

---

2025 年江西省高质量发展补短板专项债券  
(九期)-2025 年江西省政府专项债券(十  
六期)江西乐平国家粮食储备库改扩建项目  
实施方案



---

# 前 言

2024 年是党的二十大关键之年，是我们党进入全面建设社会主义现代化国家、向第二个百年奋斗目标进军新征程的重要时刻。中央经济工作会议提出今年经济工作要坚持稳中求进、以进促稳、先立后破，发挥好政府投资的带动放大效应。因此，地方政府专项债依然是政府投资的发力点，对确保经济平稳运行有着重大意义。

本次申请发行的专项债券项目，符合地方政府投向业领域，是用纳入政府性基金收入及专项收入的收入偿还的地方政府专项债券。在风险可控的前提下，按照依法依规适度举债，保障重点领域合理融资需求的原则。本项目专项债券计划发行金额合计为 3,300 万元。2025 年本期申请发行 1,000 万元，20 年期；2025 年后续计划申请 2,300 万元，20 年期。

项目实施过程中，将按照市场规则向投资者进行详细的项目信息披露，保障投资者权益，更好地发挥专项债券对地方稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险的支持作用。

---

# 目 录

一、项目概况 .....	4
（一）项目所在地基本情况 .....	4
（二）项目实施背景 .....	7
（三）项目基本情况 .....	7
二、项目投资估算及资金筹措方案 .....	8
（一）投资估算 .....	8
（二）资金筹措方案 .....	11
三、项目预期收益、成本及融资平衡情况 .....	11
（一）收入测算 .....	11
（二）项目运营成本测算 .....	14
（三）项目存续期内项目的分年度收益 .....	17
（四）项目资金测算平衡表 .....	17
（五）项目其他融资测算情况 .....	20
（六）其他需要说明的事项 .....	20
四、项目风险分析 .....	20
五、专项债发行方案 .....	21

---

## （一）项目所在地基本情况

### 1、当地情况

景德镇市位于“六山”“两湖”（庐山、黄山、九华山、三清山、龙虎山、武夷山及千岛湖、鄱阳湖）的中心区，拥有皖赣铁路，杭瑞、景鹰、德昌、景婺黄四条高速公路，景德镇机场是全国 100 个重点支线机场之一，立体交通网络已经形成，交通便捷。景德镇市下辖乐平市、浮梁县、珠山区、昌江区。有 13 个街道、39 个乡镇、3 个国有林场、204 个居民社区、473 个行政村。经省统计局统一核算，2021 年末常住总人口为 162 万人，其中城镇常住人口为 106.9 万人,占总人口比重(常住人口城镇化率)为 65.94%,比上年末提高 0.92 个百分点。户籍人口城镇化率为 49.4%,比上年末提高 0.2 个百分点。全年出生人口 12340 人,自然增长率 1.27‰。

### 2、当地财政收支情况

#### （1）地区生产总值

2021 年景德镇市全年地区生产总值首次迈入千亿大关,达 1102.31 亿元,比上年增长 8.7%,两年平均增长 6.2%。其中,第一产业增加值 70.97 亿元,增长 6.5%;第二产业增加值 487.45 亿元,增长 8.0%;第三产业增加值 543.89 亿元,增长 9.6%。三次产业结构比为 6.5:44.2:49.3,三次产业贡献率分别为 5.3%、39.5%、55.2%。人均地区生产总值 68049 元,增长 8.6%,按年平均汇率计算,折合 10547 美元。全年全市工业增加值比上年增长 8.5%,规模以上工业增加值增长 10.9%。全年全市社会消费品零售总额 548.17 亿元,比上年增长 17.2%。全年全市完成固定资产投资比上年增长 9.4%。其中,民间投资增长 23.6%,占固定资产投资的比重为 71.1%。

2022 年景德镇市全年地区生产总值 1192.19 亿元,比上年增长 4.7%。其中,

---

第一产业增加值 75.42 亿元, 增长 3.4%; 第二产业增加值 533.49 亿元, 增长 6.0%; 第三产业增加值 583.28 亿元, 增长 3.8%。三次产业结构比为 6.3:44.8:48.9, 三次产业贡献率分别为 4.9%、54.6%、40.6%。人均地区生产总值 73538 元, 增长 8.1%, 按年平均汇率计算, 折合 10933 美元。全年全社会工业增加值比上年增长 6.1%, 规模以上工业增加值增长 8.4%。全年社会消费品零售总额 573.06 亿元, 比上年增长 4.5%。全年完成固定资产投资比上年增长 8.1%。其中, 民间投资增长 3.1%, 占固定资产投资的比重为 67.8%。

2023 年全年地区生产总值 1201.10 亿元, 在 2022 年总量超萍乡的基础上, 2023 年再次实现新突破, 增速在四小市排名第二, 比去年前进一位, 比上年增长 3.5%, 两年平均增长 3.9%。其中, 第一产业增加值 76.64 亿元, 增长 3.9%; 第二产业增加值 517.36 亿元, 增长 5.1%; 第三产业增加值 607.10 亿元, 增长 2.1%。三次产业结构比为 6.4:43.1:50.5, 三次产业贡献率分别为 7.6%、62.7%、29.7%。人均地区生产总值 74146 元, 增长 3.6%, 按年平均汇率计算, 折合 10526 美元。全年全市完成固定资产投资比上年下降 8.0%。分产业看, 第一产业投资下降 6.1%, 第二产业投资下降 19.5%, 第三产业投资增长 2.3%。民间投资下降 11.4%, 占固定资产投资的比重为 58.2%。

## (2) 一般公共预算收支

2021 年全市一般公共预算收入完成 101.49 亿元, 完成全年预期目标的 101.4%, 比上年实际完成数增长 1.4%, 同口径增长 6.8%。一般公共预算收入主要项目执行情况是: 税收收入 63.09 亿元, 比上年增长 2%; 非税收入 38.39 亿元, 比上年增长 0.5%。2021 年全市一般公共预算支出完成 226.52 亿元, 比上年实际完成数下降 4%。

2022 年全市一般公共预算收入完成 94.00 亿元, 比上年下降 7.4%。一般公共预算收入主要项目执行情况是: 税收收入 47.18 亿元; 非税收入 46.82 亿元,。2022 年全市一般公共预算支出完成 247.5 亿元。

2023 年全市一般公共预算收入 90.30 亿元, 比上年下降 3.9%。在一般公共预算收入中, 税收收入 54.38 亿元, 增长 15.3%, 税收收入占比 60.2%。一般公共预算支出 239.95 亿元, 比上年下降 3.1%。民生方面支出 181.25 亿元, 占一般公共预算支出比重为 75.5%。

## (3) 政府性基金预算收支

---

2021 年全市政府性基金收入 221.27 亿元，同比下降 15.3%，主要是房地产市场宏观调控，土地出让交易规模同比有所缩减。具体项目执行情况是：国有土地收益基金收入 80391 万元、农业土地开发资金收入 3489 万元、国有土地使用权出让收入 2073860 万元、彩票公益金收入 2245 万元、城市基础设施配套费收入 14513 万元、污水处理费收入 917 万元、专项债券对应项目专项收入 37299 万元。全市政府性基金支出 229.82 亿元，同比下降 28.3%。具体支出项目情况是：文化旅游体育与传媒支出 47 万元、社会保障和就业支出 5458 万元、城乡社区支出 1792575 万元、农林水支出 60 万元、交通运输支出 22 万元、其他支出 439137 万元、债务付息支出 56678 万元、债务发行费用支出 756 万元、抗疫特别国债安排的支出 3500 万元。

2022 年全市政府性基金预算收入 222.87 亿元，主要项目执行情况是：国有土地收益基金收入 7.46 亿元、农业土地开发资金收入 0.39 亿元、国有土地使用权出让收入 204.97 亿元、彩票公益金收入 0.32 亿元、城市基础设施配套费收入 1.88 亿元、污水处理费收入 0.23 亿元、专项债券对应项目专项收入 7.6 亿元。全市政府性基金预算支出 291.83 亿元，主要项目执行情况是：社会保障和就业支出 0.5 亿元、城乡社区支出 182.76 亿元、其他支出 98.94 亿元（其中地方自行试点项目收益专项债券收入安排的支出 98.52 亿元）、债务付息支出 9.29 亿元。

2023 年全市政府性基金预算收入 213.41 亿元，主要项目执行情况是：国有土地收益基金收入 9.12 亿元、农业土地开发资金收入 3315 万元、国有土地使用权出让收入 191.69 亿元、彩票公益金收入 3930 万元、城市基础设施配套费收入 1.08 亿元、污水处理费收入 3626 万元、专项债券对应项目专项收入 10.43 亿元。

全市政府性基金预算支出 250.62 亿元，主要项目执行情况是：社会保障和就业支出 6913 万元、城乡社区支出 165.35 亿元、交通运输支出 6033 万元、其他支出 73.1 亿元（其中地方自行试点项目收益专项债券收入安排的支出 72.49 亿元）、债务付息支出 10.74 亿元。

---

## （二）项目实施背景

### 1. 项目背景

粮食丰收后农户储粮、储藏、运输、加工等环节的“隐形浪费”不容忽视。统计显示，我国加工、储存等环节每年损失的粮食高达 700 亿斤，对我国粮食安全构成巨大威胁。

粮食是关系国计民生的重要战略物资，吃饭始终是人类赖以生存和社会稳定的头等大事，保持粮食科学仓储和流通至关重要。

粮食储备是保障国家粮食安全的重要物质基础。落实地方储备粮、管好地方储备粮事关全省经济发展和社会稳定大局。

江西是粮食生产、消费、加工和流通大省。近年来省粮食和物资储备局大力推进粮食收储制度改革，加强粮食储备能力建设，初步建立了布局合理、规模适度、功能完备、权责清晰、管理科学、保障有力的地方粮食储备安全管理体系，坚决守住管好“江南鱼米之乡”，为保障国家粮食安全作出积极贡献。

建立和健全大宗商品的国家和地方储备，在特定情况下利用储备的吞吐功能干预和调节市场，是政府为了防止价格剧烈波动和维护国家安全常用的策略。目前国家在稻谷、小麦等重要的粮食品种上都建立了各级储备，在小麦和稻谷两个重要的粮食品种上还建立了托市收购制度，收购了大量的粮食，相当于建立了第二个战略储备。此外，国家在棉花和白糖上也建立了储备制度。不过，国家在小麦和玉米的储备建设上一直比较重视。

为增加农民收入，保护农民的种粮积极性，国家发改委提出了继续实行最低

---

收购价政策，为适应这一形势的需要，完善地方储备粮管理体系，建立粮食安全预警机制，造福人民，增加粮食收购数量，解决全区仓容不足，建设地方粮食储备库符合国家各项政策的要求，适应粮食流通体制改革的需要。

项目的实施将从根本上改变粮库的日常作业管理状态。从智能仓储、智能安防、集中展示等方面充分利用大数据、AI 智能分析技术，实现各个业务模块的精准联动，通过统一的数据库设计实现全库信息化数据的无缝整合，借助于计算机专家经验模型不断提升系统智能化作业水平。本项目建成后，可以大大提升粮库粮食仓储能力，强化粮食应急保障能力，提高粮食监管能力，有效提升粮库的管理效能和改善工作环境，为建设一个绿色、科技型现代化粮库打下坚实基础。

江西省是产粮大省，对粮食储备、收储工作非常重视，政府对建设粮食储备库仓储设施的建设工作大力支持，承诺按照建设地方粮食储备库的政策提供优惠政策，并拿出一定财力支持项目建设，为建设粮食储备库提供了非常有利的条件。

### **（三）项目基本情况**

#### **1. 参与主体**

项目名称：江西乐平国家粮食储备库改扩建项目

项目实施机构：乐平市农村农业局

#### **2. 项目建设地点**

景德镇市乐平市农科园

#### **3、建设期限**

项目开工日期：2025 年 09 月

项目竣工日期：2026 年 12 月

项目建设期：15 个月



4、项目总投资额

本项目批复建设总投资为 6,000 万元，其中建筑工程费用 5,375 万元（包括人工费、材料费、施工机具使用费等），工程建设其他费 339 万元（包括建设管理费、可行性研究费、勘察设计费、环境影响评价费等），基本预备费 286 万元（包括基本预备费及涨价预备费）。详见下表：

项目估算总投资

单位：人民币万元

序号	项目名称	总投资
1	建筑工程费用	5,375
2	工程建设其他费	339
3	基本预备费	286
4	总投资	6,000

5、项目实施

（1）建设规模及内容

本项目总用地面积约 140 亩，现建有粮食储备库 8 个，仓容量 3.7 万吨；本次项目主要是扩建乐平市国家粮食储备库 4 个，仓容量 2 万吨，新建配套机械棚、库区道路、中心库设施设备功能提升、智能化建设及库区内环境提升改造等。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

- （1）《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- （2）本可行性研究报告提供的工艺方案、技术参数和相关数据资料；
- （3）《江西省房屋建筑与装饰工程消耗量定额及统一基价表》（2017 版）；

---

(4)《江西省通用安装工程消耗量定额及统一基价表》(2017 版);

(5)《江西省市政工程消耗量定额及统一基价表》(2017 版);

(6)《江西省建筑与装饰、通用安装、市政工程费用定额(试行)》(2017 版);

(7)《江西省建设工程施工机械台班费用定额》(2017 版);

(8)《江西省建设工程施工仪器仪表台班费用定额》(2017 版);

(9)《江西省建设工程混凝土、砂浆配合比》(2017 版);

(10)人工工资按《江西省建设工程定额》赣建价[2017]7 号文,2017 年 12 月 1 日起,市政、通用安装、建筑工程定额综合工日单价 85 元/工日;装饰工程定额综合工日单价 96 元/工日计算。

(11)《江西省市政工程及园林工程费用定额》(2006 年版);

(12)材料价格:执行景德镇市建设工程造价管理站文件:2020-2 期。;

(13)其他工程费用几点说明:

建设单位管理费:财建[2016]504 号文件计取。

工程监理费:国家发改委、建设部发改价格【2007】670 号。

前期工作咨询费:国家计委价格【1999】1283。

工程勘察费:按第一部分工程费用的 0.8%计算。

工程设计费:国家计委、建设部计价格(2002)10 号。

工程造价咨询费:赣价协(2015)9 号。

施工图审查费:赣价房字〔2000〕6 号。

场地准备及临时设施费:按江西省市政工程费用定额(2002)。

环境影响咨询费:国家计委、国家环保总局计价格【2002】125 号。

劳动安全卫生评审费:按第一部分工程费用的 0.4%。

招标代理服务费：参照国家计委价格【2002】1980 号。

预备费按照第一部分费用和第二部分费用之和的 5%计算。

2. 估算总额

本项目批复建设总投资为 6,000 万元，其中建筑工程费用 5,375 万元（包括人工费、材料费、施工机具使用费等），工程建设其他费 339 万元（包括建设管理费、可行性研究费、勘察设计费、环境影响评价费等），基本预备费 286 万元（包括基本预备费及涨价预备费）。详见下表：

项目估算总投资

单位：人民币万元

序号	项目名称	总投资
1	建筑工程费用	5,375
2	工程建设其他费	339
3	基本预备费	286
4	总投资	6,000

4. 项目分年度投资计划表

表 2-2：分年度投资计划表

单位：万元

年度	项目总投资
2025 年	4400
2026 年	1600
合计	6000

(二) 资金筹措方案

---

## 1. 资金筹措原则

本次资金筹措遵循以下原则：

- (1) 项目投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能。
- (2) 发行地方政府专项债券进行融资。

## 2. 资金筹措方案

考虑资金成本，结合本次发行项目实际情况，为降低资金成本，减轻财务负担，提高资金流动性，保障项目现金流最大化，本项目投资人根据国家相关规定，初步确定项目资金来源如下：

本项目概算 6,000 万元，其中：项目资本金 2,700 万元，占比 45%；发行地方政府专项债券 3,300 万元，占比 55%。

## 三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

### (一) 收入测算

#### 1. 运营收入分析

本项目专项债券还本付息以市储粮保管费用补贴收入、粮食轮换补贴收入作为债券还款来源，债券存续期间运营收入合计 12,321 万元。各项收入明细如下：

##### 1.1 市储粮保管费用补贴收入

根据本项目可行性研究报告，本项目现建有 3.7 万吨仓容量，扩建粮库储量 2 万吨，根据关于印发《乐平市市级粮食储备财政专项资金管理办法》的通知乐财字[2022] 54 号，原粮每公斤每年补贴 0.1 元，考虑本项目为市储备粮，粮仓内一直处于存粮状态，运营期第 1~3 年的使用率分别为 60%、70%、80%，从第 3 年起达到稳定。预计运营期内市储粮保管费用补贴收入 8,493 万元。

##### 1.2 粮食轮换补贴收入

根据本项目可行性研究报告，本项目建成后扩建粮库共储量 5.7 万吨，项目建成后每三年进行一次粮食轮换，根据关于印发《乐平市市级粮食储备财政专项资金管理办法》的通知乐财字[2022] 54 号，轮换费用原粮每公斤每年补贴 0.14 元/三年，根据运营期第三年起粮库收储负荷率为 80%计算，预计运营期内粮食轮换补贴收入 3,828 万元。

收入预测情况

单位：人民币万元

年份	市储粮保管费用补贴收入	粮食轮换补贴收入	合计
2027	342	-	342
2028	399		399
2029	456	638	1,094
2030	456		456
2031	456		456
2032	456	638	1,094
2033	456		456
2034	456		456
2035	456	638	1,094
2036	456		456
2037	456		456
2038	456	638	1,094
2039	456		456
2040	456		456
2041	456	638	1,094
2042	456		456
2043	456		456
2044	456	638	1,094
2045	456		456
合计	8,493	3,828	12,321

(二) 项目运营成本测算

根据项目可行性研究报告，本项目经营成本包含工资及福利费用、外购燃料动力费、修理维护费、其他费用。债券存续期间运营成本合计为 2,942 万元。各项成本明细如下：

---

## 2.1 工资及福利费用

项目建成预计需要保安及管理人员等共计 20 人。按照 2021 年景德镇市人均工资水平，平均每人 4.8224 万元/年。假设每 3 年 5%的比例递增，预计运营期工资及福利费用合计 2,094 万元。

## 2.2 外购燃料动力费

本项目外购动力主要为项目粮库园区内日常管理、生活的水、电消耗。根据《工业与民用配电设计手册（第四版）》，项目计算期内每年共计用电 24.54 万度电，用水 4.81 万吨，水电费参照乐平市现行的收费标准，水费 1.6 元/吨，电费 0.6 元/度计取。且考虑社会经济发展及通货膨胀率，外购动力费估算费用按每 3 年 5%的增长率计算，预计运营期外购燃料动力费合计 488 万元。

## 2.3 修理维护费

本项目修理费主要为设备维护费以及基础设施维护运营费，修理费按照设备购置与安装费用的 1%计算。预计运营期修理维护费合计为 114 万元。

## 2.4 其他费用

本项目其他费用主要由其他管理费用构成，其他管理费用是指为管理和组织经营活动所发生的各项费用。其他管理费用按照营业收入费用的 2%计算预计运营期其他费用合计 246 万元。

## 2.5 税金

根据《关于国有粮食购销企业销售粮食免征增值税审批事项取消后有关管理事项的公告》国家税务总局公告 2015 年第 42 号，并根据《国务院关于取消和调整一批行政审批项目等事项的决定》（国发〔2015〕11 号），承担粮食收储任务的国有粮食购销企业销售粮食免征增值税的审核确定工作程序已取消。本项目不计算税收。

综上，本项目每年经营成本测算如下表所示：

## 成本预测情况

单位：人民币万元

年份	工资及福利费用	外购燃料动力费	修理维护费	其他费用	合计
2027	96	22	6	7	131
2028	96	22	6	8	132
2029	96	22	6	22	146
2030	101	24	6	9	140
2031	101	24	6	9	140
2032	101	24	6	22	153
2033	106	25	6	9	146
2034	106	25	6	9	146
2035	106	25	6	22	159
2036	112	26	6	9	153
2037	112	26	6	9	153
2038	112	26	6	22	166
2039	117	27	6	9	159
2040	117	27	6	9	159
2041	117	27	6	22	172
2042	123	29	6	9	167
2043	123	29	6	9	167
2044	123	29	6	22	180
2045	129	30	6	9	174
合计	2,094	488	114	246	2,942

## 2. 财务费用

本项目专项债券计划发行金额合计为 3,300 万元。2025 年本期申请发行 1,000 万元，20 年期；2025 年后续计划申请 2,300 万元，20 年期；假设融资利率 3.20%，每半年付息一次，到期一次性偿还本金，本期债券应还本付息情况如下表：

单位：人民币万元

还本付息表	债券期初余额	本期发行	付息	还本	债券期末余额	年末收益
合计	-	3,300	2,112	3,300	-	9,379
2025	-	3,300	53	-	3,300	-
2026	3,300	-	106	-	3,300	-
2027	3,300	-	106	-	3,300	211
2028	3,300	-	106	-	3,300	267
2029	3,300	-	106	-	3,300	948
2030	3,300	-	106	-	3,300	316
2031	3,300	-	106	-	3,300	316
2032	3,300	-	106	-	3,300	941
2033	3,300	-	106	-	3,300	310
2034	3,300	-	106	-	3,300	310
2035	3,300	-	106	-	3,300	935
2036	3,300	-	106	-	3,300	303
2037	3,300	-	106	-	3,300	303
2038	3,300	-	106	-	3,300	928
2039	3,300	-	106	-	3,300	297
2040	3,300	-	106	-	3,300	297

2041	3,300	-	106	-	3,300	922
2042	3,300	-	106	-	3,300	289
2043	3,300	-	106	-	3,300	289
2044	3,300	-	106	-	3,300	914
2045	3,300	-	45	3,300	-	282

### (三) 项目资金测算平衡表

结合上述项目投资计划及资金筹措方案、项目运营收入和成本明细，本项目现金流平衡情况如下表所示



## 现金流分析测算表

单位：人民币万元

现金流模拟测算表	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
现金流入											
资本金流入*	1,156	1,759	-	-	-	-	-	-	-	-	-
债券资金流入	3,300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他融资资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
运营期现金流入	-	-	342	399	1,094	456	456	1,094	456	456	1,094
现金流入总额	4,456	1,759	342	399	1,094	456	456	1,094	456	456	1,094
现金流出											
建设期资金流出	4,400	1,600	-	-	-	-	-	-	-	-	-
运营期现金流出	-	-	131	132	146	140	140	153	146	146	159
债券发行费用	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
债券还本付息	53	106	106	106	106	106	106	106	106	106	106
其他融资还本付息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
现金流出总额	4,456	1,706	237	238	252	246	246	259	252	252	265
现金净流量											
当年项目现金净流入	-	53	105	161	842	210	210	835	204	204	829
期末项目累计现金结存额	-	53	158	318	1,160	1,370	1,581	2,416	2,620	2,825	3,654

\*注:其中用于项目投资 2,700 万元。

现金流分析测算表（续）

单位：人民币万元

现金流模拟测算表	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	合计
现金流入											
资本金流入*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,915
债券资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,300
其他融资资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
运营期现金流入	456	456	1,094	456	456	1,094	456	456	1,094	456	12,321
现金流入总额	456	456	1,094	456	456	1,094	456	456	1,094	456	18,536
现金流出											
建设期资金流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,000
运营期现金流出	153	153	166	159	159	172	167	167	180	174	2,942
债券发行费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3
债券还本付息	106	106	106	106	106	106	106	106	106	3,345	5,412
其他融资还本付息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
现金流出总额	259	259	272	265	265	278	273	273	286	3,519	14,357
现金净流量											
当年项目现金净流入	197	197	822	191	191	816	183	183	808	-3,063	4,179
期末项目累计现金结存额	3,851	4,048	4,870	5,061	5,252	6,067	6,251	6,434	7,243	4,179	-

\*注:其中用于项目总投资 3,300 万元。项目收益实现前, 债券利息和债券发行费用由政府性基金预算收入统筹安排。

---

知新館

### （五）项目其他融资测算情况

项目总收益/项目总投资	1.56
项目总收益/项目总债务融资本息	1.73
项目总收益/项目总债务融资本金	2.84
项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.73
项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.84

### （六）其他需要说明的事项

本项目专项债券还本付息以项目产生的市储粮保管费用补贴收入、粮食轮换补贴收入为基础，在扣除项目相关成本及费用后，专项债券还本付息有稳定的现金流入，且在专项债券存续期内每年都有资金结余。

## 四、事前绩效评价

### 1、项目实施的必要性、公益性、收益性

#### （1）必要性

- 1）是满足人民群众对粮食品质的需求。
- 2）是政府合理配置粮食资源，调节粮食供求，促进粮食流通的需要。
- 3）是多种经济主体参与粮食流通，形成社会化粮食服务体系的需要。
- 4）是完善企业产业布局，实现持续发展的需要。
- 5）是提高乐平市粮食应急保供能力，保障江西省粮食安全的需要

#### （2）公益性

本项目符合国家发展的政策要求，有利于国有粮食企业实现提质增效发展，从而更好地发挥市场主力军作用，服务于江西省粮食安全调控。

项目依托良好的基础设施，通过规划打造集粮食储备、物流、加工为一体的综合物流基地，显著提高区域粮食供应能力。因而项目运营将成为政府粮食安全

---

调控的平台和抓手。

项目运行不仅为项目企业可持续发展奠定了基础，通过产业链功能延伸以及产业服务功能提升，可为企业提供新的发展思路，并起到带头引领作用，从而为企业的发展带来新的利润增长点。

### （3）收益性

本项目债券存续期间总收入 12,321 万元，扣除相关支出 2,942 万元，可用于债券还本付息的项目收益为 9,379 万元。

---

## 2、项目投资合规性与项目成熟度

项目已获得景德镇市乐平市发改委《关于江西乐平国家粮食储备库改扩建项目可行性研究报告的批复》

项目建设有期充分的必要性，前期手续完善，项目资金为部分项目单位自筹，部分申请政府专项债券资金。项目成熟度、可靠度较高。

### 项目资金来源和可到位性

本项目债券存续期间总收入 12,321 万元，扣除相关支出 2,942 万元，可用于债券还本付息的项目收益为 9,379 万元。

本项目 2025 年预计投资 4400 万元，2026 年预计投资 1600 万元后续资本金已落实，根据债券发行计划同步投入，可行性较高。

## 4、项目收入、成本、收益预测合理性

根据项目可行性研究报告并结合实际情况进行测算，本项目收入主要为市储粮保管费用补贴收入、粮食轮换补贴收入。债券存续期收入合计 12,321 万元。

本项目成本主要包括工资及福利费用、外购燃料动力费、修理维护费、其他费用。债券存续期支出合计 2,942 万元。

债券存续期收益已由业主单位乐平市农村农业局盖章确认，预测合理性较高。

## 5、债券资金需求合理性

根据本报告中的现金流分析测算表，本项目的现金流期末累计结余均大于 0，不存在资金缺口。测算结果显示，本项目可用于偿还融资本息的项目收益 9,379 万元，对应本项目融资到期本息总计 5,412 万元，项目收益对融资本息的覆盖倍数为 1.73，项目偿债能力较强。

## 6、项目偿债计划可行性和偿债风险

本项目专项债券计划发行金额合计为 3,300 万元。2025 年本期申请发行 1,000

---

万元，20 年期；2025 年后续计划申请 2,300 万元，20 年期；假设融资利率 3.20%，每半年付息一次，到期一次性偿还本金，可保障建设期利息可靠偿还。

项目自 2027 年起可实现收益，可满足后续债券各年利息偿还，结余资金转账管理，用于到期一次还本，偿债计划可行。

项目风险具体详见如下第五点。

#### 7、绩效目标合理性

本次事前绩效评估根据财预〔2020〕10 号事前绩效评估管理办法相关原则，并结合本项目特点，按照“注重规范、突出效果”的原则设计本项目个性评价指标，确保绩效目标可评、可量、可用于指导项目实施阶段绩效评价。

#### 8、其他需要纳入其他绩效评估的事项

### 五、项目风险分析

#### 1、投资估算风险

诸多项目尚处于规划与可行性研究阶段，项目预算尚不太准确，部分收入或支出可能还未列入进去，因此投资估算风险是存在的。但主要大项目的估算误差不会太大，一些没有估算到的也是投资不多的项目，所以总体差距不会很多，即便出现这样的问题，只要主体项目建成，其他次要项目可以调整或缓建，另外还可以采取措施开源节流，挤出资金合理安排。

#### 2、工程风险

项目在建设过程中要充分考虑此间的一些工程风险。在具体的施工建设要做到：做好专门的勘测工作；认真贯彻国家有关基建程序，保证工程质量；注意关键工程的进度，关注每一个影响工程进度的关键部位；选择好设计、施工、监理单位，认真把好设备、材料订货关，以确保工程质量和进度。

#### 3、融资风险

---

资金供应不畅是影响一个项目建设及以后经营的重要风险。本次申请债券项目一旦遇到资金供应不畅，将直接影响到项目的建设。因此要积极争取各方的支持，在条件许可的情况下要多渠道进行融资，落实资金来源，为项目整体建设和经营提供良好的资金保障。

#### 4、财务风险

防范和降低财务风险具体要做到：提高对项目建设期财务风险的认识，采取措施予以防范和抵御。在项目建设过程中精打细算，并采用招标的方式，控制和降低投资，加强工程建设各方面控制，实行成本细项控制，以降低成本。规范项目资金管理，按照项目进度合理合规使用债券资金，并使资金收益最大化。根据项目建设进度合理规划资金使用，建立报备报批制度，确保债券资金合规使用。债券资金及项目对应收入不得用于项目之外的其他投资。同时，在确保资金安全的前提下，应做好财务规划，提高资金收益，减轻还本付息压力。

#### 5、自然风险

本项目在经营期间遇到人力不可抗拒的自然灾害是完全可能的，为了降低此间风险，要根据项目的特点制定的相应的措施，以便使不可抗拒自然灾害的风险降到最低。

## 六、专项债发行方案

1、发行主体资格：根据《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89号）之规定，地方政府专项债券需由江西省人民政府作为发行主体。本项目的实施机构为景德镇市财政局，是依法批准设立的机关单位，具备机关单位法人资格，具有相应的民事权利能力和民事行为能力；项目业主为乐平市农村农业局，是依法批准设立的企业法人，具备作为项目业主的资格。

2、发行计划：本项目专项债券计划发行金额合计为 3,300 万元。2025 年本



---

期申请发行 1,000 万元，20 年期；2025 年后续计划申请 2,300 万元，20 年期；假设融资利率 3.20%，每半年付息一次，到期一次性偿还本金。

3、发行场所:通过全国银行间债券市场、证券交易所债券市场发行。将来条件具备时也可在银行柜台债券市场发行。

4、信息披露：在专项债发行日前 5 个工作日通过中国地方政府债券信息公开平台、江西省财政厅官方网站和中国债券信息网-中央结算公司官方网站披露（<http://www.chinabond.com.cn/>）详细披露债券发行全套信息披露文件。

总体而言，江西乐平国家粮食储备库改扩建项目通过发行专项债可以降低项目融资成本，是现阶段解决建设资金问题的推荐方案。且基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，并根据项目重大建设意义，江西乐平国家粮食储备库改扩建项目可以通过申请专项债券的方式进行融资以完成资金筹措。