

淄博市淄川区羊肚菌种植基地项目 实施方案

项目单位：淄博般阳德懋农业有限公司

主管部门：淄博市淄川区财政局

财政部门：淄博市淄川区财政局

2026 年 10 月

一、项目基本情况

(一) 项目名称

淄川区羊肚菌种植基地项目

(二) 立项单位

项目单位：淄博般阳德懋农业有限公司

统一社会信用代码：91370302MAEP0DW205

法定代表人：姜涛

注册地址：山东省淄博市淄川区钟楼街道后孟社区眉山路 78 号
12 幢 4 楼 410 室

成立日期：2025 年 6 月 27 日

注册资本：1000 万元人民币

经营范围一般项目：一般项目：谷物种植；生物质能技术服务；以自有资金从事投资活动；土地整治服务；市政设施管理；工程管理服务；非居住房地产租赁；土地使用权租赁；会议及展览服务；城市绿化管理；物业服务评估；集贸市场管理服务；互联网销售（除销售需要许可的商品）；文化场馆管理服务；企业管理；油料种植；谷物销售；肥料销售；食用农产品初加工；食用菌种植。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：农作物种子经营；食用菌菌种质量检验；食用菌菌种生产；食用菌菌种经营；食用菌菌种进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

(三) 项目规划审批

2026 年 1 月 11 日，项目取得《山东省建设项目备案证明》，项目代码 2601-370302-89-01-627891。

（四）项目规模与主要建设内容

项目占地面积 279.96 亩，按照规划设计主要建设珍稀食用菌智能温室大棚 82 座、建筑面积 110700m²，同时相应配套建设分拣包装车间、晾晒烘干车间、恒温恒湿储存物流仓库、水肥一体化净化车间等附属生产设施工程。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2026 年 8 月至 2028 年 2 月。截止目前正在项目设计对接阶段。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1.编制依据及原则

（1）国家发展改革委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

（2）国家发展改革委、建设部《建设项目经济评价方法与参数实用手册》；

（3）中国国际工程咨询公司《投资项目经济咨询评估指南》；

（4）建设工程按照 2018 年《山东省建设工程概算定额》（鲁建标字〔2018〕29 号文）规定、2020 年《山东省各专业（电力、建筑、安装）定额价目表》并结合现行市场价格行情估算；

（5）建筑材料价格参照现行《淄博工程造价指南》信息价、现行

淄博市建设工程人工费市场指导价估算；

(6) 设备购置费采用市场询价及市场价格行情估算；

(7) 工程建设其他费用按照行业部门的有关计算方法计列估算
(详见工程建设其他费用表)；

(8) 预备费分基本预备费和价差预备费；

鉴于本项目属于农业设施项目，综合考虑不确定影响因素后，取本次基本预备费按工程费用和其他费用之和的 8%计列，价差预备费暂不计算。

(9) 项目《可行性研究报告》。

(二) 资金筹措方案

1. 资金筹措原则

(1) 通过自筹投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能。

(2) 发行政府专项债券向社会筹资。

2. 资金来源

本项目估算总投资 15026.26 万元，其中，项目单位自有资金 7526.26 万元，本期拟发行专项债券 7500.00 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	15,026.26	100.00%	
一、资本金	7,526.26	50.09%	
（一）自有资金	7,526.26		
（二）专项债券			

资金来源	金额（万元）	占比	备注
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）	7,500.00	49.91%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	7,500.00		
（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

项目总投资 15026.26 万元项目资本金 7526.26 万元，资金根据项目进度逐步筹措落实。

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
一、经营活动产生的现金	—	-					
经营活动收入	A	33,282.88	-	-	890.52	1,135.42	1,202.19
经营活动支出	B	7,338.40	-	-	202.03	249.12	255.80
支付的各项税费	C	666.07	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	25,278.41	-	-	688.49	886.30	946.39
二、投资活动产生的现金	—	-					
建设成本支出	E	14,763.76	7,700.00	6,737.50	326.26	-	-
流动资金支出	F	262.50	-	262.50	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-15,026.26	-7,700.00	-7,000.00	-326.26	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	7,526.26	200.00	7,000.00	326.26	-	-
专项债券	I	7,500.00	7,500.00	-	-	-	-
银行借款	J	-					
偿还债券本金	K	7,500.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-					
支付债券利息	M	7,612.50	-	-	262.50	262.50	262.50
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	-86.24	7,700.00	7,000.00	63.76	-262.50	-262.50
四、期初现金	P		-	-	-	425.99	1,049.79
期内现金变动	Q=D+G+O		-	-	425.99	623.80	683.89
五、期末现金	R=P+Q		-	-	425.99	1,049.79	1,733.68

项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、经营活动产生的现金	—	-						
经营活动收入	A	1,202.19	1,202.19	1,202.19	1,202.19	1,202.19	1,202.19	1,202.19
经营活动支出	B	255.80	255.80	259.22	259.22	259.22	259.22	259.22
支付的各项税费	C	-	15.99	29.98	29.98	29.98	29.98	29.98
经营活动现金净流量	D=A-B-C	946.39	930.40	912.99	912.99	912.99	912.99	912.99
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	262.50	262.50	262.50	262.50	262.50	262.50	262.50
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	-262.50	-262.50	-262.50	-262.50	-262.50	-262.50	-262.50
四、期初现金	P	1,733.68	2,417.57	3,085.47	3,735.96	4,386.45	5,036.94	5,687.43
期内现金变动	Q=D+G+O	683.89	667.90	650.49	650.49	650.49	650.49	650.49
五、期末现金	R=P+Q	2,417.57	3,085.47	3,735.96	4,386.45	5,036.94	5,687.43	6,337.92

项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一、经营活动产生的现金	—	-						
经营活动收入	A	1,202.19	1,202.19	1,202.19	1,202.19	1,202.19	1,202.19	1,202.19
经营活动支出	B	262.81	262.81	262.81	262.81	262.81	266.58	266.58
支付的各项税费	C	29.08	29.08	29.08	29.08	29.08	28.14	28.14
经营活动现金净流量	D=A-B-C	910.30	910.30	910.30	910.30	910.30	907.47	907.47
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	262.50	262.50	262.50	262.50	262.50	262.50	262.50
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	-262.50	-262.50	-262.50	-262.50	-262.50	-262.50	-262.50
四、期初现金	P	6,337.92	6,985.72	7,633.52	8,281.32	8,929.12	9,576.92	10,221.89
期内现金变动	Q=D+G+O	647.80	647.80	647.80	647.80	647.80	644.97	644.97
五、期末现金	R=P+Q	6,985.72	7,633.52	8,281.32	8,929.12	9,576.92	10,221.89	10,866.86

项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年
一、经营活动产生的现金	—	-						
经营活动收入	A	1,202.19	1,202.19	1,202.19	1,202.19	1,202.19	1,202.19	1,202.19
经营活动支出	B	266.58	266.58	266.58	270.54	270.54	270.54	270.54
支付的各项税费	C	28.14	28.14	28.14	27.15	27.15	27.15	27.15
经营活动现金净流量	D=A-B-C	907.47	907.47	907.47	904.50	904.50	904.50	904.50
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	262.50	262.50	262.50	262.50	262.50	262.50	262.50
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	-262.50	-262.50	-262.50	-262.50	-262.50	-262.50	-262.50
四、期初现金	P	10,866.86	11,511.83	12,156.80	12,801.77	13,443.77	14,085.77	14,727.77
期内现金变动	Q=D+G+O	644.97	644.97	644.97	642.00	642.00	642.00	642.00
五、期末现金	R=P+Q	11,511.83	12,156.80	12,801.77	13,443.77	14,085.77	14,727.77	15,369.77

(续) 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	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	1,202.19	1,202.19	1,202.19	1,202.19	-
经营活动支出	B	270.54	274.70	274.70	274.70	-
支付的各项税费	C	27.15	26.11	26.11	26.11	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	904.50	901.38	901.38	901.38	-
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	-	-	-	-	7,500.00
偿还银行借款本金	L					
支付债券利息	M	262.50	262.50	262.50	262.50	262.50
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	-262.50	-262.50	-262.50	-262.50	-7,762.50
四、期初现金	P	15,369.77	16,011.77	16,650.65	17,289.53	17,928.41
期内现金变动	Q=D+G+O	642.00	638.88	638.88	638.88	-7,762.50
五、期末现金	R=P+Q	16,011.77	16,650.65	17,289.53	17,928.41	10,165.91

（二）应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 7500.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 3.50%。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	-	7,500.00		7,500.00	3.50%		-
2027 年	7,500.00			7,500.00	3.50%	262.50	262.50
2028 年	7,500.00			7,500.00	3.50%	262.50	262.50
2029 年	7,500.00			7,500.00	3.50%	262.50	262.50
2030 年	7,500.00			7,500.00	3.50%	262.50	262.50
2031 年	7,500.00			7,500.00	3.50%	262.50	262.50
2032 年	7,500.00			7,500.00	3.50%	262.50	262.50
2033 年	7,500.00			7,500.00	3.50%	262.50	262.50
2034 年	7,500.00			7,500.00	3.50%	262.50	262.50
2035 年	7,500.00			7,500.00	3.50%	262.50	262.50
2036 年	7,500.00			7,500.00	3.50%	262.50	262.50
2037 年	7,500.00			7,500.00	3.50%	262.50	262.50
2038 年	7,500.00			7,500.00	3.50%	262.50	262.50
2039 年	7,500.00			7,500.00	3.50%	262.50	262.50
2040 年	7,500.00			7,500.00	3.50%	262.50	262.50
2041 年	7,500.00			7,500.00	3.50%	262.50	262.50
2042 年	7,500.00			7,500.00	3.50%	262.50	262.50
2043 年	7,500.00			7,500.00	3.50%	262.50	262.50
2044 年	7,500.00			7,500.00	3.50%	262.50	262.50
2045 年	7,500.00			7,500.00	3.50%	262.50	262.50
2046 年	7,500.00			7,500.00	3.50%	262.50	262.50
2047 年	7,500.00			7,500.00	3.50%	262.50	262.50
2048 年	7,500.00			7,500.00	3.50%	262.50	262.50

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	7,500.00			7,500.00	3.50%	262.50	262.50
2050 年	7,500.00			7,500.00	3.50%	262.50	262.50
2051 年	7,500.00			7,500.00	3.50%	262.50	262.50
2052 年	7,500.00			7,500.00	3.50%	262.50	262.50
2053 年	7,500.00			7,500.00	3.50%	262.50	262.50
2054 年	7,500.00		-	7,500.00	3.50%	262.50	262.50
2055 年	7,500.00			7,500.00	3.50%	262.50	262.50
2056 年	7,500.00		7,500.00	-	3.50%	262.50	7,762.50
合计		7,500.00	7,500.00			7,875.00	15,375.00

（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 25,278.41 万元，融资本息合计 15,375.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.64。

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.项目管理风险：在项目建设期间，如果发生质量管理、资金管理以及检查验收等方面的管理风险，可能会导致项目不能如期完成。

（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，项目租赁需求减少，将会对项目的收益带来一定风险。

2.运营成本增加风险

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。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

淄川区羊肚菌种植基地项目主管部门为淄博市淄川区财政局，项目单位为淄博般阳德懋农业有限公司，本次拟申请专项债券 7500.00 万元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

淄川区羊肚菌种植基地项目总体绩效目标为建设珍稀食用菌智能温室大棚 82 座、建筑面积 110700m²，同时相应配套建设分拣包装车间、晾晒烘干车间、恒温恒湿储存物流仓库、水肥一体化净化车间等附属生产设施工程。融资成本控制与政府财务战略一致，在控制成本的同时需兼顾融资风险；项目收入来源可靠稳定，偿债能力稳健，资金使用效率

提升。

2026 年项目完成寨里镇片区羊肚菌种植基地（片区一）建设，同时开展岭子镇片区羊肚菌种植基地（片区二）智能温室大棚生产设施工程。项目夯实淄川区珍稀食用菌智能化种植产业基础，提升羊肚菌标准化种植、加工、仓储服务能力和水平，群众及市场服务满意度 90%以上。

（三）评估内容

1.项目实施的必要性。项目实施是淄川区推进现代农业提质增效、深化乡村振兴战略实施的现实需要，当前区域特色高效农业发展存在短板，羊肚菌多以零散小规模种植为主，缺少智能化温室生产载体以及分拣、烘干、仓储物流一体化配套设施，产业链条短、产品附加值不高，难以充分挖掘本地农业资源优势。实施本项目，能够补齐淄川区珍稀食用菌全产业链发展薄弱环节，推动羊肚菌生产由传统散户种植向规模化、标准化、智能化模式转型，丰富本地优质特色农产品供给，延伸农产品加工仓储链条，提升特色农业综合效益，同时可带动本地就业增收，激活农村产业发展活力，助力农业产业结构优化调整，对推动淄川区特色农业产业高质量发展具有十分重要的现实必要。

2.项目实施的公益性。乡村振兴面临的主要难题是缺资金、缺技术、缺人才，劳动力外流，导致农业产业很难落地。淄川区羊肚菌种植基地项目整合了国有企业的投资功能，通过落地农业产业带动劳动力返乡就业、创业，一揽子解决乡村振兴的瓶颈问题。项目可通过土地流转实现农民增收，同时通过包棚或务工就地就近就业，逐步走出一条乡村振

兴与脱贫攻坚有效衔接的路径，同时项目按智慧化、数字化、标准化打造，可整体提升淄川区特色农业种植、观光旅游等产业转型升级。

3.项目实施的收益性。项目建设贯彻国家乡村振兴、现代农业高质量发展理念，极大地完善区域珍稀食用菌标准化、智能化种植加工体系，补齐羊肚菌产业化发展短板，有效丰富特色农产品供给、带动农业增效与农户增收。项目投入资金成本与预期产出效益相匹配，根据前期市场调研，项目参照承办单位及区域同类农业产业项目历史数据的平均值并坚持谨慎性原则按理论比值的一定比例进行估算。

4.项目建设投资合规性。本项目符合国家产业政策，符合《产业结构调整指导目录（2024 年本）》中鼓励类“一、农林牧渔类”中第 6 款：“智慧农业及新型农业技术开发：蔬菜、瓜果、花卉设施栽培（含无土栽培）先进技术开发与应用，智能养殖管理系统开发与应用，优质、高产、高效标准化栽培技术开发与应用，农业生物技术开发与应用，农业生产数字化改造和智慧农业建设”。

根据《绿色低碳转型产业指导目录（2024 年版）》，该项目符合“5 生态保护修复和利用 5.1.3 绿色农业生产 5.1.4 有机、绿色等认证农业”。

最新“三农”政策和近年来“一号文件”为农业发展营造了良好的政策环境。项目建设符合国家产业政策，项目建设合法合规。

5.项目成熟度。淄博市持续推进现代农业转型升级，大力发展特色高效农业、设施智能农业，鼓励珍稀食用菌规模化、标准化、智能化种植产业发展，不断完善农产品种植、加工、仓储全链条配套体系。当前

淄川区特色农业产业发展潜力巨大，传统零散种植模式产量低、品质参差不齐、产业化配套薄弱，缺乏智能化温室种植基地和标准化深加工仓储设施，现有羊肚菌产业规模、生产条件远远无法满足市场优质特色农产品供给及现代农业发展需求。本羊肚菌项目目前已完成项目备案手续，各项前期论证、规划筹备工作落实到位，项目依托区域农业发展基础规划建设智能种植及配套设施，建设条件完备、建设方案科学合理，项目比较成熟。

6.项目资金来源和到位可行性。项目总投资 15026.26 万元，承办单位自有资金 7526.26 万元，自有资金充足，自有资金占总投资的 50.09%，剩余 7500.00 万元通过申请专项债方式筹集。项目资金筹措程序合规，项目建设属于地方公共财政支出的支持范围。同时，可研报告对项目筹资风险进行了全面的分析，并提出了行之有效的预防措施。

7.项目收入、成本、收益预期合理性。为保证项目融资及收益，项目确定采用租赁收入作为还款来源。估算严格遵循财务评价过程中费用与效益计算一致性原则，并参考市场价格预测情况确定，谨慎估算。

8.债券资金需求合理性。该项目总投资为 15026.26 万元。工程费用 13305.00 万元、工程建设其他费用 365.15 万元、预备费 1093.61 万元、建设期利息 262.5 万元。承办单位淄博般阳德懋农业有限公司自有资金 7526.26 万元，自有资金占项目总投资的 50.09%，拟申请专项债融资 7500.00 万元，占项目总投资的 49.91%，申请债券资金比例合理。

9.项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施。项目建设投资拟申请专项债融资 7500.00 万元，共需支付利息 7875.00 万元，项目税前

经营活动现金净流量 25,278.41 万元，项目经营活动现金净流量覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.64。由此可见，不论是动态指标还是静态指标，都表明项目具有较强盈利能力。偿债风险点主要考虑财务分析中有可能出现与实际情况不相符时，对项目效益的影响。经过谨慎性预测，项目可实现保本。项目盈亏平衡点较低，表明项目经营风险较低，配合淄博百川新能源发展有限公司完善的组织结构及丰富的管理经验，项目从财务上将可行的。

10.绩效目标合理性。本项目总体绩效目标和年度绩效目标分级设立，目标设置与项目建设预计解决的问题匹配度高，不仅具有较高的经济效益，同时具有良好的社会效益。目标受益对象定位准确，同时总体目标的设置具有一定的前瞻性和挑战性，目标具有可完成性、合理性。

11.其他需要纳入事前绩效评估的事项：无。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 25,278.41 万元，融资本息合计 15,375.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.64，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。