

山东省德州市庆云县农产品（食品）加工产业园项目 实施方案

项目单位：山东庆裕现代农业发展集团有限公司

主管部门：庆云县政府国有资产监督管理局

财政部门：庆云县财政局

2026年7月

一、项目基本情况

（一）项目名称

德州市庆云县农产品（食品）加工产业园项目

（二）立项单位

项目立项单位名称：山东庆裕现代农业发展集团有限公司。

单位简介：企业类型：有限责任公司（国有独资）

注册地址：山东省德州市庆云县祥云大道六和饲料对面

法定代表人：张苏岭

注册资本：捌仟万元整

成立日期：2017 年 10 月 25 日

经营范围：农业技术开发、转让、咨询服务；花卉、苗木、中草药材繁育、种植、销售；中药原材料、中药保健品、化妆品生产、加工、销售；旅游观光及配套服务；瓜果蔬菜种植、销售；厂房、机械设备租赁；农产品加工销售；农机具销售、维修；普通货物道路运输、包装、搬运装卸服务；物流信息咨询；粮食收购、销售；土地整治服务（不含土地储备）；土地规划服务（不含土地储备）；粮食仓储服务；小麦种植、加工、销售；玉米种植、加工、销售；稻谷种植、加工、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）。

（三）项目规划审批

2021 年 10 月，山东美誉工程咨询有限公司对该项目出具

了《德州市庆云县农产品（食品）加工产业园项目可行性研究报告》；2021年11月该项目取得项目代码为2110-371423-04-01-645561的《山东省建设项目备案证明》。

（四）项目规模与主要内容

建设内容及规模：本项目集“研、产、检、送”四大功能为一体，总占地713亩（约475570m²），总建筑面积约482779.50平方米，拟分为两期建设，其中一期占地约350亩，主要建设研发中心15000.00平方米、生产车间159552平方米、检验检测中心12000.00平方米、配套污水处理站1869.00平方米、垃圾处理站1512.00平方米、消防站934.50平方米、锅炉房1512平方米、传达室120.00平方米、其他附属设施1500.00平方米等；二期占地约363亩，主要建设冷链仓储144180.00平方米、种粮加工厂63600.00平方米、综合楼5000.00平方米、粮食平仓42000.00平方米、物流集散中心34000.00平方米等。

另外，项目配套建设园区道路、雨污排水管网等。

项目建成后可容纳60余家企业入驻。

表 1-1 项目主要内容一览表

序号	名称	建筑面积(平方米)	层数	栋数
一	建设内容			
(一)	一期			
1	研发中心	15000	5	1
2	生产车间 A	101952	3	8

3	生产车间 B	57600	1	10
4	检验检测中心	12000	5	1
5	锅炉房	1512	1	1
6	消防站	934.5	1	1
7	垃圾处理站	1512	1	1
8	污水处理站	1869	1	1
9	传达室	120	1	2
10	其他	1500	1	1
(二)	二期			
1	冷链仓储	144180	2	10
2	种粮加工厂	63600	7	6
3	综合楼	5000	3	1
4	粮食平仓	42000	1	10
5	物流集散中心	34000	1	2
二	总建筑面积	482779.5		

(五) 项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2022 年 9 月至 2028 年 12 月，项目现状：项目一期、二期施工完成，项目三期 43 亩土地证办理完成，剩余土地指标正在落实。

二、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 编制依据及原则

(1) 《关于编制庆云县农产品（食品）加工产业园项目可研的委托函》，山东庆裕现代农业发展集团有限公司，2021 年 10 月 26 日；

(2) 《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》（发改投资〔2006〕1325 号文）；

(3) 《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》；

(4) 《中共中央国务院关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化的意见》（2021 年中央 1 号文件）；

(5) 《全国乡村产业发展规划（2020-2025 年）》；

(6) 《山东省人民政府办公厅关于加快食品产业高质量发展若干措施的通知》（鲁政办字〔2020〕171 号）；

(7) 《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》；

(8) 山东省人民政府办公厅关于进一步促进农产品加工业发展的实施意见(鲁政办发〔2017〕69 号)；

(9) 山东省人民政府办公厅关于印发《山东省农业“新六产”发展规划和山东省农业“新六产”发展监测指标体系》的通知（鲁政办字〔2018〕186 号）；

(10) 《德州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》

(11) 《投资项目经济咨询评估指南》；

(12) 《庆云县农产品（食品）加工产业园项目可行性研究报告》。

（二）资金筹措方案

1. 资金筹措原则

(1) 项目投入一定资本金，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、发行专项债券及银行融资等方式。其中，项目单位自有资金 91,800.00 万元，2022 年 2 月已发行专项债券 17,500.00 万元，2023 年 8 月已发行专项债券 6,000.00 万元（其中 2,000.00 万元调整至其他项目），2024 年 2 月已发行专项债券 3,700.00 万元，2025 年 7 月已发行专项债券 2,000.00 万元，2026 年 1 月发行专项债券 2,000.00 万元，本期拟发行专项债 12,000.00 万元，后续拟发行专项债券 6,000.00 万元，拟通过银行融资 61,000.00 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	200,000.00	100.00%	
一、资本金	91,800.00	45.90%	
（一）自有资金	91,800.00	45.90%	
（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）	108,200.00	54.10%	
（一）已发行专项债券	29,200.00	14.60%	
（二）本期拟发行专项债券	12,000.00	6.00%	
（三）后续拟发行专项债券	6,000.00	3.00%	

(四) 银行融资	61,000.00	30.50%
----------	-----------	--------

3、项目总投资、资金到位情况。

项目总投资 200,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 91,800.00 万元，已到位资本金 7900 万元。

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 项目资金测算平衡表

项目/年度	公式	合计	2022 年	2023 年	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	477,853.40	-	-	-	-	-	-	-
经营活动支出	B	34,576.93	-	-	-	-	-	-	-
支付的各项税费	C	127,007.97	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	316,268.51	-	-	-	-	-	-	-
二、投资活动产生的现金	—								
建设成本支出	E	188,196.92	2,000.00	6,700.00	5,000.00	5,700.00	10,000.00	37,000.00	121,796.92
流动资金支出	F	62.41	-	-	-	62.41	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-188,259.33	-2,000.00	-6,700.00	-5,000.00	-5,762.41	-10,000.00	-37,000.00	-121,796.92
三、融资活动产生的现金	—	-							
资本金（自有资金）	H	91,800.00	1,000.00	1,000.00	3,000.00	2,100.00	3,000.00	12,000.00	69,700.00
专项债券	I	47,200.00	17,500.00	4,000.00	3,700.00	2,000.00	20,000.00	-	-
银行借款	J	61,000.00	-	-	-	-	61,000.00	-	-
偿还债券本金	K	47,200.00	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	61,000.00	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	36,028.50	308.00	616.00	790.08	840.95	906.25	1,470.95	1,470.95
支付银行借款利息	N	22,417.50	-	-	-	-	1,067.50	2,135.00	2,135.00

融资活动现金流量	O=H+I+J-K-L-M-N	33,354.00	18,192.00	4,384.00	5,909.93	3,259.05	82,026.25	8,394.05	66,094.05
四、期初现金	P		-	16,192.00	13,876.00	14,785.93	12,282.57	84,308.82	55,702.87
期内现金变动	Q=D+G+O	161,363.18	16,192.00	-2,316.00	909.93	-2,503.36	72,026.25	-28,605.95	-55,702.87
五、期末现金	R=P+Q	161,363.18	16,192.00	13,876.00	14,785.93	12,282.57	84,308.82	55,702.87	-

(续上表)

项目/年度	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	15,505.23	15,505.23	15,505.23	15,505.23	15,505.23	16,280.49	16,280.49	16,280.49	16,280.49
经营活动支出	1,151.33	1,151.33	1,151.33	1,151.33	1,151.33	1,195.25	1,195.25	1,195.25	1,195.25
支付的各项税费	2,950.52	2,950.52	2,950.52	2,950.52	2,950.52	3,238.68	3,238.68	3,372.11	3,638.99
经营活动现金流量	11,403.38	11,403.38	11,403.38	11,403.38	11,403.38	11,846.56	11,846.56	11,713.12	11,446.25
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									
支付债券利息	1,470.95	1,470.95	1,470.95	1,470.95	1,470.95	1,470.95	1,470.95	1,470.95	1,470.95
支付银行借款利息	2,135.00	2,135.00	2,135.00	2,135.00	2,135.00	2,135.00	2,135.00	1,601.25	533.75
融资活动现金流量	-3,605.95	-3,605.95	-3,605.95	-3,605.95	-3,605.95	-3,605.95	-3,605.95	-33,572.20	-32,504.70

四、期初现金	-	7,797.43	15,594.85	23,392.28	31,189.70	38,987.13	47,227.74	55,468.35	33,609.27
期内现金变动	7,797.43	7,797.43	7,797.43	7,797.43	7,797.43	8,240.61	8,240.61	-21,859.08	-21,058.45
五、期末现金	7,797.43	15,594.85	23,392.28	31,189.70	38,987.13	47,227.74	55,468.35	33,609.27	12,550.82

(续上表)

项目/年度	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	16,280.49	17,094.51	17,094.51	17,094.51	17,094.51	17,094.51	17,949.24	17,949.24	17,949.24
经营活动支出	1,195.25	1,241.37	1,241.37	1,241.37	1,241.37	1,241.37	1,289.79	1,289.79	1,289.79
支付的各项税费	3,772.43	4,074.99	4,074.99	4,074.99	4,209.99	4,209.99	4,527.68	4,527.68	4,527.68
经营活动现金净流量	11,312.81	11,778.16	11,778.16	11,778.16	11,643.16	11,643.16	12,131.77	12,131.77	12,131.77
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	1,470.95	1,470.95	1,470.95	1,470.95	930.95	930.95	930.95	930.95	930.95
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-1,470.95	-1,470.95	-1,470.95	-1,470.95	-930.95	-930.95	-930.95	-930.95	-930.95

四、期初现金	12,550.82	22,392.68	32,699.89	43,007.09	53,314.30	64,026.50	74,738.71	85,939.53	97,140.35
期内现金变动	9,841.86	10,307.21	10,307.21	10,307.21	10,712.21	10,712.21	11,200.82	11,200.82	11,200.82
五、期末现金	22,392.68	32,699.89	43,007.09	53,314.30	64,026.50	74,738.71	85,939.53	97,140.35	108,341.16

(续上表)

项目/年度	2047年	2048年	2049年	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	17,949.24	17,949.24	18,846.70	18,846.70	18,846.70	18,846.70	18,846.70	19,789.03	19,789.03	9,894.52
经营活动支出	1,289.79	1,289.79	1,340.64	1,340.64	1,340.64	1,340.64	1,340.64	1,394.02	1,394.02	697.01
支付的各项税费	4,527.68	4,527.68	6,678.21	6,678.21	6,678.21	6,755.21	6,832.21	7,225.98	7,238.70	3,624.43
经营活动现金净流量	12,131.77	12,131.77	10,827.86	10,827.86	10,827.86	10,750.86	10,673.86	11,169.03	11,156.31	5,573.08
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	-	-	-	-	-	17,500.00	4,000.00	3,700.00	2,000.00	20,000.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	930.95	930.95	930.95	930.95	930.95	622.95	314.95	140.88	90.00	24.70
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-930.95	-930.95	-930.95	-930.95	-930.95	-18,122.95	-4,314.95	-3,840.88	-2,090.00	-20,024.70

四、期初现金	108,341.16	119,541.98	130,742.80	140,639.71	150,536.61	160,433.52	153,061.42	159,420.33	166,748.49	175,814.80
期内现金变动	11,200.82	11,200.82	9,896.91	9,896.91	9,896.91	-7,372.09	6,358.91	7,328.16	9,066.31	-14,451.62
五、期末现金	119,541.98	130,742.80	140,639.71	150,536.61	160,433.52	153,061.42	159,420.33	166,748.49	175,814.80	161,363.18

（二）应付本息情况

1、专项债券

2022 年 2 月已发行专项债券 17,500.00 万元，利率为 3.52%，期限 30 年；2023 年 8 月已发行专项债券 6,000.00 万元，利率为 3.08%，期限 30 年（其中 2,000.00 万元调整至其他项目）；2024 年 2 月已发行专项债券 3,700.00 万元，利率为 2.75%，期限 30 年；2025 年 7 月已发行专项债券 2,000.00 万元，利率为 2.03%，期限 30 年；2026 年 1 月已发行专项债券 2,000.00 万元，利率为 2.47%，期限 30 年；本期拟发行专项债券 12,000.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 3.00%；后续拟发行专项债券 6,000.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 3.00%；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
2022	-	17,500.00	-	17,500.00	3.52%	308.00	308.00
2023	17,500.00	4,000.00	-	21,500.00	3.08%-3.52%	616.00	616.00
2024	21,500.00	3,700.00	-	25,200.00	2.75%-3.52%	790.08	790.08
2025	25,200.00	2,000.00	-	27,200.00	2.03%-3.52%	840.95	840.95
2026	27,200.00	8,000.00	-	35,200.00	2.03%-3.52%	906.25	906.25
2027	35,200.00	-	-	35,200.00	2.03%-3.52%	1,470.95	1,470.95
2028	35,200.00	-	-	35,200.00	2.03%-3.52%	1,470.95	1,470.95
2029	35,200.00	-	-	35,200.00	2.03%-3.52%	1,470.95	1,470.95
2030	35,200.00	-	-	35,200.00	2.03%-3.52%	1,470.95	1,470.95
2031	35,200.00	-	-	35,200.00	2.03%-3.52%	1,470.95	1,470.95
2032	35,200.00	-	-	35,200.00	2.03%-3.52%	1,470.95	1,470.95
2033	35,200.00	-	-	35,200.00	2.03%-3.52%	1,470.95	1,470.95

2034	35,200.00	-	-	35,200.00	2.03%-3.52%	1,470.95	1,470.95
2035	35,200.00	-	-	35,200.00	2.03%-3.52%	1,470.95	1,470.95
2036	35,200.00	-	-	35,200.00	2.03%-3.52%	1,470.95	1,470.95
2037	35,200.00	-	-	35,200.00	2.03%-3.52%	1,470.95	1,470.95
2038	35,200.00	-	-	35,200.00	2.03%-3.52%	1,470.95	1,470.95
2039	35,200.00	-	-	35,200.00	2.03%-3.52%	1,470.95	1,470.95
2040	35,200.00	-	-	35,200.00	2.03%-3.52%	1,470.95	1,470.95
2041	35,200.00	-	-	35,200.00	2.03%-3.52%	1,470.95	1,470.95
2042	35,200.00	-	-	35,200.00	2.03%-3.52%	930.95	930.95
2043	35,200.00	-	-	35,200.00	2.03%-3.52%	930.95	930.95
2044	35,200.00	-	-	35,200.00	2.03%-3.52%	930.95	930.95
2045	35,200.00	-	-	35,200.00	2.03%-3.52%	930.95	930.95
2046	35,200.00	-	-	35,200.00	2.03%-3.52%	930.95	930.95
2047	35,200.00	-	-	35,200.00	2.03%-3.52%	930.95	930.95
2048	35,200.00	-	-	35,200.00	2.03%-3.52%	930.95	930.95
2049	35,200.00	-	-	35,200.00	2.03%-3.52%	930.95	930.95
2050	35,200.00	-	-	35,200.00	2.03%-3.52%	930.95	930.95
2051	35,200.00	-	-	35,200.00	2.03%-3.52%	930.95	930.95
2052	35,200.00	-	17,500.00	17,700.00	2.03%-3.52%	622.95	18,122.95
2053	17,700.00	-	4,000.00	13,700.00	2.03%-3.52%	314.95	4,314.95
2054	13,700.00	-	3,700.00	10,000.00	2.03%-3.52%	140.88	3,840.88
2055	10,000.00	-	2,000.00	8,000.00	2.03%-3.52%	90.00	2,090.00
2056	8,000.00	-	8,000.00	-	2.03%-3.52%	24.70	24.70
合计		35,200.00	35,200.00			36,028.50	63,228.50

2、银行借款

本项目拟通过银行借款 61,000.00 万元,假设项目借款自 2026 年 7 月取得,期限 11 年,2036 年 7 月、2037 年 7 月各还款 30,500.00 万元,借款利率参照同期银行贷款基准利率为 3.50%。银行借款还本付息情况如下:

表 4 本项目银行借款还本付息情况(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
2026	-	61,000.00	-	61,000.00	3.50%	1,067.50	1,067.50
2027	61,000.00	-	-	61,000.00	3.50%	2,135.00	2,135.00
2028	61,000.00	-	-	61,000.00	3.50%	2,135.00	2,135.00
2029	61,000.00	-	-	61,000.00	3.50%	2,135.00	2,135.00

2030	61,000.00	-	-	61,000.00	3.50%	2,135.00	2,135.00
2031	61,000.00	-	-	61,000.00	3.50%	2,135.00	2,135.00
2032	61,000.00	-	-	61,000.00	3.50%	2,135.00	2,135.00
2033	61,000.00	-	-	61,000.00	3.50%	2,135.00	2,135.00
2034	61,000.00	-	-	61,000.00	3.50%	2,135.00	2,135.00
2035	61,000.00	-	-	61,000.00	3.50%	2,135.00	2,135.00
2036	61,000.00	-	30,500.00	30,500.00	3.50%	1,601.25	32,101.25
2037	30,500.00	-	30,500.00	-	3.50%	533.75	31,033.75
合计		61,000.00	61,000.00			22,417.50	83,417.50

(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 316,268.51 万元，融资本息合计 166,646.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.90。

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、政策性风险

国家产业政策及地方政府的政策对各行各业具有较大

影响。目前我国已经进入第十四个五年规划发展阶段，经过改革开放以来四十余年的高速发展，我国经济发展进入新常态，从高速增长进入中高速增长，为保持经济平稳健康和高质量发展，国家通过适时出台财政、货币政策和调整产业政策等对产业结构优化调整，因此投资项目面临着一定的政策性风险。

本项目的政策性风险主要是指因德州市、庆云县经济条件发生改变或者政府政策作出调整，导致项目原定目标难以实现或者无法实现。

2、资金筹措风险

项目的资金风险主要来自于各方面的影响使得工程方案变动造成的工程量增加、工期延长以及人工、材料、机械台班费、各种费率、利率的提高。

3、技术风险

技术方面的风险主要指项目采用先进技术和新技术应用上的可靠性和适应性等存在的不确定性可能给项目带来的风险。

4、工程风险

本项目的工程风险主要包括设计方案、工程地质、施工与工期等存在的各种不确定性给项目带来的风险。

（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、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

庆云县农产品（食品）加工产业园项目，项目主管部门为庆云县政府国有资产监督管理局，实施单位为山东庆裕现代农业发展集团有限公司，本次拟申请专项债券 1.20 亿元用于庆云县农产品（食品）加工产业园项目建设，年限为 15 年。

（二）项目绩效目标

庆云县农产品（食品）加工产业园项目三期总体绩效目标为：落实剩余土地指标，规划建设冷链物流数字化仓库及产业运营中心、商务中心等完善的产业配套设施。

2026 年项目绩效目标为：进行室外配套工程建设，包括部分主体及配套设施建设、冷冻库和商务中心等。

（三）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）是现代农业发展的助推器

农产品加工园区建设充分发挥基础优势，国家或地方政府投入大量的高等要素，创新应用多种高新技术，生产具有高科技含量的加工产品，有利于增强农产品市场竞争力和提高市场价格。同时，随着园区加工生产能力和生产水平的提升，对农产品原材料的数量和质量需求不断增加，对农业生产的规模化和机械化等水平提出新的要求，推动区域现代农业的快速发展。

（2）是区域经济发展的增长极

从农业延伸出来的农产品加工业，连接工农、沟通城乡，是乡村产业中潜力最大、效益较高的产业，通过农产品加工园区的建设，可以将农业产业链留在县域。同时，随着农产品加工业经济实力得到增强后，其效益通过人员、技术、信息、要素、组织等各种渠道向周围地区辐射和扩散，带动商业、运输、旅游、服务等第三产业的发展 and 集中，这些产业又都是劳动密集型产业，可以吸引大量农村剩余劳动力进入该产业，从而带动区域经济的发展。

（3）是龙头企业培育的孵化器

农产品加工园区作为载体，能够招商引资具有较强实力

的大型企业，从而培育一批规模较大、经济实力较强、较成熟的高科技企业。对于中小企业和民营企业，政府可以通过提供各种扶持优惠政策，如提供资金贷款和基础设施，为中小企业建立创业中心等，帮助企业实现创新发展。在大型龙头企业外部经济作用和新型科技的带动下，增强经济实力，培育成为大型高科技企业。通过农产品加工园区的建设，将孵化培育一批农产品加工龙头企业，有效带动经济发展。

（4）是带动农民增收的重要手段

通过农产品加工园区建设，实现大量农产品加工企业聚集，通过订单农业、园区就业等多种利益联结机制，将农产品加工企业和农户有机联系，在提升原料农产品售价的同时，可将就业岗位更多留在乡村，把产业链增值收益更多留给农民，丰富农民的收入渠道，实现提升农民整体收入的目标。

2、项目实施的公益性

该项目建成后，将极大拓展庆云县的发展空间，进一步强化产业园的功能和作用。本项目建成后，有利于整合优势资源和要素，保障项目尽快落地开工、投产见效，提升园区发展水平。重点支持一批投资规模大、发展前景好、产品附加值高的行业龙头企业和重大项目，扶持带动一批市场前景好、加工增值快、扶贫能力强的中小企业和特色项目，加快形成较为完善的产业链和较集中的产业集群，激发园区产业发展活力，提升农产品加工水平，提高农产品附加值。。

目前，世界经济建设方式正在发生重要变革和转折，传

统经济发展观念面临巨大挑战。历史经验证明，人类的进步主要取决于经济、社会活动与环境是否协调，经济规律与生态规律是否统一、社会经济结构是否合理；可以说，能源的开发、合理利用和大力节约能源，是实现人类社会可持续发展目标的重要组成部分。因此，认真执行“坚持开发和节约并举、节约优先的方针，大力推进节能降耗，提高能源利用效率”的基本国策，是全面建设小康社会目标和可持续发展的必然选择，体现了科学发展观的本质要求，是一项长期的战略任务，必须摆在更加突出的战略位置。

3. 项目实施的收益性

本项目收益主要为租赁现金流入及其他现金流入，经评估论证，本项目建设规模和收费标准符合市场和物价局要求，收益稳定。

4、项目建设投资合规性

2021 年 11 月该项目取得项目代码为 2110-371423-04-01-645561 的《山东省建设项目备案证明》。

5、项目成熟度

2021 年 10 月，山东美誉工程咨询有限公司对该项目出具了《德州市庆云县农产品（食品）加工产业园项目可行性研究报告》；2021 年 11 月该项目取得项目代码为 2110-371423-04-01-645561 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 200000.00 万元，其中建设单位自有资金

及 91,800.00 万元，申请专项债券 47200.00 万元，银行融资 61000 万元。资金来源基本明确。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目现金流入依据庆云县发展实际及建设单位多年的运营经验，同时结合同地区同类型其他项目发展情况进行测算确定，本项目收益点符合市场需求，预测合理。

基于此，本项目收益分析贴合实际，预测合理。绩效目标较明确，与项目预计解决的问题，现实需求基本匹配。

8、债券资金需求合理性

本项目债券需求 47,200.00 万元，占总投资 23.60%，符合发债项目资金比例有关规定。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

加强资金安排。项目实施前，成立专门的资金管理部门，全面分析具体核定项目建设所需资金，不同阶段所需资金的具体变化，以对项目所需资金进行合理安排。

单一的申请专项债券渠道极易带来巨大风险，而多渠道筹集资金将较有效保证资金供给的及时性和承继性。其次，控制好投资比例，以保证资金链的安全。资金链的安全和风险的分担，可以从投资比例上来进行合理的分配和调整，这样可以达到预期目的。

10、绩效目标合理性

通过项目的实施，预期可达到：①可优化园区投资环境，加大园区基础设施和环境的建设，为入驻的企业和职工提供

良好的生产和生活环境，有利于新增规模以上工业企业和新发展高新技术企业；②可完善当地产业链条、促进当地产业规模化集群发展，促进当地产业结构转型升级；③项目可通过产业链条的拉长、地方税收的增加、土地的增值、创造就业机会等，使覆盖区群众受益，增加当地群众收入；④项目建设有利于促进城市和农村、工业和农业、农业和商业的有机衔接与结合，从而带动农业生产向工业化、规模化、专业化、标准化方向发展，成为以工促农的重要载体。

综上所述，本项目可实现目标合理可行。

（四）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 316,268.51 万元，融资本息合计 166,646.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.90，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。