

2020 年粤港澳大湾区民生服务专项债券（二期）
——博罗县粮油储备新库建设
项目情况

实施单位盖章：



主管部门盖章：



财政局盖章：



日期：二〇二〇年四月



2020 年粤港澳大湾区民生服务专项债券（二期）—— 博罗县粮油储备库建设 项目情况

2020 年粤港澳大湾区民生服务专项债券（二期）——博罗县粮油储备库建设项目（以下简称“本项目”）债券发行总额为 4,000.00 万元，期限十年。按照财政部要求，本次债券纳入政府性基金预算管理。

一、项目基本情况

（一）相关规划

1、惠州市总体规划

惠州属珠江三角洲、粤港澳大湾区东岸，毗邻深圳、香港，北连河源市，东接汕尾市，西邻东莞市和广州市，是珠江三角洲中心城市之一。惠州又是广东省的重点发展地区，经济发展迅速，成为珠三角东部新兴的工业化城市。

《惠州市城市总体规划》（2018-2035 年）（草案）指出，惠州要把握国家“一带一路”、粤港澳大湾区、深莞惠经济圈（3+2）和中韩（惠州）产业园建设的历史机遇，发挥优势，加快构建产业合作平台、融入区域产业带、基础设施建设等，不断推动与大湾区各市在交通、产业、金融、科技、服务等领域深度对接与合作。《惠州市 2018 年国民经济和社会发展规划执行情况与 2019 年国民经济和社会发展规划报告》中提出要深化与沿线国家在经贸、投资、科技、教育、医疗、文化、体育等领域交流合作。全面推进健康惠州建设。深化医药卫生体制改革，优化“三医”管理体制机制。

本次债券涉及粮食安全建设。

2、领域规划情况

根据《惠州市粮食安全保障“十三五”规划》，到 2020 年，符合我市粮情实际的粮食安全保障体系基本形成，全市粮油储备充实可靠，粮食设施健全先进，粮食流通顺畅活跃，粮食保供稳定有序，粮油质检安全快速，粮食监管高效规范，“粮安工程”成效明显，粮食安全保障水平不断提升，粮食安全持续确保。要求

粮食储备能力显著增强，粮食流通水平持续提升，粮食保供体系不断完善，粮油质检能力明显提高以及粮食执法监管高效规范。

（二）募投项目情况

1、项目所处区域情况

本项目位于惠州市博罗县。2016-2019 年，惠州市分别实现一般公共预算收入 361.30 亿元、389.08 亿元、393.01 亿元、400.90 亿元，政府性基金收入分别为 90.98 亿元、172.23 亿元、260.51 亿元、293.20 亿元，财政收入保持较高水平并稳步增长。

2、项目情况

（一）项目基本情况

（1）项目概况

项目名称	项目内容	项目计划 实施情况	项目总 投资 (万元)	计划发行 债券规模 (万元)
博罗县粮油储备新库建设项目	建设内容：（1）原粮储备仓：5 万吨，平房仓。（2）植物油罐（库内）：600 吨（150 吨 4 个）。（3）大米加工厂：日产 100 吨大米，含 600 吨原料仓、成品仓 480 吨、副产品仓 40 吨。（4）稻谷烘干设施：100t/d。（5）辅助生产设施：机修器材库、药品库、粮食批发用房、晒场、地磅、消防水池、大门、仓间罩棚、水井等。（6）辅助生活设施。综合服务楼：建筑面积 5153.29 m ² 。	建设期为 2019-2021 年，运营期为 2022 年开始	26,869.25	4,000.00

（2）项目相关文件和实施依据

县区	项目实施机构	项目立项文件或实施依据
博罗县	博罗县粮食局	《关于博罗县粮油储备库（修编）可行性研究报告的批复》（博府发改〔2019〕130 号）

二、经济社会效益分析

2020 年粤港澳大湾区民生服务专项债券（二期）——博罗县粮油储备库建设项目的建设符合惠州市城市总体规划、惠州市国民经济和社会发展第十三个五年规划及惠州市粮食安全保障“十三五”规划。

按照惠州“十三五”粮油规划，惠州将加快粮食储备设施升级改造，布局新的粮食储备点，推进粮食产业重点建设项目。惠州将增强粮食流通业基础设施，

进一步增强粮油收购、储藏、加工、销售和物流能力，打造以粮食流通为核心的粮食安全，实现“藏粮于市”，夯实国家中心城市粮食安全基础。

本项目的建设，最大限度的利用博罗县粮油储备库选址的空间，将有利于进一步提高惠州粮食存储能力，优化惠州市粮食基础设施布局，提高惠州市储备粮管理水平；同时，也有利于提高惠州市粮食物流效率和水平，实现粮食大流通，提高惠州作为珠三角区域粮食仓储、物流、加工一体化“航母”，在粮食加工储备方面的辐射能力和粮食宏观调控能力，稳定粮食市场，确保粮食安全，促进惠州市社会经济稳定发展。

三、项目资金筹措方案及项目收益编制基础

（一）资金筹措方案

本项目总投资 26,869.25 万元，拟通过项目资本金（22,869.25 万元）投入、惠州市政府专项债券、财政补贴等方式筹措建设期所需资金。本次拟发行政府专项债券 4,000.00 万元。

根据地方财政的安排，本项目发行债券融资的本金和利息用项目涉及的粮油仓储收益产生的净现金流入偿还。

（二）收益编制基础

本项目预期粮油仓储收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

国家统计局发布数据显示，惠州市 2015-2018 年的全市生产总值（GDP）同比增速分别为 9.00%、8.20%、7.60%和 6.00%。据省统计局核定，2019 年惠州市地区生产总值 4177.41 亿元，增长 4.20%。基于谨慎原则，本次预测粮油仓储收入和成本费用均不考虑增长，考虑每年的预计仓储容量为满负荷状态的 90%。

本次融资项目收益为粮油仓储收入扣减运营成本产生的净现金流入，项目成本为本次融资资金的本金和利息，结合项目的建设期、近几年本地区粮油仓储收入、运营成本的情况等，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制项目收益预测表。

四、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）项目预期收益

项目基本假设条件:

1) 项目能如计划竣工交付, 第一、二年为建设期, 第三年开始运营; 2) 根据项目可研报告, 本项目建设的储备设施仓储规模满负荷的容量为 50,000 吨; 3) 基于谨慎原则, 本次预测粮油仓储收入和成本费用均不考虑增长, 考虑每年的预计仓储容量为满负荷状态的 90%; 4) 粮油储备补贴为 500 元/吨, 仓储所存储的粮油市场价格不发生重大变化; 5) 根据财政统筹安排, 本项目收益可优先偿还本次发债; 6) 建设期需偿还的债券利息由财政先行垫付。

1. 项目收入

本项目收入包括粮食储备补贴、油料储备、大米、碎米、米糠和稻壳收入。

产品销售价格是根据财务评价的定价原则, 根据产品的质量及近期市场实现的价格为依据, 预测到生产期初的市场价格, 年收入预测详见下表:

金额单位: 人民币万元

序号	产品	单位	数量	单价 (元/单位)	合计 (万元)
1	粮食储备补贴	吨	50000	500	2500.00
2	油料储备	吨	600	240	14.40
3	大米	吨	30000	5600	16800.00
4	碎米	吨	1300	2500	325
5	米糠	吨	3100	1800	558
6	稻壳	吨	10000	180	180.00
总计(万元)					20377.40

2. 运营成本

根据本项目的要求, 对年需原料、辅助材料、能源的消耗进行预测, 为了与产品销售价格相对应, 所有原料、辅料、燃料及动力的价格均以近期市场已实现的价格为基础, 预测到生产初期的价格。

(1) 原料动力:

序号	原料动力	单位	数量	单价 (元/单位)	合价 (万元)
1	稻谷	吨	45000	3300	14850.00
2	水	吨	30900	3	9.27
3	电	度	3370000	1	337.00
4	重油	吨	79.1	5000	39.55

序号	原料动力	单位	数量	单价 (元/单位)	合价 (万元)
5	柴油	吨	7.8	7500	5.85
6	天然气	方	5177	5	2.59
	合计				15244.26

(2) 库区定员 80 人，按人均 6 万元计算，福利费计提工资比例为 14%，年工资福利费为 547.2 万元。管理费按工资福利费的 10% 计取。年工资福利费 = $80 \times 6 \times (1 + 14\%) = 547.2$ 万。

(3) 年固定资产修理费为 105.87 万元。

(4) 其他费用 = 其他制造费用 (包装物外购劳力等生产加工杂项成本) 1150 + 其他管理费 (按工资福利费的 10% 计取) 54.72 = 1204.72 万。

综上所述，本项目运营成本预计如下表：

项目	原料动力	工资福利费	年修理费	其他费用	合计	备注
第 1 年	-	-	-	-	-	建设期
第 2 年	-	-	-	-	-	建设期
第 3 年	15,244.26	547.20	105.87	1,204.72	17,102.05	运营期
第 4 年	15,244.26	547.20	105.87	1,204.72	17,102.05	运营期
第 5 年	15,244.26	547.20	105.87	1,204.72	17,102.05	运营期
第 6 年	15,244.26	547.20	105.87	1,204.72	17,102.05	运营期
第 7 年	15,244.26	547.20	105.87	1,204.72	17,102.05	运营期
第 8 年	15,244.26	547.20	105.87	1,204.72	17,102.05	运营期
第 9 年	15,244.26	547.20	105.87	1,204.72	17,102.05	运营期
第 10 年	15,244.26	547.20	105.87	1,204.72	17,102.05	运营期
合计	121,954.08	4,377.60	846.96	9,637.76	136,816.40	运营期

3. 可用于资金平衡的收益

本次融资项目收益为粮油仓储业务产生的净现金流入，结合本项目的建设规模、仓库品种等因素，预测粮油仓储收益对应的政府基金性收入能全额用来偿还本次融资本金和利息。本项目预期产生的净现金流入如下：

表 1. 可用于资金平衡的收益汇总表

金额单位：人民币万元

时间	粮油仓储收入	运营成本	可用于资金平衡的收益
第 1 年	-	-	-
第 2 年	-	-	-
第 3 年	20,377.40	17,102.05	3,275.35

时间	粮油仓储收入	运营成本	可用于资金平衡的收益
第 4 年	20,377.40	17,102.05	3,275.35
第 5 年	20,377.40	17,102.05	3,275.35
第 6 年	20,377.40	17,102.05	3,275.35
第 7 年	20,377.40	17,102.05	3,275.35
第 8 年	20,377.40	17,102.05	3,275.35
第 9 年	20,377.40	17,102.05	3,275.35
第 10 年	20,377.40	17,102.05	3,275.35
合计	163,019.20	136,816.40	26,202.80

（二）应付本息情况

本项目计划本次债券融资 4,000.00 万元，期限十年，假设融资年利率 3.25%，每半年支付利息，到期偿还本金。应还本付息情况如下：

表 2. 还本付息总表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付本息和
第 1 年	4,000.00	-	4,000.00	3.25%	130.00
第 2 年	4,000.00	-	4,000.00	3.25%	130.00
第 3 年	4,000.00	-	4,000.00	3.25%	130.00
第 4 年	4,000.00	-	4,000.00	3.25%	130.00
第 5 年	4,000.00	-	4,000.00	3.25%	130.00
第 6 年	4,000.00	-	4,000.00	3.25%	130.00
第 7 年	4,000.00	-	4,000.00	3.25%	130.00
第 8 年	4,000.00	-	4,000.00	3.25%	130.00
第 9 年	4,000.00	-	4,000.00	3.25%	130.00
第 10 年	4,000.00	4,000.00	4,000.00	3.25%	4,130.00
合计		4,000.00			5,300.00

（三）融资收益平衡情况

綜上表 1 和表 2，本项目收益覆盖倍数情况如下：

表 3. 项目本息覆盖倍数表

金额单位：人民币万元

时间	粮油仓储收入	运营成本	可用于资金平衡的收益	融资成本	项目本息覆盖倍数
第 1 年	-	-	-	130.00	4.94
第 2 年	-	-	-	130.00	
第 3 年	20,377.40	17,102.05	3,275.35	130.00	

第 4 年	20,377.40	17,102.05	3,275.35	130.00
第 5 年	20,377.40	17,102.05	3,275.35	130.00
第 6 年	20,377.40	17,102.05	3,275.35	130.00
第 7 年	20,377.40	17,102.05	3,275.35	130.00
第 8 年	20,377.40	17,102.05	3,275.35	130.00
第 9 年	20,377.40	17,102.05	3,275.35	130.00
第 10 年	20,377.40	17,102.05	3,275.35	4,130.00
合计	163,019.20	136,816.40	26,202.80	5,300.00

综上所述，项目本息覆盖倍数为 4.94。

（四）总体评价

综上所述，项目收益可以覆盖融资成本。2020 年粤港澳大湾区民生服务专项债券（二期）——博罗县粮油储备新库建设项目融资平衡情况已经惠州汇正会计师事务所（普通合伙）评价通过，不能偿还的风险较低。

五、项目风险控制

项目可能存在潜在的工程实施风险、组织及管理风险、财务及融资风险、收益实现规模与预期存在差异的风险、收益专项用于偿债的操作风险、利率波动风险。

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155 号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

六、主管部门责任

本项目主管部门为博罗县粮食局。项目主管部门和单位在依法合规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动在建项目早见成效。项目主管部门和单位要将专项债券项目

对应的政府性基金收入、专项收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。

项目主管部门和单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。