

山东省黄河三角洲农业高新技术产业示范区 黄三角农高区种业创新基地项目实施方案

项目单位：山东滨孚农业综合开发有限公司

主管部门：山东省黄河三角洲农业高新技术产业示范区管委会

财政部门：山东省黄河三角洲农业高新技术产业示范区管委会财政金融局

2025年6月

一、项目基本情况

(一) 项目名称

黄三角农高区种业创新基地项目

(二) 立项单位

单位名称：山东滨孚农业综合开发有限公司

单位简介：山东滨孚农业综合开发有限公司成立于2022年7月20日，法定代表人李国锋，注册资金壹仟万元整，注册地址位于东营市省黄三角农高区丁庄街道办事处驻地。经营范围包括：一般项目：农业科学研究和试验发展；休闲观光活动；养老服务；互联网销售(除销售需要许可的商品)；国内货物运输代理；普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目)；业务培训(不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训)；教育咨询服务(不含涉许可审批的教育培训活动)；组织文化艺术交流活动；谷物种植；豆类种植；薯类种植；食用菌种植；花卉种植；谷物销售；豆及薯类销售；新鲜水果批发；新鲜蔬菜批发；礼品花卉销售；水果种植；园艺产品种植；农业机械制造；电子专用设备制造；其他电子器件制造；农业专业及辅助性活动；农业生产托管服务；土地整治服务；水资源管理；农作物栽培服务；智能农业管理；灌溉服务；土地使用权租赁；园林绿化工程施工；城市绿化管理；园区管理服务；物业管理；会议及展览服务。(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：旅游业务；林木种子生产经营；建设工程施工。

（三）项目规划审批

项目已完成立项，项目代码：2309-370591-04-01-173555。

（四）项目规模与主要建设内容

项目占地面积100亩。建设智能化育种创新研发中心，配套育种、研发实验室，建设高标准智能温室30000平方米，建设种子存储库、农机设备暂存库、看护房及水电路讯相关配套设施，购置智能化育种设备、实验设备、种子检测仪器、种子加工设备、农机设备，辐射良种繁育和新品种种植示范基地50000亩，提升盐碱地农作物育种创新能力。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 4 月至 2026 年 3 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1、国家发改委《建设项目经济评价方法与参数》第三版；
- 2、原国家计委发布的《投资项目可行性研究报告（试用版）》；
- 3、《产业结构调整目录（2024 本）》；
- 4、《东营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》；
- 5、《东营市新旧动能转换重大工程实施规划》）；
- 6、《黄三角农高区种业创新基地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

本项目估算总投资 13000.00 万元，其中，项目单位自有资金 7000.00 万元，本期拟发行专项债券 1000.00 万元，后续拟发行专项债券 5000.00 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	13000.00	100.00%	
一、资本金	7000.00	53.85%	
（一）自有资金	7000.00	53.85%	
（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）	6000.00	46.15%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	1000.00	7.69%	
（三）后续拟发行专项债券	5000.00	38.46%	
（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
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	25,055.54		-	1,232.24	1,642.99	1,642.99	1,642.99	1,642.99	1,642.99
经营活动支出	B	7,530.85		-	347.19	462.92	467.34	471.84	476.44	481.13
支付的各项税费	C	4,144.08		-	238.27	307.99	278.75	277.61	276.45	275.27
经营活动现金净流量	D=A-B-C	13380.61		-	646.78	872.08	896.90	893.53	890.09	886.59
二、投资活动产生的现金	—									
建设成本支出	E	12,820.00	300.00	5,977.50	6,542.50		-	-	-	-
流动资金支出	F	0.00		-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-12,820.00	-300.00	-5,977.50	-6,542.50		-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—									
资本金 (自有资金)	H	7,000.00	300.00	5,000.00	1,700.00		-	-	-	-
专项债券	I	6,000.00		1,000.00	5,000.00		-	-	-	-
银行借款	J	0.00		0.00	-		-	-	-	-
偿还债券本金	K	6,000.00		-	-		-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	0.00		-	-		-	-	-	-
支付债券利息	M	4,050.00		22.50	157.50	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00
支付银行借款利息	N	0.00		-	-		-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	2,950.00	300.00	5,977.50	6,542.50	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00
四、期初现金	P	0.00	-	-	-	646.78	1,248.85	1,875.75	2,499.28	3,119.38
期内现金变动	Q=D+G+O	3,510.61	-	-	646.78	602.08	626.90	623.53	620.09	616.59
五、期末现金	R=P+Q	3,510.61	-	-	646.78	1,248.85	1,875.75	2,499.28	3,119.38	3,735.97

续表 1

项目/年度	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一、经营活动产生的现金										
经营活动收入	1,642.99	1,642.99	1,642.99	1,642.99	1,642.99	1,642.99	1,642.99	1,642.99	1,642.99	821.49
经营活动支出	485.91	490.79	495.77	500.84	506.02	511.30	516.69	522.18	527.79	266.69
支付的各项税费	274.06	272.83	271.57	270.29	268.98	267.65	266.29	264.90	263.49	69.67
经营活动现金净流量	883.01	879.37	875.65	871.85	867.98	864.03	860.01	855.90	851.71	485.13
二、投资活动产生的现金										
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	247.50	112.50
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-270.00	-1,247.50	-5,112.50
四、期初现金	3,735.97	4,348.98	4,958.34	5,563.99	6,165.84	6,763.82	7,357.86	7,947.87	8,533.77	8,137.98
期内现金变动	613.01	609.37	605.65	601.85	597.98	594.03	590.01	585.90	-395.79	-4,627.37
五、期末现金	4,348.98	4,958.34	5,563.99	6,165.84	6,763.82	7,357.86	7,947.87	8,533.77	8,137.98	3,510.61

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目本期拟发行 1000.00 万元，假设债券期限均为 15 年，利率为 4.50%；后续拟发行专项债券 5000.00 万元，预计 2026 年上半年发行，假设债券期限为 15 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 本项目专项债券还本付息测算表（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	0.00	1,000.00	-	1,000.00	4.50%	22.50	22.50
2026 年	1,000.00	5,000.00	-	6,000.00	4.50%	157.50	157.50
2027 年	6,000.00	-	-	6,000.00	4.50%	270.00	270.00
2028 年	6,000.00	-	-	6,000.00	4.50%	270.00	270.00
2029 年	6,000.00	-	-	6,000.00	4.50%	270.00	270.00
2030 年	6,000.00	-	-	6,000.00	4.50%	270.00	270.00
2031 年	6,000.00	-	-	6,000.00	4.50%	270.00	270.00
2032 年	6,000.00	-	-	6,000.00	4.50%	270.00	270.00
2033 年	6,000.00	-	-	6,000.00	4.50%	270.00	270.00
2034 年	6,000.00	-	-	6,000.00	4.50%	270.00	270.00
2035 年	6,000.00	-	-	6,000.00	4.50%	270.00	270.00
2036 年	6,000.00	-	-	6,000.00	4.50%	270.00	270.00
2037 年	6,000.00	-	-	6,000.00	4.50%	270.00	270.00
2038 年	6,000.00	-	-	6,000.00	4.50%	270.00	270.00
2039 年	6,000.00	-	-	6,000.00	4.50%	270.00	270.00
2040 年	6,000.00	-	1,000.00	5,000.00	4.50%	247.50	1,247.50
2041 年	5,000.00	-	5,000.00	0.00	4.50%	112.50	5,112.50
合计		6,000.00	6,000.00			4,050.00	10050.00

（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 13380.61 万元，

融资本息合计 10050.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.33。

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

自然环境与施工条件的风险：项目工程贯穿春夏秋冬四季，雨天是工期滞后的主要因素，对雨天带来的工期滞后，应合理的调整施工作业时间、夜间加班来保证工程的质量和工期节点。夜班作业是施工期间的工作制度，不是突击行为，项目部管理人员坚持现场带班，坚守施工现场。各项工序严格做好夜间施工记录。夜间作业人比较疲惫，容易出现不安全因素。

施工方风险：施工现场的情况千变万化，若承包单位的施工方案不恰当、计划不周详、管理不完善、解决问题不及时等，都会影响工程项目的施工进度。因此，在工程投标阶段对组织

机构及管理模式进行详细的规划，结合目前流行的、先进的管理模式及组织机构，组织精干、高效、富有创造力及充满活力的专业化管理团队。项目任职的主要管理人员和施工人员均具有丰富的工程施工经验，并均具有类似工程的管理和施工经验。

设计单位与供应商风险：由于原设计有问题需要修改，或由于业主提出了新的要求等原因造成设计图纸质量问题；施工过程中需要的材料、构配件、机具和设备等不能按期运抵施工现场或运抵后发现不符合有关标准的要求，都会影响施工进度。

工程事故风险：工程事故是在工程施工中指能够对人造成伤亡或对物造成突发性损害的因素。常见工程危险因素有高处坠落、物体打击、起重伤害、坍塌、机械伤害、触电、车辆伤害、中毒和窒息、火灾等。

（二）与项目收益相关的风险

1.经营风险：市场把控不合理，随着市场竞争的加剧以及周边环境的变化。无视回报一味的投入、扩张将可能成为企业发展的绊脚石。成本控制不当，成本是企业产品定价的依据。也是企业资源消耗的载体，成本管控的好坏，直接影响企业的经营效益。

2.运营成本增加风险

项目建成后的运营管理，特别是日常检查、养护和安全等

方面的管理存在一定的风险，项目管理部门的运营管理水平直接关系到项目投入运营后的正常安全运营、抢险救灾及运营效益。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

黄三角农高区种业创新基地项目主管部门为山东省黄河三角洲农业高新技术产业示范区管委会，项目单位为山东滨孚农业综合开发有限公司，本次拟申请专项债券 0.10 亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）项目建设符合国家产业政策要求

本项目属于国家发展和改革委员会发布的《产业结构调整指导目录（2024 年本）》中“第一类 鼓励类”中第一项“农林牧渔业”中的第 5 条“农业良种技术攻关和生物育种产业化应用：动植物（含野生）优良品种选育、繁育、保种和开发，生物育种，种子（种苗）生产、加工、包装、检验、鉴定技术和仓储、运输设备的开发与应用，猪牛羊胚胎（体内）及精液工厂化生产”属于鼓励类项目，符合国家产业政策的要求。

（2）项目的实施有利于推动种业研究，促进农业发展，保障粮食安全

农业的基础在于种植业，种植业的延续与发展依赖于种子。种子是种植业最基本的、必须的、不可取代的生产资料。种子质量的优劣，影响农牧作物的产量、品质和抗性，是实现作物高产、优质的内在因素，是各项技术措施的核心载体和关键。在长期的生产实践中，人们创造了选种育种技术，选育出了大量优良品种，使农牧业生产得以发展延续，它们是人类文明的巨大财富和宝贵遗产。

种子是农业的“芯片”，关系着中国人的粮食安全，对于农业现代化更是发挥着基础性作用。现代育种首先要把优良的基因发掘、鉴定出来，再把带有这些基因的材料进一步地杂交、分离、重组、筛选，也就是把对育种目标有用的基因重组。近年来，世界各国育种技术发展迅速，主要表现在提高产量、增强抗性、改善品质等方面，发展种业研究为保障粮食安全发挥了重要作用。

2、项目实施的公益性

国务院印发的《“十四五”推进农业农村现代化规划》，提出了未来五年农业农村现代化建设的思路目标和重点任务。在《规划》明确的重点任务中，包含提升粮食等重要农产品供给保障水平。粮食安全是国家安全的重要基础，特别是对拥有14亿人口，但耕地面积仅有18亿亩，人均耕地面积不足1.35亩、尚不足世界平均水平40%的中国而言，充分利用现代农

业生物育种技术保障粮食安全成为必然趋势。

育种创新技术，是发展现代种业、解决粮食安全问题的主要支撑。加快农业生物育种创新，是贯彻落实党中央决策部署实现高水平科技自立自强的关键举措，是促进种业振兴、实现种源自主可控的根本路径。生物育种是利用遗传学、细胞生物学、现代生物工程技术等方法原理，利用转基因、基因编辑、全基因组选择和合成生物学等技术，培育生物新品种的过程。生物育种技术体现着当代生物科学研究的最新成果及应用。目前，中国生物育种与国外先进水平有一个时代差距。育种发展可被划分为 4 个时代，即农民选择时代、表型选择时代、分子育种时代、大数据智能设计育种时代。国际一流种业已走向设计育种 4.0 时代，而中国种业尚处在表型选择时代朝分子育种时代迈进过程中。在现代生物育种科技革命进行的当下，中国需抓住机遇，加快创新步伐，实现种业跨越式发展。生物育种技术的发展，是带动种业发展的新引擎，是提升种业竞争力的利器。民为国基，谷为民命。当前形势下，面临人口增长、资源约束、气候变化等诸多挑战，合理利用包括育种创新技术，成为保障我国粮食安全的必由之路。

3、项目实施的收益性

本项目收入来源主要是智能化育种创新厂房出租收入、温室大棚出租收入、广告牌收入、物业服务费收入等，项目建设

资金包含项目资本金及专项债券资金。通过对收入以及相关营运成本、税费的估算，测算得出本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 13380.61 万元，融资本息合计 10050.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.33。

综上所述，该项目评估政策和项目预算编制符合预算管理、地方政府债务管理等相关规定，采用最优方案，有较好的投入产出比，费用测算合理。

4、项目投资合规性

筹资合规性：（1）该项目资金来源渠道为建设单位自有资金和专项债券，符合相关规定；（2）资金筹措程序科学规范，论证资料齐全；（3）资金筹措体现了权责对等，财权和事权匹配。

财政投入能力：（1）各级财政资金配套方式和承受能力科学合理；（2）各级财政部门和其他部门无类似项目资金重复投入；（3）财政资金支持方式科学合理。

筹资风险可控性：（1）对筹资风险认识全面；（2）有针对预期风险设定应对的措施；（3）应对措施可行、有效。

财政投入可行性：（1）财政支持方式合理；（2）符合预算法、政府债务管理等相关规定；（3）筹资规模合理。

资金分配合理性：（1）资金分配依据合理，具有或符合相关政策、测算标准或定额标准；（2）资金分配结果与政策

目标、政策内容相匹配。

5、项目成熟度

项目已完成立项，项目代码：2309-370591-04-01-173555。
本项目已经具备相当成熟的条件。

种业创新基地位于省黄三角农高区芦清沟以北、文化路以西。项目选址合理，符合相关规划要求。本项目的实施有利于完善种业创新体系建设，是比较成熟可行的项目。

6、项目资金来源和到位可行性

项目资金筹措遵循投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能，发行专项债券从社会筹资的原则。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

根据建设单位收入来源情况汇报拟通过在建设期公司可获得的营业收入等，收入的测算根据类似项目、东营当地的实际收费价格进行测算，成本预测按照近期运营数据及日常管理人员等进行测算，预测基本合理。

8、债券资金需求合理性

本项目总投资为 13000.00 万元，项目来源为项目建设单位自筹 7000 万元，本期拟发行专项债券 1000.00 万元，后续拟发行专项债券 5000.00 万元，自有资金占项目总投资的 53.85%。根据《国务院关于加强固定资产项目资本金管理的通知（国发〔2019〕26 号）》，项目最低资本金比例为 20%，

本项目资本金比例 53.85%，符合国务院对资本金的规定，且融资中的专项债券专项用于项目建设，符合专项债券的支持方向，因此，本项目债券资金需求合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

项目偿债计划可行性强。根据本项目资金测算平衡情况，（1）期末累计现金结存额大于零；（2）专项债券资金当年可使用完毕；（3）现金流与专项债券期限相匹配。

项目偿债风险可能存在以下三点：（1）投资风险：因投资测算不准确，估算投资不能完成项目的建设风险，影响项目投入使用时间，不能实现预期收益。（2）经营风险：若项目投入运营后的收益未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。同时，项目日常经营性支出涉及人力成本、维修费用等变动因素，实际支出增加也降低偿债能力。

（3）资金风险：本项目资金为上级资金和地方资金配套，通过综合分析，本项目资金有保证，风险较小。

综上所述，本项目偿债计划可行。

10、绩效目标合理性

本项目处于项目建设前期，绩效目标以项目建设进展及项目建成投产后预期还款收益测算作为绩效目标确定，目标即考虑了项目建设的进度及必要条件，也考虑了项目建成投产后还款资金来源需满足专项债券资金还款来源，同时，也根据项目

具有公益性的特点确定了项目的社会满意度，绩效目标合理。

（三）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 13380.61 万元，融资本息合计为 10050.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.33，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。