

2022 年江西省高质量发展补短板专项债券（二十三期）  
-2022 年江西省政府专项债券（四十一期）鄱阳投资发展  
集团有限公司金源粮库高标准粮仓建设项目资金用途调  
整实施方案



---

## 前言

2026 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稳字当头、稳中求进，各地区各部门要担负起稳定宏观经济责任，各方面要积极推出有利于经济稳定的政策，政策发力适当靠前。地方政府专项债对确保经济平稳运行有着重大意义，在拉动有效投资、扩内需、促消费起着重要推动作用。

本次申请发行的专项债券项目，符合地方政府城乡冷链等物流基础设施（粮食仓储物流设施），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。鄱阳投资发展集团有限公司金源粮库高标准粮仓建设项目本期拟发行 30 年期专项债券 3,500.00 万元（用途调整）。

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。

---

## 一、项目概况

### （一）项目所在地基本情况

#### 1、所在地基本情况

鄱阳县，江西省试点省直管县，由上饶市代管。鄱阳县古称番邑，饶州，汉时更名鄱阳县，位于江西省东北部、鄱阳湖东岸，是环鄱阳湖经济圈的重要组成部分，北与九江市的彭泽县和安徽省东至县交界；南同余干县、万年县接壤；东以景德镇市昌江区、浮梁县、乐平市为邻；西北同九江市都昌县山水相连，全县面积 4215 平方千米。

鄱阳县地处“昌九景”金三角腹地，史有“舟车四达”、“百货归墟”之美誉。县城距景德镇、九江机场、南昌昌北机场分别为半小时、1 小时、2 小时车程，一小时经济圈已基本形成。境内乐安河、西河、潼津河、昌江经鄱阳湖直通长江，鄱阳港是江西省重要港口，千吨货轮可直达长江。鄱阳县境内东北高为低山，向西南方向渐变为丘陵和湖区平原，其中低山丘陵占全县总面积的 45%。

鄱阳县境内东北高为低山，向西南方向渐变为丘陵和湖区平原，其中低山丘陵占全县总面积的 45%。鄱阳县境内大小河流 225 条，总长 2070 公里，乐安河、西河、潼津河、昌江经鄱阳湖直通长江。

鄱阳县属典型的中亚热带季风区，四季分明，热量丰富，雨量充沛，年平均日照数达 2098 小时，平均气温在 16.9℃-17.7℃，1-2 月为最冷天气，月平均气温为 4℃-5℃，极冷最低温度日为-8℃，7-8 月份平均气温高达 28.8℃-30℃，一年中极端最高温度为 39.9℃。年平均降雨量 1300-1700 毫米，4-6 月为集中雨季占全年降水量 50%以上，7-9 月为台风雨季带，全年无霜期 275 天，太阳辐射数为 115 千卡/平方厘米。

---

## 2、所在地经济、财政与债务情况

2023 年，全年全县地区生产总值 318.68 亿元，比上年增长 5.2%。其中，第一产业增加值 77.30 亿元，增长 3.8%；第二产业增加值 94.78 亿元，增长 9.4%；第三产业增加值 146.61 亿元，增长 3.3%。三次产业对经济增长的贡献率分别为 17.88%、53.29%和 28.82%。人均地区生产总值 27332 元，名义增长 1.3%。经济结构进一步优化，三次产业结构调整为 24.3：29.7：46.0。

2024 年，全年全县地区生产总值 372.0 亿元，同比增长 5.8%。其中，第一产业增加值 82.7 亿元，增长 2.7%；第二产业增加值 127.9 亿元，增长 10.9%；第三产业增加值 161.4 亿元，增长 3.5%。

2025 年，全县全年地区生产总值 380.3 亿元，增长 4.4%，规上工业增加值增长 6.2%；固定资产投资增长 18.4%；社会消费品零售总额完成 169.1 亿元，增长 5.0%；一般公共预算收入完成 16.4 亿元，下降 1.1%，其中地方税收收入完成 10.3 亿元，下降 0.5%；截止 12 月末，金融机构存款余额 824.7 亿元，增长 12%，贷款余额 618 亿元，增长 8.9%。

### （二）调整方案

其他债券资金用途调整 3,500.00 万元，2022 年江西省高质量发展补短板专项债券（二十三期）-2022 年江西省政府专项债券（四十一期），债券简称：22 江西债 48、债券编码：2271256。当期发行金额 5,600.00 万元，期限 15 年，发行利率 3.25%，于 2022 年 6 月 28 日发行，2037 年 6 月 29 日到期，债券资金用于鄱阳县东鄱阳湖湿地公园生态修复建设项目。鄱阳县东鄱阳湖湿地公园生态修复建设项目被国家环保局叫停，剩余专项债资金 3500 万元存在结余，剩余资金用途调整至其他项目，按规定程序调整资金用途。截至目前，2022 年江西省高

---

质量发展补短板专项债券（二十三期）-2022 年江西省政府专项债券（四十一期）鄱阳县东鄱阳湖湿地公园生态修复建设项目专项债券资金结余 3,500.00 万元。

申请将鄱阳县东鄱阳湖湿地公园生态修复建设项目结余的 3,500.00 万元专项债券资金用途调整至鄱阳投资发展集团有限公司金源粮库高标准粮仓建设项目（项目编码：36112823B718001900000）建设。调整后不改变原专项债券注册信息，调整后的该笔专项债券资金均执行原发行期限、利率和兑付安排要求。

### （三）项目实施背景

#### 1、项目背景

古往今来，粮食安全一直是治国安邦的头等大事，而粮食储备则是平抑粮价、备战荒年、保障粮食供给的重要后盾。对于我国这样的人口大国来说，粮食储存多一些，粮食安全系数就会高一些。特别是面对当前的“黑天鹅”“灰犀牛”事件，粮食储备的“压舱石”作用尤为重要。

目前，我国已连续六年稳定在 1.3 万亿斤以上，粮食仓储容量已经超过 6 亿吨，小麦和稻谷的库存量能够满足全国一年以上的市场消费需求，其中，中储粮的总仓容、罐容就超过 1 亿吨。但随着时间推移，一些地方粮库存在危仓老库多、安全隐患大、储粮技术落后、监管难度大等突出问题。当前做好储备粮仓储管理工作，确保政府储备粮食数量真实、质量良好、储存安全、管理规范刻不容缓。

政府储备在粮食储备体系中具有“压舱石”和“第一道防线”的作用。2021 年 1 月 27 日，国家重磅发布《政府储备粮食仓储管理办法》，自此一场空前力度的粮食仓储建设全面展开。

#### 财政支持

2022 年 4 月 12 日财政部扩大专项债使用范围：重点支持粮食仓储物流设施。

在国务院新闻办举行的加快政府债券发行使用情况国务院政策例行吹风会上，财政部预算司负责人、政府债务研究和评估中心主任宋其超表示，2022 年

---

财政部合理扩大了专项债券使用范围，其中包括将粮食仓储物流设施作为专项债券支持重点，支持重要农产品特别是粮食供给，保障国家粮食安全。

2021年5月10日《粮食等重要农产品仓储设施资金来源计划为上级专项资金及自筹。专项管理办法》办法指出，该专项重点支持中央储备粮食仓储物流设施项目，中央储备棉花、食糖直属库仓储设施项目等。从补贴标准来看资金投入力度之大，最高补助2.5亿元：

中央储备直属粮食仓储物流项目、棉花和食糖仓储项目补助比例不高于核算后相关设施投资的50%，其他中央企业和地方项目补助比例不高于30%；

西藏自治区及四省涉藏州县粮食仓储设施项目给予全额补助。西藏自治区及四省涉藏州县其他项目以及新疆地区的项目补助比例不高于50%。

承担国家调控任务的中央企业建设的粮食、棉花、食糖等重要农产品仓储物流设施，单个项目补助资金不超过2.5亿元。地方单个项目的补助资金一般不超过1.5亿元，且均为一次性安排。

#### 政策支持

2022年1月25日大粮仓和大粮商深化合作

春节前夕，两大粮食央企业务整合正式“官宣”。分别组建中储粮集团控股的粮食仓储业务合资公司和中粮集团控股的油脂油料加工合资公司，发挥各自优势，积极推动粮食储备加工等领域的专业化整合。

中储粮是国家调控粮食市场的重要载体，中央储备粮是关系国计民生和国家经济安全的重要战略物资，在搞好国家粮食储备、服务国家宏观调控、维护粮食市场稳定、实现国有资产保值增值等方面肩负重大职责。

此次粮食仓储业务深化合作，将充分发挥中储粮政策性手段和中粮市场化手段“双轮驱动”优势，不折不扣落实好粮食储备安全主体责任。强化协调配合，全方位推进整合融合，在粮食轮换、仓储管理、生产流通等方面形成高度协同，加快释放改革红利。



---

2022 年 1 月 21 日《高标准粮仓建设技术要点（试行）》

建设高标准粮仓是“粮食储备设施”的重要任务。基于《粮食绿色仓储提升行动方案》，国家粮食和物资储备局组织编制了《高标准粮仓建设技术要点（试行）》，进一步提高我国粮食仓储设施建设和技术应用水平。

明确了高标准粮仓建设的总体要求、仓房建筑、接发与储粮工艺、电气与自控、信息化系统与综合布线等内容，重点提升仓房建筑、进出仓工艺、绿色储粮工艺、信息管理系统等技术要求。

2021 年 11 月 17 日《粮食绿色仓储提升行动方案》

粮食绿色仓储提升行动作为“六大提升行动”重点任务之一，到 2025 年，新增高标准粮仓仓容 2000 万吨，优质粮食增加量年均增长 10%以上。

提出十四五”期间，重点升级改造条件较好的现有储备类仓房，结合仓储设施布局和结构优化，加强高标准粮仓建设，配备先进适用技术条件，完善绿色储粮功能；优化仓储作业流程，减少库区扬尘、噪音。

2021 年 1 月 27 日《政府储备粮食仓储管理办法》

《政府储备粮食仓储管理办法》的印发实施，是落实粮食储备体制机制改革精神的重要举措之一，为进一步规范和加强政府储备粮食仓储管理提供了遵循和行动指南。

《办法》明确了适用范围，政府储备粮食承储主体、管理原则，以及各有关单位在政府储备粮食仓储管理中的责任等。在借鉴原中央储备粮代储资格审核条件的基础上，衔接仓储管理制度和标准，吸纳新的实践情况及经验，提出中央储备承储单位的基本要求。另外还对粮情检查、虫霉防治、损耗定额及处置等作了具体规定。

#### **（四）项目基本情况**

##### **1、项目名称：**

鄱阳投资发展集团有限公司金源粮库高标准粮仓建设项目

---

2、项目立项单位：

鄱阳县投资发展集团有限公司

3、项目建设单位

鄱阳县投资发展集团有限公司

4、项目建设地址：

鄱阳县芦田乡金源村（金源粮库）。

5、项目建设内容

本项目主要建设内容及规模为：新建 16 栋高标准粮仓（单栋稻谷仓容 5000 吨，建筑面积 20736.00 m<sup>2</sup>）、2 栋圆筒中转仓（单栋稻谷仓容 3000 吨，建筑面积 1413 m<sup>2</sup>）、1 栋制氮用房（建筑面积 500.00 m<sup>2</sup>）、1 栋技术用房及门卫室（建筑面积 545.52 m<sup>2</sup>）、1 栋油房（建筑面积 48.00 m<sup>2</sup>）、1 栋清理房（建筑面积 648.00 m<sup>2</sup>）；占地面积 84660.44 平方米，主要包括地面硬化、土方工程、消防、强电、弱电（控温系统，出入库一卡通系统，安防系统，智能电子测温系统等）、电气化、给排水、罩棚、消防设施、变压器、保粮设备、谷物冷却机、环流熏蒸、新能源设备、其他附属设施，并拆除老旧粮仓 16 栋。

6、项目总投资

依据上饶市鄱阳县发改委《关于鄱阳投资发展集团有限公司金源粮库高标准粮仓建设项目可行性研究报告的批复》（鄱发改字【2023】196 号），项目总投资为 16494.98 万元，其中静态总投资（即不含建设期利息的建设投资）为 15,954.98 万元。因测算利率不同等原因，本方案预计建设期利息与可行性研究报告的建设期利息存在差异，经调整后，本项目预计建设期利息 298.15 万元、债券发行费用 3.6 万元，估算动态调整后的总投资额（即动态总投资）为 16,256.73 万元。

项目资金筹措方式由资本金、政府专项债券、银行贷款构成，其中：资本金 8,256.73 万元，占总投资比例 50.79%，发行专项债券 8,000.00 万元，占总投资



---

比例 49.21%。

## 7、项目建设期限

依据上饶市鄱阳县发改委《关于鄱阳投资发展集团有限公司金源粮库高标准粮仓建设项目可行性研究报告的批复》（鄱发改字【2023】196号），批复建设期限为 24 个月。

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

### （一）投资估算

#### 1、估算编制依据

一、有关专业提供的主要设备、主要材料、主要工程量清单及有关文字说明。

二、设备价格以销售厂家近期报价为主，不足部分采用《全国通用设备价格汇编》的信息价。

#### 三、土建工程

1、根据有关专业提供资料及说明；

2、材料价格按《江西省造价信息》（2024 年第 1 期）；

3、上饶市材料信息价、造价信息外的材料按市场调查价计算；

4、《江西省建设工程定额》赣建价【2017】7 号；

5、人工费调整依据赣建价【2018】5 号文。

#### 2、费率及参数

发行费 0.1%。

#### 3、估算总额

本项目建设投资（静态投资）15,954.98 万元。详见表格：

表 2-1 项目总投资估算表

单位：人民币万元

序号	项目名称	总投资
1	建安工程费用	11,619.11
2	工程建设其他费用	3,324.39
3	基本预备费	1,011.48
4	建设投资	15,954.98

4、项目分年度投资计划表

单位：万元

序号	费用类型	小计	2024 年	2025 年	2026 年
1	工程费用	11,619.11	580.96	3,485.73	7,552.42
2	工程建设其他费用	3,324.39	166.22	997.32	2,160.85
3	预备费	1,011.48	50.57	303.44	657.46
本次建设项目支出总计		15,954.98	797.75	4,786.49	10,370.74

（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、资金来源

本项目资金筹措方式包括自筹资金及政府债券，其中：资本金 8,256.73 万元，占总投资比例 50.79%，发行专项债券 8,000.00 万元，占总投资比例 49.21%；24 年计划拟发行专项债券 4,000.00 万元，本期拟拟资金用途调整调入 3500.00 万元，剩余金额后续发行。

## 三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

### （一）项目运营收入测算

鄱阳投资发展集团有限公司金源粮库高标准粮仓建设项目 2024 年开工建设，建设工期为 2 年，预计 2025 年完工，预测按 2026 年正式投入使用估算。

本项目专项债券还本付息以省级保管收入、县级保管收入作为债券还款来源，债券存续期间收入合计 43,245.25 万元。各项收入明细如下：

#### （1） 省级保管收入

本项目为市场粮食托管，主要服务对象为种植企业、合作社、种粮大户等，参照《关于调整最低收购价和国家临时收储粮收购和保管费用补贴标准的通知》（中储粮赣[2019]73 号），保管费用按 74 元/吨计，收购费用按 25 元/吨计。每三年增长 10%。

本项目建设的仓容为 8 万吨，省级保管仓容按 2.72 万吨计算，项目为绿色储量，符合粮仓的发展走势，本项目运营期第一年粮仓储率取 80%，运营期第二年粮仓储率取 90%，之后取 95%。

(2) 县级保管收入

本项目参照上饶市人民政府关于印发《上饶市市级储备粮油管理办法》：保管费用：原料每公斤每年补贴 0.1 元，每吨 100 元，收购费用取每吨 40 元。每三年增长 10%。

本项目建设的仓容为 8 万吨，县级保管仓容按 5.28 万吨计算，项目为绿色储量，符合粮仓的发展走势，本项目运营期第一年粮仓储率取 80%，运营期第二年粮仓储率取 90%，之后取 95%。

则本项目收入明细表如下所示：

表 3-1 债券存续期运营收入表

单位：人民币万元

年份	省级保管收入	县级保管收入	合计
2027 年	215.42	591.36	<b>806.78</b>
2028 年	228.89	628.32	<b>857.21</b>
2029 年	242.35	665.28	<b>907.63</b>
2030 年	281.40	772.46	<b>1,053.86</b>
2031 年	281.40	772.46	<b>1,053.86</b>
2032 年	281.40	772.46	<b>1,053.86</b>
2033 年	309.54	849.71	<b>1,159.25</b>
2034 年	309.54	849.71	<b>1,159.25</b>

2035 年	309.54	849.71	<b>1,159.25</b>
2036 年	340.49	934.68	<b>1,275.17</b>
2037 年	340.49	934.68	<b>1,275.17</b>
2038 年	340.49	934.68	<b>1,275.17</b>
2039 年	374.54	1,028.15	<b>1,402.69</b>
2040 年	374.54	1,028.15	<b>1,402.69</b>
2041 年	374.54	1,028.15	<b>1,402.69</b>
2042 年	411.99	1,130.96	<b>1,542.96</b>
2043 年	411.99	1,130.96	<b>1,542.96</b>
2044 年	411.99	1,130.96	<b>1,542.96</b>
2045 年	453.19	1,244.06	<b>1,697.25</b>
2046 年	453.19	1,244.06	<b>1,697.25</b>
2047 年	453.19	1,244.06	<b>1,697.25</b>
2048 年	498.51	1,368.47	<b>1,866.98</b>
2049 年	498.51	1,368.47	<b>1,866.98</b>
2050 年	498.51	1,368.47	<b>1,866.98</b>
2051 年	548.36	1,505.31	<b>2,053.68</b>
2052 年	548.36	1,505.31	<b>2,053.68</b>

2053 年	548.36	1,505.31	<b>2,053.68</b>
2054 年	603.20	1,655.85	<b>2,259.05</b>
2055 年	603.20	1,655.85	<b>2,259.05</b>
<b>合计</b>	<b>11,547.16</b>	<b>31,698.09</b>	<b>43,245.25</b>

## （二）项目运营成本测算

### 1、运营成本

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、其他管理费用、外购燃料及动力费、维修费、税金。债券存续期间经营成本估算合计为 7,242.47 万元。

#### （1） 原料及动力费

原材料及动力费主要为水费和电费，每年用水量按 5 万吨计，每吨水的价格为 1.6 元/吨，每年用电量按 10 万度计，每度电的价格为 0.8 元/度，动力费按平均每年 1% 上涨计取。

运营期合计 535.21 万元。

#### （2） 工资及福利费

项目定员为 25 人，其中管理人员 5 人，年人均工资及福利费按 6.00 万元测算，一般人员 20 人，年人均工资及福利费按 4.80 万元测算，人均工资及福利年均增长率按 1% 测算。

运营期合计 4,214.75 万元。

#### （3） 维修费

本项目维修费按年折旧费用的 2% 估算。

#### （4） 其他费用

其他费用主要为项目正常运转过程中产生办公费、差旅费、招待费、保险费、车辆费用等，按年收入的 2% 估算。

运营期合计 864.90 万元。

#### （5） 税金

各期按总收入的 3% 计提增值税，按应交增值税的 5%、3%、2% 的比例计提城



---

建税、教育费附加、地方教育费附加。

本项目运营成本明细如下：

表 3-2 债券存续期运营成本表

单位：人民币万元

年份	经营成本					税金支出
	小计	原料及动力费	工资及福利费	维修费	其他费用	
2027 年	<b>165.72</b>	16.00	126.00	7.58	16.14	<b>25.85</b>
2028 年	<b>168.14</b>	16.16	127.26	7.58	17.14	<b>27.46</b>
2029 年	<b>170.59</b>	16.32	128.53	7.58	18.15	<b>29.08</b>
2030 年	<b>174.96</b>	16.48	129.82	7.58	21.08	<b>33.76</b>
2031 年	<b>176.42</b>	16.65	131.12	7.58	21.08	<b>33.76</b>
2032 年	<b>177.90</b>	16.82	132.43	7.58	21.08	<b>33.76</b>
2033 年	<b>181.50</b>	16.98	133.75	7.58	23.18	<b>37.14</b>
2034 年	<b>183.01</b>	17.15	135.09	7.58	23.18	<b>37.14</b>
2035 年	<b>184.53</b>	17.33	136.44	7.58	23.18	<b>37.14</b>
2036 年	<b>188.39</b>	17.50	137.80	7.58	25.50	<b>40.86</b>
2037 年	<b>189.94</b>	17.67	139.18	7.58	25.50	<b>40.86</b>
2038 年	<b>191.51</b>	17.85	140.57	7.58	25.50	<b>40.86</b>
2039 年	<b>195.64</b>	18.03	141.98	7.58	28.05	<b>44.94</b>
2040 年	<b>197.24</b>	18.21	143.40	7.58	28.05	<b>44.94</b>
2041 年	<b>198.86</b>	18.39	144.83	7.58	28.05	<b>44.94</b>
2042 年	<b>203.30</b>	18.58	146.28	7.58	30.86	<b>49.43</b>
2043 年	<b>204.95</b>	18.76	147.74	7.58	30.86	<b>49.43</b>
2044 年	<b>206.61</b>	18.95	149.22	7.58	30.86	<b>49.43</b>
2045 年	<b>211.38</b>	19.14	150.71	7.58	33.95	<b>54.38</b>
2046 年	<b>213.08</b>	19.33	152.22	7.58	33.95	<b>54.38</b>
2047 年	<b>212.60</b>	19.52	153.74	5.39	33.95	<b>54.38</b>

年份	经营成本					税金支出
	小计	原料及动力费	工资及福利费	维修费	其他费用	
2048 年	<b>217.73</b>	19.72	155.28	5.39	37.34	<b>59.82</b>
2049 年	<b>219.48</b>	19.92	156.83	5.39	37.34	<b>59.82</b>
2050 年	<b>221.25</b>	20.11	158.40	5.39	37.34	<b>59.82</b>
2051 年	<b>226.77</b>	20.32	159.99	5.39	41.07	<b>65.80</b>
2052 年	<b>228.57</b>	20.52	161.59	5.39	41.07	<b>65.80</b>
2053 年	<b>230.39</b>	20.72	163.20	5.39	41.07	<b>65.80</b>
2054 年	<b>236.34</b>	20.93	164.83	5.39	45.18	<b>72.38</b>
2055 年	<b>238.19</b>	21.14	166.48	5.39	45.18	<b>72.38</b>
合计	<b>5,814.97</b>	<b>535.21</b>	<b>4,214.75</b>	<b>200.11</b>	<b>864.90</b>	<b>1,385.53</b>

2、财务成本

本项目计划发行专项债券 8,000.00 万元。24 年已发行专项债券 3,500.00 万元，本期拟发行 3,500.00 万，剩余金额后续发行；2026 年拟发行 4,500.00 万元、本期拟调整 3,500.00 万至本项目，剩余金额后续发行。从客观、谨慎角度出发，2026 年债券年利率暂取 3.00%，发行费率暂按照 0.08%测算，据此预计专项债券利息合计为 4,749.13 万元，预计发行费用为 3.60 万元。自发行之日起债券存续期内还本付息情况如下表：

表 3-3 债券还本付息表

单位：人民币万元

年份	期初债券余额	本期发行	发行费用	本期付息	本期还本	期末债券余额	融资费用小计
2024 年	0.00	3,500.00	2.80	0.00	0	3,500.00	2.80
2025 年	3,500.00	0.00	0.00	84.70	0	3,500.00	84.70
2026 年	3,500.00	4,500.00	0.80	213.45	0	8,000.00	214.25
2027 年	8,000.00	0.00	0.00	228.45	0	8,000.00	228.45
2028 年	8,000.00	0.00	0.00	228.45	0	8,000.00	228.45
2029 年	8,000.00	0.00	0.00	228.45	0	8,000.00	228.45
2030 年	8,000.00	0.00	0.00	228.45	0	8,000.00	228.45
2031 年	8,000.00	0.00	0.00	228.45	0	8,000.00	228.45
2032 年	8,000.00	0.00	0.00	228.45	0	8,000.00	228.45
2033 年	8,000.00	0.00	0.00	228.45	0	8,000.00	228.45
2034 年	8,000.00	0.00	0.00	228.45	0	8,000.00	228.45

年份	期初债券余额	本期发行	发行费用	本期付息	本期还本	期末债券余额	融资费用小计
2035 年	8,000.00	0.00	0.00	228.45	0	8,000.00	228.45
2036 年	8,000.00	0.00	0.00	228.45	0	8,000.00	228.45
2037 年	8,000.00	0.00	0.00	171.58	3500	4,500.00	171.58
2038 年	8,000.00	0.00	0.00	114.70	0	8,000.00	114.70
2039 年	8,000.00	0.00	0.00	114.70	0	8,000.00	114.70
2040 年	8,000.00	0.00	0.00	114.70	0	8,000.00	114.70
2041 年	8,000.00	0.00	0.00	114.70	0	8,000.00	114.70
2042 年	8,000.00	0.00	0.00	114.70	0	8,000.00	114.70
2043 年	8,000.00	0.00	0.00	114.70	0	8,000.00	114.70
2044 年	8,000.00	0.00	0.00	114.70	0	8,000.00	114.70
2045 年	8,000.00	0.00	0.00	114.70	0	8,000.00	114.70
2046 年	8,000.00	0.00	0.00	114.70	0	8,000.00	114.70
2047 年	8,000.00	0.00	0.00	114.70	0	8,000.00	114.70
2048 年	8,000.00	0.00	0.00	114.70	0	8,000.00	114.70
2049 年	8,000.00	0.00	0.00	114.70	0	8,000.00	114.70
2050 年	8,000.00	0.00	0.00	114.70	0	8,000.00	114.70
2051 年	8,000.00	0.00	0.00	114.70	0	8,000.00	114.70
2052 年	8,000.00	0.00	0.00	114.70	0	8,000.00	114.70
2053 年	8,000.00	0.00	0.00	114.70	0	8,000.00	114.70
2054 年	8,000.00	0.00	0.00	114.70	3,500.00	4,500.00	114.70
2055 年	4,500.00	0.00	0.00	30.00	0.00	4,500.00	30.00

年份	期初债券余额	本期发行	发行费用	本期付息	本期还本	期末债券余额	融资费用小计
2056 年	4,500.00	0.00	0.00	15.00	1,000.00	3,500.00	15.00
<b>合计</b>		<b>8,000.00</b>	<b>3.60</b>	<b>4,749.13</b>	<b>8,000.00</b>		<b>4,752.73</b>



---

（三）可用于资金平衡的现金净流入

鄱阳投资发展集团有限公司金源粮库高标准粮仓建设项目运营期收入扣除付现的经营成本，可用于资金平衡的净收益现金流如下：

表 3-5 可用于资金平衡的净收益现金流

单位：人民币万元

年度	运营收入	运营成本	净收益现金流
合计	43,245.25	7200.5	36,044.75
2027 年	806.78	191.57	615.21
2028 年	857.21	195.6	661.61
2029 年	907.63	199.67	707.96
2030 年	1,053.86	208.72	845.14
2031 年	1,053.86	210.18	843.68
2032 年	1,053.86	211.66	842.20
2033 年	1,159.25	218.64	940.61
2034 年	1,159.25	220.15	939.10
2035 年	1,159.25	221.67	937.58
2036 年	1,275.17	229.25	1,045.92
2037 年	1,275.17	230.8	1,044.37
2038 年	1,275.17	232.37	1,042.80
2039 年	1,402.69	240.58	1,162.11
2040 年	1,402.69	242.18	1,160.51
2041 年	1,402.69	243.8	1,158.89
2042 年	1,542.96	252.73	1,290.23
2043 年	1,542.96	254.38	1,288.58
2044 年	1,542.96	256.04	1,286.92

2045 年	1,697.25	265.76	1,431.49
2046 年	1,697.25	267.46	1,429.79
2047 年	1,697.25	266.98	1,430.27
2048 年	1,866.98	277.55	1,589.43
2049 年	1,866.98	279.3	1,587.68
2050 年	1,866.98	281.07	1,585.91
2051 年	2,053.68	292.57	1,761.11
2052 年	2,053.68	294.37	1,759.31
2053 年	2,053.68	296.19	1,757.49
2054 年	2,259.05	308.72	1,950.33
2055 年	2,259.05	310.57	1,948.48

---

#### （四）现金流量表及现金结余图

本项目收入可稳定覆盖债券存续期间各年利息及到期偿还本金的支出需求，资金稳定性较可靠，债券本息资金覆盖率可达到 2.83 倍，现金流量表如下所示：

表 3-6 现金流量表

单位：人民币万元

序	年份	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	现金流入	59,501.98	11,756.73	0.00	4,500.00	806.78	857.21	907.63	1,053.86	1,053.86	1,053.86	1,159.25	1,159.25
1	业务活动现金	43,245.25	0.00	0.00	0.00	806.78	857.21	907.63	1,053.86	1,053.86	1,053.86	1,159.25	1,159.25
1.1	财政补贴收入	0.00											
1.2	经营收入	43,245.25	0.00	0.00	0.00	806.78	857.21	907.63	1,053.86	1,053.86	1,053.86	1,159.25	1,159.25
2	融资活动现金	8,000.00	3,500.00	0.00	4,500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	债券融资款	8,000.00	3,500.00	0.00	4,500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	其他融资款	0.00											
3	资本金投入	8,256.73	8,256.73										
二	现金流出	35,908.20	800.55	4,871.19	10,584.99	420.01	424.06	428.12	437.17	438.64	440.12	447.09	448.60
1	业务活动现金	7,200.50	0.00	0.00	0.00	191.56	195.61	199.67	208.72	210.19	211.67	218.64	220.15
1.1	运营成本	5,814.97	0.00	0.00	0.00	165.72	168.14	170.59	174.96	176.42	177.90	181.50	183.01
1.2	税金支出	1,385.53	0.00	0.00	0.00	25.85	27.46	29.08	33.76	33.76	33.76	37.14	37.14
2	建设投资现金	15,954.98	797.75	4,786.49	10,370.74	0.00	0.00	0.00					
3	融资活动现金	12,752.73	2.80	84.70	214.25	228.45	228.45	228.45	228.45	228.45	228.45	228.45	228.45
3.1	债券发行费用	3.60	2.80	0.00	0.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	偿还债券本金	8,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.3	支付债券利息	4,749.13	0.00	84.70	213.45	228.45	228.45	228.45	228.45	228.45	228.45	228.45	228.45
3.4	偿还其他融资	0.00											
3.5	支付其他融资	0.00											
三	当期现金结余	23,593.77	10,956.18	-4,871.19	-6,084.99	386.77	433.15	479.52	616.69	615.22	613.75	712.16	710.65
四	期初现金		0.00	10,956.18	6,084.99	0.00	386.77	819.92	1,299.44	1,916.12	2,531.35	3,145.09	3,857.25
五	期末现金	23,593.77	10,956.18	6,084.99	0.00	386.77	819.92	1,299.44	1,916.12	2,531.35	3,145.09	3,857.25	4,567.90

表 3-6 现金流量表（续）

单位：人民币万元

序	年份	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一	现金流入	1,159.25	1,275.17	1,275.17	1,275.17	1,402.69	1,402.69	1,402.69	1,542.96	1,542.96	1,542.96	1,697.25	1,697.25
1	业务活动现金	1,159.25	1,275.17	1,275.17	1,275.17	1,402.69	1,402.69	1,402.69	1,542.96	1,542.96	1,542.96	1,697.25	1,697.25
1.1	财政补贴收入												
1.2	经营收入	1,159.25	1,275.17	1,275.17	1,275.17	1,402.69	1,402.69	1,402.69	1,542.96	1,542.96	1,542.96	1,697.25	1,697.25
2	融资活动现金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	债券融资款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	其他融资款												
3	资本金投入												
二	现金流出	450.12	457.69	3,902.37	347.06	355.28	356.88	358.50	367.43	369.08	370.75	380.46	382.15
1	业务活动现金	221.67	229.24	230.79	232.36	240.58	242.18	243.80	252.73	254.38	256.05	265.76	267.45
1.1	运营成本	184.53	188.39	189.94	191.51	195.64	197.24	198.86	203.30	204.95	206.61	211.38	213.08
1.2	税金支出	37.14	40.86	40.86	40.86	44.94	44.94	44.94	49.43	49.43	49.43	54.38	54.38
2	建设投资现金												
3	融资活动现金	228.45	228.45	3,671.58	114.70	114.70	114.70	114.70	114.70	114.70	114.70	114.70	114.70
3.1	债券发行费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	偿还债券本金	0.00	0.00	3,500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.3	支付债券利息	228.45	228.45	171.58	114.70	114.70	114.70	114.70	114.70	114.70	114.70	114.70	114.70
3.4	偿还其他融资												
3.5	支付其他融资												
三	当期现金结余	709.13	817.48	-2,627.20	928.11	1,047.41	1,045.81	1,044.19	1,175.53	1,173.88	1,172.21	1,316.80	1,315.10

四	期初现金	4,567.90	5,277.02	6,094.50	3,467.31	4,395.42	5,442.82	6,488.63	7,532.82	8,708.35	9,882.23	11,054.44	12,371.24
五	期末现金	5,277.02	6,094.50	3,467.31	4,395.42	5,442.82	6,488.63	7,532.82	8,708.35	9,882.23	11,054.44	12,371.24	13,686.34

表 3-6 现金流量表（续）

单位：人民币万元

序号	年份	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2047 年
一	现金流入	1,866.98	1,866.98	1,866.98	2,053.68	2,053.68	2,053.68	2,259.05	2,259.05	0.00	1,697.25
1	业务活动现金流	1,866.98	1,866.98	1,866.98	2,053.68	2,053.68	2,053.68	2,259.05	2,259.05	0.00	1,697.25
1.1	财政补贴收入										
1.2	经营收入	1,866.98	1,866.98	1,866.98	2,053.68	2,053.68	2,053.68	2,259.05	2,259.05	0.00	1,697.25
2	融资活动现金流	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	债券融资款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	其他融资款										
3	资本金投入										
二	现金流出	392.25	394.00	395.76	407.26	409.07	410.89	3,923.41	340.57	1,015.00	381.68
1	业务活动现金流	277.55	279.30	281.06	292.56	294.37	296.19	308.71	310.57	0.00	266.98
1.1	运营成本	217.73	219.48	221.25	226.77	228.57	230.39	236.34	238.19	0.00	212.60
1.2	税金支出	59.82	59.82	59.82	65.80	65.80	65.80	72.38	72.38	0.00	54.38
2	建设投资现金流										
3	融资活动现金流	114.70	114.70	114.70	114.70	114.70	114.70	3,614.70	30.00	1,015.00	114.70
3.1	债券发行费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	偿还债券本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,500.00	0.00	1,000.00	0.00



---

3.3	支付债券利息	114.70	114.70	114.70	114.70	114.70	114.70	114.70	30.00	15.00	114.70
3.4	偿还其他融资本										
3.5	支付其他融资利										
三	当期现金结余	1,474.73	1,472.98	1,471.22	1,646.41	1,644.61	1,642.79	-1,664.37	1,918.47	-1,015.00	1,315.57
四	期初现金	15,001.91	16,476.65	17,949.63	19,420.85	21,067.26	22,711.88	24,354.67	22,690.30	24,608.77	13,686.34
五	期末现金	16,476.65	17,949.63	19,420.85	21,067.26	22,711.88	24,354.67	22,690.30	24,608.77	23,593.77	15,001.91

---

#### 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) 本工程的建设是通过高标准粮仓的建设，确保粮食储存的安全和质量，减少粮食损失和浪费，保障国家粮食安全。

2) 本工程的建设是通过现代化的信息技术和智能化设备，实现粮仓的信息化、智能化管理，提高粮食储存和管理的效率。

3) 本工程的建设采用环保材料和节能技术，降低粮仓的能耗和排放，达到节能环保的要求。

###### (2) 公益性

本工程建成后可实现为社会提供稳定的粮食供应，促进农村经济发展，增加农民收入。

本工程无征地拆迁，不产生移民，对所在地相关群体利益的负面影响基本没有。本工程建成后正面影响则较明显，周边的机构和人群基本都是本工程建设、运营的直接和间接受益群体。

###### (3) 收益性

间接经济收益。通过优化粮食储存和管理，降低粮食损耗和成本，提高粮食经营的效益和市场竞争力。

直接收益。本项目实施后，可产生运营收益，根据测算收入约为 43,245.25 万元，扣除相关成本 7200.5，可用于偿债的项目收益为 36044.75 万元，满足资

---

金平衡需求。

## 2、项目建设投资合规性与项目成熟度

项目于 2023 年 9 月 6 日已获得上饶市鄱阳县发改委《关于鄱阳投资发展集团有限公司金源粮库高标准粮仓建设项目可行性研究报告的批复》（鄱发改字【2023】196 号）。

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。

## 3、项目资金来源和可到位性

本项目资金筹措方式包括自筹资金及政府债券，其中：资本金 8,256.73 万元，占总投资比例 50.79%，发行专项债券 8,000.00 万元，占总投资比例 49.21%；24 年计划拟发行专项债券 4,000.00 万元，本期拟发行 3,500.00 万元，剩余金额后续发行。

2024 年投资 8,200.00 万元，2025 年预计投资 8,294.98 万元，项目已完成大量资本金投资，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，本项目债券存续期内收入包含省级保管收入、县级保管收入，预计产生运营收入 43,245.25 万元。运营成本包含工资及福利费用、其他管理费用、外购燃料及动力费、维修费、税金。预计产生运营成本 7,242.47 万元。

债券存续期收益已由业主单位鄱阳县投资发展集团有限公司盖章确认，预测合理性较高。

---

#### 5、债券资金需求合理性

本项目资本金比例 51.50%，满足国家发改委对固定资产投资项目的资本金比例的要求。项目拟申请债券资金本息额共计 18,800.00 万元，项目收益预计为 36,002.78 万元，项目收益对债券本息的覆盖倍数计算为 1.92，偿债保障性较高，债券需求额度合理。

#### 6、项目偿债计划可行性和偿债风险

本项目 2024 年本期拟申请发行 30 年期专项债券 3,500.00 万元；每半年付息一次，到期一次偿还本金。

项目自 2026 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，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。在具体的施工建设中要做到：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，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，在条件许可的情况下要多渠道进行融资，落实资金来源，为项目整体的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。

## 五、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鄱阳投资发展集团有限公司,是依法批准设立的企业单位,具备企业单位法人资格,具有相应的民事权利能力和民事行为能力。

2、发行计划:2024年鄱阳投资发展集团有限公司金源粮库高标准粮仓建设项目本期申请发行地方政府专项债券3,500.00万元,期限30年,专项债券融资成本按4.50%估算。

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,该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,该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。

---