

滨州市沾化区古城镇农村产业融合发展示范园项目实
施方案

项目单位：滨州市沾化区众联农业综合开发有限公司

主管部门：滨州市沾化区古城镇人民政府

财政部门：沾化区财政局

2023 年 1 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

滨州市沾化区古城镇农村产业融合发展示范园项目

（二）立项单位

滨州市沾化区众联农业综合开发有限公司。滨州市沾化区众联农业综合开发有限公司成立于 2020 年 02 月 26 日，法人代表为赵建国，位于山东省滨州市沾化区古城镇永馆路 8 号，注册资本 1000 万元，经营范围包括许可项目：自来水生产与供应；建设工程施工；林木种子生产经营；牲畜饲养；家禽饲养；动物饲养；旅游业务；房地产开发经营；水利工程建设监理；城市建筑垃圾处置（清运）；城市生活垃圾经营性服务；建设工程监理；发电业务、输电业务、供（配）电业务。

（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）一般项目：住宅水电安装维护服务；居民日常生活服务；水资源专用机械设备制造；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；牲畜销售；规划设计管理；土地使用权租赁；土地整治服务；市政设施管理；建筑砌块销售；灌溉服务；园林绿化工程施工；土石方工程施工；非居住房地产租赁；农村生活垃圾经营性服务；水污染治理；工程管理服务；建筑工程用机械销售；水利相关咨询服务。

（三）项目规划审批

2022 年 8 月滨州市汇誉工程咨询有限公司出具《沾化区古城镇农

村产业融合发展示范园项目可行性研究报告》；2022 年 10 月 25 日，滨州市沾化区发展和改革局对该项目出具了《关于沾化区古城镇农村产业融合发展示范园项目可行性研究报告的批复》（沾发改审批〔2022〕169 号）。

（四）项目规模与主要建设内容

项目以三产融合为理念进行建设，主要在古城镇建设高标准冬枣种植基地 1 万亩、黑玉米种植基地 8000 亩、黑玉米加工车间、冬枣加工车间及配套的物流、电商平台等设施。

（五）项目建设期限

本项目计划于 2023 年 4 月份开工建设，至 2025 年 3 月份竣工并投入使用。

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》(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 52,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 27,200.00 万元，本期拟发行专项债券 5,000.00 万元，后续拟发行专项债券 19,800.00 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	52,000.00	100.00%	
一、资本金	27,200.00	52.31%	
（一）自有资金	27,200.00	52.31%	
（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）	24,800.00	47.69%	
（一）已发行专项债券	-	0.00%	
（二）本期拟发行专项债券	5,000.00	9.62%	
（三）后续拟发行专项债券	19,800.00	38.08%	
（四）银行融资			

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

（一）项目现金流入预测

1、参考《滨州市沾化区古城镇农村产业融合发展示范园项目可行性研究报告》，该项目收益来源主要为土地租赁收入以及农产品加工收入。

（1）土地租赁收入：主要包括冬枣种植基地租赁收入和黑玉米种植基地租赁收入，其中：冬枣种植基地租赁收入该项目建设高标准冬枣种植基地 1 万亩，第一年租赁费为 4000 元/亩年，每 5 年价格上涨 10%，则经营期年均冬枣种植基地租赁收入为 4347.7 万元。黑玉米种植租赁收入：该项目建设黑玉米种植基地 8000 亩，第一年租赁费为 1500 元/亩年，每 5 年价格上涨 10%，则经营期年均黑玉米种植租赁收入为 1304.3 万元。

（2）农产品加工收入：该项目经营期年可进行农产品加工 5000 万斤，每斤加工价格为 0.5 元，每 5 年加工费上涨 10%，则经营期年均

农产品加工收入为 2717.3 万元。

2、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：

表 2：运营收入估算表（单位：万元）

年份	租赁收入	农产品加工收入	合计
2023	-	-	-
2024	-	-	-
2025	3,705.00	1,781.25	5,486.25
2026	4,940.00	2,375.00	7,315.00
2027	4,940.00	2,375.00	7,315.00
2028	4,940.00	2,375.00	7,315.00
2029	4,940.00	2,375.00	7,315.00
2030	5,434.00	2,612.50	8,046.50
2031	5,434.00	2,612.50	8,046.50
2032	5,434.00	2,612.50	8,046.50
2033	5,434.00	2,612.50	8,046.50
2034	5,434.00	2,612.50	8,046.50
2035	5,977.40	2,873.75	8,851.15
2036	5,977.40	2,873.75	8,851.15
2037	5,977.40	2,873.75	8,851.15
合计	68,567.20	32,965.00	101,532.20

（二）项目成本预测

1、参考《滨州市沾化区古城镇农村产业融合发展示范园项目可行性研究报告》，项目建成后，影响本次发行债券还本付息的支出主要为外购原材料、外购燃料及动力费、工资及福利费、修理费、折旧费、摊销费等。

（1）原材料

本项目原材料主要为加工原料投入，按营业收入的 10%计，则经营期年平均原辅材料费用为 836.9 万元。

（2）燃料动力费

燃料动力费包括水、电，根据项目单位提供的资料，经营期年用水 10659m³，年用电 208.57 万 kWh。燃料动力费均采用以现行市场价格为基础的预测价格，年均燃料动力费为 180.7 万元。

（3）工资及福利计算

根据劳动定员情况，共需增加劳动定员 100 人，其中管理、技术人员 20 人、工人 80 人。管理、技术人员每人每年平均工资按 5 万元、工人每人每年平均工资按 4 万元，职工福利费按工资总额的 14%计取，工资及福利费每 5 年上涨 10%。则运营期年均职工工资及福利费 520.4 万元。

（4）固定资产折旧

本项目形成固定资产按分类折旧，建筑物折旧年限 50 年，残值率为 5%，设备折旧年限 20 年，残值率为 5%。年均折旧费用为 1448.0 万元。

（5）无形资产及其它资产的摊销

在建设投资中，摊销年限为 13 年，年摊销额 2.0 万元。

（6）修理费

根据规定，修理费每年为 163.1 万元。

(7) 其他费用

项目其他费用按营业收入的 0.5%计取，经营期年均其他费用为 41.8 万元。

2、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（不包括折旧、摊销）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：

表 3：运营支出估算表（单位：万元）

年份	外购原材料	外购动力及燃料	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2023	-	-	-	-	-	-
2024	-	-	-	-	-	-
2025	454.78	142.30	377.06	128.44	30.32	1,132.90
2026	606.38	189.74	502.74	171.26	40.43	1,510.53
2027	808.50	189.74	502.74	171.26	40.43	1,712.66
2028	808.50	189.74	502.74	171.26	40.43	1,712.66
2029	808.50	189.74	502.74	171.26	40.43	1,712.66
2030	808.50	189.74	502.74	171.26	40.43	1,712.66
2031	889.35	189.74	553.04	171.26	44.52	1,847.90
2032	889.35	189.74	553.04	171.26	44.52	1,847.90
2033	889.35	189.74	553.04	171.26	44.52	1,847.90
2034	889.35	189.74	553.04	171.26	44.52	1,847.90
2035	889.35	189.74	553.04	171.26	44.52	1,847.90
2036	978.29	189.74	608.27	171.26	44.52	1,992.06
2037	978.29	189.74	608.27	171.26	44.52	1,992.06
合计	10,698.48	2,419.12	6,872.46	2,183.50	544.08	22,717.64

(三) 应付本息情况以及相关税费

1、专项债券

本项目本次拟发行专项债券 5,000.00 万元,假设债券期限为 15 年,利率为 4.00%; 后续拟发行专项债券 19,800.00 万元,假设债券期限为 15 年,利率为 4.00%,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 4 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	-	24,800.00	-	24,800.00	4.00%	496.00	496.00
2024	24,800.00	-	-	24,800.00	4.00%	992.00	992.00
2025	24,800.00	-	-	24,800.00	4.00%	992.00	992.00
2026	24,800.00	-	-	24,800.00	4.00%	992.00	992.00
2027	24,800.00	-	-	24,800.00	4.00%	992.00	992.00
2028	24,800.00	-	-	24,800.00	4.00%	992.00	992.00
2029	24,800.00	-	-	24,800.00	4.00%	992.00	992.00
2030	24,800.00	-	-	24,800.00	4.00%	992.00	992.00
2031	24,800.00	-	-	24,800.00	4.00%	992.00	992.00
2032	24,800.00	-	-	24,800.00	4.00%	992.00	992.00
2033	24,800.00	-	-	24,800.00	4.00%	992.00	992.00
2034	24,800.00	-	-	24,800.00	4.00%	992.00	992.00
2035	24,800.00	-	-	24,800.00	4.00%	992.00	992.00
2036	24,800.00	-	-	24,800.00	4.00%	992.00	992.00

2037	24,800.00	-	-	24,800.00	4.00%	992.00	992.00
2038	24,800.00	-	24,800.00	-	4.00%	496.00	25,296.00
合计		24,800.00	24,800.00			14,880.00	39,680.00

2、相关税费

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》、财政部税务总局海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告 2019 年第 39 号）规定，税率如下。

表 5：项目税费表

税目	税率	类别
增值税	13%	外购原辅材料费、动力费、修理费
	9%	土地租赁收入
	6%	农产品加工收入
城建税	7%	
教育费附加	3%	
地方教育附加	2%	
企业所得税	25%	
房产税	12%	

（四）项目运营损益表

（五）项目资金平衡测算表

表 6：项目运营损益表（单位：万元）

年份	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
营业收入	-	-	5,079.51	6,772.68	6,772.68	6,772.68	6,772.68	7,449.94	7,449.94	7,449.94
营业税金及附加	-	-	446.26	595.02	592.23	592.23	592.23	653.12	651.95	651.95
营业成本	496.00	992.00	3,125.44	3,836.59	4,015.46	4,015.46	4,015.46	4,015.46	4,140.93	4,140.93
利润总额	-496.00	-992.00	1,507.80	2,341.07	2,164.99	2,164.99	2,164.99	2,781.36	2,657.07	2,657.07
企业所得税	-	-	376.95	585.27	541.25	541.25	541.25	695.34	664.27	664.27
净利润	-496.00	-992.00	1,130.85	1,755.80	1,623.74	1,623.74	1,623.74	2,086.02	1,992.80	1,992.80

续上表：

年份	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
营业收入	7,449.94	7,449.94	8,194.94	8,194.94	8,194.94	-
营业税金及附加	651.95	651.95	718.93	717.70	717.70	-
营业成本	4,140.93	4,140.93	4,140.93	4,274.86	4,274.86	496.00
利润总额	2,657.07	2,657.07	3,335.08	3,202.37	3,202.37	-496.00
企业所得税	664.27	664.27	833.77	800.59	800.59	-
净利润	1,992.80	1,992.80	2,501.31	2,401.78	2,401.78	-496.00

表 7 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
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	101,532.20	-	-	5,486.25	7,315.00	7,315.00
经营活动支出	B	22,717.64	-	-	1,132.90	1,510.53	1,712.66
支付的各项税费	C	22,311.11	-	-	1,143.00	1,606.67	1,536.61
经营活动现金净流量	D=A-B-C	56,503.45	-	-	3,210.35	4,197.80	4,065.74
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	49,282.20	16,672.00	16,672.00	15,938.20	-	-
流动资金支出	F	733.80	-	-	733.80	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-50,016.00	-16,672.00	-16,672.00	-16,672.00	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	27,200.00	27,200.00	-	-	-	-
专项债券	I	24,800.00	24,800.00	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	24,800.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	14,880.00	496.00	992.00	992.00	992.00	992.00
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	12,320.00	51,504.00	-992.00	-992.00	-992.00	-992.00
四、期初现金	P		-	34,832.00	17,168.00	2,714.35	5,920.15
期内现金变动	Q=D+G+O	18,807.45	34,832.00	-17,664.00	-14,453.65	3,205.80	3,073.74
五、期末现金	R=P+Q	18,807.45	34,832.00	17,168.00	2,714.35	5,920.15	8,993.89

续上表：

项目/年度	公式	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	7,315.00	7,315.00	8,046.50	8,046.50	8,046.50	8,046.50
经营活动支出	B	1,712.66	1,712.66	1,712.66	1,847.90	1,847.90	1,847.90
支付的各项税费	C	1,536.61	1,536.61	1,805.82	1,763.81	1,763.81	1,763.81
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,065.74	4,065.74	4,528.02	4,434.80	4,434.80	4,434.80
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	992.00	992.00	992.00	992.00	992.00	992.00
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	-992.00	-992.00	-992.00	-992.00	-992.00	-992.00
四、期初现金	P	8,993.89	12,067.63	15,141.37	18,677.39	22,120.19	25,562.99
期内现金变动	Q=D+G+O	3,073.74	3,073.74	3,536.02	3,442.80	3,442.80	3,442.80
五、期末现金	R=P+Q	12,067.63	15,141.37	18,677.39	22,120.19	25,562.99	29,005.79

续上表：

项目/年度	公式	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	8,046.50	8,851.15	8,851.15	8,851.15	-
经营活动支出	B	1,847.90	1,847.90	1,992.06	1,992.06	-
支付的各项税费	C	1,763.81	2,059.95	2,015.31	2,015.31	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,434.80	4,943.31	4,843.78	4,843.78	-
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	-	-	-	-	24,800.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	992.00	992.00	992.00	992.00	496.00
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	-992.00	-992.00	-992.00	-992.00	-25,296.00
四、期初现金	P	29,005.79	32,448.59	36,399.89	40,251.67	44,103.45
期内现金变动	Q=D+G+O	3,442.80	3,951.31	3,851.78	3,851.78	-25,296.00
五、期末现金	R=P+Q	32,448.59	36,399.89	40,251.67	44,103.45	18,807.45

（五）本息覆盖倍数

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 56,503.45 万元，融资本息合计 39,680.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.42。

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

滨州市沾化区古城镇农村产业融合发展示范园项目，实施单位滨州市沾化区众联农业综合开发有限公司，主管单位为滨州市沾化区古城镇人民政府，本次拟申请专项债券 0.5 亿元用于滨州市沾化区古城镇农村产业融合发展示范园项目建设，年限为 15 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

本项目的建设能够整合农业资源优势，在原有的农业基础上，采用数字化管理，提高农业管理生产技术，大力发展延伸产业，走农业现代化之路，大力推进农业三产融合-即农业“新六产”。以市场为导向，以资源为依托，以科技为先导、以生产条件、生产手段、交易渠道现代化为核心来推进农村经济体制改革和农业增长方式的转变，大幅度地提高资源利用率等，增加经济收入。

本项目的建设将极大促进农业产业结构调整，促进农业增效、农民增收、农业发展，推进特色农业产业格局的形成。同时，项目建设必然带来社会资源（人力、物力、财力、信息）的动态变化，本项目

的建设既调整了农业产业结构，又改善了社会经济结构，带动食品加工业、运输业、农资等相关行业的发展，对周边地区具有较强的辐射带动作用，将有力促进项目区及周边地区的经济持续、健康发展，有利于推动人口、经济、社会、生态、资源的和谐发展。

产业振兴是乡村振兴的物质基础，也是推动新旧动能转换的重要任务。实施乡村振兴战略，进一步深化农业供给侧结构性改革，大力发展现代高效农业，加快培育农业“新六产”，有利于推进农业由增产导向转向提质导向，提高农业创新力、竞争力和全要素生产率，培育乡村发展新动能，增创山东农业发展新优势，加快实现由农业大省向农业强省的跨越转变。

沾化区古城镇农业产业融合发展示范园以乡村复兴为最高目标，让城市与乡村各自都能发挥其独特禀赋，实现和谐发展。以田园生产、田园生活、田园景观、为核心的组织要素，多产业多功能的有机结合实体，满足了人回归乡村的核心需求，让城市人流、信息流、物质流真正的做到了反哺乡村，促进乡村经济的发展。

沾化区古城镇农业产业融合发展示范园区从城乡统筹发展的视角出发，打破城市和乡村互相分隔的壁垒，逐步实现城乡经济和社会生活紧密结合与协调发展，逐步缩小城乡差距，使城市和乡村融为一体。

通过项目的建设能有效推动沾化区劳动力要素的升级和结构的优化，提升农业及相关产业的整体技术能力和生产水平。项目围绕诸多特色农业产业，整合资源，形成关键技术和共性技术的研究开发体系。

通过园区发展，推动当地一、二、三产业的深度融合，从而促进当地农业产业升级和农业产业转型。首先，通过农业产业发展的智能化、数字化、网络化、服务化，提升农业附加值，从而极大地促进农业生产性服务业的发展；其次，通过建立和完善引领农业产业转型升级的创新产业平台，项目带动的产业链并引导创新链，以农业创新链支撑农业产业链，建立和完善一个良好的产业系统，努力推动现代农业的转型升级。总之，项目的建设对推动当地农业科技创新、产业升级及产业转型都将产生积极作用。

综上所述，该项目的建设符合国家产业政策，有利于促进当地经济快速发展，增加就业机会，具有明显的经济和社会效益，项目的建设是十分必要的。

2、项目实施的公益性

该项目建成后，可以为上下游企业节约成本，降低能耗。本项目的建设符合当地的规划要求，各类企业及相关政府部门大力支持。当地居民对本项目的建设期望及关注度较高，对增加人民就业具有积极的促进作用。

3、项目实施的收益性

该项目收益来源主要为土地租赁收入以及农产品加工收入等。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。

经评估论证，本项目建设规模和收费标准符合市场和物价局要求，收益稳定。

4、项目投资合规性

2022 年 10 月 25 日，滨州市沾化区发展和改革局对该项目出具了《关于沾化区古城镇农村产业融合发展示范园项目可行性研究报告的批复》（沾发改审批〔2022〕169 号）。

5、项目成熟度

2022 年 8 月滨州市汇誉工程咨询有限公司出具《沾化区古城镇农村产业融合发展示范园项目可行性研究报告》；2022 年 10 月 25 日，滨州市沾化区发展和改革局对该项目出具了《关于沾化区古城镇农村产业融合发展示范园项目可行性研究报告的批复》（沾发改审批〔2022〕169 号）。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 52,000.00 万元，申请债券 24,800.00 万元解决，其余 27,200.00 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。沾化区古城镇农村产业融合发展示范园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土地租赁收入以及农产品加工收入，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 350,264.19 万元，需要债券资金 24,800.00 万元,占比 47.69%，项目资本金为 27,200.00 万元，项目资本金比例为 52.31%，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

滨州市沾化区古城镇农村产业融合发展示范园项目收益 56,503.45 万元，项目债券本息合计 39,680.00 万元，本息覆盖倍数为 1.42，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。