 建设项目，符合以上《规划》的要求。

2、项目实施的公益性

(1) 项目单位为农民提供优质种子和产前、产中、产后服务， 同时通过保险清除了农业上因种子质量问题所造成的风险，必将推动 商店镇由农业大镇向农业强镇的跨越，加快农民致富的步伐。

(2) “科技兴农，良种先行”，搞优质麦基地项目建设是实施 战略的有效措施。通过不断地引进、推广新品种和相应配套的栽培技术，逐步提高广大农民的科技意识和科学种田水平，从而加快全阳信县科技兴农的步伐。

(3) 建设该项目不仅杜绝了大量的购种资金的外流，同时能扩大良种外销，吸收外来资金，壮大阳信县的经济实力，反哺农业，必将成为阳信县的又一农业新的经济增长点。

(4) 本项目的建设随着良种生产、加工与销售规模的扩大，将 会大大地增加就业门路，缓解就业压力，上可为政府分忧，下可为百姓解愁，功在当代，利在子孙。

(5) 项目建设改善了农田基本条件，大幅度提高小麦等作物的 生产力水平。

3、项目实施的收益性

项目的建设使项目区农业基础设施得到进一步改善，形成阳信县 商店镇优质高产农业生产技术模式，使项目区人均建设 1 亩稳产丰产 小麦田，平均每亩粮食

产量提高 70 公斤，新品种、新技术的覆盖率达到 95%以上，人均纯收入提高 4%以上，粮食亩产提 15%~25%，农民 科技素质明显得到提高。

4、项目投资合规性

2021 年 10 月 26 日，信阳县发展和改革局出具《关于全国优质麦种植示范基地建设项目可行性研究报告的批复》（阳发改农经〔2021〕205 号）。

5、项目成熟度

2021 年 10 月 26 日，信阳县发展和改革局出具《关于全国优质麦种植示范基地建设项目可行性研究报告的批复》（阳发改农经〔2021〕205 号）。2021 年 10 月，京秀工程咨询有限公司出具了《全国优质麦种植示范基地建设项目可行性研究报告》。

6、项目资金来源和到位可行性

项目报批总投资 70000 万元，项目单位自筹解决 3400 万，符合国发〔2015〕51 号《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》的规定，完全能达到资本金比例 20%的要求。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

1) 收入：该项目达产年营业收入为 13400 万元，根据《中华人民共和国增值税暂行条例》，本项目为农业生产项目，免征增值税。

2) 成本

(1) 外购原材料费

原材料费经营期年均约 1364.45 万元，主要为种子、化肥和农药、仓储耗材等。

(2) 能源动力费

燃动力费包括水、电、柴油，根据项目单位提供的资料，燃料动力费均采用以现行市场价格为基础的预测价格，正常年后外购燃料及 动力费用合计 310.08 万元。

（3）工资及福利费

该项目劳动定员 80 人，其中技术人员 30 人，人均年工资为 6 万元；管理人员 10 人，人均年工资为 7 万元；工人 40 人，人均年工资为 5 万元。福利按工资总额的 14% 计。经计算，年工资福利总额为 513 万元，工资每年上涨 2%。

（4）其他成本费用

其他成本费用主要包括土地租赁费用、种植临时人工费、收割临时人工费，每年共计算 5650 万元。

序号	指标名称	成本 (元)	数量	总价 (万元)	备注
1	土地租赁费用	800	50000	4000	
2	种植临时人工费	180	50000	900	浇地、整地机和临时工
3	收割临时人工费	150	50000	750	收割机和临时工
合计				5650	

（5）折旧和摊销：在总投资中，固定资产原值为 63784.64 万元，固定资产按直线法计提折旧，年提取折旧额 3197.77 万元，摊销为无形资产及其他资产的摊销，无形资产摊销年限为 50 年，年摊销额 0 万元，其他资产摊销年限为 5 年，年摊销额 1101.6 万元。

8、债券资金需求合理性

本项目估算总投资 70000 万元，其中工程费 40898.8 万元，设备材料购置费 15004 万元，工程建设和其他费用 8257.05 万元，基本预备费 5132.79 万元，铺底流动资金 707.36 万元。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

1) 项目偿债计划

本项目收入主要是年产优质小麦收入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对收入以及相关营运成本、税费的估算，测算得出本项目净现金流入测

算为 110,512.48 万元，融资本息合计为 84,600.00 万元，项目收益覆盖项目 融资本息总额倍数达到 1.31 倍。

2) 偿债风险点及应对措施

(1) 健全的治理机制和组织管理体系是偿付本期债券的制度和组织保障。

严格遵守国家有关规定，形成了各有分工、相互.配合、互相制 约、互相监督的统一运作模式，保证了各项工作的安全、稳健、高效 运行。

(2) 完善的风险管理体系是偿付本期债券的根本保障

实行操作风险管理的原则，推行条线管理和报告制度，借助风险提示、风险报告和预案演练等工具，对风险实行专业化、条线化管理，并与本级负责制度相结合，由操作风险管理岗定期巡视条线的合规管理情况。

(3) 畅通的外部融资，形成债券偿还补充渠道

健全的治理机制、完善的风险管理体制和持续增长的盈利能力， 以及优良的资产质量已经能够为本期债券的偿付提供充足的保障。

综上所述，对于本期债券的发行，制定了具体可行的偿债计划，采取了多项有效的偿债保障措施，从而为本期债券本息的及时足 额偿付提供了足够保障。

10、绩效目标合理性

该项目不仅提升了当地的知名度，增强了农业融合发展的实力， 而且增加了农民和地方的收入，为创建和谐社会做出贡献。因此各级 政府及相关组织是非常支持该项目建设。地方各级政府对项目前期工 作的参与度与支持度本工程前期工作开展以来，在各部门的大力推动 下，项目进展顺利并且得到了政府及各主管部门的高度重视和支持， 充分体现了项目投产后产生的社会影响和社会效益，也符合企业可持 续发展的战略思路。当地政府高效、果断的决策和良好的外部投资环 境，为项目今后的顺利实施提供了可靠的保证。

11、其他需要纳入事前绩效评估的事项

（三）评估结论

本项目净现金流入测算为 110,512.48 万元，融资本息合计为 84,600.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.31 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。项目建成后能项目建成后引进优质小麦新品种 4 个，年产优质小麦 5.5 万吨，比普通小麦亩增产 70 公斤，增长率为 23%；年完成粮食烘干、收储近 100 万吨，年平均带动农民返乡就业 200 余人。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。