

滨州市博兴县智慧粮仓新建项目实施方案

项目单位：博兴县国有粮食控股有限公司

主管部门：博兴县发展和改革局

财政部门：博兴县财政局

2026 年 6 月

一、项目基本情况

(一) 项目名称

博兴县智慧粮仓新建项目

(二) 立项单位

立项单位：博兴县国有粮食控股有限公司

博兴县国有粮食控股有限公司成立于 2006 年 06 月 29 日，注册地位于博兴县胜利三路 218 号，法定代表人为张金辉。经营范围包括粮食购销、储存、地方储备粮管理、军粮供应、政府调控粮收购，在应急需要时承担政府政策性业务委托。（有效期限以许可证为准）（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

2025 年 3 月，山东省粮油工程设计院有限公司对该项目出具了《博兴县智慧粮仓新建项目可行性研究报告》；2023 年 12 月 16 日，取得项目代码为 2312-371625-04-01-826908 的山东省建设项目备案证明。

(四) 项目规模与主要建设内容

项目总占地面积约 61.76 亩，主要建设 10 栋浅圆仓(总仓容 10 万吨)及工作塔、汽车卸粮站(物流转运装卸设施)，2 栋散粮平房仓(总仓容 2.66 万吨)、1 栋检验调配展销中心、1 栋机械库及相关配套设施等。

(五) 项目建设期限

本项目建设期为 2025 年 9 月至 2026 年 11 月。项目于 2025 年 8 月开始前期准备工作，目前已完成用地预审与选址、立项、能评等手续，并于 2025 年 9 月开工建设，已完成浅圆仓 CFG 桩 2526 根施工，完成工作塔预制管桩 85 根等建设。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1、国家发改委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 2、《山东省建筑工程概算定额》（2018 年）；
- 3、《山东省安装工程概算定额》（2018 年）；
- 4、《山东省市政工程概算定额》（2018 年）；
- 5、《山东省建设工程概算费用编制规定》（2018 年）；
- 6、项目所在地类似项目相关造价。

（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 24,583.00 万元，其中，项目单位自有资金 5,583.00 万元，专项债券 19,000.00 万元，前次已发行专项债券

700.00 万元，本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，后续拟发行专项债券 16,300.00 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	24,583.00	100.00%	
一、资本金	5,583.00	22.71%	
（一）自有资金	5,583.00	22.71%	
（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）	19,000.00	77.29%	
（一）已发行专项债券	700.00	2.85%	
（二）本期拟发行专项债券	2,000.00	8.14%	
（三）后续拟发行专项债券	16,300.00	77.29%	
（四）银行融资			

3、项目总投资、资本金到位情况

本项目估算总投资 24,583.00 万元，项目单位自有资金 5,583.00 万元，目前资本金到位 3,000.00 万元

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

（一）项目资金平衡测算表

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
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	92,650.65	-	261.73	3,140.70	3,140.70	3,140.70
经营活动支出	B	14,836.14	-	33.66	403.89	403.89	403.89
支付的各项税费	C	12,067.06	-	16.91	435.31	435.31	435.31
经营活动现金净流量	D=A-B-C	65,747.45	-	211.16	2,301.50	2,301.50	2,301.50
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	24,300.00	3,000.00	21,300.00	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-24,300.00	-3,000.00	-21,300.00	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	5,583.00	2,791.50	2,791.50	-	-	-
专项债券	I	19,000.00	700.00	18,300.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	19,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	25,198.50	-	428.20	839.95	839.95	839.95
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	-19,615.50	3,491.50	20,663.30	-839.95	-839.95	-839.95
四、期初现金	P		-	491.50	65.96	1,527.50	2,989.05
期内现金变动	Q=D+G+O	21,831.95	491.50	-425.54	1,461.55	1,461.55	1,461.55
五、期末现金	R=P+Q	21,831.95	491.50	65.96	1,527.50	2,989.05	4,450.60

续上表:

项目/年度	公式	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	3,140.70	3,140.70	3,140.70	3,140.70	3,140.70	3,140.70
经营活动支出	B	403.89	436.97	436.97	436.97	436.97	436.97
支付的各项税费	C	435.31	426.94	426.94	426.94	426.94	426.94
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,301.50	2,276.80	2,276.80	2,276.80	2,276.80	2,276.80
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	839.95	839.95	839.95	839.95	839.95	839.95
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	-839.95	-839.95	-839.95	-839.95	-839.95	-839.95
四、期初现金	P	4,450.60	5,912.14	7,348.99	8,785.84	10,222.69	11,659.54
期内现金变动	Q=D+G+O	1,461.55	1,436.85	1,436.85	1,436.85	1,436.85	1,436.85
五、期末现金	R=P+Q	5,912.14	7,348.99	8,785.84	10,222.69	11,659.54	13,096.38

续上表:

项目/年度	公式	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	3,140.70	3,140.70	3,140.70	3,140.70	3,140.70	3,140.70
经营活动支出	B	473.35	473.35	473.35	473.35	473.35	513.37
支付的各项税费	C	417.72	417.72	417.72	417.72	417.72	407.59
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,249.63	2,249.63	2,249.63	2,249.63	2,249.63	2,219.74
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	839.95	839.95	839.95	839.95	839.95	839.95
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	-839.95	-839.95	-839.95	-839.95	-839.95	-839.95
四、期初现金	P	13,096.38	14,506.06	15,915.74	17,325.42	18,735.10	20,144.78
期内现金变动	Q=D+G+O	1,409.68	1,409.68	1,409.68	1,409.68	1,409.68	1,379.79
五、期末现金	R=P+Q	14,506.06	15,915.74	17,325.42	18,735.10	20,144.78	21,524.57

续上表:

项目/年度	公式	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	3,140.70	3,140.70	3,140.70	3,140.70	3,140.70	3,140.70
经营活动支出	B	513.37	513.37	513.37	513.37	557.39	557.39
支付的各项税费	C	407.59	407.59	407.59	407.59	396.44	396.44
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,219.74	2,219.74	2,219.74	2,219.74	2,186.87	2,186.87
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	839.95	839.95	839.95	839.95	839.95	839.95
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	-839.95	-839.95	-839.95	-839.95	-839.95	-839.95
四、期初现金	P	21,524.57	22,904.37	24,284.16	25,663.95	27,043.75	28,390.67
期内现金变动	Q=D+G+O	1,379.79	1,379.79	1,379.79	1,379.79	1,346.92	1,346.92
五、期末现金	R=P+Q	22,904.37	24,284.16	25,663.95	27,043.75	28,390.67	29,737.58

续上表:

项目/年度	公式	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	3,140.70	3,140.70	3,140.70	3,140.70	3,140.70	3,140.70
经营活动支出	B	557.39	557.39	557.39	605.82	605.82	605.82
支付的各项税费	C	396.44	396.44	396.44	384.17	384.17	384.17
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,186.87	2,186.87	2,186.87	2,150.71	2,150.71	2,150.71
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	839.95	839.95	839.95	839.95	839.95	839.95
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	-839.95	-839.95	-839.95	-839.95	-839.95	-839.95
四、期初现金	P	29,737.58	31,084.50	32,431.42	33,778.34	35,089.10	36,399.86
期内现金变动	Q=D+G+O	1,346.92	1,346.92	1,346.92	1,310.76	1,310.76	1,310.76
五、期末现金	R=P+Q	31,084.50	32,431.42	33,778.34	35,089.10	36,399.86	37,710.61

续上表:

项目/年度	公式	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金	—			
经营活动收入	A	3,140.70	3,140.70	1,308.63
经营活动支出	B	605.82	605.82	252.42
支付的各项税费	C	384.17	384.17	144.63
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,150.71	2,150.71	911.57
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	-	700.00	18,300.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-
支付债券利息	M	839.95	839.95	411.75
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	-839.95	-1,539.95	-18,711.75
四、期初现金	P	37,710.61	39,021.37	39,632.13
期内现金变动	Q=D+G+O	1,310.76	610.76	-17,800.18
五、期末现金	R=P+Q	39,021.37	39,632.13	21,831.95

（二）应付本息情况

专项债券

本项目 2025 年 11 月发行专项债券 700.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.35%；本次拟发行专项债券 2,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%；剩余额度 16,300.00 万元假设于 2026 年发行完毕，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%；在债券存续期每半年支付债券利息到期一次性偿还本金。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）

债券 存 续 期	期初本金余 额	本期增加金 额	本期偿还金 额	期末本金余 额	融资利率	应付利息	还本付息合 计
202 5	-	700.00	-	700.00	4.50%	-	-
202 6	700.00	18,300.00	-	19,000.00	2.35%-4.5 %	428.20	428.20
202 7	19,000.00	-	-	19,000.00	2.35%-4.5 %	839.95	839.95
202 8	19,000.00	-	-	19,000.00	2.35%-4.5 %	839.95	839.95
202 9	19,000.00	-	-	19,000.00	2.35%-4.5 %	839.95	839.95
203 0	19,000.00	-	-	19,000.00	2.35%-4.5 %	839.95	839.95
203 1	19,000.00	-	-	19,000.00	2.35%-4.5 %	839.95	839.95
203 2	19,000.00	-	-	19,000.00	2.35%-4.5 %	839.95	839.95

203 3	19,000. 00	-	-	19,000. 00	2.35%-4.5 %	839.95	839.95
203 4	19,000. 00	-	-	19,000. 00	2.35%-4.5 %	839.95	839.95
203 5	19,000. 00	-	-	19,000. 00	2.35%-4.5 %	839.95	839.95
203 6	19,000. 00	-	-	19,000. 00	2.35%-4.5 %	839.95	839.95
203 7	19,000. 00	-	-	19,000. 00	2.35%-4.5 %	839.95	839.95
203 8	19,000. 00	-		19,000. 00	2.35%-4.5 %	839.95	839.95
203 9	19,000. 00	-	-	19,000. 00	2.35%-4.5 %	839.95	839.95
204 0	19,000. 00	-	-	19,000. 00	2.35%-4.5 %	839.95	839.95
204 1	19,000. 00	-	-	19,000. 00	2.35%-4.5 %	839.95	839.95
204 2	19,000. 00	-	-	19,000. 00	2.35%-4.5 %	839.95	839.95
204 3	19,000. 00	-	-	19,000. 00	2.35%-4.5 %	839.95	839.95
204 4	19,000. 00	-	-	19,000. 00	2.35%-4.5 %	839.95	839.95
204 5	19,000. 00	-	-	19,000. 00	2.35%-4.5 %	839.95	839.95
204 6	19,000. 00	-	-	19,000. 00	2.35%-4.5 %	839.95	839.95
204 7	19,000. 00	-	-	19,000. 00	2.35%-4.5 %	839.95	839.95
204 8	19,000. 00	-	-	19,000. 00	2.35%-4.5 %	839.95	839.95
204 9	19,000. 00	-	-	19,000. 00	2.35%-4.5 %	839.95	839.95
205 0	19,000. 00	-	-	19,000. 00	2.35%-4.5 %	839.95	839.95
205 1	19,000. 00	-	-	19,000. 00	2.35%-4.5 %	839.95	839.95

205 2	19,000. 00	-	-	19,000. 00	2.35%-4.5 %	839.95	839.95
205 3	19,000. 00	-	-	19,000. 00	2.35%-4.5 %	839.95	839.95
205 4	19,000. 00	-	-	19,000. 00	2.35%-4.5 %	839.95	839.95
205 5	19,000. 00	-	700.00	18,300. 00	2.35%-4.5 %	839.95	1,539.9 5
205 6	18,300. 00	-	18,300. 00	-	4.50%	411.75	18,711. 75
合 计		19,000. 00	19,000. 00			25,198. 50	44,198. 50

（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 **65,747.45** 万元，融资本息合计 **44,198.50** 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 **1.49**。

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

项目在施工期对自然环境和生态环境都会产生一定的污染。大量

取土会破坏土地的原有自然结构，此外，施工机械噪声影响当地居民生活。要采取必要措施使负面影响降到最低。该项目为市政配套工程，所以在运营期不存在负面影响。

（二）与项目收益相关的风险

1.数量达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，项目收益对数量较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，用量项目需求减少，将会对项目的收益带来一定风险。

2.运营成本增加风险

项目建成后的运营管理，特别是日常检查、养护、大修和安全等方面的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运营效益）

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

博兴县智慧粮仓新建项目，实施单位博兴县国有粮食控股有限公司，主管单位为博兴县发展和改革局，本次拟申请专项债券 0.2 亿元用于滨州市博兴县智慧粮仓新建项目建设，年限为 30 年。

（二）项目绩效目标

1、总体绩效目标

高标准建成一个总仓容 12.66 万吨的现代化粮食仓储物流枢纽。通过建设 10 栋浅圆仓（10 万吨）、2 栋散粮平房仓（2.66 万吨）

及配套的工作塔、卸粮站、检验调配展销中心、机械库等设施，形成集“粮食收储、物流转运、质量检验、展销调配”于一体的综合性粮食物流节点。项目旨在显著提升区域粮食储备能力、应急保障水平和流通效率，确保储粮安全，服务国家粮食安全战略。

2、2026 年项目绩效目标

（一）建设内容

完成 10 栋浅圆仓、工作塔、卸粮站等单体的主体结构。

（二）产出指标

建筑单体完工率：100%

（三）效益指标

社会效益：引调水骨干网络基本建成，互联互通体系初具规模。部分完工河道和管线在当年即可发挥输水效益。。

管理效益：建立项目建设全过程跟踪管理机制，实现资金专款专用，建设进度符合计划要求，无重大质量与安全问题。

财务效益：融资成本控制在预算范围内，无资金挪用、闲置情况

（三）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）项目建设是深化和推进粮食流通体制改革的需要

面对粮食生产和流通形势的变化以及加入世界贸易组织后给粮食产销带来的机遇和挑战，必须进一步深化粮食流通体制改革，继续完善有关政策措施。山东省是我国的粮食主产省，粮食在全省国民经

济和社会发展中有着重要的地位和作用。建立和完善仓储设施建设，是贯彻落实党中央、国务院关于粮食流通体制改革的重要举措，对于完善粮食市场体系，促进农业产业化和结构调整有着十分重要的意义。

（2）项目建设是搞好粮食购销，促进粮食供求平衡的需要

博兴县具有得天独厚的地理优势，是山东重要的交通枢纽，周边粮源丰富，品质优良，粮食购销量大。加强粮食仓储设施建设，发展现代粮食物流，就能够很好地发挥吞吐粮源、调节市场余缺的作用，促进粮食供求平衡。

（3）项目建设是保障粮食安全的需要

粮食市场放开后，建立健全粮食储备体系是确保粮食安全的重要措施。确保粮食安全是构建和谐社会的關鍵。加强粮食物流基础设施建设是确保粮食安全的关键。随着经济发展，人口增长，粮食消费随着增加，粮食生产连年丰收，促进了粮食物流业的快速发展。粮食市场放开以后，多种经济成分参与粮食流通成为可能，需要有一个综合的部门对其进行宏观引导和服务。粮食供需出现的缺口将主要依靠市场进行调节。加强国有粮食储备库基础设施建设，增强国有粮食企业的核心竞争力，通过吸引多种形式的经济主体参与粮食流通和加工，增加社会储粮的数量，可有效地平衡粮食产需缺口，满足全市及周边地区的粮食需求。

综上所述，本项目的建设采用先进的储粮技术和装备，以提高地

方粮食储备和市场调控能力为目标，项目的建设符合国家产业政策，符合上述国家、地方及行业发展规划的要求，符合国务院关于进一步深化粮食流通体制改革的精神，也符合建设标准化粮食储备库的要求

2、项目实施的公益性

本项目的建设加强了粮食流通基础设施的现代化建设，扩大了储备能力，有利于抵抗自然灾害，有利于社会的安定团结，提高了人民群众的生活水平，具有十分重要的意义，有利于国民经济的发展，项目建设可以带动建筑、钢铁、材料等各行各业的运转，促进国民经济良性循环，利于国民经济健康发展。该项目实施后，使区域内粮食基础设施的布局更加合理，大大加强了储备粮的宏观调控能力和抗风险能力，同时增强了国有粮食企业的实力；该项目工艺无公害、无污染，符合绿色环保的要求；可提供部分就业岗位，社会效益巨大而深远。

3、项目实施的收益性

本项目建成后可通过粮食仓储以及粮食周转等实现收入。项目收益可观，能满足项目融资本息总额覆盖倍数，确保专项债券按时还本付息。

4、项目建设投资合规性

2023 年 12 月 16 日，取得项目代码为 2312-371625-04-01-826908 的山东省建设项目备案证明。

5、项目成熟度

2025 年 3 月，山东省粮油工程设计院有限公司对该项目出具了

《博兴县智慧粮仓新建项目可行性研究报告》;2023年12月16日,取得项目代码为2312-371625-04-01-826908的山东省建设项目备案证明。

项目建设规模合理,平面布局能满足博兴县发展需要,建设项目与周围环境相协调,建设方案切实可行,投资规模合理,综合考虑多方面的因素,本项目的建设实施较为成熟。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资24,583.00万元,申请债券19,000.00万元解决,其余5,583.00万元由项目单位自筹解决,资金来源充足,债券发行合理合规,具有较强的可行性。

为贯彻落实党中央、国务院决策部署,加大逆周期调节力度,更好发挥地方政府专项债券(以下简称专项债券)的重要作用,着力加大对重点领域和薄弱环节的支持力度,增加有效投资、优化经济结构、稳定总需求,保持经济持续健康发展,2014年,国务院出台《关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发〔2014〕43号),提出有效发挥地方政府规范举债的积极性,促进国民经济持续健康发展。博兴县智慧粮仓新建项目符合专项债支持项目。今年的宏观经济下行压力空前加大,作为重要的对冲政策,地方政府专项债成为稳定宏观经济的重要工具。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

该项目收益来源主要为仓储现金流入等,成本主要包括运营成

本，利息及借款本金，本项目投入资源及成本与预期产出及效果相匹配，成本测算依据相对充分，测算数据相对合理，符合行业、市场规律，收入、成本、收益预测合理。

8、债券资金需求合理性

项目总投资 **24,583.00** 万元，需要债券资金 **19,000.00** 万元，占比 **77.29%**，项目资本金为 **5,583.00** 万元，项目资本金比例为 **22.71%**，满足项目资本金不低于 **20%** 的要求。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

根据项目财务计划现金流量表可以看出，发行期内各年经营活动现金流入均大于现金流出；从经营活动、投资活动、筹资活动全部净现金流量看，债券发行期内的累计盈余资金均大于 **0**，说明该项目具有一定的财务生存能力。本项目收费价格稳定，偿债计划具有可行性。

10、绩效目标合理性

(1) 博兴县智慧粮仓新建项目产出指标有：

①产出数量方面：主要建设 **10** 栋浅圆仓(总仓容 **10** 万吨)及工作塔、汽车卸粮站(物流转运装卸设施)，**2** 栋散粮平房仓(总仓容 **2.66** 万吨)、**1** 栋检验调配展销中心、**1** 栋机械库及相关配套设施等。

②产出质量方面：各项建设内容质量达标率和验收合格率均要达到使用要求，项目建成后实现农业产值的显著提升。

③产出时效方面：本项目建设期 **14** 个月，自 **2025** 年 **9** 月开工建设，**2026** 年 **11** 月竣工验收。

④产出成本方面：保证结算单价在批复概算单价以内。

（2）项目效益指标为：

①经济效益指标：本项目正常年可实现运营收入 **3,306.00** 万元，项目具有较好的盈利能力。

②社会效益方面：该项目的建设，将扩宽当地和周边地区粮食产品的销路，增加农民对粮食等农作物的供给量，因而提高农民的收入，对于国家的稳定具有重要意义。

③可持续影响方面：本项目为国家粮食储备基础设施建设项目，属于公益类项目，项目的建设可确保国家粮食安全，守住粮食的底线，维护社会的稳定。项目投资主要来着中央预算内投资，同时少部分企业自筹资金。项目收入来源主要是国家财政资金，经分析，项目财务计划现金流量均为正值，项目单位可正常运营，持续发展。

④满意度方面：保证社会公众或服务对象的满意度在 **90%**以上。

项目绩效目标重点反映了专项债券项目的产出数量、质量、时效、成本，还包括经济效益、社会效益、可持续影响、服务对象满意度等绩效指标。绩效目标设定合理。

（四）评估结论

博兴县智慧粮仓新建项目收益 **65,747.45** 万元，项目债券本息合计 **44,198.50** 万元，本息覆盖倍数为 **1.49**，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。但该项目在绩效目标细化、项目退出清理调整机制、项目全过程制度建设、筹资风险应对措施等方面存在不足。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。