

潍坊市寿光市
寿光市高标准蔬菜种苗繁育基地项目
实施方案

项目单位：寿光市丰汇农业科技有限公司

财政部门：寿光市财政局



2025 年 12 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

寿光市高标准蔬菜种苗繁育基地项目

（二）立项单位

寿光市丰汇农业科技有限公司成立于 2019-01-25，法定代表人为王志豪，注册资本为 60000 万元人民币，统一社会信用代码为 91370783MA3P3M6E4W，企业地址位于寿光市圣城街以北顺河路以西蔬菜大厦 B 座 1708，所属行业为农林牧渔技术推广服务，经营范围包含：农业技术研发、推广服务；种植、销售：蔬菜、水果；农业规划服务、农村土地整理服务、农业园艺服务、游览景区管理服务；货物仓储服务（不含违禁品）；质检技术服务；设计、制作、代理、发布广告；承揽：温室工程；财务咨询服务；企业管理咨询服务；会议及展览服务；市场调查；物业管理（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）。

（三）项目规划审批

本项目取得山东省建设项目备案证明，项目总投资额 50,370.00 万元。项目代码：2502-370783-89-01-923806。

（四）项目规模与主要建设内容

该项目位于古城街道，占地总面积约 2925 亩，规划建设育苗区、母本区、繁育区、试验区，购置育苗床、嫁接机、补光灯、温湿度传感器、生物防治等设备，配套相关基础设施。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2026 年 1 月至 2027 年 4 月。项目现状：未开工。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1.《中华人民共和国预算法》；
- 2.《中华人民共和国证券法》；
- 3.国务院《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）；
- 4.《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）；
- 5.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）；
- 6.《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）；
- 7.《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36 号）；
- 8.《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号文）；
- 9.建设单位提供的经济技术资料；
- 10.项目《可行性研究报告》；
- 11.其他有关国家政策及信息资料。

（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 50370.00 万元，其中，项目单位自有资金 25370.00 万元，占比 50.37%，发行专项债券 25000.00 万元，占比 49.63%，其中本期拟发行专项债券 25000.00 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	50370.00	100%	
一、资本金	25370.00	50.37%	
（一）自有资金	25370.00		
（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）	25000.00	49.63%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	25000.00		
（三）后续拟发行专项债券			
（四）银行融资			

3.项目总投资、资本金到位情况

该项目总投资 50370 万元，其中资本金 25370 万元；目前总投资到位 0 万元、资本金到位 0 万元，后续投资随着工程建设进度到位。

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）

年度	合计	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
		2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
一、经营活动产生的现金											
经营活动收入	71,152.50	-	2,148.00	3,759.00	4,296.00	4,833.00	5,101.50	5,101.50	5,101.50	5,101.50	5,101.50
经营活动支出	8,398.79	-	346.88	533.43	546.64	559.93	567.94	570.67	573.48	576.39	579.38
支付的各项税费	10,940.08	-	-	313.93	433.95	553.95	613.61	612.93	612.23	611.51	1,015.93
经营活动产生的现金净额	51,813.63	-	1,801.12	2,911.64	3,315.41	3,719.12	3,919.95	3,917.90	3,915.79	3,913.61	3,506.19
二、投资活动产生的现金											
建设成本支出	49,245.00	36,933.75	12,311.25				-	-	-	-	
流动资金支出	-										
投资活动产生的现金净额	-49,245.00	-36,933.75	-12,311.25	-	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	-										
资本金	25,370.00	19,027.50	6,342.50	-	-	-					
专项债券	25,000.00	25,000.00	-	-	-	-					
银行借款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	25,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	11,250.00	375.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动产生的现金净额	14,120.00	43,652.50	5,592.50	-750.00	-750.00	-750.00	-750.00	-750.00	-750.00	-750.00	-750.00
四、期初现金		-	6,718.75	1,801.12	3,962.76	6,528.17	9,497.29	12,667.24	15,835.15	19,000.93	22,164.54
期内现金变动	16,688.63	6,718.75	-4,917.63	2,161.64	2,565.41	2,969.12	3,169.95	3,167.90	3,165.79	3,163.61	2,756.19
五、期末现金		6,718.75	1,801.12	3,962.76	6,528.17	9,497.29	12,667.24	15,835.15	19,000.93	22,164.54	24,920.73

(续表)

年度	11	12	13	14	15	16
	2036	2037	2038	2039	2040	2041
一、经营活动产生的现金						
经营活动收入	5,101.50	5,101.50	5,101.50	5,101.50	5,101.50	5,101.50
经营活动支出	582.46	585.63	588.88	592.23	595.66	599.18
支付的各项税费	1,015.14	1,014.34	1,013.51	1,012.65	1,011.78	1,104.64
经营活动产生的现金净额	3,503.90	3,501.53	3,499.11	3,496.62	3,494.06	3,397.68
二、投资活动产生的现金						
建设成本支出						
流动资金支出						
投资活动产生的现金净额	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金						
资本金						
专项债券						
银行借款	-	-	-	-	-	
偿还债券本金	-	-	-	-		25,000.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	375.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-
融资活动产生的现金净额	-750.00	-750.00	-750.00	-750.00	-750.00	-25,375.00
四、期初现金	24,920.73	27,674.64	30,426.17	33,175.28	35,921.89	38,665.96
期内现金变动	2,753.90	2,751.53	2,749.11	2,746.62	2,744.06	-21,977.32
五、期末现金	27,674.64	30,426.17	33,175.28	35,921.89	38,665.96	16,688.63

（二）应付本息情况

本项目拟申请政府专项债券金额为 25000 万元，年利率为 3%，债券期限为 15 年，每半年付息 1 次，其中 2026 年申请 25000 万元，债券发行 15 年后一次性还本，即 2041 年还本 25000 万元，项目主要还款来源于大棚租赁收入等。项目还本付息额为 36250 万元，其中本金 25000 万元、利息 11250 万元。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
2026 年	-	25,000.00		25,000.00	3.00%	375.00	375.00
2027 年	25,000.00	-		25,000.00	3.00%	750.00	750.00
2028 年	25,000.00			25,000.00	3.00%	750.00	750.00
2029 年	25,000.00			25,000.00	3.00%	750.00	750.00
2030 年	25,000.00			25,000.00	3.00%	750.00	750.00
2031 年	25,000.00			25,000.00	3.00%	750.00	750.00
2032 年	25,000.00			25,000.00	3.00%	750.00	750.00
2033 年	25,000.00			25,000.00	3.00%	750.00	750.00
2034 年	25,000.00			25,000.00	3.00%	750.00	750.00
2035 年	25,000.00			25,000.00	3.00%	750.00	750.00
2036 年	25,000.00			25,000.00	3.00%	750.00	750.00
2037 年	25,000.00			25,000.00	3.00%	750.00	750.00
2038 年	25,000.00			25,000.00	3.00%	750.00	750.00
2039 年	25,000.00			25,000.00	3.00%	750.00	750.00
2040 年	25,000.00			25,000.00	3.00%	750.00	750.00
2041 年	25,000.00		25,000.00	-	3.00%	375.00	25,375.00
合计		25,000.00	25,000.00			11,250.00	36,250.00

（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 51,813.63 万元，融资本息合计 36,250.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的

覆盖倍数为 1.43。

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.技术风险

项目采用技术的先进性、可靠性、适用性和可行性与预测方案发生重大变化，导致生产能力利用率降低，生产成本增加，产品质量达不到预期要求。

2.工程风险

工程设计与预测发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖长等。

3.组织管理风险

由于项目组织结构不当、管理机制不完善等因素，导致项目不能按期建成；未能制定有效的企业竞争策略，而导致企业在市场竞争中失败。

4.政策风险

由于政府在税收、金融、环保、产业政策等的政策调整，使税率、税种、利率、汇率、通货膨胀率发生变化，导致项目原定目标难以实现甚至无法实现。

5.外部协作条件风险

交通运输、供水、供电等外部配套设施和外购、外协件的配套关系发生重大变化，给项目建设、生产和运营带来困难。

6.社会风险

预测的社会条件、社会环境发生变化，给项目建设和运营带来损失。

(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正常安全运营、抢险救灾及运营效益。

六、项目事前绩效评估

(一) 项目概况

寿光市高标准蔬菜种苗繁育基地项目项目单位为寿光市丰汇农业科技有限公司，项目估算总投资 50370.00 万元，其中，项目单位自有资金 25370.00 万元、占比 50.37%，发行专项债券 25000.00 万元、占比 49.63%，本次拟申请专项债券 25000.00 万元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

寿光市绿润蔬菜种苗繁育基地项目总体绩效目标为 2027 年 4 月底前，项目计划建设建设育苗区、母本区、繁育区、试验区，配套相关基础设施。项目建成后将促进农业供给侧结构改革，完善产业链，围绕主导产业，形成科学合理的产业关联和合理的比例结构，实现农业结构的良性循环。将推动农业发展方式的深刻变化，全面提升农业综合效益和竞争力，真正让农业成为有奔头的产业，让农民成为体面的职业，从而实现乡村发展历史性转变。为寿光市发展高端、高效和高辐射力产业以及创新型城市建设服务。通过项目财务分析，项目本息合计 36,250.00 万元，其中本金 25000 万元、利息 11250 万元。项目可还款资金总额为 51,813.63 万元，从借款还本付息表上看出偿债备付率平均为 1.43。借款偿还期内各年利息备付率均大于 1，项目利息保证程度较高，项目偿债能力较强。

2026 年项目绩效目标为陆续组织开工建设育苗区、母本区、繁育区、试验区。

（三）事前绩效评估内容

1.项目实施的必要性

（1）符合国家相关规划要求

《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）符合山东省相关规划要求

《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》中指出：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。（1）高端化工，通过“上大压小”、淘汰落后，优化整合现有地炼产业，高标准建设裕龙岛炼化一体化项目，论证规划东营、东明、青岛董家口减量置换高端化工项目，

优化提升鲁北盐化工基地、精细化工基地，建设智慧绿色化工园区。（2）现代高效农业，大力发展智慧农业、设施农业和生态农业，推动品种培优、品质提升、品牌打造，提升农业标准化生产和开放发展水平。（3）文化创意，丰富新型文化业态，提升发展网络视听、移动传媒、数字出版、动漫游戏、影视演艺、创意设计、文化制造，创建国家文化和科技融合示范基地。（4）精品旅游，实施旅游全要素提升计划，打造特色旅游线路、标志性景区、旅游度假区和精品项目，创建全域旅游示范省、国际旅游目的地。（5）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）符合潍坊市相关规划要求

《潍坊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》中指出：优化农业产业布局。全面提升潍坊国家农业开放发展综合试验区建设水平，建成有国际影响的农

产品生产、加工、研发、检测、交易、展示、培训中心，打造农业产业链“首尾相望、利益共享”模式，加快从农业产业化向产业生态化的升级。突出农产品地域性特点，立足区域产业基础和资源禀赋，构建沿弥河、潍河安全优质高效农业产业带，南部山区生态农业与乡村旅游体验带、北部滨海休闲渔业带。坚持规模发展，突出集群效应，培强做大以寿光蔬菜、青州花卉、诸城畜禽、潍县萝卜、高密商品粮、昌邑苗木等农业产业集群。在全市推广“青阜农业公社”模式，打造“百个示范片区”。

大力发展智慧农业。坚持信息化赋能农业，推进互联网、物联网、云计算、大数据、人工智能等现代信息技术与乡村经济深度融合，发展智慧田园、智慧牧场、智慧大棚、无人农场。实施农业“上线入网”工程，整合现有资源，完善数据采集录入体系。实施信息进村入户工程，建设运营好益农信息社。培育一批智慧农业应用基地，构建潍坊智慧农业试验区。

（4）项目社会效益显著

项目的建设促进农业供给侧结构改革，完善产业链，围绕主导产业，形成科学合理的产业关联和合理的比例结构，实现农业结构的良性循环，带动周边地区的农业发展，进一步推动地方经济的发展。项目的建设不仅具有显著的经济效益、社会

效益和生态效益，还有利于推动农业的可持续发展和生态环境的改善，项目建设是必要的。

2.项目实施的公益性

该项目的受益人群体主要为当地的农户，项目实施拉动了经济的发展；同时，项目的建设为市场上的材料供应商和其他辅助材料供应商带来一个稳定、可靠的销售环境和市场，故受益人群体对项目肯定是支持的。

3.项目实施的收益性

项目建成后，为区域经济社会发展作出贡献。本项目具有较好的盈利能力。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要求，收益稳定。

项目财务内部收益率、投资回收期等财务评价指标均优于行业基准值，项目盈亏平衡点也较低，经营安全性高，抗风险能力强。

4.项目建设投资合规性

本项目取得山东省建设项目备案证明，项目代码：2502-370783-89-01-923806，该项目总投资 50370.00 万元。

5.项目成熟度

本项目所在地有良好的自然条件、配套条件，以及政府的高度重视及支持、当地坚实的经济实力等均是本项目建设的有利条件。项目场址建设环境良好，具备建设条件。

6.项目资金来源和到位可行性

本项目总投资 50370.00 万元，其中拟发行地方政府专项债券 25000.00 万元，占项目总投资的 49.63%，25370.00 元资本金自筹解决，占项目总投资的 50.37%。项目资金来源有保障。

资金风险对本项目属于一般风险项目，在筹资过程中和建设中，各部门应当积极配合，减少项目风险的发生，并积极采取措施予以防范；本项目筹资风险认识较为全面。针对可能风险设定了具体应对措施，措施相对可行、有效。

7.项目收入、成本、收益预测合理性

经评估论证，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，现金流入、成本、收益预测合理。

8.债券资金需求合理性

本项目总投资 50370.00 万元，其中拟发行地方政府专项债券 25000.00 万元，占项目总投资的 49.63%，25370.00 万元资本金自筹解决，占项目总投资的 50.37%。其中本期拟发行专项债券 25000.00 万元，满足申报发行专项债券的需求。

9.项目偿债计划可行性和偿债风险点

项目偿债计划明确，偿债资金来源有保障，因此偿债计划可行，依据《本项目可行性研究报告》，本项目的主要风险点为现金流不稳定导致的不能按时还本付息；为及时应对相关偿

债风险的发生，项目制定了完善的招商营销计划，并计划聘用专业的运营管理团队进行项目后期的运营筹划工作；聘用专业的财务团队对项目运营过程中的财务情况进行全面把控，降低成本，将收益最大化。

10.绩效目标合理性

（1）目标明确性

该项目绩效目标设定明确，基本覆盖了预期的产出及效益情况，与高新区长期规划目标、年度工作目标相一致；受益群体为周边农户；绩效目标和指标设置与项目高度相关。

（2）目标合理性

该项目绩效目标与项目预计解决的问题及现实需求相匹配；绩效指标分别从产出、效益和满意度三个方面进行细化、量化，指标值设置合理。

经专家论证，绩效目标设置与项目预计需要解决的问题相匹配，绩效目标有着一定的现实需求，绩效指标值设置合理，基本做到了量化、细化。

（四）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 51,813.63 万元，融资本息合计 36250 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.43。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。