

山东省日照市日照财金万泽丰种苗繁育、驯化研究基地项目（一期）实施方案

项目单位：日照市财金乡村振兴发展有限公司

主管部门：日照市海洋发展局

财政部门：日照市财政局

二〇二六年九月

一、项目基本情况

（一）项目名称

日照财金万泽丰种苗繁育、驯化研究基地项目（一期）

（二）立项单位

项目立项单位名称：日照市财金乡村振兴发展有限公司

项目单位简介：日照市财金乡村振兴发展有限公司注册资本为 5000 万元，日照市财金控股集团有限公司持股 100%。公司所属行业为渔业，经营范围包含：一般项目：以自有资金从事投资活动；智能农业管理；农业园艺服务；土地整治服务；初级农产品收购；食用农产品初加工；食用农产品批发；食用农产品零售；农产品智能物流装备销售；茶叶种植；水产苗种销售；水产品收购；水产品批发；水产品零售；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）。（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：茶叶制品生产；水产养殖；水产苗种生产。（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）

乡村振兴，产业先行。乡村振兴公司聚焦全市乡村特色产业项目投资，以服务全市乡村振兴为己任，以“打造市属企业服务日照乡村振兴龙头企业”为愿景，以资本活水赋能乡村产业发展，全力绘就乡村振兴“财金画卷”，为建设“新理念、新机制、新视野、新作为、新气象”的“五新”财金作出更大贡献。

（三）项目规划审批

2025 年 7 月，北京圣华安咨询有限公司山东分公司出具了《日照财金万泽丰种苗繁育、驯化研究基地项目（一期）可行性研究报告》；

2025 年 7 月，日照市财金乡村振兴发展有限公司取得了本项目的山东省建设项目备案证明，项目代码 2507-371100-04-01-503472。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目总投资约 54800 万元。总建筑面积约 56402 平方米，主要建设繁育车间、养殖车间、尾水处理工程、源水处理工程等，其中：黄家峪三文鱼种苗繁育基地建筑面积约 12078 平方米，包含繁育车间 1 座 8640 平方米、综合管理中心 2190 平方米、尾水处理工程 200 平方米、源水处理工程 800 平方米、配套用房 248 平方米；奎山三文鱼驯化研究基地建筑面积约 44324 平方米，包含驯化车间 5 座 40532 平方米、综合管理中心 2614 平方米、尾水处理工程 200 平方米、源水处理工程 855 平方米、配套用房 123 平方米。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2026 年 10 月至 2028 年 5 月，项目现状：目前，项目正开展初步设计、场地赔青等工作，基本满足基础施工条件。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- （1）《山东省建筑工程价目表》及《山东省建筑工程消耗量定额》；
- （2）《中华人民共和国城乡规划法》（2019 年修正）；
- （3）《中华人民共和国建筑法》（2019 年修正）；
- （4）国家发改委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- （5）《政府投资项目可行性研究报告编写通用大纲》（2023 年版）；
- （6）《固定资产投资项目节能审查办法》（中华人民共和国国家发展和改革委员会）

委员会令 2023 年第 2 号）；

（7）《产业结构调整指导目录》（2024 年本）；

（8）山东省安装工程综合定额；

（9）日照地区材料预算价格；

（10）其他相关资料；

（11）现行建筑工程投资估算的有关规定；

（12）项目可行性研究报告等。

（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、发行专项债券等方式。本项目估算总投资 54,800.00 万元，其中，项目单位自筹资金 11,800.00 万元，本期拟发行专项债券 20,000.00 万元，后期拟发行专项债券 23,000.00 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	54,800.00	100.00%	
一、资本金	11,800.00	21.53%	
（一）自有资金	11,800.00	21.53%	
（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）	43,000.00	78.47%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	20,000.00	36.50%	
（三）后续拟发行专项债券	23,000.00	41.97%	
（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 54,800.00 万元，其中，自有资金 11,800.00 万元。资本金到位 3,000.00 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
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	123,602.14	-	-	1,837.37	3,335.05	3,520.33
经营活动支出	B	6,083.84	-	-	109.15	187.12	187.12
支付的各项税费	C	21,505.20	-	-	160.36	435.39	494.56
经营活动现金净流量	D=A-B-C	96,013.10	-	-	1,567.85	2,712.54	2,838.65
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	53,092.00	31,397.25	16,694.75	5,000.00	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-53,092.00	-31,397.25	-16,694.75	-5,000.00	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	11,800.00	4,110.00	2,690.00	5,000.00	-	-
专项债券	I	43,000.00	27,300.00	15,700.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	43,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	34,830.00	-	949.05	1,161.00	1,161.00	1,161.00
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	-23,030.00	31,410.00	17,440.95	3,839.00	-1,161.00	-1,161.00
四、期初现金	P		-	12.75	758.95	1,165.80	2,717.34
期内现金变动	Q=D+G+O	19,891.10	12.75	746.20	406.85	1,551.54	1,677.65
五、期末现金	R=P+Q	19,891.10	12.75	758.95	1,165.80	2,717.34	4,395.00

(续 1) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	3,705.61	3,705.61	3,890.89	3,890.89	3,890.89	3,890.89
经营活动支出	B	187.12	187.12	193.73	193.73	193.73	193.73
支付的各项税费	C	553.73	553.73	610.90	610.90	610.90	610.90
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,964.76	2,964.76	3,086.27	3,086.27	3,086.27	3,086.27
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	1,161.00	1,161.00	1,161.00	1,161.00	1,161.00	1,161.00
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	-1,161.00	-1,161.00	-1,161.00	-1,161.00	-1,161.00	-1,161.00
四、期初现金	P	4,395.00	6,198.76	8,002.52	9,927.78	11,853.05	13,778.31
期内现金变动	Q=D+G+O	1,803.76	1,803.76	1,925.27	1,925.27	1,925.27	1,925.27
五、期末现金	R=P+Q	6,198.76	8,002.52	9,927.78	11,853.05	13,778.31	15,703.58

(续 2) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	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	3,890.89	4,085.44	4,085.44	4,085.44	4,085.44	4,085.44
经营活动支出	B	193.73	200.66	200.66	200.66	200.66	200.66
支付的各项税费	C	610.90	670.93	670.93	670.93	670.93	670.93
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,086.27	3,213.84	3,213.84	3,213.84	3,213.84	3,213.84
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	1,161.00	1,161.00	1,161.00	1,161.00	1,161.00	1,161.00
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	-1,161.00	-1,161.00	-1,161.00	-1,161.00	-1,161.00	-1,161.00
四、期初现金	P	15,703.58	17,628.85	19,681.69	21,734.53	23,787.38	25,840.22
期内现金变动	Q=D+G+O	1,925.27	2,052.84	2,052.84	2,052.84	2,052.84	2,052.84
五、期末现金	R=P+Q	17,628.85	19,681.69	21,734.53	23,787.38	25,840.22	27,893.07

(续3) 表2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	4,289.71	4,289.71	4,289.71	4,289.71	4,289.71	4,504.19
经营活动支出	B	207.95	207.95	207.95	207.95	207.95	215.59
支付的各项税费	C	733.96	733.96	733.96	733.96	733.96	865.02
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,347.80	3,347.80	3,347.80	3,347.80	3,347.80	3,423.58
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	1,161.00	1,161.00	1,161.00	1,161.00	1,161.00	1,161.00
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	-1,161.00	-1,161.00	-1,161.00	-1,161.00	-1,161.00	-1,161.00
四、期初现金	P	27,893.07	30,079.87	32,266.67	34,453.47	36,640.27	38,827.08
期内现金变动	Q=D+G+O	2,186.80	2,186.80	2,186.80	2,186.80	2,186.80	2,262.58
五、期末现金	R=P+Q	30,079.87	32,266.67	34,453.47	36,640.27	38,827.08	41,089.66

(续4) 表2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	4,504.19	4,504.19	4,504.19	4,504.19	4,729.40	4,729.40
经营活动支出	B	215.59	215.59	215.59	215.59	223.62	228.23
支付的各项税费	C	865.02	865.02	865.02	865.02	934.51	932.91
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,423.58	3,423.58	3,423.58	3,423.58	3,571.27	3,568.26
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	1,161.00	1,161.00	1,161.00	1,161.00	1,161.00	1,161.00
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	-1,161.00	-1,161.00	-1,161.00	-1,161.00	-1,161.00	-1,161.00
四、期初现金	P	41,089.66	43,352.24	45,614.82	47,877.41	50,139.99	52,550.26
期内现金变动	Q=D+G+O	2,262.58	2,262.58	2,262.58	2,262.58	2,410.27	2,407.26
五、期末现金	R=P+Q	43,352.24	45,614.82	47,877.41	50,139.99	52,550.26	54,957.52

(续 5) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2055 年	2056 年	2057 年
一、经营活动产生的现金	—			
经营活动收入	A	4,729.40	4,729.40	4,729.40
经营活动支出	B	228.23	228.23	228.23
支付的各项税费	C	932.91	932.91	1,170.18
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,568.26	3,568.26	3,331.00
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	-	27,300.00	15,700.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-
支付债券利息	M	1,161.00	1,161.00	211.95
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	-1,161.00	-28,461.00	-15,911.95
四、期初现金	P	54,957.52	57,364.79	32,472.05
期内现金变动	Q=D+G+O	2,407.26	-24,892.74	-12,580.95
五、期末现金	R=P+Q	57,364.79	32,472.05	19,891.10

（二）应付本息情况

本项目本次拟发行 20,000.00 万元，债券期限为 30 年，假设利率为 2.70%；后续拟发行专项债券 23,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 2.70%，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	-	27,300.00	-	27,300.00	2.70%	-	-
2027 年	27,300.00	15,700.00	-	43,000.00	2.70%	949.05	949.05
2028 年	43,000.00	-	-	43,000.00	2.70%	1,161.00	1,161.00
2029 年	43,000.00	-	-	43,000.00	2.70%	1,161.00	1,161.00
2030 年	43,000.00	-	-	43,000.00	2.70%	1,161.00	1,161.00
2031 年	43,000.00	-	-	43,000.00	2.70%	1,161.00	1,161.00
2032 年	43,000.00	-	-	43,000.00	2.70%	1,161.00	1,161.00
2033 年	43,000.00	-	-	43,000.00	2.70%	1,161.00	1,161.00
2034 年	43,000.00	-	-	43,000.00	2.70%	1,161.00	1,161.00
2035 年	43,000.00	-	-	43,000.00	2.70%	1,161.00	1,161.00
2036 年	43,000.00	-	-	43,000.00	2.70%	1,161.00	1,161.00
2037 年	43,000.00	-	-	43,000.00	2.70%	1,161.00	1,161.00
2038 年	43,000.00	-	-	43,000.00	2.70%	1,161.00	1,161.00
2039 年	43,000.00	-	-	43,000.00	2.70%	1,161.00	1,161.00
2040 年	43,000.00	-	-	43,000.00	2.70%	1,161.00	1,161.00
2041 年	43,000.00	-	-	43,000.00	2.70%	1,161.00	1,161.00
2042 年	43,000.00	-	-	43,000.00	2.70%	1,161.00	1,161.00
2043 年	43,000.00	-	-	43,000.00	2.70%	1,161.00	1,161.00
2044 年	43,000.00	-	-	43,000.00	2.70%	1,161.00	1,161.00
2045 年	43,000.00	-	-	43,000.00	2.70%	1,161.00	1,161.00
2046 年	43,000.00	-	-	43,000.00	2.70%	1,161.00	1,161.00
2047 年	43,000.00	-	-	43,000.00	2.70%	1,161.00	1,161.00
2048 年	43,000.00	-	-	43,000.00	2.70%	1,161.00	1,161.00
2049 年	43,000.00	-	-	43,000.00	2.70%	1,161.00	1,161.00
2050 年	43,000.00	-	-	43,000.00	2.70%	1,161.00	1,161.00
2051 年	43,000.00	-	-	43,000.00	2.70%	1,161.00	1,161.00
2052 年	43,000.00	-	-	43,000.00	2.70%	1,161.00	1,161.00

2053 年	43,000.00	-	-	43,000.00	2.70%	1,161.00	1,161.00
2054 年	43,000.00	-	-	43,000.00	2.70%	1,161.00	1,161.00
2055 年	43,000.00	-	-	43,000.00	2.70%	1,161.00	1,161.00
2056 年	43,000.00	-	27,300.00	15,700.00	2.70%	1,161.00	28,461.00
2057 年	15,700.00	-	15,700.00	-	2.70%	211.95	15,911.95
合计		43,000.00	43,000.00			34,830.00	77,830.00

（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 96,013.10 万元，融资本息合计 77,830.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.23。

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、自然风险。项目建设过程中常常会受到各种复杂的地形地貌和气候的影响，如地质、水文条件不良、天气异常、特殊土等问题，这些自然环境因素的不确定性，加大了项目建设施工的难度，致使项目工期拖延、成本超支、工程质量难以保证。自然风险包括自然力风险和气候风险。自然力风险是由于自然灾害引起的可能对项目建设存在着的风险，比如洪水、泥石流、滑坡等等；气候风险是由于天气原因使项目建设存在风险，导致给项目建设项目造成损失，如下雨、高温、严寒。

2、项目设计风险。本项目涉及标准厂房、综合服务用房、仓库等建筑建设核心，技术涵盖陆基循环水养殖系统、源水尾水处理系统、设备安装调试（如拆解设备、加工机械）、环保处理技术等专业领域。若核心技术方案与实际生产需求衔接偏差，或源水尾水处理设备设施安装调试不当，可能导致工程质量及生产合规性问题。

3、施工风险。施工组织、技术方案风险，即施工组织、进度安排不合理，方案不科学、施工所用到的新技术、新材料、新工艺的风险；施工场地条件风险，即临时设施、地质条件等。

4、材料风险。施工人员的技术水平、心理素质、建设单位、承包商、监理各方配合问题风险，机械设备是否完备、良好的风险，原材料质量，成品、半成品问题，材料供应、保管风险。

5、财务风险。项目资金供应风险，即建设单位的项目资金供应是否能及时到位；工程预算超支风险，即项目投资预算超支风险，投资控制中合同额与结算的差异问题带来的项目风险；保险风险：保险的承保方式，承保的工程内容，保费等风险。

（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、项目事前绩效评估

（一）项目概况

日照财金万泽丰种苗繁育、驯化研究基地项目（一期）主管部门为日照市海洋发展局，项目立项单位为日照市财金乡村振兴发展有限公司，本次拟申请专项债券2.00亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

1、总体绩效目标

产出目标：按期完成黄家峪三文鱼种苗繁育基地与奎山三文鱼驯化研究基地建设，配齐关键设施设备，工程质量符合行业规范；项目运营后实现稳定产出，正常年份提供养殖厂房租赁面积56,402.00平方米。

效益目标：经济上推动三文鱼全产业链发展，助力日照市打造特色产业集群；社会上带动当地就业增收，为乡村振兴提供支撑；生态上践行绿色养殖理念，尾水处理达标，减少环境影响；产业上突破种源技术瓶颈，提升我国三文鱼产业自主可控能力与国际竞争力。

融资偿债目标：保障运营期现金流稳定，按期足额偿付债券本息；债券资金专款专用，使用合规高效。

2、2026 年绩效目标

建设产出目标：年度完成总建设进度计划，推进两大基地核心建筑主体施工与配套工程基础建设，2026 年度完成进度10%以上。

资金管理目标：自有资金足额到位并合规使用，本期拟发行专项债券筹集到位，争取资金到位率 100%，资金拨付与建设进度匹配。

过程管理目标：健全项目建设相关管理制度，开展安全生产培训，施工期间无重大安全事故。按主管部门要求定期报送项目建设进度信息，报送及时率 100%、信息准确率 100%。

阶段性效益目标：带动项目建设相关临时就业不少于 100 人，施工环节落实环保要求，周边群众满意度良好。

（三）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）本项目建设符合国家关于农业渔业等政策要求

本项目专注于三文鱼育种创新，建设繁育车间、养殖车间及配套的尾水处理、自动化控制等设施，引入先进的循环水养殖技术，不仅符合国家关于保障食物供给、推进种业创新、发展绿色渔业的政策导向，也与山东省和日照市推动三文鱼产业发展的规划部署紧密衔接，是落实国家及地方农业渔业政策的具体实践。

（2）本项目有利于保障国内三文鱼种源自主可控，突破产业发展瓶颈

本项目的建设将致力于三文鱼种苗的自主繁育和驯化，集中攻克三文鱼种源“卡脖子”技术。在黄家峪三文鱼种苗繁育基地，规划建设繁育车间及配套设施，这将极大地提高国内三文鱼种苗的自给率，保障种源供应的稳定性和安全性，从根本上突破产业发展的瓶颈，推动我国三文鱼产业向自主可控、高质量发展的方向迈进。

（3）项目实施可推动日照市三文鱼全产业链发展，打造千亿级产业集群

本项目的建设将完善三文鱼产业链的上游环节，为下游的养殖、加工、销售等环节提供优质种苗支持。项目建成后，黄家峪三文鱼种苗繁育基地与奎山三文鱼驯化研究基地将形成协同效应，可进一步推动养殖规模的扩大。同时，种苗和产品的稳定供应将吸引更多的加工企业、冷链物流企业集聚，促进产业上下游的深度融合，带动整个产业链的协同发展，助力日照市打造完整、高效的三文鱼全产业链，实现千亿级产业集群的目标。

（4）项目可提升我国三文鱼产业国际竞争力，推动渔业现代化进程

通过打造现代化的三文鱼育种创新基地，可推动我国三文鱼产业从传统养殖模式向智能化、集约化养殖模式转变，提高产业的生产效率和管理水平。在国际市场上，凭借稳定的优质产品供应，将提升我国三文鱼产业的国际知名度和市场份额，推动我国渔业现代化进程，助力我国从渔业大国向渔业强国转变。

综上所述，项目建设符合国家农业渔业等政策要求，有利于保障国内三文鱼种源自主可控，突破产业发展瓶颈，可推动日照市三文鱼全产业链发展，打造千亿级产业集群，可促进地方经济发展，带动就业与农民增收，可提升我国三文鱼产业国际竞争力，推动渔业现代化进程，项目的建设是必要的

2、项目实施的公益性

三文鱼产业作为日照市的特色优势产业，具有较强的经济带动效应。本项目的实施将直接带动一系列相关产业的发展，如建筑、设备制造、饲料生产等。项目建设期间，将创造大量的建筑施工岗位，带动建筑材料的需求，促进当地建筑行业的发展。

项目建成运营后，三文鱼养殖、加工等环节需要大量的劳动力，预计可直接和

间接带动当地 200 余名村民就业，增加农民的收入。同时，随着产业的发展，周边配套服务业也将迎来发展机遇，进一步促进地方经济的繁荣，为乡村振兴战略的实施提供有力支撑。

3、项目实施的收益性

本项目净现金流入约 96,013.10 万元，预期现金流入主要来源于建筑物租赁现金流入，财务评价指标较好，敏感性分析结果表明，本项目能够适应市场变化，具有较强的抗风险能力。

4、项目投资合规性

通过专业机构对包含建筑工程费、其他费用和预备费等进行估算，该项目总投资 54,800.00 万元，相关费用主要测算依据《山东省建筑工程概算定额(2018 版)》、国家发改委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）、《山东省建设项目概算其他费用定额》、当地类似工程技术经济指标，同类工程造价情况、材料市场价格、国家现行投资估算的有关规定、投资估算有关数据、有关设备的询价资料以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，日照财金万泽丰种苗繁育、驯化研究基地项目（一期）投资估算依据、编制方法、范围、收费标准、内容及深度等较为合理。

5、项目成熟度

2025 年 7 月，北京圣华安咨询有限公司山东分公司出具了《日照财金万泽丰种苗繁育、驯化研究基地项目（一期）可行性研究报告》；

2025 年 7 月，日照市财金乡村振兴发展有限公司取得了本项目的山东省建设项目备案证明，项目代码 2507-371100-04-01-503472。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目估算总投资 54,800.00 万元，其中，项目单位自有资金 11,800.00 万元，本期拟发行专项债券 20,000.00 万元，后续拟发行专项债券 23,000.00 万元。该项目已列入当地政府工作计划，且政府财政能力可支持本项目的建设。

7、项目现金流入、成本、收益预测合理性

本项目总投资 54,800.00 万元，项目资金计划自有资金 11,800.00 万元（占总投资比例 21.53%），发行专项债 43,000.00 万元（占总投资比例 78.47%）。资金比例合理，到位基本有保障。

8、债券资金需求合理性

根据项目财务计划现金流量表可以看出，发行期内各年经营活动现金流入均大于现金流出；从经营活动、投资活动、筹资活动全部净现金流量看，债券发行期内的累计盈余资金均大于 0，说明该项目具有一定的财务生存能力。本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 96,013.10 万元，融资本息合计 77,830.00 万元，本息覆盖倍数为 1.23，符合本次申请债券的有关规定。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

（1）偿债计划可行性

该项目债券在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。项目组织机构健全，目前已按要求设置专门机构对项目进行管理，分工基本明确，且本项目具有一定的收益，完全可以支持本项目的正常运营及债券本息的支付。

（2）偿债风险点

本项目的收益主要是建筑物租赁现金流入，受限于市场环境的变化，一旦空

置，不能从收费中获取足够的收益，将出现还款困难。

10、绩效目标合理性

本项目绩效主要设置产出指标、效益指标、满意度指标等项目绩效，负责具体组织实施本部门的绩效考评工作；财政厅负责制定统一的绩效考评规章制度，指导、监督、检查省直部门的绩效考评工作，并视情况对部门的绩效考评结果进行检查，可以聘请或授权社会中介组织和有关专家学者参与其中。绩效考评范围方面，起步阶段可只限于具体项目，以行政事业类项目和其他类项目为主，一般不考评基建项目，同时应主要选择具有较大社会效益、部门有较大自主决策权的项目进行考评。取得经验后，要逐步改变目前对具体的财政支出项目进行绩效考评的做法，逐步将绩效考评的范围扩大到包括消耗性支出、公共工程支出等所有公共支出。绩效目标设置基本合理。

（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 96,013.10 万元，融资本息合计 77,830.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.23，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。