

威海市文登区海洋渔业育种养殖示范区建设项目 实施方案

项目单位：威海泽丰发展有限公司

主管部门：威海市文登区泽库镇人民政府

财政部门：威海市文登区财政局

2025 年 3 月



一、项目基本情况

(一) 项目名称

威海市文登区海洋渔业育种养殖示范区建设项目

(二) 立项单位

项目立项单位为威海泽丰发展有限公司,威海泽丰发展有限公司成立于 2020 年 08 月 06 日,注册地位于山东省威海市文登区泽库镇康平路 16-1 号,法定代表人为颜祥飞,注册资本为 1,000.00 万元。经营范围包括一般项目:工程和技术研究和试验发展;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;市场营销策划;会议及展览服务;工程管理服务;园林绿化工程施工;非居住房地产租赁;建筑工程机械与设备租赁;农业机械租赁;土地使用权租赁;住房租赁;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);水产品批发;海洋生物活性物质提取、纯化、合成技术研发;水产品零售;供冷服务。(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:建设工程施工;建筑劳务分包;水产养殖;水产苗种生产;供暖服务;城市生活垃圾经营性服务。(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)。

(三) 项目规划审批

《威海市文登区海洋渔业育种养殖示范区建设项目山东

省建设项目备案证明》。

（四）项目规模与主要内容

本项目为省级蓝色种业特色小镇核心区域，项目占地15050亩，对海参、海马、对虾等养殖类海洋生物进行育种优化，改造系统性示范池386座，其中一级生态保种池38座、二级培育池115座、三级培养池233座。配置供电、供热、供气系统设备、监测设备、温湿度控制设备386座，原址改造给排水管网44公里。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为2024年8月至2026年7月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》；
- 2、《“十四五”现代能源体系规划》；
- 3、《水利部关于加强河湖水域岸线空间管控的指导意见》；
- 4、《国家发展改革委国家能源局关于促进新时代新能源高质量发展的实施方案》（国办函〔2022〕39号）；
- 5、《产业结构调整指导目录（2019年本）》；
- 6、《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》；

- 7、《山东省“十四五”战略性新兴产业发展规划》；
- 8、《威海市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》；
- 9、《威海市“十四五”科技创新规划》；
- 10、其他法律、法规、标准、规范及相关规划；
- 11、威海市文登区海洋渔业育种养殖示范区建设项目可行性研究报告。

（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

本项目总投资 79,402.00 万元，其中，项目单位自有资金 15,902.00 万元，本期已发行专项债券 24,500.00 万元，本期拟发行专项债券 39,000.00 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	79,402.00	100.00%	
一、资本金	15,902.00	20.03%	
（一）自有资金	15,902.00	20.03%	
（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）	63,500.00	79.97%	
（一）已发行专项债券	24,500.00	30.85%	
（二）本期拟发行专项债券	39,000.00	49.12%	
（三）后续拟发行专项债券			
（四）银行融资			

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	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金												
经营活动收入	A	336,198.65			4,264.17	10,234.00	10,234.00	10,234.00	10,541.02	10,541.02	10,541.02	10,857.25
经营活动支出	B	16,397.44			233.30	559.90	559.90	559.90	561.70	561.70	561.70	563.55
支付的各项税费	C	68,473.86			394.34	1,633.29	1,934.50	1,934.50	2,032.10	2,032.10	2,032.10	2,132.63
经营活动现金净流量	D=A-B-C	251,327.35			3,636.53	8,040.81	7,739.60	7,739.60	7,947.22	7,947.22	7,947.22	8,161.07
二、投资活动产生的现金												
建设成本支出	E	75,569.00	25,500.00	47,522.25	2,546.75							
流动资金支出	F											
投资活动现金净流量	G=E-F	-75,569.00	-25,500.00	-47,522.25	-2,546.75							
三、融资活动产生的现金												
资本金 (自有资金)	H	15,902.00	1,000.00	10,000.00	4,902.00							
专项债券	I	63,500.00	24,500.00	39,000.00								
银行借款	J											
偿还债券本金	K	63,500.00										
偿还银行借款本金	L											
支付债券利息	M	70,657.50		1,477.75	2,355.25	2,355.25	2,355.25	2,355.25	2,355.25	2,355.25	2,355.25	2,355.25
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	-54,755.50	25,500.00	47,522.25	2,546.75	-2,355.25	-2,355.25	-2,355.25	-2,355.25	-2,355.25	-2,355.25	-2,355.25
四、期初现金	P					3,636.53	9,322.09	14,706.44	20,090.79	25,682.76	31,274.73	36,866.70
期内现金变动	Q=D+G+O	121,002.85			3,636.53	5,685.56	5,384.35	5,384.35	5,591.97	5,591.97	5,591.97	5,805.82
五、期末现金	R=P+Q	121,002.85			3,636.53	9,322.09	14,706.44	20,090.79	25,682.76	31,274.73	36,866.70	42,672.52

(续)

项目/年度	公式	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
一、经营活动产生的现金												
经营活动收入	A	10,857.25	10,857.25	11,182.97	11,182.97	11,182.97	11,518.46	11,518.46	11,518.46	11,864.01	11,864.01	11,864.01
经营活动支出	B	563.55	563.55	564.82	563.92	563.92	565.89	565.89	565.89	567.92	567.92	567.92
支付的各项税费	C	2,132.63	2,132.63	2,244.37	2,255.85	2,255.85	2,362.51	2,362.51	2,362.51	2,472.35	2,472.35	2,472.35
经营活动现金净流量	D=A-B-C	8,161.07	8,161.07	8,373.78	8,363.20	8,363.20	8,590.06	8,590.06	8,590.06	8,823.74	8,823.74	8,823.74
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	2,355.25	2,355.25	2,355.25	2,355.25	2,355.25	2,355.25	2,355.25	2,355.25	2,355.25	2,355.25	2,355.25
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	-2,355.25	-2,355.25	-2,355.25	-2,355.25	-2,355.25	-2,355.25	-2,355.25	-2,355.25	-2,355.25	-2,355.25	-2,355.25
四、期初现金	P	42,672.52	48,478.34	54,284.16	60,302.69	66,310.64	72,318.59	78,326.40	84,334.21	91,023.02	97,491.51	103,960.00
期内现金变动	Q=D+G+O	5,805.82	5,805.82	6,018.53	6,007.95	6,007.95	6,234.81	6,234.81	6,234.81	6,468.49	6,468.49	6,468.49
五、期末现金	R=P+Q	48,478.34	54,284.16	60,302.69	66,310.64	72,318.59	78,553.40	84,569.21	91,019.02	97,491.51	103,960.00	110,428.49

(续)

项目/年度	公式	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金												
经营活动收入	A	12,219.93	12,219.93	12,219.93	12,586.53	12,586.53	12,586.53	12,964.13	12,964.13	12,964.13	13,353.05	6,676.53
经营活动支出	B	570.01	570.01	570.01	572.16	572.16	572.16	574.37	574.37	574.37	576.65	288.33
支付的各项税费	C	2,585.50	2,585.50	2,585.50	2,702.03	2,702.03	2,702.03	2,822.07	2,822.07	2,822.07	2,945.71	1,547.88
经营活动现金净流量	D=A-B-C	9,064.42	9,064.42	9,064.42	9,312.34	9,312.34	9,312.34	9,567.69	9,567.69	9,567.69	9,830.69	4,840.32
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										24,500.00	39,000.00
偿还银行借款本金	L											
支付债券利息	M	2,355.25	2,355.25	2,355.25	2,355.25	2,355.25	2,355.25	2,355.25	2,355.25	2,355.25	2,355.25	877.50
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	-2,355.25	-2,355.25	-2,355.25	-2,355.25	-2,355.25	-2,355.25	-2,355.25	-2,355.25	-2,355.25	-26,855.25	-39,877.50
四、期初现金	P	110,428.49	117,137.66	123,846.83	130,556.00	137,513.09	144,470.18	151,427.27	158,639.71	165,852.15	173,064.59	156,040.03
期内现金变动	Q=D+G+O	6,709.17	6,709.17	6,709.17	6,957.09	6,957.09	6,957.09	7,212.44	7,212.44	7,212.44	-17,024.56	-35,037.18
五、期末现金	R=P+Q	117,137.66	123,846.83	130,556.00	137,513.09	144,470.18	151,427.27	158,639.71	165,852.15	173,064.59	156,040.03	121,002.85

(二) 应付本息情况

1、专项债券

2024 年 10 月已发行专项债券 24,500.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.45%；本期拟发行专项债券 39,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，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 3-1 本项目已发行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
2024 年		24,500.00		24,500.00	2.45%		
2025 年	24,500.00			24,500.00	2.45%	600.25	600.25
2026 年	24,500.00			24,500.00	2.45%	600.25	600.25
2027 年	24,500.00			24,500.00	2.45%	600.25	600.25
2028 年	24,500.00			24,500.00	2.45%	600.25	600.25
2029 年	24,500.00			24,500.00	2.45%	600.25	600.25
2030 年	24,500.00			24,500.00	2.45%	600.25	600.25
2031 年	24,500.00			24,500.00	2.45%	600.25	600.25
2032 年	24,500.00			24,500.00	2.45%	600.25	600.25
2033 年	24,500.00			24,500.00	2.45%	600.25	600.25
2034 年	24,500.00			24,500.00	2.45%	600.25	600.25
2035 年	24,500.00			24,500.00	2.45%	600.25	600.25
2036 年	24,500.00			24,500.00	2.45%	600.25	600.25
2037 年	24,500.00			24,500.00	2.45%	600.25	600.25
2038 年	24,500.00			24,500.00	2.45%	600.25	600.25
2039 年	24,500.00			24,500.00	2.45%	600.25	600.25
2040 年	24,500.00			24,500.00	2.45%	600.25	600.25
2041 年	24,500.00			24,500.00	2.45%	600.25	600.25
2042 年	24,500.00			24,500.00	2.45%	600.25	600.25
2043 年	24,500.00			24,500.00	2.45%	600.25	600.25
2044 年	24,500.00			24,500.00	2.45%	600.25	600.25

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
2045 年	24,500.00			24,500.00	2.45%	600.25	600.25
2046 年	24,500.00			24,500.00	2.45%	600.25	600.25
2047 年	24,500.00			24,500.00	2.45%	600.25	600.25
2048 年	24,500.00			24,500.00	2.45%	600.25	600.25
2049 年	24,500.00			24,500.00	2.45%	600.25	600.25
2050 年	24,500.00			24,500.00	2.45%	600.25	600.25
2051 年	24,500.00			24,500.00	2.45%	600.25	600.25
2052 年	24,500.00			24,500.00	2.45%	600.25	600.25
2053 年	24,500.00			24,500.00	2.45%	600.25	600.25
2054 年	24,500.00		24,500.00		2.45%	600.25	25,100.25
合计		24,500.00	24,500.00			18,007.50	42,507.50

表 3-2 本项目拟发行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
2025 年		39,000.00		39,000.00	4.50%	877.50	877.50
2026 年	39,000.00			39,000.00	4.50%	1,755.00	1,755.00
2027 年	39,000.00			39,000.00	4.50%	1,755.00	1,755.00
2028 年	39,000.00			39,000.00	4.50%	1,755.00	1,755.00
2029 年	39,000.00			39,000.00	4.50%	1,755.00	1,755.00
2030 年	39,000.00			39,000.00	4.50%	1,755.00	1,755.00
2031 年	39,000.00			39,000.00	4.50%	1,755.00	1,755.00
2032 年	39,000.00			39,000.00	4.50%	1,755.00	1,755.00
2033 年	39,000.00			39,000.00	4.50%	1,755.00	1,755.00
2034 年	39,000.00			39,000.00	4.50%	1,755.00	1,755.00
2035 年	39,000.00			39,000.00	4.50%	1,755.00	1,755.00
2036 年	39,000.00			39,000.00	4.50%	1,755.00	1,755.00
2037 年	39,000.00			39,000.00	4.50%	1,755.00	1,755.00
2038 年	39,000.00			39,000.00	4.50%	1,755.00	1,755.00
2039 年	39,000.00			39,000.00	4.50%	1,755.00	1,755.00
2040 年	39,000.00			39,000.00	4.50%	1,755.00	1,755.00
2041 年	39,000.00			39,000.00	4.50%	1,755.00	1,755.00
2042 年	39,000.00			39,000.00	4.50%	1,755.00	1,755.00
2043 年	39,000.00			39,000.00	4.50%	1,755.00	1,755.00
2044 年	39,000.00			39,000.00	4.50%	1,755.00	1,755.00

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
2045 年	39,000.00			39,000.00	4.50%	1,755.00	1,755.00
2046 年	39,000.00			39,000.00	4.50%	1,755.00	1,755.00
2047 年	39,000.00			39,000.00	4.50%	1,755.00	1,755.00
2048 年	39,000.00			39,000.00	4.50%	1,755.00	1,755.00
2049 年	39,000.00			39,000.00	4.50%	1,755.00	1,755.00
2050 年	39,000.00			39,000.00	4.50%	1,755.00	1,755.00
2051 年	39,000.00			39,000.00	4.50%	1,755.00	1,755.00
2052 年	39,000.00			39,000.00	4.50%	1,755.00	1,755.00
2053 年	39,000.00			39,000.00	4.50%	1,755.00	1,755.00
2054 年	39,000.00			39,000.00	4.50%	1,755.00	1,755.00
2055 年	39,000.00		39,000.00		4.50%	877.50	39,877.50
合计		39,000.00	39,000.00			51,650.00	91,650.00

(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 251,327.35 万元，融资本息合计 134,157.50 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.87。

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、项目勘测的详细程度、设计方案的合理性、项目管理部门的组织管理水平、承建单位的施工技术及管理水平的也会对项目建设期产生影响。如果工程拖延，工程投资将增加，且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

2、风险控制措施

（1）前期勘测细致，深化各阶段设计方案，减少设计变更，避免因设计变更造成工期拖延或工程报废。

（2）选择施工技术水平与管理水平较高，雄厚经济实力并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程质量和进度。

（3）规范施工队伍的选择程序，严格合同条款，规范签订合同。

（二）与项目收益相关的风险

通过对项目建设的目的、作用、技术方案、融资方案和社会评价等内容的分析，主要有以下几个方面的风险因素：

1、政策风险

从国家产业政策层面来看，标准化养殖示范区的发展是受到支持的。作为国民经济的战略新兴产业，其发展必须保持适当的超前性，才能避免对社会经济发展形成瓶颈制约。对于战略新兴产业发展的政策，往往涉及到一些产业发展的政策偏向、市场准入政策、投融资政策、环保政策、税收优惠政策等。

因此，项目建设单位需密切注意行业及地方经济发展走向，避免政策风险。

2、市场风险

本项目实施能否取得成功，与作为主要经营收入来源的养殖池出租收入能否顺利实现紧密相关。周边的类似项目如果进行价格竞争，可能对项目产生影响。

3、利率风险

2008年以来人民银行根据宏观调控的需要，多次降低人民币存贷款利率以应对经济危机，但是在经济回暖后目前已经走上了利率上升通道，利率在不断提高，由此增加的成本将由建设单位承担，因而增加了建设单位的成本。

4、融资风险

目前国家采取了银根紧缩的政策，融资难度加大、融资成本上升，而一旦资金不能到位，将影响项目进度，并且存在着融资风险、财务风险。因此，在项目建设过程中，要加强投资的管理、工程进度的管理，并采用有效的措施，顺利完成建设工作，尽量避免和减少风险因素的发生。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

威海市文登区海洋渔业育种养殖示范区建设项目主管部门为威海市文登区泽库镇人民政府，项目单位为威海泽丰发展

有限公司，本次拟申请专项债券 3.90 亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

依据《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》、《“十四五”现代能源体系规划》、《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》、《山东省“十四五”战略性新兴产业发展规划》、《威海市“十四五”科技创新规划》、《威海市国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》等相关政策文件，表明项目的设立、实施具有一定的必要性。

2、项目实施的公益性

项目的建设不仅推动我国渔业产业持续快速健康高效发展，也是应对当前金融危机、扩大内需、拉动投资、增加就业、气候变化、调整能源结构、可持续发展的重要举措。项目的建设符合我国国民经济可持续发展的战略目标；将带动当地就业，增加当地利税，培育经济增长新动能，进一步促进当地经济发展；还将形成产业集群，拉大产业链条，完善文登区渔业产业的功能，对文登区乃至威海市的经济发展起到很大的促进作用。

3、项目实施的收益性

项目运营期营业收入 336,198.65 万元,营业成本 84,871.30 万元,可用于偿还本息金额的现金净流入 251,327.35 万元,能够覆盖本期及后续债券本息覆盖倍数 1.87 倍,能满足企业预期收益,项目实施具有收益性。

4、项目投资合规性

本项目前期手续符合流程要求,项目资金来源有保证,还款资金来源稳定、项目实施可行性充分,项目投资合规合法。

5、项目成熟度

本项目目前已完成工程可行性研究报告及立项备案。下一步,将严格控制项目成本,加强项目的工程前期论证工作,在设计、施工、采购等各个环节按照规定尽最大可能优化方案,确保项目的工程质量和建设安全。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资 79,402.00 万元,其中拟发行债券 63,500.00 万元,其余为项目单位自有资金,项目资金来源和到位可行。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

(1) 收入合理性

本项目预期收入主要来源于养殖池出租收入,收入估算参照国内相关收费情况,项目收入合计 336,198.65 万元,收入估算合理。

（2）成本合理性

本项目成本费用主要包括工资福利费、维护费、土地流转费、相关税费，成本合计 84,871.30 万元，成本预测合理。

（3）收益合理性

本项目运营期间收益总额为 251,327.35 万元，正常经营完全能达到估算收益，收益预测合理。

8、债券资金需求合理性

本项目总投资 79,402.00 万元，项目资金来源为：自有资金 15,902.00 万元，发行 63,500.00 万元债券，为总投资 79.97%，债券资金需求合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

为避免运营期间无法偿还发债本息，应于有结余利润的年份做好财务分配和管理，为运行期末的还本做好准备。运行期间应在现阶段收入项目的基础上，积极探索开发新的营销项目，利用未分配的利润进行再投资，实现财务良性循环。

10、绩效目标合理性

本项目经初步评估，项目的实施十分必要、公益性较强、收益来源有保障、建设投资合规合法、前期建设条件已具备、资金来源有保证、偿债能力较强，绩效目标较为合理。。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 251,327.35 万

元，融资本息合计 134,157.50 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.87，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。