



宜宾酒都粮食物流中心项目情况

一、项目基本情况

(一) 市县及行业专项规划概况

《四川省粮食现代物流发展规划（2015-2020 年）》提出，布局四大通道，完成七大主要任务。在一级节点，加快粮食物流基础设施建设，整合粮食企业物流资源，培育大型粮食物流集团，发展公铁水联运，重点推进**宜宾中国酒都粮食物流中心等重点工程建设**。在主要粮食物流节点，新建或扩建粮食筒仓、平房仓等散粮中转设施，配置和完善散粮接发设施，提高散粮接发能力。

《宜宾市粮食行业“十三五”发展规划》提出了“1321”发展战略，即全面落实粮食安全主体责任，**加快建设长江上游粮食物流中心、长江上游粮食仓储中心、长江上游粮食质量检测信息中心**，全力打造绿色粮油食品精深加工库区、白酒金三角原粮保障库区，努力实现地方粮食安全。

对接国家和四川的粮食通道，统筹粮食仓储设施、物流节点、产业园区项目布局和建设，构建 3 条粮食通道、1 个一级节点、11 个二级节点的长江上游粮食现代物流体系，确立宜宾在全省粮食多式联运的重要地位和南部粮食物流通道中的中心枢纽地位。根据宜宾粮食产销分布和产业发展现状，统筹兼顾产区和销区、近期和远期，合理改建、扩建和新建粮食仓储设施，建成“一中心十骨干库五十支库”的长江上游粮食现代仓储体系。

(二) 项目情况

1. 参与主体

主管部门：宜宾市发展和改革委员会

实施机构：宜宾黄桷庄粮油集团有限公司

项目业主：宜宾黄桷庄粮油集团有限公司

设计单位：国贸工程设计院

施工单位：成都建工第五建筑工程有限公司

2. 项目概况

项目拟建地址为宜宾现代物流产业园区（北区）象鼻物流园区。本项目占地 384 亩，主要建设粮油储备、物流、应急加工等设施，打造为长江上游一流的功能完善、技术先进、管理规范、保障有力的粮食储备、物流、加工企业。

二、经济社会效益分析

1、经济效益：宜宾黄桷庄粮油集团有限公司现位于翠屏区西郊街道东风社区 49 号，占地 172.89 亩（黄桷庄库区 109.42 亩，江北库区 63.47 亩），所在地属于中心城区组团范围，粮食收储轮换物流与城市交通矛盾冲突，加之其仓储、加工基础设施设备老化，已不适应现代粮食流通产业发展及地方粮食安全保障的需要。随着中心城区建设加快，黄桷庄粮油公司从城区迁出已势在必行。

本项目的实施有利于从根本上改善粮食仓储设施条件，保障宜宾市市粮食物资应急，满足地方粮食收储，保护农民利益，切实贯彻落实国家粮食安全战略和粮食安全地方政府主体责任。

2、社会效益：本项目是四川粮食现代物流四大通道的主要节点，且唯一可实现江海联运的物流功能，是四川粮食进口指定口岸及引粮入川，建设长江上游粮食储备物流中心的重要平台，战略意义重大。本项目的实施，将促进四川省粮食储备战略布局的构建，提高粮食安全和应急物资保障能力，具有长远的社会效益。

现有地块位于城市中心，不利于物流企业发展，同时也制约了城市中心区商住功能的发展。本项目的实施有利于提升城市品质，加快建设区域中心大城市、建成区域性国际商贸物流中心。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

本项目总投资为 57408.00 万元，其中建设投资 54385.00 万元，占总投资比例 94.73%；建设期债券利息 2980.00 万元，占总投资比例为 5.19%；发行费用为 43.00 万元，占总投资比例为 0.08%。

（二）资金筹措方案

1. 资金筹集情况

本项目资金筹措总额为 57408.00 万元。其中，业主自有资金 14408.00 万元，占比 25.10%。资金来源：资本金来源于财政预算资金、上级和本级政府专项资金，由宜宾市翠屏区财政局统筹财政性资金给与保障，项目资本金按照项目实际实施及资金使用情况拨付到位。

计划发行专项债券融资 43000.00 万元，占项目资金筹措总

额的 74.90%。根据资金使用计划，拟分三年发行，其中 2020 年拟发行 15 年期债券 20000.00 万元，2021 年拟发行 15 年期债券 13000.00 万元，2022 年拟发行 15 年期债券 10000.00 万元。

2. 资金使用计划

本项目 2020 年投资规模为 21845.13 万元，2021 年投资规模为 23249.44 万元，2022 年投资规模为 12313.43 万元。

本项目资本金 14408.00 万元，其中 2980.00 万元用于支付建设期债券利息，43.00 万元用于支付债券发行费用，11385.00 万元用于项目投资。本项目建设期债券利息和发行费用全部由资本金支付。

四、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）预期收益

1. 项目收入

本项目收入来源于粮油加工销售收入、老库区土地出让收入及储备粮油补贴收入。本项目收入中，土地出让收入为政府基金性收入，加工销售收入为专项经营收入。

项目经营期为 2023-2037 年，经营期内收入总计为 680444.01 万元，其中粮油销售收入为 514196.21 万元，占总收入的 75.57%；土地出让收入为 116525.00 万元，占总收入的 17.12%；补贴收入为 49722.08 万元，占总收入的 7.31%。

2. 项目成本

本项目债券融资本金 43000.00 万元，其中 2020 年发行债券 20000.00 万元，债券期限为 15 年；2021 年发行债券 13000.00

万元，债券期限为 15 年；2022 年发行债券 10000.00 万元，债券期限为 15 年。债券利率按照 4% 测算，以实际发行为准。利息按半年支付，本金到期一次性偿还。

本项目专项债券利息共计 25800.00 万元，其中计入建设期利息累计 2980.00 万元，计入经营期成本累计 22820.00 万元。

项目经营期土地出让成本总计为 23680.85 万元，其他经营成本总计为 517871.93 万元，折旧摊销费总计为 28451.55 万元，财务费用即债券经营期利息支出为 22820.00 万元，总成本费用为 592823.43 万元。

（二）资金测算平衡情况

本项目以粮油加工销售收入和补贴收入为计算基础，计算期内累计现金流入 784129.66 万元，累计现金流出 720577.85 万元，累计现金结余 63551.81 万元。

本项目全部 43000.00 万元专项债到期时，在偿还当年到期的债券本息后，期间将不存在任何资金缺口。债券存续期内，债券本息的项目收益覆盖率为 1.88 倍。

宜宾酒都粮食物流中心项目资金测算平衡表

单位：万元

序号	项目	合计	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
1	经营活动净现金流量	129371.81				1527.92	2653.15	2631.69	2610.30	2589.10	2568.07	2545.31	2522.78	2496.80	2468.20	21008.84	20980.69	20952.68	20923.02	20893.26
1.1	现金流入	726721.66				29234.74	34608.43	35545.89	36511.48	37506.04	38530.42	39585.55	40672.33	41791.71	42944.68	67437.22	68660.40	69920.28	71217.95	72554.54
1.1.1	营业收入	630721.21				24354.44	28668.65	29528.71	30414.57	31327.01	32266.81	33234.82	34231.86	35258.82	36316.59	60711.07	61833.26	62989.11	64179.63	65405.86
1.1.2	补贴收入	49722.80				2688.40	3859.60	3859.60	3859.60	3859.60	3859.60	3859.60	3859.60	3859.60	3859.60	3859.60	3859.60	3859.60	3859.60	3859.60
1.1.3	销项税额	46277.65				2191.90	2580.18	2657.58	2737.31	2819.43	2904.01	2991.13	3080.87	3173.29	3268.49	3366.55	3467.54	3571.57	3678.72	3789.08
1.1.4	其他流入	0.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	现金流出	597349.85				27706.82	31955.28	32914.20	33901.18	34916.94	35962.35	37040.24	38149.55	39294.91	40476.48	46428.38	47679.71	48967.60	50294.93	51661.28
1.2.1	经营成本	541551.88				25063.91	28844.07	29709.62	30600.52	31517.41	32461.07	33434.04	34435.38	35469.21	36535.70	42369.19	43498.68	44661.19	45859.28	47092.61
1.2.2	税金及附加	0.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.3	所得税	0.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.4	增值税	0.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.5	进项税额	55797.97				2642.91	3111.21	3204.58	3300.66	3399.53	3501.28	3606.20	3714.17	3825.70	3940.78	4059.19	4181.03	4306.41	4435.65	4568.67
1.2.6	其他流出	0.00				0.00	0.00	0.00	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	投资活动净现金流量	-54385.00	-21425.13	-22176.44	-10783.43	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

序号	项目	合计	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
	流量																			
2.1	现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	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	现金流出	54385.00	21425.13	22176.44	10783.43	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2.1	建设投资	54385.00	21425.13	22176.44	10783.43															
2.2.2	维持运营投资	0.00																		
2.2.3	铺底流动资金	0.00	0.00	0.00	0.00															
2.2.4	其他流出	0.00																		
3	筹资活动净现金	-11435.00	21425.13	22176.44	10783.43	-1720.00	-1720.00	-1720.00	-1720.00	-1720.00	-1720.00	-1720.00	-1720.00	-1720.00	-1720.00	-1720.00	-1720.00	-21320.00	-13660.00	-10200.00
	流量																			
3.1	现金流入	57408.00	21845.13	23249.44	12313.43															
3.1.1	项目资本金投入	14408.00	1845.13	10249.44	2313.43															
3.1.2	建设投资借款	0.00																		
3.1.3	流动资金借款	0.00																		
3.1.4	债券	43000.00	20000.00	13000.00	10000.00															
3.1.5	短期借款	0.00																		
3.1.6	其他流入	0.00																		
3.2	现金流出	68843.00	420.00	1073.00	1530.00	1720.00	1720.00	1720.00	1720.00	1720.00	1720.00	1720.00	1720.00	1720.00	1720.00	1720.00	1720.00	21320.00	13660.00	10200.00
3.2.1	债券利息支付	25800.00	400.00	1060.00	1520.00	1720.00	1720.00	1720.00	1720.00	1720.00	1720.00	1720.00	1720.00	1720.00	1720.00	1720.00	1720.00	1320.00	660.00	200.00

序号	项目	合计	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
3.2.2	长期借款利息支 付	0.00																		
3.2.3	债券发行费用	43.00	20.00	13.00	10.00															
3.2.4	偿还债务本金	43000.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20000.00	13000.00	10000.00
3.2.5	应付利润（股利 分配）	0.00																		
3.2.6	其他流出	0.00																		
4	净现金流量	63551.81	0.00	0.00	0.00	-192.08	933.15	911.69	890.30	869.10	848.07	825.31	802.78	776.80	748.20	19288.84	19260.69	-367.32	7263.02	10693.26
5	累计盈余资金		0.00	0.00	0.00	-192.08	741.07	1652.76	2543.06	3412.16	4260.23	5085.54	5888.32	6665.12	7413.32	26702.16	45962.85	45595.53	52858.55	63551.81

五、项目绩效目标

(1) 数量指标:

粮食储备物流区: 平方仓: 仓容 15.7 万 t; 油罐: 罐容 2 万 t; 中转立筒仓: 仓容 5 万 t; 成品粮油应急低温储备库: 0.4 万吨; 物资多功能储备仓: 2802m²; 粮食产后服务中心: 1000m²; 加工能力: 11 万吨/年;

综合服务区: 6173 平方米。

(2) 质量指标:

竣工验收达标率: $\geq 95\%$;

项目设计方案变更率: $\leq 5\%$ 。

(3) 成本指标:

项目建设投资总成本: 57408.00 万元;

项目运营成本: 517871.93 万元。

(4) 经济效益指标:

项目总收入: 680444.01 万元。

(5) 社会效益指标:

满足粮食物流需求: ≥ 20 万吨;

直接带动本地就业: 186 人。

(6) 满意度指标:

区域辐射人群满意度: $\geq 90\%$ 。

六、潜在影响项目的风险评估

1. 影响本项目建设的主要风险因素为行政性风险, 包括设

计、环保缺陷或不符合政策导向等，会对本项目的整体性有影响；同时项目需要的外部协作较多，包含了各级政府部门计划、规划、财政、国土等部门，以及使用单位、投资方、地勘、设计、施工、监理等单位等，牵扯面较广，协调工作难度和工作量较大，项目各相关方之间的协调失误和拖延，都有可能造成项目的延误或损失。此外项目建设的外部配套设施（如供电、供水等），需要由所在区财政配套，若设施和配套政策不能如期到位，可能造成项目施工无法进行。应对方案为：1）项目建设前力争做到规划充分，设计合理，要全面考虑社会政策导向，紧密结合宜宾市发展总体规划；2）建设以及运营中实时紧跟社会经济发展趋势以及政策环境导向；要与当地公安、消防、防疫等部门加强联系，共同创造良好的施工环境；3）宜宾市发展和改革委员会作为主管部门，将负责项目的统筹协调。

2. 影响本项目收益的主要因素为市场风险，包括项目建成后，粮油销售价格或者储存数量变动导致经济效益不理想。应对方案为：第一，项目成本效益预测遵循审慎原则；第二，科学规划，积极拓展粮油加工业务，增强抗风险能力。

七、还款保障情况

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。

八、主管部门和项目单位职责

1. 主管部门及职责

本项目主管部门是宜宾市发展和改革委员会。其职责为按照专项债券发行和管理的要求并根据具体项目的收入、成本等因素,建立本地区专项债券项目库,做好入库项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算,做好专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接,配合做好专项债券发行各项准备工作,加强对项目实施情况的监控,并统筹协调相关部门保障项目建设进度,如期实现项目收入,确保专项债券到期后,项目收入和收益全部覆盖以发行债券本息。

2. 项目业主及职责

本项目业主是宜宾黄桷庄粮油集团有限公司。其职责为提出专项债券项目需求申请,编制报送项目实施方案及相关资料,配合做好债券发行准备。规范使用债券资金,及时形成支出,提高资金使用效益。定期评估项目成本、预期收益和对应资产价值等,发现风险或异常情况及时向主管部门报告。编制专项债券收支、

偿还计划并纳入单位年度预算管理，将债券项目收入及时足额缴入国库。

九、补充说明

此项目债券资金总需求 43000.00 万元，根据地方政府债务限额管理要求和项目实施进展情况，2021 年已经发行 8000.00 万元。本次拟继续发行 10000.00 万元，期限 15 年。该项目实施内容及收益来源未发生变动，在不超过项目债券总需求情况下，债券分批次跨年发行对项目整体融资平衡不构成实质影响。