

2020 年广东省农林水利专项债券（三期）
乐昌市坪石镇家禽生猪定点集中屠宰厂
项目情况

实施单位盖章：



主管部门盖章：



财政局盖章：



日期：二〇二〇年四月

2020 年广东省农林水利专项债券（三期）

乐昌市坪石镇家禽生猪定点集中屠宰厂项目情况

本次乐昌市参与发行的政府专项债券发行总额为 2000 万元，涉及乐昌市坪石镇家禽生猪定点集中屠宰厂项目。按照财政部要求，本次债券纳入 2020 年政府性基金预算管理。

一、基本情况

本次乐昌市坪石镇家禽生猪定点集中屠宰厂项目参与发行的 2020 年广东省农林水利专项债券（三期）发行总额为 2000 万元，为 10 年期债券，每半年支付一次利息，到期偿还本金并支付最后一次利息。

2020 年广东省农林水利专项债券（三期）

乐昌市坪石镇家禽生猪定点集中屠宰厂项目额度安排表

单位：人民币万元

序号	项目单位	项目名称	本期发行额度
1	乐昌市昌农农业投资有限公司	乐昌市坪石镇家禽生猪定点集中屠宰厂项目	2,000

二、项目情况

1、区域情况

乐昌市隶属广东省韶关市，位于广东省北部。西北面、北面和东北面与湖南郴州市、江西赣州市交界，东面与河源市接壤，西连清远市，南邻广州市、惠州市，被称为广东的北大门。从古至今是中国北方及长江流域与华南沿海之间最重要的陆路通道，战略地位历来重要。2017-2019 年乐昌市分别实现一般公共预算收入 5.91 亿元、6.45 亿元和 7.13 亿元，政府性基金收入分别为 3.46 亿元、1.64 亿元和 3.23 亿元，财政收入保持较高水平并稳步增长。

乐昌市 2017-2019 年财政经济数据

项目	2017 年	2018 年	2019 年
地区生产总值（亿元）	122.27	124.62	116.95

一般预算收入（亿元）	5.91	6.45	7.13
政府性基金收入（亿元）	3.46	1.64	3.23
其中：国有土地出让收入（亿元）	2.88	0.60	2.50
政府性基金支出（亿元）	2.00	2.42	2.39
其中：国有土地出让支出（亿元）	1.53	1.86	0.80

2、项目情况

项目：乐昌市坪石镇家禽生猪定点集中屠宰厂

① 本项目组织实施机构

本项目所涉及的项目组织实施机构主体为乐昌市昌农农业投资有限公司，项目主管部门是乐昌市农业农村局。实施机构基本信息如下：

单位名称	乐昌市昌农农业投资有限公司
统一社会信用代码	91440281MA4WFWCU4J
单位性质	有限责任公司（国有控股）
法定代表人	何新辉
主要职能	农业项目投资与管理；对肉类和肉制品、粮食制品、蛋制品兴业的项目投资与管理；市政府授权的项目投资与管理；农场管理服务以及农业园区管理服务；土地、厂房、屠宰场设备租赁、管理；收购、屠宰、销售：牲畜、禽类；农作物的种植、销售；农产品的加工与销售；农业技术开发与信息服务等。

② 本项目情况

项目名称	乐昌市坪石镇家禽生猪定点集中屠宰厂项目
项目总投资	3600 万元
建设范围	乐昌市坪石镇家禽生猪定点集中屠宰厂 3600 万元建设面积为 25 亩的集中家禽生猪屠宰厂，含冷链配送，年生猪屠宰量 15 万头以上的屠宰厂。
项目对应的本期发债金额	2000 万元
项目情况	1、已委托规划单位完成项目用地的详细性控制性规划； 2、已完成项目用水的水质检测； 3、已委托设计单位进行厂房主体工程设计； 4、已委托编制单位进行可行性研究报告的编制； 5、正在对接污水处理等环保设施的设计规划。 该项目已纳入发展改革委系统管理，监管平台代码为 2020-440281-13-03-005062，该项目计划于 2020 年 5 月开工，2021 年 5 月竣工。

3、项目投资估算及资金筹措方案

项目总投资 3600 万元，项目资本金占项目总投资的 20%，剩余部分通过财政预算安排、政府债券资金及建设单位自筹资金解决。项目本期发债金额为 2000 万元。本项目暂不涉及市场化融资。

4、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(1) 项目收益预测

本次乐昌市坪石镇家禽生猪定点集中屠宰厂项目现金流入通过项目经营收入实现。收益主要来源于屠宰生猪人工费、批发鲜猪肉收入。查阅项目可行性研究报告，收支预测情况如下：

1) 收入预测

①屠宰人工费年收入： $15 \text{ 万头} \times 65 \text{ 元/头} = 975 \text{ 万元}$ ；

②批发鲜猪肉年收入： $10 \text{ 万头} \times 120 \text{ 元/头} = 1200 \text{ 万元}$ ；

③承包下杂加工收入： $15 \text{ 万头} \times 10 \text{ 元/头} = 150 \text{ 万元}$ ；

以上三项主要收入合计：2325 万元。即预计建成后第 1 年收入为 2325 万元。此后年经营结余参照当地 GDP 增长速度 5.4% 递增。

2) 支出预测

①职工人工费支出： $20 \text{ 人} \times 5000 \text{ 元/月} \times 12 \text{ 月} = 120 \text{ 万元}$ ；

②运营费用(水电/日杂人工等)开支： $15 \text{ 万元/月} \times 12 \text{ 月} = 180 \text{ 万元}$ ；

③环保费用： $5 \text{ 万元/月} \times 12 \text{ 月} = 60 \text{ 万元}$

④动检费(入场及出场)： $15 \text{ 万头} \times 20 \text{ 元/头} = 300 \text{ 万元}$ ；

⑤运输费： $15 \text{ 万头} \times 15 \text{ 元/头} = 225 \text{ 万元}$ 。

⑥运营税金：按经营收入的 5.6% 预测（含增值税、城建税、教育附加费），即运营税金= $2325 \times 5.6\% = 130 \text{ 万元}$

以上费用合计 1015 万元。即预计建成后第 1 年支出为 1015 万元。此后年经营结余参照当地 GDP 增长速度 5.4% 递增。

经测算，预计本项目在债券存续期间现金流入总额为 22520 万元，现金流出总额为 12685 万元，累计盈余资金（可用于平衡资金）为 12,685 万元。

项目收益测算表

单位：人民币万元

年份	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	小计
项目收益	0	0	1,310	1,381	1,455	1,533	1,616	1,703	1,795	1,892	12,685
合计											12,685

(2) 融资成本

乐昌市坪石镇家禽生猪定点集中屠宰厂计划总融资金额 2000 万元(均为本次融资)，期限为 10 年，发行利率按 3.25%进行测算，每半年支付一次利息，第 10 年年末偿还本金，应还本付息情况如下：

项目还本付息计算表

单位：人民币万元

年度	期初本金 余额	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资利率	应付利息	还本付息 合计
已融资						
第1年	2,000		2,000	3.25%	65	65
第2年	2,000		2,000	3.25%	65	65
第3年	2,000		2,000	3.25%	65	65
第4年	2,000		2,000	3.25%	65	65
第5年	2,000		2,000	3.25%	65	65
第6年	2,000		2,000	3.25%	65	65
第7年	2,000		2,000	3.25%	65	65
第8年	2,000		2,000	3.25%	65	65
第9年	2,000		2,000	3.25%	65	65
第10年	2,000	2,000		3.25%	65	2,065
合计		2,000			650	2,650

(3) 预期经营收入偿还融资本金和利息情况

本次融资项目收益通过项目自身预期经营收入实现，在未来 10 年，可用于资金平衡收益总额为 12685 万元，本息覆盖倍数为 4.79。

项目收益覆盖债券还本付息情况表

单位：人民币万元

年度	借贷本息支付			项目经营收益
	本金	利息	本息合计	
已融资				
第 1 年		65	65	
第 2 年		65	65	
第 3 年		65	65	1,310
第 4 年		65	65	1,381
第 5 年		65	65	1,455
第 6 年		65	65	1,533
第 7 年		65	65	1,616
第 8 年		65	65	1,703
第 9 年		65	65	1,795
第 10 年	2,000	65	2,065	1,892
合计	2,000	650	2,650	12,685
本息覆盖倍数	4.79			

（4）总体评价

综上所述，预计乐昌市坪石镇家禽生猪定点集中屠宰厂项目收益对融资成本覆盖倍数为 4.79，项目收益可以覆盖融资成本。2020 年广东省农林水利专项债券（三期）乐昌市坪石镇家禽生猪定点集中屠宰厂项目融资平衡情况已经通过韶关中一会计师事务所有限公司审核并出具《专项评价报告》（韶中一其字[2020]051 号），不能偿还的风险较低。

三、主管部门责任

本项目主管部门为乐昌市农业农村局。项目主管部门和单位在依法合规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动在建项目早见成效。项目主管部门和单位要将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。项目主管部门和单

位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

四、项目风险控制

项目可能存在潜在的工程实施风险、组织及管理风险、财务及融资风险、收益实现规模与预期存在差异的风险、收益专项用于偿债的操作风险、利率波动风险。

五、还款保障情况

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。



