

# 泾源县菌菇产业融合发展建设项目

## (续发)

### 实施方案

实施单位：泾源县农业综合服务中心

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



## 泾源县菌菇产业融合发展建设项目实施进度报告

### 一、项目总体概述

本项目“泾源县菌菇产业融合发展建设项目”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〕117号），项目代码2508-640424-20-01-675641。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4968.60万元，建设内容包括在黄花乡、新民乡、大湾乡、香水镇、兴盛乡、泾河源镇等多地新建及改造各类菌菇棚、加工车间、冷库、仓储物流等设施，旨在打造完整的菌菇产业融合集群。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22日发布施工招标公告，2026年1月13—14日完成开标、评标及定标工作，并已于2026年2月1日与10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（宁夏三合项目管理有限公司、宁夏中恒工程管理有限公司）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 425 万元。支付款项主要用于：

支付工程设计、勘察、监理等前期服务费用；

支付施工合同工程预付款及进度款；

支付部分已采购的关键设备预付款。

资金使用严格遵循专户管理、专款专用原则，支付流程规范，票据齐全。

#### 5.配套资金落实与支付：

自筹资金或争取其他部门补助资金 1168.60 万元已按计划落实并到位。

截至目前，已支付自筹资金共计 150 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：

项目覆盖的各乡镇建设点位已完成地质详勘、场地清理及“三通一平”（通水、通电、通路、场地平整）工作。

黄花乡沙塘村、羊槽村，香水镇卡子村、米岗村，泾河源镇白面村等多个地块的出菇棚、养菌棚基础开挖与混凝土浇筑已全面展开，部分区域已完成基础施工。

泾河源镇白面村菌菇产业园区、黄花乡农产品延链补链工程等加工车间、冷库等建筑物的基础工程已启动施工。

#### 2.部分主体工程启动：

部分进度较快的区域（如兴盛乡兴盛村），钢架温棚的主体骨架已开始安装。

大湾乡养菌棚改造工程已按设计方案进入施工阶段。

#### 3.设备与材料采购：

项目所需的部分核心设备，如大型烘干设备、冷库压缩机组、菌棒加工生产线等，已完成采购合同签订，部分已进入生产阶段。

建筑工程所需的主要结构材料（钢材、彩钢板等）已根据施工进度计划完成首批采购储备。

#### 4.投资完成情况：累计完成项目总投资约 575 万元，占总投资的 11.6%。其

中，专项债资金完成支付 8.6%，自筹资金完成支付 3.0%，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有序推进。根据总体工期安排，2026 年将进入建设高峰期，主体结构施工、设备安装将密集进行，资金需求迫切。为确保项目在 2026 年 11 月按期竣工投产，急需按原计划发行第二批 3000 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，泾源县菌菇产业融合发展建设项目建设前期手续完备、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 .....	- 6 -
（四）项目立项和建设的相关批复文件 .....	- 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 .....	- 7 -
（一）经济效益分析 .....	- 7 -
（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 .....	- 10 -
（一）编制依据 .....	- 10 -
（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 .....	- 19 -
（五）相关税费 .....	- 19 -
（六）项目可偿债收益 .....	- 20 -
（七）债务还本付息情况 .....	- 20 -
（八）资金平衡测算情况 .....	- 23 -
七、其他事项说明 .....	- 26 -
（一）项目建设主要风险因素 .....	- 26 -
（二）项目风险管控方案 .....	- 28 -
（三）资金管理方案 .....	- 30 -
（四）还款保障措施 .....	- 30 -

专项债信息摘要

基本信息				
项目名称	泾源县菌菇产业融合发展建设项目			
项目估算投资	4968.60 万元（含建设期利息 17.97 万元）			
项目建设期	16 个月（即 2025 年 8 月—2026 年 11 月）			
资本金	1168.60 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	3000 万元	20 年	2.50%
合计	3800 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 3,000 万元，债券期限为 20 年，票面利率 2.50%，每半年支付利息，到期一次性偿还本金。

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 3,000 万元，全部用于本次发行，债券期限为 20 年，票面利率 2.50%，每半年支付利息，到期一次性偿还本金。

# 泾源县菌菇产业融合发展建设项目实施方案（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）》文件精神，参考泾源县审批服务管理局《关于〈泾源县菌菇产业融合发展建设项目可行性研究报告〉的批复》（泾审批发〔2025〕117号）（项目代码2508-640424-20-01-675641）文件，结合泾源县菌菇产业融合发展建设项目实施情况，本项目本次申请发行债券资金3800.00万元，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

泾源县曾长期依赖苗木产业，但随着市场饱和，传统种植模式面临收入下滑、资源闲置等问题。香水镇卡子村在苗木产业低谷期，通过发展菌菇产业实现转型，2023 年 13 栋大棚净收入 18 万元，并带动 11 个村“两委”成员参与示范种植。这一成功实践印证了菌菇产业在盘活闲置资源、提升土地利用率方面的潜力。项目通过新建出菇棚、养菌棚等设施，旨在解决现有种植设施分散、技术落后的问题，推动生产规模化和标准化，实现从“零星种植”向“集中化园区”的升级。同时，现有产业链条短、附加值低的问题亟待解决。泾源县虽已形成菌棒加工、种植、冷链储运的基础链条，但初级产品占比高，缺乏深加工能力。项目中菌棒加工车间、烘干设备及冷库将填补加工环节空白，通过开发菌菇干品、功能性食品等，预计可使产品附加值提升 30%~50%。

专项债作为政府投资的重要工具，为项目提供了资金保障。泾源县 2023 年已通过专项债实施轻工产业园冷库建设，本项目内容，符合专项债支持的“农业农村基础设施”“产业园区配套”等方向。根据《泾源县 2024 年菌菇产业发展工作方案》，项目还计划争取冷链仓储物流体系建设资金，与专项债政策形成有效衔接。此外，项目深度融入

乡村振兴战略。通过“企业+村集体+农户”模式（大湾乡改造养菌棚、配套滴灌设施），预计可带动 1000 余户农户参与，户均增收超 6000 元。泾河源镇白面村产业园建设冷库、烘干房及管理房，将直接服务周边 195 户“庭院经济”种植户，形成“生产—加工—销售”闭环，推动村集体经济年均增收 60 万元以上。

泾源县依托六盘山冷凉气候（年均气温 6.5℃）、丰富林地（35.38 万亩）及秸秆资源，具备发展生态农业的先天优势。项目采用“林下仿生种植+设施栽培”双模式：降低能耗 30%以上，同时引入福建农林大学技术团队，开展野生菌驯化、菌渣资源化利用等研究，推动循环农业发展。加工车间引入自动化分拣设备，提升效率 50%。黄花乡集散交易敞篷与物流仓库联动，结合“六盘甄选”区域品牌，可使产品流通损耗从 20% 降至 5%以内，同时对接西安、兰州等省会市场，打通“产地—销地”直供通道。

项目以“集中连片、协同互补”为原则，打造“设施栽培园、林下种植园、庭院经济园”三园及“黄花-香水-新民”三片产业带。黄花乡沙塘村产业园扩容后，将与羊槽村菌棒生产线形成配套，辐射周边胜利村、庙湾村等种植区；香水镇卡子村、米岗村通过“统一品种、统一销售”模式，2024 年计划种植菌菇 150 万棒，对接福建代销点，实现“南菇北销”反季节优势。这种布局既避免重复建设，又通过共享物流、加工资源，降低单个主体运营成本约 20%。此外，项目注重“农文旅”融合。泾河源镇白面村产业园配套管理房及卫生间，未来可结合六盘山旅游资源，开发“菌菇采摘+科普体验”线路，预计年吸引游客超万人次，进一步拓宽增收渠道。

综上，该项目是泾源县立足生态禀赋、响应政策导向、破解发展瓶颈的战略性举措，通过“设施升级—链条延伸—智慧赋能—区域协同”的多维路径，有望成为西北地区特色农业高质量发展的标杆。

## （二）项目基本情况

本项目属于具有一定收益的产业性项目，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：泾源县菌菇产业融合发展建设项目。
- （2）投向领域：农业。
- （3）建设地点：泾源县。
- （4）建设性质：新建项目。
- （5）建设内容和规模：

根据《泾源县菌菇产业融合发展建设项目可行性研究报告》，项目主要建设内容为：

(1) 黄花乡沙塘村菌菇产业园区扩容提升建设工程：新建出菇棚 30 栋、室外附属设施建设 1 项；

(2) 黄花乡羊槽村菌菇产业园建设工程：新建出菇棚 48 栋、冷库及分拣车间 1 座、室外附属设施建设 1 项；

(3) 新民乡马河滩村菌菇大棚建设工程：新建出菇棚 24 栋、新建养菌棚 4 栋、室外附属设施建设 1 项；

(4) 大湾乡养菌棚改造及木耳配套设施建设工程：新建养菌棚改造 5 栋、烘干车间 1 座、堆料车间 1 座、室外附属设施建设 1 项；

(5) 香水镇卡子村菌菇产业提质扩量建设工程：新建出菇棚 45 栋、室外附属设施建设 1 项；

(6) 香水镇米岗村新建菌菇棚建设工程：新建出菇棚 30 栋、室外附属设施建设 1 项；

(7) 兴盛乡兴盛村特色农业设施大棚建设工程：新建出菇棚 12 栋、新建采摘棚 6 栋、室外附属设施建设 1 项；

(8) 泾河源镇白面村新建菌菇棚建设工程：新建出菇棚 109 栋、新建养菌棚 21 栋、室外附属设施建设 1 项；

(9) 泾河源镇白面村菌菇产业园区建设工程：菌棒加工车间 1 座、室外附属设施建设 1 项。

(6) 建设工期：本项目基础设施建设计划总计 16 个月建设完成，即 2025 年 8 月—2026 年 11 月。2025 年 5 月—6 月初设计报批；2025 年 7 月完成施工图设计及图纸审查、招投标；2025 年 8 月开工建设；2026 年 11 月底竣工验收并投入使用。

(7) 项目运营期：2027 年—2046 年。

(8) 投资规模：项目总投资为 4968.60 万元，其中静态投资 4950.63 万元，建设期利息 17.97 万元。

(9) 资金来源：本项目投资总额 4968.60 万元，申请地方政府专项债 3800.00 万元，农业农村厅农业专项补助资金 300 万元，县级财政配套资金 868.60 万元。

(10) 债券基本信息

本次发行规模	叁仟捌佰万元整（RMB：38,000,000.00 元）
募集资金用途	泾源县菌菇产业融合发展建设项目

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 3,000 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工作部门，为正科级，下设 7 个事业单位，加挂牌子泾源县委农村工作领导小组办公室。

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	槽海学
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：

泾源县审批服务管理局《关于〈泾源县菌菇产业融合发展建设项目可行性研究报告〉的批复》（泾审批发〔2025〕117 号）（项目代码 2508-640424-20-01-675641）文件。

**（五）项目开工和建设时间**

项目于 2025 年 8 月开工建设，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《关于泾源县菌菇产业融合发展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

泾源县菌菇产业融合发展建设项目的经济效益可从直接、间接及经济外部性三个层面体现，具体如下：

##### （1）直接经济效益

以大棚及配套设施为核心，从产业链各环节实现效益提升：种植环节借助钢架温棚、日光温室等设施升级，种植产能得到提升。加工环节通过加工车间、烘干房、冷库等设施对产出进行加工，改变了依赖鲜品的局面，提升了产品附加值和市场竞争力，同时延长了保质期。流通环节依托仓储物流仓库、交易敞篷及冷链设施，降低了菌菇损耗率，减少了中间环节加价，实现了降损提效。

##### （2）间接经济效益

通过产业发展带动就业和关联产业，促进农民增收：项目建设阶段提供临时岗位，运营阶段提供长期岗位，均为当地带来收入增长。菌菇产业集群形成后，带动了上游的菌种供应、培养基等产业，以及下游的包装、运输、电商等配套产业发展。

##### （3）经济外部性

生态效益经济转化：采用“智慧种植+循环农业”模式，减少化肥使用，降低种植成本。

区域品牌与产业升级：规模化集群推动区域品牌建设，提升订单稳定性、减少滞销损失；同时吸引外来投资，助力产能扩大和产业升级。

总体而言，项目短期实现直接收益，中期带动就业与关联产业，长期形成生态品牌价值，兼具合理性与可持续性，还能推动区域经济转型。

#### （二）社会效益分析

该项目从多维度推进巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接。全产业链覆盖创造多层次就业机会，重点吸纳脱贫户、监测户等群体，农民收入实现种植、务工、资产三重提升。以设施改造与技术赋能重塑产业格局，延伸高附加值产业链，提升生产效率与产品溢价空间。多维度基础设施投入破解发展瓶颈，加速城乡资源双向流动，夯实乡村发展根基。通过循环农业模式与智慧化设施实现生态效益与经济效益协同，减少农业面源污染、降低能耗，助力绿色食品认证，形成“生态—品牌—效益”闭环。构建技术

培训体系提升农户能力，吸引专业人才，推动农民从体力劳动者向技术工人转型。依托全链条品控塑造区域品牌，借助协作平台拓展市场，形成产业集群并催生“农业+文旅”多元业态。项目以创新路径实现社会效益跃升，将带动农村居民收入增长，成为衔接典范，经验可复制推广至同类地区，提供“生态优先、产业富民”的发展样本。

四、绩效目标及指标

（一）事前绩效评估

泾源县菌菇产业融合发展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存在强；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		泾源县菌菇产业融合发展建设项目	
预算单位		固原市泾源县农业农村局	
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	
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 type="checkbox"/> 因素法 <input type="checkbox"/> 项目法 <input type="checkbox"/> 据实据效 <input checked="" type="checkbox"/> 因素法与项目法相结合	
	立项依据	可研批复	
	使用范围	泾源县菌菇产业融合发展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 月至 2026 年 11 月	
	项目资金（万元）	年度资金总额：	4968.60
		农业农村厅农业专项补助资金	300.00

		县级财政配套资金		868.60
		专项债资金		3800.00
总体目标	泾源县菌菇产业融合发展建设项目绩效目标清晰，产业规模上，在原有 100 万棒种植基础上，新增产能 150 万棒及改造提升 5 万棒，种植面积较此前增长 150%、年总产量提升 1.5 万吨，将成为宁夏南部山区重要菌菇生产基地；产业链上，加工转化率从不足 30%提至 60%，深加工产品占比 30%、附加值增 80%，流通损耗率降 10%以下；覆盖 8 乡镇形成“一乡一特色”布局，资源共享率 70%、协同效率升 40%、产值差距缩 20%。智能滴灌覆盖率 60%、水资源利用率升 30%，菌菇生长周期缩 7 天、单产增 25%，人力成本降 20%、生产效率升 35%。建设期带动临时就业 5000 人次，投产后提供 800 个长期岗，辐射 1200 户农户、人均年增收 4000 元。农业用水效率升 30%、化肥农药减 20%，旧棚改造率 80%，生态指标优良。菌菇保鲜期延至 15 天、损耗率降 8%以下，集散效率升 50%、48 小时对接市场；区域公共品牌知名度升 50%，覆盖 5 省区、年销售额破 8000 万元，成六盘山片区特色农业标杆。			
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：工程数量	9 个
			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：提升效益	持续提升
			指标 2：本息保障倍数	≥1.27 倍
		社会效益	指标 1：推动农业现代化	推动
			指标 2：新增就业岗位	≥800 个
		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5.00%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）材料文件执行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，项目总投资为4968.60万元，其中：工程费用4410.65万元，工程其他费用277.59万元，预备费262.39万元，建设期利息17.97万元。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	4410.65
2	其他费用	277.59
3	预备费	262.39
4	建设期利息	17.97
总投资		4968.60

## （2）分年度投资计划

2025 年度计划完成投资 950 万元。其中，专项债券资金 800 万元全部用于项目主体工程建设；项目资本金 150 万元用于场地准备、基础工程及前期配套支出。

2026 年度计划完成投资 4018.60 万元。其中，计划发行专项债券 3000 万元，用于主体工程及配套设施建设；项目资本金 1018.60 万元足额到位，用于工程进度款配套支付、设备尾款及竣工验收费用。

## （三）项目融资计划

本项目的总投资为 4968.60 万元。

### （1）资本金筹措

本项目资本金 1168.60 万元，为农业农村厅农业专项补助资金 300 万元，县级财政配套资金 868.60 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 3,000 万元，债券期限为 20 年，票面利率 2.50%，每半年支付利息，到期一次性偿还本金。

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 3,000 万元，全部用于本次发行，债券期限为 20 年，票面利率 2.50%，每半年支付利息，到期一次性偿还本金。

#### 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，专项债与配套资金同步匹配支付。

资金使用。资金专项用于菌菇棚建设、加工车间/冷库施工、设备采购、勘察监理等项目建设，严禁挪作他用。

资金监管。专户管理、专款专用，全程跟踪资金流向，定期核查支付凭证与工程实物量。

资金偿还。以项目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，收益覆盖本息 1.27 倍。

### （四）建设期资金筹措方案

本项目建设期 2025 年 8 月—2026 年 11 月，总投资为 4968.60 万元，其中：2025 年申请政府专项债券资金 800.00 万元，2026 年申请政府专项债券资金 3000.00 万元，其余 1168.60 万元（项目资本金）来源为，农业农村厅农业专项补助资金 300 万元，县级财政配套资金 868.60 万元。

## 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：结合项目覆盖多个乡镇、设施分散的特点，需建立“县级统筹+乡镇协调+村集体自主运营”的三级管理架构，避免分散运营效率低下。

县级层面：成立“泾源县菌菇产业发展中心”（或依托现有农业农村局），负责制定产业规划、统一品牌打造、对接外部市场（经销商、电商平台）、智慧化平台建设（整合各项目数据）及专项债资金统筹与还款监管。

乡镇层面：各乡镇设立“菌菇产业服务站”，协调辖区内各村项目的技术共享、资源调配（跨村冷链物流调度），并监督村集体运营合规性。

村集体层面：各村成立“菌菇产业合作社”（依托现有村集体经济组织），作为具体运营主体，负责本村设施的租赁、维护、服务提供（技术指导、加工对接），并直接

对接农户。

## （二）项目投资资产形成

### （1）项目资产明细（资产类型、数量、预估价值）

序号	项目名称	资产类型	数量	预估价值 (万元)
1	黄花乡沙塘村菌菇产业园区扩容提升建设工程	固定资产	出菇棚 30 栋、室外附属设施 1 项	268.41
2	黄花乡羊槽村菌菇产业园建设工程	固定资产	出菇棚 48 栋、冷库及分拣车间 1 座、室外附属设施 1 项	599.89
3	新民乡马河滩村菌菇大棚建设工程	固定资产	出菇棚 24 栋、养菌棚 4 栋、室外附属设施 1 项	336.43
4	大湾乡养菌棚改造及木耳配套设施建设工程	固定资产	改造养菌棚 5 栋、烘干车间 1 座、堆料车间 1 座、室外附属设施 1 项	192.05
5	香水镇卡子村菌菇产业提质扩量建设工程	固定资产	出菇棚 45 栋、室外附属设施 1 项	400.03
6	香水镇米岗村新建菌菇棚建设工程	固定资产	出菇棚 30 栋、室外附属设施 1 项	273.04
7	兴盛乡兴盛村特色农业设施大棚	固定资产	出菇棚 12 栋、采摘棚 6 栋、室外附属设施 1 项	466.47
8	泾河源镇白面村新建菌菇棚建设工程	固定资产	出菇棚 109 栋、养菌棚 21 栋、室外附属设施 1 项	1,412.98
9	泾河源镇白面村菌菇产业园区建设工程	固定资产	菌棒加工车间 1 座、室外附属设施 1 项	1,019.29
合计				4968.60

### （2）资产权益归属及持有单位

产权归属：本项目全部资产产权归泾源县农业农村局所有，为国有农业基础设施资产。

资产持有单位：泾源县农业农村局（委托泾源县农业综合服务中心负责资产日常管护、运营调度）。

资产性质：国有农业产业配套资产，专项用于泾源县菌菇产业生产、加工、仓储、物流等融合发展，不得擅自处置、抵押、转让。

### （3）资产收入项目及收支安排

#### 1.资产收入项目

本项目资产全部用于对外出租运营，核心收入为设施租金收入，具体包括：①出菇

棚、养菌棚出租收入；②采摘棚出租收入；③冷库、分拣车间、烘干车间、堆料车间出租收入；④菌棒加工车间等生产加工设施出租收入。

## 2.收支安排

### ①收入支付

支付专项债券利息、债券本息相关税费；支付资产维修养护费；支付项目运营管理、监理、审计等合规费用；偿还专项债券本金。

### ②资金管理原则

租金收入实行专户管理、专款专用，全部纳入政府性基金预算管理，严禁截留、挤占、挪用。

### （4）上缴财政部分及比例

上缴收入项目：资产出租净收益（租金总收入扣除维修费用、运营成本、相关税费、债券利息后的剩余部分）。

上缴比例：100%全额上缴泾源县财政局。

上缴用途：专项用于本项目专项债券本息偿还、资产后续升级改造及县域菌菇产业可持续发展。

## （三）项目运营收入

泾源县菌菇产业融合发展建设项目，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、改造出菇棚、养菌棚及其配套；新建采摘棚及其配套；新建菌棒加工车间、烘干车间、冷库及烘干车间及其配套。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、改造出菇棚、养菌棚；新建采摘棚；新建菌棒加工车间、烘干车间、冷库及烘干车间出租给菌菇种植企业或者种植户，取得租金收入。种植企业或者种植户是菌菇产业的经营主体。

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《泾源县菌菇产业融合发展建设项目可行性研究报告》，本项目收入来源为新建、改造出菇棚、养菌棚出租收入；新建采摘棚出租收入；新建菌棒加工车间、烘干车间、冷库及烘干车间出租收入。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.新建、改造出菇棚、养菌棚出租收入

本次规划新建或改造出菇棚、养菌棚 328 栋。

2024 年 12 月，硝河乡硝河村村民委员会发布温棚招租公告，硝河村闽宁乡村振兴示范园建设项目以 1.30 万元/栋/年的价格对外出租温棚。结合项目实际情况，本项目新建或改造菌菇棚、钢架温棚与硝河村闽宁乡村振兴示范园建设的温棚情况基本一致。本项目新建或改造菌菇棚、钢架温棚保守估计按照 1.20 万元/栋/年进行测算。

宁夏回族自治区政协 2024 年 6 月报告显示，全区温棚、日光温室利用率达 93.4%，空置率仅 6.6%。结合本项目的实际情况，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.新建采摘棚出租收入

本次规划新建采摘棚 6 栋。

根据《泾源县菌菇产业融合发展建设项目可行性研究报告》，采摘棚为日光温室。根据腾讯新闻网查询，固原市原州区日光温室租赁价格为 1.50 万元/栋/年。根据采购招标网查询，银川农场固原分场原州农业项目的日光温室租赁价格为 1.32 万元/栋/年。结合项目实际情况，本项目中新建日光温室与上述日光温室情况基本一致，本项目新建日光温室保守估计按照 1.30 万元/栋/年进行测算。

宁夏回族自治区政协 2024 年 6 月报告显示，全区温棚、日光温室利用率达 93.4%，空置率仅 6.6%。结合本项目的实际情况，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.新建菌棒加工车间、烘干车间、冷库及烘干车间出租收入

本次规划新建菌棒加工车间、烘干车间、冷库及烘干车间 5169.44 m<sup>2</sup>。

根据 58 同城网查询，固原市仓库在 2025 年以 0.12-0.90 元/m<sup>2</sup>/天的价格对外出租物

流仓库、加工车间、冷库及烘干车间。结合项目实际情况，本项目新建储物流仓库、加工车间、冷库及烘干车间按照 0.23 元/m<sup>2</sup>/天（0.008395 万元/m<sup>2</sup>/年）进行测算。

结合温棚出租情况，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 8,036.91 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	新建、改造出菇棚、养菌棚出租收入（不含税）	7,113.03	288.44	324.77	361.10	361.10	361.10	361.10	361.10	361.10	361.10	361.10
1.1	年出租数量（栋）	328.00	262.00	295.00	328.00	328.00	328.00	328.00	328.00	328.00	328.00	328.00
1.2	租金单价（万元/栋/年）	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20
1.3	增值税销项税额（9%）	640.17	25.96	29.23	32.50	32.50	32.50	32.50	32.50	32.50	32.50	32.50
2	新建采摘棚出租收入（不含税）	139.54	4.77	5.96	7.16	7.16	7.16	7.16	7.16	7.16	7.16	7.16
2.1	年出租数量（栋）	6.00	4.00	5.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
2.2	租金单价（万元/栋/年）	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30
2.3	增值税销项税额（9%）	12.56	0.43	0.54	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64
3	新建菌棒加工车间、烘干车间、冷库及烘干车间出租收入（不含税价）	784.34	31.85	35.83	39.81	39.81	39.81	39.81	39.81	39.81	39.81	39.81
3.1	年出租面积（m²）	5,169.44	4,135.55	4,652.50	5,169.44	5,169.44	5,169.44	5,169.44	5,169.44	5,169.44	5,169.44	5,169.44
3.2	租金单价（万元/m²/年）	0.008395	0.008395	0.008395	0.008395	0.008395	0.008395	0.008395	0.008395	0.008395	0.008395	0.008395
3.3	增值税销项税额（9%）	70.59	2.87	3.22	3.58	3.58	3.58	3.58	3.58	3.58	3.58	3.58
4	收入小计（不含税）	8,036.91	325.06	366.57	408.07	408.07	408.07	408.07	408.07	408.07	408.07	408.07

续表——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	新建、改造出菇棚、养菌棚出租收入（不含税）	7,113.03	361.10	361.10	361.10	361.10	361.10	361.10	361.10	361.10	361.10	361.10
1.1	年出租数量（栋）	328.00	328.00	328.00	328.00	328.00	328.00	328.00	328.00	328.00	328.00	328.00
1.2	租金单价（万元/栋/年）	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20
1.3	增值税销项税额（9%）	640.17	32.50	32.50	32.50	32.50	32.50	32.50	32.50	32.50	32.50	32.50
2	新建采摘棚出租收入（不含税）	139.54	7.16	7.16	7.16	7.16	7.16	7.16	7.16	7.16	7.16	7.16
2.1	年出租数量（栋）	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
2.2	租金单价（万元/栋/年）	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30
2.3	增值税销项税额（9%）	12.56	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64
3	新建菌棒加工车间、烘干车间、冷库及烘干车间出租收入（不含税价）	784.34	39.81	39.81	39.81	39.81	39.81	39.81	39.81	39.81	39.81	39.81
3.1	年出租面积（m²）	5,169.44	5,169.44	5,169.44	5,169.44	5,169.44	5,169.44	5,169.44	5,169.44	5,169.44	5,169.44	5,169.44
3.2	租金单价（万元/m²/年）	0.008395	0.008395	0.008395	0.008395	0.008395	0.008395	0.008395	0.008395	0.008395	0.008395	0.008395
3.3	增值税销项税额（9%）	70.59	3.58	3.58	3.58	3.58	3.58	3.58	3.58	3.58	3.58	3.58
4	收入小计（不含税）	8,036.91	408.07	408.07	408.07	408.07	408.07	408.07	408.07	408.07	408.07	408.07

## （四）项目运营成本

如前述，项目实施单位和主管部门不参与具体产业的实体经营，会将出租设施给菌菇种植企业或者种植户，本项目收入来源为租金收入。因此，项目在运营期间产生的运营成本仅为很少的维修费用。与种植有关的人员成本、水电费、原材料成本等全部由菌菇产业的经营主体种植企业或者种植户承担。

综上，本项目经营成本为维修费用。

### 1.维修费

根据本项目特点，各年维修费用按固定资产原值的 0.50%计取。

根据经营活动累计计算，经营成本合计 496.86 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	496.86	24.84	24.84	24.84	24.84	24.84	24.84	24.84	24.84	24.84	24.84
2	合计	496.86	24.84	24.84	24.84	24.84	24.84	24.84	24.84	24.84	24.84	24.84

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	496.86	24.84	24.84	24.84	24.84	24.84	24.84	24.84	24.84	24.84	24.84
2	合计	496.86	24.84	24.84	24.84	24.84	24.84	24.84	24.84	24.84	24.84	24.84

## （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，会将资产出租给菌菇种植企业或者种植户，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 296.38 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 7,241.77 万元。债券存续期内预计项目运营收入为 8,036.91 万元，经营活动现金流出为 795.14 万元，其中运营成本为 496.86 万元，相关税费为 298.28 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 3,800.00 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 3,000 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		3,800.00	2.45%	
2	2026 年	800.00	3,000.00		3,800.00	2.45%	19.60
3	2027 年	3,800.00			3,800.00	2.45%、2.50%	94.60
4	2028 年	3,800.00			3,800.00	2.45%、2.50%	94.60
5	2029 年	3,800.00			3,800.00	2.45%、2.50%	94.60
6	2030 年	3,800.00			3,800.00	2.45%、2.50%	94.60
7	2031 年	3,800.00			3,800.00	2.45%、2.50%	94.60
8	2032 年	3,800.00			3,800.00	2.45%、2.50%	94.60
9	2033 年	3,800.00			3,800.00	2.45%、2.50%	94.60
10	2034 年	3,800.00			3,800.00	2.45%、2.50%	94.60
11	2035 年	3,800.00			3,800.00	2.45%、2.50%	94.60
12	2036 年	3,800.00			3,800.00	2.45%、2.50%	94.60
13	2037 年	3,800.00			3,800.00	2.45%、2.50%	94.60
14	2038 年	3,800.00			3,800.00	2.45%、2.50%	94.60
15	2039 年	3,800.00			3,800.00	2.45%、2.50%	94.60
16	2040 年	3,800.00			3,800.00	2.45%、2.50%	94.60

17	2041 年	3,800.00			3,800.00	2.45%、2.50%	94.60
18	2042 年	3,800.00			3,800.00	2.45%、2.50%	94.60
19	2043 年	3,800.00			3,800.00	2.45%、2.50%	94.60
20	2044 年	3,800.00			3,800.00	2.45%、2.50%	94.60
21	2045 年	3,800.00		800.00	3,000.00	2.45%、2.50%	94.60
22	2046 年	3,000.00		3,000.00	-	2.50%	75.00
合计			3,800.00	3,800.00			1,892.00

### （八）资金平衡测算情况

经测算，债券存续期间内泾源县菌菇产业融合发展建设项目累计净收益 7,241.77 万元，专项债券存续期利息 1,892.00 万元，本金 3,800.00 万元，本息合计 5,692.00 万元。项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为 1.27 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和利息。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	3,800.00	800.00	3,000.00									
其他资金流入	1,168.60	1,168.60										
经营活动现金流入	8,036.91			325.06	366.57	408.07	408.07	408.07	408.07	408.07	408.07	408.07
现金流入小计	13,005.51	1,968.60	3,000.00	325.06	366.57	408.07	408.07	408.07	408.07	408.07	408.07	408.07
现金流出												
建设投资	4,949.00	575.00	4,374.00									
经营活动现金流出	795.14			28.11	28.56	34.56	41.12	41.12	41.12	41.12	41.12	41.12
债券还本	3,800.00											
债券付息现金流出	1,892.00		19.60	94.60	94.60	94.60	94.60	94.60	94.60	94.60	94.60	94.60
现金流出小计	11,436.14	575.00	4,393.60	122.71	123.16	129.16	135.72	135.72	135.72	135.72	135.72	135.72
现金净流量	1,569.37	1,393.60	-1,393.60	202.35	243.41	278.92	272.35	272.35	272.35	272.35	272.35	272.35
经营活动产生的净现金流	7,241.77		-	296.95	338.01	373.52	366.95	366.95	366.95	366.95	366.95	366.95
期末项目累计现金结存额		1,393.60	-	202.35	445.77	724.68	997.03	1,269.39	1,541.74	1,814.09	2,086.44	2,358.80
本息覆盖倍数	1.27											

续表——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	3,800.00											
其他资金流入	1,168.60											
经营活动现金流入	8,036.91	408.07	408.07	408.07	408.07	408.07	408.07	408.07	408.07	408.07	408.07	408.07
现金流入小计	13,005.51	408.07	408.07	408.07	408.07	408.07	408.07	408.07	408.07	408.07	408.07	408.07
现金流出												
建设投资	4,949.00											
经营活动现金流出	795.14	41.12	41.12	41.12	41.12	41.12	41.12	41.12	41.12	41.12	41.12	46.02
债券还本	3,800.00										800.00	3,000.00
债券付息现金流出	1,892.00	94.60	94.60	94.60	94.60	94.60	94.60	94.60	94.60	94.60	94.60	75.00
现金流出小计	11,436.14	135.72	135.72	135.72	135.72	135.72	135.72	135.72	135.72	135.72	935.72	3,121.02
现金净流量	1,569.37	272.35	272.35	272.35	272.35	272.35	272.35	272.35	272.35	272.35	-527.65	-2,712.95
经营活动产生的净现金流	7,241.77	366.95	366.95	366.95	366.95	366.95	366.95	366.95	366.95	366.95	366.95	362.05
期末项目累计现金结存额		2,631.15	2,903.50	3,175.85	3,448.21	3,720.56	3,992.91	4,265.26	4,537.61	4,809.97	4,282.32	1,569.37
本息覆盖倍数	1.27											

## 七、其他事项说明

### （一）项目建设主要风险因素

泾源县菌菇产业融合发展建设项目涵盖多个乡镇的多项工程,涉及设施建设、加工、仓储、物流等多个环节,在其全生命周期中,存在着多种潜在风险。结合专项债相关内容及泾源县菌菇种植现状,具体风险识别与评价如下:

#### （1）需求风险

泾源县已有一定的菌菇种植基础,本次项目又大规模新建和改造各类菌菇棚及相关设施,菌菇产量将大幅增加。从市场需求来看,可能面临市场需求波动及饱和的风险。目前市场对菌菇的需求虽呈增长趋势,但如果周边地区也大规模发展菌菇产业,可能导致供过于求,使得菌菇价格下跌。该风险发生的可能性低,一旦发生,将导致产品滞销,给项目带来较大的经济损失,风险后果较为严重。

#### （2）建设风险

项目涉及多个乡镇的大棚建设、改造,以及各类附属设施、车间、仓库的新建等,建设内容繁多,施工地点分散。可能存在施工质量不过关的风险,如大棚结构不稳固、附属设施功能不完善等。同时,由于工程点多面广,可能出现进度滞后的情况,影响项目按时投产。此外,部分工程如新民乡马河滩村的室外附属工程涉及多个方面,施工过程中可能出现各环节协调不畅的问题。该风险发生的可能性中等,若施工质量出现问题,可能需要返工,增加成本,进度滞后则会影响项目收益,风险损失程度较大。结合专项债,项目建设资金部分依赖专项债,若建设过程中出现成本超支,可能导致专项债资金不足,需要额外筹集资金,增加融资压力。

#### （3）运营风险

项目建成后,运营过程中存在多种风险。技术方面,产业融合项目对菌菇种植、加工、仓储等技术要求较高,若技术不过关,可能影响菌菇的产量和质量。管理方面,多个乡镇的产业园区和设施需要统一高效地管理,若管理不善,将导致运营效率低下。市场方面,除了需求波动,还可能面临竞争对手的冲击,以及产品销售渠道不畅的问题。供应链方面,菌菇种植所需的原材料供应不稳定,或加工、仓储、物流等环节出现问题,都会影响项目运营。该风险发生的可能性低,对项目的持续运营和收益影响较大,后果较为严重。

#### （4）融资风险

项目建设依赖专项债，存在债券发行风险，如发行不顺利或发行利率过高，会增加融资成本。同时，专项债有偿还期限和利息要求，若项目收益未达预期，可能导致无法按时偿还债券本息，影响政府信用。该风险发生的可能性低，但一旦发生，后果严重，可能引发一系列财务和信用问题。

#### （5）财务风险

在项目建设和运营过程中，资金管理不当可能导致资金链断裂。成本控制不力，如建设成本、运营成本超出预算，会降低项目收益。此外，项目的收益核算和分配若出现问题，也会影响项目的财务稳定性。该风险发生的可能性低，对项目的财务状况影响较大。

#### （6）经济风险

项目的主要经济风险是收益达不到预期。若市场行情不佳、运营效率低下等因素导致项目收益远低于预期，将无法覆盖成本和债务，影响项目的可持续性。该风险发生的可能性低，对项目的整体经济效益影响重大。

#### （7）社会风险

项目建设和运营可能涉及土地征用、拆迁等问题，若处理不当，可能引发当地居民的不满，影响社会稳定。同时，项目投产后若不能为当地提供足够的就业岗位，或对当地社区的生活环境造成不利影响，也会产生社会矛盾。该风险发生的可能性低，但需要重视，避免引发不良社会影响。

#### （8）环境风险

项目建设过程中，大规模的工程建设可能对当地生态环境造成破坏，如土方开挖、植被破坏等。运营过程中，菌菇种植产生的废弃物若处理不当，可能污染土壤和水源。此外，项目位于六盘山地区，生态环境较为脆弱，环境风险的影响更为深远。该风险发生的可能性低，对当地生态环境和项目的可持续发展影响较大。

#### （9）网络与数据安全风险

作为产业融合项目，涉及大量的网络和数据应用，如智慧种植、销售数据管理等。若网络安全措施不到位，可能遭受黑客攻击，导致数据泄露、系统瘫痪等问题，影响项目的正常运营。该风险发生的可能性低，但随着智慧化程度的提高，其影响不容忽视。

## （二）项目风险管控方案

### （1）需求风险管控

加强市场调研，建立市场信息监测机制，及时掌握市场需求变化和竞争对手情况，根据市场动态调整菌菇种植品种和规模。

打造泾源菌菇特色品牌，提高产品附加值和市场竞争力，拓展高端市场和电商销售渠道，降低对单一市场的依赖。

### （2）建设风险管控

严格筛选施工单位，选择具有丰富经验、良好资质和口碑的企业，签订详细的施工合同，明确质量标准、进度要求和违约责任。

加强施工过程管理，建立监理制度，对施工质量、进度和安全进行全程监督。定期组织施工人员进行培训，提高施工技术水平。

加强原材料质量把控，严格检验进场原材料，确保符合建设要求。

合理安排各乡镇工程的施工顺序和进度，建立跨区域协调机制，解决施工过程中的矛盾和问题。

针对专项债资金，制定详细的资金使用计划，加强资金监管，确保资金专款专用，避免超支。

### （3）运营风险管控

引进和培养专业技术人才，与科研机构合作，不断提升菌菇种植、加工、仓储等技术水平，建立技术创新机制。

建立统一的管理平台，对多个乡镇的产业园区和设施进行规范化、信息化管理，提高运营效率。加强管理人员培训，提升管理能力。

拓展销售渠道，与大型超市、餐饮企业、电商平台等建立长期合作关系，举办产品推介会和展销活动，提高产品知名度和市场占有率。

建立稳定的原材料供应链，与供应商签订长期合作协议，确保原材料的质量和供应稳定性。优化加工、仓储、物流环节，提高供应链效率。

### （4）融资风险管控

合理规划专项债的发行规模和期限，制定详细的发行方案，加强与金融机构的沟通协调，确保债券顺利发行，降低发行成本。

建立项目收益与专项债偿还的联动机制，合理安排项目收益，确保按时偿还债券本

息。设立偿债准备金，应对可能出现的偿还风险。

#### （5）财务风险管控

建立健全资金管理制度，加强资金预算管理和内部控制，确保资金合理使用和安全。实行资金集中管理，提高资金使用效率。

加强成本控制，在项目建设和运营过程中，严格按照预算执行，定期进行成本核算和分析，及时发现和解决成本超支问题。

规范项目收益核算和分配，确保收益分配合理，保障项目的财务稳定性。

#### （6）经济风险管控

优化项目的收益结构，除了菌菇销售收益，积极拓展产业链，发展菌菇深加工、旅游观光等业务，提高项目整体收益。

加强项目的经济效益监测和分析，及时发现影响收益的因素，采取针对性措施加以解决，确保项目收益达到预期。

#### （7）社会风险管控

在项目前期，做好土地征用、拆迁等工作的宣传和沟通，充分听取当地居民的意见和建议，保障居民的合法权益。建立补偿机制，妥善安置被征地居民。

项目投产后，优先为当地居民提供就业岗位，开展就业培训，提高居民收入水平。加强与当地社区的互动，积极参与社区公益事业，改善社区生活环境。

对项目可能引发的社会稳定风险进行调查分析，制定风险防范和化解措施。对于可能引发“邻避”问题的，如冷库、加工车间等设施的建设，提前与周边居民沟通，优化选址和建设方案，采取隔音、防尘等措施，减少对居民生活的影响。

#### （8）环境风险管控

项目建设前进行环境影响评估，制定生态保护方案。施工过程中，采取措施减少对植被、土壤和水源的破坏，如合理规划施工路线、及时恢复植被等。

运营过程中，对菌菇种植产生的废弃物进行资源化利用和无害化处理，建立废弃物回收处理机制。加强对生产过程中的污染排放监测，确保符合环保标准。

保护六盘山地区的生态环境，将项目建设与生态保护相结合，发展生态友好型菌菇产业。

#### （9）网络与数据安全风险管控

建立健全网络安全管理制度，配备专业的网络安全人员，加强网络安全设备的配置

和维护，定期进行网络安全监测和漏洞修复。

对项目涉及的数据进行加密处理，建立数据备份和恢复机制，防止数据泄露和丢失。加强员工的网络安全意识培训，提高防范网络攻击的能力。

### （三）资金管理方案

专项债券资金实行专账核算、专户存储、专项拨付的全流程管理方案，2025 年 800 万元、2026 年 3000 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、独立管理。专项债资金支付需履行“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”的四级流程，附齐合同、发票、监理报告等凭证，仅用于项目建设相关的工程施工、设备采购、配套设施建设，严禁用于无关支出。

项目资本金管理方案聚焦足额到位与合规使用，农业农村厅 300 万元专项补助、县级财政 868.6 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，优先用于项目资本金注入、前期工作费用及专项债资金配套支出。资本金使用严格遵循预算要求，与专项债资金统筹搭配使用，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

#### （1）合规管理、严控风险

本项目专项债资金到位后，专项债资金将严格按照财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36 号）等文件要求，实行统一管理，分级负责，强化专项债券的使用管理。资金管理应遵循“依法合规、真实完整，严格监督、公开透明，限定用途、强化绩效”的原则，保证专款专用，明确资金用途、来源和还款保障。

#### （2）及时信息披露

按照《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43 号）第十二条、第十三条、第十四条、第十五条、第十六条等规定，遵循诚实信用原则，及时披露专项债券基本信息等情况，在专项债券存续期内持续披露募投项目、资金使用等情况，为投资者提供及时有效信息，保护投资者有效权益。

### （3）建立债务风险应急处置预案

根据《中华人民共和国预算法》《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）和《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）等文件的相关要求，本项目将从制度层面建立地方政府性债务风险防控措施及债务风险应急处置预案，进一步细化政府性债务风险预警和应急处置工作各个环节的流程和步骤，全面防控政府性债务风险并完善应急处置机制。