

乳山市国家农业现代化示范区建设项目 实施方案

项目单位：乳山市育犁农业发展集团有限公司

主管部门：乳山市育犁农业发展集团有限公司

财政部门：乳山市财政局

2025 年 3 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

乳山市国家农业现代化示范区建设项目

（二）立项单位

项目立项单位为乳山市育犁农业发展集团有限公司。乳山市育犁农业发展集团有限公司成立于 2020 年 9 月 29 日，位于山东省威海市乳山市城区街道世纪大道 100 号，注册资本 100,000.00 万元人民币，法定代表人：姜海健。业务范围：许可项目：水产养殖；水产苗种生产；渔业捕捞；道路货物运输（不含危险货物）；城市配送运输服务（不含危险货物）；道路货物运输（网络货运）；肥料生产；食品销售。（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：林产品采集；农业机械服务；农作物栽培服务；农业专业及辅助性活动；林业专业及辅助性活动；农林牧渔业废弃物综合利用；林业机械服务；渔业机械服务；渔业专业及辅助性活动；水产品收购；食用农产品批发；食用农产品初加工；食用农产品零售；非食用农产品初加工；初级农产品收购；农产品智能物流装备销售；智能农机装备销售；农、林、牧、副、渔业专业机械的销售；休闲观光活动；运输货物打包服务；道路货物运输站经营；国

内货物运输代理；水上运输设备零配件销售；包装服务；粮油仓储服务；农林牧副渔业专业机械的安装、维修；国内贸易代理；供应链管理服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；新鲜水果批发；新鲜水果零售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；食品销售（仅销售预包装食品）；食品互联网销售（仅销售预包装食品）；食品进出口。（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）。

（三）项目规划审批

1、乳山市行政审批服务局《关于乳山市国家农业现代化示范区建设项目可行性研究报告的批复》。

（四）项目规模与主要建设内容

围绕乳山市优势特色农业产业，补齐乳山牡蛎、海洋种业育苗育种、大姜、茶叶相关配套产业短板以及打造运营平台，提高产品知名度和影响力。一是牡蛎示范区配套项目，总用地面积 45,000 m²，建筑面积 32,326.61 m²，用海面积 2,666 公顷。1）建设 2,666 公顷海上养殖示范区，建设养殖台筏、浮漂等设施，购置“三无渔船”、废旧船舶等人工鱼礁投放于海，建设岛礁。搭建海洋牧场平台及其它配套设施，配置“放鱼台”、“海上清洁卫生间”、垃圾污水无害化处理、安全救护和消防设施设

备，形新旅游景点；2）牡蛎生产加工区，用地面积约 18,569.79 m²，建筑面积 13,101.61 m²，主要建设清洗用房、生活用房等；3）陆地展馆，建设用地面积约 6000 m²，建筑面积约 4,700 m²，建设监控室、展示厅、海洋牧场观测网等；4）投资 5,000 万元建设牡蛎大流通数据平台，打造多元化信息平台；5）园区配套路网建设，入海通道 3 处，扩建路网道路长度约 3 公里；6）海洋育苗育种项目，用地面积约 20,430.21 m²，建设育苗车间建筑面积 14,525 m²及相关配套工程。

二是大姜产业园区及基础设施配套建设项目总用地面积 11,4820 m²（172.23 亩），可建设用地面积 96,830，总建筑面积 65,061.83 m²，在冯家镇搭建大姜交易平台；建设脱毒姜苗繁育中心（大姜组培实验室、设施大棚），生产繁育优质脱毒姜种；建设腌渍车间、生产加工车间，生产腌渍姜、腌渍萝卜、寿司姜等深加工产品，提升农产品精深加工完善延伸产业链条；租赁 200 亩土地，进行大姜新品种培育及标准化示范种植。

三是“乳山茶”产业园区及基础设施配套建设项目，建设千亩“雪茶”种植基地，建设高标准茶叶产业文化融合园区，总用地面积 1,000 亩，总建筑面积 10,700 m²。

四是收购位于经济开发区世纪大道西、山河街北相关地产，建立特色农业产品展览及研发中心，建设展览区、线上线下交

易区，配套仓储物流设施，乳山市高素质农民培育工作基地，总用地面积 27.99 亩，建筑面积 40,122 m²。。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2022 年 4 月至 2027 年 12 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- （1）国家及有关部委现行政策、法规及有关设计规范；
- （2）《产业结构调整目录》（2019）；
- （3）《中华人民共和国防治海岸工程建设项目污染损害海洋环境管理条例》（国务院令第 507 号）；
- （4）《山东半岛蓝色经济区发展规划》（2011）；
- （5）《威海市城市总体规划（2011-2020）》；
- （6）《威海市乡村振兴战略规划（2018-2022 年）》；
- （7）《威海市海岸带综合整治修复实施方案》；
- （8）《乳山市城市总体规划（2005-2020）》；
- （9）《乳山市海洋经济发展总体方案（2018-2022 年）》；
- （10）《乳山市海域使用规划》；
- （11）《山东省乳山市农业现代化示范区建设规划（2021-2025 年）》；
- （12）《乳山市人民政府办公室关于加快推进精致农业发展

的实施意见》;

(13) 当地政府有关部门的相关规定;

(14) 项目建设单位提供的有关资料;

(15) 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

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券等方式。本项目总投资 160,000.00 万元, 其中, 项目单位自有资金 32,000.00 万元, 发行专项债券 128,000.00 万元, 已发行专项债券 10,000.00 万元, 本期拟发行专项债券 30,000.00 万元, 后续拟发行专项债券 88,000.00 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	160,000.00	100.00%	
一、资本金	32,000.00	20.00%	
(一) 自有资金	32,000.00	20.00%	
(二) 专项债券			
1、已发行专项债券			

资金来源	金额（万元）	占比	备注
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）	128,000.00	80.00%	
（一）已发行专项债券	10,000.00	6.25%	
（二）本期拟发行专项债券	30,000.00	18.75%	
（三）后续拟发行专项债券	88,000.00	55.00%	
（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	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	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	613,743.69							20,804.87	20,804.87	20,804.87
经营活动支出	B	38,150.86							1,273.56	1,273.56	1,273.56
支付的各项税费	C	128,573.55							2,849.43	3,955.55	4,386.87
经营活动现金净流量	D=A-B-C	447,019.28							16,681.88	15,575.76	15,144.44
二、投资活动产生的现金	—										
建设成本支出	E	152,125.00	4,000.00	6,000.00	17,000.00	34,085.00	42,510.00	48,530.00			
流动资金支出	F										
投资活动现金净流量	G=-E-F	-152,125.00	-4,000.00	-6,000.00	-17,000.00	-34,085.00	-42,510.00	-48,530.00			
三、融资活动产生的现金	—										
资本金（自有资金）	H	32,000.00	4,000.00	6,000.00	7,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00			
专项债券	I	128,000.00			10,000.00	30,000.00	40,000.00	48,000.00			
银行借款	J										
偿还债券本金	K	128,000.00									
偿还银行借款本金	L										
支付债券利息	M	166,500.00				915.00	2,490.00	4,470.00	5,550.00	5,550.00	5,550.00
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	-134,500.00	4,000.00	6,000.00	17,000.00	34,085.00	42,510.00	48,530.00	-5,550.00	-5,550.00	-5,550.00
四、期初现金	P									11,131.88	21,157.64
期内现金变动	Q=D+G+O	160,394.28							11,131.88	10,025.76	9,594.44
五、期末现金	R=P+Q	160,394.28							11,131.88	21,157.64	30,752.08

(续)

项目/年度	公式	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、经营活动产生的现金	—										
经营活动收入	A	20,804.87	20,804.87	20,804.87	20,804.87	20,804.87	20,804.87	20,804.87	20,804.87	20,804.87	20,804.87
经营活动支出	B	1,273.56	1,273.56	1,281.06	1,281.06	1,281.06	1,281.06	1,281.06	1,288.94	1,288.94	1,288.94
支付的各项税费	C	4,386.87	4,386.87	4,384.99	4,384.99	4,384.99	4,384.99	4,384.99	4,383.02	4,383.02	4,383.02
经营活动现金净流量	D=A-B-C	15,144.44	15,144.44	15,138.82	15,138.82	15,138.82	15,138.82	15,138.82	15,132.91	15,132.91	15,132.91
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	5,550.00	5,550.00	5,550.00	5,550.00	5,550.00	5,550.00	5,550.00	5,550.00	5,550.00	5,550.00
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	-5,550.00	-5,550.00	-5,550.00	-5,550.00	-5,550.00	-5,550.00	-5,550.00	-5,550.00	-5,550.00	-5,550.00
四、期初现金	P	30,752.08	40,346.52	49,940.96	59,529.78	69,118.60	78,707.42	88,296.24	97,885.06	107,467.97	117,050.88
期内现金变动	Q=D+G+O	9,594.44	9,594.44	9,588.82	9,588.82	9,588.82	9,588.82	9,588.82	9,582.91	9,582.91	9,582.91
五、期末现金	R=P+Q	40,346.52	49,940.96	59,529.78	69,118.60	78,707.42	88,296.24	97,885.06	107,467.97	117,050.88	126,633.79

(续)

项目/年度	公式	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
一、经营活动产生的现金	—										
经营活动收入	A	20,804.87	20,804.87	20,804.87	20,804.87	20,804.87	20,804.87	20,804.87	20,804.87	20,804.87	20,804.87
经营活动支出	B	1,288.94	1,288.94	1,297.21	1,297.21	1,297.21	1,297.21	1,297.21	1,305.89	1,305.89	1,305.89
支付的各项税费	C	4,383.02	4,383.02	4,380.95	4,380.95	4,380.95	4,380.95	4,380.95	4,378.78	4,378.78	4,378.78
经营活动现金净流量	D=A-B-C	15,132.91	15,132.91	15,126.71	15,126.71	15,126.71	15,126.71	15,126.71	15,120.20	15,120.20	15,120.20
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	5,550.00	5,550.00	5,550.00	5,550.00	5,550.00	5,550.00	5,550.00	5,550.00	5,550.00	5,550.00
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	-5,550.00	-5,550.00	-5,550.00	-5,550.00	-5,550.00	-5,550.00	-5,550.00	-5,550.00	-5,550.00	-5,550.00
四、期初现金	P	126,633.79	136,216.70	145,799.61	155,376.32	164,953.03	174,529.74	184,106.45	193,683.16	203,253.36	212,823.56
期内现金变动	Q=D+G+O	9,582.91	9,582.91	9,576.71	9,576.71	9,576.71	9,576.71	9,576.71	9,570.20	9,570.20	9,570.20
五、期末现金	R=P+Q	136,216.70	145,799.61	155,376.32	164,953.03	174,529.74	184,106.45	193,683.16	203,253.36	212,823.56	222,393.76

(续)

项目/年度	公式	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	20,804.87	20,804.87	20,804.87	20,804.87	20,804.87	20,804.87	10,402.46
经营活动支出	B	1,305.89	1,305.89	1,315.01	1,315.01	1,315.01	1,315.01	657.52
支付的各项税费	C	4,378.78	4,378.78	4,376.50	4,376.50	4,605.25	4,999.00	2,612.01
经营活动现金净流量	D=A-B-C	15,120.20	15,120.20	15,113.36	15,113.36	14,884.61	14,490.86	7,132.93
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				10,000.00	30,000.00	40,000.00	48,000.00
偿还银行借款本金	L							
支付债券利息	M	5,550.00	5,550.00	5,550.00	5,550.00	4,635.00	3,060.00	1,080.00
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	-5,550.00	-5,550.00	-5,550.00	-15,550.00	-34,635.00	-43,060.00	-49,080.00
四、期初现金	P	222,393.76	231,963.96	241,534.16	251,097.52	250,660.88	230,910.49	202,341.35
期内现金变动	Q=D+G+O	9,570.20	9,570.20	9,563.36	-436.64	-19,750.39	-28,569.14	-41,947.07
五、期末现金	R=P+Q	231,963.96	241,534.16	251,097.52	250,660.88	230,910.49	202,341.35	160,394.28

（二）应付本息情况

1、专项债券

2024 年 8 月已发行专项债券 10,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 2.40%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。本次拟发行专项债券 30,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%；2026 年上半年拟发行专项债券 40,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%；2027 年上半年拟发行专项债券 48,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，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 3-1 本项目已发行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
2024 年		10,000.00		10,000.00	2.40%		
2025 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2026 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2027 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2028 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2029 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2030 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2031 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2032 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2033 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2034 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2035 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2036 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2037 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2038 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2039 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2040 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00

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
2041 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2042 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2043 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2044 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2045 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2046 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2047 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2048 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2049 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2050 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2051 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2052 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2053 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2054 年	10,000.00		10,000.00		2.40%	240.00	10,240.00
合计		10,000.00	10,000.00			7,200.00	17,200.00

表 3-2 本项目本期及未来拟发行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
2025 年		30,000.00		30,000.00	4.50%	675.00	675.00
2026 年	30,000.00	40,000.00		70,000.00	4.50%	2,250.00	2,250.00
2027 年	70,000.00	48,000.00		118,000.00	4.50%	4,230.00	4,230.00
2028 年	118,000.00			118,000.00	4.50%	5,310.00	5,310.00
2029 年	118,000.00			118,000.00	4.50%	5,310.00	5,310.00
2030 年	118,000.00			118,000.00	4.50%	5,310.00	5,310.00
2031 年	118,000.00			118,000.00	4.50%	5,310.00	5,310.00
2032 年	118,000.00			118,000.00	4.50%	5,310.00	5,310.00
2033 年	118,000.00			118,000.00	4.50%	5,310.00	5,310.00
2034 年	118,000.00			118,000.00	4.50%	5,310.00	5,310.00
2035 年	118,000.00			118,000.00	4.50%	5,310.00	5,310.00
2036 年	118,000.00			118,000.00	4.50%	5,310.00	5,310.00
2037 年	118,000.00			118,000.00	4.50%	5,310.00	5,310.00
2038 年	118,000.00			118,000.00	4.50%	5,310.00	5,310.00
2039 年	118,000.00			118,000.00	4.50%	5,310.00	5,310.00
2040 年	118,000.00			118,000.00	4.50%	5,310.00	5,310.00
2041 年	118,000.00			118,000.00	4.50%	5,310.00	5,310.00
2042 年	118,000.00			118,000.00	4.50%	5,310.00	5,310.00

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
2043 年	118,000.00			118,000.00	4.50%	5,310.00	5,310.00
2044 年	118,000.00			118,000.00	4.50%	5,310.00	5,310.00
2045 年	118,000.00			118,000.00	4.50%	5,310.00	5,310.00
2046 年	118,000.00			118,000.00	4.50%	5,310.00	5,310.00
2047 年	118,000.00			118,000.00	4.50%	5,310.00	5,310.00
2048 年	118,000.00			118,000.00	4.50%	5,310.00	5,310.00
2049 年	118,000.00			118,000.00	4.50%	5,310.00	5,310.00
2050 年	118,000.00			118,000.00	4.50%	5,310.00	5,310.00
2051 年	118,000.00			118,000.00	4.50%	5,310.00	5,310.00
2052 年	118,000.00			118,000.00	4.50%	5,310.00	5,310.00
2053 年	118,000.00			118,000.00	4.50%	5,310.00	5,310.00
2054 年	118,000.00			118,000.00	4.50%	5,310.00	5,310.00
2055 年	118,000.00		30,000.00	88,000.00	4.50%	4,635.00	34,635.00
2056 年	88,000.00		40,000.00	48,000.00	4.50%	3,060.00	43,060.00
2057 年	48,000.00		48,000.00		4.50%	1,080.00	49,080.00
合计		118,000.00	118,000.00			159,300.00	277,300.00

（三）本息覆盖倍数

本项目可用于资金平衡的息前净现金流 447,019.28 万元，融资本息合计 294,500.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.52。

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

本项目工程建设工程量较大，涉及内容较多，项目施工现场周边的村民较多，施工组织较复杂，给项目的工程建设带来一定的风险。此外，本次项目施工过程中将使用大量的水泥、沙子、钢筋等建筑材料，材料价格的大幅上涨，将可能导致建设期内资金超出预算，影响到工程建设进度。

（二）与项目收益相关的风险

项目建成投产后，运营单位未能有效管理，未能及时应对内外部环境的变化，未能根据市场情况及时调整经营方针，实际运营效益将可能达不到预测值。项目偿债资金来自项目运营收益部分较大，将对偿还债券本息产生影响。项目建成投产后，运营单位未能有效管理，未能及时应对内外部环境的变化，未能根据市场情况及时调整经营方针，实际运营效益将可能达不到预测值。项目偿债资金来自项目运营收益部分较大，将对偿还债券本息产生影响。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

乳山市国家农业现代化示范区建设项目，项目主管部门为乳山市育犁农业发展集团有限公司，实施单位为乳山市育犁农

业发展集团有限公司，本次拟申请专项债券 3.00 亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

项目的实施是积极响应国家、省、市各级政府关于农业转型升级相关政策的需要，能有效完善乳山市特色产业链条，加快推进农业转型升级。能有效带动农村经济发展，优化农业产业结构，促进农民增收，为农业农村现代化建设和乡村振兴提供了有力支撑。

2、项目实施的公益性

通过该项目的建设，创建了产业特色鲜明、要素高度聚集、设施装备先进、生产方式绿色、一二三产融合、辐射带动有力的特色农业产业示范园，构建了具有特色的乡村产业体系，为农业农村现代化建设和乡村振兴提供了有力支撑。

3、项目实施的收益性

按经营计划预测项目收入主要来源为：牡蛎示范区配套工程项目收入、大姜产业园区及基础设施配套建设项目收入、乳山茶产业园区及基础设施配套建设项目收入、乳山特色农业产品产业展览及研发中心收入等。

4、项目建设投资合规性

本项目总投资为 160,000.00 万元，其中企业自筹资金

32,000.00 万元，拟申请专项债券 128,000.00 万元。项目投资符合《政府投资条例》要求。

5、项目成熟度

乳山市国家农业现代化示范区建设项目已形成《可行性研究报告》，已完成立项，筹备环评工作。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资 160,000.00 万元，其中企业自筹资金 32,000.00 万元，拟申请专项债券 128,000.00 万元。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目建成后，项目的收入主要来源于海洋牧场平台收入、出租收入、牡蛎运营平台收入、水洗姜服务费收入、特色农业产品产业展览及研发中心收入等。成本项目包括：原材料、燃料及动力费用、工资及福利费、修理费、海域使用费、土地租赁费、其他费用、相关税费。项目收入、成本、收益预测合理。

8、债券资金需求合理性

本项目总投资 160,000.00 万元，其中企业自筹资金 32,000.00 万元，拟申请专项债券 128,000.00 万元。债券资金需求占总投资的 80%，本项目资本金比例符合国务院关于“固定资产投资项（基础设施项目）资本金比例不能低于 20%”的要求，债券资金需求额总体设置合理。综上，项目债券资金需求较为合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

（1）偿债计划可行性

2017 年财政部发布的《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）中要求：“发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模”。

（2）应对措施

a.实施单位组织机构健全

项目实施单位内部组织机构和各项规章制度健全。为保障项目顺利实施，项目单位制定了严格的工程管理制度、财务管理制度、人员管理制度等，且针对项目安排有专门人员负责项目的前期筹备、建设、融资、资金运作和财务管理等工作，能够做到责任落实到人，符合责任主体明确的要求。

b.实施方案合理可行

项目实施单位事前进行了充分调研，编制了详细的可行性研究报告，充分了解了本项目建设内容和可能遇到的各种风险，制定了有针对性的实施方案和工作计划，预计工期 3 年，各项建设内、工程进度要求清晰明确，比较具体，符合实际情况，能够有效保障项目顺利进行。针对专项债券资金使用制定有详细的投资估算、资金筹措计划以及合理可行的融资方案，

并对可能影响项目施工进度和正常运营以及融资平衡结果的各项风险进行了分析，制定有严格的控制措施。

10、绩效目标合理性

乳山市国家农业现代化示范区建设项目的实施是积极响应国家、省、市各级政府关于农业转型升级相关政策的需要，能有效完善乳山市特色产业链条，加快推进农业转型升级。

（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 447,019.28 万元，融资本息合计为 294,500.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.52，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。