

# 滨州市阳信县耐盐碱中医药高科技示范园建设项目实 施方案

项目单位：阳信县国资中医药科技有限公司

主管部门：阳信县国有资产服务中心

财政部门：阳信县财政局

2026年6月



## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

阳信县耐盐碱中医药高科技示范园建设项目

### （二）立项单位

立项单位：阳信县国资中医药科技有限公司

阳信县国资中医药科技有限公司成立于 2020 年 12 月 17 日，注册地位于山东省滨州市阳信县河流镇工业园路 5 号，法定代表人为周新伟。经营范围包括许可项目：药品零售；保健食品生产；第三类医疗设备租赁；医疗服务；药品批发；药品委托生产；诊所服务；第三类医疗器械经营；药品进出口。（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：组织文化艺术交流活动；摄像及视频制作服务；广告设计、代理；第一类医疗器械销售；细胞技术研发和应用；医学研究和试验发展；养生保健服务（非医疗）；中医养生保健服务（非医疗）；健康咨询服务（不含诊疗服务）；消毒剂销售（不含危险化学品）；第一类医疗设备租赁；化妆品批发；化妆品零售；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；第二类医疗设备租赁；第二类医疗器械销售；养老服务；护理机构服务（不含医疗服务）；医护人员防护用品批发；医护人员防护用品零售；新材料技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技

术转让、技术推广；仪器仪表修理；仪器仪表销售；专用设备修理；企业管理；机械设备租赁；中草药种植；保健食品（预包装）销售；日用品批发；日用品销售；特种设备销售；气体、液体分离及纯净设备销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；体验式拓展活动及策划；教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）；自然科学研究和试验发展；互联网销售（除销售需要许可的商品）；蔬菜种植；水果种植；个人互联网直播服务。

### （三）项目规划审批

项目立项批准机关及文号：阳信县行政审批服务局，2210-371622-04-01-136752；

项目规划批准机关及文号：阳信县自然资源和规划局：地字第 371622202300072；

项目用地批准机关及文号：阳信县自然资源和规划局：鲁（2023）阳信县不动产权第 0004328 号；

项目能评批准机关及文号：项目已出具“不单独进行节能审查的固定资产投资项项目能耗说明和节能承诺”；

项目环评批准机关及文号：滨州市生态环境局阳信分局，环境影响登记表，备案号：202237162200000598。

### （四）项目规模与主要建设内容

项目总占地面积 560 亩，地块一占地面积 480 亩，拟建设

生产种植、百草园两大园区；地块二占地面积 80 亩，总建筑面积 31920 m<sup>2</sup>，拟建设 1 座 1 层中药材深加工标准化厂房建筑面积 8460 m<sup>2</sup>、1 栋 1 层中药材晾晒棚建筑面积 4000 m<sup>2</sup>、1 栋 1 层库房建筑面积 4460 m<sup>2</sup>，1 栋 3 层研发检测中心建筑面积 3000 m<sup>2</sup>、1 栋 1 层中药材集散及医药仓储配送中心建筑面积 12000 m<sup>2</sup>，购置配套设备共计 231 台（套）。

#### （五）项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 9 月至 2027 年 8 月，工程现状为深加工标准化厂房、库房、晾晒棚主体施工完成。

## 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、《山东省财政厅山东省发展和改革委员会关于做好 2022 年部分新增专项债券项目用途调整工作的通知》（鲁财预〔2022〕71 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、《关于梳理2022年新增专项债券项目资金需求的通知》的通知》(鲁财预〔2021〕50号)

## (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40,000.00万元, 其中, 项目单位自有资金24,000.00万元, 银行贷款9,000.00万元, 专项债券7,000.00万元, 本次拟发行专项债券3,000.00万元, 后期拟发行专项债券4,000.00万元。

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	40,000.00	100.00%	
一、资本金	24,000.00	60.00%	
(一) 自有资金	24,000.00	60.00%	
(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）	16,000.00	40.00%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	3,000.00	7.50%	
（三）后续拟发行专项债券	4,000.00	10.00%	
（四）银行融资	9,000.00	22.50%	

### 3、项目总投资、资本金到位情况

本项目估算总投资 40,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 24,000.00 万元，已到位 8,000.00 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

表 2 项目资金测算平衡表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	55,447.61	-	-	-	484.96	1,939.86
经营活动支出	B	5,757.95	-	-	-	47.85	191.40
支付的各项税费	C	10,694.10	-	-	-	93.55	374.19
经营活动现金净流量	D=A-B-C	38,995.56	-	-	-	343.57	1,374.27
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	38,053.50	6,000.00	10,000.00	16,766.00	5,287.50	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-38,053.50	-6,000.00	-10,000.00	-16,766.00	-5,287.50	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	24,000.00	4,500.00	6,300.00	7,200.00	6,000.00	-
专项债券	I	7,000.00	-	-	7,000.00	-	-
银行借款	J	14,000.00	9,000.00	-	-	-	-
偿还债券本金	K	7,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	14,000.00					
支付债券利息	M	6,000.00	-	-	60.00	280.00	280.00
支付银行借款利息	N	7,140.00	229.50	459.00	459.00	459.00	459.00
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	10,860.00	13,270.50	5,841.00	13,681.00	5,261.00	-739.00
四、期初现金	P		-	7,270.50	3,111.50	26.50	343.57
期内现金变动	Q=D+G+O	11,802.06	7,270.50	-4,159.00	-3,085.00	317.07	635.27
五、期末现金	R=P+Q	11,802.06	7,270.50	3,111.50	26.50	343.57	978.84

(续上表)

项目/年度	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	1,939.86	1,939.86	1,939.86	1,939.86	1,939.86	1,939.86	1,939.86
经营活动支出	191.40	191.40	191.40	194.82	194.82	194.82	194.82
支付的各项税费	374.19	374.19	374.19	374.19	374.19	374.19	374.19
经营活动现金净流量	1,374.27	1,374.27	1,374.27	1,370.85	1,370.85	1,370.85	1,370.85
二、投资活动产生的现金							
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金							
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	5,000.00	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	9,000.00	-
支付债券利息	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
支付银行借款利息	459.00	459.00	459.00	459.00	459.00	229.50	255.00
融资活动现金净流量	-739.00	-739.00	-739.00	-739.00	-739.00	-4,509.50	-535.00
四、期初现金	978.84	1,614.11	2,249.38	2,884.65	3,516.50	4,148.34	1,009.69
期内现金变动	635.27	635.27	635.27	631.85	631.85	-3,138.65	835.85
五、期末现金	1,614.11	2,249.38	2,884.65	3,516.50	4,148.34	1,009.69	1,845.54



(续上表)

项目/年度	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	1,939.86	1,939.86	1,939.86	1,939.86	1,939.86	1,939.86	1,939.86
经营活动支出	194.82	198.41	198.41	198.41	198.41	198.41	202.18
支付的各项税费	374.19	374.19	374.19	374.19	374.19	374.19	374.19
经营活动现金净流量	1,370.85	1,367.26	1,367.26	1,367.26	1,367.26	1,367.26	1,363.49
二、投资活动产生的现金							
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金							
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	4,000.00	-
偿还银行借款本金							
支付债券利息	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	120.00
支付银行借款利息	255.00	255.00	255.00	255.00	255.00	255.00	255.00
融资活动现金净流量	-535.00	-535.00	-535.00	-535.00	-535.00	-4,535.00	-375.00
四、期初现金	1,845.54	2,681.39	3,513.65	4,345.91	5,178.17	6,010.43	2,842.69
期内现金变动	835.85	832.26	832.26	832.26	832.26	-3,167.74	988.49
五、期末现金	2,681.39	3,513.65	4,345.91	5,178.17	6,010.43	2,842.69	3,831.17

(续上表)

项目/年度	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	1,939.86	1,939.86	1,939.86	1,939.86	1,939.86	1,939.86	1,939.86
经营活动支出	202.18	202.18	202.18	202.18	206.14	206.14	206.14
支付的各项税费	374.19	374.19	374.19	374.19	374.19	374.19	374.19
经营活动现金净流量	1,363.49	1,363.49	1,363.49	1,363.49	1,359.53	1,359.53	1,359.53
二、投资活动产生的现金							
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金							
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金		5,000.00		-	-	-	-
支付债券利息	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
支付银行借款利息	255.00	255.00	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-375.00	-5,375.00	-120.00	-120.00	-120.00	-120.00	-120.00
四、期初现金	3,831.17	4,819.66	808.15	2,051.64	3,295.13	4,534.65	5,774.18
期内现金变动	988.49	-4,011.51	1,243.49	1,243.49	1,239.53	1,239.53	1,239.53
五、期末现金	4,819.66	808.15	2,051.64	3,295.13	4,534.65	5,774.18	7,013.71

(续上表)

项目/年度	2050 年	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	1,939.86	1,939.86	1,939.86	1,939.86	1,939.86	1,939.86	646.62
经营活动支出	206.14	206.14	210.30	210.30	210.30	210.30	95.45
支付的各项税费	374.19	374.19	374.19	374.19	374.19	374.19	123.36
经营活动现金净流量	1,359.53	1,359.53	1,355.37	1,355.37	1,355.37	1,355.37	427.81
二、投资活动产生的现金							
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金							
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	3,000.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	60.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-120.00	-120.00	-120.00	-120.00	-120.00	-120.00	-3,060.00
四、期初现金	7,013.71	8,253.24	9,492.77	10,728.14	11,963.51	13,198.89	14,434.26
期内现金变动	1,239.53	1,239.53	1,235.37	1,235.37	1,235.37	1,235.37	-2,632.19
五、期末现金	8,253.24	9,492.77	10,728.14	11,963.51	13,198.89	14,434.26	11,802.06

## （二）应付本息情况

### 1、专项债券

本项目本次拟发行专项债券 3,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 4.00%；后续拟发行专项债券 4,000.00 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 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	-	7,000.00	-	7,000.00	4.00%	60.00	60.00
2027	7,000.00		-	7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2028	7,000.00	-	-	7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2029	7,000.00	-	-	7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2030	7,000.00	-	-	7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2031	7,000.00	-	-	7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2032	7,000.00	-	-	7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2033	7,000.00	-	-	7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2034	7,000.00	-	-	7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2035	7,000.00	-	-	7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2036	7,000.00	-	-	7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2037	7,000.00	-	-	7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2038	7,000.00	-	-	7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2039	7,000.00	-	-	7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2040	7,000.00	-		7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2041	7,000.00	-	4,000.00	3,000.00	4.00%	280.00	4,280.00
2042	3,000.00	-	-	3,000.00	4.00%	120.00	120.00
2043	3,000.00	-	-	3,000.00	4.00%	120.00	120.00
2044	3,000.00	-	-	3,000.00	4.00%	120.00	120.00
2045	3,000.00	-	-	3,000.00	4.00%	120.00	120.00
2046	3,000.00	-	-	3,000.00	4.00%	120.00	120.00

2047	3,000.00	-	-	3,000.00	4.00%	120.00	120.00
2048	3,000.00	-	-	3,000.00	4.00%	120.00	120.00
2049	3,000.00	-	-	3,000.00	4.00%	120.00	120.00
2050	3,000.00	-	-	3,000.00	4.00%	120.00	120.00
2051	3,000.00	-	-	3,000.00	4.00%	120.00	120.00
2052	3,000.00	-	-	3,000.00	4.00%	120.00	120.00
2053	3,000.00	-	-	3,000.00	4.00%	120.00	120.00
2054	3,000.00	-	-	3,000.00	4.00%	120.00	120.00
2055	3,000.00	-	-	3,000.00	4.00%	120.00	120.00
2056	3,000.00	-	3,000.00	-	4.00%	60.00	3,060.00
合计		7,000.00	7,000.00			6,000.00	13,000.00

## 2、银行贷款

2024 年借入银行贷款 9,000.00 万元，利率为 5.1%，期限为 10 年，到期后续借 5000 万元，期限为 10 年，银行贷款还本付息情况如下：

表 5 本项目银行贷款还本付息情况（单位：万元）

借款存续期	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	-	9,000.00	-	9,000.00	5.10%	229.50	229.50
2025	9,000.00	-	-	9,000.00	5.10%	459.00	459.00
2026	9,000.00	-	-	9,000.00	5.10%	459.00	459.00
2027	9,000.00	-	-	9,000.00	5.10%	459.00	459.00
2028	9,000.00	-	-	9,000.00	5.10%	459.00	459.00
2029	9,000.00	-	-	9,000.00	5.10%	459.00	459.00
2030	9,000.00	-	-	9,000.00	5.10%	459.00	459.00
2031	9,000.00	-	-	9,000.00	5.10%	459.00	459.00
2032	9,000.00	-	-	9,000.00	5.10%	459.00	459.00

2033	9,000.00	-	-	9,000.00	5.10%	459.00	459.00
2034	9,000.00	5,000.00	9,000.00	5,000.00	5.10%	229.50	229.50
2035	5,000.00	-	-	5,000.00	5.10%	255.00	255.00
2036	5,000.00	-	-	5,000.00	5.10%	255.00	255.00
2037	5,000.00	-	-	5,000.00	5.10%	255.00	255.00
2038	5,000.00	-	-	5,000.00	5.10%	255.00	255.00
2039	5,000.00	-	-	5,000.00	5.10%	255.00	255.00
2040	5,000.00	-	-	5,000.00	5.10%	255.00	255.00
2041	5,000.00	-	-	5,000.00	5.10%	255.00	255.00
2042	5,000.00	-	-	5,000.00	5.10%	255.00	255.00
2043	5,000.00	-	-	5,000.00	5.10%	255.00	255.00
2044	5,000.00	-	5,000.00	-	5.10%	255.00	5,255.00
合计		14,000.00	14,000.00			7,140.00	21,140.00

### （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 38,995.56 万元，融资本息合计 29,140.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.34。

### 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、建设过程中风险

（1）工程具体实施过程中的工程地质条件、水文条件与预测时的条件发生重大变化，从而导致工程量大量增加，或工期大大延长。由此投资额度的超支导致项目失去进入经营的最佳时期，从而不能实现预期的效益。

#### （2）项目可能造成环境破坏的风险

本工程施工期可能会对当地的生态环境造成一定程度的影响。项目在建设期间可能对环境产生的影响包括施工噪声、粉尘、废弃土石方、生态破坏的影响等，项目在运营期间可能对环境产生的影响主要包括汽车尾气、粉尘、噪声、事故风险等对环境的影响。

#### （3）群众对生活环境变化的不适风险

本工程建设生产期间，项目驻地大批施工队伍进驻，施工车辆进出等将打破当地居民的生存状态，使得村民与外界的联系更加紧密，并在一定程度上受到外界的干扰，从而造成村民

内心的不安与担忧。

## 2.应对措施

根据对项目可能诱发的风险及其评价,应采取了下述风险防范措施。

(1) 公开通报本工程项目建设标准;介绍项目开工建设及以后运行生产对居民的影响;解答居民对项目的疑问及听取居民的建议,做到人人知情、事事无疑问。

(2) 深化各阶段设计方案,减少工程设计方案的变更,避免因设计方案变更而拖延工期或造成报废工程;

(3) 选择有较好施工技术与管理水平,经济实力雄厚并拥有先进施工队伍,确保工程的质量与进度,通过选择资信好、技术可靠的设计、施工承包商,签订规范施工合同。做好应急预案。

## (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,项目收益对收费标准和运营负荷较为敏感,如果市场供需态势发生较大变化,出租率减少或者收费标准降低,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。

### 3.偿付风险

本期专项债券偿付资金主要来自建设项目运营收益，偿债较有保障，偿付风险较低。但未来运营收益的实现易受项目实施进度等多种因素影响，存在一定不确定性，将有可能给本期专项债券偿付带来一定风险。

## 六、项目事前绩效评估

### （一）项目概况

阳信县耐盐碱中医药高科技示范园建设项目实施单位阳信县国资中医药科技有限公司，项目总投资为 40,000.00 万元，本次拟申请专项债券 3,000.00 万元用于本项目建设，发债年限为 30 年。

### （二）项目绩效目标

#### 1、总体绩效目标

围绕中医药全产业链高质量发展目标，高标准建成一个集“标准化种植、精深加工、研发检测、仓储集散”于一体的现代化中医药高科技示范园。项目依托 560 亩种植与加工基地，建设生产种植及百草园两大园区，以及中药材深加工标准化厂房、晾晒棚、库房、研发检测中心、集散及医药仓储配送中心

等设施，总建筑面积 31,920 平方米，购置 231 台（套）先进生产加工设备。项目旨在形成年产 1 亿片（粒）中成药口服固体制剂的规模化生产能力，推动金银花、枸杞、板蓝根等道地药材的深加工与高值化利用，打造黄河三角洲地区中医药产业融合发展新标杆。

## 2、2026 年项目绩效目标

### （一）建设内容

建筑工程全面收官：完成中药材深加工标准化厂房、晾晒棚、库房等单体的外墙、内外装饰装修及安装工程。

室外及配套工程：同步推进园区道路、管网等附属配套设施建设。

生产准备：启动生产人员招聘培训、GMP 体系文件编制、原材料采购渠道建立等试生产准备工作。

### （二）产出指标

- 1.项目总体形象进度完成率：≥75%
- 2.建筑单体主体结构封顶率：100%
- 3.建筑装饰装修及安装工程完成率：≥80%。

### （三）效益指标

社会效益：项目合法合规进入实质性施工阶段，形成有效投资，展示政府推动产业发展的决心。项目的全面动工及重大基础设施先行投入，向市场传递积极信号，增强潜在投资者信

心。

管理效益：建立项目建设全过程跟踪管理机制，实现资金专款专用，建设进度符合计划要求，无重大质量与安全问题。

财务效益：当年完成投资 16,766.00 万元，资金到位率 100%，融资成本控制在预算范围内，无资金挪用、闲置情况。

### （三）评估内容

#### 1、项目实施的必要性

##### （1）项目的实施有利于资源利用与生态改善

阳信县存在盐碱地资源，项目通过耐盐碱中药材种植，能够实现盐碱地的有效开发利用，降低土壤盐分，改善土壤结构，促进生态系统良性循环，增加植被覆盖，防风固沙，提升生物多样性，为地区生态环境改善提供示范。

##### （2）项目的实施有利于产业升级与经济推动

项目建设有助于推动中医药产业现代化升级，标准化厂房和先进设备提升加工水平与产品附加值，增强市场竞争力。同时，带动上下游产业协同发展，形成完整产业链，在建设和运营过程中创造大量就业机会，拉动经济增长，增加财政收入，成为农业现代化示范样板。

##### （3）项目的实施有利于社会发展与民生保障

项目创造众多就业岗位，提高居民收入。保障医疗资源中中药材的质量、稳定供应，满足民众健康需求。百草园作为科

普基地，能传播中医药文化，增强文化认知与认同，促进文化传承发扬，对社会发展和民生保障具有多方面重要意义。

综上所述，项目的建设是必要的。

## 2、项目实施的公益性

### （1）生态公益：改良盐碱荒滩，筑牢区域生态屏障

项目核心依托阳信县耐盐碱土地资源，规划建设 480 亩生产种植、百草园两大园区，本质是开展耐盐碱土地生态修复与高效利用的公益性实践。我国耕地资源紧张，盐碱地作为重要的后备耕地资源，其改良利用对保障土地资源可持续发展具有重要意义。项目通过中医药种植与高科技改良技术结合，针对性治理区域内盐碱化土地，逐步降低土壤含盐量，改善土壤理化性质，提升土地肥力与植被覆盖度，有效遏制土地盐碱化蔓延，破解盐碱地“不毛之地”的利用困境，实现“治盐改土”与“生态绿化”双向赋能。

同时，百草园园区的建设，将种植各类中药材品种，打造兼具生态保护与观赏价值的绿色空间，补充区域绿化面积，净化空气、涵养水源、调节局部气候，改善区域生态环境质量；中药材种植过程中推行生态种植模式，避免过度使用化肥农药，减少土壤与水资源污染，实现产业发展与生态保护协同推进，筑牢阳信县农业生态安全屏障，惠及周边群众生产生活环境，具有长远的生态公益价值。

## （2）民生公益：带动就业增收，助力乡村全面振兴

项目建设与运营全过程，始终以保障民生、惠及群众为核心，聚焦农民增收、就业帮扶两大重点，彰显鲜明的民生公益性。在项目建设阶段，标准化厂房、晾晒棚、研发检测中心等31920 m<sup>2</sup>建筑的施工，将直接带动本地建筑、劳务等相关行业就业，吸纳周边农村剩余劳动力、低收入群体参与工程建设，拓宽临时就业渠道，增加群众劳务收入。

项目运营后，生产种植园区的中药材种植、田间管理，加工厂房的标准化加工，集散及仓储配送中心的分拣、仓储、配送等环节，将提供大量稳定的长期性就业岗位，优先吸纳本地农户、返乡务工人员就业，实现“家门口就业”，破解农村就业难题，帮助群众稳定增收、脱贫致富，助力巩固拓展脱贫攻坚成果与乡村振兴有效衔接。此外，项目将搭建技术指导平台，开展中药材种植、加工等技能培训，提升本地群众就业能力与专业素养，为群众长远发展赋能，推动农村人口向技能型人才转型，助力乡村人才振兴。

## 3、项目实施的收益性

基于财政部对地方政府发行收益与融资自求平衡专项债券的要求，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以项目建成后的运营收益对应的充足、稳定的现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自



求平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况，本项目主要收入来源于租赁现金流入和物业服务现金流入，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。

#### 4、项目建设投资合规性

经通过专业机构对包含固定资产费用、无形资产费用、其它资产费用和预备费进行估算，项目总投资 40,000.00 万元，相关费用主要测算依据滨州市最新一期市场预算价格，国家现行投资估算的有关规定、等投资估算有关数据及现行建筑工程投资估算的有关规定和项目单位提供的有关资料等。

经专家论证，阳信县耐盐碱中医药高科技示范园建设项目投资估算依据、编制方法、范围、取费标准、内容及深度等较为合理。

#### 5、项目成熟度

2022 年 9 月，滨州华凯项目管理有限公司对该项目出具了《阳信县耐盐碱中医药高科技示范园建设项目可行性研究报告》；2022 年 10 月 13 日，取得项目代码为 2210-371622-04-01-136752 的《山东省建设项目备案证明》。

#### 6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资 40,000.00 万元，项目资金来源计划采用项

目单位资本金投入 24,000.00 万元（占总投资比例 60.00%），发行专项债 7,000.00 万元（占总投资比例 17.50%），申请银行贷款 9,000.00 万元，目前项目正在施工建设中。资金比例合理，到位基本有保障。

#### 7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目预期收入主要来源于租赁现金流入。总成本费用包括人员工资及福利费、折旧、利息支出等。项目收入、成本、收益的预测符合项目行业与滨州市实际情况，预测基本合理。

#### 8、债券资金需求合理性

本项目总投资 40,000.00 万元，建设期拟发行地方政府专项债券 7,000.00 万元，占比 17.50%；项目单位自筹资本金 24,000.00 万元，占比 60.00%；满足项目资本金不低于 20%的要求。

项目通过发债解决建设资金缺口基本合理。

#### 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

项目本次计划发行专项债 3,000.00 万元，债券票面利率 4%。债券发行期限 30 年，项目债券本金到期一次性偿还，债券存续期内每半年支付一次债券利息。

##### (2)偿债风险点及应对措施：

①健全的治理机制和组织管理体系是偿付本期债券的制

度和组织保障。

严格遵守国家有关规定，形成了各有分工、相互。配合、互相制约、互相监督的统一运作模式，保证了各项工作的安全、稳健、高效运行。

## ②完善的风险管理体系是偿付本期债券的根本保障

实行操作风险管理的原则，推行条线管理和报告制度，借助风险提示、风险报告和预案演练等工具，对风险实行专业化、条线化管理，并与本级负责制度相结合，由操作风险管理员定期巡视条线的合规管理情况。

## 10、绩效目标合理性

本项目绩效目标拟设置建设规模、建设投资、工程质量、建设工期、运营收入、运营成本、利润、生态环境保护、拉动效益、社会就业、社会公众满意度、服务对象满意度等指标，指标设置符合财政部《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61号）文件的规定。

## （四）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38,995.56万元，融资本息合计29,140.00万元，项目本息覆盖倍数为1.34，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券、银行贷款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。