

淄博市沂源县连片融合发展示范园基础设施提升
项目实施方案



项目单位：山东沂源农业农村发展集团有限公司

主管部门：沂源县财政局

财政部门：沂源县财政局



2026 年 05 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

沂源县连片融合发展示范园基础设施提升项目

（二）立项单位

项目单位：山东沂源农业农村发展集团有限公司

统一社会信用代码：91370323MA94CH8H96

法定代表人：朱超

企业类型：有限责任公司（国有独资）

注册地址：山东省淄博市沂源县城兴源路东侧创业大厦北楼 10 层

经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动；土地整治服务；园区管理服务；规划设计管理；会议及展览服务；智能农业管理；农业专业及辅助性活动；农业生产托管服务；农林牧渔业废弃物综合利用；农业机械服务；农作物病虫害防治服务；土壤污染治理与修复服务；灌溉服务；农作物栽培服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；树木种植经营；谷物销售；谷物种植；农副产品销售；新鲜水果批发；新鲜水果零售；食用农产品初加工；食用农产品零售；蔬菜种植；休闲观光活动；水果种植；中草药种植；花卉种植；食品销售（仅销售预包装食品）；畜禽粪污处理利用；粮油仓储服务；水资源管理；广告设计、代理；品牌管理；非居住房地产租赁；互联网销售（除销售需要许可的商品）；工程管理服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；低温仓储

（不含危险化学品等需许可审批的项目）；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；水利相关咨询服务；水土流失防治服务；健康咨询服务（不含诊疗服务）；养生保健服务（非医疗）；中医养生保健服务（非医疗）；肥料销售；烟草种植；市场调查（不含涉外调查）；电线、电缆经营；电力设施器材销售；发电机及发电机组销售。（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）许可项目：城市配送运输服务（不含危险货物）；道路货物运输（不含危险货物）。（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）

（三）项目规划审批

2024 年 02 月 19 日，项目取得《山东省建设项目备案证明》，项目代码 2402-370323-89-05-882288。

（四）项目规模与主要建设内容

在沂源县大张庄镇、鲁村镇流转土地 3 万亩连片打造融合发展示范园，建设桃及丹参种植示范区 20000 亩、现代高标准果园 2800 亩、高标准农业大棚 230 个，实施中低产田改造 8000 亩及生态综合修复治理工程，辅助建设示范园内部道路、防护网、水电等配套附属设施。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2026 年 5 月至 2027 年 12 月。目前项目未开工，正在进行招标。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1、国家发改委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）
- 2、《山东省建设工程概算定额》、《山东省安装工程概算定额》及相应的费用定额
- 3、参照项目所在地材料预算价格和其他类似工程造价；
- 4、现行投资估算的有关规定和政策；
- 5、参照执行国家、省、市有关政策和规定
- 6、《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 78,600.00 万元，其中，项目单位自有资金 39,300.00 万元，已发行专项债券 25,000.00 万元，本期拟发行专项债券 14,300.00 万元。项目建设中根据资金需求及融资进度、成本等变化进行科学、合理的调整。

项目资金来源情况表

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	78,600.00	100.00%	
一、资本金	39,300.00	50.00%	
（一）自有资金	39,300.00		
（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）	39,300.00	50.00%	
（一）已发行专项债券	25,000.00		
（二）本期拟发行专项债券	14,300.00		
（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

本项目总投资 78,600.00 万元，总投资已到位资金 400 万元。项目资本金 39,300.00 万元，资本金已到位 400 万元。

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

项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	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	162,690.36			5,810.37	5,810.37	5,810.37	5,810.37
经营活动支出	B	76,212.52			2,706.11	2,706.11	2,706.11	2,706.11
支付的各项税费	C							
经营活动现金净流量	D=A-B-C	86,477.84			3,104.26	3,104.26	3,104.26	3,104.26
二、投资活动产生的现金	—							
建设成本支出	E	76,829.25	39,300.00	37,529.25				
流动资金支出	F	1,770.75	590.25	1,180.50				
投资活动现金净流量	G=-E-F	-78,600.00	-39,890.25	-38,709.75				
三、融资活动产生的现金	—							
资本金（自有资金）	H	39,300.00	590.25	38,709.75				
专项债券	I	39,300.00	39,300.00					
银行借款	J							
偿还债券本金	K	39,300.00						
偿还银行借款本金	L							
支付债券利息	M	27,884.25			1,180.50	1,180.50	1,180.50	1,180.50
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	11,415.75	39,890.25	38,709.75	-1,180.50	-1,180.50	-1,180.50	-1,180.50
四、期初现金	P					1,923.76	3,847.52	5,771.28
期内现金变动	Q=D+G+O				1,923.76	1,923.76	1,923.76	1,923.76
五、期末现金	R=P+Q				1,923.76	3,847.52	5,771.28	7,695.04

(续) 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2032 年	2033 年	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	5,810.37	5,810.37	5,810.37	5,810.37	5,810.37	5,810.37	5,810.37
经营活动支出	B	2,706.11	2,712.11	2,712.11	2,712.11	2,712.11	2,712.11	2,718.71
支付的各项税费	C							
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,104.26	3,098.26	3,098.26	3,098.26	3,098.26	3,098.26	3,091.66
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					15,000.00		
偿还银行借款本金	L							
支付债券利息	M	1,180.50	1,180.50	1,180.50	1,180.50	1,036.50	892.50	892.50
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	-1,180.50	-1,180.50	-1,180.50	-1,180.50	-16,036.50	-892.50	-892.50
四、期初现金	P	7,695.04	9,618.80	11,536.56	13,454.32	15,372.08	2,433.84	4,639.60
期内现金变动	Q=D+G+O	1,923.76	1,917.76	1,917.76	1,917.76	-12,938.24	2,205.76	2,199.16
五、期末现金	R=P+Q	9,618.80	11,536.56	13,454.32	15,372.08	2,433.84	4,639.60	6,838.76

(续) 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	5,810.37	5,810.37	5,810.37	5,810.37	5,810.37	5,810.37
经营活动支出	B	2,718.71	2,718.71	2,718.71	2,718.71	2,725.97	2,725.97
支付的各项税费	C						
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,091.66	3,091.66	3,091.66	3,091.66	3,084.40	3,084.40
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	892.50	892.50	892.50	892.50	892.50	892.50
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	-892.50	-892.50	-892.50	-892.50	-892.50	-892.50
四、期初现金	P	6,838.76	9,037.92	11,237.08	13,436.24	15,635.40	17,827.30
期内现金变动	Q=D+G+O	2,199.16	2,199.16	2,199.16	2,199.16	2,191.90	2,191.90
五、期末现金	R=P+Q	9,037.92	11,237.08	13,436.24	15,635.40	17,827.30	20,019.20

(续) 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	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	5,810.37	5,810.37	5,810.37	5,810.37	5,810.37	5,810.37
经营活动支出	B	2,725.97	2,725.97	2,725.97	2,733.96	2,733.96	2,733.96
支付的各项税费	C						
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,084.40	3,084.40	3,084.40	3,076.41	3,076.41	3,076.41
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	892.50	892.50	892.50	892.50	892.50	892.50
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	-892.50	-892.50	-892.50	-892.50	-892.50	-892.50
四、期初现金	P	20,019.20	22,211.10	24,403.00	26,594.90	28,778.81	30,962.72
期内现金变动	Q=D+G+O	2,191.90	2,191.90	2,191.90	2,183.91	2,183.91	2,183.91
五、期末现金	R=P+Q	22,211.10	24,403.00	26,594.90	28,778.81	30,962.72	33,146.63

(续) 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	5,810.37	5,810.37	5,810.37	5,810.37	5,810.37	
经营活动支出	B	2,733.96	2,733.96	2,742.74	2,742.74	2,742.74	
支付的各项税费	C						
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,076.41	3,076.41	3,067.63	3,067.63	3,067.63	
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						24,300.00
偿还债券本金	K						
偿还银行借款本金	L						
支付债券利息	M	892.50	892.50	892.50	892.50	892.50	446.25
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	-892.50	-892.50	-892.50	-892.50	-892.50	-24,746.25
四、期初现金	P	33,146.63	35,330.54	37,514.45	39,689.58	41,864.71	44,039.84
期内现金变动	Q=D+G+O	2,183.91	2,183.91	2,175.13	2,175.13	2,175.13	-24,746.25
五、期末现金	R=P+Q	35,330.54	37,514.45	39,689.58	41,864.71	44,039.84	19,293.59

（二）应付本息情况

本项目 2026 年 3 月已发行专项债券 10,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.49%；2026 年 4 月已发行专项债券 15,000.00 万元，期限 10 年，利率 1.92%；本期拟发行专项债券 14,300.00 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：

（1）本项目 2026 年 3 月已发行专项债券 10,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.49%。具体如下，具体如下：

专项债券还本付息情况表（单位：万元）

债券存 续期	期初本金 余额	本期新增	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资 利率	应付利息	应付本息 合计
2026 年		10,000.00		10,000.00	2.49%	124.50	124.50
2027 年	10,000.00			10,000.00	2.49%	249.00	249.00
2028 年	10,000.00			10,000.00	2.49%	249.00	249.00
2029 年	10,000.00			10,000.00	2.49%	249.00	249.00
2030 年	10,000.00			10,000.00	2.49%	249.00	249.00
2031 年	10,000.00			10,000.00	2.49%	249.00	249.00
2032 年	10,000.00			10,000.00	2.49%	249.00	249.00
2033 年	10,000.00			10,000.00	2.49%	249.00	249.00
2034 年	10,000.00			10,000.00	2.49%	249.00	249.00
2035 年	10,000.00			10,000.00	2.49%	249.00	249.00
2036 年	10,000.00			10,000.00	2.49%	249.00	249.00
2037 年	10,000.00			10,000.00	2.49%	249.00	249.00
2038 年	10,000.00			10,000.00	2.49%	249.00	249.00
2039 年	10,000.00			10,000.00	2.49%	249.00	249.00
2040 年	10,000.00			10,000.00	2.49%	249.00	249.00
2041 年	10,000.00			10,000.00	2.49%	249.00	249.00

债券存续期	期初本金余额	本期新增	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2042 年	10,000.00			10,000.00	2.49%	249.00	249.00
2043 年	10,000.00			10,000.00	2.49%	249.00	249.00
2044 年	10,000.00			10,000.00	2.49%	249.00	249.00
2045 年	10,000.00			10,000.00	2.49%	249.00	249.00
2046 年	10,000.00			10,000.00	2.49%	249.00	249.00
2047 年	10,000.00			10,000.00	2.49%	249.00	249.00
2048 年	10,000.00			10,000.00	2.49%	249.00	249.00
2049 年	10,000.00			10,000.00	2.49%	249.00	249.00
2050 年	10,000.00			10,000.00	2.49%	249.00	249.00
2051 年	10,000.00			10,000.00	2.49%	249.00	249.00
2052 年	10,000.00			10,000.00	2.49%	249.00	249.00
2053 年	10,000.00			10,000.00	2.49%	249.00	249.00
2054 年	10,000.00			10,000.00	2.49%	249.00	249.00
2055 年	10,000.00			10,000.00	2.49%	249.00	249.00
2056 年	10,000.00		10,000.00		2.49%	124.50	10,124.50
合计		10,000.00	10,000.00			7,470.00	17,470.00

(2) 本项目 2026 年 4 月已发行专项债券 15,000.00 万元，期限 10 年，利率 1.92%。具体如下：

专项债券还本付息情况表（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	-	15,000.00		15,000.00	1.92%	144.00	144.00
2027 年	15,000.00			15,000.00	1.92%	288.00	288.00
2028 年	15,000.00			15,000.00	1.92%	288.00	288.00
2029 年	15,000.00			15,000.00	1.92%	288.00	288.00
2030 年	15,000.00			15,000.00	1.92%	288.00	288.00
2031 年	15,000.00			15,000.00	1.92%	288.00	288.00
2032 年	15,000.00			15,000.00	1.92%	288.00	288.00
2033 年	15,000.00			15,000.00	1.92%	288.00	288.00

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
2034 年	15,000.00			15,000.00	1.92%	288.00	288.00
2035 年	15,000.00			15,000.00	1.92%	288.00	288.00
2036 年	15,000.00		15,000.00	-	1.92%	144.00	15,144.00
合计		15,000.00	15,000.00			2,880.00	17,880.00

(3) 本项目本期拟发行专项债券 14,300.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%。具体如下：

专项债券还本付息情况表（单位：万元）

债券存续期	期初本金余额	本期新增	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2026 年	-	14,300.00		14,300.00	4.50%	321.75	321.75
2027 年	14,300.00			14,300.00	4.50%	643.50	643.50
2028 年	14,300.00			14,300.00	4.50%	643.50	643.50
2029 年	14,300.00			14,300.00	4.50%	643.50	643.50
2030 年	14,300.00			14,300.00	4.50%	643.50	643.50
2031 年	14,300.00			14,300.00	4.50%	643.50	643.50
2032 年	14,300.00			14,300.00	4.50%	643.50	643.50
2033 年	14,300.00			14,300.00	4.50%	643.50	643.50
2034 年	14,300.00			14,300.00	4.50%	643.50	643.50
2035 年	14,300.00			14,300.00	4.50%	643.50	643.50
2036 年	14,300.00			14,300.00	4.50%	643.50	643.50
2037 年	14,300.00			14,300.00	4.50%	643.50	643.50
2038 年	14,300.00			14,300.00	4.50%	643.50	643.50
2039 年	14,300.00			14,300.00	4.50%	643.50	643.50
2040 年	14,300.00			14,300.00	4.50%	643.50	643.50
2041 年	14,300.00			14,300.00	4.50%	643.50	643.50
2042 年	14,300.00			14,300.00	4.50%	643.50	643.50
2043 年	14,300.00			14,300.00	4.50%	643.50	643.50
2044 年	14,300.00			14,300.00	4.50%	643.50	643.50
2045 年	14,300.00			14,300.00	4.50%	643.50	643.50

债券存续期	期初本金余额	本期新增	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2046 年	14,300.00			14,300.00	4.50%	643.50	643.50
2047 年	14,300.00			14,300.00	4.50%	643.50	643.50
2048 年	14,300.00			14,300.00	4.50%	643.50	643.50
2049 年	14,300.00			14,300.00	4.50%	643.50	643.50
2050 年	14,300.00			14,300.00	4.50%	643.50	643.50
2051 年	14,300.00			14,300.00	4.50%	643.50	643.50
2052 年	14,300.00			14,300.00	4.50%	643.50	643.50
2053 年	14,300.00			14,300.00	4.50%	643.50	643.50
2054 年	14,300.00			14,300.00	4.50%	643.50	643.50
2055 年	14,300.00			14,300.00	4.50%	643.50	643.50
2056 年	14,300.00		14,300.00		4.50%	321.75	14,621.75
合计		14,300.00				19,305.00	33,605.00

（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 86,477.84 万元，融资本息合计 68,955.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.25。

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、项目建设风险：如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2、项目管理风险：在项目建设期间，如果发生质量管理、资金管理以及检查验收等方面的管理风险，可能会导致项目不能如期完成。

（二）与项目收益相关的风险

1、利率波动风险

在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

2、流动性风险

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

六、项目绩效情况

（一）项目概况

沂源县连片融合发展示范园基础设施提升项目主管部门为沂源县财政局，项目单位为山东沂源农业农村发展集团有限公司，本次拟申请专项债券 1.43 亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

沂源县连片融合发展示范园基础设施提升项目总体绩效目标为流转土地 3 万亩连片打造融合发展示范园，建设桃及丹参种植示范区

20000 亩、现代高标准果园 2800 亩、高标准农业大棚 230 个，实施中低产田改造 8000 亩；融资成本控制与企业财务战略一致，在控制成本的同时需兼顾融资风险；项目收入来源可靠稳定，偿债能力稳健，资金使用效率提升。2026 年项目绩效目标为流转土地 3 万亩连片打造融合发展示范园，建设桃及丹参种植示范区 10000 亩、现代高标准果园 2800 亩、高标准农业大棚 130 个，实施中低产田改造 4000 亩；间接带动就业人数 250 人，土壤有机质进一步提升，现代果园种植更加设施化。

（三）事前绩效评估内容

1、项目实施的必要性

《“十四五”推进农业农村现代化规划》中指出：推进农业农村现代化，必须立足农业产业特性 ……需要因地因时制宜发展特色产业……小农户缺乏采用 新技术、新品种 的能力，实现科技进步需要更多依靠农业企业和社会化服务组织的引领带动。

随着供给侧改革的不断深入和现代果业发展的有力推进，沂源县果品生产中一些深层次的矛盾和问题进一步显露，主要表现在可持续发展动力不足，“一高两低三老”问题突出；优质果率低，好果仍然“一果难求”；投入成本高，用肥、用药、用水量大和用工成本高；果品科技含量低，机械化应用和水肥一体化普及不足；统一管理难度大，果园地块分散、插花种植等等。究其根本原因是一家一户的分散经营模式，难以实现标准化和集约化生产，精准技术难以落地，果农

盲目种植，销售无助，传统模式与对接大市场的矛盾成为亟需的问题。

随着经济社会的发展，人们对生态环境保护和农产的质量安全越来越重视，广大果农也清醒地认识到，减少果园化学品投入，保护生态环境，确保果品质量安全，进一步增加果农收入已成为当务之急。因此，对老果园基础设施进行提升改造，实现果业生产和生态环境的协调发展是果业产业发展的必由之路。

本项目的建设对周边地区发展具有积极的带动作用，通过项目区的示范辐射作用，将带动农业及相关产业的迅速发展，项目通过农产品交易、冷藏保鲜等服务，将逐步提高项目区周边地区优质农产品的普及率，大幅度提高其农业的生产效益。

项目区建成并正式投入运转后，需要进行日常的管理及服务人员，可安排劳动力就业。项目区通过技术推广服务，在使优质农产品得到推广的同时，给农业劳动力带来了较稳定的收入来源。该项目的开发建设，有助于推动沂源县加快实现产业转型，并带动第一产业，形成第三产业服务于第一、第二产业的良性循环。

因此，该项目的建设是十分必要的。

2、项目实施的公益性

通过实行股份制改革，彻底打破果农观念中的地块界限，把土地亩数量化成股份，由合作社统一管理经营、按股分红，通过风险共担、利益共享，有力推动果业转型发展。同时，通过股份合作，使“社员”变“股民”，果农不用参加农业生产，便可按股分红，真正把果农从

土地上彻底解放了出来。这样当地农户就有更多的时间和精力外出打工或参与第三产业，家庭收入将会明显增加。特别是对年老体弱的社员来说，入股后分红效益明显，彻底杜绝了因劳动能力差、收入减少，出现贫困、返贫现象，同时这是一种可持续的养老模式，将有效解决果农无钱养老问题。此外，以点带面，随着高标准现代化示范园的建设，将彻底改变传统的林果业发展模式，从根本上解决“一高、两低、三老”问题，有力推动农业新旧动能转换，加快乡村全面振兴。

本项目建设农产品交易、冷藏保鲜及其他农业服务设施，提高农业现代化水平。通过该项目的示范作用，将为当地农业生产条件的改善和生态环境的保护提供有力支持。该项目的建设可以极大地提高当地农民收入水平以及种植农产品的积极性，充分发挥当地农业优势，为沂源县乃至淄博地区保证了绿色产品的质量，同时也带动配送中心和果蔬加工龙头企业。

通过该项目的示范作用，将为当地农业生产条件的改善和生态环境的保护提供有力支持。该项目的建设可以极大地提高当地农民收入水平以及种植农产品的积极性，充分发挥当地农业优势，为沂源县乃至淄博地区保证了绿色产品的质量，同时也带动配送中心和果蔬加工龙头企业。

3、项目实施的收益性

通过项目的实施，实现精准化管控，节约用水用肥，降低农药使用率，降低生产成本，减少对环境的破坏。通过精准滴灌系统的应用，

可以节约用水在 30%以上,灌溉用水降低 10%。尤其是能实现节约 20%以上的农药使用率,提升 5%以上的利用率,这不仅降低了生产成本,还减少了对环境的破坏,能够显著降低通过土壤、地表水挥发到空气中的污染物质,保证果园土壤达到土壤环境质量标准,有助于提升果品品质、打造健康无污染沂源水果品牌。

发展农产品冷链物流,还是减少农产品产后损失,间接节约耕地等农业资源,促进农业可持续发展的重要举措,而且对于推进农业产业化经营,带动农产品跨季节均衡销售,增加农产品附加值,增加就业人数,拓宽当地农民的增收渠道,促进农业农村经济发展和社会安定团结具有重要的现实意义。

从财务评价分析结果看,不论是动态指标还静态指标,都表明项目具有较强盈利能力。在项目经营期内,现金流量充裕,累计净现金大于零,项目可实现自身资金平衡,具有较强的财务生存能力。

4、项目投资合规性

本项目资金来源、筹资渠道合法合规,项目资金部分为自筹资金,部分为政府专项债券资金,来源构成明确、合理。

5、项目成熟度

目前项目实施方案基本完成,前期手续正在办理,项目成熟度高。

6、项目资金来源和到位可行性

项目大部分资金为自有资金,部分资金为政府专项债券资金,资金到位可行性保证率高,且能做到专款专用。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目的收入、成本、收益根据同类项目保守预测，预测比较合理并有一定空间。

8、债券资金需求合理性

项目当年度债券资金需求不超过总投资的 80%，符合相关债券管理规定。同时，债券资金可满足项目的开工建设，迅速形成实物量，需求相对合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

项目偿还债券期间，每年只还息，到期一次性还本，有利于减轻承办单位还款压力，偿债计划合理可行。同时，在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。另外，债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

在风险应对方面，一是要加强项目财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率。二是在项目建设过程中，项目实施单位要对项目设计单位、监理单位、施工方、材料设备供应商等单位进行严格管控。

10、绩效目标合理性

本项目事前绩效目标设定明确，与沂源县人民政府长期规划目标

一致。

本项目绩效目标充分考虑项目实施过程中的环境影响和条件制约，本着稳健谨慎的原则，本着工程顺利施工的原则，绩效目标明确，与相关规划、计划相符，绩效目标与绩效指标和现实需求匹配，绩效目标和指标既细化又量化，目标值具有科学性、前瞻性，绩效目标制定较为合理。

（四）评估结论

项目可用于资金平衡的息前净现金流为 86,477.84 万元，融资本息合计 68,955.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.25，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。