

峡山区黄烟育繁推一体化示范园项目 实施方案

项目单位：潍坊峡山生态农业开发有限公司

财政部门：潍坊峡山生态经济开发区财政金融局

2026 年 6 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

峡山区黄烟育繁推一体化示范园项目

（二）立项单位

项目单位名称：潍坊升峡生态农业开发有限公司

项目单位简介：项目单位成立于 2025 年 3 月 4 日，注册地位于山东省潍坊市峡山区太保庄街道凤凰岭街 197 号 5 号楼 101-413 室，法定代表人马俊清，注册资本 5000 万元。经营范围包括一般项目：农业科学研究和试验发展；谷物种植；谷物销售；蔬菜种植；新鲜蔬菜批发；新鲜蔬菜零售；水果种植；新鲜水果批发；新鲜水果零售；非食用农产品初加工；食用农产品初加工；农业机械服务；农、林、牧、副、渔业专业机械的销售；农产品智能物流装备销售；农业专业及辅助性活动；土地整治服务；土地调查评估服务；智能农业管理；森林改培；人工造林；饲料原料销售；肥料销售；农作物病虫害防治服务；林业有害生物防治服务；水环境污染防治服务；生态环境材料销售；农林牧渔业废弃物综合利用；包装服务；灌溉服务；农业机械租赁；农业生产托管服务；农作物秸秆处理及加工利用服务；农林废物资源化无害化利用技术研发。（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：农作物种子经营；种畜禽经营；水产养殖；农药零售。（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）

（三）项目规划审批

本项目已在山东省投资项目在线审批监管平台备案，项目代码：2602-370793-89-05-803677，项目总投资 11300.00 万元。

（四）项目规模与主要建设内容

项目位于王家庄街道，总占地规模 4150 亩，主要建设内容为：1.流转朱子村、石头崖、龙泉官庄等村 4000 亩土地建设黄烟种植基地，通过建设种植大棚 50 座、土地改良修复、配置水肥一体化等现代智能设施、提升改造田间道路、铺设排水沟渠等基础工程，打造适配黄烟育苗种植的专业化种植基地。2.建设配套设施：流转泉子崖、贾家官庄等村设施用地 150 亩，建设烟叶分拣棚、发酵房、晾棚、烤烟房等辅助设施，并购置相关设备。项目建成后，通过“产业联合体+农户”的发展模式，将有效盘活土地资源，实现农民增收，乡村振兴。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2026 年 5 月至 2028 年 5 月。目前已完成项目的立项审批、用地规划许可、环评备案等前期手续，已完成招标正在进行施工合同签署。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1、国家发展改革委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）

2、国家计委投资司、建设部标准定额研究所编《建设项目经济评价方法与参数实用手册》

3、中国国际工程咨询公司编《投资项目经济咨询评估指南》

4、建筑工程按当地询价估列

5、项目承办单位提供的基础资料

（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

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券方式。其中，项目单位自有资金 2,300.00 万元，发行专项债券 9,000.00 万元，其中：本期拟发行专项债券 5,100.00 万元，后续拟发行专项债券 3,900.00 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	11,300.00	100%	

一、资本金	2,300.00	20.35%	
（一）自有资金	2,300.00		
（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）	9,000.00	79.65%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	5,100.00		
（三）后续拟发行专项债券	3,900.00		
（四）银行融资			

3、项目总投资、资本金到位情况

本项目估算总投资 11300.00 万元，资本金为 2300.00 万元，因项目目前尚未开工，资本金尚未到位。

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	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	46,884.61	-	-	328.89	696.86	837.39	985.72	1,142.20	1,176.48
经营活动支出	B	10,092.64	-	-	180.50	311.85	314.39	317.01	319.78	321.32
支付的各项税费	C	7,716.75	-	-	14.53	30.79	37.00	43.56	66.27	74.88
经营活动现金净流量	D=A-B-C	29,075.22	-	-	133.86	354.22	486.00	625.15	756.15	780.28
二、投资活动产生的现金	—									
建设成本支出	E	10,734.50	6,259.50	4,285.00	190.00	-			-	-
流动资金支出	F	-								
投资活动现金净流量	G=E-F	-10,734.50	-6,259.50	-4,285.00	-190.00	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—									
资本金（自有资金）	H	2,300.00	736.00	1,104.00	460.00		-	-		
专项债券	I	9,000.00	5,600.00	3,400.00	-	-	-	-		
银行借款	J	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	9,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	8,100.00	76.50	219.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00
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	-5,800.00	6,259.50	4,285.00	190.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00
四、期初现金	P		-	-	-	133.86	218.07	434.07	789.22	1,275.38
期内现金变动	Q=D+G+O	12,540.72	-	-	133.86	84.22	216.00	355.15	486.15	510.28
五、期末现金	R=P+Q		-	-	133.86	218.07	434.07	789.22	1,275.38	1,785.65

(续表)

项目/年度	公式	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	1,211.78	1,248.13	1,285.58	1,324.14	1,363.85	1,404.78	1,446.92	1,490.33	1,535.04
经营活动支出	B	322.93	324.62	326.31	328.08	329.91	331.76	333.69	335.68	337.69
支付的各项税费	C	83.75	92.88	102.29	111.98	121.95	132.23	142.82	153.72	232.14
经营活动现金净流量	D=A-B-C	805.10	830.63	856.98	884.08	911.99	940.79	970.41	1,000.93	965.21
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	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00
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	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00
四、期初现金	P	1,785.65	2,320.75	2,881.39	3,468.37	4,082.45	4,724.45	5,395.24	6,095.65	6,826.58
期内现金变动	Q=D+G+O	535.10	560.63	586.98	614.08	641.99	670.79	700.41	730.93	695.21
五、期末现金	R=P+Q	2,320.75	2,881.39	3,468.37	4,082.45	4,724.45	5,395.24	6,095.65	6,826.58	7,521.79

(续表)

项目/年度	公式	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	1,581.08	1,628.52	1,677.38	1,727.69	1,779.52	1,832.91	1,887.90
经营活动支出	B	339.77	341.92	344.15	346.45	348.83	351.29	353.82
支付的各项税费	C	284.28	300.43	317.08	334.21	351.86	370.04	388.77
经营活动现金净流量	D=A-B-C	957.03	986.17	1,016.15	1,047.03	1,078.83	1,111.58	1,145.31
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	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+J+K-L-M-N	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00
四、期初现金	P	7,521.79	8,208.82	8,924.99	9,671.14	10,448.17	11,257.01	12,098.59
期内现金变动	Q=D+G+O	687.03	716.17	746.15	777.03	808.83	841.58	875.31
五、期末现金	R=P+Q	8,208.82	8,924.99	9,671.14	10,448.17	11,257.01	12,098.59	12,973.90

(续表)

项目/年度	公式	2050 年	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	1,944.55	2,002.88	2,062.96	2,124.85	2,188.60	2,254.26	2,321.88	2,391.54
经营活动支出	B	356.42	359.11	361.87	364.70	367.62	370.62	373.70	376.85
支付的各项税费	C	408.06	427.93	448.38	469.47	491.17	513.54	555.69	615.06
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,180.07	1,215.84	1,252.71	1,290.68	1,329.81	1,370.10	1,392.49	1,399.63
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								
偿还债券本金	K							5,600.00	3,400.00
偿还银行借款本金	L								
支付债券利息	M	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	193.50	51.00
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	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-5,793.50	-3,451.00
四、期初现金	P	12,973.90	13,883.97	14,829.81	15,812.51	16,833.20	17,893.01	18,993.11	14,592.09
期内现金变动	Q=D+G+O	910.07	945.84	982.71	1,020.68	1,059.81	1,100.10	-4,401.01	-2,051.37
五、期末现金	R=P+Q	13,883.97	14,829.81	15,812.51	16,833.20	17,893.01	18,993.11	14,592.09	12,540.72

（二）应付本息情况

本期拟发行专项债券 5,100.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.0%，2026 年后续拟发行专项债券 500.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.0%，2027 年后续拟发行专项债券 3,400.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.0%，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
2026 年		5,600.00		5,600.00	3.00%	76.50	76.50
2027 年	5,600.00	3,400.00		9,000.00	3.00%	219.00	219.00
2028 年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00	270.00
2029 年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00	270.00
2030 年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00	270.00
2031 年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00	270.00
2032 年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00	270.00
2033 年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00	270.00
2034 年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00	270.00
2035 年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00	270.00
2036 年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00	270.00
2037 年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00	270.00
2038 年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00	270.00
2039 年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00	270.00
2040 年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00	270.00
2041 年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00	270.00
2042 年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00	270.00

2043 年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00	270.00
2044 年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00	270.00
2045 年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00	270.00
2046 年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00	270.00
2047 年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00	270.00
2048 年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00	270.00
2049 年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00	270.00
2050 年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00	270.00
2051 年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00	270.00
2052 年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00	270.00
2053 年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00	270.00
2054 年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00	270.00
2055 年	9,000.00			9,000.00	3.00%	270.00	270.00
2056 年	9,000.00		5,600.00	3,400.00	3.00%	193.50	5,793.50
2057 年	3,400.00		3,400.00	-	3.00%	51.00	3,451.00
合计		9,000.00	9,000.00			8,100.00	17,100.00

（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 29,075.22 万元，融资本息合计 17,100.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.70。

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

项目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

工程地质条件、水文地质条件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，从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、外协间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、产品价格达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，项目收益对收益单价较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，收益单价下浮，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

峡山区黄烟育繁推一体化示范园项目主管部门为峡山区王家庄街道，项目单位为潍坊升峡生态农业开发有限公司，本次拟申请专项债券 5100.00 万元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

1、项目总体绩效目标

（1）预期产出

保质保量完成项目全部建设内容，打造适配黄烟育苗种植的专业化种植基地。通过“产业联合体+农户”的发展模式，将有效盘活土地资源，实现农民增收，乡村振兴。

（2）融资成本

严格按照融资相关规范管控成本，优化融资方案，合理选择融资渠道，确保融资资金合规使用、高效配置，严控融资过程中的各类额外支出，将融资成本控制在合理区间，保障项目资金使用效益。

（3）偿债风险

建立健全偿债风险防控机制，科学制定偿债计划，合理统筹资金收支，加强资金流向管控和运营收益核算，密切关注偿债节点，及时规避各类偿债风险，确保项目偿债工作有序推进、如期完成，保障项目可持续运营。

（4）综合效益

项目建成后将形成集黄烟育苗、种植、初加工于一体的专业化产业体系，通过“产业联合体+农户”的利益联结机制，农户可获得土地流转金、劳务报酬及产业分红三重收益，年均增收水平显著提升；同时带动种苗供应、农资配送、仓储物流等上下游产业发展，创造数百个就业岗位，有效解决当地剩余劳动力就业问题。在生态效益上，基地将采用绿色生态种植技术，推广有机肥替代化肥、生物防治替代化学防治，减少农业

面源污染，保护耕地质量与区域生态平衡。此外，项目的规模化运营将提升当地黄烟产业的知名度与市场竞争力，助力打造区域特色农业品牌，推动乡村产业结构优化升级，为实现农业强、农村美、农民富的乡村振兴目标提供坚实支撑。带动相关产业协同发展，实现社会效益、民生效益和可持续发展效益的有机统一。

2、2026 年项目绩效目标

（1）当年建设内容

有序启动项目前期筹备及建设推进工作，稳步开展土地流转、黄烟种植基地工程建设等工程，完成各类功能板块的规划设计，建立项目建设管理制度和推进机制。

（2）当年产出指标

顺利完成年度既定建设任务，确保前期工程质量达标，各项筹备工作有序落地，形成清晰的建设推进台账，明确后续建设节点和工作重点，为项目后续建设奠定坚实基础。

（3）当年效益指标

通过项目前期建设和筹备，逐步完善当地黄烟产业的基础设施框架，为后续规模化种植、标准化加工提供坚实硬件支撑；同时带动周边农户参与土地流转和基地前期建设，创造临时就业岗位，提升农户收入预期；还能逐步增强项目对区域特色农业的示范引领作用，吸引产业链相关资源集聚，为后续产业融

合发展打下基础；此外，通过前期筹备中的经验积累，逐步优化项目资源配置效率，降低后续建设的成本与风险，确保项目整体效益的可持续释放。

（三）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）产业政策符合性

根据国家发改委下发的《产业结构调整指导目录（2024年本）》，该项目符合“鼓励类”第一项“农林牧渔业”第6条“智慧农业及新型农业技术开发：蔬菜、瓜果、花卉设施栽培（含无土栽培）先进技术开发与应用，智能养殖管理系统开发与应用，优质、高产、高效标准化栽培技术开发与应用，农业生物技术开发与应用，农业生产数字化改造和智慧农业建设”，属于当前国家鼓励建设的项目，符合国家产业政策要求。

（2）优化区域农业结构，推动产业升级的需要

该项目能够显著优化区域农业结构。引入黄烟这一高附加值经济作物，不仅丰富了农业产业结构，还实现了作物多元化布局，提升土地利用效率。同时，配置水肥一体化等现代智能设施，推动农业从传统粗放式向精细化、科技化转型，有效提升单位面积产出和产品质量，促进区域农业向高效、绿色、可持续方向发展。建设烟叶初选车间、包装车间等生产辅助设施，进一步延伸产业链条，实现种植、加工、储存一体化，增强产业集聚效应，吸引相关配套产业入驻，从而全面推动区域农业

产业升级，提升整体经济活力和竞争力。

（3）带动农民增收，助力乡村振兴的需要

增收渠道多元化：通过“土地流转费+务工收入+分红”模式，项目可创造本地就业机会；通过党支部领办合作社，整合资源，增强村集体造血能力。

综上所述，峡山区黄烟育繁推一体化示范园项目符合国家产业政策，符合国家、地方发展规划，有利于促进地方经济的快速发展，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

（1）优化区域农业结构

项目能够显著优化区域农业结构。引入黄烟高附加值经济作物，不仅丰富了农业产业结构，还实现了作物多元化布局，提升土地利用效率。同时，配置水肥一体化等现代智能设施，推动农业从传统粗放式向精细化、科技化转型，有效提升单位面积产出和产品质量，促进区域农业向高效、绿色、可持续方向发展。建设烟叶初选车间、包装车间等生产辅助设施，进一步延伸产业链条，实现种植、加工、储存一体化，增强产业集聚效应，吸引相关配套产业入驻，从而全面推动区域农业产业升级，提升整体经济活力和竞争力。

（2）带动农民增收与农村发展

项目注重与农民建立利益联结机制，其公益属性直接惠及

当地民众。

创造多元增收渠道：项目通过土地流转、基地务工、订单收购等方式，为当地农民提供了“租金+薪金+经营收入”的多元增收途径。

该项目是一项具有深远社会公益价值的民生工程。它在推动农业绿色转型、促进农民增收和社区发展等方面均能创造广泛的正面外溢效应，是推动区域乡村振兴和实现共同富裕的重要实践。

3、项目实施的收益性

项目主要收益来源为烟田、大棚及烟叶加工中心对外租赁收入，可实现年均收入约 1562.82 万元。

4、项目建设投资合规性

（1）投入成本合理性

根据项目可行性研究报告，该项目依据以下几个方面来进行投资估算：国家发展改革委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；材料生产厂家的近期报价资料，并考虑运输费用和一定程度的上浮因素；项目建设单位提供的总体规划资料等。结合当地建材市场价格，参考建筑工程预算测定。项目投入成本合理，成本测算依据充分。

（2）成本控制措施有效性

为严格控制项目前期的成本投入，主要制定了以下措施：

①人工成本控制

加强项目部管理水平，选用劳务水平较高的队伍，确保有效用工；

制定科学、合理的施工方案，减少无效用工；

尽量采用新材料、新技术、新工艺，提高劳动效率。

②机械成本控制

对于机械费用的支出，应“确保不赔，稍有盈余”，积极地进行机械成本的控制。具体如下：

在机械台班定额的标准上，结合市场行情，确定合理的机械租赁价格，可通过招标竞争形式，择优选择；

根据合理的施工方案，最大限度地缩短机械的使用周期，最大限度地发挥机械使用率，防止机械闲置或机械工作任务不饱满，降低机械租赁的成本支出；

保管、维护好租赁来的机械，防止损毁，避免赔偿。

③材料成本控制

在工程制造过程中，材料的消耗占比较高，因此，加强材料成本的控制是提高工程施工利润最有效、最直接的方法。

材料采购成本控制主要通过对材料的价格、质量、数量三个方面进行控制。第一，按照工程的实际需用量，制定详细、准确的材料采购计划，最大限度地控制材料采购费用的支出；第二，材料的采购尽可能从厂家或厂家代理商手里直接采购；

第三，材料保管人员在材料进场时，一定要认真核实实际进场材料的质量和数量是否与所要采购的材料相一致，特别是大体积的灰、砂、石之类的材料，质量和数量均不易核准，这就要求材料保管人员必须具备一定的专业素质，熟练掌握相关的材料知识。

5、项目成熟度

根据峡山区行政审批服务局出具的立项证明，项目建设期限为 2026 年 5 月—2028 年 5 月，项目设立期限明确。项目环评、规划等前期相关手续已完成。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资 11300.00 万元，项目单位自有资金 2300.00 万元，占项目总投资的 20.35%，债务资金共 9000.00 万元，占项目总投资的 79.65%，资金来源渠道符合相关规定；根据项目可行性研究报告，资金筹措程序较科学规范，相关论证程序较完善。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

（1）项目收入合理性

项目建成后，通过建设黄烟种植基地及建设烟叶初选车间、包装车间、储存仓库、发酵房、晾棚、烤烟房等辅助设施，并购置相关设备。通过“产业联合体+农户”的发展模式，将有效盘活土地资源，实现农民增收，乡村振兴。本项目主要收

益来源为烟田、大棚及烟叶加工中心对外租赁收入，可实现年均收入约 1562.82 万元。

（2）项目成本合理性

该项目的成本构成主要包括：工资及福利费、其他费用。其中，工资及福利为参照周边服务行业人员的现行平均工资及福利拟定的；其他费用为参照相关行业经验数据进行计取。

（3）项目收益合理性

本项目预计可实现年均收入约 1562.82 万元，在相关行业收益测算的合理范围内。

8、债券资金需求合理性

依据项目可行性研究报告，本项目总投资金额为 11300.00 万元，根据项目前期相关规划，从实际出发，拟定发债额度为 9000.00 万元，符合国家及山东省对于政府专项债申报的相关要求；《可行性研究报告》对债券资金需求、相关论证程序较为完善。

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

项目资金来源为资本金和发行地方政府专项债券。根据《国务院关于调整固定资产投资项目资本金比例的通知》最低资本金比例大于 20%，本项目资本金 2300.00 万元，资本金比例 20.35%，符合要求；发行地方政府专项债券 9000.00 万元，

期限 30 年，利息每半年支付一次，到期还本并支付最后一次利息，还本付息资金来源为烟田、大棚及烟叶加工中心对外租赁收入。

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。

（2）偿债风险可控性

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，项目制定了完善的租赁计划，并计划聘用专业的运营管理团队进行后期的租赁筹划工作；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，与潍坊市长期规划目标、年度工作目标相一致；受益群体为周边居民及企业；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。

（四）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 29,075.22 万元，融资本息合计 17,100.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.70，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。