

# 2025 年晋城市沁水县粮食和物资储备库（一期） 建设专项债券项目情况及资金平衡方案

## 一、项目募投计划

沁水县粮食和物资储备库（一期）建设项目计划募投专项债券总规模为 1,500.00 万元，期限为 20 年，其中本次计划募投专项债券 800.00 万元，每半年支付一次利息，到期后一次性偿还本金和最后一次利息。

金额单位：万元

年度	批次	募集总额	期限	还本付息方式
2025 年	本批次	800.00	20 年	每半年付息一次，到期一次还本
2025 年	以后批次	700.00	20 年	每半年付息一次，到期一次还本
合计		1,500.00		

## 二、项目事前绩效评估情况

根据《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61 号）和《政府专项债券项目资金绩效管理办法》（晋财债〔2021〕38 号）的要求，沁水县发展和改革委员会已针对沁水县粮食和物资储备库（一期）建设项目申请专项债券资金支持的必要性和可行性完成了事前绩效评估，符合专项债券项目的入库条件。并结合项目实际的产出数量、质量、时效、成本，围绕经济效益、社会效益、可持续影响、

服务对象满意度等绩效指标设置了细化的总体绩效目标和年度绩效目标，能够有效反映项目的预期产出、融资成本、偿债风险等。

### 三、项目情况

#### （一）项目背景

本项目实施后，有利于解决沁水县国有粮食仓储能力不足问题，提高农户种粮积极性，提高粮食生产能力，同时，项目单位建成良好的仓储设施，不仅可降低生产成本，还可以延缓粮食在储存过程中的陈化，提高粮食品质，增强粮食轮换期的竞争力。此外，足够的粮食储备，可增加政府对粮食安全的宏观控制力，降低粮食安全风险。

粮食是个利润薄、风险大、回报低且周期长的产业。特别是粮食受市场经济影响大，粮食价格跌宕起伏，市场竞争日益激烈，企业经营费用增长，成本上升，不可避免地存在一定经营风险。该项目对沁水县粮食产业的科学发展和安全储备有着重大的意义。目前沁水县粮食仓储设施落后，仓房陈旧，利用率较低，仓容缺口较大，已不能适应粮食流通的发展要求，且随着沁水县的经济发展和外来人口的增加，粮食的需求量也将进一步增大，仓容缺口的矛盾将日益加剧。因此，为了保证沁水县粮食消费，确保粮食供求平衡，必须建立与之相配套的粮食基础设施，在此大背景下，提出了项目的建设。

#### （二）项目实施主体

项目实施主体：沁水县发展和改革委员会

### （三）项目批复手续

2022 年 8 月 15 日，取得《沁水县行政审批服务管理局关于沁水县粮食和物资储备库项目项目建议书的批复》（沁审管审字〔2022〕178 号）；

2022 年 10 月 31 日，取得《沁水县行政审批服务管理局关于沁水县粮食和物资储备库项目可行性研究报告的批复》（沁审管审字〔2022〕220 号）（2208-140521-89-01-527644）；

2023 年 5 月 10 日，取得《沁水县行政审批服务管理局关于沁水县粮食和物资储备库（一期）建设项目初步设计和项目概算的批复》（沁审管审字〔2023〕79 号）；

2023 年 12 月 11 日，取得《建设用地规划许可证》（地字第 140521202301014 号）；

2023 年 12 月 11 日，取得《建设工程规划许可证》（地字第 140521202301017 号）；

2024 年 1 月 15 日，取得《建筑工程施工许可证》（编号 140521202401150101）。

### （四）项目建设必要性及效益分析

1. 本项目是落实国家粮食仓储现代物流发展规划的需要  
据《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》，纲要明确，实施粮食安全战略，实施分品种保障策略，完善重要农产品供给保障体系

和粮食产购储加销体系，确保口粮绝对安全、谷物基本自给、重要农副产品供应充足。

“十四五”规划纲要首次将粮食综合生产能力作为安全保障类约束性指标，在经济社会发展主要指标中予以明确。按照“十四五”规划的总体部署，进一步强化生产、储备、流通等各环节安全保障措施。提高散粮收纳、集并能力是深化农产品收储制度改革，提升国家粮食安全的协同保障能力、收储调控能力、产业支撑能力、现代化治理能力，以及节粮减损能力的重要一环。

## 2.本项目是保障粮食安全的需要

粮食是关系国计民生的战略物资，粮食物流和加工业是国民经济的重要基础产业，是农产品加工业和食品工业的支柱产业，是促进粮食流通、保障供应的重要环节，是粮食产业的重要组成部分。近几年，我国粮食综合生产能力稳步提高，供需基本平衡。但是，随着人口不断增加和生活水平提高，我国粮食需求将继续呈刚性增长，粮食品种和区域结构性矛盾加剧，供求平衡难度加大，国际市场粮源紧张，弥补国内粮食缺口的空间有限。我国必须立足国内，实现粮食基本自给。根据守住粮食流通工作底线，实现全面建成小康社会目标的总体要求，为切实保障国家粮食安全，实施“以我为主、立足国内、确保产能、适度进口、科技支撑的国家粮食安全战略”，必须抓紧推进粮安工程建设，全面提升粮食收储供应安全保障能力。

综上所述，项目的建设是十分必要的。

#### （五）项目主要建设规模和内容

该项目总占地面积 33448.73 m<sup>2</sup>，总建筑面积 15683.2 m<sup>2</sup>。主要建设内容包括新建平房仓两座（总仓容 1.5 万吨）、消防泵房发电机房、机修器材库、检化验综合楼、消防水池、药品库等及室外配套设施建设。

#### （六）项目建设计划及进度项目进展情况

沁水县粮食和物资储备库（一期）建设项目已于 2024 年 1 月开工建设，截至目前主体工程，室内装修、室外管道等建设内容全部完成，正在进行扫尾工程，预计于 2025 年底全部完工。

### 四、项目总投资概算及资金来源

#### （一）项目投资概算

根据《沁水县行政审批服务管理局关于沁水县粮食和物资储备库（一期）建设项目初步设计和项目概算的批复》（沁审管审字〔2023〕79 号），项目总投资概算金额为 5,678.37 万元。

#### （二）项目资金来源及到位情况

为保障本次项目的顺利实施，结合项目的实际情况，降低资金成本，提高资金流动性，保障项目现金流最大化，确定沁水县粮食和物资储备库（一期）建设项目所需项目资金为 5,678.37 万元，资金来源为：

1. 自有资金投入 4,178.37 万元，具体资金来源为申请财

财政资金和争取上级补助资金，截至目前，已到位财政资金2,025.00万元；

2. 剩余资金需求1,500.00万元通过申请发行地方政府专项债券解决，其中2025年本批次计划发行800.00万元，2025年以后批次计划发行700.00万元。

### （三）分年度资金使用计划

#### 分年度资金使用计划

金额单位：万元

年份	以前年度	2025年	合计
分年投资金额	<b>1,399.00</b>	<b>4,279.37</b>	<b>5,678.37</b>
其中：工程成本	1,399.00	4,279.37	5,678.37
建设期债券利息支出	-	-	0.00
占总投资比例（%）	24.64%	75.36%	100.00%
债券资金合计	-	<b>1,500.00</b>	<b>1,500.00</b>
其中：本次债券发行资金		800.00	800.00
以后批次债券资金		700.00	700.00

## 五、项目预期收益与融资平衡情况

### （一）项目预期收入

沁水县粮食和物资储备库（一期）建设项目完成后，预期收入主要来源于仓储库存放县储粮收入和轮换收入，预计债券存续期内项目收入为3,420.00万元。

#### 1. 仓储库存放县储粮收入

项目建设完成后，存放储备粮每年 1.5 万吨，参照山西省财政厅文件《关于调整省储备粮油费用补贴标准的通知》，省级储备粮油费用补贴标准统一调整为粮食保管费用补贴每年每斤 0.05 元，储备粮收入按照 100 元/吨/年进行测算，预计债券存续期内仓储库存放县储粮收入为 2,850.00 万元

## 2. 轮换收入

轮换收入包括轮入收入和轮出收入，根据目前执行的情况，按照 100 元/吨进行测算（轮入收入为 50 元/吨，轮出收入为 50 元/吨），每年轮转规模为 3000 吨，轮换周期按照每 5 年轮换一次计算，预计债券存续期内项目轮换收入为 570.00 万元。

## （二）项目运营成本

项目预期成本主要包括：人员工资及福利费和维修维护费用，预计债券存续期内项目运营成本为 444.60 万元。

### 1. 人员工资及福利费

项目建成后，预计共设置工作岗位 6 个，人均工资按照 3.6 万元/年进行测算，预计债券存续期内项目人员工资及福利费为 410.40 万元。

### 2. 维修维护费

根据项目建设内容，维修维护费主要来自粮库，无生产线等其他设备，维修维护费用暂按照项目综合收入的 1%进行测算，预计债券存续期内项目维修维护费为 34.20 万元。

## （三）项目预期收益

经测算，沁水县粮食和物资储备库（一期）建设项目债

券存续期内预计可实现项目净收益 2,975.40 万元。详见表 5-1。

表 5-1：收入支出测算表

项目名称	金额单位：万元																			
	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	合计
项目运营收入	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	3,420.00
仓储库存放县储粮收入	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	2,850.00
规模（吨/年）	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	
单价（元/吨/年）	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	
轮换费用收入	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	570.00
规模（吨/年）	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	
单价（元/吨）	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	
项目运营支出	23.40	23.40	23.40	23.40	23.40	23.40	23.40	23.40	23.40	23.40	23.40	23.40	23.40	23.40	23.40	23.40	23.40	23.40	23.40	444.60
人工工资及福利费	21.60	21.60	21.60	21.60	21.60	21.60	21.60	21.60	21.60	21.60	21.60	21.60	21.60	21.60	21.60	21.60	21.60	21.60	21.60	410.40
维修维护费用	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	34.20
经营净结余	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	2,975.40

#### （四）项目融资成本

沁水县粮食和物资储备库（一期）建设项目计划募投专项债券总规模为 1,500.00 万元，本批次计划募投专项债券规模 800.00 万元，期限为 20 年，每半年支付一次利息，到期后一次性偿还本金和最后一次利息，融资成本主要是通过申请发行地方政府专项债券每年所需支付的利息费用，具体为：

根据谨慎性原则，本次及后续计划募投债券利息支出参考当前 20 年期国债收益率（基准日：2025 年 6 月 27 日）上浮 50BP 来测算，约为 2.39%，债券存续期内预计需要支付债券利息费用 717.00 万元，详见表 5-2。

表 5-2：项目融资利息支出测算明细表

金额单位：万元

年度	利率	期限	金 额	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
2025 年（本批次）	2.39%	20 年期	800.00	19.12	19.12	19.12	19.12	19.12	19.12	19.12	19.12	19.12	19.12	19.12
2025 年（以后批次）	2.39%	20 年期	700.00	16.73	16.73	16.73	16.73	16.73	16.73	16.73	16.73	16.73	16.73	16.73
合计			1,500.00	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85

表 5-2：项目融资利息支出测算明细表

金额单位：万元

年度	利率	期限	金 额	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
2025 年（本批次）	2.39%	20 年期	800.00	19.12	19.12	19.12	19.12	19.12	19.12	19.12	19.12	19.12	382.40
2025 年（以后批次）	2.39%	20 年期	700.00	16.73	16.73	16.73	16.73	16.73	16.73	16.73	16.73	16.73	334.60
合计			1,500.00	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	717.00

### （五）项目收益与融资平衡情况

在本债券存续期内，项目对应的仓储库存放县储粮收入和轮换收入能有效覆盖债券对应地方政府专项债券项目的债券本息支出。沁水县粮食和物资储备库（一期）建设项目本息覆盖率可达到 1.34 倍，期末项目现金净结余量为 758.40 万元。项目能够实现充足、稳定的现金流收入，能够覆盖专项债券还本付息的规模，由此可知，该项目能够实现项目收益与融资自求平衡，详见表 5-3。

表 5-3：沁水县粮食和物资储备库（一期）项目收益、成本及融资平衡测算表

金额单位：万元

序号	项目	以前年度	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	项目资金流入 (1=2+3+4)	1,399.00	4,279.37	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60
2	自有资金	1,399.00	2,779.37										
3	地方政府专项债券		1,500.00										
3.1	其中：本批债券		800.00										
4	经营净收入			156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60
5	开发建设支出	1,399.00	4,279.37										
6	融资支出 (6=7+8)	-	-	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85
7	专项债券利息支出			35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85
7.1	其中：本批债券利息			19.12	19.12	19.12	19.12	19.12	19.12	19.12	19.12	19.12	19.12
8	专项债券本金支出												
8.1	其中：本批债券本金												
9	当年结余 (9=1-5-6)	-	-	120.75	120.75	120.75	120.75	120.75	120.75	120.75	120.75	120.75	120.75
10	期末累计结余	-	-	120.75	241.50	362.25	483.00	603.75	724.50	845.25	966.00	1,086.75	1,207.50
11	本息覆盖率												

备注：期末累计结余=当年结余+上一年期末累计结余。

表 5-3: 沁水县粮食和物资储备库（一期）项目收益、成本及融资平衡测算表

金额单位：万元

序号	项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
1	项目资金流入 (1=2+3+4)	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	-	8,653.77
2	自有资金											4,178.37
3	地方政府专项债券											1,500.00
3.1	其中：本批债券											800.00
4	经营净收入	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	156.60	-	2,975.40
5	开发建设支出											5,678.37
6	融资支出(6=7+8)	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	1,535.85	2,217.00
7	专项债券利息支出	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	717.00
7.1	其中：本批债券利息	19.12	19.12	19.12	19.12	19.12	19.12	19.12	19.12	19.12	19.12	382.40
8	专项债券本金支出										1,500.00	1,500.00
8.1	其中：本批债券本金										800.00	800.00
9	当年结余 (9=1-5-6)	120.75	120.75	120.75	120.75	120.75	120.75	120.75	120.75	120.75	-1,535.85	758.40
10	期末累计结余	1,328.25	1,449.00	1,569.75	1,690.50	1,811.25	1,932.00	2,052.75	2,173.50	2,294.25	758.40	
11	本息覆盖率											1.34

备注：期末累计结余=当年结余+上一年期末累计结余。

## 六、偿债保障措施

经测算，沁水县粮食和物资储备库（一期）建设项目实施完成后，预计实现的项目收益可与融资本息实现自求平衡。项目单位保证本期专项债券募集资金投资的沁水县粮食和物资储备库（一期）建设项目形成的仓储库存放县储粮收入和轮换收入优先用于专项债券的本息偿付。若项目收益不足时，项目单位将通过积极申请财政补助资金来弥补缺口。

## 七、项目评估及债券发行人信用评级情况

（一）项目对应的专项债券信用评级由山西省财政厅统一委托评定。

（二）该项目委托山西天正会计师事务所（有限公司）对项目的资金平衡情况进行专项评估，并出具专项评估报告。

（三）该项目委托山西华炬律师事务所对项目的合法合规性出具法律意见书。

## 八、可能存在的相关风险及防控措施

### （一）影响项目施工进度风险及防控措施

由于施工方的施工方案不合理、施工管理不到位，可能导致工期延长，可能给项目带来风险。

风险控制措施：详细分析可能导致项目施工工期延长的各种因素，制定各种相应的预防措施，认真编制施工方案，加强施工管理。

### （二）影响项目收益的风险及防控措施

若建设内容变更、政策变化或招商引资未能达到预期效果，造成预期收入达不到预期水平都势必会影响项目预期收益的实现，影响投资回收困难和债券资金本息支付困难。

风险控制措施：针对该风险，要加强项目管理，详细分析可能导致项目建设内容变更的各种因素，制定各种相应的预防措施，认真编制施工方案，同时制定项目建设期突发性应急预案，尽早完成项目建设。

### （三）其他可预期风险及防控措施

项目建设资金除申请财政资金和上级资金外，需要部分发债完成，在发债成功后，以后每年度需要面临还本付息支出的压力，因此在资金回笼方面要做到快速高效，保证后期各项费用支出的资金充足性。

风险控制措施：项目方需遵循满足需求、安全可靠的原则，采取积极措施控制项目成本、质量、实施进度，合理安排和使用。

## 九、管理部门职责

沁水县发展改革和科技局保证全力配合做好地方政府专项债券发行准备工作，认真审核该项目的资金需求，及时准确提供相关资料，配合做好信息披露等工作，资金下达后依法依规用于沁水县粮食和物资储备库（一期）建设项目，在项目建设过程中加强对本项目的管理和监督，督促项目对应专项债券支出进度，尽早形成实物工作量，推动项目早见成效。同时在项目收益实现过程中，会加强项目的监管和项

目收益资金调度，及时足额将还本付息资金缴入国库。沁水县发展改革和科技局将同步设定专项债券项目绩效目标，建立专项债券资金绩效跟踪监测机制，对绩效目标实现程度进行动态监控，确保绩效目标如期实现，沁水县发展改革和科技局在债券存续期内会客观公正地自主开展绩效自评，并将评价结果报送本级财政部门。

财政部门将项目纳入绩效考核，设置考核指标，组织进行自评和考核，加强基金预算管理，提早催调项目收入，保证债券按时还本付息。

沁水县发展改革和科技局

2025年7月1日