

马头镇富硒产业融合示范园项目 实施方案

项目单位：东明县马头镇人民政府

财政单位：东明县财政局



2025 年 10 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

马头镇富硒产业融合示范园项目

（二）立项单位

项目立项单位：东明县马头镇人民政府，统一社会信用代码：1137172800449735XB；住所：东明县马头镇；负责人：周凯；职责范围：执行本级人民代表大会的决议和上级机关的决定,执行辖区经济和社会发展规划、预算，管理辖区经济、教育、科学、文化、卫生、体育事业和财政、民政、公安、司法、卫生健康等行政工作;保护国有集体财产和公民合法财产，维护社会秩序，保障公民的人身权利、民主权利和其他权利;.保护各种经济组织的合法权益;保障少数民族的权利和尊重少数民族的风俗习惯;保障宪法和法律赋予妇女的男女平等、同工同酬和婚姻自由等各项权利;承接上级下放的行政挑法事项；承接县人民政府依法下放的权力事项;办理县人民政府交办的其他事项。

（三）项目规划审批

2022年10月18日，东明县发展和改革局核发《关于马头镇富硒产业融合示范园项目可行性研究报告的批复意见》，载明同意东明县马头镇人民政府建设马头镇富硒产业融合示范园项目。

2022 年 10 月 13 日，东明县自然资源和规划局核发《关于马头镇富硒产业融合示范园项目土地利用规划地类情况说明》，载明土地规划类为允许建设区。

2022 年 10 月 18 日，东明县行政审批服务局就马头镇富硒产业融合示范园项目向东明县马头镇人民政府颁发中华人民共和国建设项目用地与选址意见书，载明本建设项目符合国土空间用途管制要求。

（四）项目规模与主要建设内容

项目位于东明县马头镇，项目规划总占地面积 9000 亩，主要建设内容包括良种种植试验区、产品研发区、高效农业示范基地及相关配套设施，1、良种种植试验区占地面积 550 亩用作良种试验田，其中 300 亩用于富硒小麦种子培育、250 亩用于富硒西瓜种子培育；2、产品研发区占地面积 50 亩，总建筑面积 29000 平方米，主要是建设研发中心、烘干车间、分炼车间、储存仓库；3、高效农业示范基地占地面积 8400 亩，其中富硒小麦种植区 5000 亩、富硒西瓜种植区 3000 亩，拱棚 400 亩。配套建设水肥一体化设施、病虫监测信息化系统、智能喷灌系统及灌溉排涝沟渠等。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 11 月至 2027 年 1 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- （1）山东省安装工程价目表；
- （2）山东省建筑工程综合定额；
- （3）山东省安装工程综合定额；
- （4）菏泽地区材料预算价格；
- （5）菏泽地区类似工程造价
- （6）现行投资估算的有关规定；
- （7）国家发展和改革委员会、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- （8）原国家计委发布的《投资项目可行性研究报告（试用版）》；
- （9）国家相关部委及省有关项目前期收费文件与标准；
- （10）项目单位提供的有关数据、资料。

（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 27,160.01 万元，其中，项目单位自有

资金 7,160.01 万元，本期拟发行专项债券 7,100.00 万元，后续拟发行专项债券 12,900.00 万元。

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	27,160.01		
一、资本金	7,160.01	26.36%	
（一）自有资金	7,160.01		
（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）	20,000.00	73.64%	
（一）已发行专项债券	-		
（二）本期拟发行专项债券	7,100.00	26.14%	
（三）后续拟发行专项债券	12,900.00		
（四）银行融资	-	0.00%	

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	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	142,083.74	-	-	-	4,109.18	5,136.48	5,136.48	5,136.48
经营活动支出	B	52,876.75	-	-	-	1,408.07	1,419.34	1,420.34	1,453.94
支付的各项税费	C	20,832.34	-	-	-	273.63	607.99	649.20	680.69
经营活动现金净流量	D=A-B-C	68,374.65	-	-	-	2,427.48	3,109.15	3,066.94	3,001.85
二、投资活动产生的现金	—								
建设成本支出	E	25,419.79	7,709.90	15,167.92	2,541.97	-	-	-	-
流动资金支出	F	1,740.22	-	939.20	801.02	-			
投资活动现金净流量	G=E-F	-27,160.01	-7,709.90	-16,107.12	-3,342.99	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—								
资本金 (自有资金)	H	7,160.01	609.90	3,207.12	3,342.99	-	-	-	-
专项债券	I	20,000.00	7,100.00	12,900.00	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	20,000.00	-	-	-	-	-	-	-

偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	18,140.00						800.00	800.00	800.00	800.00	-
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	-10,979.99						-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-
四、期初现金	P							-	1,627.48	3,936.63	6,203.57	
期内现金变动	Q=D+G+O	30,234.65						1,627.48	2,309.15	2,266.94	2,201.85	
五、期末现金	R=P+Q	-						1,627.48	3,936.63	6,203.57	8,405.42	

(续上表)

项目/年度	公式	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	5,136.48	5,136.48	5,136.48	5,136.48	5,136.48	5,136.48	5,136.48	5,136.48
经营活动支出	B	1,454.94	1,455.94	1,491.18	1,492.18	1,493.18	1,530.12	1,531.12	1,532.12
支付的各项税费	C	727.08	778.65	768.18	816.24	815.93	804.93	804.64	804.34
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,954.46	2,901.89	2,877.12	2,828.06	2,827.37	2,801.43	2,800.72	2,800.02
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	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=I+J+J-K-L-M-N	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00
四、期初现金	P	8,405.42	10,559.88	12,661.77	14,738.89	16,766.95	18,794.32	20,795.75	22,796.47	22,796.47
期内现金变动	Q=D+G+O	2,154.46	2,101.89	2,077.12	2,028.06	2,027.37	2,001.43	2,000.72	2,000.02	2,000.02
五、期末现金	R=P+Q	10,559.88	12,661.77	14,738.89	16,766.95	18,794.32	20,795.75	22,796.47	24,796.49	24,796.49

(续上表)

项目/年度	公式	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	5,136.48	5,136.48	5,136.48	5,136.48	5,136.48	5,136.48	5,136.48	5,136.48
经营活动支出	B	1,570.87	1,571.87	1,572.87	9,663.94	1,614.50	1,615.50	1,658.11	1,703.80
支付的各项税费	C	792.81	863.53	863.22	-	850.83	850.53	837.86	824.25
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,772.80	2,701.08	2,700.39	-4,527.46	2,671.15	2,670.45	2,640.51	2,608.43
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	7,100.00	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	800.00	516.00	516.00	516.00	516.00	516.00	516.00	516.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-	-	-

融资活动现金流量	0=H+I+J-K-L-M-N	-7,900.00	-516.00	-516.00	-516.00	-516.00	-516.00	-516.00	-516.00	-516.00	-516.00
四、期初现金	P	24,796.49	19,669.29	21,854.37	24,038.76	18,995.30	21,150.45	23,304.90	25,429.41	25,429.41	25,429.41
期内现金变动	Q=D+G+O	-5,127.20	2,185.08	2,184.39	-5,043.46	2,155.15	2,154.45	2,124.51	2,092.43	2,092.43	2,092.43
五、期末现金	R=P+Q	19,669.29	21,854.37	24,038.76	18,995.30	21,150.45	23,304.90	25,429.41	27,521.84	27,521.84	27,521.84

(续上表)

项目/年度	公式	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	5,136.48	5,136.48	5,136.48	5,136.48	5,136.48	5,136.48	5,136.48	4,426.08
经营活动支出	B	1,703.80	1,750.68	1,751.68	1,752.68	1,801.85	1,802.85	1,803.85	1,855.43
支付的各项税费	C	824.25	810.31	810.02	809.72	795.08	794.79	794.49	779.15
经营活动现金流量	D=A-B-C	2,608.43	2,575.49	2,574.78	2,574.08	2,539.55	2,538.84	2,538.14	1,791.50
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	-	-	-	-	-	-	-	12,900.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	516.00	516.00	516.00	516.00	516.00	516.00	516.00	516.00
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	-516.00	-516.00	-516.00	-516.00	-516.00	-516.00	-516.00	-13,416.00

四、期初现金	P	27,521.84	29,614.27	31,673.76	33,732.54	35,790.62	37,814.17	39,837.01	41,859.15
期内现金变动	Q=D+G+O	2,092.43	2,059.49	2,058.78	2,058.08	2,023.55	2,022.84	2,022.14	-11,624.50
五、期末现金	R=P+Q	29,614.27	31,673.76	33,732.54	35,790.62	37,814.17	39,837.01	41,859.15	30,234.65

（二）应付本息情况

根据本项目资金筹措计划，本次拟发行地方政府专项债券 7100.00 万元，假设年利率 4%，期限 15 年，后续拟发行地方政府专项债券 12,900.00 万元，假设年利率 4%，期限 30 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金。专项债券还本付息情况如下。

表 3 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

年度	期初本金金额	本期新增债券	本期偿还金额	期末本金金额	计划融资利率	应付利息合计	应付本息合计
2024	0.00			0.00	4.00%	0.00	0.00
2025	0.00	7,100.00		7,100.00	4.00%		0.00
2026	7,100.00	12,900.00		20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2027	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2028	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2029	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2030	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2031	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2032	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2033	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2034	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2035	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2036	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2037	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2038	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2039	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2040	20,000.00		7,100.00	12,900.00	4.00%	800.00	7,900.00
2041	12,900.00			12,900.00	4.00%	516.00	516.00
2042	12,900.00			12,900.00	4.00%	516.00	516.00
2043	12,900.00			12,900.00	4.00%	516.00	516.00
2044	12,900.00			12,900.00	4.00%	516.00	516.00
2045	12,900.00			12,900.00	4.00%	516.00	516.00
2046	12,900.00			12,900.00	4.00%	516.00	516.00
2047	12,900.00			12,900.00	4.00%	516.00	516.00

2048	12,900.00			12,900.00	4.00%	516.00	516.00
2049	12,900.00			12,900.00	4.00%	516.00	516.00
2050	12,900.00			12,900.00	4.00%	516.00	516.00
2051	12,900.00			12,900.00	4.00%	516.00	516.00
2052	12,900.00			12,900.00	4.00%	516.00	516.00
2053	12,900.00			12,900.00	4.00%	516.00	516.00
2054	12,900.00			12,900.00	4.00%	516.00	516.00
2055	12,900.00		12,900.00	0.00	4.00%	516.00	13,416.00
合计		20,000.00	20,000.00	-		19,740.00	39,740.00

（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 68,374.65 万元，融资本息合计 39,740.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.72。

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

技术风险。主要指建筑技术不先进、技术采用不合理引起

的工程问题造成的损失。工程风险。指工程地质条件、水文地质条件和工程设计本身发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖长所造成的损失。资金风险。指资金来源中断和供应不足，导致融资成本提高，给建设和运营造成的损失。外部协作风险。指投资项目所需要的给水、排水、供电供气、通讯、交通等主要外部协作配套条件发生重大变化，给建设和生产运营带来困难。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

马头镇富硒产业融合示范园项目，实施单位是东明县马头镇人民政府，本项目拟申请专项债券 20,000.00 万元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

为全面落实科学发展观，加强和改善宏观调控，引导社会投资，推进产业结构优化升级，促进一、二、三产业健康协调发展，逐步形成农业为基础、高新技术产业为先导、基础产业和制造业为支撑、服务业全面发展的产业格局，坚持节约发展、清洁发展、安全发展，实现可持续发展，国家发展和改革委员会发布了《产业结构调整指导目录（2024 本）》。该目录由鼓励、限制和淘汰三类产业组成，本项目属于第一类“鼓励类”，

第一项“农林业”第 2 条“农产品基地建设”，分析认为该项目属于鼓励建设的项目，因此，项目建设符合国家产业政策的规定。近年来，马头镇坚持走“产业兴镇”发展战略，以科技创新为驱动，聚集各种资源要素，在培植壮大富硒产业上做文章，联手打造一产强、二产优、三产活的“新六产”融合发展模式。形成了以益康源公司为龙头的富硒作物标准化种植、富硒深加工、销售多元化的富硒产业化发展格局。目前，全镇种植富硒小麦面积 8 多万亩，占耕地总面积的 87%。其中，建设标准化基地 3 万亩。在膨胀规模、增产增效上下功夫，积极推广“富硒小麦—西瓜—玉米（或辣椒）”三种三收高效种植模式，亩均效益突破 12600 元，辐射带动全县富硒种植面积 28 万亩，使富硒这一特色产业得到迅速发展。在抓提升、推行“品牌战略”上求突破，坚持引进新技术、新工艺，研发新产品，走中、高端产品路线，打响富硒产业“金字招牌”。本项目立足东明县马头镇实际建设 9000 亩马头镇富硒产业融合示范园，因地制宜发展特色农作物种植，打造富硒特色农产品示范基地，创建一批市场知名度高、发展前景广、带动能力强的区域公共品牌，为区域农业现代化发展提供示范引领作用。故项目符合国家、地方产业政策和规划。

2、项目实施的公益性

项目建成后，能够提升种植业装备水平，探究农业生产技

术、示范推广新兴农业科技、培训广大农民运用优质农业新品种与新技术，吸引企业加入园区，提高加工工艺技术水平，实现集约化、标准化、机械化、产业化生产产业。本项目推广种植的富硒小麦等原材料附加值高，有固定的销售渠道，农民可以得到得多的实惠，带动农民增产增收。且农民不仅可以取得土地流转的固定收入，还可带动基地农民效仿种植。

3、项目实施的收益性

本项目专项债券本息优先从自身项目现金流入中偿还，可以覆盖项目融资本息的合计，具有收益性。

4、项目建设投资合规性

2022年10月18日，东明县发展和改革局核发《关于马头镇富硒产业融合示范园项目可行性研究报告的批复意见》，载明同意东明县马头镇人民政府建设马头镇富硒产业融合示范园项目。

5、项目成熟度

2022年10月18日，东明县发展和改革局核发《关于马头镇富硒产业融合示范园项目可行性研究报告的批复意见》，载明同意东明县马头镇人民政府建设马头镇富硒产业融合示范园项目。

2022年10月13日，东明县自然资源和规划局核发《关于马头镇富硒产业融合示范园项目土地利用规划地类情况说

明》，载明土地规划类为允许建设区。

2022年10月18日，东明县行政审批服务局就马头镇富硒产业融合示范园项目向东明县马头镇人民政府颁发中华人民共和国建设项目用地与选址意见书，载明本建设项目符合国土空间用途管制要求。

6、项目资金来源和到位可行性

项目资金主要来源为项目资本金和发行专项债券，项目总投资27,160.01万元，债券募集资金20,000.00万元，其余部分企业自行筹集，资金筹集到位可行性强。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入、成本预测采取科学、谨慎的原则开展，项目收益预测合理。

（1）项目收入参照目前项目的市场经营价格，考虑未来市场供求状况的变化，预测本项目正常年收入，预测结果合理。

（2）项目运营成本中人员工资及福利均按当地实际情况估算，项目所需动力燃料等价格均参照现行市场价格估算，预测估算结果合理。

8、债券资金需求合理性

按照“资金跟着项目走”原则，本次拟发行债券资金7,100.00万元，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

项目建成后，每年可产生稳定的现金流，能够满足偿债资金充足性的要求。

10、绩效目标合理性

绩效目标合理性《山东省政府专项债项目资金绩效管理办法》（鲁财预〔2021〕53号），本项目设置立项、资金投入、按时完工、债券还本付息等多个指标。项目具有一定收益来源，能够覆盖融资本息，绩效目标合理。

（三）评估结论

项目可用于资金平衡的平衡的息前净现金流为 68,374.65 万元，融资本息合计 39,740.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.72，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券、银行贷款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。