

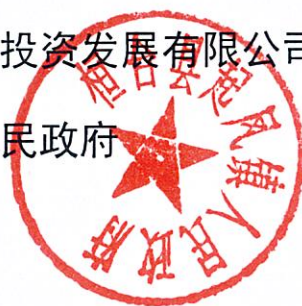
# 淄博市桓台县起凤镇环马踏湖农业全产业链融合发展 项目实施方案



项目单位：桓台县乡村产业投资发展有限公司

主管部门：桓台县起凤镇人民政府

财政部门：桓台县财政局



2026 年 06 月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

起凤镇环马踏湖农业全产业链融合发展项目

### （二）立项单位

项目单位：桓台县乡村产业投资发展有限公司

统一社会信用代码：91370321MA7N72L328

法定代表人：高凯

注册地址：山东省淄博市桓台县城城区街道渔洋街 2300 号

（一址多照）

成立日期：2022 年 04 月 20 日

经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动；土地整治服务；城乡市容管理；树木种植经营；农村生活垃圾经营性服务；农业专业及辅助性活动；采购代理服务；土地使用权租赁；信息技术咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；金属材料销售；金属制品销售；食用农产品批发；食用农产品零售；化工产品销售（不含许可类化工产品）。（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）

### （三）项目规划审批

2025 年 09 月 24 日，桓台县发展和改革局出具了《关于对桓台县乡村产业投资发展有限公司起凤镇环马踏湖农业全产业链融合发展项目可行性研究报告的批复》（桓发改发〔2025〕



52 号)。

#### (四) 项目规模与主要内容

项目建设地址位于桓台县起凤镇,总占地面积约 1928 亩。聚焦马踏湖白莲藕、金丝鸭蛋两大地理标志产品,构建“标准化生态种养+精深加工+质量管控+品牌营销+仓储物流”一体化农业产业体系。项目主要建设马踏湖白莲藕标准化种植及加工中心 403 亩;马踏湖生态苇田综合利用区 1110 亩;马踏湖金丝鸭蛋标准化养殖及加工基地 127 亩;特色农产品研学基地服务中心,建筑面积 16800 平方米;农产品销售及配套服务中心,建筑面积 24500 平方米;农业配套基础设施工程,改建道路及配套照明、排水等设施。

#### (五) 项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2026 年 6 月至 2029 年 6 月,其中:一期工期为 2026 年 6 月至 2028 年 12 月。目前项目未开工,正在进行初步设计。

## 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、建设部《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)

2、《山东省建设工程概算定额》、《山东省安装工程概算定额》及相应的费用定额

- 3、参照项目所在地材料预算价格和其他类似工程造价
- 4、现行投资估算的有关规定和政策
- 5、参照执行国家、省、市有关政策和规定
- 6、国家、省市十四五规划和 2035 年远景目标纲要

## （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 20,000.00 万元，项目单位自有资金 15,000.00 万元，本期拟发行专项债券 5,000.00 万元。其中，项目一期估算总投资 8,000.00 万元，项目单位自有资金 3,000.00 万元，本期拟发行专项债券 5,000.00 万元。项目建设中根据资金需求及融资进度成本等变化进行科学、合理的调整。

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	20,000.00	100.00%	
一、资本金	15,000.00	75.00%	
（一）自有资金	15,000.00		
（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)	5,000.00	25.00%	
(一) 已发行专项债券			
(二) 本期拟发行专项债券	5,000.00		
(三) 后续拟发行专项债券			
(四) 银行融资			

### 3、项目总投资、资本金到位情况

本项目总投资 20,000.00 万元，总投资已到位 800.00 万元，项目资本金 4,000.00 万元，资本金已到位 800.00 万元。

### 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

项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金	—	-							
经营活动收入	A	17,941.23	-		-	664.49	664.49	664.49	664.49
经营活动支出	B	3,252.92	-	-	-	109.14	109.14	109.14	109.14
支付的各项税费	C	114.41	-	-	-	6.95	6.95	6.95	6.95
经营活动现金净流量	D=A-B-C	14,573.90	-	-	-	548.40	548.40	548.40	548.40
二、投资活动产生的现金	—	-							
建设成本支出	E	19,437.50	5,687.50	6,500.00	5,500.00	1,750.00	-	-	-
流动资金支出	F	562.50	112.50	225.00	225.00	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-20,000.00	-5,800.00	-6,725.00	-5,725.00	-1,750.00	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-							
资本金 (自有资金)	H	15,000.00	800.00	6,725.00	5,725.00	1,750.00	-	-	-
专项债券	I	5,000.00	5,000.00	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-							
偿还债券本金	K	5,000.00	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-							
支付债券利息	M	6,187.50	-	-	-	225.00	225.00	225.00	225.00
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	8,812.50	5,800.00	6,725.00	5,725.00	1,525.00	-225.00	-225.00	-225.00
四、期初现金	P		-	-	-	-	323.40	646.80	970.20
期内现金变动	Q=D+G+O		-	-	-	323.40	323.40	323.40	323.40
五、期末现金	R=P+Q	-	-	-	-	323.40	646.80	970.20	1,293.60



(续) 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	664.49	664.49	664.49	664.49	664.49	664.49	664.49	664.49
经营活动支出	B	109.14	113.94	113.94	113.94	113.94	113.94	119.02	119.02
支付的各项税费	C	6.95	5.80	5.80	5.80	5.80	5.80	4.59	4.59
经营活动现金净流量	D=A-B-C	548.40	544.75	544.75	544.75	544.75	544.75	540.88	540.88
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	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
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	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00
四、期初现金	P	1,293.60	1,617.00	1,936.75	2,256.50	2,576.25	2,896.00	3,215.75	3,531.63
期内现金变动	Q=D+G+O	323.40	319.75	319.75	319.75	319.75	319.75	315.88	315.88
五、期末现金	R=P+Q	1,617.00	1,936.75	2,256.50	2,576.25	2,896.00	3,215.75	3,531.63	3,847.51



(续) 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	664.49	664.49	664.49	664.49	664.49	664.49	664.49	664.49
经营活动支出	B	119.02	119.02	119.02	124.30	124.30	124.30	124.30	124.30
支付的各项税费	C	4.59	4.59	4.59	3.32	3.32	3.32	3.32	3.32
经营活动现金净流量	D=A-B-C	540.88	540.88	540.88	536.87	536.87	536.87	536.87	536.87
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	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
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	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00
四、期初现金	P	3,847.51	4,163.39	4,479.27	4,795.15	5,107.02	5,418.89	5,730.76	6,042.63
期内现金变动	Q=D+G+O	315.88	315.88	315.88	311.87	311.87	311.87	311.87	311.87
五、期末现金	R=P+Q	4,163.39	4,479.27	4,795.15	5,107.02	5,418.89	5,730.76	6,042.63	6,354.50



(续) 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	664.49	664.49	664.49	664.49	664.49	664.49	664.49	-
经营活动支出	B	129.88	129.88	129.88	129.88	129.88	135.76	135.76	-
支付的各项税费	C	1.99	1.99	1.99	1.99	1.99	0.58	0.58	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	532.62	532.62	532.62	532.62	532.62	528.15	528.15	-
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	-	-	-	-	-	-	-	5,000.00
偿还银行借款本金	L								
支付债券利息	M	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	112.50
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	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-5,112.50
四、期初现金	P	6,354.50	6,662.12	6,969.74	7,277.36	7,584.98	7,892.60	8,195.75	8,498.90
期内现金变动	Q=D+G+O	307.62	307.62	307.62	307.62	307.62	303.15	303.15	-5,112.50
五、期末现金	R=P+Q	6,662.12	6,969.74	7,277.36	7,584.98	7,892.60	8,195.75	8,498.90	3,386.40



## （二）应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 5,000.00 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。

专项债券还本付息情况表（单位：万元）

债券存续期	期初本金余额	本期新增	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2026 年	-	5,000.00		5,000.00	4.50%	112.50	112.50
2027 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2028 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2029 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2030 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2031 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2032 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2033 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2034 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2035 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2036 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2037 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2038 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2039 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2040 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2041 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2042 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2043 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2044 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2045 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2046 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2047 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2048 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00



债券存续期	期初本金余额	本期新增	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2049 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2050 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2051 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2052 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2053 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2054 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2055 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2056 年	5,000.00		5,000.00		4.50%	112.50	5,112.50
合计		5,000.00	5,000.00			6,750.00	11,750.00

### （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 14,573.90 万元，融资本息合计为 11,750.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.24 倍。

## 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.项目建设风险：如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2.项目运营风险：如果发生政策调整或者项目运营方经营不善，可能导致项目收益不能达到预期。

## （二）与项目收益相关的风险

### 1.利率波动风险

在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

### 2.流动性风险

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

## 六、项目事前绩效评估

### （一）项目概况

起凤镇环马踏湖农业全产业链融合发展项目单位为桓台县乡村产业投资发展有限公司，主管部门为桓台县起凤镇人民政府，本次拟申请专项债券 0.5 亿元用于项目建设。

### （二）项目绩效目标

起凤镇环马踏湖农业全产业链融合发展项目总体绩效目



标为建设马踏湖白莲藕标准化种植及加工中心 403 亩；马踏湖生态苇田综合利用区 1110 亩；马踏湖金丝鸭蛋标准化养殖及加工基地 127 亩；特色农产品研学基地服务中心，建筑面积 16800 平方米；农产品销售及配套服务中心，建筑面积 24500 平方米；农业配套基础设施工程，改建道路及配套照明、排水等设施。

2026 年项目绩效目标为建设马踏湖白莲藕标准化种植及加工中心 200 亩；马踏湖生态苇田综合利用区 300 亩；马踏湖金丝鸭蛋标准化养殖及加工基地 50 亩。项目带动就业人数 120 人，农业基础设施进一步完善。

### （三）事前绩效评估内容

#### 1、项目实施的必要性

当前，马踏湖农业产业链存在以下问题：

（1）产业碎片化严重：莲藕、湖鸭、苇编等特色产业长期处于“种植、养殖—初级销售”阶段，深加工不足、附加值低；农户分散经营，缺乏规模化与标准化，抗风险能力弱。

（2）三产融合程度低：农业与加工、文旅、电商脱节，如白莲藕仅以鲜品销售为主，藕制品深加工占比低；文旅多为基础观光，体验业态与研学项目匮乏，游客停留时间短、消费转化率低。

（3）品牌与渠道短板：地理标志（白莲藕、马踏湖鸭）

与非遗（苇编）IP 价值未充分释放，品牌溢价不足；传统渠道为主，新型渠道渗透率低，市场辐射范围有限。

项目将通过合理布局建设，充分利用农村一二三产业资源特色，推进农村产业融合发展，使农业生产经营活动在传统的生产环节之外，增加了农产品加工、包装、运输、保管、销售等环节，拓展了农民就业增收渠道，并辐射带动周边地区加快发展现代高效种养业和农业休闲旅游等高附加值、高效益产业，提高农民生产经营水平，促进桓台县农村经济发展和城乡统筹发展，实现社会、经济、生态效益的协调发展。

因此，该项目的建设是十分必要的。

## 2、项目实施的公益性

本项目的实施，有利于推动形成生态农业和循环农业的发展模式，提高农产品和加工副产品的综合利用率，减少农业对水、土、气等自然环境的污染，促进农业生产和农民生活方式向绿色、环保方向改变，更好地推动生态文明建设；有利于拓展城市资本和生产要素进入农业、农村，强化农村产业发展的要素支撑，促进以城带乡和强农惠农、缩小城乡差距和实现城乡一体化；有利于通过发展休闲旅游农业、文化创意等产业融合新领域，增加对农村基础设施、生态环境、居住条件等建设和投资，完善农村公共服务体系，更好地保存乡村传统文化和历史底蕴。本项目将是“经济赋能+文化传承+社会治理+生态



保护”的多元协同，其核心是通过资源融合激活乡村活力，让乡村在经济增收、文化延续、民生改善、城乡和谐中实现可持续发展，最终推动社会整体向更公平、更包容、更有文化底蕴的方向进步。

### 3、项目实施的收益性

本项目经济效益通过对收入以及相关营运成本的估算，测算得出本项目可用于资金平衡的息前净现金流量能够覆盖融资本息，因此本项目实施的收益性可观。

### 4、项目投资合规性

本项目经过充分可行性论证，严格按照可行性研究报告编制规程以及相关规范编制，程序合法，手续齐全。项目建设符合《产业结构调整指导目录(2024 年本)》，属鼓励类项目。项目符合国家产业政策，项目目标与规划内容衔接协调。

项目投资合规性结论：合规。

### 5、项目成熟度

本项目建设用地远离各种污染源，满足有关卫生防护标准的要求；场地周边环境较好，交通条件良好，地理位置优越，适宜项目的建设，满足项目的建设条件。

### 6、项目资金来源和到位可行性

项目资金除申请政府专项债券外，其余资金由承办单位自筹解决。承办单位实力较强，可以承担项目所投资本金，到位

可行性非常高。

## 7、项目收入、成本、收益预测合理性

### （1）项目收入

本项目预期收入主要来源于标准化种养藕池租赁现金流入、生态苇田租赁现金流入、蛋鸭养殖基地租赁现金流入，收入预测合理。

### （2）项目成本

本项目成本费用主要是燃料动力费、工资及福利费、设施维护费用、其他费用等。项目成本预测合理。

### （3）项目收益

通过对标准化种养藕池租赁现金流入、生态苇田租赁现金流入、蛋鸭养殖基地租赁现金流入以及相关营运成本的估算，测算得出本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 14,573.90 万元，融资本息合计为 11,750.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.24 倍。

## 8、债券资金需求合理性

起凤镇环马踏湖农业全产业链融合发展项目净收益 14,573.90 万元，融资本息合计为 11,750.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.24 倍，符合专项债发行要求；考虑资金成本，结合项目实际情况，为减轻财务负担，提高资金流动性，项目可以以相较银行贷利率更优惠的融资成本完成



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。

## 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

### （1）项目偿债计划可行性

根据本项目资金筹措计划，建设期拟发行地方政府专项债券 5,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%。项目总收益为 14,573.90 元，融资本息合计为 11,750.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.24 倍，计算结果表明，项目具有较强的偿债能力。

### （2）风险点

存在的风险点是项目收入不能达到预期，每年付息压力较大或者不能正常还本付息。

### （3）应对措施

应对措施是制定合适可行的项目建设方案，加快项目实施进度，争取提前完工，尽快实现投入使用。

## 10、绩效目标合理性

绩效目标内容完整，绩效目标明确、清晰；绩效目标的设定与部门职能、事业发展规划相关，并对绩效目标设定了相关的绩效指标，绩效指标细化、量化；资金规模与绩效目标匹配，在既定资金规模下，绩效目标适宜；绩效目标经过充分论证和合理测算。所采取的措施切实可行，并能确保绩效目标如期

实现。

#### （四）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 14,573.90 万元，融资本息合计 11,750.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.24，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。