

乐至县现代蚕业产业园建设项目情况

一、项目基本情况

（一）市县及行业专项规划概况

1. 四川省资阳市基本情况介绍

资阳市地处四川盆地中部，北靠成都（相距 88km），德阳，南连内江，东接重庆、遂宁，西邻眉山，是四川唯一一座同时连接成渝“双核”的区域性中心城市。经四川省统计局审定，2018 年资阳市实现地区生产总值（GDP）1,066.5 亿元，同比增长 7.8%。其中，第一产业增加值 166.8 亿元，增长 3.7%；第二产业增加值 507.6 亿元，增长 8.8%；第三产业增加值 392.1 亿元，增长 8.1%。

2. 乐至县基本情况介绍

乐至县隶属四川省资阳市，位于四川盆地中部，地处沱江和涪江分水岭上，乐至县北周置多业县，隋改普慈县。唐武德三年（620 年）析置乐至县。因县东有乐至池而得名。有“陈毅故居”、“马锣睡佛”和隋建报国寺、清建南塔等名胜古迹。乐至县有 318 国道、319 国道、省道 106 交汇贯穿境内，成安渝高速公路、遂资眉高速公路连通南北。

3. 行业专项规划

根据《乐至县国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》，提出要强建现代农业产业基地。突出基地化、集群化、标准化发展方向，强力推进粮油、蔬菜、畜禽、林果、水产五大农产品基地建设。管好现有桑园，发展优质桑园，推进蚕桑产业综合开发利用，全力打造全省蚕桑产业综合实力第一县。

根据《乐至县十三五农业农村经济发展规划》总体要求，建设龙门—石佛—蟠龙—回澜—龙溪—东山—佛星蚕桑产业带，在此范围内布局建设“保土线”（石佛镇保安片区—回澜镇土桥片区）、“龙泰线”（龙门乡报国寺村—石佛镇泰来片区）两个现代蚕桑产业核心示范片。

（二）项目情况

1. 参与主体

实施机构：乐至县蚕桑局

项目业主：乐至县乐兴现代农业开发有限公司

2. 项目概况

(1) 项目名称：乐至县现代蚕业产业园建设项目

(2) 项目所属领域：本项目所属领域为农业类，是具有一定收益的公益性项目。

(3) 产出说明：

-项目区位：项目位于乐至县东山镇、回澜镇、蟠龙镇、石佛镇。

-项目建设内容和规模：

项目新建桑园 60000 亩，蚕房（包括小蚕饲育室和专用大蚕房）90 万 m² 及相应的养蚕设施、园区道路和其他配套设施。

二、经济社会效益分析

（一）经济效益分析

项目建设完成后的 10 年运营计算期中，项目自身可产生运营收入合计 281,083.22 万元，因此该项目可实现的用于还本付息的净现金流量为 113372.75 万元，具有良好的经济效益。

项目是有效推动乐至县农业供给侧改革的需要，项目依托桑蚕产业，建设一个以川桑文化为特色，纵向产业延伸，横向功能拓展的新技术渗透型国家级农村产业融合发展示范园区，带动园区产业提档升级，形成强大的区域示范带动效应。

（二）社会效益分析

该项目的建设是贯彻落实党的十九大关于实施乡村振兴战略的需要，农业农村农民问题是关系国计民生的根本性问题，必须始终把解决好“三农”问题作为全党工作重中之重。建立健全城乡融合发展体制机制和政策体系，加快推进农业农村现代化。

优化当地产业结构，带动当地旅游业的发展经营，促进产业转型，从而提高环境质量，达到经济、社会、环境效益的平衡，进入可持续发展的轨道。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

本项目总投资额估算为 100000.00 万元，其中，项目建设费用主要包括工程费用、工程建设其他费用、预备费等共计约 91006.67 万元，建设期利息和债券费用分别为 8923.33 万元和 70.00 万元。

（二）资金筹措方案

1、资金筹集情况

资本金来源：本项目资本金为 30000.00 万元，约占总投资的

30.00%，该部分资本金属于财政性资金。

融资来源：拟发行政府专项债券资金 70000.00 万元，约占总投资的 70.00%。

2、资金使用计划

项目所筹资金将根据项目实施计划和实时建设进度来进行合理分配，且将全部投资于本项目的建设，具体数额应当根据进度支出。在保证项目工程投资资金充足的情况下，充分利用且不浪费当年度专项债券融资额度。本项目动态总投资为 100000.00 元，按照建设进度，总投资计划分 6 个年度投入，其中 2020 预计投入 18000.00 万元，2021 年预计投入 13000.00 万元，2022 年预计投入 20000.00 万元，2023 年预计投入 18000.00 万元，2024 年预计投入 28000.00 万元，2025 年预计投入 3000.00 万元。

四、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）预期收益

1. 项目收入

本项目收入来源主要是蚕茧销售收入、化肥销售收入收入和桑果销售收入。本项目用于偿债的收入属于专项收入，纳入财政预算管理。项目债券存续期内运营收入合计为 254579.48 万元。

2. 项目成本

该项目债券存续期内运营成本如下：经营成本包括员工工资及福利、外购原材料、燃料及动力费、维护修理费用、经营费用、管理费用、折旧费和土地流转费共 161575.31 万元，财务费用 19076.67 万元，税金及附加 1504.95 万元。综上，该项目在运营期内合计总成本费用为 182156.92 万元。

（二）资金测算平衡情况

通过对各项收入的估算，在考虑相关营运成本费用及税费的情况下，预测 2025 年至 2033 年各项服务净收益偿还融资本金和利息以及项目净收益情况为：可用于资金平衡的项目净收益（息前净现金流）为 113372.75 万元，收益覆盖倍数为 1.16 倍，项目能实现融资自求平衡。期间将不存在资金缺口，能够覆盖本息金额。

资金测算平衡表 单位 万元

序号	项目	合计	建设期						运营期								
			第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年
			2020.8-12	2021	2022	2023	2024	2025.1-7	2025.8-12	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
资金来源																	
1	项目资本金	30000.00	3000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	3000.00									
1.1	财政性投入	30000.00	3000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	3000.00									
2	融资资金	70000.00	15000.00	7000.00	14000.00	12000.00	22000.00	0.00									
2.1	政府专项债券本金	70000.00	15000.00	7000.00	14000.00	12000.00	22000.00	0.00									
3	息前净现金流量	113372.75							5513.78	14006.15	14779.23	15552.31	16325.38	16325.38	3447.44	13771.54	13651.54
	资金来源小计	213372.76	18000.00	13000.00	20000.00	18000.00	28000.00	3000.00	5513.78	14006.15	14779.23	15552.31	16325.38	16325.38	3447.44	13771.54	13651.54
资金占用		0.00															
1	项目建设和投资 (静态, 不含发行费及利息)	91006.67	17735.00	12113.00	18546.00	16068.00	25178.00	1366.67									
2	发行费	70.00	15.00	7.00	14.00	12.00	22.00	0.00									
3	归还专项债券本金	70000.00												22000.00	14000.00	12000.00	22000.00
4	归还专项债券利息	28000.00	250.00	880.00	1440.00	1920.00	2800.00	1633.33	1166.67	2800.00	2800.00	2800.00	2800.00	2550.00	1920.00	1360.00	880.00
7	资金占用小计	189076.67	18000.00	13000.00	20000.00	18000.00	28000.00	3000.00	1166.67	2800.00	2800.00	2800.00	2800.00	24550.00	15920.00	13360.00	22880.00
当年资金结余		24296.09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4347.12	11206.15	11979.23	12752.31	13525.38	(8224.62)	(12472.56)	411.54	(9228.46)
期末累计资金结余		24296.09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4347.12	15553.27	27532.50	40284.81	53810.19	45585.57	33113.01	33524.55	24296.09

五、项目绩效目标

时效目标：债券发行期期限为 10 年。债券 10 年内还本付息，乐至县政府可根据项目实施及收益情况提前还本付息。

经济效益目标：通过获取项目收入，实现收益和融资自求平衡，增加地方财政收入，提升财政支出能力。

社会效益目标：建设乐至县现代蚕业产业园，符合国家实施乡村振兴战略的总体要求，立足地方优势特色产业，加快推进现代农业产业发展，有利于进一步加快蚕桑产业发展，推进产业转型升级，强力打造“中国桑都”，重塑“桑城”“桑乐至”新形象，实现促进蚕业全产业链发展，实现乡村振兴，让蚕桑产业惠及农民。

可持续影响目标：保障地方经济可持续发展，促进现代农业的健康发展。

六、潜在影响项目的风险评估

（一）影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施

恶劣的自然条件：通过购买保险进行风险转移；来源于供应商和施工者的风险：选择有资质供应商和施工方；设计变更导致的风险：明确质量标准；资金落实不到位：加强管理；产生事故：对施工安全情况进行评估。

（二）影响项目收益的风险及控制措施

生产经营不确定性带来的风险：要求项目管理单位关注项目收益情况，保证还本付息资金；市场经济环境变化产生的风险：合理分配债券的额度和期限财务成本上涨的风险：加强施工预算管理，在施工中合理控制成本。

（三）影响融资平衡结果的风险及控制措施

投资测算不准确的风险：对测算中的基本假设做合理性评估，复核测算结果；利率波动带来的风险：可约定提前还债；严格执行债券风险预警机制。

七、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。

八、主管部门职责

乐至县现代蚕业产业园建设项目的实施机构是乐至县蚕桑局，实施机构乐至县蚕桑局同时作为本项目的主管部门，乐至县蚕桑局将按照项目实施计划以及该项目已编制的实施方案，筹集财政资金和专项债券资金按照财政资金、债券资金管理要求并根据项目规模、成本等因素，认真审核该项目资金需求，配合做好项目专项债券发行各项准备工作，结合已建立的项目跟踪和资金审批机制，全力推进项目的建设和运营，保证项目的收入，控制项目的成本。确保专项债券到期后，项目收入或收益全部覆盖已发行债券本息。

九、补充说明

此项目债券资金总需求 70000.00 万元，根据地方政府债务限额管理要求和项目实施进展情况，2020-2022 年已发行 22000.00 万元。本次拟继续发行 5000.00 万元，期限 10 年。该项目实施内容及收益来源未发生变动，在不超过项目债券总需求情况下，债券分批次跨年发行对项目整体融资平衡不构成实质影响。

