

梁山黄河农业 12 万吨粮食物流建设项目 实施方案

财政部门：梁山縣財政局

實施單位：梁山縣金豐糧油收儲有限公司

編制時間：2022 年 5 月



一、项目基本情况

（一）项目名称

梁山黄河农业 12 万吨粮食物流建设项目

（二）项目单位

梁山县金丰粮油收储有限公司，法定代表人：刘志强；注册地址：汶山东省济宁市梁山县水泊西路 31 号；统一社会信用代码：91370832MA3EJQJMDP；经营范围：粮油收购、储存、加工、销售、装卸搬运。（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）

（三）项目规划审批

2021 年 10 月 31 日，本项目完成山东省建设项目备案（项目代码：2110-370832-04-01-785159）。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目位于梁山县金丰粮油收储有限公司的五处中心粮站，其中：（1）王府集粮站，位于馆驿镇王府集村，占地面积 8465 平方米；（2）寿张集粮站，位于寿张集镇李集村，占地面积 25550 平方米；（3）马营粮站，位于马营镇杨营村金城路南，占地面积 12336 平方米；（4）赵固堆粮站，位于赵固堆乡后范城村，占地面积 9887 平方米；以上四处为原国有粮站。（5）小安山粮站，位于小安山镇杨堤口村东梁肥路以北，占地面积 47995 平方米（原李官屯粮站政府拆迁后置换土地）；以上 5 处新建标准平方粮仓 30 栋，建筑面积 31000 平方米；化验室 4 处建筑面积 460 平方米；机械罩棚 4 处，建筑面

积 8000 平方米，器材库 4 处，建筑面积 2000 平方米，用电量 40000 度。

（五）项目建设期限

项目建设期为 2022 年 1 月至 2023 年 3 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

1. 编制依据及原则

- （1）项目单位提供的基础数据资料和图纸；
- （2）现行有关工程技术经济方面的规范、标准、定额以及国家正式颁布的技术法规和技术标准；
- （3）国家现行投资估算的有关规定；
- （4）济宁市材料估算价格；
- （5）济宁市同类工程造价情况。
- （6）《财政部、国家粮食和物资储备局关于深入推进优质粮食工程的意见》（财建[2021]177 号）；
- （7）《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》；
- （8）《中共中央 国务院关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化的意见》对深入推进优质粮食工程作出部署。

2. 估算总额

本项目总投资 16,000.00 元，其中：建设投资 12,000.00 万元，建设期利息 39.35 万元，铺底流动资金 3,960.65 万元。

（二）资金筹措方案

1. 资金筹措原则

（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）发行政府专项债券向社会筹资。

2. 资金来源

考虑资金成本，结合项目实际情况，为减轻财务负担，提高资金流动性，本项目业主单位根据国家有关规定，初步确定项目资金来源如下：

表 1：资金结构表

资金结构	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	16,000.00	100%	
一、资本金	3,500.00	21.88%	
自有资金	3,500.00		
二、债务资金	12,500.00	78.12%	
专项债券	12,500.00		
银行借款			

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）运营收入预测

本项目预期收入主要来源于粮食储存及轮换收入。运营期各年收入预测如下：

表 2：运营收入估算表（单位：万元）

年度	粮食储存及轮换收入
2023 年	1,800.00
2024 年	2,400.00
2025 年	2,400.00

年度	粮食储存及轮换收入
2026 年	2,400.00
2027 年	2,400.00
2028 年	2,400.00
2029 年	2,400.00
2030 年	2,400.00
2031 年	2,400.00
2032 年	2,400.00
2033 年	2,400.00
2034 年	2,400.00
2035 年	2,400.00
2036 年	2,400.00
2037 年	2,400.00
2038 年	600.00
合计	36,000.00

收入预测方法说明：

小麦入库由中储粮提供收购资金，公司收购、储存、出库，中储粮派驻监管员。根据国家专项储备粮费用补贴标准，收购费用 40 元/吨/年，仓储费用 60 元/吨/年，轮换费用 140 元/吨/年。由于项目单位为中储粮济宁分公司代储，中储粮预留 40 元/吨费用，实际收到粮食储存及轮换收入为每年每吨 200.00 元。经计算，粮食储存及轮换收入为 2,400.00 万元/年。

（二）运营成本预测

本项目成本费用主要包括辅助材料费、电费、人员工资费、修理费。年度运营支出预测如下：

表 3：运营支出估算表（单位：万元）

年度	辅助材料费	电费	人员工资费	修理费	合计
2023 年	1.50	3.75	7.50	1.50	14.25
2024 年	2.00	5.00	10.00	2.00	19.00

年度	辅助材料费	电费	人员工资费	修理费	合计
2025 年	2.00	5.00	10.00	2.00	19.00
2026 年	2.00	5.00	10.00	2.00	19.00
2027 年	2.00	5.00	10.00	2.00	19.00
2028 年	2.10	5.00	10.50	2.10	19.70
2029 年	2.10	5.00	10.50	2.10	19.70
2030 年	2.10	5.00	10.50	2.10	19.70
2031 年	2.10	5.00	10.50	2.10	19.70
2032 年	2.10	5.00	10.50	2.10	19.70
2033 年	2.21	5.00	11.03	2.21	20.44
2034 年	2.21	5.00	11.03	2.21	20.44
2035 年	2.21	5.00	11.03	2.21	20.44
2036 年	2.21	5.00	11.03	2.21	20.44
2037 年	2.21	5.00	11.03	2.21	20.44
2038 年	0.50	1.25	2.50	0.50	4.75
合计	31.53	75.00	157.63	31.53	295.68

成本预测方法说明：

1. 辅助材料费

本项目辅助材料费为政策性粮油保管、收购辅助材料费用，包括办公费用、小麦熏蒸费等。办公费按每吨 **0.125** 元计，熏蒸费按每吨 **0.0417** 元计，经计算，年辅助材料费为 **2.00** 万元，按每 5 年上涨 5% 计算。

2. 电费

本项目电费包括小麦收购电费、小麦保管通风电费、出库装车电费。电费为每吨 **0.5708** 度，按梁山县当地实际价格 **0.73** 元/度计算，经计算，本项目电费为 **5.00** 万元/年。

3. 人员工资费

本项目人员工资费为收购人员工资、保管人员工资、出库人员工资。本项目定员 **5** 人，工资为每人每年 **2.00** 万元，经计算，人员

工资费为 10.00 万元/年，按每 5 年上涨 5%计算。

4. 修理费

本项目修理费为收购、仓储、装车器械的维修费，按每吨 0.16667 元计，经计算，年修理费为 2.00 万元，按每 5 年上涨 5%计算。

（三）相关税费

本项目不涉及相关税费。

（四）利息支出

根据本项目资金筹措计划，计划 2022 年发行专项债券 12,500.00 万元，2022 年山东省政府专项债券（十三期）已发行 1,000.00 万元，利率 3.37%，期限 15 年；计划本期 2022 年 5 月发行专项债券 1,000.00 万元，2023 年上半年拟发行 10,500.00 万元，利率 4.5%，期限 15 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金。本项目还本付息预测如下：

表 4-1：债券存续期还本付息测算表-汇总（单位：万元）

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2022 年		2,000.00		2,000.00	39.35	39.35
2023 年	2,000.00	10,500.00		12,500.00	314.95	314.95
2024 年	12,500.00			12,500.00	551.20	551.20
2025 年	12,500.00			12,500.00	551.20	551.20
2026 年	12,500.00			12,500.00	551.20	551.20
2027 年	12,500.00			12,500.00	551.20	551.20
2028 年	12,500.00			12,500.00	551.20	551.20
2029 年	12,500.00			12,500.00	551.20	551.20
2030 年	12,500.00			12,500.00	551.20	551.20
2031 年	12,500.00			12,500.00	551.20	551.20
2032 年	12,500.00			12,500.00	551.20	551.20

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2033 年	12,500.00			12,500.00	551.20	551.20
2034 年	12,500.00			12,500.00	551.20	551.20
2035 年	12,500.00			12,500.00	551.20	551.20
2036 年	12,500.00			12,500.00	551.20	551.20
2037 年	12,500.00		2,000.00	10,500.00	511.85	2,511.85
2038 年	10,500.00		10,500.00		236.25	10,736.25
合计		12,500.00	12,500.00		8,268.00	20,768.00

表 4-2：债券存续期还本付息测算表-2022 年 2 月（单位：万元）

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2022 年		1,000.00		1,000.00	3.37%	16.85	16.85
2023 年	1,000.00			1,000.00	3.37%	33.70	33.70
2024 年	1,000.00			1,000.00	3.37%	33.70	33.70
2025 年	1,000.00			1,000.00	3.37%	33.70	33.70
2026 年	1,000.00			1,000.00	3.37%	33.70	33.70
2027 年	1,000.00			1,000.00	3.37%	33.70	33.70
2028 年	1,000.00			1,000.00	3.37%	33.70	33.70
2029 年	1,000.00			1,000.00	3.37%	33.70	33.70
2030 年	1,000.00			1,000.00	3.37%	33.70	33.70
2031 年	1,000.00			1,000.00	3.37%	33.70	33.70
2032 年	1,000.00			1,000.00	3.37%	33.70	33.70
2033 年	1,000.00			1,000.00	3.37%	33.70	33.70
2034 年	1,000.00			1,000.00	3.37%	33.70	33.70
2035 年	1,000.00			1,000.00	3.37%	33.70	33.70
2036 年	1,000.00			1,000.00	3.37%	33.70	33.70
2037 年	1,000.00		1,000.00		3.37%	16.85	1,016.85
合计		1,000.00	1,000.00			505.50	1,505.50

表 4-3：债券存续期还本付息测算表-2022 年 5 月（单位：万元）

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2022 年		1,000.00		1,000.00	4.50%	22.50	22.50
2023 年	1,000.00			1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2024 年	1,000.00			1,000.00	4.50%	45.00	45.00

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2025 年	1,000.00			1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2026 年	1,000.00			1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2027 年	1,000.00			1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2028 年	1,000.00			1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2029 年	1,000.00			1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2030 年	1,000.00			1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2031 年	1,000.00			1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2032 年	1,000.00			1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2033 年	1,000.00			1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2034 年	1,000.00			1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2035 年	1,000.00			1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2036 年	1,000.00			1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2037 年	1,000.00		1,000.00		4.50%	22.50	1,022.50
合计		1,000.00	1,000.00			675.00	1,675.00

（五）项目运营损益表

项目运营损益表见表 5。

（六）项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见表 6。

表 5：项目运营损益表（单位：万元）

年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、收入/成本/税金								
营业收入	1,800.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
营业成本	14.25	19.00	19.00	19.00	19.00	19.70	19.70	19.70
税金及附加								
息税折旧及摊销前利润	1,785.75	2,381.00	2,381.00	2,381.00	2,381.00	2,380.30	2,380.30	2,380.30
二、折旧和摊销								
总折旧和摊销	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00
息税前利润	1,465.75	2,061.00	2,061.00	2,061.00	2,061.00	2,060.30	2,060.30	2,060.30
三、财务费用								
利息支出	314.95	551.20	551.20	551.20	551.20	551.20	551.20	551.20
总财务费用	314.95	551.20	551.20	551.20	551.20	551.20	551.20	551.20
税前利润	1,150.80	1,509.80	1,509.80	1,509.80	1,509.80	1,509.10	1,509.10	1,509.10
四、所得税								
所得税费用	287.70	377.45	377.45	377.45	377.45	377.28	377.28	377.28
五、净利润	863.10	1,132.35	1,132.35	1,132.35	1,132.35	1,131.82	1,131.82	1,131.82

(续) 表 5: 项目运营损益表 (单位: 万元)

年度	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、收入/成本/税金								
营业收入	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	600.00
营业成本	19.70	19.70	20.44	20.44	20.44	20.44	20.44	4.75
税金及附加								
息税折旧及摊销前利润	2,380.30	2,380.30	2,379.57	2,379.57	2,379.57	2,379.57	2,379.57	595.25
二、折旧和摊销								
总折旧和摊销	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00
息税前利润	2,060.30	2,060.30	2,059.57	2,059.57	2,059.57	2,059.57	2,059.57	275.25
三、财务费用								
利息支出	551.20	551.20	551.20	551.20	551.20	551.20	511.85	236.25
总财务费用	551.20	551.20	551.20	551.20	551.20	551.20	511.85	236.25
税前利润	1,509.10	1,509.10	1,508.37	1,508.37	1,508.37	1,508.37	1,547.72	39.00
四、所得税								
所得税费用	377.28	377.28	377.09	377.09	377.09	377.09	386.93	9.75
五、净利润	1,131.82	1,131.82	1,131.28	1,131.28	1,131.28	1,131.28	1,160.79	29.25

表 6：项目资金测算平衡表（单位：万元）

年度	合计	1	2	3	4	5	6	7	8
		2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	36,000.00		1,800.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
经营活动支出	295.68		14.25	19.00	19.00	19.00	19.00	19.70	19.70
支付的各项税费									
经营活动产生的现金净额	35,704.33		1,785.75	2,381.00	2,381.00	2,381.00	2,381.00	2,380.30	2,380.30
二、投资活动产生的现金									
建设成本支出	15,960.65	4,960.65	11,000.00						
建设期利息	39.35	39.35							
投资活动产生的现金净额	-16,000.00	-5,000.00	-11,000.00						
三、融资活动产生的现金									
资本金	3,500.00	3,000.00	500.00						
专项债券	12,500.00	2,000.00	10,500.00						
银行借款									
偿还债券本金	12,500.00								
偿还银行借款本金									
支付债券利息	8,228.65		314.95	551.20	551.20	551.20	551.20	551.20	551.20
支付银行借款利息									
融资活动产生的现金净额	-4,728.65	5,000.00	10,685.05	-551.20	-551.20	-551.20	-551.20	-551.20	-551.20
四、期末现金	14,975.68		1,470.80	1,829.80	1,829.80	1,829.80	1,829.80	1,829.10	1,829.10
五、累计盈余			1,470.80	3,300.60	5,130.40	6,960.20	8,790.00	10,619.10	12,448.20

(续) 表 6: 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

年度	9	10	11	12	13	14	15	16	17
	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	600.00
经营活动支出	19.70	19.70	19.70	20.44	20.44	20.44	20.44	20.44	4.75
支付的各项税费									
经营活动产生的现金净额	2,380.30	2,380.30	2,380.30	2,379.57	2,379.57	2,379.57	2,379.57	2,379.57	595.25
二、投资活动产生的现金									
建设成本支出									
建设期利息									
投资活动产生的现金净额									
三、融资活动产生的现金									
资本金									
专项债券									
银行借款									
偿还债券本金								2,000.00	10,500.00
偿还银行借款本金									
支付债券利息	551.20	551.20	551.20	551.20	551.20	551.20	551.20	511.85	236.25
支付银行借款利息									
融资活动产生的现金净额	-551.20	-551.20	-551.20	-551.20	-551.20	-551.20	-551.20	-2,511.85	-10,736.25
四、期末现金	1,829.10	1,829.10	1,829.10	1,828.37	1,828.37	1,828.37	1,828.37	-132.29	-10,141.00
五、累计盈余	14,277.30	16,106.40	17,935.50	19,763.87	21,592.23	23,420.60	25,248.96	25,116.68	14,975.68

（七）其他需要说明的事项

1. 计划分期发行债券 12,500.00 万元，2022 年 2 月已发行 1,000.00 万元，本期 2022 年 5 月拟发行 1,000.00 万元，2023 年上半年拟发行 10,500.00 万元，利率 4.5%，期限 15 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金。测算项目收益与融资自求平衡时，按照整年度测算利息。

2. 各项表格数据计算时若存在尾差系保留小数位数所致，数据无实质性差异。

（八）小结

本项目主要收入来源是粮食储存及轮换收入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。根据项目收益与融资平衡分析，本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 35,704.33 万元，融资本息合计为 20,768.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.72 倍。

表 7：现金流覆盖倍数表（单位：万元）

融资方式	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
专项债券	12,500.00	8,268.00	20,768.00	
融资合计	12,500.00	8,268.00	20,768.00	35,704.33
覆盖倍数				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《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161 号）等政府债券管理规定履行相应义务，接受财政部门的监督和管理，并保证政府专项债券专款专用。

专项债券收支纳入政府预算管理，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. 自然风险

自然风险是指由于自然因素的不确定性对项目实施过程造成的影响，自然风险因素主要包括：火灾风险、风暴风险、洪水风险、雪灾风险、气温风险。

2. 技术风险

技术风险是指由于科学技术的进步、技术结构以及相关变量的变动给项目可能带来的损失。包括：建筑施工技术和工艺革新的风险、建筑设计变动或计算失误的风险、设备故障或损坏的风险、建筑生产力因素短缺风险、施工事故风险。

3. 社会稳定风险

社会风险因素主要是指由于人文社会环境因素的变化对项目的影 响。风险因素主要有城市规划风险、区域发展风险、公众干预风险、住户干预风险、治安风险。

（二）与项目收益相关的风险

1. 市场风险

（1）市场供需实际情况与市场预测值发生偏离，短期内中国的经济增长没有问题，关键是长期的潜在增长率将会下降。未来中国经济发展会出现三大主要的特点：一是经济增长速度比以前低一

些；二是通胀压力高一些；三是经济结构会发生非常快的变化，宏观经济的波动给项目带来市场需求的减少。

(2) 随着市场竞争的加剧，竞争对手的增多，导致产品价格下降、成本上升、毛利率下降有可能。

2. 运营成本增加风险

项目建成后的运营管理，存在一定的风险，项目管理部门的运营管理水平直接关系到项目投入运营后的正常安全运营及运营效益。

六、事前项目绩效评估报告

(一) 项目概况

梁山黄河农业 12 万吨粮食物流建设项目，项目实施单位为梁山县金丰粮油收储有限公司。

主要建设内容为：本项目位于梁山县金丰粮油收储有限公司的五处中心粮站，其中：(1) 王府集粮站，位于馆驿镇王府集村，占地面积 8465 平方米；(2) 寿张集粮站，位于寿张集镇李集村，占地面积 25550 平方米；(3) 马营粮站，位于马营镇杨营村金城路南，占地面积 12336 平方米；(4) 赵固堆粮站，位于赵固堆乡后范城村，占地面积 9887 平方米；以上四处为原国有粮站。(5) 小安山粮站，位于小安山镇杨堤口村东梁肥路以北，占地面积 47995 平方米（原李官屯粮站政府拆迁后置换土地）；以上 5 处建筑面积 460 平方米；机械罩棚 4 处，建筑面积 8000 平方米，器材库 4 处，建筑面积 2000 平方米，用电量 40000 度。

（二）评估内容

1. 项目实施的必要性

近年来，党中央、国务院高度重视优质粮食工程建设，习近平总书记对深入推进优质粮食工程，做好粮食市场和流通的文章作出重要指示，党的十九届五中全会、《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》、《中共中央 国务院关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化的意见》对深入推进优质粮食工程作出部署。

为贯彻落实财政部 国家粮食和物资储备局关于深入推进优质粮食工程的意见（财建〔2021〕177号）的要求，县委县政府高度重视粮食工程建设，多次会议专题研究粮食工作，先后投入多批次资金，用于改善粮食生产条件、提升粮食安全保障能力。县国有资产事务中心对梁山县金丰粮油收储有限公司建设项目多次实地调研，结合梁山县金丰粮油收储有限公司实际情况，提出梁山县金丰粮油收储有限公司寿张集粮站现有的储藏技术、设备更新、仓房维修及仓储设施的功能进行提升，建成合理、完备、高效的粮食应急保障体系的总体任务，项目实施后确保应急状态下能迅速供给市场，提升城乡居民粮食供应保障能力，保障国家粮食安全和改善民生。

2. 项目实施的公益性

（1）项目的建设能够增强政府对粮食和应急物资的宏观调控能力，项目采用先进的自动化检测管理系统，能够使政府动态掌握应急物资存储的情况，为宏观决策提供依据。项目建成后，梁山县粮

食和物资储备库容增大，充足的库容为政府对市场的调控打下坚实的物质基础。项目建成后将改善梁山县粮食储备库基础设施条件，同时项目周边交通便利，场区物流调度方便，便于政府统一调拨应急物资。

（2）项目的建设能够满足当地应急物资储备、供应需求

应急物资储备工作事关受灾群众基本生活保障，是灾害应急救援体系建设的重要组成部分。做好应急物资储备工作，对提高重大突发事件的救助能力、保障灾民的基本生活、维护社会稳定意义重大。梁山县目前还没有标准化应急物资储备库，不利于应急物资储备工作的开展。项目的建设可满足当地粮食和其他应急等物资储备和应急供应，进一步提高预防和处置突发事件的物资保障能力。

（3）项目的建设能够提升梁山县物资储备能力，切实保障本县粮食及其他物资的安全

近年来，我国物资储备能力不断发展，物资储备品种越来越多，各类物资储备规模越来越大。随着梁山县经济社会发展以及人口的增长，梁山县现有物资储备种类、规模已不能满足要求。目前，梁山县物资储备库主要为粮食储备库，现有仓容量不能满足物资储备需求。

本项目建成后，库容量物资储备种类的增大，可提升梁山县应急物资储备能力，保障当地粮食及其他应急物资安全，进一步维护社会稳定。

3. 项目实施的收益性

本项目经济效益指标来自于可行性研究报告，预期收入主要来源于粮食储存及轮换收入，经估算，项目专项债券期间内产生总收入为 **36,000.00** 万元，总成本为 **295.68** 万元，经营活动产生的现金净现金流量为 **35,704.33** 万元，累计需支付融资债券本金和利息共 **20,768.00** 万元，到期预计可达到的资金覆盖倍数为 **1.72** 倍。因此本项目实施的收益性可观。

4. 项目建设投资合规性

本项目前期经过了集体决策，并进行了可行性论证和研究，**2021 年 10 月 31 日**，本项目完成山东省建设项目备案（项目代码：**2110-370832-04-01-785159**）。本项目的实施计划基本完整、可行、合理，具备明确的项目范围和项目内容，具备明确的项目组织及分工。因此本项目建设投资满足合规性。

5. 项目成熟度

通过工程分析，该项目的选址合理，项目实施进度安排合理，工程设计和功能要求规范，消防、环保和劳动卫生符合有关规范要求。因此从项目实施角度分析，该项目的实施是比较成熟的。

6. 项目资金来源和到位可行性

项目总投资 **16,000.00** 万元，综合考虑各方情况，确定该项目申请专项债 **12,500.00** 万元，项目资本金为 **3,500.00** 万元。

7. 项目收入、成本、收益预测合理性

本项目收入是在结合济宁及济宁周边地区相同业务基础上，主要参照国家发改委、建设部颁发的《建设项目经济评价方法与参数》

(第三版)规定的原则和要求进行预测，估算数据合理。

(1) 项目收入预测

本项目预期收入主要来源于粮食储存及轮换收入。

(2) 项目成本预测

本项目成本费用主要包括辅助材料费、电费、人员工资费、修理费。

(3) 项目收益预测

本项目收益是在项目收入、成本预测合理的前提下，结合国家发改委、建设部颁发的《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)的相关规定计算得出。

8. 债券资金需求合理性

本项目总投资为 16,000.00 万元，资本金 3,500.00 元，占总投资 21.88%；发行专项债券筹资 12,500.00 万元，占总投资 78.12%。项目资本金不低于项目总投资的 20%，因此债券资金需求合理。

9. 项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

本项目收入主要来源于粮食储存及轮换收入，结合项目所处区域及行业运营情况，合理考虑该项目的运营期收入，通过测算本期覆盖倍数及收益平衡抗压测试，项目偿债计划可行。

本工程项目投资大、耗用资源较多，并且项目建成后经营收入受到宏观经济及市场的影响，若未能按计划实现收入将导致不能偿还到期债券本息。

若某一年度内，上述假设条件未能满足，导致相关收益不能按

进度足额到位，出现债务还本付息资金短缺，项目实施单位拟通过增加项目资本金方式进行弥补，确保项目顺利实施。

10. 绩效目标合理性

（1）目标明确

项目绩效目标设定明确，与部门长期规划目标、年度工作目标一致，项目受益群体定位准确，绩效目标和指标设置与项目高度相关。

（2）目标合理

项目绩效目标与项目预计解决的问题相匹配，绩效目标与现实需求匹配，绩效目标具有一定的前瞻性和挑战性。绩效指标已经细化、量化，指标值设置合理。

（三）评估结论

梁山黄河农业 12 万吨粮食物流建设项目累计可用于还本付息的净现金流入为 **35,704.33** 万元，累计需支付融资债券本金和利息共 **20,768.00** 万元，本息覆盖倍数为 **1.72** 倍，符合专项债发行要求。项目可以以相较银行贷利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保证本项目的顺利施工。项目建设符合本地区的经济发展水平，能在较短时间内为本地区社会和人文环境所接受。项目建成后能带动当地经济及相关产业的发展。总的来说，本项目绩效目标指向明确，与相应的财政支出范围、方向、效果紧密相关，项目绩效可实现性较强，实施方案比较有效，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。