

德州市本级德州市乡村振兴产业融合示范园实施方案



项目单位：德州市乡村振兴投资运营集团有限公司



主管部门：德州市财政局

财政部门：德州市财政局

2024 年 9 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

德州市乡村振兴产业融合示范园

（二）立项单位

德州市振兴乡村投资运营集团有限公司

德州市振兴乡村投资运营集团有限公司注册地址位于山东省德州市经济技术开发区长河街道办事处三八东路鑫星国际 7 楼；统一社会信用代码：91371400MA7BX0RB1D。

（三）项目规划审批

德州凯元工程咨询有限公司于 2022 年 9 月对该项目出具了《德州市乡村振兴产业融合示范园可行性研究报告》并于 2022 年 9 月 14 日取得山东省建设项目备案证明。

（四）项目规模与主要内容

项目位于平原县三唐乡，占地面积 1400 亩，主要内容：一产主要建设小麦、玉米、花生等育种育苗实验田约 400 亩，无公害绿色浆果及蔬菜智慧连栋温室大棚约 14 万平方米；二产主要建设农产品研发中心，果蔬分拣加工车间及农产品深加工基地，建筑面积约 16 万平方米；三产主要开展自然课堂、智慧微农庄、农事体验等休闲农业体验项目，建设休闲农业配套设施。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2023 年 3 月至 2025 年 3 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- （1）《产业结构调整指导目录（2019 年本）；
- （2）《山东省建筑工程价目表》；
- （3）《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- （4）《投资项目可行性研究指南》（试用版）；
- （5）《山东省建设工程概算定额》；
- （6）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。

（3）采用银行贷款等其他融资方式（如有）。

2、资金来源

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券及银行融资等方式。本项目估算总投资 145,000.00 万元，其中：项目单位自有资金 72,500.00 万元，2023 年 12 月发行调整专项债券调入 1,000.00 万元， 本期拟发行专项债 2,000.00 万元，期限 30 年，利率 4.5%，后续拟发行专项债券 69,500.00 万元，

期限 30 年，利率 4.5%。

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	145,000.00	100.00%	
一、资本金	72,500.00	50.00%	
（一）自有资金	72,500.00	50.00%	
（二）银行贷款	-		
1、已贷款			
2、本期拟贷款	-		
3、后续拟贷款			
二、债务资金（不含用作资本金部分）	72,500.00	50.00%	
（一）已发行（调整）专项债券	1,000.00	0.69%	
（二）本期发行专项债券	2,000.00	1.38%	
（三）后续拟发行专项债券	69,500.00	47.93%	
（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	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	342,608.48	-	-	8,494.43	11,325.90	11,325.90
经营活动支出	B	73,339.84	-	-	1,794.22	2,392.30	2,392.30
支付的各项税费	C	30,030.93	-	-	912.47	966.17	966.17
经营活动现金净流量	D=A-B-C	239,237.70	-	-	5,787.73	7,967.43	7,967.43
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	138,475.00	60,000.00	10,000.00	68,475.00	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-138,475.00	-60,000.00	-10,000.00	-68,475.00	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金 (自有资金)	H	72,500.00	72,500.00	-	-	-	-
专项债券	I	72,500.00	1,000.00	2,000.00	69,500.00	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-

偿还债券本金	K	72,500.00	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	97,485.00	-	32.00	1,685.75	3,249.50	3,249.50	3,249.50	3,249.50
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	-24,985.00	73,500.00	1,968.00	67,814.25	-3,249.50	-3,249.50	-3,249.50	-3,249.50
四、期初现金	P		-	13,500.00	5,468.00	10,594.98	10,594.98	15,312.92	15,312.92
期内现金变动	Q=D+G+O	75,777.70	13,500.00	-8,032.00	5,126.98	4,717.93	4,717.93	4,717.93	4,717.93
五、期末现金	R=P+Q	75,777.70	13,500.00	5,468.00	10,594.98	15,312.92	15,312.92	20,030.85	20,030.85

续上表：

项目/年度	公式	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	11,325.90	11,325.90	11,325.90	11,325.90	11,325.90	11,325.90
经营活动支出	B	2,392.30	2,392.30	2,403.94	2,403.94	2,403.94	2,403.94
支付的各项税费	C	966.17	966.17	963.23	963.23	963.23	963.23
经营活动现金净流量	D=A-B-C	7,967.43	7,967.43	7,958.73	7,958.73	7,958.73	7,958.73
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	3,249.50	3,249.50	3,249.50	3,249.50	3,249.50	3,249.50	3,249.50	3,249.50	3,249.50
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	-3,249.50	-3,249.50	-3,249.50	-3,249.50	-3,249.50	-3,249.50	-3,249.50	-3,249.50	-3,249.50
四、期初现金	P	20,030.85	24,748.79	29,466.72	34,175.95	38,885.18	43,594.42	48,303.65	53,018.80	57,733.95
期内现金变动	Q=D+G+O	4,717.93	4,717.93	4,709.23	4,709.23	4,709.23	4,709.23	4,709.23	4,709.23	4,709.23
五、期末现金	R=P+Q	24,748.79	29,466.72	34,175.95	38,885.18	43,594.42	48,303.65	53,018.80	57,733.95	62,443.18
续上表：										
项目/年度	公式	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动现金流入	A	11,325.90	11,325.90	11,325.90	11,325.90	11,325.90	11,325.90	11,325.90	11,325.90	11,325.90

经营活动支出	B	2,403.94	2,416.17	2,416.17	2,416.17	2,416.17
支付的各项税费	C	963.23	960.14	960.14	960.14	960.14
经营活动现金净流量	D=A-B-C	7,958.73	7,949.59	7,949.59	7,949.59	7,949.59
二、投资活动产生的现金流量	—					
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流量	—					
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	3,249.50	3,249.50	3,249.50	3,249.50	3,249.50
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	-3,249.50	-3,249.50	-3,249.50	-3,249.50	-3,249.50
四、期初现金	P	48,303.65	53,012.88	62,413.07	67,113.16	71,813.26
期内现金变动	Q=D+G+O	4,709.23	4,700.09	4,700.09	4,700.09	4,700.09

五、期末现金	R=P+Q	53,012.88	57,712.97	62,413.07	67,113.16	71,813.26	76,513.35
续上表:							
项目/年度	公式	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	11,325.90	11,325.90	11,325.90	11,325.90	11,325.90	11,325.90
经营活动支出	B	2,429.01	2,429.01	2,429.01	2,429.01	2,429.01	2,442.49
支付的各项税费	C	956.90	956.90	956.90	956.90	956.90	1,033.39
经营活动现金净流量	D=A-B-C	7,940.00	7,940.00	7,940.00	7,940.00	7,940.00	7,850.02
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	3,249.50	3,249.50	3,249.50	3,249.50	3,249.50	3,249.50	3,249.50
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	-3,249.50	-3,249.50	-3,249.50	-3,249.50	-3,249.50	-3,249.50	-3,249.50
四、期初现金	P	76,513.35	81,203.85	85,894.35	90,584.85	95,275.35	99,965.84	99,965.84
期内现金变动	Q=D+G+O	4,690.50	4,690.50	4,690.50	4,690.50	4,690.50	4,600.52	4,600.52
五、期末现金	R=P+Q	81,203.85	85,894.35	90,584.85	95,275.35	99,965.84	104,566.36	104,566.36

续上表：

项目/年度	公式	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	11,325.90	11,325.90	11,325.90	11,325.90	11,325.90	11,325.90
经营活动支出	B	2,442.49	2,442.49	2,442.49	2,442.49	2,456.64	2,456.64
支付的各项税费	C	1,033.39	1,033.39	1,033.39	1,033.39	1,029.82	1,029.82
经营活动现金净流量	D=A-B-C	7,850.02	7,850.02	7,850.02	7,850.02	7,839.44	7,839.44
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	3,249.50	3,249.50	3,249.50	3,249.50	3,249.50	3,249.50	3,249.50	3,249.50
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	-3,249.50	-3,249.50	-3,249.50	-3,249.50	-3,249.50	-3,249.50	-3,249.50	-3,249.50
四、期初现金	P	104,566.36	109,166.88	113,767.40	118,367.92	122,968.44	127,558.18	132,148.12	136,738.30
期内现金变动	Q=D+G+O	4,600.52	4,600.52	4,600.52	4,600.52	4,600.52	4,589.94	4,589.94	4,589.94
五、期末现金	R=P+Q	109,166.88	113,767.40	118,367.92	122,968.44	127,558.38	132,148.12	136,738.30	141,328.24

续上表：

项目/年度	公式	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金	—				
经营活动现金流入	A	11,325.90	11,325.90	11,325.90	5,662.15
经营活动现金流出	B	2,456.64	2,456.64	2,456.64	1,235.13
支付的各项税费	C	1,029.82	1,029.82	1,037.82	528.12

经营活动现金流量	D=A-B-C	7,839.44	7,839.44	7,831.44	3,859.30
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	-	1,000.00	2,000.00	69,501.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-
支付债券利息	M	3,249.50	3,249.50	3,217.50	1,561.75
支付银行借款利息	N	-	-	-	-
融资活动现金流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-3,249.50	-4,249.50	-5,217.50	-71,061.75
四、期初现金	P	132,148.32	136,738.27	140,328.21	142,941.15
期内现金变动	Q=D+G+O	4,589.94	3,589.94	2,613.94	-67,164.45
五、期末现金	R=P+Q	136,738.27	140,328.21	142,942.15	75,776.70

(二) 应付本息情况

专项债券

2023 年 12 月由德州市传染病防治中心医疗设备项目已发行债券金额中的 1,000.00 调入本项目；债券发行期限 30 年，债券利率 3.20%，本期拟发行专项债 2,000.00 万元，期限 30 年，利率 4.5%，2025 年拟发行专项债券 69,500.00 万元，期限 30 年，利率 4.5%。利息按半年支付，最后一次利息随本金一起支付。

表 3 本项目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
2023	-	1,000.00	-	1,000.00	3.2%-4.5%	-	-
2024	1,000.00	2,000.00	-	3,000.00	3.2%-4.5%	32.00	32.00
2025	3,000.00	69,500.00	-	72,500.00	3.2%-4.5%	1,685.75	1,685.75
2026	72,500.00	-	-	72,500.00	3.2%-4.5%	3,249.50	3,249.50
2027	72,500.00	-	-	72,500.00	3.2%-4.5%	3,249.50	3,249.50
2028	72,500.00	-	-	72,500.00	3.2%-4.5%	3,249.50	3,249.50
2029	72,500.00	-	-	72,500.00	3.2%-4.5%	3,249.50	3,249.50
2030	72,500.00	-	-	72,500.00	3.2%-4.5%	3,249.50	3,249.50
2031	72,500.00	-	-	72,500.00	3.2%-4.5%	3,249.50	3,249.50
2032	72,500.00	-	-	72,500.00	3.2%-4.5%	3,249.50	3,249.50
2033	72,500.00	-	-	72,500.00	3.2%-4.5%	3,249.50	3,249.50
2034	72,500.00	-	-	72,500.00	3.2%-4.5%	3,249.50	3,249.50
2035	72,500.00	-	-	72,500.00	3.2%-4.5%	3,249.50	3,249.50
2036	72,500.00	-	-	72,500.00	3.2%-4.5%	3,249.50	3,249.50
2037	72,500.00	-	-	72,500.00	3.2%-4.5%	3,249.50	3,249.50
2038	72,500.00	-	-	72,500.00	3.2%-4.5%	3,249.50	3,249.50
2039	72,500.00	-	-	72,500.00	3.2%-4.5%	3,249.50	3,249.50
2040	72,500.00	-	-	72,500.00	3.2%-4.5%	3,249.50	3,249.50

2041	72,500.00	-	-	72,500.00	3.2%-4.5%	3,249.50	3,249.50
2042	72,500.00	-	-	72,500.00	3.2%-4.5%	3,249.50	3,249.50
2043	72,500.00	-	-	72,500.00	3.2%-4.5%	3,249.50	3,249.50
2044	72,500.00	-	-	72,500.00	3.2%-4.5%	3,249.50	3,249.50
2045	72,500.00	-	-	72,500.00	3.2%-4.5%	3,249.50	3,249.50
2046	72,500.00	-	-	72,500.00	3.2%-4.5%	3,249.50	3,249.50
2047	72,500.00	-	-	72,500.00	3.2%-4.5%	3,249.50	3,249.50
2048	72,500.00	-	-	72,500.00	3.2%-4.5%	3,249.50	3,249.50
2049	72,500.00	-	-	72,500.00	3.2%-4.5%	3,249.50	3,249.50
2050	72,500.00	-	-	72,500.00	3.2%-4.5%	3,249.50	3,249.50
2051	72,500.00	-	-	72,500.00	3.2%-4.5%	3,249.50	3,249.50
2052	72,500.00	-	-	72,500.00	3.2%-4.5%	3,249.50	3,249.50
2053	72,500.00	-	1,000.00	71,500.00	3.2%-4.5%	3,249.50	4,249.50
2054	71,500.00	-	2,000.00	69,500.00	3.2%-4.5%	3,217.50	5,217.50
2055	69,500.00	-	69,500.00	-	3.2%-4.5%	1,563.75	71,063.75
合计		72,500.00	72,500.00		3.2%-4.5%	97,485.00	169,985.00

（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 239,237.70 万元，融资本息合计 169,985.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.41。

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

项目在施工期对自然环境和生态环境都会产生一定的污染。大量取土会破坏土地的原有自然结构，此外，施工机械噪声影响当地居民生活。要采取必要措施使负面影响降到最低。该项目为市政配套工程，所以在运营期不存在负面影响。

（二）与项目收益相关的风险

1. 数量达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，项目收益对数量较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，用量项目需求减少，将会对项目的收益带来一定风险。

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、大修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运营效益）

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

德州市乡村振兴产业融合示范园主管部门为德州市财政局，项目单位为德州市振兴乡村投资运营集团有限公司，本次发行专项债券 0.2 亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1.项目实施的必要性

(1) 符合国家产业政策

本项目符合国家发展改革委《产业结构调整指导目录(2019 年本)》鼓励类第 1 条“农林业”中“1、农田建设与保护工程(含高标准农田建设、农田水利建设、高效节水灌溉、农田整治等),土地综合整治”、“2、农产品及农作物种子基地建设”、“52、休闲农业和乡村旅游精品工程”,为国家鼓励发展的产业,符合国家产业发展政策。

(2) 符合国家相关规划和政策

农业三产业的融合互动发展,也被称为“第六产业”(1 \times 2 \times 3=6),即一产的一份收入,经过二产加工增值为两份收入,再通过三产的营销服务形成三倍收益,综合起来是六份收入,产生乘数效益。“新六产”的本质是一二三产业融合发展,它拉长农民增收链,是农业产业化的升级版。它在日本、韩国等已探索出较成熟的经验。根据这一概念提出者的设想:农业不仅仅是耕种农作物,还要延长产业链,农民还要自己搞加工,自己搞物流、经营、流通,把第二、第三产业都包括进来。加快推进农业产业化发展,从本质上说就是要促进农村三次产业融合发展,构建现代农业产业体系;推进产业链和价值链建设,注重开发农业多种功能,促进三产融合,提高农业综合效益。推进农村一二三产业融合发展,是拓宽农民增收渠道、构建现

代农业产业体系的重要举措，是农业供给侧结构性改革的主要目标，是加快转变农业发展方式、探索中国特色农业现代化道路的必然要求。

党和国家高度一二三产业融合发展。2015年4月30日习近平在中共中央政治局第二十二次集体学习时的讲话强调，要加快建立现代农业产业体系，延伸农业产业链、价值链，促进一二三产业交叉融合。同年，国务院出台《国务院办公厅关于推进农村一二三产业融合发展的指导意见》（国办发〔2015〕93号），对于一二三产业融合发展做了具体部署。在以后每年的中央1号文件中都对一二三产业融合发展作出重点安排。在2021年中央1号文件即《中共中央国务院关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化的意见》中指出，打造农业全产业链，把产业链主体留在县域；建设现代农业产业园、农业产业强镇、优势特色产业集群；推进农村一二三产业融合发展示范园和科技示范园区建设。

国家国民经济和社会发展“十四五”规划纲要指出，发展县域经济，推进农村一二三产业融合发展，延长农业产业链条，发展各具特色的现代乡村富民产业。推动种养加结合和产业链再造，提高农产品加工业和农业生产性服务业发展水平，壮大休闲农业、乡村旅游、民宿经济等特色产业。加强农产品仓储保鲜和冷链物流设施建设，健全农村产权交易、商贸流通、检

检验检测认证等平台 and 智能标准厂房等设施,引导农村二三产业集聚发展。

(3) 符合地方相关规划和政策

山东省国民经济和社会发展“十四五”规划纲要指出,推动农村一二三产业融合发展.依托乡村特色优势资源,实施农业全产业链培育计划,把产业链主体留在县域。推进“百园千镇万村”工程,围绕优势产业、特色产业、乡土产业,创建100个以上省级现代农业产业园、1000个以上省级农业产业强镇、10000个以上省级乡土产业名品村。德州市国民经济和社会发展“十四五”规划纲要指出,实施农业全产业链培育计划。聚焦农业现代化发展,积极探索农业“全环节提升、全链条增值、全产业融合”的发展路径。积极打造一批联农带农的融合主体,大力发展家庭农场、专业大户、农民专业合作社等经营主体,积极培育农业社会化服务组织、农业产业化联合体等服务主体。大力建设一批兴农强农的融合载体,深入实施农业产业园区、科技园区、创业园区、物流园区提升工程,打造功能有机衔接、配套完善齐全、园区协同发力的综合服务平台。

山东省和德州市把一二三产融合发展作为全面振兴农业的重要措施,作出安排部署。2021年1月,中共山东省委、山东省人民政府出台《关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化的实施意见》,意见指出,推动农村一二三产业深度融合,

实施农业全产业链培育计划，统筹布局农产品生产、加工、流通，把产业链主体留在县域；健全现代农业全产业链标准体系，大力发展农产品初加工、精深加工，推进农产品加工向产地下沉、与销区对接、向园区集中；2021年打造省级农产品加工强县10个、示范企业50家，到2025年分别累计达到50个、600家；把农业现代化示范区作为推进农业现代化的重要抓手，到2025年以县（市、区）为单位创建省级以上农业现代化示范区50个。重视国家和我省一系列农业发展相关重大战略部署为我省农村三产融合发展提供了重要遵循、前进方向和有效路径。同年出台的《中共德州市委、德州市人民政府关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化的实施意见》指出，深化农村一二三产业融合发展，重点抓好源头种业和精深加工，打通农业全产业链。推进产业集群式发展。引进、培植一批农业产业领军企业，深化农业产业化经营，加快推动农业“接二连三”，带动形成粮油、果蔬、畜禽养殖及深加工等一批百亿级以上农业产业集群；各县市区至少培育、引进2家规模以上农业龙头企业，力争年内，全市引进、培植规模以上龙头企业20家以上；实施现代农业产业园区四级联创工程，力争国家级农村产业融合发展示范园实现零的突破，争创省级现代农业产业园12家，评选认定市级产业园20家，每个县市区至少打造2家规模大、层次高、管理完善、辐射力强的县级农业产业

园。

（4）项目建设是新时代农业农村转型发展的根本选择

近年来，我国农业农村发展呈现出新的加速度，农村基础设施、社会保障等条件大幅改善，农业农村经济发展出现良好态势。特别是粮食连年丰收，成绩令人欣喜，但也必须看到，农业农村可持续发展的基础还很不牢固：从农业资源看，不仅空间潜力极为有限，而且部分主产区土壤地力长期透支、质量持续下降、重金属超标、地下水超采等问题突出，已对农业稳定造成了日趋严重的威胁；从农民收入看，在家庭经营受成本抬升和价格“天花板”双重挤压收益有限、农民外出务工数量和工资性收入增幅明显趋缓、转移性收入总量小增量少等因素影响，继续保持快速增长面临极大挑战；从农村社会看，农业劳动力长期大规模向城市迁徙，不仅导致农村人才等资源严重流失，并引发了日趋严重的社会问题。推进农村一、二、三产业融合发展，有利于促进工业和服务业的管理、技术、资本、人才等现代要素更多更紧密地融入农业，提升农业发展及资源利用水平；有利于扩大农村产业规模和就业容量，拓展农民就业增收空间；有利于聚集农村人气和改善农村人员结构，促进农村社会繁荣稳定。

（5）项目建设是产业优化升级、新旧动能转换的必然要求从国际看，产业融合已日益成为世界范围内产业经济发展不

可阻挡的潮流，特别是随着信息技术的快速革新，建立在科技发展并不断融合基础之上的新型产业革命已风起云涌，正在带动社会经济系统日益广泛、剧烈而深刻的变化。不同产业或同一产业内不同行业之间相互交叉、相互渗透、相互融合的步伐不断加快，产业边界为了适应增长而日渐模糊或消失，全世界已几乎找不到任何一个产业在不与其他产业融合的情况下能够实现快速发展。从国内看，在新常态新要求下，我国的产业结构正在进行深度优化调整，产业发展与国际接轨、跨行业跨领域融合发展的步伐空前加快。具体到第一产业而言，近年来我国农业虽然在与第二、三产业融合上步伐有所加快，但总体上仍处在起步阶段，由于产业融合度不够，不仅在生产环节竞争力严重不足，而且在加工环节也面临着巨大的挑战。顺应形势、应对挑战，迫切需要推进农业与其他产业融合，通过借势发展增强竞争力。

（6）项目是德州市乡村振兴、农民增收的重要抓手

项目通过建设一二三产业融合公共服务平台，为德州市区域内的企业、新型经营主体、个人等提供产业融合技术、信息化、电子商务、管理咨询、创新创业指导等服务，实现要素、制度和技术创新，延伸农业产业链，提升价值链，拓展农业多功能性，促进农业与加工流通、休闲旅游和电子商务等有机整合、紧密相连、协同发展的生产经营方式，让农民分享二三产

业增值收益。本项目的实施大幅提升了单位土地面积所产生的效益，拓宽了农民增收的渠道；同时配套建设农产品交易市场、冷链物流及电子商务物联网平台、农产品检测中心、蔬菜种植技术培训中心，发展农业休闲观光采摘园区等，促进全县农村一二三产业融合发展。并且，具有较强的示范带动作用，通过服务输出和能力输出，促进规模化种植、规模化养殖产业的发展。

2.项目实施的公益性

本项目建设不仅增强了企业的竞争力，同时实现了农民的增产、增收，辐射形成集产、加、销为一体的产业化新模式，带动延伸示范辐射基地的农业增效、农民增收，推动农业产业结构调整，达到“经济繁荣、设施完善、环境优美、文明和谐”的目标。通过园区的一二三产的高度融合发展，以休闲农旅为先导、以产业为核心、以文化旅游为灵魂、以交通物流和通讯为支撑、以体验为价值、以乡村复兴再造为目标，打造为区域内发展极点。

3.项目实施的收益性

本项目建成后可通过大棚租赁现金流入、研发厂房租赁现金流入、休闲农业设施租赁现金流收入实现。项目收益可观，能满足项目融资本息总额覆盖倍数，确保专项债券按时还本付息。

4. 项目投资合规性

德州凯元工程咨询有限公司于 2022 年 9 月对该项目出具了《德州市乡村振兴产业融合示范园可行性研究报告》并于 2022 年 9 月 14 日取得山东省建设项目备案证明。

5. 项目成熟度

（1）实施内容明确性

本项目已完成立项，并正在进行初步设计，计划 2023 年 5 月正式开工，2025 年 3 月完成工程施工及竣工验收。项目内容明确、具体。绩效目标中设置了相关产出目标，内容与绩效目标匹配。

（2）项目时效性

本项目明确 2025 年 4 月开始运行。本项目属经营性建设项目，长期运营。

6. 项目资金来源和到位可行性

2023 年 12 月由德州市传染病防治中心医疗设备项目已发行债券金额中的 1,000.00 调入本项目；债券发行期限 30 年，债券利率 3.20%，本期拟发行专项债 2,000.00 万元，期限 30 年，利率 4.5%，2025 年拟发行专项债券 69,500.00 万元，期限 30 年，利率 4.5%。利息按半年支付，最后一次利息随本金一起支付，资本金占比 50.00%。项目资本金在逐步到位，能够保证项目前期费用及后期融资所需，确保本项目顺利实施。

德州市振兴乡村投资运营集团有限公司实力雄厚，项目资金按期到期有保障。

7.项目收入、成本、收益预测合理性

根据项目可研报告，对本项目收入、成本、收益情况进行合理预测。本项目预期现金流入来源于大棚租赁现金流入、研发厂房租赁现金流入、休闲农业设施租赁现金流入。大棚租赁、研发厂房租赁主要依据市场价格确定，项目运营成本包括原材料、工资及福利费、修理费、燃料及动力费、其他费用、利息支出等。

本项目的收入、成本、收益预测充分考虑了项目所在地的市场情况、通货膨胀、长期竞争规律等因素，预测合理。

8.债券资金需求合理性

由于本项目规模较大、建设周期较长、后期收益较高，通过精确测算项目建设各阶段经费需求，本着债券资金“逐次到位”、“按需发放”、“精准保障”、“债券资金拨付与库款支出进度的衔接匹配”的原则，合理确定债券资金需求。

经测算，该项目本次申请发行债券资金 2000 万元，与投资支出进度相匹配，需求合理。

9.项目偿债计划可行性和偿债风险点

（1）项目偿债计划

本次拟发行债券为三十年期固定利率，每半年付息一次，

到期一次偿还本金。

项目偿债计划符合专项债券特征,偿债金额与每年运营收益相匹配,发行期内各阶段均可顺利还款,项目偿债计划合理可行。

(2) 偿债风险

① 经营风险

由于项目投资较大,收入来源较多,市场情况存在一定的不确定性,公司在项目运营过程管理存在一定风险。

② 财务风险

项目财务风险主要表现在应收账款上,由于项目租金较多,如管理不善,后期可能存在欠费现象。

(3) 偿债风险的应对措施

① 偿债专项小组人员安排

公司在本次债券发行前成立偿债专项小组,专项小组自本期债券发行日起履行职责,全面负责本期债券存续期的各项事务,并在兑付日执行相关兑付工作。并视需要在本期债券兑付完成后执行后续相关工作。

② 严格按照法律法规和相关规定

完善的风险管理体系,公司遵循《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》、中国证监会等监管机构及《公司章程》的有关规定,构建科学完善的法人治理结构,建立符合公

公司发展需要的组织架构和运行机制。

③建立财务预警分析指标体系,防范财务风险

市场竞争中,竞争的基本动机和目标是实现最大化收入。但是,竞争者的预期利益目标并不是总能实现的,实际上,竞争本身也会使竞争者面临不能实现其预期利益目标的危险,甚至在经济利益上受到损失。这种实际实现的利益与预期利益目标发生背离的可能性,就是竞争者面对的风险。风险是由不确定性因素而造成损失或获益的可能性。所有对公司而言建立财务预警系统是非常有必要性的,在建立短期财务预警系统的同时,还要建立长期财务预警系统。对其中获利能力、偿债能力、经济效率、发展前景进行综合性的剖析。

④管理风险

预防负责人管理不善,造成公司运营受阻;管理经验不足,公司各部门不能紧密合作,协调发展。对此健全管理机制,加强奖惩制度,寻找更多的客户渠道,为公司创造更多的利益。可聘请更高水平的技术人员指导运营工作,政府为市场管理创造良好的外部环境条件,为项目的正常运营提供支撑。同时在项目运营过程中,注重以人为本的人力资源管理,逐步建立符合实际的包括具有激励体制的薪酬和福利待遇制度体系的完整的管理制度体系,将整体利益与员工利益密切结合,稳定主要管理人员和核心人员队伍,促进良性循环和健康发展。

10.绩效目标合理性

一是依据《关于贯彻落实〈中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见〉的通知》、财政部门绩效指标框架及行业绩效指标体系，结合项目及行业特点，科学设计本项目的绩效指标，包括产出指标、效益指标、服务对象满意度指标。产出指标具体包括数量指标、质量指标、时效指标，效益指标具体包括经济效益指标、社会效益指标、生态效益指标、可持续发展指标等。

二是对各个指标提出量化目标，量化目标不能过高，否则实施结果可能完不成预期目标，也不能过低，使项目单位成本远高于行业通常的标准。

该项目绩效目标科学合理、细化量化、可比可测。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 239,237.70 万元，融资本息合计 169,985.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.41，符合专项债要求；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。