

# 泾源县中蜂中药材等林下经济产业建设项目 (续发)

## 实施方案

实施单位：泾源县畜牧技术推广服务中心

主管部门：泾源县农业农村局

财政部门：泾源县财政局

编制日期：二〇二六年五月



## 泾源县中蜂中药材等林下经济产业建设项目实施进度报告

### 一、项目总体概述

本项目“泾源县中蜂中药材等林下经济产业建设项目”已于2025年8月26日正式获得泾源县审批服务管理局的立项批复（泾审批发〔2025〕115号），项目代码2508-640424-20-01-474857。结合现场实际情况、技术方案的深化细化、设备选型的优化以及专项债资金使用的精准性要求，对部分建设内容及其投资构成进行了必要且合理的调整，因此在2025年12月11日实施可研修编，可研批复金额与原可研批复金额保持不变。项目总投资3338.45万元（不含建设期利息），建设内容包括泾河源镇蜂蜜加工包装车间、智能化蜂箱改造、六盘山镇中药材种苗培育基地、物流中转集散地及分拣包装晾晒车间等六大工程。目前，项目各项前期准备工作已全面完成，并已按计划进入实质性施工阶段，整体进展符合预期。

### 二、关键节点完成情况

1.行政审批与前期手续：已完成项目可行性研究报告的编制、评审与批复；已完成环境影响评价、社会稳定风险评估等前置要件；项目用地手续已全部办结，已依法取得建设用地规划许可证与建设工程规划许可证，确保所有建设内容均在合规的红线范围内进行。

2.工程设计深化：在已批复的可行性研究报告（修编版）基础上，已完成全部子项目的初步设计与施工图设计，图纸已通过第三方审图机构审查，为招标和施工提供了完备的技术依据。

#### 3.招标采购工作：

招标状态：项目施工、监理及主要设备采购的招标工作已全部完成。

招标时间：于2025年12月23日发布施工招标公告，2026年1月15—16日完成开标、评标及定标工作，并已于2026年2月1日与6家中标单位签订施工合同。工程监理招标也同步完成，监理单位（环宇项目管理有限公司）已进驻。

#### 4.专项债资金发行与使用：

根据专项债发行计划，第一批800万元专项债券已于2025年12月成功发行，资金已全额到位。

资金支付情况：截至目前，已支付首批专项债资金共计269万元。支付款项主要用于：

支付工程设计费、勘察测量费等前期费用；

支付施工合同预付款 10%；

支付部分智能化设备（如“超级蜂巢”智能移动蜂车）的采购预付款等；

资金使用严格遵循专户管理、专款专用原则，支付流程规范，相关凭证齐全。

#### 5.配套资金落实与支付：

县级财政配套资金 538.45 万元及农业农村厅农业专项补助资金 300 万元已按计划落实并到位。

截至目前，已支付自筹资金共计 120 万元，主要用于项目资本金投入、前期工作费用及与专项债资金配套支付工程款项。

### 三、已完成的建设内容与形象进度

截至目前，项目已完成以下实质性建设工作，形成明显的实物工程量：

#### 1.场地准备与基础工程：

六盘山镇中药材种苗培育基地已完成约 100 亩的平田整地及土壤改良工作，作业通道已开始硬化施工。

泾河源镇蜂蜜加工包装车间、六盘山镇物流中转集散地等建设地块已完成地质详勘、场地清理及“三通一平”（通水、通电、通路、场地平整）。

部分厂房的基础开挖与混凝土浇筑作业已启动。

#### 2.设备与材料采购：

“超级蜂巢”智能移动蜂车、智能蜂箱等核心智能化设备的采购合同已签订，部分设备已进入生产阶段。

建筑工程所需的主要原材料（钢材、水泥等）已根据施工进度计划完成部分采购储备。

3.投资完成情况：累计完成项目总投资约 389 万元，占总投资的 11.6%。其中，专项债资金完成支付 8.1%，自筹资金完成支付 3.6%，投资完成进度与形象进度基本匹配。

### 四、下阶段工作计划与资金需求

项目已全面开工，正按照施工组织设计稳步推进。根据合同约定和工程进度，未来三个月将进入建设高峰期，资金需求密集。为确保项目不停工、按期于 2026 年 11 月竣工，急需按原计划发行第二批 1700 万元专项债券资金，以满足后续工程款、设备尾款及配套设施建设的支付需要。

## 五、结论

综上所述，泾源县中蜂中药材等林下经济产业建设项目前期手续完备、招标程序规范、资金管理严格，并已实现实质性开工，初步形成了有效的投资拉动和实物工作量。项目推进顺利，具备良好的继续实施条件。及时足额落实第二批专项债资金，是保障项目连续施工、实现预定绩效目标的关键。

## 目录

一、泾源县基本情况 .....	- 1 -
(一) 地域情况 .....	- 1 -
(二) 人口现状 .....	- 1 -
(三) 经济发展状况 .....	- 1 -
(四) 财政收支情况 .....	- 2 -
(五) 债务情况 .....	- 3 -
二、项目基本情况 .....	- 3 -
(一) 项目建设背景 .....	- 3 -
(二) 项目基本情况 .....	- 4 -
(三) 项目主管部门 .....	- 5 -
(四) 项目立项和建设的相关批复文件 .....	- 6 -
(五) 项目开工和建设时间 .....	- 6 -
(六) 合法性审核的律师、会计师事务所 .....	- 6 -
三、经济社会效益分析 .....	- 6 -
(一) 经济效益分析 .....	- 6 -
(二) 社会效益分析 .....	- 7 -
四、绩效目标及指标 .....	- 8 -
(一) 事前绩效评估 .....	- 8 -
(二) 绩效目标的设定 .....	- 8 -
(三) 绩效监控和评价 .....	- 9 -
五、项目投资估算及资金筹措方案 .....	- 9 -
(一) 编制依据 .....	- 9 -
(二) 项目总投资估算 .....	- 10 -
(三) 项目融资计划 .....	- 11 -
(四) 建设期资金筹措方案 .....	- 12 -
六、项目收益与融资自求平衡方案 .....	- 12 -
(一) 项目运作模式 .....	- 12 -
(二) 项目投资资产形成 .....	- 13 -
(三) 项目运营收入 .....	- 14 -
(四) 项目运营成本 .....	- 24 -
(五) 相关税费 .....	- 24 -
(六) 项目可偿债收益 .....	- 24 -
(七) 债务还本付息情况 .....	- 25 -
(八) 资金测算平衡情况 .....	- 28 -
七、其他事项说明 .....	- 31 -
(一) 项目建设主要风险因素 .....	- 31 -
(二) 风险管控方案 .....	- 33 -
(三) 资金管理方案 .....	- 35 -
(四) 还款保障措施 .....	- 35 -

专项债信息摘要

基本信息				
项目名称	泾源县中蜂中药材等林下经济产业建设项目			
项目估算投资	3338.45 万元（不含建设期利息）			
项目建设期	16 个月（即 2025 年 8 月—2026 年 11 月）			
资本金	838.45 万元			
专项债券发行计划				
	发行年份	发行金额	发行期限	测算利率
第一期	2025 年	800 万元	20 年	2.45%
第二期	2026 年	1700 万元	20 年	2.5%
合计	2500 万元			
还本付息方式	每半年支付利息一次，债券到期后一次性还本，最后一期利息随本金一起支付。			
特殊条款安排	无			

本项目计划分两批发行完成。其中，2025 年完成发行 800 万元，债券期限为 20 年，票面利率 2.45%（根据《2025 年宁夏回族自治区政府专项债券（二十七至三十二期）发行结果公告》中实际利率），每半年支付利息，到期一次性偿还本金；2026 年计划发行 1,700 万元，债券期限为 20 年，票面利率 2.5%，每半年支付利息，到期一次性偿还本金。

根据《2025 年宁夏回族自治区政府专项债券（二十七至三十二期）发行结果公告》，项目已于 2025 年 12 月发行 20 年期专项债券 800 万元，票面利率 2.45%，每半年支付利息，到期一次性偿还本金。

2026 年计划发行 1,700 万元，全部用于本次发行，债券期限为 20 年，票面利率 2.5%，每半年支付利息，到期一次性偿还本金。

## 泾源县中蜂中药材等林下经济产业建设项目实施方案（续发）

根据《中华人民共和国预算法》（2018年修订）和《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见（国办发〔2024〕52号）》等文件精神，参考泾源县审批服务管理局批复《关于〈泾源县中蜂中药材等林下经济产业建设项目可行性研究报告〉的批复》（泾审批发〔2025〕115号）（项目代码2508-640424-20-01-474857）文件，结合泾源县中蜂中药材等林下经济产业建设项目实施情况，本项目本次申请发行债券资金2500.00万元，特制定本项目实施方案。

### 一、泾源县基本情况

#### （一）地域情况

泾源县，隶属宁夏回族自治区固原市，位于六盘山东麓，地处陕、甘、宁三省会城市西安、兰州、银川的几何中心，东与崆峒区相连，南与华亭市、庄浪县接壤，西与隆德县毗邻，北与原州区、彭阳县交界，总面积1131平方千米，截至2024年末，泾源县常住总户数为2.65万户，常住总人口为8.28万人。泾源县辖3个镇、4个乡。泾源县地势西北高、东南低，属温带半湿润区，是国家重点生态功能区。境内有济公修炼的延龄寺、成吉思汗屯兵避暑的凉殿峡、神奇秀丽的老龙潭、流泉飞瀑的胭脂峡、荷叶碧翠的野荷谷等人文景观和自然景观30余处，荣获“中国最美生态休闲旅游名县”“中国最美休闲度假旅游名县”“全国十佳生态旅游城市”“泾源黄牛”通过农业农村部地理标志认证。

#### （二）人口现状

截至2024年末，泾源县常住总户数为2.65万户，常住总人口为8.28万人。其中：城镇人口3.25万人，乡村人口5.03万人。常住人口城镇化率为39.25%，比上年末提高1.5个百分点。全县出生人口0.14万人，出生率为16.73%；死亡人口0.12万人，死亡率为14.34%；人口自然增长率为2.39%。据公安户籍年报，全县总户数为32231户，户籍总人口112992人。其中：城镇人口11349人，乡村人口101643人。男59301人，女53691人。回族人口92118人，占总人口的比重为81.5%，户籍人口城镇化率为10%。

#### （三）经济发展状况

2024年，泾源县实现地区生产总值256310万元，按可比价格计算，比上年增长6.3%。其中：第一产业增加值40154万元，增长9.0%，贡献率为24.2%，拉动地区生产总值

增长 1.5 个百分点；第二产业增加值 37600 万元，增长 12.6%，贡献率为 29.4%，拉动地区生产总值增长 1.9 个百分点；第三产业增加值 178556 万元，增长 4.3%，贡献率为 46.4%，拉动地区生产总值增长 2.9 个百分点。三次产业占比为 15.7:14.7:69.6。全年人均地区生产总值 30622 元，比上年增长 8.3%。

（四）财政收支情况

（1）一般公共预算执行情况。2024 年，全县地方一般公共预算收入完成 9,748 万元，完成年度预算的 101%，增长 8.6%。其中：税收收入 5,366 万元，完成年度预算的 100.2%，增长 13.1%；非税收入 4,382 万元，完成年度预算的 101.9%，增长 3.5%。一般公共预算支出完成 23.3 亿元。

财政收支平衡情况：地方一般公共预算收入 9,748 万元、自治区各项补助收入 214,683 万元、债务转贷收入 20,402 万元，上年结转 57,835 万元，调入资金 3 万元，收入总计 302,671 万元。

一般公共预算支出 233,192 万元，债务还本支出 6,208 万元，专项上解支出 37 万元，结转下年 62,874 万元，安排预算稳定调节基金 98 万元，调出资金 262 万元，支出总计 302,671 万元，收支平衡。

（2）政府性基金预算执行情况。2024 年，全县政府性基金预算收入完成 2,038 万元、自治区基金补助收入 4,293 万元，调入资金 262 万元，债务转贷收入 36,645 万元，上年结转 5,797 万元，收入总计 49,035 万元；政府性基金预算支出完成 19,817 万元，地方政府专项债务还本支出 23,268 万元，结转下年 5,947 万元，调出资金 3 万元，收支平衡。

（3）社会保险基金预算执行情况。2024 年，社会保险基金预算收入完成 18,594 万元，为年度预算的 100%，上年结余 12,297 万元，收入总计 31,381 万元；社会保险基金预算支出完成 17,013 万元，上解支出 641 万元，年末基金滚存结余 13,727 万元，收支平衡。

（4）国有资本经营预算执行情况。因我县国有资本规模较小，县级无国有资本经营收入，按照相关规定年初未安排国有资本预算。

财政收支情况统计表

项目	2022 年	2023 年	2024 年
地方一般公共预算收入	8,753	8,977	9,748
其中：税收收入	4,052	4,743	5,366
非税收入	4,701	4,234	4,382

一般公共预算支出	234,939	240,113	233,192
政府性基金收入	624	1,603	2,038
社会保险基金收入	16,592	20,134	18,594

（五）债务情况

（1）政府法定债务余额情况。2024 年底，我县政府债务余额为 269,211 万元，其中：一般债务余额 207,177 万元、专项债务余额 62,034 万元，年末债务余额未超过自治区下达的债务限额。

（2）政府法定债务转贷情况。2024 年，自治区转贷我县新增债务 57,079 万元，其中，新增一般债务 15,002 万元，新增再融资一般债务 5,400 万元，新增专项债务 7,300 万元，新增再融资专项债券 29,377 万元。

（3）政府法定债务还本付息情况。2024 年自有资金偿还一般债务还本付息 9,416 万元，其中，本金 1,376 万元（一般债务本金 653 万元，专项债券本金 691 万元，调整收回 32 万元），付息 8,040 万元（一般债务付息 6,433 万元，专项债务 1,607 万元）。

（4）政府法定债务增减情况。2024 年初法定债务为 241,640 万元，年底余额为 269,211 万元，总体上增加 27,571 万元。

二、项目基本情况

（一）项目建设背景

在国家积极推动地方经济发展、加大专项债支持力度的宏观背景下，泾源县立足自身资源禀赋，深度挖掘六盘山生态优势，全力推进中蜂中药材等林下经济产业建设项目。这一项目的落地，不仅是对区域特色产业的深度整合与升级，更是践行“绿水青山就是金山银山”理念的生动实践。

泾源县素有“绿色明珠”之称，地处六盘山东麓腹地，气候温润，昼夜温差适宜，年降水量充沛，为中蜂中药材等林下经济产业提供了得天独厚的自然条件。近年来，中蜂中药材等林下经济产业已在泾源县初具规模。目前，全县蜂群规模达 3.5 万群，“泾源蜂蜜”凭借卓越品质，被农业农村部登记为国家地理标志农产品，品牌价值飙升至 1.44 亿元，有力带动 1300 余户蜂农实现增收。中药材产业同样成绩斐然，种植面积扩展至 7.7 万亩，涵盖柴胡、黄芪、芍药等多种道地药材，12 家中医药企业构建起完整产业链，年产值高达 9873 万元，成为农民增收致富的重要支柱。

然而，当前产业发展也面临诸多挑战。中蜂养殖环节，传统蜂箱难以实现精细化管理，蜂蜜加工包装设备陈旧，制约产品品质提升与品牌拓展；中药材产业方面，种苗培

育缺乏标准化，物流中转设施滞后，分拣包装晾晒条件简陋，严重阻碍产业高效发展。

在此背景下，本项目借助专项债政策东风，围绕中蜂中药材等林下经济全产业链布局一系列关键工程。从六盘山镇蜂蜜加工包装车间的升级，到智能化蜂箱改造；从中药材种苗培育基地的建设，到物流中转集散地与分拣包装晾晒车间的完善，每一项工程都精准靶向产业痛点。项目建成后，将极大提升产业现代化水平，促进中蜂中药材等林下经济产业深度融合，实现生态保护与经济发展的良性互动，为泾源县乡村振兴注入强大动力。

## （二）项目基本情况

泾源县中蜂中药材等林下经济产业建设项目，旨在依托泾源县中蜂中药材等林下经济产业基础，以专项债资金为重要支撑，通过系列建设举措，构建产业深度融合、协同高效的生态产业集群。

本项目属于具有一定收益的产业项目，符合国家有关规定、政策及地区发展规划。同时，本项目符合专项债支持发行的项目领域。项目基本情况如下：

（1）项目名称：泾源县中蜂中药材等林下经济产业建设项目。

（2）投向领域：农业领域。

（3）建设地点：项目用地位于泾源县六盘山镇及大湾乡。

（4）建设性质：新建项目。

（5）建设内容和规模：

1) 泾河源镇蜂蜜加工包装车间建设工程：蜂蜜加工车间 515.5 平方米，配套室外附属工程 1 项。

2) 泾源县智能化蜂箱改造建设工程：“超级蜂巢”智能移动蜂车 6 台，3 年智慧化服务费 1 项，智能蜂箱 2000 箱，蜂箱 7000 箱，智慧蜂场建设 6 个。

3) 六盘山镇中药材种苗培育基地建设工程：平田整地及土壤改良工程 1100 亩，工艺泵房、蓄水池、作业通道硬化工程及灌溉给水工程各 1 项。

4) 六盘山镇中药材物流中转集散地建设工程：新建中药材分拣与包装区 558.8 平方米，新建物流中转区 455 平方米，新建中药材储存仓库 1100 平方米，新建中药质量检测中心 311 平方米，配套室外附属工程 1 项。

5) 六盘山镇中药材分拣包装晾晒车间建设工程：新建成品库 992.87 平方米，配套室外附属工程 1 项。

6) 大湾乡中药材分拣包装晾晒车间建设工程：新建中药材分拣包装车间 515.4 平方米，配套室外附属工程 1 项。

(6) 建设工期：项目建设期为 16 个月（2025 年 8 月—2026 年 11 月）；2025 年 8—9 月，完成项目规划设计；2025 年 9 月，完成项目前期申报及批复工作；2025 年 10 月，完成项目初步设计及批复工作；2025 年 11 月—2026 年 2 月完成项目施工图设计、施工招投标；2026 年 3 月—2026 年 11 月完成项目基础设施建设施工，验收并交付使用。工程施工中，应加快施工进度，各工作面能交叉施工的，尽量交叉施工。

(7) 项目运营期：2027 年—2046 年。

(8) 投资规模：项目静态投资 3,338.45 万元，建设期利息 17.97 万元。

(9) 资金来源：申请地方政府专项债 2500.00 万元，农业农村厅农业专项补助资金 300.00 万元，县级财政配套资金争取其他部门补助资金 538.45 万元。

(10) 债券基本信息

本次发行规模	贰仟伍佰万元整（RMB：25,000,000.00 元）
募集资金用途	泾源县中蜂中药材等林下经济产业建设项目
本次债券期限	20 年
债券利率	2025 年已发行 800 万元，票面利率 2.45%； 2026 年计划发行 1700 万元，票面利率 2.50%。
还本付息方式	每半年支付一次利息，到期一次性支付本金及当期利息

**(三) 项目主管部门**

**(1) 部门简介**

泾源县农业农村局是泾源县人民政府负责全县农业农村工作的职能部门，加挂泾源县乡村振兴局牌子，同时承担县委农村工作领导小组办公室职能。**机构设置：**该局为正科级单位，下设 7 个事业单位，办公地点位于泾源县“三馆一中心”5 楼，联系电话为 0954-5011154。

统一社会信用代码	11642225MB1917806U
机构名称	泾源县农业农村局
机构性质	政府机构
机构地址	泾源县“三馆一中心”5 楼
负责人	糟海学

所属地区	宁夏回族自治区固原市
------	------------

**(2) 主要职责**

贯彻落实国家及地方“三农”政策，制定农业农村中长期规划并组织实施；统筹推进乡村振兴战略，负责巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接；指导农村土地制度改革、农业人才培养及农业综合执法；推动农业现代化和农村人居环境改善，培育新型农业经营主体。

**(四) 项目立项和建设的相关批复文件**

目前，本项目已取得以下相关批复文件：

2025年8月26日泾源县审批服务管理局批复《关于〈泾源县中蜂中药材等林下经济产业建设项目可行性研究报告〉的批复》（泾审批发〔2025〕115号）（项目代码2508-640424-20-01-474857）。

**(五) 项目开工和建设时间**

项目于2025年8月建设，2026年11月完工。

**(六) 合法性审核的律师、会计师事务所**

国浩律师（银川）事务所系经批准依法成立的律师事务所，具备为本期专项债券出具法律意见书的资质，执业律师具有从事法律服务业务的资格，具备担任本项目法律意见书签字律师的资格。国浩律师（银川）事务所依法出具《关于泾源县中蜂中药材等林下经济产业建设项目法律意见书》，该所认为泾源县农业农村局作为本项目主管部门合法合规，宁夏华俊会计师事务所（普通合伙）对本项目出具的项目专项财务评价报告合法合规。

**三、经济社会效益分析**

**(一) 经济效益分析**

本项目属于具有显著经济外部效应的政府投资项目，其经济效益需从资源耗费与实际贡献、产业链带动、区域经济影响等多维度评估。

(1) 直接效益：通过智能化改造减少蜂群病害、提高蜂蜜产量；经加工包装提升蜂蜜附加值。依托优质种苗提高成活率和产量；借助物流、分拣等设施减少流通损耗、提高分拣效率。

(2) 成本与效益平衡：项目虽需投入建设及运营维护成本，但长期能通过增产、降损、增值实现收益覆盖成本。

(3) 对宏观、产业与区域经济的影响：产业经济：完善中蜂、中药材等林下经济全产业链，形成产业闭环，降低上下游交易成本，推动产业向集约化、品牌化升级；吸引配套企业入驻，带动相关产业产值增长，形成特色产业品牌。区域经济：带动蜂农、药农增收，进而拉动当地消费，形成“产业增收—消费升级—经济循环”的良性互动，助力县域经济发展。宏观经济：契合乡村振兴战略，以生态友好型产业实现生态价值向经济价值转化，为欠发达地区生态产业升级提供示范。

## (二) 社会效益分析

### (1) 就业与技能提升效应

#### ①就业带动：

建设阶段：采用“以工代赈”模式，优先吸纳当地脱贫户、低收入群体参与车间改造、平田整地等工程，预计提供短期就业岗位 500~800 个，人均增收 2 万—3 万元/年。

运营阶段：加工车间、物流中心、检测中心等需长期用工（如分拣员、设备操作员、检测员等），预计新增稳定就业岗位 200~300 个，覆盖农村剩余劳动力。

#### ②技能提升：

智能化蜂箱操作、蜂蜜灌装设备使用、中药材质量检测等需专业技能，项目将配套开展技术培训（如智能系统操作、农产品加工标准），预计每年培训 1000 人次以上，提升当地劳动力市场竞争力，为后续产业升级储备人才。

### (2) 社区与社会发展贡献

#### ①社区发展：

产业集群发展带动当地基础设施改善（如物流道路升级、灌溉系统完善），惠及居民生产生活；配套商业（餐饮、零售）因产业集聚兴起，活跃乡村经济。

蜂农、药农收入稳定增长，可减少外出务工比例，缓解“留守儿童、空巢老人”等社会问题，增强社区凝聚力。

#### ②生态与社会协调：

中蜂养殖与中药材种植均为生态友好型产业，项目通过“协同发展”模式，避免传统农业对生态的破坏，实现“产业增收”与“生态保护”双赢，助力六盘山生态区可持续发展，提升区域生态品牌形象。

#### ③社会稳定与公平：

项目收益向蜂农、药农倾斜，通过“合作社+农户”模式保障利益分配公平，减少

贫富差距；公众参与度高（项目规划征求村民意见），支持率达 90%以上，降低社会矛盾风险。

四、绩效目标及指标

（一）事前绩效评估

泾源县中蜂中药材等林下经济产业建设项目的建设符合国民经济和社会发展规划，项目符合地方政府专项债券资金投入领域；具有较强的现实需求，与债券资金支持范围相符；项目绩效目标较为明确，预期效益良好；项目相关政策可持续性较好，预期效果的可持续性较强；财政资金投入具有可行性且风险可控。通过文献调查、社会调查、对比分析等方法评估，综合评价对该项目应“予以支持”。

（二）绩效目标的设定

（1）设定情况

本项目绩效目标从项目的产出数量、质量、时效、成本，经济效益、社会效益、生态效益、可持续影响、服务对象满意度等设定。绩效目标表详见下表：

年度债券资金项目支出绩效目标申报表

项目名称		泾源县中蜂中药材等林下经济产业建设项目	
主管单位		泾源县农业农村局	
项目类型		<input checked="" type="checkbox"/> 产业发展 <input type="checkbox"/> 民生保障 <input type="checkbox"/> 基础设施 <input type="checkbox"/> 行政运行 <input type="checkbox"/>	
项目概况	中长期规划（名称、文号，仅指常年项目）	中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）	
	资金管理办法（名称、文号）	《关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号） 财政部《关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》（财预〔2021〕61号）	
	绩效分配方式	<input checked="" type="checkbox"/> 因素法 <input type="checkbox"/> 项目法 <input type="checkbox"/> 据实据效 <input type="checkbox"/> 因素法与项目法相结合	
	立项依据	可研批复	
	适用范围	泾源县中蜂中药材等林下经济产业建设项目的前期策划、设计、施工、竣工验收。	
	申报（补助）条件	符合 2025 年专项债投向领域	
	项目起止年限	建设期 2025 年 8 月—2026 年 11 月	
	项目资金（万元）	年度资金总额：	3,338.45
		农业农村厅农业专项补助资金	300.00
		县级财政配套资金	538.45
		专项债资金	2500.00

总体目标	泾源县中蜂中药材等林下经济产业建设项目，旨在依托泾源县中蜂中药材等林下经济产业基础，以专项债资金为重要支撑，通过系列建设举措，构建产业深度融合、协同高效的生态产业集群。聚焦于提升产业规模化、标准化、智能化水平，强化产业链各环节衔接，打造集中蜂养殖、蜂蜜加工，中药材种植、种苗培育、分拣包装、仓储物流、质量检测于一体的完整产业生态体系，增强产业竞争力和可持续发展能力，助力乡村振兴和区域经济高质量发展。			
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值
	产出指标	数量指标	指标 1：建设工程数量	6
			指标 2：项目建设数量	100%
		质量指标	指标 1：项目设计变更率	≤10%
			指标 2：项目验收通过率	≥95%
			指标 3：政府债券资金规范管理使用率	100%
		时效指标	指标 1：工程进度延迟率	≤5.0%
			指标 2：政府债券资金三个月内形成支出	≤90 天
		成本指标	指标 1：实际成本超概（预）算比	≤5.0%
	效益指标	经济效益	指标 1：智能化改造减少蜂群病害、提高蜂蜜产量	持续提升
		社会效益	指标 1：预计提供短期就业岗位	500~800 人
		可持续影响	指标 1：经济社会可持续发展	成效改善
	满意度指标	服务对象满意度指标	指标 1：群众满意度	≥95%

### （三）绩效监控和评价

根据《宁夏回族自治区项目支出绩效评价管理暂行办法》（宁财（绩）发〔2022〕377号）、《宁夏回族自治区项目支出绩效评价管理指南》（宁财（绩）发〔2022〕376号）等文件，对项目进行绩效监控和评价。一是在债券发行的2个月内进行一次绩效监控，对绩效目标偏离值超过20%的指标立即进行整改，同时监控及整改结果经项目主管部门审核后报财政部门。二是在每年年末，对项目实施绩效自评，形成自评报告，按照绩效评级规定程序报同级财政部门。

## 五、项目投资估算及资金筹措方案

### （一）编制依据

根据本项目可行性研究报告，本项目总投资编制依据如下：

本工程预算造价依据设计图纸及《2019年宁夏回族自治区建筑工程计价定额》《2019年宁夏回族自治区市政工程计价定额》《2019年宁夏回族自治区建设工程费用

定额》《2019年宁夏回族自治区安装工程计价定额》编制。工程监理费依据国家发展改革委、建设部发改价格〔2007〕670号文计取。勘察设计费根据国家计委、建设部计价格〔2002〕10号文发布的《工程勘察设计收费管理规定》计取。施工图审查费依据发改价格〔2011〕534号文计算。

(1) 项目建设管理费：按照财政部《关于印发〈基本建设项目建设成本管理规定〉的通知》财建〔2016〕504号文件执行。

(2) 勘察费、设计费、工程监理费、工程招标代理费、项目前期工作咨询费、环境影响咨询服务费：按照国家发展改革委《关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》发改价格〔2015〕299号文件精神，结合当前市场价格计算。

(3) 造价咨询费、施工图审查费：按照自治区物价局《关于取消、放开和下放部分服务价格的通知》宁价费发〔2016〕4号文件精神，结合当前市场价格计算。

(4) 预备费：预备费只计基本预备费，不计涨价预备费。基本预备费按工程费用与其他费用之和的8%计算。

(5) 未说明的其他费用参照国家及自治区的相关规定执行。

(6) 材差文件执行2026年《宁夏工程造价》第1期泾源地区价格。

## (二) 项目总投资估算

### (1) 投资估算

依据可行性研究报告，经测算项目静态投资3,338.45万元，建设期利息17.97万元。静态投资3,338.45万元，其中工程费用2,902.80万元，项目建设其他费用188.36万元，预备费247.29万元。项目投资估算表如下：

单位：万元

序号	名称	估算价值
1	工程费用	2902.80
2	其他费用	188.36
3	预备费	247.29
4	建设期利息	17.97
总投资		3356.42

### (2) 分年度投资计划

项目总投资3,338.45万元，建设期16个月（2025年8月—2026年11月），分两个年度安排投资。

2025年度计划完成投资920万元。其中，2025年发行的专项债券资金800万元全

部用于项目场地准备、基础工程施工及智能化设备采购预付款；项目资本金 120 万元用于勘察设计、环评稳评、用地手续办理等前期配套支出。

2026 年度计划完成投资 2418.45 万元。其中，计划发行专项债券 1700 万元，用于蜂蜜加工包装车间、中药材种苗培育基地、物流中转集散地等主体工程及配套设施建设；项目资本金 718.45 万元足额到位，用于工程进度款配套支付、设备尾款结算及项目竣工验收费用。

### （三）项目融资计划

本项目的总投资为 3338.45 万元（不含建设期利息）。

#### （1）资本金筹措

本项目资本金 838.45 万元，配套农业农村厅补助资金 300 万元，县级财政配套 538.45 万元。

#### （2）融资筹措

##### ①发行专项债券

本项目计划分两批发行完成。其中，2025 年完成发行 800 万元，债券期限为 20 年，票面利率 2.45%（根据《2025 年宁夏回族自治区政府专项债券（二十七至三十二期）发行结果公告》中实际利率），每半年支付利息，到期一次性偿还本金；2026 年计划发行 1,700 万元，债券期限为 20 年，票面利率 2.5%，每半年支付利息，到期一次性偿还本金。

根据《2025 年宁夏回族自治区政府专项债券（二十七至三十二期）发行结果公告》，项目已于 2025 年 12 月发行 20 年期专项债券 800 万元，票面利率 2.45%，每半年支付利息，到期一次性偿还本金。

2026 年计划发行 1,700 万元，全部用于本次发行，债券期限为 20 年，票面利率 2.5%，每半年支付利息，到期一次性偿还本金。

##### ②市场化融资

本项目暂不考虑市场化融资。

### （3）资金管理计划

资金拨付。按工程合同、施工进度、设备采购节点分批拨付，依次支付前期费用、工程预付款/进度款、设备采购款、勘察监理费，专项债与配套资本金同步匹配支付，资金拨付与工程实物量进度挂钩。

资金使用。资金专项用于蜂蜜加工包装车间建设、智能化蜂箱改造、中药材种苗培育基地建设、物流中转集散地及分拣包装晾晒车间施工、核心智能化设备采购等项目建设，严禁挪作他用。

资金监管。实行专户管理、专款专用、分账核算，全程跟踪资金流向，定期核查支付凭证、工程进度与实物工程量，确保资金使用规范、精准、高效。

资金偿还。以项目运营期租金净收益偿还专项债本息，按每半年付息、到期一次性还本执行，项目收益对债券本息覆盖倍数 1.42 倍，偿债保障充足。

（四）建设期资金筹措方案

投资计划：本项目建设期 2025 年 8 月—2026 年 11 月，总投资为 3338.45 万元（不含建设期利息），其中：2025 年完成发行 800 万元，2026 年计划发行 1700 万元，其余 838.45 万元（项目资本金）来源为配套农业农村厅补助资金 300 万元，县级财政配套 538.45 万元。

单位：万元

项目资金筹措表

项目总投资	资本金	融资
	自有资金	政府专项债券
3338.45	838.45	2500.00
占总投资比例	25.11%	74.89%

六、项目收益与融资自求平衡方案

（一）项目运作模式

（1）项目运作主体：泾源县农业农村局

（2）项目运营及管理模式：

三级统筹+村集体自主运营的协同体系：针对项目涵盖多乡镇、产业链涉及养殖与种植且设施分布较散的特性，需构建“县级统筹+乡镇联动+村集体自主运营”的三级管理架构，防止分散运营导致的资源浪费与效率不足。

县级层面：组建“泾源县中蜂中药材等林下经济产业融合发展中心”（或依托现有乡村振兴局），承担制定产业融合发展规划、打造统一区域品牌（如“六盘山蜜药同源”）、拓展外部合作渠道（中药材收购商、蜂蜜深加工企业、文旅平台）、搭建全产业链智慧管理平台（整合养殖、种植、销售数据）以及统筹专项扶持资金与监管资金使用的职责。

乡镇层面：各相关乡镇设立“中蜂中药材等林下经济产业服务站”，负责协调辖区

内各村的种养技术交叉共享、跨村资源整合（如蜂蜜与中药材的联合加工场地调度、物流配送衔接），并对村集体的运营流程规范性进行监督。

村集体层面：各村成立“中蜂中药材等林下经济产业联合社”（以现有村集体经济组织为基础），作为实际运营主体，负责本村养殖基地、种植园区的日常管理、设施维护、技术服务（中蜂养殖指导、中药材种植管护），并直接对接参与产业的农户，推动“养蜂促药、药田养蜂”的协同模式落地。

## （二）项目投资资产形成

### （1）项目资产明细（类型、数量、预估价值）

子项目名称	资产类型	资产数量	资产预估价值（万元）
泾河源镇蜂蜜加工包装车间建设工程	固定资产	蜂蜜加工车间 515.5 平方米，配套室外附属工程 1 项	193.69
泾源县智能化蜂箱改造建设工程	固定资产	“超级蜂巢”智能移动蜂车 6 台，3 年智慧化服务费 1 项，智能蜂箱 2000 箱，蜂箱 7000 箱，智慧蜂场建设 6 个	808.74
六盘山镇中药材种苗培育基地建设工程	固定资产	平田整地及土壤改良工程 1100 亩，工艺泵房、蓄水池、作业通道硬化工程及灌溉给水工程各 1 项	1011.50
六盘山镇中药材物流中转集散地建设工程	固定资产	新建中药材分拣与包装区 558.8 平方米，新建物流中转区 455 平方米，新建中药材储存仓库 1100 平方米，新建中药质量检测中心 311 平方米，配套室外附属工程 1 项	894.12
六盘山镇中药材分拣包装晾晒车间建设工程	固定资产	新建成品库 992.87 平方米，配套室外附属工程 1 项	235.98
大湾乡中药材分拣包装晾晒车间建设工程	固定资产	新建中药材分拣包装车间 515.4 平方米，配套室外附属工程 1 项	194.43
合计	-	-	3338.45

### （2）资产权益归属及持有单位

资产权益归属：本项目全部资产产权归泾源县农业农村局所有，为国有经营性资产，任何单位、个人不得侵占、处置或私自转让。

资产持有单位：泾源县农业农村局为唯一资产持有单位，负责资产确权、登记、监管及保值增值；采用“县级统筹+乡镇联动+村集体自主运营”模式，村集体仅负责日常运营管理，不享有资产产权。

### （3）资产收入项目及收支安排

#### 1.资产收入项目

本项目全部资产通过对外出租获取收益，收入项目共 6 项：

泾河源镇蜂蜜加工包装车间出租收入

智能化蜂箱、智能移动蜂车、智慧蜂场出租及服务收入

六盘山镇中药材种苗培育基地出租收入

六盘山镇中药材物流中转集散地出租收入

六盘山镇中药材分拣包装晾晒车间出租收入

大湾乡中药材分拣包装晾晒车间出租收入

#### 2.收支安排

##### ①收入支付

支付项目运营成本、缴纳相关税费、支付专项债券半年期利息、偿还专项债券到期本金、剩余净收益用于项目设施维护、林下经济产业升级、乡村振兴配套支出。

##### ②资金管理原则

所有收入实行专户管理、专款专用、分账核算，与项目资本金、专项债资金独立封闭运行，严禁挪作他用。

### （4）上缴财政的收入项目及比例

上缴比例：100%全额上缴泾源县财政，纳入政府性基金预算管理，严格执行“收支两条线”。

财政资金用途：上缴收入优先专项用于本项目专项债券还本付息，剩余部分统筹用于泾源县林下经济产业发展、农业农村基础设施建设等合规支出。

### （三）项目运营收入

中蜂中药材等林下经济产业项目，实施单位泾源县畜牧技术推广服务中心，主管部门泾源县农业农村局，主要建设内容为新建泾河源镇蜂蜜加工包装车间及其配套工程；新建、改造泾源县智能化蜂箱及相关智能化工程；新建六盘山镇中药材种苗培育基地机配套工程；新建六盘山镇中药材物流中转集散地及配套工程；新建六盘山镇中药材分拣包装晾晒车间及配套工程；新建大湾乡中药材分拣包装晾晒车间及配套工程。项目建设完成后，将为泾源县菌菇产业提供基础设施的支持。项目实施单位和主管部门不参与具体产业的实体经营，会将新建的蜂蜜加工包装车间、新建或改造的泾源县智能化蜂箱及

相关智能化工程、新建的中药材种苗培育基地、新建的中药材物流中转集散地；新建的药材分拣包装晾晒车间，出租给相关企业或者种植户，取得租金收入。相关企业或者种植户是中蜂中药材产业的经营主体。

债券存续期内，项目收入自 2027 年开始计算，到 2046 年底。本项目收入按照整年计算。

根据《泾源县中蜂中药材等林下经济产业建设项目可行性研究报告》（修编版），本项目收入来源为新建或改造泾河源镇蜂蜜加工包装车间出租收入；新建或改造智能化蜂箱建设工程出租及服务收入；新建六盘山镇中药材种苗培育基地项目出租收入；新建六盘山镇中药材物流中转集散地的出租收入；新建六盘山镇、大湾乡中药材分拣包装及晾晒项目出租收入。根据项目特点及近年来类似项目的收入情况，结合市场行情估算相关收入如下：

根据《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52 号）的规定：对专项债券对应的政府性基金收入和项目专项收入难以偿还本息的，允许地方依法分年安排专项债券项目财政补助资金，以及调度其他项目专项收入、项目单位资金和政府性基金预算收入等偿还，确保专项债券实现省内各市、县区域平衡，省级政府承担兜底责任，确保法定债务按时足额还本付息，严防专项债券偿还风险。本期债券募集资金投资项目现金流入主要为租赁收入，经营收入中单价采用谨慎性原则测算。

### 1.泾河源镇蜂蜜加工包装车间工程出租收入

本次规划新建蜂蜜加工车间 515.5 平方米。

参考 2018 年 4 月《固原经济技术开发区标准厂房、办公用房和公寓房管理办法（试行）》文件，其轻工产业园租金为 10 元/m<sup>2</sup>/月（作为基准），结合区域绿色食品加工厂房市场行情、‘泾源蜂蜜’地理标志品牌溢价、乡村旅游赋能效应，确定租金为 12 元/m<sup>2</sup>/月（较基准溢价 20%）。

结合本项目的实际情况及泾源中蜂产业发展规模、招商节奏、政策扶持力度及产业链配套设施，可有效降低入驻企业综合成本，吸引蜂蜜包装、电商销售等上下游配套企业入驻，预测运营期第一年出租率 80%，运营期第二年出租率 90%，运营期第三年起出租率 100%。

### 2.泾源县智能化蜂箱改造建设工程出租收入

本项目计划新建或改造智能蜂箱 2000 箱，蜂箱 7000 箱，智能移动蜂车 6 台，智慧蜂场建设 6 个。结合公开数据，蜂箱平均租金为 60 元/个/年，智能移动蜂车、智慧蜂场及其他服务合计每年租金为 14 万元/个/年。

结合本项目的实际情况及泾源中蜂产业发展规模、招商节奏、政策扶持力度及产业链配套设施，可有效降低入驻企业综合成本，吸引蜂蜜包装、电商销售等上下游配套企业入驻，预测运营期第一年出租率 80%，运营期第二年出租率 90%，运营期第三年起出租率 100%。

### 3.六盘山镇中药材种苗培育基地项目出租收入

本次规划建成六盘山镇中药材种苗培育基地 1100 亩。

宁夏是西北地区药用植物种质资源的典型代表区域和资源优势突出的“天然药库”，药用植物资源种类繁多，目前，已形成以枸杞、菟丝子为主的北部引黄灌区中药材生产区，以甘草、银柴胡、小茴香为主的中部沙旱生中药材生产区，以黄芪、党参、黄芩、柴胡、秦艽等为主的南部六盘山道地药材优势产区。通过查询了解，一般宁夏地区标准化种苗基地：含标准温棚、灌溉、道路等，租金约 600 - 1200 元/亩/年。参考西吉县马铃薯示范园对外招租承包公告 70 亩试验地及附属设施，租赁承包底价为 8 万元/年。结合本项目建设改造成本及中药材附加值较高的特点，本项目中药材种苗培育基地按照 1200 元/亩/年进行测算。

参考宁夏中药材产业发展迅速，2024 年多个市县新建中药材基地，种苗需求旺盛，加上项目位于核心中药材产区，地理区域优势明显，政策扶持力度大，预测运营期第一年出租率 80%，运营期第二年出租率 90%，运营期第三年起出租率 100%。

### 4.六盘山镇中药材物流中转集散地的出租收入

本次规划新建或改造六盘山镇蜂蜜加工包装车间面积合计 2424.8 m<sup>2</sup>。

参考 2018 年 4 月《固原经济技术开发区标准厂房、办公用房和公寓房管理办法（试行）》文件，其轻工产业园租金为 10 元/m<sup>2</sup>/月，考虑到政府政策支持、得天独厚的资源优势及地处兰州、西安、银川中心位置的区位优势等因素，租金按照 12 元/月/m<sup>2</sup>。预测运营期第一年出租率 80%，运营期第二年出租率 90%，运营期第三年起出租率 100%。

### 5.六盘山镇、大湾乡中药材分拣包装及晾晒项目出租收入

本次规划新建六盘山镇、大湾乡中药材分拣包装晾晒车间面积合计 1508.27 m<sup>2</sup>，其中六盘山镇中药材分拣包装晾晒车间面积 992.87 m<sup>2</sup>，大湾乡中药材分拣包装晾晒车间

面积 515.40 m<sup>2</sup>。

通过查询了解，根据 2018 年 4 月《固原经济技术开发区标准厂房、办公用房和公寓房管理办法（试行）》文件，其轻工产业园租金为 10 元/m<sup>2</sup>/月,考虑到政府政策支持、泾源县中药材得天独厚的资源优势及地处兰州、西安、银川中心位置的区位优势等因素，租金按照 12 元/月/m<sup>2</sup>。预测运营期第一年出租率 80%，运营期第二年出租率 90%，运营期第三年起出租率 100%。

经测算本项目债券存续期内运营收入为 6,092.08 万元。

根据以上预测信息，预测期内年度收入情况如下：

## 营业收入估算表

单位：万元

序号	项目	合计	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	泾河源镇蜂蜜加工包装车间建设工程（含税）	146.24	5.94	6.68	7.42	7.42	7.42	7.42	7.42	7.42	7.42	7.42
1.1	泾河源镇蜂蜜加工包装车间建设工程（不含税）	134.16	5.45	6.13	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81
1.2	面积（m <sup>2</sup> ）		515.50	515.50	515.50	515.50	515.50	515.50	515.50	515.50	515.50	515.50
1.3	单价（元/月）		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
1.4	增值税销项税额（9%）	12.07	0.49	0.55	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61
2	泾源县智能化蜂箱改造建设工程（含税）	2,718.60	110.40	124.20	138.00	138.00	138.00	138.00	138.00	138.00	138.00	138.00
2.1	泾源县智能化蜂箱改造建设工程（不含税）	2,494.13	101.28	113.94	126.61	126.61	126.61	126.61	126.61	126.61	126.61	126.61
2.2	蜂箱收入（含税）	1,063.80	43.20	48.60	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00
2.2.1	蜂箱数量（个）		9000	9000	9000	9000	9000	9000	9000	9000	9000	9000
2.2.2	单价（元/年）		60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
2.2.3	增值税销项税额（9%）	87.84	3.57	4.01	4.46	4.46	4.46	4.46	4.46	4.46	4.46	3.57
2.3	移动蜂车及蜂场收入（含税）	1,654.80	67.20	75.60	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00
2.3.1	移动蜂车及蜂场数量（个）		6	6	6	6	6	6	6	6	6	6
2.3.2	单价（元/年）		140,000.00	140,000.00	140,000.00	140,000.00	140,000.00	140,000.00	140,000.00	140,000.00	140,000.00	140,000.00
2.3.3	增值税销项税额（9%）	136.63	5.55	6.24	6.94	6.94	6.94	6.94	6.94	6.94	6.94	6.94

序号	项目	合计	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
3	六盘山镇中药材种苗 培育基地项目出租收 入（含税）	2,600.40	105.60	118.80	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00
3.1	六盘山镇中药材种苗 培育基地项目出租收 入（不含税）	2,385.69	96.88	108.99	121.10	121.10	121.10	121.10	121.10	121.10	121.10	121.10
3.2	面积（亩）		1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100
3.3	单价（元/年）		1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00
3.4	增值税销项税额（9%）	214.71	8.72	9.81	10.90	10.90	10.90	10.90	10.90	10.90	10.90	10.90
4	六盘山镇中药材物流 中转集散地建设工程 （含税）	687.87	27.93	31.43	34.92	34.92	34.92	34.92	34.92	34.92	34.92	34.92
4.1	六盘山镇中药材物流 中转集散地建设工程 （不含税）	685.56	25.63	31.43	34.92	34.92	34.92	34.92	34.92	34.92	34.92	34.92
4.2	面积（m²）		2,424.80	2,424.80	2,424.80	2,424.80	2,424.80	2,424.80	2,424.80	2,424.80	2,424.80	2,424.80
4.3	单价（元/月）		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
4.4	增值税销项税额（9%）	56.80	2.31	2.59	2.88	2.88	2.88	2.88	2.88	2.88	2.88	2.88
5	六盘山镇中药材分拣 包装晾晒车间建设项 目（含税）	281.66	11.44	12.87	14.30	14.30	14.30	14.30	14.30	14.30	14.30	14.30
5.1	六盘山镇中药材分拣 包装晾晒车间建设项 目（不含税）	258.40	10.49	11.81	13.12	13.12	13.12	13.12	13.12	13.12	13.12	13.12
5.2	面积（m²）		992.87	992.87	992.87	992.87	992.87	992.87	992.87	992.87	992.87	992.87
5.3	单价（元/月）		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00

序号	项目	合计	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
5.4	增值税销项税额（9%）	23.26	0.94	1.06	1.18	1.18	1.18	1.18	1.18	1.18	1.18	1.18
6	大湾乡中药材分拣包装晾晒车间建设工程（含税）	146.21	5.94	6.68	7.42	7.42	7.42	7.42	7.42	7.42	7.42	7.42
6.1	大湾乡中药材分拣包装晾晒车间建设工程（不含税）	134.14	5.45	6.13	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81
6.2	面积（m <sup>2</sup> ）		515.40	515.40	515.40	515.40	515.40	515.40	515.40	515.40	515.40	515.40
6.3	单价（元/月）		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
6.4	增值税销项税额（9%）	12.07	0.49	0.55	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61
7	收入小计（含税）	6,580.97	267.25	300.65	334.06	334.06	334.06	334.06	334.06	334.06	334.06	334.06
8	收入小计（不含税）	6,092.08	245.18	278.42	309.36	309.36	309.36	309.36	309.36	309.36	309.36	309.36
9	增值税销项税额小计	488.89	22.07	22.23	24.70	24.70	24.70	24.70	24.70	24.70	24.70	24.70

续表一营业收入估算表

单位：万元

序号	项目	合计	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	泾河源镇蜂蜜加工包装车间建设工程（含税）	146.24	7.42	7.42	7.42	7.42	7.42	7.42	7.42	7.42	7.42	7.42
1.1	泾河源镇蜂蜜加工包装车间建设工程（不含税）	134.16	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81
1.2	面积（m <sup>2</sup> ）		515.50	515.50	515.50	515.50	515.50	515.50	515.50	515.50	515.50	515.50
1.3	单价（元/月）		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
1.4	增值税销项税额（9%）	12.07	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61
2	泾源县智能化蜂箱改造建设工程（含税）	2,718.60	138	138	138	138	138	138	138	138	138	138
2.1	泾源县智能化蜂箱改造建设工程（不含税）	2,494.13	126.61	126.61	126.61	126.61	126.61	126.61	126.61	126.61	126.61	126.61
2.2	蜂箱收入（含税）	1,063.80	54	54	54	54	54	54	54	54	54	54
2.2.1	蜂箱数量（个）		9000	9000	9000	9000	9000	9000	9000	9000	9000	9000
2.2.2	单价（元/年）		60	60	60	60	60	60	60	60	60	60
2.2.3	增值税销项税额（9%）	87.84	4.46	4.46	4.46	4.46	4.46	4.46	4.46	4.46	4.46	4.46
2.3	移动蜂车及蜂场收入（含税）	1,654.80	84	84	84	84	84	84	84	84	84	84
2.3.1	移动蜂车及蜂场数量（个）		6	6	6	6	6	6	6	6	6	6
2.3.2	单价（元/年）											
2.3.3	增值税销项税额（9%）	136.63	6.94	6.94	6.94	6.94	6.94	6.94	6.94	6.94	6.94	6.94
3	六盘山镇中药材种苗培育基地项目出租收入（含税）	2,600.40	132	132	132	132	132	132	132	132	132	132

序号	项目	合计	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
3.1	六盘山镇中药材种苗培育基地项目出租收入（不含税）	2,385.69	121.10	121.10	121.10	121.10	121.10	121.10	121.10	121.10	121.10	121.10
3.2	面积（亩）		1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100
3.3	单价（元/年）		1200	1200	1200	1200	1200	1200	1200	1200	1200	1200
3.4	增值税销项税额（9%）	214.71	10.90	10.90	10.90	10.90	10.90	10.90	10.90	10.90	10.90	10.90
4	六盘山镇中药材物流中转集散地建设工程（含税）	687.87	34.92	34.92	34.92	34.92	34.92	34.92	34.92	34.92	34.92	34.92
4.1	六盘山镇中药材物流中转集散地建设工程（不含税）	685.56	34.92	34.92	34.92	34.92	34.92	34.92	34.92	34.92	34.92	34.92
4.2	面积（m <sup>2</sup> ）		2,424.80	2,424.80	2,424.80	2,424.80	2,424.80	2,424.80	2,424.80	2,424.80	2,424.80	2,424.80
4.3	单价（元/月）		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
4.4	增值税销项税额（9%）	56.80	2.88	2.88	2.88	2.88	2.88	2.88	2.88	2.88	2.88	2.88
5	六盘山镇中药材分拣包装晾晒车间建设项目（含税）	281.66	14.30	14.30	14.30	14.30	14.30	14.30	14.30	14.30	14.30	14.30
5.1	六盘山镇中药材分拣包装晾晒车间建设项目（不含税）	258.40	13.12	13.12	13.12	13.12	13.12	13.12	13.12	13.12	13.12	13.12
5.2	面积（m <sup>2</sup> ）		992.87	992.87	992.87	992.87	992.87	992.87	992.87	992.87	992.87	992.87
5.3	单价（元/月）		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
5.4	增值税销项税额（9%）	23.26	1.18	1.18	1.18	1.18	1.18	1.18	1.18	1.18	1.18	1.18
6	大湾乡中药材分拣包装晾晒车间建设工程（含税）	146.21	7.42	7.42	7.42	7.42	7.42	7.42	7.42	7.42	7.42	7.42
6.1	大湾乡中药材分拣包装晾晒车间建设工程（不含税）	134.14	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81
6.2	面积（m <sup>2</sup> ）		515.40	515.40	515.40	515.40	515.40	515.40	515.40	515.40	515.40	515.40
6.3	单价（元/月）		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12

序号	项目	合计	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
6.4	增值税销项税额（9%）	12.07	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61
7	收入小计（含税）	6,580.97	334.06	334.06	334.06	334.06	334.06	334.06	334.06	334.06	334.06	334.06
8	收入小计（不含税）	6,092.08	309.36	309.36	309.36	309.36	309.36	309.36	309.36	309.36	309.36	309.36
9	增值税销项税额小计	488.89	24.70	24.70	24.70	24.70	24.70	24.70	24.70	24.70	24.70	24.70

## （四）项目运营成本

### 1.维修费

根据本项目特点，年维修费用按固定资产的 0.50%计取。

根据经营活动累计计算，年经营成本合计 335.64 万元。

根据以上预测信息，预测期内年度经营成本费用情况如下：

单位：万元

序号	项目	合计	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年
1	维修费用	335.64	16.78	16.78	16.78	16.78	16.78	16.78	16.78	16.78	16.78	16.78
2	合计	335.64	16.78	16.78	16.78	16.78	16.78	16.78	16.78	16.78	16.78	16.78

续上表

单位：万元

序号	项目	合计	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
1	维修费用	335.64	16.78	16.78	16.78	16.78	16.78	16.78	16.78	16.78	16.78	16.78
2	合计	335.64	16.78	16.78	16.78	16.78	16.78	16.78	16.78	16.78	16.78	16.78

## （五）相关税费

### 1.增值税

项目建成后收入按照《中华人民共和国增值税暂行条例》《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》的规定，按照租金收入的 9%缴纳增值税。

### 2.税金及附加

包括城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加。其中：城市维护建设税 7%，教育费附加 3%，地方教育费附加 2%。

### 3.所得税

项目实施单位和主管部门不参与具体产业的实体经营，会将资产出租给相关企业或个体户，出租方需要给承租方开具发票，出租方在税务局代开发票时，税务局会代扣代缴企业所得税。本项目企业所得税税率为 25%。

预计在债券存续期内产生相关税费约为 452.44 万元。

## （六）项目可偿债收益

本项目债券存续期内预计项目经营活动产生的净现金流为 5,304.00 万元。债券存续

期内预计项目运营收入为 6,092.08 万元，经营活动现金流出为 788.08 万元，其中运营成本为 335.64 万元，相关税费为 452.44 万元。各年期末项目累计现金结存额未出现负值，具备财务生存能力。

### （七）债务还本付息情况

本项目 2025 年发行第四批地方政府专项债券 2,500.00 万元，计划分两批发行完成。其中 2025 年已发行 800 万元，发行期限为 20 年，票面利率 2.45%，每半年支付利息，到期一次性偿还本金；2026 年计划发行 1,700 万元，全部用于本次发行，发行期限为 20 年，票面利率 2.50%，每半年支付利息，到期一次性偿还本金。

债券存续期内各年度应还本付息金额如下表所示：

单位：万元

序号	年份	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	当年偿还利息
1	2025 年 8 月—12 月		800.00		800.00	2.45%	
2	2026 年	800.00	1,700.00		2,500.00	2.45%	19.60
3	2027 年	2,500.00			2,500.00	2.45%、2.50%	62.10
4	2028 年	2,500.00			2,500.00	2.45%、2.50%	62.10
5	2029 年	2,500.00			2,500.00	2.45%、2.50%	62.10
6	2030 年	2,500.00			2,500.00	2.45%、2.50%	62.10
7	2031 年	2,500.00			2,500.00	2.45%、2.50%	62.10
8	2032 年	2,500.00			2,500.00	2.45%、2.50%	62.10
9	2033 年	2,500.00			2,500.00	2.45%、2.50%	62.10
10	2034 年	2,500.00			2,500.00	2.45%、2.50%	62.10
11	2035 年	2,500.00			2,500.00	2.45%、2.50%	62.10
12	2036 年	2,500.00			2,500.00	2.45%、2.50%	62.10
13	2037 年	2,500.00			2,500.00	2.45%、2.50%	62.10
14	2038 年	2,500.00			2,500.00	2.45%、2.50%	62.10
15	2039 年	2,500.00			2,500.00	2.45%、2.50%	62.10
16	2040 年	2,500.00			2,500.00	2.45%、2.50%	62.10
17	2041 年	2,500.00			2,500.00	2.45%、2.50%	62.10

18	2042 年	2,500.00			2,500.00	2.45%、2.50%	62.10
19	2043 年	2,500.00			2,500.00	2.45%、2.50%	62.10
20	2044 年	2,500.00			2,500.00	2.45%、2.50%	62.10
21	2045 年	2,500.00		800.00	1,700.00	2.45%、2.50%	62.10
22	2046 年	1,700.00		1,700.00	-	2.50%	42.50
合计			2,500.00	2,500.00			1,242.00

### （八）资金测算平衡情况

经测算，债券存续期间内涇源县中蜂中药材等林下经济产业建设项目累计净收益 5,304.00 万元，专项债券存续期利息 1,242.00 万元，本金 2,500.00 万元，本息合计 3,742.00 万元。项目运营净收益对债券本息覆盖倍数为 1.42 倍，能够合理保障偿还所使用的地方政府专项债券资金的本息。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，项目收益期内满足专项债券还本付息的要求，可以实现收益与融资自求平衡。

## 项目资金平衡收益表

单位：万元

项目	合计	2025 年 8—12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
现金流入												
发行债券金额	2,500.00	800.00	1,700.00									
其他资金流入	856.42	856.42										
经营活动现金流入	6,092.08			245.18	278.42	309.36	309.36	309.36	309.36	309.36	309.36	309.36
现金流入小计	9,448.50	1,656.42	1,700.00	245.18	278.42	309.36	309.36	309.36	309.36	309.36	309.36	309.36
现金流出	-											
建设投资	3,356.42	389.00	2,967.42									
经营活动现金流出	788.08			24.09	32.41	40.37	40.37	40.37	40.37	40.37	40.37	40.37
债券还本	2,500.00											
债券付息现金流出	1,242.00		19.60	62.10	62.10	62.10	62.10	62.10	62.10	62.10	62.10	62.10
现金流出小计	7,886.50	389.00	2,987.02	86.19	94.51	102.47	102.47	102.47	102.47	102.47	102.47	102.47
现金净流量	1,562.00	1,267.42	-1,287.02	158.99	183.91	206.89	206.89	206.89	206.89	206.89	206.89	206.89
经营活动产生的净现金流	5,304.00		-	221.09	246.01	268.99	268.99	268.99	268.99	268.99	268.99	268.99
期末项目累计现金结存额		1,267.42	-19.60	139.39	323.30	530.19	737.08	943.97	1,150.86	1,357.75	1,564.63	1,771.52
本息覆盖倍数	1.42											

续表一项目资金平衡收益表

单位：万元

项目	合计	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
现金流入												
发行债券金额	2,500.00											
其他资金流入	856.42											
经营活动现金流入	6,092.08	309.36	309.36	309.36	309.36	309.36	309.36	309.36	309.36	309.36	309.36	309.36
现金流入小计	9,448.50	309.36	309.36	309.36	309.36	309.36	309.36	309.36	309.36	309.36	309.36	309.36
现金流出	-											
建设投资	3,356.42											
经营活动现金流出	788.08	40.37	40.37	40.37	40.37	40.37	40.37	40.37	40.37	40.37	40.37	45.27
债券还本	2,500.00										800.00	1,700.00
债券付息现金流出	1,242.00	62.10	62.10	62.10	62.10	62.10	62.10	62.10	62.10	62.10	62.10	42.50
现金流出小计	7,886.50	102.47	102.47	102.47	102.47	102.47	102.47	102.47	102.47	102.47	902.47	1,787.77
现金净流量	1,562.00	206.89	206.89	206.89	206.89	206.89	206.89	206.89	206.89	206.89	-593.11	-1,478.41
经营活动产生的净现金流	5,304.00	268.99	268.99	268.99	268.99	268.99	268.99	268.99	268.99	268.99	268.99	264.09
期末项目累计现金结存额		1,978.41	2,185.30	2,392.19	2,599.08	2,805.97	3,012.86	3,219.74	3,426.63	3,633.52	3,040.41	1,562.00
本息覆盖倍数	1.42											

## 七、其他事项说明

### （一）项目建设主要风险因素

#### （1）需求风险

涇源县地处相对欠发达区域，中蜂中药材等林下经济产业项目产出的蜂蜜及中药材产品，主要面向当地及周边市场。目前市场需求处于相对稳定状态，但项目建成后，蜂蜜和中药材产量将显著增加。由于当地市场辐射范围有限，若外部市场需求出现波动，如消费者对蜂蜜或中药材的偏好改变、同类产品竞争加剧等，可能导致产品供过于求，出现滞销情况。该风险发生的可能性较高，一旦发生，将直接影响项目的销售收入，造成较大的经济损失，损失程度高。项目在市场拓展方面能力较弱，市场韧性不足，风险后果严重。

#### （2）建设风险

本次建设项目众多，包括六盘山镇蜂蜜加工包装车间改造、智能化蜂箱改造、中药材种苗培育基地建设等多个工程。在建设过程中，可能出现多种风险。工期延误方面，由于项目涉及范围广、工程量大，若施工过程中遇到恶劣天气、施工人员不足、材料供应短缺等问题，极易导致工期延误，发生可能性较高。工程质量不达标风险，部分项目为改造工程，原有建筑结构可能存在隐患，若施工过程中监管不到位，可能出现工程质量问题，发生可能性中等。成本超支风险，原材料价格上涨、设计变更等因素都可能导致建设成本超支，考虑到当前市场原材料价格波动较大，该风险发生可能性较高。这些建设风险一旦发生，不仅会影响项目按时投入运营，还会增加项目成本，损失程度较高。项目建设单位在大型项目建设管理方面经验相对不足，韧性较弱，风险后果严重。

#### （3）运营风险

项目运营过程中，面临着多方面的风险。设备维护方面，智能化蜂箱的智能监控系统、自动喂食与清洁系统等设备，以及中药材加工、物流相关设备，若维护不当或出现故障，会影响生产运营的连续性，发生可能性中等。人员管理方面，项目需要专业的技术人员和管理人员，若人员配备不足、技能不达标或出现人员流失，将影响运营效率，发生可能性中等。供应链风险，中药材种苗的供应、蜂蜜加工原料的供应等若出现短缺或质量问题，会影响生产进度和产品质量，发生可能性中等。这些运营风险发生后，会导致生产中断或产品质量下降，影响项目收益，损失程度中等。项目运营团队组建尚处于初期阶段，应对风险的韧性一般，风险后果较为严重。

#### （4）融资与财务风险

该项目部分资金依赖专项债，存在专项债偿还风险。若项目收益未达预期，可能导致无法按时偿还专项债本息，发生可能性中等。同时，项目建设和运营过程中需要大量资金投入，若资金筹措不及时或资金链断裂，将影响项目的顺利推进，发生可能性中等。此外，还可能面临利率波动、汇率变动（若涉及外币融资）等财务风险，虽然当前利率相对稳定，但长期来看存在不确定性，发生可能性较低。这些融资与财务风险一旦发生，会导致项目资金周转困难，甚至可能导致项目停滞，损失程度高。泾源县地方财政实力相对较弱，应对财务风险的韧性不足，风险后果严重。

#### （5）经济风险

宏观经济环境的变化会对项目产生影响，如经济衰退时期，消费者购买力下降，会影响蜂蜜和中药材产品的销售；通货膨胀会导致生产成本上升，压缩项目利润空间。当前宏观经济存在一定的不确定性，该风险发生可能性中等。此外，产业政策的调整也可能带来经济风险，如税收政策、补贴政策的变化，可能影响项目的收益，发生可能性较低。经济风险发生后，会对项目的盈利能力产生较大影响，损失程度中等。项目对宏观经济环境和产业政策的依赖性较强，韧性较弱，风险后果较为严重。

#### （6）社会风险

项目建设和运营过程中可能引发社会风险。在建设阶段，施工噪音、粉尘等可能对周边居民的生活造成影响，引发居民不满，甚至可能出现阻工等情况，发生可能性中等。项目运营过程中，若出现产品质量问题，可能影响消费者健康，引发社会舆论负面评价，损害项目声誉，发生可能性较低。此外，项目若不能为当地提供足够的就业岗位或带动当地居民增收效果不明显，可能引发当地居民的不满情绪，发生可能性中等。这些社会风险发生后，会影响项目的顺利推进和社会形象，损失程度中等。当地居民对项目的期待较高，社会风险的韧性一般，风险后果较为严重。

#### （7）环境风险

项目建设过程中，平田整地、厂房改造等工程可能对当地生态环境造成一定破坏，如水土流失、植被破坏等，发生可能性中等。中药材种植过程中，若农药、化肥使用不当，可能造成土壤污染和水资源污染；中蜂养殖若管理不善，可能对当地生态平衡产生一定影响，发生可能性中等。环境风险发生后，不仅会影响项目的可持续发展，还可能面临环保部门的处罚，损失程度中等。泾源县注重生态环境保护，对环境破坏的容忍度

低，项目应对环境风险的韧性不足，风险后果较为严重。

### （8）网络与数据安全风险

智能化蜂箱改造项目涉及智能监控系统、远程管理系统等，存在网络与数据安全风险。若系统遭受黑客攻击、病毒入侵，可能导致数据泄露、系统瘫痪，影响蜂箱的正常管理和运营，发生可能性中等。中药材物流中转集散地的质量检测中心及相关系统也可能面临数据安全风险，如中药材质量检测数据泄露等，发生可能性较低。网络与数据安全风险发生后，会影响项目的正常运营和信息安全，损失程度中等。项目在网络与数据安全防护方面的投入和技术储备不足，韧性较弱，风险后果较为严重。

综合以上分析，该项目面临的主要风险包括建设风险、融资与财务风险、需求风险、社会风险等。

## （二）风险管控方案

### （1）针对建设风险的管控措施

为避免工期延误，需制定详细的施工计划，明确各阶段任务和时间节点，定期检查施工进度，建立进度预警机制，一旦发现进度滞后，及时分析原因并采取赶工措施。加强工程质量监管，聘请专业监理团队，对施工过程进行全程监督，严格把控材料质量，要求施工单位提供材料合格证明，并进行抽样检测；对关键施工环节进行重点监控，确保施工工艺符合设计要求。在成本控制方面，做好详细的预算编制，加强成本核算，定期对比实际成本与预算成本，分析成本差异原因；对于原材料采购，建立多家供应商比价机制，降低原材料价格波动带来的影响；若出现成本超支迹象，及时与设计单位、施工单位沟通，优化设计方案或调整施工计划，控制成本。

### （2）针对融资与财务风险的管控措施

加强项目收益预测与管理，建立科学的收益核算体系，定期对项目收益进行分析评估，确保项目收益稳定增长，以保障专项债的按时偿还。拓宽融资渠道，除专项债外，积极争取银行贷款、社会资本等多元化融资方式，降低对单一融资渠道的依赖。合理安排资金使用计划，加强资金管理，确保资金专款专用，提高资金使用效率。建立财务风险预警机制，定期对项目的财务状况进行分析，及时发现潜在的财务风险，并采取相应的应对措施，如调整资金结构、优化成本支出等。

### （3）针对需求风险的管控措施

加强市场调研，建立市场信息收集机制，及时了解市场需求变化、消费者偏好及同

类产品竞争情况，根据市场变化调整生产计划和产品结构。拓展销售渠道，除了当地及周边市场，积极开拓线上销售渠道，利用电商平台扩大销售范围；与大型超市、中药材批发市场等建立长期合作关系，稳定销售渠道。加强品牌建设，提升中蜂中药材等林下经济产品的品牌知名度和美誉度，通过举办产品推介会、参加展会等方式进行品牌宣传，提高产品的市场竞争力。

#### （4）针对社会风险的管控措施

在项目建设前，开展社会稳定风险调查，广泛征求周边居民的意见和建议，对居民关心的问题及时回应和解决。施工过程中，采取有效的降噪、降尘措施，减少对周边居民生活的影响；合理安排施工时间，避免夜间施工扰民。加强产品质量监管，建立严格的质量检测体系，确保蜂蜜和中药材产品的质量安全，杜绝不合格产品流入市场。积极为当地居民提供就业岗位，优先招聘当地居民，并对其进行技能培训，提高居民的收入水平，增强当地居民对项目的认同感和支持度。

#### （5）针对其他风险的管控措施

对于运营风险，建立完善的设备维护管理制度，定期对设备进行检修和维护，及时更换老化零部件；加强人员培训，提高员工的专业技能和管理水平，建立激励机制，降低人员流失率；建立稳定的供应链，与供应商签订长期合作协议，确保原材料的稳定供应和质量。对于经济风险，密切关注宏观经济形势和产业政策变化，及时调整经营策略；加强成本控制，优化生产流程，提高生产效率，降低生产成本，增强项目应对经济波动的能力。

对于环境风险，在项目建设和运营过程中，严格遵守环保法律法规，制定环保管理制度，加强对施工人员和生产人员的环保意识培训；中药材种植过程中，推广绿色种植技术，合理使用农药、化肥；中蜂养殖过程中，注重生态平衡保护，避免对当地生态环境造成破坏。

对于网络与数据安全风险，加强网络安全防护体系建设，安装防火墙、杀毒软件等安全设备，定期进行网络安全检测和漏洞修复；建立数据备份和恢复机制，确保数据的安全性和完整性；加强员工的网络安全意识培训，防止数据泄露。

#### （6）社会稳定风险调查分析及等级建议

通过对项目周边居民、相关部门的调查走访，发现项目可能引发的社会稳定风险点主要包括施工扰民、产品质量安全、就业岗位不足等。施工扰民风险发生的可能性中等，

影响程度中等；产品质量安全风险发生的可能性较低，影响程度较高；就业岗位不足风险发生的可能性中等，影响程度中等。针对以上风险点，已制定了相应的防范和化解措施，如采取降噪降尘措施减少施工扰民、加强产品质量监管、增加就业岗位等。通过采取这些措施后，预计社会稳定风险等级为低风险。

### （7）“邻避”问题综合管控方案

项目建设和运营过程中，可能因施工噪音、粉尘污染等引发“邻避”问题。为避免此类问题发生，将采取以下综合管控方案：一是加强与周边居民的沟通交流，定期向居民通报项目进展情况和环保措施落实情况，听取居民的意见和建议；二是优化施工方案，合理安排施工时间，尽量避免在居民休息时间进行高噪音作业；三是加大环保投入，采用先进的环保设备和工艺，减少施工和运营过程中的污染物排放；四是建立“邻避”问题应急处理机制，一旦发生“邻避”事件，及时启动应急响应，组织相关人员进行协调处理，确保影响社会稳定的风险处于低风险且可控状态。

## （三）资金管理方案

专项债券资金实行专账核算、专户存储、专项拨付全流程管理，2025 年 800 万元、2026 年 1700 万元专项债资金分别纳入政府专项债资金专户管理，与项目资本金分账核算、独立封闭运行。专项债资金支付严格履行“施工单位申请—监理单位审核工程量—农业农村局复核—财政局审批”四级流程，附齐合同、发票、监理报告、进度计量单等完整凭证，仅用于工程施工、设备采购、配套设施建设等项目建设相关支出，严禁用于无关开支。

项目资本金管理方案聚焦足额到位、合规统筹，农业农村厅 300 万元农业专项补助、县级财政 538.45 万元配套资金全部纳入财政专户管理，按项目建设需求分批拨付，优先用于资本金注入、前期工作费用及专项债资金配套支付。资本金与专项债资金统筹搭配使用，严格遵循预算要求，保障项目资金链稳定，满足项目资本金合规性要求。

资金安全与风险防控方案筑牢资金管理底线，建立分级授权审批制度，大额资金支付实行集体决策；定期开展资金审计与专项检查，防范资金超支、滞留、挪用等风险；同步建立偿债资金归集方案，按项目运营收益足额计提偿债准备金，专项用于专项债券本息偿还，结合项目收益与融资自求平衡方案，保障债券按期兑付，维护政府信用。

## （四）还款保障措施

项目建设资金严格按照《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）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）进行管理和使用。具体如下：

专项债券资金按照公开、公平、公正和透明的原则专项用于本次债券对应的泾源县中蜂中药材等林下经济产业建设项目。

项目资金应当按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强泾源县中蜂中药材等林下经济产业建设项目专项债券资金管理，确保资金安全、规范和有效使用。

项目资金的分配和管理，可根据泾源县中蜂中药材等林下经济产业建设项目进展情况适时调整，并报请上级主管部门备案。

专项债券资金纳入地方政府专项债限额管理。专项债券收入、支出、还本、付息、发行费用等纳入政府性基金预算管理。专项用于泾源县中蜂中药材等林下经济产业建设项目，任何部门、单位和个人不得截留、挤占和挪用。项目收入优先用于偿还专项债券本息。