

日照市特色苗种繁育基地项目实施方案



项目单位：日照市水产集团总公司

主管部门：日照市海洋发展局



财政部门：日照市财政局



2026 年 9 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

日照市特色苗种繁育基地项目

（二）立项单位

项目立项单位名称：日照市水产集团总公司

项目单位简介：日照市水产集团总公司成立于 1992-10-06，法定代表人为范开峰，注册资本为 1000 万元人民币，统一社会信用代码为 913711001683654920，企业地址位于日照市北京路 231 号，所属行业为渔业，经营范围包含：水产品、机械设备、仪器仪表、零部件销售；普通货物进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）；海淡水养殖、育苗；服装、工艺品加工；房屋租赁业务（以上范围需经许可的，凭有效许可证件经营）。(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

2025 年 7 月，山东弘运环咨工程咨询有限公司出具了《日照市特色苗种繁育基地项目可行性研究报告》；

2025 年 7 月 16 日，日照市水产集团总公司在山东省投资项目在线审批监管平台备案登记《日照市特色苗种繁育基地项目》，项目代码：2507-371102-04-01-942109。

（四）项目规模与主要建设内容

项目位于日照市东港区涛雒镇，占地约 71 亩，总建筑面积 37100

平方米。1.新建标准化海马育种、繁育基地 16000 平方米，配备全封闭温控系统、循环水养殖设备，实现苗种年产能 2000 万尾;建设尾水净化池 5000 立方米及相关处理设施;2 建设海胆繁育基地 3000 平方米公养成区 7000 平方米，建设循环水养殖系统 6 套;配套附属设施用房 600 平方米;建设尾水净化池 3000 立方米及相关处理设施。3.建设苗种病害防治研究基地 500 平方米，配备科研设备;建设微藻与活饵同步培育基地 2000 平方米等其他配套设施。

(五) 项目建设计划及现状

本项目建设期自 2026 年 4 月至 2028 年 4 月，建设海胆繁育基地 500 平，整体完工进度 10%。

二、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 编制依据

1.编制依据及原则

- (1) 《工程勘察设计收费标准》;
- (2) 《关于发布工程建设监理费有关规定的通知》;
- (3) 国家及上级主管部门颁发的有关规范、规定等;
- (4) 上级主管部门颁发的有关法令、条例、规定等;
- (5) 本设计中其他专业提供的有关资料及图纸。

(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。其中，项目单位自有资金 3,500.00 万元,本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，后续拟发行专项债券 3,000.00 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	8,500.00	100.00%	
一、资本金	3,500.00	41.18%	
（一）自有资金	3,500.00	41.18%	
（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）	5,000.00	58.82%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	2,000.00	23.53%	
（三）后续拟发行专项债券	3,000.00	35.29%	
（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 8500.00 万元，资本金到位 200 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	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	20,562.82	-	-	368.84	632.30	711.33
经营活动支出	B	2,983.38	-	-	61.42	92.13	92.13
支付的各项税费	C	3,949.51	-	-	61.65	109.92	139.99
经营活动现金净流量	D=A-B-C	13,629.93	-	-	245.77	430.25	479.22
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	8,315.00	1,860.00	6,330.00	125.00	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-8,315.00	-1,860.00	-6,330.00	-125.00	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	3,500.00	700.00	2,600.00	200.00	-	-
专项债券	I	5,000.00	2,000.00	3,000.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	5,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	4,500.00	-	105.00	150.00	150.00	150.00
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	-1,000.00	2,700.00	5,495.00	50.00	-150.00	-150.00
四、期初现金	P		-	840.00	5.00	175.77	456.02
期内现金变动	Q=D+G+O	4,314.93	840.00	-835.00	170.77	280.25	329.22
五、期末现金	R=P+Q	4,314.93	840.00	5.00	175.77	456.02	785.24

(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	711.33	711.33	711.33	711.33	711.33	711.33
经营活动支出	B	92.13	92.13	95.95	95.95	95.95	95.95
支付的各项税费	C	139.99	139.99	138.96	138.96	138.96	138.96
经营活动现金净流量	D=A-B-C	479.22	479.22	476.42	476.42	476.42	476.42
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	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
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	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00
四、期初现金	P	785.24	1,114.47	1,443.69	1,770.10	2,096.52	2,422.94
期内现金变动	Q=D+G+O	329.22	329.22	326.42	326.42	326.42	326.42
五、期末现金	R=P+Q	1,114.47	1,443.69	1,770.10	2,096.52	2,422.94	2,749.36

(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	711.33	711.33	711.33	711.33	711.33	711.33
经营活动支出	B	95.95	99.97	99.97	99.97	99.97	99.97
支付的各项税费	C	138.96	137.89	137.89	137.89	137.89	137.89
经营活动现金净流量	D=A-B-C	476.42	473.47	473.47	473.47	473.47	473.47
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	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
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	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00
四、期初现金	P	2,749.36	3,075.77	3,399.24	3,722.72	4,046.19	4,369.66
期内现金变动	Q=D+G+O	326.42	323.47	323.47	323.47	323.47	323.47
五、期末现金	R=P+Q	3,075.77	3,399.24	3,722.72	4,046.19	4,369.66	4,693.13

（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	711.33	711.33	711.33	711.33	711.33	711.33
经营活动支出	B	104.19	104.19	104.19	104.19	104.19	108.62
支付的各项税费	C	136.76	136.76	136.76	136.76	136.76	135.58
经营活动现金净流量	D=A-B-C	470.38	470.38	470.38	470.38	470.38	467.13
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	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
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	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00
四、期初现金	P	4,693.13	5,013.51	5,333.89	5,654.27	5,974.65	6,295.02
期内现金变动	Q=D+G+O	320.38	320.38	320.38	320.38	320.38	317.13
五、期末现金	R=P+Q	5,013.51	5,333.89	5,654.27	5,974.65	6,295.02	6,612.16

（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	711.33	711.33	711.33	711.33	711.33	711.33
经营活动支出	B	108.62	108.62	108.62	108.62	113.28	113.28
支付的各项税费	C	135.58	135.58	135.58	135.58	134.34	134.34
经营活动现金净流量	D=A-B-C	467.13	467.13	467.13	467.13	463.72	463.72
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	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
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	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00
四、期初现金	P	6,612.16	6,929.29	7,246.42	7,563.55	7,880.68	8,194.40
期内现金变动	Q=D+G+O	317.13	317.13	317.13	317.13	313.72	313.72
五、期末现金	R=P+Q	6,929.29	7,246.42	7,563.55	7,880.68	8,194.40	8,508.12

（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	711.33	711.33	355.67
经营活动支出	B	113.28	113.28	56.64
支付的各项税费	C	134.34	134.34	74.67
经营活动现金净流量	D=A-B-C	463.72	463.72	224.36
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	-	2,000.00	3,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-
支付债券利息	M	150.00	150.00	45.00
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	-150.00	-2,150.00	-3,045.00
四、期初现金	P	8,508.12	8,821.85	7,135.57
期内现金变动	Q=D+G+O	313.72	-1,686.28	-2,820.64
五、期末现金	R=P+Q	8,821.85	7,135.57	4,314.93

（二）应付本息情况

1、专项债券

该项目本期发行 2,000.00 万元，期限 30 年，利率 3%；后续拟发行专项债券 3,000.00 万元，假设债券期限为 30 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
2026	-	2,000.00	-	2,000.00	3.00%	-	-
2027	2,000.00	3,000.00	-	5,000.00	3.00%	105.00	105.00
2028	5,000.00	-	-	5,000.00	3.00%	150.00	150.00
2029	5,000.00	-	-	5,000.00	3.00%	150.00	150.00
2030	5,000.00	-	-	5,000.00	3.00%	150.00	150.00
2031	5,000.00	-	-	5,000.00	3.00%	150.00	150.00
2032	5,000.00	-	-	5,000.00	3.00%	150.00	150.00
2033	5,000.00	-	-	5,000.00	3.00%	150.00	150.00
2034	5,000.00	-	-	5,000.00	3.00%	150.00	150.00
2035	5,000.00	-	-	5,000.00	3.00%	150.00	150.00
2036	5,000.00	-	-	5,000.00	3.00%	150.00	150.00
2037	5,000.00	-	-	5,000.00	3.00%	150.00	150.00

2038	5,000.00	-	-	5,000.00	3.00%	150.00	150.00
2039	5,000.00	-	-	5,000.00	3.00%	150.00	150.00
2040	5,000.00	-		5,000.00	3.00%	150.00	150.00
2041	5,000.00	-		5,000.00	3.00%	150.00	150.00
2042	5,000.00	-		5,000.00	3.00%	150.00	150.00
2043	5,000.00	-		5,000.00	3.00%	150.00	150.00
2044	5,000.00	-	-	5,000.00	3.00%	150.00	150.00
2045	5,000.00	-	-	5,000.00	3.00%	150.00	150.00
2046	5,000.00	-	-	5,000.00	3.00%	150.00	150.00
2047	5,000.00	-	-	5,000.00	3.00%	150.00	150.00
2048	5,000.00	-	-	5,000.00	3.00%	150.00	150.00
2049	5,000.00	-	-	5,000.00	3.00%	150.00	150.00
2050	5,000.00	-	-	5,000.00	3.00%	150.00	150.00
2051	5,000.00	-	-	5,000.00	3.00%	150.00	150.00
2052	5,000.00	-	-	5,000.00	3.00%	150.00	150.00
2053	5,000.00	-	-	5,000.00	3.00%	150.00	150.00
2054	5,000.00	-	-	5,000.00	3.00%	150.00	150.00
2055	5,000.00	-		5,000.00	3.00%	150.00	150.00
2056	5,000.00	-	2,000.00	3,000.00	3.00%	150.00	2,150.00
2057	3,000.00	-	3,000.00	-	3.00%	45.00	3,045.00

合计		5,000.00	5,000.00			4,500.00	9,500.00
----	--	----------	----------	--	--	----------	----------

（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 13,629.93 万元，融资本息合计 9,500.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.43。

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）项目勘测资料的详细程度、设计方案的稳定、项目管理单位的组织管理水平、项目承建单位的施工技术及管理平等也会对项目建设期产生影响。

（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.利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，在本期债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，市场利率的波动可能对债券投资者的实际投资收益产生相应不确定性。

2.流动性风险

专项债券发行后，在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所市场交易流通。本期债券的交易活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证本期专项债券的持有人能够随时并足额交易所持有的债券。

3.运营风险

项目建成投产后，运营单位未能有效管理，未能及时应对内外部环境的变化，未能根据市场情况及时调整经营方针，实际运营效益将可能达不到预测值。项目偿债资金来自项目运营收益部分较大，将对偿还债券本息产生影响。

4.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

日照市特色苗种繁育基地项目实施单位为日照市水产集团总公司，本次拟申请专项债券 2,000.00 万元用于项目建设，年限为 30 年。

（二）项目绩效目标

日照市特色苗种繁育基地项目，凭借其位于东港区涛雒镇南店村的地理优势，临近海洋获取优质海水，温和气候利于苗种繁育，发达交通方便市场拓展；同时，完备的设施如种鱼培养车间、饵料培养室、标准化孵化育苗车间等保障繁育全流程，产学研合作及技术人才储备推动技术创新；再者，通过尾水处理提升品牌形象，以可持续发展理念实现资源高效利用与生态友好模式，在市场需求竞争中具备显著优势，有望在海马、海胆苗种繁育领域脱颖而出。

2026 年项目绩效目标为建设 5000 平米海马育种繁育基地，海马育种 1000 平米，研发、成果转化海胆繁育基地 2000 平米，标准化孵化育苗车间 23960 平米，实验楼 2000 平米，设备间 1000 平米，完成前期配套设备安装调试。

（三）评估内容

1.项目实施的必要性

1.1 强化科技引领支撑作用，提升海水养殖业水平的需要

日照市水产集团总公司是以海水工厂化育苗、养殖为主的农业产业化企业，一直致力于产品创新和科技研发，与中国科学院海洋研究所、中国水产科学院黄海水产研究所、自然资源部第一海洋研究所、山东省海洋生物科学院、日照职业技术学院等科研院所建立了密切的技术合作关系。公司为适应国际经济一体化和渔业可持续发展战略要求，大力推行健康养殖模式，全面实施渔业无公害标准化生产，产品质量不断提高。养殖基地已陆续参加了国家、省、市科技兴海项目等几十个课题的实施，开发了海带育苗、中国对虾亲虾工厂化越冬及育苗、中华绒螯蟹工厂化育苗、牙鲆、大菱鲆、星斑川鲷、黑鲷、半滑舌鲷、黄姑鱼、珍珠龙胆石斑鱼等多个优良品种的养殖，已建成成熟的养殖与养殖技术工艺。在鱼病防治、水质调控、生产管理等方面积累了丰富的经验，为海水养殖鱼类的养殖、养殖提供了可靠的技术保证，是我国北方较早成功进行海水养殖品种育苗、养成、越冬的重点单位之一。集团及所属企业先后获得山东省科技进步二等奖一项，国家海洋局科技进步二等奖两项，青岛市科技进步一等奖一项、日照市科技进步一等奖三项等多个奖项，日照市 2021 年度乡村振兴先进企业。

1.2 发展循环经济模式，建设健康生态园区的需要

日照近海水域生态环境脆弱，已成为制约日照海洋渔业经济发展的重要因素。建设海马、海胆苗种繁育养殖示范园项目，发挥科技在发展集约化生态渔业发展中的重要作用，着力研发转化和推广应用全封闭循环水工厂化养殖技术和尾水处理技术，采用清洁生产方式，实现渔业生产的减量化、再利用、资源化循环发展模式，有效改善水域生态环境，促进海洋渔业资源节约、经济高效、环境良好可持续协调发展，是贯彻落实科学发展观，树立循环经济发展理念，转变发展方式的重要实践，将有力促进产业园实现“健康生态园区”的定位目标。

1.3 健全海水养殖产业体系，提升产业竞争力的需要

近年来，日照海水养殖产业受到需求变化、技术壁垒、质量安全调控等因素的制约，已有的传统养殖产品优势正逐渐减弱，提升产业产品竞争力已成为当务之急。着力调整海水养殖业结构，延伸产业链条，是增强我市海水养殖业综合竞争力的重要手段。建设海马、海胆苗种繁育养殖产业园，依靠科技研发转化与海马、海胆苗种繁育养殖推广应用，可大幅提高资源利用率和劳动生产率，依靠产业园的产业带动功能、技术共享和信息服务功能，形成“园区+企业+农户”组织形式，完善“科技研发→养殖→成品养殖→上市”、“科技研发→海洋生物培养→海洋生物精深加工”等产业链条，提高产品附加值，促进

海水养殖及相关产业配套发展,有力提升海水养殖产业的发展水平和综合竞争力,实现渔业增效、渔民增收。

2、项目实施的公益性

本项目有利于海马、海胆苗种繁育方式向集约化、规模化转变,促进渔业经济结构的战略性调整,迅速提高我市渔业综合生产能力,实现了渔业新品种生产的可持续发展和海洋农牧化的战略目标。通过向企业、养殖户及配套体系提供海马、海胆苗种繁育、苗种、养殖技术方案及咨询,以及指导设备配套、开展养殖方案、人员培训等服务,将进一步提高海马、海胆苗种繁育产业对海洋渔业的贡献率,对于调整养殖业结构,促进就业,辐射带动周边养殖户共同发展,促进农业增效、农民增收和农村稳定渔业经济的可持续发展也具有十分重要的现实意义。

3、项目实施的收益性

本项目建成后可通过租赁实现。项目收益可观,能满足项目融资本息总额覆盖倍数,确保专项债券按时还本付息。

4、项目投资合规性

2025年7月,山东弘运环咨工程咨询有限公司出具了《日照市特色苗种繁育基地项目可行性研究报告》;

2025年7月16日,日照市水产集团总公司在山东省投资项目在线审批监管平台备案登记《日照市特色苗种繁育基地项

目》，项目代码：2507-371102-04-01-942109。

5、项目成熟度

项目进行了项目前期调查，对社会稳定性进行了论证，保证项目的实施符合当地民意，项目的实施具有广阔的市场前景，符合当地发展战略要求，项目建设依据充分，外部建设条件具备。项目已完成立项，目前正在进行中。

6、项目资金来源和到位可行性

项目收入参考当地类似项目收入，成本按照各项支出的现行市场价格，项目收益预测较为合理。

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收入。总成本费用包括本项目整体对外租赁，不产生原材料、燃料动力费等费用，本项目运营成本主要包括土地流转费以及其他费用以及折旧、利息支出等。项目收入、成本、收益的预测符合项目行业与日照市实际情况，预测基本合理。

8、债券资金需求合理性

项目总投资为 8,500.00 万元，项目资本金 3,500.00 万元，拟申请 5,000.00 万元专项债。项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.43 倍，债券资金需求合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

项目总投资为 8,500.00 万元，本次拟申请专项债 2,000.00

万元，用于项目建设，年限为 30 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金。根据项目财务估算，项目有明确的收益来源，价格合理，营业收入稳定，项目具备较强的偿债能力。

项目经营风险大小取决于项目获利能力和投资回收能力。防范项目经营风险，一是应加快项目建设进度，节约项目投资，优质高效地建设本项目。二是加强项目经营管理，增强其投资回收能力。三是加强项目财务收支管理，增强其投资回收能力，通过增加财务收入，节约财务支出，实现经营现金净流量最大化，以达到尽快回收项目投资目的，从而有利于防范经营风险。项目建成后运营收益较好，现金流稳定，偿债资金较为充分，偿债风险较低。

10、绩效目标合理性

项目绩效目标明确，指标设置合理。项目绩效目标设定明确，与部门长期规划目标、年度工作目标一致；项目受益群体定位准确；绩效目标和指标设置与项目高度相关；绩效指标已细化、量化，指标值合理、可考核；绩效目标与项目预计解决的问题相匹配、与现实需求相匹配。但需在调整优化规划方案后重新梳理绩效目标及绩效指标值。本项目本息覆盖倍数达到 1.43，符合相关规定，绩效目标合理。

（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

13,629.93 万元，融资本息合计为 9,500.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.43，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券方式完成资金筹措，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。