

聊城市东阿县食品产业园基础设施建设项目

实施方案

项目单位：山东兴远建设发展有限公司

主管部门：山东东阿经济开发区管理委员会

财政部门：东阿县财政局

二〇二三年一月

一、项目基本情况

（一）项目名称

东阿县食品产业园基础设施建设项目

（二）立项单位

项目立项单位名称：山东兴远建设发展有限公司

项目单位简介：山东兴远建设发展有限公司成立于 2019 年 12 月 13 日，注册地位于山东省聊城市东阿县经济开发区鱼山路东阳光路南党群服务中心 201 室，法定代表人为陈玉新。经营范围包括城市基础设施的建设及改造；标准化厂房及其配套设施的建设及运营；房屋拆除服务（不含爆破）；房屋建筑工程、管道工程、园林绿化工程、土木工程施工；房地产开发经营；会议服务；展览展示服务；酒店管理；旅游景区管理；景区基础设施及配套设施建设；以自有资金投资基础设施建设项目。

（三）项目规划审批

项目已取得的批复文件：

2022 年 9 月，该项目已取得山东省建设项目备案证明，立项审批文号：2209-371524-04-01-421829；

2022 年 9 月，出具的《不单独进行节能审查的固定资产投资项能说明和节能承诺》；

2022 年 10 月，该项目已完成环境影响登记表备案，备案

号：202237152400000410；

2022 年 10 月，取得《东阿县行政审批服务局关于东阿县食品产业园基础设施建设项目用地审查意见》东行审规划字〔2022〕90 号；

2022 年 10 月，该项目已取得由山东智建工程咨询有限公司编制的可行性研究报告。

（四）项目规模与主要建设内容

项目位于东阿县经济开发区东外环以西，霞光路以北。项目占地 40 亩，总建筑面积约 2.8 万平方米；主要建设独栋大型标准化厂房约 2 万平方米，仓储物流约 8000 平方，配套供电管线、蒸汽管线、给排水管网共计约 4 公里等基础设施建设。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2023 年 1 月至 2025 年 12 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 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、《全国统一建筑工程预算定额山东省单位估价表》；
- 4、《全国统一安装工程预算定额山东省单位估价表》；
- 5、《建设项目经济评价方法及参数》（第三版）；
- 6、聊城市造价信息（聊城价）；

- 7、类似工程造价资料；
- 8、现行投资估算的有关规定。
- 9、《东阿县食品产业园基础设施建设项目可行性研究报告》

（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 16,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 8,000.00 万元，本期拟发行专项债券 8,000.00 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	16,000.00		
一、资本金	8,000.00	50%	
（一）自有资金	8,000.00	50%	
（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）	8,000.00	50%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	8,000.00	50%	
（三）后续拟发行专项债券			
（四）银行融资			

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

（一）项目资金测算平衡表

表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、经营活动产生的现金	—										
经营活动收入	A	34,579.60				1,734.40	1,951.20	2,059.60	2,059.60	2,059.60	2,059.60
经营活动支出	B	816.38				47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.82
支付的各项税费	C	3,288.56				157.53	177.23	196.92	196.92	196.92	196.92
经营活动现金净流量	D=A-B-C	30,474.66				1,529.87	1,726.97	1,815.68	1,815.68	1,815.68	1,814.86
二、投资活动产生的现金	—										
建设成本支出	E	15,160.00	10,662.40	2,248.80	2,248.80						
流动资金支出	F										
投资活动现金净流量	G=-E-F	-15,160.00	-10,662.40	-2,248.80	-2,248.80						
三、融资活动产生的现金	—										
资本金 (自有资金)	H	8,000.00	2,830.40	2,584.80	2,584.80						
专项债券	I	8,000.00	8,000.00								
银行借款	J										
偿还债券本金	K	8,000.00									
偿还银行借款本金	L										
支付债券利息	M	6,720.00	168.00	336.00	336.00	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	1,280.00	10,662.40	2,248.80	2,248.80	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00
四、期初现金	P			0.00	0.00	0.00	1,193.87	2,584.84	4,064.52	5,544.20	7,023.88
期内现金变动	Q=D+G+O	16,594.66	0.00	0.00	0.00	1,193.87	1,390.97	1,479.68	1,479.68	1,479.68	1,478.86
五、期末现金	R=P+Q	16,594.66	0.00	0.00	0.00	1,193.87	2,584.84	4,064.52	5,544.20	7,023.88	8,502.74

项目资金平衡测算表（单位：万元）(续表)

项目/年度	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	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	2,059.60	2,059.60	2,059.60	2,059.60	2,059.60	2,059.60	2,059.60	2,059.60	2,059.60	2,059.60	2,059.60	
经营活动支出	47.82	47.82	47.82	47.82	48.66	48.66	48.66	48.66	48.66	49.49	49.49	
支付的各项税费	196.92	196.92	196.92	196.92	196.92	196.92	196.92	196.92	196.92	196.92	196.92	
经营活动现金净流量	1,814.86	1,814.86	1,814.86	1,814.86	1,814.02	1,814.02	1,814.02	1,814.02	1,814.02	1,813.19	1,813.19	
二、投资活动产生的现金												
建设成本支出												
流动资金支出												
投资活动现金净流量												
三、融资活动产生的现金												
资本金（自有资金）												
专项债券												
银行借款												
偿还债券本金												
偿还银行借款本金												8,000.00
支付债券利息	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00	168.00
支付银行借款利息												
融资活动现金净流量	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00	-8,168.00
四、期初现金	8,502.74	9,981.60	11,460.46	12,939.32	14,418.18	15,896.20	17,374.22	18,852.24	20,330.26	21,808.28	23,285.47	24,762.66
期内现金变动	1,478.86	1,478.86	1,478.86	1,478.86	1,478.02	1,478.02	1,478.02	1,478.02	1,478.02	1,477.19	1,477.19	-8,168.00
五、期末现金	9,981.60	11,460.46	12,939.32	14,418.18	15,896.20	17,374.22	18,852.24	20,330.26	21,808.28	23,285.47	24,762.66	16,594.66

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目本期拟发行专项债券 8,000.00 万元，假设债券期限为 20 年，利率为 4.2%，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
2023 年		8,000.00		8,000.00	4.2%	168.00	168.00
2024 年	8,000.00			8,000.00	4.2%	336.00	336.00
2025 年	8,000.00			8,000.00	4.2%	336.00	336.00
2026 年	8,000.00			8,000.00	4.2%	336.00	336.00
2027 年	8,000.00			8,000.00	4.2%	336.00	336.00
2028 年	8,000.00			8,000.00	4.2%	336.00	336.00
2029 年	8,000.00			8,000.00	4.2%	336.00	336.00
2030 年	8,000.00			8,000.00	4.2%	336.00	336.00
2031 年	8,000.00			8,000.00	4.2%	336.00	336.00
2032 年	8,000.00			8,000.00	4.2%	336.00	336.00
2033 年	8,000.00			8,000.00	4.2%	336.00	336.00
2034 年	8,000.00			8,000.00	4.2%	336.00	336.00
2035 年	8,000.00			8,000.00	4.2%	336.00	336.00
2036 年	8,000.00			8,000.00	4.2%	336.00	336.00
2037 年	8,000.00			8,000.00	4.2%	336.00	336.00
2038 年	8,000.00			8,000.00	4.2%	336.00	336.00
2039 年	8,000.00			8,000.00	4.2%	336.00	336.00
2040 年	8,000.00			8,000.00	4.2%	336.00	336.00
2041 年	8,000.00			8,000.00	4.2%	336.00	336.00
2042 年	8,000.00			8,000.00	4.2%	336.00	336.00
2043 年	8,000.00		8,000.00	8,000.00	4.2%	168.00	8,168.00
合计						6,720.00	14,720.00

(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 30,474.66 万元，融资本息合计 14,720.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.07。

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。项目存在因自然环境和施工条件的因素而形成的风险，如地震，风暴，异常恶劣的雨、雪、洪水暴发等；未能预测到的特殊地质条件，如泥石流、河塘、流沙、泉眼等；恶劣的施工现场条件或考古文物保护等都会造成工期的拖延和财产的

损失。

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，另针对地质条件政府及勘察设计单位应加强项目前期勘察论证。

2、来源于项目建设单位的风险

风险识别：来源于项目建设单位的风险主要是项目建设单位作为项目管理的甲方，立项手续不完备、招标程序不合规、设计变更频繁、资金来源不落实、监管不到位、验收不及时等。

风险控制措施：项目建设单位应做好项目前期立项手续，本项目前期立项手续已完备，不存在立项手续不完备风险，下一步项目建设单位将合法合规选择施工实施主体，择优选择设计单位，并聘请工程监理公司，代表项目建设单位加强对项目实施过程的监督管理，合理统筹项目资金，及时根据已完工程量拨付资金，隐蔽工程、关键部位专人现场参与验收，当施工单位提交竣工验收申请报告时，及时组织专业的团队组织竣工验收，确保项目尽早投入使用，进入运营期。

3、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；施工管理不善、发包方、承包方、监理方不行形成高效的合作机制；建筑原材料、成品、半成品质量的影响；施工所采用的技术方案、工艺流程、管理组织措施的影响。

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，正式施工之前各方主体做好充分的交底。对建筑原材料（如水泥、砂石、钢材，机械设备、电线电缆、管材以及其它成品、半成品等），必须严格从招标、签定合同、出厂合格证、进场检测、现场保管、安装调试、工程验收等各个环节把好关，杜绝不合格产品和材料用于工程建设，另要求设计方、施工单位做好项目交底。

4、资金落实情况

风险识别：资金落实风险主要是因融资、拨款等环节的各种客、主观原因，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：准确把握国家宏观经济政策、国家及地方产业发展政策，充分利用有利条件，在其变化时及时调整策略。加强对项目的资金管理，落实建设资金，保证工程按期完工。

5、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订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）与项目收益相关的风险

1、经营风险

风险识别：经营风险是指经营的不确定性带来的风险。若项目投入运营后的收入未能达到预测值，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收入情况，保证还本付息及发行费用资金。因项目取得的专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行

相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

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。密切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

3、财务风险

风险识别：在项目实施过程中，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，进而影响项目实施进度，以及项目施工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：项目实施方案编制过程中，在测算项目总投资时已考虑相关风险。同时，在项目实施过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制施工成本。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

东阿县食品产业园基础设施建设项目主管部门为山东东

阿经济开发区管理委员会，项目单位为山东兴远建设发展有限公司，本次拟申请专项债券 0.8 亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

在新一轮的消费升级和“双循环”发展背景下，消费将成为未来中国经济增长的主要动力之一，食品行业迎来了新一轮的变革机遇期。

国家统计局数据显示，在新冠疫情的背景下，2020 年我国社会消费品零售总额 391981 亿元，比上年下降 3.9%。在消费端口中，全国网上零售额 117601 亿元，比上年增长 10.9%。与此同时，2020 年进口食品规模以 17.7% 的复合增长率高速增长。预计中国将在“十四五期间超越美国成为全球第一大消费市场。

“随着消费升级和双循环格局的确立，食品工业进入了最好的发展时代。”全国人大代表、盐津铺子董事长张学武在接受证券的报记著菜访的认为，新发展阶段下，食品行业要紧跟消费趋势，提高科技含量，提升高端制造能力，以高品质产品供给和服务引领消费、创造消费、发掘消费增长的潜力，形成食品行业先发优势。

结合消费升级及“双循环”发展机遇，食品产业发展应充分把握消费者对营养、营养、安全、味道、品位、文化等关键

要素，以全新思维挖掘新概念、新品类、新技术、新业态，逐步推动高端食品、品牌食品、绿色食品、功能食品、休闲食品、餐饮食品等的差异化发展。主要可以围绕以下几个变革机遇方向：

一是面向消费升级的功能性食品、高端食品产业、科技食品等产业，构建新消费增量市场。目前呈现的趋势有生物科技助推高端食品市场兴起；功能性食品和保健食品专利技术涌现，精细化食品工业兴起；市场上各类保健软糖、冲剂、饮品、冻干、代餐等不断推陈出新，适用于体重管理、美白养颜、调节肠道、改善睡眠等消费场景。

二是面向都市新生活方式的休闲食品、净菜食材加工、中央厨房等产业。随着美团买菜、叮咚买菜等社群电商的发展，革命性改变了农副食品以农贸市场渠道为主导的市场格局，成为继“外卖产业”后的新时代产业。在供应链高度成熟的时代，新消费创业的路径正在被革新，新消费场景和新品牌推广套路，加上 OEM 和 ODM 模式，让新品牌实现超高速增长。近年来的新消费品牌如元气森林、完美日记、简爱酸奶、自嗨锅、薄荷健康等大多遵循这样的发展模式。

三是引领食品工业向数字化转型，实现产业链的融合化、智能化建设。近年来，我国数字经济蓬勃发展，新业态、新模式层出不穷，对推动经济转型升级、满足人民日益增长的美好

生活需要发挥了重要作用。2019年,我国数字经济增加值规模为35.8万亿元,占GDP比重达36.2%。数字经济持续高速增长,正成为中国经济高质量发展的新引擎。食品工业的变革应紧抓数字经济发展浪潮,推动食品产业的工业智能制造发展,加快推进食品检测、食品安全溯源、网络营销等赋能平台建设,培育原辅料供应、食品机械、食品包装等配套数字化企业,加快形成产业链条集群现代化建设,提升食品产业整体规模和效益。

四是推动品牌创新发展,激发国内消费市场活力。国内的食品工业较国际的食品工业发展,其中最为突出的一点就是缺乏国际品牌建设。在《2021全球食品品牌价值100强和集团品牌价值10强榜单》中,全球食品品牌价值100强榜单上,雀巢、伊利、达能名列前三位,100个食品品牌总价值2210亿美元。中国上榜的有伊利、蒙牛、海天、统一等,但真正能走向全球的市场份额也是少之又少。在未来,加大对中小食品企业的品牌建设,建设一批国际化大型食品企业是国内食品产业发展的重点之一。

基于食品行业的变革机遇背景下,给食品产业园区载体的建设也带来了巨大的发展机遇,纵观过去的几十年中,我国食品园区主要呈现综合性、单一型和复合型三类,通过园区载体的建设对产业发展具有产业集聚、产业孵化等作用。

1、食品产业园区类型分析

综合型产业园-综合型产业园区产业类较多，该类型的典型案例为潜江食品产业园。潜江食品产业园是市委、市政府重点打造的专业园区，位于杨市办事处，总规划面积 10000 亩，总投资 200 亿元，一期规划 5000 亩，首批启动建设 1600 亩，投资 24 亿元，首期建成后，将实现年销售收入 120 亿元，年纳税 6 亿元，吸纳就业 10000 人。园区以现代食品工业为主体，以食品相关的高新技术产业为主导，以绿色环保、可持续发展概念为经营理念，以智能型第三产业为支撑，集食品生产、研发、展示、销售、物流、仓储为一体的大型食品产业聚集区，着重打造三大特色食品生产基地，即：中国植物蛋白生产基地、中国卤制食品生产基地、中国休闲食品生产基地。

单一型产业园-单一型产业区产业门类比较单一，该类型的典型案例为中国名酒工业园。中国名酒工业园是成都市人民政府批准设立的成都地区内唯一的名优白酒酿造基地，也是四川省确定的重点培养名酒产业集群之一。按照四川省关于打造长江上游名酒经济带，建设川酒千亿产业的发展战略，充分发展邛酒产业优势，全力推进邛酒又好又快发展，打造邛酒百亿产业。邛崃热忱欢迎国内外企业进入“中国名酒工业园”投资建设原酒酿造、白酒窖藏、仓储中又快发展，打造邛酒百亿产业。邛崃热忱欢迎国内外企业进入“中国名酒工业园”投资建

设原酒酿造、白酒窖藏、仓储中心、酒类交易市场项目，园区管委会将为项目建设提供一站式高效便捷的服务。

复合型产业园-复合型产业区产业功能比较多样，较好地解决了职住平衡问题，该类型的典型案例为重庆(綦江)食品工业园区。重庆(綦江)食品工业园区成立于2007年9月，12月正式开工动迁，是重庆市目前唯一的专业食品工业园区，发展目标为“西部领先、全国一流”。园区规划控制面积20平方公里，一期规划5平方公里，通过国际招标，由德国佩西设计院策划规划，林同模国际设计控规。按照“循环经济”、“弹性发展”、“工业旅游”、“楼宇工业”的理念，重点布局为“一心一带六区”(即商业管理服务中心，滨河特色商业带，休闲食品区、调味食品区、保健食品区、功能食品区、综合食品区和配套生活区)。

2、食品园区的五大功能作用

资源集聚功能-产业园区凭借其与城区的比较优势，能够使分别掌握在各种社会组织中的各类资源集聚在一起，协同发挥作用。资源的集聚主要表现在人力资源集聚、财务资源集聚、物力资源集聚、信息资源集聚、组织资源集聚、政策资源集聚等方面，之所以有这种集聚功能，是因为产业园区具有特殊的社会支撑环境，如特殊的政策、地理位置、文化氛围、服务支撑体系和管理体制，使众多的科技成果、科技人才、创业者纷

纷涌向产业园区，随着产业园区的发展，这种集聚效应将会越来越强烈。

企业孵化功能-产业园区具有对新技术成果、科技小企业及科技创业者的孵化培育作用，并使其逐渐成熟起来参与市场竞争的功能。产业园区在创业之初，其科技功能主要起孵化器的作用，其孵化功能主要表现为产品孵化和企业孵化两个方面。

技术渗透功能-产业园区的渗透功能主要表现在三方面：首先，新技术向传统产业渗透，如微电子技术向机械工业渗透，促进机械企业的电子化、职能化和自动化；其次，新技术向相关产业渗透，如通信技术与计算机技术的相互结合、渗透，组成各种现代化的信息系统；最后，新技术向社会其它领域如文化、教育、日常生活等领域的渗透。

示范带动功能-产业园区在技术产品、技术工艺和组织结构等方面的创新将对区域外企业或其它经济组织产生积极影响和带动作用，主要表现在：一方面，产业园区在技术产品开发和科技成果利用方面一旦获得成功，很快便引起区域性甚至全国性的学习效仿获得，从而掀起创新浪潮，促进经济发展和技术进步；另一方面，产业园区在企业运行机制和管理体制改革方面，也成为区外企业包括国有企业改革的样板。

外围辐射功能-产业园区的副手功能主要表现在：首先通过向传统企业转移产品，提供先进设备等方式促进地方传统产

业改造升级；其次能促进地方商业、交通、科技、教育、文化等事业的发展，有利于扩大劳动就业机会。

本项目的建设可向社会提供新增就业岗位和大量的间接就业机会。每年上缴地方财政各种税费，对地区社会经济发展和稳定也将起着促进作用。

项目的建设符合各级政府规划以及相关政策：

(1) 《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》指出：“优化农业生产布局，建设优势农产品产业带和特色农产品优势区。推进粮经饲统筹、农林牧渔协调，优化种植业结构，大力发展现代畜牧业，促进水产生态健康养殖。积极发展设施农业，因地制宜发展林果业。深入推进优质粮食工程。推进农业绿色转型，加强产地环境保护治理，发展节水农业和旱作农业，深入实施农药化肥减量行动，治理农膜污染，提升农膜回收利用率，推进秸秆综合利用和畜禽粪污资源化利用。完善绿色农业标准体系，加强绿色食品、有机农产品和地理标志农产品认证管理。强化全过程农产品质量安全监管，健全追溯体系。建设现代农业产业园区和农业现代化示范区。

(2) 《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》指出：优化提升传统产业。滚动实施“万项技改”“万企转型”，推动传统产业向高端化、智能化、

绿色化整体跃升。现代金融，以服务实体经济为根本，优化金融组织、市场和产品服务体系，发展产业金融、智慧金融、普惠金融、民生金融、生态金融，巩固金融支柱产业地位。做优做精纺织服装、食品、造纸、建材、家具制造等经典产业，占据全国产业链中高端优势位置。持续推进“三去一降一补”，严控“两高一资”行业新增产能，制定实施重点行业加快淘汰低效落后产能行动方案，严格执行生态环保、质量、技术、能耗、安全等标准，依法依规出清落后产能，为新产能发展腾出空间。

(3) 《山东省人民政府办公厅关于加快食品产业高质量发展若干措施的通知》中要求：加快建设和培育一批高质量发展的特色优势食品产业集聚区。通过培育认定省级特色优势食品产业集群、省级特色优势食品产业强县（市、区）、省级特色优势食品产业强镇和省级特色优势食品产业基地（以下简称产业集群、强县、强镇、基地），引领带动我省食品产业基础加快向高级化演进，不断提高产业链和供应链现代化水平。

(4) 《聊城市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》指出：农副产品加工。依托东阿阿胶、凤祥集团、立海冷藏、润林牧业等企业，推进驴肉、驴奶、肉鸡、肉鸭、肉羊精深加工，开发各类绿色食品、有机食品。依托东阿阿胶、嘉华保健、新瑞实业等企业，研发一批高技术、

高附加值、针对性强的“阿胶+”产品、大豆蛋白系列产品。支持齐鲁生物、希杰生物发展葡萄糖酸钠、生物多糖、酶制剂，扩大核苷酸、赖氨酸产能。依托乖宝公司，推进乖宝宠物食品智能工厂和宠物小镇建设，进一步延伸产业链条，打造宠物食品用品产业集群。巩固提升胶合板、密度板、木工板等产品质量档次，加快发展木质地板、木屋、木制工艺品、木制门窗、家具等终端产品。到 2025 年，农副产品加工业营业收入力争达到 600 亿元。

综上所述，该项目建设是十分必要且可行的。

2、项目实施的公益性

本项目的建设可向社会提供新增就业岗位和大量的间接就业机会。每年上缴地方财政各种税费，对地区社会经济发展和稳定也将起着促进作用。项目的投产运营在为当地经济带来强劲发展动力的同时又能创造大量的工作岗位，解决居民就业问题，从而在社会效益，经济效益上达到利益的最大化，所以本项目还具备一定的社会效益和公益性。

3、项目实施的收益性

本项目专项债券本息优先从自身项目现金流入中偿还，可以覆盖项目融资本息的合计，具有收益性。

4、项目建设投资合规性

2022 年 9 月，该项目已取得山东省建设项目备案证明，

立项审批文号：2209-371524-04-01-421829。

5、项目成熟度

该项目目前正在办理前期相关手续，目前已经办理完成的手续如下：

2022 年 10 月，该项目已取得由山东智建工程咨询有限公司编制的可行性研究报告。

2022 年 9 月，该项目已取得山东省建设项目备案证明，立项审批文号：2209-371524-04-01-421829；

2022 年 9 月，出具的《不单独进行节能审查的固定资产投资项能耗说明和节能承诺》；

2022 年 10 月，该项目已完成环境影响登记表备案，备案号：202237152400000410；

2022 年 10 月，取得《东阿县行政审批服务局关于东阿县食品产业园基础设施建设项目用地审查意见》东行审规划字〔2022〕90 号。

本项目投资估算合理合规；且项目目前已办理完成部分前期手续，项目成熟度较好。

6、项目资金来源和到位可行性

（1）筹资的合规性

项目总投资 16000 万元，其中申请政府专项债 8000 万元，其他部分由项目建设单位自筹解决。

该项目符合国家、山东省、聊城市及东阿县的相关政策引导，资金来源符合支出方向，投入风险小；建设单位执行项目申报与资金申请的程序科学规范，能够较好地体现责权对等和财权事权的匹配，筹资具有合规性。

（2）财政投入能力

该项目实施单位为山东兴远建设发展有限公司，是国有企业。公司经营状况良好，无不良资产，项目资本金到位有保障。

该项目属于一般债券资金保障范围。项目除资本金外所需资金来源全部为申请国家一般债券资金。本项目实施方案中要求“资金执行按照资金管理规定的规定，管理好项目资金，实行专户储存、专款专用，严禁挤占挪用，严格按工程进度拨付资金。加强审计督促检查，确保资金使用安全、高效”。项目经费具有较强的保障能力。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入主要为租赁收入。本项目计算期为 20 年，建设期后开始运营。债券续存期内经营活动净现金流为 30,474.66 万元，融资本息合计 14,720.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.07。

8、债券资金需求合理性

项目投资类别符合专项债券项目申报国务院确定的领域，债券申报方向合理。

本次拟申请专项债券 0.8 亿元用于项目建设，年限为 20 年，债券资金占项目总投资的比例为 50%，债券需求控制在总投资的 50%，债券申报资金比例合理。

项目专项债券可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为经济建设提供足够的资金支持，保障其建设运营的成功。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

（1）项目偿债计划可行性

测算得出本项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 2.07 倍。用于还本付息资金的充足性能够得到保障，且项目偿债计划与项目预计每年收益情况匹配度高，计划可行，项目具有较强的抗风险能力。

（2）项目偿债风险点

1) 项目建设风险

由于本期投资和建设时间较长，从开始建设至项目收入实现的过程中，或将面临许多不确定因素，可能导致工程进度缓慢、工期延长等情况，影响项目的竣工及收入，并可能使实际投资超出预算，对项目收益产生一定的不利影响。

2) 偿付风险

本期债券发行根据财预[2016]155 号第三条“专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管

理”之规定，本期债券的偿付资金主要源于项目建成后的预期收益，具有不确定性，将可能给本期债券偿付带来一定的法律风险。

3) 利率风险

在本期债券发行债券存续期间，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变化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项目运营的财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

4) 流动性风险

本期债券发行的专项债券可以在银行间债券市场、上海证券交易所市场和深圳证券交易所市场交易流通，银行间债券市场、上海证券交易所市场和深圳证券交易所市场资金的供需状况及投资者的投资偏好变化可能影响本期债券发行债券的流动性，在转让时存在无法找到交易对象而存在一定的流动性风险。

5) 政策风险

国家法律、法规、政策的可能变化对项目产生的具体政策性风险，如财政、金融、行业管理、产业政策、环境保护、税收制度、收费标准等发生变化可能导致投资者持有本期债券投资收益发生相应波动。

6) 税务风险

根据《财政部、国家税务总局关于地方政府债券利息免征所得税问题的通知》（财税[2013]5号）规定，企业和个人取得的专项债券利息收入免征企业所得税和个人所得税。发行人无法保证在本期债券存续期内，上述税收优惠政策不会发生变化。若国家税收政策发生调整，将导致投资者持有本期债券投资收益发生相应波动。

（3）偿债应对措施

1）本期债券募集资金投资项目自身收益与专项债券本息实现自求平衡。

2）必要时可发行新一期地方政府专项债券用于偿还本期债券本金。

3）利用项目实施单位的融资能力扩大政策银行贷款、商业银行贷款等其他融资渠道。

10、绩效目标合理性

1）目标的明确性

本项目绩效目标对项目预期工作任务做了概述，与项目实施内容具有较强的相关性，与拟解决的问题、现实需求也具有较高的匹配度。目标对项目预期绩效成果的描述较为具体，绩效目标设置较明确。

2）目标的合理性

项目设立了绩效目标指标表，项目总体绩效目标明确，对

绩效目标进行相应的优化、细化。项目产出数量对应的计划成本已详细列明，但项目完成时间以及项目预计取得的社会效益、经济效益等其他绩效目标及目标值没有详细列明。

（三）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 30,474.66 万元，融资本息合计为 14,720.00 万元，项目本息覆盖倍数为 2.07，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券、银行贷款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。