

雅安市雨城区现代化农业立体优质种猪繁育

项目专项债券项目情况说明

一、项目基本情况

(一) 市县及行业专项规划概况

《四川省国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》提出，开展优质粮食工程和“天府菜油”行动，布局建设“鱼米之乡”试点县、乡镇，确保粮食年产量稳定在 3500 万吨以上、油菜籽年产量超 320 万吨。推进生猪等畜禽标准化规模养殖，打造国家优质商品猪战略保障基地，生猪年出栏稳定在 6000 万头左右。

《雅安市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》提出要坚持以农业供给侧结构性改革为抓手，持续推动雅茶、雅竹、雅果、雅药、雅鱼五大特色优势产业全产业链融合发展，夯实现代农业种业、现代农业装备、现代农业烘干冷链物流三大先导性产业支撑基础，着力构建现代农业“5+3”产业体系。

实施“雅字号”农产品绿色发展行动，巩固提升全国绿色（有机）农业示范区建设成果。大力发展生态循环农业，实现粮经饲统筹、种养加结合、农林牧渔融合循环发展。严格农产品质量安全监管，加快健全农产品质量安全监管机制，完善农产品追溯体系，实现商品农产品流向可查询、质量可追溯、产品可召回、责任可追究。

(二) 项目情况

1. 参与主体

- (1) 项目业主：雅安市兴雨农业发展投资有限责任公司
- (2) 实施单位（主管部门）：雅安市雨城区农业农村局

2. 项目概况

新建繁育中心、智慧型种猪场 9 个，存栏量为 1 万头，新建育肥代养场 35 栋，出栏量为 2200 头/栋，新建屠宰场约 7200 平方米、新建饲料加工及存储仓储、冻库约 12000 平方米，新建检疫检验中心、繁育站 1200 平方米，配套建设洗消中心、道路、停车场、粪污管网等基础设施。

该项目符合控制性详细规划，且已取得可研批复、用地手续、环境影响登记表、资本金来源落实情况说明等合法合规性文件。

二、经济社会效益分析

雅安市雨城区现代化农业立体优质种猪繁育项目以建成后运营收入为资金来源。建成后运营收入主要包括项目建成后的食品加工厂房及屠宰场出租收入、冷链仓库出租收入、种猪育种厂房出租收入、停车位收入、充电桩服务费收入，共 167,197.22 万元。

项目的建设以养殖业为起点，对粪污进行综合处理，循环综合利用，最终解决雨城区畜禽养殖的生活环境，并向广大绿色产品的种植者提供合格的有机复合肥料产品，促进有机、绿色农业生产，将成为雨城区推动绿色食品生产发展与供应、提高居民生活水平的重要支撑，同时有利于大力发展饲养业，有利于资源优势转变为经济优势。通过育种提升、屠宰加工、冷链物流等产业链的发展，可促进区域生猪生产、肉产品的全力发展。

项目的建设能够引导地方生猪养殖朝正确方向发展，可以为当地树立现代畜牧业典范、带头作用，在优良品种推广、优质牧草推广先进养殖技术应用、动物疫病防控、食品卫生安全等多领域带动群众广范参与，形成本区域良好的生猪养殖氛围。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

项目总投资估算金额为 58,000.00 万元，其中工程费用 37,236.00 万元，工程建设其他费用 14,790.00 万元，预备费用 3,936.00 万元，专项债券建设期利息 2,000.00 万元，专项债券发行费用 38.00 万元。

(二) 资金筹措方案

1. 资金筹集情况

本项目总投资为 58,000.00 万元，项目资金来源：资本金、专项债券融资。其中：资本金 20,000.00 万元，来源于财政预算资金，占总投资的 34.48%；项目专项债券 38,000.00 万元，占总投资的 65.52%；债券期限为 20 年。

2. 资金使用计划

根据项目建设进度及建设内容和业主的资金安排，项目建设资金逐步投入，建设计划、资金使用与投资计划相匹配。本项目建设工期为 2023 年 11 月-2025 年 12 月。按照建设进度，建设期第 1 年计划投资 7,000.00 万元；建设期第 2 年计划投资 24,000.00 万元；建设期第 3 年计划投资 27,000.00 万元。

项目资金使用计划表（金额单位：人民币万元）

行次	项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年
1	投资进度	100.00%	12.07%	41.38%	46.55%
2	一、投资	-	-	-	-
3	（一）建设投资	55,962.00	7,000.00	20,508.00	28,454.00
4	1、工程费用	37,236.00	4,657.66	15,641.75	16,936.58
5	（1）建筑安装工程	37,236.00	4,657.66	15,641.75	16,936.58
6	（2）设备购置	-	-	-	-
7	2、工程建设其他费用	14,790.00	1,850.01	6,212.85	6,727.15
8	3、预备费用	3,936.00	492.33	1,653.40	1,790.27
11	（二）流动资金	-	-	-	-
12	（三）建设期利息	2,000.00	-	480.00	1,520.00
13	（四）专项债券发行费用	38.00	-	12.00	26.00
14	小计（3+11+12+13）	58,000.00	7,000.00	24,000.00	27,000.00
15	二、筹资	-	-	-	-
16	（一）财政资金	20,000.00	7,000.00	12,000.00	1,000.00
17	（二）发行专项债券	38,000.00		9,000.00	29,000.00

行次	项目	合计	第1年	第2年	第3年
18	小计 (16+17)	58,000.00	7,000.00	21,000.00	29,000.00

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

雅安市雨城区现代化农业立体优质种猪繁育项目以建成后运营收入为资金来源。建成后运营收入主要包括项目建成后的食品加工厂房及屠宰场出租收入、冷链仓库出租收入、种猪育种厂房出租收入、停车位收入、充电桩服务费收入，共 167,197.22 万元。

2. 项目成本

本项目建成后运营期间的成本费用，共计 114,580.24 万元，主要包括经营成本（人员工资及福利费、运营费、修理费、管理费、出租代理费）、折旧费、摊销费、利息支出等。

(二) 资金测算平衡情况

雅安市雨城区现代化农业立体优质种猪繁育项目以建成后运营收入为资金来源，待本项目全部 38,000.00 万元专项债到期时，在偿还到期的债券本息后，将仍有 43,856.89 万元的累计现金结余。预期实现的运营净收入能够合理保障偿还融资本金和利息，对本期债券本息的覆盖率为 1.61 倍，能够实现项目收益和融资自求平衡。

项目预测息前净现金流表及资金测算平衡情况如下所示：

项目投资现金流量表资金测算平衡表 (金额单位: 人民币万元)

项目	合计	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	第11年
经营活动产生的现金净流量	110,256.89	-	-	-	4,958.07	5,675.15	6,392.22	6,392.22	6,392.22	6,383.98	6,202.27	5,674.45
一、经营活动产生的现金流入	167,197.22	-	-	-	6,732.77	7,854.90	8,977.03	8,977.03	8,977.03	8,977.03	8,977.03	8,977.03
(一) 经营收入	153,391.95	-	-	-	6,176.86	7,206.33	8,235.81	8,235.81	8,235.81	8,235.81	8,235.81	8,235.81
1、食品加工厂房及屠宰场出租收入	61,879.15	-	-	-	2,491.78	2,907.07	3,322.37	3,322.37	3,322.37	3,322.37	3,322.37	3,322.37
2、冷链仓库出租收入	65,647.49	-	-	-	2,643.52	3,084.11	3,524.70	3,524.70	3,524.70	3,524.70	3,524.70	3,524.70
3、种猪育种厂房出租收入	17,962.02	-	-	-	723.30	843.85	964.40	964.40	964.40	964.40	964.40	964.40
4、停车位收入	1,197.47	-	-	-	48.22	56.26	64.29	64.29	64.29	64.29	64.29	64.29
5、充电桩服务费收入	6,705.82	-	-	-	270.03	315.04	360.04	360.04	360.04	360.04	360.04	360.04
(二) 收到的税费	13,805.28	-	-	-	555.92	648.57	741.22	741.22	741.22	741.22	741.22	741.22
1、增值税	13,805.28	-	-	-	555.92	648.57	741.22	741.22	741.22	741.22	741.22	741.22
二、经营活动产生的现金流出	56,940.33	-	-	-	1,774.70	2,179.76	2,584.81	2,584.81	2,584.81	2,593.05	2,774.76	3,302.58
(一) 经营成本	17,579.50	-	-	-	799.88	859.30	918.71	918.71	918.71	929.56	929.56	929.56
1、运营费 (含燃料及动力费, 为运营收入*5%)	7,398.11	-	-	-	297.91	347.56	397.21	397.21	397.21	397.21	397.21	397.21
2、工资及福利	3,722.13	-	-	-	182.52	182.52	182.52	182.52	182.52	191.65	191.65	191.65
3、管理费 (工资及福利的 20%)	702.29	-	-	-	34.44	34.44	34.44	34.44	34.44	36.16	36.16	36.16

项目	合计	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	第11年
4、修理费(折旧费*10%)	4,302.09	-	-	-	226.43	226.43	226.43	226.43	226.43	226.43	226.43	226.43
5、出租代理费(出租收入*1%)	1,454.89	-	-	-	58.59	68.35	78.11	78.11	78.11	78.11	78.11	78.11
(二) 支付的各项税费	39,360.83	-	-	-	974.82	1,320.46	1,666.10	1,666.10	1,666.10	1,663.49	1,845.20	2,373.02
1、增值税	9,670.78	-	-	-	75.50	82.84	90.17	90.17	90.17	90.27	256.99	741.22
2、税金及附加	19,987.12	-	-	-	766.31	894.02	1,021.74	1,021.74	1,021.74	1,021.74	1,041.75	1,099.85
3、企业所得税	9,702.93	-	-	-	133.02	343.60	554.19	554.19	554.19	551.47	546.47	531.95
投资活动产生的现金流量	-55,962.00	-7,000.00	-23,508.00	-25,454.00	-	-	-	-	-	-	-	-
一、投资活动产生的现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、投资活动产生的现金流出	55,962.00	7,000.00	20,508.00	28,454.00	-	-	-	-	-	-	-	-
(一) 建设投资	55,962.00	7,000.00	20,508.00	28,454.00	-	-	-	-	-	-	-	-
(二) 流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动产生的现金流量	-10,438.00	7,000.00	23,508.00	25,454.00	-1,520.00	-1,520.00	-1,520.00	-1,520.00	-1,520.00	-1,520.00	-1,520.00	-1,520.00
一、融资活动产生的现金流入	58,000.00	7,000.00	21,000.00	30,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
(一) 项目资本金流入	20,000.00	7,000.00	12,000.00	1,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
(二) 发行债券融资流入	38,000.00	-	9,000.00	29,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
二、融资活动产生的现金流出	68,438.00	-	492.00	1,546.00	1,520.00	1,520.00	1,520.00	1,520.00	1,520.00	1,520.00	1,520.00	1,520.00
(一) 偿还专项债券本金	38,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(二) 支付专项债券利息	30,400.00	-	480.00	1,520.00	1,520.00	1,520.00	1,520.00	1,520.00	1,520.00	1,520.00	1,520.00	1,520.00

项目	合计	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	第11年
(三) 支付专项债券发行费	38.00	-	12.00	26.00	-	-						
四、期末现金增加	43,856.89	-	-	-	3,438.07	4,155.15	4,872.22	4,872.22	4,872.22	4,863.98	4,682.27	4,154.45
五、累计盈余资金	-	-	-	-	3,438.07	7,593.22	12,465.44	17,337.67	22,209.89	27,073.87	31,756.14	35,910.59

项目投资现金流量测算平衡表续上表 (金额单位: 人民币万元)

项目	合计	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年	第22年
经营活动产生的现金净流量	110,256.89	5,674.45	5,674.45	5,665.92	5,665.92	5,665.92	5,665.92	5,665.92	5,656.96	5,656.96	5,656.96	5,536.96
一、经营活动产生的现金流入	167,197.22	8,977.03	8,977.03	8,977.03	8,977.03	8,977.03	8,977.03	8,977.03	8,977.03	8,977.03	8,977.03	8,977.03
(一) 经营收入	153,391.95	8,235.81	8,235.81	8,235.81	8,235.81	8,235.81	8,235.81	8,235.81	8,235.81	8,235.81	8,235.81	8,235.81
1、食品加工厂房及屠宰场出租收入	61,879.15	3,322.37	3,322.37	3,322.37	3,322.37	3,322.37	3,322.37	3,322.37	3,322.37	3,322.37	3,322.37	3,322.37
2、冷链仓库出租收入	65,647.49	3,524.70	3,524.70	3,524.70	3,524.70	3,524.70	3,524.70	3,524.70	3,524.70	3,524.70	3,524.70	3,524.70
3、种猪育种厂房出租收入	17,962.02	964.40	964.40	964.40	964.40	964.40	964.40	964.40	964.40	964.40	964.40	964.40
4、停车位收入	1,197.47	64.29	64.29	64.29	64.29	64.29	64.29	64.29	64.29	64.29	64.29	64.29
5、充电桩服务费收入	6,705.82	360.04	360.04	360.04	360.04	360.04	360.04	360.04	360.04	360.04	360.04	360.04
(二) 收到的税费	13,805.28	741.22	741.22	741.22	741.22	741.22	741.22	741.22	741.22	741.22	741.22	741.22
1、增值税	13,805.28	741.22	741.22	741.22	741.22	741.22	741.22	741.22	741.22	741.22	741.22	741.22
二、经营活动产生的现金流出	56,940.33	3,302.58	3,302.58	3,311.12	3,311.12	3,311.12	3,311.12	3,311.12	3,320.08	3,320.08	3,320.08	3,440.08
(一) 经营成本	17,579.50	929.56	929.56	940.95	940.95	940.95	940.95	940.95	952.91	952.91	952.91	952.91

项目	合计	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年	第22年
1、运营费（含燃料及动力费，为运营收入*5%）	7,398.11	397.21	397.21	397.21	397.21	397.21	397.21	397.21	397.21	397.21	397.21	397.21
2、工资及福利	3,722.13	191.65	191.65	201.23	201.23	201.23	201.23	201.23	211.29	211.29	211.29	211.29
3、管理费（工资及福利的20%）	702.29	36.16	36.16	37.97	37.97	37.97	37.97	37.97	39.87	39.87	39.87	39.87
4、修理费（折旧费*10%）	4,302.09	226.43	226.43	226.43	226.43	226.43	226.43	226.43	226.43	226.43	226.43	226.43
5、出租代理费（出租收入*1%）	1,454.89	78.11	78.11	78.11	78.11	78.11	78.11	78.11	78.11	78.11	78.11	78.11
（二）支付的各项税费	39,360.83	2,373.02	2,373.02	2,370.17	2,370.17	2,370.17	2,370.17	2,370.17	2,367.17	2,367.17	2,367.17	2,487.17
1、增值税	9,670.78	741.22	741.22	741.22	741.22	741.22	741.22	741.22	741.22	741.22	741.22	741.22
2、税金及附加	19,987.12	1,099.85	1,099.85	1,099.84	1,099.84	1,099.84	1,099.84	1,099.84	1,099.83	1,099.83	1,099.83	1,099.83
3、企业所得税	9,702.93	531.95	531.95	529.10	529.10	529.10	529.10	529.10	526.11	526.11	526.11	646.11
投资活动产生的现金净流量	-55,962.00											
一、投资活动产生的现金流入	-											
二、投资活动产生的现金流出	55,962.00											
（一）建设投资	55,962.00											
（二）流动资金	-											
融资活动产生的现金净流量	-10,438.00	-1,520.00	-1,520.00	-1,520.00	-1,520.00	-1,520.00	-1,520.00	-1,520.00	-1,520.00	-1,520.00	-13,520.00	-27,040.00
一、融资活动产生的现金流入	58,000.00											
（一）项目资本金流入	20,000.00											

项目	合计	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年	第22年
(二) 发行债券融资流入	38,000.00											
二、融资活动产生的现金流出	68,438.00	1,520.00	1,520.00	1,520.00	1,520.00	1,520.00	1,520.00	1,520.00	1,520.00	1,520.00	13,520.00	27,040.00
(一) 偿还专项债券本金	38,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,000.00	29,000.00
(二) 支付专项债券利息	30,400.00	1,520.00	1,520.00	1,520.00	1,520.00	1,520.00	1,520.00	1,520.00	1,520.00	1,520.00	1,520.00	1,040.00
(三) 支付专项债券发行费	38.00											
四、期末现金增加	43,856.89	4,154.45	4,154.45	4,145.92	4,145.92	4,145.92	4,145.92	4,145.92	4,136.96	4,136.96	-7,863.04	-21,503.04
五、累计盈余资金	-	40,065.04	44,219.49	48,365.40	52,511.32	56,657.24	60,803.15	64,949.07	69,086.02	73,222.98	65,359.94	43,856.89

五、项目绩效目标

(一) 产出目标

数量目标：新建繁育中心、智慧型种猪场 9 个，存栏量为 1 万头，新建育肥代养场 35 栋，出栏量为 2200 头/栋，新建屠宰场约 7200 平方米、新建饲料加工及存储仓储、冻库约 12000 平方米，新建检疫检验中心、繁育站 1200 平方米，配套建设洗消中心、道路、停车场、粪污管网等基础设施。

质量目标：符合验收标准，达到行业基准水平。

时效目标：本项目建设期跨度 3 年，严格执行工程建设程序，合理有序的安排项目建设进度。

成本目标：项目总投资 58,000.00 万元，

(二) 效益目标

经济效益目标：雅安市雨城区现代化农业立体优质种猪繁育项目以项目建成后运营收入为资金来源，待本项目全部 38,000.00 万元专项债到期时，在偿还到期的融资本息后，将仍有 43,856.89 万元的累计现金结余，项目债券本息覆盖倍数为 1.61 倍。

社会效益目标：本项目的建设能够引导地方生猪养殖朝正确方向发展，可以为当地树立现代畜牧业典范、带头作用，在优良品种推广、优质牧草推广先进养殖技术应用、动物疫病防控、食品卫生安全等多领域带动群众广范参与，形成本区域良好的生猪养殖氛围。

可持续影响目标：本项目的建设，能够有效改善农民生活环境。通过美丽新村建设，大力整治村容镇貌，推进旅游村镇、街道的硬化、绿化和亮化工作，全面推行“户分类、村收集、镇运输、县处理”的城乡环卫一体化模式，集中处理农村垃圾，建立常态化保洁制度。新建垃圾设施、公共厕所、绿化景观、路网水网等基础设施。打造良好的生活环境，关系到广大农民群众的身心健康和生活质量，以及全面建设小康社会宏伟目标的实现。人居环境改善是建设社会主义新农村的重要组成部分，对进一步

推动农村发展具有战略意义。

(三) 满意度目标

服务对象满意度目标：通过问卷调查等手段，获取满意度达到“良好/满意/80分”及以上。

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

对于不可抗力风险、施工方的风险、供应商的风险、资金落实风险、工程事故风险等影响施工进度或正常运营的风险，项目相关机构将采取对地块所处自然环境进行充分论证；选取有相应资质、业绩良好、经验丰富的施工单位；对供应商的资质、商业信誉和财务会计制度进行严格审查；做好现场的的安全管理工作等措施予以控制。

(二) 影响项目收益的风险及控制措施

对于经营风险、市场风险、财务风险等影响项目收益的风险，项目相关机构将全面分析国家项目相关的政策、法律、制度的发展变化；设立项目资金管理专户等措施予以控制。

(三) 影响融资平衡结果的风险及控制措施

对于投资测算不准确风险、利率波动风险、存续债券置换不畅风险等影响项目收益的风险，项目相关机构将采取根据稳健性原则适当计入一定比例的不可预见费；定期对估算投资进行审核验证、调整；做好现金流监测，充分利用资金、做好还款计划和还款准备等措施予以控制。

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、主管部门及项目单位职责

（一）主管部门及职责

本项目的主管部门是雅安市雨城区农业农村局，其职责为：

1. 认真履行项目建设、运营和维护责任，跟踪项目建设进度。
2. 监督指导建设运营主体规范使用本专项债券资金。
3. 配合做好债券对应项目形成资产的登记管理工作，确认资产权益归属，做好日常统计和动态监控。
4. 在门户网站等及时披露专项债券对应的项目概况、项目预期收益和融资平衡方案、专项债券规模和期限、发行计划安排、还本付息等信息。

（二）项目单位职责

本项目的业主单位是雅安市兴雨农业发展投资有限责任公司，其职责为：

1. 提出专项债券项目需求申请，编制报送项目实施方案及相关资料，配合做好债券发行准备。
2. 规范使用债券资金，及时形成支出，提高资金使用效益。
3. 定期评估项目成本、预期收益和对应资产价值等，发现风险或异常情况及时向主管部门报告。
4. 向上级部门总结汇报项目实施情况，贯彻落实上级指示要求；研究解决项目实施中的其他重大问题。

九、补充说明

此项目债券资金总需求 38,000.00 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，本项目 2023-2024 年已发行 12500.00 万元，本次拟发行 1000.00 万元，期限 20 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。